

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ESG量化多重資產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 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 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：

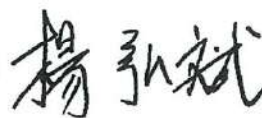
1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對柏瑞 ESG 量化多重資產證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使柏瑞 ESG 量化多重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



會計師：

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	一一四年十二月三十一日		一一三年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
股票－依市價計值(民國114年及113年12月31日 成本分別為\$1,365,249,594及\$1,447,330,127)	三	\$1,798,624,266	32.50	\$1,722,956,501	30.08
公司債－依市價計值(民國114年及113年12月31日 成本分別為\$3,160,340,317及\$3,568,550,005)	三、六	3,192,137,190	57.69	3,510,425,236	61.29
指數基金－依市價計值(民國114年及113年12月31日 成本分別為\$62,750,511及\$65,431,150)	三	89,755,026	1.62	77,720,965	1.36
短期票券	三、六	25,123,474	0.45	22,933,673	0.40
銀行存款		298,037,275	5.39	360,070,389	6.29
遠期外匯重評價資產	三、六	20,358,892	0.37	25,350,060	0.44
應收出售遠匯款		-	-	-	-
應收出售外匯款		26,618	-	-	-
應收發行受益憑證款		50,058,662	0.90	2,901,759	0.05
應收股利		1,709,199	0.03	1,466,609	0.02
應收保證金	三、六	69,602,094	1.26	43,279,967	0.76
應收利息		57,858,393	1.04	59,523,806	1.04
其他資產		-	-	-	-
資產合計		5,603,291,089	101.25	5,826,628,965	101.73
負 債					
遠期外匯重評價負債	三、六	32,239,958	0.58	58,020,466	1.01
應付買入外匯款		26,648	-	-	-
應付贖回受益憑證款		27,939,567	0.50	30,998,966	0.54
應付經理費	五	7,847,751	0.14	8,368,023	0.15
應付保管費		1,246,422	0.02	1,329,972	0.02
其他應付款		499,057	0.01	423,243	0.01
負債合計		69,799,403	1.25	99,140,670	1.73
淨資產		\$5,533,491,686	100.00	\$5,727,488,295	100.00
A類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$493,469,035		\$486,982,168	
發行在外受益權單位		39,747,508.16		42,345,321.23	
每單位平均淨資產		\$12.4151		\$11.5003	

(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		一一三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
A類型美元計價受益權單位	七				
淨資產		\$254,151,927		\$263,045,341	
淨資產—計價幣		USD 8,084,226.95		USD 8,024,323.27	
發行在外受益權單位		663,243.10		739,914.08	
每單位平均淨資產		\$383.1957		\$355.5080	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 12.1889		USD 10.8449	
A類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$52,864,913		\$61,917,119	
淨資產—計價幣		CNY 11,755,960.73		CNY 13,827,419.94	
發行在外受益權單位		1,002,407.55		1,288,148.12	
每單位平均淨資產		\$52.7379		\$48.0668	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 11.7277		CNY 10.7343	
A類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$15,339,039		\$29,284,456	
淨資產—計價幣		AUD 729,538.71		AUD 1,435,770.04	
發行在外受益權單位		61,454.98		134,551.06	
每單位平均淨資產		\$249.5980		\$217.6457	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 11.8711		AUD 10.6708	
B類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$730,704,274		\$711,865,820	
發行在外受益權單位		89,220,153.14		85,794,283.29	
每單位平均淨資產		\$8.1899		\$8.2974	
B類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$548,034,425		\$469,191,385	
淨資產—計價幣		USD 17,432,229.31		USD 14,312,906.41	
發行在外受益權單位		2,204,002.43		1,851,603.81	
每單位平均淨資產		\$248.6542		\$253.3973	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 7.9094		USD 7.7300	

(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		一一三年十二月三十一日	
		全 額	%	金 額	%
B類型人民幣計價受益權單位					
淨資產	七	\$87,570,721		\$99,730,259	
淨資產—計價幣		CNY 19,473,747.30		CNY 22,271,904.67	
發行在外受益權單位		2,649,134.44		3,040,568.08	
每單位平均淨資產		\$33.0564		\$32.7999	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 7.3510		CNY 7.3249	
B類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$61,046,153		\$69,561,766	
淨資產—計價幣		AUD 2,903,410.81		AUD 3,410,502.13	
發行在外受益權單位		367,664.03		439,540.49	
每單位平均淨資產		\$166.0379		\$158.2602	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 7.8969		AUD 7.7592	
B類型南非幣計價受益權單位					
淨資產		\$59,396,788		\$49,074,587	
淨資產—計價幣		ZAR 31,368,562.60		ZAR 28,024,207.51	
發行在外受益權單位		4,154,155.56		3,650,895.42	
每單位平均淨資產		\$14.2982		\$13.4418	
每單位平均淨資產—計價幣		ZAR 7.5511		ZAR 7.6760	
N類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$1,213,460,824		\$1,076,981,457	
發行在外受益權單位		148,164,347.14		129,797,038.63	
每單位平均淨資產		\$8.1900		\$8.2974	
N類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$886,812,889		\$1,118,963,876	
淨資產—計價幣		USD 28,208,311.25		USD 34,134,525.37	
發行在外受益權單位		3,566,262.42		4,415,614.88	
每單位平均淨資產		\$248.6673		\$253.4107	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 7.9098		USD 7.7304	

(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		一一三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
N類型人民幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$368,393,106		\$348,524,107	
淨資產—計價幣		CNY 81,922,292.87		CNY 77,832,904.12	
發行在外受益權單位		11,143,663.69		10,625,226.11	
每單位平均淨資產		\$33.0585		\$32.8016	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 7.3515		CNY 7.3253	
N類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$136,614,163		\$141,436,065	
淨資產—計價幣		AUD 6,497,494.40		AUD 6,934,384.05	
發行在外受益權單位		822,716.69		893,615.16	
每單位平均淨資產		\$166.0525		\$158.2740	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 7.8976		AUD 7.7599	
N類型南非幣計價受益權單位					
淨資產		\$124,513,846		\$150,783,736	
淨資產—計價幣		ZAR 65,758,107.55		ZAR 86,105,558.18	
發行在外受益權單位		8,708,602.74		11,217,702.32	
每單位平均淨資產		\$14.2978		\$13.4416	
每單位平均淨資產—計價幣		ZAR 7.5509		ZAR 7.6759	
N9類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$66,097,932		\$101,362,827	
發行在外受益權單位		5,324,139.01		8,813,952.96	
每單位平均淨資產		\$12.4148		\$11.5003	
N9類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$327,908,099		\$405,261,336	
淨資產—計價幣		USD 10,430,310.42		USD 12,362,689.85	
發行在外受益權單位		855,662.93		1,139,867.74	
每單位平均淨資產		\$383.2211		\$355.5336	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 12.1897		USD 10.8457	

(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		一一三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
N9類型人民幣計價受益權單位	七				
淨資產		\$75,033,679		\$75,816,872	
淨資產—計價幣		CNY 16,685,792.77		CNY 16,931,532.74	
發行在外受益權單位		1,422,719.92		1,577,298.89	
每單位平均淨資產		\$52.7396		\$48.0675	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 11.7281		CNY 10.7345	
N9類型澳幣計價受益權單位					
淨資產		\$32,079,873		\$56,349,843	
淨資產—計價幣		AUD 1,525,748.07		AUD 2,762,742.68	
發行在外受益權單位		128,526.65		258,893.38	
每單位平均淨資產		\$249.5971		\$217.6566	
每單位平均淨資產—計價幣		AUD 11.8711		AUD 10.6714	
1類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$-		\$11,355,275	
發行在外受益權單位		-		1,000,000.00	
每單位平均淨資產		\$12.3323		\$11.3553	

