

野村證券投資信託股份有限公司  
野村多元收益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：台北市信義路五段7號30樓

## 會計師查核報告

野村多元收益多重資產證券投資信託基金 公鑒

### 查核意見

野村多元收益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，足以允當表達野村多元收益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基金運用成果及淨資產價值之變動情形。

### 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，與野村多元收益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野村多元收益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野村多元收益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。

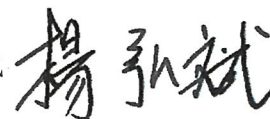
本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對野村證券投資信託股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 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，以及使野村多元收益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野村多元收益多重資產證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。
4. 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。
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：金管證審字第 1110348358 號

會計師：楊弘斌



中華民國一一三年二月二十日

項 目	附註	112.12.31		111.12.31	
		金額	%	金額	%
<b>資 產</b>					
股票—按市價計值(112年及111年12月31日成本分別為938,623,652元及831,303,578元)	三	\$1,118,425,143	27.78	\$758,038,916	19.97
上市上櫃政府公債—按市價計值(112年及111年12月31日成本分別為53,340,833元及0元)	三	54,045,726	1.34	-	-
上市上櫃金融債券—按市價計值(112年及111年12月31日成本分別為100,557,421元及100,469,083元)	三	87,461,915	2.17	79,542,528	2.10
上市上櫃公司債—按市價計值(112年及111年12月31日成本分別為345,956,332元及345,652,417元)	三	306,657,439	7.62	291,493,083	7.68
基金—按市價計值(112年及111年12月31日成本分別為2,298,727,444元及2,247,214,986元)	三	2,273,939,536	56.48	1,994,236,866	52.54
銀行存款	六	89,398,499	2.22	601,014,470	15.83
應收發行受益憑證款		6,387,949	0.16	1,625,114	0.04
應收期貨保證金	七	138,470,324	3.44	90,212,135	2.38
應收即期外匯款		15,335,000	0.38	-	-
應收現金股利		-	0.00	-	-
應收利息		6,040,538	0.15	4,970,667	0.13
其他金融資產	三、九	-	-	9,826,572	0.26
其他應收款		-	-	518,000	0.01
資產合計		4,096,162,069	101.74	3,831,478,351	100.94
<b>負 債</b>					
應付贖回受益憑證款		29,664,194	0.74	29,284,191	0.77
應付經理費	五、八	5,216,982	0.13	5,167,889	0.14
應付保管費	八	889,619	0.02	856,430	0.02
應付即期外匯款		15,367,500	0.38	-	-
其他應付款		762,405	0.02	438,966	0.01
其他金融負債	三、九	18,140,875	0.45	-	-
負債合計		70,041,575	1.74	35,747,476	0.94
淨資產		\$4,026,120,494	100.00	\$3,795,730,875	100.00
<b>淨資產</b>					
累積類型受益權單位-新台幣計價		\$213,076,636		\$225,052,031	
累積類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日分別為美元4,447,522.98元及5,639,171.27元)		136,694,619		173,167,672	
累積類型受益權單位-人民幣計價(112年及111年12月31日分別為人民幣15,100,595.67元及14,021,731.35元)		65,131,888		62,204,468	
月配類型受益權單位-新台幣計價		841,796,132		816,807,307	
月配類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日分別為美元12,711,846.81元及13,653,416.88元)		390,698,612		419,269,126	
月配類型受益權單位-人民幣計價(112年及111年12月31日分別為人民幣46,105,439.73元及45,642,120.31元)		198,861,979		202,481,686	
S類型受益權單位-新台幣計價		407,429,888		295,692,635	
累積N類型受益權單位-新台幣計價		136,245,360		121,172,580	
月配N類型受益權單位-新台幣計價		539,460,803		432,851,061	
累積N類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日分別為美元4,456,120.86元及4,052,284.79元)		136,958,874		124,437,561	
月配N類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日分別為美元21,404,977.29元及21,476,010.13元)		657,881,977		659,485,319	
月配N類型受益權單位-人民幣計價(112年及111年12月31日分別為人民幣69,990,664.00元及59,308,436.52元)		301,883,726		263,109,429	
		\$4,026,120,494		\$3,795,730,875	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



