

# MAIF IMPACT SOCIAL I

Reporting Mensuel - Actions - février 2023



MAIF IMPACT SOCIAL 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.

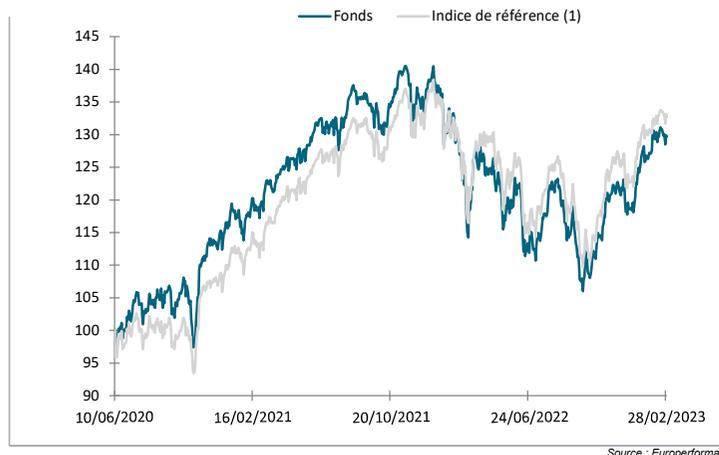
## Chiffres clés au 28/02/2023

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	1 262,05
Actif net des Parts I (en millions d'euros) :	70,81
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	273,75
Nombre de lignes	46
Nombre d'actions :	45
Taux d'exposition actions (en engagement) :	94,01%

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013448743
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence <sup>(1)</sup> :	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 courants :	0,40%
Dépositaire :	CACEIS
Valorisateur :	CACEIS FUND ADMINISTRATION

## Evolution de la performance depuis création



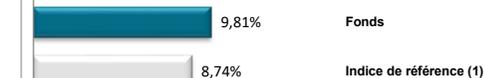
## Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

### Performance sur le mois



### Performance depuis le début de l'année



## Performances & Volatilités

	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
MAIF IMPACT SOCIAL I	29,68%	16,50%	-	-	3,13%	17,27%	9,81%	-	12,26%	6,73%
Indice de référence <sup>(1)</sup>	32,70%	15,37%	-	-	4,42%	16,34%	8,74%	-	11,70%	5,07%

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%											9,81%	8,74%

\*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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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 Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342  
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# MAIF IMPACT SOCIAL I

Reporting Mensuel - Actions - février 2023



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
NOVO NORDISK	4,30%	5,59%	0,29%	1	Danemark	Santé
SCHNEIDER	3,89%	2,56%	0,09%	1	France	Biens et services industriels
ASML	3,63%	-3,09%	-0,12%	1	Pays-Bas	Technologie
SAP	3,38%	-0,83%	-0,03%	1	Allemagne	Technologie
CAP GEMINI	3,25%	2,27%	0,07%	1	France	Technologie
L OREAL	3,04%	-0,78%	-0,02%	1	France	Produits et services de consommation
HERMES INTERNATIONAL	2,82%	0,06%	0,00%	1	France	Produits et services de consommation
BNP	2,80%	5,17%	0,14%	1	France	Banques
EDENRED	2,73%	6,66%	0,17%	1	France	Biens et services industriels
SAINT GOBAIN	2,68%	7,19%	0,18%	1	France	Construction et matériaux
<b>TOTAL</b>	<b>32,51%</b>		<b>0,78%</b>			

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS	Pays	Secteur
STELLANTIS	2,42%	14,90%	0,32%	3	Pays-Bas	Automobiles et pièces
NOVO NORDISK	4,30%	5,59%	0,29%	1	Danemark	Santé
ORANGE	1,97%	11,01%	0,20%	1	France	Télécommunications

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS	Pays	Secteur
ASML	3,63%	-3,09%	-0,12%	1	Pays-Bas	Technologie
NORSK HYDRO ASA	1,26%	-6,90%	-0,10%	2	Norvège	Ressources de base
VONOVIA	1,05%	-7,81%	-0,09%	1	Allemagne	Immobilier

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

Libellé	Achats / Renforcement	
	Poids M-1	Poids M
BANCO SANTANDER	Achat	1,63%
VALEO	Achat	1,08%
SCHNEIDER		3,60%
INTESA SANPAOLO		1,80%
ACCIONA ENERGIAS		1,40%

Source : Ofi Invest AM

Libellé	Ventes / Allègement	
	Poids M-1	Poids M
WORLDFLINE		0,78%
LEG IMMOBILIER		0,40%
NOVO NORDISK		5,11%

