

此乃要件，請即處理。如有疑問，敬請尋求專業意見。

致

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

環球基建基金股東的通知

2024年10月1日

致各股東：

我們致函閣下，乃因閣下為 Morgan Stanley Investment Funds 環球基建基金（「**本基金**」）的股東。本基金是 Morgan Stanley Investment Funds（「**本 SICAV**」）的子基金。

本 SICAV 的投資管理人 Morgan Stanley Investment Management Limited 已作出策略性決定，將結束其現有的上市環球基建業務，且將不再提供本基金遵循的特定投資策略。因此，本 SICAV 的董事會（「**董事會**」）已決定(a)委任新的副投資管理人取代現有的副投資管理人 Morgan Stanley Investment Management Inc.，以執行本基金的新投資政策；(b)修訂本基金的投資政策；及(c)將本基金更名為「Morgan Stanley Investment Funds 量化主動環球基建基金」，以上各項均自 2024年12月6日（「**生效日期**」）起生效。此舉容許環球基建產品以簡化方式繼續上市，並給予額外選擇供閣下考慮。

(a) 委任本基金的新副投資管理人

本基金的新副投資管理人將由 FundLogic S.A.S.（「**FundLogic**」）擔任；FundLogic 是摩根士丹利集團旗下位於法國的受規管投資管理實體。

(b) 修訂本基金的投資政策

在此簡化形式中，FundLogic 將執行有別於本基金現有副投資管理人的投資方針。FundLogic 將遵循主動量化方針，使用基本面因素來釐定本基金持倉所適用的權重，而非進行質化選股。

敬請閣下垂注下文有關本基金運作及管理方面的主要變動，進一步詳情載於下文概要表格：

- 雖然本基金將繼續投資於上市基建股票，但與先前投資組合的持倉將有不同的特點。上述變動將導致本基金的投資產生重大改變。按目前預計，本基金約 26% 的投資組合將保持不變，而餘下的 74% 將有所變更。此變更預計將產生約 10 至 12 個基點的交易成本。相關交易成本將由本基金股東承擔。
- 本基金將繼續被主動管理，但會按照下文概要表表格所述的主動量化風格而管理。
- FundLogic 將不會對本基金所投資的公司的事務採取主動參與方針。
- 本基金目前在納入 ESG 因素的過程中使用排除法。FundLogic 將繼續使用現有的排除法。此外，如下表所述，持倉規模將通過來自第三方數據供應商的 ESG 企業評級而釐定。此等修訂亦將反映於說明書所載的本基金專屬的可持續發展附錄中。
- 本基金的管理費將低於目前收取的管理費。載有相關管理費詳情的表格載列如下：

股份類別	現行管理費	新管理費
A	1.50%	1.25%
B	1.50%	1.25%

C	2.30%	1.65%
I	0.85%	0.50%
Z	0.85%	0.50%

有鑒於此，本 SICAV 的說明書（「[說明書](#)」）中基金說明中「[策略](#)」一節，以及本基金的產品資料概要（「[產品資料概要](#)」）將在可行情況下盡快修訂，並刊載於本 SICAV 的網站（www.morganstanleyinvestmentfunds.com）¹。

