

Part A : Catégorie de parts de MAIF HABITATS ET INCLUSION

Document à caractère informatif et non promotionnel destiné aux clients professionnels au sens de la Directive MIF II et aux détenteurs de parts A de la SCI souscrites en représentation d'unités de compte de contrats d'assurance-vie distribués par MAIF Vie auprès de ses propres clients investisseurs de détail et ayant pour support la SCI.

REPORTING MENSUEL AU 30 NOVEMBRE 2025

STRATEGIE ET OBJECTIFS D'INVESTISSEMENTS

La société MAIF HABITATS ET INCLUSION a pour objectif de proposer aux investisseurs une récurrence de performance et une perspective de plus-values à long terme par la constitution d'un patrimoine d'actifs immobiliers principalement constitué de logements, de résidences gérées et de terrains à bâtir localisés en France, détenus directement ou indirectement, et répondant à la recherche d'impact social.

Ce portefeuille immobilier est complété d'une poche de liquidités représentant au maximum 10% de l'actif de la Société, sans pouvoir être inférieure à 2% de l'actif de la Société. Les revenus de l'investissement sont intégralement réinvestis. La Société peut recourir à l'endettement (bancaire et non bancaire), direct et indirect, dans la limite de 40% maximum de la valeur des actifs immobiliers déterminée par transparence (valeur directe et indirecte).

Le produit a pour objectif l'investissement durable au sens de l'article 9 du Règlement SFDR.

La stratégie de gestion est fondée sur des dynamiques démographiques et sociétales pour créer de la valeur dans la durée :

- Un besoin structurel de logements portée par la croissance du nombre de ménages.
- Un secteur clé pour atteindre les objectifs de transition énergétique.
- Une offre résidentielle innovante adaptée aux nouveaux modes de travail et aux évolutions sociodémographiques.
- Une offre destinée à l'inclusion sociale des populations fragilisées via des investissements dans des foncières non cotées à impact.

COMMENTAIRE DE GESTION

La société MAIF Habitats et Inclusion a été constituée le 22 avril 2024 avec pour objectif principal d'investir dans l'immobilier résidentiel, au travers de sa filiale MAIF Habitats.

Au 30 novembre 2025, le patrimoine de la Société se compose de sept immeubles à usage d'habitation et de deux résidences gérées, répartis sur le territoire français. Dans le cadre de sa stratégie d'investissement diversifiée, la Société a également pris des participations dans deux foncières non cotées à impact, via sa filiale.

• Performance et Activité de la collecte

La Société a enregistré au cours du mois des souscriptions en parts A pour un montant de collecte nette de 860 k€. Depuis sa création, le fonds a enregistré un total de 31,1 M€ de souscriptions, représentant 302 419 parts A émises.

Depuis le 1er janvier 2025, MAIF Habitats et Inclusion affiche une performance nette de 5,72 %, principalement portée par la plus-value latente réalisée sur les actifs acquis par sa filiale ainsi que le revenu locatif des immeubles en exploitation.

La Société n'a pas recours à l'endettement à la date du 30 novembre 2025.

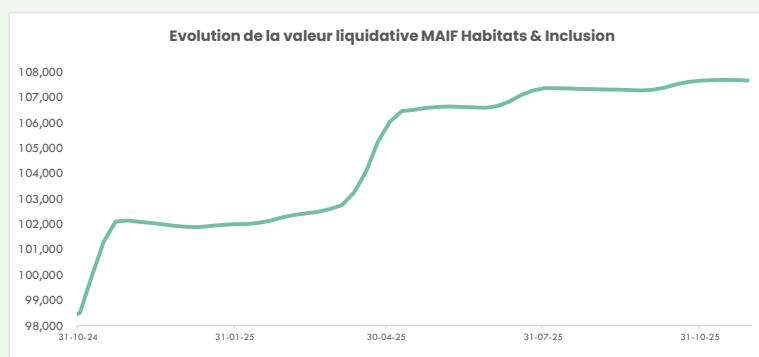
• Activité Immobilière et Financière

Au cours du mois, la filiale MAIF Habitats a renforcé ses investissements dans des véhicules à impact en augmentant sa participation dans la SCI Fratries.

