

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國雙核心收益
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國一一四年度及民國一一三年度

公司地址：台北市民權東路二段144號10樓

會計師查核報告

柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金民國一一四年及一一三年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一四年及一一三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，暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金民國一一四年及一一三年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一四年及一一三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，與柏瑞美國雙核心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，暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號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美國雙核心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美國雙核心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，惟其目的非對柏瑞美國雙核心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，以及使柏瑞美國雙核心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美國雙核心收益證券投資信託基金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 

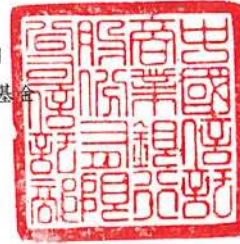


會計師：

林世寰 



中華民國一一五年二月五日



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

	附註	一十四年十二月三十一日		一十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
資 產					
金融債—依市價計值(民國114年及113年12月31日 成本分別為\$269,850,696及\$377,337,316)	三、六	\$258,687,022	18.52	\$352,630,437	19.30
公司債—依市價計值(民國114年及113年12月31日 成本分別為\$955,967,526及\$1,269,837,632)	三、六	944,551,344	67.61	1,214,391,345	66.46
政府公債—依市價計值(民國114年及113年12月31日 成本分別為\$130,571,753及\$175,793,011)	三、六	128,659,642	9.21	171,175,745	9.37
銀行存款		69,001,947	4.94	84,948,224	4.65
遠期外匯重評價資產	三、六	71,750	0.01	-	-
應收出售債券款		51,473,245	3.68	-	-
應收出售遠匯款		78,462,900	5.62	-	-
應收發行受益憑證款		214,935	0.01	17,208	-
應收利息		13,812,347	0.99	17,873,710	0.98
資產合計		1,544,935,132	110.59	1,841,036,669	100.76
負 債					
應付買入遠匯款		78,822,500	5.64	-	-
遠期外匯重評價負債	三、六	5,963,526	0.43	4,270,309	0.23
應付贖回受益憑證款		61,681,159	4.42	7,834,570	0.43
預收利息		4,757	-	-	-
應付經理費	五	1,107,985	0.08	1,383,725	0.08
應付保管費		198,011	0.01	249,670	0.01
其他應付款		124,212	0.01	120,635	0.01
負債合計		147,902,150	10.59	13,858,909	0.76
淨資產		\$1,397,032,982	100.00	\$1,827,177,760	100.00
A類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$516,554,233		\$516,675,250	
發行在外受益權單位		43,856,270.01		44,665,996.86	
每單位平均淨資產		\$11.7783		\$11.5675	
A類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$2,408,787		\$16,411,506	
淨資產—計價幣		USD 76,620.24		USD 500,640.80	
發行在外受益權單位		7,222.71		50,090.03	
每單位平均淨資產		\$333.5018		\$327.6402	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 10.6082		USD 9.9948	

(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：王維菁



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	一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
B類型新臺幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$53,952,953		\$74,081,426	
發行在外受益權單位		8,755,054.45		11,759,501.09	
每單位平均淨資產		\$6.1625		\$6.2997	
B類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$45,055,568		\$108,252,803	
淨資產—計價幣		USD 1,433,156.31		USD 3,302,303.25	
發行在外受益權單位		176,257.87		414,184.75	
每單位平均淨資產		\$255.6230		\$261.3636	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 8.1310		USD 7.9730	
N類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$28,740,388		\$28,206,891	
發行在外受益權單位		2,948,656.24		2,830,938.66	
每單位平均淨資產		\$9.7469		\$9.9638	
N9類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$47,188,738		\$44,465,354	
發行在外受益權單位		4,972,295.56		4,770,714.84	
每單位平均淨資產		\$9.4903		\$9.3205	
I類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$703,132,315		\$1,039,084,530	
發行在外受益權單位		72,115,647.66		108,731,114.40	
每單位平均淨資產		\$9.7501		9.5565	

(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：王維菁



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
金融債						
美國						
G2 MA8801	\$13,970,080	\$16,970,034	0.01	0.01	1.00	0.93
G2 MA8347	12,701,193	14,235,163	0.01	0.01	0.91	0.78
FN MA4701	11,908,112	13,048,122	0.01	0.01	0.85	0.71
FR ZT0240	11,804,177	12,834,849	0.23	0.23	0.84	0.70
FN MA4868	10,322,137	11,556,949	0.03	0.03	0.74	0.63
FN AR4239	9,418,166	10,518,834	3.39	3.39	0.67	0.58
FR SD8290	9,254,598	11,537,849	0.02	0.02	0.66	0.63
FN MA4737	8,457,105	9,601,262	0.01	0.01	0.61	0.53
FR SD8289	7,813,473	9,053,388	0.01	0.01	0.56	0.50
FN BE3774	7,329,158	8,173,259	0.16	0.16	0.52	0.45
FN MA2833	7,298,569	7,866,586	0.01	0.01	0.52	0.43
FN MA4785	6,926,259	7,827,189	0.01	0.01	0.50	0.43
G2 MA7936	6,914,515	7,704,920	註2	註2	0.49	0.42
G2 MA2960	6,790,265	7,558,436	0.02	0.02	0.49	0.41
FR SD8288	6,302,574	6,937,004	0.01	0.01	0.45	0.38
FG G08693	6,229,841	6,780,528	0.03	0.03	0.45	0.37
G2 MA9424	6,199,430	8,714,247	0.01	0.01	0.44	0.48
FN MA4805	6,191,946	6,766,129	0.01	0.01	0.44	0.37
FN BD2463	6,057,306	7,702,731	0.44	0.44	0.43	0.42
FN BM5422	5,836,388	6,303,793	2.15	2.15	0.42	0.34
G2 MA7767	5,796,966	6,399,551	註2	註2	0.41	0.35
G2 MA8151	5,796,151	6,530,861	註2	註2	0.41	0.36
G2 MA8202	5,753,652	6,610,721	註2	註2	0.41	0.36
G2 MA2600	5,348,741	5,959,812	0.04	0.04	0.38	0.33
G2 MA8348	4,650,476	5,360,861	註2	註2	0.33	0.29
FR SD8221	4,632,672	4,987,323	註2	註2	0.33	0.27
FN MA3121	3,897,208	4,288,438	0.03	0.03	0.28	0.23
G2 MA2961	3,689,622	4,144,759	0.01	0.01	0.26	0.23
G2 MA2825	3,471,150	3,881,716	0.01	0.01	0.25	0.21
FN CA3225	3,039,509	3,307,797	0.42	0.42	0.22	0.18
FR SD8533	2,894,699	-	註2	-	0.21	-
FN BM4991	2,679,517	3,032,278	0.30	0.30	0.19	0.17
FN MA3058	2,665,282	2,961,795	0.01	0.01	0.19	0.16
FG G08687	2,439,697	2,653,382	0.01	0.01	0.17	0.15
G2 734199	2,366,389	2,720,005	3.73	3.73	0.17	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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國雙核心成長證券投資信託基金

