

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞全球策略非投資等級債券
證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券
證券投資信託基金)
財務報表暨會計師查核報告
民國一一二年度及民國一一一年度

公司地址：台北市民權東路二段144號10樓

會計師查核報告

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金) 公鑒：

查核意見

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之相關法令，暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令，暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

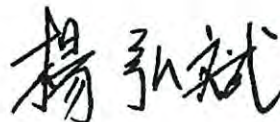
1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致柏瑞證券投資信託股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

安永聯合會計師事務所

核准簽證文號：(111)金管證審字第1110348358號
(112)金管證審字第1120349153號

楊弘斌



會計師：

林世震



中華民國一一三年二月六日

柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

淨資產價值報告書
 民國一十二年十二月三十一日
 及民國一十一年十二月三十一日



單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

附註	一一二一年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日		
	金額	%	金額	%	
資 產					
公司債－依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$14,177,331,562及\$16,048,751,077)	三、六	\$13,804,142,202	90.76	\$14,218,399,501	83.85
政府公債－依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$419,011,544及\$1,324,786,392)	三、六	414,783,114	2.73	1,169,376,930	6.90
股票－依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$134,574,503及\$134,456,282)		3,302,045	0.02	2,377,536	0.01
銀行存款		719,091,631	4.73	1,440,658,387	8.50
應收出售債券款		5,080,239	0.03	2,413,649	0.01
應收出售外匯款		1,229,400	0.01	-	-
遠期外匯重評價資產	三、六	96,014,316	0.63	7,246,802	0.04
應收發行受益憑證款		16,487,861	0.11	4,184,728	0.03
應收股利		235,875	-	395,594	-
應收利息		232,793,240	1.53	261,900,925	1.55
其他資產	九	55,228	-	55,228	-
資產合計		15,293,215,151	100.55	17,107,009,280	100.89
負 債					
應付買入債券款		8,660,148	0.06	-	-
應付買入外匯款		1,227,964	0.01	-	-
遠期外匯重評價負債	三、六	31,407,785	0.21	96,172,462	0.57
應付贖回受益憑證款		17,485,981	0.11	30,383,187	0.18
應付經理費	五	18,398,518	0.12	20,255,060	0.12
應付保管費		3,378,215	0.02	3,745,279	0.02
其他應付款		2,933,137	0.02	507,663	-
其他負債		29,443	-	-	-
負債合計		83,521,191	0.55	151,063,651	0.89
淨資產		\$15,209,693,960	100.00	\$16,955,945,629	100.00
A類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$1,137,090,820		\$1,118,496,313	
發行在外受益權單位		80,009,328.59		85,686,477.61	
每單位平均淨資產		\$14.2120		\$13.0534	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
 淨資產價值報告書(續)
 民國一十二年十二月三十一日
 及民國一十一年十二月三十一日



單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一十二年十二月三十一日		一十一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
A類型人民幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$40,136,692		\$50,953,747	
淨資產－計價幣		CNY 9,267,938.93		CNY 11,560,334.61	
發行在外受益權單位		693,931.30		936,458.84	
每單位平均淨資產		\$57.8396		\$54.4111	
每單位平均淨資產－計價幣		CNY 13.3557		CNY 12.3447	
A類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$490,063,466		\$423,291,779	
淨資產－計價幣		USD 15,944,801.24		USD 13,784,413.80	
發行在外受益權單位		1,158,422.79		1,106,851.63	
每單位平均淨資產		\$423.0437		\$382.4287	
每單位平均淨資產－計價幣		USD 13.7642		USD 12.4537	
B類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$5,528,935,012		\$6,143,878,122	
發行在外受益權單位		1,052,905,336.21		1,197,395,246.03	
每單位平均淨資產		\$5.2511		\$5.1310	
B類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$234,933,062		\$260,140,656	
淨資產－計價幣		CNY 54,248,249.26		CNY 59,020,449.08	
發行在外受益權單位		8,052,481.20		8,760,954.71	
每單位平均淨資產		\$29.1752		\$29.6932	
每單位平均淨資產－計價幣		CNY 6.7368		CNY 6.7368	
B類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$164,577,949		\$194,256,710	
淨資產－計價幣		USD 5,354,740.49		USD 6,325,931.68	
發行在外受益權單位		662,729.40		793,204.82	
每單位平均淨資產		\$248.3336		\$244.9011	
每單位平均淨資產－計價幣		USD 8.0798		USD 7.9752	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
 淨資產價值報告書(續)
 民國一十一年十二月三十一日
 及民國一十一年十一月三十一日



單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一十二年十二月三十一日		一十一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
B類型澳幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$44,039,757		\$46,675,109	
淨資產—計價幣		AUD 2,096,699.37		AUD 2,241,007.14	
發行在外受益權單位		343,603.87		378,604.69	
每單位平均淨資產		\$128.1701		\$123.2819	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 6.1021		AUD 5.9191	
B類型南非幣計價受益權單位					
淨資產		\$56,449,979		\$64,333,134	
淨資產—計價幣		ZAR 33,997,635.80		ZAR 35,506,409.46	
發行在外受益權單位		5,416,802.38		6,064,296.62	
每單位平均淨資產		\$10.4213		\$10.6085	
每單位平均淨資產—計價幣		ZAR 6.2763		ZAR 5.8550	
N類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$927,353,892		\$941,906,788	
發行在外受益權單位		145,796,143.34		147,307,518.41	
每單位平均淨資產		\$6.3606		\$6.3942	
N類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$623,630,699		\$690,406,935	
淨資產—計價幣		CNY 144,002,182.23		CNY 156,638,827.54	
發行在外受益權單位		21,218,912.97		22,851,927.85	
每單位平均淨資產		\$29.3903		\$30.2122	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 6.7865		CNY 6.8545	
N類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$606,316,957		\$670,058,487	
淨資產—計價幣		USD 19,727,247.67		USD 21,820,323.27	
發行在外受益權單位		2,752,971.73		3,082,732.88	
每單位平均淨資產		\$220.2409		\$217.3586	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 7.1658		USD 7.0782	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
 淨資產價值報告書(續)
 民國二十二年十一月三十一日
 及民國二十二年十月三十一日



單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一二年十二月三十一日		一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
N類型澳幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$103,199,489		\$100,442,675	
淨資產—計價幣		AUD 4,913,249.27		AUD 4,822,543.67	
發行在外受益權單位		757,986.15		748,194.50	
每單位平均淨資產		\$136.1496		\$134.2467	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 6.4820		AUD 6.4456	
N類型南非幣計價受益權單位					
淨資產		\$133,932,665		\$163,232,385	
淨資產—計價幣		ZAR 80,662,456.34		ZAR 90,090,370.83	
發行在外受益權單位		12,171,024.16		13,835,267.52	
每單位平均淨資產		\$11.0042		\$11.7983	
每單位平均淨資產—計價幣		ZAR 6.6274		ZAR 6.5116	
N9類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$780,701,777		\$723,981,214	
發行在外受益權單位		63,414,488.64		64,027,847.81	
每單位平均淨資產		\$12.3111		\$11.3073	
N9類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$93,829,934		\$109,540,903	
淨資產—計價幣		CNY 21,666,212.51		CNY 24,852,529.35	
發行在外受益權單位		1,598,472.48		1,983,720.57	
每單位平均淨資產		\$58.6997		\$55.2199	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 13.5543		CNY 12.5282	
N9類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$314,978,746		\$356,808,159	
淨資產—計價幣		USD 10,248,210.38		USD 11,619,387.75	
發行在外受益權單位		817,887.43		1,024,907.02	
每單位平均淨資產		\$385.1126		\$348.1371	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 12.5301		USD 11.3370	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
 淨資產價值報告書(續)
 民國二十二年十二月三十一日
 及民國二十一年十二月三十一日



單位：除受益權單位、各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新臺幣元。

	附註	一二年十二月三十一日		一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
N9類型南非幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$58,722,677		\$51,728,159	
淨資產—計價幣		ZAR 35,366,393.77		ZAR 28,549,537.07	
發行在外受益權單位		2,327,167.33		2,159,803.34	
每單位平均淨資產		\$25.2335		\$23.9504	
每單位平均淨資產—計價幣		ZAR 15.1972		ZAR 13.2186	
Bt類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$710,045,588		\$792,160,356	
發行在外受益權單位		129,300,049.68		142,050,025.51	
每單位平均淨資產		\$5.4915		\$5.5766	
I類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$3,160,754,799		\$4,053,653,998	
發行在外受益權單位		279,307,362.49		391,565,349.86	
每單位平均淨資產		\$11.3164		\$10.3524	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
阿拉伯聯合大公國						
DAMACR 7 3/4 04/27/26	\$34,903,886	\$-	0.28	-	0.23	-
阿拉伯聯合大公國小計	34,903,886	-			0.23	-
澳大利亞						
FMGAU 4 3/8 04/01/31	61,305,504	55,676,628	0.15	0.15	0.40	0.33
MINAU 8 1/2 05/01/30	35,511,877	16,706,298	0.18	0.09	0.23	0.10
MINAU 8 11/01/27	31,458,715	31,347,902	0.16	0.16	0.21	0.18
MINAU 9 1/4 10/01/28	16,366,695	-	0.05	-	0.11	-
MINAU 9 1/4 10/01/28	5,892,010	-	0.02	-	0.04	-
澳大利亞小計	150,534,801	103,730,828			0.99	0.61
布吉納法索						
EDVLN 5 10/14/26	39,312,966	63,477,121	0.28	0.48	0.26	0.37
布吉納法索小計	39,312,966	63,477,121			0.26	0.37
巴西						
CSNABZ 6 3/4 01/28/28	60,083,612	23,487,294	0.15	0.06	0.40	0.14
BEEFBZ 4 3/8 03/18/31	45,916,941	32,775,938	0.14	0.10	0.30	0.19
RAILBZ 4.2 01/18/32	42,830,550	-	0.33	-	0.28	-
ARCO 6 1/8 05/27/29	41,453,662	44,700,177	0.39	0.43	0.27	0.26
KLAB 7 04/03/49	39,084,907	-	0.18	-	0.26	-
HIDRVS 4.95 02/08/31	38,317,370	49,679,946	0.40	0.55	0.25	0.29
RDEDOR 4.95 01/17/28	16,051,769	15,626,411	0.11	0.11	0.11	0.09
GLOPAR 4 7/8 01/22/30	10,625,809	51,945,653	0.08	0.40	0.07	0.31
TUPY 4 1/2 02/16/31	10,057,401	-	0.10	-	0.07	-
BRFSBZ 5 3/4 09/21/50	5,677,488	-	0.04	-	0.04	-
NEXA 5 3/8 05/04/27	-	57,600,838	-	0.29	-	0.34
UNIGEL 8 3/4 10/01/26	-	48,968,451	-	0.30	-	0.29
USIM 5 7/8 07/18/26	-	47,781,648	-	0.21	-	0.28
MRFGBZ 3.95 01/29/31	-	37,674,458	-	0.12	-	0.22
SIMHBZ 5.2 01/26/31	-	35,885,314	-	0.25	-	0.21
PETBRA 6 3/4 01/27/41	-	28,702,912	-	0.14	-	0.17
EMBRBZ 6.95 01/17/28	-	27,684,736	-	0.12	-	0.16
CSNABZ 7 5/8 04/17/26	-	23,880,387	-	0.26	-	0.14
BTOWBZ 4 3/8 12/20/30	-	23,359,183	-	0.24	-	0.14
MOVIBZ 5 1/4 02/08/31	-	23,294,702	-	0.13	-	0.14
BTOWBZ 4 3/4 10/20/30	-	19,483,942	-	0.19	-	0.11
BRASKM 4 1/2 01/10/28	-	16,562,958	-	0.05	-	0.10
巴西小計	310,099,509	609,094,948			2.05	3.58
加拿大						
STRCNA 6 7/8 08/01/26	65,583,432	50,106,014	0.45	0.45	0.43	0.30
GWCN 4 5/8 02/15/27	61,646,038	56,562,459	0.46	0.46	0.40	0.33
MATHOM 4 5/8 03/01/30	61,026,537	53,378,043	0.36	0.36	0.40	0.31
HBMCN 6 1/8 04/01/29	60,319,472	55,678,796	0.33	0.33	0.40	0.33
GSYCN 9 1/4 12/01/28	57,161,457	-	0.32	-	0.38	-
NAVCOR 8 1/2 03/15/30	49,635,264	-	0.21	-	0.33	-
OTEXCN 3 7/8 12/01/29	37,933,695	-	0.16	-	0.25	-
MXCN 5 1/8 10/15/27	34,570,051	54,215,527	0.16	0.27	0.23	0.32
TELSAT 4 7/8 06/01/27	32,655,726	24,842,694	0.45	0.45	0.21	0.15
ONGAME 8 08/01/30	29,814,542	-	0.24	-	0.20	-
NAVCOR 8 1/2 03/15/30	12,828,906	-	0.05	-	0.08	-
GWCN 9 1/2 11/01/27	8,996,140	8,590,083	0.05	0.05	0.06	0.05
ONGAME 8 08/01/30	6,026,344	-	0.05	-	0.04	-
GSYCN 9 1/4 12/01/28	5,748,997	-	0.03	-	0.04	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略性固定收益債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略性固定收益債券證券投資信託基金)

