

VL : 122,24 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 37,11 M€

INDICE DE REFERENCE : CAC 40 ESG NR

DATE DE CREATION : 20/07/2020

ISIN : FR0013510310

Talence Humpact Emploi France est un fonds actions sur la thématique de l'emploi en France. Le fonds est éligible au PEA et investit dans une sélection de grandes et moyennes valeurs françaises, intégrant des critères financiers et extra-financiers ayant trait à l'emploi et à la transparence de l'information en matière d'emploi dans une approche socialement responsable. Il vise à délivrer, sur une durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette annualisée supérieure à l'indice CAC 40 ESG NR (dividendes nets réinvestis), nouvel indice de référence depuis le 01/10/2022.

## L'IMPACT EMPLOI DU MOIS

Leader mondial du secteur du luxe, **Hermès** (position de 5,4% au 29/02/2024) emploie plus de 22000 personnes dans le monde en 2023, dont 13700 en France, soit plus de la moitié de son effectif total. Le groupe participe activement à la création d'emplois en France avec une augmentation nette de 28% de ses effectifs en France entre 2019 et 2022 (+2 711), dont 11% en 2022 (+1 264). Grâce à cette dynamique, il remporte le Grand Prix de l'Emploi Humpact 2023 et obtient le très bon score de 5 étoiles sur 5. Le groupe se distingue aussi pour ses excellentes performances dans les catégories de l'emploi des Personnes en Situation de Handicap et de la Parité F/H, ainsi que pour sa politique en matière de Santé et de Sécurité.



**Hermès** poursuit son engagement en faveur des travailleurs en situation de handicap, avec un taux d'emploi direct de 6,85%, soit une augmentation de plus de 80% depuis 2019. Ce résultat s'engage activement en faveur de l'inclusion des personnes en situation de handicap à travers son Accord Handicap Groupe signé pour la première fois en 2017 (taux d'emploi de personnes en situation de handicap de 3,5% en 2017)

Une attention particulière est portée au bien-être de ses employés avec plusieurs initiatives telles qu'un accompagnement par les professionnels de *Mysommeil* et des dispositifs d'évaluation ont également été instaurés avec 79% de participation sur les trois dernières années. En 2023, **Hermès** a renforcé son engagement en signant l'accord "Concilier les temps de vie" avec les organisations syndicales, visant à accompagner les employés confrontés à des difficultés personnelles. Les efforts sont récompensés par un faible taux de rotation du personnel (5,9%) et une ancienneté élevée de ses employés (8,4 ans en moyenne).

**Hermès** possède une très bonne représentation de femmes à tous les niveaux : 67% au sein du groupe, 60% parmi les cadres, 50% au conseil d'administration et 40% au COMEX et avec une tendance croissante au fil des années. L'inclusion et le développement du leadership des femmes est l'une des priorités de la marque comme en témoigne la création, fin 2021, de son réseau de femmes, *Hécate*. Enfin, **Hermès** affiche un Index d'égalité professionnelle de 95 points sur 100 en 2022, en progression de 5 points par rapport à 2021.

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 |
|---------------------|--------|-----|------|-------|-------|----------|
| Talence Humpact AC  | 0,7    | 0,7 | -3,4 | 5,9   | -     | 22,2     |
| Indice de référence | 3,6    | 5,5 | 11,5 | 44,7  | -     | 63,7     |

### Performances annuelles

| (en %)              |   | 2023 | 2022  | 2021 |
|---------------------|---|------|-------|------|
| Talence Humpact AC  | - | 5,1  | -16,5 | 21,9 |
| Indice de référence | - | 20,6 | -8,8  | 28,3 |

### Principaux contributeurs du mois

| (en %)      | Contribution | (en %)            | Contribution |
|-------------|--------------|-------------------|--------------|
| Hermès      | 0,83         | Dassault Systèmes | -0,58        |
| LVMH        | 0,77         | Neoen             | -0,31        |
| Sopra Group | 0,38         | Wavestone         | -0,31        |
| Michelin    | 0,27         | Sanofi            | -0,24        |
| Air Liquide | 0,23         | Icade             | -0,21        |

## COMMENTAIRE DES GERANTS



Julien Fauvel & Jean-Francois Arnaud

Les grands indices mondiaux ont clôturé le mois sur des records historiques. Ainsi, l'indice CAC 40 ESG NR (dividendes réinvestis) gagne 3,6%, en revanche les petites et moyennes capitalisations ont continué de sous-performer (-0,1% pour le CAC Mid & Small NR).

