

MAIF IMPACT SOCIAL

Reporting Mensuel - Actions - mars 2022



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.

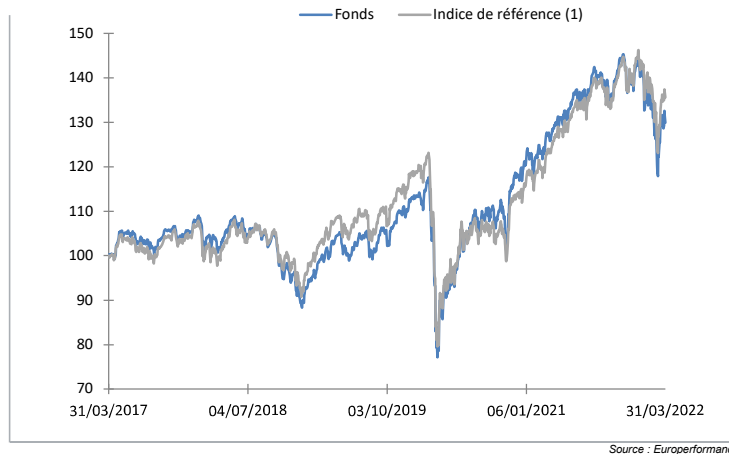
Chiffres clés au 31/03/2022

| | |
|---|--------|
| Valeur Liquidative de la Part R (en euros) : | 515,82 |
| Actif net des Parts R (en millions d'euros) : | 189,91 |
| Actif net Total des Parts (en millions d'euros) : | 260,03 |
| Nombre de lignes | 49 |
| Nombre d'actions : | 46 |
| Taux d'exposition actions (en engagement) : | 94,07% |

Caractéristiques du fonds

| | |
|--------------------------------------|---|
| Code ISIN : | FR0000435455 |
| Ticker : | OPFAEUS FP Equity |
| Classification AMF : | Actions internationales |
| Classification Europerformance : | Actions Europe - général |
| Classification SFDR : | Article 9 |
| Indice de référence ⁽¹⁾ : | Stoxx Europe 600 NR |
| Principaux risques : | Risques de capital et performance Risque de marché : actions, taux et crédit Risque de change |
| Société de gestion : | OFI Asset Management |
| Gérant(s) : | Béryl Bouvier DI NOTA - Corinne MARTIN |
| Forme juridique : | FCP |
| Affectation du résultat : | Capitalisation et Distribution |
| Devise : | EUR |
| Date de création : | 08/01/1999 |
| Date de changement de gestion : | 01/02/2020 |
| 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 : | 1,00% |
| Dépositaire : | CACEIS |
| Valorisateur : | CACEIS FUND ADMINISTRATION |

Evolution de la performance depuis 5 ans glissants



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 changement de gestion | | 3 ans glissants | | 1 an glissant | | Année 2022 | | 6 mois | 3 mois |
|------------------------------------|------------------------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Perf. |
| MAIF IMPACT SOCIAL | 17,85% | 24,29% | 30,19% | 21,40% | 1,50% | 14,91% | -9,04% | 23,66% | -4,46% | -9,04% |
| Indice de référence ⁽¹⁾ | 16,42% | 23,89% | 29,10% | 21,07% | 8,49% | 13,54% | -6,02% | 20,98% | 1,08% | -6,02% |

