EMPREINTE EMPLOI FRANCE

Reporting Juillet 2025 (Données au 31/07/2025)

Part CS

VL : 9,72 €
ENCOURS GLOBAL (M€) : 22,63 M€
INDICE DE REFERENCE : 50% CAC 40 ESG NR + 50% CAC Mid & Small NR
DATE DE CREATION : - Part CS : 23/02/2024
ISIN : FR001400NFN4

Eligible au PEA, Empreinte Emploi France est un fonds actions qui investit dans une sélection d'entreprises créatrices d'emplois en France, aux politiques sociales vertueuses, ayant des retombées socio-économiques sur le territoire français, selon l'analyse de la société de gestion (référentiel Humpact, méthodologie FED et ImpactTer). Au-delà de son objectif de développement durable, le fonds cherche à afficher une performance annuelle nette de frais de gestion supérieure à l'indicateur de référence composite 50% CAC 40 ESG NR (dividendes réinvestis) + 50% CAC Mid & Small NR (dividendes réinvestis) sur la durée de placement recommandée de 5 ans au minimum.

LA VALEUR DU MOIS : EMPLOI ET TERRITOIRE

LNA Santé (position de 3,2%) est un acteur de santé de référence en France, spécialisé dans la prise en charge de la dépendance, qu'elle soit temporaire ou permanente. Le groupe opère dans 87 établissements au sein de deux principaux secteurs : les Ehpad en France pour 39% de son chiffre d'affaires ainsi que le secteur Sanitaire, qui comprend les cliniques ou encore le pôle hospitalisation à domicile (HAD), représentant plus de la moitié de l'activité du groupe. Fidèle à sa mission d'accompagner les personnes fragilisées avec humanité et responsabilité, le groupe a renforcé son engagement en devenant une entreprise à mission en 2023, après cinq années de structuration RSE. En 2024, il emploie plus de 9 100 collaborateurs, dont plus de 93% sont basés en France, témoignant d'un fort ancrage territorial. Par rapport à 2021, les effectifs globaux ont progressé de 13% et ceux situés en France de 12%. Ces dynamiques d'emploi et son fort engagement en faveur de l'inclusion (82% de femmes dans l'effectif total et 4,3% de salariés en situation de handicap en France), lui ont permis d'obtenir un excellent score Humpact de 4,5 étoiles sur 5.

LNA Santé a d'ailleurs renouvelé en 2025 son partenariat avec l'Agefiph sur le handicap à travers une nouvelle convention thématique sur deux ans. Celle-ci vise à consolider les actions de sensibilisation notamment à travers la Semaine Européenne pour l'Emploi des Personnes Handicapées (SEEPH) et des DuoDay, favoriser l'insertion par l'alternance et sécuriser les parcours professionnels dans un environnement de travail bienveillant, inclusif et respectueux des enjeux de santé.

LNA Santé concentre plus de 90% de ses établissements en France et tend progressivement à dupliquer ses expertises et ses bonnes pratiques à l'international. Le groupe affiche également des avancées concrètes en matière de durabilité, avec la publication en 2024 de son premier rapport de durabilité aligné à la CSRD. L'intensité carbone du groupe a diminué de 6% entre 2023 et 2024, passant de 104 à 98 tonnes de CO_2eq/M€, tous scopes confondus, grâce à une stratégie climat structurée et au déploiement progressif de systèmes de management environnemental dans ses établissements.

Enfin, son impact territorial est notable : pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires généré, **LNA Santé** contribue à la création de 22 emplois, 89 000 euros de retombées fiscales et de 1,5 million d'euros au PIB français, selon les données *Impacter*.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances cumulées

(en %)	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Empreinte Emploi France CS	0,7	8,4	0,4	-	-	-2,1
Indice de référence	1,6	11,4	8,0	-	-	6,7

Performances annuelles

(en %)					
Empreinte Emploi France CS		-	-	-	-
Indice de référence		-	-	-	-

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Legrand	0,61	Voltalia	-0,43
Thermador Groupe	0,46	Sopra Group	-0,23
LNA Santé	0,43	Seb	-0,22
Id Logistics	0,29	Vusiongroup	-0,19
Remy Cointreau	0,24	Stmicroelec.	-0,19

COMMENTAIRE DES GERANTS

Julien Fauvel & Jean-François Arnaud

Le mois a été marqué par de nouvelles menaces tarifaires du président américain, et un début de saison de publications, seulement conforme en Europe. Dans ce contexte, les indices CAC 40 ESG NR et CAC Mid & Small NR clôturent le mois respectivement à +1,4% et +1,8%, avec des indicateurs de volatilité en augmentation.

