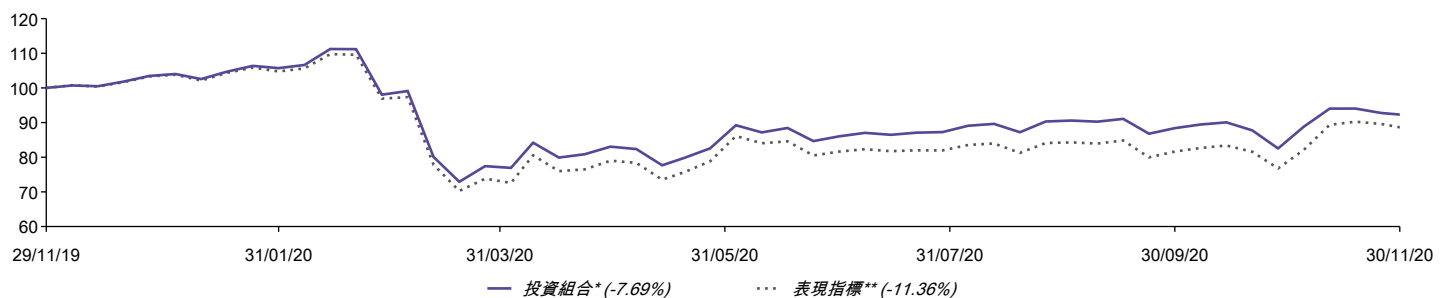


AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR

主要數據 (歐元)

管理資產總值(百萬)	569.50	資產淨值 (累算)	237.15
息票	2.31	12個月最高資產淨值價格	287.21
除息日	30/12/19	12個月最低資產淨值價格	172.32
		資產淨值 (收入)	186.74
		12個月最高資產淨值價格	226.17
		12個月最低資產淨值價格	135.7

表現演變 (歐元)



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*	9.40%	3.42%	-10.56%	-7.69%	11.65%	9.31%	135.99%	1059.26%
表現指標**	13.23%	6.82%	-13.97%	-11.36%	5.50%	4.21%	117.45%	-

年度化表現

	1年	3年	5年	10年	自成立
投資組合*	-7.65%	3.74%	1.79%	8.96%	7.49%
表現指標**	-11.30%	1.80%	0.83%	8.07%	-

年度表現

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
投資組合*	30.47%	-8.27%	14.26%	-7.32%	19.04%	24.84%	14.11%
表現指標**	28.52%	-8.40%	12.55%	-5.29%	18.14%	25.35%	10.79%

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*	33.54%	16.99%	15.39%	14.31%
表現指標**	35.66%	18.92%	16.56%	-
相對風險(追蹤誤差)	4.86%	3.38%	2.75%	-
夏普比率	-0.16	0.35	0.25	0.57
資訊比率	1.09	1.11	1.00	-

*第一個資產淨值日31/12/1986

** 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

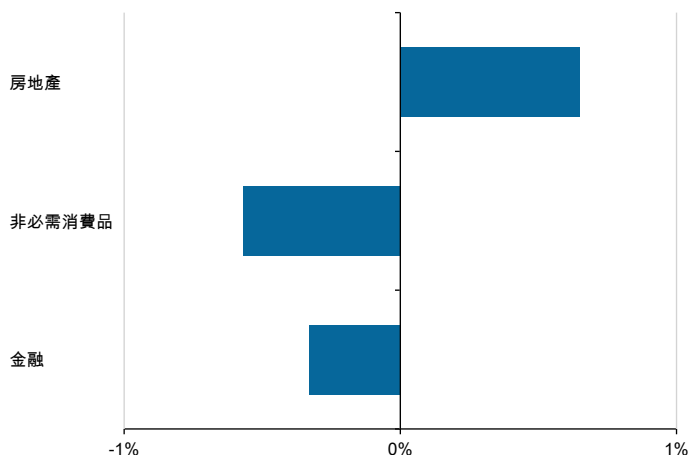
AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR

投資組合分析

行業分佈

	投資組合	表現指標*
房地產	99.75%	99.10%
金融	0.00%	0.33%
非必需消費品	0.00%	0.57%
現金	0.25%	0.00%

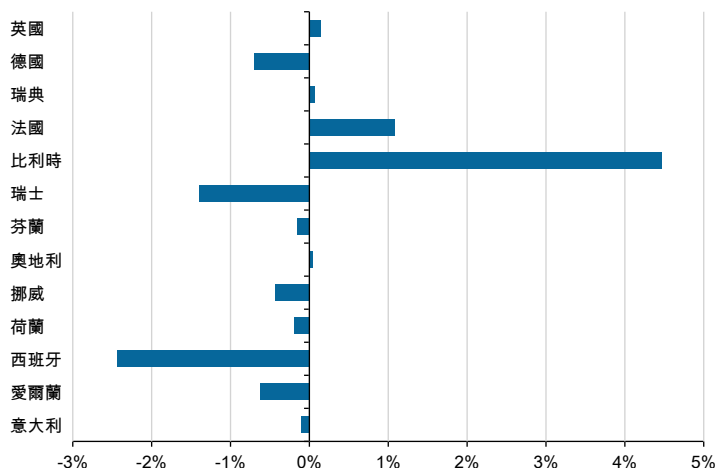
行業比重偏高 / 偏低



地區分佈

	投資組合	表現指標*
英國	27.31%	27.16%
德國	26.37%	27.07%
瑞典	13.20%	13.12%
法國	11.94%	10.87%
比利時	11.50%	7.03%
瑞士	5.29%	6.69%
芬蘭	1.63%	1.79%
奧地利	0.93%	0.89%
挪威	0.81%	1.25%
荷蘭	0.77%	0.96%
意大利	0.00%	0.10%
愛爾蘭	0.00%	0.62%
西班牙	0.00%	2.44%
現金	0.25%	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 WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR

主要股份

股票	比重			行業	國家
	投資組合	表現指標*	息差		
Vonovia SE	8.30%	8.79%	-0.50%	房地產	德國
Deutsche Wohnen SE	7.85%	6.51%	1.34%	房地產	德國
Segro PLC	6.97%	5.40%	1.57%	房地產	英國
Leg Immobilien AG	6.57%	3.68%	2.89%	房地產	德國
Warehouses De Pauw Sca	5.44%	1.69%	3.75%	房地產	比利時
UNITE Group PLC	4.28%	1.57%	2.71%	房地產	英國
Unibail-Rodamco-Westfield	4.12%	3.58%	0.54%	房地產	法國
Gecina SA	2.88%	2.95%	-0.07%	房地產	法國
Castellum AB	2.76%	2.49%	0.27%	房地產	瑞典
Safestore Holdings Plc	2.56%	0.78%	1.77%	房地產	英國
總持量	50	104			
佔交投百分比 (過去1年)	14.57%				
主動投資比例	28.91%				
現金	0.25%				

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
Warehouses De Pauw Sca	5.44%	1.69%	3.75%
Leg Immobilien AG	6.57%	3.68%	2.89%
UNITE Group PLC	4.28%	1.57%	2.71%
Safestore Holdings Plc	2.56%	0.78%	1.77%
Segro PLC	6.97%	5.40%	1.57%

五大比重偏低投資

	投資組合	指標*	息差
Aroundtown SA	0.00%	3.11%	-3.11%
Klepierre SA	0.00%	1.55%	-1.55%
Tritax Big Box REIT Plc	0.00%	1.41%	-1.41%
Inmobiliaria Colonial SA	0.00%	1.16%	-1.16%
Merlin Properties Socimi SA	0.00%	1.14%	-1.14%

* 表現指標：請參閱本文件「特徵 / 免責聲明」部份「表現指標」一節。

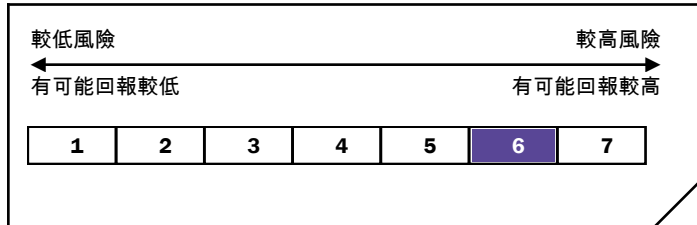
資料來源：安盛投資管理公司 - FTSE - GICS 截至 30/11/2020

AXA WF Framlington Europe Real Estate Securities A EUR

表現指標

100% FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped 10% Total Return
由 01/01/09

本基金並無基準指數，提供表現指標僅供比較之用。



一般特色

法定形式	公司型
國籍	盧森堡
成立日期	16/08/05
基金貨幣	歐元
股份類別貨幣	歐元
估值	每日
基金類別	累算 / 收入
ISIN代碼 C / D	LU0216734045 / LU0216734805
SEDOL代碼 C / D	B63BTZ9 / -
Bloomberg編碼 C / D	AXAEDAC LX / AXAEDAD LX
首次認購費上限	5.5%
經常性開支比率	1.76%
管理年費*	1.5%
管理費上限	1.5%
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

免責聲明

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規規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，可能會有變化。強烈建議潛在投資者尋求個人稅務顧問的建議。

視乎收件人各自所屬司法轄區或地區而定，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」(Inversionistas 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

監管文件 印備待索