(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



民國一十四年十二月三十一日
及民國一十五年一月三十一日

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%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
股票						
奧地利						
OMV AG	\$-	\$17,416,596	-	註2	-	0.30
奧地利小計	-	17,416,596			-	0.30
巴西						
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	16,637,827	-	註2	-	0.30	-
TIM SA	1,028,367	16,665,968	註2	0.01	0.02	0.29
巴西小計	17,666,194	16,665,968			0.32	0.29
加拿大						
ROYAL BANK OF CANADA	16,627,344	-	註2	-	0.30	-
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	6,599,015	-	註2	-	0.12	-
BANK OF MONTREAL	-	20,197,083	-	註2	-	0.35
WEST FRASER TIMBER CO LTD	-	15,968,925	-	0.01	-	0.28
QUEBECOR INC -CL B	-	7,488,139	-	0.01	-	0.13
加拿大小計	23,226,359	43,654,147			0.42	0.76
瑞士						
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	18,376,821	-	註2	-	0.33	-
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	15,239,804	17,645,293	註2	註2	0.27	0.31
NOVARTIS AG-REG	1,003,575	1,020,180	註2	註2	0.02	0.02
TEMENOS AG - REG	-	11,986,613	-	0.01	-	0.21
瑞士小計	34,620,200	30,652,086			0.62	0.54
中國大陸						
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	19,116,527	1,396,612	0.01	註2	0.35	0.02
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	16,709,634	-	註2	-	0.30	-
GEELY AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	15,543,912	-	註2	-	0.28	-
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	14,439,419	17,104,662	0.01	0.01	0.26	0.30
WUXI APTEC CO LTD-H	12,158,662	-	0.01	-	0.22	-
亞德客-KY	9,300,000	-	0.01	-	0.17	-
POP MART INTERNATIONAL GROUP	5,610,025	-	註2	-	0.10	-
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	3,879,213	-	註2	-	0.07	-
NETEASE INC	1,126,788	-	註2	-	0.02	-
TENCENT HOLDINGS LTD	967,734	-	註2	-	0.02	-
BYD CO LTD-H	-	18,011,752	-	註2	-	0.31
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	-	13,631,099	-	0.01	-	0.24
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	-	13,006,593	-	0.01	-	0.23
PINDUODUO INC-ADR	-	1,271,772	-	註2	-	0.02
中國大陸小計	\$98,851,914	\$64,422,490			1.79	1.12

(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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
股票						
德國						
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	\$20,970,874	\$-	註2	-	0.38	-
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	15,076,242	-	註2	-	0.27	-
CONTINENTAL AG	10,899,776	-	註2	-	0.20	-
ZALANDO SE	1,338,826	1,582,959	註2	註2	0.02	0.03
MTU AERO ENGINES AG	1,310,900	-	註2	-	0.02	-
德國小計	49,596,618	1,582,959			0.89	0.03
丹麥						
GENMAB A/S	18,486,058	16,582,880	註2	註2	0.33	0.29
NOVO NORDISK A/S-B	-	26,341,822	-	註2	-	0.46
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	-	17,977,954	-	0.01	-	0.31
丹麥小計	18,486,058	60,902,656			0.33	1.06
西班牙						
TELEFONICA SA	-	2,526,302	-	註2	-	0.04
西班牙小計	-	2,526,302			-	0.04
法國						
CREDIT AGRICOLE SA	18,108,481	16,487,135	註2	註2	0.33	0.29
ORANGE	1,853,620	-	註2	-	0.03	-
TOTALENERGIES SE	-	9,440,482	-	註2	-	0.17
BNP PARIBAS	-	7,385,037	-	註2	-	0.13
BOUYGUES SA	-	3,218,176	-	註2	-	0.06
法國小計	19,962,101	36,530,830			0.36	0.65
英國						
3I GROUP PLC	20,176,256	-	註2	-	0.36	-
BT GROUP PLC	17,454,510	-	註2	-	0.32	-
LLOYDS BANKING GROUP PLC	15,241,663	9,028,763	註2	註2	0.28	0.16
WHITBREAD PLC	12,603,020	-	0.01	-	0.23	-
VODAFONE GROUP PLC	3,117,417	-	註2	-	0.06	-
WISE PLC - A	1,049,546	-	註2	-	0.02	-
英國小計	69,642,412	9,028,763			1.27	0.16
希臘						
JUMBO SA	15,267,870	-	0.01	-	0.28	-
EUROBANK SA	6,599,286	-	註2	-	0.12	-
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	934,334	-	註2	-	0.02	-
希臘小計	\$22,801,490	\$-			0.42	-

(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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
股票						
香港						
AIA GROUP LTD	\$10,262,253	\$-	註2	-	0.19	-
LINK REIT	729,629	-	註2	-	0.01	-
ORIENT OVERSEAS INTL LID	-	1,944,066	-	註2	-	0.03
香港小計	10,991,882	1,944,066			0.20	0.03
匈牙利						
RICHTER GEDEON NYRT	17,297,238	-	0.01	-	0.31	-
匈牙利小計	17,297,238	-			0.31	-
義大利						
RYANAIR HOLDINGS PLC	10,809,976	-	註2	-	0.20	-
ENEL SPA	5,591,786	-	註2	-	0.10	-
義大利小計	16,401,762	-			0.30	-
日本						
ANA HOLDINGS INC	18,242,694	16,239,063	0.01	0.01	0.33	0.28
NIPPON YUSEN KK	18,046,151	-	註2	-	0.33	-
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	17,558,036	-	0.01	-	0.32	-
DENSO CORP	13,345,068	-	註2	-	0.24	-
TOKYO ELECTRON LTD	8,268,888	-	註2	-	0.15	-
ENEOS HOLDINGS INC	1,533,612	-	註2	-	0.03	-
WEST JAPAN RAILWAY CO	1,380,799	-	註2	-	0.02	-
NEXON CO LTD	998,897	-	註2	-	0.02	-
SONY CORP	888,729	-	註2	-	0.02	-
OSAKA GAS CO LTD	-	18,591,432	-	0.01	-	0.33
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	-	18,346,112	-	0.01	-	0.32
NEC CORP	-	15,838,483	-	註2	-	0.28
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	-	15,377,874	-	註2	-	0.27
JFE HOLDINGS INC	-	15,313,647	-	0.01	-	0.27
HONDA MOTOR CO LTD	-	14,498,319	-	註2	-	0.25
RENASAS ELECTRONICS CORP	-	13,831,345	-	註2	-	0.24
DAIKIN INDUSTRIES LTD	-	11,749,779	-	註2	-	0.21
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	-	6,891,860	-	註2	-	0.12
日本小計	80,262,874	146,677,914			1.46	2.57
韓國						
SK TELECOM	14,825,482	-	0.01	-	0.27	-
KIA MOTORS CORPORATION	-	9,870,292	-	註2	-	0.17
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	-	6,306,897	-	註2	-	0.11
韓國小計	\$14,825,482	\$16,177,189			0.27	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：王維菁



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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
股票						
墨西哥						
AMERICA MOVIL SAB DE CV	\$-	\$15,762,351	-	註2	-	0.28
墨西哥小計	-	15,762,351			-	0.28
馬來西亞						
MR DIY GROUP M BHD	-	15,157,822	-	0.01	-	0.27
馬來西亞小計	-	15,157,822			-	0.27
荷蘭						
ASML HOLDING NV	32,975,734	2,316,294	註2	註2	0.60	0.04
ING GROEP NV	-	8,162,659	-	註2	-	0.14
荷蘭小計	32,975,734	10,478,953			0.60	0.18
挪威						
DNB BANK ASA	19,375,321	-	註2	-	0.35	-
挪威小計	19,375,321	-			0.35	-
菲律賓						
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	-	1,538,475	-	註2	-	0.03
菲律賓小計	-	1,538,475			-	0.03
葡萄牙						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,693,632	-	註2	-	0.03	-
葡萄牙小計	1,693,632	-			0.03	-
瑞典						
SWEDBANK AB - A SHARES	18,500,145	16,565,149	註2	註2	0.33	0.29
HEXAGON AB-B SHS	14,804,894	-	註2	-	0.27	-
VOLVO AB-A SHS	-	16,761,862	-	註2	-	0.29
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	-	8,016,994	-	註2	-	0.14
ESSITY AKTIEBOLAG-B	-	4,405,744	-	註2	-	0.08
瑞典小計	33,305,039	45,749,749			0.60	0.80
新加坡						
DBS GROUP HOLDINGS LTD	-	17,293,973	-	註2	-	0.30
新加坡小計	-	17,293,973			-	0.30
中華民國						
台積電	60,450,000	51,600,000	註2	註2	1.09	0.90
長榮航	18,275,000	17,207,800	0.01	0.01	0.33	0.30
臻鼎-KY	852,000	-	註2	-	0.01	-
中華民國小計	\$79,577,000	\$68,807,800			1.43	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：王維菁