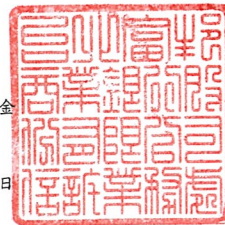
總經理：



會計主管：







單位：新台幣元

項 目	附註	112.12.31		111.12.31	
		金 額	%	金 額	%
發行在外受益權單位					
累積類型受益權單位-新台幣計價		18,372,724.44		22,325,048.39	
累積類型受益權單位-美元計價		366,559.65		542,469.94	
累積類型受益權單位-人民幣計價		1,186,981.41		1,257,294.77	
月配類型受益權單位-新台幣計價		132,729,445.25		137,019,991.00	
月配類型受益權單位-美元計價		1,896,282.64		2,185,136.90	
月配類型受益權單位-人民幣計價		6,946,957.08		7,347,521.32	
S類型受益權單位-新台幣計價		42,249,948.24		35,520,550.55	
累積N類型受益權單位-新台幣計價		10,079,199.41		10,317,581.69	
月配N類型受益權單位-新台幣計價		54,084,458.09		46,200,028.46	
累積N類型受益權單位-美元計價		489,201.14		519,267.36	
月配N類型受益權單位-美元計價		2,193,195.34		2,359,621.22	
月配N類型受益權單位-人民幣計價		7,390,449.40		6,693,536.13	
		<u>277,985,402.09</u>		<u>272,288,047.73</u>	
每單位平均淨資產					
累積類型受益權單位-新台幣計價		\$11.5974		\$10.0807	
累積類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日 分別為美元12.1331元及10.3954元)		<u>\$372.9123</u>		<u>\$319.2208</u>	
累積類型受益權單位-人民幣計價(112年及111年12月31日 分別為人民幣12.7218元及11.1523元)		<u>\$54.8719</u>		<u>\$49.4748</u>	
月配類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$6.3422</u>		<u>\$5.9612</u>	
月配類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日 分別為美元6.7036元及6.2483元)		<u>\$206.0340</u>		<u>\$191.8732</u>	
月配類型受益權單位-人民幣計價(112年及111年12月31日 分別為人民幣6.6368元及6.2119元)		<u>\$28.6258</u>		<u>\$27.5578</u>	
S類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$9.6433</u>		<u>\$8.3246</u>	
累積N類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$13.5175</u>		<u>\$11.7443</u>	
月配N類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$9.9744</u>		<u>\$9.3691</u>	
累積N類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日 分別為美元9.1090元及7.8039元)		<u>\$279.9643</u>		<u>\$239.6406</u>	
月配N類型受益權單位-美元計價(112年及111年12月31日 分別為美元9.7597元及9.1015元)		<u>\$299.9651</u>		<u>\$279.4878</u>	
月配N類型受益權單位-人民幣計價(112年及111年12月31日 分別為人民幣9.4704元及8.8606元)		<u>\$40.8478</u>		<u>\$39.3080</u>	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
<b>股票</b>						
UNITED STATES OF AMERICA						
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	\$21,663,934	\$12,811,869	0.01	0.01	0.54	0.34
APPLE INC	60,357,577	78,600,842	0.00	0.00	1.50	2.07
AIRBNB INC-CLASS A	27,323,237	11,368,562	0.00	0.00	0.68	0.30
AMAZON.COM INC	42,729,364	23,602,169	0.00	0.00	1.06	0.62
BOEING CO/THE	65,292,789	47,673,970	0.00	0.00	1.62	1.26
BOOKING HOLDINGS INC	35,977,856	20,422,122	0.00	0.00	0.89	0.54
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	77,829,810	58,811,347	0.00	0.00	1.93	1.55
ALPHABET INC-CL C	108,546,977	68,281,504	0.00	0.00	2.70	1.80
JOHNSON & JOHNSON	28,663,553	32,276,181	0.00	0.00	0.71	0.85
JPMORGAN CHASE & CO	63,991,008	14,742,235	0.00	0.00	1.59	0.39
COCA-COLA CO/THE	16,934,847	18,263,690	0.00	0.00	0.42	0.48
KROGER CO	18,966,107	18,480,996	0.00	0.00	0.47	0.49
MASTERCARD INC A COMMON STOCK	20,974,056	17,084,949	0.00	0.00	0.52	0.45
MCDONALD'S CORP	23,238,749	20,635,822	0.00	0.00	0.58	0.54
MICROSOFT CORP	180,067,242	114,737,236	0.00	0.00	4.47	3.02
NEXTERA ENERGY INC	16,801,595	-	0.00	-	0.42	-
PFIZER INC	55,480,763	47,519,033	0.00	0.00	1.38	1.25
PROCTER & GAMBLE CO/THE	21,618,753	22,339,702	0.00	0.00	0.54	0.59
QUALCOMM INC	71,256,605	30,384,338	0.00	0.00	1.77	0.80
T-MOBILE US INC	31,044,778	27,084,456	0.00	0.00	0.77	0.71
UBER TECHNOLOGIES INC	86,575,193	34,742,954	0.00	0.00	2.15	0.92
UNITEDHEALTH GROUP INC	18,284,593	18,397,267	0.00	0.00	0.45	0.48
VISA INC-CLASS A SHARES	24,805,757	19,777,672	0.00	0.00	0.62	0.52
股票合計	1,118,425,143	758,038,916			27.78	19.97
<b>債券</b>						
<u>上櫃政府公債</u>						
UNITED STATES OF AMERICA						
T 4 3/4 07/31/25	54,045,726	-	0.00	-	1.34	-
上櫃政府公債合計	54,045,726	-			1.34	-
<u>上櫃公司債</u>						
TAIWAN						
TAISEM 1 3/8 09/28/30	49,965,853	47,338,274	0.16	0.16	1.24	1.25
(接下頁)						

