

摩根士丹利投資基金

環球高收益債券基金(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) - A 類股

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資於在世界各地經標準普爾評定為低於「BBB-」等級，或經穆迪評定為低於「Baa3」等級，或由其他國際認可之評等服務機構給予同類評等，或經投資顧問認定為具有類似信譽之公司所發行之固定收益證券，尋求以美元計的長期回報率。

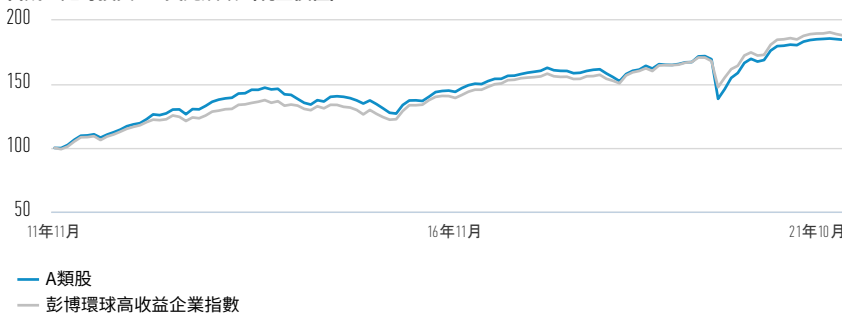
投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Richard Lindquist, 董事總經理	2011	39
Leon Grenyer, 董事總經理	2002	25
Jack Cimarosa, 執行董事	2012	16
Sarah Harrison, 執行董事	2009	12

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. 彭博環球高收益企業指數

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	-0.35	0.81	2.78	9.42	10.60	16.69	27.51	--	84.84
彭博環球高收益企業指數	-0.80	0.21	1.85	8.83	12.85	22.07	33.86	--	88.27

曆年報酬 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
A類股	4.70	12.73	-5.06	9.23	12.12	-3.19	-2.51	13.36	19.70	--
彭博環球高收益企業指數	8.16	13.42	-3.47	10.29	13.99	-4.94	0.20	8.44	18.91	--

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。

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

股份類別	類別 A
貨幣	美元
ISIN	LU0702163295
彭博代號	MGHYBAU LX
成立日期	2011年11月18日
資產淨值	\$ 46.21

基金資訊

推出日期	2011年11月18日
基準貨幣	美元
參考指數	彭博環球高收益企業指數
基金規模	\$ 7.10 億
結構	盧森堡可變資本投資公司
永續金融揭露規範 [†]	第八條

收費 (%)

收費 (%)	類別 A
最高申購手續費	4.00
持續性收費	1.24
管理費	1.00

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)

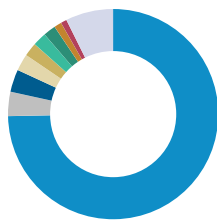
認購 (美元)	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

統計 (3年年化)	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-1.59	--
Beta	1.31	1.00
R平方	0.96	1.00
夏普值	0.32	0.59
追蹤誤差 (%)	3.96	--
基金波動 (標準差) (%)	13.10	9.81

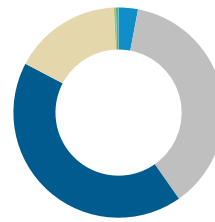
特徵

特徵	基金	參考指數
存續期 (年)	3.61	3.80
至到期日平均收益率 (%)	5.45	4.82
持股數	428	3,532

國家分佈 (佔總淨資產%)¹

	基金
● 美國	74.70
● 加拿大	3.73
● 法國	3.46
● 德國	2.60
● 英國	2.11
● 荷蘭	2.09
● 西班牙	1.92
● 義大利	1.14
● 瑞典	0.93
● 其他	7.28
● 現金	0.04

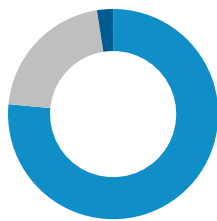
完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2021年10月31日，可能每日有變。

信評分配 (佔總資產淨值%)^{1,3}

	基金
● BBB	2.99
● BB	37.27
● B	42.43
● CCC	16.62
● CC	0.30
● 未評級	0.35
● 現金	0.04

產業配置 (佔總淨資產%)^{1,2}

	基金
高收益企業債券	98.02
工業	88.99
基礎工業	7.08
資本財貨	14.24
通訊	12.95
循環性消費	20.62
非循環性消費	13.01
能源	10.36
科技	3.90
運輸	2.46
其他工業	4.38
公用事業	0.58
金融機構	8.44
銀行業	1.12
經紀商/資產管理人/交易所	1.50
金融公司	1.92
保險	1.48
房地產投資信託	0.70
其他金融業	1.73
投資級別企業債券	0.46
未評級企業債券	0.08
非美國政府	0.54
股票	0.27
指數型證券投資信託基金	0.59
現金及同類資產	0.04

貨幣配置 (佔總資產淨值%)¹

	基金
● 美元	76.52
● 歐元	21.01
● 英鎊	2.47

[†] 本基金依據永續金融揭露法，屬於第八條的產品。第八條產品是促進環境或社會性質，且以具約束力的方式，統合永續性在投資流程內的產品。

請注意「國家分佈」所顯示之現金採用的計算方式不同於「產業配置」所顯示之現金及同類資產數據（前者結合了現金和期貨保證金）。

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 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。

指數資訊

彭博環球高收益企業指數: 為一多種貨幣測量全球高息企業債市場績效之指數 "彭博"和彭博指數/指數是彭博金融有限公司及其附屬公司的服務標誌, 並已獲得摩根士丹利投資管理公司 (MSIM) 的許可用於特定某些目的。彭博 Bloomberg 不附屬於 MSIM, 不批准、認可、審查或推薦任何產品, 也不保證任何與任何與產品相關的數據或資訊的及時性、準確性或完整性。

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; 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; 基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息率不代表未來配息率, 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; 由於高收益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, 故以高收益債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; 以高收益債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; 高收益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。表現按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 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。