

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FRO000435455

30/09/2026

 Commercialisé en 

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾


Actions autres thèmes particuliers

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

▶ Actif net du fonds	348,57 M€
▶ Actif net de la part	264,02 M€
▶ Valeur liquidative	732,96 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-2,02%	-2,42%

▶ Gérants



Beryl Bouvier Di
 Nota



Corinne Martin

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement recommandée

5 ans

▶ SFDR⁽³⁾ Article 9

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,83	6,80
▶ Couverture note ESG	100,00%	99,88%

(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

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/09/2021)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	8,23	9,52	-1,29
1 mois	-2,02	-2,42	0,40
3 mois	-2,73	-0,72	-2,02
6 mois	13,73	10,64	3,10
1 an	15,14	16,56	-1,43
2 ans	14,80	27,75	-12,95
3 ans	40,86	52,30	-11,44
5 ans	35,76	58,86	-23,10
8 ans	75,56	102,77	-27,21
10 ans	106,10	139,28	-33,18

*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			

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	14,40	12,44	-11,15	-9,37	28	63	4,08	-0,51	0,69	1,11	-0,08
3 ans	13,86	12,79	-16,97	-16,21	176	127	3,64	-0,73	0,67	1,04	-0,07
5 ans	15,03	14,00	-24,92	-20,76	495	433	3,57	-0,86	0,27	1,04	-0,07
8 ans	17,37	16,74	-34,37	-35,36	252	358	4,42	-0,39	0,40	1,00	-0,03
10 ans	16,13	15,79	-34,37	-35,36	252	358	4,60	-0,31	0,41	0,98	-0,02

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.

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026



Structure du
portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds	Indice
Banques	17,5	16,2
Biens et services industriels	16,8	15,3
Technologie	13,8	9,5
Santé	13,1	12,2
Aliments, boissons et tabac	7,7	4,8
Produits et services de consommation	5,5	4,0
Services aux collectivités	4,7	4,5
Assurance	3,8	5,7
Produits chimiques	3,7	2,1
Construction et matériaux	3,0	3,0
Télécommunications	2,8	2,6
Energie	1,7	6,8
Immobilier	1,1	1,0
Ressources de base	1,1	2,7
Voyages et loisirs	-	0,8
Services financiers	-	4,0
Soins personnels, pharmacies et épiceries	-	2,2
Médias	-	0,6
Commerce de détail	-	0,9
Automobiles et pièces	-	1,3
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	3,7	-

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

En %		
	ASML HOLDING	6,0
NL	Technologie	
	SCHNEIDER ELECTRIC	3,4
FR	Biens et services industriels	
	ASTRAZENECA PLC	2,9
GB	Santé	
	ROCHE PS PAR AG	2,7
CH	Santé	
	INTESA SANPAOLO	2,6
IT	Banques	

► Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
France	17,6	13,5
Pays-Bas	12,9	9,8
Allemagne	11,7	13,0
Suisse	11,5	14,4
Royaume-Uni	9,2	21,9
Italie	8,9	5,4
Espagne	5,5	5,9
Belgique	4,4	1,4
Suède	4,3	4,7
Danemark	2,6	2,6
Irlande	2,6	1,0
Autriche	2,0	0,7
Finlande	1,4	2,0
Autres Pays	1,6	3,8
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	3,7	-

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
EUR	72,4
CHF	10,9
GBP	9,2
Autres devises	7,5

► Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	5,7
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	94,3

► Profil / Chiffres clés

Nombre de lignes	62
Taux d'exposition actions (%) ⁽⁶⁾	96,3

(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.



Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026

► Principaux achats/renforcements (hors Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

Code ISIN	Actif	Type d'instrument
PTEDP0AM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	Actions
GB00B2B0DG97	RELX PLC (AIMX)	Actions
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS LTD (NORX)	Actions
DE0005552004	DHL N AG	Actions
DE0008404005	ALLIANZ	Actions

Total achats/renforcements	22 815 788 €
----------------------------	--------------

► Principales ventes/principaux allègements (hors Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

Code ISIN	Actif	Type d'instrument
DE0007165631	SARTORIUS PREF AG	Actions
FR0000121485	KERING SA	Actions
DE000KGX8881	KION GROUP AG	Actions
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC (AIMX)	Actions
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	Actions

Total ventes/allègements	-25 031 571 €
--------------------------	---------------

(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.