Source : Europerformance

Performances mensuelles

| | Jan. | Fév. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juillet | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année | Indice |
|------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2017 | 0,45% | 6,27% | 3,73% | 2,67% | 2,22% | -2,12% | -0,09% | -1,59% | 3,88% | 1,49% | -1,50% | 0,38% | 13,68% | 9,60% |
| 2018 | 2,01% | -2,62% | -2,53% | 4,11% | 0,19% | -1,87% | 2,43% | 0,26% | -8,85% | 0,16% | -6,82% | -6,82% | -15,03% | -10,77% |
| 2019 | 6,43% | 4,10% | 0,69% | 5,49% | -5,88% | 3,53% | 1,33% | -1,64% | 3,45% | 1,54% | 3,30% | 1,57% | 25,98% | 26,82% |
| 2020 | -2,18% | -6,27% | -13,79% | 8,15% | 3,55% | 4,76% | 0,68% | 3,66% | -1,03% | -5,90% | 15,72% | 2,27% | 6,68% | -1,99% |
| 2021 | -1,64% | 2,92% | 5,18% | 1,56% | 2,90% | 0,86% | 1,76% | 2,13% | -3,03% | 4,16% | -3,55% | 4,55% | 18,80% | 24,91% |
| 2022 | -5,02% | -4,31% | 0,08% | | | | | | | | | | -9,04% | -6,02% |

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Indice chaîné : MSCI Europe, puis Stoxx Europe 600 (price) depuis le 28/03/2003, et 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



10 Principales Lignes (hors liquidités)

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Score IS | Pays | Secteur |
|------------------|---------------|--------------|---------------|----------|-------------|--------------------------------------|
| NOVO NORDISK | 4,26% | 9,79% | 0,38% | 1 | Danemark | Santé |
| SCHNEIDER | 3,80% | 8,86% | 0,31% | 1 | France | Biens et services industriels |
| CAP GEMINI | 3,62% | 7,54% | 0,23% | 1 | France | Technologie |
| L OREAL | 3,11% | 2,49% | 0,08% | 1 | France | Produits et services de consommation |
| ASTRAZENECA | 3,00% | 10,79% | 0,30% | 1 | Royaume-Uni | Santé |
| SAINT GOBAIN | 2,96% | -3,00% | -0,09% | 1 | France | Construction et matériaux |
| RELX | 2,78% | 3,49% | 0,09% | 1 | Royaume-Uni | Médias |
| ALLIANZ | 2,66% | 6,52% | 0,17% | 1 | Allemagne | Assurance |
| ESSILORLUXOTTICA | 2,62% | 6,11% | 0,15% | 3 | France | Santé |
| EDENRED | 2,59% | 9,86% | 0,11% | 1 | France | Biens et services industriels |
| TOTAL | 31,40% | | 1,73% | | | |

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

3 Meilleures contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Score IS | Pays | Secteur |
|--------------|-------|--------------|---------------|----------|-------------|-------------------------------|
| NOVO NORDISK | 4,26% | 9,79% | 0,38% | 1 | Danemark | Santé |
| SCHNEIDER | 3,80% | 8,86% | 0,31% | 1 | France | Biens et services industriels |
| ASTRAZENECA | 3,00% | 10,79% | 0,30% | 1 | Royaume-Uni | Santé |

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Score IS | Pays | Secteur |
|------------|-------|--------------|---------------|----------|-----------|-------------------------------|
| KION GROUP | 1,38% | -16,85% | -0,28% | 2 | Allemagne | Biens et services industriels |
| VONOVIA | 2,21% | -10,93% | -0,28% | 1 | Allemagne | Immobilier |
| WORLDLINE | 1,52% | -13,99% | -0,25% | 2 | France | Biens et services industriels |

*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.

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

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement | | |
|-----------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| PRYSMIAN | Achat | 1,55% |
| EDENRED | | 1,12% |
| CAP GEMINI | | 3,01% |
| KONINKLIJKE DSM | | 1,89% |

Source : OFI AM

| Ventes / Allègement | | |
|---------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| INDITEX | 0,84% | Vente |
| ATOS | 0,37% | Vente |
| STMICROELECTRONICS | 2,12% | 1,68% |
| NORSK HYDRO ASA | 2,31% | 1,94% |
| KBC GROEP | 1,51% | 1,31% |

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le mois de mars illustre le tableau dramatique des combats entre la Russie et l'Ukraine, qui a conduit les Etats à renforcer leurs sanctions et sans que des pourparlers n'aient pu aboutir pour un éventuel cessez-le feu. Force est de constater le niveau de dépendance des économies de la zone euro aux ressources énergétique de la zone en guerre. Fragilisée déjà par les ruptures d'approvisionnement, la croissance de la zone Euro fait l'objet d'une révision la ramenant à environ +3% en 2022. Si les indicateurs de confiance des entreprises ne montrent pas encore de faiblesse, conforté par des prises de commandes très dynamiques, ce n'est plus le cas de la confiance des ménages. Les niveaux d'inflation revus en hausse viennent affecter les niveaux de vie des ménages quand bien même des hausses de salaire sont en cours dans de nombreuses branches économiques.

