

台新證券投資信託股份有限公司
台新美國聚焦傘型證券投資信託
基金之台新美國優選收益非投資
等級債券ETF證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告

民國115年3月19日（基金設立日）至6月30日

地址：臺北市中山區南京東路二段167號11樓

電話：(02)2501-3838

會計師核閱報告

台新美國聚焦傘型證券投資信託基金之台新美國優選收益非投資等級
債券 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

前 言

台新美國聚焦傘型證券投資信託基金之台新美國優選收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金民國 115 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨自民國 115 年 3 月 19 日（基金設立日）至 6 月 30 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），業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範 圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達台新美國聚焦傘型證券投資信託基金之台新美國優選收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金民國 115 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 115 年 3 月 19 日至 6 月 30 日之營運成績及淨資產價值之變動。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 劉 書 琳

劉書琳



會計師 王 攀 發

王攀發



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 115 年 8 月 3 日

台新證券投資信託股份有限公司
台新美國聚焦傘型證券投資信託基金之台新美國
優選收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 115 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

	金	額	%
資 產			
債券（附註三）	\$	552,898,270	97.12
銀行存款		8,433,410	1.48
應收利息（附註三）		13,284,475	2.33
預付上櫃費（附註九）		162,111	0.03
其他應收款		10,200	-
資產合計		<u>574,788,466</u>	<u>100.96</u>
負 債			
應付贖回受益憑證款		5,087,556	0.89
應付經理費（附註六及十一）		166,542	0.03
應付保管費（附註六）		57,098	0.01
應付指數授權費（附註八）		100,214	0.02
其他應付款		59,195	0.01
負債合計		<u>5,470,605</u>	<u>0.96</u>
淨 資 產	\$	<u>569,317,861</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位		<u>55,952,000</u>	
每單位平均淨資產	\$	<u>10.1751</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



台新證券投資信託股份有限公司
台新美國聚焦傘型證券投資信託基金之台新美國
優選收益非投資等級債券 ETP 證券投資信託基金

投資明細表

民國 115 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	佔已發行股份 總數百分比	佔淨資產 百分比
債 券			
金 融 債			
愛 爾 蘭			
PHOAVI 9 1/4 07/15/30	\$ 657,759	-	0.12
美 國			
BDN 8 7/8 04/12/29	672,767	-	0.12
CACC 9 1/4 12/15/28	2,320,805	0.01	0.41
OMF 7 7/8 03/15/30	3,314,311	0.01	0.58
AZORRA 7 3/4 04/15/30	330,220	-	0.06
AZORRA 7 1/4 01/15/31	1,308,410	0.01	0.23
AQUARI 7 7/8 11/01/29	7,414,774	0.03	1.30
ACRISU 7 1/2 11/06/30	3,925,394	0.01	0.69
RCAP 10 08/15/30	6,036,293	0.03	1.06
ABR 7 7/8 07/15/30	5,693,502	0.04	1.00
ECPG 8 1/2 05/15/30	3,381,245	0.02	0.59
FREMOR 12 1/4 10/01/30	1,717,789	0.01	0.30
FREMOR 9 1/4 02/01/29	7,566,935	0.02	1.33
HBGCN 7 1/4 06/15/30	653,446	-	0.12
IEP 10 11/15/29	9,419,443	0.03	1.65
RITM 8 07/15/30	2,858,055	0.02	0.50
PRAA 8 7/8 01/31/30	5,256,717	0.03	0.92
PFSI 7 1/8 11/15/30	6,129,972	0.03	1.08
PROFUN 9 3/4 09/15/29	4,989,051	0.03	0.88
HOUS 9 3/4 04/15/30	6,845,343	0.04	1.20
RITM 8 04/01/29	9,589,304	0.04	1.68
STWD 7 1/4 04/01/29	657,417	-	0.12
STONEB 8 1/8 12/15/30	332,853	-	0.06
公 司 債			
美 國			
CXW 8 1/4 04/15/29	663,176	-	0.12
ECHO 6 3/4 11/30/30	3,236,553	-	0.57

(接次頁)

(承 前 頁)

