Category Definitions
基金組別定義

Europe/Asia and South Africa

Morningstar Methodology Paper

October, 2015

©2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.

Reproduction or transcription by any means, in whole or in part, without the prior written consent of Morningstar is prohibited.

引言 1
Equity 股票 2
Sector Equity 產業股票 22
Property Indirect 房地產—間接 26
Allocation 股債混合 29
Target Date 目標期限 36
Fixed Income 債券 39
Convertible Bond 可轉換債券 58
Money Market 貨幣市場 60
[歐洲證券及市場管理局(ESMA)認證] 60
[未獲歐洲證券及市場管理局(ESMA)認證] 63
Alternative 替代性投資 66
Commodity 商品 72
Property Direct 房地產—直接 75
Miscellaneous 其它 76
附錄 - 註冊地 77

MORNINGSTAR®
© 2015Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

引言

專為於歐洲、亞洲及非洲發售基金而設的 Morningstar Category（晨星基金組別）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：

合宜的評核：每一個獲星等評級的組別應做為比較類似基金的基準，讓投資者能有效地比較基金相對於同類型基金的增值能力。

透明度：每個組別應有清晰定義，讓基金經理人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，我們相信強化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、有銷售歐洲 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，且於其他亞洲和非洲市場註冊的基金，囊括於我們的基金組別內。附錄列有 Morningstar 基金組別所有覆蓋基金的註冊地。

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Equity 股票

Africa & Middle East Equity
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。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。
基準指數：S&P Mid-East and Africa BMI TR

Africa Equity
非洲股票
非洲股票基金主要投資於非洲企業。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%的股票資產投資於非洲股票。
基準指數：S&P Pan Africa TR

ASEAN Equity
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。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之股票。投資於單一東協國家的股票比重通常不超過 75%。
基準指數：FTSE Asean TR

Asia ex-Japan Equity
亞洲不包括日本股票
亞洲不包括日本股票基金通常投資於澳洲、紐西蘭和日本以外的亞洲地區。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，且投資於日本、澳洲及紐西蘭的資產不超過 10%。
基準指數：MSCI AC Asia Ex Japan NR

Asia ex Japan Equity - Currency Hedged
亞洲不包括日本股票 - 貨幣對沖
亞洲不包括日本股票 - 貨幣對沖基金投資於亞洲地區的股票，但將其貨幣風險與單一貨幣進行對沖。由於該組別內的基金與不同的貨幣作對沖，因此該組別不應做為比較基金表現的基礎。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Asia ex-Japan Small/Mid-Cap Equity
亞洲不包括日本中小型股票
亞洲不包括日本中小型股票基金投資於澳洲、紐西蘭和日本以外的亞洲地區之中小型股票。該組別基金原則上投資於亞洲不包括日本股票市場中，市值位居最低 30%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%的股票資產投資於亞洲國家，且投資於日本、澳洲及紐西蘭的資產不超過 10%。
基準指數：MSCI AC Asia Ex JPN Small Cap NR

Asia-Pacific Equity - Currency Hedged
亞太區股票 - 貨幣對沖
亞太區股票 - 貨幣對沖基金投資於亞太區內的股票，但將其貨幣風險與單一貨幣進行對沖。由於該組別內的基金與不同的貨幣作對沖，因此該組別不應做為比較基金表現的基礎。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Asia-Pacific ex-Japan Equity
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包括澳洲及紐西蘭的整個環太平洋地區，惟不包括日本。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，且投資於日本的資產不超過 10%。
基準指數：MSCI AC Asia Pacific Ex JPN NR

Asia-Pacific inc-Japan Equity
亞太區股票
亞太區股票基金投資於包括日本、澳洲及紐西蘭的整個環太平洋地區。該組別大部分基金會投資於日本和香港，其他國家分佈則有很大不同。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，且投資於日本的資產並不少於 10%。
基準指數：MSCI AC Asia Pacific NR

Australia & New Zealand Equity
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。
基準指數：MSCI Australia NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Austria Equity
奧地利股票
奧地利股票基金主要投資於奧地利企業。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%的股票資產投資於奧地利。
基準指數：MSCI Austria NR

Belgium Equity
比利時股票
比利時股票基金主要投資於比利時企業。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%的股票資產投資於比利時。
基準指數：Euronext BEL 20 Private TR

Brazil Equity
巴西股票
巴西股票基金主要投資於巴西企業。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%的股票資產投資於巴西。
基準指數：MSCI Brazil NR

BRIC Equity
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，同屬於此組別。
基準指數：MSCI BRIC NR

Canada Equity
加拿大股票
加拿大股票基金主要投資於加拿大企業。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%的股票資產投資於加拿大。
基準指數：MSCI Canada NR

China Equity
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，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。這不包括主要投資於在上海或深圳上市，及以人民幣為計價貨幣的中國境內企業的基金。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

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

於中國企業或上述業務經營與中國密切相關的企業。投資於台灣股票的總資產比重不超過 10%。

基準指數：MSCI China NR

China Equity - A Shares

中國股票 - A 股

中國股票 - A 股基金主要投資於在上海或深圳證交所上市，及以人民幣為計價貨幣的中國境內企業。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票，且不少於 70%的股票資產投資於上述的上海或深圳證交所上市企業。該組別基金通常會有不超過 30%的總資產，投資於在中國以外上市的大中華股票。

基準指數：MSCI China A NR

Denmark Equity

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。

基準指數：MSCI Denmark NR

EMEA Equity

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。

基準指數：MSCI EM EMEA NR

Emerging Europe Equity

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。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。

基準指數：MSCI EM Europe NR

Emerging Europe ex-Russia Equity

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。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重不超過 10%。

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Europe Equity - Currency Hedged
歐洲股票 - 貨幣對沖
歐洲股票 - 貨幣對沖基金投資於歐洲的股票，但將其貨幣風險與單一貨幣進行對沖。由於該組別內的基金與不同的貨幣作對沖，因此該組別不應做為比較基金表現的基礎。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Europe Equity Income
歐洲股票收益
歐洲股票收益基金主要投資於發放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。
基準指數：MSCI Europe High Div Yld NR

Europe ex-UK Large-Cap Equity
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重不超過 10%。
基準指數：MSCI Europe Ex UK NR

Europe ex-UK Small/Mid-Cap Equity
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，市值排名位居後 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重不超過 10%。
基準指數：MSCI Europe Ex UK Small Cap NR

Europe Flex-Cap Equity
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青睞於某一市值範圍的股票，但它們的市值分佈，並沒有明顯或持續性的偏向大型股或小型股，；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。
基準指數：MSCI Europe NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Europe Large-Cap Blend Equity
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象徵指標。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。
基準指數：MSCI Europe NR

Europe Large-Cap Growth Equity
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較高、預估增長較快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、帳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。
基準指數：MSCI Europe Growth NR

Europe Large-Cap Value Equity
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、帳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。
基準指數：MSCI Europe Value NR

Europe Mid-Cap Equity
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。
基準指數：MSCI Europe Mid Cap NR

Europe Small-Cap Equity
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。歐洲股票市場（包括英國）中，市值排名位居後 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。
基準指數：MSCI Europe Small Cap NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Eurozone Flex-Cap Equity
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青睞於某一市值範圍股票，但它們的市值分佈，並沒有明顯或持續性的偏向大型股或小型股；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。
基準指數：MSCI EMU NR

Eurozone Large-Cap Equity
歐元區大型股票
歐元區大型股票基金主要投資於歐元區國家的大型企業。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。
基準指數：MSCI EMU NR

Eurozone Mid-Cap Equity
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。
基準指數：MSCI EMU Mid NR

Eurozone Small-Cap Equity
歐元區小型股票
歐元區小型股票基金主要投資於歐元區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，市值排名位居後 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。
基準指數：MSCI EMU Small Cap NR

Finland Equity
芬蘭股票
芬蘭股票基金主要投資於芬蘭企業。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%的股票資產投資於芬蘭股票。
基準指數：OMXH Bench Cap TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

France Large-Cap Equity
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。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。
基準指數：Euronext Paris CAC 40 NR

France Small/Mid-Cap Equity
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。
基準指數：Euronext Paris CAC Mid 100 NR

Germany Large-Cap Equity
德國大型股票
德國大型股票主要投資於德國大型企業。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。
基準指數：FSE DAX TR

Germany Small/Mid-Cap Equity
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。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。
基準指數：MSCI Germany Small Cap NR

Global Emerging Markets Equity
全球新興市場股票
全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%的股票資產投資於全球新興市場股票。
基準指數：MSCI Emerging Markets NR

