



Fonds Euro Retraite Collective

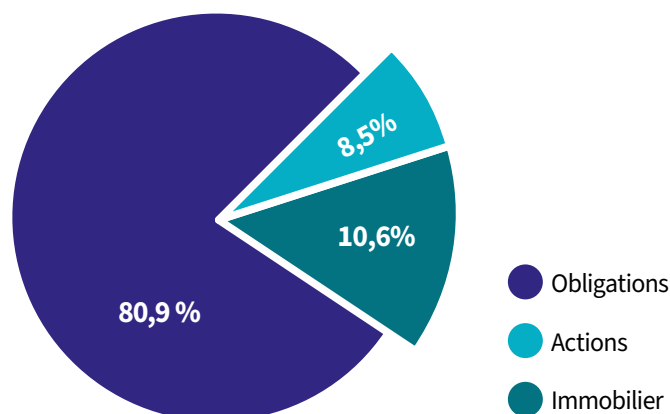
2026

Depuis 1995, nous avons fait le choix, chez AXA, d'avoir un actif général exclusivement dédié aux engagements de retraite entreprise, utilisé à la fois en phase de constitution et en phase de rente.

1 Composition

La composition du fonds en euros vise à optimiser sa performance, dans le cadre d'une gestion prudente (capital garanti) et de la régulation prudentielle européenne. L'allocation financière du fonds Euro est donc axée autour des principes suivants :

- Un portefeuille composé essentiellement d'obligations moyen et long terme pour la **stabilité du rendement**.
- La capacité d'intégrer des actifs dynamiques (immobilier, actions, obligations) grâce à un horizon long terme, pour **optimiser la performance**.



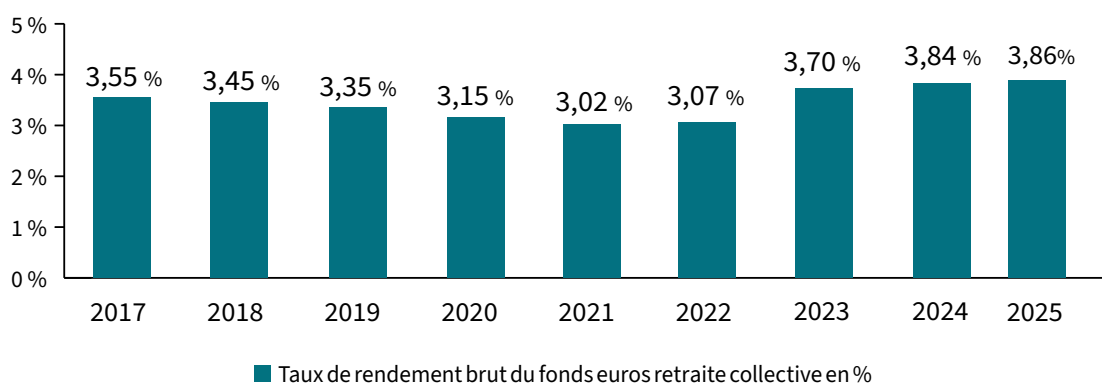
2 Garantie du capital

Votre fonds en euros, dédié à la retraite collective d'entreprise, **offre une garantie du capital investi⁽¹⁾**. Tout intérêt est acquis définitivement (mécanisme de l'effet cliquet) et demeure ainsi également garanti.

Performances 2025

Le taux de rendement brut de frais de contrat est de **3,86 %** et le taux moyen annuel sur 15 ans est de **3,67 %**.

Historique de la performance du Fonds Euro retraite sur 10 ans



(1) Brut des frais sur en cours prélevés par l'assureur.

3 Objectifs et stratégie d'investissement

1. Stabilité et Résistance

Notre portefeuille, dédié depuis des années aux engagements de long terme des entreprises, **privilégie les actifs en adéquation, traditionnellement plus rémunérateurs**. Cette gestion financière a généré des **performances très significativement supérieures à la moyenne du marché, avec un écart qui s'est accru au cours des dernières années**.

Pendant les années de baisse des taux, pour protéger notre portefeuille et garantir un rendement stable sur le long terme, nous avons appliqué une gestion prudente des nouvelles souscriptions : les flux entrants ont été utilisés pour financer dans l'instant les flux sortants, et limiter ainsi les besoins de réinvestissements sur le portefeuille.

Dans un nouveau contexte de hausse des taux, grâce à un réservoir important de richesses latentes, le fonds Euro conserve toute latitude pour pouvoir progressivement relever sa performance tout en maintenant son engagement sur le long-terme à délivrer une performance supérieure à 3 %.

2. Durabilité

Le fonds en euros favorise **des caractéristiques environnementales avec 80 % des investissements du fonds qui adoptent des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance**.

Il respecte également les seuils indiqués permettant de contribuer à l'atténuation et à l'adaptation au réchauffement climatique sans nuire aux autres objectifs environnementaux au sens de la réglementation SFDR⁽²⁾ et est ainsi classé Article 8 au sein de cette nomenclature (avec une proportion minimum de 10 % d'investissements dits durables).

Retrouvez toutes les caractéristiques de durabilité du fonds sur votre site [axa.fr](https://www.axa.fr) en suivant ce lien et en choisissant votre produit.

4 Expertise

La direction des investissements d'AXA France gère **112 milliards d'euros** d'actifs financiers sur l'ensemble des fonds euros. Ces fonds sont gérés de façon prudente en fonction d'objectifs spécifiques liés à la nature des engagements pris vis-à-vis des assurés. Sur le périmètre des assurances collectives, AXA France gère **25 milliards d'euros en retraite**.

(2) Sustainable Finance Disclosure Regulation.