Source : Ofi Invest AM

## Commentaire de gestion

La tendance des bourses européennes reste haussière en ce mois de février. Le contexte macro-économique est porteur et la Banque Mondiale a même revu à la hausse ses prévisions de croissance 2023 à +0,9% sous l'effet d'une baisse des prix de l'énergie et d'une demande résiliente. Du côté des entreprises, l'essentiel de la publication des résultats 2022 a conduit à une révision positive des bénéfices. 2023 est attendu en légère hausse vers +3% pour le STOXX 600 Europe bien supérieur aux craintes de début d'année. Ils n'en demeurent pas moins que certains secteurs semblent avoir touchés des pics de marge et que les hausses de salaire attendues ne pourront peut-être pas être suffisamment compensées par les hausses de prix dont on put jouir les entreprises en 2022. L'inflation encore insuffisamment bien jugulée va conduire les banquiers centraux à poursuivre plus longtemps leur politique de resserrement monétaire. Cela est favorable pour le secteur bancaire mais pénalise les valeurs de croissance. Au cours du mois, les secteurs qui surperforment sont les télécoms portés par des bonnes publications, les bancaires et l'industrie. A l'inverse l'immobilier consolide avec la technologie et les secteurs défensifs de la santé et de la consommation durable.

Le fonds MAIF Impact Social progresse de 2.01% et surperforme de 13 points de base.

Les publications ont soutenu les performances sectorielles des télécoms et les valeurs bancaires ont continué de profiter d'une remontée des taux d'intérêt tandis que de manière générale les secteurs plus défensifs ou dit de croissance comme la technologie ont consolidé au profit des secteurs cycliques. L'essentiel de la surperformance vient de la sélection des titres au sein de la santé avec respectivement Novo Nordisk et Lonza. La publication de Danone a rassuré avec une croissance organique de +7% sur des volumes en baisse de -4,4% et des signes de progrès aux Etats-Unis (laitage, redressement de Mizone, Nutrition spécialisée). Danone annonce une croissance organique des ventes de 3 à 5% et une expansion de marge modérée sur 2023. Craignant des déceptions sur la marge avec une accélération des coûts salariaux et un effet de tests COVID moins prégnant, Eurofins Scientific a été allégé.

Les principales opérations ont été d'alléger quelques positions sur Novo Nordisk et Worldline pour constituer une position en Valéo et Banco Santander. Même avec un redémarrage de la production automobile attendue modérée cette année, Valéo offre un potentiel de redressement graduel de sa marge d'ebit grâce au relèvement des prix passés pour compenser la hausse des prix des matières premières et des salaires. La génération de cash devrait désormais augmenter avec la maîtrise des inventaires. En dépit de la hausse récente du secteur bancaire, Banco Santander conserve un potentiel de hausse intrinsèque. En outre, le plan stratégique annoncé en février a permis de donner des perspectives concrètes (ROTE de 15-17% à 3 ans et 200 millions de clients) pour la trajectoire du produit bancaire sur les années à venir, dans ce nouveau contexte de taux haut et d'inflation des coûts.

Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN - Gérant(s)

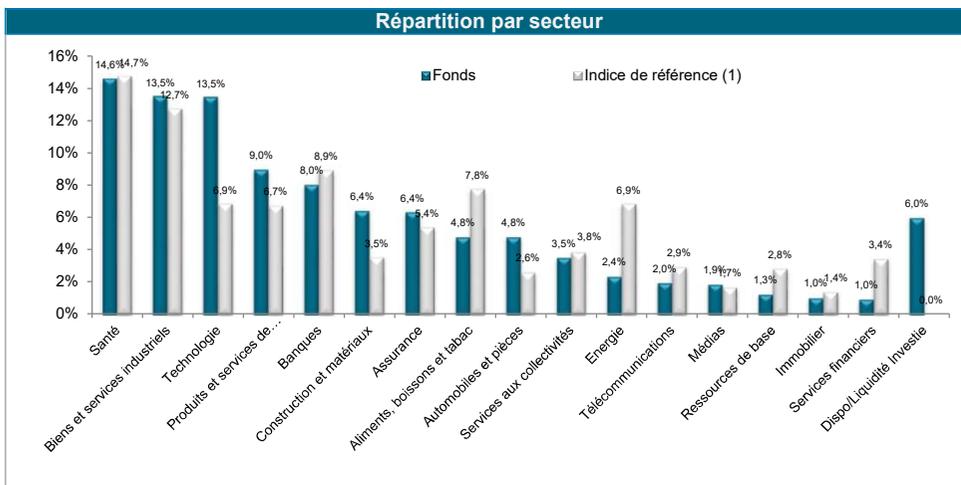
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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 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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

