



經查核年報與財務報表  
SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE  
2016年03月31日



Your success. Our priority.

# 天利（盧森堡）

SICAV  
盧森堡  
可轉讓證券  
集體投資企業  
根據2010年12月17日法律第I部分（經修訂）  
R.C.S. Luxembourg B-50.216

[WWW.COLUMBIATHREADNEEDLE.COM](http://WWW.COLUMBIATHREADNEEDLE.COM)

## 目錄

<b>公司資料</b>	<b>3</b>
<b>查核報告</b>	<b>4</b>
<b>財務報表：</b>	
天利（盧森堡）綜合財務報表	5
天利（盧森堡）－ 新興市場公司債券基金	6
天利（盧森堡）－ 新興市場債券基金	7
天利（盧森堡）－ 全球新興市場短期債券基金	8
天利（盧森堡）－ 美國高收益債券基金	9
天利（盧森堡）－ 環球資產配置基金	10
天利（盧森堡）－ 全球焦點基金	11
天利（盧森堡）－ 北美基金	12
天利（盧森堡）－ 美國選擇基金	13
天利（盧森堡）－ 泛歐洲股票基金	14
天利（盧森堡）－ 全球能源股票基金	15

## 公司資料

### 本公司

天利（盧森堡）  
R.C.S. Luxembourg B-50.216

### 註冊辦事處

31 Z.A. Bourmicht  
L-8070 Bertrange  
盧森堡大公國

### 管理公司

天利管理（盧森堡）有限公司  
74, Mühlenweg  
L-2155 Luxembourg  
盧森堡大公國

### 董事會

Campbell Fleming（於2016年4月29日自董事會辭任）  
行政總裁、EMEA及全球總營運長  
倫敦  
英國

Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini  
獨立董事  
盧森堡  
盧森堡大公國

Dominik Kremer  
Columbia Threadneedle Investments  
歐洲、中東及非洲與拉美區機構經銷總監  
Frankfurt am Main  
德國

Tony Poon  
Columbia Threadneedle Investments北美區總行政長  
香港

Nicholas Ring（於2015年6月24日自董事會辭任）  
Columbia Threadneedle Investments全球產品總監  
倫敦  
英國

Claude Kremer  
獨立董事  
盧森堡  
盧森堡大公國



## 查核報告

股東台鑒  
天利（盧森堡）

本所已查核所附天利（盧森堡）（「SICAV」）及其各子基金之財務報表，其中包括迄2016年03月31日的資產負債表和投資組合報表及截至該日止年度的營運與淨資產變動報表，以及財務報表重要會計政策摘要和其他附註。

### SICAV董事會對財務報表之責任

SICAV董事會負責根據盧森堡關於財務報表編製的法律及監管規定，編製並公允地呈列該等財務報表，並制定SICAV董事會認為必要之內部控制，令財務報表之編製沒有因詐欺或錯誤所致的重大不實陳述。

### 「獨立查核會計師」（Réviseur d'entreprises agréé）的責任

本所的責任是根據本所的查核結果表述對該等財務報表的意見。本所根據「金融業監管委員會」（Commission de Surveillance du Secteur Financier）為盧森堡制定的國際查核標準進行查核。該等標準要求本所遵守職業道德規定，並於規劃和執行查核時，合理確定該等財務報表是否存在重大不實陳述。

查核包括執行各項程序，獲取財務報表所列數據和揭露資料之查核證據。執行情序之選擇取決於「獨立查核會計師」之判斷，包括財務報表重大錯誤陳述（不論是詐欺還是錯誤所致）之風險評估。進行該等風險評估時，「獨立查核會計師」考量與企業編製和公允呈列財務報表相關的內部控制，以設計符合實際情況之查核程序，但無意對企業內部控制之有效性表示意見。查核還包括評估SICAV董事會所採納之會計政策的適當性和所作會計估算的合理性，同時也評估財務報表的總體表述方式。

本所認為，本所已獲得充分和適當的查核證據，可作為本所查核意見的基礎。

### 意見

本所認為，財務報表真實且允當表達SICAV及其各子基金於2016年03月31日之財務狀況和截至該日止年度之營運結果及淨資產變動，符合盧森堡關於財務報表編製之法律及監管規定。

