

AXA FORCE DYNAMIQUE

Cette fiche d'information ne peut être reproduite ou diffusée sans autorisation d'AXA IM Select France.

Objectif de gestion

La gestion du FCP s'articulera autour de deux poches :

La poche actions : Elle représentera de 80% à 100% de l'actif net du FCP. L'exposition sera réalisée par le biais d'OPC et de titres vifs actions. Le FCP pourra s'exposer aux marchés actions de toutes zones géographiques, de toute capitalisation, et de tous secteurs d'activité.

L'exposition aux marchés actions de la zone euro sera réalisée par le biais de titres en direct et d'OPC, l'exposition aux marchés des actions internationales (hors zone euro) sera réalisée par le biais d'OPC exclusivement.

La poche de diversification : Elle représentera de 0% à 20% de l'actif net du FCP. L'exposition sera réalisée par le biais d'OPC. Le FCP pourra s'exposer aux marchés de taux et aux stratégies de diversification. Exposition aux marchés des taux : le FCP pourra être exposé aux marchés obligataires et monétaires jusqu'à 20% de son actif net. Le FCP pourra s'exposer à tous types de qualités d'émetteurs et/ou d'émission.

En outre, la poche taux sera gérée dans une fourchette de duration pouvant évoluer entre 0 et 10.

Exposition aux stratégies de diversification : le FCP pourra s'exposer à des stratégies de diversification de 0% à 20% de son actif net. L'exposition sera réalisée par le biais d'OPC. Les principales stratégies de diversification seront de type matières premières, fonds de fonds alternatifs ou rendement absolu. Le processus d'investissement du FCP se déroulera en trois principales étapes : (i) l'analyse des marchés financiers ; (ii) la construction du portefeuille par la sélection des instruments financiers le composant ; et (iii) la revue régulière du portefeuille au regard des évolutions des marchés financiers.

Performance (%) au 28/02/2025



Performances cumulées (%)	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Portefeuille	-0.86	1.74	2.45	11.95	21.27	39.06	161.72
Catégorie	1.14	5.07	5.13	10.12	14.08	33.10	-

Performances annuelles (%)	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	15.23	12.34	-15.84	17.73	-3.09
Catégorie	7.30	11.56	-15.58	16.64	0.91

Depuis origine (données mensuelles)	Portefeuille	Catégorie
Volatilité (%)	13.30	10.60
Ratio de Sharpe	0.30	0.31
Mois positifs	160	164
Mois négatifs	112	108
Perte max (%)	-50.81	-38.17
Gain max (%)	317.85	195.46

Performances données à titre indicatif s'appréciant à l'issue de la durée de placement recommandée. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances calculées sur les VL du fonds. Performances cumulées calculées sur des périodes glissantes.

Source des données chiffrées : AXA IM Select France.

Morningstar rating



Based on returns as of 28/02/2025



Investment
Managers

Morningstar Category

EAA Fund EUR Aggressive Allocation

RAPPORT MENSUEL FÉVRIER 2025

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES au 28/02/2025

Forme Juridique	FCP
ISIN	FR0000985749
Date de création	21/06/2002
Date de reprise de la gestion par AXA IM Select France	13/04/2015
Classification BCE	Actions
Société de gestion	AXA IM Select France
Horizon de placement	Supérieur à 8 ans
Eligibilité	-
Devise	Euro
Valeur liquidative	261.72
Type de part:	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne
Cut off	Chaque jour avant 9h
Souscription minimale	1 part
Droits d'entrée max	4,50%
Droits de sortie max	-
Dépositaire	BNP Paribas SA
Frais courants du dernier exercice	2.61%
Catégorie	OPCVM de droit français

STATISTIQUES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	9,41%	10,89%	14,24%

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

AXA

FORCE DYNAMIQUE

RAPPORT MENSUEL
FÉVRIER 2025

Page 2 / 4



Equipe gestion France

COMMENTAIRE DE GESTION

Donald Trump a imposé des droits de douane à la Chine, au Canada et au Mexique. L'UE s'est vu menacer de droits de douane de 25 %.

