

# AXA FUTURE GENERATION

## Multi-actifs

### Indicateurs clés (au 28/05/2025)<sup>3</sup>

Exposition risque actions (%)*	-0.16	<b>32,09</b>	Titres solidaires (%)	+0.01	<b>71,34</b>
Sensibilité taux*	-0.02	<b>0,94</b>	SCR OPC (%) <sup>4</sup>	-0.04	<b>19,96</b>
Sensibilité crédit*	-0.02	<b>1,14</b>	Part d'OPC (%)	-0.03	<b>28,59</b>
Volatilité OPC (%)*	-0.00	<b>0,25</b>	Nombre de lignes	+0	<b>66</b>

\*Sur données en engagement \*\* 52 Semaines.

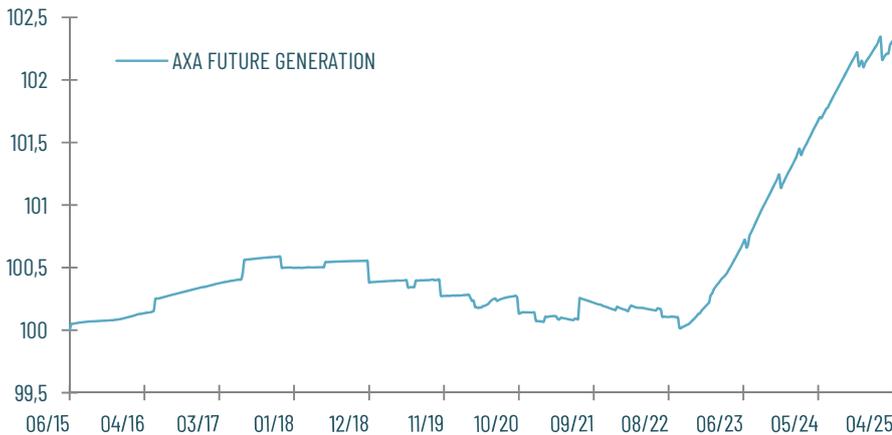
### Reporting mensuel - Mai 2025

Actif net (en million d'EUR)	<b>48,90</b>
Valeur liquidative (EUR)	<b>1 026,99</b>
Performance nette mois	<b>+0,06%</b>
Performance nette YTD	<b>+0,24%</b>
Investissements Durables (%) - SFDR	<b>100</b>

### Profil de performance (Source : Ecofi / Bloomberg)

#### ► Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 03/06/2015 à la date de reporting.  
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



#### ► Performances nettes glissantes

en %		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	Performance	0,06	0,07	0,28	0,71	2,23	2,18	2,40
	Volatilité				0,25	0,20	0,19	0,17

#### ► Performances nettes calendaires

en %		YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	Performance	0,24	0,95	1,03	- 0,03	0,11	- 0,20	- 0,11	- 0,12	0,15	0,26	0,14
	Volatilité		0,16	0,16	0,12	0,18	0,16	0,15	0,18	0,14	0,09	0,05

\*Le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit (www.finansol.org)

(1) Fonds ISR selon la méthodologie ECOFI. (2) Les références à un label ou à une récompense ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Le présent document ne constitue pas une recommandation d'investissement personnalisée. Conformément à la réglementation, toute souscription devra être précédée d'une évaluation de l'expérience, de la situation et des objectifs du Client. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire le Document d'Information Clé (ou DIC) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements ou sur notre site internet. (3) Les indicateurs clés et leur variation sur un mois sont calculés à la date de valorisation du présent reporting. (4) Vous pouvez vous référer à la page relative à cet OPC sur notre site Internet afin de connaître le calcul des différentes composantes du SCR Marché ici affiché, étant rappelé que ce calcul est purement indicatif. Risques de taux, crédit, de change, de Perte en capital, de gestion discrétionnaire, lié aux investissements solidaires, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.



**Miguel Rodrigues**

Gérant

Suppléant : Olivier Guillou

### Objectif de gestion

FCP investissant dans des entreprises solidaires alliant activité économique et action dans l'économie sociale et solidaire (ESS), notamment la longévité et le «mieux vivre ensemble». Son objectif est de contribuer au développement de l'ESS en visant une rémunération positive sur horizon cinq ans.

