

# EMPREINTE EMPLOI FRANCE

Reporting Mars 2024 (Données au 28/03/2024)

Part CS



VL : 10,05 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 46,51 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

**Stef** (position de 4,2% au 28/03/2024) est le spécialiste français et leader européen de la logistique et des services de la chaîne du froid qui comptait plus de 22 000 personnes à l'échelle du groupe en 2022, dont près de 15 500 personnes en France, soit près de 69% de son effectif total. **Stef** contribue à la création d'emplois en France, avec une augmentation de 14,9% de ses effectifs en 2022 (+2 026 employés). Grâce à cette forte création d'emplois, la société obtient l'excellent score de 5 étoiles sur 5.



L'entreprise se distingue aussi pour ses bonnes performances en matière d'intégration des personnes en situation de handicap, ce qui lui a valu le Prix Humpact 2023 dans cette catégorie. En effet, **Stef** démontre son engagement en faveur de l'inclusion des personnes en situation de handicap avec un taux de 7,7% en France et de 6,8% au sein de son effectif mondial. En plus d'être au-dessus du seuil légal, ces taux sont en hausse depuis 2019. **Stef** met aussi en place plusieurs initiatives vertueuses comme la signature, en 2022, de son 6ème accord Handicap agréé par la DREETS dont l'un des objectifs est la sensibilisation des collaborateurs. Ainsi, en 2022, ce sont plus de 500 employés qui ont été sensibilisés, et le groupe a diffusé auprès des managers et des services RH son guide Maladie Chroniques Invalidantes. Une autre initiative notable est l'acquisition, en 2019, de l'entreprise adaptée Dyad.

Grâce à son maillage qui couvre tout le territoire français, Stef, à travers plus de 176 plateformes de transport et de logistique contribue de manière importante sur le plan socio-économique en France. Selon l'analyse des données ImpactTer, le groupe affiche, par million d'euros de chiffres d'affaires en France, 16,6 emplois générés sur le territoire (surperformant ainsi le secteur privé d'environ 50%). Par ailleurs, le groupe contribue au soutien du PIB national à hauteur de plus d'1,2 millions d'euros par million d'euros de chiffres d'affaires, sur l'ensemble de sa chaîne de valeur. Enfin, citons que le groupe investit massivement au sein du territoire en poursuivant le maillage territorial de son activité en France, avec la reprise d'une partie des activités de Jammet localisée en Nouvelle Aquitaine. Dans la lignée de son plan stratégique "Engagés pour un avenir durable", Stef met en œuvre une stratégie en faveur notamment de la transition énergétique (installations photovoltaïques, éoliennes, véhicules biocarburant, ...), avec plus de 320 M€ d'investissements au global en 2023 et un budget prévisionnel 2024 qui reste dans cette même dynamique.

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	1,5	-	-	-	-	1,2
Indice de référence	4,0	-	-	-	-	3,3

### Performances annuelles

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

### Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Stef	0,48	Soitec	-0,73
Manitou	0,35	Dassault Systeme	-0,23
Id Logistics	0,31	Sopra Group	-0,22
Covivio	0,28	Lna Sante	-0,16
Neoen	0,24	Stmicroelec.	-0,14

## COMMENTAIRE DES GERANTS



Julien Fauvel & Jean-François Arnaud

Les grands indices mondiaux ont une nouvelle fois clôturé le mois sur des records historiques. Les petites et moyennes valeurs françaises, à +4,9% pour le CAC Mid & Small NR, ont surperformé les grandes capitalisations, à +3,1% pour le CAC 40 ESG NR.

**Empreinte Emploi France** gagne 1,5%. Cette hausse a été freinée par plusieurs contributeurs négatifs. Au sein du secteur des semi-conducteurs, **Soitec** a décalé ses objectifs de croissance pour l'exercice 24-25, encore impacté par le ralentissement du marché sous-jacent des *smartphones*. Nous maintenons notre position sur cette valeur cyclique, positionnée sur des mégatendances technologiques. Par ailleurs, **Dassault Systèmes** continue de sous-performer après sa publication récente inférieure aux attentes. A l'inverse, nous avons bénéficié des solides publications de **STEF**, **ID Logistics** et **Manitou**, qui figurent parmi nos principales positions.

