



## COMMUNIQUE DE PRESSE

Luxembourg, le 1er février 2008

Assurance épargne

### **5,30% et 4,15% nets en 2007 pour les fonds Borea Invest d'AXA Luxembourg**

**Confirmant l'intérêt d'une formule d'assurance épargne à la fois sûre et performante, AXA Luxembourg vient d'annoncer le rendement des sommes déposées l'an dernier dans ses formules à taux garanti Borea Invest.**

En dépit d'un contexte financier international beaucoup plus instable qu'en 2006, les rendements des fonds Borea Invest sont demeurés excellents en 2007. Ils ont une fois de plus prouvé la pertinence de la stratégie d'investissement des spécialistes du groupe AXA et la qualité des formules d'assurance épargne offertes aux clients particuliers ainsi qu'aux salariés assurés dans le cadre d'un Régime Complémentaire de Pensions qui investissent dans les fonds Borea Invest 30 et Borea Invest 10.

La politique des frais des contrats Borea Invest souscrits par les clients particuliers est simple et transparente : seuls des frais d'entrée sont prélevés. Les rendements distribués par les fonds sont ainsi appliqués nets de tout autre frais ou prélèvement, contrairement à ce qui est généralement prévu dans les contrats d'assurance-vie offerts sur la Place. Ces rendements sont également nets d'impôts puisque les contrats Borea Invest ne sont pas soumis à la loi portant introduction d'une retenue à la source libératoire sur certains intérêts produits par l'épargne mobilière.

	2007 *	2006
<b>Borea Invest 30</b>	<b>5,30% net</b>	<b>5,25% net</b>
<b>Borea Invest 10</b>	<b>4,15% net</b>	<b>4,15% net</b>

\* : sous réserve d'approbation par l'assemblée générale d'AXA Assurances Vie Luxembourg.

### **Une régularité dans la performance malgré la crise des marchés**

#### **Marché des actions**

Les marchés des actions ont été très volatils en 2007. En mars, les Bourses ont connu une première baisse importante due à une forte - mais éphémère - correction sur le marché des actions chinois. Une seconde baisse s'est produite durant la seconde moitié de l'année en réaction à la crise des « subprimes » née durant l'été.

## Marché des obligations

Durant la première moitié de l'année, les perspectives économiques favorables ont entraîné une hausse progressive des taux à long terme. En revanche, la crise des « subprimes » aux Etats-Unis et son extension à l'ensemble du système financier mondial a entraîné une grave crise de confiance entraînant la fuite des liquidités des marchés à risque vers des placements présentant la meilleure sécurité, les obligations d'Etat. Ce brusque apport de liquidités a pesé sur les taux d'intérêt à long terme, les tirant à la baisse. A l'opposé, le renchérissement des matières premières et de l'énergie ainsi que les interventions très importantes des banques centrales pour soutenir le milieu bancaire ont entraîné une recrudescence de l'inflation et donc une tendance haussière des taux longs.

Ces deux tendances contradictoires expliquent le cloisonnement des taux longs entre 4,25% et 4,55% durant la seconde moitié de l'année.

## Borea Invest se profile comme référence de l'épargne

Grâce à une politique d'investissement intelligente et adaptée à ce contexte difficile, les rendements des produits Borea Invest enregistrés en 2007 confirment que la gamme d'assurance épargne d'AXA a acquis ses lettres de noblesse sur le marché de l'épargne au Luxembourg.

### Borea Invest 30 : 5,30% net

Les montants investis bénéficient de la protection du capital ainsi que des intérêts annuels versés et ceci à tout moment. Pour les fonds Borea Invest 30, 70% des montants déposés sont investis en obligations et 30% maximum en actions.

La gestion avisée du fonds Borea Invest 30 a permis de réaliser des plus-values au bon moment afin de dégager sur l'année un rendement très intéressant : 5,30% nets pour 2007. L'année précédente, les sommes déposées avaient bénéficié de 5,25% nets.

