

VL : 97 429,61 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 22,54 M€

INDICE DE REFERENCE : 50% CAC 40 ESG NR + 50% CAC Mid & Small NR

DATE DE CREATION : - Part FC : 23/02/2024

ISIN : FR001400NFO2

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

Thermador (position de 4,2%), acteur français reconnu dans la distribution spécialisée d'équipements pour la circulation des fluides dans le bâtiment, l'industrie et les travaux publics, emploie plus de 820 collaborateurs en 2024, dont environ 88% en France, témoignant d'un fort ancrage territorial. Depuis 2021, les effectifs ont progressé de 15% au global et de 13% en France, soulignant l'importance stratégique accordée au capital humain. La santé, le développement et l'épanouissement des équipes constituent l'un des trois axes majeurs de sa politique RSE.



L'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes est un levier d'engagement structurant pour le groupe. En 2024, les femmes représentaient 36% des effectifs, avec une représentation significative parmi les postes de direction (42%) et au sein du conseil d'administration (45%). Cette progression repose sur des actions concrètes : parcours de formation dédiés, coaching personnalisé et une politique salariale fondée sur les compétences, reflétée un index égalité professionnelle de 81/100 en 2024. L'ensemble de ces initiatives a permis à **Thermador** d'obtenir un excellent score Humpact de 4,5 étoiles sur 5, soulignant la maturité de sa démarche sociale.

Thermador a également renforcé son niveau de transparence sur les données, notamment avec son engagement environnemental avec la publication en 2024 de son premier état de durabilité, dans le cadre de la directive CSRD. Cette démarche repose sur une structuration des indicateurs ESG, une responsabilisation des filiales, une cartographie des risques extra-financiers et une gouvernance renforcée. Le groupe agit notamment sur la décarbonation de son transport amont (fret ferroviaire et fluvial) et sur la sélection responsable de ses fournisseurs via audits et notations. A noter la réduction en 2024 de 5% de ses émissions sur les scopes 1, 2 et 3 par rapport à 2023. En parallèle, le groupe continue d'investir dans la modernisation de ses plateformes logistiques et dans le développement d'outils digitaux innovants (e-commerce, IA, réalité virtuelle appliquée à la supply chain). La société accorde une importance à l'alignement des intérêts de ses salariés avec une détention globale de 6,6% du capital par ces derniers en 2024.

En France, **Thermador** génère des retombées socio-économiques significatives, contribuant pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires, à créer 10 emplois, 35 000 euros de retombées fiscales et 0,86 million d'euros au PIB, selon nos 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 FC	1,0	7,9	3,4	-	-	-2,0
Indice de référence	0,4	9,6	9,3	-	-	5,0

Performances annuelles

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

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Wavestone	0,64	Lvmh	-0,26
Thermador Groupe	0,32	Hermes	-0,14
Trigano	0,31	Ovh Group	-0,14
Sopra Group	0,30	Air Liquide	-0,13
Legrand	0,26	Dassault Systemes	-0,13

COMMENTAIRE DES GERANTS



Julien Fauvel & Jean-François Arnaud

Le mois de juin a été marqué par une escalade des tensions au Moyen-Orient, faisant bondir le cours du baril et exerçant une pression sur les indices actions. Dans ce contexte, les indices CAC 40 ESG NR et CAC Mid & Small NR clôturent le mois respectivement à -1,1% et +2%.

Empreinte Emploi France gagne 1,0% sur le mois. Du côté des contributeurs positifs, nous profitons des bonnes publications de nos convictions **Wavestone**, après une bonne publication confirmant la trajectoire d'intégration de **Q_Perior**, et **Thermador**, dont l'activité tend à s'améliorer (avec des effets de bases bientôt favorables) et d'un contexte de change opportun. La publication de **Trigano** a été saluée et **Sopra-Steria** a été entourée à l'occasion du salon du Bourget. En effet, l'expertise du groupe dans les systèmes de surveillance, notamment grâce à l'intégration de **CS Group**, a été mise en avant par un analyste en juin. A l'inverse, notre exposition au Luxe (**LVMH**, **Hermès** et **Interparfums**, dans une moindre mesure) continue de souffrir des perspectives de menace tarifaire dans un contexte de ralentissement de la croissance. Par ailleurs, nous avons pâti de la publication plus faible qu'attendue d'**OVH Groupe**, après un parcours du titre recherché par son attrait à la souveraineté Cloud en Europe (+60% YTD à fin mai).

Concernant les mouvements, nous avons principalement allégé **Legrand** et renforcé **Interparfums**, **Aubay**, **OVH Group** et **Vusion**.

