

INVESTMENT MANAGEMENT
摩根士丹利投資基金子基金

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)

(分配股份類別)

投資目標

透過收益與資本增長之結合(總報酬)，提高您的投資價值。

投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Kyle Lee, CFA, 新興市場聯席主管	2007	19
Patrick Campbell, CFA, 董事總經理	2008	18
Hussein Khattab, CFA, 董事總經理	2013	13
Federico Sequeda, CFA, 董事總經理	2010	17
Brian Shaw, CFA, 董事總經理	2008	19
Sahil Tandon, CFA, 董事總經理	2004	22
Akbar A. Causer, 董事總經理	2017	21

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

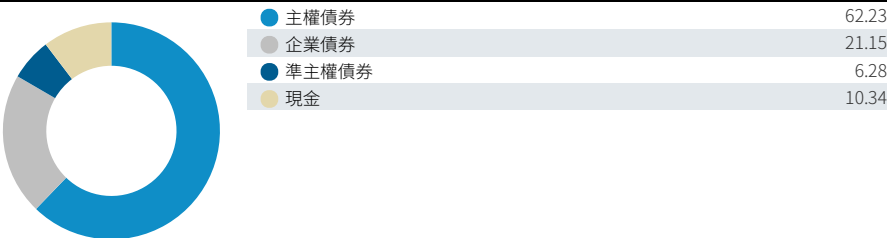
自2020年6月8日起，本基金的參考指數已變更為摩根大通新興市場債券環球多元化指數。

投資與其收入價值可能亦有所漲跌，投資人或許無法收回所投資金額。

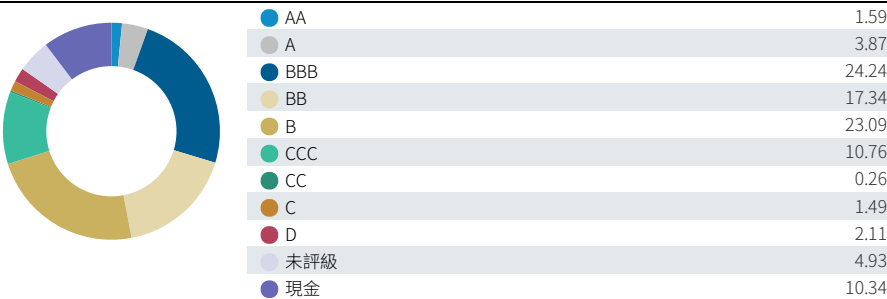
國家分佈 (佔總淨資產%)^{1,3}



按資產拆分 (總淨資產%)^{1,3}



信評分配 (佔總淨資產%)^{1,2,3}



¹由於四捨五入之故，總和未必為100%。

²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。

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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

新興市場債券團隊

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 B2YM
貨幣	美元
ISIN	LU3173223135
彭博代號	MSEMBYM LX
成立日期	2025年9月19日
資產淨值	\$ 25.67

基金資訊

推出日期	1995年4月1日
基準貨幣	美元
參考指數	摩根大通新興市場債券環球多元化指數
客製指數	混合基準
基金規模	\$ 3.23 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)	類別 B2YM
最高申購手續費	0.00
持續性收費	2.64
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)、保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見基金公開說明書之收費與支出章節。

所列費用僅適用摩根士丹利投資基金(SICAV)，不含產品包裝時可能產生的任何其他費用。

認購 (美元)	類別 B2YM
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

投資組合特徵	基金	參考指數
利率存續期(年)	6.10	6.37
至到期日平均收益率 (%)	6.63	5.87
持股數	327	1,038

完整風險聲明請見基金公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2026年1月31日，可能每日有變。

定義

現金 定義為能夠立即變現的資產價值。這包括商業票據、開放式外匯交易、國庫券，以及其他短期工具。由於這些工具被視為有流通性，且不具有價值變化的重大風險，因此被視為現金約當。ISIN 意即國際證券辨識碼，係一組12位數代碼，包括數字與字母，用於明確辨識證券。R平方衡量投資回報與指數之間的相關性。R平方1.00指投資組合表現與指數表現100%相關，而低R平方則指投資組合表現與指數表現的相關性較低。**利率存續期** 計算固定收益投資價格（本金價值）對於利率變化的敏感性。存續期以年數表示。**基金波動性(標準差)** 計算在績效序列中，個別績效報酬與平均或平均值偏差異有多大。**夏普值** 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**彭博代號** 意指「彭博全球代號 (BBGID)」。此為獨特的12位數字字母編碼，以便在彭博終端機上辨識證券。彭博終端機是由彭博公司所提供的系統，讓分析師得以取得、分析即時金融市場數據。每一組彭博代碼同樣以BBG開頭，接著列出代表各個基金各個股份類別的九個字母。**持股數** 為一般區間，並非最大數字。投資組合可能隨時因為市況與未完成交易而超過此一區間。**至到期日平均收益率** 衡量含息證券的年度回報。當中假設證券將持有至到期。此項指標同時包括於證券年內收取的票息及到期時償還的資本。**貝他值** 用於計算基金相對於市場上漲或下跌動向的波動性。超過1.0的貝他值表示證券或基金漲跌幅大於市場，而小於1.0則表示證券或基金漲跌幅小於市場。市場貝他值永遠為1。**資產淨值 (NAV)** 為子基金 (NAV) 每股資產淨值，代表基金資產減去負債後的價值。**資訊比** 為投資組合以追蹤誤差計算的每單位風險，可帶來的超額報酬，與投資組合指標比對。**超額報酬 (Excess Return)** 或增值（正向或負向）係指投資組合報酬相對於參考指數報酬之部分。**追蹤誤差** 為投資報酬與參考指數報酬差異之標準差。

指數資訊

自成立起基金指標績效之混合基準，即1995年4月1日至2020年6月8日，為摩根大通新興市場債券環球指數；自2020年6月8日起為摩根大通新興市場債券環球多元化指數。摩根大通新興市場債券環球多元化指數追蹤新興市場中交易之外部債券工具總報酬，並為EMBI+之擴大版。和EMBI+相同，新興市場債券環球指數包括美元計價布魯迪債券、貸款、在外流通面值至少5億美元之歐元債券。**本境外基金係經主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%； 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；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，基金淨值可能因市場因素而上下波動，債券基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，債券基金之配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；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；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。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）。

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格林威治標準時間下午4點的 WM Reuters 即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

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無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。

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買回之股份，計算基準為原始成本價值或買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。