Dans ce contexte, le fonds MAIF Impact Social affiche une performance de +0.08% en retrait par rapport à celle de l'indice qui gagne +1%.

Les principales contributions positives viennent Acciona Energia, opérateur espagnol de fermes éoliennes qui profite de la continuité des engagements européens non seulement pour viser la neutralité carbone en 2050 mais aussi de renforcer la sécurité et l'indépendance énergétique pour s'affranchir des ressources énergétiques russes. Au sein de la technologie, la contribution positive vient de Capgemini (+7.5%) et STMicroelectronics. Si les perspectives restent bien orientées favorablement pour l'industrie des semi, nous avons néanmoins alléger STM et renforcé CAP dont la valorisation au regard de la croissance est attractive. Pour 2022, l'objectif de croissance organique de 7-8% devrait en dépit des impact géopolitique resté soutenu par les tendances pluriannuelles (transformation digitale, résilience des investissements des entreprises) et l'ambition de poursuivre sa croissance externe sur des petites acquisitions. A l'inverse la contribution des valeurs industrielles s'avère négative avec KION dont la contreperformance s'inscrit dans le sillage de l'avertissement sur les résultats de son concurrent Jungheinrich en raison de la hausse des coûts des matières premières (acier, semi) et de la logistique. Worldline, a été sévèrement sanctionné sur son exposition à la Russie de 1.5% des revenus 2021, et indirectement sur ses activités transactions de paiement en lien avec les pays baltes.

Orange détenu dans le fonds et Masmovil ont annoncé la fusion de leurs activités en Espagne via une JV détenue à 50-50 sur la base d'une VE de 19.6Mds€. Cette JV est un test clé pour la consolidation du secteur en Europe.

Au sein des industrielles, Prysmian a été introduit. Le câblage dispose d'une forte visibilité sur ses activités dans l'énergie et les télécoms, l'enjeu pour la société étant de sécuriser ses approvisionnement (cuivre) et de réussir à compenser l'inflation des coûts. Dans l'énergie, la connexion de l'électricité générée par les éoliennes off-shore au réseau terrestre réclame des câbles à forte valeur ajoutée et des nouvelles capacités de production pour satisfaire un carnet de commande qui s'élève à 4.4 milliards€.

Le poids des banques a été marginalement alléger sur KBC ainsi que celui de BMW dans le secteur automobile.

