



AXA AVENIR ENTREPRENEURS

FEVRIER 2025

Cette communication marketing est exclusivement destinée aux clients considérés comme professionnels au sens de la directive MIFID (2004/39/EC). La diffusion doit être limitée en conséquence. Image à titre d'illustration

AXA AVENIR ENTREPRENEURS

En résumé au 28/02/2025

€427 M
ACTIFS SOUS GESTION

+1.02%
PERFORMANCE YTD

375+
SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE EN
TRANSPARENCE

8
ART. SFDR

Durée de vie
Evergreen (99 ans)

Allocation*
70% actifs de capital-investissement
30% actifs liquides

Principalement
au capital d'entreprises

Profil de risque
SRI 6 sur 7

Disponible
dans les contrats d'assurance-vie, de capitalisation & PER

Valorisation
tous les 15 jours

EXPOSITION MONDIALE

Exposition mondiale au capital-investissement, une classe d'actifs visant à capter la croissance des **entreprises non cotées** par le biais de prises de participations

DÉPLOIEMENT DU CAPITAL ACCÉLÉRÉ

Changement de stratégie amorcé début 2024 afin d'accélérer le déploiement du fonds et la diversification géographique

FLEXIBILITÉ DU PORTEFEUILLE

En direct ou indirectement dans des fonds de capital-investissement, ainsi que des actions d'entreprises de toute taille au sein du sous-portefeuille d'actifs financiers liquides

ACCÈS FACILITÉ

Liquidité bimensuelle tous les 15 jours et continuellement ouvert aux souscriptions, permettant ainsi d'optimiser l'exposition du portefeuille et les tirages des porteurs

Source: AXA IM Alts, données au 28/02/2025. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Merci de vous reporter à la page 14 pour la présentation complète des performances.

II. LE CAPITAL INVESTISSEMENT

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES DU CAPITAL INVESTISSEMENT (ou *Private equity*)



Le Capital-Investissement (ou *Private Equity*) comme thématique d'investissement :



Objectif de rendements potentiellement élevés

Rendements élevés grâce à l'engagement financier direct dans les entreprises

Accès à des entreprises non cotées

Accès à un ensemble d'opportunités d'investissement différentes en investissant dans des entreprises non cotées

Impact sur la création de valeur

Création de valeur sur le long terme au travers d'un accompagnement stratégique des entreprises investies

Horizon d'investissement à long terme

Horizon d'investissement à long terme adapté pour des rendements sur le long terme. En général, les participations sont détenues entre 5 et 8 ans.

Diversification du portefeuille

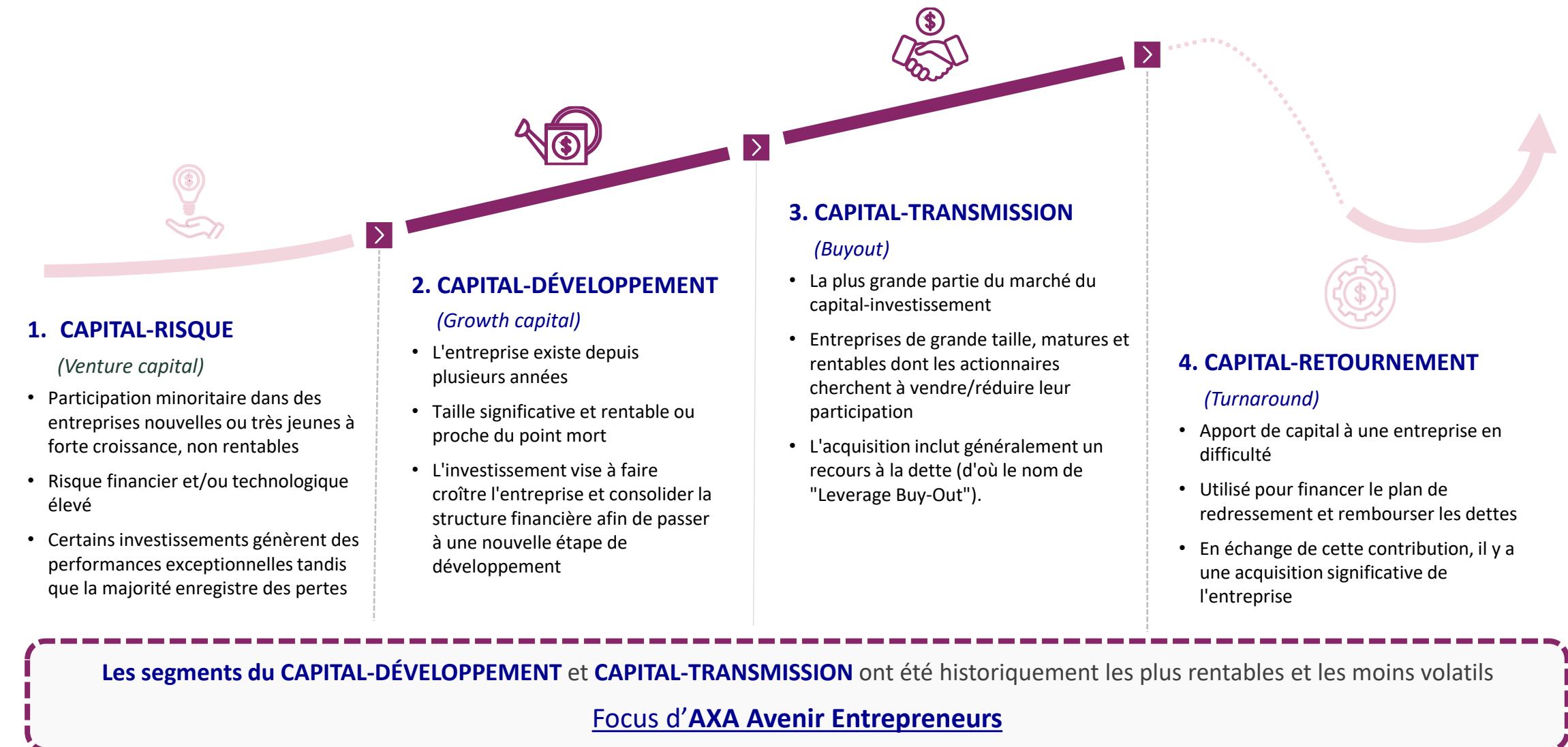
Diversification du portefeuille par rapport aux investissements traditionnels en actions et obligations

Accès à des opportunités de croissance

Participation à la croissance et au développement des entreprises non cotées, offrant des opportunités de rendement attractives.

Source: AXA IM Alts

LES 4 ETAPES DU CYCLE DE VIE DU CAPITAL-INVESTISSEMENT



Source: AXA IM Alts

LE MARCHÉ DU CAPITAL-INVESTISSEMENT (ou *Private equity*)

Un marché qui ralentit, source d'opportunités à l'investissement

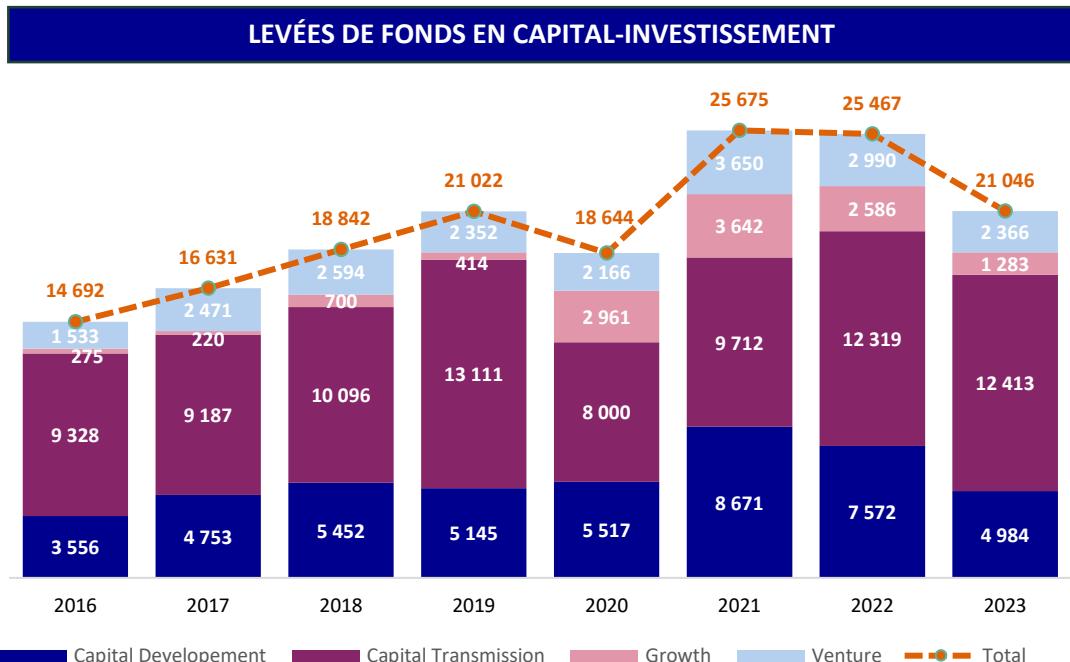
OPPORTUNITÉS

Les levées de fonds en CI ralentissent et ouvrent des opportunités pour les nouveaux entrants avec des ouvertures de capitaux sur des actifs de très grande taille auparavant inatteignables pour des plus petits acteurs

