FRAMLINGTON EQUITIES

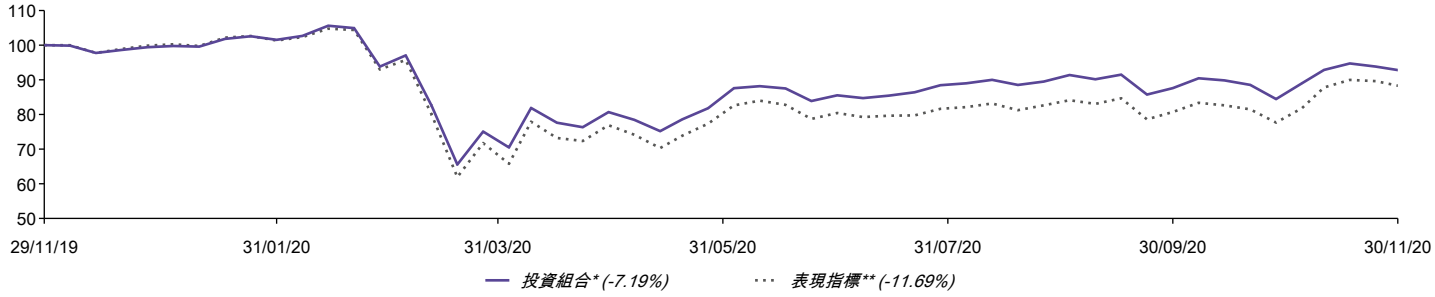
AXA WF Framlington Global Real Estate Securities A USD

安盛環球基金 - 泛靈頓環球房地產A美元

主要數據 (美元)

管理資產總值(百萬 - EUR)	**259.71**	**資產淨值 (累算)**	**147.24**
		12個月最高資產淨值價格	167.55
		12個月最低資產淨值價格	99.51

表現演變 (美元)



由安盛投資管理於圖表開始日將數據重訂為100

累積表現

	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	10年	自成立
投資組合*	9.42%	2.68%	-7.20%	-7.19%	6.13%	17.84%	-	47.24%
表現指標**	13.19%	6.02%	-12.12%	-11.69%	2.40%	17.06%	-	46.91%

年度化表現

	1年	3年	5年	10年	自成立
投資組合*	-7.15%	2.00%	3.33%	-	4.80%
表現指標**	-11.63%	0.79%	3.20%	-	4.78%

年度表現

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
投資組合*	22.34%	-7.68%	11.39%	0.82%	-1.18%	10.33%	6.35%
表現指標**	21.91%	-5.63%	10.36%	4.06%	-0.79%	15.02%	3.67%

以上所提供關於月份和年份的數據及過往表現並非未來表現的可靠指標。

風險分析

	1年	3年	5年	自成立
年度化波幅				
投資組合*	40.68%	17.94%	15.41%	14.18%
表現指標**	45.21%	19.66%	16.57%	14.98%
相對風險(追蹤誤差)	6.15%	3.58%	2.96%	2.51%
夏普比率	-0.14	0.14	0.27	0.42
資訊比率	1.03	0.91	0.74	0.84

*第一個資產淨值日04/09/2012

** 表現指標：請參閱本文件「特徵 / 免責聲明」部份「表現指標」一節。

資料來源：安盛投資管理公司 - FTSE - GICS 截至 30/11/2020

刊發：安盛投資管理巴黎公司

FRAMLINGTON EQUITIES

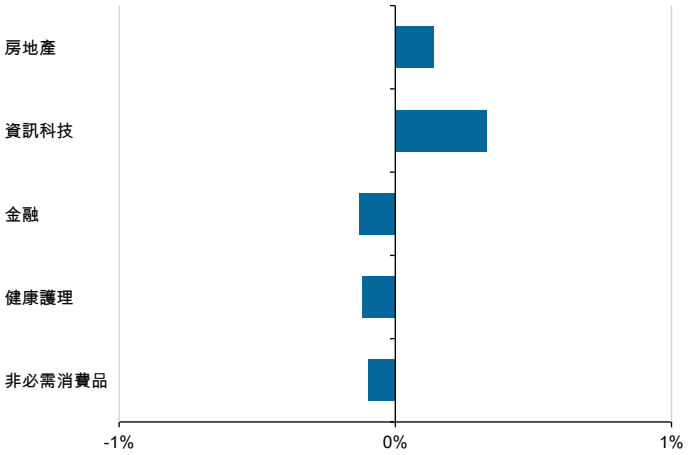
AXA WF Framlington Global Real Estate Securities A USD
安盛環球基金 - 泛靈頓環球房地產A美元

