

# GAM Star 亞洲股票基金

GAM Star Asian Equity



2024年3月

## 基金內容

**投資目標：** 達致長期資本增值。本基金主要投資於公眾公司所發行的掛牌股本證券(例如股份)，藉以致力達致此一目標；該等公眾公司須於亞洲地區(不包括日本但包括澳洲及紐西蘭)設有主要辦事處或重大業務，基金並可將不超過40%的淨資產投資於新興市場。

**機會：** 本基金由資深深厚兼經驗豐富的管理團隊按照基本因素估值方針管理。目標是發掘投資經理認為最吸引的潛在投資項目，並為投資者締造值得留意兼可獲利的機會。

本基金方便投資者涉足新興市場。當中不少國家/地區的多個資產類別或可提供優厚潛在回報。本基金投資於廣泛多元化的股票範疇，並在任何可賺取回報的範疇裡發掘機會。

**風險因素：** **貨幣風險－非基本貨幣股份類別：**非基本貨幣股份類別可能但不一定作基金的基本貨幣避險。匯率變動將會影響並非以基本貨幣計價的基金之股份價值。即使採取避險策略，有關策略可能並非完全有效。

**市場風險／新興市場：**一般而言，新興市場需承受較高之政治、市場、對手方和作業風險。

**特別國家風險／中國：**中國的政治、社會或經濟政策變動可能顯著影響基金之投資價值。中國稅務法例的應用亦以這些可能變動而毋需另行通知，並具追溯效力之政策為依據。

**股票：**股票投資(直接或間接透過衍生性投資工具)可能受價值大幅波動影響。

**風險資本：**所有金融投資都涉及風險因素。因此，投資的價值和收益會產生變化，以致最初的投資額未能得到保證。

## 風險範圍



## 基金資料

從2019年6月24日起，本基金由Rob Mumford管理。

法律架構 可轉讓證券集體投資計劃(UCITS)

股票交易註冊地點 愛爾蘭

基準<sup>1</sup> MSCI綜合亞洲除日本指數－美元(拼接)

基金成立日期 2006年8月28日

美元類別成立日期 2006年8月28日

基金總資產規模 16.21百萬美元

美元累積(普通股)：  
Bloomberg: GAMAEUS ID  
ISIN: IE00B1D7Z989  
SEDOL: B1D7Z98  
Valoren: 2659081

歐元累積(普通股)：  
Bloomberg: GAMAEUR ID  
ISIN: IE00B1D7Z328  
SEDOL: B1D7Z32  
Valoren: 2659077

美元(A類股份)  
ISIN: IE00B1D7ZK91

歐元(A類股份)  
ISIN: IE00B1D7ZC18

除非另有說明，本文所載基金資料、基金表現以及資產配置都屬於GAM Star亞洲股票基金－美元(普通股)的資料。

台中銀投信為GAM Star亞洲股票基金(A類股份)的總代理。

GAM Star亞洲股票基金(A類股份)

申購費 最高為5.00%

管理和服務費\* 1.75%

\* 詳細費用請參考公開說明書或投資人須知。

## 基金表現

表現摘要(截至2024年3月31日)

基金 %	累計						自基金成立日回報
	年初至今	3個月回報	6個月回報	1年回報	2年回報	3年回報	
基金 %	1.01	1.01	6.66	-5.16	-16.68	-33.92	68.74
MSCI綜合亞洲除日本指數－美元(拼接) %	2.05	2.05	8.61	3.66	-5.57	-19.39	175.21

基金績效以美元計算

資料來源：晨星(截至2024/3/31)

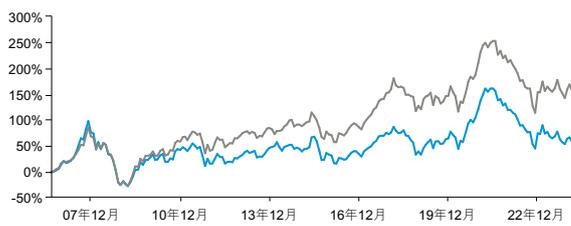
滾存表現(截至2024年3月31日)

3月-3月(%)	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
基金 %	-8.23	76.29	-20.69	-12.15	-5.16
MSCI綜合亞洲除日本指數－美元(拼接) %	-12.65	57.31	-14.64	-8.90	3.66

基金績效以美元計算

資料來源：晨星(截至2024/3/31)

基金回報(截至2024年3月31日)



■ GAM Star 亞洲股票基金－美元 ■ MSCI 綜合亞洲除日本指數－美元(拼接)

基金績效以美元計算

資料來源：晨星(截至2024/3/31)

相對概覽\*(截至2024年3月31日)

Statistic	基金 %	MSCI綜合亞洲除日本指數－美元(拼接) %
年率化標準差(%)	20.35	19.06
貝他系數	1.05	-
相關性	0.98	-
夏普比率**	-0.82	-0.53
追蹤誤差(%)	3.82	-

