



Labels\*



## ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE

### Indicateurs clés (au 31/12/2025)<sup>3</sup>

Exposition risque actions (%)*	+0.56	<b>30,37</b>
Sensibilité taux*	+0.05	<b>0,75</b>
Sensibilité crédit*	+0.05	<b>0,81</b>
Volatilité OPC (%)*	+0.07	<b>0,15</b>

Titres solidaires (%)	+2.25	<b>69,02</b>
SCR OPC (%)*	+0.13	<b>16,33</b>
Part d'OPC (%)	-2.28	<b>31,85</b>
Nombre de lignes	+5	<b>77</b>

### Reporting mensuel - Décembre 2025

Actif net (en million d'EUR)	<b>21,12</b>
Valeur liquidative (EUR)	<b>1 052,76</b>
Performance nette mois	<b>-0,01%</b>
Performance nette YTD	<b>+0,87%</b>
Investissements Durables (%) - SFDR	<b>100</b>

\*Sur données en engagement \*\* 52 Semaines.

### Profil de performance (Source : Ecofi / Bloomberg)

#### ► Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 31/12/2015 à la date de reporting.  
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



#### ► Performances nettes glissantes

en %		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	Performance	- 0,01	0,18	0,36	0,87	3,77	3,48	3,19
	Volatilité				0,15	0,29	0,29	0,28

#### ► Performances nettes calendaires

en %		YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	Performance	0,87	1,69	1,17	0,13	- 0,41	- 0,12	0,15	0,07	- 0,10	- 0,28	0,19
	Volatilité		0,34	0,32	0,07	0,35	0,34	0,07	0,02	0,17	0,43	0,03



**Miguel Rodrigues**

Gérant

Suppléant : Olivier Guillou

### Objectif de gestion

FCP spécialisé en investissements dans des entreprises solidaires qui allient activité économique et action dans le domaine de l'économie sociale et solidaire (ESS). Son objectif est de contribuer au développement de l'ESS en recherchant une rémunération positive sur un horizon de cinq ans.

**Classification SFDR<sup>(5)</sup> : Article 9**

### Indicateur de risque (SRI)<sup>(6)</sup>

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

(5) En utilisant des critères ESG dans la politique d'investissement, l'objectif du Fonds est de mieux gérer le risque de durabilité. Les critères d'évaluation peuvent évoluer dans le temps ou varier en fonction du secteur dans lequel l'émetteur concerné opère. Il existe un risque qu'Ecofi évalue incorrectement un titre ou un émetteur, entraînant l'inclusion ou l'exclusion directe ou indirecte d'un titre dans le portefeuille d'un Fonds.(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.



### Prix & Récompenses



**Prix Impact Option Finance 2024**  
Meilleure société de gestion française



**50 ans de gestion qui comptent 2024**  
Classement Option Finance-Funds 2024

\*Le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit ([www.finansol.org](http://www.finansol.org))

(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. Risques de taux, crédit, de Perte en capital, de gestion discrétionnaire, lié aux investissements solidaires, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.

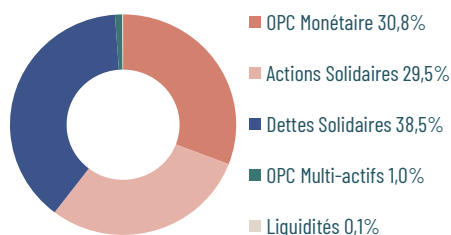
# ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE

## Commentaire de gestion

► ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE est un fonds professionnel spécialisé, qui a obtenu l'agrément préfectoral d'entreprise solidaire. Il est investi de façon diversifiée dans plus de quarante entreprises solidaires. Les investissements solidaires représentent près de 69% de l'actif du fonds. Ils concernent toutes les thématiques de l'économie sociale et solidaire : Agir pour entreprendre autrement (Main forte), Agir pour une société plus juste (UCPA), Agir pour la planète (Bio Fillières Durables) et Agir pour la solidarité internationale (Solidarmonde).