### 其他事項

對於年報所附的補充資訊，本所已在職權範圍內予以審閱，惟未按照上述特定查核標準作查核。因此，本所對這些資訊不表示任何意見。但是，對於總體財務報表中的此等資訊，本所無保留意見。

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
代表

盧森堡，2016年06月20日

Steven Libby

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

電話：+352 494848 1，傳真：+352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)

R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

## 天利（盧森堡）綜合財務報表

### 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	834,826,113
銀行現金	34,222,162
定期存款	3,502,292
應收投資出售款	36,517,933
應收基金申購款	2,333,399
應收利息和股利淨值	6,732,763
未實現遠期外匯合約淨利得	4,714,348
未實現期貨淨利得	15,641
其他資產	347,378
<b>資產總額</b>	<b>923,212,029</b>
<b>負債</b>	
銀行透支	(11)
應付投資買入價款	(15,131,437)
應付贖回款	(29,174,129)
未實現遠期外匯合約淨（損失）	(387,883)
未實現期貨淨（損失）	(410,037)
應付資產管理費	(901,730)
其他負債	(253,587)
<b>負債總額</b>	<b>(46,258,814)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>876,953,215</b>

### 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>844,518,620</b>
<b>收入</b>	
股利淨值	8,442,771
債券利息淨值	21,310,564
銀行利息	47,880
交換交易利息收入	1,700
<b>總收入</b>	<b>29,802,915</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(10,879,563)
銀行手續費	(8,643)
交換交易利息費用	(5,383)
期貨利息費用	(1,752)
退回稅款	(23,554)
其他營運開支	(2,560,008)
其他費用	(3,286)
<b>總費用</b>	<b>(13,482,189)</b>
<b>投資淨收入</b>	<b>16,320,726</b>
已實現投資出售淨利得	7,498,033
已實現交換交易淨（損失）	(23,968)
已實現遠期外匯合約淨利得	8,806,077
已實現期貨淨（損失）	(346,755)
已實現匯兌淨利得	321,149
已實現退回稅款淨（損失）	(88)
<b>已實現淨利得</b>	<b>16,254,448</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(59,211,013)
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	772,442
未實現期貨淨（損失）之變動	(158,766)
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(58,597,337)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨（減少）</b>	<b>(26,022,163)</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	452,072,048
股份贖回	(396,542,038)
股利	(8,612,185)
<b>資本變動總額</b>	<b>46,917,825</b>
匯兌差	11,538,933
<b>年末之淨資產</b>	<b>876,953,215</b>

## 天利（盧森堡）－新興市場公司債券基金

## 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	33,419,134
銀行現金	1,732,449
定期存款	2,001,745
應收投資出售款	1,850,474
應收基金申購款	38,543
應收利息和股利淨值	508,002
未實現遠期外匯合約淨利得	681,964
其他資產	183
<b>資產總額</b>	<b>40,232,494</b>
<b>負債</b>	
應付投資買入價款	(1,094,940)
應付贖回款	(36,440)
應付資產管理費	(45,869)
其他負債	(9,040)
<b>負債總額</b>	<b>(1,186,289)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>39,046,205</b>
<b>已發行股數</b>	
AEC股	507,112.360
AEH股	416,737.715
ASH股	7,779.894
AU股	12,270.924
AUP股	1,057,634.209
DEC股	14,393.470
DEH股	241,756.109
DU股	80,051.541
IEH股	207,507.212
P股	5,789.321
W股	36,284.764
WEH股	20,662.956

## 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEC股	14.19 <sup>1</sup>	15.04 <sup>1</sup>	15.31 <sup>1</sup>
AEH股	19.05 <sup>1</sup>	19.15 <sup>1</sup>	18.54 <sup>1</sup>
ASH股	11.64 <sup>2</sup>	11.55 <sup>2</sup>	11.17 <sup>2</sup>
AU股	18.04	18.04	17.45
AUP股	8.16	8.61	8.75
DEC股	10.44 <sup>1</sup>	11.13 <sup>1</sup>	11.38 <sup>1</sup>
DEH股	14.84 <sup>1</sup>	15.00 <sup>1</sup>	14.60 <sup>1</sup>
DU股	14.27	14.34	13.94
IEH股	25.84 <sup>1</sup>	25.78 <sup>1</sup>	24.77 <sup>1</sup>
IU股 <sup>#</sup>	—	10.09	—
P股	9.47	9.95	10.06
W股	24.21	24.08	23.18
WEH股	18.28 <sup>1</sup>	18.28 <sup>1</sup>	17.62 <sup>1</sup>