Empreinte Emploi France gagne 0,7% sur le mois. Du côté des contributeurs positifs, nous retrouvons **Legrand** portée par sa publication trimestrielle supérieure aux attentes, notamment dopée par son activité *Datacentres* qui représente près de 25% de son chiffre d'affaires. Le groupe relève ses objectifs annuels et continuera d'être actif au niveau des acquisitions. Par ailleurs, **LNA Santé** et **ID Logistics** ont profité de leurs bonnes publications. Toujours parmi nos premières positions, **Thermador** poussée par un analyste, continue d'être bien orienté. A l'inverse, nous avons été pénalisés par le repli de **Groupe SEB**, à la suite de sa publication qui dégrade ses perspectives de croissance sous l'effet des incertitudes provoquées par les barrières tarifaires et pâtit de l'effet change. Par ailleurs, **Sopra-Steria** est resté sous-pression après une faible publication trimestrielle sans constat d'inflexion significative de l'activité. Enfin, malgré une confirmation des objectifs 2025, les investisseurs restent peu enthousiastes concernant **Voltalia**, qui reste contraint de limiter sa production au Brésil sous l'effet d'écrêtements.

Concernant les mouvements, nous avons pris des bénéfices en **Legrand, Sopra-Steria** et **Trigano** et renforcé **Interparfums, Aubay, Mersen** et **Beneteau**. Signalons que nous avons participé à l'IPO de **Semco Technologies**.

Principales positions

(En %)	Poids
Thermador Groupe	4,6
Id Logistics	4,5
Legrand	4,3
Wavestone	4,2
Neurones	4,1

Profil du portefeuille

Nombre de positions	46
Exposition actions (%)	98,7%
Capitalisation (Mds€)*	2,2
PER 2026*	16,3
Rendement net (%)	2,6

**Médians*

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14,3
Volatilité de l'indice	15,1
Alpha	-7,9
Bêta	0,9
Tracking error	5,5
Ratio de Sharpe	0,2

TALENCE GESTION
WWW.TALENCEGESTION.FR | contact@talencegestion.fr
Siège : 38, avenue Hoche - 75008 Paris | 01 83 96 31 05
Bureau du Nord : 999, avenue de la République - 59700 Marcq-en-Barœul | 01 83 96 31 30
Bureau de Lyon : 11, rue Voie Lactée - 69370 Saint-Didier-au-Mont-d'Or | 01 83 96 31 05
SGP agréée par l'AMF n°GP-10000019 | Courtier d'assurance : ORIAS n°10057627 | SAS au capital de 450 000€ | RCS Paris n°521 659 060

EMPREINTE EMPLOI FRANCE

Reporting Juillet 2025 (Données au 31/07/2025)

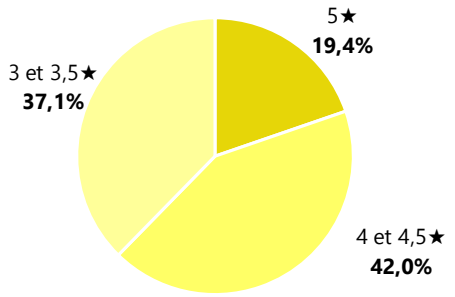
Part CS

Social

4★ Notation « EMPLOI » du fonds Empreinte Emploi France

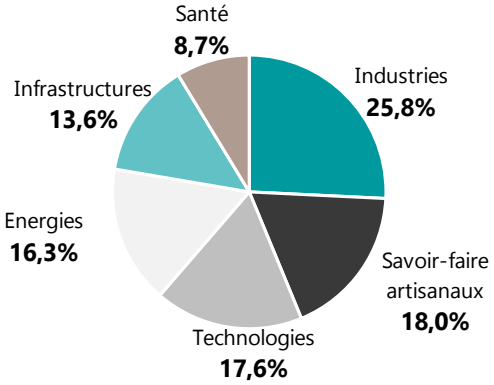
3,5★ Notation « EMPLOI » de l'indice de référence 50% CAC 40 ESG + 50% CAC MID & SMALL

