

本概要提供了關於本基金的關鍵資訊，
是銷售文件的一部分。
請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

| | |
|--------------|---|
| 管理公司 | MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| 投資經理(投資顧問) | 位於英國之 Morgan Stanley Investment Management Limited |
| 副顧問 | 位於美國之 Morgan Stanley Investment Management Inc. (內部委託) |
| 存管人 | J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. |
| 全年經常性開支比率(*) | A 類、AX 類：1.89% AH 類、AHX 類：1.93% C 類、CX 類：2.69% CH 類、CHX 類：2.73% |
| 交易頻密程度 | 每日，每個盧森堡營業日 |
| 股息政策 | 不派發 A 類、AH 類、C 類和 CH 類的股息（收入/資本收益將作再投資）。每半年將派發一次 AHX 類、AX 類、CHX 類和 CX 類的股息（如有）。 |
| 基準貨幣 | 美元 |
| 此子基金財政年度終結日 | 12 月 31 日 |
| 最低投資金額 | 無最低首次投資金額及追加投資金額 |

(*): 持續收費的金額於 2020 年 3 月 1 日更新，並為本子基金各類別的總開支提供估計。此乃根據本產品資料概要內本子基金應付之持續費用的相關部分中所載費用，以及特定附加費用包括認購稅(taxe d'abonnement)、適用於投資新興市場的附加保管費和對沖開支（如適用）而作出。這些費用和持續收費的金額可能不時變動。買賣本子基金之相關投資牽涉的幾乎所有費用均不包括在內。欲知詳情，請查閱說明書內「收費及開支」部分。

本基金是什麼？

Morgan Stanley Investment Funds 拉丁美洲股票基金是以互惠基金形式組成的 Morgan Stanley Investment Funds（「本公司」）的子基金。本子基金在盧森堡註冊，在當地由 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) 監管。

目標和投資策略

目標

閣下投資的長期增長。

投資策略

本子基金將投資至少其價值的 **70%** 於在拉丁美洲國家註冊成立或開展大部份經濟活動之公司之股票及股票相關證券，例如優先股、認股權證、其他股票掛鈎票據，包括寄存單據（例如美國寄存單據(ADRs)及環球寄存單據(GDRs)）及可轉換為普通股之債務證券。

本子基金可投資其價值的最多 **30%** 於在拉丁美洲國家以外之國家組成及位於拉丁美洲國家以外之國家之公司之證券，倘該公司證券之價值主要反映拉丁美洲國家之狀況，或公司主要證券交易市場位於拉丁美洲國家，或公司單獨或合併收入之 **50%** 來自於拉丁美洲國家生產之貨物、銷售或提供之服務。

投資程序會於作出投資決定時考慮有關環境、社會及管治事宜（亦稱為 **ESG**）的資料。焦點投放於奉行企業管治常規的公司管理以及其認為一間公司所面對屬極為重要的環境及／或社會事宜。

金融衍生工具還可被用於進行有效的資產組合管理，以便透過較低的成本獲得部分市場的佔有率，或降低風險。本子基金並不就投資目的廣泛或主要投資於金融衍生工具。

就現金管理的目的而言，本子基金可能持有現金及/或投資於現金等價物，如貨幣市場工具或貨幣市場基金，包括由與投資顧問、副顧問，或與投資顧問/副顧問有聯屬關係的顧問管理的貨幣市場工具或貨幣市場基金（欲知進一步詳情，請參閱說明書）。

本子基金根據 **MSCI 新興市場拉丁美洲指數（美元）**（「基準」）衡量其業績表現。本子基金乃被主動管理，並不以追蹤該基準為目的。因此，本子基金的管理不受該基準之成份所限制。

運用衍生工具 / 投資衍生工具

本子基金的衍生工具風險承擔淨額可達至本子基金資產淨值的 **50%**。

主要風險是什麼？

投資有風險。請參考包含「風險因素」部份的基金銷售文件，瞭解有關風險因素的詳細資訊。

1. 股票投資風險

投資於股本證券的各基金面對買賣這些證券的資本市場的波動，或會產生重大損失。股權價格可在個別公司層面上受多種因素影響，亦受到廣泛經濟及政治發展影響，包括但不限於經濟增長、通脹及利率趨勢、企業盈利報告、人口趨勢及災難事件。股票的價值可能會下跌，並降低閣下的投資的整體價值。

2. 新興市場風險

拉美地區包含新興市場經濟體。投資於在新興市場經濟體經營的公司須面對較大的風險，因為其政治、法律和營運體系可能並無發達市場完善。

3. 匯率風險

閣下的投資價值將受本基金的基準貨幣（美元）和相關證券的計價貨幣之間的匯率變化的影響。

4. 歐元及歐元區風險

歐元區為經濟及貨幣聯盟，由採納歐元為其通用貨幣及單一法定貨幣之 **19** 個歐洲成員國組成。因此，歐元及歐元區之成功取決於各成員國之整體經濟及政治狀況、各成員國之信譽以及有關成員是否願意一直組成貨幣聯盟及向其他成員提供支援。目前，市場普遍憂慮若干主權國家（包括一些歐元區成員國）涉及之信用風險及歐元區能否繼續存在。

