台新證券投資信託股份有限公司
台新新興短期非投資等級債券
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

台新新興短期非投資等級債券證券投資信託基金　公鑒：

查核意見

台新新興短期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（包含重大會計政策彙總），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，足以允當表達台新新興短期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，與台新新興短期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新興短期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新興短期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。

台新新興短期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，惟其目的非對台新新興短期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，以及使台新新興短期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新興短期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

台新新興短期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		112年12月31日	
	金額	%	金額	%
資　產				
債券投資（附註三）	$ 466,935,744	88.15	$ 611,655,360	93.22
銀行存款（附註五）	58,894,442	11.12	37,614,994	5.73
應收利息（附註三）	7,277,689	1.38	8,790,868	1.34
應收發行受益憑證款	6,671	-	235,426	0.03
避險之遠期合約（附註三及十）	-	-	2,540,881	0.39
資產合計	533,114,546	100.65	660,837,529	100.71
負　債				
應付贖回受益憑證款	1,004,352	0.19	3,460,933	0.53
應付經理費（附註六及九）	774,261	0.15	961,824	0.15
應付保管費（附註六）	118,418	0.02	147,102	0.02
其他應付款	100,000	0.02	100,000	0.01
應付遠匯款	103,500	0.02	-	-
避險之遠期合約（附註三及十）	1,316,180	0.25	-	-
負債合計	3,416,711	0.65	4,669,859	0.71
淨資產	$ 529,697,835	100.00	$ 656,167,670	100.00
淨資產				
A類型受益權單位－新台幣	$ 136,141,280	25.70	$ 134,451,065	20.49
B類型受益權單位－新台幣	24,968,381	4.72	29,324,013	4.47
B類型受益權單位－新台幣N	46,890,560	8.85	111,087,672	16.93
A類型受益權單位－新台幣I	-	-	-	-
A類型受益權單位－美　元	36,618,747	6.91	54,233,160	8.26
B類型受益權單位－美　元	35,214,777	6.65	42,728,335	6.51
B類型受益權單位－美　元N	171,384,661	32.36	191,467,256	29.18
A類型受益權單位－美　元I	-	-	-	-
A類型受益權單位－人民幣	22,788,576	4.30	25,120,247	3.83
B類型受益權單位－人民幣	13,990,963	2.64	15,000,551	2.29
B類型受益權單位－人民幣N	41,699,890	7.87	52,755,371	8.04
	$ 529,697,835	100.00	$ 656,167,670	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	$ 12,914,418.8		$ 13,585,149.3	
B類型受益權單位－新台幣	3,063,847.4		3,590,832.8	
B類型受益權單位－新台幣N	5,754,474.7		13,603,661.2	
A類型受益權單位－新台幣I	-		-	
A類型受益權單位－美　元	102,377.37		171,317.91	
B類型受益權單位－美　元	127,183.86		163,472.64	
B類型受益權單位－美　元N	619,599.07		732,986.18	
A類型受益權單位－美　元I	-		-	
A類型受益權單位－人民幣	464,751.62		561,237.75	
B類型受益權單位－人民幣	368,407.06		405,415.15	
B類型受益權單位－人民幣N	1,097,382.23		1,424,604.13	
每單位平均淨資產（附註八）				
A類型受益權單位－新台幣計價	$ 10.5418		$ 9.8969	
B類型受益權單位－新台幣計價	$ 8.1494		$ 8.1664	
B類型受益權單位－新台幣N計價	$ 8.1485		$ 8.1660	
A類型受益權單位－新台幣I計價	$ 10.5418		$ 9.8969	
A類型受益權單位－美元計價（美元淨值10.9113及10.2998）	$ 357.6833		$ 316.5644	
B類型受益權單位－美元計價（美元淨值8.4464及8.5043）	$ 276.8814		$ 261.3797	
B類型受益權單位－美元N計價（美元淨值8.4380及8.4990）	$ 276.6061		$ 261.2168	
A類型受益權單位－美元I計價（美元淨值10.9113及10.2998）	$ 357.6833		$ 316.5644	
A類型受益權單位－人民幣計價（人民幣淨值10.9760及10.3771）	$ 49.0336		$ 44.7585	
B類型受益權單位－人民幣計價（人民幣淨值8.5010及8.5784）	$ 37.9769		$ 37.0004	
B類型受益權單位－人民幣N計價（人民幣淨值8.5060及8.5856）	$ 37.9993		$ 37.0314	

