Ofi invest
Asset Management

Gestion Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Commercialisé en FR

Étoiles Six Financial Information[2][3]

Actions autres thèmes particuliers

Actif net du fonds	346,90 M€
Actif net de la part	262,65 M€
Valeur liquidative	729,98 €

Performance mensuelle[1]	Fonds	Indice
	-0,41%	1,96%

Gérants



Beryl Bouvier Di Nota



Corinne Martin

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

Profil de risque[3]

1 2 3 **4** 5 6 7

Durée de placement recommandée

5 ans

SFDR[3]		Article 9
	Fonds	Univers
Notation ESG[3]	6,85	6,81
Couverture note ESG	100,00%	99,80%

Orientation de gestion

Le fonds vise un double objectif de performance et d'impact social en s'alignant sur les thématiques sociales des Objectifs de Développement Durable (ODD). Il sélectionne des titres européens en appliquant une évaluation de l'impact et de l'ambition sociale des sociétés autour de 5 piliers sociaux, d'une mesure d'impact, d'une analyse financière des fondamentaux et des perspectives et enfin une politique de dialogue et d'engagement.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
08/01/1999

Date de lancement de la part
08/01/1999

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Actions internationales

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
OFPAEUS FP

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
1,00%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
1,01%

Indice de référence
STOXX® Europe 600

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (2)Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Ofi Invest Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • 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 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Performances & risques

Évolution de la performance(1)(base 100 au 29/10/2021)



Performances cumulées(1)

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	7,79	11,66	-3,87
1 mois	-0,41	1,96	-2,37
3 mois	-1,32	-0,02	-1,30
6 mois	4,48	7,05	-2,56
1 an	10,86	15,88	-5,02
2 ans	19,61	34,65	-15,04
3 ans	44,93	61,12	-16,19
5 ans	29,80	54,74	-24,94
8 ans	91,82	118,85	-27,03
10 ans	106,35	146,52	-40,17

*Da : début d'année

Performances annuelles(1)

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-0,73	11,69	-15,03	25,98	6,68	18,80	-15,07	16,98	7,39	11,94
Indice	1,73	10,58	-10,77	26,82	-1,99	24,91	-10,64	15,80	8,79	19,80
Relatif	-2,46	1,12	-4,27	-0,84	8,68	-6,10	-4,43	1,18	-1,40	-7,86

Performances mensuelles(1)

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-5,02	-4,31	0,08	-1,41	-1,78	-7,98	8,70	-5,52	-6,91	6,35	6,07	-2,85
2023	7,59	1,96	0,63	1,01	-1,30	2,81	1,02	-3,01	-2,55	-3,20	7,38	4,16
2024	2,21	2,85	4,19	-0,92	3,69	-2,09	1,90	1,57	-0,61	-4,40	-0,11	-0,76
2025	4,73	1,82	-6,15	0,17	4,49	-1,30	0,62	-0,12	1,26	3,44	0,55	2,28
2026	2,09	2,38	-8,95	8,41	4,71	3,00	-1,83	1,12	-2,02	-0,41		

Principaux indicateurs de risques(3)

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	14,19	12,54	-11,15	-9,37	28	63	4,21	-1,06	0,58	1,08	-0,11
3 ans	13,55	12,54	-16,97	-16,21	176	127	3,72	-0,97	0,65	1,03	-0,08
5 ans	14,99	13,99	-24,92	-20,76	495	433	3,64	-0,98	0,18	1,04	-0,08
8 ans	17,32	16,69	-34,37	-35,36	252	358	4,42	-0,41	0,39	1,00	-0,03
10 ans	16,09	15,72	-34,37	-35,36	252	358	4,58	-0,37	0,40	0,98	-0,03

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois et prend en compte les coupons/dividendes. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Structure du portefeuille

Répartition sectorielle(4)

En %	Fonds	Indice
Santé	15,9	13,6
Biens et services industriels	15,6	14,5
Banques	13,9	14,2
Technologie	13,5	9,0
Aliments, boissons et tabac	8,8	5,4
Produits et services de consommation	5,8	4,0
Assurance	5,2	6,0
Services aux collectivités	5,1	4,8
Produits chimiques	3,8	2,2
Construction et matériaux	2,9	3,1
Télécommunications	2,4	2,6
Energie	1,6	7,3
Ressources de base	1,1	2,4
Voyages et loisirs	-	0,8
Services financiers	-	4,1
Soins personnels, pharmacies et épiceries	-	2,3
Médias	-	0,6
Immobilier	-	1,0
Commerce de détail	-	1,0
Automobiles et pièces	-	1,2
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	4,5	-

Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
France	18,1	13,3
Allemagne	13,5	13,1
Suisse	12,6	15,4
Pays-Bas	11,8	9,1
Royaume-Uni	8,8	22,4
Italie	8,1	5,0
Espagne	4,4	5,5
Suède	4,1	4,8
Belgique	3,9	1,5
Irlande	2,9	1,0
Danemark	2,6	2,7
Portugal	1,6	0,3
Autriche	1,5	0,6
Autres Pays	1,6	5,3
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	4,5	-

Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	72,0
CHF	11,7
GBP	8,8
Autres devises	7,6

Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)(4)

En %	
ASML HOLDING NL Technologie	5,3
ASTRAZENECA PLC GB Santé	3,4
ROCHE PS PAR AG CH Santé	3,2
SCHNEIDER ELECTRIC FR Biens et services industriels	2,7
LOREAL SA FR Produits et services de consommation	2,6

Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	6,3
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	93,7

Profil / Chiffres clés

Nombre de lignes	61
Taux d'exposition actions (%)(6)	95,5

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. (6) Taux d'exposition actions en engagement, hors titres solidaires.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Mouvements

Principaux achats/renforcements (hors Liquidités/Dérivés)[4]

Code ISIN	Actif	Type d'instrument
PTEDP0AM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	Actions
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS LTD (NORX)	Actions
DE0007165631	SARTORIUS PREF AG	Actions
DE0008404005	ALLIANZ	Actions
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	Actions

Total achats/renforcements	**9 127 876 €**

Principales ventes/principaux allègements (hors Liquidités/Dérivés)[4]

Code ISIN	Actif	Type d'instrument
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	Actions
BE0003565737	KBC GROEP NV	Actions
NL0011821202	ING GROEP	Actions
FI0009000681	NOKIA	Actions
GB00B5ZN1N88	SEGRO REIT PLC (AIMX)	Actions

Total ventes/allègements	**-11 913 720 €**

(4)Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente. (6) Taux d'exposition actions en engagement, hors titres solidaires.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Inventaire

Code ISIN	Libellé	Type d'actifs	Pays	Secteur	Montant	Poids (%)
NL0010273215	ASML HOLDING	Action	Pays-Bas	Technologie	18 403 133 €	5,30%
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Santé	11 727 573 €	3,38%
CH1499059983	ROCHE PS PAR AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	11 043 171 €	3,18%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	Action	France	Industrial Goods and Services	9 500 000 €	2,74%
FR0000120321	LOREAL SA	Action	France	Produits et services de consommation	9 175 950 €	2,65%
DE0007164600	SAP	Action	Allemagne	Technologie	8 499 855 €	2,45%
DE0008404005	ALLIANZ	Action	Allemagne	Assurance	7 837 814 €	2,26%
FR0000120644	DANONE SA	Action	France	Aliments, boissons et tabac	7 812 081 €	2,25%
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Action	Italie	Banques	7 734 271 €	2,23%
IE0004906560	KERRY GROUP PLC	Action	Irlande	Aliments, boissons et tabac	7 521 316 €	2,17%
FR0000120628	AXA SA	Action	France	Assurance	7 299 169 €	2,10%
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Banques	6 934 497 €	2,00%
FR0000121014	LVMH	Action	France	Produits et services de consommation	6 777 531 €	1,95%
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Action	France	Chemicals	6 755 168 €	1,95%
NL0011821202	ING GROEP	Action	Pays-Bas	Banques	6 676 261 €	1,92%
IT0005239360	UNICREDIT	Action	Italie	Banques	6 551 270 €	1,89%
CH0012221716	ABB LTD (EUCH)	Action	Suisse	Industrial Goods and Services	6 535 948 €	1,88%
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	Action	France	Santé	6 497 496 €	1,87%
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	Action	Espagne	Banques	6 228 137 €	1,80%
SE0015658109	EPIROC CLASS A (BURG)	Action	Suède	Industrial Goods and Services	6 071 261 €	1,75%
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	Action	Belgique	Aliments, boissons et tabac	5 756 800 €	1,66%
CH0012453913	TEMENOS AG (EUCH)	Action	Suisse	Technologie	5 673 162 €	1,64%
PTEDP0AM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	Action	Portugal	Utilities	5 633 154 €	1,62%
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS (NPGA)	Action	Danemark	Energy	5 571 092 €	1,61%
IT0004176001	PRYSMIAN	Action	Italie	Industrial Goods and Services	5 545 502 €	1,60%
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Action	Pays-Bas	Télécommunications	5 387 075 €	1,55%
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	Action	Autriche	Banques	5 305 855 €	1,53%

Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Inventaire

Code ISIN	Libellé	Type d'actifs	Pays	Secteur	Montant	Poids (%)
CH0013841017	LONZA GROUP AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	5 258 776 €	1,52%
DE0005552004	DHL N AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	5 137 023 €	1,48%
FR0010307819	LEGRAND SA	Action	France	Industrial Goods and Services	4 986 384 €	1,44%
ES0140609019	CAIXABANK SA	Action	Espagne	Banques	4 776 475 €	1,38%
GB0002374006	DIAGEO PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Aliments, boissons et tabac	4 710 784 €	1,36%
DE0006599905	MERCK	Action	Allemagne	Santé	4 696 201 €	1,35%
NL0000009165	HEINEKEN NV	Action	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac	4 559 822 €	1,31%
SE0017486889	ATLAS COPCO CLASS A (BURG)	Action	Suède	Industrial Goods and Services	4 452 657 €	1,28%
CH0432492467	ALCON AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	4 370 344 €	1,26%
IT0004965148	MONCLER	Action	Italie	Produits et services de consommation	4 244 458 €	1,22%
GB00B2B0DG97	RELX PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Technologie	4 207 364 €	1,21%
ES0105563003	CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	Action	Espagne	Utilities	4 194 070 €	1,21%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	Action	France	Construction and Materials	4 079 452 €	1,18%
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	4 038 145 €	1,16%
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Action	Allemagne	Technologie	4 008 902 €	1,16%
IT0003242622	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	Action	Italie	Utilities	4 002 673 €	1,15%
DE0007165631	SARTORIUS PREF AG	Action	Allemagne	Santé	3 990 657 €	1,15%
BE0003565737	KBC GROEP NV	Action	Belgique	Banques	3 947 175 €	1,14%
BE0003822393	ELIA GROUP SA	Action	Belgique	Utilities	3 930 934 €	1,13%
SE0020050417	BOLIDEN (BURG)	Action	Suède	Basic Resources	3 753 884 €	1,08%
CH1101098163	BELIMO N AG (EUCH)	Action	Suisse	Construction and Materials	3 662 042 €	1,06%
DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	3 616 000 €	1,04%
DE0005773303	FRAPORT AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	3 564 581 €	1,03%
DK0062498333	NOVO NORDISK CLASS B (NPGA)	Action	Danemark	Santé	3 560 628 €	1,03%
DE000SYM9999	SYMRISE AG	Action	Allemagne	Chemicals	3 540 155 €	1,02%
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	Action	Suisse	Technologie	3 038 562 €	0,88%
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	Action	Pays-Bas	Technologie	3 021 942 €	0,87%

Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Inventaire

Code ISIN	Libellé	Type d'actifs	Pays	Secteur	Montant	Poids (%)
FI0009000681	NOKIA	Action	Finlande	Télécommunications	2 858 166 €	0,82%
GB0005603997	LEGAL AND GENERAL GROUP PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Assurance	2 786 308 €	0,80%
NL0010801007	IMCD	Action	Pays-Bas	Chemicals	2 768 828 €	0,80%
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS LTD (NORX)	Action	Norvège	Industrial Goods and Services	2 677 662 €	0,77%
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	Action	Irlande	Construction and Materials	2 445 138 €	0,70%
DE000KGX8881	KION GROUP AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	2 029 470 €	0,59%
Sous-total actions					**331 370 209 €**	**95,52%**
FR0000008997	OFI Invest ESG Liquidités Part C/D	Fonds	-	-	13 486 848 €	3,89%
Sous-total OPC					**13 486 848 €**	**3,89%**
	Liquidité Standard JUMP/EUR (€)	Liquidité	-	-	1 863 381 €	0,54%
	Liquidité Standard JUMP/SEK	Liquidité	-	-	92 456,8 €	0,03%
	Liquidité Standard JUMP/USD ($)	Liquidité	-	-	91 050,81 €	0,03%
	Liquidité Standard JUMP/GBP (£)	Liquidité	-	-	444,13 €	0,00%
	Liquidité Standard JUMP/NOK	Liquidité	-	-	219,72 €	0,00%
	Liquidité Standard JUMP/DKK	Liquidité	-	-	30,85 €	0,00%
	Liquidité Standard JUMP/CHF (S₣)	Liquidité	-	-	-118,04 €	-0,00%
Sous-total Dispo/Liquidités investies					**2 047 466 €**	**0,59%**
TOTAL					**346 904 523 €**	**100,00%**

Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Commentaire de gestion

Les marchés actions ont terminé le mois d'octobre sur une note prudente. Si les publications du troisième trimestre ont globalement confirmé la solidité des fondamentaux des entreprises, les dernières séances du mois ont été marquées par une correction des valeurs technologiques. Les investisseurs se sont particulièrement interrogés sur le financement et la rentabilité des investissements liés à l'intelligence artificielle. Les annonces d'Alphabet, d'Amazon et d'Intel ont suscité des réactions négatives, entraînant un repli marqué des valeurs technologiques, notamment dans les semi-conducteurs. À l'inverse, Microsoft a rassuré les marchés grâce à la forte croissance de son activité Azure et à une génération de trésorerie supérieure aux attentes. Ces réactions contrastées illustrent une évolution du marché, qui distingue désormais davantage les entreprises capables de démontrer une monétisation tangible de l'IA de celles dont les besoins de financement progressent plus rapidement que les résultats opérationnels. En dehors de la technologie, plusieurs segments défensifs du marché américain ont mieux résisté à l'instar de l'énergie, de la santé, de la consommation courante et des services aux collectivités.

Sur le plan macroéconomique, les tensions géopolitiques au Moyen-Orient se sont intensifiées, contribuant à une hausse des prix de l'énergie. Dans le même temps, l'inflation demeure persistante. Les banques centrales des deux côtés de l'Atlantique ont maintenu leurs taux directeurs inchangés tout en conservant un discours prudent quant aux risques inflationnistes. Les indicateurs économiques ont confirmé la résilience de l'économie américaine, soutenue par la vigueur de la consommation et par les investissements massifs liés à l'intelligence artificielle. En zone euro, la croissance a légèrement dépassé les attentes, bien que des divergences significatives persistent entre les pays. En France, les inquiétudes relatives à la trajectoire budgétaire et les tensions sociales ont provoqué un élargissement significatif de l'écart de rendement entre les obligations françaises et allemandes.

Dans cet environnement, le fonds MAIF Actions Transition Sociale a reculé de 0,3 % sur le mois, tandis que le STOXX Europe 600 Net Return progressait de 2,0 %.

Les principales contributions négatives ont résulté de la sélection de titres dans le secteur industriel, notamment Schneider Electric (-19 %), Prysmian (-11 %), Knorr-Bremse (-12 %) et Kion (-17 %). Le secteur, structurellement cyclique, a souffert d'une rotation du marché en faveur des valeurs considérées comme plus défensives. Ce mouvement a été particulièrement marqué pour les sociétés exposées au développement des centres de données, dont les attentes de croissance étaient déjà largement intégrées dans les valorisations. Concernant Schneider Electric (-19 %), la bonne publication du T3 n'a pas suffi à dissiper les inquiétudes du marché relatives à l'acquisition de PTC, annoncée pour un montant de 22 Md€.