任何國家對其歐元債務違約或任何歐元區國家之信貸評級顯著降低均可能對本公司及其投資造成重大不利影響。本公司許多子基金可能以歐元運營及／或直接或以抵押品之形式持有歐元計值資產。此外，本公司之交易對手、銀行、託管人及服務提供商可能直接或間接投資於該等國家或貨幣，而出現違約或信貸降低可能影響其對本公司履行責任及／或提供服務之能力。倘一個或多個成員國退出歐元區，或歐元遭全面棄用，可能對本公司某些甚至全部子基金及投資價值造成重大不利影響，包括以另一貨幣取代歐元計算資產、可能面對資本監控及法律不確定因素以致影響履行責任及債務之能力之風險。

潛在股東應考慮歐元區危機及更廣泛之環球經濟形勢將如何演變之不確定因素，以便對歐元區危機之風險及投資本公司涉及之相關風險了然於胸。

5. 與可轉換債券相關的風險

可轉換債券是一種債務和股本之間的混合，允許持有人在指定的未來日期轉換為發行債券的公司的股份。因此，與直接債券投資相比，可轉換債券將面臨股票變動和更大的波動性。可轉換債券承受多項風險，包括債務及股本證券所引起的風險，以及可轉換證券特有的風險。可轉換債券的估值對宏觀經濟風險、利率風險、息差風險、違約風險及股票風險較為敏感。此外，可轉換債券發行人的評級可能會降低。在若干市況下，可轉換債券的流動性可能較其他資產類別為低。

6. 與認股權證相關的風險

本子基金可投資於股票掛鉤證券或股票掛鉤票據，例如認股權證。投資於認股權證的槓桿效應和權證價格的波動性使得投資於認股權證的風險高於投資於股票的風險。

本基金過往的業績表現如何？



往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能收回全額投資。

業績表現以歷年末的資產淨值作為計算基礎，股息會作再投資。

該等數字顯示本子基金於所示曆年的價值升跌幅度。

本子基金已於 1994 年推出。

此股份類別已於 1997 年推出。

表現數據已用美元計算，包括持續收費，但不包括閣下可能必須支付的認購費及贖回費。

本子基金根據 MSCI 新興市場拉丁美洲指數（美元）衡量其業績表現。

有無任何保證？

本子基金並無保證。閣下未必能收回全額投資。

投資本基金涉及哪些費用及收費？**閣下或須繳付的收費**

閣下買賣本基金的股份時或須繳付如下費用：

| 費用 | 閣下繳付的收費 |
|------------------|---|
| 認購費(認購費用) | A類、AH類、AHX類和AX類最高可達閣下購買金額的5.75%。C類、CH類、CHX類和CX類並無認購費。 |
| 轉換費 | 通常不存在，但如果管理公司確定投資者的交易活動對其他股東造成了負面影響，則最高費用可達轉換價值之2%。 |
| 贖回費 | 通常不存在，但如果管理公司確定投資者的交易活動對其他股東造成了負面影響，則最高費用可達贖回價值之2%。 |
| 或有遞延認購費用 | A類、AH類、AHX類和AX類並無或有遞延認購費用。 如果在C類、CH類、CHX類和CX類認購日期的365天內贖回，最高可達贖回金額之1%。 |

本基金須持續繳付的費用

以下費用將從本基金中扣除，閣下的投資回報將會因此而減少。

年度費率

| | |
|------------|---|
| 管理費 | 對於A類、AH類、AHX類和AX類，為平均每日資產淨值的1.60%。C類、CH類、CHX類和CX類，則為平均每日資產淨值的2.40%。 |
| 存管費 | 除了從行政費撥付的存管費外，本基金會如說明書所載，另行支付額外新興市場保管費，新興市場保管費按照新興市場投資適用的每日平均淨資產的0.05%計算。 |
| 業績費 | 不適用 |
| 行政費 | 現時為平均每日資產淨值的0.19%，上限為說明書所載的最高年度費率0.25%。 |

所有費用及收費將無限期地有效，但如說明書所載，倘費用及收費上調，可由管理公司獲證券及期貨事務監察委員會事先批准，並向投資者發出一個月之事先通知，而作出更改。

其他費用

閣下買賣本基金的股份時或須繳付其他費用。

其他資訊

- 閣下認購或贖回本基金的股份，一般是按過戶代理人於相關交易日下午一時(歐洲中部時間)或之前收妥的閣下的認購或贖回要求後，隨後所釐定的本基金的資產淨值進行。經銷商可能設定較早的交易截止時間。
- 如果本基金或本基金的類別股份由香港投資人所持有，將會計算本基金的每股資產淨值，並會以美元為計價貨幣每日刊登於 www.morganstanleyinvestmentfunds.com。
- 投資者可瀏覽 www.morganstanleyinvestmentfunds.com 獲取供香港投資者參考的其他股份類別過往業績資料。

重要提示

閣下如有疑問，應徵詢專業意見。

證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。