

台新證券投資信託股份有限公司
台新息收傘型證券投資信託基金
之台新美元銀行債券15年期以上
ETF證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告
民國115及114年上半年度

地址：台北市中山區南京東路二段167號11樓
電話：(02)25013838

會計師核閱報告

台新息收傘型證券投資信託基金之台新美元銀行債券 15 年期以上
ETF 證券投資信託基金 公鑒：

前 言

台新息收傘型證券投資信託基金之台新美元銀行債券 15 年期以上 ETF 證券投資信託基金民國 115 年及 114 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之淨資產價值變動表以及財務報表附註（包含重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之有關法令暨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暨企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達台新息收傘型證券投資信託基金之台新美元銀行債券 15 年期以上 ETF 證券投資信託基金民國 115 年及 114 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 115 年及 114 年 1 月 1 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 楊 靜 婷

楊靜婷



會計師 方 涵 妮

方涵妮



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 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
台新息收傘型證券投資信託基金之台新美元銀行債券

15 年期以上 111 年 12 月 31 日 證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 115 年及 114 年 6 月 30 日

單位：新台幣元
(受益權單位除外)

	115年6月30日			114年6月30日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
債券投資 (附註三)	\$ 478,922,053		97.74	\$ 279,368,946		96.15
銀行存款 (附註五)	4,632,360		0.94	7,400,287		2.55
應收利息 (附註三)	6,744,304		1.38	4,038,501		1.39
預付款	38,345		0.01	34,334		0.01
資產合計	<u>490,337,062</u>		<u>100.07</u>	<u>290,842,068</u>		<u>100.10</u>
負 債						
應付經理費 (附註六及十一)	81,323		0.02	47,365		0.02
應付保管費 (附註六)	60,989		0.01	35,524		0.01
其他應付款	<u>209,470</u>		<u>0.04</u>	<u>199,243</u>		<u>0.07</u>
負債合計	<u>351,782</u>		<u>0.07</u>	<u>282,132</u>		<u>0.10</u>
淨 資 產	<u>\$ 489,985,280</u>		<u>100.00</u>	<u>\$ 290,559,936</u>		<u>100.00</u>
發行在外受益單位	<u>15,767,000</u>			<u>9,767,000</u>		
每單位平均淨資產	<u>\$ 31.08</u>			<u>\$ 29.75</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
台新息收傘型證券投資信託基金之各別資產組成報告 15 年期以上 ETF 證券投資信託基金

民國 115 年及 114 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額百分比		佔淨資產百分比	
	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日
債券投資						
金融債券						
澳大利亞						
US961214EY50 WSTP						
3.133 11/18/41	\$ 3,303,656	\$ 2,982,141	0.01	0.01	0.67	1.03
US961214EQ27 WSTP						
2.963 11/16/40	-	3,038,906	-	0.01	-	1.04
	<u>3,303,656</u>	<u>6,021,047</u>			<u>0.67</u>	<u>2.07</u>
瑞 士						
US902613AY48 UBS 4 7/8						
05/15/45	7,238,058	-	0.01	-	1.48	-
US902674A263 UBS 4 1/2						
06/26/48	<u>13,810,284</u>	<u>7,591,238</u>	<u>0.05</u>	<u>0.03</u>	<u>2.82</u>	<u>2.61</u>
	<u>21,048,342</u>	<u>7,591,238</u>			<u>4.30</u>	<u>2.61</u>
英 國						
US06738EAJ47 BACR 5						
1/4 08/17/45	11,994,282	5,625,018	0.03	0.01	2.45	1.94
US06738EAV74 BACR						
4.95 01/10/47	11,370,248	5,331,659	0.03	0.01	2.32	1.83
US404280AM17 HSBC 6.1						
01/14/42	8,516,121	2,476,222	0.03	0.01	1.74	0.85
US404280AQ21 HSBC 5						
1/4 03/14/44	7,605,932	7,004,292	0.02	0.02	1.55	2.41
US539439AN92 LLOYDS						
5.3 12/01/45	11,962,806	5,449,903	0.05	0.02	2.44	1.88
US53944YAE32 LLOYDS						
4.344 01/09/48	<u>5,222,418</u>	<u>4,666,891</u>	<u>0.01</u>	<u>0.01</u>	<u>1.07</u>	<u>1.61</u>
	<u>56,671,807</u>	<u>30,553,985</u>			<u>11.57</u>	<u>10.52</u>
日 本						
US86562MCK45 SUMIBK						
2.93 09/17/41	6,228,204	1,482,675	0.03	0.01	1.27	0.51
US86562MCY49 SUMIBK						
6.184 07/13/43	5,750,235	5,316,130	0.02	0.02	1.17	1.83
US86562MDQ06 SUMIBK						
5.836 07/09/44	14,065,880	-	0.04	-	2.87	-
US86562MCF59 SUMIBK						
2.296 01/12/41	-	5,981,156	-	0.06	-	2.06
	<u>26,044,319</u>	<u>12,779,961</u>			<u>5.31</u>	<u>4.40</u>
荷 蘭						
US21684AAB26 RABOBK						
5 3/4 12/01/43	20,843,772	12,108,444	0.05	0.03	4.25	4.17
US21684AAD81 RABOBK						
5 1/4 08/04/45	7,383,888	-	0.02	-	1.51	-
US21685WCJ45 RABOBK						
5 1/4 05/24/41	-	4,323,683	-	0.01	-	1.49
	<u>28,227,660</u>	<u>16,432,127</u>			<u>5.76</u>	<u>5.66</u>
美 國						
US025816BF52 AXP 4.05						
12/03/42	6,734,941	3,715,799	0.02	0.01	1.37	1.28
US06051GEN51 BAC 5						
7/8 02/07/42	6,616,206	4,592,103	0.01	0.01	1.35	1.58
US06051GFC87 BAC 5						
01/21/44	8,993,131	7,192,347	0.02	0.01	1.84	2.48
US06051GFG91 BAC 4						
7/8 04/01/44	1,483,977	1,358,336	-	-	0.30	0.47
US06051GFQ73 BAC 4						
3/4 04/21/45	19,895,703	5,720,339	0.14	0.04	4.06	1.97
US172967FX46 C 5 7/8						
01/30/42	3,298,131	3,028,491	0.01	0.01	0.67	1.04
US172967HA25 C 6.675						
09/13/43	21,021,119	7,997,166	0.06	0.03	4.29	2.75
US172967HS33 C 5.3						
05/06/44	7,488,303	6,855,236	0.03	0.03	1.53	2.36

