

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞 ESG 量化多重資產
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ESG量化多重資產證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

柏瑞 ESG 量化多重資產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ESG量化多重資產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 ESG 量化多重資產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 ESG 量化多重資產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 ESG 量化多重資產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：

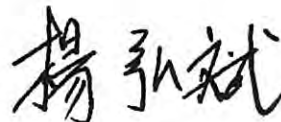
1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使柏瑞 ESG 量化多重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

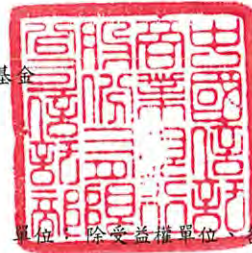


會計師：

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	一二年十二月三十一日		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\$1,951,014,244及\$2,268,601,934)	三	\$2,180,106,371	30.87	\$2,209,619,751	29.37
公司債—依市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$4,459,693,845及\$4,981,561,431)	三、六	4,247,172,642	60.14	4,485,748,533	59.62
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\$61,347,317及\$61,293,424)	三	63,114,786	0.89	52,593,857	0.70
短期票券	三、六	49,075,551	0.69	232,859,508	3.09
銀行存款		368,787,660	5.22	401,368,424	5.33
遠期外匯重評價資產	三、六	46,960,348	0.67	73,428,944	0.98
應收出售外匯款		-	-	3,207	-
應收發行受益憑證款		25,356,514	0.36	776,198	0.01
應收股利		738,471	0.01	2,082,965	0.03
應收保證金	三、六	119,833,853	1.70	106,903,537	1.42
應收利息		61,938,856	0.88	62,560,510	0.83
其他資產		1,854	-	-	-
資產合計		7,163,086,906	101.43	7,627,945,434	101.38
負 債					
遠期外匯重評價負債	三、六	50,025,437	0.71	83,998,471	1.12
應付買入外匯款		-	-	3,207	-
應付贖回受益憑證款		37,778,458	0.53	6,270,155	0.08
應付經理費	五	10,250,707	0.15	10,988,210	0.15
應付保管費		1,630,474	0.02	1,749,841	0.02
其他應付款		1,282,235	0.02	757,790	0.01
負債合計		100,967,311	1.43	103,767,674	1.38
淨資產		\$7,062,119,595	100.00	\$7,524,177,760	100.00
A類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$761,174,688		\$842,400,678	
發行在外受益權單位		74,346,062.49		89,644,225.03	
每單位平均淨資產		\$10.2383		\$9.3972	

(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ESG量化多資產證券投資信託基金
 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類型美元計價受益權單位	七				
淨資產		\$472,067,229		\$640,586,332	
淨資產—計價幣		USD 15,359,272.13		USD 20,860,568.32	
發行在外受益權單位		1,524,411.97		2,274,100.25	
每單位平均淨資產		\$309.6717		\$281.6878	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 10.0755		USD 9.1731	
A類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$73,908,272		\$87,198,667	
淨資產—計價幣		CNY 17,066,113.76		CNY 19,783,545.43	
發行在外受益權單位		1,679,854.69		2,099,500.48	
每單位平均淨資產		\$43.9968		\$41.5331	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 10.1593		CNY 9.4230	
A類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$37,606,135		\$37,949,373	
淨資產—計價幣		AUD 1,790,399.52		AUD 1,822,059.29	
發行在外受益權單位		181,322.06		200,470.71	
每單位平均淨資產		\$207.3997		\$189.3013	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 9.8741		AUD 9.0889	
B類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$573,828,109		\$590,869,783	
發行在外受益權單位		71,204,705.38		73,054,704.57	
每單位平均淨資產		\$8.0589		\$8.0880	
B類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$652,339,533		\$752,108,044	
淨資產—計價幣		USD 21,224,647.24		USD 24,492,251.01	
發行在外受益權單位		2,692,469.59		3,106,987.59	
每單位平均淨資產		\$242.2830		\$242.0699	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 7.8830		USD 7.8830	

(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ESC臺北多國資產證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 民國二十一年十二月三十一日
 及民國二十一年十一月三十一日

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	%
B類型人民幣計價受益權單位	七	淨資產	\$129,230,174	\$138,628,823	
淨資產—計價幣		CNY 29,840,460.22	CNY 31,451,967.23		
發行在外受益權單位		3,960,768.47	4,094,265.19		
每單位平均淨資產		\$32.6276	\$33.8593		
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 7.5340	CNY 7.6820		
B類型澳幣計價受益權單位		淨資產	\$79,517,998	\$86,264,000	
淨資產—計價幣	AUD 3,785,791.47	AUD 4,141,784.43			
發行在外受益權單位	482,516.69	524,591.31			
每單位平均淨資產	\$164.7984	\$164.4404			
每單位平均淨資產—計價幣	AUD 7.8459	AUD 7.8953			
B類型南非幣計價受益權單位		淨資產	\$51,042,867	\$65,191,879	
淨資產—計價幣	ZAR 30,741,141.68	ZAR 35,980,363.54			
發行在外受益權單位	3,852,978.17	4,529,651.04			
每單位平均淨資產	\$13.2476	\$14.3923			
每單位平均淨資產—計價幣	ZAR 7.9785	ZAR 7.9433			
N類型新臺幣計價受益權單位		淨資產	\$1,030,566,220	\$906,442,182	
發行在外受益權單位	127,876,867.14	112,069,366.08			
每單位平均淨資產	\$8.0591	\$8.0882			
N類型美元計價受益權單位		淨資產	\$1,332,826,418	\$1,434,858,008	
淨資產—計價幣	USD 43,365,102.26	USD 46,725,869.74			
發行在外受益權單位	5,500,854.57	5,927,245.20			
每單位平均淨資產	\$242.2944	\$242.0784			
每單位平均淨資產—計價幣	USD 7.8833	USD 7.8832			

(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ESG價值投資資產證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(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：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	%
N類型人民幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$411,701,842		\$419,237,300	
淨資產—計價幣		CNY 95,065,819.84		CNY 95,116,134.85	
發行在外受益權單位		12,617,718.93		12,381,324.05	
每單位平均淨資產		\$32.6289		\$33.8605	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 7.5343		CNY 7.6822	
N類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$171,368,676		\$162,660,161	
淨資產—計價幣		AUD 8,158,732.47		AUD 7,809,785.34	
發行在外受益權單位		1,039,792.38		989,115.53	
每單位平均淨資產		\$164.8105		\$164.4501	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 7.8465		AUD 7.8957	
N類型南非幣計價受益權單位					
淨資產		\$167,969,459		\$199,049,693	
淨資產—計價幣		ZAR 101,161,498.97		ZAR 109,858,473.59	
發行在外受益權單位		12,678,656.18		13,829,877.13	
每單位平均淨資產		\$13.2482		\$14.3927	
每單位平均淨資產—計價幣		ZAR 7.9789		ZAR 7.9436	
N9類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$255,364,621		\$261,170,715	
發行在外受益權單位		24,942,000.59		27,792,307.55	
每單位平均淨資產		\$10.2383		\$9.3972	
N9類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$648,252,009		\$658,748,789	
淨資產—計價幣		USD 21,091,654.76		USD 21,452,025.17	
發行在外受益權單位		2,093,236.27		2,338,474.42	
每單位平均淨資產		\$309.6889		\$281.7002	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 10.0761		USD 9.1735	

(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ESG量化多國資產證券投資信託基金
 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類型人民幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$120,125,678		\$122,361,978	
淨資產—計價幣		CNY 27,738,146.63		CNY 27,761,361.88	
發行在外受益權單位		2,730,270.97		2,946,081.56	
每單位平均淨資產		\$43.9977		\$41.5338	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 10.1595		CNY 9.4231	
N9類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$63,083,705		\$61,339,955	
淨資產—計價幣		AUD 3,003,367.27		AUD 2,945,108.86	
發行在外受益權單位		304,150.57		324,021.56	
每單位平均淨資產		\$207.4095		\$189.3083	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 9.8746		AUD 9.0892	
I類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$30,145,962		\$57,111,400	
發行在外受益權單位		3,000,000.00		6,229,520.16	
每單位平均淨資產		\$10.0487		\$9.1679	

(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						
奧地利						
OMV AG	\$-	\$5,898,405	-	註2	-	0.08
奧地利小計	-	5,898,405			-	0.08
澳大利亞						
RIO TINTO PLC	7,507,734	-	註2	-	0.11	-
澳大利亞小計	7,507,734	-			0.11	-
巴西						
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	21,235,305	-	註2	-	0.30	-
GERDAU SA-PREF	1,437,035	-	註2	-	0.02	-
BANCO DO BRASIL S.A.	-	14,100,262	-	註2	-	0.19
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	-	2,076,376	-	註2	-	0.03
BRASKEM SA-PREF A	-	2,059,206	-	註2	-	0.03
TIM SA	-	1,161,221	-	註2	-	0.01
巴西小計	22,672,340	19,397,065			0.32	0.26
加拿大						
POWER CORP OF CANADA	1,357,278	1,113,462	註2	註2	0.02	0.01
SHOPIFY INC - CLASS A	-	5,529,998	-	註2	-	0.07
ROYAL BANK OF CANADA	-	2,307,376	-	註2	-	0.03
LOBLAW COMPANIES LTD	-	1,264,016	-	註2	-	0.02
加拿大小計	1,357,278	10,214,852			0.02	0.13
瑞士						
TEMENOS AG - REG	9,608,938	-	註2	-	0.14	-
ZURICH INSURANCE GROUP AG	-	44,801,333	-	註2	-	0.60
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	-	15,658,705	-	註2	-	0.21
NOVARTIS AG-REG	-	15,168,379	-	註2	-	0.20
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	-	10,720,319	-	註2	-	0.14
瑞士小計	9,608,938	86,348,736			0.14	1.15
中國大陸						
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	15,443,225	-	註2	-	0.22	-
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	13,365,718	23,316,829	註2	0.01	0.19	0.31
ZTE CORP-H	12,760,546	-	0.02	-	0.18	-
PING AN INSURANCE GROUP CO.-H	11,680,960	-	註2	-	0.17	-
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	2,169,203	4,653,480	註2	註2	0.03	0.06
CITIC PACIFIC LTD	2,025,109	-	註2	-	0.03	-
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,397,750	-	註2	-	0.02	-
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,197,756	11,558,852	註2	0.01	0.02	0.15
KUNLUN ENERGY CO LTD	-	28,649,484	-	0.02	-	0.38
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LIMITED	-	12,807,636	-	0.01	-	0.17
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	-	10,081,327	-	0.01	-	0.14
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	-	7,429,374	-	0.01	-	0.10
TENCENT HOLDINGS LTD	-	3,683,180	-	註2	-	0.05
XPENG INC - CLASS A SHARES	-	2,431,698	-	註2	-	0.03
AUTOHOME INC-ADR	-	1,221,565	-	註2	-	0.02
中國大陸小計	\$60,040,267	\$105,833,425			0.86	1.41

