

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞特別股息收益
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

柏瑞特別股息收益證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

柏瑞特別股息收益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，足以允當表達柏瑞特別股息收益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，與柏瑞特別股息收益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特別股息收益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特別股息收益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：

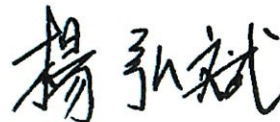
1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對柏瑞特別股息收益證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使柏瑞特別股息收益證券投資信託基金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

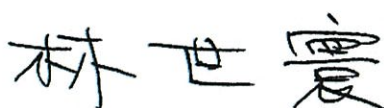
核准簽證文號：(111)金管證審字第1110348358號
(112)金管證審字第1120349153號

楊弘斌



會計師：

林世震



中華民國一十三年二月六日

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞特別股息債券投資信託基金
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					
股票—依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$29,103,619,052及\$26,676,937,264)	三	\$26,580,276,833	74.76	\$22,641,703,644	71.03
公司債—依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$8,626,919,392及\$9,190,630,002)	三、六	8,105,511,724	22.80	8,386,691,637	26.31
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\$48,966,577及\$0)	三、六	53,039,374	0.15	-	-
指數基金—依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$46,322,466及\$46,281,773)	三	35,910,258	0.10	34,588,612	0.11
銀行存款		549,260,725	1.54	559,509,523	1.75
遠期外匯重評價資產	三、六	62,735,490	0.18	12,414,911	0.04
應收發行受益憑證款		107,215,957	0.30	9,882,699	0.03
應收股利		145,004,305	0.41	93,113,756	0.29
應收保證金	三、六	6,079,791	0.02	145,495,308	0.46
應收利息		103,459,417	0.29	107,144,215	0.34
其他應收款		49	-	147	-
資產合計		35,748,493,923	100.55	31,990,544,452	100.36
負 債					
遠期外匯重評價負債	三、六	1,040,262	-	3,956,105	0.01
應付贖回受益憑證款		126,749,106	0.36	50,774,749	0.16
應付經理費	五	54,740,683	0.16	49,802,566	0.16
應付保管費		8,515,218	0.02	7,747,089	0.02
其他應付款		3,328,647	0.01	2,687,139	0.01
負債合計		194,373,916	0.55	114,967,648	0.36
淨資產		\$35,554,120,007	100.00	\$31,875,576,804	100.00
A類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$1,287,571,708		\$1,124,745,280	
發行在外受益權單位		114,117,746.90		108,200,067.10	
每單位平均淨資產		\$11.28		\$10.40	
A類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$1,985,874,133		\$1,838,354,641	
淨資產—計價幣		USD 64,612,791.05		USD 59,865,658.49	
發行在外受益權單位		5,308,385.20		5,433,295.30	
每單位平均淨資產		\$374.10		\$338.35	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 12.17		USD 11.02	

(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：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	一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
A類型人民幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$232,853,821		\$242,864,129	
淨資產—計價幣		CNY 53,768,133.00		CNY 55,100,768.10	
發行在外受益權單位		4,235,539.60		4,695,125.40	
每單位平均淨資產		\$54.98		\$51.73	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 12.69		CNY 11.74	
B類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$4,971,289,319		\$4,421,295,557	
發行在外受益權單位		685,047,945.50		611,510,037.10	
每單位平均淨資產		\$7.26		\$7.23	
B類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$5,030,634,835		\$5,214,848,330	
淨資產—計價幣		USD 163,677,723.61		USD 169,820,513.55	
發行在外受益權單位		20,699,408.70		21,978,020.70	
每單位平均淨資產		\$243.03		\$237.28	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 7.91		USD 7.73	
B類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$1,420,573,081		\$1,470,646,550	
淨資產—計價幣		CNY 328,023,658.89		CNY 333,658,802.72	
發行在外受益權單位		44,894,776.40		45,728,751.10	
每單位平均淨資產		\$31.64		\$32.16	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 7.31		CNY 7.30	
B類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$836,217,325		\$824,536,494	
淨資產—計價幣		AUD 39,811,671.55		AUD 39,588,384.66	
發行在外受益權單位		5,391,194.90		5,402,770.60	
每單位平均淨資產		\$155.11		\$152.61	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 7.38		AUD 7.33	