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
<u>債券</u>						
<u>上櫃公司債</u>						
UNITED STATES OF AMERICA						
MO 3 7/8 09/16/46	\$6,960,864	\$6,238,891	0.02	0.02	0.17	0.16
TGNA 7 1/4 09/15/27	23,317,658	21,919,063	0.31	0.31	0.58	0.58
BA 5.15 05/01/30	14,106,021	13,552,863	0.01	0.01	0.35	0.36
CHTR 6.484 10/23/45	4,549,922	4,191,220	0.00	0.00	0.12	0.11
DELL 7.1 04/15/28	24,899,423	24,854,420	0.25	0.25	0.62	0.65
DUK 3 1/4 01/15/2082	76,541,794	71,963,345	0.64	0.64	1.90	1.90
JNJ 4.85 05/15/41	60,048,000	57,018,039	0.62	0.62	1.49	1.50
NEE 5.65 05/01/79	17,396,327	16,811,275	0.12	0.12	0.43	0.44
NEE 3.8 03/15/2082	28,871,577	27,605,693	0.18	0.18	0.72	0.73
小計	256,691,586	244,154,809			6.38	6.43
上櫃公司債合計	306,657,439	291,493,083			7.62	7.68
<u>上櫃金融債券</u>						
UNITED KINDOM						
STANLN 3.265 02/18/36	42,857,081	38,835,236	0.14	0.14	1.06	1.03
UNITED STATES OF AMERICA						
JPM 4.6 PERP	44,604,834	40,707,292	0.05	0.05	1.11	1.07
上櫃金融債券合計	87,461,915	79,542,528			2.17	2.10
債券合計	448,165,080	371,035,611			11.13	9.78
<u>上市基金</u>						
<u>其他</u>						
SPDR BBG BARC CONVERTIBLE	380,306,438	246,969,090	0.34	0.19	9.44	6.51
小計	380,306,438	246,969,090			9.44	6.51
UNITED STATES OF AMERICA						
iBoxx \$ High H/Y-ETF	185,767,227	67,830,901	0.03	0.01	4.61	1.79
ISHARES BIOTECH-ETF	75,156,296	-	0.03	-	1.87	-
ISHARES CONVERTIBLE BOND ETF	396,136,039	344,312,160	0.81	0.60	9.84	9.07
S&P 500 INDEX-ETF	132,119,622	106,184,886	0.00	0.00	3.28	2.80
ISHARES RUSSELL 1000 VALUE E	94,874,949	86,990,298	0.01	0.01	2.36	2.29
ISHARES AAA - A RATED	-	171,701,556	-	0.76	-	4.52
ISHARES RUSSELL 2000	101,785,561	-	0.00	-	2.53	-
ISHARES 0-5 YR HY CORP BOND	199,186,466	341,787,963	0.12	0.16	4.95	9.00
SPDR BBG BARC ST HIGH	338,432,920	\$326,030,521	0.27	0.31	8.40	8.59

(接下頁)

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：





單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
<u>上市基金</u>						
UNITED STATES OF AMERICA						
VANECK SEMICONDUCTOR ETF	74,976,081	18,072,456	0.02	0.01	1.86	0.48
VANGUARD CONSUMER STAPLE ETF	-	55,885,950	-	0.03	-	1.47
VANGUARD HEALTH CARE ETF	-	53,319,836	-	0.01	-	1.40
VANGUARD LONG-TERM CORP BOND	35,719,449	-	0.02	-	0.89	-
小計	1,634,154,610	1,572,116,527			40.59	41.41
上市基金合計	2,014,461,048	1,819,085,617			50.03	47.92
<u>受益憑證</u>						
<u>股票型</u>						
<u>全球</u>						
野村全球品牌基金	49,496,483	39,876,230	-	3.71	1.23	1.05
<u>海外債券型</u>						
<u>全球</u>						
野村全球短期收益基金-美金計價	50,719,687	-	-	-	1.26	-
<u>多重資產型</u>						
<u>全球</u>						
野村動態配置多重資產基金-台幣累積	85,239,436	72,763,755	-	8.82	2.12	1.92
野村動態配置多重資產基金-美元累積	74,022,882	62,511,264	-	0.30	1.84	1.65
小計	159,262,318	135,275,019			3.96	3.57
受益憑證合計	259,478,488	175,151,249			6.45	4.62
基金合計	2,273,939,536	1,994,236,866			56.48	52.54
證券投資總額	3,840,529,759	3,123,311,393			95.39	82.29
銀行存款	89,398,499	601,014,470			2.22	15.83
其他金融資產(負債)	(18,140,875)	9,826,572			(0.45)	0.26
其他資產減負債後淨額	114,333,111	61,578,440			2.84	1.62
淨資產	\$4,026,120,494	\$3,795,730,875			100.00	100.00