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。<sup>2</sup>類股以新加坡幣計價。本基金之計價幣別為美元。

## 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>67,721,722</b>
<b>收入</b>	
債券利息淨值	2,586,977
銀行利息	5,186
<b>總收入</b>	<b>2,592,163</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(630,334)
銀行手續費	(345)
其他營運開支	(126,263)
<b>總費用</b>	<b>(756,942)</b>
<b>投資淨收入</b>	<b>1,835,221</b>
已實現投資出售淨（損失）	(1,264,382)
已實現遠期外匯合約淨利得	1,561,620
已實現期貨淨利得	1,313
已實現匯兌淨利得	86,389
<b>已實現淨利得</b>	<b>384,940</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(551,018)
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	1,442
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(549,576)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨增加</b>	<b>1,670,585</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	5,965,789
股份贖回	(35,339,426)
股利	(972,465)
<b>資本變動總額</b>	<b>(30,346,102)</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>39,046,205</b>

## 資產淨值總額

美元	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
	39,046,205	67,721,722	81,902,539

## 天利（盧森堡）－新興市場債券基金

### 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	98,439,880
銀行現金	5,297,328
應收投資出售款	29,644,777
應收基金申購款	26,622
應收利息和股利淨值	1,708,519
未實現遠期外匯合約淨利得	622,395
其他資產	259,903
<b>資產總額</b>	<b>135,999,424</b>
<b>負債</b>	
應付投資買入價款	(2,466,820)
應付贖回款	(23,841,388)
應付資產管理費	(143,463)
其他負債	(29,909)
<b>負債總額</b>	<b>(26,481,580)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>109,517,844</b>

### 已發行股數

AEC股	85,777.246
AEH股	7,416.313
ASH股	2,065.186
AU股	113,170.526
AUP股	6,810,127.603
DEH股	33,943.264
DU股	16,494.259
IEH股	425,639.981
SU股	4,022.093
SUP股	183,842.683
W股	42,903.851
ZU股	200.000

### 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEC股	10.99 <sup>1</sup>	11.63 <sup>1</sup>	12.31 <sup>1</sup>
AEH股	24.15 <sup>1</sup>	24.17 <sup>1</sup>	24.20 <sup>1</sup>
ASH股	10.46 <sup>2</sup>	10.36 <sup>2</sup>	10.34 <sup>2</sup>
AU股	63.71	63.51	63.46
AUP股	12.07	12.71	13.40
DEH股	18.22 <sup>1</sup>	18.34 <sup>1</sup>	18.46 <sup>1</sup>
DU股	45.98	46.07	46.26
IEH股	25.60 <sup>1</sup>	25.44 <sup>1</sup>	25.26 <sup>1</sup>
IGH股	—	—	19.12 <sup>3</sup>
SU股	25.77	25.69	25.67
SUP股	11.69	12.32	12.98
W股	52.08	51.67	51.36
ZU股	9.84	9.72	—

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。<sup>2</sup>類股以新加坡幣計價。本基金之計價幣別為美元。<sup>3</sup>類股以英鎊計價。本基金之計價幣別為美元。

### 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>155,654,701</b>
<b>收入</b>	
債券利息淨值	8,827,299
銀行利息	9,674
<b>總收入</b>	<b>8,836,973</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(1,861,681)
銀行手續費	(631)
期貨利息費用	(22)
其他營運開支	(386,718)
其他費用	(3,286)
<b>總費用</b>	<b>(2,252,338)</b>
<b>投資淨收入</b>	<b>6,584,635</b>
已實現投資出售淨（損失）	(10,535,150)
已實現遠期外匯合約淨利得	1,697,439
已實現期貨淨利得	161,092
已實現匯兌淨（損失）	(16,578)
<b>已實現淨（損失）</b>	<b>(8,693,197)</b>
未實現投資淨利得之變動	4,012,152
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	338,053
未實現期貨淨利得之變動	162,096
<b>未實現利得之變動淨額</b>	<b>4,512,301</b>
<b>因營運產生的淨資產淨增加</b>	<b>2,403,739</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	6,378,504
股份贖回	(49,769,342)
股利	(5,149,758)
<b>資本變動總額</b>	<b>(48,540,596)</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>109,517,844</b>

