



# TALENCE HUMPACT EMPLOI FRANCE



## Un investissement au service de l'emploi en France



**Fonds actions 100% français** labellisé ISR



**Grandes et moyennes capitalisations** boursières



parmi **les plus vertueuses en matière d'emploi en France**, selon nos analyses



et disposant, selon notre appréciation, de **solides fondamentaux financiers**



## Principes de gestion



HUMPACT

EMPLOI

### FILTRE EXTRA-FINANCIER

Sélection des entreprises les mieux notées selon les onze thèmes du référentiel HUMPACT (+50 critères)

### FILTRE FINANCIER

Filtres et pondérations établis en fonction de trois critères financiers

FINANCE



### PORTEFEUILLE

Sociétés françaises à fort impact social et qui disposent de fondamentaux financiers solides, selon notre analyse



## Objectif d'investissement durable

« Avec cette initiative qui intègre une dimension sociale en amont du process d'investissement traditionnel, le fonds s'inscrit ainsi dans une **démarche proactive au service de l'emploi en France** en investissant prioritairement dans des entreprises jugées comme favorisant une politique sociale dynamique et favorable au tissu économique du pays. »

## Un fonds pionnier qui combine une double expertise



TALENCE  
GESTION

Spécialistes reconnus sur les moyennes valeurs européennes, cumulant plus de 50 années d'expérience

HUMPACT



Agence de notation extra-financière spécialisée dans le domaine de l'emploi

Fonds investi dans des sociétés françaises de moyennes capitalisations (sociétés dont la capitalisation boursière est comprise entre 1 et 5 milliards d'euros) et de grandes capitalisations (sociétés dont la capitalisation boursière est supérieure à 5 milliards d'euros), de tous secteurs d'activité, par l'application d'une politique d'investissement intégrant des critères financiers et extra-financiers dans le domaine de l'emploi, parmi un univers de sociétés dépassant les deux seuils suivants : 100 M€ de capitalisation et 250 salariés. **Indice de référence : CAC All Tradable, dividendes réinvestis**



TALENCE  
GESTION

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

Siège : 38, avenue Hoche 75008 Paris • Tél. : 01 40 73 89 60

Bureaux du Nord de la France • 999, avenue de la République 59700 Marcq-en-Barœul • Tél.: 01 83 96 31 30

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



# TALENCE HUMPACT EMPLOI FRANCE



## Plus de 50 critères extra-financiers « S » analysés

Importance dans l'évaluation

Importance dans l'évaluation

**CREATION D'EMPLOIS  
EN FRANCE**

**33%**

**QUALITE DES  
POLITIQUE RH**

**33%**

**CREATION D'EMPLOIS  
(PSH, JEUNE, SENIOR)**

**33%**

**CONTRIBUTION  
SOCIETALE - BONUS**

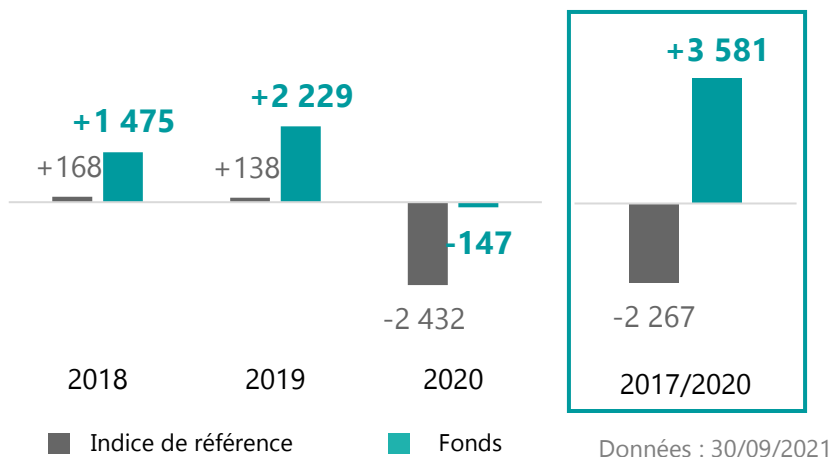
**+15%**

Exemples de critères analysés et évalués : création d'emplois, emploi des jeunes, insertion des personnes en situation de handicap, maintien des seniors dans l'emploi, respect de la parité, formation et développement des compétences, etc.

## Les 51 entreprises sélectionnées par le fonds représentent 884 240 emplois en France (vs 2 294 150 pour l'indice)

### Face à la crise, une résilience démontrée des entreprises en portefeuille par rapport à l'indice

(création ou destruction d'emplois pour 100 000 emplois)



### Une création d'emplois élevée, en particulier dans les PME ETI

Taille effectif	Indice de référence	Fonds
> 10 000	-2,8%	+2,9%
> 5 000	+9,8%	+9,2%
> 1 000	+2,0%	+12,5%
> 250	+13,1%	+33,2%

Variation 2017/2020



**A travers le fonds Talence  
Humpact Emploi France, vous  
mesurez l'impact et l'utilité  
de votre investissement**

### **Vous souhaitez investir ? Vous avez des questions ?**

Contactez votre gérant privé ou nos équipes,  
par téléphone : 01 83 96 31 05  
par mail : [contact@talencegestion.fr](mailto:contact@talencegestion.fr)

Nous vous répondrons dans les plus brefs délais.



# TALENCE HUMPACT EMPLOI FRANCE

## Informations complémentaires et avertissements

Tout investissement dans cet OPCVM doit se faire après avoir pris connaissance de sa documentation (DICI/prospectus présentant en particulier les différents risques qui lui sont attachés) disponible auprès de Talence Gestion ou sur le site [www.talencegestion.fr](http://www.talencegestion.fr).

