

GAM Star 歐洲股票基金

GAM Star European Equity



2024年7月

基金內容

投資目標： 達致資本增值。本基金主要投資於掛牌股本證券（例如股份），藉以致力達致此目標，發行公司須於歐洲聯盟、冰島、挪威、俄羅斯、瑞士和土耳其設有主要辦事處。

機會： 本基金由資歷深厚兼經驗豐富的管理團隊按照基本因素估值方針管理。目標是確定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。
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2009年12月1日起，本基金由Niall Gallagher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 MSCI 歐洲指數 – 歐元

基金成立日期 1990年2月1日

歐元類別成立日期 1992年10月12日

基金總資產規模 535.7百萬歐元

歐元累積 (A類股份)
Bloomberg: GSEUEAE ID
ISIN: IE0031142981
SEDOL: 3114298
Valoren: 1358057

歐元累積 (普通股)
Bloomberg: GAMESDA ID
ISIN: IE0002987190
SEDOL: 0298719
Valoren: 924687

歐元累積 (機構類股份)
Bloomberg: GAMSIEA ID
ISIN: IE00B3CTG856
SEDOL: B3CTG85
Valoren: 4505273

基金表現

表現摘要 (截至2024年7月31日)

	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%	11.47	1.43	11.17	15.04	31.36	17.83	190.31	
MSCI 歐洲指數 – 歐元%	10.33	3.45	8.62	12.77	24.76	23.18	152.48	

基金績效以歐元計算

資料來源：晨星 (截至2024/7/31)

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 歐洲股票基金 – 歐元 (A類股份) 的資料。

台中銀投信為GAM Star 歐洲股票基金 (A類股份) 的總代理。

GAM Star 歐洲股票基金 (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。

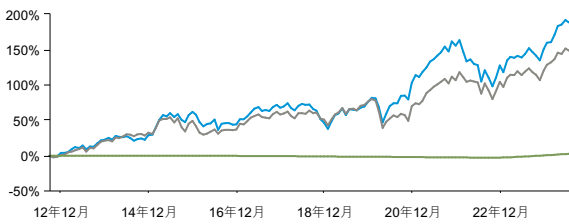
滾存表現 (截至2024年7月31日)

7月 – 7月 (%)	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023	2023/2024
基金%	5.58	41.09	-10.30	14.19	15.04
MSCI 歐洲指數 – 歐元%	-7.06	32.13	-1.26	10.63	12.77

基金績效以歐元計算

資料來源：晨星 (截至2024/7/31)

基金回報 (截至2024年7月31日)



相對概覽* (截至2024年7月31日)

Statistic	基金%	MSCI 歐洲指數 – 歐元%
年化標準差 (%)	15.21	13.54
貝他系數	1.07	–
相關性	0.96	–
夏普比率**	0.24	0.38
追蹤誤差 (%)	4.50	–

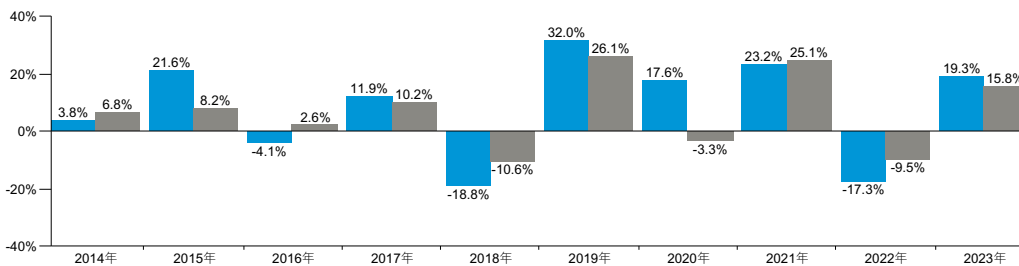
* 自成立日起計算
** 無風險利率為平均1個月存款利率 – 歐元

■ GAM Star 歐洲股票基金 – 歐元 ■ MSCI 歐洲指數 – 歐元

基金績效以歐元計算
資料來源：晨星 (截至2024/7/31)

基金績效以歐元計算
資料來源：晨星 (截至2024/7/31)

年度回報 (截至2024年7月31日)



基金績效以歐元計算
資料來源：晨星 (截至2024/7/31)

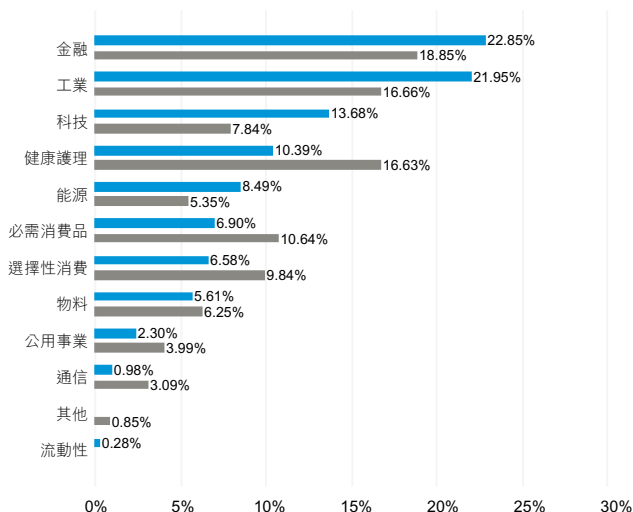
過往表現並非未來表現的指引。表現已扣除費用。

資產配置

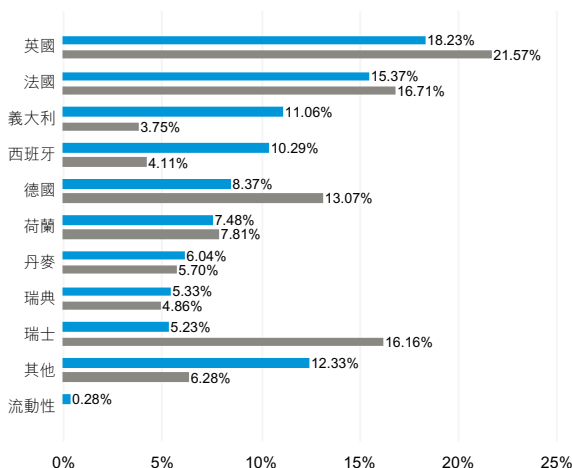
首 10 項主要投資 (截至 2024 年 7 月 31 日)

投資項目	佔基金 %
Novo Nordisk A/S	6.04
Shell PLC	4.39
TotalEnergies SE	4.10
CaixaBank SA	3.98
Industria de Diseno Textil SA	3.97
UniCredit SpA	3.97
Prysmian SpA	3.63
SAP SE	3.50
Linde PLC	3.49
FinecoBank Banca Fineco SpA	3.47
總數	40.54

產業分布 (截至 2024 年 7 月 31 日)



地理分布 (截至 2024 年 7 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 2024/7/31

> 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，投資人申請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。