

Morgan Stanley Investment Funds

環球可轉換債券基金

重要資料

- 本基金主要投資於在已發展或新興市場組建或營運的公司所發行並以全球主要貨幣計值之可轉換債券。
- 投資涉及風險。本基金的主要風險包括高收益證券風險、信用風險、利率風險、匯率風險、降級風險、新興市場貨幣風險、衍生性產品風險、未評級證券風險、歐元及歐元區的暴露風險。
- 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

透過主要投資於由在已發展或新興市場成立或營運的公司發行的可換股債券（以全球貨幣計值），尋求以美元計之長期資本增值。

A類基金與指數比較^{1,2,3}

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^{1,2,3}

基金（已扣除費用）%

期間	A	指數
一個月	(1.28)	(0.92)
三個月	(0.22)	0.25
年初至今	0.73	1.11
一年	3.46	4.90
三年（累計回報）	4.53	8.57
五年（累計回報）	22.60	30.97
十年（累計回報）	31.88	59.53

曆年回報率：

31.12.16 - 31.12.17	5.54	6.00
31.12.15 - 31.12.16	1.26	1.59
31.12.14 - 31.12.15	(0.02)	3.83
31.12.13 - 31.12.14	3.18	4.73
31.12.12 - 31.12.13	13.75	13.03

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	2002年7月
投資團隊	Christian Roth, Tom Wills, Mikhael Breiterman-Loader
地點	紐約
基本貨幣	美元
指數	湯森路透全球焦點可轉換債券指數（美元對沖）
總資產	5.090 億美元
資產淨值A類（美元）	45.46

投資組合特質

	基金	指數
存續期	3.18	2.98
對沖值（股票敏感度）	42.10	48.10
現時回報率	0.77	0.66
兌換溢價	35.95	27.33

十大持股（佔總資產淨值%）

	基金
Dish Network Corp, 2.375000%, 2024-03-15	2.50
Tesla Motors Inc, 1.250000%, 2021-03-01	1.85
America Movil Sab de Cv, 0.000000%, 2020-05-28	1.73
Microchip Technology Inc, 1.625000%, 2027-02-15	1.58
Ctrip.com International Ltd, 1.000000%, 2020-07-01	1.39
Bayer AG, 0.050000%, 2020-06-15	1.13
Finisar Corp, 0.500000%, 2036-12-15	1.09
Orange S.A., 0.375000%, 2021-06-27	1.06
Liberty Media Corp, 2.250000%, 2046-09-30	1.05
Citrix Syst Inc, 0.500000%, 2019-04-15	1.02
總計	14.40

行業分佈（佔總資產淨值%）

	基金
資訊科技	19.58
非主要消費品	15.84
工業	12.75
醫療保健	8.38
原料	7.71
環球可換股債券	7.02
金融類證券	5.48
公用事業	4.70
電訊服務	4.43
能源	4.42
其他	3.48
現金及現金等值資產	6.23
總計	100.00

地區分佈 (佔總資產淨值%)	基金
亞洲及其他	31.51
歐非中東	31.32
美洲	30.93
現金及現金等值資產	6.23
總計	100.00

統計數字 (A類基金)	基金
阿爾法系數 值	(1.29)
貝他系數 值	1.12
R平方	0.94
資訊比例	(0.78)
追蹤誤差	1.66
基金波幅 (標準差距)	6.31
指數波幅	5.48

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 % ⁴	1.24
管理費 %	1.00
認購費 %	4.00

類別 ⁵	貨幣	ISIN 編碼	Bloomberg	基金成立日
A	USD	LU0149084633	MORSCUA LX	17.07.2002
AH (CHF)	CHF	LU0856053482	MSGCAHC LX	19.11.2012
AH (EUR)	EUR	LU0410168768	MRSGBAH LX	20.03.2009
B	USD	LU0149084989	MORSCUB LX	17.07.2002
BH (EUR)	EUR	LU0410168842	MRSGBBH LX	20.03.2009
CH (EUR)	EUR	LU0410168925	MRSGBCH LX	20.03.2009
I	USD	LU0149084476	MORSCUI LX	17.07.2002
IH (EUR)	EUR	LU0410169063	MRSGBZX LX	20.03.2009
NH (CHF)	CHF	LU1077972898	MGCNHCH LX	16.07.2014
Z	USD	LU0360484413	MSGCVBZ LX	06.08.2010
ZH (EUR)	EUR	LU0360484504	MSGCUZH LX	08.04.2009
ZH (GBP)	GBP	LU1598064217	MSGCZHG LX	20.04.2017
ZHX (EUR)	EUR	LU0410169147	MRSGBZX LX	20.03.2009
ZX	USD	LU0360613086	MSGCUZX LX	02.07.2013

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 基金指數基準混合了2005年10月31日前美林G300環球可換股指數(當地貨幣)及2011年4月30日前BofA美林G300環球可換股指數(美元對沖)及其後Thomas Reuters可換股全球焦點指數(美元對沖)。基準是以幾何連鎖銜接月度回報計算。

³ 就表現而言,若所審視時期開始於環球債券基金AH類股份推出之前,則回報為環球可轉換債券(歐元)基金A類股份截至2009年3月19日的表現與其後環球債券基金AH類股份的表現的混合。此表現是透過將相關股份級別環比連接而得出。

⁴ 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。

⁵ 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。

本基金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。