

Morgan Stanley
投資基金

根據盧森堡
法律成立
可變換股本之
投資公司

中期報告
2010年6月30日

目錄

1 股東須知

投資報表

股票類基金

- 2 亞洲股票基金
- 4 亞洲房地產基金
- 6 歐洲、中東及非洲新興股票基金
- 8 新興市場股票基金
- 12 歐洲股票 Alpha 基金
- 14 歐洲房地產基金
- 16 歐洲小型價值股票基金
- 18 歐元區股票 Alpha 基金
- 20 環球品牌基金
- 22 環球基建基金
- 24 環球房地產基金
- 27 環球小型價值股票基金
- 31 環球價值股票基金
- 33 印度股票基金
- 35 日本股票基金
- 37 日本股票優勢基金
- 39 日本價值股票基金
- 41 拉丁美洲股票基金
- 43 美國優勢基金
- 45 美國增長基金
- 47 美國房地產基金
- 49 美國小型股增長基金
- 53 美國價值股票基金

債券類基金

- 56 Alpha 優勢歐洲固定收益基金
- 59 新興市場債券基金
- 62 新興市場國內債券基金
- 64 歐元債券基金
- 69 歐元公司債券基金
- 75 歐元策略債券基金
- 81 歐洲貨幣高收益債券基金
- 85 環球債券基金
- 92 短期歐元債券基金
- 96 環球可轉換債券基金

流動性基金

- 100 歐元流動性基金
- 102 美元流動性基金

資產配置基金

- 103 多元化 Alpha Plus 基金

另類投資基金

- 118 商品主導 GSLE 基金
- 120 FX Alpha Plus 風險受控 200 基金
- 122 FX Alpha Plus 風險受控 400 基金
- 124 FX Alpha Plus 風險受控 800 基金

報表與說明

- 126 資產與負債報表
- 134 股份數目變更報表
- 139 營運與淨資產變更報表
- 147 股份與淨資產統計報表
- 153 財務報表說明

其他資訊

- 161 董事和服務供應者
- 163 付款和資訊代理人
- 164 附錄 1：基金費用比率
- 166 附錄 2：投資組合週轉比率
- 167 附錄 3：助理顧問
- 168 附錄 4：對沖股份類別

股東須知

本公司年度股東大會於每年 5 月第二個星期二上午 10 時 30 分在公司註冊辦事處召開。若該日不是銀行營業日，則會議日期順延至下一個銀行營業日。

所有大會通知將於會議召開前至少提前八天按照股東註冊地址寄送給所有記名股東。通知將載明會議時間、地點及入場規定。通知還必須包括會議議程以及盧森堡法律關於會議法定人數和大多數票數的規定。其他通知將按照法律要求載於 Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg 和一份盧森堡報紙。

前一個財務期間的已審核財務報表可應股東要求提供，本公司註冊辦事處亦備有副本供索取。此外，未經審核的中期報告將在本公司註冊辦事處備有副本供查閱。

本公司財務期間截至 12 月 31 日。

與本公司相關的所有其他通知均會刊載於一份盧森堡報紙或寄送給受影響的股東。

每一類股份的淨資產值在每個交易日的盧森堡辦公時間由本公司註冊辦事處公佈。每股淨資產值的資訊亦可由彭博及晨星等市場資訊供應商提供，以及可登錄 www.morganstanleyinvestmentfunds.com 查詢。

本公司不接受僅依據財務報告的申請。投資者必須依據最新招股書以及最新年度報告和最新中期報告（若在年度報告之後發布）提出認購申請，本公司方可接受。

在瑞士，Bank Morgan Stanley A.G. 履行本公司瑞士代表以及付款代理人職責。本公司招股書、簡化版招股書、公司章程、年度報告和中期報告可在瑞士代表辦事處免費索取，地址為：Bank Morgan Stanley A.G., Bahnhofstrasse 92, 8001 Zurich, Switzerland。

在瑞士，本公司本財務期間的投資買賣資料可向瑞士代表免費索取，地址是：Bank Morgan Stanley A.G., Bahnhofstrasse 92, 8001 Zurich, Switzerland。

中期報告所載列之投資目標僅為概要。對各基金投資目標和政策之完整說明載於本公司最新招股書。

亞洲股票基金

投資目標

通過主要對設在亞洲（不包括日本）或其大部份經濟活動在亞洲（不包括日本）的公司發行的股票類證券的投資，利用該地區的經濟增長活力，尋求以美元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
中國			
China Construction Bank 'H'	18,057,000	14,682,190	2.88
China Life Insurance 'H'	2,688,000	11,943,342	2.34
China Petroleum & Chemical 'H'	14,344,000	11,677,302	2.29
China Mobile (Hong Kong) (2)	1,141,000	11,440,382	2.24
Ping An Insurance Group 'H'	1,198,500	9,903,750	1.94
Industrial & Commercial Bank of China 'H'	13,348,000	9,792,437	1.92
Shanghai Industrial Holdings (Hong Kong) (2)	1,870,000	7,470,273	1.46
China Resources Power Holdings (Hong Kong) (2)	2,970,200	6,764,056	1.33
GOME Electrical Appliances Holdings (Bermuda) (2)	21,986,949	6,702,772	1.31
Belle International Holdings (Cayman Islands) (2)	4,527,000	6,478,923	1.27
China Unicom (Hong Kong) (2)	4,768,000	6,445,534	1.26
Bank of China 'H'	11,802,000	6,005,912	1.18
China Telecom	12,268,000	5,908,534	1.16
China Pacific Insurance Group 'H'	1,459,800	5,830,965	1.14
China Coal Energy 'H'	4,161,000	5,265,393	1.03
Beijing Enterprises Holdings (Hong Kong) (2)	744,500	4,871,853	0.95
Dongfeng Motor Group 'H'	4,118,000	4,839,822	0.95
China Citic Bank 'H'	7,053,000	4,511,868	0.88
Want Want China Holdings (Cayman Islands) (2)	4,366,000	3,695,456	0.72
China Oilfield Services 'H'	2,738,000	3,231,107	0.63
Fushan International Energy Group (Hong Kong) (2)	4,982,000	2,835,184	0.56
Sino-Ocean Land Holdings (Hong Kong) (2)	3,695,500	2,685,155	0.53
China Dongxiang Group (Cayman Islands) (2)	3,982,500	2,678,207	0.52
Sany Heavy Equipment International Holdings (Cayman Islands) (2)	2,377,000	2,658,310	0.52
China Overseas Land & Investment (Hong Kong) (2)	1,303,456	2,452,383	0.48
PetroChina 'H'	2,134,000	2,398,967	0.47
Hengan International Group (Cayman Islands) (2)	280,000	2,281,164	0.45
China Zhongwang Holdings (Cayman Islands) (2)	3,462,800	2,215,731	0.43
Tsingtao Brewery 'H'	396,000	1,864,906	0.37
Tencent Holdings (Cayman Islands) (2)	20,900	349,391	0.07
中國總計			33.28
南韓			
Samsung Electronics	29,659	18,785,878	3.68
LG Chem	29,311	7,406,011	1.45
Shinhan Financial Group	191,931	7,169,468	1.40
Kia Motors	215,424	5,764,833	1.13
Woongjin Coway	158,524	5,333,033	1.04
OCI	26,104	5,318,724	1.04
Shinsegae	11,555	5,014,822	0.98
LG Display	148,448	4,965,319	0.97
SK C&C	61,799	4,238,666	0.83
Hyundai Motor	35,214	4,152,602	0.81
Hyundai Mobis	24,002	4,056,092	0.79
Hyundai Engineering & Construction	82,139	3,805,572	0.75
Cheil Industries	47,329	3,656,346	0.72
NHN	24,076	3,608,935	0.71
Samsung Electronics Pfd	8,046	3,451,391	0.68
KT	89,840	3,316,224	0.65
Amorepacific	3,748	3,193,870	0.63
Cheil Worldwide	279,495	2,939,384	0.58
POSCO	7,105	2,712,375	0.53
Hynix Semiconductor	118,600	2,430,999	0.48
Samsung Life Insurance	27,090	2,295,481	0.45
Woori Finance Holdings	179,690	2,146,369	0.42
Samsung Fire & Marine Insurance	10,720	1,711,452	0.34
KB Financial Group	43,346	1,678,552	0.33
KT ADR	53,400	1,015,668	0.20
LG Display ADR	47,000	780,200	0.15
SSCP	121,879	727,989	0.14
南韓總計			21.88

亞洲股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
台灣			
Hon Hai Precision Industry	3,009,157	10,687,746	2.09
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5,322,362	10,027,990	1.97
Cathay Financial Holding	3,934,800	5,890,051	1.15
AU Optronics	5,849,940	5,248,967	1.03
Fubon Financial Holding	3,848,000	4,327,651	0.85
Uni-President Enterprises	3,661,000	4,051,876	0.79
Acer	1,677,054	3,928,962	0.77
China Steel	3,905,000	3,624,777	0.71
Wistron	2,177,405	3,228,969	0.63
Taiwan Fertilizer	1,016,000	2,690,500	0.53
Lite-On Technology	1,978,000	2,182,534	0.43
Yuanta Financial Holding	3,725,000	2,008,098	0.39
HTC	145,665	1,946,148	0.38
Asustek Computer	259,750	1,938,216	0.38
Siliconware Precision Industries	1,261,000	1,373,114	0.27
MediaTek	46,176	649,463	0.13
台灣總計			12.50
印尼			
PT Astra International	1,916,000	10,218,410	2.00
Bank Rakyat Indonesia	5,583,500	5,733,728	1.12
PT Telekomunikasi Indonesia	6,537,000	5,558,829	1.09
PT Bank Central Asia	8,105,500	5,325,336	1.04
Kalbe Farma	17,368,000	4,027,555	0.79
Bumi Serpong Damai	48,621,000	3,865,559	0.76
Golden Agri-Resources (Mauritius) (2)	8,381,000	3,175,683	0.62
Indofood Agri Resources (Singapore) (2)	1,926,000	2,918,465	0.57
PT Bumi Resources	13,599,000	2,822,708	0.55
PT Indofood Sukses Makmur	5,887,000	2,697,822	0.53
Straits Asia Resources (Singapore) (2)	1,390,000	1,987,424	0.39
PT Perusahaan Gas Negara	4,603,000	1,969,573	0.39
PT Indosat	3,279,500	1,790,881	0.35
印尼總計			10.20
香港			
Wharf Holdings	1,442,749	7,056,941	1.38
BOC Hong Kong Holdings	2,301,000	5,273,155	1.03
Li & Fung (Bermuda) (2)	988,000	4,454,314	0.87
New World Development	2,615,800	4,282,828	0.84
Kerry Properties (Bermuda) (2)	976,570	4,260,154	0.84
Hong Kong Exchanges & Clearing	244,100	3,839,546	0.75
Hutchison Whampoa	566,000	3,508,189	0.69
Lifestyle International Holdings (Cayman Islands) (2)	1,733,500	3,380,780	0.66
Cheung Kong Holdings	279,000	3,233,976	0.64
Hong Kong Land Holdings (Bermuda) (2)	598,000	2,975,669	0.58
Hong Kong & China Gas	1,122,200	2,785,271	0.55
CLP Holdings	226,000	1,637,723	0.32
Cheung Kong Infrastructure Holdings (Bermuda) (2)	415,000	1,541,569	0.30
Hang Seng Bank	109,500	1,470,175	0.29
Shun Tak Holdings	2,270,000	1,184,027	0.23
香港總計			9.97
新加坡			
DBS Group Holdings	585,500	5,729,269	1.12
Oversea-Chinese Banking	715,300	4,537,979	0.89
United Overseas Bank	254,000	3,564,278	0.70
Keppel	449,000	2,732,499	0.53
CapitaLand	864,000	2,224,400	0.44
Singapore Exchange	412,000	2,179,096	0.43
SembCorp Industries	732,000	2,135,832	0.42
K-Green Trust 'Unit'	92,600	69,604	0.01
新加坡總計			4.54

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
泰國			
Banpu (Foreign) Regd	207,621	3,896,713	0.76
Total Access Communication 'NVDR'	1,457,000	1,648,590	0.32
Siam Commercial Bank (Foreign)	647,200	1,621,993	0.32
Bangkok Bank Public 'NVDR' (1)	400,500	1,540,680	0.30
Kasikornbank (Foreign)	454,800	1,329,723	0.26
Banpu 'NVDR'	8,179	152,498	0.03
Total Access Communication	71,300	82,472	0.02
泰國總計			2.01
馬來西亞			
CIMB Group Holdings	2,595,100	5,607,795	1.10
AMMB Holdings	983,300	1,514,032	0.29
IJM	848,820	1,288,804	0.25
IJM Wts exp. 24/10/2010	84,882	28,827	0.01
馬來西亞總計			1.65
菲律賓			
Ayala	420,930	2,948,591	0.58
Metro Pacific Investments	20,822,000	1,231,664	0.24
菲律賓總計			0.82
德國			
Esprit Holdings (Bermuda) (2)	702,480	3,818,851	0.75
德國總計			0.75
投資證券總計		498,223,066	97.60
其他資產減負債		12,244,776	2.40
淨資產總計		510,467,842	100.00

(1) 該等證券以公平價值計算。見財務報表說明內附註 2(a)。
(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

亞洲房地產基金

投資目標

通過投資於亞洲房地產公司發行的股票類證券，尋求以美元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
香港			
Sun Hung Kai Properties	5,041,351	69,379,941	10.24
Hong Kong Land Holdings (Bermuda) (2)	6,569,000	32,687,580	4.82
Kerry Properties (Bermuda) (2)	7,083,213	30,899,554	4.56
Hang Lung Properties	7,311,000	28,247,010	4.17
Wharf Holdings	4,825,000	23,600,598	3.48
Henderson Land Development	3,126,707	18,429,400	2.72
Hysan Development	4,704,134	13,382,510	1.97
香港總計			31.96
日本			
Mitsubishi Estate	4,204,000	58,924,027	8.69
Mitsui Fudosan	3,624,000	50,929,185	7.52
Sumitomo Realty & Development	1,936,000	33,204,280	4.90
Nippon Building Fund	1,762	13,979,461	2.06
Japan Real Estate Investment	1,325	10,824,957	1.60
NTT Urban Development	1,453	1,161,135	0.17
日本總計			24.94
澳洲			
Westfield	6,404,340	66,042,098	9.74
Stockland	8,771,721	27,626,319	4.08
GPT Group	5,857,884	13,936,191	2.05
CFS Retail Property Trust	7,456,974	11,934,338	1.76
Commonwealth Property Office Fund	6,033,844	4,751,274	0.70
Mirvac	3,029,460	3,372,581	0.50
Dexus Property	1,214,122	791,533	0.12
澳洲總計			18.95
中國			
China Overseas Land & Investment (Hong Kong) (2)	16,700,080	31,420,308	4.64
China Resources Land (Cayman Islands) (2)	11,261,000	21,359,646	3.15
Guangzhou R&F Properties 'H'	9,690,300	12,411,376	1.83
Shimao Property Holdings (Cayman Islands) (2)	5,298,000	8,320,264	1.23
Poly Hong Kong Investments (Hong Kong) (2)	6,020,000	5,968,031	0.88
Agile Property Holdings (Cayman Islands)	5,456,000	5,658,076	0.83
中國總計			12.56
新加坡			
CapitaLand	10,334,000	26,605,269	3.93
Keppel Land	4,914,377	13,716,644	2.02
City Developments	1,238,000	9,835,239	1.45
CapitaMall Trust	4,650,000	6,123,233	0.91
CapitaCommercial Trust	6,388,000	5,574,442	0.82
Suntec Real Estate Investment Trust	4,216,000	3,981,760	0.59
Wing Tai Holdings	2,053,000	2,321,477	0.34
新加坡總計			10.06
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計		667,399,737	98.47

亞洲房地產基金

投資報表 (續)

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
馬爾他			
BGP Holdings	33,894,130	0	0.00
馬爾他總計			0.00
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計		0	0.00
投資證券總計		667,399,737	98.47
其他資產減負債		10,386,850	1.53
淨資產值總計		677,786,587	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

歐洲、中東及非洲新興股票基金

投資目標

通過主要投資於中歐、東歐、南歐（包括俄羅斯聯邦）、中東和非洲地區公司發行的股票類證券，尋求以歐元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
南非			
MTN Group	1,535,399	16,488,840	5.82
Impala Platinum Holdings	608,300	11,839,058	4.18
Naspers 'N'	415,574	11,515,877	4.07
Anglo Platinum	97,683	7,714,740	2.72
Clicks Group	1,867,500	6,764,689	2.39
Imperial Holdings	625,000	5,759,095	2.03
Tiger Brands	244,702	4,434,556	1.57
Capitec Bank Holdings	342,039	4,372,856	1.54
Northam Platinum	662,555	3,215,279	1.14
AVI	1,158,900	2,680,489	0.95
南非總計			26.41
俄羅斯			
LUKOIL ADR	318,612	13,514,274	4.77
Rosneft Oil GDR RegS	1,353,232	6,810,589	2.41
Sberbank	3,315,971	6,672,842	2.36
Protek	2,351,400	6,079,798	2.15
Wimm-Bill-Dann Foods ADR	394,424	5,775,041	2.04
Globaltrans Investment GDR RegS (Cyprus) (2)	451,877	5,215,596	1.84
M Video	950,849	4,619,291	1.63
Synergy	170,400	4,312,240	1.52
X5 Retail Group GDR RegS (Netherlands) (2)	143,983	3,981,422	1.41
RusHydro ADR	965,390	3,795,571	1.34
DIXY Group	494,500	3,745,344	1.32
RusHydro 'CLS'	51,863,073	2,061,581	0.73
RusHydro ADR	222,541	874,952	0.31
俄羅斯總計			23.83
土耳其			
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	618,501	5,897,318	2.08
Turkiye Garanti Bankasi	1,450,254	5,082,710	1.80
TAV Havalimanlari Holding	1,583,255	4,569,632	1.61
Tupras Turkiye Petrol Rafine	297,061	4,554,860	1.61
Akcansa Cimento	1,120,650	3,725,393	1.32
BIM Birlesik Magazalar	160,648	3,601,695	1.27
Turk Telekomunikasyon	1,357,711	3,568,781	1.26
Coca-Cola Icecek	485,094	3,475,226	1.23
Akbank	675,174	2,731,667	0.96
Adana Cimento 'A'	1,030,901	2,539,728	0.90
土耳其總計			14.04
波蘭			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	830,952	7,254,899	2.56
Polski Koncern Naftowy Orlen	733,649	6,292,025	2.22
Central European Distribution (United States of America) (2)	268,669	4,784,081	1.69
Eurocash	896,575	4,691,944	1.66
Bank Zachodni WBK	81,379	3,732,269	1.32
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	42,206	3,575,924	1.26
Telekomunikacja Polska	872,616	2,988,908	1.05
LPP	5,556	2,346,968	0.83
Bank Handlowy w Warszawie	100,899	1,802,294	0.64
波蘭總計			13.23

歐洲、中東及非洲新興股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
埃及			
Commercial International Bank	658,291	6,367,963	2.25
Juhayna Food Industries	5,697,081	3,369,456	1.19
Telecom Egypt	996,352	2,245,819	0.79
El Ezz Steel Rebars	853,210	2,147,989	0.76
National Société Générale Bank	399,274	1,821,117	0.64
Orascom Construction Industries	55,379	1,803,720	0.64
Orascom Construction Industries GDR	16,493	522,524	0.19
Medinet Nasr Housing & Development	28,369	124,721	0.04
埃及總計			6.50
匈牙利			
MOL Hungarian Oil and Gas	97,277	6,664,779	2.35
Gedeon Richter	40,136	5,864,485	2.07
OTP Bank	70,980	1,179,049	0.42
匈牙利總計			4.84
黎巴嫩			
Banque Audi sal- Audi Saradar Group GDR 'B' RegS	998,463	6,678,410	2.36
BLOM Bank GDR	57,891	4,131,867	1.46
Solidere GDR 'A' RegS	84,138	1,529,782	0.54
黎巴嫩總計			4.36
捷克共和國			
Komerční Banka	33,400	4,438,154	1.57
捷克共和國總計			1.57
英國			
SABMiller	186,543	4,289,425	1.52
英國總計			1.52
投資證券總計		272,639,602	96.30
其他資產減負債		10,486,850	3.70
淨資產值總計		283,126,452	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

新興市場股票基金

投資目標

主要通過對新興市場國家股票類證券的投資，尋求以美元計算的最高總回報。本基金將投資於本公司認為經濟強勁發展及市場日益成熟的新興市場國家。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
中國			
China Construction Bank 'H'	15,463,000	12,573,002	1.52
China Life Insurance 'H'	1,988,000	8,833,096	1.07
China Mobile (Hong Kong) (2)	856,500	8,587,806	1.04
China Petroleum & Chemical 'H'	10,508,000	8,554,454	1.04
Industrial & Commercial Bank of China 'H'	9,019,000	6,616,571	0.80
GOME Electrical Appliances Holdings (Bermuda) (2)	20,398,399	6,218,499	0.75
China Resources Power Holdings (Hong Kong) (2)	2,690,900	6,128,005	0.74
Shanghai Industrial Holdings (Hong Kong) (2)	1,296,000	5,177,259	0.63
Bank of China 'H'	10,104,000	5,141,818	0.62
Belle International Holdings (Cayman Islands) (2)	3,516,000	5,032,007	0.61
China Unicom (Hong Kong) (2)	3,670,000	4,961,223	0.60
China Pacific Insurance Group 'H'	1,219,200	4,869,922	0.59
China Telecom	9,324,000	4,490,640	0.54
Beijing Enterprises Holdings (Hong Kong) (2)	676,500	4,426,875	0.54
Ping An Insurance Group 'H'	505,500	4,177,176	0.51
China Coal Energy 'H'	3,128,000	3,958,219	0.48
Dongfeng Motor Group 'H'	2,751,000	3,233,208	0.39
China Citic Bank 'H'	4,974,000	3,181,913	0.39
Want Want China Holdings (Cayman Islands) (2)	3,680,000	3,114,814	0.38
China Oilfield Services 'H'	2,510,000	2,962,045	0.36
PetroChina 'H'	2,268,000	2,549,605	0.31
Fushan International Energy Group (Hong Kong) (2)	4,266,000	2,427,719	0.29
Sany Heavy Equipment International Holdings (Cayman Islands) (2)	1,945,000	2,175,184	0.26
Hengan International Group (Cayman Islands) (2)	261,500	2,130,444	0.26
Tsingtao Brewery 'H'	384,000	1,808,394	0.22
China Zhongwang Holdings (Cayman Islands) (2)	2,621,800	1,677,603	0.20
China Dongxiang Group (Cayman Islands) (2)	2,494,100	1,677,267	0.20
Tencent Holdings (Cayman Islands) (2)	16,200	270,820	0.03
中國總計			15.37
南韓			
Samsung Electronics	28,807	18,246,225	2.21
LG Chem	32,917	8,317,139	1.01
Shinhan Financial Group	153,368	5,728,970	0.69
Woongjin Coway	155,690	5,237,692	0.64
LG Display	119,290	3,990,036	0.48
Hyundai Mobis	23,543	3,978,526	0.48
Cheil Industries	51,340	3,966,211	0.48
Kia Motors	136,687	3,657,799	0.45
Shinsegae	7,961	3,455,041	0.42
Cheil Worldwide	322,752	3,394,308	0.41
NHN	22,565	3,382,440	0.41
Samsung Electronics Pfd	7,581	3,251,926	0.39
Hyundai Motor	27,509	3,243,992	0.39
OCI	14,761	3,007,573	0.36
Samsung Fire & Marine Insurance	17,540	2,800,268	0.34
KT	75,120	2,772,871	0.34
Amorepacific	3,139	2,674,909	0.32
Samsung Life Insurance	30,190	2,558,160	0.31
Hyundai Engineering & Construction	51,709	2,395,723	0.29
Woori Finance Holdings	193,490	2,311,208	0.28
POSCO	5,750	2,195,096	0.27
Hynix Semiconductor	93,640	1,919,382	0.23
KB Financial Group	39,707	1,537,633	0.19
SSCP	143,278	855,806	0.10
LG Display ADR	49,000	813,400	0.10
KT ADR	40,900	777,918	0.10
LG Telecom	31,215	195,716	0.02
南韓總計			11.71

新興市場股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
巴西			
Vale ADR Pfd	659,012	14,293,970	1.73
Itau Unibanco Holding ADR Pfd	510,812	9,434,698	1.14
BRF - Brasil Foods	634,256	8,521,329	1.03
Companhia de Bebidas das Americas ADR Pfd	77,400	8,041,860	0.97
Petroleo Brasileiro Pfd	406,232	6,159,474	0.75
Cielo	627,100	5,450,772	0.66
Petroleo Brasileiro ADR	144,200	5,035,464	0.61
PDG Realty - Empreendimentos e Participacoes	553,800	4,678,310	0.57
Itau Unibanco Holding Pfd	226,668	4,192,194	0.51
Banco Bradesco ADR Pfd	256,530	4,171,178	0.50
NET Servicos de Comunicacao Pfd	428,886	4,151,893	0.50
Vivo Participacoes ADR	150,200	3,872,156	0.47
Ultrapar Participacoes Pfd	68,680	3,267,497	0.40
MRV Engenharia e Participacoes	403,600	2,934,254	0.35
OGX Petroleo e Gas Participacoes	249,600	2,381,632	0.29
Banco Bradesco Pfd	141,570	2,269,995	0.27
Petroleo Brasileiro ADR Pfd	70,962	2,146,601	0.26
Vale Pfd 'A'	98,632	2,145,746	0.26
Tim Participacoes ADR	73,500	2,034,480	0.25
Vale ADR	3,000	75,300	0.01
NET Servicos de Comunicacao ADR Pfd	4,300	42,140	0.01
巴西總計			11.54
印度			
Infosys Technologies	155,123	9,308,808	1.13
HDFC Bank	202,265	8,349,931	1.01
Morgan Stanley Growth Fund	5,372,744	6,882,874	0.83
Reliance Industries	262,576	6,152,517	0.74
Tata Motors	331,489	5,542,367	0.67
Dr. Reddy's Laboratories	155,268	4,842,707	0.59
IndusInd Bank	846,683	3,735,442	0.45
Bharat Heavy Electricals	66,656	3,526,097	0.43
Yes Bank	539,084	3,116,058	0.38
Glenmark Pharmaceuticals	513,403	2,983,258	0.36
ITC	449,928	2,955,626	0.36
Asian Paints	56,897	2,816,878	0.34
Hindalco Industries	847,607	2,629,906	0.32
Wipro	314,910	2,602,143	0.32
KSK Energy Ventures	641,495	2,346,152	0.28
Rural Electrification	341,885	2,238,601	0.27
Marico	783,560	2,182,409	0.26
Sun TV Network	227,898	2,141,126	0.26
Colgate-Palmolive	106,159	1,909,879	0.23
State Bank of India	36,660	1,815,117	0.22
Nestle India	27,783	1,718,291	0.21
Hindustan Construction	571,278	1,467,691	0.18
Shree Renuka Sugars	996,425	1,452,365	0.18
Deccan Chronicle Holdings	262,059	695,152	0.08
印度總計			10.10
台灣			
Hon Hai Precision Industry	2,396,323	8,511,118	1.03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,358,673	8,212,280	1.00
Cathay Financial Holding	3,787,900	5,670,154	0.69
Fubon Financial Holding	3,607,000	4,056,610	0.49
China Steel	4,223,000	3,919,957	0.47
HTC	274,620	3,669,044	0.44
Uni-President Enterprises	3,005,000	3,325,836	0.40
AU Optronics	3,447,210	3,093,073	0.38
Acer	1,188,915	2,785,362	0.34
Asustek Computer	303,300	2,263,180	0.27
Wistron	1,432,761	2,124,704	0.26
Lite-On Technology	1,888,000	2,083,227	0.25
Yunta Financial Holding	3,781,000	2,038,287	0.25
Evergreen Marine	3,091,000	1,969,079	0.24

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
台灣 (續)			
Taiwan Fertilizer	590,000	1,562,397	0.19
MediaTek	54,000	759,508	0.09
台灣總計			6.79
墨西哥			
America Movil ADR 'L'	444,441	21,764,276	2.64
Fomento Economico Mexicano ADR SerB & SerD	229,400	10,070,660	1.22
Grupo Televisa ADR 'CPO'	354,300	6,292,368	0.76
Grupo Financiero Banorte 'O'	1,274,483	5,128,864	0.62
Wal-Mart de Mexico 'V'	1,372,000	3,137,973	0.38
Empresas ICA	545,800	1,293,275	0.16
Genomma Lab Internacional 'B'	383,300	1,283,434	0.15
墨西哥總計			5.93
南非			
MTN Group	874,241	11,509,932	1.39
Impala Platinum Holdings	384,400	9,171,818	1.11
Naspers 'N'	204,600	6,950,676	0.84
Tiger Brands	241,973	5,375,914	0.65
Clicks Group	1,181,600	5,247,234	0.64
Anglo Platinum	43,904	4,250,883	0.50
Imperial Holdings	267,900	3,026,354	0.37
AVI	831,868	2,358,823	0.29
南非總計			5.79
印尼			
PT Astra International	1,546,100	8,245,659	1.00
PT Bank Central Asia	9,393,000	6,171,227	0.75
PT Telekomunikasi Indonesia	5,757,500	4,895,970	0.59
PT Indofood Sukses Makmur	9,211,000	4,221,103	0.51
Bank Rakyat Indonesia	3,730,000	3,830,358	0.46
Golden Agri-Resources (Mauritius) (2)	7,588,000	2,875,203	0.35
PT Indosat	4,417,000	2,412,051	0.29
PT Bumi Resources	8,359,000	1,735,055	0.21
PT Perusahaan Gas Negara	2,876,500	1,230,823	0.15
印尼總計			4.31
俄羅斯			
LUKOIL ADR	231,854	12,056,408	1.46
Rosneft Oil GDR RegS	880,422	5,432,204	0.66
Wimm-Bill-Dann Foods ADR	202,960	3,643,132	0.44
X5 Retail Group GDR RegS (Netherlands) (2)	98,808	3,349,591	0.41
Sberbank	1,207,026	2,977,758	0.36
RusHydro ADR	491,525	2,369,150	0.29
Protek	743,301	2,356,135	0.28
RusHydro 'CLS'	42,720,639	2,081,865	0.25
俄羅斯總計			4.15
土耳其			
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	479,359	5,603,350	0.68
Turkiye Garanti Bankasi	1,151,436	4,947,250	0.60
TAV Havalimanlari Holding	1,069,115	3,782,924	0.46
Akbank	647,108	3,209,679	0.39
Turk Telekomunikasyon	987,297	3,181,509	0.39
Coca-Cola Icecek	274,961	2,414,910	0.29
Tupras Turkiye Petrol Rafine	125,186	2,353,195	0.28
Turkcell Iletisim Hizmet	409,054	2,132,307	0.26
土耳其總計			3.35
波蘭			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	495,827	5,307,113	0.64
Polski Koncern Naftowy Orlen	439,963	4,625,845	0.56
Telekomunikacja Polska	1,061,920	4,459,168	0.54
Central European Distribution (United States of America) (2)	164,511	3,591,275	0.44
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	33,465	3,475,983	0.42

新興市場股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
波蘭 (續)			
Bank Handlowy w Warszawie	79,437	1,739,539	0.21
Bank Zachodni WBK	28,956	1,628,065	0.20
波蘭總計			3.01
泰國			
Banpu (Foreign) Regd	216,383	4,061,161	0.49
Siam Commercial Bank (Foreign)	1,476,700	3,700,860	0.45
Siam Cement 'NVDR'	446,800	3,601,215	0.44
Kasikornbank (Foreign)	828,163	2,421,344	0.29
Total Access Communication 'NVDR'	2,133,300	2,413,821	0.29
Kasikornbank 'NVDR' (1)	664,900	1,856,949	0.22
PTT Exploration & Production (Foreign) (1)	312,900	1,384,983	0.17
Banpu 'NVDR'	20,417	380,675	0.05
Total Access Communication	257,800	298,196	0.04
泰國總計			2.44
埃及			
Commercial International Bank	508,260	6,027,557	0.73
Telecom Egypt	1,795,476	4,961,515	0.60
Orascom Construction Industries	76,355	3,048,838	0.37
Juhayna Food Industries	2,798,052	2,028,784	0.25
Orascom Construction Industries GDR	47,308	1,837,443	0.22
Orascom Construction Industries GDR	4,366	169,575	0.02
埃及總計			2.19
菲律賓			
Metropolitan Bank & Trust	2,511,617	3,354,747	0.40
Philippine Long Distance Telephone	61,610	3,158,186	0.38
SM Investments	304,530	2,728,683	0.33
Ayala	361,350	2,531,236	0.31
Metro Pacific Investments	41,742,000	2,469,124	0.30
菲律賓總計			1.72
匈牙利			
MOL Hungarian Oil and Gas	75,834	6,369,601	0.77
Gedeon Richter	30,840	5,524,371	0.67
OTP Bank	73,546	1,497,710	0.18
匈牙利總計			1.62
捷克共和國			
Komerční Banka	37,051	6,035,713	0.73
CEZ	45,658	1,870,354	0.23
捷克共和國總計			0.96
馬來西亞			
Axiata Group	3,518,900	4,255,470	0.52
Sime Darby	1,384,700	3,419,692	0.41
馬來西亞總計			0.93

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
英國			
SABMiller	245,527	6,921,371	0.84
英國總計			0.84
黎巴嫩			
Banque Audi sal- Audi Saradar Group GDR 'B' RegS	329,306	2,700,309	0.33
BLOM Bank GDR	24,570	2,149,875	0.26
黎巴嫩總計			0.59
美國			
Mead Johnson Nutrition	85,815	4,324,218	0.52
美國總計			0.52
秘魯			
Credicorp (Bermuda) (2)	26,210	2,380,654	0.29
秘魯總計			0.29
阿根廷			
Banco Macro ADR	11,800	346,920	0.04
阿根廷總計			0.04
以色列			
Elbit Systems	1	34	0.00
以色列總計			0.00
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計			
		777,807,182	94.19
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易 的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日， 以美元計值。			
巴西			
Lojas Arapua GDR 144A Pfd (1)	12,659	0	0.00
Lojas Arapua Pfd (1)	11,491,000	0	0.00
Banco Nacional Pfd (1)	30,754,160	0	0.00
巴西總計			0.00
俄羅斯			
Alliance Cellulose (United States of America) (1) (2)	50,000	0	0.00
俄羅斯總計			0.00
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計			
		0	0.00
投資證券總計		777,807,182	94.19

新興市場股票基金

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日 淨未實現利得	佔淨資產 百分比
01/07/2010	87,074 USD	660,891 ZAR	755	0.00
06/07/2010	668,869 USD	5,075,532 ZAR	6,406	0.00
遠期外匯合約總計			7,161	0.00
其他資產減負債			47,931,497	5.81
淨資產值總計			825,745,840	100.00

(1) 該等證券以公平價值計算。見財務報表說明內附註2(a)。

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

歐洲股票 Alpha 基金

投資目標

主要通過集中對一組在歐洲證券交易所上市的歐洲公司股票類證券投資，尋求以歐元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
英國			
HSBC Holdings	1,390,245	10,513,050	4.30
Vodafone Group	5,213,796	8,903,852	3.64
Royal Dutch Shell 'A'	377,345	7,862,544	3.22
British American Tobacco	275,922	7,174,329	2.93
GlaxoSmithKline	501,514	7,010,463	2.87
BG Group	562,555	6,962,857	2.85
Anglo American	231,851	6,663,296	2.73
Barclays	1,787,056	5,998,825	2.45
Imperial Tobacco Group	260,789	5,971,102	2.44
Rolls-Royce Group	657,840	4,535,518	1.85
Morrison WM Supermarkets	1,294,864	4,194,667	1.72
Tullow Oil	324,508	3,994,683	1.63
Reed Elsevier	652,051	3,969,524	1.62
Prudential	635,269	3,960,548	1.62
BP	990,553	3,900,281	1.60
SSL International	385,511	3,803,100	1.56
Experian (Jersey) (2)	476,101	3,422,188	1.40
DSG International	10,492,840	3,196,455	1.31
TalkTalk Telecom Group	1,868,797	2,878,460	1.18
Carphone Warehouse Group	1,138,916	2,631,364	1.08
Rolls-Royce Group 'C'	61,051,680	74,632	0.03
英國總計			44.03
德國			
Siemens Regd	97,733	7,271,335	2.97
Daimler Regd	155,270	6,503,484	2.66
Bayer	131,371	6,025,988	2.47
MAN	76,697	5,206,959	2.13
Muenchener Rueckversicherungs Regd	40,948	4,209,454	1.72
Fresenius Pfd	77,234	4,199,213	1.72
Deutsche Telekom Regd	427,313	4,174,848	1.71
Metro	78,741	3,313,815	1.36
德國總計			16.74
瑞士			
Nestlé Regd	327,237	12,895,834	5.28
Roche Holding 'Genusschein'	74,044	8,354,533	3.42
Novartis Regd	189,430	7,529,395	3.07
Zurich Financial Services	30,158	5,445,370	2.23
瑞士總計			14.00
法國			
Schneider Electric	71,738	6,002,318	2.46
BNP Paribas	129,578	5,772,052	2.36
ArcelorMittal (Luxembourg) (2)	193,806	4,386,799	1.79
Société Générale	126,734	4,364,719	1.78
GDF Suez	175,886	4,123,647	1.69
Accor	105,395	4,033,994	1.65
法國總計			11.73
芬蘭			
Kone 'B'	140,964	4,617,981	1.89
芬蘭總計			1.89
荷蘭			
Koninklijke KPN	417,081	4,379,351	1.79
荷蘭總計			1.79

歐洲股票 Alpha 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
比利時			
Umicore	177,153	4,243,700	1.74
比利時總計			1.74
瑞典			
Autoliv SDR (United States of America) (2)	106,935	4,242,729	1.73
瑞典總計			1.73
西班牙			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	492,428	4,231,434	1.73
西班牙總計			1.73
葡萄牙			
Galp Energia SGPS 'B'	246,268	3,026,634	1.24
葡萄牙總計			1.24
希臘			
National Bank of Greece	214,690	1,927,916	0.79
希臘總計			0.79
投資證券總計		238,105,240	97.41

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以歐元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日 淨未實現 (虧損)	佔淨資產 百分比
30/07/2010	24,886,575 EUR	20,460,000 GBP	(120,281)	(0.05)
遠期外匯合約總計			(120,281)	(0.05)
其他資產減負債			6,441,116	2.64
淨資產值總計			244,426,075	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

歐洲房地產基金

投資目標

通過對歐洲房地產公司發行的股票類證券投資，尋求以歐元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
英國			
Hammerson	2,105,344	8,840,509	5.00
Land Securities Group	1,201,783	8,227,001	4.65
British Land	1,349,218	7,166,373	4.06
Segro	2,159,433	6,705,033	3.79
Grainger	2,974,684	4,287,283	2.43
Big Yellow Group	1,148,248	4,189,937	2.37
Unite Group	1,890,516	4,067,277	2.30
Safestore Holdings	2,761,368	3,780,679	2.14
LXB Retail Properties (Jersey) (2)	3,140,635	3,474,510	1.97
Quintain Estates & Development	5,752,671	2,988,725	1.69
Minerva	1,984,697	2,638,463	1.49
Derwent London	161,333	2,461,304	1.39
ST Modwen Properties	1,282,082	2,916,686	1.65
Capital Shopping Centres Group	563,185	2,153,502	1.22
Capital & Regional	4,320,204	1,584,357	0.90
Metric Property Investments	1,111,800	1,450,848	0.82
Great Portland Estates	403,339	1,433,319	0.81
Shaftesbury	288,224	1,273,696	0.72
Development Securities	339,152	1,066,540	0.60
Capital & Counties Properties	563,185	732,521	0.42
Workspace Group	1,910,222	495,573	0.28
英國總計			40.70
法國			
Unibail-Rodamco	130,614	17,626,359	9.97
ICADE	142,326	9,907,313	5.61
Klepierre	390,530	8,923,610	5.05
Gecina	80,141	5,876,740	3.32
Mercialys	166,572	3,866,136	2.19
Foncière des Regions	42,407	2,882,828	1.63
Altarea	19,044	2,228,148	1.26
SILIC (Société Immobilière de Location pour l'Industrie et le Commerce)	22,590	1,830,694	1.04
Société de la Tour Eiffel	11,672	567,259	0.32
Foncière des Regions Wts exp. 31/12/2010	52,504	24,729	0.01
法國總計			30.40
荷蘭			
Corio	119,141	4,776,958	2.70
Eurocommercial Properties 'CVA'	119,141	4,652,685	2.63
ProLogis European Properties (Luxembourg) (2)	279,056	1,144,130	0.65
Wereldhave	9,074	553,514	0.31
Vastned Retail	13,212	544,466	0.31
荷蘭總計			6.60
瑞士			
PSP Swiss Property Regd	183,323	8,959,684	5.07
Swiss Prime Site Regd	45,387	2,245,619	1.27
瑞士總計			6.34
瑞典			
Hufvudstaden 'A'	1,091,037	6,813,810	3.85
Castellum	125,540	934,248	0.53
瑞典總計			4.38
意大利			
Beni Stabili	9,149,933	5,713,111	3.23
意大利總計			3.23

歐洲房地產基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
德國			
Alstria Office	337,147	2,656,381	1.50
Deutsche Euroshop	95,537	2,121,399	1.20
德國總計			2.70
奧地利			
Atrium European Real Estate (Jersey) (2)	803,756	2,837,259	1.62
Conwert Immobilien Invest	102,930	885,095	0.50
CA Immobilien Anlagen	45,071	388,963	0.22
奧地利總計			2.34
芬蘭			
Citycon	342,353	825,071	0.47
Sponda	325,962	808,386	0.45
芬蘭總計			0.92
比利時			
Befimmo S.C.A. Sicafi	16,437	919,486	0.52
比利時總計			0.52
投資證券總計		173,448,217	98.13
其他資產減負債		3,301,029	1.87
淨資產值總計		176,749,246	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

歐洲小型價值股票基金

投資目標

主要通過投資於本公司認為認購時相對於總體股市估值偏低的中小型歐洲公司普通股股票，其市值最高為 50 億美元（或相當於 50 億美元），提供以歐元計算的可觀回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
英國			
Kesa Electricals	254,883	379,503	2.97
Premier Foods	1,254,672	295,862	2.31
Wincanton	94,736	273,309	2.14
Smurfit Kappa Group (Ireland) (2)	34,426	237,849	1.86
SIG	185,174	230,891	1.80
Melrose	88,587	230,771	1.80
Bodycote	95,439	228,787	1.79
Tate & Lyle	33,429	183,892	1.44
Dignity	22,160	175,538	1.37
Computacenter	45,073	157,473	1.23
ITE Group	88,779	154,217	1.21
Hiscox (Bermuda) (2)	32,551	136,843	1.07
Numis	84,795	133,717	1.05
Bunzl	15,933	131,471	1.03
Keller Group	19,257	124,059	0.97
CVS Group	97,733	120,906	0.95
Savills	35,363	117,799	0.92
Home Retail Group	43,695	114,254	0.89
Greggs	20,188	113,324	0.89
Wolseley	6,607	109,600	0.86
Rexam	26,649	98,382	0.77
Chemring Group	2,612	95,120	0.74
Britvic	9,700	56,182	0.44
Luminar Group Holdings	284,769	43,514	0.34
英國總計			30.84
德國			
Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte Holding	46,739	264,543	2.07
Demag Cranes	9,251	230,442	1.80
Leoni	12,417	216,987	1.70
Rheinmetall	4,494	212,274	1.66
GEA Group	12,104	199,837	1.56
Kontron	26,721	195,491	1.53
Tognum	12,151	186,761	1.46
Gerresheimer	1,293	34,077	0.27
德國總計			12.05
意大利			
Brembo	45,664	231,516	1.81
Maire Tecnimont	82,770	220,375	1.73
Buzzi Unicem	26,051	216,354	1.69
Interpump Group	40,531	164,860	1.29
Prysmian	13,150	156,353	1.22
Davide Campari-Milano	16,221	65,330	0.51
Interpump Group Wts exp. 31/10/2012	10,920	3,931	0.03
意大利總計			8.28
瑞士			
Kuoni Reisen Holding Regd 'B'	1,307	298,196	2.33
Bobst Group Regd	7,229	196,282	1.54
Georg Fischer Regd	560	148,673	1.16
Bucher Industries Regd	1,536	133,226	1.04
Valora Holding Regd	528	102,246	0.80
瑞士總計			6.87
挪威			
ProSafe (Cyprus) (2)	63,138	208,339	1.63
Acergy (Luxembourg) (2)	15,507	189,179	1.48
Fred Olsen Energy	8,049	169,071	1.32
Schibsted	9,807	153,481	1.20
Pronova BioPharma	92,478	147,055	1.15
挪威總計			6.78

歐洲小型價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
法國			
Sa des Ciments Vicat	3,733	204,382	1.60
ICADE	2,337	162,679	1.27
Norbert Dentressangle	2,356	126,046	0.99
Euler Hermes	1,916	99,900	0.78
Stallergenes	1,926	99,073	0.77
Beneteau	7,737	82,786	0.65
Teleperformance	2,880	59,141	0.46
法國總計			6.52
丹麥			
Jyske Bank Regd	10,629	255,424	2.00
Sydbank	14,344	243,215	1.90
NKT Holding	3,439	126,826	0.99
丹麥總計			4.89
西班牙			
Antena 3 de Television	53,293	249,411	1.95
Grifols	21,603	182,740	1.43
Miquel y Costas & Miquel	4,419	67,920	0.53
Viscofan	2,469	54,812	0.43
Red Electrica	1,630	48,313	0.38
西班牙總計			4.72
荷蘭			
Draka Holding	23,400	267,579	2.09
Dockwise (Bermuda) (2)	8,600	169,420	1.33
Wolters Kluwer	6,696	105,429	0.82
荷蘭總計			4.24
瑞典			
Husqvarna 'B'	27,130	134,693	1.05
KappAhl Holding	21,907	108,992	0.85
Trelleborg 'B'	20,162	99,400	0.78
Clas Ohlson 'B'	8,554	96,519	0.76
瑞典總計			3.44
愛爾蘭			
FBD Holdings	34,311	229,884	1.80
Glanbia	34,950	103,103	0.81
Kerry Group 'A'	2,358	54,093	0.42
United Drug	22,308	51,308	0.40
愛爾蘭總計			3.43
芬蘭			
Rautaruukki	12,290	148,832	1.17
Konecranes	4,717	101,368	0.79
芬蘭總計			1.96
奧地利			
Atrium European Real Estate (Jersey) (2)	51,903	183,218	1.43
奧地利總計			1.43

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
希臘			
Hellenic Exchanges	30,817	131,280	1.03
希臘總計			1.03
美國			
Informa (Jersey) (2)	25,555	110,213	0.86
美國總計			0.86
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計			
		12,446,141	97.34
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易 的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日， 以歐元計值。			
英國			
Torex Retail (1)	1,306,646	0	0.00
英國總計			0.00
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計			
		0	0.00
投資證券總計		12,446,141	97.34
其他資產減負債		339,929	2.66
淨資產總計		12,786,070	100.00

(1) 該等證券以公平價值計算。見財務報表說明內附註 2(a)。

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

歐元區股票 Alpha 基金

投資目標

主要通過投資於設於或其大部分經濟活動在歐元地區（指歐盟成員國家而又採用歐元作為其國家貨幣者）的股票類證券集中投資組合，尋求以歐元計算的可觀長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
德國			
Siemens Regd	34,992	2,603,405	5.02
Daimler Regd	54,159	2,268,450	4.38
Bayer	46,079	2,113,644	4.08
Muenchener Rueckversicherungs Regd	15,260	1,568,728	3.03
Allianz Regd	18,129	1,481,139	2.86
MAN	21,464	1,457,191	2.81
Deutsche Telekom Regd	147,139	1,437,548	2.77
Fresenius Pfd	23,645	1,285,579	2.48
Henkel & Co Pfd	26,751	1,072,046	2.07
Metro	24,544	1,032,934	1.99
RWE	18,470	994,055	1.92
德國總計			33.41
法國			
BNP Paribas	44,548	1,984,391	3.83
Schneider Electric	20,025	1,675,492	3.23
Axa	114,667	1,452,258	2.80
Pernod-Ricard	22,557	1,439,813	2.78
ArcelorMittal (Luxembourg) (2)	61,098	1,382,953	2.67
Société Générale	37,634	1,296,115	2.50
GDF Suez	53,134	1,245,727	2.41
Safran	52,225	1,197,780	2.31
Accor	25,286	967,822	1.87
法國總計			24.40
荷蘭			
Unilever 'CVA'	92,992	2,097,899	4.05
Koninklijke Ahold	157,954	1,615,080	3.12
Koninklijke KPN	134,300	1,410,150	2.72
荷蘭總計			9.89
意大利			
ENI	112,155	1,701,391	3.28
Ansaldo STS	81,034	1,080,183	2.09
Azimut Holding	146,357	1,001,814	1.93
意大利總計			7.30
西班牙			
Telefonica	128,540	1,940,954	3.75
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	190,725	1,638,900	3.16
西班牙總計			6.91
英國			
Imperial Tobacco Group	52,395	1,199,651	2.31
Royal Dutch Shell 'A'	44,657	930,652	1.80
英國總計			4.11
芬蘭			
Kone 'B'	46,139	1,511,514	2.92
Nokia	80,840	544,053	1.05
芬蘭總計			3.97
比利時			
Umicore	49,401	1,183,401	2.28
比利時總計			2.28

歐元區股票 Alpha 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
葡萄牙			
Galp Energia SGPS 'B'	91,887	1,129,291	2.18
葡萄牙總計			2.18
愛爾蘭			
CRH	64,895	1,110,353	2.14
愛爾蘭總計			2.14
希臘			
National Bank of Greece	49,820	447,384	0.86
希臘總計			0.86
投資證券總計		50,499,740	97.45
其他資產減負債		1,320,416	2.55
淨資產值總計		51,820,156	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

環球品牌基金

投資目標

主要通過於全球發達國家的公司股票類證券投資，尋求以美元計值的可觀長期回報，投資集中於本公司認為以強勢商業特許權無形資產（例如但不限於品牌、版權或分銷方法）作為成功基礎的公司。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
美國			
Dr Pepper Snapple Group	2,433,912	92,269,604	5.78
Kellogg	1,521,879	76,991,859	4.82
Procter & Gamble	1,165,935	70,177,628	4.40
Philip Morris International	1,505,619	69,378,924	4.35
Moody's	2,871,813	57,551,133	3.60
Visa 'A'	645,169	46,258,617	2.90
Brown-Forman 'B'	755,228	43,312,326	2.71
Microsoft	1,758,735	41,066,462	2.57
Scotts Miracle-Gro 'A'	848,906	37,784,806	2.37
Mead Johnson Nutrition	544,383	27,431,459	1.72
Weight Watchers International	554,709	14,200,550	0.89
美國總計			36.11
英國			
British American Tobacco	4,283,563	136,544,077	8.55
Imperial Tobacco Group	3,572,205	100,270,774	6.28
Reckitt Benckiser Group	1,989,285	93,283,061	5.84
Unilever	2,666,456	71,809,634	4.50
Diageo	2,109,621	33,291,474	2.08
Admiral Group	1,104,648	23,325,723	1.46
Experian (Jersey) (2)	1,669,367	14,710,565	0.92
英國總計			29.63
瑞士			
Nestlé Regd	2,041,532	98,631,574	6.18
Novartis Regd	802,712	39,115,046	2.45
瑞士總計			8.63
瑞典			
Swedish Match	3,313,214	72,776,193	4.56
瑞典總計			4.56
荷蘭			
Reed Elsevier	4,660,141	52,303,427	3.27
Wolters Kluwer	824,563	15,916,195	1.00
荷蘭總計			4.27
法國			
Danone	892,674	48,196,216	3.02
法國總計			3.02
日本			
Kao	1,919,400	45,187,000	2.83
日本總計			2.83
芬蘭			
Kone 'B'	1,103,142	44,304,522	2.78
芬蘭總計			2.78
愛爾蘭			
Accenture 'A' (Ireland) (2)	985,810	38,752,191	2.43
愛爾蘭總計			2.43
投資證券總計		1,504,841,040	94.26

環球品牌基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年	
			6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
01/07/2010	104,070,000 GBP	152,488,177 USD	3,476,328	0.22
01/07/2010	149,064,144 USD	104,070,000 GBP	(6,900,361)	(0.44)
02/07/2010	47,386,402 EUR	58,296,571 USD	(203,213)	(0.01)
09/07/2010	46,515,614 EUR	56,728,053 USD	300,086	0.02
遠期外匯合約總計			(3,327,160)	(0.21)
其他資產減負債			94,933,507	5.95
淨資產值總計			1,596,447,387	100.00

環球基建基金 *

投資目標

主要通過投資於全球從事基建業務的公司發行的股票類證券，尋求以美元計算的長期資本增值。

* 本基金於 2010 年 6 月 14 日接受公開認購。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
美國			
American Tower 'A'	13,090	589,705	6.00
Spectra Energy	21,290	433,890	4.42
CenterPoint Energy	23,440	311,518	3.17
Crown Castle International	8,210	310,420	3.16
Consolidated Edison	6,960	301,994	3.07
Northeast Utilities	5,840	149,154	1.52
Oneok	3,270	143,324	1.46
Kinder Morgan Management	2,450	139,699	1.42
SBA Communications 'A'	4,070	139,520	1.42
American Water Works	5,470	113,612	1.16
NiSource	6,640	97,077	0.99
AGL Resources	2,550	91,545	0.93
ITC Holdings	1,700	90,916	0.92
Atmos Energy	3,120	84,895	0.86
NSTAR	2,150	75,100	0.76
Southern Union	2,310	51,767	0.53
New Jersey Resources	1,380	48,797	0.50
Southwest Gas	1,490	44,670	0.45
NorthWestern	1,230	32,041	0.33
美國總計			33.07
加拿大			
TransCanada	24,150	809,341	8.24
Enbridge	11,590	534,046	5.44
Fortis	3,750	95,551	0.98
加拿大總計			14.66
英國			
National Grid	129,500	951,162	9.68
United Utilities Group	14,000	110,465	1.13
Pennon Group	12,000	99,900	1.02
Severn Trent	3,800	70,161	0.71
Northumbrian Water Group	12,900	59,119	0.60
Forth Ports	1,500	26,639	0.27
英國總計			13.41
法國			
SES (Luxembourg) (2)	15,563	326,259	3.32
Groupe Eurotunnel Regd	29,797	204,566	2.08
Eutelsat Communications	3,187	107,426	1.09
Aeroports de Paris	1,032	67,194	0.69
法國總計			7.18
西班牙			
Abertis Infraestructuras	17,794	257,194	2.62
Ferrovial	25,607	169,584	1.72
Red Electrica	3,541	128,670	1.31
Enagas	5,923	90,512	0.92
西班牙總計			6.57
中國			
Beijing Enterprises Holdings (Hong Kong) (2)	31,000	202,858	2.07
China Merchants Holdings International (Hong Kong) (2)	50,000	166,391	1.69
Xiniao Gas Holdings (Cayman Islands) (2)	70,000	156,497	1.59
Jiangsu Expressway 'H'	108,000	98,229	1.00
中國總計			6.35

環球基建基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
香港			
Hong Kong & China Gas	142,000	352,440	3.59
China Gas Holdings (Bermuda) (2)	104,000	58,516	0.59
香港總計			4.18
意大利			
Atlantia	10,300	182,843	1.86
Snam Rete Gas	37,600	151,540	1.54
意大利總計			3.40
澳洲			
MOp Group	42,600	97,014	0.99
Transurban	20,800	74,569	0.76
Intoll Group	53,300	46,936	0.48
APA	14,100	42,977	0.43
DUET Group	23,600	32,271	0.33
Spark Infrastructure	31,200	30,249	0.31
澳洲總計			3.30
荷蘭			
Koninklijke Vopak	2,081	76,766	0.78
荷蘭總計			0.78
巴西			
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR	1,700	71,400	0.73
巴西總計			0.73
德國			
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	1,172	50,439	0.51
德國總計			0.51
墨西哥			
Grupo Aeroportuario del Sureste ADR 'B'	1,000	46,180	0.47
墨西哥總計			0.47
新西蘭			
Auckland International Airport	31,243	40,191	0.41
新西蘭總計			0.41
日本			
Japan Airport Terminal	2,300	34,109	0.35
日本總計			0.35
投資證券總計		9,369,848	95.37

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現 利得/(虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	2,823,290 EUR	3,473,437 USD	(12,225)	(0.12)
09/07/2010	2,717,618 EUR	3,314,271 USD	17,528	0.17
遠期外匯合約總計			5,303	0.05
其他資產減負債			449,930	4.58
淨資產值總計			9,825,081	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

環球房地產基金

投資目標

主要通過投資於全球發達國家及新興市場房地產公司股票類證券，尋求以美元計算的現有收益和長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
美國			
Simon Property Group	97,538	8,038,107	2.79
Equity Residential	170,051	7,188,056	2.49
Vornado Realty Trust	68,634	5,137,255	1.78
Public Storage	46,183	4,131,531	1.43
Boston Properties	53,752	3,917,983	1.36
Regency Centers	95,325	3,338,281	1.16
Host Hotels & Resorts	232,924	3,214,351	1.11
HCP	99,102	3,212,887	1.11
AvalonBay Communities	32,187	3,063,237	1.06
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	71,423	3,056,190	1.06
Brookfield Properties (Canada) (2)	191,017	2,697,160	0.93
Senior Housing Properties Trust	88,509	1,809,124	0.63
Equity Lifestyle Properties	34,706	1,718,641	0.60
Healthcare Realty Trust	72,894	1,632,826	0.57
Camden Property Trust	38,776	1,610,755	0.56
Federal Realty Investment Trust	20,973	1,495,585	0.52
Ventas	31,000	1,466,610	0.51
Forest City Enterprises 'A'	116,670	1,367,372	0.47
Mack-Cali Realty	41,574	1,250,546	0.43
AMB Property	44,116	1,074,225	0.37
Cousins Properties	140,288	962,376	0.33
Macerich	22,996	872,468	0.30
Acadia Realty Trust	49,826	846,045	0.29
Sovran Self Storage	17,781	627,669	0.22
Digital Realty Trust	10,240	594,330	0.21
Starwood Property Trust	34,520	584,424	0.20
Retail Opportunity Investments	57,671	558,255	0.19
Assisted Living Concepts 'A'	18,259	548,318	0.19
PS Business Parks	9,612	544,904	0.19
Post Properties	21,566	492,567	0.17
DCT Industrial Trust	95,823	450,368	0.16
Liberty Property Trust	15,164	440,969	0.15
Apartment Investment & Management 'A'	21,160	425,739	0.15
Hudson Pacific Properties	21,480	369,671	0.13
Taubman Centers	8,790	341,579	0.12
Nationwide Health Properties	9,140	328,126	0.11
Kilroy Realty	8,640	262,310	0.09
CreXus Investment	18,270	230,019	0.08
Duke Realty	19,340	222,023	0.08
Colony Financial	12,200	206,180	0.07
BioMed Realty Trust	12,485	202,632	0.07
Douglas Emmett	12,480	182,083	0.06
CommonWealth	20,330	130,722	0.05
Capital Senior Living	21,010	106,100	0.04
Morgans Hotel Group	16,197	99,774	0.03
LTC Properties	2,220	54,834	0.02
Kite Realty Group Trust	11,910	51,213	0.02
ProLogis	3,940	41,922	0.01
Pebblebrook Hotel Trust	1,880	35,664	0.01
LaSalle Hotel Properties	910	19,310	0.01
Parkway Properties	320	4,666	0.00
DiamondRock Hospitality	501	4,294	0.00
美國總計			24.69
英國			
Land Securities Group	763,225	6,405,320	2.22
British Land	870,163	5,666,183	1.96
Hammerson	1,071,556	5,516,223	1.91
Segro	1,168,879	4,449,421	1.54
Big Yellow Group	553,750	2,477,184	0.86
Unite Group	934,188	2,463,941	0.85
Granger	1,282,714	2,266,438	0.79
Capital Shopping Centres Group	435,262	2,040,411	0.71
Derwent London	104,246	1,949,729	0.68
Safestore Holdings	1,088,570	1,827,152	0.63

環球房地產基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
英國 (續)			
ST Modwen Properties	562,462	1,568,700	0.54
Great Portland Estates	282,091	1,228,951	0.43
Minerva	741,344	1,208,229	0.42
Shaftesbury	213,930	1,158,991	0.40
LXB Retail Properties (Jersey) (2)	814,726	1,104,995	0.38
Quintain Estates & Development	1,471,611	937,308	0.32
Capital & Regional	2,058,039	925,284	0.32
Development Securities	186,172	717,745	0.25
Metric Property Investments	443,300	709,195	0.25
Capital & Counties Properties	306,454	488,660	0.17
英國總計			15.63
香港			
Sun Hung Kai Properties	1,245,093	17,135,184	5.94
Hong Kong Land Holdings (Bermuda) (2)	1,637,000	8,145,771	2.82
Kerry Properties (Bermuda) (2)	1,004,411	4,381,606	1.52
Hang Lung Properties	1,068,000	4,126,358	1.43
Wharf Holdings	784,000	3,834,791	1.33
Henderson Land Development	518,736	3,057,528	1.06
Hysan Development	481,725	1,370,431	0.47
香港總計			14.57
法國			
Unibail-Rodamco	99,604	16,478,680	5.71
ICADE	47,187	4,026,862	1.39
Klepierre	134,856	3,777,715	1.31
Foncière des Regions	17,165	1,430,532	0.50
Mercialys	48,391	1,376,932	0.48
Gecina	11,706	1,052,357	0.36
SILIC (Société Immobilière de Location pour l'Industrie et le Commerce)	10,576	1,050,736	0.36
Société de la Tour Eiffel	3,731	222,297	0.08
Foncière des Regions Wts exp. 31/12/2010	15,497	8,948	0.00
法國總計			10.19
日本			
Mitsubishi Estate	634,000	8,886,259	3.08
Mitsui Fudosan	534,000	7,504,466	2.60
Sumitomo Realty & Development	331,000	5,676,971	1.97
Nippon Building Fund	216	1,713,714	0.59
Japan Real Estate Investment	179	1,462,390	0.51
NTT Urban Development	197	157,429	0.05
日本總計			8.80
澳洲			
Westfield	1,064,816	10,980,473	3.81
Stockland	1,182,811	3,725,234	1.29
GPT	814,300	1,937,259	0.67
CFS Retail Property Trust	814,550	1,303,627	0.45
Commonwealth Property Office Fund	968,374	762,534	0.26
Mirvac Group	549,989	612,282	0.21
Dexus Property	161,514	105,297	0.04
澳洲總計			6.73
中國			
China Overseas Land & Investment (Hong Kong) (2)	2,769,280	5,210,252	1.80
China Resources Land (Cayman Islands) (2)	1,843,000	3,495,767	1.21
Guangzhou R&F Properties 'H'	1,441,800	1,846,663	0.64

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
中國 (續)			
Shimao Property Holdings (Cayman Islands) (2)	673,000	1,056,915	0.37
Poly Hong Kong Investments (Hong Kong) (2)	928,000	919,989	0.32
Agile Property Holdings (Cayman Islands)	800,000	829,630	0.29
中國總計			4.63
新加坡			
CapitaLand	1,709,000	4,399,884	1.52
Keppel Land	831,402	2,320,548	0.80
City Developments	213,000	1,692,170	0.59
CapitaMall Trust	676,000	890,173	0.31
CapitaCommercial Trust	837,000	730,402	0.25
Suntec Real Estate Investment Trust	478,000	451,442	0.16
Wing Tai Holdings	270,000	305,309	0.11
新加坡總計			3.74
荷蘭			
Corio	83,175	4,088,423	1.42
Eurocommercial Properties 'CVA'	69,577	2,248,027	0.78
Wereldhave	9,477	708,718	0.24
ProLogis European Properties (Luxembourg) (2)	140,998	708,712	0.25
Vastned Retail	4,277	216,080	0.07
荷蘭總計			2.76
瑞士			
PSP Swiss Property Regd	83,617	5,010,062	1.73
Swiss Prime Site Regd	16,590	1,006,291	0.35
瑞士總計			2.08
瑞典			
Hufvudstaden 'A'	336,433	2,575,858	0.89
Castellum	56,276	513,424	0.18
瑞典總計			1.07
加拿大			
RioCan Real Estate Investment Trust	108,425	1,950,193	0.68
Boardwalk Real Estate Investment Trust	19,950	758,247	0.26
Extencicare Real Estate Investment Trust	45,800	377,008	0.13
加拿大總計			1.07
意大利			
Beni Stabili	3,141,475	2,404,564	0.83
意大利總計			0.83
德國			
Deutsche Euroshop	37,055	1,008,719	0.35
Alstria Office	97,156	938,455	0.32
德國總計			0.67
巴西			
BR Malls Participações	44,100	587,837	0.21
BR Properties	71,700	502,358	0.17
巴西總計			0.38
芬蘭			
Citycon	164,574	486,240	0.17
Sponda	143,320	435,744	0.16
芬蘭總計			0.33

環球房地產基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
奧地利			
Conwert Immobilien Invest	59,461	626,835	0.22
奧地利總計			0.22
比利時			
Befimmo S.C.A. Sicafi	5,571	382,057	0.13
比利時總計			0.13
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計		284,359,995	98.52

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

馬爾他			
BGP Holdings (Australia) (2)	3,475,560	0	0.00
馬爾他總計			0.00
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計		0	0.00
投資證券總計		284,359,995	98.52
其他資產減負債		4,283,942	1.48
淨資產值總計		288,643,937	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

環球小型價值股票基金

投資目標

通過投資於本公司認為認購時相對於總體股市估值偏低的中小型公司普通股票，提供以美元計算的可觀回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
美國			
Ariba	38,082	615,024	0.69
Universal Health Services 'B'	13,772	532,426	0.60
Cooper	12,104	486,823	0.54
Phillips-Van Heusen	10,350	480,861	0.54
TreeHouse Foods	10,088	464,149	0.52
TIBCO Software	38,295	459,157	0.51
JDS Uniphase	44,888	458,306	0.51
Titan International	43,230	452,186	0.50
Digital Realty Trust	7,700	446,908	0.50
OSI Systems	15,460	442,311	0.49
Old Dominion Freight Line	12,176	432,857	0.48
ABM Industries	20,091	427,938	0.48
LaSalle Hotel Properties	20,100	426,522	0.48
Complete Production Services	29,123	424,613	0.48
GrafTech International	28,459	422,616	0.47
SEI Investments	20,262	421,855	0.47
Beacon Roofing Supply	22,717	417,311	0.47
Baldor Electric	11,463	415,075	0.46
GSI Commerce	14,145	412,044	0.46
TRW Automotive Holdings	14,411	411,578	0.46
Texas Roadhouse	32,300	410,210	0.46
Zions Bancorporation	18,221	408,879	0.46
Forest Oil	14,731	407,165	0.45
Corn Products International	12,854	399,117	0.45
Viropharma	34,889	387,966	0.43
World Wrestling Entertainment 'A'	24,362	387,112	0.43
Gentiva Health Services	13,938	386,919	0.43
Compass Minerals International	5,362	385,528	0.43
Interpublic Group of Companies	52,426	385,331	0.43
Flowers Foods	15,712	384,944	0.43
Vivus	38,086	382,764	0.43
Hanesbrands	15,762	379,391	0.42
PolyOne	43,318	378,166	0.42
Gardner Denver	8,336	377,287	0.42
Dionex	4,932	377,150	0.42
Quest Software	20,415	376,657	0.42
Belden	16,600	376,322	0.42
Semtech	22,325	373,944	0.42
First Midwest Bancorp	29,121	370,128	0.41
Columbia Banking System	19,452	369,199	0.41
Cornstock Resources	13,179	368,485	0.41
Dresser-Rand Group	11,496	367,182	0.41
MKS Instruments	18,968	364,755	0.41
IDEX	12,593	364,567	0.41
Carter's	13,977	363,402	0.41
Valmont Industries	4,916	363,292	0.41
Tellabs	54,529	359,891	0.40
Citi Trends	10,909	356,833	0.40
UTi Worldwide (British Virgin Islands) (2)	28,109	356,703	0.40
Arthur J Gallagher & Co	14,317	355,062	0.40
Genesco	12,912	353,272	0.39
Cincinnati Bell	115,805	352,047	0.39
Penn Virginia	16,860	350,351	0.39
Bally Technologies	10,301	349,719	0.39
Bancfirst	9,415	349,391	0.39
Alaska Communications Systems Group	40,081	346,300	0.39
Landstar System	8,645	341,910	0.38
Brinker International	23,353	341,888	0.38
Waste Connections	9,784	341,462	0.38
Alexandria Real Estate Equities	5,300	339,730	0.38
Aptargroup	8,889	339,471	0.38
Wright Express	11,384	337,308	0.38
Ethan Allen Interiors	23,889	336,357	0.38
Invacare	15,943	335,122	0.37
FMC	5,700	333,051	0.37
Parametric Technology	20,640	332,717	0.37
Commerce Bancshares	9,096	329,548	0.37
Owens & Minor	11,542	328,601	0.37

環球小型價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
美國 (續)			
Team	24,335	326,089	0.36
FirstMerit	18,640	325,827	0.36
AAR	18,958	323,423	0.36
Ingram Micro 'A'	20,712	323,107	0.36
Cymer	10,416	321,646	0.36
CACI International 'A'	7,574	321,365	0.36
Arena Resources	9,824	319,673	0.36
Senior Housing Properties Trust	15,600	318,864	0.36
Allegiant Travel	7,353	318,605	0.36
Oceaneering International	6,966	316,117	0.35
Hanover Insurance Group	7,151	312,642	0.35
Comtech Telecommunications	10,095	307,292	0.34
DineEquity	10,622	306,445	0.34
KBW	13,934	304,597	0.34
J Crew Group	8,118	302,883	0.34
UGI	11,717	300,541	0.34
Community Trust Bancorp	11,682	298,358	0.33
Emdeon 'A'	23,034	288,386	0.32
First Financial Bankshares	5,834	286,683	0.32
Omniceil	24,526	283,521	0.32
Universal Health Realty Income Trust	8,700	281,967	0.31
Penske Automotive Group	23,782	279,438	0.31
FPIC Insurance Group	10,596	275,284	0.31
Trinity Industries	14,806	270,506	0.30
Papa John's International	11,337	264,946	0.30
Curtiss-Wright	8,826	259,573	0.29
Affiliated Managers Group	4,207	258,688	0.29
Energen	5,754	256,341	0.29
eResearch Technology	31,091	251,526	0.28
Zep	14,112	247,101	0.28
Sonic	30,530	241,798	0.27
Rofin-Sinar Technologies	9,431	200,409	0.22
Aerovironment	9,114	197,136	0.22
Continental Airlines 'B'	5,572	123,810	0.14
InterMune	11,779	111,900	0.12
Playtech	9,778	67,041	0.07
GlobeOp Financial Services	12,613	48,674	0.05
Hanger Orthopedic Group	787	14,197	0.02
美國總計			40.61
日本			
Suruga Bank	199,000	1,816,201	2.03
Yamaha Motor	68,700	915,060	1.02
Taiheiyō Cement	707,000	897,873	1.00
Sumco	52,500	878,248	0.98
NTT Urban Development	1,085	867,055	0.97
Mazda Motor	364,000	857,006	0.96
Star Micronics	82,300	856,936	0.96
Kawasaki Kisen Kaisha	207,000	850,134	0.95
Pioneer	250,400	838,189	0.94
Konica Minolta Holdings	73,000	707,742	0.79
Mori Seiki	68,800	697,757	0.78
Toshiba Machine	156,000	634,112	0.71
TOC	149,800	603,103	0.67
Micronics Japan	43,700	567,688	0.63
Ohara	31,600	505,299	0.57
Tokyo Tomin Bank	44,219	504,409	0.56
Fuji Machine Manufacturing	27,200	494,018	0.55
Komori	47,600	460,396	0.51
Union Tool	17,100	434,811	0.49
Aica Kogyo	38,400	407,557	0.46
Okuma	66,000	405,959	0.45
Sanwa Holdings	132,000	400,902	0.45
Kajima	174,000	396,903	0.44
Tokyo Seimitsu	26,600	368,407	0.41
JVC KENWOOD Holdings	791,100	303,273	0.34

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
日本 (續)			
Nakanishi	2,314	198,148	0.22
Sumitomo Rubber Industries	22,100	195,907	0.22
日本總計			19.06
英國			
VT Group	75,826	884,661	0.99
Tate & Lyle	99,809	673,104	0.75
Synergy Health	52,399	517,105	0.58
Chemring Group	9,063	404,616	0.45
Homeserve	12,086	364,971	0.41
Serco Group	38,853	344,122	0.38
Xchanging	94,000	275,830	0.31
Dignity	25,684	249,424	0.28
Croda International	14,707	222,831	0.25
Fenner	73,991	220,664	0.25
RM	72,959	202,279	0.23
Premier Oil	10,370	193,641	0.22
Mears Group	53,508	192,656	0.22
Mitie Group	59,846	190,498	0.21
Dechra Pharmaceuticals	33,045	187,692	0.21
Domino Printing Sciences	26,535	180,779	0.20
Micro Focus International	25,348	160,349	0.18
Mouchel Group	70,450	144,644	0.16
May Gurney Integrated Services	46,537	133,906	0.15
RWS Holdings	31,900	130,035	0.15
Immunodiagnostic Systems Holdings	11,530	128,179	0.14
N Brown Group	30,982	117,517	0.13
James Halstead	12,132	115,090	0.13
Hiscox (Bermuda) (2)	22,071	113,751	0.13
Phoenix IT Group	30,853	113,225	0.13
BTG	37,972	112,675	0.13
Carillion	23,843	110,734	0.12
eaga	62,697	109,769	0.12
Ultra Electronics Holdings	4,683	108,080	0.12
JD Wetherspoon	18,126	105,045	0.12
Spirax-Sarco Engineering	5,004	102,965	0.11
Melrose	31,479	100,532	0.11
Alternative Networks	42,604	98,920	0.11
Salamander Energy	28,085	97,227	0.11
Omega Insurance Holdings	63,671	95,420	0.11
H&T Group	23,980	94,516	0.11
SDL	13,254	94,012	0.11
Beazley	53,846	93,043	0.10
PZ Cussons	17,837	91,983	0.10
PayPoint	22,817	91,471	0.10
Fidessa Group	4,518	91,272	0.10
RPS Group	30,748	86,263	0.10
Filterra	24,665	79,954	0.09
Rotork	3,994	76,975	0.09
CVS Group	50,086	75,962	0.09
Datacash Group	21,994	75,811	0.08
Britvic	10,660	75,692	0.08
Valiant Petroleum	7,334	75,289	0.08
Davis Service Group	13,608	75,049	0.08
Avocet Mining	40,221	72,483	0.08
Spectris	6,209	72,022	0.08
Greggs	10,345	71,192	0.08
Victrex	4,204	69,430	0.08
CPP Group	17,913	68,456	0.08
Caretech Holdings	13,146	66,639	0.07
Gulfands Petroleum	17,335	66,117	0.07
Group NBT	15,570	65,423	0.07
Healthcare Locums	24,473	64,300	0.07
Pace	26,624	64,199	0.07
Amlin	10,991	64,042	0.07
Hill & Smith Holdings	14,224	63,950	0.07
Axis-Shield	16,988	63,839	0.07
Jupiter Fund Management	23,333	63,292	0.07
Advanced Medical Solutions Group	96,580	62,455	0.07
Aveva Group	3,626	62,112	0.07
EMIS Group	11,121	57,749	0.07
Connaught	32,884	55,885	0.06
Laird	31,731	49,789	0.06
Microgen	39,822	47,833	0.05

環球小型價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
英國 (續)			
United Business Media	6,235	46,477	0.05
Abbey Protection	40,376	46,441	0.05
Morson Group	32,660	45,520	0.05
Marston's	30,693	42,777	0.05
Education Development International	25,000	42,187	0.05
Devro	13,978	41,320	0.05
Intec Telecom Systems	51,068	39,989	0.04
Hunting	5,274	35,631	0.04
Brewin Dolphin Holdings	11,737	22,559	0.03
Latchways	1,994	20,619	0.02
Hargreaves Services	1,893	16,369	0.02
英國總計			11.57
法國			
SeLoger.com	31,129	1,101,754	1.23
Club Méditerranée	52,681	786,959	0.88
Groupe Eurotunnel Regd	95,783	657,581	0.73
Orpea	15,000	568,871	0.64
Eurazeo	9,120	528,454	0.59
Thales	15,021	490,483	0.55
Virbac	4,310	459,800	0.51
GameLoft	95,783	437,996	0.49
Eutelsat Communications	12,931	435,872	0.49
Nexity	14,699	423,476	0.47
Total Gabon	1,000	300,137	0.34
Flo Groupe	44,000	250,829	0.28
Rubis	3,000	243,805	0.27
Euler Hermes	1,975	126,244	0.14
Christian Dior	958	93,017	0.10
法國總計			7.71
荷蘭			
BinckBank	62,259	778,529	0.87
HAL Trust	7,500	707,251	0.79
Akzo Nobel	11,973	631,020	0.71
Wolters Kluwer	28,735	554,660	0.62
Unit 4	23,946	504,933	0.56
ASM International	23,946	478,806	0.53
Brunel International	10,000	290,428	0.32
Mediq	14,367	265,343	0.30
荷蘭總計			4.70
愛爾蘭			
United Drug	237,587	669,920	0.75
DCC	28,735	659,638	0.74
Smurfit Kappa Group	66,090	558,755	0.62
Irish Continental Group 'Unit'	20,000	371,463	0.41
Abbey	50,000	268,177	0.30
FBD Holdings	28,652	235,344	0.26
Bank of Ireland	200,000	166,239	0.19
Aer Lingus	21,000	20,532	0.02
愛爾蘭總計			3.29
澳洲			
Iluka Resources	222,578	873,617	0.98
BlueScope Steel	341,588	607,122	0.68
Pacific Brands	709,232	531,315	0.59
Goodman Fielder	253,490	288,704	0.32
澳洲總計			2.57

