

## FONDS INTERNE COLLECTIF

Ce document a été conçu par BNPP Asset Management Europe 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 de BNPP Asset Management Europe 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 Infinite Actions euro vise à capter la hausse des marchés actions en étant investi 100% en actions. AXA IM Select France met en oeuvre une stratégie de gestion discrétionnaire en visant à s'exposer de façon dynamique aux marchés d'actions de la zone euro. Cette allocation dépend des fluctuations des marchés financiers et des risques associés. Cette allocation ne privilie pas systématiquement un ou des secteurs économiques particuliers. Le portefeuille a vocation à être exclusivement constitué d'actions de la zone euro, de toutes capitalisations, et de tous secteurs économiques.

### Chiffres clés

#### ACTIF GÉRÉ (EN MILLIONS)

29,96 €

#### VALEUR LIQUIDATIVE

148,07 €

### Graphique de la performance



### Risque

| Volatilité    | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  |
|---------------|--------|--------|--------|
| Fonds Interne | 14,31% | 10,91% | 13,94% |

### Historique des performances

| Performances cumulées | 2025   | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis création |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
| Fonds Interne         | 12,98% | 12,98% | 48,87% | 57,31% | 48,07%          |

| Performances annuelles | 2025   | 2024  | 2023   | 2022    | 2021   |
|------------------------|--------|-------|--------|---------|--------|
| Fonds Interne          | 12,98% | 6,56% | 23,66% | -14,01% | 22,88% |

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 : BNPP Asset Management Europe

## Commentaire de gestion

La Réserve fédérale américaine a abaissé ses taux d'intérêt pour le troisième mois consécutif, ces derniers se situant à présent à leur plus bas niveau depuis trois ans. Donald Trump a intensifié la pression sur le Venezuela avec un blocus total des pétroliers sanctionnés.

Les actions mondiales ont enregistré une légère progression (+0,9 %), tirées par l'Europe (Euro Stoxx 50 : +2,2 % ; DAX : +2,7 %) grâce à l'amélioration des prévisions de la BCE. Le Japon reste à la traîne (+0,9 %) et les États-Unis stagnent (S&P 500 : 0,1 %). Les marchés émergents ont surclassé les marchés développés, malgré un recul de 1,5 % de la Chine.

La courbe des rendements américains s'est accentuée. Les rendements à court terme ont chuté à la suite de la baisse de taux, et les rendements à long terme ont augmenté dans un contexte d'incertitude quant à la direction de la Fed. Les obligations européennes ont connu une vague de ventes, les rendements du Bund allemand étant revenus à leurs niveaux

de mars.

Le dollar américain a chuté de 1,2 %, clôturant à 98,3 %, alors que les anticipations d'un nouvel assouplissement se sont accrues. L'euro s'est légèrement redressé et le yen s'est affaibli après que la BoJ a relevé ses taux à 0,75 %.

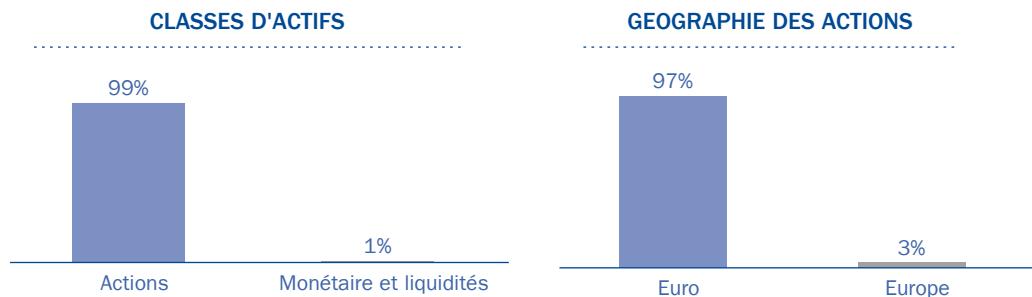
En décembre nous avons introduit une nouvelle valeur en portefeuille, MTU Aero Engines l'objectif étant d'augmenter l'exposition au secteur de l'aéronautique et défense.

## Principales positions

| Nom                                 | ISIN         | Société de gestion         | Catégorie | Pondération       |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------|-----------|-------------------|
| Asml Holding NV                     | NL0010273215 | ASML                       | Actions   | 6,26%             |
| Banco Santander SA                  | ES0113900J37 | Banco Santander SA         | Actions   | 5,46%             |
| Intesa Sanpaolo SpA                 | IT0000072618 | Intesa Sanpaolo            | Actions   | 4,88%             |
| Schneider Electric SE               | FR0000121972 | Schneider Electric SE      | Actions   | 4,87%             |
| Industria de Diseno Textil SA       | ES0148396007 | Industria de Diseno Textil | Actions   | 4,47%             |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | FR0000121014 | LVMH                       | Actions   | 4,27%             |
| Iberdrola SA                        | ES0144580Y14 | Iberdrola                  | Actions   | 4,14%             |
| SAP SE                              | DE0007164600 | SAP                        | Actions   | 3,99%             |
| Allianz SE                          | DE0008404005 | Allianz                    | Actions   | 3,55%             |
| EssilorLuxottica SA                 | FR0000121667 | Essilor                    | Actions   | 3,48%             |
|                                     |              |                            |           | <b>TOTAL 45 %</b> |

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

## Répartition du fonds interne



## Caractéristiques générales

|                      |            |              |                         |
|----------------------|------------|--------------|-------------------------|
| Date de création     | 18/10/2019 | Valorisation | Hebdomadaire (Vendredi) |
| Horizon de placement | 8 ans      | Dépositaire  | BNP PARIBAS SA (Lux)    |
| Devise               | EUR        |              |                         |