### 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
美元	109,517,844	155,654,701	204,595,705

## 天利（盧森堡）－ 全球新興市場短期債券基金

## 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	63,068,871
銀行現金	1,555,783
應收投資出售款	4,622,489
應收基金申購款	172,833
應收利息和股利淨值	1,140,862
未實現遠期外匯合約淨利得	907,605
未實現期貨淨利得	15,641
其他資產	1,249
<b>資產總額</b>	<b>71,485,333</b>
<b>負債</b>	
應付投資買入價款	(4,546,189)
應付贖回款	(142,520)
應付資產管理費	(68,496)
其他負債	(14,949)
<b>負債總額</b>	<b>(4,772,154)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>66,713,179</b>

## 已發行股數

AEC股	799,258.974
AEH股	305,381.809
ASC股	57,205.213
ASH股	16,155.450
AU股	135,250.433
AUP股	3,774,258.341
DEH股	530,756.770
DU股	174,159.084
IEH股	1,096,162.455
W股	43,020.776
ZEH股	15,590.000

## 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEC股	6.57 <sup>1</sup>	6.89 <sup>1</sup>	7.37 <sup>1</sup>
AEH股	14.27 <sup>1</sup>	14.18 <sup>1</sup>	14.41 <sup>1</sup>
ASC股	8.23 <sup>2</sup>	8.54 <sup>2</sup>	9.07 <sup>2</sup>
ASH股	9.83 <sup>2</sup>	9.64 <sup>2</sup>	9.76 <sup>2</sup>
AU股	15.52	15.32	15.54
AUP股	6.27	6.54	6.98
DEH股	11.23 <sup>1</sup>	11.16 <sup>1</sup>	11.36 <sup>1</sup>
DU股	12.19	12.05	12.25
IEH股	15.75 <sup>1</sup>	15.52 <sup>1</sup>	15.67 <sup>1</sup>
W股	18.08	17.79	18.00
ZEH股	10.10 <sup>1</sup>	-	-

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。<sup>2</sup>類股以新加坡幣計價。本基金之計價幣別為美元。

## 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>82,413,476</b>
<b>收入</b>	
債券利息淨值	4,585,263
銀行利息	5,990
交換交易利息收入	1,700
<b>總收入</b>	<b>4,592,953</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(928,082)
銀行手續費	(955)
交換交易利息費用	(5,383)
其他營運開支	(201,755)
<b>總費用</b>	<b>(1,136,175)</b>
<b>投資淨收入</b>	<b>3,456,778</b>
已實現投資出售淨（損失）	(4,038,177)
已實現交換交易淨（損失）	(23,968)
已實現遠期外匯合約淨利得	2,567,394
已實現期貨淨（損失）	(33,190)
已實現匯兌淨（損失）	(50,301)
<b>已實現淨（損失）</b>	<b>(1,578,242)</b>
未實現投資淨利得之變動	1,297,216
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	48,880
未實現期貨淨利得之變動	36,954
<b>未實現利得之變動淨額</b>	<b>1,383,050</b>
<b>因營運產生的淨資產淨增加</b>	<b>3,261,586</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	18,364,569
股份贖回	(35,488,499)
股利	(1,837,953)
<b>資本變動總額</b>	<b>(18,961,883)</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>66,713,179</b>

## 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
美元	66,713,179	82,413,476	115,976,921



## 天利（盧森堡）－ 美國高收益債券基金

### 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	140,546,888
銀行現金	12,305,276
應收投資出售款	160,734
應收基金申購款	678,383
應收利息和股利淨值	2,358,757
未實現遠期外匯合約淨利得	789,986
<b>資產總額</b>	<b>156,840,024</b>
<b>負債</b>	
應付投資買入價款	(5,855,201)
應付贖回款	(18,631)
應付資產管理費	(91,314)
其他負債	(34,618)
<b>負債總額</b>	<b>(5,999,764)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>150,840,260</b>