(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：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	%
N類型新臺幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$6,591,676,625		\$3,909,389,543	
發行在外受益權單位		897,196,206.90		534,570,079.70	
每單位平均淨資產		\$7.35		\$7.31	
N類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$7,118,095,311		\$7,138,047,197	
淨資產—計價幣		USD 231,595,747.88		USD 232,449,107.63	
發行在外受益權單位		29,863,690.70		30,630,031.40	
每單位平均淨資產		\$238.35		\$233.04	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 7.76		USD 7.59	
N類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$2,597,547,887		\$2,404,174,226	
淨資產—計價幣		CNY 599,798,189.49		CNY 545,456,618.23	
發行在外受益權單位		84,553,890.40		76,877,572.60	
每單位平均淨資產		\$30.72		\$31.27	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 7.09		CNY 7.10	
N類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$1,402,772,026		\$1,328,095,427	
淨資產—計價幣		AUD 66,784,910.44		AUD 63,765,707.17	
發行在外受益權單位		9,042,734.60		8,701,587.20	
每單位平均淨資產		\$155.13		\$152.63	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 7.39		AUD 7.33	
N類型南非幣計價受益權單位					
淨資產		\$49,515,203		\$-	
淨資產—計價幣		ZAR 29,821,088.83		ZAR -	
發行在外受益權單位		2,920,316.70		-	
每單位平均淨資產		\$16.96		\$-	
每單位平均淨資產—計價幣		ZAR 10.21		ZAR -	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



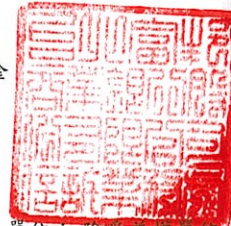
總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞特別股息股證券投資信託基金
 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	一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
N9類型新臺幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$594,599,950		\$505,900,254	
發行在外受益權單位		52,773,312.20		48,734,723.50	
每單位平均淨資產		\$11.27		\$10.38	
N9類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$923,872,986		\$932,154,689	
淨資產—計價幣		USD 30,059,313.03		USD 30,355,434.71	
發行在外受益權單位		2,519,139.90		2,810,287.30	
每單位平均淨資產		\$366.74		\$331.69	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 11.93		USD 10.80	
N9類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$511,025,797		\$520,524,487	
淨資產—計價幣		CNY 118,000,653.37		CNY 118,096,069.46	
發行在外受益權單位		9,529,444.70		10,316,254.90	
每單位平均淨資產		\$53.63		\$50.46	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 12.38		CNY 11.45	

(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





單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/ 流通在外面額% 已發行受益權單位總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
百慕達						
AHL 5.95	\$313,036,216	\$222,351,968	3.68	2.83	0.88	0.70
RNR 4.2 G	182,640,666	171,989,196	1.73	1.73	0.51	0.54
PRE 4.875 J	169,378,369	19,435,603	3.68	0.42	0.48	0.06
RNR 5.75 F	125,000,278	57,103,194	1.70	0.86	0.35	0.18
AHL 5.625 *	18,203,920	2,602,451	0.28	0.05	0.05	0.01
百慕達小計	808,259,449	473,482,412			2.27	1.49
加拿大						
AQNCN 6.2 19-A	236,782,724	209,024,987	2.28	2.28	0.67	0.66
BEPUCN 5.25	233,587,677	257,884,213	5.57	5.57	0.66	0.81
BAMACN 4.625 50	228,888,990	157,256,651	2.76	2.11	0.64	0.49
BIP 5 PERP	161,904,397	156,475,157	4.14	4.14	0.46	0.49
BIP 5.125 13	148,518,502	143,991,116	3.65	3.65	0.42	0.45
BIP 5.125	112,994,896	33,003,626	1.82	0.55	0.32	0.10
BEPUCN 4.875	71,200,701	63,190,001	1.38	1.38	0.20	0.20
ENBCN 6.375 B	-	662,144,235	-	3.68	-	2.08
AQNCN 6.875	-	555,736,034	-	6.84	-	1.74
加拿大小計	1,193,877,887	2,238,706,020			3.37	7.02
荷蘭						
AEGON 5.1	1,803,168,961	1,579,494,413	7.29	7.29	5.07	4.95
荷蘭小計	1,803,168,961	1,579,494,413			5.07	4.95
美國						
C 0	3,245,801,015	3,227,041,701	4.12	4.12	9.13	10.12
BAC 6.45 K*	2,679,853,033	2,507,933,731	8.21	7.82	7.54	7.87
T 5.35	1,401,552,109	1,294,625,016	3.68	3.68	3.94	4.06
ATH 6.35 A	1,197,215,137	1,141,356,991	5.02	5.02	3.37	3.58
ALL 5.1	1,126,708,097	1,110,046,018	7.29	7.29	3.17	3.48
EIX 7.5 M	1,033,222,183	-	5.86	-	2.91	-
SRE 5.75	1,005,690,753	870,055,299	4.32	4.32	2.83	2.73
EIX 5.75 H	765,391,488	570,080,108	9.10	9.10	2.15	1.79
ATH 6.375 C	703,505,015	483,132,178	3.94	2.74	1.98	1.52
RGA 7.125	695,911,612	190,452,551	3.10	0.85	1.96	0.60
RGA 5.75	694,923,858	535,946,338	5.59	4.72	1.95	1.68
F 6	693,402,399	520,933,124	3.01	2.48	1.95	1.63
NSUS 0	687,807,594	642,593,569	5.37	5.37	1.93	2.02
T 5.625	665,864,087	495,627,667	2.65	2.15	1.87	1.55
FG 7.95	651,245,606	-	5.95	-	1.83	-
PRU 4.125	539,710,896	506,057,261	4.54	4.54	1.52	1.59
ESGR 7 D	463,966,406	388,960,566	3.76	3.70	1.30	1.22
SO 4.2 C	439,777,706	384,052,407	2.40	2.40	1.24	1.20

