



ISIN
FR0000970899

VL
19,69 €

PERF. 1 MOIS
2,29 %

PERF. YTD
9,63 %

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.

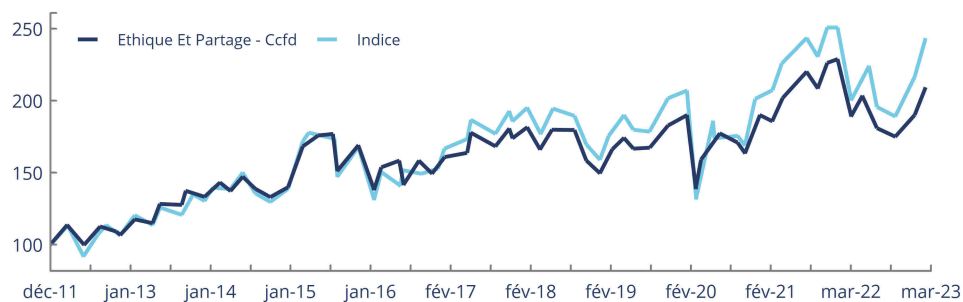
Premier fonds français excluant les énergies fossiles. Fonds solidaire Labellisé Finansol.

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	1000€
Cut-off	12h00
Règlement	J+3
Devise de référence	EUR
Frais de gestion fixes	2,39% max
Com. de performance	-
Com. de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Cf. prospectus



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
Ethique Et Partage - Ccfd	9,63 %	-16,44 %	22,43 %	0,39 %	21,06 %	-12,57 %
Indice	11,40 %	-12,31 %	22,16 %	-1,02 %	25,47 %	-12,71 %

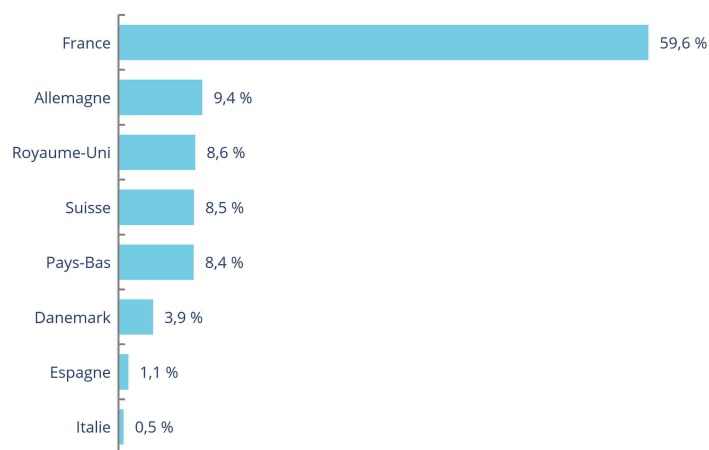
Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Ethique Et Partage - Ccfd	2,29 %	1,65 %	18,47 %	20,98 %	76,97 %	5,81 %	3,88 %	5,87 %
Indice	1,92 %	7,04 %	30,54 %	30,32 %	105,60 %	9,28 %	5,44 %	7,47 %

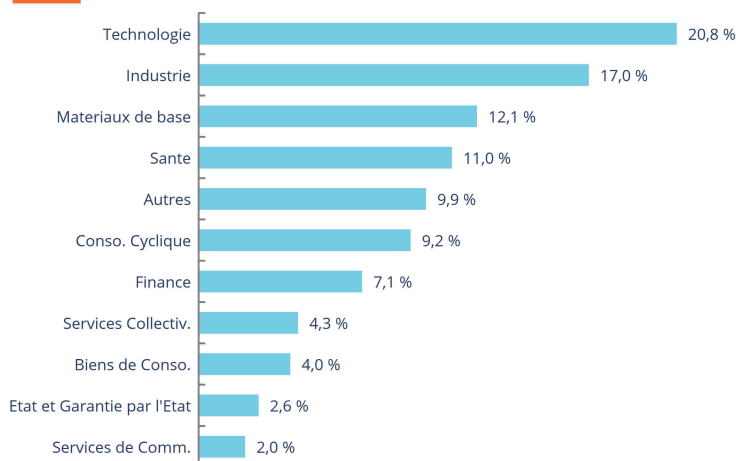
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	16,61 %	17,82 %	16,04 %	14,71 %
Indice	20,58 %	23,01 %	20,24 %	18,22 %
Tracking Error	6,56 %	7,25 %	6,26 %	5,90 %