民國 111 年 12 月 31 日
 及民國 111 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
加拿大						
OTEXCN 3 7/8 02/15/28	\$2,859,457	\$-	0.01	-	0.02	-
TELSAT 4 7/8 06/01/27	-	6,020,374	-	0.11	-	0.03
加拿大小計	526,806,058	309,393,990			3.47	1.82
瑞士						
CONSEN 5 5/8 10/15/28	59,994,840	60,197,355	0.44	0.44	0.39	0.36
KOANO 5 07/15/25	24,372,677	21,631,939	0.36	0.36	0.16	0.13
CONSEN 5 10/15/28	22,221,629	22,186,018	0.32	0.32	0.15	0.13
瑞士小計	106,589,146	104,015,312			0.70	0.62
智利						
CWCLN 5 3/4 09/07/27	31,240,760	-	0.22	-	0.21	-
CWCLN 5 3/4 09/07/27	29,497,089	-	0.21	-	0.19	-
BCAPS 3.9 04/27/31	-	52,355,006	-	0.73	-	0.31
AGROSU 4.6 01/20/32	-	27,941,126	-	0.21	-	0.16
智利小計	60,737,849	80,296,132			0.40	0.47
中國大陸						
MEITUA 3.05 10/28/30	43,369,898	-	0.13	-	0.28	-
HRINTH 4 1/4 11/07/27	43,262,303	-	0.14	-	0.28	-
FOSUNI 5.95 10/19/25	28,185,630	-	0.16	-	0.19	-
HONGQI 6 1/4 06/08/24	-	56,180,249	-	0.39	-	0.33
COGARD 7 1/4 04/08/26	-	48,026,820	-	0.18	-	0.28
YLLGSP 5 1/8 05/20/26	-	26,963,543	-	0.21	-	0.16
ROADKG 5 1/8 07/26/26	-	16,084,083	-	0.15	-	0.09
COGARD 2.7 07/12/26	-	15,295,406	-	0.12	-	0.09
GERGHK 4 5/8 05/21/23	-	14,956,946	-	0.13	-	0.09
COGARD 5 1/8 01/17/25	-	10,607,569	-	0.07	-	0.06
中國大陸小計	114,817,831	188,114,616			0.75	1.10
哥倫比亞						
GEOPAR 5 1/2 01/17/27	43,178,580	43,695,447	0.32	0.33	0.28	0.26
CNECN 5 3/4 11/24/28	41,296,632	57,036,640	0.37	0.42	0.27	0.34
ECOPET 6 7/8 04/29/30	33,538,120	30,700,475	0.06	0.06	0.22	0.18
AVALCB 4 3/8 02/04/30	28,482,644	32,457,281	0.11	0.13	0.19	0.19
TERMOC 7 7/8 01/30/29	26,161,652	-	0.19	-	0.17	-
ECOPET 5 7/8 11/02/51	25,605,713	-	0.15	-	0.17	-
TELEFO 4.95 07/17/30	14,686,767	39,299,853	0.15	0.32	0.10	0.23
AICNRA 5 3/4 06/15/33	-	28,082,343	-	0.20	-	0.17
OCENSA 4 07/14/27	-	15,189,439	-	0.11	-	0.09
哥倫比亞小計	212,950,108	246,461,478			1.40	1.46
德國						
LHAGR 3 1/2 07/14/29	69,718,793	58,577,124	0.42	0.42	0.46	0.35
CERTEC 5 1/4 02/15/30	47,379,880	-	0.33	-	0.31	-
TUICRU 6 1/2 05/15/26	47,140,342	-	0.27	-	0.31	-
ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	44,685,460	37,893,017	0.23	0.23	0.29	0.22
SAZGR 7 1/2 08/21/26	35,994,106	-	0.07	-	0.24	-
德國小計	244,918,581	96,470,141			1.61	0.57
埃及						
ENOGLN 6 1/2 04/30/27	15,735,740	-	0.12	-	0.10	-
埃及小計	\$15,735,740	\$-			0.10	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略北債高收益債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)

民國一十一年一月三十一日
 及民國一十一年一月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
西班牙						
AY 4 1/8 06/15/28	\$52,762,739	\$23,318,933	0.46	0.21	0.35	0.14
LORCAT 4 09/18/27	36,617,239	32,328,814	0.05	0.05	0.24	0.19
EDRSM 5 1/2 07/15/27	33,983,828	25,935,811	0.27	0.27	0.22	0.15
AY 4 1/8 06/15/28	6,804,375	6,436,571	0.06	0.06	0.04	0.04
GRFSM 4 3/4 10/15/28	-	55,758,512	-	0.30	-	0.33
GRFSM 3.2 05/01/25	-	18,929,872	-	0.06	-	0.11
GRFSM 3 7/8 10/15/28	-	11,617,801	-	0.03	-	0.07
GRFSM 1 5/8 02/15/25	-	7,158,496	-	0.03	-	0.04
西班牙小計	130,168,181	181,484,810			0.85	1.07
法國						
SFRFP 5 1/2 10/15/29	69,410,681	52,855,757	0.14	0.11	0.46	0.31
ILDFP 7 10/15/28	56,621,738	51,419,689	0.21	0.21	0.37	0.30
BANIJA 8 1/8 05/01/29	48,966,324	-	0.39	-	0.32	-
SFRFP 5 1/8 07/15/29	47,939,164	46,271,245	0.08	0.08	0.31	0.27
LOXAM 4 1/2 02/15/27	35,762,586	31,518,365	0.30	0.30	0.23	0.19
LOXAM 2 7/8 04/15/26	33,063,992	29,212,004	0.33	0.33	0.22	0.17
ILDFP 5 5/8 10/15/28	30,301,408	26,342,379	0.12	0.12	0.20	0.15
CERBA 3 1/2 05/31/28	28,571,166	27,583,898	0.14	0.14	0.19	0.16
KILOTO 3 3/8 12/15/26	24,768,507	21,867,138	0.16	0.16	0.16	0.13
SFRFP 3 3/8 01/15/28	19,637,272	15,470,537	0.07	0.06	0.13	0.09
FONFP 5 03/31/29	18,292,685	18,310,454	0.29	0.29	0.12	0.11
SFRFP 5 1/2 10/15/29	13,148,704	12,791,469	0.03	0.03	0.09	0.08
BANIJA 7 05/01/29	10,790,516	-	0.06	-	0.07	-
BANIJA 5 3/8 03/01/25	-	47,234,815	-	0.40	-	0.28
BIOGRP 3 3/8 02/01/28	-	35,167,659	-	0.12	-	0.21
BANIJA 3 1/2 03/01/25	-	32,432,762	-	0.18	-	0.19
法國小計	437,274,743	448,478,171			2.87	2.64
英國						
ISATLN 6 3/4 10/01/26	76,455,256	71,305,475	0.12	0.12	0.50	0.42
ROLLS 5 3/4 10/15/27	48,492,172	92,996,372	0.16	0.32	0.32	0.55
GTWICK 4 3/8 04/07/26	47,078,200	41,907,835	0.28	0.28	0.31	0.25
VMED 4 7/8 07/15/28	47,022,230	30,041,718	0.14	0.11	0.31	0.18
STONPB 8 1/4 07/31/25	45,695,932	35,317,210	0.10	0.09	0.30	0.21
PUBLN 6 1/8 06/30/26	45,680,180	35,423,759	0.21	0.19	0.30	0.21
PFDLN 3 1/2 10/15/26	41,878,288	37,325,492	0.35	0.35	0.28	0.22
ASSDLN 3 1/4 02/16/26	40,940,117	45,418,816	0.05	0.07	0.27	0.27
DAVLO 5 1/2 06/15/27	40,306,090	32,711,179	0.17	0.17	0.27	0.19
IGBOND 2 1/2 06/24/28	39,287,514	-	0.15	-	0.26	-
IAGLN 2 3/4 03/25/25	36,837,493	32,967,923	0.22	0.22	0.24	0.19
MARSPE 3 3/4 05/19/26	36,126,749	30,761,248	0.47	0.32	0.24	0.18
PINEFI 3 1/4 09/30/25	35,326,124	31,704,727	0.12	0.12	0.23	0.19
ASSDLN 4 02/16/27	32,496,769	-	0.19	-	0.21	-
UNSEAM 4 5/8 06/01/28	32,316,016	29,436,455	0.09	0.09	0.21	0.17
CONSTE 4 7/8 07/15/27	32,037,877	18,119,678	0.14	0.11	0.21	0.11
TALKLN 3 7/8 02/20/25	30,131,273	28,531,468	0.14	0.14	0.20	0.17
ROLLS 4 5/8 02/16/26	29,482,833	20,670,984	0.11	0.09	0.19	0.12
MRWLN 4 3/4 11/04/27	27,528,989	-	0.17	-	0.18	-
SHILN 5 1/4 11/30/26	26,974,102	23,833,641	0.29	0.29	0.18	0.14
ICELTD 4 5/8 03/15/25	-	54,090,691	-	0.32	-	0.32
EGBLFN 6 3/4 02/07/25	-	53,715,048	-	0.27	-	0.32
EGBLFN 4 3/8 02/07/25	-	42,378,939	-	0.22	-	0.25
BURLN 6 1/8 10/26/24	-	40,320,573	-	1.13	-	0.24

