

摩根士丹利投資基金

環球房地產基金 - A 類股

(累計股份類別)

投資目標

透過投資世界各地市場的房地產公司之股本證券，尋求長期以美元計算的資本增值。

投資團隊

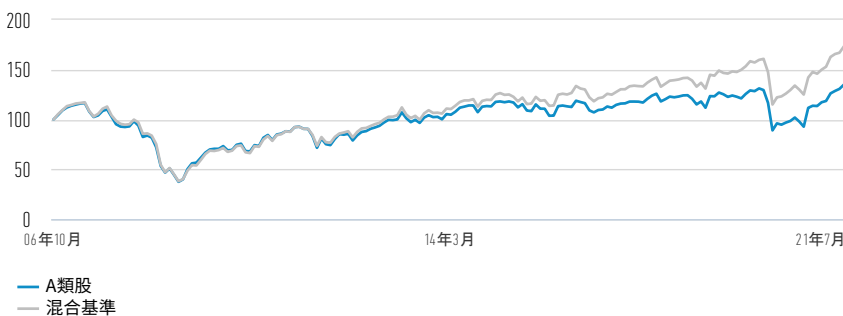
| | 加入公司年度 | 投資年資 |
|-----------------------------|--------|------|
| Laurel Durkay, 全球上市實質資產投資主管 | 2020 | 20 |
| Sven van Kemenade, 董事總經理 | 1997 | 24 |
| Michiel te Paske, 董事總經理 | 1997 | 24 |
| Angeline Ho, 董事總經理 | 1997 | 29 |
| Desmond Foong, 董事總經理 | 2011 | 17 |

自2020年12月7日起生效，Laurel Durkay將加入本基金，擔任投資組合經理。自2020年12月31日起生效，Ted Bigman不再擔任本基金的投資組合經理。

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

A類股 (已扣除費用) vs. 混合基準

自成立起每投資100美元績效 (現金價值)



投資績效 (已扣除費用) (美元計價)

| | 累計 (%) | | | | 累計 (%) | | | | | 成立 |
|------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|----|
| | 3個月 | 6個月 | 年初迄今 | 1年 | 2年 | 3年 | 5年 | 10年 | | |
| A類股 | 7.01 | 18.96 | 18.67 | 37.08 | 9.93 | 8.77 | 13.64 | 49.20 | 35.00 | |
| 混合基準 | 6.52 | 18.81 | 17.40 | 33.84 | 17.42 | 22.50 | 29.76 | 91.39 | 73.35 | |

曆年報酬 (%)

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|
| A類股 | -13.27 | 17.36 | -9.78 | 13.15 | -1.16 | -2.09 | 10.21 | 5.90 | 30.48 | -12.53 |
| 混合基準 | -7.59 | 22.02 | -6.42 | 15.34 | 1.66 | -0.18 | 11.91 | 6.76 | 30.53 | -9.03 |

過去績效並非未來成果的可靠指標。報酬會因貨幣波動而有所增減。所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

本文件由國泰投顧於台灣提供

營業執照字號：110年金管投顧新字第011號
公司地址設於：台北市信義路五段108號6樓

客服專線：02-77109696

股份類別

| | 類別 A |
|------|--------------|
| 貨幣 | 美元 |
| ISIN | LU0266114312 |
| 彭博代號 | MORGPR LX |
| 成立日期 | 2006年10月31日 |
| 資產淨值 | \$ 33.75 |

基金資訊

| | |
|------|---------------------------|
| 推出日期 | 2006年10月31日 |
| 基準貨幣 | 美元 |
| 主要指標 | 富時EPRA Nareit已開發房地產淨總報酬指數 |
| 客製指標 | 混合基準 |
| 基金規模 | \$ 6.71 億 |
| 結構 | 盧森堡可變資本投資公司 |

收費 (%)

| | 類別 A |
|---------|------|
| 最高申購手續費 | 5.75 |
| 持續性收費 | 1.74 |
| 管理費 | 1.50 |

申購手續費為最高可能金額。在某些狀況下，可能會支付較少費用，請客戶直接查詢財報或投資人須知。持續收費反映在基金營運期間發生的費用與支出，並會在期內從基金資產內扣除。這包括支付給投資管理（管理費）、被信託人／保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

| | 類別 A |
|----------|------|
| 最低首次投資金額 | 0 |
| 最低後續投資金額 | 0 |

當在計算中使用指數時，顯示的風險/回報統計數據是相對於混合基準的計算。

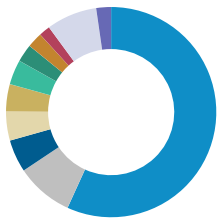
統計 (3年年化)

| | 類別 A | 參考指數 |
|----------------|-------|-------|
| 超額報酬 (%) | -4.16 | -- |
| Beta | 1.14 | 1.00 |
| 資訊比 | -0.77 | -- |
| R平方 | 0.96 | 1.00 |
| 夏普值 | 0.07 | 0.30 |
| 追蹤誤差 (%) | 5.43 | -- |
| 基金波動 (標準差) (%) | 22.59 | 19.43 |

