MAIF ACTIONS TRANSITION CLIMAT - P

FR0010703355

ACTIONS INTERNATIONALES — 30/09/2026

CARACTERISTIQUES *(Source : Groupe Amundi)*

Date création : 01/08/2024
Forme juridique : FCP de droit français
Directive : FIA
Classification AMF : Actions internationales
Indice Reference :
100% MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED PAB INDEX
Eligible au PEA : -
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation
Code ISIN : FR0010703355
Code Bloomberg : -
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

⚠ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.
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.

CHIFFRES CLES *(Source : Groupe Amundi)*

Valeur Liquidative (VL) : 416,95 (EUR)
Actif géré : 234,19 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS *(Source : Groupe Amundi)*

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

MODALITES DE FONCTIONNEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 13:00
VL d'éxécution : J
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :
J+1 / J+1
Minimum 1ère souscription : 1 Part(s)
Minimum souscription suivante :
1 centième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :
3,75% / 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
1,00%
Commission de surperformance : Non

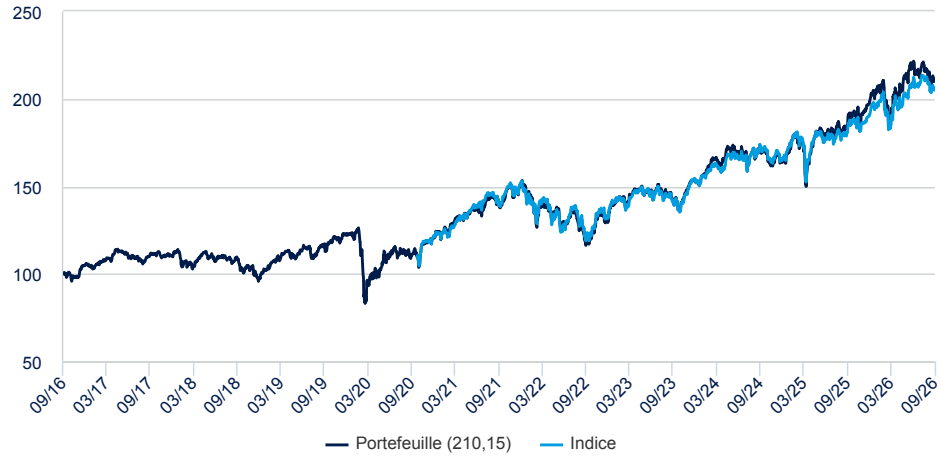
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir, sur un horizon d'investissement de 5 ans minimum, une performance financière supérieure à celle de l'indice MSCI Europe Climate Paris Aligned Index, par une gestion active en investissant sur des valeurs cotées en Europe et présentant des perspectives de valorisation attrayantes et intégrant dans leur fonctionnement des critères de bonne gouvernance et/ou de développement durable, tout en respectant les objectifs de l'Accord de Paris sur le climat repris par la norme européenne Paris Aligned Benchmark (« PAB »).

ANALYSE DE LA PERFORMANCE *(Source : Fund Admin)*

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 *(Source : Fund Admin)*



PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE *(Source : Fund Admin)* [1]

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 31/08/2026	3 mois 30/06/2026	1 an 30/09/2025	3 ans 29/09/2023	5 ans 30/09/2021	10 ans 30/09/2016	Depuis le 30/01/2009
Portefeuille	6,21%	-2,26%	-4,66%	13,14%	13,72%	8,56%	7,70%	8,42%
Indice	7,38%	-2,63%	-2,21%	12,85%	12,95%	7,95%	-	-
Ecart	-1,17%	0,37%	-2,46%	0,29%	0,77%	0,61%	-	-

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE *(Source : Fund Admin)* [2]

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	20,26%	7,12%	18,78%	-14,47%	25,69%	-1,32%	24,49%	-11,03%	4,74%	0,71%
Indice	15,21%	7,15%	17,53%	-13,33%	25,40%	-	-	-	-	-
Ecart	5,05%	-0,04%	1,25%	-1,14%	0,29%	-	-	-	-	-

[2] Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

ANALYSE DU RISQUE *(Source : Fund Admin)* *

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	12,68%	12,63%	13,88%	17,01%
Volatilité de l'indice	11,51%	11,70%	13,40%	-
Ratio d'information	-0,03	0,20	0,16	-
Tracking Error ex-post du portefeuille	3,92%	3,28%	3,41%	-