Global Emerging Markets Equity - Currency Hedged
全球新興市場股票 - 貨幣對沖
全球新興市場股票 - 貨幣對沖基金投資於全球新興市場的股票，但將其貨幣風險與單一貨幣進行對沖。由於該組別內的基金與不同的貨幣作對沖，因此該組別不應做為比較基金表現的基礎。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global Equity - Currency Hedged
全球股票 - 貨幣對沖

全球股票 - 貨幣對沖基金投資於全球股票，但將其貨幣風險與單一貨幣進行對沖。由於該組別內的基金與不同的貨幣作對沖，因此該組別不應做為用作比較基金表現的基礎。

（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Global Equity Income
全球股票收益

全球股票收益基金主要投資於發放高於市場平均股息的全球股票。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。

基準指數：MSCI World High Dividend Yield NR

Global Flex-Cap Equity
全球靈活市值型股票

全球靈活市值型股票基金主要投資於全球多元市值股票。該組別基金可能偶爾青睞於某一市值範圍股票，但它們的市值分佈，並沒有明顯或持續性的偏向大型股或小型股，；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已開發市場，且不少於 20%的股票資產投資於北美、15%投資於泛歐洲。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票。

基準指數：MSCI World NR

Global Frontier Markets Equity
全球邊境市場股票

全球邊境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、開發程度較差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%的股票資產投資於全球邊境市場股票。

基準指數：MSCI Frontier Markets NR

Global Large-Cap Blend Equity
全球大型均衡型股票

全球大型均衡型股票基金主要投資於全球大型企業。該組別大部分基金將其資產投資於多個已開發市場，且不少於 20%的股票資產投資於北美及 15%投資於泛歐洲。在每個 Morningstar 風格區域中市值排名前 70%的股票為全球大型股（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。

基準指數：MSCI World NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global Large-Cap Growth Equity
全球大型增長型股票

全球大型增長型股票基金主要投資於全球大型增長型企業。該組別大部分基金將其資產投資於多個已發展市場，且不少於 20%的股票資產投資於北美、15%投資於泛歐洲。在每個 Morningstar 風格區域中市值排名前 70%的股票為全球大型股（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、帳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。

基準指數：MSCI World Growth NR

Global Large-Cap Value Equity
全球大型價值型股票

全球大型價值型股票基金主要投資於全球大型價值型企業。該組別大部分基金將其資產投資於多個已開發市場，且不少於 20%的股票資產投資於北美、15%投資於泛歐洲。在每個 Morningstar 風格區域中市值排名前 70%的股票為全球大型股（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、帳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。

基準指數：MSCI World Value NR

Global Small-Cap Equity
全球小型股票

全球小型股票基金主要投資於全球小型企業。該組別大部分基金將其資產投資於多個已開發市場，且不少於 20%的股票資產投資於北美、15%投資於泛歐洲。在每個 Morningstar 風格區域中市值排名後 10%的股票為全球小型股（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。

基準指數：MSCI World Small Cap NR

Greater China Equity
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，及其主要收益來自於以上三個市場，或與以上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、不少於 10%投資於台灣股票。

基準指數：MSCI Golden Dragon NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Greece Equity
希臘股票
希臘股票基金主要投資於希臘企業。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%的股票資產投資於希臘股票。
基準指數：Athens Exchange Athex Composite TR

Hong Kong Equity
香港股票
香港股票基金主要投資於香港企業。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%的股票資產投資於香港股票。
基準指數：MSCI Hong Kong NR

India Equity
印度股票
印度股票基金主要投資於印度企業。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%的股票資產投資於印度股票。
基準指數：MSCI India NR

Indonesia Equity
印尼股票
印尼股票基金主要投資於印尼企業。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%的股票資產投資於印尼股票。
基準指數：MSCI Indonesia NR

Islamic Equity - Other
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。該組別基金會有不少於 75%的總資產投資於股票。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Islamic Global Equity
伊斯蘭股票 - 全球
伊斯蘭股票 - 全球基金投資於全球符合伊斯蘭投資規定的企業。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%的股票資產投資於全球股票。該組別基金在地區分佈上必需分散。
基準指數：DJ Islamic World TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Israel Large/Mid-Cap Equity
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。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。
基準指數：Tel Aviv SE TA 100

Israel Small-Cap Equity
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。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。
基準指數：Tel Aviv SE Yeter- Rest of shares TR

Italy Equity
義大利股票
義大利股票基金主要投資於義大利企業。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%的股票資產投資於義大利股票。
基準指數：MSCI Italy NR

Japan Equtiy - Currency Hedged
日本股票 - 貨幣對沖
日本股票 - 貨幣對沖基金投資於日本，但將其貨幣風險與單一貨幣進行對沖。由於該組別內的基金與不同的貨幣作對沖，因此該組別不應做為比較基金表現的基礎。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Japan Large-Cap Equity
日本大型股票
日本大型股票主要投資於日本大型企業。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。
基準指數：MSCI Japan NR

Japan Small/Mid-Cap Equity
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。日本股票市場中市值排名位居後 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。
基準指數：MSCI Japan Small Cap NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Korea Equity
韓國股票
韓國股票基金主要投資於韓國企業。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%的股票資產投資於韓國股票。
基準指數：MSCI Korea NR

Latin America Equity
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。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。
基準指數：MSCI EM Latin America NR

Netherlands Equity
荷蘭股票
荷蘭股票基金主要投資於荷蘭企業。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%的股票資產投資於荷蘭股票。
基準指數：Euronext AEX All Share TR

Nordic Equity
北歐股票
北歐股票基金主要投資於斯堪地那維亞半島之各國企業，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。
基準指數：MSCI Nordic Countries NR

Norway Equity
挪威股票
挪威股票基金主要投資於挪威企業。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%的股票資產投資於挪威股票。
基準指數：OSE FXLT Mutual Fund Index Linked/TOTX

Other Africa & Middle East Equity
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單一或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業，如：投資於埃及、奈及利亞、辛巴威或沙烏地阿拉伯企業。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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Other Americas Equity
其他美洲股票
其他美洲股票投資於位於美洲北部、南部或中部地區單一國家或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業，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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Other Asia-Pacific Equity
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單一或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業，如：主要投資於印尼、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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Other Europe Equity
其他歐洲股票
其他歐洲股票基金投資於位於歐洲地區單一或多個國家且沒有包括在其他 Morningstar 組別範圍內的企業，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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Poland Equity
波蘭股票
波蘭股票基金主要投資於波蘭企業。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%的股票資產投資於波蘭股票。
基準指數：MSCI Poland NR

Portugal Equity
葡萄牙股票
葡萄牙股票基金主要投資於葡萄牙企業。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%的股票資產投資於葡萄牙股票。
基準指數：MSCI Portugal NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Russia Equity
俄羅斯股票
俄羅斯股票基金主要投資於俄羅斯企業。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%的股票資產投資於俄羅斯股票。
基準指數：MSCI Russia NR

Singapore Equity
新加坡股票
新加坡股票基金主要投資於新加坡企業。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%的股票資產投資於新加坡股票。
基準指數：MSCI Singapore NR

South Africa & Namibia Equity
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。
基準指數：FTSE/JSE All Share TR

South Africa & Namibia Small-Cap Equity
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。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。
基準指數：50%FTSE/JSE Small Cap TR&50%FTSE/JSE Mid Cap TR

Spain Equity
西班牙股票
西班牙股票基金主要投資於西班牙企業。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%的股票資產投資於西班牙股票。
基準指數：MSCI Spain NR

Sweden Large-Cap Equity
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。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。
基準指數：MSCI Sweden NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Sweden Small/Mid-Cap Equity
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。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。
基準指數：MSCI Sweden Small Cap NR

Sweden/Global Equity
瑞典及全球股票
瑞典及全球股票基金投資於全球股票，但集中投資於瑞典股票。該組別基金通常約 30%至 75%的總資產投資於瑞典股票。
基準指數：50% MSCI World Free NR & 50% MSCI Sweden NR

Switzerland Large-Cap Equity
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。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。
基準指數：MSCI Switzerland NR

Switzerland Small/Mid-Cap Equity
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。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。
基準指數：MSCI Switzerland Small Cap NR

Taiwan Large-Cap Equity
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。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。
基準指數：MSCI Taiwan NR

Taiwan Small/Mid-Cap Equity
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。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。
基準指數：MSCI Taiwan NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Thailand Equity
泰國股票
泰國股票基金主要投資於泰國企業。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%的股票資產投資於泰國股票。
基準指數：MSCI Thailand NR

Turkey Equity
土耳其股票
土耳其股票基金主要投資於土耳其企業。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%的股票資產投資於土耳其股票。
基準指數：MSCI Turkey NR

