

# AXA Europa EUR

## Kennzahlen (EUR)\*

Kumulative Wertentwicklung des Fonds (%)					Aktueller NAV
YTD	1J	3J	10J	Auflage	Aus.
-15.66	-9.90	+1.29	+64.79	+75.29	64.37309
Annualisierte Wertentwicklung des Fonds (%)					Nettovermögen (M)
3 J.	5 J.	10 J.	Auflage	EUR	
+0.43	-0.38	+5.12	+2.32	27.32	

## Dividendenentwicklung

	Stichtag	ex-Datum	Dividende je Anteil	12-Monats-Rendite
März 2017	28/03/2017	29/03/2017	3.76	5.60
Jan 2018	01/01/2018	02/01/2018	0.36	5.98
März 2019	26/03/2019	27/03/2019	1.43	2.30
März 2021	09/03/2021	10/03/2021	0.78	1.18

12-Monatsrendite = (Summe der Dividenden) / (Schluss-NIW). Die 12-Monatsrendite wird basierend auf der Summe der Ausschüttungen in den vorherigen 12 Monaten und dem letzten NIW berechnet. Die 12-Monatsrendite kann höher oder niedriger als die tatsächliche jährliche Dividendenrendite sein. Eine positive Ausschüttungsrendite ist nicht mit einem positiven Gesamtertrag gleichzusetzen. Die Dividenden sind nicht garantiert. Aus den Dividenden in der Vergangenheit kann nicht auf die künftigen Dividenden geschlossen. Bitte beachten Sie, dass eine positive Ausschüttungsrendite nicht unbedingt mit einem positiven Gesamtertrag gleichzusetzen ist. Anleger sollten sich bei Anlageentscheidungen nicht ausschließlich auf die in der obigen Tabelle enthaltenen Informationen verlassen. Sie sollten das Angebotsdokument (einschließlich der Eckdaten) des Fonds lesen, das weitere Einzelheiten enthält, unter anderem zu den Risikofaktoren.

## Wertentwicklung & Risiken

### Wertentwicklung (EUR)



Die Daten von AXA IM sind auf der Basis von 100 zum Anfangsdatum der Grafik angegeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiedieranlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 14/01/1998

Quellen : AXA Investment Managers - GICS per 30/06/2022  
 Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Benchmark

Der Fonds hat keine Benchmark.

## Fondsindikatoren

	Port.
Anzahl Positionen	157

## Fonds-Profil

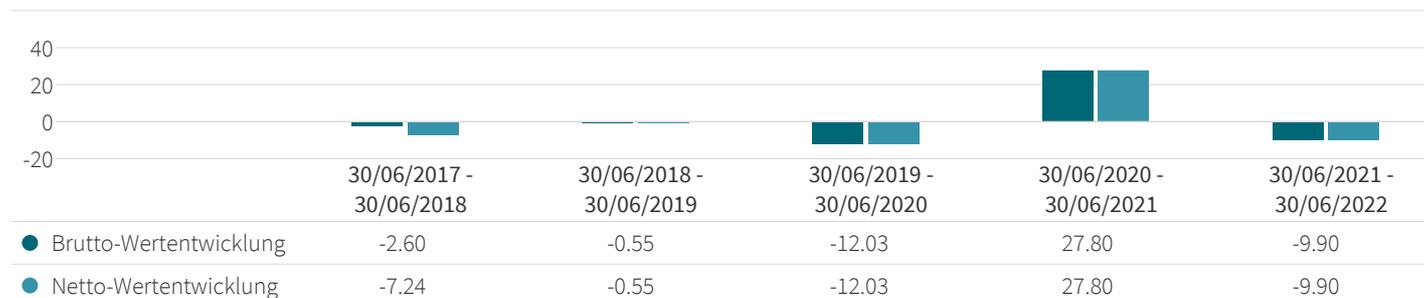
ESG-Rating 

% des verwalteten Vermögens, das vom absoluten ESG-Rating abgedeckt wird: Portfolio = 98.9% (nicht bedeutend bei einer Abdeckung von weniger als 50 %)

## Risikoanalyse

	1J	3J	5J	Auflage
Portfolio Volatilität* (%)	13.48	18.90	16.45	17.14
Sharpe Ratio	-0.58	0.13	0.10	0.12

## Wertentwicklung (Brutto, Netto in %)



Berechnung nach BVI-Wertermittlungsstatistik (siehe Erläuterung unter 'Wichtige Hinweise')

