

重要資料：務請即時細閱本重要函件。如閣下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，否則本函件內所載的術語應與摩根基金的香港銷售文件所載者具有相同的涵義。

敬啟者：

摩根基金－環球房地產證券基金（美元）併入摩根投資基金－環球股息基金

此函旨在告知閣下，摩根基金－環球房地產證券基金（美元）（「合併子基金」）將於2023年12月1日（「合併日」）按照摩根基金（「本基金」）公司組織章程（「公司章程」）第21條併入摩根投資基金－環球股息基金（「接收子基金」）。本基金之董事會認為合併子基金未來的增長前景有限，而將合併子基金併入增長潛力更加強勁的接收子基金符合股東的利益，因此決定進行合併。此項增長有助實現規模經濟，並可能降低基金開支。

請參閱本函件附錄，了解合併子基金與接收子基金的主要差異及類同之處，以及合併子基金併入接收子基金（「合併」）的詳情。

合併子基金的以下股份類別將於合併日自動轉換為接收子基金的相應股份類別之股份（請參閱本函件附錄「合併時間表及影響」一節，了解有關股份轉換（包括轉換比率的計算）之詳情）。出售合併子基金的股份及發行接收子基金的股份相關之成交單據將於合併日後在切實可行範圍盡快發出。股東亦應參閱摩根基金及摩根投資基金日期分別為2023年8月及2023年9月的最新香港銷售文件（「香港銷售文件」）（可不時予以修訂）之相關章節以及相關產品資料概要，當中列明合併子基金及接收子基金的投資政策及特定風險因素。股東應留意，合併子基金及接收子基金於合併日的每股資產淨值未必相同。因此，儘管閣下持有之股份的整體價值（進位調整額（如有）除外）將維持不變，但閣下收取之接收子基金的股份數目可能與閣下之前持有的合併子基金的股份數目不同。

合併子基金的股份類別	接收子基金的相應股份類別
JPM環球房地產證券（美元）（美元）－A股（分派）	JPM環球股息（美元）－A股（分派）

由本函件日期（包括該日在內）起，合併子基金將不再獲准向香港公眾推廣，且認購及轉入合併子基金將予暫停，惟現有投資者仍可經定期投資計劃¹、「eScheduler」²及退休金計劃進行投資（但不可增加定期供款金額），直至2023年11月28日下午5時正（香港時間）止。

¹ 倘若閣下透過銀行、分銷商或財務顧問進行投資，謹請留意，閣下的定期投資計劃之安排可能有所不同。如閣下有任何疑問，請聯絡閣下的銀行、分銷商或財務顧問。

² 「eScheduler」僅供透過摩根網上交易平台在香港進行交易的客戶使用。

作為合併子基金的股東，倘若閣下希望將閣下的股份轉換為接收子基金的股份，閣下毋須採取任何行動，閣下於合併日持有的合併子基金的所有股份將會按上文所詳述自動轉換。除此之外，閣下有權於2023年9月27日至2023年11月28日下午5時正（香港時間）按照香港銷售文件的條款隨時贖回閣下所持合併子基金的股份。在該期間產生的任何贖回費將獲豁免³。閣下亦可於2023年9月27日至2023年11月28日下午5時正（香港時間）按照香港銷售文件的條款轉換閣下所持合併子基金之股份至任何由摩根基金（亞洲）有限公司管理或作為香港代表人⁴，並獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可售予香港公眾之其他基金。在該期間產生的任何轉換費將獲豁免³。請參閱有關銷售文件，了解該等基金之詳情（有關文件可於網頁 am.jpmorgan.com/hk⁵查閱）。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。

於合併前，倘若在某一估值日，合併子基金股份淨交易的總數超過預先規定，則管理公司可能採用波動定價機制，分別調高或調低合併子基金的每股資產淨值，以反映資金淨流入及資金淨流出，從而抵銷每股資產淨值的潛在攤薄影響及保護股東的利益。有關波動定價機制的進一步詳情，請參閱香港銷售文件第6.1節「每股資產淨值」內「波動定價調整」分節。

