

GAM Multistock – Health Innovation Equity

GAM 醫療創新基金



E 股類 / 美元

市場推廣資料 – 數據截至 2021 年 08 月 31 日

每股資產淨值 395.19 美元

基金內容

投資目標： 本基金通過在全球投資所有活躍於健康照護分類行業的創新驅動公司，以實現長期資本增長，行業包括製藥、生物技術、健康照護服務和用品、醫療科技、特殊藥品和仿製藥。本基金為主動型管理基金，適合具有長期視野和適當風險意識並願意通過集中投資健康照護行業來補充投資組合的股票投資人。

機遇： 本基金投資於廣泛多元化的股票市場，並尋求報酬機會。本基金為投資人投資新興市場提供便利，不少新興市場國家可在各種資產類別中提供吸引的潛在報酬。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主動管理基金。目標是確定投資經理人認為最吸引的潛在投資項目，並為投資人締造值得留意兼可獲利的機會。本基金提供渠道以投資涵蓋健康照護服務產業的自動型管理股票投資組合。

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。
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。
資本承受風險： 所有金融投資均涉及風險元素。因此，投資價值及其收益將有所變動，而初始投資金額不獲保證。
集中風險： 相對廣泛多元化投資的基金，集中投資於有限數目的證券和行業，績效可能較為波動。
單一國家風險： 相對廣泛分散投資的基金，對單一國家公司的投資可能會涉及較大政治、社會、經濟和稅務風險。當地稅務法例可能會追溯修訂而不作另行通知。
流動性風險： 部分證券在市場上可能難以迅速出售以防止損失或獲利。
市場風險 / 新興市場： 新興市場通常會面臨較大政治、市場、交易對手和操作風險。

風險範圍



基金資料

基金管理人公司 GAM (Luxembourg) S.A.
投資管理人公司 GAM Investment Management (Switzerland) AG
本基金由 Christophe Eggmann 管理
法律架構 按盧森堡法律的 SICAV
股票交易註冊地點 盧森堡
指標 MSCI World Health Care ND
本基金成立日期 2008 年 1 月 31 日
本級別成立日期 2008 年 1 月 31 日
本基金總資產 95.90 百萬美元
本級別基礎貨幣 美元
貨幣避險並不與基礎貨幣避險
本級別最低投資額 不適用
管理費 1.60%
經常性開支 2.55% 截至 2020 年 12 月 31 日
ISIN LU0329427503
Valoren 3505541
WKN A0NCNR

有關費用和開支的進一步詳情，請參閱現有售股章程。

本級別相關的重要資訊：
資料來源：Bloomberg、Rimes、GAM。請注意本文件末的重要法律資訊。在認購前，請閱讀售股章程和主要投資者資料文件 (KIID)，可瀏覽 www.gam.com 或向分銷商索取。

基金表現

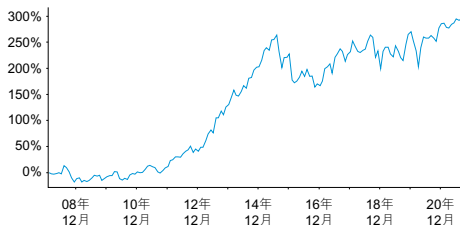
表現摘要 (%)

	累計						自基金 成立日報酬	年率化		
	年初至今	1 個月報酬	3 個月報酬	1 年報酬	3 年報酬	5 年報酬		3 年報酬	5 年報酬	自基金 成立日報酬
基金	2.41	0.76	2.19	8.86	8.75	38.92	295.19	2.84	6.80	10.65
基準	17.17	2.77	9.71	23.46	51.48	90.29	-	14.85	13.73	-

滾存表現 (%)

	08 月 – 08 月 (%)	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
基金		-	18.57	7.73	-11.82	13.29
基準		-	10.77	13.41	0.27	22.37

基金回報 (增長 %)

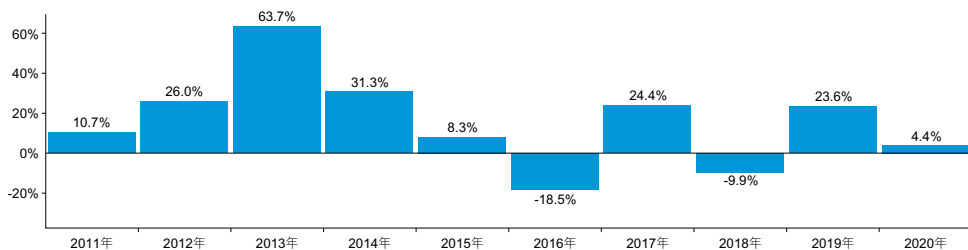


組合統計 (債券組合)

