

柏瑞證券投資信託股份有限公司  
(原名友邦證券投資信託股份有限公司)  
柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金  
(原名友邦旗艦全球平衡組合證券投資信託基金)  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 99 年度及 98 年度

會計師查核報告

財審報字第 10002404 號

柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金 公鑒：

柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

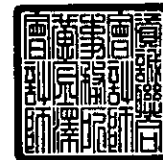
本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述之財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及淨資產價值之變動情形。

資誠聯合會計師事務所  
會計師：

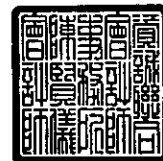
黃金澤

黃金澤



陳賢儀

陳賢儀



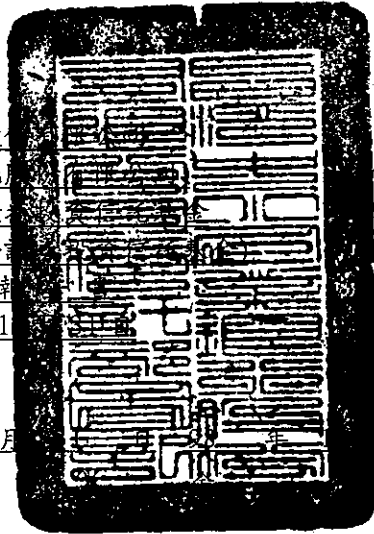
前財政部證券管理委員會：

核准簽證文號：(78)台財證(一)字第 28496 號

(82)台財證(六)字第 39230 號

中 華 民 國 1 0 0 年 2 月 1 0 日

柏瑞證券投資信託股  
 (原名友邦證券投資信託)  
 柏瑞旗艦全球平衡組合證  
 (原名友邦旗艦全球平衡組合)  
 淨資產價值  
 民國99年及98年12月31日



單位：新台幣元

99 年 12 月 31 日  
 金 額 %

資 產

共同基金—按市價計值(民國99年及98年12月31日成本分別為\$2,744,437,076及\$3,135,553,206)(附註二及三)	\$ 3,307,912,035	93.82	\$ 3,740,505,905	96.42
銀行存款	202,593,569	5.75	221,849,497	5.72
遠期外匯重評價資產	12,444,121	0.35	34,342,302	0.89
應收贖回共同基金款	-	-	57,384,948	1.48
應收發行受益憑證款	12,118,008	0.34	13,367,339	0.34
應收共同基金受益分配款	65,524	-	-	-
應收利息	3,188	-	2,790	-
其他應收款	2,892,103	0.08	3,446,330	0.09
資產合計	<u>3,538,028,548</u>	<u>100.34</u>	<u>4,070,899,111</u>	<u>104.94</u>
<b>負 債</b>				
應付贖回受益憑證款	( 9,827,225)	( 0.28)	( 188,777,348)	( 4.87)
應付經理費(附註二及三)	( 2,009,441)	( 0.06)	( 2,308,283)	( 0.06)
應付保管費(附註二)	( 445,534)	( -)	( 511,235)	( 0.01)
其他應付款	( 4,960)	( -)	( 1,097)	( -)
負債合計	<u>( 12,287,160)</u>	<u>( 0.34)</u>	<u>( 191,597,963)</u>	<u>( 4.94)</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,525,741,388</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 3,879,301,148</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>241,982,309.1</u>		<u>285,619,897.6</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 14.57</u>		<u>\$ 13.58</u>	

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



柏瑞證券投資信託股份有限公司  
 (原名友邦證券投資信託股份有限公司)  
 柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金  
 (原名友邦旗艦全球平衡組合證券投資信託基金)