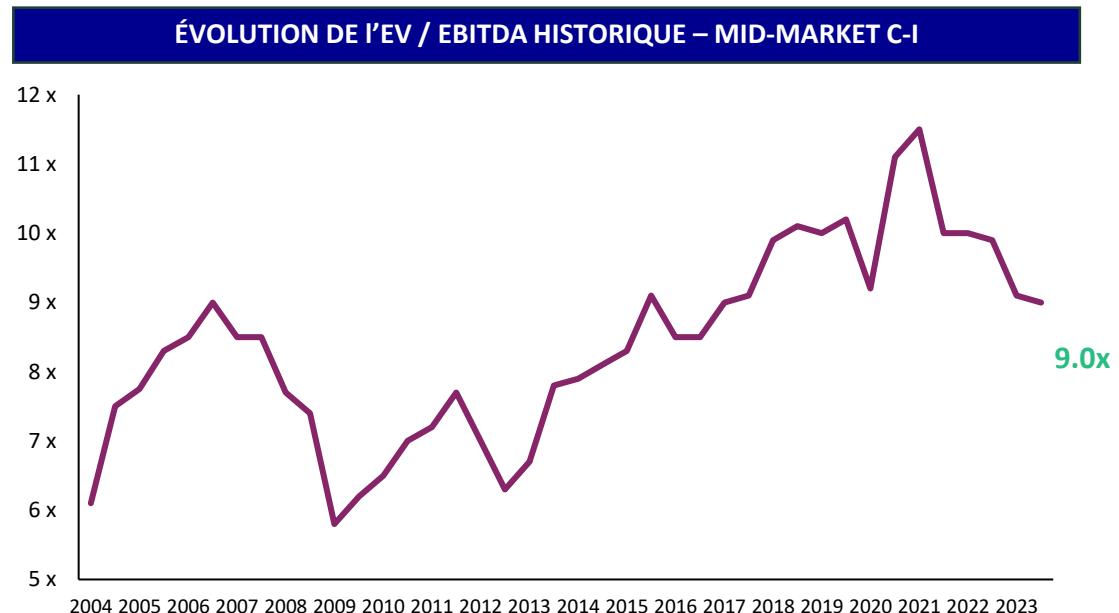
VALORISATIONS

Les valorisations sont en baisse au regard des multiples de valorisation, en raison notamment de la hausse des coûts de financement et la baisse des levées de fonds

LEVÉES DE FONDS EN CAPITAL-INVESTISSEMENT



ÉVOLUTION DE L'EV / EBITDA HISTORIQUE – MID-MARKET C-I



Sources : France Invest – Evolution des levées de capitaux par semestre pour les véhicules de capital-investissement français

Indice Argos Mid-Market – 6 mois glissants

Le ratio d'EV/EBITDA est un indicateur de la valorisation de la société permettant de la comparer à des transactions comparables

LE CAPITAL-INVESTISSEMENT SOUS FORMAT “EVERGREEN”

Comparatif entre le déploiement du capital pour un client entre fonds fermé de Capital-Investissement classique et un fonds ouvert



EXPOSITION IMMÉDIATE

Le profil de fonds d'AXA Avenir Entrepreneurs permet à l'investisseur de s'exposer dès le premier jour à une large partie de la thématique



DIVERSIFICATION

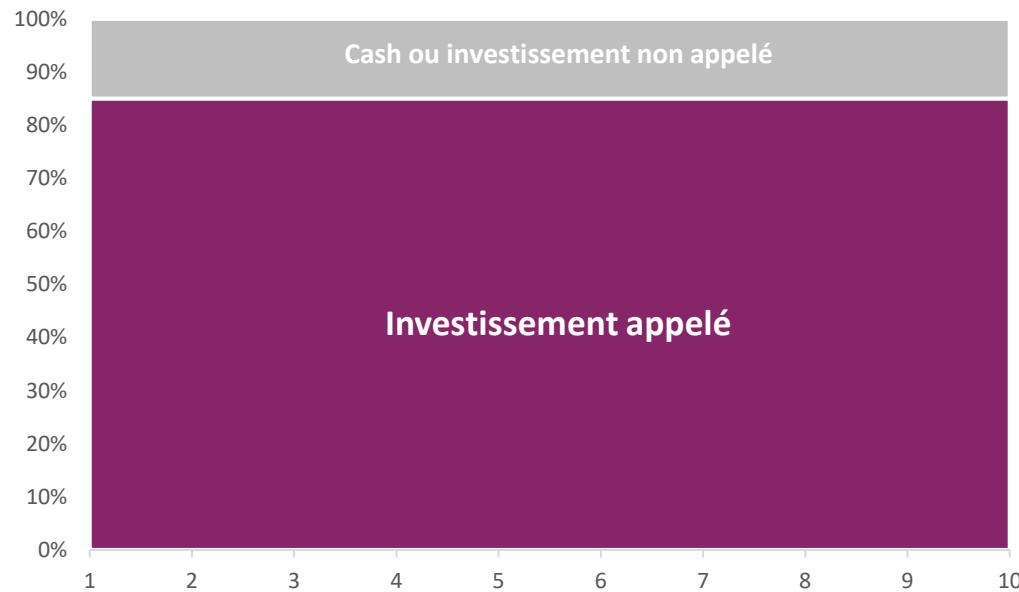
La diversité des actifs, fonds et gérants investis et sélectionnés permettent une diversification immédiate dans la thématique



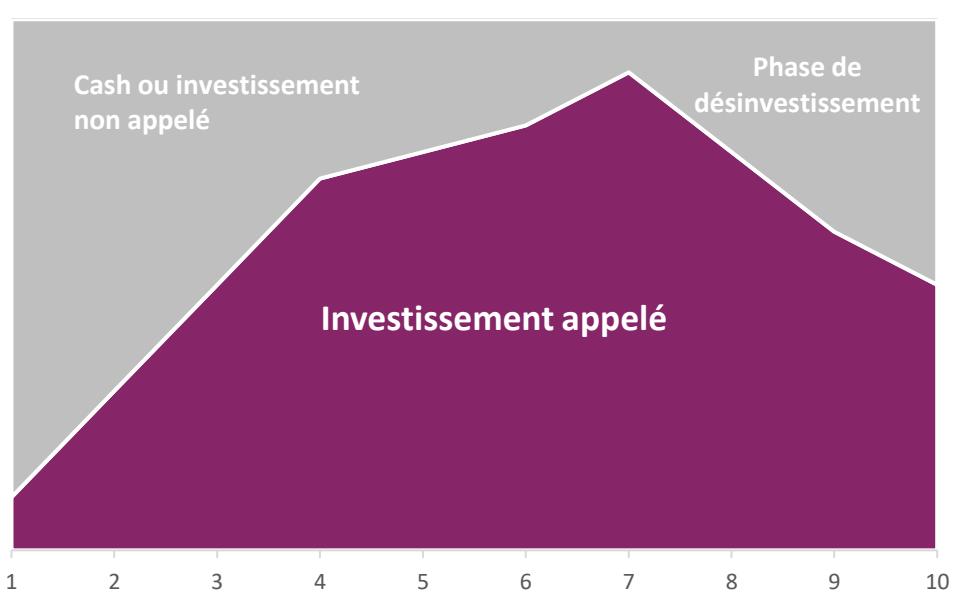
LIQUIDITÉ

Le format ouvert du fonds permet un niveau de liquidité largement supérieur aux fonds de Capital-Investissement classiques

