

AXA WF EUROPE REAL E "A" (EUR)

martes, 6 mayo 2025 , 07:30



Tipo de Producto: Fondo de Inversión

Gestora: AXA Investment Managers Paris S.A.

Categoría MorningStar: Inmobiliario - Indirecto
Europa

Rating MorningStar: ★★

Perfil de Riesgo DFI: 5 en la escala de 1 a 7

Rating Sostenibilidad: ⊕ ⊕ ⊕ ⊕ ⊕

Características

Datos Identificativos

Denominación: AXA WF EUROPE REAL E "A"
(EUR)

ISIN: LU0216734045

Divisa: EUR

Fecha Registro: 24-08-2001

Plazo Indicativo de la Inversión: 5 años o más

Gestora: AXA Investment Managers Paris S.A.

Grupo Financiero: AXA Investment Managers
Paris S.A.

Depositaria: State Street Bank International
GmbH, Luxembourg Branch

Auditor: PricewaterhouseCoopers Société
coop rative

Comisiones

Suscripción: 5,500 %

Reembolso: - %

 xito: 0,000 %

Ongoing charges: 1,760 %, incluye comisión de
gestión (directa e indirecta), depositaria (directa
e indirecta), gastos financieros para préstamos
o descubiertos, auditoria, honorarios
profesionales y tasas.

Otras Características

Aportación Mínima: 0,00 EUR

Mínimo a Mantener: 0,00 EUR

Política de Inversión

Objetivos El objetivo de inversión del Subfondo es obtener una apreciación del capital a largo plazo, denominada en euros, invirtiendo principalmente en renta variable cotizada emitida por empresas dedicadas al sector inmobiliario, domiciliadas o que ejerzan una parte principal de su actividad económica en Europa.

Política de inversión El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en los mercados inmobiliarios europeos regulados, invirtiendo principalmente en acciones de empresas del índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10 % Total Return (el «índice de referencia»). Dentro del proceso de inversión, el gestor de inversiones goza de amplia discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y según sus convicciones de inversión podrá sobreponderar o infraponderar considerablemente determinados países o empresas respecto al índice de referencia y/o exponerse a empresas, países o sectores ajenos a dicho índice, aunque los componentes de este suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable. Las decisiones de inversión se basan en una combinación de análisis macroeconómicos y sectoriales, y en la selección de acciones. El proceso de selección de acciones está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su gestión, las perspectivas de crecimiento, la naturaleza de los activos subyacentes y el perfil general de riesgo y rendimiento. El Subfondo invierte permanentemente como mínimo dos tercios en títulos negociables emitidos por empresas del sector inmobiliario que desarrollen la mayor parte de sus actividades económicas en Europa o estén domiciliadas en dicho continente. El Subfondo puede invertir en títulos de renta variable de cualquier capitalización bursátil (incluidas pequeñas empresas y microempresas). El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios. Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión podrá llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura. El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Rentas En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte.

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

Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del día de valoración en cuestión. Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable a ese día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como asesores financieros o distribuidores. El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente.

Resumen de la Política de Inversión del Fondo; puede consultar la información completa de la misma así como posibles escenarios de rentabilidad, riesgos y otras advertencias destacadas en el DFI, pulsando el siguiente enlace:

[CONSULTAR DFI.](#)

Rentabilidades

Última Valoración

Valor Liquidativo: 205,510000 EUR

Fecha: may. 2, 2025

Patrimonio (euros): 70.123.194,04

Número de partícipes: -

Anuales

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fondo	3,38 %	-6,89 %	14,54 %	-36,71 %	20,73 %	-7,99 %	30,47 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

Trimestrales

Trimestrales	1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre	4º Trimestre
2025	-1,54 %	-	-	-
2024	-2,57 %	0,12 %	12,06 %	-14,83 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

