



Morningstar 基金組別定義

歐洲/亞洲及南非
Morningstar 方法論
2013 年 10 月

目錄

1	引言
2	股票
19	行業股票
23	股債混合
30	目標期限
32	債券
46	可換股債券
48	貨幣市場 [歐洲證券及市場管理局 (ESMA) 認證]
51	貨幣市場 [未獲歐洲證券及市場管理局(ESMA)認證]
55	商品
58	房地產 - 直接
59	房地產 - 間接
62	另類投資
69	其他投資
70	附件甲 - 註冊地

引言

專為於歐洲、亞洲及非洲發售基金而設的Morningstar基金組別在「可轉讓證券集體投資計劃」（UCITS）推行初期成立，以助投資者有效地比較不同的基金。為使基金組別分類方法能夠與時並進，配合基金行業的高速發展及迎合投資者需要，Morningstar會定期檢討並改進基金組別定義及各基金所屬的組別。

Morningstar基金組別根據以下原則構成：

恰當的評核：每一個獲星號評級的組別應作為比較類似基金的基準，讓投資者能有效地比較基金經理相對於同儕的增值能力。

透明度：每個組別應有清晰定義，讓基金經理和投資者能容易理解基金組別分類的原理。

獨立性：Morningstar會就基金的投資組合、投資目標及表現進行獨立分析以將基金分類。

穩定性：除了基金投資策略出現重要變化而導致其組別改變外，Morningstar會根據基金過去三年的的投資組合配置將基金分類至適當的組別。由於投資者一般視基金為長期投資，我們相信增強組別的穩定性有助投資者比較類似的基金。

此文件內的基金組別包括了於歐洲註冊、有出售歐洲UCITS基金的主要亞洲市場（主要為香港，新加坡和台灣）、以及於南非註冊的基金。Morningstar亦把一些我們相信有利投資者而應被列入EAA分類系統，於其他亞洲和非洲市場註冊的基金包括於我們的基金組別內。附錄甲列有Morningstar基金組別所有覆蓋基金的註冊地。

股票

非洲及中東股票

非洲及中東股票基金主要投資於非洲及中東企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於非洲及中東股票。

Morningstar 基準指數：S&P Mid-East and Africa BMI TR

非洲股票

非洲股票基金主要投資於非洲企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於非洲股票。

Morningstar 基準指數：S&P Pan Africa TR

東協國家股票

東協國家股票基金主要投資於東協成員國企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於東協成員國股票。投資於單一東協國家的股票比例通常不超過 75%。

Morningstar 基準指數：FTSE ASEAN TR

亞洲不包括日本股票

亞洲不包括日本股票基金投資於除澳洲、新西蘭和日本之外的亞洲地區。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於亞洲國家，並且投資於日本、澳洲及新西蘭的資產不超過 10%。

Morningstar 基準指數：MSCI AC Asia Ex JPN NR

亞太區不包括日本股票

亞太區不包括日本股票基金投資於除日本以外的整個環太平洋地區，包括澳洲和新西蘭。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於亞太國家，而少於 10%投資於日本。

Morningstar 基準指數: MSCI AC Asia Pacific Ex JPN NR

亞太區包括日本股票

亞太區包括日本股票基金投資於整個環太平洋地區，包括日本、澳洲及新西蘭。因此，該組別基金的國家分佈會有很大差異，但大部份基金都會投資於日本和香港。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於亞太國家，而至少 10%投資於日本。

Morningstar 基準指數：MSCI AC Asia Pacific NR

澳洲及紐西蘭股票

澳洲及紐西蘭股票基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於澳洲和/或紐西蘭。

Morningstar 基準指數：MSCI Australia NR

奧地利股票

奧地利股票基金主要投資於奧地利企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於奧地利。

Morningstar 基準指數：MSCI Austria NR

比利時股票

比利時股票基金主要投資於比利時企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於比利時。

Morningstar 基準指數：Euronext BEL 20 Private TR

巴西股票

巴西股票基金主要投資於巴西企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於巴西。

Morningstar 基準指數：MSCI Brazil NR

金磚四國股票

金磚四國股票基金主要投資於在巴西、俄羅斯、印度及中國上市或設立登記的股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，而且不少於 75%的股票資產投資於巴西、俄羅斯、印度及中國。BRICK 基金包括韓國，也屬於此組別。

Morningstar 基準指數：MSCI BRIC NR

加拿大股票

加拿大股票基金主要投資於加拿大企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於加拿大。

Morningstar 基準指數：MSCI Canada NR

中國股票

中國股票基金主要投資於在中國大陸或香港上市的中國企業，以及主要收益來自中國市場或與中國市場有重要業務往來的企業。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於中國企業或上述與中國密切相關的企業。投資於台灣股票的總資產比例不超過 10%。

Morningstar 基準指數：MSCI China NR

丹麥股票

丹麥股票基金主要投資於丹麥上市的企業。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於丹麥。

Morningstar 基準指數：MSCI Denmark NR

歐非中東股票

歐非中東股票基金主要投資於新興歐洲、中東及非洲上市或設立登記的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於新興歐洲、中東和非洲。

Morningstar 基準指數：MSCI EM EMEA NR

新興歐洲股票

新興歐洲股票基金主要投資於新興歐洲地區的企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，而且不少於 75% 的股票資產投資於新興歐洲。

Morningstar 基準指數：MSCI EM Europe NR

新興歐洲不包括俄羅斯股票

新興歐洲不包括俄羅斯股票基金主要投資於新興歐洲不包括俄羅斯地區的企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於新興歐洲地區。投資於俄羅斯股票的資產比例不超過 10%。

歐洲股票收益

歐洲股票收益基金主要投資於派發高於市場平均股息的歐洲股票。該組別基金可以投資於任何市值的公司，但當中多數偏向投資於大型股票。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級™)

歐洲不包括英國大型股票

歐洲不包括英國大型股票基金主要投資於歐洲大陸大型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。該組別基金也可能少量持倉該地區較小市場，包括東歐新興市場。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於新興歐洲地區。投資於英國股票的資產比例不超過 10%。

Morningstar 基準指數：MSCI Europe Ex UK NR

歐洲不包括英國中小型股票

歐洲不包括英國中小型股票基金主要投資於歐洲大陸中小型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 30% 的股票為中小型股票。該組別基金也可能少量持倉該地區較小市場，包括東歐新興市場。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於新興歐洲地區，投資於英國股票的資產比例不超過 10%。

Morningstar 基準指數：MSCI Europe Ex UK Small Cap NR

歐洲靈活型股票

歐洲靈活型股票基金投資於歐洲國家多元市值股票。該組別基金可能偶爾親睽於某一市值範圍股票，但它們在市值上並沒有清晰的、持續的傾向性；且其投資於多元市值股票的投資策略不足以說明該組別基金屬於大型或小型股。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐洲股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Europe NR

歐洲大型均衡型股票

歐洲大型均衡型股票基金是歐洲整體股票市場（包括英國）在規模、增長率及價格等方面的有效指標。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。均衡型基金主要指在增長和價值方面較為均衡的基金。該組別基金傾向於投資歐洲多元行業，其中會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐洲。

Morningstar 基準指數：MSCI Europe NR

歐洲大型增長型股票

歐洲大型增長型股票主要投資相對其他歐洲大型股估值更高增長前景更好的大型歐洲企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。增長型股票是指增長快（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較高）及估值高（高價格比率及低股息收益）的股票。該組別大部分基金集中投資於迅速增長行業。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐洲股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Europe Growth NR

歐洲大型價值型股票

歐洲大型價值型股票基金主要投資於相對其它歐洲大型股估值較低且增長較緩慢的歐洲大型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。價值型股票是指估值較低（低價格比率及高股息收益）增長較緩（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較緩）的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐洲股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Europe Value NR

歐洲中型股票

歐洲中型股票基金主要投資於中型股票。歐洲中型股票包括歐洲股票市場（包括英國）中介於小型股票（市值排名後 10% 的股票）與大型股（市值排名前 70%）之間的 20% 的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐洲股票。

Morningstar 基準指數：Stoxx Europe Mid 200 TR

歐洲小型股票

歐洲小型股票基金主要投資於歐洲小型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 10% 的股票為小型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐洲股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Europe Small Cap NR

歐元區靈活型股票

歐元區靈活型股票基金主要投資於歐元區國家多元市值股票。該組別基金可能偶爾親睽於某一市值範圍股票，但它們在市值上並沒有清晰的、持續的傾向性；且其投資於多元市值股票的投資策略不足以說明該組別基金屬於大型或小型股。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐元區股票。

Morningstar 基準指數：MSCI EMU NR

歐元區大型股票

歐元區大型股票基金主要投資於歐元區 12 個國家的大型企業股票。該組別基金通常投資於歐元區多個國家。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐元區股票。

Morningstar 基準指數：MSCI EMU NR

歐元區中型股票

歐元區中型股票基金主要投資於中型股票。該組別基金通常投資於歐元區多個國家。歐元區中型股票包括歐洲股票市場（包括英國）中介於小型股票（市值排名後 10% 的股票）與大型股（市值排名前 70%）之間的 20% 的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐元區股票。

Morningstar 基準指數：MSCI EMU Mid NR

歐元區小型股票

歐元區小型股票基金主要投資於歐元區 12 個國家的小型企業股票。該組別基金通常投資於歐元區多個國家。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 10% 的股票為小型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於歐元區股票。

Morningstar 基準指數：MSCI EMU Small Cap NR

芬蘭股票

芬蘭股票基金主要投資於芬蘭企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於芬蘭股票。

Morningstar 基準指數：OMXH Bench Cap TR

法國大型股票

法國大型股票基金主要投資於法國大型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於法國股票。

Morningstar 基準指數：Euronext Paris CAC 40 NR

法國中小型股票

法國中小型股票基金主要投資於法國中小型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 30% 的股票為中小型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於法國股票。

Morningstar 基準指數：Euronext Paris CAC Mid 100 NR

德國大型股票

德國大型股票主要投資於德國大型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於德國股票。

Morningstar 基準指數：FSE DAX TR

德國中小型股票

德國中小型股票基金主要投資於德國中小型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 30% 的股票為中小型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於德國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Germany Small Cap NR

環球新興市場股票

環球新興市場股票基金通常將其資產投資於包括亞洲、拉丁美洲、歐洲、中東和/或非洲等地區新興市場。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於環球新興市場股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Emerging Markets NR

環球股票 - 貨幣對沖

環球股票 - 貨幣對沖基金投資於環球範圍內的股票，但將其貨幣與共同貨幣對沖。該組別基金與其他貨幣對沖，因此該組別基金之間不會相互比較歷史表現。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

環球股票收益

環球股票收益基金主要投資於派發高於市場平均股息的歐洲股票。該組別基金可以投資於任何市值的公司，但當中多數偏向投資於大型股票。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

環球靈活市值型股票

環球靈活市值型股票基金主要投資於環球範圍內多元市值股票。該組別基金可能偶爾親睽於某一市值範圍股票，但它們在市值上並沒有清晰的、持續的傾向性；且其投資於多元市值股票的投資策略不足以說明該組別基金屬於大型或小型股。該組別大部分基金將其資產投資於多個發達市場，且不少於 20% 的股票資產投資於北美及 15% 投資於大歐洲。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票。

Morningstar 基準指數：MSCI World NR

環球前趨市場股票

環球前趨市場股票基金主要投資於在相對其他亞洲、歐洲、中東、非洲及拉丁美洲新興市場較小、欠發達及流通性較低的新興市場上市或設立登記的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於環球前趨市場股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Frontier Markets NR