(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ESG主題平衡策略投資信託基金
投資明細表(續)

民國一〇九年一月三十一日
及民國一〇九年一月三十一日

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						
哥倫比亞						
BANCOLOMBIA-PREF	\$-	\$2,543,429	-	註2	-	0.03
BANCOLOMBIA SA	-	1,538,185	-	註2	-	0.02
哥倫比亞小計	-	4,081,614			-	0.05
德國						
MERCK KGAA	20,094,221	23,780,601	註2	註2	0.28	0.31
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	5,965,669	1,485,370	註2	註2	0.08	0.02
MERCEDES-BENZ GROUP AG	2,978,370	-	註2	-	0.04	-
ZALANDO SE	1,044,705	1,550,460	註2	註2	0.01	0.02
DEUTSCHE POST AG-REG	-	41,472,412	-	註2	-	0.55
ALLIANZ SE-REG	-	6,569,588	-	註2	-	0.09
BAYER AG-REG	-	3,476,584	-	註2	-	0.05
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	-	1,224,240	-	註2	-	0.02
德國小計	30,082,965	79,559,255			0.41	1.06
丹麥						
NOVO NORDISK A/S-B	35,038,694	-	註2	-	0.50	-
GENMAB A/S	9,832,974	7,759,727	註2	註2	0.14	0.10
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	-	6,758,869	-	註2	-	0.09
丹麥小計	44,871,668	14,518,596			0.64	0.19
西班牙						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	27,725,904	49,522,698	註2	註2	0.39	0.66
西班牙小計	27,725,904	49,522,698			0.39	0.66
芬蘭						
NORDEA BANK ABP	-	18,476,310	-	註2	-	0.24
芬蘭小計	-	18,476,310			-	0.24
法國						
EIFPAGE	29,368,018	-	0.01	-	0.42	-
ESSILORLUXOTTICA	27,794,042	-	註2	-	0.39	-
TOTALENERGIES SE	10,858,886	-	註2	-	0.15	-
TELEPERFORMANCE	1,347,358	1,092,369	註2	註2	0.02	0.01
SANOFI	-	19,187,024	-	註2	-	0.26
ORANGE	-	5,477,496	-	註2	-	0.07
MICHELIN (CGDE)	-	1,207,466	-	註2	-	0.02
法國小計	69,368,304	26,964,355			0.98	0.36
英國						
INFORMA PLC	20,538,005	-	註2	-	0.29	-
NATWEST GROUP PLC	10,520,031	-	註2	-	0.15	-
HSBC HOLDINGS PLC	-	7,395,090	-	註2	-	0.10
BT GROUP PLC	-	6,241,688	-	註2	-	0.08
ST JAMES'S PLACE PLC	-	3,245,094	-	註2	-	0.04
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	-	2,987,561	-	註2	-	0.04
VODAFONE GROUP PLC	-	1,114,063	-	註2	-	0.02
英國小計	\$31,058,036	\$20,983,496			0.44	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





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						
香港						
ORIENT OVERSEAS INTL LID	\$10,933,936	\$-	註2	-	0.15	-
WH GROUP LTD	-	2,011,532	-	註2	-	0.03
香港小計	10,933,936	2,011,532			0.15	0.03
義大利						
TELECOM ITALIA SPA	3,813,335	-	註2	-	0.05	-
義大利小計	3,813,335	-			0.05	-
日本						
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	38,586,674	-	註2	-	0.55	-
RENESAS ELECTRONICS CORP	30,475,234	-	註2	-	0.43	-
ANA HOLDINGS INC	28,602,527	-	0.01	-	0.41	-
FUJI ELECTRIC CO LTD	26,385,277	-	0.01	-	0.37	-
NEXON CO LTD	24,576,261	-	0.01	-	0.35	-
HONDA MOTOR CO LTD	18,164,496	-	註2	-	0.26	-
JFE HOLDINGS INC	6,181,672	-	註2	-	0.09	-
NISSAN MOTOR CO LTD	3,132,236	-	註2	-	0.04	-
SG HOLDINGS CO LTD	1,759,888	-	註2	-	0.02	-
NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	1,641,635	-	註2	-	0.02	-
CANON INC	-	35,170,234	-	註2	-	0.47
KAO CORP	-	32,972,639	-	0.01	-	0.44
KOMATSU LTD	-	18,647,058	-	註2	-	0.25
HIROSE ELECTRIC CO LTD	-	11,573,017	-	0.01	-	0.15
KDDI CORP	-	10,179,141	-	註2	-	0.14
ADVANTEST CORP	-	9,853,332	-	註2	-	0.13
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	-	8,833,303	-	註2	-	0.12
TOSOH CORP	-	3,174,214	-	註2	-	0.04
SYSMEX CORP	-	1,858,655	-	註2	-	0.02
日本小計	179,505,900	132,261,593			2.54	1.76
韓國						
KIA MOTORS CORPORATION	32,373,679	-	註2	-	0.46	-
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	3,782,484	-	0.01	-	0.05	-
KOREAN AIR LINES CO LTD	3,413,519	-	註2	-	0.05	-
BGF RETAIL CO LTD	-	15,411,438	-	0.02	-	0.20
韓國小計	39,569,682	15,411,438			0.56	0.20
墨西哥						
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	-	13,537,901	-	註2	-	0.18
墨西哥小計	-	13,537,901			-	0.18
馬來西亞						
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	27,694,043	-	0.01	-	0.39	-
HARTALEGA HOLDINGS BHD	-	1,409,851	-	註2	-	0.02
馬來西亞小計	27,694,043	1,409,851			0.39	0.02
荷蘭						
ASML HOLDING NV	-	18,122,121	-	註2	-	0.24
荷蘭小計	\$-	\$18,122,121			-	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



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						
挪威						
EQUINOR ASA	\$-	\$45,663,717	-	註2	-	0.61
挪威小計	-	45,663,717			-	0.61
菲律賓						
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	7,333,551	3,570,634	註2	註2	0.10	0.05
菲律賓小計	7,333,551	3,570,634			0.10	0.05
葡萄牙						
JERONIMO MARTINS	25,624,393	-	0.01	註2	0.36	-
葡萄牙小計	25,624,393	-			0.36	-
波蘭						
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	-	4,131,766	-	註2	-	0.05
波蘭小計	-	4,131,766			-	0.05
瑞典						
ASSA ABLOY AB-B	12,154,479	-	註2	-	0.17	-
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	7,796,596	29,173,190	註2	0.02	0.11	0.39
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	5,425,073	-	註2	-	0.08	-
EPIROC AB-B	-	4,064,780	-	註2	-	0.05
瑞典小計	25,376,148	33,237,970			0.36	0.44
新加坡						
STMICROELECTRONICS NV	10,233,298	-	註2	-	0.14	-
新加坡小計	10,233,298	-			0.14	-
土耳其						
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	14,157,100	-	0.01	-	0.20	-
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	5,410,897	-	註2	-	0.08	-
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	2,620,762	-	註2	-	0.04	-
土耳其小計	22,188,759	-			0.32	-
中華民國						
台積電	59,893,000	66,826,500	註2	註2	0.85	0.89
聯電	30,981,400	3,866,500	註2	註2	0.44	0.05
群創	16,709,550	-	0.01	-	0.24	-
陽明	3,693,600	-	註2	-	0.05	-
萬海	1,375,000	4,565,700	註2	註2	0.02	0.06
中華民國小計	112,652,550	75,258,700			1.60	1.00
美國						
MICROSOFT CORP	166,429,287	100,155,736	註2	註2	2.36	1.33
ALPHABET INC-CL A	82,003,408	75,138,871	註2	註2	1.16	1.00
NVIDIA CORP	73,058,817	9,361,273	註2	註2	1.03	0.12
ALPHABET INC-CL C	48,945,764	17,574,449	註2	註2	0.69	0.23
ADOBE INC	42,173,952	26,868,824	註2	註2	0.60	0.36
VISA INC-CLASS A SHARES	36,008,357	-	註2	-	0.51	-
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	34,793,741	52,315,131	註2	註2	0.49	0.70
TJX COMPANIES INC	34,599,004	-	註2	-	0.49	-

(請參閱財務報表附註)

