

# ETHIQUE ET PARTAGE - CCFD

30 avril 2021

MEESCHAERT  
Asset Management

ETHIQUE ET PARTAGE - CCFD est un FCP de partage dont l'objectif de gestion est d'offrir une croissance du capital à long terme par le biais d'un portefeuille d'actions d'entreprises des pays de l'Union Européenne sélectionnées selon les critères éthiques et de développement durable du Comité Catholique contre la Faim et pour le Développement (CCFD). A titre purement indicatif, l'indice MSCI EMU Net Total Return pourra être utilisé comme indicateur de comparaison a posteriori de la performance.



G. Chaloin  
Gérant

A. Baudhuin  
Analyste ISR

ISIN : FR0000970899

Valeur liquidative : 19.16 €

Actif net du fonds : 7.29 millions d'euros

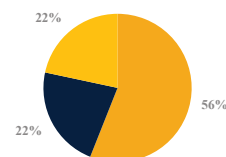
Créé le 08/12/2000

Catégorie AMF: Actions internationales

Eligibilité: Assurance-Vie

## ALLOCATION GEOGRAPHIQUE

■ France  
■ Europe hors zone Euro  
■ Zone Euro hors France



## PRINCIPALES POSITIONS

Notation Vigéo\*

Titre	Pourcentage	Notation
ASML HOLDING NV	4.31%	+
VEOLIA ENVIRONNEMENT	4.29%	++
LEGRAND SA	4.22%	++
SEB	4.12%	++
RELX PLC	4.07%	+
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4.02%	++
UNILEVER PLC	4.00%	++
ESSILORLUXOTTICA	3.80%	=
L'OREAL	3.80%	++
ENAGAS SA	3.56%	+
Nombre total de lignes : 34		

\*Vigeo: agence de notation extra-financière

## PRINCIPAUX SECTEURS

Secteur	Pourcentage
Technologie	18.6%
Industrie	16.3%
Biens de consommation cyclique	12.2%
Services aux collectivités	11.1%
Disponibilités	9.5%
Matériaux	8.5%
Santé	8.0%
Biens de consommation non-cyclique	8.0%
Services financiers	5.9%

## DERNIERS MOUVEMENTS

### Achats

CARREFOUR 3,875%10-250421 EMTN  
GIVAUDAN NOM.

### Ventes

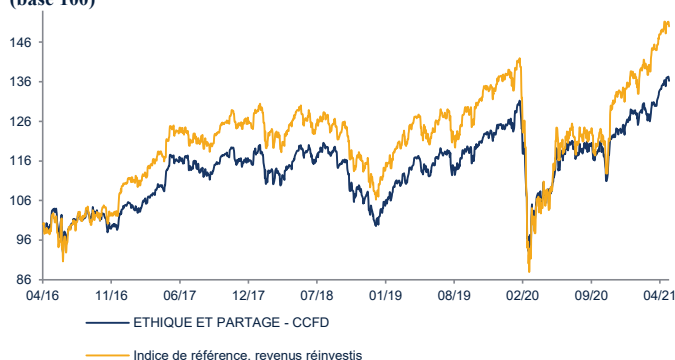
## PERFORMANCES CUMULEES\* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice <sup>1</sup>
Depuis le 1 <sup>er</sup> janvier	8.30%	11.31%
6 mois	22.76%	32.91%
1 an	25.15%	38.11%
3 ans	17.50%	18.39%
5 ans	36.23%	50.00%
Volatilité sur un an	22.64%	29.82%
Volatilité sur trois ans	17.32%	22.21%

<sup>1</sup>Indice de référence, revenus réinvestis

## PERFORMANCES CUMULEES\* SUR 5 ANS

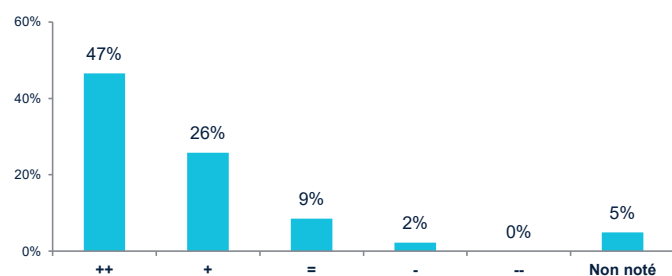
(base 100)



\*Nettes de frais et brutes d'éventuelles commissions de souscription ou de rachats et de taxes

## REPARTITION PAR NOTATION VIGEO en % d'actif\*

(hors monétaire)



\*Vigeo: agence de notation extra-financière, www.vigeo.com - Univers: STOXX Europe 600

## CARACTERISTIQUES

Valorisation : Quotidienne en euro

Souscriptions et rachats : dépôt des ordres avant midi

Frais de gestion : 2.392% TTC maximum

Commission de souscription non acquise à l'OPC : 0% max

Commission de rachat non acquise à l'OPC : 0% max

Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué),

ETHIQUE ET PARTAGE - CCFD se situe à 6

La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps.