環球大型均衡型股票

環球大型均衡型股票基金主要投資於環球範圍內大型企業股票。該組別大部分基金將其資產投資於多個發達市場，且不少於 20% 的股票資產投資於北美及 15% 投資於大歐洲。七個 Morningstar 風格區域市值排名前 70% 的股票為環球大型股（風格區域分別為歐洲、美國、加拿大、拉丁美洲、日本、亞洲不包括日本及澳洲/紐西蘭——詳情請查閱 Morningstar 風格箱方法論）。均衡型基金主要指在增長和價值方面較為均衡的基金。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票。

Morningstar 基準指數：MSCI World NR

環球大型增長型股票

環球大型增長型股票基金主要投資於環球範圍內大型增長型企業股票。該組別大部分基金將其資產投資於多個發達市場，且不少於 20% 的股票資產投資於北美及 15% 投資於大歐洲。七個 Morningstar 風格區域市值排名前 70% 的股票為環球大型股（風格區域分別為歐洲、美國、加拿大、拉丁美洲、日本、亞洲不包括日本及澳洲/紐西蘭——詳情請查閱 Morningstar 風格箱方法論）。增長型股票是指增長快（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較高）及估值高（高價格比率及低股息收益）的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票。

Morningstar 基準指數：MSCI World Growth NR

環球大型價值型股票

環球大型價值型股票基金主要投資於環球範圍內大型價值型企業股票。該組別大部分基金將其資產投資於多個發達市場，且不少於 20% 的股票資產投資於北美及 15% 投資於大歐洲。七個 Morningstar 風格區域市值排名前 70% 的股票為環球大型股（風格區域分別為歐洲、美國、加拿大、拉丁美洲、日本、亞洲不包括日本及澳洲/紐西蘭——詳情請查閱 Morningstar 風格箱方法論）。價值型股票是指估值較低（低價格比率及高股息收益）增長較緩（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較緩）的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票。

Morningstar 基準指數：MSCI World Value NR

環球小型股票

環球小型股票基金主要投資於環球範圍內小型企業股票。該組別大部分基金將其資產投資於多個發達市場，且不少於 20% 的股票資產投資於北美及 15% 投資於大歐洲。七個 Morningstar 風格區域市值排名後 10% 的股票為環球小型股（風格區域分別為歐洲、美國、加拿大、拉丁美洲、日本、亞洲不包括日本及澳洲/紐西蘭——詳情請查閱 Morningstar 風格箱方法論）。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票。

Morningstar 基準指數：MSCI World Small Cap NR

大中華股票

大中華股票基金投資於中國大陸、香港及台灣上市的企業，以及主要收益來自這三個市場或與這三個市場有重要業務往來的企業。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且投資於股票的資產中不少於 50% 投資於中國股票及不少於 10% 投資於台灣股票。

Morningstar 基準指數：MSCI AC Golden Dragon NR

希臘股票

希臘股票基金主要投資於希臘企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於希臘股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Greece NR

香港股票

香港股票基金主要投資於香港企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於香港股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Hong Kong NR

印度股票

印度股票基金主要投資於印度企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於印度股票。

Morningstar 基準指數：MSCI India NR

印尼股票

印尼股票基金主要投資於印尼企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於印尼股票。

Morningstar 基準指數：MSCI EM Indonesia NR

伊斯蘭股票 - 亞太區

伊斯蘭股票 - 亞太區基金投資於符合伊斯蘭投資規定的亞太區企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於亞太區國家。該組別基金在地區分佈上必須分散。

Morningstar 基準指數：DJ Islamic Asia/Pacific TR

伊斯蘭股票 - 其他

伊斯蘭股票 - 其他基金投資於符合伊斯蘭投資規定但並沒有包括在其他 Morningstar 組別的企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

伊斯蘭股票 - 環球

伊斯蘭股票 - 環球基金投資於環球範圍內符合伊斯蘭投資規定的企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於環球股票。該組別基金在地區分佈上必須分散。

Morningstar 基準指數：DJ Islamic World TR

伊斯蘭股票 - 馬來西亞

伊斯蘭股票 - 馬來西亞基金投資於符合伊斯蘭投資規定的馬來西亞企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於馬來西亞股票。

Morningstar 基準指數：FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah TR

以色列大型及中型股票

以色列大型及中型股票基金主要投資於以色列大型及中型企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於以色列股票。

Morningstar 基準指數：Tel Aviv SE TA 100

以色列小型股票

以色列小型股票基金主要投資於以色列小型企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於以色列股票。以色列股票市場上市值排名後 10%的股票為小型股。

Morningstar 基準指數：Tel Aviv SE Yeter - Rest of Shares TR

意大利股票

意大利股票基金主要投資於意大利企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於意大利股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Italy NR

日本大型股票

日本大型股票主要投資於日本大型企業股票。日本股票市場中市值排名前 70%的股票為大型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於日本股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Japan NR

日本中小型股票

日本中小型股票基金主要投資於日本中小型企業股票。日本股票市場中市值排名後 30%的股票為中小型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於日本股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Japan Small Cap NR

韓國股票

韓國股票基金主要投資於韓國企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於韓國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Korea NR

拉丁美洲股票

拉丁美洲股票主要投資於拉丁美洲跨市場企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於拉丁美洲股票。

Morningstar 基準指數：MSCI EM Latin America NR

馬來西亞股票

馬來西亞股票基金主要投資於馬來西亞企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於馬來西亞股票。

Morningstar 基準指數：FTSE Bursa Malaysia KLCI PR

荷蘭股票

荷蘭股票基金主要投資於荷蘭企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於荷蘭股票。

Morningstar 基準指數：Euronext AEX All Share TR

北歐股票

北歐股票基金主要投資於斯堪迪納維亞地區各國企業股票，如瑞典、挪威、芬蘭及丹麥。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於北歐股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Nordic Countries NR

挪威股票

挪威股票基金主要投資於挪威企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於挪威股票。

Morningstar 基準指數：OSE FXLT Mutual Fund Index Linked/TOTX

波蘭股票

波蘭股票基金主要投資於波蘭企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於波蘭股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Poland NR

葡萄牙股票

葡萄牙股票基金主要投資於葡萄牙企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於葡萄牙股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Portugal NR

俄羅斯股票

俄羅斯股票基金主要投資於俄羅斯企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於俄羅斯股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Russia NR

新加坡股票

新加坡股票基金主要投資於新加坡企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於新加坡股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Singapore NR

南非及納米比亞股票

南非及納米比亞股票基金投資於南非及納米比亞企業。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於南非及/或納米比亞股票。

Morningstar 基準指數：FTSE/JSE All Share TR

南非及納米比亞小型股票

南非及納米比亞小型股票主要投資於南非及納米比亞小型企業股票。南非及納米比亞股票市場中市值排名後 10%的股票為小型股。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於南非及/或納米比亞股票。

Morningstar 基準指數：50% FTSE/JSE Small Cap TR & 50% FTSE/JSE Mid Cap TR

西班牙股票

西班牙股票基金主要投資於西班牙企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於西班牙股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Spain NR

瑞典大型股票

瑞典大型股票基金主要投資於瑞典大型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70%的股票為大型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於瑞典股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Sweden NR

瑞典中小型股票

瑞典中小型股票基金主要投資於瑞典中小型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 30%的股票為中小型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於瑞典股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Sweden Small Cap NR

瑞典及環球股票

瑞典及環球股票基金投資於環球股票但集中投資於瑞典股票。該組別基金通常約 30%至 70%的總資產投資於瑞典股票。

Morningstar 基準指數：50% MSCI World Free NR & 50% MSCI Sweden NR

瑞士大型股票

瑞士大型股票基金主要投資於瑞士大型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70%的股票為大型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於瑞士股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Switzerland NR

瑞士中小型股票

瑞士中小型股票基金主要投資於瑞士中小型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 30%的股票為中小型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於瑞士股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Switzerland Small Cap NR

台灣大型股票

台灣大型股票基金主要投資於台灣大型企業股票。亞太區不包括日本股票市場中市值排名前 70%的股票為大型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於台灣股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Taiwan NR

台灣中小型股票

台灣中小型股票基金主要投資於台灣中小型企業股票。亞太區不包括日本股票市場中市值排名 30%的股票為中小型股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於台灣股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Taiwan NR

泰國股票

泰國股票基金主要投資於泰國企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於泰國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Thailand NR

土耳其股票

土耳其股票基金主要投資於土耳其企業股票。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 75%的股票資產投資於土耳其股票。

Morningstar 基準指數：MSCI Turkey NR

英國股票收益

英國股票收益基金主要投資於派發高於市場平均股息的英國股票。該組別基金 12 個月的收益率超過 FTSE ALL Share 收益率的 110%。雖然可以投資於任何市值的公司，但當中多數偏向投資於大型股票。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級™)

Morningstar 基準指數：FTSE All Share TR

英國靈活型股票

英國靈活型股票基金投資於英國多元市值股票。該組別基金可能偶爾親睽於某一市值範圍股票，但它們在市值上並沒有清晰的、持續的傾向性；且其投資於多元市值股票的投資策略不足以說明該組別基金屬於大型或小型股。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於英國股票。

Morningstar 基準指數：FTSE All Share TR

英國大型均衡型股票

英國大型均衡型股票基金是英國整體股票市場在規模、增長率及價格等方面的有效指標。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。均衡型基金主要指在增長和價值方面較為均衡的基金。該組別基金傾向於投資英國多元行業，其中會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於英國股票。

Morningstar 基準指數：FTSE AllSh TR

英國大型增長型股票

英國大型增長型股票主要投資相對其他歐洲大型股（包括英國）估值更高增長前景更好的大型英國企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。增長型股票是指增長快（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較高）及估值高（高價格比率及低股息收益）的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於英國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI UK Growth NR

英國大型價值型股票

英國大型價值型股票基金主要投資於相對其他歐洲大型股（包括英國）估值較低且增長較緩慢的歐洲大型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名前 70% 的股票為大型股票。價值型股票是指估值較低（低價格比率及高股息收益）增長較緩（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較緩）的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於英國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI UK Value NR

英國中型股票

英國中型股票基金主要投資於英國中型股票。英國中型股票包括歐洲股票市場（包括英國）中介於小型股票（市值排名後 10% 的股票）與大型股（市值排名前 70%）之間的 20% 的英國企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於英國股票。

Morningstar 基準指數：FTSE 250 Ex Investment Trust TR

英國小型股票

英國小型股票基金主要投資於英國小型企業股票。歐洲股票市場（包括英國）中市值排名後 10% 的股票為小型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於英國股票。

Morningstar 基準指數：FTSE Small Cap Ex Invest Trust TR

美國股票 - 貨幣對沖

美國股票 - 貨幣對沖基金投資於美國股票，但將其貨幣與共同貨幣對沖。該組別基金與其他貨幣對沖，因此該組別基金之間不會相互比較歷史表現。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

美國大型均衡型股票

美國大型均衡型股票基金是美國整體股票市場在規模、增長率及價格等方面的有效指標。美國股票市場中市值排名前 70% 的股票為大型股票。均衡型基金主要指在增長和價值方面較為均衡的基金。該組別基金傾向於投資美國多元行業，其中會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於美國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI USA NR

美國大型增長型股票

美國大型增長型股票主要投資相對其他美國大型股估值更高增長前景更好的大型美國企業股票。美國股票市場中市值排名前 70% 的股票為大型股票。增長型股票是指增長快（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較高）及估值高（高價格比率及低股息收益）的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於美國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI USA Growth NR

美國大型價值型股票

美國大型價值型股票基金主要投資於相對其他美國大型股估值較低且增長較緩慢的美國大型企業股票。美國股票市場中市值排名前 70% 的股票為大型股票。價值型股票是指估值較低（低價格比率及高股息收益）增長較緩（收益、銷售、賬面價值及現金流的增長率較緩）的股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於美國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI USA Value NR

美國靈活型股票

美國靈活型股票基金投資於美國多元市值股票。該組別基金可能偶爾親暱於某一市值範圍股票，但它們在市值上並沒有清晰的、持續的傾向性；且其投資於多元市值股票的投資策略不足以說明該組別基金屬於大型或小型股。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於美國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI USA NR