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						
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	\$34,221,179	\$-	註2	-	0.48	-
CIGNA CORP	33,132,945	-	註2	-	0.47	-
AUTODESK INC	32,178,439	-	註2	-	0.46	-
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	31,298,496	-	註2	-	0.44	-
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	31,091,526	45,041,425	註2	0.01	0.44	0.60
AMERIPRISE FINANCIAL INC	30,352,595	46,851,595	註2	註2	0.43	0.62
PULTEGROUP INC	30,138,433	-	註2	-	0.43	-
BORGWARNER INC	30,080,498	10,505,974	0.01	註2	0.43	0.14
HF SINCLAIR CORP	29,547,430	-	0.01	-	0.42	-
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	29,532,462	-	註2	-	0.42	-
OWENS CORNING	29,157,434	26,979,742	0.01	0.01	0.41	0.36
GENERAL MILLS INC	29,030,130	-	註2	-	0.41	-
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	28,941,643	-	0.01	-	0.41	-
ULTA BEAUTY INC	28,613,701	48,974,285	註2	0.01	0.40	0.65
LENNAR CORP-A	28,400,616	-	註2	-	0.40	-
ASSURANT INC	27,964,117	-	0.01	-	0.40	-
EXXON MOBIL CORP	27,963,256	-	註2	-	0.40	-
BUNGE GLOBAL SA	27,614,014	-	0.01	-	0.39	-
HERSHEY CO/THE	27,505,120	-	註2	-	0.39	-
BROADCOM INC	27,446,355	-	註2	-	0.39	-
KROGER CO	27,114,510	34,689,513	註2	註2	0.38	0.46
ARCH CAPITAL GROUP LTD	26,935,724	47,268,911	註2	0.01	0.38	0.63
HCA HEALTHCARE INC	26,621,919	-	註2	-	0.38	-
AIRBNB INC-CLASS A	25,942,430	-	註2	-	0.37	-
EVEREST GROUP LTD	24,994,747	-	0.01	-	0.35	-
TESLA INC	23,674,801	18,288,927	註2	註2	0.33	0.24
CHENIERE ENERGY INC	20,987,087	-	註2	-	0.30	-
FOX CORP - CLASS A	19,150,057	35,982,582	0.01	0.01	0.27	0.48
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	11,907,353	-	註2	-	0.17	-
MANHATTAN ASSOCIATES INC	11,250,362	-	註2	-	0.16	-
CENTENE CORP	10,719,968	-	註2	-	0.15	-
VERTIV HOLDINGS CO-A	10,185,794	-	註2	-	0.14	-
CINCINNATI FINANCIAL CORP	9,539,529	-	註2	-	0.13	-
ELEVANCE HEALTH INC	4,348,019	26,778,880	註2	註2	0.06	0.36
STEEL DYNAMICS INC	3,992,784	-	註2	-	0.06	-
ELI LILLY & CO	3,583,210	-	註2	-	0.05	-
UNITED RENTALS INC	3,524,813	1,091,424	註2	註2	0.05	0.01
CADENCE DESIGN SYS INC	3,415,487	29,104,305	註2	註2	0.05	0.39
DAVITA INC	2,575,839	-	註2	-	0.04	-
VIATRIS INC	2,506,103	-	註2	-	0.04	-
ROBERT HALF INTL INC	2,161,777	44,441,099	註2	0.02	0.03	0.59
NUCOR CORP	2,139,647	-	註2	-	0.03	-
MOSAIC CO/THE	1,757,058	6,062,219	註2	註2	0.02	0.08
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,399,180	18,586,816	註2	註2	0.02	0.25
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	1,151,071	-	註2	-	0.02	-
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,109,841	-	註2	-	0.02	-
HOLOGIC INC	1,098,007	46,634,489	註2	0.01	0.02	0.62
MARATHON PETROLEUM CORP	-	49,322,637	-	註2	-	0.66
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	-	46,964,079	-	0.02	-	0.62

(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						
美國						
ELECTRONIC ARTS INC	\$-	\$46,898,793	-	註2	-	0.62
3M CO	-	46,038,657	-	註2	-	0.61
ARROW ELECTRONICS INC	-	43,992,557	-	0.02	-	0.59
DROPBOX INC-CLASS A	-	43,296,437	-	0.02	-	0.58
LKQ CORP	-	36,672,956	-	0.01	-	0.49
SYNOPSYS INC	-	33,336,175	-	註2	-	0.44
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	-	30,872,595	-	0.01	-	0.41
VALERO ENERGY CORP	-	28,445,794	-	註2	-	0.38
PUBLIC STORAGE	-	26,672,631	-	註2	-	0.35
AMERICAN EXPRESS CO	-	26,315,220	-	註2	-	0.35
MASTERCARD INC - A	-	22,423,995	-	註2	-	0.30
UNITEDHEALTH GROUP INC	-	17,908,844	-	註2	-	0.24
CISCO SYSTEMS INC	-	17,386,913	-	註2	-	0.23
PAYCHEX INC	-	15,968,774	-	註2	-	0.21
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	-	12,947,737	-	註2	-	0.17
UNION PACIFIC CORP	-	12,717,411	-	註2	-	0.17
PROCTER & GAMBLE CO/THE	-	10,704,441	-	註2	-	0.14
HUMANA INC	-	7,864,165	-	註2	-	0.10
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	-	7,759,788	-	註2	-	0.10
BOOKING HOLDINGS INC	-	6,188,522	-	註2	-	0.08
APPLE INC	-	4,364,940	-	註2	-	0.06
REGIONS FINANCIAL CORP	-	2,317,225	-	註2	-	0.03
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	-	2,168,138	-	註2	-	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINE	-	1,742,863	-	註2	-	0.02
ZILLOW GROUP INC - C	-	1,681,478	-	註2	-	0.02
EXPEDITORS INTL WASH INC	-	1,311,573	-	註2	-	0.02
SCHWAB (CHARLES) CORP	-	1,286,045	-	註2	-	0.02
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	-	1,203,194	-	註2	-	0.02
DELL TECHNOLOGIES - C	-	1,177,027	-	註2	-	0.02
美國小計	1,396,009,836	1,376,648,074			19.77	18.30
南非						
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	11,700,676	15,563,148	0.01	0.01	0.17	0.21
MTN GROUP LTD	1,956,127	-	註2	-	0.03	-
NEDBANK GROUP LTD	1,220,703	1,213,665	註2	註2	0.02	0.02
MR PRICE GROUP LTD	-	12,009,022	-	0.02	-	0.16
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	-	5,400,922	-	註2	-	0.07
NASPERS LTD-N SHS	-	5,117,347	-	註2	-	0.07
STANDARD BANK GROUP LTD	-	2,621,819	-	註2	-	0.03
VODACOM GROUP LTD	-	2,384,127	-	註2	-	0.03
SASOL LTD	-	2,245,597	-	註2	-	0.03
南非小計	14,877,506	46,555,647			0.22	0.62
股票小計	2,180,106,371	2,209,619,751			30.87	29.37
公司債						
阿拉伯聯合大公國						
EBIUH 6 1/8 PERP	13,617,853	-	0.04	-	0.19	-
阿拉伯聯合大公國小計	\$13,617,853	\$-			0.19	-

(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
公司債						
阿根廷						
MELI 2 3/8 01/14/26	\$10,199,267	\$9,792,892	0.09	0.01	0.14	0.13
阿根廷小計	10,199,267	9,792,892			0.14	0.13
奧地利						
BAWAG 4 1/8 01/18/27	10,358,712	-	0.06	-	0.15	-
奧地利小計	10,358,712	-			0.15	-
澳大利亞						
WSTP 3.703 01/16/26	30,557,268	-	0.09	-	0.43	-
FMGAU 4 1/2 09/15/27	15,079,369	14,474,283	0.09	0.01	0.21	0.19
FMGAU 5 1/8 05/15/24	-	10,581,663	-	0.01	-	0.14
澳大利亞小計	45,636,637	25,055,946			0.64	0.33
巴西						
MRFBZ 3.95 01/29/31	19,869,402	-	0.06	-	0.28	-
BANBRA 3 1/4 09/30/26	16,942,550	16,417,492	0.08	0.02	0.24	0.22
GGBRZ 7 1/4 04/16/44	14,677,311	-	0.09	-	0.21	-
MELI 3 1/8 01/14/31	13,423,940	-	0.08	-	0.19	-
SUZANO 6 01/15/29	12,892,315	58,310,744	0.02	0.05	0.18	0.77
BANBRA 4 7/8 01/11/29	12,055,911	11,500,760	0.08	0.01	0.17	0.15
BANBRA 4 5/8 01/15/25	11,220,878	11,118,246	0.04	0.01	0.16	0.15
EMBRZ 6.95 01/17/28	8,898,173	26,608,107	0.06	0.02	0.13	0.36
SIMHBZ 5.2 01/26/31	8,796,887	-	0.05	-	0.12	-
NEXA 6 1/2 01/18/28	7,306,090	-	0.05	-	0.10	-
HIDRVS 4.95 02/08/31	6,811,977	-	0.07	-	0.10	-
RDEDOR 4 1/2 01/22/30	6,552,885	6,267,426	0.03	0.01	0.09	0.08
ITAU 4 5/8 PERP	-	14,096,811	-	0.02	-	0.19
BTOWBZ 4 3/8 12/20/30	-	7,689,065	-	0.01	-	0.10
BTOWBZ 4 3/4 10/20/30	-	7,485,936	-	0.01	-	0.10
巴西小計	139,448,319	159,494,587			1.97	2.12
加拿大						
MXCN 5 1/8 10/15/27	19,840,203	18,832,762	0.09	0.02	0.28	0.25
MXCN 5 1/4 12/15/29	19,539,002	18,017,051	0.09	0.02	0.28	0.24
TD 2.667 09/09/25	18,077,794	17,172,858	0.02	0.02	0.26	0.23
TD 2.85 03/08/24	-	42,993,418	-	0.06	-	0.57
NTRCN 4.2 04/01/29	-	24,636,589	-	0.02	-	0.33
RY 2 1/8 04/26/29	-	15,362,381	-	0.01	-	0.20
RY Float 01/31/24	-	6,745,606	-	0.01	-	0.09
加拿大小計	57,456,999	143,760,665			0.82	1.91
瑞士						
ZURNVX 5 1/8 11/23/52	36,310,085	32,344,025	0.10	0.03	0.51	0.43
UBS 0.01 03/31/26	15,058,115	13,757,236	0.03	0.01	0.21	0.18
UBS 1 03/21/25	-	34,149,520	-	0.03	-	0.45
ZURNVX 3 04/19/51	-	15,891,906	-	0.04	-	0.21
UBS 0 5/8 12/18/23	-	14,686,916	-	0.01	-	0.20
ZURNVX 1 7/8 09/17/50	-	10,475,715	-	0.01	-	0.14
瑞士小計	\$51,368,200	\$121,305,318			0.72	1.61