為準備合併，須對合併子基金內的資產比重進行重新調整。有關投資組合重新調整比重預期將不早於合併日前10個營業日開始。與交易成本相關的一次性開支將由合併子基金承擔，因此，有關投資組合重新調整比重進行時繼續持有合併子基金的股東將會受到影響。投資組合重新調整比重期間產生的實際開支可能超出本函件附錄「影響」一節下所列預計開支，而在該等情況下，超出的金額將由合併子基金承擔。

合併子基金並無尚未攤銷之成立成本。

合併將不會對合併子基金或接收子基金產生盧森堡稅務及香港利得稅影響。合併子基金的股東應留意，根據合併將合併子基金的股份轉換為接收子基金的股份就稅務而言可能被視為出售合併子基金的股份，而產生的任何溢利或須繳稅。一般而言，股東將毋須就出售股份所變現之溢利繳付香港利得稅，惟購入及出售股份屬於或構成股東於香港進行之部分貿易、專業或業務而該溢利按香港利得稅乃屬收入性質則除外。溢利分類為收入性質或資本性質則視乎各股東之個別情況而定。股東應徵求其專業顧問有關本身稅務狀況之意見。

公司章程、香港銷售文件、產品資料概要、財務報告及於香港銷售文件內「可供查閱文件」一節所載有關合併子基金及接收子基金的任何其他文件的副本於正常辦公時間內在本基金之香港代表人的辦事處⁶可供免費查閱。

本基金之管理公司就本函件內容之準確性承擔責任。

³ 謹請留意，儘管我們並不對閣下的贖回／轉換指示收取任何費用，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贖回／轉換及／或交易費，以及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、財務顧問或退休金計劃受託人或行政管理人。

⁴ 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。

⁵ 此網頁並未經證監會審閱。

⁶ 香港代表人之註冊辦事處位於香港中環干諾道中8號遮打大廈19樓。

如閣下對本函件的內容或合併子基金或接收子基金任何其他方面有任何疑問，請聯絡：

- 閣下的銀行或財務顧問；
- 閣下指定的客戶顧問、客戶經理、退休金計劃受託人或行政管理人；
- 本公司的代理客戶服務熱線 (852) 2265 1000；或
- 如閣下通常直接與我們聯絡，請致電摩根基金理財專線 (852) 2265 1188。

摩根基金(亞洲)有限公司
(本基金之香港代表人)



董事
陳俊祺
謹啟

2023年9月27日

合併時間表及影響

本節概述有關合併的主要資料。有關合併子基金與接收子基金之比較的進一步資料載於下文「子基金比較」一節。

主要日期



當合併交易發生時，合併子基金的所有資產、負債及任何收入將被轉移至接收子基金，而合併子基金將不再存在。

合併子基金於合併日的所有餘下股份將免費轉換為接收子基金的同等股份類別之股份。

用作釐定將分配予接收子基金的股份數目的轉換比率乃透過將合併子基金的每一股份類別各自的每股資產淨值除以接收子基金的股份類別的每股資產淨值計算。

閣下在合併子基金擁有之股份的總價值將與閣下在接收子基金收取之新股份的總價值相同（惟須受制於湊整調整），但閣下可能收取不同數目的接收子基金之股份。閣下將收取的接收子基金的股份數目將自然湊整至小數點後三個位。

^{*} 誠如上文所述，由本函件日期（包括該日在內）起，認購及轉入合併子基金將予暫停，惟現有投資者仍可經定期投資計劃、「eScheduler」及退休金計劃進行投資（但不可增加定期供款金額），直至2023年11月28日下午5時正（香港時間）止。

