Éthique et Partage - CCFD

ACTIONS INTERNATIONALES

MEESCHAERT ASSET MANAGEMENT

30/11/2023

SFDR Article 8	ISIN	VL	PERF. 1 MOIS	PERF. YTD
	FR0000970899	19,84 €	6,61 %	11,30 %

Stratégie d'investissement

Objectif

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.

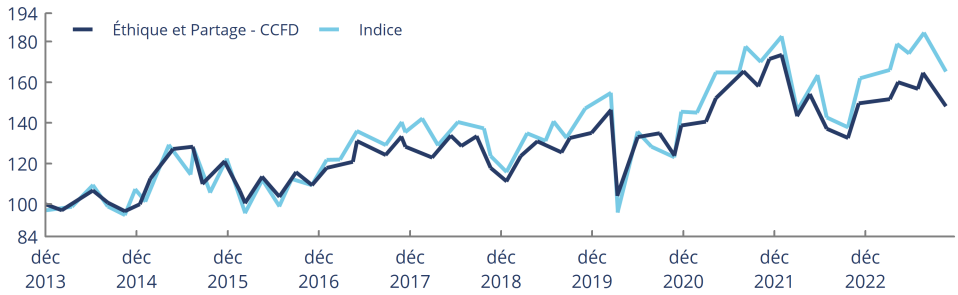
Philosophie de gestion

- Sélection extra-financière en collaboration avec le CCFD
- Premier fonds français excluant les énergies fossiles
- Fonds solidaire Labellisé Finansol

Organisme soutenu

CCFD-Terre Solidaire agit contre toutes les formes d'injustices et oeuvrent pour que chacun puisse voir ses droits fondamentaux respectés : manger à sa faim, vivre de son travail, habiter dans un environnement sain, choisir là où construire sa vie. En souscrivant au fonds Ethique et partage - CCFD, vous pouvez soutenir des actions pour plus de justice et de solidarité.

Evolution de la performance



Caractéristiques

Actif net	8,3M€
Gérant	D. Charlet, E. Perrichet
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	08/12/2000
Date de création de la part	08/12/2000
Changement de stratégie	-
Indicateur de référence	100% EURO STOXX (SXXT Index) | Avant le 01/01/2022 l'indice de référence était : 100% MSCI
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Distribution
Souscription min. initiale	1 000€
Cut-off	12h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	2,39% max
Com. de performance	Néant
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Cf. prospectus

1 2 3 **4** 5 6 7

SRI ou échelle de risque allant de 1 à 7.
A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Performances calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Éthique et Partage - CCFD	11,30 %	-16,44 %	22,43 %	1,38 %	22,15 %	-11,89 %
Indice	14,83 %	-12,31 %	22,16 %	-1,02 %	25,47 %	-12,71 %

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Éthique et Partage - CCFD	6,61 %	6,50 %	15,75 %	33,12 %	59,89 %	5,00 %	5,88 %	4,80 %
Indice	8,00 %	10,84 %	25,43 %	43,76 %	80,83 %	7,85 %	7,52 %	6,10 %

Indicateurs de risque

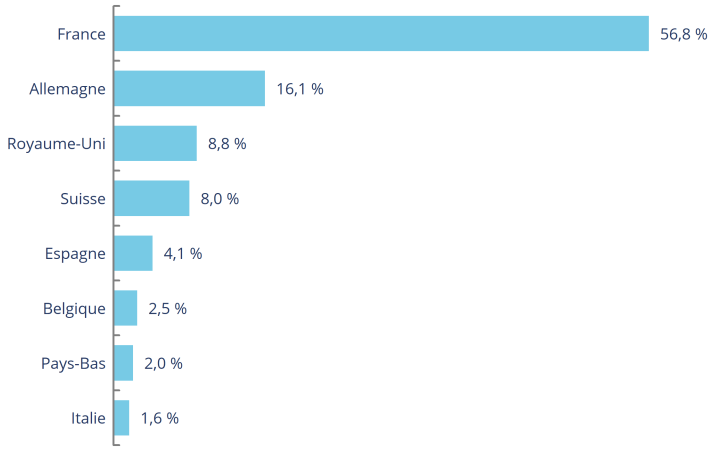
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	12,80 %	13,12 %	16,10 %	14,70 %
Indice	15,15 %	15,99 %	20,47 %	18,27 %
Tracking Error	3,77 %	5,28 %	6,22 %	5,81 %