說明書中基金說明中「[策略](#)」一節的現行及建議修訂版本載列於下表。

	現行版本	將來版本
策略（投資理念）	<p>在主動管理本基金時，投資管理人採用基本面因素分析以尋求其證券價值相較其內在價值和收入潛力被低估的公司（價值為本和由下而上的方法）。本基金並不以追蹤基準為目的，其表現可大幅偏離基準。</p>	<p>在主動管理本基金時，投資管理人採用基本面因素分析，以多層篩選流程尋求證券回報潛力最佳的公司（由下而上的方法）。投資管理人運用量化方針，酌情考慮一籃子因素，包括但不限於趨勢、估值、市值，並進一步納入會計及估值評估，從而尋求納入投資組合的股票。除具約束力的限制外，亦使用第三方供應商提供的 ESG 企業評級納入 ESG 因素。可能會作出額外的酌情調整，以滿足分散投資的要求。本基金並不以追蹤基準為目的，其表現可大幅偏離基準。</p>
策略（可持續發展方法）	<p>投資管理人積極將可持續發展納入投資流程，透過在由下而上的選股流程評估關鍵 ESG 風險和機會，過程中主要依賴第三方 ESG 供應商以評估及量化發行人的 ESG 表現，並以投資管理人進行的專有研究對第三方研究加以補充，包括運用框架對納入團隊公司分析中與 ESG 相關的風險和機會進行評價及評估，並透過與公司管理層接洽以討論 ESG 相關優勢、劣勢和機會，藉以在行業內產生正面變化。</p> <p>為了推動正面的變化和鼓勵相關公司改善在重大 ESG 問題上的表現，投資管理人可就有競爭力的見解、財務完善的業務案例和切實可行的解決方案與公司管理層接洽，以嘗試改善其基建營運。ESG 因素雖然是投資流程整體及基礎的一環，但只是投資管理人用於釐定是否將作出某項投資或是否調整某項投資於整體投資組合的規模的多項關鍵決定因素之一。</p> <p>投資管理人不得在知情的情況下將下列主要業務活動佔超過公司收入 10%</p>	<p>投資管理人積極將可持續發展納入投資流程，透過在由下而上的選股流程中評估關鍵 ESG 風險和機會，過程中依賴第三方 ESG 數據供應商來評估及量化發行人的 ESG 表現，從而釐定持倉規模；並增加對 ESG 評級較佳的公司之配置。</p> <p>雖然 ESG 因素是投資流程整體及基礎的一環，這只是投資管理人用於釐定是否作出某項投資或是否調整某項投資於整體投資組合的規模的多項關鍵決定因素之一。</p> <p>投資不得在知情的情況下將下列主要業務活動佔超過公司收入 10% 的公司納入投資範圍：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 製造或生產煙草 ● 製造或生產具有爭議性的武器及民用槍械 ● 營運賭博活動 ● 營運成人娛樂 <p>不得在知情的情況下將下列公司納入投資：</p>

¹請注意，該網站未經證監會審閱。

	現行版本	將來版本
	<p>的公司納入投資範圍：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 製造或生產煙草 • 製造或生產具有爭議性的武器及民用槍械 • 營運賭博活動 • 營運成人娛樂 <p>投資管理人不得在知情的情況下將下列公司納入投資範圍：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 其營運及 / 或產品存在明顯爭議，爭議的社會或環境影響的嚴重性由投資管理人判斷 • 未能遵守聯合國全球契約或國際勞工組織基本原則而未採取實質性補救措施和未有改進 • 沒有至少一名女性董事成員 <p>投資管理人在證券研究過程中參考第三方 ESG 數據和其自身的專有研究。投資管理人將運用相關 ESG 數據供應商及內部研究賦予的評級審閱其認為非常嚴重的爭議案例（例如上述排除情況）。然而，在若干情況下，有關特定發行人或上文所述排除情況的數據可能無法輕易獲得及 / 或可能由投資管理人使用合理估計而估計得出。</p> <p><i>SFDR 產品分類</i> 第 8 條。</p> <p>關於可持續發展之更多資訊，請參見本基金之可持續發展附錄及說明書第 144 頁「可持續投資」一節。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 其營運及 / 或產品存在明顯爭議，爭議的社會或環境影響的嚴重性由投資管理人判斷 • 未能遵守聯合國全球契約或國際勞工組織基本原則而未採取實質性補救措施和未有改進 • 沒有至少一名女性董事成員 <p>投資管理人在證券研究過程中參考第三方 ESG 數據。投資管理人將運用相關 ESG 數據供應商提供的評級來評估其認為非常嚴重的爭議案例（例如上述排除情況）。然而，在若干情況下，可能無法獲得有關特定發行人或上述排除情況的數據。</p> <p><i>SFDR 產品分類</i> 第 8 條。</p> <p>關於可持續發展之更多資訊，請參見本基金之可持續發展附錄及說明書第 144 頁「可持續投資」一節。</p>

