

MAIF IMPACT SOCIAL I

Reporting Mensuel - Actions - juin 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.

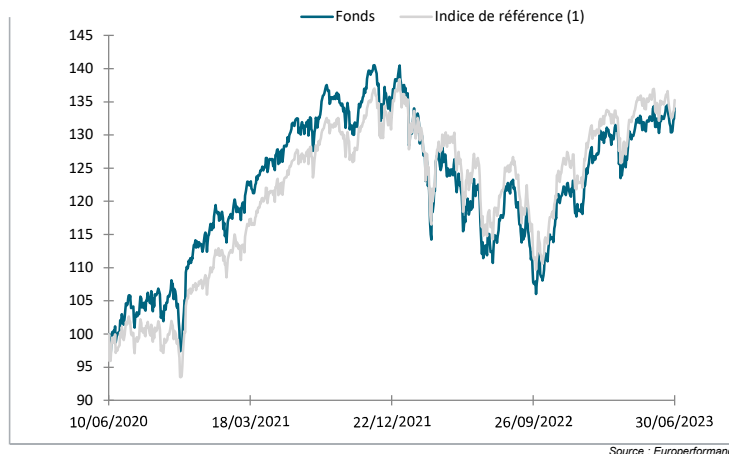
Chiffres clés au 30/06/2023

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	1 281,04
Actif net des Parts I (en millions d'euros) :	71,88
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	281,84
Nombre de lignes	45
Nombre d'actions :	44
Taux d'exposition actions (en engagement) :	93,46%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013448743
Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Classification SFDR :	Article 8
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) :	Béryll Bouvier DI NOTA - Nils MERDY
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

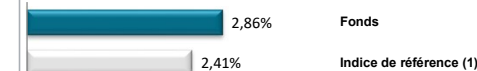
Evolution de la performance depuis création



Profil de risque

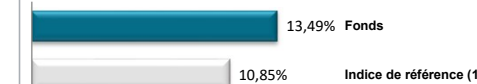
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

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	34,03%	16,23%	33,72%	16,23%	19,27%	15,46%	13,49%	14,80%	13,49%	2,65%
Indice de référence ⁽¹⁾	35,29%	15,13%	37,99%	15,08%	16,49%	14,45%	10,85%	13,38%	10,85%	2,27%

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%							13,49%	10,85%

*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 - juin 2023



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS*	Pays	Secteur
ASML	5,41%	-1,27%	-0,07%	1	Pays-Bas	Technologie
NOVO NORDISK	4,61%	-1,49%	-0,07%	1	Danemark	Santé
SCHNEIDER	4,13%	3,17%	0,13%	1	France	Biens et services industriels
SAP	3,82%	2,42%	0,09%	1	Allemagne	Technologie
SANOFI	3,48%	3,50%	0,11%	1	France	Santé
L OREAL	3,03%	7,04%	0,28%	1	France	Produits et services de consommation
EDENRED	2,83%	2,10%	0,06%	1	France	Biens et services industriels
PRYSMIAN	2,72%	10,41%	0,26%	1	Italie	Biens et services industriels
RELX	2,60%	4,67%	0,09%	2	Royaume-Uni	Médias
DANONE	2,59%	1,45%	0,04%	1	France	Aliments, boissons et tabac
TOTAL	35,22%		0,92%			

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Score IS	Pays	Secteur
CRH PLC	1,94%	14,51%	0,28%	2	Irlande	Construction et matériaux
L OREAL	3,03%	7,04%	0,28%	1	France	Produits et services de consommation
PRYSMIAN	2,72%	10,41%	0,26%	1	Italie	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
VESTAS WIND SYSTEMS	2,08%	-8,50%	-0,20%	1	Danemark	Energie
LONZA	1,96%	-6,47%	-0,14%	2	Suisse	Santé
DSM FIRMENICH	2,06%	-5,21%	-0,12%	1	Suisse	Aliments, boissons et tabac

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	
SYMRISE	Achat	2,04%	L OREAL	3,93%	3,03%	
RELX	1,92%	2,60%	SPIE	1,92%	1,84%	
SANOFI	3,12%	3,48%				
BUREAU VERITAS	1,65%	1,96%				
ORSTED	1,97%	2,15%				

