

台新證券投資信託股份有限公司  
台新北美收益資產證券化證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國112及111年度

地址：台北市中山區德惠街9-1號

電話：(02)2501-3838

### 會計師查核報告

台新北美收益資產證券化證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

台新北美收益資產證券化證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 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有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達台新北美收益資產證券化證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績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，與台新北美收益資產證券化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。

#### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

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，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台新北美收益資產證券化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台新北美收益資產證券化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。

台新北美收益資產證券化證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

#### 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，惟其目的非對台新北美收益資產證券化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，以及使台新北美收益資產證券化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台新北美收益資產證券化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）。

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 1 1 3 年 2 月 7 日





  
 台新證券投資信託股份有限公司  
 台新北美收益資產證券化證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元  
(受益權單位除外)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	%	金	%
<b>資 產</b>				
上市受益證券(附註三)	\$ 5,344,957,362	91.88	\$ 5,805,554,192	88.49
銀行存款(附註五)	500,319,307	8.60	583,088,097	8.89
應收證券款	-	-	283,508,650	4.32
應收發行受益憑證款	12,778,070	0.22	18,403,460	0.28
應收現金股利(附註三及七)	26,045,669	0.45	21,645,918	0.33
應收期貨保證金(附註三及十一)	2,424,135	0.04	2,416,680	0.04
應收利息(附註三)	44,404	-	40,927	-
資產合計	<u>5,886,568,947</u>	<u>101.19</u>	<u>6,714,657,924</u>	<u>102.35</u>
<b>負 債</b>				
應付買入證券款	47,230,137	0.81	-	-
應付贖回收益憑證款	13,313,436	0.23	144,300,257	2.20
應付經理費(附註六及十)	7,124,262	0.13	8,016,937	0.13
應付保管費(附註六)	1,218,786	0.02	1,442,900	0.02
其他應付款	100,000	-	100,000	-
負債合計	<u>68,986,621</u>	<u>1.19</u>	<u>153,860,094</u>	<u>2.35</u>
淨資產	<u>\$ 5,817,582,326</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 6,560,797,830</u>	<u>100.00</u>
<b>淨 資 產</b>				
A 類型受益權單位—新台幣	\$ 1,734,042,192	29.81	\$ 2,149,899,102	32.77
A 類型受益權單位—新台幣 I	270,328,856	4.65	857,722,756	13.07
B 類型受益權單位—新台幣	1,224,514,567	21.05	929,038,366	14.16
B 類型受益權單位—新台幣 N	378,192,204	6.50	263,084,210	4.01
A 類型受益權單位—美元	624,592,223	10.74	690,846,044	10.53
A 類型受益權單位—美元 I	63,709,915	1.10	30,885,550	0.47
B 類型受益權單位—美元	743,501,750	12.78	729,550,782	11.12
B 類型受益權單位—美元 N	778,700,619	13.39	909,771,020	13.87
	<u>\$ 5,817,582,326</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 6,560,797,830</u>	<u>100.00</u>
<b>發行在外受益權單位(附註八及九)</b>				
A 類型受益權單位—新台幣	<u>64,152,893.6</u>		<u>83,402,499.7</u>	
A 類型受益權單位—新台幣 I	<u>9,754,820.7</u>		<u>32,728,042.5</u>	
B 類型受益權單位—新台幣	<u>85,148,384.1</u>		<u>62,478,226.0</u>	
B 類型受益權單位—新台幣 N	<u>26,190,294.4</u>		<u>17,620,429.6</u>	
A 類型受益權單位—美元	<u>22,988,356.7</u>		<u>26,658,766.8</u>	
A 類型受益權單位—美元 I	<u>2,322,324.5</u>		<u>1,190,334.5</u>	
B 類型受益權單位—美元	<u>51,767,612.8</u>		<u>49,080,650.4</u>	
B 類型受益權單位—美元 N	<u>54,339,346.9</u>		<u>61,333,284.7</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
每單位平均淨資產(附註八及九)						
A 類型受益權單位—新台幣		<u>\$27.03</u>			<u>\$25.78</u>	
A 類型受益權單位—新台幣 I		<u>\$27.71</u>			<u>\$26.21</u>	
B 類型受益權單位—新台幣		<u>\$14.38</u>			<u>\$14.87</u>	
B 類型受益權單位—新台幣 N		<u>\$14.44</u>			<u>\$14.93</u>	
A 類型受益權單位—美元(美元淨值 0.8840 及 0.8439)		<u>\$27.17</u>			<u>\$25.91</u>	
A 類型受益權單位—美元 I(美元淨值 0.8926 及 0.8450)		<u>\$27.43</u>			<u>\$25.95</u>	
B 類型受益權單位—美元(美元淨值 0.4673 及 0.4841)		<u>\$14.36</u>			<u>\$14.87</u>	
B 類型受益權單位—美元 N(美元淨值 0.4663 及 0.4830)		<u>\$14.33</u>			<u>\$14.83</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  
台新北美收益資產證券化證券投資信託基金

