

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 Infinite Actions euro vise à capter la hausse des marchés actions en étant investi 100% en actions. AXA IM Select France met en oeuvre une stratégie de gestion discrétionnaire en visant à s'exposer de façon dynamique aux marchés d'actions de la zone euro. Cette allocation dépend des fluctuations des marchés financiers et des risques associés. Cette allocation ne privilégie pas systématiquement un ou des secteurs économiques particuliers. Le portefeuille a vocation à être exclusivement constitué d'actions de la zone euro, de toutes capitalisations, et de tous secteurs économiques.

Chiffres clés

ACTIF GÉRÉ
(EN MILLIONS)

41,61 €

VALEUR
LIQUIDATIVE

165,85 €

Graphique de la performance



Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	14,13%	11,97%	14,65%

Historique des performances

Performances cumulées	2026	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	12,01%	17,96%	44,41%	45,67%	65,85%

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds Interne	12,98%	6,56%	23,66%	-14,01%	22,88%

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 marchés d'actions de la Zone euro ont progressé en août de 0,9% portant la performance 2026 à +13%. Le mois a été rythmé par une succession de signaux contradictoires au Moyen-Orient : espoir d'une reprise progressive du trafic dans le détroit d'Ormuz en début de mois après des discussions initiale entre l'Iran et Oman puis l'absence d'accord entre les Etats-Unis et l'Iran et les menaces de Donald Trump contre Téhéran "d'opérations économiques écrasantes jamais entrepris". Dans ce contexte, le marché obligataire a baissé, les investisseurs ayant renforcé leur anticipations de hausse de taux de la BCE.

Sur le plan sectoriel, la technologie se reprend après la correction de juillet, principalement portée par le rebond du software européen. A l'inverse, l'immobilier souffre de la remontée des rendements longs.

Le portefeuille a accompagné la hausse du marché en août. Parmi les meilleurs contributeurs à la performance notons GEA Group (+9% sur le mois) ou Ferrari (+7% sur le mois) soutenus par les bons résultats trimestriels pour GEA et un meilleur momentum autour du lancement de sa voiture électrique pour Ferrari. A l'inverse, BNP Paribas et Infineon ont baissé de respectivement 6% et 8%. BNP a été pénalisé par la hausse de l'aversion au risque politique français survenue en fin de mois tandis qu'Infineon baisse dans le sillage du segment des semiconducteurs qui reste très volatil.

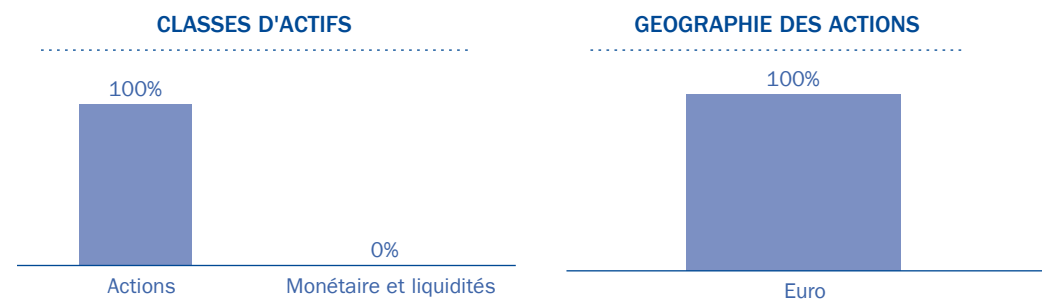
Nous avons fait quelques arbitrages au mois d'août. Après la très bonne saison de résultats nous avons décidé de renforcer l'exposition au thème IA via ASML et ASMi dans les semiconducteurs mais également Siemens Energy dans l'industrie. De plus, Sanofi et Heidelberg Materials ont été renforcé en raison du faible niveau de valorisation. Pour faire les liquidités, nous avons allégé Schneider Electric, Brenntag et Airbus, les 3 étant sur des niveaux de valorisation dans le haut de leur fourchette respectives.

Principales positions

Nom	ISIN	Catégorie	Pondération
Asml Holding NV	NL0010273215	Actions	9,01%
Banco Santander SA	ES0113900J37	Actions	6,40%
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	Actions	5,19%
Schneider Electric SE	FR0000121972	Actions	4,90%
Iberdrola SA	ES0144580Y14	Actions	4,11%
Allianz SE	DE0008404005	Actions	3,78%
Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF	LU1829219390	Actions	3,75%
SAP SE	DE0007164600	Actions	3,24%
BNP Paribas SA	FR0000131104	Actions	3,15%
Air Liquide SA	FR0000120073	Actions	2,93%
TOTAL			46 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	18/10/2019	Valorisation	Hebdomadaire (Vendredi)
Horizon de placement	8 ans	Dépositaire	BNP PARIBAS SA (Lux)
Devise	EUR		