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
德國			
VTG	55,000	791,933	0.88
Tognum	30,750	579,418	0.65
Gerresheimer	16,091	519,899	0.58
Rheinmetall	3,352	194,107	0.22
Kontron	20,000	179,381	0.20
德國總計			2.53
香港			
Midland Holdings (Bermuda) (2)	1,250,000	1,035,957	1.16
Techtronic Industries	374,000	294,769	0.33
Dah Sing Financial Holdings	42,800	244,436	0.27
香港總計			1.76
意大利			
Amplifon	143,674	668,000	0.75
Yoox	67,537	471,115	0.52
Marcolin	100,000	349,396	0.39
Interpump Group Wts exp. 31/10/2012	17,080	7,538	0.01
意大利總計			1.67
西班牙			
Enagas	31,340	478,921	0.54
Antena 3 de Television	70,284	403,251	0.45
Red Electrica	7,184	261,046	0.29
Miquel y Costas & Miquel	10,000	188,428	0.21
西班牙總計			1.49
葡萄牙			
Brisa-Auto Estradas de Portugal	95,783	587,008	0.65
Banco Espirito Santo Regd	95,783	382,806	0.43
葡萄牙總計			1.08
加拿大			
Biovail	26,461	500,907	0.56
Open Text	9,710	365,096	0.41
加拿大總計			0.97
挪威			
Dockwise (Bermuda) (2)	13,353	322,491	0.36
Pronova BioPharma	143,674	280,086	0.31
挪威總計			0.67
瑞士			
Kuoni Reisen Holding Regd 'B'	1,054	294,808	0.33
Valora Holding Regd	1,000	237,402	0.26
瑞士總計			0.59
盧森堡			
SES	23,946	501,998	0.56
盧森堡總計			0.56
比利時			
Telenet Group Holding	17,288	456,735	0.51
比利時總計			0.51
中國			
China High Precision Automation Group (Cayman Islands) (2)	739,000	428,625	0.48
中國總計			0.48

環球小型價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
新西蘭			
Fisher & Paykel Healthcare	138,195	296,217	0.33
新西蘭總計			0.33
馬來西亞			
New Britain Palm Oil	18,011	132,275	0.15
馬來西亞總計			0.15
馬恩島			
Hansard Global	9,118	23,708	0.03
馬恩島總計			0.03
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計		91,628,803	102.33

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

德國			
SCS Standard Computersysteme (1)	1,795	0	0.00
德國總計			0.00
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計		0	0.00
投資證券總計		91,628,803	102.33

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日 淨未實現(虧損)	佔淨資產 百分比
07/09/2010	4,575,452 USD	420,000,000 JPY	(168,980)	(0.19)
遠期外匯合約總計			(168,980)	(0.19)
其他資產減負債			(1,913,871)	(2.14)
淨資產值總計			89,545,952	100.00

(1) 該等證券以公平價值計算。見財務報表說明內附註2(a)。

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

環球價值股票基金

投資目標

主要通過投資於在世界各地證券交易所上市之公司所發行，且投資顧問認為能（其中包括）提供具吸引力的股息收益或股息收益前景的股票類證券，尋求以美元計算的可觀長期回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
美國			
Philip Morris International	250,405	11,538,662	3.94
Bristol-Myers Squibb	350,255	8,770,385	2.99
Verizon Communications	295,649	8,381,649	2.85
McGraw-Hill Companies	260,648	7,558,792	2.58
El du Pont de Nemours & Co	183,695	6,480,760	2.21
Moody's	321,740	6,447,670	2.20
Texas Instruments	269,730	6,441,152	2.20
Microsoft	262,293	6,124,542	2.09
Reynolds American	114,390	5,978,021	2.04
Bank of New York Mellon	207,482	5,216,098	1.78
Kraft Foods 'A'	179,901	5,058,816	1.73
Potlatch	111,960	4,104,454	1.40
J.C. Penney	187,238	4,104,257	1.39
Bemis	135,168	3,683,328	1.26
Sonoco Products	112,820	3,474,856	1.19
Diebold	120,891	3,332,965	1.14
Avery Dennison	95,422	3,126,025	1.07
Informa (Jersey) (2)	574,702	3,038,586	1.04
Pfizer	205,929	2,938,607	1.00
Intel	147,247	2,927,270	1.00
JPMorgan Chase & Co	77,398	2,889,267	0.99
Goldman Sachs Group	20,625	2,749,313	0.94
Allete	75,027	2,604,937	0.89
Mead Johnson Nutrition	48,423	2,440,035	0.83
Caterpillar	24,859	1,525,100	0.52
美國總計			41.27
英國			
British American Tobacco	284,530	9,069,759	3.10
Royal Dutch Shell 'A'	343,394	8,771,824	2.99
Prudential	758,350	5,796,156	1.97
Vodafone Group	2,309,674	4,835,566	1.65
GlaxoSmithKline	269,886	4,625,053	1.58
Diageo	193,776	3,057,937	1.04
HSBC Holdings	311,841	2,890,968	0.99
Scottish & Southern Energy	172,012	2,888,490	0.99
BHP Billiton	108,662	2,865,281	0.98
英國總計			15.29
日本			
Canon	145,700	5,446,394	1.85
Sumitomo Mitsui Financial Group	173,400	4,945,669	1.69
TDK	71,093	3,922,466	1.34
Amada	512,455	3,397,718	1.15
Hoya	151,612	3,247,884	1.11
Sumitomo Osaka Cement	1,532,000	2,929,232	1.00
Tokyo Moin Bank	230,400	2,628,187	0.90
Daifuku	408,922	2,528,164	0.86
Nomura Holdings	340,000	1,875,195	0.65
日本總計			10.55
法國			
Total	142,785	6,460,995	2.20
Vallourec	25,131	4,421,141	1.51
GDF Suez	131,118	3,768,646	1.29
BNP Paribas	51,849	2,831,471	0.97
ICADE	28,016	2,390,840	0.82
France Telecom	131,660	2,297,651	0.78
Cap Gemini	47,408	2,121,083	0.72
法國總計			8.29

環球價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
瑞士			
Novartis Regd	128,836	6,278,000	2.14
Nestlé Regd	63,593	3,072,339	1.05
Kuoni Reisen Holding Regd 'B'	6,909	1,932,476	0.66
瑞士總計			3.85
荷蘭			
Reed Elsevier	537,703	6,034,948	2.06
Unilever 'CVA'	113,933	3,151,094	1.08
荷蘭總計			3.14
德國			
Deutsche Post E.ON	349,658	5,176,108	1.77
	108,881	2,967,319	1.01
德國總計			2.78
台灣			
Acer	2,419,000	5,667,176	1.93
MediaTek	145,000	2,039,419	0.70
台灣總計			2.63
新加坡			
ComfortDelgro	3,557,000	3,716,790	1.27
Singapore Post	3,697,000	2,990,016	1.02
新加坡總計			2.29
愛爾蘭			
CRH	313,677	6,579,690	2.25
愛爾蘭總計			2.25
意大利			
ENI	279,833	5,204,239	1.78
意大利總計			1.78
澳洲			
Amcor	670,571	3,622,037	1.24
澳洲總計			1.24
以色列			
Bezeq Israeli Telecommunication	1,284,594	2,814,532	0.96
以色列總計			0.96
西班牙			
Banco Santander	136,403	1,461,866	0.50
西班牙總計			0.50
芬蘭			
Rautaruukki	92,226	1,369,211	0.47
芬蘭總計			0.47

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
奧地利			
Telekom Austria	116,040	1,302,526	0.44
奧地利總計			0.44
投資證券總計		286,329,103	97.73

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年6月30日淨未實現利得/(虧損)	佔淨資產百分比
06/07/2010	12,065,000 EUR	14,712,544 USD	78,887	0.03
06/07/2010	6,115,000 GBP	9,206,805 USD	(42,632)	(0.01)
06/07/2010	14,639,550 USD	12,065,000 EUR	(151,880)	(0.05)
06/07/2010	8,855,560 USD	6,115,000 GBP	(308,614)	(0.11)
06/08/2010	14,925,946 USD	12,240,000 EUR	(82,436)	(0.03)
06/08/2010	9,019,897 USD	5,995,000 GBP	35,665	0.01
遠期外匯合約總計			(471,010)	(0.16)
其他資產減負債			7,107,595	2.43
淨資產值總計			292,965,688	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

印度股票基金

投資目標

經 Morgan Stanley SICAV (毛里求斯) 有限公司 (「附屬公司」) 主要投資於設於或其大部分經濟活動在印度的公司股票類證券，尋求以美元計算的長期資本增值。

* 請參閱重要會計政策附註 2(k)。

投資報表

列出的投資為附屬公司的投資*。

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
商業銀行			
HDFC Bank	217,221	8,967,347	6.95
IndusInd Bank	747,215	3,296,604	2.55
Yes Bank	418,800	2,420,783	1.87
ICICI Bank	116,120	2,148,969	1.66
State Bank of India	27,000	1,336,829	1.03
Allahabad Bank	360,700	1,257,541	0.97
Punjab National Bank	40,000	964,729	0.75
商業銀行總計			15.78
資訊科技服務			
Infosys Technologies	170,139	10,209,906	7.90
Tata Consultancy Services	202,000	3,260,146	2.53
Wipro	278,676	2,302,737	1.78
資訊科技服務總計			12.21
機械			
Tata Motors	406,007	6,788,279	5.25
AIA Engineering	287,500	2,364,855	1.83
Ashok Leyland	1,472,806	2,015,316	1.57
Thermax	121,300	1,968,249	1.52
機械總計			10.17
製藥			
Dr. Reddy's Laboratories	179,131	5,586,978	4.32
Glenmark Pharmaceuticals	537,400	3,122,699	2.41
Aurobindo Pharma	84,900	1,660,911	1.29
製藥總計			8.02
石油、天然氣與燃料消費品			
Reliance Industries	407,584	9,550,254	7.39
石油、天然氣與燃料消費品總計			7.39
金屬與採礦			
Hindalco Industries	813,800	2,525,012	1.95
Usha Martin	1,189,045	2,135,000	1.65
Hindustan Zinc	87,691	1,826,113	1.42
金屬與採礦總計			5.02
媒體			
Sun TV Network	485,900	4,565,081	3.53
Deccan Chronicle Holdings	691,600	1,834,576	1.42
媒體總計			4.95
建築與工程			
Lanco Infratech	1,415,500	2,034,688	1.57
Gammon India	415,600	1,945,142	1.51
Larsen & Toubro	46,281	1,799,777	1.39
建築與工程總計			4.47

印度股票基金

投資報表 (續)

列出的投資為附屬公司的投資。

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
食物製品			
Nestle India	35,793	2,213,684	1.71
McLeod Russel India	464,200	2,003,533	1.55
KS Oils	1,028,200	1,296,184	1.01
食物製品總計			4.27
煙草			
ITC	724,100	4,756,692	3.68
煙草總計			3.68
供電公用事業			
Reliance Infrastructure	73,000	1,882,472	1.45
KSK Energy Ventures	444,000	1,623,849	1.26
NHPC	1,223,053	825,651	0.64
供電公用事業總計			3.35
能源設備及服務			
BGR Energy Systems	211,321	3,330,592	2.58
能源設備及服務總計			2.58
汽車			
Bajaj Auto	53,500	2,859,479	2.21
汽車總計			2.21
獨立電力生產商與能源交易商			
GMR Infrastructure	1,404,450	1,793,965	1.39
Jaiprakash Power Ventures	333,700	495,393	0.38
獨立電力生產商與能源交易商總計			1.77
多元化金融服務			
Rural Electrification	349,618	2,289,235	1.77
多元化金融服務總計			1.77
化學品			
Asian Paints	26,780	1,325,834	1.03
EID Parry India	87,225	776,433	0.60
化學品總計			1.63
電器設備			
Bharat Heavy Electricals	35,037	1,853,454	1.43
電器設備總計			1.43
酒店、餐館和休閒			
Hotel Leela Venture	1,235,000	1,286,699	1.00
酒店、餐館和休閒總計			1.00

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
容器與包裝			
Ess Dee Aluminium	100,000	1,112,324	0.86
容器與包裝總計			0.86
天然氣公用事業			
Gujarat State Petronet	399,600	877,825	0.68
天然氣公用事業總計			0.68
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計			
		120,491,819	93.24
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計			
商業銀行			
Bank of Baroda (1)	98,447	1,485,281	1.15
商業銀行總計			1.15
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計			
		1,485,281	1.15
投資證券總計		121,977,100	94.39
其他資產減負債		7,252,841	5.61
淨資產總計		129,229,941	100.00

(1) 該等證券以公平價值計算。見財務報表說明內附註 2(a)。

日本股票基金 *

投資目標

主要通過投資於設於日本或大部分經濟活動在日本，並且在任何證券交易所或場外交易市場上市的公司股票類證券，尋求以日圓計算的長期資本增值。

* 本基金於2010年6月14日接受公開認購。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以日圓計值。

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
家用耐用品			
Sony	12,300	29,163	2.62
Sekisui Chemical	45,000	25,033	2.24
Sekisui House	31,000	23,612	2.12
Panasonic	16,400	18,302	1.64
Casio Computer	20,200	10,826	0.97
家用耐用品總計			9.59
商業銀行			
Chuo Mitsui Trust Holdings	124,000	39,040	3.50
Sumitomo Mitsui Financial Group	14,600	36,905	3.31
Sumitomo Trust & Banking	66,000	30,041	2.69
商業銀行總計			9.50
機械			
Daifuku	63,500	34,793	3.12
Fuji Machine Manufacturing	12,000	19,316	1.73
Tsubakimoto Chain	48,000	17,218	1.54
Union Tool	7,100	16,000	1.44
Amada	15,000	8,814	0.79
Minebea	13,000	6,431	0.58
機械總計			9.20
化學品			
Mitsubishi Chemical Holdings	84,000	34,225	3.07
Kaneka	50,000	25,872	2.32
Teijin	49,000	12,972	1.16
JSR	8,500	12,754	1.15
Shin-Etsu Polymer	16,900	8,909	0.80
化學品總計			8.50
汽車			
Yamaha Motor	24,200	28,567	2.56
Nissan Motor	41,500	25,844	2.32
Toyota Motor	6,600	20,255	1.81
Suzuki Motor	9,300	16,268	1.46
汽車總計			8.15
建築材料			
Sumitomo Osaka Cement	254,000	43,041	3.86
Taiheiyō Cement	295,000	33,203	2.97
建築材料總計			6.83
半導體與半導體設備			
Rohm	6,200	33,157	2.97
Dainippon Screen Manufacturing	74,000	30,246	2.71
Axell	3,500	10,326	0.93
半導體與半導體設備總計			6.61
房地產管理與開發			
Mitsubishi Estate	28,000	34,781	3.12
Mitsui Fudosan	18,000	22,419	2.01
Daibiru	16,400	11,002	0.98
房地產管理與開發總計			6.11

日本股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以日圓計值。

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
辦公室電子設備			
Ricoh	25,000	28,384	2.55
Canon	5,500	18,221	1.63
辦公室電子設備總計			4.18
多元化電訊服務			
Nippon Telegraph & Telephone	11,300	41,074	3.68
多元化電訊服務總計			3.68
金屬與採礦			
Nippon Steel	63,000	18,580	1.67
Mitsui Mining & Smelting	76,000	18,003	1.61
金屬與採礦總計			3.28
建築產品			
Nippon Sheet Glass	101,000	22,100	1.98
Sanwa Holdings	53,000	14,266	1.28
建築產品總計			3.26
資本市場			
Daiwa Securities Group	86,000	32,388	2.90
資本市場總計			2.90
電腦與週邊設備			
NEC	73,000	16,924	1.52
Fujitsu	23,000	12,854	1.15
電腦與週邊設備總計			2.67
海運			
Mitsui OSK Lines	47,000	27,795	2.49
海運總計			2.49
電子設備、儀器與元件			
Hitachi High-Technologies	11,200	18,321	1.64
Mitsumi Electric	5,500	8,359	0.75
電子設備、儀器與元件總計			2.39
道路與鐵路			
East Japan Railway	4,400	26,033	2.33
道路與鐵路總計			2.33
多元化金融服務			
Japan Securities Finance	39,300	19,788	1.77
多元化金融服務總計			1.77
消費者信貸			
Hitachi Capital	16,700	19,779	1.77
消費者信貸總計			1.77

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
貿易公司與分銷商			
Mitsubishi	6,600	12,250	1.10
貿易公司與分銷商總計			1.10
建築與工程			
Obayashi	26,000	9,190	0.82
建築與工程總計			0.82
製藥			
Ono Pharmaceutical	2,700	9,709	0.87
製藥總計			0.87
投資證券總計		1,093,353	98.00
其他資產減負債		22,357	2.00
淨資產值總計		1,115,710	100.00

日本股票優勢基金

投資目標

主要通過投資於設於日本或大部分經濟活動在日本，並且在任何證券交易所或場外交易市場上市的公司股票類證券，尋求以日圓計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以日圓計值。

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
電子設備、儀器與元件			
Keyence	11,300	232,645	3.57
Hamamatsu Photonics	86,200	214,104	3.28
Hoya	92,800	176,186	2.70
Optex	97,600	90,188	1.38
電子設備、儀器與元件總計			10.93
商業銀行			
Sumitomo Mitsui Financial Group	75,400	190,592	2.92
Fukuoka Financial Group	472,000	175,039	2.68
Mizuho Financial Group	1,048,900	153,781	2.36
商業銀行總計			7.96
辦公室電子設備			
Ricoh	208,000	236,158	3.62
Canon	67,800	224,613	3.44
辦公室電子設備總計			7.06
貿易公司與分銷商			
Toyota Tsusho	198,200	252,946	3.88
Marubeni	444,000	203,763	3.12
貿易公司與分銷商總計			7.00
製藥			
Tsumura & Co	86,800	235,525	3.61
Hisamitsu Pharmaceutical	60,900	214,560	3.29
製藥總計			6.90
軟件			
Square Enix Holdings	150,200	245,908	3.77
Works Applications	2,469	98,586	1.51
Tecmo Koei Holdings	160,500	93,451	1.43
軟件總計			6.71
互聯網與郵購零售			
Rakuten	4,425	283,585	4.34
ASKUL	46,000	68,973	1.06
互聯網與郵購零售總計			5.40
道路與鐵路			
East Japan Railway	32,800	194,064	2.97
Art	87,000	119,476	1.83
道路與鐵路總計			4.80
機械			
SMC	18,000	214,527	3.29
Hitachi Construction Machinery	59,800	98,527	1.51
機械總計			4.80
專營零售			
Culture Convenience Club	443,600	184,067	2.82
Nishimatsuya Chain	102,900	84,466	1.30
專營零售總計			4.12

日本股票優勢基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以日圓計值。

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
化學品			
Shin-Etsu Chemical	41,700	173,251	2.66
Taiyo Nippon Sanso	120,000	85,035	1.30
化學品總計			3.96
電腦與週邊設備			
Wacom	1,043	137,419	2.10
Roland DG	67,000	82,041	1.26
電腦與週邊設備總計			3.36
媒體			
Dentsu	60,100	142,254	2.18
CHINTAI	2,306	72,114	1.11
媒體總計			3.29
酒店、餐館和休閒			
Oriental Land	15,100	111,795	1.71
Ichibanya	43,700	96,425	1.48
酒店、餐館和休閒總計			3.19
保健科技			
M3	570	203,430	3.12
保健科技總計			3.12
半導體與半導體設備			
Axell	57,000	168,160	2.58
半導體與半導體設備總計			2.58
飲料			
Ito En	118,200	160,446	2.46
飲料總計			2.46
金屬與採礦			
Nippon Steel	502,000	148,054	2.27
JFE Holdings	2,800	7,749	0.12
金屬與採礦總計			2.39
紡織品、服裝與奢侈品			
Descente	244,000	120,054	1.84
Levi Strauss Japan	24,000	6,960	0.11
紡織品、服裝與奢侈品總計			1.95
資訊科技服務			
Zuken	186,200	120,097	1.84
資訊科技服務總計			1.84
商業服務及器材			
Secom Techno Service	39,000	100,560	1.54
商業服務及器材總計			1.54

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
容器與包裝			
Pack	10,600	16,494	0.25
容器與包裝總計			0.25
房地產管理與開發			
Airport Facilities	37,200	11,566	0.18
房地產管理與開發總計			0.18
投資證券總計		6,249,634	95.79
其他資產減負債		274,573	4.21
淨資產值總計		6,524,207	100.00

日本價值股票基金

投資目標

通過投資於在日本證券交易所和場外交易市場上市的公司證券，尋求以日圓計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以日圓計值。

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
供電用具			
Canon	799,000	2,646,991	3.42
Toshiba	5,466,000	2,421,103	3.13
Fujitsu	3,863,000	2,158,862	2.79
Panasonic	1,613,400	1,800,508	2.33
Kyocera	247,800	1,790,470	2.32
Ricoh	1,513,000	1,717,819	2.22
TDK	312,000	1,525,609	1.97
Sony	596,300	1,413,811	1.83
Rohm	221,900	1,186,703	1.53
Hitachi	3,611,000	1,164,155	1.51
NEC	4,697,000	1,088,959	1.41
Minebea	2,172,000	1,074,400	1.39
Mitsumi Electric	686,500	1,043,394	1.35
Casio Computer	1,212,100	649,615	0.84
供電用具總計			28.04
化學品			
Fujifilm Holdings	666,600	1,717,846	2.22
Daicel Chemical Industries	2,404,000	1,447,383	1.87
Denki Kagaku Kogyo	3,393,000	1,409,190	1.82
Sekisui Chemical	2,187,000	1,216,600	1.57
Mitsubishi Chemical Holdings	2,536,000	1,033,258	1.34
Kaneka	1,849,000	956,744	1.24
Nifco	508,800	939,820	1.22
Toyo Ink Manufacturing	1,660,000	566,959	0.73
Shin-Etsu Polymer	955,700	503,782	0.65
化學品總計			12.66
機械			
Daikin Industries	653,900	1,780,690	2.31
Mitsubishi Heavy Industries	5,771,000	1,775,708	2.30
Amada	1,987,000	1,167,577	1.51
Kurita Water Industries	461,000	1,124,089	1.45
Daifuku	1,227,500	672,578	0.87
Tsubakimoto Chain	1,784,000	639,953	0.83
Fuji Machine Manufacturing	242,300	390,017	0.50
機械總計			9.77
運輸設備			
Toyota Motor	708,800	2,175,260	2.81
Nissan Motor	2,785,600	1,734,732	2.25
Suzuki Motor	847,900	1,483,186	1.92
Yamaha Motor	747,400	882,272	1.14
Toyoda Gosei	354,100	783,792	1.01
運輸設備總計			9.13
批發貿易			
Mitsubishi	1,425,600	2,645,919	3.43
Marubeni	3,028,000	1,389,625	1.80
Hitachi High-Technologies	433,000	708,307	0.92
Ryosan	241,200	521,795	0.67
Nagase & Co	530,000	489,538	0.63
批發貿易總計			7.45

日本價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以日圓計值。

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
其他產品			
Nintendo	85,800	2,248,631	2.90
Lintec	552,400	888,525	1.15
Dai Nippon Printing	855,000	879,330	1.14
Yamaha	778,800	709,926	0.92
Nissha Printing	185,500	443,269	0.57
其他產品總計			6.68
製藥			
Astellas Pharma	550,400	1,641,111	2.12
Daiichi Sankyo	900,800	1,428,711	1.85
Ono Pharmaceutical	341,400	1,227,720	1.59
製藥總計			5.56
建築			
Obayashi	2,954,000	1,044,109	1.35
Sekisui House	1,226,000	933,840	1.21
Sanki Engineering	570,000	376,075	0.48
Maeda Road Construction	460,000	332,585	0.43
Kyudenko	550,000	269,970	0.35
建築總計			3.82
有色金屬			
Furukawa Electric	3,627,000	1,420,790	1.84
Mitsui Mining & Smelting	4,266,000	1,010,524	1.30
有色金屬總計			3.14
紡織品與服裝			
Teijin	3,546,000	938,751	1.21
Nissinbo Holdings	783,000	669,716	0.87
紡織品與服裝總計			2.08
陸路運輸			
East Japan Railway	221,100	1,308,156	1.69
陸路運輸總計			1.69
其他融資業務			
Hitachi Capital	1,001,500	1,186,163	1.53
其他融資業務總計			1.53
零售貿易			
FamilyMart	398,300	1,167,166	1.51
零售貿易總計			1.51
通訊			
Nippon Telegraph & Telephone	308,200	1,120,258	1.45
通訊總計			1.45
食品			
Nippon Meat Packers	589,000	647,890	0.84
House Foods	312,900	407,387	0.52
食品總計			1.36

投資	持有量	市值 (千日圓)	佔淨資產 百分比
電力與天然氣			
Tokyo Electric Power	269,300	648,959	0.84
電力與天然氣總計			0.84
金屬產品			
Sanwa Holdings	2,403,000	646,806	0.84
金屬產品總計			0.84
玻璃與陶瓷製品			
Nippon Sheet Glass	2,832,000	619,679	0.80
玻璃與陶瓷製品總計			0.80
鋼鐵			
Nippon Steel	1,528,000	450,651	0.58
鋼鐵總計			0.58
服務			
Toho	252,100	371,183	0.48
服務總計			0.48
投資證券總計		76,876,900	99.41

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以日圓計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現 利得/(虧損) (千日圓)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	41,376 EUR	4,608,631 JPY	(113,160)	(0.14)
02/07/2010	743 JPY	7 EUR	9	0.00
09/07/2010	40,134 EUR	4,334,812 JPY	25,477	0.03
遠期外匯合約總計			(87,674)	(0.11)
其他資產減負債			543,649	0.70
淨資產總計			77,332,875	100.00

拉丁美洲股票基金

投資目標

主要通過對在拉丁美洲國家註冊成立的公司普通股票的投資，尋求以美元計算的最高總回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
巴西			
Vale ADR Pfd 'A'	2,678,098	58,087,946	5.99
Itau Unibanco Holding ADR Pfd	2,593,503	47,902,000	4.94
Bradespar Pfd	2,231,072	41,597,938	4.29
Companhia de Bebidas das Americas ADR Pfd	389,700	40,489,830	4.17
Petroleo Brasileiro ADR Pfd	1,337,002	40,444,311	4.17
Banco Bradesco ADR Pfd	2,339,050	38,032,953	3.92
OGX Petroleo e Gas Participacoes	3,915,000	37,356,123	3.85
Petroleo Brasileiro ADR	1,046,900	36,557,748	3.77
Cielo	3,033,300	26,365,535	2.72
BRF - Brasil Foods	1,844,276	24,778,137	2.55
Itausa - Investimentos Itau Pfd	3,706,324	22,849,318	2.35
Itau Unibanco Holding Pfd	1,234,146	22,825,361	2.35
PDG Realty - Empreendimentos e Participacoes	2,359,722	19,934,114	2.05
Vivo Participacoes ADR	697,170	17,973,043	1.85
Vale ADR	700,205	17,575,146	1.81
NET Servicos de Comunicacao Pfd	1,598,831	15,477,714	1.60
MRV Engenharia e Participacoes	2,076,600	15,097,303	1.56
Ultrapar Participacoes Pfd	291,350	13,861,172	1.43
Petroleo Brasileiro Pfd	764,300	11,588,664	1.19
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	371,035	10,392,277	1.07
Amil Participacoes	1,157,417	9,443,186	0.97
Vale Pfd 'A'	426,488	9,278,275	0.96
BR Malls Participacoes	660,200	8,800,222	0.91
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Pfd 'A'	292,270	8,247,842	0.85
Tim Participacoes ADR Pfd	260,700	7,216,176	0.74
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	299,100	5,571,682	0.57
Banco Bradesco Pfd	345,565	5,540,939	0.57
BRF - Brasil Foods ADR	401,300	5,441,628	0.56
Companhia de Concessoes Rodoviaras	244,100	5,016,218	0.52
MMX Mineracao e Metalicos	734,200	4,509,998	0.47
Metalurgica Gerdau Pfd	267,254	4,488,620	0.46
Vale	162,921	4,062,845	0.42
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia	464,300	3,481,283	0.36
Ultrapar Participacoes ADR Pfd	60,500	2,890,085	0.30
Itausa - Investimentos Itau	23,877	147,333	0.02
NET Servicos de Comunicacao ADR Pfd	12,900	126,420	0.01
巴西總計			66.32
墨西哥			
America Movil ADR 'L'	1,731,729	84,802,769	8.74
Fomento Economico Mexicano ADR	731,800	32,126,020	3.31
Grupo Televisa ADR 'CPO'	1,637,800	29,087,328	3.00
Grupo Financiero Banorte 'O'	5,522,234	22,222,960	2.29
Grupo Mexico 'B'	4,905,900	11,895,147	1.23
Wal-Mart de Mexico 'V'	4,999,512	11,434,647	1.18
Grupo Comercial Chedraui	3,867,300	10,515,580	1.08
Megacable Holdings 'CPO'	2,695,600	6,912,869	0.71
America Movil 'L'	2,218,700	5,436,478	0.56
Genomma Lab Internacional 'B'	1,243,000	4,162,035	0.43
Empresas ICA	1,710,100	4,052,086	0.42
墨西哥總計			22.95
智利			
Lan Airlines ADR	484,662	9,106,799	0.94
Cia Cerveceras Unidas	820,862	7,129,447	0.74
Empresa Nacional de Electricidad	4,138,165	6,446,730	0.66
S.A.C.I. Falabella	973,467	6,318,903	0.65
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR 'B'	148,900	4,964,326	0.51
智利總計			3.50
秘魯			
Credicorp (Bermuda) (2)	232,200	21,090,726	2.17
秘魯總計			2.17

拉丁美洲股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
巴拿馬			
Copa Holdings 'A'	345,303	15,372,890	1.58
巴拿馬總計			1.58
阿根廷			
Telecom Argentina ADR 'B'	315,643	5,236,517	0.54
Banco Macro ADR	81,600	2,399,040	0.25
阿根廷總計			0.79
哥倫比亞			
Pacific Rubiales Energy (Canada) (2) (CAD)	299,100	6,786,279	0.70
Pacific Rubiales Energy (Canada) (2) (COP)	9,625	220,695	0.02
哥倫比亞總計			0.72
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計			
		951,169,656	98.03

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

巴西			
Banco Nacional Pfd (1)	2,698,000	0	0.00
Lojas Arapua GDR 144A Pfd (1)	10,180	0	0.00
Lojas Arapua Pfd (1)	58,205,100	0	0.00
巴西總計			0.00
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計			
		0	0.00
投資證券總計		951,169,656	98.03
其他資產減負債		19,137,047	0.00
淨資產值總計		970,306,703	100.00

(1) 該等證券以公平價值計算。見財務報表說明內附註 2(a)。

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

美國優勢基金 *

投資目標

通過主要投資於設於美國或其大部份經濟活動在美國的公司股票類證券，尋求以美元計算的長期資本增值。

* 2010年2月16日更名，前稱美國特許經營基金。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
飲料			
Dr Pepper Snapple Group	211,268	8,009,170	2.99
PepsiCo	103,467	6,315,626	2.36
Diageo ADR	74,213	4,700,651	1.75
Coca-Cola	89,704	4,497,759	1.68
飲料總計			8.78
酒店、餐館和休閒			
Starbucks	370,065	9,310,835	3.48
McDonald's	114,852	7,636,509	2.85
Accor	75,599	3,547,350	1.32
酒店、餐館和休閒總計			7.65
互聯網軟件與服務			
Google 'A'	23,675	10,763,602	4.02
eBay	474,079	9,472,098	3.53
互聯網軟件與服務總計			7.55
食物製品			
Mead Johnson Nutrition	238,468	12,016,403	4.49
Nestlé Regd	168,231	8,127,665	3.03
食物製品總計			7.52
電腦與週邊設備			
Apple	56,005	14,313,198	5.34
電腦與週邊設備總計			5.34
保險			
Berkshire Hathaway 'B'	112,345	8,988,723	3.35
Loews	145,138	4,838,901	1.81
保險總計			5.16
煙草			
Philip Morris International	177,541	8,181,089	3.05
British American Tobacco ADR	65,729	4,199,426	1.57
煙草總計			4.62
房地產管理與開發			
Brookfield Asset Management vtg 'A'	391,143	8,961,086	3.35
房地產管理與開發總計			3.35
機械			
Schindler Holding 'PC'	103,862	8,748,801	3.27
機械總計			3.27
資訊科技服務			
Visa 'A'	120,044	8,607,155	3.21
資訊科技服務總計			3.21
保健設備與器材			
Alcon	53,686	8,056,658	3.01
保健設備與器材總計			3.01

有關基金之投資目標及政策，請參閱整份招股書。

美國優勢基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
互聯網與郵購零售			
Amazon.com	69,018	7,714,832	2.88
互聯網與郵購零售總計			2.88
消費者信貸			
American Express	189,227	7,640,986	2.85
消費者信貸總計			2.85
家用產品			
Procter & Gamble	126,427	7,609,641	2.84
家用產品總計			2.84
石油、天然氣與燃料消費品			
Ultra Petroleum	169,300	7,603,263	2.84
石油、天然氣與燃料消費品總計			2.84
個人用品			
Natura Cosmetics	328,644	7,350,455	2.74
個人用品總計			2.74
通訊設備			
Cisco Systems	311,581	6,714,571	2.51
通訊設備總計			2.51
化學品			
Sherwin-Williams	86,794	6,131,128	2.29
化學品總計			2.29
生物科學工具與服務			
Thermo Fisher Scientific	109,818	5,460,151	2.04
生物科學工具與服務總計			2.04
建築材料			
Martin Marietta Materials	41,373	3,526,635	1.32
Cemex ADR 'CPO' 'A&B'	184,556	1,806,803	0.67
建築材料總計			1.99
多元化金融服務			
Leucadia National	195,137	3,891,032	1.45
多元化金融服務總計			1.45
天然氣公用事業			
Questar	82,935	3,775,201	1.41
天然氣公用事業總計			1.41
食品與主食零售			
Costco Wholesale	66,873	3,715,464	1.39
食品與主食零售總計			1.39

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
紡織品、服裝與奢侈品			
Nike 'B'	48,570	3,334,816	1.24
紡織品、服裝與奢侈品總計			1.24
商業服務及器材			
Cintas	111,534	2,712,507	1.02
商業服務及器材總計			1.02
投資證券總計		238,280,190	88.95

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年6月30日淨未實現利得/(虧損)	佔淨資產百分比
02/07/2010	8,369,602 EUR	10,296,171 USD	(35,458)	(0.01)
09/07/2010	8,148,634 EUR	9,937,666 USD	52,558	0.02
09/07/2010	43,474 USD	35,687 EUR	(278)	0.00
遠期外匯合約總計			16,822	0.01
其他資產減負債			29,583,525	11.04
淨資產總計			267,880,537	100.00

美國增長基金 *

投資目標

通過主要投資於設於美國或大部分經濟活動在美國的高市值公司增長型股票類證券，尋求以美元計算的長期資本增值。

* 2010年2月16日更名，前稱美國股票增長基金。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
計算機服務軟件及系統			
Google 'A'	50,292	22,864,755	5.54
Baidu ADR	173,359	11,928,833	2.89
Tencent Holdings	691,400	11,558,317	2.80
Teradata	334,875	10,461,495	2.54
Salesforce.com	116,730	10,130,997	2.45
VMware 'A'	80,218	5,138,765	1.25
Adobe Systems	171,745	4,656,007	1.13
計算機服務軟件及系統總計			18.60
消費者信貸			
Visa 'A'	199,816	14,326,807	3.48
Berkshire Hathaway 'B'	115,150	9,213,151	2.23
American Express	207,399	8,374,772	2.03
Redecard	562,602	8,252,329	2.00
CME Group 'A'	21,478	6,221,532	1.51
消費者信貸總計			11.25
電腦科技			
Apple	122,621	31,338,249	7.60
電腦科技總計			7.60
多元化零售			
Amazon.com	228,275	25,516,579	6.18
Sears Holdings	49,169	3,295,798	0.80
多元化零售總計			6.98
商業服務			
eBay	378,525	7,562,929	1.83
Leucadia National	345,402	6,887,316	1.67
SGS Regd	4,629	6,257,603	1.52
Corporate Executive Board	111,186	2,996,463	0.73
商業服務總計			5.75
娛樂城與賭博			
Wynn Resorts	151,452	12,126,762	2.94
Las Vegas Sands	451,609	10,499,909	2.55
娛樂城與賭博總計			5.49
替代能源			
Ultra Petroleum	336,352	15,105,568	3.66
Range Resources	102,691	4,245,246	1.03
替代能源總計			4.69
製藥			
Mead Johnson Nutrition	212,714	10,718,658	2.60
Allergan	82,118	4,736,566	1.15
Gen-Probe	51,076	2,333,152	0.56
製藥總計			4.31
通訊科技			
America Movil ADR 'L'	126,805	6,209,641	1.50
Research In Motion	107,596	5,389,484	1.31
Cisco Systems	244,152	5,261,476	1.28
通訊科技總計			4.09

美國增長基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
房地產投資信託			
Brookfield Asset Management vtg 'A'	676,035	15,487,962	3.75
房地產投資信託總計			3.75
批發及國際貿易			
Li & Fung	2,542,044	11,460,590	2.78
批發及國際貿易總計			2.78
生物科技			
Illumina	243,177	10,758,150	2.61
生物科技總計			2.61
化學品：多元化			
Monsanto	226,695	10,597,991	2.57
化學品：多元化總計			2.57
水泥			
Martin Marietta Materials	55,626	4,741,560	1.15
Cemex ADR 'CPO' 'A&B'	360,892	3,533,133	0.86
水泥總計			2.01
商業信貸及按揭公司			
BM&FBovespa	1,187,603	7,908,559	1.92
商業信貸及按揭公司總計			1.92
航空運輸			
Expeditors International of Washington	203,608	7,142,569	1.73
航空運輸總計			1.73
餐館			
Starbucks	270,668	6,810,007	1.65
餐館總計			1.65
雜項保健			
Alcon	43,597	6,542,602	1.59
雜項保健總計			1.59
醫療設備			
Intuitive Surgical	18,663	6,112,879	1.48
醫療設備總計			1.48
酒店 / 汽車旅館			
Accor	121,088	5,681,841	1.38
酒店 / 汽車旅館總計			1.38
保險：多種類			
Loews	158,434	5,282,190	1.28
保險：多種類總計			1.28

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
航運			
C.H. Robinson Worldwide	90,767	5,115,628	1.24
航運總計			1.24
證券經紀及服務			
Charles Schwab	335,864	4,755,834	1.14
證券經紀及服務總計			1.14
半導體及元件			
First Solar	17,767	2,071,810	0.50
半導體及元件總計			0.50
投資證券總計		397,612,464	96.39

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年6月30日淨未實現利得 / (虧損)	佔淨資產百分比
02/07/2010	11,266,935 EUR	13,861,373 USD	(48,675)	(0.02)
09/07/2010	10,687,506 EUR	13,033,814 USD	69,068	0.02
遠期外匯合約總計			20,393	0.00
其他資產減負債			14,867,874	3.61
淨資產值總計			412,500,731	100.00

美國房地產基金

投資目標

通過投資於美國房地產公司股票類證券，尋求以美元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
公寓			
Equity Residential	309,724	13,092,033	9.16
AvalonBay Communities	62,890	5,985,241	4.19
Camden Property Trust Pfd	77,363	3,213,659	2.25
Post Properties	48,670	1,111,623	0.78
Apartment Investment & Management 'A'	38,010	764,761	0.53
BRE Properties	6,720	253,613	0.18
Essex Property Trust	1,560	156,905	0.11
公寓總計			17.20
保健			
HCP	211,240	6,848,401	4.79
Senior Housing Properties Trust	162,752	3,326,651	2.33
Ventas	63,290	2,994,250	2.10
Healthcare Realty Trust	107,380	2,405,312	1.68
Assisted Living Concepts 'A'	50,056	1,503,182	1.05
Nationwide Health Properties	27,060	971,454	0.68
保健總計			12.63
區域商場			
Simon Property Group	173,403	14,290,141	10.00
Macerich	49,771	1,888,312	1.32
Taubman Centers	42,855	1,665,345	1.17
區域商場總計			12.49
辦公室			
Boston Properties	105,563	7,694,487	5.39
Mack-Cali Realty	105,888	3,185,111	2.23
Brookfield Properties	205,652	2,903,806	2.03
Douglas Emmett	66,630	972,132	0.68
Hudson Pacific Properties	41,270	710,257	0.50
Kilroy Realty	21,160	642,418	0.45
BioMed Realty Trust	36,280	588,824	0.41
HRPT Properties Trust	78,870	507,134	0.35
辦公室總計			12.04
多元化			
Vornado Realty Trust	132,472	9,915,529	6.94
Forest City Enterprises 'A'	213,525	2,502,513	1.75
Cousins Properties	300,800	2,063,488	1.44
Lexington Realty Trust	1,910	11,536	0.01
多元化總計			10.14
購物中心			
Regency Centers	195,450	6,844,659	4.79
Federal Realty Investment Trust	43,371	3,092,786	2.17
Acadia Realty Trust	102,907	1,747,361	1.22
Retail Opportunity Investments	98,418	952,686	0.67
Kite Realty Group Trust	19,930	85,699	0.06
購物中心總計			8.91
旅館／度假村			
Host Hotels & Resorts	438,250	6,047,850	4.23
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	126,557	5,415,374	3.79
Morgans Hotel Group	50,993	314,117	0.23
Pebblebrook Hotel Trust	850	16,125	0.01
DiamondRock Hospitality	202	1,731	0.00
旅館／度假村總計			8.26

美國房地產基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
經營自有房地產			
Public Storage	90,065	8,057,215	5.64
Sovran Self Storage	1,915	67,600	0.05
經營自有房地產總計			5.69
專營			
Plum Creek Timber	141,803	4,988,630	3.49
Digital Realty Trust	18,190	1,055,748	0.74
Starwood Property Trust	59,970	1,015,292	0.71
Rayonier	12,350	558,467	0.39
CreXus Investment	16,770	211,134	0.15
Colony Financial	10,630	179,647	0.12
專營總計			5.60
工業			
AMB Property	81,014	1,972,691	1.38
DCT Industrial Trust	152,980	719,006	0.51
ProLogis	27,040	287,706	0.20
工業總計			2.09
自建住宅房屋			
Equity Lifestyle Properties	56,464	2,796,097	1.95
自建住宅房屋總計			1.95
混合辦公室／工業			
Liberty Property Trust	43,405	1,262,217	0.88
PS Business Parks	15,760	893,434	0.63
Duke Realty	48,400	555,632	0.39
混合辦公室／工業總計			1.90
投資證券總計		141,307,022	98.90
其他資產減負債		1,566,875	1.10
淨資產值總計		142,873,897	100.00

美國小型股增長基金

投資目標

主要投資於小型美國公司普通股票（其市值最高為 50 億美元），亦會基於輔助目的投資於美國以外、處於發展初期、有潛力發展成大企業的公司（新興增長型公司）的普通股票，尋求以美元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
電腦服務軟件與支援			
QLogic	13,300	226,100	0.84
Blackboard	5,900	223,315	0.83
Acxiom	14,800	219,780	0.82
Open Text	5,800	218,080	0.81
CommVault Systems	9,600	216,768	0.81
TIBCO Software	18,072	216,683	0.81
Netscout Systems	15,027	215,938	0.81
Bottomline Technologies	13,700	180,634	0.67
Netezza	12,600	178,416	0.67
Rovi	4,651	178,273	0.66
Websense	9,100	177,268	0.66
Nuance Communications	11,300	175,376	0.65
Sapient	17,296	174,344	0.65
SolarWinds	9,184	153,005	0.57
Solera Holdings	4,010	148,330	0.55
SS&C Technologies Holdings	8,500	140,420	0.52
Informatica	4,100	100,409	0.37
電腦服務軟件與支援總計			11.70
零售			
Childrens Place Retail Stores	5,600	248,724	0.93
World Fuel Services	9,418	245,527	0.91
Dollar Tree	5,700	240,939	0.90
RadioShack	12,191	240,772	0.90
Foot Locker	16,700	218,102	0.81
Big Lots	6,585	215,264	0.80
Tractor Supply	3,506	214,988	0.80
Asbury Automotive Group	13,578	148,408	0.55
Shutterfly	5,542	136,167	0.51
零售總計			7.11
醫療與牙科儀器			
ev3	12,200	273,524	1.02
Cooper	6,453	259,540	0.97
Volcano	9,600	210,816	0.79
PSS World Medical	9,468	201,668	0.75
NuVasive	5,404	193,517	0.72
American Medical Systems Holdings	8,208	183,038	0.68
Haemonetics	3,400	182,138	0.68
Thoratec	3,078	133,308	0.49
醫療與牙科儀器總計			6.10
半導體及元件			
Vishay Intertechnology	26,300	206,192	0.77
Plexus	7,500	205,800	0.76
Fairchild Semiconductor International	22,645	198,597	0.74
Microsemi	13,171	195,458	0.73
Cypress Semiconductor	18,405	187,179	0.70
Atheros Communications	6,365	181,021	0.67
Cavium Networks	5,162	134,315	0.50
半導體及元件總計			4.87
紡織服裝與鞋具			
Steven Madden	7,750	246,528	0.92
Carter's	7,900	205,400	0.76
Warnaco Group	5,000	181,950	0.68
Maidenform Brands	7,967	161,491	0.60
G-III Apparel Group	3,176	72,063	0.27
紡織服裝與鞋具總計			3.23

美國小型股增長基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
通訊科技			
GSI Commerce	9,272	270,093	1.01
Syniverse Holdings	12,423	247,466	0.92
Ciena	14,646	191,423	0.71
F5 Networks	1,860	129,921	0.48
通訊科技總計			3.12
保健服務			
Brookdale Senior Living	14,810	228,815	0.85
Gentiva Health Services	7,592	210,754	0.79
SXC Health Solutions	2,843	205,520	0.77
AMERIGROUP	5,112	172,274	0.64
保健服務總計			3.05
商業服務			
IESI-BFC	13,430	269,943	1.01
Emergency Medical Services 'A'	3,898	194,510	0.72
SFN Group	21,821	128,526	0.48
Towers Watson & Co 'A'	3,224	126,768	0.47
商業服務總計			2.68
電子設備：醫療系統			
Sirona Dental Systems	6,600	237,732	0.89
Bruker	15,800	194,814	0.73
Arthrocare	4,368	135,583	0.50
電子設備：醫療系統總計			2.12
能源設備			
Core Laboratories	1,383	207,298	0.77
Oil States International	4,803	198,076	0.74
Fushi Copperweld	19,500	160,485	0.60
能源設備總計			2.11
容器與包裝			
Greif 'A'	4,400	244,992	0.91
Rock-Tenn 'A'	3,417	169,039	0.63
Packaging Corp of America	6,600	144,870	0.54
容器與包裝總計			2.08
金融雜項			
Endurance Specialty Holdings	5,422	204,626	0.76
Global Cash Access Holdings	23,700	174,906	0.65
Lender Processing Services	5,500	172,370	0.65
金融雜項總計			2.06
投資管理公司			
Stifel Financial	4,836	210,318	0.78
Evercore Partners 'A'	6,814	166,057	0.62
Affiliated Managers Group	2,700	166,023	0.62
投資管理公司總計			2.02
航空			
TransDigm Group	5,309	273,520	1.02
Esterline Technologies	5,431	265,413	0.99
航空總計			2.01

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
藥品與製藥			
Salix Pharmaceuticals	5,139	202,065	0.75
Medicis Pharmaceutical 'A'	5,914	133,538	0.50
MAP Pharmaceuticals	7,653	100,560	0.37
Impax Laboratories	4,416	84,522	0.31
藥品與製藥總計			1.93
能源雜項			
Comstock Resources	8,828	246,831	0.92
Whiting Petroleum	2,440	196,420	0.73
能源雜項總計			1.65
雜項主食			
Jarden	9,100	249,977	0.93
Scotts Miracle-Gro 'A'	4,300	191,393	0.71
雜項主食總計			1.64
餐館			
Buffalo Wild Wings	5,545	208,381	0.78
BJ's Restaurants	8,300	201,109	0.74
餐館總計			1.52
電子設備：科技			
Coherent	6,300	223,146	0.83
Cogent	19,793	177,939	0.66
電子設備：科技總計			1.49
化學品			
Cytec Industries	3,500	143,570	0.53
Rockwood Holdings	5,700	131,898	0.49
Stepan	1,364	93,352	0.35
化學品總計			1.37
運輸雜項			
Kirby	4,700	183,347	0.68
Aegean Marine Petroleum Network	8,200	168,100	0.63
運輸雜項總計			1.31
食品			
TreeHouse Foods	4,455	204,975	0.76
Diamond Foods	3,469	144,553	0.54
食品總計			1.30
建築			
Orion Marine Group	11,427	163,977	0.61
Dycom Industries	16,400	144,320	0.54
建築總計			1.15
製造			
Acuity Brands	4,500	165,285	0.62
Barnes Group	7,710	127,601	0.47
製造總計			1.09
保險：物業 - 傷亡			
ProAssurance	4,700	270,297	1.01
保險：物業 - 傷亡總計			1.01

美國小型股增長基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
污染控制與環保			
Waste Connections	7,600	265,240	0.99
污染控制與環保總計			0.99
生物科技研究與產品			
Acorda Therapeutics	4,365	136,537	0.51
Incyte	10,939	124,486	0.46
生物科技研究與產品總計			0.97
批發商			
LKQ	12,600	244,188	0.91
批發商總計			0.91
保健設施			
Health Management Associates 'A'	30,593	242,297	0.90
保健設施總計			0.90
生產技術設備			
Cymer	7,700	237,776	0.89
生產技術設備總計			0.89
公用事業：電子			
ITC Holdings	4,400	235,312	0.88
公用事業：電子總計			0.88
辦公室傢具與商業設備			
Micros Systems	7,030	227,069	0.85
辦公室傢具與商業設備總計			0.85
科技雜項			
Checkpoint Systems	12,800	224,896	0.84
科技雜項總計			0.84
卡車及零部件			
TRW Automotive Holdings	7,862	224,539	0.84
卡車及零部件總計			0.84
保健管理服務			
HMS Holdings	3,998	219,290	0.82
保健管理服務總計			0.82
銀行：紐約市以外			
SVB Financial	5,260	218,711	0.81
銀行：紐約市以外總計			0.81
多元化金融服務			
Knight Capital Group 'A'	14,444	204,383	0.76
多元化金融服務總計			0.76

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
保健雜項			
MedAssets	8,853	202,557	0.75
保健雜項總計			0.75
醫療服務			
Parexel International	9,009	198,198	0.74
醫療服務總計			0.74
石油：原油生產商			
Brigham Exploration	12,204	194,166	0.72
石油：原油生產商總計			0.72
能源設備及服務			
Patterson-UTI Energy	14,792	190,373	0.71
能源設備及服務總計			0.71
休閒			
WMS Industries	4,663	189,504	0.71
休閒總計			0.71
卡車			
Landstar System	4,700	185,885	0.69
卡車總計			0.69
廣告代理商			
National CineMedia	10,805	185,738	0.69
廣告代理商總計			0.69
建築：雜項			
Owens Corning	5,609	173,599	0.65
建築：雜項總計			0.65
電訊設備			
Arris Group	16,700	172,344	0.64
電訊設備總計			0.64
雜項設備			
CLARCOR	4,499	160,974	0.60
雜項設備總計			0.60
電子產品			
Multi-Fineline Electronix	6,400	158,144	0.59
電子產品總計			0.59
紙類			
Domtar	3,100	156,767	0.58
紙類總計			0.58
房屋營建			
Meritage Homes	9,464	155,777	0.58
房屋營建總計			0.58
家用器皿與專營			
Tupperware Brands	3,514	141,439	0.53
家用器皿與專營總計			0.53

美國小型股增長基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
電器設備與元件			
EnerSys	6,143	134,593	0.50
電器設備與元件總計			0.50
印刷與複印服務			
VistaPrint	2,700	129,708	0.48
印刷與複印服務總計			0.48
電子消費品			
Infospace	14,074	106,962	0.40
電子消費品總計			0.40
機械：工業			
Chart Industries	5,525	89,229	0.33
機械：工業總計			0.33
投資證券總計		24,455,545	91.07
其他資產減負債		2,398,369	8.93
淨資產值總計		26,853,914	100.00

美國價值股票基金

投資目標

提供合理的長期資本增值（以美元計算）。投資於本公司認為認購時相對低於總體股市估值的股票類證券。基金將主要投資於位於美國的公司普通或優先股票。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
媒體			
Comcast 'A'	462,597	8,174,089	4.38
Viacom 'B'	210,569	6,736,102	3.61
Time Warner Cable	59,792	3,204,851	1.72
Time Warner	83,123	2,456,285	1.31
News 'B' vtg	170,120	2,407,198	1.29
DirecTV 'A'	54,648	1,881,531	1.01
媒體總計			13.32
保險			
Chubb	170,777	8,573,005	4.59
Travelers Companies	82,705	4,094,725	2.20
MetLife	82,503	3,159,865	1.69
Berkshire Hathaway 'B'	35,000	2,800,350	1.50
Torchmark	31,904	1,627,104	0.87
Aflac	20,929	895,133	0.48
保險總計			11.33
製藥			
Pfizer	308,641	4,404,307	2.36
Merck & Co	123,024	4,331,675	2.32
Bristol-Myers Squibb	163,559	4,095,517	2.19
Abbott Laboratories	30,509	1,410,431	0.76
GlaxoSmithKline ADR	30,324	1,042,842	0.56
Eli Lilly & Co	19,570	658,726	0.35
製藥總計			8.54
多元化金融服務			
JPMorgan Chase & Co	146,215	5,458,206	2.93
Bank of America	313,733	4,615,012	2.47
Citigroup	494,645	1,899,437	1.02
多元化金融服務總計			6.42
石油、天然氣與燃料消費品			
Chevron	50,321	3,440,950	1.84
ConocoPhillips	57,575	2,871,265	1.54
Royal Dutch Shell ADR 'A'	49,112	2,511,097	1.35
Total ADR	24,370	1,102,743	0.59
BP ADR	27,998	809,142	0.43
石油、天然氣與燃料消費品總計			5.75
食物製品			
Kraft Foods 'A'	175,894	4,946,139	2.65
Unilever 'NY'	107,571	2,971,111	1.59
食物製品總計			4.24
互聯網軟件與服務			
eBay	244,808	4,891,264	2.62
Yahoo!	188,222	2,635,108	1.41
互聯網軟件與服務總計			4.03
保健供應商與服務			
Cardinal Health	102,500	3,471,675	1.86
UnitedHealth Group	67,565	1,924,927	1.03
WellPoint	25,579	1,261,301	0.68
保健供應商與服務總計			3.57

美國價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
食品與主食零售			
Wal-Mart Stores	79,607	3,876,065	2.08
CVS Caremark	78,783	2,339,855	1.25
食品與主食零售總計			3.33
資本市場			
Bank of New York Mellon	147,757	3,714,611	1.99
Goldman Sachs Group	13,395	1,785,554	0.96
State Street	20,929	714,935	0.38
資本市場總計			3.33
商業銀行			
PNC Financial Services Group	46,698	2,698,677	1.45
Wells Fargo & Co	73,573	1,924,670	1.03
U.S. Bancorp	61,482	1,398,101	0.75
商業銀行總計			3.23
多元化電訊服務			
Verizon Communications	119,893	3,398,967	1.82
AT&T	96,296	2,337,104	1.25
多元化電訊服務總計			3.07
工業集團			
Tyco International	74,504	2,647,127	1.42
General Electric	169,004	2,448,868	1.31
工業集團總計			2.73
紙製與森林產品			
International Paper	221,417	5,081,520	2.72
紙製與森林產品總計			2.72
專營零售			
Lowe's Cos	118,405	2,442,695	1.31
Home Depot	67,249	1,923,321	1.03
專營零售總計			2.34
煙草			
Philip Morris International	53,534	2,466,847	1.32
Altria Group	83,005	1,663,420	0.89
煙草總計			2.21
半導體與半導體設備			
Intel	142,868	2,840,216	1.52
KLA - Tencor	28,217	802,209	0.43
半導體與半導體設備總計			1.95
電腦與週邊設備			
Hewlett-Packard	47,409	2,079,359	1.12
Dell	101,752	1,260,707	0.68
電腦與週邊設備總計			1.80

投資	持有量	市值	佔淨資產百分比
能源設備及服務			
Halliburton	117,847	2,949,710	1.58
能源設備及服務總計			1.58
飲料			
Coca-Cola	40,089	2,010,063	1.08
PepsiCo	9,860	601,854	0.32
飲料總計			1.40
多元化零售			
J.C. Penney	47,996	1,052,072	0.56
Target	14,605	725,430	0.39
Macy's	29,482	535,098	0.29
多元化零售總計			1.24
機械			
Ingersoll-Rand	57,483	2,040,072	1.09
機械總計			1.09
通訊設備			
Cisco Systems	81,666	1,759,902	0.95
通訊設備總計			0.95
航天及國防			
Honeywell International	41,671	1,640,587	0.88
航天及國防總計			0.88
無線通訊服務			
Vodafone Group ADR	76,271	1,601,691	0.87
無線通訊服務總計			0.87
資訊科技服務			
Accenture 'A'	27,440	1,078,666	0.58
Western Union	28,835	433,967	0.23
資訊科技服務總計			0.81
電器設備			
Emerson Electric	32,090	1,397,520	0.75
電器設備總計			0.75
金屬與採礦			
Alcoa	123,910	1,293,620	0.69
金屬與採礦總計			0.69
石油與天然氣開採與生產			
Noble	21,872	674,970	0.36
Anadarko Petroleum	15,614	564,758	0.30
石油與天然氣開採與生產總計			0.66
化學品			
El du Pont de Nemours & Co	28,440	1,003,363	0.54
化學品總計			0.54
供電公用事業			
American Electric Power	28,091	917,452	0.49
供電公用事業總計			0.49

美國價值股票基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量	市值	佔淨資產 百分比
家用產品			
Procter & Gamble	14,976	901,406	0.48
家用產品總計			0.48
個人產品			
Avon Products	30,434	831,457	0.45
個人產品總計			0.45
保健設備與器材			
Boston Scientific	108,456	632,299	0.34
保健設備與器材總計			0.34
綜合公用事業			
Sempra Energy	13,024	615,905	0.33
綜合公用事業總計			0.33
軟件			
Microsoft	26,139	610,346	0.33
軟件總計			0.33
投資證券總計		182,480,149	97.79
其他資產減負債		4,122,479	2.21
淨資產值總計		186,602,628	100.00

Alpha 優勢歐洲固定收益基金

投資目標

尋求超越巴克萊資本歐元匯集總回報率指數（歐元）™的總回報率。該指數代表於國債、公司、政府相關部門和證券化部門以歐元計算的固定利率投資級證券。本基金擬通過運用該指數涉及之一項或以上的衍生工具及經嚴格風險控制框架內的定量甄選程序所選擇，實現其投資目標，而本基金尋求透過該框架於固定收益市場和全球貨幣市場獲取寶貴的機會，從而自貨幣對的相對估值變動中獲利。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
商業票據			
Intesa Sanpaolo Bank Ireland 0% 12/07/2010	5,000,000	4,996,045	5.28
Santander Ser '1138' 0% 08/07/2010	3,500,000	3,495,262	3.70
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0% 19/07/2010	3,000,000	2,997,031	3.17
Lloyds TSB Bank 0% 21/07/2010	2,500,000	2,489,237	2.63
商業票據總計			14.78
公司債券			
美國			
HSBC Finance sr unsecur SerEMTN 4.5% 12/11/2010	4,062,000	4,109,643	4.35
美國總計			4.35
德國			
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd 2.5% 11/10/2010	3,870,000	3,890,081	4.12
德國總計			4.12
瑞士			
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 4.75% 24/09/2010	780,000	785,921	0.83
瑞士總計			0.83
公司債券總計			9.30
跨國債券			
European Investment Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% 24/11/2010	3,870,000	3,917,601	4.14
跨國債券總計			4.14
政府債務證券			
法國			
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2010	3,500,000	3,485,331	3.69
法國總計			3.69
政府債務證券總計			3.69
投資證券總計		30,166,152	31.91

Alpha 優勢歐洲固定收益基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內衍生工具，以歐元計值。

貨合約

描述	期滿日	合約數目	名義承付額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
Euro BOBL Future	09/2010	(19)	2,297,670	(10,165)	(0.01)
Euro Bund Future	09/2010	(19)	2,459,360	(19,192)	(0.02)
Euro SCHATZ Future	09/2010	(26)	2,848,040	(495)	0.00
期貨合約總計			7,605,070¹	(29,852)	(0.03)

¹ 抵押：548,503 歐元現金。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	7,806,765 AUD	6,835,079 USD	(196,829)	(0.21)
02/07/2010	25,126,907 BRL	14,013,132 USD	(59,678)	(0.06)
02/07/2010	237,038 CAD	227,558 USD	(3,670)	0.00
02/07/2010	823,144 CHF	742,978 USD	16,620	0.02
02/07/2010	979,244,747 CLP	1,815,147 USD	(22,892)	(0.02)
02/07/2010	1,994,821,120 COP	1,050,212 USD	(8,029)	(0.01)
02/07/2010	29,502,102 CZK	1,406,925 USD	9	0.00
02/07/2010	4,282,311 EUR	5,259,969 USD	(11,892)	(0.01)
02/07/2010	1,057,668 GBP	1,555,073 USD	22,291	0.02
02/07/2010	1,823,185,536 HUF	8,006,752 USD	(141,201)	(0.15)
02/07/2010	36,912,924 HUF	160,127 USD	(1,241)	0.00
02/07/2010	262,436,267,242 IDR	28,895,113 USD	45,216	0.05
02/07/2010	543,375 ILS	140,676 USD	(559)	0.00
02/07/2010	511,455,452 JPY	5,640,037 USD	114,111	0.12
02/07/2010	1,033,259,764 KRW	863,757 USD	(14,846)	(0.02)
02/07/2010	50,769,627 MXN	4,048,543 USD	(88,291)	(0.09)
02/07/2010	10,348,175 NOK	1,600,042 USD	(7,173)	(0.01)
02/07/2010	217,966 NZD	154,292 USD	(3,598)	0.00
02/07/2010	476,177,622 PHP	10,303,084 USD	(25,041)	(0.03)
02/07/2010	1,445,255 PLN	436,131 USD	(6,678)	(0.01)
02/07/2010	53,072,614 RUB	1,710,089 USD	(8,895)	(0.01)
02/07/2010	9,080,405 SEK	1,168,790 USD	(1,586)	0.00
02/07/2010	4,788,248 SGD	3,458,746 USD	(23,687)	(0.03)
02/07/2010	26,655,496 TRY	17,008,345 USD	(140,754)	(0.15)
02/07/2010	19,079,372 TWD	595,925 USD	(1,743)	0.00
02/07/2010	175,244 USD	202,422 AUD	3,484	0.00
02/07/2010	228,530 USD	408,840 BRL	1,397	0.00
02/07/2010	8,268,692 USD	8,466,644 CAD	245,906	0.26
02/07/2010	789,208 USD	806,868 CAD	24,418	0.03
02/07/2010	5,441,777 USD	6,023,315 CHF	(117,479)	(0.12)
02/07/2010	2,588,808 USD	1,397,956,271 CLP	30,664	0.03
02/07/2010	17,097 USD	32,453,471 COP	140	0.00
02/07/2010	938,068 USD	19,630,001 CZK	1,572	0.00
02/07/2010	502,028 USD	10,548,626 CZK	(840)	0.00
02/07/2010	4,612,075 USD	3,753,133 EUR	12,134	0.01
02/07/2010	10,585 USD	8,611 EUR	30	0.00
02/07/2010	562,675 USD	379,789 GBP	(4,512)	0.00
02/07/2010	1,481,116 USD	338,110,041 HUF	23,134	0.02
02/07/2010	470,794 USD	4,270,101,414 IDR	(212)	0.00
02/07/2010	2,788,692 USD	10,735,552 ILS	18,668	0.02
02/07/2010	5,916,991 USD	22,651,128 ILS	66,395	0.07
02/07/2010	1,522,146 USD	137,657,934 JPY	(27,338)	(0.03)
02/07/2010	5,210,274 USD	6,203,613,126 KRW	109,007	0.12
02/07/2010	1,980,268 USD	25,097,312 MXN	26,439	0.03
02/07/2010	1,412,392 USD	9,103,899 NOK	10,181	0.01
02/07/2010	2,192,379 USD	3,095,670 NZD	51,957	0.05
02/07/2010	3,881,000 USD	5,491,947 NZD	85,283	0.09
02/07/2010	1,183,351 USD	54,982,803 PHP	(2,265)	0.00
02/07/2010	4,471,083 USD	14,780,501 PLN	77,119	0.08
02/07/2010	52,572 USD	175,395 PLN	519	0.00
02/07/2010	1,083,241 USD	33,767,530 RUB	1,736	0.00
02/07/2010	4,307,020 USD	33,416,012 SEK	10,619	0.01

遠期外匯合約 (續)

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	16,461,047 USD	22,746,615 SGD	137,217	0.15
02/07/2010	58,913 USD	82,140 SGD	63	0.00
02/07/2010	842,852 USD	1,331,527 TRY	1,505	0.00
02/07/2010	23,556,877 USD	754,126,311 TWD	70,926	0.08
02/07/2010	401,254 USD	3,019,477 ZAR	6,013	0.01
02/07/2010	801,201 USD	6,118,807 ZAR	2,454	0.00
02/07/2010	6,042,834 ZAR	796,329 USD	(6,567)	(0.01)
06/07/2010	15,330,741,793 IDR	1,692,695 USD	(2,176)	0.00
06/07/2010	253,344,913,211 IDR	27,990,820 USD	(51,092)	(0.05)
06/07/2010	1,105,111,521 KRW	899,196 USD	4,126	0.00
06/07/2010	442,110,776 PHP	9,510,827 USD	18,562	0.02
06/07/2010	132,199,197 PHP	2,850,964 USD	(208)	0.00
06/07/2010	4,842,880 USD	5,904,633,284 KRW	9,352	0.01
06/07/2010	697,605 USD	21,805,396 RUB	(304)	0.00
06/07/2010	1,592,010 USD	50,052,788 RUB	(8,286)	(0.01)
06/07/2010	23,884,605 USD	766,934,681 TWD	13,047	0.01
06/07/2010	613,489 USD	19,742,064 TWD	(756)	0.00
07/07/2010	26,692,383 BRL	14,810,357 USD	(15,120)	(0.02)
07/07/2010	88,500,894 COP	46,166 USD	(11)	0.00
07/07/2010	758,975,567 COP	396,912 USD	(903)	0.00
07/07/2010	314,788 USD	170,583,415 CLP	2,834	0.00
07/07/2010	1,541,640 USD	835,954,273 CLP	13,076	0.01
09/07/2010	7,534,466 AUD	6,451,839 USD	(75,934)	(0.08)
09/07/2010	39,550 AUD	33,721 USD	(279)	0.00
09/07/2010	1,899,310 CAD	1,807,505 USD	(16,550)	(0.02)
09/07/2010	9,042,785 CZK	426,015 USD	4,255	0.00
09/07/2010	376,541 EUR	459,209 USD	1,655	0.00
09/07/2010	1,421,857 EUR	1,731,613 USD	8,215	0.01
09/07/2010	740,097 GBP	1,115,100 USD	(6,426)	(0.01)
09/07/2010	1,729,556,757 HUF	7,337,264 USD	72,395	0.08
09/07/2010	396,497,092 JPY	4,468,041 USD	10,723	0.01
09/07/2010	745,923,143 JPY	8,434,820 USD	(3,642)	0.00
09/07/2010	44,115,480 MXN	3,436,186 USD	(11,533)	(0.01)
09/07/2010	716,310 NOK	110,354 USD	(200)	0.00
09/07/2010	1,695,691 NZD	1,175,640 USD	(8,292)	(0.01)
09/07/2010	13,548 PLN	3,972 USD	31	0.00
09/07/2010	17,459,940 SEK	2,235,283 USD	6,756	0.01
09/07/2010	28,177,316 TRY	17,819,062 USD	(34,033)	(0.04)
09/07/2010	8,614,401 USD	9,020,501 CAD	103,022	0.11
09/07/2010	4,607,332 USD	5,013,196 CHF	(34,329)	(0.04)
09/07/2010	819,092 USD	888,059 CHF	(3,690)	0.00
09/07/2010	1,020,384 USD	21,547,446 CZK	(5,845)	(0.01)
09/07/2010	2,258,217 USD	1,499,801 GBP	11,776	0.01
09/07/2010	8,891,316 USD	34,620,635 ILS	(22,736)	(0.02)
09/07/2010	1,512,102 USD	19,427,024 MXN	4,195	0.00
09/07/2010	5,914,519 USD	38,454,682 NOK	2,788	0.00
09/07/2010	5,585,087 USD	8,021,404 NZD	58,629	0.06
09/07/2010	3,926,181 USD	13,440,690 PLN	(42,189)	(0.04)
09/07/2010	3,360,316 USD	26,234,445 SEK	(8,772)	(0.01)
09/07/2010	13,344,643 USD	18,652,542 SGD	(13,227)	(0.01)
09/07/2010	4,719,130 USD	6,618,132 SGD	(17,510)	(0.02)
09/07/2010	136,695 USD	1,047,550 ZAR	172	0.00
09/07/2010	6,209,510 ZAR	812,348 USD	(2,709)	0.00
15/07/2010	1,013,203,128 KRW	821,538 USD	5,915	0.01
15/07/2010	1,751,519 PHP	37,462 USD	220	0.00
15/07/2010	815,147 USD	1,013,203,128 KRW	(11,133)	(0.01)
15/07/2010	37,266 USD	1,751,519 PHP	(380)	0.00
20/08/2010	3,476,500,274 CLP	6,613,088 USD	(216,979)	(0.23)
20/08/2010	6,620,644 USD	3,476,500,274 CLP	223,146	0.24
23/07/2010	121,744,572,658 IDR	13,233,106 USD	121,578	0.13
23/07/2010	10,359,489,982 KRW	9,107,244 USD	(518,995)	(0.55)
23/07/2010	127,010,577 TWD	4,049,437 USD	(76,867)	(0.08)
23/07/2010	13,250,389 USD	121,744,572,658 IDR	(107,470)	(0.11)
23/07/2010	9,115,658 USD	10,359,489,982 KRW	525,865	0.56
23/07/2010	4,051,762 USD	127,010,577 TWD	78,765	0.08
遠期外匯合約總計			272,253	0.29

Alpha 優勢歐洲固定收益基金

衍生工具 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內衍生工具，以歐元計值。

總收益掉期合約

描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至 2010 年 6 月 30 日淨未 實現 (虧損)	佔淨資產 百分比
1 Month EURIBOR Total Return Index	EUR	102,260,148	30/09/2010	(515,010)	(0.54)
總收益掉期合約總計				(515,010)	(0.54)

就上述場外交易衍生工具向各方支付 229,000 歐元現金以作抵押。

其他資產減負債	64,646,404	68.37
淨資產值總計	94,539,947	100.00

新興市場債券基金

投資目標

通過對新興市場國家的政府和政府相關機構發行之債券投資，尋求以美元計算的最高總回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市 值	佔淨資產 百分比
巴西			
Republic of Brazil unsubord 11% /2040	9,010,000	12,093,672	2.96
Republic of Brazil unsubord SerA 8% /2018	7,432,889	8,663,032	2.12
Brazil Notas do Tesouro Nacional nts SerNTNF 10% /2017	(BRL) 1,424,700	7,554,396	1.85
Republic of Brazil sr unsecur 5.875% /2019	6,520,000	7,185,040	1.76
Republic of Brazil sr unsecur 8.875% /2019	3,730,000	4,895,625	1.20
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social sr unsecur RegS 5.5% /2020	2,260,000	2,271,300	0.55
Brazil Notas do Tesouro Nacional nts SerNTNF 10% /2021	(BRL) 409,300	2,090,573	0.51
Republic of Brazil unsubord SerB 8.875% /2024	1,165,000	1,578,575	0.39
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social sr unsecur RegS 6.369% /2018	520,000	554,020	0.14
Republic of Brazil sr unsecur 7.125% /2037	430,000	511,829	0.12
巴西總計			11.60
俄羅斯			
Russia Foreign Bonds sr unsecur RegS step cpn 7.5% /2030	35,933,501	40,453,935	9.90
Russia Foreign Bonds unsubord RegS 12.75% /2028	2,940,000	4,949,784	1.21
Russia Foreign Bonds unsubord Ser144A priv plmt step cpn 7.5% /2030 (United States of America) (2)	9,200	10,382	0.00
俄羅斯總計			11.11
墨西哥			
United Mexican States nts SerEMTN 5.95% /2019	11,942,000	13,255,620	3.24
United Mexican States sr unsecur SerMTNA 6.75% /2034	7,663,000	8,812,450	2.16
Mexican Bonos 8.5% /2029	(MXN) 101,144,700	8,692,053	2.13
Petroleos Mexicanos co gtd 8% /2019	2,475,000	2,957,625	0.72
United Mexican States sr unsecur 5.625% /2017	2,480,000	2,719,320	0.67
United Mexican States sr unsecur SerMTNA 6.05% /2040	1,920,000	2,011,200	0.49
墨西哥總計			9.41
委內瑞拉			
Republic of Venezuela sr unsecur 9.25% /2027	20,100,000	13,768,500	3.37
Bolivarian Republic of Venezuela sr unsecur RegS 9.25% /2028	12,276,000	7,752,294	1.90
Republic of Venezuela unsecur 10.75% /2013	4,960,000	4,389,600	1.07
Bolivarian Republic of Venezuela sr unsecur RegS 9% /2023	6,039,000	3,824,680	0.94
Bolivarian Republic of Venezuela unsecur 7.65% /2025	2,650,000	1,484,000	0.36
Republic of Venezuela unsecur RegS 5.75% /2016	2,210,000	1,438,931	0.35
Republic of Venezuela unsecur RegS 7% /2038	1,412,000	771,234	0.19
Republic of Venezuela unsecur RegS 6% /2020	1,440,000	770,400	0.19
委內瑞拉總計			8.37
土耳其			
Republic of Turkey sr unsecur 7.5% /2019	5,710,000	6,537,950	1.60
Republic of Turkey sr unsecur 7.5% /2017	5,077,000	5,811,134	1.42
Republic of Turkey 16% /2012	(TRY) 7,110,000	5,000,114	1.22

新興市場債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
土耳其 (續)			
Republic of Turkey sr unsecr 6.75% /2018	4,141,000	4,534,395	1.11
Republic of Turkey sr unsecr 6.875% /2036	2,901,000	3,010,948	0.74
Republic of Turkey 10.5% /2020 (TRY)	3,958,000	2,638,417	0.64
Republic of Turkey sr unsecr 6.75% /2040	2,200,000	2,211,000	0.54
Republic of Turkey sr unsecr 8% /2034	1,355,000	1,581,962	0.39
Republic of Turkey sr unsecr 11.5% /2012	200,000	226,790	0.06
土耳其總計			7.72
印尼			
Republic of Indonesia sr unsecr RegS SerGMTN 11.625% /2019	14,003,000	20,251,839	4.96
Republic of Indonesia sr unsecr RegS 7.75% /2038	4,807,000	5,720,330	1.40
Republic of Indonesia sr unsecr RegS 6.875% /2018	4,108,000	4,652,310	1.14
Pindo Deli Finance co gtd Ser144A priv plmt 0% /2025 (Netherlands) (2) (3)	4,512,234	90,245	0.02
Tjiwi Kimia Finance secured RegS 3.334% /2015 (Netherlands) (2) (3)	378,851	88,083	0.02
Tjiwi Kimia Finance secured Ser144A priv plmt 3.320% /2015 (Netherlands) (2) (3)	328,601	76,400	0.02
印尼總計			7.56
秘魯			
Republic of Peru sr unsecr 8.75% /2033	5,052,000	6,858,090	1.68
Republic of Peru sr unsecr 7.35% /2025	5,580,000	6,725,016	1.64
Republic of Peru sr unsecr 7.125% /2019	5,370,000	6,328,545	1.55
秘魯總計			4.87
哈薩克			
KazMunaiGaz Finance co gtd SerMTN RegS 9.125% /2018 (Netherlands) (2)	13,030,000	15,114,800	3.70
KazMunaiGaz Finance Sub nts RegS 7% /2020 (Netherlands) (2)	2,924,000	2,950,295	0.72
Intergas Finance sr unsecr RegS 6.375% /2017 (Netherlands) (2)	560,000	557,200	0.13
哈薩克總計			4.55
菲律賓			
Republic of Philippines sr unsecr 8.375% /2019	4,767,000	5,944,449	1.45
Republic of Philippines sr unsecr 9.5% /2030	3,000,000	4,080,000	1.00
Republic of Philippines sr unsecr 9% /2013	3,370,000	3,942,900	0.97
Republic of Philippines sr unsecr 8.875% /2015	2,624,000	3,240,640	0.79
菲律賓總計			4.21
烏克蘭			
Government of Ukraine sr unsecr RegS 6.75% /2017	7,750,000	7,235,400	1.77
Government of Ukraine sr unsecr RegS 6.58% /2016	5,672,000	5,278,930	1.29
Biz Finance for Ukreximbank sr unsecr RegS LPN 8.375% /2015 (United Kingdom) (2)	3,220,000	3,160,366	0.78
Government of Ukraine sr unsecr RegS 7.65% /2013	1,136,000	1,155,994	0.28
烏克蘭總計			4.12