### 已發行股數

AEC股	66,634.506
AEH股	48,480.724
ASH股	11,793.415
AU股	630,716.023
AUP股	1,004,886.940
DEC股	67,095.919
DEH股	45,643.090
DU股	55,990.173
IEH股	1,072,070.083
ZU股	7,912,811.885

### 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEC股	13.83 <sup>1</sup>	14.70 <sup>1</sup>	15.00 <sup>1</sup>
AEH股	27.82 <sup>1</sup>	28.09 <sup>1</sup>	27.27 <sup>1</sup>
ASH股	12.00 <sup>2</sup>	11.98 <sup>2</sup>	11.60 <sup>2</sup>
AU股	29.21	29.34	28.46
AUP股	13.26	14.03	14.29
DEC股	10.70 <sup>1</sup>	11.50 <sup>1</sup>	11.85 <sup>1</sup>
DEH股	20.53 <sup>1</sup>	20.94 <sup>1</sup>	20.53 <sup>1</sup>
DU股	21.53	21.85	21.41
IEH股	26.42 <sup>1</sup>	26.51 <sup>1</sup>	25.56 <sup>1</sup>
ZU股	10.24	10.22	-

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。  
<sup>2</sup>類股以新加坡幣計價。本基金之計價幣別為美元。

### 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>21,522,034</b>
<b>收入</b>	
債券利息淨值	4,449,145
銀行利息	7,389
<b>總收入</b>	<b>4,456,534</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(657,373)
銀行手續費	(284)
其他營運開支	(228,132)
<b>總費用</b>	<b>(885,789)</b>
<b>投資淨收入</b>	<b>3,570,745</b>
已實現投資出售淨（損失）	(2,703,583)
已實現遠期外匯合約淨利得	465,200
已實現匯兌淨（損失）	(24,121)
<b>已實現淨（損失）</b>	<b>(2,262,504)</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(676,461)
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	562,791
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(113,670)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨增加</b>	<b>1,194,571</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	156,683,411
股份贖回	(28,167,674)
股利	(392,082)
<b>資本變動總額</b>	<b>128,123,655</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>150,840,260</b>

### 資產淨值總額

美元	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
	150,840,260	21,522,034	26,023,139

## 天利（盧森堡）－ 環球資產配置基金

## 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	79,241,966
銀行現金	4,579,903
定期存款	1,500,547
應收投資出售款	233,823
應收基金申購款	365,676
應收利息和股利淨值	392,660
其他資產	6,669
<b>資產總額</b>	<b>86,321,244</b>
<b>負債</b>	
銀行透支	(11)
應付投資買入價款	(801,268)
應付贖回款	(229,381)
未實現遠期外匯合約淨（損失）	(252,779)
未實現期貨淨（損失）	(410,037)
應付資產管理費	(113,286)
其他負債	(27,410)
<b>負債總額</b>	<b>(1,834,172)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>84,487,072</b>

## 已發行股數

AEC股	107,654.602
AEH股	597,429.479
AU股	830,763.625
AUP股	997,475.512
DEH股	262,455.338
DU股	550,399.264
IGH股	17,800.770
IU股	160,183.419
W股	44,015.490

## 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEC股	13.07 <sup>1</sup>	13.78 <sup>1</sup>	13.52 <sup>1</sup>
AEH股	24.78 <sup>1</sup>	25.72 <sup>1</sup>	24.77 <sup>1</sup>
AU股	33.29	34.37	33.03
AUP股	13.54	14.21	13.91
DEH股	18.57 <sup>1</sup>	19.41 <sup>1</sup>	18.83 <sup>1</sup>
DU股	22.63	23.55	22.80
IGH股	23.45 <sup>2</sup>	24.00 <sup>2</sup>	22.80 <sup>2</sup>
IU股	23.81	24.37	23.23
W股	55.02	56.75	54.49

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。  
<sup>2</sup>類股以英鎊計價。本基金之計價幣別為美元。

