台新證券投資信託股份有限公司
台新優先順位資產抵押非投資等級
債券證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告

民國113及112年度

地址：台北市中山區德惠街9-1號

電話：(02)25013838

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725 9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

台新優先順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金　公鑒：

查核意見

台新優先順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金（原台新優先順位資產抵押高收益債券證券投資信託基金）民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 113 年及 112 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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達台新優先順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 113 年及 112 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，與台新優先順位資產抵押非投資等級債券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優先順位資產抵押非投資等級債券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優先順位資產抵押非投資等級債券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。

台新優先順位資產抵押非投資等級債券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，惟其目的非對台新優先順位資產抵押非投資等級債券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，以及使台新優先順位資產抵押非投資等級債券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優先順位資產抵押非投資等級債券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

會計師　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　114　年　2　月　10　日

台新證券投資信託股份有限公司

台新優先順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元
（受益權單位除外）

	113年12月31日 金額	%	112年12月31日 金額	%
資　產				
債券投資（附註三）	$ 1,082,370,208	86.56	$ 1,170,705,938	89.11
受益憑證（附註三）	-	-	44,945,750	3.42
銀行存款（附註五）	151,692,123	12.13	90,569,096	6.89
應收利息（附註三）	17,660,114	1.41	17,760,992	1.35
基金（附註三）	-	-	1,837,358	0.14
避險之遠期合約（附註三及十）	3,357,065	0.27	-	-
應收發行受益憑證款	1,482,826	0.12	6,545,620	0.50
應收即期外匯款	-	-	21,516,473	1.64
資產合計	1,256,562,336	100.49	1,353,881,227	103.05
負　債				
應付贖回受益憑證款	4,084,559	0.33	12,059,962	0.92
應付即期外匯款	-	-	21,514,500	1.64
應付經理費（附註六及九）	1,609,206	0.13	1,810,255	0.14
應付保管費（附註六）	275,571	0.02	301,102	0.02
避險之遠期合約（附註三及十）	-	-	4,251,984	0.32
其他應付款	100,000	0.01	100,000	0.01
負債合計	6,069,336	0.49	40,037,803	3.05
淨 資 產	$ 1,250,493,000	100.00	$ 1,313,843,424	100.00
淨 資 產				
A 類型受益權單位－新台幣	$ 87,003,372	6.96	$ 106,950,382	8.14
A 類型受益權單位－新台幣 I	-	-	33,751,080	2.57
B 類型受益權單位－新台幣	140,896,558	11.27	158,108,249	12.03
B 類型受益權單位－新台幣 N	88,550,768	7.08	78,832,664	6.00
A 類型受益權單位－美　元	40,536,837	3.24	44,753,104	3.41
A 類型受益權單位－美　元 I	256,532,148	20.51	187,839,582	14.30
B 類型受益權單位－美　元	148,009,305	11.84	147,049,718	11.19
B 類型受益權單位－美　元 N	263,379,375	21.06	315,870,550	24.04
A 類型受益權單位－人民幣	18,495,609	1.48	19,185,699	1.46
B 類型受益權單位－人民幣	31,365,627	2.51	44,621,942	3.40
B 類型受益權單位－人民幣 N	175,723,401	14.05	176,880,454	13.46
	$ 1,250,493,000	100.00	$ 1,313,843,424	100.00

（接次頁）

（承前頁）

	113年12月31日		112年12月31日	
	金額	%	金額	%
發行在外受益權單位（附註八）				
A類型受益權單位－新台幣	7,869,910.30		10,335,039.40	
A類型受益權單位－新台幣I	-		3,211,785.10	
B類型受益權單位－新台幣	17,181,456.50		19,492,187.70	
B類型受益權單位－新台幣N	10,732,593.70		9,659,602.00	
A類型受益權單位－美　元	112,260.26		137,427.85	
A類型受益權單位－美　元I	700,205.70		573,534.46	
B類型受益權單位－美　元	552,253.15		575,835.18	
B類型受益權單位－美　元N	981,559.59		1,235,516.46	
A類型受益權單位－人民幣	356,422.59		399,972.31	
B類型受益權單位－人民幣	813,435.83		1,184,555.25	
B類型受益權單位－人民幣N	4,748,077.55		4,892,509.79	
每單位平均淨資產（附註八）				
A類型受益權單位－新台幣	$ 11.0552		$ 10.3483	
A類型受益權單位－新台幣I	$ 11.0552		$ 10.5085	
B類型受益權單位－新台幣	$ 8.2005		$ 8.1114	
B類型受益權單位－新台幣N	$ 8.2506		$ 8.1611	
A類型受益權單位－美元(美元淨值11.0154及10.5953)	$ 361.0958		$ 325.6465	
A類型受益權單位－美元I(美元淨值11.1762及10.6560)	$ 366.3670		$ 327.5122	
B類型受益權單位－美元(美元淨值8.1758及8.3087)	$ 268.0109		$ 255.3679	
B類型受益權單位－美元N(美元淨值8.1855及8.3182)	$ 268.3289		$ 255.6599	
A類型受益權單位－人民幣(人民幣淨值11.6159及11.1211)	$ 51.8923		$ 47.9675	
B類型受益權單位－人民幣(人民幣淨值8.6314及8.7336)	$ 38.5595		$ 37.6698	
B類型受益權單位－人民幣N(人民幣淨值8.2844及8.3820)	$ 37.0094		$ 36.1532	