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
阿根廷			
Republic of Argentina sr unsecr 0.389% /2012 (3)	35,233,000	12,111,344	2.97
Republic of Argentina sr unsecr 8.28% /2033	3,913,294	2,709,956	0.66
阿根廷總計			3.63
哥倫比亞			
Republic of Colombia sr unsecr 7.375% /2019	10,190,000	11,973,250	2.93
Republic of Colombia sr unsecr 11.75% /2020	1,890,000	2,792,475	0.68
哥倫比亞總計			3.61
巴拿馬			
Republic of Panama sr unsecr 5.2% /2020	4,170,000	4,357,650	1.07
Republic of Panama sr unsecr 9.375% /2029	1,788,000	2,487,555	0.61
Republic of Panama sr unsecr 8.875% /2027	1,665,000	2,221,110	0.54
Republic of Panama sr unsecr 7.125% /2026	580,000	677,150	0.16
巴拿馬總計			2.38
墨西哥			
Pemex Project Funding Master Trust co gtd 6.625% /2035 (United States of America) (2)	3,621,000	3,726,121	0.91
Pemex Project Funding Master Trust co gtd 6.625% /2038 (United States of America) (2)	2,469,000	2,531,374	0.62
Pemex Project Funding Master Trust co gtd 8.625% /2023 (United States of America) (2)	1,000,000	1,150,000	0.28
墨西哥總計			1.81
加納			
Republic of Ghana unsecr RegS 8.5% /2017	4,134,000	4,361,370	1.07
加納總計			1.07
俄羅斯			
RSHB Capital for OJSC (Russian Agricultural Bank) sr secured RegS LPN 7.175% /2013 (Luxembourg) (2)	2,180,000	2,308,075	0.56
RSHB Capital for OJSC (Russian Agricultural Bank) sr secured RegS LPN 6.299% /2017 (Luxembourg) (2)	1,462,000	1,454,690	0.35
俄羅斯總計			0.91
立陶宛			
Republic of Lithuania sr unsecr RegS 6.75% /2015	3,320,000	3,477,700	0.85
立陶宛總計			0.85
厄瓜多爾			
Republic of Ecuador nts RegS 9.375% /2015	2,241,000	2,106,540	0.52
厄瓜多爾總計			0.52
多米尼加			
Dominican Republic International Bond sr unsecr RegS 7.5% /2021	900,000	927,000	0.23
Dominican Republic International Bond sr unsecr RegS 9.04% /2018	546,488	609,335	0.15
多米尼加總計			0.38

新興市場債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
克羅地亞			
Croatia Government International Bond sr unsecur RegS 6.75% /2019	1,350,000	1,406,160	0.34
克羅地亞總計			0.34
科特迪瓦			
Ivory Coast Government International Bond sr unsecur RegS step cpn 2.5% /2032	1,959,000	1,075,001	0.26
科特迪瓦總計			0.26
塞內加爾			
Republic of Senegal 8.75% /2014	790,000	778,150	0.19
塞內加爾總計			0.19
特立尼達和多巴哥			
National Gas nts RegS 6.05% /2036	842,000	769,937	0.19
特立尼達和多巴哥總計			0.19
格魯吉亞 (共和國)			
Republic of Georgia unsecur 7.5% /2013	710,000	745,369	0.18
格魯吉亞 (共和國) 總計			0.18
保加利亞			
Republic of Bulgaria unsecur RegS 8.25% /2015	633,000	715,290	0.18
保加利亞總計			0.18
烏拉圭			
Republic of Uruguay unsecur 8% /2022	453,000	548,130	0.13
烏拉圭總計			0.13
南非			
Republic of South Africa sr unsecur 5.5% /2020	500,000	518,125	0.13
南非總計			0.13
尼日利亞			
Central Bank of Nigeria 'Units' SerWRNT 0% /2020 (3)	2,000	230,000	0.06
尼日利亞總計			0.06
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計		369,233,469	90.34

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
印尼			
Tjwi Kimia Finance secured Ser144A priv plmt 3.320% /2018 (Netherlands) (2) (3)	1,191,444	235,310	0.06
Pindo Deli Finance co gtd Ser144A priv plmt 2.334% /2018 (Netherlands) (2) (3)	1,437,565	183,289	0.04
Pindo Deli Finance co gtd Ser144A priv plmt 3.327% /2015 (Netherlands) (2) (3)	315,719	76,562	0.02
Tjwi Kimia Finance secured Ser144A priv plmt 0% /2027 (Netherlands) (2) (3)	3,375,330	67,507	0.02
印尼總計			0.14
委內瑞拉			
Republic of Venezuela sr unsecur 0% /2020 (3)	8,520	217,260	0.05
委內瑞拉總計			0.05
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計		779,928	0.19
投資證券總計		370,013,397	90.53

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現 利得/(虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	66,986,970 EUR	82,409,438 USD	(286,765)	(0.07)
02/07/2010	3,059,373 GBP	4,542,632 USD	42,297	0.01
09/07/2010	66,716,881 EUR	81,364,568 USD	430,323	0.11
09/07/2010	3,044,717 GBP	4,590,520 USD	(27,617)	(0.01)
20/07/2010	96,969,900,000 IDR	10,679,504 USD	(46,949)	(0.01)
26/07/2010	84,220,000 RUB	2,720,504 USD	(27,855)	(0.01)
30/07/2010	67,202,315 PLN	19,922,718 USD	(75,874)	(0.02)
30/07/2010	23,226,533 USD	18,842,000 EUR	123,662	0.03
遠期外匯合約總計			131,222	0.03
其他資產減負債			38,577,973	9.44
淨資產總計			408,722,592	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為2010年6月30日報價。

新興市場國內債券基金

投資目標

主要通過投資於新興市場債券和其他新興市場債務證券之投資組合，尋求以發行當地貨幣計算的最高總回報。本基金擬投資其資產於能提供高即期收益但同時亦有資本增值之潛力之新興市場債務證券。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市 值	佔淨資產 百分比
巴西			
Brazil Notas do Tesouro Nacional nts SerNTNF 10% /2017	(BRL) 5,184,000	27,487,886	6.37
Brazil Notas do Tesouro Nacional nts SerNTNF 10% /2021	(BRL) 5,199,800	26,558,906	6.15
Republic of Brazil unsubord 10% /2014	(BRL) 428,000	234,832	0.05
巴西總計			12.57
印尼			
JPMorgan Chase Bank nts SerEMTN 11% /2020 (United States of America) (2)	(IDR) 172,000,000,000	23,007,608	5.33
Deutsche Bank nts SerEMTN 11% /2020 (Germany) (2)	(IDR) 72,800,000,000	9,738,104	2.26
Barclays Bank nts RegS 11.5% /2019 (United Kingdom) (2)	(IDR) 64,500,000,000	8,683,240	2.01
Barclays Bank sr unsecur RegS 9% /2018 (United Kingdom) (2)	(IDR) 59,000,000,000	6,872,363	1.60
Deutsche Bank nts 11.5% /2019 (Germany) (2)	(IDR) 34,000,000,000	4,757,897	1.10
印尼總計			12.30
土耳其			
Republic of Turkey 0% /2011	(TRY) 44,968,000	26,087,776	6.04
Republic of Turkey 0% /2012	(TRY) 27,660,000	15,311,090	3.55
Republic of Turkey 16% /2012	(TRY) 13,503,070	9,496,046	2.20
Republic of Turkey 10.5% /2020	(TRY) 2,984,000	1,989,145	0.46
土耳其總計			12.25
南非			
Republic of South Africa 7.25% /2020	(ZAR) 437,562,700	51,308,617	11.88
南非總計			11.88
墨西哥			
Mexican Bonos 10% /2024	(MXN) 272,397,700	26,454,864	6.13
Mexican Bonos 8.5% /2029	(MXN) 189,756,300	16,307,051	3.77
Mexican Bonos 8.5% /2038	(MXN) 45,980,000	3,886,898	0.90
墨西哥總計			10.80
波蘭			
Government of Poland 5.5% /2019	(PLN) 84,650,000	24,403,298	5.65
Government of Poland 6.25% /2015	(PLN) 32,380,000	9,880,832	2.29
Government of Poland 4.25% /2011	(PLN) 2,817,000	833,864	0.19
波蘭總計			8.13
匈牙利			
Government of Hungary 6.75% /2017	(HUF) 3,771,570,000	15,413,381	3.57
Government of Hungary 7.25% /2012	(HUF) 934,110,000	4,049,594	0.94
Government of Hungary 8% /2015	(HUF) 341,000,000	1,496,143	0.34
Government of Hungary 6.25% 24/08/2010	(HUF) 88,240,000	378,408	0.09
匈牙利總計			4.94

新興市場國內債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
哥倫比亞			
Republic of Colombia unsubord 9.85% /2027	(COP) 21,321,000,000	14,444,859	3.34
Republic of Colombia unsubord 12% /2015	(COP) 3,831,000,000	2,576,592	0.60
哥倫比亞總計			3.94
泰國			
Thailand Government Bond sr unsecur 3.625% /2015	(THB) 313,900,000	9,993,765	2.32
Thailand Government Bond sr unsecur 5.25% /2013	(THB) 101,190,000	3,384,144	0.78
Thailand Government Bond sr unsecur 5.25% /2014	(THB) 88,000,000	2,976,430	0.69
泰國總計			3.79
委內瑞拉			
Bolivarian Republic of Venezuela sr unsecur RegS 9.25% /2028	11,850,000	7,483,275	1.73
Republic of Venezuela sr unsecur 9.25% /2027	4,820,000	3,301,700	0.77
Bolivarian Republic of Venezuela sr unsecur RegS 9.25% /2028	1,740,000	1,098,810	0.26
Bolivarian Republic of Venezuela sr unsecur RegS 9% /2023	1,660,000	1,051,328	0.24
委內瑞拉總計			3.00
埃及			
UBS sr unsubord SerEMTN 12.6% /2017 (Switzerland) (2)	(EGP) 56,650,000	10,175,219	2.36
埃及總計			2.36
秘魯			
Peru Government Bond 8.6% /2017	(PEN) 6,130,000	2,524,510	0.58
秘魯總計			0.58
厄瓜多爾			
Republic of Ecuador nts RegS 9.375% /2015	1,260,000	1,184,400	0.27
厄瓜多爾總計			0.27
獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計		374,832,875	86.81

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
馬來西亞			
Government of Malaysia sr unsecur 3.21% /2013	(MYR) 32,250,000	9,950,464	2.30
Government of Malaysia sr unsecur 2.509% /2012	(MYR) 20,060,000	6,122,121	1.42
Government of Malaysia sr unsecur 3.833% /2011	(MYR) 4,564,000	1,426,187	0.33
Government of Malaysia sr unsecur 3.814% /2017	(MYR) 3,700,000	1,146,621	0.26
Government of Malaysia sr unsecur 3.756% /2011	(MYR) 915,000	284,842	0.07
馬來西亞總計			4.38
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的其他可轉讓證券及 貨幣市場工具總計		18,930,235	4.38
投資證券總計		393,763,110	91.19

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現 利得／(虧損)	佔淨資產 百分比
09/07/2010	20,000 EUR	24,364 USD	156	0.00
12/07/2010	55,335,085 MXN	4,308,579 USD	(13,443)	0.00
19/07/2010	85,084,990 MYR	26,461,637 USD	(213,968)	(0.05)
19/07/2010	653,599,000 RUB	20,930,573 USD	(24,804)	(0.01)
28/07/2010	19,215,719,500 KRW	16,737,787 USD	(1,017,118)	(0.24)
28/07/2010	15,699,117 USD	19,215,719,500 KRW	(21,551)	0.00
30/07/2010	90,542,480 PLN	26,842,115 USD	(102,226)	(0.02)
30/07/2010	33,197,844 USD	26,931,000 EUR	176,751	0.04
遠期外匯合約總計			(1,216,203)	(0.28)
其他資產減負債			39,242,548	9.09
淨資產總計			431,789,455	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

歐元債券基金

投資目標

通過投資於政府、政府機構和公司發行之歐元計值優質固定收益證券，提供以歐元計算的可觀回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券			
英國			
BA Covered Bond Issuer SerEMTN 4.25% /2017 (United States of America) (2)	13,000,000	13,415,181	1.81
Bank of Scotland covered 4.5% /2013	8,450,000	8,887,549	1.20
Lloyds TSB Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.75% /2011	5,000,000	5,167,967	0.70
Nationwide Building Society covered SerEMTN 4.125% /2012	4,000,000	4,125,340	0.56
Standard Chartered sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	3,500,000	3,853,985	0.52
Nationwide Building Society covered SerEMTN 3.5% /2015	3,800,000	3,834,152	0.52
Standard Chartered sr unsecur 4.875% /2011	3,600,000	3,692,113	0.50
Bank of Scotland covered SerEMTN 4.625% /2017	3,500,000	3,665,230	0.49
Nationwide Building Society sr unsecur 3.75% /2015	3,350,000	3,346,424	0.45
Abbey National Treasury Services covered 3.625% /2016	3,300,000	3,285,262	0.44
BP Capital Markets co gtd SerEMTN 4.5% /2012	3,300,000	3,236,656	0.44
Royal Bank of Scotland unsecur subord SerEMTN 4.5% /2016 (3)	2,900,000	2,503,123	0.34
Northern Rock Asset Management covered SerEMTN 3.875% /2011	2,430,000	2,468,305	0.33
National Grid sr unsecur SerEMTN 4.125% /2013	2,300,000	2,409,014	0.32
HSBC Holdings subord 3.625% /2020 (3)	2,430,000	2,400,647	0.32
Barclays Bank sr unsecur SerEMTN 4.875% /2019	2,100,000	2,189,948	0.29
British Telecommunications sr unsecur 7.875% /2011	1,800,000	1,866,166	0.25
HBOS subord SerEMTN 4.5% /2030 (3)	2,500,000	1,715,435	0.23
HSBC Holdings subord SerEMTN 6.25% /2018	1,500,000	1,688,701	0.23
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 5.625% /2018 (3)	1,600,000	1,546,390	0.21
BAT International Finance co gtd SerEMTN 4.875% /2021	1,300,000	1,404,400	0.19
HSBC Holdings subord SerEMTN 6% /2019	1,250,000	1,385,500	0.19
BAA Funding sr secured Ser144A priv plmt 4.6% /2020 (Jersey) (2) (3)	1,400,000	1,320,292	0.18
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 6.5% /2020	1,350,000	1,268,000	0.17
GlaxoSmithKline Capital co gtd SerEMTN 3.875% /2015	1,100,000	1,172,821	0.16
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 4.375% /2011	1,000,000	1,020,858	0.14
Scottish & Southern Energy sr unsecur SerEMTN 6.125% /2013	900,000	999,629	0.13
Vodafone Group sr unsecur SerEMTN 1.056% /2014 (3)	1,000,000	994,153	0.13
Anglo American Capital co gtd SerEMTN 5.875% /2015	900,000	994,009	0.13
Barclays Bank sr unsecur 3.5% /2015	900,000	908,109	0.12
Barclays Bank covered SerEMTN 4% /2019	750,000	770,297	0.10
Diageo Finance co gtd SerEMTN 0.932% /2012 (3)	750,000	748,113	0.10
BAT International Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2017	550,000	618,603	0.08
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.375% /2019	350,000	342,701	0.05
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	250,000	262,114	0.04
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 4.875% /2017	250,000	246,389	0.03
英國總計			12.09

歐元債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
美國			
WM Covered Bond Program SerEMTN 4% /2016	9,000,000	9,210,492	1.24
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 4.375% /2017	5,000,000	4,866,742	0.66
JPMorgan Chase & Co sr unsecur SerEMTN 5.25% /2015	3,850,000	4,234,215	0.57
General Electric Capital FDIC gtd SerEMTN 4% /2012	3,700,000	3,886,937	0.52
ITW Finance Europe co gtd 5.25% /2014 (Luxembourg) (2)	3,400,000	3,739,481	0.50
Bank of America sr unsecur SerEMTN 5.125% /2014	3,550,000	3,731,971	0.50
Citigroup subord SerEMTN 3.625% /2017 (3)	3,950,000	3,495,157	0.47
Wachovia sr unsecur SerEMTN 0.832% /2014 (3)	2,900,000	2,777,878	0.38
BMW US Capital co gtd SerEMTN 5% /2015	2,200,000	2,404,753	0.32
Celco Partnership / Verizon Wireless Capital sr unsecur 8.75% /2015	1,800,000	2,326,176	0.31
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 0.997% /2014 (3)	2,500,000	2,280,525	0.31
Merck & Co co gtd 5.375% /2014	2,000,000	2,253,578	0.30
Philip Morris International sr unsecur SerEMTN 5.875% /2015	1,900,000	2,193,451	0.30
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 6.75% /2013	1,950,000	2,102,023	0.28
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 6.375% /2018	1,800,000	1,950,906	0.26
Countrywide Financial co gtd SerEMTN 1.092% 23/11/2010 (3)	1,650,000	1,661,055	0.22
Toyota Motor Credit sr unsecur SerEMTN 5.25% /2012	1,350,000	1,420,676	0.19
Roche Holdings co gtd SerEMTN 5.625% /2016	1,000,000	1,158,286	0.16
Zurich Finance USA co gtd SerEMTN 6.5% /2015	1,000,000	1,153,712	0.16
Pfizer sr unsecur 4.75% /2016	1,000,000	1,111,181	0.15
AT&T sr unsecur 4.375% /2013	950,000	1,010,371	0.14
Daimler Finance North America co gtd SerEMTN 5% /2012	900,000	950,043	0.13
Philip Morris International sr unsecur SerEMTN 5.75% /2016	700,000	807,842	0.11
Swiss Re Treasury US co gtd SerEMTN 6% /2012	600,000	635,689	0.09
美國總計			8.27
荷蘭			
ABN Amro Bank covered SerEMTN 4.25% /2017	6,500,000	6,976,148	0.94
ABN Amro Bank covered SerEMTN 3.25% /2013	6,500,000	6,736,392	0.91
ING Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.375% /2014	6,000,000	6,317,349	0.85
ING Bank covered SerEMTN 5.25% /2018	5,500,000	6,269,821	0.84
NIBC Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.625% /2011	6,000,000	6,210,660	0.84
SNS Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.5% /2014	5,000,000	5,287,152	0.71
SNS Bank sr unsecur SerEMTN 0.768% /2012 (3)	3,685,000	3,632,548	0.49
ING Groep sr unsecur SerEMTN 5.625% /2013	2,900,000	3,124,372	0.42
Paccar Financial Europe keepwell agrmnt SerEMTN 5.125% /2011	2,250,000	2,307,523	0.31
Daimler International Finance co gtd SerEMTN 7.875% /2014	1,400,000	1,642,301	0.22
Deutsche Telekom International Finance co gtd SerEMTN 5.75% /2015	1,450,000	1,625,583	0.22
ABN Amro Bank covered SerEMTN 3.75% /2014	1,500,000	1,584,972	0.21
Deutsche Telekom International Finance unsecur nts 8.125% /2012	1,350,000	1,501,592	0.20
Rabobank Nederland sr subord SerEMTN 5.875% /2019	1,300,000	1,481,988	0.20

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
荷蘭 (續)			
Bayer Capital co gtd SerEMTN 4.625% /2014	1,200,000	1,309,664	0.18
Unilever co gtd SerEMTN 4.875% /2013	1,200,000	1,305,625	0.18
LeasePlan sr unsecur SerEMTN 4.25% /2011	1,000,000	1,020,052	0.14
Allianz Finance II co gtd SerEMTN 4.75% /2019	900,000	961,864	0.13
Volkswagen International Finance co gtd SerEMTN 7% /2016	600,000	714,108	0.10
Ureco Finance co gtd SerEMTN 4% /2017	450,000	474,490	0.06
荷蘭總計			8.15
法國			
Compagnie de Financement Foncier covered SerEMTN 4.625% /2017	3,000,000	3,306,660	0.45
BNP Paribas subord nts SerEMTN 5.431% /2017	2,450,000	2,747,859	0.37
Banque Federative du Credit Mutuel sr unsecur SerEMTN 0.847% /2014 (3)	2,350,000	2,330,897	0.31
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale nts SerEMTN 3.625% /2016	2,000,000	2,134,284	0.29
RTE EDF Transport sr unsecur SerEMTN 5.125% /2018	1,500,000	1,689,728	0.23
Crédit Agricole sr unsecur SerEMTN 6% /2013	1,300,000	1,436,434	0.19
Société Générale jr subord 6.999% perpetual (3)	1,650,000	1,387,372	0.19
Crédit Agricole subord SerEMTN 5.875% /2019	1,250,000	1,385,044	0.19
France Telecom sr unsecur SerEMTN 7.25% /2013	1,160,000	1,307,127	0.18
France Telecom sr unsecur SerEMTN 8.125% /2033	900,000	1,306,069	0.18
RCI Banque sr unsecur SerEMTN 4% /2011	1,200,000	1,213,470	0.16
Groupe Auchan sr unsecur SerEMNT 6% /2019	1,000,000	1,192,968	0.16
AXA sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	1,100,000	1,172,123	0.16
Société Générale subord nts SerEMTN 6.125% /2018	1,000,000	1,128,186	0.15
BNP Paribas subord SerEMTN 3.125% /2015 (3)	1,100,000	1,096,478	0.15
GDF Suez sr unsecur SerEMTN 5.625% /2016	900,000	1,033,621	0.14
Unibail-Rodamco sr unsecur SerEMTN 3.375% /2015	900,000	919,512	0.12
Société Générale sr unsecur SerEMTN 3.75% /2014	800,000	829,408	0.11
Groupe Auchan sr unsecur SerEMTN 4.75% /2015	600,000	659,501	0.09
Électricité de France sr unsecur SerEMTN 4.625% /2024	600,000	634,757	0.08
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 8.5% /2012	550,000	597,292	0.08
TPSA Eurofinance France co gtd SerEMTN 6% /2014	400,000	444,688	0.06
AXA nts SerEMTN 5.25% /2040 (3)	450,000	419,160	0.06
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 6.375% 16/11/2010	250,000	253,893	0.03
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 3.625% /2011	250,000	251,817	0.03
Crédit Agricole subord 7.875% perpetual (3)	200,000	191,786	0.03
法國總計			4.19
西班牙			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria covered 3.625% /2017	5,200,000	5,002,897	0.67
Santander International Debt bnk gtd SerEMTN 3.5% /2015	2,800,000	2,757,888	0.37
La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona govt liquid gtd 3.375% /2012	2,500,000	2,500,431	0.34
Santander Issuances bnk gtd SerEMTN 5.435% /2017 (3)	2,450,000	2,407,451	0.32
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 4.375% /2016	1,700,000	1,678,386	0.23
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 5.496% /2016	1,500,000	1,618,828	0.22
Criteria Caixacorp sr unsecur SerEMTN 4.125% /2014	1,200,000	1,198,384	0.16
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 4.693% /2019	500,000	504,579	0.07
西班牙總計			2.38

歐元債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
愛爾蘭			
Bank of Ireland Mortgage Bank govt liquid gtd SerEMTN 4% /2013	5,500,000	5,444,334	0.73
Depfa ACS Bank covered SerEMTN 3.875% /2016	5,500,000	4,954,455	0.67
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 5.25% /2015	3,400,000	3,690,100	0.50
Cloverie for Zurich Insurance secured SerEMTN 7.5% /2039 (3)	1,500,000	1,654,924	0.22
Caterpillar International Finance co gtd SerEMTN 5.25% /2011	1,100,000	1,133,494	0.15
LeasePlan Finance co gtd SerEMTN 3.75% /2013	200,000	202,944	0.03
愛爾蘭總計			2.30
德國			
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd 3.875% /2019	12,000,000	12,976,296	1.75
Commerzbank sr unsecur SerEMTN 4.75% /2015	1,450,000	1,540,569	0.20
Deutsche Bank subord SerEMTN 5% /2020	1,100,000	1,114,370	0.15
Muenchener Rueckversicherungs jr subord 5.767% perpetual (3)	750,000	652,501	0.09
Merck Financial Services co gtd SerEMTN 3.375% /2015	575,000	591,469	0.08
德國總計			2.27
瑞典			
Svensk Exportkredit sr unsecur SerEMTN 3.625% /2014	3,000,000	3,177,918	0.43
Swedbank govt liquid gtd 3.375% /2014	3,000,000	3,165,192	0.43
Svenska Handelsbanken sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	2,900,000	3,134,843	0.42
Swedbank govt liquid gtd SerEMTN 3.125% /2012	3,000,000	3,086,664	0.42
Nordea Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	1,650,000	1,696,433	0.23
Swedbank Hypotek covered 3.625% /2016	1,600,000	1,664,654	0.22
瑞典總計			2.15
意大利			
Banco Popolare sr unsecur SerEMTN 4.125% /2014	2,700,000	2,761,753	0.37
Banca Monte dei Paschi di Siena covered 3.125% /2015	2,200,000	2,199,446	0.30
Telecom Italia Finance co gtd SerEMTN 7.75% /2033 (Luxembourg) (2)	1,900,000	2,178,051	0.29
Intesa Sanpaolo subord SerEMTN 5% /2019	1,550,000	1,591,074	0.22
Assicurazioni Generali sr unsecur SerEMTN 5.125% /2024	1,450,000	1,505,810	0.20
UniCredit sr unsecur SerEMTN 0.684% 5/07/2010 (3)	1,400,000	1,399,924	0.19
Intesa Sanpaolo sr unsecur SerGMTN 4.75% /2017	1,000,000	1,055,419	0.14
UniCredit subord SerEMTN 5.75% /2017	880,000	919,794	0.12
Finmeccanica Finance co gtd SerEMTN 8.125% /2013 (Luxembourg) (2)	750,000	868,859	0.12
意大利總計			1.95

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
澳洲			
Australia & New Zealand Banking Group sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	2,100,000	2,147,602	0.29
Westpac Banking sr unsecur SerEMTN 4.25% /2016	1,850,000	1,933,104	0.26
National Australia Bank sr unsecur SerGMTN 4.75% /2016	1,350,000	1,457,189	0.19
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur SerEMTN 3.625% /2011	1,220,000	1,242,040	0.17
Australia & New Zealand Banking Group subord SerEMTN 5.125% /2019	1,100,000	1,166,034	0.16
Commonwealth Bank of Australia subord SerEMTN 5.5% /2019	900,000	984,728	0.13
National Australia Bank subord SerEMTN 4.625% /2020	450,000	461,300	0.06
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur SerEMTN 4.375% /2020	400,000	418,783	0.06
澳洲總計			1.32
盧森堡			
Gaz Capital sr unsecur SerEMTN LPN 6.605% /2018	2,200,000	2,290,530	0.31
Enel Finance International co gtd SerEMTN 4% /2016	1,200,000	1,245,697	0.17
UniCredit International Bank Luxembourg bnk gtd 8.125% perpetual (3)	850,000	774,206	0.11
Finmeccanica Finance co gtd 5.25% /2022	600,000	621,234	0.08
盧森堡總計			0.67
瑞士			
UBS sr unsecur SerEMTN 6% /2018	2,800,000	3,145,786	0.43
Credit Suisse / London sr unsecur SerEMTN 3.875% /2017	1,100,000	1,107,426	0.15
UBS jr subord SerEMTN 7.152% perpetual (Jersey) (2) (3)	350,000	316,925	0.04
瑞士總計			0.62
挪威			
Sparebank 1 SR Bank sr unsecur 3.625% /2015	2,100,000	2,114,980	0.28
DnB NOR Bank sr unsecur SerEMTN 3.875% /2020	2,000,000	2,002,100	0.27
挪威總計			0.55
澤西島			
ASIF III Jersey sr secured SerEMTN 4.75% /2013	3,000,000	2,962,200	0.40
澤西島總計			0.40
丹麥			
Danske Bank govt liquid gtd SerEMTN 4.75% /2012	1,600,000	1,684,770	0.23
Dong Energy sr unsecur 4% /2016	600,000	629,504	0.08
Danske Bank jr subord SerEMTN 5.375% /2014 (3)	450,000	456,075	0.06
丹麥總計			0.37
南韓			
Export-Import Bank of Korea sr unsecur SerEMTN 5.75% /2013	2,000,000	2,130,200	0.29
南韓總計			0.29

歐元債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
墨西哥			
America Movil co gtd 3.75% /2017	1,500,000	1,503,623	0.20
墨西哥總計			0.20
開曼群島			
Norinchukin Finance bnk gtd SerEMTN 4.25% /2016 (3)	1,450,000	1,463,079	0.20
開曼群島總計			0.20
希臘			
EFG Hellas bnk gtd SerEMTN 4.375% /2013 (United Kingdom) (2)	1,050,000	770,062	0.10
National Bank of Greece covered 3.875% /2016	800,000	574,353	0.08
希臘總計			0.18
新加坡			
Singapore Telecommunications sr unsecur Ser144A priv plmt 6% /2011	700,000	740,627	0.10
新加坡總計			0.10
公司債券總計			48.65
政府債券			
意大利			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% /2014	33,200,000	34,097,446	4.59
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% /2012	30,000,000	30,500,115	4.11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% /2031	10,300,000	11,576,428	1.56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% /2018	10,700,000	11,205,645	1.51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% /2012	5,000,000	5,040,418	0.68
意大利總計			12.45
德國			
Bundesrepublik Deutschland 4.75% /2034	26,000,000	32,322,563	4.35
Bundesrepublik Deutschland 4.25% /2014	19,500,000	21,831,927	2.94
Bundesrepublik Deutschland 4% /2018	10,500,000	11,788,481	1.59
Bundesrepublik Deutschland 6.5% /2027	4,000,001	5,775,683	0.78
德國總計			9.66
法國			
French Treasury Note BTAN nts 4.5% /2012	19,500,000	20,938,993	2.82
Government of France OAT 5.5% /2029	15,000,000	18,904,860	2.55
Government of France OAT 4% /2018	14,000,000	15,310,680	2.07
French Treasury Note BTAN nts 3.75% /2013	8,000,000	8,551,016	1.15
法國總計			8.59
荷蘭			
Government of Netherlands 4% /2037	24,000,000	26,805,180	3.61
Government of Netherlands 5% /2012	10,000,000	10,853,350	1.47
荷蘭總計			5.08

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
政府債券 (續)			
波蘭			
Republic of Poland sr unsecur 5.875% /2014	6,000,000	6,640,860	0.89
波蘭總計			0.89
西班牙			
Government of Spain 2.75% /2012	6,500,000	6,496,461	0.88
西班牙總計			0.88
加拿大			
Government of Canada sr unsecur 3.5% /2020	2,300,000	2,450,841	0.33
Province of Ontario sr unsecur SerEMTN 4% /2019	1,800,000	1,928,036	0.26
加拿大總計			0.59
加拿大總計			38.14
按揭與資產抵押證券			
英國			
Gracechurch Mortgage Financing 2006-1 A5 0.788% /2056 (3)	2,000,000	1,971,468	0.26
Holmes Master Issuer 2006-1X 3A2 0.744% /2040 (3)	1,500,000	1,494,680	0.20
Holmes Master Issuer 2007-2X 3A2 0.734% /2021 (3)	1,500,000	1,479,593	0.20
Granite Master Issuer 2006-4 A7 0.553% /2054 (3)	1,540,669	1,424,348	0.19
Leek Finance 17X A2C 0.869% /2037 (3)	683,475	666,711	0.09
Granite Master Issuer 2006-2 A5 0.543% /2054 (3)	616,268	569,739	0.08
英國總計			1.02
荷蘭			
Storm 2006-1 A2 0.752% /2048 (3)	1,883,799	1,821,364	0.25
荷蘭總計			0.25
澳洲			
Resimac MBS Trust 2005-1E 1A 0.74% /2037 (3)	974,220	963,198	0.13
Medallion Trust 2004-1G A3 0.835% /2035 (3)	662,277	653,467	0.08
澳洲總計			0.21
按揭與資產抵押證券總計			1.48
投資證券總計		655,108,896	88.27

歐元債券基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內衍生工具，以歐元計值。

期貨合約

描述	期滿日	合約數目	名義承付額	截至 2010 年 6 月 30 日	
				淨未實現利得/ (虧損)	佔淨資產 百分比
Euro BOBL Future	09/2010	(77)	9,306,220	(70,451)	(0.01)
Euro Bund Future	09/2010	135	17,478,450	189,100	0.02
Euro SCHATZ Future	09/2010	(298)	32,633,980	(29,800)	0.00
期貨合約總計			59,418,650¹	88,849	0.01

¹ 抵押：6,189,603 歐元現金。

信用違責掉期合約

持倉風險	描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至 2010 年 6 月 30 日淨未 實現利得/ (虧損)	
					佔淨資 產百 分比	
Buy	Goldman Sachs Group 6.6% 15/01/12	EUR	2,000,000	20/06/2013	51,298	0.01
Buy	Koninklijke DSM 4% 10/11/15	EUR	3,200,000	20/12/2013	(66,893)	(0.01)
Buy	Merrill Lynch & Co 5% 15/01/15	EUR	1,850,000	20/06/2013	9,403	0.00
Sell	Itraxx Europe Senior Financials Series 13	EUR	13,600,000	20/06/2015	(433,209)	(0.06)
信用違責掉期合約總計					(439,401)	(0.06)

支付予各方的抵押：480,000 歐元現金。

其他資產減負債	87,382,648	11.78
淨資產值總計	742,140,992	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為 2010 年 6 月 30 日報價。

歐元公司債券基金

投資目標

主要通過投資於公司及非政府相關發行者發行之歐元計值優質固定收益證券，提供以歐元計算的可觀回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市 值	佔淨資產 百分比
英國			
Vodafone Group sr unsecur SerEMTN 6.25% /2016	26,500,000	30,437,078	1.41
Nationwide Building Society sr unsecur Ser144A priv plmt 6.25% /2020	(USD) 31,160,000	26,940,470	1.24
BAT International Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2017	20,000,000	22,494,650	1.04
SABMiller sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	19,000,000	20,260,137	0.94
Nationwide Building Society sr unsecur 3.75% /2015	15,000,000	14,983,987	0.69
Abbey National Treasury Services covered 3.625% /2016	14,250,000	14,186,359	0.66
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 6.5% /2020	14,800,000	13,901,033	0.64
HSBC Holdings subord SerEMTN 6% /2019	11,000,000	12,192,400	0.56
Barclays Bank sr unsecur 5.125% /2020	(USD) 14,800,000	12,033,579	0.56
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.5% /2020	11,500,000	11,242,026	0.52
Standard Chartered sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	10,000,000	11,011,385	0.51
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 6.375% /2016	10,000,000	10,673,950	0.49
Barclays Bank sr unsecur SerEMTN 4.875% /2019	10,000,000	10,428,325	0.48
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 8.375% /2016	8,000,000	9,910,964	0.46
BP Capital Markets co gtd SerEMTN 4.5% /2012	10,000,000	9,808,050	0.45
Diageo Finance co gtd SerEMTN 6.625% /2014	8,100,000	9,475,092	0.44
Anglo American Capital co gtd Ser144A 9.375% /2019	(USD) 8,990,000	9,376,095	0.43
Barclays Bank sr unsecur 3.5% /2015	9,250,000	9,333,338	0.43
HSBC Holdings sr unsecur SerEMTN 4.5% /2014	8,700,000	9,315,355	0.43
Smiths Group co gtd 4.125% /2017	9,000,000	9,166,203	0.42
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 5.375% /2019	8,000,000	7,969,564	0.37
BG Energy Capital co gtd SerEMTN 3.375% /2013	7,200,000	7,459,628	0.34
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 7.25% /2014	6,300,000	7,352,034	0.34
Standard Chartered sr unsecur Ser144A priv plmt 3.85% /2015	(USD) 8,900,000	7,280,381	0.34
HSBC Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% /2016	7,000,000	7,199,118	0.33
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 4.375% /2013	6,750,000	7,107,787	0.33
Royal Bank of Scotland unsecur subord SerEMTN 4.5% /2016 (3)	8,000,000	6,905,168	0.32
Mondi Finance co gtd 5.75% /2017	6,500,000	6,336,921	0.29
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	5,750,000	6,028,631	0.28
National Express Group sr nts SerEMTN 6.25% /2017	(GBP) 4,600,000	5,844,637	0.27
Aviva subord SerEMTN 6.875% /2038 (3)	5,400,000	5,226,201	0.24
Nationwide Building Society covered SerEMTN 3.875% /2013	5,000,000	5,174,790	0.24
Barclays Bank sr unsecur 6.75% /2019	(USD) 5,650,000	5,108,730	0.24
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 4.875% /2017	5,000,000	4,927,783	0.23
Aviva subord 5.25% /2023 (3)	5,000,000	4,884,515	0.22
National Grid sr unsecur SerEMTN 6.5% /2014	4,000,000	4,560,238	0.21
Prudential jr subord SerEMTN 11.75% perpetual (3)	(USD) 4,700,000	4,341,256	0.20
National Grid sr unsecur SerEMTN 4.125% /2013	4,000,000	4,189,590	0.19

歐元公司債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
英國 (續)			
Royal Bank of Scotland bnk gtd SerMTN Ser144A priv plmt 4.875% /2014	(USD) 5,000,000	4,094,580	0.19
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.375% /2019	4,100,000	4,014,497	0.19
Barclays Bank subord SerEMTN 6% /2018	3,500,000	3,628,767	0.17
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 3.25% /2012	3,500,000	3,525,177	0.16
Tate & Lyle International Finance co gtd 6.75% /2019	(GBP) 2,500,000	3,301,388	0.15
HSBC Holdings subord 3.625% /2020 (3)	3,220,000	3,181,104	0.15
BA Covered Bond Issuer SerEMTN 4.25% /2017 (United States of America) (2)	3,000,000	3,095,811	0.14
Vodafone Group sr unsecur SerEMTN 1.056% /2014 (3)	3,000,000	2,982,459	0.14
Northern Rock Asset Management covered SerEMTN 3.875% /2011	2,820,000	2,864,453	0.13
ICAP Group Holdings sr unsecur SerGMTN 7.5% /2014	2,400,000	2,506,896	0.11
WPP co gtd SerEMTN 6.625% /2016 (Jersey) (2)	2,100,000	2,411,490	0.11
LBG Capital No.2 bnk gtd 15% /2019	2,000,000	2,330,000	0.11
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 7.75% /2019	(GBP) 1,500,000	2,172,681	0.10
National Grid Gas sr unsecur SerEMTN 5.125% /2013	2,000,000	2,163,846	0.10
WPP co gtd SerWPP CV 5.75% /2014 (Jersey) (2)	(GBP) 1,300,000	2,055,991	0.09
Standard Chartered Bank subord SerEMTN 5.875% /2017	1,900,000	2,049,048	0.09
HBOS subord SerEMTN 4.5% /2030 (3)	2,830,000	1,941,872	0.09
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 5.625% /2018 (3)	1,940,000	1,874,998	0.09
BAA Funding sr secured Ser144A priv plmt 4.6% /2020 (Jersey) (2) (3)	1,750,000	1,650,365	0.08
HSBC Holdings subord SerEMTN 6.25% /2018	1,450,000	1,632,411	0.08
Centrica sr unsecur SerEMTN 7.125% /2013	1,200,000	1,391,848	0.06
Barclays Bank subord SerRCL 14% perpetual (3)	(GBP) 900,000	1,369,817	0.06
Hanson co gtd 7.875% /27/09/2010	(USD) 1,500,000	1,232,718	0.06
Standard Chartered Bank jr subord 9.5% perpetual (3)	(USD) 1,300,000	1,176,552	0.05
BAT International Finance co gtd SerEMTN 4.875% /2021	1,000,000	1,080,307	0.05
Rexam subord 6.75% /2067 (3)	1,150,000	1,049,398	0.05
Royal Bank of Scotland Group sr unsecur SerEMTN 5.25% /2013	1,000,000	1,036,952	0.05
J Sainsbury sr unsecur CV 4.25% /2014	(GBP) 100,000	134,450	0.01
英國總計			20.64
美國			
Bank of America sr unsecur SerEMTN 7% /2016	20,000,000	22,636,570	1.05
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 4.375% /2017	18,500,000	18,006,947	0.83
Fortune Brands sr unsecur 4% /2013	16,300,000	16,620,686	0.77
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 5.125% /2019	16,500,000	16,324,869	0.75
JPMorgan Chase & Co sr unsecur SerEMTN 5.25% /2013	13,000,000	13,989,521	0.65
Harley-Davidson Funding co gtd SerMTN Ser144A priv plmt 5.75% /2014	(USD) 13,565,000	11,430,949	0.53
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 6.375% /2018	10,000,000	10,838,365	0.50
Pfizer sr unsecur 4.75% /2016	8,250,000	9,167,243	0.42
Citigroup sr unsecur SerEMTN 7.375% /2014	7,500,000	8,486,546	0.39

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
美國 (續)			
Kraft Foods sr unsecur 6.25% /2015	7,200,000	8,263,771	0.38
Citigroup sr unsecur SerEMTN 7.375% /2019	7,000,000	7,821,159	0.36
Daimler Finance North America co gtd SerEMTN 5% /2012	6,650,000	7,019,763	0.32
SES Global Americas Holdings co gtd SerEMTN 4.875% /2014	6,500,000	6,983,012	0.32
Kraft Foods sr unsecur 4.125% /2016	(USD) 8,075,000	6,925,557	0.32
Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital sr unsecur 8.75% /2015	5,200,000	6,720,064	0.31
Citigroup sr unsecur SerEMTN 6.4% /2013	6,000,000	6,423,438	0.30
CRH America co gtd 6% /2016	(USD) 6,500,000	5,812,727	0.27
Citigroup sr unsecur 5.5% /2014	(USD) 6,275,000	5,310,709	0.25
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 4.875% /2013 (Ireland) (2)	5,000,000	5,300,725	0.24
Goldman Sachs Group sr unsecur 5.125% /2014	5,000,000	5,167,672	0.24
ELM (Elsevier Finance) co gtd LPN 6.5% /2013 (Netherlands) (2)	4,600,000	5,100,151	0.24
Bank of America sr unsecur SerEMTN 4.75% /2017	5,000,000	5,053,462	0.23
BMW US Capital co gtd SerEMTN 5% /2015	4,450,000	4,864,159	0.22
Toyota Motor Credit sr unsecur SerEMTN 5.25% /2012	4,250,000	4,472,498	0.21
Philip Morris International sr unsecur 4.5% /2020	(USD) 5,000,000	4,151,544	0.19
Zurich Finance USA co gtd SerEMTN 6.5% /2015	3,500,000	4,037,994	0.19
Citigroup sr unsecur 5% /2019	4,000,000	3,932,472	0.18
Bank of America sr unsecur SerEMTN 5.125% /2014	3,700,000	3,889,660	0.18
JPMorgan Chase & Co sr unsecur SerEMTN 5.25% /2015	3,200,000	3,519,347	0.16
AT&T sr unsecur 4.375% /2013	3,000,000	3,190,645	0.15
Nissan Motor Acceptance sr unsecur Ser144A priv plmt 3.25% /2013	(USD) 3,740,000	3,118,021	0.14
JPMorgan Chase Bank subord 4.375% /2021 (3)	3,000,000	2,965,407	0.14
Citigroup subord SerEMTN 3.625% /2017 (3)	3,275,000	2,897,884	0.13
Millipore sr unsecur RegS 5.875% /2016	2,550,000	2,843,250	0.13
GE Capital Trust II co gtd RegS 5.5% /2067 (3)	3,370,000	2,818,163	0.13
ITW Finance Europe co gtd 5.25% /2014 (Luxembourg) (2)	2,560,000	2,815,610	0.13
NASDAQ OMX Group sr unsecur 5.55% /2020	(USD) 3,100,000	2,600,311	0.12
SLM sr unsecur SerEMTN 3.125% /2012	2,850,000	2,582,812	0.12
Bank of America sr subord SerEMTN 4.75% /2017 (3)	2,500,000	2,340,039	0.11
AT&T sr unsecur SerGLOB 6.125% /2015	2,000,000	2,313,248	0.11
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	2,200,000	2,264,506	0.10
Goldman Sachs Group sr unsecur 4.75% /2014	2,131,000	2,182,256	0.10
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 6.75% /2013	2,000,000	2,155,921	0.10
Wachovia sr unsecur SerEMTN 0.832% /2014 (3)	2,200,000	2,107,356	0.10
WM Covered Bond Program SerEMTN 4% /2016	2,000,000	2,046,776	0.09
Countrywide Financial co gtd SerEMTN 1.092% 23/11/2010 (3)	1,900,000	1,912,730	0.09
Swiss Re Treasury US co gtd SerEMTN 6% /2012	1,500,000	1,589,222	0.07
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 6% /2013	1,150,000	1,214,371	0.06
Cadbury Schweppes US Finance co gtd Ser144A priv plmt 5.125% /2013	(USD) 1,000,000	879,046	0.04
Qwest sr unsecur 6.5% /2017	(USD) 1,000,000	825,890	0.04
Goldman Sachs Group sr unsecur 1.042% /2016 (3)	900,000	781,031	0.04
Pemex Project Funding Master Trust co gtd RegS 6.375% /2016	550,000	585,704	0.03
美國總計			13.27

歐元公司債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
法國			
Crédit Agricole subord SerEMTN 5.875% /2019	12,500,000	13,850,437	0.64
Eutelsat sr unsecur 4.125% /2017	13,500,000	13,503,159	0.62
Galeries Lafayette sr unsecur 4.5% /2017	11,450,000	11,596,251	0.53
RCI Banque sr nts SerEMTN 3.375% /2013	11,500,000	11,378,520	0.53
Lafarge sr unsecur SerEMTN 5.5% /2019	10,500,000	10,341,293	0.48
Alstom sr unsecur 4% /2014	9,500,000	9,943,355	0.46
Société Générale sr unsecur SerEMTN 3.75% /2014	9,500,000	9,849,220	0.45
Groupe des Assurances Mutuelles Agricoles sr subord 7.875% /2039 (3)	10,000,000	9,487,525	0.44
Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone unsecur SerEMTN 7.5% /2015	6,900,000	7,918,550	0.37
Société Générale subord 9.375% perpetual (3)	7,450,000	7,551,097	0.35
Société Générale subord nts SerEMTN 6.125% /2018	6,500,000	7,333,209	0.34
Crédit Agricole subord Ser144A priv plmt 8.375% perpetual (3)	(USD) 9,330,000	7,229,904	0.33
Pernod-Ricard sr unsecur 4.875% /2016	7,000,000	7,018,900	0.32
WPP Finance co gtd 5.25% /2015	5,500,000	5,914,321	0.27
Autoroutes du Sud de la France sr unsecur SerEMTN 7.375% /2019	4,200,000	5,345,903	0.25
Unibail-Rodamco sr unsecur SerEMTN 3.375% /2015	5,000,000	5,108,403	0.23
Lafarge sr unsecur SerEMTN 7.625% /2016	4,500,000	5,012,748	0.23
Pernod-Ricard sr unsecur SerEMTN 4.875% /2015	4,500,000	4,902,255	0.23
Casino Guichard Perrachon sr unsecur 4.481% /2018	4,600,000	4,665,251	0.22
AXA nts SerEMTN 5.25% /2040 (3)	4,900,000	4,564,191	0.21
AXA sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	4,250,000	4,528,656	0.21
Vivendi sr unsecur SerEMTN 4.875% /2019	3,800,000	3,963,632	0.18
Banque Federative du Credit Mutuel jr subord SerEMTN 4.471% perpetual (3)	5,500,000	3,937,081	0.18
Suez Environnement sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	3,500,000	3,809,321	0.18
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 8.5% /2012	3,000,000	3,257,955	0.15
RCI Banque sr unsecur SerEMTN 4% /2013	3,150,000	3,147,779	0.14
Vivendi sr unsecur SerEMTN 4.25% /2016	2,900,000	2,981,022	0.14
Crédit Agricole subord 9.75% perpetual (USD)	3,500,000	2,961,466	0.14
Lafarge sr unsecur SerEMTN 7.625% /2014	2,400,000	2,658,197	0.12
TPSA Eurofinance France co gtd SerEMTN 6% /2014	2,350,000	2,612,540	0.12
France Telecom sr unsecur SerEMTN 8.125% /2033	1,500,000	2,176,782	0.10
Société Générale jr subord 6.999% perpetual (3)	2,550,000	2,144,120	0.10
Banque Federative du Credit Mutuel sr unsecur SerEMTN 0.847% /2014 (3)	2,150,000	2,132,523	0.10
Crédit Agricole jr subord Ser144A priv plmt 6.637% perpetual (3)	(USD) 3,455,000	2,072,803	0.10
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 3.625% /2013	1,950,000	1,934,271	0.09
Credit Mutuel Arkea sr unsecur SerEMTN 5.375% /2014	1,750,000	1,898,033	0.09
Veolia Environnement sr unsecur SerEMTN 5.25% /2014	1,500,000	1,648,171	0.08
BNP Paribas subord 8.667% perpetual (3)	1,500,000	1,553,125	0.07
Crédit Agricole subord nts 4.13% perpetual (3)	2,000,000	1,363,217	0.06
Unibail-Rodamco sr unsecur CV 3.5% /2015	712,900	1,286,179	0.06
Crédit Agricole subord 7.875% perpetual (3)	1,300,000	1,246,609	0.06
Lafarge sr unsecur SerEMTN 0.754% 6/07/2010 (3)	1,150,000	1,149,752	0.05
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 6.375% 16/11/2010	900,000	914,017	0.04
Crown European Holdings sr secured 6.25% /2011	440,000	448,800	0.02
法國總計			10.08

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
意大利			
Telecom Italia sr unsecur SerEMTN 5.25% /2022	26,000,000	25,657,710	1.18
Davide Campari-Milano sr unsecur 5.375% /2016	15,000,000	16,015,635	0.74
Banco Popolare sr unsecur SerEMTN 4.125% /2014	14,500,000	14,831,637	0.68
Italcementi Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2020 (France) (2)	13,200,000	13,222,196	0.61
Assicurazioni Generali sr unsecur SerEMTN 5.125% /2024	11,750,000	12,202,258	0.56
Intesa Sanpaolo sr unsecur SerEMTN 3.75% /2016	12,000,000	12,082,674	0.56
Intesa Sanpaolo sr unsecur SerEMTN 3.375% /2015	10,500,000	10,559,756	0.49
Intesa Sanpaolo subord SerEMTN 5% /2019	10,000,000	10,264,995	0.47
Edison sr unsecur SerEMTN 4.25% /2014	9,000,000	9,431,910	0.44
Telecom Italia Finance co gtd SerEMTN 7.75% /2033 (Luxembourg) (2)	7,500,000	8,597,569	0.40
Finmeccanica Finance co gtd SerEMTN 8.125% /2013 (Luxembourg) (2)	7,317,000	8,476,591	0.39
Lottomatica co gtd 5.375% /2016	8,250,000	8,441,404	0.39
Banca Monte dei Paschi di Siena subord SerEMTN 5% /2020	8,300,000	7,883,058	0.36
Intesa Sanpaolo subord nts 8.375% perpetual (3)	6,500,000	5,986,965	0.28
Banca Monte dei Paschi di Siena sr unsecur SerEMTN 4.75% /2014	5,600,000	5,866,498	0.27
Telecom Italia sr unsecur SerEMTN 8.25% /2016	4,500,000	5,344,148	0.25
Atlantia co gtd SerEMTN 5.625% /2016	4,150,000	4,623,735	0.21
Edison sr unsecur SerEMTN 3.25% /2015	4,400,000	4,444,165	0.21
UniCredit sr unsecur SerEMTN 5.25% /2014	4,000,000	4,259,746	0.20
Assicurazioni Generali sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	2,000,000	2,147,257	0.10
Intesa Sanpaolo sr unsecur SerEMTN 5.375% /2013	2,000,000	2,146,484	0.10
Telecom Italia sr unsecur SerEMTN 6.75% /2013	1,950,000	2,118,593	0.10
UniCredit subord SerEMTN 5.75% /2017	1,760,000	1,839,587	0.08
意大利總計			9.07
荷蘭			
Daimler International Finance co gtd SerEMTN 7.875% /2014	15,100,000	17,713,387	0.82
BMW Finance co gtd SerEMTN 4% /2014	15,750,000	16,590,483	0.77
Nomura Europe Finance co gtd SerEMTN 5.125% /2014	14,000,000	14,786,429	0.68
Rabobank Nederland sr unsecur RegS 6.875% /2020	16,000,000	14,630,992	0.68
Deutsche Telekom International Finance co gtd SerEMTN 6% /2017	11,000,000	12,613,084	0.58
Aegon sr unsecur 4.625% /2015 (USD)	13,900,000	11,771,411	0.54
Allianz Finance II co gtd SerEMTN 4.75% /2019	10,000,000	10,687,380	0.49
CRH Finance co gtd SerEMTN 7.375% /2014	8,400,000	9,620,478	0.44
Koninklijke KPN sr unsecur SerGMTN 6.25% /2014	7,000,000	7,865,371	0.36
Ureco Finance co gtd SerEMTN 4% /2017	7,000,000	7,380,958	0.34
LeasePlan sr unsecur SerEMTN 4.25% /2011	7,039,000	7,180,150	0.33
TenneT Holding subord 6.655% perpetual (3)	5,600,000	5,817,045	0.27
Volkswagen International Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2013	5,000,000	5,477,075	0.25
Akzo Nobel co gtd 7.25% /2015	4,100,000	4,874,088	0.23
Koninklijke KPN sr unsecur SerGMTN 5.625% /2024	3,600,000	3,988,197	0.18
Deutsche Telekom International Finance unsecur nts 8.125% /2012	3,400,000	3,781,788	0.18
EDP Finance sr unsecur SerEMTN 5.5% /2014	3,400,000	3,623,285	0.17
Paccar Financial Europe keepwell agrmnt SerEMTN 5.125% /2011	3,250,000	3,333,090	0.15
Rabobank Nederland jr subord Ser144A priv plmt 11% perpetual (3)	(USD) 2,675,000	2,709,750	0.13
Muenchener Rueckversicherungs unsecur sr subord 6.75% /2023 (Germany) (2) (3)	2,400,000	2,540,556	0.12

歐元公司債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
荷蘭 (續)			
ING Bank subord SerEMTN 6.125% /2023 (3)	2,500,000	2,524,379	0.12
Koninklijke KPN sr unsecur SerGMTN 6.25% /2013	2,000,000	2,231,313	0.10
Deutsche Telekom International Finance co gtd SerEMTN 4.375% /2014	2,000,000	2,128,207	0.10
Telecom Italia Finance unsecur unsubsord co gtd SerEMTN 7.25% /2012 (Luxembourg) (2)	1,800,000	1,930,131	0.09
Allianz Finance II sr subord co gtd 6.5% /2025 (3)	1,500,000	1,598,056	0.07
Generali Finance co gtd 5.479% perpetual (3)	1,800,000	1,518,487	0.07
British American Tobacco Holdings co gtd SerEMTN 4% /2020	1,500,000	1,503,307	0.07
ING Groep sr unsecur SerEMTN 5.625% /2013	1,000,000	1,077,370	0.05
Daimler International Finance co gtd SerEMTN 7.875% /2014	900,000	1,055,765	0.05
Volkswagen International Finance co gtd SerEMTN 7% /2016	850,000	1,011,653	0.05
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerFORB CV 1.875% 27/10/2010	700,000	698,900	0.03
荷蘭總計			8.51
西班牙			
Santander International Debt bnk gtd SerEMTN 3.5% /2015	15,150,000	14,922,144	0.69
Criteria Caixacorp sr unsecur SerDMTN 4.125% /2014	13,500,000	13,481,822	0.62
Santander Issuances bnk gtd SerEMTN 5.435% /2017 (3)	12,500,000	12,282,913	0.57
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 5.496% /2016	10,750,000	11,601,599	0.53
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 5.25% /2014	10,500,000	10,941,357	0.51
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria covered 3.625% /2017	10,000,000	9,620,955	0.44
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 3.406% /2015	8,800,000	8,761,658	0.40
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 4.693% /2019	6,200,000	6,256,780	0.29
BBVA Senior Finance bnk gtd SerGMTN 3.25% /2015	6,000,000	5,798,193	0.27
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 4.125% /2018	6,000,000	5,710,404	0.26
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 4.375% /2016	5,000,000	4,936,430	0.23
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 5.431% /2014	3,500,000	3,757,765	0.17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria sr subord 4.375% /2019 (3)	3,500,000	3,365,565	0.16
Santander Issuances bnk gtd 6.5% /2019 (3)	3,000,000	3,020,571	0.14
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 4.674% /2014	2,650,000	2,778,349	0.13
西班牙總計			5.41
澳洲			
Westpac Banking sr unsecur SerEMTN 4.25% /2016	21,500,000	22,465,802	1.04
Australia & New Zealand Banking Group subord SerEMTN 5.125% /2019	13,000,000	13,780,403	0.63
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur Ser144A priv plmt 5% /2020 (USD)	15,800,000	13,370,877	0.62
Commonwealth Bank of Australia subord SerEMTN 5.5% /2019	12,000,000	13,129,704	0.61
National Australia Bank sr unsecur SerEMTN 3.5% /2015	11,000,000	11,309,287	0.52

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
澳洲 (續)			
Rio Tinto Finance USA co gtd 9% /2019	(USD) 8,735,000	9,274,120	0.43
Australia & New Zealand Banking Group sr unsecur Ser144A priv plmt 3.7% /2015	(USD) 11,000,000	9,142,656	0.42
National Australia Bank sr unsecur SerGMTN 4.75% /2016	6,000,000	6,476,397	0.30
National Australia Bank subord SerEMTN 4.625% /2020	6,000,000	6,150,672	0.28
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur SerEMTN 4.375% /2020	3,700,000	3,873,739	0.18
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur SerEMTN 4.25% /2016	2,500,000	2,629,856	0.12
Australia & New Zealand Banking Group sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	2,500,000	2,556,669	0.12
Westpac Banking sr unsecur SerEMTN 5.875% /2013	1,700,000	1,884,009	0.09
澳洲總計			5.36
德國			
Commerzbank sr unsecur SerEMTN 4.75% /2015	16,200,000	17,211,876	0.79
Deutsche Bank subord SerEMTN 5% /2020	10,250,000	10,383,906	0.48
Celesio Finance co gtd 4.5% /2017 (Netherlands) (2)	8,900,000	8,722,961	0.40
ThyssenKrupp sr unsecur SerEMTN 8% /2014	6,000,000	6,705,129	0.31
SAP sr unsecur 2.5% /2014	6,100,000	6,188,395	0.29
Merck Financial Services co gtd SerEMTN 3.375% /2015	3,500,000	3,600,244	0.17
Sixt unsecur SerEMTN 5.375% /2012	1,600,000	1,631,587	0.07
Muenchener Rueckversicherungs jr subord 5.767% perpetual (3)	1,200,000	1,044,001	0.05
德國總計			2.56
盧森堡			
Enel Finance International co gtd Ser144A priv plmt 5.125% /2019	(USD) 34,740,000	28,229,159	1.30
ArcelorMittal sr unsecur 9.375% /2016	5,500,000	6,739,673	0.31
UniCredit International Bank Luxembourg bnk gtd 8.125% perpetual (3)	5,850,000	5,328,356	0.25
Finmeccanica Finance co gtd 5.25% /2022	3,200,000	3,313,248	0.15
Gaz Capital sr unsecur SerEMTN LPN 6.605% /2018	2,680,000	2,790,282	0.13
Unicredit Luxembourg Finance bnk gtd SerMTN Ser144A priv plmt 6% /2017	(USD) 2,275,000	1,854,865	0.09
ArcelorMittal sr unsecur CV 7.25% /2014	55,078	1,537,227	0.07
Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite co gtd 4.75% 8/11/2010	550,000	556,064	0.03
盧森堡總計			2.33
瑞士			
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 4.75% /2019	11,000,000	11,499,081	0.53
UBS sr unsecur SerEMTN 5.625% /2014	9,000,000	9,792,171	0.45
Credit Suisse Group Finance US bnk gtd 3.625% /2020 (United States of America) (2) (3)	7,500,000	7,158,994	0.33
Credit Suisse / London sr unsecur SerEMTN 3.875% /2017	4,750,000	4,782,065	0.22
Credit Suisse Group Finance bnk gtd 3.625% /2018 (Guernsey) (2) (3)	4,228,000	4,159,523	0.19
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 5.125% /2012	3,300,000	3,465,315	0.16
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 6.125% /2014	2,400,000	2,688,924	0.13
UBS sr unsecur SerEMTN 6% /2018	1,375,000	1,544,806	0.07
UBS jr subord SerEMTN 7.152% perpetual (Jersey) (2) (3)	250,000	226,375	0.01
瑞士總計			2.09

歐元公司債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
瑞典			
Svenska Handelsbanken sr unsecur Ser144A priv plmt 5.125% /2020	(USD) 16,000,000	13,314,919	0.62
Svenska Handelsbanken sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	11,500,000	11,782,981	0.54
Nordea Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	9,750,000	10,024,380	0.46
Nordea Bank jr subord SerEMTN 8.375% perpetual (3)	(USD) 5,000,000	4,333,374	0.20
Akzo Nobel Sweden Finance co gtd 7.75% /2014	2,300,000	2,702,430	0.13
瑞典總計			1.95
愛爾蘭			
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 4.75% /2014	12,000,000	12,769,542	0.59
Cloverie for Zurich Insurance secured SerEMTN 7.5% /2039 (3)	10,500,000	11,584,472	0.53
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 5.375% /2020	6,400,000	6,908,576	0.32
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 5.25% /2013	4,000,000	4,262,674	0.20
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 4.25% /2017	3,400,000	3,508,479	0.16
LeasePlan Finance co gtd SerEMTN 3.75% /2013	2,150,000	2,181,644	0.10
愛爾蘭總計			1.90
挪威			
DnB NOR Bank sr unsecur SerEMTN 3.875% /2020	17,500,000	17,518,375	0.81
Sparebank 1 SR Bank sr unsecur 3.625% /2015	12,500,000	12,589,169	0.58
DnB NOR Bank sr unsecur SerEMTN 4.5% /2014	7,800,000	8,360,122	0.39
挪威總計			1.78
比利時			
Anheuser-Busch InBev co gtd SerEMTN 8.625% /2017	13,100,000	17,270,457	0.80
UCB sr unsecur 5.75% /2016	9,300,000	10,068,822	0.46
Delhaize Group co gtd 5.625% /2014	4,650,000	5,051,295	0.23
Fortis Bank sr subord SerEMTN 5.757% /2017	1,500,000	1,656,783	0.08
比利時總計			1.57
墨西哥			
America Movil co gtd 3.75% /2017	14,500,000	14,535,018	0.67
Petroleos Mexicanos co gtd SerEMTN 5.5% /2017	7,000,000	7,289,625	0.34
墨西哥總計			1.01
丹麥			
Carlsberg Breweries sr unsecur SerEMTN 6% /2014	7,500,000	8,377,811	0.39
Dong Energy sr unsecur 4% /2016	6,000,000	6,295,041	0.29
AP Moller - Maersk sr unsecur 4.875% /2014	3,000,000	3,154,836	0.15
Danske Bank jr subord SerEMTN 5.375% /2014 (3)	500,000	506,750	0.02
丹麥總計			0.85

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
開曼群島			
Hutchison Whampoa Finance 09 co gtd 4.75% /2016	14,500,000	15,343,820	0.71
Norinchukin Finance bnk gtd SerEMTN 4.25% /2016 (3)	1,050,000	1,059,471	0.05
開曼群島總計			0.76
葡萄牙			
Banco Comercial Portugues covered 3.75% /2016	8,000,000	7,298,964	0.34
Caixa Geral de Depositos sr unsecur SerEMTN 4.375% /2013	5,000,000	5,035,805	0.23
葡萄牙總計			0.57
巴西			
Vale sr unsecur SerEMTN 4.375% /2018	11,050,000	11,372,715	0.53
巴西總計			0.53
澤西島			
BAA Funding sr secured SerEMTN 6.75% /2026	(GBP) 4,250,000	5,168,893	0.24
ASIF III Jersey sr secured SerEMTN 4.75% /2013	3,000,000	2,962,200	0.13
UBS sr subord SerEMTN 0.833% /2015 (United Kingdom) (2) (3)	2,000,000	1,960,198	0.09
UBS jr subord 4.28% perpetual (United Kingdom) (2) (3)	1,100,000	805,750	0.04
澤西島總計			0.50
加拿大			
Xstrata Finance Canada co gtd SerEMTN 5.25% /2017	8,500,000	8,822,244	0.41
VW Credit Canada co gtd SerEMTN 5% /2011	1,400,000	1,427,227	0.06
加拿大總計			0.47
波蘭			
Government of Poland sr unsecur SerEMTN 4.675% /2019	8,000,000	8,029,600	0.37
波蘭總計			0.37
希臘			
EFG Hellas bnk gtd SerEMTN 4.375% /2013 (United Kingdom) (2)	7,500,000	5,500,440	0.25
National Bank of Greece covered 3.875% /2016	3,300,000	2,369,205	0.11
希臘總計			0.36
百慕達			
Bacardi co gtd SerEMTN 7.75% /2014	4,000,000	4,638,380	0.21
百慕達總計			0.21
南韓			
Export-Import Bank of Korea sr unsecur SerEMTN 5.75% /2013	1,750,000	1,863,925	0.09
南韓總計			0.09

歐元公司債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
新加坡			
Singapore Telecommunications sr unsecur Ser144A priv plmt 6%/2011	160,000	169,286	0.01
新加坡總計			0.01

獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具總計

1,997,677,403 92.25

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

美國			
Boston Scientific sr unsecur 6%/2020	(USD) 9,905,000	8,044,837	0.37
Whirlpool unsecur 8.6%/2014	(USD) 5,935,000	5,718,141	0.27
美國總計			0.64

開曼群島			
Petrobras International Finance co gtd 5.75%/2020	(USD) 13,285,000	10,874,780	0.50
開曼群島總計			0.50

英國			
Tate & Lyle International Finance co gtd Ser144A priv plmt 5%/2014	(USD) 6,075,000	5,179,654	0.24
英國總計			0.24

未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具總計

29,817,412 1.38

投資證券總計 2,027,494,815 93.63

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以歐元計值。

期貨合約

描述	期滿日	合約數目	名義承付額	截至2010年 6月30日淨未 實現利得/ (虧損)	佔淨資產 百分比
Euro BOBL Future	09/2010	(642)	77,592,120	(398,283)	(0.02)
Euro Bund Future	09/2010	(755)	97,749,850	(1,115,913)	(0.05)
Euro SCHATZ Future	09/2010	2,203	241,250,530	221,265	0.01
Long Gilt Future	09/2010	(126)	18,643,478	(399,419)	(0.02)
US 10yr T-note Future	09/2010	403	40,263,636	596,578	0.03
US 5yr T-note Future	09/2010	248	23,944,748	212,182	0.01
US Long Bond Future	09/2010	(27)	2,801,832	(41,467)	0.00
期貨合約總計			502,246,194¹	(925,057)	(0.04)

¹ 抵押：5,996,105 歐元現金。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現 利得/(虧損)	佔淨資產 百分比
16/07/2010	230,000 CHF	166,790 EUR	6,706	0.00
21/07/2010	1,344,728 EUR	1,660,000 USD	(9,182)	0.00
21/07/2010	228,847,151 EUR	280,300,000 USD	232,043	0.01
21/07/2010	6,477,342 EUR	7,900,000 USD	34,034	0.00
21/07/2010	1,000,000 USD	812,678 EUR	2,931	0.00
23/07/2010	17,795,458 EUR	14,780,000 GBP	(269,821)	(0.01)
遠期外匯合約總計			(3,289)	0.00

信用違責掉期合約

持倉風險	描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至2010年 6月30日淨未 實現利得/ (虧損)	佔淨資產 百分比
Buy	Koninklijke DSM 4% 10/11/15	EUR	2,200,000	20/12/2013	(45,989)	0.00
Buy	Whirlpool 7.75% 15/07/16	USD	5,935,000	20/06/2014	6,012	0.00
Sell	ArcelorMittal 6.125% 01/06/18	EUR	3,500,000	20/03/2014	165,092	0.01
Sell	Itraxx Europe Senior Financials 13	EUR	63,500,000	20/06/2015	(2,019,943)	(0.10)
Sell	Itraxx Europe Series 13	EUR	30,000,000	20/06/2015	(439,423)	(0.02)
Sell	Itraxx Europe Series 13	EUR	5,000,000	20/06/2015	(73,054)	0.00
Sell	Itraxx Europe Series 13	EUR	40,000,000	20/06/2015	(586,223)	(0.03)
信用違責掉期合約總計					(2,993,528)	(0.14)

利率掉期合約

描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至2010年 6月30日淨未 實現利得/ (虧損)	佔淨資產 百分比
Pay fixed rate 2.848% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	68,750,000	12/01/2015	(3,036,433)	(0.14)
Pay fixed rate 3.946% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	78,100,000	12/01/2020	(6,432,770)	(0.29)
Pay fixed rate 3.706% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	46,700,000	25/01/2020	(2,971,984)	(0.14)
Pay fixed rate 2.626% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	68,750,000	11/03/2015	(2,145,105)	(0.10)
Pay fixed rate 3.752% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	78,100,000	11/03/2020	(4,897,136)	(0.23)
利率掉期合約總計				(19,483,428)	(0.90)

就上述場外交易衍生工具向各方支付 18,728,000 歐元現金以作抵押。

其他資產減負債 161,419,218 7.45

淨資產總計 2,165,508,731 100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為2010年6月30日報價。

歐元策略債券基金

投資目標

通過適當選擇市場、投資工具和貨幣，提供以歐元計算的可觀回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
政府債券			
意大利			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% /2012	6,000,000	6,048,501	4.25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% /2012	5,500,000	5,591,688	3.93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% /2014	4,750,000	4,878,400	3.43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% /2018	3,000,000	3,141,770	2.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% /2017	2,200,000	2,273,931	1.60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro sr unsecur 5% /2039	2,200,000	2,213,100	1.56
意大利總計			16.98
德國			
Bundesrepublik Deutschland 4.75% /2034	6,700,000	8,329,276	5.86
Bundesrepublik Deutschland 4% /2018	5,700,000	6,399,461	4.50
Bundesrepublik Deutschland 4.25% /2014	3,950,000	4,422,365	3.11
德國總計			13.47
法國			
French Treasury Note BTAN nts 4.5% /2012	3,300,000	3,543,522	2.49
Government of France OAT 4% /2018	2,400,000	2,624,688	1.85
Government of France OAT 5.5% /2029	1,900,000	2,394,616	1.68
Government of France OAT 3.5% /2015	1,000,000	1,072,595	0.76
法國總計			6.78
荷蘭			
Government of Netherlands 4% /2037	4,200,000	4,690,907	3.30
荷蘭總計			3.30
巴西			
Republic of Brazil unsubsord 10% /2014	(BRL) 3,100,000	1,387,402	0.98
巴西總計			0.98
匈牙利			
Republic of Hungary sr unsecur 5.75% /2018	600,000	592,964	0.42
Government of Hungary 6% /2012	(HUF) 150,000,000	516,218	0.36
Government of Hungary 6.75% /2017	(HUF) 80,000,000	268,677	0.19
匈牙利總計			0.97
波蘭			
Government of Poland 5.25% /2013	(PLN) 3,500,000	851,515	0.60
Republic of Poland sr unsecur SerEMTN 4.675% /2019	500,000	501,850	0.35
波蘭總計			0.95
西班牙			
Government of Spain 2.75% /2012	1,300,000	1,299,292	0.91
西班牙總計			0.91
墨西哥			
Mexican Bonos 10% /2024	(MXN) 15,000,000	1,188,399	0.84
墨西哥總計			0.84

歐元策略債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
政府債券 (續)			
印尼			
Republic of Indonesia sr unsecur RegS SerGMTN 11.625% /2019	(USD) 500,000	590,358	0.42
印尼總計			0.42
秘魯			
Republic of Peru sr unsecur 7.125% /2019	(USD) 600,000	579,224	0.41
秘魯總計			0.41
南非			
Republic of South Africa 7.25% /2020	(ZAR) 6,000,000	574,137	0.40
南非總計			0.40
克羅地亞			
Croatia Government International Bond sr unsecur 6.5% /2015	450,000	469,148	0.33
克羅地亞總計			0.33
加拿大			
Government of Canada sr unsecur 3.5% /2020	350,000	372,954	0.26
加拿大總計			0.26
政府債券總計			47.00
公司債券			
英國			
Northern Rock Asset Management covered SerEMTN 3.875% /2011	1,000,000	1,015,764	0.71
Abbey National Treasury Services covered 3.625% /2016	750,000	746,650	0.53
Bank of Scotland covered SerEMTN 4.625% /2017	700,000	733,046	0.52
Nationwide Building Society sr unsecur 3.75% /2015	700,000	699,253	0.49
BP Capital Markets co gtd SerEMTN 4.5% /2012	700,000	686,564	0.48
Standard Chartered sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	500,000	550,569	0.39
BA Covered Bond Issuer SerEMTN 4.25% /2017 (United States of America) (2)	500,000	515,969	0.36
Anglo American Capital co gtd Ser144A priv plmt 9.375% /2019	(USD) 420,000	438,038	0.31
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 6.375% /2016	400,000	426,958	0.30
Nationwide Building Society covered SerEMTN 3.5% /2015	400,000	403,595	0.28
BAA Funding sr secured Ser144A priv plmt 4.6% /2020 (Jersey) (2) (3)	400,000	377,226	0.27
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 8.375% /2016	300,000	371,661	0.26
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.5% /2020	350,000	342,148	0.24
National Express Group sr nts SerEMTN 6.25% /2017	(GBP) 250,000	317,643	0.22
National Grid sr unsecur SerEMTN 4.125% /2013	300,000	314,219	0.22

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
英國 (續)			
Barclays Bank sr unsecur 3.5% /2015	300,000	302,703	0.21
Vodafone Group sr unsecur SerEMTN 1.056% /2014 (3)	300,000	298,246	0.21
HSBC Holdings subord 3.625% /2020 (3)	300,000	296,376	0.21
BAT International Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2017	250,000	281,183	0.20
Rexam subord 6.75% /2067 (3)	300,000	273,756	0.19
SABMiller sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	250,000	266,581	0.19
Royal Bank of Scotland unsecur subord SerEMTN 4.5% /2016 (3)	300,000	258,944	0.18
FCE Bank sr unsecur SerEMTN 7.125% /2013	250,000	253,575	0.18
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 6.5% /2020	250,000	234,815	0.17
Barclays Bank subord SerRCI 14% perpetual (3)	(GBP) 150,000	228,303	0.16
HSBC Holdings subord SerEMTN 6% /2019	200,000	221,680	0.16
JTI UK Finance co gtd SerEMTN 4.5% /2014	200,000	218,009	0.15
GlaxoSmithKline Capital co gtd SerEMTN 3.875% /2015	200,000	213,240	0.15
Virgin Media Finance co gtd 9.5% /2016	200,000	212,000	0.15
Barclays Bank sr unsecur SerEMTN 4.875% /2019	200,000	208,567	0.15
HBOS subord SerEMTN 4.5% /2030 (3)	300,000	205,852	0.15
International Power Finance 2010 co gtd RegS 7.25% /2017	200,000	202,500	0.14
Smiths Group co gtd 4.125% /2017	195,000	198,601	0.14
Mondi Finance co gtd 5.75% /2017	200,000	194,982	0.14
Hanson co gtd 7.875% 27/09/2010	(USD) 225,000	184,907	0.13
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 7.25% /2014	150,000	175,048	0.12
WPP co gtd SerWPP CV 5.75% /2014 (Jersey) (2)	(GBP) 100,000	158,153	0.11
Barclays Bank covered SerEMTN 4% /2019	150,000	154,059	0.11
EC Finance co gtd RegS 9.75% /2017	150,000	147,998	0.10
J Sainsbury sr unsecur CV 4.25% /2014	(GBP) 100,000	134,450	0.09
Matalan Finance sr nts RegS 9.625% /2017	(GBP) 100,000	125,752	0.09
Ineos Finance sr secured RegS 9.25% /2015	100,000	100,250	0.07
Matalan Finance sr nts RegS 9.625% /2017	(GBP) 50,000	62,876	0.04
BAT International Finance co gtd SerEMTN 4.875% /2021	50,000	54,015	0.04
Prudential jr subord SerEMTN 11.75% perpetual (3)	(USD) 50,000	46,183	0.03
英國總計			9.74
美國			
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 4.375% /2017	900,000	876,014	0.62
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	600,000	617,593	0.43
Countrywide Financial co gtd SerEMTN 1.092% 23/11/2010 (3)	550,000	553,685	0.39
WM Covered Bond Program SerEMTN 4% /2016	500,000	511,694	0.36
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 6.375% /2018	400,000	433,535	0.31
General Electric Capital FDIC gtd SerEMTN 4% /2012	400,000	420,209	0.30
GE Capital Trust II co gtd RegS 5.5% /2067 (3)	500,000	418,125	0.29
Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital sr unsecur 8.75% /2015	300,000	387,696	0.27

歐元策略債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
美國 (續)			
Wachovia sr unsecur SerEMTN 0.832% /2014 (3)	400,000	383,156	0.27
CRH America co gtd 6% /2016	(USD) 400,000	357,706	0.25
Fortune Brands sr unsecur 4% /2013	350,000	356,886	0.25
Sealed Air sr nts Ser144A priv plmt 7.875% /2017	(USD) 415,000	354,133	0.25
Merck & Co co gtd 5.375% /2014	300,000	338,037	0.24
JPMorgan Chase & Co sr unsecur SerEMTN 5.25% /2015	300,000	329,939	0.23
BMW US Capital co gtd SerEMTN 5% /2015	300,000	327,921	0.23
Citigroup sr unsecur SerEMTN 3.95% /2013	300,000	305,791	0.22
Philip Morris International sr unsecur SerGMTN 5.875% /2015	250,000	288,612	0.20
Boston Scientific sr unsecur 6% /2020	(USD) 350,000	284,270	0.20
QVC sr secured Ser144A priv plmt 7.125% /2017	(USD) 350,000	281,924	0.20
HCA sr unsecur 6.25% /2013	(USD) 325,000	261,743	0.18
Swiss Re Treasury US co gtd SerEMTN 6% /2012	220,000	233,086	0.16
Zurich Finance USA co gtd SerEMTN 6.5% /2015	200,000	230,743	0.16
CEDC Finance Corp International sr secured RegS 8.875% /2016	220,000	214,500	0.15
Toyota Motor Credit sr unsecur SerEMTN 5.25% /2012	200,000	210,470	0.15
SLM sr unsecur SerEMTN 3.125% /2012	200,000	181,250	0.13
Citigroup subord SerEMTN 3.625% /2017 (3)	200,000	176,970	0.12
Millipore sr unsecur RegS 5.875% /2016	150,000	167,250	0.12
FAGE USA Dairy Industry sr nts RegS 9.875% /2020	(USD) 200,000	141,825	0.10
Goldman Sachs Group sr nts SerMTN 3.625% /2012	(USD) 155,000	128,740	0.09
LBI Escrow co gtd RegS 8% /2017	100,000	101,000	0.07
Washington Mutual Preferred Funding IV jr subord Ser144A 2007-B priv plmt defaulted 9.75% perpetual (3)	(USD) 200,000	6,729	0.01
美國總計			6.95
法國			
WPP Finance co gtd 5.25% /2015	1,250,000	1,344,164	0.95
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale sr unsecur SerEMTN 4.5% /2013	1,000,000	1,093,066	0.77
Pernod-Ricard sr unsecur 4.875% /2016	500,000	501,350	0.35
RCI Banque sr nts SerEMTN 3.375% /2013	400,000	395,775	0.28
BNP Paribas subord nts SerEMTN 5.431% /2017	350,000	392,551	0.28
Crédit Agricole jr subord Ser144A priv plmt 6.637% perpetual (3)	(USD) 630,000	377,964	0.27
Alstom sr unsecur 4% /2014	350,000	366,334	0.26
Lafarge sr unsecur SerEMTN 5.5% /2019	350,000	344,710	0.24
Veolia Environnement sr unsecur SerEMTN 5.125% /2022	300,000	323,165	0.23
AXA sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	300,000	319,670	0.22
Banque Federative du Credit Mutuel sr unsecur SerEMTN 0.847% /2014 (3)	300,000	297,561	0.21
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 8.5% /2012	250,000	271,496	0.19
Rexel co gtd 8.25% /2016	250,000	256,250	0.18
Galeries Lafayette sr unsecur 4.5% /2017	250,000	253,193	0.18
Société Générale jr subord 6.999% perpetual (3)	300,000	252,249	0.18
Société Générale subord nts SerEMTN 6.125% /2018	200,000	225,637	0.16