註：股票及債券以涉險國家分類；上市基金以發行企業國別分類；受益憑證以基金註冊國別分類。

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：





野村證券投資信託股份有限公司  
野村多元收益多資產證券投資信託基金  
淨資產價值變動表

民國一十二年及一十一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣元

項 目	附 註	112.1.1-112.12.31		111.1.1-111.12.31	
		金 額	%	金 額	%
期初淨資產		\$3,795,730,875	94.28	\$4,450,558,474	117.25
收 入					
利息收入		26,291,049	0.65	19,266,609	0.51
現金股利	三	71,277,354	1.77	72,675,285	1.91
其他收入		80	0.00	1,175	0.00
收入合計		97,568,483	2.42	91,943,069	2.42
費 用					
經理費	五、八	59,481,297	1.48	67,476,397	1.78
保管費	八	10,050,591	0.25	11,045,524	0.29
會計師費用		225,500	0.01	218,000	0.00
其他費用		290,001	0.01	611,193	0.02
費用合計		70,047,389	1.75	79,351,114	2.09
本期淨投資收益(損失)		27,521,094	0.67	12,591,955	0.33
發行受益權單位價款		784,895,603	19.50	1,775,965,746	46.79
買回受益權單位價款		(883,529,696)	(21.94)	(1,256,921,178)	(33.11)
已實現資本損益	三、十	3,358,438	0.08	(563,618,870)	(14.85)
未實現資本損益增加(減少)	三、十	685,920,835	17.04	272,244,235	7.17
已實現兌換損益	三、十	(335,730,858)	(8.34)	(113,839,732)	(3.00)
未實現兌換損益增加(減少)	三、十	166,707,390	4.14	(457,159,218)	(12.04)
本期已發放收益	十二	(218,753,187)	(5.43)	(324,090,537)	(8.54)
期末淨資產		\$4,026,120,494	100.00	\$3,795,730,875	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



野村證券投資信託股份有限公司  
野村多元收益多重資產證券投資信託基金  
財務報表附註

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日  
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位))

## 一、基金沿革及概述

野村多元收益多重資產證券投資信託基金(原名野村多元收益平衡證券投資信託基金，以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法規之規定，在中華民國境內募集而投資於國內、外有價證券之開放式基金，於民國一〇五年六月二十九日成立並開始營運。本基金受益憑證分下列各類型發行，即分為累積類型新臺幣計價受益憑證、累積 N 類型新臺幣計價受益憑證、月配類型新臺幣計價受益憑證、月配 N 類型新臺幣計價受益憑證及 S 類型新臺幣計價受益憑證、累積類型美元計價受益憑證及累積 N 類型美元計價受益憑證、月配類型美元計價受益憑證及月配 N 類型美元計價受益憑證、累積類型人民幣計價受益憑證、月配類型人民幣計價受益憑證及月配 N 類型人民幣計價受益憑證。其中 N 類型除累積 N 類型美元計價受益權單位之開始銷售日期為民國一一〇年九月十三日，其餘各計價類別受益權單位之開始銷售日期為民國一〇九年三月十六日。本基金經核准首次淨發行總面額，最高為新台幣貳佰億元，最低為新台幣參億元。其中，

1. 新台幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高新台幣壹佰億元，每一新台幣計價受益權單位面額為新台幣壹拾元。
2. 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高等值新台幣壹佰億元，其中包括：
  - (1) 美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高等值新台幣柒拾億元，每一美元計價受益權單位面額為美金壹拾元。
  - (2) 人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高等值新台幣參拾億元，每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元。

本基金經金管會申報生效後，符合法令所規定之條件者，得辦理追加募集。

本基金及野村核心配置多重資產證券投資信託基金於民國一一〇年一月十四日經金融監督管理委員會金管證投字第 1100330198 號函核准，以本基金為存續基金，野村核心配置多重資產證券投資信託為消滅基金辦理合併，並以民國一一〇年五月十三日為合併基準日。

本基金主要委託經理公司，以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於國內外之有價證券，並以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。經理公司並應依下列規範進行投資：