UK Equity Income
英國股票收益
英國股票收益基金主要投資於收益率高於市場的英國股票。該組別基金 12 個月的收益率超過 FTSE ALL Share 收益率的 110%。儘管對大型股比較青睞，該組別基金可投資於任何市值的企業。
基準指數：FTSE All Share TR

UK Flex-Cap Equity
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青睞於某一市值範圍股票，但它們的市值分佈，並沒有明顯或持續性的偏向大型股或小型股，；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。
基準指數：FTSE All Share TR

UK Large-Cap Blend Equity
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象徵指標。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。
基準指數：FTSE All Share TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

UK Large-Cap Growth Equity
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）估值較高、預估增長較快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、帳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。
基準指數：MSCI UK Growth NR

UK Large-Cap Value Equity
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英國企業。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、帳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。
基準指數：MSCI UK Value NR

UK Mid-Cap Equity
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。
基準指數：FTSE 250 Ex Investment Trust TR

UK Small-Cap Equity
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。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。
基準指數：FTSE Small Cap Ex Invest Trust TR

US Equity - Currency Hedged
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，但將其貨幣風險與單一貨幣進行對沖。由於該組別內的基金與不同的貨幣作對沖，因此該組別不應做為用作比較基金表現的基礎。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

US Flex-Cap Equity
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青睞於某一市值範圍股票，但它們的市值分佈，並沒有明顯或持續性的偏向大型股或小型股，；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。
基準指數：Russell 3000 TR

US Large-Cap Blend Equity
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象徵指標。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。
基準指數：Russell 1000 TR

US Large-Cap Growth Equity
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較高、預測增長較快的大型美國企業。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、帳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。
基準指數：Russell 1000 Growth TR

US Large-Cap Value Equity
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。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、帳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。
基準指數：Russell 1000 Value TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

US Mid-Cap Equity
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。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。
基準指數：Russell Mid Cap TR

US Small-Cap Equity
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。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。
基準指數：Russell 2000 TR

Vietnam Equity
越南股票
越南股票基金主要投資於越南企業。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%的股票資產投資於越南股票。
基準指數：Vietnam VN Index

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Sector Equity 產業股票

Sector Equity Agriculture
產業股票 - 農產品
產業股票 - 農產品基金主要投資於農業的股票，包括生產商、通路商、加工商及配備、物料供應商。有些基金可能集中投資於單一業務。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企業。
基準指數：S&P Global Agribusiness Equity TR

Sector Equity Alternative Energy
產業股票 - 替代能源
產業股票 -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企業。亦有些基金可能集中投資於單一業務，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企業。
基準指數：S&P Global Clean Energy TR

Sector Equity Biotechnology
產業股票 - 生物科技
產業股票 -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企業。
基準指數：MSCI World/Biotechnology NR

Sector Equity Communications
產業股票 - 傳媒及通信
產業股票 - 傳媒及通訊基金主要投資於不同的傳媒及通訊企業。其中大部分會綜合投資於有線電視，無線通訊，通訊配備及傳統電信企業。該組別基金會有不少於 75%總資產投資於股票，且不少於 50%的股票資產投資於傳媒及通訊業務。
基準指數：MSCI World/Telecom Services NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Sector Equity Consumer Goods & Services
產業股票 - 消費品及服務
產業股票 - 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。
基準指數：50% MSCI World/Consumer Disc NR & 50% MSCI World/Consumer Staples NR

Sector Equity Ecology
產業股票 - 環境生態
產業股票 -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企業。亦有些基金可能集中投資於單一業務，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。
基準指數：MSCI World NR

Sector Equity Energy
產業股票 - 能源
產業股票 -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，而是歸納於 Morningstar 商品類別之中。
基準指數：MSCI World/Energy NR

Sector Equity Financial Services
產業股票 - 金融服務
產業股票 -金融服務基金主要投資於金融行業，包括銀行、經紀商、保險企業及消費者信貸企業的股票。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企業。
基準指數：MSCI World/Financials NR

Sector Equity Healthcare
產業股票 - 健康護理
產業股票 -健康護理基金主要投資於醫療及健康護理企業的股票。其中大部分投資於一系列醫藥及醫療儀器生產商，以及經營醫院和安養院的企業。亦有小部分基金集中投資於單一業務，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企業。
基準指數：MSCI World/Health Care NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Sector Equity Industrial Materials

產業股票 - 工業物料

產業股票 -工業物料基金主要投資於工業物料企業的股票。這些企業包括化學品、器材、建築材料及商品生產或供應商， 及航空和防禦工事企業。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企業。主要投資於連結商品的衍生工具基金不被包括在內，而是歸納於 Morningstar 商品類別之中。

基準指數：MSCI World/Materials NR

Sector Equity Infrastructure

產業股票 - 基礎建設

產業股票 -基礎建設基金主要投資於提供或維修重要基礎建設企業的股票。這些企業可以包括電力、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企業，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企業。請注意： 純公用事業基金是歸納於產業股票 - 公用事業類別，純通訊基金是歸納於產業股票 - 傳媒及通訊類別。

基準指數：S&P Global Infrastructure TR

Sector Equity Natural Resources

產業股票 - 天然資源

產業股票 - 天然資源基金主要投資於開採或銷售天然資源企業的股票。其中大部分投資於一系列的企業，包括能源、採礦、木材及水力企業，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企業。請注意：純能源基金會被歸類為產業股票 - 能源組別，純貴金屬或黃金基金會被歸類為產業股票 - 貴金屬組別，而投資於天然資源和人造物料的基金則會被歸類為產業股票 -工業物料組別。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，而是歸納於 Morningstar 商品類別之中。

基準指數：S&P Global Natural Resources TR

Sector Equity Other

產業股票 - 其他

產業股票 - 其他基金有明顯的產業集中度，但是並不符合個別產業型股票基金組別的定義。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%。

（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Sector Equity Precious Metals

產業股票 - 貴金屬

產業股票 - 貴金屬基金主要投資於採礦企業的股票，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開採黃金業者的股票，但是亦有些基金持有開採大量銀、白金及基本金屬企業的股票。很多貴金屬企業都駐在北美洲，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，而是歸納於 Morningstar 商品類別之中。

基準指數：HSBC Global Gold TR

Sector Equity Private Equity

產業股票 - 私募股權

產業股票 - 私募股權基金主要投資於私募股權企業的股票。該組別基金可直接持有私募股權，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。

基準指數：Red Rocks Gbl Listed Private Eqty TR

Sector Equity Technology

產業股票 - 科技

產業股票 - 科技基金主要投資於硬體及軟體企業的股票。其中大部分偏重於投資於有關電腦、半導體、軟體、網絡及互聯網的企業。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。

基準指數：MSCI World/Information Tech NR

Sector Equity Utilities

產業股票 - 公用事業

產業股票 - 公用事業基金主要投資於公用事業的股票。這個行業包括水、電、及天然氣企業，但不包括通訊及電纜企業。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。

基準指數：MSCI World/Utilities NR

Sector Equity Water

產業股票 - 水資源

產業股票 - 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業務。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。

基準指數：S&P Global Water TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Property Indirect 房地產—間接

Property - Indirect Asia
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（REITs）。這類別的基金可能持有一部份的不動產實體，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，如：擁有辦公大樓或住房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。
基準指數：FTSE/EPRA NAREIT Dvlp Asia TR

Property - Indirect Europe
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（REITs）。這類別的基金可能持有一部份的不動產實體，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，如：擁有辦公大樓或住房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。
基準指數：FTSE/EPRA/NAREIT Dvlp Eur TR

Property - Indirect Eurozone
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（REITs）。這類別的基金可能持有一部份的不動產實體，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，如：擁有辦公大樓或住房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。
基準指數：FTSE EPRA/NAREIT Eurozone TR

Property - Indirect Global
房地產 - 全球（間接）
房地產-全球（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（REITs）。這類別的基金可能持有一部份的不動產實體，但是這通常

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

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，如：擁有辦公大樓或者住房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。

基準指數：FTSE EPRA/NAREIT Global TR

Property - Indirect North America

房地產 - 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（REITs）。這一類別的基金可能持有一部份的不動產實體，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，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。

基準指數：FTSE EPRA/NAREIT US TR

Property - Indirect Other

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（REITs）。這類別的基金可能持有一部份的不動產實體，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，如：擁有辦公大樓或者住房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 全球或地區性房地產-間接類別的基金。

（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Property - Indirect South Africa & Namibia

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（REITs）。這一類別的基金不直接投資於不動產實體。有一些基金集中投資在房地產行業的某幾個部分，如：擁有辦公大樓或住房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。

基準指數：FTSE/JSE SA Listed Property TR

Property - Indirect Switzerland

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（REITs）。這類別的基金可能持有一部份的不動產實體，但是這