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
法國 (續)			
Crédit Agricole subord SerEMTN 5.875% /2019	200,000	221,607	0.16
Europcar Groupe sr secured RegS 4.183% /2013 (3)	250,000	216,250	0.15
Crown European Holdings sr secured 6.25% /2011	200,000	204,000	0.14
Eutelsat sr unsecur 4.125% /2017	200,000	200,047	0.14
Autoroutes du Sud de la France sr unsecur SerEMTN 7.375% /2019	150,000	190,925	0.13
Société Générale sr unsecur SerEMTN 3.75% /2014	150,000	155,514	0.11
Unibail-Rodamco sr unsecur SerEMTN 3.375% /2015	150,000	153,252	0.11
Casino Guichard Perrachon sr unsecur 4.481% /2018	150,000	152,128	0.11
Électricité de France sr unsecur SerEMTN 4.625% /2024	100,000	105,793	0.07
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 3.625% /2013	100,000	99,193	0.07
AXA nts SerEMTN 5.25% /2040 (3)	100,000	93,147	0.06
Unibail-Rodamco sr unsecur CV 3.5% /2015	41,600	75,053	0.05
Rhodia sr unsecur RegS 3.394% /2013 (3)	72,000	67,320	0.05
TPSA Eurofinance France co gtd SerEMTN 6% /2014	50,000	55,586	0.04
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 6.375% 16/11/2010	50,000	50,779	0.04
RCI Banque sr unsecur SerEMTN 4% /2013	50,000	49,965	0.03
Crédit Agricole subord 7.875% perpetual (3)	50,000	47,947	0.03
法國總計			6.44
荷蘭			
SNS Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.5% /2014	1,000,000	1,057,430	0.74
Fortis Bank Nederland govt liquid gtd SerEMTN 3.375% /2014	1,000,000	1,053,431	0.74
NIBC Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.625% /2011	1,000,000	1,035,110	0.73
ABN Amro Bank covered SerEMTN 3.75% /2014	300,000	316,994	0.22
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerFORB CV 1.875% 27/10/2010	300,000	299,529	0.21
Nomura Europe Finance co gtd SerEMTN 5.125% /2014	250,000	264,043	0.19
TenneT Holding subord 6.655% perpetual (3)	250,000	259,690	0.18
OI European Group co gtd RegS 6.875% /2017	250,000	248,875	0.18
Rabobank Nederland sr unsecur RegS 6.875% /2020	250,000	228,609	0.16
Koninklijke KPN sr unsecur SerGMTN 6.25% /2013	200,000	223,131	0.16
Ziggo Bond sr nts RegS 8% /2018	200,000	193,500	0.14
Allianz Finance II co gtd SerEMTN 4.75% /2019	150,000	160,311	0.11
Paccar Financial Europe keepwell agrmnt SerEMTN 5.125% /2011	150,000	153,835	0.11
LeasePlan sr unsecur SerEMTN 4.25% /2011	150,000	153,008	0.11
Deutsche Telekom International Finance co gtd SerEMTN 5.75% /2015	100,000	112,109	0.08
Rabobank Nederland jr subord Ser144A priv plmt 11% perpetual (3)	(USD) 105,000	106,364	0.07
Ureco Finance co gtd SerEMTN 4% /2017	100,000	105,442	0.07
Cemex Finance sr secured RegS 9.625% /2017 (United States of America) (2)	100,000	94,639	0.07
British American Tobacco Holdings co gtd SerEMTN 4% /2020	50,000	50,110	0.03
荷蘭總計			4.30

歐元策略債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
意大利			
Banco Popolare sr unsecr SerEMTN 4.125% /2014	500,000	511,436	0.36
Banca Monte dei Paschi di Siena covered 3.125% /2015	450,000	449,887	0.32
Banca Monte dei Paschi di Siena subord SerEMTN 5% /2020	450,000	427,395	0.30
Telecom Italia Finance co gtd SerEMTN 7.75% /2033 (Luxembourg) (2)	350,000	401,220	0.28
Intesa Sanpaolo subord SerEMTN 5% /2019	350,000	359,275	0.25
UniCredit subord SerEMTN 5.75% /2017	300,000	313,566	0.22
Finmeccanica Finance co gtd SerEMTN 8.125% /2013 (Luxembourg) (2)	250,000	289,620	0.20
Assicurazioni Generali sr unsecr SerEMTN 5.125% /2024	250,000	259,623	0.18
Edison sr unsecr SerEMTN 3.25% /2015	250,000	252,509	0.18
Italcementi Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2020 (France) (2)	200,000	200,336	0.14
Lottomatica co gtd 5.375% /2016	200,000	204,640	0.15
意大利總計			2.58
西班牙			
Santander Issuances bnk gtd SerEMTN 5.435% /2017 (3)	600,000	589,580	0.41
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria covered 3.625% /2017	550,000	529,152	0.37
BBVA Senior Finance bnk gtd SerGMTN 3.25% /2015	400,000	386,546	0.27
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 4.674% /2014	350,000	366,952	0.26
Santander International Debt bnk gtd SerEMTN 3.5% /2015	350,000	344,736	0.24
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 4.375% /2016	300,000	296,186	0.21
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 5.25% /2014	200,000	208,407	0.15
Criteria Caixacorp sr unsecr SerDMTN 4.125% /2014	200,000	199,731	0.14
Santander US Debt bnk gtd Ser144A priv plmt 3.724% /2015	(USD) 30,000	23,535	0.02
西班牙總計			2.07
德國			
Eurohypo Jumbo Pfandbrief SerEMTN 2% /2013	825,000	834,177	0.59
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd SerDTE CV 3.25% /2013	300,000	312,930	0.22
Commerzbank sr unsecr SerEMTN 4.75% /2015	250,000	265,615	0.19
Muenchener Rueckversicherungs jr subord 5.767% perpetual (3)	300,000	261,000	0.18
Cognis sr secured RegS 2.719% /2013 (3)	230,000	228,116	0.16
HeidelbergCement co gtd 8.5% /2019	200,000	202,752	0.14
Deutsche Bank subord SerEMTN 5% /2020	200,000	202,613	0.14
SAP sr unsecr 2.5% /2014	150,000	152,174	0.11
Merck Financial Services co gtd SerEMTN 3.375% /2015	125,000	128,580	0.09
Celesio Finance co gtd 4.5% /2017 (Netherlands) (2)	125,000	122,514	0.08
HeidelbergCement co gtd 7.5% /2020	100,000	95,500	0.07
德國總計			1.97

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
澳洲			
Australia & New Zealand Banking Group sr unsecr SerEMTN 3.75% /2017	500,000	511,334	0.36
Westpac Banking sr unsecr SerEMTN 4.25% /2016	420,000	438,867	0.31
Commonwealth Bank of Australia sr unsecr SerEMTN 4.25% /2016	350,000	368,180	0.26
National Australia Bank sr unsecr SerGMTN 4.75% /2016	250,000	269,850	0.19
Commonwealth Bank of Australia sr unsecr Ser144A priv plmt 5% /2019	(USD) 310,000	261,915	0.18
Rio Tinto Finance USA co gtd 9% /2019	(USD) 230,000	244,195	0.17
Australia & New Zealand Banking Group subord SerEMTN 5.125% /2019	200,000	212,006	0.15
National Australia Bank subord SerEMTN 4.625% /2020	100,000	102,511	0.07
澳洲總計			1.69
瑞典			
Swedbank govt liquid gtd 3.375% /2014	1,000,000	1,055,064	0.74
Svenska Handelsbanken sr unsecr SerEMTN 4.875% /2014	500,000	540,490	0.38
Nordea Bank sr unsecr SerEMTN 3.75% /2017	300,000	308,442	0.22
Swedbank Hypotek covered 3.625% /2016	150,000	156,061	0.11
Svenska Handelsbanken sr unsecr SerEMTN 3.75% /2017	150,000	153,691	0.11
瑞典總計			1.56
盧森堡			
Enel Finance International co gtd Ser144A priv plmt 5.125% /2019	(USD) 500,000	406,292	0.29
Gaz Capital sr unsecr SerEMTN LPN 6.605% /2018	300,000	312,345	0.22
Wind Acquisition Finance secured RegS 11.75% /2017	250,000	253,750	0.18
FMC Finance III co gtd 6.875% /2017	(USD) 300,000	248,379	0.17
Cirsa Funding Luxembourg co gtd RegS 8.75% /2018	250,000	231,250	0.16
ArcelorMittal sr unsecr CV 7.25% /2014	5,719	159,617	0.11
UniCredit International Bank Luxembourg bnk gtd 8.125% perpetual (3)	150,000	136,625	0.10
Fiat Finance & Trade co gtd SerGMTN 9% /2012	100,000	106,483	0.08
Finmeccanica Finance co gtd 5.25% /2022	100,000	103,539	0.07
盧森堡總計			1.38
瑞士			
UBS sr unsecr SerEMTN 6% /2018	400,000	449,398	0.31
Credit Suisse sr unsecr SerEMTN 5.125% /2017	300,000	323,207	0.23
Credit Suisse sr unsecr SerEMTN 4.75% /2019	200,000	209,074	0.15
UBS jr subord SerEMTN 7.152% perpetual (Jersey) (2) (3)	200,000	181,100	0.13
瑞士總計			0.82
愛爾蘭			
Cloverie for Zurich Insurance secured SerEMTN 7.5% /2039 (3)	250,000	275,821	0.19
Ardagh Glass Finance sr nts RegS 8.75% /2020	220,000	219,450	0.16
Caterpillar International Finance co gtd SerEMTN 5.25% /2011	200,000	206,090	0.14
Smurfit Kappa Funding sr subord Ser144A priv plmt 7.75% /2015	150,000	147,750	0.10
Smurfit Kappa Acquisitions sr secured RegS 7.25% /2017	100,000	99,000	0.07

歐元策略債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
愛爾蘭 (續)			
LeasePlan Finance co gtd SerEMTN 3.75% /2013	50,000	50,736	0.04
Smurfit Kappa Acquisitions sr secured RegS 7.75% /2019	50,000	50,500	0.04
愛爾蘭總計			0.74
比利時			
Anheuser-Busch InBev co gtd SerEMTN 7.375% /2013	300,000	338,350	0.24
Delhaize Group co gtd 5.625% /2014	300,000	325,890	0.23
Anheuser-Busch InBev co gtd SerEMTN 8.625% /2017	100,000	131,835	0.09
Anheuser-Busch InBev co gtd SerEMTN 4% /2018	100,000	104,119	0.07
比利時總計			0.63
挪威			
Sparebank 1 SR Bank sr unsecur 3.625% /2015	450,000	453,210	0.32
DnB NOR Bank sr unsecur SerEMTN 3.875% /2020	400,000	400,420	0.28
挪威總計			0.60
南韓			
Export-Import Bank of Korea sr unsecur SerEMTN 5.75% /2013	800,000	852,080	0.60
南韓總計			0.60
百慕達			
Bacardi co gtd SerEMTN 7.75% /2014	300,000	347,879	0.25
Seadrill sr unsecur CV 3.625% /2012	(USD) 300,000	224,265	0.16
百慕達總計			0.41
墨西哥			
America Movil co gtd 3.75% /2017	300,000	300,725	0.21
Petroleos Mexicanos co gtd SerEMTN 5.5% /2017	150,000	156,206	0.11
墨西哥總計			0.32
巴西			
Vale sr unsecur SerEMTN 4.375% /2018	350,000	360,222	0.25
巴西總計			0.25
加拿大			
Bombardier sr nts Ser144A priv plmt 7.75% /2020	(USD) 245,000	206,123	0.15
Bombardier sr nts Ser144A priv plmt 7.5% /2018	(USD) 120,000	100,443	0.07
加拿大總計			0.22

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
開曼群島			
Norinchukin Finance bnk gtd SerEMTN 4.25% /2016 (3)	300,000	302,706	0.21
開曼群島總計			0.21
澤西島			
ASIF III Jersey sr secured SerEMTN 4.75% /2013	300,000	296,220	0.21
澤西島總計			0.21
丹麥			
Danske Bank jr subord SerEMTN 5.375% /2014 (3)	160,000	162,160	0.12
Dong Energy sr unsecur 4% /2016	100,000	104,917	0.07
丹麥總計			0.19
希臘			
EFG Hellas bnk gtd SerEMTN 4.375% /2013 (United Kingdom) (2)	150,000	110,009	0.08
National Bank of Greece covered 3.875% /2016	150,000	107,691	0.07
希臘總計			0.15
匈牙利			
MOL Hungarian Oil and Gas sr unsecur SerEMTN 5.875% /2017	100,000	90,250	0.06
匈牙利總計			0.06
公司債券總計			44.09
按揭與資產抵押證券			
澳洲			
Resimac MBS Trust 2005-1E 1A 0.74% /2037 (3)	630,378	623,246	0.44
Medallion Trust 2004-1G A3 0.835% /2035 (3)	397,366	392,080	0.27
澳洲總計			0.71
英國			
Permanent Master Issuer 2007-1 3A 0.734% /2033 (3)	300,000	293,445	0.20
Granite Master Issuer 2006-4 A7 0.553% /2054 (3)	246,507	227,896	0.16
Leek Finance 17X A2C 0.869% /2037 (3)	182,260	177,790	0.13
Granite Master Issuer 2007-2 3A2 0.541% /2054 (3)	184,880	170,922	0.12
英國總計			0.61
美國			
Countrywide Alternative Loan Trust 2006-0A18 A3 0.617% /2046 (3)	(USD) 1,137,325	185,267	0.13
American Home Mortgage Investment Trust 2004-4 1A1 0.687% /2045 (3)	(USD) 92,032	56,330	0.04
Mastr Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-0A1 3A3 1.361% /2046 (3)	(USD) 229,110	9,539	0.01
美國總計			0.18
按揭與資產抵押證券總計			1.50
投資證券總計		131,646,448	92.59

歐元策略債券基金

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以歐元計值。

期貨合約

描述	期滿日	合約數目	名義承付額	截至2010年 6月30日	
				淨未實現利得/ (虧損)	佔淨資產百 分比
Euro BOBL Future	09/2010	(8)	966,880	(4,195)	0.00
Euro Bund Future	09/2010	7	906,290	11,900	0.01
Euro SCHATZ Future	09/2010	(25)	2,737,750	(150)	0.00
US 10yr T-note Future	09/2010	(5)	499,549	(5,034)	0.00
US 5yr T-note Future	09/2010	47	4,537,916	38,038	0.02
期貨合約總計			9,648,385¹	40,559	0.03

¹ 抵押：2,644,423 歐元現金。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現	
			利得/(虧損)	佔淨資產 百分比
15/07/2010	161,973 EUR	2,500,000 MXN	3,749	0.00
15/07/2010	2,500,000 MXN	161,993 EUR	(3,769)	0.00
16/07/2010	793,035 EUR	225,000,000 HUF	7,848	0.01
16/07/2010	14,100,000 NOK	1,781,440 EUR	(10,453)	(0.01)
16/07/2010	1,050,000 PLN	253,628 EUR	(448)	0.00
16/07/2010	12,300,000 SEK	1,284,333 EUR	6,578	0.00
16/07/2010	364,842 USD	2,400,000 NOK	(3,868)	0.00
21/07/2010	6,829,491 EUR	8,365,000 USD	6,925	0.00
21/07/2010	1,047,721 EUR	1,290,000 USD	(4,414)	0.00
23/07/2010	933,118 EUR	775,000 GBP	(14,148)	(0.01)
23/07/2010	1,158,003 EUR	10,925,000 ZAR	(1,434)	0.00
23/07/2010	6,825,000 ZAR	889,403 USD	(1,081)	0.00
遠期外匯合約總計			(14,515)	(0.01)

信用違責掉期合約

持倉風險	描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至2010年 6月30日	
					淨未實現利得/ (虧損)	佔淨資 產百 分比
Buy	ABB International Finance 6.5% 30/11/11	EUR	2,000,000	20/09/2012	17,070	0.01
Buy	Goldman Sachs Group 6.6% 15/01/12	EUR	500,000	20/06/2013	12,824	0.01
Buy	Koninklijke DSM 4% 10/11/15	EUR	500,000	20/12/2013	(10,452)	(0.01)
Buy	Merrill Lynch & Co 5% 15/01/15	EUR	400,000	20/06/2013	2,033	0.00
Buy	Sealed Air 5.625% 15/07/13	USD	415,000	20/03/2018	20,790	0.01
Buy	WPP 2005 6% 04/04/17	EUR	1,000,000	20/06/2015	(1,706)	0.00
Sell	ArcelorMittal 6.125% 01/06/18	EUR	500,000	20/03/2014	23,585	0.02
Sell	Itraxx Europe Series 13	EUR	2,500,000	20/06/2015	(36,619)	(0.02)
信用違責掉期合約總計					27,525	0.02

利率掉期合約

描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至2010年 6月30日	
				淨未實現(虧損)	佔淨資 產百 分比
Pay fixed rate 3.946% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	1,050,000	12/01/2020	(86,484)	(0.06)
Pay fixed rate 2.848% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	8,750,000	12/01/2015	(386,455)	(0.27)
Pay fixed rate 3.752% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	1,050,000	11/03/2020	(65,839)	(0.05)
利率掉期合約總計				(538,778)	(0.38)

就上述場外交易衍生工具向各方支付110,000 歐元現金以作抵押。

其他資產減負債	11,014,503	7.75
淨資產總值	142,175,742	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為2010年6月30日報價。

歐洲貨幣高收益債券基金

投資目標

通過主要投資於全世界各地政府、政府機構和公司發行之低級別和未評級固定收益證券，提供以歐元計算的可觀回報，上述債券之收益通常高於標準普爾或穆迪評定以歐元貨幣計值的四個最高級別的債券。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券			
英國			
FCE Bank sr unsecur SerEMTN 7.125% /2013	5,500,000	5,582,500	2.74
Virgin Media Finance co gtd 9.5% /2016	3,750,000	3,975,000	1.95
Reynolds Group Issuer sr secured RegS 7.75% /2016 (United States of America) (2)	4,000,000	3,960,000	1.95
Ineos Group Holdings secured RegS 7.875% /2016	4,500,000	3,272,625	1.61
Rexam subord 6.75% /2067 (3)	3,000,000	2,737,560	1.35
ISS Financing sr secured RegS 11% /2014	2,500,000	2,681,250	1.32
Mondi Finance co gtd 5.75% /2017	1,600,000	1,559,858	0.77
Kerling sr secured RegS 10.625% /2017	1,500,000	1,527,274	0.75
William Hill co gtd SerEMTN 7.125% /2016	(GBP) 1,200,000	1,450,792	0.71
Hanson co gtd 7.875% 27/09/2010	(USD) 1,600,000	1,314,899	0.65
Matalan Finance sr nts RegS 9.625% /2017	(GBP) 1,000,000	1,243,832	0.61
International Power Finance 2010 co gtd RegS 7.25% /2017	1,200,000	1,215,000	0.60
CEVA Group co gtd RegS 8.5% /2014	1,000,000	907,505	0.45
EC Finance co gtd RegS 9.75% /2017	700,000	690,375	0.34
J Sainsbury sr unsecur CV 4.25% /2014	(GBP) 100,000	134,828	0.06
英國總計			15.86
美國			
Fiat Finance North America co gtd SerEMTN 5.625% /2017	4,000,000	3,865,000	1.90
Owens-Brockway Glass Container co gtd 6.75% /2014	2,200,000	2,200,000	1.08
Hertz Holdings Netherlands sr secured RegS 8.5% /2015 (Netherlands) (2)	2,000,000	2,010,000	0.99
Momentive Performance Materials co gtd 9% /2014	2,000,000	1,860,000	0.92
Jarden co gtd 7.5% /2020	1,900,000	1,826,375	0.90
FAGE USA Dairy Industry sr nts RegS 9.875% /2020	(USD) 2,300,000	1,794,092	0.88
Fresenius US Finance II co gtd Ser144A priv plmt 9% /2015	(USD) 2,000,000	1,776,174	0.87
Iron Mountain co gtd SerEMTN 6.75% /2018	1,800,000	1,719,000	0.85
CEDC Finance Corp International sr secured RegS 8.875% /2016	1,500,000	1,462,500	0.72
HCA sr unsecur 6.25% /2013	(USD) 1,750,000	1,411,405	0.69
Fresenius US Finance II Co gtd RegS 8.75% /2015	1,000,000	1,162,500	0.57
Travelport co gtd 10.875% /2016	1,100,000	1,149,500	0.57
Chesapeake Energy co gtd 6.25% /2017	1,190,000	1,130,500	0.56
LBI Escrow co gtd RegS 8% /2017	1,100,000	1,111,000	0.55
Qwest Capital Funding unsecur co gtd 6.5% /2018	(USD) 1,000,000	770,831	0.38
Chesapeake Energy co gtd CV 2.75% /2035	(USD) 1,000,000	719,850	0.35
Whirlpool unsecur 8.6% /2014	(USD) 725,000	698,273	0.34
Iron Mountain co gtd Ser144A priv plmt 7.25% /2014	(GBP) 550,000	658,895	0.32
Iron Mountain co gtd RegS 7.25% /2014	(GBP) 500,000	597,785	0.29
AES sr unsecur 8.375% /2011	(GBP) 431,000	533,457	0.26

歐洲貨幣高收益債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
美國 (續)			
Motors Liquidation sr unsecured defaulted 8.375% /2033	1,450,000	503,875	0.25
Travelport co gtd SerEXCH 5.324% /2014 (3)	500,000	462,500	0.23
HCA secured 9.125% /2014	(USD) 500,000	428,749	0.21
Texas Competitive Electric Holdings co gtd SerA 10.25% /2015	(USD) 500,000	274,277	0.14
美國總計			14.82
法國			
Renault nts 5.625% /2015	4,000,000	3,970,776	1.95
Europcar Groupe sr secured RegS 4.183% /2013 (3)	4,200,000	3,633,000	1.79
Rexel co gtd 8.25% /2016	3,500,000	3,587,500	1.76
Permod-Ricard sr unsecured 4.875% /2016	3,000,000	3,008,100	1.48
Nexans sr unsecured SerEMTN 5.75% /2017	2,500,000	2,350,000	1.15
Wendel sr unsecured 4.875% /2014	2,500,000	2,334,360	1.15
Novasep Holding sr secured RegS 9.625% /2016	2,500,000	2,250,250	1.11
Wendel sr unsecured 4.375% /2017	2,500,000	2,025,000	1.00
Permod-Ricard sr unsecured SerEMTN 7% /2015	1,700,000	1,851,963	0.91
Alcatel-Lucent USA co gtd SerB CV 2.875% /2025 (United States of America) (2)	(USD) 2,130,000	1,478,986	0.73
Rhodia sr unsecured RegS 3.394% /2013 (3)	859,000	803,165	0.40
Alcatel-Lucent sr unsecured SerALU priv plmt CV 5% /2015 (Turkey) (2)	6,583,800	208,799	0.10
Unibail-Rodamco sr unsecured CV 3.5% /2015	81,800	148,241	0.07
法國總計			13.60
荷蘭			
GMAC International Finance co gtd 7.5% /2015	5,000,000	4,737,500	2.33
Ziggo Bond sr nts RegS 8% /2018	4,100,000	3,966,750	1.95
Nielsen sr disc nts step cpn 0% to 1/08/2011 / 11.125% to 1/08/2016	3,000,000	2,855,001	1.40
UPC Holding secured nts RegS 9.75% /2018	2,500,000	2,575,000	1.27
Clondalkin Industries sr secured RegS 8% /2014	2,750,000	2,454,438	1.21
UPC Holding sr secured RegS 7.75% /2014	1,700,000	1,666,000	0.82
Cemex Finance sr secured RegS 9.625% /2017 (United States of America) (2)	1,750,000	1,656,182	0.81
Impress Holdings sr subord RegS 9.25% /2014	1,500,000	1,545,000	0.76
Ol European Group co gtd RegS 6.875% /2017	1,500,000	1,479,081	0.73
Kazkommertsbank bnk gtd SerEMTN 6.875% /2017 (Kazakhstan) (2)	1,500,000	1,347,750	0.66
HeidelbergCement Finance debenture co gtd SerEMTN 7.625% /2012	1,000,000	1,035,000	0.51
New World Resources sr secured RegS 7.875% /2018	1,000,000	970,000	0.48

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
荷蘭 (續)			
Cemex Finance Europe co gtd 4.75% /2014	1,000,000	837,530	0.41
Pfleiderer Finance co gtd 7.125% perpetual (3)	750,000	337,500	0.17
荷蘭總計			13.51
盧森堡			
Wind Acquisition Finance secured RegS 11.75% /2017	4,000,000	4,060,000	2.00
Angel Lux Common sr secured RegS 8.25% /2016 (Denmark) (2)	3,000,000	3,120,000	1.53
Cirsa Funding Luxembourg co gtd RegS 8.75% /2018	3,000,000	2,775,000	1.37
Fiat Finance & Trade co gtd SerGMTN 9% /2012	1,800,000	1,916,694	0.94
Wind Acquisition Finance secured RegS 11% /2015	1,700,000	1,717,000	0.84
Codere Finance Luxembourg sr secured RegS 8.25% /2015	1,500,000	1,395,000	0.69
FMC Finance III co gtd 6.875% /2017 (USD) 1,300,000	1,300,000	1,076,308	0.53
Fiat Finance & Trade co gtd SerGMTN 6.875% /2015	800,000	817,626	0.40
Wind Acquisition Finance secured Ser144A priv plmt 11% /2015	400,000	404,000	0.20
ArcelorMittal sr unsecured CV 7.25% /2014	7,497	210,204	0.10
Hellas Telecommunications Luxembourg II subord nts RegS 6.644% /2015 (3)	1,000,000	29,833	0.02
盧森堡總計			8.62
德國			
Unitymedia Hessen & Co sr secured RegS 8.125% /2017	2,750,000	2,750,000	1.35
HeidelbergCement co gtd 8.5% /2019	2,500,000	2,534,400	1.25
HeidelbergCement co gtd 7.5% /2020	2,325,000	2,220,375	1.09
Unitymedia sr secured RegS 9.625% /2019	1,250,000	1,269,088	0.63
HeidelbergCement co gtd 8% /2017	1,000,000	995,000	0.49
Kabel Deutschland secured 10.75% /2014	650,000	676,715	0.33
德國總計			5.14
愛爾蘭			
Smurfit Kappa Funding sr subord 7.75% /2015	2,400,000	2,397,000	1.18
Smurfit Kappa Acquisitions sr secured RegS 7.25% /2017	1,800,000	1,782,000	0.87
Smurfit Kappa Acquisitions sr secured RegS 7.75% /2019	1,550,000	1,565,500	0.77
Ardagh Glass Finance co gtd RegS 7.125% /2017	1,500,000	1,372,500	0.68
Ardagh Glass Finance sr secured RegS 9.25% /2016	1,000,000	1,075,000	0.53
Ardagh Glass Finance sr nts RegS 8.75% /2020	1,000,000	997,500	0.49
Shire sr unsecured RegS CV 2.75% /2014 (Jersey) (2)	(USD) 1,000,000	790,704	0.39
愛爾蘭總計			4.91
意大利			
Lottomatica jr subord RegS 8.25% /2066 (3)	3,000,000	2,840,001	1.40
Piaggio & C sr unsecured 7% /2016	2,000,000	2,051,212	1.01
Wind Acquisition Holdings Finance sr secured RegS PIK 12.25% /2017 (Luxembourg) (2)	2,000,000	1,920,000	0.94
意大利總計			3.35

歐洲貨幣高收益債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
瑞典			
Stena sr unsecur RegS 7.875% /2020	2,750,000	2,578,056	1.26
Stena sr unsecur RegS 6.125% /2017	1,800,000	1,620,000	0.80
瑞典總計			2.06
南非			
Consol Glass co gtd RegS 7.625% /2014	2,305,000	2,155,175	1.06
Edcon Proprietary sr secured RegS 3.969% /2014 (3)	2,100,000	1,522,500	0.75
Edcon Holdings Proprietary co gtd RegS 6.219% /2015 (3)	51,000	31,875	0.01
南非總計			1.82
西班牙			
Campofrio Food Group co gtd RegS 8.25% /2016	2,000,000	1,980,000	0.97
Obrascon Huarte Lain sr unsecur SerEMTN 7.375% /2015	1,500,000	1,402,650	0.69
西班牙總計			1.66
利比里亞			
Royal Caribbean Cruises sr unsecur RegS 5.625% /2014	3,400,000	3,150,148	1.55
利比里亞總計			1.55
匈牙利			
MOL Hungarian Oil and Gas sr unsecur SerEMTN 5.875% /2017	3,000,000	2,707,500	1.33
匈牙利總計			1.33
克羅地亞			
Agrokor sr unsecur RegS 10% /2016	2,250,000	2,256,950	1.11
克羅地亞總計			1.11
捷克共和國			
New World Resources sr unsecur RegS 7.375% /2015 (Netherlands) (2)	1,700,000	1,625,050	0.80
捷克共和國總計			0.80
奧地利			
PE Paper Escrow sr secured RegS 11.75% /2014	1,500,000	1,623,750	0.80
奧地利總計			0.80
丹麥			
ISS Holdings sr subord RegS 8.875% /2016	1,500,000	1,455,000	0.72
丹麥總計			0.72

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
墨西哥			
Cemex subord nts Ser144A priv plmt CV 4.875% /2015	(USD) 1,700,000	1,383,213	0.68
墨西哥總計			0.68
加拿大			
Bombardier sr unsecur RegS 7.25% /2016	1,000,000	1,045,000	0.51
加拿大總計			0.51
開曼群島			
UPCB Finance sr secured RegS 7.625% /2020	1,000,000	990,250	0.49
開曼群島總計			0.49
比利時			
Barry Callebaut Services co gtd 6% /2017	850,000	845,750	0.42
比利時總計			0.42
百慕達			
Seadrill sr unsecur CV 3.625% /2012	(USD) 1,000,000	747,552	0.36
百慕達總計			0.36
芬蘭			
M-real sr unsecur 5.594% 15/12/2010 (3)	132,407	133,731	0.07
芬蘭總計			0.07
公司債券總計			94.19
股權			
美國			
XO Holdings	1,023	551	0.00
美國總計			0.00
股權總計			0.00
允許在正式交易所掛牌上市或在 其他監管市場交易的可轉讓證券 及貨幣市場工具總計		191,506,069	94.19
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。			
認股權證			
英國			
Jazztel Wts exp.15/07/2010 (1)	1,500	0	0.00
英國總計			0.00
認股權證總計			0.00
未獲得允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的其他可轉讓證券及貨幣市場工具總計			
		0	0.00
投資證券總計		191,506,069	94.19

歐洲貨幣高收益債券基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內交易衍生工具，以歐元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年	
			6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
21/07/2010	18,112,644 EUR	22,185,000 USD	18,366	0.01
21/07/2010	2,025,000 USD	1,643,487 EUR	8,121	0.00
21/07/2010	1,725,000 USD	1,402,394 EUR	4,531	0.00
23/07/2010	4,587,327 EUR	3,810,000 GBP	(69,556)	(0.03)
遠期外匯合約總計			(38,538)	(0.02)

信用違責掉期合約

持倉風險	描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至 2010 年	
					6 月 30 日 淨未實現利得 / (虧損)	佔淨資 產百 分比
Buy	Whirlpool 7.75% 07/16	USD	725,000	20/06/2014	734	0.00
Sell	ArcelorMittal 6.125% 01/06/18	EUR	1,000,000	20/03/2014	47,169	0.02
Sell	Itraxx Europe Crossover Series 13	EUR	8,500,000	20/06/2015	(136,347)	(0.07)
Sell	Pernod Ricard Senior 4.625% 06/12/13	EUR	500,000	20/09/2013	13,953	0.01
信用違責掉期合約總計					(74,491)	(0.04)

就上述場外交易衍生工具支付抵押 10,000 歐元現金。

其他資產減負債	11,927,494	5.87
淨資產值總計	203,320,534	100.00

- (1) 該等證券以公平價值計算。見財務報表說明內附註 2(a)。
 (2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。
 (3) 可變息率為 2010 年 6 月 30 日報價。

環球債券基金

投資目標

通過適當選擇市場、投資工具和貨幣，提供以美元計算的可觀回報。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市價	佔淨資產 百分比
政府債券			
美國			
US Treasury 2.375% /2014	8,700,000	8,977,312	3.65
US Treasury 1.375% /2013	3,000,000	3,040,781	1.24
US Treasury 3.5% /2039	3,250,000	3,006,250	1.22
US Treasury 3.5% /2018	2,400,000	2,563,875	1.05
US Treasury 5.375% /2031	2,000,000	2,455,937	1.00
US Treasury 4.25% /2015	1,700,000	1,901,344	0.77
美國總計			8.93
日本			
Japan Finance Organization for Municipalities govt gtd SerINTL 1.35% /2013 (JPY) 540,000,000		6,323,170	2.57
Development Bank of Japan unsecur govt gtd SerINTL 1.4% /2012 (JPY) 400,000,000		4,610,090	1.87
Japan Finance Organization for Municipalities govt gtd 2% /2016 (JPY) 300,000,000		3,679,136	1.50
Japan Finance Organization for Municipalities govt gtd SerINTL 1.55% /2012 (JPY) 200,000,000		2,302,951	0.94
Government of Japan sr unsecur 1.7% /2033 (JPY) 210,000,000		2,271,533	0.92
Japan 10yr Bond sr unsecur 1.9% /2016 (JPY) 100,000,000		1,224,829	0.50
日本總計			8.30
德國			
Bundesrepublik Deutschland 4.75% /2034 (EUR) 3,200,000		4,877,027	1.98
Bundesrepublik Deutschland 4.25% /2018 (EUR) 1,000,000		1,399,461	0.57
Bundesrepublik Deutschland 4% /2018 (EUR) 1,000,000		1,376,389	0.57
Bundessobligation 2.25% /2014 (EUR) 1,000,000		1,285,467	0.52
德國總計			3.64
英國			
UK Treasury 4.25% /2032 (GBP) 3,400,000		5,181,469	2.11
UK Treasury 4.5% /2013 (GBP) 1,000,000		1,629,199	0.66
UK Treasury 5% /2018 (GBP) 600,000		1,024,726	0.42
英國總計			3.19
法國			
Government of France OAT 4% /2018 (EUR) 2,000,000		2,681,447	1.09
Government of France OAT 5.5% /2029 (EUR) 1,400,000		2,163,132	0.88
Societe Financement de l'Economie Française govt liquid gtd RegS 2.125% /2012 1,000,000		1,014,900	0.41
法國總計			2.38
加拿大			
Government of Canada nts 4% /2017 (CAD) 2,600,000		2,655,006	1.08
Government of Canada nts 4.25% /2018 (CAD) 1,700,000		1,763,133	0.72
Government of Canada sr unsecur 3.5% /2020 (EUR) 500,000		653,176	0.26
Province of Ontario sr unsecur 4% /2019 500,000		516,399	0.21
加拿大總計			2.27
波蘭			
Government of Poland 5.25% /2013 (PLN) 7,700,000		2,296,613	0.93
Government of Poland 4.75% /2012 (PLN) 6,000,000		1,780,869	0.73
波蘭總計			1.66

環球債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
政府債券 (續)			
意大利			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% /2018	(EUR) 1,000,000	1,283,884	0.52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% /2017	(EUR) 1,000,000	1,267,148	0.52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro sr unsecur 5% /2039	(EUR) 800,000	986,600	0.40
意大利總計			1.44
澳洲			
Queensland Treasury govt liquid gtd 6% /2015	(AUD) 2,850,000	2,505,406	1.02
Queensland Treasury govt liquid gtd 6% /2015	(AUD) 250,000	219,083	0.09
澳洲總計			1.11
匈牙利			
Government of Hungary 6% /2012	(HUF) 350,000,000	1,476,667	0.60
Republic of Hungary sr unsecur 5.75% /2018	(EUR) 600,000	726,945	0.30
匈牙利總計			0.90
墨西哥			
Mexican Bonos 10% /2024	(MXN) 19,000,000	1,845,429	0.75
墨西哥總計			0.75
巴西			
Republic of Brazil unsubord 10% /2014	(BRL) 3,300,000	1,810,620	0.74
巴西總計			0.74
瑞典			
Swedish Government 4.5% /2015	(SEK) 12,500,000	1,792,171	0.73
瑞典總計			0.73
丹麥			
Kingdom of Denmark 4% /2017	(DKK) 5,000,000	916,366	0.37
丹麥總計			0.37
南非			
Republic of South Africa 7.25% /2020	(ZAR) 7,400,000	868,098	0.35
南非總計			0.35
秘魯			
Republic of Peru sr unsecur 7.125% /2019	700,000	828,450	0.34
秘魯總計			0.34
挪威			
Government of Norway 6.5% /2013	(NOK) 4,500,000	774,411	0.32
挪威總計			0.32

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
政府債券 (續)			
克羅地亞			
Croatia Government International Bond sr unsecur RegS 6.75% /2019	650,000	676,260	0.28
克羅地亞總計			0.28
印尼			
Republic of Indonesia sr unsecur RegS SerGMTN 11.625% /2019	450,000	651,375	0.26
印尼總計			0.26
匈牙利			
Government of Hungary 6.75% /2017	(HUF) 150,000,000	617,597	0.25
匈牙利總計			0.25
南韓			
Republic of Korea sr unsecur 7.125% /2019	500,000	601,740	0.23
南韓總計			0.23
政府債券總計			38.44
公司債券			
美國			
General Electric Capital FDIC gtd SerEMTN 4% /2012	(EUR) 700,000	901,522	0.37
Boston Scientific sr unsecur 6% /2020	675,000	672,108	0.27
Citigroup unsecur 8.5% /2019	505,000	601,152	0.24
Goldman Sachs Group sr unsecur 6.15% /2018	570,000	596,027	0.24
ITW Finance Europe co gtd 5.25% /2014 (Luxembourg) (2)	(EUR) 420,000	566,310	0.23
Medco Health Solutions sr unsecur 7.125% /2018	470,000	560,846	0.23
Comcast co gtd 5.7% /2018	500,000	550,843	0.22
New Communications Holdings sr nts Ser144A priv plmt 8.5% /2020	540,000	544,050	0.22
EMC sr unsecur CV 1.75% /2011	434,000	537,032	0.22
Intel jr subord RegS CV 2.95% /2035	532,000	506,730	0.21
Amgen sr unsecur CV 0.375% /2013	495,000	491,906	0.20
Medtronic sr unsecur CV 1.625% /2013	486,000	489,037	0.20
PNC Funding bnk gtd 5.125% /2020	455,000	472,539	0.19
Archer-Daniels-Midland sr unsecur CV 0.875% /2014	492,000	466,170	0.19
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 6.75% /2013	(EUR) 350,000	462,534	0.19
L-3 Communications co gtd 4.75% /2020	455,000	461,111	0.19
Omnicom Group sr unsecur CV 0% /2032	453,000	452,666	0.18
Molson Coors Brewing co gtd CV 2.5% /2013	417,000	450,360	0.18
Kraft Foods sr unsecur 5.375% /2020	420,000	449,650	0.18
Vornado Realty sr unsecur 4.25% /2015	430,000	427,917	0.17
QVC sr secured Ser144A priv plmt 7.125% /2017	430,000	424,625	0.17
Verizon Communications sr unsecur 6.1% /2018	370,000	419,271	0.17
Farmers Exchange Capital debentures Ser144A priv plmt 7.05% /2028	430,000	413,639	0.17
Bank of America sr unsecur SerMTNL 5.65% /2018	400,000	410,099	0.17
Xerox sr unsecur 4.25% /2015	395,000	409,238	0.17
Wachovia Bank sr unsecur SerEMTN 6% /2013	(EUR) 300,000	403,502	0.16
Capital One Financial sr unsecur 6.75% /2017	350,000	401,617	0.16
Harley-Davidson Funding co gtd Ser144A priv plmt 5.75% /2014	380,000	392,572	0.16
Novartis Capital co gtd 2.9% /2015	380,000	391,234	0.16

環球債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
美國 (續)			
NBC Universal sr unsecur Ser144A priv plmt 5.15% /2020	365,000	382,862	0.16
Philip Morris International sr unsecur 5.65% /2018	340,000	372,805	0.15
Goldman Sachs Group sr unsecur sec registered 1.042% /2016 (3)	(EUR) 350,000	372,363	0.15
GE Capital Trust II co gtd RegS 5.5% /2067 (3)	(EUR) 350,000	358,820	0.15
MetLife sr unsecur SerA 6.817% /2018	320,000	358,636	0.15
Countrywide Financial co gtd SerEMTN 1.092% 23/11/2010 (3)	(EUR) 280,000	345,566	0.14
CVS Pass-Through Trust pass through certs Ser144A priv plmt 8.353% /2031	280,646	340,929	0.14
Pfizer sr unsecur 4.75% /2016	(EUR) 250,000	340,563	0.14
Genzyme sr nts Ser144A priv plmt 3.625% /2015	335,000	339,795	0.14
Bear Stearns sr unsecur 6.4% /2017	295,000	328,481	0.13
Corning sr unsecur 6.625% /2019	280,000	324,510	0.13
DISH DBS co gtd 7.125% /2016	320,000	322,472	0.13
Chevron sr unsecur 4.95% /2019	290,000	319,102	0.13
Altria Group co gtd 9.7% /2018	240,000	303,188	0.12
CEDC Finance Corp International sr secured RegS 8.875% /2016	(EUR) 250,000	298,825	0.12
Republic Services co gtd Ser144A priv plmt 5.5% /2019	270,000	294,283	0.12
Boston Properties sr unsecur 5.875% /2019	275,000	293,909	0.12
Anheuser-Busch InBev Worldwide co gtd 5.375% /2020	255,000	274,649	0.11
CRH America co gtd 6% /2016	250,000	274,081	0.11
NASDAQ OMX Group sr unsecur 5.55% /2020	265,000	272,510	0.11
General Electric sr unsecur 5.25% /2017	245,000	266,270	0.11
Agilent Technologies sr unsecur 5.5% /2015	240,000	260,161	0.11
HCA sr unsecur 5.75% /2014	270,000	253,965	0.10
Simon Property Group sr unsecur 5.65% /2020	225,000	239,574	0.10
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 4.375% /2017	(EUR) 200,000	238,655	0.10
Reinsurance Group of America sr unsecur 6.45% /2019	215,000	232,016	0.09
General Electric Capital sr unsecur 5.625% /2018	200,000	212,804	0.09
Simon Property Group sr unsecur 6.75% /2014	190,000	212,445	0.09
J.C. Penney sr unsecur 6.375% /2036	215,000	202,607	0.08
SBA Telecommunications co gtd Ser144A priv plmt 8.25% /2019	190,000	198,075	0.08
CSC Holdings sr unsecur 7.625% /2018	195,000	197,485	0.08
NRG Energy co gtd 8.5% /2019	185,000	188,411	0.08
El Paso sr unsecur SerMTN 8.25% /2016	175,000	183,853	0.08
Sealed Air sr nts Ser144A priv plmt 7.875% /2017	170,000	177,844	0.07
FAGE USA Dairy Industry sr nts RegS 9.875% /2020	200,000	173,870	0.07
Altria Group co gtd 4.125% /2015	170,000	172,873	0.07
Viacom sr unsecur 5.625% /2019	140,000	153,114	0.06
CenterPoint Energy Resources sr unsecur 6.25% /2037	135,000	142,701	0.06
Transcontinental Gas Pipe Line sr unsecur 6.05% /2018	120,000	132,806	0.05
JPMorgan Chase & Co sr unsecur 6.3% /2019	115,000	129,363	0.05
J.C. Penney sr unsecur 5.65% /2020	130,000	128,158	0.05
CBS co gtd 5.75% /2020	120,000	127,934	0.05
Anheuser-Busch InBev Worldwide co gtd 4.125% /2015	105,000	109,728	0.05
Pioneer Natural Resources sr unsecur 6.65% /2017	110,000	106,969	0.04

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
美國 (續)			
Goldman Sachs Group sr nts SerMTN 3.625% /2012	100,000	101,825	0.04
CVS Pass-Through Trust pass through certs 6.036% /2028	91,466	93,746	0.04
Anheuser-Busch InBev Worldwide co gtd Ser144A priv plmt 7.2% /2014	80,000	92,091	0.04
Xerox sr unsecur 8.25% /2014	65,000	76,278	0.03
Harley-Davidson Funding co gtd Ser144A priv plmt 6.8% /2018	70,000	74,476	0.03
SLM sr unsecur SerMTNA 5% /2013	75,000	70,744	0.03
KLA-Tencor sr unsecur 6.9% /2018	60,000	67,152	0.03
Viacom sr unsecur 6.875% /2036	55,000	61,698	0.03
Daimler Finance North America co gtd 7.3% /2012	45,000	48,549	0.02
Bunge Finance co gtd 8.5% /2019	40,000	47,634	0.02
Wyeth unsecur co gtd 6.45% /2024	40,000	47,366	0.02
Daimler Finance North America co gtd 8.5% /2031	35,000	44,944	0.02
Emerson Electric sr unsecur 4.875% /2019	40,000	44,071	0.02
Citigroup sr unsecur 6.125% /2018	40,000	41,740	0.02
Qwest sr unsecur 6.5% /2017	35,000	35,437	0.01
MetLife sr unsecur 7.717% /2019	20,000	23,575	0.01
Freeport-McMoRan Copper & Gold sr unsecur 8.375% /2017	15,000	16,464	0.01
DirectTV Holdings / Direct TV Financing co gtd 7.625% /2016	15,000	16,321	0.01
美國總計			10.70
英國			
Vodafone Group sr unsecur SerEMTN 1.056% /2014 (3)	(EUR) 600,000	731,269	0.30
Nationwide Building Society sr unsecur Ser144A priv plmt 6.25% /2020	620,000	657,162	0.27
Anglo American Capital co gtd Ser144A priv plmt 9.375% /2019	495,000	632,908	0.26
BA Covered Bond Issuer SerEMTN 4.125% /2012 (United States of America) (2)	(EUR) 500,000	631,646	0.26
Abbey National Treasury Services covered 3.625% /2016	(EUR) 500,000	610,237	0.25
Bank of Scotland covered Ser144A priv plmt 5.25% /2017	500,000	529,075	0.21
Nationwide Building Society covered SerEMTN 4.125% /2012	(EUR) 400,000	505,746	0.21
Barclays Bank subord SerRCI 14% perpetual (3)	(GBP) 250,000	466,480	0.19
Rexam subord 6.75% /2067 (3)	(EUR) 400,000	447,482	0.18
FCE Bank sr unsecur SerEMTN 7.125% /2013	(EUR) 350,000	435,218	0.18
Barclays Bank sr unsecur 6.75% /2019	360,000	399,061	0.16
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 4.875% /2017	(EUR) 300,000	362,473	0.15
HSBC Holdings subord SerEMTN 6% /2019	(EUR) 250,000	339,711	0.14
National Grid Gas sr unsecur SerEMTN 5.125% /2013	(EUR) 250,000	331,596	0.13
HSBC Holdings sr unsecur SerEMTN 4.5% /2014	(EUR) 250,000	328,166	0.13
Bank of Scotland covered RegS 5% /2011	300,000	312,540	0.13
International Power Finance 2010 co gtd RegS 7.25% /2017	(EUR) 250,000	310,319	0.13
EC Finance co gtd RegS 9.75% /2017	(EUR) 250,000	302,396	0.12
Mondi Finance co gtd 5.75% /2017	(EUR) 250,000	298,798	0.12
Catlin Insurance jr subord Ser144A priv plmt 7.249% perpetual (Bermuda) (2) (3)	355,000	285,775	0.12
HSBC Holdings subord SerEMTN 6.25% /2018	(EUR) 200,000	276,035	0.11
BAT International Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2017	(EUR) 200,000	275,773	0.11
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 4.375% /2013	(EUR) 200,000	258,186	0.11
BAT International Finance co gtd Ser144A priv plmt 9.5% /2018	190,000	250,444	0.10

環球債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
英國 (續)			
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 6.5% /2020	(EUR) 200,000	230,297	0.09
Standard Chartered sr unsecur Ser144A priv plmt 3.85% /2015	225,000	225,642	0.09
JTI UK Finance co gtd SerEMTN 4.5% /2014	(EUR) 160,000	213,815	0.09
Standard Chartered sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	(EUR) 150,000	202,491	0.08
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 6.375% /2016	(EUR) 150,000	196,286	0.08
WPP co gtd SerWPP CV 5.75% /2014 (Jersey) (2)	(GBP) 100,000	193,888	0.08
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	(EUR) 150,000	192,803	0.08
Barclays Bank covered SerEMTN 4% /2019	(EUR) 150,000	188,869	0.08
Neos Finance sr secured RegS 9.25% /2015	(EUR) 150,000	184,352	0.07
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.375% /2019	(EUR) 150,000	180,058	0.07
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 5.625% /2018 (3)	(EUR) 150,000	177,731	0.07
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 7.75% /2019	(GBP) 100,000	177,573	0.07
BAA Funding sr secured Ser144A priv plmt 4.6% /2020 (Jersey) (2) (3)	(EUR) 150,000	173,423	0.07
J Sainsbury sr unsecur CV 4.25% /2014	(GBP) 100,000	164,829	0.07
Matalan Finance sr nts RegS 9.625% /2017	(GBP) 100,000	154,166	0.06
HBOS subord Ser144A priv plmt 6.75% /2018	130,000	124,053	0.05
WPP Finance co gtd 8% /2014	100,000	116,711	0.05
Matalan Finance sr nts RegS 9.625% /2017	(GBP) 50,000	77,083	0.03
英國總計			5.35
荷蘭			
Fortis Bank Nederland govt liquid gtd SerEMTN 3.375% /2014	(EUR) 1,500,000	1,937,181	0.79
LeasePlan govt liquid gtd SerEMTN 3.25% /2014	(EUR) 1,500,000	1,929,633	0.78
ING Bank govt liquid gtd Ser144A priv plmt 3.9% /2014	1,600,000	1,705,517	0.69
NIBC Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.5% /2014	(EUR) 1,000,000	1,296,056	0.53
NIBC Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.625% /2011	(EUR) 1,000,000	1,268,993	0.52
Bank Nederlandse Gemeenten nts SerEMTN 2% /2012	940,000	954,570	0.39
Allianz Finance II co gtd SerEMTN 4.75% /2019	(EUR) 300,000	393,066	0.16
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerFORB CV 1.875% 27/10/2010	(EUR) 250,000	306,006	0.12
Ziggo Bond sr nts RegS 8% /2018	(EUR) 250,000	296,527	0.12
Rabobank Nederland sr unsecur SerEMTN 3.375% /2017	(EUR) 200,000	247,817	0.10
Ol European Group co gtd RegS 6.875% /2017	(EUR) 200,000	244,087	0.10
Cemex Finance sr secured RegS 9.625% /2017 (United States of America) (2)	(EUR) 150,000	174,034	0.07
Rabobank Nederland sr unsecur RegS 6.875% /2020	(EUR) 150,000	168,158	0.07
British American Tobacco Holdings co gtd SerEMTN 4% /2020	(EUR) 100,000	122,865	0.05
Rabobank Nederland jr subord Ser144A priv plmt 11% perpetual (3)	75,000	93,141	0.04
荷蘭總計			4.53

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
德國			
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd 2.05% /2026	(JPY) 350,000,000	4,162,451	1.69
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd 1.35% /2014	(JPY) 350,000,000	4,084,829	1.66
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd SerDTE CV 3.25% /2013	(EUR) 400,000	511,515	0.21
E.ON International Finance co gtd Ser144A priv plmt 5.8% /2018 (Netherlands) (2)	450,000	507,881	0.21
Commerzbank sr unsecur SerEMTN 3.875% /2017	(EUR) 300,000	368,832	0.15
HeidelbergCement co gtd 8% /2017	(EUR) 250,000	304,955	0.13
Deutsche Bank sr unsecur 6% /2017	275,000	303,031	0.12
Sixt unsecur SerEMTN 5.375% /2012	(EUR) 150,000	187,523	0.08
HeidelbergCement co gtd 7.5% /2020	(EUR) 150,000	175,617	0.07
Commerzbank sr unsecur SerEMTN 4.75% /2015	(EUR) 100,000	130,252	0.05
Cognis sr secured RegS 2.719% /2013 (3)	(EUR) 100,000	121,591	0.05
德國總計			4.42
法國			
EDF sr unsecur Ser144A priv plmt 4.6% /2020	810,000	836,835	0.34
Banque Federative du Credit Mutuel sr unsecur SerEMTN 0.614% /2011 (3)	800,000	795,073	0.32
AXA sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	(EUR) 400,000	522,532	0.21
BNP Paribas subord nts SerEMTN 5.431% /2017	(EUR) 325,000	446,873	0.18
Credit Agricole jr subord Ser144A priv plmt 6.637% perpetual (3)	585,000	430,268	0.18
Pernod-Ricard sr unsecur 4.875% /2016	(EUR) 350,000	430,241	0.18
Vivendi sr unsecur Ser144A priv plmt 6.625% /2018	370,000	418,077	0.17
AlcateLucent USA co gtd SerB CV 2.875% /2025 (United States of America) (2)	428,000	364,335	0.15
Société Générale subord nts SerEMTN 6.125% /2018	(EUR) 250,000	345,775	0.14
Europcar Groupe sr secured RegS 4.183% /2013 (3)	(EUR) 300,000	318,134	0.13
Rexel co gtd 8.25% /2016	(EUR) 250,000	314,150	0.13
Credit Agricole subord SerEMTN 5.875% /2019	(EUR) 200,000	271,679	0.11
Société Générale jr subord 6.999% perpetual (3)	(EUR) 250,000	257,704	0.10
Crown European Holdings sr secured 6.25% /2011	(EUR) 200,000	250,094	0.10
Lafarge sr unsecur SerEMTN 5.5% /2019	(EUR) 200,000	241,484	0.10
Credit Agricole subord Ser144A priv plmt 8.375% perpetual (3)	225,000	213,750	0.09
Pernod-Ricard sr unsecur SerEMTN 7% /2015	(EUR) 150,000	200,331	0.08
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 3.625% /2013	(EUR) 150,000	182,409	0.07
AXA nts SerEMTN 5.25% /2040 (3)	(EUR) 100,000	114,193	0.05
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 8.5% /2012	(EUR) 50,000	66,568	0.03
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 6.375% 16/11/2010	(EUR) 50,000	62,252	0.03
Credit Agricole subord 7.875% perpetual (3)	(EUR) 50,000	58,780	0.02
France Telecom sr unsecur 8.5% /2031	35,000	48,048	0.01
法國總計			2.92
澳洲			
Commonwealth Bank of Australia govt liquid gtd RegS 2.9% /2014	1,200,000	1,234,804	0.50
National Australia Bank govt liquid gtd RegS 3.375% /2014	550,000	576,609	0.23
Westpac Banking sr unsecur 4.2% /2015	415,000	433,342	0.18
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur Ser144A priv plmt 5% /2019	355,000	367,705	0.15

環球債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
澳洲 (續)			
National Australia Bank sr unsecur SerEMTN 3.5% /2015	(EUR) 200,000	252,084	0.10
Rio Tinto Finance USA co gtd 9% /2019	170,000	221,275	0.09
Australia & New Zealand Banking Group sr unsecur Ser144A priv plmt 3.7% /2015	215,000	219,074	0.09
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur Ser144A priv plmt 3.5% /2015	210,000	213,187	0.09
Australia & New Zealand Banking Group subord SerEMTN 5.125% /2019	(EUR) 125,000	162,443	0.07
National Australia Bank subord SerEMTN 4.625% /2020	(EUR) 100,000	125,674	0.05
澳洲總計			1.55
瑞典			
Swedbank govt liquid gtd 3.375% /2014	(EUR) 750,000	970,092	0.40
Svenska Handelsbanken sr unsecur Ser144A priv plmt 5.125% /2020	435,000	443,793	0.18
Swedbank govt liquid gtd SerEMTN 3.125% /2012	(EUR) 350,000	441,478	0.18
Nordea Bank sr unsecur Ser144A priv plmt 3.7% /2014	345,000	352,044	0.14
Svensk Exportkredit sr unsecur SerEMTN 3.625% /2014	(EUR) 250,000	324,664	0.13
Nordea Bank sr nts Ser144A priv plmt 4.875% /2020	305,000	311,102	0.13
瑞典總計			1.16
盧森堡			
Enel Finance International co gtd Ser144A priv plmt 5.125% /2019	725,000	722,236	0.29
Cirsa Funding Luxembourg co gtd RegS 8.75% /2018	(EUR) 350,000	396,901	0.16
FMC Finance III co gtd 6.875% /2017	375,000	380,625	0.15
Wind Acquisition Finance secured RegS 11.75% /2017	(EUR) 150,000	186,651	0.08
ArcelorMittal sr unsecur CV 7.25% /2014	(EUR) 4,615	157,908	0.06
ArcelorMittal sr unsecur 9.375% /2016	(EUR) 100,000	150,227	0.06
Fiat Finance & Trade co gtd SerGMTN 9% /2012	(EUR) 100,000	130,543	0.05
Telecom Italia Capital co gtd 6.999% /2018	90,000	96,341	0.04
Telecom Italia Capital co gtd 7.175% /2019	80,000	85,845	0.04
Finmeccanica Finance co gtd 5.25% /2022	(EUR) 50,000	63,467	0.03
盧森堡總計			0.96
加拿大			
Bank of Montreal covered RegS 2.85% /2015	990,000	1,007,697	0.41
Brookfield Asset Management sr unsecur 5.8% /2017	385,000	389,363	0.16
Teck Resources sr secured 10.25% /2016	290,000	341,716	0.14
Bombardier sr nts Ser144A priv plmt 7.75% /2020	295,000	304,267	0.12
Bombardier sr nts Ser144A priv plmt 7.5% /2018	145,000	148,792	0.06
加拿大總計			0.89
意大利			
Telecom Italia Finance co gtd SerEMTN 7.75% /2033 (Luxembourg) (2)	(EUR) 340,000	477,822	0.19
Intesa Sanpaolo sr unsecur SerEMTN 3.375% /2015	(EUR) 350,000	431,524	0.17

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
意大利 (續)			
Assicurazioni Generali sr unsecur SerEMTN 5.125% /2024	(EUR) 250,000	318,284	0.13
UniCredit sr unsecur SerEMTN 4.375% /2014	(EUR) 250,000	317,988	0.13
Lottomatica co gtd 5.375% /2016	(EUR) 150,000	188,159	0.08
Finmeccanica Finance co gtd SerEMTN 8.125% /2013 (Luxembourg) (2)	(EUR) 100,000	142,024	0.06
UniCredit subord SerEMTN 5.75% /2017	(EUR) 90,000	115,325	0.05
Italcementi Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2020 (France) (2)	(EUR) 75,000	92,101	0.04
意大利總計			0.85
西班牙			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria covered 3.625% /2017	(EUR) 700,000	825,637	0.34
Santander US Debt bnk gtd Ser144A priv plmt 3.724% /2015	400,000	384,703	0.16
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 4.125% /2018	(EUR) 250,000	291,695	0.12
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 4.693% /2019	(EUR) 150,000	185,577	0.07
西班牙總計			0.69
瑞士			
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 4.75% /2019	(EUR) 300,000	384,472	0.16
Roche Holdings co gtd Ser144A priv plmt 6% /2019 (United States of America) (2)	295,000	343,163	0.14
UBS sr unsecur SerEMTN 6% /2018	(EUR) 225,000	309,903	0.13
UBS jr subord SerEMTN 7.152% perpetual (Jersey) (2) (3)	(EUR) 50,000	55,505	0.02
UBS sr unsecur SerDPNT 5.875% /2017	50,000	52,955	0.02
瑞士總計			0.47
南韓			
Export-Import Bank of Korea sr unsecur 8.125% /2014	500,000	572,866	0.23
Export-Import Bank of Korea sr unsecur SerEMTN 5.75% /2013	(EUR) 300,000	391,728	0.16
南韓總計			0.39
開曼群島			
Petrobras International Finance co gtd 5.75% /2020	365,000	366,290	0.15
Vale Overseas co gtd 5.625% /2019	325,000	343,267	0.14
Systems 2001 Asset Trust 'G' secured Ser144A priv plmt 6.664% /2013	226,060	239,624	0.10
開曼群島總計			0.39
愛爾蘭			
Iberdrola Finance Ireland co gtd Ser144A priv plmt 5% /2019	300,000	291,647	0.12
Smurfit Kappa Acquisitions sr secured RegS 7.25% /2017	(EUR) 150,000	182,054	0.07
Smurfit Kappa Funding sr subord 7.75% /2015	(EUR) 150,000	181,134	0.07
Ardagh Glass Finance sr nts RegS 8.75% /2020	(EUR) 100,000	122,289	0.05
Smurfit Kappa Acquisitions sr secured RegS 7.75% /2019	(EUR) 50,000	61,910	0.02
愛爾蘭總計			0.33

環球債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
百慕達			
Xlliac Global Funding sr unsecr Ser144A priv plmt 4.8% 10/08/2010 (United States of America) (2)	580,000	581,528	0.24
Intelsat Subsidiary Holding co gtd 8.5% /2013	200,000	202,000	0.08
百慕達總計			0.32
日本			
Japan Finance Organization for Municipalities govt gtd SerINTL 1.9% /2018 Sharp sr unsecr CV 0% /2013	(JPY) 270,000,000 (JPY) 58,000,000	3,296,254 633,721	1.34 0.26
日本總計			1.60
挪威			
DnB NOR Bank sr unsecr SerEMTN 3.875% /2020	(EUR) 500,000	613,619	0.25
挪威總計			0.25
南非			
Sable International Finance sr secured Ser144A priv plmt 7.75% /2017 (Cayman Islands) (2)	365,000	369,288	0.15
南非總計			0.15
丹麥			
Danske Bank govt liquid gtd SerEMTN 4.75% /2012	(EUR) 200,000	258,180	0.11
丹麥總計			0.11
俄羅斯			
Gaz Capital sr unsecr SerEMTN LPN 4.56% /2012 (Luxembourg) (2)	(EUR) 185,000	235,215	0.09
俄羅斯總計			0.09
巴西			
Vale Overseas co gtd 6.875% /2039 (Cayman Islands) (2)	125,000	131,770	0.05
巴西總計			0.05
公司債券總計			38.17

按揭與資產抵押證券

美國			
Freddie Mac Gold 30 Years TBA 6% /2034	4,000,000	4,348,126	1.77
Fannie Mae TBA 30 years 5.5% /2039	4,000,000	4,285,626	1.74
Fannie Mae TBA 30 years 4.5% /2039	4,000,000	4,134,375	1.68
Fannie Mae TBA 30 years 5% /2039	3,100,000	3,271,954	1.33
Freddie Mac TBA Gold 30 Years 5% /2039	3,000,000	3,165,001	1.29
FNMA Pool 995049 5.5% /2038	2,110,401	2,265,054	0.92
Freddie Mac TBA Gold 30 Years 6.5% /2039	2,000,000	2,194,063	0.89
GNMA TBA 30 Years 4.5% /2039	2,000,000	2,085,313	0.85
FNMA Pool 190363 5.5% /2035	944,377	1,013,582	0.41
Fannie Mae TBA 30 years 6% /2039	850,000	923,446	0.38
FNMA Pool 962304 5.5% /2038	734,168	787,969	0.32

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
----	--------------------	----	-------------

按揭與資產抵押證券 (續)

美國 (續)			
Freddie Mac TBA Gold 30 Years 4.5% /2039	715,000	735,891	0.30
Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust 2007-13 A10 6% /2037	800,000	680,156	0.28
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities 2007-PW17 A4 5.694% /2050 (3)	550,000	557,737	0.23
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities 2006-LDP9 A3 5.336% /2047	450,000	444,427	0.18
FNMA Pool 490758 6.5% /2029	231,452	258,611	0.11
Banc of America Commercial Mortgage 2007-4 A4 5.935% /2051 (3)	225,000	234,609	0.10
LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2006-C6 A4 5.372% /2039	210,000	216,969	0.09
Brookfield Financial Properties pass thru certs Ser144A priv plmt 6.95% /2013	190,282	192,722	0.08
Freddie Mac Gold Pool A64548 6% /2037	155,737	169,096	0.07
LB-UBS Commercial Mortgage Trust 2006-C1 A4 5.156% /2031	150,000	156,975	0.06
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2007-C6 A4 5.888% /2049 (3)	149,000	151,707	0.06
Greenwich Capital Commercial Funding 2007-GG9 A4 5.444% /2039	150,000	150,150	0.06
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2006-C4 A3 5.92% /2049 (3)	125,000	133,181	0.05
Brookfield Financial Properties pass thru certs Ser144A priv plmt 6.91% /2013	119,671	127,516	0.05
Commercial Mortgage Pass Through Certificates 2007-C9 A4 6.01% /2049 (3)	100,000	102,966	0.04
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2008-C7 A4 6.297% /2049 (3)	100,000	102,623	0.04
FNMA Pool 253894 6.5% /2031	72,967	79,933	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2006-C5 A4 5.431% /2049	75,000	76,373	0.03
FNMA Pool 625393 6.5% /2032	46,532	50,974	0.02
FNMA Pool AD0273 8.5% /2032	41,564	48,404	0.02
Freddie Mac Gold Pool G05631 7.5% /2035	42,179	48,304	0.02
FNMA Pool 485674 6.5% /2029	29,595	32,420	0.01
FNMA Pool 253794 6.5% /2031	27,861	30,521	0.01
Freddie Mac Gold Pool C90299 7.5% /2019	27,099	30,216	0.01
Freddie Mac Gold Pool G00876 6.5% /2028	25,418	27,876	0.01
Freddie Mac Gold Pool G05640 8.5% /2031	21,433	25,233	0.01
Freddie Mac Gold Pool G05639 8% /2032	20,812	24,049	0.01
FNMA Pool 653071 6.5% /2032	16,703	18,298	0.01
FNMA Pool 527244 6.5% /2029	15,697	17,195	0.01
FNMA Pool 251626 7% /2018	13,161	14,568	0.01
FNMA Pool 251898 6.5% /2028	13,022	14,550	0.01
FNMA Pool 711986 6.5% /2033	11,348	12,431	0.01
Freddie Mac Gold Pool C77120 6.5% /2033	9,574	10,500	0.01
FNMA Pool 252589 6.5% /2029	8,260	9,049	0.00
FNMA Pool 713672 6.5% /2032	5,349	5,349	0.00
FNMA Pool 702022 6.5% /2033	4,603	5,042	0.00
FNMA Pool 496029 6.5% /2029	4,137	4,532	0.00
FNMA Pool 591189 6.5% /2031	3,868	4,238	0.00
FNMA Pool 675952 6.5% /2032	3,831	4,197	0.00
FNMA Pool 494724 6.5% /2029	1,368	1,499	0.00
FNMA Pool 654099 6.5% /2032	1,270	1,392	0.00
美國總計			13.62

按揭與資產抵押證券總計

跨國債券

European Investment Bank sr unsecr 2.15% /2027	(JPY) 260,000,000	3,088,482	1.27
跨國債券總計			1.27
投資證券總計		224,911,238	91.50

環球債券基金

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內交易衍生工具，以美元計值。

期貨合約

描述	期滿日	合約數目	名義承付額	截至2010年 6月30日 淨未實現利得/ （虧損）	佔淨資產百 分比
Euro BOBL Future	09/2010	2	296,337	1,103	0.00
Euro Bund Future	09/2010	7	1,111,066	12,774	0.01
Japan 10yr Bond TSE	09/2010	3	4,795,261	41,863	0.02
Long Gilt Future	09/2010	(5)	906,983	(13,188)	(0.01)
US 10yr T-note Future	09/2010	(10)	1,224,844	(19,891)	(0.01)
US 5yr T-note Future	09/2010	33	3,906,117	33,680	0.01
US Long Bond Future	09/2010	3	381,656	5,648	0.00

期貨合約總計 **12,622,264¹** **61,989** **0.02**

¹ 抵押：2,645,454 美元現金。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現 利得/（虧損）	佔淨資產 百分比
12/07/2010	600,000 EUR	718,344 USD	17,268	0.01
12/07/2010	65,745,000 JPY	600,000 EUR	6,337	0.00
12/07/2010	13,617,695 USD	11,409,500 EUR	(370,575)	(0.16)
12/07/2010	741,672 USD	600,000 EUR	6,060	0.00
12/07/2010	2,458,731 USD	2,000,000 EUR	6,692	0.00
15/07/2010	320,000 CAD	255,270 EUR	(10,224)	0.00
15/07/2010	950,000 CAD	905,698 USD	(6,918)	0.00
15/07/2010	309,082 EUR	450,000 AUD	(1,578)	0.00
15/07/2010	800,000 MXN	51,838 EUR	(1,479)	0.00
15/07/2010	13,030,000 MXN	1,009,115 USD	1,954	0.00
15/07/2010	700,000 NZD	486,220 USD	(5,215)	0.00
15/07/2010	558,430 USD	680,000 AUD	(16,586)	(0.01)
15/07/2010	734,640 USD	760,000 CAD	15,617	0.01
16/07/2010	1,500,000 CHF	1,087,761 EUR	53,623	0.02
16/07/2010	40,000,000 HUF	140,984 EUR	(1,711)	0.00
16/07/2010	3,650,000 NOK	461,153 EUR	(3,317)	0.00
16/07/2010	7,510,000 NOK	1,141,652 USD	14,841	0.01
16/07/2010	1,770,000 PLN	427,545 EUR	(925)	0.00
16/07/2010	4,350,000 SEK	454,215 EUR	2,852	0.00
16/07/2010	5,325,000 SEK	669,014 USD	16,186	0.01
16/07/2010	2,360,396 USD	555,000,000 HUF	(14,203)	(0.01)
16/07/2010	2,041,253 USD	7,000,000 PLN	(28,152)	(0.01)
21/07/2010	793,777 EUR	972,246 USD	987	0.00
21/07/2010	202,292 EUR	250,000 USD	(1,975)	0.00
23/07/2010	1,100,000 BRL	609,587 USD	(1,321)	0.00
23/07/2010	838,114 EUR	700,000 GBP	(21,434)	(0.01)
23/07/2010	3,725,000 GBP	4,484,985 EUR	83,378	0.03
23/07/2010	825,000 GBP	1,221,528 USD	14,838	0.01
23/07/2010	3,925,000,000 KRW	3,235,512 USD	(23,563)	(0.01)
23/07/2010	5,340,000 MYR	1,635,629 USD	11,386	0.00
23/07/2010	19,150,000 TWD	594,721 USD	1,954	0.00
23/07/2010	1,791,543 USD	1,210,000 GBP	(21,794)	(0.01)
29/07/2010	267,250,000 JPY	2,403,969 EUR	69,252	0.03
29/07/2010	90,000,000 JPY	809,447 EUR	23,471	0.01
29/07/2010	395,800,000 JPY	4,374,979 USD	92,981	0.04
29/07/2010	615,371 USD	55,000,000 JPY	(5,493)	0.00

遠期外匯合約總計 **(96,786)** **(0.04)**

信用違責掉期合約

持倉風險	描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至2010年 6月30日淨未實現利得/ （虧損）	佔淨資 產百 分比
Buy	ABB International Finance 6.5% 30/11/11	EUR	750,000	20/09/2012	7,848	0.00
Buy	Goldman Sachs Group 6.6% 15/01/12	EUR	200,000	20/06/2013	6,289	0.00
Buy	Koninklijke DSM 4% 10/11/15	EUR	700,000	20/12/2013	(17,939)	(0.01)
Buy	Merrill Lynch & Co 5% 15/01/15	EUR	350,000	20/06/2013	2,181	0.00
Buy	Sealed Air 5.625% 15/07/13	USD	170,000	20/03/2018	10,441	0.01
Sell	ArcelorMittal 6.125% 01/06/18	EUR	250,000	20/03/2014	14,456	0.01

信用違責掉期合約總計 **23,276** **0.01**

利率掉期合約

描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至2010年 6月30日淨未 實現（虧損）	佔淨資 產百 分比
Pay fixed rate 3.946% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	1,800,000	12/01/2020	(181,757)	(0.07)
Pay fixed rate 2.848% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	3,625,000	12/01/2015	(196,278)	(0.08)
Pay fixed rate 3.752% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	1,800,000	11/03/2020	(138,368)	(0.06)
Pay fixed rate 2.626% Receive floating rate USD LIBOR 3 months	USD	3,625,000	11/03/2015	(138,662)	(0.06)

利率掉期合約總計 **(655,065)** **(0.27)**

就上述場外交易衍生工具向各方支付 390,000 美元現金以作抵押。

其他資產減負債 **21,572,924** **8.78**

淨資產總計 **245,817,576** **100.00**

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為2010年6月30日報價。

短期歐元債券基金

投資目標

通過適當選擇市場和投資工具，提供以歐元計算的可觀回報。達到此目的之方法是投資於以歐元計值的優質固定收益證券。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市價	佔淨資產 百分比
意大利			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% /2011	38,000,000	38,949,107	3.80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% /2012	38,000,000	38,307,173	3.73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% /2012	35,000,000	35,583,467	3.47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% /2012	32,700,000	34,176,356	3.33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% /2011	18,000,000	18,532,476	1.81
Banca Monte dei Paschi di Siena covered 3.125% /2015	5,250,000	5,248,677	0.51
Intensa Sanpaolo sr unsecur SerEMTN 2.625% /2012	4,500,000	4,501,750	0.44
Finmeccanica Finance co gtd SerEMTN 8.125% /2013 (Luxembourg) (2)	2,700,000	3,127,893	0.30
Enel sr unsecur SerEMTN 4.25% /2013	2,795,000	2,958,616	0.29
UniCredit sr unsecur SerEMTN 4.875% /2013	2,250,000	2,352,667	0.23
Telecom Italia sr unsecur SerEMTN 6.75% /2013	2,100,000	2,281,562	0.22
Banco Popolare sr unsecur SerEMTN 3.75% /2012	2,000,000	2,029,582	0.20
Edison sr unsecur SerEMTN 4.25% /2014	1,500,000	1,571,985	0.15
Telecom Italia Finance co gtd SerEMTN 7.5% /2011(Luxembourg) (2)	1,000,000	1,046,925	0.10
Banco Popolare sr unsecur SerEMTN 4.125% /2014	900,000	920,584	0.09
UniCredit sr unsecur SerEMTN 0.684% 5/07/2010 (3)	600,000	599,968	0.06
UniCredit subord SerEMTN 5.75% /2017	180,000	188,140	0.02
意大利總計			18.75
德國			
Bundesrepublik Deutschland 5% /2012	34,000,000	36,977,210	3.60
Bundesobligation 4% /2012	33,500,000	35,586,866	3.47
Bundesrepublik Deutschland 4.5% /2013	25,000,000	27,345,662	2.66
Bundesobligation 3.5% /2013	22,000,000	23,691,459	2.31
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd SerEMTN 2.25% /2012	12,000,000	12,303,774	1.20
Bundesobligation 2.5% /2014	10,000,000	10,525,885	1.03
HSH Nordbank govt liquid gtd SerEMTN 2.25% /2012	9,000,000	9,175,986	0.89
IKB Deutsche Industriebank govt liquid gtd 2.875% /2012	7,000,000	7,183,883	0.70
Bayerische Landesbank govt liquid gtd SerEMTN 2.75% /2012	7,000,000	7,169,505	0.70
Eurohypo Jumbo Pfandbrief SerEMTN 2% /2013	4,200,000	4,246,719	0.41
IKB Deutsche Industriebank govt liquid gtd 2.125% /2012	4,000,000	4,068,568	0.40
Deutsche Bank sr subord unsecur 5.125% /2013	2,500,000	2,645,505	0.26
Linde Finance co gtd SerEMTN 4.375% /2012 (Netherlands) (2)	2,500,000	2,623,119	0.25
Volkswagen International Finance co gtd SerEMTN 5.25% /2011 (Netherlands) (2)	1,500,000	1,540,738	0.15
Deutsche Bank sr unsecur SerEMTN 1.119% /2013 (3)	1,500,000	1,496,763	0.15
Enbw International Finance co gtd SerEMTN 6% /2013 (Netherlands) (2)	1,250,000	1,407,554	0.14
Commerzbank sr unsecur SerEMTN 4.75% /2015	1,000,000	1,062,461	0.10
Volkswagen Leasing co gtd SerEMTN 4.875% /2012	1,000,000	1,059,572	0.10
SAP sr unsecur 2.5% /2014	1,000,000	1,014,491	0.10
Metro sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	500,000	553,388	0.05
Merck Financial Services co gtd SerEMTN 2.125% /2012	380,000	383,079	0.04
德國總計			18.71

