

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

除非另有指明，否則本函件內使用的術語應與摩根公積金計劃之說明書（「說明書」）所載者具有相同的涵義。

敬啟者：

摩根公積金計劃（「本計劃」）

此函旨在告知閣下有關本計劃的投資組合的若干指定基金（各稱及統稱「指定基金」）的以下變更，除非另有指明，否則將由2023年7月1日（「生效日期」）（包括該日在內）起生效。

1. 若干指定基金的相關基金的投資目標及政策的變更

1.1 摩根公積金國際債券基金的相關基金的投資目標及政策的變更

國際債券基金的指定基金（即摩根公積金國際債券基金）的投資政策是以聯接基金形式純粹投資於摩根宜安國際債券基金（「**相關基金**」）的單位。

由生效日期起，相關基金的投資目標將由「以美元計算之長期資本增值」變更為「以港元計算之長期資本增值」。由於港元與美元掛鈎，上述變更相信將不會對相關基金及指定基金造成任何重大影響。

此外，相關基金的主要投資將由生效日期起由「已發展市場之國際債券」變更為「已發展及發展中市場之國際債券」。相關基金之建議資產分配將變更如下：

生效日期前		由生效日期起	
70-100%	資產淨值於已發展市場之國際債券	70-100%	資產淨值於已發展及發展中市場之國際債券
0-30%	資產淨值於規例所准許之發展中市場之國際債券	0-30%	資產淨值於現金及規例所准許之其他投資

由生效日期起，相關基金對中國內地發行之境內債務證券的直接或間接投資將由「不多於其淨資產10%」變更為「其淨資產最多20%」。

由於上述變更，相關基金將在更大程度上承受以下風險：

- 新興市場風險－相關基金的資產所投資之一些新興市場之會計、審計及財務申報標準，可能不及國際標準般嚴格。因此，部分公司可能不披露若干重要資料。投資於新興市場涉及特殊考慮因素及風險。很多新興市場國家仍處於現代化發展的初步階段，並會受突然及不能預計的改變影響。許多時候，新興市場之政府會維持高度而又直接之經濟操控權，並可能會採取一些突然及影響深遠之行動。國有化、徵用私產或充公性稅項、外匯管制、政治變動、政府規定、社會不穩定或外交發展均可能對新興市場經濟或相關基金之投資價值構成不利影響。另外，投資於擁有較小資本市場之國家所涉及之風險（例如，有限流通量、價格波動、對外國投資及本金匯出管制），以及與新興經濟體相關之風險（包括高通脹及利率，以及政治及社會不穩定）亦可能出現。相關基金的經理人及助理經理人亦可能會因與新興市場有關產品之投資流通量不足而被限制其變現部分或全部投資組合之能力。
- 與中國銀行間債券市場（「中國銀行間債券市場」）相關的風險－相關基金可透過中國銀行間債券市場項目¹及／或債券通²投資於在中國銀行間債券市場交易的中國債務證券。中國銀行間債券市場正處於發展階段，市值及交易量可能低於已發展市場。市場波動及低交易量引致的潛在缺乏流通量可能令在該市場交易的債務證券的價格出現大幅波動。該等債務證券的買入價及賣出價的差價可能較大，相關基金可能因此招致重大的交易及變現成本，且於出售該等投資時，甚至可能蒙受虧損。中國銀行間債券市場之投資可能承受流通量、波幅、監管、中國稅務風險以及與結算程序及交易對象違約相關的風險。

1.2 摩根裕盛平穩基金的相關基金的投資目標及政策的變更

平穩基金的指定基金（即摩根裕盛平穩基金）的投資政策規定，指定基金可將其資產淨值最多40%投資於相關基金的單位。

誠如上文第1.1節所述，相關基金的投資目標將由「以美元計算之長期資本增值」變更為「以港元計算之長期資本增值」，及相關基金的主要投資將由生效日期起由「已發展市場之國際債券」變更為「已發展及發展中市場之國際債券」。指定基金的銷售文件將作出修訂，以反映上述變更。

請參閱上文第1.1節，了解上述變更的影響。

1.3 一般事項

除上文所披露者外，摩根公積金國際債券基金及摩根裕盛平穩基金的運作或獲管理的方式將不會發生任何改變，及該等指定基金的特點及風險取向亦將不會受到任何其他影響。上述變更將不會對單位持有人造成任何重大不利影響，亦不會對單位持有人的權利或利益造成重大損害。該等指定基金的費用水平將維持不變。

與上文第1.1及1.2節所載變更相關的成本估計約為25,500美元，將由相關指定基金（即摩根公積金國際債券基金及摩根裕盛平穩基金）平均分攤。

¹ 2016年2月，中國人民銀行宣佈向更多合資格境外機構投資者開放中國銀行間債券市場且不設額度限制（「中國銀行間債券市場項目」）。

² 誠如日期為2017年5月16日的中國人民銀行和香港金融管理局的聯合公告所界定，「債券通」是開展香港與中國內地債券市場互聯互通的機制安排。合資格境外投資者可透過債券通的北向通投資於中國銀行間債券市場。

