

柏瑞證券投資信託股份有限公司  
柏瑞日本多重資產  
證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國一十四年八月二十日(基金成立日)  
至十二月三十一日

公司地址：台北市民權東路二段144號10樓

## 會計師查核報告

柏瑞日本多重資產證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

柏瑞日本多重資產證券投資信託基金民國一一四年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一四年八月二十日(基金成立日)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，足以允當表達柏瑞日本多重資產證券投資信託基金民國一一四年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一四年八月二十日(基金成立日)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，與柏瑞日本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日本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日本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，惟其目的非對柏瑞日本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，以及使柏瑞日本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日本多重資產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 楊弘斌



會計師：

林世震 林世震



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	
		金額	%
<b>資 產</b>			
股票—依市價計值(民國114年12月31日 成本為\$2,545,183,061)	三	\$2,793,139,436	52.33
公司債—依市價計值(民國114年12月31日 成本為\$1,979,778,876)	三、六	1,990,434,165	37.29
指數基金—依市價計值(民國114年12月31日 成本為\$328,491,154)	三	364,741,198	6.83
銀行存款		268,027,338	5.02
遠期外匯重評價資產	三、六	3,176,775	0.06
應收發行受益憑證款		9,573,615	0.18
應收股利		1,655,734	0.03
應收利息		36,005,610	0.67
資產合計		5,466,753,871	102.41
<b>負 債</b>			
遠期外匯重評價負債	三、六	351,198	0.01
應付贖回受益憑證款		114,133,249	2.14
應付經理費	五	8,029,078	0.15
應付保管費		1,300,132	0.02
其他應付款		4,876,311	0.09
負債合計		128,689,968	2.41
淨資產		\$5,338,063,903	100.00
<b>A類型新臺幣計價受益權單位</b>			
淨資產	七	\$754,871,609	
發行在外受益權單位		71,311,684.40	
每單位平均淨資產		\$10.5855	
<b>A類型日幣計價受益權單位</b>			
淨資產		\$410,764,489	
淨資產—計價幣		JPY 2,045,852,271.00	
發行在外受益權單位		189,035,343.75	
每單位平均淨資產		\$2.1730	
每單位平均淨資產—計價幣		JPY 10.8226	

(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	
		金額	%
AH類型美元計價受益權單位	七		
淨資產		\$691,090,878	
淨資產－計價幣		USD 21,982,660.41	
發行在外受益權單位		2,072,390.15	
每單位平均淨資產		\$333.4753	
每單位平均淨資產－計價幣		USD 10.6074	
AH類型日幣計價受益權單位			
淨資產		\$242,003,075	
淨資產－計價幣		JPY 1,205,319,724.00	
發行在外受益權單位		114,423,525.06	
每單位平均淨資產		\$2.1150	
每單位平均淨資產－計價幣		JPY 10.5338	
B類型新臺幣計價受益權單位			
淨資產		\$206,797,003	
發行在外受益權單位		19,699,643.06	
每單位平均淨資產	\$10.4975		
B類型日幣計價受益權單位			
淨資產	\$371,264,847		
淨資產－計價幣	JPY 1,849,120,483.00		
發行在外受益權單位	172,299,993.76		
每單位平均淨資產	\$2.1548		
每單位平均淨資產－計價幣	JPY 10.7320		
BH類型美元計價受益權單位			
淨資產	\$522,094,311		
淨資產－計價幣	USD 16,607,109.58		
發行在外受益權單位	1,584,090.16		
每單位平均淨資產	\$329.5862		
每單位平均淨資產－計價幣	USD 10.4837		
N類型新臺幣計價受益權單位			
淨資產	\$253,709,309		
發行在外受益權單位	24,168,354.92		
每單位平均淨資產	\$10.4976		

