

VL : 12 968,87 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 11,52 M€

INDICE DE REFERENCE : 50% MSCI France Small Cap + 50% France Select Top60 Screened Special Weighted Index

DATE DE CREATION : - Part IC : 09/12/2016

ISIN : FR0013180106

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 et méthodologie FED). Au-delà de son objectif de développement durable, le fonds vise à afficher une performance annuelle nette de frais de gestion supérieure à l'indicateur de référence composite 50% MSCI France Small Cap + 50% France Select Top60 Screened Special Weighted Index (dividendes réinvestis) sur la durée de placement recommandée de 5 ans au minimum.

LA VALEUR DU MOIS : EMPLOI ET TERRITOIRE

Leader mondial dans les concessions, l'énergie et la construction, **VINCI** (position de 2,2%) inscrit les enjeux environnementaux et sociaux au cœur de sa stratégie. Avec plus de 293 000 collaborateurs, le groupe mobilise ses expertises afin de réduire l'empreinte de ses activités. En France, il emploie plus de 106 000 collaborateurs et a renforcé ses effectifs de près de 4 500 personnes au cours des trois dernières années, dont plus de 1 200 recrutements réalisés entre 2023 et 2024. Cette dynamique de croissance lui permet l'obtention de la très bonne note Humpact de 4,5 étoiles sur 5.



Le groupe est engagé en faveur de l'emploi et de l'insertion des jeunes. Les moins de 25 ans représentent 11% des effectifs, tandis qu'il développe une politique active d'apprentissage à travers sa plateforme « Apprentissage, VINCI s'engage », lancée en 2021 pour faciliter la mise en relation entre étudiants, écoles partenaires et entreprises du groupe. Cet engagement se traduit aussi par le programme « Give Me Five », destiné à accompagner les jeunes de 12 à 25 ans issus des quartiers prioritaires, et qui contribue à promouvoir l'égalité des chances. Ces initiatives ont valu à **VINCI** d'être nommé dans la catégorie Jeunes du Grand Prix Humpact.

Présent dans plus de 120 pays et fort de près de 386 000 chantiers dans le monde, **VINCI** poursuit ses efforts en matière de transition environnementale. Entre 2018 et 2025, le groupe a réduit de 26% ses émissions de gaz à effet de serre sur les scopes 1 et 2 et de 4% sur le scope 3, tout en développant des projets d'énergies renouvelables et d'efficacité énergétique sur ses sites. En 2025, 46% de l'électricité consommée par le groupe provenait de sources renouvelables. Le groupe accorde une attention particulière à la formation et à la sécurité de ses collaborateurs, avec 24 heures de formation en moyenne par salarié, dont 49% dédiées à la santé et à la sécurité.

En France, **VINCI** génère des retombées socio-économiques significatives, contribuant pour chaque million d'euros de chiffre d'affaires, à créer 13 emplois, 50 000 euros de retombées fiscales et 1,3 million d'euros au PIB.

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 IC	0,0	-1,5	-1,4	-11,5	-2,0	29,7
Indice de référence	4,4	4,6	11,4	10,9	22,9	57,4

Performances annuelles

(en %)	2025	2024	2023	2022	2021
Empreinte Emploi France IC	5,7	-12,4	5,2	-13,4	22,9
Indice de référence	14,6	-2,0	3,9	-12,0	18,6

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Air Liquide	0,55	Aubay	-0,60
Vinci	0,49	Neurones	-0,53
Schneider Elec.	0,48	Dassault Systemes	-0,44
Engie	0,36	Sopra Group	-0,40
Legrand	0,33	Wavestone	-0,38

COMMENTAIRE DES GERANTS



Jean-François Arnaud & Julien Fauvel

Malgré les solides publications annuelles des entreprises, signalons néanmoins une hausse de la volatilité sur les marchés actions en février. D'une part, expliqué par les tensions géopolitiques et d'autre part, par les craintes quant aux impacts de l'intelligence artificielle, en direction de plusieurs secteurs, dont celui des entreprises du service numérique (ESN).

Empreinte Emploi France est stable sur le mois. Nous avons été principalement pénalisés par notre poche technologique et ESN, tels qu'**Aubay**, **Neurones**, **Sopra-Steria** et encore **Wavestone**, qui ont subi des forts dégagements généralisés. Malgré des publications globalement au-dessus des attentes et une exposition à l'IA qui croit, les investisseurs craignent des disruptions en cours. A l'inverse, nous avons profité des bonnes publications de Vinci, Air Liquide, Schneider Electric et enfin d'Engie, qui annonce en toute fin de mois une acquisition structurante.

Concernant les mouvements, nous avons principalement renforcé **Air Liquide**, **Airbus** et **Sanofi**. Le fonds compte 40 positions.