Les actions chinoises ont bondi (MSCI Chine +11,5 %) portées par la fièvre de l'IA. Les actions européennes ont progressé (EuroStoxx 50 : +3,3 %), les investisseurs se détournant des actions américaines, qui ont chuté en raison des craintes que les droits de douane ne ralentissent la croissance du PIB (S&P 500 : -1,4 %). Les actions japonaises ont également enregistré une baisse (TOPIX : -3,8 %).

En février nous avons abaissé l'exposition aux actions américaines en faveur des actions de la Zone Euro car les indicateurs économiques, le sentiment des investisseurs et la valorisation jouent en faveur de ces dernières.

Au sein de la poche de titres vifs actions euro le biais cyclique a été renforcé via le secteur bancaire (au travers de l'ETF Amundi Eurostoxx Banks) et industriel (renforcement de Schneider Electric, entrée d'Airbus dans l'industrie aéronautique & défense et de Brenntag dans l'industrie de la chimie). En contrepartie, nous avons allégé Iberdrola dans le secteur des services aux collectivités qui pâtit d'une visibilité réduite sur son activité dans l'éolien ainsi qu'EssilorLuxottica dans la santé après le fort rebond depuis le début d'année. Enfin, Dassault Systeme a été initié dans le secteur de la technologie en raison d'une valorisation attrayante et des bonnes perspectives de croissance en 2025.

PRINCIPALES POSITIONS AU 28/02/2025

Dénomination du titre	%
iShares MSCI World ESG Screened	17.11
JPMorgan Investment Funds	12.23
AWF Global Factor Sustainable Eq	12.09
HSBC Responsible Invest Funds SRI Global Eq	7.81
Candriam SRI Equity World	6.09
BNP Paribas Funds US Small I EUR Cap	4.73
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	3.92
AXA Court Terme I	3.78
Amundi MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3.01
Amundi Euro Stoxx 50 ETF	2.57
Liquidités	0.36
Total	73.71
Nombre de valeurs en portefeuille	49



DONNEES CLES

AU 28/02/2025

€18m

actif sous
gestion

49

positions
réparties sur
4 zones
géographiques

AXA

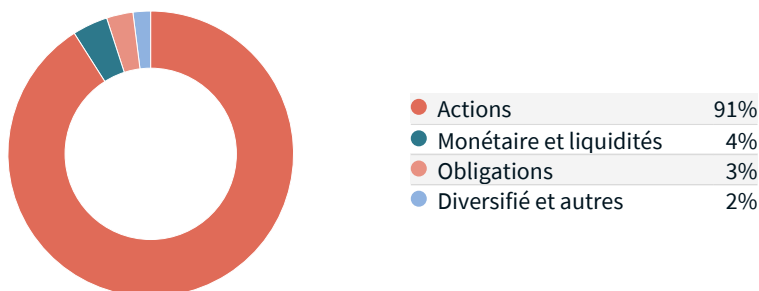
FORCE DYNAMIQUE

RAPPORT MENSUEL
FÉVRIER 2025

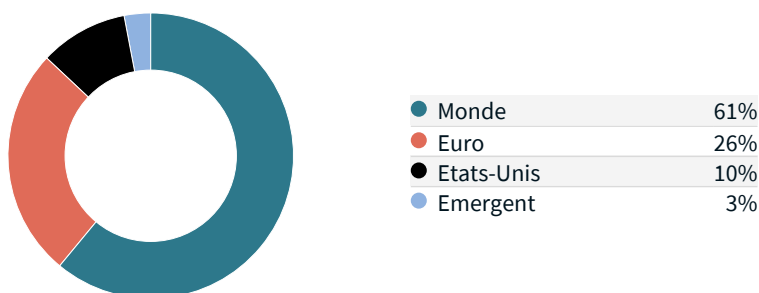
Page 3 / 4

REPARTITION DU PORTFEUILLE AU 28/02/2025

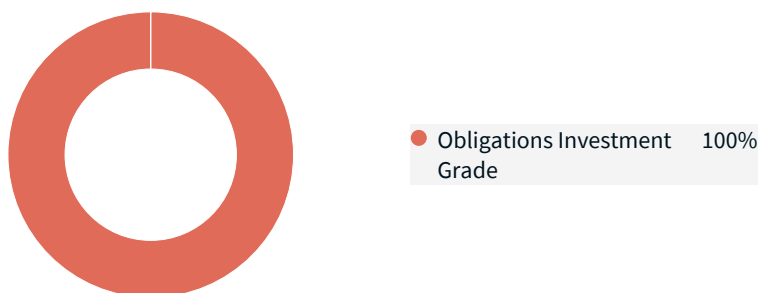
Classes d'actifs



Géographie des actions



Qualité de crédit



En raison d'arrondissements, les chiffres indiqués dans chacune des allocations géographiques et sectorielles peuvent ne pas correspondre à 100% avec les chiffres du portefeuille et les allocations peuvent changer.