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

台新優先順位資產抵押債權證券證券投資信託基金

投資明細表

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額/股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額/股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
受益憑證						
美國						
US46435U8532 iShares Broad USD High Yield	$ -	$ 23,254,877	-	0.01	-	1.77
US78468R6229 SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND	-	21,690,873	-	0.01	-	1.65
受益憑證合計	-	44,945,750			-	3.42
共同基金						
TWD						
台新大眾貨幣市場基金	-	1,837,358	-	0.01	-	0.14
共同基金合計	-	1,837,358			-	0.14
債券投資						
金融債券						
英國						
XS2765406371 ARDGRP 6 7/8 02/15/31	4,391,700	-	0.03	-	0.35	-
美國						
XS1523028436 MPW 3.325 03/24/25	3,287,637	3,080,013	0.02	0.02	0.26	0.24
US451102BZ91 IEP 5 1/4 05/15/27	3,414,905	-	0.01	-	0.27	-
USU0188CAK00 ALIANT 7 01/15/31	4,938,589	-	0.01	-	0.40	-
USU31333AG99 FREMOR 6 5/8 01/15/27	4,261,658	-	0.02	-	0.34	-
USU46009AG82 IRM 4 7/8 09/15/29	12,176,427	-	0.04	-	0.98	-
USU69869AA06 TIHLLC 7 1/8 06/01/31	6,129,435	-	0.01	-	0.49	-
USU91483AB05 UNIT 4 3/4 04/15/28	8,602,350	-	0.05	-	0.69	-
USU1272MAA54 CWK 6 3/4 05/15/28	-	2,907,007	-	0.01	-	0.22
金融債券合計	47,202,701	5,987,020			3.78	0.46
公司債						
奧地利						
XS2619047728 BENTLR 9 3/8 05/15/28	3,948,619	-	0.02	-	0.32	-
澳大利亞						
USQ60976AD18 MINAU 9 1/4 10/01/28	3,927,922	-	0.01	-	0.31	-
USQ3919KAN11 FMGAU 4 3/8 04/01/31	-	3,479,548	-	0.01	-	0.26
	3,927,922	3,479,548			0.31	0.26
比利時						
BE6300371273 TNETBB 3 1/2 03/01/28	-	12,969,492	-	0.07	-	0.99
加拿大						
US36485MAN92 GWCN 8 1/4 08/01/32	3,500,932	-	0.02	-	0.28	-
USC3117MAA02 DNDCN 8 5/8 04/15/29	2,584,184	-	0.01	-	0.21	-
USC4438AAA63 HUSKYI 9 02/15/29	6,844,017	-	0.02	-	0.55	-
USC8692MAD68 TKOCN 8 1/4 05/01/30	3,683,798	-	0.02	-	0.29	-

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
US59151KAL26 MXCN 5 1/4 12/15/29	$ -	$ 5,474,229	-	0.03	-	0.42
USC10602BG11 BBDBCN 7 7/8 04/15/7	-	3,930,942	-	0.01	-	0.30
USC10602BL06 BBDBCN 7 1/2 02/01/29	-	1,415,895	-	0.01	-	0.11
USC36025AJ05 GWCN 7 3/4 02/15/28	-	2,720,318	-	0.02	-	0.21
USC39217AF84 GFLCN 5 1/8 12/15/26	-	4,680,604	-	0.03	-	0.35
USC4R803AG10 HBMCN 6 1/8 04/01/29	-	8,027,979	-	0.04	-	0.61
USC6900PAG49 BCULC 4 3/8 01/15/28	8,317,595	7,788,767	0.04	0.04	0.67	0.59
USC6900PAJ87 BCULC 4 10/15/30	8,208,769	7,734,721	0.01	0.01	0.66	0.59
USC8692MAC85 TKOCN 7 02/15/26	-	3,368,862	-	0.03	-	0.26
	33,139,295	45,142,317			2.66	3.44
瑞士						
XS2393687350 CONSEN 5 10/15/28	2,980,902	2,761,977	0.04	0.04	0.24	0.21
智利						
US785712AG56 CWCLN 5 3/4 09/07/27	-	11,986,459	-	0.07	-	0.91
德國						
XS2342247355 TUICRU 6 1/2 05/15/26	1,096,319	-	0.01	-	0.09	-
XS2811764120 ONHOGM 7 3/4 04/02/31	4,579,506	-	0.03	-	0.37	-
XS2004451121 IHOVER 3 7/8 05/15/27	-	4,329,395	-	0.03	-	0.33
XS2090816526 TCHEN 2 07/15/25	-	4,155,883	-	0.01	-	0.32
XS2199445193 REBECC 5 3/4 07/15/25	-	7,947,309	-	0.05	-	0.60
XS2199597456 THYELE 4 3/8 07/15/27	-	11,512,988	-	0.03	-	0.88
XS2296203123 LHAGR 3 3/4 02/11/28	-	10,059,301	-	0.04	-	0.76
XS2337703537 GRUPHA 4 1/8 05/15/28	7,667,272	7,563,482	0.04	0.04	0.61	0.58
XS2338167104 BIRKEN 5 1/4 04/30/29	7,576,331	4,070,861	0.05	0.03	0.61	0.31
XS2550063478 SAZGR 7 1/2 08/21/26	-	5,254,718	-	0.01	-	0.40
XS2606019383 IHOVER 8 3/4 05/15/28	8,431,220	8,699,637	0.03	0.03	0.67	0.66
USU9224TAA26 THYELE 5 1/4 07/15/27	-	16,167,308	-	0.03	-	1.23
	29,350,648	79,760,882			2.35	6.07
西班牙						
XS2649695736 LHMCFI 7 7/8 07/31/28	6,117,412	-	0.05	-	0.49	-
法國						
USU12342AA60 CALDER 11 1/4 06/01/28	5,624,800	-	0.03	-	0.45	-
XS2053846262 SFRFP 3 3/8 01/15/28	-	6,605,854	-	0.02	-	0.50
XS2397781357 ILDFP 5 1/8 10/15/26	-	14,927,535	-	0.04	-	1.14
XS2397781944 ILDFP 5 5/8 10/15/28	13,924,611	3,416,029	0.05	0.01	1.11	0.26
XS2618428077 LOXAM 6 3/8 05/15/28	-	3,537,951	-	0.03	-	0.27
US02156LAC54 SFRFP 5 1/2 01/15/28	-	11,399,719	-	0.04	-	0.87