**Talence Humpact Emploi France** est en hausse de 0,7% sur le mois. Du côté des contributeurs positifs, citons notre poche Luxe, avec **Hermès** (excellente publication annuelle, solides perspectives et empreinte territoriale favorable). Par ailleurs, **Sopra-Steria** (bonne publication et recentrage de ses activités positif). A l'inverse, **Dassault Systèmes** a été sanctionnée suite à une publication inférieure aux attentes. Nous avons été pénalisés par le « derating » de nos poches Foncières (**Icade**) et Energies Renouvelables (**Neoen**). Ces positions sont conservées dans la perspective d'une détente des taux.

A partir du 1<sup>er</sup> mars 2024, **Talence Humpact Emploi France** fusionne avec **Talence Epargne Utile** pour devenir un fonds article 9 unique : **Empreinte Emploi France** ! Le fonds investit dans une sélection d'entreprises françaises cotées dotées de bons fondamentaux financier, sans contrainte de capitalisation, créatrices d'emplois en France et ayant des retombées socio-économiques mesurables, selon un processus innovant d'analyse extra-financière.

## Note Emploi



### Principales positions

| (En %)            | Poids |
|-------------------|-------|
| LVMH              | 7,9   |
| Hermès            | 5,4   |
| Dassault Systèmes | 4,9   |
| Sopra Group       | 4,7   |
| ID Logistics      | 4,3   |

### Profil du portefeuille

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Nombre de positions    | 29    |
| Exposition actions (%) | 84,6% |
| Capitalisation (Mds€)* | 3,5   |
| PER 2025*              | 12,5  |
| Rendement net (%)      | 2,8   |

\*Médians

### Indicateurs de risque sur 1 an

|                        |      |
|------------------------|------|
| Volatilité du fonds    | 14,3 |
| Volatilité de l'indice | 14,5 |
| Alpha                  | -14  |
| Bêta                   | 0,9  |
| Tracking error         | 6,1  |
| Ratio de Sharpe        | -0,3 |



TALENCE  
GESTION

WWW.TALENCEGESTION.FR | [contact@talencegestion.fr](mailto:contact@talencegestion.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



**2i Sélection**

Le fonds révélateur de talents

## Un portefeuille de sociétés à fort impact social

### Moyennes pondérées

Fonds



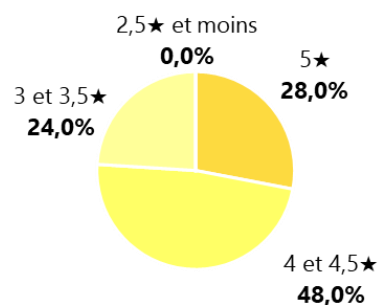
CAC ESG NR (Indice de référence)



CAC Mid&Small

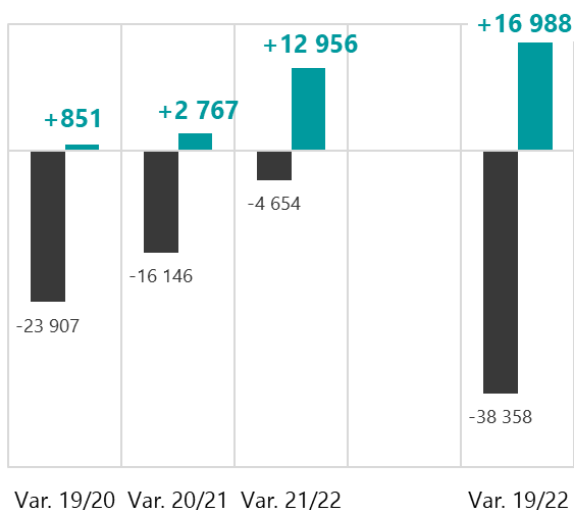


### Notation « S » du fonds

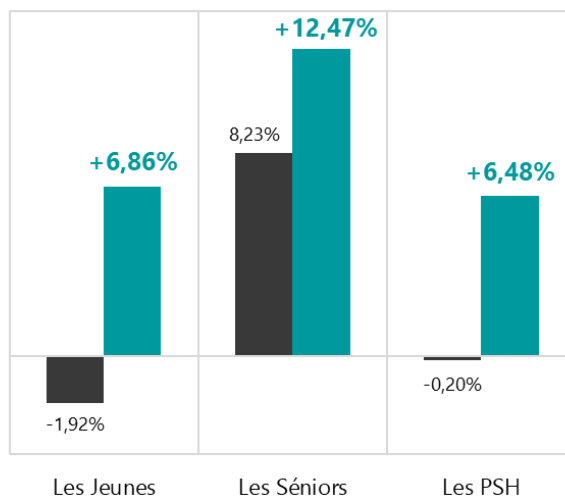


## Une large contribution à la création d'emploi en France

### Création ou destruction d'emplois



### Variation d'emplois sur 3ans sur les catégories considérées comme prioritaires et à fort enjeu social et sociétal



■ Fonds ■ CAC 40 ESG (Indice de référence)

