

AXA ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2014

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2023

Actif net : 45,21M€

Valeur liquidative retraitée* d'une part A : 41,07€

Nombre de parts A : 1 134 700

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 de 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 2014 (« 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 20 avril 2023. La fin de sa durée de vie réglementaire était fixée au 31 mai 2023.

Au 30 septembre 2023, le portefeuille détient encore cinq sociétés en portefeuille. Des processus de cession sont en cours et les cessions des lignes restantes interviendront après la durée de vie réglementaire du fonds, fixée au 31 mai 2023.

La société de gestion ne prélève plus aucun frais de gestion sur ce Fonds depuis le 31 mai 2023.

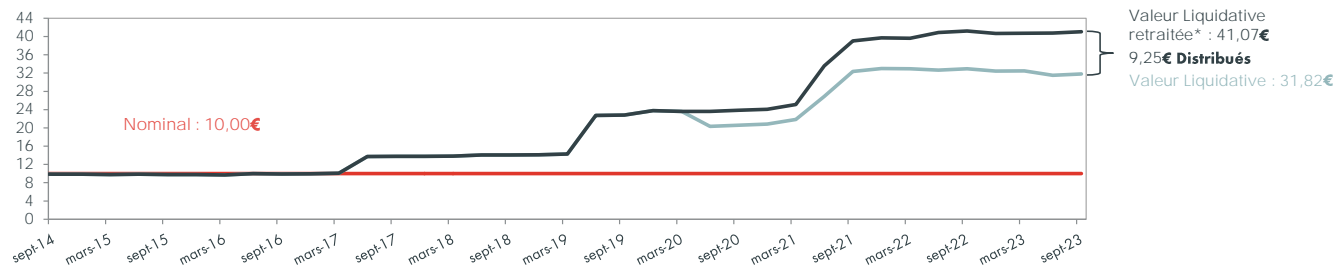
Par ailleurs, les investisseurs de ce fonds seront informés dans les meilleurs délais des distributions à venir lorsque la cessions auront pu être réalisées.

En outre, afin d'assurer le bon déroulement de la fin de vie du Fonds, les rachats de parts resteront bloqués jusqu'à la clôture des opérations de liquidation

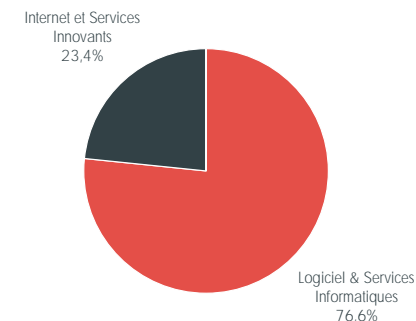
Evolution de la valeur liquidative de la part A**

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 30 septembre 2023 est de 31,82€. Le Fonds a procédé à une première distribution unitaire de 3,25€ en date du 26 juin 2020, à une deuxième distribution unitaire de 3,45€ en date du 10 mai 2021, à une troisième distribution unitaire de 1,55€ en date du 25 mai 2022 et à une quatrième distribution unitaire de 1,00€ en date du 27 juin 2023, soit une valeur liquidative retraitée* de 41,07€. 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	
30/06/2014	9,95	
31/12/2014	9,87	
30/06/2015	9,85	
31/12/2015	9,78	
30/06/2016	10,00	
31/12/2016	9,95	
30/06/2017	13,73	
31/12/2017	13,76	
30/06/2018	14,09	
31/12/2018	14,10	
30/06/2019	22,74	
31/12/2019	23,78	
31/03/2020	23,62	
30/06/2020	23,60	
31/12/2020	24,09	
30/06/2021	33,57	
31/12/2021	39,70	
31/03/2022	39,63	
30/06/2022	40,88	
30/09/2022	41,21	
31/12/2022	40,68	
31/03/2023	40,71	
30/06/2023	40,78	
30/09/2023	41,07	310,7%

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

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

*** Hors droits d'entrée et avantage fiscal

Du fait de leur simplification, les informations sur ces produits sont inévitablement partielles ou incomplètes et ne peuvent dès lors avoir une valeur contractuelle. Elles complètent les informations réglementaires tenues à votre disposition sur simple demande à la société de gestion.