投資組合分析

行業分佈

	投資組合	表現指標*
房地產	99.78%	99.64%
資訊科技	0.33%	0.00%
健康護理	0.00%	0.12%
金融	0.00%	0.13%
非必需消費品	0.00%	0.10%
現金	-0.12%	0.00%

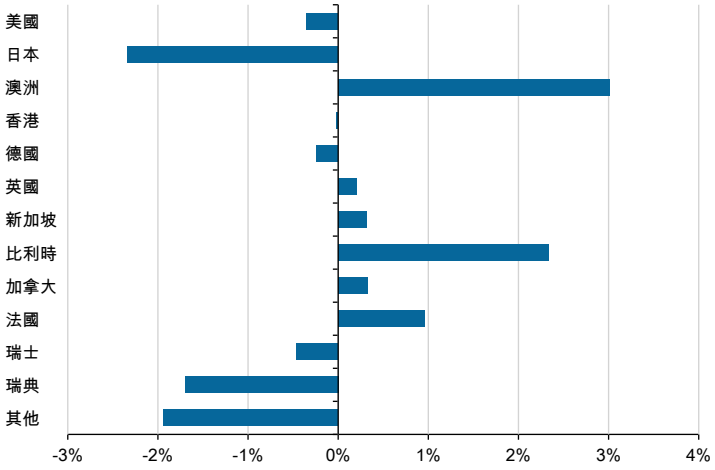
行業比重偏高 / 偏低



地區分佈

	投資組合	表現指標*
美國	52.97%	53.32%
日本	9.05%	11.39%
澳洲	6.63%	3.62%
香港	5.93%	5.95%
德國	5.65%	5.88%
英國	5.08%	4.87%
新加坡	3.71%	3.39%
比利時	3.59%	1.26%
加拿大	3.21%	2.88%
法國	2.91%	1.95%
瑞士	0.74%	1.20%
瑞典	0.65%	2.35%
其他	0.00%	1.94%
現金	-0.12%	0.00%

國家 / 地區比重偏高 / 偏低



* 表現指標 : 請參閱本文件「特徵 / 免責聲明」部份「表現指標」一節。

資料來源：安盛投資管理公司 - FTSE - GICS 截至 30/11/2020

AXA Investment Managers

FRAMLINGTON EQUITIES

AXA WF Framlington Global Real Estate Securities A USD
安盛環球基金 - 泛靈頓環球房地產A美元

主要股份

股票	比重			行業	國家
	投資組合	表現指標*	息差		
Prologis Inc	5.34%	4.92%	0.42%	房地產	美國
Equinix Inc	4.37%	-	4.37%	房地產	美國
American Homes 4 Rent	4.09%	0.50%	3.59%	房地產	美國
Welltower Inc	3.71%	1.76%	1.95%	房地產	美國
Invitation Homes Inc	3.36%	1.07%	2.29%	房地產	美國
Boston Properties Inc	3.24%	1.02%	2.22%	房地產	美國
Link REIT	3.24%	1.21%	2.03%	房地產	香港
Mitsui Fudosan Co Ltd	2.84%	1.29%	1.55%	房地產	日本
Goodman Group	2.74%	-	2.74%	房地產	澳洲
Allied Properties Real Esta...	2.74%	0.26%	2.48%	房地產	加拿大
總持量	**73**	**341**			
佔交投百分比（過去1年）	**26.28%**				
主動投資比例	**61.68%**				
現金	**-0.12%**				

全年週轉率：將過去12月的每月結果相加，以得出一年循環的週轉率，乃按下列公式計算：(絕對值(買入) + 絕對值(賣出) – 絕對值(認購 — 贖回)) / (2* 平均管理資產值)。 買入和賣出並不包括衍生工具、短期票據和部分企業行動。
認購和贖回按月對銷；流入與流出影響可導致週轉率變成負數，並不反映組合置換比率，因此，全年週轉率最低為零。

五大比重偏高投資

	投資組合	指標*	息差
Equinix Inc	4.37%	0.00%	4.37%
American Homes 4 Rent	4.09%	0.50%	3.59%
Goodman Group	2.74%	0.00%	2.74%
Allied Properties Real Estate Investment Trust	2.74%	0.26%	2.48%
Invitation Homes Inc	3.36%	1.07%	2.29%

