摩根士丹利投資基金子基金

美國關鍵股票基金

(累計股份類別)

投資目標

讓您的投資長期成長。

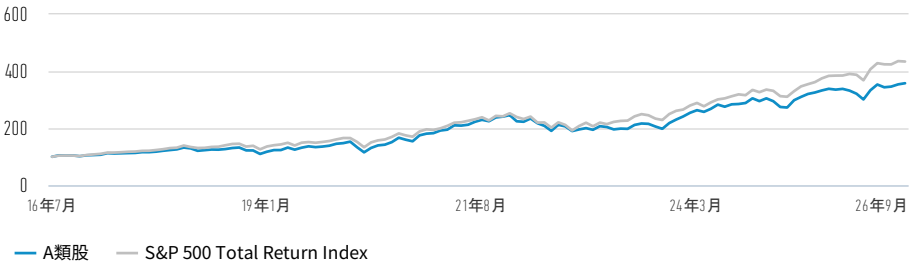
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Andrew Slimmon, Applied Equity Advisors團隊主管	1991	39
Phillip Kim, 董事總經理	2006	21

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. S&P 500 Total Return Index

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	4.15	18.90	5.86	7.63	25.57	73.60	59.37	241.78	258.32
S&P 500 Total Return Index	2.30	17.85	12.75	15.74	36.11	85.58	90.78	316.41	334.47

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	14.58	28.01	18.44	-20.86	35.84	22.49	34.56	-12.79	18.81	--
S&P 500 Total Return Index	17.88	25.02	26.29	-18.11	28.71	18.40	31.49	-4.38	21.83	--

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

APPLIED EQUITY ADVISORS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 A
貨幣	美元
ISIN	LU1439781847
彭博代號	MSUAFEA LX
成立日期	2016年7月5日
資產淨值	$ 89.58

基金資訊	
推出日期	2016年7月5日
基準貨幣	美元
參考指數	S&P 500 Total Return Index
基金規模	$ 3.43 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	5.25
持續性收費	**1.34**
經理費	1.10

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（經理費）、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 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）	類別 A	參考指數
超額報酬（%）	-4.79	--
貝他值	1.11	1.00
資訊比	-0.48	--
R平方	0.87	1.00
夏普值	1.04	1.46
基金波動性（標準差）（%）	14.89	12.42
追蹤誤差（%）	5.63	--

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	58.86	--
持股數	32	503
加權平均市值（10億美元）	2,090.43	1,676.39

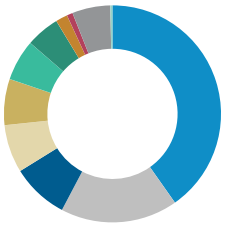
主要持股（佔總淨資產%）[1]	基金	參考指數
NVIDIA Corp	10.61	8.38
Apple Inc	8.70	7.37
Alphabet Inc	8.47	5.52
Microsoft Corp	5.98	5.78
JPMorgan Chase & Co.	5.84	1.33
Invesco Eqqq Nasdaq-100 Ucits Etf	5.68	--
Eli Lilly & Co.	5.00	1.40
Amazon.com Inc	4.85	3.71
Micron Technology, Inc.	4.77	1.82
Valero Energy Corp	4.65	0.17
總計	**64.55**	**--**

[1] 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。**

[2] 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%。

[3] 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。

產業配置（佔總淨資產%）[2,3]	基金	參考指數
資訊科技	40.14	39.71
金融	17.42	11.40
通信服務	8.47	9.95
工業	7.12	8.05
非必需消費品	6.86	8.60
能源	6.12	3.40
醫療保健	5.00	9.26
日常消費品	1.76	4.37
不動產	0.88	1.70
原物料	--	1.70
公用事業	--	1.88
其他	5.68	--
現金	0.30	--



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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**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例。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位數字母數字編碼，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。**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（詹森指數）**為風險調整後績效指標，代表了投資組合或投資的平均報酬，高於或低於資本資產定價模型（CAPM）依據投資組合或投資之市場風險及平均市場報酬後所預測水準的程度。**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

S&P 500 Total Return Index 是由500支股票構成，這些股票的選擇考量了市場規模、流動性、及產業代表性。標普指數是市值加權指數，各成分股的權重與其市值成比例。標普指數是衡量美國股票績效最廣泛採用的基準之一 標普指數的績效不計入實施該策略可能產生的任何經理費、績效獎金、佣金或其他費用。總報酬為投資人提供股價加計現金股利總額的回報。現金股利總額於除息日計入。本指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資於指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

美國關鍵股票基金 (本基金之配息來源可能為本金)

(分配股份類別)

投資目標

讓您的投資長期成長。

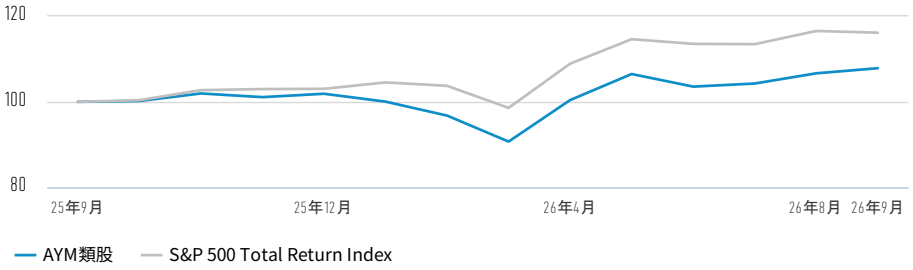
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Andrew Slimmon, Applied Equity Advisors團隊主管	1991	39
Phillip Kim, 董事總經理	2006	21

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

AYM類股（已扣除費用%）vs. S&P 500 Total Return Index

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
AYM類股	4.16	18.93	5.87	7.65	--	--	--	--	7.87
S&P 500 Total Return Index	2.30	17.85	12.75	15.74	--	--	--	--	16.18

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

APPLIED EQUITY ADVISORS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 AYM
貨幣	美元
ISIN	LU3173238836
彭博代號	MSUCAYM LX
成立日期	2025年9月19日
資產淨值	$ 25.37

基金資訊	
推出日期	2016年7月5日
基準貨幣	美元
參考指數	S&P 500 Total Return Index
基金規模	$ 3.43 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費（%）	類別 AYM
最高申購手續費	5.25
持續性收費	**1.34**
經理費	1.10

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（經理費）、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 AYM
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
主動投資比率（%）	58.86	--
持股數	32	503
加權平均市值（10億美元）	2,090.43	1,676.39

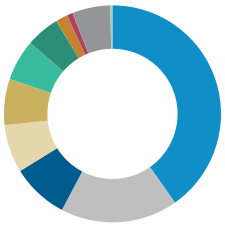
主要持股（佔總淨資產%）[1]	基金	參考指數
NVIDIA Corp	10.61	8.38
Apple Inc	8.70	7.37
Alphabet Inc	8.47	5.52
Microsoft Corp	5.98	5.78
JPMorgan Chase & Co.	5.84	1.33
Invesco Eqqq Nasdaq-100 Ucits Etf	5.68	--
Eli Lilly & Co.	5.00	1.40
Amazon.com Inc	4.85	3.71
Micron Technology, Inc.	4.77	1.82
Valero Energy Corp	4.65	0.17
總計	**64.55**	**--**

[1]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。**

[2]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%。

[3]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。

產業配置（佔總淨資產%）[2,3]	基金	參考指數
資訊科技	40.14	39.71
金融	17.42	11.40
通信服務	8.47	9.95
工業	7.12	8.05
非必需消費品	6.86	8.60
能源	6.12	3.40
醫療保健	5.00	9.26
日常消費品	1.76	4.37
不動產	0.88	1.70
原物料	--	1.70
公用事業	--	1.88
其他	5.68	--
現金	0.30	--



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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**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。

指數資訊

S&P 500 Total Return Index 是由500支股票構成，這些股票的選擇考量了市場規模、流動性、及產業代表性。標普指數是市值加權指數，各成分股的權重與其市值成比例。標普指數是衡量美國股票績效最廣泛採用的基準之一 標普指數的績效不計入實施該策略可能產生的任何經理費、績效獎金、佣金或其他費用。總報酬為投資人提供股價加計現金股利總額的回報。現金股利總額於除息日計入。本指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資於指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

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。

基金的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分，可能導致原始投資金額減損。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

美國關鍵股票基金 (本基金之配息來源可能為本金)

(分配股份類別)

投資目標

讓您的投資長期成長。

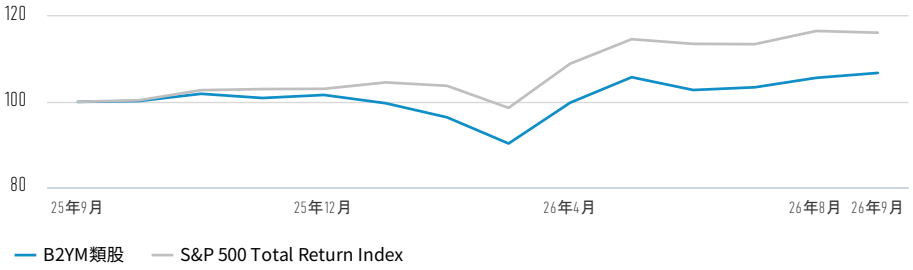
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Andrew Slimmon, Applied Equity Advisors團隊主管	1991	39
Phillip Kim, 董事總經理	2006	21

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

B2YM類股（已扣除費用%）vs. S&P 500 Total Return Index

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
B2YM類股	3.89	18.31	5.08	6.55	--	--	--	--	6.76
S&P 500 Total Return Index	2.30	17.85	12.75	15.74	--	--	--	--	16.18

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

APPLIED EQUITY ADVISORS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	LU3173239131
彭博代號	MSUCB2Y LX
成立日期	2025年9月19日
資產淨值	$ 25.11

基金資訊	
推出日期	2016年7月5日
基準貨幣	美元
參考指數	S&P 500 Total Return Index
基金規模	$ 3.43 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	**2.34**
經理費	1.10

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（經理費）、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
主動投資比率（%）	58.86	--
持股數	32	503
加權平均市值（10億美元）	2,090.43	1,676.39

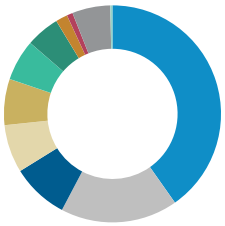
主要持股（佔總淨資產%）[1]	基金	參考指數
NVIDIA Corp	10.61	8.38
Apple Inc	8.70	7.37
Alphabet Inc	8.47	5.52
Microsoft Corp	5.98	5.78
JPMorgan Chase & Co.	5.84	1.33
Invesco Eqqq Nasdaq-100 Ucits Etf	5.68	--
Eli Lilly & Co.	5.00	1.40
Amazon.com Inc	4.85	3.71
Micron Technology, Inc.	4.77	1.82
Valero Energy Corp	4.65	0.17
總計	**64.55**	**--**

[1]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。**

[2]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%。

[3]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。

產業配置（佔總淨資產%）[2,3]	基金	參考指數
資訊科技	40.14	39.71
金融	17.42	11.40
通信服務	8.47	9.95
工業	7.12	8.05
非必需消費品	6.86	8.60
能源	6.12	3.40
醫療保健	5.00	9.26
日常消費品	1.76	4.37
不動產	0.88	1.70
原物料	--	1.70
公用事業	--	1.88
其他	5.68	--
現金	0.30	--



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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**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。

指數資訊

S&P 500 Total Return Index 是由500支股票構成，這些股票的選擇考量了市場規模、流動性、及產業代表性。標普指數是市值加權指數，各成分股的權重與其市值成比例。標普指數是衡量美國股票績效最廣泛採用的基準之一 標普指數的績效不計入實施該策略可能產生的任何經理費、績效獎金、佣金或其他費用。總報酬為投資人提供股價加計現金股利總額的回報。現金股利總額於除息日計入。本指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資於指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

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。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。**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。**

基金的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分，可能導致原始投資金額減損。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利

INVESTMENT MANAGEMENT
摩根士丹利投資基金子基金

市場通訊	晨星類別	股份類別	月報
	全球新興市場債券	A	2026年9月30日

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)

(累計股份類別)

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。

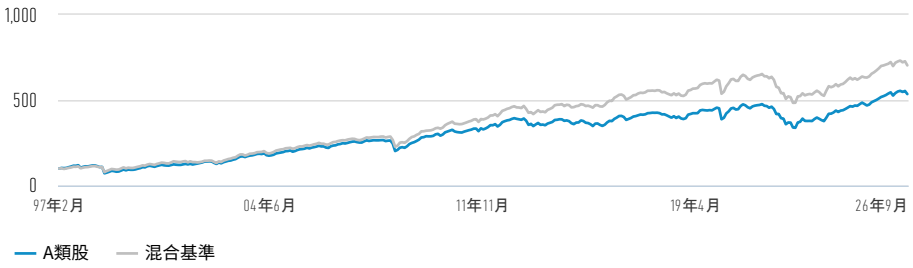
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Kyle Lee, CFA, 新興市場聯席主管	2007	19
Patrick Campbell, CFA, 董事總經理	2008	18
Hussein Khattab, CFA, 董事總經理	2013	13
Federico Sequeda, CFA, 董事總經理	2010	17
Brian Shaw, CFA, 董事總經理	2008	19
Sahil Tandon, CFA, 董事總經理	2004	22
Akbar A. Causer, 董事總經理	2017	21

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

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）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-3.43	1.70	1.09	5.15	15.16	39.84	14.64	31.29	435.66
混合基準	-3.86	0.59	-0.67	2.59	11.33	32.03	9.98	31.99	603.47

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	13.50	11.07	12.56	-19.17	-2.86	6.06	13.73	-7.59	9.41	9.81
混合基準	14.30	6.54	11.09	-17.78	-1.80	6.45	14.42	-4.61	9.32	10.19

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。

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

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

★★★★ 晨星整體評分*

共1471檔基金。 按照風險調整後報酬。 類別A股份。 年/星號評等/基金總數： 3/4/1471, 5/4/1321, 10/3/637.