**Classification SFDR<sup>(5)</sup> : Article 9**

### Indicateur de risque (SRI)<sup>(6)</sup>

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

(5) En utilisant des critères ESG dans la politique d'investissement, l'objectif du Fonds est de mieux gérer le risque de durabilité. Les critères d'évaluation peuvent évoluer dans le temps ou varier en fonction du secteur dans lequel l'émetteur concerné opère. Il existe un risque qu'Ecofi évalue incorrectement un titre ou un émetteur, entraînant l'inclusion ou l'exclusion directe ou indirecte incorrecte d'un titre dans le portefeuille d'un Fonds.(6) L'indicateur synthétique de risque SRI (Synthetic Risk Indicator) va de 1 (risque faible) à 7 (risque plus élevé). La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Tous les risques ne sont pas toujours intégralement pris en compte par l'indicateur de risque. Les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section «Principaux risques» du Prospectus.



### Prix & Récompenses



**Prix Impact Option Finance 2024**  
Meilleure société de gestion française



**50 stes de gestion qui comptent 2024**  
Classement Option Finance-Funds 2024

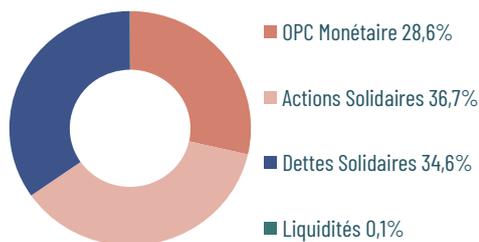
# AXA FUTURE GENERATION

## Commentaire de gestion

- ▶ A fin mai 2025, le fonds était investi autour de 72% de l'actif net dans 27 entreprises solidaires qui représentent les thématiques spécifiques de la longévité, de l'accompagnement de la dépendance, et plus globalement du "mieux vivre ensemble".
- ▶ Un exemple, le Logis Breton qui construit et gère un parc immobilier locatif à vocation sociale dans les départements du Finistère et du Morbihan. L'entreprise remplit trois missions: -Construire pour l'accession sociale et la location; -Gérer un patrimoine locatif social; -Servir et accompagner les collectivités et les associations dans tous leurs projets liés au logement.
- ▶ A fin 2023 le Logis Breton gère 2141 logements dans 60 communes bretonnes, 75% sont des familles monoparentales ou des personnes seules.

## Portefeuille (Source : Ecofi)

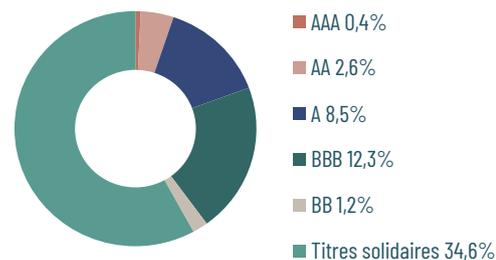
### ▶ Répartition par type d'actif



### ▶ Principaux mouvements sur le mois

Principales lignes en portefeuille	Pourcentage
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT - F.A.I. (ex SIFA B)	15,27%
FHH (FONCIERE HABITAT & HUMANISME)	6,80%
SOLIKO (ex SOLIFAP)	3,30%
BAO ADIE 2,4 01/03/27	3,16%
ADIE 1,5 01/03/29	3,08%
INCO INVESTISSEMENT	2,93%
BAO CROIX ROUGE FRANCAISE 2 15/12/25	2,15%
FAMSOL	2,10%
FONDATION POUR LE LOGEMENT SOCIAL 3,47 10/09/	2,10%
SNL PROLOGUES - SOLIDARITES NOUVELLES LOGEMI	2,05%