(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
公司債						
智利						
ENAPCL 3.45 09/16/31	\$-	\$17,391,950	-	0.02	-	0.23
智利小計	-	17,391,950			-	0.23
中國大陸						
VNKRLE 5.35 03/11/24	20,232,082	20,354,799	0.11	0.02	0.29	0.27
CDBLFD 2 3/4 03/02/25	18,530,538	17,990,673	0.09	0.09	0.26	0.24
GLPCHI 2.95 03/29/26	18,427,926	-	0.15	-	0.26	-
PRXNA 2.085 01/19/30	16,823,397	15,073,647	0.10	0.02	0.24	0.20
CDBLFD 2 03/04/26	16,620,713	16,062,487	0.12	0.12	0.24	0.21
PRXNA 1.207 01/19/26	16,520,908	15,211,076	0.10	0.01	0.23	0.20
FOSUNI 6.85 07/02/24	15,181,092	13,546,834	0.09	0.09	0.21	0.18
PRXNA 2.778 01/19/34	13,699,459	12,167,419	0.08	0.01	0.19	0.16
KUNLEG 3 3/4 05/13/25	13,451,355	-	0.09	-	0.19	-
FOSUNI 5.95 10/19/25	13,195,999	12,239,725	0.07	0.07	0.19	0.16
PRXNA 1.985 07/13/33	12,487,002	18,543,751	0.06	0.02	0.18	0.25
EHICAR 7 3/4 11/14/24	9,865,164	7,555,703	0.10	0.08	0.14	0.10
FOSUNI 3.95 10/02/26	9,674,464	8,366,149	0.09	0.01	0.14	0.11
YLLGSP 6.8 02/27/24	9,392,616	9,380,434	0.08	0.08	0.13	0.13
CRHZCH 3 3/4 08/26/24	9,241,577	9,077,563	0.10	0.01	0.13	0.12
YLLGSP 5 1/8 05/20/26	8,502,850	12,197,793	0.10	0.10	0.12	0.16
FOSUNI 5 05/18/26	8,229,161	-	0.07	-	0.12	-
FOSUNI 5.05 01/27/27	7,434,171	-	0.07	-	0.11	-
LNGFOR 3.95 09/16/29	6,234,383	9,930,967	0.05	0.05	0.09	0.13
TENCNT 3.24 06/03/50	4,225,126	4,022,463	0.01	0.01	0.06	0.05
ROADKG 6 09/04/25	3,355,251	-	0.08	-	0.05	-
ROADKG 5.2 01/12/26	2,884,984	7,988,565	0.07	0.07	0.04	0.11
ROADKG 5 1/8 07/26/26	2,164,051	6,609,897	0.06	0.06	0.03	0.09
VNKRLE Float 05/25/23	-	23,497,378	-	0.02	-	0.31
CDBFLC 2 7/8 09/28/30	-	23,056,906	-	0.12	-	0.31
FOSUNI 6 3/4 07/02/23	-	19,368,127	-	0.10	-	0.26
CMINLE 1 1/4 09/16/24	-	18,424,254	-	0.11	-	0.25
HUADIA 3 3/8 PERP	-	15,761,833	-	0.11	-	0.21
CCB FLOAT 12/21/24	-	13,580,952	-	0.09	-	0.18
GERGHK 4 5/8 05/21/23	-	10,320,292	-	0.01	-	0.14
CRHZCH 6 02/27/24	-	9,238,333	-	0.01	-	0.12
YLLGSP 6 3/4 04/23/23	-	7,638,615	-	0.01	-	0.10
CHMEDA 3 07/18/24	-	6,673,900	-	0.05	-	0.09
中國大陸小計	256,374,269	363,880,535			3.64	4.84
哥倫比亞						
PROMIG 3 3/4 10/16/29	31,075,942	28,445,220	0.22	0.03	0.44	0.38
AICNRA 5 3/4 06/15/33	13,602,414	13,339,113	0.10	0.02	0.19	0.18
CNECN 5 3/4 11/24/28	10,660,815	12,901,145	0.10	0.01	0.15	0.17
GRUPOS 5 1/2 04/29/26	10,569,365	-	0.06	-	0.15	-
BANGAN 4 7/8 04/21/25	6,890,521	-	0.06	-	0.10	-
BCOLO 3 01/29/25	-	22,856,290	-	0.02	-	0.30
BCOLO 4 5/8 12/18/29	-	12,573,496	-	0.01	-	0.17
哥倫比亞小計	\$72,799,057	\$90,115,264			1.03	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



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						
德國						
MUNRE 1 1/4 05/26/41	\$36,791,894	\$31,805,057	0.10	0.04	0.52	0.42
ALVGR 4.252 07/05/52	33,797,820	30,105,750	0.08	0.08	0.48	0.40
LHAGR 3 3/4 02/11/28	23,549,886	20,457,742	0.08	0.02	0.33	0.27
LHAGR 2 7/8 02/11/25	23,439,989	21,631,570	0.09	0.02	0.33	0.29
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	23,032,540	19,306,439	0.09	0.02	0.33	0.26
CMZB 4 12/05/30	20,077,053	-	0.08	-	0.28	-
ZFFNGR 3 09/21/25	19,983,753	18,121,880	0.08	0.02	0.28	0.24
MUNRE 5 7/8 05/23/42	18,533,205	18,446,154	0.05	0.02	0.26	0.25
CMZB 6 1/2 12/06/32	14,357,303	-	0.08	-	0.20	-
PROGRP 3 03/31/26	11,440,554	9,982,901	0.06	0.01	0.16	0.13
ALVGR 5.824 07/25/53	7,468,475	-	0.02	-	0.11	-
ALVGR 4.597 09/07/38	6,978,317	-	0.02	-	0.10	-
LHAGR 3 05/29/26	6,637,280	5,924,493	0.02	0.01	0.09	0.08
ZFFNGR 2 3/4 05/25/27	6,490,446	5,526,439	0.04	0.01	0.09	0.07
SAZGR 7 1/2 08/21/26	-	45,114,920	-	0.10	-	0.60
DOUGR 6 04/08/26	-	27,648,727	-	0.03	-	0.37
TCGR 3 7/8 05/02/25	-	11,929,937	-	0.01	-	0.16
德國小計	252,578,515	266,002,009			3.56	3.54
西班牙						
SANTAN 3 3/4 01/16/26	44,608,213	-	0.07	-	0.63	-
TELEFO 4 3/8 PERP	27,061,030	-	0.06	-	0.38	-
BBVASM 5.862 09/14/26	24,722,858	24,570,719	0.08	0.08	0.35	0.33
BBVASM 6.138 09/14/28	18,969,392	18,511,918	0.08	0.08	0.27	0.25
BBVASM 1 1/8 09/18/25	11,477,258	-	0.05	-	0.16	-
BBVASM 6 1/8 PERP	11,220,288	-	0.04	-	0.16	-
SANTAN 2 1/8 02/08/28	-	17,539,093	-	0.02	-	0.23
SANTAN 1 PERP	-	15,483,005	-	0.02	-	0.20
西班牙小計	138,059,039	76,104,735			1.95	1.01
法國						
AXASA 3 1/4 05/28/49	33,209,243	29,523,925	0.05	0.03	0.47	0.39
ARVASL 4 1/4 11/11/25	24,099,633	-	0.09	-	0.34	-
BNP 1 5/8 07/02/31	23,305,257	20,637,538	0.07	0.02	0.33	0.27
AXASA 4 1/4 03/10/43	19,215,917	17,045,567	0.05	0.05	0.27	0.23
ELISGP 1 04/03/25	16,410,202	15,232,402	0.10	0.01	0.23	0.20
FONFP 3 3/8 03/31/28	8,351,196	-	0.07	-	0.12	-
TTEFP 3.369 PERP	-	42,764,489	-	0.04	-	0.57
EFFP 0 1/4 01/05/24	-	19,113,223	-	0.02	-	0.25
LOXAM 3 1/4 01/14/25	-	16,563,739	-	0.02	-	0.22
ELISGP 1 3/4 04/11/24	-	15,942,418	-	0.01	-	0.21
BANIJA 3 1/2 03/01/25	-	13,899,755	-	0.01	-	0.19
法國小計	124,591,448	190,723,056			1.76	2.53
英國						
LLOYDS 3 1/2 04/01/26	48,677,478	46,198,328	0.10	0.04	0.69	0.61
HSBC 7.336 11/03/26	39,120,344	-	0.07	-	0.55	-
NWG 0 1/8 11/12/25	31,253,339	28,578,534	0.10	0.03	0.44	0.38
IAGLN 3 3/4 03/25/29	23,148,913	17,682,950	0.10	0.02	0.33	0.23

