

(中文節譯文)

**Julius Baer Multipartner**

**Société d'Investissement à Capital Variable**

年度報告

截至西元 2012 年 6 月 30 日 (經查核簽證)

## 查核報告

致 Julius Baer Multipartner 股東：

依股東常會授權指派本事務所，本事務所業已查核 Julius Baer Multistock 及其各子基金之財務報表，其中包括截至 2012 年 6 月 30 日止之淨資產表及投資報表、截至當年會計年度終了之損益表與淨資產變動表、重大會計原則及政策的摘要以及其他財務報表之附註。

### SICAV 董事會對財務報表之責任

SICAV 董事會之責任包括，依盧森堡法規關於編製財務報表之相關規定予以編製與公正表達財務報表；以及實行其認為得使財務報表之編製免於發生任何重大不實之表達（不論是否因不實或不法情事所致）之內部控管。

### 會計師事務所之責任

本事務所之責任係根據查核結果就前開財務報表表示意見。本事務所依盧森堡金融監管委員會所採用的國際審計標準進行查核。此等標準規定本事務所應遵守道德規範、規劃及執行查核工作，以合理確信財務報表未有重大不實表達。

查核包括查核財務報表所列金額和所揭露事項之證據。查核程序由會計師事務所決定，包括評估財務報表發生重大不實表達（不論是否因不實或不法情事所致）之風險。評估風險時，會計師事務所將考量與該機構關於編製及公正表達財務報表之內部控管，以制訂合理的查核程序，但此並非對機構之內部控管之有效性表示意見。查核工作亦包括評估所使用之會計原則及方法之適當性及 SICAV 董事會所作會計估計之合理性，及評估財務報表整體之表達。

本事務所相信此項查核工作可對所表示之意見提供充份合理之依據。

## 意見

依本事務所意見，此等財務報表符合盧森堡關於編製財務報表之法令規定，足以允當表達 Julius Baer Multipartner 及其各子基金截至 2012 年 6 月 30 日之資產及財務狀況暨當年度會計年度終了之損益及淨資產之變動。

## 其他資訊

本會計師事務所依委任業已核閱財務報表中所含之其他資料，但毋須按上述標準對該等資料進行具體查核程序。因此，本事務所對該等資料不表示意見。本事務所就該等資料對財務報表整體之表達不表示意見。

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

代表

Marc Schernberg

盧森堡，2012 年 10 月 12 日

## Julins Baer Multipartner—SAM智慧能源基金

### 淨資產表

截至2012年6月30日

	歐元
<b>資產</b>	
投資市值	425,626,134
(成本：387,601,452)	
銀行現金	22,893,855
經紀商應收款	1,166,597
申購應收款	187,946
股利及利息	1,694,091
其他應收款	33,338
<b>總資產</b>	<b>451,601,961</b>
<b>負債</b>	
銀行透支	6,775
經紀商應付款	656,890
贖回應付款	2,283,441
應付管理費	403,710
應付認購稅	38,024
其他負債	174,745
<b>總負債</b>	<b>3,563,585</b>
<b>淨資產</b>	<b>448,038,376</b>

### 損益表

自2011年7月1日至  
2012年6月30日

	歐元
<b>收益</b>	
投資收益	12,491,467
銀行利息	24,906
借券收益	480,459
其他收益	6,088
平衡	2,282
<b>總收益</b>	<b>13,005,202</b>
<b>支出</b>	
管理費	5,806,427
認購稅及其他稅項	169,575
銀行利息	284
其他支出	2,514,955
平衡	739,001
<b>總支出</b>	<b>9,230,242</b>
<b>淨收益/淨損失</b>	<b>3,774,960</b>
已實現收益/損失：	
—有價證券	-116,400,812
—遠期外匯契約	322,099
—外匯	2,104,749
<b>已實現淨收益/已實現淨損失</b>	<b>-110,199,004</b>
未實現增值/貶值之淨變動：	
—有價證券	62,226,754
—遠期外匯契約	-2,394,230
<b>總收益/總損失</b>	<b>-50,366,480</b>

### 淨資產變動表

	2011年6月30日 歐元	2012年6月30日 歐元
會計年度開始之淨資產	468,557,351	687,930,822
外匯差額—子基金	-3,882,533	10,121,493
總收益/總損失	6,613,275	-50,366,480
淨申購/淨贖回	216,649,175	-199,632,109
股息分配	-6,446	-15,350
<b>會計年度終了之淨資產</b>	<b>687,930,822</b>	<b>448,038,376</b>