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 百 分 比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日
US172967JU60 C 4.65 07/30/45	\$ 6,197,636	\$ 3,865,082	0.02	0.01	1.26	1.33
US172967KR13 C 4 3/4 05/18/46	20,412,456	6,279,005	0.04	0.01	4.17	2.16
US38141EC311 GS 4.8 07/08/44	11,439,571	6,586,392	0.02	0.01	2.33	2.27
US38141GV501 GS 4 3/4 10/21/45	11,257,725	5,202,063	0.02	0.01	2.30	1.79
US38148LAF31 GS 5.15 05/22/45	18,901,781	13,184,046	0.03	0.03	3.86	4.54
US46625HJB78 JPM 5.6 07/15/41	4,538,038	4,209,580	0.01	0.01	0.93	1.45
US46625HJM34 JPM 5 5/8 08/16/43	16,109,476	8,858,082	0.04	0.02	3.29	3.05
US46625HJU59 JPM 4.85 02/01/44	11,786,058	3,546,240	0.04	0.01	2.41	1.22
US46625HLL23 JPM 4.95 06/01/45	20,573,642	10,984,713	0.04	0.02	4.20	3.78
US48126BAA17 JPM 5.4 01/06/42	3,176,211	4,107,929	0.01	0.01	0.65	1.41
US61746BEG77 MS 4 3/8 01/22/47	21,826,757	7,750,689	0.04	0.01	4.45	2.67
US61747YDY86 MS 4.3 01/27/45	17,463,010	9,980,529	0.03	0.02	3.56	3.43
US617482V925 MS 6 3/8 07/24/42	3,467,711	8,003,017	0.01	0.01	0.71	2.75
US949746RF01 WFC 5.606 01/15/44	15,364,795	8,236,276	0.02	0.01	3.14	2.83
US94974BFP04 WFC 5 3/8 11/02/43	7,497,701	8,060,156	0.01	0.01	1.53	2.77
US94974BGE48 WFC 4.65 11/04/44	16,285,045	7,020,855	0.03	0.01	3.32	2.42
US94974BGK08 WFC 3.9 05/01/45	1,263,584	6,520,869	-	0.01	0.26	2.24
US94974BGQ77 WFC 4.9 11/17/45	18,113,232	7,213,919	0.03	0.01	3.70	2.48
US94974BGT17 WFC 4.4 06/14/46	20,690,369	9,581,387	0.04	0.02	4.22	3.30
US94974BGU89 WFC 4 3/4 12/07/46	21,729,960	8,277,089	0.04	0.02	4.43	2.85
US172967MD09 C 4.65 07/23/48	-	8,854,396	-	0.01	-	3.05
US38141IGGM06 GS 6 1/4 02/01/41	-	5,327,817	-	0.01	-	1.83
US46625HHV50 JPM 5 1/2 10/15/40	-	3,880,640	-	0.01	-	1.34
	<u>343,626,269</u>	<u>205,990,588</u>			<u>70.13</u>	<u>70.89</u>
債券合計	478,922,053	279,368,946			97.74	96.15
銀行存款	4,632,360	7,400,287			0.95	2.55
其他資產減負債後之淨額	<u>6,430,867</u>	<u>3,790,703</u>			<u>1.31</u>	<u>1.30</u>
淨 資 產	<u>\$ 489,985,280</u>	<u>\$ 290,559,936</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：債券係依涉險國家進行分類。

