

# 駿利亨德森環球生命科技基金

## 重要資訊

1. 本基金可投資以下一種或多種工具：
  - 期貨、期權和掉期，以及其他金融衍生工具（「金融衍生工具」）作投資用途，惟最多以其資產淨值的10%為限。鑑於金融衍生工具含槓桿效應，該等投資可能導致重大虧損（可多達有關基金的資產淨值100%）；
  - 低於投資評級的債務證券；
  - 按揭及資產抵押證券及/或指數/結構型證券。此等金融工具可為低於投資評級。
2. 投資於上述任何一種投資工具，可能涉及重大的信貸/交易對手、市場、流動性、貨幣、槓桿、指數、利率、掉期、估值及降級風險。如發行人違約，或該等證券或彼等的相關資產不能變現或表現差，投資者可能損失全部投資。
3. 本基金涉及投資發展中市場部份，因其波幅與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。
4. 本基金集中投資於相關行業，因此所投資的項目或較其他投資於多個不同行業的基金集中，有可能較持有多元化資產的基金承受較高的行業風險。
5. 投資決定乃屬於閣下所有。如閣下對本文件的內容有任何疑問，應尋求獨立專業財務意見。
6. 投資者不應只根據此文件而作出投資決定，並應細閱有關基金招股說明書，了解風險因素資料。

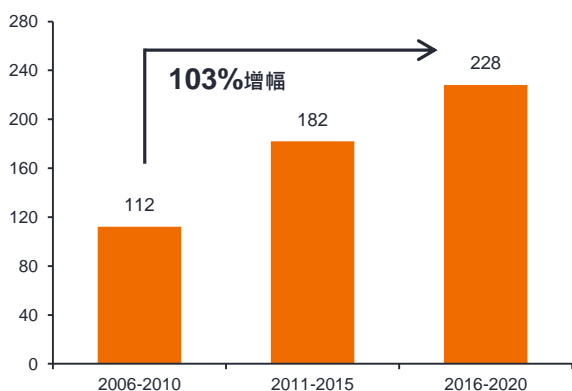
## 行業專家捕捉醫療創新所帶來的增長

多項利好因素正在推動健康護理行業的長期可持續增長：創新科技、人口老化及生活水平提升，均帶動全球健康護理開支增加。透過了解健康護理行業的科學和業務，本基金投資於致力解決迫切醫療需求或提升醫療體系效率的公司。