非賣明細表(續)
民國一〇四年十二月三十一日
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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
股票						
美國						
NVIDIA CORP	\$185,012,866	\$157,231,971	註2	註2	3.34	2.75
MICROSOFT CORP	107,431,786	112,706,831	註2	註2	1.94	1.97
ALPHABET INC-CL A	82,519,028	62,476,404	註2	註2	1.49	1.09
ALPHABET INC-CL C	49,336,087	33,711,193	註2	註2	0.89	0.59
TESLA INC	29,294,552	33,333,987	註2	註2	0.53	0.58
LAM RESEARCH CORP	26,762,482	-	註2	-	0.48	-
MASTERCARD INC - A	22,811,051	1,726,149	註2	註2	0.41	0.03
ADOBE INC	22,721,165	-	註2	-	0.41	-
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	22,214,531	-	註2	-	0.40	-
MONSTER BEVERAGE CORP	20,377,112	-	註2	-	0.37	-
ALLSTATE CORP	19,768,879	19,566,252	註2	註2	0.36	0.34
TRAVELERS COS INC/THE	19,505,341	18,999,256	註2	註2	0.35	0.33
WESTERN DIGITAL CORP	19,453,640	-	註2	-	0.35	-
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	19,421,057	17,339,477	註2	註2	0.35	0.30
ILLINOIS TOOL WORKS	19,373,435	-	註2	-	0.35	-
FOX CORP - CLASS A	18,724,271	17,511,140	註2	註2	0.34	0.31
ATLASSIAN CORP-CL A	18,671,619	-	註2	-	0.34	-
AMERIPRISE FINANCIAL INC	18,637,108	-	註2	-	0.34	-
FOX CORP - CLASS B	18,555,138	11,140,563	註2	註2	0.33	0.20
KIMBERLY-CLARK CORP	18,513,679	18,471,176	註2	註2	0.33	0.32
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	18,513,679	18,098,807	註2	註2	0.33	0.32
SYSCO CORP	18,398,963	-	註2	-	0.33	-
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	18,217,385	-	註2	-	0.33	-
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	18,087,295	-	註2	-	0.33	-
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	18,053,180	-	註2	-	0.33	-
TOAST INC-CLASS A	17,787,017	-	註2	-	0.32	-
CLOROX COMPANY	17,583,400	-	註2	-	0.32	-
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	17,474,844	-	註2	-	0.32	-
RESMED INC	16,871,465	16,702,618	註2	註2	0.30	0.29
BOOKING HOLDINGS INC	16,836,087	24,104,727	註2	註2	0.30	0.42
EXPEDIA GROUP INC	16,459,581	-	註2	-	0.30	-
DOLLAR GENERAL CORP	16,420,607	-	註2	-	0.30	-
NVR INC	15,361,097	18,499,764	註2	註2	0.28	0.32
ELI LILLY & CO	13,210,244	9,717,862	註2	註2	0.24	0.17
APPROVIN CORP-CLASS A	10,146,922	17,419,988	註2	註2	0.18	0.30
SYNCHRONY FINANCIAL	9,271,854	-	註2	-	0.17	-
T ROWE PRICE GROUP INC	9,002,487	-	註2	-	0.16	-
INTUIT INC	8,913,169	-	註2	-	0.16	-
ELECTRONIC ARTS INC	8,594,946	17,864,580	註2	註2	0.15	0.31
VISA INC-CLASS A SHARES	8,467,677	5,708,419	註2	註2	0.15	0.10
MCKESSON CORP	7,942,789	9,770,801	註2	註2	0.14	0.17

(請參閱財務報表附註)

董事長：新永寧



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
民國一〇四年十二月三十一日
及民國一〇五年三月三十一日

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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
股票						
美國						
DOCUSIGN INC	\$5,928,540	\$17,150,396	註2	註2	0.11	0.30
UNION PACIFIC CORP	4,748,772	-	註2	-	0.09	-
CINCINNATI FINANCIAL CORP	4,543,992	-	註2	-	0.08	-
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	4,138,386	-	註2	-	0.07	-
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,890,943	-	註2	-	0.07	-
EMCOR GROUP INC	3,846,691	4,463,788	註2	註2	0.07	0.08
GENERAL MILLS INC	3,382,760	18,441,900	註2	註2	0.06	0.32
ARISTA NETWORKS INC	2,257,388	17,373,646	註2	註2	0.04	0.30
T-MOBILE US INC	1,966,017	16,772,469	註2	註2	0.04	0.29
KROGER CO	1,742,287	-	註2	-	0.03	-
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,641,315	13,451,356	註2	註2	0.03	0.24
JOHNSON & JOHNSON	988,926	-	註2	-	0.02	-
TJX COMPANIES INC	-	22,791,369	-	註2	-	0.40
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	-	21,528,227	-	註2	-	0.38
CINTAS CORP	-	19,943,666	-	註2	-	0.35
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	-	18,961,021	-	註2	-	0.33
DECKERS OUTDOOR CORP	-	18,268,161	-	註2	-	0.32
NETAPP INC	-	17,816,033	-	註2	-	0.31
APPLE INC	-	17,189,683	-	註2	-	0.30
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	-	17,149,888	-	註2	-	0.30
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	-	16,968,946	-	註2	-	0.30
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	-	16,745,578	-	註2	-	0.29
UNITED THERAPEUTICS CORP	-	16,597,853	-	註2	-	0.29
QUALCOMM INC	-	16,265,690	-	註2	-	0.28
CORPAY INC	-	16,174,682	-	註2	-	0.28
AFLAC INC	-	14,621,417	-	註2	-	0.26
BUNGE GLOBAL SA	-	14,511,745	-	註2	-	0.25
DAVITA INC	-	12,241,289	-	註2	-	0.21
SKYWORKS SOLUTIONS INC	-	11,694,937	-	註2	-	0.20
REGIONS FINANCIAL CORP	-	10,551,260	-	註2	-	0.18
WR BERKLEY CORP	-	10,527,873	-	註2	-	0.18
PAYPAL HOLDINGS INC	-	10,310,108	-	註2	-	0.18
PULTEGROUP INC	-	7,325,334	-	註2	-	0.13
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	-	7,014,610	-	註2	-	0.12
DELL TECHNOLOGIES -C	-	6,422,060	-	註2	-	0.11
AMAZON.COM INC	-	5,401,059	-	註2	-	0.09
HEICO CORP	-	3,616,116	-	註2	-	0.06
CENCORA INC	-	2,025,440	-	註2	-	0.04
QORVO INC	-	1,707,820	-	註2	-	0.03
HOME DEPOT INC	-	1,695,947	-	註2	-	0.03
MASCO CORP	-	951,567	-	註2	-	0.02
美國小計	\$1,099,795,532	\$1,086,774,899			19.85	18.96

(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ESG量化多資產策略投資信託基金

投資明細表(續)
民國 一〇二一年十二月三十一日
及民國 一〇二〇年十二月三十一日

單位：新臺幣元

投資種類	金 額		估已發行股份總數/ 流通在外面額/ 已發行受益權 單位總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
股票						
南非						
GOLD FIELDS LTD	\$18,651,223	\$-	註2	-	0.34	-
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	18,618,201	6,723,656	註2	註2	0.34	0.12
FIRSTRAND LTD	-	6,486,857	-	註2	-	0.11
南非小計	37,269,424	13,210,513			0.68	0.23
股票小計	1,798,624,266	1,722,956,501			32.50	30.08
公司債						
阿拉伯聯合大公國						
MASQUH 7 7/8 02/24/33	10,931,606	11,505,843	0.07	0.07	0.20	0.20
阿拉伯聯合大公國小計	10,931,606	11,505,843			0.20	0.20
澳大利亞						
APAAU 7 1/8 11/09/2083	11,492,932	10,724,356	0.06	0.06	0.21	0.19
WSTP 3.703 01/16/26	-	30,696,188	-	0.09	-	0.54
ANZ 5.101 02/03/33	-	24,549,439	-	0.07	-	0.43
WSTP 4.322 11/23/31	-	12,945,862	-	0.03	-	0.23
澳大利亞小計	11,492,932	78,915,845			0.21	1.39
巴西						
RDEDOR 4 1/2 01/22/30	7,190,092	6,895,643	0.03	0.03	0.13	0.12
MRFGZ 3.95 01/29/31	6,275,708	21,850,020	0.02	0.07	0.11	0.38
YPANBR 8.947 07/31/42	-	20,029,537	-	0.06	-	0.35
MELI 3 1/8 01/14/31	-	14,500,410	-	0.09	-	0.25
BRFSBZ 5 3/4 09/21/50	-	11,295,999	-	0.06	-	0.20
RAIZBZ 6.95 03/05/54	-	11,163,809	-	0.07	-	0.19
EMBRBZ 6.95 01/17/28	-	9,471,177	-	0.06	-	0.17
SIMHBZ 5.2 01/26/31	-	8,134,717	-	0.06	-	0.14
MOVIBZ 7.85 04/11/29	-	6,218,529	-	0.04	-	0.11
巴西小計	13,465,800	109,559,841			0.24	1.91
加拿大						
RCICN 5 02/15/29	25,170,144	-	0.06	-	0.45	-
MXCN 5 1/4 12/15/29	20,952,815	20,864,196	0.09	0.09	0.38	0.36
MXCN 5 1/8 10/15/27	20,877,994	21,189,019	0.09	0.09	0.38	0.37
CM 3 1/4 07/16/31	20,606,202	-	0.04	-	0.37	-
OTEXCN 6.9 12/01/27	20,292,084	-	0.06	-	0.37	-
ENBCN 7.2 06/27/54	15,366,913	-	0.07	-	0.28	-
RCICN 5.3 02/15/34	11,290,386	-	0.03	-	0.20	-
GSYCN 9 1/4 12/01/28	6,469,720	-	0.04	-	0.12	-
GSYCN 6 7/8 02/15/31	6,327,390	-	0.05	-	0.11	-
加拿大小計	\$147,353,648	\$42,053,215			2.66	0.73

