

## 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 « profil Infinite Force 8 » vise à capter la hausse des marchés actions en limitant la volatilité par une exposition aux marchés de taux. La part investie en actions est comprise entre 50% et 100% et la part investie en obligations et en instruments monétaires est comprise entre 0% et 50%.

### Chiffres clés

#### ACTIF GÉRÉ (EN MILLIONS)

13,41 €

#### VALEUR LIQUIDATIVE

147,29 €

### Graphique de la performance



### Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	10,31%	8,44%	9,86%

### Historique des performances

Performances cumulées	2025	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	4,48%	4,48%	31,84%	29,65%	47,29%

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds Interne	4,48%	14,04%	10,64%	-15,03%	15,74%

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 %.

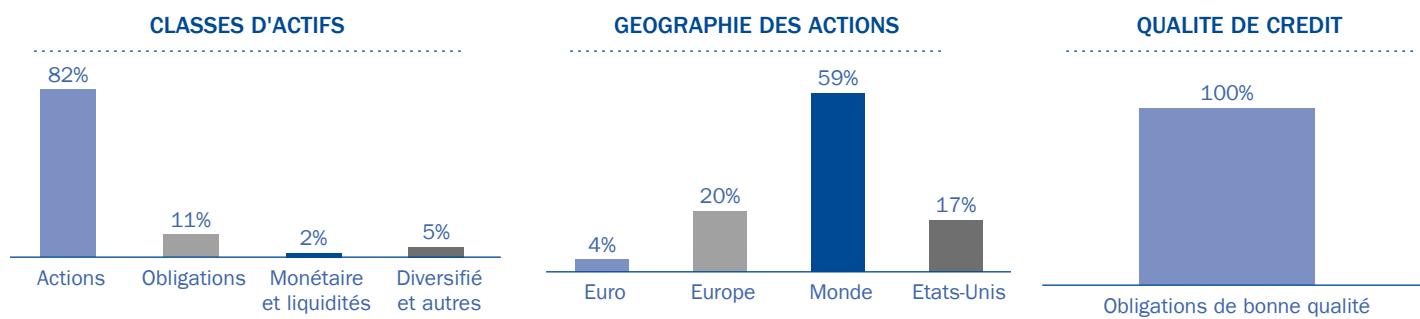
En décembre nous avons réduit légèrement l'exposition actions en faveur de la poche obligataire en raison de la hausse de la volatilité générée par les questionnements autour de l'IA.

## Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Robeco Capital Gh Fds QI Global Dev Enhanced Index	LU1654173217	Robeco Institutional Asset Management	Actions	14,88%
Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	Fidelity Luxembourg	Actions	8,89%
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	Goldman Sachs Asset Management	Actions	8,32%
Eleva Euroland Selection Fund	LU1616920697	Eleva Capital S.A.S.	Actions	8,04%
AXA Selection Thematique Flexible	FR001400B8F4	AXA IM Select France SA	Actions	7,96%
Schroder ISF Emerging Markets	LU0248176959	Schroder Investment Management	Actions	7,43%
JPMorgan Investment Funds US Select Equity	LU0218171717	JPMorgan Asset Management	Actions	5,96%
AXA World Fds SICAV EUR Bonds A Cap	LU0072814717	BNPP Asset Management Europe	Obligations	5,52%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND	LU0050372472	BLACKROCK	Obligations	5,52%
Candriam Sustainable - Equity World	LU1434527435	Candriam	Actions	5,19%
				<b>TOTAL 78 %</b>

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

## Répartition du fonds interne



## Caractéristiques générales

Date de création	10/03/2017	Valorisation	Hebdomadaire (Vendredi)
Horizon de placement	8 ans	Dépositaire	BNP PARIBAS SA (Lux)
Devise	EUR		