股份類別	類別 A
貨幣	美元
ISIN	LU0073230004
彭博代號	MOREDPI LX
成立日期	1997年2月1日
資產淨值	$ 112.12

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	$ 3.72 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	5.25
持續性收費	**1.63**
經理費	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（經理費）、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 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

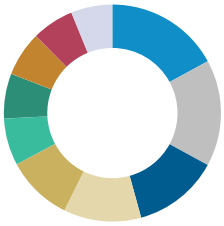
統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	2.12	--
貝他值	0.99	1.00
資訊比	1.09	--
R平方	0.92	1.00
夏普值	1.04	0.75
追蹤誤差（%）	1.95	--
基金波動性（標準差）（%）	6.84	6.63

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。

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）。

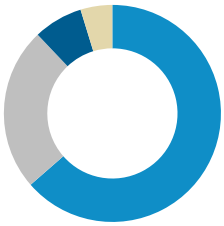
投資組合特徵	基金	參考指數
利率存續期(年)	5.96	5.90
至到期日平均收益率（%）	7.91	7.00
持股數	342	968

前十名國家 （佔總淨資產%） [1,3]



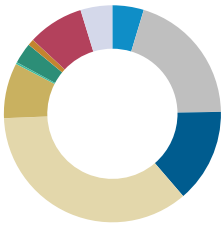
	基金
阿根廷	7.12
巴西	6.60
墨西哥	5.33
委內瑞拉	4.81
埃及	4.12
蘇里南	2.92
哥倫比亞	2.79
黎巴嫩	2.78
菲律賓	2.61
智利	2.57

按資產拆分 （總淨資產%） [1,3]



	基金
主權債券	63.59
企業債券	24.33
準主權債券	7.35
現金及現金等價物	4.73

信評分配（佔總淨資產%） [1,2,3]



	基金
A	4.68
BBB	20.04
BB	13.98
B	35.66
CCC	8.25
CC	0.27
C	3.11
D	0.95
未評級	8.34
現金及現金等價物	4.73

[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。**

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9月30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例。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位數字母數字編碼，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期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雷迪債券、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%；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，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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

***晨星**

晨星整體評分 2026年9月30日. 晨星基金評等™，或稱「星級評等」計算至少有三年歷史之受管理產品（包括共同基金、可變年金、可變壽險子帳戶、交易所交易基金、封閉式基金、分離帳戶）。為了比較，交易所交易基金與開放式基金被視為單一族群。其計算是根據晨星經風險調整報酬，計算受管理產品每月超額績效的變化，更著重於向下變化與與報酬一致的績效。各產品種類的前10%產品會得到五星，接下來的22.5%為四星，再下來的35%為三星，然後22.5%為兩星，墊底的10%為一星。受管理產品的整體晨星評等來自於與三年、五年、十年（如適用）晨星評等標準相關之績效加權平均。加權為：36-59個月的總報酬，計算100%的三年評等；60-119個月的總報酬，計算60%的五年評等／40%的三年評等；120個月以上的總報酬，則為50%的十年評等／30%的五年評等／20%的三年評等。十年整體星級評等公式看起來雖然大部分權值放在十年期，但最近的三年期間實際上會因為包括在全部三個評等期內，所以影響最大。評等不考慮銷售收費。

歐／亞／南非類別（EAA） 包括為於歐洲市場、有大量歐洲UCITS基金提供的主要跨境

亞洲市場（主要是香港、新加坡、台灣）、南非，以及晨星相信將基金納入EAA分類系統，有益於投資人，而精選的其他亞洲、非洲市場。
© 2026晨星。保留所有權利。本文所含資訊：(1)為晨星，及／或內容提供者專有；(2)不得複製或發送；(3)不保證正確、完整、即時。晨星或其內容提供者對於因使用此等資訊而導致的傷害或損失均不負責。**過往績效並非未來成果之保證。**

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

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

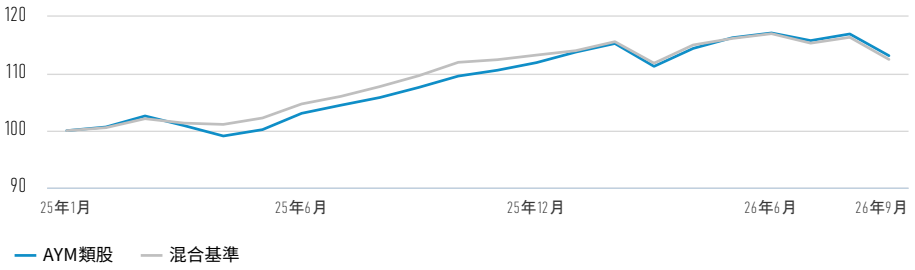
	加入公司年度	投資年資
Kyle Lee, CFA, 新興市場聯席主管	2007	19
Patrick Campbell, CFA, 董事總經理	2008	18
Hussein Khattab, CFA, 董事總經理	2013	13
Federico Sequeda, CFA, 董事總經理	2010	17
Brian Shaw, CFA, 董事總經理	2008	19
Sahil Tandon, CFA, 董事總經理	2004	22
Akbar A. Causer, 董事總經理	2017	21

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

AYM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）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
AYM類股	-3.41	1.68	1.08	5.16	--	--	--	--	13.16
混合基準	-3.86	0.59	-0.67	2.59	--	--	--	--	12.50

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。

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

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 AYM
貨幣	美元
ISIN	LU2971991885
彭博代號	MSEDAYM LX
成立日期	2025年1月24日
資產淨值	$ 24.46

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	$ 3.72 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費（%）

	類別 AYM
最高申購手續費	5.25
持續性收費	**1.63**
經理費	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（經理費）、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 AYM
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

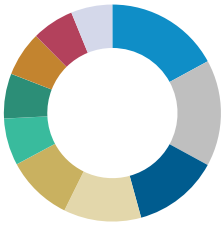
當在計算中使用指數時，顯示的風險/回報統計數據是相對於混合基準的計算。

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）。

投資組合特徵

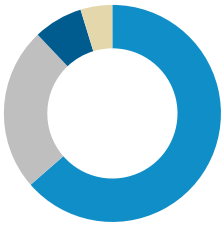
	基金	參考指數
利率存續期(年)	5.96	5.90
至到期日平均收益率（%）	7.91	7.00
持股數	342	968

前十名國家 （佔總淨資產%） [1,3]



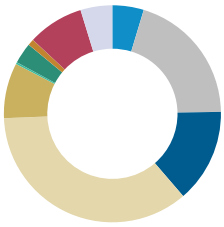
	基金
阿根廷	7.12
巴西	6.60
墨西哥	5.33
委內瑞拉	4.81
埃及	4.12
蘇里南	2.92
哥倫比亞	2.79
黎巴嫩	2.78
菲律賓	2.61
智利	2.57

按資產拆分 （總淨資產%） [1,3]



	基金
主權債券	63.59
企業債券	24.33
準主權債券	7.35
現金及現金等價物	4.73

信評分配（佔總淨資產%） [1,2,3]



	基金
A	4.68
BBB	20.04
BB	13.98
B	35.66
CCC	8.25
CC	0.27
C	3.11
D	0.95
未評級	8.34
現金及現金等價物	4.73

[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。**

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9月30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例。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位數字母數字編碼，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期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雷迪債券、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%；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，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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

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

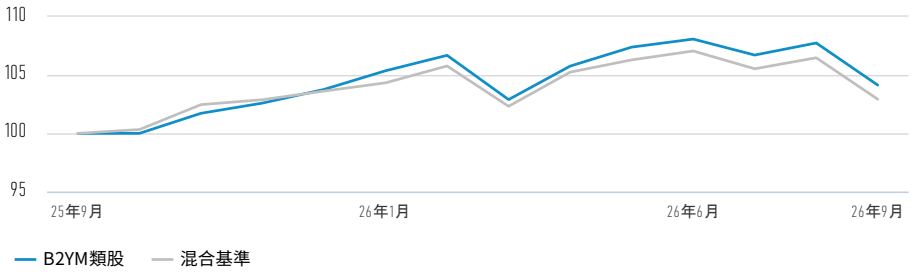
	加入公司年度	投資年資
Kyle Lee, CFA, 新興市場聯席主管	2007	19
Patrick Campbell, CFA, 董事總經理	2008	18
Hussein Khattab, CFA, 董事總經理	2013	13
Federico Sequeda, CFA, 董事總經理	2010	17
Brian Shaw, CFA, 董事總經理	2008	19
Sahil Tandon, CFA, 董事總經理	2004	22
Akbar A. Causer, 董事總經理	2017	21

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

B2YM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）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
B2YM類股	-3.65	1.20	0.36	4.13	--	--	--	--	4.13
混合基準	-3.86	0.59	-0.67	2.59	--	--	--	--	2.93

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。

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

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	$ 23.89

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	$ 3.72 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	**2.63**
經理費	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（經理費）、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

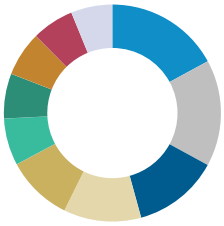
當在計算中使用指數時，顯示的風險/回報統計數據是相對於混合基準的計算。

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）。

投資組合特徵

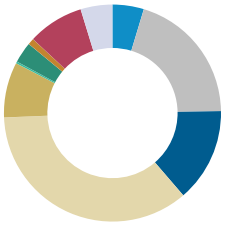
	基金	參考指數
利率存續期(年)	5.96	5.90
至到期日平均收益率（%）	7.91	7.00
持股數	342	968

前十名國家 （佔總淨資產%）[1,3]



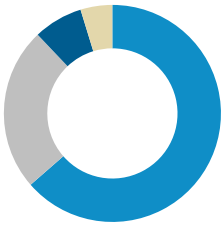
	基金
阿根廷	7.12
巴西	6.60
墨西哥	5.33
委內瑞拉	4.81
埃及	4.12
蘇里南	2.92
哥倫比亞	2.79
黎巴嫩	2.78
菲律賓	2.61
智利	2.57

信評分配（佔總淨資產%）[1,2,3]



	基金
A	4.68
BBB	20.04
BB	13.98
B	35.66
CCC	8.25
CC	0.27
C	3.11
D	0.95
未評級	8.34
現金及現金等價物	4.73

按資產拆分 （總淨資產%）[1,3]



	基金
主權債券	63.59
企業債券	24.33
準主權債券	7.35
現金及現金等價物	4.73

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9月30日，可能每日有變。

[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。**

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例。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位數字母數字編碼，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期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雷迪債券、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%；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，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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。**

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

環球機會基金

(累計股份類別)

投資目標

尋求長期資本增值(以美元計算)。

投資團隊	加入公司年度	投資年資
Kristian Heugh, CFA, 環球機會團隊主管	2001	25

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. MSCI AC 全球淨指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-2.86	18.16	2.11	-1.82	18.14	66.29	22.76	236.91	556.84
MSCI AC 全球淨指數	1.60	16.77	13.03	16.75	36.92	80.39	72.90	221.32	393.95

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	11.06	26.03	50.26	-42.46	-0.06	54.01	34.82	-7.36	48.44	-0.56
MSCI AC 全球淨指數	22.34	17.49	22.20	-18.36	18.54	16.25	26.60	-9.41	23.97	7.86

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

環球機會團隊

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 A
貨幣	美元
ISIN	LU0552385295
彭博代號	MSGOPPA LX
成立日期	2010年11月30日
資產淨值	$ 164.21

基金資訊	
推出日期	2010年11月30日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI AC 全球淨指數
基金規模	$ 116 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	5.25
持續性收費	**1.83**
經理費	1.60

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（經理費）、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 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

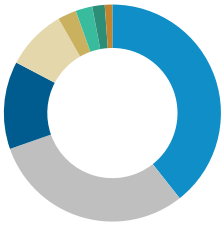
統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-3.26	--
貝他值	1.34	1.00
資訊比	-0.29	--
R平方	0.70	1.00
夏普值	0.72	1.42
追蹤誤差（%）	11.34	--
基金波動性（標準差）（%）	19.24	12.02