⚠ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

⚠ **Objetivos** Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo es obtener una apreciación del capital a largo plazo, denominada en euros, invirtiendo principalmente en renta variable cotizada emitida por empresas dedicadas al sector inmobiliario, domiciliadas o que ejerzan una parte principal de su actividad económica en Europa. **Política de inversión** El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en los mercados inmobiliarios europeos regulados, invirtiendo principalmente en acciones de empresas del índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10 % Total Return (el «índice de referencia»). Dentro del proceso de inversión, el gestor de inversiones goza de amplia discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y según sus convicciones de inversión podrá sobreponderar o infraponderar considerablemente determinados países o empresas respecto al índice de referencia y/o exponerse a empresas, países o sectores ajenos a dicho índice, aunque los componentes de este suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable. Las decisiones de inversión se basan en una combinación de análisis macroeconómicos y sectoriales, y en la selección de acciones. El proceso de selección de acciones está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su gestión, las perspectivas de crecimiento, la naturaleza de los activos subyacentes y el perfil general de riesgo y rendimiento. El Subfondo invierte permanentemente como mínimo dos tercios en títulos negociables emitidos por empresas del sector inmobiliario que desarrollen la mayor parte de sus actividades económicas en Europa o estén domiciliadas en dicho continente. El Subfondo puede invertir en títulos de renta variable de cualquier capitalización bursátil (incluidas pequeñas empresas y microempresas). El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios. Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión podrá llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura. El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. **Rentas** En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte. **Horizonte de inversión** El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. **Recomendamos mantener este producto durante al menos 5 años.** **Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso** El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del día de valoración en cuestión. Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable a ese día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como asesores financieros o distribuidores. El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente..

Evolución del Valor Liquidativo



Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

El gráfico de evolución del valor liquidativo durante 5 años con respecto al índice de referencia establecido en el folleto de la IIC, está disponible en el apartado de Información Legal de esta Web.

Objetivos Objetivo de inversión El objetivo del Subfondo es obtener una apreciación del capital a largo plazo, denominada en euros, invirtiendo principalmente en renta variable cotizada emitida por empresas dedicadas al sector inmobiliario, domiciliadas o que ejerzan una parte principal de su actividad económica en Europa. Política de inversión El Subfondo obedece a una gestión activa a fin de aprovechar oportunidades en los mercados inmobiliarios europeos regulados, invirtiendo principalmente en acciones de empresas del índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped 10 % Total Return (el «índice de referencia»). Dentro del proceso de inversión, el gestor de inversiones goza de amplia discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y según sus convicciones de inversión podrá sobreponderar o infraponderar considerablemente determinados países o empresas respecto al índice de referencia y/o exponerse a empresas, países o sectores ajenos a dicho índice, aunque los componentes de este suelen ser representativos de la cartera del Subfondo. De este modo, se espera que la desviación con respecto al Índice de Referencia sea considerable. Las decisiones de inversión se basan en una combinación de análisis macroeconómicos y sectoriales, y en la selección de acciones. El proceso de selección de acciones está basado principalmente en un análisis riguroso del modelo de negocio de las empresas, la calidad de su gestión, las perspectivas de crecimiento, la naturaleza de los activos subyacentes y el perfil general de riesgo y rendimiento. El Subfondo invierte permanentemente como mínimo dos tercios en títulos negociables emitidos por empresas del sector inmobiliario que desarrollen la mayor parte de sus actividades económicas en Europa o estén domiciliadas en dicho continente. El Subfondo puede invertir en títulos de renta variable de cualquier capitalización bursátil (incluidas pequeñas empresas y microempresas). El Subfondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario y depósitos bancarios. Dentro del límite del 200 % del patrimonio neto del Subfondo, la estrategia de inversión podrá llevarse a cabo con inversiones directas y/o por medio de derivados. Los derivados también podrán utilizarse con fines de cobertura. El Subfondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y/o sociales en el marco del significado del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Rentas En las clases de acciones Capitalisation (Cap), el dividendo se reinvierte. Horizonte de inversión El riesgo y la remuneración del producto pueden variar en función del periodo de tenencia previsto. Recomendamos mantener este producto durante al menos 5 años. Tramitación de solicitudes de suscripción y reembolso El agente de registro y transferencias debe recibir las órdenes de suscripción, conversión o reembolso a más tardar a las 15:00 horas (hora de Luxemburgo) del día de valoración en cuestión. Las órdenes se procesarán al valor liquidativo aplicable a ese día de valoración. Se advierte al inversor de la existencia de un potencial plazo adicional de procesamiento debido a la posible participación de intermediarios, como asesores financieros o distribuidores. El valor liquidativo de este Subfondo se calcula diariamente..