Éthique et Partage - CCFD

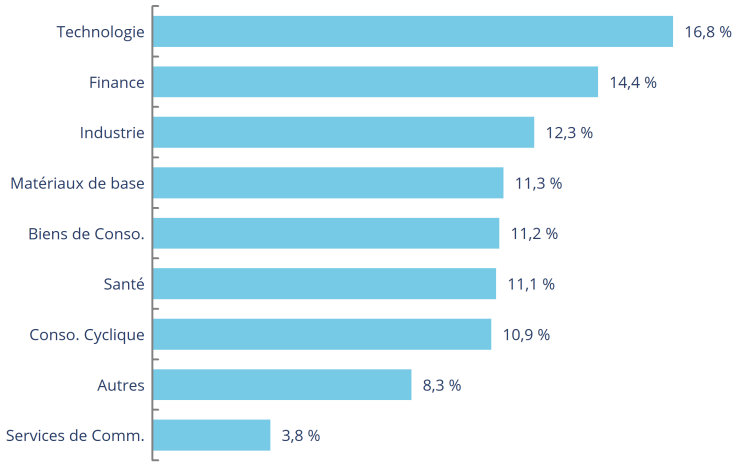
MEESCHAERT
ASSET MANAGEMENT

30/11/2023

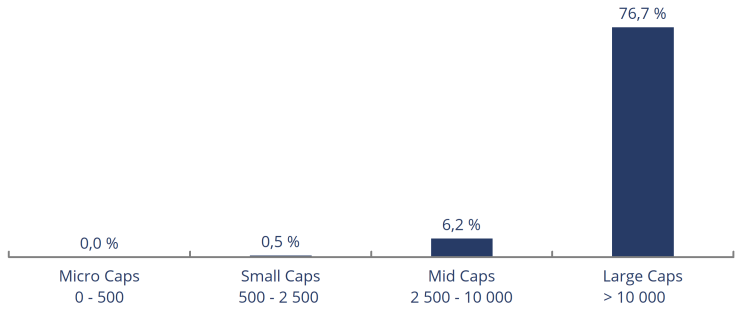
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation (M€)



Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Credit Agricole	France	Finance	4,5 %
Schneider Electric	France	Industrie	4,5 %
Air Liquide	France	Matériaux de base	4,3 %
Essilorluxottica	France	Santé	4,3 %
L'Oréal	France	Biens de Conso.	4,2 %
Total des 5 premières lignes			**21,7 %**
Nombre de lignes en portefeuille			**30**

Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Infineon Technologies	0,74 %	Axa	-0,09 %
Schneider Electric	0,54 %	Astrazeneca	-0,06 %
STMicroelectronics	0,49 %		
SAP	0,42 %		
Vallourec	0,35 %		

Principaux mouvements

Achats	Ventes
Beiersdorf	Vallourec
Orange	Axa
Danone	Worldline
Vinci	

Commentaire de gestion

Le mois de novembre a été exceptionnel, les indices européens progressant fortement : l'Euro Stoxx Net Return a augmenté de +8%. Les derniers chiffres d'inflation ont montré un net ralentissement qui a provoqué une très forte détente sur les taux d'intérêt. Les banquiers centraux de tous bords confirment que les hausses de taux sont sans doute derrière nous et le marché commence même à anticiper, potentiellement un peu rapidement, des baisses de taux dès le 1er trimestre 2024. Le consensus table désormais sur un atterrissage en douceur de l'économie et un retour de l'inflation aux objectifs de 2% : le scénario idéal. N'oublions cependant pas que la frontière est étroite entre atterrissage en douceur et récession. Dans le fonds, certains titres ayant très fortement rebondi ont été allégés ou cédés (Amadeus, Dassault Systèmes), le poids des valeurs bancaires, bien que toujours peu chères, a également été diminué (Unicredit) face au retournement des taux d'intérêt et au risque de ralentissement plus prononcé qu'attendu de l'économie.

Meeschaert Asset Management - Société de gestion agréée par l'AMF - Numéro GP-040-00025 - Tour Maine Montparnasse, 33 avenue du Maine 75015 Paris

Ce document est établi par Meeschaert AM. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Meeschaert AM attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Meeschaert AM rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat danalyses de Meeschaert AM à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps**. Les informations légales concernant les OPC, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet **www.meeschaert-am.com**. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition. Source Meeschaert AM, Thomson Reuters, Bloomberg.

Ethique et Partage - CCFD

RAPPORT ESG

MEESCHAERT ASSET MANAGEMENT

30/06/2023

SFDR	Température du portefeuille*	Statut "Prime"*
Article 8	1,7°C *(indice : 2,2°C)*	82,61% (de l'AN hors cash et FCP)

Méthodologie 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 d'ISS ESG (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.