民國一〇四年十二月三十一日
及民國一〇三年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
金融債						
美國						
FN BM5906	\$2,279,855	\$2,592,920	0.32	0.32	0.16	0.14
G2 MA4718	2,262,488	2,530,253	0.01	0.01	0.16	0.14
FN BN0334	2,179,272	2,439,760	0.20	0.20	0.16	0.13
G2 MA4899	2,171,330	2,427,164	0.01	0.01	0.16	0.13
FN MA2879	2,062,018	2,296,042	0.17	0.17	0.15	0.13
G2 MA5709	2,019,015	2,241,229	0.06	0.06	0.15	0.12
FN CA1909	1,996,379	2,290,651	0.08	0.08	0.14	0.13
FN BC0326	1,898,626	2,064,476	0.03	0.03	0.14	0.11
G2 MA5594	1,874,278	2,121,758	0.03	0.03	0.14	0.12
G2 MA1761	1,584,489	1,773,039	0.01	0.01	0.12	0.10
FN BC0960	1,470,911	1,595,152	0.44	0.44	0.11	0.09
FG G60596	1,458,823	1,796,631	0.64	0.64	0.11	0.10
FG Q52131	1,271,017	1,417,457	0.19	0.19	0.09	0.08
FN BN3940	1,259,422	1,423,020	0.11	0.11	0.09	0.08
FN BH2623	946,326	1,050,943	0.02	0.02	0.07	0.06
GN 730968	840,332	959,510	6.98	6.98	0.06	0.05
FN AS4474	709,803	766,133	0.04	0.04	0.05	0.04
GN 367095	668,970	849,674	3.51	3.51	0.05	0.05
FN AX5308	598,824	622,849	0.49	0.49	0.04	0.03
FN BE3619	564,291	620,041	0.01	0.01	0.04	0.03
G2 MA3803	483,675	547,048	註2	註2	0.04	0.03
GN 729349	438,671	505,182	0.50	0.50	0.03	0.03
FN MA2522	415,471	452,285	0.01	0.01	0.03	0.02
G2 4923	385,713	438,511	0.01	0.01	0.03	0.02
FR SD8349	-	15,528,495	-	0.01	-	0.85
FR SD8402	-	14,134,799	-	0.02	-	0.77
FN MA5246	-	12,025,915	-	0.06	-	0.66
G2 MA7589	-	8,138,299	-	註2	-	0.45
FR SD8493	-	6,438,090	-	註2	-	0.35
FN MA4840	-	6,012,540	-	0.02	-	0.33
美國小計	258,687,022	352,630,437			18.52	19.30
金融債小計	\$258,687,022	\$352,630,437			18.52	19.30

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國核心價值證券投資信託基金

投資明細表(續)
民國 一〇一一年 十二月 三十一日
及民國 一〇一〇年 十二月 三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
加拿大						
EMACN 4 3/4 06/15/46	\$1,590,142	\$2,014,533	註2	0.01	0.11	0.11
加拿大小計	1,590,142	2,014,533			0.11	0.11
美國						
GS 3 1/2 11/16/26	11,156,915	13,696,056	0.01	0.02	0.80	0.75
CMCSA 5.168 01/15/37	9,605,466	-	0.03	-	0.69	-
TFC 4.136 10/23/29	9,429,137	-	0.02	-	0.67	-
BAC 1.734 07/22/27	9,033,552	11,692,639	0.01	0.01	0.65	0.64
ITW 2.65 11/15/26	8,414,157	9,174,911	0.03	0.03	0.60	0.50
WFC 5.45 08/07/26	7,926,236	8,298,596	0.01	0.01	0.57	0.45
MS 4.447 10/15/27	7,892,467	8,143,455	0.01	0.01	0.56	0.45
WMT 3.95 09/09/27	7,815,120	10,747,008	0.02	0.03	0.56	0.59
WMT 2 1/2 09/22/41	7,638,934	9,717,345	0.03	0.04	0.55	0.53
HCA 3 1/2 09/01/30	7,477,772	9,476,200	0.01	0.01	0.54	0.52
MCD 4.6 05/15/30	7,460,779	-	0.04	-	0.53	-
MS 1.794 02/13/32	7,444,443	9,231,082	0.01	0.01	0.53	0.51
PFE 5.6 11/15/55	7,385,668	-	0.05	-	0.53	-
RTX 4 1/8 11/16/28	7,232,326	8,842,380	0.01	0.01	0.52	0.48
C 4.65 07/23/48	7,190,177	9,381,374	0.01	0.01	0.51	0.51
AMZN 4.55 12/01/27	7,133,034	9,434,045	0.01	0.01	0.51	0.52
MCD 5.15 09/09/52	7,006,840	9,229,720	0.03	0.04	0.50	0.51
VZ 5 1/4 04/02/35	6,952,932	-	0.01	-	0.50	-
AEP 5 3/4 11/01/27	6,776,814	9,004,075	0.04	0.05	0.48	0.49
WM 4 5/8 02/15/30	6,766,049	8,801,731	0.03	0.04	0.48	0.48
GM 5.8 06/23/28	6,749,615	8,863,456	0.02	0.02	0.48	0.49
A 2.3 03/12/31	6,586,582	8,301,925	0.03	0.04	0.47	0.45
KHC 4 3/8 06/01/46	6,547,093	8,558,288	0.01	0.01	0.47	0.47
UNH 3.7 05/15/27	6,500,387	8,518,526	0.03	0.04	0.47	0.47
IBM 5 02/10/32	6,475,495	-	0.02	-	0.46	-
C 2.666 01/29/31	6,365,036	8,036,356	0.01	0.01	0.46	0.44
JPM 5.336 01/23/35	6,332,945	8,128,669	0.01	0.01	0.45	0.45
PFE 2 5/8 04/01/30	6,299,129	8,470,533	0.02	0.02	0.45	0.46
ED 6.15 11/15/52	6,281,233	8,348,191	0.03	0.03	0.45	0.46
AAPL 1.4 08/05/28	6,271,175	7,505,409	0.01	0.01	0.45	0.41
D 4 5/8 05/15/52	6,264,875	8,382,606	0.04	0.05	0.45	0.46