(c) 變更本基金名稱

此外，董事會決定將本基金更名如下：

現有名稱	未來名稱
Morgan Stanley Investment Funds 環球基建基金	Morgan Stanley Investment Funds 量化主動環球基建基金

本基金的上述所有變更將不會對本基金現有投資者的權利或權益造成重大影響或損害。上述變更不會對本基金的現有投資者造成不利影響。本基金投資政策的變更對本基金特點及整體風險狀況的影響載於上文 (b) 節。

上述所有變更產生的費用及開支將由管理公司 MSIM Fund Management (Ireland) Limited 承擔。

本基金受此等變更影響的股份類別的完整清單載於**附錄一**。

閣下的選項

1. 在上述變更後，閣下若樂意繼續投資於本基金，則無需採取任何行動。上述變更將於 2024 年 12 月 6 日生效。

2. 若閣下不擬繼續投資於本基金，可以：

a) 將閣下的股份轉換為本 SICAV 獲證監會認可並向香港投資者分銷的另一隻子基金。任何轉換申請必須於 2024 年 11 月 28 日下午 1 時（歐洲中部時間）前收到，並按照說明書「**買入、交換、轉換及賣出股份**」一節（尤其是「**交換及轉換股份**」分節）進行。請注意，中介機構可能會實施較早的截止時間。倘閣下不確定應採取何種行動，請確保閣下閱讀說明書及有關考慮轉換的本 SICAV 任何其他子基金的產品資料概要，並尋求閣下財務顧問的意見。

或

b) 贖回閣下的投資。任何贖回申請必須於 2024 年 11 月 28 日下午 1 時（歐洲中部時間）前收到，並按照說明書「**買入、交換、轉換及賣出股份**」一節（尤其是「**賣出股份**」分節）進行。

轉換或贖回將根據說明書的條款，按相關股份被贖回或轉換的交易日的相關每股資產淨值免費處理。鑒於本基金的變更屬於重大性質，自本通知日期起直至 2024 年 11 月 28 日止，或有遞延認購費用將獲豁免。該等費用僅適用於本基金 B 類及 C 類股份（不向香港投資者分銷）。

除非文義另有所指，否則本通知所用詞彙具有現行說明書所賦予的涵義。

董事會對本通知所載資料的準確性承擔責任。

經修訂的香港發售文件（包括說明書及產品資料概要）將於香港代表的辦事處可供投資者免費查閱。

如閣下對上述各項有任何疑問或憂慮，敬請聯絡本 SICAV 於盧森堡的註冊辦事處、投資管理人或本 SICAV 於閣下所在司法權區的代表。香港居民如欲索取更多資料，敬請聯絡香港代表摩根士丹利亞洲有限公司，地址為香港九龍柯士甸道西 1 號環球貿易廣場 46 樓，或致電(852) 2848 6632。

請注意，我們未能提供投資建議。閣下若不確定上述修訂將對閣下產生何種影響，應諮詢閣下的財務顧問。此外，閣下應自行了解上述各項於閣下的公民身份、居住或戶籍所在國家的稅務後果，並在適當時候就此尋求意見。

謹啟

董事會

附錄一

截至本通知日期，下表所列 ISIN 號碼屬正確。我們建議閣下瀏覽本 SICAV 的網站 (www.morganstanleyinvestmentfunds.com)²獲取最新資訊。

股份類別	ISIN 號碼	
Morgan Stanley Investment Funds 環球基建基金	A	LU0384381660
	A (歐元)	LU2337806694
	AH (歐元)	LU0512092221
	B	LU0384385067
	BH (歐元)	LU0512092577
	C	LU0384385737
	CH (歐元)	LU0512093203
	I	LU0384383286
	IH (歐元)	LU0512092817
	IHR (歐元)	LU1578093426
	N	LU2012063835
	Z	LU0384383872
	ZH (歐元)	LU0512093039
ZX	LU0947203542	

²請注意，該網站未經證監會審閱。