

柏瑞證券投資信託股份有限公司  
柏瑞亞太高股息  
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

柏瑞亞太高股息證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

柏瑞亞太高股息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，足以允當表達柏瑞亞太高股息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，與柏瑞亞太高股息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亞太高股息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亞太高股息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在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，惟其目的非對柏瑞亞太高股息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，以及使柏瑞亞太高股息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

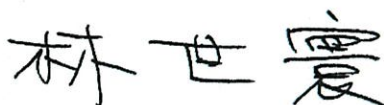
核准簽證文號：(111)金管證審字第1110348358號  
(112)金管證審字第1120349153號

楊弘斌



會計師：

林世震



中華民國一一三年二月六日

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>資 產</b>					
股票—依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$269,611,502及\$378,358,865)	三	\$279,343,262	96.16	\$328,752,857	95.90
銀行存款		13,223,597	4.55	18,831,250	5.49
遠期外匯重評價資產	三、六	150,989	0.05	19,871	0.01
應收出售外匯款		-	-	7,546,633	2.20
應收發行受益憑證款		174,083	0.06	247,069	0.07
應收股利		272,985	0.10	383,831	0.11
應收利息		6,322	-	9,021	0.01
資產合計		293,171,238	100.92	355,790,532	103.79
<b>負 債</b>					
應付買入證券款		-	-	4,706,934	1.37
應付買入外匯款		-	-	7,549,511	2.20
應付贖回受益憑證款		2,097,879	0.72	99,625	0.03
應付經理費	五	443,620	0.15	502,109	0.15
應付保管費		68,988	0.03	78,102	0.02
其他應付款		51,464	0.02	52,928	0.02
負債合計		2,661,951	0.92	12,989,209	3.79
淨資產		\$290,509,287	100.00	\$342,801,323	100.00
<b>A類型新臺幣計價受益權單位</b>					
淨資產	七	\$193,390,212		\$221,315,825	
發行在外受益權單位		13,955,273.70		16,645,279.30	
每單位平均淨資產		\$13.86		\$13.30	
<b>A類型人民幣計價受益權單位</b>					
淨資產		\$560,101		\$623,787	
淨資產—計價幣		CNY 129,332.58		CNY 141,524.16	
發行在外受益權單位		8,933.00		9,928.90	
每單位平均淨資產		\$62.70		\$62.83	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 14.48		CNY 14.25	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



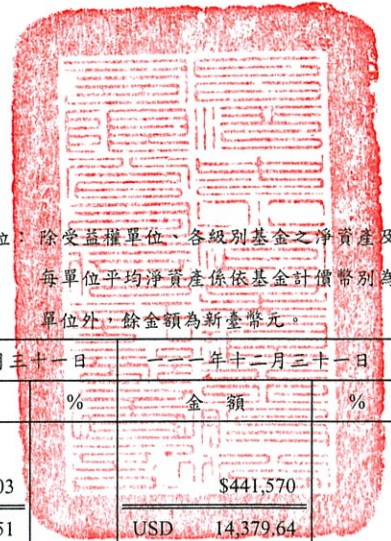
總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司  
 柏瑞亞太高階區級策略股債基金  
 淨資產價值報告書(續)  
 民國一十二年十二月三十一日  
 及民國一十三年一月三十一日



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		一十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
<b>A類型美元計價受益權單位</b>					
淨資產	七	\$460,303		\$441,570	
淨資產—計價幣		USD 14,976.51		USD 14,379.64	
發行在外受益權單位		1,538.50		1,538.50	
每單位平均淨資產		\$299.19		\$287.01	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 9.73		USD 9.35	
<b>B類型新臺幣計價受益權單位</b>					
淨資產		\$55,859,068		\$61,720,939	
發行在外受益權單位		7,121,498.40		7,947,300.80	
每單位平均淨資產		\$7.84		\$7.77	
<b>B類型人民幣計價受益權單位</b>					
淨資產		\$5,770,886		\$4,971,223	
淨資產—計價幣		CNY 1,332,551.75		CNY 1,127,866.05	
發行在外受益權單位		174,190.20		143,858.90	
每單位平均淨資產		\$33.13		\$34.56	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 7.65		CNY 7.84	
<b>N類型新臺幣計價受益權單位</b>					
淨資產		\$4,282,531		\$13,018,062	
發行在外受益權單位		413,828.70		1,270,185.90	
每單位平均淨資產		\$10.35		\$10.25	
<b>N類型人民幣計價受益權單位</b>					
淨資產		\$26,775,848		\$26,261,624	
淨資產—計價幣		CNY 6,182,794.64		CNY 5,958,210.71	
發行在外受益權單位		674,682.30		634,419.90	
每單位平均淨資產		\$39.69		\$41.39	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 9.16		CNY 9.39	