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國雙核心投資證券投資信託基金

民國一〇五年一月三十一日
及民國一〇四年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
BAC 1.898 07/23/31	\$6,221,933	\$7,806,027	0.01	0.01	0.45	0.43
WFC 2.393 06/02/28	6,207,594	7,967,465	0.01	0.01	0.44	0.44
KR 5 09/15/34	6,177,068	7,932,605	0.01	0.01	0.44	0.43
GS 2.615 04/22/32	6,142,419	7,689,467	0.01	0.01	0.44	0.42
ES 5 1/8 05/15/33	6,141,558	7,905,306	0.02	0.03	0.44	0.43
AGCO 5.8 03/21/34	6,128,684	7,420,023	0.03	0.03	0.44	0.41
RSG 5 04/01/34	6,113,821	7,743,766	0.02	0.03	0.44	0.42
DUK 2.45 06/01/30	6,106,319	7,676,372	0.02	0.03	0.44	0.42
BMY 5 1/2 02/22/44	6,104,678	8,103,515	0.04	0.05	0.44	0.44
ABBV 4.05 11/21/39	6,027,476	7,716,554	0.01	0.01	0.43	0.42
OXY 5 3/8 01/01/32	5,991,210	7,233,394	0.02	0.02	0.43	0.40
AES 5.45 06/01/28	5,986,896	7,582,580	0.02	0.03	0.43	0.42
KEY 5.121 04/04/31	5,978,657	-	0.02	-	0.43	-
CAH 5 1/8 02/15/29	5,962,152	7,718,531	0.03	0.04	0.43	0.42
F 4 11/13/30	5,945,361	5,911,238	0.01	0.01	0.43	0.32
BAC 2.299 07/21/32	5,882,774	7,305,403	0.01	0.01	0.42	0.40
GMT 3 1/4 09/15/26	5,850,009	-	0.05	-	0.42	-
AXP 5.098 02/16/28	5,791,034	7,419,973	0.01	0.01	0.41	0.41
COP 4.7 01/15/30	5,738,937	7,430,388	0.01	0.02	0.41	0.41
FE 3.9 07/15/27	5,703,283	7,187,845	0.01	0.02	0.41	0.39
HAL 4.85 11/15/35	5,691,327	6,893,539	0.02	0.02	0.41	0.38
META 4.6 11/15/32	5,618,373	-	註2	-	0.40	-
GMT 1.9 06/01/31	5,608,819	6,724,564	0.05	0.06	0.40	0.37
CSX 4 1/2 11/15/52	5,598,532	7,436,474	0.02	0.03	0.40	0.41
GOOGL 4 3/8 11/15/32	5,593,329	-	0.01	-	0.40	-
VZ 4 3/4 01/15/33	5,572,804	-	0.01	-	0.40	-
AMZN 4.35 03/20/33	5,557,722	-	0.01	-	0.40	-
NUE 2.7 06/01/30	5,516,569	6,559,830	0.04	0.04	0.39	0.36
MS 3.591 07/22/28	5,496,932	6,735,011	0.01	0.01	0.39	0.37
SY Y 5 3/4 01/17/29	5,458,889	7,224,338	0.03	0.04	0.39	0.40
JPM 3.509 01/23/29	5,422,703	6,984,583	0.01	0.01	0.39	0.38
EMN 5 3/4 03/08/33	5,416,151	6,683,805	0.03	0.04	0.39	0.37
XEL 3.4 06/01/30	5,329,669	6,778,977	0.03	0.04	0.38	0.37
DELL 5.3 04/01/32	5,311,044	-	0.02	-	0.38	-
HBAN 5.272 01/15/31	5,310,398	6,567,509	0.01	0.02	0.38	0.36

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國雙核心股益證券投資信託基金

民國 104 年 12 月 31 日
及民國 105 年 1 月 31 日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
CSCO 4 3/4 02/24/30	\$5,307,153	\$-	0.02	-	0.38	-
ORCL 6 1/2 04/15/38	5,304,129	-	0.01	-	0.38	-
DE 4.9 03/07/31	5,234,797	-	0.02	-	0.37	-
ROP 5.1 09/15/35	5,206,143	-	0.02	-	0.37	-
SON 4.6 09/01/29	5,202,817	-	0.03	-	0.37	-
BK 4.441 06/09/28	5,198,290	-	0.02	-	0.37	-
AVGO 5.15 11/15/31	5,196,170	6,306,724	0.01	0.01	0.37	0.35
CNHI 4 1/2 10/08/27	5,191,789	6,499,214	0.03	0.04	0.37	0.36
HPE 4.15 09/15/28	5,163,269	-	0.02	-	0.37	-
BAC 5.744 02/12/36	5,155,643	-	0.01	-	0.37	-
AMAT 4 01/15/31	5,136,848	-	0.03	-	0.37	-
CVS 5.4 06/01/29	5,117,637	6,561,854	0.02	0.02	0.37	0.36
LLY 4.9 02/12/32	5,112,343	-	0.02	-	0.37	-
HUM 5 3/8 04/15/31	5,108,679	-	0.01	-	0.37	-
T 4.9 11/01/35	5,104,980	-	0.01	-	0.37	-
MS 5.23 01/15/31	5,096,518	-	0.01	-	0.36	-
PRU 5.2 03/14/35	5,075,584	-	0.02	-	0.36	-
BAC 5.518 10/25/35	5,066,949	6,404,118	註2	0.01	0.36	0.35
SNPS 5 04/01/32	5,053,850	-	0.01	-	0.36	-
CVS 5 09/15/32	5,048,348	-	0.02	-	0.36	-
MMC 4.65 03/15/30	5,041,650	6,476,173	0.02	0.02	0.36	0.35
EPD 5.2 01/15/36	5,036,233	-	0.01	-	0.36	-
MS 5.297 04/20/37	5,030,129	6,377,334	0.01	0.01	0.36	0.35
WMT 4.35 04/28/30	5,022,480	-	0.02	-	0.36	-
JPM 4.603 10/22/30	5,010,169	6,439,107	0.01	0.01	0.36	0.35
GS 4.692 10/23/30	5,007,689	6,422,791	0.01	0.01	0.36	0.35
DE 4 1/4 06/05/28	4,998,457	-	0.02	-	0.36	-
HPE 4.85 10/15/31	4,994,141	6,399,973	0.01	0.02	0.36	0.35
PAA 4.7 01/15/31	4,970,043	-	0.02	-	0.36	-
OKE 4 3/4 10/15/31	4,969,017	6,346,324	0.01	0.02	0.36	0.35
KDP 4.6 05/15/30	4,967,296	-	0.03	-	0.36	-
WFC 3.068 04/30/41	4,943,047	6,165,948	0.01	0.01	0.35	0.34
LNT 4.95 09/30/34	4,937,988	6,311,144	0.04	0.06	0.35	0.35
DOW 4.8 01/15/31	4,913,784	-	0.02	-	0.35	-
BAC 4.571 04/27/33	4,902,313	6,205,530	註2	註2	0.35	0.34

