

VL : 118,89 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 22,19 M€

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

DATE DE CREATION : 04/07/2016

ISIN : FR0013180098

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

Leader mondial au sein des infrastructures, de l'énergie et de la construction, **VINCI** (position de 4,9% au 31/03/2025) a pour ambition de contribuer activement à la transition énergétique et environnementale. Elle participe au progrès social en agissant en entreprise humaniste et solidaire. **VINCI** se rend utile aux hommes et attentif à la planète en mobilisant ses expertises, sa dynamique d'innovation, la performance de son modèle économique et l'engagement de ses équipes au service de l'ambition partagée par ses 285 000 collaborateurs dans le monde dont 37% en France où elle a renforcé sa présence en recrutant plus de 3 000 nouveaux talents sur les trois dernières années. Cette dynamique de croissance et sa politique en faveur des jeunes ont contribué à l'obtention de la très bonne note Humpact de 4 étoiles sur 5.



En France, **VINCI** a mis en place depuis 2021 la plateforme « Apprentissage, VINCI s'engage », pour mettre en relation les étudiants en recherche d'alternance avec les écoles partenaires et les entreprises du Groupe partout en France, accueillant ainsi plus de 8 000 jeunes en alternance en 2024. **VINCI** noue également des liens privilégiés et de long terme avec des universités, écoles de management, d'ingénieurs et de lycées professionnels, recrutant 750 étudiants en 2024. Le Groupe a renouvelé en 2024 ce programme pour une durée de trois ans,

Fort de son ancrage territorial avec une présence dans plus de 120 pays et plus de 373 000 chantiers, **VINCI** agit en faveur de l'insertion des jeunes et des personnes éloignées de l'emploi, au travers notamment de VINCI Insertion Emploi (ViE), qui gère annuellement près de 1,3 million d'heures d'insertion en France. En 2024, les programmes de décarbonation de VINCI Airports mis en œuvre sur l'ensemble de ses plateformes ont abouti à la réduction de ses émissions directes de 53 % par rapport à 2018.

À Lyon, deux importantes centrales solaires sont en cours de construction et produiront 24 GWh par an, soit l'équivalent de la consommation de 9 000 habitants des communes riveraines. **VINCI** forme son personnel à hauteur de 21 heures par an par salarié avec 40% des formations liées à la santé-sécurité.

En France, **VINCI** génère des retombées socio-économiques significatives, contribuant pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires, à créer 14 emplois, 50 000 euros de retombées fiscales et 1,3 million d'euros au PIB. Par ses initiatives sociales, environnementales et économiques, **VINCI** s'impose comme un modèle de durabilité et de responsabilité dans ses domaines d'activité.

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 AC | -6,3 | -1,2 | -12,3 | -18,8 | 31,0 | 18,9 |
| Indice de référence | -2,8 | 4,6 | -3,0 | -3,7 | 57,5 | 52,3 |

Performances annuelles

| (en %) | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------------------|-------|------|-------|------|------|
| Empreinte Emploi France AC | -13,4 | 4,3 | -14,3 | 22,0 | 1,5 |
| Indice de référence | -2,3 | 3,9 | -12,0 | 18,6 | -0,1 |

Principaux contributeurs du mois

| (en %) | Contribution | (en %) | Contribution |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Sopra Group | 0,38 | Lvmh | -0,77 |
| Vinci | 0,22 | Manitou | -0,67 |
| Axa | 0,20 | Volitalia | -0,51 |
| Veolia Env. | 0,17 | Stef | -0,51 |
| Aubay | 0,06 | Id Logistics | -0,49 |

COMMENTAIRE DES GERANTS



Julien Fauvel & Jean-François Arnaud

Les nombreuses annonces de Donald Trump en matière de droits de douane ont alimenté le choc d'incertitude qui pèse sur les indices actions. Dans ce contexte, les indices CAC 40 ESG NR et CAC Mid & Small NR perdent respectivement 4% et 1,5%. Les investisseurs attendent le 2 avril prochain, qui devrait officialiser la mise en place de taxes douanières supplémentaires de l'ordre de 20%.

Empreinte Emploi France perd 6,3% sur le mois. Cette contre-performance s'explique premièrement, par notre sensibilité au secteur de la consommation sous-pression. Citons parmi les contributeurs négatifs le secteur du Luxe, également le leader européen du camping-car **Trigano**, qui chute sur la publication de son activité semestrielle. Signalons que le tassement des marges bien que de faible ampleur chez **Stef** et **ID Logistics** a provoqué des dégagements importants (respectivement -14% et -10,5%). Deuxièmement, notre gestion SFDR9 à l'écart du secteur de l'armement, a été défavorisé par rapport aux indices traditionnels. En effet, citons les envolées de Thalès ou Dassault Aviation parmi les bons contributeurs des indices, suite aux annonces de relance des dépenses européennes. A l'inverse, nous avons profité des flux de nouvelles positives pour **Veolia** et **Vinci**, dont l'annonce d'un programme de rachat d'actions. Enfin, **Sopra-Steria** parmi les ESN les plus exposées à l'aéronautique a été recherchée sur le mois.

Concernant les mouvements, nous avons renforcé **L'Oréal** ainsi que **Sopra-Steria** et **Trigano** après leur publications, et avons principalement allégé **Dassault Systèmes** et **Veolia**.

