



Société d'expertise comptable  
Ordre régional de Paris  
Société de commissariat aux comptes  
Compagnie régionale de Paris

## **MAIF ACTIONS TRANSITION SOCIALE**

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF DU FCP  
AU 31 DÉCEMBRE 2025**

## MAIF ACTIONS TRANSITION SOCIALE

Fonds Commun de Placement

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT  
Société de gestion  
127-129, Quai du Président Roosevelt – 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

---

### ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF DU FCP AU 31 DÉCEMBRE 2025

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP MAIF ACTIONS TRANSITION SOCIALE et en application des dispositions de l'article L.214-24-49 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit, ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Paris, le 25 février 2026  
Le Commissaire aux comptes  
**APLITEC**, représentée par



Maxime GALLET

Inventaire sur historique de valorisation (HSINV)

Stock : Stock admin principal au 31/12/25  
 PORTEFEUILLE : 197015 MALFACTIONS TRANSITION SOCIALE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN ET EXPR. COURS	DEVISE COTA	DATE	COURS VALEUR	I F	PROX REVIDENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
<b>0 - ACTIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES</b>																			
<b>ACTIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE</b>																			
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE																			
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																			
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																			
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE																			
DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
CH0432492467	ALCON INC							63,000.	P	CHF	M	30/12/25	63.28	T	4,950,569.37	4,284,406.23	0.00	-666,163.14	1.31
CH0013841017	LONZA GROUP NOM.							8,000.	P	CHF	M	30/12/25	537.8	T	4,368,254.80	4,623,750.67	0.00	255,495.87	1.41
CH1256740924	SGS SA-REG							58,806.	P	CHF	M	30/12/25	90.86	T	5,524,865.48	5,742,195.77	0.00	217,330.29	1.76
CH1175448666	STRAUWANN HLDG-R							41,179.	P	CHF	M	30/12/25	93.46	T	4,419,748.27	4,136,044.43	0.00	-283,703.84	1.26
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																			
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE																			
DK0062498333	NOVO NORDISK-B							126,019.	P	DKK	M	30/12/25	325.25	T	6,531,937.17	5,487,706.49	0.00	-1,044,230.68	1.68
DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
NL0010273215	ASML HOLDING NV							16,000.	P	EUR	M	31/12/25	921.4	T	10,395,312.43	14,742,400.00	0.00	4,347,087.57	4.51
FR0000120628	AXA							171,342.	P	EUR	M	31/12/25	40.96	T	4,011,857.51	7,018,168.32	0.00	3,006,310.81	2.15
ES0113211835	BBVA							329,084.	P	EUR	M	31/12/25	20.05	T	4,166,434.63	6,598,134.20	0.00	2,431,699.57	2.02
ES0140609019	CADIXBANK SA							450,000.	P	EUR	M	31/12/25	10.445	T	4,142,430.00	4,700,250.00	0.00	557,820.00	1.44
FR0000125338	CAPCEMINI SE							29,387.	P	EUR	M	31/12/25	142.25	T	4,480,423.07	4,180,300.75	0.00	-300,122.32	1.28
ES0105563003	CORP ACCIOVA ENE							315,589.	P	EUR	M	31/12/25	22.4	T	7,543,691.29	7,069,193.60	0.00	-474,497.69	2.16
