

新興市場國內債券基金 (本基金有相當比重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

主要透過投資由當地貨幣計價發行的新興市場債券和其他新興市場固定收益證券組成的投資組合，尋求以美元計價最大總回報。本基金計劃將資產投資在賺取較高即期收益與同時具有資本升值潛力的新興市場固定收益證券。

投資團隊

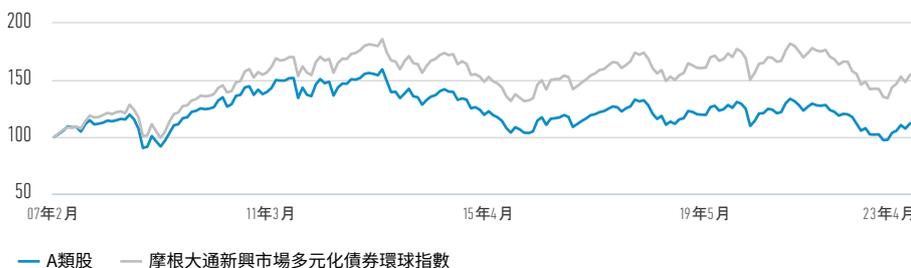
	加入公司年度	投資年資
Sahil Tandon, 董事總經理	2004	19
Brian Shaw, 執行董事	2008	16
Patrick Campbell, 執行董事	2008	15

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

自2022年07月19日起，Brian Shaw 和 Patrick Campbell 加入本基金，擔任投資組合經理。Warren Mar 不再擔任本基金的投資組合經理。

A類股 (已扣除費用%) vs. 摩根大通新興市場多元化債券環球指數 自成立起每投資100美元績效 (現金價值)

過去績效並非未來成果的可靠指標。



投資績效 (已扣除費用) (美元計價)

	累計 (%)				累計 (%)				
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年	成立
A類股	2.46	16.14	7.28	7.20	-10.62	-0.70	-11.54	-29.07	13.12
摩根大通新興市場多元化債券環球指數	1.70	16.06	6.06	6.56	-10.43	-0.38	-7.83	-16.36	55.67

曆年報酬 (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
A類股	-12.34	-9.92	2.08	12.37	-8.26	13.94	7.37	-17.16	-7.18	-13.25
摩根大通新興市場多元化債券環球指數	-11.69	-8.75	2.69	13.47	-6.21	15.21	9.94	-14.92	-5.72	-8.98

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

貨幣	類別 A
美元	
ISIN	LU0283960077
彭博代號	MOREMDA LX
成立日期	2007年02月28日
資產淨值	\$ 28.28

基金資訊

推出日期	2007年02月28日
基準貨幣	美元
參考指數	摩根大通新興市場多元化債券環球指數
基金規模	\$ 0.68 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

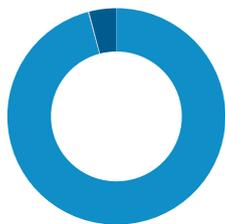
統計 (3年年化)

	類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-0.11	--
貝他值	0.98	1.00
資訊比	-0.03	--
R平方	0.92	1.00
夏普值	-0.11	-0.11
追蹤誤差 (%)	3.19	--
基金波動 (標準差) (%)	11.25	10.95

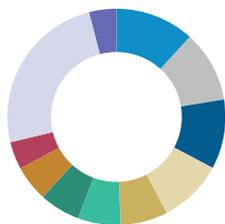
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值 (正或負)。

特徵

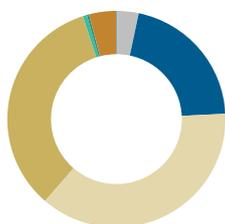
	基金	參考指數
利率存續期(年)	6.10	4.98
至到期日平均收益率 (%)	8.31	7.10
持股數	82	324

按資產拆分 (總淨資產%)¹

資產類別	基金
主權債券	95.83
企業債券	0.14
現金	4.03

國家分佈 (佔總淨資產%)¹

國家	基金
南非	11.78
印尼	10.65
墨西哥	10.39
巴西	9.57
泰國	6.99
多明尼加共和國	6.33
馬來西亞	6.09
中國	5.31
羅馬尼亞	4.14
其他	24.73
現金	4.03

信評分配 (佔總淨資產%)^{1,2}

信評	基金
AAA	0.14
AA	3.15
A	20.93
BBB	37.15
BB	33.66
CCC	0.61
未評級	0.34
現金	4.03

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 2023年04月30日，可能每日有變。

指數資訊

摩根大通新興市場多元化債券環球指數為綜合性全球本地新興市場指數，由固定交易流動性固定利率本地貨幣公債組成，僅包括允許外資投資人進入資本市場之市場（中國、印度除外）。指數為市值加權，任何國家上限均為10%。

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，不負責本基金的盈虧，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。

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。