Source des données : BP2S.



PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Echelle de risque

Rendement
potentiellement
plus faible

Rendement
potentiellement
plus 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 de l'OPC. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

Principaux risques :

Risque actions : La fluctuation du cours des actions peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du FCP.

Risque lié à la gestion discrétionnaire : Une part importante de la performance du FCP dépend de la capacité du gérant à anticiper les mouvements de marché. Il existe donc un risque que le FCP ne soit pas investie à tout moment sur les marchés les plus performants.

Risque de change : La fluctuation des devises par rapport à l'Euro peut donc avoir une influence positive ou négative sur la valeur des instruments financiers détenues, et corrélativement sur la valeur liquidative du FCP.

Risque pays émergents : Le risque lié à ces investissements résulte notamment des conditions de fonctionnement et de surveillance de ces marchés, qui peuvent s'écarter des standards prévalant sur les grandes places internationales.

Risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations : Sur ces marchés, le volume des titres cotés en bourse est réduit. La valeur liquidative du FCP peut donc fluctuer rapidement et avec de grandes amplitudes.

Risque de taux : En cas d'évolution défavorable des taux d'intérêt (remontée des taux d'intérêt), la valeur des titres de créance peut baisser, entraînant corrélativement celle de la valeur liquidative du FCP.

Autres risques :

- Risque de crédit
 - Risque lié à l'investissement dans des stratégies de diversification
 - Risque d'obligations spéculatives (High Yield)
 - Risque lié aux matières premières
 - Risque lié aux obligations convertibles
 - Risque lié à l'investissement dans certains OPC détenant des "Credit Default Swaps"(CDS)
- Pour plus de détails, voir le prospectus

AXA FORCE DYNAMIQUE

RAPPORT MENSUEL
FÉVRIER 2025

Page 4 / 4



L'objectif du FCP est la recherche de croissance du capital à long terme, mesurée en euro, en s'exposant essentiellement sur les marchés des actions européennes et internationales.

AVERTISSEMENT

Le présent document constitue un reporting financier destiné aux porteurs de parts ou actionnaires de l'OPC concerné. La responsabilité d'AXA IM Select France ne saurait être engagée en cas de communication à des tiers. Il constitue un document d'information, et ne saurait être reconnu comme constituant un document commercial, un élément contractuel ou une offre à entrer en relation, un service de conseil en investissement, ou tout autre service d'investissement. 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. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le commissaire aux comptes. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion et dividendes réinvestis. Lorsque les chiffres sont exprimés dans une monnaie autre que l'Euro, l'attention des porteurs de parts ou actionnaires est attirée sur le fait que les gains échéants peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change. Le traitement fiscal lié à la destination de parts ou action de l'OPC dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal. La responsabilité d'AXA IM Select France ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations, ni en cas d'erreur. Préalablement à toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus et/ou DICI mis à disposition sur simple demande. La communication de et avec AXA IM Select France est réalisée en langue française. Une information sur la politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible auprès d'AXA IM Select

France sur simple demande. Informations promotionnelles non contractuelles destinées aux investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation, ni une offre de contrat.

PLUS D'INFORMATION

Notre politique en matière de réglementation SFDR est disponible sur notre site à l'adresse <https://select.axa-im.com> Les documents réglementaires (prospectus et/ou DICI) sont disponibles sur simple demande auprès d'AXA IM Select France N°Agrément AMF GP-10000025 SA au capital de 5 015 490 € Siège social : 313 Terrasses de l'Arche • 92727 Nanterre Cedex • 414 881 508 R.C.S Nanterre.

NOUS CONTACTER

AXA IM Select France

Tour Majunga
6 Place de la Pyramide
92908 Paris La Défense Cedex
FRANCE