美國中型股票

美國中型股票基金主要投資於美國中型企業股票。美國中型股票包括美國股票市場中介於小型股票（市值排名後 10% 的股票）與大型股（市值排名前 70%）之間的 20% 的企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於美國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI US Midcap 450 NR

美國小型股票

美國小型股票基金主要投資於美國小型企業股票。美國股票市場中市值排名後 10% 的股票為小型股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於美國股票。

Morningstar 基準指數：MSCI US Small Cap NR

越南股票

越南股票基金主要投資於越南企業股票。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於越南股票。

Morningstar 基準指數：Vietnam VN Index

其他非洲及中東股票

其他非洲及中東股票基金投資於位於非洲或中東地區一個或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業股票，如投資於埃及、尼日利亞、津巴布韋或沙特阿拉伯企業。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於一個或多個非洲或中東國家。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

其他美洲股票

其他美洲股票投資於位於美洲北部、南部或中部地區一個國家或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業股票，如主要投資於墨西哥企業的基金。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於一個或多個美洲北部、南部或中部國家。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

其他亞太區股票

其他亞太區股票基金投資於位於亞洲地區一個或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業股票，如主要投資於印度尼西亞、泰國、巴基斯坦或越南企業的基金。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於一個或多個亞洲國家。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

其他歐洲股票

其他歐洲股票基金投資於位於歐洲地區一個或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業股票，如主要投資於冰島、愛爾蘭、或捷克企業的基金。該組別基金會有不少於 75% 的總資產投資於股票，且不少於 75% 的股票資產投資於一個或多個歐洲國家。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

行業股票

行業股票 - 農產品

行業股票 - 農產品基金主要投資於農業的股票，包括生產商、發行商、加工商及配備、物料供應商。有些基金可能集中投資於單一產業。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於農業的公司。

Morningstar 基準指數：S&P Global Agribusiness Equity TR

行業股票 - 替代能源

行業股票 - 替代能源基金主要投資於太陽能、水力發電、風力發電、及核能的產業。其中大部分投資於一系列替代能源領域裡面的公司。亦有些基金可能集中投資於單一產業，例如核能。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於替代能源業的公司。

Morningstar 基準指數：S&P Global Clean Energy TR

行業股票 - 生物科技

行業股票 - 生物科技基金主要投資於生物科技的產業。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於生物科技業的公司。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Biotechnology NR

行業股票 - 傳媒及通訊

行業股票 - 傳媒及通訊基金主要投資於不同的傳媒及通訊公司。其中大部分會合選購有線電視，無線通訊，通訊配備及傳統電話公司。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於傳媒及通訊業務。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Telecom Services NR

行業股票 - 消費品及服務

行業股票 - 消費品及服務基金主要投資於生產或提供消費品或服務的股票。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於消費品及服務的業務。

Morningstar 基準指數：50% MSCI World/Consumer Disc NR & 50% MSCI World/Consumer Staples NR

行業股票 - 環境生態

行業股票 - 環境生態基金主要投資於積極推廣環境淨化的產品及服務的股票。其中大部分投資於一系列替代能源，污染監管，水源淨化及提高能源效益的公司。亦有些基金可能集中投資於單一業務，例如污染監管。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於環境生態的業務。

Morningstar 基準指數：MSCI World NR

行業股票 - 能源

行業股票 - 能源基金主要投資於生產或提煉燃油及燃氣、油田業務及配備、和燃料運輸管經營商的股票。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於能源股票。主要投資於連結商品的衍生工具基金不被包括在內，而是被相關的 Morningstar 商品類別。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Energy NR

行業股票 - 金融服務

行業股票 - 金融服務基金主要投資於金融行業，包括銀行、經紀行、保險公司及消費者信貸公司的股票。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於金融公司。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Financials NR

行業股票 - 健康護理

行業股票 - 健康護理基金主要投資於醫療及健康護理公司的股票。其中大部分投資於一系列醫藥及醫療儀器生產商，以及經營醫院和護理院的公司。亦有小部分基金集中投資於單一業務，例如醫療儀器。該組別基金會有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於健康護理公司。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Health Care NR

行業股票 - 工業物料

行業股票 - 工業物料基金主要投資於工業物料公司的股票。這些公司包括化學品、器材、建築材料及商品生產或供應商，以及航空和防禦公司。該組別基金有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於工業物料公司。主要投資於連結商品的衍生工具基金不被包括在內，而是被相關的 Morningstar 商品類別。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Materials NR

行業股票 - 基礎建設

行業股票 - 基礎建設基金主要投資於提供或維修重要基礎建設的公司的股票。這些公司可以包括電力、燃氣、供水公用事業、道路及鐵路、機場和通訊網絡。其中大部分投資於一系列的公司，亦有小部分基金可能集中投資於單一業務。該組別基金有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於基礎建設的公司。請注意：純公用事業基金被行業股票 - 公用事業類別，純通訊基金被行業股票 - 傳媒及通訊類別。

Morningstar 基準指數：S&P Global Infrastructure TR

行業股票 - 天然資源

行業股票 — 天然資源基金主要投資於開採或銷售天然資源的公司的股票。其中大部分投資於一系列的公司，包括能源、採礦、木材及水力公司，亦有小部分基金可能集中投資於單一業務。該組別基金有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於天然資源公司。請注意：純能源基金被行業股票 — 能源類別，純貴金屬或黃金被行業股票 - 貴金屬類別。混合投資於天然資源和人造物料基金被行業股票 - 工業物料類別。主要投資於連結商品的衍生工具或實物商品基金不被包括在內，而是被相關的 Morningstar 商品類別。

Morningstar 基準指數：S&P Global Natural Resources TR

行業股票 - 貴金屬

行業股票 — 貴金屬基金主要投資於採礦公司的股票，雖然其中有些可能擁有黃金或其他金屬。其中大部分偏重於投資黃金股票，但是亦有些基金持有大量銀，白金及基本金屬的股票。很多貴金屬公司都駐在北美洲，澳洲及南非。主要投資於連結商品的衍生工具或實物商品基金不被包括在內，而是被相關的 Morningstar 商品類別。

Morningstar 基準指數：HSBC Global Gold TR

行業股票 - 私募股權

行業股票 — 私募股權基金主要投資於私募股權公司的股票。該組別基金可能直接持有私募股權，或間接地投資於持有私募股權的上市金融工具。該組別基金有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於私募股權。

Morningstar 基準指數：Red Rocks Gbl Listed Private Eqty TR

行業股票 - 科技

行業股票 — 科技基金主要投資於硬件及軟件公司的股票。其中大部分偏重於投資於有關電腦、半導體、軟件、網絡及互聯網的公司。亦有一些基金可能集中投資於單一業務。該組別基金有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於硬件及軟件行業。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Information Tech NR

行業股票 - 公用事業

行業股票 — 公用事業基金主要投資於公用事業的股票。這個行業包括電、燃氣及食水公司，但不包括通訊及電纜公司。該組別基金有不少於 75% 總資產投資於股票，且不少於 50% 的股票資產投資於公用事業。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Utilities NR

行業股票 - 水資源

行業股票 - 水資源基金主要投資的水資源相關企業，包括公共事業、基礎建設、設備、原物料。部分基金可能集中投資在單一子行業。該組別基金的股票佔總資產比重不小於 75%，且不少於 50% 的股票資產投資於水資源。

Morningstar 基準指數：S&P Global Water TR

行業股票 - 其他

行業股票 - 其他基金有明顯的行業集中度，但是並不符合個別行業型股票的定義。該組別基金的股票佔總資產比重不小於 75%，投資的行業不超過 4 個，且投資於每個行業的比重不超過 10%。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

股債混合

亞洲股債混合

亞洲股債混合基金的投資策略是為亞洲投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。

Morningstar 基準指數：50% HSBC Asian Bond TR & 50% MSCI AC Asia Pac NR

瑞士法郎進取型股債混合

瑞士法郎進取型股債混合基金的投資策略是為瑞士法郎投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 65%。

Morningstar 基準指數：40% Citi Swiss GBI & 60% MSCI World Free NR

瑞士法郎保守型股債混合

瑞士法郎保守型股債混合基金的投資策略是為瑞士法郎投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% Citi Swiss GBI & 25% MSCI World Free NR

瑞士法郎平衡型股債混合

瑞士法郎平衡型股債混合基金的投資策略是為瑞士法郎投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。

Morningstar 基準指數：50% Citi Swiss GBI & 50% MSCI World Free NR

歐元進取型股債混合

歐元進取型股債混合基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 65%。

Morningstar 基準指數：25% Barclays Euro Agg Bond TR & 75% FTSE AW Dv Europe TR

歐元進取型股債混合 — 環球

歐元進取型股債混合—環球基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於環球各國的不同資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 65%。

Morningstar 基準指數：25% BarCap Euro Agg Bond TR & 75% FTSE World TR

歐元保守型股債混合

歐元保守型股債混合基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% Barclays Euro Agg Bond TR & 25% FTSE AW Dv Europe TR

歐元保守型股債混合 — 環球

歐元保守型股債混合—環球基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於環球各國的不同資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% BarCap Euro Agg Bond TR & 25% FTSE World TR

歐元靈活型股債混合

歐元靈活型股債混合基金的投資策略是為歐元投資者而設計，並無限制投資組合對各資產類別的資產配置。

Morningstar 基準指數：50% Barclays Euro Agg Bond TR & 50% FTSE AW Dv Europe TR

歐元靈活型股債混合 — 環球

歐元靈活型股債混合—環球基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於環球各國的不同資產類別，並無限制投資組合對各資產類別的資產配置。

Morningstar 基準指數：50% BarCap Euro Agg Bond TR & 50% FTSE World TR

歐元平衡型股債混合

歐元平衡型股債混合基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。

Morningstar 基準指數：50% Barclays Euro Agg Bond TR & 50% FTSE AW Dv Europe TR

歐元平衡型股債混合 — 環球

歐元平衡型股債混合—環球基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於環球各國的不同資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。

Morningstar 基準指數：50% BarCap Euro Agg Bond TR & 50% FTSE World TR

英鎊進取型股債混合

英鎊進取型股債混合基金的投資策略是為英鎊投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 65%。

Morningstar 基準指數：25% BarCap Sterling Agg TR & 75% FTSE World TR

英鎊保守型股債混合

英鎊保守型股債混合基金的投資策略是為英鎊投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% BarCap Sterling Agg TR & 25% FTSE World TR

英鎊靈活型股債混合

英鎊靈活型股債混合基金的投資策略是為英鎊投資者而設計，並無限制投資組合對各資產類別的資產配置。

Morningstar 基準指數：50% BarCap Sterling Agg TR & 50% FTSE World TR

英鎊平衡型股債混合

英鎊平衡型股債混合基金的投資策略是為英鎊投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。

Morningstar 基準指數：50% BarCap Sterling Agg TR & 50% FTSE World TR

環球新興市場股債混合

環球新興市場股債混合基金的投資策略是在新興市場之內，投資一定範圍的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。

Morningstar 基準指數：50% JPM EMBI Plus TR & 50% MSCI EM NR

印度盧比股債混合

印度盧比股債混合基金的投資策略是為印度盧比投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。

Morningstar 基準指數：50% Citi ESBI Indonesia & 50% MSCI EM Indonesia NR

以色列新謝克爾進取型股債混合

以色列新謝克爾進取型股債混合基金的投資策略是為以色列新謝克爾投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 35%。

Morningstar 基準指數：25% Tel Aviv SE All Bond & 75% Tel Aviv SE TA 25

以色列新謝克爾保守型股債混合

以色列新謝克爾保守型股債混合基金的投資策略是為以色列新謝克爾投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% Tel Aviv SE All Bond & 25% Tel Aviv SE TA 25

