

摩根士丹利投資基金

亞洲房地產基金

(累計股份類別)

投資目標

透過投資於亞洲及大洋洲房地產行業公司的股本證券，尋求長期資本增值（以美元計價）。

投資團隊

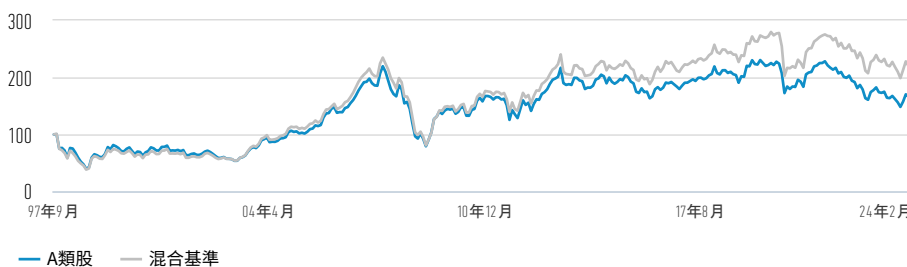
	加入公司年度	投資年資
Laurel Durkay, 全球上市實質資產投資主管	2020	23
Angeline Ho, 董事總經理	1997	32
Desmond Foong, 董事總經理	2011	20

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 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	3.74	0.93	-3.99	-6.03	-17.92	-25.48	-25.51	-10.26	63.50	
混合基準	0.68	-1.70	-5.95	-6.65	-14.52	-18.38	-17.12	5.44	114.55	

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	-4.11	-15.23	0.43	-8.35	13.18	-2.33	14.64	2.63	-7.36	-2.33
混合基準	-1.15	-11.43	3.86	-9.46	16.59	-1.92	15.56	5.61	-7.60	0.08

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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。

全球上市實質資產團隊

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	LU0078112413
彭博代號	MORAPAI LX
成立日期	1997年09月01日
資產淨值	\$ 16.35

基金資訊

推出日期	1997年09月01日
基準貨幣	美元
主要指標	富時EPRA/NAREIT 亞洲房地產淨總回報指數
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 0.47 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

	類別 A
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.64
管理費	1.40

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

認購 (美元)

	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-2.79	--
貝他值	0.92	1.00
資訊比	-0.92	--
R平方	0.96	1.00
追蹤誤差 (%)	3.04	--
基金波動 (標準差) (%)	13.34	14.15

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。

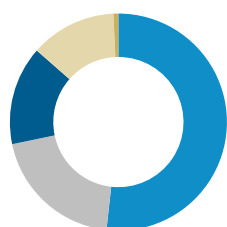
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值（正或負）。

投資組合特徵

	基金
主動投資比率 (%)	54.98
股息率 (%)	4.40
持股數	29

國家分佈 (佔總淨資產%)¹

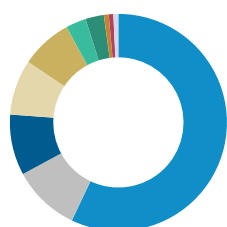
基金



基金	佔總淨資產%
日本	51.90
澳洲	20.02
香港	14.77
新加坡	12.83
現金	0.74

產業配置 (佔總淨資產%)^{1,2}

基金



基金	佔總淨資產%
多元化	57.22
工業	10.06
零售業	9.08
住宿/休閒渡假區	8.27
辦公室	7.70
自助倉儲	3.02
住宅	2.77
綜合工業/辦公室	0.72
數據中心	0.68
現金	0.74

主要持股 (佔總淨資產%)³

基金

基金	佔總淨資產%
Mitsui Fudosan Co. Ltd	9.22
Link REIT	7.31
Goodman Group	5.99
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd	5.93
Stockland	5.50
Capitaland Integrated Commercial Trust	5.43
Region RE Ltd	4.75
Invincible Investment Corp	4.25
Sun Hung Kai Properties Ltd	4.24
Japan Real Estate Investment Corp	4.05
總計	56.67

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。投資者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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於<https://www.cathayconsult.com.tw>取得。所有資料截至2024年02月29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

金與約當 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。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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。股息率為公司每年所配發股息相對於股價的比例。風險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的風險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。市場風險值永遠為1。資產淨值為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。追蹤誤差為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

指數資訊

所示的混合指數表現使用自成立起至2009年1月31日的GPR遠東淨回報指數和此後的富

時EPRA/NAREIT亞洲房地產淨總回報指數計算。

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

富時EPRA/NAREIT亞洲房地產淨總回報指數為自由浮動市值加權指數，由亞太房地產市場上市房地產證券構成，旨在代表亞太地區合格房地產股票一股趨勢。本指數未經管理，且不含任何支出、費用、銷售費。無法直接投資指數。

本境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響；基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值20%。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站

<https://www.cathayconsult.com.tw>或基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的 WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

新興領先股票基金

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資於新興國家和前緣市場股本證券的集中性投資組合，尋求以美元計算的長期資本增值。

投資團隊

加入公司年度 投資年資

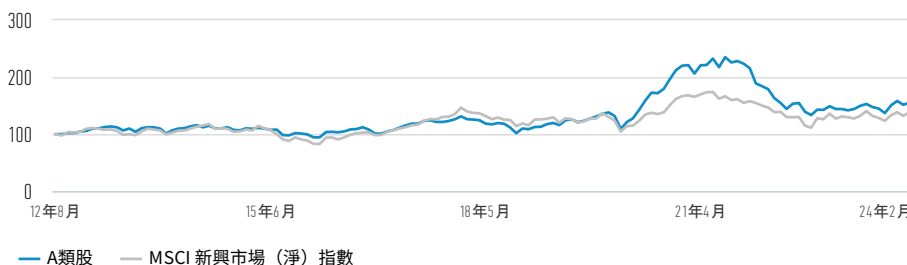
Vishal Gupta, 董事總經理 2014 19

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 (%)				成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年	
A類股	3.22	5.32	-1.85	7.77	-15.66	-29.76	37.50	45.70	55.32
MSCI 新興市場 (淨) 指數	3.80	4.93	-0.11	8.73	-7.89	-17.73	9.82	34.47	38.30

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	10.97	-33.94	1.64	56.91	24.59	-13.86	25.17	1.33	-7.38	-2.22
MSCI 新興市場 (淨) 指數	9.83	-20.09	-2.54	18.31	18.42	-14.57	37.28	11.19	-14.92	-2.19

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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，MS INVF 拉丁美洲股票基金 將與 MS INVF 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

★★★★ 晨星整體評分*

從2912檔基金中選出。依風險調整後報酬為計算基礎。A類股：3年評分2星；5年評分5星；10年評分4星。

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08月17日
資產淨值	\$ 38.83

基金資訊

推出日期	2012年08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	\$ 9.55 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	2.19
管理費	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 (管理費)、被信託人/保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

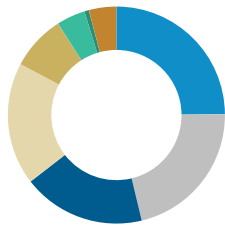
統計 (3年年化)

類別 A	參考指數	
貝他值	0.80	1.00
資訊比	-0.38	--
R平方	0.57	1.00
夏普值	-0.73	-0.50
追蹤誤差 (%)	12.74	--
基金波動 (標準差) (%)	18.67	17.69

投資組合特徵

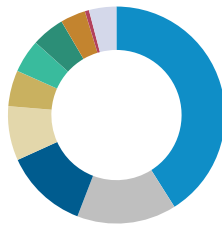
基金	參考指數	
主動投資比率 (%)	89.16	--
持股數	32	1,440
本益比 (過去12個月)	34.37	13.08
股價/淨值比	5.35	1.63
權益報酬率 (%)	19.72	15.08
股息率 (%)	0.78	2.65

產業配置 (佔總淨資產%) ^{1,2}



基金	參考指數	
● 非必需消費品	24.90	12.73
● 金融	21.38	22.76
● 資訊科技	18.28	22.56
● 工業	18.26	6.96
● 日常消費品	8.20	5.78
● 原物料	4.27	7.10
● 醫療保健	0.68	3.66
● 現金	4.09	--

國家分佈 (佔總淨資產%) ^{1,4}



基金	參考指數	
● 印度	41.07	17.63
● 巴西	14.82	5.46
● 台灣	12.37	16.73
● 美國	8.09	--
● 中國	5.36	25.76
● 阿根廷	4.97	--
● 墨西哥	4.93	2.62
● 韓國	3.74	12.53
● 新加坡	0.61	--
● 現金	4.09	--

主要持股 (佔總淨資產%) ³

基金	參考指數	
NU Holdings Ltd	8.85	--
MercadoLibre Inc	8.09	--
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	6.66	7.63
Shenzhen International Group	5.36	0.10
Trent Ltd	5.00	0.12
Globant S.A.	4.97	--
Bajaj Finance Ltd	4.62	0.30
ICICI Bank Ltd	4.59	0.93
Aarti Industries Ltd	4.27	--
KEI Industries Ltd	4.05	--
總計	56.46	--

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於<https://www.cathayconsult.com.tw>取得。所有資料截至2024年02月29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。
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有多大。
夏普比例 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。
本益比 (LTM) 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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。
風險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的風險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。市場風險值永遠為1。
資產淨值為基金每股資產淨值，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指標報酬差異之標準差。

指數資訊

MSCI 新興市場 (淨) 指數為自由浮動調整市值加權指數，旨在測量全球新興市場股市場績。 「自由浮動」一詞表示股份的外在流通部分，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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

*晨星

晨星整體評分 29.02.2024. 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。

© 2024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。

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

投資於新興市場的政府及政府相關發行商的債務證券，以取得以美元計算最高總回報。

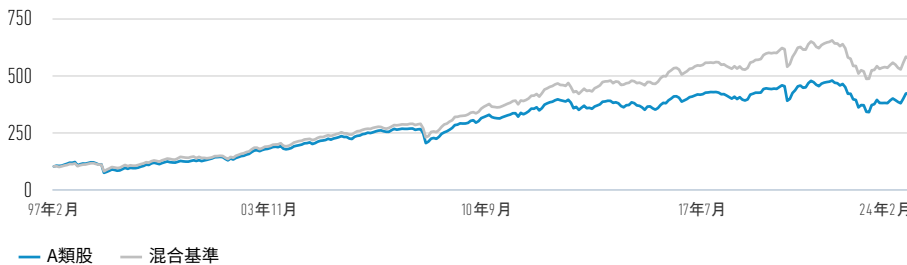
投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Sahil Tandon, 董事總經理	2004	20
Akbar A. Causer, 董事總經理	2017	19
Kyle Lee, 新興市場聯席主管	2007	17
Federico Sequeda, 執行董事	2010	15

