COMMUNICATION PUBLICITAIRE

ECOFI CONVICTIONS MONDE - D

Actions internationales

Article 8

Août 2026

Objectif de gestion

FCP visant à optimiser, sur un horizon de 5 ans, la performance d'un portefeuille géré de manière discrétionnaire et investi en actions internationales de sociétés qui génèrent des flux de trésorerie récurrents et qui figurent parmi les leaders actuels ou futurs.

Actions

Actif net du fonds (en M€)	22,02	Exposition risque actions (%)	97,14	Exposition devises (%)	58,94
Valeur liquidative (€)	315,43	Volatilité OPC (%)	12,16	SCR OPC (%)	47,74
Performance nette mois	+2,93%	Volatilité indice (%)	9,84	Nombre de lignes	49
Performance nette YTD	+7,65%	Beta		Note PRISME	6,76
Investissements durables (%) - SFDR	100,00	Ratio de Sharpe			

Karen Georges
Gérante Actions

SRI *

1 2 3 **4** 5 6 7

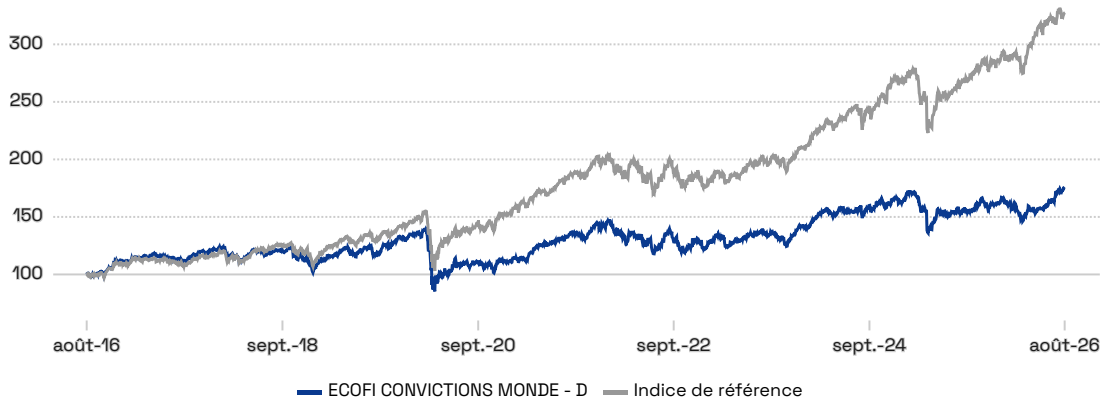
Horizon de placement
5 ans

Zone d'investissement
International

Code ISIN
FR0007005624

Evolution de la valeur liquidative

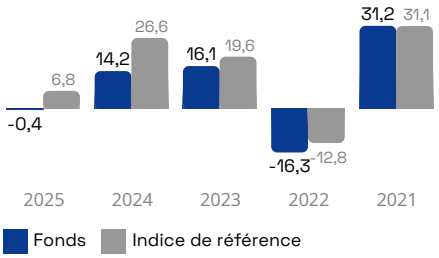
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



Performances nettes glissantes

en %		YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	Performance	+7,65	+2,93	+10,56	+7,56	+11,92	+27,56	+28,53	+74,11
	Volatilité					+12,16	+13,99	+15,16	+16,66
Indice de référence	Performance	+14,35	+1,60	+2,84	+11,62	+21,30	+61,89	+72,87	+225,66
	Volatilité					+9,84	+13,39	+14,18	+15,03
Ecart/indice		-6,70	+1,33	+7,72	-4,07	-9,37	-34,33	-44,34	-151,55

Performances nettes calendaires (%)



Code Bloomberg : ECACTDD FP Equity
Type de part : Capitalisation et/ou Distribution
Forme juridique : FCP
Classification / Stratégie : Actions internationales
Dépositaire : CACEIS BANK
Devise de la part : EUR
Valorisation : Quotidienne
Date de creation : 23/12/1996
Elligible PEA-PME : NON
Elligible PEA : NON
Indicateur de référence : MSCI WORLD DIV RÉINVESTIS

OPCVM : Oui
Règlement/Livraison : J+1
Délai de notification : 11h30
Frais de gestion directs maximum : 1,80%
Commission de surperformance : Néant
Commission de souscription acquise : Néant
Commission de souscription non acquise : 3,00%
Commission de rachat acquise : Néant
Commission de rachat non acquise : Néant

(1) Fonds ISR selon la méthodologie ECOFI. (2) Les références à un label ou à une récompense ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Le présent document ne constitue pas une recommandation d'investissement personnalisée. Conformément à la réglementation, toute souscription devra être précédée d'une évaluation de l'expérience, de la situation et des objectifs du Client. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire le Document d'Information Clé (ou DIC) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements ou sur notre site internet. (3) Les indicateurs clés et leur variation sur un mois sont calculés à la date de valorisation du présent reporting. (4) Vous pouvez vous référer à la page relative à cet OPC sur notre site Internet afin de connaître le calcul des différentes composantes du SCR Marché ici affiché, étant rappelé que ce calcul est purement indicatif. (6) L'indicateur synthétique de risque SRI (Synthetic Risk Indicator) va de 1 (risque faible) à 7 (risque plus élevé). La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Tous les risques ne sont pas toujours intégralement pris en compte par l'indicateur de risque. Les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section «Principaux risques» du Prospectus. (5) Ce fonds promeut des critères ESG mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable.