PROFIL DE TIRAGE D'AXA AVENIR ENTREPRENEURS



PROFIL DE TIRAGE D'UN FONDS DE CI FERMÉ



Source: AXA IM Alts, estimations

LE CAPITAL-INVESTISSEMENT (ou *Private equity*)

6 Thématiques clés dont 3 préférentielles



DIGITAL & TECHNOLOGIES

- Logiciels
- Cybersécurité
- Life Sciences
- Instrumentation scientifique
- Objets connectés



ENVIRONNEMENT

- Transition énergétique
- Ingénierie environnementale
- Conception de systèmes de traitements d'eau usagée



SANTE & EDUCATION

- Imagerie médicale
- Produits pharmaceutiques animaliers
- Résidences médicalisées
- Réseau d'écoles du secondaire



SERVICES & SERVICES FINANCIERS

- Services aux entreprises
- Plateforme digitale de produits d'épargne
- Intelligence Economique
- Agence de communication & design



INDUSTRIE

- Systèmes de réfrigération
- Industrie Chimique
- Fabrication & distribution de piscines
- Manufacture et production de pièces industrielles



E-COMMERCE & AUTRES

- Plateformes digitales de vente
- Négoce de vin
- Parfums
- Jeux Vidéos
- Blocs d'escalades urbains

3 Thèses d'investissement privilégiées :

Digital & Tech – Environnement – Santé & Education

III . LE PORTEFEUILLE

LE PORTEFEUILLE

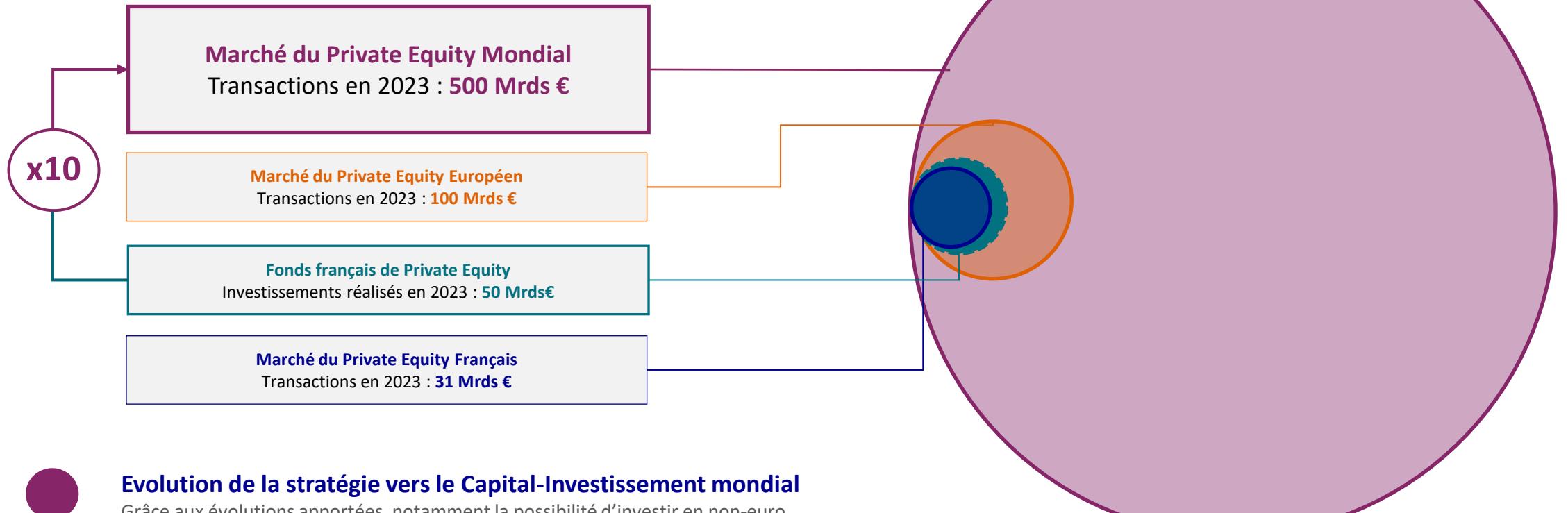
Allocation cible du portefeuille



Source: AXA IM Alts; Cette répartition n'est donnée qu'à titre indicatif. L'allocation réelle du portefeuille du Fonds dépendra des conditions de marché et des opportunités. L'allocation cible de la poche non cotée comprend les engagements qui correspondent à une estimation des capitaux mis en réserve et attendant d'être appelés par les fonds d'investissement cibles ou les entreprises non cotées dans lesquelles des engagements d'investissement ont été pris.

CHANGEMENT STRATÉGIQUE

Un univers d'investissement multiplié par 10 suite à l'évolution de la stratégie



Evolution de la stratégie vers le Capital-Investissement mondial

Grâce aux évolutions apportées, notamment la possibilité d'investir en non-euro



Ouverture à des actifs en direct et au marché PE secondaire

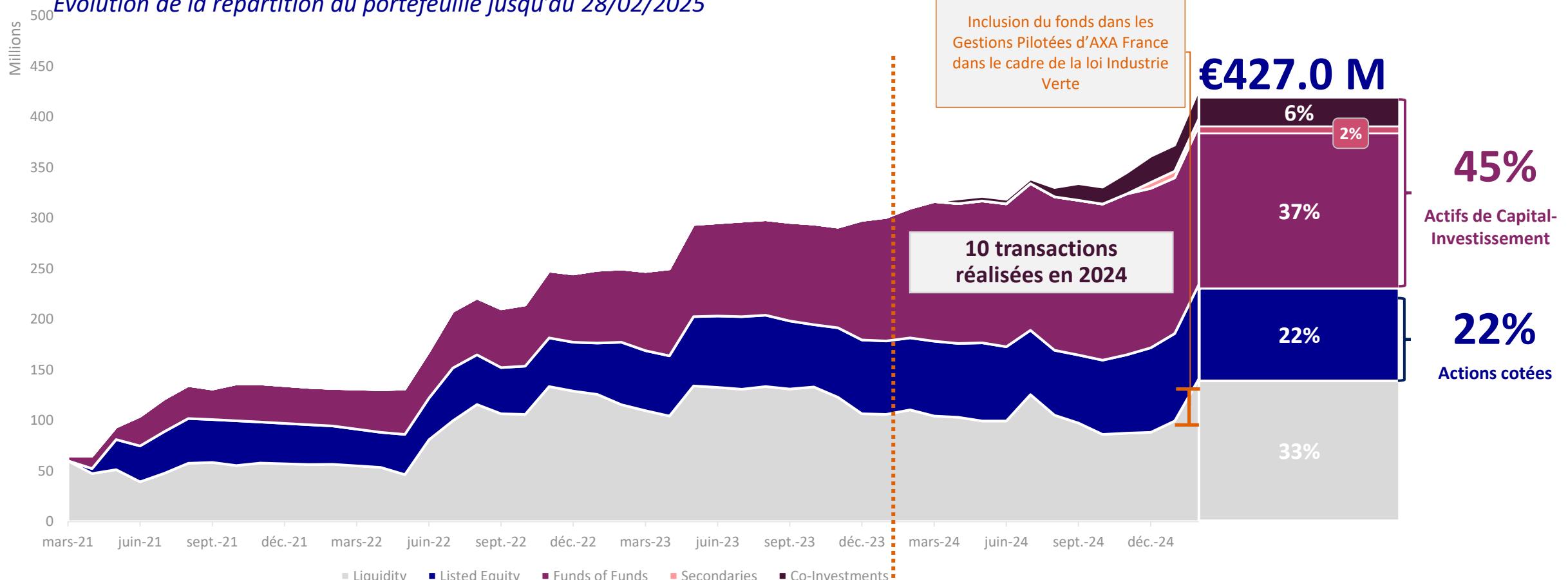
Accès à un ensemble d'opportunités d'investissement différentes en investissant dans des entreprises non cotées