民國 112 年及 111 年 12 月 31 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	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
不動產投資信託證券						
美 國						
ARE US	\$ 311,702,076	\$ 223,661,718	0.05	0.03	5.36	3.41
American Homes 4 Rent- A	132,627,672	-	0.03	-	2.28	-
American Tower Corp	431,279,667	520,463,750	0.01	0.02	7.41	7.93
AVALONBAY COMMUNITIES INC	258,939,302	-	0.03	-	4.45	-
BOSTON PROPERTIES	452,901,740	166,019,731	0.13	0.05	7.79	2.53
Caretrust Reit Inc	171,962,325	-	0.21	-	2.96	-
Crown Castle Inc.	106,210,940	-	0.01	-	1.83	-
Digital Realty Trust	124,089,489	369,490,939	0.01	0.04	2.13	5.63
EPR Properties	74,455,538	-	0.07	-	1.28	-
EastGroup Properties Inc	225,644,076	454,662,648	0.09	0.23	3.88	6.93
Equinix Inc	198,029,293	201,146,612	0.01	0.01	3.40	3.07
Essex Property Trust INC	91,445,231	-	0.02	-	1.57	-
EXR US	172,470,989	-	0.02	-	2.96	-
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	79,434,608	-	0.04	-	1.37	-
Hudson Pacific Properties In	200,299,995	-	0.50	-	3.44	-
Iron Mountain Inc	172,066,824	-	0.03	-	2.96	-
MAA US	41,326,281	337,459,424	0.01	0.06	0.71	5.14
National Storage Affiliates	138,585,132	-	0.13	-	2.38	-
Park Hotels & Resorts Inc	70,536,825	-	0.07	-	1.21	-
Pebblebrook Hotel Trust	29,468,718	-	0.05	-	0.51	-
Phillips Edison & Company In	156,969,792	-	0.12	-	2.70	-
Prologis L.P.	450,667,305	519,256,926	0.01	0.02	7.75	7.92
Public Storage	187,483,500	301,142,608	0.01	0.02	3.22	4.59
Realty Income Corp	176,480,370	170,818,905	0.01	0.01	3.03	2.60
Rexford Industrial Realty In	155,181,015	503,365,536	0.04	0.15	2.67	7.67
SIMON PROPERTY GROUP INC	175,361,616	-	0.01	-	3.01	-
SUI US	164,309,310	175,649,760	0.03	0.03	2.82	2.68
Tanger Inc	170,394,840	-	0.19	-	2.93	-
Ventas Inc.	30,636,647	166,007,448	-	0.03	0.53	2.53
Welltower Inc	193,996,246	161,032,752	0.01	0.02	3.34	2.46
Sba Communications Corp	-	430,387,974	-	0.05	-	6.56

