

MAIF ACTIONS TRANSITION SOCIALE I

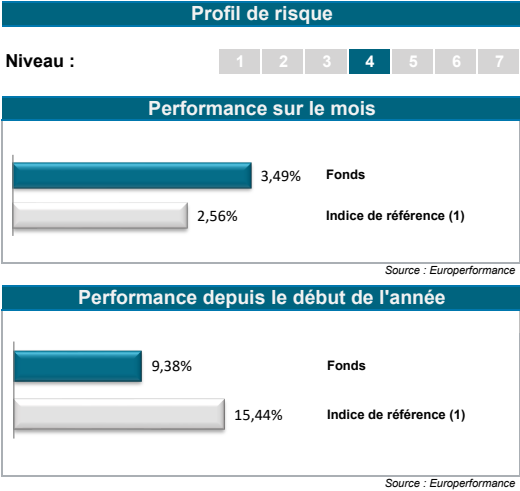
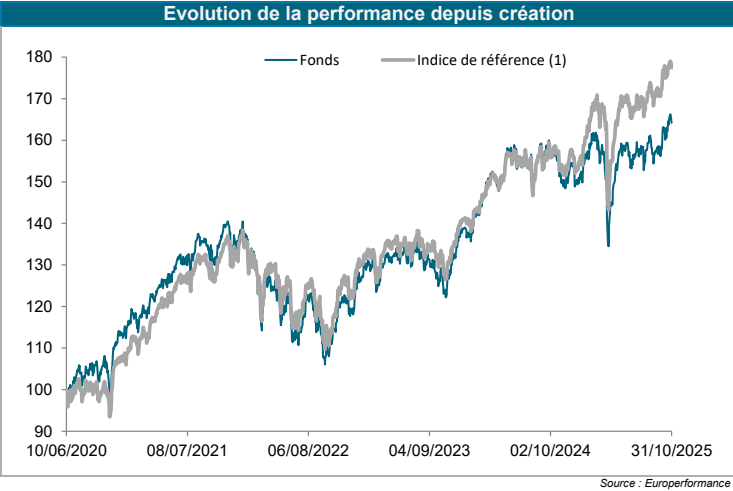
Reporting Mensuel - Actions - octobre 2025



MAIF ACTIONS TRANSITION SOCIALE investit dans la croissance vertueuse pour viser un objectif double de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD). Sur un univers de sociétés européennes, un filtre est réalisé d'après un score d'Impact Social (score "IS") et sur l'intentionnalité des entreprises, les gérants ont créé un référentiel propriétaire d'analyse. Les gérants développent une analyse fondamentale pluridimensionnelle pour sélectionner les entreprises en portefeuille: d'abord une analyse du profil de risque IS puis une analyse de l'ambition sociale autour de 5 piliers sociaux, une mesure d'impact social, une analyse financière approfondie des fondamentaux et des perspectives boursières et enfin une politique de dialogue et d'engagement.

Chiffres clés au 31/10/2025	
Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	1 541,93
Actif net des Parts I (en millions d'euros) :	83,64
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	317,58
Nombre de lignes	54
Nombre d'actions :	54
Taux d'exposition actions (en engagement) :	98,25%

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	FR0013448743
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Classification SFDR :	Article 9
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions, taux et crédit Risque de change
Société de gestion :	OFI Invest Asset Management
Gérant(s) :	Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne Martin
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Capitalisation et Distribution
Devise :	EUR
Date de création :	10/06/2020
Horizon de placement :	5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J + 2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,41%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION



	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
MAIF TRANSITION SOCIALE I	64,24%	15,12%	43,45%	13,89%	8,54%	14,69%	9,38%	15,36%	8,90%	4,77%
Indice de référence ⁽¹⁾	77,48%	14,25%	50,20%	13,07%	16,20%	14,04%	15,44%	14,83%	9,88%	5,10%