**Les évolutions apportées ont permis de
x10 l'univers d'investissement**

Sources : France invest, EY, Invest europe

EVOLUTION DE L'ENCOURS ET DE LA REPARTITION DU PORTEFEUILLE

Evolution de la répartition du portefeuille jusqu'au 28/02/2025



Ajustement depuis fin 2023 de la stratégie du fonds afin d'accélérer le déploiement et tendre vers la cible d'allocation

Investir dans des actifs en direct

Des actifs tirés à 80% min

Investir dans fonds déjà engagés

Fonds déjà tirés à au moins 40%

Investir dans des actifs ou fonds en secondaire

Actifs généralement déjà tirés en partie avec décote de prix

Hausse du poids des actions

Temporairement 23/25% via des actions, ETF et fonds

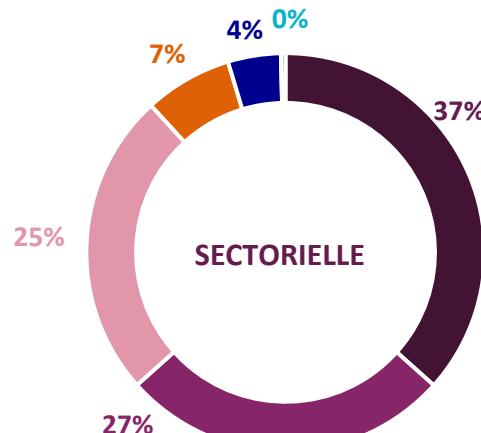
Source : AXA IM Alts données non auditées au 28 février 2025.

LE PORTEFEUILLE

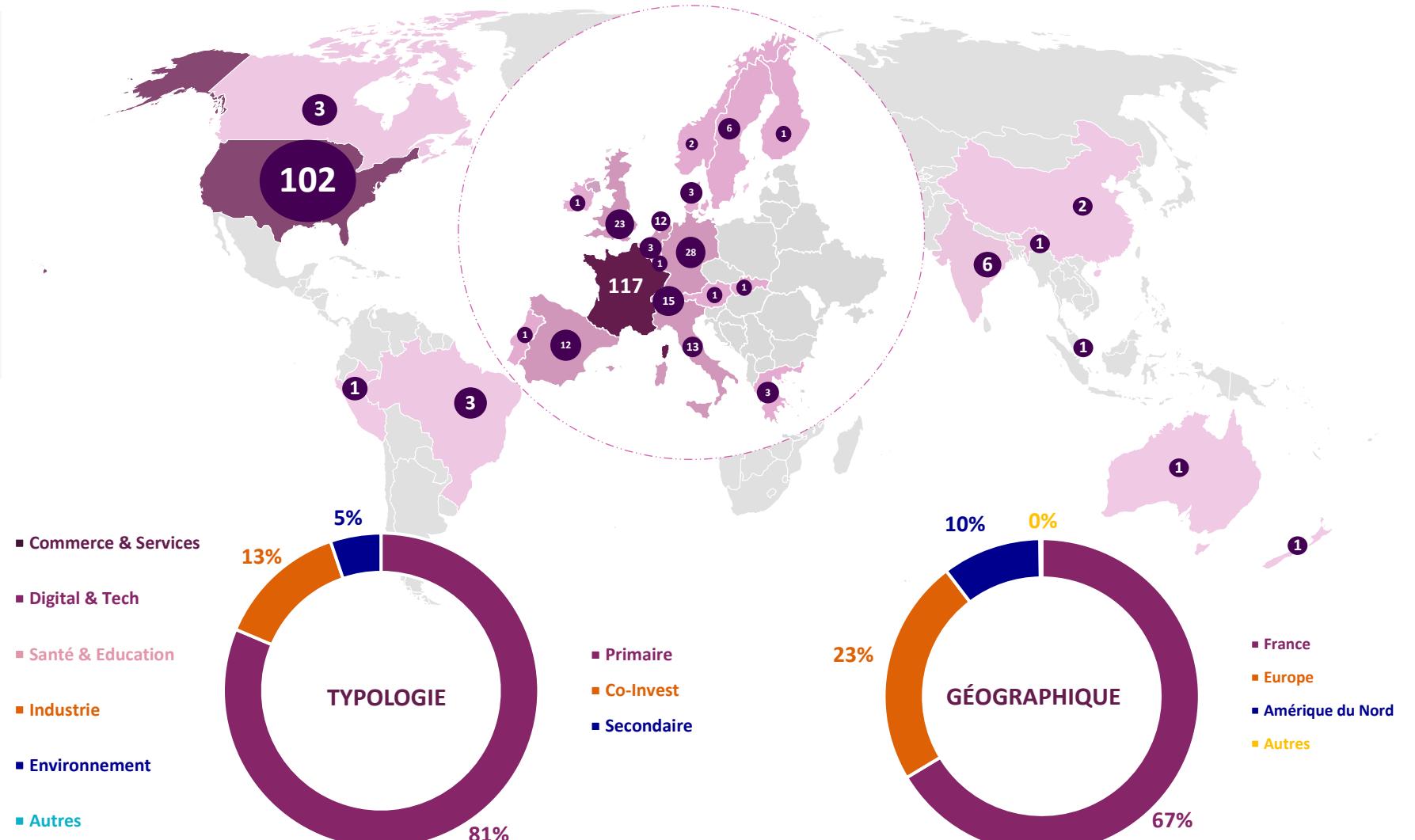
Exposition européenne en cours de diversification notamment aux Etats-Unis

375 +
SOCIÉTÉS INVESTIES

L'ensemble des investissements indirects d'AXA Avenir Entrepreneurs représente des investissements dans des actifs sur tous les continents et dans toutes les thématiques d'entreprises



*Les sièges sociaux des actifs en portefeuille au 28/02/2025 (indirect)