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
USF0265PCZ92 SFRFP 5 1/8 07/15/29	$ -	$ 10,184,734	-	0.02	-	0.77
	19,549,411	50,071,822			1.56	3.81
英國						
XS2498543102 GAMHOL 7.558 07/15/27	3,325,240	-	0.02	-	0.27	-
XS2719090636 STYRO 8 1/2 03/15/29	4,915,124	-	0.02	-	0.39	-
XS2854277626 SUNMED 6 1/2 07/15/31	3,560,501	-	0.02	-	0.28	-
XS2859406139 ZEGLN 6 3/4 07/15/29	8,152,318	-	0.02	-	0.65	-
XS2811958839 ASSDLN 8 1/8 05/14/30	6,750,228	-	0.01	-	0.54	-
XS2322423539 IAGLN 3 3/4 03/25/29	-	6,601,715	-	0.03	-	0.50
XS2062666602 VMED 4 1/4 01/15/30	16,806,204	15,979,529	0.07	0.07	1.34	1.22
XS2210014788 STONPB 8 1/4 07/31/25	-	7,268,929	-	0.02	-	0.55
XS2303071992 ASSDLN 3 1/4 02/16/26	-	3,640,653	-	-	-	0.28
XS2357307664 PUBLN 6 1/8 06/30/26	-	3,651,493	-	0.02	-	0.28
USG5002FAU06 TTMTIN 5 7/8 01/15/28	-	6,023,076	-	0.03	-	0.46
USG9444PAA06 VMED 4 1/4 01/31/31	16,662,254	21,573,265	0.04	0.06	1.33	1.64
	60,171,869	64,738,660			4.80	4.93
香港						
USG5975LAA47 MPEL 4 7/8 06/06/25	6,514,109	-	0.02	-	0.52	-
USG5975LAE68 MPEL 5 3/8 12/04/29	6,004,299	10,887,321	0.02	0.03	0.48	0.83
	12,518,408	10,887,321			1.00	0.83
愛爾蘭						
XS1991034825 EIRCOM 3 1/2 05/15/26	7,947,346	7,772,960	0.03	0.03	0.63	0.59
義大利						
XS2806380056 OPTICS 6 09/30/34	6,392,361	-	0.04		0.51	-
XS2806382938 OPTICS 6 3/8 11/15/33	6,586,686	-	0.04		0.53	-
US87927VAF58 TITIM 6 3/8 11/15/33	-	1,360,572	-	-	-	0.10
	12,979,047	1,360,572			1.04	0.10
日本						
USJ64264AK09 RAKUTN 9 3/4 04/15/29	7,127,507	-	0.01	-	0.57	-
盧森堡						
XS2900445375 ACCINV 6 3/8 10/15/29	3,579,608	-	0.01	-	0.29	-
XS1843437549 INEGRP 2 7/8 05/01/26	23,519,185	22,974,204	0.09	0.09	1.88	1.75
XS2298381307 KPERST 4 1/4 03/01/26	-	4,223,976	-	0.04	-	0.32
XS2373430425 ALTICE 4 1/4 08/15/29	-	3,014,167	-	0.01	-	0.23
USL0178WAH53 ALTICE 5 01/15/28	-	11,561,282	-	0.03	-	0.88
	27,098,793	41,773,629			2.17	3.18
澳門						
USG98149AE02 WYNMA 5 1/8 12/15/29	6,084,613	5,474,641	0.02	0.02	0.49	0.42
USG98149AH33 WYNMA 5 5/8 08/26/28	-	5,717,079	-	0.01	-	0.43
	6,084,613	11,191,720			0.49	0.85

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
荷蘭						
XS1629969327 UPCB 3 7/8 06/15/29	$ -	$ 6,464,729	-	0.03	-	0.49
XS2069016165 ZIGGO 2 7/8 01/15/30	4,784,129	4,550,205	0.03	0.03	0.38	0.35
XS2116386132 ZIGGO 3 3/8 02/28/30	16,531,030	15,370,786	0.06	0.06	1.32	1.17
XS2679767082 BOELST 6 1/4 02/15/29	-	3,545,889	-	0.03	-	0.27
XS2696111389 WRLDPY 8 1/2 01/15/31	8,786,588	8,501,706	0.03	0.03	0.70	0.65
	30,101,747	38,433,315			2.40	2.93
瑞典						
XS2289588837 VERISR 3 1/4 02/15/27	3,352,085	-	0.01	-	0.27	-
USL62788AE12 STENA 7 1/4 01/15/31	6,752,099	-	0.03	-	0.54	-
XS2204842384 VERISR 3 7/8 07/15/26	4,405,360	4,344,168	0.02	0.02	0.35	0.33
	14,509,544	4,344,168			1.16	0.33
斯洛凡尼亞						
XS2010029317 ADRBID 4 11/15/27	-	13,032,688	-	0.07	-	0.99
美國						
XS1138360166 WBA 2 1/8 11/20/26	3,278,881	-	0.01	-	0.26	-
XS2310511717 AMPBEV 3 09/01/29	2,903,693	-	0.02	-	0.23	-
XS2345050251 DAN 3 07/15/29	3,588,327	-	0.03	-	0.29	-
XS2353416386 ENR 3 1/2 06/30/29	6,549,887	-	0.03	-	0.52	-
XS2763521643 KRO 9 1/2 03/15/29	4,450,116	-	0.03	-	0.36	-
US02406PBB58 AXL 5 10/01/29	3,305,105	-	0.02	-	0.26	-
US278768AA44 SATS 6 3/4 11/30/30	4,458,036	-	0.01	-	0.36	-
US278768AC00 SATS 10 3/4 11/30/29	4,407,733	-	-	-	0.35	-
US50168QAE52 LABL 9 1/2 11/01/28	2,306,258	-	0.02	-	0.18	-
US56085RAA86 CLUCAR 6 3/8 06/01/29	1,010,114	-	0.01	-	0.08	-
US67059TAH86 NSUS 6 3/8 10/01/30	8,385,737	-	0.04	-	0.67	-
US680665AK27 OLN 5 02/01/30	11,722,328	-	0.07	-	0.94	-
US69357VAA35 PRIMIN 9 02/15/30	2,273,518	-	0.01	-	0.18	-
US78573NAL64 SABHLD 10 3/4 11/15/29	1,488,808	-	0.01	-	0.12	-
US808541AC08 MATV 8 10/01/29	3,727,666	-	0.03	-	0.30	-
US88033GDU13 THC 6 3/4 05/15/31	4,147,452	-	0.01	-	0.33	-
US89616RAC34 TEKNI 12 3/4 12/31/28	1,085,697	-	-	-	0.09	-
USC39217AF84 GFLCN 5 1/8 12/15/26	12,552,407	-	0.08	-	1.00	-
USC39217AK79 GFLCN 4 08/01/28	7,439,215	-	0.05	-	0.59	-
USG4863AAN84 IGT 4 1/8 04/15/26	12,401,842	-	0.05	-	0.99	-
USG90916AA87 RIG 8 09/30/28	4,261,770	-	0.04	-	0.34	-