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

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。

基準指數：FTSE EPRA/NAREIT Switzerland TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Allocation 股債混合

Asia Allocation
亞洲股債混合
亞洲股債混合基金投資於多個亞洲投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。
基準指數：50% HSBC Asian Bond TR & 50% MSCI AC Asia Pac NR

CHF Aggressive Allocation
瑞士法郎積極型股債混合
瑞士法郎積極型股債混合基金投資於多個瑞士法郎投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重大於 65%。
基準指數：40% Citi Swiss GBI & 60% MSCI World Free NR

CHF Cautious Allocation
瑞士法郎保守型股債混合
瑞士法郎保守型股債混合基金投資於多個瑞士法郎投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% Citi Swiss GBI & 25% MSCI World Free NR

CHF Moderate Allocation
瑞士法郎平衡型股債混合
瑞士法郎平衡型股債混合基金投資於多個瑞士法郎投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。
基準指數：50% Citi Swiss GBI & 50% MSCI World Free NR

EUR Aggressive Allocation
歐元積極型股債混合
歐元積極型股債混合基金投資於多個歐元投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重大於 65%。
基準指數：25% Barclays Euro Agg Bond TR & 75% FTSE AW Dv Europe TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

EUR Aggressive Allocation - Global
歐元積極型股債混合 - 全球
歐元積極型股債混合 - 全球基金投資於全球多個歐元投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重大於 65%。
基準指數：25% Barclays Euro Agg Bond TR & 75% FTSE World TR

EUR Cautious Allocation
歐元保守型股債混合
歐元保守型股債混合基金投資於多個歐元投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% Barclays Euro Agg Bond TR & 25% FTSE AW Dv Europe TR

EUR Cautious Allocation - Global
歐元保守型股債混合 - 全球
歐元保守型股債混合 - 全球基金投資於全球多個歐元投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% Barclays Euro Agg Bond TR & 25% FTSE World TR

EUR Flexible Allocation
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。
基準指數：50% Barclays Euro Agg Bond TR & 50% FTSE AW Dv Europe TR

EUR Flexible Allocation - Global
歐元靈活型股債混合 - 全球
歐元靈活型股債混合 - 全球基金投資於全球多個歐元投資者會投資的資產類別，資產類別、股票比重等並無明確限制。
基準指數：50% Barclays Euro Agg Bond TR & 50% FTSE World TR

EUR Moderate Allocation
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%。
基準指數：50% Barclays Euro Agg Bond TR & 50% FTSE AW Dv Europe TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

EUR Moderate Allocation - Global
歐元平衡型股債混合 - 全球
歐元平衡型股債混合 - 全球基金投資於全球多個歐元投資會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。
基準指數：50% Barclays Euro Agg Bond TR & 50% FTSE World TR

GBP Aggressive Allocation
英鎊積極型股債混合
英鎊積極型股債混合基金投資於多個英鎊投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重大於 65%。
基準指數：25% Barclays Sterling Agg TR & 75% FTSE World TR

GBP Cautious Allocation
英鎊保守型股債混合
英鎊保守型股債混合基金投資於多個英鎊投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% Barclays Sterling Agg TR & 25% FTSE World TR

GBP Flexible Allocation
英鎊靈活型股債混合
英鎊靈活型股債混合基金投資於多個英鎊投資者會投資的資產類別，資產類別、股票比重等並無明確限制。
基準指數：50% Barclays Sterling Agg TR & 50% FTSE World TR

GBP Moderate Allocation
英鎊平衡型股債混合
英鎊平衡型股債混合基金投資於多個英鎊投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。
基準指數：50% Barclays Sterling Agg TR & 50% FTSE World TR

Global Emerging Markets Allocation
全球新興市場股債混合
全球新興市場股債混合基金投資於新興市場內的多個資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。
基準指數：50% JPM EMBI Plus TR & 50% MSCI EM NR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

IDR Allocation
印尼盾股債混合
印尼盾股債混合基金投資於多個印尼盾投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。
基準指數：50% Citi ESBI Indonesia & 50% MSCI EM Indonesia NR

ILS Aggressive Allocation
以色列新謝克爾積極型股債混合
以色列新謝克爾積極型股債混合基金投資於多個以色列新謝克爾投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 35%。
基準指數：25% Tel Aviv SE All Bond & 75% Tel Aviv SE TA 25

ILS Cautious Allocation
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投資於多個以色列新謝克爾投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% Tel Aviv SE All Bond & 25% Tel Aviv SE TA 25

ILS Cautious Allocation, 10% Equity Cap
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%股票上限基金投資於多個以色列新謝克爾投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 10%。
基準指數：90% Tel Aviv SE All Bond & 10% Tel Aviv SE TA 25

Islamic Allocation - Other
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多個資產類別，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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

NOK Allocation
挪威克朗股債混合
挪威克朗股債混合基金投資於多個挪威克朗投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。
基準指數：50% Citi Norwegian GBI & 50% FTSE World TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Other Allocation
其他股債混合
其他股債混合基金的投資策略分散投資於一定範圍的資產類別，但不符合其他 Morningstar 股債混合型基金組別的定義。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

PLN Allocation
波蘭茲羅提股債混合
波蘭茲羅提股債混合基金投資於多個波蘭茲羅提投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 75%。
基準指數：50% Citi Polish GBI & 50% MSCI Poland NR

SEK Aggressive Allocation
瑞典克朗積極型股債混合
瑞典克朗積極型股債混合基金投資於多個瑞典克朗投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 35%。
基準指數：40% Citi Swedish GBI & 30% MSCI Sweden NR & 30% MSCI World Free NR

SEK Cautious Allocation
瑞典克朗保守型股債混合
瑞典克朗保守型股債混合基金投資於多個瑞典克朗投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% Citi Swedish GBI & 12.5 MSCI Sweden NR & 12.5% MSCI World Free NR

SEK Flexible Allocation
瑞典克朗靈活型股債混合
瑞典克朗靈活型股債混合基金投資於多個瑞典克朗投資者會投資的資產類別，資產類別、股票比重等並無明確限制。
基準指數：50% Citi Swedish GBI & 25% MSCI Sweden NR & 25% MSCI World Free NR

SEK Moderate Allocation
瑞典克朗平衡型股債混合
瑞典克朗平衡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介於 35%至 65%。

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

TWD Aggressive Allocation
新台幣積極型股債混合
新台幣積極型股債混合基金投資於多個新台幣投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不小於 35%。

TWD Cautious Allocation
新台幣保守型股債混合
新台幣保守型股債混合基金投資於多個新台幣投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% BofAML Taiwanese Govt TR & 25% MSCI Taiwan NR

TWD Moderate Allocation
新台幣平衡型股債混合
新台幣平衡型股債混合基金的投資策略是為新台幣投資人而設計，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%之間。

USD Aggressive Allocation
美元積極型股債混合
美元積極型股債混合基金投資於多個美元投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重大於 65%。
基準指數：25% Barclays US Agg Bond TR & 75% FTSE World TR

USD Cautious Allocation
美元保守型股債混合
美元保守型股債混合基金投資於多個美元投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重不大於 35%。
基準指數：75% Barclays US Agg Bond TR & 25% FTSE World TR

USD Flexible Allocation
美元靈活型股債混合
美元靈活型股債混合基金投資於多個美元投資者會投資的資產類別，資產類別、股票比重等並無明確限制。
基準指數：50% Barclays US Agg Bond TR & 50% FTSE World TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

USD Moderate Allocation

美元平衡型股債混合

美元平衡型股債混合基金投資於多個美元投資者會投資的資產類別。正常情況下，股票佔總資產的比重介於 35%至 65%。

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

ZAR/NAD Aggressive Allocation

南非蘭特/納米比亞元積極型股債混合

南非蘭特/納米比亞元積極型股債混合基金投資於多個南非蘭特/納米比亞元投資者會投資的資產類別，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大於 65%。

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

ZAR/NAD Cautious Allocation

南非蘭特/納米比亞元保守型股債混合

南非蘭特/納米比亞元積極型股債混合基金投資於多個南非蘭特/納米比亞元投資者會投資的資產類別，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%。

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

ZAR/NAD Flexible Allocation

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投資於多個南非蘭特/納米比亞元投資者會投資的資產類別，容許投資於股票、債券、現金及房地產，對於各資產類別、股票比重等皆沒有投資比重的限制。

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

ZAR/NAD Moderate Allocation

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投資於多個南非蘭特/納米比亞元投資者會投資的資產類別，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%。

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

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Target Date 目標期限

Target Date 2011-2015
目標期限 2011-2015
目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2011 年-2015 年)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的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，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

Target Date 2016-2020
目標期限 2016-2020
目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2016 年-2020 年)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的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，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

