

摩根士丹利投資基金

## 環球可轉換債券基金 - A類

(累積股份類別)

環球固定收益

基金簡介 | 2020年09月30日

投資者應在投資之前參閱重要投資者資訊文件及基金說明書。

### 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。
- 本基金可能使用衍生工具作投資或有效管理（包括對沖）投資組合用途，這或會帶來較高的對手方、流動性及估值風險。本基金可能因使用衍生工具而蒙受損失

### 投資方針

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。

### 投資團隊

	加入公司年份	投資經驗 (年)
Tom D. Wills, 董事總經理	2010	22
Christian G. Roth, 董事總經理	1991	33
Richard Class, 董事總經理	2009	20

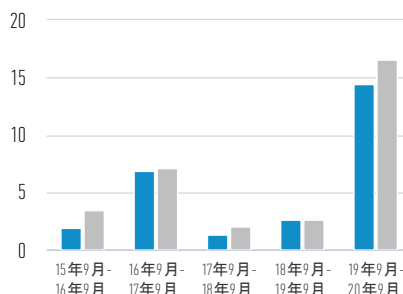
團隊成員可能隨時更改，恕不另行通知。

### A類基金 (%)，已扣除費用) 與指數的比較 (美元)

自推出以來投資100美元的回報表現 (現金價值)



截至最後月底止12個月表現期 (%)



— A類基金  
— 湯森路透全球焦點可轉換債券指數 (美元對沖)

■ A類基金  
■ 湯森路透全球焦點可轉換債券指數 (美元對沖)

### 投資表現 (%)，已扣除費用) (美元)

	累積 (%)				年度化 (每年%)			
	1個月	3個月	本年迄今	1年	3年	5年	10年	推出以來
A類基金	-0.54	5.19	8.25	14.44	5.95	5.32	4.70	4.27
湯森路透全球焦點可轉換債券指數 (美元對沖)	-0.65	5.51	10.95	16.54	6.82	6.19	6.15	6.07

### 曆年回報 (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
A類基金	14.26	-4.14	5.54	1.26	-0.02	3.18	13.75
湯森路透全球焦點可轉換債券指數 (美元對沖)	13.10	-3.01	6.00	1.59	3.83	4.73	13.03

過往表現並非未來業績的可靠指標。回報或會因貨幣波動增加或減少。所有表現數據乃按照資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，並無計及佣金以及發行和贖回單位時產生的成本。所有表現及指數數據的資料來源均為摩根士丹利投資管理。

所示混合指數表現乃使用ICE美銀美林G300環球可換股債券本幣指數至2005年10月31日、使用ICE美銀美林G300環球可換股債券美元對沖指數至2011年4月30日及其後使用湯森路透可換股債券環球焦點 (美元對沖) 指數。

就表現而言，如檢討期於環球債券基金AH股份類別推出前開始，則回報結合環球可換股債券 (歐元) 基金類別A至2009年3月19日的回報及環球債券基金AH類股份其後期的回報。各股份類別之間的連繫令此目標得以達成。

### 股份類別

	A類
貨幣	美元
ISIN編碼	LU0149084633
彭博代號	MORSCUA LX
推出日期	2002年07月17日
資產淨值	\$ 53.51

### 基金資料

推出日期	2002年07月17日
基礎貨幣	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	\$ 3.71 億
結構	盧森堡 SICAV

### 收費 (%)

	A類
最高入場費	4.00
持續收費	1.24
管理費	1.00

入場費是潛在最高數字。在某些情況下，閣下支付的費用可能減少，請向閣下的財務顧問查詢。持續費用反映於基金操作時產生的付款及開支，期內已從本基金的資產中扣除。這包括就投資管理支付的費用 (管理費)、受託人/託管商費用及行政費用。詳情請參閱基金說明書「收費及開支」一節。