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
USU0018YAE24 AM 6 5/8 02/01/32	$ 6,967,651	$ -	0.04	-	0.56	-
USU0060VAB19 ADAHEA 4 5/8 08/01/29	1,091,450	-	0.01	-	0.09	-
USU0268LAA53 AMEPIP 10 1/4 10/15/28	4,713,310	-	0.03	-	0.38	-
USU04553AA87 JBLU 9 7/8 09/20/31	5,399,586	-	0.01	-	0.43	-
USU1308EAA11 CNR 8 3/4 08/01/28	5,351,197	-	0.02	-	0.43	-
USU1585LAA99 CRASHC 8 3/4 02/15/29	6,081,089	-	0.03	-	0.49	-
USU1638HAC17 CIVI 8 5/8 11/01/30	2,920,884	-	0.01	-	0.23	-
USU17127AR95 CYH 5 5/8 03/15/27	15,332,947	-	0.03	-	1.23	-
USU1828LAB46 CCO 7 3/4 04/15/28	1,185,767	-	-	-	0.09	-
USU18898AA16 TIBX 9 09/30/29	2,333,863	-	-	-	0.19	-
USU1900QAB42 NOVHOL 8 3/4 04/15/30	1,163,501	-	-	-	0.09	-
USU1900QAC25 NOVHOL 6 7/8 01/15/30	1,815,738	-	0.01	-	0.15	-
USU2466VAA99 NVRI 5 3/4 07/31/27	3,439,065	-	0.02	-	0.28	-
USU26947AA69 EQMSRM 9 05/15/28	3,917,366	-	0.01	-	0.31	-
USU2884KAA70 EMBC 5 02/15/30	4,979,888	-	0.03	-	0.40	-
USU2919QAA32 ENDP 8 1/2 04/15/31	6,947,474	-	0.02	-	0.56	-
USU3166AAA61 SHEARE 7 7/8 03/01/31	3,922,794	-	0.02	-	0.31	-
USU4425TAC63 HOWMID 7 3/8 07/15/32	4,001,773	-	0.02	-	0.32	-
USU50095AA36 KRAOIG 7 5/8 08/15/29	3,477,071	-	0.02	-	0.28	-
USU53039AH32 RGCARE 5 3/8 01/15/29	1,159,267	-	0.01	-	0.09	-
USU5400KAA52 LIGPLL 7 1/4 08/15/32	9,796,628	-	0.02	-	0.78	-
USU5739PAA67 MASBRA 7 07/15/32	6,948,720	-	0.03	-	0.56	-
USU5802LAA71 MHED 7 3/8 09/01/31	3,694,363	-	0.02	-	0.30	-
USU62000AC58 MSSCRK 8 1/4 09/01/31	7,074,723	-	0.03	-	0.57	-
USU64059AA31 NLSN 9.29 04/15/29	9,270,303	-	0.01	-	0.74	-
USU6500TAG05 NEP 3 7/8 10/15/26	11,262,653	-	0.07	-	0.90	-
USU6536LAB63 NGL 8 1/8 02/15/29	8,378,198	-	0.03	-	0.67	-
USU6536LAC47 NGL 8 3/8 02/15/32	1,820,173	-	-	-	0.15	-
USU7265LAA36 PLTK 4 1/4 03/15/29	3,274,310	-	0.02	-	0.26	-
USU7415QAA14 ADT 4 7/8 07/15/32	4,519,402	-	0.02	-	0.36	-
USU75082AB03 ROCSOF 9 11/28/28	3,395,423	-	0.01	-	0.27	-
USU8271NAA91 SIMFOO 4 5/8 03/01/29	4,540,890	-	0.02	-	0.36	-
USU83037AC28 TALO 9 02/01/29	6,221,252	-	0.03	-	0.50	-

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
USU83067AL95 SM 6 3/4 08/01/29	$ 3,279,825	$ -	0.01	-	0.26	-
USU85223AD42 SQ 6 1/2 05/15/32	11,442,444	-	0.02	-	0.92	-
USU85440AF96 SPLS 10 3/4 09/01/29	5,965,695	-	0.01	-	0.48	-
USU85974AD27 SBPLLC 7 3/4 10/15/29	3,828,586	-	0.02	-	0.31	-
USU86043AG86 SABHLD 8 5/8 06/01/27	3,269,694	-	0.01	-	0.26	-
USU86057AA10 SUMMPL 8 5/8 10/31/29	6,630,855	-	0.03	-	0.53	-
USU88037AH63 TEN 8 11/17/28	3,841,073	-	0.01	-	0.31	-
USU8812LAF86 TERP 4 3/4 01/15/30	5,770,541	-	0.03	-	0.46	-
USU9034PAA04 ULTI 6 7/8 02/01/31	5,661,488	-	0.01	-	0.45	-
USU91505AT17 UVN 8 08/15/28	11,198,083	-	0.02	-	0.90	-
USU9220MAB91 VENTGL 4 1/8 08/15/31	2,943,078	-	0.01	-	0.24	-
USU9220NAD31 VENLNG 9 7/8 02/01/32	7,022,511	-	0.01	-	0.56	-
USU9226VAH07 VST 4 3/8 05/01/29	5,105,157	-	0.01	-	0.41	-
USU9226VAR88 VST 6 7/8 04/15/32	1,510,976	-	-	-	0.12	-
USU92272AA82 VTLE 7 7/8 04/15/32	5,674,706	-	0.02	-	0.45	-
USU94217AA11 W 7 1/4 10/31/29	8,038,332	-	0.03	-	0.64	-
XS1680281133 KRO 3 3/4 09/15/25	3,378,999	19,264,501	0.03	0.15	0.27	1.47
XS1827600724 CC 4 05/15/26	-	3,354,695	-	0.02	-	0.26
XS1964638107 POWSOL 4 3/8 05/15/26	7,305,052	7,259,856	0.03	0.03	0.58	0.55
XS2009038113 IGT 3 1/2 06/15/26	-	5,064,914	-	0.02	-	0.39
XS2125168729 CTLT 2 3/8 03/01/28	-	5,920,864	-	0.02	-	0.45
XS2326493728 HNDLIN 3 3/8 04/15/29	5,223,945	5,132,867	0.03	0.03	0.42	0.39
XS2332250708 OGN 2 7/8 04/30/28	3,307,864	11,230,813	0.01	0.03	0.26	0.85
XS2342057143 UNSEAM 3 5/8 06/01/28	18,022,830	19,422,077	0.07	0.08	1.44	1.48
XS2354326410 COTY 3 7/8 04/15/26	-	7,296,252	-	0.03	-	0.56
XS2391351454 SOLEIN 3 7/8 10/01/28	9,303,451	5,618,216	0.06	0.04	0.74	0.43
XS2401849315 PLYIM 4 3/8 11/01/26	4,586,435	4,466,004	0.04	0.04	0.37	0.34
XS2621830681 EMECLI 6 3/8 12/15/30	14,708,952	3,631,038	0.06	0.02	1.18	0.28
XS2628988730 SOLEIN 9 5/8 11/15/28	7,232,997	3,646,813	0.03	0.02	0.58	0.28
US345397B363 F 4 11/13/30	-	9,649,576	-	0.02	-	0.73
US35908MAA80 FYBR 5 7/8 11/01/29	6,040,288	4,805,104	0.02	0.02	0.48	0.37
US629377CE03 NRG 5 3/4 01/15/28	-	6,434,793	-	0.03	-	0.49
US69331CAJ71 PCG 5 1/4 07/01/30	-	8,917,883	-	0.03	-	0.68