### 1. 創新加速推動增長

行業創新速度加快，以應對迫切醫療需求。在2016年至2020年期間共有228隻藥物獲批准，較2006年至2010年五年期間增加103%<sup>1</sup>。

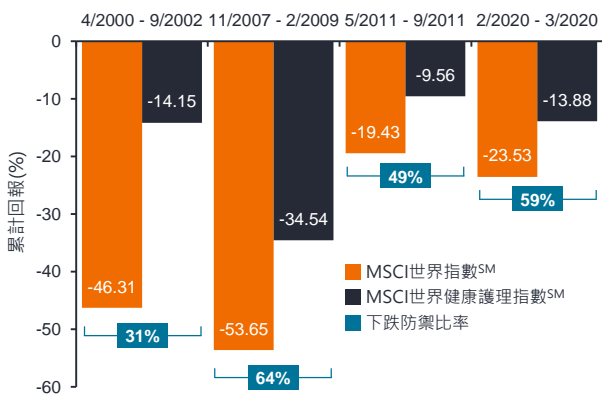
FDA批准的新藥數量<sup>1</sup>



### 3. 防守型特性

健康護理行業有助分散投資。該行業一般在大市下跌時表現更為強韌。

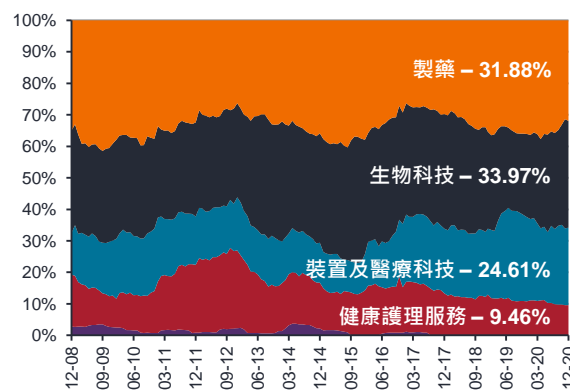
表現與下跌防禦比率<sup>3</sup>



### 2. 全面捕捉行業機遇

分散投資於不同的地區、市值及主要子行業，網羅健康護理行業中的投資良機。

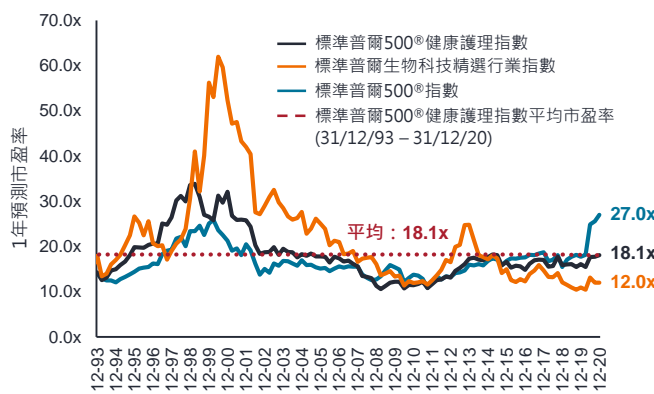
投資組合<sup>2</sup>



### 4. 估值吸引

在過去20多年間，健康護理行業大部分時間較大市存在溢價，而有大量創新的生物科技行業現時卻較大市存在折讓，估值相對吸引。

健康護理的歷史估值 (未來1年預測市盈率)<sup>4</sup>



# 駿利亨德森環球生命科技基金 (截至2020年12月31日)

## 為何選擇駿利亨德森？

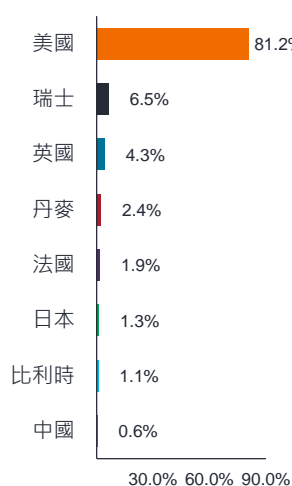
- ▶ 經驗豐富和專門的投資團隊在複雜多變的健康護理行業累積合共超過100年的投資經驗
- ▶ 主動式管理的重要性——我們的團隊聚焦於臨床、商業及建構風險等因素，以物色有望成功的公司，這正是取得更優越表現的關鍵
- ▶ 屢獲殊榮的投資團隊，資產管理規模達141億美元<sup>5</sup>

## 為何選擇本基金？

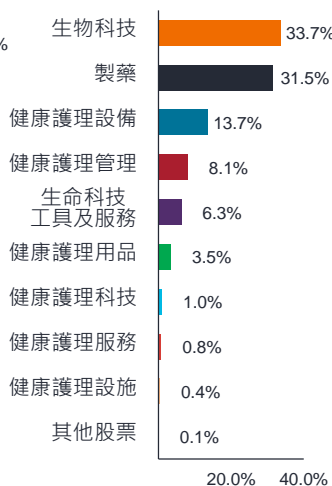
- ▶ 健康護理專家：我們的投資團隊在生化科學、免疫學、醫療物資、醫學技術和生物化學等領域均具備深厚知識，各成員專門研究該行業的不同範疇
- ▶ 獨特的基本面研究：透過了解健康護理行業的科學和業務，我們積極發掘世界各地生命科技領域的投資良機
- ▶ 嚴謹風險管理流程：透過「風險值」框架，評估任何單一證券的下行風險，並限制其持倉規模，從而有效管理風險

## 投資組合配置

### 國家分佈 (%)



### 行業分佈 (%)



## 榮獲獎項<sup>6</sup>

2020《指標》香港年度基金大獎  
同級最佳基金 – 健康護理行業股票 / 零售類別

## 基金表現<sup>7</sup>

| 累計表現 (%)  | 一個月    | 年初至今  | 一年    | 五年    | 自成立以來  |
|-----------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 基金 (A2美元) | 4.57   | 23.41 | 23.41 | 66.24 | 378.60 |
| 同類基金平均    | 3.14   | 17.35 | 17.35 | 50.49 | 253.03 |
| 年度回報 (%)  | 2016   | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   |
| 基金 (A2美元) | -13.79 | 20.55 | 2.01  | 27.06 | 23.41  |

註：往績並非未來表現之保證。

## 基金資料

投資組合經理 Andy Acker, CFA

|                   |  |
|-------------------|--|
| 成立日期              | 2000年3月31日   |
| 基準指數              | 摩根士丹利資本國際世界健康護理指數  |
| 基本貨幣              | 美元   |
| ISIN              | IE0009355771 (A2美元)<br>IE0002122038 (A2對沖歐元)<br>IE00BF2GM042 (A2對沖澳元)<br>IE00B4R5TH58 (A2港元) |
| 基金規模              | 3,904.4百萬美元  |
| 晨星評級 <sup>8</sup> | ★★★★★  |
| 首次認購費             | 最高為5%  |
| 管理費               | 每年1.5%   |