(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
 柏瑞特別股息及紅利投資信託基金
 股票明細表(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/ 流通在外面額% 已發行受益權單位總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
美國						
ATH 5.625 B	\$336,162,992	\$263,092,831	3.71	3.12	0.95	0.83
F 6.2	326,918,247	82,468,492	1.51	0.41	0.92	0.26
CTL 6.75	291,665,248	498,575,917	3.53	3.53	0.82	1.56
ESGR 7 E	254,858,462	226,319,210	7.54	7.54	0.72	0.71
AXS 5.5 E	246,243,069	230,613,309	1.74	1.74	0.69	0.72
CMS 5.625	227,647,509	161,580,968	3.77	3.02	0.64	0.51
CMS 5.875	203,401,892	95,686,718	1.05	0.55	0.57	0.30
DUK 5.625	199,450,092	193,421,340	1.38	1.38	0.56	0.61
WRB 5.7	184,751,140	155,662,033	3.23	3.09	0.52	0.49
APO 7.625	168,858,090	-	0.83	-	0.48	-
SO 4.95 2020	158,896,353	103,947,580	0.57	0.43	0.45	0.33
BHF 6.25	143,741,925	135,281,159	1.43	1.17	0.40	0.42
UNM 6.25	115,535,735	53,794,141	1.24	0.61	0.32	0.17
AMG 4.2	115,068,260	101,839,913	2.81	2.81	0.32	0.32
AGNC INVESTMENT CORP	101,108,179	106,580,056	0.05	0.06	0.28	0.33
ETR 4.9	98,542,478	90,503,020	1.39	1.39	0.28	0.28
DTE 4.375	97,182,226	80,914,045	1.35	1.35	0.27	0.25
TWO HARBORS INVESTMENT CORP	89,948,912	101,740,720	0.22	0.24	0.25	0.32
DTE 4.375 G	74,542,398	72,132,970	1.34	1.34	0.21	0.23
CMS 5.875	71,110,939	14,519,763	0.83	0.19	0.20	0.05
ETR 4.875	69,400,322	65,371,532	0.65	0.65	0.20	0.20
ETR 5.5	68,157,384	66,180,958	2.22	2.22	0.19	0.21
CUBI 5.375	68,019,438	72,163,376	4.39	4.39	0.19	0.23
SO 5.25	57,754,474	30,606,959	0.44	0.26	0.16	0.10
AIZ 5.25	56,371,099	41,962,469	0.92	0.68	0.16	0.13
BPY 6.5 A	49,421,799	60,499,985	1.69	1.69	0.14	0.19
HWC 6.25	46,059,471	40,964,165	0.86	0.86	0.13	0.13
RITM 6.375 C	39,021,868	55,655,130	0.38	0.66	0.11	0.17
SO 5 2017	33,056,751	35,148,894	0.45	0.45	0.09	0.11
MFA 6.5 C	28,868,992	30,468,477	0.40	0.51	0.08	0.10
F 6.5	28,583,550	28,681,272	0.17	0.17	0.08	0.09
ETR 4.875 *	20,627,355	19,649,538	0.29	0.29	0.06	0.06
BC 6.375	12,444,893	-	0.19	-	0.04	-
NSUS 7.625 B	-	165,099,334	-	1.71	-	0.52
美國小計	22,774,970,536	18,350,020,799			64.05	57.57
股票小計	26,580,276,833	22,641,703,644			74.76	71.03
公司債						
澳大利亞						
ANZ 6 3/4 PERP	437,754,459	432,983,333	1.41	1.41	1.23	1.36
QBEAU 6 3/4 12/02/44	366,062,541	358,078,862	1.71	1.71	1.03	1.13

