

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

### AXA Avenir Infrastructure A Distribution EUR

Nom de l'initiateur du PRIIP : AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, filiale du Groupe AXA IM

ISIN FR0013466562

Site internet de l'initiateur du PRIIP : [www.axa-reimsgp.fr](http://www.axa-reimsgp.fr)

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en France. AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP est agréée en France sous le n° GP 08000023 et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

**Date de production du document d'informations clés:** 20/10/2023

**Avertissement:** Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une catégorie de part du Fonds Commun de Placement à Risque "FCPR" "AXA Avenir Infrastructure".

### Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans et pourrait être liquidé dans les conditions indiquées dans le règlement du FCPR.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le produit AXA Avenir Infrastructure a pour objectif de gestion de proposer aux investisseurs une perspective de rentabilité sur capitaux investis via la constitution directe et indirecte d'un portefeuille diversifié composé d'actifs réels non cotés et actifs financiers cotés, investis dans des projets d'infrastructure principalement au sein de pays de l'OCDE.

#### Politique d'investissement

Le produit vise à constituer un portefeuille dont l'allocation est la suivante:

- Poche Directe (Cible: 30% à 50% des actifs): Actifs non cotés composés principalement, en titres de capital ou donnant accès au capital non cotés d'entreprises, des titres de créances, créances et avance en compte courant, détenant des projets d'infrastructures et autres actifs réels localisés au sein des pays de l'OCDE.
- Poche Indirecte (Cible: 20% à 40% des actifs): Investissement dans des fonds d'investissement domiciliés dans les pays de l'OCDE ayant une thématique infrastructure générale et spécialisée.
- Actifs Liquides (30% minimum des actifs dont 5% minimum de liquidités), notamment:
  - OPC investissant principalement dans des actions cotées ou assimilés et TCN ayant pour sous-jacent des projets d'infrastructure;
  - Actifs cotés: majoritairement des titres émis par des sociétés ayant une capitalisation supérieure à 150m€, et accessoirement, des titres de société de petite capitalisation ou ayant leur siège social dans des pays émergents, ainsi que des obligations spéculatives;
  - Produits de taux, directement ou indirectement, tels que des obligations à moyen et long terme cotées;
  - Actifs monétaires, tels que des OPC monétaires, dépôts à vue ou à terme, certificats de dépôts, bons du Trésor et billets de trésorerie.

Une portion significative des Actifs Liquides pourra être investie dans des OPC gérés par la Société de Gestion ou des sociétés affiliées. Les investissements des

Poches Directe et Indirecte représentent 50% minimum des actifs pour la fraction du quota juridique du produit et 20% maximum pour sa fraction hors quota juridique.

Le produit peut avoir recours à des emprunts d'espèces pouvant représenter jusqu'à 10% des actifs, pouvant être augmenté à 30% afin de permettre au produit de faire face aux demandes de rachat.

Le produit peut utiliser des instruments financiers à terme à titre de couverture sur les risques de taux, actions, change ou crédit. Le risque de change sera limité à 20% des actifs.

Le produit est catégorisé « article 8 » au sens du règlement européen « SFDR ».

#### Politique de distribution

Dans le cas des classes d'actions de distribution (Dis), le dividende est distribué.

#### Horizon d'investissement

Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 8 ans.

#### Souscription et Rachat

La valeur liquidative sera bi-mensuelle, datée du 15 de chaque mois et du dernier jour calendaire de chaque mois. Les demandes de souscription/rachat des Parts A sont centralisées par le Centralisateur des ordres de souscription et de rachat au plus tard avant 11 heures (heure de Paris) un (1) jour ouvré précédant la date d'établissement de la valeur liquidative. Le délai de règlement des rachats sera de 6 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 9 jours ouvrés. Par exception et conformément au règlement du produit, AXA REIM SGP pourra plafonner les rachats des parts sur une période ne dépassant pas 18 mois et suspendre provisoirement les rachats dans certaines situations exceptionnelles.

#### Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné à des investisseurs particuliers qui ont quelques connaissances et/ou une certaine expertise financière pour comprendre le fonds et peuvent supporter une perte en capital totale. Il convient à des clients qui recherchent une croissance ainsi qu'une génération de revenus réguliers de leur capital. Les investisseurs potentiels devront avoir un horizon d'investissement d'au moins 8 années.

#### Dépositaire

BNP PARIBAS SA

#### Autres Informations

Veuillez vous référer à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situeraient à un niveau moyen. La catégorie de risque associée à ce produit a été déterminée sur la base de résultats passés, elle n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Risques importants non pris en compte par l'indicateur synthétique de risque :

- Risque de liquidité: le Fonds investit dans des titres non cotés par nature peu ou pas liquides. La cession de ces actifs peut être difficile et/ou avoir lieu à un prix inférieur aux attentes.

- Effet de levier de certains investissements: les placements peuvent inclure des titres non cotés de sociétés utilisant des leviers financiers, ce qui peut accroître

les risques en cas de conditions économiques défavorables.

- Risques inhérents aux actifs infrastructures, incluant les risques d'obsolescence, physiques, politiques, réglementaires.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au règlement. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performance, ainsi que la performance moyenne du produit et d'un indicateur de référence approprié au cours des 13 dernières années.

Période de détention recommandée:		8 ans	
Exemple d'investissement:		€10 000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 8 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€7 490	€6 110
	Rendement annuel moyen	-25.10%	-5.97%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€9 040	€10 700
	Rendement annuel moyen	-9.60%	0.85%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10 560	€14 920
	Rendement annuel moyen	5.60%	5.13%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€12 950	€18 940
	Rendement annuel moyen	29.50%	8.31%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09 2019 et 02 2023.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07 2012 et 07 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2010 et 08 2018.

L'indicateur de référence du produit a été utilisé pour calculer la performance.

## Que se passe-t-il si AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP. En cas de défaillance d'AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

## Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10 000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 8 ans
Coûts totaux	€162	€2 050
Incidence des coûts annuels (*)	1.6%	1.7% chaque année

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de **6.83** % avant déduction des coûts et de **5.13** % après cette déduction.

Nous pouvons partager une partie des frais avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous informera du montant lorsque la législation applicable l'exige.

## Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coûts d'entrée acquis au fonds (Maximum de 5%). Les sociétés d'assurances du groupe AXA ne sont pas soumises aux frais d'entrée non acquis de 20% maximum indiqués dans le Règlement.	€0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	€0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.34% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année dernière.	€134
Coûts de transaction	0.28 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€28
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	€0

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### Période de détention recommandée: 8 années

Ce produit n'a pas de période de détention minimale requise, les 8 ans ont été calculés pour être conformes au délai dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Concernant les modalités relatives aux demandes de rachats, veuillez vous référer à la section « En quoi consiste ce produit ».

Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalité. La performance ou le risque de votre investissement peuvent être affectés négativement. La section « Que va me coûter cet investissement? » fournit des informations sur l'impact des coûts au fil du temps.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être adressées à AXA Real Estate Investment Managers SGP (Service Client)

Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France

[www.axa-remsgp.fr](http://www.axa-remsgp.fr) | [ALTSClientService@axa-im.com](mailto:ALTSClientService@axa-im.com) | +33 (0) 1 44 45 70 00

## Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit, y compris le règlement, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du délégué de la gestion comptable : BNP PARIBAS SA et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement. Pour plus d'informations sur la performance du produit jusqu'à 10 ans et les calculs précédents de scénarios de performance, veuillez consulter le site Internet : <https://www.axa-im.com/fund-centre>.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.