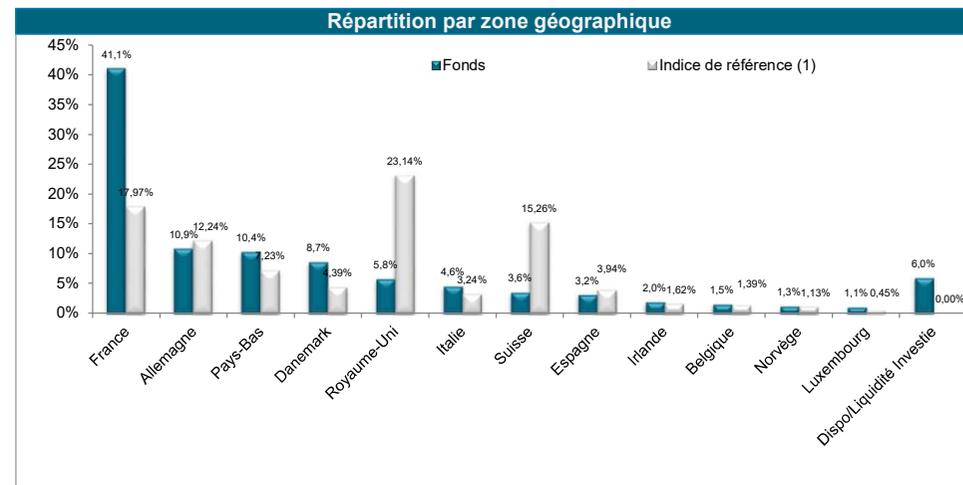
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342  
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

# MAIF IMPACT SOCIAL I

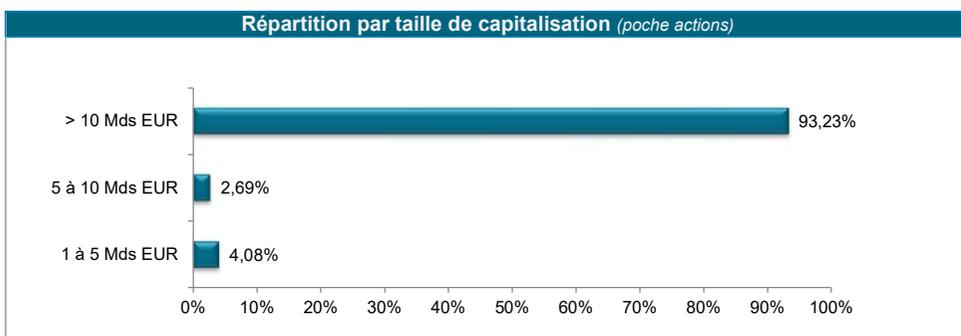
Reporting Mensuel - Actions - février 2023



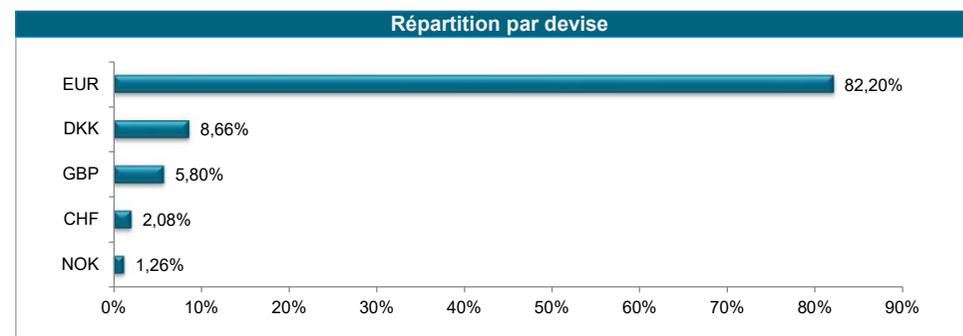
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : Ofi Invest AM & Factset



Source : Ofi Invest AM & Factset



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 **
1,03	-0,03	4,11%	0,54	-0,27	49,02%	-15,27%	3,69%

\*\* Tracking error depuis création

Source : Europerformance

### Données Financières

	PER 2023 (3)	PER 2024 (3)	PTBV 2023 (4)	PTBV 2024 (4)
Fonds	14,50	13,00	1,84	1,73
Indice	11,99	11,77	1,87	1,76