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）。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	88.86	--
淨現金對權益比（%）	19	-33
加權平均市值（10億美元）	712.30	1,146.48
持股數	33	2,414

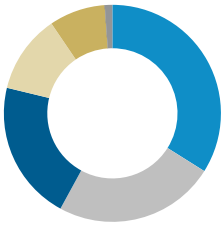
地區分佈（佔總淨資產%）[1]

	基金	參考指數
北美	39.34	67.11
太平洋地區	30.25	9.46
歐元區之歐洲各國	13.05	7.34
非歐元區之歐洲各國	9.04	6.06
南美	2.76	0.61
印度次大陸	2.50	1.27
日本	1.86	5.20
現金	1.12	--



產業配置（佔總淨資產%）[1,2]

	基金	參考指數
資訊科技	33.91	33.21
非必需消費品	23.98	8.24
通信服務	20.83	8.01
金融	11.70	16.17
工業	8.37	10.27
日常消費品	--	4.51
能源	--	3.96
醫療保健	--	8.42
原物料	--	3.51
不動產	--	1.45
公用事業	--	2.25
現金	1.12	--



[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。 **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。**

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
SK hynix Inc.	10.32	0.71
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	8.75	1.87
Meta Platforms Inc	6.69	1.55
Spotify Technology S.A.	6.03	0.07
ASML Holding NV	5.11	0.69
Samsung Electronics Co. Ltd	4.53	0.90
Uber Technologies Inc	4.22	0.12
Hermès International S.A.	3.80	0.05
DoorDash Inc	3.55	0.07
MercadoLibre Inc	3.40	0.08
總計	**56.40**	--

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**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例。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位數字母數字編碼，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。**淨現金對權益比**：為公司手頭現金對公司淨值的比例。**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

MSCI AC 全球淨指數為自由浮動經調整市值加權指數，旨在測量全球已開發市場與新興市場股市績效。「自由浮動」一詞表示股份的在外流通部分，視為可由投資人在一般股市購入。指數績效以美元表達，且預設淨股息再投資。

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。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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

美國增長基金

(累計股份類別)

投資目標

尋求長期資本增值(以美元計算)。

投資團隊	加入公司年度	投資年資
Dennis Lynch, 協成環球主管	1998	32
Sam Chainani, CFA, 協成環球紐約主管，董事總經理	1996	30
Jason Yeung, 董事總經理	2002	29
Armistead Nash, 董事總經理	2002	26
Alexander Norton, 執行董事	2000	31

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. 羅素1000 增長淨30% 暫繳稅TR 指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-0.93	17.55	-3.79	-11.45	43.56	90.20	-11.76	243.48	1,028.13
羅素1000 增長淨30% 暫繳稅TR 指數	0.89	17.72	6.17	7.32	34.48	90.80	87.62	415.52	1,579.74

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	18.39	40.10	48.19	-60.59	1.12	115.52	21.40	4.78	43.06	-3.14
羅素1000 增長淨30% 暫繳稅TR 指數	18.35	33.09	42.30	-29.34	27.32	38.08	35.88	-1.89	29.67	6.56

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

COUNTERPOINT GLOBAL

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	LU0073232471
彭博代號	MORUEGI LX
成立日期	1997年2月3日
資產淨值	$ 248.51

基金資訊

推出日期	1992年8月1日
基準貨幣	美元
參考指數	羅素1000 增長淨30% 暫繳稅TR 指數
基金規模	$ 24 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	5.25
持續性收費	**1.63**
經理費	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（經理費）、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。

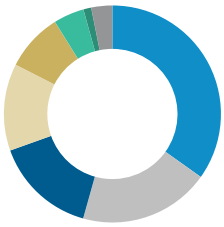
認購（美元）	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-0.13	--
貝他值	1.49	1.00
資訊比	-0.01	--
R平方	0.64	1.00
夏普值	0.64	1.19
追蹤誤差（%）	19.68	--
基金波動性（標準差）（%）	30.16	16.26

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）。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	93.03	--
持股數	27	371
加權平均市值（10億美元）	299.97	2,297.80

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
資訊科技	34.95	56.42
醫療保健	19.53	5.43
非必需消費品	15.24	7.19
通信服務	12.98	16.53
金融	8.64	4.52
工業	4.58	7.38
不動產	1.19	0.37
日常消費品	--	1.16
能源	--	0.51
原物料	--	0.25
公用事業	--	0.24
現金	3.13	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
Cloudflare Inc	9.50	0.33
Royalty Pharma plc	8.61	--
Tesla Inc	8.20	3.05
Affirm Holdings Inc	6.23	0.06
Space Exploration Technologies Corp.	5.26	0.25
Shopify Inc	4.80	--
Aurora Innovation Inc	4.62	--
Roivant Sciences Ltd	4.55	--
Strategy Inc	4.54	--
IonQ, Inc.	4.08	--
總計	**60.39**	**--**

[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。 **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。**

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**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例。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位數字母數字編碼，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。**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

羅素1000增長淨30%暫繳稅TR指數計算美國股票範疇內的大型成長股績效，扣除30%暫繳稅之總報酬。該指數包括羅素1000®指數成分股公司，股價淨值比更高，預估成長價值也更高。羅素1000®指數，是計算結合市值與目前指數成員資格後，大約1,000家美國最大公司的指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利
INVESTMENT MANAGEMENT

市場通訊	晨星類別	股份類別	月報
	全球大型公司混合型股票基金	A	2026年9月30日

25 GLOBAL BRANDS

摩根士丹利投資基金子基金

環球品牌基金

(累計股份類別)

投資目標

尋求具有吸引力之長期報酬率(以美元計算)。

投資團隊	加入公司年度	投資年資
William Lock, 國際股票投資團隊主管	1994	34
Bruno Paulson, 董事總經理	2009	32
Alex Gabriele, 董事總經理	2012	17
Richard Perrott, 董事總經理	2015	20
Isabelle Mast, 執行董事	2021	21
Anton Kryachok, 執行董事	2021	16

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。
自2026年02月28日起生效，Marcus Watson將不再擔任本基金的投資組合經理。

A類股（已扣除費用%）vs. MSCI 世界（淨）指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	4.72	5.27	-8.65	-11.16	-12.03	6.48	1.19	93.88	708.08
MSCI 世界（淨）指數	1.88	15.89	11.75	15.24	35.11	78.93	75.37	233.84	518.67

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	-0.74	8.06	15.40	-18.07	21.45	11.91	28.36	-2.72	25.12	4.36
MSCI 世界（淨）指數	21.09	18.67	23.79	-18.14	21.82	15.90	27.67	-8.71	22.40	7.51

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

國際股票團隊

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 A
貨幣	美元
ISIN	LU0119620416
彭博代號	MORGBRA LX
成立日期	2000年10月30日
資產淨值	$ 202.02

基金資訊

推出日期	2000年10月30日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI 世界（淨）指數
基金規模	$ 91 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	5.25
持續性收費	**1.83**
經理費	1.60

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（經理費）、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 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

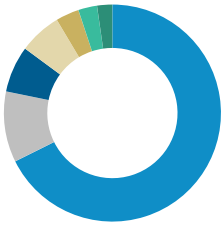
統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-19.29	--
貝他值	0.76	1.00
資訊比	-2.19	--
R平方	0.54	1.00
追蹤誤差（%）	8.82	--
基金波動性（標準差）（%）	12.23	11.85

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）。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	84.77	--
持股數*	35	1,249

* 因 S&P Global 於2026年7月分拆 Mobility Global，本基金取得的 Mobility Global 股份已納入 S&P Global 持股。

國家分佈（佔總淨資產%）[1]



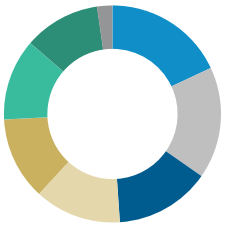
	基金	參考指數
美國	67.85	72.94
法國	10.57	2.24
英國	6.94	3.41
台灣	6.34	--
義大利	3.49	0.78
德國	2.80	2.06
現金	2.28	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
Alphabet Inc	6.41	3.99
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	6.34	--
Microsoft Corp	6.18	4.00
Visa Inc	5.42	0.66
Coca-Cola Co.	4.77	0.37
L'Oréal S.A.	4.37	0.11
Amazon.com Inc	4.05	2.67
Thermo Fisher Scientific Inc	3.75	0.28
Ferrari NV	3.49	0.05
Netflix Inc	2.99	0.32
總計	**47.77**	--

[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。 **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。**

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
資訊科技	18.09	31.78
金融	16.69	15.74
工業	14.27	10.80
日常消費品	12.94	4.77
醫療保健	12.40	9.20
非必需消費品	12.18	8.36
通信服務	11.41	8.31
能源	--	4.03
原物料	--	3.21
不動產	--	1.52
公用事業	--	2.30
現金	2.28	--

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。 **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。 **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。 **彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。 **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

MSCI世界（淨）指數為自由浮動經調整市值加權指數，旨在測量全球已發展市場股市績效。「自由浮動」一詞表示股份的在外流通部分，視為可由投資人在一般股市購入。指數績效以美元表達，且預設淨股息再投資。指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資於指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利
INVESTMENT MANAGEMENT

市場通訊	晨星類別	股份類別	月報
	全球大型公司混合型股票基金	AYM	2026年9月30日

25 GLOBAL BRANDS

摩根士丹利投資基金子基金

環球品牌基金 (本基金之配息來源可能為本金)

(分配股份類別)

投資目標

尋求具有吸引力之長期報酬率(以美元計算)。

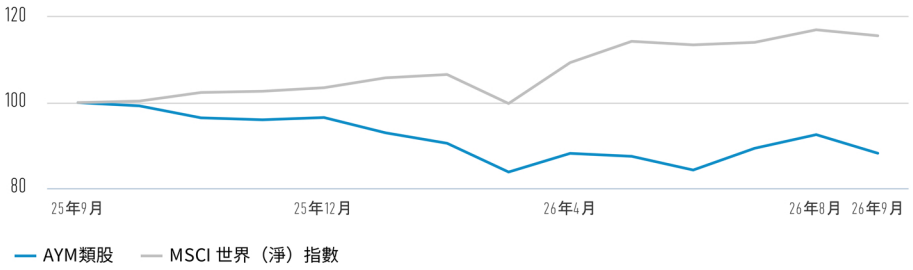
投資團隊	加入公司年度	投資年資
William Lock, 國際股票投資團隊主管	1994	34
Bruno Paulson, 董事總經理	2009	32
Alex Gabriele, 董事總經理	2012	17
Richard Perrott, 董事總經理	2015	20
Isabelle Mast, 執行董事	2021	21
Anton Kryachok, 執行董事	2021	16

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。
自2026年02月28日起生效，Marcus Watson將不再擔任本基金的投資組合經理。

AYM類股（已扣除費用%）vs. MSCI 世界（淨）指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
AYM類股	4.67	5.25	-8.66	-11.17	--	--	--	--	-11.84
MSCI 世界（淨）指數	1.88	15.89	11.75	15.24	--	--	--	--	15.65

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

國際股票團隊

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 AYM
貨幣	美元
ISIN	LU3173238596
彭博代號	MSIGBAY LX
成立日期	2025年9月19日
資產淨值	$ 20.82

基金資訊

推出日期	2000年10月30日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI 世界（淨）指數
基金規模	$ 91 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費（%）	類別 AYM
最高申購手續費	5.25
持續性收費	**1.83**
經理費	1.60

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（經理費）、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。

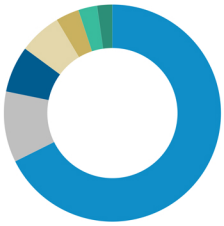
認購（美元）	類別 AYM
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

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）。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	84.77	--
持股數*	35	1,249

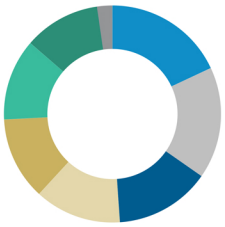
* 因 S&P Global 於2026年7月分拆 Mobility Global，本基金取得的 Mobility Global 股份已納入 S&P Global 持股。

國家分佈（佔總淨資產%）[1]



	基金	參考指數
美國	67.85	72.94
法國	10.57	2.24
英國	6.94	3.41
台灣	6.34	--
義大利	3.49	0.78
德國	2.80	2.06
現金	2.28	--

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
資訊科技	18.09	31.78
金融	16.69	15.74
工業	14.27	10.80
日常消費品	12.94	4.77
醫療保健	12.40	9.20
非必需消費品	12.18	8.36
通信服務	11.41	8.31
能源	--	4.03
原物料	--	3.21
不動產	--	1.52
公用事業	--	2.30
現金	2.28	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
Alphabet Inc	6.41	3.99
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	6.34	--
Microsoft Corp	6.18	4.00
Visa Inc	5.42	0.66
Coca-Cola Co.	4.77	0.37
L'Oréal S.A.	4.37	0.11
Amazon.com Inc	4.05	2.67
Thermo Fisher Scientific Inc	3.75	0.28
Ferrari NV	3.49	0.05
Netflix Inc	2.99	0.32
總計	**47.77**	--