以色列新謝克爾保守型股債混合 - 10%股票上限

以色列新謝克爾保守型股債混合 - 10%股票上限基金的投資策略是為以色列新謝克爾投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 10%。

Morningstar 基準指數：90% Tel Aviv SE All Bond & 10% Tel Aviv SE TA 25

伊斯蘭股債混合 - 其他

伊斯蘭股債混合 - 其他基金的投資策略分散投資於不同的資產類別，但不符合其他 Morningstar 股債混合型基金組別的定義。這類基金亦必需遵循伊斯蘭教義對於投資的相關守則。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

伊斯蘭股債混合 - 馬來西亞令吉

伊斯蘭股債混合 - 馬來西亞令吉基金的投資策略是為馬來西亞令吉投資者而設計，分散投資於不同的資產類別，且必需遵循伊斯蘭教義的守則。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。

Morningstar 基準指數：50% Citi ESBI Malaysia & 50% FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah TR

馬來西亞令吉股債混合

馬來西亞令吉股債混合基金的投資策略是為馬來西亞令吉投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。

Morningstar 基準指數：50% Citi ESBI Malaysia & 50% FTSE Bursa Malaysia KLCI PR

挪威克朗股債混合

挪威克朗股債混合基金的投資策略是為挪威克朗投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。

Morningstar 基準指數：50% Citi Norwegian GBI & 50% FTSE World TR

其他股債混合

其他股債混合基金的投資策略分散投資於不同的資產類別，但不符合其他 Morningstar 股債混合型基金組別的定義。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

波蘭茲羅提股債混合

波蘭茲羅提股債混合基金的投資策略是為波蘭茲羅提投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。

Morningstar 基準指數：50% Citi Polish GBI & 50% MSCI Poland NR

瑞典克朗進取型股債混合

瑞典克朗進取型股債混合基金的投資策略是為瑞典克朗投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 35%。

Morningstar 基準指數：40% Citi Swedish GBI & 30% MSCI Sweden NR & 30% MSCI World Free NR

瑞典克朗保守型股債混合

瑞典克朗保守型股債混合基金的投資策略是為瑞典克朗投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% Citi Swedish GBI & 12.5% MSCI Sweden NR & 12.5% MSCI World Free NR

瑞典克朗靈活型股債混合

瑞典克朗靈活型股債混合基金的投資策略是為瑞典克朗投資者而設計，並無限制投資組合對各資產類別的資產配置。

Morningstar 基準指數：50% Citi Swedish GBI & 25% MSCI Sweden NR & 25% MSCI World Free NR

新台幣進取型股債混合

新台幣進取型股債混合基金的投資策略是為新台幣投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 35%。

Morningstar 基準指數：40% BofAML Taiwanese Govt TR & 60% MSCI Taiwan NR

新台幣保守型股債混合

新台幣保守型股債混合基金的投資策略是為新台幣投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% BofAML Taiwanese Govt TR & 25% MSCI Taiwan NR

美元進取型股債混合

美元進取型股債混合基金的投資策略是為美元投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 65%。

Morningstar 基準指數：25% BarCap US Agg Bond TR & 75% FTSE World TR

美元保守型股債混合

美元保守型股債混合基金的投資策略是為美元投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% BarCap US Agg Bond TR & 25% FTSE World TR

美元靈活型股債混合

美元靈活型股債混合基金的投資策略是為美元投資者而設計，並無限制投資組合對各資產類別的資產配置。

Morningstar 基準指數：50% BarCap US Agg Bond TR & 50% FTSE World TR

美元平衡型股債混合

美元平衡型股債混合基金的投資策略是為美元投資者而設計，分散投資於不同的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。

Morningstar 基準指數：50% BarCap US Agg Bond TR & 50% FTSE World TR

南非蘭特/納米比亞元進取型股債混合

南非蘭特/納米比亞元進取型股債混合基金的投資策略是為南非蘭特/納米比亞元投資者而設計，容許投資於股票、債券、現金及房地產。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 65%。

Morningstar 基準指數：25% Beassa ALBI TR & 75% FTSE/JSE All Share TR

南非蘭特/納米比亞元保守型股債混合

南非蘭特/納米比亞元進取型股債混合基金的投資策略是為南非蘭特/納米比亞元投資者而設計，容許投資於股票、債券、現金及房地產。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。

Morningstar 基準指數：75% Beassa ALBI TR & 25% FTSE/JSE All Share TR

南非蘭特/納米比亞元靈活型股債混合

南非蘭特/納米比亞元靈活型股債混合基金的投資策略是為南非蘭特/納米比亞元投資者而設計，容許投資於股票、債券、現金及房地產，對於各資產類別皆沒有投資比重的限制。

Morningstar 基準指數：50% Beassa ALBI TR & 50% FTSE/JSE All Share TR

南非蘭特/納米比亞元平衡型股債混合

南非蘭特/納米比亞元平衡型股債混合基金的投資策略是為南非蘭特/納米比亞元投資者而設計，容許投資於股票、債券、現金及房地產。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。

Morningstar 基準指數：50% Beassa ALBI TR & 50% FTSE/JSE All Share TR

目標期限

目標期限 2011-2015

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2011 年-2015 年)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

目標期限 2016-2020

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2016 年-2020 年)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

目標期限 2021-2025

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2021 年-2025 年)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

目標期限 2026-2030

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2026 年-2030 年)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

目標期限 2031-2035

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2031 年-2035 年)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

目標期限 2036-2040

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2036 年-2040 年)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

目標期限 2041-2045

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2041 年-2045 年)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

目標期限 2046+

目標期限基金的投資策略是為訂有特定目標期限的投資者而設計(此組別為 2046 年或以後)，原因可能是退休規劃或其他目的。基金經理基於預定的投資期限，提供投資者風險回報最佳化的投資組合，且分散投資於股票、債券及現金。當時間愈接近目標期限時，資產配置亦愈趨保守，債券和現金的比重隨之增加。由於基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期限的基金可能會有不同的資產配置，並導致不同的風險回報等級。此組別不含保證型基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

債券

亞洲債券

亞洲債券基金投資於亞洲貨幣計價或是對亞洲貨幣作對沖的債券，但不符合其他單一亞洲貨幣債券型基金組別的定義。

Morningstar 基準指數：HSBC Asian Bond TR

亞洲高收益債券

亞洲高收益債券基金主要投資於非投資等級債券，債信評等相當於 BB 以下。該組別基金集中投資於在亞洲進行商業活動的債券發行商所發行的債券。

Morningstar 基準指數：BofAML Asian Dollar High Yield TR

澳元債券

澳元債券基金投資於澳元計價或是對澳元作對沖的債券。

Morningstar 基準指數：Citi Australian GBI

加元債券

加元債券基金投資於加元計價或是對加元作對沖的債券。

Morningstar 基準指數：Citi Canadian GBI

瑞士法郎債券

瑞士法郎債券基金投資於瑞士法郎計價或是對瑞士法郎作對沖的債券，且投資組合平均到期日長於 3 年。主要投資於瑞士註冊發行的債券、僅投資瑞士法郎債券的環球基金，以及單一幣別的投资產品(瑞士法郎對沖)。此基金組別不含對瑞士法郎作完全或部分對沖的環球債券基金，投資環球多種幣別債券的基金請詳見環球債券相關基金組別。

Morningstar 基準指數：Citi Swiss GBI

瑞士法郎債券 - 短期

瑞士法郎債券 - 短期基金投資於瑞士法郎計價或是對瑞士法郎作對沖的短期債券，且投資組合平均到期日通常不長於 3 年。

Morningstar 基準指數：Citi Swiss GBI 1-3 Yr

丹麥克朗債券

丹麥克朗債券基金投資於丹麥克朗計價或是對丹麥克朗作對沖的債券，且投資組合平均到期日通常介於 3 年至 10 年。

Morningstar 基準指數：Citi Danish GBI 3-5 Yr

丹麥克朗債券 - 長期

丹麥克朗債券 - 長期基金投資於丹麥克朗計價或是對丹麥克朗作對沖的債券，且投資組合平均到期日通常長於 10 年。

Morningstar 基準指數：Citi Danish GBI 5-7 Yr

丹麥克朗債券 - 短期

丹麥克朗債券 - 短期基金投資於丹麥克朗計價或是對丹麥克朗作對沖的短期債券，且投資組合平均到期日通常不長於 3 年。

Morningstar 基準指數：Citi Danish GBI 1-3 Yr

新興歐洲債券

新興歐洲債券基金投資於新興歐洲國家註冊發行的債券，且投資於數個國家或數種幣別。

Morningstar 基準指數：Citi WBIG Eastern Europe

歐元債券 - 長期

歐元債券 - 長期基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的債券。投資組合平均到期日通常長於 10 年。

Morningstar 基準指數：Citi EMU GBI 10+ Yr

歐元企業債券

歐元企業債券基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的投資等級企業債券。

Morningstar 基準指數：BarCap Euro Agg Corps TR

歐元企業債券 - 短期

歐元企業債券 - 短期基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的投資等級短期企業債券。投資組合的平均到期日通常不長於 3 年。

Morningstar 基準指數：BarCap Euro Agg Corp 1-3 Yr TR

歐元多元化債券

歐元多元化債券基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的投資等級企業債券及政府債券。該組別基金沒有特別著重單一債券行業。主要投資於歐元區註冊發行的債券、僅投資歐元債券的環球基金，以及單一幣別的投资產品(歐元對沖)。此基金組別不含對歐元作完全或部分對沖的環球債券基金，投資環球多種幣別債券的基金請詳見環球債券相關基金組別。

Morningstar 基準指數：BarCap Euro Agg Bond TR

歐元多元化債券 - 短期

歐元多元化債券 - 短期基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的短期債券。投資組合的平均到期日通常不長於 3 年。

Morningstar 基準指數：BarCap Euro Agg 1-3 Yr TR

歐元債券 - 靈活策略

歐元債券 - 靈活策略基金的投資策略是為歐元投資者而設計，分散投資於一定範圍的債券類別，但對於其他幣別的比重並沒有限制。基金可能會有顯著的風險集中特性，例如持用大量非投資等級債券或是新興市場債券。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg EUR

歐元政府債券

歐元政府債券基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的政府債券或是明確由政府作擔保的機構債券。

Morningstar 基準指數：Citi EMU GBI

歐元政府債券 - 短期

歐元政府債券 - 短期基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的短期政府債券。投資組合的平均到期日通常不長於 3 年。

Morningstar 基準指數：BarCap Euro Agg Govt 1-3 Yr TR

歐元高收益債券

歐元高收益債券基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的非投資等級債券，債信評等相當於 BB 以下。

Morningstar 基準指數：BarCap Pan Euro HY Euro TR

歐元通脹掛鉤債券

歐元通脹掛鉤債券基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的通脹掛鉤債券。

Morningstar 基準指數：BarCap Euro Infl Lkd TR

歐元債券 - 超短期

歐元債券 - 超短期基金主要投資於歐元計價或是對歐元作對沖的短期債券。該組別基金通常維持加權平均到期日短於 12 個月，但是比貨幣市場基金承擔較多風險，包含債信、利率及流動性風險。