LE PORTEFEUILLE

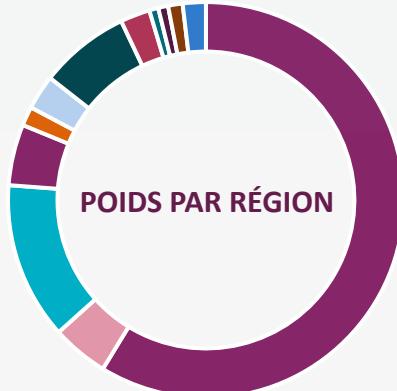
Focus sur le portefeuille Français

123 M€

EXPOSITION EN FRANCE

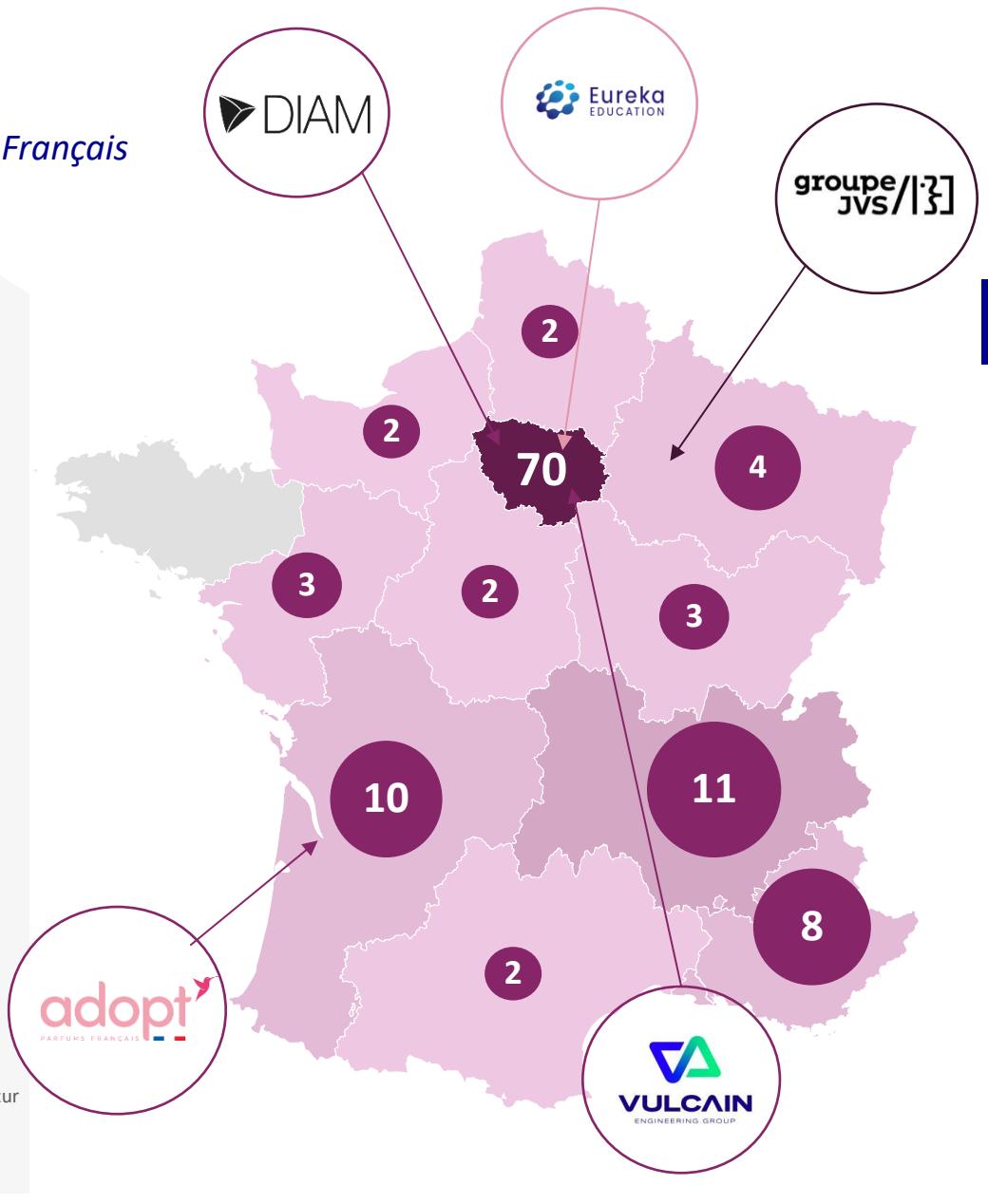
115 +

SOCIÉTÉS INVESTIES



- Île-de-France
- Nouvelle-Aquitaine
- Bourgogne-Franche-Comté
- Auvergne-Rhône-Alpes
- Nord-Est
- Normandie
- Grand Est
- Provence-Alpes-Côte d'Azur
- Pays de la Loire
- Centre-Val de Loire
- Hauts-de-France
- Occitanie

*Les sièges sociaux des actifs en portefeuille au 31/01/2025 (indirect)



TOP 5 des entreprises françaises en portefeuille

En transparence du portefeuille

| # | Entreprise | Secteur | Région | Poids en portefeuille |
|---|------------|------------------------|--------------------|-----------------------|
| 1 | Adopt | Commerce & Services | Nouvelle-Aquitaine | 3,4% |
| 2 | Diam | Commerce & Services | Île-de-France | 2,5% |
| 3 | Eureka | Santé & Education | Île-de-France | 2,4% |
| 4 | JVS Group | Digital & Technologies | Grand Est | 2,2% |
| 5 | Vulcain | Commerce & Services | Île-de-France | 1,7% |

Légende

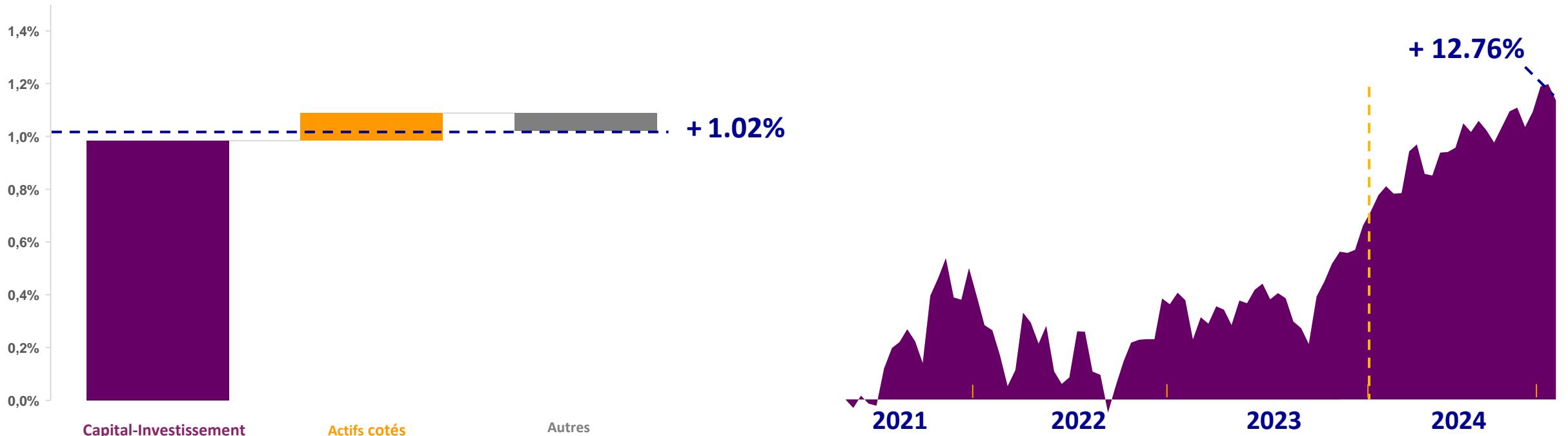
- 1 Nombre de sociétés détenues en transparence

© GeoNames, Microsoft, TomTom

Avec Bing
Source: AXA IM Alts, données au 31/01/2025.

AXA AVENIR ENTREPRENEURS

Performance historique et contribution à la performance YTD (au 28/02/2025)



Source: AXA IM Alts, données au 28/02/2025. Date de démarrage des performances : 30/04/2021. La performance du fonds - Part A EUR est affichée nette de frais de gestion financière, hors de frais liés aux contrats d'assurance vie et de capitalisation et hors prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

*Lancement de la part A au 30/04/2021

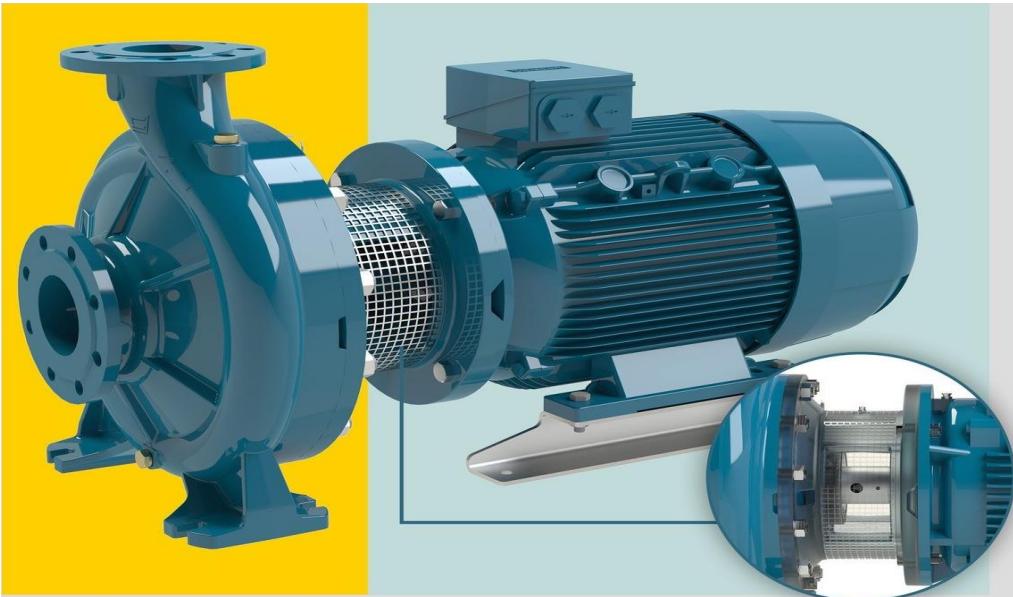
IV . LES ACTIFS

Wateralia – Février 2024

Fabricant de pompes centrifuges haut de gamme pour le cycle de l'eau



- Premier investissement dans un véhicule de continuation à actif unique en capital-investissement.
- Wateralia est l'un des plus grands acteurs indépendants européens dans le domaine des pompes centrifuges et des systèmes de pompage d'eau, opérant à l'échelle mondiale et plaçant la préservation des ressources en eau au cœur de son activité.
- Wateralia est une holding industrielle regroupant Calpeda Spa (fondée en 1959) et Caprari (fondée en 1945), leaders dans le domaine des systèmes de pompage d'eau



