

此乃要件，請即處理。如有疑問，敬請尋求專業意見。

MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

可變換股本之投資公司

註冊辦事處：6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S.Luxembourg: B 29 192
(「本公司」)

致股東的通知

二零二二年十一月十一日，盧森堡

致各股東：

我們致函閣下，是由於閣下為本公司旗下一隻或多隻基金（分別稱「**基金**」，統稱「**各基金**」）的股份持有人。

本公司董事會（「**董事會**」）已決定對本公司的說明書（「**說明書**」）作出如下文所披露之部分修訂。

I. 適用於特定基金與ESG考慮有關的變更

於二零一九年十一月二十七日，歐洲議會及歐洲聯盟理事會發佈有關金融服務業在可持續發展方面披露的歐盟 (EU) 第2019/2088號規例（「**可持續財務披露規例**」）。可持續財務披露規例通過要求向終端投資者進行訂約前及持續披露，旨在提升在整合可持續性風險、考量負面可持續發展影響、促進環境或社會特徵及可持續投資方面的協調性以及面對終端投資者的透明度。

可持續財務披露規例對多個產品類別作出高層級定義並作出區分，包括「**第8條產品**」，即促進環境或社會等特徵，或促進該等特徵的組合的金融產品，但前提是所投資公司須遵循良好管治常規（「**可持續財務披露規例第8條產品**」）及「**第9條產品**」，即以可持續投資為目標的產品（「**可持續財務披露規例第9條產品**」）。

- **Morgan Stanley Investment Funds亞洲房地產基金、Morgan Stanley Investment Funds美國房地產基金及Morgan Stanley Investment Funds環球基建基金（統稱「已升級基金」）的變更**

董事會已議決修訂已升級基金的投資政策，以將其歸類為可持續財務披露規例第8條產品。經修訂投資政策詳述於**附錄一和二**（新增內容為粗體，將被刪除的內容加上刪除線）。

該等變更不構成已升級基金的重大變更。已升級基金的整體風險水平並無重大變更或增加，且該等變更對各基金持有人的權利或權益並無重大不利影響。

上述第I條中所列變更將從二零二二年十二月十二日起生效，並將載入二零二二年十一月版的說明書及二零二二年十二月版的產品資料概要。受該等變更影響的股份類別的完整清單載於**附錄三**。

閣下的選擇

1.如同意上文第I條所列變更，閣下無需採取任何行動。該等變更將自二零二二年十二月十二日起自動對上述各基金生效。

2.如不同意上文第I條所列修訂，閣下可：

a) 將閣下的股份轉換為另一隻基金。任何轉換申請必須於二零二二年十二月九日下午一時（歐洲中部時間）前收到，並按照說明書第2.4節「股份轉換」進行。請確保閣下閱讀說明書及有關考慮轉換的任何基金的產品資料概要，並且倘閣下不確定應採取何種行動，請尋求閣下財務顧問的意見；

或

b) 贖回閣下投資。任何贖回申請必須於二零二二年十二月九日下午一時（歐洲中部時間）前收到。

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（任何適用的或有遞延認購費用（「或有遞延認購費用」）除外）。

II. 適用於特定基金的澄清及非重大變更

- **對Morgan Stanley Investment Funds環球品牌基金（「環球品牌基金」）的投資政策的修訂**

董事會已議決修訂環球品牌基金的投資政策「投資限制」分節，以反映環球品牌基金將排除與具有爭議性的武器存在任何關聯的任何公司，並因此將以MSCI ESG業務參與篩選研究基準取代MSCI世界（具爭議性武器除外）指數作為參考基準。

環球品牌基金經修訂的投資政策「投資限制」分節的內容如下（新增內容為粗體，將被刪除的內容加上刪除線）；

「投資限制：

[...]

- *此外，本基金不得在知情的情況下包括下列任何公司：*
 - *核心業務活動涉及武器或民用槍械；或*
 - *因其涉足具爭議性武器（定義見MSCI世界（具爭議性武器除外）指數）而已被該指數排除之公司，被**MSCI ESG業務參與篩選研究（「MSCI ESG BISR」）**資料庫界定為與具有爭議性的武器存在任何關聯。*

環球品牌基金的現有投資目標、策略及政策並無變更，且環球品牌基金的整體風險水平並無重大變更或增加。此澄清對該基金的持有人的權利或權益並無任何重大不利影響。

第II條中所列澄清及非重大變更將載入二零二二年十一月版的說明書及將盡快於合理可行的時間載入環球品牌基金產品資料概要。

* *
*

本通知所述變更將不會產生額外成本及開支影響（與更新說明書及產品資料概要相關的成本除外，該等成本將由本公司的管理公司MSIM Fund Management (Ireland) Limited承擔）。

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。經修訂的香港說明書及產品資料概要將於香港代表摩根士丹利亞洲有限公司的辦事處（聯絡方法載於下文）供投資者免費查閱。

如閣下對上述各項有任何疑問或憂慮，敬請聯絡本公司於盧森堡的註冊辦事處、本公司的投資顧問或本公司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41樓，或致電(852) 2848 6632。

