

警告：本基金未獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據《證券及期貨條例》（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」）第104條認可為集體投資計劃，其發售文件亦未根據《證券及期貨條例》第105(1)條獲證監會批准。本文件的內容未經香港任何監管機構審閱。閣下務請審慎行事，如對本文件的任何內容有任何疑問，閣下應索取獨立專業建議。

致 量化主動環球房地產基金股東

盧森堡，2026年4月27日

致各股東：

我們致函閣下，乃因閣下為 Morgan Stanley Investment Funds（「本 SICAV」）的子基金量化主動環球房地產基金（「本基金」）的股東。

我們已決定結束本基金。本基金資產水平偏低，吸引有意義的新投資的前景有限。在進行策略檢討後，本 SICAV 的董事會（「董事會」）及本 SICAV 的管理公司（「管理公司」）得出結論，認為在此情況下繼續營運本基金並不符合本基金股東（「股東」）的最佳利益。

本函件載列有關結束本基金的重要資訊，包括閣下在投資方面可選擇的方案以及需要留意的關鍵日期。

本基金將根據盧森堡法律及本 SICAV 說明書（「說明書」）以及組織章程的相關條文而結束。如欲了解進一步資料，請參閱說明書標題為「清算及合併」一節的內容。

清算期於本通知日期開始。該日期起將不再接納本基金的進一步認購或轉換，只有定期儲蓄者可繼續直至 2026 年 5 月 11 日。

在清算期結束時（2026 年 5 月 27 日或前後）仍然是本基金股東的所有投資者，其股份一概會被贖回。

請細閱下文所載資料，如對應採取的行動有任何疑問，請聯絡閣下的財務顧問。如有任何疑問，敬請聯絡本 SICAV 於盧森堡的註冊辦事處或本 SICAV 於閣下所在司法權區的代表。我們重視閣下作為股東的角色，並誠摯盼望閣下繼續與我們攜手投資。

基金清算 — 於 2026 年 5 月 20 日 歐洲中部時間下午 1 時正結束前可選擇的方案

閣下的選項

1. 將投資轉換至另一隻基金。我們必須於右欄所示的截止時間前收到閣下的交易指示。請務必閱覽閣下考慮轉入的任何基金的主要資料文件(KID)，如欲了解進一步資料，請閱覽說明書。

2. 贖回閣下的投資。我們必須於右欄所示的截止時間前收到閣下的交易指示。

3. 不採取任何行動，並自動獲得清算所得款項。閣下於清算期結束時仍然持有的任何基金股份將會被贖回。我們在此後不久會將清算所得款項匯至閣下賬戶的紀錄地址。

清算

清算期結束時間：2026年5月27日 或前後

接收轉換／贖回指令的截止時間：2026年5月20日 歐洲中部時間下午1時正

無人認領的清算所得款項將存入：盧森堡信託局 (Caisse de Consignation)，直至法定時效結束為止。

主要資料文件、說明書及最新的財務報告可於 morganstanleyinvestmentfunds.com 或註冊辦事處查閱。

請注意，我們並未提供任何投資建議。閣下可與稅務顧問及財務顧問或本地代表檢視這些選項。清算可能產生稅務後果，並可能影響閣下投資組合的構成。

從清算期開始，將不得對本基金作出進一步認購及轉換，只有定期儲蓄者方可認購本基金直至2026年5月11日。為免生疑問，定期儲蓄者指參與系統性投資計劃／方案或涉及預先同意向本基金作出定期供款，而此類供款來自決定結束本基金前所訂立的合約責任的類似安排的人士。

不論閣下選擇何種方案，閣下的基金將不會收取任何贖回或轉換費。或有遞延銷售費用（如適用）將獲豁免。

本基金只會承擔證券交易成本。與清算相關的其他成本一概由管理公司支付。根據本SICAV的標準慣例，為確保交易成本公平，自本通知日期起，本基金的所有贖回及轉出將採用擺動定價。此機制確保所有股東按比例分攤本基金清算其投資的成本，避免直至清算期結束時仍然投資於本基金的股東須承擔一切交易成本。

若本基金的投資管理人認為符合股東整體的最佳利益，亦可於清算期結束前出售本基金的部分投資，並將所得款項投資於現金或現金等價物。雖然這有可能導致本基金在某程度上偏離其投資目標及／或UCITS的分散投資規定，但此舉旨在確保本基金獲得所有出售所得款項，以便向清算期結束時仍然持有股份的投資者發放款項。

在清算期結束時或前後，本SICAV將以本基金（或對沖股份類別）的參考貨幣，在說明書載列的時限內發放閣下贖回股份的款項（有可能分期發放），價格基於按清算期結束時的估值點計算的每股資產淨值（當中計及投資的實際變現價格及變現開支）。贖回後，股東對本基金或本SICAV均無進一步申索權。

若全面清算因流動資金不足的原因而延遲，在實際可行的合理情況下，可根據扣除負債後可動用的現金而盡快發放臨時款項，具體金額由董事會確認。

時間線

2026年4月27日

- 發出致股東的通知。



2026年5月11日 歐洲中部時間下午1時正

- 閣下的基金停止接受定期儲蓄者的認購申請。



2026年5月20日 歐洲中部時間下午1時正

- 閣下的基金停止接受股份轉換或贖回指令。

於2026年5月27日 或前後，營業結束之後



- 清算發生。
- 發放 (或在合理時間內發放) 贖回所得款項。

董事會

謹啟