Répartition par Notation « EMPLOI »

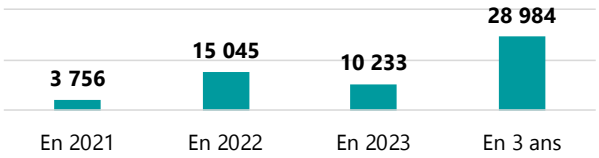


■ Fonds - Taux de couverture : 99,0%

Répartition des entreprises du fonds par fillière stratégique



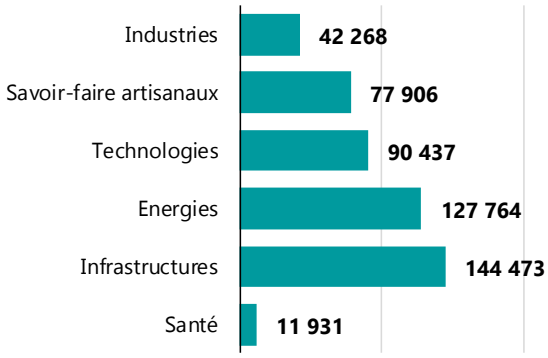
Nombre d'emplois créés par les entreprises sélectionnées dans le fonds



Variation d'emplois sur 3 ans en relatif

■ Fonds - Taux de couverture : 99,0%
■ Indice - Taux de couverture : 89,9%

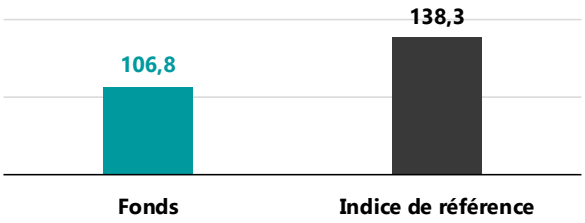
Répartition des salariés en France par fillière stratégique



■ Fonds - Taux de couverture : 100,0%

Environnement

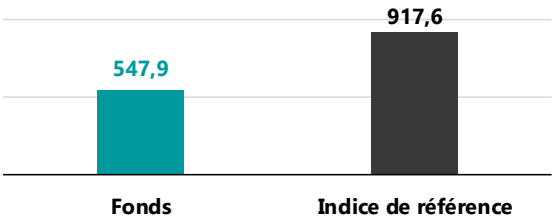
Intensité GES* - Scope 1+2, tCO2e/M€ de CA



■ Fonds - Taux de couverture : 99,2%
■ Indice - Taux de couverture : 94,4%

12,4% Part « verte » du portefeuille alignée à la Taxonomie

Intensité GES - Scope 1+2+3, tCO2e/M€ de CA



■ Fonds - Taux de couverture : 98,1%
■ Indice - Taux de couverture : 94,6%

7,1% Part « verte » de l'indice de référence alignée à la Taxonomie

Droits de l'Homme

Faible risque de violation de principes et droits fondamentaux*

■ Fonds - Taux de couverture : 99,1%
■ Indice - Taux de couverture : 98,4%

Gouvernance

Existence d'un dispositif de partage de la valeur*

■ Fonds - Taux de couverture : 96,6%
■ Indice - Taux de couverture : 97,0%

***Le fonds s'engage à surperformer son indice de référence sur ces indicateurs. Les autres données sont livrés à titre indicatif.**

TALENCE GESTION

WWW.TALENCEGESTION.FR | contact@talencegestion.fr

Siège : 38, avenue Hoche - 75008 Paris | 01 83 96 31 05

Bureau du Nord : 999, avenue de la République - 59700 Marcq-en-Barœul | 01 83 96 31 30

Bureau de Lyon : 11, rue Voie Lactée - 69370 Saint-Didier-au-Mont-d'Or | 01 83 96 31 05

SGP agréée par l'AMF n°GP-10000019 | Courtier d'assurance : ORIAS n°10057627 | SAS au capital de 450 000€ | RCS Paris n°521 659 060

Les indicateurs de performance - Définitions et méthodologie de calcul

Les indicateurs ESG suivis et les engagements associés concernent les dimensions sociales, environnementales, la gouvernance et les droits humains. Pour chacun des indicateurs présentés ci-dessous, le fonds s'engage à surperformer son indice de référence (50% CAC 40 ESG NR + 50% CAC Mid & Small NR).