Escenarios

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 1 del artículo 48 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión, les detallamos a continuación el funcionamiento y una simulación con los resultados posibles que podría alcanzar este producto en diferentes condiciones de mercado, tanto positivas como negativas, suponiendo una inversión total de 6000 €

Escenarios de rentabilidad		1 Año	Mitad del plazo recomendado	Plazo recomendado
Favorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	7.326,96€	6.590,64€	6.377,94€
	Rendimiento medio cada año	22,12%	9,84%	6,30%
Base	Importe que puede recibir deducidos los costes	5.706,84€	5.699,04€	5.697,42€
	Rendimiento medio cada año	-4,89%	-5,02%	-5,04%
Desfavorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	4.414,98€	4.916,94€	5.082,66€
	Rendimiento medio cada año	-26,42%	-18,05%	-15,29%

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

▲ Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

Análisis

Rentabilidad / Riesgo a 1 año

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

Volatilidad: 17,61

RATIOS CML

Sharpe: -0,13

Información: -2,25

Tracking Error: 3,23

RATIOS SML

Treynor: -3,57

Alfa: -7,12

Beta: 1,05

r2: 96,83

Rentabilidad / Riesgo a 3 años

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

Volatilidad: 25,56

RATIOS CML

Sharpe: -0,30

Información: -0,88

Tracking Error: 2,95

RATIOS SML

Treynor: -10,66

Alfa: -2,84

Beta: 0,99

r2: 98,66

Información legal

Fondo de Inversión

ISIN: LU0216734045

Fecha Registro: 24-08-2001

Nº Registro Oficial: 239

Perfil de Riesgo DFI: 5 en la escala de 1 a 7

Gestora

Nombre: AXA Investment Managers Paris S.A.

Depositaria

Nombre: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Información Legal Obligatoria

 [DFI](#)

 [MEMORIA COMERCIALIZACIÓN](#)

 [COSTES E INCENTIVOS](#)

Información Complementaria

 [INFORME ANUAL](#)

 [FOLLETO COMPLETO DEL FONDO](#)

 [INFORME SOSTENIBILIDAD](#)

 [ANEXO DE SOSTENIBILIDAD DEL INFORME ANUAL](#)

 [INFORME SEMESTRAL](#)

 [ANEXO DE SOSTENIBILIDAD DEL FOLLETO](#)

Información sobre el Comercializador

Entidad de crédito: UNICAJA BANCO, S.A. N.I.F.:
A93139053

Inscripción en el Registro Mercantil de Málaga:
Tomo 4952, Libro 3859, Sección 8, Hoja MA.111580,
folio 1º, inscripción 1ª

**Inscripción en el Registro Administrativo de
Bancos y Banqueros del Banco de España:**
Codificación 2103

Domicilio social: Avda. Andalucía 10 - 12. 29007 -
Málaga

Número de teléfono: 952 138 000

Correo electrónico: info@unicaja.es

Dirección de página electrónica:
<https://www.unicajabanco.es>

Aviso legal

El valor de la inversión depende del valor de mercado de los activos del Fondo de Inversión y puede provocar pérdidas relevantes. Para tener la posibilidad de obtener rentabilidades positivas, es necesario asumir riesgos más elevados.

Esta comunicación comercial no implica recomendación alguna de contratación respecto al fondo de inversión descrito, siendo exclusivamente de carácter informativo.