Morningstar 基準指數：Citi EUR EuroDep 3 Mon EUR

歐洲債券

歐洲債券基金投資於歐洲貨幣計價或是對歐洲貨幣作對沖的債券，但不符合其他單一歐洲貨幣(包含歐元)債券型基金組別的定義。

Morningstar 基準指數：BarCap Pan Euro Agg TR

歐洲高收益債券

歐洲高收益債券基金主要投資於歐洲貨幣計價或是對歐洲貨幣作對沖的非投資等級債券，債信評等相當於 BB 以下。

Morningstar 基準指數：BofAML European Ccy HY Constrained

英鎊企業債券

英鎊企業債券基金主要投資於英鎊計價或是對英鎊作對沖的投資等級企業債券。

Morningstar 基準指數：BarCap Sterling Agg Corp TR

英鎊多元化債券

英鎊多元化債券型基金為主要投資於投資等級企業債以及政府債券(以英鎊計價或進行英鎊對沖)的基金。該組別基金並不會著重投資於單一類別債券。該組別包含著重投資於英國債券(在英國註冊的債券)的基金、完全投資於以英鎊計價的債券的環球型基金，以及投資於以特定單一貨幣計價的債券，並針對其所有貨幣風險承擔進行英鎊對沖的基金。投資於以各種不同幣別計價的債券，但針對其所有或部份的貨幣風險承擔進行英鎊對沖的基金，則不屬於該基金組別，而會被歸類至其他相關的環球債券型基金組別中。

Morningstar 基準指數：BarCap GBP Agg TR

英鎊多元化債券 - 短期

英鎊多元化債券-短期型基金主要投資於短期債券(以英鎊計價或進行英鎊對沖)。該組別基金投資組合的總體到期日通常不會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：BarCap GBP Agg 1-3 Yr TR

英鎊債券 - 靈活策略

英鎊債券 - 靈活策略型基金可投資於各類債券，並可能會具有風險集中的特性，例如將大量資產配置於非投資等級債券以及新興市場債券。該組別基金著重於英鎊投資債券，但也可能會大量投資於其他不同貨幣。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg GBP

英鎊政府債券

英鎊政府債券基金主要投資於政府債券或政府支持機構所發行的債券(以英鎊計價或進行英鎊對沖)。

Morningstar 基準指數：Citi UK GBI

英鎊高收益債券

英鎊高收益債券型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的次級投資等級債券(以英鎊計價或進行英鎊對沖)。

Morningstar 基準指數：BofAML GBP HY TR

英鎊通脹掛鉤債券

英鎊通脹掛鉤債券型基金主要投資於通脹掛鉤債券(以英鎊計價或進行英鎊對沖)。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Infl Linked UK TR

環球債券

環球債券型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券，但通常不會進行貨幣對沖，亦不會偏重於特定貨幣投資債券而使其被歸類至其他的環球債券型基金組別當中。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR

環球債券 - 瑞士法郎傾向

環球債券 - 瑞士法郎傾向型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券。該組別基金偏重於瑞士法郎投資債券，並可能具有較小量的其他幣別的風險承擔。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg CHF

環球債券 - 瑞士法郎對沖

環球債券 - 瑞士法郎對沖型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券，但基金通常會進行瑞士法郎對沖。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg CHF

環球債券 - 歐元傾向

環球債券 — 歐元傾向型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券。該組別基金偏重於歐元投資債券，並可能具有較小量的其他幣別的風險承擔。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg EUR

環球債券 - 歐元對沖

環球債券 - 歐元對沖型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券，但基金通常會進行歐元對沖。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg EUR

環球債券 - 英鎊傾向

環球債券 — 英鎊傾向型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券。該組別基金偏重於英鎊投資債券，並可能具有較小量的其他幣別的風險承擔。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg GBP

環球債券 - 英鎊對沖

環球債券 — 英鎊對沖型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券，但基金通常會進行英鎊對沖。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg GBP

環球債券 - 以色列新謝克爾

環球債券 — 以色列新謝克爾型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券。該組別基金偏重於以色列新謝克爾債券，並可能具有較小量的其他幣別的風險承擔。

環球債券 - 挪威克朗對沖

環球債券 - 挪威克朗對沖型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券，但基金通常會進行挪威克朗對沖。

Morningstar 基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg NOK

環球債券 - 美元傾向

環球債券 — 美元傾向型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券。該組別基金偏重於美元投資債券，並可能具有較少量其他貨幣的風險承擔。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg USD

環球債券 - 美元對沖

環球債券 - 美元對沖型基金主要投資於包含各種不同貨幣的投資等級債券，但基金通常會進行美元對沖。

Morningstar基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg USD

環球債券 - 南非蘭特/納米比亞元

環球債券 - 南非蘭特/納米比亞元型基金投資於固定收益證券，並會進行大量的貨幣投資操作。

Morningstar基準指數：JPM GBI Global Traded TR

環球債券 - 其他對沖

環球債券 - 其他對沖型基金投資於環球的固定收益證券，該組別基金通常會針對特定貨幣進行對沖，但並不符合其他的 Morningstar 高收益債券型 - 對沖類基金組別的定義。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

環球新興市場債券

環球新興市場債券型基金主要投資於新興市場債券(位於新興市場的債券發行者所發行之債券)。該組別基金投資於環球新興市場，而並不偏重於單一國家或特定區域。該組別基金主要投資以硬貨幣計價的債券，但可能會具有一些本地貨幣風險承擔。

Morningstar基準指數：JPM EMBI Global TR

環球新興市場債券 - 歐元傾向

環球新興市場債券 - 歐元傾向型基金主要投資於新興市場債券(位於新興市場的債券發行者所發行之債券)。該組別基金投資於環球新興市場，而並不偏重於單一國家或特定區域。該組別基金主要投資以歐元計價的債券，或針對歐元進行對沖，但可能會具有一些本地貨幣風險承擔。

Morningstar基準指數：JPM EMBI Global Hdg EUR TR

環球新興市場債券 - 本地貨幣

環球新興市場債券 - 本地貨幣型基金主要投資於以本地貨幣計價的新興市場債券(位於新興市場的債券發行者所發行之債券)。該組別基金投資於環球新興市場，並不偏重於單一國家或特定區域，亦不會針對其貨幣風險承擔進行對沖。該類基金的對沖基金級別會從該組別中剔除。

Morningstar基準指數：JPM GBI-EM Global Diversified TR

環球新興市場企業債券

環球新興市場企業債券基金主要投資於新興市場的企業債券。該組別的基金分散投資於環球新興市場，並不偏重任何國家或特定區域。該組別的基金一般都偏重投資於價值穩定的貨幣(亦稱硬貨幣)，但亦可能有一定程度的當地貨幣風險。

Morningstar基準指數：Morningstar EM Corporate Bond

環球新興市場企業債券 - 歐元傾向

環球新興市場企業債券- 歐元傾向基金主要投資於新興市場的企業債券。該組別的基金分散投資於環球新興市場，並不偏重任何國家或特定區域。該組別的基金一般都偏重投資於以歐元計價或對沖至歐元的企業債券，但亦可能有一定程度的當地貨幣風險。

Morningstar 基準指數：Morningstar EM Corporate Bond TR EUR Hgd

環球高收益債券

環球高收益債券型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的次級投資等級債券，投資標的的計價幣別包含環球各種不同貨幣。

Morningstar基準指數：BofAML Global HY Constrained TR

環球高收益債券 — 歐元對沖

環球高收益債券-歐元對沖型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的次級投資等級債券，投資標的的計價幣別包含環球各種不同貨幣，但基金通常會進行歐元對沖。

Morningstar基準指數：BofAML Gbl HY Constnd TR HEUR

環球高收益債券 — 英鎊對沖

環球高收益債券-英鎊對沖型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的次級投資等級債券，投資標的的計價幣別包含環球各種不同貨幣，但基金通常會進行英鎊對沖。

Morningstar基準指數：BofAML Gbl HY Constnd TR HGBP

環球通脹掛鉤債券

環球通脹掛鉤債券主要投資於以多種貨幣計價且不進行貨幣對沖的通脹掛鉤債券。

Morningstar基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR USD

環球通脹掛鉤債券 — 歐元對沖

環球通脹掛鉤債券主要投資於以多種貨幣計價的通脹掛鉤債券，但基金通常會對歐元進行對沖。

Morningstar基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR Hdg EUR

環球通脹掛鉤債券 — 美元對沖

環球通脹掛鉤債券主要投資於以多種貨幣計價的通脹掛鉤債券，但基金通常會對美元進行對沖。

Morningstar基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR Hdg USD

環球通脹掛鉤債券 — 英鎊對沖

環球通脹掛鉤債券主要投資於以多種貨幣計價的通脹掛鉤債券，但基金通常會對英鎊進行對沖。

Morningstar基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR Hdg GBP

高收益債券 — 其他對沖

環球高收益債券型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的次級投資等級債券，其投資標的以特定貨幣計價，或針對特定貨幣進行對沖，但不符合其他的 Morningstar 高收益債券型基金組別的定義。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

港元債券

港元債券型基金主要投資於以港幣計價的債券，或主要投資於債券但進行港幣對沖。

Morningstar基準指數：Citi ESBI Hong Kong

印度盧比債券

印度盧比債券型基金主要投資於以印度盧比計價的債券，或主要投資於債券但進行印度盧比對沖。

Morningstar基準指數：Citi ESBI Indonesia

以色列新謝克爾企業及可換股債券

以色列新謝克爾企業及可換股債券主要投資於企業債券或可轉換債券(以以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖)。

Morningstar基準指數：92.5 Tel Aviv SE Gen Corp TR & 7.5% Tel Aviv SE Gen Convertibles TR

以色列新謝克爾多元化債券

以色列新謝克爾多元化債券型基金主要投資於投資等級企業債券以及政府債券(以以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖)。該組別基金並不會著重投資於單一類別債券。該組別基金不會偏重於特定資產類別，因此並不符合任何其他投資於特定類別債券的基金組別的定義。

Morningstar基準指數：Tel Aviv SE All Bond

以色列新謝克爾政府債券

以色列新謝克爾政府債券主要投資於政府債券或政府支持機構所發行的債券(以以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖)。

Morningstar基準指數：Tel Aviv SE All Gov Bond TR

以色列新謝克爾通脹掛鉤政府債券

以色列新謝克爾政府債券主要投資於政府或政府支持機構所發行的通脹掛鉤債券(以以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖)。

Morningstar基準指數：Tel Aviv SE Gov Bond - CPI Linked TR

以色列新謝克爾高收益債券

以色列新謝克爾高收益債券型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的次級投資等級債券(以以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖)。

Morningstar基準指數：Tel Aviv SE All Bond

以色列新謝克爾通脹掛鉤債券

以色列新謝克爾通脹掛鉤債券型基金主要投資於通脹掛鉤債券(以以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖)。

Morningstar基準指數：Tel Aviv SE Gen Bond CPI Linked TR

伊斯蘭債券 - 環球

伊斯蘭債券 - 環球型基金投資於固定收益證券，並會進行大量的貨幣投資操作。該組別基金在投資操作上不能違背伊斯蘭教的信仰。

伊斯蘭債券 - 馬來西亞令吉

伊斯蘭債券 - 馬來西亞令吉型基金投資於以馬來西亞令吉計價的債券，或主要投資於債券但進行馬來西亞令吉對沖。該組別基金在投資操作上必須遵守伊斯蘭教的投資法令。

Morningstar基準指數：Citi ESBI Malaysia

日圓債券

日圓債券型基金主要投資於以日圓計價的債券，或主要投資於債券但進行日圓對沖。

Morningstar基準指數：Citi Japanese GBI

馬來西亞令吉債券

馬來西亞令吉債券型基金主要投資於以馬來西亞令吉計價的債券，或主要投資於債券但進行馬來西亞令吉對沖。

Morningstar 基準指數：Citi ESBI Malaysia

挪威克朗債券

挪威克朗債券型基金主要投資於以挪威克朗計價的債券，或主要投資於債券但進行挪威克朗對沖。該組別基金投資組合的總體到期日通常會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：OSE Statsobligasjonsind 3.00

挪威克朗債券 - 短期

挪威克朗債券-短期型基金主要投資於短期債券(以挪威克朗計價或進行挪威克朗對沖)。該組別基金投資組合的總體到期日通常不會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：OSE Statsobligasjonsind 1.00