(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
 柏瑞特利股息收益債券投資信託基金
 投資明細表(續)
 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		佔已發行股份總數/ 流通在外面額% 已發行受益權單位總數%		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						
澳大利亞						
QBEAU 5 7/8 06/17/46	\$120,683,351	\$115,110,767	0.76	0.76	0.34	0.36
SCGAU 5 1/8 09/24/2080	115,580,083	108,524,582	0.32	0.28	0.33	0.34
QBEAU 5 7/8 PERP	37,316,949	36,083,715	0.25	0.25	0.10	0.11
澳大利亞小計	1,077,397,383	1,050,781,259			3.03	3.30
加拿大						
BNS 4.9 PERP	470,889,017	472,289,040	1.28	1.28	1.32	1.48
ENBCN 6 1/4 03/01/2078	189,696,463	186,624,206	0.78	0.78	0.53	0.59
ENBCN 6 01/15/2077	58,477,524	56,571,789	0.27	0.27	0.16	0.18
加拿大小計	719,063,004	715,485,035			2.01	2.25
瑞士						
UBS 9 1/4 PERP	15,499,312	-	0.03	-	0.04	-
UBS 9 1/4 PERP	15,090,693	-	0.03	-	0.04	-
UBS 7 PERP	-	484,693,062	-	0.64	-	1.52
瑞士小計	30,590,005	484,693,062			0.08	1.52
德國						
DB 7.079 02/10/34	152,011,730	-	0.32	-	0.43	-
德國小計	152,011,730	-			0.43	-
丹麥						
DANBNK 7 PERP	436,343,164	420,488,943	1.92	1.92	1.23	1.32
DANBNK 6 1/8 PERP	-	146,892,639	-	0.67	-	0.46
丹麥小計	436,343,164	567,381,582			1.23	1.78
芬蘭						
NDAFH 6 5/8 PERP(註3)	305,419,627	303,107,106	0.80	0.80	0.86	0.95
NDAFH 6 1/8 PERP(註3)	91,847,654	89,758,910	0.60	0.60	0.26	0.28
NDASS 3 3/4 PERP(註3)	69,411,928	67,787,165	0.29	0.29	0.20	0.22
芬蘭小計	466,679,209	460,653,181			1.32	1.45
法國						
ACAFP 6 7/8 PERP	706,157,237	679,806,888	1.85	1.85	1.99	2.13
BNP 7 3/8 PERP	431,963,398	425,386,093	0.93	0.93	1.21	1.33
BNP 7 3/4 PERP	98,283,423	95,002,875	0.16	0.16	0.28	0.30
ACAFP 8 1/8 PERP	56,491,762	56,107,434	0.14	0.14	0.16	0.18
ACAFP 7 7/8 PERP	-	54,945,849	-	0.10	-	0.17
法國小計	\$1,292,895,820	\$1,311,249,139			3.64	4.11

(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



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞特別股息及插商券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國二十二年三月三十一日
 及民國二十一年十二月三十一日



