

重要資料：務請即時細閱本重要函件。如閣下對本函件的內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

敬啟者：

摩根公積金美元貨幣基金（「本基金」）

本函件旨在告知閣下，由於本基金的相關基金，即摩根基金－美元貨幣基金（「**相關基金**」）發生變更，本基金將作出若干更新。本基金是一項聯接基金，純粹投資於相關基金之JPM美元貨幣（美元）－A股（累計）股份類別。相關基金為摩根基金（「**摩根基金**」，盧森堡認可投資基金）之附屬基金。

本函件所載變更將由2018年12月3日（包括當日）（「**生效日期**」）起生效。

1. 因應歐洲之新貨幣市場基金規例而對相關基金之名稱、投資目標及政策以及投資限制作出變更

因應《歐洲議會及理事會2017年6月14日有關貨幣市場基金的歐盟第2017/1131號規例》（「**規例**」）的實施，我們已檢視摩根基金的貨幣市場產品系列，以確保遵守規例。摩根基金之董事會已決定，將相關基金重新劃分為短期浮動資產淨值貨幣市場基金符合股東的最佳利益。由生效日期起，相關基金將更名為「**摩根基金－美元浮動淨值貨幣基金**」。

為了使相關基金遵守規例所訂明的適用規則，相關基金的投資目標及投資政策將作更新，以澄清規例下相關基金可投資的合資格資產的類型。本基金的銷售文件將作更新，以反映相關基金之經修訂投資目標及投資政策，詳情載於本函件隨附的附錄。

此外，本基金的銷售文件內所披露之相關基金的投資限制及指引將作更新，以反映規例下適用於貨幣市場基金的特定投資規則。相關基金之借貸政策的披露將作更新，以反映按照規例，相關基金將不再獲准借入現金。為免產生疑問，相關基金將繼續遵守證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）的單位信託及互惠基金守則第8.2章的適用規定。

2. 訂立反向回購交易的額外投資靈活性

為向相關基金的投資經理人提供額外靈活性，由生效日期起，相關基金受管理資產可進行反向回購交易的最高比例將由30%提高至100%。此外，預期相關基金受管理資產可進行反向回購交易的比例介乎0%至30%之間。此項變更亦反映於本函件隨附的附錄內。

投資者應留意與反向回購交易相關的風險。反向回購交易之交易對象或許未能履行其責任，導致相關基金產生虧損。倘持有現金之交易對象失責，可能出現已收取抵押品之價值，由於包括抵押品之不準確定價、抵押品價值之不利市場走勢、抵押品發行人

信貸評級轉差，或買賣抵押品之市場的不流通等原因，而較已付之現金之價值為低之風險。於大額或遠期交易鎖定現金、延誤取回已付之現金，或難於將抵押品變現，皆可能限制相關基金應付贖回申請或購買證券之能力。本基金的銷售文件將作更新，以加入此項額外風險因素。

由於如上文第2節所載，相關基金的投資比例可能增加，投資者應留意與反向回購交易相關的風險。然而，如上文第1節所載為遵守規例所作的修訂將不會導致相關基金或本基金的風險水平上升。上述修訂不會導致相關基金或本基金的費用發生任何變化。與該等變更相關的成本預計約為15,000美元，將由本基金承擔。除上述修訂外，相關基金或本基金的運作及／或相關基金或本基金的管理方式並無改變。上述修訂將不會對本基金的投資者之利益產生任何重大不利影響。

如鑑於上述變更，閣下希望變現閣下之單位或轉換閣下所持本基金之單位至任何由經理人管理或作為香港代表人¹，並獲證監會²認可售予香港公眾之其他基金，閣下可於2018年9月3日至2018年11月30日下午3時正（香港時間）之豁免期內免費進行³。本基金的銷售文件內披露的所有其他轉換及變現條件仍然適用。該等基金之詳情（包括相關銷售文件）可於 www.jpmorganam.com.hk⁴ 查閱。

如閣下轉換或變現閣下之投資，我們建議閣下在作出最終決定前先尋求稅務及投資意見（如適用）。

閣下可於一般辦公時間內在本基金經理人之註冊辦事處⁵，以及瀏覽本公司網頁 www.jpmorganam.com.hk⁴，免費索取本基金現時的銷售文件。本基金的銷售文件將適時作出更新以反映上述變更，並將由生效日期或之後起提供。

