



法巴健康護理創新股票基金(原名為:法巴百利達全球健康護理股票基金)

► 2020年第二季

基金特色

1 專注於破壞性創新研發能力

由於醫療保健支出比例逐年攀升，本基金操作著重於具備破壞性創新能力、並具市場影響力之企業，以在潛在市場中佔得先機。

2 操作紀律嚴謹，創造長期潛在報酬

強調高度紀律與完整投資流程，並嚴控個股及投資組合風險，依此建構30-50檔持股的投資組合，追求最佳化報酬表現。

3 符合ESG投資規範

E(環境)、S(社會責任)、G(公司治理)已是全球投資趨勢潮流，本基金於投資流程上完全遵守ESG規範，使投資人搭上永續投資的列車。

基金小檔案

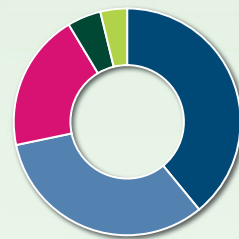
成立日期	1997年3月17日
最新淨值	265.81美元
基金規模	517.40百萬歐元
計價幣別	美元
風險收益	RR3

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	15.12
追蹤誤差(%)	6.39
資訊比率	-0.42
夏普比率	0.53
Alpha(%)	-2.68
貝他係數	1.05
R ²	0.82

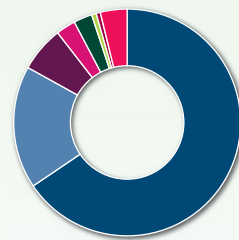
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年4月30日。

產業分布



製藥	39.06%	生命科學工具及服務	4.80%
醫療保健設備	32.66%	現金	3.81%
生物科技	19.67%		

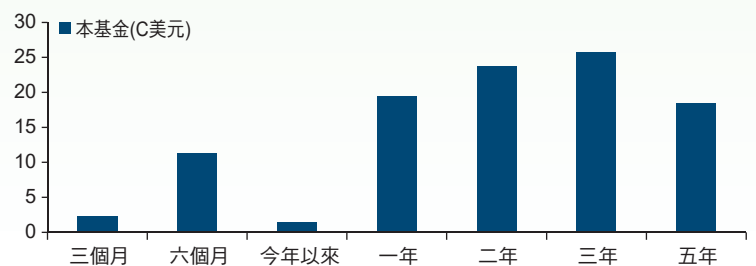
區域分布



美國	65.55%	日本	2.63%
瑞士	17.50%	加拿大	0.67%
英國	6.47%	法國	0.59%
丹麥	2.79%	現金	3.81%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年4月30日。

基金績效(%)



績效表現(%)	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年	五年
本基金(C美元)	2.29	11.28	1.38	19.40	23.76	25.72	18.47

資料來源：Lipper，美元計價，2020年4月30日。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