Béryll 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •

S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

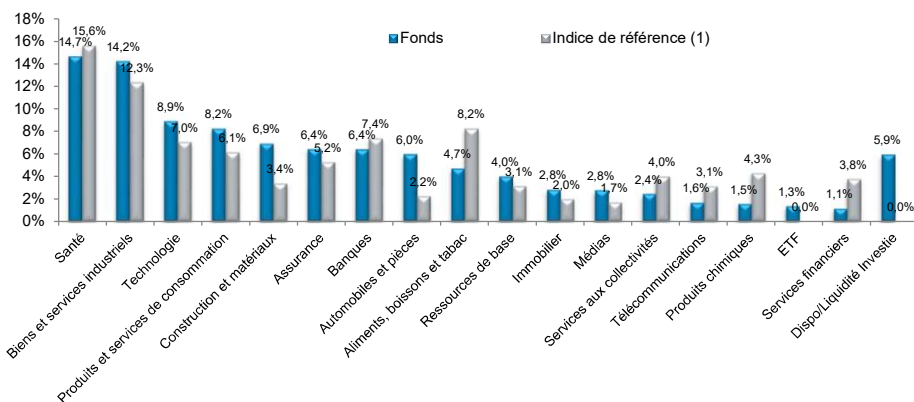
@OFI_AM

MAIF IMPACT SOCIAL

Reporting Mensuel - Actions - mars 2022

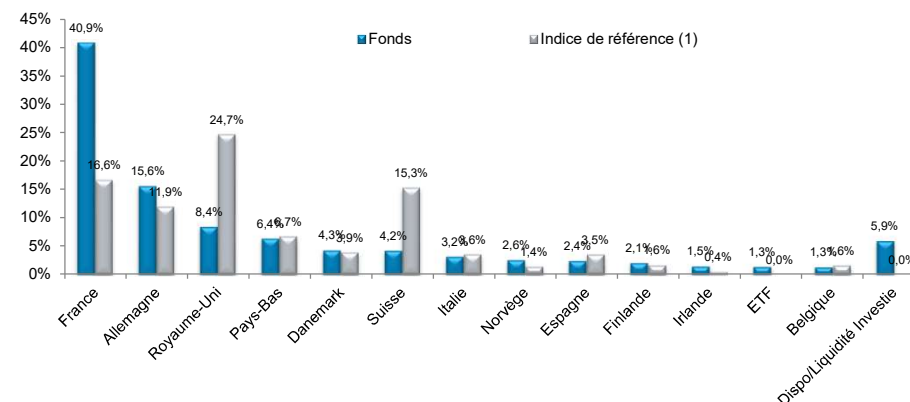


Répartition par secteur



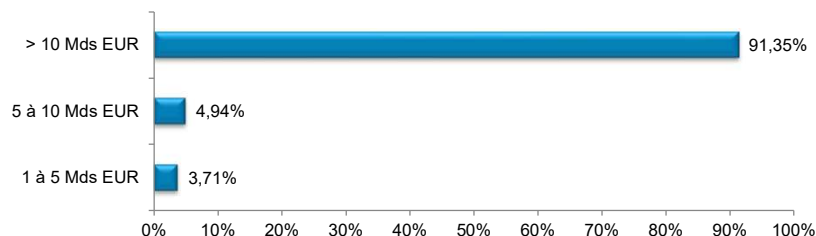
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



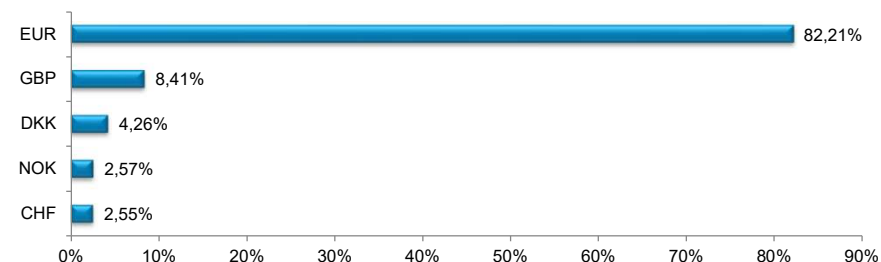
Source : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : OFI AM & Factset

Répartition par devise



Source : OFI 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 ** |
|------|-------|----------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------|-------------------|
| 1,08 | -0,15 | 2,99% | 0,04 | -2,37 | 50,98% | -16,67% | 7,74% |

** Tracking error 10 ans

Source : Europerformance

Données Financières

| | PER 2022 (3) | PER 2023 (3) | PTBV 2022 (4) | PTBV 2023 (4) |
|--------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Fonds | 13,55 | 12,64 | 1,64 | 1,55 |
| Indice | 13,52 | 12,77 | 1,88 | 1,79 |

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 Asset Management (22, rue Verrier 75017 Paris).