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/ 流通在外面額% 已發行受益權單位總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
英國						
LLOYDS 4.947 PERP	\$498,878,057	\$470,926,634	2.00	2.00	1.40	1.48
HSBC 6 3/8 PERP	436,880,465	428,473,704	0.59	0.59	1.23	1.34
NWIDE 5 3/4 PERP	208,042,513	191,420,886	0.77	0.77	0.59	0.60
HSBC 6 PERP	175,583,091	168,604,358	0.20	0.20	0.49	0.53
LLOYDS 6 3/4 PERP	160,674,395	154,532,641	1.06	1.06	0.45	0.48
ROTHLF 4 7/8 PERP	161,170,498	153,444,038	1.63	1.63	0.45	0.48
LLOYDS 8 PERP	37,703,326	-	0.10	-	0.11	-
VOD 6 1/4 10/03/2078	-	58,993,139	-	0.15	-	0.19
英國小計	1,678,932,345	1,626,395,400			4.72	5.10
荷蘭						
INTNED 5 3/4 PERP	418,506,656	397,485,266	0.97	0.97	1.18	1.25
RABOBK 4 3/8 PERP	357,641,000	326,924,668	1.12	1.12	1.01	1.02
INTNED 6 3/4 PERP	306,257,985	296,109,567	0.80	0.80	0.86	0.93
荷蘭小計	1,082,405,641	1,020,519,501			3.05	3.20
瑞典						
SEB 5 1/8 PERP	17,741,994	17,227,188	0.07	0.07	0.05	0.05
瑞典小計	17,741,994	17,227,188			0.05	0.05
美國						
NYCB Float 11/06/28(註3)	380,093,703	372,264,303	4.17	4.17	1.07	1.17
PPL Float 03/30/67	241,372,508	348,402,036	1.75	2.74	0.68	1.09
EPD 5 1/4 08/16/2077	235,667,989	198,265,875	0.80	0.80	0.66	0.62
LNC Float 05/17/66	103,910,188	110,100,581	3.32	3.32	0.29	0.35
AIG 8.175 05/15/58	50,721,922	51,209,199	0.90	0.90	0.14	0.16
MPLX 4.95 03/14/52	44,421,495	41,030,337	0.11	0.11	0.13	0.13
RE Float 05/15/37	-	7,788,393	-	0.14	-	0.02
RGA Float 12/15/65	-	1,849,758	-	0.02	-	0.01
EPD Float 06/01/67	-	1,395,808	-	0.02	-	註2
NRUC 7 1/8 09/15/53	95,263,624	-	1.00	-	0.27	-
美國小計	1,151,451,429	1,132,306,290			3.24	3.55
公司債小計	8,105,511,724	8,386,691,637			22.80	26.31
政府公債						
墨西哥						
MEX 6.338 05/04/53	53,039,374	-	0.06	-	0.15	-
墨西哥小計	53,039,374	-			0.15	-
政府公債小計	\$53,039,374	\$-			0.15	-

(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
 柏瑞特別股息及溢利證券投資信託基金
 股票明細表(續)
 民國一十一年三月三十一日
 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		佔已發行股份總數/ 流通在外面額% 已發行受益權單位總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
指數基金						
美國						
INVESCO PREF SHARES DIST	\$35,910,258	\$34,588,612	1.20	1.29	0.10	0.11
美國小計	35,910,258	34,588,612			0.10	0.11
指數基金小計	35,910,258	34,588,612			0.10	0.11
證券投資合計	34,774,738,189	31,062,983,893			97.81	97.45
銀行存款	549,260,725	559,509,523			1.54	1.75
其他資產減負債後之淨額	230,121,093	253,083,388			0.65	0.80
淨資產	\$35,554,120,007	\$31,875,576,804			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註1：股票、債券、指數基金投資係以涉險國家分類。

註2：其金額佔淨資產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
 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國一一二一年一月一日至一一二一年三月三十一日
 及民國一一一一年一月一日至一一一一年三月三十一日