波蘭茲羅提債券

波蘭茲羅提債券型基金主要投資於以波蘭茲羅提計價的債券，或主要投資於債券但進行波蘭茲羅提對沖。

Morningstar 基準指數：Citi Polish GBI

人民幣債券

人民幣債券型基金主要投資於在香港發行並以人民幣計價的債券(亦稱為點心債)。該組別基金投資組合的總體到期日通常會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：BarCap Offshore Renminbi (CNH) Bond

瑞典克朗債券

瑞典克朗債券型基金主要投資於以瑞典克朗計價的債券，或主要投資於債券但進行瑞典克朗對沖。該組別基金投資組合的總體到期日通常會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：Citi Swedish GBI

瑞典克朗債券 - 短期

瑞典克朗債券-短期型基金主要投資於短期債券(以瑞典克朗計價或進行瑞典克朗對沖)。該組別基金投資組合的總體到期日通常不會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：Citi Swedish GBI 1-3 Yr

瑞典克朗通脹掛鉤債券

瑞典克朗通脹掛鉤債券型基金主要投資於通脹掛鉤債券(以瑞典克朗計價或進行瑞典克朗對沖)。

Morningstar基準指數：BarCap Gbl Infl Linked Sweden TR

新加坡元債券

波蘭茲羅提債券型基金主要投資於以波蘭茲羅提計價的債券，或主要投資於債券但進行波蘭茲羅提對沖。

Morningstar基準指數：Citi Singapore GBI

土耳其里拉債券

土耳其里拉債券型基金主要投資於以土耳其里拉計價的債券，或主要投資於債券但進行土耳其里拉對沖。

Morningstar基準指數：FTSE Turkish Lira Government Bond

新台幣債券

新台幣債券型基金主要投資於以新台幣計價的債券，或主要投資於債券但進行新台幣對沖。

Morningstar基準指數：BarCap Asian Pacific Taiwan Dollar TR

美元企業債券

美元企業債券型基金主要投資於投資等級企業債券(以美元計價或進行美元對沖)。

Morningstar基準指數：BarCap US Corp IG TR

美元多元化債券

美元多元化債券型基金為主要投資於投資等級企業債以及政府債券(以美元計價或進行美元對沖)的基金。該組別基金並不會著重投資於單一類別債券。該組別包含著重投資於美國債券(在美國註冊的債券)的基金、完全投資於以美元計價的債券的環球型基金，以及投資於以特定單一貨幣計價的債券，並針對其所有貨幣風險承擔進行美元對沖的基金。投資於以各種不同幣別計價的債券，但針對其所有或部份的貨幣風險承擔進行美元對沖的基金，則不屬於該基金組別，而會被歸類至其他相關的環球債券型基金組別中。

Morningstar 基準指數：BarCap US Agg Bond TR

美元多元化債券 - 短期

美元多元化債券-短期型基金主要投資於短期債券(以美元計價或進行美元對沖)。該組別基金投資組合的總體到期日通常不會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：BarCap US Aggregate 1-3 Yr TR

美元債券 - 靈活策略

美元債券 - 靈活策略型基金可投資於各類債券，並可能會具有風險集中的特性，例如將大量資產配置於非投資等級債券以及新興市場債券。該組別基金著重於美元投資債券，但也可能會大量投資於其他不同貨幣。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Agg TR Hdg USD

美元政府債券

美元政府債券主要投資於政府債券或政府支持機構所發行的債券(以美元計價或進行美元對沖)。

Morningstar 基準指數：Citi US GBI

美元高收益債券

美元高收益債券型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的次級投資等級債券(以美元計價或進行美元對沖)。

Morningstar 基準指數：BarCap US Corporate High Yield TR

美元通脹掛鉤債券

美元通脹掛鉤債券型基金主要投資於通脹掛鉤債券(以美元計價或進行美元對沖)。

Morningstar 基準指數：BarCap Gbl Infl Linked US TIPS TR

南非蘭特/納米比亞元債券 - 短期

南非蘭特/納米比亞元債券 - 短期型基金主要投資於短期債券(以南非蘭特/納米比亞元計價或進行南非蘭特/納米比亞元對沖)。該組別基金投資組合的總體到期日通常不會超過 3 年。

Morningstar 基準指數：Beassa 1-3 Yr TR

南非蘭特/納米比亞元債券 - 超短期

南非蘭特/納米比亞元債券 - 超短期型基金主要投資於短期債券以及貨幣市場證券(以南非蘭特/納米比亞元計價或進行南非蘭特/納米比亞元對沖)。該類型基金投資組合的總體到期日通常不會超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：STeFI Composite

南非蘭特/納米比亞元多元化債券

南非蘭特/納米比亞元債券 - 超短期型基金主要投資於以南非蘭特/納米比亞元計價的投資等級公司債券以及政府債券。該類型基金並不會著重投資於特定單一類型債券。該組別內的基金亦包括其他不符合南非蘭特/納米比亞元相關的債券型基金組別定義的基金。

Morningstar 基準指數：Beassa ALBI TR

南非蘭特/納米比亞元債券 - 靈活策略

南非蘭特/納米比亞元債券 - 靈活策略投資於各種不同類型債券以及高收益率的證券，其中包括房地產相關證券。

Morningstar 基準指數：Beassa ALBI TR

其他債券

其他債券型基金投資於債券並具有貨幣風險承擔，但不符合其他 Morningstar 債券型基金組別的定義。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

其他通脹掛鉤債券

其他通脹掛鉤債券基金主要投資於通脹掛鉤債券(以特定貨幣計價或針對特定貨幣進行對沖)，但不符合其他 Morningstar 通脹掛鉤債券基金組別的定義。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

可換股債券

可換股債券 — 亞洲/日本

可換股債券 -亞洲/日本基金主要投資於由亞洲發行商推出的可換股證券。也有一些基金主要關注由日本發行商發行的可換股證券。

Morningstar 基準指數：UBS Asia Convertible TR

可換股債券 — 歐洲

可換股債券 -歐洲基金主要投資於由歐洲發行商推出的可換股證券。

Morningstar 基準指數：UBS Europe Convertible TR

可換股債券 — 環球

可換股債券 -環球基金主要投資於由世界各地發行商推出的可換股證券。由於環球可換股證券市場的結構特徵，此類基金大多具有一定程度的美元偏向。

Morningstar 基準指數：UBS Global Convertible TR

可換股債券 — 環球瑞士法郎對沖

可換股債券 -環球瑞士法郎對沖基金主要投資於以一系列不同貨幣計價並對沖為瑞士法郎的可換股證券。

Morningstar 基準指數：UBS Global Focus Convertible TR Hdg CHF

可換股債券 — 環球歐元對沖

可換股債券 -環球歐元對沖基金主要投資於以一系列不同貨幣計價並對沖為歐元的可換股證券。

Morningstar 基準指數：UBS Global Focus Convertible TR Hdg USD

可換股債券 — 環球英鎊對沖

可換股債券 -環球英鎊對沖基金主要投資於以一系列不同貨幣計價並對沖為英鎊的可換股證券。

可換股債券 — 環球美元對沖

可換股債券-環球美元對沖基金主要投資於以一系列不同貨幣計價並對沖為美元的可換股證券。

Morningstar 基準指數：UBS Global Focus Convertible TR Hdg USD

可換股債券 — 其他

可換股債券-其他基金主要投資於不符合其他可換股債券類別的可換股證券。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

可換股債券 — 其他對沖

可換股債券-其他對沖基金主要投資於以一系列不同貨幣計價並對沖為除了歐元、瑞士法郎、英鎊及美元以外貨幣的可換股債券。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

貨幣市場 [歐洲證券及市場管理局 (ESMA) 認證]

貨幣市場 - 歐元

貨幣市場 - 歐元基金投資於以歐元計價或對沖為歐元的貨幣市場投資工具。這類基金非常重視本金的保障，常將加權平均期限(Weighted Average Maturity)限制在不多於六個月或將加權平均壽命(Weighted Average Life)限制在不多於一年的方法來提高資本的保障。這類基金還設有投資限制於結構性金融產品，高品質貨幣市場工具，以及具有證券投資期限不超過兩年的剩餘期限存款（直至合法贖回日）。「高品質」表示若該產品已被評級，則需要具有由兩家被廣泛認可的評級機構提供的最高級別短期信用評級；若該產品尚未獲得評級，則必須由基金經理審核確定該產品與上述評級產品具有同等品質。但是，這些基金也可以投資於由主權國家發行或擔保的具有至少一個投資等級評級的產品，如：由中央、地方、地區當局或成員州的中央銀行、歐洲中央銀行、歐盟或歐洲投資銀行發行或擔保的市場工具。這一定義與歐洲證券及市場管理局(ESMA)的關於歐洲貨幣市場基金一般定義的守則一致。

Morningstar 基準指數：Citi EUR EuroDep 3 Mon EUR

貨幣市場 — 歐元(短期)

貨幣市場 — 歐元(短期)基金投資於以歐元計價或對沖為歐元的貨幣市場投資工具。這類基金非常重視本金的保障，常將加權平均期限(Weighted Average Maturity)限制在不多於 60 天或將加權平均壽命(Weighted Average Life) 限制在不多於 120 天的方法來提高資本的保障。這類基金還設有投資限制於結構性金融產品，高品質貨幣市場工具，以及具有證券投資期限不超過 397 天的剩餘期限存款（直至合法贖回日）。「高品質」表示若該產品已被評級，則需要具有由兩家被廣泛認可的評級機構提供的最高級別短期信用評級；若該產品尚未獲得評級，則必須由基金經理審核確定該產品與上述評級產品具有同等品質。這一定義與歐洲證券及市場管理局(ESMA)的關於歐洲貨幣市場基金一般定義的守則一致。

Morningstar 基準指數：Citi EUR EuroDep 3 Mon EUR

貨幣市場 - 英鎊

貨幣市場 - 英鎊基金投資於以英鎊計價或對沖為英鎊的貨幣市場投資工具。這類基金非常重視本金的保障，常將加權平均期限(Weighted Average Maturity)限制在不多於六個月或將加權平均壽命(Weighted Average Life)限制在不多於一年的方法來提高資本的保障。這類基金還設有投資限制於結構性金融產品，高品質貨幣市場工具，以及具有證券投資期限不超過兩年的剩餘期限存款（直至合法贖回日）。「高品質」表示若該產品已被評級，則需要具有由兩家被廣泛認可的評級機構提供的最高級別短期信用評級；若該產品尚未獲得評級，則必須由基金經理審核確定該產品與上述評級產品具有同等品質。但是，這些基金也可以投資於由主權國家發行或擔保的具有至少一個投資等級評級的產品，如：由中央、地方、地區當局或成員州的中央銀行、歐洲中央銀行、歐盟或歐洲投資銀行發行或擔保的市場工具。這一定義與歐洲證券及市場管理局(ESMA)的關於歐洲貨幣市場基金一般定義的守則一致。

Morningstar 基準指數：Citi GBP EuroDep 3 Mon EUR

貨幣市場 — 英鎊(短期)

貨幣市場 — 英鎊(短期)基金投資於以英鎊計價或對沖為英鎊的貨幣市場投資工具。這類基金非常重視本金的保障，常將加權平均期限(Weighted Average Maturity)限制在不多於 60 天或將加權平均壽命(Weighted Average Life)限制在不多於 120 天的方法來提高資本的保障。這類基金還設有投資限制於結構性金融產品，高品質貨幣市場工具，以及具有證券投資期限不超過 397 天的剩餘期限存款（直至合法贖回日）。「高品質」表示若該產品已被評級，則需要具有由兩家被廣泛認可的評級機構提供的最高級別短期信用評級；若該產品尚未獲得評級，則必須由基金經理審核確定該產品與上述評級產品具有同等品質。這一定義與歐洲證券及市場管理局(ESMA)的關於歐洲貨幣市場基金一般定義的守則一致。