(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ESG全球多國區股票投資信託基金

(詳見附註表(續))
民國一十四年十二月三十一日
及民國一十五年一月一日

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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
瑞士						
UBS 9 1/4 PERP	\$44,619,687	\$45,821,506	0.07	0.07	0.81	0.80
ZURNVX 5 1/8 11/23/52	40,487,539	37,813,581	0.10	0.10	0.73	0.66
TEL 2 1/2 05/06/28	11,604,254	-	0.06	-	0.21	-
瑞士小計	96,711,480	83,635,087			1.75	1.46
智利						
BCICI 8 3/4 PERP	10,713,677	10,808,746	0.06	0.06	0.19	0.19
智利小計	10,713,677	10,808,746			0.19	0.19
中國大陸						
FOSUNI 5.05 01/27/27	11,251,223	11,254,566	0.07	0.07	0.20	0.20
MEITUA 3.05 10/28/30	-	25,977,345	-	0.07	-	0.45
PRXNA 2.085 01/19/30	-	18,824,066	-	0.10	-	0.33
MEITUA 4 1/2 04/02/28	-	15,990,626	-	0.04	-	0.28
PRXNA 2.778 01/19/34	-	15,840,092	-	0.08	-	0.28
YLLGSP 5 1/8 05/20/26	-	14,754,643	-	0.10	-	0.26
PRXNA 1.985 07/13/33	-	14,455,171	-	0.06	-	0.25
FOSUNI 3.95 10/02/26	-	14,258,250	-	0.09	-	0.25
PRXNA 1.207 01/19/26	-	13,889,682	-	0.08	-	0.24
GLPCHI 2.95 03/29/26	-	13,459,619	-	0.07	-	0.23
FOSUNI 5 05/18/26	-	11,506,108	-	0.07	-	0.20
VNKRLE 3.975 11/09/27	-	9,909,550	-	0.06	-	0.17
TENCNT 3.24 06/03/50	-	4,481,905	-	0.01	-	0.08
中國大陸小計	11,251,223	184,601,623			0.20	3.22
哥倫比亞						
PROMIG 3 3/4 10/16/29	-	33,932,786	-	0.22	-	0.59
AICNRA 5 3/4 06/15/33	-	15,197,529	-	0.10	-	0.27
TELEFO 4.95 07/17/30	-	8,404,839	-	0.06	-	0.15
哥倫比亞小計	-	57,535,154			-	1.01
德國						
DB 4 06/24/32	33,610,752	30,765,678	0.06	0.06	0.61	0.54
ZFFNGR 3 3/4 09/21/28	25,527,271	22,740,172	0.09	0.09	0.46	0.40
CMZB 6 3/4 10/05/33	16,008,691	14,932,371	0.08	0.08	0.29	0.26
ZFFNGR 7 06/12/30	15,599,066	-	0.03	-	0.28	-
CMZB 6 1/2 12/06/32	11,712,009	10,970,837	0.06	0.06	0.21	0.19
SHAEFF 5 3/8 04/01/31	11,705,260	-	0.05	-	0.21	-
DB 4 1/2 07/12/35	11,585,413	-	0.02	-	0.21	-
CMZB 4 7/8 10/16/34	11,583,582	-	0.04	-	0.21	-
DYNNEW 6 1/4 10/15/31	11,490,647	-	0.05	-	0.21	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：新永寧



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ESD臺北信託基金

民國 一〇二 年 一 月 三 十一 日
及民國 一〇二 年 一 月 三 十一 日

單位：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 流通在外面額/ 已發行受益權 單位總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
德國						
SHAEFF 4 1/4 04/01/28	\$11,329,677	\$-	0.05	-	0.20	-
SHAEFF 4 1/2 08/14/26	11,195,316	10,427,392	0.06	0.06	0.20	0.18
PROGRP 5 3/8 04/15/31	8,701,333	-	0.05	-	0.16	-
ALVGR 4.597 09/07/38	7,647,849	7,111,066	0.02	0.02	0.14	0.12
ZFFNGR 2 3/4 05/25/27	7,337,754	6,521,594	0.04	0.04	0.13	0.11
MUNRE 1 1/4 05/26/41	-	38,666,401	-	0.10	-	0.67
ALVGR 4.252 07/05/52	-	21,084,966	-	0.05	-	0.37
ZFFNGR 3 09/21/25	-	20,328,063	-	0.08	-	0.35
MUNRE 5 7/8 05/23/42	-	20,041,182	-	0.05	-	0.35
SCBGR 4 1/2 06/30/26	-	13,997,144	-	0.08	-	0.24
SHAEFF 2 3/4 10/12/25	-	13,591,631	-	0.05	-	0.24
ALVGR 5.824 07/25/53	-	7,726,811	-	0.02	-	0.13
SIEGR 3 5/8 02/22/44	-	3,403,992	-	0.01	-	0.06
德國小計	195,034,620	242,309,300			3.52	4.21
西班牙						
SANTAN 5 04/22/34	30,898,380	-	0.06	-	0.56	-
BBVASM 9 3/8 PERP	22,821,228	23,245,005	0.07	0.07	0.41	0.41
SANSCF 3 3/4 01/17/29	22,732,313	-	0.06	-	0.41	-
TELEFO 3.698 01/24/32	22,511,597	-	0.06	-	0.41	-
TELEFO 7 1/8 PERP	16,000,506	15,067,342	0.05	0.05	0.29	0.26
TELEFO 6.135 PERP	15,777,054	-	0.04	-	0.29	-
CLNXSM 3 1/2 05/22/32	14,661,572	-	0.05	-	0.26	-
TELEFO 3.724 01/23/34	14,597,848	-	0.04	-	0.26	-
SANTAN 5 3/4 08/23/33	7,806,307	-	0.01	-	0.14	-
CLNXSM 3 5/8 01/24/29	-	17,352,941	-	0.07	-	0.30
西班牙小計	167,806,805	55,665,288			3.03	0.97
法國						
AXASA 3 1/4 05/28/49	37,405,216	34,319,442	0.05	0.05	0.68	0.60
ORAFP 5 3/8 PERP	23,498,737	-	0.06	-	0.42	-
EOFP 5 5/8 06/15/30	20,252,305	-	0.05	-	0.37	-
ALOPF 5.868 PERP	19,573,175	17,922,523	0.07	0.07	0.35	0.31
BNP 1 5/8 07/02/31	16,747,888	24,083,669	0.05	0.07	0.30	0.42
ACAFP 5 1/2 08/28/33	15,620,045	-	0.04	-	0.28	-
VIEFP 2 1/4 PERP	14,746,937	20,100,435	0.05	0.07	0.27	0.35
BNP 2 1/2 03/31/32	14,671,094	-	0.03	-	0.27	-
EOFP 5 3/8 03/15/31	12,351,432	-	0.05	-	0.22	-
LOXAM 4 1/4 02/15/31	10,166,986	-	0.05	-	0.18	-
LOXAM 4 1/4 02/15/30	9,487,124	-	0.05	-	0.17	-
FONFP 3 3/8 03/31/28	9,239,724	7,980,240	0.07	0.07	0.17	0.14