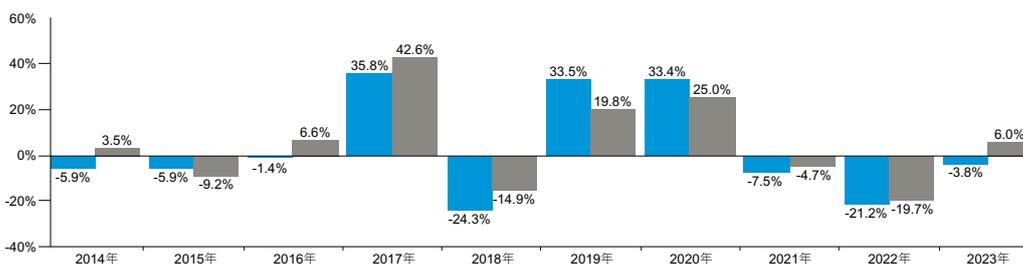
\* 按3年計算

\*\* 無風險利率為平均1個月存款利率－美元

基金績效以美元計算

資料來源：晨星(截至2024/3/31)

年度回報(截至2024年3月31日)



■ GAM Star 亞洲股票基金－美元 ■ MSCI 綜合亞洲除日本指數－美元(拼接)

基金績效以美元計算

資料來源：晨星(截至2024/3/31)

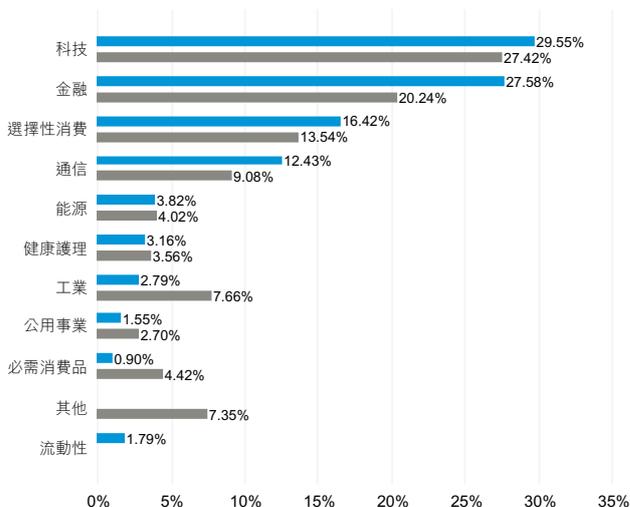
過往表現並非未來表現的指引。表現已扣除費用。

## 資產配置

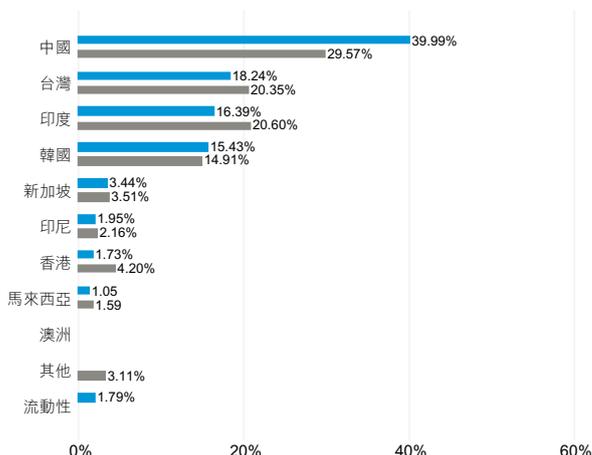
### 首 10 項主要投資 (截至 2024 年 3 月 31 日)

投資項目	佔基金%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.26
Samsung Electronics Co Ltd	5.34
Tencent Holdings Ltd	4.29
Reliance Industries Ltd	3.82
Infosys Ltd (ADR)	3.30
Yuanta Financial Holding Co Ltd	2.80
New Oriental Education & Technology Group Inc	2.67
Wipro Ltd (ADR)	2.64
HDFC Bank Ltd (ADR)	2.64
PICC Property & Casualty Co Ltd	2.43
總數	39.19

### 產業分布 (截至 2024 年 3 月 31 日)



### 地理分布 (截至 2024 年 3 月 31 日)



· 除特別標註資料來源外，資料來源：GAM、MSCI 和 Bloomberg，資料截至於 2024/3/31

## > 聯絡資料

總代理 台中銀投信  
 電話：0800-069-555  
 地址：台北市新生南路一段 50 號 4 樓



### 【台中銀投信獨立經營管理】

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。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基金公開說明書，且可至本公司網站 (<https://www.tcbsitc.com.tw>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 查詢下載。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。本基金投資涉及投資新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。當基金投資於外幣計算之證券，以台幣為基礎之投資人便承受匯率風險，投資人應注意投資必有因利率及匯率變動、市場走向、經濟及政治因素而產生之投資風險。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。