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國核心成長證券投資信託基金

投資明細表(續)
民國一〇四年一月三十一日
及民國一〇三年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
ECL 2 1/8 02/01/32	\$4,893,436	\$6,109,518	0.03	0.03	0.35	0.33
APA 5.35 07/01/49	4,887,286	-	0.06	-	0.35	-
TMUS 5 3/4 01/15/54	4,864,990	6,424,702	0.01	0.02	0.35	0.35
CAT 4.1 08/15/28	4,843,701	-	0.02	-	0.35	-
T 4 1/2 03/09/48	4,705,869	-	0.01	-	0.34	-
STZ 4.65 11/15/28	4,626,274	6,001,702	0.03	0.04	0.33	0.33
RF 5.502 09/06/35	4,579,669	5,440,091	0.01	0.02	0.33	0.30
CCI 5.1 05/01/33	4,574,999	5,505,599	0.02	0.02	0.33	0.30
DE 1.7 01/11/27	4,558,063	5,550,600	0.03	0.04	0.33	0.30
LUV 5 1/4 11/15/35	4,534,085	-	0.02	-	0.32	-
D 2.3 11/15/31	4,480,581	5,569,214	0.03	0.04	0.32	0.31
AMGN 3.15 02/21/40	4,378,936	5,505,536	0.01	0.01	0.31	0.30
CHTR 6.1 06/01/29	4,368,526	5,655,140	0.01	0.01	0.31	0.31
ET 6 1/8 12/15/45	4,367,625	9,082,543	0.01	0.03	0.31	0.50
AMGN 5.65 03/02/53	4,362,221	5,727,864	註2	註2	0.31	0.31
LHX 5 1/4 06/01/31	4,357,428	5,552,420	0.02	0.02	0.31	0.30
C 5.592 11/19/34	4,324,972	5,527,681	0.01	0.01	0.31	0.30
FANG 6 1/4 03/15/53	4,256,252	5,537,065	0.02	0.03	0.30	0.30
C 4.542 09/19/30	4,252,047	-	註2	-	0.30	-
CEG 6 1/2 10/01/53	4,197,031	5,479,474	0.01	0.02	0.30	0.30
CCI 5.6 06/01/29	4,182,904	5,146,556	0.02	0.02	0.30	0.28
T 4.9 08/15/37	4,177,602	11,555,130	0.02	0.05	0.30	0.63
GM 5.35 04/15/28	4,156,154	-	0.02	-	0.30	-
CAH 4.6 03/15/43	4,081,707	5,279,604	0.04	0.05	0.29	0.29
WY 4 03/09/52	4,045,933	5,297,413	0.04	0.05	0.29	0.29
LMT 4.15 06/15/53	4,036,319	5,330,750	0.02	0.02	0.29	0.29
WFC 4.078 09/15/29	3,991,064	-	0.01	-	0.29	-
OGE 5.45 05/15/29	3,980,736	5,200,768	0.03	0.04	0.28	0.28
DGX 5 12/15/34	3,956,263	4,784,930	0.01	0.02	0.28	0.26
VOYA 5 09/20/34	3,919,127	4,978,587	0.03	0.04	0.28	0.27
BMY 5 3/4 02/01/31	3,838,131	4,605,436	0.01	0.01	0.27	0.25
HCA 3 1/2 07/15/51	3,803,308	4,825,837	0.01	0.02	0.27	0.26
MCK 4.95 05/30/32	3,787,979	-	0.02	-	0.27	-
UNP 4.95 09/09/52	3,781,178	8,063,257	0.02	0.04	0.27	0.44
PAA 6.65 01/15/37	3,775,911	4,647,111	0.02	0.02	0.27	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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國優待心悅益證券投資信託基金

