

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 5 » privilégie une allocation équilibrée entre actions et produits de taux. La part investie en actions est comprise entre 20% et 70 % et la part investie en obligations et en instruments monétaires est comprise entre 30% et 80 %.

Chiffres clés

ACTIF GÉRÉ
(EN MILLIONS)

20,30 €

VALEUR
LIQUIDATIVE

137,68 €

Graphique de la performance



Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	6,37%	7,54%	8,65%

Historique des performances

Performances cumulées	2026	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	5,91%	10,79%	24,94%	14,60%	37,68%

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds Interne	4,15%	10,42%	8,62%	-15,74%	9,42%

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 cours du pétrole ont bondi, les tensions dans le Golfe ayant ravivé les inquiétudes concernant l'approvisionnement, alimentant ainsi les craintes d'inflation. Les tensions commerciales ont refait surface après que les États-Unis ont imposé de nouveaux droits de douane.

Les actions mondiales ont connu des fluctuations au mois de juillet (MSCI ACWI : -0,9 %). L'indice japonais Nikkei a enregistré parmi les plus faibles résultats (-7,1 %). Les actions américaines ont été sous pression (S&P 500 : -1,0 % ; Nasdaq : -4,1 %), tandis que les actions européennes ont légèrement progressé (Euro Stoxx 50 : +0,5 %). Les marchés émergents ont enregistré une performance inférieure à celle des marchés développés (MSCI EM : -4,2 %).

Les rendements des obligations mondiales ont progressé, tandis que les banques centrales ont maintenu leurs taux d'intérêt inchangés par prudence. La courbe des rendements du Trésor américain s'est pentifiée, sous l'effet des anticipations de hausse des taux, les rendements à 30 ans atteignant leur plus haut niveau depuis 19 ans.

L'indice du dollar américain a chuté de 1,3 % pour atteindre 99,9. L'euro et le yen japonais ont progressé respectivement de 0,9 % et 3,3 % face au dollar.

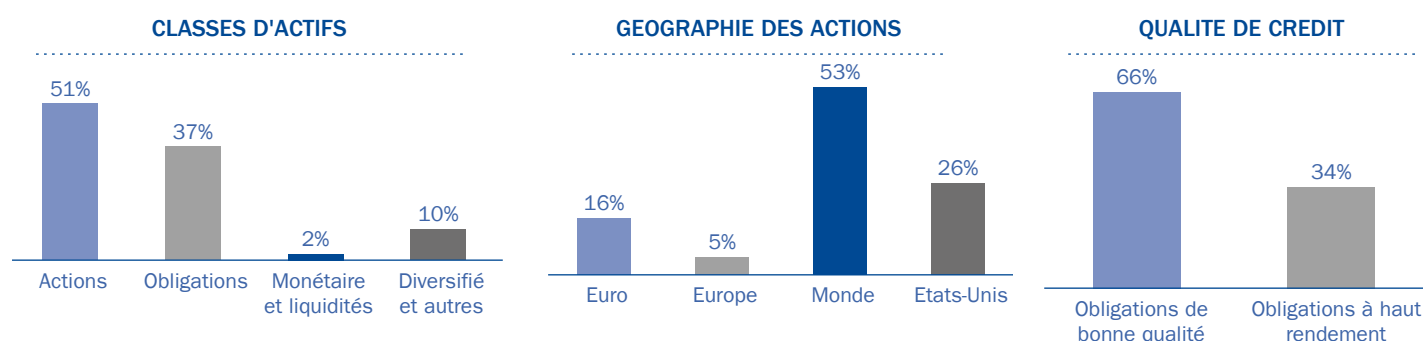
Dans ce contexte, nous avons réduit le risque en portefeuille en réduisant notre exposition au secteur technologique. Le fonds Fidelity Global Technology a été vendu et les actions émergentes allégées via Schroder Emerging Markets Equity en faveur de la poche obligataire. Nous restons investis sur les valeurs technologiques via les fonds d'actions globales que nous détenons mais avons diminué notre surpondération compte tenu de la forte volatilité et du parcours déjà réalisé depuis le début de l'année. En outre, un nouveau fonds d'actions globales a été acheté, Amundi Global Equity. Il s'agit d'un fonds qui associe l'analyse macro-économique et la sélection de titres pour la construction de portefeuille. Cette stratégie s'est révélée solide dans le temps générant de la surperformance à travers les différents cycles du marché.

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Candriam Sustainable - Bond Euro	LU1313769447	Candriam	Obligations	10,88%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND	LU0050372472	BLACKROCK	Obligations	9,99%
AXA Selection Absolute Return	FR0013417490	BNPP Asset Management Europe	Diversifié et autres	9,73%
AB SICAV I - Select US Equity Portfolio	LU0787776565	AllianceBernstein	Actions	9,48%
AXA Select Flexible	FR001400B8F4	BNPP Asset Management Europe	Actions	7,97%
Baring's Global High Yield Bond Fund	IE00BC1J1R37	Baring International Fund Mgrs	Obligations	7,53%
Robeco Capital Growth Funds	LU1654173217	Robeco Institutional Asset Management	Actions	5,84%
Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	Fidelity Luxembourg	Actions	5,04%
Amundi Funds - Global Equity	LU2070309377	Amundi Luxembourg	Actions	4,90%
AXA WF Global Emerging Markets Bonds	LU0251658026	BNPP Asset Management Europe	Obligations	4,73%
				TOTAL 76 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	27/01/2017	Valorisation	Hebdomadaire (Vendredi)
Horizon de placement	5 ans	Dépositaire	BNP PARIBAS SA (Lux)
Devise	EUR		