Portefeuille Talence Humpact Emploi France et son indice de référence au 29/12/2023 – Campagne 2022

Indice de référence : 40 sociétés notées par HUMPACT (+250 salariés + 100 M capitalisation boursière)

Taux de disponibilité de 99,5% pour le fonds

Source : HUMPACT – L'impact de l'investissement dans le fonds n'est pas quantifiable



TALENCE  
GESTION

[WWW.TALENCEGESTION.FR](http://WWW.TALENCEGESTION.FR) | [contact@talencegestion.fr](mailto:contact@talencegestion.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

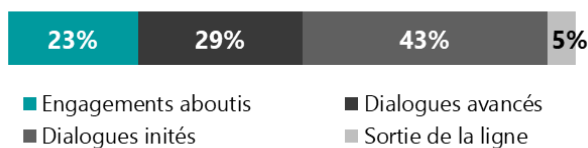
SGP agréée par l'AMF n°GP-10000019 | Courtier d'assurance : ORIAS n°10057627 | SAS au capital de 450 000€ | RCS Paris n°521 659 060

## Les démarches d'engagement du fonds

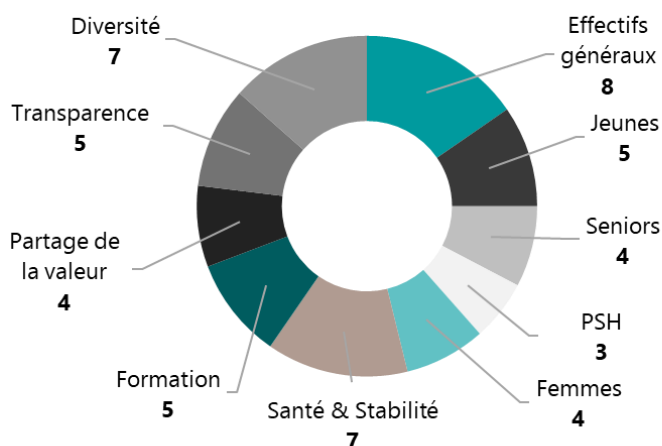
## Les objectifs visés

**Favoriser la transparence sur les chiffres****Engager les entreprises pour des plans d'actions concrets en faveur de la création d'emplois durables****Suivre dans le temps l'impact des investissements**

## Nos 35 démarches d'engagement depuis 1an

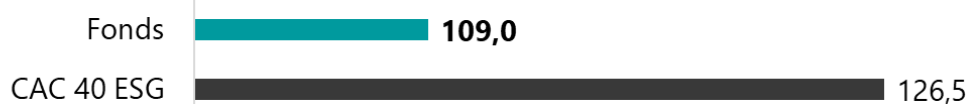


## Répartition des enjeux abordés



## Environnement : une empreinte carbone réduite

Intensité carbone (scope 1+2, tCO2e/M€ de CA)



Disponibilité de l'information : 100% pour le fonds, 100% pour le CAC 40 ESG

## Caractéristiques

**ISIN** : FR0013510310  
**Valeur de la part à l'origine** : 100 €  
**Date de création** : 20/07/2020  
**Durée de placement recommandé** : 5 ans  
**Profil de risque** : 5/7  
**Catégorie AMF** : Actions françaises  
**Part de capitalisation**  
**Classification SFDR** : Article 9  
**Eligibilité** : PEA et assurance-vie  
**UCITS** : Oui

## Relations investisseurs

Margaux THOMIN & Victoire DEMEESTERE  
+33 6 63 29 52 77 | +33 6 60 36 85 68  
m.thomin@talencegestion.fr  
v.demeestere@talencegestion.fr

## 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 maximum de la performance annuelle du FCP au-delà de la performance de l'indice CAC 40 ESG Net Return, si la performance est positive avec clause de High Water Mark  
**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.

Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.