短期歐元債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
法國			
French Treasury Note BTAN nts 3.75% /2012	32,000,000	33,500,176	3.26
French Treasury Note BTAN nts 3.75% /2013	28,000,000	29,928,556	2.92
French Treasury Note BTAN nts 4.5% /2012	13,000,000	13,959,328	1.36
Société Financement de l'Economie Française govt liquid gtd SerEMTN 2.375% /2012	9,000,000	9,198,616	0.90
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale sr unsecur SerEMTN 4.5% /2013	6,000,000	6,558,396	0.64
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale sr unsecur SerEMTN 2.625% /2012	6,000,000	6,179,277	0.60
Dexia Credit Local govt liquid gtd SerEMTN 0.935% /2013 (3)	4,500,000	4,518,580	0.44
Alstom sr unsecur 4% /2014	4,300,000	4,500,677	0.44
Crédit Agricole sr unsecur SerEMTN 1.098% /2013 (3)	4,300,000	4,301,354	0.42
Banque Federative du Crédit Mutuel sr unsecur SerEMTN 1.189% /2013 (3)	4,250,000	4,211,797	0.41
AXA sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	3,500,000	3,729,481	0.36
GDF Suez sr unsecur SerEMTN 4.375% /2012	3,500,000	3,647,387	0.35
Lafarge sr unsecur SerEMTN 5.75% /2011	3,000,000	3,080,610	0.30
EDF Energy sr unsecur SerEMTN 4.375% 15/12/2010 (United Kingdom) (2)	3,000,000	3,045,030	0.30
BNP Paribas sr unsecur SerEMTN 0.979% /2012 (3)	3,000,000	2,986,266	0.29
Société Générale sr unsecur SerEMTN 1.004% /2012 (3)	3,000,000	2,967,306	0.29
BPCE sr unsecur SerEMTN 2.625% /2012	2,250,000	2,282,643	0.22
Veolia Environnement sr unsecur SerEMTN 5.25% /2014	2,000,000	2,197,561	0.21
Vivendi sr unsecur 4.5% /2013	2,000,000	2,109,362	0.21
Électricité de France sr unsecur SerEMTN 5.625% /2013	1,900,000	2,074,423	0.20
France Telecom sr unsecur SerEMTN 7.25% /2013	1,500,000	1,690,250	0.16
RCI Banque sr nts SerEMTN 3.375% /2013	1,700,000	1,682,042	0.16
Thales sr unsecur SerEMTN 4.375% /2013	1,450,000	1,537,123	0.15
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 8.5% /2012	1,200,000	1,303,182	0.13
Compagnie de Saint-Gobain sr unsecur SerEMTN 4.25% /2011	1,100,000	1,121,271	0.11
Suez Environnement sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	900,000	979,540	0.10
Société Générale sr unsecur SerEMTN 3.75% /2014	750,000	777,570	0.08
RCI Banque sr unsecur SerEMTN 4% /2013	750,000	749,471	0.07
Crédit Agricole Covered Bonds SerEMTN 3.5% /2014	600,000	630,113	0.06
Banque PSA Finance sr unsecur SerEMTN 3.625% /2013	600,000	595,160	0.06
RCI Banque sr unsecur SerEMTN 5.875% 30/11/2010	300,000	303,442	0.03
TPSA Eurofinance France co gtd SerEMTN 6% /2014	250,000	277,930	0.03
法國總計			15.26
荷蘭			
Government of Netherlands 5% /2012	29,000,000	31,474,715	3.07
Fortis Bank Nederland govt liquid gtd SerEMTN 3% /2012	9,500,000	9,789,774	0.95
LeasePlan govt liquid gtd SerEMTN 3.125% /2012	9,500,000	9,782,644	0.95
NIBC Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.625% /2011	7,000,000	7,245,770	0.71
Nederlandse Waterschapsbank sr unsecur SerEMTN 3.125% /2012	5,000,000	5,149,827	0.50
Deutsche Telekom International Finance unsecur nts 8.125% /2012	4,500,000	5,005,307	0.49

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
荷蘭 (續)			
Rabobank Nederland sr unsecur SerEMTN 4.125% /2012	3,500,000	3,660,065	0.36
Paccar Financial Europe keepwell agrmnt SerEMTN 5.125% /2011	3,100,000	3,179,255	0.31
Koninklijke KPN sr unsecur SerEMTN 5% /2012	2,750,000	2,925,625	0.29
BMW Finance co gtd SerEMTN 4.875% /2012	2,500,000	2,660,632	0.26
Alliander Finance co gtd SerEMTN 4% /2012	2,500,000	2,603,691	0.25
Bank Nederlandse Gemeenten sr unsecur SerEMTN 4.625% /2012	2,000,000	2,143,654	0.21
SNS Bank sr unsecur SerEMTN 0.768% /2012 (3)	2,100,000	2,070,109	0.20
Bank Nederlandse Gemeenten sr unsecur SerEMTN 3.125% /2011	2,000,000	2,032,780	0.20
BMW Finance co gtd SerEMTN 4% /2014	1,900,000	2,001,392	0.20
CRH Finance co gtd SerEMTN 7.375% /2014	1,650,000	1,889,737	0.18
British American Tobacco Holdings co gtd SerEMTN 4.375% /2014	1,300,000	1,394,539	0.14
Deutsche Telekom International Finance co gtd 7.125% /2011	1,300,000	1,369,575	0.13
ING Bank covered 4.25% /2013	1,200,000	1,278,756	0.12
LeasePlan sr unsecur SerEMTN 4.25% /2011	1,000,000	1,020,052	0.10
Volkswagen Financial Services co gtd SerEMTN 2.375% /2011	950,000	952,882	0.09
Daimler International Finance co gtd SerEMTN 7.875% /2014	750,000	879,804	0.09
ABN Amro Bank covered SerEMTN 3.75% /2014	800,000	845,318	0.08
荷蘭總計			9.88
英國			
Lloyds TSB Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.75% /2011	8,400,000	8,682,185	0.85
Yorkshire Building Society govt liquid gtd SerEMTN 2.25% /2012	7,000,000	7,153,342	0.70
HSBC Holdings sr subord unsecur SerEMTN 5.375% /2012	5,700,000	6,085,109	0.59
Royal Bank of Scotland govt liquid gtd SerEMTN 3.75% /2011	5,000,000	5,163,622	0.50
Nationwide Building Society sr unsecur 3.75% /2015	4,400,000	4,395,303	0.43
BP Capital Markets co gtd SerEMTN 4.5% /2012	4,300,000	4,217,461	0.41
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 5% /2012	4,000,000	4,198,556	0.41
Standard Chartered sr unsecur 4.875% /2011	4,000,000	4,102,348	0.40
Barclays Bank govt liquid gtd SerEMTN 4.25% /2011	3,500,000	3,634,689	0.35
Bank of Scotland govt liquid gtd SerEMTN 3.375% /2011	3,500,000	3,604,391	0.35
Rolls-Royce co gtd SerEMTN 4.5% /2011	3,200,000	3,275,270	0.32
Northern Rock Asset Management covered SerEMTN 3.875% /2011	3,180,000	3,230,128	0.32
Anglo American Capital co gtd SerEMTN 4.25% /2013	3,000,000	3,141,226	0.31
JTI UK Finance co gtd sr SerEMTN 4.625% /2011	3,000,000	3,085,695	0.30
Barclays Bank sr unsecur SerEMTN 5.25% /2014	2,700,000	2,897,096	0.28
Abbey National Treasury Services covered 2.5% /2013	2,750,000	2,737,129	0.27
Nationwide Building Society covered SerEMTN 4.125% /2012	2,650,000	2,733,038	0.27
Royal Bank of Scotland Group sr unsecur SerEMTN 5.25% /2013	2,300,000	2,384,990	0.23
Abbey National Treasury Services covered 3.625% /2016	2,200,000	2,190,175	0.21
BAT International Finance unsecur sr unsecur co gtd SerEMTN 5.125% /2013	2,000,000	2,164,016	0.21
WPP co gtd 4.375% /2013 (Jersey) (2)	2,000,000	2,096,804	0.20
BAT International Finance co gtd SerEMTN 3.625% /2012	2,000,000	2,070,430	0.20
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 3.25% /2012	2,000,000	2,014,387	0.20
Santander UK bnk gtd SerEMTN 3.5% /2011	1,780,000	1,845,956	0.18
BAA Funding sr secured Ser144A priv plmt 3.975% /2014 (Jersey) (2) (3)	1,650,000	1,654,856	0.16
SABMiller sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	1,550,000	1,652,801	0.16

短期歐元債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
英國 (續)			
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 6.375% /2016	1,500,000	1,601,092	0.16
Vodafone Group sr unsecur SerEMTN 1.056% /2014 (3)	1,470,000	1,461,405	0.14
BG Energy Capital co gtd SerEMTN 3.375% /2013	1,300,000	1,346,877	0.13
Vodafone Group sr unsecur SerEMTN 6.875% /2013	1,000,000	1,141,998	0.11
Granite Master Issuer 2006-4 A7 0.553% /2054 (3)	924,401	854,609	0.08
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	700,000	733,920	0.07
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 5.625% /2018 (3)	600,000	579,896	0.06
National Grid Gas sr unsecur SerEMTN 5.125% /2013	400,000	432,769	0.04
Centrica sr unsecur SerEMTN 7.125% /2013	250,000	289,968	0.03
Leek Finance 17X A2C 0.869% /2037 (3)	273,390	266,685	0.03
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 4.875% /2017	200,000	197,111	0.02
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.375% /2019	200,000	195,829	0.02
英國總計			9.70
美國			
General Electric Capital FDIC gtd SerEMTN 4% /2012	7,000,000	7,353,665	0.72
Goldman Sachs Group FDIC gtd SerEMTN 3.5% /2011	4,000,000	4,131,508	0.40
Citigroup sr unsecur SerEMTN 3.625% /2011	4,000,000	4,032,380	0.39
WM Covered Bond Program SerEMTN 3.875% /2011	3,800,000	3,886,380	0.38
Toyota Motor Credit sr unsecur SerEMTN 5.25% /2012	3,500,000	3,683,234	0.36
Merrill Lynch & Co sr unsecur SerEMTN 0.997% /2014 (3)	4,000,000	3,648,840	0.35
JPMorgan Chase & Co FDIC gtd 3.625% /2011	3,500,000	3,621,744	0.35
Daimler Finance North America co gtd SerEMTN 5% /2012	3,400,000	3,589,052	0.35
Kraft Foods sr unsecur 5.75% /2012	3,000,000	3,186,578	0.31
Merck & Co co gtd 5.375% /2014	2,800,000	3,155,009	0.31
Ahold Finance USA co gtd SerEMTN 5.875% /2012	2,750,000	2,940,273	0.29
AT&T sr unsecur 4.375% /2013	2,500,000	2,658,871	0.26
Fortune Brands sr unsecur 4% /2013	2,440,000	2,488,005	0.24
Goldman Sachs Group sr unsecur 3.75% /2013	2,250,000	2,254,079	0.22
Celco Partnership / Verizon Wireless Capital sr unsecur 7.625% /2011	2,000,000	2,167,965	0.21
JPMorgan Chase & Co sr unsecur SerEMTN 6.125% /2014	1,800,000	2,011,306	0.20
Wells Fargo & Co sr unsecur SerEMTN 4% /2011	1,700,000	1,735,068	0.17
JPMorgan Chase & Co sr unsecur SerEMTN 5.25% /2013	1,500,000	1,614,176	0.16
Goldman Sachs Group sr unsecur SerEMTN 5.375% /2013	1,500,000	1,560,242	0.15
ITW Finance Europe co gtd 5.25% /2014 (Luxembourg) (2)	1,200,000	1,319,817	0.13
Merck & Co co gtd 5% 1/10/2010	1,200,000	1,211,556	0.12
Countrywide Financial co gtd SerEMTN 1.092% 23/11/2010 (3)	1,150,000	1,157,705	0.11
Wachovia sr unsecur SerEMTN 0.832% /2014 (3)	1,000,000	957,889	0.09
SES Global Americas Holdings co gtd SerEMTN 4.875% /2014	800,000	859,448	0.08

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
美國 (續)			
Pfizer sr unsecur 3.625% /2013	650,000	681,572	0.07
Zurich Finance USA co gtd SerEMTN 4.875% /2012	500,000	522,955	0.05
美國總計			6.47
西班牙			
Government of Spain 2.75% /2012	8,300,000	8,295,481	0.81
Santander International Debt bnk gtd SerEMTN 1.094% /2013 (3)	4,500,000	4,372,479	0.43
La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona govt liquid gtd 3.375% /2012	4,000,000	4,000,690	0.39
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 5.58% /2013	3,000,000	3,223,823	0.31
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 3.375% /2015	3,000,000	2,922,321	0.28
BBVA Senior Finance bnk gtd SerGMTN 1.062% /2013 (3)	2,850,000	2,756,375	0.27
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 5.25% /2014	1,500,000	1,563,051	0.15
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 4.674% /2014	1,000,000	1,048,434	0.10
BBVA Senior Finance bnk gtd SerGMTN 1.033% /2011 (3)	1,000,000	983,295	0.10
西班牙總計			2.84
瑞典			
Swedbank govt liquid gtd SerEMTN 3.125% /2012	8,000,000	8,231,104	0.80
Kingdom of Sweden unsecur SerEMTN 1.5% /2011	7,000,000	7,060,137	0.69
Vattenfall sr unsecur SerEMTN 4.125% /2013	2,400,000	2,541,074	0.25
Svenska Handelsbanken sr unsecur 3% /2012	2,200,000	2,247,120	0.22
Svenska Handelsbanken sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	2,000,000	2,161,961	0.21
Nordea Bank sr unsecur SerEMTN 1.163% /2012 (3)	2,000,000	1,996,944	0.19
Nordea Bank sr unsecur SerEMTN 3% /2012	1,500,000	1,534,528	0.15
Rodamco Sverige co gtd SerEMTN 4.125% /2011	1,400,000	1,426,046	0.14
瑞典總計			2.65
澳洲			
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur SerEMTN 5.875% /2011	3,000,000	3,143,015	0.31
Australia & New Zealand Banking Group sr unsecur SerEMTN 5.25% /2013	2,500,000	2,708,584	0.26
Westpac Banking sr unsecur SerEMTN 5.875% /2013	2,000,000	2,216,481	0.22
BHP Billiton Finance co gtd SerEMTN 4.125% /2011	2,000,000	2,046,220	0.20
Westpac Banking sr unsecur SerEMTN 0.817% /2011 (3)	1,750,000	1,750,355	0.17
National Australia Bank sr unsecur SerEMTN 3.5% /2015	1,300,000	1,336,552	0.13
National Australia Bank sr unsecur SerGMTN 4.75% /2016	900,000	971,460	0.09
Resimac MBS Trust 2005-1E 1A 0.74% /2037 (3)	372,496	368,282	0.04
Medallion Trust 2004-1G A3 0.835% /2035 (3)	231,797	228,713	0.02
澳洲總計			1.44
瑞士			
UBS sr unsecur SerEMTN 4.625% /2012	4,300,000	4,475,520	0.44
Philip Morris International sr unsecur SerGMTN 5.625% /2011 (United States of America) (4)	4,050,000	4,235,247	0.41
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 1.235% /2013 (3)	2,000,000	1,984,756	0.19
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 6.125% /2013	1,500,000	1,656,021	0.16
瑞士總計			1.20

短期歐元債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市 值	佔淨資產 百分比
波蘭			
Republic of Poland sr unsecur 5.875% /2014	5,500,000	6,087,455	0.59
Republic of Poland sr unsecur SerEMTN 4.5% /2013	2,000,000	2,107,675	0.21
波蘭總計			0.80
挪威			
DnB NOR Bank sr unsecur SerEMTN 5.875% /2013	3,000,000	3,303,195	0.32
Sparebank 1 SR Bank sr unsecur 3.625% /2015	2,700,000	2,719,260	0.26
DnB NOR Bank sr unsecur SerEMTN 4.5% /2014	900,000	964,629	0.10
挪威總計			0.68
丹麥			
Carlsberg Breweries sr unsecur SerEMTN 6% /2014	2,700,000	3,016,012	0.29
Dong Energy sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	2,500,000	2,725,215	0.27
Danske Bank govt liquid gtd SerEMTN 4.75% /2012	950,000	1,000,332	0.10
Danske Bank jr subord SerEMTN 5.375% /2014 (3)	150,000	152,025	0.01
丹麥總計			0.67
愛爾蘭			
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 4% /2011	2,550,000	2,599,605	0.25
Caterpillar International Finance co gtd SerEMTN 5.25% /2011	1,000,000	1,030,449	0.10
LeasePlan Finance co gtd SerEMTN 3.75% /2013	1,000,000	1,014,718	0.10
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 4.625% 23/08/2010	200,000	200,852	0.02
愛爾蘭總計			0.47
墨西哥			
United Mexican States sr unsecur 5.375% /2013	4,200,000	4,578,000	0.45
墨西哥總計			0.45
葡萄牙			
EDP Finance sr unsecur SerEMTN 4.25% /2012 (Netherlands) (2)	2,500,000	2,572,266	0.25
Banco Comercial Portugues sr unsecur SerEMTN 1.597% /2013 (3)	1,700,000	1,531,610	0.15
葡萄牙總計			0.40
比利時			
Anheuser-Busch InBev co gtd SerEMTN 7.375% /2013	3,200,000	3,609,067	0.35
比利時總計			0.35
盧森堡			
ArcelorMittal sr unsecur 8.25% /2013	2,350,000	2,645,337	0.26
Coca-Cola Enterprises Finance LT 1 Commandite co gtd 4.75% 8/11/2010	250,000	252,757	0.02
盧森堡總計			0.28

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市 值	佔淨資產 百分比
南韓			
Export-Import Bank of Korea sr unsecur SerEMTN 5.75% /2013	2,000,000	2,130,200	0.21
南韓總計			0.21
希臘			
EFG Hellas bnk gtd SerEMTN 4.375% /2013 (United Kingdom) (2)	1,500,000	1,100,088	0.11
希臘總計			0.11
荷屬安的列斯群島			
Sara Lee/DE Antilles co gtd 2.25% /2012	1,000,000	1,001,173	0.10
荷屬安的列斯群島總計			0.10
加拿大			
VW Credit Canada co gtd SerEMTN 5% /2011	500,000	509,724	0.05
加拿大總計			0.05
俄羅斯			
Gaz Capital sr unsecur SerEMTN LPN 4.56% /2012 (Luxembourg) (2)	300,000	311,130	0.03
俄羅斯總計			0.03
澤西島			
ASIF III Jersey sr secured SerEMTN 4.75% /2013	250,000	246,850	0.02
澤西島總計			0.02
投資證券總計		939,257,110	91.52

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內交易衍生工具，以歐元計值。

期貨合約

描述	期滿日	合約數目	名義承付額	截至2010年 6月30日 淨未實現利得/ (虧損)	佔淨資產百 分比
Euro BOBL Future	09/2010	(604)	72,999,440	(471,918)	(0.05)
Euro Bund Future	09/2010	97	12,558,590	164,900	0.02
期貨合約總計			85,558,030¹	(307,018)	(0.03)
其他資產減負債				87,299,265	8.51
淨資產總計				1,026,249,357	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為2010年6月30日報價。

¹ 抵押：1,254,325 歐元現金。

環球可轉換債券基金

投資目標

通過主要投資於在發達國家或新興市場國家組建或營運的公司發行的以全球各種貨幣計值的可轉換債券，尋求以美元計算的長期資本增值。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉換證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
多元化金融服務			
Magyar Nemzeti Vagyonkezel govt liquid gtd SerEMTN CV 4.4% /2014	(EUR) 7,200,000	8,566,448	1.09
Actelion Finance co gtd CV 0% /2011	(CHF) 9,250,000	8,371,613	1.06
Paka Capital SerPARK CV 0% /2013	7,900,000	7,949,944	1.01
Dana Petroleum co gtd SerDNX CV 2.9% /2014	(GBP) 4,338,000	6,633,598	0.84
AngloGold Ashanti Holdings Finance co gtd RegS CV 3.5% /2014	5,200,000	6,034,636	0.76
Rafflesia Capital CV 1.25% /2011 (3)	4,500,000	5,551,956	0.70
Magnolia Finance subord SerMOL CV 4% perpetual (3)	(EUR) 6,400,000	5,491,353	0.70
ORIX sr unsecur CV 1% /2014	(JPY) 426,000,000	5,318,691	0.68
Fair Vantage secured SerREIT CV 1% /2013	(HKD) 35,610,000	5,247,323	0.67
NC International sr secured CV 0% /2011	(JPY) 440,000,000	5,101,766	0.65
Aldar Funding secured SerALDA CV 5.767% /2011	4,762,000	4,571,520	0.58
China Overseas Finance Investment Cayman co gtd SerCOLI CV 0% /2014	1,900,000	2,325,220	0.30
多元化金融服務總計			9.04
銀行			
Bank of America SerL Pfd Stock CV 7.25%	21,408	19,074,528	2.42
Wells Fargo & Co SerL Pfd Stock CV 7.5%	18,537	17,146,725	2.18
Bank of Kyoto subord CV 0% /2014	(JPY) 683,000,000	7,663,087	0.98
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd SerDPW CV 1.5% /2014	(EUR) 3,000,000	4,180,796	0.53
EFG Ora Funding III bnk gtd CV 1.7% /2014	(EUR) 2,700,000	1,966,841	0.25
銀行總計			6.36
電腦			
NetApp sr unsecur CV 1.75% /2013	9,360,000	12,320,100	1.56
EMC sr unsecur CV 1.75% /2011	8,319,000	10,293,931	1.31
SanDisk sr unsecur CV 1% /2013	10,647,000	9,608,917	1.22
Cap Gemini sr unsecur CV 3.5% /2014	(EUR) 17,612,000	9,172,040	1.17
EMC sr unsecur CV 1.75% /2013	4,925,000	6,328,625	0.80
電腦總計			6.06
採礦			
Newmont Mining co gtd SerRegS CV 1.25% /2014	7,357,000	10,428,548	1.32
Vedanta Resources Jersey II co gtd CV 4% /2017	7,400,000	7,022,600	0.89
Goldcorp sr nts CV 2% /2014	5,418,000	6,278,108	0.80
First Quantum Minerals sr unsecur CV 6% /2014	5,100,000	5,935,125	0.75
Aquarius Platinum sr unsecur CV 4% /2015	5,900,000	5,922,125	0.75
Anglo American sr unsecur SerAAL CV 4% /2014	3,600,000	5,162,400	0.66
Xstrata Capital co gtd SerXTA CV 4% /2017	4,267,000	4,536,905	0.58
採礦總計			5.75
製藥			
Allergan sr unsecur CV 1.5% /2026	8,755,000	9,564,838	1.22
Shire sr unsecur RegS CV 2.75% /2014	8,410,000	8,274,027	1.05
Cephalon sr subord CV 2.5% /2014	7,415,000	7,878,438	1.00
Teva Pharmaceutical Finance co gtd SerD CV 1.75% /2026	6,503,000	7,437,806	0.94
Mylan co gtd CV 1.25% /2012	6,480,000	6,504,300	0.83
製藥總計			5.04

環球可轉換債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
電訊			
Alcatel-Lucent USA co gtd SerB CV 2.875% /2025	10,492,000	8,931,315	1.13
Qwest Communications International sr unsecur CV 3.5% /2025	6,827,000	7,646,240	0.97
Inmarsat sr unsecur SerISAT CV 1.75% /2017	5,900,000	6,598,560	0.84
Softbank sr unsecur CV 1.5% /2013	(JPY) 462,000,000	6,493,648	0.82
SK Telecom sr unsecur SerADS CV 1.75% /2014	4,390,000	4,850,950	0.62
Portugal Telecom International Finance sr unsecur SerPTC CV 4.125% /2014	(EUR) 3,400,000	4,224,322	0.54
電訊總計			4.92
房地產基金			
Vornado Realty sr unsecur CV 3.875% /2025	8,925,000	9,661,312	1.23
CFS Retail Property Trust sr unsecur SerEMTN CV 5.075% /2014	(AUD) 11,125,000	8,994,177	1.14
Health Care REIT sr unsecur CV 4.75% /2027	6,787,000	7,270,574	0.92
ProLogis sr unsecur CV 3.25% /2015	4,521,000	4,131,064	0.52
Unibail-Rodamco sr unsecur CV 3.5% /2015	(EUR) 1,801,400	3,984,332	0.51
房地產基金總計			4.32
生物科技			
Gilead Sciences sr unsecur CV 0.625% /2013	9,304,000	10,478,630	1.33
Life Technologies sr unsecur CV 1.5% /2024	7,354,000	8,208,903	1.04
Amgen sr unsecur CV 0.375% /2013	8,020,000	7,969,875	1.01
Millipore sr unsecur CV 3.75% /2026	5,051,000	6,332,691	0.81
生物科技總計			4.19
半導體			
Micron Technology sr unsecur CV 1.875% /2014	12,578,000	11,147,252	1.42
Linear Technology sr unsecur SerA CV 3% /2027	10,170,000	10,042,875	1.27
Intel jr subord CV 2.95% /2035	7,215,000	6,872,288	0.87
Rovi sr unsecur Ser144A priv plmt CV 2.625% /2040	3,940,000	4,013,875	0.51
半導體總計			4.07
石油與天然氣			
Seadrill sr unsecur CV 3.625% /2012	13,200,000	12,097,285	1.53
Chesapeake Energy co gtd CV 2.75% /2035	11,935,000	10,532,638	1.34
PetroBakken Energy sr unsecur RegS CV 3.125% /2016	7,100,000	6,508,762	0.83
石油與天然氣總計			3.70
食品			
Tyson Foods sr unsecur CV 3.25% /2013	7,485,000	8,888,438	1.13
Suedzucker International Finance co gtd SerZU CV 2.5% /2016	(EUR) 4,650,000	6,417,007	0.82
Olam International sr unsecur CV 6% /2016	5,500,000	6,061,154	0.77
J Sainsbury sr unsecur CV 4.25% /2014	(GBP) 2,550,000	4,203,140	0.53
食品總計			3.25

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
鋼鐵			
ArcelorMittal sr unsecur CV 7.25% /2014	(EUR) 405,542	13,876,132	1.76
Allegheny Technologies sr unsecur CV 4.25% /2014	8,478,000	11,063,790	1.41
鋼鐵總計			3.17
零售			
Aeon sr unsecur CV 0% /2012	(JPY) 559,000,000	7,160,965	0.91
GOME Electrical Appliances Holdings sr unsecur CV 3% /2014	(CNY) 41,500,000	6,795,905	0.87
RadioShack sr unsecur Ser144A priv plmt CV 2.5% /2013	5,932,000	6,480,710	0.82
Takashimaya sr unsecur CV 0% /2014	(JPY) 285,000,000	3,643,434	0.46
零售總計			3.06
汽車製造商			
Suzuki Motor sr unsecur CV 0% /2013	(JPY) 1,025,000,000	11,448,021	1.45
Navistar International sr subord nts CV 3% /2014	5,345,000	6,307,100	0.80
Ford Motor sr unsecur CV 4.25% /2016	2,767,000	3,504,129	0.45
汽車製造商總計			2.70
互聯網			
Symantec sr unsecur CV 1% /2013	11,939,000	12,147,932	1.54
Equinix subord nts CV 2.5% /2012	6,465,000	6,513,487	0.83
互聯網總計			2.37
媒體			
Liberty Media sr unsecur CV 3.125% /2023	9,708,000	10,278,345	1.31
WPP co gtd SerWPP CV 5.75% /2014	(GBP) 4,200,000	8,143,289	1.03
媒體總計			2.34
保健產品			
Medtronic sr unsecur CV 1.625% /2013	10,273,000	10,337,206	1.31
Beckman Coulter sr unsecur CV 2.5% /2036	6,314,000	6,898,045	0.88
保健產品總計			2.19
飲料			
Molson Coors Brewing co gtd CV 2.5% /2013	7,270,000	7,851,600	1.00
Asahi Breweries sr unsecur CV 0% /2028	(JPY) 678,000,000	7,746,811	0.98
飲料總計			1.98
石油與天然氣服務			
Acergy sr unsecur SerACY CV 2.25% /2013	6,100,000	6,027,410	0.76
Subesa 7 sr unsecur CV 3.5% /2014	4,700,000	5,127,700	0.65
Cameron International sr unsecur CV 2.5% /2026	3,887,000	4,382,593	0.56
石油與天然氣服務總計			1.97
投資公司			
Hongkong Land CB 2005 co gtd RegS CV 2.75% /2012	5,000,000	6,650,000	0.84
Eurazeo sr unsecur SerDANO CV 6.25% /2014	(EUR) 8,523,000	5,719,658	0.73
投資公司總計			1.57

環球可轉換債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
煤炭			
Massey Energy co gtd CV 3.25% /2015	7,644,000	6,401,850	0.81
Peabody Energy jr subord debentures CV 4.75% /2041	5,470,000	5,367,437	0.68
煤炭總計			1.49
旅館			
Champion Path Holdings co gtd CV 0% /2015	(HKD) 31,300,000	4,943,819	0.63
Gaylord Entertainment co gtd Ser144A priv plmt CV 3.75% /2014	3,156,000	3,384,810	0.43
MGM Resorts International co gtd 144A priv plmt CV 4.25% /2015	3,943,000	3,193,830	0.40
旅館總計			1.46
分銷／批發			
Tech Data sr unsecur CV 2.75% /2026	5,581,000	5,643,786	0.72
Daewoo International sr unsecur CV 3.25% /2014	4,500,000	5,407,038	0.68
分銷／批發總計			1.40
商業服務			
Alliance Data Systems sr unsecur CV 1.75% /2013	8,068,000	7,795,705	0.99
USG People subord SerUSG CV 3% /2012	(EUR) 2,563,000	3,112,762	0.40
商業服務總計			1.39
建材			
Asahi Glass sr unsecur CV 0% /2012	(JPY) 515,000,000	6,178,849	0.78
Cemex subord nts Ser144A priv plmt CV 4.875% /2015	4,238,000	4,227,405	0.54
建材總計			1.32
控股公司——潛水員			
Noble Group sr unsecur CV 0% /2014	3,847,000	5,786,107	0.74
Industrivarden sr unsecur SerINDU CV 2.5% /2015	(EUR) 3,300,000	4,353,912	0.55
控股公司——潛水員總計			1.29
保健——產品			
Hologic sr unsecur CV step cpn 2% to 2013/ 0% to 2037	11,900,000	10,100,125	1.28
保健產品總計			1.28
農業			
Archer-Daniels-Midland sr unsecur CV 0.875% /2014	6,433,000	6,095,268	0.77
Wilmar International unsecur SerWIL CV 0% /2012	3,100,000	3,892,397	0.50
農業總計			1.27

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
供電			
CMS Energy sr unsecur CV 2.875% /2024	4,257,000	5,044,545	0.64
PPL Pfd Stock CV 9.5% /2013	74,000	3,850,738	0.49
供電總計			1.13
軟件			
Microsoft sr nts Ser144A priv plmt CV 0% /2013	8,556,000	8,422,706	1.07
軟件總計			1.07
保險			
Hartford Financial Services Group SerF Pfd Stock CV 7.25% /2013	191,500	4,458,120	0.57
PML Group sr unsecur CV 4.5% /2020	4,978,000	3,553,047	0.45
保險總計			1.02
航空／國防			
L-3 Communications Holdings co gtd CV 3% /2035	7,579,000	7,654,790	0.97
航空／國防總計			0.97
服裝			
Yue Yuen Industrial Holdings unsecur CV 0% /2011	(HKD) 49,140,000	7,291,648	0.93
服裝總計			0.93
汽車部件及設備			
BorgWarner sr unsecur CV 3.5% /2012	5,304,000	6,901,830	0.88
汽車部件及設備總計			0.88
電器元件與設備			
Hitachi sr unsecur CV 0.1% /2014	(JPY) 511,000,000	6,796,326	0.86
電器元件與設備總計			0.86
化學品			
KCC unsecur CV 3.5% /2014	4,800,000	6,060,000	0.77
化學品總計			0.77
建築與工程			
Fomento de Construcciones y Contratas subord CV 6.5% /2014	(EUR) 4,050,000	4,309,704	0.55
建築與工程總計			0.55
娛樂			
International Game Technology sr unsecur CV 3.25% /2014	3,794,000	4,225,567	0.54
娛樂總計			0.54
住宅開發			
DR Horton co gtd SerDHI CV 2% /2014	3,681,000	3,805,234	0.48
住宅開發總計			0.48

環球可轉換債券基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉換證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以美元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
廣告			
Aegis Group Capital co gtd CV 2.5% /2015	(GBP) 2,400,000	3,445,599	0.44
廣告總計			0.44
房地產			
CapitaLand sr unsecur RegS CV 2.875% /2016	(SGD) 3,250,000	2,282,957	0.30
房地產總計			0.30
投資證券總計		778,518,358	98.89

衍生工具

截至2010年6月30日之場外及場內衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至2010年 6月30日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	204,874,099 EUR	252,051,551 USD	(886,158)	(0.11)
02/07/2010	425,099 USD	345,646 EUR	1,354	0.00
09/07/2010	201,028,361 EUR	245,164,137 USD	1,296,619	0.16
09/07/2010	105,339 USD	86,471 EUR	(674)	0.00
12/07/2010	4,035,000 EUR	4,946,060 USD	929	0.00
12/07/2010	1,330,000 EUR	1,633,561 USD	(2,955)	0.00
12/07/2010	82,028,702 USD	68,665,000 EUR	(2,155,926)	(0.27)
15/07/2010	8,335,067 USD	10,149,615 AUD	(247,557)	(0.03)
15/07/2010	16,630,669 USD	129,680,000 HKD	(23,068)	0.00
15/07/2010	2,550,094 USD	3,610,000 SGD	(34,340)	0.00
16/07/2010	360,000 SEK	45,229 USD	1,094	0.00
16/07/2010	8,854,308 USD	10,145,000 CHF	(528,239)	(0.07)
23/07/2010	22,771,843 USD	15,380,000 GBP	(277,013)	(0.04)
29/07/2010	155,000,000 JPY	1,734,014 USD	15,693	0.00
29/07/2010	165,000,000 JPY	1,839,229 USD	23,362	0.00
29/07/2010	70,797,732 USD	6,405,000,000 JPY	(1,504,649)	(0.19)
遠期外匯合約總計			(4,321,528)	(0.55)

支付予各方的抵押 2,200,000 美元現金。

其他資產減負債	13,086,243	1.66
淨資產總計	787,283,073	100.00

(3) 可變息率為2010年6月30日報價。

歐元流動性基金

投資目標

在保存本金的基礎上保持變現能力及提供高額現有收益，主要投資於以歐元計值的優質短期可轉讓債券；同時，在買入時該等債券之原始償還期或剩餘償還期不得超過 397 天。本基金亦可持有現金和現金等同物，最多可達淨資產的 49%。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市價	佔淨資產 百分比
商業票據			
Banque Federative du Credit Mutuel 0% 15/07/2010	6,500,000	6,498,994	3.89
GE Capital European Funding 0% 07/07/2010	6,000,000	5,999,645	3.59
Skandinaviska Enskilda Banken 0% 19/07/2010	6,000,000	5,998,890	3.59
Société Générale 0% 02/08/2010	6,000,000	5,997,548	3.59
Deutsche Bank 0% 24/09/2010	6,000,000	5,993,915	3.59
Barclays Bank 0% 08/07/2010	5,000,000	4,999,418	2.99
Svenska Handelsbanken 0% 06/08/2010	4,500,000	4,498,022	2.69
Royal Bank of Scotland 0% 19/07/2010	4,000,000	3,999,261	2.39
Santander Ser '1100' 0% 19/07/2010	3,000,000	2,999,177	1.79
Svenska Handelsbanken 0% 13/07/2010	1,000,000	999,883	0.60
Nordea Bank 0% 19/07/2010	1,000,000	999,790	0.60
商業票據總計			29.31
政府債務證券			
法國			
France Treasury Bill BTF 0% 08/07/2010	9,000,000	8,999,699	5.38
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2010	5,000,000	5,000,000	2.99
法國總計			8.37
比利時			
Belgium Treasury Bill 0% 15/07/2010	9,500,000	9,499,287	5.69
比利時總計			5.69
荷蘭			
Dutch Treasury Certificate 0% 30/07/2010	9,000,000	8,998,688	5.39
荷蘭總計			5.39
政府債務證券總計			19.45
存款證			
HSBC Bank 0.45% 24/09/2010	6,000,000	6,000,000	3.59
UniCredito Italiano London 0% 06/07/2010	6,000,000	5,999,708	3.59
Lloyds TSB Bank 0% 22/09/2010	6,000,000	5,991,713	3.59
Fortis Bank 0% 05/07/2010	3,000,000	2,999,897	1.79
Fortis Bank 0% 21/07/2010	3,000,000	2,999,417	1.80
存款證總計			14.36
政府債券			
荷蘭			
Government of Netherlands 5.5% 15/07/2010	8,000,000	8,016,286	4.80
荷蘭總計			4.80
政府債券總計			4.80
互惠基金			
愛爾蘭			
Morgan Stanley Funds - Euro Liquidity Fund	7,400,771	7,400,771	4.43
愛爾蘭總計			4.43
互惠基金總計			4.43

歐元流動性基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券			
加拿大			
Bank of Nova Scotia sr unsecur SerEMTN 1.242% 23/07/2010 (3)	3,550,000	3,551,776	2.13
加拿大總計			2.13
公司債券總計			2.13
投資證券總計		124,441,785	74.48
其他資產減負債		42,629,268	25.52
淨資產值總計		167,071,053	100.00

(3) 可變息率為 2010 年 6 月 30 日報價。

美元流動性基金

投資目標

在保存本金的基礎上保持變現能力及提供高額現有收益，主要投資於以美元計值的優質短期可轉讓債券；同時，在買入時該等債券之原始償還期或剩餘償還期不得超過 397 天。本基金亦可持有現金和現金等同物，最多可達淨資產的 49%。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	除非另有說明， 面額以美元計值	市值	佔淨資產 百分比
商業票據			
Lloyds TSB Bank 0% 02/07/2010	14,000,000	13,999,934	4.83
Calyon NA 0% 08/07/2010	13,000,000	12,999,242	4.50
ING US Funding 0% 12/07/2010	12,000,000	11,998,900	4.14
Bank of Nova Scotia 0% 02/07/2010	10,000,000	9,999,961	3.45
Atlantis One Funding 0% 15/07/2010	10,000,000	9,998,639	3.45
NRW. Bank 0% 16/07/2010	10,000,000	9,998,594	3.45
BPCE 0% 13/09/2010	5,000,000	4,994,655	1.72
BPCE 0% 18/10/2010	5,000,000	4,990,916	1.72
BPCE 0% 29/09/2010	3,000,000	2,995,875	1.03
BPCE 0% 04/10/2010	3,000,000	2,995,329	1.03
商業票據總計			29.32
公司債券			
美國			
BNP Paribas SerYCD			
0.538% /2011 (France) (2) (3)	13,000,000	13,000,000	4.49
Barclays Bank SerYCD 0.508% 08/10/2010 (3)	7,000,000	7,000,000	2.41
Barclays Bank 0.619% 15/09/2010 (3)	6,000,000	6,000,000	2.07
Société Générale SerYCD			
1.047% /2011 (France) (2) (3)	6,000,000	6,000,000	2.07
Société Générale SerYCD			
0.688% /2011 (France) (2) (3)	5,000,000	5,000,000	1.72
美國總計			12.76
公司債券總計			12.76
存款證			
Credit Industriel et Commercial SerYCD			
0.32% 01/07/2010 (France) (2)	13,000,000	13,000,000	4.49
Royal Bank of Scotland 0.390% 02/08/2010	10,000,000	10,000,000	3.45
存款證總計			7.94
政府機構			
美國			
Federal Home Loan Bank			
0.238% 08/11/2010 (3)	8,000,000	7,998,780	2.76
美國總計			2.76
政府機構總計			2.76
投資證券總計		152,970,825	52.78
其他資產減負債		136,833,827	47.22
淨資產總計		289,804,652	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為 2010 年 6 月 30 日報價。

多元化 Alpha Plus 基金 *

投資目標 **

產生扣除費用後超越綜合基準（包括 60% 以摩根士丹利資本國際全球指數為指標的全球股票、30% 以巴克萊資本歐元綜合債券為指標的歐洲固定收益證券、5% 以標準普爾 GSCI™ 輕能源指數為指標的商品，及 5% 以歐元隔夜利率平均指數 (EONIA) 為指標的現金）的風險管理回報。本基金通過運用衍生工具，持有任何市值的多元化股票及股票相關證券、固定收益證券和貨幣的好倉和淡倉，以及通過運用涉及標準普爾 GSCI™ 輕能源指數的一項或以上於認可交易所或市場或場外交易市場交易的衍生工具，尋求達致其投資目標。

* 2010年2月8日更名，前稱多元化 Alpha Plus VaR 400（歐元）基金。

** 投資目標於 2010年2月8日生效。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權			
美國			
International Business Machines	14,600	1,478,475	0.73
Microsoft	76,800	1,470,918	0.73
Intel	70,800	1,136,939	0.56
Abbott Laboratories	29,500	1,130,966	0.56
Johnson & Johnson	23,200	1,120,699	0.55
McDonald's	20,500	1,112,446	0.55
JPMorgan Chase & Co	35,200	1,062,983	0.52
Bristol-Myers Squibb	47,800	978,322	0.48
Automatic Data Processing	28,500	940,228	0.46
Apple	4,400	916,209	0.45
Waste Management	35,400	914,406	0.45
Campbell Soup	30,900	905,633	0.45
El du Pont de Nemours & Co	31,300	894,870	0.44
Chubb	21,600	887,171	0.44
ConocoPhillips	21,300	866,155	0.43
Yum! Brands	26,800	863,140	0.43
Marathon Oil	33,400	858,927	0.43
Verizon Communications	37,100	853,824	0.42
Centerpoint Energy	71,400	776,429	0.38
Chevron	13,600	758,553	0.38
Integrus Energy Group	20,300	737,157	0.36
General Electric	61,300	724,650	0.36
Health Care REIT	20,800	724,409	0.36
Archer-Daniels-Midland	33,100	696,103	0.35
Genuine Parts	20,900	683,358	0.34
Plum Creek Timber	23,600	675,689	0.33
Philip Morris International	17,400	654,720	0.32
Caterpillar	12,800	636,186	0.32
Raytheon	16,000	636,134	0.32
Northrop Grumman	13,100	593,024	0.29
Cisco Systems	29,200	513,724	0.25
Wal-Mart Stores	12,700	503,065	0.25
SPDR Barclays Capital High Yield Bond	15,200	471,549	0.23
Google 'A'	1,200	441,479	0.22
PepsiCo	8,700	436,243	0.22
Exxon Mobil	8,690	404,668	0.20
Hewlett-Packard	11,300	399,914	0.20
Oracle	19,600	346,268	0.17
Procter & Gamble	6,500	319,985	0.16
Salesforce.com	4,400	311,222	0.16
Hess	6,700	279,180	0.14
National Oilwell Varco	10,300	278,585	0.14
Schlumberger (Netherlands Antilles) (2)	6,100	278,482	0.14
Halliburton	11,600	238,080	0.12
Humana	6,100	229,180	0.11
JM Smucker 'A'	4,400	215,671	0.11
Coca-Cola	5,200	213,621	0.11
Kansas City Southern	7,000	213,103	0.11
GameStop 'A'	14,100	212,150	0.10
Qualcomm	7,800	210,331	0.10
Chesapeake Energy	12,100	209,915	0.10
McAfee	8,100	205,195	0.10
Xerox	30,300	201,357	0.10
Computer Sciences	5,400	201,161	0.10
DIRECTV 'A'	7,000	195,559	0.10
Toll Brothers	14,200	192,092	0.10
Sprint Nextel	53,800	188,864	0.09
URS	5,800	187,983	0.09
Wells Fargo & Co	8,800	186,791	0.09
Foster Wheeler (Switzerland) (2)	10,700	186,152	0.09
Bank of America	15,700	186,108	0.09
Union Pacific	3,200	184,178	0.09
Cigna	7,000	180,815	0.09
AK Steel Holding	17,900	177,115	0.09

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權 (續)			
美國 (續)			
BJ's Wholesale Club	5,800	175,151	0.09
Visa 'A'	3,000	174,602	0.09
Alcoa	18,900	159,082	0.08
American Express	4,800	157,649	0.08
United Parcel Service 'B'	3,200	150,713	0.08
Amgen	3,400	150,084	0.07
CVS Caremark	6,200	149,774	0.07
SunTrust Banks	7,600	145,994	0.07
EMC	9,300	141,447	0.07
Honeywell International	4,300	138,805	0.07
Omnicare	6,900	135,195	0.07
CSX	3,300	134,759	0.07
Universal Health Services 'B'	4,100	128,834	0.07
Colgate-Palmolive	2,000	128,468	0.06
Genworth Financial 'A'	11,600	125,858	0.06
Coventry Health Care	8,400	123,301	0.06
Gilead Sciences	4,300	121,849	0.06
Walgreen	5,400	117,752	0.06
Arrow Electronics	6,300	117,575	0.06
Supervalu	12,800	116,829	0.06
Ralcorp Holdings	2,600	116,744	0.06
FedEx	1,900	110,364	0.06
Applied Materials	10,900	109,543	0.05
TIBCO Software	11,100	109,378	0.05
Regions Financial	19,400	107,699	0.05
Corning	8,100	107,656	0.05
Medtronic	3,500	103,666	0.05
Lincoln National	5,100	102,799	0.05
NRG Energy	5,800	102,183	0.05
Danaher	3,300	101,648	0.05
Texas Instruments	5,200	100,103	0.05
Principal Financial Group	5,100	99,344	0.05
Costco Wholesale	2,200	99,304	0.05
PartnerRe (Bermuda) (2)	1,700	97,748	0.05
EOG Resources	1,200	97,683	0.05
Goldman Sachs Group	900	97,583	0.05
U.S. Bancorp	5,200	95,985	0.05
Praxair	1,500	94,440	0.05
CME Group	400	94,225	0.05
Starbucks	4,500	92,469	0.05
Accenture 'A' (Ireland) (2)	2,800	89,790	0.05
Walt Disney	3,400	89,240	0.04
Anadarko Petroleum	3,000	89,126	0.04
eBay	5,500	88,591	0.04
Franklin Resources	1,200	84,663	0.04
General Mills	2,900	84,213	0.04
Freeport-McMoRan Copper & Gold	1,700	83,466	0.04
Dell	8,300	83,210	0.04
Citigroup	25,700	79,729	0.04
Charles Schwab	6,700	77,726	0.04
Capital One Financial	2,300	76,761	0.04
Baker Hughes	2,240	76,349	0.04
Endo Pharmaceuticals Holdings	4,100	74,509	0.04
Yahoo!	6,500	74,292	0.04
WR Berkley	3,400	74,140	0.04
Liberty Media Corp - Starz 'A'	1,700	72,294	0.04
Monsanto	1,900	70,484	0.03
Ford Motor	8,300	70,336	0.03
Torchmark	1,700	70,296	0.03
T Rowe Price Group	1,900	69,755	0.03
NiSource	5,800	69,748	0.03
Assurant	2,400	68,636	0.03
Peabody Energy	2,100	68,131	0.03
Precision Castparts	800	68,035	0.03

持有量 /
除非另有說明，
面額以歐元計值

佔淨資產
市值 百分比

股權 (續)

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
美國 (續)			
Medco Health Solutions	1,500	67,683	0.03
Nike 'B'	1,200	67,245	0.03
AT&T	3,400	67,228	0.03
Baxter International	2,000	66,716	0.03
Steel Dynamics	6,100	66,632	0.03
Express Scripts	1,700	66,201	0.03
El Paso	7,100	65,441	0.03
Fidelity National Financial 'A'	6,100	65,188	0.03
Constellation Energy Group	2,400	65,011	0.03
NASDAQ OMX Group	4,400	64,910	0.03
Reinsurance Group of America	1,700	64,480	0.03
UnumProvident	3,600	64,423	0.03
Commercial Metals	5,800	64,302	0.03
Paccar	1,900	63,364	0.03
LifePoint Hospitals	2,400	62,542	0.03
Celgene	1,500	62,540	0.03
Smithfields Foods	5,100	62,121	0.03
King Pharmaceuticals	9,900	61,991	0.03
Avon Products	2,800	61,925	0.03
Nalco Holding	3,600	60,573	0.03
Southwestern Energy	1,900	60,386	0.03
Weatherford International (Switzerland) (2)	5,400	59,647	0.03
Ecolab	1,600	59,290	0.03
Smith International	1,900	59,130	0.03
Northern Trust	1,500	58,058	0.03
Kellogg	1,400	57,788	0.03
Omnicom Group	2,000	57,066	0.03
Thermo Fisher Scientific	1,400	56,645	0.03
Johnson Controls	2,500	55,556	0.03
Adobe Systems	2,500	54,923	0.04
Comcast 'A'	3,700	53,375	0.03
State Street	1,900	52,817	0.03
Time Warner	2,200	52,697	0.03
Tenaris (Luxembourg) (2)	3,650	52,012	0.03
American Tower 'A'	1,400	50,873	0.03
C.H. Robinson Worldwide	1,100	50,559	0.03
Kimberly-Clark	1,000	49,971	0.02
McKesson	900	49,846	0.02
Cognizant Technology Solutions 'A'	1,200	49,630	0.02
Mastercard 'A'	300	49,611	0.02
Allergan	1,000	47,506	0.02
Western Digital	1,900	47,170	0.02
Bank of New York Mellon	2,300	46,943	0.02
McGraw-Hill Companies	2,000	46,453	0.02
Alliant Techsystems	900	46,414	0.02
Broadcom 'A'	1,700	46,188	0.02
Cameron International	1,600	42,923	0.02
Symantec	3,700	42,621	0.02
PNC Financial Services Group	900	42,322	0.02
UnitedHealth Group	1,800	42,160	0.02
Stryker	1,000	41,163	0.02
Zimmer Holdings	900	40,140	0.02
Ultra Petroleum (Canada) (2)	1,100	39,882	0.02
Consol Energy	1,400	39,500	0.02
Juniper Networks	2,000	38,158	0.02
Glyzyme	900	38,009	0.02
Marriott International 'A'	1,500	37,668	0.02
IntercontinentalExchange	400	37,443	0.02
Motorola	6,800	37,195	0.02
NetApp	1,200	37,120	0.02
Deere & Co	800	36,992	0.02
Viacom 'B'	1,400	36,494	0.02
Tyco Electronics (Switzerland) (2)	1,700	35,890	0.02
Rockwell Collins	800	35,320	0.02
Transocean (Switzerland) (2)	900	34,306	0.02
Intuit	1,200	34,259	0.02
Simon Property Group	500	33,586	0.02
Fastenal	800	33,381	0.02
Becton Dickinson & Co.	600	33,132	0.02
Sysco	1,400	32,997	0.02
News 'A'	3,300	32,868	0.02
WellPoint	800	32,310	0.02

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權 (續)			
美國 (續)			
Western Union	2,600	31,882	0.02
Biogen Idec	800	31,474	0.02
Dr Pepper Snapple Group	1,000	30,974	0.02
Agilent Technologies	1,300	30,937	0.02
Norfolk Southern	700	30,734	0.02
Time Warner Cable	700	30,351	0.01
Watson Pharmaceuticals	900	30,301	0.01
Marvell Technology Group (Bermuda) (2)	2,300	30,062	0.01
St Jude Medical	1,000	29,725	0.01
Pioneer Natural Resources	600	29,483	0.01
BB&T	1,300	28,613	0.01
Discover Financial Services	2,500	28,513	0.01
Emerson Electric	800	28,391	0.01
CIT Group	1,000	27,447	0.01
Coach	900	27,215	0.01
Range Resources	800	26,850	0.01
Intuitive Surgical	100	26,594	0.01
3M	400	26,017	0.01
Expeditors International of Washington	900	25,783	0.01
ITT Industries	700	25,654	0.01
Paychex	1,200	25,491	0.01
Apollo Group 'A'	700	24,745	0.01
Fluor	700	24,436	0.01
Crown Castle International	800	24,407	0.01
Cliffs Natural Resources	600	23,679	0.01
Kohl's	600	23,522	0.01
Hospira	500	23,479	0.01
Covidien (Ireland) (2)	700	23,059	0.01
Las Vegas Sands	1,200	22,474	0.01
Family Dollar Stores	700	21,665	0.01
Coca-Cola Enterprises	1,000	21,234	0.01
AmerisourceBergen	800	20,691	0.01
Micron Technology	2,900	20,550	0.01
Clorox	400	20,429	0.01
Life Technologies	500	19,822	0.01
Cablevision Systems 'A'	1,000	19,528	0.01
Best Buy	700	19,493	0.01
Wynn Resorts	300	19,375	0.01
First Solar	200	18,893	0.01
Xilinx	900	18,670	0.01
Altera	900	18,398	0.01
Analog Devices	800	18,359	0.01
Lockheed Martin	300	18,347	0.01
Vornado Realty Trust	300	18,271	0.01
CA	1,200	18,261	0.01
Linear Technology	800	18,248	0.01
Comcast 'Special A' non vtg pfd	1,300	17,692	0.01
Sandisk	500	17,691	0.01
Discovery Communications 'A'	600	17,583	0.01
Carnival (Panama) (2)	700	17,510	0.01
Varian Medical Systems	400	17,321	0.01
Expedia	1,100	17,179	0.01
Cardinal Health	600	16,635	0.01
WW Grainger	200	16,409	0.01
Quest Diagnostics	400	16,409	0.01
Virgin Media	1,200	16,370	0.01
Cummins	300	16,287	0.01
Kroger	1,000	16,124	0.01
Lam Research	500	15,936	0.01
International Game Technology	1,200	15,655	0.01
Nvidia	1,800	15,327	0.01
Maxim Integrated Products	1,100	15,267	0.01
Discovery Communications 'C'	600	15,209	0.01
Aetna	700	15,167	0.01

持有量 /
除非另有說明，
面額以歐元計值

佔淨資產
百分比

股權 (續)

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
美國 (續)			
Jacobs Engineering Group	500	15,083	0.01
Noble Energy	300	14,791	0.01
Public Storage	200	14,636	0.01
Republic Services	600	14,602	0.01
Fifth Third Bancorp	1,400	14,470	0.01
McDermott International (Panama) (2)	800	14,316	0.01
Citrix Systems	400	14,042	0.01
ITT Educational Services	200	14,016	0.01
Autodesk	700	14,007	0.01
Flowserve	200	13,972	0.01
Textron	1,000	13,944	0.01
Equity Residential	400	13,875	0.01
KLA - Tencor	600	13,867	0.01
Parker Hannifin	300	13,850	0.01
Roper Industries	300	13,786	0.01
The Interpublic Group of Companies	2,300	13,632	0.01
Akamai Technologies	400	13,595	0.01
Scripps Networks Interactive 'A'	400	13,343	0.01
HCP	500	13,332	0.01
Amphenol 'A'	400	13,033	0.01
Liberty Global 'A'	600	12,809	0.01
C.R. Bard	200	12,793	0.01
Liberty Global 'C'	600	12,790	0.01
Annaly Capital Management	900	12,748	0.01
Cerner	200	12,634	0.01
Joy Global	300	12,621	0.01
Masco	1,400	12,618	0.01
Laboratory Corp of America Holdings	200	12,466	0.01
Advanced Micro Devices	2,000	12,197	0.01
Rockwell Automation	300	12,121	0.01
Quanta Services	700	11,938	0.01
Boston Properties	200	11,905	0.01
Boston Scientific	2,500	11,899	0.01
Ameriprise Financial	400	11,890	0.01
Hershey	300	11,856	0.01
Ventas	300	11,646	0.01
AES	1,500	11,438	0.01
BMC Software	400	11,416	0.01
Fiserv	300	11,281	0.01
Safeway	700	11,264	0.01
Fidelity National Information Services	500	11,127	0.01
Goodrich	200	11,064	0.01
NII Holdings	400	10,855	0.01
Illumina	300	10,816	0.01
Waters	200	10,763	0.01
Stericycle	200	10,737	0.01
Heinz (H.J.)	300	10,659	0.01
Mattel	600	10,561	0.01
Activision Blizzard	1,200	10,424	0.01
DaVita	200	10,282	0.01
Church & Dwight	200	10,280	0.01
Hasbro	300	10,218	0.01
Teradata	400	10,189	0.01
Host Hotels & Resorts	900	10,110	0.00
Mylan	700	9,881	0.00
Beckman Coulter	200	9,859	0.00
Perrigo	200	9,725	0.00
CBS non-vtg 'B'	900	9,655	0.00
Red Hat	400	9,617	0.00
Invesco (Bermuda) (2)	681	9,563	0.00
Harley-Davidson	500	9,535	0.00
Stanley Black & Decker	227	9,407	0.00
BorgWarner	300	9,353	0.00
Estee Lauder Companies 'A'	200	9,155	0.00
NYSE Euronext	400	9,147	0.00
KeyCorp	1,400	9,075	0.00
Henry Schein	200	9,024	0.00
Edwards Lifesciences	200	9,003	0.00
Whole Foods Market	300	8,903	0.00
DeVry	200	8,773	0.00
New York Community Bancorp	700	8,744	0.00
SPX	200	8,729	0.00

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權 (續)			
美國 (續)			
VeriSign	400	8,713	0.00
Millipore	100	8,712	0.00
American International Group	300	8,695	0.00
Calpine	800	8,484	0.00
Electronic Arts	700	8,372	0.00
Hudson City Bancorp	800	8,066	0.00
News 'B' vtg	700	8,052	0.00
AvalonBay Communities	100	7,790	0.00
H&R Block	600	7,735	0.00
Dentsply International	300	7,433	0.00
Iron Mountain	400	7,429	0.00
Whirlpool	100	7,334	0.00
Garmin (Switzerland) (2)	300	7,291	0.00
Flir Systems	300	7,174	0.00
Manpower	200	7,090	0.00
M&T Bank	100	7,044	0.00
Equifax	300	6,970	0.00
Aflac	200	6,939	0.00
SLM	800	6,936	0.00
Harris	200	6,933	0.00
Dover	200	6,913	0.00
Starwood Hotels & Resorts Worldwide	200	6,903	0.00
Microchip Technology	300	6,838	0.00
People's United Financial	600	6,691	0.00
Ametek	200	6,631	0.00
Hansen Natural	200	6,520	0.00
Fortune Brands	200	6,453	0.00
Darden Restaurants	200	6,399	0.00
Nuance Communications	500	6,303	0.00
Comerica	200	6,131	0.00
ProLogis	700	6,069	0.00
Newell Rubbermaid	500	6,041	0.00
Polo Ralph Lauren	100	5,984	0.00
EQT	200	5,973	0.00
V.F.	100	5,863	0.00
Robert Half International	300	5,858	0.00
Federal Realty Investment Trust	100	5,850	0.00
Pall	200	5,729	0.00
CareFusion	300	5,596	0.00
SBA Communications 'A'	200	5,561	0.00
National Semiconductor	500	5,543	0.00
Dun & Bradstreet	100	5,531	0.00
Vertex Pharmaceuticals	200	5,504	0.00
Pulte Group	800	5,493	0.00
CenturyLink	200	5,475	0.00
Hunt (JB) Transport Services	200	5,436	0.00
Pitney Bowes	300	5,405	0.00
Avery Dennison	200	5,292	0.00
Dolby Laboratories 'A'	100	5,221	0.00
Synopsys	300	5,212	0.00
Lender Processing Services	200	5,174	0.00
MGM Resorts International	600	4,957	0.00
Alliance Data Systems	100	4,909	0.00
Leucadia National	300	4,847	0.00
IHS 'A'	100	4,794	0.00
Liberty Property Trust	200	4,761	0.00
Patterson	200	4,707	0.00
DISH Network 'A'	300	4,509	0.00
Kimco Realty	400	4,480	0.00
Total System Services	400	4,454	0.00
Prudential Financial	100	4,431	0.00
AGCO	200	4,404	0.00
Covance	100	4,245	0.00
SAIC	300	4,151	0.00

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
----	-----------------------------	----	-------------

股權 (續)

美國 (續)			
Energizer Holdings	100	4,139	0.00
MEMC Electronic Materials	500	4,119	0.00
RR Donnelley & Sons	300	4,034	0.00
Avnet	200	4,008	0.00
Warner Chilcott 'A' (Ireland) (2)	200	3,804	0.00
Royal Caribbean Cruises (Liberia) (2)	200	3,762	0.00
Jefferies Group	200	3,524	0.00
Qwest Communications International	800	3,448	0.00
Dean Foods	400	3,292	0.00
Merck & Co.	100	2,851	0.00
Pfizer	200	2,345	0.00
Kraft Foods 'A'	100	2,297	0.00
Madison Square Garden 'A'	125	2,020	0.00
Windstream	200	1,744	0.00
Altria Group	100	1,640	0.00
Kinder Morgan Management	1	47	0.00
美國總計			24.09
英國			
HSBC Holdings	72,448	545,000	0.27
Rio Tinto	11,447	413,291	0.20
GlaxoSmithKline	27,451	383,067	0.19
BHP Billiton	17,027	362,698	0.18
Vodafone Group	205,245	347,327	0.17
British American Tobacco	12,905	336,524	0.17
Tesco	67,872	315,183	0.15
Standard Chartered	13,970	279,578	0.14
Royal Dutch Shell 'A'	13,284	276,558	0.14
BP	70,246	269,966	0.13
Barclays	75,076	247,539	0.12
Anglo American	8,147	232,451	0.11
BG Group	18,324	225,489	0.11
Diageo	15,962	206,658	0.10
Royal Dutch Shell 'B'	10,126	201,969	0.10
AstraZeneca	5,046	195,281	0.10
Unilever	8,257	181,432	0.09
Lloyds Banking Group	246,083	161,435	0.08
Imperial Tobacco Group	6,674	153,251	0.08
Xstrata	13,341	144,274	0.07
SABMiller	5,951	136,977	0.07
Centrica	32,704	118,925	0.06
Rolls-Royce Group	16,565	113,909	0.06
Scottish & Southern Energy	7,952	108,684	0.05
Reckitt Benckiser Group	2,573	98,460	0.05
BAE Systems	22,269	85,461	0.04
WPP (Jersey) (2)	10,765	83,361	0.04
Tullow Oil	6,341	77,682	0.04
Prudential	11,760	73,004	0.04
Shire (Jersey) (2)	4,161	70,084	0.03
RSA Insurance Group	39,244	57,184	0.03
National Grid	8,834	52,946	0.03
Aviva	13,222	50,741	0.02
British Sky Broadcasting	5,777	49,392	0.02
Morrison WM Supermarkets	14,179	46,049	0.02
BT Group	28,340	45,137	0.02
Old Mutual	34,742	43,919	0.02
Compass Group	6,840	42,816	0.02
Aggreko	2,413	41,615	0.02
Experian (Jersey) (2)	5,721	40,878	0.02
Smith & Nephew	5,152	40,053	0.02
Smiths Group	2,965	38,895	0.02
G4S	11,437	37,410	0.02
Reed Elsevier	6,132	37,328	0.02
Pearson	3,402	36,794	0.02
Johnson Matthey	1,587	28,940	0.01
J Sainsbury	6,937	27,223	0.01
Capita Group	2,960	26,772	0.01
Wolseley	1,591	25,981	0.01
Royal Bank of Scotland Group	50,934	25,830	0.01
Kingfisher	8,714	22,436	0.01

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權 (續)			
英國 (續)			
Autonomy	992	22,173	0.01
Next	871	21,351	0.01
Carnival	702	18,700	0.01
Vedanta Resources	665	17,260	0.01
ARM Holdings	5,021	17,012	0.01
Legal & General Group	17,720	16,968	0.01
Standard Life	6,872	14,613	0.01
British Land	2,694	14,294	0.01
Inmarsat	1,600	13,934	0.01
Land Securities Group	1,997	13,598	0.01
Rolls-Royce Group 'C'	1,185,480	1,448	0.00
英國總計			3.66

日本

Toyota Motor	6,600	187,543	0.09
Honda Motor	3,900	93,442	0.05
Canon	2,700	82,949	0.04
Sumitomo Mitsui Financial Group	3,100	72,587	0.04
Sony	2,600	57,161	0.03
Takeda Pharmaceutical	1,600	56,388	0.03
Tokyo Electric Power	2,500	55,609	0.03
Mitsubishi	3,100	53,310	0.03
Nintendo	200	48,620	0.03
Mitsui & Co.	4,900	47,648	0.03
Panasonic	4,600	47,616	0.03
Fanuc	500	46,775	0.03
Mizuho Financial Group	33,600	45,568	0.03
East Japan Railway	800	43,767	0.03
Nippon Telegraph & Telephone	1,300	43,657	0.03
Sumitomo Electric Industries	4,500	43,467	0.03
NTT DoCoMo	34	42,190	0.03
Softbank	1,900	41,561	0.03
Toshiba	10,000	41,055	0.03
Japan Tobacco	16	40,992	0.03
Sotetsu Holdings	11,000	39,883	0.03
Nomura Holdings	8,700	39,249	0.03
Seven & I Holdings	1,900	35,882	0.03
Komatsu	2,400	35,826	0.03
Nippon Steel	13,000	35,501	0.03
KDDI	9	35,247	0.03
Nissan Motor	6,100	35,230	0.03
Mitsubishi Estate	3,000	34,514	0.03
Denso	1,500	34,265	0.03
FUJIFILM Holdings	1,400	33,427	0.02
Hitachi	11,000	32,881	0.02
Mitsubishi Electric	5,000	32,290	0.02
Shin-Etsu Chemical	800	30,814	0.02
Kao	1,500	28,964	0.02
Chubu Electric Power	1,400	28,441	0.02
JFE Holdings	1,100	28,213	0.02
Central Japan Railway	4	27,087	0.02
Kyocera	400	26,792	0.01
Tobu Railway	6,000	26,515	0.01
Sharp	3,000	26,183	0.01
Tokio Marine Holdings	1,200	26,039	0.01
Itochu	4,000	26,017	0.01
Fujitsu	5,000	25,878	0.01
Mitsubishi Heavy Industries	9,000	25,657	0.01
Daiichi Sankyo	1,700	24,937	0.01
Astellas Pharma	900	24,827	0.01
Asahi Glass	3,000	23,332	0.01
Sumitomo	2,800	23,172	0.01

投資

持有量 /
除非另有說明，
面額以歐元計值

佔淨資產
市值 百分比

股權 (續)

日本 (續)

Mitsui Fudosan	2,000	23,083	0.01
Tokyo Gas	6,000	22,419	0.01
SMC	200	22,087	0.01
Kansai Electric Power	1,100	21,931	0.01
Fujikura	6,000	21,644	0.01
Asahi Kasei	5,000	21,542	0.01
Marubeni	5,000	21,266	0.01
Ebara	6,000	21,146	0.01
Odakyu Electric Railway	3,000	21,118	0.01
Sumitomo Trust & Banking	5,000	21,081	0.01
Ricoh	2,000	21,053	0.01
JX Holdings	5,210	21,005	0.01
Bridgestone	1,600	20,872	0.01
Nidec	300	20,758	0.01
Kirin Holdings	2,000	20,703	0.01
Oriental Land	300	20,509	0.01
Kintetsu	8,000	20,002	0.01
Shiseido	1,100	19,992	0.01
Terumo	500	19,743	0.01
Murata Manufacturing	500	19,720	0.01
Tohoku Electric Power	1,100	19,333	0.01
Shiga Bank	4,000	19,079	0.01
Keyence	100	19,070	0.01
Dai Nippon Printing	2,000	19,061	0.01
Kubota	3,000	19,042	0.01
Kobe Steel	12,000	18,931	0.01
Shikoku Electric Power	800	18,717	0.01
Shionogi & Co	1,100	18,704	0.01
Hamamatsu Photonics	800	18,341	0.01
Aeon	2,100	18,309	0.01
Secom	500	18,244	0.01
Yahoo!	55	18,090	0.01
Hankyu Hanshin Holdings	5,000	18,083	0.01
Tokyo Electron	400	17,917	0.01
Toyobo	13,000	17,870	0.01
Mitsubishi Motors	17,000	17,723	0.01
Osaka Gas	6,000	17,714	0.01
MS&AD Insurance Group Holdings	1,000	17,704	0.01
Daikin Industries	700	17,676	0.01
Daiwa Securities Group	5,000	17,437	0.01
NEC	8,000	17,197	0.01
Nagase & Co	2,000	17,086	0.01
Sumitomo Metal Industries	9,000	16,856	0.01
Mitsui OSK Lines	3,000	16,440	0.01
Eisai	600	16,357	0.01
Suzuki Motor	1,000	16,210	0.01
Kagoshima Bank	3,000	15,887	0.01
Toray Industries	4,000	15,795	0.01
JS Group	1,000	15,739	0.01
Duskin	1,100	15,456	0.01
Yamatake	800	15,344	0.01
Yamato Holdings	1,400	15,280	0.01
NTT Data	5	15,223	0.01
Fukuyama Transporting	4,000	15,204	0.01
Okuma	3,000	15,167	0.01
Mitsubishi Chemical Holdings	4,000	15,093	0.01
Bank of Yokohama	4,000	15,093	0.01
Nippon Yusen	5,000	15,084	0.01
Mori Seiki	1,800	15,012	0.01
West Japan Railway	5	14,992	0.01
Ajinomoto	2,000	14,890	0.01
Nippon Express	4,000	14,872	0.01
Daiwa House Industry	2,000	14,854	0.01
Toyota Industries	700	14,666	0.01
Keihin Electric Express Railway	2,000	14,485	0.01
Hitachi Zosen	13,000	14,392	0.01
Orix	240	14,392	0.01
Glory	800	14,363	0.01
Shizuoka Bank	2,000	14,355	0.01
Komori	1,800	14,282	0.01
T&D Holdings	800	14,163	0.01
NKSJ Holdings	2,900	14,153	0.01

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權 (續)			
日本 (續)			
Nippon Kayaku	2,000	14,116	0.01
Sekisui House	2,000	14,097	0.01
Sumitomo Realty & Development	1,000	14,088	0.01
Hoya	800	14,068	0.01
Kawasaki Heavy Industries	7,000	14,014	0.01
Kobayashi Pharmaceutical	400	13,913	0.01
Asahi Breweries	1,000	13,903	0.01
Bank of Iwate	300	13,866	0.01
Saibu Gas	6,000	13,783	0.01
Higo Bank	3,000	13,617	0.01
TDK	300	13,603	0.01
Daishi Bank	5,000	13,470	0.01
Aisin Seiki	600	13,363	0.01
House Foods	1,100	13,234	0.01
Nishi-Nippon Railroad	4,000	13,211	0.01
Don Quijote	600	13,208	0.01
Sankyu	4,000	13,138	0.01
Resona Holdings	1,300	13,085	0.01
Toppa Printing	2,000	13,082	0.01
Electric Power Development	500	12,981	0.01
NGK Insulators	1,000	12,870	0.01
Kyushu Electric Power	700	12,852	0.01
Sumitomo Chemical	4,000	12,805	0.01
Osaka Titanium Technologies	400	12,787	0.01
Nabtesco	1,000	12,722	0.01
Asahi Diamond Industrial	1,000	12,704	0.01
Nanto Bank	3,000	12,676	0.01
San-In Godo Bank	2,000	12,639	0.01
JGC	1,000	12,584	0.01
Fast Retailing	100	12,473	0.01
Rakuten	21	12,419	0.01
Hokkaido Electric Power	700	12,335	0.01
Matsumotokiyoshi Holdings	700	12,296	0.01
Misumi Group	800	12,193	0.01
Toho Titanium	600	11,879	0.01
Kyorin	1,000	11,837	0.01
Yamada Denki	220	11,833	0.01
Aoyama Trading	800	11,765	0.01
Olympus	600	11,735	0.01
Chugai Pharmaceutical	800	11,691	0.01
Nachi-Fujikoshi	5,000	11,532	0.01
NSK	2,000	11,532	0.01
DIC	9,000	11,458	0.01
Nikon	800	11,447	0.01
OSG	1,300	11,442	0.01
Seino Holdings	2,000	11,329	0.01
Frontier Real Estate Investment	2	11,256	0.01
Pacific Metals	2,000	11,163	0.01
Taiyo Yuden	1,000	11,163	0.01
COMSYS Holdings	1,500	11,071	0.01
Dentsu	500	10,969	0.01
Nipro	700	10,953	0.01
SKY Perfect JSAT Holdings	37	10,855	0.01
Nitto Denko	400	10,846	0.01
Sohgo Security Services	1,300	10,818	0.01
Omron	600	10,816	0.01
Nihon Parkerizing	1,000	10,730	0.01
Capcom	800	10,628	0.01
Keio	2,000	10,610	0.01
Makino Milling Machine	2,000	10,517	0.01
Disco	200	10,481	0.01
Osaka Securities Exchange	3	10,448	0.01
Rengo	2,000	10,351	0.01
Sumitomo Metal Mining	1,000	10,333	0.01

投資

持有量 /
除非另有說明，
面額以歐元計值

佔淨資產
市值 百分比

股權 (續)

日本 (續)

Nifco	600	10,230	0.01
Chugoku Electric Power	600	10,124	0.01
eAccess	18	10,080	0.01
Ogaki Kyoritsu Bank	4,000	10,075	0.01
Takata	600	10,036	0.01
Rohto Pharmaceutical	1,000	10,019	0.01
Tokyu	3,000	10,019	0.01
Sugi Holdings	600	9,992	0.01
Wacoal Holdings	1,000	9,964	0.01
Chiba Bank	2,000	9,945	0.01
Nippon Paint	2,000	9,945	0.01
Ezaki Glico	1,000	9,927	0.01
Rohm	200	9,909	0.01
Miraca Holdings	400	9,849	0.01
United Urban Investment	2	9,798	0.01
Kuraray	1,000	9,706	0.01
Mazda Motor	5,000	9,687	0.01
Zeon	2,000	9,650	0.01
Ulvac	600	9,632	0.01
Nippon Konpo Unyu Soko	1,000	9,558	0.01
Chudenko	1,000	9,539	0.01
Nippon Electric Glass	1,000	9,484	0.01
Nippon Yakin Kogyo	3,500	9,364	0.01
Nippon Shinyaku	1,000	9,318	0.01
Fancl	800	9,292	0.01
Daico Trust Construction	200	9,281	0.01
Unicharm	100	9,254	0.01
Max	1,000	9,207	0.01
Inpex	2	9,170	0.01
Nippon Seiki	1,000	9,032	0.01
Kurita Water Industries	400	9,027	0.01
Hokuriku Electric Power	500	8,977	0.01
Autobacs Seven	300	8,940	0.01
Kagome	600	8,923	0.01
Hitachi Cable	4,000	8,746	0.00
Toho Zinc	3,000	8,746	0.00
Mizuho Investors Securities	11,000	8,626	0.00
Nippon Accommodations Fund	2	8,598	0.00
Keiyo Bank	2,000	8,580	0.00
Keihin	600	8,574	0.00
FP	200	8,543	0.00
Tokyu REIT	2	8,534	0.00
Alps Electric	1,200	8,514	0.00
Fujitec	2,000	8,451	0.00
Lion	2,000	8,451	0.00
Fukui Bank	3,000	8,220	0.00
Nippon Flour Mills	2,000	8,174	0.00
Kaken Pharmaceutical	1,000	8,128	0.00
Panasonic Electric Works	1,000	8,128	0.00
Tadano	2,000	8,100	0.00
Sumitomo Bakelite	2,000	8,082	0.00
OJI Paper	2,000	8,063	0.00
Isetan Mitsukoshi Holdings	1,000	8,045	0.00
Shikoku Bank	3,000	7,971	0.00
Konica Minolta Holdings	1,000	7,962	0.00
Hogy Medical	200	7,943	0.00
Kureha	2,000	7,934	0.00
Sawai Pharmaceutical	100	7,833	0.00
Nippon Shokubai	1,000	7,814	0.00
Mochida Pharmaceutical	1,000	7,814	0.00
Japan Excellent	2	7,768	0.00
Tokai Carbon	2,000	7,750	0.00
Yamagata Bank	2,000	7,750	0.00
Sumitomo Warehouse	2,000	7,657	0.00
Bank of Saga	3,000	7,556	0.00
Dainippon Screen Manufacturing	2,000	7,547	0.00
Kewpie	800	7,536	0.00
Sanwa Holdings	3,000	7,473	0.00
Benesse	200	7,445	0.00
Sanyo Special Steel	2,000	7,436	0.00
Yokohama Rubber	2,000	7,436	0.00
Earth Chemical	300	7,426	0.00

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至2010年6月30日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權 (續)			
日本 (續)			
Toagosei	2,000	7,307	0.00
Mizuno	2,000	7,288	0.00
Japan Steel Works	1,000	7,261	0.00
Nippon Chemi-Con	2,000	7,196	0.00
Toyo Engineering	3,000	7,168	0.00
Tochigi Bank	2,000	7,122	0.00
Ehime Bank	3,000	7,113	0.00
Hyakugo Bank	2,000	7,067	0.00
Miyazaki Bank	3,000	6,975	0.00
Advantest	400	6,953	0.00
JSR	500	6,947	0.00
Nichirei	2,000	6,901	0.00
Orix JReit	2	6,836	0.00
Kakaku.com	2	6,790	0.00
Yodogawa Steel Works	2,000	6,753	0.00
Daihen	2,000	6,735	0.00
Yamanashi Chuo Bank	2,000	6,716	0.00
Ibiden	300	6,698	0.00
Japan Real Estate Investment	1	6,689	0.00
Maeda Road Construction	1,000	6,689	0.00
Toshiba Machine	2,000	6,680	0.00
Trend Micro	300	6,679	0.00
Ono Pharmaceutical	200	6,643	0.00
Tsubakimoto Chain	2,000	6,643	0.00
Makita	300	6,629	0.00
Horiba	300	6,609	0.00
Hitachi Kokusai Electric	1,000	6,578	0.00
Tokyo Style	1,000	6,578	0.00
Nikkiso	1,000	6,569	0.00
Hanwa	2,000	6,550	0.00
Central Glass	2,000	6,532	0.00
NOF	2,000	6,532	0.00
Ryohin Keikaku	200	6,532	0.00
Onward Holdings	1,000	6,513	0.00
Nippon Building Fund	1	6,495	0.00
Tokai Tokyo Financial Holdings	2,000	6,495	0.00
JFE Shoji Holdings	2,000	6,477	0.00
Hokuto	400	6,473	0.00
TS Tech	500	6,467	0.00
Aichi Steel	2,000	6,458	0.00
Okasan Securities Group	2,000	6,421	0.00
Sanken Electric	2,000	6,403	0.00
Tokyo Dome	3,000	6,394	0.00
Japan Logistics Fund	1	6,375	0.00
Morinaga Milk Industry	2,000	6,366	0.00
Exedy	300	6,349	0.00
Toyo Ink Manufacturing	2,000	6,329	0.00
SBI Holdings	61	6,309	0.00
Daio Paper	1,000	6,301	0.00
Asatsu-Dk	300	6,280	0.00
Sumitomo Osaka Cement	4,000	6,274	0.00
Sakai Chemical Industry	2,000	6,218	0.00
Itoham Foods	2,000	6,181	0.00
Shima Seiki Manufacturing	300	6,142	0.00
Nippo	1,000	6,117	0.00
Mori Trust Sogo REIT	1	6,108	0.00
Wacom	5	6,103	0.00
Nichi-ko Pharmaceutical	200	6,098	0.00
Nomura Real Estate Residential Fund	2	6,089	0.00
Hokkoku Bank	2,000	6,089	0.00
Kokuyo	900	6,086	0.00
Hyakujushi Bank	2,000	6,071	0.00
Pigeon	200	6,071	0.00
Iseki & Co	3,000	6,061	0.00

