摩根士丹利投資基金子基金

環球可轉換債券基金

高收益團隊

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

表現回顧

截至 2024 年 12 月 31 日 止一個月期間，基金 A類股份錄得 -1.34% 回報（已扣除費用）[1]，而基準的回報為 -1.82% 。

qa zh 1

市場回顧

qa zh 2

投資組合活動

qa zh 3

策略和展望

qa 4 zh

欲了解更多資訊，請聯絡閣下的摩根士丹利投資管理代表。

基金資料

推出日期	2002 年 07 月 17 日
基本貨幣	美元
基準	訂製- 混合基準

曆年回報（%）

過往表現並非未來業績的可靠指標。

	年初至今	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A類股份	5.35	5.35	11.97	-12.95	3.37	21.69	14.26	-4.14	5.54	1.26	-0.02
混合基準	8.62	8.62	9.84	-16.00	-1.11	22.84	13.10	-3.01	6.00	1.59	3.83

投資涉及風險。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，並假設所有股息和收入的再投資，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來源為摩根士丹利投資管理有限公司（「MSIM Ltd」）。有關基金詳情，包括風險因素，請參閱相關發行文件。

[1] 資料來源：摩根士丹利投資管理有限公司。截至 2024 年 12 月 31 日。

本文件構成評論，而不構成投資意見或投資建議。投資的價值可升可跌。在作出投資決策之前應徵求獨立意見。

未事先查閱現行基金章程和重要資訊文件（「KID」）或重要投資者資訊文件（「KIID」）前，不應申購本基金的股份，上述文件的英文和獲授權分銷基金的國家/地區語言版本可於摩根士丹利投資基金網頁線上查閱或向註冊辦事處免費索取，地址為：European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Luxemburg B 29 192。

投資者權利摘要提供上述語言版本，可在網站位置的「一般文獻」部分查閱。

有關本基金可持續發展的資料可於線上查閱英文版本：《可持續金融披露條例》。

如相關基金的管理公司決定終止於登記銷售所在任何歐洲經濟區國家營銷該基金的安排，將按照UCITS規則進行。

重要資料

編製本材料僅供參考，並不構成購買或出售任何特定證券或採納特定投資策略的要約或建議。投資者應了解，分散投資的策略並不能在特定市場中防範損失。

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。

使用槓桿可能會增加風險，投資價值相對較小的變動可能導致該投資價值不合比例的大變動（無論是不利或有利），進而影響基金價值。投資本基金涉及購買基金的單位或股份，而非特定相關資產（例如建築物或公司的股份），因為這些僅為所擁有的相關資產。

摩根士丹利投資管理（「MSIM」）是摩根士丹利（NYSE：MS），除非本文件乃根據適用法律及規例使用及派發，否則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。

未經本公司明確書面同意，不得直接或間接複製、複印、修改、用於製作衍生作品、執行、展示、出版、張貼、授權、框鑲、分發或傳輸本資料的全部或部分內容，或向第三方披露其內容。不得鏈接至本資料，惟超連結屬個人及非商業用途則例外。本文件載列的所有資料均屬於專有資料，受到版權及其他適用法例的保護。

本文件可能被翻譯為其他語言。倘 倘若編製該等譯文，概以本英文版本為準；與其他語言有任何歧異，概以英文版本為準。

本材料乃根據公開可得資訊、內部開發數據及其他據信為可靠之第三方來源而編製。然而概不保證有關資訊和摩根士丹利投資管理的可靠性，且本公司並不尋求對來自公開和第三方來源的資訊進行獨立核實。

本資料中的預測及/或估計可能發生變更，因此實際上可能不會實現。有關市場預期回報和市場前景的資訊，乃按作者或投資團隊的研究、分析和意見所得。此等結論屬於推測性質，亦不可用作預測公司提供的任何特定策略或產品之未來表現。未來業績可能因證券或金融市場或整體經濟狀況的變化等因素而存在顯著差異。

本資料中提供的圖表僅供說明，可能會有所變化。

指數資料

所示混合基準表現乃使用ICE美銀G300環球可換股債券本幣指數至2005年10月31日、使用ICE美銀G300環球可換股債券美元對沖指數至2011年4月30日及其後使用路孚特可換股債券環球焦點（美元對沖）指數。由2020年 2 月 21 日起，湯森路透可換股債券環球焦點（美元對沖）指數更名為 路孚特可換股債券環球焦點（美元對沖）指數。由2024年6月30日起，路孚特環球焦點可換股債券（美元對沖）指數更名為富時環球焦點可換股債券（美元對沖）指數。

富時環球焦點可換股債券美元對沖指數（指數）（前稱路孚特環球焦點可換股債券美元對沖指數）基於富時全球可換股債券指數（全球指數），使用區域市值、價格百分比和溢價標準計算。該指數旨在代表可換股債券市場的一個子集，從全球指數中挑選出具有共同特徵的子集，代表具有所謂「均衡」概況的可換股債券。該指數是一個市值加權指數，具有股權連結的可換股債券的最低納入規模為：美國5億美元、歐洲3.75億歐元、日本220億日圓、亞洲（除日本外）2.75億美元，以及其他地區2.75億美元。

ICE美銀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。

指數不受管理，並不包括任何開支、費用或銷售費。無法直接投資於該指數。

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。本子基金屬主動式管理，基金管理並無受基準的組成限制。

由於所示報告期間基準有所變動，因此使用混合基準。

MSCI所有國家世界指數（ACWI）是一個經自由流通調整的市值加權指數，旨在衡量發達和新興市場的股市表現。「自由流通」指投資者認為可以在公開股市上購買的流通股票量。指數表現以美元列示，並假設再投資淨股息。

彭博巴克萊環球綜合信用指數是巴克萊環球綜合指數的信用成分，提供環球投資級別固定收益債券市場的全面指標。

歐洲斯托克50指數是由50家在歐元區國家營運的大型歐洲藍籌公司組成的市值加權股票指數。選擇範圍包含在18個道瓊斯歐元斯托克超級行業指數中，當中的成份股按規模排名並放入選擇清單中。

"彭博®"和彭博指數/指數是彭博金融有限公司及其附屬公司的服務標誌，並已獲得摩根士丹利投資管理公司 （MSIM） 的 許可用於特定某些目的。 彭博Bloomberg 不附屬於 MSIM，不批准、認可、審查或推薦任何產品，也不保證任何與任何 與產品相關的數據或資訊的及時性、準確性或完整性。

發行

本材料只為並且將只向居住於此等分銷或提供不會違背本地法律或法規的司法管轄區的居民提供。擁有本材料的任何人士和希望根據基金說明書申請股份的任何人士均有責任自行了解及遵守任何相關司法管轄區的所有適用法律法規。

MSIM（摩根士丹利（紐約證券交易所代碼：MS）的資產管理部門）及其聯屬公司已作出安排，以推銷彼此的產品和服務。 每間MSIM聯屬公司都在其運營的司法管轄區內受到適當的監管。MSIM的聯屬公司包括：Eaton Vance Management (International) Limited、Eaton Vance Advisers International Ltd、Calvert Research and Management、Eaton Vance Management、Parametric Portfolio Associates LLC及Atlanta Capital Management LLC。

香港：本材料由摩根士丹利亞洲有限公司分發，以在香港使用，並且僅向香港《證券及期貨條例》（香港法例第571章）所定義的「專業投資者」提供。本材料的內容未經包括香港證券及期貨事務監察委員會在內的任何監管機構審核或批准。因此，除了根據相關法例取得豁免外，本材料不得向香港公眾發佈、傳閱、分發、寄送或提供。

© 2025 年摩根士丹利。版權所有。