

GAM Star 日本領先基金

GAM Star Japan Leaders



2023年12月

基金內容

投資目標： 旨在達成資本增值。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），藉以致力達成此一目標。

機會： 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

從2015年6月1日起，本基金由Ernst Glanzmann和Reiko Mito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—美元
基金成立日期 1992年3月4日
美元類別成立日期 1998年8月3日
基金總資產規模 123.48百萬美元
美元累積 (A類股份)
Bloomberg: GAMSTAD ID
ISIN: IE0003001538
SEDOL: 0300153
Valoren: 995437
美元累積 (普通股)
Bloomberg: GAMSTUA ID
ISIN: IE0003002502
SEDOL: 0300250
Valoren: 924648
美元累積 (機構類股份)
Bloomberg: GAMSJUA ID
ISIN: IE00B3CTGR43
SEDOL: B3CTGR4
Valoren: 4505302

基金表現

表現摘要 (截至2023年12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	3年回報	
基金 %	12.25	12.85	2.94	12.25	-23.17	-26.96	101.98	
東京證券交易所第一市場指數—美元 %	20.04	8.00	7.17	20.04	2.19	3.30	174.17	

基金績效以美元計算
資料來源：晨星 (截至2023/12/31)

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日本領先基金—美元 (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。

滾存表現 (截至2023年12月31日)

12月—12月 (%)	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022	2022/2023
基金 %	25.00	31.69	-4.93	-31.55	12.25
東京證券交易所第一市場指數—美元 %	19.25	13.04	1.08	-14.87	20.04

基金績效以美元計算
資料來源：晨星 (截至2023/12/31)

基金回報 (截至2023年12月31日)



相對概覽* (截至2023年12月31日)

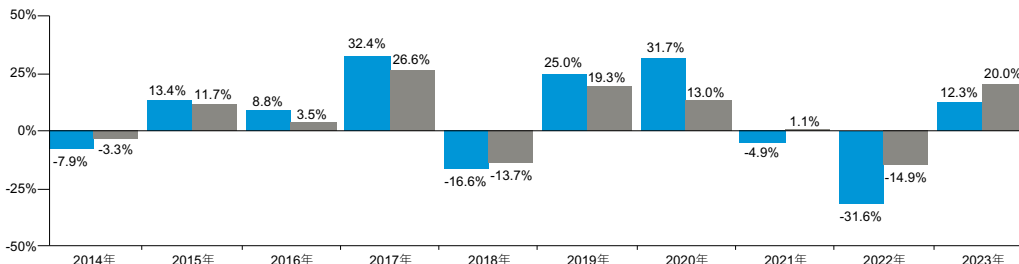
Statistic	東京證券交易所第一市場指數—美元 %	基金
年化標準差 (%)	15.15	20.38
貝他系數	-	1.24
相關性	-	0.92
夏普比率**	-0.09	-0.63
追蹤誤差 (%)	-	8.84

* 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2023/12/31)

基金績效以美元計算
資料來源：晨星 (截至2023/12/31)

年度回報 (截至2023年12月31日)



基金績效以美元計算
資料來源：晨星 (截至2023/12/31)

1 基金名稱於2018年12月21日變更為GAM Star日本領先基金

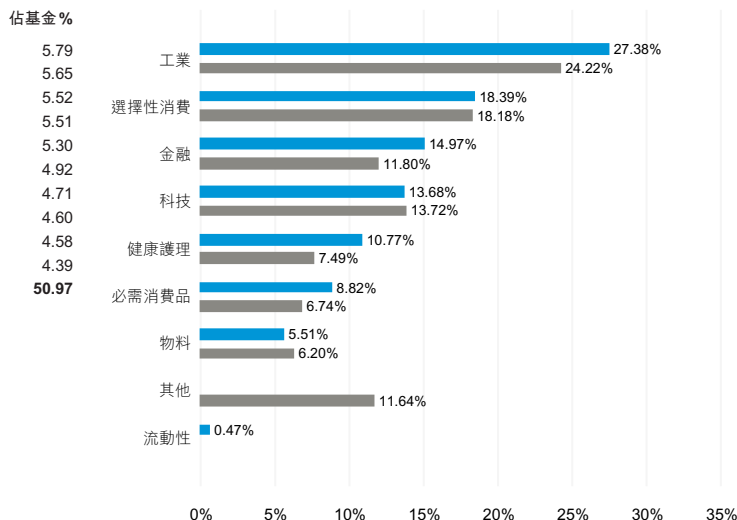
過往表現並非未來表現的指引。表現已扣除費用。

資產配置

首 10 項主要投資 (截至 2023 年 12 月 31 日)

投資項目	佔基金%
GMO Payment Gateway Inc	5.79
Recruit Holdings Co Ltd	5.65
Tokyo Electron Ltd	5.52
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5.51
Suzuki Motor Corp	5.30
Kao Corp	4.92
Nitori Holdings Co Ltd	4.71
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	4.60
ORIX Corp	4.58
Obic Co Ltd	4.39
總數	50.97

產業分布 (截至 2023 年 12 月 31 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 2023/12/31

> 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。