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		\$31,875,576,804	89.65	\$39,489,655,316	123.89
收入					
現金股利	三	1,739,052,560	4.89	1,636,785,030	5.13
利息收入		610,430,138	1.72	534,575,690	1.68
其他收入		86,484	-	64,742	-
收入合計		2,349,569,182	6.61	2,171,425,462	6.81
費用					
經理費	三、五	606,773,582	1.71	630,221,021	1.98
保管費	三	94,619,887	0.27	98,042,996	0.31
會計師費用		380,000	-	381,000	-
其他費用		18,637,071	0.05	1,950	-
費用合計		720,410,540	2.03	728,646,967	2.29
本期淨投資收益(損失)		1,629,158,642	4.58	1,442,778,495	4.52
發行受益權單位價款		9,455,839,102	26.60	4,803,241,743	15.07
買回受益權單位價款		(6,545,551,232)	(18.41)	(8,413,596,436)	(26.39)
已實現資本損益	三、六	(546,318,808)	(1.54)	(1,631,530,993)	(5.12)
未實現資本損益變動	三、六	1,855,718,433	5.22	(1,578,478,707)	(4.95)
收益分配	三、七	(2,170,302,934)	(6.10)	(2,236,492,614)	(7.02)
期末淨資產		\$35,554,120,007	100.00	\$31,875,576,804	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
柏瑞特別股息收益證券投資信託基金
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. 柏瑞特別股息收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國一〇六年一月二十三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、N9類型、IA類型及IB類型；計有新臺幣、美元、澳幣、人民幣及南非幣。本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。外幣計價受益權單位第一次追加募集淨發行總面額為等值新臺幣貳佰億元，新臺幣計價受益權單位第一次追加募集淨發行總面額為新臺幣貳佰億元，外幣計價受益權單位第二次追加募集淨發行總面額為等值新臺幣貳佰億元，合計本基金淨發行總面額為等值新臺幣捌佰億元。其中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，第一次追加發行新臺幣計價受益權單位總面額為新臺幣貳佰億元，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參佰億元；外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，第一次追加發行外幣計價受益權單位總面額為新臺幣貳佰億元，第二次追加發行外幣計價受益權單位總面額為新臺幣貳佰億元，合計本基金外幣計價受益權單位淨發行總面額為新臺幣伍佰億元。
2. 本基金投資於中華民國之有價證券為上市或上櫃公司股票(含特別股)、承銷股票、基金受益憑證(含指數股票型基金受益憑證(ETF)、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)、台灣存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證(Warrants)、政府公債、公司債(含次順位公司債)、無擔保公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、由金融機構發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券)、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之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，包含於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票及特別股)、存託憑證(Depository Receipts)、認購(售)權證或認股權憑證(Warrants)、參與憑證(Participatory)、不動產投資信託受益證券(REITs)、基金受益憑證(含指數股票型基金受益憑證(ETF))、基金股份、投資單位(包括反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)。另符合金管會規定之信用評等等級，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、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、由金融機構發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券)、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)；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基金受益憑證、基金股份或投資單位。

柏瑞特別股息收益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)

本基金投資之債券不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

本基金區域範圍涵蓋全球，本基金投資外國有價證券之主要投資國家或地區包括：美國、加拿大、英國、法國、德國、瑞典、瑞士、芬蘭、挪威、丹麥、波蘭、西班牙、義大利、葡萄牙、奧地利、捷克、匈牙利、荷蘭、比利時、盧森堡、希臘、愛爾蘭、以色列、南非、百慕達、開曼、香港、中國、日本、新加坡、澳洲、紐西蘭、巴西與墨西哥。上述符合金管會規定之有價證券，係指前述國家或機構所保證或發行、掛牌或交易之有價證券，亦得依據Bloomberg資訊系統顯示，該有價證券所承擔風險之國家(country of risk)或發行企業所在地國家(country of domicile) 為前述國家或地區者。

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北富邦銀行擔任保管銀行。

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，先依彭博資訊(Bloomberg)所示，計算日前一營業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各該外幣交易價格換算為美元，再按計算日前一營業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(Bloomberg)所示前一營業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美元對新臺幣交易價格換算為新臺幣。若計算日前一營業日無外匯市場交易價格者，以最近之外匯交易價格代之。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。

柏瑞特別股息收益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)

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。

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台北時間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，以前述最近收盤價格為準。

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. 債券

本基金所持有之債券均採交易日會計。國外債券以計算日台北時間上午十一時前經理公司所取自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。

柏瑞特別股息收益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. 基金受益憑證

本基金投資受益憑證係採交易日會計。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。本基金投資國外受益憑證，上市、上櫃者，以計算日當日經理公司於台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，以計算日台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。

6. 期貨

本基金所持有之期貨係採交易日會計。其價值依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日台北時間上午十一時前所取得之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