(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	一一四年十二月三十一日	
		金額	%
N類型日幣計價受益權單位	七		
淨資產		\$506,784,171	
淨資產—計價幣		JPY 2,524,087,585.00	
發行在外受益權單位		235,191,457.19	
每單位平均淨資產		\$2.1548	
每單位平均淨資產—計價幣		JPY 10.7321	
NH類型美元計價受益權單位			
淨資產		\$474,302,723	
淨資產—計價幣		USD 15,086,924.20	
發行在外受益權單位		1,439,078.24	
每單位平均淨資產		\$329.5879	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 10.4837	
N9類型新臺幣計價受益權單位			
淨資產		\$113,429,970	
發行在外受益權單位		10,715,419.14	
每單位平均淨資產		\$10.5857	
N9類型日幣計價受益權單位			
淨資產		\$212,732,062	
淨資產—計價幣		JPY 1,059,532,612.00	
發行在外受益權單位		97,898,449.78	
每單位平均淨資產		\$2.1730	
每單位平均淨資產—計價幣	JPY 10.8228		
N9H類型美元計價受益權單位			
淨資產	\$195,872,395		
淨資產—計價幣	USD 6,230,434.35		
發行在外受益權單位	587,357.96		
每單位平均淨資產	\$333.4804		
每單位平均淨資產—計價幣	USD 10.6076		
N9H類型日幣計價受益權單位			
淨資產	\$112,800,825		
淨資產—計價幣	JPY 561,815,420.00		
發行在外受益權單位	53,333,321.36		
每單位平均淨資產	\$2.1150		
每單位平均淨資產—計價幣	JPY 10.5340		

(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  
 柏瑞日本多重資產證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書(續)  
 民國一十四年十二月三十一日

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

	附註	一十四年十二月三十一日	
		金額	%
I類型新臺幣計價受益權單位	七	\$202,564,085	
淨資產		<u>19,761,568.55</u>	
發行在外受益權單位 每單位平均淨資產		<u>\$10.2504</u>	
IH類型美元計價受益權單位		\$66,982,151	
淨資產		<u>USD 2,130,611.08</u>	
淨資產—計價幣		<u>200,335.12</u>	
發行在外受益權單位		<u>\$334.3505</u>	
每單位平均淨資產		<u>USD 10.6352</u>	
每單位平均淨資產—計價幣			

(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  
柏瑞日本多筆資產證券投資信託基金

投資明細表

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%
	114.12.31	114.12.31	114.12.31
股票			
日本			
ITOCHU CORP	\$150,684,760	註2	2.82
SONY CORP	150,195,175	註2	2.81
TOYOTA MOTOR CORP	148,778,317	註2	2.79
HITACHI LTD	141,530,752	註2	2.65
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	138,149,711	註2	2.59
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	114,644,929	註2	2.15
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	109,006,155	註2	2.04
NEC CORP	103,948,388	0.01	1.95
KEYENCE CORP	96,731,381	註2	1.81
TAKASAGO THERMAL ENGINEERING	82,010,956	0.07	1.54
MITSUI FUDOSAN CO LTD	81,507,101	0.01	1.53
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	75,043,036	註2	1.40
SUZUKI MOTOR CORP	65,948,754	0.01	1.24
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	65,524,287	0.02	1.23
MEIKO ELECTRONICS CO LTD	63,435,170	0.11	1.19
GS YUASA CORP	62,868,973	0.08	1.18
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	62,000,432	0.01	1.16
FUJI ELECTRIC CO LTD	60,908,364	0.02	1.14
AJINOMOTO CO INC	57,607,655	0.01	1.08
SKY PERFECT JSAT HOLDINGS	55,889,367	0.05	1.05
FUJIFILM HOLDINGS CORP	54,719,548	0.01	1.03
ADVANTEST CORP	54,403,722	註2	1.02
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	53,759,936	0.01	1.01
MICRONICS JAPAN CO LTD	53,647,186	0.09	1.00
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	52,795,220	註2	0.99
OSAKA SODA CO LTD	52,490,939	0.09	0.98
MINEBEA MITSUMI INC	50,577,915	0.02	0.95
MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	49,770,813	0.04	0.93
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	48,113,873	0.01	0.90
TOYO SUISAN KAISHA LTD	47,484,270	0.02	0.89
FUJI OIL CO LTD /OSAKA	46,401,729	0.07	0.87
MORINAGA MILK INDUSTRY CO	42,843,300	0.06	0.80