民國一〇四年十二月三十一日
及民國一〇三年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
AON 5.3 03/01/31	\$3,709,477	\$4,447,134	0.02	0.02	0.27	0.24
COR 4.3 12/15/47	3,701,731	4,478,112	0.03	0.03	0.26	0.25
DUK 5.8 06/15/54	3,667,717	4,801,374	0.02	0.02	0.26	0.26
BNSF 2 7/8 06/15/52	3,643,357	4,798,345	0.03	0.04	0.26	0.26
ORCL 4 11/15/47	3,619,215	5,081,950	0.01	0.01	0.26	0.28
WMB 5 3/4 06/24/44	3,617,729	7,672,956	0.02	0.04	0.26	0.42
ELV 2 7/8 09/15/29	3,600,189	4,568,632	0.01	0.02	0.26	0.25
BAC 3.974 02/07/30	3,599,246	4,590,581	註2	註2	0.26	0.25
CARR 3.377 04/05/40	3,569,372	4,286,206	0.01	0.01	0.26	0.23
FOXA 5.576 01/25/49	3,555,635	4,580,182	0.01	0.01	0.25	0.25
CMCSA 4.7 10/15/48	3,448,699	4,427,457	0.01	0.01	0.25	0.24
NSC 4.55 06/01/53	3,400,908	4,460,297	0.02	0.02	0.24	0.24
C 5.449 06/11/35	3,392,747	7,321,013	註2	0.01	0.24	0.40
SHW 4.55 03/01/28	3,374,568	7,320,946	0.03	0.06	0.24	0.40
LLY 5.1 02/09/64	3,345,651	4,385,961	0.01	0.01	0.24	0.24
DIS 1 3/4 01/13/26	3,330,518	3,606,803	0.01	0.01	0.24	0.20
APA 6 01/15/37	3,316,358	3,679,386	0.06	0.03	0.24	0.20
INTC 2.8 08/12/41	3,271,823	3,726,968	0.02	0.02	0.23	0.20
PPG 4 3/8 03/15/31	3,207,084	-	0.01	-	0.23	-
PPL 5 1/4 09/01/34	3,198,939	3,877,861	0.01	0.02	0.23	0.21
DTE 4 7/8 06/01/28	3,042,236	3,692,136	0.01	0.01	0.22	0.20
MPLX 5.4 04/01/35	3,015,231	-	0.01	-	0.22	-
MPLX 6.2 09/15/55	3,013,018	-	0.01	-	0.22	-
AZO 5.1 07/15/29	3,010,699	7,421,444	0.02	0.04	0.22	0.41
AEP 5 5/8 04/01/53	3,003,490	3,693,233	0.02	0.02	0.21	0.20
PKG 5.7 12/01/33	2,998,567	3,588,907	0.02	0.03	0.21	0.20
ABBV 4.95 03/15/31	2,929,515	3,705,286	註2	0.01	0.21	0.20
CB 3.35 05/03/26	2,918,734	4,843,274	0.01	0.01	0.21	0.27
HCA 5 1/4 06/15/49	2,911,778	3,700,806	0.01	0.01	0.21	0.20
GILD 5.55 10/15/53	2,890,172	3,716,768	0.01	0.01	0.21	0.20
TMUS 3.6 11/15/60	2,875,521	-	0.01	-	0.21	-
EXC 5.6 03/15/53	2,845,398	3,670,143	0.01	0.01	0.20	0.20
AN 4.45 01/15/29	2,747,804	-	0.01	-	0.20	-
CF 5.3 11/26/35	2,700,689	-	0.01	-	0.19	-
AAPL 2.7 08/05/51	2,686,598	3,341,347	0.01	0.01	0.19	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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國科技成長證券投資信託基金

投資明細表(續)
民國 一〇一 年 一 月 三 十一 日
及民國 一 〇 一 〇 年 十 二 月 三 十一 日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
BA 5.15 05/01/30	\$2,684,681	\$3,233,326	註2	註2	0.19	0.18
APD 1.85 05/15/27	2,668,630	5,702,840	0.01	0.03	0.19	0.31
SYK 4.85 12/08/28	2,640,351	3,222,577	0.01	0.02	0.19	0.18
STLD 5 3/4 05/15/55	2,611,887	-	0.02	-	0.19	-
C 5.174 09/11/36	2,608,655	-	註2	-	0.19	-
AMZN 3.15 08/22/27	2,590,486	6,775,198	註2	0.01	0.19	0.37
KR 1.7 01/15/31	2,582,391	2,973,522	0.02	0.02	0.18	0.16
AEP 5.85 10/15/55	2,550,451	-	0.01	-	0.18	-
EPD 3.7 01/31/51	2,457,299	6,531,169	0.01	0.03	0.18	0.36
CVS 5 1/8 07/20/45	2,369,247	-	註2	-	0.17	-
DOW 5.6 02/15/54	2,361,212	7,714,209	0.01	0.04	0.17	0.42
ED 4.45 03/15/44	2,256,907	2,946,777	0.01	0.01	0.16	0.16
FISV 4.55 02/15/31	2,212,219	-	0.01	-	0.16	-
SYV 5.1 09/23/30	2,177,357	-	0.01	-	0.16	-
GPN 5.2 11/15/32	2,174,085	-	0.01	-	0.16	-
HCA 5 1/2 03/01/32	2,166,300	-	0.01	-	0.15	-
MOS 4.6 11/15/30	2,113,548	-	0.02	-	0.15	-
BNSF 5.2 04/15/54	2,110,100	2,754,129	註2	0.01	0.15	0.15
FANG 5.55 04/01/35	2,105,174	-	0.01	-	0.15	-
UNH 4.95 01/15/32	2,066,380	7,286,547	註2	0.02	0.15	0.40
SYF 2 7/8 10/28/31	2,064,472	2,394,761	0.01	0.01	0.15	0.13
VZ 2.85 09/03/41	2,047,843	2,565,127	0.01	0.01	0.15	0.14
ET 5.15 03/15/45	1,842,056	5,122,643	0.01	0.02	0.13	0.28
WLK 3 3/8 08/15/61	1,828,264	2,470,338	0.02	0.03	0.13	0.14
WY 4 3/4 05/15/26	1,764,459	6,201,024	0.02	0.03	0.13	0.34
LMT 4.7 12/15/31	1,679,630	2,001,728	0.01	0.01	0.12	0.11
VZ 3 11/20/60	1,663,192	2,149,322	註2	0.01	0.12	0.12
ABBV 4 1/4 11/21/49	1,612,395	1,950,581	註2	註2	0.12	0.11
ORCL 5 7/8 09/26/45	1,566,572	-	註2	-	0.11	-
OTIS 5.131 09/04/35	1,542,014	-	0.01	-	0.11	-
PEP 4.65 07/23/32	1,509,331	-	0.01	-	0.11	-
QCOM 4 3/4 05/20/32	1,125,933	-	0.01	-	0.08	-
MCD 5 02/13/36	1,111,822	-	註2	-	0.08	-
UBER 4.8 09/15/35	1,032,684	-	註2	-	0.07	-
AJG 4.85 12/15/29	1,030,576	1,174,677	註2	註2	0.07	0.06