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
英國						
BMELN 3 5/8 07/15/25	\$-	\$25,111,509	-	0.18	-	0.15
VCPLN 3 5/8 08/24/26	-	19,534,596	-	0.15	-	0.12
英國小計	792,094,204	873,625,336			5.21	5.17
迦納						
KOS 7 1/2 03/01/28	69,346,431	31,609,325	0.55	0.28	0.46	0.19
KOS 7 1/8 04/04/26	-	27,013,901	-	0.16	-	0.16
迦納小計	69,346,431	58,623,226			0.46	0.35
直布羅陀						
GAMHOL 7.558 07/15/27	46,621,011	-	0.24	-	0.31	-
直布羅陀小計	46,621,011	-			0.31	-
瓜地馬拉						
TIGO 4 1/2 04/27/31	54,705,860	-	0.27	-	0.36	-
EGUATE 5 7/8 05/03/27	32,771,921	46,876,376	0.34	0.48	0.22	0.28
TIGO 5 1/8 01/15/28	21,839,480	-	0.17	-	0.14	-
瓜地馬拉小計	109,317,261	46,876,376			0.72	0.28
香港						
MPEL 5 3/8 12/04/29	55,290,318	22,766,020	0.18	0.08	0.36	0.13
MPEL 5 3/4 07/21/28	15,223,247	-	0.06	-	0.10	-
MPEL 5 3/4 07/21/28	7,228,916	-	0.03	-	0.05	-
ROADKG 6.7 09/30/24	-	23,503,903	-	0.18	-	0.14
香港小計	77,742,481	46,269,923			0.51	0.27
印尼						
INDYIJ 8 1/4 10/22/25	42,617,571	60,767,935	0.26	0.35	0.28	0.36
MEDCIJ 6 3/8 01/30/27	40,998,543	51,168,424	0.28	0.31	0.27	0.30
ADROIJ 4 1/4 10/31/24	34,174,346	-	0.15	-	0.22	-
印尼小計	117,790,460	111,936,359			0.77	0.66
愛爾蘭						
AER 6 1/2 06/15/45	77,044,193	72,974,491	0.50	0.50	0.51	0.43
EIRCOM 2 5/8 02/15/27	32,084,739	27,698,220	0.36	0.29	0.21	0.16
愛爾蘭小計	109,128,932	100,672,711			0.72	0.59
以色列						
TEVA 7 7/8 09/15/29	43,180,397	-	0.22	-	0.28	-
LVIATH 6 3/4 06/30/30	-	62,913,756	-	0.39	-	0.37
TEVA 3.15 10/01/26	-	48,449,670	-	0.05	-	0.29
以色列小計	43,180,397	111,363,426			0.28	0.66
印度						
INCLN 4 1/2 04/18/27	43,162,388	-	0.40	-	0.28	-
INAPIN 6 1/4 10/25/25	43,024,328	-	0.41	-	0.28	-
CLRNPW 4 1/4 03/25/27	42,504,069	-	0.46	-	0.28	-
GRNKEN 5.55 01/29/25	42,204,995	-	0.28	-	0.28	-
JSTLIN 5.95 04/19/26	35,181,273	-	0.15	-	0.23	-
JSTLIN 5.95 04/18/24	-	46,501,124	-	0.30	-	0.27
RPVIN 5 7/8 03/05/27	-	44,277,098	-	0.33	-	0.26
INGREN 5 3/8 04/29/24	-	32,530,889	-	0.34	-	0.19
HBSPIN 4 1/8 05/18/31	-	22,690,998	-	0.14	-	0.13
AZUPOE 5.65 12/24/24	-	18,048,857	-	0.19	-	0.11
印度小計	\$206,077,053	\$164,048,966			1.35	0.96

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞全球策略能收貨幣債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略能收貨幣債券證券投資信託基金)

民國一十二年一月三十一日
及民國一十一年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
盧森堡						
IONTRA 5 3/4 05/15/28	\$76,002,983	\$72,048,952	0.62	0.62	0.50	0.42
ALTICE 5 01/15/28	59,607,921	76,216,834	0.18	0.26	0.39	0.45
SFRFP 10 1/2 05/15/27	35,844,786	-	0.12	-	0.24	-
ALTICE 4 1/4 08/15/29	35,577,318	31,185,411	0.15	0.15	0.23	0.18
SAMISA 3 1/2 05/15/26	27,156,654	24,648,328	0.23	0.23	0.18	0.15
ALTICE 5 3/4 08/15/29	25,592,440	-	0.05	-	0.17	-
INEGRP 3 3/8 03/31/26	14,861,489	20,480,358	0.14	0.22	0.10	0.12
SFRFP 8 05/15/27	13,428,596	8,485,538	0.05	0.03	0.09	0.05
SFRFP 6 02/15/28	2,958,998	-	0.02	-	0.02	-
KPERST 4 1/4 03/01/26	-	25,634,211	-	0.25	-	0.15
盧森堡小計	291,031,185	258,699,632			1.92	1.52
澳門						
WYNMAC 5 5/8 08/26/28	77,262,195	-	0.20	-	0.51	-
STCITY 6 1/2 01/15/28	55,382,027	-	0.39	-	0.36	-
STCITY 5 01/15/29	19,902,946	-	0.07	-	0.13	-
澳門小計	152,547,168	-			1.00	-
墨西哥						
EFIRME 4.9 11/20/26	57,066,641	67,751,060	0.59	0.71	0.37	0.40
TNEMAK 3 5/8 06/28/31	37,566,342	49,333,742	0.29	0.41	0.25	0.29
CYDSA 6 1/4 10/04/27	31,825,221	-	0.42	-	0.21	-
PEMEX 6 1/2 03/13/27	-	60,387,152	-	0.05	-	0.36
BAKIDE 7.45 11/15/29	-	48,585,805	-	0.22	-	0.29
PEMEX 7.69 01/23/50	-	42,641,117	-	0.02	-	0.25
CEMEX 5.45 11/19/29	-	41,395,152	-	0.19	-	0.24
PEMEX 6.7 02/16/32	-	41,102,541	-	0.03	-	0.24
KUOBMM 5 3/4 07/07/27	-	33,937,207	-	0.26	-	0.20
PEMEX 6 3/4 09/21/47	-	30,462,874	-	0.03	-	0.18
PEMEX 5.95 01/28/31	-	20,978,105	-	0.02	-	0.12
PEMEX 4 1/2 01/23/26	-	20,810,121	-	0.07	-	0.12
PEMEX 6.84 01/23/30	-	20,358,296	-	0.03	-	0.12
CEMEX 7 3/8 06/05/27	-	14,203,863	-	0.05	-	0.08
BAKIDE 6.99 02/20/32	-	10,142,892	-	0.04	-	0.06
墨西哥小計	126,458,204	502,089,927			0.83	2.95
奈及利亞						
IHSHLD 8 09/18/27	54,127,445	54,367,900	0.21	0.21	0.36	0.32
SEPLLN 7 3/4 04/01/26	36,555,594	61,801,385	0.20	0.38	0.24	0.36
IHSHLD 6 1/4 11/29/28	21,115,263	21,164,439	0.17	0.17	0.14	0.12
奈及利亞小計	111,798,302	137,333,724			0.74	0.80
荷蘭						
TMOBNL 3 3/4 01/15/29	43,710,187	38,791,364	0.17	0.17	0.29	0.23
UPCB 4 7/8 07/15/31	40,631,055	38,784,895	0.12	0.12	0.27	0.23
UPCB 3 7/8 06/15/29	37,176,169	-	0.35	-	0.24	-
TRIVIU 3 3/4 08/15/26	34,695,872	31,501,094	0.17	0.17	0.23	0.19
QPARKH 2 03/01/27	34,681,519	30,166,965	0.17	0.17	0.23	0.18
ADRBID 5 1/4 02/01/30	32,328,770	23,683,381	0.20	0.20	0.21	0.14
PHIDOM 3 1/8 06/15/28	10,054,221	-	0.05	-	0.07	-
BOELST 6 1/4 02/15/29	9,263,352	-	0.07	-	0.06	-
LNCFIN Float 04/01/24	-	32,578,158	-	0.17	-	0.19
荷蘭小計	\$242,541,145	\$195,505,857			1.60	1.16

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌





單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
挪威						
HRGNO 3 3/8 02/24/25	\$-	\$28,034,711	-	0.34	-	0.16
挪威小計	-	28,034,711			-	0.16
巴拿馬						
CONDA 4 1/2 01/30/30	41,770,977	66,192,933	0.26	0.40	0.27	0.39
巴拿馬小計	41,770,977	66,192,933			0.27	0.39
秘魯						
MINSUR 4 1/2 10/28/31	44,197,311	62,262,139	0.33	0.47	0.29	0.37
ORSAPE 5 5/8 04/28/27	43,205,892	-	0.41	-	0.28	-
INRCON 3 1/4 03/22/28	-	50,249,602	-	0.32	-	0.30
秘魯小計	87,403,203	112,511,741			0.57	0.67
沙烏地阿拉伯						
ARACEN 5 5/8 10/07/26	-	32,977,910	-	0.13	-	0.19
沙烏地阿拉伯小計	-	32,977,910			-	0.19
瑞典						
VERISR 3 1/4 02/15/27	36,281,347	31,535,656	0.10	0.10	0.24	0.19
INTRUM 3 1/2 07/15/26	-	27,612,707	-	0.13	-	0.16
瑞典小計	36,281,347	59,148,363			0.24	0.35
土耳其						
CCOLAT 4 1/2 01/20/29	35,397,500	-	0.25	-	0.23	-
YKBK 9 1/4 10/16/28	19,254,400	-	0.07	-	0.13	-
TCELLT 5.8 04/11/28	18,705,744	-	0.13	-	0.12	-
TCELLT 5 3/4 10/15/25	16,359,050	15,635,967	0.11	0.11	0.11	0.09
SSETI 6.95 03/14/26	-	30,909,327	-	0.15	-	0.18
AYDEMT 7 3/4 02/02/27	-	27,036,613	-	0.14	-	0.16
ISCTR 6 1/8 04/25/24	-	19,839,201	-	0.05	-	0.12
土耳其小計	89,716,694	93,421,108			0.59	0.55
坦尚尼亞						
HLSTWR 7 12/18/25	33,357,664	52,833,114	0.17	0.19	0.22	0.31
坦尚尼亞小計	33,357,664	52,833,114			0.22	0.31
美國						
CYH 5 5/8 03/15/27	101,902,170	53,063,795	0.19	0.11	0.67	0.31
CCL 6 05/01/29	98,793,218	46,684,898	0.17	0.11	0.65	0.28
SIRI 4 07/15/28	86,382,446	30,132,148	0.15	0.06	0.57	0.18
NVRI 5 3/4 07/31/27(註4)	79,737,492	67,514,496	0.59	0.59	0.52	0.40
HASI 3 3/8 06/15/26	79,230,933	56,944,144	0.27	0.21	0.52	0.34
NGL 7 1/2 02/01/26	77,669,950	68,387,092	0.12	0.12	0.51	0.40
ACI 4 5/8 01/15/27	76,259,611	72,907,809	0.34	0.34	0.50	0.43
MCFE 7 3/8 02/15/30	75,365,146	66,337,967	0.13	0.13	0.50	0.39
CWK 6 3/4 05/15/28	72,704,738	58,721,373	0.37	0.31	0.48	0.35
PEGI 4 1/2 08/15/28	72,272,278	68,579,979	0.35	0.35	0.47	0.40
RCL 4 1/4 07/01/26	72,016,073	60,288,227	0.37	0.37	0.47	0.36
F 2.386 02/17/26	72,008,723	65,102,123	0.29	0.29	0.47	0.38
UVN 6 5/8 06/01/27	71,584,924	69,302,622	0.16	0.16	0.47	0.41
HARMID 7 1/2 09/01/28	69,581,463	66,818,224	0.38	0.38	0.46	0.39
CSCHLD 4 5/8 12/01/30	69,487,194	63,798,267	0.16	0.16	0.46	0.38

