

FONDS INTERNE COLLECTIF

Ce document a été conçu par AXA IM Select France et vous est remis par AXA Wealth Europe à des fins d'information. Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement ni un document publicitaire. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La responsabilité d'AXA IM Select France ou d'AXA Wealth Europe ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Nous vous rappelons que la répartition de votre épargne doit être pilotée en fonction de vos besoins, vos exigences, votre horizon de placement et de votre profil d'épargnant.

Objectif de gestion

La gestion du FIC « profil Infinite Force 2 » privilégie une croissance régulière de l'épargne avec une prise de risque limitée. La part investie en actions est comprise entre 0% et 30 % et la part investie en obligations et en instruments monétaires est comprise entre 70% et 100 %.

Chiffres clés

**ACTIF GÉRÉ
(EN MILLIONS)**

2,00 €

**VALEUR
LIQUIDATIVE**

99,35 €

Profil de risque et de performance / valorisation

RISQUE + FAIBLE RISQUE + ÉLEVÉ



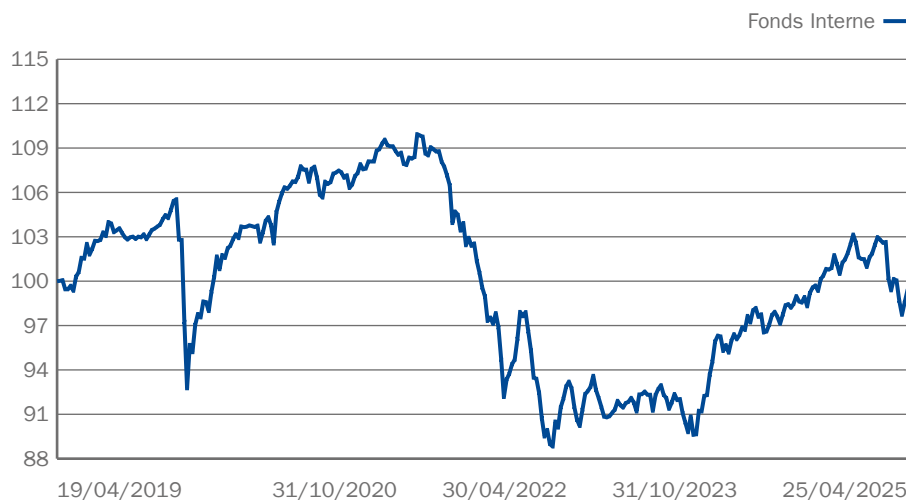
Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIC. La catégorie de risque associée à ce FIC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

Risque

| Volatilité | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------|-------|-------|-------|
| Fonds Interne | 4,70% | 6,03% | 5,53% |

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

Graphique de la performance



Historique des performances

| Performances cumulées | 2025 | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|-----------------------|--------|-------|-------|-------|-----------------|
| Fonds Interne | -2,12% | 2,85% | 0,39% | 1,84% | -0,65% |

| Performances annuelles | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|------------------------|-------|-------|---------|-------|-------|
| Fonds Interne | 5,44% | 6,70% | -17,07% | 1,96% | 3,04% |

Attention : L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital. Les montants investis sur les supports en unités de compte ne sont pas garantis par l'assureur, qui ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et **les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.**

Les performances sont calculées brutes des frais de gestion du contrat, nettes des frais de gestion financière et de banque dépositaire du fonds interne et nettes de frais de gestion propres aux OPCVM détenus dans le fonds interne. Elles sont calculées hors prélèvements sociaux et fiscaux.

Préalablement à tout investissement sur un nouveau support en unités de compte, vous devez prendre connaissance de la fiche d'information relative présentant les caractéristiques principales pour chacun des supports choisis.

Sources des données chiffrées : AXA IM Select France

Commentaire de gestion

Les droits de douane imposés par Donald Trump ont été plus élevés que prévu, renforçant les craintes de récession et d'inflation. L'indépendance de la Réserve fédérale américaine a été brièvement remise en question. Les marchés actions ont chuté dans un contexte de craintes de récession, avant de se redresser après le report des droits de douane. Les États-Unis ont reculé (S&P 500 : -0,8 %), tandis que le Japon a progressé (TOPIX + 0,3 %). L'Europe a affiché des résultats mitigés (DAX : +1,5 % ; FTSE 100 : -1,0 % et CAC : -2,5 %), tandis que l'indice MSCI China a reculé de 4,9 %.