FR0001206644	DANONE							81,820.	P	EUR	M	31/12/25	76.78	T	4,725,447.04	6,282,139.60	0.00	1,556,692.56	1.92
FR0014003118	DASSAULT SYSTEME							100,000.	P	EUR	M	31/12/25	23.84	T	3,822,218.60	2,384,000.00	0.00	-1,438,218.60	0.73
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK							70,000.	P	EUR	M	30/12/25	102.9	T	3,713,313.95	7,203,000.00	0.00	3,489,686.05	2.20
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA							10,222.	P	EUR	M	31/12/25	269.9	T	2,275,921.32	2,758,917.80	0.00	482,996.48	0.84
IT0000072170	FINECOBANK SPA							250,000.	P	EUR	M	30/12/25	22.2	T	4,663,990.00	5,550,000.00	0.00	886,010.00	1.70
NL0010801007	IMCD GROUP - W/I							40,506.	P	EUR	M	31/12/25	77.34	T	5,026,808.05	3,132,734.04	0.00	-1,894,074.01	0.96
DE0006231004	INFINECON TECHNOLOG							110,000.	P	EUR	M	30/12/25	37.73	T	3,685,008.72	4,150,300.00	0.00	465,291.28	1.27
NL0011821202	ING GROEP NV							275,177.	P	EUR	M	31/12/25	24.01	T	4,627,523.25	6,606,999.77	0.00	1,979,476.52	2.02
IT0000072618	INTESA SANPAOLO							1,489,752.	P	EUR	M	30/12/25	5.921	T	3,368,575.14	8,820,821.59	0.00	5,452,246.45	2.70
BE0003565737	KBC GROUP							38,101.	P	EUR	M	31/12/25	111.25	T	2,484,322.22	4,238,736.25	0.00	1,754,414.03	1.30
FR000121485	KERING							12,000.	P	EUR	M	31/12/25	301.	T	3,742,565.26	3,612,000.00	0.00	-130,565.26	1.10
IE0004906560	KERRY GROUP-A							76,475.	P	EUR	M	31/12/25	78.	T	6,061,023.26	5,965,050.00	0.00	-95,973.26	1.82
IE0004927939	KINGSPIAN GROUP							50,644.	P	EUR	M	31/12/25	74.15	T	3,399,395.29	3,755,252.60	0.00	355,857.31	1.15
DE0000K8881	KION GROUP AG							100,000.	P	EUR	M	30/12/25	68.25	T	4,198,046.10	6,825,000.00	0.00	2,626,953.90	2.09
DE0000K1006	KNORR-BREITSE AG							35,381.	P	EUR	M	30/12/25	95.15	T	2,621,499.62	3,366,502.15	0.00	745,002.53	1.03
NL0000009082	KPN (KONIN) NV							918,685.	P	EUR	M	31/12/25	3.976	T	3,264,870.80	3,652,691.56	0.00	387,820.76	1.12
FR000120321	L'OREAL							16,175.	P	EUR	M	31/12/25	366.6	T	5,463,585.73	5,929,755.00	0.00	466,169.27	1.81
FR0010307819	LEGRAND SA							31,377.	P	EUR	M	31/12/25	127.25	T	4,104,645.01	3,992,723.25	0.00	-111,921.76	1.22
FR0000121014	LVMH MOET HENNE							15,000.	P	EUR	M	31/12/25	645.	T	8,835,199.44	9,675,000.00	0.00	839,800.56	2.96
DE0007100000	MERCEDES BENZ GR							95,190.	P	EUR	M	30/12/25	60.07	T	5,529,220.47	5,718,063.30	0.00	188,842.83	1.75
DE0006599905	MERCK KGAA							25,051.	P	EUR	M	30/12/25	122.6	T	3,928,655.86	3,071,252.60	0.00	-857,403.26	0.94
FI0009014575	METSO CORP							400,000.	P	EUR	M	30/12/25	14.98	T	3,935,018.66	5,992,000.00	0.00	2,056,981.34	1.83
DE0008430026	MUENGHEN RUFOCK							11,381.	P	EUR	M	30/12/25	562.2	T	4,701,061.54	6,398,398.20	0.00	1,697,336.66	1.96
DE0006452907	NEBETSCHEK SE							35,000.	P	EUR	M	30/12/25	92.8	T	3,824,644.92	3,248,000.00	0.00	-576,644.92	0.99
FR0000133308	ORANGE							250,000.	P	EUR	M	31/12/25	14.2	T	3,247,650.00	3,550,000.00	0.00	302,350.00	1.09
IT0004176001	PRYSMIAN SPA							72,785.	P	EUR	M	30/12/25	86.38	T	2,605,071.80	6,287,168.30	0.00	3,682,096.50	1.92

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/12/25  
 Devise de fixing : FXR Devises Reuters  
 Devise du portefeuille : EUR  
 (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 197015 MAIFACTIONS TRANSITION SOCIALE

