

VL : 8,91 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 30,14 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

Soitec est une société française créée il y a plus de 30 ans et spécialisée dans la conception et la production de matériaux destinés aux semi-conducteurs. Acteur majeur dans son industrie, **Soitec**, grâce à sa technologie unique (Smart Cut) et sa capacité d'innovation, adresse plusieurs marchés liés à la transition énergétique. Profondément engagé en faveur d'un avenir plus durable, le groupe a récemment décidé de renforcer sa gouvernance en créant un comité ESG au sein de son conseil d'administration. Cet engagement s'étend également à ses 2100 collaborateurs répartis à travers le monde, avec un ancrage territorial marqué puisque 78% de ses salariés sont basés en France. Ses effectifs locaux ont augmenté de près de 22% au cours des 3 dernières années (soit 300 nouveaux talents). Grâce à sa politique d'attraction et de gestion des talents, **Soitec** obtient le très bon score de 4 étoiles sur 5.



Un des axes majeurs de sa politique d'attractivité repose sur le développement et la valorisation des jeunes talents, grâce à des partenariats solides avec des écoles telles que l'Essec, l'IUT de Bordeaux ou encore l'Université de Grenoble-Alpes, **Soitec** accueille des étudiants pour une formation dédiée aux métiers du manufacturing. Un second axe met l'accent sur la mixité des talents, en particulier pour un secteur traditionnellement masculin. Ainsi, **Soitec** emploie 35,3% de femmes parmi ses effectifs dont 23% parmi les seniors managers et 36,4% au sein du COMEX.

Depuis 2022, **Soitec** a réduit de 74 % son recours au fret aérien pour limiter ses émissions de carbone. En France, son mix énergétique est entièrement composé d'énergies renouvelables. Ces initiatives s'inscrivent dans sa stratégie visant à réduire de 37 % ses émissions des scopes 1 et 2 d'ici 2030, ainsi que de 51 % celles du scope 3. Grâce à ses investissements constants en recherche et développement (14 % du chiffre d'affaires), **Soitec** maintient son avantage concurrentiel sur son marché. Elle dispose du plus grand site industriel mondial de production de plaques SOI, située en France à Grenoble (Bernin) et réparti sur trois usines.

Ainsi, en termes de retombées socio-économiques en France, **Soitec** génère (par million d'euros de chiffre d'affaires) : 11 emplois, 15 300 euros de retombées fiscales et contribue au PIB à hauteur de 1,1 millions d'euros.

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	-4,3	-	-	-	-	-10,3
Indice de référence	-2,4	-	-	-	-	-6,2

Performances annuelles

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

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Dassault Systemes	0,15	Legrand	-0,45
Schneider Elec.	0,11	Beneteau	-0,38
Soitec	0,06	Stef	-0,26
Sopra Group	0,06	Equasens	-0,26
Aubay	0,02	Manitou	-0,24

COMMENTAIRE DES GERANTS



Julien Fauvel & Jean-François Arnaud

Les marchés européens ont connu un mois marqué par une volatilité accrue, en particulier pour les actions françaises pénalisées par la situation politique. Dans ce contexte, le CAC 40 ESG NR fléchit de 1,2%, tandis que les CAC Mid & Small NR et CAC Small NR perdent respectivement 2,8% et 4,5%.

En novembre, **Empreinte Emploi France** affiche une performance en retrait de 4,3%. Nous avons globalement été impacté par notre profil davantage domestique, principalement en raison de nos détentions en petites et moyennes valeurs, dont certaines sont injustement délaissées. Parmi nos principaux détracteurs, citons **Beneteau** qui acte un 3ème trimestre en net repli et confirme ses objectifs annuels ainsi que **Legrand** qui resserre sur le bas de fourchette son objectif annuel de marge, confronté aux difficultés du marché du bâtiment. Enfin, **Stef**, parmi nos premières positions, subit des prises de bénéfices et **Equasens** déçoit à la suite de sa publication. Citons à l'inverse, du côté des contributeurs positifs, **Dassault Systèmes**, **Aubay** et **Sopra-Steria**, au sein du secteur technologie résilient au cours de la période. L'équipementier semi **Soitec** a, quant à lui, marqué un rebond suivant sa publication rassurante.

Concernant les mouvements, nous avons principalement renforcé **Neurones** et allégé notre poche consommation discrétionnaire.