### Borea Invest 10 : 4,15% net

Les montants déposés sur Borea Invest 10 bénéficient d'un taux garanti (de 2,75% depuis le 1<sup>er</sup> août 2007) pendant plus de 8 ans auquel s'ajoute un bonus annuel variable puisé sur les revenus des placements associés. Pour les fonds Borea Invest 10, 90% des montants déposés sont investis en obligations et 10 % maximum en actions.

Pour l'année 2007, le rendement net s'élève à 4,15 % (comme en 2006). Borea Invest 10 réalise ainsi une nouvelle fois de meilleures performances que les produits d'épargne proposés traditionnellement par les organismes financiers. Le taux d'intérêt des bons de caisse à 10 ans s'élève en effet à 3,80% bruts et le carnet d'épargne délivre 3,85% bruts hors retenue à la source de 10%.

## À propos de Borea Invest et du savoir-faire du Groupe AXA

Borea Invest est une assurance épargne à rendement particulièrement intéressant qui allie sécurité, performance et disponibilité. Ce type de placement s'adresse principalement aux épargnants privilégiant un maximum de sécurité et à la recherche d'un rendement attrayant. Les versements et les intérêts annuels versés sont garantis à tout moment, c'est ce que l'on appelle l'effet cliquet. **A aucun moment, les mauvais résultats des marchés financiers ne peuvent venir affecter l'épargne constituée.**

Le Groupe AXA fait partie du Top 10 des Gestionnaires d'Actifs dans le monde avec 1315 milliards d'euros sous gestion au 31 décembre 2006.

Les fonds d'investissement sélectionnés par AXA Luxembourg sont gérés par AXA Investment Managers, multi-spécialiste de la gestion d'actifs et présent au Grand-Duché à travers sa filiale AXA IM Benelux SA. Ses stratèges sont régulièrement récompensés pour la qualité de leur gestion. La présentation détaillée des activités d'AXA Investment Managers ainsi que des informations actualisées sur les divers fonds gérés sont disponibles sur le site [www.axa-im.lu](http://www.axa-im.lu).

## À propos d'AXA Luxembourg

Forte de son expérience de plus d'un siècle et demi sur le marché national ainsi que de son appartenance à un Groupe international de premier plan, AXA Luxembourg entend accompagner ses clients à chaque étape de leur vie et de leur évolution, en répondant à leurs besoins en matière d'assurance, de prévoyance, d'épargne, de placement et de transmission de patrimoine.

Au cours de l'année 2007, les compagnies d'assurances AXA au Luxembourg ont témoigné d'une bonne dynamique de croissance principalement dans leurs activités Vie. Le chiffre d'affaires global s'élève à 147,4 millions d'euros et reflète les évolutions suivantes : le segment Vie progresse de 25,4%\* ; les branches d'activités Non-Vie ont également connu une bonne croissance à + 6,1%\*. Le résultat opérationnel global (en normes comptables IFRS) des compagnies Vie et Non-Vie s'élève à 15,8 millions d'euros, en hausse de près de 30%\* par rapport à 2006.

(\* Les taux de croissance mentionnés s'entendent à périmètre identique ; la base de comparaison 2006 contient les résultats de la succursale luxembourgeoise de Winterthur Europe Assurances)

## À propos du Groupe AXA

Le Groupe AXA est un leader mondial de la Protection financière. Les activités d'AXA sont géographiquement diversifiées, avec une concentration sur les marchés d'Europe, d'Amérique du Nord et de la région Asie/Pacifique. AXA a réalisé un chiffre d'affaires IFRS de 94 milliards d'euros pour l'exercice 2007.

L'action AXA est cotée sur l'Eurolist A d'Euronext Paris, sous le symbole CS (ISIN : FR0000120628 – Bloomberg : CS FP – Reuters : AXAF.PA). Aux Etats-Unis, l'*American Depository Share* (ADS) AXA est cotée au NYSE sous le symbole AXA.

\* \*  
\*

Le présent communiqué de presse est disponible sur le site web d'AXA Luxembourg à l'adresse suivante : [www.axa.lu](http://www.axa.lu)

### **Contact presse :**

Nathalie Hanck : e-mail : [nathalie.hanck@axa.lu](mailto:nathalie.hanck@axa.lu)  
Tél. (+352) 44 24 24 – 4619  
Fax : (+352) 44 24 24 – 4590