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投資種類	金額		占已發單位		產百分比	
	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日
共同基金						
股票型						
富達日本潛力優勢基金	\$ 67,765,058	\$ 58,896,175	0.24	0.28	1.92	1.52
貝萊德新興市場基金	-	179,668,441	-	0.67	-	4.63
駿利資本美國 20 基金-I	-	101,830,993	-	0.75	-	2.62
貝萊德歐元市場基金	-	153,409,897	-	0.29	-	3.95
亨德森遠見泛歐股票基金	105,973,431	105,967,747	1.34	0.16	3.01	2.73
亨德森遠見泛歐小型公司基金 A2	126,826,672	150,134,112	0.91	3.23	3.60	3.87
法巴 L10BAM 全球股票基金 C	33,789,412	118,982,216	0.11	0.31	0.96	3.07
法巴 L1 俄羅斯股票基金	118,956,347	204,878,051	0.27	1.62	3.37	5.28
國泰國泰基金	21,714,000	98,280,000	0.56	2.18	0.62	2.53
國泰小龍基金	39,294,000	119,572,490	0.31	0.82	1.11	3.08
永豐永豐基金	-	77,409,179	-	3.67	-	2.00
富蘭克林拉丁美洲基金 A	-	193,656,138	-	0.16	-	4.99
貝萊德世界礦業基金	90,045,372	242,454,288	0.01	0.05	2.55	6.25
貝萊德新能源基金 A2 美元	-	39,954,222	-	0.03	-	1.03
貝萊德拉丁美洲基金	13,344,132	144,102,292	0.01	0.11	0.38	3.71
施羅德新興市場 A1	-	127,419,396	-	0.28	-	3.28
安本環球新興市場股票基金	106,596,053	131,834,686	0.03	0.12	3.02	3.40
德盛中國基金	57,520,662	155,639,164	0.39	3.21	1.63	4.01
美盛銳思較小型公司基金 AA	156,436,975	92,837,855	3.18	5.11	4.44	2.39
美盛凱利美國大型公司成長 AA	21,850,189	71,795,086	1.87	6.04	0.62	1.85
摩根富林明東歐基金	35,358,583	-	0.07	-	1.00	-
摩根富林明環球天然資源基金	24,627,710	-	0.02	-	0.70	-
柏瑞巨人基金(附註三)	9,635,470	-	0.31	-	0.27	-
柏瑞印度股票基金(附註三)	161,105,064	-	0.25	-	4.57	-
柏瑞拉丁美洲中小型公司基金 (附註三)	92,911,212	-	0.21	-	2.64	-
富蘭克林坦伯頓亞洲成長 A	101,173,269	-	0.02	-	2.87	-
景順環球企業基金 C	41,247,423	-	0.91	-	1.17	-
摩根富林明 JF 東協基金	123,143,698	-	0.18	-	3.49	-
安本環球亞洲小型公司基金	113,647,256	-	0.17	-	3.22	-
安本環球新興市場小型公司基金	76,044,406	-	0.26	-	2.16	-
法巴 L1 印尼股票基金	160,133,338	-	2.35	-	4.54	-



單位：新台幣元

投資種類	金額		占已發行總額		資產百分比	
	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日
<b>債券型</b>						
富蘭克林坦頓全球債券基金	\$ 182,632,580	\$ 280,253,096	0.02	0.09	5.18	7.25
富達美元高收益債券基金 A	287,780,230	265,050,966	0.17	0.96	8.16	6.83
富蘭克林坦頓新興國家固定收益基金	115,644,610	107,833,814	0.06	0.32	3.28	2.78
駿利美國高收益基金	-	33,751,605	-	0.75	-	0.87
美盛西方資產全球多重策略基金 AA	146,012,259	159,818,087	0.42	1.24	4.14	4.12
美盛西方資產全球高收益債券基金 A	-	58,186,986	-	2.28	-	1.50
法儲盧米斯賽勒斯債券基金	180,643,440	137,344,156	0.67	1.62	5.12	3.54
柏瑞新興市場當地貨幣債券 (附註三)	174,311,327	-	0.33	-	4.94	-
柏瑞策略債券基金(附註三)	70,424,160	-	2.18	-	2.00	-
施羅德環球企業債券 A1	68,980,305	-	0.14	-	1.96	-
百利達亞洲可換股債券基金	75,996,256	-	0.66	-	2.16	-
<b>類貨幣型</b>						
柏瑞巨輪債券基金(附註三)	40,177,636	40,064,484	0.48	0.50	1.14	1.03
<b>海外型(註)</b>						
柏瑞美國雙核心收益基金 A(附註三)	<u>66,169,500</u>	<u>89,480,283</u>	8.90	7.43	1.88	2.31
共同基金合計	3,307,912,035	3,740,505,905			93.82	96.42
活期存款	202,593,569	221,849,497			5.75	5.72
其他資產減負債後之淨額	<u>15,235,784</u>	<u>(83,054,254)</u>			0.43	(2.14)
淨資產	<u>\$ 3,525,741,388</u>	<u>\$ 3,879,301,148</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：係境內募集而投資國外之基金。

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



柏瑞證券投資信託股份有限公司  
 (原名友邦證券投資信託股份有限公司)  
 柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金  
 (原名友邦旗艦全球平衡組合證券投資信託基金)