Source : Ofi Invest AM

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Le mois de juin clôture en hausse, l'indice Stoxx Europe 600 ex-UK progresse de +2,4%. Contrairement au mois dernier, les secteurs cycliques tirent le marché et les bancaires s'octroient une hausse de plus de 9% en Europe. Cette orientation ne semble pourtant guère s'appuyer sur un scénario plus visible d'ici la fin de l'année quant à l'ampleur du ralentissement. Les banquiers centraux ont poursuivi leur politique de hausse des taux d'intérêt dans leur objectif reconfirmé de juguler l'inflation. Sur le plan politique, les tensions demeurent en Asie, la Russie menacée par le groupe Wagner a rapidement trouvé un accord pour minimiser le risque posé par la rébellion armée. Aux Etats-Unis l'enjeu des dépenses publiques prévues dans le cadre du Chips and Science Act et de l'IRA, deux lois adoptées l'an dernier a continué de soutenir le secteur de la technologie sans que les grands acteurs du secteur ne confirment encore les dépenses d'investissement au niveau des entreprises qui se montrent plus réservées sur des gros projets. Dans ce contexte, les secteurs de la consommation discrétionnaire comme l'auto, la distribution, les bancaires et l'industrie dans une moindre mesure surperforment les secteurs défensifs des télécoms, de la santé et des services aux collectivités (pression sur les acteurs des énergies renouvelables).

Le fonds MAIF Impact social surperforme son indice de référence et progresse de +2,86%.

Les principales contributions positives viennent du secteur de la construction avec des titres comme CRH plus largement exposé aux dépenses d'infrastructure US que Saint Gobain et Spie qui progressent cependant de +11% et +7% respectivement. Les valeurs bancaires comme Intesa et Banco Santander progressent, étant bien exposées aux activités de réseau qui profitent de l'effet de la hausse des taux sur leurs marges d'intérêt. La technologie dans le sillage des valeurs américaines avec en tête les semi-conducteurs montent fortement au détriment des équipementiers comme ASML.

Si la journée des investisseurs d'Orsted, l'opérateur d'énergie renouvelable éolienne, a permis de confirmer des objectifs de croissance et de création de valeur, le secteur a été emporté par l'avertissement sur les résultats de Siemens Gamesa. Les taux de défaillance réels et attendus parmi la base installée de turbines terrestres du groupe ont augmenté au-delà des estimations du premier trimestre fiscal. Les causes de défaillance sont liées à la durée de vie des composants clés, y compris les roulements et les aubes de turbine la société. De ce fait Vestas, dans le fonds affiche la plus forte contribution négative alors que la société a mentionné qu'elle ne devrait pas être affectée.

Nombreux ont été les avertissements sur les résultats des acteurs des ingrédients (Croda, Givaudan) qui renvoient leurs perspectives de croissance en raison d'un dé-stockage des clients ou de changement de mode de consommation. Le titre Symrise a été initié. Il offre des perspectives relativement solides dans le secteur à moyen terme et à court terme car il devrait être moins affecté du fait de son exposition plus limitée aux catégories « sur-stockées » comme les parfums et peut-être plus résiliente de la nourriture pour animaux et moins exposée aux « grands clients » ou à l'Amérique du Nord. 70% des ventes de Symrise devraient résister à des déstockages à court terme tandis que les marges devraient s'améliorer en tendance après une inflation cumulée de 9% au cours de la période 2020-2023.

Béryl Bouvier DI NOTA - Nils MERDY - 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

