

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 (ISIN: FR0013466562)

AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP S.A., filiale du Groupe AXA IM

Site Internet: www.axa-reimsgp.fr

Appelez le +33 (0) 1 44 45 70 00 pour plus d'informations

AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP S.A. est réglementé par l'AUTORITE DES MARCHES FINANCIERS.

Ce Produit est agréé en France conformément à la Directive des gestionnaires de FIA.

Date de production du document d'informations clés: 01/01/2023

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 part du Fonds "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 Fonds.

Objectifs

Objectif d'investissement

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

- Poche Directe (Cible : 30% à 50% des actifs): Actifs non cotés composés de titres associatifs, participatifs, titres de capital ou donnant accès au capital ou parts de SARL (et sociétés étrangères ayant un statut équivalent) investissant dans des projets d'infrastructure principalement au sein de 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 FCPR et 20% maximum pour sa fraction hors quota juridique.

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

Le FCPR 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 FCPR 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 fonds, la Société de Gestion 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

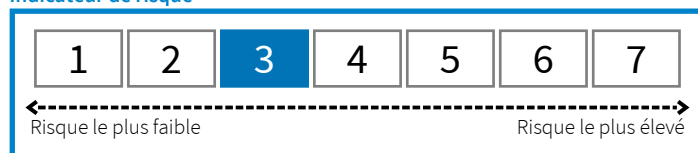
BNP PARIBAS SA

Autres Informations

Veillez 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.

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.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cela indique que les pertes potentielles liées aux performances futures sont moyennes ou faibles, et que de mauvaises conditions de marché sont peu susceptibles d'affecter le rendement du produit.

D'autres risques non repris dans le SRI peuvent être matériellement pertinents tels que les risques inhérents aux actifs infrastructures, risque de liquidité des actifs infrastructures non cotés. Pour plus d'information, veuillez vous référer au prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de référence pertinent au cours des 13 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	8 ans		
Exemple d'investissement:	€10000		
	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	€6970	€5320
	Rendement annuel moyen	-30.30%	-7.59%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8800	€10200
	Rendement annuel moyen	-12.00%	0.25%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10580	€14790
	Rendement annuel moyen	5.80%	5.01%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€12130	€19390
	Rendement annuel moyen	21.30%	8.63%

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 2019 et 2022.

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

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2009 et 2017.

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 S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs sous-jacents du produit sont détenus séparément par le dépositaire. Si nous rencontrons des difficultés financières, ces actifs ne seront pas affectés. Si le Produit subit une perte en raison du défaut du dépositaire, vous pouvez perdre tout ou partie de vos investissements. Il n'existe pas de régime d'indemnisation ou de garantie vous protégeant d'un défaut du dépositaire 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	€210	€2682
Incidence des coûts annuels (*)	2.1%	2.2% Chaque année

(*) Cela illustre comment les frais réduisent votre rendement chaque année durant la période de détention. Par exemple, il est précisé qu'en cas de sortie de votre part à la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de **7.2 %** avant frais et de **5.0 %** après frais.

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 coût d'entrée.	€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	1.7% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels de l'année dernière.	€169
Coûts de transaction	0.4 % 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.	€41
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	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.

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
Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide, 92800 Puteaux, France
www.axa-reimgsp.fr | contact-axa-reimgsp@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 prospectus, le dernier rapport annuel et rapport semestriel, ainsi que la dernière Valeur Liquidative auprès du déléguataire de la gestion comptable : BNP PARIBAS SA et depuis la page <https://www.axa-im.com/fund-centre>. Ils sont disponibles gratuitement. Vous pouvez trouver une définition de certains des termes utilisés dans ce document à la page <https://particuliers.axa-im.fr/fonds>. Vous trouverez des informations relatives aux performances passées du Produit sur les 2 dernières années et aux calculs précédents de scénarios de performance à la page <https://particuliers.axa-im.fr/fonds>.