Morningstar 基準指數：Citi GBP EuroDep 3 Mon EUR

貨幣市場 - 美元

貨幣市場 - 美元基金投資於以美元計價或對沖為美元的貨幣市場投資工具。這類基金非常重視本金的保障，常將加權平均期限(Weighted Average Maturity)限制在不多於六個月或將加權平均壽命(Weighted Average Life)限制在不多於一年的方法來提高資本的保障。這類基金還設有投資限制於結構性金融產品，高品質貨幣

市場工具，以及具有證券投資期限不超過兩年的剩餘期限存款（直至合法贖回日）。「高品質」表示若該產品已被評級，則需要具有由兩家被廣泛認可的評級機構提供的最高級別短期信用評級；若該產品尚未獲得評級，則必須由基金經理審核確定該產品與上述評級產品具有同等品質。但是，這些基金也可以投資於由主權國家發行或擔保的具有至少一個投資等級評級的產品，如：由中央、地方、地區當局或成員州的中央銀行、歐洲中央銀行、歐盟或歐洲投資銀行發行或擔保的市場工具。這一定義與歐洲證券及市場管理局(ESMA)的關於歐洲貨幣市場基金一般定義的守則一致。

Morningstar 基準指數：Citi USD EuroDep 3 Mon EUR

貨幣市場 — 美元(短期)

貨幣市場 — 美元(短期)基金投資於以美元計價或對沖為美元的貨幣市場投資工具。這類基金非常重視本金的保障，常將加權平均期限(Weighted Average Maturity)限制在不多於 60 天或將加權平均壽命(Weighted Average Life) 限制在不多於 120 天的方法來提高資本的保障。這類基金還設有投資限制於結構性金融產品，高品質貨幣市場工具，以及具有證券投資期限不超過 397 天的剩餘期限存款（直至合法贖回日）。「高品質」表示若該產品已被評級，則需要具有由兩家被廣泛認可的評級機構提供的最高級別短期信用評級；若該產品尚未獲得評級，則必須由基金經理審核確定該產品與上述評級產品具有同等品質。這一定義與歐洲證券及市場管理局(ESMA)的關於歐洲貨幣市場基金一般定義的守則一致。

Morningstar 基準指數：Citi USD EuroDep 3 Mon EUR

貨幣市場 [未獲歐洲證券及市場管理局(ESMA)認證]

貨幣市場 - 澳元

貨幣市場 - 澳元基金投資於以澳元計價或對沖為澳元的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi AUD EuroDep 3 Mth

貨幣市場 - 加元

貨幣市場 - 加元基金投資於以加元計價或對沖為加元的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi CAD EuroDep 3 Mth

貨幣市場 - 瑞士法郎

貨幣市場 - 瑞士法郎基金投資於以瑞士法郎計價或對沖為瑞士法郎的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi CHF EuroDep 3 Mth CHF

貨幣市場 - 丹麥克朗

貨幣市場 - 丹麥克朗基金投資於以丹麥克朗計價或對沖為丹麥克朗的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi DKK EuroDep 3 Mth DKK

法國法案 PEA - 歐元隔夜平均指數掉期

法國法案 PEA - 歐元隔夜平均指數掉期基金嘗試提供和其他貨幣市場基金相似的回報，並且能夠在法國法案 PEA 稅務優惠帳戶中持有。基金必須有 75% 以上的資產投資於和法國簽訂了稅務協定的歐盟委員會成員國企業或者歐盟經濟區成員國企業才能得到 PEA 認可。因此，這類基金投資於取得 PEA 認可的股票，然後使用金融衍生工具將回報與歐元隔夜平均指數或其他類似的現金回報進行調期。

Morningstar 基準指數：EONIA Capit 360j TR EUR

貨幣市場 - 港元

貨幣市場 - 港元基金投資於以港元計價或對沖為港元的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi HKD EuroDep 3 Mth HKD

貨幣市場 - 以色列新謝克爾

貨幣市場 - 以色列新謝克爾基金投資於以以色列新謝克爾計價或對沖為以色列新謝克爾的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Tel Aviv SE Makams T-Bill TR

伊斯蘭貨幣市場 - 其他

以色列貨幣市場-其他基金投資於滿足伊斯蘭投資守則的貨幣市場工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

伊斯蘭貨幣市場 - 馬來西亞令吉

伊斯蘭貨幣市場 - 馬來西亞令吉基金投資於以馬來西亞令吉計價的貨幣市場工具，並滿足伊斯蘭投資守則。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

貨幣市場 - 馬來西亞令吉

貨幣市場 - 馬來西亞令吉基金投資於以馬來西亞令吉計價的貨幣市場工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

貨幣市場 - 挪威克朗

貨幣市場 - 挪威克朗基金投資於以挪威克朗計價或對沖為挪威克朗的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：OSE Statsobligasjonsind 0.25

貨幣市場 - 波蘭茲羅提

貨幣市場 - 波蘭茲羅提基金投資於以波蘭茲羅提計價或對沖為波蘭茲羅提的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi PLN EuroDep 3 Mth PLN

貨幣市場 - 瑞典克朗

貨幣市場 - 瑞典克朗基金投資於以瑞典克朗計價或對沖為瑞典克朗的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi SEK EuroDep 3 Mth SEK

貨幣市場 - 新加坡元

貨幣市場 - 新加坡元基金投資於以新加坡元計價或對沖為新加坡元的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

Morningstar 基準指數：Citi SGD EuroDep 3 Mth SGD

貨幣市場 - 土耳其里拉

貨幣市場 - 土耳其里拉基金投資於以土耳其里拉計價或對沖為土耳其里拉的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

貨幣市場 - 新台幣

貨幣市場 - 新台幣基金投資於以新台幣計價或對沖為新台幣的貨幣市場投資工具。所有產品的總剩餘期限不超過 12 個月。

貨幣市場 - 南非蘭特/納米比亞元

貨幣市場 - 南非蘭特/納米比亞元基金投資於以南非蘭特/納米比亞元計價或對沖為南非蘭特/納米比亞元的貨幣市場投資工具。這類基金非常重視本金的保障，常將平均期限(Average Maturity)限制在不多於 90 天，和保持高信用品質水準的方法來提高資本的保障。

Morningstar 基準指數：STeFI 3 Month NCD

貨幣市場 - 其他

貨幣市場 - 其他基金投資於不符合其他 Morningstar 貨幣市場類別並且和外匯產品具有一定相關性的貨幣市場證券。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

商品

商品 - 農產品

商品 - 農產品基金投資於與一系列農產品有關的金融衍生工具。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 多元化

商品 - 多元化基金投資於與一系列和多元化商品有關的金融衍生工具，其中涉及的行業包括能源、農業、工業金屬及貴金屬。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。主要投資於與多元化商品相關的股票基金被歸於 Morningstar 行業股票類別。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 能源

商品-能源基金投資於與能源有關的金融衍生工具。這些基金可以是只關注一種產品如石油或天然氣，也可以採取一籃子策略。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。主要投資於與能源相關的股票基金被歸於 Morningstar 行業股票-能源類別。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 穀物

商品-穀物基金投資於與一種或多種，包括玉米、黃豆及小麥在內的有關穀物的金融衍生工具。這些基金可以只關注一種穀物，也可以採取一籃子策略。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 工業及其他金屬

商品 - 工業及其他金屬基金投資於一種或多種，包括鋁、銅、鎳、鉛、錫和鋅在內的有關工業金屬的金融衍生工具。他們也可能一併關注一些貴金屬，如金、銀、鉑和鈀，但是主要投資於貴金屬的基金會被歸入商品-貴金屬的類別。這些基金可以只關注一種金屬，也可以採取一籃子策略。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔，及購買實物金屬（如金幣）。主要投資於工業及其他金屬的股票基金被歸於 Morningstar 行業股票類別。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 牲畜

商品-牲畜基金投資於與牛、豬等牲畜有關的金融衍生工具。這類基金可以只關注一種牲畜，也可以採取一籃子策略。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 貴金屬

商品-貴金屬基金投資於包括一種或多種包括金、銀、鉑和鈀在內的貴金屬。基金可以通過與這些貴金屬價格有關的金融衍生工具投資，也可以直接購買實物金屬並以基金的名義儲存。這類基金可以只關注一種貴金屬，也可以採取一籃子策略。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。主要投資於與貴金屬相關股票的基金被歸於 Morningstar 行業股票-貴金屬類別。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 軟商品

商品-軟商品基金投資於與一種或多種，包括咖啡、可可、棉花和糖在內的有關軟商品的金融衍生工具。這類基金可以只關注一種軟商品，也可以採取一籃子策略。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。

（這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級）

商品 - 其他

商品-其他基金投資於與商品有關但不符合其他任何一類 Morningstar 商品類別的金融衍生工具。這類基金中有部分對資產運用了杠杆、反向風險承擔，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

房地產 - 直接

房地產 - 歐洲（直接）

房地產 - 歐洲（直接）基金擁有投資基金的合法地位並直接投資或者管理房地產行業（例如直接擁有並管理某個物業）。這類基金至少有 50%的資產直接投資於歐洲地區的房地產行業。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

房地產 - 環球（直接）

房地產 - 環球(直接)基金擁有投資基金的合法地位並直接投資或者管理房地產行業（例如直接擁有並管理某個物業）。這類基金至少有 50%的資產直接投資於世界各地的房地產行業。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

房地產- 英國（直接）

房地產-英國（直接）基金擁有投資基金的合法地位並直接投資或者管理房地產行業（例如直接擁有並管理某個物業）。這類基金至少有 50%的資產直接投資於英國地區的房地產行業。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

房地產- 其他（直接）

房地產-其他（直接）基金擁有投資基金的合法地位並直接投資或者管理房地產行業（例如直接擁有並管理某個物業）。這類基金至少有 50%的資產投資直接於房地產行業。這一類別的基金包括不符合其他任何 Morningstar 環球或地區性房地產 - 直接類別的基金。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

房地產 - 間接

房地產 - 亞洲(間接)

房地產-亞洲(間接)基金主要投資於亞洲房地產企業的證券，包括房地產投資信託。這類別的基金可能會將一部分資產以不動產的形式持有，但是這通常不會超過總資產的 30%。有些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。在所有股票資產中，至少有 75%投資於亞洲地區。

Morningstar 基準指數：FTSE/EPRA NAREIT Dvlp Asia TR

房地產 - 歐洲(間接)

房地產-歐洲(間接)基金主要投資於歐洲房地產企業的證券，包括房地產投資信託。這類別的基金可能會將一部分資產以不動產的形式持有，但是這通常不會超過總資產的 30%。有些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。在所有股票資產中，至少有 75%投資於歐洲地區。

Morningstar 基準指數：FTSE/EPRA NAREIT Dvlp Eur TR

房地產 - 歐元區(間接)

房地產-歐元區(間接)基金主要投資於歐元區房地產企業的證券，包括房地產投資信託。這類別的基金可能會將一部分資產以不動產的形式持有，但是這通常不會超過總資產的 30%。有些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。在所有股票資產中，至少有 75%投資於歐元地區。

Morningstar 基準指數：FTSE EPRA/NAREIT Eurozone TR

房地產 - 環球(間接)

房地產-環球(間接)基金主要投資於房地產企業的證券，包括房地產投資信託。這類別的基金可能會將一部分資產以不動產的形式持有，但是這通常不會超過總資產的 30%。有一些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。這類別不包括將投資集中在某個地區並符合其他 Morningstar 房地產-間接類別條件的基金。

Morningstar 基準指數：MSCI World/Real Estate NR

地產 - 北美(間接)

房地產-北美（間接）基金主要投資於房地產企業的證券，包括房地產投資信託。這一類別的基金可能會將一部分資產以不動產的形式持有，但是這通常不會超過總資產的 30%。有一些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。在所有股票資產中，至少有 75%投資於北美地區。

