

摩根士丹利投資基金

環球可轉換債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券) - A類股

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資於由在已發展或新興市場成立或營運的公司發行的可換股債券（以全球貨幣計值），尋求以美元計之長期資本增值。

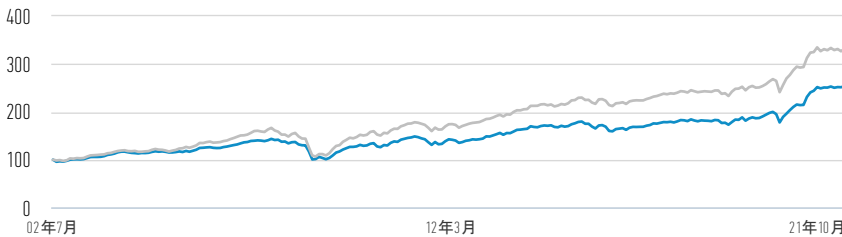
投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Tom D. Wills, 董事總經理	2010	23
Christian G. Roth, 董事總經理	1991	34
Richard Class, 董事總經理	2009	21

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)



— A類股
— 混合基準

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	1.23	1.00	5.32	18.12	33.14	43.49	50.30	85.18	153.40	
混合基準	0.82	0.18	2.43	12.96	30.66	39.66	48.23	98.78	231.78	

曆年報酬 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
A類股	21.69	14.26	-4.14	5.54	1.26	-0.02	3.18	13.75	8.27	-6.21
混合基準	22.84	13.10	-3.01	6.00	1.59	3.83	4.73	13.03	11.26	-3.83

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。

就績效之目的，若受檢驗時段在環球債券基金AH股份類別推出前開始，則報酬為2009年3月19日前環球可轉債（歐元）基金類別A，與之後環球債券基金類別AH之混合。此做法係透過鏈式連結各別股份類別所達成。

月報 | 2021年10月31日

投資人投資前應詳閱投資人須知與公開說明書。

★★★★

晨星整體評分*

EAA 基金可轉換債券 - 全球、美元套期保值

A類股

從166檔基金中選出。依風險調整後報酬為計算基礎。A類股: 3年評分4星; 5年評分4星; 10年評分4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	LU0149084633
彭博代號	MORSCUA LX
成立日期	2002年07月17日
資產淨值	\$ 63.35

基金資訊

推出日期	2002年07月17日
基準貨幣	美元
主要指標	路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 6.66 億
結構	盧森堡可變資本投資公司
永續金融揭露規範†	第八條

收費 (%)

	類別 A
最高申購手續費	4.00
持續性收費	1.24
管理費	1.00

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

統計 (3年年化)

	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	1.01	--
Beta	0.98	1.00
資訊比	0.41	--
R平方	0.94	1.00
夏普值	1.17	1.08
追蹤誤差 (%)	2.49	--
基金波動 (標準差) (%)	9.98	9.87

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）。

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。

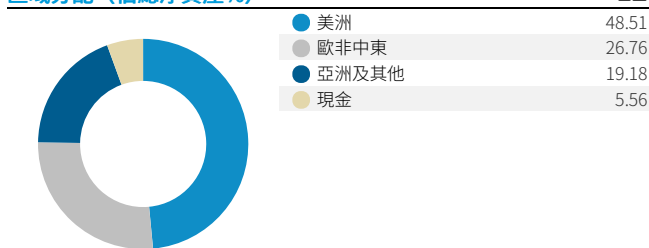
特徵

	基金	參考指數
存續期 (年)	3.41	2.38
Delta (股票敏感性)	44.00	50.10
當期收益率 (%)	0.48	0.53
轉換溢價	54.78	34.67

