

# AXA ENTREPRENEURS & CROISSANCE 12

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 30 JUIN 2021

Actif net : 3,34M€

Valeur liquidative retraitée\* d'une part A : 25,89€

Nombre de parts A : 921 900

## 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 détienu 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 19 mai 2021.

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 mai 2021.

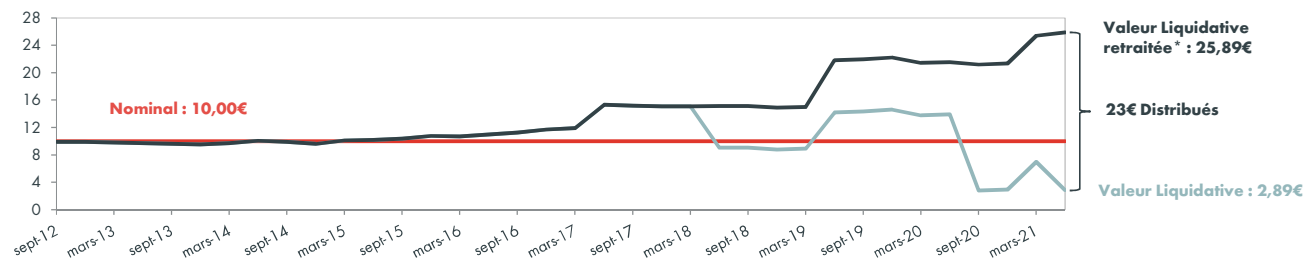
En outre, afin d'assurer le bon déroulement de la fin de vie du Fonds, la société de gestion a décidé de maintenir bloqués les rachats de parts pendant la période de liquidation.

Les investisseurs de ce Fonds seront informés dans les meilleurs délais des distributions à venir lorsque les cessions auront pu être réalisées.

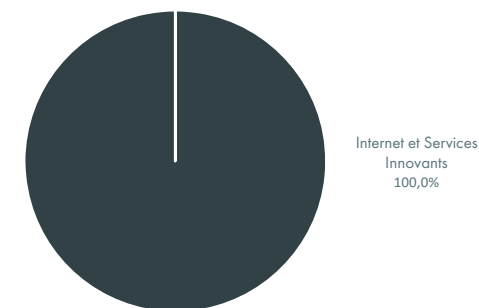
## Evolution de la valeur liquidative de la part A\*\*

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 30 juin 2021 est de 2,89€. 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, à une troisième distribution unitaire de 10,77€ en date du 16 septembre 2020 et à une quatrième distribution unitaire de 4,59€ en date du 10 mai 2021, soit une valeur liquidative retraitée\* de 25,89€. 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	
31/03/2021	25,40	
<b>30/06/2021</b>	<b>25,89</b>	<b>158,9%</b>

\* 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