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
----	-----------------------------	----	-------------

股權 (續)

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
日本 (續)			
Fuji Oil	500	6,043	0.00
Nichicon	600	6,028	0.00
Nissin Kogyo	500	6,015	0.00
Okumura	2,000	6,015	0.00
Ryosan	300	6,006	0.00
Sundrug	300	6,000	0.00
Hitachi Transport System	500	5,992	0.00
Shimachu	400	5,989	0.00
Mitsui-Soko	2,000	5,960	0.00
Lintec	400	5,953	0.00
Daichikoshu	500	5,951	0.00
Kayaba Industry	2,000	5,941	0.00
Meitec	400	5,941	0.00
Funai Electric	200	5,923	0.00
Sumitomo Forestry	900	5,912	0.00
Shochiku	1,000	5,905	0.00
Juroku Bank	2,000	5,831	0.00
Tsuruha Holdings	200	5,812	0.00
Kyowa Exeo	800	5,801	0.00
Bank of Okinawa	200	5,794	0.00
Kose	300	5,790	0.00
Tokai Rika	400	5,720	0.00
Akita Bank	2,000	5,702	0.00
Meidensha	2,000	5,665	0.00
Global One Real Estate Investment	1	5,646	0.00
Tomy	900	5,621	0.00
NSD	600	5,613	0.00
Tokyo Tomin Bank	600	5,613	0.00
Morinaga & Co.	3,000	5,591	0.00
Nippon Thompson	1,000	5,591	0.00
Kiyo Holdings	5,000	5,582	0.00
Aichi Bank	100	5,582	0.00
Oita Bank	2,000	5,572	0.00
Japan Wool Textile	1,000	5,563	0.00
Nippon Suisan Kaisha	2,100	5,560	0.00
Toppan Forms	700	5,528	0.00
Arcs	500	5,522	0.00
Doutor Nichires Holdings	500	5,512	0.00
Izumi	500	5,512	0.00
Hokuetsu Bank	4,000	5,499	0.00
MOS Food Services	400	5,476	0.00
Nitto Boseki	3,000	5,452	0.00
Nippon Soda	2,000	5,443	0.00
Yoshinoya Holdings	6	5,441	0.00
Dai-kyo	4,000	5,425	0.00
Adeka	700	5,418	0.00
Nissan Shatai	1,000	5,406	0.00
Asahi Holdings	300	5,397	0.00
Moshi Moshi Hotline	300	5,389	0.00
Fuji Seal International	300	5,383	0.00
Toho Bank	2,000	5,369	0.00
Nippon Light Metal	5,000	5,351	0.00
Toshiba TEC	2,000	5,351	0.00
H2O Retailing	1,000	5,333	0.00
Towa Pharmaceutical	100	5,323	0.00
Sakata Seed	500	5,319	0.00
Toda	2,000	5,314	0.00
Park24	600	5,292	0.00
Chofu Seisakusho	300	5,267	0.00
Toyo Tire & Rubber	3,000	5,259	0.00
Kadokawa Group Holdings	300	5,234	0.00
Musashi Seimitsu Industry	300	5,231	0.00
Aica Kogyo	600	5,220	0.00
Kansai Urban Banking	4,000	5,203	0.00
Toho Holdings	400	5,203	0.00
Nichii Gakkan	700	5,173	0.00
Kissei Pharmaceutical	300	5,170	0.00
Gunze	2,000	5,166	0.00
Daiseki	300	5,134	0.00
Star Micronics	600	5,131	0.00
Takara Standard	1,000	5,120	0.00
Sangetsu	300	5,112	0.00

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
股權 (續)			
日本 (續)			
Nippon Gas	400	5,096	0.00
Furukawa	6,000	5,093	0.00
Daifuku	1,000	5,074	0.00
Awa Bank	1,000	5,065	0.00
K's Holdings	300	5,040	0.00
Nippon Denko	1,000	5,019	0.00
Maruha Nichiro Holdings	4,000	5,019	0.00
Alpine Electronics	500	5,010	0.00
Culture Convenience Club	1,300	4,989	0.00
Heiwado	500	4,987	0.00
Oki Electric Industry	7,000	4,973	0.00
Aderans Holdings	500	4,954	0.00
Point	110	4,952	0.00
Hitachi Koki	700	4,928	0.00
Daiwabo Holdings	3,000	4,927	0.00
Haseko	7,500	4,913	0.00
Tokai Rubber Industries	500	4,899	0.00
Saizeriya	300	4,891	0.00
IT Holdings	500	4,885	0.00
Akebono Brake Industry	1,300	4,881	0.00
Accordia Golf	6	4,871	0.00
Cyber Agent	4	4,871	0.00
Oiles	400	4,864	0.00
Kandenko	1,000	4,862	0.00
Japan Airport Terminal	400	4,860	0.00
PanaHome	1,000	4,853	0.00
Unitika	7,000	4,844	0.00
Bank of the Ryukyus	500	4,788	0.00
Nihon Unisys	800	4,783	0.00
Nippon Synthetic Chemical Industry	1,000	4,761	0.00
Mitsubishi Paper Mills	5,000	4,751	0.00
Fukuoka REIT	1	4,733	0.00
Marusan Securities	1,000	4,724	0.00
Musashino Bank	200	4,720	0.00
Zensho	600	4,677	0.00
Japan Securities Finance	1,000	4,668	0.00
Itochu Enex	1,100	4,658	0.00
Sanrio	500	4,654	0.00
Resorttrust	400	4,646	0.00
Xebio	300	4,628	0.00
FCC	300	4,619	0.00
Watami	300	4,594	0.00
Nihon Kohden	300	4,583	0.00
Kenedix Realty Investment	2	4,578	0.00
Eighteenth Bank	2,000	4,576	0.00
Nishimatsuya Chain	600	4,556	0.00
Tokyo Seimitsu	400	4,554	0.00
Iwatani International	2,000	4,539	0.00
DCM Holdings	1,000	4,511	0.00
Fuji Machine Manufacturing	300	4,467	0.00
Mandom	200	4,463	0.00
Hikari Tsushin	300	4,423	0.00
Heiwa	500	4,419	0.00
Hitachi Capital	400	4,384	0.00
Hosiden	500	4,364	0.00
Parco	700	4,327	0.00
CKD	700	4,320	0.00
Taiyo Ink Manufacturing	200	4,318	0.00
Maeda	2,000	4,299	0.00
Foster Electric	200	4,277	0.00
Mixi	1	4,262	0.00
kabu.com Securities	1,100	4,252	0.00
Net One Systems	4	4,244	0.00
Circle K Sunkus	400	4,211	0.00

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
----	-----------------------------	----	-------------

股權 (續)

日本 (續)

Tokyo Ohka Kogyo	300	4,168	0.00
Takara Holdings	1,000	4,161	0.00
Takasago Thermal Engineering	600	4,157	0.00
Okinawa Electric Power	100	4,147	0.00
Kintetsu World Express	200	4,135	0.00
Futaba	300	4,129	0.00
Pioneer	1,500	4,124	0.00
Hokuetsu Kishu Paper	1,000	4,115	0.00
Nisshin Oillio Group	1,000	4,004	0.00
Century Leasing System	400	3,993	0.00
Amano	600	3,969	0.00
Kitz	1,000	3,893	0.00
Takefuji	1,610	3,877	0.00
Taikisha	300	3,872	0.00
Kurabo Industries	3,000	3,792	0.00
Fuyo General Lease	200	3,777	0.00
EDION	600	3,753	0.00
Heiwa Real Estate	2,000	3,746	0.00
Miura	200	3,742	0.00
Iino Kaiun Kaisha	900	3,736	0.00
Monex Group	11	3,735	0.00
Daibiru	600	3,725	0.00
Komeri	200	3,688	0.00
Toyo Tanso	100	3,653	0.00
DA Office Investment	2	3,646	0.00
SMK	1,000	3,617	0.00
Promise	650	3,616	0.00
Izumiyu	1,000	3,543	0.00
Takasago International	1,000	3,543	0.00
Nippon Signal	600	3,410	0.00
Nippon Sharyo	1,000	3,349	0.00
Goldcrest	230	3,289	0.00
Leopalace21	1,100	2,842	0.00

日本總計 2.94

瑞士

Nestlé Regd	21,393	846,248	0.42
Novartis Regd	11,392	453,655	0.22
Roche Holding 'Genusschein'	3,914	441,813	0.22
UBS Regd	30,226	329,521	0.16
ABB Regd	14,748	211,360	0.10
Zurich Financial Services	808	146,017	0.07
Credit Suisse Group Regd	4,680	145,339	0.07
Syngenta Regd	643	121,895	0.06
Compagnie Financiere Richemont 'Bearer'			
'A & B' Regd	4,001	114,468	0.06
Holcim Regd	1,487	81,619	0.04
Swatch Group 'Bearer'	305	70,496	0.03
Swisscom Regd	213	59,165	0.03
Julius Baer Group	2,441	57,067	0.03
SGS Regd	50	55,077	0.03
Geberit Regd	352	44,824	0.02
Sonova Holding Regd	390	39,329	0.02
Givaudan Regd	53	36,955	0.02
Swiss Reinsurance Regd	988	33,420	0.02
Kuehne & Nagel International Regd	357	30,190	0.01
Synthes (United States of America) (2)	234	22,056	0.01
Actelion Regd	380	11,643	0.01

瑞士總計 1.65

法國

Total	8,596	316,118	0.15
Sanofi-Aventis	4,593	226,366	0.11
BNP Paribas	4,730	211,478	0.10
Air Liquide	1,907	158,148	0.08
Société Générale	4,304	147,713	0.07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1,628	145,527	0.07
Carrefour	4,300	140,524	0.07

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
投資 (續)			
法國 (續)			
Danone	3,133	138,541	0.07
GDF Suez	4,777	111,758	0.05
Vivendi	5,998	100,556	0.05
France Telecom	6,583	93,643	0.05
Valloirec	638	90,883	0.04
L'Oréal	1,056	85,409	0.04
Pernod-Ricard	1,273	81,497	0.04
ArcelorMittal (Luxembourg) (2)	3,536	78,641	0.04
Alstom	2,016	75,146	0.04
Axa	5,523	69,479	0.03
Electricité de France	2,034	63,664	0.03
Lafarge	1,278	57,101	0.03
Renault	1,859	56,895	0.03
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 'B'	887	51,065	0.02
Schneider Electric	525	43,817	0.02
Compagnie Generale d'Optique Essilor International	777	38,042	0.02
Veolia Environnement	1,890	36,430	0.02
Christian Dior	450	35,537	0.02
Vinci	1,040	35,443	0.02
Crédit Agricole	4,007	34,380	0.02
Accor	898	34,236	0.02
SES (Luxembourg) (2)	1,985	33,953	0.02
Unibail-Rodamco	246	33,198	0.02
Cap Gemini	887	32,136	0.02
PPR	291	29,740	0.01
Publicis Groupe	800	26,272	0.01
Compagnie de Saint-Gobain	847	26,066	0.01
European Aeronautic Defense and Space (Netherlands) (2)	1,197	20,163	0.01
Suez Environnement	1,474	19,951	0.01
Hermes International	182	19,747	0.01
Sodexo	386	17,646	0.01
Technip	360	17,170	0.01
Bouygues	540	17,161	0.01
Alcatel-Lucent	5,222	11,065	0.01
法國總計			1.51
德國			
Bayer	7,821	357,302	0.18
Siemens Regd	4,784	354,303	0.17
Daimler Regd	6,906	287,566	0.14
SAP	6,485	237,773	0.12
E.ON	7,749	171,447	0.08
BASF SE	3,641	163,499	0.08
Allianz Regd	1,896	154,676	0.08
Deutsche Telekom Regd	13,797	133,845	0.07
Deutsche Bank Regd	2,538	118,423	0.06
Linde	1,289	111,486	0.05
Volkswagen Pfd	1,341	97,155	0.05
Muenchener Rueckversicherungs Regd	858	88,503	0.04
Deutsche Boerse	1,671	83,583	0.04
RWE	1,552	83,125	0.04
Bayerische Motoren Werke	1,812	72,199	0.04
Fresenius Medical Care & Co	1,434	63,469	0.03
Adidas	1,418	56,536	0.03
K+S	1,250	47,175	0.02
Commerzbank	6,385	36,612	0.02
Fresenius Pfd	645	34,965	0.02
ThyssenKrupp	1,712	34,685	0.02
Deutsche Post	2,803	33,580	0.02
Infineon Technologies	6,242	29,943	0.01
HeidelbergCement	736	28,807	0.01

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
投資 (續)			
德國 (續)			
Henkel & Co Pfd	646	25,872	0.01
Merck	399	23,960	0.01
MAN	278	18,865	0.01
Henkel & Co	434	14,554	0.01
Beiersdorf	129	5,839	0.00
德國總計			1.46
印尼			
PT Astra International	45,500	197,920	0.10
PT Telekomunikasi Indonesia	207,500	143,893	0.07
PT Bank Central Asia	268,000	143,610	0.07
Bank Rakyat Indonesia	123,000	103,020	0.05
PT Bank Mandiri	161,000	86,998	0.04
PT Perusahaan Gas Negara	245,500	85,675	0.04
PT Semen Gresik Persero	88,000	69,346	0.04
PT Bumi Resources	400,500	67,810	0.03
PT United Tractors	35,500	59,946	0.03
PT Indocement Tunggal Prakarsa	32,500	46,246	0.02
PT Unilever Indonesia	29,500	45,165	0.02
PT Gudang Garam	14,500	44,661	0.02
PT Adaro Energy	245,500	43,998	0.02
PT Indofood Sukses Makmur	109,000	40,739	0.02
PT Bank Danamon Indonesia	71,500	34,772	0.02
PT Indo Tambangraya Megah	9,500	31,784	0.02
PT Tambang Batubara Bukit Asam	20,000	31,071	0.02
PT Bank Negara Indonesia Persero	112,000	23,704	0.01
印尼總計			0.64
俄羅斯			
Gazprom ADR	21,244	331,087	0.16
Lukoil ADR	4,043	171,305	0.09
Sberbank GDR Regd	660	133,980	0.07
MMC Norlisk Nickel ADR	7,198	85,325	0.04
Rosneft Oil GDR Regd	15,372	77,557	0.04
Mobile Telesystems ADR	4,600	72,066	0.04
Tatneft ADR	2,682	61,746	0.03
Surgutneftegaz ADR	8,300	59,833	0.03
RusHydro ADR	12,482	49,830	0.02
VTB Bank GDR Regd	10,789	42,895	0.02
Magnit GDR Regd	2,984	42,120	0.02
NovaTek GDR Regd	679	40,078	0.02
俄羅斯總計			0.58
瑞典			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	20,818	189,460	0.09
Hennes & Mauritz 'B'	6,246	140,225	0.07
Investor 'B'	6,294	83,329	0.05
Nordea Bank	12,325	83,075	0.04
Sandvik	7,343	73,413	0.04
Atlas Copco 'A'	4,707	56,293	0.03
TeliaSonera	10,402	54,945	0.03
Millicom International Cellular SDR (Luxembourg) (2)	727	48,583	0.02
SKF 'B'	3,037	44,541	0.02
Svenska Handelsbanken 'A'	2,038	40,665	0.02
Atlas Copco 'B'	3,403	36,807	0.02
Volvo 'B'	3,871	35,391	0.02
Swedish Match	1,680	30,103	0.01
Scania 'B'	2,388	29,912	0.01
Assa Abloy 'B'	1,512	24,729	0.01
Skandinaviska Enskilda Banken 'A'	4,531	19,703	0.01
Svenska Cellulosa 'B'	1,606	15,526	0.01
Electrolux 'B'	600	11,210	0.01
Skanska 'B'	821	9,690	0.00
瑞典總計			0.51

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
投資 (續)			
荷蘭			
Unilever 'CVA'	9,680	218,042	0.11
Koninklijke Philips Electronics	8,009	197,342	0.10
ING Groep 'CVA' ADR	17,069	104,923	0.05
Koninklijke Ahold	8,948	91,135	0.05
Heineken	2,590	90,352	0.04
TNT	3,210	66,640	0.03
ASML Holding	2,709	61,670	0.03
Koninklijke KPN	5,341	55,867	0.03
Akzo Nobel	1,081	46,353	0.02
Reed Elsevier	4,329	39,498	0.02
Koninklijke DSM	899	29,424	0.01
Aegon	5,251	23,188	0.01
荷蘭總計			0.50
西班牙			
Banco Santander	31,663	274,138	0.13
Telefonica	15,042	226,608	0.11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	13,660	116,424	0.06
Iberdrola	14,402	66,004	0.03
Repsol YPF	3,479	57,612	0.03
Inditex	1,166	54,779	0.03
ACS Actividades de Construccion y Servicios	1,500	44,790	0.02
Abertis Infraestructuras	1,841	21,687	0.01
Red Electrica	606	17,798	0.01
西班牙總計			0.43
土耳其			
Turkiye Garanti Bankasi	43,916	150,589	0.07
Akbank	26,052	102,767	0.05
Turkiye Is Bankasi 'C'	33,499	85,504	0.04
Turkcell Iletisim Hizmet	17,842	75,901	0.04
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	5,094	48,856	0.03
Haci Omer Sabanci Holding	14,129	46,627	0.02
BIM Birlesik Magazalar	2,024	45,921	0.02
Turkiye Halk Bankasi	7,473	45,470	0.02
Tupras Turkiye Petrol Rafine	3,019	45,145	0.02
Yapi ve Kredi Bankasi	20,084	44,739	0.02
KOC Holding	13,060	36,365	0.02
Turk Telekomunikasyon	12,675	33,006	0.02
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao 'D'	16,472	30,917	0.02
Enka Insaat ve Sanayi	7,567	21,265	0.01
Asya Katilim Bankasi	10,959	20,682	0.01
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	9,017	18,784	0.01
土耳其總計			0.42
意大利			
ENI	9,786	147,671	0.07
UniCredit	69,660	127,687	0.06
Assicurazioni Generali	7,916	113,595	0.06
Enel	30,935	107,422	0.05
Intesa Sanpaolo	39,267	85,308	0.05
Saipem	1,902	47,588	0.02
Snam Rete Gas	14,023	45,855	0.02
Telecom Italia	42,122	38,226	0.02
Fiat	3,663	31,007	0.02
意大利總計			0.37

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
投資 (續)			
丹麥			
Novo-Nordisk 'B'	2,377	157,668	0.08
AP Moller - Maersk 'B'	12	78,066	0.04
Danske Bank 'Bearer'	3,531	55,982	0.03
Vestas Wind Systems	1,369	46,920	0.02
Carlsberg 'B'	413	25,887	0.01
丹麥總計			0.18
比利時			
Anheuser-Busch InBev	4,642	184,079	0.09
Groupe Bruxelles Lambert	804	45,748	0.02
Solvay	477	33,390	0.02
KBC Groep	740	23,280	0.01
Delhaize	294	17,572	0.01
Ageas	7,306	13,392	0.01
比利時總計			0.16
挪威			
Telenor	9,198	94,512	0.04
Statoil ASA	5,081	80,243	0.04
DnB NOR	5,203	40,791	0.02
Yara International	887	20,400	0.01
Orkla	3,079	16,072	0.01
挪威總計			0.12
芬蘭			
Nokia	15,938	106,466	0.05
Kone 'B'	1,214	39,710	0.02
Fortum	1,909	34,438	0.02
Sampo	1,839	31,999	0.01
芬蘭總計			0.10
印度			
Cairn Energy (United Kingdom) (2)	14,435	73,116	0.04
印度總計			0.04
愛爾蘭			
CRH	4,102	69,734	0.03
愛爾蘭總計			0.03
葡萄牙			
Portugal Telecom SGPS Regd	6,222	50,149	0.03
葡萄牙總計			0.03
以色列			
Teva Pharmaceutical Industries ADR	800	34,413	0.02
以色列總計			0.02
馬裏			
Randgold Resources (Jersey) (2)	364	28,409	0.01
馬裏總計			0.01
希臘			
National Bank of Greece	3,124	27,835	0.01
希臘總計			0.01

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
投資 (續)			
挪威			
Seadrill (Bermuda) (2)	1,170	17,435	0.01
挪威總計			
0.01			
新加坡			
Seagate Technology (Cayman Islands) (2)	1,000	10,907	0.01
Flextronics International	900	4,144	0.00
新加坡總計			
0.01			
奧地利			
Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen	514	13,387	0.01
奧地利總計			
0.01			
股權總計			
39.49			
政府債券			
意大利			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% /2012	2,400,000	2,419,933	1.19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% /2018	2,050,000	2,147,064	1.06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro sr unsecur 5% /2039	1,850,000	1,861,602	0.92
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% /2014	1,800,000	1,849,550	0.91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% /2013	925,000	960,007	0.47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% /2017	725,000	749,680	0.37
意大利總計			
4.92			
德國			
Bundesrepublik Deutschland 4.25% /2014	2,200,000	2,463,729	1.21
Bundesrepublik Deutschland 4.75% /2034	1,730,000	2,147,138	1.06
Bundesrepublik Deutschland 4% /2018	1,210,000	1,358,205	0.67
Bundesrepublik Deutschland 4% /2016	1,000,000	1,124,630	0.55
德國總計			
3.49			
荷蘭			
Government of Netherlands 5.5% 15/07/2010	4,000,000	4,005,800	1.97
Government of Netherlands 4% /2037	1,500,000	1,672,972	0.83
荷蘭總計			
2.80			
法國			
French Treasury Note BTAN nts 4.5% /2012	2,040,000	2,190,972	1.07
Government of France OAT 4% /2018	1,570,000	1,716,452	0.85
Government of France OAT 5.5% /2029	550,000	692,208	0.34
法國總計			
2.26			
西班牙			
Government of Spain 2.75% /2012	400,000	400,223	0.20
西班牙總計			
0.20			

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
政府債券 (續)			
波蘭			
Government of Poland sr unsecur 5.875% /2014	310,000	343,124	0.17
Government of Poland sr unsecur SerEMTN 4.675% /2019	50,000	50,185	0.02
波蘭總計			
0.19			
南非			
Republic of South Africa 7.25% /2020 (ZAR)	1,900,000	181,753	0.09
南非總計			
0.09			
加拿大			
Government of Canada sr unsecur 3.5% /2020	150,000	159,792	0.08
加拿大總計			
0.08			
克羅地亞			
Croatia Government International Bond sr unsecur 6.5% /2015	150,000	156,383	0.08
克羅地亞總計			
0.08			
匈牙利			
Republic of Hungary sr unsecur 5.75% /2018	150,000	148,241	0.07
匈牙利總計			
0.07			
印尼			
Republic of Indonesia sr unsecur RegS SerGMTN 11.625% /2019 (USD)	100,000	118,173	0.06
印尼總計			
0.06			
秘魯			
Republic of Peru sr unsecur 7.125% /2019 (USD)	120,000	115,944	0.06
秘魯總計			
0.06			
政府債券總計			
14.30			
公司債券			
英國			
Bank of Scotland govt liquid gtd SerEMTN 3.375% /2011	615,000	633,312	0.31
Royal Bank of Scotland govt liquid gtd SerEMTN 3.75% /2011	540,000	557,656	0.28
Abbey National Treasury Services covered 3.625% /2016	250,000	248,833	0.12
Nationwide Building Society sr unsecur 3.75% /2015	225,000	224,811	0.11
Lloyds TSB Bank sr unsecur SerEMTN 6.375% /2016	200,000	213,509	0.11
BA Covered Bond Issuer SerEMTN 4.25% /2017 (United States of America) (2)	200,000	206,347	0.10
Abbey National Treasury Services covered 2.5% /2013	200,000	199,040	0.10
BP Capital Markets co gtd SerEMTN 4.5% /2012	200,000	196,425	0.10
Standard Chartered sr unsecur SerEMTN 5.75% /2014	175,000	192,751	0.09
Nationwide Building Society covered SerEMTN 3.5% /2015	175,000	176,558	0.09
SABMiller sr unsecur SerEMTN 4.5% /2015	150,000	159,983	0.08
National Grid sr unsecur SerEMTN 4.125% /2013	150,000	157,164	0.08
Anglo American Capital co gtd Ser144A priv plmt 9.375% /2019 (USD)	145,000	151,334	0.08
Royal Bank of Scotland sr unsecur SerEMTN 5.5% /2020	150,000	146,601	0.07

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
英國 (續)			
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 8.375% /2016	100,000	123,909	0.06
Virgin Media Finance co gtd 9.5% /2016	100,000	106,000	0.05
BA Covered Bond Issuer SerEMTN 4.125% /2012 (United States of America) (2)	100,000	103,038	0.05
Mondi Finance co gtd 5.75% /2017	100,000	97,491	0.05
Imperial Tobacco Finance co gtd SerEMTN 7.25% /2014	75,000	87,540	0.04
BAT International Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2017	75,000	84,353	0.04
HSBC Holdings subord SerEMTN 6% /2019	75,000	83,063	0.04
JTI UK Finance co gtd SerEMTN 4.5% /2014	75,000	81,768	0.04
GlaxoSmithKline Capital co gtd SerEMTN 3.875% /2015	75,000	79,957	0.04
Barclays Bank sr unsecr SerEMTN 4.875% /2019	75,000	78,162	0.04
Smiths Group co gtd 4.125% /2017	75,000	76,385	0.04
Diageo Finance co gtd SerEMTN 0.932% /2012 (3)	75,000	74,811	0.04
Vodafone Group sr unsecr SerEMTN 1.056% /2014 (3)	75,000	74,561	0.04
Royal Bank of Scotland subord SerEMTN 4.5% /2016 (3)	75,000	64,736	0.03
Matalan Finance sr nts RegS 9.625% /2017 (GBP)	50,000	62,823	0.03
Royal Bank of Scotland sr unsecr SerEMTN 5.75% /2014	50,000	52,445	0.03
Nationwide Building Society covered SerEMTN 4.625% /2012	50,000	52,404	0.03
HBOS subord SerEMTN 4.5% /2030 (3)	75,000	51,437	0.03
Bank of Scotland covered SerEMTN 3.25% /2013	50,000	50,767	0.03
FCE Bank sr unsecr SerEMTN 7.125% /2013	50,000	50,750	0.02
International Power Finance 2010 co gtd RegS 7.25% /2017	50,000	50,625	0.02
Barclays Bank sr unsecr 3.5% /2015	50,000	50,455	0.02
Ineos Finance sr secured RegS 9.25% /2015	50,000	50,125	0.02
HSBC Holdings subord 3.625% /2020 (3)	50,000	49,407	0.02
Lloyds TSB Bank subord SerEMTN 6.5% /2020	50,000	46,941	0.02
Rexam subord 6.75% /2067 (3)	50,000	45,626	0.02
英國總計			2.61
荷蘭			
LeasePlan govt liquid gtd SerEMTN 3.125% /2012	615,000	633,269	0.31
ING Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.375% /2014	580,000	610,614	0.30
SNS Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.5% /2014	575,000	607,941	0.30
NIBC Bank govt liquid gtd SerEMTN 3.5% /2014	575,000	607,843	0.30
Deutsche Telekom International Finance nts 8.125% /2012	150,000	166,858	0.08
Allianz Finance II co gtd SerEMTN 4.75% /2019	100,000	106,822	0.05
OI European Group co gtd RegS 6.875% /2017	100,000	99,000	0.05
Ziggo Bond sr nts RegS 8% /2018	100,000	96,750	0.05
Koninklijke KPN sr unsecr SerGMTN 6.25% /2013	75,000	83,691	0.04
LeasePlan sr unsecr SerEMTN 4.25% /2011	75,000	76,506	0.04
Nomura Europe Finance co gtd SerEMTN 5.125% /2014	70,000	73,970	0.04
Urenco Finance co gtd SerEMTN 4% /2017	50,000	52,669	0.03
TenneT Holding sr unsecr SerEMTN 3.25% /2015	50,000	51,838	0.03
Paccar Financial Europe keepwell agrmnt SerEMTN 5.125% /2011	50,000	51,278	0.03
British American Tobacco Holdings co gtd SerEMTN 4% /2020	50,000	50,110	0.02
Cemex Finance sr secured RegS 9.625% /2017 (United States of America) (2)	50,000	47,320	0.02
Rabobank Nederland sr unsecr RegS 6.875% /2020	50,000	45,722	0.02
荷蘭總計			1.71

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
法國			
French Treasury Note BTAN nts 3.75% /2013	870,000	930,141	0.46
France Telecom sr unsecr SerEMTN 7.25% /2013	150,000	169,070	0.08
BNP Paribas sr unsecr SerEMTN 5% /2013	150,000	163,592	0.08
Veolia Environnement sr unsecr SerEMTN 5.125% /2022	150,000	161,578	0.08
AXA sr unsecr SerEMTN 4.5% /2015	150,000	159,859	0.08
Lafarge sr unsecr SerEMTN 5.5% /2019	150,000	147,642	0.07
RCI Banque sr nts SerEMTN 3.375% /2013	120,000	118,759	0.06
Crédit Agricole subord SerEMTN 5.875% /2019	100,000	110,850	0.06
Alstom sr unsecr 4% /2014	100,000	104,667	0.05
Rexel co gtd 8.25% /2016	100,000	102,500	0.05
Société Générale sr unsecr SerEMTN 1.004% /2012 (3)	100,000	98,910	0.05
Europcar Groupe sr secured RegS 4.183% /2013 (3)	100,000	86,500	0.04
GDF Suez sr unsecr SerEMTN 5.625% /2016	75,000	86,163	0.04
BNP Paribas subord nts SerEMTN 5.431% /2017	75,000	84,113	0.04
Rhodia sr unsecr RegS 3.492% /2013 (3)	75,000	70,125	0.03
Société Générale subord nts SerEMTN 6.125% /2018	50,000	56,397	0.03
Groupe Auchan sr unsecr SerEMTN 4.75% /2015	50,000	54,972	0.03
Pernod-Ricard sr unsecr SerEMTN 7% /2015	50,000	54,470	0.03
Banque PSA Finance sr unsecr SerEMTN 8.5% /2012	50,000	54,308	0.03
Société Générale sr unsecr SerEMTN 3.75% /2014	50,000	51,849	0.03
Alstom sr unsecr 4.125% /2017	50,000	51,229	0.03
Crown European Holdings sr secured 6.25% /2011	50,000	51,000	0.03
Casino Guichard Perrachon sr unsecr 4.481% /2018	50,000	50,687	0.03
Galeries Lafayette sr unsecr 4.5% /2017	50,000	50,639	0.02
Pernod-Ricard sr unsecr 4.875% /2016	50,000	50,135	0.02
Eutelsat sr unsecr 4.125% /2017	50,000	49,988	0.02
Eutelsat sr unsecr 4.125% /2017	50,000	49,988	0.02
Banque Federative du Credit Mutuel sr unsecr SerEMTN 0.847% /2014 (3)	50,000	49,594	0.02
AXA nts SerEMTN 5.25% /2040 (3)	50,000	46,522	0.02
法國總計			1.63
美國			
Merrill Lynch & Co sr unsecr SerEMTN 4.875% /2014	250,000	257,379	0.12
JPMorgan Chase & Co sr unsecr SerEMTN 5.25% /2015	200,000	220,063	0.11
WM Covered Bond Program covered SerEMTN 4% /2016	200,000	204,641	0.10
Citigroup sr unsecr SerEMTN 3.95% /2013	200,000	203,899	0.10
Goldman Sachs Group sr unsecr SerEMTN 4.375% /2017	150,000	146,021	0.07
WM Covered Bond Program SerEMTN 3.875% /2011	100,000	102,269	0.05
LBI Escrow sr secured RegS 8% /2017	100,000	101,000	0.05
Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital sr unsecr 8.75% /2015	75,000	96,943	0.05
Roche Holdings co gtd SerEMTN 5.625% /2016	75,000	86,888	0.04
Zurich Finance USA co gtd SerEMTN 6.5% /2015	75,000	86,553	0.04
Merck & Co co gtd 5.375% /2014	75,000	84,531	0.04
FAGE USA Dairy Industry sr nts RegS 9.875% /2020	(USD) 100,000	78,104	0.04
Boston Scientific sr unsecr 6% /2020	(USD) 90,000	73,161	0.04
Philip Morris International sr unsecr SerGMTN 5.875% /2015	50,000	57,723	0.03
QVC sr secured Ser144A priv plmt 7.125% /2017	(USD) 70,000	56,433	0.03
Millipore sr unsecr RegS 5.875% /2016	50,000	55,750	0.03
Wachovia Bank sr unsecr SerEMTN 6% /2013	50,000	54,883	0.03
Goldman Sachs Group sr unsecr SerEMTN 6.375% /2018	50,000	54,168	0.03
AT&T sr unsecr 4.375% /2013	50,000	53,190	0.03

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
美國 (續)			
Fortune Brands sr unsecur 4% /2013	50,000	50,996	0.03
Bank of America sr unsecur SerEMTN 4.75% /2017	50,000	50,533	0.02
CEDC Finance Corp International sr secured RegS 8.875% /2016	50,000	48,750	0.02
Wachovia sr unsecur SerEMTN 0.832% /2014 (3)	50,000	47,894	0.02
Citigroup subord SerEMTN 3.625% /2017 (3)	50,000	44,244	0.02
HCA sr unsecur 6.25% /2013 (USD)	50,000	40,303	0.02
美國總計			1.16
意大利			
Telecom Italia Finance co gtd SerEMTN 7.75% /2033 (Luxembourg) (2)	150,000	171,801	0.08
Banco Popolare sr unsecur SerEMTN 4.125% /2014	150,000	153,536	0.07
Banca Monte dei Paschi di Siena covered 3.125% /2015	150,000	149,962	0.07
Finmeccanica Finance co gtd SerEMTN 8.125% /2013 (Luxembourg) (2)	100,000	115,873	0.06
Intesa Sanpaolo sr unsecur SerGMTN 4.75% /2017	100,000	105,539	0.05
Assicurazioni Generali sr unsecur SerEMTN 5.125% /2024	100,000	103,829	0.05
Lottomatica co gtd 5.375% /2016	100,000	102,325	0.05
Italcementi Finance co gtd SerEMTN 5.375% /2020 (France) (2)	100,000	100,068	0.05
Banca Monte dei Paschi di Siena subord SerEMTN 5% /2020	100,000	94,977	0.05
UniCredit sr unsecur SerEMTN 4.875% /2013	50,000	52,297	0.03
UniCredit subord SerEMTN 5.75% /2017	50,000	52,255	0.03
Intesa Sanpaolo subord SerEMTN 5% /2019	50,000	51,297	0.03
意大利總計			0.62
加拿大			
Bank of Nova Scotia sr unsecur SerEMTN 1.242% 23/7/2010 (3)	1,000,000	1,000,263	0.50
Bombardier sr nts Ser144A priv plmt 7.75% /2020	(USD) 40,000	33,682	0.02
Bombardier sr nts Ser144A priv plmt 7.5% /2018	(USD) 30,000	25,139	0.01
加拿大總計			0.53
澳洲			
Westpac Banking sr unsecur SerEMTN 4.25% /2016	125,000	130,591	0.06
Australia & New Zealand Banking Group sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	125,000	127,825	0.06
Rio Tinto Finance USA co gtd 9% /2019	(USD) 80,000	85,024	0.04
National Australia Bank sr unsecur SerGMTN 4.75% /2016	75,000	80,948	0.04
Australia & New Zealand Banking Group subord SerEMTN 5.125% /2019	50,000	52,973	0.03
Commonwealth Bank of Australia sr unsecur SerEMTN 4.375% /2020	50,000	52,317	0.03
National Australia Bank subord SerEMTN 4.625% /2020	50,000	51,237	0.03
澳洲總計			0.29

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
德國			
HeidelbergCement co gtd 8.5% /2019	100,000	101,376	0.05
Commerzbank sr unsecur SerEMTN 4.75% /2015	75,000	79,702	0.04
Deutsche Bank sr unsecur SerEMTN 5.125% /2017	50,000	55,194	0.03
SAP sr unsecur 2.5% /2014	50,000	50,725	0.02
Deutsche Bank subord SerEMTN 5% /2020	50,000	50,653	0.03
Commerzbank sr unsecur SerEMTN 3.875% /2017	50,000	50,142	0.02
Muenchener Rueckversicherungs jr subord 5.767% perpetual (3)	50,000	43,500	0.02
Celesio Finance co gtd 4.5% /2017 (Netherlands) (2)	25,000	24,503	0.01
Merck Financial Services co gtd SerEMTN 3.375% /2015	20,000	20,578	0.01
德國總計			0.23
西班牙			
BBVA Senior Finance bnk gtd SerGMTN 3.25% /2015	200,000	193,190	0.10
Telefonica Emisiones co gtd SerEMTN 4.674% /2014	100,000	104,864	0.05
Gas Natural Capital Markets co gtd SerEMTN 5.25% /2014	50,000	52,123	0.03
Santander Issuances bnk gtd SerEMTN 5.435% /2017 (3)	50,000	49,139	0.02
Santander International Debt bnk gtd SerEMTN 1.094% /2013 (3)	50,000	48,583	0.02
西班牙總計			0.22
盧森堡			
Wind Acquisition Finance secured RegS 11.75% /2017	100,000	101,500	0.05
Cirsa Funding Luxembourg co gtd RegS 8.75% /2018	100,000	92,500	0.04
Enel Finance International co gtd Ser144A priv plmt 5.125% /2019	(USD) 100,000	81,328	0.04
ArcelorMittal sr unsecur 9.375% /2016	50,000	61,309	0.03
Fiat Finance & Trade co gtd SerGMTN 9% /2012	50,000	53,242	0.03
UniCredit International Bank Luxembourg bnk gtd 8.125% perpetual (3)	50,000	45,542	0.02
盧森堡總計			0.21
瑞典			
Nordea Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	150,000	154,208	0.07
Svenska Handelsbanken sr unsecur SerEMTN 4.875% /2014	125,000	135,151	0.07
Svenska Handelsbanken sr unsecur SerEMTN 3.75% /2017	100,000	102,454	0.05
瑞典總計			0.19
挪威			
Sparebank 1 SR Bank sr unsecur 3.625% /2015	200,000	201,518	0.10
DnB NOR Bank sr unsecur SerEMTN 3.875% /2020	150,000	150,158	0.07
挪威總計			0.17
瑞士			
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 5.125% /2017	125,000	134,651	0.06
UBS sr unsecur SerEMTN 6% /2018	50,000	56,161	0.03
UBS sr unsecur SerEMTN 5.625% /2014	50,000	54,412	0.03
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 4.75% /2019	50,000	52,247	0.03
UBS jr subord SerEMTN 7.152% perpetual (3)	50,000	45,275	0.02
瑞士總計			0.17

多元化 Alpha Plus 基金

投資報表 (續)

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
公司債券 (續)			
愛爾蘭			
GE Capital European Funding co gtd SerEMTN 5.25% /2015	125,000	135,706	0.07
Smurfit Kappa Acquisitions sr secured RegS 7.75% /2019	100,000	101,000	0.05
Caterpillar International Finance co gtd SerEMTN 5.25% /2011	50,000	51,522	0.03
Ardagh Glass Finance sr nts RegS 8.75% /2020	50,000	49,875	0.02
愛爾蘭總計			0.17
墨西哥			
Petroleos Mexicanos co gtd SerEMTN 5.5% /2017	100,000	104,138	0.05
America Movil co gtd 3.75% /2017	100,000	100,298	0.05
墨西哥總計			0.10
比利時			
Anheuser-Busch InBev co gtd SerEMTN 7.375% /2013	75,000	84,604	0.04
Delhaize Group co gtd 5.625% /2014	75,000	81,471	0.04
Anheuser-Busch InBev co gtd SerEMTN 4% /2018	25,000	26,024	0.01
比利時總計			0.09
百慕達			
Bacardi co gtd SerEMTN 7.75% /2014	150,000	173,973	0.09
百慕達總計			0.09
巴西			
Vale sr unsecur SerEMTN 4.375% /2018	100,000	102,880	0.05
巴西總計			0.05
丹麥			
Danske Bank jr subord SerEMTN 5.375% /2014 (3)	75,000	76,250	0.04
丹麥總計			0.04
匈牙利			
MOL Hungarian Oil and Gas sr unsecur SerEMTN 5.875% /2017	50,000	45,125	0.02
匈牙利總計			0.02
公司債券總計			10.30

政府債務證券

法國			
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2010	4,000,000	3,999,981	1.97
France Treasury Bill BTF 0% 15/07/2010	4,000,000	3,999,697	1.97
France Treasury Bill BTF 0% 22/07/2010	4,000,000	3,999,560	1.97
法國總計			5.91

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以歐元計值	市值	佔淨資產 百分比
政府債務證券 (續)			
比利時			
Belgium Treasury Bill 0% 15/07/2010	4,000,000	3,999,635	1.97
比利時總計			1.97
荷蘭			
Dutch Treasury Certificate 0% 30/07/2010	4,000,000	3,999,433	1.97
荷蘭總計			1.97
政府債務證券總計			9.85
商業票據			
Banque Federative du Credit Mutuel 0% 15/07/2010	2,000,000	1,999,681	0.98
NRW. Bank 0% 02/08/2010	2,000,000	1,999,464	0.98
Landeskreditbank Baden-Wurttemberg 0% 27/08/2010	2,000,000	1,998,944	0.98
GE Capital European Funding 0.33% 07/07/2010	1,000,000	999,940	0.49
Intesa Sanpaolo Bank Ireland 0% 12/07/2010	1,000,000	999,875	0.49
Skandinaviska Enskilda Banken 0% 30/07/2010	1,000,000	999,703	0.48
Société Générale 0% 02/08/2010	1,000,000	999,600	0.49
Nordea Bank 0% 06/07/2010	500,000	499,967	0.25
Skandinaviska Enskilda Banken 0% 12/07/2010	500,000	499,940	0.24
Nordea Bank 0% 12/07/2010	500,000	499,935	0.25
Royal Bank of Scotland 0% 19/07/2010	500,000	499,907	0.25
Banque et Caisse d'Épargne de l'État 0% 23/07/2010	500,000	499,896	0.25
Svenska Handelsbanken 0% 21/07/2010	500,000	499,891	0.25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0% 19/07/2010	500,000	499,888	0.25
Svenska Handelsbanken 0% 06/08/2010	500,000	499,779	0.25
Svenska Handelsbanken 0% 17/08/2010	500,000	499,700	0.25
Svenska Handelsbanken 0% 13/09/2010	500,000	499,373	0.25
商業票據總計			7.38
認股權證			
美國			
Deutsche Bank Wts exp. 23/12/2010 (Germany) (2)	(USD) 62,081	4,697,255	2.31
美國總計			2.31
認股權證總計			2.31
存款證			
Unicredito Italiano London 0% 06/07/2010	1,000,000	999,966	0.50
Fortis Bank 0% 21/07/2010	1,000,000	999,820	0.49
存款證總計			0.99
投資證券總計		171,798,933	84.62

多元化 Alpha Plus 基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內交易衍生工具，以歐元計值。

期貨合約

描述	期滿日	合約數目	名義承付額	截至 2010 年 6 月 30 日	
				淨未實現利得 / (虧損)	佔淨資產百分比
AMX Index Future	07/2010	11	696,190	(37,950)	(0.02)
CAC40 10 Euro Future	07/2010	56	1,919,400	(95,121)	(0.05)
FTSE KLCI Index Future	07/2010	31	511,245	(9,185)	0.00
Hang Seng Index Future	07/2010	34	3,578,589	(106,722)	(0.05)
H-Shares Index Future	07/2010	86	5,145,946	(193,002)	(0.10)
MSCI Singapore Index Future	07/2010	7	275,156	(4,020)	0.00
MSCI Taiwan Index Future	07/2010	33	679,451	(24,775)	(0.01)
SGX CNX Nifty Index Future	07/2010	130	1,129,023	(3,857)	0.00
Mini Bovespa Index Future	08/2010	1,150	6,542,537	(215,449)	(0.11)
DAX Index Future	09/2010	18	2,681,325	(112,434)	(0.06)
Euro BOBL Future	09/2010	(16)	1,934,880	(6,975)	0.00
Euro Bund Future	09/2010	9	1,164,960	2,160	0.00
Euro SCHATZ Future	09/2010	(7)	766,780	100	0.00
FTSE 100 Index Future	09/2010	21	1,251,184	(76,885)	(0.04)
FTSE/JSE Top 40 Index Future	09/2010	19	473,288	(30,028)	(0.01)
KOSPI2 Index Future	09/2010	27	1,991,019	23,049	0.01
Mexico Bolsa Index Future	09/2010	21	422,871	(11,909)	(0.01)
Russell 2000 Mini Index Future	09/2010	(46)	2,318,965	175,565	0.09
S&P 500 EMINI Future	09/2010	32	12,445,016	(211,621)	(0.10)
S&P/TSX 60 Index Future	09/2010	52	5,298,915	(161,778)	(0.08)
SPI 200 Future	09/2010	28	2,057,253	(123,537)	(0.06)
Topix Index Future	09/2010	48	3,713,210	(97,383)	(0.05)
US 10yr T-note Future	09/2010	62	7,201,506	84,124	0.04
期貨合約總計			64,198,709¹	(1,237,633)	(0.61)

¹ 抵押：4,412,326 歐元現金。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現	
			利得 / (虧損)	佔淨資產百分比
02/07/2010	82,045 EUR	100,851 USD	(289)	0.00
02/07/2010	11,564,902 USD	9,400,683 EUR	40,823	0.02
09/07/2010	109,260 EUR	133,062 USD	632	0.00
09/07/2010	11,178,331 USD	9,165,947 EUR	(40,257)	(0.02)
15/07/2010	4,167,932 AUD	2,900,228 EUR	(30,797)	(0.02)
15/07/2010	1,098,580 AUD	941,703 USD	(12,433)	(0.01)
15/07/2010	3,313,607 BRL	1,485,336 EUR	11,142	0.01
15/07/2010	8,917,346 CAD	7,023,407 EUR	(173,569)	(0.08)
15/07/2010	2,166,392 CHF	1,555,335 EUR	85,004	0.04
15/07/2010	1,538,151 EUR	1,934,609 CAD	52,085	0.03
15/07/2010	1,115,274 EUR	1,516,170 CHF	(32,733)	(0.02)
15/07/2010	224,512 EUR	3,492,265 MXN	3,509	0.00
15/07/2010	710,901 EUR	5,577,374 NOK	11,246	0.01
15/07/2010	3,199,755 EUR	3,913,524 USD	4,964	0.00
15/07/2010	2,782,240 GBP	3,346,116 EUR	51,845	0.03
15/07/2010	33,838,026 HKD	3,526,741 EUR	20,788	0.01
15/07/2010	57,270,364 INR	1,006,991 EUR	(2,159)	0.00
15/07/2010	931,038,292 JPY	8,316,047 EUR	274,819	0.14
15/07/2010	2,255,479,824 KRW	1,508,077 EUR	(1,962)	0.00
15/07/2010	12,860,480 MXN	1,018,491 USD	(17,585)	(0.01)
15/07/2010	5,733,660 NOK	900,287 USD	(15,685)	(0.01)
15/07/2010	1,997,071 PLN	490,852 EUR	(8,566)	0.00
15/07/2010	2,869,300 PLN	868,774 USD	(16,294)	(0.01)
15/07/2010	14,776,596 RUB	381,722 EUR	4,183	0.00

遠期外匯合約 (續)

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現	
			利得 / (虧損)	佔淨資產百分比
15/07/2010	15,554,445 SEK	1,629,005 EUR	2,637	0.00
15/07/2010	604,306 SGD	351,643 EUR	1,732	0.00
15/07/2010	55,658,662 TWD	1,427,422 EUR	(12,962)	(0.01)
15/07/2010	14,019,231 USD	11,399,974 EUR	44,573	0.02
15/07/2010	958,573 USD	778,138 EUR	4,389	0.00
15/07/2010	1,682,620 USD	1,136,107 GBP	(13,932)	(0.01)
15/07/2010	3,572,851 USD	325,633,168 JPY	(87,996)	(0.04)
15/07/2010	1,316,742 USD	10,206,200 SEK	4,300	0.00
21/07/2010	619,675 EUR	759,000 USD	89	0.00
21/07/2010	214,671 EUR	265,000 USD	(1,654)	0.00
23/07/2010	60,201 EUR	50,000 GBP	(861)	0.00
23/07/2010	183,372 EUR	1,730,000 ZAR	(157)	0.00
遠期外匯合約總計			148,869	0.07

總收益掉期合約

描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現	
				利得	佔淨資產百分比
S&P Retail Select Industry Total Return Index	USD	2,916,201	19/05/2011	169,679	0.09
S&P Retail Select Industry Total Return Index	USD	2,885,499	19/05/2011	167,876	0.08
總收益掉期合約總計				337,555	0.17
其他資產減負債				31,970,280	15.75
淨資產值總計				203,018,004	100.00

(2) 括號內的國家為該證券的註冊國家。

(3) 可變息率為 2010 年 6 月 30 日報價。

商品主導 GSLE 基金

投資目標

尋求超越標準普爾 GSCI™ 商品指數之輕能源子指數（「標準普爾 GSCI™ 輕能源指數」）的回報。投資顧問通過運用涉及標準普爾 GSCI™ 輕能源指數的一項或以上的衍生工具（包括於認可交易所、市場或場外交易市場交易的掉期、期貨、期權以及或有負債投資），尋求達致其投資目標。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以美元計值。

投資	持有量 / 除非另有說明， 面額以美元計值	市價	佔淨資產 百分比
商業票據			
Nederlandse Waterschapsbank 0% 06/07/2010	12,000,000	11,993,104	7.23
Lloyds TSB Bank 0% 21/07/2010	12,000,000	11,987,790	7.22
Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 23/08/2010	11,500,000	11,489,346	6.92
Kingdom of Netherlands 0% 13/10/2010	10,500,000	10,481,591	6.32
KFW Bankengruppe 0% 21/07/2010	10,000,000	9,993,005	6.02
Caisse Des Depots Et Consignat 0% 26/10/2010	10,000,000	9,976,425	6.01
Caisse Des Depots Et Consignat 0% 26/08/2010	4,000,000	3,995,139	2.41
Bank Nederlandse Gemeenten 0% 06/07/2010	2,500,000	2,496,095	1.50
商業票據總計			43.63
互惠基金			
愛爾蘭			
Morgan Stanley Alpha Plus Funds - Commodities Alpha Plus RC4000 Fund	173,176	16,727,050	10.08
愛爾蘭總計			10.08
互惠基金總計			10.08
投資證券總計		89,139,545	53.71

商品主導 GSLE 基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內交易衍生工具，以美元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年	
			6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	19,280,478 EUR	23,720,386 USD	(103,729)	(0.06)
02/07/2010	35,275,292 GBP	52,376,753 USD	398,610	0.24
02/07/2010	285,480 USD	232,104 EUR	1,176	0.00
09/07/2010	18,985,349 EUR	23,153,583 USD	102,141	0.06
09/07/2010	35,210,806 GBP	53,087,332 USD	(409,856)	(0.25)
09/07/2010	33,621 USD	27,607 EUR	(195)	0.00
遠期外匯合約總計			(11,853)	(0.01)

總收益掉期合約

描述	貨幣	名義金額	期滿日	截至 2010 年	
				6 月 30 日淨未實現 實現 (虧損)	佔淨資產 百分比
GS Light Energy Total Return Index	USD	20,089,388	07/07/2010	(11,349)	(0.01)
GS Light Energy Total Return Index	USD	87,393,107	07/07/2010	(46,257)	(0.03)
GS Light Energy Total Return Index	USD	19,096,069	07/07/2010	(10,788)	(0.01)
GS Light Energy Total Return Index	USD	25,116,991	07/07/2010	(13,295)	(0.01)
GS Light Energy Total Return Index	USD	15,071,021	07/07/2010	(8,192)	0.01
總收益掉期合約總計				(89,881)	(0.05)

就上述場外衍生工具存放於各方的抵押：5,090,000 美元現金。

其他資產減負債	76,935,538	46.35
淨資產值總計	165,973,349	100.00

FX Alpha Plus 風險受控 200 基金

投資目標

通過投資於貨幣對，尋求以歐元計值的風險控制收益，該收益與其他資產類別屬低度相關。基金尋求超越歐元隔夜利率平均指數 (EONIA) 2.0% 的年回報（含費用），而預測持有基金的 1-2 年期間，年度初期風險值 (VaR) 為 2.0%。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市價	佔淨資產 百分比
政府債務證券			
法國			
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2010	2,000,000	1,991,618	9.73
法國總計			9.73
政府債務證券總計			
9.73			
商業票據			
Santander Ser '1138' 0% 08/07/2010	1,500,000	1,497,969	7.32
商業票據總計			7.32
公司債券			
德國			
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd 2.5% 11/10/2010	540,000	542,802	2.65
德國總計			2.65
瑞士			
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 4.75% 24/09/2010	310,000	312,353	1.53
瑞士總計			1.53
公司債券總計			4.18
跨國債券			
European Investment Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% 24/11/2010	540,000	546,642	2.67
跨國債券總計			2.67
投資證券總計		4,891,384	23.90

FX Alpha Plus 風險受控 200 基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內交易衍生工具，以歐元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損) 佔淨資產 百分比	
02/07/2010	875,793 AUD	766,845 USD	(22,130)	(0.11)
02/07/2010	2,739,973 BRL	1,528,065 USD	(6,506)	(0.03)
02/07/2010	9,565 CAD	9,152 USD	(124)	0.00
02/07/2010	3,116 CHF	2,824 USD	53	0.00
02/07/2010	184,164 CLP	341 USD	(4)	0.00
02/07/2010	8,188,931 COP	4,310 USD	(32)	0.00
02/07/2010	306,383 EUR	376,327 USD	(847)	0.00
02/07/2010	204,700 GBP	300,967 USD	4,314	0.02
02/07/2010	241,695,428 HUF	1,061,436 USD	(18,718)	(0.08)
02/07/2010	29,099,622,038 IDR	3,203,746 USD	5,194	0.03
02/07/2010	20,843 ILS	5,398 USD	(23)	0.00
02/07/2010	103,233,514 JPY	1,138,400 USD	23,033	0.12
02/07/2010	6,228,869 KRW	5,208 USD	(91)	0.00
02/07/2010	2,403,219 MXN	191,784 USD	(4,296)	(0.02)
02/07/2010	5,452 NOK	839 USD	(1)	0.00
02/07/2010	4,303 NZD	3,036 USD	(63)	0.00
02/07/2010	66,065,290 PHP	1,429,459 USD	(3,474)	(0.02)
02/07/2010	10,927 PLN	3,270 USD	(28)	0.00
02/07/2010	8,958 RUB	289 USD	(2)	0.00
02/07/2010	87,317 SEK	11,230 USD	(8)	0.00
02/07/2010	673,484 SGD	486,751 USD	(3,549)	(0.02)
02/07/2010	3,551,512 TRY	2,266,150 USD	(18,754)	(0.08)
02/07/2010	831,676 TWD	25,981 USD	(80)	0.00
02/07/2010	6,245 USD	7,214 AUD	124	0.00
02/07/2010	12,582 USD	22,557 BRL	55	0.00
02/07/2010	5,934 USD	6,058 CAD	190	0.00
02/07/2010	1,128,272 USD	1,155,283 CAD	33,555	0.16
02/07/2010	341,369 USD	378,259 CHF	(7,680)	(0.04)
02/07/2010	44,061 USD	23,770,649 CLP	555	0.00
02/07/2010	523,547 USD	994,215,073 COP	4,102	0.02
02/07/2010	5,934 USD	124,694 CZK	(10)	0.00
02/07/2010	5,636 USD	117,935 CZK	9	0.00
02/07/2010	616,882 USD	501,995 EUR	1,623	0.01
02/07/2010	22,177 USD	14,973 GBP	(183)	0.00
02/07/2010	115,973 USD	26,439,807 HUF	1,933	0.01
02/07/2010	26,489 USD	239,682,457 IDR	40	0.00
02/07/2010	28,671 USD	110,341 ILS	199	0.00
02/07/2010	632,059 USD	2,419,616 ILS	7,092	0.03
02/07/2010	176,126 USD	15,951,418 JPY	(3,377)	(0.02)
02/07/2010	635,150 USD	756,241,192 KRW	13,288	0.07
02/07/2010	5,465 USD	68,799 MXN	102	0.00
02/07/2010	109,112 USD	703,793 NOK	726	0.00
02/07/2010	11,118 USD	15,694 NZD	266	0.00
02/07/2010	358,063 USD	506,690 NZD	7,868	0.04
02/07/2010	11,711 USD	544,155 PHP	(23)	0.00
02/07/2010	1,526 USD	5,044 PLN	26	0.00
02/07/2010	399,823 USD	1,321,734 PLN	6,896	0.03
02/07/2010	37,093 USD	1,156,294 RUB	59	0.00
02/07/2010	808,288 USD	6,271,101 SEK	1,993	0.01
02/07/2010	2,652,229 USD	3,664,970 SGD	22,109	0.11
02/07/2010	120,892 USD	189,747 TRY	854	0.00
02/07/2010	3,154,128 USD	100,973,085 TWD	9,497	0.05
02/07/2010	5,296 USD	40,078 ZAR	55	0.00
02/07/2010	66,456 USD	500,091 ZAR	996	0.00
02/07/2010	4,185 ZAR	548 USD	(2)	0.00
06/07/2010	28,758,269,626 IDR	3,177,358 USD	(5,800)	(0.03)
06/07/2010	241,305,928 KRW	196,343 USD	901	0.00
06/07/2010	65,290,312 PHP	1,404,546 USD	2,741	0.01
06/07/2010	16,840,997 TWD	523,337 USD	645	0.00
06/07/2010	47,362 USD	428,961,871 IDR	61	0.00
06/07/2010	612,980 USD	747,370,123 KRW	1,184	0.01
06/07/2010	102,108 USD	4,734,755 PHP	7	0.00
06/07/2010	36,577 USD	1,143,294 RUB	(16)	0.00
06/07/2010	204,627 USD	6,433,472 RUB	(1,065)	(0.01)
06/07/2010	3,107,712 USD	99,788,623 TWD	1,698	0.01
07/07/2010	2,814,459 BRL	1,561,855 USD	(1,793)	(0.01)
07/07/2010	1,071,910,876 COP	559,161 USD	(129)	0.00

遠期外匯合約 (續)

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損) 佔淨資產 百分比	
07/07/2010	43,372 USD	23,503,393 CLP	390	0.00
07/07/2010	152,377 USD	82,626,490 CLP	1,292	0.01
07/07/2010	513,834 USD	982,552,495 COP	1,169	0.01
09/07/2010	865,519 AUD	741,153 USD	(8,723)	(0.04)
09/07/2010	396,856 CAD	377,674 USD	(3,458)	(0.02)
09/07/2010	384,547 EUR	468,322 USD	2,222	0.01
09/07/2010	189,059 GBP	284,854 USD	(1,641)	(0.01)
09/07/2010	214,497,302 HUF	910,078 USD	8,880	0.04
09/07/2010	86,974,612 JPY	980,098 USD	2,352	0.01
09/07/2010	33,482,801 JPY	378,620 USD	(163)	0.00
09/07/2010	2,326,196 MXN	181,189 USD	(608)	0.00
09/07/2010	276,968 MXN	21,558 USD	(60)	0.00
09/07/2010	5,236,810 SEK	670,435 USD	2,026	0.01
09/07/2010	316,393 SGD	225,607 USD	837	0.00
09/07/2010	3,349,922 TRY	2,118,459 USD	(4,047)	(0.02)
09/07/2010	57,049 USD	66,911 USD	473	0.00
09/07/2010	1,096,048 USD	1,147,718 CAD	13,108	0.07
09/07/2010	343,557 USD	373,821 CHF	(2,560)	(0.01)
09/07/2010	229,119 USD	248,411 CHF	(1,032)	(0.01)
09/07/2010	62,175 USD	1,318,498 CZK	(572)	0.00
09/07/2010	237,718 USD	194,923 EUR	(857)	0.00
09/07/2010	405,273 USD	269,163 GBP	2,113	0.01
09/07/2010	136,164 USD	32,131,893 HUF	(1,466)	(0.01)
09/07/2010	938,181 USD	3,650,419 ILS	(1,846)	(0.01)
09/07/2010	107,206 USD	695,881 NOK	194	0.00
09/07/2010	504,984 USD	3,283,274 NOK	238	0.00
09/07/2010	359,455 USD	516,256 NZD	3,773	0.02
09/07/2010	104,503 USD	150,731 NZD	737	0.00
09/07/2010	413,670 USD	1,415,765 PLN	(4,355)	(0.02)
09/07/2010	789,278 USD	6,161,999 SEK	(2,060)	(0.01)
09/07/2010	2,132,668 USD	2,980,947 SGD	(2,114)	(0.01)
09/07/2010	238,513 USD	378,890 TRY	(435)	0.00
09/07/2010	69,872 USD	534,096 ZAR	233	0.00
09/07/2010	1,078,376 ZAR	140,718 USD	(177)	0.00
15/07/2010	15,021,131 KRW	12,180 USD	88	0.00
15/07/2010	1,529,306 PHP	32,710 USD	192	0.00
15/07/2010	12,085 USD	15,021,131 KRW	(165)	0.00
15/07/2010	32,538 USD	1,529,306 PHP	(332)	0.00
20/08/2010	488,093,904 CLP	928,465 USD	(30,462)	(0.15)
20/08/2010	929,526 USD	488,093,904 CLP	31,329	0.15
23/07/2010	17,092,702,143 IDR	1,857,902 USD	17,069	0.08
23/07/2010	1,454,452,324 KRW	1,278,639 USD	(72,865)	(0.35)
23/07/2010	3,416,087 KRW	3,015 USD	(181)	0.00
23/07/2010	17,832,039 TWD	568,533 USD	(10,792)	(0.05)
23/07/2010	1,860,329 USD	17,092,702,143 IDR	(15,089)	(0.07)
23/07/2010	1,279,821 USD	1,454,452,324 KRW	73,831	0.36
23/07/2010	3,015 USD	3,416,087 KRW	180	0.00
23/07/2010	568,860 USD	17,832,039 TWD	11,058	0.05
遠期外匯合約總計			62,959	0.31
其他資產減負債			15,511,749	75.79
淨資產值總計			20,466,092	100.00

FX Alpha Plus 風險受控 400 基金

投資目標

通過投資於貨幣對，尋求以歐元計值的風險控制收益，該收益與其他資產類別屬低度相關。基金尋求超越歐元隔夜利率平均指數 (EONIA) 4.0% 的年回報（含費用），而預測持有基金的 1-2 年期間，年度初期風險值 (VaR) 為 4.0%。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市價	佔淨資產 百分比
商業票據			
Santander Ser '1138' 0% 08/07/2010	7,000,000	6,990,524	5.40
Intesa Sanpaolo Bank Ireland 0% 12/07/2010	6,500,000	6,494,858	5.02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0% 19/07/2010	6,000,000	5,994,061	4.63
Lloyds TSB Bank 0% 21/07/2010	2,500,000	2,489,237	1.92
商業票據總計			16.97
政府債務證券			
法國			
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2010	9,000,000	8,962,280	6.92
法國總計			6.92
政府債務證券總計			6.92
公司債券			
瑞士			
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 4.75% 24/09/2010	1,629,000	1,641,366	1.27
瑞士總計			1.27
德國			
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd 2.5% 11/10/2010	1,140,000	1,145,915	0.88
德國總計			0.88
公司債券總計			2.15
跨國債券			
European Investment Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% 24/11/2010	1,140,000	1,154,022	0.89
跨國債券總計			0.89
投資證券總計		34,872,263	26.93

FX Alpha Plus 風險受控 400 基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內交易衍生工具，以歐元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	10,560,918 AUD	9,247,153 USD	(266,858)	(0.21)
02/07/2010	33,040,467 BRL	18,426,450 USD	(78,450)	(0.06)
02/07/2010	49,807 CAD	47,692 USD	(670)	0.00
02/07/2010	16,223 CHF	14,720 USD	264	0.00
02/07/2010	1,019,451 CLP	1,890 USD	(24)	0.00
02/07/2010	42,638,109 COP	22,446 USD	(170)	0.00
02/07/2010	10,424 CZK	497 USD	-	0.00
02/07/2010	1,922 EUR	2,363 USD	(7)	0.00
02/07/2010	3,683,437 EUR	4,524,283 USD	(10,157)	(0.01)
02/07/2010	22,065,649 GBP	26,644,829 EUR	306,283	0.24
02/07/2010	2,468,414 GBP	3,629,272 USD	52,022	0.04
02/07/2010	2,914,228,622 HUF	12,798,207 USD	(225,699)	(0.17)
02/07/2010	350,903,177,101 IDR	38,632,960 USD	62,627	0.05
02/07/2010	108,524 ILS	28,106 USD	(120)	0.00
02/07/2010	1,244,736,030 JPY	13,726,233 USD	277,712	0.21
02/07/2010	32,432,895 KRW	27,067 USD	(429)	0.00
02/07/2010	28,979,556 MXN	2,312,657 USD	(51,808)	(0.04)
02/07/2010	30,180 NOK	4,647 USD	(5)	0.00
02/07/2010	22,405 NZD	15,814 USD	(333)	0.00
02/07/2010	796,660,525 PHP	17,237,392 USD	(41,894)	(0.03)
02/07/2010	56,894 PLN	17,012 USD	(135)	0.00
02/07/2010	49,591 RUB	1,597 USD	(7)	0.00
02/07/2010	700,773 SEK	90,174 USD	(101)	0.00
02/07/2010	7,946,723 SGD	5,744,333 USD	(42,653)	(0.03)
02/07/2010	42,822,324 TRY	27,324,079 USD	(226,122)	(0.17)
02/07/2010	4,330,430 TWD	135,274 USD	(410)	0.00
02/07/2010	32,505 USD	37,561 AUD	636	0.00
02/07/2010	65,529 USD	117,433 BRL	309	0.00
02/07/2010	72,993 USD	74,516 CAD	2,343	0.00
02/07/2010	13,604,050 USD	13,929,731 CAD	404,576	0.30
02/07/2010	4,116,463 USD	4,561,310 CHF	(92,608)	(0.07)
02/07/2010	531,312 USD	286,642,765 CLP	6,689	0.01
02/07/2010	6,313,284 USD	11,988,926,427 COP	49,461	0.04
02/07/2010	73,205 USD	1,538,191 CZK	(122)	0.00
02/07/2010	66,310 USD	1,387,597 CZK	111	0.00
02/07/2010	11,741,711 USD	9,550,924 EUR	34,929	0.03
02/07/2010	251,253 USD	169,754 GBP	(2,217)	0.00
02/07/2010	1,344,015 USD	306,279,945 HUF	22,861	0.02
02/07/2010	137,866 USD	1,247,994,685 IDR	159	0.00
02/07/2010	345,772 USD	1,330,719 ILS	2,396	0.00
02/07/2010	7,621,759 USD	29,177,238 ILS	85,524	0.07
02/07/2010	2,066,880 USD	187,262,603 JPY	(40,265)	(0.03)
02/07/2010	7,659,072 USD	9,119,274,358 KRW	160,239	0.11
02/07/2010	56,557 USD	710,631 MXN	1,145	0.00
02/07/2010	1,315,751 USD	8,486,813 NOK	8,752	0.01
02/07/2010	134,084 USD	189,265 NZD	3,213	0.00
02/07/2010	4,317,756 USD	6,109,994 NZD	94,880	0.07
02/07/2010	60,986 USD	2,833,340 PHP	(111)	0.00
02/07/2010	18,404 USD	60,852 PLN	315	0.00
02/07/2010	4,821,329 USD	15,938,346 PLN	83,160	0.06
02/07/2010	447,290 USD	13,943,382 RUB	713	0.00
02/07/2010	9,746,851 USD	75,620,933 SEK	24,030	0.02
02/07/2010	31,979,217 USD	44,190,321 SGD	266,574	0.21
02/07/2010	1,334,143 USD	2,092,584 TRY	10,157	0.01
02/07/2010	38,034,631 USD	1,217,602,628 TWD	114,516	0.09
02/07/2010	64,957 USD	491,564 ZAR	680	0.00
02/07/2010	800,277 USD	6,022,162 ZAR	11,992	0.01
02/07/2010	23,165 ZAR	3,032 USD	(8)	0.00
06/07/2010	349,158,114,809 IDR	38,576,745 USD	(70,415)	(0.05)
06/07/2010	2,847,138,496 KRW	2,316,630 USD	10,630	0.01
06/07/2010	792,698,685 PHP	17,052,784 USD	33,281	0.03
06/07/2010	190,931,754 TWD	5,933,243 USD	7,311	0.01
06/07/2010	64,560 USD	584,722,152 IDR	83	0.00
06/07/2010	7,442,279 USD	9,073,923,666 KRW	14,372	0.01
06/07/2010	1,026,582 USD	47,602,611 PHP	75	0.00
06/07/2010	443,862 USD	13,874,030 RUB	(193)	0.00
06/07/2010	2,523,952 USD	79,353,066 RUB	(13,137)	(0.01)

遠期外匯合約 (續)

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
06/07/2010	37,731,156 USD	1,211,547,418 TWD	20,611	0.02
07/07/2010	34,630,062 BRL	19,216,892 USD	(21,484)	(0.02)
07/07/2010	13,028,801,316 COP	6,796,453 USD	(1,568)	0.00
07/07/2010	526,328 USD	285,217,073 CLP	4,739	0.00
07/07/2010	1,882,233 USD	1,020,640,940 CLP	15,965	0.01
07/07/2010	6,238,524 USD	11,929,305,550 COP	14,188	0.01
09/07/2010	10,508,397 AUD	8,998,445 USD	(105,906)	(0.08)
09/07/2010	4,695,739 CAD	4,468,766 USD	(40,917)	(0.03)
09/07/2010	4,699,773 EUR	5,723,633 USD	27,153	0.02
09/07/2010	508 EUR	618 USD	3	0.00
09/07/2010	22,090,876 GBP	27,305,723 EUR	(325,180)	(0.25)
09/07/2010	2,295,392 GBP	3,458,456 USD	(19,929)	(0.02)
09/07/2010	2,604,241,233 HUF	11,049,388 USD	107,810	0.08
09/07/2010	1,055,970,129 JPY	11,899,502 USD	28,557	0.02
09/07/2010	426,178,662 JPY	4,819,183 USD	(2,081)	0.00
09/07/2010	28,228,718 MXN	2,198,755 USD	(7,380)	(0.01)
09/07/2010	3,801,496 MXN	295,889 USD	(821)	0.00
09/07/2010	63,429,820 SEK	8,120,510 USD	24,545	0.02
09/07/2010	3,406,504 SGD	2,429,044 USD	9,013	0.01
09/07/2010	40,671,839 TRY	25,720,492 USD	(49,135)	(0.04)
09/07/2010	581,525 USD	682,049 AUD	4,816	0.00
09/07/2010	13,307,271 USD	13,934,602 CAD	159,146	0.12
09/07/2010	4,171,182 USD	4,538,626 CHF	(31,079)	(0.02)
09/07/2010	2,875,411 USD	3,117,521 CHF	(12,953)	(0.01)
09/07/2010	765,005 USD	16,223,249 CZK	(7,054)	(0.01)
09/07/2010	2,886,148 USD	2,366,574 EUR	(10,400)	(0.01)
09/07/2010	4,189,940 USD	3,435,645 EUR	(15,090)	(0.01)
09/07/2010	4,940,149 USD	3,281,013 GBP	25,762	0.02
09/07/2010	1,527,063 USD	360,355,509 HUF	(16,444)	(0.01)
09/07/2010	11,544,060 USD	44,915,987 ILS	(22,412)	(0.02)
09/07/2010	1,300,962 USD	8,444,605 NOK	2,360	0.00
09/07/2010	6,231,600 USD	40,516,259 NOK	2,938	0.00
09/07/2010	4,364,191 USD	6,267,931 NZD	45,813	0.04
09/07/2010	1,344,257 USD	1,938,898 NZD	9,482	0.01
09/07/2010	5,090,163 USD	17,420,055 PLN	(53,403)	(0.04)
09/07/2010	9,582,727 USD	74,813,654 SEK	(25,017)	(0.02)
09/07/2010	25,893,003 USD	36,192,074 SGD	(25,665)	(0.02)
09/07/2010	2,590,577 USD	4,115,261 TRY	(4,723)	0.00
09/07/2010	847,909 USD	6,481,330 ZAR	2,827	0.00
09/07/2010	13,178,334 ZAR	1,719,647 USD	(2,168)	0.00
15/07/2010	169,970,668 KRW	137,818 USD	992	0.00
15/07/2010	17,482,865 PHP	373,933 USD	2,194	0.00
15/07/2010	136,746 USD	169,970,668 KRW	(1,868)	0.00
15/07/2010	371,976 USD	17,482,865 PHP	(3,792)	0.00
20/08/2010	4,897,556,090 CLP	9,316,257 USD	(305,671)	(0.24)
20/08/2010	9,326,902 USD	4,897,556,090 CLP	314,361	0.24
23/07/2010	171,508,938,924 IDR	18,642,276 USD	171,274	0.13
23/07/2010	14,594,039,765 KRW	12,829,925 USD	(731,139)	(0.56)
23/07/2010	45,339,086 KRW	40,010 USD	(2,395)	0.00
23/07/2010	178,927,478 TWD	5,704,686 USD	(108,287)	(0.08)
23/07/2010	18,666,624 USD	171,508,938,924 IDR	(151,399)	(0.12)
23/07/2010	12,841,779 USD	14,594,039,765 KRW	740,817	0.57
23/07/2010	40,017 USD	45,339,086 KRW	2,401	0.00
23/07/2010	5,707,962 USD	178,927,478 TWD	110,961	0.09
遠期外匯合約總計			733,260	0.57

存放於各方的抵押：128,000 歐元現金。

其他資產減負債	93,882,247	72.50
淨資產值總計	129,487,770	100.00

FX Alpha Plus 風險受控 800 基金

投資目標

通過投資於貨幣對，尋求以歐元計值的風險控制收益，該收益與其他資產類別屬低度相關。基金尋求超越歐元隔夜利率平均指數 (EONIA) 8.0% 的年回報（含費用），而預測持有基金的1-2年期間，年度初期風險值 (VaR) 為 8.0%。

投資報表

允許在正式交易所掛牌上市或在其他監管市場交易的可轉讓證券及貨幣市場工具。截至 2010 年 6 月 30 日，以歐元計值。

投資	除非另有說明， 面額以歐元計值	市價	佔淨資產 百分比
商業票據			
Lloyds TSB Bank 0% 21/07/2010	3,500,000	3,484,932	5.01
Intesa Sanpaolo Bank Ireland 0% 12/07/2010	3,000,000	2,997,627	4.31
Santander Ser '1138' 0% 08/07/2010	3,000,000	2,995,939	4.31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0% 19/07/2010	2,000,000	1,998,020	2.87
商業票據總計			16.50
公司債券			
美國			
HSBC Finance sr unsecur SerEMTN 4.5% 12/11/2010	2,508,000	2,537,416	3.65
美國總計			3.65
德國			
KfW - Kreditanstalt fuer Wiederaufbau govt gtd 2.5% 11/10/2010	950,000	954,929	1.37
德國總計			1.37
瑞士			
Credit Suisse sr unsecur SerEMTN 4.75% 24/09/2010	780,000	785,921	1.13
瑞士總計			1.13
公司債券總計			6.15
政府債務證券			
法國			
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2010	3,000,000	2,987,427	4.30
法國總計			4.30
政府債務證券總計			4.30
跨國債券			
European Investment Bank sr unsecur SerEMTN 3.75% 24/11/2010	950,000	961,685	1.38
跨國債券總計			1.38
投資證券總計		19,703,896	28.33