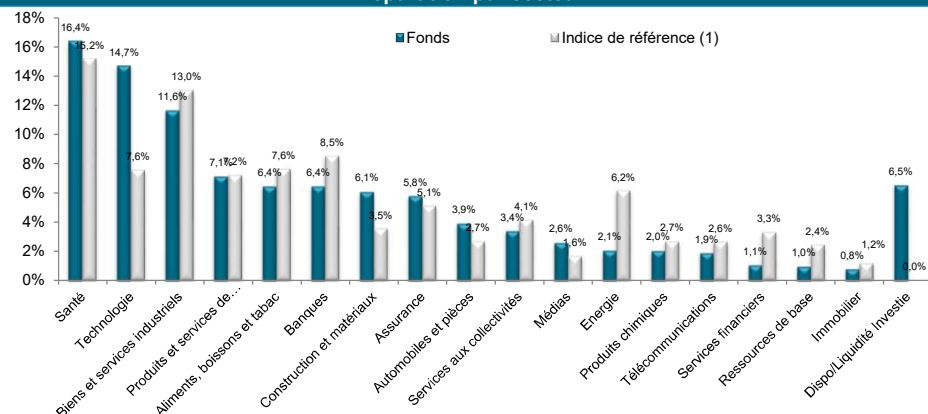
Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

MAIF IMPACT SOCIAL I

Reporting Mensuel - Actions - juin 2023

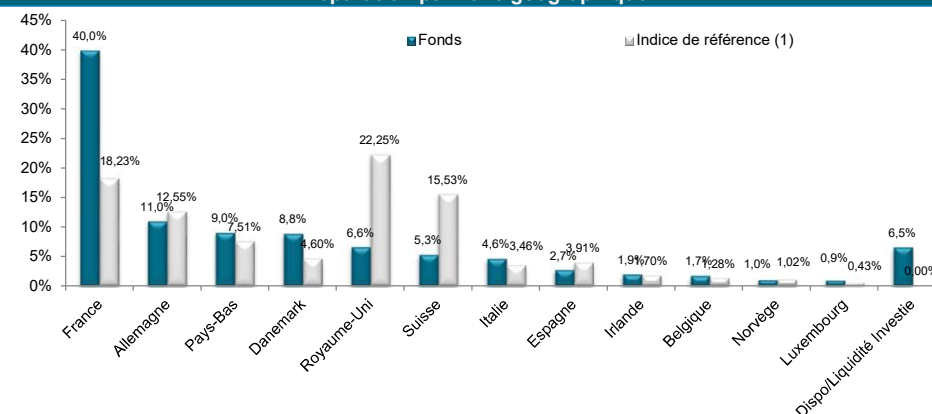


Répartition par secteur



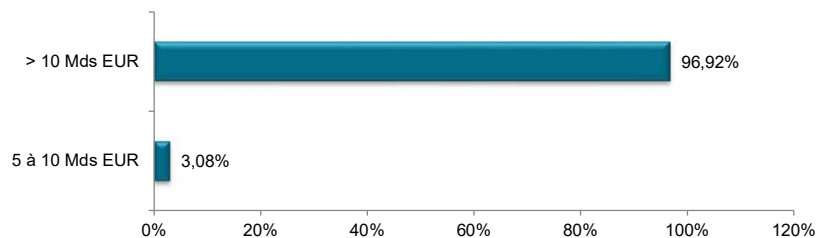
Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



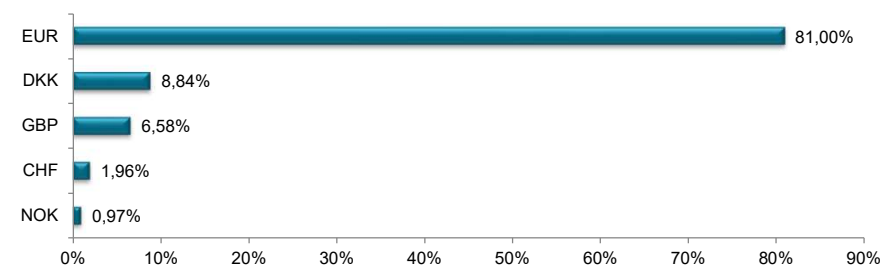
Source : Ofi Invest AM & Factset

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 **
1,04	0,03	3,37%	1,03	0,69	55,77%	-12,33%	3,61%

** Tracking error depuis création

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2023 (3)	PER 2024 (3)	PTBV 2023 (4)	PTBV 2024 (4)
Fonds	15,09	13,76	1,99	1,88
Indice	12,57	11,81	1,88	1,77