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P-R-U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRDX REVIENT TOTA <-----	VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FR0000125007 SAINT COBAJN																			
								68.861.	P EUR	38.3259	M 31/12/25	86.96	T	2.639.158.75	5.988.152.56	0.00	0.00	3.348.993.81	1.83
FR0000120578 SANOFI																			
							61.865.	P EUR	102.1346	M 31/12/25	82.72	T	6.318.554.57	5.117.472.80	0.00	0.00	-1.201.081.77	1.57	
DE0007164600 SAP SE																			
							50.000.	P EUR	133.0111	M 30/12/25	208.35	T	6.650.557.13	10.417.500.00	0.00	0.00	3.766.942.87	3.19	
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR																			
							38.586.	P EUR	120.5697	M 31/12/25	234.9	T	4.652.302.60	9.063.851.40	0.00	0.00	4.411.548.80	2.77	
DE000ENERGY00 STEWENS ENERGY A																			
							59.000.	P EUR	50.2397	M 30/12/25	120.4	T	2.964.142.30	7.103.600.00	0.00	0.00	4.139.457.70	2.17	
NL0000226223 STMICROELECTRONI																			
							150.000.	P EUR	23.9969	M 30/12/25	22.475	T	3.599.540.00	3.371.250.00	0.00	0.00	-228.290.00	1.03	
IT00003242622 TERNA-RETE ELETT																			
							518.595.	P EUR	7.4795	M 30/12/25	9.054	T	3.878.856.70	4.695.359.13	0.00	0.00	816.502.43	1.44	
DE00004JML711 VONOVIA SE																			
							158.954.	P EUR	41.8278	M 30/12/25	24.54	T	6.648.701.81	3.900.731.16	0.00	0.00	-2.747.970.65	1.19	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
											CUMUL (EUR)			179.947.244.84	226.132.869.93	0.00	0.00	46.185.625.09	69.16
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																			
							84.383.	P GBP	107.5251	M 31/12/25	137.9	T	10.592.617.74	13.326.937.75	0.00	0.00	2.734.320.01	4.08	
GB0009895292 ASTRAZENCA PLC																			
							237.787.	P GBP	21.1521	M 31/12/25	16.035	T	5.967.058.32	4.366.849.40	0.00	0.00	-1.600.208.92	1.34	
GB0002374006 DIAGEO PLC																			
							1.804.682.	P GBP	2.6231	M 31/12/25	2.619	T	5.558.637.73	5.413.115.91	0.00	0.00	-145.521.82	1.66	
GB0005603997 LEGAL & GEN GRP																			
							47.595.	P GBP	84.6858	M 31/12/25	89.52	T	4.755.392.20	4.879.693.52	0.00	0.00	124.301.32	1.49	
GB00805MJX34 LONDON STOCK EX																			
							339.692.	P GBP	9.3309	M 31/12/25	11.445	T	3.629.337.31	4.452.585.40	0.00	0.00	823.248.09	1.36	
GB0007099541 PRUDENTIAL PLC																			
							181.021.	P GBP	30.2824	M 31/12/25	30.2	T	6.427.738.42	6.261.048.16	0.00	0.00	-166.690.26	1.91	
GB008280X97 RELX PLC																			
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																			
											CUMUL (EUR)			36.930.781.72	38.700.230.14	0.00	0.00	1.769.448.42	11.84
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIEENNE																			
							514.909.	P NOK	72.0995	M 30/12/25	78.2	T	3.599.875.73	3.398.968.79	0.00	0.00	-200.906.94	1.04	
N00005052605 NORSK HYDRO ASA																			
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE																			
							350.000.	P SEK	158.2452	M 30/12/25	166.05	T	4.996.863.20	5.367.830.42	0.00	0.00	370.967.22	1.64	
SE0017486889 ATLAS COPCO-A																			
							120.000.	P SEK	318.6439	M 30/12/25	515.2	T	3.400.738.59	5.710.169.02	0.00	0.00	2.309.430.43	1.75	
SE0020050417 BOLIDEN AB																			
							210.000.	P SEK	188.9852	M 30/12/25	171.9	T	3.461.612.86	3.334.164.59	0.00	0.00	-127.448.27	1.02	
SE0009806607 MINTERS GROUP AB																			
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE																			
											CUMUL (EUR)			11.859.214.65	14.412.164.03	0.00	0.00	2.552.949.38	4.41
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																			
							711.624.	P GBP	11.1189	M 31/12/25	11.738	T	9.001.679.28	9.566.560.74	0.00	0.00	564.881.46	2.93	
GB0005405286 HSBC HOLDINGS PL																			
III - TITRES D OPC																			
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																			
DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
							1.114.	P EUR	4758.7735	M 30/12/25	4763.	M	5.301.273.71	5.305.982.00	0.00	0.00	4.708.29	1.62	
FR0000008997 OFI Invest ESG Liquid																			
IX - TRESORERIE																			