[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。 **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。**

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。 **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。 **彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。 **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。

指數資訊

MSCI世界（淨）指數為自由浮動經調整市值加權指數，旨在測量全球已發展市場股市績效。「自由浮動」一詞表示股份的在外流通部分，視為可由投資人在一般股市購入。指數績效以美元表達，且預設淨股息再投資。指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資於指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

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。

基金的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分，可能導致原始投資金額減損。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

Morgan Stanley
摩 根 士 丹 利
INVESTMENT MANAGEMENT

市場通訊	晨星類別	股份類別	月報
	全球大型公司混合型股票基金	B2YM	2026年9月30日

25 GLOBAL BRANDS

摩根士丹利投資基金子基金

環球品牌基金 (本基金之配息來源可能為本金)

(分配股份類別)

投資目標

尋求具有吸引力之長期報酬率(以美元計算)。

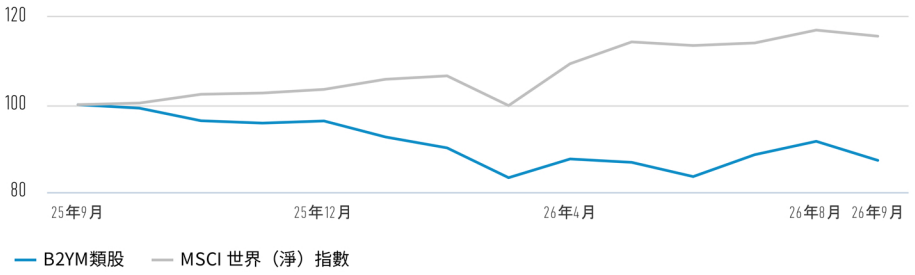
投資團隊	加入公司年度	投資年資
William Lock, 國際股票投資團隊主管	1994	34
Bruno Paulson, 董事總經理	2009	32
Alex Gabriele, 董事總經理	2012	17
Richard Perrott, 董事總經理	2015	20
Isabelle Mast, 執行董事	2021	21
Anton Kryachok, 執行董事	2021	16

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。
自2026年02月28日起生效，Marcus Watson將不再擔任本基金的投資組合經理。

B2YM類股（已扣除費用%）vs. MSCI 世界（淨）指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
B2YM類股	4.44	4.75	-9.35	-12.03	--	--	--	--	-12.73
MSCI 世界（淨）指數	1.88	15.89	11.75	15.24	--	--	--	--	15.65

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

國際股票團隊

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	LU3173238752
彭博代號	MSGBB2Y LX
成立日期	2025年9月19日
資產淨值	$ 20.61

基金資訊

推出日期	2000年10月30日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI 世界（淨）指數
基金規模	$ 91 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	**2.83**
經理費	1.60

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（經理費）、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。

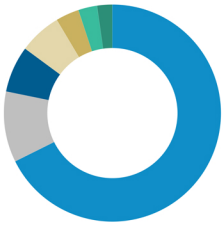
認購（美元）	類別 B2YM
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

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）。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	84.77	--
持股數*	35	1,249

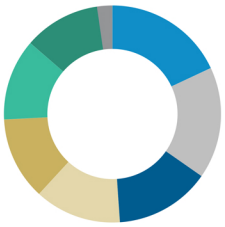
* 因 S&P Global 於2026年7月分拆 Mobility Global，本基金取得的 Mobility Global 股份已納入 S&P Global 持股。

國家分佈（佔總淨資產%）[1]



	基金	參考指數
美國	67.85	72.94
法國	10.57	2.24
英國	6.94	3.41
台灣	6.34	--
義大利	3.49	0.78
德國	2.80	2.06
現金	2.28	--

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
資訊科技	18.09	31.78
金融	16.69	15.74
工業	14.27	10.80
日常消費品	12.94	4.77
醫療保健	12.40	9.20
非必需消費品	12.18	8.36
通信服務	11.41	8.31
能源	--	4.03
原物料	--	3.21
不動產	--	1.52
公用事業	--	2.30
現金	2.28	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
Alphabet Inc	6.41	3.99
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	6.34	--
Microsoft Corp	6.18	4.00
Visa Inc	5.42	0.66
Coca-Cola Co.	4.77	0.37
L'Oréal S.A.	4.37	0.11
Amazon.com Inc	4.05	2.67
Thermo Fisher Scientific Inc	3.75	0.28
Ferrari NV	3.49	0.05
Netflix Inc	2.99	0.32
總計	**47.77**	--

[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。 **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。**

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。 **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。 **彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。 **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。

指數資訊

MSCI世界（淨）指數為自由浮動經調整市值加權指數，旨在測量全球已發展市場股市績效。「自由浮動」一詞表示股份的在外流通部分，視為可由投資人在一般股市購入。指數績效以美元表達，且預設淨股息再投資。指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資於指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

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1.00% 計算，投資人無須額外支付。

基金的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分，可能導致原始投資金額減損。基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

印度股票基金

(累計股份類別)

投資目標

主要透過資本增長，提高您的長期投資價值。

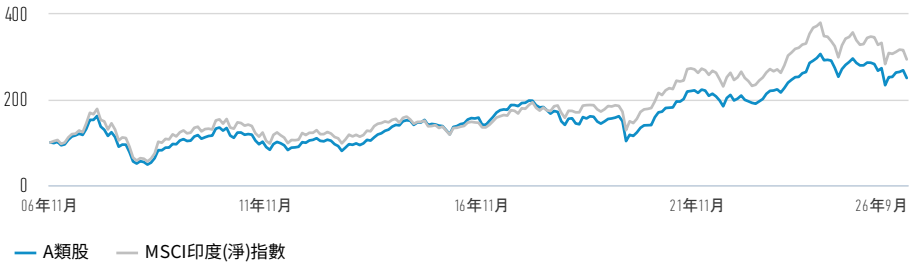
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Amay Hattangadi, 新興市場股票聯席主管	1997	29

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. MSCI印度(淨)指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-4.84	7.23	-11.50	-10.55	-18.33	11.86	13.83	60.75	150.84
MSCI印度(淨)指數	-5.61	3.90	-14.94	-10.87	-22.60	8.62	7.71	100.46	194.36

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	-2.79	21.54	20.16	-10.73	31.24	7.79	1.02	-20.97	40.55	1.91
MSCI印度(淨)指數	2.62	11.22	20.81	-7.95	26.23	15.55	7.58	-7.30	38.76	-1.43

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

新興市場股票團隊

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 A
貨幣	美元
ISIN	LU0266115632
彭博代號	MORIEQA LX
成立日期	2006年11月30日
資產淨值	$ 62.71

基金資訊	
推出日期	2006年11月30日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI印度(淨)指數
基金規模	$ 1.43 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	5.25
持續性收費	**1.88**
經理費	1.60

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（經理費）、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。

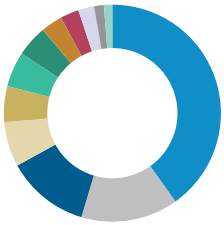
認購（美元）	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
貝他值	0.87	1.00
資訊比	0.20	--
R平方	0.92	1.00
追蹤誤差（%）	5.10	--
基金波動性（標準差）（%）	16.14	17.80

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	67.04	--
股價／淨值比	3.35	3.06
本益比（過去12個月）	23.66	19.02
股息率（%）	0.87	1.33
持股數	47	165

主要持股（佔總淨資產%）[1]	基金	參考指數
ICICI Bank Ltd	9.32	5.60
HDFC Bank Ltd	5.68	6.44
Axis Bank Ltd	4.98	2.25
Mahindra & Mahindra Ltd	3.60	2.05
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	3.57	0.66
Bharti Hexacom Ltd	3.18	--
Mankind Pharma Ltd	3.13	0.21
Shriram Finance Ltd	3.07	1.11
Bajaj Finance Ltd	2.92	1.91
Reliance Industries Ltd	2.79	5.45
總計	**42.24**	--

產業配置（佔總淨資產%）[2,3]	基金	參考指數
金融	40.13	30.23
非必需消費品	14.47	12.97
醫療保健	12.38	7.07
工業	6.67	10.83
日常消費品	5.35	5.20
資訊科技	5.22	6.75
原物料	4.71	8.72
通信服務	3.18	5.06
能源	2.79	7.71
不動產	2.37	1.42
公用事業	--	4.04
其他	1.45	--
現金	1.24	--



[1]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。**

[2]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%。

[3]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。

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**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。**本益比（過去12個月）** 是股票的價格除以過去12個月的每股收益。市盈率有時被稱作本益比，市盈率讓投資者知道他們為公司的盈利能力支付了多少價格。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**股價／淨值比（P/BV）** 比較股票市值與總資產減去總負債之每股淨值。此數字用於判斷股票是被低估還是高估。**股息率**為公司每年所配發股息相對於股價的比例。**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。 **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

MSCI印度(淨)指數旨在測量印度市場中大型股績效。

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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

亞洲股票基金

(累計股份類別)

投資目標

主要透過資本增長以長期增加投資價值。

投資團隊	加入公司年度	投資年資
Amay Hattangadi, 新興市場股票聯席主管	1997	29
Rose Kim, 執行董事	2019	14
Samson Hung, 副總裁	2020	20

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）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-3.06	29.27	28.08	33.61	51.10	96.84	59.76	146.70	314.31
混合基準	-0.36	27.25	25.75	31.14	53.69	98.18	56.57	153.70	404.86

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	25.95	14.74	9.47	-21.45	5.05	25.33	17.70	-18.82	36.09	1.01
混合基準	32.26	11.96	5.98	-19.67	-4.72	25.02	18.17	-14.37	41.72	6.11

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

更早前從2020年12月31日起，本基金更名為摩根士丹利亞洲永續股票基金，更名反映了2020年10月公開說明書的改版投資政策，任何所顯示的過往績效資訊，反映了本基金在此期間所更改投資策略與方式，此為本基金前身的摩根士丹利亞洲永續股票基金的過往績效。本基金可能因為投資策略與方式改變，績效有所不同。過往績效未必代表未來績效。

新興市場股票團隊

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

★★★★ 晨星整體評分*

共853檔基金。 按照風險調整後報酬。 類別A股份。 年/星號評等/基金總數： 3/3/853, 5/4/789, 10/4/505.

股份類別	類別 A
貨幣	美元
ISIN	LU0073229253
彭博代號	MORASEI LX
成立日期	1997年2月3日
資產淨值	$ 111.51

基金資訊	
推出日期	1991年10月1日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI 亞洲不含日本淨指數
客製指數	混合基準
基金規模	$ 2.48 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	5.25
持續性收費	**1.68**
經理費	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（經理費）、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 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）	類別 A	參考指數
貝他值	1.03	1.00
資訊比	-0.06	--
R平方	0.93	1.00
追蹤誤差（%）	5.02	--
基金波動性（標準差）（%）	19.49	18.35

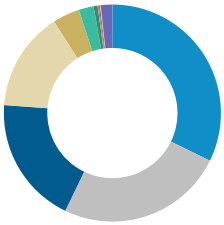
當在計算中使用指數時，顯示的風險/回報統計數據是相對於混合基準的計算。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	50.61	--
股價／現金流	12.77	9.75
股價／淨值比	3.10	2.45
本益比（過去12個月）	16.81	15.44
股息率（%）	1.23	1.67
持股數	76	986

主要持股（佔總淨資產%）[1]

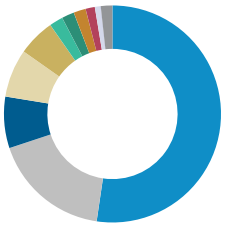
	基金	參考指數
Samsung Electronics Co. Ltd	10.03	8.42
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	9.72	17.42
SK hynix Inc.	9.36	6.58
MediaTek Inc.	5.76	2.02
ASE Technology Holding Co. Ltd	5.69	0.67
Tencent Holdings Ltd	4.76	3.06
Delta Electronics, Inc	4.40	1.05
Alibaba Group Holding Ltd	3.98	2.07
SK Square CO., LTD.	2.07	0.71
KB Financial Group Inc	1.72	0.38
總計	**57.49**	--

國家分佈（佔總淨資產%）[3,4]



	基金	參考指數
台灣	32.23	32.26
韓國	24.90	23.85
中國	19.04	22.07
印度	14.79	11.87
香港	4.02	3.54
新加坡	2.22	3.64
馬來西亞	0.59	0.99
菲律賓	0.19	0.28
泰國	0.18	1.02
其他	0.09	0.48
現金	1.73	--

產業分配（總淨資產%）[2,3]