FX Alpha Plus 風險受控 800 基金

衍生工具

截至 2010 年 6 月 30 日之場外及場內交易衍生工具，以歐元計值。

遠期外匯合約

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
02/07/2010	10,657,837 AUD	9,332,054 USD	(269,339)	(0.38)
02/07/2010	33,343,685 BRL	18,595,552 USD	(79,170)	(0.11)
02/07/2010	65,888 CAD	63,113 USD	(906)	0.00
02/07/2010	21,461 CHF	19,485 USD	341	0.00
02/07/2010	1,348,600 CLP	2,501 USD	(33)	0.00
02/07/2010	56,404,265 COP	29,695 USD	(227)	0.00
02/07/2010	13,799 CZK	658 USD	-	0.00
02/07/2010	3,709,960 EUR	4,556,865 USD	(10,234)	(0.01)
02/07/2010	17,460,084 GBP	21,083,493 EUR	242,355	0.36
02/07/2010	2,487,016 GBP	3,656,622 USD	52,414	0.08
02/07/2010	2,936,193,987 HUF	12,894,671 USD	(227,400)	(0.33)
02/07/2010	354,123,467,564 IDR	38,987,501 USD	63,202	0.09
02/07/2010	143,560 ILS	37,178 USD	(157)	0.00
02/07/2010	1,254,115,392 JPY	13,829,664 USD	279,805	0.40
02/07/2010	42,904,488 KRW	35,770 USD	(538)	0.00
02/07/2010	29,197,924 MXN	2,330,083 USD	(52,198)	(0.07)
02/07/2010	39,925 NOK	6,149 USD	(8)	0.00
02/07/2010	29,640 NZD	20,926 USD	(444)	0.00
02/07/2010	803,971,597 PHP	17,395,582 USD	(42,279)	(0.06)
02/07/2010	75,262 PLN	22,496 USD	(172)	0.00
02/07/2010	65,602 RUB	2,112 USD	(9)	0.00
02/07/2010	666,921 SEK	85,795 USD	(77)	0.00
02/07/2010	7,987,639 SGD	5,773,711 USD	(42,711)	(0.06)
02/07/2010	43,144,990 TRY	27,529,966 USD	(227,826)	(0.33)
02/07/2010	5,728,594 TWD	178,945 USD	(538)	0.00
02/07/2010	42,992 USD	49,688 AUD	835	0.00
02/07/2010	86,696 USD	155,336 BRL	423	0.00
02/07/2010	96,066 USD	98,071 CAD	3,084	0.00
02/07/2010	13,706,560 USD	14,034,695 CAD	407,625	0.58
02/07/2010	4,154,247 USD	4,603,170 CHF	(93,452)	(0.13)
02/07/2010	536,188 USD	289,273,328 CLP	6,750	0.01
02/07/2010	6,371,222 USD	12,098,950,582 COP	49,915	0.07
02/07/2010	73,993 USD	1,554,739 CZK	(124)	0.00
02/07/2010	66,802 USD	1,397,899 CZK	112	0.00
02/07/2010	10,531,622 USD	8,567,385 EUR	30,560	0.04
02/07/2010	251,420 USD	169,834 GBP	(2,179)	0.00
02/07/2010	1,348,005 USD	307,231,882 HUF	22,779	0.03
02/07/2010	182,338 USD	1,650,934,126 IDR	177	0.00
02/07/2010	361,379 USD	1,390,787 ILS	2,504	0.00
02/07/2010	7,679,204 USD	29,397,146 ILS	86,169	0.12
02/07/2010	2,076,555 USD	188,121,346 JPY	(40,289)	(0.06)
02/07/2010	7,729,361 USD	9,202,963,290 KRW	161,710	0.23
02/07/2010	55,767 USD	701,220 MXN	1,097	0.00
02/07/2010	1,327,821 USD	8,564,697 NOK	8,828	0.01
02/07/2010	142,420 USD	201,031 NZD	3,413	0.00
02/07/2010	4,350,293 USD	6,156,037 NZD	95,595	0.14
02/07/2010	80,685 USD	3,748,140 PHP	(141)	0.00
02/07/2010	26,488 USD	87,579 PLN	453	0.00
02/07/2010	4,857,660 USD	16,058,446 PLN	83,787	0.12
02/07/2010	451,395 USD	14,071,343 RUB	720	0.00
02/07/2010	9,820,296 USD	76,190,753 SEK	24,211	0.03
02/07/2010	32,220,164 USD	44,523,272 SGD	268,583	0.39
02/07/2010	1,330,362 USD	2,087,066 TRY	9,915	0.01
02/07/2010	38,383,680 USD	1,228,776,748 TWD	115,567	0.17
02/07/2010	66,861 USD	505,972 ZAR	700	0.00
02/07/2010	806,306 USD	6,067,531 ZAR	12,082	0.02
02/07/2010	30,642 ZAR	4,009 USD	(10)	0.00
06/07/2010	3,815,893,146 IDR	421,320 USD	(542)	0.00
06/07/2010	363,132,216,878 IDR	40,120,674 USD	(73,233)	(0.10)
06/07/2010	2,882,058,462 KRW	2,345,044 USD	10,760	0.02
06/07/2010	824,424,289 PHP	17,735,276 USD	34,613	0.05
06/07/2010	185,619,847 TWD	5,768,174 USD	7,108	0.01
06/07/2010	7,740,135 USD	9,437,082,734 KRW	14,947	0.02
06/07/2010	863,730 USD	40,051,179 PHP	63	0.00
06/07/2010	461,634 USD	14,429,520 RUB	(201)	0.00
06/07/2010	2,662,594 USD	83,711,955 RUB	(13,858)	(0.02)
06/07/2010	39,241,243 USD	1,260,036,302 TWD	21,436	0.03

遠期外匯合約 (續)

期滿日	購入金額	售出金額	截至 2010 年 6 月 30 日淨未實現 利得 / (虧損)	佔淨資產 百分比
07/07/2010	36,455,553 BRL	20,229,227 USD	(22,073)	(0.03)
07/07/2010	13,564,198,766 COP	7,075,743 USD	(1,632)	0.00
07/07/2010	547,401 USD	296,636,613 CLP	4,928	0.01
07/07/2010	1,988,121 USD	1,078,058,472 CLP	16,863	0.02
07/07/2010	6,488,204 USD	12,406,744,118 COP	14,756	0.02
09/07/2010	10,928,967 AUD	9,358,584 USD	(110,144)	(0.16)
09/07/2010	4,766,416 CAD	4,536,027 USD	(41,533)	(0.06)
09/07/2010	4,917,481 EUR	5,988,769 USD	28,411	0.04
09/07/2010	17,516,680 GBP	21,651,726 EUR	(257,848)	(0.37)
09/07/2010	2,387,259 GBP	3,596,871 USD	(20,727)	(0.03)
09/07/2010	2,708,468,743 HUF	11,491,609 USD	112,125	0.16
09/07/2010	1,098,232,489 JPY	12,375,747 USD	29,700	0.04
09/07/2010	462,046,376 JPY	5,224,771 USD	(2,256)	0.00
09/07/2010	29,358,943 MXN	2,286,789 USD	(7,675)	(0.01)
09/07/2010	4,359,714 MXN	339,338 USD	(941)	0.00
09/07/2010	65,823,947 SEK	8,427,014 USD	25,472	0.04
09/07/2010	3,126,736 SGD	2,229,553 USD	8,272	0.01
09/07/2010	42,299,623 TRY	26,749,887 USD	(51,102)	(0.07)
09/07/2010	498,466 USD	584,632 AUD	4,128	0.01
09/07/2010	13,839,858 USD	14,492,297 CAD	165,515	0.25
09/07/2010	4,338,122 USD	4,720,272 CHF	(32,323)	(0.05)
09/07/2010	3,080,116 USD	3,339,462 CHF	(13,876)	(0.02)
09/07/2010	805,323 USD	17,078,442 CZK	(7,433)	(0.01)
09/07/2010	3,046,207 USD	2,497,812 EUR	(10,971)	(0.02)
09/07/2010	3,001,658 USD	2,461,289 EUR	(10,816)	(0.02)
09/07/2010	5,156,702 USD	3,424,837 GBP	26,891	0.04
09/07/2010	1,467,495 USD	346,298,701 HUF	(15,802)	(0.02)
09/07/2010	12,152,941 USD	47,283,691 ILS	(23,311)	(0.03)
09/07/2010	1,353,050 USD	8,782,711 NOK	2,454	0.00
09/07/2010	6,576,556 USD	42,759,079 NOK	3,101	0.00
09/07/2010	4,538,855 USD	6,518,786 NZD	47,646	0.07
09/07/2010	1,470,273 USD	2,120,658 NZD	10,370	0.01
09/07/2010	5,358,696 USD	18,338,336 PLN	(56,047)	(0.08)
09/07/2010	9,966,250 USD	77,807,869 SEK	(26,018)	(0.04)
09/07/2010	26,929,302 USD	37,640,566 SGD	(26,692)	(0.04)
09/07/2010	2,402,191 USD	3,816,000 TRY	(4,380)	(0.01)
09/07/2010	881,858 USD	6,740,832 ZAR	2,941	0.00
09/07/2010	13,790,862 ZAR	1,799,576 USD	(2,269)	0.00
15/07/2010	171,765,643 KRW	139,273 USD	1,003	0.00
15/07/2010	17,632,565 PHP	377,135 USD	2,213	0.00
15/07/2010	138,190 USD	171,765,643 KRW	(1,887)	0.00
15/07/2010	375,161 USD	17,632,565 PHP	(3,824)	(0.01)
20/08/2010	5,239,403,653 CLP	9,966,528 USD	(327,007)	(0.47)
20/08/2010	9,977,916 USD	5,239,403,653 CLP	336,303	0.48
23/07/2010	183,480,198,009 IDR	19,943,500 USD	183,229	0.26
23/07/2010	15,612,698,223 KRW	13,725,449 USD	(782,173)	(1.12)
23/07/2010	45,964,444 KRW	40,569 USD	(2,434)	0.00
23/07/2010	191,416,548 TWD	6,102,871 USD	(115,845)	(0.17)
23/07/2010	19,969,547 USD	183,480,198,009 IDR	(161,966)	(0.23)
23/07/2010	13,738,130 USD	15,612,698,223 KRW	792,526	1.14
23/07/2010	40,562 USD	45,964,444 KRW	2,428	0.00
23/07/2010	6,106,375 USD	191,416,548 TWD	118,706	0.17
遠期外匯合約總計			745,319	1.07

存放於各方 176,000 歐元現金以作為抵押。

其他資產減負債	49,097,184	70.60
淨資產總計	69,546,399	100.00

資產與負債報表

截至 2010 年 6 月 30 日

	亞洲股票基金	亞洲房地產基金	歐洲、中東及非洲新興股票基金	新興市場股票基金	歐洲股票 Alpha 基金	所有基金綜合總計 +
	美元	美元	歐元	美元	歐元	美元
資產						
投資證券，按成本計算	441,555,400	681,900,216	227,228,366	685,058,157	235,048,024	15,119,739,352
未實現增值 / (貶值)	56,667,666	(14,500,479)	45,411,236	92,749,025	3,057,216	242,245,045
投資證券	498,223,066	667,399,737	272,639,602	777,807,182	238,105,240	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	-	-	-	-	-	220,637
遠期外匯合約未實現利得	-	-	-	7,161	-	2,584,963
信用違責掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	57,020
總收益掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	413,471
銀行儲備現金	11,338,557	11,718,068	10,013,340	27,208,322	9,086,976	518,190,038
定期存款	-	-	-	-	-	670,061,904
回購協議	-	-	-	-	-	137,050,000
出售投資證券應收款	17,018,761	1,862,492	60,579	17,204,940	-	133,450,101
認購股份應收款	9,242,283	1,403,226	992,083	6,308,665	6,847,544	157,334,925
應計收入和預付支出	1,506,184	1,631,618	899,990	2,765,441	782,717	136,024,125
總資產	537,328,851	684,015,141	284,605,594	831,301,711	254,822,477	17,117,371,581
負債						
期貨合約未實現虧損	-	-	-	-	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	-	-	-	-	120,281	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	25,201,288
銀行透支	190,732	-	-	314,164	-	8,955,589
購買投資證券應付款	119,780	1,383,200	76,943	1,746,882	9,797,721	138,405,637
贖股應付款	25,707,560	3,586,264	650,894	1,293,982	104,004	146,491,815
業績表現費	-	-	-	-	-	185,358
其他應付款和應計支出	842,937	1,259,090	751,305	2,200,843	374,396	36,238,623
總負債	26,861,009	6,228,554	1,479,142	5,555,871	10,396,402	374,381,274
淨資產值	510,467,842	677,786,587	283,126,452	825,745,840	244,426,075	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

資產與負債報表 (續)

截至 2010年6月30日

	歐洲房地 產基金	歐洲小型 價值股票 基金	歐元區股票 Alpha 基金	環球 品牌 基金	環球基建 基金 (1)	所有基金 綜合總計 +
	EUR	歐元	歐元	美元	美元	美元
資產						
投資證券，按成本計算	213,756,794	14,667,007	50,274,559	1,463,843,826	9,541,337	15,119,739,352
未實現增值 / (貶值)	(40,308,577)	(2,220,866)	225,181	40,997,214	(171,489)	242,245,045
投資證券	173,448,217	12,446,141	50,499,740	1,504,841,040	9,369,848	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	-	-	-	-	-	220,637
遠期外匯合約未實現利得	-	-	-	-	5,303	2,584,963
信用違責掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	57,020
總收益掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	413,471
銀行儲備現金	3,352,363	405,141	1,471,327	66,127,085	483,384	518,190,038
定期存款	-	-	-	-	-	670,061,904
回購協議	-	-	-	-	-	137,050,000
出售投資證券應收款	-	6,122	-	-	-	133,450,101
認購股份應收款	168,536	3,465	2,706,769	31,804,417	-	157,334,925
應計收入和預付支出	407,430	45,927	34,102	2,464,533	30,103	136,024,125
總資產	177,376,546	12,906,796	54,711,938	1,605,237,075	9,888,638	17,117,371,581
負債						
期貨合約未實現虧損	-	-	-	-	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	-	-	-	3,327,160	-	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	25,201,288
銀行透支	-	653	94	21,337	-	8,955,589
購買投資證券應付款	11,841	18,847	2,616,584	-	29,109	138,405,637
贖股應付款	252,665	7,647	88,878	2,364,453	-	146,491,815
業績表現費	-	-	-	-	-	185,358
其他應付款和應計支出	362,794	93,579	186,226	3,076,738	34,448	36,238,623
總負債	627,300	120,726	2,891,782	8,789,688	63,557	374,381,274
淨資產值	176,749,246	12,786,070	51,820,156	1,596,447,387	9,825,081	16,742,990,307

(1) 於 2010年6月14日推出的基金。

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

資產與負債報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

	環球房地 產基金	環球小型 價值股票 基金	環球價值 股票基金	印度股票 基金	日本股票 基金 (1)	所有基金 綜合總計 +
	美元	美元	美元	美元	千日圓	美元
資產						
投資證券，按成本計算	303,920,429	94,271,927	293,006,997	104,854,258	1,139,114	15,119,739,352
未實現增值 / (貶值)	(19,560,434)	(2,643,124)	(6,677,894)	17,122,842	(45,761)	242,245,045
投資證券	284,359,995	91,628,803	286,329,103	121,977,100	1,093,353	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	-	-	-	-	-	220,637
遠期外匯合約未實現虧損	-	-	-	-	-	2,584,963
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	57,020
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	413,471
利率掉期合約未實現虧損	4,250,034	41,363	7,751,695	7,166,249	1,011	518,190,038
銀行透支	-	-	-	-	-	670,061,904
購買投資證券應付款	-	-	-	-	-	137,050,000
贖股應付款	642,464	1,090,752	-	1,539,263	-	133,450,101
業績表現費	99,860	27,727	4,904	273,677	430,476	157,334,925
其他應付款和應計支出	573,471	165,609	812,225	414,688	568	136,024,125
總負債	289,925,824	92,954,254	294,897,927	131,370,977	1,525,408	17,117,371,581
淨資產值						
期貨合約未實現虧損	-	-	-	-	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	-	168,980	471,010	-	-	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	25,201,288
銀行透支	-	152,698	-	-	-	8,955,589
購買投資證券應付款	582,077	120,057	369,979	1,577,413	408,631	138,405,637
贖股應付款	120,408	2,692,012	413,135	109,341	-	146,491,815
業績表現費	-	-	-	-	-	185,358
其他應付款和應計支出	579,402	274,555	678,115	454,282	1,067	36,238,623
總負債	1,281,887	3,408,302	1,932,239	2,141,036	409,698	374,381,274
淨資產值	288,643,937	89,545,952	292,965,688	129,229,941	1,115,710	16,742,990,307

(1) 於 2010 年 6 月 14 日推出的基金。

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

資產與負債報表 (續)

截至 2010年6月30日

	日本股票 優勢基金	日本價值 股票基金	拉丁美洲 股票基金	美國優勢 基金 (1)	美國增長 基金 (2)	所有基金 綜合總計 +
	千日圓	千日圓	美元	美元	美元	美元
資產						
投資證券，按成本計算	6,997,673	100,567,819	804,448,071	215,457,420	400,768,998	15,119,739,352
未實現增值 / (貶值)	(748,039)	(23,690,919)	146,721,585	22,822,770	(3,156,534)	242,245,045
投資證券	6,249,634	76,876,900	951,169,656	238,280,190	397,612,464	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	-	-	-	-	-	220,637
遠期外匯合約未實現利得	-	-	-	16,822	20,393	2,584,963
信用違責掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	57,020
總收益掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	413,471
銀行儲備現金	86,058	1,822,182	22,488,641	30,480,225	13,832,591	518,190,038
定期存款	-	-	-	-	-	670,061,904
回購協議	-	-	-	-	-	137,050,000
出售投資證券應收款	-	-	231,284	-	-	133,450,101
認購股份應收款	217,332	465,691	537,374	6,028,730	5,666,251	157,334,925
應計收入和預付支出	13,642	45,446	1,274,737	305,895	193,508	136,024,125
總資產	6,566,666	79,210,219	975,701,692	275,111,862	417,325,207	17,117,371,581
負債						
期貨合約未實現虧損	-	-	-	-	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	-	87,674	-	-	-	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	25,201,288
銀行透支	-	-	168,429	1,273,067	-	8,955,589
購買投資證券應付款	-	-	1,810,104	563,301	-	138,405,637
贖股應付款	19,633	1,625,472	1,300,606	4,693,026	3,963,106	146,491,815
業績表現費	-	-	-	-	-	185,358
其他應付款和應計支出	22,826	164,198	2,115,850	701,931	861,370	36,238,623
總負債	42,459	1,877,344	5,394,989	7,231,325	4,824,476	374,381,274
淨資產值	6,524,207	77,332,875	970,306,703	267,880,537	412,500,731	16,742,990,307

(1) 2010年2月16日更名，前稱美國特許經營基金。

(2) 2010年2月16日更名，前稱美國股票增長基金。

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

資產與負債報表 (續)

截至 2010年6月30日

	美國房地 產基金	美國小型股票 增長基金	美國價值股 票基金	Alpha 優勢 歐洲固定收益 基金	新興市場 債券基金	所有基金 綜合總計 +
	美元	美元	美元	歐元	美元	美元
資產						
投資證券，按成本計算	140,228,609	23,783,231	192,489,033	30,311,221	353,997,326	15,119,739,352
未實現增值 / (貶值)	1,078,413	672,314	(10,008,884)	(145,069)	16,016,071	242,245,045
投資證券	141,307,022	24,455,545	182,480,149	30,166,152	370,013,397	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	-	-	-	-	-	220,637
遠期外匯合約未實現利得	-	-	-	272,253	131,222	2,584,963
信用違責掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	57,020
總收益掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	413,471
銀行儲備現金	5,596,511	2,445,535	5,655,131	741,850	32,917,907	518,190,038
定期存款	-	-	-	64,787,133	-	670,061,904
回購協議	-	-	-	-	-	137,050,000
出售投資證券應收款	114,404	388,085	1,247,060	-	-	133,450,101
認購股份應收款	620,078	14,898	65,456	327,576	16,039,501	157,334,925
應計收入和預付支出	496,151	20,272	380,984	359,085	6,791,382	136,024,125
總資產	148,134,166	27,324,335	189,828,780	96,654,049	425,893,409	17,117,371,581
負債						
期貨合約未實現虧損	-	-	-	29,852	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	-	-	-	-	-	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	515,010	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	25,201,288
銀行透支	-	-	-	5	-	8,955,589
購買投資證券應付款	274,444	311,668	306,625	-	15,538,507	138,405,637
贖股應付款	4,161,123	18,044	2,473,606	1,222,179	391,419	146,491,815
業績表現費	-	-	-	151,325	-	185,358
其他應付款和應計支出	824,702	140,709	445,921	195,731	1,240,891	36,238,623
總負債	5,260,269	470,421	3,226,152	2,114,102	17,170,817	374,381,274
淨資產值	142,873,897	26,853,914	186,602,628	94,539,947	408,722,592	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

資產與負債報表 (續)

截至 2010年6月30日

	新興市場國內 債券基金	歐元債券 基金	歐元公司 債券基金	歐元策略 債券基金	歐洲貨幣高收 益債券基金	所有基金 綜合總計 +
	美元	歐元	歐元	歐元	歐元	美元
資產						
投資證券，按成本計算	393,265,041	631,263,503	1,927,874,966	126,784,748	187,067,703	15,119,739,352
未實現增值／(貶值)	498,069	23,845,393	99,619,849	4,861,700	4,438,366	242,245,045
投資證券	393,763,110	655,108,896	2,027,494,815	131,646,448	191,506,069	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	-	88,849	-	40,559	-	220,637
遠期外匯合約未實現利得	-	-	-	-	-	2,584,963
信用違責掉期合約未實現利得	-	-	-	27,525	-	57,020
總收益掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	413,471
銀行儲備現金	35,591,333	8,641,491	29,772,314	3,659,762	121,305	518,190,038
定期存款	-	52,667,301	102,184,983	2,770,961	11,618,427	670,061,904
回購協議	-	-	-	-	-	137,050,000
出售投資證券應收款	11,157,837	14,368,850	12,587,841	2,280,392	-	133,450,101
認購股份應收款	3,829,595	2,114,519	8,329,005	517,786	1,523,094	157,334,925
應計收入和預付支出	9,650,066	12,519,467	41,881,925	2,431,871	3,689,001	136,024,125
總資產	453,991,941	745,509,373	2,222,250,883	143,375,304	208,457,896	17,117,371,581
負債						
期貨合約未實現虧損	-	-	925,057	-	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	1,216,203	-	3,289	14,515	38,538	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	439,401	2,993,528	-	74,491	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	-	-	19,483,428	538,778	-	25,201,288
銀行透支	-	-	-	-	2,799,361	8,955,589
購買投資證券應付款	-	-	13,098,214	272,612	691,124	138,405,637
贖股應付款	17,129,994	2,160,536	17,692,509	120,056	1,200,938	146,491,815
業績表現費	-	-	-	-	-	185,358
其他應付款和應計支出	3,856,289	768,444	2,546,127	253,601	332,910	36,238,623
總負債	22,202,486	3,368,381	56,742,152	1,199,562	5,137,362	374,381,274
淨資產值	431,789,455	742,140,992	2,165,508,731	142,175,742	203,320,534	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

資產與負債報表 (續)

截至 2010年6月30日

	環球債券 基金	短期歐元 債券基金	環球可轉換 債券基金	歐元流動性 基金	美元流動性 基金	所有基金 綜合總計 +
	美元	歐元	美元	歐元	美元	美元
資產						
投資證券，按成本計算	222,284,925	938,743,403	771,622,250	124,441,785	152,970,825	15,119,739,352
未實現增值 / (貶值)	2,626,313	513,707	6,896,108	-	-	242,245,045
投資證券	224,911,238	939,257,110	778,518,358	124,441,785	152,970,825	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	61,989	-	-	-	-	220,637
遠期外匯合約未實現利得	-	-	-	-	-	2,584,963
信用違責掉期合約未實現利得	23,276	-	-	-	-	57,020
總收益掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	413,471
銀行儲備現金	17,164,537	1,726,645	8,921,020	2,068,659	12,873	518,190,038
定期存款	26,861,921	75,104,608	-	41,996,059	-	670,061,904
回購協議	-	-	-	-	137,050,000	137,050,000
出售投資證券應收款	16,979,630	18,368,350	4,836,608	-	-	133,450,101
認購股份應收款	1,022,429	21,095,659	683,476	-	-	157,334,925
應計收入和預付支出	2,288,831	14,969,579	3,986,375	538,042	159,459	136,024,125
總資產	289,313,851	1,070,521,951	796,945,837	169,044,545	290,193,157	17,117,371,581
負債						
期貨合約未實現虧損	-	307,018	-	-	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	96,786	-	4,321,528	-	-	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	655,065	-	-	-	-	25,201,288
銀行透支	-	-	-	1,724,685	-	8,955,589
購買投資證券應付款	42,120,615	24,512,200	-	-	-	138,405,637
贖股應付款	225,561	18,023,066	2,803,784	-	-	146,491,815
業績表現費	-	-	-	-	-	185,358
其他應付款和應計支出	398,248	1,430,310	2,537,452	248,807	388,505	36,238,623
總負債	43,496,275	44,272,594	9,662,764	1,973,492	388,505	374,381,274
淨資產值	245,817,576	1,026,249,357	787,283,073	167,071,053	289,804,652	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

資產與負債報表 (續)

截至 2010年6月30日

	多元化 Alpha Plus 基金 (1)	商品主導 GSLE 基金	FX Alpha Plus 風險受控 200 基金	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金	所有基金 綜合總計 +
	歐元	美元	歐元	歐元	歐元	美元
資產						
投資證券，按成本計算	171,572,952	89,664,135	4,908,031	34,921,670	19,765,313	15,119,739,352
未實現增值 / (貶值)	225,981	(524,590)	(16,647)	(49,407)	(61,417)	242,245,045
投資證券	171,798,933	89,139,545	4,891,384	34,872,263	19,703,896	15,361,984,397
期貨合約未實現利得	-	-	-	-	-	220,637
遠期外匯合約未實現利得	148,869	-	62,959	733,260	745,319	2,584,963
信用違責掉期合約未實現利得	-	-	-	-	-	57,020
總收益掉期合約未實現利得	337,555	-	-	-	-	413,471
銀行儲備現金	5,903,983	78,173,732	59,976	36,304	10,462,759	518,190,038
定期存款	27,652,033	-	15,931,148	94,390,429	35,755,552	670,061,904
回購協議	-	-	-	-	-	137,050,000
出售投資證券應收款	565,655	-	-	-	-	133,450,101
認購股份應收款	2,116,802	261,044	40,030	16,453	2,829,754	157,334,925
應計收入和預付支出	1,244,877	367,257	43,396	513,412	454,020	136,024,125
總資產	209,768,707	167,941,578	21,028,893	130,562,121	69,951,300	17,117,371,581
負債						
期貨合約未實現虧損	1,237,633	-	-	-	-	3,063,005
遠期外匯合約未實現虧損	-	11,853	-	-	-	10,819,321
信用違責掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	4,299,921
總收益掉期合約未實現虧損	-	89,881	-	-	-	720,717
利率掉期合約未實現虧損	-	-	-	-	-	25,201,288
銀行透支	988,203	-	-	63,300	-	8,955,589
購買投資證券應付款	3,510,361	-	-	-	-	138,405,637
贖股應付款	526,631	1,470,710	441,636	566,556	185,198	146,491,815
業績表現費	-	-	-	-	-	185,358
其他應付款和應計支出	487,875	395,785	121,165	444,495	219,703	36,238,623
總負債	6,750,703	1,968,229	562,801	1,074,351	404,901	374,381,274
淨資產值	203,018,004	165,973,349	20,466,092	129,487,770	69,546,399	16,742,990,307

(1) 於 2010年2月8日更名，前稱多元化 Alpha Plus VaR 400 (歐元) 基金。

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

股份數目變更報表

截至2010年6月30日止期間

	期初股數	發行股數	贖回股數	期末股數
亞洲股票基金				
A 股	1,605,634	193,207	(402,557)	1,396,284
B 股	1,627,390	519,651	(646,572)	1,500,469
C 股	1,930	2,877	-	4,807
I 股	3,702,385	72,394	(205,439)	3,569,340
Z 股	13,452,457	1,486,200	(3,236,749)	11,701,908
亞洲房地產基金				
A 股	26,703,899	1,968,954	(5,580,291)	23,092,562
AX 股	827,201	247,214	(104,825)	969,590
B 股	5,041,539	293,411	(1,089,927)	4,245,023
I 股	17,032,838	1,465,931	(2,752,446)	15,746,323
IX 股	4,830,949	430,710	(949,027)	4,312,632
Z 股	1,938,057	66,347	(1,095,498)	908,906
歐洲、中東及非洲新興股票基金				
A 股	2,613,326	583,668	(590,419)	2,606,575
AX 股	27,018	7,932	(4,729)	30,221
B 股	1,698,610	731,633	(545,257)	1,884,986
C 股	3,991	7,978	(1,734)	10,235
I 股	284,596	631,366	(307,640)	608,322
Z 股	504,588	265,781	(459,302)	311,067
新興市場股票基金				
A 股	7,491,819	1,521,254	(5,118,112)	3,894,961
B 股	1,956,129	730,888	(530,684)	2,156,333
C 股	2,560	14,523	-	17,083
I 股	9,766,349	680,730	(850,903)	9,596,176
N 股	5,863,582	-	-	5,863,582
Z 股	6,227,651	1,561,303	(4,480,598)	3,308,356
歐洲股票 Alpha 基金				
A 股	3,476,521	337,147	(634,209)	3,179,459
B 股	696,527	154,590	(221,237)	629,880
C 股	89,348	8,908	(32,175)	66,081
I 股	552,494	1,190,132	(801,272)	941,354
Z 股	4,933,011	2,695,012	(2,633,486)	4,994,537
歐洲房地產基金				
A 股	6,150,237	1,883,075	(3,274,770)	4,758,542
AX 股	35,544	2,972	(3,077)	35,439
B 股	724,758	139,227	(283,871)	580,114
I 股	2,775,057	213,360	(696,267)	2,292,150
IX 股	176,345	5	(130,337)	46,013
Z 股	1,565,111	490,359	(40,850)	2,014,620
歐洲小型價值股票基金				
A 股	217,808	14,035	(38,205)	193,638
AX 股	7,552	5,221	(476)	12,297
B 股	192,081	135,451	(124,481)	203,051
歐元區股票 Alpha 基金				
A 股	3,902,351	338,218	(666,211)	3,574,358
B 股	1,456,551	241,559	(315,397)	1,382,713
I 股	126,901	516,753	(91,977)	551,677
Z 股	872,770	797,770	(1,039,420)	631,120
環球品牌基金				
A 股	10,112,315	2,424,803	(2,144,722)	10,392,396
AH (歐元) 股	393,668	136,966	(59,630)	471,004
B 股	2,757,289	979,933	(631,075)	3,106,147
BH (歐元) 股	448,684	529,469	(75,588)	902,565
C 股	4,243	58,786	(5,068)	57,961
I 股	8,604,352	5,203,308	(2,147,711)	11,659,949
Z 股	1,604,954	4,997,123	(626,455)	5,975,622
ZH (歐元) 股	111,856	27,411	(68,772)	70,495
ZX 股	-	1,043,512	(10,203)	1,033,309

股份數目變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	期初股數	發行股數	贖回股數	期末股數
環球基建基金 (1)				
A 股	-	66,000	-	66,000
AH (歐元) 股	-	55,240	-	55,240
B 股	-	66,000	-	66,000
BH (歐元) 股	-	55,240	-	55,240
C 股	-	66,000	-	66,000
Z 股	-	66,000	-	66,000
環球房地產基金				
A 股	5,350,278	953,861	(2,858,795)	3,445,344
B 股	648,474	397,815	(297,241)	749,048
C 股	68,351	28,982	(14,034)	83,299
I 股	4,089,978	1,438,464	(1,869,212)	3,659,230
IX 股	237,631	192	-	237,823
Z 股	6,575,116	2,542,323	(1,917,313)	7,200,126
環球小型價值股票基金				
A 股	758,467	424,631	(491,891)	691,207
AX 股	16,871	2,752	(692)	18,931
B 股	222,239	76,071	(82,260)	216,050
I 股	1,769,475	508,045	(402,998)	1,874,522
Z 股	15,678	65,602	(50,262)	31,018
環球價值股票基金				
A 股	2,939,644	228,316	(326,759)	2,841,201
B 股	782,512	58,573	(178,597)	662,488
I 股	5,497,020	1,187,738	(1,430,438)	5,254,320
Z 股	70,128	14,680	(65,044)	19,764
印度股票基金				
A 股	1,734,755	1,046,555	(366,001)	2,415,309
B 股	1,958,942	1,039,907	(930,623)	2,068,226
I 股	53,716	39,787	(40)	93,463
Z 股	55,853	71,345	(29,206)	97,992
日本股票基金 (1)				
A 股	-	146,299	-	146,299
Z 股	-	329,873	-	329,873
日本股票優勢基金				
A 股	1,143,006	851,010	(315,202)	1,678,814
B 股	294,259	109,019	(161,780)	241,498
I 股	526,522	2,292	(2,647)	526,167
Z 股	1,317,062	666,689	(885,114)	1,098,637
日本價值股票基金				
A 股	51,015,172	30,519,966	(23,301,203)	58,233,935
AH (歐元) 股	-	749,055	(9,700)	739,355
AX 股	128,707	39,161	(763)	167,105
B 股	3,692,340	8,848,638	(4,143,067)	8,397,911
C 股	12,261	29,108	(3,500)	37,869
I 股	19,397,131	11,641,291	(10,504,113)	20,534,309
IH (歐元) 股	417,232	905,903	(440,594)	882,541
Z 股	7,092,815	3,663,610	(5,400,967)	5,355,458
ZH (歐元) 股	135,434	1,399,297	(1,035,641)	499,090
拉丁美洲股票基金				
A 股	13,852,674	1,519,491	(2,262,720)	13,109,445
B 股	1,487,063	586,182	(586,999)	1,486,246
C 股	5,017	8,404	(2,265)	11,156
I 股	960,726	165,793	(98,811)	1,027,708
Z 股	357,720	-	(21,566)	336,154

(1) 本基金於 2010 年 6 月 14 日接受公開認購。

股份數目變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	期初股數	發行股數	贖回股數	期末股數
美國優勢基金 (1)				
A 股	1,829,326	1,658,223	(895,237)	2,592,312
AH (歐元) 股	311,012	138,120	(337,599)	111,533
B 股	468,144	1,752,486	(198,125)	2,022,505
BH (歐元) 股	90,760	109,564	(77,138)	123,186
C 股	53,260	7,117	(35,459)	24,918
I 股	953,410	776,227	(908,284)	821,353
Z 股	2,490,198	4,672,281	(2,484,886)	4,677,593
ZH (歐元) 股	357,593	77,692	(373,818)	61,467
美國增長基金 (2)				
A 股	5,840,952	1,926,323	(1,707,773)	6,059,502
AH (歐元) 股	553,688	382,904	(439,658)	496,934
AX 股	125,456	77,673	(29,994)	173,135
B 股	1,049,215	406,815	(201,404)	1,254,626
C 股	210	4,787	-	4,997
I 股	2,650,473	1,734,718	(1,535,104)	2,850,087
IX 股	164,129	10,732	(39,871)	134,990
Z 股	3,184,768	3,769,609	(3,095,255)	3,859,122
ZH (歐元) 股	629,288	202,819	(831,497)	610
美國房地產基金				
A 股	1,600,728	1,519,942	(885,009)	2,235,661
AX 股	122,625	10,006	(117,442)	15,189
B 股	178,916	247,229	(81,882)	344,263
I 股	901,986	729,019	(554,385)	1,076,620
Z 股	41,727	56,052	(934)	96,845
美國小型股增長基金				
A 股	758,944	114,788	(233,378)	640,354
B 股	142,893	39,119	(23,838)	158,174
I 股	48,195	-	(40,747)	7,448
美國價值股票基金				
A 股	4,604,140	1,029,020	(2,531,532)	3,101,628
AX 股	22,215	22,562	(1,187)	43,590
B 股	677,592	170,833	(286,898)	561,527
I 股	5,075,830	890,864	(2,533,951)	3,432,743
IX 股	589,341	41	(113,839)	475,543
Z 股	4,585,681	369,746	(2,725,760)	2,229,667
Alpha 優勢歐洲固定收益基金				
A 股	280,525	724,263	(380,866)	623,922
B 股	967,584	795,071	(660,306)	1,102,349
I 股	38,302	339,213	(38,000)	339,515
Z 股	465,390	954,618	(403,144)	1,016,864
新興市場債券基金				
A 股	979,837	623,100	(466,617)	1,136,320
AH (歐元) 股	1,236,833	1,134,593	(1,038,279)	1,333,147
AX 股	13,313	32,874	(1,253)	44,934
B 股	802,346	1,158,894	(257,156)	1,704,084
C 股	10,489	28,023	(4,893)	33,619
I 股	635,615	956,695	(631,005)	961,305
S 股	1,269,000	61,520	(363,520)	967,000
Z 股	760,906	1,455,399	(255,057)	1,961,248
ZH (歐元) 股	92,800	97,849	-	190,649
ZHX (英鎊) 股	-	117,396	-	117,396
新興市場國內債券基金				
A 股	1,937,749	1,892,043	(502,708)	3,327,084
AH (歐元) 股	-	800	-	800
AX 股	29,455	3,081	(9,118)	23,418
B 股	1,613,501	6,462,251	(957,762)	7,117,990
C 股	72,093	61,740	(16,376)	117,457
I 股	200,435	2,282,906	(1,634,540)	848,801
Z 股	1,058,989	2,281,656	(1,112,166)	2,228,479
ZX 股	-	154,915	(2,370)	152,545

(1) 於 2010 年 2 月 16 日更名，前稱美國特許經營基金。

(2) 於 2010 年 2 月 16 日更名，前稱美國股票增長基金。

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

股份數目變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	期初股數	發行股數	贖回股數	期末股數
歐元債券基金				
A 股	7,316,097	2,150,436	(2,492,031)	6,974,502
B 股	5,182,761	2,760,925	(1,620,141)	6,323,545
C 股	15,524	21,540	(3,316)	33,748
I 股	1,169,763	5,396,852	(2,447,120)	4,119,495
IX 股	173,638	-	(300)	173,338
Z 股	17,028,883	2,249,408	(1,266,300)	18,011,991
歐元公司債券基金				
A 股	23,637,878	7,351,958	(9,690,460)	21,299,376
AX 股	4,126,198	3,389,415	(170,475)	7,345,138
B 股	5,616,947	2,744,370	(1,974,415)	6,386,902
C 股	26,819	19,726	(2,681)	43,864
I 股	9,027,193	7,088,872	(6,828,333)	9,287,732
N 股	1,200,813	990,296	-	2,191,109
NX 股	-	859,291	-	859,291
S 股	-	600,000	-	600,000
Z 股	18,423,425	10,492,336	(10,044,525)	18,871,236
歐元策略債券基金				
A 股	1,460,170	455,281	(177,734)	1,737,717
B 股	827,313	915,015	(201,948)	1,540,380
I 股	771,064	818,219	(595,754)	993,529
Z 股	147,011	52,445	(67,861)	131,595
歐洲貨幣高收益債券基金				
A 股	2,796,518	3,497,779	(2,619,534)	3,674,763
B 股	2,456,693	2,785,225	(1,272,871)	3,969,047
C 股	8,651	22,053	(2,432)	28,272
I 股	1,039,191	2,390,732	(2,495,842)	934,081
Z 股	2,785,376	2,054,060	(2,171,581)	2,667,855
環球債券基金				
A 股	2,547,826	919,880	(352,037)	3,115,669
AX 股	28,835	10,357	(2,789)	36,403
B 股	948,773	1,025,203	(341,951)	1,632,025
C 股	9,060	50,967	(3,300)	56,727
I 股	1,974,313	104,971	(228,378)	1,850,906
IX 股	5,650	23	(825)	4,848
Z 股	445,786	284,503	(62,731)	667,558
短期歐元債券基金				
A 股	6,035,520	4,388,745	(4,636,723)	5,787,542
B 股	23,446,673	18,064,300	(11,779,033)	29,731,940
C 股	988	11,833	(2,750)	10,071
I 股	9,189,452	6,612,208	(2,831,496)	12,970,164
Z 股	3,521,324	5,184,027	(3,133,269)	5,572,082
環球可轉換債券基金				
A 股	2,111,681	1,509,271	(1,689,424)	1,931,528
AH (歐元) 股	4,293,871	567,111	(2,686,769)	2,174,213
B 股	532,930	635,100	(355,810)	812,220
BH (歐元) 股	1,400,670	363,648	(540,377)	1,223,941
CH (歐元) 股	6,553	8,185	-	14,738
I 股	690,711	1,462,373	(1,612,761)	540,323
IH (歐元) 股	490,980	82,160	(61,085)	512,055
S 股	16,339,184	19,836	-	16,359,020
ZH (歐元) 股	331,086	460,859	(228,517)	563,428
ZHX (歐元) 股	2,628,920	11,856	(3)	2,640,773
歐元流動性基金				
A 股	4,297,751	4,199,353	(4,516,198)	3,980,906
B 股	2,961,508	2,320,980	(2,577,349)	2,705,139
I 股	2,000,136	2,888,374	(3,757,519)	1,130,991
Z 股	1,156,538	3,740,259	(2,204,300)	2,692,497

股份數目變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	期初股數	發行股數	贖回股數	期末股數
美元流動性基金				
A 股	7,778,803	2,270,210	(3,071,525)	6,977,488
AX 股	166,503,650	340,776,334	(343,191,056)	164,088,928
B 股	57,810	2,548	(25,576)	34,782
BX 股	3,699,830	1,935,240	(1,959,543)	3,675,527
I 股	2,547,857	3,382,462	(3,856,842)	2,073,477
IX 股	2,275,406	42	(2,213,246)	62,202
Z 股	30,024	78,048	(4,283)	103,789
多元化 Alpha Plus 基金 (1)				
A 股	435,554	790,906	(118,603)	1,107,857
AH (美元) 股	75,873	94,566	(24,122)	146,317
B 股	1,160,217	2,855,283	(531,570)	3,483,930
BH (美元) 股	117,318	268,499	(113,311)	272,506
C 股	-	36,228	-	36,228
I 股	222,959	23,692	(140)	246,511
Z 股	776,533	2,152,026	(393,215)	2,535,344
商品主導 GSLE 基金				
A 股	2,433,590	1,606,201	(1,174,317)	2,865,474
AH (歐元) 股	822,525	186,209	(260,535)	748,199
B 股	1,656,427	233,324	(806,008)	1,083,743
BH (歐元) 股	649,982	134,966	(390,597)	394,351
C 股	12,609	10,651	(4,810)	18,450
I 股	436,003	333,155	(91,077)	678,081
IX 股	1,041	-	-	1,041
Z 股	1,091,227	457,281	(547,841)	1,000,667
ZH (歐元) 股	221,276	98,962	(186,236)	134,002
ZHX (英鎊) 股	601,197	1,056,844	-	1,658,041
FX Alpha Plus 風險受控 200 基金				
A 股	311,342	32,896	(150,531)	193,707
B 股	931,257	25,275	(473,330)	483,202
I 股	67,086	68,576	(13,018)	122,644
FX Alpha Plus 風險受控 400 基金				
A 股	1,841,222	101,712	(602,929)	1,340,005
AH (美元) 股	198,637	18,901	(74,029)	143,509
B 股	1,860,075	40,358	(891,394)	1,009,039
I 股	1,663,897	429,970	(901,257)	1,192,610
IH (美元) 股	48,246	-	(28,854)	19,392
Z 股	320,294	-	(294)	320,000
ZHX (英鎊) 股	550,179	339,302	(12,484)	876,997
FX Alpha Plus 風險受控 800 基金				
A 股	530,096	102,292	(226,569)	405,819
AH (美元) 股	55,634	2,279	(4,166)	53,747
B 股	1,023,303	74,456	(566,186)	531,573
I 股	645,453	365,903	(127,718)	883,638
IH (美元) 股	168,909	8,018	(112,834)	64,093
ZH (英鎊) 股	671,698	-	-	671,698

(1) 2010年2月8日更名，前稱多元化 Alpha Plus VaR 400 (歐元) 基金。

營運與淨資產變更報表

截至2010年6月30日止期間

	亞洲 股票基金	亞洲 房地產基金	歐洲、中東及 非洲新興 股票基金	新興市場 股票基金	歐洲股票 Alpha 基金	所有基金 綜合總計 +
	美元	美元	歐元	美元	歐元	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	5,815,164	12,011,263	3,486,979	9,961,175	4,886,278	110,216,512
債券利息	-	-	-	-	-	158,826,097
銀行利息	1,419	22	3,047	4,620	926	796,123
證券拆借收益	152,713	-	-	340,282	142,399	2,159,474
掉期交易利息	-	-	-	-	-	1,521,329
其他收益	-	-	76,241	319,764	-	595,468
總收益	5,969,296	12,011,285	3,566,267	10,625,841	5,029,603	274,115,003
支出						
投資顧問費	2,386,617	4,267,923	2,056,690	4,781,159	1,149,155	79,628,240
託管費	246,815	105,822	153,691	510,819	33,727	2,858,099
董事袍金、開支及保險	1,167	1,167	855	1,167	863	48,691
管理費和過戶代理人費	134,396	262,971	137,501	221,722	85,235	5,624,865
法律開支	19,956	47,128	18,805	70,489	19,152	1,349,153
審計費及其他相關服務費	58,692	58,635	33,918	77,851	33,084	1,870,802
認購稅	86,284	201,154	64,891	190,709	38,609	3,710,949
印刷與出版費	47,466	66,895	22,797	92,780	18,333	1,709,046
業績表現費	-	-	-	-	-	229,609
銀行利息	-	1,802	140	1,559	38	175,545
交易費	105,568	26,721	-	58,843	11,497	1,003,346
掉期交易利息	-	-	-	-	-	197,933
各股份類特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	40,393	261,607	106,030	175,230	65,217	4,486,169
- AH 類股	-	-	-	-	-	93,975
- AX 類股	-	9,613	1,205	-	-	188,605
- B 類股	288,664	346,511	533,434	350,201	91,179	14,013,640
- BH 類股	-	-	-	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	-	11,839
- C 類股	49	-	99	138	1,382	11,032
- CH 類股	-	-	-	-	-	290
- I 類股	56,494	99,820	8,745	138,514	8,028	1,419,191
- IH 類股	-	-	-	-	-	8,847
- IX 類股	-	26,771	-	-	-	36,843
- S 類股	-	-	-	-	-	126,475
- Z 類股	120,307	13,647	3,554	39,291	50,803	1,352,315
- ZH 類股	-	-	-	-	-	24,758
- ZHX 類股	-	-	-	-	-	66,431
- ZX 類股	-	-	-	-	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	20,571	30,974	12,760	31,328	10,399	656,673
其他費用	12,099	12,097	4,706	12,099	4,707	442,896
總支出	3,625,538	5,841,258	3,159,821	6,753,899	1,621,408	121,392,698
附加費豁免收入	1,068	-	787	32,156	-	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	2,344,826	6,170,027	407,233	3,904,098	3,408,195	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	19,422,178	2,532,884	15,544,135	84,912,823	(3,135,525)	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	(62,805)	(8,926,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	27,478	(23,467)	962,519	(563,905)	(313,562)	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	21,794,482	8,679,444	16,913,887	88,253,016	(103,697)	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值)						
淨變化	(50,594,864)	(76,672,839)	4,264,361	(147,010,116)	(10,267,856)	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值)	-	-	-	-	-	(13,680,929)
淨變化	-	-	-	-	-	-
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值)	-	-	-	-	-	(7,234,753)
淨變化	-	-	-	-	-	-
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值)	-	-	-	-	-	39,094
淨變化	-	-	-	-	-	-
利率掉期合約未實現增值 / (貶值)	-	-	-	-	-	(27,248,559)
淨變化	-	-	-	-	-	-
外匯交易未實現增值 / (貶值)	-	-	-	7,161	(120,281)	(18,874,646)
淨變化	-	-	-	-	-	-
營運導致的淨資產淨變化	(28,800,382)	(67,993,395)	21,178,248	(58,749,939)	(10,491,834)	(558,981,699)
股息分派	-	(578,940)	-	-	-	(3,663,980)
股份認購收益	66,218,758	65,570,958	111,451,557	128,871,860	118,295,536	8,157,386,908
贖股支付淨額	(119,760,016)	(176,523,949)	(87,222,484)	(304,408,840)	(107,112,979)	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	(53,541,258)	(110,952,991)	24,229,073	(175,536,980)	11,182,557	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	(82,341,640)	(179,525,326)	45,407,321	(234,286,919)	690,723	848,540,980
期初淨資產	592,809,482	857,311,913	237,719,131	1,060,032,759	243,735,352	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	510,467,842	677,786,587	283,126,452	825,745,840	244,426,075	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

營運與淨資產變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	歐洲房地產 基金	歐洲小型價 值股票基金	歐元區股票 Alpha 基金	環球品牌 基金	環球基建 基金 (1)	所有基金 綜合總計 +
	歐元	歐元	歐元	美元	美元	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	3,435,055	198,241	1,221,175	24,914,609	24,115	110,216,512
債券利息	-	-	-	-	-	158,826,097
銀行利息	-	-	409	10,607	231	796,123
證券拆借收益	232,139	-	76,875	-	-	2,159,474
掉期交易利息	-	-	-	-	-	1,521,329
其他收益	-	-	-	-	-	595,468
總收益	3,667,194	198,241	1,298,459	24,925,216	24,346	274,115,003
支出						
投資顧問費	1,042,473	118,963	336,023	7,831,910	6,334	79,628,240
託管費	27,347	3,036	11,759	141,870	3	2,858,099
董事袍金、開支及保險	863	280	855	1,167	88	48,691
管理費和過戶代理人費	78,555	23,961	28,344	314,367	3,068	5,624,865
法律開支	12,518	4,149	6,360	120,172	3,385	1,349,153
審計費及其他相關服務	33,062	31,490	53,691	76,246	822	1,870,802
認購稅	43,446	3,718	10,910	357,315	1,039	3,710,949
印刷與出版費	13,740	1,871	3,401	126,742	102	1,709,046
業績表現費	-	-	-	-	-	229,609
銀行利息	190	201	200	131	262	175,545
交易費	34,393	17,390	5,189	31,912	92	1,003,346
掉期交易利息	-	-	-	-	-	197,933
各股份類別特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	68,599	5,415	19,882	441,033	209	4,486,169
- AH 類股	-	-	-	-	-	93,975
- AX 類股	425	244	-	-	-	188,605
- B 類股	60,891	42,119	53,591	977,040	894	14,013,640
- BH 類股	-	-	-	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	-	11,839
- C 類股	-	-	-	288	103	11,032
- CH 類股	-	-	-	-	-	290
- I 類股	18,397	-	1,043	228,281	-	1,419,191
- IH 類股	-	-	-	-	-	8,847
- IX 類股	1,026	-	-	-	-	36,843
- S 類股	-	-	-	-	-	126,475
- Z 類股	15,151	-	8,047	32,866	55	1,352,315
- ZH 類股	-	-	-	1,835	-	24,758
- ZHX 類股	-	-	-	-	-	66,431
- ZX 類股	-	-	-	5,917	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	10,191	6,757	7,348	49,040	8	656,673
其他費用	4,710	4,704	5,149	22,356	179	442,896
總支出	1,465,977	264,298	551,792	10,760,488	16,643	121,392,698
附加費豁免收入	-	55,007	39,028	525	6,244	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	2,201,217	(11,050)	785,695	14,165,253	13,947	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	(5,446,659)	940,778	1,891,709	11,952,657	-	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	(27,751)	-	-	(8,926,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	21,353	(3,012)	(3,763)	11,680,513	(3,368)	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	(3,224,089)	926,716	2,645,890	37,798,423	10,579	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值) 淨變化	(184,238)	(1,199,432)	(6,697,679)	(99,740,254)	(171,489)	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(13,680,929)
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(7,234,753)
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	39,094
利率掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(27,248,559)
外匯交易未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	(6,893,511)	5,303	(18,874,646)
營運導致的淨資產淨變化	(3,408,327)	(272,716)	(4,051,789)	(68,835,342)	(155,607)	(558,981,699)
股息分派	(7,340)	-	-	-	-	(3,663,980)
股份認購收益	49,748,917	5,022,877	28,669,584	678,976,652	9,980,688	8,157,386,908
贖股支付淨額	(79,221,647)	(5,425,453)	(31,711,090)	(294,189,023)	-	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	(29,472,730)	(402,576)	(3,041,506)	384,787,629	9,980,688	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	(32,888,397)	(675,292)	(7,093,295)	315,952,287	9,825,081	848,540,980
期初淨資產	209,637,643	13,461,362	58,913,451	1,280,495,100	-	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	176,749,246	12,786,070	51,820,156	1,596,447,387	9,825,081	16,742,990,307

(1) 本基金於 2010 年 6 月 14 日接受公開認購。
+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

營運與淨資產變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	環球 房地產 基金	環球 小型 價值股票 基金	環球 價值 股票 基金	印度 股票 基金	日本 股票 基金 (1)	所有基金 綜合總計 +
	美元	美元	美元	美元	千日圓	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	4,740,209	946,133	6,008,765	863,057	169	110,216,512
債券利息	-	6,362	-	-	-	158,826,097
銀行利息	859	789	1,859	450	-	796,123
證券拆借收益	165,383	-	352,628	-	-	2,159,474
掉期交易利息	-	-	-	-	-	1,521,329
其他收益	-	-	-	-	-	595,468
總收益	4,906,451	953,284	6,363,252	863,507	169	274,115,003
支出						
投資顧問費	1,699,071	573,910	1,604,135	880,087	322	79,628,240
託管費	41,995	8,192	51,348	94,838	-	2,858,099
董事袍金、開支及保險	1,168	1,374	1,374	4,640	8	48,691
管理費和過戶代理人費	123,696	51,453	155,939	89,534	187	5,624,865
法律開支	30,890	11,805	23,729	36,086	311	1,349,153
審計費及其他相關服務	58,485	44,190	81,422	56,344	75	1,870,802
認購稅	52,301	26,131	84,475	32,906	46	3,710,949
印刷與出版費	34,111	5,697	18,922	12,896	7	1,709,046
業績表現費	-	-	-	-	-	229,609
銀行利息	337	2,747	64	68	-	175,545
交易費	69,163	78,054	2,284	31,189	8	1,003,346
掉期交易利息	-	-	-	-	-	197,933
各股份類別特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	64,126	19,037	73,777	42,538	22	4,486,169
- AH 類股	-	-	-	-	-	93,975
- AX 類股	-	430	-	-	-	188,605
- B 類股	67,633	38,957	129,147	293,111	-	14,013,640
- BH 類股	-	-	-	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	-	11,839
- C 類股	1,217	-	-	-	-	11,032
- CH 類股	-	-	-	-	-	290
- I 類股	26,160	25,951	80,554	713	-	1,419,191
- IH 類股	-	-	-	-	-	8,847
- IX 類股	1,626	-	-	-	-	36,843
- S 類股	-	-	-	-	-	126,475
- Z 類股	61,714	328	335	935	12	1,352,315
- ZH 類股	-	-	-	-	-	24,758
- ZHX 類股	-	-	-	-	-	66,431
- ZX 類股	-	-	-	-	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	14,374	8,931	16,206	9,664	1	656,673
其他費用	11,327	11,768	11,129	11,570	5	442,896
總支出	2,359,394	908,955	2,334,840	1,597,119	1,004	121,392,698
附加費豁免收入	44,572	458	777	207,052	537	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	2,591,629	44,787	4,029,189	(526,560)	(298)	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	2,351,210	1,819,127	12,903,059	6,757,603	-	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	(19,293)	-	-	(8,926,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	(362,157)	288,337	5,583,451	(35,281)	(202)	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	4,580,682	2,152,251	22,496,406	6,195,762	(500)	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值) 淨變化	(30,450,036)	(7,717,824)	(51,735,462)	(2,605,509)	(45,762)	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(13,680,929)
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(7,234,753)
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	39,094
利率掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(27,248,559)
外匯交易未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	(301,254)	(1,837,830)	-	-	(18,874,646)
營運導致的淨資產淨變化	(25,869,354)	(5,866,827)	(31,076,886)	3,590,253	(46,262)	(558,981,699)
股息分派	(34,889)	-	-	-	-	(3,663,980)
股份認購收益	106,379,523	36,698,645	57,987,837	60,206,801	1,161,972	8,157,386,908
贖股支付淨額	(129,290,143)	(32,828,156)	(72,890,366)	(35,502,419)	-	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	(22,910,620)	3,870,489	(14,902,529)	24,704,382	1,161,972	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	(48,814,863)	(1,996,338)	(45,979,415)	28,294,635	1,115,710	848,540,980
期初淨資產	337,458,800	91,542,290	338,945,103	100,935,306	-	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	288,643,937	89,545,952	292,965,688	129,229,941	1,115,710	16,742,990,307

(1) 本基金於 2010 年 6 月 14 日接受公開認購。
+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

營運與淨資產變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	日本 股票 優勢 基金	日本 價值 股票 基金	拉丁 美洲 股票 基金	美國 優勢 基金 (1)	美國 增長 基金 (2)	所有基金 綜合總計 +
	千日圓	千日圓	美元	美元	美元	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	81,714	772,712	10,550,882	1,360,517	1,669,809	110,216,512
債券利息	-	-	-	-	-	158,826,097
銀行利息	-	-	3,097	6,768	5,480	796,123
證券拆借收益	5,997	3,446	6,424	23,657	-	2,159,474
掉期交易利息	-	-	-	-	-	1,521,329
其他收益	-	303	11,653	-	-	595,468
總收益	87,711	776,461	10,572,056	1,390,942	1,675,289	274,115,003
支出						
投資顧問費	38,098	502,909	8,091,592	1,023,937	2,441,175	79,628,240
託管費	1,579	9,006	337,109	12,111	26,664	2,858,099
董事袍金、開支及保險	116	118	1,167	1,168	1,167	48,691
管理費和過戶代理人費	4,638	23,437	277,464	157,798	170,258	5,624,865
法律開支	1,235	3,918	69,241	17,132	33,310	1,349,153
審計費及其他相關服務	6,596	4,112	49,863	80,897	53,105	1,870,802
認購稅	1,331	22,536	297,069	39,481	103,377	3,710,949
印刷與出版費	813	7,837	106,869	16,148	34,173	1,709,046
業績表現費	-	-	-	-	-	229,609
銀行利息	79	1,755	-	45	-	175,545
交易費	759	-	-	17,835	22,719	1,003,346
掉期交易利息	-	-	-	-	-	197,933
各股份類別特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	1,975	35,243	655,764	45,769	160,293	4,486,169
- AH 類股	-	647	-	-	-	93,975
- AX 類股	-	88	-	-	3,709	188,605
- B 類股	3,043	27,712	475,036	143,175	180,697	14,013,640
- BH 類股	-	-	-	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	-	11,839
- C 類股	-	42	130	825	24	11,032
- CH 類股	-	-	-	-	-	290
- I 類股	392	8,210	27,782	10,849	37,976	1,419,191
- IH 類股	-	-	-	-	-	8,847
- IX 類股	-	-	-	-	2,014	36,843
- S 類股	-	-	-	-	-	126,475
- Z 類股	1,311	5,945	6,920	34,513	38,840	1,352,315
- ZH 類股	-	-	-	1,509	-	24,758
- ZHX 類股	-	-	-	-	-	66,431
- ZX 類股	-	-	-	-	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	719	3,006	26,579	21,848	16,948	656,673
其他費用	1,058	2,258	6,206	11,441	13,787	442,896
總支出	63,742	658,779	10,428,791	1,636,481	3,340,236	121,392,698
附加費豁免收入	7,139	60	1,054	92,899	26	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	31,108	117,742	144,319	(152,640)	(1,664,921)	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	10,878	(4,064,754)	41,070,255	5,146,261	(477,777)	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	(8,226,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	(680)	(839,667)	(57,092)	(2,053,800)	(3,370,963)	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	41,306	(4,786,679)	41,157,482	2,939,821	(5,513,661)	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值) 淨變化	(383,678)	(5,790,788)	(151,075,860)	(14,175,308)	(22,990,293)	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(13,680,929)
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(7,234,753)
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	39,094
利率掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(27,248,559)
外匯交易未實現增值 / (貶值) 淨變化	9	(99,468)	-	7,856	7,999	(18,874,646)
營運導致的淨資產淨變化	(342,363)	(10,676,935)	(109,918,378)	(11,227,631)	(28,495,955)	(558,981,699)
股息分派	-	(43)	-	-	-	(3,663,980)
股份認購收益	3,258,473	57,782,718	148,208,852	244,851,186	237,987,523	8,157,386,908
贖股支付淨額	(2,790,213)	(44,015,571)	(185,217,981)	(147,152,884)	(221,586,410)	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	468,260	13,767,147	(37,009,129)	97,698,302	16,401,113	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	125,897	3,090,169	(146,927,507)	86,470,671	(12,094,842)	848,540,980
期初淨資產	6,398,310	74,242,706	1,117,234,210	181,409,866	424,595,573	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	6,524,207	77,332,875	970,306,703	267,880,537	412,500,731	16,742,990,307

(1) 2010年2月16日更名, 前稱美國特許經營基金。

(2) 2010年2月16日更名, 前稱美國股票增長基金。

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

營運與淨資產變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	美國 房地產 基金	美國 小型股 增長 基金	美國 價值 股票 基金	Alpha 優勢 歐洲 固定收益 基金	新興市場 債券 基金	所有基金 綜合總計 +
	美元	美元	美元	歐元	美元	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	1,482,014	35,964	2,124,885	-	-	110,216,512
債券利息	-	-	-	320,927	11,947,698	158,826,097
銀行利息	1,359	405	1,023	38,727	3,977	796,123
證券拆借收益	-	-	-	-	59,516	2,159,474
掉期交易利息	-	-	-	-	-	1,521,329
其他收益	102,554	-	-	-	-	595,468
總收益	1,585,927	36,369	2,125,908	359,654	12,011,191	274,115,003
支出						
投資顧問費	726,718	226,522	1,204,466	449,270	2,091,984	79,628,240
託管費	6,987	1,520	11,693	6,726	52,663	2,858,099
董事袍金、開支及保險	1,167	1,374	1,374	1,021	1,167	48,691
管理費和過戶代理人費	51,677	45,591	129,862	18,351	209,985	5,624,865
法律開支	10,375	8,755	21,836	12,337	25,028	1,349,153
審計費及其他相關服務	42,963	44,351	52,133	33,015	54,897	1,870,802
認購稅	37,086	7,944	48,807	20,726	85,083	3,710,949
印刷與出版費	10,224	2,736	15,692	9,580	25,329	1,709,046
業績表現費	-	-	-	151,325	-	229,609
銀行利息	-	344	439	1,491	2	175,545
交易費	8,577	10,288	18,760	16,780	22,425	1,003,346
掉期交易利息	-	-	-	-	-	197,933
各股份類別特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	53,318	17,059	54,720	12,924	108,986	4,486,169
- AH 類股	-	-	-	-	-	93,975
- AX 類股	838	-	438	-	1,211	188,605
- B 類股	50,546	27,237	64,066	213,168	382,312	14,013,640
- BH 類股	-	-	-	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	-	11,839
- C 類股	-	-	-	-	426	11,032
- CH 類股	-	-	-	-	-	290
- I 類股	16,451	561	32,689	2,884	22,510	1,419,191
- IH 類股	-	-	-	-	-	8,847
- IX 類股	-	-	3,806	-	-	36,843
- S 類股	-	-	-	-	9,008	126,475
- Z 類股	591	-	33,410	8,967	16,174	1,352,315
- ZH 類股	-	-	-	-	1,724	24,758
- ZHX 類股	-	-	-	-	222	66,431
- ZX 類股	-	-	-	-	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	10,728	7,211	14,298	5,136	14,264	656,673
其他費用	3,799	6,137	6,137	2,269	(3,970)	442,896
總支出	1,032,045	407,630	1,714,626	965,970	3,121,430	121,392,698
附加費豁免收入	-	78,420	-	-	45,472	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	553,882	(292,841)	411,282	(606,316)	8,935,233	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	(344,574)	3,439,562	5,823,241	227,994	4,425,078	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	(84,528)	-	(8,926,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	1,587,467	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	(25,976)	10,461	67,366	1,644,821	(15,343,792)	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	183,332	3,157,182	6,301,889	2,769,438	(1,983,481)	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值) 淨變化	4,217,813	(3,610,130)	(15,731,449)	(127,844)	(151,245)	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	(36,572)	-	(13,680,929)
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(7,234,753)
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	(240,450)	-	39,094
利率掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(27,248,559)
外匯交易未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	315,410	(32,977)	(18,874,646)
營運導致的淨資產淨變化	4,401,145	(452,948)	(9,429,560)	2,679,982	(2,167,703)	(558,981,699)
股息分派	(22,345)	-	(30,622)	-	(15,809)	(3,663,980)
股份認購收益	98,303,119	5,369,989	49,858,041	85,308,925	288,978,743	8,157,386,908
贖股支付淨額	(62,722,546)	(10,574,273)	(174,168,853)	(44,944,912)	(167,520,544)	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	35,580,573	(5,204,284)	(124,310,812)	40,364,013	121,458,199	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	39,959,373	(5,657,232)	(133,770,994)	43,043,995	119,274,687	848,540,980
期初淨資產	102,914,524	32,511,146	320,373,622	51,495,952	289,447,905	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	142,873,897	26,853,914	186,602,628	94,539,947	408,722,592	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

營運與淨資產變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	新興市場 國內債券 基金	歐元 債券 基金	歐元 公司 債券 基金	歐元 策略 債券 基金	歐洲貨幣 高收益 債券 基金	所有基金 綜合總計 +
	美元	歐元	歐元	歐元	歐元	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	-	-	-	-	-	110,216,512
債券利息	9,320,415	12,869,242	52,489,727	2,588,622	7,565,123	158,826,097
銀行利息	8,225	38,676	101,398	3,729	10,441	796,123
證券拆借收益	-	67,123	-	12,912	66,272	2,159,474
掉期交易利息	-	68,756	895,314	30,424	139,432	1,521,329
其他收益	-	-	-	-	-	595,468
總收益	9,328,640	13,043,797	53,486,439	2,635,687	7,781,268	274,115,003
支出						
投資顧問費	1,928,709	1,769,295	6,890,422	433,718	701,598	79,628,240
託管費	103,572	66,882	205,999	8,903	20,080	2,858,099
董事袍金、開支及保險	1,169	863	855	863	863	48,691
管理費和過戶代理人費	50,974	130,323	482,977	47,052	77,091	5,624,865
法律開支	23,728	32,042	184,861	10,294	19,440	1,349,153
審計費及其他相關服務	51,193	40,016	32,034	39,908	34,911	1,870,802
認購稅	80,096	69,413	496,010	30,278	35,613	3,710,949
印刷與出版費	25,177	73,807	279,350	5,007	19,789	1,709,046
業績表現費	-	-	-	-	-	229,609
銀行利息	-	-	487	39,220	4	175,545
交易費	10,228	7,286	17,053	8,093	9,891	1,003,346
掉期交易利息	-	42,886	59,586	22,341	8,437	197,933
各股份類別特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	59,687	64,506	639,221	41,136	38,409	4,486,169
- AH 類股	-	-	-	-	-	93,975
- AX 類股	448	-	96,815	-	-	188,605
- B 類股	755,918	337,078	1,183,443	193,665	245,077	14,013,640
- BH 類股	-	-	-	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	-	11,839
- C 類股	1,851	564	788	-	455	11,032
- CH 類股	-	-	-	-	-	290
- I 類股	10,656	12,563	148,042	12,752	7,333	1,419,191
- IH 類股	-	-	-	-	-	8,847
- IX 類股	-	758	-	-	-	36,843
- S 類股	-	-	3,106	-	-	126,475
- Z 類股	25,914	197,405	226,927	1,400	40,389	1,352,315
- ZH 類股	-	-	-	-	-	24,758
- ZHX 類股	-	-	-	-	-	66,431
- ZX 類股	878	-	-	-	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	11,390	27,511	16,684	9,597	8,215	656,673
其他費用	6,776	4,707	4,990	4,695	4,710	442,896
總支出	3,148,364	2,877,905	10,969,650	908,922	1,272,305	121,392,698
附加費豁免收入	247	525	403	-	690	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	6,180,523	10,166,417	42,517,192	1,726,765	6,509,653	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	1,713,355	248,864	10,329,226	241,155	4,016,585	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	-	65,448	(3,695,146)	664,769	-	(8,926,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	31,349	1,413,335	72,080	933,948	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	36,737,306	(295,597)	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	(2,107,711)	(4,959)	(45,533,321)	(1,236,940)	(3,955,103)	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	5,786,167	10,507,119	41,768,592	1,172,232	7,505,083	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值) 淨變化	(3,349,650)	11,978,108	21,294,389	2,958,479	(831,976)	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	(661)	(8,319,837)	28,942	-	(13,680,929)
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	(458,191)	(4,287,351)	(43,183)	(682,351)	(7,234,753)
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	39,094
利率掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	(19,483,428)	(538,778)	-	(27,248,559)
外匯交易未實現增值 / (貶值) 淨變化	(1,041,606)	-	2,737,775	90,062	227,831	(18,874,646)
營運導致的淨資產淨變化	1,394,911	22,026,375	33,710,140	3,667,754	6,218,587	(558,981,699)
股息分派	(8,471)	(30,860)	(1,424,186)	-	-	(3,663,980)
股份認購收益	415,024,383	192,953,895	1,080,970,821	71,838,366	189,252,365	8,157,386,908
贖股支付淨額	(133,619,754)	(116,617,600)	(968,263,814)	(34,633,956)	(160,349,019)	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	281,404,629	76,336,295	112,707,007	37,204,410	28,903,346	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	282,791,069	98,331,810	144,992,961	40,872,164	35,121,933	848,540,980
期初淨資產	148,998,386	643,809,182	2,020,515,770	101,303,578	168,198,601	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	431,789,455	742,140,992	2,165,508,731	142,175,742	203,320,534	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

營運與淨資產變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	環球 債券 基金	短期 歐元債券 基金	環球 可轉換 債券 基金	歐元 流動性 基金	美元 流動性 基金	所有基金 綜合總計 +
	美元	歐元	美元	歐元	美元	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	-	-	-	10,693	7,947	110,216,512
債券利息	3,807,209	15,350,124	10,609,630	193,094	191,965	158,826,097
銀行利息	40,675	46,718	4,126	35,993	144,068	796,123
證券拆借收益	17,140	108,798	-	-	-	2,159,474
掉期交易利息	15,138	-	-	-	-	1,521,329
其他收益	4,674	-	-	-	-	595,468
總收益	3,884,836	15,505,640	10,613,756	239,780	343,980	274,115,003
支出						
投資顧問費	714,817	2,955,330	3,044,142	259,654	679,860	79,628,240
託管費	20,434	76,247	70,097	9,519	8,830	2,858,099
董事袍金、開支及保險	1,092	863	1,168	924	1,212	48,691
管理費和過戶代理人費	90,906	187,599	299,809	73,595	78,804	5,624,865
法律開支	19,766	94,178	55,560	1,747	20,109	1,349,153
審計費及其他相關服務	-	31,711	78,562	38,991	48,236	1,870,802
認購稅	50,718	238,342	123,670	5,082	14,652	3,710,949
印刷與出版費	11,846	112,731	104,083	7,917	31,023	1,709,046
業績表現費	-	-	-	-	-	229,609
銀行利息	2	100	37,408	-	-	175,545
交易費	49,723	8,115	34,462	6,766	11,430	1,003,346
掉期交易利息	17,792	-	-	-	-	197,933
各股份類別特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	71,765	77,701	55,096	12,315	24,347	4,486,169
- AH 類股	-	-	80,656	-	-	93,975
- AX 類股	781	-	-	-	39,090	188,605
- B 類股	201,112	2,510,906	355,254	117,691	2,108	14,013,640
- BH 類股	-	-	35,907	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	11,839	11,839
- C 類股	484	65	-	-	-	11,032
- CH 類股	-	-	290	-	-	290
- I 類股	27,080	92,697	13,646	5,925	8,786	1,419,191
- IH 類股	-	-	7,806	-	-	8,847
- IX 類股	32	-	-	-	217	36,843
- S 類股	-	-	113,342	-	-	126,475
- Z 類股	5,479	48,384	-	9,785	198	1,352,315
- ZH 類股	-	-	9,402	-	-	24,758
- ZHX 類股	-	-	42,370	-	-	66,431
- ZX 類股	-	-	-	-	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	15,108	12,923	10,846	18,087	27,519	656,673
其他費用	6,500	4,711	84,541	7,053	(2,331)	442,896
總支出	1,305,437	6,452,603	4,658,117	575,051	1,005,929	121,392,698
附加費豁免收入	4,132	-	925	347,388	690,972	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	2,583,531	9,053,037	5,956,564	12,117	29,023	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	(382,675)	(3,168,126)	23,304,416	-	-	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	490,193	(2,472,323)	-	-	-	(8,926,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	(13,732)	-	-	-	-	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	(101,280)	-	-	-	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	1,657,061	7,614	(19,456,264)	-	-	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	4,233,098	3,420,202	9,804,716	12,117	29,023	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值) 淨變化	(5,980,048)	(356,239)	(77,327,149)	-	-	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	(169,520)	(696,353)	-	-	-	(13,680,929)
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	31,930	-	-	-	-	(7,234,753)
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	39,094
利率掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	(655,065)	-	-	-	-	(27,248,559)
外匯交易未實現增值 / (貶值) 淨變化	996,324	-	(14,229,160)	-	-	(18,874,646)
營運導致的淨資產淨變化	(1,543,281)	2,367,610	(81,751,593)	12,117	29,023	(558,981,699)
股息分派	(11,978)	-	(1,006,291)	-	(11,820)	(3,663,980)
股份認購收益	77,578,396	665,605,253	178,365,730	215,212,116	419,908,508	8,157,386,908
贖股支付淨額	(32,763,201)	(430,902,443)	(252,731,593)	(194,385,870)	(439,870,883)	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	44,815,195	234,702,810	(74,365,863)	20,826,246	(19,962,375)	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	43,259,936	237,070,420	(157,123,747)	20,838,363	(19,945,172)	848,540,980
期初淨資產	202,557,640	789,178,937	944,406,820	146,232,690	309,749,824	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	245,817,576	1,026,249,357	787,283,073	167,071,053	289,804,652	16,742,990,307

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

營運與淨資產變更報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日止期間

	多元化 Alpha Plus 基金 (1)	商品 主導 GSLE 基金	FX Alpha Plus 風險受控 200 基金	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金	所有基金 綜合總計 +
	歐元	美元	歐元	歐元	歐元	美元
收益						
股息 (減去預扣稅)	575,694	-	-	-	-	110,216,512
債券利息	337,358	289,306	74,424	340,216	216,808	158,826,097
銀行利息	15,525	54,035	8,442	47,202	26,744	796,123
證券拆借收益	-	-	-	-	-	2,159,474
掉期交易利息	83	-	-	-	-	1,521,329
其他收益	18,160	28,123	-	-	-	595,468
總收益	946,820	371,464	82,866	387,418	243,552	274,115,003
支出						
投資顧問費	771,875	754,184	100,959	682,579	418,309	79,628,240
託管費	12,437	13,077	1,259	16,847	4,926	2,858,099
董事袍金、開支及保險	1,046	1,371	1,045	795	798	48,691
管理費和過戶代理人費	67,981	171,673	33,488	128,465	73,653	5,624,865
法律開支	13,898	16,157	6,243	8,208	11,062	1,349,153
審計費及其他相關服務	-	37,038	31,593	8,516	11,087	1,870,802
認購稅	22,201	35,132	6,540	25,722	13,206	3,710,949
印刷與出版費	7,076	16,049	3,309	21,273	9,375	1,709,046
業績表現費	-	-	-	21,547	-	229,609
銀行利息	31,008	-	567	5,988	3,379	175,545
交易費	18,441	29,793	25,383	53,238	27,686	1,003,346
掉期交易利息	2,378	-	-	-	-	197,933
各股份類別特別費用	-	-	-	-	-	-
- A 類股	13,160	51,992	4,643	29,486	7,420	4,486,169
- AH 類股	1,526	-	-	2,431	741	93,975
- AX 類股	-	-	-	-	-	188,605
- B 類股	279,374	214,392	102,733	202,121	107,487	14,013,640
- BH 類股	2,815	-	-	-	-	39,646
- BX 類股	-	-	-	-	-	11,839
- C 類股	301	185	-	-	-	11,032
- CH 類股	-	-	-	-	-	290
- I 類股	2,471	4,329	841	13,560	7,482	1,419,191
- IH 類股	-	-	-	273	511	8,847
- IX 類股	-	7	-	-	-	36,843
- S 類股	-	-	-	-	-	126,475
- Z 類股	14,800	6,197	-	3,108	-	1,352,315
- ZH 類股	-	-	-	-	7,746	24,758
- ZHX 類股	-	13,474	-	7,804	-	66,431
- ZX 類股	-	-	-	-	-	6,795
稅項 (不包括認購稅)	9,092	9,298	7,707	17,381	7,514	656,673
其他費用	6,830	28,158	5,099	18,118	14,293	442,896
總支出	1,278,710	1,402,506	331,409	1,267,460	726,675	121,392,698
附加費豁免收入	26,413	1,127	-	-	-	1,917,360
淨投資收益 / (虧損)	(305,477)	(1,029,915)	(248,543)	(880,042)	(483,123)	154,639,665
出售投資產品淨實現利得 / (虧損)	1,697,877	(23,884,535)	(8,648)	(41,653)	(51,231)	189,050,422
金融期貨合約淨實現利得 / (虧損)	(1,463,121)	-	-	-	-	(8,926,722)
信用違責掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	3,241,304
總收益掉期合約淨實現利得 / (虧損)	(103,788)	-	-	-	-	1,970,622
利率掉期合約淨實現利得 / (虧損)	-	-	-	-	-	48,300,598
外匯交易淨實現利得 / (虧損)	3,466,635	(7,476,951)	352,986	6,467,568	6,046,073	(83,374,356)
本期間淨實現利得 / (虧損)	3,292,126	(32,391,401)	95,795	5,545,873	5,511,719	304,901,533
投資產品未實現增值 / (貶值) 淨變化	170,061	266,975	(12,797)	(34,233)	(29,148)	(796,883,439)
金融期貨合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	(1,148,241)	-	-	-	-	(13,680,929)
信用違責掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(7,234,753)
總收益掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	337,555	(89,881)	-	-	-	39,094
利率掉期合約未實現增值 / (貶值) 淨變化	-	-	-	-	-	(27,248,559)
外匯交易未實現增值 / (貶值) 淨變化	194,396	(280,791)	55,626	461,074	409,771	(18,874,646)
營運導致的淨資產淨變化	2,845,897	(32,495,098)	138,624	5,972,714	5,892,342	(558,981,699)
股息分派	-	-	-	-	-	(3,663,980)
股份認購收益	161,851,467	92,976,398	3,297,860	24,836,076	13,584,997	8,157,386,908
贖股支付淨額	(29,740,139)	(61,364,194)	(16,145,198)	(62,922,579)	(24,094,421)	(6,746,200,249)
資本交易導致的淨資產淨變化	132,111,328	31,612,204	(12,847,338)	(38,086,503)	(10,509,424)	1,411,186,659
淨資產增加 / (減少) 總額	134,957,225	(882,894)	(12,708,714)	(32,113,789)	(4,617,082)	848,540,980
期初淨資產	68,060,779	166,856,243	33,174,806	161,601,559	74,163,481	16,985,441,749
外幣換算差額	-	-	-	-	-	(1,090,992,422)
期末淨資產	203,018,004	165,973,349	20,466,092	129,487,770	69,546,399	16,742,990,307

