

富蘭克林坦伯頓全球投資系列—生技領航基金B股

FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND-B

掌握生技與藥品研發的投資商機

※本基金B股股份自104年12月1日起停止受理投資人新申購，原定期定額投資人不得繼續扣款，本資料僅供既有投資人參考使用

基金基本資料(9/30/2020)

基金股份別發行日期：
累積型股份：2000年4月3日⁽¹⁾
計價幣別：美元
投資地區：全球(美國為主)
投資標的：股票為主
總基金規模：20億美元
投資政策：資本利得為主
註冊國家：盧森堡
基金經理人：Evan McCulloch/Wendy Lam/
Akiva Felt
管理費：1.00%
波動風險：23.77%(理柏,三年期原幣)⁽²⁾
彭博代號：TEMBDBI(累積型股份)
對應指數：NASDAQ Biotechnology Index
基金風險報酬等級:RR4⁽³⁾

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約八成(2020/9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。
- 選股方向：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：富蘭克林研究團隊位居加州，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。
- 基金A股得獎：榮獲2017年第二十屆傑出基金金鑽獎「環球已開發市場股票基金十年期獎」，2016年指標年度台灣基金大獎「生物科技產業股票基金類別」最佳表現基金大獎-傑出表現獎、最佳表現定期定額基金大獎-同級最佳獎，自2012年以來在台累積獲獎數達七座⁽⁵⁾。

投資展望

相較於許多產業因疫情受到不小衝擊，生技製藥產業相對具有韌性，而且，先前因疫情影響而被遞延的藥物開發活動已逐步恢復到疫情前的水準，近期併購活動出現回溫。放眼長期，受惠於全球人口高齡化推升醫療需求，生技製藥公司積極投入研發以及新藥創新浪潮之結構趨勢加持，樂觀看待生技產業投資前景。基金持續將投資重點集中在旗下藥品為同類最優、同類第一或同類唯一，以及藥品能滿足有重大未滿足醫療需求並為病患、醫生及支付方帶來臨床價值的生技公司，我們也留心評價面、企業管理階層的品質以及財務狀況。我們對生技產業正在發生的大量創新感到振奮，包括基因療法及基因編輯、精準腫瘤、以及仍有很大改善空間的癌症治療，我們也在罕見疾病領域找到投資機會。

累積報酬率 (各幣別, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

期間	十年	五年	三年	二年	一年	六個月	三個月
台幣別	252.84%	12.00%	11.57%	10.89%	34.96%	26.35%	0.99%
原幣別	280.61%	27.33%	16.82%	16.90%	44.57%	31.93%	2.88%

註：以美元B股累積型股份為準

定期定額累積投資成果⁽⁴⁾ (每月投資新台幣5000元, 至9/30/2020止, 資料來源: 理柏)

年度	五年	三年	二年	一年
累積金額	\$360,304	\$212,636	\$141,429	\$67,819

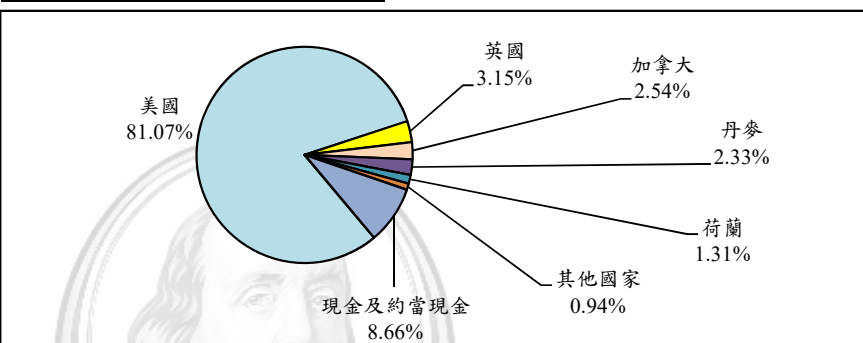
註：以美元B股累積型股份為準，累積投資成果=成本+投資報酬

單年報酬率 (原幣別, 截至各年度年底, 資料來源: 理柏)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
報酬率	15.99%	8.18%	25.28%	62.03%	32.92%	3.61%	-18.98%	15.42%	-17.40%	31.81%

註：以美元B股累積型股份為準

資產配置圖(9/30/2020)



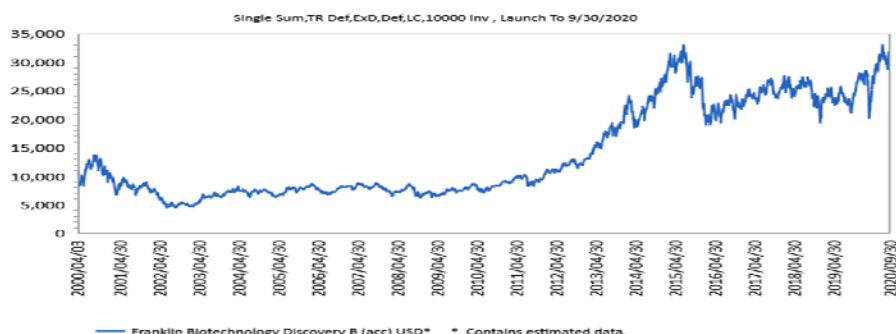
主要持股明細(9/30/2020)

主要持股明細(9/30/2020)	占總資產百分比
Vertex Pharmaceuticals Inc.(生物科技)	6.58%
Regeneron Pharmaceuticals Inc.(生物科技)	6.05%
Amgen Inc.美國基因公司(生物科技)	5.37%
Gilead Sciences Inc.吉利德科學(生物科技)	5.04%
Biogen Inc.(生物科技)	3.86%
Illumina Inc.(生命科學工具與服務)	3.60%
Iovance Biotherapeutics Inc.(生物科技)	3.10%
GW Pharmaceuticals PLC(製藥)	2.95%
Horizon Pharma PLC(製藥)	2.92%
Novavax Inc.(生物科技)	2.81%

資產分配(9/30/2020)

股票	91.34%
現金及約當現金	8.66%

成立以來投資成長圖(期初單筆投資一萬元、原幣計價迄2020/9月底, 資料來源: 理柏)



註：以美元B股累積型股份為準

◎本境外基金經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。【富蘭克林證券投顧獨立經營管理】。◎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>)查詢。◎基金B股在贖回時，基金公司將依持有期間長短收取1%-4%不同比率之或有遞延銷售手續費，該費用將自贖回總額中扣除；手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.06%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加，該費用已反映於每日基金淨值中，投資人無需額外支付。持有基金B股股份滿84個月(即7年)，將自動轉換成A股股份。基金相關費用請參閱於境外基金資訊觀測站所公告之公開說明書及投資人須知或逕向本公司網站查詢。◎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月報酬率的年化標準差。(3)本基金為股票型基金，投資區域為全球(以美國為主)，主要投資於生技產業，故本基金風險報酬為RR4，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等，請詳閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。(4)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2019/10/1起(含)每月1日扣款，共計扣款12次之截至2020/9/30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。(5)資料來源：財團法人台北金融研發展基金會、晨星Smart智富、指標雜誌，截至2017/3/7，獎項評選期間截至頒獎年度之前一年年底(2016年指標台灣基金獎截至2016/9/30)。查詢完整得獎紀錄請見www.franklin.com.tw/Award.html。