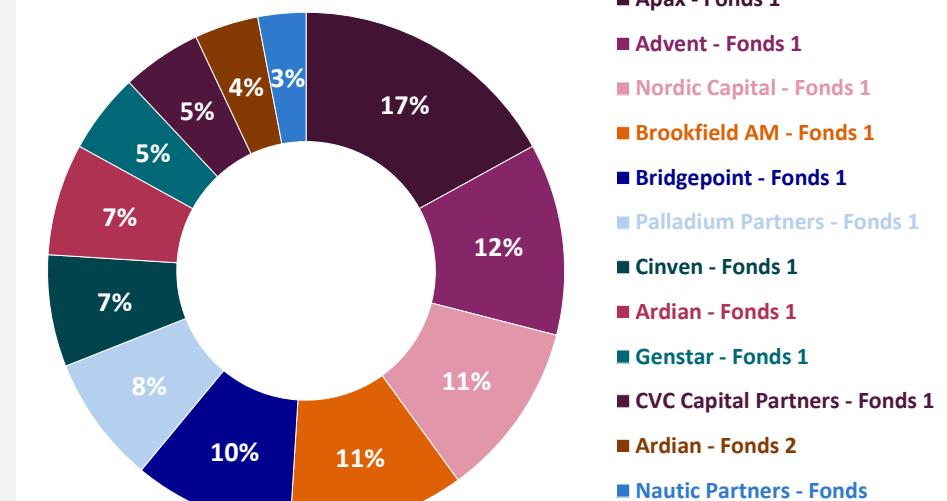
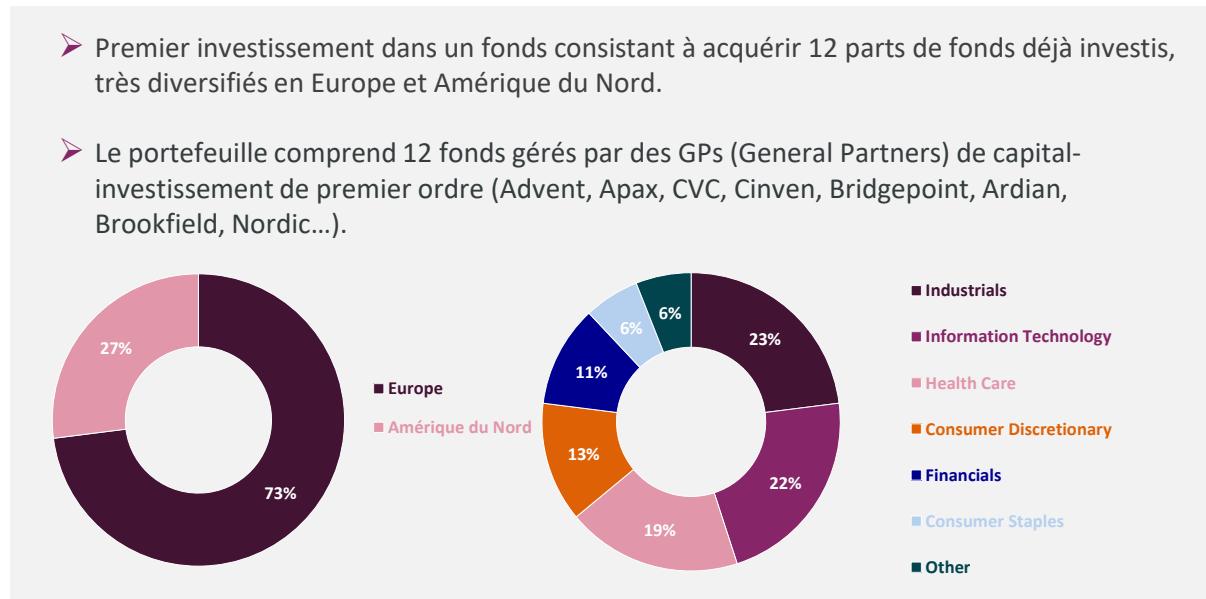
Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

AXA IM Prime Genesis PE Secondaries Fund – Décembre 2024

Acquisition de fonds Secondaire – Transaction Genesis



- Premier investissement dans un fonds consistant à acquérir 12 parts de fonds déjà investis, très diversifiés en Europe et Amérique du Nord.
- Le portefeuille comprend 12 fonds gérés par des GPs (General Partners) de capital-investissement de premier ordre (Advent, Apax, CVC, Cinven, Bridgepoint, Ardian, Brookfield, Nordic...).



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

Projet VIPER – Novembre 2024

Plateforme de gestion des risques d'approvisionnement - *Co-investissement avec Apax Partners*



- Co-Investissement avec Apax Partners.
- Viper sera créé en fusionnant deux acteurs majeurs du secteur de la gestion des risques de la chaîne d'approvisionnement (SCRM).
- Cet investissement vise à créer un leader mondial offrant des solutions globales aux multinationales et optimisant les performances commerciales. La fusion d'Alcumus et Veriforce, combinée à des synergies de revenus et de coûts, accélérera l'innovation et soutiendra une croissance mondiale stratégique.



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

Groupe JVS – Novembre 2024

Logiciels publics - *Co-investissement avec CAPZA*

groupe
JVS/[?]



- Co-Investissement avec CAPZA.
- Le groupe JVS, est une entreprise française spécialisée dans les solutions numériques destinées aux collectivités locales et aux administrations publiques. Créé dans les années 1980, il s'est positionné comme un acteur majeur de la transformation digitale dans le secteur public.
- L'objectif de cet investissement est de soutenir le développement de la société, d'accroître sa part de marché tout en consolidant sa structure et en rétablissant des niveaux de rentabilité alignés sur les standards du secteur.



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

VAMED Rehabilitation – Septembre 2024

Centres de réhabilitation - *co-investissement avec PAI Partners*



- Co-Investissement avec PAI Partners.
- L'activité de réhabilitation de Vamed gère 67 cliniques et centres de soins en Allemagne, Autriche, Suisse, République tchèque et au Royaume-Uni, desservant plus de 100 000 patients chaque année. Soutenue par environ 10 000 employés hautement qualifiés, l'unité propose une gamme complète de services de réhabilitation en hospitalisation et en consultation externe, ainsi que des soins aigus spécialisés.
- L'objectif de cet investissement est de renforcer la position de leader de Vamed sur le marché stable de la réhabilitation en exploitant des leviers opérationnels stratégiques et en rétablissant des niveaux de rentabilité en ligne avec les standards du secteur.



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

NORMEC – Septembre 2024

TICC (Testing, Inspection, Certification, Compliance) - *co-investissement avec Astorg*



- Co-Investissement avec Astorg
- Normec est un leader dans l'industrie du Test, de l'Inspection, de la Certification et de la Conformité (TICC). Ses domaines d'expertise vont de la qualité de l'eau, de l'air et du sol à la sécurité incendie, en passant par la sécurité alimentaire et les systèmes de gestion.
- L'objectif de l'investissement est de continuer à développer la société via sa propre croissance organique du secteur et des opérations de fusions – acquisitions sur un horizon d'environ 8 ans.



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

DIAM – Août 2024

Services marketing à la vente pour le marché du Luxe – *co-investissement avec Aridian*



- Investissement dans Diam, un des leaders mondiaux du « visual merchandising » à destination des acteurs de la beauté et du luxe.
- Les productions réalisées par Diam se retrouvent dans tous les principaux magasins vendant des produits de luxe et de beauté avec la création des corners spécialisés par marques.
- Diam devrait bénéficier de la croissance continue du secteur du luxe et consolider sa position en tant que leader européen et gagner des parts de marché sur d'autres marques et continents.
- L'objectif de l'investissement est de diversifier AXA Avenir Entrepreneurs au secteur du luxe dans un acteur français et mondial reconnu.