(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



柏瑞證券股份有限公司
柏瑞ESG量化多資產策略投資信託基金

民國一四年一月一日
及民國一三年十二月三十一日

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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
法國						
ORAFP 5 PERP	\$5,623,650	\$27,898,984	0.03	0.07	0.10	0.49
URWFP 7 1/4 PERP	-	26,152,124	-	0.07	-	0.46
ACAFP 7 1/2 PERP	-	12,059,623	-	0.07	-	0.21
AXASA 4 1/4 03/10/43	-	11,122,078	-	0.03	-	0.19
法國小計	209,384,313	181,639,118			3.78	3.17
英國						
BACR 8.407 11/14/32	33,284,236	32,629,597	0.07	0.07	0.60	0.57
HSBC 6.364 11/16/32	31,683,045	-	0.06	-	0.57	-
NWG 5 1/8 PERP	30,721,053	28,724,060	0.07	0.07	0.56	0.50
ZEGLN 6 3/4 07/15/29	23,288,130	-	0.05	-	0.42	-
BRITEL 8 3/8 12/20/2083	19,111,862	18,505,083	0.06	0.06	0.35	0.32
ROTHLF 7.734 05/16/33	18,107,330	16,885,209	0.08	0.08	0.33	0.29
NWG 5.642 10/17/34	16,899,249	15,877,051	0.07	0.07	0.31	0.28
VMED 4 1/2 07/15/31	15,267,347	14,277,435	0.06	0.06	0.28	0.25
AVLN 4 06/03/55	14,342,116	13,222,941	0.08	0.08	0.26	0.23
AVLN 4 3/8 09/12/49	12,934,072	12,071,647	0.08	0.08	0.23	0.21
VMED 4 1/4 01/15/30	12,670,432	11,785,445	0.05	0.05	0.23	0.21
IAGLN 3.352 09/11/30	11,639,466	-	0.06	-	0.21	-
VMED 4 1/8 08/15/30	11,036,528	10,259,167	0.06	0.06	0.20	0.18
BACR 9 5/8 PERP	10,188,429	10,303,666	0.02	0.02	0.18	0.18
BACR 9 1/4 PERP	9,139,305	8,744,320	0.01	0.01	0.17	0.15
BACR 4 3/8 PERP	7,323,301	7,095,137	0.02	0.02	0.13	0.12
BRITEL 3 7/8 01/20/34	-	15,740,445	-	0.05	-	0.27
BACR 5.851 03/21/35	-	15,317,362	-	0.04	-	0.27
ROTHLF 7.019 12/10/34	-	12,005,853	-	0.06	-	0.21
VCPLN 3 5/8 08/24/26	-	11,708,960	-	0.08	-	0.20
英國小計	277,635,901	255,153,378			5.03	4.44
瓜地馬拉						
TIGO 4 1/2 04/27/31	-	14,089,893	-	0.06	-	0.25
瓜地馬拉小計	-	14,089,893			-	0.25
愛爾蘭						
AIB 2 7/8 05/30/31	23,989,409	22,003,123	0.07	0.07	0.43	0.38
AIB 4 5/8 05/20/35	16,116,596	-	0.06	-	0.29	-
EIRCOM 5 04/30/31	12,783,048	-	0.04	-	0.23	-
DELL 3 5/8 06/24/29	11,626,457	-	0.06	-	0.21	-
DELL 4 1/2 10/18/27	10,046,669	-	0.05	-	0.18	-
愛爾蘭小計	\$74,562,179	\$22,003,123			1.34	0.38

(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



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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
印度						
GRNKEN 3.85 03/29/26	\$13,095,426	\$13,841,846	0.05	0.05	0.24	0.24
RPVIN 4 1/2 07/14/28	10,567,039	10,666,484	0.06	0.06	0.19	0.19
SHFLIN 6 5/8 04/22/27	10,274,905	10,590,099	0.04	0.04	0.19	0.18
SHFLIN 6.15 04/03/28	7,883,807	7,937,383	0.05	0.05	0.14	0.14
RPVIN 5 7/8 03/05/27	5,689,035	5,848,824	0.07	0.07	0.10	0.10
印度小計	47,510,212	48,884,636			0.86	0.85
義大利						
UCGIM 5 3/8 04/16/34	34,908,675	21,695,918	0.09	0.06	0.63	0.38
ISPIM 7.8 11/28/53	32,388,981	30,902,225	0.06	0.06	0.59	0.54
UCGIM 2.731 01/15/32	19,153,096	17,429,832	0.04	0.04	0.35	0.30
ROSINI 6 3/4 12/31/29	18,850,156	-	0.05	-	0.34	-
TITIM 7 7/8 07/31/28	18,335,965	17,202,583	0.06	0.06	0.33	0.30
FIBCOF 7 7/8 07/31/28	16,570,353	-	0.05	-	0.30	-
ISPIM 7.778 06/20/54	15,000,347	14,038,449	0.03	0.03	0.27	0.24
ISPIM 8.505 09/20/32	14,088,568	13,164,026	0.07	0.07	0.25	0.23
FIBCOF 6 7/8 02/15/28	13,132,282	-	0.05	-	0.24	-
TITIM 6 7/8 02/15/28	10,722,479	-	0.04	-	0.19	-
BBIDCO 6 1/2 09/30/31	8,924,762	-	0.05	-	0.16	-
UCGIM 4 03/05/34	7,949,827	7,398,916	0.02	0.02	0.14	0.13
ISPIM 6.184 02/20/34	-	18,361,872	-	0.05	-	0.32
ISPIM 4.95 06/01/42	-	7,322,300	-	0.04	-	0.13
義大利小計	210,025,491	147,516,121			3.79	2.57
日本						
RAKUTN 9 3/4 04/15/29	24,268,674	43,966,148	0.03	0.06	0.44	0.77
MIZUHO 5.778 07/06/29	21,590,592	-	0.05	-	0.39	-
RAKUTN 4 1/4 PERP	18,977,690	-	0.05	-	0.34	-
SOFTBK 5 04/15/28	16,536,662	15,432,260	0.04	0.04	0.30	0.27
DAIL 6.2 PERP	14,013,228	-	0.02	-	0.25	-
SOFTBK 5 3/8 01/08/29	8,903,515	8,334,423	0.05	0.05	0.16	0.15
SOFTBK 3 3/8 07/06/29	8,568,683	-	0.05	-	0.16	-
SOFTBK 5 3/4 07/08/32	6,952,594	6,656,431	0.04	0.04	0.13	0.12
SOFTBK 3 1/8 09/19/25	-	7,809,917	-	0.03	-	0.14
日本小計	119,811,638	82,199,179			2.17	1.45
韓國						
HLINSU 6.3 06/24/55	20,427,823	-	0.06	-	0.37	-
HYUELE 6 3/8 01/17/28	17,249,236	-	0.05	-	0.31	-
HYUELE 5 1/2 01/16/29	10,901,415	22,735,199	0.03	0.07	0.20	0.40
SHINFN 5 07/24/28	10,453,831	10,603,062	0.07	0.07	0.19	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：王維菁



民國 113 年 12 月 31 日
及民國 114 年 03 月 31 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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
韓國						
KOREAT 4 1/8 02/02/28	\$7,558,539	\$-	0.05	-	0.14	-
韓國小計	66,590,844	33,338,261			1.21	0.59
盧森堡						
KANGRP 5 7/8 02/15/30	8,685,528	-	0.05	-	0.16	-
盧森堡小計	8,685,528	-			0.16	-
墨西哥						
BBVASM 5 7/8 09/13/34	15,233,417	15,098,656	0.06	0.06	0.28	0.26
BANORT 8 3/8 PERP	-	15,675,752	-	0.10	-	0.27
FUNOTR 6.39 01/15/50	-	11,001,436	-	0.05	-	0.19
墨西哥小計	15,233,417	41,775,844			0.28	0.72
馬來西亞						
CIMBMK 2 1/8 07/20/27	-	18,274,352	-	0.12	-	0.32
馬來西亞小計	-	18,274,352			-	0.32
奈及利亞						
IHS 6 1/4 11/29/28	11,287,430	11,180,904	0.07	0.07	0.20	0.20
奈及利亞小計	11,287,430	11,180,904			0.20	0.20
荷蘭						
ABNANV 5 1/8 02/22/33	22,996,934	-	0.06	-	0.42	-
INTNED 4 1/8 08/24/33	22,619,844	-	0.06	-	0.41	-
SIGHCO 6 7/8 07/02/29	21,848,529	-	0.05	-	0.39	-
ABNANV 5 1/2 09/21/33	19,472,426	-	0.07	-	0.35	-
INTNED 6 1/4 05/20/33	17,471,477	-	0.05	-	0.32	-
JDEPNA 0 1/2 01/16/29	15,713,393	-	0.06	-	0.28	-
ZIGGO 3 3/8 02/28/30	14,822,676	-	0.05	-	0.27	-
KPN 6 PERP	13,958,073	13,082,858	0.07	0.07	0.25	0.23
TRIVIU 6 5/8 07/15/30	13,823,255	-	0.05	-	0.25	-
JDEPNA 4 1/2 01/23/34	12,198,871	-	0.06	-	0.22	-
JDEPNA 4 1/8 01/23/30	11,798,540	-	0.06	-	0.21	-
NNGRNV 4 5/8 01/13/48	11,585,447	-	0.04	-	0.21	-
ZIGGO 6 1/8 11/15/32	10,607,293	-	0.05	-	0.19	-
ZIGGO 2 7/8 01/15/29	7,688,441	-	0.03	-	0.14	-
荷蘭小計	216,605,199	13,082,858			3.91	0.23
巴拿馬						
CONDA 4 1/2 01/30/30	13,067,242	12,974,022	0.08	0.08	0.24	0.23
AITOCU 5 1/8 08/11/61	-	21,725,100	-	0.07	-	0.38
巴拿馬小計	\$13,067,242	\$34,699,122			0.24	0.61