Concernant les mouvements, nous avons principalement participé à l'augmentation de capital de **Waga Energy**, spécialiste français du biométhane, et avons allégé notre poche Luxe.

### Principales positions

(En %)	Poids
Lvmh	6,8
Hermes	5,2
Dassault Systeme	4,5
Id Logistics	4,4
Stef	4,2

### Profil du portefeuille

Nombre de positions	43
Exposition actions (%)	95,2%
Capitalisation (Mds€)*	1,9
PER 2025*	15,1
Rendement net (%)	2,9

\*Médians

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	3,9
Volatilité de l'indice	14,0
Alpha	-1,6
Bêta	0,8
Tracking error	2,9
Ratio de Sharpe	0,3



TALANCE  
GESTION

WWW.TALANCEGESTION.FR | [contact@talancegestion.fr](mailto:contact@talancegestion.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

Soutenu par le fonds de Place



**Zi Sélection**

Le fonds révélateur de talents

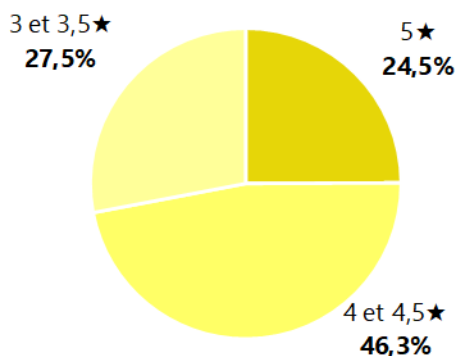
**4★**

Notation « EMPLOI » du fonds  
Empreinte Emploi France

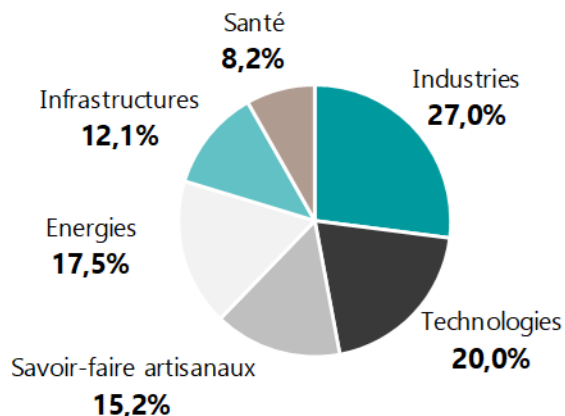
**2,5★**

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

Répartition par Notation « EMPLOI »

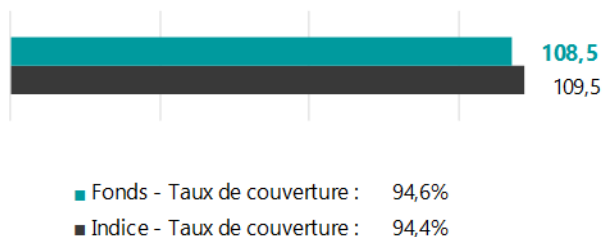


Répartition sectorielle des entreprises du fonds

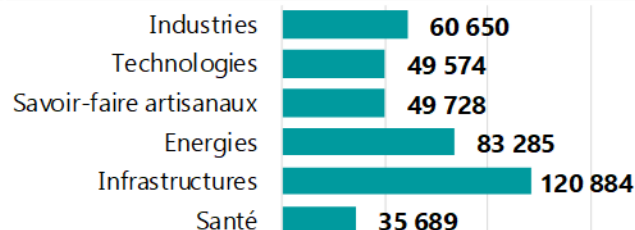


## Intensité carbone

Scope 1+2, tCO2e/M€ de CA



Répartition sectorielle des salariés en France



Portefeuille Empreinte Emploi France et son indice de référence au 28/03/2024 – Campagne 2023  
Indice de référence : 50% CAC 40 ESG NR + 50% CAC MID & SMALL NR

### 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

### 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 :

### 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](http://www.talencegestion.fr)  
Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.

### Relations investisseurs

**Victoire DEMEESTERE**  
+33 6 60 36 85 68  
v.demeestere@talencegestion.fr

