BlackRock.
貝萊德

貝萊德
世界健康科學基金

2024年3月

在瞬息萬變的行業中發掘新的投資機遇

重要提示
1. 基金投資於股票，較大的股票價值波動可招致重大虧損。基金集中投資於保健、製藥及其他健康科學行業，因此與較廣泛的投資相比，其波動性或會較高。
2. 基金需承受貨幣匯率風險、新興市場風險 、對外資限制的風險、小型公司的波動性及流動性風險，證券借貸合約交易對手的信貸風險及包括人民幣計值類別的貨幣兌換風險。
3. **10股份類別**在未扣除開支之下派付股息，此股份類別亦會在基金董事酌情決定下從資本派付股息。在未扣除開支之下派付股息，可產生更多可供分派的收入。然而，這些股份實際上可能從資本派付股息，可能相等於投資者獲得部分原投資額回報或資本收益。所有宣派股息均會導致股份於除息日的每股資產淨值即時減少。
4. 基金可運用衍生工具作對沖及投資用途。然而，不會廣泛用作投資用途。基金在使用衍生工具時可能蒙受損失。
5. 基金價值可升可跌，且可於短期內反覆，投資者或有可能損失一定程度的投資金額。
6. 投資者不應單憑此文件作投資決定。投資者應參閱基金章程及產品資料概要以了解風險因素等詳情。

自下而上的靈活投資方針

爭取捕捉所有醫療保健行業子分類帶來的機遇

- 製藥
- 醫療保健設備及服務
- 生物技術
- 醫療供應商及服務

588%

基金成立至今的累積回報（A2美元）[1]

19年

投資團隊於科研，醫藥及投資領域的平均年資

白金獎—行業股票[2]
Fund Selector Asia基金大獎(香港)2024

MORNINGSTAR ★★★★

備有人民幣貨幣單位

為何投資？

1 創新推動強勁增長

廣受矚目的GLP-1類藥物在2023年對醫療保健行業投資帶來舉足輕重的影響。*展望未來，鑑於糖尿病、肥胖症和其他潛在疾病（例如心血管事故和慢性腎病）的市場規模龐大，加上主要市場參與者擴充產能，我們預期這個範疇可延續增長勢頭。

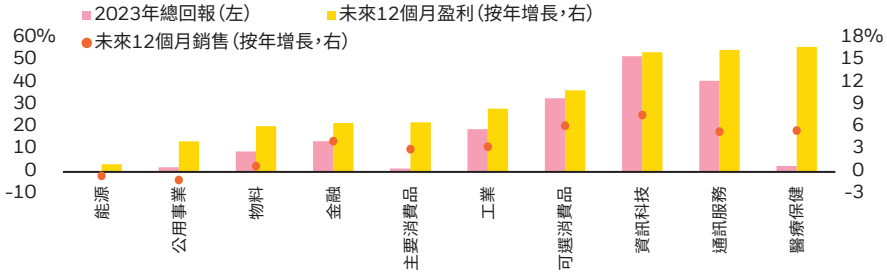
二型糖尿病和肥胖症GLP-1類藥物市場的規模（2030年預測）

資料來源：輝瑞，2022年12月。任何意見或預測均代表對特定時間市場環境的評估，並非未來業績的保證。
*資料來源：美國科學促進會，2023年12月15日。

2 基本因素前景穩健提供入市良機

儘管2023年表現失色，醫療保健業可望在2024年成為盈利增長最顯著的行業之一。基本因素前景平穩堅實，而且估值吸引，料在今年利好醫療保健行業投資。

醫療保健業可望成為2024年盈利增長最顯著的行業



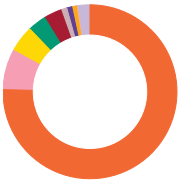
資料來源：數據來自LSEG Datastream，MSCI指數，總回報及未來12個月盈利增長：截至2023年12月14日的；未來12個月銷售增長：截至2023年12月5日。任何意見或預測均代表對特定時間市場環境的評估，並非未來業績的保證。指數表現僅供參考，投資者不可直接投資於指數。

基金資料

基金經理	Erin Xie/ Xiang Liu[3]
成立日期	06.04.2001
報價貨幣 非對沖：	美元、歐元
對沖：	澳元、歐元、港元、日圓、新加坡元、離岸人民幣
基金總值（百萬）	13,867.62美元
每年管理費（部分基金／股份類別包括分銷費）	1.50%
首次認購費	5%
彭博代碼	MEALU LX
ISIN代號	LU0122379950
資產淨值（美元）	68.88
標準差（3年）	12.83%
夏普比率（3年）	0.31
貝他係數（3年）	0.87

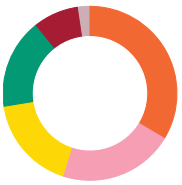
基金投資分佈 (%)