(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  
 柏瑞亞太高股息證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書(續)  
 民國一十二年十二月三十一日  
 及民國一十二年十一月三十一日



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	%
N類型美元計價受益權單位	七				
淨資產		\$3,410,338		\$14,448,293	
淨資產—計價幣		USD 110,959.43		USD 470,505.83	
發行在外受益權單位		11,039.60		46,841.90	
每單位平均淨資產		\$308.92		\$308.45	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 10.05		USD 10.04	

(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  
 柏瑞亞太高股息證券投資信託基金  
 投資明細表  
 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：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
澳大利亞						
BHP BILLITON LTD	\$11,540,167	\$11,507,076	註2	註2	3.97	3.36
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	9,319,453	10,544,259	註2	註2	3.21	3.08
AUST AND NZ BANKING GROUP(註3)	7,915,499	7,164,590	註2	註2	2.72	2.09
SANDFIRE RESOURCES LTD	5,229,043	5,147,577	0.01	0.01	1.80	1.50
MACQUARIE GROUP LTD	3,776,026	5,581,226	註2	註2	1.30	1.63
FORTESCUE LTD	3,122,701	-	註2	-	1.07	-
WESTPAC BANKING CORP	2,966,321	2,999,183	註2	註2	1.02	0.87
SUN CORP GROUP LTD	191,710	2,040,733	註2	註2	0.07	0.60
IPH LTD	-	3,605,430	-	0.01	-	1.05
MINERAL RESOURCES LTD	-	1,231,653	-	註2	-	0.36
澳大利亞小計	44,060,920	49,821,727			15.16	14.54
中國大陸						
PINDUODUO INC-ADR	14,362,896	11,757,394	註2	註2	4.94	3.43
LENOVO GROUP LTD	12,801,143	7,724,989	註2	註2	4.40	2.25
WEICHAI POWER CO LTD	10,002,810	12,341,023	0.01	0.02	3.44	3.60
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	6,756,657	7,480,966	0.01	0.01	2.33	2.18
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	6,423,702	-	註2	-	2.21	-
JNBY DESIGN LTD	5,947,872	6,981,579	0.03	0.04	2.05	2.03
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY-H	5,680,140	6,754,775	0.02	0.03	1.96	1.97
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	5,520,467	-	註2	-	1.90	-
PING AN INSURANCE GROUP CO.-H	4,380,360	-	註2	-	1.51	-
TENCENT HOLDINGS LTD	3,926,855	-	註2	-	1.35	-
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	2,965,628	3,599,257	註2	註2	1.02	1.05
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	2,807,439	-	註2	-	0.97	-
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	2,349,646	-	註2	-	0.81	-
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	2,190,328	-	註2	-	0.75	-
BILIBILI INC-CLASS Z	2,032,473	3,707,881	註2	註2	0.70	1.08
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	1,271,347	-	註2	-	0.44	-
BEST PACIFIC INTERNATIONAL H	567,644	599,028	0.01	0.01	0.20	0.17
CHINA VANKE CO LTD-H	-	11,443,457	-	0.01	-	3.34
MEITUAN DIANPING-CLASS B	-	11,214,991	-	註2	-	3.27
CHINA MERCHANTS BANK-H	-	8,767,441	-	註2	-	2.56
ESTUN AUTOMATION CO LTD-A	-	8,151,059	-	0.01	-	2.38

(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



柏瑞證券投資信託股份有限公司  
 柏瑞亞太高股息證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國一〇一二年十二月三十一日  
 及民國一〇一一年十二月三十一日