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
US69867DAA63 POWSOL 6 1/4 05/15/26	$ -	$ 8,553,284	-	0.03	-	0.65
US780153AW20 RCL 3.7 03/15/28	-	2,973,229	-	0.02	-	0.23
US845467AS85 SWN 5 3/8 03/15/30	-	6,448,772	-	0.02	-	0.49
US84859BAA98 SAVE 8 09/20/25	-	7,432,883	-	0.04	-	0.57
US88033GDK31 THC 6 1/8 10/01/28	-	15,441,396	-	0.02	-	1.18
US88033GDM96 THC 4 1/4 06/01/29	14,611,180	13,581,128	0.03	0.03	1.17	1.03
US893647BP15 TDG 4 5/8 01/15/29	7,823,668	7,344,059	0.02	0.02	0.63	0.56
US91832VAA26 VIKCRU 5 02/15/28	5,917,421	5,465,018	0.03	0.03	0.47	0.42
USC0787WAA39 BLCOCN 8 3/8 10/01/28	4,802,285	4,547,864	0.01	0.01	0.38	0.35
USF21107AA91 CSTM 5 5/8 06/15/28	-	7,544,751	-	0.08	-	0.57
USG0086CAE33 ADNT 8 1/4 04/15/31	-	2,766,716	-	0.02	-	0.21
USG04586AQ97 ARGID 4 1/8 08/15/26	-	13,502,353	-	0.04	-	1.03
USG0R209AA85 AAL 5 1/2 04/20/26	9,408,138	20,824,298	0.01	0.02	0.75	1.58
USG4404LAA82 HA 5 3/4 01/20/26	-	2,890,873	-	0.01	-	0.22
USG53431AA32 LILAPR 6 3/4 10/15/27	-	14,622,483	-	0.04	-	1.11
USG6436QAL08 NCLH 5 7/8 03/15/26	8,673,587	4,973,095	0.02	0.01	0.69	0.38
USG90073AK68 RIG 8 3/4 02/15/30	-	3,006,748	-	0.01	-	0.23
USG9008JAA28 RIG 6 7/8 02/01/27	4,731,227	11,523,550	0.03	0.07	0.38	0.88
USG9508CAE42 WFRD 8 5/8 04/30/30	7,295,579	8,476,430	0.01	0.02	0.58	0.64
USL3430CAA29 PRM 5 10/30/29	-	4,118,318	-	0.02	-	0.31
USP2121VAM65 CCL 4 08/01/28	-	10,029,630	-	0.01	-	0.76
USP2121VAN49 CCL 6 05/01/29	-	9,506,508	-	0.02	-	0.72
USU0018LAH34 AR 5 3/8 03/01/30	-	7,239,113	-	0.04	-	0.55
USU0018YAD41 AM 5 3/8 06/15/29	4,282,538	3,995,081	0.02	0.02	0.34	0.30
USU0085NAA29 AFFGAM 6 7/8 12/15/27	-	5,498,307	-	0.04	-	0.42
USU02413AH27 AAL 7 1/4 02/15/28	2,180,945	2,039,928	0.01	0.01	0.17	0.16
USU04354AG82 ASCRES 5 7/8 06/30/29	4,635,935	2,719,554	0.04	0.02	0.37	0.21
USU06688AC62 BECN 4 1/2 11/15/26	-	6,129,297	-	0.07	-	0.47
USU12501AY51 CHTR 5 3/8 06/01/29	14,334,849	13,263,108	0.03	0.03	1.15	1.01
USU12501BE88 CHTR 4 1/2 08/15/30	-	9,449,218	-	0.03	-	0.72
USU13055AT23 CPN 4 1/2 02/15/28	7,690,173	11,596,074	0.02	0.03	0.62	0.88
USU13133AA87 CROX 4 1/4 03/15/29	-	3,313,331	-	0.03	-	0.25
USU16134AB13 GTLS 7 1/2 01/01/30	-	5,470,523	-	0.01	-	0.42