投	資	種	類	金	額	佔已發行股份 總數百分比	佔淨資產 百分比
				\$	5,160,553	-	0.91
					4,813,754	0.03	0.85
					2,976,413	0.02	0.52
					1,996,913	-	0.35
					322,241	-	0.06
					7,173,998	0.04	1.26
					9,616,671	0.01	1.69
					6,108,552	0.04	1.07
					2,295,448	0.01	0.40
					1,321,850	0.01	0.23
					9,559,830	0.04	1.68
					9,073,849	0.04	1.59
					17,773,499	0.03	3.12
					6,667,152	0.04	1.17
					6,018,438	0.02	1.06
					1,326,555	-	0.23
					10,219,787	0.03	1.80
					17,614,143	0.01	3.09
					13,817,881	0.04	2.43
					8,729,570	0.04	1.53
					8,494,681	0.02	1.49
					12,223,843	0.02	2.15
					5,184,301	0.01	0.91
					13,203,708	0.04	2.32
					1,948,640	0.01	0.34
					8,723,726	0.04	1.53
					4,582,973	0.01	0.81
					2,388,821	0.01	0.42
					12,434,547	0.03	2.18
					11,142,048	0.03	1.96
					3,354,537	0.01	0.59
					7,485,948	0.01	1.31
					3,316,145	0.01	0.58
					16,776,443	0.04	2.95
					3,246,810	-	0.57
					4,989,342	0.01	0.88
					2,636,287	0.01	0.46
					6,804,763	0.04	1.20
					2,020,012	0.01	0.35
					4,765,561	0.02	0.84

(接 次 頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	佔已發行股份 總數百分比	佔淨資產 百分比
	NE 8 04/15/30			\$	1,550,443	-	0.27
	PRIHEA 9 3/8 09/01/29				5,654,159	0.01	0.99
	SYNRGY 7 7/8 12/01/30				6,322,027	0.03	1.11
	WULF 7 3/4 10/15/30				4,681,590	-	0.82
	SPLS 10 3/4 09/01/29				11,540,922	0.02	2.03
	TRAILR 7 5/8 02/15/30				6,274,559	0.03	1.10
	SYNH 9 10/01/30				13,327,643	0.04	2.34
	SABHLD 11 1/8 06/15/29				13,441,005	0.04	2.36
	SABHLD 11 1/8 07/15/30				916,180	-	0.16
	TENINC 8 11/17/28				13,775,527	0.02	2.42
	USAC 7 1/8 03/15/29				5,870,139	0.02	1.03
	USACUT 9 3/4 05/15/29				12,006,820	0.04	2.11
	UIS 10 5/8 01/15/31				1,196,517	0.01	0.21
	UVN 7 3/8 06/30/30				1,915,383	0.01	0.34
	VSNT 7 1/4 01/30/31				3,293,745	0.01	0.58
	VENLNG 9 1/2 02/01/29				6,168,202	0.01	1.08
	VRTV 10 1/2 11/30/30				13,024,313	0.04	2.29
	VOLTAG 7 3/8 11/01/30				18,839,783	0.03	3.31
	VERCOR 8 1/2 08/15/30				5,490,876	0.03	0.96
	W 7 1/4 10/31/29				2,957,192	0.01	0.52
	W 7 3/4 09/15/30				9,036,457	0.04	1.59
	CRI 7 3/8 02/15/31				7,564,819	0.04	1.33
	UNVR 8 1/2 06/15/30				2,319,243	0.01	0.41
	WYNFIN 7 1/8 02/15/31				<u>12,448,959</u>	0.04	<u>2.19</u>
證券總計					552,898,270		97.12
銀行存款					8,433,410		1.48
其他資產減負債後之淨額					<u>7,986,181</u>		<u>1.40</u>
淨資產					<u>\$ 569,317,861</u>		<u>100.00</u>

註：債券投資係以涉險國家分類

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



台新證券投資信託股份有限公司
台新美國聚焦傘型證券投資信託基金之台新美國
優選收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國 115 年 3 月 19 日（基金設立日）至 6 月 30 日