7. 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類型各計價類別受益權單位、IA類型新臺幣計價受益權單位及 IA 類型美元計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (2) 本基金各分配收益類別受益權單位投資中華民國及中國來源所得以外之子基金收益分配、現金股利、利息收入、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資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該分配收益類別受益權單位應負擔者後，均為各該分配收益類別受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿二個月後，按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依第(4)項規定之時間進行收益分配：
 - A. 就本基金各分配收益類別受益權單位之投資中華民國及中國來源所得以外之子基金收益分配、現金股利、利息收入、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。

柏瑞特別股息收益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)

- B. 除前述可分配收益外，本基金各分配收益類別受益權單位投資中華民國及中國來源所得以外之有價證券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，由經理公司決定應分配之金額。
- C. 可歸屬於各分配收益類別受益權單位並於中華民國及中國來源所得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。
- (3) 本基金各分配收益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，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。
- (4) 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簽證報告後，始得分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述收益分配，其分配基準日，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。
- (5) 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞特別股息收益基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣開立帳戶分別存入，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。
- (6) 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。但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壹仟元、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壹仟元、IB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、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、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、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或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時，受益人(除透過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受益權單位。

柏瑞特別股息收益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. 遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值依彭博資訊(Bloomberg)所示計算日前一營業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遠期外匯市場之匯率為準，惟計算日前一營業日遠期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。

9. 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類型各計價類別受益權單位除外)，係按本基金各類型受益權單位之淨資產價值每年1.8%及0.28%之比率分別逐日累計計算；I類型各計價類別受益權單位，係按本基金I類型各計價類別受益權單位之淨資產價值每年1.3%及0.28%之比率分別逐日累計計算，但投資於國內外之股票(含承銷股票及特別股)、存託憑證之總金額未達本基金淨資產價值之70%部分，經理公司報酬減半計收之規定，於本基金I類型各計價類別受益權單位亦適用之。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類型各計價類別受益權單位除外)。

10. 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。

柏瑞特別股息收益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)

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	\$606,773,582	\$630,221,021

(2) 應付經理費

	112.12.31	111.12.31
柏瑞投信	\$54,740,683	\$49,802,566

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：

交易對象	合約性質	112.12.31			
		未結清金額	約定匯率區間	到期交易日區間	
台北富邦	預售美元	USD 63,000,000	30.9348	113年01月31日	
國泰世華	預售美元	USD 33,000,000	30.9345	113年01月31日	
中國信託	預售美元	USD 31,000,000	30.9345	113年01月31日	
SSB	預售美元	USD 50,000,000	0.68440 ^(註1)	113年01月31日	
BNY	預售美元	USD 5,000,000	0.68435 ^(註1)	113年01月31日	
SSB	預售美元	USD 103,000,000	7.12640 ^(註2)	113年01月31日	
BNY	預售美元	USD 12,000,000	7.12754 ^(註2)	113年01月31日	
JPM	預售美元	USD 8,000,000	7.12750 ^(註2)	113年01月31日	
SSB	預售美元	USD 1,360,000	18.3600~18.6490 ^(註3)	113年01月31日	

柏瑞特別股息收益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
台北富邦	預售美元	USD	70,500,000	30.5220	112年02月24日
國泰世華	預售美元	USD	34,500,000	30.5220	112年02月24日
中國信託	預售美元	USD	31,000,000	30.5220	112年02月24日
SSB	預售美元	USD	59,000,000	0.67659 ^(註1)	112年02月24日
BNY	預售美元	USD	5,000,000	0.67590 ^(註1)	112年02月24日
SSB	預售美元	USD	115,000,000	6.94580 ^(註2)	112年02月24日
BNY	預售美元	USD	12,500,000	6.94180 ^(註2)	112年02月24日
JPM	預售美元	USD	8,000,000	6.94290 ^(註2)	112年02月24日

註1：係澳幣與美元之兌換匯率。

註2：係美元與人民幣之兌換匯率。

註3：係美元與南非幣之兌換匯率。

2. 本基金於民國一一二年及一一一年十二月三十一日存放於期貨交易商之款項分別為\$6,079,791元及\$145,495,308元，帳列應收保證金。

應收保證金明細：

	112.12.31	111.12.31
期貨交易保證金		
帳戶餘額	\$6,079,791	\$145,495,308
未平倉(損)益	-	-
帳戶淨值	\$6,079,791	\$145,495,308