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

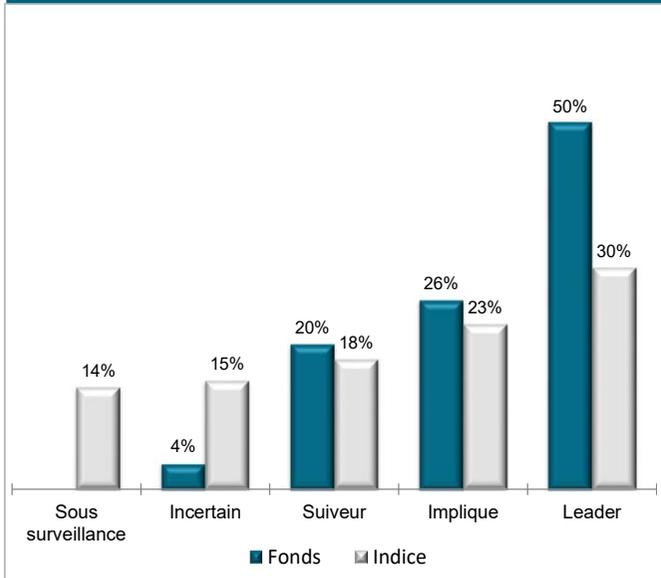
# MAIF IMPACT SOCIAL I

Reporting ISR Mensuel - février 2023



## Répartition par catégorie ISR\*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%

Taux de couverture de l'indice : 99.9%

**Répartition par catégorie ISR** : la méthodologie ISR d'OFI réalise l'analyse extra-financière des émetteurs privés en fonction des enjeux clés de chaque secteur puis compare les entreprises entre elles afin de les classer en 5 catégories.

(1) Hors Disponibilité

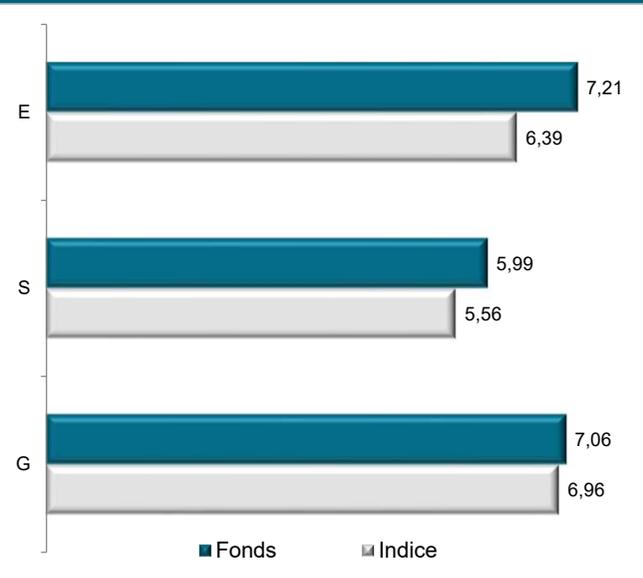
Indice : Cateq ISR BKXP

Des informations complémentaires sur notre démarche ISR figurent sur notre site internet : • [www.ofi-invest-am.com/isr](http://www.ofi-invest-am.com/isr).

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 achat. 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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

## Notations des domaines ESG\*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 97.48%

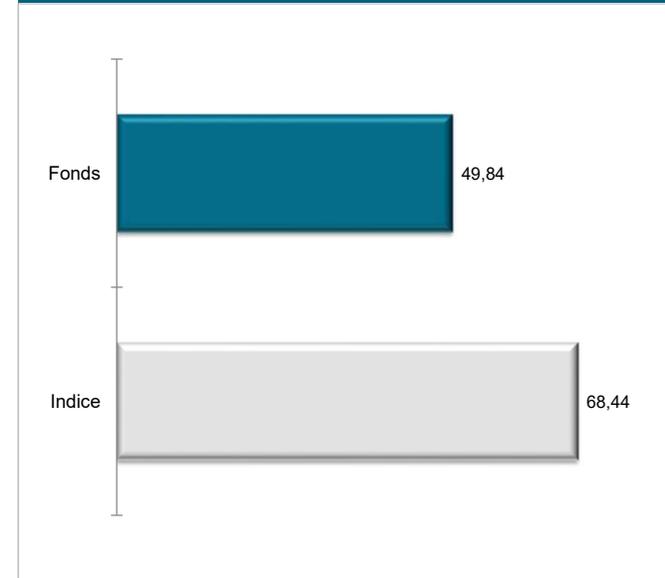
Taux de couverture de l'indice : 96.57%

**ESG** : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

(2) Hors Disponibilité et OPCVM

## Emissions financées (Teq CO2/m€)

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 100%

Taux de couverture de l'indice : 99.89%

**Emissions financées** : émissions produites indirectement par un investisseur par les entreprises qu'il finance. Elles sont calculées de la façon suivante : Encours détenu x Total des émissions carbone de la société / Total du passif de la société (m€). Elles sont exprimées en tonnes équivalent CO2 par million d'euro investi.

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • [service.client@ofi-invest.com](mailto:service.client@ofi-invest.com)