單位：新台幣元

	金 額	%
期初淨資產	\$ -	-
收 入		
利息收入（附註三）	16,286,478	2.86
費 用		
經理費（附註六及十一）	798,603	0.14
保管費（附註六）	273,810	0.05
指數授權費（附註八）	99,831	0.02
上櫃費（附註九）	81,055	0.01
會計師費用	54,184	0.01
其他費用（附註五）	18,796	-
費用合計	1,326,279	0.23
本期淨投資損益	14,960,199	2.63
發行受益權單位價款	1,394,503,861	244.94
買回受益權單位價款	(841,041,210)	(147.73)
已實現資本利得淨額（附註三）	7,145,979	1.26
未實現資本利得淨額（附註三）	5,757,574	1.01
已實現兌換利益淨額（附註三）	6,090,993	1.07
未實現兌換損失淨額（附註三）	(18,099,535)	(3.18)
期末淨資產	\$ 569,317,861	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



台新證券投資信託股份有限公司
台新美國聚焦傘型證券投資信託基金之台新美國
優選收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金
財務報表附註
民國 115 年 3 月 19 日（基金設立日）至 6 月 30 日
（金額係以新台幣元為單位）

一、成立及營運

本基金依據政府有關法令，並經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准成立，投資包括國內之有價證券為中華民國境內之政府公債、普通公司債（含無擔保公司債、次順位公司債）及金融債券（含次順位金融債券）及中華民國境外符合金管會規定之任一信用評等等級由外國國家或機構所保證、發行承銷或註冊掛牌之債券（含政府公債、普通公司債（含無擔保公司債及次順位公司債）、金融債券（含次順位金融債券及具總損失吸收能力債券（Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC））及符合美國 Rule 144A 規定之債券。前述之債券不含以國內有價證券、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。本基金投資之基本方針係以分散風險，確保基金之安全，並追蹤標的指數（ICE TPEX 1-5 年 BB-B 級美國優息非投資等級債券指數）之報酬表現為本基金投資組合管理之目標。

本基金為開放式指數股票型基金。參與證券商得自行或受託以上述標的指數之受益憑證為現金之申購或買回，另本基金受益權單位可分配收益，於 115 年 3 月 19 日開始投資營運，並於民國 115 年 3 月 31 日正式於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）掛牌買賣。

本基金由台新證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，負責基金之募集、投資運用及管理；基金資產由彰化商業銀行股份有限公司

擔任保管機構，並委託香港上海滙豐銀行有限公司為國外受託保管機構負責保管本基金境外之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 115 年 8 月 3 日經經理公司通過，並經總經理及董事長核准後發布。

三、主要會計政策

遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製。

本基金之主要會計政策茲彙總如下：

債券

債券於成交日按實際成本入帳。投資於國外之債券由經理公司以計算日臺北時間上午十一時前依序由 IDC 資訊 (Interactive Data Corporation)、彭博資訊 (Bloomberg)、路孚特 (Refinitiv) 提供並依序可取得之收盤價格、最後成交價格、最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日前一營業日止之應收利息為準。持有暫停交易達一定期間或久無報價與成交資訊者，依序以經理公司評價委員會或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項係按交易幣別入帳，每日即期匯率折合成新台幣後計算淨資產價值。本基金資產由各投資所在國或地區外幣換算成新台幣，或以新台幣換算成其他外幣，應以計算日中華民國時間上午 11 時前依序以彭博資訊 (Bloomberg)、路孚特 (Refinitiv) 所提供前一營業日各該外幣對美元收盤匯率，再按計算日前一營業日美元對新台幣的收盤匯率換算為新台幣。如計算當日無法取得資訊時，以最近彭博資訊 (Bloomberg)、路孚特 (Refinitiv) 之收盤匯率為準。但基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。因外幣換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於