(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：王維菁



柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞ESG多元主題策略投資信託基金
(投資明細表)

民國一〇八年十二月三十一日
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%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
秘魯						
BCP 3 1/8 07/01/30	\$-	\$13,509,263	-	0.05	-	0.24
秘魯小計	-	13,509,263			-	0.24
葡萄牙						
EDPPL 5.943 04/23/2083	19,443,367	-	0.10	-	0.35	-
EDPPL 3 1/2 07/16/30	17,862,567	-	0.06	-	0.32	-
EDPPL 4 1/8 04/04/29	14,549,708	-	0.06	-	0.26	-
葡萄牙小計	51,855,642	-			0.93	-
俄羅斯						
SOVCOM 8 04/07/30	380,614	490,486	0.10	0.10	0.01	0.01
SOVCOM 3.4 01/26/25	-	93,844	0.09	0.09	註3	註3
俄羅斯小計	380,614	584,330			0.01	0.01
瑞典						
SWEDA 7.272 11/15/32	13,078,756	12,700,426	0.07	0.07	0.24	0.22
SHBASS 3 3/4 05/05/26	-	36,335,385	-	0.08	-	0.63
瑞典小計	13,078,756	49,035,811			0.24	0.85
新加坡						
GLPSP 3 7/8 06/04/25	-	13,447,916	-	0.04	-	0.23
新加坡小計	-	13,447,916			-	0.23
泰國						
BBLTB 4.3 06/15/27	6,299,366	-	0.03	-	0.11	-
KBANK 3.343 10/02/31	-	13,341,818	-	0.05	-	0.23
BBLTB 5.3 09/21/28	-	11,702,405	-	0.07	-	0.20
BBLTB 3.733 09/25/34	-	11,447,979	-	0.03	-	0.20
泰國小計	6,299,366	36,492,202			0.11	0.63
土耳其						
ULKER 7 7/8 07/08/31	10,417,767	10,501,330	0.06	0.06	0.19	0.18
TCELLT 5.8 04/11/28	9,218,437	9,225,423	0.06	0.06	0.17	0.16
TCELLT 7.45 01/24/30	8,783,256	-	0.05	-	0.16	-
AKBNK 7.498 01/20/30	-	9,956,732	-	0.06	-	0.17
WESODA 9 3/8 02/14/31	-	6,691,749	-	0.04	-	0.12
土耳其小計	28,419,460	36,375,234			0.52	0.63
中華民國						
TAISEM 1 1/4 04/23/26	-	26,326,839	-	0.08	-	0.46
中華民國小計	\$-	\$26,326,839			-	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



民國 113 年 12 月 31 日
及民國 114 年 03 月 31 日

單位：新臺幣元

投資種類	金 額		估已發行股份總數/ 流通在外面額/ 已發行受益權 單位總數%		估淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
AVGO 4.926 05/15/37	\$55,537,868	\$55,720,344	0.07	0.07	1.00	0.97
CCL 4 08/01/28	44,781,757	44,928,156	0.06	0.06	0.81	0.78
ORCL 4.45 09/26/30	39,867,083	-	0.04	-	0.72	-
TENINC 8 11/17/28(註4)	30,770,974	32,881,673	0.05	0.06	0.56	0.57
NLSN 9.29 04/15/29	28,989,879	16,484,367	0.04	0.02	0.52	0.29
CHTR 4 1/4 01/15/34	27,028,398	26,899,087	0.05	0.05	0.49	0.47
YUM 3 5/8 03/15/31	26,500,698	25,820,430	0.08	0.08	0.48	0.45
RCL 6 1/4 03/15/32	25,886,975	-	0.06	-	0.47	-
UAL 5 7/8 10/15/27	25,012,267	34,753,893	0.08	0.08	0.45	0.61
SYF 3.95 12/01/27	24,273,235	24,574,167	0.08	0.08	0.44	0.43
OGN 5 1/8 04/30/31	23,714,654	-	0.05	-	0.43	-
KEY 5 01/26/33	23,538,416	23,282,648	0.07	0.07	0.43	0.41
COF 6.377 06/08/34	23,152,624	23,164,848	0.04	0.04	0.42	0.40
UVN 8 1/2 07/31/31	22,181,076	21,723,897	0.05	0.05	0.40	0.38
BXP 6 1/2 01/15/34	20,187,858	20,455,929	0.08	0.08	0.36	0.36
GM 3.9 01/12/28	20,179,994	14,850,970	0.06	0.05	0.36	0.26
F 7.35 11/04/27	20,035,019	-	0.04	-	0.36	-
F 3.622 07/27/28	19,710,789	-	0.05	-	0.36	-
PH 3 1/4 06/14/29	19,290,395	34,697,863	0.06	0.11	0.35	0.61
NGGLN 3.631 09/03/31	18,747,568	17,353,859	0.07	0.07	0.34	0.30
ADT 4 1/8 08/01/29	18,593,511	18,253,182	0.06	0.06	0.34	0.32
AXL 7 3/4 10/15/33	18,590,920	-	0.05	-	0.34	-
DELL 5.1 02/15/36	18,518,861	-	0.05	-	0.33	-
KEY 4.9 08/08/32	17,912,027	17,720,347	0.08	0.08	0.32	0.31
VENLNG 9 7/8 02/01/32	17,386,098	-	0.03	-	0.31	-
HPE 4.4 10/15/30	17,102,864	-	0.06	-	0.31	-
COMM 9 1/2 12/15/31	17,002,664	-	0.05	-	0.31	-
SYF 5.15 03/19/29	16,107,416	16,335,297	0.08	0.08	0.29	0.29
SYF 7 1/4 02/02/33	16,076,468	16,085,825	0.06	0.06	0.29	0.28
BPL 3.95 12/01/26	15,867,773	16,154,324	0.09	0.09	0.29	0.28
ALLY 5.737 05/15/29	15,644,098	-	0.06	-	0.28	-
ASH 2 01/30/28	15,310,354	13,890,079	0.09	0.09	0.28	0.24
PARA 6 3/8 03/30/62	14,965,309	-	0.05	-	0.27	-
JWN 5 01/15/44	14,673,231	15,220,036	0.06	0.06	0.27	0.27
CCK 4 1/2 01/15/30	13,229,260	12,199,817	0.06	0.06	0.24	0.21
OMF 6 5/8 01/15/28	12,946,244	13,284,959	0.05	0.05	0.23	0.23
HASI 6.15 01/15/31	12,783,594	-	0.07	-	0.23	-
HASI 6 3/8 07/01/34	12,515,597	-	0.04	-	0.23	-
GPN 4 1/2 11/15/28	12,448,003	-	0.02	-	0.22	-
VSAT 7 1/2 05/30/31	12,421,125	9,474,358	0.06	0.06	0.22	0.17
W 6 3/4 11/15/32	12,298,215	-	0.05	-	0.22	-