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 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	7.59	9.41	1.80	12.98	2.13	-6.68	2.10	17.84	327.88	
混合基準	4.68	6.27	-0.05	10.05	0.54	-7.00	3.92	31.16	481.31	

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	12.56	-19.17	-2.86	6.06	13.73	-7.59	9.41	9.81	-2.71	2.21
混合基準	11.09	-17.78	-1.80	6.45	14.42	-4.61	9.32	10.19	1.23	5.53

自2020年6月8日起生效，本基金主要指標指數改為摩根大通新興市場債券環球多元化指數。

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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 A	
貨幣	美元
ISIN	LU0073230004
彭博代號	MOREDPI LX
成立日期	1997年02月01日
資產淨值	\$ 89.56

基金資訊

推出日期	1995年04月01日
基準貨幣	美元
主要指標	摩根大通新興市場債券環球多元化指數
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 1.60 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.64
管理費	1.40

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

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

類別 A	參考指數	
超額報酬 (%)	0.11	--
貝他值	1.14	1.00
資訊比	0.04	--
R平方	0.96	1.00
夏普值	-0.38	-0.46
追蹤誤差 (%)	2.83	--
基金波動 (標準差) (%)	12.54	10.78

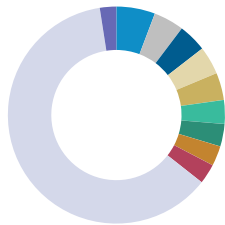
當在計算中使用指數時，顯示的風險/回報統計數據是相對於混合基準的計算。

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

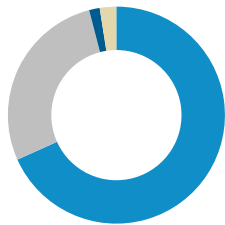
基金	參考指數	
利率存續期(年)	6.89	6.61
至到期日平均收益率 (%)	8.02	7.02
持股數	228	966

國家分佈 (佔總淨資產%) ¹



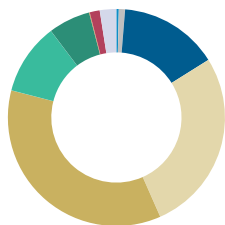
基金	佔總淨資產%
埃及	5.78
奈及利亞	4.51
蘇里南	4.22
巴西	4.18
象牙海岸	4.08
迦納	3.55
北馬其頓	3.36
墨西哥	2.97
斯里蘭卡	2.97
其他	61.90
現金	2.46

按資產拆分 (總淨資產%) ¹



基金	佔總淨資產%
主權債券	68.29
企業債券	27.66
準主權債券	1.59
現金	2.46

信評分配 (佔總淨資產%) ^{1,2}



基金	佔總淨資產%
AA	0.37
A	0.92
BBB	14.81
BB	27.29
B	35.64
CCC	10.67
CC	6.25
D	0.10
未評級	1.49
現金	2.46

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29日，可能每日有變。

定義

現金與約當 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。**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。**夏普比例** 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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，代表各個基金各個股份類別的九個字母。**持股數** 為一般區間，並非最大數字。投資組合可能隨時因為市況與未完成交易而超過此一區間。**至到期日平均收益率** 衡量含息證券的年度回報。當中假設證券將持有至到期。此項指標同時包括於證券年內收取的票息及到期時償還的資本。**風險** 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的風險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。市場風險值永遠為1。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。**追蹤誤差** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

指數資訊

自成立起基金指標績效之混合基準，即1995年4月1日至2020年6月8日，為摩根大通新興市場債券環球指數；自2020年6月8日起為摩根大通新興市場債券環球多元化指數。摩根大通新興市場債券環球多元化指數追蹤新興市場中交易之外部債券工具總報酬，並為EMBI+之擴大版。和EMBI+相同，新興市場債券環球指數包括美元計價布魯迪債券、貸款、在外流通面值至少5億美元之歐元債券

本境外基金係經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；基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動，債券基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，債券基金之配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；基金配息組成項目表已揭露於國泰投顧網站，投資人可至網站上查詢；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站

<https://www.cathayconsult.com.tw>或基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險(詳見公開說明書或投資人須知)。

所有基金績效數據來自晨星，其他資料來自摩根士丹利投資管理有限公司。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故以非投資等級債券為訴求之基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。以非投資等級債券為訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資相關基金不宜占其投資組合過高之比重。上述債券基金主要係投資於非投資等級債券，適合能承受高風險之非保守型投資人。

摩根士丹利投資基金

歐洲機會基金

(累計股份類別)

投資目標

針對投資團隊認定投資時價格遭低估之位於歐洲的優質成熟公司和新興公司進行投資，以獲致最大資本增值。為了達成目標，投資團隊通常偏好他們認為具備長期競爭優勢，並將成長實現的公司。

投資團隊

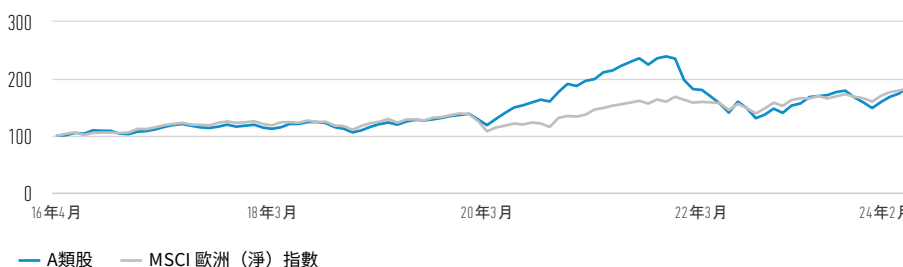
加入公司年度	投資年資
Kristian Heugh, 董事總經理, 環球機會主管	2001 23
Anil Agarwal, 董事總經理, 研究總監	2001 23

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	16.78	11.23	10.52	18.87	2.44	-5.13	60.94	--	86.24
MSCI 歐洲 (淨) 指數	7.39	8.49	3.55	10.35	15.62	33.47	49.67	--	82.85

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	20.34	-40.50	23.17	39.92	29.02	-10.03	9.82	--	--	--
MSCI 歐洲 (淨) 指數	15.83	-9.49	25.13	-3.32	26.05	-10.57	10.24	--	--	--

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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

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04月08日
資產淨值	€ 46.56

基金資訊

推出日期	2016年04月08日
基準貨幣	歐元
參考指數	MSCI 歐洲 (淨) 指數
基金規模	€ 13 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.74
管理費	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 (管理費)、被信託人/保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

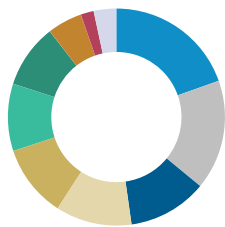
統計 (3年年化)

類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-11.84 --
貝他值	1.35 1.00
資訊比	-0.83 --
R平方	0.66 1.00
夏普值	-0.13 0.64
追蹤誤差 (%)	14.29 --
基金波動 (標準差) (%)	23.02 13.82

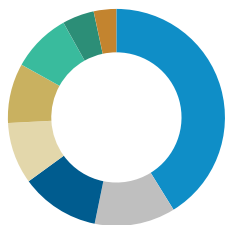
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值 (正或負)。

投資組合特徵

基金	參考指數
主動投資比率 (%)	85.83 --
淨現金對權益 (%)	-1 -47
加權平均市值 (10億美元)	103.28 119.54
持股數	24 424

國家分佈 (佔總淨資產%) ¹

	基金	參考指數
● 瑞士	19.59	14.69
● 法國	16.38	18.63
● 丹麥	11.81	5.49
● 義大利	11.36	4.20
● 美國	10.82	--
● 英國	10.03	21.61
● 荷蘭	9.52	7.79
● 瑞典	5.21	4.86
● 波蘭	1.94	--
● 現金	3.36	--

產業配置 (佔總淨資產%) ^{1,2}

	基金	參考指數
● 非必需消費品	41.19	11.25
● 工業	12.04	16.49
● 通信服務	11.78	3.06
● 醫療保健	9.18	15.38
● 金融	8.91	17.97
● 日常消費品	8.81	10.92
● 資訊科技	4.75	8.21
● 現金	3.36	--

主要持股 (佔總淨資產%) ³

	基金	參考指數
Moncler SPA	9.62	0.14
Spotify Technology S.A.	9.32	--
Hermès International S.A.	9.31	0.74
DSV A/S	7.65	0.28
On Holding AG	4.92	--
Adyen NV	4.77	0.32
Evolution AB	4.75	0.22
ASML Holding NV	4.75	3.54
Straumann Holding AG	4.56	0.17
Kuehne + Nagel International AG	4.39	0.17
總計	64.04	--

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於<https://www.cathayconsult.com.tw>取得。所有資料截至2024年02月29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。**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。**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。**夏普比例** 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**彭博代號**意指「彭博全球代號 (BBGID)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**風險**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的風險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。市場風險值永遠為1。**資產淨值**為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。**追蹤誤差**為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

歐洲機會基金

(累積資產淨值貨幣對沖股份類別)

投資目標

針對投資團隊認定投資時價格遭低估之位於歐洲的優質成熟公司和新興公司進行投資，以獲致最大資本增值。為了達成目標，投資團隊通常偏好他們認為具備長期競爭優勢，並將成長實現的公司。

投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Kristian Heugh, 董事總經理, 環球機會主管	2001	23
Anil Agarwal, 董事總經理, 研究總監	2001	23

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。



— AH (USD)類股

投資績效 (已扣除費用) (美元計價)

	累計 (%)				累計 (%)				成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年	
AH (USD)類股	17.40	12.41	10.83	21.49	8.90	2.14	80.85	--	121.80

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
AH (USD)類股	23.26	-38.26	24.65	42.31	32.83	-7.80	11.74	--	--	--

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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

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04月08日
資產淨值	\$ 55.45

基金資訊

推出日期	2016年04月08日
基準貨幣	歐元
參考指數	MSCI 歐洲 (淨) 指數
基金規模	€ 13 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	5.75
持續性收費	1.76
管理費	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 (管理費)、被信託人/保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

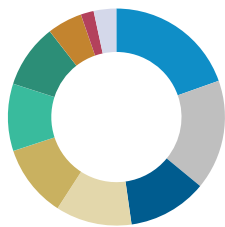
類別 AH (USD)