原列帳匯率所產生之損失或利益，則作為已實現兌換損益，列於資本帳戶項下。

利息收入

利息收入按權責基礎處理。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

五、所得稅

本基金之利息收入被扣繳之所得稅，依財政部 91.11.27 台財稅字第 0910455815 號函規定列為所得稅費用。

六、經理費及保管費

經理費

本基金給付經理公司之報酬，按本基金淨資產價值依下列比率，逐日累計計算：

1. 本基金淨資產價值於新臺幣三十億元（含）以下時，按每年 0.35% 之比率計算，逐日累積計算。
2. 本基金淨資產價值逾新臺幣三十億元（不含）以上時，按每年 0.29% 之比率計算，逐日累積計算。

保管費

本基金給付保管機構之報酬，按本基金淨資產價值依下列比率，逐日累計計算：

1. 本基金淨資產價值於新臺幣三十億元（含）以下時，按每年 0.12% 之比率計算，逐日累積計算。
2. 本基金淨資產價值逾新臺幣三十億元（不含）且於新臺幣一百八十億元（含）以下時，按每年 0.08% 之比率計算，逐日累積計算。

3. 本基金淨資產價值逾新臺幣一百八十億元(不含)時,按每年 0.06% 之比率計算,逐日累積計算。

七、交易成本

本基金 115 年 3 月 19 日至 6 月 30 日無交易成本。

八、指數授權費

依證券投資信託契約之規定,本基金所追蹤之標的指數係由 ICE Data Indices, LLC (以下簡稱指數提供者)編製及管理,並授權經理公司使用。季指數授權費為總費用率*AUM*10%。指數授權費應以美元按季支付。

指數數據授權費用:經理公司應每年就本指數向指數提供者支付 1,000 美元的固定費用。若經理公司另行與指數提供者簽訂指數數據授權協議,該協議項下的應付費用包含信託契約項下授權的指數數據,則經理公司無須支付額外費用。

九、上櫃費

本基金依淨資產價值之 0.021%~0.03%每年向證券櫃檯買賣中心繳付受益憑證上櫃費,最高以 300,000 元為上限。

十、收益分配

依據證券投資信託契約規定,本基金除息交易日前(不含當日)受益權單位投資所得之利息收入、基金收益分配、收益平準金等收入扣除本基金應負擔之費用後,為本基金之可分配收益,經理公司有權調整可分配收益金額。本基金成立日滿 90 日(含)後,依收益之情況自行決定分配金額,故本基金各配息類型受益權單位之配息來源可能涉及收益平準金。經理公司做成收益分配決定後,應於收益分配決定做成日後四十五個營業日內(含)分配之,分配基準日由經理公司於期前公告。

本基金之可分配收益依收益分配基準日發行在外之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畫線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之,分配基準日由經理公司於期前公告。

十一、重大之關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
台新證券投資信託股份有限公司	本基金之經理公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應付經理費

	金 額	佔 該 科 目 %
台新證券投資信託股 份有限公司	\$ 166,542	100.00

2. 經 理 費

	金 額	佔 該 科 目 %
台新證券投資信託股 份有限公司	\$ 798,603	100.00

十二、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易：無。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

市場風險係指因市場價格、利率及匯率變動而使金融商品產生公平價值波動之風險，本基金投資之債券價值將隨其所投資之標的價格波動而變動，另本基金所持有之浮動或固定利率資產，可能因市場利率變動使該資產及負債之未來現金流量產生波動，並導致風險。而本基金持有之外幣資產及負債將隨市場匯率波動而產生變動。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係淨資產價值計算日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之債券大多具活絡市場，除了意圖持有至到期日之投資外，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司所從事之風險控制及避險策略分別有下：

1. 風險控制

本基金之經理公司依照「證券投資信託基金管理辦法」、「證券投資信託基金信託契約」以及主管機關發布相關法令規定，進行本基金資產配置。單一標的之法令投資或交易上限，除法令個別有規定其上限，經理公司於內部規範均訂定更嚴謹之控制作業。其他如流動性及停損機制，均有其內部規範，另關於可量化風險指標，均定期與同類類型基金比較，如有異常，於風險報告書提報管理階層，採取適當措施。

2. 避險策略

本基金之經理公司除依主管機關頒訂「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」外，並依各證券投資信託基金信託契約之規定辦理。以追求長期穩定報酬，增加投資效益為本基金避險策略。