

Données au 25 juin 2021

## FONDS INTERNE COLLECTIF

Ce document a été conçu par Architas 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'Architas 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

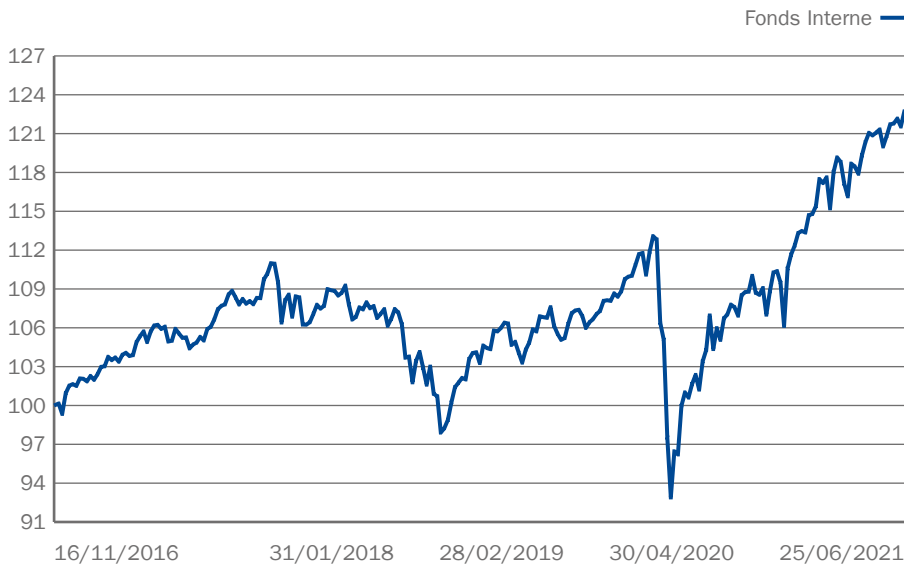
**ACTIF GÉRÉ  
(EN MILLIONS)**

**28,51 €**

**VALEUR  
LIQUIDATIVE**

**122,72 €**

### Graphique de la performance



### Profil de risque et de performance / valorisation

RISQUE + FAIBLE

RISQUE + 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	8,52%	10,09%	-

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

### Historique des performances

Performances cumulées	2021	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds Interne	6,91%	16,80%	15,08%	-	22,72%

Performances annuelles	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds Interne	4,40%	11,91%	-9,27%	6,68%	-

**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 : Architas France

## Commentaire de gestion

Presque tous les marchés boursiers développés ont progressé au deuxième trimestre 2021. L'indice MSCI World a gagné 7,3 %, les économies poursuivant leur reprise. Le Nasdaq affiche une hausse de 9,5%, l'Euro Stoxx 50 de 3,7%, tandis que le Japon est en baisse de 0,5 %.

La zone Emergente, malgré des performances disparates entre régions, est en hausse au global. Les prix des obligations d'État ont progressé aux États-Unis, mais légèrement baissé en Europe, tandis que les rendements des obligations d'entreprise investment grade et à haut rendement ont augmenté dans les deux régions. L'euro s'est consolidé à la fois par rapport au dollar américain et à la livre sterling.

Nous avons continué de privilégier sur la partie actions, les fonds les plus

sensibles à la reprise économique. A titre d'exemple, nous avons vendu le Fonds Pictet Clean Energy, afin de se désengager des secteurs à durée longue sur lequel il est positionné (Utilities, Technologie). Cette vente, a été réalloué sur le Fonds Schroder ISF Global Equity Yield, au style de gestion Value et positionné sur des poches du marché les plus sous valorisées, que nous estimons plus à même de profiter de la reprise économique.

Nous avons également repondéré, les actions internationales au détriment des actions de la zone euro et de la poche alternative.

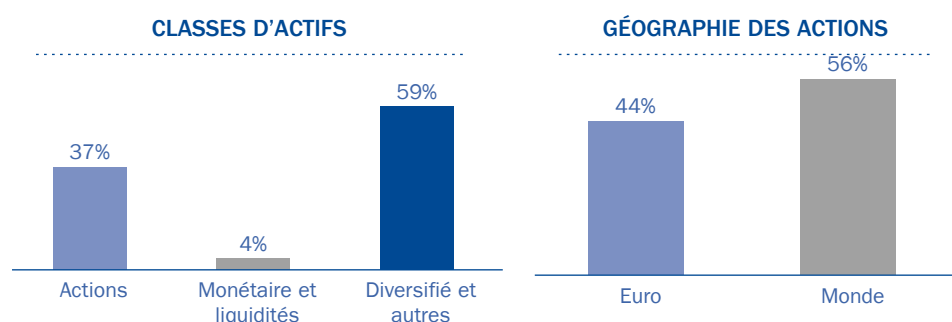
Au sein de la poche alternative, nous avons réduit notre exposition aux fonds L/S equities au profit des fonds des poches actions.

## Principales positions

Nom	ISIN	Société de gestion	Classe d'actifs	Pondération
AB SICAV I Select Absolute Alpha	LU0736559278	AllianceBernstein	Diversifié et autres	10,43 %
JPMorgan Invest Global Macro Opportunities	LU0095938881	JPMorgan Asset Management	Diversifié et autres	10,26 %
JPMorgan Funds US Opportunistic LS Equity	LU1297692037	JPMorgan Asset Management	Diversifié et autres	9,20 %
Varenne Valeur	FR0007080155	Varenne Capital Partners	Actions	6,85 %
Sycomore L/S Opportunities	FR0010120931	Sycomore Asset Management	Diversifié et autres	5,38 %
Eleva UCITS Fund Absolute Return Europe	LU1331971769	Eleva Capital	Diversifié et autres	5,30 %
BlackRock Strategic Global Event Driven Fund	LU1376384878	BlackRock Luxembourg	Diversifié et autres	4,89 %
Franklin K2 Alt Strategies Fund	LU1093756242	Franklin Templeton Investment Funds	Diversifié et autres	4,51 %
Goldman Sachs Global MM Alternatives Portfolio	LU1254820746	Goldman Sachs Asset Management	Diversifié et autres	4,41 %
Ofi Precious Metals	FR0011170182	OFI Asset Management	Diversifié et autres	4,31 %
				<b>TOTAL 66 %</b>

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