Source : Europerformance

Performances mensuelles														
	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020						0,23%*	0,73%	3,72%	-0,98%	-5,86%	15,78%	2,32%	13,68%	9,60%
2021	-1,60%	2,97%	5,24%	1,61%	2,96%	0,91%	1,81%	2,19%	-2,98%	4,21%	-3,50%	4,60%	19,52%	24,91%
2022	-4,97%	-4,26%	0,13%	-1,36%	-1,72%	-7,93%	8,75%	-5,47%	-6,86%	6,41%	6,12%	-2,80%	-14,56%	-10,64%
2023	7,65%	2,01%	0,68%	1,06%	-1,25%	2,86%	1,07%	-2,96%	-2,50%	-3,15%	7,43%	4,21%	17,68%	15,80%
2024	2,26%	2,90%	4,24%	-0,87%	3,74%	-2,04%	1,95%	1,62%	-0,56%	-4,35%	-0,07%	-0,70%	8,04%	8,79%
2025	4,78%	1,87%	-6,10%	0,22%	4,54%	-1,24%	0,67%	-0,07%	1,31%	3,49%			9,38%	15,44%

*Performance du 10/06/2020 au 30/06/2020

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné : MSCI Europe, puis Stoxx Europe 600 (price) depuis le 28/03/2003, puis Stoxx Europe 600 Net Return depuis le 26/06/09

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

MAIF ACTIONS TRANSITION SOCIALE I

Reporting Mensuel - Actions - octobre 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	4,63%	10,87%	0,56%	1	Pays-Bas	Technologie
SCHNEIDER ELECTRIC	3,87%	3,58%	0,14%	1	France	Biens et services industriels
SAP	3,53%	-1,51%	-0,06%	1	Allemagne	Technologie
ASTRAZENECA PLC	3,13%	10,80%	0,32%	1	Royaume-Uni	Santé
LVMH	2,89%	17,60%	0,45%	1	France	Produits et services de consommation
INTESA SANPAOLO	2,72%	-0,68%	-0,02%	2	Italie	Banques
ING GROEP NV	2,67%	-1,61%	-0,05%	1	Pays-Bas	Banques
ESSILORLUXOTTICA SA	2,60%	14,96%	0,22%	4	France	Santé
KION GROUP AG	2,50%	7,05%	0,17%	2	Allemagne	Biens et services industriels
PRYSMIAN	2,49%	6,70%	0,16%	1	Italie	Biens et services industriels
TOTAL	31,02%		1,89%			

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS	Pays	Secteur
ASML HOLDING NV	4,63%	10,87%	0,56%	1	Pays-Bas	Technologie
LVMH	2,89%	17,60%	0,45%	1	France	Produits et services de consommation
METSO CORPORATION	1,79%	21,61%	0,33%	2	Finlande	Biens et services industriels

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS	Pays	Secteur
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	1,90%	-8,29%	-0,18%	1	France	Construction et matériaux
AXA SA	2,03%	-7,41%	-0,17%	1	France	Assurance
RELX PLC	2,18%	-6,23%	-0,15%	2	Royaume-Uni	Médias

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

* Le score d'impact social représente la performance sociale d'une entreprise. Il mesure l'ambition sociale et la place qu'accorde l'entreprise à ses collaborateurs dans la création de valeur, l'emploi, la progression sociale et le partage de la valeur ajoutée.

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement			Ventes / Allègement			
Libellé	Poids M-1	Poids M	Libellé	Poids M-1	Poids M	
STRAUMANN HOLDING AG	Achat	1,10%	SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,31%	Vente	
STMICROELECTRONICS NV	Achat	0,67%	KONINKLUKE KPN NV	2,24%	1,52%	
ESSILORLUXOTTICA SA	1,44%	2,60%	ASML HOLDING NV	5,13%	4,63%	
ALCON AG	0,99%	1,10%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	2,82%	2,36%	
NOVO NORDISK CLASS B	1,67%	1,68%	INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,41%	1,19%	

Source : Ofi Invest AM

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Les actifs risqués ont enregistré un solide mois d'octobre, portés par la saison des résultats des entreprises. Les actions américaines ont aussi bénéficié de la baisse des taux directeurs de la Réserve fédérale, malgré un ton plus ferme laissant planer l'incertitude sur une nouvelle réduction en décembre. Sur le plan géopolitique, la rencontre entre Donald Trump et Xi Jinping a permis une trêve dans les tensions commerciales : Washington a prolongé la suspension des surtaxes sur la Chine, tandis que Pékin s'est engagé à assouplir ses contrôles sur les exportations de terres rares. Sur le plan macroéconomique, la zone euro confirme sa résilience, comme en témoigne l'accélération de l'activité privée en octobre et la croissance du PIB de +0,2 % au troisième trimestre. À ce jour, 40 % des sociétés de Stoxx Europe 600 ont publié, dont 55 % ont dépassé les estimations de bénéfice par action, générant une surprise positive de 4,2 %.