Indicateur social - La création d'emplois en France sur 3 ans

Cet indicateur est calculé de la façon suivante pour le fonds et l'indice de référence : Somme de la variation d'ETP en France sur les 3 dernières années, retraitée des acquisitions et des cessions réalisées par l'entreprise.

Indicateur environnemental – Intensité GES* - Scope 1+2

L'intensité GES est un indicateur qui mesure les émissions de gaz à effet de serre (GES) d'une entreprise (pour le scope 1 et 2) pour un chiffre d'affaires réalisé, il est exprimé en tonnes d'équivalent CO2 par million d'euros de chiffre d'affaires (tCO2e/M€ de CA). Le Scope 1 concerne les émissions directes issues des activités de l'entreprise, telles que la combustion de combustibles fossiles dans les installations ou les véhicules de l'entreprise. Le Scope 2 concerne les émissions indirectes liées à la consommation d'énergie électrique achetée auprès de fournisseurs externes.

Cet indicateur est déterminé en calculant une moyenne pondérée des intensités GES des entreprises composant le fonds et l'indice de référence, en tenant compte de la pondération de chaque action.

Indicateur de gouvernance – Existence d'un dispositif de partage de la valeur

Cet indicateur permet d'identifier les entreprises qui mettent en place des dispositifs tels que des primes d'intéressement, des plans d'actionnariat salarié, hors des dispositifs légaux. Il permet d'évaluer l'engagement de la direction et de la gouvernance de l'entreprise à partager ses profits avec ses employés au-delà des exigences légales.

Cet indicateur est déterminé en calculant la somme des pondérations de chaque entreprise qui dispose de ce type de dispositif de partage de la valeur, rapportée au taux de couverture, au niveau du fonds et de l'indice de référence.

Indicateur de Droits Humains - Faible risque de violation de principes et droits fondamentaux

Cet indicateur permet d'identifier les entreprises à risque de violation du Pacte Mondial des Nations Unies ou des Principes directeurs. Ce risque est classé en 3 catégories : non significatif, moyen et élevé.

Cet indicateur est déterminé en calculant la somme des pondérations de chaque entreprise qui présente un risque non significatif, au niveau du fonds et de l'indice de référence.

Soutenu par le fonds de Place 2i Sélection
Le fonds révélateur de talents

Caractéristiques

ISIN : FR001400NFN4
Valeur de la part à l'origine : 9,93 €
Date de création : 23/02/2024
Durée de placement recommandé : 5 ans
Profil de risque : 4/7
Catégorie AMF :
Part de capitalisation
Classification SFDR : Article 9
Eligibilité : PEA et assurance-vie
UCITS : Oui

Relations investisseurs

Julien FAUVEL
Gérant OPCVM - Associé
j.fauvel@talencegestion.fr
+33 1 83 96 31 39

Condition de souscription

Valorisation : quotidienne
Cut-Off : 12h00
Dépositaire centralisateur :CACEIS Bank S.A Service OPCVM 01.57.78.15.15
Frais de gestion fixes annuels :1.40% TTC maximum
Commission de surperformance :15% TTC max de la différence entre la performance du fonds (si est seulement si celle-ci est positive) et celle de l'indicateur de référence. Toute sous performance du fonds sur une période de référence devra être compensée sur les 5 ans suivants avant que de tels frais puissent être perçus.
Frais d'entrée : 2% TTC maximum
Frais de sortie : néant
Souscripteurs concernés : tous souscripteurs
Minimum de souscription initiale : 1 €

Avertissement

Document à caractère commercial, simplifié et non contractuel. Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et sont présentées dans la devise de référence du fonds hors commissions entrée/sortie. L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI qui doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription et le prospectus du fonds présentant les risques auxquels le fonds est exposé sont disponibles directement auprès de Talence Gestion et sur son site internet à l'adresse suivante www.talencegestion.fr
Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.