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026



Inventaire

Code ISIN	Libellé	Type d'actifs	Pays	Secteur	Montant	Poids (%)
NL0010273215	ASML HOLDING	Action	Pays-Bas	Technologie	20 799 916,80 €	5,97%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	Action	France	Industrial Goods and Services	11 680 000,00 €	3,35%
FR0000008997	OFI Invest ESG Liquidités Part C/D	Fonds	-	-	11 091 523,40 €	3,18%
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Santé	10 053 801,17 €	2,88%
CH1499059983	ROCHE PS PAR AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	9 257 922,92 €	2,66%
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	Action	Italie	Banques	9 236 550,00 €	2,65%
NL0011821202	ING GROEP	Action	Pays-Bas	Banques	8 908 680,75 €	2,56%
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Action	Espagne	Banques	8 323 953,48 €	2,39%
FR0000120321	LOREAL SA	Action	France	Produits et services de consommation	7 968 450,00 €	2,29%
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Banques	7 925 544,42 €	2,27%
DE0007164600	SAP	Action	Allemagne	Technologie	7 470 215,76 €	2,14%
IT0005239360	UNICREDIT	Action	Italie	Banques	7 434 637,80 €	2,13%
FR0000120628	AXA SA	Action	France	Assurance	7 288 888,68 €	2,09%
CH0012221716	ABB LTD (EUCH)	Action	Suisse	Industrial Goods and Services	7 114 554,81 €	2,04%
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG	Action	Autriche	Banques	7 010 963,40 €	2,01%
FR0000120644	DANONE SA	Action	France	Aliments, boissons et tabac	6 998 918,40 €	2,01%
FR0000121014	LVMH	Action	France	Produits et services de consommation	6 830 070,00 €	1,96%
IE0004906560	KERRY GROUP PLC	Action	Irlande	Aliments, boissons et tabac	6 515 670,00 €	1,87%
SE0015658109	EPIROC CLASS A (BURG)	Action	Suède	Industrial Goods and Services	6 468 259,87 €	1,86%
ES0140609019	CAIXABANK SA	Action	Espagne	Banques	6 435 652,21 €	1,85%
FR0000120073	LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	Action	France	Chemicals	6 381 000,96 €	1,83%
IT0004176001	PRYSMIAN	Action	Italie	Industrial Goods and Services	6 228 644,00 €	1,79%
BE0003565737	KBC GROEP NV	Action	Belgique	Banques	5 790 936,90 €	1,66%
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS (NPGA)	Action	Danemark	Energy	5 772 590,46 €	1,66%
FR0010307819	LEGRAND SA	Action	France	Industrial Goods and Services	5 389 862,40 €	1,55%
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	Action	Belgique	Aliments, boissons et tabac	5 225 600,00 €	1,50%

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026



Inventaire

Code ISIN	Libellé	Type d'actifs	Pays	Secteur	Montant	Poids (%)
DE0005552004	DHL N AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	4 989 951,00 €	1,43%
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV	Action	Pays-Bas	Télécommunications	4 918 471,86 €	1,41%
SE0017486889	ATLAS COPCO CLASS A (BURG)	Action	Suède	Industrial Goods and Services	4 836 934,31 €	1,39%
FI0009000681	NOKIA	Action	Finlande	Télécommunications	4 721 627,24 €	1,35%
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	Action	Allemagne	Technologie	4 717 755,00 €	1,35%
CH0012453913	TEMENOS AG (EUCH)	Action	Suisse	Technologie	4 613 110,50 €	1,32%
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA SA	Action	France	Santé	4 553 203,20 €	1,31%
CH0013841017	LONZA GROUP AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	4 548 713,62 €	1,30%
ES0105563003	CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	Action	Espagne	Utilities	4 413 968,64 €	1,27%
IT0004965148	MONCLER	Action	Italie	Produits et services de consommation	4 392 040,32 €	1,26%
BE0003822393	ELIA GROUP SA	Action	Belgique	Utilities	4 381 785,20 €	1,26%
DE0006599905	MERCK	Action	Allemagne	Santé	4 286 485,90 €	1,23%
GB0002374006	DIAGEO PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Aliments, boissons et tabac	4 243 426,53 €	1,22%
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	Action	France	Construction and Materials	4 149 165,92 €	1,19%
DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	4 112 000,00 €	1,18%
NL0000009165	HEINEKEN NV	Action	Pays-Bas	Aliments, boissons et tabac	4 001 593,66 €	1,15%
DE000SYM9999	SYMRIS AG	Action	Allemagne	Chemicals	3 988 898,96 €	1,14%
PTEDP0AM0009	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	Action	Portugal	Utilities	3 884 318,46 €	1,11%
CH0432492467	ALCON AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	3 866 935,05 €	1,11%
IT0003242622	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	Action	Italie	Utilities	3 833 358,14 €	1,10%
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	Action	Pays-Bas	Technologie	3 763 691,40 €	1,08%
GB00B5ZN1N88	SEGRO REIT PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Immobilier	3 753 178,08 €	1,08%
SE0020050417	BOLIDEN (BURG)	Action	Suède	Basic Resources	3 734 704,24 €	1,07%
CH1101098163	BELIMO N AG (EUCH)	Action	Suisse	Construction and Materials	3 695 559,36 €	1,06%
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG (EUCH)	Action	Suisse	Santé	3 675 788,51 €	1,05%
DE0008404005	ALLIANZ	Action	Allemagne	Assurance	3 487 345,10 €	1,00%