影響

合併子基金與接收子基金的投資政策之主要分別	● 接收子基金主要投資於環球各地可產生高收入而且該等收入正在增加的公司，而合併子基金則主要投資於房地產投資信託基金及房地產公司。
潛在積極影響	● 合併子基金的股東將從投資於未來資產的增長更加強勁而具有更佳前景的子基金中受惠。 ● 合併子基金的股東將從更廣泛的行業投資範圍中受惠，有助分散行業特定風險。
潛在不利影響	● 由於下文「其他考慮因素」內所載重新調整比重，與交易成本相關的一次性開支（預計為合併子基金截至2023年7月31日之總資產淨值的0.27%）將由合併子基金承擔。
其他考慮因素	● 合併子基金將不會承擔與合併相關的任何額外法律、顧問或行政成本，該等成本將由管理公司承擔。 ● 合併子基金及接收子基金分別屬於摩根基金及摩根投資基金的一部分，而摩根基金及摩根投資基金具有不同的財政年度終結日。 ● 儘管合併子基金與接收子基金的資產存在一些重疊，但合併子基金的投資組合中的一部分與接收子基金並不類似。因此，為準備合併，須對合併子基金內的資產比重進行重新調整。合併子基金的全部或部分資產可能在短期內以現金持有，以便準備合併，導致合併子基金的市場參與程度降低，這可能對表現產生有利或不利影響。有關投資組合重新調整比重預期將不早於合併日前10個營業日開始。 ● 合併子基金及接收子基金的表現資料可於網頁am.jpmorgan.com/hk[^]查閱。

[^] 此網頁並未經證監會審閱。

子基金比較

此表對合併子基金與接收子基金的有關資料進行比較。除非另有指明，否則本表所用術語與香港銷售文件所載者具有相同的涵義。

- 方格內的資料是該欄頂端所示子基金特有的資料。
- 橫跨兩欄的資料是兩項子基金相同的資料。

	摩根基金－ 環球房地產證券基金（美元） ¹	摩根投資基金－ 環球股息基金
投資目標及政策		
投資目標	透過主要投資於房地產投資信託基金（「REITs」）的投資組合，以及投資於擁有、開發、經營房地產或為房地產融資而房地產資產或業務活動佔其公司股份價值50%以上的公司（「房地產公司」），以期提供長期資本增值。	透過主要投資於環球各地可產生高收入而且該等收入正在增加的公司，以期提供長期資本增值。
投資政策	資產至少67%投資於世界各地的房地產投資信託基金及其他房地產公司的股票。子基金可能投資於小型公司，但子基金可投資的公司市值不受任何限制。 美元為子基金之參考貨幣，但資產可以其他貨幣為單位，而子基金可對沖或參照其指標管理任何貨幣風險。	資產至少67%投資於產生高收入及該等收入正在增加之公司之股票。此等證券之發行人可位於任何國家，包括新興市場。子基金可集中投資於有限數目之公司。子基金在任何行業可投資的總資產淨值的比例不受任何限制，其可投資的公司市值亦不受任何限制。 子基金可投資於任何貨幣之資產及可對沖任何貨幣風險。
	子基金的環境、社會及管治（「ESG」）方法為推動ESG，其中投資經理人評估並採用以價值及規範為基礎的篩選模式，以實施排除機制。子基金之資產至少51%將投資於遵循良好管治常規且具有正面的環境及／或社會特徵（透過投資經理人的專有ESG評分方法及／或第三方數據衡量）的公司。 子基金將其資產（不包括輔助流動資產、信貸機構存款、金融市場票據、貨幣市場基金及為有效組合管理而使用的衍生工具）至少10%投資於可持續金融披露規例下界定的有助於實現環境或社會目標的可持續投資。 子基金可將淨資產最多20%投資於輔助流動資產及將資產最多20%投資於信貸機構存款、金融市場票據及貨幣市場基金，以管理現金認購及贖回以及經常性及特殊付款。 如就應對極端不利市況而言屬合理，子基金可暫時將其淨資產最多100%投資於輔助流動資產作防守目的。 子基金可投資於可轉讓證券集體投資企業及其他集體投資企業。 子基金可為對沖目的及有效組合管理投資於金融衍生工具。 所有上述投資將按照香港銷售文件附錄二－「投資限制及權力」所載之限制作出。	
衍生工具的使用	子基金的衍生工具風險承擔淨額可最多達子基金資產淨值的50%。	
指標	富時EPRA Nareit成熟市場指數（總回報淨額）	MSCI全球指數（總回報淨額）
基本貨幣	美元	