## Rollierende Wertentwicklung (%)

	1M	3M	6M	YTD	3J	5J	30/06/21 30/06/22	30/06/20 30/06/21	30/06/19 30/06/20	30/06/18 30/06/19	30/06/17 30/06/18	Auflage
Portfolio*	-8.46	-10.34	-15.66	-15.66	1.29	-1.88	-9.90	27.80	-12.03	-0.55	-2.60	75.29

## Wertentwicklung im Kalenderjahr (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portfolio*	23.80	-9.91	24.13	-17.59	8.34	3.00	8.29	3.86	20.82	16.84

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

\* Datum des ersten Nettoinventarwerts: 14/01/1998

Quellen : AXA Investment Managers - GICS per 30/06/2022

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter [axa-im.com](http://axa-im.com)

# Portfolioanalyse

## Top 10 Positionen

Aktie	Gewichtung (%)	Sektor	Land
Roche Holding AG	3.36	Gesundheit	Schweiz
Novo Nordisk	2.96	Gesundheit	Dänemark
Diageo PLC	2.16	Kurzleb. Konsumg.	Großbritannien
Sanofi	2.05	Gesundheit	Frankreich
GSK PLC	1.94	Gesundheit	Großbritannien
L'Oreal SA	1.83	Kurzleb. Konsumg.	Frankreich
LVMH Moet Hennessy Louis Vu...	1.73	Dauerh. Konsumg.	Frankreich
Zurich Insurance Group AG	1.73	Finanzen	Schweiz
Ubs Group AG	1.63	Finanzen	Schweiz
Nestle SA	1.57	Kurzleb. Konsumg.	Schweiz
Summe (%)	20.95		

## Sektorengewichtung (%)

	Portfolio
Finanzen	16.85
Industrieunternehmen	16.82
Gesundheit	16.70
Kurzleb. Konsumg.	15.23
Dauerh. Konsumg.	11.55
Energie	7.97
Informatik	5.95
Werkstoffe	5.73
Öffentliche Dienste	1.42
Kommunikationsdienste	0.70
Liquide Mittel	1.09

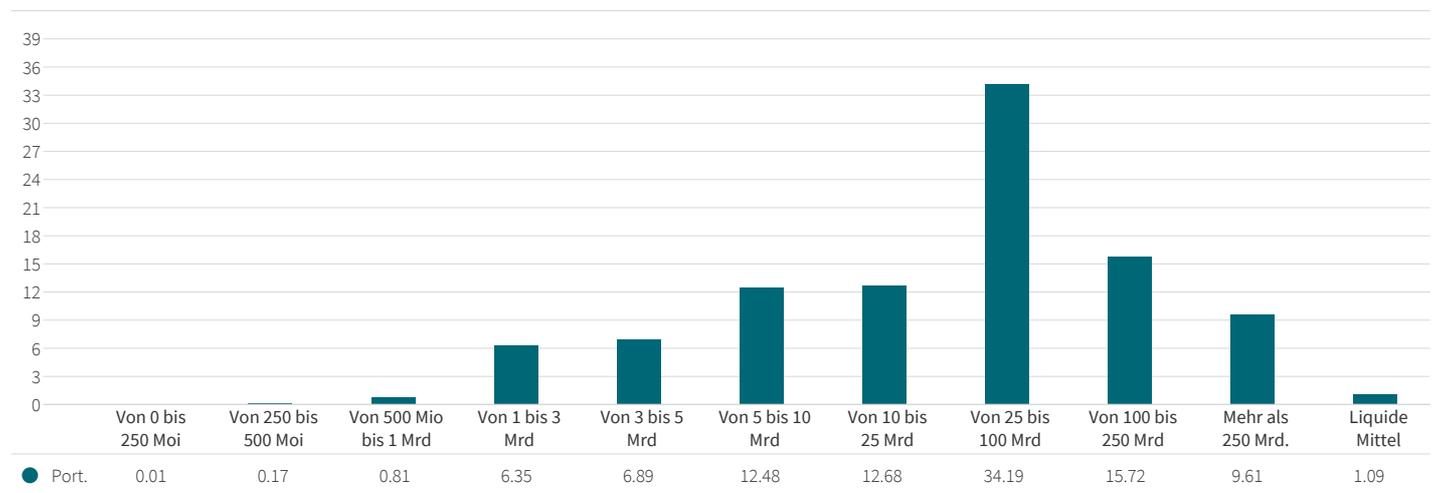
Quellen : AXA Investment Managers - GICS per 30/06/2022

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Geographische Ausrichtung (%)