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026



Inventaire

Code ISIN	Libellé	Type d'actifs	Pays	Secteur	Montant	Poids (%)
DE0005773303	FRAPORT AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	3 466 730,00 €	0,99%
GB00B2B0DG97	RELX PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Technologie	3 420 600,14 €	0,98%
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	Action	Suisse	Technologie	3 401 098,80 €	0,98%
DK0062498333	NOVO NORDISK CLASS B (NPGA)	Action	Danemark	Santé	3 387 064,41 €	0,97%
IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC	Action	Irlande	Construction and Materials	2 632 035,90 €	0,76%
NL0010801007	IMCD	Action	Pays-Bas	Chemicals	2 616 372,98 €	0,75%
GB0005603997	LEGAL AND GENERAL GROUP PLC (AIMX)	Action	Royaume-Uni	Assurance	2 609 957,47 €	0,75%
DE000KGX8881	KION GROUP AG	Action	Allemagne	Industrial Goods and Services	2 422 920,00 €	0,70%
DE0007165631	SARTORIUS PREF AG	Action	Allemagne	Santé	1 888 432,00 €	0,54%
BMG0670A1099	AUTOSTORE HOLDINGS LTD (NORX)	Action	Norvège	Industrial Goods and Services	1 764 371,10 €	0,51%
	Liquidité Standard JUMP/CHF (Sf)	Liquidité	-	-	1 270 227,48 €	0,36%
	Liquidité Standard JUMP/EUR (€)	Liquidité	-	-	352 162,77 €	0,10%
	Liquidité Standard JUMP/GBP (£)	Liquidité	-	-	105 316,41 €	0,03%
	Liquidité Standard JUMP/DKK	Liquidité	-	-	36 657,91 €	0,01%
	Liquidité Standard JUMP/USD (\$)	Liquidité	-	-	30 382,39 €	0,01%
	Liquidité Standard JUMP/NOK	Liquidité	-	-	0,08 €	0,00%
	Liquidité Standard JUMP/SEK	Liquidité	-	-	-32,50 €	-0,00%
TOTAL					348 571 116,14 €	100,00%

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026



► Commentaire de gestion

En septembre, les actions européennes ont été pénalisées par la hausse des prix de l'énergie, le sell-off obligataire mondial et l'élargissement des primes de risque dans la zone euro. Le conflit entre les États-Unis et l'Iran a maintenu le Brent autour de 100 USD/baril tout au long du mois, alimentant les pressions inflationnistes et les anticipations d'un resserrement monétaire plus prolongé de la BCE. Le rendement du Bund allemand à 10 ans a ainsi atteint son plus haut niveau depuis près de vingt ans, entraînant une hausse des taux d'actualisation et une compression des multiples, notamment pour les valeurs de croissance. Parallèlement, la dégradation du risque souverain français a porté le rendement de l'OAT à 10 ans à 4,86 % et le spread OAT-Bund de 84 à 126 pb, son niveau le plus élevé depuis la crise de la dette européenne de 2012. Cette tension s'est transmise aux actions à travers une hausse généralisée de la prime de risque et du coût du capital. Dans ce contexte macroéconomique, le STOXX Europe 600 a reculé de 2,4%. Sur le plan sectoriel, la technologie (+3,9 %), un de seuls secteurs en hausse, a été portée par les semi-conducteurs et la poursuite des investissements dans l'IA. L'énergie a également résisté (+2,8 %), soutenue par un Brent supérieur à 100 dollars. À l'inverse, les financières (-7,1 %) ont constitué le principal détracteur, pénalisées par l'élargissement du spread OAT-Bund et, dans l'assurance, par les inquiétudes du marché quant au risque d'intensification de la concurrence tarifaire lié au développement des agents d'IA avec la sortie de Muse de la société Meta aux US. Les industrielles (-3,1 %) ont souffert de la hausse des coûts énergétiques et de la compression des multiples, tandis que la consommation discrétionnaire (-6,4 %) est restée affectée par les difficultés dans le luxe et l'automobile européenne. Tous les styles ont enregistré des performances négatives. Size (-0,7 %), Momentum (-0,9 %) et Growth (-1 %) ont néanmoins mieux résisté, soutenus par les grandes capitalisations et le cluster IA et semi-conducteurs. Low Risk (-1,8 %) et Minimum Variance (-2,2 %) ont offert une protection limitée en raison de leur exposition à des secteurs défensifs sensibles aux taux. Quality (-2,4 %) a été pénalisé par son biais vers les valeurs à multiples élevés, tandis que Value (-2,9 %) a été le style le moins performant, notamment en raison de son exposition aux financières et de la réaction limitée des valeurs énergétiques à la hausse du pétrole.