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌





單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
美國						
SEM 6 1/4 08/15/26	\$68,976,472	\$65,282,063	0.18	0.18	0.45	0.39
ARI 4 5/8 06/15/29	66,905,277	52,243,305	0.52	0.42	0.44	0.31
UAL 4 5/8 04/15/29	65,183,029	60,682,105	0.11	0.11	0.43	0.36
PRG 6 11/15/29	64,155,080	55,984,577	0.38	0.38	0.42	0.33
EXETF1 6 3/8 11/01/29	64,036,159	49,007,471	0.67	0.67	0.42	0.29
NRG 3 3/8 02/15/29	63,914,688	50,039,760	0.47	0.41	0.42	0.30
LADR 4 1/4 02/01/27	63,655,274	59,161,273	0.34	0.35	0.42	0.35
CIVI 8 3/4 07/01/31	63,076,620	-	0.14	-	0.41	-
VST 5 07/31/27	62,769,049	56,987,851	0.16	0.15	0.41	0.34
HOWMID 6 3/4 01/15/27	62,304,400	44,563,809	0.51	0.38	0.41	0.26
CRGYFN 7 1/4 05/01/26	61,886,945	57,953,059	0.40	0.40	0.41	0.34
AAL 8 1/2 05/15/29	61,695,669	-	0.19	-	0.41	-
AM 5 3/4 01/15/28	61,271,437	57,418,186	0.31	0.31	0.40	0.34
PFGC 5 1/2 10/15/27	60,638,065	58,055,931	0.19	0.19	0.40	0.34
CHTR 4 1/2 08/15/30	60,355,859	55,329,421	0.13	0.13	0.40	0.33
TGNA 7 3/4 06/01/27	60,337,985	71,176,845	0.97	1.19	0.40	0.42
FGP 5 3/8 04/01/26	60,246,298	55,943,650	0.31	0.31	0.40	0.33
USLBMH 6 1/4 01/15/29	60,200,621	30,244,563	0.27	0.19	0.40	0.18
BMCAUS 5 02/15/27	59,969,923	56,761,776	0.24	0.24	0.39	0.33
CHTR 6 3/8 09/01/29	59,800,534	56,965,798	0.13	0.13	0.39	0.34
AHEDBB 6 5/8 05/01/28	59,300,971	25,017,978	0.55	0.25	0.39	0.15
TTM1 4 03/01/29	59,267,247	55,921,074	0.42	0.42	0.39	0.33
CHTR 5 02/01/28	58,794,778	55,556,672	0.08	0.08	0.39	0.33
CSWHOL 5 12/15/28	58,312,245	50,332,606	0.59	0.54	0.38	0.30
NOVHOL 6 5/8 04/15/29	58,053,504	56,135,044	0.38	0.38	0.38	0.33
MTX 5 07/01/28	57,694,144	27,402,898	0.49	0.25	0.38	0.16
CEC 6 3/4 05/01/26	57,263,325	65,829,891	0.29	0.35	0.38	0.39
CZR 6 1/4 07/01/25	56,290,443	54,620,787	0.05	0.05	0.37	0.32
HCA 3 1/2 09/01/30	55,790,784	91,740,052	0.07	0.13	0.37	0.54
INTMAT 6 1/2 08/01/29	55,748,431	48,544,438	0.17	0.15	0.37	0.29
IONCOR 4 5/8 05/01/28	55,733,191	22,825,973	0.56	0.28	0.37	0.13
NFP 4 7/8 08/15/28	55,503,760	13,038,392	0.33	0.09	0.36	0.08
ADVGR0 6 1/4 03/01/28	55,205,654	51,023,384	0.36	0.36	0.36	0.30
ATSG 4 3/4 02/01/28	54,638,492	54,161,861	0.33	0.33	0.36	0.32
DLX 8 06/01/29	54,503,556	50,645,095	0.42	0.42	0.36	0.30
BID 7 3/8 10/15/27	54,388,611	64,402,495	0.24	0.29	0.36	0.38
HA 5 3/4 01/20/26	54,295,642	-	0.16	-	0.36	-
CPN 3 3/4 03/01/31	53,662,713	60,652,577	0.22	0.27	0.35	0.36
UPBD 6 3/8 02/15/29(註*)	53,538,941	46,129,569	0.41	0.41	0.35	0.27
MUSA 4 3/4 09/15/29	53,499,831	51,661,210	0.37	0.37	0.35	0.30
LABL 5 7/8 11/01/28	53,048,418	50,890,195	0.38	0.38	0.35	0.30
RGCARE 4 3/8 02/15/27	52,991,365	52,043,918	0.31	0.33	0.35	0.31
IM 4 3/4 05/15/29	52,883,014	48,279,497	0.09	0.09	0.35	0.28
KW 4 3/4 03/01/29	52,751,042	50,046,900	0.34	0.34	0.35	0.30
AMPBEV 3 1/4 09/01/28	52,504,614	50,963,783	0.33	0.33	0.34	0.30
MOH 3 7/8 11/15/30	52,181,556	-	0.29	-	0.34	-
NMIH 7 3/8 06/01/25	52,148,710	52,566,883	0.42	0.42	0.34	0.31
HILCRP 6 02/01/31	52,081,893	46,554,562	0.29	0.29	0.34	0.27
APLP 6 7/8 04/01/27	51,938,375	49,447,962	0.34	0.34	0.34	0.29
GEL 8 7/8 04/15/30	51,678,993	-	0.33	-	0.34	-
FCFS 5 5/8 01/01/30	51,628,634	47,955,809	0.32	0.32	0.34	0.28
LENDMK 5 7/8 10/15/26	51,528,521	45,194,610	0.61	0.61	0.34	0.27
BLOCKC 4 7/8 03/01/28	51,175,744	68,015,724	0.63	0.84	0.34	0.40
PRSESE 5 3/4 04/15/26	50,900,535	37,599,094	0.12	0.09	0.33	0.22

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



民國 111 年 12 月 31 日
 及民國 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
美國						
TNET 3 1/2 03/01/29	\$50,857,424	\$57,909,607	0.37	0.46	0.33	0.34
STWD 4 3/4 03/15/25	50,750,927	-	0.33	-	0.33	-
PR 8 04/15/27(註4)	50,173,487	46,252,444	0.29	0.29	0.33	0.27
CABO 4 11/15/30	49,844,990	-	0.31	-	0.33	-
VENTGL 6 1/4 01/15/30	49,736,741	-	0.16	-	0.33	-
VSAT 7 1/2 05/30/31	49,490,726	-	0.28	-	0.33	-
ENVA 8 1/2 09/15/25	49,484,788	46,686,271	0.44	0.44	0.33	0.28
DINO 5 02/01/28	49,386,895	-	0.33	-	0.32	-
HLF 7 7/8 09/01/25	48,924,290	-	0.27	-	0.32	-
CCK 5 1/4 04/01/30	48,483,061	-	0.32	-	0.32	-
NCLH 8 1/8 01/15/29	48,171,304	-	0.19	-	0.32	-
AMPBEV 2 09/01/28	48,143,140	42,115,342	0.35	0.35	0.32	0.25
IQV 2 1/4 01/15/28	48,089,509	43,289,039	0.21	0.21	0.32	0.26
ACT 6 1/2 08/15/25	47,899,346	52,722,344	0.21	0.23	0.31	0.31
EAT 5 10/01/24	47,330,085	40,112,054	0.44	0.39	0.31	0.24
CCL 5 3/4 03/01/27	46,975,881	-	0.05	-	0.31	-
NGL 6 1/8 03/01/25	46,046,190	37,613,308	0.53	0.39	0.30	0.22
HGVLLC 4 7/8 07/01/31	45,619,232	42,046,434	0.34	0.34	0.30	0.25
VTLE 9 3/4 10/15/30	44,526,197	-	0.28	-	0.29	-
SOLEIN 9 3/4 11/15/28	44,262,947	-	0.08	-	0.29	-
SLGN 4 1/8 02/01/28	44,251,773	42,864,607	0.26	0.26	0.29	0.25
AMETRA 5 1/2 04/15/29	44,008,954	40,954,483	0.43	0.43	0.29	0.24
GEL 8 01/15/27	43,465,456	40,263,541	0.14	0.14	0.29	0.24
F 4 3/4 01/15/43	43,455,519	37,700,702	0.09	0.09	0.29	0.22
F 4 11/13/30	42,917,432	39,213,912	0.09	0.09	0.28	0.23
MEDIND 3 7/8 04/01/29	42,149,857	37,528,169	0.03	0.03	0.28	0.22
OGN 5 1/8 04/30/31	41,993,386	42,471,591	0.08	0.08	0.28	0.25
CVT 8 06/15/30	41,740,493	-	0.33	-	0.27	-
CTLT 2 3/8 03/01/28	41,574,574	37,505,892	0.17	0.17	0.27	0.22
EPC 4 1/8 04/01/29	41,449,848	60,966,819	0.30	0.47	0.27	0.36
CMC 3 7/8 02/15/31	40,513,641	38,458,233	0.50	0.50	0.27	0.23
ATI 4 7/8 10/01/29	40,497,132	38,455,078	0.44	0.44	0.27	0.23
GRUB 5 1/2 07/01/27	40,434,503	32,180,575	0.31	0.29	0.27	0.19
STX 4.091 06/01/29	40,421,913	36,134,212	0.29	0.28	0.27	0.21
NCLH 3 5/8 12/15/24	40,407,171	79,772,378	0.24	0.54	0.27	0.47
HLF 7 7/8 09/01/25	40,081,452	36,071,515	0.22	0.22	0.26	0.21
DVA 4 5/8 06/01/30	39,875,569	71,968,163	0.05	0.11	0.26	0.42
CCL 7 5/8 03/01/26	39,851,264	30,509,294	0.23	0.23	0.26	0.18
BURLN 6 1/4 04/15/28	39,577,800	46,524,074	0.34	0.43	0.26	0.27
VAL 8 3/8 04/30/30	39,394,394	-	0.11	-	0.26	-
POST 4 1/2 09/15/31	39,335,553	36,867,116	0.14	0.10	0.26	0.22
NSUS 5 3/4 10/01/25	39,294,876	38,112,806	0.21	0.21	0.26	0.22
CRK 5 7/8 01/15/30	39,093,475	-	0.15	-	0.26	-
CVA 5 09/01/30	38,895,014	36,874,299	0.37	0.37	0.26	0.22
HLF 4 7/8 06/01/29	38,785,704	38,143,205	0.27	0.30	0.26	0.22
BMCAUS 2 1/4 11/21/26	38,720,202	33,721,822	0.15	0.15	0.25	0.20
AVTR 2 5/8 11/01/25	38,125,574	35,366,191	0.18	0.18	0.25	0.21
CCOI 7 06/15/27	37,719,243	36,758,620	0.27	0.27	0.25	0.22
COTY 3 7/8 04/15/26	36,582,230	32,834,490	0.15	0.15	0.24	0.19
GLT 4 3/4 11/15/29	36,409,941	31,128,516	0.34	0.34	0.24	0.18
UGI 2 1/2 12/01/29	36,309,454	31,462,734	0.31	0.31	0.24	0.19
HILCRP 5 3/4 02/01/29	36,283,184	33,399,376	0.20	0.20	0.24	0.20
BFH 9 3/4 03/15/29	36,149,714	-	0.19	-	0.24	-
AHEDBB 6 5/8 05/01/28	36,030,970	33,225,457	0.34	0.34	0.24	0.20