(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	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
Crown Castle Intl Corp	\$ -	\$ 374,870,981	-	0.02	-	5.71
Healthpeak Properties Inc	-	207,859,381	-	0.05	-	3.17
Federal Realty Investment Trus	-	170,650,498	-	0.07	-	2.60
Regency Centers Corp	-	153,540,000	-	0.05	-	2.34
Vici Properties Inc	-	99,493,920	-	0.01	-	1.52
HOST HOTELS & RESORTS INC	-	98,572,681	-	0.03	-	1.50
小 計	<u>5,344,957,362</u>	<u>5,805,554,192</u>			<u>91.88</u>	<u>88.49</u>
不動產投資信託證券合計	5,344,957,362	5,805,554,192			91.88	88.49
銀行存款	500,319,307	583,088,097			8.60	8.89
其他資產減負債後之淨額	( <u>27,694,343</u> )	<u>172,155,541</u>			( <u>0.48</u> )	<u>2.62</u>
淨 資 產	<u>\$ 5,817,582,326</u>	<u>\$ 6,560,797,830</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：不動產投資信託係依發行國家進行分類。

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  
 台新北美收益資產證券化證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	<u>\$ 6,560,797,830</u>	<u>112.77</u>	<u>\$ 7,375,252,732</u>	<u>112.41</u>
收入 (附註三及七)				
現金股利	152,919,672	2.63	163,987,131	2.50
利息收入	15,478,308	0.26	8,947,463	0.14
其他收入	1,333	-	595,555	0.01
收入合計	<u>168,399,313</u>	<u>2.89</u>	<u>173,530,149</u>	<u>2.65</u>
費 用				
經理費 (附註六及十)	86,081,141	1.48	109,177,344	1.67
保管費 (附註六)	14,960,945	0.26	19,803,973	0.30
會計師費用	170,000	-	170,000	-
費用合計	<u>101,212,086</u>	<u>1.74</u>	<u>129,151,317</u>	<u>1.97</u>
本期淨投資損益	67,187,227	1.15	44,378,832	0.68
發行受益權單位價款	460,482,585	7.92	4,838,932,215	73.76
買回受益權單位價款	( 2,465,707,387 )	( 42.38 )	( 3,913,251,736 )	( 59.65 )
已實現投資損益 (附註三)	( 979,508,837 )	( 16.84 )	( 13,293,999 )	( 0.20 )
已實現兌換損益 (附註三)	10,565,866	0.18	38,694,700	0.59
未實現投資損益 (附註三)	1,140,040,547	19.60	( 2,318,541,296 )	( 35.34 )
未實現兌換損益 (附註三及十二)	15,778,608	0.27	733,094,203	11.17
收益分配 (附註八及九)	( 247,805,648 )	( 4.26 )	( 226,909,997 )	( 3.46 )
本期發行平準金額 (附註八)	<u>1,255,751,535</u>	<u>21.59</u>	<u>2,442,176</u>	<u>0.04</u>
期末淨資產	<u>\$ 5,817,582,326</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 6,560,797,830</u>	<u>100.00</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  
台新北美收益資產證券化證券投資信託基金  
財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
(金額除另予註明者外，係以基準貨幣新台幣元為單位)

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，在國內設立之資產證券化型之開放型基金，於 95 年 6 月 16 日成立並開始投資。本基金主要投資於中華民國境內公債、金融債券（含次順位金融債券）、國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之封閉型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及加拿大、美國及其他國家符合收益型信託特性之有價證券，以謀求長期之投資利得及維持收益之安定。本基金於 96 年 3 月 28 日經金融監督管理委員會金管證四字第 0960011299 號函核准在案，並於 96 年 5 月 7 日正式更名為台灣工銀北美收益資產證券化證券投資信託基金。於 100 年 2 月 9 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1000004437 號函核准，正式更名為台新北美收益資產證券化證券投資信託基金。另本基金於 101 年 9 月 27 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1010044758 號函核准，將本基金所發行之各類型受益權單位，分別為 A 類型受益權單位及 B 類型受益權單位，A 類型受益權單位之收益全部併入基金資產，B 類型受益權單位之收益則依台新北美收益資產證券化基金信託契約進行分配。