Le fonds MAIF Transition Sociale affiche une progression de 3,5 %, surperformant son indice de référence de 100 points de base. L'effet d'allocation sectorielle est positif, grâce à la surexposition à la technologie et aux ressources de base, ainsi qu'à la sous-exposition aux services financiers et à la chimie, compensant une sélection de valeurs moins favorable. Les contributions les plus positives proviennent du secteur bancaire, des biens d'investissement et de l'automobile. BBVA (+7 %) bénéficie d'une bonne publication au troisième trimestre, avec un Net Interest Income supérieur de 4 % aux attentes, porté par la Turquie, mais c'est surtout l'échec de l'acquisition de Banco Sabadell qui a soulagé les investisseurs. Fineco (+8 %) profite d'une forte dynamique commerciale avec 144,7k nouveaux clients depuis le début de l'année (+33 %), et une collecte nette robuste de 748 millions d'euros en septembre, confirmant son statut de best-in-class du secteur en Italie. Du côté des biens d'investissement, Metso (+23 %) surperforme grâce à des commandes des sociétés minières en hausse de 4 % par rapport au consensus et des ventes supérieures de 7,5 %. À noter également Kion (+7 %) qui bénéficie d'une révision de son free cash-flow à 600-700 millions d'euros contre 400-550 millions précédemment. Enfin, dans l'automobile, Mercedes (+5 %) se distingue dans un secteur en baisse de 3 % sur le mois et une publication de résultat meilleure qu'attendu. Les ventes sont conformes mais l'EBIT ajusté nettement supérieur aux estimations (+18% vs consensus), grâce à un programme de réduction des coûts. Essilor a surpassé les attentes du consensus avec une croissance des ventes de +11,7%, marquant une nette accélération par rapport au 2ème trimestre (+7,3%). Cette performance est principalement attribuée à la forte demande pour les lunettes connectées, à la croissance soutenue des segments Soins de la vue et Solaires (+5% en ventes comparables), ainsi qu'à une base de comparaison plus favorable. Les ventes de la gamme Ray-Ban Meta ont plus que triplé au 1er semestre.

La sélection des valeurs a pesé sur la performance dans les matériaux de construction et la technologie. Dans les matériaux de construction les tendances sont mauvaises et ne semblent pas indiquée une inflexion suffisante. Saint-Gobain (-8 %) a été pénalisé par une croissance organique aux attentes (-0,2 % contre +0,9 %), principalement affectée par l'Amérique, malgré un soutien partiel de l'Europe du Sud. Kingspan (-8 %) et Spie (-4 %) ont également reculé. Dans la technologie, STMicroelectronics recule de 16% sur le mois. Les chiffres publiés indiquent des ventes robustes dans les microcontrôleurs généralistes à usage industriel et l'électronique personnelle mais reste confrontée à une pression persistante sur les marges, accentuée par des vents contraires liés aux devises.

Enfin, les principaux mouvements du mois incluent l'introduction de STMicroelectronics en allégeant Infinéon et l'achat de Straumann dans la santé, financés par la sortie de Siemens Healthineers (dégradation de la note ESG). La publication de Straumann a été encourageante du fait d'une meilleure croissance organique en Amérique du Nord, nouvelles mesures de réduction des coûts annoncées pour améliorer les marges et le prochain CMD où les perspectives à moyen terme devraient être réitérées.