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 31/12/25  
 PORTEFEUILLE : 197015 MATIFACTIONS TRANSITION SOCIALE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRDX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
<b>DETTES ET CREANCES</b>																		
<b>REGLEMENTS DIFFERES</b>																		
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																		
RACHEUR								-35,873.26	EUR	1.	31/12/25	1.		-35,873.26	0.00		0.00	-0.01
SOUSEUR								87,807.2	EUR	1.	31/12/25	1.		87,807.20	0.00		0.00	0.03
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																		
											CUMUL (EUR)			51,933.94	0.00		0.00	0.02
<b>FRAIS DE GESTION</b>																		
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																		
FGPVFCIEUR								-263,205.63	EUR	1.	31/12/25	1.		-263,205.63	0.00		0.00	-0.08
FGPVFDIEUR								-13,379.65	EUR	1.	31/12/25	1.		-13,379.65	0.00		0.00	0.00
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																		
											CUMUL (EUR)			-276,585.28	0.00		0.00	-0.08
<b>AUTRES DETTES ET CREANCES</b>																		
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																		
FRTOEUR								-16,219.67	EUR	1.	31/12/25	1.		-16,219.67	0.00		0.00	0.00
<b>DETTES ET CREANCES</b>																		
<b>DISPONIBILITES</b>																		
<b>AVOIRS</b>																		
<b>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</b>																		
BQCTCHF								-88.75	CHF	1.07470423	31/12/25	1.07469103		-95.38	0.00		0.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</b>																		
BQCIDKK								19,899,902.	DKK	0.13399564	31/12/25	0.13388673		2,666,500.16	0.00		-2,167.32	0.81
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																		
BQCTEUR								2,096,784.75	EUR	1.	31/12/25	1.		2,096,784.75	0.00		0.00	0.64
<b>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>																		
BQCTGBP								184.89	GBP	1.14527557	31/12/25	1.14527859		211.75	0.00		0.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</b>																		
BQCTNOK								7,548,353.65	NOK	0.08520636	31/12/25	0.08441312		643,167.72	0.00		-5,987.65	0.19
<b>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</b>																		
BQCTSEK								138,784.74	SEK	0.09098666	31/12/25	0.09236169		12,627.56	0.00		190.83	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>																		
BQCTUSD								11,508.29	USD	0.85259669	31/12/25	0.85146239		9,811.93	0.00		-13.05	0.00

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif principal au 31/12/25  
 PORTEFEUILLE : 197015 MAIFACTIONS TRANSITION SOCIALE

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FXR Devises Reuters  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRX REVIENT TOTA		Devise du portefeuille		PRCT	
									PRX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	ACT NET

AVOIRS

						CUMUL (EUR)				5,429,008.49	5,421,031.30	0.00	-7,977.19	1.66
						CUMUL (EUR)				5,188,137.48	5,180,160.29	0.00	-7,977.19	1.58

IX - TRESORERIE

						(EUR)				277,623,582.50	326,971,039.51	0.00	49,347,457.01	100.00
--	--	--	--	--	--	-------	--	--	--	----------------	----------------	------	---------------	--------

PORTEFEUILLE : MAIFACTIONS TRANSITION SOCIALE (197015)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admn principal au 31/12/25  
 PORTEFEUILLE : 197015 MAIFACTIONS TRANSITION SOCIALE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 321,790,879.22

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 6,599.07 EUR  
 Frais de Gest. Fixe : 943.7 EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice : 6,599.07 EUR  
 Frais maximum notice : 2,359.25 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI	FR0000435455 MAIF ACT TRAS SOC R	EUR	240,859,455.00	677.23	73.664168578376			702.62	677.23
DI	FR0013448743 MAIF ACT TRAS SOC I	EUR	86,111,584.51	1,587.41	26.335831421624			1,646.93	1,587.41

Actif net total en EUR : 326,971,039.51

Precedente VL en date du 30/12/25 :

CI	MAIF ACT TRAS SOC R	Prec. VL :	677.54	(EUR)	Variation :	-0.046%
DI	MAIF ACT TRAS SOC I	Prec. VL :	1,588.11	(EUR)	Variation :	-0.044%