經理人就本函件內容之準確性承擔責任。

此函僅旨在提供資訊。投資者毋須採取任何行動。

如閣下對上述內容有任何疑問，請聯絡閣下的客戶經理或摩根退休金服務 (852) 2978 7588。

摩根基金（亞洲）有限公司



香港機構業務總監
廖卓慧
謹啟

2018年9月3日

¹ 謹請留意，誠如基金的相關銷售文件所訂明，各有關基金的經理人或香港代表人（取適用者）可酌情決定接納或拒絕基金單位或股份（視情況而定）的全部或部分認購申請。

² 證監會的認可並不代表其對基金的推介或認許，亦不保證基金之商業利弊或其表現。證監會的認可不表示基金適合所有投資者或認許基金適合任何個別投資者或投資者類別。

³ 謹請留意，儘管我們並不對閣下的轉換或變現指示收取任何費用，但閣下之銀行、分銷商、財務顧問或退休金計劃受託人或行政管理人可能會向閣下收取轉換或變現費用及／或交易費，實施不同的交易安排。如閣下有任何疑問，應聯絡閣下之銀行、分銷商或財務顧問或退休金計劃受託人或行政管理人。

⁴ 此網頁並未經證監會審閱。

⁵ 經理人之註冊辦事處位於香港中環干諾道中8號遮打大廈21樓。

附錄

綜合基金說明書附錄一本基金之「2. 投資目標及政策」一節之更新⁶：

2. 投資目標及政策

本基金之投資目標是提供予投資者一個投資於短期存款及債務證券之機會。

經理人目前計劃以聯接基金形式純粹投資於摩根基金－美元浮動淨值貨幣基金（「**相關基金**」）之JPM美元浮動淨值貨幣（美元）－A股（累計）股份類別，從而達致其投資目標。相關基金是根據證券及期貨條例第104條獲證監會認可之摩根基金（「**摩根基金**」）之附屬基金。

相關基金為摩根基金（為一間可變資本之有限投資公司）之附屬基金。

摩根基金為盧森堡認可投資基金，由JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.管理。JPMorgan Investment Management Inc.已獲委任為投資經理人，負責相關基金之投資事務。

相關基金之投資目標是透過投資於美元短期債務證券（包括金融市場票據、合資格證券化產品及資產抵押商業票據）及信貸機構存款，以期實現與通行貨幣市場利率相若的美元回報，並達致與該等利率相符之保本目的及維持高水平的流通量。

相關基金將投資其全部資產（不包括現金及現金等價物）於美元短期債務證券（包括金融市場票據、合資格證券化產品及資產抵押商業票據）及信貸機構存款。

除按照相關基金的管理公司的內部信貸程序獲得正面評估外，擁有長期評級之債務證券將至少獲標準普爾公司評為A級，而擁有短期評級的債務證券將至少獲標準普爾公司評為A-1級，或獲得其他獨立評級機構之類似評級。

相關基金亦可投資於信貸質素與上述相若的未經評級債務證券。

根據守則第8.2章，相關基金的投資將具有不超過60日的加權平均屆滿期年期，而每項債務證券在購入時之最初或剩餘屆滿期年期將不超過397日。

相關基金於市況逆轉時，或會投資於零收益或負收益之證券。

現金及現金等價物可以輔助投資方式持有。

在相關基金之投資限制下及根據守則第8.2章，此相關基金可能隨時與專門從事回購協議（包括反向回購協議）之高評級金融機構訂立反向回購交易該等協議。即使沒有年期限限制，回購協議（包括反向回購協議）下之相關抵押品亦將會遵守以上信貸質素限制。預期相關基金受管理資產可進行反向回購交易的比例為介乎0%至30%之間，惟最高以100%為限。

相關基金不會將其資產淨值10%以上投資於由信貸評級低於投資評級的任何單一國家（包括其政府、該國家的公共或地方當局）所發行或擔保的證券。相關基金並無意向投資於金融衍生工具作任何目的。

⁶ 綜合基金說明書附錄一本基金之「2. 投資目標及政策」一節內的腳註目前並無變更（腳註8除外），故本附錄並無載入有關腳註（腳註8除外）。

綜合基金說明書附錄一本基金之「2. 投資目標及政策」一節腳註8之更新：

⁸ 相關基金一般不會將其資產的30%以上投資於回購協議，包括反向回購協議。由相關基金訂立的反向回購交易回購交易（包括反向回購協議）所產生的所有收益將會累計於相關基金。相關基金將僅可與相關基金之管理公司相信為信用可靠的交易對象訂立交易。獲批的交易對象一般獲標準普爾公司評為A-或以上的信貸評級或獲穆迪及惠譽評為類似評級。交易對象將遵守CSSF視為與歐盟審慎規則相等的審慎規則。反向回購交易回購協議（包括反向回購協議）相關的抵押品將只包括價值高於或等於反向回購交易回購協議（包括反向回購協議）的美元短期債務證券。

綜合基金說明書附錄一本基金之「4. 相關基金之借貸政策」一節之更新：

4. 相關基金之借貸政策

相關基金可能不時需要以臨時基準借入款項，以支付贖回要求或應付營運開支。相關基金可以臨時基準借入最多達其資產淨值總額之10%。相關基金將不會借入現金。