最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

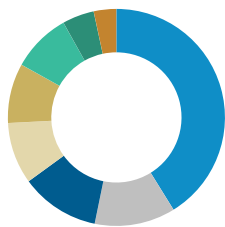
投資組合特徵

基金 參考指數

主動投資比率 (%)	85.83	--
淨現金對權益 (%)	-1	-47
加權平均市值 (10億美元)	103.28	119.54
持股數	24	424

國家分佈 (佔總淨資產%) ¹

	基金	參考指數
● 瑞士	19.59	14.69
● 法國	16.38	18.63
● 丹麥	11.81	5.49
● 義大利	11.36	4.20
● 美國	10.82	--
● 英國	10.03	21.61
● 荷蘭	9.52	7.79
● 瑞典	5.21	4.86
● 波蘭	1.94	--
● 現金	3.36	--

產業配置 (佔總淨資產%) ^{1,2}

	基金	參考指數
● 非必需消費品	41.19	11.25
● 工業	12.04	16.49
● 通信服務	11.78	3.06
● 醫療保健	9.18	15.38
● 金融	8.91	17.97
● 日常消費品	8.81	10.92
● 資訊科技	4.75	8.21
● 現金	3.36	--

主要持股 (佔總淨資產%) ³

	基金	參考指數
Moncler SPA	9.62	0.14
Spotify Technology S.A.	9.32	--
Hermès International S.A.	9.31	0.74
DSV A/S	7.65	0.28
On Holding AG	4.92	--
Adyen NV	4.77	0.32
Evolution AB	4.75	0.22
ASML Holding NV	4.75	3.54
Straumann Holding AG	4.56	0.17
Kuehne + Nagel International AG	4.39	0.17
總計	64.04	--

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。投資者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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。**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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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** 為基金每股資產淨值，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。

本境外基金係經監管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。表現投資淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

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

透過管理一個在4-10%目標風險範圍內（目標風險範圍可能會有所變動）的多元資產組合以尋求一個具有吸引力的總回報水平。該基金的主要用途是用作股票及固定收益投資、商品市場相關的投資和持有現金。並且透過出售主要股票指數的看跌期權以增加收入。利用衍生工具例如指數期貨作為有效的投資組合管理。

投資團隊

加入公司年度	投資年資
Rui De Figueiredo, 解決方案與多元資產團隊主管與兼投資長	2007 26
Ryan Meredith, 投資組合解決方案團隊主管	2007 25
Jim Caron, 投資總監	2006 32
Damon Wu, 投資組合經理	2008 17

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

自2023年11月1日起, Andrew Harmstone將擔任本基金顧問。

自2023年11月1日起, Rui De Figueiredo、Ryan Meredith、Jim Caron及Damon Wu將擔任本基金首席投資組合經理, 並組成投資委員會。

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 (%)				成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年	
A類股	5.64	5.07	2.45	7.11	1.70	6.02	5.94	--	16.92

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	6.42	-9.85	8.46	-4.29	7.87	-7.46	3.42	3.47	3.75	--

本投資團隊管理投資組合並非以參考指數為目標。

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算, 已扣除費用, 且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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07月31日
資產淨值	€ 29.23

基金資訊

推出日期	2014年07月31日
基準貨幣	歐元
基金規模	€ 1.33 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.75
管理費	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 (管理費)、被信託人/保管人的費用, 以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

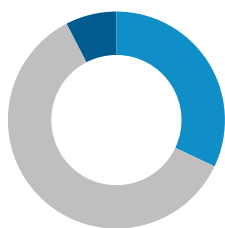
類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

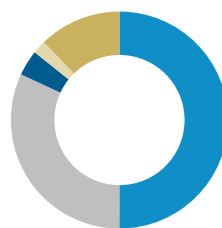
類別 A	
基金波動 (標準差) (%)	6.61
夏普值	0.11

投資組合特徵

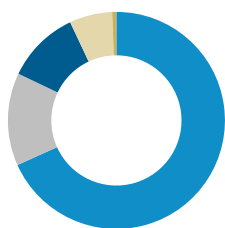
基金	
存續期 (年)	1.88

按資產拆分 (總淨資產%)¹

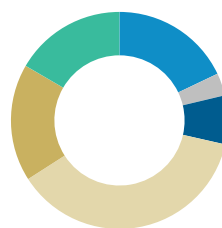
基金	百分比
● 固定收益	32.04
● 股票	60.38
● 現金及同類資產	7.58

貨幣曝險 (佔總投資組合%)¹

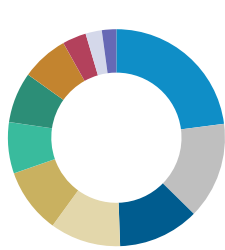
基金	百分比
● 歐元	50.04
● 美元	31.87
● 日圓	3.84
● 英鎊	1.98
● 所有其他	12.27

地區分佈 (佔股票%)¹

基金	百分比
● 北美	68.27
● 歐洲	13.80
● 新興市場	10.93
● 日本	6.37
● 亞洲不包括日本	0.62

信評分配 (佔固定收益%)^{1,3}

基金	百分比
● AAA	17.94
● AA	3.33
● A	7.30
● BBB	37.36
● BB	17.48
● B或以下	16.60

產業分配 (佔股票%)^{1,2}

基金	百分比
● 資訊科技	22.96
● 金融	14.40
● 醫療保健	12.10
● 非必需消費品	10.53
● 工業	9.67
● 能源	7.64
● 通信服務	7.57
● 日常消費品	7.00
● 原物料	3.55
● 公用事業	2.42
● 不動產	2.15
● 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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29日，可能每日有變。

定義

現金與約當 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。**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。**夏普比例** 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，代表各個基金各個股份類別的九個字母。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，代表基金資產減去負債後的價值。

本境外基金係經主管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響；投資人應注意債券型基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；債券型基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定

期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能；基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，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，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

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

透過管理一個在4-10%目標風險範圍內（目標風險範圍可能會有所變動）的多元資產組合以尋求一個具有吸引力的總回報水平。該基金的主要用途是用作股票及固定收益投資、商品市場相關的投資和持有現金。並且透過出售主要股票指數的看跌期權以增加收入。利用衍生工具例如指數期貨作為有效的投資組合管理。

投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Rui De Figueiredo, 解決方案與多元資產團隊主管與兼投資長	2007	26
Ryan Meredith, 投資組合解決方案團隊主管	2007	25
Jim Caron, 投資總監	2006	32
Damon Wu, 投資組合經理	2008	17

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

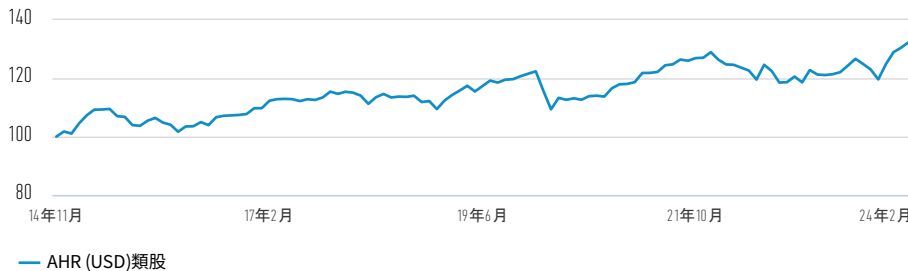
自2023年11月1日起, Andrew Harmstone將擔任本基金顧問。

自2023年11月1日起, Rui De Figueiredo、Ryan Meredith、Jim Caron及Damon Wu將擔任本基金首席投資組合經理, 並組成投資委員會。

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 (%)				成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年	
AHR (USD)類股	6.04	5.97	2.66	9.14	6.12	11.54	15.85	--	32.37

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
AHR (USD)類股	8.72	-8.02	9.32	-2.97	11.07	-5.14	5.15	4.68	3.74	--

本投資團隊管理投資組合並非以參考指數為目標。

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算, 已扣除費用, 且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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07日
資產淨值	\$ 19.72

基金資訊

推出日期	2014年07月31日
基準貨幣	歐元
基金規模	€ 1.33 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	5.75
持續性收費	1.77
管理費	1.50

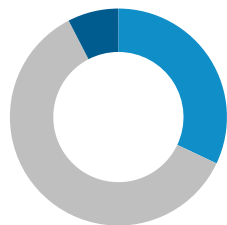
申購手續費為最高可能金額。在某些狀況下, 可能會支付較少費用, 請客戶直接查詢財報或投資人須知。持續收費反映在基金營運期間發生的費用與支出, 並會在期內從基金資產內扣除。這包括支付給投資管理 (管理費)、被信託人/保管人的費用, 以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

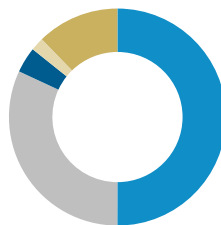
	類別 AHR (USD)
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

投資組合特徵

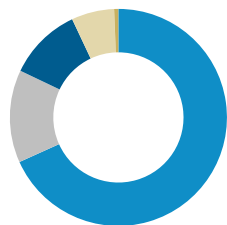
	基金
存續期 (年)	1.88

按資產拆分 (總淨資產%)¹

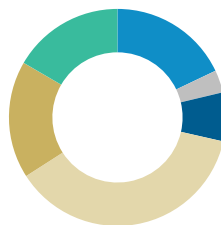
基金	百分比
● 固定收益	32.04
● 股票	60.38
● 現金及同類資產	7.58

貨幣曝險 (佔總投資組合%)¹

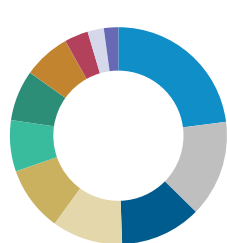
基金	百分比
● 歐元	50.04
● 美元	31.87
● 日圓	3.84
● 英鎊	1.98
● 所有其他	12.27

地區分佈 (佔股票%)¹

基金	百分比
● 北美	68.27
● 歐洲	13.80
● 新興市場	10.93
● 日本	6.37
● 亞洲不包括日本	0.62

信評分配 (佔固定收益%)^{1,3}

基金	百分比
● AAA	17.94
● AA	3.33
● A	7.30
● BBB	37.36
● BB	17.48
● B或以下	16.60

產業分配 (佔股票%)^{1,2}

基金	百分比
● 資訊科技	22.96
● 金融	14.40
● 醫療保健	12.10
● 非必需消費品	10.53
● 工業	9.67
● 能源	7.64
● 通信服務	7.57
● 日常消費品	7.00
● 原物料	3.55
● 公用事業	2.42
● 不動產	2.15
● 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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29日，可能每日有變。