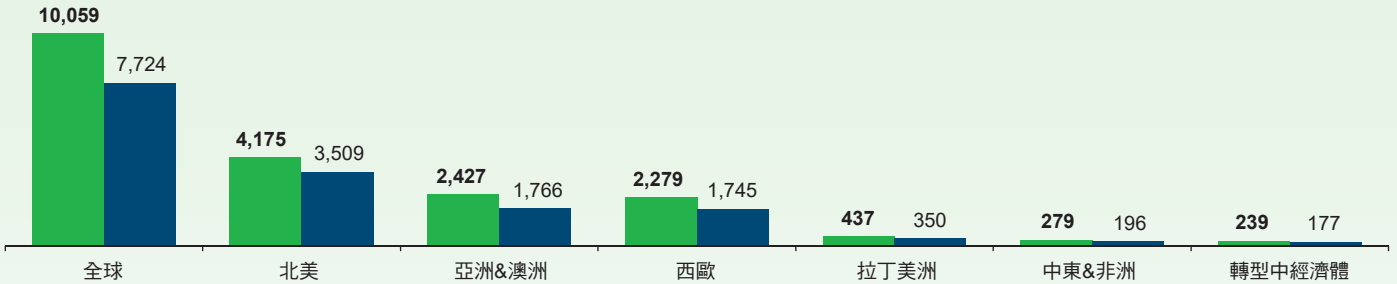
攜手變 通世界

投資契機

這是一個長期成長的市場

▶ 全球健康護理支出持續成長，2018-2022年之年複合成長率約5.4%(預估值)，2013-2017年僅2.9%。

單位：10億/美元 ■ 2022 ■ 2017

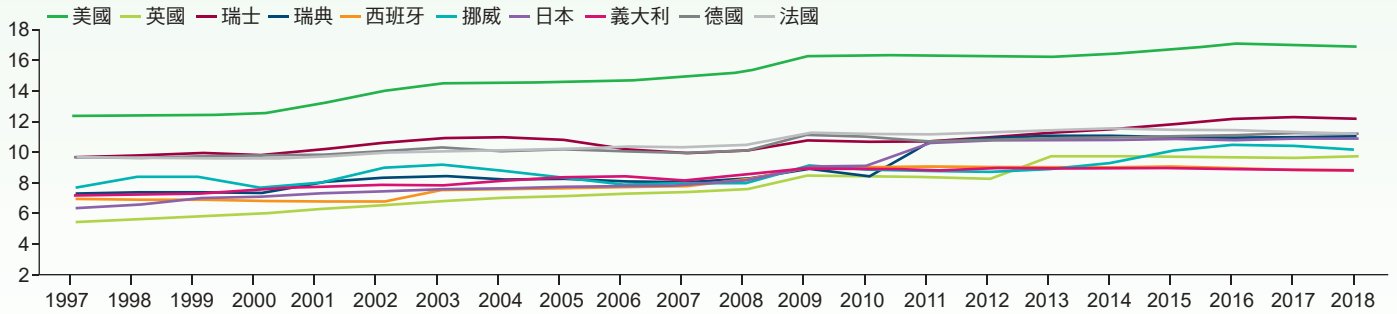


資料來源：The Economic Intelligence Unit, Data Tool accessed, 2018年8月16日。

長期趨勢推動全球健康護理支出增加

▶ 全球主要國家健康護理支出佔GDP比重皆是逐年攀升，其中以美國佔比最高。

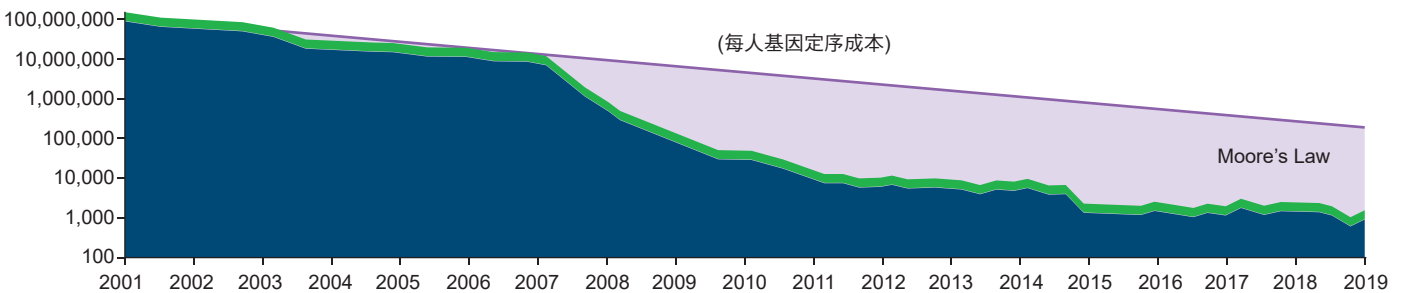
全球主要國家健護支出佔GDP比重(%)



資料來源：OECD。

基因定序成本下降可加速創新

▶ 創新的重要因素來自於對人類基因、蛋白質組、及微生物的理解程度增加，基因定序成本下降將可增加更多生物製藥的創新能力，治療過去無法治癒之疾病、使人類預期壽命增加、並創造較佳的生活品質。



註：Moore's Law為摩爾定律，說明積體電路上可容納的電晶體數量，約每隔18個月會增加一倍。資料來源：National Human Genome Research Institute, 2019年8月。

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市110 信義路五段七號71樓之一 Tel: (02) 7718-8188 (108)金管投顧新字第020號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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，有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書及投資人須知中，投資人申購前應詳閱相關資料。法銀巴黎投顧並非針對個人狀況提供建議，且已盡力提供正確之資訊，投資人應自行作投資判斷。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。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。投資人並可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-am.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。 MKT-2020-0515