本基金於 103 年 11 月 11 日及 109 年 9 月 4 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1030045239 號函及第 1090348757 號函核准增發外幣級別、N 類型及 I 類型，總面額均為新台幣 50 億元，並於 103 年 12 月 1 日開始銷售美元計價受益權單位，及分別於 109 年 9 月 28 日及 109 年 10 月 5 日開始銷售 N 類型新台幣計價受益權單位、N 類型美金計價受益權單位、I 類型新台幣計價受益權單位及 I 類型美金計價受益權單位。

本基金於 112 年 10 月 26 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1120356659 號函准增發外幣級別 NA 類型、NB 類型、A 類型及 B 類型，總面額均為新台幣 50 億元，並於 112 年 12 月 18 日開始銷售 NA 類型新臺幣計價受益權單位、NA 類型美元計價受益權單位、A 類型人民幣計價受益權單位、B 類型人民幣計價受益權單位、NA 類型人民幣計價受益權單位及 NB 類型人民幣計價受益權單位。

本基金由台新證券投資信託股份有限公司擔任經理公司；兆豐國際商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 7 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：

### 股 票

股票於成交日按實際成本入帳。對所投資股票之價值係以下列方式評價：

上市及上櫃權益證券之投資，以淨資產價值計算日之收盤價格為基準；若上市及上櫃權益證券於計算日無法取得該收盤價格，將以最近之收盤價格替代之，若無最後之成交價格者，將以最近之收盤價格替代之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後之金額為準。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現投資損益。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，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。

### 受益證券

受益證券投資係以計算日之投資所在國證券集中交易市場及店頭市場之收盤價格為計算基準。前述收盤價格與成本間之差額，帳列未實現投資損益。



#### 換匯及遠期外匯合約

換匯及遠期外匯合約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，得以線性差補方式計算之。

#### 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：美元係以計算日中華民國外匯交易市場所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣，其他外幣係先以計算日彭博資訊所示各該外幣交易價格換算為美元後，再按前述匯率換算為新台幣。

#### 證券交易損益、股利及利息收入

證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現投資損益。本基金受配之現金股利，於除息日即列為現金股利，作為當期收入。盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票股利於除權日增加股數，不認列股利收入，並重新計算其單位成本。利息收入則按應計基礎列計當期收入。

#### 衍生性金融商品

因期貨合約而繳交之保證金帳列應收期貨保證金，於淨資產計算日就未平倉部位之期貨契約，依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場結算價格為市價評價，所產生之損益則分別調整應收期貨保證金之帳載金額及認列未實現投資損益。契約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為已實現投資損益。

#### 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

種類	112年12月31日		111年12月31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	USD	7,271,053.24	USD	7,413,884.11
		\$ 223,475,821		\$ 227,665,553
	NTD	183,222,485	NTD	129,617,029
		183,222,485		129,617,029
	CAD	2,880,614.51	CAD	8,766,909.64
		66,854,706		198,623,477
	JPY	41,246,759	JPY	41,246,759
	8,988,366		9,659,895	
AUD	364,459.97	AUD	362,989.16	
	7,630,051		7,598,276	
HKD	1,766,002.32	HKD	1,752,667.09	
	6,948,484		6,898,700	
GBP	81,757.08	GBP	81,431.65	
	3,199,394		3,025,167	
		<u>\$500,319,307</u>		<u>\$583,088,097</u>

#### 六、經理費及保管費

依信託契約規定，本基金支付經理公司與保管機構之服務報酬，各類型受益權單位（I 類型除外）係依照基金淨資產價值分別按每年 1.50% 與 0.25% 之比率計提，I 類型受益權單位係依照基金淨資產價值分別按每年 0.75% 與 0.25% 之比率計提，自本基金成立日起，逐日累積計算，每月給付乙次。惟依金管會規定，本基金投資於經理公司本身所經理之其他證券投資信託基金部分，不得收取經理費。另本基金自成立日起屆滿三個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於國內外有價證券之總金額未達本基金淨資產價值 70% 部分，經理公司之報酬應減半計收。