## Portefeuille (Source : Ecofi)

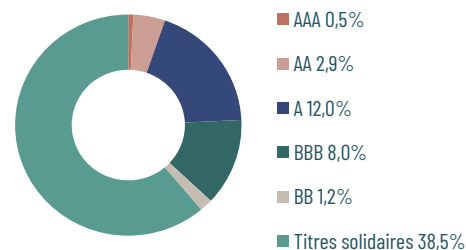
### ► Répartition par type d'actif



### ► Principaux mouvements sur le mois

**Achats / Renforcements**  
BAO CROIX ROUGE FRANCAISE 2,5 15/12/27  
BAO CROIX ROUGE FRANCAISE 2,6 15/12/28  
FONCIERE DU COEUR  
BAO WIMOOV 2,1 01/12/27  
**Ventes / Allègements**  
TERRA ETICA 26/05/23 (prolongation de 1 an au 26/05/24, 2€)

### ► Répartition taux par notation \*\*



### ► Exposition par type d'actif

	déc.	nov.	2024
Actions Solidaires	29,5%	29,2%	32,4%
Dettes Solidaires	39,5%	37,6%	37,5%
<b>TOTAL SOLIDAIRES</b>	<b>69,0%</b>	<b>66,8%</b>	<b>70,0%</b>
Monétaires et liquidités	31,0%	33,2%	30,0%
<b>TOTAL AUTRES</b>	<b>31,0%</b>	<b>33,2%</b>	<b>30,0%</b>

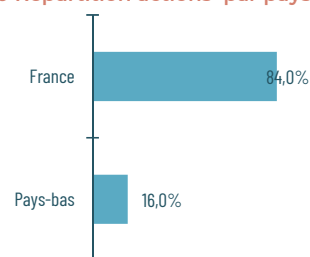
### ► Principales lignes en portefeuille

FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT - F.A.I. (ex SIFA B)	12,00%
OIKOCREDIT	4,74%
SCOP ETHIQUABLE Titre Participatif 3,5 09/09/26	4,74%
SOLIKO (ex SOLIFAP)	3,05%
FHH (FONCIERE HABITAT & HUMANISME)	2,40%
FONDATION POUR LE LOGEMENT SOCIAL 3,47 10/09/26	2,39%
BAO ADIE 2,2 24/09/29	2,38%
ACTED 2,5 13/12/26	2,37%
SNL PROLOGUES - SOLIDARITES NOUVELLES LOGEMENT	2,37%
SIDI	1,89%

### ► Sensibilité taux par maturité \*\*



### ► Top 10 Répartition actions par pays \*\*



\*\* Répartitions calculées en transposition. Dans le cas de la détention de fonds externes, ils ne sont pas transposés.

## Caractéristiques

**Code ISIN :** FRO011066000  
**Code Bloomberg :** ECOCSLA FP Equity  
**Type de part :** Capitalisation  
**Forme juridique :** FCP de droit français  
**Classification / Stratégie :**  
**Dépositaire :** CACEIS BANK  
**Devisé de la part :** EUR  
**Valorisation :** Hebdomadaire  
**Date de création :** 20/06/2011  
**Eligible PEA-PME :** Non  
**Eligible PEA :** Non  
**UCITS :** Non

**Règlement/Livraison :** J+1  
**Délai de notification :** J avant 10h00  
**Indicateur de référence :** Pas de benchmark  
**Durée de placement recommandée :** 5 ans  
**Frais de gestion directs maximum :** 2 % de l'actif hors OPC  
**Commission de surperformance :** Néant  
**Commission de souscription acquise :** Néant  
**Commission de souscription non acquise :** 5% maximum  
**Commission de rachat acquise :** Néant  
**Commission de rachat non acquise :** 5% maximum

## Nous contacter

Retrouvez nos analyses de marché sur notre site  
[www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr)

et sur :