* Données annualisées

MAIF ACTIONS TRANSITION CLIMAT - P

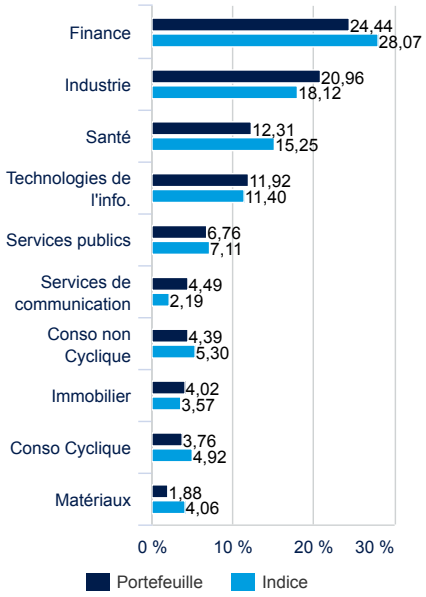
ACTIONS INTERNATIONALES

30/09/2026

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE *(Source : Groupe Amundi)*

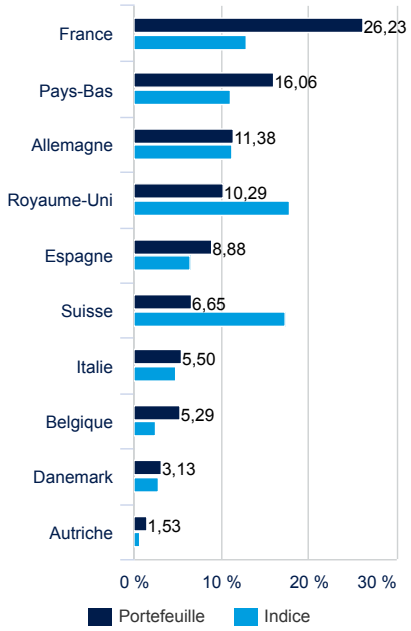
REPARTITION SECTORIELLE

*(Source : Groupe Amundi) **



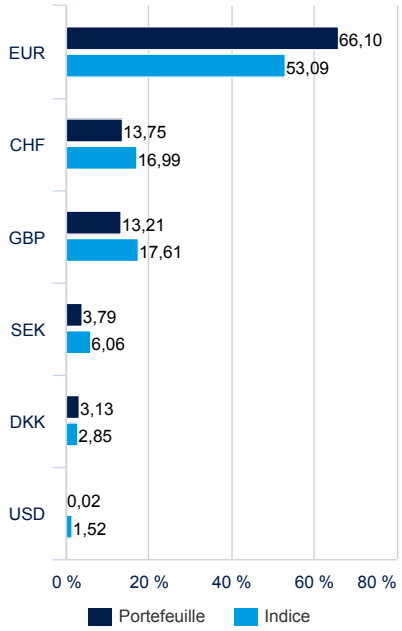
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi)



* En pourcentage de l'actif

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	126,96	110,71
% Moyenne + Petite capitalisation	33,74	40,77
% Grande capitalisation	66,26	59,23
PER annuel anticipé	14,49	15,43
Prix sur actif net	2,02	2,53
Prix sur cashflow	11,31	14,18
Taux de rendement (en %)	2,85	2,99
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	14,80	12,92
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	7,90	8,07

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	**50**
Liquidités en % de l'actif	**4,79%**

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
ASML HOLDING NV	Technologies de l'info.	6,46%	0,82%
SCHNEIDER ELECT SE	Industrie	5,22%	3,27%
SIEMENS AG-REG	Industrie	4,92%	3,24%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finance	4,90%	3,54%
INTESA SANPAOLO	Finance	3,39%	2,78%
NOVARTIS AG-REG	Santé	3,23%	0,99%
ASTRAZENECA GBP	Santé	2,82%	0,65%
KBC GROUP NV	Finance	2,80%	2,16%
SOCIETE GENERALE	Finance	2,78%	2,63%
ELIA GROUP SA/NV	Services publics	2,48%	2,09%