	基金	參考指數
資訊科技	52.34	48.74
金融	17.57	17.58
非必需消費品	7.66	7.87
工業	7.19	7.24
通信服務	5.54	5.73
不動產	2.03	1.35
醫療保健	1.86	2.88
原物料	1.81	3.18
日常消費品	1.39	1.86
能源	0.87	2.05
公用事業	--	1.53
現金	1.73	--

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9月30日，可能每日有變。

[1] 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。**

[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] 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%。

[4] **任何中國區域分佈可能含於海外掛牌之中國股票。基金若投資於大陸地區之有價證券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%。**
投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**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。**本益比（過去12個月）** 是股票的價格除以過去12個月的每股收益。市盈率有時被稱作本益比，市盈率讓投資者知道他們為公司的盈利能力支付了多少價格。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**股價／淨值比（P/BV）**比較股票市值與總資產減去總負債之每股淨值。此數字用於判斷股票是被低估還是高估。**股價／現金流（P/CF）**是用於比較公司市值與現金流之比例。其計算為公司每股股價除以每股營運現金流。**股息率**為公司每年所配發股息相對於股價的比例。**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。**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

所顯示之混合指數績效，係使用自成立起至2000年12月31日之**MSCI全國家遠東自由日本外指數**（總報酬）、自2001年1月1日起至2016年2月29日之**MSCI全國家遠東自由日本外指數**（淨報酬），以及之後**MSCI 亞洲不含日本淨指數**。

MSCI全國家遠東日本外指數：擷取遠東*兩大已開發市場國家（日本以外）以及七個新興國家市場之中大型股份。成份股為553檔股票，指數涵蓋各國家自由浮動市值中約85%。

MSCI 亞洲不含日本淨指數：擷取亞洲三個已開發市場國家中兩個*（不含日本），以及九個新興國家市場*之中大型股份。成份股為637檔股票，指數涵蓋各國家自由浮動市值中約85%。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。1993年12月底以前所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點 Natwest匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

***晨星**

晨星整體評分 2026年9月30日. 晨星基金評等™，或稱「星級評等」計算至少有三年歷史之受管理產品（包括共同基金、可變年金、可變壽險子帳戶、交易所交易基金、封閉式基金、分離帳戶）。為了比較，交易所交易基金與開放式基金被視為單一族群。其計算是根據晨星經風險調整報酬，計算受管理產品每月超額績效的變化，更著重於向下變化與與報酬一致的績效。各產品種類的前10%產品會得到五星，接下來的22.5%為四星，再下來的35%為三星，然後22.5%為兩星，墊底的10%為一星。受管理產品的整體晨星評等來自於與三年、五年、十年（如適用）晨星評等標準相關之績效加權平均。加權為：36-59個月的總報酬，計算100%的三年評等；60-119個月的總報酬，計算60%的五年評等／40%的三年評等；120個月以上的總報酬，則為50%的十年評等／30%的五年評等／20%的三年評等。十年整體星級評等公式看起來雖然大部分權值放在十年期，但最近的三年期間實際上會因為包括在全部三個評等期內，所以影響最大。評等不考慮銷售收費。

歐／亞／南非類別（EAA）包括為於歐洲市場、有大量歐洲UCITS基金提供的主要跨境亞洲市場（主要是香港、新加坡、台灣）、南非，以及晨星相信將基金納入EAA分類系統，有益於投資人，而精選的其他亞洲、非洲市場。

© 2026晨星。保留所有權利。本文所含資訊：(1)為晨星，及／或內容提供者專有；(2)不得複製或發送；(3)不保證正確、完整、即時。晨星或其內容提供者對於因使用此等資訊而導致的傷害或損失均不負責。**過往績效並非未來成果之保證。**

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

美國優勢基金

(累計股份類別)

投資目標

尋求長期資本增值(以美元計算)。

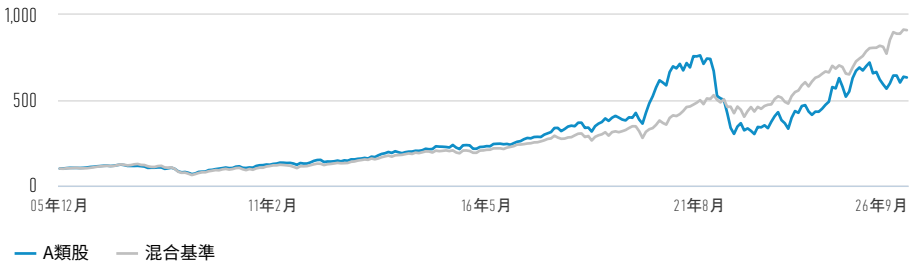
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Dennis Lynch, 協成環球主管	1998	32
Sam Chainani, CFA, 協成環球紐約主管，董事總經理	1996	30
Jason Yeung, 董事總經理	2002	29
Armistead Nash, 董事總經理	2002	26
Alexander Norton, 執行董事	2000	31

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）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-1.75	11.61	-4.85	-9.45	33.80	73.46	-11.15	157.74	533.12
混合基準	2.30	17.85	12.75	15.74	36.11	85.58	90.78	316.41	809.98

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	16.92	30.38	44.56	-54.99	-3.90	75.62	25.53	0.96	31.12	1.49
混合基準	17.88	25.02	26.29	-18.11	28.71	18.40	31.49	-4.38	21.83	11.96

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

COUNTERPOINT GLOBAL

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	LU0225737302
彭博代號	MORAMFA LX
成立日期	2005年12月1日
資產淨值	$ 158.28

基金資訊	
推出日期	2005年12月1日
基準貨幣	美元
參考指數	標準普爾 500指數
客製指數	混合基準
基金規模	$ 29 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	5.25
持續性收費	**1.63**
經理費	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（經理費）、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 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

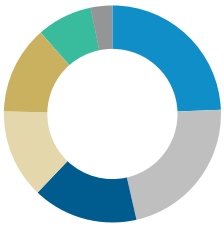
統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-2.74	--
貝他值	1.53	1.00
資訊比	-0.15	--
R平方	0.55	1.00
夏普值	0.60	1.46
追蹤誤差（%）	18.36	--
基金波動性（標準差）（%）	25.58	12.42

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）。

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。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	97.28	--
持股數	29	503
加權平均市值（10億美元）	285.34	1,676.39

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
資訊科技	24.54	39.71
醫療保健	22.16	9.26
非必需消費品	15.78	8.60
工業	13.34	8.05
通信服務	13.22	9.95
金融	8.30	11.40
日常消費品	--	4.37
能源	--	3.40
原物料	--	1.70
不動產	--	1.70
公用事業	--	1.88
現金	3.24	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
Royalty Pharma plc	9.64	--
Cloudflare Inc	9.43	--
Tesla Inc	7.54	1.52
Space Exploration Technologies Corp.	5.59	--
Shopify Inc	5.08	--
Strategy Inc	4.59	--
Roivant Sciences Ltd	4.56	--
Affirm Holdings Inc	4.53	--
Medline Inc	4.25	--
AppLovin Corp	4.14	0.12
總計	**59.35**	**--**

[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。 **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。**

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**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例。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位數字母數字編碼，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。**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

所顯示之參考指數，自成立起至2009年8月31日使用標普500指數；至2010年3月31日使用羅素1000增長淨30%暫繳稅TR指數，之後又使用標普500指數。
標準普爾®500指數（標普500®）計算美國股市大型股績效，涵蓋美國股市約80%。該指數包括美國經濟中領導性產業前500大公司。
羅素1000增長淨30%暫繳稅TR指數計算美國股票範疇內的大型成長股績效，扣除30%暫繳稅之總報酬。該指數包括羅素1000®指數成分股公司，股價淨值比更高，預估成長價值也更高。羅素1000®指數，是計算結合市值與目前指數成員資格後，大約1,000家美國最大公司的指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

新興領先股票基金

(累計股份類別)

投資目標

主要透過資本增長，提高您的長期投資價值。

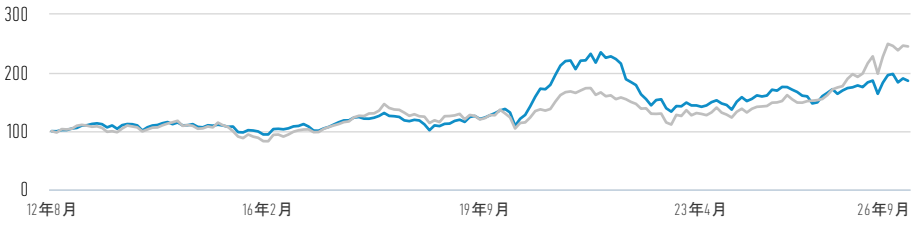
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Paul Psaila, 新興市場股票聯席主管	1994	32
Amay Hattangadi, 新興市場股票聯席主管	1997	29
Eric Carlson, 董事總經理	1997	30

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. MSCI 新興市場（淨）指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-5.92	13.63	6.15	7.18	6.13	28.67	-17.48	66.16	86.36
MSCI 新興市場（淨）指數	-0.37	23.59	23.38	29.22	51.60	91.10	53.44	138.62	145.28

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	9.15	1.64	10.97	-33.94	1.64	56.91	24.59	-13.86	25.17	1.33
MSCI 新興市場（淨）指數	33.57	7.50	9.83	-20.09	-2.54	18.31	18.42	-14.57	37.28	11.19

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

自 2023 年 10月 27 日起，摩根士丹利拉丁美洲股票基金與摩根士丹利新興領先股票基金合併。

新興市場股票團隊

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 A
貨幣	美元
ISIN	LU0815263628
彭博代號	MSEMLEA LX
成立日期	2012年8月17日
資產淨值	$ 46.59

基金資訊	
推出日期	2012年8月17日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI 新興市場（淨）指數
基金規模	$ 3.72 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	5.25
持續性收費	**2.18**
經理費	1.90

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（經理費）、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。

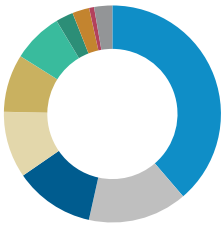
所列費用僅適用摩根士丹利投資基金(SICAV)，不含產品包裝時可能產生的任何其他費用。

認購（美元）	類別 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）	類別 A	參考指數
貝他值	0.79	1.00
資訊比	-1.38	--
R平方	0.63	1.00
夏普值	0.24	1.12
追蹤誤差（%）	11.08	--
基金波動性（標準差）（%）	17.24	17.24

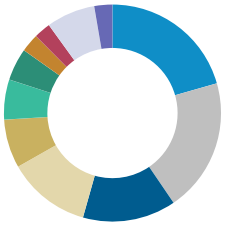
投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	68.59	--
持股數	42	1,165
本益比（過去12個月）	18.72	14.64
股價／淨值比	4.28	2.42
權益報酬率（%）	23.42	20.47
股息率（%）	1.75	1.94

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
資訊科技	39.30	43.78
金融	15.00	19.35
工業	12.09	6.33
非必需消費品	10.07	7.40
醫療保健	8.74	2.72
通信服務	7.60	5.86
日常消費品	2.65	2.58
原物料	2.57	5.77
能源	0.75	3.40
不動產	--	0.95
公用事業	--	1.86
現金	2.74	--

國家分佈（佔總淨資產%）[1,4]



	基金	參考指數
台灣	20.91	28.94
韓國	20.20	21.40
印度	14.13	10.65
中國	12.57	19.80
南非	7.36	2.92
巴西	6.06	4.09
墨西哥	4.91	1.56
秘魯	2.76	0.40
美國	2.53	--
其他	7.37	10.23
現金	2.74	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	10.67	15.63
SK hynix Inc.	9.70	5.90
Samsung Electronics Co. Ltd	6.12	7.55
Delta Electronics, Inc	3.86	0.94
Tencent Holdings Ltd	3.03	2.74
Embraer S.A.	3.00	0.10
OUTsurance Group Ltd	2.81	0.03
Divi's Laboratories Ltd	2.78	0.09
CREDICORP LTD.	2.76	0.21
BBB Foods Inc	2.64	--
總計	**47.37**	**--**

[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。**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。**
[4]任何中國區域分佈可能含於海外掛牌之中國股票。

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**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例。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。**本益比（過去12個月）** 是股票的價格除以過去12個月的每股收益。市盈率有時被稱作本益比，市盈率讓投資者知道他們為公司的盈利能力支付了多少價格。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**權益報酬率（ROE）**是淨利潤佔股東權益的百分比。**股價／淨值比（P/BV）**比較股票市值與總資產減去總負債之每股淨值。此數字用於判斷股票是被低估還是高估。**股息率**為公司每年所配發股息相對於股價的比例。**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。**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

MSCI 新興市場（淨）指數為自由浮動經調整市值加權指數，旨在測量全球新興發市場股市績效。「自由浮動」一詞表示股份的在外流通部分，視為可由投資人在一般股市購入。MSCI新興市場指數目前包括24個新興市場國家指數。指數績效以美元表達，且預設淨股息再投資。指數不包括任何支出、費用、銷售收費，這會降低績效。指數未經管理，不得視為投資。無法直接投資於指數。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