(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  
柏瑞日本多重資產證券投資信託基金



民國一〇四年十一月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金額	佔已發行股份總數/ 流通在外面額/ 已發行受益權 單位總數%	佔淨資產%
	114.12.31	114.12.31	114.12.31
股票			
日本			
OJI HOLDINGS CORP	\$41,640,436	0.02	0.78
KOBE BUSSAN CO LTD	35,460,410	0.02	0.66
KANEMATSU CORP	27,668,050	0.05	0.52
SAWAI GROUP HOLDINGS CO LTD	26,997,367	0.05	0.51
M&A CAPITAL PARTNERS CO LTD	23,681,901	0.11	0.44
ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	23,216,495	0.02	0.43
SAIZERIYA CO LTD	22,225,449	0.04	0.42
JMDC INC	21,442,812	0.04	0.40
RAITO KOGYO CO LTD	20,593,014	0.07	0.39
TREASURE FACTORY CO LTD	16,795,176	0.21	0.31
INSOURCE CO LTD	14,970,616	0.10	0.28
YONEX CO LTD	13,131,760	0.02	0.25
JCR PHARMACEUTICALS CO LTD	11,893,836	0.06	0.22
日本小計	2,793,139,436		52.33
股票小計	2,793,139,436		52.33
公司債			
日本			
MIZUHO 4.711 07/08/31	229,614,610	0.58	4.30
MUFG 5.159 04/24/31	136,230,550	0.42	2.55
SUMIBK 4.66 07/08/31	133,489,540	0.60	2.50
MUFG 2.559 02/25/30	132,429,526	0.39	2.48
SUMITR 5.05 03/13/35	118,555,561	0.74	2.22
DAIL 6.2 PERP	98,916,900	0.15	1.85
NTT 5.171 07/16/32	97,009,117	0.12	1.82
NTT 4.876 07/16/30	96,152,812	0.12	1.80
FUKOKU 5 3/4 09/02/55	95,536,545	0.43	1.79
SUMIBK 3.04 07/16/29	93,684,217	0.12	1.76
MYLIFE 6.1 06/11/55	93,012,443	0.14	1.74
HNDA 4.688 07/08/30	92,415,612	0.22	1.73
DBJJP 1 3/4 10/20/31	63,730,276	0.23	1.19
MITSCO 4.398 09/03/30	63,334,416	0.40	1.19
MITHCC 5.302 01/23/28	60,979,283	0.63	1.14
NOMURA 5.594 07/02/27	57,851,464	0.36	1.08

(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  
柏瑞日本多資產證券投資信託基金



投資明細表(續)

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%
	114.12.31	114.12.31	114.12.31
公司債			
日本			
NOMURA 4.904 07/01/30	\$49,523,625	0.21	0.93
NIPLIF 6 1/2 04/30/55	47,424,399	0.09	0.89
SUMIBK 5.316 07/09/29	42,362,760	0.17	0.79
HOKKEL 4.587 09/04/30	41,148,579	0.26	0.77
NIPLIF 2 3/4 01/21/51	36,991,090	0.08	0.69
MIZUHO 5.778 07/06/29	19,627,811	0.04	0.37
JERA 4.544 09/02/30	15,743,352	0.10	0.30
SUMITR 4.45 09/10/27	9,522,153	0.04	0.18
FUKOKU 6.8 PERP	6,809,213	0.04	0.13
日本小計	1,932,095,854		36.19
美國			
TOYOTA 4.95 01/09/30	58,338,311	0.26	1.10
美國小計	58,338,311		1.10
公司債小計	1,990,434,165		37.29
指數基金			
日本			
NEXT FUNDS TOPIX ETF	364,741,198	0.01	6.83
日本小計	364,741,198		6.83
指數基金小計	364,741,198		6.83
證券投資合計	5,148,314,799		96.45
銀行存款	268,027,338		5.02
其他資產減負債後之淨額	(78,278,234)		(1.47)
淨資產	\$5,338,063,903		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%。

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  
 柏瑞日本多量資產證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表