Morningstar 基準指數：FTSE EPRA/NAREIT US TR

房地產 - 南非及納米比亞(間接)

房地產-南非及納米比亞(間接)基金主要投資於南非及納米比亞房地產企業的證券，包括房地產投資信託和單位信託。這一類別的基金不直接投資於不動產。有一些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。在所有股票資產中，至少有 75%投資於南非及納米比亞地區。

Morningstar 基準指數：FTSE/JSE SA Listed Property TR

房地產-瑞士(間接)

房地產-瑞士(間接)基金主要投資於瑞士房地產企業的證券，包括房地產投資信託。這類別的基金可能會將一部分資產以不動產的形式持有，但是這通常不會超過總資產的 30%。有一些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。在所有股票資產中，至少有 75%投資於瑞士。

Morningstar 基準指數：FTSE EPRA/NAREIT Switzerland TR

房地產-其他(間接)

房地產-其他(間接)基金主要投資於房地產企業的證券，包括房地產投資信託。這類別的基金可能會將一部分資產以不動產的形式持有，但是這通常不會超過總資產的 30%。有一些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，例如擁有辦公大樓或者居住型物業的企業或者信託機構。這類基金把至少 70%的資產投資於股票，其中至少 50%的資產投資於房地產證券。這類別的基金包括不符合其他任何 Morningstar 環球或地區性房地產-間接類別的基金。

Morningstar 基準指數：FTSE EPRA/NAREIT Switzerland TR

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資

另類投資 — 貨幣

貨幣投資組合通過使用短期貨幣市場工具、金融衍生工具：包括及不限制於貨幣遠期合約，指數掉期、期權，以及現金存款等方式來投資於多種貨幣。這類基金包括系統性貨幣交易員及全權委託貨幣交易員。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

另類投資 - 債券套戥策略

這類型的基金通過各種私人及公共固定收益產品之間的價格差異而獲利，投資範圍通常為環球性產品。投資組合經理主要投資於固定收益類別的金融衍生工具。這類基金相對於例如 Barclay's Capital Aggregate Bond index 等債券市場指數的風險承擔一般較低（絕對值小於 0.3）。這和其他類型的債券種類不同，這類基金通常有較高的市場風險承擔。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

另類投資 - 分散套戥策略

這類型的基金通過不同種類的資產中，證券之間的價格差異而獲利。相較於其他的相對估值策略，這類型基金常常混合採用債券套戥、股票套戥及可換股證券套戥的策略作為投資方法。這類基金表現出很弱的市場方向性，並往往比所有高風險指數的風險承擔都較低。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

另類投資 - 事件主導

這類型的基金通過證券價格由於特定企業事件引發的價格變動而獲利，例如破產、合併、企業策略轉化及其他非典型事件。激進的股份持有者及受壓力證券投資者也屬於這類別。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級）

另類投資 - 組合基金 - 股票

這類基金至少與一個股票指數有較強的關聯，而且主要通過與股票有關的另類基金策略來制定投資方向。股票型基金可以分散投資在幾個不同地區，也可以集中投資在單一地區。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 組合基金 - 多元策略

多元策略基金通常與多種資產種類（例如債券、股票、事件驅動及環球衍生工具）有較強的關聯，卻不足以歸納到其他的另類投資基金的類別。也就是說，沒有任何一種資產種類決定這類型基金的投資方向。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 組合基金 - 其他

這類型的基金投資於追隨除了股票以外，與其他單一另類投資策略捆綁的投資程序的產品。因此，這類基金與股票型組合基金及多元策略組合基金是有所區分的。相關的例子包括信用策略、相對估值及管理型遠期合同。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 環球趨勢策略

這類型的基金根據宏觀經濟環境情況而作出投資決定。在尋找投資機會的時候，這類基金主要考察以下幾個因素：環球經濟、政府政策、利率、通貨膨脹及市場趨勢。作為機會主義者，這些基金不受到資產類別的限制而且可以投資於不同種類的資產，例如環球股票、債券、貨幣、金融衍生工具及商品。這些基金主要通過衍生工具市場進行投資。它們通常根據具體情況作出投資決定，而不是採用系統性的戰略。該類別基金有不少於 60% 的風險承擔來自於衍生工具。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 長短倉 - 債券

這類型的基金主要在環球債券市場中立下投資定位。持長短倉的決定通常是獨立的，而且持倉量不會完全互相抵消，並一般會保留少於或大於 20% 的淨風險承擔。基金中大部分的資產投資於債券產品，但是基金經理也會將其他的投資工具納入考慮範圍。這些基金可能投資於新興市場、美國市場及環球債券和信用違約掉期。例如夾層融資和破產保障基金也屬於這類別。至少有 75% 的風險承擔與固定收益類工具有關，而且持短倉的風險承擔不低於 20%。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 長短倉 - 新興市場股票

這類型的基金在新興市場股票中持長短倉。基金對新興市場股票的風險承擔至少有 75%，並通過直接投資或金融衍生工具進行投資。這些基金相對新興市場股票指數（如 MSCI EM）的 係數一般大於 0.3。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 長短倉 - 歐洲股票

這類型的基金主要在歐洲股票市場中持長短倉。基金對歐洲市場股票的風險承擔至少有 75%，並通過直接投資或金融衍生工具進行投資。這些基金相對歐洲股票指數（如 MSCI Europe）的 係數一般大於 0.3。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 長短倉 - 環球股票

這類型的基金主要在股票市場中持長短倉，但是不限制任何地區分類，因為這類基金不集中投資於某個地區。基金對股票市場的風險承擔至少有 75%，並通過直接投資或金融衍生工具進行投資。這些基金相對環球股票指數（如 MSCI World）的 係數一般大於 0.3。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 長短倉 — 其他

這類型的基金主要在股票市場中持長短倉，但是不適用其他國家/地區分類。基金對股票市場的風險承擔至少有 75%，並通過直接投資或金融衍生工具進行投資。這些基金相對環球股票指數（如 MSCI World）的 β 係數一般大於 0.3。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級™）

另類投資 - 長短倉 - 英國股票

這類型的基金主要在英國股票市場中持長短倉。基金對英國市場股票的風險承擔至少有 75%，並通過直接投資或金融衍生工具進行投資。這些基金相對英國股票指數（如 FTSE All Share）的 β 係數一般大於 0.3。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級™）

另類投資 - 長短倉 - 美國股票

這類型的基金主要在美國股票市場中持長短倉。基金對美國市場股票的風險承擔至少有 75%，並通過直接投資或金融衍生工具進行投資。這些基金相對美國股票指數（如 S&P 500）的 β 係數一般大於 0.3。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級™）

另類投資 - 市場中性 - 股票

這類型的基金試圖降低由行業、市值範圍、投資風格、貨幣及國家等因素帶來的系統風險承擔。他們通過搭配持有長短倉來達到投資目的。這些策略通常為 β 係數中立，貨幣中立及行業中立。這類基金的特點是它們相對股票市場指數（如 MSCI World）的 β 係數一般很低（絕對值小於 0.3）。在降低系統風險的同時，這類基金非常重視主題選擇，因為他們的利潤基於他們能否精確地購買看好的產品及拋售看淡的產品。

（這一類別基金不予 Morningstar 星號評級™）

另類投資 - 多元策略

這類型的基金讓投資者能接觸到不同種類的另類基金投資手法。在大多數情況下，所有的資產都在基金內部進行管理，但是資產可能被分到運用不同策略的經理手中。這有別於基金組合：後者使用的是外部的經理及策略並會產生第二層管理及表現費用。隨著市場的變化，投資者對不同投資手段的風險承擔可能會有所改變。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

另類投資 - 其他

所有不符合任何其他 Morningstar 類別的另類投資基金。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級™)

另類投資 - 系統性期貨策略

這類型基金很大程度上根據趨勢追縱策略買賣環球期貨、期權及貨幣合約（多於 50% 的資產投資於上述產品）。這些策略是價格（技術）和系統（自動）驅動的，而不是由基礎和主觀意識驅動的。趨勢追蹤者一般都在多元化的環球市場中進行交易，包括商品、貨幣、政府債券、利率及股票指數。但是，有些趨勢追蹤者會集中在某個特定市場，例如利率。這些策略在市場顯示出持續的方向性趨勢的時候都很有效，無論市場的方向是牛市還是熊市。一些系統性的期貨策略設計根據均值回歸或反趨勢策略，而不是同向性或者追隨趨勢。這類基金有關金融衍生工具的風險承擔不少於 60%。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級™)

另類投資 - 市場波動性策略

這類型的基金將波動性作為一種資產進行交易。方向波動性策略通過其他資產種類的金融衍生工具中隱含波動率的趨勢獲利。波動性的套戩策略通過相關產品間隱含波動率的差異獲利。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級™)

交易策略 - 槓桿及沽空 - 商品

這類型的基金提供相當於商品指數短期回報固定倍數的回報。短期回報的複息與利用外部杠杆長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一隻試圖達到兩倍指數日回報的基金不太可能在多於一天的情況下為投資者提供正好為兩倍的指數回報。這類基金大部分都希望能夠提供某個指定指數的已定倍數的日回報或週回報。交易基金對於長線投資者而言並不合適，因為他們是為活躍的交易者而設計。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

交易策略 - 槓桿及沽空 - 股票

這類型的基金提供相當於股票指數短期回報固定倍數的回報。短期回報的複息與利用外部杠杆長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一隻試圖達到兩倍指數日回報的基金不太可能在多於一天的情況下為投資者提供正好為兩倍的指數回報。這類基金大部分都希望能夠提供某個指定指數的已定倍數的日回報或週回報。交易基金對於長線投資者而言並不合適，因為他們是為活躍的交易者而設計。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

交易策略 - 槓桿及沽空 - 債券

這類型的基金提供相當於債券指數短期回報固定倍數的回報。短期回報的複息與利用外部杠杆長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一隻試圖達到兩倍指數日回報的基金不太可能在多於一天的情況下為投資者提供正好為兩倍的指數回報。這類基金大部分都希望能夠提供某個指定指數的已定倍數的日回報或週回報。交易基金對於長線投資者而言並不合適，因為他們是為活躍的交易者而設計。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

交易策略 - 槓桿及沽空 - 其他

這類型的基金提供相當於指數短期回報固定倍數的回報。基金參考的指數跟股票，債券和商品不相關。短期回報的複息與利用外部杠杆長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一隻試圖達到兩倍指數日回報的基金不太可能在多於一天的情況下為投資者提供正好為兩倍的指數回報。這類基金大部分都希望能夠提供某個指定指數的已定倍數的日回報或週回報。交易基金對於長線投資者而言並不合適，因為他們是為活躍的交易者而設計。

(這一類別基金不予 Morningstar 星號評級)

其他投資

保本基金

保本基金能為本金提供保障但不保證能返還所有資金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級™)

保證基金

保證基金保證返還所有或部分投資本金，或保證已定的返還比例。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級™)

其他

所有不符合其他任何其他 Morningstar 類別的基金。

(這一類別由於構成部分的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星號評級)

附錄甲 - 註冊地

歐洲

安道爾
奧地利
比利時
塞浦路斯
丹麥
愛沙尼亞
芬蘭
法國
德國
直布羅陀
希臘
根西島
冰島
愛爾蘭
馬恩島
意大利
澤西
拉脫維亞
列支敦士登
立陶宛
盧森堡
馬耳他
摩納哥
荷蘭
挪威
波蘭
葡萄牙
聖馬力諾
西班牙
瑞典
瑞士
英國

非洲

納米比亞
毛里求斯
南非

美洲

巴哈馬
巴巴多斯
百慕
英屬維爾京群島
開曼群島
庫拉索島
荷屬安的列斯群島
聖文森特-格林納丁斯

亞洲

香港
印尼
馬來西亞
菲律賓
新加坡
台灣

中東

以色列