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
台新息收傘型證券投資信託基金之台新美元銀行債券
15 年期以上 TFF 證券投資信託基金



第一商業銀行

淨資產價值變動表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣元

	115年1月1日至6月30日		114年1月1日至6月30日	
	金	%	金	%
期初淨資產	\$ 362,215,878	73.92	\$ 324,322,741	111.62
收入（附註三及九）				
利息收入	11,165,659	2.28	8,456,134	2.91
其他收入	1,484	-	64	-
收入合計	11,167,143	2.28	8,456,198	2.91
費 用				
經理費（附註六及十一）	418,377	0.09	314,481	0.11
保管費（附註六）	313,785	0.06	235,856	0.08
會計師費用	84,346	0.02	84,346	0.03
其他費用	284,064	0.06	284,068	0.10
費用合計	1,100,572	0.23	918,751	0.32
本期淨投資損益	10,066,571	2.05	7,537,447	2.59
發行受益權單位價款	155,387,939	31.71	16,386,264	5.64
買回受益權單位價款	(15,443,144)	(3.15)	(16,736,672)	(5.76)
已實現投資損益（附註三）	(7,746,176)	(1.58)	(2,549,032)	(0.88)
已實現兌換損益（附註三）	1,297,145	0.27	1,881,412	0.65
未實現投資損益	(643,671)	(0.13)	13,399,327	4.61
未實現兌換損益（附註三及十三）	4,901,247	1.00	(43,426,174)	(14.94)
收益分配（附註十）	(20,050,509)	(4.09)	(10,255,377)	(3.53)
期末淨資產	\$ 489,985,280	100.00	\$ 290,559,936	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
台新息收傘型證券投資信託基金之台新美元銀行債券
15 年期以上 ETF 證券投資信託基金
財務報表附註
民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(金額係以新台幣元為單位)

一、成立及營運

本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，並經金融監督管理委員會核准成立，在中華民國境內設立之指數股票型開放式證券投資信託基金，於 108 年 6 月 4 日成立。並於 108 年 6 月 14 日正式於證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。本基金投資於中華民國及國外之有價證券，並以追蹤彭博美元銀行債券 15 年期以上指數(Bloomberg US Banking 15+ Year Index) 績效表現為本基金之投資組合之管理目標。本基金主要投資於下列有價證券：

- (一) 本基金投資於中華民國境內符合金管會規定之任一信用評等等級之政府公債、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）。
- (二) 本基金投資於經金管會核准之國外有價證券為本基金公開說明書所列國家或地區之外國國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌，符合金管會所規定之信用評等等級以上之債券（含政府公債、普通公司債（含無擔保公司債、次順位公司債）、金融債券（含次順位金融債券））。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連動型或結構型債券。

本基金之經理公司為台新證券投資信託股份有限公司，保管機構為第一商業銀行股份有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 115 年 8 月 3 日由經理公司之董事長簽核通過。

三、主要會計政策

本基金適用證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋。

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暨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。對所投資債券之價值係以下列方式評價：

國外債券：

以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近收盤價格、成交價格、最後買價與賣價之中間值、賣價或買價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，依序以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

各項投資出售時，其成本係按移動平均法計算，其售價和成本間之差額作為已實現投資損益。

以外幣為準之交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易均按交易日之匯率換算成新台幣入帳，外幣之資產及負債並按日依即期匯率予以換算調整，因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，按當日之即期匯率轉換成新台幣，其與原列帳新台幣之差異列入已實現兌換損益。匯率按下列方式決定之：係以計算日前一營業日中華民國時間下午三時或最接近下午三時且不超過下午三時之彭博（Bloomberg）資訊系統所提供之外匯匯率計算，如計算日無法取得彭博（Bloomberg）資訊系統外匯收盤匯率時，則以路透社（Reuters）所提供之外匯收盤匯率替代之。計算日無外匯市場交易價格時，則以

最近之收盤匯率為準。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。

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，本基金之經理公司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。