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	\$-	\$7,581,789	-	註2	-	2.21
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	-	7,535,908	-	0.01	-	2.20
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	-	6,158,654	-	0.01	-	1.79
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	-	5,359,357	-	註2	-	1.56
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	-	4,564,812	-	註2	-	1.33
BAIDU INC-CLASS A	-	3,903,831	-	註2	-	1.14
ZHOU HEI YA INTERNATIONAL HO	-	3,862,337	-	0.01	-	1.13
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	-	3,808,726	-	註2	-	1.11
矽力-KY	-	3,492,000	-	註2	-	1.02
GEELY AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	-	3,277,526	-	註2	-	0.95
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	-	3,219,631	-	註2	-	0.94
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	-	2,968,107	-	註2	-	0.86
VENUSTECH GROUP INC-A	-	2,138,091	-	註2	-	0.62
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	-	2,073,561	-	註2	-	0.60
NETEASE INC	-	1,307,742	-	註2	-	0.38
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	-	1,210,266	-	註2	-	0.35
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	-	1,197,978	-	註2	-	0.35
中國大陸小計	89,987,407	164,184,156			30.98	47.85
香港						
ASMP T LIMITED	4,161,544	-	註2	-	1.43	-
AIA GROUP LTD	1,231,391	-	註2	-	0.42	-
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	1,071,640	7,059,795	註2	0.01	0.37	2.06
STELLA INTERNATIONAL	398,531	4,414,440	註2	0.02	0.14	1.29
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	-	5,253,809	-	註2	-	1.53
MAN WAH HOLDINGS LTD	-	2,925,481	-	註2	-	0.85
香港小計	6,863,106	19,653,525			2.36	5.73
印尼						
MAYORA INDAH PT	2,800,562	-	註2	-	0.96	-
印尼小計	2,800,562	-			0.96	-
印度						
INDIAN BANK	9,879,530	-	註2	-	3.40	-
NMDC LTD	9,336,018	-	註2	-	3.21	-

(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  
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金  
投資明細表(續)

民國二十一年十二月三十一日  
及民國二十二年一月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
印度						
UNION BANK OF INDIA	\$3,535,577	\$-	註2	-	1.22	-
INFOSYS LTD	2,920,425	3,688,348	註2	註2	1.01	1.08
EMAMI LTD	1,471,604	-	註2	-	0.51	-
BANK OF BARODA	-	6,130,786	-	註2	-	1.79
HDFC BANK LIMITED	-	3,830,661	-	註2	-	1.12
ANGEL ONE LTD	-	3,586,466	-	0.01	-	1.05
BAJAJ FINANCE LTD	-	3,457,008	-	註2	-	1.01
ICICI BANK LTD	-	1,332,413	-	註2	-	0.39
印度小計	27,143,154	22,025,682			9.35	6.44
韓國						
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	9,640,049	8,040,083	註2	註2	3.32	2.35
NAVER CORP	5,817,360	-	註2	-	2.00	-
AMOREPACIFIC CORP	5,294,763	3,979,841	註2	註2	1.82	1.16
KB FINANCIAL GROUP INC	3,569,798	-	註2	-	1.23	-
LG ELECTRONICS INC	3,472,539	4,857,732	註2	註2	1.20	1.42
CLASSYS INC	3,092,109	-	0.01	-	1.06	-
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,081,367	-	註2	-	1.06	-
RAY CO LTD/KR	2,929,583	-	0.04	-	1.01	-
HPSP CO LTD	2,155,474	-	註2	-	0.74	-
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,885,396	-	註2	-	0.65	-
JEISYS MEDICAL INC	887,954	-	註2	-	0.31	-
LG CHEM LTD	-	5,014,088	-	註2	-	1.46
HANSOL CHEMICAL CO LTD	-	4,316,124	-	0.01	-	1.26
GS RETAIL CO LTD	-	2,831,161	-	註2	-	0.83
SK INNOVATION CO LTD	-	1,830,994	-	註2	-	0.53
韓國小計	41,826,392	30,870,023			14.40	9.01
菲律賓						
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	3,728,842	-	註2	-	1.28	-
BANCO DE ORO UNIBANK INC	919,653	-	註2	-	0.32	-
GLOBE TELECOM INC	-	1,303,336	-	註2	-	0.38
菲律賓小計	\$4,648,495	\$1,303,336			1.60	0.38