Durée de placement recommandée : 5 ans

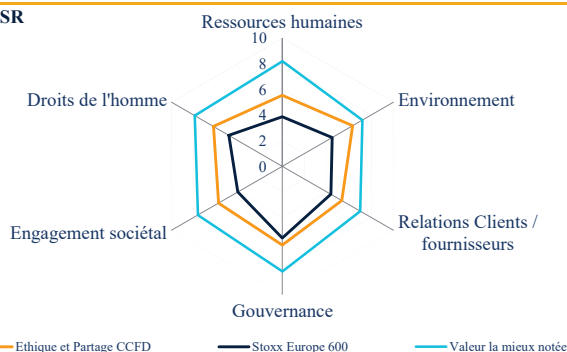
Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur [meeschaertassetmanagement.com](https://www.meeschaertassetmanagement.com).

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futurs. Le fonds est investi sur les marchés financiers et représente un risque de perte en capital. Ce document non contractuel est remis à titre d'information. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Société de gestion : Meeschaert Asset Management • S.A.S au capital de 125 000 euros • R.C.S. PARIS B 329 047 435. Dépositaire, Conservateur, teneur de comptes : CACEIS BANK, Société Anonyme - Etablissement de crédit agréé par le CECEI le 1er avril 2005. Gestionnaire comptable par délégation : CACEIS Fund Administration, société anonyme.

## METHODOLOGIE ISR

Un comité mensuel définit le périmètre d'investissement ISR, sur la base des études sectorielles et thématiques réalisées en interne. Pour la sélection des entreprises, l'évaluation intègre les notations extra-financières de Vigeo (pour les valeurs du Stoxx 600) et d'Ethifinance (pour les valeurs moyennes). Parmi les autres sources d'information alors utilisées, figurent également le rapport de développement durable et les travaux des intermédiaires financiers, parfois complétés par des rapports d'autres parties prenantes (ONG, associations ...), ou par une prise de contact avec l'entreprise.

## RADAR ISR



## Détail des critères analysés par VigeoEiris :

**Environnement** : stratégie, prévention des pollutions, recours aux énergies renouvelables, biodiversité, gestion des émissions de CO2 et des consommations d'énergie

**Ressources humaines** : dialogue social, gestion des restructurations, des carrières et de la santé/sécurité

**Droits de l'Homme** : respect des Droits de l'Homme, promotion de l'information sur les droits sociaux, gestion de la diversité

**Engagement sociétal** : promotion du développement économique et social local, accessibilité des biens et services

**Relation clients / fournisseurs** : relation client, gestion de la chaîne d'approvisionnement, sécurité des produits, éthique des affaires

**Gouvernance** : conseil d'administration, audit et contrôle interne, actionnaires, rémunération de l'exécutif

## COMPOSITION DU FONDS

Secteur	% dans le fonds	Notation ESG*	Secteur	% dans le fonds	Notation ESG*
<b>Actions</b>	<b>88,0</b>				
<b>Assurances</b>			<b>Santé</b>		
Axa	2,87	++	EssilorLuxottica	3,80	=
Allianz	2,85	++	Novo Nordisk	3,43	+
			Draegerwerk	0,32	= (Ethifinance)
<b>Alimentation et boissons</b>			Korian	2,20	= (Ethifinance)
Unilever	4,00	++	Roche holding Bon Jouissance	1,86	=
<b>Automobile et équipementiers</b>			<b>Services aux collectivités</b>		
Stellantis	2,38	++	Veolia Environnement	4,29	++
Faurecia	0,99	=	Suez	2,37	++
			Enagas	3,56	+
<b>Biens et services industriels</b>			<b>Télécommunications</b>		
Schneider Electric	4,02	++	Telecom Italia	0,81	++
Legrand	4,22	++	Orange	0,99	++
<b>Bâtiments et matériaux de construction</b>			<b>Technologie</b>		
Saint-Gobain	0,94	+	Capgemini	3,56	+
Geberit	1,80	+	SEB	4,12	++
<b>Chimie</b>			Infineon Technologies	3,55	++
Air Liquide	3,22	++	ASML	4,31	+
Linde	2,94	+	Worldline	2,91	++
Givaudan	2,15	+	SAP	1,92	++
<b>Luxe et cosmétique</b>			Edenred	1,88	=
L'Oreal	3,80	++	Somfy	0,69	= (Ethifinance)
<b>Voyage et loisirs</b>			<b>Energie</b>		
Accor	0,55	++	Voltaia	0,59	= (Ethifinance)
<b>Médias</b>			<b>Monétaire, obligations et droits</b>	<b>12,0</b>	
Relx	4,15	+	Liquidités	9,03	
			OSTRUM	2,96	