Target Date 2021-2025
目標期限 2021-2025
目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2021 年-2025 年)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的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，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

Target Date 2026-2030
目標期限 2026-2030
目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2026 年-2030 年)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的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，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

Target Date 2031-2035
目標期限 2031-2035

目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2031 年-2035 年)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的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，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

Target Date 2036-2040
目標期限 2036-2040

目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2036 年-2040 年)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的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，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

Target Date 2041-2045
目標期限 2041-2045

目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2041 年-2045 年)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的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，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

Target Date 2046+
目標期限 2046+

目標期限基金分散投資於股票、債券及現金，並主要為對退休規劃或其他目的而訂有特定目標期限(此組別的期限為 2046 年或以後)的投資者而設。基金經理旨在基於預定的投資期限為投資者提供最佳風險及回報的投資組合。當基金愈接近目標期限時，資產配置會愈趨保守，債券和現金的比重會隨之增加。由於不同的基金經理建構此類投資組合的方法各異，相同目標期

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

限的基金可能會有不同的資產配置，而導致不同的風險及回報。此組別不含保證型基金。

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Fixed Income 債券

Asia Bond
亞洲債券
亞洲債券基金投資於主要在亞洲從事業務之發行者所發行的債券。該組別基金投資於多個亞洲國家的債券，並不會專注投資於任何單一國家。該組別基金所投資的債券大部份會以強勢貨幣計價或進行對沖，但亦有可能部份投資於以本地貨幣計價的債券。
基準指數：HSBC Asian Bond TR

Asia Bond-Local Currency
亞洲債券 - 本地貨幣
亞洲債券 - 本地貨幣基金投資於由亞洲發行者所發行，並以本地貨幣計價的債券。該組別基金投資於多個亞洲國家的債券，並不專注投資於任何單一國家，且不作貨幣對沖。該類基金的對沖單位級別會從該組別中剔除。

Asia High Yield Bond
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，債信評級等於或低於 BB 級。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。
基準指數：BofAML Asian Dollar High Yield TR

AUD Bond
澳元債券
澳元債券基金投資於澳元計價，或是對沖至澳元的債券。
基準指數：Citi Australian GBI

CAD Bond
加元債券
加元債券基金投資於加元計價，或是對沖至加元的債券。
基準指數：Citi Canadian GBI

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

CHF Bond
瑞士法郎債券
瑞士法郎債券基金投資於瑞士法郎計價，或是對沖至瑞士法郎的債券，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全球基金，以及單一幣別的投資產品（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全球債券基金，投資全球多種幣別債券的基金，請詳見全球債券相關基金組別。
基準指數：Citi Swiss GBI

CHF Bond - Short Term
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，或是對沖至瑞士法郎作的短期債券，且投資組合平均到期日通常不長於 3 年。
基準指數：Citi Swiss GBI 1-3 Yr

DKK Bond
丹麥克朗債券
丹麥克朗債券基金投資於丹麥克朗計價，或是對沖至丹麥克朗的債券，且投資組合平均到期日通常介於 3 年至 5 年。
基準指數：Citi Danish GBI 3-5 Yr

DKK Bond - Long Term
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沖至丹麥克朗的債券，且投資組合平均到期日通常長於 5 年。
基準指數：Citi Danish GBI 5-7 Yr

DKK Bond - Short Term
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沖至丹麥克朗的短期債券，且投資組合平均到期日通常不長於 3 年。
基準指數：Citi Danish GBI 1-3 Yr

Emerging Europe Bond
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。
基準指數：Citi WBIG Eastern Europe

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

EUR Bond - Long Term
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沖至歐元的債券。投資組合平均到期日通常長於 10 年。
基準指數：Citi EMU GBI 10+ Yr

EUR Corporate Bond
歐元公司債券
歐元企業債券基金主要投資於歐元計價，或是對沖至歐元的投資等級企業債券。
基準指數：Barclays Euro Agg Corps TR

EUR Corporate Bond - Short Term
歐元公司債券 - 短期
歐元企業債券 - 短期基金主要投資於歐元計價，或是對沖至歐元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。
基準指數：Barclays Euro Agg Corp 1-3 Yr TR

EUR Diversified Bond
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沖至歐元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、僅投資歐元債券的全球基金，以及單一幣別的投資產品（歐元對沖）。此基金組別不含對歐元作完全或部分對沖的全球債券基金，投資全球多種幣別債券的基金請詳見全球債券相關基金組別。
基準指數：Barclays Euro Agg Bond TR

EUR Diversified Bond - Short Term
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。
基準指數：Barclays Euro Agg 1-3 Yr TR

EUR Flexible Bond
歐元債券 - 靈活策略
歐元債券 - 靈活策略基金投資於多個歐元投資者會投資的債券類別，但對於其幣別或債券類別比重並沒有限制。基金可能會有顯著的風險集中特性，如：持用大量非投資等級債券或是新興市場債券。
基準指數：Barclays Euro Agg Bond TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

EUR Government Bond
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沖至歐元的政府債券或是明確由政府作擔保的機構債券。
基準指數：Citi EMU GBI

EUR Government Bond - Short Term
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沖至歐元的短期政府債券。投資組合的平均到期日通常不長於 3 年。
基準指數：Barclays Euro Agg Govt 1-3 Yr TR

EUR High Yield Bond
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沖至歐元的非投資等級債券，債信評級等於或低於 BB 級。
基準指數：Barclays Pan Euro HY Euro TR

EUR Inflation-Linked Bond
歐元通膨連結債券
歐元通膨連結債券基金主要投資於歐元計價或是對沖至歐元的通膨連結債券。
基準指數：Barclays Euro Infl Lkd TR

EUR Ultra Short-Term Bond
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沖至歐元的短期債券。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，包含信用、利率及流動性風險。
基準指數：Citi EUR EuroDep 3 Mon EUR

Europe Bond
歐洲債券
歐洲債券基金投資於歐洲貨幣計價，或是對沖至歐洲貨幣的債券，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。歐元區債券基金因此並不包含於此組別中。
基準指數：Barclays Pan Euro Agg TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Europe High Yield Bond
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沖至歐洲貨幣的非投資等級債券，債信評級等於或低於 BB 級。
基準指數：BofAML European Ccy HY Constrained

Fixed Term Bond
定期債券
定期債券有特定的到期日並投資於固定收益證券。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

GBP Corporate Bond
英鎊公司債券
英鎊企業債券基金主要投資於英鎊計價，或是對沖至英鎊的投資等級企業債券。
基準指數：Barclays Sterling Agg Corp TR

GBP Diversified Bond
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全球型基金，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全球債券型基金組別中。
基準指數：Barclays Sterling Agg TR

GBP Diversified Bond - Short Term
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整體債券到期日通常不會超過 3 年。
基準指數：Barclays Sterling Agg 1-3 Yr TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

GBP Flexible Bond
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，如：將大量資產配置於非投資等級債券、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。
基準指數：Barclays Sterling Agg TR

GBP Government Bond
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）。
基準指數：Citi UK GBI

GBP High Yield Bond
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 級的非投資等級債券（以英鎊計價或進行英鎊對沖）。
基準指數：BofAML GBP HY TR

GBP Inflation-Linked Bond
英鎊通膨連結債券
英鎊通膨連結債券型基金主要投資於通膨連結債券（以英鎊計價或進行英鎊對沖）。
基準指數：Barclays Gbl Infl Linked UK TR

Global Bond
全球債券
全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全球債券型基金組別當中。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR

Global Bond - CHF Biased
全球債券 - 瑞士法郎傾向
全球債券 - 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，並可能有小量其他貨幣風險。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg CHF

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global Bond - CHF Hedged
全球債券 - 瑞士法郎對沖
全球債券 - 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。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg CHF

Global Bond - EUR Biased
全球債券 - 歐元傾向
全球債券 - 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，並可能有小量其他貨幣風險。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg EUR

Global Bond - EUR Hedged
全球債券 - 歐元對沖
全球債券 - 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。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg EUR

Global Bond - GBP Biased
全球債券 - 英鎊傾向
全球債券 - 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，並可能有小量其他貨幣風險。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Global Bond - GBP Hedged
全球債券 - 英鎊對沖
全球債券 - 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。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Global Bond - ILS
全球債券 - 以色列新謝克爾
全球債券 - 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，並可能有小量其他貨幣風險。

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global Bond - NOK Hedged
全球債券 - 挪威克朗對沖
全球債券 - 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。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg NOK

Global Bond - Other Hedged
全球債券 - 其他對沖
全球債券 - 其他對沖型基金投資於債券，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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Global Bond - USD Biased
全球債券 - 美元傾向
全球債券 - 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，並可能有小量其他貨幣風險。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg USD