新一代新興市場基金

(累計股份類別)

投資目標

主要透過資本增長，提高您的長期投資價值。

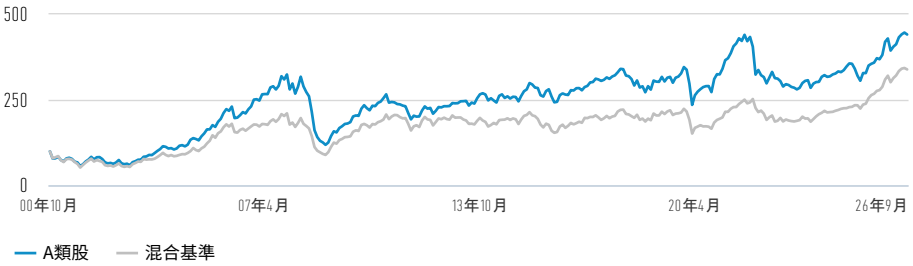
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Paul Psaila, 新興市場股票聯席主管	1994	32
Ravi Jain, 執行董事	2022	16

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歐元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



投資績效（已扣除費用）(歐元 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	1.90	11.94	15.64	22.94	33.30	43.53	4.47	55.34	341.16
混合基準	1.44	12.42	17.61	26.61	51.59	73.05	38.98	86.50	238.97

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	6.99	18.05	4.57	-33.45	33.60	-6.08	23.58	-15.33	15.03	10.71
混合基準	26.02	13.36	8.05	-23.06	26.97	-14.60	17.64	-11.81	9.40	23.53

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

新興市場股票團隊

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 A
貨幣	歐元
ISIN	LU0118140002
彭博代號	MORSEEA LX
成立日期	2000年10月17日
資產淨值	€ 110.29

基金資訊	
推出日期	2000年10月16日
基準貨幣	歐元
參考指數	MSCI前緣新興市場指數
客製指數	混合基準
基金規模	€ 0.48 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	5.25
持續性收費	**1.88**
經理費	1.60

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（經理費）、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 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）	類別 A	參考指數
貝他值	1.13	1.00
超額報酬 (%)	-7.26	--
資訊比	-1.03	--
R平方	0.72	1.00
夏普值	0.74	1.72
基金波動性（標準差） (%)	13.19	9.91
追蹤誤差 (%)	7.07	--

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。

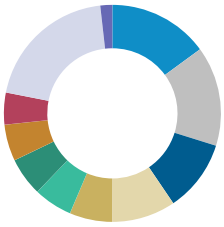
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值（正或負）。

投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率 (%)	53.13	--
持股數	47	264
權益報酬率 (%)	25.62	18.48
週轉率 (%)#	33	--

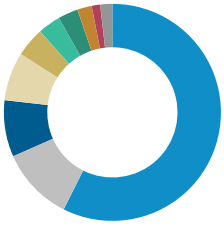
投資組合週轉率源於基金最近期年度／半年度報告。請參閱最近期報告以了解計算方法。

市值權重（總淨資產%）[1]	基金	參考指數
> $20B	29.68	31.73
$7-20B	40.01	27.38
$3.5-7B	15.80	11.85
$1-3.5B	11.26	21.44
< $1B	3.25	7.60

國家分佈（佔總淨資產%）[1]	基金	參考指數
秘魯	14.91	15.86
越南	14.82	20.23
菲律賓	10.69	9.74
哈薩克	9.47	4.21
羅馬尼亞	6.35	8.07
哥倫比亞	5.75	6.50
埃及	5.71	2.50
肯亞	5.43	2.86
斯洛維尼亞	4.73	4.39
其他	20.07	25.63
現金	1.78	--



產業配置（佔總淨資產%）[1,2]	基金	參考指數
金融	57.25	42.04
工業	10.94	9.89
原物料	8.40	12.62
能源	7.20	6.63
通信服務	4.36	4.11
非必需消費品	3.36	1.35
不動產	3.00	10.89
日常消費品	2.14	3.59
醫療保健	1.28	3.41
資訊科技	--	0.80
公用事業	--	4.65
現金	1.78	--



[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。 **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。**

主要持股（佔總淨資產%）[3]	基金	參考指數
CREDICORP LTD.	9.26	8.19
International Container Terminal Service	6.20	4.36
Grupo Cibest S.A.	5.75	1.99
Nova Ljubljanska Banka D.D.	4.73	1.15
Banca Transilvania S.A.	4.19	2.05
NAC Kazatomprom JSC	3.90	1.32
Halyk Bank Jsc	3.47	1.09
Safaricom Plc	3.25	0.89
Cia de Minas Buenaventura Saa	3.17	1.66
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	2.81	1.85
總計	**46.73**	--

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。 **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例。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位數字母數字編碼，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。 **權益報酬率（ROE）**是淨利潤佔股東權益的百分比。 **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。 **週轉率**為經理人買賣基金資產的頻率。週轉率的計算是將一定期間內新購入或賣出證券總數，以較少者為準，除以基金資產淨值總額。

指數資訊

所示的**混合基準**表現使用以下指數計算：**MSCI新興市場歐洲中東總指數**（自創 立起至2000年12月31日）、**MSCI新興市場歐洲中東淨指數**（截至2008年4月16 日）、**MSCI新興歐洲、中東及非洲淨指數**（截至2022年5月15日）及**MSCI前緣新興市場指數**（此後）。

MSCI新興市場歐洲中東總指數涵蓋歐洲和中東8個新興市場國家具代表性的大盤股和中盤股。

MSCI新興歐洲、中東及非洲淨指數是一個經自由流通調整的市值加權指數，旨在計量歐洲、中東及非洲新興市場國家的股市表現。

MSCI前緣新興市場指數是一個經自由流通調整的市值指數，旨在作為涵蓋 MSCI前緣市場指數的所有國家及MSCI新興市場指數較小規模範圍的基準。本指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資於指數。

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。投資人應留意行生性工具/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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

歐洲機會基金

(累計股份類別)

投資目標

尋求長期資本增值(以歐元計算)。

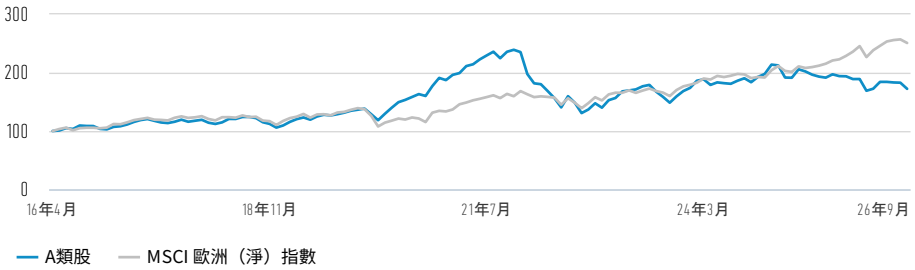
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Kristian Heugh, CFA, 環球機會團隊主管	2001	25
Anil Agarwal, CFA, 董事總經理, 研究總監	2001	25

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. MSCI 歐洲（淨）指數

自成立起每投資100歐元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



投資績效（已扣除費用）(歐元 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	-6.49	1.94	-11.10	-10.03	-9.53	8.65	-23.36	58.73	72.32
MSCI 歐洲（淨）指數	-1.00	10.68	9.64	16.49	27.34	51.28	60.45	137.71	150.98

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	-2.02	17.40	20.34	-40.50	23.17	39.92	29.02	-10.03	9.82	--
MSCI 歐洲（淨）指數	19.39	8.59	15.83	-9.49	25.13	-3.32	26.05	-10.57	10.24	--

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

環球機會團隊

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 A
貨幣	歐元
ISIN	LU1387591305
彭博代號	MSTEUCA LX
成立日期	2016年4月8日
資產淨值	€ 43.08

基金資訊	
推出日期	2016年4月8日
基準貨幣	歐元
參考指數	MSCI 歐洲（淨）指數
基金規模	€ 6.28 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	5.25
持續性收費	**1.73**
經理費	1.50

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（經理費）、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。

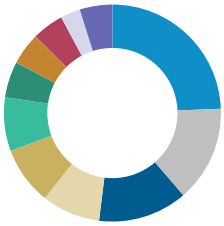
認購（美元）	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-11.99	--
貝他值	1.19	1.00
資訊比	-1.22	--
R平方	0.63	1.00
夏普值	-0.01	1.13
追蹤誤差（%）	9.84	--
基金波動性（標準差）（%）	15.75	10.46

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）。

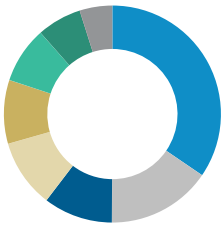
投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	87.80	--
淨現金對權益比（%）	-23	-55
加權平均市值（10億美元）	141.47	147.72
持股數	21	386

國家分佈（佔總淨資產%）[1]



	基金	參考指數
法國	24.45	14.79
瑞士	14.33	14.16
荷蘭	13.33	9.45
英國	8.73	22.55
瑞典	8.66	5.32
義大利	8.03	5.14
丹麥	5.40	2.45
波蘭	4.80	--
美國	4.71	--
德國	2.95	13.62
現金	4.87	--

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
非必需消費品	34.63	6.00
通信服務	15.58	3.08
金融	10.34	25.50
醫療保健	10.22	12.72
資訊科技	9.52	9.75
工業	8.42	18.61
日常消費品	6.68	8.25
能源	--	5.36
原物料	--	5.43
不動產	--	0.53
公用事業	--	4.78
現金	4.87	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
ASML Holding NV	9.52	5.15
Hermès International S.A.	8.83	0.38
Spotify Technology S.A.	8.66	0.52
Moncler S.p.A.	8.03	0.08
Allegro.Eu S.A.	4.80	--
L'Oréal S.A.	4.75	0.75
Schneider Electric SE	4.73	1.33
Liberty Media Corp	4.71	--
Cie Financiere Richemont S.A.	4.34	0.84
EssilorLuxottica	4.31	0.35
總計	**62.68**	**--**

[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。 **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。**

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。 **加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。 **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例。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位數字母數字編碼，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。 **淨現金對權益比**：為公司手頭現金對公司淨值的比例。 **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

MSCI歐洲（淨）指數為經自由流通調整市值指數，旨在測量歐洲已開發市場股市績效。截至2002年9月，MSCI歐洲指數包括以下16個已開發市場國家指數：奧地利、比利時、丹麥、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、義大利、荷蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、英國。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

歐洲機會基金

(累計避險股份類別)

投資目標

尋求長期資本增值(以歐元計算)。

投資團隊	加入公司年度	投資年資
Kristian Heugh, CFA, 環球機會團隊主管	2001	25
Anil Agarwal, CFA, 董事總經理, 研究總監	2001	25

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

AH (USD)類股（已扣除費用%）

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
AH (USD)類股	-6.06	2.95	-9.74	-8.14	-5.99	15.02	-14.01	96.89	115.32

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
AH (USD)類股	-0.10	19.33	23.26	-38.26	24.65	42.31	32.83	-7.80	11.74	--

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

環球機會團隊

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 AH (USD)
貨幣	美元
ISIN	LU1387591487
彭博代號	MSTEAHU LX
成立日期	2016年4月8日
資產淨值	$ 53.83

基金資訊	
推出日期	2016年4月8日
基準貨幣	歐元
參考指數	MSCI 歐洲（淨）指數
基金規模	€ 6.28 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費（%）	類別 AH (USD)
最高申購手續費	5.25
持續性收費	**1.76**
經理費	1.50

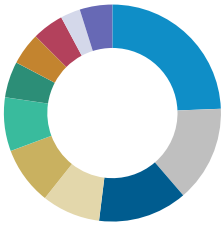
申購手續費為最高可能金額。在某些狀況下，可能會支付較少費用，請客戶直接查詢財報或投資人須知。持續收費反映在基金營運期間發生的費用與支出，並會在期內從基金資產內扣除。 這包括支付給投資管理（經理費）、保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見基金公開說明書之收費與支出章節。

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 AH (USD)
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

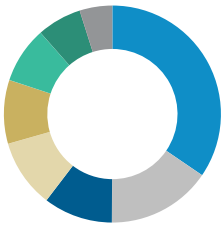
投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	87.80	--
淨現金對權益比（%）	-23	-55
加權平均市值（10億美元）	141.47	147.72
持股數	21	386

國家分佈（佔總淨資產%）[1]



	基金	參考指數
法國	24.45	14.79
瑞士	14.33	14.16
荷蘭	13.33	9.45
英國	8.73	22.55
瑞典	8.66	5.32
義大利	8.03	5.14
丹麥	5.40	2.45
波蘭	4.80	--
美國	4.71	--
德國	2.95	13.62
現金	4.87	--