民國一十四年八月二十日(基金成立日)至十二月三十一日

單位：新臺幣元

	附註	一一四年八月二十日(基金成立日) 至十二月三十一日	
		金額	%
期初淨資產		\$-	-
<u>收 入</u>			
現金股利	三	\$36,074,888	0.68
利息收入		44,063,412	0.82
其他收入		8,765	-
收入合計		80,147,065	1.50
<u>費 用</u>			
經理費	三、五	45,988,374	0.86
保管費	三	7,352,368	0.14
會計師費用		66,600	-
其他費用		5,158	-
費用合計		53,412,500	1.00
本期淨投資收益(損失)		26,734,565	0.50
發行受益權單位價款		8,466,486,193	158.61
買回受益權單位價款		(3,630,408,885)	(68.01)
已實現資本損益	三、六	204,237,309	3.82
未實現資本損益變動	三、六	300,299,588	5.63
收益分配	三、七	(29,284,867)	(0.55)
期末淨資產		\$5,338,063,903	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  
柏瑞日本多重資產證券投資信託基金  
財務報表附註

民國一十四年八月二十日(基金成立日)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. 柏瑞日本多重資產證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國一十四年八月二十日經臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保)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、AH類型、B類型、BH類型、N類型、NH類型、N9類型、N9H類型、I類型及IH類型；計有新臺幣、美元及日幣。本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。其中新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，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. 本基金投資於中華民國之有價證券為上市或上櫃公司股票(含特別股)、承銷股票、證券投資信託基金受益憑證(含指數股票型基金、反向、槓桿指數股票型基金及主動式交易所交易基金)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證(含指數股票型期貨信託基金)、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、承銷中之公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經集保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、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為於外國證券集中交易市場及經集保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(包括槓桿，反向及商品指數股票型基金)。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(REITs)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。

柏瑞日本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)

本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區包括：美國、日本、香港、德國、瑞士、瑞典、加拿大、英國、西班牙、墨西哥、巴西、南韓、法國、荷蘭、南非、印度、比利時、義大利、丹麥、阿拉伯聯合大公國、泰國、土耳其、奧地利、馬來西亞、沙烏地阿拉伯、新加坡、挪威、菲律賓、波蘭、阿根廷、中國、希臘、捷克、匈牙利、以色列、葡萄牙、紐西蘭、卡達、愛爾蘭、芬蘭、印尼、澳洲、秘魯、盧森堡、百慕達、開曼、根西島、澤西島、英屬維京群島、冰島、列支敦斯登、越南、模里西斯、蒙古、古拉索及臺灣等。

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一一五年二月五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，先依彭博資訊(Bloomberg)所示，計算日前一營業日台北時間下午四點至四點三十分間所取得最接近下午四點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點至四點三十分間所取得最接近下午四點美元對新臺幣交易價格換算為新臺幣。若計算日前一營業日無外匯市場交易價格者，以最近之外匯交易價格代之。每日之外幣資產及負債按當日之即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為淨資產價值變動表—未實現資本損益變動。外幣轉換成新臺幣時按當日之即期匯率轉換，與原帳列新臺幣之差異帳列淨資產價值變動表—已實現資本損益。

柏瑞日本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)

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；經集保核准上市、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(含未經集保核准上市、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，經集保核准上市、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、上櫃及經集保核准上市、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、市場價格無法反映公平價格者，依序以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平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平價格為準，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平價格前，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。

柏瑞日本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ICE Data Services Hong Kong Limited(ICE)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ICE Data Services Hong Kong Limited(ICE)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、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、彭博資訊(Bloomberg)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. 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、AH類型各計價類別受益權單位、N9H類型各計價類別受益權單位、I類型各計價類別受益權單位之收益及IH類型美元計價(避險)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之可分配收益如下，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：

柏瑞日本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)

- 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、利息收入為各該類型受益權單位之可分配收益，經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入情況，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已實現資本損失後之餘額(但不包含第C款之損益)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，經理公司得依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。
- (4) 本基金各分配收益類別受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經集保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資本利得時，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「柏瑞日本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類型及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(含)、B類型及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(含)、BH類型及NH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(含)、B類型及N類型日幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達日幣伍仟元(含)、BH類型及NH類型日幣計價受益權單位之收益分配給付金額未達日幣伍仟元(含)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。

柏瑞日本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. 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。