### ▶ Répartition taux par notation \*\*



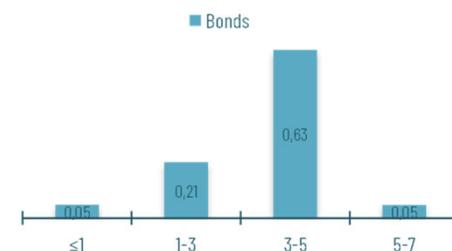
### ▶ Exposition par type d'actif

	mai	avr. 2024
Actions Solidaires	36,7%	36,7%
Dettes Solidaires	34,6%	35,2%
<b>TOTAL SOLIDAIRES</b>	<b>71,3%</b>	<b>71,9%</b>
Monétaires et liquidités	28,7%	28,1%
<b>TOTAL AUTRES</b>	<b>28,7%</b>	<b>28,1%</b>

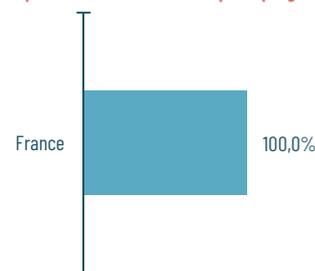
### ▶ Principales lignes en portefeuille

Principales lignes en portefeuille	Pourcentage
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT - F.A.I. (ex SIFA B)	15,27%
FHH (FONCIERE HABITAT & HUMANISME)	6,80%
SOLIKO (ex SOLIFAP)	3,30%
BAO ADIE 2,4 01/03/27	3,16%
ADIE 1,5 01/03/29	3,08%
INCO INVESTISSEMENT	2,93%
BAO CROIX ROUGE FRANCAISE 2 15/12/25	2,15%
FAMSOL	2,10%
FONDATION POUR LE LOGEMENT SOCIAL 3,47 10/09/	2,10%
SNL PROLOGUES - SOLIDARITES NOUVELLES LOGEMI	2,05%

### ▶ Sensibilité taux par maturité \*\*



### ▶ Top 10 Répartition actions par pays \*\*



\*\* Répartitions calculées en transposition. Dans le cas de la détention de fonds externes, ils ne sont pas transposés.

## Caractéristiques

**Code ISIN :** FRO011548130  
**Code Bloomberg :** ECOCXSO FP EQUITY  
**Type de part :** Capitalisation  
**Forme juridique :** FCP de droit français  
**Classification / Stratégie :** Multi-actifs  
**Dépositaire :** CACEIS BANK  
**Devise de la part :** EUR  
**Valorisation :** Hebdomadaire  
**Date de création :** 14/08/2013  
**Eligible PEA-PME :** Non  
**Eligible PEA :** Non  
**UCITS :** Non

**Règlement/Livraison :** J+1  
**Délai de notification :** J avant 10h00  
**Indicateur de référence :** Pas de benchmark  
**Durée de placement recommandée :** 5 ans  
**Frais de gestion directs maximum :** 0,66 % de l'actif net  
**Commission de surperformance :** Néant  
**Commission de souscription acquise :** Néant  
**Commission de souscription non acquise :** Néant  
**Commission de rachat acquise :** Néant  
**Commission de rachat non acquise :** Néant

## Nous contacter

Retrouvez nos analyses de marché sur notre site [www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr)

et sur :



☎ +33 (0) 1 44 88 39 24

@contact@ecofi.fr

**Avertissement :** COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Le présent document ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat d'actions de la SICAV et n'a pas de valeur contractuelle. Il n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Conformément à la réglementation, toute souscription devra être précédée d'une évaluation de l'expérience, de la situation et des objectifs du Client. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire le Document d'Information Clé (ou DIC) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements ou sur notre site internet. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus (le cas échéant) lors de l'émission et du rachat des actions et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur. Ecofi Investissements est susceptible de détenir des liens d'intérêt (notamment gestionnaire ou distributeur) ou de détenir des positions sur les OPC ou les valeurs mentionnées. Une quote-part des frais de fonctionnement et de gestion peut-être éventuellement attribuée à un tiers distributeur afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPC.

La création en 2013 du FCP AXA FUTURE GENERATION traduit la volonté d'AXA de proposer aux salariés d'investir non seulement dans des entreprises solidaires mais également de financer des projets spécifiques tracés dont on peut mesurer l'impact social.

Les thématiques d'investissement doivent plus particulièrement concerner la longévité, la dépendance et le mieux vivre ensemble, problématiques au cœur de la raison d'être d'AXA.

