



Invesco Global Health Care Fund

景順健康護理基金

截至 2018年 10月 31日

投資目標

本基金的投資目標，是透過投資於全球的健康護理公司以達致長期資本增值。詳情請參閱基金公開說明書及投資人須知。

基金基本資料

基金經理



Derek Taner
美國 亞特蘭大
2006年1月起管理本
基金



Henry Wu
美國 紐約
2017年4月起管理本
基金

類股成立日期

A年配息股 美元 2018/09/10

法律地位

盧森堡SICAV, UCITS地位

主要類股計價幣別

美元

基金規模

美元 309.89 百萬

參考指數

MSCI World Health Care ND

經理費

2.0%

晨星星號評等™

★★★

晨星(Morningstar)星號評等：

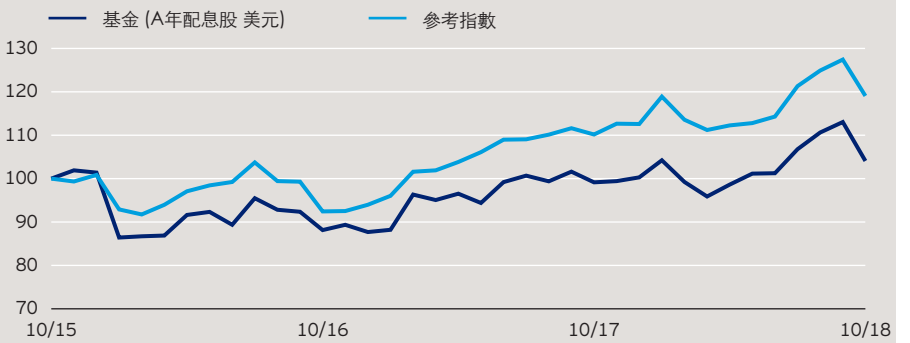
該評等依據三大核心原則：1.同類型基金比較2.對基金長期表現的評定3.將基金成本和投資人風險厭惡納入考量，並根據基金Morningstar調整風險後收益(MRAR)排名而得出。根據MRAR的結果，基金於所屬組別內得分愈高、其所獲的星號評等也愈高。

經理人季報告

本基金已於2018年9月7日起由愛爾蘭遷移註冊地至盧森堡。

貨幣走勢、升息及全球貿易局勢使股市表現受到壓抑，導致第3季市場波動不斷，已開發市場表現普遍優於新興市場。儘管經濟成長放緩及義大利的政治不確定因素影響報酬，但大部分歐元區指數於季末仍微幅上漲。美股再度展現強勁升幅，但新興市場表現欠佳，尤其是中國，因其與美國的貿易及關稅糾紛不斷。美元走強及升息亦削弱報酬，並導致多個市場貨幣貶值，包括土耳其、阿根廷及巴西。在此環境下，健康護理股（由MSCI世界醫療保健指數代表）上升11.6%。本季，景順健康護理基金表現優於指標，這主要受惠於對生技及醫療保健設備業的選股，另外，對製藥業的選股成為本季最大的拖累因素。我們相信，健康護理業應受惠於部分長期發展趨勢，包括創新改善、併購環境佳、已開發國家的人口老化、新興市場人均健康護理支出成長及全球健康護理服務市場拓展。有鑑於此，我們持續著重投資於受惠於上述部分或全部主題的公司。從市值來看，我們仍偏重中小型企業，我們最大的持股產業為生技及管理式護理業。

績效走勢*



累積績效*

%	3個月	6個月	1年	2年	3年
A年配息股 美元	-2.54	5.53	4.97	18.07	4.07

年度績效*

%	2017	2016	2015	2014	2013
A年配息股 美元	14.37	-13.51	1.02	19.31	37.53

*基金績效來源：Morningstar，截至2018年10月31日，原幣計算，單位%。© 2018 版權為 Morningstar Inc. 所有。本報告所包含的資料：(1) 屬於 Morningstar 及其資料來源提供者的專利；(2) 不可複製或散佈及 (3) 不擔保本報告內容的準確性、完整性或及時性。Morningstar 及其資料來源提供者不會就使用本報告而引起的任何賠償或損失承擔責任。資產配置相關數據是 Morningstar 參考景順 (Invesco) 所提供的基金之所有持股資料作計算。Morningstar 所授權之工具和內容是由交互式數據管理解決方案發展而成。上圖所示截至2018年9月7日的歷史表現為愛爾蘭註冊基金的歷史表現，該基金已於該日併入盧森堡註冊基金。合併後對基金的投資目標、策略、風險取向或收費架構沒有影響。

Invesco Global Health Care Fund

景順健康護理基金

截至 2018年 10月 31日

前十大投資%

(總持量: 70)

持有投資	產業	國家別	比重
UnitedHealth	醫療保健提供商與服務	美國	4.9
Novartis ADR	製藥	瑞士	4.6
Johnson & Johnson	製藥	美國	4.5
Thermo Fisher Scientific	生命科學工具與服務	美國	4.2
Medtronic	醫療保健設備與用品	美國	4.0
AstraZeneca	製藥	英國	3.5
Eli Lilly	製藥	美國	3.4
Merck	製藥	美國	3.1
Zimmer	醫療保健設備與用品	美國	2.9
Humana	醫療保健提供商與服務	美國	2.7

其他資訊

資產淨值			
A年配息股 美元	133.67	美元	
近12個月高點			
A年配息股 美元	145.84	美元	2018/10/01
近12個月低點			
A年配息股 美元	120.84	美元	2018/04/04
彭博代碼			
A年配息股 美元	IVGHCAD LX		
ISIN代碼			
A年配息股 美元	LU1775982595		

投資地區

	%
美國	76.3
瑞士	6.2
英國	3.9
法國	3.3
丹麥	2.1
日本	1.8
巴西	1.5
荷蘭	1.5
其他	1.6
現金	1.8

產業分佈

	%
製藥	33.4
生物科技	20.8
醫療保健設備與用品	18.8
醫療保健提供商與服務	17.0
生命科學工具與服務	6.9
健康護理科技	0.9
食品與主要用品零售	0.4
現金	1.8

資訊公告

境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw
 景順投信網站 www.invesco.com.tw

注意事項與警語

投資分佈資料來源: Invesco, 數據可能有所改變。各項投資分佈數據由於小數點進位所致, 總額可能不等於100%。本基金經金管會核准或同意生效, 惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益; 基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外, 不負責本基金之盈虧, 亦不保證最低之收益, 投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中, 投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效, 本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文所提僅為舉例, 絕無個股/債券推薦之意, 也不代表基金日後之必然持股/債。基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息率不代表未來配息率; 基金淨值可能因市場因素而上下波動。