本基金為增加投資效率，截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日尚未平倉之期貨契約價值及未實現損益分別列示如下：

民國一一二年十二月三十一日

本基金於民國一一二年十二月三十一日無未平倉期貨交易。

民國一一一年十二月三十一日

本基金於民國一一一年十二月三十一日無未平倉期貨交易。

柏瑞特別股息收益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)

本基金民國一一二年度及一一一年度委託國外期貨商從事國外期貨交易量資料分別列示如下：

民國一一二年度

買入口數	賣出口數	合計口數
2,500	2,500	5,000

民國一一一年度

買入口數	賣出口數	合計口數
4,487	2,443	6,930

本基金民國一一二年度及一一一年度從事期貨交易產生之已實現(損失)利益分別為\$(3,635,480)元及\$497,776,028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)。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本基金並未持有以我國證券、證券組合或股價指數為標的之國內外交易所之期貨商品；民國一一二年度及一一一年度，本基金並未有與店頭市場交易對手進行期貨商品交易。

3. 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。

(2) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上市、上櫃公司股票及債券等，故股價、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，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。另本基金投資之股票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。

柏瑞特別股息收益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)

(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)或其他經金管會核准交易之證券相關商品，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。

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：

經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事由股價指數、股票、利率、利率指數、存託憑證或指數股票型基金(ETF)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」及其他金管會之相關規定。

(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公司債\$44,421,495元及\$41,030,337元及政府公債\$53,039,374元及\$0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公司債\$8,061,090,229元及\$8,345,661,300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\$62,735,490元及\$12,414,911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\$1,040,262元及\$3,956,105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分別為\$61,695,228元及\$8,458,806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\$440,040,363元及\$1,445,403,032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)。

4. 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。

柏瑞特別股息收益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)

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	\$362,160,024.00	\$366,401,043.00
N 類型新臺幣	新臺幣	361,309,389.00	296,310,558.00
B 類型美元	美 元	12,920,002.70	13,878,290.73
N 類型美元	美 元	18,317,645.43	19,184,235.12
B 類型人民幣	人民幣	25,892,217.52	36,200,711.50
N 類型人民幣	人民幣	45,357,364.65	60,310,102.39
B 類型澳幣	澳 幣	3,031,457.52	3,199,988.51
N 類型澳幣	澳 幣	4,836,399.13	5,167,547.89
N 類型南非幣	南非幣	396,554.20	-

註：月收益分配之除息日為本基金每月第一個營業日。

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			
USD	\$864,821,110.56	30.7350	\$26,580,276,833
公 司 債			
USD	229,085,737.93	30.7350	7,040,950,155
政府公債			
USD	1,725,699.49	30.7350	53,039,374
指數基金			
USD	1,168,383.20	30.7350	35,910,258
銀行存款			
USD	9,275,459.91	30.7350	285,081,260
應收發行受益憑證款			
USD	431,026.72	30.7350	13,247,606
應收股利			
USD	4,717,888.57	30.7350	145,004,305
應收保證金			
USD	197,813.27	30.7350	6,079,791
應收利息			
USD	3,064,820.90	30.7350	94,197,271
應付贖回受益憑證款			
USD	2,615,618.65	30.7350	80,391,039
其他應付款			
USD	74,318.38	30.7350	2,284,175

柏瑞特別股息收益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	\$737,322,640.49	30.7080	\$22,641,703,644
公 司 債			
USD	240,895,514.19	30.7080	7,397,419,450
指數基金			
USD	1,126,371.36	30.7080	34,588,612
銀行存款			
USD	10,460,877.70	30.7080	321,232,633
應收發行受益憑證款			
USD	1,683.66	30.7080	51,702
應收股利			
USD	3,032,231.20	30.7080	93,113,756
應收保證金			
USD	4,738,026.17	30.7080	145,495,308
應收利息			
USD	3,199,639.23	30.7080	98,254,522
應付贖回受益憑證款			
USD	905,339.00	30.7080	27,801,150
其他應付款			
USD	68,269.12	30.7080	2,096,408

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\$1,760,386元及\$3,002,542元，交易稅分別為\$3,074元及\$4,005元。