+33 (0) 144 88 39 24


@contact@ecofi.fr



**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.

Données d'impact des projets solidaires financés par Ecofi Contrat Solidaire

Nombre d'entreprises en portefeuille réparties par région



ENVIRONNEMENT

7

Références bio distribuées

53

Hectares protégés



SOLIDARITÉ

770 773

Bénéficiaires à l'international

1 580

Bénéficiaires directs

24

Logements sociaux et/ou gérés



EMPLOI

515

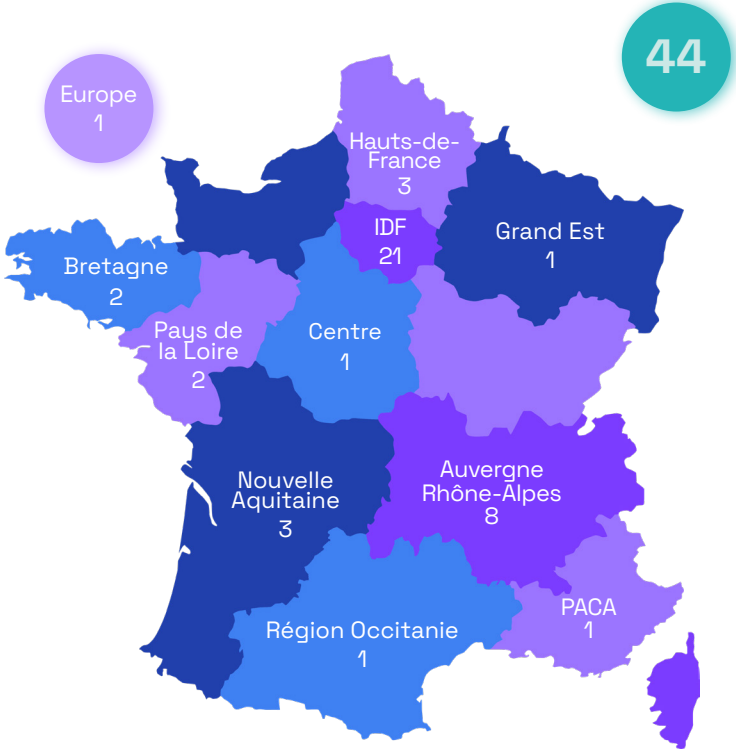
Emploi créés ou sauvegardés

962

Entreprises créées/ accompagnées

419

Personnes en insertion/ sortie dynamique



Source : Ecofi

\*L'indicateur « sortie dynamique » mesure les sorties vers l'emploi des salariés en insertion. Il prend en compte trois catégories : les sorties vers un emploi durable (CDI, CDD ou intérim > 6 mois), les sorties vers un emploi de transition (CDD ou intérim < 6 mois) et les sorties positives (formations pré-qualifiantes ou qualifiantes).





L'impact social est calculé d'après les rapports d'activité 2023 des entreprises solidaires au prorata du montant des investissements réalisés par le fonds, rapportés aux montants des capitaux permanents 2023 pour l'ensemble des structures.

30,2 %  
AGIR POUR ENTREPRENDRE AUTREMENT

STRUCTURES	ENCOURS en €	PROJETS
 Les entrepreneurs engagés INVESTISSEMENT	2 505 025	France Active Investissement est la société d'investissement du mouvement France Active (en faveur des entrepreneurs engagés), qui mobilise l'épargne solidaire et l'investit dans les entreprises de l'Economie Sociale et Solidaire. <b>En 2023 les investissements de FAI ont permis de créer 67 000 emplois.</b>
 BGE PARIS	150 000	La BGE Paris a été créée en 1979. Elle est membre du Réseau des Boutiques de Gestion Entreprendre, fédérant une cinquantaine d'associations au niveau national, et couvre Paris et l'Île-de-France. La mission des BGE est d'accompagner les entrepreneurs dans la création et le développement de leur entreprise. <b>En 2023, la Boutique a accueilli, sensibilisé ou orienté 10 930 personnes.</b>
 SAS FORMATION Organisme de formation	50 000	Saint-André Solidarité Formation est une association de loi 1901 créée en 1990 qui développe une activité de stimulation par le travail pour les personnes détenues en valorisant leur période passée en détention. Elle met également en œuvre des formations et des chantiers d'insertion dans les secteurs de l'entretien de gares, d'immeubles et logements, et d'espaces urbains. <b>En 2023, l'association a accompagné 100 personnes en chantier d'insertion.</b>
 halage	42 000	Halage est une association créée en 1994, qui réalise de l'entretien d'espaces verts en insertion et de la formation à l'entretien du paysage. Elle loue également des espaces de bureau et de stockage à des structures de l'économie sociale et solidaire. <b>En 2023, 13 000 personnes ont bénéficié des services d'accompagnement de l'association.</b>




