

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 5 » privilégie une allocation équilibrée entre actions et produits de taux. La part investie en actions est comprise entre 20% et 70 % et la part investie en obligations et en instruments monétaires est comprise entre 30% et 80 %.

Chiffres clés

ACTIF GÉRÉ
(EN MILLIONS)

11,88 €

VALEUR
LIQUIDATIVE

118,80 €

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	7,39%	7,81%	7,88%

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	-4,82%	1,84%	5,24%	21,80%	18,80%

Performances annuelles	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds Interne	10,42%	8,63%	-15,75%	10,00%	2,99%

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.

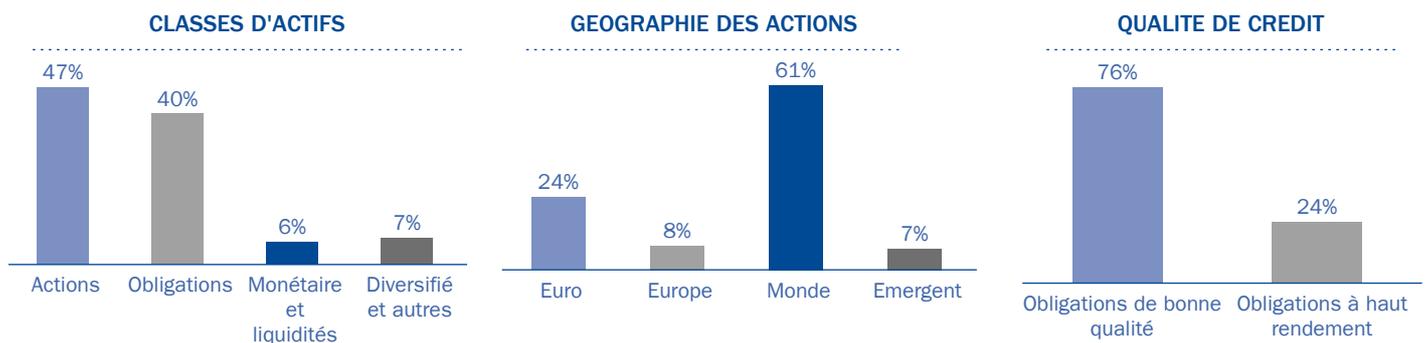
Dans ce contexte volatil et avec une visibilité très faible nous avons réduit le risque en portefeuille en abaissant l'exposition aux marchés actions américaines en faveur d'un fonds monétaire. De plus, au sein de la poche obligataire nous avons vendu notre exposition aux obligations haut rendement en faveur des obligations de bonne qualité.

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
AWF Euro Government Bonds A Capitalisation EUR	LU0482268843	AXA Investment Managers Paris	Obligations	10,31%
AXA World Funds Euro Bonds SRI	LU2013535997	AXA Funds Management	Obligations	9,85%
JPMorgan Investment Funds Global Select Eq	LU0157178582	JPMorgan Asset Management	Actions	8,33%
Axa Wf Sicav GI Factors Sustainable Eq	LU1774149998	AXA Funds Management	Actions	8,10%
AXA WF Euro 7-10	LU0251659180	AXA Funds Management	Obligations	5,55%
AXA Court Terme	FR0000288946	AXA Investment Managers France	Monétaire et liquidités	5,07%
AXA World Funds Global Emerging Markets	LU0251658026	AXA Funds Management	Obligations	4,94%
Franklin K2 Alt Strategies Fund	LU1093756242	Franklin Templeton Investment Funds	Diversifié et autres	4,55%
Candriam SRI Bond Global High Yield	LU1644441120	Candriam Luxembourg	Obligations	4,45%
Ab Select Us Equity Portfolio	LU0787776565	AllianceBernstein	Actions	4,44%
				TOTAL 66 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	27/01/2017
Horizon de placement	5 ans
Devise	Euro

Valorisation	Hebdomadaire
Dépositaire	BPSS Luxembourg