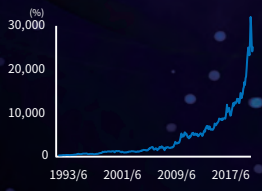
摩根士丹利
歐洲機會基金

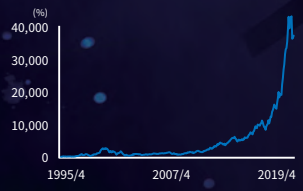
比你想的驚艷

法國著名奢侈品牌-
HERMES 愛馬仕
1993/6上市以來累積漲幅*



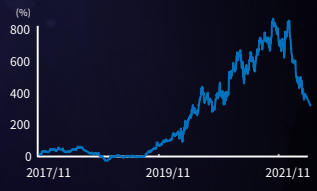
顛覆你的印象

荷蘭晶片設備製造商-
ASML艾司摩爾
1995/4上市以來累積漲幅**



超乎你的想像

德國即時快煮新食尚企業-
Hellofresh
2017/11上市以來累積漲幅***



本文提及個股僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議

基金小檔案

成立日期	2016年4月8日
規模	16億歐元
參考指標	MSCI 歐洲淨指數
持股檔數	26檔
晨星評等	★★★★
晨星分類	歐洲靈活市值型股票
基金級別	歐元累積/美元避險
風險等級	RR4

卡司堅強

摩根士丹利協成環球團隊-環球機會團隊



Kristian Heugh
環球機會團隊主管
主導破壞式創新



Wendy Wang
管理歐洲資產
數位轉型大師



Anil Agarwal
金融研究大師



Marc Fox
首席投資組合
負責ESG

投資團隊合計**13**人，平均資歷約**12.3**年

2010年摩根士丹利
環球機會基金

2020年接管摩根士丹利
歐洲機會基金

投資配置



英國	16.09%	德國	14.99%
義大利	11.22%	瑞士	10.73%
荷蘭	9.81%	美國	9.30%
丹麥	9.01%	法國	7.50%
瑞典	7.12%	挪威	3.23%
現金	4.77%		



非必需消費	33.46%	日常消費	20.67%
工業	14.98%	資訊科技	11.35%
通信服務	10.74%	醫療保健	7.79%
現金	4.77%		

前十大持股

個股	持股比重	國家	簡介
百及物流 DSV	9.01%	丹麥	北歐物流運輸龍頭
盟可睞 Moncler	6.44%	義大利	輕奢羽絨衣品牌
Evolution AB	6.07%	瑞典	線上博弈系統服務商
HelloFresh	5.36%	德國	生鮮快煮餐盒外送
愛迪達 Adidas	5.33%	德國	德國知名體育服飾
Rightmove	5.14%	英國	線上地產查詢/交易平台
艾司摩爾 Asml	5.06%	荷蘭	半導體極紫外光設備龍頭
金巴利集團 Davide Campari-Milano	4.77%	義大利	全球利口酒製造商
Adyen	4.76%	荷蘭	跨國支付服務
愛馬仕 Hermes	4.68%	法國	法國奢侈精品

成立至今淨值走勢 (標準化)



累積報酬率	1年	2年	3年	自成立以來
A級別歐元累積	-9.57%	52.06%	49.73%	80.28%
AH級別美元避險	-8.31%	56.30%	58.30%	102.56%

基金小檔案、投資配置、前十大持股資料來源：摩根士丹利投資管理、Morningstar，2022/2/28，因四捨五入、不包含投資組合內的其他資產和負債，各類別加總可能不等於100%；晨星星等評級考量基金的風險及收費調整後回報，並在不同的晨星基金組別中作排序。每個基金組別內回報最高的首10%基金會評獲5星級；之後的22.5%評獲4星級；接下來的35%獲3星級；緊接的22.5%獲2星級，而餘下的10%則得1星級。基金需具連續36個月或以上的回報數據才會獲得星號評級。績效資料來源：Morningstar，國泰投顧整理，2022/3/31，A級別歐元計價，AH級別美元計價。成立至今淨值走勢資料源：MSIM，Bloomberg，2022/3/31。*MSIM，Bloomberg，國泰投顧整理，1993/6/30~2022/3/31。**MSIM，Bloomberg，國泰投顧整理，1995/4/28~2022/3/31。***MSIM，Bloomberg，國泰投顧整理，2017/11/30~2022/3/31。圖隊資料來源：MSIM，2021/12/31，國泰投顧整理。

【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進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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。本文內容僅供參考，投資人應審慎考量自身投資之需求與風險。本基金風險報酬等級係參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」(由低風險至高風險區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級) 編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意本基金個別之風險。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等，請詳閱基金公開說明書及投資人須知。本基金為股票型基金，主要投資於歐洲股票，依基金之投資標的與策略、風險因素及參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」，判斷本基金風險報酬等級為RR4。本基金之投資風險包括股票風險、固定收益風險、衍生性金融商品、有效管理投資組合之技巧、投資基金、新興市場、歐元區、特殊目的收購公司(SPACs)等相關風險。本基金投資最大可能損失為投資金額。本基金未受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。有關投資本基金應注意之相關風險，請詳閱公開說明書「風險因素」一節之相關說明。內文中未特別載明資料來源處，資料皆來自於國泰投顧。

總代理：國泰投顧　營業執照字號：(110)金管投顧新字第011號　地址：台北市信義路五段108號6樓　客服專線：(02) 7710-9696

國泰投顧

國泰投顧

Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利
INVESTMENT MANAGEMENT

摩根士丹利歐洲機會基金

投資歐洲 盡享全球潛在機會

選股心法

- 獨 獨立選股流程
- 具 具備競爭優勢
- 慧 慧聚智能生活
- 眼 放眼全球營收



耀眼表現 榮獲國際大獎肯定

2022理柏美國基金獎	歐洲股票組	三年期、五年期
2021理柏法國基金獎	歐洲股票組	三年期
2021《指標》新加坡年度基金大獎	最佳表現基金大獎	同級最佳 歐洲股票
2020《指標》新加坡年度基金大獎	最佳表現基金大獎	同級最佳 歐洲股票 (法人)
2020《指標》新加坡年度基金大獎	最佳表現基金大獎	同級最佳 歐洲股票 (零售)

得獎資料來源：指標、Lipper, 截至2022/4，詳細得獎資訊請見國泰投顧網站https://www.cathayconsult.com.tw/award

【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進行查閱)，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。本文中未特別載明資料來源處，資料皆來自於國泰投顧。本文內容僅供參考，投資人應審慎考量自身投資之需求與風險。本公司恕不負任何法律責任，亦不做任何保證。

國泰投顧營業執照字號：(110)金管投顧新字第011號 | 地址：台北市信義路5段108號6樓 | 客服專線：(02)7710-9696