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

台新新興短期非投資等級債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	佔已發行金額百分比 113年12月31日	佔已發行金額百分比 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
債券投資						
金融債券						
巴西						
USP3772WAH53 BANBRA 4 5/8 01/15/25	$ 6,547,284	$ 12,147,333	0.02	0.04	1.23	1.85
US46556KAB26 ITAU 3 1/4 01/24/25	-	11,984,437	-	0.08	-	1.83
	6,547,284	24,131,770			1.23	3.68
中國大陸						
XS1317967492 HRINTH 5 11/19/25	6,516,928	5,953,677	0.03	0.03	1.23	0.91
XS2178448861 ZHONAN 3 1/8 07/16/25	6,451,629	-	0.03	-	1.22	-
XS2208935374 CHJMAO 3.2 04/09/26	6,247,337	-	0.03	-	1.18	-
	19,215,894	5,953,677			3.63	0.91
哥倫比亞						
USP09252AK62 BANBOG 6 1/4 05/12/26	9,023,789	14,394,445	0.03	0.04	1.70	2.19
US05968LAM46 BCOLO 3 01/29/25	-	5,957,304	-	0.02	-	0.91
	9,023,789	20,351,749			1.70	3.10
印尼						
XS2099372802 BBTNIJ 4.2 01/23/25	9,815,811	9,020,231	0.10	0.10	1.85	1.37
XS2314514477 BBNIIJ 3 3/4 03/30/26	6,404,424	5,873,090	0.04	0.04	1.21	0.90
	16,220,235	14,893,321			3.06	2.27
蒙古						
USY27906AA76 GLMTMO 11 05/20/27	6,874,504	-	0.05	-	1.30	-
印度						
USY7758EEG27 SHFLIN 4.4 03/13/24	-	18,325,004	-	0.08	-	2.79
XS2306847232 RECLIN 2 1/4 09/01/26	-	7,096,020	-	0.05	-	1.08
	-	25,421,024			-	3.87
墨西哥						
USP1S81BAC21 BBVASM 5 1/4 09/10/29	6,439,369	-	0.03	-	1.21	-
USP13296AL53 BINBUR 4 1/8 06/06/24	-	10,659,682	-	0.04	-	1.62
	6,439,369	10,659,682			1.21	1.62

（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	佔已發行金額百分比 113年12月31日	佔已發行金額百分比 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
奈及利亞						
XS2388445764 ACCESS 6 1/8 09/21/26	$ 6,286,412	$ 5,553,200	0.04	0.04	1.19	0.85
阿曼						
XS2310799809 BKMBOM 4 3/4 03/17/26	8,092,071	7,536,760	0.05	0.05	1.53	1.15
秘魯						
US05971V2A26 BCP 2.7 01/11/25	6,550,103	5,971,872	0.03	0.03	1.24	0.91
USG2519YAA67 BAP 2 3/4 06/17/25	6,467,954	5,889,994	0.04	0.04	1.22	0.90
	13,018,057	11,861,866			2.46	1.81
菲律賓						
XS2205566206 VLLPM 7 1/4 07/20/27	6,449,596	-	0.05	-	1.22	-
卡達						
XS2162033729 QNBK 2 5/8 05/12/25	-	14,789,836	-	0.05	-	2.25
土耳其						
XS1578203462 ISCTR 6 1/8 04/25/24	-	6,152,102	-	0.02	-	0.94
烏茲別克						
XS2083131859 SQBNZU 5 3/4 12/02/24	-	5,984,965	-	0.07	-	0.91
金融債券小計	98,167,211	153,289,952			18.53	23.36
公司債						
阿根廷						
USP7464EAS56 PAMPAR 7.95 09/10/31	6,674,146	-	0.05	-	1.26	-
USP9897PAS31 YPFLUZ 7 7/8 10/16/32	6,459,037	-	0.05	-	1.22	-
USP989MJBL47 YPFDAR 6.95 07/21/27	7,212,426	-	0.02	-	1.36	-
USP8S12UAA35 MSUNRG 6 7/8 02/01/25	-	6,997,530	-	0.05	-	1.07
	20,345,609	6,997,530			3.84	1.07
巴林						
XS1901860160 OILGAS 7 5/8 11/07/24	-	9,321,464	-	0.04	-	1.42
巴西						
USL5828LAB55 KLAB 4 7/8 09/19/27	7,977,174	7,421,273	0.05	0.05	1.51	1.13
USN15516AB83 BRASKM 4 1/2 01/10/28	6,012,494	-	0.02	0.02	1.13	-
USP87026AA16 SILAMX 6 11/25/29	6,545,448	-	0.03	0.03	1.24	-
US71647NAV10 PETBRA 5.299 01/27/25	-	12,257,856	-	0.01	-	1.87