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日		98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 3,879,301,148	110.03	\$ 3,968,000,736	102.29
收 入				
利息收入	151,871	-	124,938	-
其他收入	11,526,985	0.33	9,191,034	0.24
共同基金收益分配	44,218,379	1.25	38,706,236	1.00
收入合計	55,897,235	1.58	48,022,208	1.24
費 用				
經理費(附註二及三)	( 24,693,923 )	( 0.70 )	( 23,947,748 )	( 0.62 )
保管費(附註二)	( 5,479,087 )	( 0.16 )	( 5,361,419 )	( 0.14 )
其他費用	( 3,318 )	( - )	( 6,130 )	( - )
費用合計	( 30,176,328 )	( 0.86 )	( 29,315,297 )	( 0.76 )
本期淨投資收益	25,720,907	0.72	18,706,911	0.48
發行受益權單位價款	732,580,585	20.78	894,052,486	23.05
買回受益權單位價款	( 1,336,921,121 )	( 37.92 )	( 1,830,647,199 )	( 47.19 )
已實現資本損益(附註二)	462,824,520	13.13	( 422,030,645 )	( 10.88 )
未實現資本損益(附註二)	( 237,764,651 )	( 6.74 )	1,251,218,859	32.25
期末淨資產	\$ 3,525,741,388	100.00	\$ 3,879,301,148	100.00

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：

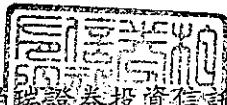


總經理：



會計主管：

謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司  
(原名友邦證券投資信託股份有限公司)  
柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金  
(原名友邦旗艦全球平衡組合證券投資信託基金)

財務報表附註

民國99年及98年12月31日

單位：新台幣元

一、概 述

- (一) 本基金於民國93年3月10日奉 行政院金融監督管理委員會證券期貨局之核准成立，為開放式組合型證券投資信託基金。依照有關法令及基金之證券投資信託契約規定，主要係投資於國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金及經金管會與原證期會核准證券投資顧問事業提供投資推介顧問服務之外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位及外國證券集中交易市場及美國店頭市場(NASDAQ)交易之指數股票型基金。
- (二) 本基金由柏瑞證券投資信託股份有限公司(原名為友邦證券投資信託股份有限公司，於民國98年12月24日經台北市政府核准更名)擔任經理公司及台灣中小企業銀行擔任保管機構。另本基金於民國99年1月15日經金管會金管證投字第0990000341號函核准，自民國99年2月1日更名為柏瑞旗艦全球平衡組合證券投資信託基金(原名:友邦旗艦全球平衡組合證券投資信託基金)。
- (三) 本基金之收益不予分配，併入本基金資產。

二、主要會計政策彙總

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表一已實現資本損益。

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先按計算日前一營業日彭博(Bloomberg)資訊系統所示各該外幣交易價格換算為美金，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台幣之收盤匯率換算為新台幣。

依據 99 年 11 月 1 日金管證投字第 0990058868 號函，自 99 年 11 月 2 日起修正為先按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之彭博 (Bloomberg) 資訊系統所示各該外幣交易價格換算為美金，再依序按彭博 (Bloomberg) 資訊系統或中央銀行網站所揭示台北外匯經紀股份有限公司提供之計算日前一營業日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，則以前述時間內彭博資訊所示美元對新臺幣匯率交易價格換算為新臺幣。若均無法取得時，則以最近之收盤價格代之。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。外幣轉換成新台幣時按當日之即期匯率轉換，與原帳列新台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，屬依公平價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表－未實現資本損益；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

## (二) 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：

受益憑證：上市受益憑證以資產負債表日集中交易市場之收盤價格為準；未上市受益憑證以資產負債表日之單位淨資產價值為準。

國外之資產：

上市之子基金：以資產負債表日之前一營業日各相關證券集中交易市場之收盤價格為準；如資產負債表日之前一營業日無收盤價格，則以最近之收盤價格為準。自 99 年 11 月 2 日起依據 99 年 11 月 1 日金管證投字第 0990058868 號函修正為以計算日台北時間上午九時前自彭博(Bloomberg) 資訊系統取得各相關證券集中交易市場之最近收盤價格為準。

非上市之子基金：以資產負債表日之前一營業日各子基金之單位或股份之淨資產價值為準；如資產負債表日之前一營業日無淨資產價值，則以經理公司所取得各子基金最近之淨資產價值為準。自 99 年 11 月 2 日起依據 99 年 11 月 1 日金管證投字第 0990058868 號函修正為以計算日台北時間上午九時前依序以晨星(Morningstar) 資訊系統、彭博(Bloomberg) 資訊系統及自子基金之經理公司所取得計算日前一營業日各子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子基金之最近淨資產價值為準。

