

AXA Aedificandi A EUR

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros.

Cifras clave (EUR)*

| Rentabilidad acumulada del fondo (%) | | | | | Valor liquidativo | |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|---------|-------------------|--------|
| YTD | 1A | 3 A | 10A | Inicio | Acu. | Inc. |
| +2.03 | +26.50 | -21.38 | +39.37 | +911.02 | 508.45 | 319.82 |

| Rentabilidad anualizada del fondo (%) | | | | Activos netos (M) | |
|---------------------------------------|-------|-------|--------|-------------------|--|
| 3 A. | 5 A. | 10 A. | Inicio | EUR | |
| -7.69 | -3.36 | +3.37 | +6.30 | 632.29 | |

Registro de dividendos

| | Fecha de registro | Fecha ex-dividendo | Dividendo por participación | Rendimiento a 12 meses |
|------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------|
| Abril 2020 | 02/04/2020 | 03/04/2020 | 5.70 | 1.82 |
| Abril 2021 | 05/04/2021 | 06/04/2021 | 4.43 | 1.16 |
| Abril 2022 | 01/04/2022 | 04/04/2022 | 1.77 | 0.43 |
| Abril 2023 | 20/04/2023 | 21/04/2023 | 5.71 | 2.08 |
| Abril 2024 | 25/04/2024 | 26/04/2024 | 5.71 | 1.90 |

Rendimiento a 12 meses = (Suma de dividendos) / (Valor liquidativo de cierre). El rendimiento a 12 meses se calcula mediante la suma de las distribuciones de los 12 últimos meses y del valor liquidativo más reciente. El rendimiento a 12 meses puede ser mayor o menor que el rendimiento real de los dividendos anuales. Un rendimiento de distribución positivo no implica una rentabilidad positiva. Los dividendos no están garantizados. Los dividendos pasados no son un indicador de los dividendos futuros.

Los inversores no deben adoptar ninguna decisión de inversión basándose únicamente en la información contenida en la tabla anterior. Debe leer el documento de oferta pertinente (incluida la declaración de datos fundamentales) del fondo para obtener más información, incluidos los factores de riesgo.

Riesgo y rentabilidad

Evolución de la rentabilidad (EUR)



Datos ajustados a base 100 por AXA IM en la fecha de inicio del gráfico.

Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

* Fecha del primer VL: 31/12/1986

Fuente(s): AXA Investment Managers - GICS a 31/10/2024

Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Índice de referencia

El fondo carece de índice de referencia.

El fondo está gestionado de manera activa y no sigue ningún índice de referencia.

Detalle del Fondo

| | Fondo |
|--------------------|-------|
| Número de líneas | 31 |
| Rotación anual (%) | 25 |

Perfil del fondo

Calificación ESG 

% del patrimonio del fondo cubierto por la calificación absoluta ESG: Fondo = 99.5% (no es significativo cuando la cobertura es inferior al 50 %)

Si desea más información sobre la metodología, consulte la sección «Definición de métricas ESG» que aparece a continuación

Gestor del fondo

Frédéric TEMPEL

François-Xavier AUBRY - Cogestor

Riesgo y rentabilidad (continuación)

Análisis del riesgo

| | 1A | 3 A | 5A | Inicio |
|----------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Volatilidad del fondo* (%) | 19.71 | 24.08 | 22.58 | 15.42 |
| Ratio de Sharpe | 1.23 | -0.34 | -0.13 | 0.50 |

Todas las definiciones de los indicadores de riesgos están disponibles en la sección «Glosario» que figura a continuación

Rentabilidad acumulada (%)

| | 1M | 3M | 6M | YTD | 3 A | 5A | 31/10/23 31/10/24 | 31/10/22 31/10/23 | 31/10/21 31/10/22 | 31/10/20 31/10/21 | 31/10/19 31/10/20 | Inicio |
|--------|-------|------|------|------|--------|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------|
| Fondo* | -7.21 | 1.92 | 4.62 | 2.03 | -21.38 | -15.73 | 26.50 | -6.71 | -33.38 | 28.85 | -16.81 | 911.02 |

Rentabilidad anual (%)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| Fondo* | 14.12 | -32.90 | 11.80 | -5.34 | 23.45 | -6.93 | 17.43 | 1.73 | 15.40 | 23.61 |

Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. Los cálculos de rentabilidad son netos de comisiones y se basan en la reinversión de dividendos. El índice de referencia, cuando lo haya, podría calcularse sobre la base del dividendo neto o bruto. Consulte el folleto para obtener más información.