## Données d'impact des projets solidaires financés par axa future generation



### SOCIAL/ INTERGÉNÉRATIONNEL

23	Personnes vulnérables accueillies
145	Familles accompagnées*
203	Séniors à domicile
49	Places en crèches
1	Maison de santé

\*45 personnes atteintes par le VIH, 100 relogées en pensions solidaires



### HÉBERGEMENT

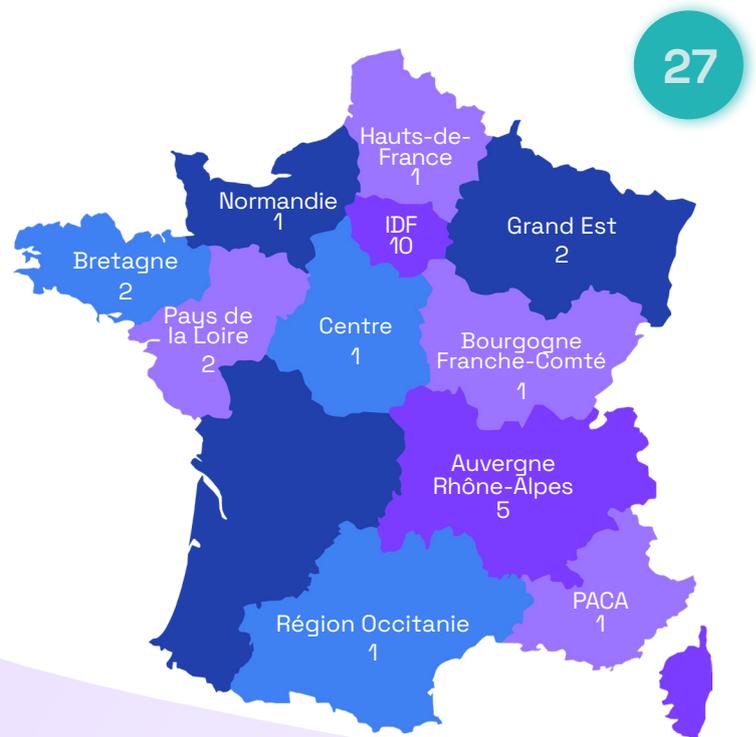
47	Personnes vulnérables accueillies
63	Places en EHPAD
187	Logements



### EMPLOI

3 678	Emploi créés ou sauvegardés
370	Entreprises accompagnées
159	Étudiants en formation

Nombre d'entreprises en portefeuille réparties par région



Trois investissements solidaires historiques d'Axa Future Generation ont été apportés au FCP à sa création : ADIE, SIFA et Habitat et Humanisme. Ces trois investissements n'ont pas été affectés à des projets spécifiques.

STRUCTURES	ENCOURS en €	IMPACT	PROJETS
Association Siel Bleu	500 000	1 maison de santé	<b>Maison bleue de Saint-Julien Molhesabate (Haute Loire)</b> Création d'un lieu pour accueillir et accompagner des personnes et leur permettre de (re)trouver le sourire, de se mettre en mouvement et d'accéder à la prévention santé.
Union pour l'Enfance	480 000	159 étudiants en formation	<b>Institut pour l'Enfance</b> Centre de formation en psychoéducation dans le champ de la protection de l'enfance.
croix-rouge française	1 500 000	203 séniors à domicile	<b>Vivre@lamaison</b> Offre de service, portée par les Établissements d'hébergement pour personnes âgées dépendantes (EHPAD) permettant un accompagnement renforcé à domicile pour les personnes âgées de plus de 60 ans.
TIM & JULIETTE	300 000	49 places en crèche	<b>Micro-crèche intergénérationnelle à Vilneuil-St-Firmin (Hauts-de-France)</b> Création dans le cadre de la construction d'un EHPAD du groupe Domidep. La crèche a été pensée de sorte qu'elle se situe au cœur de l'établissement... pour un vrai brassage intergénérationnel.
TREMPLIN	250 000	20 personnes vulnérables accueillies	<b>Maison-Relais à Neuville Les Dames (Ain)</b> Lieu destiné à l'accueil de 20 personnes vieillissantes qui cumulent des problématiques de santé physiques et psychiques.

