

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 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)**

5,17 €

**VALEUR
LIQUIDATIVE**

87,53 €

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	9,65%	12,53%	-

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	7,80%	17,64%	-13,69%	-	-12,47%

Performances annuelles	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds Interne	11,02%	-27,58%	-	-	-

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

Les marchés ont été perturbés par les élections législatives anticipées en France. L'activité économique a stagné en Europe et au Japon, tandis que les États-Unis ont conservé leur dynamisme, l'indice PMI composite S&P Global US ayant atteint son niveau le plus élevé depuis 26 mois.

Les actions mondiales ont continué de progresser. Les États-Unis ont été portés par les nouveaux sommets atteints du côté des valeurs technologiques (S&P 500 +3,5 % et Nasdaq +6,0 %). Les actions japonaises ont également progressé (TOPIX +1,3 %) mais les valeurs européennes ont perdu du terrain. Les actions des marchés émergents ont mieux résisté (MSCI EM +3,6 %).

Les bons du Trésor américain à 10 ans ont retourné +1,3 % contre une progression de 1,5 % pour le Bund allemand à 10 ans. Les obligations d'entreprises ont également enregistré des résultats positifs, même si elles ont été surclassées par la dette souveraine.

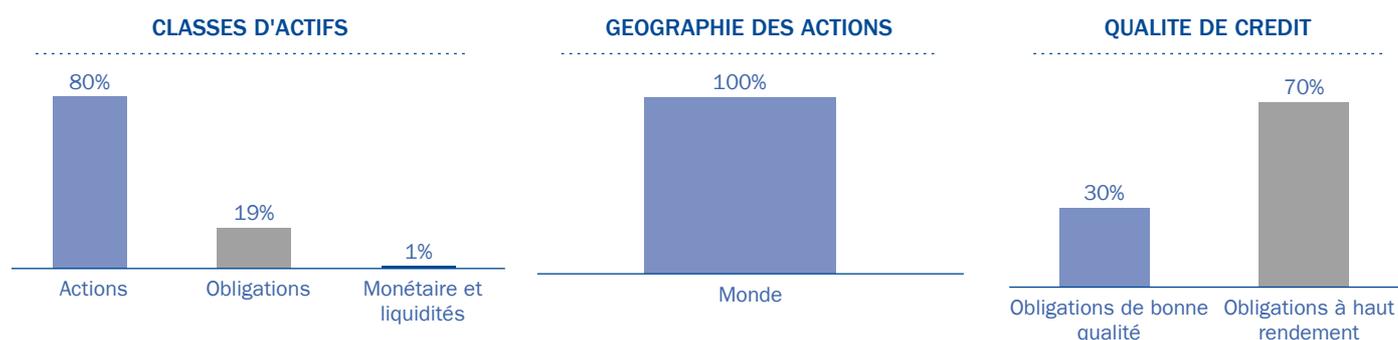
Au cours du mois, nous avons maintenu notre allocation dans les domaines de la « digitalisation & e-commerce » et « robotisation & intelligence artificielle ». Les performances solides des entreprises technologiques, conjuguées à des perspectives prometteuses dans ces domaines justifient le maintien de notre exposition à ces thématiques. En contrepartie, nous sommes moins positifs sur les thématiques « environnement & climat » ainsi que « longévité & bien être ».

Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Catégorie	Pondération
HSBC Responsible Invest Funds SRI Global Eq	FR0000438905	HSBC Global Asset Management	Actions	12,52%
M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund	LU1670715207	M&G Luxembourg	Actions	12,28%
BNP Paribas Funds Disruptive Technology	LU0823421689	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Actions	10,25%
Fidelity Funds - Global Technology Fund	LU1213836080	Fidelity	Actions	10,14%
Axa Obl Objectif Rendement Responsable	FR0050000969	AXA Investment Managers France	Obligations	9,54%
AB SICAV I International Health Care Portfolio Class	LU0251853072	AllianceBernstein	Actions	7,42%
Candriam SRI Equity World	LU1434527435	Candriam	Actions	7,00%
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	Robeco Luxembourg	Actions	5,86%
AXA World Funds Global Green Bonds	LU1280195881	AXA Funds Management	Obligations	5,73%
BNP Paribas Funds Aqua Classic Capitalisation	LU1165135440	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	Actions	5,37%
				TOTAL 86 %

Seules les principales positions du fonds interne figurent ci-dessus

Répartition du fonds interne



Caractéristiques générales

Date de création	28/05/2021
Horizon de placement	8 ans
Devise	Euro

Valorisation	Hebdomadaire
Dépositaire	BPSS Luxembourg