Au 30 novembre 2025, le portefeuille immobilier détenu en direct par la filiale se compose à 81 % de logements, 13 % de résidences gérées et 6 % de titres de participation. De nouvelles opportunités d'investissement sont actuellement à l'étude afin de poursuivre la stratégie de diversification du patrimoine immobilier de la Société.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE

Les performances passées ne préjugent pas de performances futures et ne sont pas constantes dans le temps



Source : AMPERE Gestion

ANALYSE DE LA PERFORMANCE GLISSANTE NETTE AU 30 NOVEMBRE 2025*

en %	1 sem.	1 mois	3 mois	6 mois	YTD*	1 an
Période	-0,05%	-0,09%	0,27%	0,89%	5,72%	5,43%

*Performance calculée sur la base de la dernière valeur liquidative publiée au 28 novembre 2025.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE CALENDRAIRE

en %	2024*	2 ans*	3 ans	5 ans
Période	1,77%	N/A	N/A	N/A

*Il est précisé que l'activité de la société a débuté au mois de septembre 2024.

La SCI est majoritairement investie en **immobilier** et présente un niveau de risque bas de perte en capital, estimé au **niveau de 2 de l'indicateur synthétique de risque (SRI)**, sur une échelle de 1 à 7. La catégorie de risque associée à la SCI n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus fiable ne signifie pas un investissement sans risque. Les actifs immobiliers sont peu liquides. En période de tension sur les marchés immobiliers, la cession rapide d'un actif immobilier peut entraîner une perte de valeur. A noter que certains risques

Chiffres clés au 30/11/2025*

Actif net :	32,53 M€
Actif net équivalent Part A	32,53 M€
Valeur liquidative :	Hebdomadaire
Droits d'entrée / sortie :	Néant
Nombre de parts A :	302 419 parts
Nombre de lignes en portefeuille :	11 lignes
Nombre d'actifs immobiliers*:	9 actifs
Ratio d'endettement (LTV %) :	0,0%

(* sur la base de la dernière VL publiée en date du 28/11/2025

(**) Actifs immobiliers détenus indirectement via Maif Habitats

FORME JURIDIQUE :

Société civile immobilière à Capital Variable

ISIN (part A) : FR001400MU46

DATE DE CRÉATION : 22 avril 2024

DURÉE DE VIE DU VÉHICULE : 99 ans à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés

SOCIETE DE GESTION : AMPERE Gestion

DEPOSITAIRE : CACEIS

COMMISSAIRE AUX COMPTES : FORVIS MAZARS

FRAIS D'ENTRÉE (ACQUIS A LA SOCIÉTÉ) :

Neant

FRAIS DE GESTION* :

1,24% TTC maximum de l'actif brut réévalué

* Frais récurrents correspondant aux honoraires de gestion perçus par la société (hors commissions d'investissement).

REVENUS : Capitalisation

MARCHÉ CIBLE : Destiné à une clientèle professionnelle au sens de MIF II et aux détenteurs de parts A de la SCI souscrites en représentation d'unités de compte de contrats d'assurance-vie distribués par MAIF Vie auprès de ses propres clients investisseurs de détail et ayant pour support la SCI.

DUREE DE DETENTION RECOMMANDÉE : 8 ans

RISQUES SUPPORTÉS* : risque de perte en capital, risque de gestion dérivationnaire, risque lié au marché immobilier, risque lié à l'effet de levier, risque de contrepartie, risque de taux, risque de crédit, risque de concentration des locataires, risques liés aux opérations de développement et de VEFA.

* se reporter au Document d'information des investisseurs pour une description plus détaillée

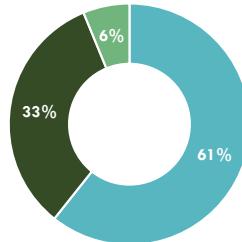
Parts A : Catégories de parts de MAIF HABITATS ET INCLUSION

Document à caractère informatif et non promotionnel destiné aux clients professionnels au sens de la Directive MIF II et aux détenteurs de parts A de la SCI souscrites en représentation d'unités de compte de contrats d'assurance-vie distribués par MAIF Vie auprès de ses propres clients investisseurs de détail et ayant pour support la SCI.