Principales positions

(En %)	Poids
Vinci	5,0
Legrand	4,9
Lvmh	4,8
Hermes	4,8
Stef	4,6

Profil du portefeuille

Nombre de positions	39
Exposition actions (%)	98,6%
Capitalisation (Mds€)*	1,7
PER 2025*	13,5
Rendement net (%)	3,3

*Médians

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	15,6
Volatilité de l'indice	14,3
Alpha	-7,8
Bêta	1,0
Tracking error	4,4
Ratio de Sharpe	-0,6



Social

4★

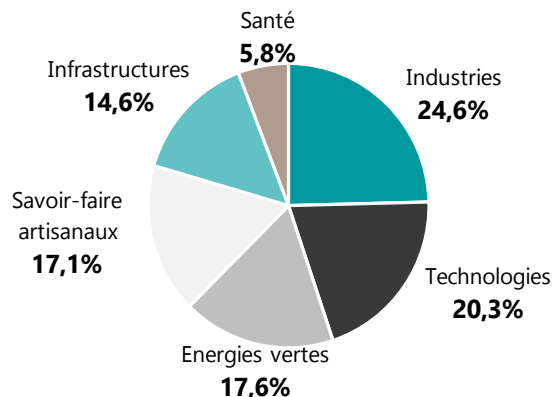
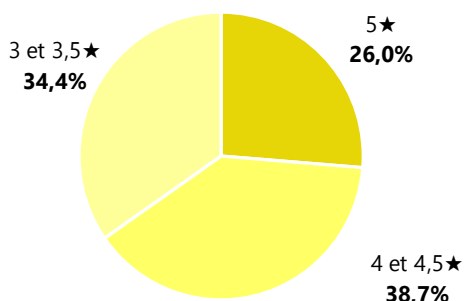
Notation « EMPLOI » du fonds
Empreinte Emploi France

3,5★

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

Répartition par Notation « EMPLOI »

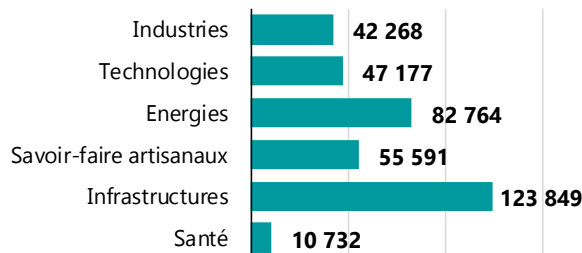
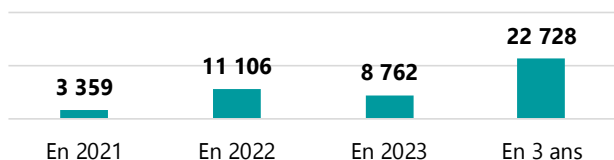
Répartition des entreprises du fonds par filière stratégique



Fonds - Taux de couverture : 98,6%

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

Répartition des salariés en France par filière stratégique



Fonds - Taux de couverture : 93,9%

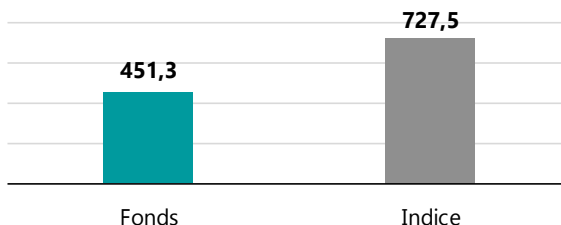
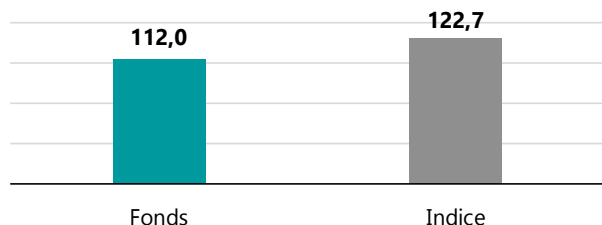
Indice - Taux de couverture : 90,4%

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 : 94,3%

Indice - Taux de couverture : 93,5%

Fonds - Taux de couverture : 100,0%

Indice - Taux de couverture : 97,6%

13,1%

Part « verte » du portefeuille
alignée à la Taxonomie

7,1%

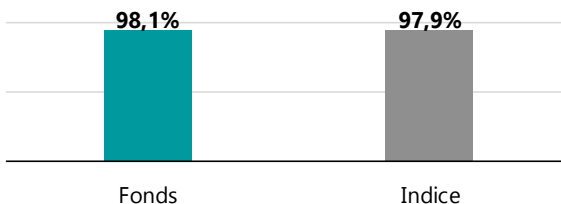
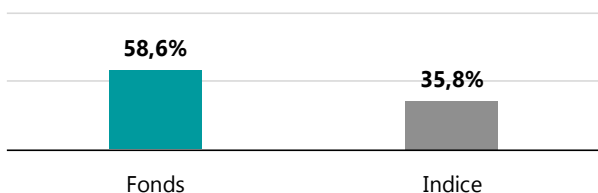
Part « verte » de l'indice de référence
alignée à la Taxonomie

Droits de l'Homme

Faible risque de violation de principes et droits fondamentaux*

Gouvernance

Existence d'un dispositif de partage de la valeur*



Fonds - Taux de couverture : 100,0%

Indice - Taux de couverture : 98,5%

Fonds - Taux de couverture : 95,2%

Indice - Taux de couverture : 96,1%

*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, 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 : 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
 Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.

Relations investisseurs

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