* Hors OPC

MAIF ACTIONS TRANSITION CLIMAT - P

ACTIONS INTERNATIONALES

30/09/2026

EQUIPE DE GESTION



Gaël Des Prez de la Morlais

Gérant de portefeuille



Yasmine De Bray

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre 2026, l'actualité climatique a surtout rappelé la matérialité croissante du risque physique et l'accélération de la transition énergétique. En Asie du Sud, l'effondrement glacio-rocheux du Langtang Lirung, au Népal, survenu le 26 août mais dont les conséquences ont dominé la rentrée, a par exemple concerné environ 2 km cube (!) de roche et de glace ; il a déclenché des crues meurtrières au Népal et au Tibet, avec près de 1 400 morts, des milliers de disparus et un coût estimé entre 4 et 7 Md$. Cela fait suite à un été caniculaire en France avec des feux de forêt historiques et un paysage durablement changé. Face à ces dérèglements, Climate Week NYC a surtout mis en avant l'électrification de l'économie, les réseaux et le stockage : l'objectif discuté est de porter l'électricité à 35% de la demande finale mondiale d'ici 2035, alors que plus de 2 500 GW de projets renouvelables, de stockage et de grandes consommations attendent encore un raccordement. Notre message en faveur de l'investissement reste que le capital devra se déplacer vers les infrastructures de réseau et les actifs de flexibilité, pour aider à la transition, et accompagner les pays en développement pour lesquels le coût du capital peut être significativement plus élevé.

Le mois de septembre aura été marqué par une poursuite de publication de chiffres d'inflation élevés, des économies plus résilientes qu'attendues, des banques centrales clairement engagées dans un processus de relèvement des taux de part et d'autres de l'Atlantique, et des marchés qui commencent à marquer le pas : Le S&P 500 termine le mois à peu près inchangé (-0,8% environ), alors que le secteur financier a nettement sous-performé (-7,3% sur le mois, sa pire performance mensuelle depuis mars 2023). L'Eurostoxx 600 a reculé de 2,5%, soit sa première baisse mensuelle depuis six mois. Le Nikkei a progressé de 0,7% sur le mois, mais enregistre sa première baisse trimestrielle depuis début 2025. Enfin, le MSCI Emerging a légèrement reculé (-0,8%), pénalisé notamment par les marchés coréen et chinois. Un détail ? Meta publie son agent, Muse, qui amène 500,000 américains à ouvrir leur vie numérique à un agent qui « optimise » financièrement leur vie. Meta en profite, les business d'abonnement moins, et la question de la concurrence à venir se pose, à moins que la réponse puisse également venir des entreprises, capables d'ajuster leur prix plus finement au consommateur.

Le MSCI Europe Climate Paris Aligned PAB abandonne plus de 2,5%, pénalisé par la totalité des secteurs à l'exception de la technologie. Dans cet environnement, MAIF Actions Transition Climat baisse moins que son indice de référence, grâce à une exposition significative aux valeurs liées au cycle des semi-conducteurs comme ASML et ASMi., une bonne sélection de valeurs financières et toujours une exposition aux valeurs de l'électrification qui restent tirées par un flux de nouvelles favorables autour de l'intelligence artificielle et de ses besoins en alimentation électrique, comme Prysmian, Legrand, ou Schneider.

Au cours du mois, nous avons allégé BNP Paribas compte tenu du risque politique associé à la France, pour initier une position sur ING : le groupe a confirmé lors d'une réunion avec les investisseurs la croissance de sa base de clientèle, des encours de prêts et de dépôts, ainsi que des revenus de produits. Sa capacité à croître de façon rentable et l'optimisation de sa structure financière lui permettent également de rester à l'écoute d'acquisitions potentielles.

Climate Week NYC a confirmé que la transition énergétique reste un sujet d'allocation majeur pour les investisseurs. Les annonces ont principalement porté sur l'accélération des renouvelables, le renforcement des réseaux électriques, le développement du stockage et la mobilisation du financement privé vers les infrastructures bas carbone. Au-delà des effets d'annonce, le message de fond est clair : la visibilité réglementaire et la pression sur les énergies fossiles continuent de soutenir les actifs liés à l'électrification, à l'efficacité énergétique et à la décarbonation industrielle. Pour un fonds climat comme le nôtre, cela renforce la pertinence d'une exposition sélective aux chaînes de valeur de la transition, en privilégiant les modèles capables de capter une croissance durable avec une valorisation raisonnable.