波動性基金 / 指標 (%)*	18.28/14.93
詹森阿爾法 (Jensen alpha)*	-13.00
貝塔 (Beta)*	1.09
資訊比率*	-1.42
夏普比率*	0.09
追蹤誤差 (%)*	8.48
相關度*	0.89

*按 3 年計算

年度報酬



聯絡資訊

GAM (Luxembourg) S.A.
Grand-Rue 25
1661 Luxembourg
電話：+352 26 48 44 01

圖表註釋：

基金：GAM Health Innovation Equity – E 股類 / 美元；指標：MSCI World Health Care ND

指標：NASDAQ Biotechnology，由 2009 年 3 月 1 日至 2013 年 11 月 27 日止。更改名稱：由 2017 年 6 月 30 日起 Julius Baer Multistock - Health Innovation Fund 更改為 GAM Multistock - Health Innovation Equity。截至 2013 年 11 月 29 日，JB Biotech Fund 重置為 JB Health Innovation Fund，投資政策和投資流程也相應調整。於 2013 年 11 月 29 日之前的績效乃指 JB Biotech Fund 的價值。過往績效並非未來績效或現行或未來趨勢的指標。績效價值指資產淨值，並無計及因發行、贖回或轉換而招致的佣金與開支（例如投資人的交易和託管開支）。本基金並不包括具備銀行或建屋合作社存款特徵的資金保障。指引乃以美元計值數據為依據。若有關貨幣有別於投資人居住國家的貨幣，報酬或會因匯率波動而有所升跌。

資產配置

最大部位

證券	國家	%
UnitedHealth Group Inc	美國	7.05
Bristol Myers Squibb	美國	5.35
Gilead Sciences Inc	美國	5.27
Johnson & Johnson	美國	5.05
Roche Holding GS	中國	5.00
總計		27.72

按國家劃分的結構

美國	87.1%
瑞士	8.7%
法國	1.1%
荷蘭	1.0%
比利時	0.8%
日本	0.6%
流動性	0.7%

資產配置 (續)

按產業劃分的結構



全球行業分類標準(「GICS」)由摩根士丹利資本國際公司(「MSCI」)與麥格勞勞希爾集團旗下的標準普爾(「標普」)製定，並擁有其專有財產和服務標誌，而GAM獲許可使用。MSCI、標普或參與製定或編制GICS或任何GICS分類的任何第三方就該等標準或分類均未作出任何明示或暗示的保證或聲明，任何該等第三方亦不會因此承擔任何責任。

詞彙

阿爾法(詹森) Alpha (Jensen's)：詹森阿爾法衡量投資(基金)比較指標的績效。如果阿爾法為正值，則意味著基金價值所產生的報酬優於指標。

指標：一項可供投資基金用作比較，以評估投資績效的指數。

貝塔(Beta)：衡量一項投資比較基礎市場績效的波動性。如果投資的貝塔係數為1，則表明其績效升跌與市場同步。如果投資的貝塔係數大於1，則表明其績效升跌大於市場，如果投資的貝塔係數小於1，則表明其績效升跌小於市場。

相關度：為一種統計指標，顯示兩個系列數位之間的線性關係(或平行移動的程度)，例如兩項股票投資的績效。

資訊比率：資訊比率表示因承擔額外風險所產生額外報酬的比率。所產生的價值可用於評估主動型管理。

經常性開支：量度一項基金的年度開支，並以百分比表示。有關比率可準確比較不同公司的基金成本。

風險評級：一項風險指標，以基金在過去五年的績效波幅為基礎。若未有可供參考的五年績效往績，數據將由替代基金、指標數據或模擬往績數據系列(視何者適用而定)作補充。由於風險評級取決於往績數據，因此未必是未來風險水平的可靠指標。風險評級概不獲保證，並可能隨著時間轉變。最低風險評級類別並不代表「無風險」。

夏普比率：夏普比率(風險調整後績效)來自計算平均年率化報酬與無風險報酬的差距，並把所得數據除以報酬年率化標準差。夏普比率越高，即基金對比其投資組合潛在風險的績效越佳。

追蹤誤差：追蹤誤差衡量基金報酬與指標之間的差距。

波動率：為風險指標，反映在既定時期內的波動範圍(例如證券或基金單位的價格或報酬)；波動率通常使用標準差計算。波動率越高，反映波動幅度越大。

> 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.tcbstc.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。