37,3 %

## AGIR POUR SOLIDARITÉ INTERNATIONALE

STRUCTURES	ENCOURS en €	PROJETS
 ETHIQUABLE	1 000 000	Ethiquable est une société coopérative et participative (SCOP) qui a pour vocation de développer des partenariats directs avec des organisations paysannes bio d'Amérique latine, d'Afrique, d'Asie, et plus récemment françaises. <b>En 2023, Ethiquable a travaillé avec 104 coopératives comptant 46 607 producteurs.</b>
 ACTED	500 000	Créée en 1993, l'Agence d'Aide à la Coopération Technique Et au Développement répond aux besoins humanitaires des populations dans les situations de crise. <b>En 2023, ACTED a mis en œuvre 580 projets et a soutenu plus de 27,1 millions de personnes.</b>
 grdr Migration - Citoyenneté - Développement	240 000	Créé en 1969, le Groupe de Recherche et de Développement Rural (GRDR) est une ONG de développement intervenant en Afrique subsaharienne sur l'alimentation, la gestion des ressources naturelles, l'insertion et la lutte contre les discriminations. <b>Le Groupe a développé 56 programmes de solidarité sur les territoires où il est implanté.</b>
 ENTREPRENEURS du Monde	100 000	Entrepreneurs du Monde est une organisation de solidarité internationale créée en 1998 dédiée à l'appui aux institutions de microfinance et au soutien à la création de très petites entreprises. Sa mission est de mettre fin à la pauvreté par l'entrepreneuriat. <b>163 000 personnes ont bénéficié des aides et de l'accompagnement d'Entrepreneurs du Monde en 2023, dont 84% de femmes.</b>

29,5 %

## AGIR POUR UNE SOCIÉTÉ PLUS JUSTE

 habitat et humanisme	499 944	Créée en 1986, la foncière d'Habitat et Humanisme est le principal patrimonial du mouvement Habitat et Humanisme pour l'acquisition et la rénovation de logements à destination de personnes en difficulté. L'activité de la Foncière est centrée sur deux domaines principaux : la réalisation de logements sociaux et très sociaux et la gestion de ce patrimoine. <b>En 2023, la Foncière produit et gère plus de 5700 logements sociaux.</b>
 LE LOGIS BRETON Promoteur de bonheur	300 000	Le Logis Breton est une société anonyme coopérative de production d'HLM remplissant 3 missions : construire pour l'accession sociale et la location, gérer son patrimoine locatif social et servir et accompagner les collectivités et les associations dans tous leurs projets liés au logement. <b>En 2023, la coopérative gère plus de 2100 logements sociaux.</b>
 entourage	100 000	Depuis 2014, l'association Entourage lutte contre la précarité et l'exclusion en recréant du lien social entre les voisins, avec une application mobile dédiée. L'objectif est de redonner des réseaux de soutien à ceux qui en ont le plus besoin en engageant les citoyens avec les plus exclus grâce à la technologie. L'association a créé trois programmes pour redonner des réseaux de soutien : Réseau Entourage, LinkedOut et Entourage Sport. <b>En 2023, 13 000 personnes ont bénéficié des services d'accompagnement de l'association.</b>

3,1 %

## AGIR POUR LA PLANÈTE

 CABARET VERT	100 000	Le Cabaret vert est un Éco-festival de musique créé en 2005 et organisé chaque année par l'association FLAP, qui concilie la protection de l'environnement, le développement économique ainsi que l'épanouissement social dans le souci des générations futures. <b>En 2023, le festival a accueilli plus de 127 000 festivaliers.</b>
 Conservatoire d'espaces naturels Centre-Val de Loire	50 000	Le Conservatoire d'Espaces Naturels de la Région Centre (CEN RC) est une association membre de la Fédération des Conservatoires d'Espaces Naturels. D'une façon générale, les missions des Conservatoires d'Espaces Naturels sont de préserver, gérer et faire découvrir les espaces naturels remarquables pour leur faune, leur flore, leur qualité paysagère ou leur intérêt géologique. <b>En 2023, l'association a pu préserver 5 130 hectares d'espace naturel.</b>
 Conservatoire d'espaces naturels Auvergne	45 000	Le Conservatoire d'Espaces Naturels d'Auvergne (ex Conservatoire des Espaces et Paysages d'Auvergne - CEPA) est une association membre de la Fédération des Conservatoires d'Espaces Naturels. D'une façon générale, les missions des Conservatoires d'Espaces Naturels sont de préserver, gérer et faire découvrir les espaces naturels remarquables pour leur faune, leur flore, leur qualité paysagère ou leur intérêt géologique. <b>En 2023, l'association a pu préserver 3 029 hectares d'espace naturel.</b>

**Avertissements :** Ce document ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du FIA et n'a pas de valeur contractuelle. Le présent document est dédié plus particulièrement aux investisseurs institutionnels susmentionnés. Le FPS ne fait l'objet d'aucune cotation, publicité, démarchage ou autre forme de sollicitation du public. 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. Les instruments financiers à l'actif de ce FPS peuvent connaître les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps, en ce compris des performances extra financières. La catégorie de risque associée à ce FPS n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Tout détenteur du présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés au FPS qui y est décrit. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus et le règlement du FPS préalablement à son investissement.