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
非必需消費品	34.63	6.00
通信服務	15.58	3.08
金融	10.34	25.50
醫療保健	10.22	12.72
資訊科技	9.52	9.75
工業	8.42	18.61
日常消費品	6.68	8.25
能源	--	5.36
原物料	--	5.43
不動產	--	0.53
公用事業	--	4.78
現金	4.87	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
ASML Holding NV	9.52	5.15
Hermès International S.A.	8.83	0.38
Spotify Technology S.A.	8.66	0.52
Moncler S.p.A.	8.03	0.08
Allegro.Eu S.A.	4.80	--
L'Oréal S.A.	4.75	0.75
Schneider Electric SE	4.73	1.33
Liberty Media Corp	4.71	--
Cie Financiere Richemont S.A.	4.34	0.84
EssilorLuxottica	4.31	0.35
總計	**62.68**	**--**

[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。 **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。**

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**淨現金對權益比**：為公司手頭現金對公司淨值的比例。**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。

指數資訊

MSCI歐洲（淨）指數為經自由流通調整市值指數，旨在測量歐洲已開發市場股市績效。截至2002年9月，MSCI歐洲指數包括以下16個已開發市場國家指數：奧地利、比利時、丹麥、芬蘭、法國、德國、希臘、愛爾蘭、義大利、荷蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、英國。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

歐洲非投資等級債券基金

(累計避險股份類別)

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。

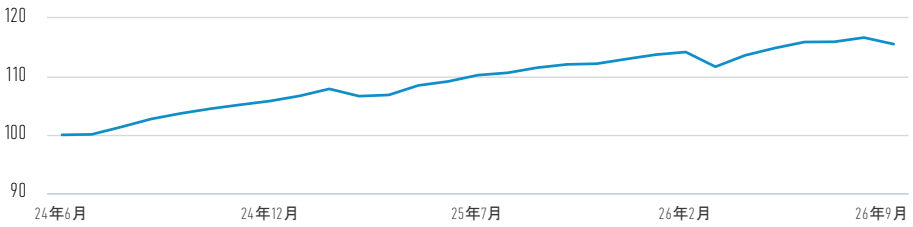
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Jeffrey D. Mueller, 董事總經理、固定收益聯席主管、高收益聯席主管、投資組合經理人	2015	22
Bo Hunt, 董事總經理、投資組合經理人	2016	24
Alex Clementi, CFA, 執行董事	2020	19

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

IH (USD)類股（已扣除費用%）

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
IH (USD)類股	-0.31	3.47	2.27	3.62	11.46	--	--	--	15.56

本基金於1998年12月重組。原始成立於：1997年5月

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

非投資等級債團隊

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 IH (USD)
貨幣	美元
ISIN	LU1038804248
彭博代號	MSECHIH LX
成立日期	2024年6月19日
資產淨值	$ 28.89

基金資訊

推出日期	1998年12月1日
基準貨幣	歐元
參考指數	ICE BofA European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index
客製指數	混合基準
基金規模	€ 2.54 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費（%）	類別 IH (USD)
最高申購手續費	2.00
持續性收費	**0.71**
經理費	0.50

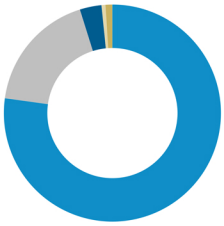
申購手續費為最高可能金額。在某些狀況下，可能會支付較少費用，請客戶直接查詢財報或投資人須知。 持續收費反映在基金營運期間發生的費用與支出，並會在期內從基金資產內扣除。 這包括支付給投資管理（經理費）、保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見基金公開說明書之收費與支出章節。

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 IH (USD)
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

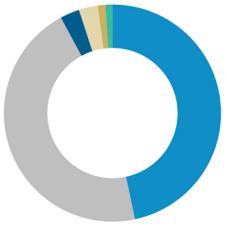
投資組合特徵	基金	參考指數
存續期 (年)	2.79	3.04
至到期日平均收益率（%）	6.34	6.65
持股數	147	738

貨幣配置（佔總淨資產%）[1]



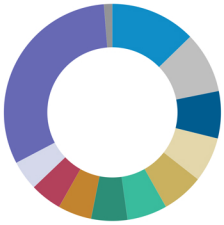
	基金
歐元	77.20
英鎊	17.95
美元	3.25
瑞士法郎	0.57
現金	1.03

信評分配（佔總淨資產%）[1,3]



	基金
B	46.67
BB	45.44
CCC 或更低	2.91
BBB	2.81
未評級	1.14
現金	1.03

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金
電訊服務	12.75
醫療保健	9.13
博彩	7.07
住宅營建商與房地產業	6.70
服務	6.24
化工	5.98
科技	5.42
環境	5.02
資本財	4.72
汽車及汽車零件	4.43
其他	31.51
現金	1.25

[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。 **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。**

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9月30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。 **存續期**衡量固定收益投資價格（本金價值）對於殖利率變化的敏感度。存續期以年數列示。殖利率上升時，債券價格下跌，而殖利率下跌時，債券價格則上升。 **彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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期內收取的票息及到期時償還的資本。 **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。

指數資訊

所顯示之混合指數績效，係使用自成立起至2002年7月31日之**ICE BofA European Issuers High Yield Index**、至2009年3月31日之**ICE BofA European Currency Constrained High Yield Index**，以及之後**ICE BofA European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index**。

ICE BofA European Currency Constrained high yield index：該指數以歐元及英鎊計價，旨在追蹤世界各地發行人在歐元債券、英鎊國內或歐元國內公開發行，低於投資等級之公司債績效。

ICE BofA European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index：包含洲際交易所美銀美林歐洲貨幣高收益指數中的所有非子金融證券，但發行人曝險上限為3%。指數成分係以資本化加權計算，以其目前未償還金額為準，惟個別發行人的總配置不超過3%。

ICE BofA European Issuers High Yield Index：該指數以美元、歐元、英鎊計價，旨在追蹤由歐洲公司在美國、英鎊或歐元國內或歐元債市場公開發行，低於投資等級之公司債績效。

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；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。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.funddclear.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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

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，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。 部份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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

環球可轉換債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

(累計股份類別)

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。

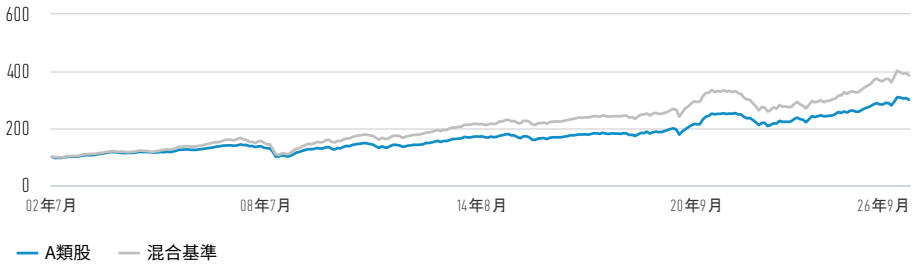
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Tom D. Wills, 董事總經理	2010	28
Andrew Cohen, CFA, 執行董事	2018	24

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）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-2.39	7.25	6.08	5.77	16.78	30.67	19.55	78.59	200.60
混合基準	-2.75	6.89	5.59	4.52	22.61	38.37	18.08	72.09	285.64

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	10.95	5.35	11.97	-12.95	3.37	21.69	14.26	-4.14	5.54	1.26
混合基準	13.77	8.62	9.84	-16.00	-1.11	22.84	13.10	-3.01	6.00	1.59

自2024年6月30日起，路孚特全球焦點可轉換債券 (美元對沖) 指數，已更名為富時全球焦點可轉換債券（美元對沖）指數。

自成立以來的報酬數據，結合全球可轉債（美國）基金A類別（自成立至2009年3月19日）及全球可轉債（歐元）基金AH類別（2009年3月19日後）的數據。

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

非投資等級債團隊

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 A
貨幣	美元
ISIN	LU0149084633
彭博代號	MORSCUA LX
成立日期	2002年7月17日
資產淨值	$ 75.15

基金資訊

推出日期	2002年7月17日
基準貨幣	美元
參考指數	富時全球焦點可轉換債券（美元對沖）指數
客製指數	混合基準
基金規模	$ 7.85 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	4.00
持續性收費	**1.23**
經理費	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（經理費）、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 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）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-2.11	--
貝他值	0.87	1.00
資訊比	-0.87	--
R平方	0.92	1.00
夏普值	0.62	0.82
追蹤誤差（%）	2.41	--
基金波動性（標準差）（%）	7.49	8.23

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）。

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。

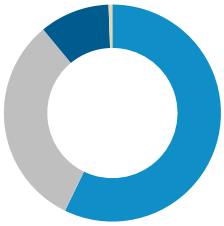
投資組合特徵	基金	參考指數
存續期 (年)	3.61	3.88
Delta（股票敏感性）	54.75	53.77
當期收益率（%）	1.17	1.08
轉換溢價#	39.81	39.45

單一債券的溢價上限為100%，以限制對基金加權平均溢價的影響。

主要持股（佔總淨資產%）[1]

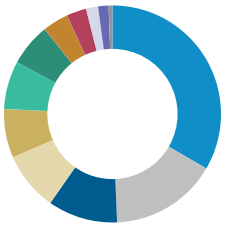
	基金
Alibaba Group Holding Ltd, 0.000000%, 2032-09-15	2.36
Datadog Inc, 0.000000%, 2029-12-01	1.67
Jd.com Inc, 0.250000%, 2029-06-01	1.64
Coreweave Inc, 1.750000%, 2031-12-01	1.52
Jx Advanced Metals Corp, 0.000000%, 2029-06-04	1.41
Coinbase Global Inc, 0.000000%, 2032-10-01	1.37
China Pacific Insurance Group Co. Ltd, 0.000000%, 2030-09-18	1.37
Eni SPA, 3.450000%, 2030-09-14	1.35
Digital Rlty, 1.875000%, 2029-11-15	1.28
Anllian Capital 2 Ltd, 0.000000%, 2029-12-05	1.27
總計	**15.24**

區域分配（佔總淨資產%）[2]



	基金
美洲	57.19
亞洲及其他	31.80
歐非中東	10.45
現金	0.56

產業配置（佔總淨資產%）[2,3]



	基金
資訊科技	33.39
非必需消費品	15.94
醫療保健	10.38
工業	8.76
金融	7.27
公用事業	7.19
原物料	6.35
不動產	3.85
能源	2.98
通信服務	1.78
其他	1.56
現金	0.56

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9月30日，可能每日有變。

[1]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。**

[2]由於四捨五入之故，總和未必為100%。

[3]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。

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。**Delta值**指選擇權價格變動與相關資產價格變動的比率。**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。**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例。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。**存續期**衡量固定收益投資價格（本金價值）對於殖利率變化的敏感度。存續期以年數列示。殖利率上升時，債券價格下跌，而殖利率下跌時，債券價格則上升。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**當期收益率**是一項研究債券目前價格而非其面值的指標，代表投資者買入債券及持有一年的預期回報。乃透過除以年度現金流入／市價計算。**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。**轉換溢價**指可轉換證券價格超越可能轉換的普通股現有市值價格。**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

基金參考基準混合了2005年10月31日前ICE美銀G300環球可轉債指數－本地貨幣及2011年4月30日前ICE美銀G300環球可轉債指數(美元避險)及其後路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)。自 2020 年 2 月 21 日起，湯森路透全球焦點可轉換債券指數(美元對沖) 更名為路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)。自2024年6月30日起，路孚特全球焦點可轉換債券 (美元對沖) 指數，已更名為富時全球焦點可轉換債券（美元對沖）指數。

富時全球焦點可轉換債券（美元對沖）指數，先前稱路孚特全球焦點可轉換債券 (美元對沖) 指數，源自富時可轉換債全球指數（全球指數），使用區域市值、百分比價格、溢價標準計算。該指數目的在代表可轉債市場的子集，從全球指數中挑選出具有共同特徵的子集，代表具有所謂「平衡」概況的可轉債。該指數為市場加權指數，最小規模包括：美國5億美元、歐洲3.75億歐元、日本220億日圓、亞洲（不含日本）2.75億美元，以及其他地區2.75億美元之具股權連結的可轉債。

ICE美銀G300環球可轉債指數－本地貨幣係全球可轉債指數，由代表北美、歐洲、亞太國家市場結構的公司所組成。其包括以個別本地貨幣計價之證券。

ICE美銀G300環球可轉債指數(美元避險)為全球可轉債指數，由代表北美、歐洲、亞太區國家市場結構的公司所組成。並對美元避險。

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%；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；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。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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

摩根士丹利環球可轉換債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)有相當比重投資於符合美國Rule144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

環球平衡收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)

(累計股份類別)

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，同時保持相對適中之波動率。

投資團隊	加入公司年度	投資年資
Rui de Figueiredo, Ph.D., 投資與客戶解決方案全球主管兼解決方案與多元資產集團投資長	2007	28
Ryan Meredith, FFA, CFA, 投資組合解決方案團隊主管	2007	27
Jim Caron, 投資總監	2006	34
Damon Wu, 投資組合經理	2008	19
Steven Turner, CFA, 董事總經理	2013	18
Victoria Eckstein, 董事總經理 , 營運長	2007	19