## 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>91,776,819</b>
<b>收入</b>	
股利淨值	593,744
債券利息淨值	861,880
銀行利息	8,236
<b>總收入</b>	<b>1,463,860</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(1,434,525)
銀行手續費	(1,376)
期貨利息費用	(1,730)
退回稅款	(1,153)
其他營運開支	(305,800)
<b>總費用</b>	<b>(1,744,584)</b>
<b>投資淨（損失）</b>	<b>(280,724)</b>
已實現投資出售淨利得	503,912
已實現遠期外匯合約淨利得	2,136,494
已實現期貨淨（損失）	(475,970)
已實現匯兌淨利得	481,079
已實現退回稅款淨（損失）	(55)
<b>已實現淨利得</b>	<b>2,645,460</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(2,495,199)
未實現遠期外匯合約淨（損失）之變動	(1,197,871)
未實現期貨淨（損失）之變動	(357,816)
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(4,050,886)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨（減少）</b>	<b>(1,686,150)</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	33,300,086
股份贖回	(38,643,756)
股利	(259,927)
<b>資本變動總額</b>	<b>(5,603,597)</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>84,487,072</b>

## 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
美元	84,487,072	91,776,819	94,094,418

## 天利（盧森堡）－ 全球焦點基金

### 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	57,013,204
銀行現金	547,708
應收基金申購款	39,646
應收利息和股利淨值	46,718
未實現遠期外匯合約淨利得	501,170
其他資產	3,930
<b>資產總額</b>	<b>58,152,376</b>
<b>負債</b>	
應付贖回款	(145,601)
應付資產管理費	(58,956)
其他負債	(15,396)
<b>負債總額</b>	<b>(219,953)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>57,932,423</b>

### 已發行股數

AEH股	566,601.105
AU股	351,306.301
DEH股	16,387.895
DU股	101,620.070
W股	23,014.468
ZU股	1,726,200.000

### 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEH股	29.87 <sup>1</sup>	29.84 <sup>1</sup>	27.50 <sup>1</sup>
AU股	44.84	44.74	41.28
DEH股	22.38 <sup>1</sup>	22.52 <sup>1</sup>	20.91 <sup>1</sup>
DU股	24.19	24.32	22.62
W股	68.26	68.04	62.72
ZU股	10.68	10.59	-

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。

### 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>39,527,474</b>
<b>收入</b>	
股利淨值	500,045
銀行利息	5,313
<b>總收入</b>	<b>505,358</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(641,036)
銀行手續費	(185)
退回稅款	(649)
其他營運開支	(146,634)
<b>總費用</b>	<b>(788,504)</b>
<b>投資淨（損失）</b>	<b>(283,146)</b>
已實現投資出售淨利得	2,759,532
已實現遠期外匯合約淨利得	919,032
已實現匯兌淨利得	18,886
已實現退回稅款淨（損失）	(33)
<b>已實現淨利得</b>	<b>3,697,417</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(1,721,108)
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	150,756
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(1,570,352)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨增加</b>	<b>1,843,919</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	27,577,872
股份贖回	(11,016,842)
<b>資本變動總額</b>	<b>16,561,030</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>57,932,423</b>

### 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
美元	57,932,423	39,527,474	46,744,524

## 天利（盧森堡）－北美基金

## 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	193,999,094
銀行現金	2,120,196
應收投資出售款	4,372
應收基金申購款	200,325
應收利息和股利淨值	170,293
未實現遠期外匯合約淨利得	883,913
其他資產	215
<b>資產總額</b>	<b>197,378,408</b>
<b>負債</b>	
應付贖回款	(435,909)
應付資產管理費	(200,029)
其他負債	(48,815)
<b>負債總額</b>	<b>(684,753)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>196,693,655</b>

## 已發行股數

AEH股	59,266.049
AU股	1,217,259.375
DEH股	109,094.284
DU股	1,442,132.783
IEH股	750,107.482
IU股	2,097,308.270
W股	12,328.824

## 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEH股	33.06 <sup>1</sup>	33.89 <sup>1</sup>	30.73 <sup>1</sup>
AU股	51.12	52.46	47.61
DEH股	24.97 <sup>1</sup>	25.76 <sup>1</sup>	23.47 <sup>1</sup>
DU股	20.29	20.93	19.09
IEH股	34.09 <sup>1</sup>	34.72 <sup>1</sup>	31.23 <sup>1</sup>
IU股	33.33	33.93	30.55
W股	66.93	68.45	61.91