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略北投南南級債券證券投資信託基金
 (原名柏瑞全球策略南南級債券證券投資信託基金)

投資明細表(原)
 民國一十一年十二月三十一日
 及民國一十一年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
美國						
CACC 9 1/4 12/15/28	\$35,439,361	\$-	0.18	-	0.23	-
EQM 5 1/2 07/15/28	35,311,221	49,303,161	0.14	0.21	0.23	0.29
SBPLLC 6 3/8 09/30/26	34,819,283	-	0.17	-	0.23	-
CDK 7 1/4 06/15/29	34,732,505	33,255,783	0.15	0.15	0.23	0.20
OGN 2 7/8 04/30/28	34,460,337	31,608,822	0.09	0.09	0.23	0.19
TNL 4 1/2 04/01/27	34,339,999	58,394,954	0.28	0.50	0.23	0.34
UNSEAM 4 7/8 06/01/28	33,132,278	29,366,991	0.27	0.27	0.22	0.17
ENTG 5.95 06/15/30	32,847,458	30,485,751	0.12	0.12	0.22	0.18
PARA 6 3/8 03/30/62	32,545,599	29,545,528	0.12	0.12	0.21	0.17
PR 9 7/8 07/15/31	32,479,549	-	0.19	-	0.21	-
PRIMBP 6 3/4 08/01/29	32,219,995	26,986,498	0.38	0.38	0.21	0.16
GRSTAR 7 3/4 09/01/30	31,623,913	-	0.25	-	0.21	-
SLGN 2 1/4 06/01/28	31,398,629	27,931,213	0.20	0.20	0.21	0.16
SWN 5 3/8 02/01/29	31,226,786	52,776,696	0.15	0.27	0.21	0.31
PLAY 7 5/8 11/01/25	31,089,156	30,844,561	0.23	0.23	0.20	0.18
SVC 4 3/4 10/01/26	30,759,993	18,644,917	0.24	0.17	0.20	0.11
RAX 3 1/2 02/15/28	30,551,543	27,164,912	0.45	0.28	0.20	0.16
DTMINC 4 3/8 06/15/31	30,357,328	28,227,822	0.11	0.11	0.20	0.17
NEP 7 1/4 01/15/29	30,234,393	-	0.13	-	0.20	-
NBR 7 3/8 05/15/27	29,962,287	29,603,453	0.14	0.14	0.20	0.17
OMF 5 3/8 11/15/29	29,867,475	-	0.14	-	0.20	-
ENS 4 3/8 12/15/27	29,480,417	30,864,424	0.34	0.37	0.19	0.18
NSUS 6 3/8 10/01/30	29,291,392	-	0.16	-	0.19	-
ENVA 8 1/2 09/01/24	29,106,045	27,416,277	0.56	0.38	0.19	0.16
SEAS 5 1/4 08/15/29	28,728,168	26,753,707	0.14	0.14	0.19	0.16
NCRATL 9 1/2 04/01/29	27,126,642	-	0.06	-	0.18	-
OGN 4 1/8 04/30/28	26,910,284	25,880,472	0.05	0.05	0.18	0.15
CCL 6 05/01/29	26,628,900	18,468,751	0.05	0.05	0.17	0.11
AAL 8 1/2 05/15/29	26,366,780	-	0.08	-	0.17	-
CCOI 7 06/15/27	26,279,800	25,610,514	0.19	0.19	0.17	0.15
MGI 9 06/01/30	25,524,030	-	0.17	-	0.17	-
RYASPE 4 3/8 02/01/30	25,462,257	31,607,811	0.22	0.30	0.17	0.19
BPL 4 1/2 03/01/28	25,354,578	-	0.17	-	0.17	-
HOWMID 8 7/8 07/15/28	25,155,229	-	0.14	-	0.17	-
KSS 3 3/8 05/01/31	25,028,890	-	0.21	-	0.16	-
BDC 3 7/8 03/15/28	24,827,686	22,475,594	0.21	0.21	0.16	0.13
PSFE 3 06/15/29	24,696,727	20,351,661	0.18	0.18	0.16	0.12
COTY 5 04/15/26	24,537,318	45,259,767	0.12	0.17	0.16	0.27
LPLA 4 03/15/29	24,264,770	36,206,938	0.09	0.15	0.16	0.21
TSE 5 1/8 04/01/29	23,550,031	38,564,755	0.42	0.43	0.15	0.23
GEN 7 1/8 09/30/30	22,475,542	21,118,234	0.12	0.12	0.15	0.12
ENTG 5.95 06/15/30	21,847,379	20,276,569	0.08	0.08	0.14	0.12
HGVLLC 5 06/01/29	21,605,872	26,421,585	0.09	0.12	0.14	0.16
CSWHOL 5 12/15/28	20,923,077	19,735,987	0.21	0.21	0.14	0.12
ENS 4 3/8 12/15/27	20,744,396	19,724,340	0.24	0.24	0.14	0.12
GEN 7 1/8 09/30/30	20,224,772	19,003,389	0.10	0.10	0.13	0.11
HCC 7 7/8 12/01/28	20,176,091	6,062,328	0.42	0.06	0.13	0.04
NEP 7 1/4 01/15/29	20,102,655	-	0.08	-	0.13	-
KENGAR 4 7/8 09/15/28	19,719,006	-	0.17	-	0.13	-
LPLA 4 5/8 11/15/27	19,520,266	28,219,325	0.16	0.25	0.13	0.17
AMPBEV 3 1/4 09/01/28	19,036,288	18,477,638	0.12	0.12	0.12	0.11
CHTR 5 3/8 06/01/29	18,864,987	18,020,069	0.04	0.09	0.12	0.11
VTLE 10 1/8 01/15/28	18,046,727	-	0.08	-	0.12	-
INTMAT 6 1/2 08/01/29	17,748,036	16,898,544	0.05	0.05	0.12	0.10

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資股份有限公司
 柏瑞全球定比外幣管理限額債券投資信託基金
 (原名柏瑞全球定比外幣管理限額債券投資信託基金)

民國 111 年 12 月 31 日
 及民國 111 年 11 月 30 日



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
美國						
SVC 4.95 10/01/29	\$17,450,656	\$14,571,638	0.16	0.16	0.11	0.09
F 3 1/4 02/12/32	17,282,400	15,583,863	0.03	0.03	0.11	0.09
CYH 5 5/8 03/15/27	17,160,062	15,832,062	0.03	0.03	0.11	0.09
WRLDPY 7 1/2 01/15/31	17,061,627	-	0.02	-	0.11	-
AAL 7 1/4 02/15/28	14,753,978	-	0.06	-	0.10	-
RCKENE 5 1/2 10/15/29	14,166,304	32,693,378	0.07	0.17	0.09	0.19
BFH 9 3/4 03/15/29	13,722,914	-	0.07	-	0.09	-
VSAT 7 1/2 05/30/31	13,460,124	-	0.08	-	0.09	-
CIVI 5 10/15/26	13,275,676	43,491,352	0.11	0.39	0.09	0.26
HOWMID 6 3/4 01/15/27	13,222,548	12,791,463	0.11	0.11	0.09	0.08
GEN 6 3/4 09/30/27	13,135,854	12,656,179	0.05	0.05	0.09	0.07
CSCHLD 5 3/8 02/01/28	12,899,790	22,326,159	0.05	0.09	0.08	0.13
UAL 4 5/8 04/15/29	12,230,811	11,386,267	0.02	0.02	0.08	0.07
CSCHLD 5 3/4 01/15/30	11,977,814	-	0.03	-	0.08	-
RZNCAN 9 3/8 05/01/29	11,362,569	-	0.07	-	0.07	-
APLP 6 1/4 04/01/28	11,182,778	10,386,675	0.05	0.05	0.07	0.06
COTY 5 3/4 09/15/28	10,772,477	-	0.06	-	0.07	-
CLF 6 1/4 10/01/40	10,733,607	31,624,444	0.17	0.45	0.07	0.19
STWD 4 3/8 01/15/27	10,729,264	-	0.07	-	0.07	-
BURLN 6 7/8 04/15/30	10,693,073	-	0.10	-	0.07	-
GEL 6 1/4 05/15/26	10,388,127	9,513,059	0.10	0.10	0.07	0.06
NBR 9 1/8 01/31/30	10,038,070	-	0.05	-	0.07	-
CDK 8 06/15/29	9,759,503	-	0.04	-	0.06	-
NCLH 7 3/4 02/15/29	9,643,519	7,222,463	0.05	0.05	0.06	0.04
CRGYFN 9 1/4 02/15/28	9,580,100	-	0.10	-	0.06	-
RZNCAN 9 3/8 05/01/29	9,490,701	-	0.06	-	0.06	-
LADR 4 3/4 06/15/29	9,434,871	8,444,768	0.05	0.05	0.06	0.05
PRIMBP 6 3/4 08/01/29	9,429,013	7,897,457	0.11	0.11	0.06	0.05
MGI 9 06/01/30	9,105,063	-	0.06	-	0.06	-
APA 4 3/8 10/15/28	8,921,968	8,485,933	0.09	0.09	0.06	0.05
CURO 7 1/2 08/01/28	8,456,393	20,827,540	0.44	0.15	0.06	0.12
NBR 7 3/8 05/15/27	8,289,365	8,190,090	0.04	0.04	0.05	0.05
ENVA 11 1/4 12/15/28	7,921,946	-	0.06	-	0.05	-
SVC 5 1/4 02/15/26	7,887,658	14,519,033	0.08	0.16	0.05	0.09
SVC 5 1/2 12/15/27	7,493,308	7,044,464	0.06	0.06	0.05	0.04
VAL 8 3/8 04/30/30	5,924,917	-	0.02	-	0.04	-
CWK 8 7/8 09/01/31	5,019,666	-	0.04	-	0.03	-
CDK 8 06/15/29	4,301,886	-	0.02	-	0.03	-
LABL 9 1/2 11/01/28	2,362,138	-	0.03	-	0.02	-
CVA 4 7/8 12/01/29	1,075,577	9,701,254	0.01	0.05	0.01	0.06
NMIH 7 3/8 06/01/25	493,132	497,086	註2	註2	註3	註3
AAL 11 3/4 07/15/25	-	128,048,277	-	0.16	-	0.76
HEP 5 02/01/28	-	88,828,100	-	0.63	-	0.52
AR 5 3/8 03/01/30	-	63,437,308	-	0.37	-	0.37
BCO 4 5/8 10/15/27	-	57,005,041	-	0.34	-	0.34
OXY 6 3/8 09/01/28	-	55,500,592	-	0.30	-	0.33
SPR 7 1/2 04/15/25	-	53,826,478	-	0.15	-	0.32
CTREV 3 7/8 06/30/28	-	53,506,487	-	0.51	-	0.32
KENGAR 4 7/8 09/15/28	-	50,704,165	-	0.49	-	0.30
CETERA 7 1/2 04/01/29	-	50,107,704	-	0.49	-	0.30
PGTI 4 3/8 10/01/29	-	49,567,201	-	0.33	-	0.29
USAC 6 7/8 04/01/26	-	48,686,820	-	0.23	-	0.29
GEL 5 5/8 06/15/24	-	48,613,364	-	0.48	-	0.29
EOCGRO 6 1/2 05/15/29	-	47,248,330	-	0.25	-	0.28