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

A-GAS – Mars 2024

Recyclage de gaz réfrigérant – *co-investissement avec TPG*



- Co-Investissement avec TPG Rise Climate
- A-Gas est le leader mondial en gestion du cycle de vie des gaz réfrigérants utilisés dans les secteurs du chauffage, de la ventilation et de la climatisation (HVAC), de la lutte contre l'incendie et des produits chimiques spécialisés
- Historique solide de croissance organique affiche une forte croissance des revenus, avec un EBTIDA CAGR de +22 % au cours de la dernière décennie (2014-2023E)



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

AXA IM Global Health Fund – Août 2024

Fonds d'investissement spécialisé dans le secteur médical aux Etats-Unis



- Investissement dans AXA IM Global Health Fund
- Le fonds se concentre sur la constitution d'un portefeuille diversifié d'opportunités de capital-investissement en santé à l'échelle mondiale mais avec un focus aux États-Unis.
- L'objectif de l'investissement est de diversifier AXA Avenir Entrepreneurs au secteur de la Santé et accélérer l'exposition Nord-Américaine



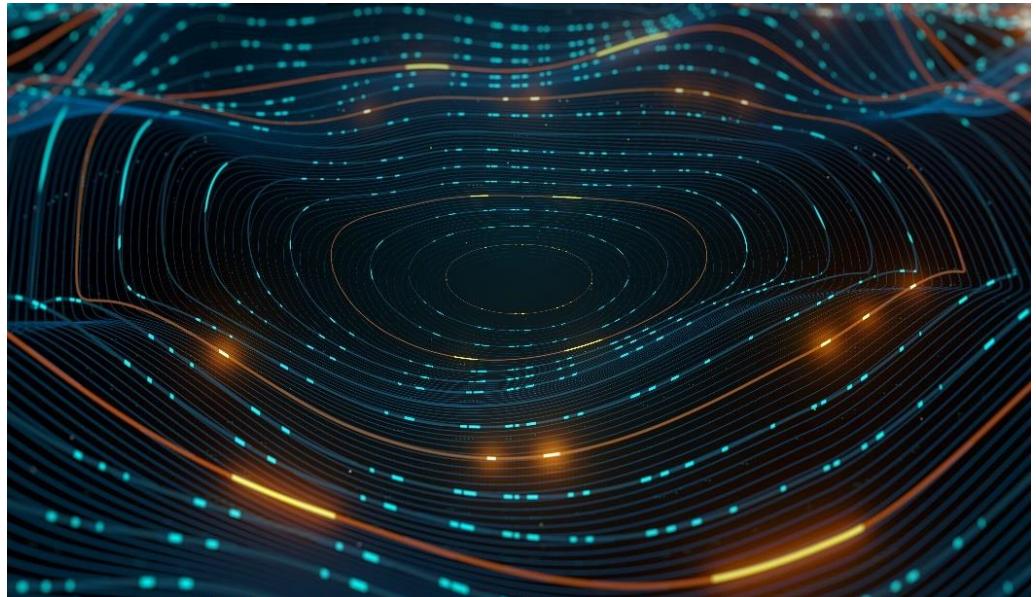
Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

I-TRACING – Juin 2021

Cybersécurité - *Sagard*



- Participation indirecte via Sagard
- I-Tracing a développé une offre unique couvrant tous les besoins des clients dans la chaîne de valeur de la cybersécurité
- La société compte plus de 250 clients actifs, principalement des grandes entreprises, dont 75% dans le CAC 40
- Historique solide de croissance organique exceptionnelle et capacité à attirer les meilleurs talents : I-Tracing surperforme le marché et affiche une forte croissance des revenus, avec un CAGR de +29 % au cours de la dernière décennie (2010-2020A)



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

SWISSBIT – Juin 2020

Stockage et sécurité IT - *Ardian Expansion V*

swissbit®



- Participation indirecte via Ardian Expansion V
- Leader européen sur le marché des solutions de mémoire de haute qualité pour l'industrie
- Contrôle total de la chaîne de valeur avec une installation de production de pointe
- Profil de marge leader dans l'industrie dirigée par une équipe ambitieuse dotée d'une expérience industrielle significative et une expertise technologique



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

PROTEOR – Juin 2021

Apareillages orthopédiques - Ardian Growth II



- Participation indirecte via Ardian Growth II
- Proteor a développé une offre couvrant tous les besoins des patients dans la chaîne de valeur du dispositif médical orthopédique sur-mesure : développement de logiciels de fabrication, conception et fabrication des composants, la fabrication des prothèses ou orthèses
- Possède le plus grand réseau de centres d'orthopédie en France



Source : AXA IM Alts au 28/02/2025, données non auditées. Les informations sur ces sociétés sont données à titre informatif uniquement et ne constituent pas une recommandation à l'achat ou à la vente. Il est possible que ces entreprises ne soient plus présentes en portefeuille à une date ultérieure. Certains investissements sont réalisés en partenariat avec d'autres investisseurs. Ces informations ont été incluses pour fournir aux investisseurs potentiels des informations sur l'expérience générale de gestion de portefeuille d'AXA IM Alts. Les images sont fournies à titre d'illustration uniquement.

V . CARACTÉRISTIQUES

RISQUES LIÉS À UN INVESTISSEMENT DANS AXA AVENIR ENTREPRENEURS

Risque de perte en capital :

Le Fonds présente un risque significatif de perte en capital. Le Fonds investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes.

Risques inhérents à tout investissement en capital-investissement (non-coté) :

Le Fonds finance en fonds propres des entreprises non cotées. La performance est donc directement liée aux entreprises dans lesquelles le Fonds investit, qui peuvent être en croissance ou en déclin et sont soumises à des aléas parmi lesquels le retournement du secteur d'activité ou une récession de la zone géographique.

Risques de liquidité :

Le Fonds présente un risque de faible niveau de liquidité du fait de son investissement dans des titres de capital et de fonds de capital investissement qui sont peu ou pas liquides et des actions de micro et petite capitalisation. Cette faible liquidité peut conduire le Fonds à faire face à des difficultés de valorisation, d'achat ou de vente de tout ou partie de ses actifs et avoir un impact potentiel sur la performance.

Risque de divergence de l'allocation cible du fonds :

Dans l'hypothèse de forte décollecte ou de dépréciation des actifs financiers les plus liquides, la proportion de l'actif investi en titre de capital et de fonds de capital investissement augmentera, ce qui pourrait conduire à un plafonnement ou une suspension des rachats.

Risques liés à la valorisation des actifs et fréquence de valorisation des investissements :

La Valeur Liquidative du Fonds est établie sur une base bimensuelle. Ces évaluations sont destinées à fixer périodiquement l'évolution de la valeur estimée des actifs du Fonds. En raison de la difficulté de valorisation des actifs sous-jacents, la Valeur Liquidative des parts est susceptible de ne pas refléter la valeur exacte du portefeuille du Fonds.

Risques de plafonnement et de suspension des rachats :

Le Fonds peut être amené à plafonner et/ou suspendre ses rachats. Après une période de plafonnement de dix-huit mois ou en cas de suspension des rachats, le Fonds pourrait se retrouver dans une situation de pré-liquidation puis de liquidation.

Risques liés aux marchés des actions :

Les cours des actions sont sujettes à des variations, qui peuvent engendrer des gains ou des pertes. En cas d'évolution négative des cours des actions détenues en portefeuille, la valeur du portefeuille du Fonds investi dans ces titres sera corrélativement diminuée et en cas de cession desdites valeurs, le Fonds pourra être amené à constater la réalisation d'une moins-value. Sur les marchés des micros et petites capitalisations, le volume des titres cotés en bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués, à la hausse comme à la baisse, et plus rapide que sur les grandes capitalisations. La Valeur Liquidative du Fonds peut donc baisser rapidement.