地區



美國	75.39
丹麥	7.50
瑞士	4.95
法國	3.42
英國	3.29
德國	1.14
比利時	0.93
日本	0.82
中國	0.21
現金及／或衍生產品	2.35

行業



製藥	33.49
醫療保健設備及服務	21.40
醫療供應商及服務	17.54
生物技術	16.74
生命科學工具及服務	8.48
現金及／或衍生產品	2.35

投資分佈或會更改。 由於四捨五入，總額可能不等於100%。

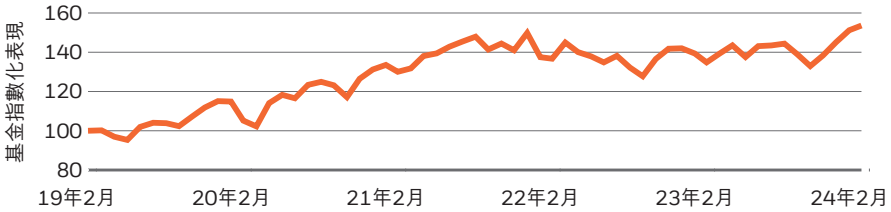
投資目標

貝萊德世界健康科學基金以盡量提高總回報為目標。基金將不少於70%的總資產投資於全球各地主要從事保健、製藥及醫學科技及生物科技供應及開發業務的公司之股本證券。貨幣風險將靈活管理。

基金表現（美元）(%)

累積	年初至今	六個月	一年	三年	五年
本基金(A2)	+5.86	+6.39	+13.93	+18.13	+53.61

年度	2023	2022	2021	2020	2019
本基金(A2)	+2.18	-5.21	+14.19	+13.99	+24.36



派息資料

除息日：29.2.2024

貨幣	股份類別	頻率	派息	收益率(%)[4]
美元	A10 總回報穩定派息股份	每月	0.055500	6.40

十大投資

公司	比重（%）
ELI LILLY	7.42
NOVO NORDISK CLASS B	7.23
UNITEDHEALTH GROUP INC	6.84
ABBVIE INC	4.77
MERCK & CO INC	4.59
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4.11
AMGEN INC	3.37
ABBOTT LABORATORIES	3.19
ASTRAZENECA PLC	3.16
DANAHER CORP	2.95
總計	**47.63**

投資或會更改。

blackrock.com/hk | clientservice.asiapac@blackrock.com | +852 3903 2688

[1] 資料來源：貝萊德，截至2024年2月底。往績並非未來表現的指引。投資者或未能取回投資的全部本金。表現按該時期的資產淨值計算，股息再作投資。表現數據已扣除費用。
[2] Fund Selector Asia基金大獎（香港）2024，截至2024年1月。獎項基於FE fundinfo的數據，根據alpha、波動性和過往3年表現篩選出入圍的香港基金名單。在香港，基金必須為註冊零售基金才合資格。入圍名單將提交給來自香港亞洲基金選擇界的獨立評委，並選出14個類別中的白金和黃金得獎者。
[3] 於2023年6月27日之前基金由Erin Xie、Xiang Liu及Jeffrey Lee管理。於2020年6月1日之前基金由Erin Xie管理。
[4] A10股份類別年息率=（派息／除息日之資產淨值）*(12*100)。成立日期：A10美元股份類別：2022年10月26日。派息率並不獲保證，亦並非基金回報之準則。往績並非未來表現的指引。投資者或未能取回投資的全部本金。

除特別註明外，所有基金資料僅適用於A2美元股份類別，截至2024年2月底為止。資料來源：貝萊德及晨星。表現截至月底為止，以股份類別貨幣按資產淨值比資產淨值基礎計算，將收入再作投資。股份類別表現數據的計算已扣除費用。上述基金表現僅作參考之用，並不構成要約或邀請任何人士投資於任何貝萊德基金，亦非因任何有關要約而擬備。貝萊德全球基金是盧森堡的開放式投資公司，僅可於若干司法管轄區發售。不得於美國境內或向美國人發售貝萊德全球基金。不得於美國發佈有關貝萊德全球基金的產品資料。投資涉及風險。過往業績並不代表將來的表現，基金價格及其收益可升可跌，並不能保證。投資價值亦可能受到匯率影響。投資者可能無法取回原本投資金額。個別股票價格並不代表本基金的回報。投資收益以基金股份類別交易貨幣計算，可能是海外貨幣。如是，以美元／港元作出投資的投資者，需承受美元／港元／海外貨幣兌換率的波動的風險。香港投資者欲知有關詳情，請參考貝萊德全球基金的銷售文件，包括風險成份。此資料之發行人：貝萊德資產管理北亞有限公司。此資料及貝萊德網站(www.blackrock.com/hk)並未被香港證券及期貨事務監察委員會所審閱。
©2024 BlackRock, Inc. 或其附屬公司版權所有。BLACKROCK乃 BlackRock, Inc., 或其附屬公司的註冊商標。任何其他商標歸屬於其各自的所有人。