(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
公司債						
英國						
AVLN 3 3/8 12/04/45	\$23,091,778	\$-	0.08	-	0.33	-
NWG 2 08/27/25	21,738,651	20,378,693	0.09	0.02	0.31	0.27
LOGICR 1 7/8 11/17/26	19,814,762	17,759,129	0.06	0.02	0.28	0.24
TALKLN 3 7/8 02/20/25	19,005,880	17,996,772	0.09	0.02	0.27	0.24
IAGLN 2 3/4 03/25/25	16,744,315	14,985,420	0.10	0.01	0.24	0.20
ROTHLF 7.734 05/16/33	16,108,768	-	0.08	-	0.23	-
CONSTE 4 7/8 07/15/27	16,002,774	12,104,239	0.07	0.01	0.23	0.16
AVLN 4 06/03/55	12,601,049	11,112,254	0.08	0.01	0.18	0.15
AVLN 4 3/8 09/12/49	11,362,499	10,167,050	0.08	0.01	0.16	0.13
VCPLN 3 5/8 08/24/26	10,271,373	10,104,101	0.08	0.01	0.15	0.13
STANLN 6 PERP	9,824,871	-	0.03	-	0.14	-
NWG 1 3/8 03/02/27	9,770,959	8,931,461	0.03	0.01	0.14	0.12
PUBLN 6 1/8 06/30/26	7,308,829	-	0.03	-	0.10	-
SCTWID 5 1/2 06/16/23	-	26,372,839	-	0.02	-	0.35
HSBC FLOAT 11/22/24	-	14,698,760	-	0.01	-	0.20
AVLN 5 1/8 06/04/50	-	10,404,218	-	0.01	-	0.14
BACR 6 1/8 PERP	-	9,820,802	-	0.01	-	0.13
NWG 3 1/8 03/28/27	-	4,903,046	-	註2	-	0.07
英國小計	335,846,582	282,198,596			4.77	3.75
迦納						
KOS 7 1/8 04/04/26	11,732,247	10,490,835	0.06	0.06	0.17	0.14
KOS 7 1/2 03/01/28	9,150,463	-	0.07	-	0.13	-
KOS 7 3/4 05/01/27	6,736,869	-	0.06	-	0.10	-
迦納小計	27,619,579	10,490,835			0.40	0.14
香港						
HKAA 2 1/2 01/12/32	33,129,570	31,589,419	0.10	0.04	0.47	0.42
AIA 0.88 09/09/33	22,948,166	20,105,455	0.11	0.02	0.33	0.27
ROADKG 6.7 09/30/24	8,244,971	9,292,241	0.09	0.07	0.12	0.12
香港小計	64,322,707	60,987,115			0.92	0.81
愛爾蘭						
AIB 2 7/8 05/30/31	21,223,630	-	0.07	-	0.30	-
愛爾蘭小計	21,223,630	-			0.30	-
以色列						
LVIATH 6 1/8 06/30/25	16,432,621	16,562,168	0.09	0.02	0.23	0.22
LVIATH 6 3/4 06/30/30	-	14,820,331	-	0.01	-	0.20
以色列小計	16,432,621	31,382,499			0.23	0.42
印度						
BHARTI 4 3/8 06/10/25	30,927,251	30,484,084	0.10	0.03	0.44	0.40
BHARTI 5.65 PERP	18,721,133	-	0.06	-	0.27	-
GRNKEN 5 1/2 04/06/25	17,026,652	16,289,975	0.08	0.02	0.24	0.22
GRNKEN 3.85 03/29/26	12,870,521	12,373,439	0.05	0.01	0.18	0.16
GRNKEN 5.55 01/29/25	7,536,606	7,245,169	0.05	0.01	0.11	0.10
RPVIN 5 7/8 03/05/27	5,354,916	10,331,323	0.07	0.01	0.08	0.14
BHARTI 5.35 05/20/24	-	32,542,473	-	0.03	-	0.43

(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
公司債						
印度						
GRNKEN 4 7/8 08/16/23	\$-	\$11,148,923	-	0.01	-	0.15
印度小計	92,437,079	120,415,386			1.32	1.60
義大利						
ISPIM 7.8 11/28/53	28,474,331	-	0.06	-	0.40	-
ISPIM 8.505 09/20/32	12,162,889	10,503,561	0.07	0.07	0.17	0.14
UCGIM 5.459 06/30/35	-	18,053,721	-	0.05	-	0.24
義大利小計	40,637,220	28,557,282			0.57	0.38
日本						
SOFTBK 3 1/8 09/19/25	7,591,389	-	0.03	-	0.11	-
日本小計	7,591,389	-			0.11	-
韓國						
SHNHAN 0 1/4 10/16/24	16,196,340	15,047,289	0.10	0.01	0.23	0.20
KEBHNB 3 1/4 03/30/27	6,173,493	6,015,764	0.04	0.01	0.09	0.08
韓國小計	22,369,833	21,063,053			0.32	0.28
盧森堡						
GFKLDE 6 3/4 11/01/25	16,290,533	15,810,666	0.08	0.02	0.23	0.21
GFKLDE 7 3/4 11/01/25	10,004,590	9,569,545	0.08	0.01	0.14	0.13
盧森堡小計	26,295,123	25,380,211			0.37	0.34
墨西哥						
AMXLMM 5 3/8 04/04/32(註4)	30,587,474	29,701,427	0.11	0.03	0.43	0.40
BANORT 8 3/8 PERP	14,402,171	14,473,592	0.10	0.01	0.20	0.19
FUNOTR 6.39 01/15/50	10,713,895	10,680,038	0.05	0.01	0.15	0.14
CEMEX 9 1/8 PERP	8,191,200	-	0.03	-	0.12	-
SIGMA 2 5/8 02/07/24	-	23,217,882	-	0.02	-	0.31
ALFAA 6 7/8 03/25/44	-	15,021,872	-	0.01	-	0.20
ALSEA 7 3/4 12/14/26	-	14,487,405	-	0.01	-	0.19
BBVASM 5 7/8 09/13/34	-	13,774,722	-	0.06	-	0.18
TNEMAK 2 1/4 07/20/28	-	11,608,986	-	0.01	-	0.15
TNEMAK 3 5/8 06/28/31	-	8,663,487	-	0.07	-	0.12
BANORT 5 7/8 PERP	-	6,852,921	-	0.01	-	0.09
墨西哥小計	63,894,740	148,482,332			0.90	1.97
馬來西亞						
CIMBMK 2 1/8 07/20/27	16,729,066	16,035,016	0.12	0.02	0.24	0.21
馬來西亞小計	16,729,066	16,035,016			0.24	0.21
奈及利亞						
IHSHLD 5 5/8 11/29/26	9,793,386	-	0.07	-	0.14	-
IHSHLD 6 1/4 11/29/28	8,995,852	-	0.07	-	0.13	-
奈及利亞小計	18,789,238	-			0.27	-
荷蘭						
INTNED 4 7/8 11/14/27	35,302,039	33,337,078	0.08	0.08	0.50	0.44
PHIDOM 3 1/8 06/15/28	16,056,741	11,933,723	0.08	0.02	0.23	0.16

(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						
荷蘭						
KPN 6 PERP	\$12,713,632	\$-	0.07	-	0.18	-
KPN 2 PERP	9,923,473	-	0.06	-	0.14	-
INTNED 2 1/8 05/23/26	6,658,204	9,347,055	0.01	0.01	0.09	0.13
荷蘭小計	80,654,089	54,617,856			1.14	0.73
巴拿馬						
AITOCU 5 1/8 08/11/61	33,288,141	35,765,116	0.11	0.04	0.47	0.48
CONDA 4 1/2 01/30/30	11,536,746	-	0.07	-	0.16	-
巴拿馬小計	44,824,887	35,765,116			0.63	0.48
秘魯						
BINTPE 6 5/8 03/19/29	8,266,833	8,287,014	0.09	0.01	0.12	0.11
BINTPE 4 07/08/30	-	7,909,640	-	0.01	-	0.10
秘魯小計	8,266,833	16,196,654			0.12	0.21
葡萄牙						
BCPPL 1 3/4 04/07/28	12,727,280	-	0.08	-	0.18	-
BCPPL 1 1/8 02/12/27	9,654,767	-	0.06	-	0.14	-
葡萄牙小計	22,382,047	-			0.32	-
俄羅斯						
SOVCOM 8 04/07/30	686,743	534,909	0.10	0.10	0.01	0.01
SOVCOM 3.4 01/26/25	304,530	679,207	0.09	0.09	註3	0.01
俄羅斯小計	991,273	1,214,116			0.01	0.02
瑞典						
SHBASS 3 3/4 05/05/26	36,180,150	-	0.08	-	0.51	-
SWEDA 3 3/4 11/14/25	30,544,948	-	0.09	-	0.43	-
SWEDA 7.272 11/15/32	11,944,213	-	0.07	-	0.17	-
SHBASS 0.05 09/06/28	10,366,581	9,338,357	0.04	0.01	0.15	0.12
SWEDA 3.356 04/04/25	6,021,569	-	0.02	-	0.09	-
瑞典小計	95,057,461	9,338,357			1.35	0.12
新加坡						
GLPSP 3 7/8 06/04/25	27,489,570	18,020,393	0.13	0.07	0.39	0.24
OCBCSP 4 1/4 06/19/24	6,416,109	36,574,963	0.02	0.03	0.09	0.49
GLPSP 4 1/2 PERP	6,060,084	-	0.07	-	0.09	-
OCBCSP 1.832 09/10/30	-	30,219,189	-	0.03	-	0.40
DBSSP 4.52 12/11/28	-	27,508,658	-	0.03	-	0.37
DBSSP 1 1/2 04/11/28	-	23,474,759	-	0.02	-	0.31
UOBSP 3 3/4 04/15/29	-	21,853,097	-	0.02	-	0.29
BOCAVI 4 01/25/24	-	17,684,118	-	0.02	-	0.23
新加坡小計	39,965,763	175,335,177			0.57	2.33
土耳其						
AYDEMT 7 3/4 02/02/27	17,842,971	16,045,093	0.09	0.08	0.25	0.21
ULKER 6.95 10/30/25	17,395,165	14,940,979	0.10	0.09	0.25	0.20
AEFES 3 3/8 06/29/28	16,210,261	14,712,036	0.12	0.12	0.23	0.20
AKBNK 6.8 02/06/26	13,915,906	13,390,030	0.09	0.09	0.20	0.18