如鑑於上文第1.1及1.2節所述變更，閣下及成員不願持有國際債券基金及／或平穩基金的單位，我們欣然向閣下及成員提供機會免費轉撥閣下及成員所持該等投資組合之單位或更改於該等投資組合之日後每月供款之分配至本計劃內閣下的計劃下任何其他可提供之投資組合。與轉撥或更改分配有關的任何收費將獲豁免，惟閣下須於2023年5月1日至2023年6月12日下午5時正（香港時間）期間提交閣下的書面指示，且本計劃的行政管理人須在上述期間收到該指示。謹請留意，所收到的要求預期將於2023年6月19日至2023年6月26日期間執行。為免產生疑問，根據本函件進行的任何免費轉撥將不會影響本計劃的說明書內「23. 投資選擇」一節下第23.5段所規定在一個曆年內可進行一次免費轉撥的機會。

2. 就摩根公積金大中華基金的相關基金委任投資顧問

指定基金的銷售文件將作出修訂，以反映摩根證券投資信託股份有限公司將由2023年5月1日起獲委任，以向摩根公積金大中華基金（即大中華基金的指定基金）的相關基金摩根宜安大中華基金之經理人提供非全權委託投資意見。

3. 指定基金的銷售文件的其他一般更新

指定基金的銷售文件將作出更新，以反映以下一般更新：

- 加強有關納入環境、社會及管治（「ESG」）的披露；及
- 其他一般及雜項更新。

有關指定基金的進一步資料，請參閱指定基金之經修訂銷售文件（將可於摩根基金（亞洲）有限公司之辦事處³免費查閱）。請亦參閱本計劃之說明書，了解進一步詳情。

摩根基金（亞洲）有限公司就本函件內容之準確性承擔責任。

隨附之樣本通知書可供閣下與僱員通訊之用。

如閣下對上述內容有任何疑問，請聯絡摩根退休金服務 (852) 2978 7588。

摩根基金（亞洲）有限公司



香港基金及機構業務總監

吳家俐

謹啟

2023年3月31日

附件

³ 摩根基金（亞洲）有限公司之註冊辦事處位於香港中環干諾道中8號遮打大廈19樓。

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

除非另有指明，否則本函件內使用的術語應與摩根公積金計劃之說明書（「說明書」）所載者具有相同的涵義。

敬啟者：

摩根公積金計劃（「本計劃」）

此函旨在告知閣下有關本計劃的投資組合的若干指定基金（各稱及統稱「指定基金」）的以下變更，除非另有指明，否則將由2023年7月1日（「生效日期」）（包括該日在內）起生效。

1. 若干指定基金的相關基金的投資目標及政策的變更

1.1 摩根公積金國際債券基金的相關基金的投資目標及政策的變更

國際債券基金的指定基金（即摩根公積金國際債券基金）的投資政策是以聯接基金形式純粹投資於摩根宜安國際債券基金（「**相關基金**」）的單位。

由生效日期起，相關基金的投資目標將由「以美元計算之長期資本增值」變更為「以港元計算之長期資本增值」。由於港元與美元掛鈎，上述變更相信將不會對相關基金及指定基金造成任何重大影響。

此外，相關基金的主要投資將由生效日期起由「已發展市場之國際債券」變更為「已發展及發展中市場之國際債券」。相關基金之建議資產分配將變更如下：

生效日期前		由生效日期起	
70-100%	資產淨值於已發展市場之國際債券	70-100%	資產淨值於已發展及發展中市場之國際債券
0-30%	資產淨值於規例所准許之發展中市場之國際債券	0-30%	資產淨值於現金及規例所准許之其他投資