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

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

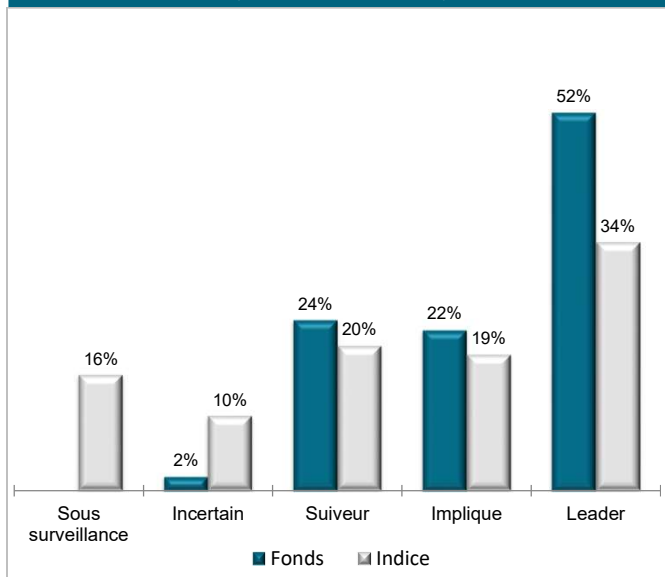
MAIF IMPACT SOCIAL

Reporting ISR Mensuel - juin 2023



Répartition par catégorie ISR*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%

Taux de couverture de l'indice : 99.83%

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 et OPCVM

Indice : Categ ISR BKXP

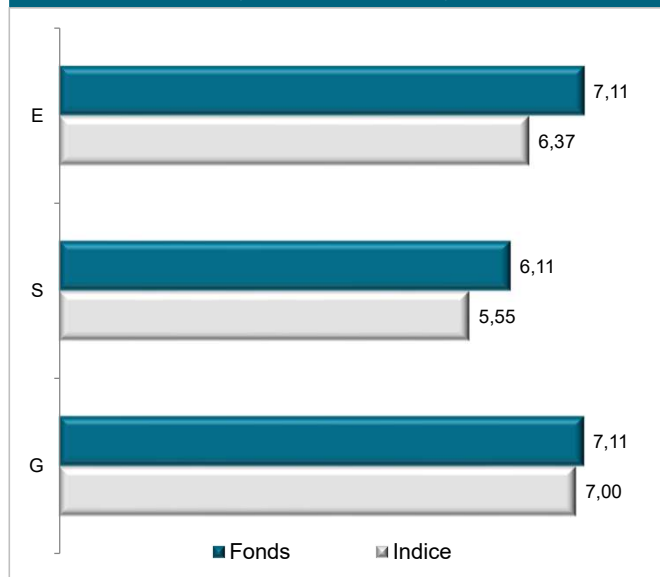
Des informations complémentaires sur notre démarche ISR figurent sur notre site internet : • www.ofi-invest-am.com/isr.

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 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

Notations des domaines ESG*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 97.24%

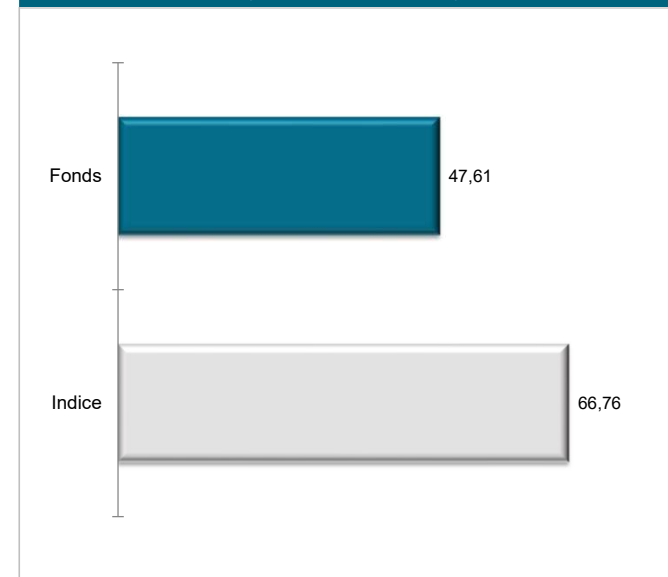
Taux de couverture de l'indice : 96.49%

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 : 99.85%

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.