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。

## 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>166,739,890</b>
<b>收入</b>	
股利淨值	2,028,775
銀行利息	3,436
<b>總收入</b>	<b>2,032,211</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(2,208,656)
銀行手續費	(467)
退回稅款	(20,723)
其他營運開支	(522,577)
<b>總費用</b>	<b>(2,752,423)</b>
<b>投資淨（損失）</b>	<b>(720,212)</b>
已實現投資出售淨利得	6,924,457
已實現遠期外匯合約淨利得	666,882
已實現匯兌淨利得	17,861
<b>已實現淨利得</b>	<b>7,609,200</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(10,695,199)
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	541,477
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(10,153,722)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨（減少）</b>	<b>(3,264,734)</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	101,861,533
股份贖回	(68,643,034)
<b>資本變動總額</b>	<b>33,218,499</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>196,693,655</b>

## 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
美元	196,693,655	166,739,890	215,572,150

## 天利（盧森堡）－ 美國選擇基金

### 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	5,990,417
銀行現金	26,017
應收基金申購款	1,374
應收利息和股利淨值	3,996
未實現遠期外匯合約淨利得	23,377
<b>資產總額</b>	<b>6,045,181</b>
<b>負債</b>	
應付贖回款	(314)
應付資產管理費	(8,119)
其他負債	(1,747)
<b>負債總額</b>	<b>(10,180)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>6,035,001</b>
<b>已發行股數</b>	
AEH股	10,475,878
AU股	190,026,763
DEH股	17,907,399
DU股	65,557,984
IEH股	13,335,071
W股	49,494,420
ZFH股	607,169

### 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEH股	20.84 <sup>1</sup>	21.38 <sup>1</sup>	20.31 <sup>1</sup>
AU股	17.05	17.49	16.62
DEH股	14.80 <sup>1</sup>	15.31 <sup>1</sup>	14.67 <sup>1</sup>
DU股	15.60	16.13	15.44
IEH股	21.26 <sup>1</sup>	21.66 <sup>1</sup>	20.43 <sup>1</sup>
IU股	—	—	25.32
W股	17.97	18.42	17.48
ZFH股	15.47 <sup>2</sup>	15.88 <sup>2</sup>	15.01 <sup>2</sup>

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。<sup>2</sup>類股以瑞士法郎計價。本基金之計價幣別為美元。

### 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>10,978,099</b>
<b>收入</b>	
股利淨值	94,734
銀行利息	235
<b>總收入</b>	<b>94,969</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(121,000)
銀行手續費	(6)
退回稅款	(1,029)
其他營運開支	(26,089)
<b>總費用</b>	<b>(148,124)</b>
<b>投資淨（損失）</b>	<b>(53,155)</b>
已實現投資出售淨利得	523,467
已實現遠期外匯合約淨利得	65,105
已實現匯兌淨（損失）	(2,197)
<b>已實現淨利得</b>	<b>586,375</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(596,819)
未實現遠期外匯合約淨（損失）之變動	(1,588)
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(598,407)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨（減少）</b>	<b>(65,187)</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	504,280
股份贖回	(5,382,191)
<b>資本變動總額</b>	<b>(4,877,911)</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>6,035,001</b>

### 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
美元	6,035,001	10,978,099	41,558,352

## 天利（盧森堡）－ 泛歐洲股票基金

## 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	122,422,995
銀行現金	4,252,255
應收基金申購款	258,775
應收利息和股利淨值	325,107
其他資產	66,016
<b>資產總額</b>	<b>127,325,148</b>
<b>負債</b>	
應付贖回款	(3,724,322)
未實現遠期外匯合約淨（損失）	(118,559)
應付資產管理費	(118,283)
其他負債	(56,556)
<b>負債總額</b>	<b>(4,017,720)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>123,307,428</b>

## 已發行股數

AE股	661,681.834
ASH股	1,684,623.261
AUH股	213,402.529
DE股	405,292.086
IE股	555,623.032
W股	105,358.548
XE股	872,768.946
ZUH股	200.000