1. 本基金投資於中華民國之上市或上櫃股票(含特別股)、承銷股票、認股權憑證、經臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意上市或上櫃之興櫃股票、存託憑證、證券投資信託基金受益憑證(含指數股票型基金、反向型ETF及槓桿型ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、政府

公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債）、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及依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券及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。

2. 本基金投資之外國有價證券，包括：

- (1) 在外國證券交易所及經金管會核准之店頭市場交易之股票、承銷股票、基金受益憑證、基金股份、投資單位(含指數股票型基金(ETF)、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)、存託憑證、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證及不動產投資信託(REIT)。
- (2) 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(含無到期日次順位公司債)、轉換公司債、金融債券、次順位金融債券(含無到期日次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券、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(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券)、符合美國Rule 144A規定之債券及其他固定收益證券)及本國企業赴海外發行之公司債。
- (3) 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、投資單位及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(Exchange Traded Fund)。
- (4) 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。
- (5) 本基金投資外國有價證券之可投資國家及地區詳如公開說明書。

3. 投資於應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)占本基金淨資產價值不超過10%；投資「具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券，占本基金淨資產價值不超過20%。

4. 原則上，本基金自成立日起屆滿六個月後，投資於國內外股票(含承銷股票)、存託憑證、參與憑證、債券及其他固定收益證券之總額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)；投資於上市或上櫃股票、承銷股票及存託憑證合計總金額占基金淨資產價值之百分之九十(含)以下且不得低於百分之十(含)。

5. 投資所在國家或地區之國家主權評等未達下述所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(含)。



野村多元收益多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

6. 本基金得投資非投資等級債券，惟投資非投資等級債券之總金額不得高於本基金淨資產價值之百分之三十(含)。本基金原持有之債券，日後若因信用評等調升，致使該債券不符合本款「非投資等級債券」定義時，則該債券不計入前述「非投資等級債券」百分之三十之範圍。所謂「非投資等級債券」係指下列債券，惟如債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為投資級債券者，該債券即非屬非投資等級債券。有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」之規定時，從其規定：

- (1) 政府公債：發行國家主權評等未達下述所列信用評等機構評定等級。
- (2) 第1目以外之債券：該債券之債務發行評等未達下述所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合下述所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合下述所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。
- (3) 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：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達下述所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。
- (4) 前述信用評等機構及其評定等級如下：

信用評等機構名稱	信用評等等級
中華信用評等股份有限公司	twBBB-
澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	BBB-(tw)
A.M. Best Company, Inc.	bbb-
DBRS Ltd.	BBB-
Fitch, Inc.	BBB-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	BBB-
Moody's Investor Services, Inc.	Baa3
Rating and Investment Information, Inc.	BBB-
Standard & Poor's Rating Services	BBB-
Egan-Jones Rating Company	BBB-
Kroll Bond Rating Agency	BBB-
Morningstar, Inc.	BBB-

本基金之經理公司為野村證券投資信託股份有限公司，保管機構為台北富邦商業銀行股份有限公司。道富銀行則為國外保管機構，負責保管本基金在國外之資產。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本財務報表業經本基金之經理公司總經理於民國一一三年二月二十通過發布。

### 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、主管機關之有關規定及企業會計準則公報及其解釋編製。

#### 2. 編製基礎

本基金所持有之股票、政府公債、金融債券、公司債、附買回債券及短期票券均採交易日會計。

#### 3. 外幣交易事項

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

期末就外幣投資部位，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。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量者，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。

#### 4. 證券投資

國外上市／上櫃股票：

以計算日中午 12 時以前，可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；認購已上市同種類之增資股票，準用上開規定。前述資訊之取得，依序以彭博(Bloomberg)資訊系統、路孚特(Refinitiv)資訊系統所提供之價格為依據。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平價格者，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或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

因盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票，皆於除權日增加股數，不認列股利收入。現金股利則於除息日認列收入。

國外債券：

以計算日當日經理公司中午 12 時以前，依序由 Interactive Data Corporation、彭博(Bloomberg)資訊系統、路孚特(Refinitiv)資訊系統所提供之最近價格為基準，加計至計算日前一營業日之應收利息。若無最近價格者，則依序以 Interactive Data Corporation、彭博(Bloomberg)資訊系統、路孚特(Refinitiv)資訊系統所提供之最近成交價、買價、中價加計至計算日前一營業日之應收利息為準。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平價格者，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或經理公司評價委員會提供之公平價格或以最新公開說明書所定之價格來源為準。