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
USU16309AJ22 CC 4 5/8 11/15/29	$ 13,508,765	$ 12,722,397	0.07	0.07	1.08	0.97
USU1638HAA50 CIVI 8 3/8 07/01/28	6,645,813	3,860,144	0.01	0.01	0.53	0.29
USU1749LAE49 CNX 6 01/15/29	-	6,650,585	-	0.05	-	0.51
USU1800QAC34 CLVTSC 3 7/8 07/01/28	-	3,770,321	-	0.01	-	0.29
USU2285XAT38 CSCHLD 4 1/8 12/01/30	-	6,777,203	-	0.03	-	0.52
USU2541MAA81 DTV 5 7/8 08/15/27	10,523,380	9,476,387	0.01	0.01	0.84	0.72
USU25486AQ11 DISH 5 1/4 12/01/26	-	7,402,021	-	0.01	-	0.56
USU25486AR93 DISH 5 3/4 12/01/28	-	10,609,783	-	0.02	-	0.81
USU2648LAA27 DTMINC 4 1/8 06/15/29	-	6,216,504	-	0.02	-	0.47
USU2829LAC91 CZR 6 1/4 07/01/25	-	5,845,081	-	0.01	-	0.44
USU2829LAD74 CZR 8 1/8 07/01/27	-	3,636,143	-	0.01	-	0.28
USU3144QAK68 FYBR 5 7/8 10/15/27	5,241,656	9,205,046	0.01	0.03	0.42	0.70
USU3144QAL42 FYBR 5 05/01/28	2,092,390	1,852,037	-	-	0.17	0.14
USU31685AA57 FTRE 7 1/2 07/01/30	4,106,353	3,968,157	0.02	0.02	0.33	0.30
USU38406AC58 GRA 4 7/8 06/15/27	5,882,975	5,484,862	0.02	0.02	0.47	0.42
USU38406AD32 GRA 7 3/8 03/01/31	5,867,873	5,386,962	0.05	0.05	0.47	0.41
USU4281PAC78 HESM 4 1/4 02/15/30	-	3,560,534	-	0.02	-	0.27
USU43279AJ48 HILCRP 5 3/4 02/01/29	-	17,779,487	-	0.10	-	1.35
USU4503MAA00 IM 4 3/4 05/15/29	11,533,195	10,800,056	0.02	0.02	0.92	0.82
USU45057AJ25 IHRT 5 1/4 08/15/27	-	3,304,775	-	0.02	-	0.25
USU5022DAB74 LABL 6 3/4 07/15/26	-	2,703,967	-	0.01	-	0.21
USU5022TAE65 LABL 9 1/2 11/01/28	2,627,253	2,504,091	0.03	0.03	0.21	0.19
USU53039AF75 RGCARE 4 3/8 02/15/27	4,233,194	10,266,510	0.02	0.06	0.34	0.78
USU5763HAB16 BWY 7 7/8 08/15/26	6,287,933	7,993,938	0.01	0.01	0.50	0.61
USU6002PAB23 MWGAME 4 7/8 05/01/29	4,486,113	4,158,296	0.02	0.02	0.36	0.32
USU6203WAB47 MEDIND 5 1/4 10/01/29	-	9,310,885	-	0.01	-	0.71
USU6295YAM58 NBR 7 3/8 05/15/27	492,807	8,150,572	-	0.04	0.04	0.62
USU6377RAA78 NCRATL 9 1/2 04/01/29	-	4,590,119	-	0.01	-	0.35
USU64064AA34 NSCO 5 1/2 04/15/29	5,177,995	4,845,723	0.02	0.02	0.41	0.37
USU6422PAA67 NFE 6 3/4 09/15/25	-	8,406,991	-	0.03	-	0.64
USU66962AX68 NRG 3 7/8 02/15/32	4,593,957	553,880	0.01	-	0.37	0.04
USU6700TAC72 HNDLIN 4 3/4 01/30/30	8,666,369	8,279,456	0.02	0.02	0.69	0.63
USU70445AA64 PEGI 4 1/2 08/15/28	-	1,453,228	-	0.01	-	0.11

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年12月31日	金額 112年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 113年12月31日	佔已發行金額／股份總數百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 113年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日
USU7166KAB36 PETM 7 3/4 02/15/29	$ 7,963,242	$ 7,498,264	0.02	0.02	0.64	0.57
USU7415PAF28 PRSESE 6 1/4 01/15/28	-	15,896,535	-	0.04	-	1.21
USU75053AA33 RCKENE 5 1/2 10/15/29	-	2,182,354	-	0.01	-	0.17
USU8068BAA27 MORTON 4 7/8 05/01/28	3,708,829	3,478,821	0.01	0.01	0.30	0.26
USU85440AD49 SPLS 7 1/2 04/15/26	-	6,748,698	-	0.01	-	0.51
USU85543AA14 SYNH 9 10/01/30	5,280,436	5,032,849	0.02	0.02	0.42	0.38
USU8841RAB97 TIBX 6 1/2 03/31/29	13,860,148	12,608,376	0.01	0.01	1.11	0.96
USU8936PAX16 TDG 6 3/4 08/15/28	6,795,773	6,471,864	0.01	0.01	0.54	0.49
USU8968GAH75 TGI 9 03/15/28	-	4,250,906	-	0.01	-	0.32
USU8969QAC51 TROX 4 5/8 03/15/29	7,522,822	6,969,822	0.02	0.02	0.60	0.53
USU9094LAC29 UAL 4 3/8 04/15/26	-	9,285,843	-	0.02	-	0.71
USU9220MAA19 VENTGL 3 7/8 08/15/29	8,755,002	10,967,812	0.02	0.03	0.70	0.83
USU9220NAA91 VENLNG 8 1/8 06/01/28	16,209,074	14,755,774	0.02	0.02	1.30	1.12
USU9220NAB74 VENLNG 8 3/8 06/01/31	4,790,445	7,542,500	0.01	0.01	0.38	0.57
USU92222AE55 VSAT 5 5/8 04/15/27	-	10,099,306	-	0.06	-	0.77
USU92247AA01 CHK 6 3/4 04/15/29	-	8,047,118	-	0.03	-	0.61
USU9700AAA61 UNVR 8 1/2 06/15/30	5,847,730	3,392,568	0.02	0.01	0.47	0.26
USU98340AD19 TNL 6 5/8 07/31/26	14,760,116	8,089,630	0.07	0.04	1.18	0.62
USU98831AA59 ZAYO 4 03/01/27	1,814,153	1,482,859	-	-	0.15	0.11
USV7780TAG86 RCL 5 1/2 08/31/26	-	11,436,762	-	0.04	-	0.87
USU1828LAA62 CCO 5 1/8 08/15/27	12,191,834	-	0.03	-	0.97	-
	750,292,316	755,167,988			60.00	57.48
尚比亞						
USC3535CAQ18 FMCN 9 3/8 03/01/29	7,322,108	-	0.01	-	0.59	-
USC3535CAJ74 FMNC 6 7/8 03/01/26	-	9,843,400	-	0.04	-	0.75
	7,322,108	9,843,400			0.59	0.75
	1,035,167,507	1,164,718,918			82.78	88.65
債券合計	1,082,370,208	1,170,705,938			86.56	89.11
銀行存款	151,692,123	90,569,096			12.13	6.89
其他資產減負債後之淨額	16,430,669	5,785,282			1.31	0.44
淨資產	$ 1,250,493,000	$ 1,313,843,424			100.00	100.00