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊勇



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司  
 柏瑞亞太高股息證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國一〇一一年十二月三十一日  
 及民國一〇一〇年十二月三十一日



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
新加坡						
SINGAPORE POST LTD	\$2,061,235	\$-	0.01	-	0.71	-
SEATRUM LTD	1,417,892	-	註2	-	0.49	-
KEPPEL CORP LTD	-	6,638,085	-	註2	-	1.94
DBS GROUP HOLDINGS LTD	-	2,868,823	-	註2	-	0.84
新加坡小計	3,479,127	9,506,908			1.20	2.78
泰國						
SRISAWADCORP PCL - FOREIGN	2,170,599	-	註2	-	0.75	-
泰國小計	2,170,599	-			0.75	-
中華民國						
新普	7,980,000	7,125,000	0.01	0.01	2.75	2.08
國巨	7,761,000	-	註2	-	2.67	-
祥碩	5,445,000	1,340,000	註2	註2	1.87	0.39
嘉澤	5,350,000	-	註2	-	1.84	-
欣興	5,104,000	3,120,000	註2	註2	1.76	0.91
台燿	5,040,000	-	0.01	-	1.73	-
聚陽	4,608,500	-	0.01	-	1.59	-
瑞昱	4,243,500	2,529,000	註2	註2	1.46	0.74
中租-KY	4,053,000	-	註2	-	1.40	-
微星	3,468,000	2,509,500	註2	註2	1.19	0.73
旭隼	1,710,000	-	註2	-	0.59	-
群電	1,600,500	-	註2	-	0.55	-
聯發科	-	8,125,000	-	註2	-	2.37
穩懋	-	2,593,500	-	註2	-	0.76
大立光	-	2,040,000	-	註2	-	0.60
台達電	-	2,005,500	-	註2	-	0.59
中華民國小計	56,363,500	31,387,500			19.40	9.17
證券投資合計	279,343,262	328,752,857			96.16	95.90
銀行存款	13,223,597	18,831,250			4.55	5.49
其他資產減負債後之淨額	(2,057,572)	(4,782,784)			(0.71)	(1.39)
淨資產	\$290,509,287	\$342,801,323			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註1：股票投資係以涉險國家分類。

註2：其投資單位數佔已發行股份總數之百分比經計算後未達0.01%。

註3：投資股票名稱變更，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  
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金  
淨資產價值變動表

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

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		\$342,801,323	118.00	\$360,154,420	105.06
<u>收 入</u>					
現金股利	三	9,763,914	3.36	11,472,489	3.35
利息收入		73,951	0.03	24,099	0.01
其他收入		116,217	0.04	1,059	-
收入合計		9,954,082	3.43	11,497,647	3.36
<u>費 用</u>					
經理費	三、五	5,494,947	1.89	5,609,339	1.64
保管費	三	854,736	0.30	872,537	0.25
會計師費用		85,000	0.03	87,500	0.03
其他費用		387,846	0.13	856,598	0.25
費用合計		6,822,529	2.35	7,425,974	2.17
本期淨投資收益(損失)		3,131,553	1.08	4,071,673	1.19
發行受益權單位價款		21,285,051	7.33	66,094,237	19.28
買回受益權單位價款		(81,507,352)	(28.06)	(23,270,148)	(6.79)
已實現資本損益	三、六	(53,384,359)	(18.38)	(35,549,136)	(10.37)
未實現資本損益變動	三、六	61,917,178	21.31	(24,377,844)	(7.11)
收益分配	三、七	(3,734,107)	(1.28)	(4,321,879)	(1.26)
期末淨資產		\$290,509,287	100.00	\$342,801,323	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  
柏瑞亞太高股息證券投資信託基金  
財務報表附註