Analyse Sectorielle

Hiérarchisation des risques et des opportunités ESG du secteur

Matrice de matérialité

Opinion ESG du secteur

Taux de sélectivité en fonction du secteur

Analyse des Entreprises

Analyse par rapport aux risques et opportunités des entreprises

Pratiques RSE

Expositions à des controverses ESG

Contribution à la réalisation des ODD

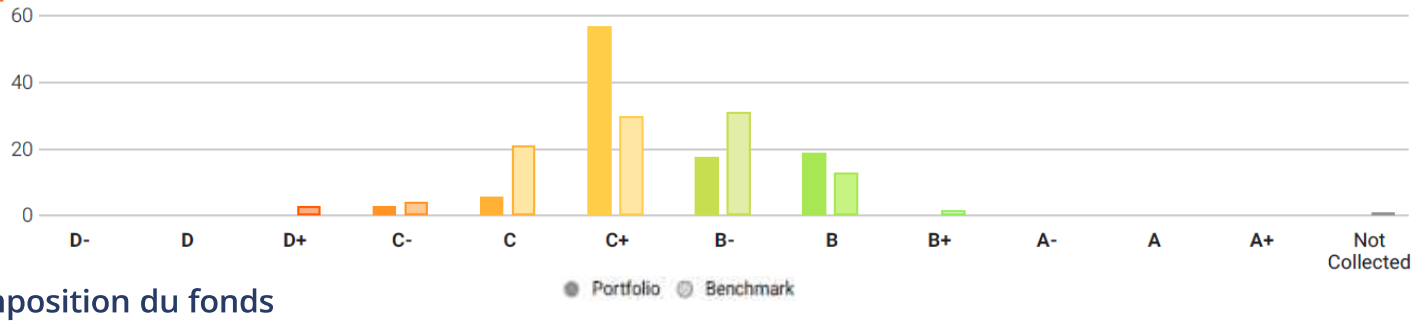
Processus de sélection ISR

Pondération sectorielle

Intégration positive

Compréhension économique et financière

Répartition des notations des entreprises**



Composition du fonds

Secteur	% dans le fonds	Notation ESG***
Actions	**80,5%**	
Télécommunication		
Orange SA	2,46%	B
Consommation discrétionnaire		
Stellantis NV	2,38%	C+
SEB SA	2,43%	C+
Compagnie Generale des Etablissements Michelin SCA	2,77%	B-
Compagnie Financiere Richemont SA	2,03%	C-
Consommation de base		
L'Oreal SA	4,08%	B-
Energie		
Vallourec SA	1,54%	C+
Finance		
Allianz SE	3,14%	B-
AXA SA	2,83%	C+
ABN AMRO Bank NV	1,32%	C+
Credit Agricole SA	3,97%	C+
Intesa SanPaolo SPA	2,97%	C+
Matériaux		
Sika AG	1,74%	C+
Linde Plc	2,18%	C+
L'Air Liquide SA	3,98%	C+
Santé		
AstraZeneca Plc	3,87%	B
EssilorLuxottica SA	4,15%	C

Secteur	% dans le fonds	Notation ESG***
Industrie		
VINCI SA	2,26%	C+
Legrand SA	2,03%	C+
Schneider Electric SE	4,31%	B
RELX Plc	1,76%	C+
Technologie		
ATOS SE	1,97%	C+
Dassault Systemes SA	2,81%	C+
Amadeus IT Group SA	2,30%	C+
Worldline SA	1,66%	B-
SAP SE	2,51%	B
Infineon Technologies AG	3,43%	C+
Edenred SE	2,13%	C+
ASML Holding NV	2,27%	B-
STMicroelectronics NV	1,42%	B
Sopra Steria Group SA	1,83%	C+
Services aux collectivités		
Monétaire	**19,5%**	
Liquidités	6,59%	
BON DU TRESOR	12,90%	

PLANNING DE RECHERCHE 2023 *(les analyses sectorielles sont disponibles sur demande)*

- **Janvier :** Réactualisation multisectorielle
- **Février :** Transport
- **Mars :** Matériaux (hors chimie)
- **Avril :** Finance diversifiée
- **Mai :** Energie
- **Juin :** Alimentation, boissons et tabac
- **Septembre :** Etude thématique – à définir
- **Octobre :** Equipements et services de santé
- **Novembre :** Services commerciaux et professionnels
- **Décembre :** Chimie

*Source : ISS ESG **L'échelle de notation des émetteurs privés provient du prestataire de données ISS ESG et est composée de 12 points compris entre D- et A+. La notation dépend des pairs de l'entreprise et permet une évaluation best in class en fonction des piliers ESG. Le statut "Prime" est attribué aux entreprises répondant à des exigences spécifiques à leur industrie, c'est-à-dire qu'elles atteignent un certain niveau de performance ESG. Ces entreprises qualifiées "Prime" sont les mieux positionnées pour gérer les risques et saisir les opportunités dans le cadre de leurs activités. ***Environnement, Social, Gouvernance

Pour plus d'informations sur ce fonds, consulter son DIC sur https://meeschaert-am.com/

Les performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données 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.
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.