五大比重偏低投資

	投資組合	指標*	息差
Digital Realty Trust Inc	0.00%	2.41%	-2.41%
Public Storage	0.00%	2.26%	-2.26%
Equity Residential	0.00%	1.42%	-1.42%
Vonovia SE	1.27%	2.61%	-1.33%
Ventas Inc	0.00%	1.19%	-1.19%

* 表現指標：請參閱本文件「特徵 / 免責聲明」部份「表現指標」一節。
資料來源：安盛投資管理公司 - FTSE - GICS 截至 30/11/2020

AXA Investment Managers

FRAMLINGTON EQUITIES

AXA WF Framlington Global Real Estate Securities A USD
安盛環球基金 - 泛靈頓環球房地產A美元

目標及投資策略

本附屬基金尋求透過投資於從事房地產行業的全球公司所發行的上市股票，達致以歐元計值的長期資本增長。

表現指標

100% FTSE EPRA NAREIT Developed Total Return Net 由 04/09/12
本基金並無基準指數，提供表現指標僅供比較之用。

風險特徵

建議投資期： 本附屬基金未必適合計劃在八年內提取供款的投資者。

較低風險 → 較高風險
有可能回報較低 → 有可能回報較高

1	2	3	4	5	**6**	7

風險類別乃按歷年表現數據計算，
未必是附屬基金未來風險取向的可靠指標。
所示風險類別並無保證，並會隨著時間改變。
最低風險類別並不表示無風險。

本附屬基金為何屬於此一類別？
本附屬基金並不保本。
附屬基金乃投資於金融市場，所運用技巧及工具有可能受到突然及重
大變異所影響，或會因而導致巨額盈虧。

附加風險
信用風險：子基金所持債務證券發行人可能對其承付款項違約，或者信用評級下調，導致淨資產價值下降的風險。
流動性風險：某些市場條件下流動性水準低，導致子基金在估值、購買或出售其全部/部分資產時面臨困難，致使其淨資產價值受到潛在影響的風險。
交易對手方風險：子基金任何交易對手方破產、無力償債、或支付或交割失敗，導致支付或交割違約的風險。
衍生工具等任何技術方法的影響：某些管理策略涉及具體風險，比如流動性風險、信用風險、交易對手方風險、法律風險、估值風險、操作風險以及與基礎資產相關的風險。
該等策略的使用可能涉及杠杆，其可能增大市場走勢對子基金的影響，並可能導致重大的損失風險。

一般特色

法定形式	公司型
國籍	盧森堡
成立日期	28/08/06
基金貨幣	歐元
股份類別貨幣	美元
估值	每日
基金類別	累算

ISIN代碼	LU0266012318
Bloomberg編碼	AXAWAAU LX
首次認購費上限	5.5%
經常性開支比率	2.01%
管理年費*	1.75%
管理費上限	2%
管理公司	AXA Funds Management S.A.
帳戶行政管理授權	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)
保管人	State Street Bank International GmbH (Luxembourg Branch)

*基金可能會產生其他費用、收費及行政開支
(詳情請參見基金公開說明書).

認購/贖回

認購、轉換或贖回指最遲須於任何估值日盧森堡時間下午3時前送達過戶處兼轉讓代理。指令將按適用於下一個估值日的資產淨值辦理。投資者務請留意辦理時間有可能因為涉及財務顧問或分銷商等中介機構的參與而必須延長。
本附屬基金乃每日計算資產淨值。

免責聲明

表現計算已扣除管理或經銷費用。表現以全年表現列示(365天)。基金以其貨幣計算及以資產淨值價為計算基礎。若基金因市場休假而未有報價，即以該基金之上一個工作天之資產淨值計算。表現乃按股息再投資計算。

風險比率乃按未扣除費用表現計算。

地域分布 - 投資項目將予分類，以配合指數的地域分布，又或按其主要投資地區分類，而主要投資地區可能有別於法定註冊成立地區。此項分布不包括現金。

本文件中討論的產品可能未在您所在的司法轄區註冊或提供。請透過資產管理公司或網站https://www.axa-im.com/en/registration-map（基金註冊地圖）檢視註冊國家/地區。特別注意：基金單位不得向美國《1933年證券法》S規例定義的美國人出售或交付。與持有、買入或處置基金中股份或單位有關的稅務待遇取決於每位投資者的納稅狀況或課徵待遇，可能會有所變化。強烈建議潛在投資者尋求個人稅務顧問的建議。

