

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)

13,24 €

VALEUR
LIQUIDATIVE

150,13 €

Graphique de la performance



Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	10,48%	8,20%	9,88%

Historique des performances

Performances cumulées	2026	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	1,93%	3,90%	28,79%	31,67%	50,13%

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

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.

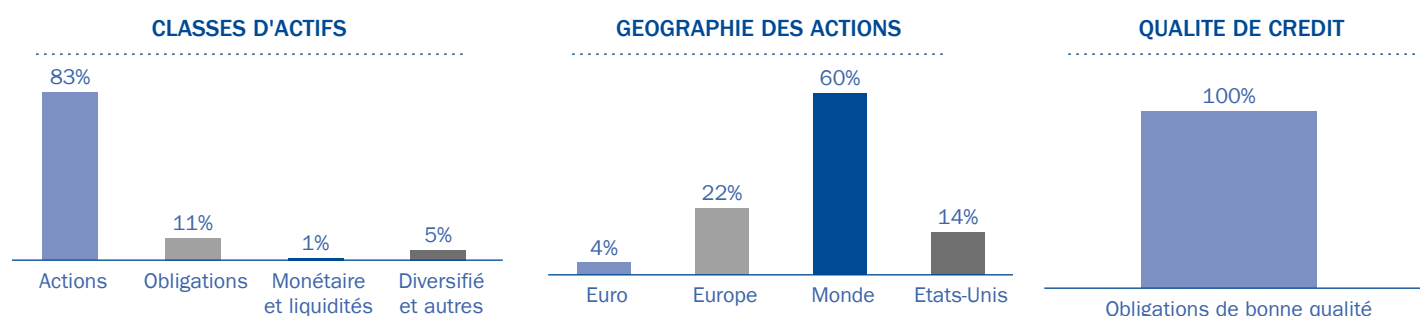
En janvier, nous avons augmenté l'exposition aux actions européennes et émergentes au détriment des actions américaines. Le fonds Lazard Equity SRI (parcours décevant en 2025 lié à son biais qualité) en faveur d'un nouveau fonds, AXA Euro Valeurs Responsables dont le profil correspond plus à la configuration actuelle de marché.

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Robeco Capital Gh Fds QI Global Dev Enhanced Index	LU1654173217	Robeco Institutional Asset Management	Actions	14,59%
Schroder ISF Emerging Markets	LU0248176959	Schroder Investment Management	Actions	9,27%
Eleva Euroland Selection Fund	LU1616920697	Eleva Capital S.A.S.	Actions	9,25%
Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	Fidelity Luxembourg	Actions	8,73%
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	Goldman Sachs Asset Management	Actions	8,64%
AB SICAV I - Select US Equity Portfolio	LU0787776565	AllianceBernstein	Actions	7,85%
AXA Selection Thematique Flexible	FR001400B8F4	AXA IM Select France SA	Actions	7,84%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND	LU0050372472	BLACKROCK	Obligations	5,65%
AXA World Fds SICAV EUR Bonds A Cap	LU0072814717	BNPP Asset Management Europe	Obligations	5,64%
AXA Selection Absolute Return	FR0013417490	BNPP Asset Management Europe	Diversifié et autres	5,05%
				TOTAL 83 %

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		