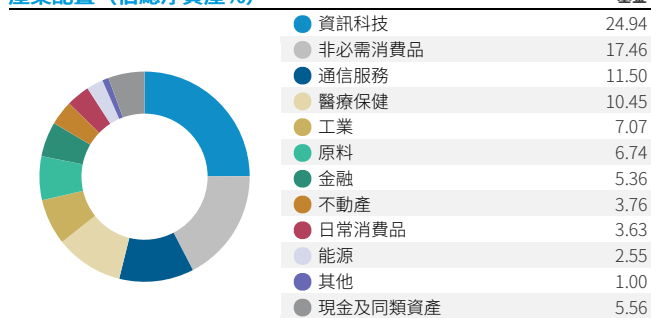
主要持股 (佔總淨資產%)¹

基金	基金
Splunk Inc, 1.125000%, 2027-06-15	1.55
Meituan Dianping, 0.000000%, 2027-04-27	1.33
Dish Network Corp, 2.375000%, 2024-03-15	1.18
Ford Motor Company, 0.000000%, 2026-03-15	1.16
BP Capital Markets plc, 1.000000%, 2023-04-28	1.09
Nippon Steel Corp, 0.000000%, 2026-10-05	1.04
Uber Technologies Inc, 0.000000%, 2025-12-15	0.97
Wayfair Inc, 0.625000%, 2025-10-01	0.97
Jpmorgan Chase Bank NA, 0.000000%, 2023-12-28	0.93
Peloton Interactive Inc, 0.000000%, 2026-02-15	0.91
總計	11.13

區域分配 (佔總淨資產%)²



產業配置 (佔總淨資產%)^{2,3}



¹ 本基金依據永續金融揭露法，屬於第八條的產品。第八條產品是促進環境或社會性質，且以具約束力的方式，統合永續性在投資流程內的產品。

² 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。

³ 由於四捨五入之故，總和未必為100%。

³ 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。

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10月31日，可能每日有變。

指數資訊

基金參考基準混合了2005年10月31日前ICE美銀美林G300環球可轉債指數—本地貨幣及2011年4月30日前ICE美銀美林G300環球可轉債指數(美元避險)及其後路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)。自2020年2月21日起，湯森路透全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)更名為路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)。

路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)：為市場加權指數，最低規模包括5億美元（美國）、2億歐元（歐洲）、220億日圓、2.75億美元（其他）之有股票連結可轉債。

ICE美銀美林G300環球可轉債指數—本地貨幣係全球可轉債指數，由代表北美、歐洲、亞太區國家市場結構的公司所組成。其包括以個別本地貨幣計價之證券。

ICE美銀美林G300環球可轉債指數(美元避險)為全球可轉債指數，由代表北美、歐洲、亞太區國家市場結構的公司所組成。並對美元避險。

本境外基金係經主管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%；投資人應注意債券型基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；債券型基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能；由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感性甚高，故以高收益債為訴求之基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損；以高收益債為訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資相關基金不宜佔其投資組合過高之比重；高收益債券基金主要係投資於非投資等級債券，適合能承受高風險之非保守型投資人；基金經理公司除盡善良管理人注意義務外，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。

***晨星**

晨星基金評等™，或稱「星級評等」計算至少有三年歷史之受管理產品（包括共同基金、可變年金、可變壽險子帳戶、交易所交易基金、封閉式基金、分離帳戶）。為了比較，交易所交易基金與開放式基金被視為單一族群。其計算是根據晨星經風險調整報酬，計算受管理產品每月超額績效的變化，更著重於向下變化與報酬一致的績效。各產品種類的前10%產品會得到五星，接下來的22.5%為四星，再下來的35%為三星，然後22.5%為兩星，墊底的10%為一星。受管理產品的整體晨星評等來自於與三年、五年、十年（如適用）晨星評等標準相關的績效加權平均。加權為：36-59個月的總報酬，計算100%的三年評等；60-119個月的總報酬，計算60%的五年評等/40%的三年評等；120個月以上的總報酬，則為50%的十年評等/30%的五年評等/20%的三年評等。十年整體星級評等公式看起來雖然大部分權值放在十年期，但最近的三年期間實際上會因為包括在全部三個評等期內，所以影響最大。評等不考慮銷售收費。

歐/亞/南非類別 (EAA) 包括為歐洲市場、有大量歐洲UCITS基金提供的主要跨境亞洲市場（主要是香港、新加坡、台灣）、南非，以及晨星相信將基金納入EAA分類系統，有益於投資人，而精選的其他亞洲、非洲市場。

© 2021晨星。保留所有權利。本文所含資訊：(1)為晨星，及/或內容提供者專有；(2)不得複製或發送；(3)不保證正確、完整、即時。晨星或其內容提供者對於因使用此等資訊而導致的傷害或損失均不負責。過往績效並非未來成果之保證。