

Morgan Stanley Investment Funds

新興市場債券基金

重要資料

- 本基金主要投資於新興國家的政府及政府相關發行人的債務證券，本基金亦可投資於為重組該等發行人之未償債項而組建之公司之債務證券，連同投資於新興國家內之企業發行人或根據新興國家之法律組織成立之企業發行人之債務證券。
- 投資涉及風險。本基金的主要風險包括新興市場風險、信用風險、利率風險、高收益證券風險、衍生性產品風險、降級風險、未評級證券風險、歐元及歐元區的暴露風險和任意性分配股票類別風險。
- 本基金可從資本中分派收益。從資本中派付股息等於持股人從原投資基金的款額或該原投資應佔的任何資本增值退回或提取部分金額。任何涉及從資本中派付股息可導致每股的資產淨值即時減少。
- 閣下於本基金的投資有可能蒙受全盤損失。
- 儘管投資於本基金是閣下的決定，除非銷售本基金的中介人已向閣下表明閣下適合投資於本基金，並已解釋箇中原因（包括購買本基金如何符合閣下的投資目標），否則閣下不應投資於本基金。閣下不應完全根據這份文件而作出投資決定。請仔細閱讀相關銷售文件以瞭解包括風險因素在內的基金詳情。

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大總回報。

A類基金與指數比較¹

自成立以來投資100美元的回報表現



美元回報率與指數比較¹

基金（已扣除費用）%

期間	A	指數
一個月	(1.69)	(1.96)
三個月	(2.16)	(1.53)
年初至今	(2.30)	(2.15)
一年	3.16	3.31
三年（累計回報）	13.05	17.45
五年（累計回報）	7.45	19.49
十年（累計回報）	57.40	92.18

曆年回報率：

31.12.16 - 31.12.17	9.41	9.32
31.12.15 - 31.12.16	9.81	10.19
31.12.14 - 31.12.15	(2.71)	1.23
31.12.13 - 31.12.14	2.21	5.53
31.12.12 - 31.12.13	(9.48)	(6.58)

過往的表現並非將來業績的可靠指標。收益的增加或減少可能受匯率波動的影響。所有表現資料均是按資產淨值 (NAV) 對資產淨值 (扣除費用後) 計算，並且不考慮佣金以及發行與贖回單位所產生的費用。

基本資料

基金成立日	1995年4月
投資團隊	Eric Baurmeister, Warren Mar, Sahil Tandon
地點	紐約
基本貨幣	美元
指數	摩根大通全球新興市場債券指數
總資產	1.999 億美元
資產淨值A類 (美元)	87.26

投資組合特質	基金	指數
利率存續期	6.96	6.97
平均到期收益率	5.70	5.24
證券數目	134	659

資產分析 (佔總資產淨值%)	基金
主權債券	64.74
準主權	21.28
企業債券	13.25
外匯	(0.12)
現金及現金等值資產	0.85
總計	100.00

地區分佈 (佔總資產淨值%)	基金
墨西哥	13.98
印尼	9.65
阿根廷	8.56
俄羅斯	8.31
巴西	6.69
土耳其	4.88
烏克蘭	4.24
中國	3.47
南非	2.76
其他	35.15
現金及現金等值資產	2.29
總計	100.00

信貸評級分佈 (佔總資產淨值%) ²	基金
A	9.87
BBB	41.37
BB	19.64
B	26.19
CCC	0.01
C	2.11
無評級	0.08
現金	0.72
總計	100.00

統計數字 (A類基金)

	基金
阿爾法系數 值	(1.33)
貝他系數 值	1.16
R平方	0.93
資訊比例	(0.65)
追蹤誤差	2.04
基金波幅 (標準差距)	6.81
指數波幅	5.65

以最近3年按年計算每月觀察記錄為基準。

收費

	A
持續費用 % ³	1.64
管理費 %	1.40
認購費 %	5.75

類別 ⁴	貨幣	ISIN 編碼	Bloomberg	基金成立日
A	USD	LU0073230004	MOREDPI LX	01.02.1997
AH (EUR)	EUR	LU0266119204	MOREDAH LX	31.10.2006
AHX (EUR)	EUR	LU0691071764	MSEKAHX LX	03.11.2011
ARM	USD	LU0749490537	MSEMARM LX	20.03.2012
AX	USD	LU0239678807	MOREDAX LX	31.01.2006
B	USD	LU0073230343	MOREDPB LX	01.07.1997
BH (EUR)	EUR	LU0341474269	MOREDBH LX	05.10.2010
BHX (EUR)	EUR	LU0691071921	MSEKBHX LX	03.11.2011
BX	USD	LU0691071848	MSEMKBX LX	03.11.2011
C	USD	LU0176158151	MSEMDBC LX	29.07.2008
I	USD	LU0057132697	MORIEMD LX	01.04.1995
Z	USD	LU0360479504	MSEMDTZ LX	24.06.2008
ZH (EUR)	EUR	LU0360479769	MOREDZH LX	23.10.2009