Les obligations américaines ont également été marquées par une certaine volatilité. Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans s'est établi à 0,8 %. Les obligations européennes ont surperformé, le Bund

allemand à 10 ans progressant de 2,4 %. Les marchés du crédit ont sous-performé, les perspectives économiques plus sombres ayant entraîné un élargissement des spreads de rendement de la dette souveraine.

Le dollar américain a reculé de 5,0 % face à l'euro et de 4,8 % face au yen japonais. La conviction que la Fed pourrait baisser ses taux d'intérêt pour stimuler la croissance a contribué à cette dépréciation.

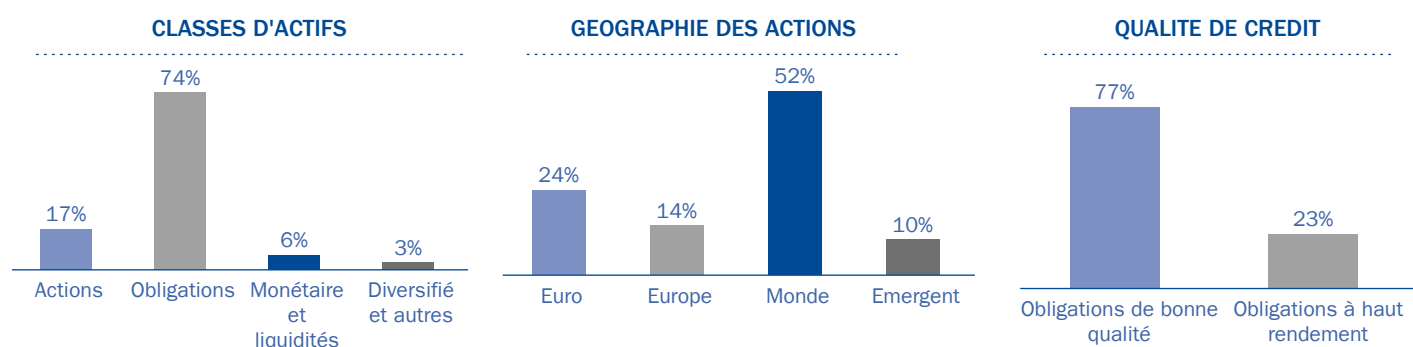
Nous avons baissé notre exposition aux marchés actions en faveur du monétaire via la vente du fonds BNP Small Cap. Nous avons également allégé le High Yield dans un contexte d'écartement des spreads en raison du risque de stagflation.

Principales positions

| Nom | ISIN | Société de gestion | Catégorie | Pondération |
|---|--------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Fidelity Funds Euro Bond Fund | LU0251130638 | Fidelity Luxembourg | Obligations | 14,16% |
| AWF Euro Government Bonds A Capitalisation EUR | LU0482268843 | AXA Investment Managers Paris | Obligations | 12,56% |
| AXA WF Euro 7-10 | LU0251659180 | AXA Funds Management | Obligations | 12,17% |
| AXA World Funds Euro Bonds SRI | LU2013535997 | AXA Funds Management | Obligations | 9,53% |
| Amundi Responsible Investing Impact Green Bonds | FR0013188745 | Amundi Asset Management | Obligations | 9,00% |
| Schroder International Selection Fund | LU0995119665 | Schroder Investment Management | Obligations | 7,97% |
| AXA Court Terme | FR0000288946 | AXA Investment Managers France | Monétaire et liquidités | 5,77% |
| Candriam SRI Bond Global High Yield | LU1644441120 | Candriam Luxembourg | Obligations | 5,18% |
| AXA Indice Euro | FR0000990756 | Architas France | Actions | 4,07% |
| Franklin K2 Alt Strategies Fund | LU1093756242 | Franklin Templeton Investment Funds | Diversifié et autres | 3,50% |
| TOTAL | | | | 84 % |

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

| | |
|----------------------|------------|
| Date de création | 19/04/2019 |
| Horizon de placement | 3 ans |
| Devise | Euro |

| | |
|--------------|-----------------|
| Valorisation | Hebdomadaire |
| Dépositaire | BPSS Luxembourg |