\*ESG: Environnement, Social, Gouvernance

La notation des émetteurs privés est définie à partir des notations VigeoEiris ou Ethifinance. Les entreprises notées par VigeoEiris qui figurent dans les 2 premiers déciles sont classées « ++ », dans les déciles 3 et 4 « + », dans les déciles 5 et 6 « = », dans les déciles 7 et 8 « - », et dans les déciles 9 et 10 « - - ». Les valeurs moyennes, notées par Ethifinance, sont classées « ++ » lorsque leur note est comprise entre 80/100 et 100/100, « + » entre 60/100 et 79/100, « = » entre 40 et 59/100, entre « - » entre 20/100 et 39/100 et enfin « - - » entre 0/100 et 19/100. Les notes en provenance d'Ethifinance sont identifiées par le terme « (Ethifinance) ».

Retrouvez sur le site [www.meeschaert.com/meeschaertisr/](http://www.meeschaert.com/meeschaertisr/) : la notation des émetteurs souverains (note sur 20) définie par Meeschaert, le code de transparence du fonds et les travaux de recherche ISR.

## PROJET DE RECHERCHE PREVISIONNEL 2021 (les analyses sectorielles sont disponibles sur demande)

Janvier : Réactualisation multisectorielle	Mai : Matériel informatique	Octobre : Luxe et cosmétiques
Février : Services financiers - Immobilier	Juin : Construction lourde	Novembre : Automobile
Mars : Services aux collectivités - électricité et gaz	Juillet : Aérospatiale	Décembre : Hôtels et loisirs
Avril : Services aux collectivités - eau et déchets	Septembre : Thématique à définir	

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur [meeschaertassetmanagement.com](http://meeschaertassetmanagement.com)

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passés ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futurs. Le fonds est investi sur les marchés financiers et représente un risque de perte en capital

Ce document non contractuel est remis à titre d'information. Il ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées.

Les rapports annuels et périodiques du fonds sont disponibles auprès de Meeschaert Asset Management dans les délais légaux.

Société de gestion : Meeschaert Asset Management • S.A.S. au capital de 125 000 euros • R.C.S. PARIS B 329 047 435 • Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Dépositaire, Conservateur, Teneur de comptes : CACEIS BANK, Société Anonyme - Etablissement de crédit agréé par le CECEI le 1er avril 2005

Gestionnaire comptable par délégation : CACEIS Fund Administration, société anonyme.

## LABEL



## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

**UNIVERS GLOBAL DES TITRES**  
Stoxx 600 + vivier d'une centaine d'entreprises sélectionnées principalement au sein des thématiques suivantes : énergies renouvelables, efficacité énergétique, sécurité, santé

1<sup>er</sup> filtre éthique : exclusion sectorielle

- alcool, armement, jeux d'argent, pornographie, tabac, OGM

Sont exclues les entreprises qui réalisent plus de 5 % de leur activité dans les secteurs nommés ci-dessus

Une trentaine d'entreprises exclues

2<sup>ème</sup> filtre éthique : sélection positive

analyses sectorielles, analyses thématiques

- respect des droits de l'Homme, politique sociale,

gestion environnementale,

qualité des relations nouées avec les fournisseurs, clients, communautés locales,

- prise en compte des évolutions macro-économiques,

réglementaires, stratégiques...

## PÉRIMÈTRE FINAL D'INVESTISSEMENT ÉTHIQUE

environ 200 entreprises sélectionnées

## CHOIX D'INVESTISSEMENT ET CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

- Se concentrer sur les titres les mieux orientés, au bon moment

- Se positionner sur les thèmes porteurs

- Tester la validité fondamentale des dossiers

- Construire le portefeuille et gérer les positions