由生效日期起，相關基金對中國內地發行之境內債務證券的直接或間接投資將由「不多於其淨資產10%」變更為「其淨資產最多20%」。

由於上述變更，相關基金將在更大程度上承受以下風險：

- 新興市場風險－相關基金的資產所投資之一些新興市場之會計、審計及財務申報標準，可能不及國際標準般嚴格。因此，部分公司可能不披露若干重要資料。投資於新興市場涉及特殊考慮因素及風險。很多新興市場國家仍處於現代化發展的初步階段，並會受突然及不能預計的改變影響。許多時候，新興市場之政府會維持高度而又直接之經濟操控權，並可能會採取一些突然及影響深遠之行動。國有化、徵用私產或充公性稅項、外匯管制、政治變動、政府規定、社會不穩定或外交發展均可能對新興市場經濟或相關基金之投資價值構成不利影響。另外，投資於擁有較小資本市場之國家所涉及之風險（例如，有限流通量、價格波動、對外國投資及本金匯出管制），以及與新興經濟體相關之風險（包括高通脹及利率，以及政治及社會不穩定）亦可能出現。相關基金的經理人及助理經理人亦可能會因與新興市場有關產品之投資流通量不足而被限制其變現部分或全部投資組合之能力。
- 與中國銀行間債券市場（「中國銀行間債券市場」）相關的風險－相關基金可透過中國銀行間債券市場項目¹及／或債券通²投資於在中國銀行間債券市場交易的中國債務證券。中國銀行間債券市場正處於發展階段，市值及交易量可能低於已發展市場。市場波動及低交易量引致的潛在缺乏流通量可能令在該市場交易的債務證券的價格出現大幅波動。該等債務證券的買入價及賣出價的差價可能較大，相關基金可能因此招致重大的交易及變現成本，且於出售該等投資時，甚至可能蒙受虧損。中國銀行間債券市場之投資可能承受流通量、波幅、監管、中國稅務風險以及與結算程序及交易對象違約相關的風險。

1.2 摩根裕盛平穩基金的相關基金的投資目標及政策的變更

平穩基金的指定基金（即摩根裕盛平穩基金）的投資政策規定，指定基金可將其資產淨值最多40%投資於相關基金的單位。

誠如上文第1.1節所述，相關基金的投資目標將由「以美元計算之長期資本增值」變更為「以港元計算之長期資本增值」，及相關基金的主要投資將由生效日期起由「已發展市場之國際債券」變更為「已發展及發展中市場之國際債券」。指定基金的銷售文件將作出修訂，以反映上述變更。

請參閱上文第1.1節，了解上述變更的影響。

1.3 一般事項

除上文所披露者外，摩根公積金國際債券基金及摩根裕盛平穩基金的運作或獲管理的方式將不會發生任何改變，及該等指定基金的特點及風險取向亦將不會受到任何其他影響。上述變更將不會對單位持有人造成任何重大不利影響，亦不會對單位持有人的權利或利益造成重大損害。該等指定基金的費用水平將維持不變。

與上文第1.1及1.2節所載變更相關的成本估計約為25,500美元，將由相關指定基金（即摩根公積金國際債券基金及摩根裕盛平穩基金）平均分攤。

¹ 2016年2月，中國人民銀行宣佈向更多合資格境外機構投資者開放中國銀行間債券市場且不設額度限制（「中國銀行間債券市場項目」）。

² 誠如日期為2017年5月16日的中國人民銀行和香港金融管理局的聯合公告所界定，「債券通」是開展香港與中國內地債券市場互聯互通的機制安排。合資格境外投資者可透過債券通的北向通投資於中國銀行間債券市場。

如鑑於上文第1.1及1.2節所述變更，閣下不願持有國際債券基金及／或平穩基金的單位，我們欣然向閣下提供機會免費轉撥閣下所持該等投資組合之單位或更改於該等投資組合之日後每月供款之分配至本計劃內閣下的僱主之計劃下任何其他可提供之投資組合。與轉撥或更改分配有關的任何收費將獲豁免，惟閣下的僱主須於2023年5月1日至2023年6月12日下午5時正（香港時間）期間提交閣下的書面指示，且本計劃的行政管理人須在上述期間收到該指示。就此而言，為了使閣下的僱主能夠在上述時限內向本計劃的行政管理人提交閣下的書面指示，請在2023年5月1日至2023年5月31日期間內向閣下的僱主提交閣下的書面指示。謹請留意，所收到的要求預期將於2023年6月19日至2023年6月26日期間執行。為免產生疑問，根據本函件進行的任何免費轉撥將不會影響本計劃的說明書內「23. 投資選擇」一節下第23.5段所規定在一個曆年內可進行一次免費轉撥的機會。

2. 就摩根公積金大中華基金的相關基金委任投資顧問

指定基金的銷售文件將作出修訂，以反映摩根證券投資信託股份有限公司將由2023年5月1日起獲委任，以向摩根公積金大中華基金（即大中華基金的指定基金）的相關基金摩根宜安大中華基金之經理人提供非全權委託投資意見。

3. 指定基金的銷售文件的其他一般更新

指定基金的銷售文件將作出更新，以反映以下一般更新：

- 加強有關納入環境、社會及管治（「ESG」）的披露；及
- 其他一般及雜項更新。

有關指定基金的進一步資料，請參閱指定基金之經修訂銷售文件（將可於摩根基金（亞洲）有限公司之辦事處³免費查閱）。請亦參閱本計劃之說明書，了解進一步詳情。

摩根基金（亞洲）有限公司就本函件內容之準確性承擔責任。

本函僅供參考。成員無須採取任何行動。如閣下對上述內容有任何疑問，請聯絡成員熱線(852) 2200 6688。

摩根基金（亞洲）有限公司



香港基金及機構業務總監

吳家俐

謹啟

2023年3月31日

³ 摩根基金（亞洲）有限公司之註冊辦事處位於香港中環干諾道中8號遮打大廈19樓。