定義

現金與約當 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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，代表各個基金各個股份類別的九個字母。資產淨值 為基金每股資產淨值，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；基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

環球品牌基金

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資於全球已發展國家的公司之股本證券，尋求以美元計價的長期報酬率。

投資團隊

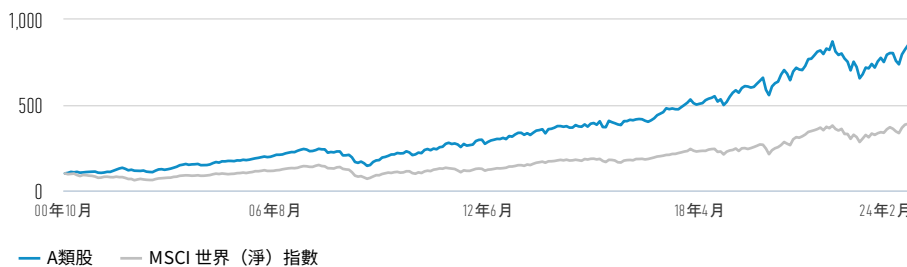
投資團隊	加入公司年度	投資年資
William Lock, 國際股票投資團隊主管	1994	32
Bruno Paulson, 董事總經理	2009	30
Nic Sochovsky, 董事總經理	2015	26
Marcus Watson, 董事總經理	2008	16
Alex Gabriele, 董事總經理	2012	15
Richard Perrott, 執行董事	2015	18
Isabelle Mast, 執行董事	2021	19
Anton Kryachok, 執行董事	2021	14
Marte Borhaug, ESG主管	2021	14
Vladimir A. Demine, 環境、社會及公司治理研究主管	2009	23

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。投資團隊目前由15名成員組成：有關其他團隊成員的資料，可瀏覽 www.msimg.com。

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 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	8.47	7.43	4.73	20.08	8.92	22.58	57.57	140.67	763.72	
MSCI 世界 (淨) 指數	10.67	12.46	5.49	24.96	15.79	28.24	73.55	138.12	306.41	

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	15.40	-18.07	21.45	11.91	28.36	-2.72	25.12	4.36	4.96	4.63
MSCI 世界 (淨) 指數	23.79	-18.14	21.82	15.90	27.67	-8.71	22.40	7.51	-0.87	4.94

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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

★★★★★ 晨星整體評分*

從4529檔基金中選出。依風險調整後報酬為計算基礎。A類股：3年評分4星；5年評分4星；10年評分5星。

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	\$ 215.93

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	\$ 233 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.84
管理費	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 (管理費)、被信託人/保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

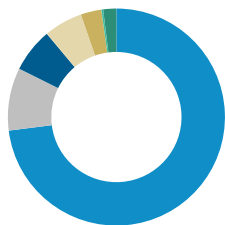
統計 (3年年化)

類別 A	參考指數	
超額報酬 (%)	-1.62	--
貝他值	0.80	1.00
資訊比	-0.24	--
R平方	0.85	1.00
追蹤誤差 (%)	6.62	--
基金波動 (標準差) (%)	14.85	17.05

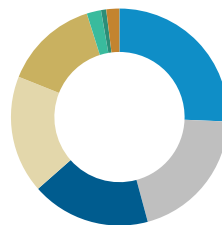
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值 (正或負)。

投資組合特徵

基金	參考指數	
主動投資比率 (%)	88.70	--
持股數	37	1,479

國家分佈 (佔總淨資產%)¹

基金	參考指數	
● 美國	73.07	70.88
● 英國	9.33	3.65
● 德國	6.59	2.25
● 法國	5.77	3.15
● 荷蘭	3.09	1.32
● 義大利	0.27	0.71
● 現金	1.95	--

產業配置 (佔總淨資產%)^{1,2}

基金	參考指數	
● 資訊科技	25.69	24.11
● 日常消費品	20.14	6.55
● 金融	17.73	15.13
● 醫療保健	17.55	12.06
● 工業	14.08	11.12
● 非必需消費品	2.14	10.93
● 通信服務	0.78	7.41
● 現金	1.95	--

主要持股 (佔總淨資產%)³

基金	參考指數	
Microsoft Corp	8.35	4.60
SAP SE	6.59	0.31
Accenture Plc	6.07	0.37
Visa Inc	5.87	0.72
Intercontinental Exchange Inc	4.37	0.12
Philip Morris International Inc	4.22	0.22
RELX PLC	3.81	0.13
Reckitt Benckiser Plc	3.77	0.07
Thermo Fisher Scientific Inc	3.50	0.35
Abbott Laboratories	3.46	0.32
總計	50.01	--

MS INVF環球品牌基金包含與氣候和武器相關的排除政策，有關詳情可在基金的**限制篩選政策**中找到。

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於<https://www.cathayconsult.com.tw>取得。所有資料截至2024年02月29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

金與約當 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。**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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**風險** 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的風險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。市場風險值永遠為1。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。**追蹤誤差** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

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」一詞表示股份的外在流通部分，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。

本境外基金係經主管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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

*晨星

晨星整體評分 29.02.2024。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。

© 2024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。

摩根士丹利投資基金

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

透過主要投資在成熟市場或新興市場成立或營運的公司發行的可轉換債券（以全球貨幣計值），尋求以美元計之長期資本增值。

投資團隊

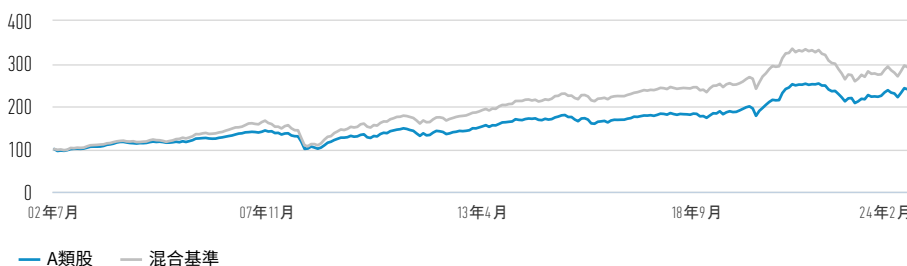
加入公司年度	投資年資
Tom D. Wills, 董事總經理	2010 26
Andrew Cohen, CFA, 執行董事	2018 22

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 (%)				成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年	
A類股	4.68	4.41	-0.05	8.86	2.97	-3.72	31.90	42.71	142.32
混合基準	4.01	3.15	-0.69	6.31	-2.59	-12.36	18.31	38.15	193.49

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	11.97	-12.95	3.37	21.69	14.26	-4.14	5.54	1.26	-0.02	3.18
混合基準	9.84	-16.00	-1.11	22.84	13.10	-3.01	6.00	1.59	3.83	4.73

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

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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

★★★★ 晨星整體評分*

從161檔基金中選出。依風險調整後報酬為計算基礎。A類股：3年評分4星；5年評分5星；10年評分4星。

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07月17日
資產淨值	\$ 60.58

基金資訊

推出日期	2002年07月17日
基準貨幣	美元
主要指標	路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 7.23 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	1.24
管理費	1.00

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

認購（美元）

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 (%)	3.05 --
貝他值	0.87 1.00
資訊比	1.36 --
R平方	0.95 1.00
夏普值	-0.43 -0.70
追蹤誤差 (%)	2.24 --
基金波動（標準差） (%)	8.76 9.79

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。

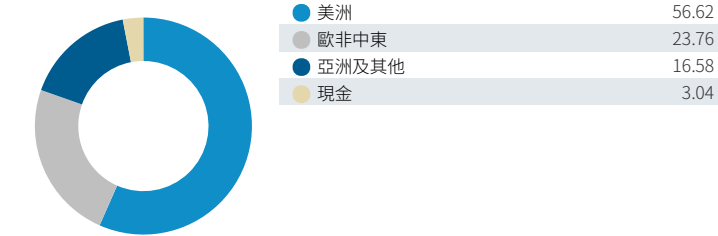
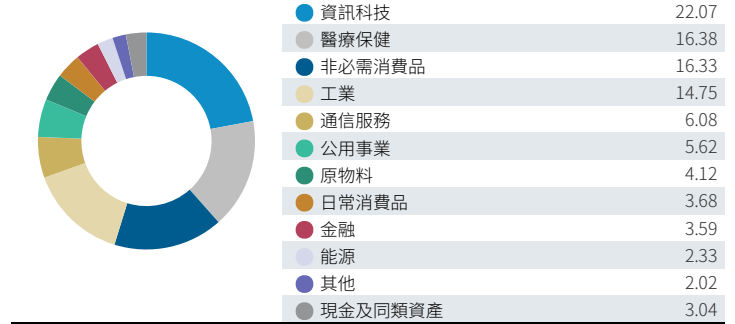
投資組合特徵

基金	參考指數
存續期 (年)	3.11 3.42
Delta (股票敏感性)	46.46 50.04
當期收益率 (%)	1.28 1.55
轉換溢價#	36.12 30.63

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	佔總淨資產%
Akamai Tech, Inc.	1.125000%, 2029-02-15
Ford Motor Company	0.000000%, 2026-03-15
Dexcom	0.375000%, 2028-05-15
LG Chem Ltd.	1.600000%, 2030-07-18
Uber Technologies Inc.	0.000000%, 2025-12-15
Cellnex Telecom S.A.	0.500000%, 2028-07-05
Safran S.A.	0.000000%, 2028-04-01
Western Digital Corp.	3.000000%, 2028-11-15
On Semiconductor Corp.	0.500000%, 2029-03-01
Ncl Corp.	1.125000%, 2027-02-15
總計	15.94

區域分配 (佔總淨資產%)²產業配置 (佔總淨資產%)^{2,3}

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29日，可能每日有變。

定義

現金與約當 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。**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有多大。**夏普比例** 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本文指南中列出，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。**風險** 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的風險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。市場風險值永遠為1。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。**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價價格。**追蹤誤差** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

指數資訊

基金參考基準混合了2005年10月31日前ICE美銀美林G300環球可轉換指數—本地貨幣及2011年4月30日前ICE美銀美林G300環球可轉換指數(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)。