(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



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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
BBWI 6 3/4 07/01/36	\$12,183,799	\$13,009,940	0.07	0.07	0.22	0.23
CCL 1 10/28/29	12,045,418	10,605,013	0.06	0.06	0.22	0.19
PRGO 6 1/8 09/30/32	11,954,119	-	0.05	-	0.22	-
GM 5.15 08/15/26	11,904,506	11,539,032	0.07	0.07	0.22	0.20
CAR 7 1/4 07/31/30	11,855,545	-	0.05	-	0.21	-
CAR 7 02/28/29	11,393,124	-	0.05	-	0.21	-
CCL 5 3/4 01/15/30	11,100,772	10,373,486	0.06	0.06	0.20	0.18
BPL 4 1/8 12/01/27	11,032,061	11,107,787	0.09	0.09	0.20	0.19
TRAILR 7 5/8 02/15/30	10,684,984	-	0.05	-	0.19	-
HLF 4 7/8 06/01/29	10,644,491	8,319,818	0.06	0.06	0.19	0.15
IRM 4 3/4 01/15/34	10,610,866	-	0.02	-	0.19	-
HCA 6 04/01/54	10,360,331	10,329,230	0.02	0.02	0.19	0.18
CHTR 4 3/4 02/01/32	10,208,301	10,226,802	0.03	0.03	0.18	0.18
ALLY 6.7 02/14/33	10,045,874	10,086,184	0.06	0.06	0.18	0.18
OMF 7 1/8 03/15/26	9,214,116	31,056,790	0.07	0.06	0.17	0.54
ALLY 6.992 06/13/29	9,136,954	-	0.03	-	0.17	-
VSAT 6 1/2 07/15/28	8,873,747	7,715,831	0.07	0.07	0.16	0.13
ABR 7 7/8 07/15/30	8,084,993	-	0.05	-	0.15	-
GM 4 1/2 11/22/27	7,620,577	-	0.03	-	0.14	-
HASI 3 3/8 06/15/26	7,248,762	34,329,857	0.04	0.11	0.13	0.60
CCK 4 1/4 09/30/26	7,207,850	7,383,307	0.06	0.06	0.13	0.13
IQV 1 3/4 03/15/26	7,191,282	6,557,935	0.04	0.04	0.13	0.11
PRGO 5 3/8 09/30/32	7,151,213	-	0.05	-	0.13	-
MTCHII 4 1/8 08/01/30	6,876,570	6,706,855	0.05	0.05	0.12	0.12
UAL 5.8 01/15/36	6,774,132	-	0.02	-	0.12	-
CAR 8 3/8 06/15/32	6,659,184	-	0.03	-	0.12	-
RCL 6 02/01/33	6,631,320	-	0.01	-	0.12	-
OKE 5.2 07/15/48	6,262,211	32,720,220	0.02	0.12	0.11	0.57
AAL 5 1/2 04/20/26	6,053,064	18,871,779	0.03	0.03	0.11	0.33
OGN 7 7/8 05/15/34	5,509,954	-	0.04	-	0.10	-
SPR 3.85 06/15/26	5,485,567	5,603,366	0.06	0.06	0.10	0.10
HASI 3 3/8 06/15/26	4,780,434	22,568,702	0.03	0.07	0.09	0.39
BURLN 6 1/4 04/15/28	4,690,282	4,919,529	0.04	0.04	0.08	0.09
OKE 4.55 07/15/28	3,648,893	3,717,643	0.01	0.01	0.07	0.06
HASI 8 06/15/27	2,057,307	7,867,219	0.01	0.03	0.04	0.14
HASI 8 06/15/27	1,763,406	6,841,060	0.01	0.03	0.03	0.12
AAL 5 1/2 04/20/26	214,999	670,218	註2	註2	註3	0.01
MS 3.955 03/21/35	-	44,763,166	-	0.06	-	0.78
WBD 5.141 03/15/52	-	44,571,730	-	0.03	-	0.78
ORCL 6.9 11/09/52	-	44,546,258	-	0.05	-	0.78
PRSESE 5 3/4 04/15/26	-	37,055,113	-	0.08	-	0.65

(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ESG臺北及重南產險基金信託基金

民國一〇四年十二月三十一日
及民國一〇三年一月九日

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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
公司債						
美國						
UAL 4 3/8 04/15/26	\$-	\$35,483,194	-	0.06	-	0.62
BAC 3.648 03/31/29	-	33,862,648	-	0.06	-	0.59
NFLX 3 5/8 05/15/27	-	31,382,775	-	0.07	-	0.55
NYLIFE 1 1/2 07/15/27	-	28,691,408	-	0.12	-	0.50
SPG 2.2 02/01/31	-	27,903,021	-	0.14	-	0.49
ACM 5 1/8 03/15/27	-	27,455,892	-	0.08	-	0.48
JPM 3.761 03/21/34	-	27,249,063	-	0.04	-	0.48
HTZ 12 5/8 07/15/29	-	23,951,190	-	0.05	-	0.42
VENLNG 8 1/8 06/01/28	-	21,841,123	-	0.03	-	0.38
NGGLN 4.061 09/03/36	-	20,370,801	-	0.07	-	0.36
BXP 5 3/4 01/15/35	-	19,783,784	-	0.07	-	0.35
BKNG 3 7/8 03/21/45	-	16,314,306	-	0.07	-	0.28
HASI 6 3/8 07/01/34	-	15,639,965	-	0.05	-	0.27
RCL 5 1/2 04/01/28	-	14,976,911	-	0.03	-	0.26
OKE 4.45 09/01/49	-	14,409,723	-	0.10	-	0.25
MPW 3.325 03/24/25	-	14,025,461	-	0.09	-	0.24
STX 4 7/8 06/01/27	-	13,899,124	-	0.09	-	0.24
JPM 4.912 07/25/33	-	12,982,053	-	0.01	-	0.23
MPW 0.993 10/15/26	-	12,849,719	-	0.09	-	0.22
DAL 7 3/8 01/15/26	-	12,365,280	-	0.04	-	0.22
PARA 6 1/4 02/28/57	-	12,229,158	-	0.06	-	0.21
AMT 4.1 05/16/34	-	12,013,008	-	0.07	-	0.21
GSBD 2 7/8 01/15/26	-	11,874,064	-	0.07	-	0.21
ARGID 2 1/8 08/15/26	-	11,799,208	-	0.09	-	0.21
NYLIFE 1 1/4 12/17/26	-	11,768,740	-	0.06	-	0.21
BKNG 4 03/01/44	-	9,650,923	-	0.04	-	0.17
JPM 4.457 11/13/31	-	9,109,103	-	0.01	-	0.16
OMF 5 3/8 11/15/29	-	8,200,657	-	0.04	-	0.14
UAL 4 7/8 01/15/26	-	2,619,315	-	0.03	-	0.05
AAL 5 3/4 04/20/29	-	2,602,752	-	註2	-	0.05
美國小計	1,156,942,167	1,547,578,594			20.91	27.05
南非						
BVTSJ 3 5/8 09/23/26	-	6,648,316	-	0.04	-	0.12
南非小計	-	6,648,316			-	0.12
公司債小計	\$3,192,137,190	\$3,510,425,236			57.69	61.29

(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



投資明細表(續)
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	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
指數基金						
美國						
ISHARES MSCI ACWI ETF	\$89,755,026	\$77,720,965	0.01	0.01	1.62	1.36
美國小計	89,755,026	77,720,965			1.62	1.36
指數基金小計	89,755,026	77,720,965			1.62	1.36
證券投資合計	5,080,516,482	5,311,102,702			91.81	92.73
短期票券	25,123,474	22,933,673			0.45	0.40
銀行存款	298,037,275	360,070,389			5.39	6.29
其他資產減負債後之淨額	129,814,455	33,381,531			2.35	0.58
淨資產	\$5,533,491,686	\$5,727,488,295			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：王維菁



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

淨資產價值變動表

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

單位：新臺幣元

	附 註	一一四年度		一一三年度	
		金 額	%	金 額	%
期初淨資產		\$5,727,488,295	103.51	\$7,062,119,595	123.30
<u>收 入</u>					
現金股利	三	26,440,720	0.48	36,623,951	0.64
利息收入		169,151,412	3.06	198,811,936	3.47
其他收入		54,568	-	378,025	0.01
收入合計		195,646,700	3.54	235,813,912	4.12
<u>費 用</u>					
經理費	三、五	89,957,032	1.64	110,741,032	1.93
保管費	三	14,290,268	0.26	17,608,581	0.31
會計師費用		222,000	-	216,000	-
其他費用		161,977	-	126,106	-
費用合計		104,631,277	1.90	128,691,719	2.24
本期淨投資收益(損失)		91,015,423	1.64	107,122,193	1.88
發行受益權單位價款		1,438,653,706	26.00	1,257,128,694	21.95
買回受益權單位價款		(1,689,729,578)	(30.54)	(2,986,130,892)	(52.14)
已實現資本損益	三、六	64,067,638	1.16	339,560,974	5.93
未實現資本損益變動	三、六	276,765,117	5.00	361,561,011	6.31
收益分配	三、七	(374,768,915)	(6.77)	(413,873,280)	(7.23)
期末淨資產		\$5,533,491,686	100.00	\$5,727,488,295	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. 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(Depositary 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。

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。

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。

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。

- (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；另本基金民國一一四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：

指 數 基 金	經理費 費率(註)	保管費 費率(註)	相關費用 費率(註)
ISHARES MSCI ACWI ETF	0.32%	0.00%	0.00%

註：請參閱各子基金之公開說明書及境外基金資訊觀測站。

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

	114 年度	113 年度
柏瑞投信	\$89,957,032	\$110,741,032

(2) 應付經理費

	114.12.31	113.12.31
柏瑞投信	\$7,847,751	\$8,368,023

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：

交易對象	合約性質	114.12.31			
		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	8,500,000	31.1020	115年2月11日
玉山銀行	預售美元	USD	13,000,000	31.1000~31.1610	115年1月12日 ~115年2月11日
BNY	預售美元	USD	7,000,000	0.651640 (註1)	115年1月20日
BNY	預售美元	USD	15,500,000	7.083040 (註2)	115年1月20日
SSB	預售美元	USD	4,904,650.65	17.4500 (註3)	115年1月20日
國泰世華	預售歐元	EUR	17,367,987.72	1.15861~1.16427	115年1月30日
				(註4)	
玉山銀行	預售歐元	EUR	6,046,293.26	1.15860~1.16427	115年1月30日
				(註4)	
中國信託	預售歐元	EUR	6,843,377.49	1.15740 (註4)	115年1月30日
花旗銀行	預售歐元	EUR	5,303,127.30	1.15610~1.16757	115年1月30日
				(註4)	
國泰世華	預售英鎊	GBP	1,841,932.59	1.306493 (註5)	115年1月30日
中國信託	預售英鎊	GBP	4,618,868.80	1.304200 (註5)	115年1月30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)