Beryl BOUVIER DI NOTA - Corinne MARTIN - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

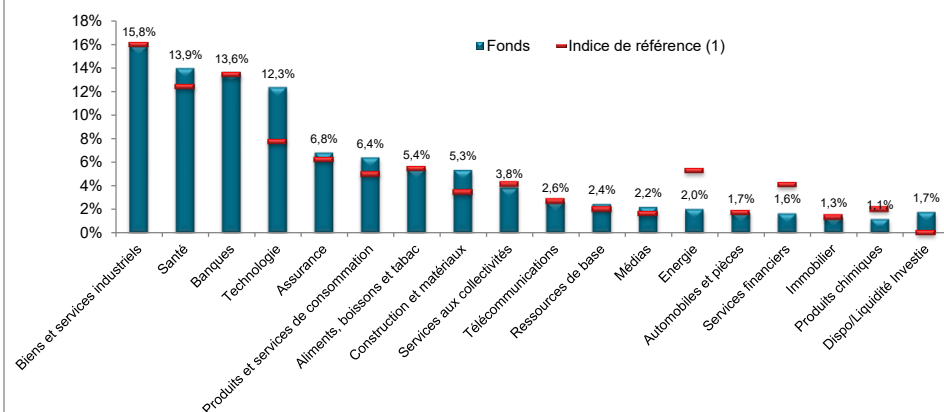
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

MAIF ACTIONS TRANSITION SOCIALE I

Reporting Mensuel - Actions - octobre 2025

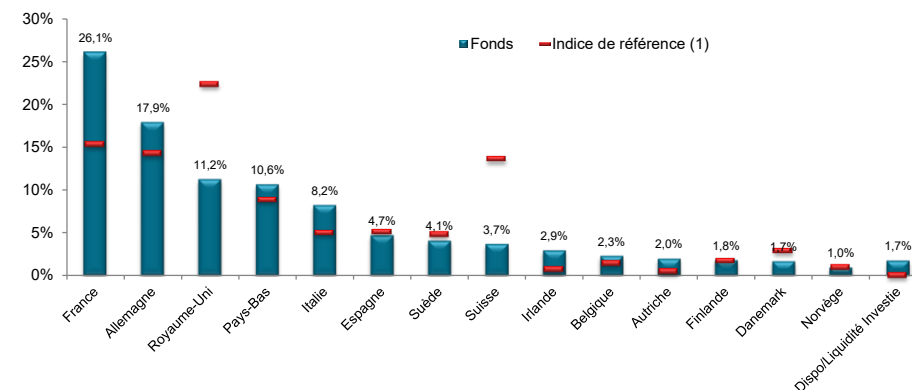


Répartition par secteur



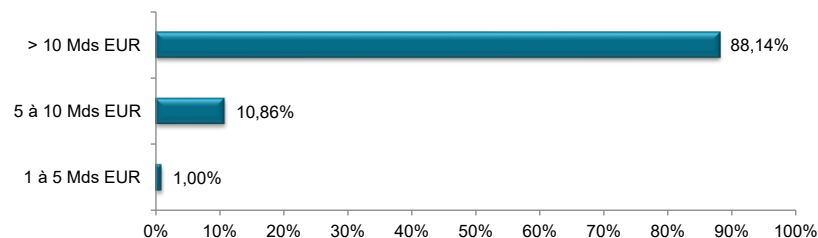
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



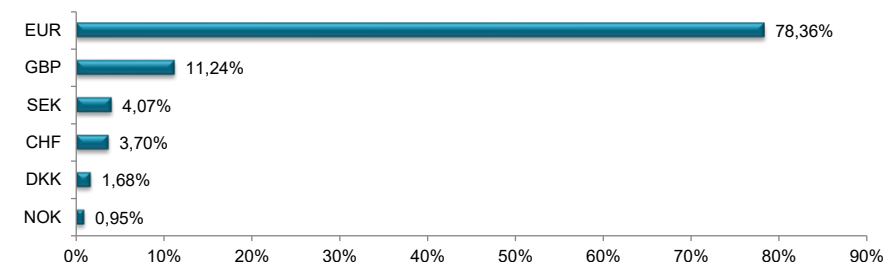
Source : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : Ofi Invest AM & Factset

Répartition par devise



Source : Ofi Invest AM & Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence⁽¹⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Tracking error **
1,00	-0,13	3,80%	0,39	-1,79	53,85%	-13,27%	6,76%

** Tracking error depuis création

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2025 (3)	PER 2026 (3)	PTBV 2025 (4)	PTBV 2026 (4)
Fonds	17,36	15,67	2,41	2,25
Indice	12,58	11,34	1,77	1,65

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

(2) Taux sans risque : ESTR Capitalisé

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com