路孚特全球焦點可轉換債券指數(美元對沖)：為市場加權指數，最低規模包括5億美元 (美國)、2億歐元 (歐洲)、220億日圓、2.75億美元 (其他) 之有股票連結可轉換。

ICE美銀美林G300環球可轉換指數—本地貨幣 係全球可轉換指數，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美銀美林G300環球可轉換指數(美元避險) 為全球可轉換指數，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。

本境外基金係經主管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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

*晨星

晨星整體評分 29.02.2024。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。

© 2024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。

摩根士丹利投資基金

環球遠見基金

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資於全球各地公司發行之證券，尋求以美元計算之長期資本增值。

投資團隊

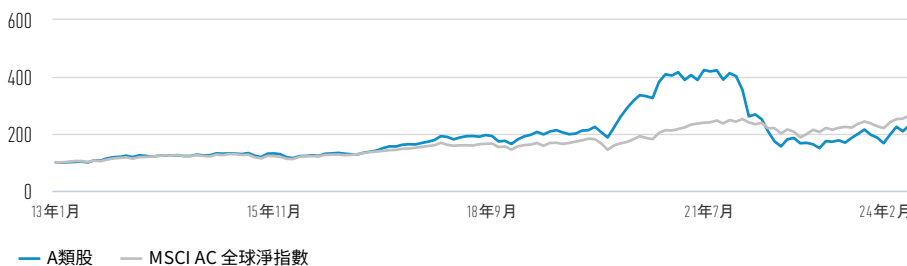
	加入公司年度	投資年資
Dennis Lynch, 協成環球主管	1998	30
Sam Chainani, CFA, 董事總經理	1996	28
Jason Yeung, 董事總經理	2002	27
Armistead Nash, 董事總經理	2002	24
David Cohen, 董事總經理	1993	36
Alexander Norton, 執行董事	2000	29

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 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	16.66	17.18	2.46	33.70	-14.11	-44.67	20.59	84.99	130.28
MSCI AC 全球淨指數	9.94	11.66	4.90	23.15	12.98	21.80	64.80	123.48	164.03

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	50.04	-57.71	-13.36	92.11	29.62	-7.75	39.32	-0.47	3.45	0.75
MSCI AC 全球淨指數	22.20	-18.36	18.54	16.25	26.60	-9.41	23.97	7.86	-2.36	4.16

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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。



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01月31日
資產淨值	\$ 57.57

基金資訊

推出日期	2013年01月31日
基準貨幣	美元
參考指數	MSCI AC 全球淨指數
基金規模	\$ 6.41 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

	類別 A
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.84
管理費	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 (管理費)、被信託人/保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

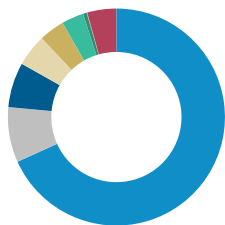
	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-24.70	--
貝他值	1.41	1.00
資訊比	-0.91	--
R平方	0.44	1.00
夏普值	-0.58	0.26
追蹤誤差 (%)	27.20	--
基金波動 (標準差) (%)	35.24	16.60

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)。

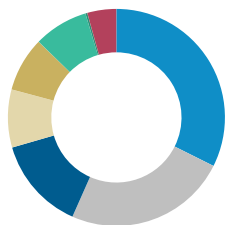
投資組合特徵

	基金	參考指數
主動投資比率 (%)	98.31	--
持股數	33	2,919
資本報酬率 (%)	2.40	15.81
加權中值市值 (10億美元)	33.27	110.29
加權中值負債權益比 (%)	28.22	63.60
股息率 (%)	0.13	1.90
週轉率 (%)#	49	--

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。

國家分佈 (佔總淨資產%) ¹

基金	參考指數	
● 美國	68.46	63.79
● 荷蘭	8.24	1.19
● 加拿大	6.71	2.73
● 以色列	4.78	0.18
● 新加坡	3.82	0.31
● 韓國	3.29	1.25
● 巴西	0.57	0.55
● 中國	0.08	2.58
● 現金	4.34	--

產業配置 (佔總淨資產%) ^{1,2}

基金	參考指數	
● 非必需消費品	32.50	11.11
● 資訊科技	24.34	23.96
● 金融	13.95	15.89
● 醫療保健	8.65	11.22
● 通信服務	8.16	7.52
● 工業	8.13	10.70
● 原物料	0.29	4.14
● 其他	-0.04	15.47
● 現金	4.34	--

主要持股 (佔總淨資產%) ³

基金	參考指數	
Cloudflare Inc	9.25	0.04
Adyen NV	8.24	0.05
MercadoLibre Inc	6.80	0.10
Shopify Inc	6.71	0.13
Carvana Co.	5.26	--
Doordash Inc	4.92	0.05
Uber Technologies Inc	4.90	0.21
Royalty Pharma plc	4.83	0.02
Global-E Online Ltd	4.78	--
Affirm Holdings Inc	4.69	--
總計	60.38	--

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於<https://www.cathayconsult.com.tw>取得。所有資料截至2024年02月29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。**加權市值中值**係在投資組合或指數半數市值投資於市價更高的股票上，另一半市值投資於市價較低的股票上的那一點。**負債權益比 (D/E)** 為計算公司財務槓桿的方法，係將總債務除以股東權益。**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具有多大。**夏普比例**為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**彭博代號**意指「彭博全球代號 (BBGID)」。這是一組獨一無二的12位數字代碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**股息率**為公司每年所配發股息相對於股價的比例。**風險**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的風險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。市場風險值永遠為1。**資本報酬率**為公司分配可控制資本至可獲利投資上的效率，計算方法為營業收入[減去股息和稅項]，再除以總資本。**資產淨值**為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。**追蹤誤差**為投資報酬與指標報酬差異之標準差。**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

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」一詞表示股份的外在流通部分，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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的 WM Reuters 即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

環球機會基金

(累計股份類別)

投資目標

針對投資團隊認定投資時價格遭低估之全球優質成熟公司和新興公司進行投資，以獲致長期資本增值。為了達成目標，投資團隊通常偏好他們認為具備長期競爭優勢，並將成長實現的公司。

投資團隊

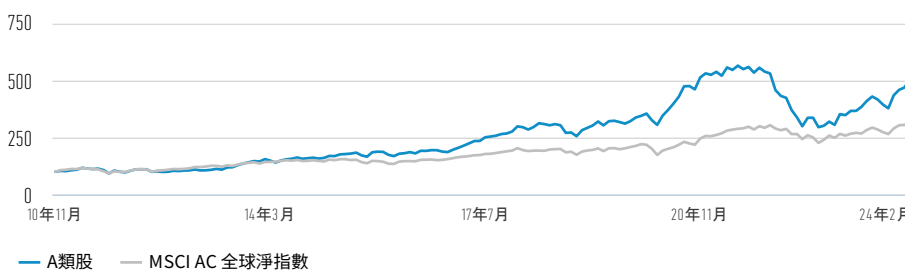
加入公司年度	投資年資
Kristian Heugh, 董事總經理, 環球機會主管	2001
	23

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 (%)				成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年	
A類股	16.41	21.47	10.34	45.50	17.09	-5.89	73.21	226.05	407.08
MSCI AC 全球淨指數	9.94	11.66	4.90	23.15	12.98	21.80	64.80	123.48	218.94

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	50.26	-42.46	-0.06	54.01	34.82	-7.36	48.44	-0.56	18.62	7.40
MSCI AC 全球淨指數	22.20	-18.36	18.54	16.25	26.60	-9.41	23.97	7.86	-2.36	4.16

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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

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*

從2206檔基金中選出。依風險調整後報酬為計算基礎。A類股：3年評分2星；5年評分3星；10年評分5星。

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	\$ 126.77

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	\$ 139 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.84
管理費	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（管理費）、被信託人/保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

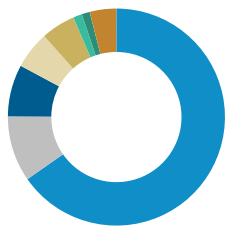
統計 (3年年化)

類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-8.80
貝他值	1.30
資訊比	-0.65
R平方	0.74
夏普值	-0.18
追蹤誤差 (%)	13.63
基金波動 (標準差) (%)	25.04
	16.60

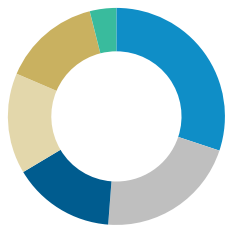
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值 (正或負)。

投資組合特徵

基金	參考指數
主動投資比率 (%)	92.26
淨現金對權益 (%)	18
加權平均市值 (10億美元)	282.15
持股數	33
	2,919

地區分佈 (佔總淨資產%) ¹

	基金	參考指數
● 北美	65.56	66.52
● 太平洋地區	9.82	6.84
● 歐元區之歐洲各國	7.76	8.03
● 印度次大陸	5.59	1.76
● 非歐元區之歐洲各國	5.12	7.24
● 日本	1.34	5.55
● 南美	1.21	0.64
● 現金	3.97	--

產業配置 (佔總淨資產%) ^{1,2}

	基金	參考指數
● 非必需消費品	30.22	11.11
● 資訊科技	21.19	23.96
● 金融	15.28	15.89
● 通信服務	15.05	7.52
● 工業	14.67	10.70
● 現金	3.97	--

主要持股 (佔總淨資產%) ³

	基金	參考指數
Uber Technologies Inc	9.52	0.21
ServiceNow Inc	7.63	0.22
Meta Platforms Inc	5.98	1.55
MercadoLibre Inc	5.10	0.10
Amazon.com Inc	4.59	2.33
Shopify Inc	4.30	0.13
DSV A/S	4.02	0.04
Doordash Inc	3.78	0.05
Moncler SPA	3.58	0.02
Spotify Technology S.A.	3.44	--
總計	51.94	--

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。**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。**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。**夏普比例** 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**彭博代號** 意指「彭博全球代號 (BBGID)」。這是一組獨一無二的 12 位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**風險** 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 的風險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。市場風險值永遠為 1。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。**追蹤誤差** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

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/證券相關商品等標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，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的 WM Reuters 即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

*晨星

晨星整體評分 29.02.2024. 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) 晨星評等標準相關的績效加權平均。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。

© 2024 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。

摩根士丹利投資基金

環球房地產基金

(累計股份類別)

