

# 駿利亨德森環球生命科技基金

## 重要資訊

1. 本基金投資於股票，須承受證券價值波動的股本證券風險。
2. 投資本基金涉及一般投資、貨幣、對沖、經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律、監管、證券融資交易相關及中小市值公司相關風險。在極端的市場環境下，閣下可能會損失全部投資。
3. 本基金可使用金融衍生工具作投資及有效管理投資組合目的，並涉及對手方、流動性、杠杆、波動性、估值、場外交易、信貸、貨幣指數、交收違約及利率風險，本基金可能蒙受全部或重大損失。
4. 本基金的投資集中于以生命科學為導向的公司(可包括中小型公司)，或會具較高波動性。
5. 投資者不應只根據此文件而作出投資決定，並應細閱有關基金銷售文件，瞭解風險因素資料。

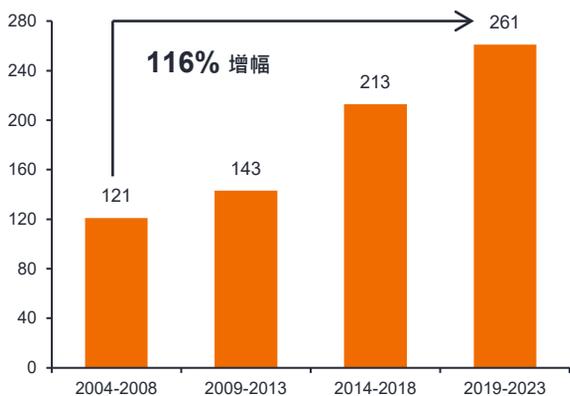
## 行業專家捕捉醫療創新所帶來的增長

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。透過瞭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2019年至2023年期間共有261隻藥物獲批准，較2004年至2008年五年期間增加116%<sup>1</sup>。

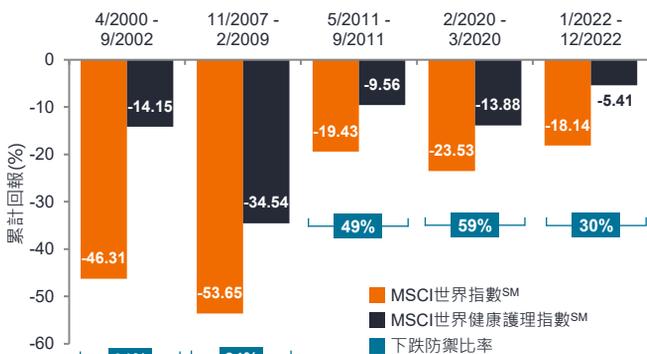
FDA批准的新藥數量<sup>1</sup>



### 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。

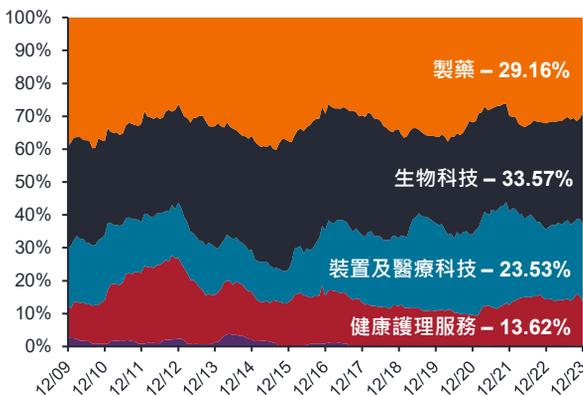
表現與下跌防禦比率<sup>3</sup>



### 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>

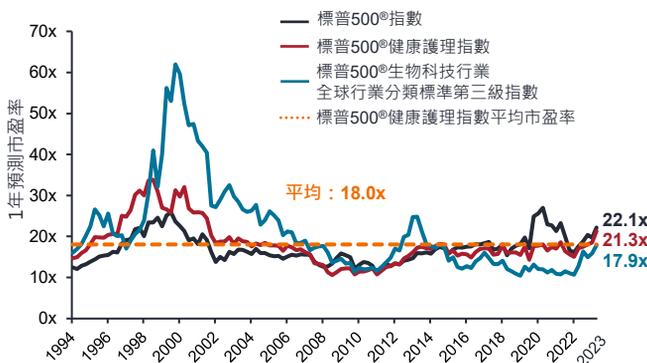


### 4. 吸引估值潛力

在過去29年間，健康護理行業過半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。<sup>4</sup>

健康護理的歷史估值 (未來1年預測市盈率)<sup>4</sup>

(31/12/94 - 31/12/23)