STRUCTURES	ENCOURS en €	IMPACT	PROJETS
	500 000	45 personnes atteintes par le VIH	<b>Maison des F&amp;ES (Paris)</b> Lieu qui accueille principalement des femmes enceintes et enfants, atteints du VIH en situation d'urgence, sortant de maternité, sans solution d'hébergement.
	1 350 000	25 logements	<b>Lyon Vie Grande Ouverte (Résidence Emmanuel Mounier)</b> Création sur l'ancien site de la prison Saint Paul, de 25 logements affectés à des personnes qui, au sortir de l'hôpital, ne peuvent retourner immédiatement à leur domicile, car elles sont isolées, fragiles, et en manque de ressources.
	3 784 324	62 logements	Investissement historique d'AXA IM.
	1 000 650	15 logements	<b>Habitat partagé et accompagné Alzheimer (Alsace)</b> 3 <sup>ème</sup> voie pour les personnes concernées par la dépendance et la maladie, construction d'un habitat avec 15 chambres individuelles et une salle commune de 96m <sup>2</sup> .
	1 000 000	7 personnes vulnérables accueillies	<b>Maison de Vie et de Partage (Eure)</b> A proximité de Bayeux, dans une maison d'environ 450m <sup>2</sup> , 7 personnes en situation de handicap mental en capacité d'autonomie vivent en colocation avec 2 à 3 personnes valides, en lien avec des voisins solidaires engagés à s'investir à leurs côtés.
	1 350 000	31 logements	<b>Vivaldi à Lesneven (Finistère)</b> Construction de 15 nouveaux logements individuels pour les ouvriers en activité et les futurs retraités de l'ESAT des Genêts d'Or. <b>Kerentrée à Pont l'Abbé (Finistère)</b> Réhabilitation de 16 logements sociaux d'une résidence pour seniors autonomes à vocation sociale, à destination des personnes âgées vivant dans des logements inadaptés et souffrant d'isolement.
	699 993	40 places d'accueil pour adultes handicapés	<b>Beaumont en Véron (37)</b> Création d'un foyer de vie de 25 places et d'un accueil de jour de 15 places pour adultes en situation de handicap.
	1 500 000	25 logements	<b>Couvent de Yerres (Essonne)</b> Transformation du couvent de Yerres résidence comprenant 25 logements sociaux.
	1 507 000	100 familles relogées	<b>Pensions de famille</b> Elles permettent de loger durablement des personnes isolées et fragilisées en les aidant à retrouver leur autonomie et en offrant un cadre familial qui donne à chacun la possibilité de se reconstruire et de s'épanouir.

	7 423 223	1 652 emplois	Investissement historique d'AXA IM.
	5 000 000	941 emplois	Investissement historique d'AXA IM.
	500 000	11 emplois	<b>Site de production à Fleurance (Gers)</b> Ethiquable va créer un nouveau site de production à Fleurance pour internaliser sa production de biscuits, chocolats, thés et épices biologiques.
	600 000	7 emplois	<b>Création d'un site de production (Orne)</b> Collecte et recyclage aides techniques (fauteuils roulants, matériel et lits médicalisés) par des salariés en insertion.
	1 500 844	1 067 emplois	<b>Investissement dans des entreprises à impact.</b> INCO est un fonds qui participe au financement d'entreprises à impact françaises.

**Avertissements :** le fonds est réservé aux sociétés du groupe AXA qui, conformément à l'article 423-27 du RGAMF, ont la capacité de souscrire des parts de fonds professionnels spécialisés (FPS). Il s'agit d'un FIA non agréé par l'AMF dont les règles de fonctionnement sont fixées par le prospectus. Ce document ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du FIA et n'a pas de valeur contractuelle. Le présent document est dédié plus particulièrement aux investisseurs institutionnels susmentionnés. Le FPS ne fait l'objet d'aucune cotation, publicité, démarchage ou autre forme de sollicitation du public. Il n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Les instruments financiers à l'actif de ce FPS peuvent connaître les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps, en ce compris des performances extra financières. La catégorie de risque associée à ce FPS n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Tout détenteur du présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés au FPS qui y est décrit. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus et le règlement du FPS préalablement à son investissement.