（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	佔已發行金額百分比 113年12月31日	佔已發行金額百分比 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
USN29505AB53 EMBRBZ 7 07/28/30	$ -	$ 7,098,027	-	0.03	-	1.08
USP7088CAC03 NATURA 4 1/8 05/03/28	-	6,897,472	-	0.03	-	1.05
	20,535,116	33,674,628			3.88	5.13
中國大陸						
USN7163RAA16 PRXNA 3.68 01/21/30	5,912,906	-	0.02	-	1.12	-
USN7163RAW36 PRXNA 3.257 01/19/27	6,263,859	-	0.02	-	1.18	-
	12,176,765	-			2.30	-
智利						
US151191AZ66 CELARA 4 1/2 08/01/24	-	7,600,304	-	0.05	-	1.16
USP58072AK83 CMPCCI 4 3/4 09/15/24	-	7,636,649	-	0.05	-	1.16
USU5900CAA81 AESAND 6 1/2 01/24/27	-	11,449,894	-	0.11	-	1.75
	-	26,686,847			-	4.07
哥倫比亞						
USE0R75QAA61 AICNRA 7 1/2 12/15/28	5,729,138	6,038,103	0.02	0.03	1.08	0.92
USP7358RAD81 OCENSA 4 07/14/27	6,208,262	5,717,694	0.04	0.04	1.17	0.87
US279158AK55 ECOPET 4 1/8 01/16/25	-	9,021,706	-	0.03	-	1.37
USC35898AB82 FECCN 7 7/8 06/21/28	-	4,647,378	-	0.05	-	0.71
	11,937,400	25,424,881			2.25	3.87
捷克						
XS2412048550 ENGPRO 8 1/2 02/04/27	6,667,590	6,044,345	0.05	0.05	1.26	0.92
瓜地馬拉						
XS1894610119 TIGO 6 5/8 10/15/26	-	7,047,934	-	0.05	-	1.07
香港						
USG5975LAC03 MPEL 5 1/4 04/26/26	6,454,513	5,930,195	0.04	0.04	1.22	0.91
USG5975LAD85 MPEL 5 5/8 07/17/27	7,927,921	7,238,554	0.04	0.04	1.50	1.10
	14,382,434	13,168,749			2.72	2.01
印尼						
USN5276YAD87 CIKLIS 4.95 09/14/26	6,490,769	5,953,492	0.04	0.04	1.22	0.91
USY5951MAA00 MEDCIJ 8.96 04/27/29	8,620,338	-	0.05	-	1.63	-
USY59505AA82 MEDCIJ 6 3/4 01/30/25	-	6,203,307	-	0.04	-	0.94
	15,111,107	12,156,799			2.85	1.85

