

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 vise une valorisation de l'épargne en acceptant les risques liés aux marchés financiers et avec une faible exposition aux risques liés aux taux d'intérêts. 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 %. La catégorie produits de taux et monétaires pourra être investie sur des supports alternatifs, de performance absolue et monétaires.

Chiffres clés

ACTIF GÉRÉ
(EN MILLIONS)
20,67 €

VALEUR
LIQUIDATIVE
129,66 €

Graphique de la performance



Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	5,67%	4,96%	6,75%

Historique des performances

Performances cumulées	2025	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	2,60%	4,03%	19,60%	19,29%	29,66%

Performances annuelles	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds Interne	9,79%	5,82%	-14,12%	9,78%	5,32%

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

La Réserve fédérale américaine a réduit ses taux et les marchés anticipent d'autres baisses. De nouveaux signes d'amélioration des relations commerciales entre les États-Unis et la Chine ont stimulé les marchés.

Les actions mondiales ont progressé, la Chine ayant enregistré une surperformance (MSCI China : +9,3 %). Les indices américains se sont redressés (S&P 500 : +3,5 % ; Nasdaq : +5,6 %). Le Japon a également progressé (TOPIX : +2,0 %). Les actions françaises ont progressé (CAC 40 : +2,5 %), tandis que le DAX allemand a légèrement reculé (-0,1 %).

Les bons du Trésor américains à 10 ans ont enregistré une progression de 1,0 %, portée par la réduction de taux de la Fed. Les rendements des obligations d'État françaises ont augmenté pour atteindre les mêmes niveaux que les titres italiens. Les obligations investment grade ont devancé les obligations à haut rendement, les spreads de crédit se resserrant vers des niveaux historiquement bas.

L'euro a atteint son niveau le plus élevé en quatre ans par rapport au dollar, après que la BCE a annoncé la fin de son cycle de réduction des taux. Le yen japonais a continué de s'affaiblir. Dans l'ensemble, le dollar a reculé de 0,4 % par rapport à l'euro et s'est apprécié de 0,5 % par rapport au yen.

Dans ce contexte, nous avons décidé d'augmenter le bêta action du profil notamment via l'ajout du fonds Fidelity Global Technology.

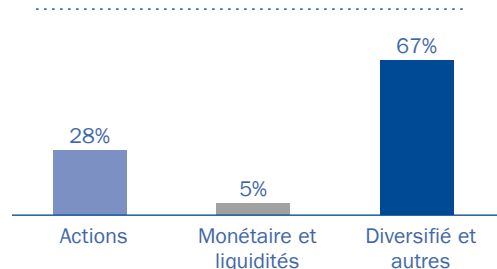
Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Franklin Templeton Franklin K2 Alternative	LU1093756242	Franklin Templeton Investment Funds	Diversifié et autres	16,62%
AB SICAV I Select Absolute Alpha Portfolio	LU0736559278	AllianceBernstein	Diversifié et autres	10,03%
Varenne Ucits-Varenne Valeur	LU2358392376	Varenne Capital Partners	Diversifié et autres	8,83%
Eleva Absolute Return Europe Fund	LU1331971769	Eleva Capital	Diversifié et autres	5,89%
MONETA Long Short	FR0010400762	Moneta Long Short	Diversifié et autres	5,84%
JPMorgan Funds - Global Macro Sustainable Fund	LU2003419707	JPMorgan Asset Management	Diversifié et autres	5,27%
JPM Investment Funds Global Macro Opportunities	LU0095938881	JPMorgan Asset Management	Diversifié et autres	5,26%
BDL Rempart Europe	FR0010174144	BDL Capital Management	Diversifié et autres	5,15%
AXA Euro Valeurs Responsables	FR0000982761	AXA Investment Managers Paris	Actions	3,40%
InRIS UCITS PLC - InRIS Parus Fund	IE00BCBHZ861	Alma Capital Investment Management	Diversifié et autres	3,35%
				TOTAL 70 %

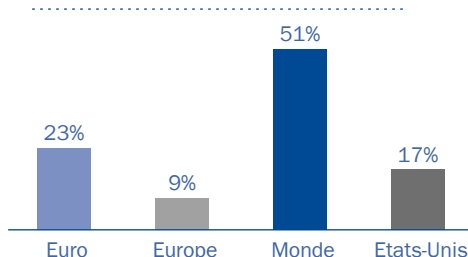
Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne

CLASSES D'ACTIFS



GEOGRAPHIE DES ACTIONS



Caractéristiques générales

Date de création	16/11/2016
Horizon de placement	5 ans
Devise	EUR

Valorisation	Hebdomadaire (Vendredi)
Dépositaire	BNP PARIBAS SA (Lux)