¹ 合併子基金乃根據單位信託及互惠基金守則而非房地產投資信託基金守則獲證監會認可。證監會的認可並不代表其對合併子基金的推介或認許，亦不保證合併子基金之商業利弊或其表現。證監會的認可不表示合併子基金適合所有投資者或認許合併子基金適合任何個別投資者或投資者類別。

風險取向		
風險因素	- 房地產投資信託基金及房地產公司之風險 - 小型公司風險 - 投資風險 - 股票風險 - 新興市場風險 - 集中之風險 - 貨幣風險 - 流通性風險 - 衍生工具風險 - 對沖風險 - 從資本撥款作出分派之風險	並無額外的基金特定風險
有關風險的進一步資料載於香港銷售文件第4節「風險因素」。		

附加資料		
指標用途及相似程度	指標是可用作量度子基金表現的參考基點。子基金獲積極管理。子基金的大部分持倉（不包括衍生工具）可能均是指標的成分證券且投資經理人在指示性風險系數的範圍內管理子基金，指示性風險系數通常會限制投資經理人偏離指標的證券、持倉比重及風險特徵的酌情權。因此，子基金所持有的證券及風險特徵與其指標相似；然而，投資經理人的酌情權可能令子基金的表現與指標不同。	指標是可用作量度子基金表現的參考基點。子基金獲積極管理。儘管子基金的大部分持倉（不包括衍生工具）可能均是指標的成分證券，但投資經理人擁有較大的酌情權，偏離指標的證券、持倉比重及風險特徵。子基金與指標的成分證券及風險特徵的相似程度可能隨著時間而有所變化，且其表現可能與指標截然不同。
技術及工具	子基金管理資產中可予進行證券貸出的預期比例介乎0%至20%之間（後者為最高比例）。	
交易頻率	每日	

基金規模及總開支比率		
截至2023年7月31日之基金規模	80.8百萬美元	2,987百萬美元
總開支比率	JPM環球房地產證券（美元）（美元）－ A股（分派）－ 1.81%	JPM環球股息（美元）－ A股（分派）－ 1.77%
經常性開支比率是根據由2022年8月1日至2023年7月31日的開支作年化計算，每年均可能有所變動。		

費用		
認購費	現時為5.0%（最高可達資產淨值之8.5%）	現時為5.0%（最高可達資產淨值之7.5%）
轉換費	資產淨值之1.0%	
贖回費	現時為0%（最高可達資產淨值之1.0%）	
管理及顧問費	每年資產淨值之1.5%（最高可達3.0%）	
經營及行政開支（包括保管人費用）	最高達每年資產淨值之0.3%	

架構		
財政年度終結日	6月30日	12月31日
投資公司	摩根基金	摩根投資基金
管理公司	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	
投資經理人及受委投資經理人	誠如香港銷售文件內「1 本基金之架構」一節所載，向一名或多名投資經理人及（如適用）受委投資經理人作出同集團委任。負責本基金的有關投資經理人及受委投資經理人的詳細資料載於本基金的年報及半年度報告。負責每一項子基金的投資經理人及受委投資經理人的最新資料可向香港代表人索取。	
保管人	J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch	
股東週年大會日期	11月第三個星期三15時正（中歐時間） （或如當日並非盧森堡的營業日，則為下一個營業日）。	四月最後的星期五12時正（中歐時間） （或如當日並非盧森堡的營業日，則為下一個營業日）。