	Portfolio
Großbritannien	22.72
Schweiz	14.23
Frankreich	13.92
Deutschland	9.84
Niederlande	9.26
Spanien	6.12
Schweden	5.07
Dänemark	4.09
Finnland	3.74
Belgien	2.89
Portugal	2.04
Norwegen	1.89
Sonstige	3.10
Liquide Mittel	1.09

## Aufgliederung nach Marktkapitalisierung (EUR - %)



Quellen : AXA Investment Managers - GICS per 30/06/2022

Weitere Informationen über AXA IM finden Sie unter [axa-im.com](http://axa-im.com)

## Weitere Informationen

### Verwaltung

OGAW-konform	Ja
AIF-konform	Nein
Domizil	Deutschland
Datum des ersten Nettoinventarwerts	14/01/1998
Währung Anteilsklasse	EUR
Bewertung	Täglich
Anteilstyp	Ausschüttend
ISIN code	DE0009775643
Valor Code	841426
Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten	1.64%
Verwaltungsvergütung	1.35%
Maximale Verwaltungsgebühr	2%
Performancegebühr : nicht zutreffend	
Mindestanlage bei Erstzeichnung	1 Part
EU- Verwaltungsgesellschaft	AXA Investment Managers Deutschland GmbH
Portfolio Management	AXA Investment Managers UK Limited
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank International GmbH (MUENCHEN Branch)
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH (MUENCHEN Branch)

Wie im letzten Jahresbericht angegeben, berücksichtigt die Berechnung der laufenden Kosten keine Performancegebühren, beinhaltet jedoch die Verwaltungsgebühren und die erhobenen Servicegebühren. Die effektive erhobene Servicegebühr läuft bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts auf und wird in den laufenden Kosten der einzelnen Anteilsklassen berücksichtigt.

### Fondsziele

Anlageziel des Fonds ist es, gute Ertrags- und Wachstumsaussichten im Rahmen der Verwaltung eines Aktienportfolios miteinander zu verbinden. Das Vermögen des AXA Europa wird investiert in in- und ausländische Wertpapiere. Mindestens 60 % des Wertes des Fonds wird dabei in Aktien, die an einer Börse in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einem Handelsplatz im Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind, angelegt. Der klare Fokus liegt dabei auf Aktien europäischer Emittenten. Zudem ist es dem AXA Europa erlaubt, in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben zu investieren. Hinzu investiert der Fonds auch in auf Fremdwährung lautende Wertpapiere europäischer Emittenten. Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu Anlage- und Absicherungszwecken im Zuge der Umsetzung der Anlagestrategie zur Erreichung des Anlageziels

einsetzen. Der AXA Europa bildet keinen Wertpapierindex ab und wird im Rahmen der diskretionären Aktienauswahl aktiv verwaltet. Dies bedeutet, dass das Fondsmanagement Einzeltitel anhand vordefinierter Regeln (Faktoren) und basierend auf Fundamentaldaten für das Portfolio auswählt und entsprechend während der Haltedauer fortlaufend nach diesen Kriterien verwaltet. Dieser im Kern auf Unternehmenskennzahlen und -bewertungen basierende Investmentstil sichert objektive und rationale Portfolioentscheidungen für unsere Investoren mit dem Ziel, stabile überdurchschnittliche Ergebnisse zu erzielen. Prägende Faktoren, die die Einzeltitelauswahl beeinflussen ist die Bewertung eines Titels, die Gewichtung von Aktien anhand aktuell sich vorteilhaft entwickelnder Markttrends (Momentum/Growth) bzw. Unternehmensgrößen (Large vs Small Cap), die Berücksichtigung von Schwankungsbreiten einer Aktie (Wertschwankung sowohl der Kurse als auch der zugrundeliegenden Unternehmensgewinne). Der Fonds wendet den von AXA Investment Managers aufgestellten Nachhaltigkeitsstandard an, der darauf abzielt, Nachhaltigkeitskriterien in die Investitionsentscheidungen einzubeziehen. Dies wird durch die Anwendung von spezifischen Ausschlusskriterien von Sektoren wie Tabak oder umstrittenen Waffen oder Wertpapieren von Unternehmen erreicht, die nicht die Standards der UN Global Compact Vereinbarung einhalten. Darüber hinaus werden Wertpapiere mit einem niedrigen ESG Score ausgeschlossen, der auf einer eigens von AXA Investment Managers entworfenen Methodik basiert. Der beschriebene Nachhaltigkeitsstandard findet bei allen Investitionsentscheidungen Anwendung außer bei Derivaten.

