

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)

13,65 €

VALEUR
LIQUIDATIVE

152,84 €

Graphique de la performance



Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	10,51%	8,20%	9,90%

Historique des performances

Performances cumulées	2026	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	3,77%	6,50%	31,61%	32,81%	52,84%

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 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.

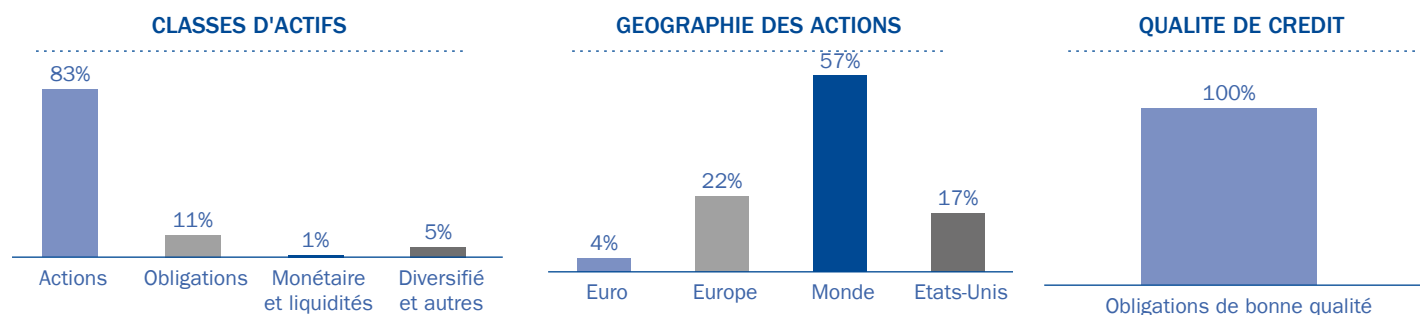
En février l'exposition aux marchés actions est restée inchangée mais nous avons effectué quelques arbitrages pour favoriser les actions européennes, des pays émergents et japonaises au détriment de leurs homologues américaines.

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Robeco Capital Gh Fds QI Global Dev Enhanced Index	LU1654173217	Robeco Institutional Asset Management	Actions	14,18%
AB SICAV I - Select US Equity Portfolio	LU0787776565	AllianceBernstein	Actions	10,29%
Schroder ISF Emerging Markets	LU0248176959	Schroder Investment Management	Actions	9,68%
Eleva Euroland Selection Fund	LU1616920697	Eleva Capital S.A.S.	Actions	9,40%
Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	Goldman Sachs Asset Management	Actions	8,61%
Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	Fidelity Luxembourg	Actions	8,56%
AXA Selection Thematique Flexible	FR001400B8F4	AXA IM Select France SA	Actions	7,90%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND	LU0050372472	BLACKROCK	Obligations	5,53%
AXA World Fds SICAV EUR Bonds A Cap	LU0072814717	BNPP Asset Management Europe	Obligations	5,53%
AXA Selection Absolute Return	FR0013417490	BNPP Asset Management Europe	Diversifié et autres	4,92%
				TOTAL 85 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	10/03/2017
Horizon de placement	8 ans
Devise	EUR

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