Global Bond - USD Hedged
全球債券 - 美元對沖
全球債券 - 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。
基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg USD

Global Bond - ZAR/NAD
全球債券 - 南非蘭特/納米比亞元
全球債券 - 南非蘭特/納米比亞元型基金投資於債券，並會進行大量的貨幣投資操作。
基準指數：JPM GBI Global Traded TR

Global Corporate Bond
全球公司債券
全球企業債券主要投資於全球市場以不同貨幣計價的投資等級企業債券。基金不會進行貨幣對沖或傾向持有特定貨幣，因此不符合其他的 Morningstar 全球企業債券組別的定義。
基準指數：Barclays Gbl Agg Corp TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global Corporate Bond - CHF Hedged
全球公司債券 - 瑞士法郎對沖
全球企業債券 - 瑞士法郎對沖型基金主要投資於以不同貨幣計價的投資等級企業債券，而基金通常會進行瑞士法郎對沖。
基準指數：Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg CHF

Global Corporate Bond - EUR Hedged
全球公司債券 - 歐元對沖
全球企業債券 - 歐元對沖型基金主要投資於以不同貨幣計價的投資等級企業債券，而基金通常會進行歐元對沖。
基準指數：Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg EUR

Global Corporate Bond - GBP Hedged
全球公司債券 - 英鎊對沖
全球企業債券 - 英鎊對沖型基金主要投資於以不同貨幣計價的投資等級企業債券，而基金通常會進行英鎊對沖。
基準指數：Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg GBP

Global Corporate Bond - USD Hedged
全球公司債券 - 美元對沖
全球企業債券 - 美元對沖型基金主要投資於以不同貨幣計價的投資等級企業債券，但基金通常會進行美元對沖。
基準指數：Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD

Global Emerging Markets Bond
全球新興市場債券
全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）。該組別基金投資於全球新興市場，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強勢貨幣計價的債券，但可能會有一些本地貨幣風險。
基準指數：JPM EMBI Global TR

Global Emerging Markets Bond - EUR Biased
全球新興市場債券 - 歐元傾向
全球新興市場債券-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）。該組別基金投資於全球新興市場，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，或進行歐元對沖，但可能會有一些本地貨幣風險。
基準指數：JPM EMBI Global Hdg EUR TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global Emerging Markets Bond - Local Currency
全球新興市場債券 - 本地貨幣
全球新興市場債券-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）。該組別基金投資於全球新興市場，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。
基準指數：JPM GBI-EM Global Diversified TR

Global Emerging Markets Corporate Bond
全球新興市場公司債券
全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全球新興市場，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(亦稱強勢貨幣)，但亦可能有一定程度的當地貨幣風險。
基準指數：Morningstar EM Corporate Bond TR

Global Emerging Markets Corporate Bond - EUR Biased
全球新興市場公司債券 - 歐元傾向
全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全球新興市場，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。
基準指數：Morningstar EM Corporate Bond TR EUR Hgd

Global Flexible Bond
全球債券 - 靈活策略
全球債券 - 靈活策略型基金可投資於各類債券，並可能會具有顯著的風險集中特性。這些集中風險可包括，但不限於將大量資產配置於非投資等級債券及新興市場債券。該組別基金可能會大量投資於其他不同貨幣。
Morningstar 基準指數：Barclays Global Aggregate TR USD

Global Flexible Bond-CHF Hedged
全球債券 - 靈活策略 - 瑞士法郎對沖
全球債券 - 靈活策略 - 瑞士法郎對沖型基金可投資於各類債券，並可能會具有顯著的風險集中特性。這些集中風險可包括，但不限於將大量資產配置於非投資等級債券以及新興市場債券。該組別基金可能會大量投資於其他不同貨幣，但通常會進行瑞士法郎對沖。
Morningstar 基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg CHF

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global Flexible Bond-EUR Hedged

全球債券 - 靈活策略 - 歐元對沖

全球債券 - 靈活策略 - 歐元對沖型基金可投資於各類債券，並可能會具有顯著的風險集中特性。這些集中風險可包括，但不限於將大量資產配置於非投資等級債券以及新興市場債券。該組別基金可能會大量投資於其他不同貨幣，但通常會進行歐元對沖。

Morningstar 基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg EUR

Global Flexible Bond-GBP Hedged

全球債券 - 靈活策略 - 英鎊對沖

全球債券 - 靈活策略 - 英鎊對沖型基金可投資於各類債券，並可能會具有顯著的風險集中特性。這些集中風險可包括，但不限於將大量資產配置於非投資等級債券以及新興市場債券。該組別基金可能會大量投資於其他不同貨幣，但通常會進行英鎊對沖。

Morningstar 基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP

Global Flexible Bond-USD Hedged

全球債券 - 靈活策略 - 美元對沖

全球債券 - 靈活策略 - 美元對沖型基金可投資於各類債券，並可能會具有顯著的風險集中特性。這些集中風險可包括，但不限於將大量資產配置於非投資等級債券以及新興市場債券。該組別基金可能會大量投資於其他不同貨幣，但通常會進行美元對沖。

Morningstar 基準指數：Barclays Global Aggregate TR Hdg USD

Global High Yield Bond

全球高收益債券

全球高收益債券型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的非投資等級債券，投資目標的計價幣別包含全球各種不同貨幣，且不會進行貨幣對沖，或者明顯集中投資於特定貨幣，並足以將其歸納於全球高收益債券組別。

基準指數：BofAML Global HY Constrained TR

Global High Yield Bond - CHF Hedged

全球高收益債券 - 瑞士法郎對沖

全球高收益債券 - 瑞士法郎對沖型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的非投資等級債券。基金投資於以不同貨幣計價的全球高收益債券，並通常會進行瑞士法郎對沖。

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Global High Yield Bond - EUR Hedged
全球高收益債券 - 歐元對沖
全球高收益債券-歐元對沖型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的非投資等級債券，投資目標的計價幣別包含全球各種不同貨幣，但基金通常會進行歐元對沖。
基準指數：BofAML Gbl HY Constnd TR HEUR

Global High Yield Bond - GBP Hedged
全球高收益債券 - 英鎊對沖
全球高收益債券-英鎊對沖型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的非投資等級債券，投資目標的計價幣別包含全球各種不同貨幣，但基金通常會進行英鎊對沖。
基準指數：BofAML Gbl HY Constnd TR HGBP

Global Inflation-Linked Bond
全球通膨連結債券
全球通膨連結債券主要投資於以多種貨幣計價，且不進行貨幣對沖的通膨連結債券。
基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR USD

Global Inflation-Linked Bond - EUR Hedged
全球通膨連結債券 - 歐元對沖
全球通膨連結債券主要投資於以多種貨幣計價的通膨連結債券，但基金通常會對歐元進行對沖。
基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR Hdg EUR

Global Inflation-Linked Bond - GBP Hedged
全球通膨連結債券 - 英鎊對沖
全球通膨連結債券主要投資於以多種貨幣計價的通膨連結債券，但基金通常會對英鎊進行對沖。
基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR Hdg GBP

Global Inflation-Linked Bond - USD Hedged
全球通膨連結債券 - 美元對沖
全球通膨連結債券主要投資於以多種貨幣計價的通膨連結債券，但基金通常會對美元進行對沖。
基準指數：Barclays Gbl Infl Linked TR Hdg USD

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

High Yield Bond - Other Hedged
高收益債券 - 其他對沖
全球高收益債券型基金主要投資於債信評級等於或低於 BB 級的非投資等級債券，其投資目標以特定貨幣計價，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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

HKD Bond
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。

IDR Bond
印尼盾債券
印尼盾債券型基金主要投資於以印尼盾計價的債券，或主要投資於債券但進行印尼盾對沖。
基準指數：Citi ESBI Indonesia

ILS Corporate & Convertible Bond
以色列新謝克爾公司及可轉換債券
以色列新謝克爾企業及可轉換債券主要投資於企業債券或可轉換債券（用以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖）。
基準指數：92.5 Tel Aviv SE Gen Corp TR & 7.5% Tel Aviv SE Gen Convertibles TR

ILS Diversified Bond
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（用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基金組別的定義。
基準指數：Tel Aviv SE All Bond

ILS Government 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（用以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖）。
基準指數：Tel Aviv SE All Gov Bond TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

ILS Government Inflation-Linked Bond
以色列新謝克爾通膨連結政府債券
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膨連結債券（用以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖）。
基準指數：Tel Aviv SE Gov Bond - CPI Linked TR

ILS High Yield
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 級的非投資等級債券（用以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖）。
基準指數：Tel Aviv SE All Bond