		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	10,000,000	32.2090	114年03月11日
玉山銀行	預售美元	USD	7,000,000	32.2090	114年03月11日
BNY	預售美元	USD	8,998,158.59	0.672020 ^(註1)	114年01月22日
BNY	預售美元	USD	18,000,000	7.078200 ^(註2)	114年01月22日
SSB	預售美元	USD	4,904,650.65	17.7950 ^(註3)	114年01月22日
BNY	預售美元	USD	1,000,000	17.7435 ^(註3)	114年01月22日
國泰世華	預售歐元	EUR	12,067,850.72	1.06551 ^(註4)	114年02月24日
玉山銀行	預售歐元	EUR	1,950,000	1.05310~1.06371	114年02月24日
		(註4)			
中國信託	預售歐元	EUR	7,811,620.73	1.06300 ^(註4)	114年02月24日
花旗銀行	預售歐元	EUR	10,938,586.63	1.06250 ^(註4)	114年02月24日
國泰世華	預售英鎊	GBP	1,841,932.59	1.269120 ^(註5)	114年02月24日
玉山銀行	預售英鎊	GBP	250,000	1.258130 ^(註5)	114年02月24日
中國信託	預售英鎊	GBP	6,068,996.53	1.268100 ^(註5)	114年02月24日
BNY	預售澳幣	AUD	1,599,623.77	0.625117 ^(註1)	114年01月22日
BNY	預售人民幣	CNY	10,946,430	7.279950~7.297555	114年01月22日
		(註2)			

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。

2. 本基金於民國一一四年及一一三年十二月三十一日存放於期貨交易商之款項分別為\$69,602,094元及\$43,279,967元，帳列應收保證金。

應收保證金明細：

	114.12.31	113.12.31
期貨交易保證金		
帳戶餘額	\$79,962,022	\$51,407,031
未平倉(損)益	(10,359,928)	(8,127,064)
帳戶淨值	<u>\$69,602,094</u>	<u>\$43,279,967</u>

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，截至民國一一四年及一一三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：

民國一一四年十二月三十一日

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 MAR26	買方	21	\$48,341,487	\$(110,367)
CAN 10YR BOND FUT MAR26	買方	111	307,843,071	(3,920,919)
EURO-BTP FUTURE MAR26	買方	42	186,232,737	(411,755)
EURO-OAT FUTURE MAR26	買方	19	84,535,560	(420,610)
JPN 10Y BOND (OSE) MAR26	賣方	1	26,585,168	152,592
LONG GILT FUTURE MAR26	賣方	20	77,319,320	(220,018)
SHORT EURO-BTP FU MAR26	賣方	47	186,120,206	150,903
US LONG BOND (CBT) MAR26	買方	108	392,475,922	(5,022,712)
US ULTRA BOND CBT MAR26	買方	7	25,967,788	(557,042)

民國一一三年十二月三十一日

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 MAR25	買方	6	\$13,813,463	\$(146,829)
AUST 3YR BOND FUT MAR25	賣方	18	38,972,494	36,390
EURO-BUND FUTURE MAR25	賣方	63	286,907,808	7,413,490
EURO-BUXL 30Y BND MAR25	賣方	7	31,697,082	740,586
EURO-SCHATZ FUT MAR25	賣方	67	244,632,120	994,671
US 10YR NOTE (CBT)MAR25	買方	16	57,038,940	(606,449)
US 10YR ULTRA FUT MAR25	買方	74	270,021,196	(5,220,939)
US 2YR NOTE CBT MAR25	買方	25	168,502,024	(219,735)
US LONG BOND CBT MAR25	買方	25	93,297,800	(2,269,561)
US ULTRA BOND CBT MAR25	買方	51	198,791,156	(8,848,688)

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)

本基金民國一一四年及一一三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：

民國一一四年一月一日至十二月三十一日

買入口數	賣出口數	合計口數
3,065	2,867	5,932

民國一一三年一月一日至十二月三十一日

買入口數	賣出口數	合計口數
3,423	3,542	6,965

本基金民國一一四年及一一三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利益(損失)分別為\$44,430,810元及\$(30,189,187)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)。

截至民國一一四年及一一三年十二月三十一日，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；民國一一四年及一一三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。

(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。

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)

(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)。

(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公司債\$2,119,868,948元及\$2,495,019,400元及短期票券\$25,123,474元及\$22,933,673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\$1,072,268,242元及\$1,015,405,836元，因此並無重大之現金流量風險。

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)

(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\$20,358,892元及\$25,350,060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\$32,239,958元及\$58,020,466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\$11,881,066元及\$32,670,406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(損失)利益分別為\$(102,596,336)元及\$14,001,814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	\$60,708,535.00	\$54,965,584.00
N 類型新臺幣	新臺幣	98,403,450.00	93,206,694.00
B 類型澳幣	澳 幣	283,240.58	319,474.37
N 類型澳幣	澳 幣	603,961.81	669,528.61
B 類型人民幣	人民幣	1,846,227.58	2,125,449.68
N 類型人民幣	人民幣	6,570,915.09	7,470,307.33
B 類型美元	美 元	1,359,015.81	1,651,615.80
N 類型美元	美 元	2,977,660.98	3,724,601.43
B 類型南非幣	南非幣	3,907,669.80	3,768,352.82
N 類型南非幣	南非幣	10,616,549.98	13,393,288.53

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：

	114.12.31		
	原幣金額	匯 率	新臺幣金額
股 票			
USD	\$34,982,999.39	31.4380	\$1,099,795,532
EUR	3,887,492.05	36.8956	143,431,337
公 司 債			
USD	48,762,761.76	31.4380	1,533,003,704
EUR	37,093,562.25	36.8956	1,368,589,111
指數基金			
USD	2,854,985.22	31.4380	89,755,026
短期票券			
USD	799,143.53	31.4380	25,123,474
銀行存款			
USD	5,006,900.29	31.4380	157,406,932
EUR	498,580.48	36.8956	18,395,424
應收出售外匯款			
USD	846.67	31.4380	26,618
應收發行受益憑證款			
USD	344,597.47	31.4380	10,833,455
應收股利			
USD	16,856.86	31.4380	529,946
EUR	1,676.54	36.8956	61,857
應收保證金			
USD	3,062,347.86	31.4380	96,274,092
EUR	2,919,455.54	36.8956	107,715,054
應收利息			
USD	765,311.42	31.4380	24,059,861
EUR	811,568.35	36.8956	29,943,299
應付贖回受益憑證款			
USD	706,224.13	31.4380	22,202,274
應付保證金(註)			
AUD	2,742,154.11	21.0257	57,655,623
CAD	771,075.21	22.9374	17,686,460
GBP	1,457,522.37	42.3111	61,669,387
其他應付款			
USD	1,482.35	31.4380	46,602

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)

	113.12.31		
	原幣金額	匯率	新臺幣金額
股 票			
USD	\$33,588,153.55	32.7810	\$1,101,053,261
EUR	2,008,171.02	34.1284	68,535,641
公 司 債			
USD	62,733,407.28	32.7810	2,056,463,824
EUR	32,697,687.89	34.1284	1,115,919,405
指數基金			
USD	2,370,915.00	32.7810	77,720,965
短期票券			
USD	699,602.62	32.7810	22,933,673
銀行存款			
USD	5,211,887.01	32.7810	170,850,868
EUR	312,935.61	34.1284	10,679,988
應收發行受益憑證款			
USD	500.00	32.7810	16,390
應收股利			
USD	7,882.91	32.7810	258,410
應收保證金			
USD	3,046,736.42	32.7810	99,875,067
EUR	2,203,599.43	34.1284	75,205,298
應收利息			
USD	999,863.58	32.7810	32,776,527
EUR	660,905.89	34.1284	22,555,653
應付贖回受益憑證款			
USD	620,799.44	32.7810	20,350,427
應付保證金(註)			
AUD	2,859,544.32	20.3963	58,324,243
CAD	663,076.98	22.8137	15,127,237
GBP	1,502,300.32	41.1713	61,851,656
其他應付款			
USD	1,084.07	32.7810	35,537

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，民國一一四年度及一一三年度之手續費分別為\$1,675,183元及\$2,477,895元，交易稅分別為\$1,174,058元及\$1,209,769元。