投資目標

透過投資於世界各地房地產行業公司的股本證券，尋求長期資本增值（以美元計價）。

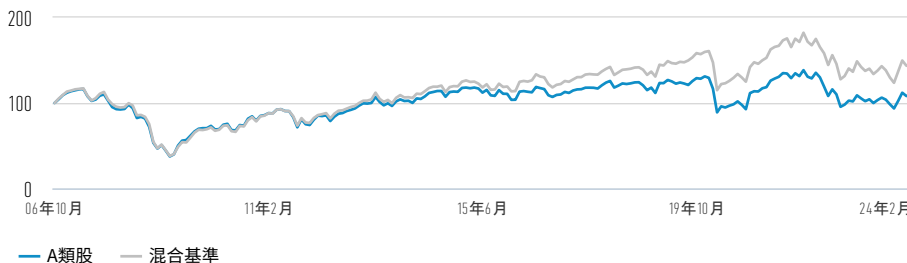
投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Laurel Durkay, 全球上市實質資產投資主管	2020	23
Angeline Ho, 董事總經理	1997	32
Desmond Foong, 董事總經理	2011	20
Simon Robson Brown, 董事總經理	2022	23

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	5.86	4.27	-3.28	2.85	-15.84	-7.54	-12.04	2.85	8.40
混合基準	4.44	3.28	-4.59	0.45	-14.73	-4.73	-0.73	28.77	42.87

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	10.01	-26.43	21.73	-13.27	17.36	-9.78	13.15	-1.16	-2.09	10.21
混合基準	9.67	-25.09	23.43	-7.59	22.02	-6.42	15.34	1.66	-0.18	11.91

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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。

全球上市實質資產團隊

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	LU0266114312
彭博代號	MORGPRA LX
成立日期	2006年10月31日
資產淨值	\$ 27.10

基金資訊

推出日期	2006年10月31日
基準貨幣	美元
主要指標	富時EPRA Nareit已開發房地產淨總報酬指數
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 1.44 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

	類別 A
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.74
管理費	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（管理費）、被信託人／保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

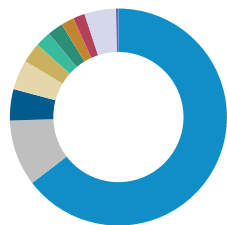
	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-0.98	--
貝他值	0.92	1.00
資訊比	-0.23	--
R平方	0.96	1.00
夏普值	-0.28	-0.21
追蹤誤差 (%)	4.23	--
基金波動 (標準差) (%)	18.52	19.71

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。

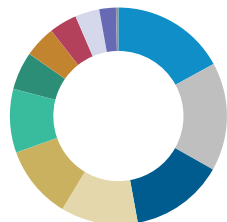
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值（正或負）。

投資組合特徵

	基金
主動投資比率 (%)	58.81
股息率 (%)	3.58
持股數	75
加權平均市值 (10億美元)	33.34

國家分佈 (佔總淨資產%)¹

基金	佔總淨資產%
美國	64.29
日本	9.80
澳洲	4.65
英國	4.42
加拿大	2.99
香港	2.34
德國	2.32
法國	1.88
新加坡	1.76
其他	4.67
現金	0.35

產業配置 (佔總淨資產%)^{1,2}

基金	佔總淨資產%
住宅	16.95
工業	16.07
零售業	13.86
多元化	11.44
數據中心	10.85
醫療保健	9.44
自助倉儲	5.65
住宿/休閒渡假區	4.65
辦公室	4.13
特殊物業	3.60
其他	2.47
現金	0.35

主要持股 (佔總淨資產%)³

基金	佔總淨資產%
Equinix Inc	6.83
Welltower Inc	6.46
Prologis Inc	6.44
Digital Realty Trust Inc	4.03
Public Storage Inc	3.52
Simon Property Group	3.25
American Homes 4 Rent	2.84
AvalonBay Communities Inc	2.70
VICI Properties Inc	2.47
Mid-America Apartment Communities Inc	2.31
總計	40.85

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。現金與約當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重調整。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。夏普比例為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。彭博代號意指「彭博全球代號 (BBGID)」。這是一組獨一無二的 12 位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，代表各個基金各個股份類別的九個字母。持股數為一股區間，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。股息率為公司每年所配發股息相對於股價的比例。風險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 的風險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。市場風險值永遠為 1。資產淨值為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。追蹤誤差為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

指數資訊

富時 EPRA Nareit 已開發房地產淨總報酬指數為自由浮動調整市值加權指數，旨在反映已發展世界中，從事主要房地產市場/區域特定產業之公司股票績效。

自成立起至 2007 年 11 月 30 日，混合指數績效顯示以富時 EPRA Nareit 北美、歐洲、亞洲指數均等加權指數計算。自 2007 年 12 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日，以富時 EPRA Nareit 北美、歐洲、亞洲指數間已開發房地產 (淨) 均等加權指數計算，之後改為富時 EPRA Nareit 已開發房地產淨總報酬指數計算。

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。表現投資淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993 年 12 月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午 4 點的 WM Reuters 即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

印度股票基金

(累計股份類別)

投資目標

為追求長期資本升值，以美元計價，主要投資於位於印度或業務主要部分在印度經濟活動的公司股票證券。

投資團隊

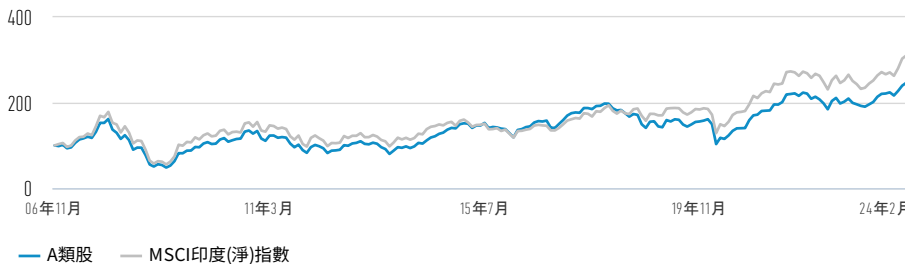
Amay Hattangadi, 董事總經理 1997 投資年資 27

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	11.09	14.10	5.37	31.24	20.82	39.92	77.35	158.66	152.76
MSCI印度(淨)指數	13.74	19.70	5.22	37.30	23.57	43.70	87.14	172.01	219.04

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	20.16	-10.73	31.24	7.79	1.02	-20.97	40.55	1.91	-1.20	43.13
MSCI印度(淨)指數	20.81	-7.95	26.23	15.55	7.58	-7.30	38.76	-1.43	-6.12	23.87

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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	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	\$ 63.19

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	\$ 1.37 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	類別 A
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.89
管理費	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（管理費）、被信託人／保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	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)

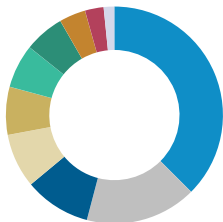
類別 A	類別 A	參考指數
貝他值	0.86	1.00
資訊比	-0.21	--
R平方	0.92	1.00
追蹤誤差 (%)	4.65	--
基金波動 (標準差) (%)	14.30	15.83

投資組合特徵

基金	基金	參考指數
主動投資比率 (%)	67.59	--
股價/淨值比	3.97	4.02
本益比 (過去12個月)	28.23	24.89
股息率 (%)	0.69	1.01
持股數	40	131

主要持股 (佔總淨資產%) ¹	基金	參考指數
ICICI Bank Ltd	9.48	5.29
Infosys Ltd	8.07	5.39
Reliance Industries Ltd	7.15	8.63
Axis Bank Ltd	5.08	2.38
Mahindra & Mahindra Ltd	4.14	1.75
State Bank of India	3.73	1.30
Larsen & Toubro Ltd	3.52	2.27
Bajaj Finance Ltd	3.42	1.72
Godrej Consumer Products Ltd	3.22	0.50
Sbi Life Insurance Co. Ltd	2.94	0.68
總計	50.75	--

產業配置 (佔總淨資產%) ^{2,3}	基金	參考指數
● 金融	37.48	24.38
● 非必需消費品	16.56	12.30
● 工業	9.88	8.48
● 資訊科技	8.07	13.21
● 能源	7.15	11.47
● 醫療保健	6.51	5.35
● 日常消費品	5.97	8.13
● 原物料	3.93	7.81
● 不動產	2.78	1.10
● 現金	1.58	--



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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。**現金與約當** 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。**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 (LTM)** 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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**風險** 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的風險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。市場風險值永遠為1。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，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** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

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，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈現。

摩根士丹利投資基金

新一代新興市場基金

(累計股份類別)

投資目標

我們集中於被忽略的前緣及小型新興市場。我們的目標是基於成長潛力、消費者需求以及龐大但全球股票投資人投資尚不足的潛在市場，找出新一代的投資概念和長期主題。基於整合由上往下和由下往上的流程，我們操作由優質公司組成的集中式投資組合，我們相信這些公司有能產生具吸引力的永續長期報酬。

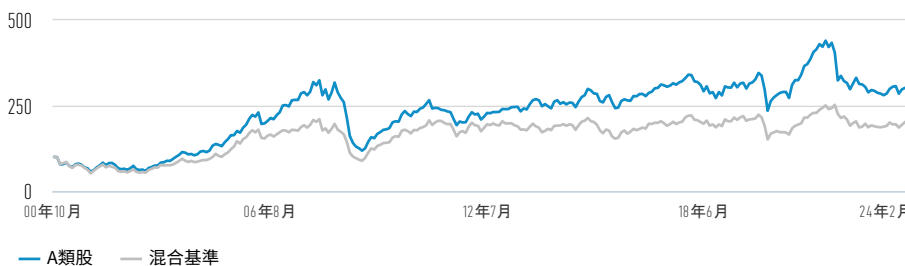
投資團隊

加入公司年度	投資年資
Steven Quattri, 執行董事	2011 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 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	6.65	3.89	5.07	8.17	-1.98	-6.86	4.63	24.61	217.36	
MSCI前線新興市場指數	9.39	8.64	5.08	11.89	-1.71	13.29	6.64	34.63	--	
混合基準	9.39	8.64	5.08	11.89	-6.28	6.79	3.77	20.24	112.00	

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	4.57	-33.45	33.60	-6.08	23.58	-15.33	15.03	10.71	5.73	-7.59
MSCI前線新興市場指數	8.05	-12.81	12.21	-10.70	16.19	-10.29	11.37	8.14	-8.99	22.07
混合基準	8.05	-23.06	26.97	-14.60	17.64	-11.81	9.40	23.53	-10.93	-3.41

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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	€ 79.34