Le fonds a également pâti de sa sous-exposition au secteur pétrolier et gazier, en progression de 9 % sur le mois, conséquence des exclusions ESG appliquées au portefeuille. Le secteur a bénéficié d'une hausse de 20 % du prix du pétrole, alimentée par la persistance des incertitudes entourant le déblocage du détroit d'Ormuz. La surexposition aux valeurs bancaires a également pesé sur la performance, avec les baisses de BBVA (-14 %), KBC Groep (-13 %), CaixaBank (-11 %), Intesa Sanpaolo (-11 %), Erste Bank (-10 %) et ING (-10 %). Le secteur a souffert de l'aplatissement de la courbe des taux, de l'écartement des spreads et de pressions accrues sur les dépôts. Dans ce contexte, le marché a révisé à la baisse ses anticipations de marges nettes d'intérêt pour les principales banques européennes. Les établissements espagnols et italiens, plus sensibles à l'évolution de la courbe des taux, ont été particulièrement affectés. La sous-exposition du fonds au secteur de l'assurance a constitué un frein supplémentaire à la performance relative. À l'inverse, la sélection de titres dans la santé, combinée à la surexposition du fonds au secteur, a contribué positivement à la performance. Les principaux contributeurs ont été EssilorLuxottica (+26 %), Roche (+19 %), AstraZeneca (+17 %), Lonza (+16 %) et Sartorius (+13 %). Au-delà de son caractère défensif, le secteur a bénéficié de publications solides et d'un repositionnement des investisseurs vers des profils offrant une meilleure visibilité bénéficiaire. EssilorLuxottica (+26 %), fortement pénalisée en Bourse depuis le début de l'année, a connu un rebond marqué à la suite de sa publication trimestrielle. Avant ce mouvement, le titre affichait une baisse de 44 % depuis le début de 2026, tandis que son multiple de valorisation s'était contracté de 40 fois à 19 fois les bénéfices attendus. Les résultats du troisième trimestre 2026 ont rassuré les investisseurs sur l'impact des investissements dans les lunettes connectées, sur la croissance et la rentabilité du cœur de métier de l'optique et l'évolution de la gouvernance. La surexposition aux valeurs de l'alimentation et des boissons, au profil plus défensif et largement décorrélées du thème de l'intelligence artificielle, a également permis d'atténuer la sous-performance du fonds en octobre. De même, la sous-exposition aux matériaux de base, secteur en baisse de plus de 8 % sur le mois, a contribué positivement à la performance relative.

Les principaux ajustements du mois ont porté sur le secteur bancaire avec des allègements réalisés sur BBVA, Intesa Sanpaolo, CaixaBank, Erste Bank et ING. Dans l'assurance, une position a été initiée sur Allianz, tandis que des prises de bénéfices ont été réalisées sur AXA. Dans les services aux collectivités, un arbitrage a été effectué en faveur d'EDP. L'initiation de cette position a été financée par un allègement d'Elia Group. Enfin, dans les télécommunications, des prises de bénéfices ont été réalisées sur Nokia, dont la valorisation a été jugée exigeante au regard d'une croissance encore concentrée sur environ un tiers de ses activités, les plus exposées à la connections des data centers. La dynamique est principalement portée par le segment exposé à la connectivité des centres de données, alors que les activités traditionnelles, davantage dépendantes des dépenses d'investissement des opérateurs télécoms, restent globalement stables. Une partie de la position a ainsi été réallouée vers KPN, dont le profil plus défensif offre une meilleure visibilité sur les résultats et la génération de trésorerie en 2027.

Les sociétés citées ne le sont qu'à titre d'information. Il ne s'agit ni d'une offre de vente, ni d'une sollicitation d'achat de titres. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	08/01/1999
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr.
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	Aplitec
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J + 2
Investissement min. initial	1 Part
Investissement min. ultérieur	1 Part
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Dépositaire	Caceis

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Glossaire

ALPHA

L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.

BETA

Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.

DÉLAI DE RECOUVREMENT

Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

SRRI

Le SRRI (Synthetic Risk& Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

TRACKING ERROR

L'écart de suivi (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

VOLATILITE

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements.
La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

RATIO DE SHARPE

Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

SFDR

La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.

SRI

Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est l'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

ÉTOILES SIX FINANCIAL

La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.

PERTE MAXIMALE

La perte maximale (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

RATIO D'INFORMATION

Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part R
Actions

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/10/2026

Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Cette communication publicitaire ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant. La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fonds présentés dans cette communication publicitaire peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.