

AXA WF Europe Real Estate I Capitalisation EUR (LU0227125514)

KAG: AXA IM Paris

ISIN: LU0227125514

Rücknahmepreis: 231,74 EUR

Stand: 11.03.2025

Auflagedatum	16.08.05
Ausgabeaufschlag	-
Konditionsdetails auf www.bawag.at	
Fondsvolumen	364.43 Mio.
Ertragstyp	thesaurierend
Letzte Ausschüttung	keine
Anlageregion	Europa
Fondstyp	Immobilienfonds/Aktien
Fondsmanager	Frédéric Tempel, François-
Kapitalanlagegesellschaft	
AXA IM Paris	
6 Place de la Pyramide	
92800 Puteaux	
Frankreich	
www.axa-im.com/france	



Wertentwicklung*		1J	3J p.a.	5J p.a.
Performance	vor AGA	-4,43%	-9,60%	-3,03%
Performance	nach max. AGA	-4,43%	-9,60%	-3,03%
Kennzahlen*		1J	3J	5J
Sharpe Ratio		-0,39	-0,52	-0,24
Volatilität		+17,79%	+23,27%	+23,19%

* Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Fondsstrategie

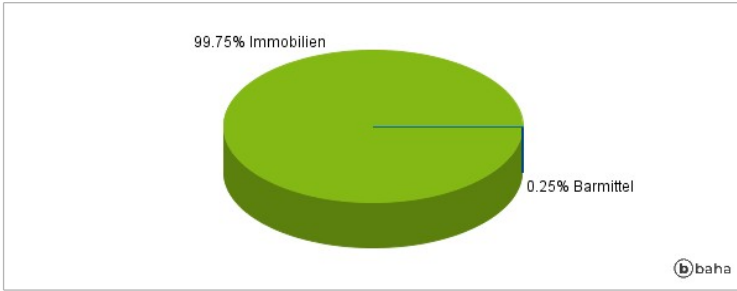
Der Teilfonds strebt einen langfristigen, in Euro gemessenen Kapitalzuwachs an, indem er hauptsächlich in börsennotierte Aktien von Unternehmen investiert, die im Immobiliensektor tätig sind und ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Teil ihrer Aktivitäten in Europa ausüben. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, um Chancen auf regulierten europäischen Immobilienmärkten zu nutzen. Dazu investiert er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die zum Universum des FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10% Total Return Benchmarkindex ("Benchmark") gehören. Im Rahmen des Investmentprozesses verfügt der Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Teilfondsportfolios über einen breiten Ermessensspielraum. Auf Basis seiner Überzeugungen kann er große Über- oder Untergewichtungen in Ländern und Unternehmen im Vergleich zur Zusammensetzung der Benchmark eingehen und/oder sich in nicht in der Benchmark vertretenen Unternehmen, Ländern oder Sektoren engagieren, auch wenn die Komponenten der Benchmark generell für das Teilfondsportfolio repräsentativ sind. Daher dürfte die Abweichung von der Benchmark beträchtlich sein. Die Anlageentscheidungen beruhen auf einer Kombination einer makroökonomischen und einer Sektoranalyse sowie einer Aktienauswahl. Der Aktienauswahlprozess stützt sich hauptsächlich auf eine rigorose Analyse des Geschäftsmodells der Unternehmen, der Qualität des Managements, der Wachstumsaussichten, der Art der Basisvermögenswerte und der Gesamtrisikorendite. Der Teilfonds investiert dauerhaft zu mindestens zwei Dritteln in übertragbare Wertpapiere von Unternehmen, die in der Immobilienbranche tätig sind und ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Europa ausüben. Der Teilfonds kann in Eigenkapitalinstrumente mit beliebiger Marktkapitalisierung (einschließlich kleiner und kleinster Unternehmen) investieren. Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Bankeinlagen investieren. Die Anlagestrategie kann bis höchstens 200% des Nettovermögens des Teilfonds durch Direktanlagen und/oder Derivate umgesetzt werden. Derivate können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor fördert.

Kommentar:

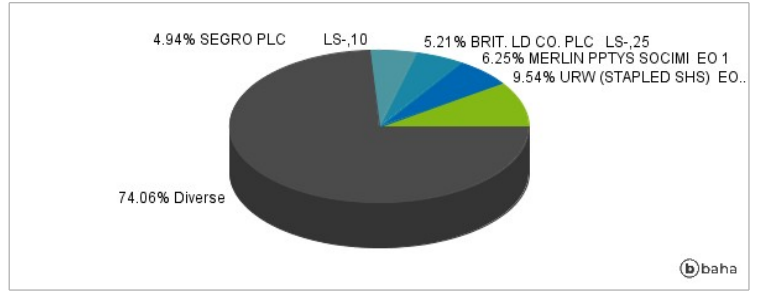
Fondsspezifische Information

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in wesentlichem Umfang in Derivate investiert werden. Aufgrund der Zusammensetzung des Fonds oder der verwendeten Managementtechniken weist der Fonds eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können. Die Fondsbestimmungen des AXA WF Europe Real Estate I Capitalisation EUR wurden durch die FMA bewilligt. Der AXA WF Europe Real Estate I Capitalisation EUR kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: EU-Mitgliedstaat, einer öffentlichen lokalen Behörde innerhalb der EU, einem Mitgliedstaat der OECD (Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) oder G20 (Gruppe der Zwanzig) oder Singapur oder Hongkong, einem internationalen Organ, dem mindestens ein EU-Mitglied angehört, oder einem anderen Nicht-EU-Mitgliedstaat, der in diesem Kontext von der CSSF anerkannt ist, begeben oder garantiert werden.

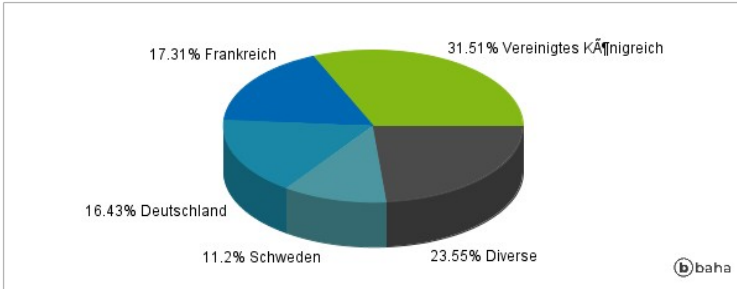
Anlagearten



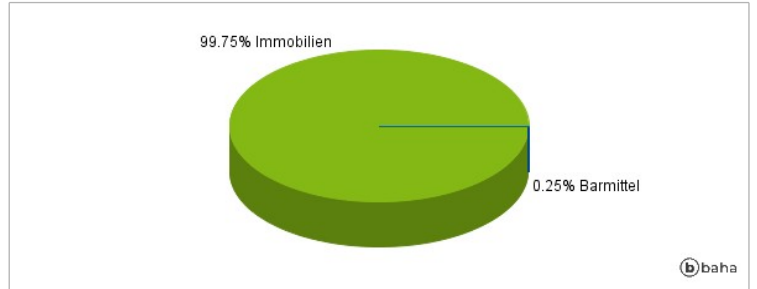
Größte Positionen



Länderverteilung



Branchenverteilung



Historische Daten: 03/2025

Erstellt: 12.03.2025 17:54