

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) 與 位於新加坡之 Morgan Stanley Investment Management Company (內部委託)
存管人	J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率 (*)	A 類、AX 類：1.89% AH 類、AHX 類：1.92% C 類、CX 類：2.69% CH 類、CHX 類：2.72%
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

(*): 持續收費的金額基於截至 2021 年 12 月 31 日止年度向本子基金各類別所收取的總開支(扣除任何費用減免後)計算，並以當年度的平均淨資產的百分比表示。該數額基於截至 2021 年 12 月 31 日的年度未經審核的財務報表中的數據，該數據可能按年而異。

本基金是什麼？

Morgan Stanley Investment Funds 可持續新興市場股票基金是以互惠基金形式組成的 Morgan Stanley Investment Funds 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%** 於新興市場（定義見下文）國家股票。就本子基金而言，「新興市場」國家為 **MSCI** 新興市場淨額指數所界定之國家。本子基金將投資於本公司認為具有強勁經濟發展及市場日趨成熟之新興市場國家。

本子基金可投資於根據發達市場國家（就本子基金而言，指 **MSCI** 世界指數所界定者）法律組成的、位於發達市場國家或於發達市場國家設有主要辦事處之公司之股票，而該公司之股票的主要證券交易市場為新興國家，或於收購時該公司收入之 **50%** 來自於一個或多個新興市場的業務，或該公司至少 **50%** 的資產、核心業務及 / 或僱員位於新興市場國家，或亦可投資於發達市場之其他涉及新興市場投資之股票掛鈎票據（如寄存單據）（「涉及新興市場投資之證券」）。

本子基金亦可投資其價值的最多 **30%** 於合資格前沿市場（指上文就本子基金界定之發達市場或新興市場以外之國家）股票或不滿足本子基金主要投資標準的股本證券。本子基金亦可將最高達其價值的 **30%** 投資在其他集體投資計劃的單位 / 股份，包括由與投資顧問、副顧問，或與投資顧問或副顧問有聯屬關係的顧問管理的集體投資計劃，以及封閉式基金、透過互聯互通機制投資之中國 **A** 股、固定收益證券、可轉換為普通股之債務證券、優先股、參與票據及認股權證，惟在各情況下均須涉及投資於新興市場或前沿市場。透過互聯互通機制對中國 **A** 股作出的投資不得超過本子基金價值的 **20%**。

就臨時防衛性目的而言，倘經濟、金融或政治情況致令本子基金適宜將其在新興市場國家股票持股量減低至本子基金價值 **50%** 以下，本子基金可投資於發達市場國家股本證券（無論是否屬涉及新興市場投資之證券）或固定收益證券（無論涉及投資於新興市場或發達市場）。

針對其投資目標，投資顧問將考慮 **ESG** 標準（如下文所詳述），以投資於符合以下條件的公司：**(i)** 在一個或多個可持續發展主題（如下文所詳述）上表現優於彼等同類公司（例如就處理可持續發展及 **ESG** 事宜制定較彼等同類公司更為積極之策略的公司）以及 **(ii)** 基於投資顧問的 **ESG** 標準有望受惠於經營所在國家的可持續發展或為此作出貢獻的公司（例如隨著時間的推移於 **ESG** 的實踐及表現展現改善或良好前景的公司）。該等 **ESG** 標準的應用應當會使上文段落所界定的可投資範圍縮小 **20%** 或以上。投資顧問的目標將會是確保本子基金投資組合中至少 **90%** 進行了上述可持續發展分析。

投資顧問將有關 **ESG** 標準及可持續主題的考量納入至其投資決策當中。**ESG** 標準可能包括（但不限於）碳排放、資源管理、廢棄物管理、生物多樣性、勞工管理、性別多元化、健康與安全、產品安全、資料私隱及安全、高管薪酬、董事會獨立性及股東權利。可持續主題可能包括（但不限於）氣候變化、自然資本、人力資本、享有權及可負擔能力、以及創新 / 基建。

本子基金將尋求排除涉足製造或生產煙草、成人娛樂、民用槍械、爭議性武器、煤炭、油砂、北極石油及賭博的公司。

隨著時間的推移，投資顧問可在其認為符合其投資目標的情況下，酌情選擇應在一段時間內實施額外 **ESG** 相關的投資限制。該等額外限制將於將於實施時在 www.morganstanleyinvestmentfunds.com 及 www.morganstanley.com/im 上披露。排除情況接受定期審核，任何更改都將反映在排除政策的文件中。