Análisis del fondo

10 principales posiciones

| Compañía | Ponderación (%) | Sector | Geografía |
|-----------------------------|-----------------|----------------------|-----------|
| Unibail-Rodamco-Westfield | 9.95 | Bienes Inmobiliarios | Francia |
| Vonovia SE | 9.25 | Bienes Inmobiliarios | Alemania |
| LEG Immobilien SE | 8.55 | Bienes Inmobiliarios | Alemania |
| Tag Immobilien AG | 5.67 | Bienes Inmobiliarios | Alemania |
| Merlin Properties Socimi SA | 5.32 | Bienes Inmobiliarios | España |
| Klepierre SA | 5.04 | Bienes Inmobiliarios | Francia |
| Aedifica SA | 4.32 | Bienes Inmobiliarios | Bélgica |
| Deutsche Wohnen SE | 4.11 | Bienes Inmobiliarios | Alemania |
| Covivio SA | 3.96 | Bienes Inmobiliarios | Francia |
| Mercialys SA | 3.91 | Bienes Inmobiliarios | Francia |
| Total (%) | 60.07 | | |

Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. No deberá considerarse una recomendación de comprar o vender valores.

* Fecha del primer VL: 31/12/1986

Fuente(s): AXA Investment Managers - GICS a 31/10/2024
Si desea más información sobre AXA IM, visite axa-im.com

Análisis del fondo (continuación)

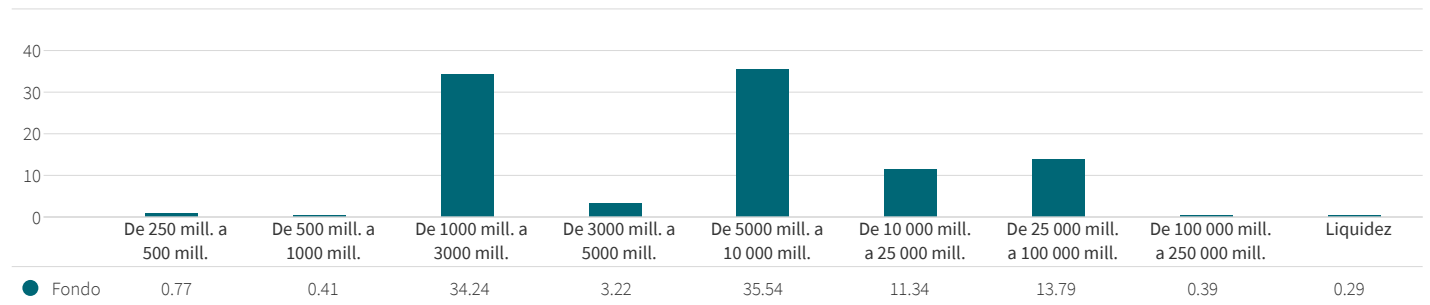
Exposición sectorial (%)

| | Fondo |
|-------------------------------------|-------|
| Bienes Inmobiliarios | 96.92 |
| Servicios de Comunicacion | 2.75 |
| Productos de consuma discrecionales | 0.03 |
| Info. Tecno. | 0.02 |
| Liquidez | 0.29 |

Exposición geográfica (%)

| | Fondo |
|----------------|-------|
| Francia | 30.52 |
| Alemania | 30.10 |
| Bélgica | 17.20 |
| España | 8.07 |
| Países Bajos | 6.24 |
| Estados Unidos | 3.21 |
| Finlandia | 1.71 |
| Reino Unido | 1.33 |
| Australia | 0.36 |
| Japón | 0.27 |
| Irlanda | 0.23 |
| Hong-Kong | 0.23 |
| Otros | 0.26 |
| Liquidez | 0.29 |

Desglose de la capitalización bursátil (EUR - %)



Información adicional

Administración: A EUR

| | |
|-----------------------------------|---|
| Tipo de fondo | SICAV |
| Se ajusta a la directiva de OICVM | Si |
| Se ajusta a la directiva de FIA | No |
| País de origen | Francia |
| Fecha del primer VL | 31/12/1986 |
| Divisa de denominación del fondo | EUR |
| Divisa de la cartera | EUR |
| Valoración | Diaria |
| Tipo de acción | Acumulacion / Income |
| Código ISIN C / D | FR0000172041 / FR0000170193 |
| Código SEDOL C | B01PGM7 |
| Comisión de entrada máxima | 4.5% |
| Costes de transacción | 0.37% |
| Gastos corrientes | 1.69% |
| Comisión de gestión | 1.6% |
| Comisión de gestión máxima | 2.39% |
| Suscripción mínima inicial | 1 Part |
| Suscripción posterior mínima | 1 Part |
| Gestora | AXA REAL ESTATE INVESTMENT MANAGERS SGP S.A. |
| (Sub) Delegación financiera | AXA Real Estate Investment Managers SGP |
| Delegación de la administración | State Street Bank International Gmbh (Paris Branch) |
| Depositario | BNP PARIBAS SA |

