

# ETHIQUE ET PARTAGE - CCFD

31 décembre 2018

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 : 14,67 €  
Actif net : 4,876 millions d'euros  
Créé le 08 décembre 2000  
Catégorie AMF : Actions des pays de l'Union européenne  
Eligible à l'assurance vie

## PERFORMANCES CUMULEES\* (source Meeschaert AM)

	Fonds	Indice <sup>1</sup>
Depuis le 1 <sup>er</sup> janvier	-11,89 %	-12,71 %
6 mois	-12,73 %	-12,35 %
1 an	-11,89 %	-12,71 %
3 ans	-4,11 %	2,49 %
5 ans	13,29 %	17,40 %
Volatilité sur un an	13,13 %	14,30 %
Volatilité sur trois ans	12,88 %	14,56 %

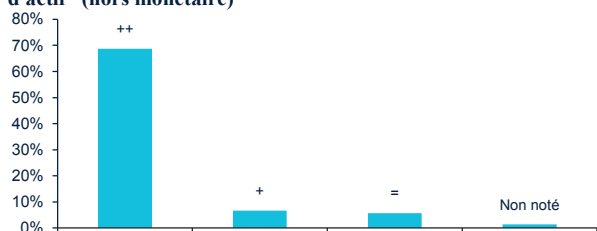
<sup>1</sup>Indice de référence, revenus réinvestis

## PERFORMANCES CUMULEES\* SUR 5 ANS (base 100)



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

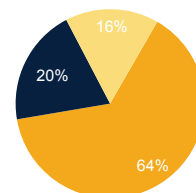
## RÉPARTITION PAR NOTATION VIGEO en % d'actif\* (hors monétaire)



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

## ALLOCATION GEOGRAPHIQUE

- France : 64 %
- Zone Euro hors France : 20 %
- Europe hors zone Euro : 16 %



## PRINCIPALES ACTIONS

		Notation Vigeo*
UNILEVER NV-CVA	5,83 %	++
RELX PLC	5,67 %	++
ESSILORLUXOTTICA	5,21 %	++
LEGRAND SA	4,45 %	++
PEUGEOT SA	4,32 %	++
SEB SA	3,93 %	++
VEOLIA ENVIRONNE	3,79 %	++
BBVA	3,50 %	++
AMADEUS IT GROUP	3,49 %	=
AXA	3,44 %	++

Nombre total de lignes : 29

\*Vigeo: agence de notation extra-financière

## PRINCIPAUX SECTEURS

Technologie	18,2 %
Produits ménagers & Soins perso	15,1 %
Santé	10,6 %
Services aux collectivités	9,8 %
Biens & services industriels	8,7 %
Médias	6,9 %
Chimie	6,7 %
Assurances	6,6 %
Automobiles & équipementiers	5,2 %

## DERNIERS MOUVEMENTS

<b>Achats</b>	<b>Ventes</b>
ORANGE	SHIRE PLC-ADR
ALLIANZ SE-VINK	RANDSTAD NV

## 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  
Commission de rachat non acquise à l'OPC : 0  
Sur une échelle de profil de risques allant de 1 (moins risqué) à 7 (plus risqué), ETHIQUE ET PARTAGE - CCFD se situe à 5.  
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

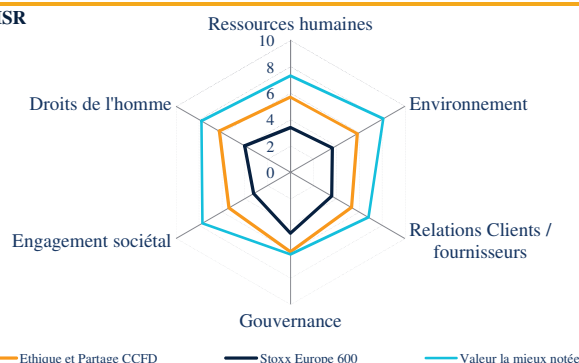
Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DICI sur meeschaert.com.

Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. 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 : BNP Paribas Securities Services Société en Commandite par Actions, R.C.S. PARIS 552 108 011, agréé par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution. Gestionnaire comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services France.

## 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



Source : VIGEO

## Détail des critères analysés par Vigeo :

**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>82,4%</b>				
<b>Banques</b>			<b>Santé</b>		
BBVA	3,50%	++	EssilorLuxottica	5,21%	++
<b>Assurances</b>			Novo Nordisk	2,95%	+
Axa	3,44%	++	Draegerwerk	0,57%	= (Ethifinance)
Allianz	1,99%	++	<b>Services aux collectivités</b>		
<b>Alimentation et boissons</b>			Veolia Environnement	3,79%	++
Unilever	5,83%	++	Suez	2,06%	++
<b>Automobile et équipementiers</b>			Enagas	2,23%	++
Peugeot	4,32%	++	<b>Télécommunications</b>		
<b>Biens et services industriels</b>			Telecom Italia	1,29%	++
Schneider Electric	2,69%	++	<b>Médias</b>		
Legrand	4,45%	++	Relx	5,67%	++
<b>Bâtiments et matériaux de construction</b>			Orange	2,03%	++
Saint Gobain	0,78%	+	<b>Technologie</b>		
Geberit	1,60%	+	Cap Gemini	3,03%	++
<b>Chimie</b>			Atos	1,91%	++
Air Liquide	3,38%	++	SEB	3,93%	++
Symrise	2,12%	+	Amadeus IT	3,49%	=
<b>Luxe et cosmétique</b>			Infineon Technologies	2,99%	++
L'Oreal	2,68%	++	ASML	2,25%	=
<b>Voyage et loisirs</b>			Ingenico	1,32%	++
Accor	0,91%	++	<b>Monétaire</b>	<b>17,6%</b>	
			Liquidités	7,99%	
			BNPP CASH INVEST	9,59%	

\*ESG: Environnement, Social, Gouvernance

La notation des émetteurs privés est définie à partir des notations Vigeo ou Ethifinance. Les entreprises notées par Vigeo 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 2019\*

Janvier : Réactualisation multisectionnelle	Mai : Construction résidentielle & Transport logistique	Novembre : Laboratoires pharmaceutiques et biotechnologies
Février : Logiciels et services informatiques	Juin : Composants et équipements mécaniques	Décembre : Services aux entreprises
Mars : Biens et services industriels	Septembre : Thématique	
Avril : Alimentation et Boissons	Octobre : Equipements et services de santé	

\* Les analyses sectorielles et thématiques sont disponibles sur demande.

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

Les performances et volatilités passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

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 : BNP Paribas Securities Services, Société en Commandite par Actions, R.C.S. PARIS 552 108 011, agréée par l'ACPR.

Gestionnaire comptable par délégation : BNP Paribas Securities Services S.A.

## LABEL



## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