### 認購 (美元)

	A類
最低初步投資額	0
最低其後投資額	0

### 統計數據 (3年年度化)

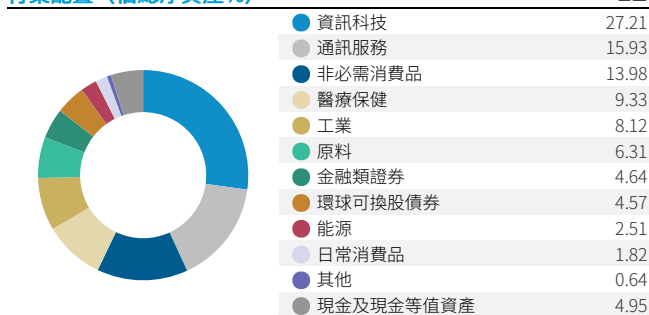
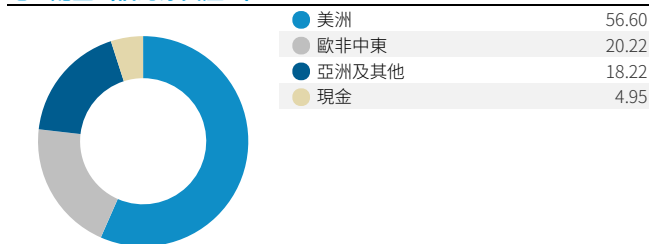
	A類	指數
額外回報 (%)	-0.87	--
阿爾法值 (%)	-0.84	--
貝他值	0.99	--
資訊比率	-0.45	--
R平方	0.96	--
夏普比率	0.46	0.57
追蹤誤差 (%)	1.91	--
波動性 (標準差) (%)	9.28	9.13

### 特徵

	基金	指數
存續期 (年)	3.25	3.29
Delta值 (股票敏感度)	45.60	55.40
現行收益率 (%)	0.81	0.79
轉換溢價	43.79	35.07

**最高配置持股 (佔總淨資產%)<sup>1</sup>**

基金	基金
Splunk Inc, 0.500000%, 2023-09-15	1.42
Jazz Investments I Ltd, 2.000000%, 2026-06-15	1.27
Deutsche Wohnen Se, 0.325000%, 2024-07-26	1.26
Sika AG, 0.150000%, 2025-06-05	1.24
Delivery Hero Se, 0.250000%, 2024-01-23	1.20
Geely Sweden Finance AB (Publ), 0.000000%, 2024-06-19	1.19
Palo Alto Networks Inc, 0.750000%, 2023-07-01	1.09
Liberty Media Corp-Liberty Formu, 1.000000%, 2023-01-30	1.07
Iqiyi Inc, 2.000000%, 2025-04-01	1.03
Exact Sciences Corp, 0.375000%, 2028-03-01	1.03
<b>總計</b>	<b>11.80</b>

**行業配置 (佔總淨資產%)<sup>2,3</sup>****地區配置 (佔總淨資產%)<sup>2</sup>**

<sup>1</sup> 此等證券及百分比配置僅供說明用途，並不構成亦不應詮釋為有關所述證券或投資的投資建議或推薦意見。

<sup>2</sup> 由於四捨五入，因此總和未必是100%。

<sup>3</sup> 有關行業分類／釋義的額外資料，請瀏覽 [www.msci.com/gics](http://www.msci.com/gics) 及詞彙表 (網址: [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im))。

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。

全面風險披露請參閱章程，網址為 [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com)。所有數據均截至 2020年09月30日，可能每日更改。

**釋義**

**現金及等價物**指可以即時轉換為現金的資產價值，這包括商業票據、開放式外匯交易、短期國庫券及其他短年期工具。由於認為該等工具屬流動性質，不會面對重大價值變動風險，因此被視為現金等價物。**Delta值**指期權價格變動與相關資產價格變動的比率。**ISIN編碼**指國際證券識別碼 (ISIN)，是一個由數字和英文字母組成的12位編碼，用作識別證券。**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。**夏普比率**是一項經調整風險的超額回報與標準差比率指標。夏普比率釐定每風險單位的回報。夏普比率越高，過往經調整風險表現越高。**存續期**衡量固定收益投資價格 (本金價值) 對於息率變化的敏感度。存續期以年數列示。息率上升時，債券價格下跌，而息率下跌時，債券價格則上升。**彭博識別碼**指「彭博全球識別碼 (BBGID)」，是一個由英文字母和數字組成的12位獨特編碼，用作在彭博終端識別證券，例如摩根士丹利投資基金的子基金的股份類別。彭博終端是Bloomberg L.P.所提供的系統，能讓分析員存取及分析實時金融市場數據。各彭博識別碼字首均為BBG，然後是9個字元，我們已在本指南就各基金各股份類別列出有關的9個字元。**波動性 (標準差)** 衡量某個表現系列中的個股表現回報有多偏離平均值或中位數。**現行收益率**是一項研究債券現行價格而非其面值的指標，代表投資者