Como se revela en el Informe anual más reciente, los gastos Corrientes El cálculo excluye las comisiones de rendimiento, pero incluye la gestión y tarifas de servicios aplicadas. La tarifa de servicio aplicada efectiva se acumula en cada cálculo del Valor Liquidativo e incluido en el gastos de cada Clase de Acciones. La inversión se verá reducida por el pago de las comisiones mencionadas.

Objetivos del fondo

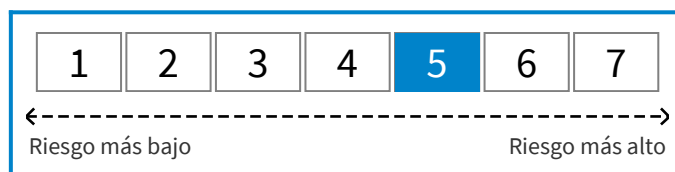
El objetivo de gestión del OICVM es la búsqueda de crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo en títulos cotizados del sector inmobiliario de los países miembros de la zona euro.

Horizonte de inversión

El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del período de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 5 años.

Indicador de riesgo

Los datos presentados a continuación provienen de los DFI de los PRIIPS.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente si realiza la liquidación en una fase temprana y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador de riesgo resumido constituye una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 5 de 7, la clase de riesgo media-alta. Esto califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras en un nivel medio-alto. La categoría de riesgo asociada a este producto se ha determinado sobre la base de observaciones pasadas, no está garantizada y puede evolucionar en el futuro.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Este producto no prevé protección contra las incertidumbres del mercado, por lo que usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Suscripción Reembolso

El depositario deberá recibir las solicitudes de suscripción y reembolso todos los días antes de las 12:00 h. (hora de París) y estas se ejecutarán basándose en el siguiente valor liquidativo. Se advierte a los accionistas que podrían aplicarse plazos de procesamiento adicionales debido a la existencia de intermediarios como el asesor financiero o el distribuidor. La sociedad gestora puede poner en marcha un mecanismo para limitar los reembolsos (conocido como Gates) cuyas modalidades se especifican en el folleto y los estatutos del OICVM. El valor liquidativo de este OICVM se calcula diariamente.

Información adicional (continuación)

Cómo invertir

Antes de realizar una inversión, los inversores deben leer el Folleto, el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (incluyendo para inversores del Reino Unido), el documento de Datos Fundamentales y documentos de oferta correspondientes, en los que figuran todos los detalles del producto, incluidos los gastos de inversión y los riesgos. La información contenida en el presente documento no sustituye a esos documentos ni al asesoramiento profesional externo.

Inversores Particulares

Los inversores particulares deben ponerse en contacto con su intermediario financiero.

Calificación y Metodología Inversión Responsable

'Calificación absoluta ESG' está basado en una metodología de calificación de terceros. Si el fondo tiene un árbol (5 árboles), significa que está en la categoría de calificación absolutamás baja (más alta) de ASG.

Para obtener más información sobre la metodología, visite <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

La cartera tiene un objetivo contractual en relación con uno o varios indicadores ESG.

Aviso legal

No para distribución o difusión a inversores estadounidenses

Esta comunicación promocional no constituye, por parte de AXA Investment Managers, una solicitud o asesoramiento de inversión, legal o fiscal. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión. La información contenida en el presente documento está destinada exclusivamente a la entidad y/o persona(s) a la(s) que se ha facilitado, salvo que se permita otra cosa en los contratos aplicables.

La fiscalidad relativa a la tenencia, la adquisición o la disposición de acciones o participaciones de un fondo depende de la condición o la fiscalidad de cada inversor y puede ser objeto de modificaciones. Se anima encarecidamente a todos los inversores potenciales a solicitar la opinión de su asesor fiscal.