REPORTING MENSUEL AU 30 NOVEMBRE 2025

ALLOCATION PAR TYPOLOGIE

En % de l'Actif de la Société calculé sur la base de la dernière VL publiée au 28 novembre 2025

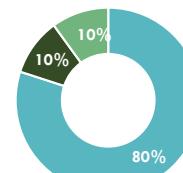


- Actifs immobiliers
- Disponibilités et équivalents
- Foncières à impact

Etant précisé que les actifs immobiliers mentionnés dans les allocations ci-dessus sont détenus indirectement au travers de MAIF Habitats.

Source : AMPERE Gestion

Allocation cible du portefeuille (après 2 ans)



- Actifs immobiliers
- Disponibilités et équivalents
- Foncières à impact

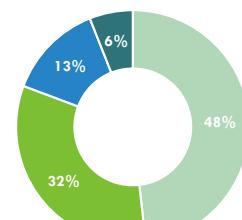
Allocation cible indicative du portefeuille immobilier (non contractuelle)



- Logement intermédiaire
- Logement libre
- Résidences séniors
- Résidences étudiantes
- Foncières à impact

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE IMMOBILIER

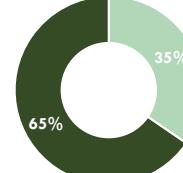
En % du portefeuille immobilier valorisé au 30 septembre 2025, incluant également les investissements intervenus lors du trimestre en cours



- Logement intermédiaire
- Logement libre
- Résidences séniors
- Foncières à impact



- Auvergne-Rhônes-Alpes
- Nouvelle Aquitaine
- Ile-de-France



- Existant
- Immeuble en construction

Etant précisé que les actifs immobiliers mentionnés dans les allocations ci-dessus sont détenus indirectement au travers de MAIF Habitats.

Source : AMPERE Gestion

INVESTISSEMENTS RÉALISÉS

Résidence "L'Eden" - 6 rue de l'Espérance 74100 Ville-la-Grand



Une résidence de logements intermédiaires acquise en nue-propriété, certifiée, à proximité des transports et des commerces, dans une commune limitrophe d'Annemasse, via sa filiale MAIF Habitats

Date de signature :	avr-2025	Performances environnementales :	
Date de livraison :	mars-2027		• Performance énergétique RE2020 Palier 2022
Nombre de logements :	7		
Transports en commun :	Bus et Gare TGV	Impact social :	Création de 7 logements intermédiaires

Visuels non contractuels d'investissements réalisés au travers de MAIF Habitats.

Les investissements passés ne préjettent pas des investissements futurs

Résidence "Sainte-Marie" - 6 avenue Sainte Marie 92370 Chaville



Une résidence d'habitats partagés séniors acquise en VEFA, le 30 janvier 2025, faisant l'objet d'un BEFA long terme, dans une commune attractive, via sa filiale MAIF Habitats

Date de signature :	févr-2025	Performances environnementales :	
Date de livraison :	févr-2026		• Performance énergétique RE2020 Palier 2025
Nombre d'unités privatives :	11		• Certification BaSE et cible NF Habitat
Transports en commun :	TER et bus	Impact social :	Création de 11 unités privatives de logement adaptées à une population "sénior"

Ce document est non contractuel et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Les performances passées ne préjettent pas des performances futures. La durée de placement recommandée est de 8 ans. Le fonds est un produit exclusivement destiné à une clientèle professionnelle au sens de la Directive MIF II et aux détenteurs de parts A de la SCI souscrites en représentation d'unités de compte de contrats d'assurance-vie distribués par MAIF Vie auprès de ses propres clients investisseurs de détail et ayant pour support la SCI. Avant toute souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le document d'information et les statuts du fonds afin de prendre connaissance de la clientèle visée et des risques encourus (notamment le risque de perte en capital), ainsi que des coûts et frais. Les principaux risques sont présentés dans le document d'informations clés. Les investissements réalisés ne préjettent pas des investissements futurs.