基金受益憑證、基金股份、投資單位：

上市、上櫃者，以計算日當日經理公司於中午 12 時以前依序由彭博(Bloomberg)資訊系統、路孚特(Refinitiv)資訊系統取得各相關證券交易市場之最近收盤價格為準。如持有之前述有價證券暫停交易者，以基金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平價格為準；未上市、上櫃者，以計算日經理公司於中午 12 時以前，取得國外共同基金公司對外公告之最近淨值為準。持有之前述有價證券暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

#### 5. 附買回債券及短期票券投資

附買回債券及短期票券係按成本計價，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，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損時，應認列減損損失。

#### 6. 期貨保證金

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之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

#### 7. 衍生工具－遠期外匯買賣合約

遠期外匯買賣合約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。

#### 8. 損益平準

係發行或買回受益權單位時，將價款內屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，列為損益平準。

#### 9. 基金收益之分配

- (1) 本基金累積類型各計價類別受益權單位及 S 類型新臺幣計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (2) 本基金月配類型新臺幣計價受益權單位於本基金成立日起屆滿三個月後及月配 N 類型新臺幣計價受益權單位於首次申購日起屆滿一個月後，經理公司得依下述可分配收益之情況，決定應分配之收益金額，並依(5)規定之時間，按月進行收益分配。惟可分配收益之剩餘未分配部分，可併入嗣後月份作為可分配收益來源：



- ① 投資於中華民國境外及中國大陸以外所得之現金股利、基金收益分配及利息收入；
  - ② 於中華民國境外及中國大陸以外從事投資證券相關商品利得扣除本基金投資證券相關商品損失(包括已實現及未實現之本基金投資證券相關商品損失)之餘額如為正數時，亦得併入月配類型新臺幣計價受益權單位及月配 N 類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。
  - ③ 投資於中華民國境外及中國大陸以外之已實現資本利得扣除已實現資本損失(不包括前述第②款)後之餘額如為正數時，亦得併入月配類型新臺幣計價受益權單位及月配 N 類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。
- (3) 本基金月配類型人民幣計價受益權單位及月配類型美元計價受益權單位於本基金成立日起屆滿三個月後、月配 N 類型人民幣計價受益權單位及月配 N 類型美元計價受益權單位於首次申購日起屆滿一個月後，經理公司得依下述可分配收益之情況，決定應分配之收益金額，並依(5)規定之時間，按月進行收益分配。惟可分配收益之剩餘未分配部分，可併入嗣後月份作為可分配收益來源：
- ① 各該類型受益權單位投資於中華民國境外及中國大陸以外所得之現金股利、基金收益分配、利息收入為該類型受益權單位之可分配收益。
  - ② 各該類型受益權單位投資於中華民國境外及中國大陸以外從事投資證券相關商品利得扣除本基金投資證券相關商品損失(包括已實現及未實現之本基金投資證券相關商品損失)之餘額如為正數時，亦得併入該類型受益權單位之可分配收益。
  - ③ 各該類型受益權單位於中華民國境外及中國大陸以外從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除因外幣間匯率避險交易所衍生之資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額如為正數時，亦得併入該類型受益權單位之可分配收益。
  - ④ 投資於中華民國境外及中國大陸以外之已實現資本利得扣除已實現資本損失(不包括前述第②款及第③款)後之餘額如為正數時，亦得併入該類型受益權單位之可分配收益。
- (4) 本基金月配類型各計價類別受益權單位每月進行收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益，故本基金月配類型各計價類別受益權單位配息可能涉及本金。
- (5) 本基金月配類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配，經經理公司作成收益分配決定後，應於每月結束後之次月第二十個營業日(含)前分配之，如該次月無第二十個營業日者，則應遞延至自該次月起算之第二十個營業日屆滿之日(含)前分配之。前述收益分配基準日由經理公司於期前公告。

#### 10. 已實現資本損益

股票或債券以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益—股票或債券。從事期貨及選擇權交易所持有之期貨及選擇權契約，已平倉所產生之損益，列於已實現資本損益—期貨/選擇權。從事遠期外匯買賣交易所持有之合約，經由到期交割所產生之損益，列於已實現資本損益—遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本損益部分，列為已實現資本損益—申購或贖回。

#### 11. 未實現資本損益

凡因持有股票或債券而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益—股票或債券。從事期貨交易所持有之未平倉期貨契約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於應收期貨保證金及未實現資本損益—期貨。從事選擇權交易所持有之未平倉選擇權契約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於應收(付)買進/賣出選擇權權利金及未實現資本損益—選擇權。從事遠期外匯買賣交易所持有之未到期合約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於其他金融資產(負債)及未實現資本損益—遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬未實現資本損益部分，列為未實現資本損益—申購或贖回。

#### 12. 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得毋需繳納營利事業所得稅。

投資國外證券之股利收入及自國外取得之利息收入所需負擔之所得稅，係由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並依稅負給付方式之不同分別以帳列所得稅費用或以稅後淨額入帳。