基金資訊

推出日期	2000年10月16日
基準貨幣	歐元
主要指標	MSCI前線新興市場指數
客製指標	混合基準
基金規模	€ 0.44 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.89
管理費	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 (管理費)、被信託人/保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

類別 A	參考指數
貝他值	0.83 1.00
超額報酬 (%)	-4.55 --
資訊比	-0.34 --
R平方	0.47 1.00
夏普值	-0.20 0.07
基金波動 (標準差) (%)	18.13 15.10
追蹤誤差 (%)	13.43 --

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)。

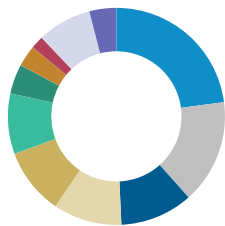
投資組合特徵

基金	參考指數
主動投資比率 (%)	84.58 --
持股數	36 234
權益報酬率 (%)	22.84 15.84
週轉率 (%)#	42 --

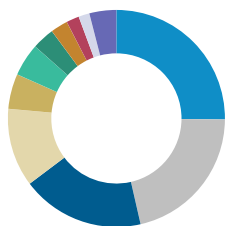
投資組合週轉率源於基金最近期年度/半年度報告。請參閱最近期報告以了解計算方法。

市值權重 (總淨資產%) ¹	基金	參考指數
> \$20B	12.28	6.67
\$7-20B	24.22	40.14
\$3.5-7B	17.15	20.26
\$1-3.5B	26.25	18.27
< \$1B	20.11	14.67

國家分佈 (佔總淨資產%) ¹	基金	參考指數
越南	22.81	16.60
印尼	15.42	--
波蘭	10.81	--
美國	10.15	--
哈薩克	9.87	5.17
菲律賓	8.96	23.43
孟加拉	4.40	1.58
巴基斯坦	3.16	1.89
肯亞	1.91	1.09
其他	8.03	50.25
現金	4.00	--



產業配置 (佔總淨資產%) ^{1,2}	基金	參考指數
金融	25.04	40.21
資訊科技	21.17	0.25
非必需消費品	18.22	2.10
日常消費品	11.63	6.74
通信服務	5.22	4.49
醫療保健	4.86	3.27
能源	3.31	4.87
原物料	2.57	10.03
工業	1.89	12.43
不動產	1.62	10.59
現金	4.00	--



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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。 **金與約當** 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。 **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。 **夏普比例** 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)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。 **風險** 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的風險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。市場風險值永遠為1。 **資產淨值** 為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。 **追蹤誤差** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。 **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

主要持股 (佔總淨資產%) ³	基金	參考指數
FPT Corp	8.80	--
PT Bank Mandiri Tbk	4.56	--
Kaspi.KZ JSC	3.98	3.13
MercadoLibre Inc	3.79	--
Century Pacific Food Inc	3.63	--
Phu Nhuan Jewelry Jsc	3.53	--
Bank For Foreign Trade of Vietnam Jsc	3.38	1.12
NAC Kazatomprom JSC	3.31	1.30
11 Bit Studios S.A.	3.31	--
EPAM Systems Inc	3.29	--
總計	41.58	--

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新興市場歐洲、中東及非洲淨指數** (截至2022年5月15日) 及**MSCI前線新興市場指數** (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前線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前線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。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險 (詳見公開說明書或投資人須知)。

所有基金績效數據來自晨星，其他資料來自摩根士丹利投資管理有限公司。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的 WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

亞洲永續股票基金

(累計股份類別)

投資目標

主要投資於在亞洲(日本除外)註冊成立或開展大部分經濟活動之公司之股本證券，憑藉利用該地區富有活力之經濟增長能力，尋求以美元計算之長期資本增值。

投資團隊

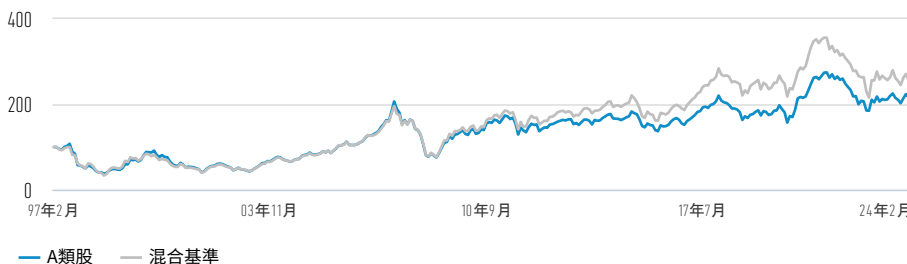
	加入公司年度	投資年資
Amay Hattangadi, 董事總經理	1997	27
Leon Sun, 董事總經理	2021	26

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	6.58	5.96	1.84	10.38	-5.35	-13.73	28.62	39.46	127.94
混合基準	3.35	3.41	-0.16	4.94	-10.17	-23.14	9.22	46.49	170.69

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	9.47	-21.45	5.05	25.33	17.70	-18.82	36.09	1.01	-7.64	0.99
混合基準	5.98	-19.67	-4.72	25.02	18.17	-14.37	41.72	6.11	-9.51	3.16

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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2020年12月31日起生效，摩根士丹利投資基金亞洲股票基金更名為摩根士丹利投資基金亞洲永續股票基金。改名反映了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，反映了在基金更改投資策略與方式前的期間，是摩根士丹利投資基金亞洲股票基金的過往績效。摩根士丹利投資基金亞洲永續股票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

★★★★ 晨星整體評分*

從924檔基金中選出。依風險調整後報酬為計算基礎。A類股：3年評分5星；5年評分5星；10年評分3星。

本文件由國泰投顧於台灣提供

營業執照字號：110年金管投顧新字第011號

公司地址設於：台北市信義路五段108號6樓

客服專線：02-77109696

股份類別

類別 A	
貨幣	美元
ISIN	LU0073229253
彭博代號	MORASEI LX
成立日期	1997年02月03日
資產淨值	\$ 61.35

基金資訊

推出日期	1991年10月01日
基準貨幣	美元
主要指標	MSCI 亞洲不含日本淨指數
容製指標	混合基準
基金規模	\$ 0.32 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.69
管理費	1.40

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

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

類別 A	參考指數	
貝他值	0.79	1.00
資訊比	0.47	--
R平方	0.85	1.00
追蹤誤差 (%)	7.66	--
基金波動 (標準差) (%)	16.61	19.32

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。

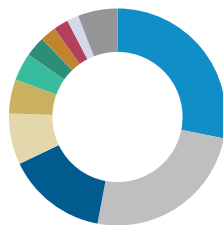
投資組合特徵

基金	參考指數	
主動投資比率 (%)	61.28	--
股價 / 現金流	13.88	7.50
股價 / 淨值比	2.31	1.54
本益比 (過去12個月)	16.73	13.51
股息率 (%)	1.72	2.40
持股數	77	1,248

主要持股 (佔總淨資產%) ¹	基金	參考指數
Taiwan Semiconductor Mfg Co. Ltd	9.72	8.87
Samsung Electronics Co. Ltd	6.83	4.34
Mahindra & Mahindra Ltd	4.87	0.36
Tencent Holdings Ltd	4.12	3.90
ICICI Bank Ltd	3.87	1.09
Reliance Industries Ltd	3.02	1.77
Alibaba Group Holding Ltd	2.97	2.50
Infosys Ltd	2.93	1.11
HDFC Bank Ltd	2.51	0.78
AIA Group Ltd	2.27	1.54
總計	43.11	--

國家分佈 (佔總淨資產%) ³	基金	參考指數
印度	30.61	20.50
中國	19.98	29.96
台灣	18.04	19.46
韓國	10.77	14.57
印尼	4.90	2.23
香港	3.92	5.49
泰國	2.78	1.88
新加坡	1.48	3.56
馬來西亞	0.79	1.58
其他	0.46	0.76
現金	5.86	--

產業分配 (總淨資產%) ^{2,3}	基金	參考指數
金融	28.06	20.67
資訊科技	24.67	26.04
非必需消費品	14.90	13.92
工業	7.57	7.67
通信服務	5.05	8.91
日常消費品	4.13	4.60
能源	3.02	4.12
不動產	2.37	2.88
醫療保健	2.22	3.77
原物料	1.73	4.67
其他	--	2.75
現金	5.86	--



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%。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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**金與約當**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。**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 (LTM)** 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)」。這是一組獨一無二的 12 位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**風險** 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 的風險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。市場風險值永遠為 1。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，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** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

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中之大型股份。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* 中之大型股份。成份股為 637 檔股票，指數涵蓋各國家自由浮動市值中約 85%。

本境外基金係經主管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)。有關基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊 (可至國泰投顧網站 <https://www.cathayconsult.com.tw/rights-protection/1012> 或基金資訊觀測站 <https://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp> 進行查閱)。

所有基金績效數據來自晨星，其他資料來自摩根士丹利投資管理有限公司。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993 年 12 月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據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 29.02.2024。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。

© 2024 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。

摩根士丹利投資基金

美國優勢基金

(累計股份類別)

投資目標

主要投資於美國公司發行之證券及按輔助性質投資於並非來自美國的公司發行之證券，尋求以美元計算之長期資本增值。

投資團隊

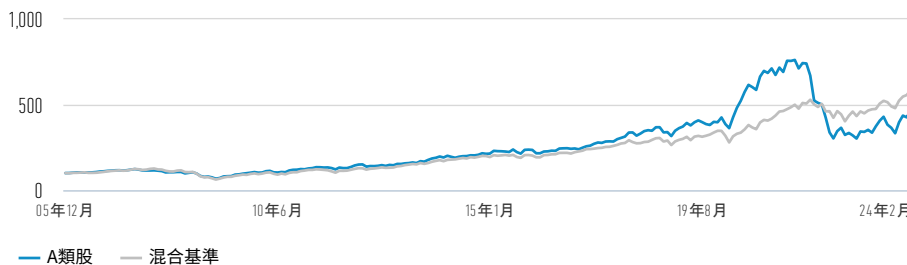
	加入公司年度	投資年資
Dennis Lynch, 協成環球主管	1998	30
Sam Chainani, CFA, 董事總經理	1996	28
Jason Yeung, 董事總經理	2002	27
Armistead Nash, 董事總經理	2002	24
David Cohen, 董事總經理	1993	36
Alexander Norton, 執行董事	2000	29