(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
公司債						
土耳其						
TSKBTI 5 7/8 01/14/26	\$9,528,325	\$8,997,785	0.09	0.09	0.13	0.12
TURKTI 6 7/8 02/28/25	8,837,388	8,425,234	0.06	0.01	0.13	0.11
TCELLT 5.8 04/11/28	8,476,040	7,721,803	0.06	0.01	0.12	0.10
SISETI 6.95 03/14/26	-	19,055,750	-	0.02	-	0.25
TURKTI 4 7/8 06/19/24	-	8,406,622	-	0.01	-	0.11
土耳其小計	92,206,056	111,695,332			1.31	1.48
中華民國						
TAISEM 1 1/4 04/23/26	23,852,513	-	0.08	-	0.34	-
中華民國小計	23,852,513	-			0.34	-
美國						
AVGO 4.926 05/15/37	53,261,676	-	0.07	-	0.75	-
V 1 1/2 06/15/26	46,703,787	43,640,969	0.11	0.04	0.66	0.58
UAL 5 7/8 10/15/27	45,960,663	54,679,300	0.08	0.05	0.65	0.73
BHI 3.337 12/15/27	44,866,383	43,396,370	0.11	0.04	0.64	0.58
GTN 5 3/8 11/15/31	44,185,296	-	0.15	-	0.63	-
SLB 2.65 06/26/30	43,172,679	41,352,318	0.12	0.04	0.61	0.55
AXP 3.95 08/01/25	39,477,174	-	0.06	-	0.56	-
PRSESE 5 3/4 04/15/26	39,225,534	37,510,487	0.09	0.04	0.56	0.50
DAL 7 05/01/25	38,596,999	38,759,786	0.10	0.04	0.55	0.52
WMB 7.85 02/01/26	36,242,460	36,944,024	0.11	0.03	0.51	0.49
SANUSA 4.4 07/13/27	35,580,828	34,960,599	0.11	0.03	0.50	0.46
BKNG 4 1/8 05/12/33	33,467,190	-	0.07	-	0.47	-
BAC 3.648 03/31/29	33,250,576	30,678,117	0.06	0.03	0.47	0.41
FRAX 5 1/4 09/30/28	32,905,836	-	0.19	-	0.47	-
OKE 5.2 07/15/48	32,777,295	29,192,599	0.11	0.03	0.46	0.39
PH 3 1/4 06/14/29	32,735,352	31,141,500	0.11	0.03	0.46	0.41
F 9 5/8 04/22/30	32,301,487	30,965,160	0.21	0.03	0.46	0.41
ACT 6 1/2 08/15/25	31,278,702	14,544,095	0.14	0.01	0.44	0.19
HASI 3 3/8 06/15/26	31,218,317	28,859,538	0.11	0.03	0.44	0.38
AAL 5 1/2 04/20/26	29,340,423	-	0.03	-	0.42	-
OMF 7 1/8 03/15/26	29,143,413	27,219,335	0.06	0.03	0.41	0.36
NYLIFE 1 1/2 07/15/27	27,008,931	24,229,201	0.12	0.02	0.38	0.32
JPM 1.09 03/11/27	26,354,307	50,776,379	0.04	0.05	0.37	0.67
WRK 4.9 03/15/29	26,284,769	25,169,286	0.11	0.02	0.37	0.33
SPG 2.2 02/01/31	25,834,971	24,341,435	0.14	0.03	0.37	0.32
ACM 5 1/8 03/15/27	25,797,739	25,017,496	0.08	0.02	0.37	0.33
CHTR 4 1/4 01/15/34	25,276,783	-	0.05	-	0.36	-
YUM 3 5/8 03/15/31	24,700,125	22,973,972	0.08	0.03	0.35	0.31
RL 2.95 06/15/30	23,756,284	22,622,595	0.11	0.02	0.34	0.30
FDX 1 7/8 02/20/34	23,697,972	24,872,823	0.11	0.03	0.34	0.33
TPR 7.85 11/27/33	23,180,960	-	0.06	-	0.33	-
SPG 2 09/13/24	22,837,242	22,191,493	0.08	0.02	0.32	0.30
SYF 3.95 12/01/27	22,302,201	21,298,316	0.08	0.02	0.32	0.28
KEY 5 01/26/33	21,320,426	-	0.07	-	0.30	-
COTY 3 7/8 04/15/26	21,098,589	18,937,101	0.09	0.02	0.30	0.25
DAL 7 3/8 01/15/26	20,538,147	20,300,967	0.08	0.02	0.29	0.27
V 2 06/15/29	20,147,421	18,446,236	0.06	0.02	0.29	0.25

(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



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						
美國						
VENLNG 8 1/8 06/01/28	\$19,882,132	\$-	0.03	-	0.28	-
CFG 2 1/4 04/28/25	19,553,061	-	0.09	-	0.28	-
AVTR 2 5/8 11/01/25	19,346,310	17,946,098	0.09	0.02	0.27	0.24
BXP 6 1/2 01/15/34	19,344,418	-	0.08	-	0.27	-
USAC 6 7/8 09/01/27	19,310,222	18,263,410	0.08	0.02	0.27	0.24
RRC 4 7/8 05/15/25	19,288,087	18,554,464	0.09	0.02	0.27	0.25
NFLX 3 7/8 11/15/29	19,030,367	24,674,356	0.05	0.07	0.27	0.33
BHI 4.486 05/01/30	18,939,542	18,094,538	0.12	0.02	0.27	0.24
USAC 6 7/8 04/01/26	18,842,508	18,146,906	0.08	0.02	0.27	0.24
MET 1 3/4 05/25/25	17,610,567	16,664,469	0.11	0.02	0.25	0.22
ADT 4 1/8 08/01/29	17,123,551	24,064,680	0.06	0.03	0.24	0.32
GSBD 2 7/8 01/15/26	16,550,958	15,972,262	0.11	0.02	0.23	0.21
CNHI 1 7/8 01/15/26	16,282,501	15,768,724	0.11	0.02	0.23	0.21
NUE 3 1/8 04/01/32	16,180,113	15,331,948	0.11	0.02	0.23	0.20
DAL 2.9 10/28/24	16,018,314	15,591,048	0.06	0.02	0.23	0.21
KEY 4.9 08/08/32	15,452,489	-	0.08	-	0.22	-
SLB 1 3/8 10/28/26	15,119,451	14,052,592	0.05	0.01	0.21	0.19
SYF 5.15 03/19/29	15,111,890	14,743,279	0.08	0.01	0.21	0.20
BPL 3.95 12/01/26	14,825,978	14,036,243	0.09	0.01	0.21	0.19
OKE 4.45 09/01/49	14,560,910	12,935,989	0.09	0.02	0.21	0.17
SYF 7 1/4 02/02/33	14,532,128	-	0.06	-	0.21	-
RCL 5 1/2 04/01/28	13,969,941	11,298,001	0.03	0.01	0.20	0.15
NUE 3.95 05/23/25	13,471,763	-	0.09	-	0.19	-
ASH 2 01/30/28	13,469,943	11,905,649	0.09	0.01	0.19	0.16
MPW 3.325 03/24/25	13,107,691	12,591,730	0.09	0.01	0.19	0.17
URI 5 1/4 01/15/30	13,052,170	12,430,066	0.06	0.01	0.18	0.17
CHTR 4 3/4 02/01/32	13,028,198	-	0.04	-	0.18	-
STX 4 7/8 06/01/27	12,976,378	12,329,669	0.09	0.01	0.18	0.16
OMF 6 5/8 01/15/28	12,422,399	11,332,235	0.05	0.01	0.18	0.15
JPM 4.912 07/25/33	12,331,422	-	0.01	-	0.17	-
URI 4 07/15/30	12,189,613	11,310,548	0.06	0.01	0.17	0.15
ARGID 2 1/8 08/15/26	11,703,821	10,571,105	0.09	0.01	0.17	0.14
KEY 4.7 01/26/26	11,565,007	-	0.08	-	0.16	-
MPW 0.993 10/15/26	11,452,679	11,142,788	0.09	0.01	0.16	0.15
CRGYFN 7 1/4 05/01/26	11,294,367	16,371,739	0.07	0.02	0.16	0.22
NYLIFE 1 1/4 12/17/26	10,960,888	9,858,322	0.06	0.01	0.16	0.13
CCL 1 10/28/29	10,767,003	-	0.07	-	0.15	-
CAR 4 3/4 01/30/26	10,734,186	9,658,960	0.09	0.01	0.15	0.13
BPL 4 1/8 12/01/27	10,374,871	9,554,475	0.09	0.01	0.15	0.13
HCA 5 7/8 02/01/29	10,326,350	10,007,488	0.03	0.01	0.15	0.13
EPD 5 1/4 08/16/2077	10,310,475	-	0.04	-	0.15	-
URI 3 7/8 02/15/31	9,786,946	9,034,010	0.03	0.01	0.14	0.12
MTCHII 4 5/8 06/01/28	9,572,639	-	0.07	-	0.14	-
NWL 4 7/8 06/01/25	8,773,761	8,674,939	0.06	0.01	0.12	0.12
MTCHII 3 5/8 10/01/31	8,241,161	-	0.06	-	0.12	-
HA 5 3/4 01/20/26	8,108,413	-	0.02	-	0.11	-
AN 4 3/4 06/01/30	7,577,344	15,561,871	0.05	0.02	0.11	0.21
OMF 5 3/8 11/15/29	7,502,941	6,543,437	0.04	0.01	0.11	0.09
VSAT 6 1/2 07/15/28	7,329,729	-	0.07	-	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



