

AXA ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2014

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DANS L'INNOVATION - SITUATION AU 30 JUIN 2019

Actif net : 30,60M€

Valeur liquidative d'une part : 22,74€

Nombre de parts A : 1 177 600

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 secteurs visés sont, entre les technologies de l'information (télécommunications, logiciels d'entreprise et d'infrastructure, électronique, nouveaux services associés) ainsi que le domaine des énergies. La taille des entreprises et leur maturité seront aussi diversifiées, pouvant aller de sociétés récentes à des sociétés cotées ou en passe de l'être. 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.

Durée de vie du Fonds

La durée de vie du Fonds est de 6 ans à compter de sa date de constitution, soit jusqu'au 31 mai 2020, éventuellement prorogeable 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 première fois, soit jusqu'au 31 mai 2021.

Contexte et activité du Fonds

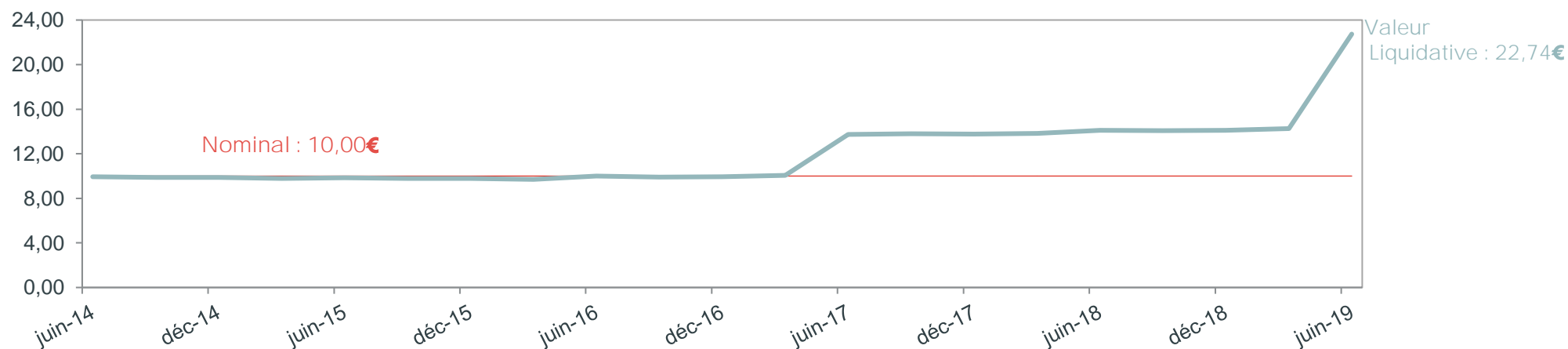
Le fonds AXA Entrepreneurs & Croissance 2014 a été créé le 20 mai 2014. Le quota d'investissement de 80% du Fonds a été atteint le 21 juillet 2017.

Au 30 juin 2019, le Fonds est composé de 9 participations.

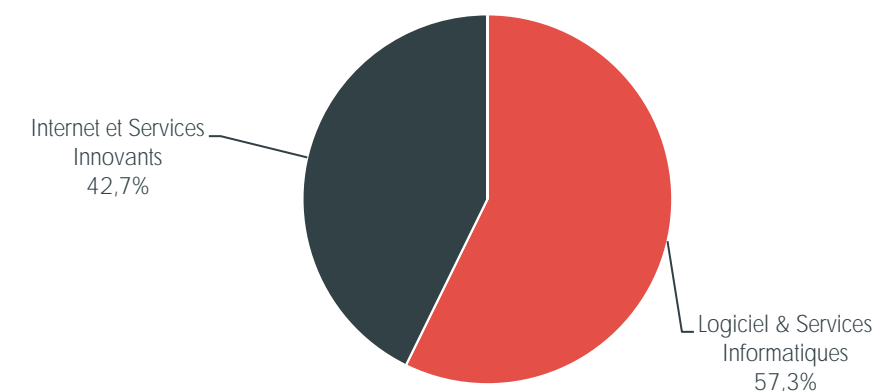
Evolution de la valeur liquidative de la part A*

(Valorisation en Fair Market Value)

La valeur liquidative au 30 juin 2019 est de 22,74€. 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 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 | |
| 31/03/2019 | 14,27 | |
| 30/06/2019 | 22,74 | 127,4% |

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

** hors droits d'entrée et avantage fiscal