Principales positions

| (En %) | Poids |
|-----------------|-------|
| Neurones | 4,9 |
| Vinci | 4,9 |
| Schneider Elec. | 4,6 |
| Legrand | 4,4 |
| Lvmh | 4,4 |

Profil du portefeuille

| | |
|------------------------|-------|
| Nombre de positions | 43 |
| Exposition actions (%) | 98,8% |
| Capitalisation (Mds€)* | 2 |
| PER 2026* | 13,9 |
| Rendement net (%) | 3,0 |
| *Médians | |

Indicateurs de risque sur 1 an

| | |
|------------------------|------|
| Volatilité du fonds | 15,1 |
| Volatilité de l'indice | 14,4 |
| Alpha | -9,4 |
| Bêta | 1,0 |
| Tracking error | 5,2 |
| Ratio de Sharpe | -0,8 |





Social

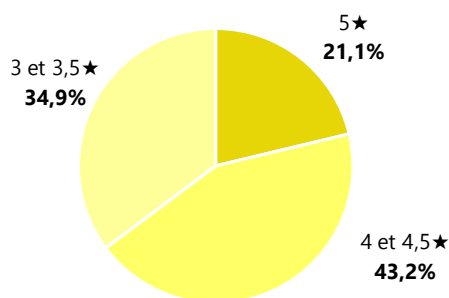
4★

Notation « EMPLOI » du fonds
Empreinte Emploi France

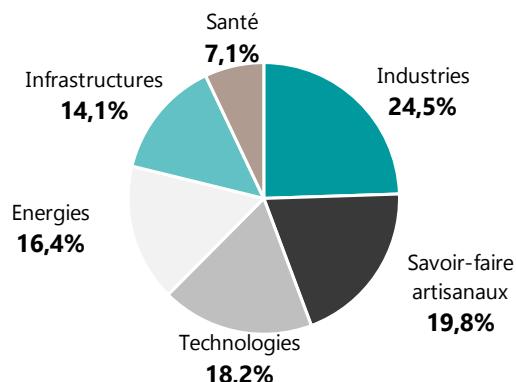
3,5★

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

Répartition par Notation « EMPLOI »

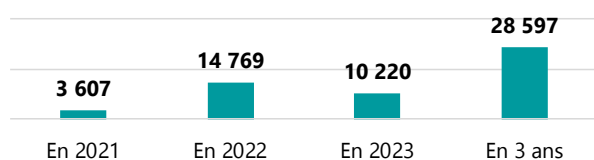


Répartition des entreprises du fonds par filière stratégique

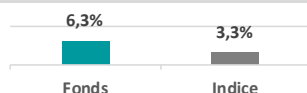


Fonds - Taux de couverture : 99,8%

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



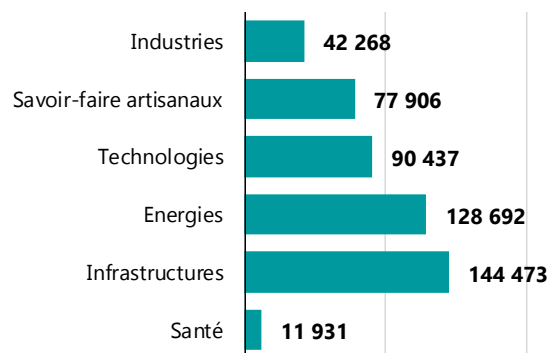
Variation d'emplois sur 3 ans en relatif



Fonds - Taux de couverture : 99,8%

Indice - Taux de couverture : 90,4%

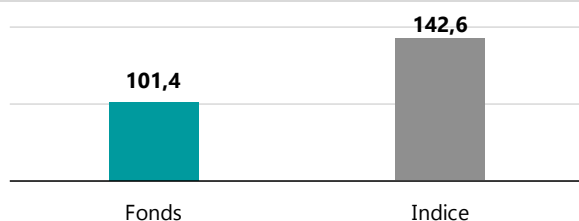
Répartition des salariés en France par filière stratégique



Fonds - Taux de couverture : 100,0%

Environnement

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



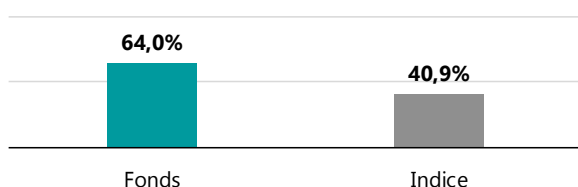
Fonds - Taux de couverture : 96,8%

Indice - Taux de couverture : 95,2%

10,3% Part « verte » du portefeuille alignée à la Taxonomie

Droits de l'Homme

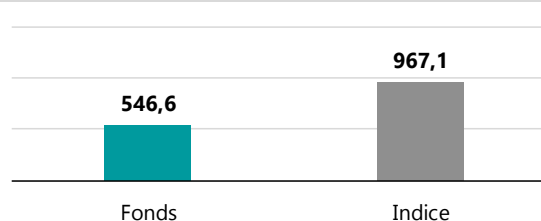
Faible risque de violation de principes et droits fondamentaux*



Fonds - Taux de couverture : 99,8%

Indice - Taux de couverture : 98,8%

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



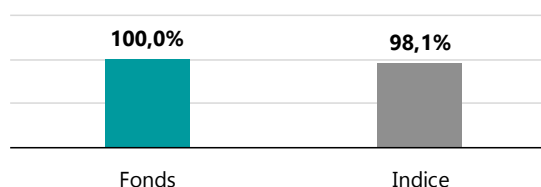
Fonds - Taux de couverture : 99,8%

Indice - Taux de couverture : 95,4%

5,5% Part « verte » de l'indice de référence alignée à la Taxonomie

Gouvernance

Existence d'un dispositif de partage de la valeur*



Fonds - Taux de couverture : 97,6%

Indice - Taux de couverture : 98,0%

*Le fonds s'engage à surperformer son indice de référence sur ces indicateurs. Les autres données sont livrées 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 à leur 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 : FR0013180098
Valeur de la part à l'origine : 100 €
Date de création : 04/07/2016
Durée de placement recommandé : 5 ans
Profil de risque : 4/7
Catégorie AMF : Actions françaises
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 : 2.00% 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 part

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