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						
美國						
QVCN 4 3/4 02/15/27	\$7,308,614	\$-	0.05	-	0.10	-
NFLX 3 5/8 06/15/30	7,283,515	6,334,706	0.02	0.02	0.10	0.08
NMIH 7 3/8 06/01/25	7,242,876	7,300,956	0.06	0.01	0.10	0.10
QVCN 4 3/8 09/01/28	7,223,207	-	0.07	-	0.10	-
CCK 4 1/4 09/30/26	6,863,819	6,747,131	0.06	0.01	0.10	0.09
DCP 8 1/8 08/16/30	6,241,615	5,985,574	0.06	註2	0.09	0.08
BPL 4.35 10/15/24	5,276,228	5,200,046	0.06	註2	0.07	0.07
SPR 3.85 06/15/26	5,175,588	4,871,729	0.06	註2	0.07	0.06
BURLN 6 1/4 04/15/28	4,430,351	4,105,065	0.04	註2	0.06	0.05
UAL 4 7/8 01/15/26	3,623,190	4,459,809	0.03	註2	0.05	0.06
AAL 3 3/8 05/01/27	3,488,501	3,457,500	0.02	註2	0.05	0.05
OKE 4.55 07/15/28	3,485,488	3,346,010	0.01	註2	0.05	0.04
SWN 4.95 01/23/25	3,031,972	2,991,841	0.03	註2	0.04	0.04
AAL 5 1/2 04/20/26	2,543,378	2,956,056	註2	註2	0.04	0.04
AAL 5 3/4 04/20/29	2,398,823	2,245,362	註2	註2	0.03	0.03
ADI FLOAT 10/01/24	922,177	909,175	0.01	註2	0.01	0.01
MUR 6 3/8 07/15/28	618,723	976,868	0.01	註2	0.01	0.01
NGL 7 1/2 02/01/26	-	49,238,706	-	0.05	-	0.65
MCHP 0.972 02/15/24	-	49,027,727	-	0.05	-	0.65
GEL 8 01/15/27	-	26,088,688	-	0.03	-	0.35
NYLIFE 1 5/8 12/15/23	-	25,649,283	-	0.02	-	0.34
BAC 1.379 02/07/25	-	23,721,046	-	0.02	-	0.32
TOYOTA 0 3/4 11/19/26	-	23,347,035	-	0.02	-	0.31
DHR 2.1 09/30/26	-	23,157,510	-	0.02	-	0.31
GEL 7 3/4 02/01/28	-	19,537,087	-	0.02	-	0.26
WES 3.1 02/01/25	-	19,366,493	-	0.02	-	0.26
ARGID 5 1/4 08/15/27	-	18,644,504	-	0.02	-	0.25
DCP 5 3/8 07/15/25	-	16,759,858	-	0.02	-	0.22
DCP 5 1/8 05/15/29	-	15,113,661	-	0.01	-	0.20
F 3.021 03/06/24	-	14,618,478	-	0.01	-	0.19
NFLX 3 5/8 05/15/27	-	13,562,132	-	0.01	-	0.18
DCP 5 5/8 07/15/27	-	12,981,968	-	0.01	-	0.17
STX 4 7/8 03/01/24	-	12,814,929	-	0.01	-	0.17
RYAM 7 5/8 01/15/26	-	12,464,262	-	0.01	-	0.17
FGP 5 7/8 04/01/29	-	11,988,480	-	0.01	-	0.16
CCL 7 5/8 03/01/26	-	11,342,908	-	0.03	-	0.15
SOLEIN 3 7/8 10/01/28	-	10,792,749	-	0.01	-	0.14
OKE 6.35 01/15/31	-	10,194,232	-	0.01	-	0.14
DBD 9 07/15/25	-	9,308,753	-	0.08	-	0.12
CCL 7 5/8 03/01/26	-	9,285,437	-	0.07	-	0.12
UAL 5 02/01/24	-	8,613,677	-	0.01	-	0.11
MLTPLN 5 3/4 11/01/28	-	8,297,945	-	0.01	-	0.11
MAR 5 3/4 05/01/25	-	6,545,598	-	0.01	-	0.09
GEL 6 1/2 10/01/25	-	6,427,274	-	0.01	-	0.09
EXETFI 6 3/8 11/01/29	-	6,082,810	-	0.01	-	0.08
CTREV 3 7/8 06/30/28	-	5,006,455	-	0.01	-	0.07
MAR 4 5/8 06/15/30	-	3,024,896	-	註2	-	0.04
美國小計	\$1,912,294,598	\$1,864,931,944			27.06	24.79

(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
公司債						
南非						
MTNSJ 4.755 11/11/24	\$-	\$8,034,699	-	0.01	-	0.11
南非小計	-	8,034,699			-	0.11
公司債小計	4,247,172,642	4,485,748,533			60.14	59.62
指數基金						
ISHARES MSCI ACWI ETF	63,114,786	52,593,857	0.01	0.01	0.89	0.70
指數基金小計	63,114,786	52,593,857			0.89	0.70
證券投資合計	6,490,393,799	6,747,962,141			91.90	89.69
銀行存款	368,787,660	401,368,424			5.22	5.33
短期票券	49,075,551	232,859,508			0.69	3.09
其他資產減負債後之淨額	153,862,585	141,987,687			2.19	1.89
淨資產	\$7,062,119,595	\$7,524,177,760			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：其投資單位數佔已發行股份總數/流通在外面額/已發行受益權單位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ESG量化多重資產類券投資信託基金
 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		\$7,524,177,760	106.54	\$9,593,452,685	127.50
<u>收 入</u>					
現金股利	三	41,334,353	0.59	54,755,605	0.73
利息收入		211,406,483	2.99	218,736,379	2.91
其他收入		55,192	-	13,400	-
收入合計		252,796,028	3.58	273,505,384	3.64
<u>費 用</u>					
經理費	三、五	124,636,714	1.76	140,968,891	1.87
保管費	三	19,835,886	0.28	22,444,376	0.30
會計師費用		210,000	-	195,000	-
其他費用		146,733	-	414,581	0.01
費用合計		144,829,333	2.04	164,022,848	2.18
本期淨投資收益(損失)		107,966,695	1.54	109,482,536	1.46
發行受益權單位價款		587,929,199	8.33	820,418,935	10.90
買回受益權單位價款		(1,244,958,112)	(17.63)	(1,723,582,435)	(22.91)
已實現資本損益	三、六	(142,325,813)	(2.02)	(669,314,478)	(8.89)
未實現資本損益變動	三、六	667,699,365	9.45	(139,866,042)	(1.86)
收益分配	三、七	(438,369,499)	(6.21)	(466,413,441)	(6.20)
期末淨資產		\$7,062,119,595	100.00	\$7,524,177,760	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ESG量化多重資產證券投資信託基金
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ESG量化多重資產證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國一〇九年十一月三十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多重資產型開放式基金；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，最低為等值新臺幣參億元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。
2. 依照有關法令及基金之證券投資信託契約規定，主要係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、交換公司債、附認股權公司債、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)、承銷中之公司債及金融債券(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)、封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製標的指數表現之指數股票型基金(包括反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)。另由外國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、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、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、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、不動產資產信託受益證券及符合美國Rule 144A規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債；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ESG量化多重資產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。

本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區包括：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、中國、墨西哥、印度、紐西蘭、保加利亞、塞普勒斯、愛沙尼亞、根西島、冰島、澤西島、列支敦斯登、馬爾他共和國、斯洛維尼亞共和國、模里西斯、剛果、白俄羅斯、北馬其頓共和國、波札那共和國、孟加拉人民共和國、蒙特內哥羅、波士尼亞與赫塞哥維納、巴勒斯坦及其他新興市場之國家或地區。所謂「其他新興市場之國家或地區」，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。

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中國信託商業銀行擔任保管銀行。

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。

柏瑞ESG量化多重資產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)

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先依計算日彭博資訊(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。

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。

柏瑞ESG量化多重資產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. 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。

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，以計算日當日台北時間上午十一時前經理公司所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. 短期票券

本基金所持有之短期票券採交易日會計。短期票券於成交日按實際取得成本入帳，後續評價以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準。與約定買回價格間之差額，按權責基礎帳列利息收入。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

柏瑞ESG量化多重資產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. 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。

8. 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及I類型各計價類別受益權單位之收益，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大陸地區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大陸地區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。
 - 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大陸地區來源所得以外之有價證券及證券相關商品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，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大陸地區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金額，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。

柏瑞ESG量化多重資產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) 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ESG量化多重資產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。
- (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、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受益權單位。

9. 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。

柏瑞ESG量化多重資產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)

10. 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)，係按本基金證券投資信託契約依基金每日淨資產價值按每年1.7%及0.27%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0.27%之比率分別逐日累計計算。除投資於證券交易市場交易之股票指數型基金(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)外，投資於經理公司所屬集團管理之基金受益憑證，集團基金受益憑證之經理費應至少減半計收；投資於經理公司及所屬集團管理之基金受益憑證不得收取申購或買回費。

11. 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ESG量化多重資產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	\$124,636,714	\$140,968,891