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。
營運長Victoria Eckstein 負責監督，並有權僅從營運盡職調查的角度否決投資。

A類股（已扣除費用%）

自成立起每投資100歐元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



投資績效（已扣除費用）(歐元 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	-0.55	9.41	6.84	9.82	11.09	26.68	18.98	27.29	38.64

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	2.53	10.90	6.42	-9.85	8.46	-4.29	7.87	-7.46	3.42	3.47

本投資團隊管理投資組合並非以參考指數為目標。

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

投資組合方案小組

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	歐元
ISIN	LU1078119317
彭博代號	MSGBLIA LX
成立日期	2014年7月31日
資產淨值	€ 34.66

基金資訊	
推出日期	2014年7月31日
基準貨幣	歐元
基金規模	€ 1.07 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	5.25
持續性收費	**1.74**
經理費	1.50

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（經理費）、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。

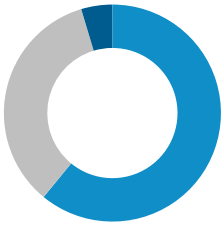
所列費用僅適用摩根士丹利投資基金(SICAV)，不含產品包裝時可能產生的任何其他費用。

認購（美元）	類別 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）	類別 A
基金波動性（標準差） (%)	7.82
夏普值	0.67

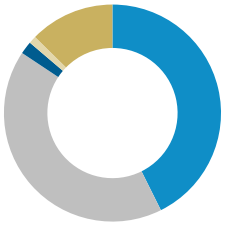
投資組合特徵	基金
存續期 (年)	1.98

按資產拆分 （總淨資產%）[1]



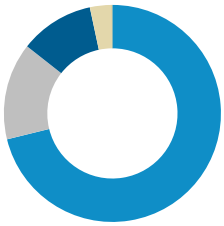
	基金
股票	60.93
固定收益	34.43
現金	4.64

貨幣曝險（佔總投資組合%）[1]



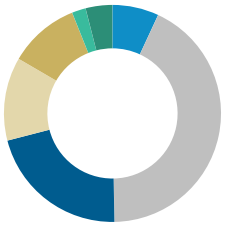
	基金
美元	42.65
歐元	41.69
日圓	1.91
英鎊	1.10
所有其他	12.65

地區分佈（佔股票%）[1]



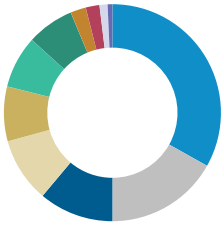
	基金
北美	71.17
新興市場	14.42
歐洲	11.07
日本	3.20
已開發市場	0.13

信評分配（佔固定收益%）[1,3]



	基金
AAA	6.92
AA	42.78
A	21.27
BBB	12.41
BB	10.55
B或以下	2.06
未評級	3.99

產業分配（佔股票%）[1,2]



	基金
資訊科技	33.15
金融	16.86
工業	11.12
醫療保健	9.62
非必需消費品	8.16
公用事業	7.79
通信服務	7.04
能源	2.31
原物料	2.05
不動產	1.20
日常消費品	0.70
現金	--

[1]由於四捨五入之故，總和未必為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。

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。

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9月30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。**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例。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。**存續期**衡量固定收益投資價格（本金價值）對於殖利率變化的敏感度。存續期以年數列示。殖利率上升時，債券價格下跌，而殖利率下跌時，債券價格則上升。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**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。

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。基金進行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。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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

環球平衡收益基金 (本基金之配息來源可能為本金)

(酌情分派避險股份類別)

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，同時保持相對適中之波動率。

投資團隊	加入公司年度	投資年資
Rui de Figueiredo, Ph.D., 投資與客戶解決方案全球主管兼解決方案與多元資產集團投資長	2007	28
Ryan Meredith, FFA, CFA, 投資組合解決方案團隊主管	2007	27
Jim Caron, 投資總監	2006	34
Damon Wu, 投資組合經理	2008	19
Steven Turner, CFA, 董事總經理	2013	18
Victoria Eckstein, 董事總經理 , 營運長	2007	19

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。
營運長Victoria Eckstein 負責監督，並有權僅從營運盡職調查的角度否決投資。

AHR (USD)類股（已扣除費用%）

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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
AHR (USD)類股	-0.16	10.27	8.09	11.74	15.04	33.41	30.25	53.01	64.14

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
AHR (USD)類股	4.53	12.66	8.72	-8.02	9.32	-2.97	11.07	-5.14	5.15	4.68

本投資團隊管理投資組合並非以參考指數為目標。

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

投資組合方案小組

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 AHR (USD)
貨幣	美元
ISIN	LU1135041611
彭博代號	MSGBAHR LX
成立日期	2014年11月7日
資產淨值	$ 21.18

基金資訊

推出日期	2014年7月31日
基準貨幣	歐元
基金規模	€ 1.07 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費（%）	類別 AHR (USD)
最高申購手續費	5.25
持續性收費	**1.77**
經理費	1.50

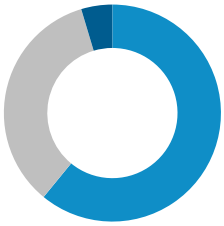
申購手續費為最高可能金額。在某些狀況下，可能會支付較少費用，請客戶直接查詢財報或投資人須知。持續收費反映在基金營運期間發生的費用與支出，並會在期內從基金資產內扣除。 這包括支付給投資管理（經理費）、保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見基金公開說明書之收費與支出章節。

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 AHR (USD)
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

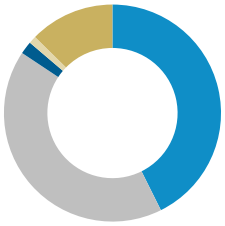
投資組合特徵	基金
存續期 (年)	1.98

按資產拆分 （總淨資產%） [1]



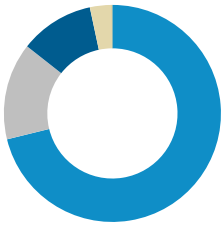
	基金
股票	60.93
固定收益	34.43
現金	4.64

貨幣曝險（佔總投資組合%） [1]



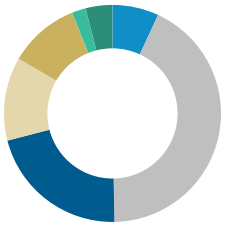
	基金
美元	42.65
歐元	41.69
日圓	1.91
英鎊	1.10
所有其他	12.65

地區分佈（佔股票%） [1]



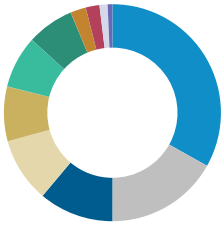
	基金
北美	71.17
新興市場	14.42
歐洲	11.07
日本	3.20
已開發市場	0.13

信評分配（佔固定收益%） [1,3]



	基金
AAA	6.92
AA	42.78
A	21.27
BBB	12.41
BB	10.55
B或以下	2.06
未評級	3.99

產業分配（佔股票%） [1,2]



	基金
資訊科技	33.15
金融	16.86
工業	11.12
醫療保健	9.62
非必需消費品	8.16
公用事業	7.79
通信服務	7.04
能源	2.31
原物料	2.05
不動產	1.20
日常消費品	0.70
現金	--

[1]由於四捨五入之故，總和未必為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。

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。

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9月30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。**彭博代號**意指「彭博全球代號（BBGID）」。此為獨特的12位數字母數字編碼，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。**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。

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。基金進行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。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 按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。
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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。

摩根士丹利投資基金子基金

環球遠見基金

(累計股份類別)

投資目標

尋求長期資本增值(以美元計算)。

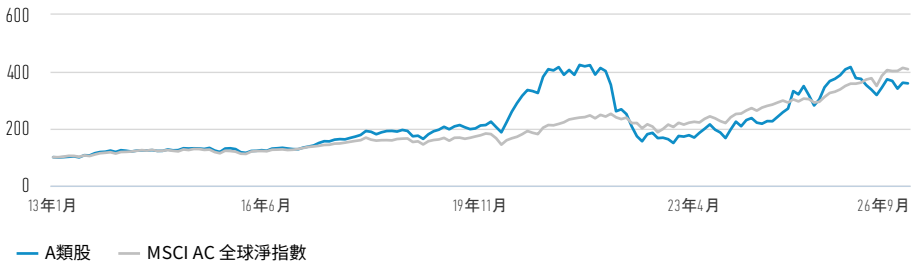
投資團隊	加入公司年度	投資年資
Dennis Lynch, 協成環球主管	1998	32
Sam Chainani, CFA, 協成環球紐約主管，董事總經理	1996	30
Jason Yeung, 董事總經理	2002	29
Armistead Nash, 董事總經理	2002	26
Alexander Norton, 執行董事	2000	31

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. MSCI AC 全球淨指數

自成立起每投資100美元績效（現金價值）

過去績效並非未來成果的可靠指標。



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	-2.34	12.86	-4.23	-12.04	39.45	92.39	-7.90	170.21	259.16
MSCI AC 全球淨指數	1.60	16.77	13.03	16.75	36.92	80.39	72.90	221.32	308.91

曆年報酬（%）	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A類股	17.02	42.59	50.04	-57.71	-13.36	92.11	29.62	-7.75	39.32	-0.47
MSCI AC 全球淨指數	22.34	17.49	22.20	-18.36	18.54	16.25	26.60	-9.41	23.97	7.86

投資涉及風險。所有績效數據均以資產淨值計算，已扣除費用，未計入股份發行與贖回時產生的佣金與成本。所有績效與指數數據來源均來自晨星。請參閱相關的發售文件，瞭解基金詳情，包括風險因素。

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。

COUNTERPOINT GLOBAL

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	LU0868753731
彭博代號	MSIFGUA LX
成立日期	2013年1月31日
資產淨值	$ 89.79

基金資訊

推出日期	2013年1月31日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI AC 全球淨指數
基金規模	$ 4.98 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	5.25
持續性收費	**1.83**
經理費	1.60

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（經理費）、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。

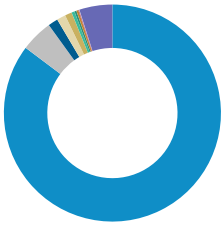
認購（美元）	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 （3年年化）	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	2.64	--
貝他值	1.70	1.00
資訊比	0.12	--
R平方	0.51	1.00
夏普值	0.69	1.42
追蹤誤差（%）	21.76	--
基金波動性（標準差）（%）	28.63	12.02

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）。

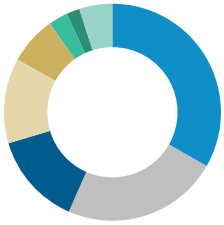
投資組合特徵	基金	參考指數
主動投資比率（%）	97.61	--
持股數	35	2,414
加權平均市值（10億美元）	278.46	1,146.48

國家分佈（佔總淨資產%）[1]



	基金	參考指數
美國	85.81	64.21
加拿大	4.80	2.90
瑞典	1.49	0.71
義大利	1.32	0.68
法國	1.03	1.97
韓國	0.45	2.56
新加坡	0.31	0.39
巴西	0.30	0.49
英國	0.11	3.00
中國	0.05	2.37
現金	4.96	--

產業配置（佔總淨資產%）[1,2]



	基金	參考指數
資訊科技	33.48	33.21
醫療保健	23.44	8.42
非必需消費品	13.90	8.24
通信服務	12.75	8.01
金融	7.22	16.17
工業	2.88	10.27
不動產	1.99	1.45
日常消費品	--	4.51
能源	--	3.96
原物料	--	3.51
公用事業	--	2.25
其他	-0.01	--
現金	4.96	--

主要持股（佔總淨資產%）[3]

	基金	參考指數
Royalty Pharma plc	9.58	0.02
Cloudflare Inc	9.48	0.11
Roivant Sciences Ltd	7.68	0.02
Tesla Inc	7.29	0.99
Space Exploration Technologies Corp.	5.29	0.09
Shopify Inc	4.80	0.18
MercadoLibre Inc	4.71	0.08
Aurora Innovation Inc	4.64	--
Affirm Holdings Inc	4.50	0.02
IonQ, Inc.	4.11	--
總計	**62.08**	**--**

[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。 **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。**

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9月30日，可能每日有變。

定義

主動投資比率（Active share）是投資組合經理人所管理投資組合之股票持股百分比，與基準指數差異之處（依據持股與持股權重計算）。主動投資比率評分介於 0%-100%。100% 的評分代表了完全與基準不同。主動股票可以與具有相同經濟風險的持股合併。**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。**加權平均市值**係投資組合或指數成份股的市值平均值，按照該股在投資組合或指數中的權值調整。**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例。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位數字母數字編碼，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。**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

MSCI AC 全球淨指數為自由浮動經調整市值加權指數，旨在測量全球已開發市場與新興市場股市績效。「自由浮動」一詞表示股份的在外流通部分，視為可由投資人在一般股市購入。指數績效以美元表達，且預設淨股息再投資。

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。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。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資經理費用後呈報，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。

© 2026 摩根士丹利。版權所有。