



摩根士丹利新興市場債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

特色1 全球最大、資歷最長的新興債團隊之一

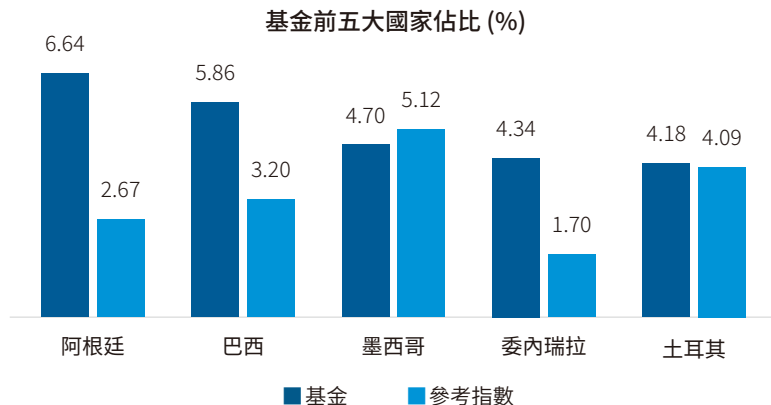
摩根士丹利新興市場債券團隊創立於1984年，累積逾40年的深厚在地洞察與投資經驗。



資料來源：摩根士丹利投資管理，截至2026/03/31。

特色2 精準掌握新興國家轉機題材

深度研究新興國家政經情勢，平均每年實地走訪八十多國，精準掌握新興國家與企業的轉機題材。



資料來源：摩根士丹利投資管理，截至2026/08/31。本基金參考指數：摩根大通新興市場債券環球多元化指數。

近期配息資訊 B2YM 穩定月配息(美元)

配息基準日	基準日淨值	每單位配息金額	當期配息率	當期報酬率(含息)
2026/08/31	24.91	0.190398	0.76%	0.97%
2026/07/31	24.86	0.190053	0.76%	-1.27%
2026/06/30	25.38	0.200263	0.79%	0.64%
2026/05/29	25.40	0.181648	0.72%	1.54%
2026/04/30	25.20	0.186392	0.74%	2.79%

資料來源：摩根士丹利投資管理、晨星，截至2026年8月底。國泰投顧整理。當期配息率=(每單位配息金額÷配息當期基準日之淨值)x100%。當期報酬率(含息)為晨星系統計算之累積報酬率。當期報酬率以每月月底作為計算基準，因基金配息級別而有所差異。過往績效不代表未來結果。

【國泰投顧獨立經營管理】由本公司代理之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進行查詢)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表相關基金之績效，各基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本文僅為本公司提供投資人之一般參考資料，並非針對投資人特定需求所作之投資建議，且在本文撰寫過程中，並未考量投資人個別的財務狀況與需求，故本文所提供的資訊無法適用於所有投資人，投資人應審慎考量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。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投資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，同時或有受基金大量贖回時，致延遲給付贖回款項之可能；基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息，基金淨值可能因市場因素而上下波動；基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金之配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。基金每月配息金額之決定是由境外基金機構根據已取得之資本利得及股息收益狀況，並考量基金經理人對於未來市場看法，評估預定之目標配息金額是否需調整，若本基金因為市場因素造成資本利得及股息收益狀況不佳，將可能調降目標配息金額。基金配息組成項目表已揭露於國泰投顧網站，投資人可至網站上查詢。另，AYM(美元)及B2YM(美元)級別係於整個會計年度內按級別每股投資淨值之一定比例分配穩定配息之月配息級別，ARM(美元)級別則係由基金公司董事會酌情分配股息之月配息級別。投資B2YM級別基金不收申購手續費，但如提前贖回投資人須支付遞延手續費，並從贖回款項中扣除。手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1.0%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。該手續費適用於購買後三年內賣回之股份，計算基準為原始成本價值或賣回時之最後可得淨值(兩者取其低者)，並依持有期間適用下列費率：0-1年(含)：3.00%；1-2年(含)：2.00%；2-3年(含)：1.00%；超過3年：0%；分銷費已反映於每日基金淨資產價值，以每年基金淨資產價值之1.0%計算，投資人無須額外支付。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本資料提及之投資資產或標的。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。由於非投資等級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度甚高，故以非投資等級債券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。以非投資等級債券為訴求之基金不適合法承擔相關風險之投資人，投資人投資相關基金不宜占其投資組合過高之比重。上述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。

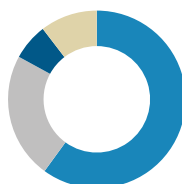
基金小檔案

晨星類別	全球新興市場債券基金
基金成立日期	1995/4/1
資產規模	4.03億美元
基準指標	摩根大通新興市場債券環球多元化指數
持股數	348檔
級別	A(美元)、ARM月配息(美元)、AYM穩定月配息(美元)、B2YM穩定月配息(美元)

資料來源：摩根士丹利投資管理，截至2026/08/31。

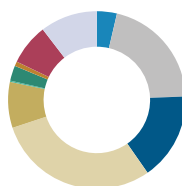
投資配置

資產配置



主權債券	60.03%
企業債券	22.91%
準主權債券	6.65%
現金	10.40%

信評配置

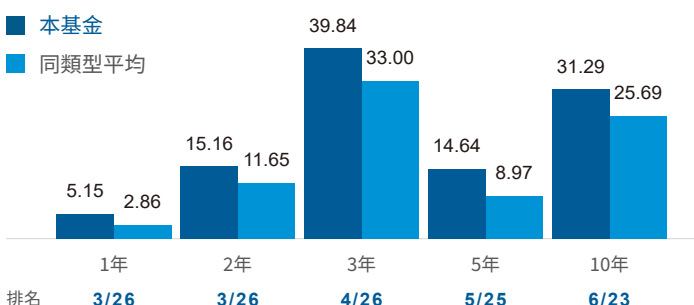


A	3.65%	CC	0.21%
BBB	20.73%	C	2.78%
BB	15.94%	D	0.84%
B	29.60%	未評級	7.49%
CCC	8.36%	現金	10.40%

資料來源：摩根士丹利投資管理，2026/08/31。由於四捨五入之故，總和未必為100%。證券之信評分配數據係使用惠譽、穆迪、標普評比。如三家信評公司間，對個別證券信評有異，則採用「最高」等級信評。信用違約交換之評等，以標的參考債券之「最高」等級信評為基礎。「現金」包括對短期工具之投資，含摩根士丹利流通性基金投資在內。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本資料提及之投資資產或標的。

基金績效

單位：%



資料來源：晨星，截至2026/09/30，A(美元)級別。同類型基金為晨星分類之全球新興市場債券基金。過往績效不代表未來結果。