



Données au 27 février 2026

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 a pour objectif de capter la hausse des marchés en privilégiant une gestion thématique et dynamique tout en gardant une approche diversifiée. Le cœur de cette stratégie consiste à surveiller les changements perçus à long terme des variables macroéconomiques fondamentales de manière à ce qu'ils soient dissociés d'un instrument spécifique. Des sujets tels que les tendances démographiques, la recherche de sources d'énergie alternatives, la montée de l'intelligence artificielle ou la digitalisation sont tous considérés comme faisant partie de l'investissement thématique. La part investie en OPC actions est comprise entre 50 et 100 % et la part investie en OPC obligations et en instruments monétaires est comprise entre 0 et 50 %. Le FIC sera investi uniquement en OPC.

Chiffres clés

ACTIF GÉRÉ (EN MILLIONS)	VALEUR LIQUIDATIVE
5,12 €	94,41 €

Graphique de la performance



Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	11,37%	10,12%	-

Historique des performances

Performances cumulées	2026	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	1,23%	3,83%	25,23%	-	-5,59%

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds Interne	2,79%	11,74%	11,01%	-27,57%	-

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

Les craintes liées à la disruption provoquée par l'IA ont refait surface lorsque de nouveaux agents IA polyvalents ont suscité des inquiétudes quant à l'obsolescence de certains logiciels. Les tensions géopolitiques ont atteint leur paroxysme après les frappes américano-israéliennes en Iran, qui ont entraîné des représailles. Au Japon, la Première ministre Sanae Takaichi a renforcé son mandat grâce à une victoire électorale décisive.

Les actions mondiales ont enregistré de légères progressions (MSCI ACWI : +1,7 %). Le Japon a surperformé (Nikkei 225 : +9,7 %), tandis que le Royaume-Uni et l'Europe ont progressé, les investisseurs se détournant des valeurs technologiques américaines. Le S&P 500 a reculé (-0,4 %) en raison des incertitudes commerciales et des inquiétudes liées à l'IA. Les marchés émergents ont progressé, tandis que la Chine est restée à la traîne.

Les obligations ont pris de la vigueur, les investisseurs recherchant des valeurs refuges et l'inflation s'étant atténuée. Les bons du Trésor américain ont rebondi, le rendement à 10 ans passant sous la barre des 4 %.

Le dollar américain a légèrement progressé après la conclusion d'un accord budgétaire, même si les tensions commerciales et les anticipations quant aux taux ont entraîné des réactions monétaires diverses ailleurs.

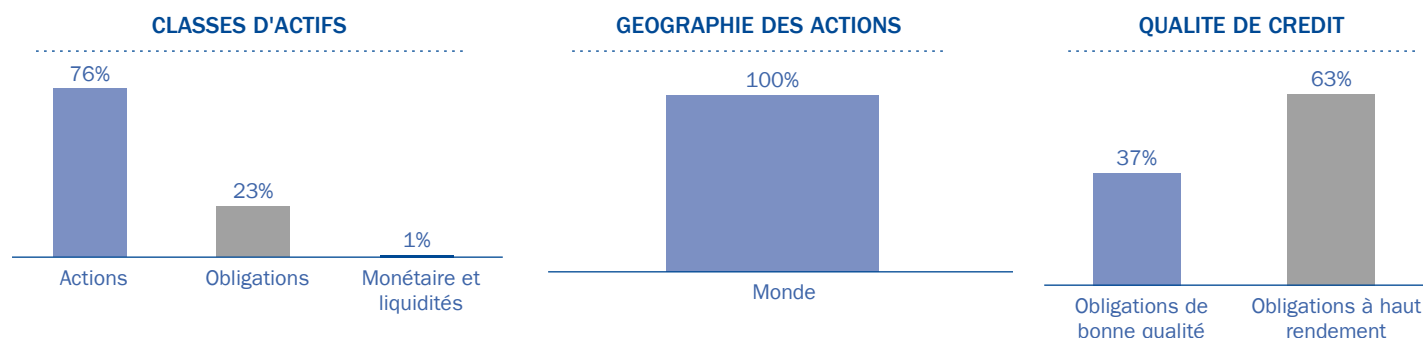
Dans ce contexte, nous avons conservé l'allocation inchangée.

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Robeco Capital Gh Fds QI Global Dev Enhanced Index	LU1654173217	Robeco Institutional Asset Management	Actions	17,46%
Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	Fidelity Luxembourg	Actions	12,99%
Fidelity Funds - Global Technology Fund	LU1213836080	Fidelity	Actions	11,88%
BNP Paribas Funds Disruptive Technology	LU0823421689	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Actions	10,34%
Candriam Sustainable Bond Global High	LU1644441120	Candriam Luxembourg S.C.A.	Obligations	9,56%
Robeco Capital Growth New World Financials	LU0187077481	Robeco Institutional Asset Management	Actions	6,94%
Schroder ISF Emerging Markets	LU0248176959	Schroder Investment Management	Actions	5,81%
AXA WF Global Emerging Markets Bonds	LU0251658026	BNPP Asset Management Europe	Obligations	5,14%
AXA World Fds SICAV EUR Bonds A Cap	LU0072814717	BNPP Asset Management Europe	Obligations	5,09%
BNP Paribas Funds - Aqua	LU1165135440	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Actions	4,41%
TOTAL				90 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	28/05/2021
Horizon de placement	8 ans
Devise	EUR

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