

AXA ENTREPRENEURS & CROISSANCE 12

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 31 DECEMBRE 2020

Actif net : 3,39M€

Valeur liquidative retraitée* d'une part A : 21,34€

Nombre de parts A : 924 300

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 Entrepreneurs & Croissance 12 (« 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 2018, éventuellement prorogable pour trois périodes successives d'un an chacune. Le directoire d'Ardian France a décidé le 16 avril 2019 de proroger la durée de vie du Fonds une troisième fois, soit jusqu'au 31 mai 2021.

Contexte et activité du Fonds

Le Fonds est en pré-liquidation depuis le 15 juillet 2017 : l'équipe de gestion se concentre désormais sur la cession des lignes restantes en portefeuille.

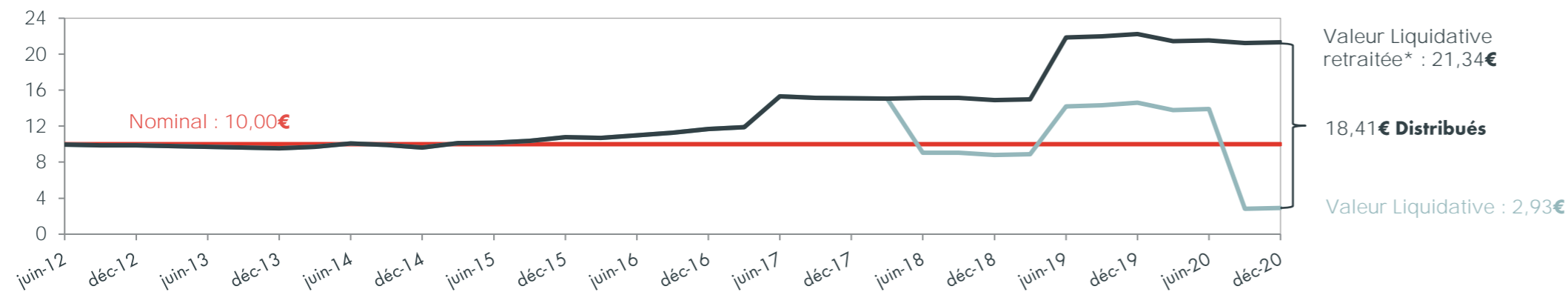
Au 31 décembre 2020, le portefeuille du Fonds est composé de quatre participations.

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 pré-liquidation.

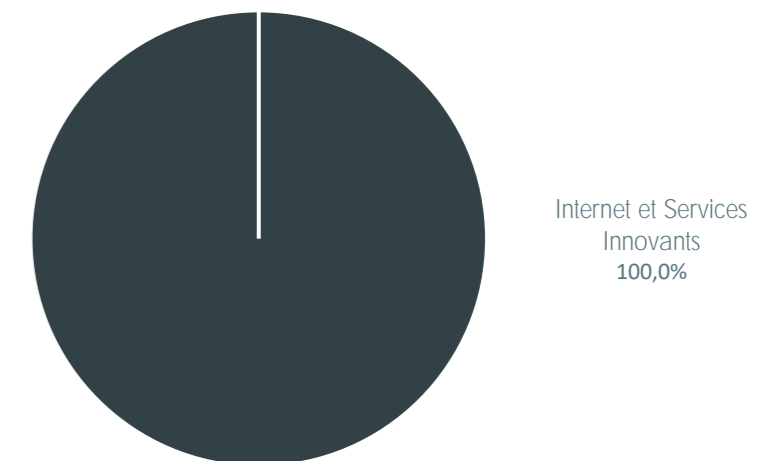
Evolution de la valeur liquidative de la part A**

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 31 décembre 2020 est de 2,93€. Le Fonds a procédé à une première distribution unitaire de 6,09€ en date du 25 juin 2018, à une seconde distribution unitaire de 1,55€ en date du 26 juin 2019 et à une troisième distribution unitaire de 10,77€ en date du 16 septembre 2020, soit une valeur liquidative retraitée* de 21,34€. 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	
30/06/2012	9,97	
31/12/2012	9,89	
30/06/2013	9,70	
31/12/2013	9,54	
30/06/2014	10,06	
31/12/2014	9,62	
30/06/2015	10,17	
31/12/2015	10,77	
30/06/2016	10,97	
31/12/2016	11,70	
30/06/2017	15,33	
31/12/2017	15,09	
30/06/2018	15,14	
31/12/2018	14,89	
31/03/2019	14,99	
30/06/2019	21,84	
30/09/2019	21,98	
31/12/2019	22,24	
31/03/2020	21,44	
30/06/2020	21,55	
30/09/2020	21,23	
31/12/2020	21,34	113,4%

* 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