註：債券係依涉險國家進行分類；共同基金係依計價貨幣進行分類；受益憑證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

台新優先順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	$ 1,313,843,424	105.07	$ 1,398,750,994	106.46
收入（附註三及七）				
利息收入	66,535,804	5.32	74,030,768	5.63
現金股利	1,356,235	0.11	2,050,330	0.16
其他收入	741,958	0.06	278,594	0.02
收入合計	68,633,997	5.49	76,359,692	5.81
費用				
經理費（附註六及九）	19,183,799	1.54	22,759,892	1.73
保管費（附註六）	3,254,079	0.26	3,634,330	0.28
會計師費用	170,000	0.01	170,000	0.01
其他費用	3,605	-	2,271	-
費用合計	22,611,483	1.81	26,566,493	2.02
本期淨投資損益	46,022,514	3.68	49,793,199	3.79
發行受益權單位價款	186,639,753	14.93	225,270,326	17.15
買回受益權單位價款	(316,441,181)	(25.31)	(362,216,604)	(27.57)
已實現投資損益（附註三）	(34,475,842)	(2.76)	(40,789,007)	(3.11)
已實現兌換損益（附註三）	3,059,038	0.24	(30,636,973)	(2.33)
未實現投資損益（附註三）	35,248,583	2.82	111,825,449	8.51
未實現兌換損益（附註三、十及十一）	64,051,390	5.12	22,064,488	1.68
收益分配（附註八）	(47,454,679)	(3.79)	(60,218,448)	(4.58)
期末淨資產	$ 1,250,493,000	100.00	$ 1,313,843,424	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

台新優先順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金

財務報表附註

民國 113 年及 112 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，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開放式海外高收益債券型基金，於 108 年 4 月 29 日成立。本基金於 109 年 9 月 4 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1090348757 號函核准增發 I 類型，並於 109 年 10 月 5 日開始銷售 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 111 年 4 月 27 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1110339210 號函核准，於 111 年 6 月 20 日更名為台新優先順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金。本基金主要投資於下列有價證券：

(一) 投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中公司債、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債等）、金融債券（含次順位金融債券）、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不動產資產信託受益證券、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（含反向型 ETF 及槓桿型 ETF）。

(二) 投資之外國有價證券為由外國家或機構所保證或發行之債券（含中央政府公債、公司債、無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券及依美國 Rule 144A 規定所發行之債券）。前述債券不包括以國內有價證券、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。於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以及經金管會核准或生效得募集及銷售之債券型基金（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF（含反向型 ETF 及槓桿型 ETF）。

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

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 114 年 2 月 10 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：

受益憑證

基金對上市（櫃）受益憑證之投資，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為評價基準；未上市（櫃）受益憑證之投資以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為評價基準。收盤價格或單位淨值與成本間之差額，帳列未實現投資損益。持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構提供或經理公司之評價委員會之公平價格為準。

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利得或損失。

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：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。

基　　金

基金交易於成交日按實際成本入帳。對所投資之上市基金係以計算日集中交易市場之收盤價格計價；未上市基金則以計算日之基金淨資產價值計價。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後金額為準。基金出售時，成本按移動平均法計算。

本基金期末持有之基金，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額列為未實現投資損益，列於淨資產價值變動表項下。

基金交易損益

基金交易之資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

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

	113年12月31日		112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				
美金	$ 3,251,482.64	$ 106,586,852	$ 2,067,557.90	$ 63,546,392
新台幣	32,137,838.00	32,137,838	14,208,302	14,208,302
歐元	6,021.35	204,354	156,878.88	5,321,934
英鎊	1,475.19	60,516	20,575.19	805,167
人民幣	2,843,419.59	12,702,563	1,550,426.97	6,687,301
		$ 151,692,123		$ 90,569,096

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 1.70%與 0.26%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 0.85%與 0.26%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。

七、所得稅

本基金自國外證券取得之配息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。

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，故利息收入係以淨額入帳。

八、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金 A 及 I 類型各計價類別受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

本基金 B 及 N 類型各計價類別受益權單位投資於中華民國及中國大陸（不含港澳）以外地區所得之利息收入及收益分配為 B 及 N 類型該計價類別受益權單位之可分配收益，惟已實現資本利得扣除已實現資本損失之餘額為正數時，亦應分別併入 B 及 N 類型該計價類別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成立日起屆滿三個月後，依本條第五項規定之時間，按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。

本基金 B 及 N 類型各計價類別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 及 N 類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。

本基金 113 及 112 年度各期除息日及收益分配金額如下：

單位：各幣別元

	113年度					
除息日	新台幣 B	新台幣 NB	美　元 B	美　元 NB	人民幣 B	人民幣 NB
1 月 17 日	$ 729,806.00	$ 362,824.00	$ 21,730.04	$ 43,877.55	$ 47,240.56	$ 188,902.23
2 月 22 日	728,822.00	361,075.00	21,761.64	43,293.35	46,696.41	189,304.09
3 月 15 日	709,248.00	353,100.00	21,639.32	42,428.75	46,859.20	188,278.36
4 月 17 日	696,742.00	334,099.00	20,661.70	41,019.50	45,873.54	186,847.76
5 月 16 日	685,559.00	329,963.00	20,843.59	41,121.81	46,142.61	185,838.56
6 月 18 日	670,303.00	278,369.00	20,741.80	40,410.52	46,030.19	188,460.11
7 月 15 日	663,942.00	279,074.00	20,646.67	40,017.54	37,986.38	186,516.99
8 月 15 日	649,752.00	248,944.00	20,357.74	36,495.98	36,495.98	178,655.40
9 月 16 日	647,096.00	245,632.00	20,252.98	39,097.99	36,592.47	178,144.38
10 月 16 日	645,085.00	239,882.00	20,596.24	38,890.00	36,932.72	177,629.81
11 月 15 日	636,965.00	270,536.00	20,671.75	37,613.73	35,956.03	177,793.07
12 月 16 日	651,685.00	367,040.00	20,798.96	37,789.20	32,324.03	181,905.38

