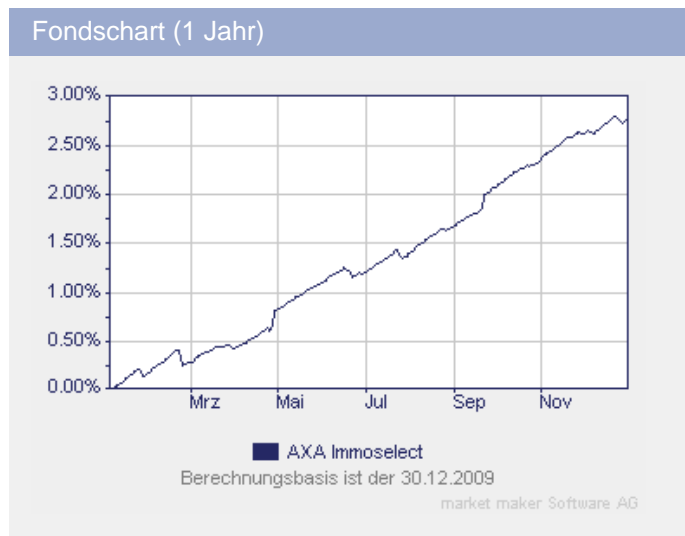


Basisdaten	
WKN / ISIN:	984645 / DE0009846451
Fondsgesellschaft	AXA Investment Managers Deutschland GmbH
Fondsmanager	Herr Achim Gräfen
Anlageregion	Europa
Anlageschwerpunkt	Immobilienfonds
Benchmark	n.v.
Risikoklasse	2
Fondsvolumen	2.778,96 Mio. EUR
Auflegungsdatum	03.06.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahr	1.5. - 30.4.
Garantie	Nein
Laufzeit	unbegrenzt
Kauf / Verkauf	Ja / Nein
VL-fähig	Nein
Hinweistext	Achtung! Dieser Fonds wurde zum 17.11.2009 geschlossen. Die letzten Verkäufe waren bis zum 16.11.09 möglich. Käufe sind weiterhin möglich.



Fondsporträt

Der Fonds investiert überwiegend in Büro- und Verwaltungsgebäude, gemischt genutzte Flächen, innerstädtische Einzelhandelsflächen sowie multifunktionale Büro- und Serviceflächen mit Mietern guter Bonität. Bei der Selektion der Liegenschaften stehen die nachhaltige Ertragskraft und die Wertentwicklung im Mittelpunkt, wobei die wirtschaftlichen und standortbezogenen Risiken und Chancen der Liegenschaften sorgfältig bewertet und berücksichtigt werden. Bis zum Jahr 2007 soll der Fonds zu 70 % in Europa und zu 30 % in Deutschland investiert sein.

Kosten

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Depotbankgebühr p.a.	0,04%
Managementgebühr p.a.	0,60%
Performancegebühr	siehe unten

Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	08:00
Preisfeststellung	t+0

Preise

Preise vom	30.12.2009
Ausgabepreis	61,44 EUR
Nettoinventarwert (NAV)	58,51 EUR

Wertentwicklung**

	gesamt	p.a.
seit Jahresbeginn	n.v.	
1 Woche	-0,03%	
1 Monat	0,10%	
3 Monate	0,64%	
6 Monate	1,52%	
1 Jahr	2,77%	
3 Jahre	12,64%	4,05%
5 Jahre	23,40%	4,30%
10 Jahre	n.v.	n.v.
seit Auflegung	40,50%	4,59%

Kennzahlen (1 Jahr)

Volatilität	0,35%
Sharpe Ratio	4,79%
Treynor Ratio	n.v.
Jensen's Alpha	n.v.
Information Ratio	0,03%

Vermögensaufteilung		
Immobilien		93,4%
Geldmarkt/Kasse		6,6%

Regionen-/Länderaufteilung*		
Frankreich		30,3%
Deutschland		17,5%
Italien		14,6%
Niederlande		12,5%
Spanien		7,0%
Europa		5,4%
Luxemburg		4,8%
Österreich		4,5%
Schweden		2,2%
Belgien		1,2%

Branchenaufteilung		
Immobilien		93,4%
Kasse		6,6%

Performancegebühr
0,10% positive Differenz des Anteilwertes im Vergleich vorangegangenen Geschäftsjahr 5%-6%: 0,05% p.a., mehr als 6%: 0,1% p.a.

Steuerdaten					
Ausschüttungsdatum	Gesamtausschüttung	Fondspreis ex. Ausschüttung	Kapitalsteuerpflichtiger Anteil	Dividendenanteil	
24.07.2009	1,85 EUR	57,72 EUR	n.v.	n.v.	
24.07.2008	1,80 EUR	57,75 EUR	n.v.	n.v.	
26.07.2007	1,60 EUR	56,78 EUR	n.v.	n.v.	
26.07.2006	1,30 EUR	55,29 EUR	0,51 EUR	n.v.	
26.07.2005	1,35 EUR	54,32 EUR	0,44 EUR	n.v.	

* Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

** Berechnungsbasis: Anteilwert vom 30.12.2009 (nach BVI-Methode)