# 駿利亨德森環球生命科技基金 (截至2023年12月31日)

## 為何選擇駿利亨德森？

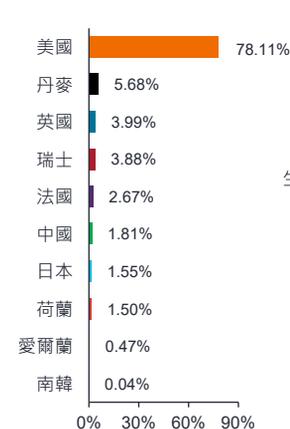
- ▶ 經驗豐富和專門的投資團隊在複雜多變的健康護理行業累積合共超過100年的投資經驗
- ▶ 主動式管理的重要性——我們的團隊聚焦於臨床、商業及建構風險等因素，以物色有望成功的公司，這正是取得更優越表現的關鍵
- ▶ 屢獲殊榮的投資團隊，資產管理規模達107億美元<sup>5</sup>

## 為何選擇本基金？

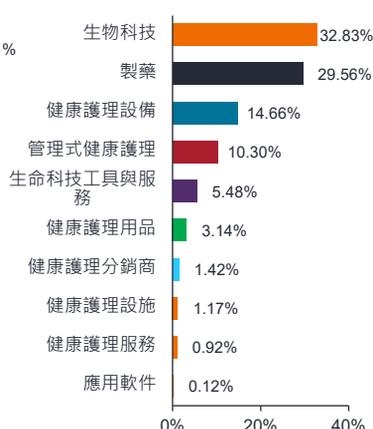
- ▶ 健康護理專家：我們的投資團隊在生化科學、免疫學、醫療物資、醫學技術和生物化學等領域均具備深厚知識，各成員專門研究該行業的不同範疇
- ▶ 獨特的基本面研究：透過瞭解健康護理行業的科學和業務，我們積極發掘世界各地生命科技領域的投資良機
- ▶ 嚴謹風險管理流程：透過「風險值」框架，評估任何單一證券的下行風險，並限制其持倉規模，從而有效管理風險

## 投資組合配置<sup>8</sup>

### 國家分布 (%)



### 行業分布 (%)



## 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)	7.42	5.44	5.44	65.63	405.50
同類基金平均	5.75	2.68	2.68	39.00	307.25

年度回報 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
基金 (A2美元)	27.06	23.41	4.72	-4.35	5.44

注：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 (A2美元)
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) IE0002122038 (A2對沖歐元) IE00BF2GM042 (A2對沖澳元) IE00B4R5TH58 (A2港元)
基金規模 <sup>8</sup>	37.0億美元
晨星評級 <sup>9</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](http://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2023年12月31日。資料來源：1. 美國食品及藥物管理局，截至2023年12月31日。2. 駿利亨德森投資，截至2023年12月31日。3. 駿利亨德森投資、FactSet，截至2022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. 彭博，截至2023年12月31日。健康護理行業：標普500®健康護理指數；大市：標普500®指數；生物科技行業：標普500®生物科技行業全球行業分類標準第二級指數。5. 駿利亨德森投資，截至2023年9月30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2023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。基準指數：摩根士丹利資本國際世界健康護理指數。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. 駿利亨德森投資，截至2023年12月31日。9. 晨星，行業股票-健康護理組別，A2美元，截至2023年12月31日。往績並非未來表現之保證。

觀點截至發布之日。文件僅供資料參考，不應被使用或解釋為投資、法律或稅務建議，或要約出售、要約買賣，或建議買賣或持有任何證券、投資策略、市場行業的建議。任何內容均不得視為直接或間接對任何客戶提供投資管理服務。觀點和範例僅就廣泛主題加以闡述，並非表示交易意圖，且隨時有變動及並不反映公司其他人的觀點。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它所獲得的結果。除非另有說明，所有數據資料均源自駿利亨德森投資，且合理地相信並依賴於第三方的信息和數據來源。往績並非未來表現之保證。投資涉及風險，包括可能損失本金和價值波動。並非所有產品或服務均在所有司法管轄區內提供。資料或信息可能受法律限制，未經書面許可不得複製或引用，也不得在任何司法管轄區或情況下違法使用。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。本文內容未經任何監管機構批准或認可。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。我們可能會進行電話錄音以保護雙方，改善客戶服務及保留監管記錄。投資價值及其收益可升可跌，投資者可能無法取回原來的投資價值。也無法保證將達到既定目標。討論的投資過程無法保證包括風險監控和管理工作。風險監控和管理不應與控制風險能力混淆，也不意味低風險。最低賬戶限額或其他資格要求可能因個別投資策略，投資工具而有不同。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。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。投資組合特徵僅供說明之用，並可隨時更改。CFA®和特許金融分析師®是CFA協會擁有的商標。© 2023晨星有限公司。版權所有。駿利亨德森為Janus Henderson Group plc或其子公司之商標。© Janus Henderson Group plc. 126395.1224.HK.retail