

摩根士丹利投資基金

亞洲房地產基金 - A 類股

(累計股份類別)

投資目標

透過投資於在亞洲及大洋洲的房地產行業公司的股本證券，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
Laurel Durkay, 全球上市實質資產投資主管	2020	20
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	-1.94	-3.69	3.98	18.20	-3.69	13.80	15.37	52.00	116.90
混合基準	-1.37	-0.57	7.29	24.17	-3.81	18.58	22.54	72.39	169.17

曆年報酬 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
A類股	-8.35	13.18	-2.33	14.64	2.63	-7.36	-2.33	2.49	46.73	-23.18
混合基準	-9.46	16.59	-1.92	15.56	5.61	-7.60	0.08	4.32	45.45	-19.65

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。

所示的混合指數表現使用自成立起至2009年1月31日的GPR遠東淨回報指數和此後的富時EPRA/NAREIT亞洲房地產淨總回報指數計算。

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	LU0078112413
彭博代號	MORAPAI LX
成立日期	1997年09月01日
資產淨值	\$ 21.69

基金資訊

推出日期	1997年09月01日
基準貨幣	美元
主要指標	富時EPRA/NAREIT亞洲房地產淨總回報指數
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 0.85 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	1.64
管理費	1.40

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。

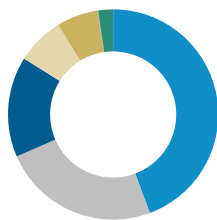
統計 (3年年化)

	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-1.44	--
Beta	0.91	1.00
資訊比	-0.37	--
R平方	0.96	1.00
追蹤誤差 (%)	3.91	--
基金波動 (標準差) (%)	17.08	18.39

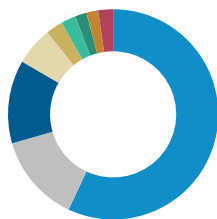
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值（正或負）。

特徵

	基金
主動股份 (%)	58.65
股息率 (%)	3.05
持股數	34

國家分佈 (佔總淨資產%) ¹

基金	佔總淨資產%
日本	44.96
香港	24.45
澳洲	15.69
新加坡	7.43
中國	6.47
馬爾他	0.07
現金	2.32

產業配置 (佔總淨資產%) ^{1,2}

基金	佔總淨資產%
多元化	57.76
工業	13.77
辦公室	12.99
數據中心	5.96
自助倉儲	2.66
綜合工業/辦公室	2.28
住宿/休閒渡假區	1.84
住宅	1.81
現金	2.32

主要持股 (佔總淨資產%) ³

基金	佔總淨資產%
Mitsui Fudosan Co. Ltd	9.11
Sun Hung Kai Properties Ltd	5.59
Esr Cayman Ltd	5.56
Nippon Building Fund Inc	4.98
Charter Hall Group	4.55
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd	4.49
Japan Real Estate Investment Corp	4.44
Glp J-REIT	4.19
Stockland	4.08
Nippon Prologis REIT Inc	4.02
總計	51.01

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10月31日，可能每日有變。

指數資訊

所示的混合指數表現使用自成立起至2009年1月31日的GPR遠東淨回報指數和此後的富時EPRA/NAREIT亞洲房地產淨總回報指數計算。

GPR遠東淨回報指數: GPR一般指數之子指數，成份為亞洲房地產市場中上市房地產證券。

富時EPRA/NAREIT亞洲房地產淨總回報指數為自由浮動市值加權指數，由亞太房地產市場上市房地產證券構成，旨在代表亞太地區合格房地產股票一般趨勢。本指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資指數。

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。表現投資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 Natwest匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。