Debido a su simplificación, este documento es parcial y las opiniones, estimaciones y previsiones que contiene son subjetivas y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se garantiza que las previsiones lleguen a materializarse. Los datos, cifras, declaraciones, análisis, predicciones y demás información de este documento se proporcionan sobre la base de nuestros conocimientos en el momento de su preparación. Si bien se ha aplicado el mayor cuidado posible, no se cursa ninguna manifestación o garantía (incluida la responsabilidad frente a terceros), expresa o implícita, en cuanto a la exactitud, fiabilidad o integridad de la información contenida en este documento. El presente documento no contiene información suficiente como para basar una decisión de inversión.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados actuales o futuros, y los datos de rendimiento o rentabilidad que se muestran no tienen en cuenta las comisiones y los costes originados en la emisión o reembolso de participaciones. El valor de las inversiones y

las rentas derivadas de ellas pueden disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Las fluctuaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de su inversión. Debido a esto y al cargo inicial que se suele hacer, una inversión no suele ser adecuada como vehículo a corto plazo. Las comisiones y gastos pueden tener un efecto adverso en la rentabilidad del fondo.

Las características del fondo no protegen a los inversores del posible efecto de la inflación a lo largo del tiempo. Las inversiones y/o cualquier renta potencial generada durante el periodo no se ajustarán con la tasa de inflación durante el mismo periodo. Por lo tanto, el rendimiento del fondo ajustado por la tasa de inflación podría ser negativo. En consecuencia, la inflación podría socavar las rentabilidades y/o el valor de su inversión.

El Fondo al que se hace referencia en este documento no se ha registrado según la Ley de Sociedades de Inversión de los Estados Unidos de 1940, enmendada, ni la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, según enmendada. Ninguna de las acciones puede ser ofrecida o vendida, directa o indirectamente en los Estados Unidos o a ninguna persona de los Estados Unidos, a menos que los valores estén registrados conforme a la Ley, o esté disponible una exención de los requisitos de registro de la Ley. Una persona de los EE. UU. Se define como (a) cualquier individuo que sea ciudadano o residente de los Estados Unidos a efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una corporación, sociedad u otra entidad creada u organizada bajo las leyes o existentes en los Estados Unidos; (c) un patrimonio o fideicomiso cuyo ingreso está sujeto al impuesto federal sobre la renta de los Estados Unidos, independientemente de si dicho ingreso está efectivamente conectado con un comercio o negocio de los Estados Unidos. En los Estados Unidos, este material puede distribuirse solo a una persona que sea un 'distribuidor' o que no sea un 'EE. UU. persona', tal como se define en la Regulación S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (según enmendada).

A los efectos de presentar los desgloses por países y sectores, las principales posiciones y las apuestas activas, las acciones e instrumentos equivalentes de la misma empresa (ADR, GDR, RSP, derechos...) se agrupan y se muestran como una única exposición a dicha empresa.

Tasa de rotación anual: suma de los resultados de los últimos 12 meses para obtener la tasa de rotación año sobre año, calculado acorde a la siguiente fórmula: $(\text{valor absoluto}(\text{compras}) + \text{valor absoluto}(\text{ventas}) - \text{valor absoluto}(\text{subscripciones} - \text{reembolsos})) / (2 * \text{media del Activos Bajo Gestión})$.

Las compras y ventas excluyen derivados, instrumentos de corto plazo y algunas acciones corporativas.

Las subscripciones y reembolsos se netean de forma mensual, el impacto de las entradas y salidas puede generar en una rotación negativa lo cual no refleja la rotación de la cartera, por lo tanto la rotación anual tiene un límite inferior de 0.

Las empresas se muestran exclusivamente a título ilustrativo a la fecha de este informe y es posible que posteriormente no formen parte de la cartera. Este documento no constituye un análisis de inversión ni financiero vinculado a operaciones con instrumentos financieros, ni tampoco constituye una oferta de compra o venta de inversiones, productos o servicios, y no debe considerarse una solicitud o asesoramiento de inversión, jurídico o fiscal, una recomendación de una estrategia de inversión o una recomendación

Información adicional (continuación)

personalizada de compra o venta de valores.

Para obtener más información acerca de aspectos relacionados con la sostenibilidad, visite <https://www.axa-im.com/what-is-sfdr>.