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國優質核心成長證券投資信託基金

投資明細表(續)
民國一〇五年十二月三十一日
及民國一〇四年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
BMY 6 1/4 11/15/53	\$-	\$11,719,618	-	0.03	-	0.64
SON 1.8 02/01/25	-	11,341,364	-	0.09	-	0.62
MCD 1.45 09/01/25	-	10,080,356	-	0.06	-	0.55
JPM 5.11 12/08/26	-	9,940,842	-	0.01	-	0.54
UNH 3 3/4 07/15/25	-	9,306,573	-	0.01	-	0.51
SCHW 2 03/20/28	-	8,739,149	-	0.02	-	0.48
T 4 1/2 05/15/35	-	8,678,283	-	0.01	-	0.48
JPM 2.95 10/01/26	-	8,661,243	-	0.01	-	0.47
UPS 3.9 04/01/25	-	7,560,936	-	0.02	-	0.41
CMCSA 5.1 06/01/29	-	7,456,314	-	0.03	-	0.41
KO 5 05/13/34	-	7,382,226	-	0.02	-	0.40
PFE 3 12/15/26	-	7,370,348	-	0.01	-	0.40
FI 4 3/4 03/15/30	-	7,292,247	-	0.03	-	0.40
META 4.3 08/15/29	-	7,286,473	-	0.02	-	0.40
PG 0.55 10/29/25	-	7,149,072	-	0.02	-	0.39
PEP 5 1/4 11/10/25	-	7,065,710	-	0.03	-	0.39
TXN 4.6 02/15/28	-	6,963,507	-	0.03	-	0.38
AMGN 5.507 03/02/26	-	6,950,034	-	0.01	-	0.38
HAL 4 3/4 08/01/43	-	6,685,005	-	0.03	-	0.37
PEP 4.2 07/18/52	-	6,682,409	-	0.05	-	0.37
IBM 4 1/2 02/06/26	-	6,553,824	-	0.02	-	0.36
VMC 5.35 12/01/34	-	6,542,240	-	0.03	-	0.36
MA 4.1 01/15/28	-	6,485,655	-	0.03	-	0.36
AAP 5.9 03/09/26	-	6,308,167	-	0.06	-	0.35
HD 4 09/15/25	-	6,307,633	-	0.03	-	0.35
AMCR 4 05/17/25	-	6,304,506	-	0.04	-	0.35
DE 4.7 06/10/30	-	6,245,992	-	0.02	-	0.34
PSX 4.95 03/15/35	-	6,203,947	-	0.03	-	0.34
APA 5.35 07/01/49	-	6,164,323	-	0.06	-	0.34
NOC 2.93 01/15/25	-	5,895,901	-	0.01	-	0.32
VZ 4 1/2 08/10/33	-	5,813,301	-	0.01	-	0.32
ORCL 5.55 02/06/53	-	5,529,502	-	0.01	-	0.30
UNH 4.8 01/15/30	-	5,518,940	-	0.01	-	0.30
TMUS 5.65 01/15/53	-	5,505,797	-	0.01	-	0.30
AXP 4.2 11/06/25	-	5,431,280	-	0.02	-	0.30

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金

民國一〇四年十二月三十一日
及民國一〇五年一月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
T 5.4 02/15/34	\$-	\$5,332,923	-	0.01	-	0.29
GPC 6 1/2 11/01/28	-	5,095,148	-	0.03	-	0.28
DE 3.4 06/06/25	-	4,958,762	-	0.02	-	0.27
EMN 5 08/01/29	-	4,908,988	-	0.03	-	0.27
CMCSA 3.3 04/01/27	-	4,586,232	-	0.02	-	0.25
SPG 2 1/4 01/15/32	-	4,465,829	-	0.02	-	0.24
C 3.106 04/08/26	-	4,404,750	-	註2	-	0.24
PEP 2 1/4 03/19/25	-	4,371,937	-	0.01	-	0.24
SYF 4 1/2 07/23/25	-	4,213,230	-	0.01	-	0.23
DRI 6.3 10/10/33	-	3,924,430	-	0.02	-	0.21
WES 5.45 11/15/34	-	3,802,180	-	0.02	-	0.21
ROP 4.9 10/15/34	-	3,595,161	-	0.01	-	0.20
COP 5.3 05/15/53	-	3,373,162	-	0.01	-	0.18
PSX 3.85 04/09/25	-	3,203,994	-	0.02	-	0.18
CVS 4.78 03/25/38	-	2,837,711	-	註2	-	0.16
DE 4.95 06/06/25	-	2,363,734	-	0.01	-	0.13
JNJ 4.9 06/01/31	-	2,145,026	-	0.01	-	0.12
KMI 5.1 08/01/29	-	1,706,770	-	0.01	-	0.09
ALB 5.65 06/01/52	-	1,697,068	-	0.01	-	0.09
UBER 4.8 09/15/34	-	1,664,221	-	註2	-	0.09
MOS 5 3/8 11/15/28	-	1,394,805	-	0.01	-	0.08
CAT 5 05/14/27	-	927,611	-	註2	-	0.05
美國小計	942,961,202	1,212,376,812			67.50	66.35
公司債小計	944,551,344	1,214,391,345			67.61	66.46
政府公債						
美國						
T 4 07/31/29	38,240,641	47,106,835	註2	註2	2.76	2.58
T 4 3/8 07/31/26	18,793,921	49,257,934	註2	註2	1.34	2.69
T 4 5/8 05/15/44	17,043,694	17,502,749	註2	註2	1.22	0.96
T 4 3/8 07/15/27	14,656,652	15,118,430	註2	註2	1.05	0.83
T 4 1/4 08/15/54	10,880,920	11,429,900	註2	註2	0.78	0.62
T 4 7/8 08/15/45	9,720,433	-	註2	-	0.69	-
T 3 7/8 08/15/34	9,368,366	15,103,769	註2	註2	0.67	0.83
T 3 3/4 10/31/32	6,228,654	-	註2	-	0.44	-