（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	佔已發行金額百分比 113年12月31日	佔已發行金額百分比 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
以色列						
IL0011677825 LVIATH 6 1/2 06/30/27	$ 6,369,414	$ -	0.03	-	1.20	-
IL0011736738 ENOIGA 5 3/8 03/30/28	6,094,381	-	0.03	-	1.15	-
	12,463,795	-			2.35	-
印度						
USG9T27HAH76 VEDLN 10 1/4 06/03/28	6,705,550	-	0.07	-	1.27	-
USV3856JAA17 GRNKEN 5 1/2 04/06/25	6,535,155	6,022,031	0.03	0.03	1.23	0.92
USV4819LAA09 INGPHL 4 02/22/27	7,277,821	7,048,995	0.05	0.05	1.38	1.07
USY00130VS35 ADSEZ 4.2 08/04/27	6,469,068	6,221,002	0.07	0.03	1.22	0.95
USY4470XAA10 JSWINI 4.95 01/21/29	6,323,914	-	0.05	-	1.19	-
XS2224065289 JSTLIN 5.95 04/19/26	6,553,643	6,067,089	0.03	0.03	1.24	0.93
USN1384FAB15 BHARTI 5.35 05/20/24	-	10,753,485	-	0.04	-	1.64
USY3004WAC65 GMRLIN 4 3/4 02/02/26	-	5,932,593	-	0.07	-	0.90
XS1981202861 JSTLIN 5.95 04/18/24	-	7,660,776	-	0.05	-	1.17
	39,865,151	49,705,971			7.53	7.58
科威特						
XS2150023906 EQPTRC 5 05/18/25	9,816,992	9,131,522	0.03	0.03	1.85	1.39
哈薩克						
XS1807300105 KZOKZ 5 3/8 04/24/30	6,392,098	-	0.02	-	1.21	-
XS2010030083 TENGIZ 3 1/4 08/15/30	5,590,406	-	0.03	-	1.05	-
XS2010030240 TENGIZ 2 5/8 08/15/25	8,012,988	13,046,408	0.05	0.09	1.51	1.99
	19,995,492	13,046,408			3.77	1.99
摩洛哥						
XS1221677120 OCPMR 4 1/2 10/22/25	6,485,459	6,006,357	0.02	0.02	1.22	0.91
XS2231814570 VIVENE 5 1/8 09/24/27	6,342,665	5,773,201	0.06	0.06	1.20	0.88
XS1061043011 OCPMR 5 5/8 04/25/24	-	6,149,397	-	0.02	-	0.94
	12,828,124	17,928,955			2.42	2.73

（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	佔已發行金額百分比 113年12月31日	佔已發行金額百分比 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
澳門						
USG85381AF13 STCITY 6 1/2 01/15/28	$ 12,749,843	$ 11,415,717	0.08	0.08	2.41	1.74
USG98149AD29 WYNMAC 5 1/2 10/01/27	7,962,095	7,240,167	0.03	0.03	1.50	1.10
USG98149AG59 WYNMAC 5 1/2 01/15/26	6,501,193	6,008,139	0.02	0.02	1.23	0.92
	27,213,131	24,664,023			5.14	3.76
模里西斯						
XS2445185916 AXNTLC 7 3/8 02/16/27	9,847,281	8,650,396	0.07	0.07	1.86	1.32
墨西哥						
USP3631MAA38 EFIRME 4.9 11/20/26	6,409,144	11,077,878	0.06	0.11	1.21	1.69
USP4954BAF33 KUOBMM 5 3/4 07/07/27	6,395,049	-	0.04	-	1.21	-
USP4955JAB46 AEROMX 8 1/4 11/15/29	6,486,704	-	0.04	-	1.22	-
US84265VAH87 SCCO 3 7/8 04/23/25	-	6,029,162	-	0.04	-	0.92
USP9190NAC76 TOTALP 6 3/8 09/20/28	-	5,161,636	-	0.07	-	0.78
	19,290,897	22,268,676			3.64	3.39
奈及利亞						
XS2325735897 SEPLLN 7 3/4 04/01/26	6,545,054	5,676,017	0.03	0.03	1.23	0.86
XS2413632527 IHSHLD 6 1/4 11/29/28	6,235,143	-	0.04	-	1.18	-
XS2413632360 IHSHLD 5 5/8 11/29/26	-	5,372,970	-	0.04	-	0.82
	12,780,197	11,048,987			2.41	1.68
荷蘭						
XS2824764521 VEONHD 3 3/8 11/25/27	5,776,865	-	0.02	-	1.09	-
阿曼						
XS1117297355 OMGRID 3.958 05/07/25	6,510,044	12,005,091	0.02	0.04	1.23	1.83
XS1805476659 OTELOM 6 5/8 04/24/28	6,767,047	6,442,855	0.02	0.02	1.28	0.98
	13,277,091	18,447,946			2.51	2.81
巴拿馬						
USP0608AAB28 AES 4 3/8 05/31/30	5,445,853	-	0.01	-	1.03	-
秘魯						
USP5300PAB96 HNTOIL 6 3/8 06/01/28	5,357,897	5,526,470	0.03	0.03	1.01	0.84
USG4808VAC49 INKENE 5 7/8 11/09/27	-	13,428,626	-	0.08	-	2.05
	5,357,897	18,955,096			1.01	2.89