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞全球策略非投資級債券(新)基金
 (原名柏瑞全球策略高收益債券基金(新)信託基金)

民國 111 年 11 月 31 日
 及民國 111 年 11 月 31 日止



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
美國						
CCK 5 1/4 04/01/30	\$-	\$46,527,042	-	0.32	-	0.27
NBR 7 1/4 01/15/26	-	44,930,944	-	0.28	-	0.26
F 4.95 05/28/27	-	44,865,786	-	0.10	-	0.26
NFLX 3 5/8 05/15/27	-	43,367,284	-	0.11	-	0.26
PSFE 4 06/15/29	-	43,341,615	-	0.49	-	0.26
MOGA 4 1/4 12/15/27	-	42,999,612	-	0.30	-	0.25
NEP 4 1/4 07/15/24	-	42,517,601	-	0.20	-	0.25
SEAS 8 3/4 05/01/25	-	41,928,070	-	0.58	-	0.25
ENR 4 3/8 03/31/29	-	39,826,980	-	0.19	-	0.23
KFY 4 5/8 12/15/27	-	39,244,242	-	0.35	-	0.23
MLTPLN 5 3/4 11/01/28	-	39,133,517	-	0.15	-	0.23
DBD 9 07/15/25	-	36,172,939	-	0.32	-	0.21
APA 4 3/4 04/15/43	-	35,694,816	-	0.36	-	0.21
CVNA 4 7/8 09/01/29	-	35,314,802	-	0.40	-	0.21
EMBC 5 02/15/30	-	33,815,290	-	0.26	-	0.20
CHRD 6 3/8 06/01/26	-	32,915,189	-	0.27	-	0.19
F 5.113 05/03/29	-	32,448,505	-	0.08	-	0.19
BWY 4 3/4 04/15/24	-	31,580,717	-	0.21	-	0.19
ON 3 7/8 09/01/28	-	31,542,470	-	0.17	-	0.19
NCR 5 1/8 04/15/29	-	30,892,340	-	0.10	-	0.18
ENR 3 1/2 06/30/29	-	30,875,903	-	0.18	-	0.18
RKTRM 3 5/8 03/01/29	-	29,896,210	-	0.16	-	0.18
CRC 7 1/8 02/01/26	-	29,547,852	-	0.17	-	0.17
WFRD 6 1/2 09/15/28	-	27,434,017	-	0.18	-	0.16
SIMFOO 4 5/8 03/01/29	-	25,035,085	-	0.12	-	0.15
BURLN 6 1/4 04/15/28	-	23,645,177	-	0.22	-	0.14
SVC 4 3/8 02/15/30	-	23,206,749	-	0.29	-	0.14
SIMFOO 4 5/8 03/01/29	-	21,555,208	-	0.10	-	0.13
GEL 6 1/2 10/01/25	-	20,742,566	-	0.13	-	0.12
UNSEAM 4 5/8 06/01/28	-	19,948,974	-	0.10	-	0.12
CRC 7 1/8 02/01/26	-	19,944,800	-	0.11	-	0.12
CHRD 6 3/8 06/01/26	-	19,467,582	-	0.16	-	0.11
BALL 2 7/8 08/15/30	-	16,179,139	-	0.05	-	0.10
CCL 7 5/8 03/01/26	-	14,489,651	-	0.04	-	0.09
BALL 5 1/4 07/01/25	-	13,991,769	-	0.05	-	0.08
OPCH 4 3/8 10/31/29	-	7,182,233	-	0.05	-	0.04
GTLS 7 1/2 01/01/30	-	6,391,835	-	0.01	-	0.04
GTLS 9 1/2 01/01/31	-	3,903,158	-	0.02	-	0.02
SVC 3.95 01/15/28	-	3,889,468	-	0.04	-	0.02
MUR 6 3/8 07/15/28	-	3,493,045	-	0.03	-	0.02
美國小計	8,478,343,218	8,387,976,670			55.74	49.51
越南						
MONDFI 5 1/8 05/07/29	-	29,445,975	-	0.17	-	0.17
越南小計	-	29,445,975			-	0.17
南非						
SASOL 8 3/4 05/03/29	47,085,507	-	0.15	-	0.31	-
SGLSJ 4 1/2 11/16/29	43,935,590	60,676,554	0.34	0.47	0.29	0.36
SASOL 6 1/2 09/27/28	10,845,797	64,278,449	0.05	0.31	0.07	0.38
MTNSJ 4.755 11/11/24	-	66,556,089	-	0.49	-	0.39
BVTSJ 3 5/8 09/23/26	-	31,910,617	-	0.14	-	0.19
SAPSJ 3 5/8 03/15/28	-	21,858,432	-	0.19	-	0.13
南非小計	\$101,866,894	\$245,280,141			0.67	1.45

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞全球策略北亞高收益債券基金(原名稱)
(原名柏瑞全球策略高收益債券基金(原名稱))

民國一十一年十二月三十一日
及民國一十一年十一月三十日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
尚比亞						
FMCN 6 7/8 03/01/26	\$27,668,876	\$37,864,763	0.10	0.13	0.18	0.22
FMCN 6 7/8 10/15/27	27,209,696	34,649,062	0.07	0.08	0.18	0.20
尚比亞小計	54,878,572	72,513,825			0.36	0.42
公司債小計	13,804,142,202	14,218,399,501			90.76	83.85
政府公債						
安哥拉						
ANGOL 8 11/26/29	18,073,862	17,840,881	0.04	0.04	0.12	0.11
ANGOL 8 3/4 04/14/32	-	21,333,462	-	0.05	-	0.13
ANGOL 9 1/2 11/12/25	-	12,670,858	-	0.05	-	0.07
安哥拉小計	18,073,862	51,845,201			0.12	0.31
阿根廷						
ARGENT 3 5/8 07/09/35(註4)	13,807,229	71,535,540	0.01	0.04	0.09	0.42
ARGENT 4 1/4 01/09/38(註4)	12,237,861	39,160,348	0.01	0.04	0.08	0.23
ARGENT 0 1/2 07/09/30	-	51,664,073	-	0.04	-	0.30
阿根廷小計	26,045,090	162,359,961			0.17	0.95
巴林						
BHRAIN 6 1/4 01/25/51	15,324,434	-	0.12	-	0.10	-
BHRAIN 6 1/8 08/01/23	-	18,441,585	-	0.04	-	0.11
BHRAIN 6 3/4 09/20/29	-	12,259,223	-	0.03	-	0.07
巴林小計	15,324,434	30,700,808			0.10	0.18
象牙海岸						
IVYCST 5 3/4 12/31/32	36,274,990	45,544,420	0.25	0.27	0.24	0.27
IVYCST 6 3/8 03/03/28	6,053,135	-	0.03	-	0.04	-
象牙海岸小計	42,328,125	45,544,420			0.28	0.27
哥倫比亞						
COLOM 5 5/8 02/26/44	31,124,309	27,198,164	0.05	0.05	0.20	0.16
COLOM 3 1/8 04/15/31	23,844,439	56,124,156	0.04	0.10	0.16	0.33
COLOM 7 1/2 02/02/34	6,503,692	-	0.01	-	0.04	-
COLOM 4 1/2 01/28/26	-	26,064,697	-	0.06	-	0.15
COLOM 4 1/8 05/15/51	-	9,239,103	-	0.03	-	0.06
哥倫比亞小計	61,472,440	118,626,120			0.40	0.70
多明尼加						
DOMREP 4 7/8 09/23/32	43,499,399	15,363,059	0.05	0.02	0.29	0.09
DOMREP 5 7/8 01/30/60	10,664,430	39,619,833	0.01	0.05	0.07	0.23
DOMREP 5 1/2 02/22/29	9,036,090	22,619,441	0.02	0.04	0.06	0.13
多明尼加小計	63,199,919	77,602,333			0.42	0.45
厄瓜多						
ECUA 3 1/2 07/31/35(註4)	6,644,970	46,095,899	0.01	0.04	0.04	0.27
ECUA 5 1/2 07/31/30	-	11,931,320	-	0.02	-	0.07
厄瓜多小計	6,644,970	58,027,219			0.04	0.34
埃及						
EGYPT 6.588 02/21/28	23,657,529	50,254,502	0.08	0.16	0.16	0.30
EGYPT 5 3/4 05/29/24	-	29,360,502	-	0.08	-	0.17
EGYPT 8.7002 03/01/49	-	24,706,072	-	0.08	-	0.15
EGYPT 7 1/2 02/16/61	-	8,579,969	-	0.03	-	0.05
埃及小計	\$23,657,529	\$112,901,045			0.16	0.67

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞信託有限公司
柏瑞全球資產管理信託有限公司
(原名柏瑞全球資產管理信託有限公司)
報告期細表(續)

民國一〇九年十二月三十一日
及民國一〇九年一月一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府公債						
瓜地馬拉						
GUATEM 4 1/2 05/03/26	\$-	\$23,676,996	-	0.11	-	0.14
GUATEM 4.9 06/01/30	-	20,415,987	-	0.14	-	0.12
瓜地馬拉小計	-	44,092,983			-	0.26
哈薩克						
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	-	16,041,552	-	0.03	-	0.09
哈薩克小計	-	16,041,552			-	0.09
蒙古						
MONGOL 5 1/8 04/07/26	20,920,873	13,282,327	0.12	0.08	0.14	0.08
蒙古小計	20,920,873	13,282,327			0.14	0.08
奈及利亞						
NGERIA 6 1/2 11/28/27	-	26,116,187	-	0.07	-	0.15
NGERIA 8.747 01/21/31	-	17,647,028	-	0.07	-	0.11
NGERIA 7 7/8 02/16/32	-	13,948,311	-	0.04	-	0.08
奈及利亞小計	-	57,711,526			-	0.34
阿曼						
OMAN 6 1/4 01/25/31	-	24,794,327	-	0.05	-	0.15
OMAN 6 3/4 10/28/27	-	22,315,915	-	0.05	-	0.13
OMAN 6 08/01/29	-	8,342,316	-	0.01	-	0.05
阿曼小計	-	55,452,558			-	0.33
菲律賓						
PHILIP 5 1/2 03/30/26	-	15,764,084	-	0.05	-	0.09
菲律賓小計	-	15,764,084			-	0.09
巴拉圭						
PARGUY 5.85 08/21/33	18,778,548	-	0.12	-	0.12	-
PARGUY 4.95 04/28/31	12,032,754	20,853,493	0.04	0.07	0.08	0.12
PARGUY 5 04/15/26	-	24,529,487	-	0.15	-	0.15
巴拉圭小計	30,811,302	45,382,980			0.20	0.27
卡達						
QATAR 3 3/8 03/14/24	-	24,099,344	-	0.04	-	0.14
卡達小計	-	24,099,344			-	0.14
羅馬尼亞						
ROMANI 6 1/8 01/22/44	-	11,344,063	-	0.04	-	0.07
羅馬尼亞小計	-	11,344,063			-	0.07
薩爾瓦多						
ELSALV 9 1/2 07/15/52	7,722,627	-	0.03	-	0.05	-
ELSALV 8 5/8 02/28/29	5,532,300	-	0.03	-	0.04	-
薩爾瓦多小計	13,254,927	-			0.09	-
土耳其						
TURKEY 7 5/8 04/26/29	35,078,854	31,957,616	0.04	0.04	0.23	0.19
TURKEY 9 3/8 01/19/33	34,793,557	-	0.04	-	0.23	-
TURKEY 9 7/8 01/15/28	17,090,473	-	0.01	-	0.11	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額/ 已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府公債						
土耳其						
TURKEY 6 03/25/27	\$6,086,759	\$11,254,470	0.01	0.01	0.04	0.07
TURKEY 8.6 09/24/27	-	52,448,853	-	0.09	-	0.31
TURKSK 9.758 11/13/25	-	27,341,636	-	0.03	-	0.16
TURKEY 11 7/8 01/15/30	-	18,310,413	-	0.03	-	0.11
TURKEY 6 7/8 03/17/36	-	12,902,289	-	0.02	-	0.08
TURKEY 4 1/4 03/13/25	-	11,514,272	-	0.02	-	0.07
土耳其小計	93,049,643	165,729,549			0.61	0.99
南非						
SOAF 4.3 10/12/28	-	27,483,660	-	0.05	-	0.16
SOAF 5 3/8 07/24/44	-	23,262,047	-	0.10	-	0.14
SOAF 4.665 01/17/24	-	12,123,150	-	0.03	-	0.07
南非小計	-	62,868,857	-	-	-	0.37
政府公債小計	414,783,114	1,169,376,930			2.73	6.90
股票						
美國						
HI CRUSH INC	3,302,045	2,377,536	0.03	0.03	0.02	0.01
美國小計	3,302,045	2,377,536			0.02	0.01
股票小計	3,302,045	2,377,536			0.02	0.01
證券投資合計	14,222,227,361	15,390,153,967			93.51	90.76
銀行存款	719,091,631	1,440,658,387			4.73	8.50
其他資產減負債後之淨額	268,374,968	125,133,275			1.76	0.74
淨資產	\$15,209,693,960	\$16,955,945,629			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