Votre fonds présente notamment un **risque de perte en capital** supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Le fonds ne peut en aucun cas s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir ou stabiliser sa valeur liquidative. Investir dans un fonds monétaire est différent d'un investissement dans des dépôts bancaires. Autres risques importants pour le fonds : **risque de crédit, risque de contrepartie**. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre fonds. **Pour en savoir plus sur les risques et leur définition, veuillez-vous reporter à la rubrique « Profil de Risque » du prospectus de ce fonds.**

MAIF ACTIONS TRANSITION CLIMAT - P

ACTIONS INTERNATIONALES

30/09/2026

Lexique ESG

Investissement Socialement Responsable (ISR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets…).
« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail…).
« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires …).

Echelle de notation ESG

Echelle de notation de A (meilleure note) à G (moins bonne note)



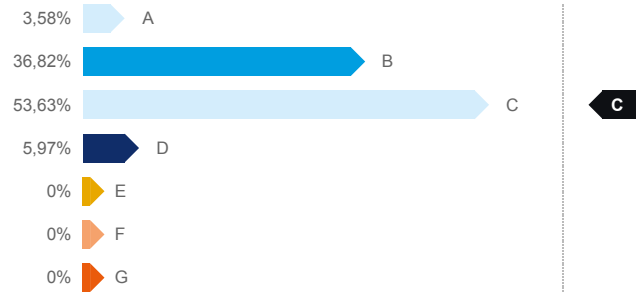
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance. Les informations sur les aspects liés à la durabilité sont disponibles sur https://about.amundi.com/legal-documentation

Univers d'investissement ESG

100% MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED PAB INDEX

Répartition du portefeuille par notation ESG[1]



Scores et Notes ESG

	Portefeuille	Indice
E Score	1,19	0,94
S Score	1,18	0,83
G Score	0,88	0,59
Score ESG moyen	1,32	0,95
Note ESG moyenne	C	C

Couverture de l'analyse ESG[1] (Source : Amundi)

Nombre d'émetteurs	51
% du portefeuille noté ESG[2]	100%

Label ISR

Niveau de durabilité (source : Morningstar)

Le fonds n'est pas encore noté par Morningstar

Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globle) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©
Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.
© 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.

[1] Titres en circulation en fonction des critères ESG, hors liquidités.

La décision de l'investisseur d'investir dans le fonds promu doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du fonds.

MAIF ACTIONS TRANSITION CLIMAT - P

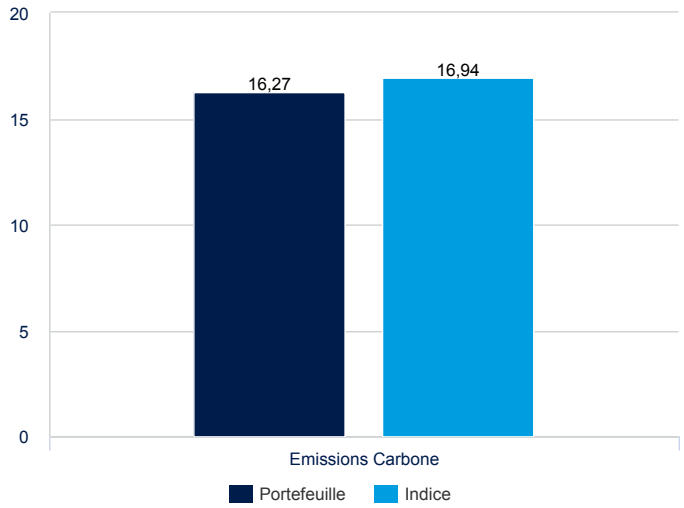
ACTIONS INTERNATIONALES

30/09/2026

Zoom sur des indicateurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

En complément de l'évaluation ESG globale du portefeuille et celle des dimensions E, S et G, le gérant utilise des indicateurs d'impact afin d'évaluer la qualité ESG du fonds sur les plans environnementaux, sociaux, de bonne gouvernance, et du respect des droits humains. A cette fin, quatre critères de performance ont été retenus et le fonds a pour objectif d'avoir un portefeuille affichant une meilleure performance que l'univers d'investissement de référence pour au moins deux de ces critères.