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國債券收益證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一〇一年十二月三十一日
及民國一〇二年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔流通在外面額%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
政府公債						
美國						
T 4 3/4 08/15/55	\$3,260,759	\$-	註2	-	0.23	-
T 4 3/4 05/15/55	465,602	-	註2	-	0.03	-
T 4 5/8 06/30/26	-	15,656,128	-	註2	-	0.86
美國小計	128,659,642	171,175,745			9.21	9.37
政府公債小計	128,659,642	171,175,745			9.21	9.37
債券投資合計	1,331,898,008	1,738,197,527			95.34	95.13
銀行存款	69,001,947	84,948,224			4.94	4.65
其他資產減負債後之淨額	(3,866,973)	4,032,009			(0.28)	0.22
淨資產	\$1,397,032,982	\$1,827,177,760			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註1：債券投資係以涉險國家分類。

註2：其投資單位數佔流通在外面額之百分比經計算後未達0.01%。

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金
 淨資產價值變動表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日
 及民國一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣元

	附註	一十四年度		一十三年度	
		金額	%	金額	%
期初淨資產		\$1,827,177,760	130.79	\$1,535,276,789	84.02
<u>收 入</u>					
利息收入		73,847,530	5.29	69,995,307	3.83
其他收入		7,960	-	30	-
收入合計		73,855,490	5.29	69,995,337	3.83
<u>費 用</u>					
經理費	三、五	15,028,888	1.09	14,641,190	0.80
保管費	三	2,709,817	0.19	2,659,116	0.15
會計師費用		207,000	0.01	201,000	0.01
其他費用		1,836	-	3,372	-
費用合計		17,947,541	1.29	17,504,678	0.96
本期淨投資收益(損失)		55,907,949	4.00	52,490,659	2.87
發行受益權單位價款		60,473,529	4.33	508,498,717	27.83
買回受益權單位價款		(507,437,472)	(36.32)	(264,455,400)	(14.47)
已實現資本損益	三、六	(17,715,579)	(1.27)	(55,394,215)	(3.03)
未實現資本損益變動	三、六	(13,776,739)	(0.99)	59,484,335	3.26
收益分配	三、七	(7,596,466)	(0.54)	(8,723,125)	(0.48)
期末淨資產		\$1,397,032,982	100.00	\$1,827,177,760	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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一四年一月一日至十二月三十一日
及民國一一三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. 柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國九十六年四月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投資固定收益一般債券型開放式基金；本基金核准發行之受益權單位分別為A類型、B類型、N類型、N9類型及I類型；計有新臺幣、美元、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壹佰伍拾億元，最低為新臺幣壹拾伍億元整；外幣計價之受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元。
2. 本基金投資之投資地區包括中華民國與美國。投資於中華民國境內經法令核准證券投資信託基金投資之政府公債、公司債(含次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、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)、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、經金管會核准之國際金融組織債券，以及固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證(含ETF(Exchange Traded Fund)、反向型ETF及槓桿型ETF)。投資於美國之有價證券包括由美國政府、其行政機構或機關或其他美國機構所保證或發行之美元計價債券(含政府公債、公司債、次順位公司債(含無到期日次順位公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、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(含無到期日次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及符合美國Rule 144A規定之債券)。亦得投資於美國證券交易所及美國店頭市場交易之債券型(含固定收益型)或貨幣市場型之基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF(Exchange Traded Fund)及槓桿型ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(Exchange Traded Fund)，以及經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含ETF(Exchange Traded Fund))。
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股份有限公司擔任保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一五年二月五日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

柏瑞美國雙核心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)

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，暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

2. 外幣交易事項

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

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先按計算日前一營業日臺北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時之彭博資訊(Bloomberg)所示各該外幣交易價格換算為美元，再按計算日前一營業日臺北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣，若臺北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新臺幣收盤匯率時，則依計算日彭博資訊所示前一營業日臺北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時美元對新臺幣匯率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。

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. 債券

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

4. 共同基金

本基金對共同基金係採交易日會計。

中華民國之資產：

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

國外之資產：

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

5. 基金收益之分配

- (1) 本基金A類型各計價類別受益權單位、N9類型各計價類別受益權單位及I類型各計價類別受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (2) 本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國及中國來源以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後，均為B類型新臺幣計價受益權單位之可分配收益。

上述可分配收益由經理公司，依下列二方式分配之：

- A. 每月分配收益：就本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國及中國來源以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得依該等孳息收入之情況，決定應分配之收益金額，依第(5)點規定之時間，按月進行收益分配。

柏瑞美國雙核心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. 每年度分配收益：就本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國及中國來源以外之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型新臺幣計價受益權單位應負擔者後之可分配收益，經理公司得於每年度結束後按該年度之收益情況，決定應分配之收益金額，依第(5)點規定之時間進行收益分配。
- (3) 本基金各分配收益類別受益權單位(除B類型新臺幣計價受益權單位以外)投資中華民國及中國來源以外所得之利息收入、子基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該分配收益類別受益權單位應負擔者後，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依下列方式分配之：

- A. 每月分配收益：就本基金各分配收益類別受益權單位(除B類型新臺幣計價受益權單位以外)投資中華民國及中國來源以外所得之利息收入、子基金收益分配與其他收入，經理公司得依該計價類別受益權單位之華息收入之情況，決定應分配之收益金額，依第(5)點規定之時間，按月進行收益分配。
- B. 每年度分配收益：就本基金各分配收益類別受益權單位(除B類型新臺幣計價受益權單位以外)投資中華民國及中國來源以外之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該分配收益類別受益權單位應負擔者後之可分配收益，經理公司得於每年度結束後按該年度各該分配收益類別受益權單位之收益情況，決定應分配之收益金額，依第(5)點規定之時間進行收益分配。
- C. 可歸屬於各分配收益類別受益權單位(除B類型新臺幣計價受益權單位及N類型新臺幣計價受益權單位以外)並於中華民國及中國來源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，得另加計至各該計價類別之受益權單位前述第A.款之收益分配金額。
- (4) 各分配收益類別受益權單位(除B類型新臺幣計價受益權單位以外)其可分配收益情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故該類型受益權單位之配息可能涉及本金。