（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	佔已發行金額百分比 113年12月31日	佔已發行金額百分比 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
新加坡						
NO0013215509 YPCORP 9 5/8 05/03/29	$ 1,698,171	$ -	0.01	-	0.32	-
XS2801333530 PUMAFN 7 3/4 04/25/29	6,671,655	-	0.04	-	1.26	-
	8,369,826	-			1.58	-
土耳其						
USG95448AA75 WESODA 9 1/2 10/06/28	10,103,564	9,571,709	0.03	0.03	1.91	1.46
XS2861686041 EREGLT 8 3/8 07/23/29	6,666,279	-	0.02	-	1.26	-
XS2897383043 PGSUST 8 09/11/31	6,518,764	-	0.04	-	1.23	-
XS2926261426 ZOREN 11 04/23/30	6,615,468	-	0.02	-	1.25	-
XS1028951264 TURKTI 4 7/8 06/19/24	-	6,077,969	-	0.04	-	0.93
XS1686704948 TUPRST 4 1/2 10/18/24	-	8,163,932	-	0.04	-	1.24
XS1961010987 SISETI 6.95 03/14/26	-	6,144,664	-	0.03	-	0.94
XS1961766596 KCHOL 6 1/2 03/11/25	-	6,132,862	-	0.03	-	0.93
XS2241387500 ULKER 6.95 10/30/25	-	6,046,681	-	0.03	-	0.92
XS2368781477 AYDEMT 7 3/4 02/02/27	-	5,625,366	-	0.03	-	0.86
	29,904,075	47,763,183			5.65	7.28
烏茲別克						
XS2330272944 UZAMTS 4.85 05/04/26	6,260,056	5,483,308	0.07	0.07	1.18	0.84
XS2902087936 NAVOIM 6.7 10/17/28	6,540,531	-	0.04	-	1.24	-
	12,800,587	5,483,308			2.42	0.84
南非						
US80386WAC91 SASOL 4 3/8 09/18/26	9,424,308	8,605,216	0.05	0.05	1.78	1.31
US80386WAA36 SASOL 5 7/8 03/27/24	-	10,706,368	-	0.02	-	1.63
USU85969AF71 SGLSJ 4 1/2 11/16/29	-	8,546,958	-	0.07	-	1.31
XS1993827135 GFISJ 5 1/8 05/15/24	-	15,297,732	-	0.10	-	2.33
	9,424,308	43,156,274			1.78	6.58

（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	佔已發行金額百分比 113年12月31日	佔已發行金額百分比 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
尚比亞						
US335934AT24						
FMCN 6 7/8						
10/15/27	$ 6,533,909	$ -	0.01	-	1.23	-
其他國家						
XS1598047550						
AFRFIN 3 7/8						
04/13/24	-	9,151,899	-	0.06	-	1.40
XS1827041721						
PTABNK 4 7/8						
05/23/24	-	12,163,192	-	0.05	-	1.85
	-	21,315,091			-	3.25
公司債小計	362,147,492	452,089,013			68.37	68.90
政府公債						
多明尼加						
USP3579EBK21						
DOMREP 6 7/8						
01/29/26	6,621,041	6,276,395	0.01	0.01	1.25	0.96
政府公債小計	6,621,041	6,276,395			1.25	0.96
債券投資合計數	466,935,744	611,655,360			88.15	93.22
銀行存款	58,894,442	37,614,994			11.12	5.73
其他資產減負債後之淨額	3,867,649	6,897,316			0.73	1.05
淨資產	$ 529,697,835	$ 656,167,670			100.00	100.00