## Julins Baer Multipartner—SAM永續氣候基金

### 淨資產表

截至2012年6月30日

	歐元
<b>資產</b>	
投資市值	46,052,768
(成本：51,208,732)	
銀行現金	2,024,545
經紀商應收款	1,736,269
申購應收款	4,443
股利及利息	163,888
其他應收款	50,517
<b>總資產</b>	<b>50,032,430</b>
<b>負債</b>	
銀行透支	149
經紀商應付款	76,272
贖回應付款	36,648
應付管理費	40,488
應付認購稅	2,759
其他負債	16,349
<b>總負債</b>	<b>172,665</b>
<b>淨資產</b>	<b>49,859,765</b>

### 損益表

自2011年7月1日至  
2012年6月30日

	歐元
<b>收益</b>	
投資收益	1,216,487
銀行利息	2,109
借券收益	77,868
平衡	7,755
<b>總收益</b>	<b>1,304,219</b>
<b>支出</b>	
管理費	728,580
認購稅及其他稅項	14,021
銀行利息	305,038
平衡	9,285
<b>總支出</b>	<b>1,056,924</b>
<b>淨收益/淨損失</b>	<b>247,295</b>
已實現收益/損失：	
—有價證券	-11,511,208
—外匯	235,509
<b>已實現淨收益/已實現淨損失</b>	<b>-11,028,404</b>
未實現增值/貶值之淨變動：	
—有價證券	-5,476,992
<b>總收益/總損失</b>	<b>-16,505,396</b>

### 淨資產變動表

	2011年6月30日 歐元	2012年6月30日 歐元
會計年度開始之淨資產	105,690,028	97,522,564
外匯差額—子基金	-1,051,304	1,268,811
總收益/總損失	9,144,135	-16,505,396
淨申購/淨贖回	-16,260,291	-32,426,210
股息分配	-4	-4
<b>會計年度終了之淨資產</b>	<b>97,522,564</b>	<b>49,859,765</b>

## Julins Baer Multipartner – SAM永續水資源基金

### 淨資產表

截至2012年6月30日

	歐元
<b>資產</b>	
投資市值	638,785,443
（成本：627,336,259）	
銀行現金	10,388,696
經紀商應收款	18,783,721
申購應收款	70,909
股利及利息	3,454,969
其他應收款	57,547
<b>總資產</b>	<b>671,541,285</b>
<b>負債</b>	
銀行透支	1,876
經紀商應付款	5,034,028
贖回應付款	2,666,940
應付管理費	684,630
應付認購稅	68,641
有價證券已實現收益/損失之資本利得稅	2,117
有價證券未實現收益/損失之資本利得稅	297,468
其他負債	304,433
<b>總負債</b>	<b>9,060,133</b>
<b>淨資產</b>	<b>662,481,152</b>

### 損益表

自2011年7月1日至  
2012年6月30日

	歐元
<b>收益</b>	
投資收益	16,649,22
銀行利息	51,309
借券收益	878,536
其他收益	1
平衡	610,731
<b>總收益</b>	<b>18,190,299</b>
<b>支出</b>	
管理費	9,667,241
認購稅及其他稅項	288,873
銀行利息	11
其他支出	4,273,317
<b>總支出</b>	<b>14,229,442</b>
<b>淨收益/淨損失</b>	<b>3,960,857</b>
已實現收益/損失：	
— 有價證券	9,741,947
— 遠期外匯契約	-51,485
— 外匯	2,245,923
有價證券已實現收益/損失之資本利得稅	-121,767
<b>已實現淨收益/已實現淨損失</b>	<b>15,775,475</b>
未實現增值/貶值之淨變動：	
— 有價證券	-36,827,557
有價證券未實現收益/損失之資本利得稅	-74,556
<b>總收益/總損失</b>	<b>-21,126,638</b>

### 淨資產變動表

	2011年6月30日 歐元	2012年6月30日 歐元
會計年度開始之淨資產	1,133,996,191	869,576,494
外匯差額—子基金	-15,722,507	17,502,883
總收益/總損失	46,017,917	-21,126,638
淨申購/淨贖回	-294,709,805	-203,462,595
股息分配	-5,302	-8,992
<b>會計年度終了之淨資產</b>	<b>869,576,494</b>	<b>662,481,152</b>