ILS Inflation-Linked Bond
以色列新謝克爾通膨連結債券
以色列新謝克爾通膨連結債券型基金主要投資於通膨連結債券（用以色列新謝克爾計價或進行以色列新謝克爾對沖）。
基準指數：Tel Aviv SE Gen Bond CPI Linked TR

Islamic Global Bond
伊斯蘭債券 - 全球
伊斯蘭債券 - 全球型基金投資於債券，並會進行大量的貨幣投資操作。這類基金亦必需遵循伊斯蘭教義對於投資的相關守則。

JPY Bond
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。
基準指數：Citi Japanese GBI

NOK Bond
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整體債券到期日通常會超過 3 年。
基準指數：OSE Statsobligasjonsind 3.00

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

NOK Bond - Short Term
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整體債券到期日通常不會超過 3 年。
基準指數：OSE Statsobligasjonsind 1.00

Other Bond
其他債券
其他債券型基金投資於債券，並具有貨幣風險，但不符合其他 Morningstar 債券型基金組別的定義。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Other Inflation-Linked Bond
其他通膨連結債券
其他通膨連結債券基金主要投資於通膨連結債券（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 通膨連結債券基金組別的定義。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

PLN Bond
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。
基準指數：Citi Polish GBI

RMB Bond
人民幣債券
人民幣債券型基金主要投資於以人民幣計價的債券並在中國以外發行的債券（亦稱為點心債）。該組別的基金通常偏重投資於點心債，但也可能會有部份投資於中國境內發行的債券。
基準指數：Barclays Offshore Renminbi (CNH) TR

RMB Bond - Onshore
人民幣債券 – 境內
人民幣債券 – 境內型基金主要投資於以人民幣計價並在中國境內發行的債券。

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

RMB High Yield Bond
人民幣高收益債券
人民幣高收益債券型基金主要投資於信貸評級等於或低於 BB 級的非投資等級債券，且該債券以人民幣計價或進行對沖。

SEK 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整體債券到期日通常會超過 3 年。
基準指數：Citi Swedish GBI

SEK Bond - Short Term
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整體債券到期日通常不會超過 3 年。
基準指數：Citi Swedish GBI 1-3 Yr

SEK Corporate Bond
瑞典克朗公司債券
瑞典克朗公司債券型基金主要投資於以瑞典克朗計價，或進行對沖的投資等級企業債券。

SEK Inflation-Linked Bond
瑞典克朗通膨連結債券
瑞典克朗通膨連結債券型基金主要投資於通膨連結債券（以瑞典克朗計價或進行瑞典克朗對沖）。
基準指數：Barclays Glbl Infl Linked Sweden TR

SGD Bond
新加坡元債券
新加坡元債券型基金主要投資於以新加坡元計價的債券，或主要投資於債券但進行新加坡元對沖。
基準指數：Citi Singapore GBI

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

TRY Bond
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。
基準指數：FTSE Turkish Lira Government Bond

TWD 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。
基準指數：Barclays Asian Pac Taiwan Dollar TR

USD Corporate Bond
美元公司債券
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）。
基準指數：Barclays US Corp IG TR

USD Diversified Bond
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全球型基金，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全球債券型基金組別中。
基準指數：Barclays US Agg Bond TR

USD Diversified Bond - Short Term
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整體債券到期日通常不會超過 3 年。
基準指數：Barclays US Aggregate 1-3 Yr TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

USD Flexible Bond
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，如：將大量資產配置於非投資等級債券及新興市場債券。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。
基準指數：Barclays US Agg Bond TR

USD Government Bond
美元政府債券
美元政府債券主要投資於政府債券，或由政府支持機構所發行的債券（以美元計價或進行美元對沖）。
基準指數：Citi US GBI

USD High Yield Bond
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 級的非投資等級債券（以美元計價或進行美元對沖）。
基準指數：Barclays US Corporate High Yield TR

USD Inflation-Linked Bond
美元通膨連結債券
美元通膨連結債券型基金主要投資於通膨連結債券（以美元計價或進行美元對沖）。
基準指數：Barclays Glbl Infl Linked US TIPS TR

ZAR/NAD Bond - Short Term
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整體債券到期日通常不會超過 3 年。
基準指數：Beassa 1-3 Yr TR

ZAR/NAD Bond - Ultra Short Term
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整體債券到期日通常不會超過 12 個月。
基準指數：STeFI Composite

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

ZAR/NAD Diversified Bond

南非蘭特/納米比亞元多元化債券

南非蘭特/納米比亞元多元化債券型基金主要投資於，以南非蘭特/納米比亞元計價的投資等級企業債券及政府債券。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。

基準指數：Beassa ALBI TR

ZAR/NAD Flexible Bond

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，及高收益率的證券，其中亦包括但不僅止於房地產相關證券。

基準指數：Beassa ALBI TR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Convertible Bond 可轉換債券

Convertible Bond - Asia/Japan
可轉換債券 - 亞洲/日本
可轉換債券 -亞洲/日本基金主要投資於由亞洲發行者推出的可換股證券。也有一些基金主要關注由日本發行者發行的可轉換債券。
基準指數：UBS Asia Convertible TR

Convertible Bond - Europe
可轉換債券 - 歐洲
可轉換債券 -歐洲基金主要投資於由歐洲發行者推出的可轉換債券。
基準指數：UBS Europe Convertible TR

Convertible Bond - Global
可轉換債券 - 全球
可轉換債券 -全球基金主要投資於由世界各地發行者推出的可轉換債券。由於全球可轉換債券市場的結構特徵，此類基金大多具有一定程度的美元傾向。
基準指數：UBS Global Convertible TR

Convertible Bond - Global, CHF Hedged
可轉換債券 - 全球瑞士法郎對沖
可轉換債券 -全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至瑞士法郎的可轉換債券。
基準指數：UBS Global Focus Convertable TR Hdg CHF

Convertible Bond - Global, EUR Hedged
可轉換債券 - 全球歐元對沖
可轉換債券 -全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至歐元的可轉換債券。
基準指數：UBS Global Convertible TR Hdg EUR

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Convertible Bond - Global, GBP Hedged
可轉換債券 - 全球英鎊對沖
可轉換債券 -全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至英鎊的可轉換債券。

Convertible Bond - Global, USD Hedged
可轉換債券 - 全球美元對沖
可轉換債券 -全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至美元的可轉換債券。
基準指數：UBS Global Focus Convertable TR Hdg USD

Convertible Bond - Other
可轉換債券 - 其他
可轉換債券 -其他基金主要投資於不符合其他可轉換債券類別的可轉換債券。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Convertible Bond - Other Hedged
可轉換債券 - 其他對沖
可轉換債券 -其他對沖基金主要投資於以一系列不同貨幣計價，並對沖至除了歐元、瑞士法郎、英鎊及美元以外貨幣的可轉換債券。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Money Market 貨幣市場

[歐洲證券及市場管理局(ESMA)認證]

EUR Money Market
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至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。

基準指數：Citi EUR EuroDep 3 Mon EUR（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

EUR Money Market - Short Term
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至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。

基準指數：Citi EUR EuroDep 3 Mon EUR（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

GBP Money Market
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至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。

基準指數：Citi GBP EuroDep 3 Mon GBP（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

GBP Money Market - Short Term
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至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。

基準指數：Citi GBP EuroDep 3 Mon GBP（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

USD Money Market
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至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。

基準指數：Citi USD EuroDep 3 Mon USD（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

USD Money Market - Short Term

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至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。

基準指數：Citi USD EuroDep 3 Mon USD（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

[未獲歐洲證券及市場管理局(ESMA)認證]

AUD Money Market
貨幣市場 - 澳元
貨幣市場 - 澳元基金投資於以澳元計價，或對沖至澳元的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Citi AUD EuroDep 3 Mth （這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

CAD Money Market
貨幣市場 - 加元
貨幣市場 - 加元基金投資於以加元計價，或對沖至加元的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Citi CAD EuroDep 3 Mth （這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

CHF Money Market
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，或對沖至瑞士法郎的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Citi CHF EuroDep 1 Mon CHF（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

French PEA Eonia SWAP
法國 PEA 歐元隔夜平均指數交換
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。
基準指數：EONIA Capit 360j TR EUR（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

HKD Money Market
貨幣市場 - 港元
貨幣市場 - 港元基金投資於以港元計價，或對沖至港元的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Citi HKD EuroDep 3 Mon HKD（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

ILS Money Market
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用以色列新謝克爾計價，或對沖至以色列新謝克爾的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Tel Aviv SE Makams T-Bill TR （這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Money Market Other
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，且和外匯產品具有一定相關性的貨幣市場證券。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

NOK Money Market
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，或對沖至挪威克朗的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：OSE Statsobligasjonsind 0.25（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