民國一一二年一月一日至十二月三十一日  
及民國一一一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. 柏瑞亞太高股息證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國九十六年十月十二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跨國投資股票型開放式基金；本基金核准發行之受益權單位分別為A類型、B類型、N類型及N9類型；計有新臺幣、美元及人民幣。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。外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，其中美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣柒拾億元；人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣參拾億元。
2. 本基金投資於中華民國之上市與上櫃之股票(含承銷股票)、指數股票型基金(ETF)、存託憑證、公債、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、國際金融組織債券、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。本基金投資之外國有價證券，以在澳洲、紐西蘭、大陸地區、香港、韓國、馬來西亞、新加坡、泰國、印度、印尼、菲律賓、巴基斯坦、越南等國證券集中交易市場及於上述國家或地區內經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、指數股票型基金(ETF)、存託憑證(包含上述國家發行但於美國、英國及盧森堡等國證券集中交易市場、美國店頭市場所交易之存託憑證)、不動產證券化商品，或符合金管會規定的評等之一定等級，由國家或機構所保證或發行之債券。如有關法令或相關規定修改者依修正後的規定。所謂「不動產證券化商品」，係指外國之權益型不動產證券化商品，包括不動產投資信託普通股(REIT Common Equity)、不動產投資信託特別股(REIT Preferred Equity)、不動產資產信託(Real Estate Asset Trust)及其它不動產證券化之相關有價證券。對於部分國家尚未將不動產證券化之相關有價證券予以命名者，本基金以NAREIT (National Association of Real Estate Investment Trusts)之歸類為依據。若NAREIT將其歸為等同REITs之不動產證券化之有價證券，本基金將投資於該等不動產證券化之相關有價證券。
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台灣中小企業銀行擔任保管銀行。

柏瑞亞太高股息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)

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，先按計算日台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金，再按計算日台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，若台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。

柏瑞亞太高股息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. 股票

本基金對股票係採交易日會計。國內股票於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。每日對所投資股票之價值依證券投資信託契約規定計算市價，上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市，上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票(含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票)及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃(含不須登錄興櫃之公營事業)之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。前項收盤價格與成本間之差異，帳列淨資產價值變動表—未實現資本損益變動；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列淨資產價值變動表—已實現資本損益。

本基金投資國外股票以計算日經理公司上午十一時前所取得投資所在國或地區證券交易所/店頭市場之最近收盤價格為準。認購已上市、上櫃同種類之增資股票，準用上開規定。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，依序以基金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。

現金股利於除息日列為當期收入；盈餘轉增資配發之股票及資本公積轉增資配發之無償配股，則於除權日時註記增加之股數，並重新計算每股成本。

4. 基金收益之分配

- (1) 本基金A類型各計價類別受益權單位及N9類型各計價類別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類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外地區所得之現金股利、利息收入及中華民國境內外投資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)，並扣除本基金B類型新臺幣計價受益權單位應負擔之各項成本費用後，為B類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。上述可分配收益由經理公司依下列第(3)項及第(4)項方式分配之。

柏瑞亞太高股息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) 每月分配收益：經理公司得依下列方式分別計算該月份可分配收益之金額，並得視該月份之收益情況，選擇其中之一之計算所得收益，決定應分配之收益金額，依信託契約第十五條第五項規定之時間進行收益分配，惟若二種計算結果均無可分配收益時，經理公司即不進行分配：
- A. 本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資於中華民國以外所得之現金股利及利息收入為該月份可分配收益之金額；
- B. 本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資於中華民國以外所得之現金股利、利息收入，另加計中華民國境內外投資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B類型新臺幣計價受益權單位應負擔之各項成本費用後，為可分配收益之金額。
- (4) 每年度分配收益：就本基金B類型新臺幣計價受益權單位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B類型新臺幣計價受益權單位應負擔之各項成本費用後，為可分配收益之金額，經理公司得按當年度之收益情況，決定應分配之收益金額，依信託契約第五項規定之時間進行收益分配。
- (5) 除B類型新臺幣計價受益權單位外，本基金其餘各分配收益類別受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司應按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依信託契約第十五條第五項規定之時間進行收益分配：
- A. 除B類型新臺幣計價受益權單位外，就本基金其餘各分配收益類別受益權單位之投資中華民國以外所得之現金股利、利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之金額。
- B. 除B類型新臺幣計價受益權單位外，就本基金其餘各分配收益類別受益權單位投資中華民國以外之有價證券所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括其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各該類型受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。