本基金自國內取得之利息收入所產生之所得稅負，係依財政部民國九十一年十一月二十七日台財稅字第 0910455815 號函之規定辦理，即以基金為納稅義務人扣繳之稅款不得申請退還，故本基金自國內取得之利息收入係以稅後淨額入帳。

#### 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

基金經理公司管理階層編製本基金財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

基金經理公司管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

野村多元收益多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
野村證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱野村投信)	本基金之經理公司

2. 關係人間之重大交易事項

關係人	交易內容	112 年度	111 年度
野村投信	經理費	\$59,481,297	\$67,476,397
		112.12.31	111.12.31
野村投信	應付經理費	\$5,216,982	\$5,167,889

六、銀行存款

幣 別	112.12.31		111.12.31	
	原幣金額	新台幣金額	原幣金額	新台幣金額
活期存款：				
新台幣	\$19,944,343.00	\$19,944,343	\$32,981,987.00	\$32,981,987
人民幣	3,920,777.03	16,911,095	7,011,800.42	31,106,381
美 元	1,709,551.37	52,543,061	17,484,893.25	536,926,102
合 計		\$89,398,499		\$601,014,470

七、期貨契約及選擇權交易

1. 應收期貨保證金明細：

	112.12.31	111.12.31
期貨交易保證金		
帳戶餘額	\$132,776,758	\$125,109,569
未平倉(損)益	5,693,566	(34,897,434)
帳戶淨值	\$138,470,324	\$90,212,135



野村多元收益多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

2. 本基金從事期貨契約之未平倉部位列示如下：

期貨商品名稱	持有型態	112.12.31	
		契約數	評價(損)益
電子盤小型標準普爾 500 期貨	多	18	\$1,257,215
NASDAQ 100 E-MINI Mar24	多	27	4,436,351
111.12.31			
期貨商品名稱	持有型態	契約數	評價(損)益
DJIA MINI E-CBOT Mar23	多	16	\$(2,331,352)
電子盤小型標準普爾 500 期貨	多	50	(13,009,751)
NASDAQ 100 E-MINI Mar23	多	41	(21,296,612)
US 10YR NOTE	空	62	1,740,281

3. 本基金從事選擇權交易之未平倉部位列示如下：

本基金於民國一一二年及一一一年十二月三十一日皆無未平倉選擇權交易。

#### 八、經理費及保管費

經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

1. 各類型受益權單位(S 類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按各類型受益權單位淨資產價值每年百分之一·七〇(1.70%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
2. S 類型新臺幣計價受益權單位，係按 S 類型新臺幣計價受益權單位淨資產價值每年百分之〇·九九(0.99%)之比率，逐日累計計算，並自開始銷售日起每曆月給付乙次。
3. 本基金各類型受益權單位除投資於證券交易市場交易之指數股票型基金(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。

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之〇·二六(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

九、交易成本

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1,560,461元及6,753,074元，交易稅分別為2,249元及27,638元，此交易直接成本於取得與出售時分別帳列有價證券成本與已實現資本損益。

十、金融工具資訊之揭露

## 1. 衍生工具資訊

本基金未到期之遠期外匯買賣合約列示如下：

避險幣別：	112.12.31		
	名目	本金-原幣	評價(損)益
新台幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	23,400,000	\$(23,199,054)
人民幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	16,250,000	5,058,179
避險幣別：	111.12.31		
	名目	本金-原幣	評價(損)益
新台幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	20,600,000	\$(857,134)
人民幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	16,250,000	10,683,706

民國一一二年度及一一一年度因遠期外匯買賣交易產生之已實現損益分別為損失28,654,095元及損失90,904,400元。

民國一一二年及一一一年十二月三十一日未到期之遠期外匯合約到期日分別為民國一一三年二月至十二月及民國一一二年二月至十二月，其所產生之未實現損益分別為損失18,140,875元及利益9,826,572元，帳列其他金融負債及其他金融資產科目。

衍生工具之公平價值係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本基金之衍生工具係以金融機構之報價為參考。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述遠期外匯買賣合約交易不致產生重大損失。

## 2. 財務風險資訊：

## (1) 信用風險

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險，其影響包括基金所從事金融工具交易之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金從事之交易對象限定為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險可能性極低。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

## (2) 市場風險

本基金之市場風險係金融工具因市場價格或匯率變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險。本基金投資之有價證券將隨投資個別股票或債券等之市價波動而變動，而使本基金因從事相關交易而遭受可能之損失。另為管理市場風險，本基金將持有之外幣淨部位維持於一定限額內。

## (3) 流動性風險

本基金投資之金融工具大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。本基金藉外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。

