

AXA PLACEMENT INNOVATION 11

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

Actif net : 3,10M€

Valeur liquidative retraitée* d'une part A : 11,31€

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.

Contexte et activité du Fonds

Le Fonds est entré en liquidation au 8 juillet 2020.

Le contexte actuel relatif à la Covid-19 a entraîné un report des cessions des dernières lignes en portefeuille du Fonds, sans qu'il soit possible à ce jour de communiquer un horizon précis de sortie. Les dernières cessions interviendront après sa durée de vie réglementaire. La Société de Gestion ne prélève plus aucun frais de gestion sur ce Fonds depuis le 31 mars 2020.

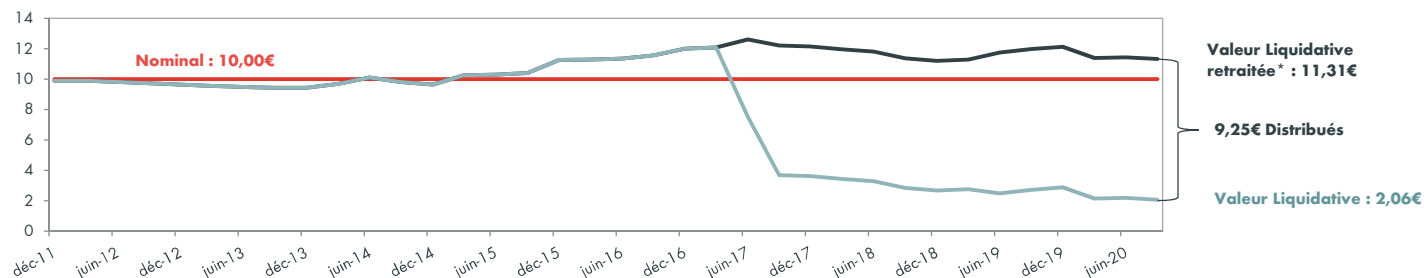
En outre, afin d'assurer le bon déroulement de la fin de vie du Fonds, les rachats de parts sont bloqués pendant la période de liquidation.

Une distribution est programmée pour fin novembre 2020. Les investisseurs de ce Fonds seront informés dans les meilleurs délais des prochaines distributions à venir.

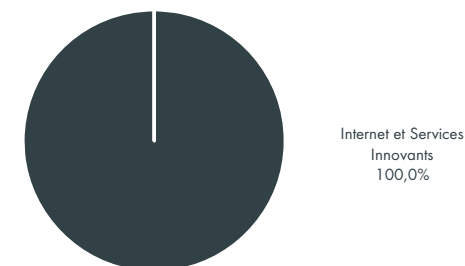
Evolution de la valeur liquidative de la part A**

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 30 septembre 2020 est de 2,06€. 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 11,31€. 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	
30/09/2020	11,31	13,1%

* 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