

AXA PLACEMENT INNOVATION 11

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 30 JUIN 2020

Actif net : 3,29M€

Valeur liquidative retraitée* d'une part A : 11,43€

Nombre de parts A : 1 271 800

Stratégie

Elle consiste en la prise de participation dans des entreprises innovantes dont le siège est situé dans un pays membre de l'Union Européenne ou dans certains états membres de l'Espace Economique Européen.

Les investissements seront effectués dans les secteurs des technologies innovantes, comprenant entre autres, mais de façon non exhaustive : technologies de l'information - télécommunications, logiciels d'entreprise et d'infrastructure, électronique, nouveaux services associés - ainsi qu'énergies et environnement. La taille des entreprises et leur maturité seront aussi diversifiées. Le fonds AXA Placement Innovation 11 (« le Fonds ») investira à tous les stades de vie d'une entreprise. Les montants investis dans chaque société et le pourcentage de capital détenu seront fonction de la taille de l'entreprise, de ses objectifs, de son évolution et des conditions de marché au moment de l'investissement.

Durée de vie du Fonds

La durée de vie du Fonds est de 6 ans, soit jusqu'au 31 mai 2017, éventuellement prorogeable pour trois périodes successives d'un an chacune. Le directoire d'Ardian France a décidé le 12 septembre 2018 de proroger la durée de vie du Fonds une troisième fois soit jusqu'au 31 mai 2020.

L'ouverture de la période de liquidation a été agréée par l'Autorité des Marchés Financiers le 8 juillet 2020. La clôture de la liquidation, qui correspond à la fin de vie du Fonds, interviendra après la cession des dernières participations détenues.

Contexte et activité du Fonds

Le Fonds est en liquidation depuis le 8 juillet 2020.

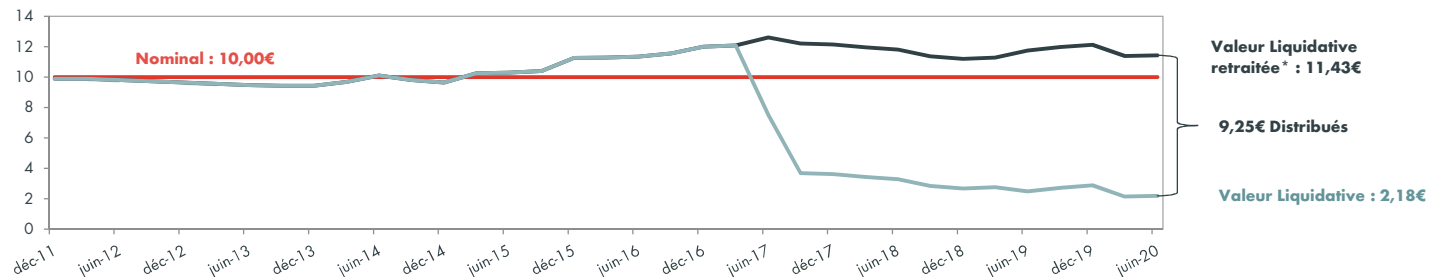
Au 30 juin 2020, le portefeuille du Fonds se compose de deux participations.

En outre, afin d'assurer le bon déroulement de la fin de vie du Fonds, la société de gestion a décidé de maintenir bloqués les rachats de parts pendant la période de liquidation.

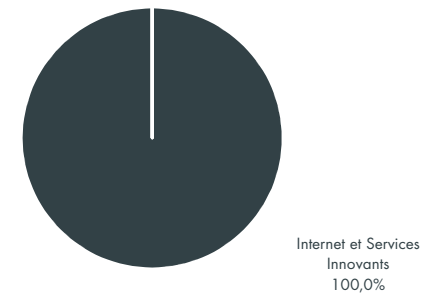
Evolution de la valeur liquidative de la part A **

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 30 juin 2020 est de 2,18€. Le Fonds a procédé à une première distribution unitaire de 5,09€ en date du 17 mai 2017, à une deuxième distribution unitaire de 3,43€ en date du 7 septembre 2017 et à une troisième distribution unitaire de 0,73€ en date du 26 juin 2019, soit une valeur liquidative retraitée* de 11,43€. Cette valorisation pourra fluctuer dans le temps et ne préjuge pas du prix de cession des participations.



Répartition des investissements par secteur d'activité (en prix de revient)



Evolution historique de l'Actif Net

Date	VL retraitée* par part (€)	Performance**
Nominal***	10,00	
31/12/2011	9,88	
30/06/2012	9,80	
31/12/2012	9,63	
30/06/2013	9,46	
31/12/2013	9,43	
30/06/2014	10,09	
31/12/2014	9,63	
30/06/2015	10,29	
31/12/2015	11,26	
30/06/2016	11,33	
31/12/2016	11,98	
30/06/2017	12,60	
31/12/2017	12,14	
30/06/2018	11,81	
31/12/2018	11,19	
31/03/2019	11,28	
30/06/2019	11,74	
30/09/2019	11,97	
31/12/2019	12,12	
31/03/2020	11,39	
30/06/2020	11,43	14,3%

* La valeur liquidative retraitée correspond à la valeur liquidative augmentée des distributions unitaires.

** Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

*** Hors droits d'entrée et avantage fiscal