(2) 應付經理費

	112.12.31	111.12.31
柏瑞投信	\$10,250,707	\$10,988,210

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	
國泰世華	預售美元	USD 10,000,000	31.9958	113年01月08日	
玉山銀行	預售美元	USD 7,000,000	31.9960	113年01月08日	
BNY	預售美元	USD 8,998,158.59	0.659050 ^(註1)	113年02月26日	
BNY	預售美元	USD 19,500,000	7.2352 ^(註2)	113年02月21日	
JPM	預售美元	USD 1,000,000	7.2352 ^(註2)	113年02月21日	
SSB	預售美元	USD 4,904,650.65	18.39900 ^(註3)	113年02月21日	
BNY	預售美元	USD 1,000,000	18.39339 ^(註3)	113年02月21日	
國泰世華	預售歐元	EUR 15,229,119.80	1.075165 ^(註4)	113年02月21日	
玉山銀行	預售歐元	EUR 4,621,011.61	1.074950 ^(註4)	113年02月21日	
中國信託	預售歐元	EUR 6,395,510.88	1.073960~1.087640 ^(註4)	113年02月21日	
花旗銀行	預售歐元	EUR 13,263,603.19	1.074221 ^(註4)	113年02月21日	
國泰世華	預售英鎊	GBP 1,565,567.13	1.231160 ^(註5)	113年02月21日	
中國信託	預售英鎊	GBP 3,670,000.00	1.229835~1.263710 ^(註5)	113年02月21日	
花旗銀行	預售加幣	CAD 768,627.43	1.376510 ^(註6)	113年02月21日	

柏瑞ESG量化多重資產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)

交易對象	合約性質	111.12.31			
		未結清金額		約定匯率區間	到期交易日區間
國泰世華	預售美元	USD	13,000,000	31.9860	112年02月08日
玉山銀行	預售美元	USD	7,000,000	31.9860	112年02月08日
BNY	預售美元	USD	8,998,158.59	0.671365(註1)	112年02月24日
BNY	預售美元	USD	19,500,000	7.2329(註2)	112年02月01日
JPM	預售美元	USD	1,000,000	7.2344(註2)	112年02月01日
SSB	預售美元	USD	5,902,559.66	18.3020(註3)	112年02月01日
BNY	預售美元	USD	1,000,000	18.3050(註3)	112年02月01日
國泰世華	預售歐元	EUR	15,748,893.77	1.010630(註4)	112年02月10日
玉山銀行	預售歐元	EUR	5,147,878.86	1.016150(註4)	112年02月10日
中國信託	預售歐元	EUR	6,119,255.73	1.008742~1.051932 (註4)	112年02月10日
花旗銀行	預售歐元	EUR	13,933,790.69	1.009030(註4)	112年02月10日
台北富邦	預售歐元	EUR	1,105,306.38	1.010630(註4)	112年02月10日
國泰世華	預售英鎊	GBP	1,395,629.63	1.157400~1.189470 (註5)	112年02月10日
中國信託	預售英鎊	GBP	5,784,144.99	1.154200(註5)	112年02月10日
玉山銀行	預售加幣	CAD	2,004,394.58	1.343120(註6)	112年02月10日
花旗銀行	預售加幣	CAD	711,627.43	1.341980(註6)	112年02月10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。

註4：係歐元與美元之兌換匯率。

註5：係英鎊與美元之兌換匯率。

註6：係美元與加幣之兌換匯率。

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\$119,833,853元及\$106,903,537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	\$93,788,070	\$98,565,179
未平倉(損)益	26,045,783	8,338,358
帳戶淨值	\$119,833,853	\$106,903,537

柏瑞ESG量化多重資產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

期貨商品名稱	買/賣方	契約數	契約價值	未實現(損)益
AUST 10Y BOND FUT MAR24	賣方	19	\$46,559,211	\$(428,314)
EURO BUND FUTURE MAR24	賣方	4	18,668,128	5,442
EURO BUXL 30Y BND MAR24	賣方	5	24,100,414	183,661
EURO SCHATZ FUT MAR24	賣方	47	170,315,544	(621,046)
JPN 10Y BOND OSE MAR24	賣方	1	31,891,448	(149,990)
US 2YR NOTE CBT MAR24	買方	131	829,068,702	7,775,557
US LONG BOND CBT MAR24	買方	8	30,719,633	2,072,692
US ULTRA BOND CBT MAR24	買方	98	402,388,381	17,207,781

民國一一一年十二月三十一日

期貨商品名稱	買/賣方	契約數	契約價值	未實現(損)益
EURO-BTP FUTURE MAR23	買方	29	\$103,291,318	\$(7,987,555)
EURO-BUXL 30Y BND MAR23	賣方	38	168,053,263	29,003,416
LONG GILT FUTURE MAR23	買方	21	77,715,561	(3,017,898)
JPN 10Y BOND OSE MAR23	買方	4	135,213,734	(1,134,062)
US 2YR NOTE CBT MAR23	買方	84	528,993,283	(176,909)
US ULTRA BOND CBT MAR23	買方	149	614,545,769	(8,438,359)
US 10YR ULTRA FUT MAR23	賣方	1	3,632,181	89,725

柏瑞ESG量化多重資產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及一一一年一月一日至十二月三十一日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
2,672	2,759	5,431

民國一一一年度

買入口數	賣出口數	合計口數
3,641	3,435	7,076

本基金民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日從事期貨交易產生之已實現損失分別為\$55,766,576元及\$273,536,381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；民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日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。本基金持有之債券投資，其價格可能因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險。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工具交易相對人違約之可能性較低。

柏瑞ESG量化多重資產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外債券、短期票券及股票等，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。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。

(4) 避險策略(財務避險)

經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、無本金交割遠期外匯(不含新臺幣與外幣間無本金交割遠期外匯交易)、換匯換利交易及新臺幣對外幣間匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險等交易(Proxy basket 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。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時，其價值與期間，不得超過以外國貨幣計價資產之價值與期間，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。

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. 經理公司得為避險需要或增加投資效率之目的，運用本基金資產從事衍生自股價指數、股票、債券、債券指數、利率、利率指數、存託憑證或指數股票型基金(ETF)之期貨或選擇權及利率交換交易等證券相關商品之交易；另經理公司亦得為避險操作之目的，運用本基金資產從事衍生自貨幣之期貨或選擇權交易。但從事前開證券相關商品交易均須符合金管會「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」及其他金管會及中央銀行所訂之相關規定，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
- 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)。

柏瑞ESG量化多重資產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) 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\$3,505,838,198元及\$3,614,483,830元及短期票券\$49,075,551元及\$232,859,508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\$741,334,444元及\$871,264,703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\$46,960,348元及\$73,428,944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\$50,025,437元及\$83,998,471元，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」，所產生之未實現損失分別為\$3,065,089元及\$10,569,527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\$111,899,594元及\$48,532,502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。

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	\$51,029,435.00	\$56,712,394.00
N 類型新臺幣	新臺幣	83,863,812.00	82,687,565.00
B 類型澳幣	澳 幣	357,304.11	367,474.02
N 類型澳幣	澳 幣	696,375.71	683,100.58
B 類型人民幣	人民幣	2,884,506.97	3,891,685.81
N 類型人民幣	人民幣	9,021,444.29	11,311,347.30
B 類型美元	美 元	2,161,759.79	2,396,308.02
N 類型美元	美 元	4,208,160.30	4,373,352.68
B 類型南非幣	南非幣	4,496,934.71	5,169,805.21
N 類型南非幣	南非幣	13,829,955.20	15,617,499.43

註：月收益分配之除息日為本基金每月第一個營業日。

柏瑞ESG量化多重資產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	\$45,383,399.03	30.7350	\$1,394,858,769
EUR	4,905,668.17	34.0113	166,848,198
債 券			
USD	87,304,092.55	30.7350	2,683,291,285
EUR	39,257,747.81	34.0113	1,335,207,408
指數基金			
USD	2,053,515.06	30.7350	63,114,786
短期票券			
USD	1,596,731.78	30.7350	49,075,551
銀行存款			
USD	6,819,698.35	30.7350	209,603,429
EUR	845,766.79	34.0113	28,765,636
應收發行受益憑證款			
USD	24,400.00	30.7350	749,934
應收股利			
USD	9,009.55	30.7350	276,909
應收保證金			
USD	5,966,586.86	30.7350	183,383,047
EUR	2,168,615.17	34.0113	73,757,441
應收利息			
USD	1,251,131.95	30.7350	38,453,541
EUR	604,629.68	34.0113	20,564,247
其他資產			
EUR	54.51	34.0113	1,854
應付贖回受益憑證款			
USD	552,803.74	30.7350	16,990,423
應付保證金(註)			
AUD	3,008,846.08	21.0043	63,198,784
CAD	818,353.20	23.2155	18,998,478
GBP	1,495,215.76	39.1808	58,583,775
其他應付款			
USD	19,704.92	30.7350	605,630
EUR	1,802.30	34.0113	61,299

柏瑞ESG量化多重資產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	\$44,870,054.85	30.7080	\$1,377,869,645
EUR	5,506,498.61	32.7008	180,066,832
債券			
USD	91,861,183.24	30.7080	2,820,873,215
EUR	41,090,804.68	32.7008	1,343,701,606
指數基金			
USD	1,712,708.64	30.7080	52,593,857
短期票券			
USD	7,583,024.23	30.7080	232,859,508
銀行存款			
USD	6,901,367.18	30.7080	211,927,184
EUR	324,643.93	32.7008	10,616,112
應收出售外匯款			
USD	104.42	30.7080	3,207
應收發行受益憑證款			
USD	10,590.00	30.7080	325,198
應收股利			
USD	9,056.43	30.7080	278,105
應收保證金			
USD	4,808,519.46	30.7080	147,660,015
EUR	1,951,627.18	32.7008	63,819,743
應收利息			
USD	1,333,141.85	30.7080	40,938,119
EUR	555,951.61	32.7008	18,180,054
應付贖回受益憑證款			
USD	31,135.51	30.7080	956,109
應付保證金(註)			
AUD	3,122,835.89	20.8277	65,041,607
GBP	1,145,937.18	37.0445	42,450,617
其他應付款			
USD	10,734.93	30.7080	329,649
EUR	47.43	32.7008	1,551

註：係應收保證金減項。

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\$2,178,378元及\$2,606,278元，交易稅分別為\$1,856,558元及\$1,441,293元。