

## 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 10 » vise à capter la hausse des marchés actions. La part investie en actions est comprise entre 90% et 100 % et la part investie en obligations et en instruments monétaires est comprise entre 0% et 10 %.

### Chiffres clés

ACTIF GÉRÉ  
(EN MILLIONS)

5,70 €

VALEUR  
LIQUIDATIVE

156,89 €

### Graphique de la performance



### Risque

| Volatilité    | 1 an   | 3 ans | 5 ans  |
|---------------|--------|-------|--------|
| Fonds Interne | 12,57% | 9,65% | 11,27% |

### Historique des performances

| Performances cumulées | 2026  | 1 an  | 3 ans  | 5 ans  | Depuis création |
|-----------------------|-------|-------|--------|--------|-----------------|
| Fonds Interne         | 1,69% | 4,34% | 34,52% | 43,01% | 56,89%          |

| Performances annuelles | 2025  | 2024   | 2023   | 2022    | 2021   |
|------------------------|-------|--------|--------|---------|--------|
| Fonds Interne          | 5,79% | 17,30% | 11,90% | -14,30% | 18,82% |

**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 tensions se sont accrues, après une action décisive des États-Unis. Avant la nomination du prochain président de la Fed, les préoccupations quant à l'indépendance de l'institution se sont avivées. Des élections anticipées ont été déclenchées au Japon. Les actions mondiales ont enregistré une hausse (MSCI ACWI : +2,9 %). Le Japon a surperformé (TOPIX : +4,6 %) grâce aux espoirs de relance budgétaire. L'Europe (Euro Stoxx 50 : +2,7 %) a suivi l'indice mondial, tandis que les actions américaines sont restées à la traîne (S&P 500 : +1,4 %). Les actions émergentes ont bondi (MSCI EM : +8,8 %) grâce aux espoirs dans le secteur de l'IA, et la Chine a enregistré de solides progressions (MSCI China : +5,0 %). Les rendements du Trésor américain ont peu changé, tandis que les rendements des obligations d'État japonaises ont atteint leurs plus hauts niveaux depuis plusieurs décennies. Les rendements obligataires de la zone euro ont baissé, les investisseurs estimant que les probabilités de baisses de taux étaient plus faibles en 2026. L'indice du dollar américain a chuté de 1,2 % pour s'établir à 97,1, dans un contexte de politique étrangère agitée. L'euro en a bénéficié, atteignant

son niveau le plus élevé depuis juin 2021, tandis que le yen japonais a chuté en raison de l'annonce des élections.

En janvier, des arbitrages ont été effectués au sein de la poche des fonds actions Zone Euro. Le fonds Lazard Equity SRI a été vendu (parcours décevant en 2025 lié à son biais qualité) en faveur des autres fonds déjà en portefeuille, Eleva Euroland Equity, Goldman Sachs Eurozone Equity et AXA Euro Valeurs Responsables.

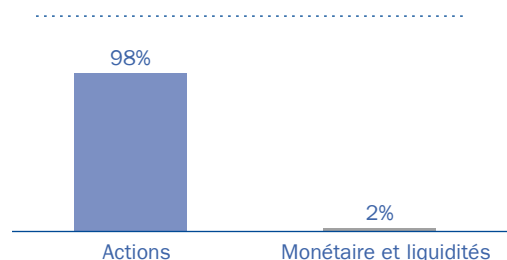
## Principales positions

| Nom                                                | ISIN         | Société de gestion                    | Catégorie | Pondération |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------|-----------|-------------|
| Robeco Capital Gh Fds QI Global Dev Enhanced Index | LU1654173217 | Robeco Institutional Asset Management | Actions   | 15,48%      |
| Fidelity Funds - World Fund                        | LU1261432659 | Fidelity Luxembourg                   | Actions   | 11,59%      |
| Eleva Euroland Selection Fund                      | LU1616920697 | Eleva Capital S.A.S.                  | Actions   | 10,41%      |
| AB SICAV I - Select US Equity Portfolio            | LU0787776565 | AllianceBernstein                     | Actions   | 9,63%       |
| Schroder ISF Emerging Markets                      | LU0248176959 | Schroder Investment Management        | Actions   | 9,27%       |
| Goldman Sachs Eurozone Equity Income               | LU0127786431 | Goldman Sachs Asset Management        | Actions   | 8,10%       |
| AXA Selection Thematique Flexible                  | FR001400B8F4 | AXA IM Select France SA               | Actions   | 7,86%       |
| Candriam Sustainable - Equity World                | LU1434527435 | Candriam                              | Actions   | 7,77%       |
| JPMorgan Investment Funds US Select Equity         | LU0218171717 | JPMorgan Asset Management             | Actions   | 7,43%       |
| Fidelity Funds - Global Technology Fund            | LU1213836080 | Fidelity                              | Actions   | 5,93%       |
| TOTAL                                              |              |                                       |           | 93 %        |

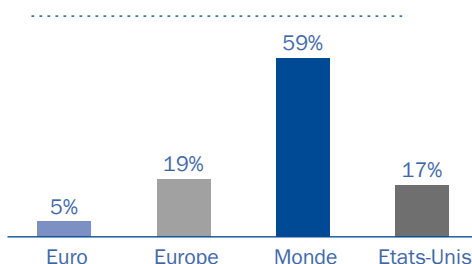
Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

## Répartition du fonds interne

CLASSES D'ACTIFS



GEOGRAPHIE DES ACTIONS



## Caractéristiques générales

|                      |            |
|----------------------|------------|
| Date de création     | 17/08/2018 |
| Horizon de placement | 8 ans      |
| Devise               | EUR        |

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