GAM Star 中華股票基金

GAM Star China Equity

2026年9月

基金內容

投資目標： 達致長期資本增值。本基金主要投資於在任何認可市場上市的股票（例如股份）及股票相關證券（例如認股權證），藉以致力達致此一目標，發行公司須於中華人民共和國及香港設有主要辦事處或重大業務。

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：

流動性風險：部分投資可能難以迅速出售，這可能影響基金價值，而且在極端的市況下，或會影響其滿足買回要求之能力。

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。

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。

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。

在岸人民幣風險：中國政府的貨幣管制決定或會影響基金之投資價值，並可能導致基金延遲或暫停買回其股份。

滬港通／深港通風險：基金可能透過滬港通／深港通投資於中國A股，而這可能引致額外之清算和交割、監管法規、作業及對手方風險。

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

低風險 ← → 高風險

一般較低回報 ← → 一般較高回報

1	2	3	4	**5**	6	7

基金資料

本基金由Jian Shi Cortesi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 China in USD Net Total Return

基金成立日期 2007年7月9日

美元類別成立日期 2009年10月1日

基金總資產規模 73.17百萬美元

美元累積（A類股份）
Bloomberg: GAMCUAA ID
ISIN: IE00B1W3X048
SEDOL: B1W3X04
Valoren: 3192029

美元累積（普通股）：
Bloomberg: GAMCOAU ID
ISIN: IE00B1W3WR42
SEDOL: B1W3WR4
Valoren: 3191966

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 中華股票基金 – 美元（A類股份）**的資料。

台中銀投信為**GAM Star 中華股票基金（A類股份）**的總代理。

GAM Star中華股票基金（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2026年9月30日）

	累計						
	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	自基金成立日回報
基金%	-12.86	2.55	-0.34	-21.29	-1.10	20.25	42.35
MSCI China in USD Net Total Return%	-11.86	3.66	-3.21	-18.37	6.16	30.41	88.23

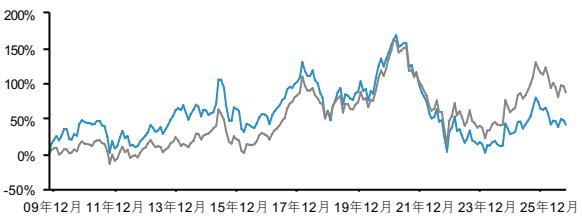
基金績效以美元計算
資料來源：晨星（截至2026/9/30）

滾存表現（截至2026年9月30日）

9月 –9月(%)	2021/2022	2022/2023	2023/2024	2024/2025	2025/2026
基金%	-40.75	-5.80	21.59	25.65	-21.29
MSCI China in USD Net Total Return%	-34.58	5.14	22.85	30.04	-18.37

基金績效以美元計算
資料來源：晨星（截至2026/9/30）

基金回報（截至2026年9月30日）



基金績效以美元計算
資料來源：晨星（截至2026/9/30）

相對概覽*（截至2026年9月30日）

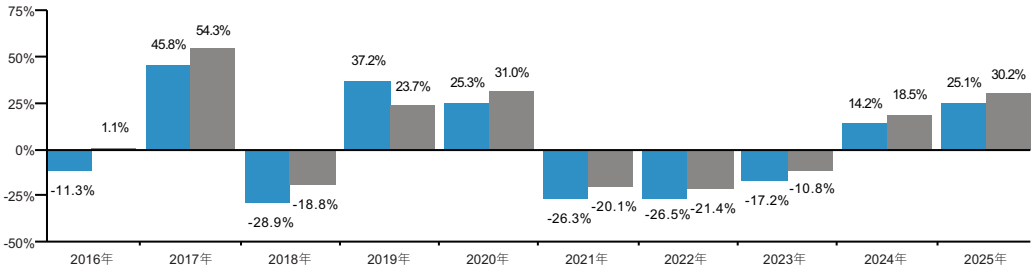
Statistic	基金%	MSCI China in USD Net Total Return%
年率化標準差(%)	23.21	21.88
貝他系數	1.04	–
相關性	0.98	–
夏普比率**	0.07	0.20
追蹤誤差(%)	5.06	–

* 自成立日起計算

** 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2026/9/30）

年度回報（截至2026年9月30日）



基金績效以美元計算
資料來源：晨星（截至2026/9/30）

圖表註釋：
基金：GAM Star中華股票基金 – 美元；基準：MSCI China in USD Net Total Return

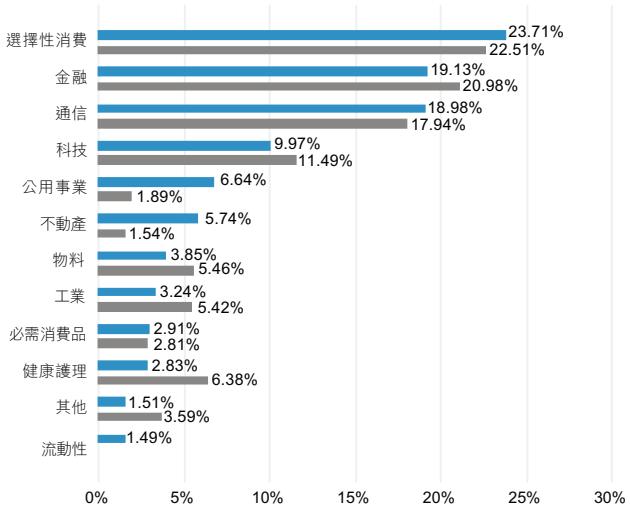
過往表現並非未來表現的指引。表現已扣除費用。

資產配置

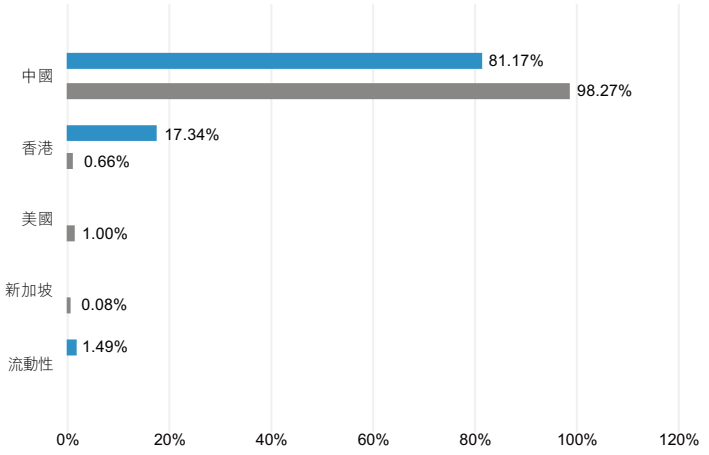
首10項主要投資（截至2026年9月30日）

投資項目	佔基金%
Tencent Holdings Ltd	8.25
Alibaba Group Holding Ltd	7.79
China Construction Bank Corp	6.15
Prosus NV	5.51
China Yangtze Power Co Ltd	4.42
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4.38
China Resources Land Ltd	4.25
NetEase Inc	4.02
China Merchants Bank Co Ltd	3.95
HKT Trust & HKT Ltd	3.79
總數	**52.51**

產業分布（截至2026年9月30日）



地理分布（截至2026年9月30日）



· 除特別標註資料來源外，資料來源：**GAM**、**MSCI** 和**Bloomberg**，資料截至於**2026/9/30**

圖表註釋：
基金：**GAM Star中華股票基金 – 美元**；基準：**MSCI China in USD Net Total Return**

> 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

【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。

過往表現並非未來表現的指引。表現已扣除費用。