INFINITE FORCE ALPHA EUR

Données au 25 septembre 2026

redefining / standards

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 vise une valorisation de l'épargne en acceptant les risques liés aux marchés financiers et avec une faible exposition aux risques liés aux taux d'intérêts. 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 %. La catégorie produits de taux et monétaires pourra être investie sur des supports alternatifs, de performance absolue et monétaires.

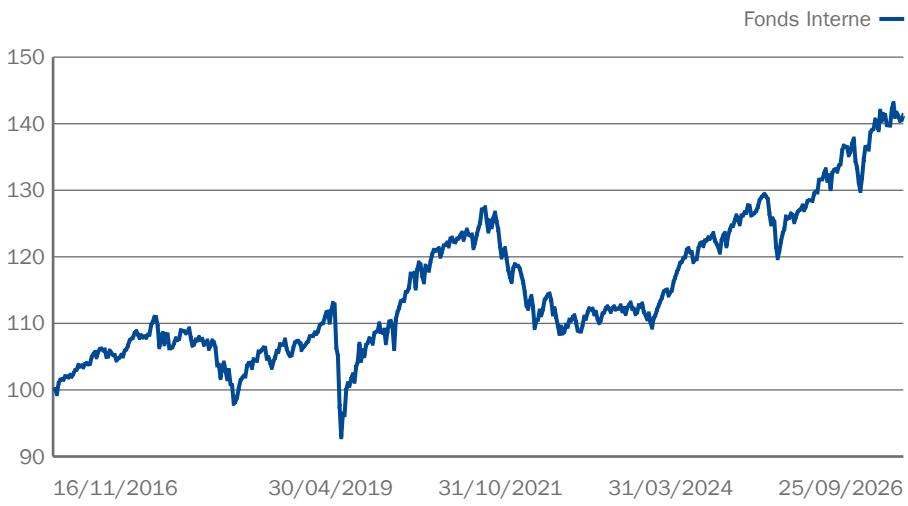
Chiffres clés

ACTIF GÉRÉ (EN MILLIONS)	VALEUR LIQUIDATIVE
21,16 €	141,33 €

Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	7,35%	6,72%	7,02%

Graphique de la performance



Historique des performances

Performances cumulées	2026	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	5,71%	9,00%	27,01%	16,38%	41,33%

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds Interne	5,80%	9,79%	5,82%	-14,12%	9,78%

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

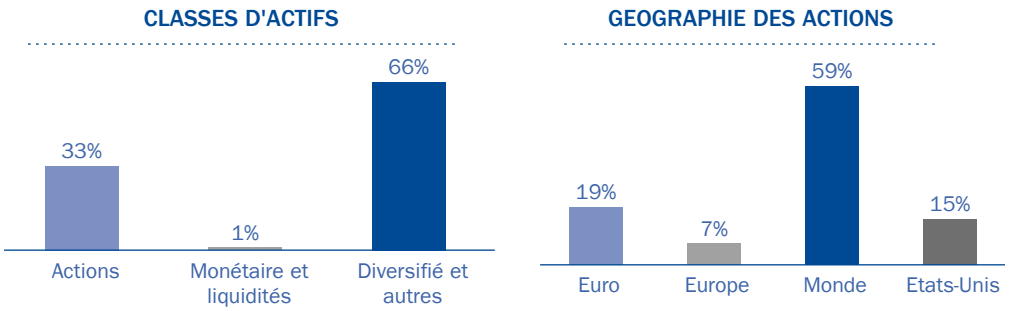
Le conflit au Moyen-Orient s'est étendu, entraînant la fermeture d'autres voies de transport énergétique et amplifiant les inquiétudes concernant l'approvisionnement en pétrole et l'inflation. La Fed, la BCE et la Banque du Japon ont toutes relevé leurs taux. Les marchés boursiers mondiaux ont globalement progressé. L'indice MSCI ACWI a progressé de 1,2% (toutes les données en euros). Les actions européennes ont reculé (Euro Stoxx 50: -2,4%), tandis que les actions japonaises ont surperformé (TOPIX : +2,8 %). Les marchés américains ont clôturé en hausse (S&P 500: +2,0%). Les marchés émergents ont progressé (MSCI EM +1,6 %), malgré le recul de la Chine, poids lourd de l'indice (CSI 300 -3,3 %). Les obligations mondiales ont reculé dans un contexte de hausse généralisée des rendements souverains, sur fond d'inquiétudes concernant le niveau d'endettement public et l'augmentation de l'offre de dette. Les rendements des marchés développés ont atteint des niveaux plus observés depuis de nombreuses années. L'indice du dollar américain a reculé de 2,1% pour atteindre 101,5. Dans l'ensemble, le dollar s'est apprécié de 2,3% par rapport à l'euro et de 1,5% par rapport au yen.
Dans ce contexte nous avons conservé notre préférence pour le marché actions au détriment des stratégies alternatives mais avons apporté de la diversification au sein de la poche actions à travers un nouveau fonds BGF World Energy. L'objectif est de bénéficier des perspectives de croissance du secteur énergétique soutenu par des niveaux de stock faibles et une offre qui reste contrainte par le contexte géopolitique ce qui maintient les prix sur des niveaux élevés. Pour faire les liquidités, la poche des actions européennes a été allégée et le fonds JPMorgan US Select vendu. De plus le fonds Fidelity World dont la performance a été inférieure aux attentes a été remplacé par Nordea 2 Beta Plus Enhanced Global Sustainable Equity, une stratégie low tracking error.
Au sein de la poche alternative nous avons augmenté notre positionnement core via le fonds Franklin Alternative Strategies, puis nous avons réduit notre exposition au fonds InRIS Parus qui est un fonds de conviction plutôt orienté sur les valeurs techs.

Principales positions

Nom	ISIN	Societé de gestion	Catégorie	Pondération
Franklin Templeton - Franklin Alternative	LU1093756242	Franklin Templeton Investment Funds	Diversifié et autres	14,43%
Varenne Ucits-Varenne Valeur	LU2358392376	Varenne Capital Partners	Diversifié et autres	10,39%
AB SICAV I Select Absolute Alpha Portfolio	LU0736559278	AllianceBernstein	Diversifié et autres	10,07%
JPMorgan Investment Funds - Global Macro	LU0095938881	JPMorgan Asset Management	Diversifié et autres	6,45%
Eleva Absolute Return Europe Fund	LU1331971769	Eleva Capital	Diversifié et autres	6,21%
BDL Rempart Europe	FR0010174144	BDL Capital Management	Diversifié et autres	6,15%
MONETA Long Short	FR0010400762	Moneta Long Short	Diversifié et autres	5,75%
InRIS UCITS PLC - InRIS Parus Fund	IE00BCBHZ861	Alma Capital Investment Management	Diversifié et autres	5,12%
AXA Select Flexible	FR001400B8F4	BNPP Asset Management Europe	Actions	4,95%
Amundi Funds - Global Equity	LU2070309377	Amundi Luxembourg	Actions	4,66%
				TOTAL 74 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	16/11/2016
Horizon de placement	5 ans
Devise	EUR

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