### Principaux risques auxquels s'expose le porteur

**Risque de perte en capital :** L'OPCVM ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :** Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, produits de taux) et/ou sur la sélection des valeurs et émetteurs. Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les valeurs les plus performants. Sa performance peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la valeur liquidative pourrait baisser.

**Risque Action :** Si le marché des actions baisse, la valeur liquidative de l'OPCVM peut baisser. L'OPCVM peut à tout moment être totalement ou partiellement sensible aux variations de cours affectant les marchés actions. La valeur des investissements et le revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le capital initialement investi. La valeur d'un portefeuille peut être affectée d'une part par l'évolution des résultats des entreprises et leurs activités économiques et d'autre part par les facteurs extérieurs tels que les développements politiques et économiques ou des changements de politique de la part de certains gouvernements. Ainsi, en cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative de l'OPCVM pourra baisser.

**Risque lié à la détention d'actions de moyenne capitalisation :** L'OPCVM peut être exposé dans la limite maximum de 10% de son actif net aux actions de moyennes capitalisations (sociétés dont la capitalisation boursière est comprise entre 1 et 5 milliards d'euros). Les variations de leurs cours sont plus marquées à la hausse comme à la baisse et plus rapides que sur les actions de grandes capitalisations et peuvent donc engendrer de fortes variations de la valeur liquidative. Par ailleurs, le volume réduit de ces marchés peut entraîner un risque de liquidité. Ce type d'investissement peut impacter la valorisation de l'OPCVM et les conditions de prix auxquelles il peut être amené à liquider des positions, notamment en cas de rachats importants, voire rendre impossible leur cession, avec, pour conséquence, une possible baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

**Risque de liquidité :** L'OPCVM pourra être exposé dans la limite de 10% maximum de son actif net aux actions de petites capitalisations (sociétés dont la capitalisation boursière est comprise entre 100 millions et 1 milliard d'euros) négociées sur le marché non réglementés Euronext Growth, dont le volume de titres cotés réduit et qui est susceptible de rencontrer des risques de liquidités. Par la nature de ces investissements, les variations peuvent être plus marquées que sur les grandes capitalisations.

**Risque de taux :** Il s'agit du risque de dépréciation des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêts. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur liquidative de l'OPCVM peut baisser. En raison de sa stratégie d'investissement lui permettant d'investir notamment dans des OPC monétaires, l'OPCVM peut être exposé à ce risque.

**Risque de crédit :** L'OPCVM peut être investi, via des OPC, en titres de créances ou obligations émis par des émetteurs publics ou privés. Ces titres, représentant des créances émises par des Etats ou des entreprises, présentent un risque de crédit ou un risque de signature. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs privés ou de défaillance de l'emprunteur (défaut de remboursement), la valeur des obligations détenues peut baisser, entraînant par conséquent une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

**Risque en matière de durabilité :** Il s'agit du risque lié à un évènement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

### Code ISIN

- **Part AC :** FR0013510310
- **Part IC :** FR0013510658
- **Part CS :** FR0013510674
- **Part FC :** FR0013510666

### Frais - Part IC

- **Droit d'entrée :** 2% TTC maximum, non acquis au fonds
- **Droit de sortie :** Néant
- **Frais de gestion :** 0,8% TTC maximum
- **Commission de surperformance :** 15 % TTC maximum de la différence entre la performance du fonds et celle de l'indice CAC All Tradable Net Return, sous condition que le fonds enregistre une performance positive

Les informations contenues dans ce document (notamment les données chiffrées, commentaires, stratégies y compris les opinions exprimées) s'appuient sur des sources dignes de foi et l'environnement financier à la date d'établissement du document.

Elles ne valent qu'à l'instant, où elles ont été données et peuvent donc être sujettes à modifications au gré des évolutions des marchés et de la réglementation et être mises à jour à tout moment sans préavis.

Les performances, rendements, classements, prix, notations, statistiques et données passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, rendements, classements, prix, notations, statistiques et données futurs. Il est rappelé aux investisseurs que les performances passées ne préjugent pas des performances futures, qu'elles ne sont pas constantes dans le temps et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change.

Sauf lorsque cela est clairement spécifié, les produits ne sont garantis ni en capital, ni en rendement, le capital investi pouvant ainsi ne pas être intégralement restitué.

Ce document ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des produits présentés.

Tout investisseur potentiel doit se rapprocher de son conseiller afin de se forger sa propre opinion sur les frais et les risques inhérents aux produits présentés et sur leur adéquation avec sa situation personnelle, ses objectifs et son horizon de placement.

L'accès aux produits présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Aussi, il appartient à chaque investisseur de s'assurer que la réglementation qui lui est applicable, en fonction de son statut et de son pays de résidence, ne l'interdit pas de souscrire les produits décrits dans ce document. Les OPC de Talence Gestion sont de droit français et autorisés à la commercialisation en France. Ils ne sont pas ouverts à la souscription pour les « US Persons ».

Données extra-financières : HUMPACT - Indice de référence : 202 sociétés notées par HUMPACT (+250 salariés +100 M capitalisation boursière), soit 97% valorisation du CAC All Tradable - Calcul création d'emplois : en France pour 91% des sociétés du fonds (93% pour CAC All Tradable), Europe pour 9% du fonds (7% pour CAC All Tradable) - L'impact de l'investissement dans le fonds n'est pas quantifiable.