

FONDS INTERNE COLLECTIF

Ce document a été conçu par AXA IM Select France 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 d'AXA IM Select France 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)**

22,46 €

**VALEUR
LIQUIDATIVE**

124,71 €

Profil de risque et de performance / valorisation

RISQUE + FAIBLE

RISQUE + ÉLEVÉ



+ FAIBLE

RENDEMENT
POTENTIELLEMENT

+ ÉLEVÉ

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIC. La catégorie de risque associée à ce FIC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

Risque

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Fonds Interne	5,33%	6,18%	8,57%

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

Graphique de la performance



Historique des performances

Performances cumulées	2024	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	8,35%	12,09%	1,09%	16,66%	24,71%

Performances annuelles	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds Interne	5,82%	-14,12%	10,33%	4,40%	11,91%

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 : AXA IM Select France

Commentaire de gestion

La Réserve fédérale américaine a réduit ses taux de 50 pb, signant ainsi la première baisse depuis quatre ans, tandis que les autorités chinoises ont surpris les marchés en mettant en œuvre le plus grand plan de relance depuis la pandémie.

Les actions mondiales ont progressé (MSCI ACWI : +2,2 %), le sentiment étant renforcé par les baisses de taux et le plan de relance chinois. Les actions des marchés émergents ont affiché les meilleures progressions, stimulées par les performances chinoises (indice CSI 300 : +21,0 %). Ailleurs, les performances ont été plus modérées (S&P 500 : +2,0 % ; DAX : +2,2 %), tandis que les actions japonaises ont fléchi (TOPIX : -2,5 %).

Les prix des obligations mondiales ont augmenté, les données sur

l'inflation ayant permis aux banques centrales de poursuivre leurs baisses de taux. Les bons du Trésor américain à 10 ans ont gagné 1,4 % tandis que le Bund à 10 ans a augmenté de 1,5 %. Les obligations d'entreprises ont également progressé, surclassant les emprunts d'État aux États-Unis. Le dollar américain s'est affaibli par rapport au yen japonais et à l'euro à la suite de la baisse des taux de la Fed.

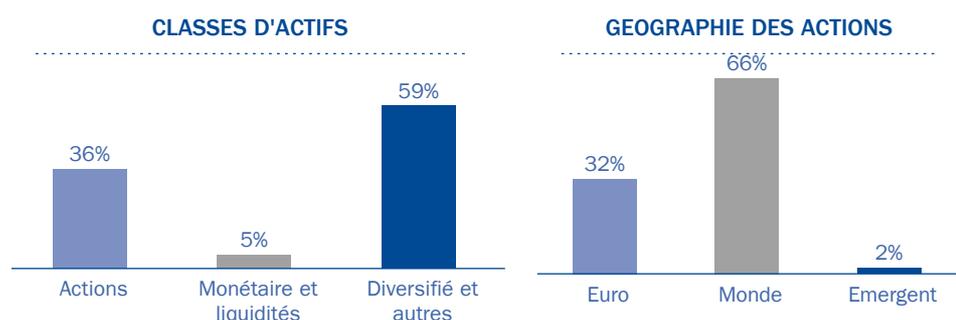
Au cours du mois, nous n'avons pas modifié l'allocation du portefeuille du fonds.

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
Franklin K2 Alt Strategies Fund	LU1093756242	Franklin Templeton Investment Funds	Diversifié et autres	14,98%
AB SICAV I Select Absolute Alpha	LU0736559278	AllianceBernstein	Diversifié et autres	9,05%
Varenne Ucits Valeur A Cap	LU2358392376	Varenne Capital Partners	Diversifié et autres	8,11%
JPMorgan Invest Global Macro Opportunities	LU0095938881	JPMorgan Asset Management	Diversifié et autres	5,60%
Eleva UCITS Fund Absolute Return Europe	LU1331971769	Eleva Capital	Diversifié et autres	5,52%
Jpmorgan Fds Global Macro Sustainable A Cap	LU2003419707	JPMorgan Asset Management	Diversifié et autres	5,49%
JPMorgan Investment Funds Global Select Eq	LU0157178582	JPMorgan Asset Management	Actions	5,07%
Axa Wf Sicav GI Factors Sustainable Eq	LU1774149998	AXA Funds Management	Actions	4,69%
Echiquier Alpha Major Sri	FR0013406691	Financiere de L'Echiquier /Luxembourg	Actions	4,30%
Moneta Long Short A Cap	FR0010400762	Moneta Asset Management	Diversifié et autres	4,18%
				TOTAL 67 %

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	Euro

Valorisation	Hebdomadaire
Dépositaire	BPSS Luxembourg