

GAM Star 日本領先基金 (歐元)

GAM Star Japan Leaders – EUR  
(至2018年12月20日止之原名稱為GAM Star日本股票基金GAM Star Japan Equity)  
2026年6月



基金內容

**投資目標：**旨在達致資本增值。本基金主要投資於在日本設有主要辦事處的公司的掛牌股本證券 (例如股份)，藉以致力達致此一目標。

**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。  
本基金令投資者能夠涉足一項主動管理的日本股票組合。

**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。  
**集中風險：**相對廣泛分散投資的基金，集中投資於有限數目的證券和產業，績效可能較為波動。  
**單一國家風險：**投資於單一國家的企業或需承受較高之政治、社會、經濟和稅務風險，而且相對廣泛分散投資的基金，其績效可能較為波動。當地稅務法例或會作出具追溯效力之變動，而毋需另行通知。  
**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

**本基金由Albert Saporta和Randel (Randy) Freeman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** 東京證券交易所第一市場指數 – 歐元

**基準2** 1個月平均存款利率回報率 (歐元)

**基金成立日期** 1992年3月4日

**歐元類別成立日期** 1992年3月4日

**基金總資產規模** 25.77百萬歐元

**歐元累積 (A類股份)**  
Bloomberg: GAMSTAA ID  
ISIN: IE0003008186  
SEDOL: 0300818  
Valoren: 937506

**歐元累積 (普通股)**  
Bloomberg: GAMSTDA ID  
ISIN: IE0003012535  
SEDOL: 0301253  
Valoren: 914804

**歐元累積 (機構類股份)**  
Bloomberg: GAMSEAL ID  
ISIN: IE00BD5W6F88  
SEDOL: BD5W6F8  
Valoren: 34427353

基金表現

表現摘要 (截至2026年6月30日)

|                     | 累計    |       |       |       |       |       | 自基金    |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
|                     | 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  | 成立日回報  |
| 基金%                 | 3.82  | 5.72  | 3.82  | 1.33  | -4.19 | -3.07 | 270.13 |
| 東京證券交易所第一市場指數 – 歐元% | 17.29 | 12.85 | 17.29 | 30.73 | 38.37 | 58.94 | 278.42 |

基金績效以歐元計算

資料來源：晨星 (截至2026/6/30)

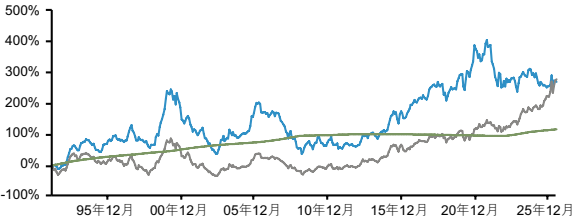
滾存表現 (截至2026年6月30日)

| 6月 – 6月(%)          | 2021/2022 | 2022/2023 | 2023/2024 | 2024/2025 | 2025/2026 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 基金%                 | -22.62    | 7.14      | 1.17      | -5.45     | 1.33      |
| 東京證券交易所第一市場指數 – 歐元% | -8.64     | 13.21     | 14.87     | 5.85      | 30.73     |

基金績效以歐元計算

資料來源：晨星 (截至2026/6/30)

基金回報 (截至2026年6月30日)



基金績效以歐元計算  
資料來源：晨星 (截至2026/6/30)

相對概覽\* (截至2026年6月30日)

| Statistic  | 基金    | 東京證券交易所第一市場指數 – 歐元% |
|------------|-------|---------------------|
| 年率化標準差 (%) | 13.62 | 12.47               |
| 貝他系數       | 0.90  | —                   |
| 相關性        | 0.82  | —                   |
| 夏普比率**     | -0.29 | 1.01                |
| 追蹤誤差 (%)   | 7.86  | —                   |

\* 自成立日起計算  
\*\* 無風險利率為平均1個月存款利率一歐元

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日本領先基金 – 歐元 (A類股份) 的資料。

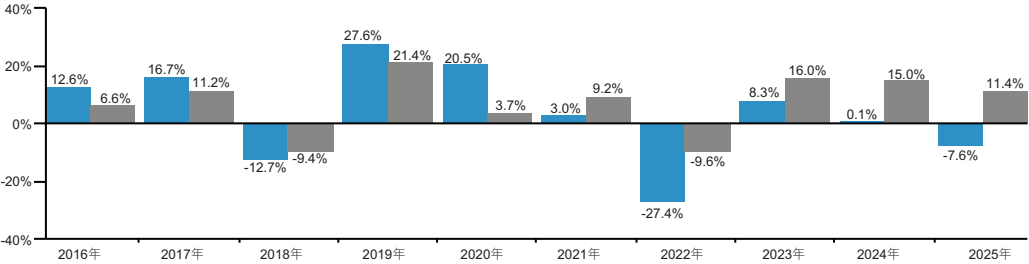
台中銀投信為GAM Star日本領先基金 (A類股份) 的總代理。

**GAM Star日本領先基金 (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。

年度回報 (截至2026年6月30日)



基金績效以歐元計算  
資料來源：晨星 (截至2026/6/30)

1 基金名稱於2018年12月21日變更為GAM Star日本領先基金

圖表註釋：  
基金：GAM Star日本領先基金 – 歐元；基準：東京證券交易所第一市場指數 – 歐元；基準2：1個月平均存款利率回報率 (歐元)

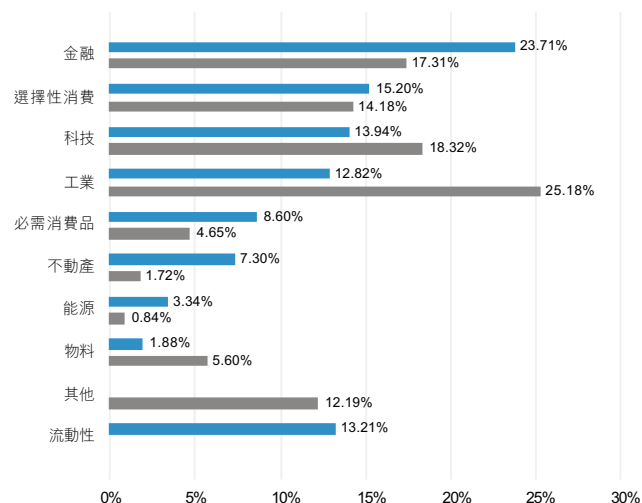
過往表現並非未來表現的指引。表現已扣除費用。

## 資產配置

### 首10項主要投資 (截至2026年6月30日)

| 投資項目                               | 佔基金%  |
|------------------------------------|-------|
| Yakult Honsha Co Ltd               | 8.60  |
| Digital Garage Inc                 | 7.93  |
| Daikin Industries Ltd              | 6.70  |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 6.70  |
| Sumitomo Mitsui Trust Group Inc    | 5.39  |
| Suzuki Motor Corp                  | 5.10  |
| Keisei Electric Railway Co Ltd     | 4.85  |
| Mitsui Fudosan Co Ltd              | 4.70  |
| Japan Post Holdings Co Ltd         | 4.53  |
| SHIFT Inc                          | 4.22  |
| 總數                                 | 58.72 |

### 產業分布 (截至2026年6月30日)



1 基金名稱於2018年12月21日變更為GAM Star 日本領先基金

· 除特別標註資料來源外，資料來源：GAM、MSCI 和Bloomberg，資料截至於2026/6/30

圖表註釋：  
基金：GAM Star 日本領先基金 - 歐元；基準：東京證券交易所第一市場指數 - 歐元

## > 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。