- 註1：股票及債券投資係以涉險國家分類。
 註2：其投資單位數佔流通在外面額/已發行股份總數之百分比經計算後未達0.01%。
 註3：其金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01%。
 註4：投資債券名稱變更，以變更後名稱列示。

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

淨資產價值變動表

民國一一二年一月三十一日
及民國一一一年一月一日至十二月三十一日



單位：新臺幣元

	附註	一一二年度		一一一年度	
		金額	%	金額	%
期初淨資產		\$16,955,945,629	111.48	\$22,871,852,218	134.89
<u>收 入</u>					
利息收入		939,511,134	6.18	1,066,981,940	6.29
其他收入		2,013,419	0.01	2,393,913	0.02
現金股利		847,429	-	694,712	-
收入合計		942,371,982	6.19	1,070,070,565	6.31
<u>費 用</u>					
經理費	三、五	227,004,080	1.49	262,791,130	1.55
保管費	三	41,858,903	0.28	48,112,230	0.28
會計師費用		400,000	-	401,000	-
其他費用		144,686	-	257,520	-
費用合計		269,407,669	1.77	311,561,880	1.83
本期淨投資收益(損失)		672,964,313	4.42	758,508,685	4.48
發行受益權單位價款		1,695,418,399	11.15	4,386,472,801	25.87
買回受益權單位價款		(4,089,005,219)	(26.88)	(7,312,545,710)	(43.13)
已實現資本損益	三、六	(1,214,060,894)	(7.98)	(2,839,071,115)	(16.74)
未實現資本損益變動	三、六	1,890,468,763	12.43	(72,147,159)	(0.43)
收益分配	三、七	(702,037,031)	(4.62)	(837,124,091)	(4.94)
期末淨資產		\$15,209,693,960	100.00	\$16,955,945,629	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
財務報表附註

民國一十二年一月一日至十二月三十一日
及民國一十一年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

一、基金概述

1. 柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金，以下簡稱本基金)於民國九十七年八月一日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)證券期貨局核准成立之非投資等級債券型開放式基金；本基金核准發行之受益權單位分別為A類型、B類型、Bt類型、N類型、N9類型及I類型；計有新臺幣、美元、澳幣、人民幣及南非幣。本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，最低為新臺幣壹拾億元整。第一次追加發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，第二次追加發行總面額最高為新臺幣貳佰億元，第三次追加發行總面額為新臺幣貳佰億元，第四次追加發行新臺幣計價受益權單位總面額為新臺幣伍拾億元，合計本基金新臺幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣陸佰伍拾億元整；外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣參拾億元，第一次追加發行外幣計價受益權單位總面額為新臺幣壹佰億元，合計本基金外幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣壹佰參拾億元。
2. 本基金投資之投資地區包括中華民國與美國、加拿大、英國、愛爾蘭、法國、德國、西班牙、葡萄牙、瑞士、比利時、盧森堡、荷蘭、義大利、奧地利、希臘、丹麥、挪威、芬蘭、瑞典、澳洲、新加坡、香港、南韓、日本、百慕達、開曼群島及新興市場之國家或地區進行交易之有價證券。本基金投資之投資標的包括投資於中華民國之政府公債、公司債(含次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券，以及固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證(含ETF(Exchange Traded Fund)、反向型ETF及槓桿型ETF)；投資之外國有價證券，以於上述國家或地區(中華民國除外)進行交易，並由國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、次順位公司債(含無到期日次順位公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券、次順位金融債券(含無到期日次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及符合美國Rule 144A規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債。本基金亦得投資於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之債券型(含固定收益型)或貨幣市場型之基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF(Exchange Traded Fund)及槓桿型ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(Exchange Traded Fund)，以及經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含ETF(Exchange Traded Fund))。所謂「新興市場」，係指依JPM新興市場全球分散債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)及JPM新興市場公司債多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)之指數成份國家或地區。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

3. 本基金由柏瑞證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及國泰世華商業銀行擔任保管銀行。另自民國一一一年四月二十九日起更名為柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一三年二月六日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法及主管機關之有關規定，暨企業會計準則公報及其解釋編製。

2. 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新臺幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表—已實現資本損益。

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先按計算日臺北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時之彭博資訊(Bloomberg)所示各該外幣交易價格換算為美元，再按計算日臺北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣，若臺北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新臺幣收盤匯率時，則依計算日彭博資訊所示美元對新臺幣匯率交易價格換算為新臺幣。如無法取得計算日彭博資訊所提供之匯率時，以路透社(Reuters)所提供之收盤匯率為準。若計算日無外匯市場交易價格者，以最近之收盤價格代之。每日之外幣資產及負債按當日之即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為淨資產價值變動表—未實現資本損益變動。外幣轉換成新臺幣時按當日之即期匯率轉換，與原帳列新臺幣之差異帳列淨資產價值變動表—已實現資本損益。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益變動；屬非依公允價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

3. 債券

本基金持有之債券採交易日會計。國外債券依計算日臺北時間上午十一時前經理公司所取得自Interactive Data Corporation (IDC)所提供之最近價格，加計至計算日前一營業日之應收利息。如無法取得Interactive Data Corporation (IDC)所提供之最近價格者，則以彭博資訊(Bloomberg)提供之最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息；如彭博資訊(Bloomberg)亦無最近價格者，則以經理公司所委外下單者提供之最近成交價加計至計算日前一營業日之應收利息。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公允價格者，則以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公允價格為準或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準，尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格前，以前述最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息為準。

4. 共同基金

本基金對共同基金係採交易日會計。

中華民國之資產：

上市(櫃)者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市(櫃)者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。

國外之資產：

上市、上櫃者，以計算日當日經理公司於臺北時間上午十一時前自彭博(Bloomberg)資訊系統取得各相關證券交易市場之最近收盤價格為準；持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準。尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格前，以前述最近收盤價格為準。

未上市、上櫃者，以計算日臺北時間上午十一時前依序以晨星(Morningstar)資訊系統、彭博(Bloomberg)資訊系統及自基金經理公司所取得計算日前一營業日各基金之單位或股份之淨資產價值為準；如無法取得淨資產價值時，將依序以上述資訊所取得各基金之最近淨資產價值為準；持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨資產價值，以通知或公告之淨資產價值計算，如暫停期間無通知或公告淨資產價值者，則以暫停交易前一營業日淨資產價值計算。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

5. 基金收益之分配

- (1) 本基金A類型各計價類別受益權單位、N9類型各計價受益權單位及I類型新臺幣計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (2) 本基金B類型各計價類別受益權單位及Bt類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型該計價類別受益權單位及Bt類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後，均為B類型該計價類別受益權單位及Bt類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。上述可分配收益經理公司應於本基金成立日起屆滿三個月後，依下列方式分配之：
 - A. 每月分配收益：就本基金B類型各計價類別受益權單位及Bt類型新臺幣計價受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得依該計價類別受益權單位之等孳息收入之情況，決定應分配之收益金額，依下列(5)規定之時間，按月進行收益分配。
 - B. 每年度分配收益：就本基金B類型各計價類別受益權單位及Bt類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型該計價類別受益權單位及Bt類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後之可分配收益，經理公司得於每年度結束後按該年度B類型該計價類別受益權單位及Bt類型新臺幣計價受益權單位之收益情況，決定應分配之收益金額，依下列(5)規定之時間進行收益分配。
 - C. 可歸屬於各計價類別並於中華民國以外所為之非新臺幣匯率避險合約之到期換匯利差(即遠匯到期損益加計其對應之即期交易之損益)為正數時，得另加計至各該計價類別之受益權單位前述第A點之收益分配金額。
- (3) 本基金N類型各計價類別受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於N類型該計價類別受益權單位應負擔者後，為N類型該計價類別受益權單位之可分配收益。上述可分配收益經理公司應依下列方式分配之：

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

- A. 每月分配收益：就本基金N類型各計價類別受益權單位之投資中華民國以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得依該計價類別受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之收益金額，依下列(5)規定之時間，按月進行收益分配。
- B. 每年度分配收益：就本基金N類型各計價類別受益權單位投資中華民國以外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於N類型該計價類別受益權單位應負擔者後之可分配收益，經理公司得於每年度結束後按該年度N類型該計價類別受益權單位之收益情況，決定應分配之收益金額，依下列(5)規定之時間進行收益分配。
- C. 可歸屬於N類型各計價類別受益權單位並於中華民國以外所為之非新臺幣匯率避險合約之到期換匯利差(即遠匯到期損益加計其對應之即期交易之損益)為正數時，得另加計至各該計價類別之受益權單位前述第A點之收益分配金額。
- (4) Bt類型新臺幣計價受益權單位、B類型美元計價受益權單位及N類型各計價類別受益權單位其可分配收益情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故該類型受益權單位之配息可能涉及本金。
- (5) 本基金各分配收益類別受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核出具收益分配覆核報告後，於每月結束後之第二十個營業日前分配之；每年度分配之情形，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具查核報告後，於翌年三月第二十個營業日前分配之。有關前述二種收益分配，其停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前依信託契約第三十一條規定之方式公告之。
- (6) 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別開立帳戶，按新臺幣及外幣計價幣別分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類別受益權單位之資產。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

- (7) 各分配收益類別受益權單位可分配收益，分別依收益分配基準日發行在外之各分配收益類別受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但B類型新臺幣計價受益權單位與Bt類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元時、N類型新臺幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達新臺幣壹仟元時、B類型澳幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達澳幣壹佰元、N類型澳幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達澳幣壹佰元、B類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、N類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、B類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美元壹佰元、N類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美元壹佰元、B類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元或N類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元時，受益人(除透過壽險公司投資型保單、基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外)授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位。