柏瑞美國雙核心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) 本基金各分配收益類別受益權單位可分配收益之分配，於每月分配之情形，應於每月結束後之第二十個營業日前分配之；於每年度分配之情形，應於每年度結束後經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具查核報告後，於翌年三月第二十個營業日前分配之，前述二種收益分配之停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前依信託契約第三十一條規定之方式公告之。
- (6) 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按各分配收益類別受益權單位之各計價幣別，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份，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。
- (7) 各分配收益類別受益權單位可分配收益，分別依收益分配基準日發行在外之各分配收益類別受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式時，惟B類型新臺幣計價受益權單位之收益分配之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類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、N類型南非幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達南非幣壹仟元、B類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美元壹佰元、N類型美元計價受益權單位之收益分配給付金額未達美元壹佰元、B類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元或N類型人民幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達人民幣陸佰元時，受益人(除透過壽險公司投資型保單、基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外)授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位，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。

6. 遠期外匯合約

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

7. 經理費及保管費

本基金應付經理公司與保管機構之服務酬勞，各類型受益權單位(I類型各計價類別受益權單位除外)，係按本基金之證券投資信託契約以基金每日淨資產價值以每年1.0%及0.16%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以基金每日淨資產價值以每年0.8%及0.16%之比率，分別逐日累計計算。

柏瑞美國雙核心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. 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

<u>關係人名稱</u>	<u>與本基金之關係</u>
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

	<u>114年度</u>	<u>113年度</u>
柏瑞投信	<u>\$15,028,888</u>	<u>\$14,641,190</u>

(2) 應付經理費

	<u>114.12.31</u>	<u>113.12.31</u>
柏瑞投信	<u>\$1,107,985</u>	<u>\$1,383,725</u>

柏瑞美國雙核心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)

六、金融商品資訊之揭露

1. 本基金於民國一一四年及一一三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，民國一一四年及一一三年十二月三十一日尚未結清明細如下：

		114.12.31			
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	
國泰世華	預售美元	USD 7,300,000	30.8195~31.0930	115年01月12日 ~115年01月20日	
中國信託	預售美元	USD 3,500,000	31.3830	115年02月05日	
永豐銀行	預售美元	USD 3,000,000	31.1483	115年01月12日	
玉山銀行	預售美元	USD 2,500,000	30.8195~30.9280	115年01月12日 ~115年01月14日	

		113.12.31			
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	
國泰世華	預售美元	USD 7,000,000	32.3130~32.6620	114年01月09日 ~114年01月24日	
中國信託	預售美元	USD 6,600,000	32.3130~32.6620	114年01月06日 ~114年01月16日	
永豐銀行	預售美元	USD 3,500,000	32.5675	114年01月23日	

2. 財務風險資訊：

(1) 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商品交易相對人違約之可能性較低。

(2) 市場風險

本基金之資產配置以由美國政府提供完全信用保證之美國公債與其他美國機構所保證或發行之美元計價債券，故利率及匯率之變動將使其投資價值產生波動。本基金之持有部位透過避險工具、限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。因本基金從事遠期外匯買賣合約及換匯合約係為避險性質，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。

柏瑞美國雙核心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)

(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。另本基金投資之金融債、公司債及政府公債等多數具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。

(4) 避險策略(財務避險)

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

經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定：

- A. 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金，從事利率所衍生之期貨、選擇權及利率交換契約等證券相關商品之交易；經理公司為增加投資效率之目的，亦得運用本基金從事TBA(To Be Announced)交易。經理公司從事前述交易須符合金管會「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」或其他金管會之相關規定。
- B. 經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(包括購買CDS(Credit Default Swap)及CDX Index)。

(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，民國一一四年及一一三年十二月三十一日所投資之固定利率商品分別為金融債\$258,687,022元及\$352,630,437元、公司債\$773,440,173元及\$1,045,384,762元及政府公債\$128,659,642元及\$171,175,745元，持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。本基金民國一一四年及一一三年十二月三十一日所投資之浮動利率商品分別為公司債\$171,111,171元及\$169,006,583元，因此並無重大之現金流量風險。

柏瑞美國雙核心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)

(6) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

民國一一四年及一一三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\$71,750元及\$0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\$5,963,526元及\$4,270,309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\$5,891,776元及\$4,270,309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)。民國一一四年及一一三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利益(損失)分別為\$2,270,370元及\$(43,082,730)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)。

3. 風險管理政策及目標：

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

七、收益之分配

依據本基金之信託契約規定，民國一一四年度及一一三年度B類型受益權單位之年度可分配收益餘額分別為\$(134,656,406)元及\$(138,200,438)元，民國一一四年度及一一三年度N類型受益權單位之年度可分配收益餘額分別為\$(4,774,196)元及\$(2,094,925)元，上述截至民國一一四年及一一三年十二月三十一日之可分配收益金額業經會計師查核簽證，尚無可分配之收益，故不進行收益分配。另外，本基金依據信託契約規定，於民國一一四年及一一三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	114年度	113年度
B類型新臺幣	新臺幣	\$2,672,041.00	\$3,321,105.00
N類型新臺幣	新臺幣	1,126,366.00	1,104,611.00
B類型美元	美元	120,983.94	134,304.48

註：月收益分配之除息日為本基金每月第一個營業日；

年收益分配之除息日為本基金每年三月第一個營業日。

柏瑞美國雙核心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)

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：

	114.12.31		
	原幣金額	匯率	新臺幣金額
金融債			
USD	\$8,228,482.17	31.4380	\$258,687,022
公司債			
USD	30,044,892.95	31.4380	944,551,344
政府公債			
USD	4,092,488.12	31.4380	128,659,642
銀行存款			
USD	2,139,984.23	31.4380	67,276,825
應收利息			
USD	439,345.25	31.4380	13,812,137
應收出售債券款			
USD	1,637,293.89	31.4380	51,473,245
應付買入遠匯款			
USD	2,500,000.00	31.4380	78,595,000
預收利息			
USD	151.32	31.4380	4,757

	113.12.31		
	原幣金額	匯率	新臺幣金額
金融債			
USD	\$10,757,159.23	32.7810	\$352,630,437
公司債			
USD	37,045,585.73	32.7810	1,214,391,345
政府公債			
USD	5,221,797.51	32.7810	171,175,745
銀行存款			
USD	783,403.83	32.7810	25,680,761
應收發行受益憑證款			
USD	100.00	32.7810	3,278
應收利息			
USD	544,920.53	32.7810	17,863,040

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，民國一一四年度及一一三年度之手續費皆為\$0元，交易稅皆為\$0元。