Janus Henderson  
INVESTORS

駿利亨德森投資

詳情請瀏覽 [JANUSHENDERSON.COM](https://www.janushenderson.com)

除非另有說明，否則所有資料來自駿利亨德森投資，截至2020年12月31日。資料來源：1. 美國食品及藥物管理局，截至2020年12月31日。2. 駿利亨德森投資，截至2020年12月31日。3. 駿利亨德森投資、FactSet，截至2020年12月31日。反映MSCI世界指數自2000年以來的市場跌幅達15%或以上。4. 駿利亨德森投資、彭博，截至2020年12月31日。5. 駿利亨德森投資，截至2020年12月31日。6. 2020《指標》香港年度基金大獎；反映H1英鎊類基金表現截至2020年9月30日。有關基金獎項，請瀏覽 <https://www.janushenderson.com/zh-hk/investor/awards/>。7. 晨星，截至2020年12月31日。計算基準：總回報率、淨值對淨值及美元計算，收益再投資。同類基金：晨星組別 - 行業股票-健康護理。基金成立日期為2000年3月31日。8. 晨星，行業股票 - 健康護理組別，A2美元，截至2020年12月31日。往績並非未來表現之保證。

於香港由證券及期貨事務監察委員會（“證監會”）註冊及監管的駿利亨德森投資香港有限公司發行。本文件未經證監會審閱。本文內容僅供資料參考，說明或討論用途。本文件除依據協議適用的法律、規則及法令外，並不構成廣告、在任何司法管轄區為投資建議或證券買賣要約或建議，以及沒有意圖為任何投資策略、程序或產品的結果提供代表或保證。並非所有產品或服務均在所有司法管轄區內提供。投資涉及風險，往績並非未來表現之保證。駿利亨德森投資就本文件全部、部分或轉載資料違法分發予任何第三者概不負責，且不擔保使用該資料之結果。它並不表示或暗示現時或過去的結果代表未來盈利或預期。在擬備本文時，駿利亨德森投資合理地相信所有以公眾來源的資料為準確及完整。除非另有說明，所有數據資料均源自駿利亨德森投資。任何非事實本質為作者的意見，意見僅就廣泛主題加以闡述，並非交易意圖之指示，且隨時因市場或經濟面的改變而有變動。這並不表示或暗示任何所提及的撰述/範例為目前或曾經持有的投資組合。預測是無法保證的，無法確保所提供的信息是完整或及時且亦不保證使用中所獲得的結果。本文件未經書面許可，不得以任何形式轉載其全部或部分內容，或以參閱任何其他刊物方式為之。駿利亨德森資產管理基金乃根據愛爾蘭法律成立的可轉讓證券集體投資計劃，基金之間各具獨立責任。投資者應注意任何投資僅可根據最新的基金銷售文件及其所載有關收費、開支及風險等資料為基礎，並應仔細閱讀。基金銷售文件可於各分銷商索取。本基金並非適合所有投資者投資及並非提供予所有司法管轄區的投資者。本基金不供美國人士投資。基金回報或有所變化，投資的本金亦會應市況上落和外幣匯率而波動。投資者贖回股份時股份的價值可能多於或少於原來的價值。指數回報率之提供是為了說明該段時間之投資環境。為了達到比較之目的，指數是採完全投資，其中包括股息和資本收益再投資。指數回報率不包括任何交易成本、管理費或其他成本且未扣除扣繳稅額前之股息（除非另有說明）。每個投資組合之組成可能有別於對應基準指數之組成證券。此指數僅用於作為績效的參考指標，駿利亨德森投資並不複製一檔指數。由於產業比重是投資組合建構的結果，因此客戶投資組合的產業比重與指數之間可能出現大幅差異。投資者應諮詢閣下之銷售機構建議有關產品是否適合閣下並已說明有關產品如何能夠符合閣下的投資目標。投資決定乃屬於閣下所有。投資於本基金並非適合所有投資者，如閣下有任何疑問，應聯絡閣下之銷售機構。由2020年7月6日起，本基金股份類別的命名常規已更改。詳情請參閱基金銷售文件。©2021晨星有限公司。版權所有。CFA®和特許金融分析師®是CFA協會擁有的商標。駿利亨德森為Janus Henderson Group plc或其子公司之商標。©Janus Henderson Group plc。KH1120(21T)0321.HK.retail