6. 遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

7. 經理費及保管費

本基金應付經理公司與保管機構之服務酬勞，各類型受益權單位(I類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按本基金證券投資信託契約依基金每日淨資產價值按每年1.5%及0.26%之比率分別逐日累計計算；I類型新臺幣計價受益權單位，係按本基金之證券投資信託契約依基金每日淨資產價值按每年1.1%及0.26%之比率分別逐日累計計算。

經理公司運用所管理之全權委託投資資產投資本基金時，如委託客戶原始委託投資資產價值達新臺幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間委託投資資產價值不低於新臺幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，經理公司得與該客戶約定，將本基金所收取之經理費按比例退還予該全權委託投資專戶(I類型新臺幣計價受益權單位除外)。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

8. 所得稅

依財政部台財稅第0910455815號函規定，信託基金之信託利益未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
柏瑞證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱柏瑞投信)	本基金之經理公司

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 經理費

	112年度	111年度
柏瑞投信	\$227,004,080	\$262,791,130

(2) 應付經理費

	112.12.31	111.12.31
柏瑞投信	\$18,398,518	\$20,255,060

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

六、金融商品資訊之揭露

1. 本基金於民國一一二年及一一一年十二月三十一日之投資請詳投資明細表，另外為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約，民國一一二年及一一一年十二月三十一日尚未結清明細如下：

		112.12.31			
交易對象	合約性質	未結清金額	約定匯率區間	到期交易日區間	
中國信託	預售美元	USD 25,000,000	31.3215~31.4017	113年01月08日 ~113年01月18日	
花旗銀行	預售美元	USD 7,200,000	31.4200	113年01月08日	
台北富邦	預售美元	USD 4,400,000	31.3220	113年01月18日	
國泰世華	預售美元	USD 64,300,000	31.3220~31.4205	113年01月08日 ~113年01月18日	
玉山銀行	預售美元	USD 26,600,000	31.3700~31.4020	113年01月08日 ~113年01月16日	
SSB	預售美元	USD 340,000	0.656800~0.684700 (註1)	113年01月16日 ~113年01月24日	
Deutsche Bank	預售美元	USD 500,000	0.672858(註1)	113年01月22日	
BNY	預售美元	USD 3,000,000	0.672460(註1)	113年01月18日	
SSB	預售美元	USD 3,600,000	18.6270~18.6400 (註2)	113年01月18日 ~113年01月22日	
JPM	預售美元	USD 3,500,000	19.0480(註2)	113年01月16日	
SSB	預售美元	USD 21,000,000	7.1294(註3)	113年01月22日	
BNY	預售美元	USD 5,000,000	7.1256(註3)	113年01月18日	
花旗銀行	預售英鎊	GBP 9,600,000	1.254895~1.264360 (註4)	113年01月16日 ~113年01月18日	
國泰世華	預售歐元	EUR 7,247,167.09	1.094413(註5)	113年01月22日	
花旗銀行	預售歐元	EUR 34,584,882.24	1.078110~1.094020 (註5)	113年01月16日 ~113年01月22日	

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

		111.12.31			
交易對象	合約性質	未結清金額		約定匯率區間	到期交易日區間
凱基銀行	預售美元	USD	1,400,000	30.6230	112年01月17日
中國信託	預售美元	USD	49,000,000	30.4888~30.6165	112年01月09日 ~112年01月19日
花旗銀行	預售美元	USD	17,400,000	30.6080~30.6230	112年01月12日 ~112年01月17日
台北富邦	預售美元	USD	4,400,000	30.6175	112年01月09日
國泰世華	預售美元	USD	66,500,000	30.6175~30.6230	112年01月09日 ~112年01月17日
合作金庫	預售美元	USD	800,000	30.6220	112年01月17日
玉山銀行	預售美元	USD	33,000,000	30.4890	112年01月19日
SSB	預售美元	USD	300,000	0.671700(註1)	112年01月12日
Deutsche Bank	預售美元	USD	500,000	0.677500(註1)	112年01月17日
BNY	預售美元	USD	3,000,000	0.683190(註1)	112年01月05日
SSB	預售美元	USD	2,100,000	17.2485(註2)	112年01月12日
Citi Bank	預售美元	USD	1,500,000	17.4578(註2)	112年01月17日
JPM	預售美元	USD	3,500,000	17.2629(註2)	112年01月05日
SSB	預售美元	USD	21,000,000	6.9541(註3)	112年01月12日
BNY	預售美元	USD	8,000,000	7.0374(註3)	112年01月05日
Citi Bank	預售美元	USD	1,000,000	6.9614(註3)	112年01月17日
花旗銀行	預售英鎊	GBP	311,487.50	1.223940(註4)	112年01月17日
國泰世華	預售歐元	EUR	7,247,167.09	1.056850(註5)	112年01月17日
花旗銀行	預售歐元	EUR	31,684,882.24	0.981335~0.998530 (註5)	112年01月11日 ~112年01月19日

註1：係澳幣與美元之兌換匯率。

註2：係美元與南非幣之兌換匯率。

註3：係美元與人民幣之兌換匯率。

註4：係英鎊與美元之兌換匯率。

註5：係歐元與美元之兌換匯率。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

2. 財務風險資訊：

(1) 信用風險

因本基金交易對象皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融商品交易相對人違約之可能性較低。本基金對投資標的之發行人及其所在國或地區之暴險金額，均已設定上限以控制相關信用風險。

(2) 市場風險

本基金主要投資歐美國家之金融商品，故利率及匯率之變動將使其投資價值產生波動。本基金之持有部位透過避險工具、限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。因本基金從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故可規避部份投資之匯率變動風險。

(3) 流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款。另本基金投資之政府公債及公司債多數具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。

(4) 避險策略(財務避險)

經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行等依當地政府法令得從事外匯買賣業務之金融機構所提供之二種外幣間或一籃子(Proxy basket hedge)外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。本基金於從事遠匯或換匯交易之操作時，其金額與期間，不得超過以外國貨幣計價資產之價位與期間。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定：

- A. 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金，從事由利率所衍生之期貨或選擇權及利率交換交易等證券相關商品之交易。但須符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」、其他金管會及中央銀行所訂之相關規定。
- B. 經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(包括購買CDS(Credit Default Swap)及CDX Index與Itraxx Index)。

(5) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事長短期固定收益有價證券投資，民國一一二年及一一一年十二月三十一日所投資之固定利率商品分別為政府公債\$382,093,054元及\$948,989,750元及公司債\$13,694,552,410元及\$14,042,198,783元，持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。本基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日所投資之浮動利率商品分別為政府公債\$32,690,060元及\$220,387,180元及公司債\$109,589,792元及\$176,200,718元，因此並無重大之現金流量風險。

(6) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

民國一一二年及一一一年十二月三十一日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為\$96,014,316元及\$7,246,802元，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」；未結清之遠期外匯合約重評價負債之金額分別為\$31,407,785元及\$96,172,462元，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」，所產生之未實現利益(損失)分別為\$64,606,531元及\$(88,925,660)元，則列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下(以淨額表達)。民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為\$447,528,009元及\$955,016,725元，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下(以淨額表達)。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

3. 風險管理政策及目標：

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量貨幣暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團定期審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核准之金融機構。

七、收益之分配

依據本基金之信託契約規定，民國一一二年度及一一一年度B類型受益權單位之年度可分配收益餘額分別為\$(9,320,517,752)元及\$(9,424,912,993)元，民國一一二年度及一一一年度N類型受益權單位之年度可分配收益餘額分別為\$(1,133,000,948)元及\$(1,167,417,987)元，民國一一二年度及一一一年度Bt類型受益權單位之年度可分配收益餘額分別為\$(260,508,483)元及\$(272,998,729)元，上述截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日之可分配收益金額業經會計師查核簽證，尚無可分配之收益，故不進行收益分配。另外，本基金依據信託契約規定，於民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日間業已發放各級別收益分配金額分別如下(註)：

各級別計價受益權單位	幣別	112 年度	111 年度
B 類型新臺幣	新臺幣	\$362,052,743.00	\$430,005,369.00
N 類型新臺幣	新臺幣	82,499,839.00	85,778,263.00
Bt 類型新臺幣	新臺幣	75,799,175.00	88,660,511.00
B 類型澳幣	澳 幣	127,346.71	148,762.46
N 類型澳幣	澳 幣	389,431.50	414,647.31
B 類型人民幣	人民幣	4,422,524.58	4,895,437.08
N 類型人民幣	人民幣	13,137,374.62	19,442,219.27
B 類型美元	美 元	505,186.27	682,780.13
N 類型美元	美 元	1,820,841.17	2,107,036.92
B 類型南非幣	南非幣	2,454,921.10	4,104,814.56
N 類型南非幣	南非幣	10,231,636.94	13,045,914.35

註：月收益分配之除息日為本基金每月第一個營業日；
年收益分配之除息日為本基金每年三月第一個營業日。

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)
財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

八、本基金具重大影響之外幣資產及負債

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112.12.31		
	原幣金額	匯 率	新臺幣金額
股 票			
USD	\$107,436.00	30.7350	\$3,302,045
公 司 債			
EUR	48,715,995.21	34.0113	1,656,894,787
USD	378,701,653.01	30.7350	11,639,395,308
政府公債			
USD	13,495,464.93	30.7350	414,783,114
銀行存款			
EUR	6,007,631.24	34.0113	204,327,405
USD	11,501,710.96	30.7350	353,505,087
應收出售債券款			
USD	165,291.67	30.7350	5,080,239
應收出售外匯款			
USD	40,000.00	30.7350	1,229,400
應收發行受益憑證款			
USD	100.00	30.7350	3,074
應收股利			
USD	7,674.46	30.7350	235,875
應收利息			
EUR	616,296.40	34.0113	20,961,048
USD	6,618,335.76	30.7350	203,414,549
應付買入債券款			
USD	281,768.27	30.7350	8,660,148
應付贖回受益憑證款			
USD	76,659.30	30.7350	2,356,124
其他應付款			
USD	30,611.67	30.7350	940,849
其他負債			
EUR	842.33	34.0113	28,649
USD	25.84	30.7350	794

柏瑞全球策略非投資等級債券證券投資信託基金
(原名柏瑞全球策略高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

	111.12.31		
	原幣金額	匯率	新臺幣金額
股票			
USD	\$77,424.00	30.7080	\$2,377,536
公司債			
USD	393,660,637.17	30.7080	12,088,530,842
政府公債			
USD	38,080,530.49	30.7080	1,169,376,930
銀行存款			
USD	17,321,685.63	30.7080	531,914,322
應收出售債券款			
USD	78,600.00	30.7080	2,413,649
應收股利			
USD	12,882.45	30.7080	395,594
應收利息			
USD	7,636,458.94	30.7080	234,500,381
應付贖回受益憑證款			
USD	60,842.98	30.7080	1,868,366
其他應付款			
USD	6,558.79	30.7080	201,407

受匯率波動影響之遠期外匯資訊，請參閱附註六之說明。

九、其他

1. 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，於民國一一二年七月二十一日與凱基銀行簽訂借款契約並於民國一一三年七月二十一日到期，借款額度為\$800,000,000元，截至民國一一二年十二月三十一日尚未動用。因額度開辦產生之手續費為\$100,000元。截至民國一一二年十二月三十一日於借款期限內尚未攤銷之開辦手續費為\$55,228元，帳列其他資產；民國一一二年一月一日至十二月三十一日之手續費用為\$100,000元，帳列其他費用項下。
2. 本基金之交易直接成本包括手續費及交易稅，民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之手續費皆為\$0元，交易稅皆為\$0元。