柏瑞亞太高股息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)

- C. 除B類型新臺幣計價受益權單位外，可歸屬於各分配收益類別受益權單位並於中華民國以外所為之外幣間匯率避險交易所衍生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)為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益，並由經理公司決定應分配之金額。
- (6) N類型新臺幣計價受益權單位、B類型美元計價受益權單位、N類型美元計價受益權單位、B類型人民幣計價受益權單位及N類型人民幣計價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。
- (7) 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，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現資本損失)時，應洽簽證會計師出具查核報告後，始得分配；每年分配之情形，應洽簽證會計師出具查核報告後，始得分配。每月分配收益之情形，應於次月第十八個營業日前分配之；每年分配之情形，應於每年度結束後，於翌年四月底前分配之。前述收益分配之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。
- (8) 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞亞太高股息證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按新臺幣及外幣計價幣別開立帳戶分別存入，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。
- (9) 各分配收益類別受益權單位可分配收益，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。惟B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伍佰元、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伍佰元、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柒拾元、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柒拾元、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肆佰元或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肆佰元時，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。



柏瑞亞太高股息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. 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。

6. 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，係按本基金之證券投資信託契約依基金每日淨資產以每年1.8%及0.28%之比率分別逐日累計計算。但投資於國內外之股票(含承銷股票)、存託憑證之總金額未達本基金淨資產價值之70%部分，經理公司之報酬應減半計收。

7. 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

柏瑞亞太高股息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. 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	\$5,494,947	\$5,609,339

(2) 應付經理費

	112.12.31	111.12.31
柏瑞投信	\$443,620	\$502,109

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	到期交易日	
SSB	預售美元	USD 820,000	7.1264(註)	113年01月31日	

		111.12.31			
交易對象	合約性質	未結清金額	約定匯率	到期交易日	
SSB	預售美元	USD 750,000	6.9581(註)	112年02月01日	

註：係美元與人民幣之兌換匯率。

2. 財務風險資訊：

(1) 信用風險

因本基金從事之股票交易主要係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。本基金其他金融資產之交易對象，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。

柏瑞亞太高股息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) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市及上櫃公司股票等，故股價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，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。本基金投資之股票多數具活絡市場，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、換匯換利交易及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。

(5) 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\$150,989元及\$19,871元，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」及列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下。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\$1,422,520元及\$2,867,276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)。

柏瑞亞太高股息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

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	\$1,915,402.00	\$1,920,708.00
N 類型新臺幣	新臺幣	288,592.00	319,677.00
B 類型人民幣	人民幣	50,450.46	53,517.68
N 類型人民幣	人民幣	232,585.97	362,483.21
N 類型美元	美 元	9,257.56	8,355.19

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。

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			
AUD	\$2,097,707.03	21.0043	\$44,060,920
HKD	19,178,307.00	3.9338	75,443,200
KRW	1,757,103,040.00	0.0238	41,826,392
銀行存款			
AUD	2.25	21.0043	47
HKD	368,934.17	3.9338	1,451,305
KRW	316.00	0.0238	8

柏瑞亞太高股息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			
AUD	\$2,392,085.40	20.8277	\$49,821,727
HKD	36,096,056.80	3.9384	142,160,253
銀行存款			
AUD	2.25	20.8277	47
HKD	138,944.34	3.9384	547,217
應收出售外匯款			
AUD	44,713.65	20.8277	931,284
HKD	900,000.00	3.9384	3,544,549
應收股利			
HKD	14,302.95	3.9384	56,331
應付買入證券款			
AUD	44,713.65	20.8277	931,284
HKD	958,679.10	3.9384	3,775,650

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

本基金之交易直接成本包括手續費及交易稅，民國一一二年度及一一一年度之手續費分別為\$773,060元及\$609,855元，交易稅分別為\$504,018元及\$440,864元。