視乎所運用投資策略而定，本文件所載資料或會較章程所披露者詳盡。任何該等資料 (i) 並不構成投資經理的聲明或承諾；(ii)含有主觀成份，並(iii)可在基金章程所載規限下隨時作出修訂。

本文件僅供參考,並不構成由AXA Investment Managers Paris提出買賣要約或招攬又或投資意見。由於經過撮要,本文件未能反映全面事實,會含有主觀成份。AXA Investment Managers Paris可(但無責任)在不事先通知情況下更新或修訂本文件。本文件內所有資料均以會計資料或市場數據為依據。所有會計資料均未經審核。AXA Investment Managers Paris對任何根據或倚賴本文件而作出的決定概不承擔任何責任。最新版本章程可供所有投資者索閱,須在認購前閱讀,並須根據章程所載資料而決定是否作出投資。

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS,該公司乃遵照法國法律註冊成立,註冊辦事處地址為 Tour Majunga, 6, Place de la Pyramide 92908 Paris - La Défense cedex – France,乃向楠泰爾公司註冊處註冊(編號:353 534 506), 該公司乃基金管理公司,金融市場管理局許可證編號 GP 92-08 (1992年4月7日發出)。

AXA Investment Managers

FRAMLINGTON EQUITIES

AXA WF Framlington Global Real Estate Securities A USD
安盛環球基金 - 泛靈頓環球房地產A美元

AXA Funds Management,根據盧森堡法律組成的股份有限公司,盧森堡註冊編號 B 32 223RC,註冊辦事處地址為 49, Avenue J.F. Kennedy L-1885 Luxembourg。

安盛環球基金註冊辦事處為49, avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg。本公司於公司註冊處（Registre de Commerce et des Sociétés）的註冊編號為B. 63.116。本公司乃CSSF核准盧森堡SICAV UCITS IV。

視乎收件人各自所屬司法管轄區或地區而定，下列額外披露可能適用：

智利投資者：本文件所述各項基金、策略、服務及相關資訊並未於智利共和國註冊。本文件任何內容均不應詮釋為在智利共和國公開發售或認購或購買任何股份 / 單位、策略或服務的邀請。

秘魯投資者：AXA Investment Managers並未獲秘魯證券監管機構 (Superintendencia del Mercado de Valores – SMV) 發牌，法律亦未規定其必須就此等活動而獲秘魯證券監管機構發牌。因此，秘魯證券監管機構並無對本基金、策略及 / 或服務行使任何種類的監督；而向投資者提供的資訊以及AXA Investment Managers所提供其餘服務全部由其負責。在秘魯，本文件僅供符合秘魯法律所指「機構投資者」 (Invesionistas Institucionales) 資格的人士或實體專用。

美國投資者：此項材料並非以美國投資者為對象，亦不得向美國投資者或AXA Investment Managers, Inc.或其聯號被法律禁止散布此項資料的任何司法管轄區的任何人士分發。有關方面並無作出有關本文件所述任何服務、證券或投資基金適合任何特定投資者的聲明。

外間財經數據服務供應商免責聲明

FTSE

FTSE International Limited（「富時」）© FTSE. [2020] FTSE® 乃倫敦證券交易所（London Stock Exchange Plc）及 The Financial Times Limited 的商標，FTSE 乃根據特許權而使用。 有關各項富時指數的權利均屬富時及/或其特許權發出人所有。 富時或其特許權發出人概不就各項富時指數或相關資料的任何錯誤或遺漏而承擔任何責任。 未經富時明文書面同意，不得進一步分發任何富時資料。

GICS

環球行業分類指標(「GICS」)乃MSCI Inc.(「摩根士丹利」)及標準普爾(Standard & Poor's,乃The McGraw-Hill Companies, Inc.旗下部門)的專有財產與服務商標,乃由AXA Investment Managers Paris 根據特許權而使用 摩根士丹利 標準普爾或任何參與制訂或編纂 GICS 的第三者概不就GICS而作出任何明示或暗示保證或聲明對GICS或使用GICS而得出的結果概不承擔責任。

參考資料

金融資訊	**Bloomberg AXWAGAE LX**

監管文件 印備待索

AXA Investment Managers Paris乃根據法國法律註冊成立的公司，其註冊辦事處設於Tour Majunga
6, Place de la Pyramide
92908 Paris - La Défense cedex – France
該公司為組合管理公司，[持有]AMF批文編號GP 92-08（1992年4月7日簽發），
法國法團（公眾有限公司），資本額為1,384,380歐元 / 歐羅，
RCS Nanterre 353 534 506。

AXA Investment Managers