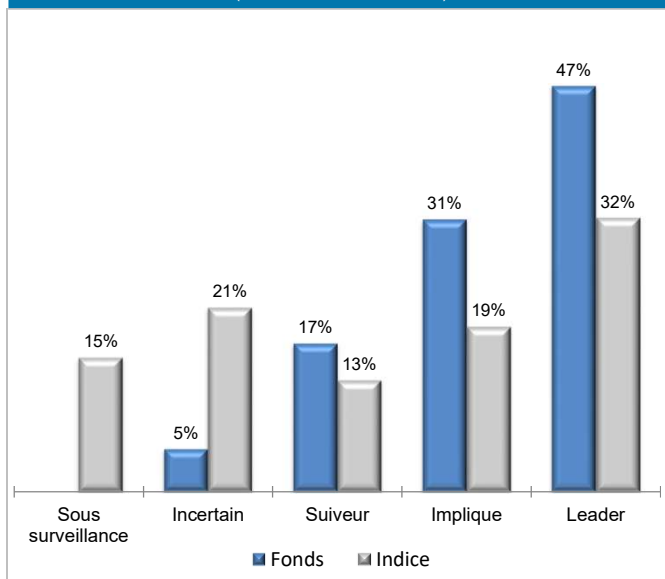
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Verrier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



Répartition par catégorie ISR*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (1) : 100%

Taux de couverture de l'indice : 100%

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

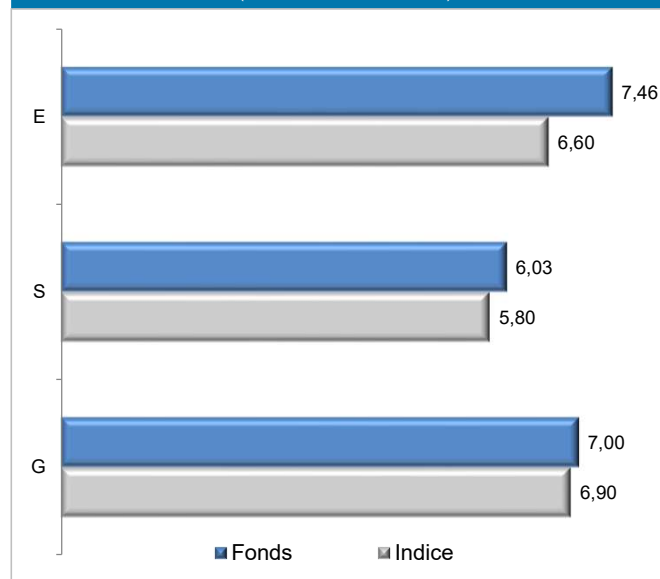
Indice : Categ ISR BKXP

Des informations complémentaires sur notre démarche ISR figurent sur notre site internet : www.ofi-am.fr/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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

Notations des domaines ESG*

(Partie couverte rebasée)



Taux de couverture du fonds (2) : 100%

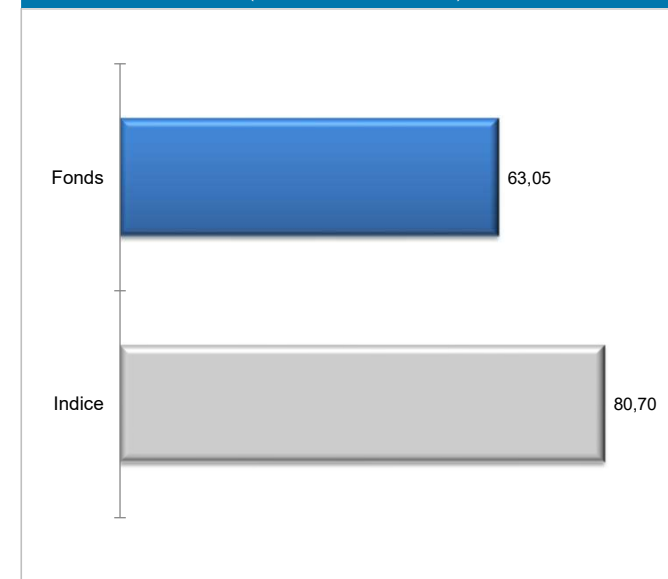
Taux de couverture de l'indice : 100%

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 : 100%

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.