#### 七、所得稅

本基金投資國外證券取得股利及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並以扣除稅款後淨額入帳。

投資國內有價證券之股利收入及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 日台財稅字第 0910455815 號函之規定辦理，即以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額不得申請退還，故自 92 年度起利息收入以淨額入帳。



#### 八、發行及買回受益權單位之平準金額

本基金之發行及買回受益權單位之平準金額，係包括損益平準金額及資本平準金額，其定義如下：

損益平準金額係發行或買回受益權單位之價款內，屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配投資收益之金額，其目的在使本基金於以後年度分配收益時，所有受益權單位均能配得相同之收益。

資本平準金額係發行或買回受益權單位之價款內，所包含之發行或申請買回日前，屬原受益權單位持有人之已實現及未實現資本利得或損失，其目的在使本基金所有受益權單位均承受相同之資本損益，並於以後年度分配收益時，配得相同之收益。

#### 九、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金 A 類型及 I 類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

本基金 B 類型及 N 類型受益權單位投資於中華民國以外地區所得之現金股利及利息收入屬於本基金 B 類型及 N 類型受益權單位應負擔之各項成本費用後，為 B 類型及 N 類型受益權單位之可分配收益，惟收益平準金或已實現資本利得扣除已實現資本損失之餘額為正數（不含期貨、選擇權、外匯及遠期外匯）時，亦應分別併入 B 類型及 N 類型受益權單位之可分配收益，經理公司得依該等收入之情況，決定是否分配收益及應分配之收益金額。上述可分配收益由經理公司於本基金 B 類型受益權單位開始銷售日起屆滿 60 日、B 類型美元計價受益權單位開始銷售日起屆滿 30 日後，及 N 類型各計價受益權單位首次申購日起屆滿一個月後，按月進行收益分配。

本基金 B 類型及 N 類型受益權單位每月進行收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益，故本基金 B 類型及 N 類型受益權單位之配息可能涉及本金。

本基金 112 年及 111 年度各期除息日及收益分配金額如下：

單位：各幣別元

除 息 日	112年度			
	新台幣 B	新台幣 NB	美 元 B	美 元 NB
1 月 18 日	\$6,834,806.00	\$1,839,308.00	\$ 180,092.36	\$ 214,591.09
2 月 15 日	6,925,799.00	1,814,110.00	177,574.29	208,403.92
3 月 15 日	6,760,102.00	1,785,790.00	165,675.23	190,104.46
4 月 20 日	7,031,307.00	1,778,244.00	168,068.01	190,932.87
5 月 16 日	7,279,525.00	1,830,185.00	165,400.31	190,856.86
6 月 15 日	7,614,204.00	1,837,070.00	159,584.68	189,718.73
7 月 17 日	7,826,044.00	2,003,368.00	167,648.45	194,057.58
8 月 15 日	8,035,668.00	2,146,216.00	158,644.88	184,028.28
9 月 15 日	8,327,071.00	2,336,772.00	159,082.67	183,802.01
10 月 18 日	7,925,038.00	2,388,609.00	152,051.58	171,579.59
11 月 15 日	8,016,529.00	2,506,284.00	151,421.18	172,070.82
12 月 15 日	8,408,906.00	2,696,636.00	167,056.73	173,493.68