## 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AE股	53.98	61.37	50.38
ASH股	14.44 <sup>1</sup>	16.46 <sup>1</sup>	13.53 <sup>1</sup>
AUH股	16.79 <sup>2</sup>	19.33 <sup>2</sup>	15.96 <sup>2</sup>
DE股	19.96	22.87	18.91
IE股	36.48	41.14	33.50
W股	45.22	51.37	42.12
XE股	40.64	45.42	36.66
ZUH股	10.55 <sup>2</sup>	12.05 <sup>2</sup>	-

<sup>1</sup>類股以新加坡幣計價。本基金之計價幣別為歐元。<sup>2</sup>類股以美元計價。本基金之計價幣別為歐元。

## 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>176,032,528</b>
<b>收入</b>	
股利淨值	3,965,692
銀行利息	249
<b>總收入</b>	<b>3,965,941</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(1,722,626)
銀行手續費	(3,785)
其他營運開支	(467,252)
<b>總費用</b>	<b>(2,193,663)</b>
<b>投資淨收入</b>	<b>1,772,278</b>
已實現投資出售淨利得	14,217,124
已實現遠期外匯合約淨（損失）	(1,438,177)
已實現匯兌淨（損失）	(168,071)
<b>已實現淨利得</b>	<b>12,610,876</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(37,537,128)
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	94,339
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(37,442,789)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨（減少）</b>	<b>(23,059,635)</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	70,651,116
股份贖回	(100,316,581)
<b>資本變動總額</b>	<b>(29,665,465)</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>123,307,428</b>

## 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
歐元	123,307,428	176,032,528	188,627,013

## 天利（盧森堡）－ 全球能源股票基金

### 資產負債表

於2016年3月31日

	2016年 美元
<b>資產</b>	
投資組合之市值	23,599,535
銀行現金	1,211,845
應收投資出售款	1,264
應收基金申購款	515,110
應收利息和股利淨值	32,480
未實現遠期外匯合約淨利得	303,938
<b>資產總額</b>	<b>25,664,172</b>
<b>負債</b>	
應付投資買入價款	(367,019)
應付贖回款	(79,894)
應付資產管理費	(37,409)
其他負債	(7,255)
<b>負債總額</b>	<b>(491,577)</b>
<b>淨資產總額</b>	<b>25,172,595</b>

### 已發行股數

AEH股	467,480.768
AU股	424,333.922
DEH股	105,088.534
DU股	102,061.566
W股	13,342.359

### 每股淨資產價值表

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
AEH股	19.03 <sup>1</sup>	23.66 <sup>1</sup>	28.32 <sup>1</sup>
AU股	25.79	32.07	38.29
DEH股	14.34 <sup>1</sup>	17.92 <sup>1</sup>	21.59 <sup>1</sup>
DU股	19.26	24.07	28.88
IU股	—	—	24.30
W股	30.61	37.93	45.12

<sup>1</sup>類股以歐元計價。本基金之計價幣別為美元。

### 營運與淨資產變動報表

截至2016年3月31日止年度

	2016年 美元
<b>年初之淨資產</b>	<b>19,125,470</b>
<b>收入</b>	
股利淨值	706,369
銀行利息	2,137
<b>總收入</b>	<b>708,506</b>
<b>費用</b>	
資產管理費	(433,858)
銀行手續費	(81)
其他營運開支	(83,583)
<b>總費用</b>	<b>(517,522)</b>
<b>投資淨收入</b>	<b>190,984</b>
已實現投資出售淨（損失）	(873,167)
已實現遠期外匯合約淨利得	365,786
已實現匯兌淨利得	1,656
<b>已實現淨（損失）</b>	<b>(505,725)</b>
未實現投資淨（損失）之變動	(5,009,143)
未實現遠期外匯合約淨利得之變動	220,998
<b>未實現（損失）之變動淨額</b>	<b>(4,788,145)</b>
<b>因營運產生的淨資產淨（減少）</b>	<b>(5,102,886)</b>
<b>資本變動</b>	
股份申購	20,925,525
股份贖回	(9,775,514)
<b>資本變動總額</b>	<b>11,150,011</b>
<b>年末之淨資產</b>	<b>25,172,595</b>

### 資產淨值總額

	2016年03月31日	2015年03月31日	2014年3月31日
美元	25,172,595	19,125,470	15,046,763

如欲了解更多資料請瀏覽 [columbiathreadneedle.com](http://columbiathreadneedle.com)