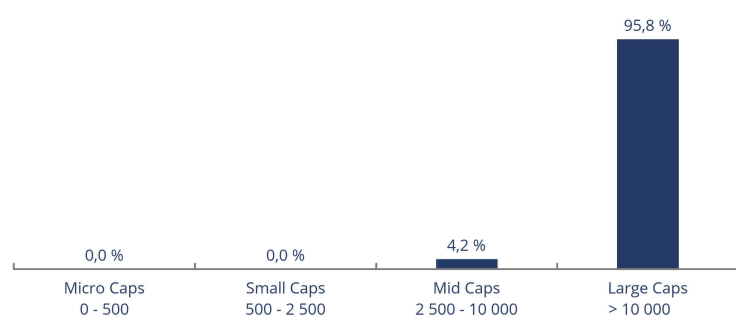
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation (M€)



Principales lignes

Ligne	Pays	Secteur	Poids
Asml Holding Nv	Pays-Bas	Technologie	5,3 %
Relx Plc	Royaume-Uni	Industrie	4,2 %
Schneider Electric Se	France	Industrie	4,0 %
Veolia Environnement	France	Services Collectiv.	4,0 %
Essilorluxottica	France	Santé	4,0 %
Total des 5 premières lignes			21,4 %
Nombre de lignes en portefeuille			28

Principaux contributeurs

A la hausse		A la baisse	
Seb	0,35 %	Asml Holding Nv	-0,09 %
Stellantis Nv	0,31 %	Worldline - W/i	-0,09 %
Legrand Sa	0,27 %	Essilorluxottica	-0,09 %
Linde Plc	0,26 %	Schneider Electr	-0,11 %
Relx Plc	0,20 %	Roche Holding Ag	-0,13 %

Principaux mouvements

Entrées	Sorties
	Accor
	Gaztransport
	Dragerwerk Ag.co Kga

Commentaire de gestion

Le mois de février aura recalé l'optimisme des investisseurs quant à une baisse rapide des données d'inflation, telles que le suggéraient les publications de janvier. En effet, le mois écoulé a été marqué par des publications plus fortes qu'attendues sur le front de l'inflation, qui ne baisse plus aussi rapidement qu'auparavant, voire repart à la hausse notamment via la composante services, tirée par les salaires (Europe). La consommation semble, quant à elle résiliente. Ainsi, les craintes de récession dures s'éloignent, alimentées par des statistiques repassées en territoire expansionniste. Les investisseurs semblent donc réintégrer un environnement dans lequel les banques centrales vont se montrer plus restrictives, plus longtemps, quitte à ralentir l'économie afin de combattre l'inflation. Les taux terminaux des deux côtés de l'Atlantique ont été largement revus à la hausse au cours du mois (5,4% pour la Fed et 3,9% pour la BCE à fin février), avec une BCE qui devrait continuer à monter ses taux à un rythme de 50 bps lors de sa prochaine réunion mi-mars. Ainsi, le mois de février aura vu un net mouvement de repricing des taux à la hausse (+40 bps sur le 10 ans allemand à 2,65% et +41 bps sur le 10 ans US à 3,92%), établissant ces derniers sur des niveaux non observés depuis les années 2009-2010. Cela se traduit par une hausse des rendements sur l'Investment Grade (4,26%) et le High Yield (6,51%) ainsi qu'une performance des marchés actions européens (+1,94%).