單位：各幣別元

除 息 日	111年度			
	新台幣 B	新台幣 NB	美 元 B	美 元 NB
1 月 18 日	\$4,614,328.00	\$ 674,059.00	\$ 121,360.35	\$ 155,650.31
2 月 22 日	4,995,365.00	835,443.00	127,666.97	163,258.30
3 月 15 日	5,148,640.00	954,900.00	130,852.81	182,636.24
4 月 19 日	5,595,546.00	1,069,361.00	136,352.67	196,056.68
5 月 17 日	7,609,254.00	1,653,077.00	174,139.15	254,913.57
6 月 16 日	7,178,863.00	1,695,962.00	166,243.18	240,781.62
7 月 15 日	7,255,609.00	1,615,929.00	166,635.16	242,191.40
8 月 15 日	7,919,508.00	1,694,687.00	188,631.46	263,447.66
9 月 16 日	7,489,197.00	1,783,680.00	168,254.39	232,613.89
10 月 18 日	7,135,521.00	1,691,781.00	150,781.32	208,677.76
11 月 15 日	6,296,482.00	1,750,175.00	155,594.81	210,443.46
12 月 15 日	6,395,488.00	1,769,762.00	162,973.70	214,097.07

## 十、關係人交易

### (一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
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
元富證券股份有限公司 (元富證券)	其他關係人

### (二) 關係人交易

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
委買股票金額		
元富證券	<u>\$ 721,160,373</u>	<u>\$ 476,248,085</u>
委賣股票金額		
元富證券	<u>\$ 589,104,952</u>	<u>\$ 345,441,657</u>
手續費		
元富證券	<u>\$ 1,048,210</u>	<u>\$ 657,351</u>
經理費		
台新投信	<u>\$ 86,081,141</u>	<u>\$ 109,177,344</u>
	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
應付經理費		
台新投信	<u>\$ 7,124,262</u>	<u>\$ 8,016,937</u>

## 十一、金融商品資訊之揭露

### (一) 衍生性金融商品交易

1. 截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金並無未平倉之期貨契約。
2. 112 年及 111 年 12 月 31 日之應收期貨保證金分別為 2,424,135 元及 2,416,680 元。

### (二) 財務風險資訊

#### 1. 市場風險

本基金投資之受益證券價值將隨投資個股之股價波動而變動。

#### 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。本基金之最大信用風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

本基金投資之受益證券大多具活絡市場，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。

### (三) 風險管理政策及目標

本基金主要投資於國外地區的金融商品，特別是加拿大及美國 Income Trust 相關的有價證券，因而暴露於這些相關市場及相關商品的信用與流動性等財務風險下。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，在追求長期穩健的資本利得目標下，以管理及降低本基金所面臨的各種風險。

本基金採用的風險管理策略及機制，主要包括：(1)依契約規定之投資方針，適時調整本基金投資於不同市場及不同標的之投資比例，以有效分散風險，降低淨值波動度。(2)依風險評等機構對 Income Trust 定期之評等等級，將多數資金配置在現金配息穩定性及持續性較佳的標的上。(3)優先投資於高配息、穩定配息及高配息成長率的標的。(4)動態調整不同貨幣之比重，達到自然避險的效果，同時適度運用各種匯率避險工具，以規避匯率風險。(5)必要時，運用期貨及選擇權等衍生性商品，以規避現貨部位可能面臨的風險。

## 十二、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：

	112年12月31日			111年12月31日		
	原幣	匯率	台幣	原幣	匯率	台幣
<b>金融資產</b>						
美元	\$182,203,900.65	30.735	\$ 5,600,036,887	\$206,708,208.23	30.708	\$ 6,347,595,659
加幣	2,880,614.51	23.208	66,854,706	8,766,909.64	22.656	198,623,477
日幣	41,246,759	0.218	8,988,366	41,246,759	0.234	9,659,895
港幣	1,766,002.32	3.935	6,948,484	1,752,667.09	3.936	6,898,700
澳幣	364,459.97	20.935	7,630,051	362,989.16	20.933	7,598,276
英鎊	81,757.08	39.133	3,199,394	81,431.65	37.150	3,025,167
<b>金融負債</b>						
美元	1,719,667.08	30.735	52,853,967	816,063.67	30.708	25,059,683

(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

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
交易手續費	\$ 13,597,334	\$ 10,510,450
證券交易稅	<u>82,139</u>	<u>125,209</u>
	<u>\$ 13,679,473</u>	<u>\$ 10,635,659</u>