

富蘭克林坦伯頓全球投資系列 - 生技領航基金

FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND

掌握生技與藥品研發的投資商機

基金基本資料(10/31/2011)

發行日期: 2000年4月3日
(累積型股份美元)⁽¹⁾
計價幣別: 美元
投資地區: 美國為主
投資標的: 股票為主
基金規模: 1億3千6百萬美元
投資政策: 資本利得為主
註冊國家: 盧森堡
基金經理人: Evan McCulloch, 2000
(上任時間) Vincent Xiang, 2004
管理費: 1.00%
波動風險: 18.16%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號: TEMBD AI
對應指數: NASDAQ Biotechnology Index

基金特色

--以美國為主: 美國生技廠商具產品及技術領先優勢且美國為全球最大藥品市場, 本基金目前在美國投資比重超過八成(2011/10月底)。

--掌握生技技術領導產業: 大型藥廠與生技公司間進行購併及技術合作的趨勢明確, 具研發利基的公司將因而受惠。本基金主以市值在15億美元以上的生技公司為投資標的, 比重約為七成, 並選擇產品及技術具競爭力者, 降低投資風險(2011/9月底)。

--兼具成長與價值的投資策略: 採取由下而上的方式, 選擇具發展潛力、技術領先且臨床數據及市場發展策略良好的個股進行投資。

--地利之便, 掌握生技產業脈動: 富蘭克林研究團隊居加州, 緊鄰舊金山生技園區, 地利之便能夠掌握生技產業最新脈動。

--晨星基金績效評等四顆星(2011/10月)(資料來源: 晨星, 晨星星等評級最高為五顆星, 四顆星為次高評級)。

投資展望

--投資生技類股重視三大主軸: (1)全球人口逐漸老化帶動醫療支出持續上升。(2)健康醫療需求對於景氣循環的敏感度會比其它產業小, 在景氣循環波動時的表現較為穩定。(3)創新研發通常是醫療或是生技公司最重要的驅動力, 每年都有12到24種新藥品通過美國食品和藥物管理局(FDA)的核可。此外, 目前印度每人平均總醫療消費大約為130美元、中國為300美元、而美國則是7,400美元(世界衛生組織, 2009年), 預期新興國家民眾所得增加, 對醫療需求相當龐大。

--本基金相當重視具備創新能力的中小型生技公司, 也會投資在多角化醫療產品公司和其它大型製藥公司。建議投資人可採逢低單筆承接或定期定額方式, 以一成左右資金納入生技類股至投資組合當中。

累積報酬率 (台幣別, 至10/31/2011止, 資料來源: 理柏)

	十年	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
累積	13.97%	13.49%	24.90%	24.14%	9.97%	-1.35%	-0.90%
年平均	1.32%	2.56%	7.69%	11.40%	9.97%	-	-

註: 以美元A股票累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽³⁾ (每月投資新台幣5000元, 至10/31/2011止, 資料來源: 理柏)

	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$345,252	\$206,456	\$132,209	\$63,016

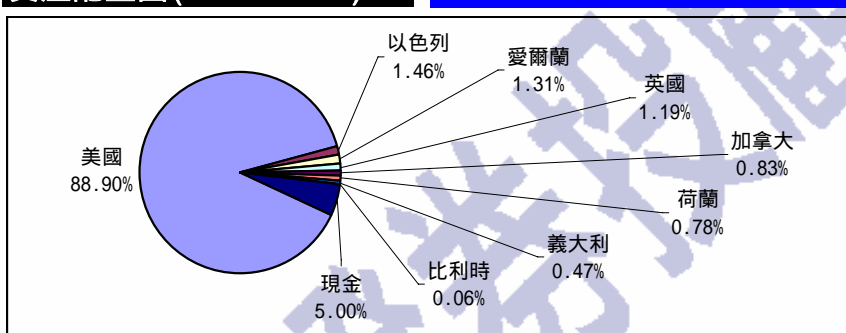
註: 以美元A股票累積型股份為準, 累積投資成果 = 成本 + 投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10
報酬率	-19.87%	-42.20%	43.11%	10.58%	3.44%	3.80%	-2.17%	-8.53%	10.86%	17.63%

註: 以美元A股票累積型股份為準

資產配置圖(10/31/2011)



晨星基金績效評等四顆星(晨星, 2011/10月)

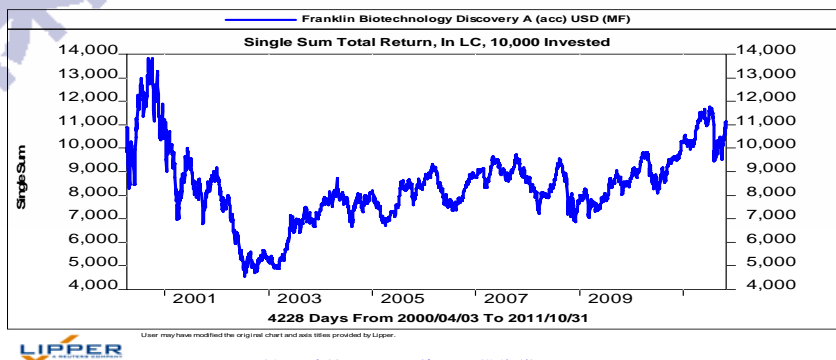
主要持股明細(10/31/2011)

主要持股明細(10/31/2011)	占總資產百分比
Gilead Sciences Inc(吉利德科學(生技製藥))	8.92%
Celgene Corp.(生化科技)	8.27%
Biogen Idec Inc.(生化科技)	6.81%
Amgen Inc(美國基因公司(生化科技))	6.80%
Alexion Pharmaceuticals Inc(生物製藥)	4.35%
Questcor Pharmaceuticals Inc(生化製藥)	3.79%
Pharmasset Inc.(製藥)	3.77%
Intermune Inc(生化製藥)	3.22%
Salix Pharmaceuticals Ltd(生化科技)	3.17%
Warner Chilcott Plc(特殊製藥)	2.40%

資產分配(10/31/2011)

股票	95.00%
現金	5.00%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2011/10月底, 資料來源: 理柏)



註: 以美元A股票累積型股份為準

本境外基金經行政院金融監督管理委員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, 投資人申購前應詳閱基金公開說明書。【富蘭克林證券投資顧問獨立經營管理】。本基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外, 與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險, 而因市值及制度性因素, 流動性風險也相對較高, 新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場。基金投資均涉及風險且不負任何抵抗投資虧損之擔保。投資風險之詳細資料請參閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測, 不必然代表基金之績效, 投資基金所應承擔之相關風險及應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知中, 投資人可至境外基金資訊觀測站(<http://www.fundclear.com.tw>)下載, 或逕向本公司網站(<http://www.Franklin.com.tw>)查閱。基金過去績效不代表未來績效之保證。(1)累積型股份是把配息自動轉入當日淨值, 不另行發放, 即是將配息轉入再投資。(2)波動風險為過去三年年報報酬率之年化標準差。(3)理柏資訊假設每月1日扣款、遇例假日則以次一營業日計算。例如: 一年期之累積投資成果係假設自2010/11/1起(含)每月1日扣款, 共計扣款12次之截至2011/10/31止計算而得之歷史報酬, 其他期間之累積投資成果以此類推。投資人因不同時間進場, 將有不同之投資績效。主管機關核准之營業執照字號: 98年金管投顧新字第075號 台北市忠孝東路四段87號8樓 TEL: 02-27810088 FAX: 02-27817788 <http://www.Franklin.com.tw>