註腳：

出版日期：2018年3月15日。

¹ 參看「股份類別」部分了解成立日期。

² 證券的質素分佈數據來自惠譽、穆迪及標準普爾。當該三個評級機構對個別證券的信用評級有所不同時，則採用「最高」評級。信用違約掉期的評級以相關參考債券的「最高」評級為基礎。「現金」包括於短期工具的投資，其中包括於摩根士丹利流動性基金的投資。

³ 經常性開支數字反映涵蓋基金各方面運作的付款及開支，並於期內從資產中扣除。有關數字包括就投資管理、受託人/託管商及行政收費所支付的費用。

⁴ 本基金只有A及C股份類別已獲香港證券及期貨事務監察委員會授權向香港公眾人士發售。

重要資料

本文件由Morgan Stanley Investment Management Limited編製，僅為提供資訊之用，不作為買賣任何特定證券或採取任何投資策略之建議（包括基金所投資之股票）。除非符合相關法律和法規的規定，否則Morgan Stanley Investment Management Limited不授權金融中介機構使用或分發本文件。此外，金融中介機構須確信其所提供的文件資訊及基金股票的投資符合其所提供資訊的投資者的情況和目的。Morgan Stanley Investment Management Limited對於此等金融中介機構對本文件的使用或不當使用概不負責，亦不承擔任何責任。投資者若考慮進行此類基金股票投資，應確信該金融中介機構已就投資的合適性給予其恰當的建議。

過往表現不是未來結果的可信賴指標。由於貨幣波動，回報可升可跌。投資價值及由此所得的收入可升可跌，而投資者也可能無法取回所投資的金額。此類投資牽涉額外風險。請參閱說明書及有關的關鍵事實文件，以詳盡了解所有風險。

本金融推廣文件已在英國得到Morgan Stanley Investment Management Limited（地址：25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA）所批准及發行，該公司已獲英國金融市場行為監管局授權及監管。

本文件載列關於Morgan Stanley Investment Funds的子基金（「基金」），該投資基金為在盧森堡註冊的可變資本投資公司。Morgan Stanley Investment Funds（該「公司」）根據2010年12月17日法律第1部分（及其修訂法）有關集體投資的規定在盧森堡大公國註冊為一業務實體。該公司為可轉讓證券集體投資企業（「UCITS」）。

本通訊僅旨在向且只會分發給居住在不違反當地法律或規則可進行此等分銷或供應的司法管轄地的人士。有關股份尤其不在美國分發或向美國人士提供。

閣下如為Morgan Stanley Investment Funds的分銷人，其部分或所有基金或個別基金股份或許可供分銷。在向貴客戶轉發資金資料前，請參閱次分銷協議，以了解這些詳情。

本通訊由摩根士丹利亞洲有限公司在香港發行及使用，本通訊的內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

在未參閱現有說明書、關鍵投資者資料文件（KIID）、年報及半年年報（「要約文件」）或在你當地司法管轄地區可得的其它文件前，請勿申請購買Morgan Stanley Investment Funds股份，以上文件可於我們的註冊辦事處免費索取：European Bank and Business Centre, 6B route de Trêves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxembourg B 29 192. 此外，所有意大利投資者應參閱《補充申請書》；所有香港投資者應參閱說明書內的《香港投資者額外資料》部分。

所有表現及指數數據的來源為Morgan Stanley Investment Management Limited。計算方法為淨資產價值對淨資產價值。

就現金管理的目的而言，該基金可能會投資在摩根士丹利的流動基金。

本文件是英文文件的翻譯，英文版本才是應該作為依據的版本，本翻譯文件雖是在善為翻譯前提下完成，但為僅供參考之資訊。如果本文件的英文版本和[香港中文]之間有差異時，應以英文版本為基準。