

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 SE, Luxembourg Branch
全年經常性開支比率 (*)	A 類、A (歐元) 類：1.64% AH (歐元) 類：1.67%
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、A (歐元) 類和 AH (歐元) 類的股息 (收入/資本收益將作再投資)。
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 2023 年 12 月 31 日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 2023 年 12 月 31 日止年度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 美國優勢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% 於位於美國或在該地區開展其大多數業務的大型公司之股本證券。投資程序著重由下而上之選股程序，按個別公司基準尋求具吸引力之投資。

本子基金可投資其價值的最多 30% 於其他投資工具，如不符合上述準則的公司股票、可轉換債券、寄存單據（美國寄存單據和環球寄存單據）、優先股、認股權證、透過互聯互通機制交易的中國 A 股、現金等價物（定義見說明書）及其他股票掛鈎證券。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 10%。

本子基金可使用金融衍生工具，包括在交易所買賣及場外期權、期貨及其他衍生工具作投資用途，以把握市場機遇，或有效管理投資組合，以較低的成本或為降低風險而投資若干市場。本子基金並不廣泛或主要投資於金融衍生工具。

就現金管理的目的而言，本子基金可持有最多佔其淨資產 20% 的輔助流動資產（即見票即付銀行存款，例如在銀行的活期賬戶中持有的可隨時動用的現金），用於覆蓋經常性或特殊付款、存放必要時間以再投資於二零二零年法例（定義見說明書）第 41(1) 條規定的合資格資產、或持有嚴格必要的期間以防範不利市況（有關進一步詳情，請參閱說明書所載子基金的投資目標及策略及 SFDR 相關披露）。在異常不利的市況下，該限制可在嚴格必要的期間內被臨時超出，最高可達淨資產的 100%，以便出於股東的最佳利益採取措施舒緩與該等異常不利的市況有關的風險。

除非另有規定，本子基金可以財務管理為目的持有最多佔其淨資產 30% 的現金等價物（定義見說明書）及/或於不利市況下持有最多佔其淨資產 100% 的現金等價物。這些包括貨幣市場工具或貨幣市場基金，可能由投資顧問、副投資顧問，或與投資顧問或副投資顧問有聯屬關係的顧問管理（詳情請參閱說明書）。

投資顧問透過將 ESG 因素作為額外基本因素研究的一面透鏡，將可持續性積極納入投資程序，助力投資決策。投資顧問尋求了解公司內部的環境及社會舉措如何透過增強持久競爭優勢、創造增長機會、提高盈利能力及/或與長期增長趨勢保持一致來創造價值。投資顧問一般會與公司管理團隊接洽，討論其 ESG 實踐，旨在識別可持續發展主題如何對證券長期價值帶來可能產生重大影響的機會及風險。投資程序的其他方面包括對管治政策的專有、系統性評估，尤其是關注長期價值創造的薪酬匹配調整。

投資項目不得在知情情況下納入其主要業務活動涉及煙草、煤炭或武器（包括民用槍械、集束炸彈及人員殺傷地雷）之任何公司。

有關上述排除情況的詳情，可參閱本公司網站 (www.morganstanleyinvestmentfunds.com 及 www.morganstanley.com/im) 所載本基金的排除政策。除上述者外，隨著時間的推移，投資顧問可酌情選擇應用其認為與其投資目標相符的額外投資限制。該等額外限制將於實施時在 www.morganstanleyinvestmentfunds.com 及 www.morganstanley.com/im 上披露。

本子基金根據標準普爾 500 指數（「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. 衍生工具風險

衍生工具的使用涉及不同類型的風險，並且在某些情況下，這些風險會比傳統的投資工具的風險更大。這些風險包括：

市場風險 – 衍生工具的價值隨著各種市場因素之變化而可升可跌。如果建立空倉而相關投資價值增加，在市場出現極端情況時，理論上損失可以無限大。

流通風險 – 衍生工具可能會難於出售或買入，特別是當衍生工具交易額大或有關市場缺乏流動性的時候。在這些情況下，可能無法進行交易，或以有利的價格進行交易。

交易對手風險 – 場外交易衍生工具使子基金承受交易對手信用及其是否有能力履行衍生工具合約的風險。如果交易對手破產或資不抵債，衍生工具的價值便可能下跌，而本子基金可能會在實現其投資回報時受到延誤，或無法實現回報。

估值風險 – 衍生工具未必一定能緊緊跟蹤相關資產的價值，因此這些工具不一定是有效地達致子基金投資目標的方法。

槓桿風險 – 衍生工具使本子基金能取得較其所投資金額為高的資產價值。因此，衍生工具虧損可超過所投資的金額，這可能大幅降低本子基金的整體價值，並增加本子基金的波動性。

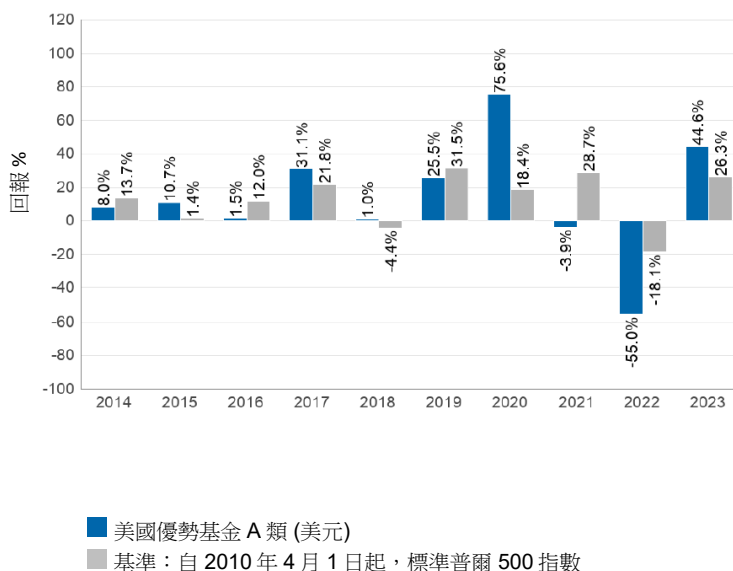
3. 歐元及歐元區風險

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。如年內並無顯示有關的業績表現，即代表當年並無足夠數據用作提供業績表現之用。

本子基金已於 2005 年推出。

此股份類別已於 2005 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。

本子基金現時根據標準普爾 500 指數衡量其業績表現。然而，自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 3 月 31 日，所顯示的業績表現乃使用羅素 1000 增長（預扣 30% 所得稅的總回報淨額）指數計算。

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、A (歐元) 類和 AH (歐元) 類最高可達閣下購買金額的 5.75%。
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、A (歐元) 類和 AH (歐元) 類並無或有遞延認購費用。

本基金須持續繳付的費用

以下費用將從本子基金中扣除，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、A (歐元) 類和 AH (歐元) 類，為平均每日資產淨值的 1.40%。
存管費	存管費將從行政費撥付。
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

- 閣下認購或贖回本子基金股份，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，隨後所釐定的本子基金資產淨值進行。經銷商可能設定較早的交易截止時間。
- 如果本子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。