Principales positions

(En %)	Poids
Wavestone	4,3
Neurones	4,3
Id Logistics	4,2
Legrand	4,2
Schneider Elec.	4,2

Profil du portefeuille

Nombre de positions	46
Exposition actions (%)	98,3%
Capitalisation (Mds€)*	2,0
PER 2026*	15,3
Rendement net (%)	2,7

*Médians

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14,9
Volatilité de l'indice	15,4
Alpha	-5,4
Bêta	0,9
Tracking error	5,2
Ratio de Sharpe	0,2





Social

4★

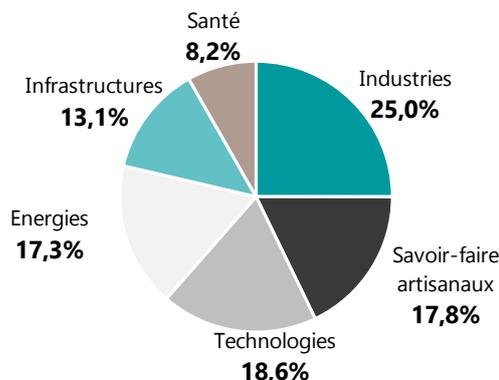
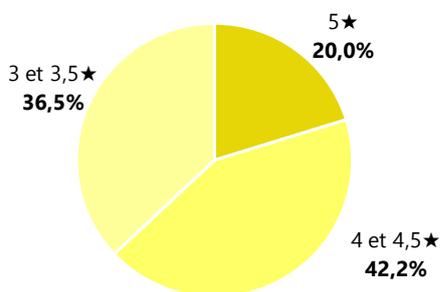
Notation « EMPLOI » du fonds
Empreinte Emploi France

3,5★

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

Répartition par Notation « EMPLOI »

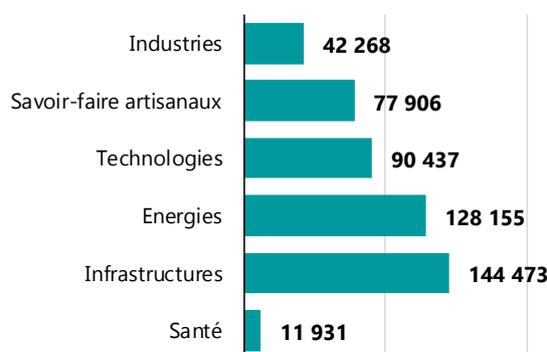
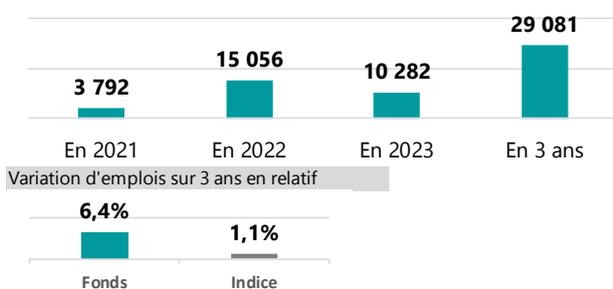
Répartition des entreprises du fonds par filière stratégique



Fonds - Taux de couverture : 99,2%

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

Répartition des salariés en France par filière stratégique



Fonds - Taux de couverture : 99,2%

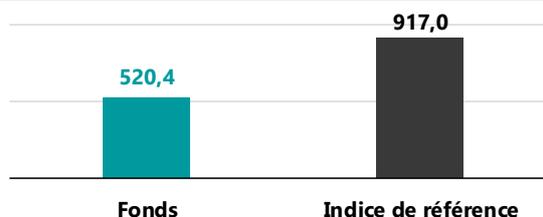
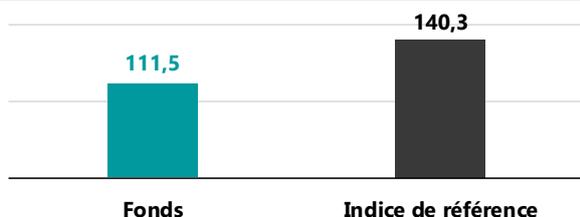
Indice - Taux de couverture : 90,7%

Fonds - Taux de couverture : 100,0%

Environnement

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

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



Fonds - Taux de couverture : 99,2%

Indice - Taux de couverture : 94,9%

Fonds - Taux de couverture : 98,3%

Indice - Taux de couverture : 95,0%

12,9% Part « verte » du portefeuille alignée à la Taxonomie

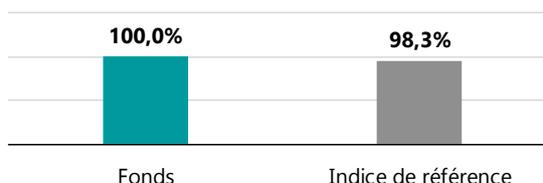
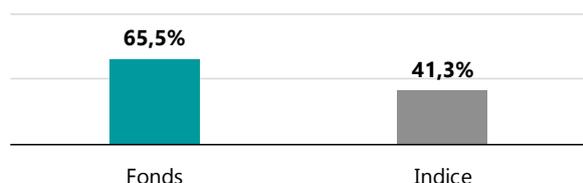
7,2% Part « verte » de l'indice de référence alignée à la Taxonomie

Droits de l'Homme

Faible risque de violation de principes et droits fondamentaux*

Gouvernance

Existence d'un dispositif de partage de la valeur*



Fonds - Taux de couverture : 99,1%

Indice - Taux de couverture : 98,5%

Fonds - Taux de couverture : 96,1%

Indice - Taux de couverture : 96,9%

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

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



Zi Sélection
Le fonds révélateur de talents

Caractéristiques

ISIN : FR001400NFO2
Valeur de la part à l'origine : 99 371,19 €
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@talancegestion.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 : 0.70% TTC
maximum
Commission de surperformance : Néant
Frais d'entrée : 2% TTC maximum
Frais de sortie : néant
Souscripteurs concernés : tous souscripteurs
Minimum de souscription initiale : 3 000 000 €

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 DIC1 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.talancegestion.fr
 Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.