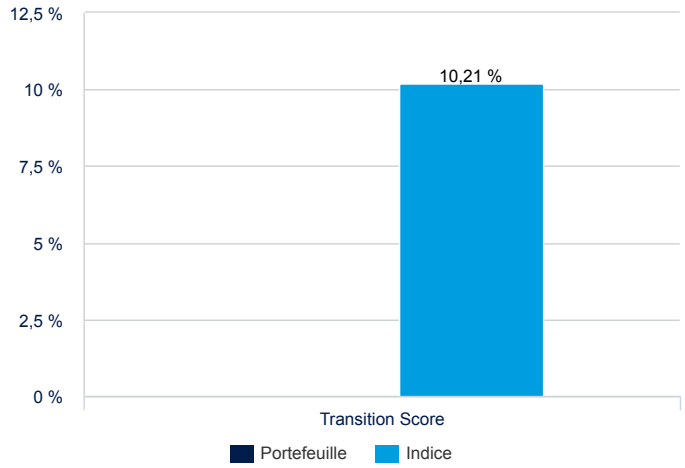
ENVIRONNEMENT : Empreinte carbone



Empreinte carbone – tCO2eq/€m investi
Source des émissions: Trucost

Taux de couverture (Portefeuille/Indice)	100%	99,60%

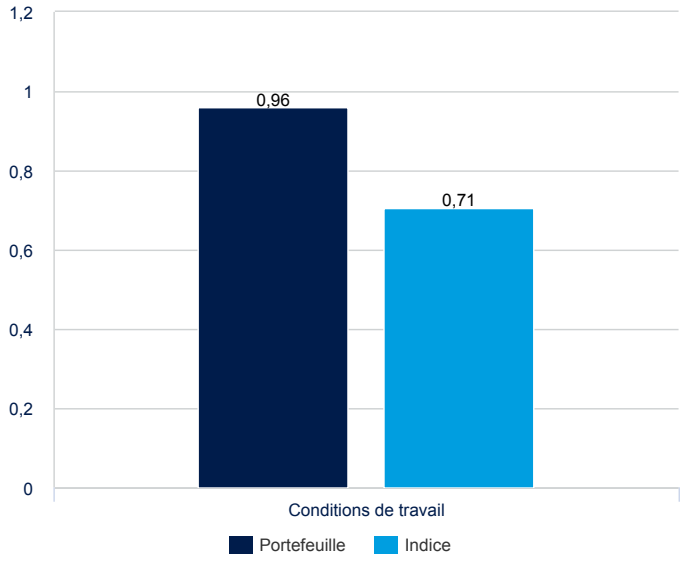
ENVIRONNEMENT : Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone (%)



Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone aux fins du respect de l'accord de Paris
Source : SBTi, CDP

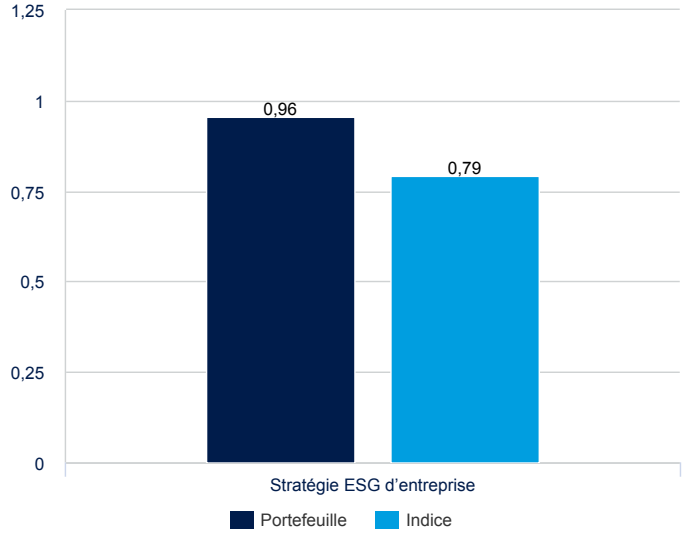
Taux de couverture (Portefeuille/Indice)	100%	100%

SOCIAL : Développement et protection du capital humain



Taux de couverture (Portefeuille/Indice)	99,99%	100%

GOUVERNANCE : Intégration des facteurs ESG dans la stratégie de l'entreprise



Taux de couverture (Portefeuille/Indice)	99,99%	100%

Sources et définitions

Empreinte carbone : L'empreinte carbone totale associée à 1 million d'euros investis dans le portefeuille est calculée en combinant les émissions de carbone des entreprises du portefeuille, qui comprennent les émissions de scope 1, 2 et 3 amont, et en les pondérant en fonction de la valeur de l'investissement dans chaque entreprise et de la valeur d'entreprise de l'entreprise, y compris le cash (EVIC) en euros, afin d'obtenir les émissions associées à 1 million d'euros investis dans le portefeuille.