**其他A類基金**

貨幣	推出日期	ISIN編碼	彭博代號	
AH (CHF)	瑞士法郎	19.11.2012	LU0856053482	MSGCAHC LX
AH (EUR)	歐元	20.03.2009	LU0410168768	MRSOCAH LX

買入債券及持有一年的預期回報。乃透過除以年度現金流入／市價計算。**貝他值**衡量基金相對於市場上行或下行變動的相對波動性。貝他值高於1.0表示發行或基金變動將高於市場，而貝他值低於1.0則表示發行或基金變動將低於市場。市場的貝他值一直等於1。**資產淨值 (NAV)** 是指基金的每股資產淨值，代表基金資產扣減其負債的價值。**資訊比率**指投資組合的阿爾法值或每風險單位額外回報 (按照追蹤誤差計算) 與投資組合基準的比較。**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的價格。**追蹤誤差**指投資回報與其基準之間的差異的標準差。**阿爾法 (詹森)** 是一項經調整風險的表現指標，代表投資組合或投資在投資組合或投資的貝他值及平均市場回報下高於或低於資本資產定價模型 (CAPM) 預測的平均回報。於2018年6月30日之前，阿爾法值乃按照基金相對於基準的額外回報計算。**額外回報**或增值 (正數或負數) 指投資組合相對於基準的回報。

**指數資料**

**湯森路透可換股債券環球焦點 (美元對沖) 指數**：是一隻市場加權指數，股票掛鈎可換股債券的最低納入規模為5億美元 (美國)、2億美元 (歐元)、220億日圓及2.75億美元 (其他) 可換股債券。

**ICE美銀美林G300環球可換股債券本幣指數**是一隻環球可換股債券指數，由北美洲、歐洲及亞太區國家的市場結構的代表性公司組成。成份證券以各

自的本幣計值。

**ICE美銀美林G300環球可換股債券美元對沖指數是一隻環球可換股債券指數**，由北美洲、歐洲及亞太區國家的市場結構的代表性公司組成。指數對沖至美元。

#### 發行

本通訊僅擬提供並將僅發行予居於派發或提供並無違反當地法例或規例的司法權區的人士。尤其股份不得分銷予美國人。

**香港：**本文件乃由摩根士丹利亞洲有限公司刊發以供於香港使用，並僅供提供予香港法例第571章《證券及期貨條例》所界定的「專業投資者」。本文件的內容未經任何監管機構（包括香港證券及期貨事務監察委員會）審閱或批准。因此，除根據相關法律獲得豁免外，本文件不得向香港公眾人士刊發、傳閱、派發、提供或以彼等為對象。

#### 重要資料

本文所指的任何指數為適用特許人的知識產權（包括登記商標）。適用特許人無論如何不會保薦、認可出售或推廣以指數為基礎的任何產品，對此亦概不負責。

所有投資均涉及風險，包括可能損失本金。本文件所載的素材並無考慮任何個別客戶情況，並非投資建議，亦不應在任何方面詮釋為稅務、會計、法律或監管建議。因此，投資者在作出任何投資決定之前，應尋求獨立法律及財務建議，包括有關稅務影響的建議。

除非本文件乃根據適用法律及規例使用及派發，否則MSIM並無授權金融中介機構使用及派發本文件。MSIM對於任何該等金融中介機構使用或錯誤使用本文件概不負責，亦不承擔法律責任。如閣下為摩根士丹利投資基金的分銷商，部分或全部基金或個別基金股份未必可供分銷。在向閣下的客戶轉發基金資料之前，請參閱子分銷協議了解有關詳情。

在未得MSIM明確書面同意之前，不得轉載、複製或轉發本文件的全部或任何部分，或向第三方披露其任何內容。

本文所載的全部資料均屬專有資料，受到版權法保障。

本文件可能翻譯成其他語言。即使具備翻譯版本，英文版仍屬最終。如英文版與本文件另一語言的任何版本之間出現任何歧義，概以英文版為準。