RISQUES LIÉS À UN INVESTISSEMENT DANS AXA AVENIR ENTREPRENEURS

Risques de taux :

En cas de variation des taux à la hausse, il existe un risque que la valeur des obligations dans lesquelles le Fonds a investi baisse, entraînant une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Risques de crédit :

En cas de défaillance (insolvabilité, faillite) ou en cas de dégradation de la qualité d'un ou de plusieurs émetteurs d'obligations, la valeur de ces obligations baissera, entraînant une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Effet de levier de certains investissements :

Les placements du Fonds incluront des entreprises ayant une structure à fort levier financier, ce qui peut accroître leur exposition à des facteurs économiques défavorables tels qu'une hausse des taux d'intérêt, un ralentissement de l'économie ou une détérioration de la situation de la société ou de son industrie. Ces facteurs peuvent avoir des conséquences négatives pour le Fonds et les Souscripteurs.

Risque de change :

Il s'agit du risque de baisse des devises des instruments financiers dans lesquels le Fonds investit par rapport à sa devise de référence (l'euro). Il y a un risque de change pour le Fonds en considération des investissements non couverts en change ou à l'imperfection de la couverture de change mise en oeuvre.

Risques inhérents aux investissements sur une même entité :

La concentration des investissements du Fonds sur certains émetteurs peut entraîner une baisse de la valeur liquidative lorsque ces émetteurs présentent un risque de défaillance (insolvabilité, faillite) ou de dégradation de qualité.

Risque lié à l'endettement :

Le fonds pourra éventuellement avoir recours de manière ponctuelle à l'endettement pour les besoins de gestion de sa liquidité au travers le recours ponctuel à l'emprunt. L'endettement a pour effet d'augmenter la capacité d'investissement du fonds mais également le risque de perte.

Risques liés aux co-investissements :

Il est prévu que le Fonds pourra coinvestir aux côtés de Fonds Affiliés et/ou Entreprises Liées. Les principaux risques liés à ces co-investissements concernent (i) les conflits d'intérêts potentiels pouvant résulter de cette situation et (ii) sur le type d'investissement du Fonds.

FICHE TECHNIQUE

CARACTÉRISTIQUES

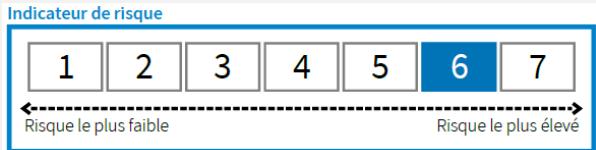
- Durée de placement recommandée : ≥ 8 ans
- Fréquence de valeur liquidative : bimensuelle
- Frais de gestion applicables selon le contrat (exemple : 0,96% par an).
- Possibilité de rachat (opération soumise à fiscalité & prélèvements sociaux ; pour rappel, en cas de bénéficiaire acceptant ou de mise en garantie du contrat, le bénéficiaire ou le créancier devront donner leur accord pour procéder à un rachat).
- Pas d'arbitrage possible ni en entrée, ni en sortie. Les arbitrages depuis AXA Court Terme sont autorisés à titre de dérogation exceptionnelle sur cette campagne.
- Pas de possibilité de versements programmés

PRÉALABLEMENT A L'INVESTISSEMENT

- l'investissement sur ce support en unités de compte, remettre au client le Document d'Information Clé (DIC) du FCPR (et celui du contrat en cas d'affaire nouvelle)
- Depuis le site AXA.fr, sélectionner Epargne & Retraite puis le produit (Ass. Vie, PER...)
- Descendre sur la page et cliquer dans la pavé bleu sur « Accéder aux documents d'informations clés et Information en matière de durabilité
- Sélectionner le produit puis télécharger le document

INDICATEUR DE RISK DU FONDS (SRI) 6

- L'indicateur SRI figure dans le DIC des OPC pour permettre au grand public de comparer les risques induits par différents placements.



AVERTISSEMENT

Ce document est exclusivement conçu à des fins promotionnelles. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni une offre ou sollicitation, ni un conseil en investissement ou une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage. Il a été établi sur la base d'informations, projections, estimations, anticipations et hypothèses qui comportent une part de jugement subjectif. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document peuvent n'être que partielles. Elles sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes les informations, analyses et conclusions détaillées ici présentent les connaissances actuelles et l'estimation du marché d'AXA REIM (Real Estate Investment Management) SGP au moment de sa production. Néanmoins, cela peut aboutir à des déclarations ou des présentations erronées non voulues et l'information peut changer à tout moment sans annonce préalable et / ou avis au destinataire de ce document. Ainsi, une responsabilité ou une garantie pour l'actualisation, l'exactitude et l'exhaustivité des informations, estimations et opinions attribuées ne peut être assumée. Les images sont fournies à des fins de démonstration et d'illustration uniquement.

Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La responsabilité d'AXA REIM SGP ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à un investissement dans AXA Avenir Entrepreneurs sont décrits dans le prospectus et le Document d'Information Clés (DIC) du FCPR qui doit être lu avant tout investissement. Les investisseurs potentiels sont invités à consulter un conseiller professionnel avant toute décision d'investissement, afin de déterminer si l'investissement dans ce FCPR convient à leur profil et à s'enquérir des conséquences fiscales d'un tel investissement.

Le prospectus, le DIC et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires et toutes autres informations pratiques sont mis à disposition du public sur simple demande auprès d'AXA REIM SGP ou sur son site internet www.axa-im.fr. Ce FCPR est disponible dans le cadre de contrats d'assurance vie ou de retraite. Dans ce cadre, vous accédez au FCPR en question en fonction des dispositions de votre contrat auquel nous vous invitons à vous reporter (notamment pour connaître les frais qui s'appliquent outre les frais de gestion propres au FCPR).

AXA REIM SGP et/ou ses affiliés peuvent recevoir une rémunération en relation avec ce FCPR.

AXA REIM SGP décline toute responsabilité relative à une décision prise sur la base ou en se fondant sur ce document. AXA REIM SGP décline expressément toute responsabilité quant à (i) l'exactitude ou l'exhaustivité des données de tiers (ii) l'exactitude ou l'exhaustivité des modèles, hypothèses, prévisions ou estimations utilisés dans la réalisation des analyses, (iii) toute erreur ou omission dans le calcul ou la diffusion des analyses ou (iv) toute utilisation des analyses.

AXA REIM SGP ne fait aucune représentation ou garantie (expresse ou implicite) de quelque nature que ce soit et n'est en aucun cas responsable de la véracité, l'exhaustivité ou l'exactitude de toute information, projection, représentation ou garantie (expresse ou implicite) dans ou omission de cette information.

Les références à des classements et récompenses passés ne préjugent ni des performances futures, ni des classements ou récompenses à venir.

La classification du Fonds au titre du règlement SFDR peut faire l'objet d'ajustements et de modifications dans la mesure où ce règlement n'est entré en vigueur que récemment et où certains de ses aspects peuvent faire l'objet d'interprétations nouvelles et/ou différentes de celles prévalant à la date de ce Document. Dans le cadre de l'évaluation continue et du processus actuel de classification de ses produits financiers au titre du règlement SFDR, le Gestionnaire se réserve le droit, conformément aux réglementations en vigueur et à la documentation juridique du Fonds et dans les limites de celles-ci, de modifier la classification du Fonds afin de tenir compte de l'évolution des pratiques de marché, de ses propres interprétations, des lois ou réglementations liées au SFDR ou des règlements délégués actuellement en vigueur, des communiqués des autorités nationales ou européennes ou des décisions de justice clarifiant les interprétations du règlement SFDR. Il est rappelé aux investisseurs que leurs décisions d'investissement ne doivent pas se fonder uniquement sur les informations présentées en vertu du règlement SFDR.

ATTENTION : l'investissement sur des supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital. Les montants investis sur les supports en unités de compte ne sont pas garantis par l'assureur, qui ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, et sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.

Aucune des catégories d'actions de ce FCPR ne peut être offerte ou vendue directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique au bénéfice de « U.S. Person » telle que définie par la réglementation américaine « Regulation S » de la S.E.C.

AXA REIM SGP, Tour Majunga – La Défense 9 – 6, place de la Pyramide – 92800 Puteaux. Société de gestion de portefeuille titulaire de l'agrément AMF N° GP 08000023 en date du 5 mai 2008. SA au capital de 1.132.700 Euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 500 838 214.

© 2024 AXA REIM SGP et ses sociétés affiliées. Tous droits réservés.