ECOFI CONVICTIONS MONDE - D

Reporting financier

Août 2026

Commentaire de gestion

Malgré des statistiques macroéconomiques globalement positives, l'inflation ne montre pas de signes de décélération. D'abord perturbés par le flou entretenu par K.Warsh, les tensions se sont exacerbées en fin de mois sur les marchés obligataires, lorsque celui-ci a défendu une politique monétaire plus restrictive. L'interventionnisme fédéral sur la partie longue n'a également pas rassuré. Si le 10 ans américain ne progresse que de 2 bp à 4,75%, la zone euro a été plus affectée notamment avec un plus haut de 15 ans à 3,32% en Allemagne. Les marchés actions progressent de +1,85% aux Etats-Unis et +0,91% en zone euro, portés par l'excellente saison de résultats.L'OPC surperforme l'indice portée principalement par des résultats & perspectives rassurants sur les logiciels - et lectures croisées qui ont porté le segment - (Salesforce, Adobe, Accenture), couplés à un mouvement de rotation partiel en dehors du thème IA. La santé a également rassuré (IQVIA, Danaher). Certaines publications ont déçu (eBay, Danone) et l'abandon de l'OPA sur PayPal a également pesé. Enfin, la tension sur les taux longs et le stress français spécifique ont été pénalisants sur les valeurs de croissance et « taux » (Veolia, Vinci, Service Corp International).La poche défensive a été renforcée avec l'opérateur télécom T-Mobile, offrant un FCF Yield élevé (10%) et une valorisation attractive (PE 13x).

Principales lignes en portefeuille

ASSICURAZIONI GENERALI	3,64%
J.P.MORGAN CHASE & CO	3,63%
EMERSON ELECTRIC CO	3,58%
SALESFORCE INC	3,43%
INTESA SANPAOLO	3,33%
IQVIA HOLDINGS INC	2,71%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,67%
SYMRISE	2,51%
APPLE INC	2,48%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,46%

Principaux mouvements du mois

Achats/renforcements

T-MOBILE US INC

DANONE

ACCENTURE PLC

Ventes / Allègements

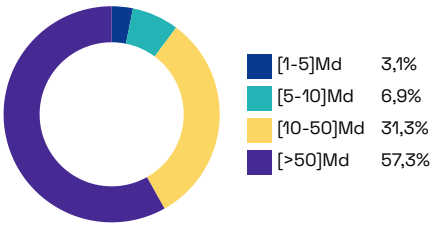
SCHNEIDER ELECTRIC_SE

SIEMENS

METSO CORP

EDENRED

Répartition par capitalisation du portefeuille



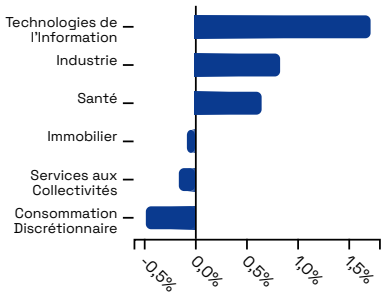
3 plus forts contributeurs

SALESFORCE INC	0,98%
ADOBE SYSTEMS	0,27%
IQVIA HOLDINGS INC	0,27%

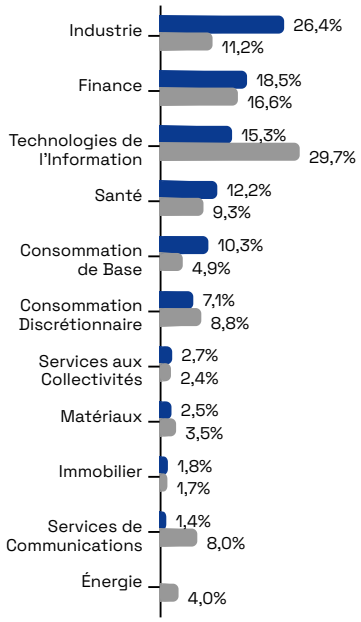
3 plus forts détracteurs

EBAY INC	-0,23%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	-0,16%
VINCI	-0,15%

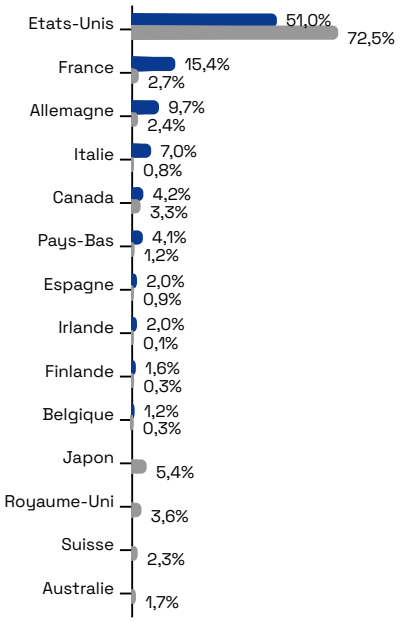
Contributeur / Détracteur sectoriels



Répartition sectorielle



Répartition géographique



Avertissement : COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Le présent document ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat d'actions de la SICAV et n'a pas de valeur contractuelle. Il n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Conformément à la réglementation, toute souscription devra être précédée d'une évaluation de l'expérience, de la situation et des objectifs du Client. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire le Document d'Information Clé (ou DIC) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements ou sur notre site internet. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus (le cas échéant) lors de l'émission et du rachat des actions et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur. Ecofi Investissements est susceptible de détenir des liens d'intérêt (notamment gestionnaire ou distributeur) ou de détenir des positions sur les OPC ou les valeurs mentionnées. Une quote-part des frais de fonctionnement et de gestion peut-être éventuellement attribuée à un tiers distributeur afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPC.

ECOFI INVESTISSEMENTS – ENTREPRISE A MISSION - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés sous le numéro GP97004
Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 7 111 836 € - 999 990 369 R.C.S. Nanterre - APE 66.30Z
Identifiant unique REP n°FR308133_01LYLF
12 boulevard de Pesaro – CS 10002 – 92024 Nanterre Cedex

GROUPE CRÉDIT COOPÉRATIF