

Principes fondateurs

Investir dans des projets à finalité sociale nécessite d'élargir les critères traditionnellement utilisés dans le monde du financement, pour rendre compte de la performance plus globale.

Un nouvel outil ambitieux dédié à la communauté des investisseurs à impact

Trois objectifs pour MESIS :

- harmoniser les démarches existantes, capitaliser sur les bonnes pratiques en France et à l'international,
- faire émerger une méthodologie de référence reposant sur des critères et outils de mesure partagés,
- promouvoir une double appropriation par les financeurs et les porteurs de projet.

Face à ces enjeux, NovESS – Le Fonds ESS s'est doté d'une méthodologie de mesure et de suivi de l'impact social, MESIS, qui a vocation à être reconnue comme une norme de place pour le secteur de l'investissement à impact social en France.

L'approche proposée repose sur un travail collaboratif entre la Caisse des Dépôts, le Comptoir de l'Innovation, BNP Paribas, avec l'accompagnement de KIMSO.

Un processus d'évaluation dynamique au service de la mesure de la performance sociale

MESIS est un outil unique qui associe :

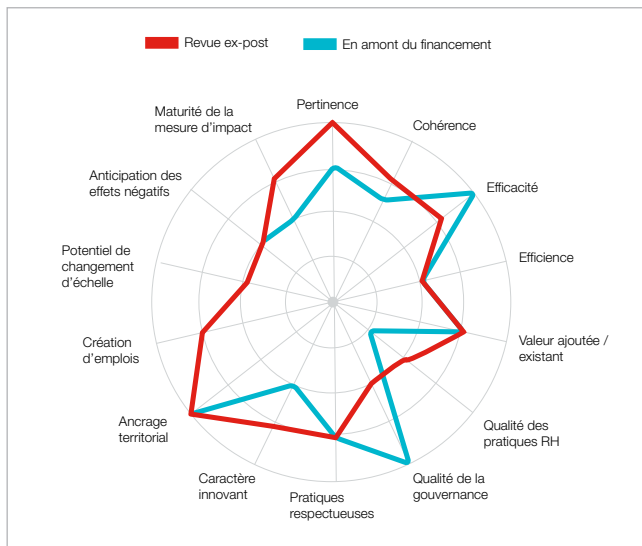
- un processus de sélection,
- la fixation d'objectifs évalués annuellement pendant la période d'investissement,
- une approche dynamique qui mesure l'évolution de la performance au moment de l'investissement, à mi-parcours et à la sortie.

Pilotage par le comité de suivi de la performance extra financière 

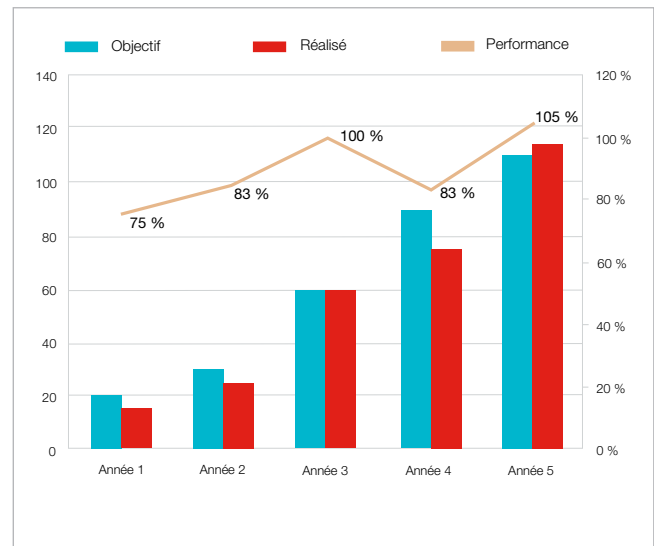
Pré-investissement	Investissement	Sortie
<p>Analyse du projet via un référentiel de critères associant :</p> <ul style="list-style-type: none"> • impact, • et pratiques responsables (type ESG). <p>Fixation d'objectifs d'impact sur quelques indicateurs clés :</p> <ul style="list-style-type: none"> • spécifiques aux projets en fonction de leur secteur, • et transversaux. 	<p>Revue des critères d'analyse initiaux pour voir les évolutions et la conformité avec ce qui était attendu (voir radar).</p> <p>Suivi annuel des objectifs et des indicateurs clés :</p> <ul style="list-style-type: none"> • remontée des données par la structure, • vérification de leur qualité, • échanges et interprétation des résultats avec la structure. <p>Agrégation annuelle des données au niveau du fonds pour les indicateurs transversaux.</p>	<p>Bilan global sur la performance du fonds via la performance des participations et une analyse de l'impact de l'investissement lui-même pour les projets.</p>

De la théorie à la pratique

Un radar pour mesurer dans le temps l'évolution de l'impact social d'un projet (en amont du financement, à mi-parcours, à la sortie).



Mesure et suivi de la performance d'un investissement dans le cadre de la revue annuelle et tout au long de la période d'investissement



Zoom sur les indicateurs

Des indicateurs transversaux qui rendent possible l'agrégation et la comparaison de données sur des projets distincts :

- le nombre et la qualité des emplois créés,
- le nombre et le profil des bénéficiaires,
- le volume et la qualité des actions, produits, services ou accompagnements proposés,
- les externalités positives pour les bénéficiaires (nombre de personnes ayant retrouvé un emploi durable, nombre de personnes ayant amélioré leur santé...).

Des indicateurs sectoriels par domaine d'activité qui enrichissent la mesure de l'impact :

- santé médico social, emplois / insertion, accessibilité, transition écologique et énergétique, circuits courts, petite enfance, logement social, insertion par l'activité économique...

Une double mesure de la performance : financière et extra financière

Au-delà de la performance financière liée à la rentabilité intrinsèque des instruments financiers mobilisés, le Fonds affichera une performance extra-financière globale adossée à la mesure des impacts sociaux des investissements réalisés :

- un impact consolidé sur les indicateurs transversaux,
- des focus par secteur d'activité,
- un niveau de performance moyen des investissements par rapport aux objectifs fixés.