閣下應自行了解上述各項於閣下的公民身份、居住地或居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

Morgan Stanley Investment Funds亞洲房地產基金及Morgan Stanley Investment Funds美國房地產基金的投資政策的修訂：

Morgan Stanley Investment Funds 亞洲房地產基金的投資政策第一段將修訂如下：

「亞洲房地產基金的投資目標是通過主要投資於亞洲和大洋洲從事房地產業的公司之股本證券而實現以美元計算的長期資本增值。房地產業或與房地產業密切相關的公司包括主要從事發展和/或擁有收租物業的公司；營運、建造、融資、銷售房地產的公司；擁有大量房地產相關持有及/或與房地產業相關服務或產品（包括（但不限於）房地產管理、經紀、建屋產品及房地產科技）的公司；以及房地產集體投資計劃（如公開掛牌的房地產單位信託、所有類型的合資格封閉式房地產投資信託(REITS)和集體投資計劃）。」

Morgan Stanley Investment Funds 美國房地產基金的投資政策第一段將修訂如下：

「美國房地產基金之投資目標，乃主要投資於位於美國的美國房地產業之公司之股本證券，以尋求以美元計算之長期資本增值。本基金擬投資於封閉式房地產投資信託 (REITS)（「地產信託」）及類似之房地產經營公司 (REOCs)（「地產公司」）之公開交易證券。地產信託及地產公司為收購及/或發展房地產物業作長期投資之公司。此等公司將其大部份資產直接投資於房地產業及其收入主要源自租金。房地產業或與房地產業密切相關的公司包括主要從事發展和/或擁有收益性物業的公司；營運、建造、融資、銷售房地產的公司；擁有大量房地產相關持有及/或與房地產業相關服務或產品（包括（但不限於）房地產管理、經紀、建屋產品及房地產科技）的公司；以及房地產集體投資計劃（如公開掛牌的房地產單位信託、所有類型的合資格封閉式房地產投資信託(REITS)和集體投資計劃）。」

然後，Morgan Stanley Investment Funds 亞洲房地產基金投資政策中「投資程序會於作出投資決定時在自下而上的選股過程中考慮有關 ESG 事宜的資料。副顧問可能就企業管治常規以及副顧問認為一間公司所面臨的屬極為重要的環境及/或社會事宜與公司管理層接洽。」一段將以下列段落取代：

「投資流程運用內部專有研究，以投資可提供相比其相關資產及收益具有最佳相對價值的上市房地產公司。投資顧問運用由下而上的方法，對投資範圍內的每隻證券進行估值，以得出資產淨值及遠期現金流的估計數字。在基本因素分析中對房地產特定因素、股票整體因素及ESG因素進行評估，以計算適當的估值指標。

投資顧問亦在投資組合構建流程中納入由上而下的方法，當中可能納入多項因素，包括預測基本因素拐點、宏觀經濟考慮，以及地緣政治和國家風險評估，以達致在各地區、國家及/或行業之間分散投資。

投資顧問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因素和機會，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，並以投資顧問進行的專有研究對第三方研究加以補充，包括運用專有框架對與ESG相關的風險和機會進行評估和量化，以得出對估值估計數字的量化調整，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。關鍵ESG因素可能包括（但不限於）：能源使用和可再生能源、水資源使用、排放、多元性和性別平等、勞工權利和人權、僱員和租戶健康、福祉和安全，以及公司ESG管治和披露。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，投資顧問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，以嘗試改善其房地產營運。ESG因素雖然是投資流程整體及基礎的一環，但只是投資顧問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。

投資顧問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：

- 擁有或營運用作監獄的房地產；
- 擁有或營運用於生產大麻的房地產；
- 擁有、製造或生產煙草；
- 擁有、製造或生產煤炭開採；
- 擁有、製造或生產具有爭議性的武器和民用槍械；及
- 擁有、製造或生產北極石油和天然氣。

投資顧問不得在知情的情況下將下列公司納入投資範圍：

- 其營運及／或產品存在明顯爭議的公司，爭議的社會或環境影響的嚴重性由投資顧問判斷；
- 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的公司。

投資顧問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。投資顧問將運用相關 ESG 數據供應商賦予的評級及內部研究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／或可能由投資顧問使用合理估計而估計得出。」

Morgan Stanley Investment Funds -美國房地產基金投資政策中「投資程序會於作出投資決定時在自下而上的選股過程中考慮有關 ESG 事宜的資料。副顧問可能就企業管治常規以及副顧問認為一間公司所面臨的屬極為重要的環境及／或社會事宜與公司管理層接洽。」一段將以下列段落取代：

「投資流程運用內部專有研究，以投資可提供相比其相關資產及收益具有最佳相對價值的上市房地產公司。投資顧問運用由下而上的方法，對投資範圍內的每隻證券進行估值，以得出資產淨值及遠期現金流的估計數字。在基本因素分析中對房地產特定因素、股票整體因素及ESG因素進行評估，以計算適當的估值指標。

投資顧問亦在投資組合構建流程中納入由上而下的方法，當中可能納入多項因素，包括預測基本因素拐點、宏觀經濟考慮，以及地緣政治和國家風險評估，以達致在各國家及／或行業之間分散投資。

