

Morgan Stanley

摩根士丹利

INVESTMENT MANAGEMENT

摩根士丹利投資基金

新興領先股票基金 - A 類股

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資於新興國家和前線國家股本證券的集中型投資組合，尋求長期資本增值(以美元計)。

投資團隊

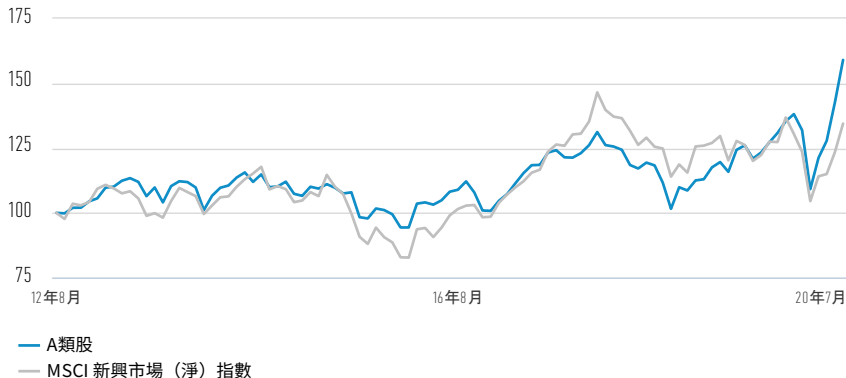
| | 加入公司年度 | 投資年資 |
|--------------------|--------|------|
| Vishal Gupta, 執行董事 | 2014 | 15 |

自2019年12月31日起，Ashutosh Sinha不再擔任基金的投資組合經理。基金繼續由Vishal Gupta管理。

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. MSCI 新興市場 (淨) 指數

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 (%) | | | | |
|------------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-----|-------|
| | 3個月 | 6個月 | 年初迄今 | 1年 | 2年 | 3年 | 5年 | 10年 | 成立 |
| A類股 | 31.22 | 15.15 | 17.49 | 26.18 | 33.20 | 29.01 | 47.37 | -- | 59.04 |
| MSCI 新興市場 (淨) 指數 | 17.84 | 3.08 | -1.72 | 6.55 | 4.23 | 8.77 | 34.77 | -- | 34.46 |

曆年報酬 (%)

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|------------------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|------|------|------|
| A類股 | 24.59 | -13.86 | 25.17 | 1.33 | -7.38 | -2.22 | 3.98 | -- | -- | -- |
| MSCI 新興市場 (淨) 指數 | 18.42 | -14.57 | 37.28 | 11.19 | -14.92 | -2.19 | -2.60 | -- | -- | -- |

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。

主動基本面股票型

月報 | 2020年07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 全球新興市場股票基金

A類股

從2240檔股票中選出。依風險調整後報酬為計算基礎。A類股: 3年評分5星; 5年評分5星。

本文件由國泰投顧於台灣提供

營業執照字號: 109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 | LU0815263628 |
| 彭博代號 | MSEMLEA LX |
| 成立日期 | 2012年08月17日 |
| 資產淨值 | \$ 39.76 |

基金資訊

| | |
|------|------------------|
| 推出日期 | 2012年08月17日 |
| 基準貨幣 | 美元 |
| 參考指數 | MSCI 新興市場 (淨) 指數 |
| 基金規模 | \$ 3.73 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 | 2.19 |
| 管理費 | 1.90 |

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)

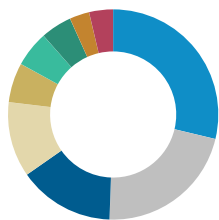
| | |
|----------|---|
| 最低首次投資金額 | 0 |
| 最低後續投資金額 | 0 |

統計 (3年年化)

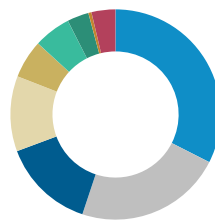
| | 類別 A | 參考指數 |
|----------------|-------|-------|
| Beta | 0.90 | 1.00 |
| 資訊比 | 0.61 | -- |
| R平方 | 0.76 | 1.00 |
| 夏普值 | 0.37 | 0.06 |
| 追蹤誤差 (%) | 9.82 | -- |
| 基金波動 (標準差) (%) | 19.57 | 18.91 |

特徵

| | 基金 | 參考指數 |
|--------------|-------|-------|
| 主動股份 (%) | 78.50 | -- |
| 持股數 | 31 | 1,385 |
| 本益比 (過去12個月) | 42.37 | 15.80 |
| 股價/現金流 | 36.79 | 8.70 |
| 股價/淨值比 | 8.34 | 1.76 |
| 資產報酬率 (%) | 17.44 | 14.62 |
| 股息率 (%) | 0.45 | 2.35 |

產業配置 (佔總淨資產%)^{1,2}

| 基金 | 參考指數 |
|----------|-------------|
| ● 非必需消費品 | 28.63 18.03 |
| ● 資訊科技 | 21.71 18.35 |
| ● 金融 | 14.68 18.10 |
| ● 通信服務 | 11.53 13.08 |
| ● 日常消費品 | 6.07 6.37 |
| ● 醫療保健 | 5.48 4.27 |
| ● 原料 | 4.76 6.97 |
| ● 工業 | 3.04 4.51 |
| ● 現金 | 3.66 -- |

國家分佈 (佔總淨資產%)^{1,4}

| 基金 | 參考指數 |
|-------|-------------|
| ● 中國 | 32.36 41.12 |
| ● 印度 | 22.52 8.14 |
| ● 美國 | 14.16 -- |
| ● 台灣 | 11.52 13.01 |
| ● 巴西 | 5.88 5.43 |
| ● 香港 | 5.68 -- |
| ● 新加坡 | 3.30 -- |
| ● 德國 | 0.49 -- |
| ● 現金 | 3.66 -- |

主要持股 (佔總淨資產%)³

| 基金 | 參考指數 |
|----------------------------------|-----------------|
| Alibaba Group Holding Ltd | 9.24 7.51 |
| Tencent Holdings Ltd | 8.24 6.29 |
| Meituan Dianping | 7.50 1.40 |
| Mercadolibre Inc | 5.65 -- |
| Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd | 5.59 5.70 |
| Apollo Hospitals Enterprises Ltd | 5.03 -- |
| Bajaj Finance Ltd | 4.30 0.12 |
| Budweiser Brewing Co. Apac Ltd | 3.73 -- |
| Kotak Mahindra Bank Ltd | 3.68 -- |
| Sea Ltd | 3.30 -- |
| 總計 | 56.26 -- |

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。

⁴任何中國區域分佈可能含於海外掛牌之中國股票。

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 2020年07月31日，可能每日有變。

指數資訊

MSCI 新興市場 (淨) 指數為自由浮動經調整市值加權指數，旨在測量全球新興市場股市績效。「自由浮動」一詞表示股份的外流通部分，視為可由投資人在一般股市購入。MSCI 新興市場指數目前包括23個新興市場國家指數。指數績效以美元表達，且預設淨股息再投資。指數不包括任何支出、費用、銷售收費，這會降低績效。指數未經管理，不得視為投資。無法直接投資於指數。

本境外基金係經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。表現投資淨值作為比較基礎，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)晨星評等標準相關之績效加權平均。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) 包括為於歐洲市場、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。

© 2020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。