### (三) 遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交割日會計，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，得以線性插補方式計算之。

### (四) 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，係依基金每日淨資產按每年 0.7% 及 0.15% 之比率分別計算。

### (五) 稅 捐

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。如附註一所述，本基金之收益全部併入本基金淨資產價值，不再另行分配，故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公會之決議採淨額法入帳。

### (六) 會計估計

本基金於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

## 三、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

<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(原名友邦證券投資信託股份有限公司)	本基金之經理公司

### (二) 關係人交易

#### 1. 經理費

	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
柏瑞投信	<u>\$ 24,693,923</u>	<u>\$ 23,947,748</u>

#### 2. 共同基金

	<u>99 年 12 月 31 日</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>
柏瑞巨輪債券基金	\$ 40,177,636	\$ 40,064,484
柏瑞美國雙核心收益基金 A	66,169,500	89,480,283
柏瑞巨人基金	9,635,470	-
	<u>\$ 115,982,606</u>	<u>\$ 129,544,767</u>

### 3. 應付經理費

	99年12月31日	98年12月31日
柏瑞投信	\$ 2,009,441	\$ 2,308,283

### 4. 其他

本基金投資於與柏瑞證券投資信託股份有限公司(本基金之經理公司)有利害關係之公司所經理之基金情形如下：

	99年12月31日	98年12月31日
柏瑞印度股票基金	\$ 161,105,064	\$ -
柏瑞拉丁美洲中小型公司基金	92,911,212	-
柏瑞新興市場當地貨幣債券基金	174,311,327	-
柏瑞策略債券基金	70,424,160	-
	\$ 498,751,763	\$ -

## 四、金融商品(含衍生性及非衍生性)資訊之揭露

本基金於民國99年及98年12月31日之投資詳投資明細表，另外為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯交易尚未結清明細如下：

交易對象	合約性質	99年12月31日		
		未結清金額	約定匯率	到期日
花旗銀行	預售美元	USD 5,000,000	30.5000	100年5月09日
"	預售美元	USD 5,000,000	30.5000	100年6月08日
國泰世華	預售美元	USD 2,500,000	30.9640	100年4月15日
"	預售歐元	EUR 2,000,000	39.7500	100年6月08日
渣打商銀	預售美元	USD 4,000,000	31.8300	100年3月14日
台灣企銀	預售美元	USD 2,000,000	31.9250	100年3月10日
兆豐商銀	預售日幣	JPY 142,997,000	0.37200	100年3月29日

交易對象	合約性質	98年12月31日		
		未結清金額	約定匯率	到期日
花旗銀行	預售美元	USD 5,000,000	32.5000	99年5月06日
"	預售美元	USD 5,000,000	32.1000	99年6月08日
國泰世華	預售美元	USD 1,000,000	32.2000	99年1月07日
"	預售美元	USD 2,500,000	32.2800	99年1月15日
"	預售美元	USD 2,000,000	32.5000	99年5月06日
"	預售歐元	EUR 2,000,000	48.2700	99年6月08日
渣打商銀	預售美元	USD 5,000,000	32.6500	99年3月11日
台灣企銀	預售美元	USD 2,000,000	32.7000	99年3月10日
兆豐商銀	預售日幣	JPY 142,997,000	0.35200	99年3月29日

#### (一) 財務風險控制

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會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。

#### (二) 避險策略(財務避險)

本基金之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約及換匯合約主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險。本基金之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。

#### (三) 市場價格風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市及非上市之共同基金，故淨值及匯率變動將使其投資價值產生波動。本基金之持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，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，故匯率風險並不重大。

#### (四) 信用風險

因本基金從事之共同基金交易主要係透過基金公司或國外證券經紀商進行子基金之受益憑證或投資單位之買賣交割手續，故無重大之信用風險。另因本基金交易對象，皆係信用良好之金融機構，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。

#### (五) 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。另本基金投資之受益憑證均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

#### (六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

本基金從事共同基金交易，故利率變動之風險並不重大。

(七) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為\$12,444,121 及\$34,342,302，列於「淨資產價值報告書－遠期外匯重評價資產」及「淨資產價值變動表－未實現資本損益」項下；民國 99 年及 98 年已結清之遠期外匯合約所產生之已實現資本利益分別為\$35,298,666 及\$3,063,472，列於「淨資產價值變動表－已實現資本損益」項下(以淨額表達)。