

Données au 31 juillet 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)

5,31 €

VALEUR
LIQUIDATIVE

100,26 €

Graphique de la performance



Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	8,72%	11,86%	13,39%

Historique des performances

Performances cumulées	2026	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	7,50%	14,44%	26,57%	-0,22%	0,26%

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 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. Face aux tensions sur les valeurs des semi-conducteurs au

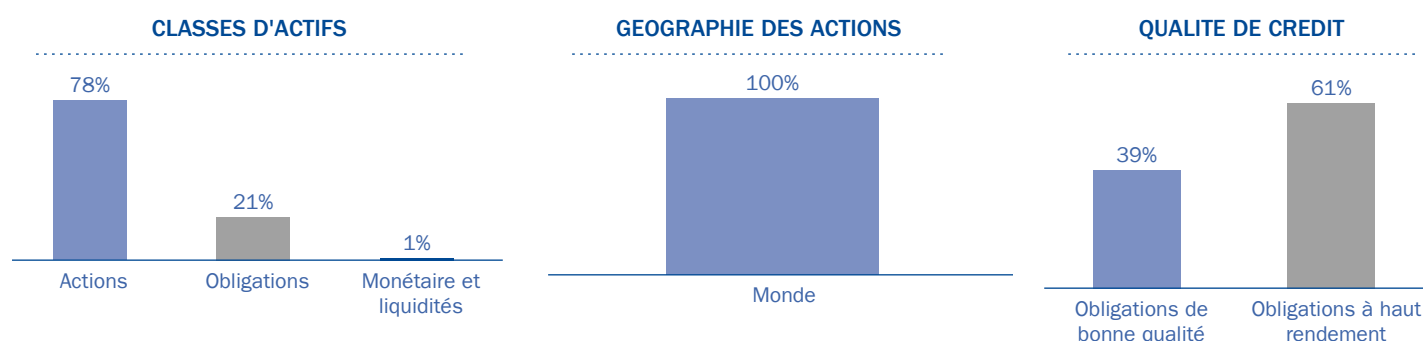
cours du mois, amplifiées par le fort rally des mois précédents, nous avons réduit notre exposition à ce secteur en diminuant nos positions dans les fonds Schroders ISF Global Climate Change et Robeco Smart Energy. Cette réallocation nous a permis de renforcer notre exposition aux stratégies dites « cœur de portefeuille », avec les fonds Fidelity World Equity et Amundi Global Equity, dans une optique de diversification.

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Fidelity Funds - Global Technology Fund	LU1213836080	Fidelity	Actions	15,23%
Robeco Capital Growth Funds	LU1654173217	Robeco Institutional Asset Management	Actions	15,08%
BNP Paribas Funds Disruptive Technology	LU0823421689	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Actions	11,24%
Candriam Sustainable - Bond Global High	LU1644441120	Candriam Luxembourg S.C.A.	Obligations	8,02%
BNP Paribas Funds - Aqua	LU1165135440	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Actions	6,17%
Amundi Funds - Global Equity	LU2070309377	Amundi Luxembourg	Actions	5,09%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	LU0306804302	Schroder Investment Management	Actions	5,08%
Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	Fidelity Luxembourg	Actions	5,03%
AXA WF Global Emerging Markets Bonds	LU0251658026	BNPP Asset Management Europe	Obligations	4,97%
Schroder ISF Emerging Markets	LU0248176959	Schroder Investment Management	Actions	4,95%
				TOTAL 81 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	28/05/2021	Valorisation	Hebdomadaire (Vendredi)
Horizon de placement	8 ans	Dépositaire	BNP PARIBAS SA (Lux)
Devise	EUR		