## 3. 風險管理政策及目標

本基金財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本基金評估該等風險可能重大，對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

## 十一、具重大影響之外幣金融資產及負債

	112.12.31		
	外幣金額	匯率	新台幣金額
金融資產：			
國外股票			
美元	\$101,932,200.80	30.7350	\$3,132,886,191
國外債券			
美元	14,581,587.09	30.7350	448,165,080
基金			
美元	4,058,648.75	30.7350	124,742,569
銀行存款			
美元	1,709,551.37	30.7350	52,543,061
應收期貨保證金			
美元	4,481,685.91	30.7350	137,744,617



## 野村多元收益多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

	111.12.31		
	外幣金額	匯率	新台幣金額
金融資產：			
國外股票			
美元	\$24,685,388.70	30.7080	\$758,038,916
國外債券			
美元	12,082,701.93	30.7080	371,035,611
基金			
美元	61,273,833.56	30.7080	1,881,596,881
銀行存款			
美元	17,484,893.25	30.7080	536,926,102
應收期貨保證金			
美元	2,937,740.49	30.7080	90,212,135

除上表所列示者外，本基金於民國一一二年度及一一一年十二月三十一日未到期之遠期外匯合約，請詳附註十。

## 十二、收益之分配

依據信託契約之規定，本基金於民國一一二年度及一一一年度間業已依信託契約規定發放月收益分配金額。民國一一二年度及一一一年度各級別累積發放投資收益金額分別如下：

民國112年度：

月配類型	已發放收益分配					
	新台幣	美元	人民幣	新台幣 N	美元 N	人民幣 N
112.1.9	\$7,280,217	\$127,925.80	\$421,240.98	\$3,770,414	\$195,918.01	\$554,390.15
112.2.7	4,209,910	93,621.88	241,042.18	2,228,173	152,026.60	316,225.53
112.3.7	4,070,772	91,522.67	237,592.23	2,200,283	150,726.44	317,001.14
112.4.13	5,248,189	89,508.00	239,057.88	2,864,608	149,542.10	319,428.63
112.5.8	5,247,583	106,239.86	238,420.82	2,823,250	149,647.00	321,085.32
112.6.7	5,166,813	86,470.72	236,612.20	2,858,940	147,164.77	322,345.48
112.7.10	5,224,874	86,108.81	234,070.22	2,863,753	147,129.02	330,052.01
112.8.8	5,294,197	86,048.44	229,926.00	2,933,451	145,322.85	339,668.91
112.9.8	5,384,015	85,957.39	229,732.84	3,037,816	144,426.78	334,692.74
112.10.6	5,489,480	85,112.57	227,989.45	3,329,485	143,849.67	335,066.18
112.11.7	5,561,700	84,032.63	227,063.08	3,374,191	142,851.35	337,216.06
112.12.7	5,518,668	83,800.60	227,688.83	3,500,558	141,286.53	337,038.94
合計	\$63,696,418	\$1,106,349.37	\$2,990,436.71	\$35,784,922	\$1,809,891.12	\$4,164,211.09

野村多元收益多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

民國111年度：

月配類型 除息日	已發放收益分配					
	新台幣	美元	人民幣	新台幣 N	美元 N	人民幣 N
111.1.7	\$6,152,205	\$128,415.20	\$502,905.64	\$3,349,194	\$208,836.96	\$676,352.26
111.2.11	6,550,024	131,473.60	512,601.88	3,638,145	221,633.50	727,862.26
111.3.7	6,614,430	127,993.10	524,084.29	3,724,507	223,105.81	736,030.87
111.4.11	6,781,143	129,148.96	533,688.53	3,871,422	227,287.24	746,275.69
111.5.9	7,267,476	129,775.85	543,510.33	3,931,130	228,553.29	768,147.78
111.6.8	6,742,112	130,345.11	542,920.76	3,942,047	225,395.94	756,979.73
111.7.8	6,796,927	136,186.00	551,983.19	3,903,535	212,906.66	738,620.78
111.8.5	6,779,411	133,739.63	552,891.77	3,878,008	209,127.39	729,910.36
111.9.8	6,940,330	126,750.20	465,493.16	3,866,080	207,031.99	615,150.56
111.10.7	6,968,848	126,766.23	461,288.31	3,751,891	204,059.88	610,327.39
111.11.7	7,049,520	152,250.93	417,808.26	3,744,446	201,165.60	546,995.39
111.12.7	7,243,319	128,054.01	417,782.36	3,786,160	196,771.68	547,112.10
合計	<u>\$81,885,745</u>	<u>\$1,580,898.82</u>	<u>\$6,026,958.48</u>	<u>\$45,386,565</u>	<u>\$2,565,875.94</u>	<u>\$8,199,765.17</u>