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. 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 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	17.34	21.51	6.75	36.58	-8.83	-34.61	28.37	131.29	366.00	
混合基準	11.98	13.93	7.11	30.45	20.42	40.15	99.08	230.47	486.60	

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	44.56	-54.99	-3.90	75.62	25.53	0.96	31.12	1.49	10.69	8.04
混合基準	26.29	-18.11	28.71	18.40	31.49	-4.38	21.83	11.96	1.38	13.69

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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01日
資產淨值	\$ 116.50

基金資訊

推出日期	2005年12月01日
基準貨幣	美元
主要指標	標準普爾 500指數
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 45 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.64
管理費	1.40

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

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-25.11
貝他值	1.27
資訊比	-1.01
R平方	0.46
夏普值	-0.47
追蹤誤差 (%)	24.93
基金波動 (標準差) (%)	33.21
	17.66

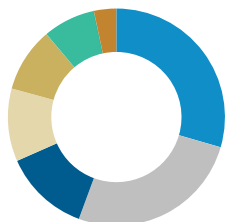
當在計算中使用指數時，顯示的風險/回報統計數據是相對於混合基準的計算。

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 (%)	92.88
持股數	28
資本報酬率 (%)	4.18
加權中值市值 (10億美元)	50.33
加權中值負債權益比 (%)	39.37
股息率 (%)	0.21
週轉率 (%)#	51

#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。

產業配置 (佔總淨資產)^{1,2}

產業	基金	參考指數
資訊科技	29.63	29.80
非必需消費品	26.24	10.63
通信服務	12.84	8.89
醫療保健	10.89	12.52
工業	9.66	8.74
金融	7.83	12.99
其他	0.01	16.42
現金	3.35	--

主要持股 (佔總淨資產)³

公司	基金	參考指數
Cloudflare Inc	9.10	--
Uber Technologies Inc	7.57	0.38
Doordash Inc	6.73	--
Shopify Inc	6.69	--
Snowflake Inc	6.64	--
The Trade Desk Inc	4.82	--
Tesla Inc	4.66	1.30
Royalty Pharma plc	4.66	--
Airbnb, Inc	4.62	0.16
Roblox Corp	4.53	--
總計	60.02	--

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。**加權市值中值** 係在投資組合或指數半數市值投資於市值更高的股票上，另一半市值投資於市值較低的股票上的那一點。**負債權益比 (D/E)** 為計算公司財務槓桿的方法，係將總債務除以股東權益。**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。**夏普比例** 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**彭博代號** 意指「彭博全球代號 (BBGID)」。這是一組獨一無二的 12 位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**股息率** 為公司每年所配發股息相對於股價的比例。**風險** 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 的風險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。市場風險值永遠為 1。**資本報酬率** 為公司分配可控制資本至可獲利投資上的效率，計算方法為營業收入 [減去股息和稅項]，再除以總資本。**資產淨值** 為基金每投資資產淨值，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基準報酬之部分。**追蹤誤差** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。**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圍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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993 年 12 月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午 4 點的 WM Reuters 即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

美國增長基金

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資於美國公司發行之證券及按輔助性質投資於並非來自美國的公司發行之證券，尋求以美元計算的長期資本增值。

投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Dennis Lynch, 協成環球主管	1998	30
Sam Chainani, CFA, 董事總經理	1996	28
Jason Yeung, 董事總經理	2002	27
Armistead Nash, 董事總經理	2002	24
David Cohen, 董事總經理	1993	36
Alexander Norton, 執行董事	2000	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. 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 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	17.76	18.06	3.72	35.23	-19.43	-41.29	36.47	154.38	633.28	
羅素1000 增長淨30% 暫繳稅TR 指數	14.28	18.06	9.44	45.55	25.76	41.23	133.02	313.26	999.30	

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	48.19	-60.59	1.12	115.52	21.40	4.78	43.06	-3.14	10.53	6.19
羅素1000 增長淨30% 暫繳稅TR 指數	42.30	-29.34	27.32	38.08	35.88	-1.89	29.67	6.56	5.19	12.54

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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02月03日
資產淨值	\$ 161.53

基金資訊

推出日期	1992年08月01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	\$ 34 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

	類別 A
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.64
管理費	1.40

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

認購 (美元)

	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

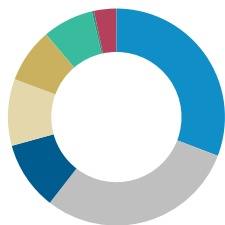
	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-28.46	--
貝他值	1.31	1.00
資訊比	-1.15	--
R平方	0.58	1.00
夏普值	-0.52	0.46
追蹤誤差 (%)	24.68	--
基金波動 (標準差) (%)	36.48	21.05

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 (%)	91.49	--
加權中值負債權益比 (%)	48.36	52.11
股息率 (%)	0.12	0.66
持股數	34	443
資本報酬率 (%)	0.09	33.03
加權中值市值 (10億美元)	49.03	642.95
週轉率 (%)#	-16	--

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。

產業配置 (佔總淨資產)^{1,2}

基金	參考指數
● 資訊科技	30.98 44.29
● 非必需消費品	29.83 15.25
● 金融	10.29 6.37
● 通信服務	9.98 11.73
● 醫療保健	8.17 10.56
● 工業	7.61 5.75
● 原物料	0.31 0.69
● 其他	0.01 5.36
● 現金	3.33 --

主要持股 (佔總淨資產)³

基金	參考指數
Cloudflare Inc	9.17 0.11
Uber Technologies Inc	7.61 0.60
Shopify Inc	6.71 --
Snowflake Inc	6.64 0.23
Doordash Inc	6.16 0.12
Carvana Co.	4.89 --
Tesla Inc	4.86 2.15
The Trade Desk Inc	4.81 0.15
Airbnb, Inc	4.78 0.25
Adyen NV	4.68 --
總計	60.31 --

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。**加權市值中值** 係在投資組合或指數半數市值投資於市值更高的股票上，另一半市值投資於市值較低的股票上的那一點。**負債權益比 (D/E)** 為計算公司財務槓桿的方法，係將總債務除以股東權益。**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具有多大。**夏普比例** 為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。**彭博代號** 意指「彭博全球代號 (BBGID)」。這是一組獨一無二的12位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。**股息率** 為公司每年所配發股息相對於股價的比例。**風險** 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的風險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。市場風險值永遠為1。**資本報酬率** 為公司分配可控制資本至可獲利投資上的效率，計算方法為營業收入[減去股息和稅項]，再除以總資本。**資產淨值** 為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。**追蹤誤差** 為投資報酬與指標報酬差異之標準差。**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

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。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的WM Reuters即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。

摩根士丹利投資基金

美國房地產基金

(累計股份類別)

投資目標

透過投資於美國房地產行業公司的股本證券，尋求長期資本增值（以美元計價）。

投資團隊

Laurel Durkay, 全球上市實質資產投資主管 2020 投資年資 23

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. 富時NAREIT股權不動產投資信託(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	7.22	4.43	-2.17	4.87	-11.74	6.66	-5.93	18.70	390.16
富時NAREIT股權不動產投資信託(淨)指數	7.16	5.24	-2.29	4.20	-8.97	11.97	17.10	65.61	488.48

曆年報酬 (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A類股	13.45	-27.48	40.04	-19.10	15.79	-10.82	2.30	3.09	-1.17	29.71
富時NAREIT股權不動產投資信託(淨)指數	12.28	-25.17	41.66	-9.07	24.50	-6.17	3.95	7.34	2.02	28.65

所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

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。

全球上市實質資產團隊

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	LU0073233958
彭博代號	MORUSRI LX
成立日期	1997年01月31日
資產淨值	\$ 69.06

基金資訊

推出日期	1996年01月09日
基準貨幣	美元
參考指數	富時NAREIT股權不動產投資信託(淨)指數
基金規模	\$ 0.62 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

	類別 A
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.64
管理費	1.40

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

認購 (美元)

	類別 A
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

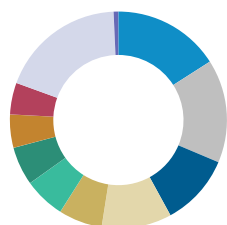
統計 (3年年化)

	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-1.67	--
貝他值	0.91	1.00
資訊比	-0.28	--
R平方	0.92	1.00
夏普值	-0.02	0.06
追蹤誤差 (%)	5.96	--
基金波動 (標準差) (%)	20.23	21.37

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
主動投資比率 (%)	35.68
股息率 (%)	3.55
持股數	33
加權平均市值 (10億美元)	43.34

產業配置 (佔總淨資產%)^{1,2}

基金	佔總淨資產%
數據中心	15.91
工業	15.33
醫療保健	10.66
住宅單位	10.41
自助倉儲	6.49
購物中心	6.12
獨立式	5.73
特殊物業	4.94
地區性零售商場	4.71
其他	18.67
現金	0.70

主要持股 (佔總淨資產%)³

基金	佔總淨資產%
Equinix Inc	9.87
Prologis Inc	9.62
Welltower Inc	7.82
Digital Realty Trust Inc	6.05
Public Storage Inc	5.38
Simon Property Group	4.71
American Homes 4 Rent	4.64
AvalonBay Communities Inc	4.22
VICI Properties Inc	3.71
Iron Mountain Inc	3.43
總計	59.45

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。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2024年02月29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。現金與約當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。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。夏普比例為經風險調整的測量，計算超額報酬對標準差的比率。夏普比例判斷每單位風險的報酬。夏普比例越高，過往經風險調整績效越好。彭博代號意指「彭博全球代號 (BBGID)」。這是一組獨一無二的 12 位字母數字號碼，專用於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，接著是我們在本指南中列出，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。股息率為公司每年所配發股息相對於股價的比例。風險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 的風險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。市場風險值永遠為 1。資產淨值為基金每股資產淨值，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基準報酬之部分。追蹤誤差為投資報酬與指標報酬差異之標準差。

指數資訊

富時 NAREIT 股權不動產投資信託 (淨) 指數為紐約證交所、NYSE Amex 與 NASDAQ 國家市場系統中，稅務合格 REIT 之經自由浮動調整之市值加權指數。

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；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；有關基金應負擔之費用 (含分銷費用)、投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知 (可至國泰投顧網站 <https://www.cathayconsult.com.tw> 或基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw 進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險 (詳見公開說明書或投資人須知)。

所有基金績效數據來自晨星，其他資料來自摩根士丹利投資管理有限公司。表現投資資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據格林威治標準時間下午4點的 WM Reuters 即期匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。