投資顧問將實施自上而下驅動的方法，以在允許的投資範圍內識別投資機會，並利用投資顧問的基本自下而上的證券選擇程序挑選公司。投資顧問將提供研究及分析，以支持該選股程序，包括直接接洽公司及第三方數據。投資顧問亦將聚焦於就其認為一間公司所面臨的屬極為重要的環境及 / 或社會事宜以及企業管治常規與公司管理層接洽。

金融衍生工具還可被用於進行有效的投資組合管理，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 新興市場淨額指數衡量其業績表現。本子基金乃被主動管理，並參考 MSCI 新興市場淨額指數設定本子基金將投資的國家的地域分配。投資顧問可全權酌情決定本子基金的資產成份。雖然本子基金通常會持有 MSCI 新興市場淨額指數所提及的國家內的資產，但其可按其於 MSCI 新興市場淨額指數項下不同分配比例投資於該等國家的證券，及其可持有與 MSCI 新興市場淨額指數所提及的國家無關的資產。因此，本子基金就與 MSCI 新興市場淨額指數的業績表現的差異程度並無限制。MSCI 新興市場淨額指數僅用於比較業績表現之目的，並未納入環境或社會特徵。

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

本子基金投資於新興市場經濟體。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會並無發達市場完善。

3. ESG投資風險

- **集中風險：**本子基金納入ESG標準，此或會導致本子基金超配及／或低配若干板塊，並因此引致本子基金的業績表現異於具有類似目標但選擇證券時並無納入可持續發展投資標準之基金。
- **無標準化分類法：**ESG標準評估方法中並無相關標準化分類法，並且不同基金應用該等ESG標準之方式或有所不同。
- **排除風險：**對排除的使用可能會影響本子基金的投資表現，並且本子基金的業績表現可能會因此而不同於未採用該等排除的類似基金。本子基金投資策略所用排除標準或會導致本子基金於購買某些證券有利之時放棄購買該等證券的機會，及／或於出售某些證券有利之時放棄出售該等證券的機會。因此，對排除的使用可能會限制本子基金按照其意願之價格及時間收購或出售本子基金的投資，並因此可能會引致本子基金遭受虧損。
- **依賴第三方數據：**可能會出現某些情況，其中投資顧問可能無法獲得有關特定發行人或投資政策所載排除的數據，及／或該等數據可能由投資顧問使用第三方數據進行估算，該等數據或並不完整、不準確或不可用。因此，根據該等數據評估證券或發行人存在風險。

4. 匯率風險

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

5. 歐元及歐元區風險

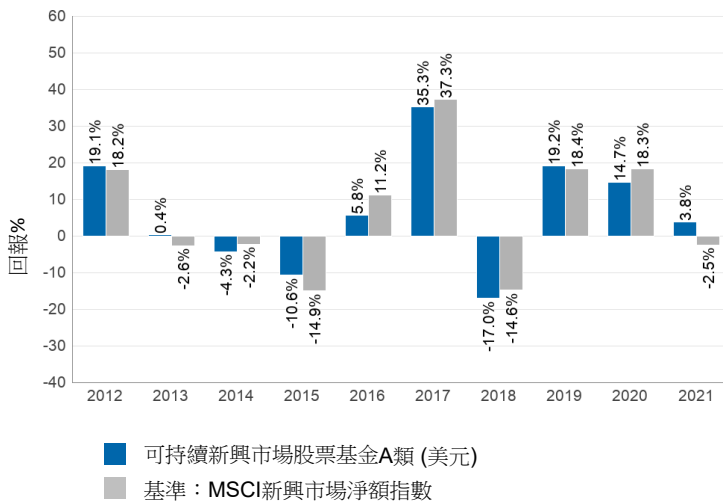
歐元區為經濟及貨幣聯盟，由採納歐元為其通用貨幣及單一法定貨幣之 19 個歐洲成員國組成。因此，歐元及歐元區之成功取決於各成員國之整體經濟及政治狀況、各成員國之信譽以及有關成員是否願意一直組成貨幣聯盟及向其他成員提供支援。目前，市場普遍憂慮若干主權國家（包括一些歐元區成員國）涉及之信用風險及歐元區能否繼續存在。

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。

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 1993 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 新興市場淨額指數衡量其業績表現。

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 類最高可達 3%。
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%。 對於 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，本基金將如說明書所載，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。