Dans cet environnement, le fonds Maif Actions Transition Sociale a reculé de 1,9 %, surperformant le STOXX Europe 600 de 48 pb.

Les principales contributions positives sont venues de la sélection de titres dans l'industrie, notamment Legrand (+3,7 %) et Prysmian (+3,2 %). Legrand a bénéficié d'objectifs 2027-2030 supérieurs aux attentes, présentés lors de son Capital Markets Day. Le groupe vise une croissance organique annuelle de 6 à 8 %, une marge d'EBIT moyenne de 21 à 22 % et une contribution des acquisitions d'environ 5 % par an. Ces ambitions reposent notamment sur son exposition croissante aux data centers, dont la part dans le chiffre d'affaires devrait passer d'environ 32 % en 2026 à 43 % en 2030. Dans les télécommunications, Nokia a progressé de 4 %, contre une baisse de 5,6 % pour le secteur et de 2,6 % pour le marché. Comme l'ensemble de la chaîne de valeur optique exposée aux data centers et à l'IA, le titre a bénéficié des objectifs présentés par Ciena lors de son Investor Day. Le groupe américain vise une croissance annuelle de son chiffre d'affaires d'environ 30 % jusqu'en 2029, portée par la demande des data centers dédiés à l'IA, confirmant le rôle critique de la connectivité optique dans le déploiement de ces infrastructures. La technologie a également apporté une contribution positive, notamment à travers ASML (+10 %), STMicroelectronics (+9,1 %) et Infineon (+5,7 %). Les avancées dans la technologie « High-NA EUV » et les collaborations d'ASML avec Intel et TSMC ont renforcé la visibilité sur le passage à la production en volume et sur la demande d'équipements de lithographie avancée. L'accord de 11,6 Mds\$ conclu par Anthropic dans les capacités de calcul a également soutenu les anticipations de dépenses dans les infrastructures d'IA. La correction observée à la mi-septembre a ainsi été rapidement effacée, confirmant le caractère structurel du cycle d'investissement dans les semi-conducteurs. L'absence d'exposition aux services financiers et la sous-pondération de l'assurance ont également soutenu la performance relative. À l'inverse, l'absence d'exposition au secteur de l'énergie a pesé sur la performance relative. Les valeurs du luxe ont également contribué négativement, notamment LVMH (-14 %), Kering (-6 %) et Moncler (-5 %), pénalisées par des révisions bénéficiaires à la baisse et la faiblesse persistante de la demande chinoise. Les annonces de fermetures de magasins par Kering ont accentué ces inquiétudes, tandis que les dernières indications des entreprises suggèrent un quatrième trimestre globalement moins dynamique que le troisième, notamment en raison du ralentissement récent de la croissance organique aux États-Unis.

Les principaux mouvements de portefeuille ont concerné la technologie et les financières. Dans la technologie, des bénéfices ont été pris sur ASML, tandis que BE Semiconductor Industries a été renforcée après son repli. Dans l'assurance, la baisse plus marquée d'Allianz (-8 %, contre -1 % pour AXA) a été mise à profit pour initier une position, financée par un allègement d'AXA. L'exposition aux banques a également été réduite à travers des prises de bénéfices sur HSBC, Erste Bank, et ING. Le risque a par ailleurs été réduit au travers des allègements sur Nokia, Prysmian, Schneider Electric et Kingspan, tandis que KPN a été renforcée après son repli. Dans les utilities, une position sur EDP a été initiée parallèlement à des allègements sur Elia. Enfin, de nouvelles positions ont été ouvertes sur DHL et AutoStore. Cette dernière offre une exposition à la transition structurelle vers l'automatisation intelligente des entrepôts, avec une croissance du chiffre d'affaires d'environ 28 %, une marge opérationnelle de 33 % et un taux de conversion en flux de trésorerie disponible de 30 %, pour une valorisation de 15,7x l'Ebitda 2027. Enfin, l'exposition du fonds aux valeurs du luxe a été réduite via la cession de Kering.

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.

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026

► 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

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026

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.

Maif Actions Transition Sociale Parts R

FR0000435455

30/09/2026

► 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.