Principales positions

(En %)	Poids
Thermador Groupe	5,4
Lvmh	5,3
Airbus Group	5,1
Sanofi	4,9
Neurones	4,6

Profil du portefeuille

Nombre de positions	40
Exposition actions (%)	96,9%
Capitalisation (Mds€)*	2,1
PER 2027*	16,3
Rendement net (%)	2,6

*Médians

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14,6
Volatilité de l'indice	15,5
Alpha	-11,5
Bêta	0,9
Tracking error	6,6
Ratio de Sharpe	0

Social

4★

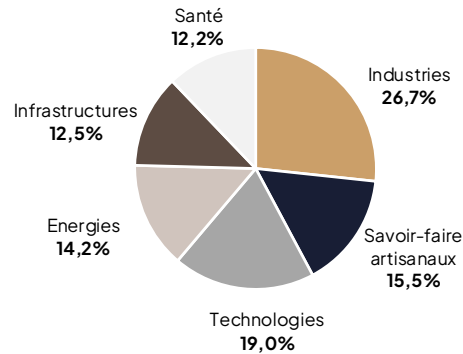
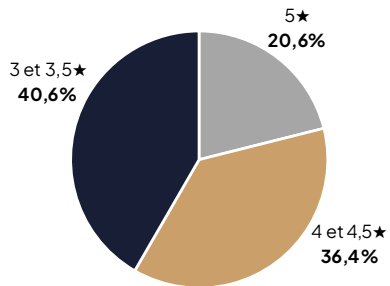
Notation « EMPLOI » du fonds
Empreinte Emploi France

Répartition par Notation « EMPLOI »

3★

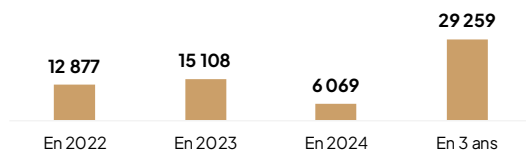
Notation « EMPLOI » de l'indice de référence : 50% MSCI
France Small Cap + 50% France Select Top60 SSWI

Répartition des entreprises du fonds par filière stratégique

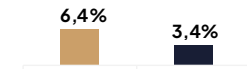


Fonds - Taux de couverture : 97,7%

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



Variation d'emplois sur 3 ans en relatif*



Fonds - Taux de couverture : 97,7%

Indice - Taux de couverture : 89,1%

Environnement

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



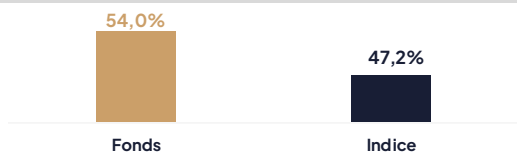
Fonds - Taux de couverture : 97,6%

Indice - Taux de couverture : 97,6%

Part « verte » du portefeuille
alignée à la Taxonomie : 7,4%

Droits de l'Homme

Faible risque de violation de principes et droits fondamentaux

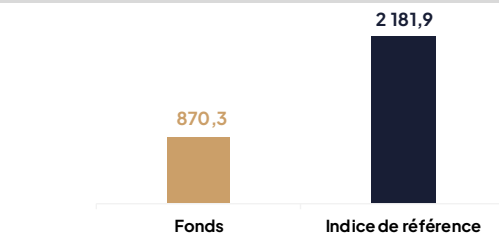


Fonds - Taux de couverture : 97,9%

Indice - Taux de couverture : 97,9%

Fonds - Taux de couverture : 100,0%

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



Fonds - Taux de couverture : 99,1%

Indice - Taux de couverture : 100,0%

Part « verte » de l'indice de référence
alignée à la Taxonomie : 11,2%

Gouvernance

Existence d'un dispositif de partage de la valeur



Fonds - Taux de couverture : 94,9%

Indice - Taux de couverture : 96,5%

*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% MSCI France Small Cap + 50% France Select Top60 Screened Special Weighted Index).

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+3

L'intensité GES est un indicateur qui mesure les émissions de gaz à effet de serre (GES) d'une entreprise (pour le scope 1 ; 2 et 3) 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 et le scope 3 les autres émissions indirectes.

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.

Caractéristiques	Condition de souscription	Avertissement
ISIN : FRO013180106 Valeur de la part à l'origine : 10 000 € Date de création : 09/12/2016 Durée de placement recommandé : 5 ans Profil de risque : 4/7 Catégorie AMF : Actions françaises Part de capitalisation Classification SFDR : Article 9 Éligibilité : PEA et assurance-vie UCITS : Oui	Valorisation : quotidienne Cut-Off : 12h00 Dépositaire centralisateur : CACEIS Bank S.A Service OPCVM 01.57.78.15.15 Frais de gestion fixes annuels : 1.00% 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 : 500 000 €	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 Patrival et sur son site internet à l'adresse suivante www.talence-patrival.fr Sources : Talence Patrival et Jump. Tous droits réservés.
Relations investisseurs		
Julien FAUVEL Gérant OPCVM - Associé j.fauvel@talence-patrival.fr +331 83 96 31 39		