PLN Money Market
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，或對沖至波蘭茲羅提的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Citi PLN EuroDep 3 Mon PLN（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

SEK Money Market
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，或對沖至瑞典克朗的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Citi SEK EuroDep 3 Mon SEK（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

SGD Money Market
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至新加坡元的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。
基準指數：Citi SGD EuroDep 3 Mon SGD（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

TWD Money Market

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至新台幣的貨幣市場投資工具。所有標的之總剩餘期限不超過 12 個月。

（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

ZAR/NAD Money Market

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至南非蘭特/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。

基準指數：STeFI 3 Month NCD（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Alternative 替代性投資

Alt - Currency
替代投資 - 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，指數交換（index swaps）、期權， 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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Debt Arbitrage
替代投資 - 債券套利策略
這類型的基金通過各種私債及公債之間的價格差異而獲利，投資範圍通常為全球性產品。投資組合經理主要投資於債券的金融衍生工具。這類基金相對於像是 Barclay’ s Capital Aggregate Bond index 等債券市場指數的 ß 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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Diversified Arbitrage
替代投資 - 分散套利策略
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利、股票套利及可換股證券套利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 ß 風險承擔都較低。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Event Driven
替代投資 - 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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Alt - Fund of Funds - Equity
替代投資 - 組合基金 - 股票
這類基金至少與一個股票指數有較強的 ß 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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Fund of Funds - Multistrategy
替代投資 - 組合基金 - 多元策略
多元策略基金通常與多種資產種類（如：債券、股票、事件驅動及全球衍生工具）有較強的 ß 關聯，卻不足以歸納到其他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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Fund of Funds - Other
替代投資 - 組合基金 - 其他
這類型的基金投資於追隨其他單一另類投資策略的產品，而非股票。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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Global Macro
替代投資 - 全球趨勢策略
這類型的基金根據總體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：全球經濟、政府政策、利率、通貨膨脹、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，且可以投資於不同種類的資產，如：全球股票、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策略。該類別基金有不少於 60%的風險來自於衍生工具。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Long/Short Debt
替代投資 - 多空操作 - 債券
這類型的基金主要在全球債券市場中，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、美國市場及全球債券和信用違約掉期。如：夾層融資（mezzanine financing）和破產保障基金（debtor-in-possession）也屬於這類別。至少有 75%的風險承擔與債券有關，而且持短倉的風險承擔不低於 20%。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Alt - Long/Short Equity - Emerging Markets
替代投資 - 多空操作 - 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 ß 係數一般大於 0.3。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Long/Short Equity - Europe
替代投資 - 多空操作 - 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 ß 係數一般大於 0.3。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Long/Short Equity - Global
替代投資 - 多空操作 - 全球股票
這類型的基金主要在股票市場中持長短倉，但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。這些基金相對全球股票指數（如：MSCI World）的 ß 係數一般大於 0.3。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Long/Short Equity - Other
替代投資 - 多空操作 - 其他
這類型的基金主要在股票市場中持長短倉，但不適用其他國家/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。這些基金相對全球股票指數（如：MSCI World）的 ß 係數一般大於 0.3。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Long/Short Equity - UK
替代投資 - 多空操作 - 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 ß 係數一般大於 0.3。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Alt - Long/Short Equity - US
替代投資 - 多空操作 - 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 ß 係數一般大於 0.3。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Market Neutral - Equity
替代投資 - 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 ß 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 ß 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買入看多的標的，及拋售看空的標的。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Multistrategy
替代投資 - 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，但資產可能被分到運用不同策略的經理手中。這有別於組合式基金：組合式基金使用外部的經理及策略，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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Other
替代投資 - 其他
所有不符合任何其他 Morningstar 類別的替代投資基金。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Alt - Systematic Futures
替代投資 - 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全球期貨、期權及貨幣匯率合約（超過 50%的資產投資於上述產品）。這些策略是價格（技術分析）而非基本面主導，一切系統化（自動）驅動，而不是人為的。趨勢追蹤者一般都在多元化的全球市場中進行交易，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，如：利率。無論市場的方向是牛市還是熊市，這些策略在市場顯示出持續趨勢的時候都很有效。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。這類基金有不少於 60%的部位曝險於金融衍生工具。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Alt - Volatility
替代投資 - 市場波動性策略
這類型的基金將波動性做為一種可交易的資產類別。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。波動性的套利策略，透過相關產品間隱含波動率的差異獲利。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Trading - Leveraged/Inverse Commodities
交易策略 - 槓桿及反向 - 商品
這類型的基金提供相當於商品指數固定倍數的短期回報。短期回報的複息，與利用外部槓桿長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一檔試圖達到兩倍指數日報酬的基金，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報酬。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報酬或週報酬。交易基金對於長期投資者而言並不合適，因為它們是為活躍的交易者而設計。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Trading - Leveraged/Inverse Equity
交易策略 - 槓桿及反向 - 股票
這類型的基金提供相當於股票指數固定倍數的短期回報。短期回報的複息，與利用外部槓桿長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一檔試圖達到兩倍指數日報酬的基金，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報酬。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報酬或週報酬。交易基金對於長期投資者而言並不合適，因為他們是為活躍的交易者而設計。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Trading - Leveraged/Inverse Fixed Income
交易策略 - 槓桿及反向 - 債券
這類型的基金提供相當於債券指數固定倍數的短期報酬。短期報酬的複息，與利用外部槓桿長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一檔試圖達到兩倍指數日報酬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報酬。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報酬或週報酬。交易基金對於長期投資者而言並不合適，因為他們是為活躍的交易者而設計。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Trading - Leveraged/Inverse Other

交易策略 - 槓桿及反向 - 其他

這類型的基金提供相當於指數固定倍數的短期報酬。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，與利用外部槓桿長期投資該指數的結果不一定吻合。比如說，一檔試圖達到兩倍指數日報酬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報酬。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報酬或週報酬。交易基金對於長期投資者而言並不合適，因為他們是為活躍的交易者而設計。

（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Commodity 商品

Commodities - Broad Agriculture
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槓桿、短倉等策略，或包括了若干程度和這些商品相關的股票風險。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Commodities - Broad Basket
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槓桿、短倉等策略，或包括了若干程度和這些商品相關的股票風險。主要投資於與多元化商品相關的股票基金被歸於 Morningstar 產業股票類別。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Commodities - Energy
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槓桿、短倉等策略，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險。主要投資於與能源相關的股票基金被歸於 Morningstar 產業股票-能源類別。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Commodities - Grains
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槓桿、短倉等策略，或包括了若干程度和這些商品相關的股票風險。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Commodities - Industrial & Broad Metals

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槓桿、短倉等策略, 包括了若干程度和這些商品相關的股票風險，及購買金屬實物（如：金幣）。主要投資於工業及其他金屬的股票基金被歸於 Morningstar 產業股票類別。

（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Commodities - Livestock

商品 - 家畜

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槓桿、短倉等策略，或者包括了若干程度和這些商品相關的股票風險。

（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Commodities - Other

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槓桿、短倉等策略，或包括了若干程度和這些商品相關的股票風險。

（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Commodities – Precious Metals

商品 - 貴金屬

商品-貴金屬基金投資於包括一種或多種含金、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，也可以直接購買金屬實物，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槓桿、反向風險承擔，或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 產業股票-貴金屬組別。

（由於這一組別以多樣化的基金構成，因此這些基金不能獲得 Morningstar 星號評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Commodities – Softs

商品 - 軟性商品

商品-軟性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性商品的金融衍生工具。這類基金可以只關注一種軟性商品，也可以採取一籃子策略。這類基金中有部分對資產運用了槓桿、反向風險承擔，或包括了若干程度和這些商品相關的股票風險承擔。

（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Property Direct 房地產—直接

Property - Direct Europe
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，並直接投資或管理房地產行業（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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Property - Direct Global
房地產 - 全球（直接）
房地產 - 全球（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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Property - Direct Other
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 全球或地區性房地產 - 直接類別的基金。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Property - Direct UK
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。
（這一組別不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

Miscellaneous 其它

Capital Protected
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。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Guaranteed Funds
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重。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

Other
其他
所有不符合其他任何 Morningstar 組別定義的基金。
（這一組別由於組成基金的多樣性，因此不能獲得 Morningstar 星等評級™）

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.

附錄 - 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
馬爾他
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
南非

美洲

巴哈馬
巴貝多
百慕達
英屬維京群島
開曼群島
古拉索
荷屬安地列斯群島
聖文森-格瑞那丁

亞洲

香港
印尼
馬來西亞
菲律賓
新加坡
台灣

中東

以色列

© 2015 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information in this document is the property of Morningstar.
Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, is prohibited.