Amundi s'appuie sur le fournisseur de données S&P-Trucost dont la méthodologie est basée sur le Greenhouse Gas Protocol :
Le Scope 1 : Emissions directes induites par les ressources possédées ou contrôlées par l'entreprise.
Le Scope 2 : Emissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
Le Scope 3 : L'ensemble de toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, nous avons choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3.

Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone : L'ampleur des investissements dans des entreprises sans initiatives de réduction des émissions de carbone dans le portefeuille est déterminé en calculant la somme des pondérations de ces entreprises qui n'ont pas soumis d'objectif SBTi ou CDP. L'indicateur PAI utilise l'approche "Investissements pertinents", ce qui signifie que le dénominateur est déterminé en considérant uniquement les investissements concernés par l'indicateur. Les pondérations du portefeuille sont ajustées pour tenir compte de la couverture incomplète des données.

Développement et protection du capital humain : Cet indicateur prend en considération l'investissement de l'entreprise dans le développement du capital humain (formation, gestion des carrières) et les conditions de travail notamment en matière de santé et de sécurité. Source de données : Refinitiv.

Stratégie ESG de l'entreprise : Cet indicateur prend en considération l'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans la stratégie de l'entreprise et les procédures de fonctionnement des organes de direction. Source de données : Amundi.

MAIF ACTIONS TRANSITION CLIMAT - P

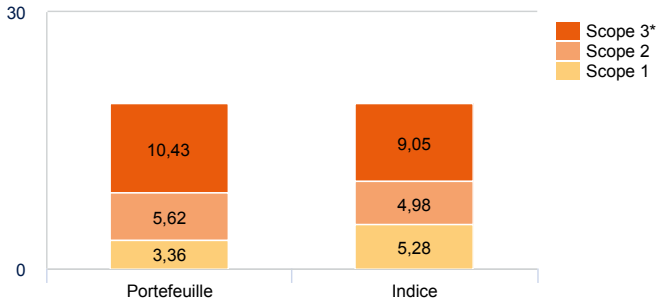
ACTIONS INTERNATIONALES

30/09/2026

Empreinte carbone du portefeuille

Empreinte carbone par million d'euros investis

Total Empreinte Carbone (Portefeuille/Indice) : 19,41 / 19,31

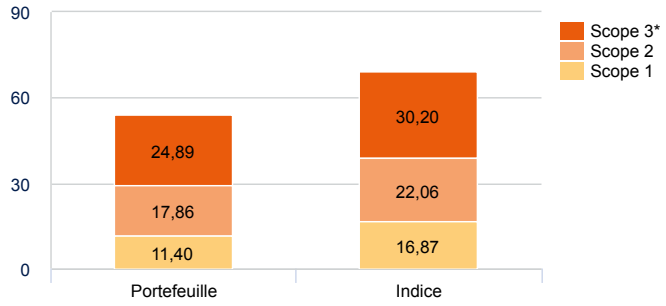


Cet indicateur mesure les émissions du portefeuille en tonnes de CO2 équivalent par million d'euros investis. Il est un indicateur des émissions induites par l'investissement dans ce portefeuille.

* fournisseurs de premier rang uniquement

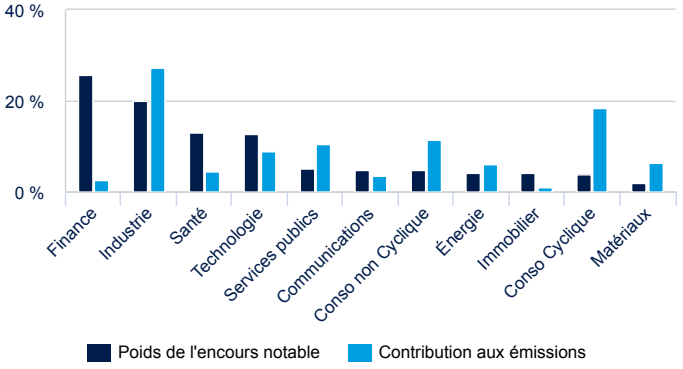
Intensité carbone par million d'euros de chiffre d'affaires