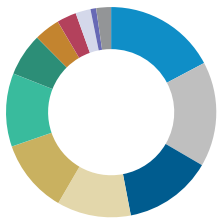
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值（正或負）。

特徵

| | 基金 |
|----------------|-------|
| 主動股份 (%) | 56.35 |
| 股息率 (%) | 2.62 |
| 持股數 | 95 |
| 加權平均市值 (10億美元) | 23.42 |

國家分佈 (佔總淨資產%)¹

| 基金 | 佔總淨資產% |
|-----|--------|
| 美國 | 56.57 |
| 日本 | 8.79 |
| 香港 | 4.99 |
| 英國 | 4.44 |
| 德國 | 4.18 |
| 澳洲 | 3.80 |
| 法國 | 2.73 |
| 中國 | 2.35 |
| 新加坡 | 1.71 |
| 其他 | 7.74 |
| 現金 | 2.28 |

產業配置 (佔總淨資產%)^{1,2}

| 基金 | 佔總淨資產% |
|----------|--------|
| 住宅 | 17.20 |
| 多元化 | 16.08 |
| 零售業 | 13.54 |
| 醫療保健 | 11.34 |
| 辦公室 | 11.28 |
| 工業 | 11.23 |
| 自助倉儲 | 6.55 |
| 數據中心 | 3.95 |
| 特殊物業 | 2.99 |
| 住宿/休閒渡假區 | 2.31 |
| 其他 | 0.86 |
| 現金 | 2.28 |

主要持股 (佔總淨資產%)³

| 基金 | 佔總淨資產% |
|----------------------------|--------|
| Prologis Inc | 5.98 |
| Public Storage | 4.82 |
| Welltower Inc | 3.72 |
| Healthpeak Properties Inc | 3.71 |
| Udr Inc | 3.47 |
| Equinix Inc | 2.95 |
| Avalonbay Communities Inc | 2.72 |
| Invitation Homes Inc | 2.55 |
| Vici Properties Inc | 2.39 |
| Brixmor Property Group Inc | 2.16 |
| 總計 | 34.47 |

¹由於不包含投資組合內的其他資產和負債，總計可能不等於100%。

²更多關於產業分類/定義之資訊，請參見www.msci.com/gics 與 www.morganstanley.com/im 的字彙表。

³此等證券與配置百分比僅供說明，不構成、且不應解讀為與所涉證券或投資相關的投資意見或建議。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2021年07月31日，可能每日有變。

歐盟跨境分銷基金重要揭露

此乃市場通訊。未事先查閱現行基金章程和重要投資者資訊文件 (「KIID」) 前，不應申購本基金的股份，上述文件的英文和閣下所在地司法權區的官方語言版本可於 morganstanleyinvestmentfunds.com 查閱或向摩根士丹利投資基金註冊辦事處免費索取，地址為：European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192。投資者權利摘要的英文版本可於同一網站查閱。

如相關基金的管理公司決定終止於登記銷售所在任何歐洲經濟區國家行銷該基金的安排，將按照相關UCITS規則進行。

指數資訊

富時EPRA Nareit已開發房地產淨總報酬指數為自由浮動調整市值加權指數，旨在反映已發展世界中，從事主要房地產市場/區域特定產業之公司股票績效。

自成立起至2007年11月30日，混合指數績效顯示以富時EPRA Nareit北美、歐洲、亞洲指數均等加權指數計算。自2007年12月1日至2021年3月31日，以富時EPRA Nareit北美、歐洲、亞洲指數間已開發房地產 (淨) 均等加權指數計

算，之後改為富時EPRA Nareit已開發房地產淨總報酬指數計算。

本境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，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；基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響；基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值20%。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；有關基金應負擔之費用 (含分銷費用)、投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知 (可至國泰投顧網站<https://www.cathayconsult.com.tw> 或基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw 進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。

所有基金績效數據來自晨星，其他資料來自摩根士丹利投資管理有限公司。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據4pm GMT WM Reuters即期匯率。1993年12月底以前所使用的匯率轉換係依據4pm GMT Natwest匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。