### Anlagehorizont

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von sieben Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

## Risikokennzahlen



Die Risikostufe wird anhand der Wertentwicklung in der Vergangenheit berechnet. Wir weisen darauf hin, dass Performanceergebnisse der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf zukünftige Performanceentwicklungen zulassen.

Die Risikostufe dieses Fonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „ohne Risiko“.

### Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie. Er investiert in Märkte und/oder nutzt Techniken oder Instrumente, die raschen und erheblichen Schwankungen ausgesetzt sein können, wodurch hohe Gewinne oder Verluste entstehen können.

## Weitere Risiken

**Operatives Risiko:** Risiko, dass operative Prozesse, einschließlich Prozesse in Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögenswerten, ausfallen, so dass Verluste möglich sind.

## Zeichnung Rücknahme

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Informationen zur Order-Abwicklung für institutionelle Kunden: Tel.: +49 69 - 90025 2323;  
Email: [detradingdesk@axa-im.com](mailto:detradingdesk@axa-im.com)

## Wie anlegen?

### Privatanleger

Privatanleger sollten sich an ihren Finanzintermediär wenden.

## ESG-Rating

Das absolute ESG Rating basiert auf einer von AXA IM entwickelten Bewertungsmethodik. Ein Baum (5 Bäume) bedeutet (bedeuten), dass sich der Fonds in der niedrigsten (höchsten) ESG-Bewertungskategorie befindet.

Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter <https://www.axa-im.com/responsible-investing>.

ESG Indikatoren dienen lediglich der Information. Der Fonds hat keine gesetzlich oder vertraglich vorgeschriebenen ESG Vorgaben.

## Wichtige Hinweise

Bei diesem Monatsbericht handelt es sich um Werbematerial und um kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

### Erklärung der BVI-Wertermittlungsstatistik

Der Anleger investiert am 30.06.2017 einen Betrag in Höhe von 1 000 Euro.

In der Netto-Modellrechnung beinhaltet der Anlagebetrag von 1 000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 5%. Das individuelle Anlageergebnis wird am Erwerbstag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 47,60 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,8% reduziert. Das heißt, es werden Anteile an dem Fonds in Höhe von 952,40 Euro erworben. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen.

Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Da der Ausgabeaufschlag nur im ersten Jahr anfällt, unterscheidet sich die Brutto- von der Netto-Wertentwicklung nur im ersten Jahr.

Dieses Dokument dient ausschließlich der Information und stellt kein Investmentresearch und keine Finanzanalyse bezüglich Transaktionen mit Finanzinstrumenten laut MIF-Richtlinie (2014/65/EU) dar. Ferner stellt es kein Angebot von AXA Investment Managers oder seinen verbundenen Unternehmen zum Kauf oder Verkauf von Anlagen, Produkten oder Dienstleistungen dar und sollte nicht als Aufforderung oder Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung, Empfehlung für eine Anlagestrategie oder individuelle Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren angesehen werden.

Die hier enthaltenen Informationen sind ausschließlich für die natürlichen und/oder juristischen Personen bestimmt, denen sie ausgehändigt wurden, sofern nicht gemäß geltenden Vereinbarungen etwas anderes zulässig ist. AXA Investment Managers lehnt hiermit jegliche Verantwortung für eine spätere Reproduktion, Weiterverteilung oder Weiterleitung ab und übernimmt keinerlei Haftung für die Folgen solcher Aktivitäten.

Aufgrund der vereinfachten Darstellung ist dieses Dokument unvollständig. Meinungen, Schätzungen und Prognosen in diesem Dokument sind subjektiv und können sich jederzeit ändern. Es gibt keine Garantie, dass sich Prognosen erfüllen werden. Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognosen und sonstige Informationen in diesem Dokument entsprechen unserem Wissensstand zum Zeitpunkt der

Erstellung dieses Dokuments. Trotz der Sorgfalt bei der Abfassung wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung (einschließlich Haftung gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Verlässlichkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen abgegeben. Die Empfänger müssen selbst entscheiden, inwieweit sie sich auf Informationen in diesen Materialien verlassen. Diese Materialien enthalten keine ausreichenden Informationen, um als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen zu werden.