Según la jurisdicción o región respectiva del destinatario, lo siguiente Es posible que se apliquen divulgaciones adicionales:

Para inversionistas chilenos: ESTA OFERTA PRIVADA SE ACOGE AL REGLAMENTO GENERAL N° 336 DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS (ACTUALMENTE COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS). ESTA OFERTA SE REFIERE A VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA COMISIÓN DE MERCADOS FINANCIEROS, POR LO QUE TALES VALORES NO ESTÁN SUJETOS A LA FISCALIZACIÓN DE ÉSTA; POR TRATARSE DE VALORES NO INSCRITOS NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO A LOS VALORES SOBRE LOS QUE SE REFIERE ESTA OFERTA; ESTOS VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

Para inversionistas peruanos: AXA Investment Managers no tiene y no está legalmente obligada a tener una autorización por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores para estas actividades. En consecuencia, la Superintendencia del Mercado de Valores no ejerce ningún tipo de supervisión sobre el fondo, la estrategia, y/o los servicios; y la información proporcionada a los inversionistas y los demás servicios que les presta son de exclusiva responsabilidad de AXA Investment Managers. En el Perú, este documento es para el uso exclusivo de personas o entidades que califiquen como "Inversionistas Institucionales" bajo las leyes peruanas. Este documento no es para distribución al público.

Para inversores uruguayos: La venta de las acciones/unidades se califica como colocación privada de conformidad con la sección 2 de la ley uruguaya 18.627. Las acciones/unidades no deben ofrecerse ni venderse al público en Uruguay, excepto en circunstancias que no constituyan una oferta pública o distribución bajo las leyes y reglamentos uruguayos. Las acciones/unidades no están y no estarán registradas en la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central de Uruguay. Las acciones/unidades corresponden a fondos de inversión que no son fondos de inversión regulados por la ley uruguaya 16.774 de fecha 27 de septiembre de 1996, según enmendada.

Para los inversores situados en la Unión Europea: Tenga en cuenta que la sociedad gestora se reserva el derecho, en todo momento, a dejar de comercializar el o los productos mencionados en esta comunicación en la Unión Europea remitiendo una notificación a su autoridad de supervisión, de acuerdo con las normas de pasaporte europeas. En caso de descontento con los productos o servicios de AXA Investment Managers, tiene derecho a enviar una queja, ya sea al comercializador o directamente a la sociedad gestora (puede encontrar más información acerca de la política de quejas de AXA IM en inglés en la siguiente dirección <https://www.axa-im.com/important-information/comments-and-complaints>). Si reside en un país de la Unión Europea, también tiene derecho a tomar medidas legales o extrajudiciales en todo momento. La plataforma europea de resolución de litigios en línea le permite enviar un formulario de queja (disponible en: https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/index.cfm?event=main.hon_e.chooseLanguage) y le ofrece información acerca de los medios de

rectificación disponibles (disponible en <https://ec.europa.eu/consumers/odr/main/?event=main.adr.show2>). En el sitio web de AXA IM puede encontrar un resumen de los derechos de los inversores en inglés <https://www.axa-im.com/important-information/summary-investor-rights>. En los sitios web de las entidades de AXA IM locales hay disponibles traducciones a otros idiomas.

Avisos de los proveedores de datos financieros externos

FTSE

FTSE International Limited («FTSE») © FTSE. [2024] FTSE® es una marca registrada de London Stock Exchange Plc y The Financial Times Limited, y es utilizada por FTSE bajo licencia. Todos los derechos sobre los Índices FTSE corresponden a FTSE y/o sus otorgantes de licencia. Ni FTSE ni sus otorgantes de licencia asumen responsabilidad alguna por los errores u omisiones que puedan producirse en los Índices FTSE o en los datos subyacentes. Cualquier otra distribución o difusión de los Datos de FTSE necesitará la previa autorización expresa y por escrito de FTSE.

GICS

La marca de servicios The Global Industry Classification Standard ('GICS') es propiedad exclusiva de MSCI Inc. ('MSCI') y Standard & Poor's, que es una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. ('S&P') y es objeto de licencia para su uso por AXA Investment Managers. AXA Investment Managers Paris. Ni MSCI, ni S&P ni ninguna otra tercera empresa implicada en crear o compilar los datos de la GICS presta garantía, expresa o implícita, ni se compromete en modo alguno, en relación con los datos de la GICS o con los resultados obtenidos mediante el uso de los mismos.

Glosario

Volatilidad (%): es una medida que indica el grado de variación de los cambios de precio de un activo a lo largo del tiempo.

Ratio de Sharpe: sirve para medir el exceso de rentabilidad ajustado al riesgo con respecto al tipo sin riesgo de una cartera financiera y se emplea para comparar el exceso de rentabilidad de una inversión con su riesgo. Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe, mejor será la rentabilidad en comparación con el riesgo asumido.