(1) 2010年2月8日更名，前稱多元化 Alpha Plus VaR 400 (歐元) 基金。

+ 代表所有 Morgan Stanley 投資基金的綜合總計。

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

股份與淨資產統計報表

截至2010年6月30日

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
亞洲股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	35.86	37.53	23.06	48.52
B 股	31.46	33.08	20.53	43.63
C 股	23.35	24.53	15.20	-
I 股	39.09	40.75	24.85	51.91
Z 股	23.38	24.37	14.86	-
淨資產	510,467,842	592,809,482	334,171,725	777,238,383
亞洲房地產基金 - 每股淨資產值：				
A 股	13.27	14.55	10.18	19.45
AX 股	12.96	14.25	10.07	19.36
B 股	12.24	13.49	9.53	18.40
I 股	14.45	15.78	10.96	20.80
IX 股	13.72	15.11	10.67	20.51
Z 股	22.30	24.36	16.91	-
淨資產	677,786,587	857,311,913	640,196,757	2,431,618,507
歐洲、中東及非洲新興股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	54.84	50.37	32.54	81.05
AX 股	52.93	48.64	31.63	79.20
B 股	51.57	47.59	31.05	77.92
C 股	20.72	19.11	12.44	-
I 股	57.99	53.10	34.10	84.46
Z 股	18.92	17.32	11.12	-
淨資產	283,126,452	237,719,131	183,833,055	484,028,448
新興市場股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	32.13	34.18	20.11	47.89
B 股	28.70	30.69	18.23	43.81
C 股	21.15	22.58	13.40	-
I 股	34.62	36.72	21.48	50.85
N 股	40.90	43.12	24.91	-
Z 股	20.04	21.26	12.42	-
淨資產	825,745,840	1,060,032,759	645,173,541	1,463,570,611
歐洲股票 Alpha 基金 - 每股淨資產值：				
A 股	26.09	26.34	21.10	35.53
B 股	22.93	23.26	18.83	32.02
C 股	23.02	23.33	18.86	-
I 股	28.30	28.49	22.70	38.00
Z 股	23.80	23.95	19.07	-
淨資產	244,426,075	243,735,352	113,965,328	229,486,350
歐洲房地產基金 - 每股淨資產值：				
A 股	17.20	17.63	12.56	25.95
AX 股	16.00	16.42	12.11	25.61
B 股	15.28	15.74	11.33	23.65
I 股	18.69	19.09	13.50	27.70
IX 股	17.00	17.41	12.71	26.79
Z 股	20.78	21.22	15.00	-
淨資產	176,749,246	209,637,643	109,465,649	333,759,909
歐洲小型價值股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	32.64	33.47	23.55	48.60
AX 股	31.81	32.63	23.22	48.32
B 股	29.92	30.84	21.91	45.68
淨資產	12,786,070	13,461,362	12,923,596	57,008,136
歐元區股票 Alpha 基金 - 每股淨資產值：				
A 股	6.88	7.11	5.65	9.70
B 股	6.22	6.47	5.19	9.00
I 股	7.33	7.55	5.95	10.15
Z 股	23.09	23.79	18.73	-
淨資產	51,820,156	58,913,451	29,185,008	104,914,607

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

股份與淨資產統計報表 (續)

截至 2010年6月30日

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
環球品牌基金 - 每股淨資產值：				
A 股	52.83	54.84	42.30	60.16
AH (歐元) 股	33.80	35.25	27.59	-
B 股	48.00	50.07	39.01	56.05
BH (歐元) 股	31.50	33.00	26.09	-
C 股	24.27	25.32	-	-
I 股	56.35	58.28	44.63	63.02
Z 股	24.15	24.97	19.12	-
ZH (歐元) 股	30.01	31.19	24.26	-
ZX 股	37.41	-	-	-
淨資產	1,596,447,387	1,280,495,100	1,162,249,983	3,033,938,971
環球基建基金 (1) - 每股淨資產值：				
A 股	24.60	-	-	-
AH (歐元) 股	24.59	-	-	-
B 股	24.59	-	-	-
BH (歐元) 股	24.59	-	-	-
C 股	24.60	-	-	-
Z 股	24.61	-	-	-
淨資產	9,825,081	-	-	-
環球房地產基金 - 每股淨資產值：				
A 股	17.00	18.32	12.71	23.81
B 股	16.37	17.74	12.43	23.54
C 股	19.92	21.57	15.08	-
I 股	17.42	18.72	12.89	24.01
IX 股	16.44	17.81	12.59	23.78
Z 股	20.63	22.15	15.25	-
淨資產	288,643,937	337,458,800	155,852,949	79,132,421
環球小型價值股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	30.14	31.48	24.26	36.65
AX 股	30.05	31.41	24.24	36.66
B 股	26.99	28.33	22.04	33.63
I 股	32.84	34.16	26.13	39.19
Z 股	24.06	25.02	-	-
淨資產	89,545,952	91,542,290	83,230,500	145,302,405
環球價值股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	31.95	35.08	30.86	51.84
B 股	28.05	30.95	27.50	46.67
I 股	34.84	38.10	33.27	55.50
Z 股	28.40	31.11	27.18	-
淨資產	292,965,688	338,945,103	344,105,999	740,504,456
印度股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	28.03	26.93	14.02	40.50
B 股	27.05	26.12	13.73	40.06
I 股	28.78	27.55	14.23	40.83
Z 股	29.65	28.37	14.66	-
淨資產	129,229,941	100,935,306	20,933,030	86,889,462
日本股票基金 (1) - 每股淨資產值：				
A 股	2,342.58	-	-	-
Z 股	2,343.31	-	-	-
淨資產	1,115,710*	-	-	-
日本股票優勢基金 - 每股淨資產值：				
A 股	1,712.18	1,782.85	1,611.93	2,386.41
B 股	1,643.73	1,720.07	1,570.76	2,348.85
I 股	1,760.65	1,826.50	1,639.03	2,410.84
Z 股	2,117.56	2,196.31	1,970.09	-
淨資產	6,524,207*	6,398,310*	2,415,758*	2,289,421*

(1) 本基金於 2010年6月14日接受公開認購。
* 千日圓

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

股份與淨資產統計報表 (續)

截至2010年6月30日

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
日本價值股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	730.90	801.34	708.10	1,253.85
AH (歐元) 股	20.21	-	-	-
AX 股	726.33	797.96	706.69	1,253.94
B 股	635.50	700.36	625.13	1,118.10
C 股	1,603.47	1,766.47	1,575.06	-
I 股	796.94	870.56	763.72	1,342.61
IH (歐元) 股	16.34	18.08	16.29	-
Z 股	1,591.54	1,738.16	1,524.22	-
ZH (歐元) 股	21.61	23.91	-	-
淨資產	77,332,875*	74,242,706*	79,593,321*	130,806,819*
拉丁美洲股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	61.45	67.80	33.18	75.11
B 股	53.75	59.61	29.47	67.38
C 股	21.33	23.64	11.67	-
I 股	66.74	73.39	35.68	80.21
Z 股	47.82	52.57	25.55	-
淨資產	970,306,703	1,117,234,210	497,822,667	1,751,570,698
美國優勢基金 (1) - 每股淨資產值：				
A 股	25.86	26.52	20.00	27.94
AH (歐元) 股	19.10	19.65	15.04	21.43
B 股	24.71	25.47	19.40	27.37
BH (歐元) 股	33.23	34.35	26.56	-
C 股	25.56	26.34	20.03	-
I 股	26.72	27.31	20.44	28.34
Z 股	25.30	25.86	19.35	-
ZH (歐元) 股	30.15	30.90	23.46	-
淨資產	267,880,537	181,409,866	384,355,882	147,320,716
美國增長基金 (2) - 每股淨資產值：				
A 股	30.00	31.69	19.44	39.88
AH (歐元) 股	21.32	22.63	14.02	30.23
AX 股	30.00	31.69	19.44	39.88
B 股	26.40	28.03	17.37	35.99
C 股	21.90	23.24	14.40	-
I 股	32.80	34.51	21.01	42.76
IX 股	32.74	34.46	20.98	42.76
Z 股	21.10	22.20	13.51	-
ZH (歐元) 股	21.22	22.44	13.78	-
淨資產	412,500,731	424,595,573	229,510,681	974,074,661
美國房地產基金 - 每股淨資產值：				
A 股	37.64	35.73	25.46	44.39
AX 股	34.70	33.17	24.32	43.57
B 股	32.97	31.45	22.64	39.88
I 股	40.85	38.64	27.33	47.32
Z 股	29.62	28.03	-	-
淨資產	142,873,897	102,914,524	52,425,031	224,655,028
美國小型股增長基金 - 每股淨資產值：				
A 股	34.10	34.68	29.41	47.35
B 股	29.99	30.65	26.24	42.60
I 股	37.15	37.61	31.69	50.67
淨資產	26,853,914	32,511,146	23,271,120	62,487,536
美國價值股票基金 - 每股淨資產值：				
A 股	17.13	18.25	14.05	22.48
AX 股	16.43	17.54	13.63	21.97
B 股	15.06	16.13	12.54	20.27
I 股	18.73	19.87	15.18	24.10
IX 股	16.23	17.27	13.40	21.66
Z 股	23.44	24.86	18.99	-
淨資產	186,602,628	320,373,622	273,900,011	671,040,771

(1) 2010年2月16日更名，前稱美國特許經營基金。

(2) 2010年2月16日更名，前稱美國股票增長基金。

* 千日圓

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

股份與淨資產統計報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
Alpha 優勢歐洲固定收益基金 - 每股淨資產值：				
A 股	30.68	29.53	26.23	-
B 股	30.11	29.11	26.07	-
I 股	31.06	29.81	26.34	-
Z 股	31.14	29.88	26.35	-
淨資產	94,539,947	51,495,952	6,643,731	-
新興市場債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	62.56	60.33	46.44	55.12
AH (歐元) 股	46.18	44.62	34.37	42.09
AX 股	51.91	51.28	41.77	51.93
B 股	54.97	53.27	41.40	49.64
C 股	28.05	27.14	21.05	-
I 股	67.69	65.08	49.79	58.77
S 股	34.08	32.73	-	-
Z 股	28.82	27.70	21.19	-
ZH (歐元) 股	26.12	25.19	-	-
ZHX (英鎊) 股	25.87	-	-	-
淨資產	408,722,592	289,447,905	155,400,252	237,785,710
新興市場國內債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	32.18	31.10	25.18	27.91
AH (歐元) 股	25.00	-	-	-
AX 股	24.68	24.19	22.84	27.67
B 股	31.13	30.23	24.72	27.68
C 股	26.63	25.83	21.04	-
I 股	32.80	31.62	25.46	28.04
Z 股	30.42	29.31	-	-
ZX 股	24.80	-	-	-
淨資產	431,789,455	148,998,386	67,361,405	207,588,605
歐元債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	12.41	12.02	11.19	10.61
B 股	10.97	10.67	10.03	9.61
C 股	29.14	28.32	26.53	-
I 股	13.12	12.67	11.75	11.10
IX 股	11.13	10.94	10.91	10.57
Z 股	29.39	28.39	26.30	-
淨資產	742,140,992	643,809,182	610,762,393	834,118,988
歐元公司債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	35.77	35.20	29.46	31.00
AX 股	26.70	26.62	-	-
B 股	32.77	32.41	27.39	29.12
C 股	28.96	28.60	24.11	-
I 股	37.16	36.50	30.41	31.87
N 股	25.49	24.96	-	-
NX 股	25.16	-	-	-
S 股	25.15	-	-	-
Z 股	29.64	29.11	24.24	-
淨資產	2,165,508,731	2,020,515,770	238,429,104	223,676,483
歐元策略債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	33.38	32.33	28.70	28.69
B 股	29.37	28.58	25.63	25.88
I 股	35.32	34.13	30.17	30.03
Z 股	29.13	28.14	-	-
淨資產	142,175,742	101,303,578	94,160,377	317,439,037
歐洲貨幣高收益債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	14.39	13.89	8.46	12.07
B 股	12.74	12.35	7.60	10.95
C 股	31.15	30.16	18.47	-
I 股	15.18	14.62	8.87	12.60
Z 股	31.79	30.60	18.56	-
淨資產	203,320,534	169,897,577	50,588,121	106,401,667

隨附的說明是財務報表不可缺少的部份。

股份與淨資產統計報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
環球債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	34.54	34.57	32.15	30.54
AX 股	31.14	31.59	30.10	29.32
B 股	30.23	30.41	28.56	27.40
C 股	27.17	27.28	25.54	-
I 股	36.56	36.51	33.81	31.98
IX 股	15.41	15.53	-	-
Z 股	27.62	27.58	25.53	-
淨資產	245,817,576	202,557,640	182,862,550	177,013,523
短期歐元債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	18.95	18.85	17.87	17.30
B 股	16.88	16.87	16.15	15.79
C 股	25.37	25.31	-	-
I 股	20.09	19.94	18.81	18.13
Z 股	27.63	27.42	25.86	-
淨資產	1,026,249,357	789,178,937	166,444,318	269,735,246
環球可轉換債券基金 - 每股淨資產值：				
A 股	31.49	32.72	26.45	35.41
AH (歐元) 股	27.22	28.34	-	-
B 股	29.11	30.39	24.80	33.54
BH (歐元) 股	25.14	26.30	-	-
CH (歐元) 股	22.14	23.11	-	-
I 股	32.66	33.84	27.24	36.29
IH (歐元) 股	28.22	29.32	-	-
S 股	26.98	27.94	-	-
ZH (歐元) 股	29.88	31.03	-	-
ZHX (歐元) 股	29.28	30.67	-	-
淨資產	787,283,073	944,406,820	30,111,812	71,226,619
歐元流動性基金 - 每股淨資產值：				
A 股	12.84	12.84	12.79	12.32
AX 股	-	-	-	1.00
B 股	11.90	11.90	11.88	11.52
I 股	13.10	13.10	13.04	12.53
Z 股	25.61	25.61	25.48	-
淨資產	167,071,053	146,232,690	367,463,230	437,961,844
美元流動性基金 - 每股淨資產值：				
A 股	13.02	13.02	13.02	12.75
AX 股	1.00	1.00	1.00	1.00
B 股	12.55	12.55	12.54	12.36
BX 股	1.00	1.00	1.00	1.00
I 股	13.54	13.54	13.54	13.21
IX 股	1.00	1.00	1.00	1.00
Z 股	25.01	25.01	25.01	-
淨資產	289,804,652	309,749,824	581,131,350	461,231,398
多元化 Alpha Plus 基金 (1) - 每股淨資產值：				
A 股	26.26	24.96	25.43	-
AH (美元) 股	27.57	26.17	-	-
B 股	25.73	24.57	25.28	-
BH (美元) 股	25.46	24.29	-	-
C 股	25.55	-	-	-
I 股	26.82	25.38	25.63	-
Z 股	26.74	25.30	25.55	-
淨資產	203,018,004	68,060,779	78,499,648	-

(1) 2010年2月8日更名，前稱多元化 Alpha Plus VaR 400 (歐元) 基金。

股份與淨資產統計報表 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
商品主導 GSLE 基金 - 每股淨資產值：				
A 股	17.40	19.94	16.83	29.04
AH (歐元) 股	16.13	18.65	16.07	28.75
B 股	16.86	19.42	16.55	28.86
BH (歐元) 股	12.37	14.37	12.50	-
C 股	12.87	14.79	12.64	-
I 股	17.71	20.23	16.97	29.15
IX 股	16.10	18.42	15.50	-
Z 股	11.79	13.47	11.29	-
ZH (歐元) 股	10.91	12.58	10.76	-
ZHX (英鎊) 股	20.61	23.72	20.35	-
淨資產	165,973,349	166,856,243	83,881,020	87,938,254
FX Alpha Plus 風險受控 200 基金 - 每股淨資產值：				
A 股	26.05	25.83	25.76	25.79
B 股	25.21	25.11	25.28	25.57
I 股	26.39	26.11	25.92	25.87
淨資產	20,466,092	33,174,806	121,939,465	377,403,390
FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 - 每股淨資產值：				
A 股	25.81	25.16	25.15	25.96
AH (美元) 股	25.71	25.13	-	-
B 股	24.95	24.46	24.70	25.75
I 股	26.30	25.57	25.41	26.07
IH (美元) 股	26.03	25.48	-	-
Z 股	24.86	24.16	24.01	-
ZHX (英鎊) 股	25.17	24.51	-	-
淨資產	129,487,770	161,601,559	502,663,065	1,065,042,888
FX Alpha Plus 風險受控 800 基金 - 每股淨資產值：				
A 股	25.08	23.72	23.70	26.35
AH (美元) 股	25.59	24.21	-	-
B 股	24.29	23.08	23.30	26.14
I 股	25.55	24.09	23.93	26.45
IH (美元) 股	26.12	24.65	-	-
ZHX (英鎊) 股	26.06	24.58	-	-
淨資產	69,546,399	74,163,481	105,708,133	602,729,602

財務報表說明

截至 2010 年 6 月 30 日

1 公司

Morgan Stanley 投資基金（「本公司」）於 1988 年 11 月 21 日根據盧森堡大公國法律作為「可變資本投資機構」（「SICAV」）成立，並依照「2002 年 12 月 20 日法」第一章作為集體投資企業註冊。作為可轉讓證券集體投資企業（「UCITS」），本公司符合 Council Directive EEC/85/611（「UCITS 命令」）規定條件。

本公司唯一目的是將可得資金投資於可轉讓證券及法律許可之其他資產，以便分散投資風險，為股東提供資產管理回報。目前，本公司為機構投資者和散戶投資者提供多種股票、債券、流動性、資產配置及另類投資基金。在本報告發佈之日，共有三十八種基金可供認購。

基金名稱	成立日期
亞洲股票基金	1991 年 10 月 8 日
亞洲房地產基金	1997 年 7 月 1 日
歐洲、中東及非洲新興股票基金	2000 年 10 月 16 日
新興市場股票基金	1993 年 7 月 27 日
歐洲股票 Alpha 基金	1991 年 3 月 5 日
歐洲房地產基金	1997 年 7 月 1 日
歐洲小型價值股票基金	2001 年 11 月 12 日
歐元區股票 Alpha 基金	2000 年 4 月 3 日
環球品牌基金	2000 年 10 月 30 日
環球基建基金	2010 年 6 月 14 日
環球房地產基金	2006 年 10 月 31 日
環球小型價值股票基金	1993 年 12 月 14 日
環球價值股票基金	1989 年 11 月 7 日
印度股票基金	2006 年 11 月 30 日
日本股票基金	2010 年 6 月 14 日
日本股票優勢基金	2006 年 5 月 31 日
日本價值股票基金	1993 年 5 月 25 日
拉丁美洲股票基金	1994 年 8 月 2 日
美國優勢基金	2005 年 11 月 30 日
美國增長基金	1992 年 8 月 25 日
美國房地產基金	1996 年 1 月 9 日
美國小型股增長基金	1991 年 8 月 27 日
美國價值股票基金	1994 年 5 月 17 日
Alpha 優勢歐洲固定收益基金	2008 年 4 月 15 日
新興市場債券基金	1995 年 4 月 11 日
新興市場國內債券基金	2007 年 2 月 28 日
歐元債券基金	1992 年 9 月 15 日
歐元公司債券基金	2001 年 9 月 3 日
歐元策略債券基金	1991 年 2 月 25 日
歐洲貨幣高收益債券基金	1997 年 5 月 27 日
環球債券基金	1989 年 11 月 7 日
短期歐元債券基金	1994 年 8 月 2 日
環球可轉換債券基金	2002 年 7 月 16 日
歐元流動性基金	2000 年 1 月 31 日
美元流動性基金	1998 年 4 月 1 日
多元化 Alpha Plus 基金	2008 年 6 月 4 日
商品主導 GSLE 基金	2007 年 6 月 6 日
FX Alpha Plus 風險受控 200 基金	2007 年 2 月 27 日
FX Alpha Plus 風險受控 400 基金	2007 年 2 月 27 日
FX Alpha Plus 風險受控 800 基金	2007 年 2 月 27 日

每一種基金內的每一類股份收費方式各不相同，但在某一基金內部，所有資產統一投資。

在截止於 2010 年 6 月 30 日的 6 個月期間，發生如下重大變更：

基金發行

- 環球基建基金於 2010 年 6 月 14 日接受公開認購。
- 日本股票基金於 2010 年 6 月 14 日接受公開認購。

已推出的股類

基金名稱	股類	成立日期
歐元公司債券基金	NX 股	2010 年 1 月 18 日
歐元公司債券基金	S 股	2010 年 1 月 28 日
環球品牌基金	ZX 股	2010 年 2 月 19 日
多元化 Alpha Plus 基金	C 股	2010 年 2 月 23 日
新興市場國內債券基金	ZX 股	2010 年 3 月 10 日
日本價值股票基金	AH (歐元) 股	2010 年 4 月 6 日
新興市場債券基金	ZH (英鎊) 股	2010 年 5 月 25 日
新興市場國內債券基金	AH (歐元) 股	2010 年 6 月 29 日

更名

- 於 2010 年 2 月 8 日，多元化 Alpha Plus VaR 400 (歐元) 基金更名為多元化 Alpha Plus 基金。
- 於 2010 年 2 月 16 日，美國特許經營基金更名為美國優勢基金。
- 於 2010 年 2 月 16 日，美國股票增長基金更名為美國增長基金。

董事／領導層變動

- 於 2010 年 1 月 22 日，William Jones 先生獲委任為附屬公司之董事。
- 於 2010 年 6 月 30 日，Andrew Mack 先生辭任 Morgan Stanley Investment Management Limited 董事總經理，但繼續於董事會擔任非執行董事。

2 重要會計政策

財務報表按盧森堡適用之 UCITS 投資基金通用會計原則編製，管理層需對影響財務報表及相關說明所列數額作出估計與假設。實際結果可能與此等估計有出入。

a) 證券估值

凡在認可的交易所上市或在其他任何監管市場交易之證券，按其於估價日最後可得之市場價格估值，若有多個此等市場，則以該證券主要交易市場中最後可得之市場交易價格為準。

如果最後可得之交易價格不能真實反映該證券的公平市價，則該等證券之價值將根據可合理預見之銷售價格予以確定，而該銷售價格將按照董事制訂的程序，以謹慎誠實的方式釐定。

財務報表說明 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

凡未在證券交易所上市或在其他監管市場交易的證券，其價值將根據可合理預見之銷售價格予以確定，而該銷售價格將按照董事制訂的程序，以謹慎誠實的方式釐定。

已知短期償還日的證券，採用攤還成本法估值。該方法按投資成本估值，然後設定不變的貼現或溢價攤還，直至償還日，不考慮利率浮動對該項投資之市場價值之影響。

確定投資最後可得之價格與基金每股資產淨值估價之間可能發生一些事件。董事之意見認為，這可能意味著最後可得之價格未必反映投資之公平市價。在此情況下，此等投資的價格必須根據董事不時酌情提出的程序調整。於此年報日期，根據該等程序替若干證券公平估值。

如果在淨資產值確定之後，相當部份投資交易或報價之相關股類的市場報價有實質改變，為了保障股東與本公司之利益，本公司可以取消首次估價，並在適當時候作進一步估價。

b) 利率掉期估值

利率掉期是一種雙邊協議，根據該協議，雙方同意以一系列利息支付交換另一系列利息支付（通常為固定／浮動），其基準為名義金額，以作計算之用，而通常不以該名義金額交換。

利率掉期合約乃參考基於市場引伸利率的預期未來現金流量的淨現值來估值。

於期末的未實現利得／虧損在資產與負債綜合報表內記錄於「利率掉期合約未實現利得／虧損」。該等金額的變更及實現利得／虧損在營運與淨資產變更綜合報表內分別記錄於「利率掉期合約未實現增值／（貶值）淨變化」及「利率掉期合約淨實現利得／（虧損）」。

c) 信用違責掉期估值

信用違責掉期是一項交易，雙方根據該交易訂立協議，據此，買方在協議的特定年限內向賣方定期付款。除非與預定參考資產有關的信用事件發生，否則賣方無需付款。如果確實發生該種事件，賣方將向買方作出付款，而掉期合約亦將終止。

信用違責掉期合約乃參考基於市場利息的預期未來現金流量的淨現值，以及市場預期相關資產的違責及追回率來估值。

期末的未實現利得／虧損在資產與負債綜合報表內記錄於「信用違責掉期合約未實現利得／虧損」。該等金額的變更及實現利得／虧損在營運與淨資產變更綜合報表內分別記錄於「信用違責掉期合約未實現增值／（貶值）淨變化」及「信用違責掉期合約淨實現利得／（虧損）」。

d) 總收益掉期估值

總收益掉期是一項交易，買方透過該交易享有相關資產的業績表現，而作為回報，買方會支付資金成本及在一般情況下繳交手續費。相關資產包括但不限於特定的證券、一籃子證券、其他金融工具及指數。

總收益掉期合約乃參考基於相關資產市價的按市價計算價值來估值。

期末的未實現利得／虧損在資產與負債綜合報表內記錄於「總收益掉期合約未實現利得／虧損」。該等金額的變更及實現利得／虧損在營運與淨資產變更綜合報表內分別記錄於「總收益掉期合約未實現增值／（貶值）淨變化」及「總收益掉期合約淨實現利得／（虧損）」。

e) 期權估值

期權為合約協議，其賦予買家於未來某個固定日期或特定期間內的任何時間，以固定價格購買或出售特定金額金融工具的權利（但非責任）。

期權乃參考基於市場引伸表現的預期未來現金流量，相關資產的即期現貨水平及波幅來估值。

買入期權記錄為投資；賣出或售出期權記錄為負債。當行使期權致使結算現金時，溢價與結算所得款項之間的差額記作實現利得或虧損。

當因行使期權而買入或賣出證券時，買入成本或出售所得款項均按所支付的溢價金額加以調整。當期權結束時，溢價與平倉成本之間的差額記作實現利得或虧損。當期權屆滿時，溢價記作賣出期權的實現利得或買入期權的實現虧損。

財務報表說明 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

該等期權市值在淨資產綜合報表內記錄於「買入期權」或「獲取權利金」。

f) 遠期外匯合約估值

遠期外匯合約是雙方就於未來某個指定日期按特定價格將某種貨幣兌換為其他貨幣而訂立的協議。

開放式遠期合約乃參考相關估值日通行之最後匯率來估值。

期末的未實現利得／虧損在資產與負債綜合報表內記錄於「開放式遠期外匯合約未實現利得／虧損」。該等金額的變更及實現利得／虧損在營運與淨資產變更綜合報表內分別記錄於「遠期外匯合約未實現增值／(貶值)淨變化」及「遠期外匯合約淨實現利得／(虧損)」。

g) 期貨合約估值

期貨合約為合約協議，用於日後按預定價格購買或出售某特定商品或金融工具。期貨合約詳細述明相關資產的質素及數量，且均已標準化，以便於期貨交易所買賣。

期貨合約按照合約買賣所在交易所所報最後價格來估值。

期末的未實現利得／虧損在資產與負債綜合報表內記錄於「開放式期貨合約未實現利得／虧損」。該等金額的變更及實現利得／虧損在營運與淨資產變更綜合報表內分別記錄於「金融期貨合約未實現增值／(貶值)淨變化」及「金融期貨合約淨實現利得／(虧損)」。

h) 收入與證券交易

股息收入於除息日進行記錄。利息收入應以每日計算。所附之折讓與溢價將作為利息收入之調整。從證券借貸所得之收入會根據現金收入進行記錄。

證券交易在該證券購入或售出之日記帳。證券銷售實現之利得或虧損用平均成本法確定。

i) 外匯換算

以外匯進行的交易按交易日認可市場通行之最後匯率換算為相關基金之計值貨幣。以外匯計值的資產和負債按資產與負債報表編製日認可市場通行之最後匯率換算為相關基金之計值貨幣。

資產與負債綜合報表的數額按資產與負債報表編製日認可市場通行之最後匯率換算為美元，而營運與淨資產變更綜合報表的數額則按該期間通行之平均匯率換算為美元。

j) 回購協議估值

根據一項回購協議，本公司購買證券並按照雙方議定的日期和價格重新將其出售。回購協議以證券作抵押（見附註 11）。回購協議以成本計值，並從購買之日起累計利息。

k) 毛里求斯附屬公司

印度股票基金現時經附屬公司進行投資，而印度股票基金是其唯一股東。附屬公司的所有資產和負債、收益和支出記錄到印度股票基金之資產負債報表及營運與淨資產變更報表之內。附屬公司所持之所有投資將於印度股票基金之投資報表作個別披露。

附屬公司得繳付若干有關其於印度之投資活動的費用及支出。此等費用及支出可能包括經紀成本及佣金、印度盧比與美元之間匯兌之相關交易成本、授權公司費用，與附屬公司成立及運作相關之公司及註冊費用和稅項。

3 證券拆借

若干基金可向合資格金融機構（例如經紀—交易商）拆借證券，以賺取額外收益。拆借期內，貸放證券公平值的潛在增減以及證券產生的利息或宣派的股息將保留於基金內。拆借證券的基金可以債務證券（有時亦以剩餘現金）作為抵押，金額最高為拆借證券當前公平值的 105%。抵押品每日由證券拆借代理按市價計量，以確保於拆借期內維持最高 105% 的抵押覆蓋率。貸放證券減行政代理的酬金即證券拆借收益。證券拆借淨收益包括於營運報表。

財務報表說明 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

截至 2010 年 6 月 30 日，貸放證券及相關未清償抵押品的價值如下：

基金	抵押品市值	
	以美元計值	(美元)
亞洲股票基金	88,240,987	99,303,759
新興市場股票基金	62,511,880	68,625,791
歐洲股票 Alpha 基金	14,816,969	15,924,933
歐洲房地產基金	44,191,360	47,455,683
歐元區股票 Alpha 基金	4,039,033	4,254,007
環球價值股票基金	14,863	15,872
環球房地產基金	-	-
日本股票優勢基金	-	-
日本價值股票基金	-	-
拉丁美洲基金	2,194,077	2,460,134
美國優勢基金	7,583,245	8,341,970
新興市場債券基金	-	-
歐元債券基金	95,911,778	100,343,722
歐元策略債券基金	8,768,023	9,118,305
歐洲貨幣高收益債券基金	36,605,608	37,350,076
環球債券基金	6,816,458	7,137,358
短期歐元債券基金	203,610,535	209,529,883
總計	575,304,815	609,861,493

4 關聯者交易及從屬關係

根據一項投資顧問協議書的條款，Morgan Stanley 投資管理公司被任命為投資顧問，負責向本公司提供各基金日常管理的意見。經董事及金融業監管委員會 (CSSF) 批准，投資顧問可將其任何責任授予任何其他人士，惟投資顧問須繼續就該人士適當履行該等責任承擔責任。助理顧問的完整列表見 167 頁。投資顧問有權向本公司按月收取費用，該項費用於每月結束時支付，基於各基金各類股份應得之平均每日淨資產（扣除費用前）計算。

一切費用均由本公司直接支付，向投資顧問支付的費用按照下列年率計算：

基金	I、IH、IX、Z、ZH 和 ZHX 類股	A、AH、AHX、B、BH 和 BX 類股	C、CH 和 CX 類股	S 類股
亞洲股票基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
亞洲房地產基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
歐洲、中東及非洲新興股票基金	1.10%	1.60%	2.40%	-
新興市場股票基金	1.10%	1.60%	2.40%	-
歐洲股票 Alpha 基金	0.70%	1.20%	1.90%	-
歐洲房地產基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
歐洲小型價值股票基金	0.95%	1.60%	2.40%	-
歐元區股票 Alpha 基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
環球品牌基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
環球基建基金	-	-	-	-
環球房地產基金	0.85%	1.50%	2.30%	-
環球小型價值股票基金	0.95%	1.60%	2.40%	-
環球價值股票基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
印度股票基金	0.90%	1.60%	2.40%	-
日本股票基金	-	-	-	-
日本股票優勢基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
日本價值股票基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
拉丁美洲股票基金	1.00%	1.60%	2.40%	-

基金	I、IH、IX、Z、ZH 和 ZHX 類股	A、AH、AHX、B、BH 和 BX 類股	C、CH 和 CX 類股	S 類股
美國優勢基金	0.70%	1.40%	2.20%	-
美國增長基金	0.70%	1.40%	2.20%	-
美國房地產基金	0.75%	1.40%	2.20%	-
美國小型股增長基金	0.95%	1.60%	2.40%	-
美國價值股票基金	0.70%	1.40%	2.20%	-
Alpha 優勢歐洲	-	-	-	-
固定收益基金	0.65%	1.30%	2.10%	-
新興市場債券基金	0.90%	1.40%	2.10%	0.75%
新興市場國內債券基金	0.90%	1.40%	2.10%	0.75%
歐元債券基金	0.45%	0.80%	1.45%	0.45%
歐元公司債券基金	0.45%	0.80%	1.45%	0.40%
歐元策略債券基金	0.45%	0.80%	1.45%	0.35%
歐洲貨幣高收益債券基金	0.50%	0.85%	1.50%	0.45%
環球債券基金	0.45%	0.80%	1.45%	0.35%
短期歐元債券基金	0.45%	0.80%	1.45%	0.30%
環球可轉換債券基金	0.60%	1.00%	1.60%	0.55%
歐元流動性基金	0.20%	0.50%	0.85%	-
美元流動性基金	0.20%	0.50%	0.85%	-
多元化 Alpha Plus 基金	0.80%	1.75%	2.45%	-
商品主導 GSLE 基金	0.55%	1.10%	1.70%	-
FX Alpha Plus 風險受控 200 基金	0.45%	0.80%	1.45%	-
FX Alpha plus 風險受控 400 基金	0.70%	1.20%	1.90%	-
FX Alpha plus 風險受控 800 基金	1.00%	1.50%	2.30%	-

對於 N 股、NH 股和 NX 股，無須支付投資顧問費。

對於任何個別基金或股份，如果該基金或類股淨資產不足，為了減少投資顧問費對該基金或該類股表現的影響，投資顧問有全權決定無限期豁免或回贈該基金應繳納之全部或部份投資顧問費。

各基金每月須繳納一項股東服務費，其最高年率為各基金所有類別股份應得之綜合平均每日淨資產值的 0.25%。本公司目前收取的費率如下：

A, AH, AHX, AX, B, BX, BHX, BH, C, CH, CHX, CX	0.15%+
I, IH, IX, IHX	0.08%+
N, NH, NHX, NX	零
S, SX	0.05%
Z, ZH, ZHX, ZX	0.08%+

+ 除流動性基金的費率為 0.05% 外

股東服務費將無限期有效，惟可由本公司根據上述上限於發出不少於一個月的先書面通知後更改。

股東服務費付給 Morgan Stanley 投資管理有限公司（下稱「分銷商」），作為向股東提供某些服務之補償。分銷商享有絕對酌情權選擇無限期完全豁免或部份豁免股東的服務費。

對於 Alpha 優勢歐洲固定收益基金、若干資產配置基金及另類投資基金的各類股份，投資顧問可收取業績表現費（下稱「業績表現費」）（見招股書所界定）。業績表現費於每日計算和累積，並需於每期間 12 月 31 日繳付。

財務報表說明 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

截至 2010 年 6 月 30 日，應就下列子基金支付業績表現費：

基金	業績表現費金額
Alpha 優勢歐洲固定收益基金 - A 股	33,223 EUR
Alpha 優勢歐洲固定收益基金 - B 股	44,120 EUR
Alpha 優勢歐洲固定收益基金 - I 股	17,579 EUR
Alpha 優勢歐洲固定收益基金 - Z 股	56,403 EUR
FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 - ZHX 股 (英鎊)	21,547 EUR

另就股票基金、債券基金、資產配置基金和另類投資基金向分銷商支付分銷費，該項費用逐日累計，按每月支付，年率為 B 股、BX 股、BH 股和 BHX 股平均每日淨資產值的 1.00%，作為分銷商就上述股份向各基金提供分銷相關服務之補償。

各種流動性基金亦將向分銷商支付分銷費，逐日累計，按月支付，年率為 B 股、BX 股、BH 股和 BHX 股平均每日淨資產值的 0.75%。

- a) Morgan Stanley 投資管理公司以及本公司的各助理 顧問執行了下列各類涉及關聯人佔有重大利益之交易：
- 交易涉及一項投資，一家關聯公司以佣金、服務費、提價或降價形式從中受益；或
 - 交易涉及關聯公司是承銷團成員的配售及 / 或新發行。

代表本公司執行的所有交易均在日常業務過程中根據正常商業條款執行。

各董事之從屬關係如下：

Laurence Magloire 女士為 Morgan Stanley 投資管理有限公司執行董事。

Andrew Mack 先生曾任 Morgan Stanley 投資管理有限公司董事總經理。

- b) 管理費與過戶代理人費包括 Morgan Stanley 投資管理有限公司盧森堡分部的營運開支，該項開支共 773,153 美元。

本公司已按一般商業條款與 Morgan Stanley & Co. International Limited、Morgan Stanley Securities Limited、Morgan Stanley & Co Incorporated 以及 MSDW Equity Finance Service I (Cayman) Limited 簽訂一份證券拆借合同。就若干證券而言，相關安排具排他性。

以下是基金從上述關聯公司所收取的證券拆借收益：

	美元
亞洲股票基金	135,745
新興市場股票基金	302,472
歐洲股票 Alpha 基金	170,500
歐洲房地產基金	295,019
歐元區股票 Alpha 基金	91,032
環球房地產基金	145,669
環球價值股票基金	313,867
日本股票優勢基金	58,109
日本價值股票基金	33,397
拉丁美洲股票基金	5,710
美國優勢基金	21,029
新興市場債券基金	52,903
歐元債券基金	72,424
歐元策略債券基金	14,499
歐洲貨幣高收益債券基金	75,145
環球債券基金	15,236
短期歐元債券基金	121,251
	1,924,007

截至 2010 年 6 月 30 日，按 Morgan Stanley 的關聯公司建議，將新興市場股票基金投資於 Morgan Stanley 增長基金。

截至 2010 年 6 月 30 日，按 Morgan Stanley 的關聯公司建議，將歐元流動性基金投資於 Morgan Stanley Funds - 歐元流動性基金。

截至 2010 年 6 月 30 日，按 Morgan Stanley 的關聯公司建議，將商品主導 GSLE 基金投資於 Morgan Stanley Alpha Plus Funds - 商品 Alpha Plus 風險受控 4000 基金。

董事薪酬：

本公司董事若非投資經理或其任何關聯公司的董事、高級人員或僱員，將有權按現行每年 35,000 歐元的收費獲得基金支付的董事薪酬。期內僅 Michael Griffin 先生及 William Jones 先生乃收取薪酬的董事。於 2010 年 6 月 30 日，Andrew Mack 先生自 Morgan Stanley 投資管理有限公司辭任。他自 2010 年 7 月 1 日起擔任本公司獨立董事，將有權獲得基金支付的薪酬。基金亦承擔合理的零星費用及董事和高級人員保險費用的開支。該等費用披露於營運與淨資產變更報表的董事袍金、開支及保險項下。

5 股息政策

至於債券基金、股票基金、資產配置基金和另類投資基金之 AX、AHX、BX、BHX、CX、CHX、IX、IHX、NX、NHX、SX、ZX 和 ZHX 類股，本公司有意派發股息，股息至少相等於該類股份投資淨收益的 85%。此等股息（如

財務報表說明 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

有)將於6月及12月的最後一個交易日累計,並於下一個交易日宣派。至於新興市場債券基金的NX類股,其股息(如有)將於當月的最後一個交易日累計,並於下一個交易日宣派。

截至 2010 年 6 月 30 日的期間,基金派付股息如下:

基金名稱	貨幣	股類	除淨日	派付日	記錄日	每股股息
股票類基金						
亞洲房地產基金	美元	AX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.038612
		IX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.113153
歐洲房地產基金	歐元	IX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.041620
環球房地產基金	美元	IX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.146820
日本價值股票基金	日圓	AX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.336577
美國房地產基金	美元	AX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.182221
美國價值股票基金	美元	IX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.051960
債券類基金						
新興市場債券基金	美元	AX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	1.187455
新興市場國內債券基金	美元	AX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.287678
歐元債券基金	歐元	IX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.177723
歐元公司債券基金	歐元	AX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.345170
環球債券基金	美元	AX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.390318
		IX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.127913
環球可轉換債券基金	歐元	ZX	04/01/10	07/01/10	31/12/09	0.382777

至於各流動性基金之 AX、AHX、BX、BHX、CX、CHX、IX、IHX、NX、NHX、SX、ZX 和 ZHX 類股,本公司有意宣派股息,股息相當於各類股份投資淨收益加已實現資本利得,扣除已實現虧損(如有)。流動性基金的此等股息(如有),將於每一個交易日宣派。

6 稅收

根據現有法律和慣例,本公司無須支付任何盧森堡所得稅,或支付任何由於本公司資產實現之資本增值的盧森堡資本利得稅,本公司派付之股息亦不課徵盧森堡預扣稅。但是,本公司需要在盧森堡支付一項認購稅(「認購稅」),該項稅率為所有基金淨資產值的 0.05%(各種流動性基金除外,流動性基金之稅率為其淨資產值的 0.01%)。另外,對於任何 Z、ZH、ZX、ZHX、S、SX、N、NH、NX 和 NHX 類股,本公司已尋求獲得經寬減年度稅率 0.01% 的優惠。該稅項按季度支付,根據各有關基金季末計算的淨資產確定。本公司發行股份無須在盧森堡支付印花稅或其他稅項,僅需一次性支付 1,239.47 歐元,該稅項已於公司成立時付清。

本公司持有證券之股息、利息和資本利得可能在原始國被課徵無法索回之預扣稅和資本利得稅。

7 匯率

截至 2010 年 6 月 30 日,將包括各種證券和外匯持有量在內的資產與負債換算為美元採用的匯率如下:

貨幣

澳元 (AUD)	1.181	=	\$1.00
澳元 (AUD) *	1.184	=	\$1.00
巴西里爾 (BRL)	1.801	=	\$1.00
巴西里爾 (BRL) *	1.803	=	\$1.00
加元 (CAD)	1.057	=	\$1.00
加元 (CAD) *	1.063	=	\$1.00
瑞士法郎 (CHF)	1.082	=	\$1.00
瑞士法郎 (CHF) *	1.078	=	\$1.00
智利比索 (CLP)	546.9	=	\$1.00
智利比索 (CLP) *	547.95	=	\$1.00
人民幣 (CNY)	6.781	=	\$1.00
人民幣 (CNY) *	6.781	=	\$1.00
哥倫比亞皮索 (COP)	1,920.68	=	\$1.00
哥倫比亞皮索 (COP) *	1,917.4	=	\$1.00
捷克克朗 (CZK)	20.945	=	\$1.00
捷克克朗 (CZK) *	20.969	=	\$1.00
丹麥克朗 (DKK)	6.076	=	\$1.00
丹麥克朗 (DKK) *	6.081	=	\$1.00
埃及鎊 (EGP)	5.696	=	\$1.00
歐元 (EUR)	0.816	=	\$1.00
歐元 (EUR) *	0.816	=	\$1.00
英鎊 (GBP)	0.667	=	\$1.00
英鎊 (GBP) *	0.668	=	\$1.00
港元 (HKD)	7.787	=	\$1.00
港元 (HKD) *	7.787	=	\$1.00
匈牙利福林 (HUF)	233.35	=	\$1.00
匈牙利福林 (HUF) *	232.733	=	\$1.00
印尼盾 (IDR)	9,053	=	\$1.00
印尼盾 (IDR) *	9,065	=	\$1.00
以色列謝克爾 (ILS)	3.896	=	\$1.00
以色列謝克爾 (ILS) *	3.882	=	\$1.00
印度盧比 (INR)	46.44	=	\$1.00
印度盧比 (INR) *	46.445	=	\$1.00
日圓 (JPY)	88.625	=	\$1.00
日圓 (JPY) *	88.49	=	\$1.00
韓圓 (KRW)	1,221.45	=	\$1.00
韓圓 (KRW) *	1,221.965	=	\$1.00
墨西哥披索 (MXN)	12.872	=	\$1.00
墨西哥披索 (MXN) *	12.884	=	\$1.00
馬來西亞零吉 (MYR)	3.239	=	\$1.00
馬來西亞零吉 (MYR) *	3.238	=	\$1.00
挪威克朗 (NOK)	6.489	=	\$1.00
挪威克朗 (NOK) *	6.503	=	\$1.00
紐西蘭元 (NZD)	1.454	=	\$1.00
紐西蘭元 (NZD) *	1.454	=	\$1.00
秘魯索爾 (PEN)	2.827	=	\$1.00
菲律賓比索 (PHP)	46.49	=	\$1.00
菲律賓比索 (PHP) *	46.355	=	\$1.00
波蘭茲羅提 (PLN)	3.379	=	\$1.00
波蘭茲羅提 (PLN) *	3.377	=	\$1.00
瑞典克朗 (SEK)	7.771	=	\$1.00
瑞典克朗 (SEK) *	7.782	=	\$1.00
新加坡元 (SGD)	1.397	=	\$1.00
新加坡元 (SGD) *	1.396	=	\$1.00
泰銖 (THB)	32.42	=	\$1.00
土耳其新里拉 (TRY)	1.583	=	\$1.00
土耳其新里拉 (TRY) *	1.583	=	\$1.00
台幣 (TWD)	32.11	=	\$1.00
台幣 (TWD) *	32.132	=	\$1.00
南非蘭特 (ZAR)	7.656	=	\$1.00
南非蘭特 (ZAR) *	7.666	=	\$1.00

* Alpha 優勢歐洲固定收益基金、另類投資基金及多元化 Alpha 基金所用的匯率。

財務報表說明 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

8 非現金佣金協議

本公司、其投資顧問或其助理顧問於期間內並無簽署非現金佣金協議。

9 投資組合變更聲明

股東可免費索取一份闡述截至 2010 年 6 月 30 日止期間內投資組合變化的聲明，有意者請接洽本公司註冊辦事處以及本公司註冊發售股份之所在國付款代理人。

付款代理人名單見 163 頁。

10 透支貸款

本公司可以獲得 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. 提供的短期授信安排，主要用於方便結算證券及外匯交易。倘授出該等信貸，託管人有權以不時協定的費率向基金收費。除可用的任何其他補償外，託管人有權抵銷本公司的財產，以支付應計利息或就應計利息作出補償，而本公司授予託管人其所持任何及所有財產的質押、保留權、留置權、抵押及證券權益，以償付根據上述授信安排本公司不時結欠予託管人的款項。

11 回購協議

截至 2010 年 6 月 30 日，未償付之回購協議總額和相關抵押品的詳細情況如下：

基金	金額	已收到之抵押品的市值	期滿日
美元流動性基金	65,000,000 USD	66,950,926 USD	30.06.2010
美元流動性基金	23,000,000 USD	23,692,161 USD	30.06.2010
美元流動性基金	49,560,000 USD	51,048,264 USD	30.06.2010

已收到的回購協議抵押品包括可轉讓證券。

12 公司的責任

董事會將為各基金保持互相分立的資產帳目。恰如各基金的股東分別投資於各自的基金，各基金資產的投資僅以相關基金之獨有利益為目的。

自 2007 年 11 月 22 日起，本公司資產已按子基金劃分，第三方債權人僅擁有相關子基金資產的追索權。

13 經紀人帳戶

投資報表 2 至 125 頁列出的所有衍生工具，資產與負債表第 126 至 133 頁所列的第三方定期存款及回購協議，均透過第三方經紀人進行交易。此等經紀人持有上述適用報表所述的抵押品。本基金承擔與所有金額（包括其應收該等經紀人的抵押品）有關的交易對手方風險。

收益及結算所得款項的支付風險由本基金承擔。

14 PRUDENTIAL 支付賠償

於 1999 年 9 月至 2003 年 6 月期間，Prudential Equity Group, LLC (前稱為 Prudential Securities, Inc. (「PSI」)) 被指稱在本公司多隻基金的範圍內（以及其他互惠基金的範圍內）進行市場選時交易活動。這可能導致部分客戶於該期間內的投資回報受到侵蝕。PSI 已同意證交會登錄命令，但並無承認或否認命令的內容，並已向賠款基金支付和解金額，以向受到市場選時交易活動損害的投資者提供賠款。

鑒於本公司的大多數投資者是通過綜合帳戶及代名帳戶進行投資，我們認為要確定受到市場選時交易活動不利影響的相關投資者並不合理可行。我們已向賠款基金的管理人解釋在確定最初投資者上的實際困難，而其同意直接向受影響基金支付賠款。我們亦已諮詢核數師及盧森堡顧問，彼等同意，在此情況下，最佳的選擇是由基金接收有關賠款，並在某一日期計入淨資產值。

賠款已於 2010 年 3 月 31 日按淨額（扣除預扣稅）基準計入相關基金。該等賠款淨額對基金造成的影響如下：

基金名稱	對基金之 BP 影響
亞洲股票基金	71.74
亞洲房地產基金	0.02
新興市場股票基金	19.02
歐洲股票 Alpha 基金	206.05
歐元區股票 Alpha 基金	316.45
環球小型價值股票基金	2.81
環球價值股票基金	31.68
日本股票優勢基金	34.21
日本價值股票基金	17.44
拉丁美洲股票基金	1.56
美國小型股增長基金	2.64
新興市場債券基金	3.33
歐元債券基金	4.23
歐元策略債券基金	1.00
環球債券基金	33.51
短期歐元債券基金	2.20

財務報表說明 (續)

截至 2010 年 6 月 30 日

15 久期對沖股類

本公司 2010 年 5 月份的招股書介紹了歐元公司債券基金及歐元策略債券基金發行久期對沖股類的能力。此股類採用對沖策略，旨在減少利率波動的相關風險。這涉及對股類久期進行對沖，以令其實際久期接近於零，而與基金的實際久期或基金目標基準的久期不同。

待特定久期對沖股類推出後，股東可將其持有的部分或全部股份從現有股類轉換久期對沖股類。截至 2010 年 6 月 30 日，並無推出任何久期對沖股類。

16 後續事件

2009 年 10 月 19 日，Morgan Stanley 投資管理宣佈與 Invesco 簽訂協議，向 Invesco 轉讓其若干投資組合管理團隊（「團隊」）。除管理下列基金之團隊外：

Alpha 優勢歐洲固定收益基金
 商品主導 GSLE 基金
 FX Alpha Plus 風險受控 200 基金
 FX Alpha Plus 風險受控 400 基金
 FX Alpha Plus 風險受控 800 基金

（「QSS 團隊」），團隊均已於 2010 年 6 月和 7 月轉讓予 Invesco。

團隊管理本公司之若干基金，自 2010 年 9 月 3 日起，下列基金將通過向相應的 Invesco 基金進行實物出資（「實物出資」）轉讓予 Invesco。

將予轉讓的基金如下：

環球小型價值股票基金
 環球價值股票基金
 日本股票優勢基金
 日本價值股票基金
 美國小型股增長基金
 美國價值股票基金

QSS 團隊管理的基金為 2010 年 8 月 16 日寄發的股東通告的主題事項。概括而言，商品主導 GSLE 基金將會清盤，FX Alpha Plus 風險受控 200 基金及 FX Alpha Plus 風險受控 800 基金將合併入 FX Alpha Plus 風險受控 400 基金，之後再進行重組，Alpha 優勢歐洲固定收益基金將與歐洲策略債券基金合併。

自 2010 年 7 月 5 日起，Invesco 下列實體獲委任為下列基金的助理顧問：

環球小型價值股票基金（Invesco Asset Management Limited）
 環球價值股票基金（Invesco Asset Management Limited）
 日本股票優勢基金（Invesco Asset Management (Japan) Limited）
 日本價值股票基金（Invesco Asset Management (Japan) Limited）
 美國小型股增長基金（Invesco Advisors Inc）
 美國價值股票基金（Invesco Advisors Inc）

自 2010 年 7 月 26 日起，商品主導 GSLE 基金不再接受新認購及轉換。

董事和服務供應者

董事

Michael Griffin
非執行董事
Dublin
Ireland

William Jones
非執行董事
Luxembourg

Andrew Mack
非執行董事
London
United Kingdom

Laurence Magloire
執行董事
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Luxembourg

領導層

Bryan Greener
執行董事
Morgan Stanley Investment
Management Limited
London
United Kingdom

Laurence Magloire
執行董事
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Luxembourg

MORGAN STANLEY SICAV
(毛里求斯)有限公司
(「附屬公司」)董事

Deven Coopoosamy
董事
Fund Administration
MultiConsult Limited
Mauritius

William Jones
非執行董事
Luxembourg

Andrew Mack
非執行董事
London
United Kingdom

Laurence Magloire
執行董事
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Luxembourg

Abdool Azize Owasil
董事
Fund Administration
MultiConsult Limited
Mauritius

投資顧問

**Morgan Stanley
Investment Management Inc.**
522 Fifth Avenue
New York, NY 10036
USA

投資助理顧問

**Morgan Stanley Investment
Management Limited**
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
United Kingdom

**Morgan Stanley Investment
Management Company**
23 Church Street
16-01 Capital Square
Singapore, 049481

**Morgan Stanley Asset
& Investment Trust
Management Co., Limited**
Yebisu Garden Place Tower
20-3, Ebisu 4-Chome
Shibuya-ku, Tokyo 150-6009
Japan

註冊辦事處

6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

分銷商

**Morgan Stanley Investment
Management Limited**
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
United Kingdom

託管銀行

**J.P. Morgan Bank
Luxembourg S.A.**
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

管理人和付款代理人

**J.P. Morgan Bank
Luxembourg S.A.**
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

常駐代理人

**Morgan Stanley Investment
Management Limited,
Luxembourg Branch**
European Bank
and Business Centre
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxembourg

附屬公司管理人

MultiConsult Limited
Rogers House
5, President John Kennedy Street
Port Louis
Mauritius

董事和服務供應者 (續)

註冊處和過戶代理人

RBC Dexia Investor Services

Bank S.A.

14, Rue Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Luxembourg

核數師

Ernst & Young S.A.

7, Parc d'Activité Syrdall
L-5365 Munsbach
Luxembourg

附屬公司核數師

Ernst & Young

9th Floor
NexTeracom Tower I
Cybercity
Ebene
Mauritius

法律顧問

Arendt & Medernach

14, Rue Erasme
L-2082 Luxembourg
Luxembourg

付款和資訊代理人

本公司財務報告可從下列付款和資訊代理人處獲得。

奧地利

Meinl Bank Aktiengesellschaft

Bauernmarkt 2
Postfach 99
A-1014 Vienna
Austria

法國

Caceis

1/3 Place Valhubert
75013 Paris
France

德國

Morgan Stanley Bank AG

Junghofstrasse 13-15
60311 Frankfurt am Main
Germany

希臘

Alpha Bank

40, Stadiou Street
GR-102 52 Athens
Greece

香港

Morgan Stanley

Asia Limited

30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hong Kong

愛爾蘭

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited

JP Morgan House
International Financial
Services Centre
Dublin 1
Ireland

意大利

RBC Dexia Investor

Services Italia S.p.A.
Via Victor Pisani, 26
Milan
Italy

C/O Sella Holding Banca S.p.A.

Via Italia, 2
13900 Biella
Italy

C/O Banca Popolare di Lodi

S.c.a.r.l.
Via Polenghi Lombardo, 13
26900 Lodi
Italy

C/O Iccrea Banca S.p.A.

Via Lucrezia Romana, 41-47
00178 Rome
Italy

State Street Bank S.p.A.

Via Col Moschin, 16
Milan
Italy

C/O Société Générale Securities Services S.p.A.

MAC 2
Via Benigno Crespi, 19/A
20159 Milan
Italy

C/O Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.

Piazzale Lodi, 3
20137 Milan
Italy

Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena
Italy

BNP Paribas Securities Services

Via Ansperto, 5
Milan
Italy

荷蘭

Equity Trust Co. N.V.

Atrium Strawinskyalaan 3105
1077 ZX Amsterdam
The Netherlands

西班牙

La Caixa Gestión de Patrimonios

S.V. SA

Serrano 55
28006 Madrid
西班牙
於西班牙註冊的各分銷商擔任
本公司之付款代理人，該等分
銷商列表於 www.cnmv.com
提供

瑞士

Bank Morgan Stanley AG

Bahnhofstrasse 92
8001 Zurich
Switzerland

英國

Morgan Stanley Investment Management Limited

25 Cabot Square
London E14 4QA
United Kingdom

附錄 1：基金費用比率

截至 2010 年 6 月 30 日

以下數字顯示截至 2010 年 6 月 30 日各基金每類股份在撇除任何費用豁免以後的總費用佔期間平均淨資產的百分比。如欲得知有關各基金費用的進一步資料，請參考 139 至 146 頁。關於期內投資顧問費的變更詳情，請參考附註 4。

基金名稱	總費用比率 (%)	基金名稱	總費用比率 (%)
亞洲股票基金 A 股 - 美元	1.88	環球價值股票基金 A 股 - 美元	1.88
亞洲股票基金 B 股 - 美元	2.87	環球價值股票基金 B 股 - 美元	2.83
亞洲股票基金 C 股 - 美元	2.69	環球價值股票基金 I 股 - 美元	1.08
亞洲股票基金 I 股 - 美元	1.12	環球價值股票基金 Z 股 - 美元	1.40
亞洲股票基金 Z 股 - 美元	1.07	印度股票基金 A 股 - 美元	1.96
亞洲房地產基金 A 股 - 美元	1.78	印度股票基金 B 股 - 美元	2.94
亞洲房地產基金 AX 股 - 美元	1.77	印度股票基金 I 股 - 美元	1.19
亞洲房地產基金 B 股 - 美元	2.78	印度股票基金 Z 股 - 美元	1.14
亞洲房地產基金 I 股 - 美元	1.03	日本股票基金 A 股 - 日圓 ¹	1.87
亞洲房地產基金 IX 股 - 美元	1.04	日本股票基金 Z 股 - 日圓 ¹	1.17
亞洲房地產基金 Z 股 - 美元	0.99	日本股票優勢基金 A 股 - 日圓	1.91
歐洲、中東及非洲新興股票基金 A 股 - 歐元	2.04	日本股票優勢基金 B 股 - 日圓	2.90
歐洲、中東及非洲新興股票基金 AX 股 - 歐元	2.16	日本股票優勢基金 I 股 - 日圓	1.15
歐洲、中東及非洲新興股票基金 B 股 - 歐元	3.02	日本股票優勢基金 Z 股 - 日圓	1.11
歐洲、中東及非洲新興股票基金 C 股 - 歐元	2.77	日本價值股票基金 A 股 - 日圓	1.73
歐洲、中東及非洲新興股票基金 I 股 - 歐元	1.44	日本價值股票基金 AH 股 - 歐元	0.92
歐洲、中東及非洲新興股票基金 Z 股 - 歐元	1.40	日本價值股票基金 AX 股 - 日圓	2.05
新興市場股票基金 A 股 - 美元	2.04	日本價值股票基金 B 股 - 日圓	2.74
新興市場股票基金 B 股 - 美元	3.04	日本價值股票基金 C 股 - 日圓	2.70
新興市場股票基金 C 股 - 美元	2.77	日本價值股票基金 I 股 - 日圓	0.99
新興市場股票基金 I 股 - 美元	1.44	日本價值股票基金 IH 股 - 歐元	0.22
新興市場股票基金 N 股 - 美元	0.19	日本價值股票基金 Z 股 - 日圓	0.95
新興市場股票基金 Z 股 - 美元	1.40	日本價值股票基金 ZH 股 - 歐元	0.26
歐洲股票 Alpha 基金 A 股 - 歐元	1.59	拉丁美洲股票基金 A 股 - 美元	1.97
歐洲股票 Alpha 基金 B 股 - 歐元	2.60	拉丁美洲股票基金 B 股 - 美元	2.99
歐洲股票 Alpha 基金 C 股 - 歐元	2.35	拉丁美洲股票基金 C 股 - 美元	2.79
歐洲股票 Alpha 基金 I 股 - 歐元	1.01	拉丁美洲股票基金 I 股 - 美元	1.30
歐洲股票 Alpha 基金 Z 股 - 歐元	0.95	拉丁美洲股票基金 Z 股 - 美元	1.26
歐洲房地產基金 A 股 - 歐元	1.85	美國優勢基金 A 股 - 美元	1.79
歐洲房地產基金 AX 股 - 歐元	2.15	美國優勢基金 AH 股 - 歐元	1.76
歐洲房地產基金 B 股 - 歐元	2.86	美國優勢基金 B 股 - 美元	2.80
歐洲房地產基金 I 股 - 歐元	1.09	美國優勢基金 BH 股 - 歐元	2.79
歐洲房地產基金 IX 股 - 歐元	1.14	美國優勢基金 C 股 - 美元	2.66
歐洲房地產基金 Z 股 - 歐元	1.05	美國優勢基金 I 股 - 美元	1.08
歐洲小型價值股票基金 A 股 - 歐元	2.31	美國優勢基金 Z 股 - 美元	1.06
歐洲小型價值股票基金 AX 股 - 歐元	2.25	美國優勢基金 ZH 股 - 歐元	0.91
歐洲小型價值股票基金 B 股 - 歐元	3.32	美國增長基金 A 股 - 美元	1.77
歐元區股票 Alpha 基金 A 股 - 歐元	1.89	美國增長基金 AH 股 - 歐元	1.85
歐元區股票 Alpha 基金 B 股 - 歐元	2.89	美國增長基金 AX 股 - 美元	1.80
歐元區股票 Alpha 基金 I 股 - 歐元	1.09	美國增長基金 B 股 - 美元	2.79
歐元區股票 Alpha 基金 Z 股 - 歐元	1.11	美國增長基金 C 股 - 美元	2.69
環球品牌基金 A 股 - 美元	1.73	美國增長基金 I 股 - 美元	0.99
環球品牌基金 AH 股 - 歐元	1.79	美國增長基金 IX 股 - 美元	1.02
環球品牌基金 B 股 - 美元	2.72	美國增長基金 Z 股 - 美元	0.94
環球品牌基金 BH 股 - 歐元	2.79	美國增長基金 ZH 股 - 歐元	1.01
環球品牌基金 C 股 - 美元	2.69	美國房地產基金 A 股 - 美元	1.85
環球品牌基金 I 股 - 美元	1.00	美國房地產基金 AX 股 - 美元	2.04
環球品牌基金 Z 股 - 美元	0.96	美國房地產基金 B 股 - 美元	2.87
環球品牌基金 ZH 股 - 歐元	1.08	美國房地產基金 I 股 - 美元	1.11
環球品牌基金 ZX 股 - 美元 ¹	0.98	美國房地產基金 Z 股 - 美元	1.26
環球基建基金 A 股 - 美元	2.10	美國小型股增長基金 A 股 - 美元	2.14
環球基建基金 AH 股 - 歐元 ¹	2.20	美國小型股增長基金 B 股 - 美元	3.14
環球基建基金 B 股 - 美元 ¹	3.09	美國小型股增長基金 I 股 - 美元	1.39
環球基建基金 BH 股 - 歐元 ¹	3.21	美國價值股票基金 A 股 - 美元	1.82
環球基建基金 C 股 - 美元 ¹	2.80	美國價值股票基金 AX 股 - 美元	2.24
環球基建基金 Z 股 - 美元 ¹	1.24	美國價值股票基金 B 股 - 美元	2.84
環球房地產基金 A 股 - 美元	1.90	美國價值股票基金 I 股 - 美元	1.03
環球房地產基金 B 股 - 美元	2.91	美國價值股票基金 IX 股 - 美元	1.07
環球房地產基金 C 股 - 美元	2.76	美國價值股票基金 Z 股 - 美元	0.98
環球房地產基金 I 股 - 美元	1.20	Alpha 優勢歐洲固定收益基金 A 股 - 歐元	2.15
環球房地產基金 IX 股 - 美元	1.20	其中 0.38% 為業績表現費	
環球房地產基金 Z 股 - 美元	1.16	Alpha 優勢歐洲固定收益基金 B 股 - 歐元	3.00
環球小型價值股票基金 A 股 - 美元	2.32	其中 0.24% 為業績表現費	
環球小型價值股票基金 AX 股 - 美元	2.40	Alpha 優勢歐洲固定收益基金 I 股 - 歐元	1.54
環球小型價值股票基金 B 股 - 美元	3.28	其中 0.48% 為業績表現費	
環球小型價值股票基金 I 股 - 美元	1.50	Alpha 優勢歐洲固定收益基金 Z 股 - 歐元	1.49
環球小型價值股票基金 Z 股 - 美元	1.45	其中 0.50% 為業績表現費	

附錄 1：基金費用比率（續）

截至 2010 年 6 月 30 日

基金名稱	總費用比率 (%)	基金名稱	總費用比率 (%)
新興市場債券基金 A 股 - 美元	1.84	環球可轉換債券基金 AH 股 - 歐元	1.44
新興市場債券基金 AH 股 - 歐元	1.86	環球可轉換債券基金 B 股 - 美元	2.37
新興市場債券基金 AX 股 - 美元	1.98	環球可轉換債券基金 BH 股 - 歐元	2.41
新興市場債券基金 B 股 - 美元	2.81	環球可轉換債券基金 CH 股 - 歐元	2.01
新興市場債券基金 C 股 - 美元	2.55	環球可轉換債券基金 I 股 - 美元	0.90
新興市場債券基金 I 股 - 美元	1.24	環球可轉換債券基金 IH 股 - 歐元	0.96
新興市場債券基金 S 股 - 美元	1.00	環球可轉換債券基金 S 股 - 美元	0.75
新興市場債券基金 Z 股 - 美元	1.19	環球可轉換債券基金 ZH 股 - 歐元	0.90
新興市場債券基金 ZH 股 - 歐元	1.47	環球可轉換債券基金 ZHX 股 - 歐元	0.88
新興市場債券基金 ZHX 股 - 英鎊 ¹	1.22	歐元流動性基金 A 股 - 歐元	0.33
新興市場國內債券基金 A 股 - 美元	1.79	歐元流動性基金 B 股 - 歐元	0.34
新興市場國內債券基金 AX 股 - 美元	2.15	歐元流動性基金 I 股 - 歐元	0.34
新興市場國內債券基金 B 股 - 美元	2.77	歐元流動性基金 Z 股 - 歐元	0.31
新興市場國內債券基金 C 股 - 美元	2.55	美元流動性基金 A 股 - 美元	0.22
新興市場國內債券基金 I 股 - 美元	1.24	美元流動性基金 AX 股 - 美元	0.22
新興市場國內債券基金 Z 股 - 美元	1.16	美元流動性基金 B 股 - 美元	0.23
新興市場國內債券基金 ZX 股 - 美元 ¹	1.34	美元流動性基金 BX 股 - 美元	0.22
歐元債券基金 A 股 - 歐元	1.13	美元流動性基金 I 股 - 美元	0.22
歐元債券基金 B 股 - 歐元	2.12	美元流動性基金 IX 股 - 美元	0.27
歐元債券基金 C 股 - 歐元	1.85	美元流動性基金 Z 股 - 美元	0.88
歐元債券基金 I 股 - 歐元	0.72	多元化 Alpha Plus 基金 A 股 - 歐元	2.08
歐元債券基金 IX 股 - 歐元	0.76	多元化 Alpha Plus 基金 AH 股 - 美元	2.15
歐元債券基金 Z 股 - 歐元	0.65	多元化 Alpha Plus 基金 B 股 - 歐元	3.05
歐元公司債券基金 A 股 - 歐元	1.12	多元化 Alpha Plus 基金 BH 股 - 美元	3.18
歐元公司債券基金 AX 股 - 歐元	1.12	多元化 Alpha Plus 基金 C 股 - 歐元 ¹	2.85
歐元公司債券基金 B 股 - 歐元	2.13	多元化 Alpha Plus 基金 I 股 - 歐元	1.09
歐元公司債券基金 C 股 - 歐元	1.85	多元化 Alpha Plus 基金 Z 股 - 歐元	1.07
歐元公司債券基金 I 股 - 歐元	0.70	商品主導 GSLE 基金 A 股 - 美元	1.67
歐元公司債券基金 N 股 - 歐元	0.14	商品主導 GSLE 基金 AH 股 - 歐元	0.89
歐元公司債券基金 NX 股 - 歐元 ¹	0.14	商品主導 GSLE 基金 B 股 - 美元	2.68
歐元公司債券基金 S 股 - 歐元 ¹	0.58	商品主導 GSLE 基金 BH 股 - 歐元	1.88
歐元公司債券基金 Z 股 - 歐元	0.65	商品主導 GSLE 基金 C 股 - 美元	2.21
歐元策略債券基金 A 股 - 歐元	1.22	商品主導 GSLE 基金 I 股 - 美元	1.05
歐元策略債券基金 B 股 - 歐元	2.22	商品主導 GSLE 基金 IX 股 - 美元	1.39
歐元策略債券基金 I 股 - 歐元	0.79	商品主導 GSLE 基金 Z 股 - 美元	0.98
歐元策略債券基金 Z 股 - 歐元	0.74	商品主導 GSLE 基金 ZH 股 - 歐元	0.27
歐洲貨幣高收益債券基金 A 股 - 歐元	1.24	商品主導 GSLE 基金 ZHX 股 - 英鎊	0.16
歐洲貨幣高收益債券基金 B 股 - 歐元	2.25	FX Alpha Plus 風險受控 200 基金 A 股 - 歐元	1.92*
歐洲貨幣高收益債券基金 C 股 - 歐元	1.90	FX Alpha Plus 風險受控 200 基金 B 股 - 歐元	2.86*
歐洲貨幣高收益債券基金 I 股 - 歐元	0.83	FX Alpha Plus 風險受控 200 基金 I 股 - 歐元	1.52*
歐洲貨幣高收益債券基金 Z 股 - 歐元	0.76	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 A 股 - 歐元	1.74*
環球債券基金 A 股 - 美元	1.19	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 AH 股 - 美元	2.68*
環球債券基金 AX 股 - 美元	1.43	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 B 股 - 歐元	2.79*
環球債券基金 B 股 - 美元	2.19	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 I 股 - 歐元	1.17*
環球債券基金 C 股 - 美元	1.86	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 IH 股 - 美元	2.75*
環球債券基金 I 股 - 美元	0.76	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 Z 股 - 歐元	1.15*
環球債券基金 IX 股 - 美元	1.00	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金 ZHX 股 - 英鎊	1.43
環球債券基金 Z 股 - 美元	0.75	其中與業績表現相關的費用率為 0.22%	
短期歐元債券基金 A 股 - 歐元	1.14	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金 A 股 - 歐元	2.16*
短期歐元債券基金 B 股 - 歐元	2.13	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金 AH 股 - 美元	2.66*
短期歐元債券基金 C 股 - 歐元	1.76	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金 B 股 - 歐元	3.15*
短期歐元債券基金 I 股 - 歐元	0.70	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金 I 股 - 歐元	1.54*
短期歐元債券基金 Z 股 - 歐元	0.66	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金 IH 股 - 美元	2.09*
環球可轉換債券基金 A 股 - 美元	1.36	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金 ZH 股 - 英鎊	1.56*

* 截至 2010 年 6 月 30 日止期間的股份類別業績不超過業績上限，因此期末無需支付業績表現費。因此，無需進一步披露 TER。

¹ 自成立日期起至 2010 年 6 月 30 日的年化總費用比率。

基金名稱	股類	成立日期 ¹
歐元公司債券基金	NX	18 January 2010
歐元公司債券基金	S	28 January 2010
環球品牌基金	ZX	19 February 2010
多元化 Alpha Plus 基金	C	23 February 2010
新興市場國內債券基金	ZX	10 March 2010
日本價值股票基金	AH (歐元) 股	6 April 2010
新興市場債券基金	ZHX (英鎊) 股	25 May 2010

附錄 2：投資組合週轉比率

截至 2010年6月30日

基金名稱	投資組合週轉比率 (%)	基金名稱	投資組合週轉比率 (%)
股票類基金		債券類基金	
亞洲股票基金	5.40	新興市場債券基金	(31.23)
亞洲房地產基金	5.29	新興市場國內債券基金	(37.34)
歐洲、中東及非洲新興股票基金	(11.79)	歐元債券基金	22.75
新興市場股票基金	29.02	歐元公司債券基金	8.04
歐洲股票 Alpha 基金	(1.22)	歐元策略債券基金	25.01
歐洲房地產基金	(24.68)	歐洲貨幣高收益債券基金	(16.57)
歐洲小型價值股票基金	73.08	環球債券基金	119.33
歐元區股票 Alpha 基金	(15.55)	短期歐元債券基金	(6.86)
環球品牌基金	11.41	環球可轉換債券基金	34.65
環球基建基金	(4.63)		
環球房地產基金	(16.39)	流動性基金	
環球小型價值股票基金	45.80	歐元流動性基金	(276.33)
環球價值股票基金	174.98	美元流動性基金	(284.48)
印度股票基金	(53.09)		
日本股票基金	(3.22)	資產配置基金	
日本股票優勢基金	(37.95)	多元化 Alpha Plus 基金	13.16
日本價值股票基金	(57.66)		
拉丁美洲股票基金	2.50	另類投資基金	
美國優勢基金	(108.16)	Alpha 優勢歐洲固定收益基金	(153.81)
美國增長基金	(73.86)	商品主導 GSLE 基金	(86.85)
美國房地產基金	(74.10)	FX Alpha Plus 風險受控 200 基金	(73.81)
美國小型股增長基金	108.70	FX Alpha Plus 風險受控 400 基金	(62.41)
美國價值股票基金	(25.25)	FX Alpha Plus 風險受控 800 基金	(54.26)

投資組合週轉比率用以下方式計算：

$$\frac{\text{證券交易（買入與賣出）總額} - \text{基金單位交易（認購與贖回）總額} \times 100}{\text{平均淨資產值}}$$

附錄 3：助理顧問 截至 2010 年 6 月 30 日

助理顧問列表（應與日期為 2010 年 5 月的招股書一併閱讀）。Morgan Stanley 投資管理公司（「MSIM Inc」）為各基金的投資顧問。若 MSIM Inc 對其責任作出授權，以下的助理顧問負責各基金的顧問服務：

基金名稱	助理顧問
股票類基金	
Morgan Stanley 投資基金亞洲股票基金	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley 投資基金亞洲房地產基金	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley 投資基金歐洲、中東及非洲新興股票基金	無
Morgan Stanley 投資基金新興市場股票基金	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley 投資基金歐洲股票 Alpha 基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金歐洲房地產基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金歐洲小型價值股票基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金歐元區股票 Alpha 基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金環球品牌基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金環球基建基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司及 Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley 投資基金環球房地產基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司及 Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley 投資基金環球小型價值股票基金	Invesco Asset Management Limited ¹
Morgan Stanley 投資基金環球價值股票基金	Invesco Asset Management Limited ¹
Morgan Stanley 投資基金印度股票基金	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley 投資基金日本股票基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金日本股票優勢基金	Invesco Asset Management (Japan) Limited ¹
Morgan Stanley 投資基金日本價值股票基金	Invesco Asset Management (Japan) Limited ¹
Morgan Stanley 投資基金拉丁美洲股票基金	無
Morgan Stanley 投資基金美國優勢基金	無
Morgan Stanley 投資基金美國增長基金	無
Morgan Stanley 投資基金美國房地產基金	無
Morgan Stanley 投資基金美國小型股增長基金	Invesco Advisors Inc. ¹
Morgan Stanley 投資基金美國價值股票基金	Invesco Advisors Inc. ¹
債券類基金	
Morgan Stanley 投資基金 Alpha 優勢歐洲固定收益基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金新興市場債券基金	無
Morgan Stanley 投資基金新興市場國內債券基金	無
Morgan Stanley 投資基金歐元債券基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金歐元公司債券基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金歐元策略債券基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金歐洲貨幣高收益債券基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金環球債券基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金短期歐元債券基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金環球可轉換債券基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
流動性基金	
Morgan Stanley 投資基金歐元流動性基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金美元流動性基金	Morgan Stanley Investment Advisors, Inc.
資產配置基金	
Morgan Stanley 投資基金多元化 Alpha Plus 基金	無
另類投資基金	
Morgan Stanley 投資基金商品主導 GSLE 基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金 FX Alpha Plus 風險受控 200 基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金 FX Alpha Plus 風險受控 400 基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司
Morgan Stanley 投資基金 FX Alpha Plus 風險受控 800 基金	Morgan Stanley 投資管理有限公司

¹ 自 2010 年 7 月 5 日起生效。

附錄 4：對沖股份類別

截至 2010 年 6 月 30 日

董事可不時就部分或全部基金決定發行對沖股份類別。對沖股份類別可就任何種類的現有股份類別發行，並在股份類別標記之後用「H」指明，如：AH、AHX、BH、BHX、CH、CHX、IH、IHX、NH、NHX、ZH 及／或 ZHX。

對沖股份類別旨在將股東就對沖股份類別計值貨幣（「對沖股份類別貨幣」）以外貨幣的貨幣風險降低。對沖程序將會視乎發行對沖股份類別所針對的基金類型及就某基金的所有對沖股份類別採用的對沖策略而有異（見招股書所界定）。期末採用的對沖策略如下：

基金名稱	對沖股份類別	對沖策略
環球品牌基金	AH（歐元）股、BH（歐元）股、ZH（歐元）股	淨資產值對沖股份類別
環球基建基金	AH（歐元）股、BH（歐元）股	淨資產值對沖股份類別
日本價值股票基金	AH（歐元）股、IH（歐元）股、ZH（歐元）股	淨資產值對沖股份類別
美國優勢基金	AH（歐元）股、BH（歐元）股、ZH（歐元）股	淨資產值對沖股份類別
美國增長基金	AH（歐元）股、ZH（歐元）股	淨資產值對沖股份類別
新興市場債券基金	AH（歐元）股、ZH（歐元）股、ZHX（英鎊）股	淨資產值對沖股份類別
新興市場國內債券基金	AH（歐元）股	淨資產值對沖股份類別
環球可轉換債券基金	AH（歐元）股、BH（歐元）股、CH（歐元）股、IH（歐元）股、ZH（歐元）股、ZHX（歐元）股	淨資產值對沖股份類別
多元化 Alpha Plus 基金	AH（美元）股、BH（美元）股	淨資產值對沖股份類別
商品主導 GSLE 基金	AH（歐元）股、BH（歐元）股、ZH（歐元）股、ZHX（英鎊）股	淨資產值對沖股份類別
FX Alpha Plus 風險受控 400 基金	AH（美元）股、IH（美元）股、ZHX（英鎊）股	淨資產值對沖股份類別
FX Alpha Plus 風險受控 800 基金	AH（美元）股、IH（美元）股、ZH（英鎊）股	淨資產值對沖股份類別