投資顧問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因素和機會，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，並以投資顧問進行的專有研究對第三方研究加以補充，包括運用專有框架對與ESG相關的風險和機會進行評估和量化，以得出對估值估計數字的量化調整，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。關鍵ESG因素可能包括（但不限於）：能源使用和可再生能源、水資源使用、排放、多元性和性別平等、勞工權利和人權、僱員和租戶健康、福祉和安全，以及公司ESG管治和披露。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，投資顧問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，以嘗試改善其房地產營運。ESG因素雖然是投資流程整體及基礎的一環，但只是投資顧問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。

投資顧問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：

- 擁有或營運用作監獄的房地產；
- 擁有或營運用於生產大麻的房地產；
- 擁有、製造或生產煙草；
- 擁有、製造或生產煤炭開採；
- 擁有、製造或生產具有爭議性的武器和民用槍械；及
- 擁有、製造或生產北極石油和天然氣。

投資顧問不得在知情的情況下將下列公司納入投資範圍：

- 其營運及／或產品存在明顯爭議的公司，爭議的社會或環境影響的嚴重性由投資顧問判斷；
- 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的公司。

投資顧問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。投資顧問將運用相關 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／或可能由投資顧問使用合理估計而估計得出。」

最後，上述所有基金的分類法披露將以下列內容取代：

「鑑於分類法規例，敬請投資者注意，「無重大危害」原則不適用於本基金的任何投資，原因是本基金的相關投資不考慮分類法規例界定的環境可持續經濟活動的歐盟準則。因此本基金與分類法規例的一致性為 0%。」

附錄二

Morgan Stanley Investment Funds 環球基建基金的投資政策：

環球基建基金的投資目標，是通過主要投資在位於世界各地從事基建業務的公司（為免生疑問，包括封閉式房地產投資信託（REITS））所發行的股本證券，從而尋求實現以美元計算的長期資本增值。從事基建業務的公司可涉及（其中包括）傳輸及分配電能；儲存、運輸及分配用作產生能源的天然資源（例如天然氣）；興建、經營及維修高速公路、收費公路、隧道、橋樑及停車場；興建、經營及維修機場及港口、鐵路及集體運輸系統；電訊；自來水處理及分配；廢棄物操作；可再生能源發電；及其他新興基建行業。

本基金亦可按輔助性質，投資於從事基建相關業務之任何公司發行之優先股、可轉換為普通股之債務證券、認股權證以及其他股票掛鈎票據。

投資顧問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 因素和機會，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，並以投資顧問進行的專有研究對第三方研究加以補充，包括運用專有框架對與 ESG 相關的風險和機會進行評估和量化，以得出對估值估計數字的量化調整，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。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，投資顧問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，但只是投資顧問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。

投資顧問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：

- 擁有、製造或生產煙草；
- 擁有、製造或生產具有爭議性的武器和民用槍械；
- 擁有或營運賭博活動；及
- 擁有或營運成人娛樂。

投資顧問不得在知情的情況下將下列公司納入投資範圍：

- 其營運及／或產品存在明顯爭議的公司，爭議的社會或環境影響的嚴重性由投資顧問判斷；
- 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的公司

投資顧問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。投資顧問將運用相關 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／或可能由投資顧問使用合理估計而估計得出。

投資程序會於作出投資決定時在自下而上的選股過程中考慮有關 ESG 事宜的資料。副顧問可能就企業管治常規以及副顧問認為一間公司所面臨的屬極為重要的環境及／或社會事宜與公司管理層接洽。

本基金乃被主動管理，並不以追蹤基準為目的。因此，本基金的管理不受基準之成份所限制。本基金根據基準衡量其業績表現，詳情載於本基金的重要投資者資料文件。

分類法規例披露

本基金的相關投資不考慮環境可持續經濟活動的歐盟準則。

鑑於分類法規例，敬請投資者注意，「無重大危害」原則不適用於本基金的任何投資，原因是本基金的相關投資不考慮分類法規例界定的環境可持續經濟活動的歐盟準則。因此本基金與分類法規例的一致性為 0%。

典型投資者特徵

基於環球基建基金的投資目標，本基金可能適合具有以下特徵的投資者：

- 尋求投資於股本證券；
- 尋求在長線獲得資本增值；
- 如「股息政策」一節所概述，尋求不論是資本增值還是派息形式的入息；
- 能接受此類投資所附帶的在第 1.5 節「風險因素」中講述的風險。

附錄三

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公司的網站 (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) 獲取最新資訊。

股份類別	ISIN號碼	
Morgan Stanley Investment Funds 亞洲房地產基金	A	LU0078112413
	B	LU0078112843
	C	LU0176159399
	F	LU1244751043
	I	LU0078113064
	IX	LU0239678633
	Z	LU0360481310
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	
Morgan Stanley Investment Funds 美國房地產基金	A	LU0073233958
	B	LU0073234097
	C	LU0176155058
	F	LU1244752280
	I	LU0073233875
	Z	LU0360477474