	112年度					
除息日	新台幣 B	新台幣 NB	美　元 B	美　元 NB	人民幣 B	人民幣 NB
1 月 18 日	$ 895,983.00	$ 521,233.00	$ 26,166.06	$ 69,440.55	$ 54,414.17	$ 194,036.00
2 月 15 日	891,826.00	454,095.00	25,674.57	68,064.37	52,918.78	192,004.21
3 月 15 日	837,188.00	444,982.00	25,105.09	66,225.62	52,056.04	188,355.44
4 月 20 日	848,446.00	452,623.00	25,472.58	66,608.49	51,284.61	191,132.57
5 月 16 日	843,332.00	447,769.00	25,035.99	65,128.28	50,952.02	190,606.95
6 月 15 日	832,079.00	430,921.00	24,785.10	64,743.51	49,551.30	193,264.07
7 月 17 日	836,886.00	432,086.00	24,730.73	63,810.73	49,643.33	192,725.19
8 月 15 日	838,669.00	436,744.00	24,525.91	62,683.83	47,843.20	186,966.99
9 月 15 日	794,005.00	421,659.00	23,772.87	58,980.48	47,877.24	187,573.92
10 月 18 日	754,539.00	411,446.00	21,548.73	57,159.24	45,795.58	182,983.39
11 月 15 日	754,172.00	408,621.00	21,798.59	57,012.11	46,226.80	185,030.53
12 月 15 日	739,729.00	406,949.00	21,948.91	52,675.87	47,220.16	188,201.70

九、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

	113年度	112年度
經理費－台新投信	$19,183,799	$22,759,892

	113年12月31日	112年12月31日
應付經理費－台新投信	$ 1,609,206	$ 1,810,255

十、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金從事遠匯及換匯交易，其目的係為規避以外幣計價之淨資產因匯率波動而產生之風險。截至 113 年及 112 年 12 月 31 日止，尚未到期之換匯及遠期外匯合約有關資訊揭露如下：

	113年12月31日		
	合約金額	公平價值	信用風險
遠匯合約			
賣出 EUR／買入 USD	EUR2,000,000/ USD2,104,800	$ 1,101,835	$ 1,101,835
賣出 EUR／買入 USD	EUR700,000/ USD739,480	475,479	475,479
賣出 EUR／買入 USD	EUR170,000/ USD179,588	115,473	115,473
賣出 EUR／買入 USD	EUR400,000/ USD421,920	250,722	250,722
賣出 EUR／買入 USD	EUR3,000,000/ USD3,164,400	1,880,416	1,880,416
賣出 EUR／買入 USD	EUR1,000,000/ USD1,052,200	534,593	534,593
賣出 GBP／買入 USD	GBP200,000/ USD254,800	147,508	147,508
賣出 GBP／買入 USD	GBP400,000/ USD511,040	342,221	342,221
賣出 GBP／買入 USD	GBP180,000/ USD227,340	68,311	68,311
賣出 USD／買入 RMB	USD672,752/ RMB4,884,180	(236,656)	(236,656)
賣出 USD／買入 RMB	USD2,000,138/ RMB14,473,000	(915,835)	(915,835)
換匯合約			
賣出 USD／買入 NTD	USD800,000/ NTD25,872,000	(331,391)	(331,391)
賣出 USD／買入 NTD	USD400,000/ NTD13,056,000	(46,828)	(46,828)
賣出 USD／買入 NTD	USD400,000/ NTD13,080,000	(28,783)	(28,783)

	112年12月31日		
	合約金額	公平價值	信用風險
遠匯合約			
賣出 EUR／買入 USD	EUR500,000/ USD542,490	($ 293,350)	($ 293,350)
賣出 EUR／買入 USD	EUR200,000/ USD215,802	(156,029)	(156,029)
賣出 EUR／買入 USD	EUR4,000,000/ USD4,316,040	(3,120,586)	(3,120,586)
賣出 EUR／買入 USD	EUR3,200,000/ USD3,452,832	(2,496,469)	(2,496,469)
賣出 EUR／買入 USD	EUR500,000/ USD539,505	(390,073)	(390,073)
賣出 EUR／買入 USD	EUR700,000/ USD763,700	(293,415)	(293,415)
賣出 GBP／買入 USD	GBP250,000/ USD313,971.25	(132,775)	(132,775)
賣出 GBP／買入 USD	GBP400,000/ USD502,156	(218,710)	(218,710)
賣出 GBP／買入 USD	GBP200,000/ USD251,078	(109,355)	(109,355)
賣出 GBP／買入 USD	GBP150,000/ USD190,312.50	(20,926)	(20,926)
賣出 USD／買入 RMB	USD306,202.99/ RMB2,190,270	42,255	42,255
賣出 USD／買入 RMB	USD200,000/ RMB1,426,000	14,642	14,642
賣出 USD／買入 RMB	USD2,450,476.99/ RMB17,467,000	179,352	179,352
換匯合約			
賣出 USD／買入 NTD	USD4,700,000/ NTD147,110,000	2,743,456	2,743,456

(二) 衍生性金融商品在財務報表上之表達方法

本基金 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日從事遠匯及換匯合約列示如下：

	113年12月31日	112年12月31日
避險之外匯合約	$ 3,357,065	($ 4,251,984)

	113年度	112年度
未實現兌換損益	$ 3,357,065	($ 4,251,984)

(三) 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。

遠匯及換匯買賣合約到期時係就約定匯率與結算日匯率之差額計算應收付金額，本基金 113 年及 112 年 12 月 31 日未到期之合約預計於 114 年 1 月及 113 年 1 月到期，故並無重大之流動性或現金流量風險，亦無重大不確定性。

(四) 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。

十一、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：

	113年12月31日			112年12月31日		
	原　幣	匯　率	新　台　幣	原　幣	匯　率	新　台　幣
金融資產						
美　金	$ 28,492,043.84	32.781	$ 933,997,688	$ 30,869,616.94	30.735	$ 948,777,677
歐　元	7,211,846.55	33.938	244,757,782	9,225,816.19	33.924	312,975,122
英　鎊	805,400.63	41.022	33,039,467	1,037,706.43	39.133	40,608,489
人民幣	2,872,193.8	4.467	12,831,107	3,034,792.77	4.313	13,089,667
金融負債						
美　金	25,721.79	32.781	843,186	812,890.52	30.735	24,984,190
人民幣	327,153.36	4.467	1,461,510	162,661.82	4.313	701,593

(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

	113年度	112年度
交易手續費	$ 704	$ -
交易稅	-	-
	$ 704	$ -