8. 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及 IH 類型美元計價(避險)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 1.7% 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及 IH 類型美元計價(避險)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 1.0% 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指數股票型基金(含槓桿、反向及商品指數股票型基金)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；另本基金民國一十四年十二月三十一日所投資子基金之經理費費率、保管費費率及相關費用率如下：

<u>指 數 基 金</u>	<u>經理費 費率(註)</u>	<u>保管費 費率(註)</u>	<u>相關費用 費率(註)</u>
NEXT FUNDS TOPIX ETF	0.09 %	0.00%	0.02%

註：請參閱各子基金之公開說明書及境外基金資訊觀測站。

9. 所得稅

依財政部台財稅第0910455815號函規定，信託基金之信託利益未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

柏瑞日本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)

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

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 經理費

柏瑞投信	114.8.20(基金成立日) ~114.12.31
	<u>\$45,988,374</u>

(2) 應付經理費

柏瑞投信	114.12.31
	<u>\$8,029,078</u>

六、金融商品資訊之揭露

1. 本基金於民國一十四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，民國一十四年十二月三十一日尚未結清明細如下：

交易對象	合約性質	未結清金額	114.12.31 約定匯率區間	到期交易日區間
SSB	預售日幣	JPY 2,850,000,000	155.6970(註)	115年01月30日
BNY	預售日幣	JPY 1,850,000,000	155.7630(註)	115年01月30日
JPM	預售美元	USD 3,470,000	155.7420(註)	115年01月30日

註：係美元與日幣之兌換匯率。

2. 財務風險資訊：

(1) 信用風險

因本基金從事之股票交易主要係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。本基金持有之債券投資，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

柏瑞日本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包含股票、REITs、債券三大類資產常態性組合配置，故股價、利率及匯率之變動將使其投資價值產生波動。本基金之持有部位透過避險工具、限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。因本基金從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，可規避部份投資之匯率變動風險。

(3) 流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款。另本基金投資之股票及公司債多數具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。

(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)或其他經集保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集保之相關規定，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集保「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」及其他集保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(包括購買信用違約交換CDS(Credit Default Swap)及CDX Index與Itraxx Index)。

柏瑞日本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，民國一一四年十二月三十一日所投資之固定利率商品為公司債\$1,092,781,064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十二月三十一日所投資之浮動利率商品為公司債\$897,653,101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

民國一一四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為\$3,176,775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為\$351,198元，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」；所產生之未實現利益為\$2,825,577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)。民國一一四年八月二十日(基金成立日)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為\$114,695,306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

本基金依據信託契約規定，於民國一一四年八月二十日(基金成立日)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	114.8.20(基金成立日) ~114.12.31
B 類型新臺幣	新臺幣	\$2,904,985.00
N 類型新臺幣	新臺幣	2,349,562.00
BH 類型美元	美 元	320,602.64
NH 類型美元	美 元	217,179.80
B 類型日幣	日 幣	17,517,339.00
N 類型日幣	日 幣	18,843,227.00

註：月收益分配之除息日為本基金每月第一個營業日。

柏瑞日本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：

	114.12.31		
	原幣金額	匯 率	新臺幣金額
股 票			
JPY	\$13,911,501,140.00	0.2008	\$2,793,139,436
公 司 債			
USD	63,313,002.25	31.4380	1,990,434,165
指數基金			
JPY	1,816,628,820.00	0.2008	364,741,198
銀行存款			
JPY	579,798,335.00	0.2008	116,411,419
USD	3,393,977.72	31.4380	106,699,872
應收發行受益憑證款			
JPY	40,040,211.00	0.2008	8,039,240
USD	30,650.00	31.4380	963,575
應收股利			
JPY	8,246,542.00	0.2008	1,655,734
應收利息			
JPY	204.00	0.2008	41
USD	1,145,083.96	31.4380	35,999,150
應付贖回受益憑證款			
JPY	39,836,771.00	0.2008	7,998,393
USD	1,735,447.95	31.4380	54,559,013
其他應付款			
JPY	3,925,298.00	0.2008	788,118
USD	96,812.52	31.4380	3,043,592

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，民國一一四年八月二十日(基金成立日)至十二月三十一日之手續費為\$2,144,205元，交易稅為\$0元。