Bevor sie eine Anlage tätigen, sollten Anleger den entsprechenden Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document / Programmdokumente) lesen. Diese enthalten alle Produktdetails einschließlich der Risiken, Anlagekosten und -gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf eines der erwähnten Produkte. Die Informationen in diesem Dokument sind kein Ersatz für diese Dokumente oder eine professionelle externe Beratung.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performanceberechnungen verstehen sich nach Abzug von Gebühren, bei Wiederanlage von Dividenden. Sofern eine Benchmark angegeben ist, könnte sie auf der Basis von Netto- oder Bruttodividenden berechnet sein. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Der in diesem Dokument erwähnte Fonds wurde nicht gemäß dem United States Investment Company Act of 1940 in der derzeit geltenden Fassung noch gemäß dem United States Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung registriert. Keiner der Anteile darf direkt oder indirekt in den USA oder US-Personen angeboten oder verkauft werden, sofern die Wertpapiere nicht gemäß dem Gesetz registriert sind oder eine Ausnahme von der Registrierungspflicht im Rahmen des Gesetzes vorliegt. Eine US-Person ist definiert als (a) eine Person, die für die Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer Staatsbürger oder Einwohner der Vereinigten Staaten ist, (b) ein Unternehmen, eine Partnerschaft oder eine andere Organisation, die gemäß den Gesetzen der USA errichtet ist oder besteht, (c) ein Nachlass oder Trust, dessen Erträge der US-Bundesertragssteuer unterliegen, unabhängig davon, ob diese Erträge effektiv mit einem Gewerbe oder Geschäft in den Vereinigten Staaten zusammenhängen. In den USA dürfen diese Materialien nur einer Person ausgehändigt werden, die eine „Vertriebsstelle“ oder keine „US-Person“ gemäß der Definition in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 (in der geltenden Fassung) ist.

Für die bessere Darstellung der Länder- und Sektorallokation sowie der wichtigsten Engagements und aktiven Positionen, werden Aktien und aktienähnliche Vehikel ein und desselben Unternehmens (ADR, GDR, RSP, Rechte usw.) zusammengefasst, um ein einziges Engagement in diesem Unternehmen zu bilden.

Die geographische Verteilung beruht auf der Länderklassifizierung von Bloomberg

**Abhängig von der jeweiligen Gerichtsbarkeit oder Region des Empfängers gilt Folgendes Zusätzliche Angaben können gelten:**

Der aktuelle Fondsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen wurden in elektronischem Format unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) veröffentlicht sowie bei AXA Investment Managers

Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main, Deutschland, und der Informations- und Zahlstelle UniCredit Bank Austria, Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Österreich, hinterlegt. Anleger und interessierte Personen in Österreich können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Fondsbestimmungen und den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos von AXA Investment Managers Deutschland GmbH oder bei der oben erwähnten Informations- und Zahlstelle anfordern oder von [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) herunterladen. Bei dieser Informations- und Zahlstelle können weitere Informationen und Dokumente zum Produkt eingesehen und Zeichnungs- oder Rücknahmeanträge gestellt werden. Die Ausgabe- und Rückgabepreise sind ebenfalls bei dieser Informations- und Zahlstelle und unter [www.axa-im.at](http://www.axa-im.at) verfügbar.

Sie erhalten den aktuellen Fondsprospekt in deutscher Sprache, die Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) in Ihrer Landessprache und den jüngsten Jahres- und Halbjahresbericht in gedruckter Form auf Anfrage kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main oder von unseren Vertriebspartnern bzw. in elektronischer Form unter [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de).

Anleger und interessierte Personen im Fürstentum Liechtenstein können den Fondsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds in deutscher Sprache kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH Thurn-und-Taxis-Platz 6, D-60313 Frankfurt am Main anfordern, in elektronischer Form von [www.axa-im.li](http://www.axa-im.li) herunterladen oder bei der folgenden Zahlstelle bestellen: LGT Bank AG, Herrngasse 12, FL-9490 Vaduz

## **Haftungsausschluss der Anbieter externer Finanzdaten**

### **GICS**

Der Global Industry Classification Standard (“GICS”) ist ausschließliches Eigentum und die Dienstleistungsmarke der MSCI Inc. (“MSCI”) und der Standard & Poor’s, einer Abteilung der The McGraw-Hill Companies, Inc. (“S&P”), und der Gebrauch ist Gegenstand einer Lizenzvergabe an AXA Investment Managers Paris. Weder MSCI, noch S&P, noch irgendeine dritte Partei, die an der Erstellung oder Aufbereitung des GICS beteiligt sind, räumen irgendwelche ausdrücklichen oder impliziten Garantien oder Sicherheiten ein und haften in keiner Weise für den GICS oder die Ergebnisse, die durch dessen Verwendung erzielt werden.