

歐義銳榮歐洲小型股基金

晨星基金評等(台灣)：★★ 晨星基金組別：歐洲中型股票 基準指標：Dow Jones Stoxx small 200 Return in Euro

投資策略及目標

此基金主要投資於在歐洲主要市場上市的中、小型股票。基金的投資目標為追求長期的資本增值同時也維持投資組合相對於指數的貝塔值中性，並且可容忍一定程度的積極性風險。我們採用由下而上的選股策略，並針對個別公司之基本面作深入分析。目的在於從風險/報酬面挑選具價值的投資機會，尤其是運用以下的準則：銷售及獲利面出現高度成長性，中長期以上盈餘的品質及持續性，產業的進入障礙(關於科技或貿易等)及管理階層的品質。

基本資料

計價幣別	美元、歐元
基金規模	7700萬歐元
R股每股淨值	440.62 歐元
基金成立日期	1990年2月20日
基金經理人	Mirco Portolani

績效表現(R股)

資料時間：2013/06/30 資料來源：Lipper，原幣別

近三月	近半年	近一年	近兩年	近三年	年初至今
-2.67%	2.38%	15.07%	1.31%	21.91%	2.38%

投資組合 2013/06/30

R股統計數據(3年)

阿法	-3.01%	年化標準差	18.31%
貝塔	1.01	追蹤誤差波動度	1%
夏普值	0.43	資訊比率	-2.91

基金核准銷售國家

智利(I,I2,R,R2,Z)	新加坡(R,R2,Z)
匈牙利(R)	斯洛維尼亞(R)
義大利(R,Z)	西班牙(R)
盧森堡(I,I2,R,R2,Z)	台灣(R,R2)

類股	%比重	前十大持股	%比重
循環類股	47.90	Ivs Group Ord	1.62
基本原料	7.30	Rexel Sa	1.33
週期性消費	15.40	Ingenico Sa	1.15
金融服務	25.20	Wirecard Ag	1.08
		Bellway Plc	0.99
敏感類股	27.90	Icade	0.90
通訊服務	1.30	Easyjet Airline	0.86
能源	2.40	Viscofan Env.Celulosi Eur	0.84
工業	17.10	Smurfit Kappa Plc	0.80
科技	7.10	Trelleborg AB-B Shs	0.76
防禦類股	10.60	前十大持股比例	10.33
防禦性消費	5.20	總持股數	222
健康護理	4.60		
公用事業	0.80		

前五大持股幣別	%比重	前五大持股國家	%比重
歐元	61.10	英國	30.60
英鎊	26.50	法國	11.10
瑞士法郎	5.00	德國	10.00
瑞典克朗	4.10	義大利	6.30
丹麥克朗	2.80	瑞士	5.10

基金代碼(R股)

ISIN	LU0012157102
Bloomberg	SPEQESC LX
Fitzrovia	1500
Lipper	60018335
Reuters	LU0012157102.LUF
Telekurs	949300