本基金之經理公司管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

五、銀行存款

	115年6月30日		114年6月30日	
	原幣金額	約當新台幣 金額	原幣金額	約當新台幣 金額
活期存款				
新台幣	\$1,961,964.00	\$ 1,961,964	\$2,209,432.00	\$ 2,209,432
美金	83,759.16	2,668,399	177,437.28	5,190,750
歐元	54.98	1,997	3.06	105
		<u>\$ 4,632,360</u>		<u>\$ 7,400,287</u>

六、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金應付經理公司及保管機構之服務酬勞，係依基金淨資產價值計算，經理費率為淨資產價值按每年 0.2%；保管費率為淨資產價值 20 億元以下按每年 0.15%，淨資產價值超過 20 億元至 100 億元以下按每年 0.12%，淨資產價值超過 100 億元以上按每年 0.10%，自本基金成立日起，逐日累積計算，每月給付乙次。

七、指數授權費

依證券投資信託契約之規定，本基金所使用之標的指數，彭博美元銀行債券 15 年期以上指數(Bloomberg US Banking 15+ Year Index)係由 Bloomberg Index Services Limited(指數提供者)所編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係採美元計價，按季支付。原則上以最小年費壹萬伍仟美元或依每季度結束後以經理公司之報酬乘上 12% 計算，兩者較高者為給付。

八、上櫃費

本基金依資產規模之 0.021% 每年向證券櫃檯買賣中心繳付受益憑證上櫃費，最高以三十萬元為上限。

九、所得稅

投資自國外取得之利息收入所需負擔之所得稅，係由給付人依所得稅來源國稅法規定扣繳，並以扣除稅款後淨額入帳。

投資自國內取得之利息收入所產生之所得稅負，依 91 年 11 月 13 日修正之所得稅法施行細則及財政部 91 年 11 月 27 日台財稅第 910455815 號函之規定辦理，即以信託基金為納稅義務人扣繳之稅款不得申請退還，故自 92 年度起利息收入以淨額入帳。

十、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金經理公司應於本基金計價受益權單位成立日起屆滿 90 日（含）後，依下列方式分配之：

每季分配收益

- (一) 本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外所得之利息收入及收益分配等收入扣除本基金應負擔之各項成本費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之投資損失。經理公司得依該等收入之情況，決定是否分配及應分配之收益金額，未分配之可分配收益，得累積併入次期之可分配收益。
- (二) 前款可分配收益若另增配其他投資於中華民國境外所得之已實現投資利得扣除投資損失（包括已實現及未實現之投資損失）及本基金應負擔之各項成本費用時，則本基金於收益評價日之每受益權單位淨資產價值應高於本契約第五條第一項第二款所列本基金每受益權單位之發行價格，且每受益權單位淨資產價值減去當季度每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於本契約第五條第一項第二款所列本基金每受益權單位之發行價格（即新臺幣肆拾元）。

本基金 115 及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日各期除息日及收益分配金額如下：

單位：新台幣元

除 息 日	115年1月1日至6月30日
1月16日	8,236,908
4月17日	11,813,601

除 息 日	114年1月1日至6月30日
1月16日	4,883,518
4月17日	5,371,859

十一、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（台新投信）	本基金之經理公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
經理費－台新投信	<u>\$ 418,377</u>	<u>\$ 314,481</u>
應付經理費－台新投信	<u>\$ 81,323</u>	<u>\$ 47,365</u>

十二、金融商品資訊之揭露

(一) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之債券商品係以固定利率為主，具公平價值變動風險。投資主要包括政府公債、公司債及金融債券等，於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使債券投資之公平價值下降。

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資產負債表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，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，故變現之流動性風險甚低。

(二) 風險管理政策及目標

本基金主要投資於全球債券及其他不具股權性質之有價證券，因而曝露於相關市場及相關商品的利率、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，在追求長期穩健的投資報酬目標下，以管理及降低本基金所面臨之風險。

十三、其 他

(一) 本基金所從事之業務涉及若干非功能性貨幣，因此承受外匯風險。

具重大影響之外幣資產負債資訊如下：

		115年6月30日		
		原 幣	匯 率	台 幣
金 融 資 產				
美 金		\$15,328,428.94	31.858	\$ 488,333,089
歐 元		54.98	36.326	1,997
金 融 負 債				
美 金		3,927.56	31.858	125,124
		114年6月30日		
		原 幣	匯 率	台 幣
金 融 資 產				
美 金		\$ 9,865,242.68	29.254	\$ 288,597,809
歐 元		3.06	34.352	105
金 融 負 債				
美 金		3,927.56	29.254	114,897

(二) 本基金依 111 年 9 月 12 日金管證投字第 11103801972 號規定揭露資訊如下：

交易成本

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
交易手續費	\$ -	\$ -
交 易 稅	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>