Total en tCO2 / M€ (Portefeuille/Indice) : 54,15 / 69,13



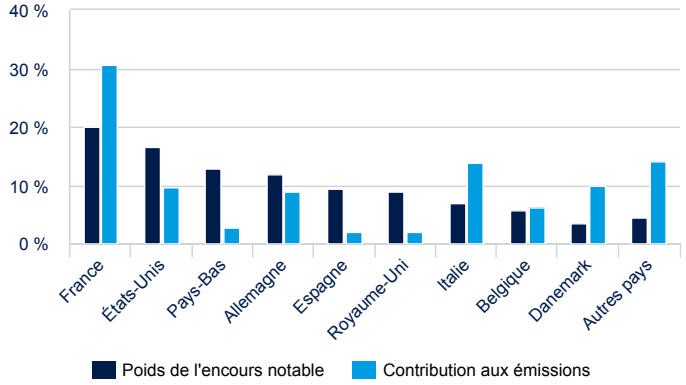
Cet indicateur mesure la moyenne des émissions en tonnes de CO2 équivalent par unité de revenu des entreprises (en million d'euros de chiffre d'affaires). Il est un indicateur de l'intensité carbone de la chaîne de valeur des entreprises en portefeuille.

Contribution sectorielle aux émissions carbone



Ce graphique compare le poids de chaque secteur à leur contribution aux émissions carbone du portefeuille.

Contribution géographique aux émissions carbone



Ce graphique compare le poids de chaque pays à leur contribution aux émissions carbone du portefeuille.

Couverture de l'analyse des émissions carbone [1]

	Portefeuille	Indice
Poids de l'encours Noté/Total	94,92%	99,60%
Taux de couverture	99,99%	99,60%

[1] Cette mesure correspond à la part des émetteurs privés pour lesquels nous disposons de données carbone rapportée à l'ensemble des émetteurs privés

Sources et définitions

Les données sur émissions carbones sont fournies par Trucost. Elles correspondent aux émissions annuelles des entreprises et sont exprimées en tonnes équivalent CO2, i.e. elles regroupent les six gaz à effet de serre définis dans le protocole de Kyoto dont les émissions sont converties en potentiel de réchauffement global (PRG) en équivalent CO2.

Définition des scopes :
- Scope 1 : Ensemble des émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise.
- Scope 2 : L'ensemble des émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur ou de chaleur.
- Scope 3 : Toutes les autres émissions indirectes, en amont et en aval de la chaîne de valeur. Pour des raisons de robustesse des données, Amundi a choisi d'utiliser les émissions provenant des activités en amont du scope 3 - Source : modèle EEI-O Trucost (modèle d'entrée/sortie étendu à l'environnement de Trucost).

Les données sur l'intensité eau et le taux de recyclage des déchets sont fournies par Reuters.

Total Empreinte Carbone (Portefeuille/Indice) : 19,41 / 19,31

MAIF ACTIONS TRANSITION CLIMAT - P

ACTIONS INTERNATIONALES 30/09/2026

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS CARBONE

	Secteurs	Poids / Total	Poids / Notable	tCO² / M€	tCO² / %
VALEO SE	Conso Cyclique	0,78%	0,82%	3.21	16,53%
PRYSMIAN SPA	Industrie	2,11%	2,22%	1.62	8,34%
ANTOFAGASTA PLC	Matériaux	1,95%	2,06%	1.23	6,33%
ELIA GROUP SA/NV	Services publics	2,53%	2,67%	1.15	5,92%
NEXANS	Industrie	0,74%	0,78%	1.1	5,66%
CARLSBERG AS	Conso non Cyclique	1,20%	1,26%	1.02	5,25%
COCA-COLA HBC AG	Conso non Cyclique	0,99%	1,05%	0.99	5,10%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrie	5,17%	5,45%	0.97	5,00%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Énergie	1,99%	2,10%	0.89	4,58%
STMICROELECTRONICS NV	Technologie	0,81%	0,85%	0.78	4,02%

Sources et définitions

Les données réserves carbones et expositions charbon sont fournies par Trucost.
Les données technologies vertes sont fournies par différents fournisseurs

Les réserves carbone sont exprimées en émissions carbones potentielles grâce à la méthode du Potsdam Institute for Climate Impact Research. Les réserves des différentes énergies fossiles sont converties en émissions potentielles en tenant compte de la valeur calorifique et de la teneur en carbone des différentes réserves. Ces données concernent les entreprises détenant ce types de réserves, appartenant aux secteurs des matériaux, énergies et des services aux collectivités.