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

台新新興短期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	$ 656,167,670	123.88	$ 798,952,811	121.76
收入（附註三及七）				
利息收入	31,596,167	5.97	37,830,426	5.77
其他收入	1,280,916	0.24	1,084,067	0.16
收入合計	32,877,083	6.21	38,914,493	5.93
費　用				
經理費（附註六及九）	10,483,203	1.98	12,419,471	1.89
保管費（附註六）	1,603,326	0.31	1,899,446	0.29
會計師費用	170,000	0.03	170,000	0.03
其他費用	-	-	8,640	-
費用合計	12,256,529	2.32	14,497,557	2.21
本期淨投資損益	20,620,554	3.89	24,416,936	3.72
發行受益權單位價款	49,257,616	9.30	18,988,413	2.89
買回受益權單位價款	(208,842,776)	(39.43)	(151,581,742)	(23.10)
已實現投資損益（附註三）	3,789,861	0.72	(26,913,337)	(4.10)
已實現兌換損益（附註三）	(326,056)	(0.06)	(17,283,270)	(2.63)
未實現投資損益（附註三）	13,337,757	2.52	34,917,423	5.32
未實現兌換損益（附註三、十及十一）	21,687,412	4.09	6,536,734	1.00
收益分配（附註八）	(25,994,203)	(4.91)	(31,866,298)	(4.86)
期末淨資產	$ 529,697,835	100.00	$ 656,167,670	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

台新新興短期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 109 年 5 月 28 日成立。110 年 1 月 27 日經金融監督管理委員會第 1090378475 號函核准增發 I 類型，並於 110 年 2 月 18 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 號函核准在案，於 111 年 6 月 20 日更名為台新新興短期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投資於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) 1. 投資於外國之有價證券為中華民國境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。

2. 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之封閉式債券型基金（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）。

3. 經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之債券型基金（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位。

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 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。

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	$ 1,354,419.43	$ 44,399,223	$ 491,795.66	$ 15,115,340
新台幣	12,063,167	12,063,167	16,028,023	16,028,023
歐元	354.89	12,044	324.29	11,001
人民幣	541,709.53	2,420,008	1,497,873.98	6,460,630
		$ 58,894,442		$ 37,614,994

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 1.70%與 0.85%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

(一) 依據投資信託契約規定，本基金 A 類型及 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。

(二) 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。

(三) 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16日	$160,759.00	$604,225.00	$7,546.63	$33,726.12	$18,932.89	$66,095.94
2月22日	162,303.00	586,816.00	7,522.67	33,882.22	17,912.63	64,389.98
3月15日	162,265.00	576,566.00	7,459.23	33,681.66	17,874.43	62,909.58
4月17日	164,289.00	490,172.00	7,446.10	33,491.86	17,841.66	57,698.10
5月16日	164,169.00	486,349.00	7,278.91	33,147.76	17,182.74	58,328.27
6月18日	164,751.00	455,405.00	6,993.72	31,716.43	17,196.32	58,361.99
7月15日	160,156.00	434,951.00	6,725.26	31,186.31	16,758.33	56,850.73
8月15日	150,997.00	429,305.00	6,156.46	31,050.63	16,674.77	56,253.23
9月16日	150,791.00	409,163.00	6,097.26	30,421.65	16,627.11	54,205.71
10月16日	150,469.00	268,256.00	6,133.79	30,269.95	17,008.18	53,932.50
11月15日	137,566.00	268,257.00	5,950.31	29,809.84	17,016.36	54,048.98
12月16日	135,637.00	259,353.00	5,915.15	28,590.32	17,032.71	53,308.99

單位：各幣別元

	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17日	$192,320.00	$706,749.00	$9,278.04	$38,682.13	$22,693.91	$84,955.43
2月15日	190,859.00	700,696.00	9,251.71	38,507.74	22,234.69	84,068.41
3月15日	189,010.00	693,128.00	8,678.84	37,577.33	21,869.48	80,234.53
4月20日	184,060.00	685,699.00	8,716.26	37,528.30	21,571.26	79,950.73
5月16日	184,151.00	679,137.00	8,488.61	37,345.14	21,480.04	79,158.21
6月15日	183,575.00	674,342.00	8,458.54	36,901.43	21,622.35	75,564.42
7月17日	175,171.00	666,400.00	8,262.39	36,339.90	21,441.66	71,829.78
8月15日	177,028.00	663,633.00	8,207.31	35,993.61	20,629.09	71,222.69
9月15日	175,856.00	635,769.00	7,697.68	35,436.38	19,508.64	69,975.93
10月18日	172,358.00	621,397.00	7,556.77	34,806.71	19,278.43	69,084.52
11月15日	169,360.00	609,425.00	7,401.74	33,735.17	19,190.23	68,326.95
12月15日	161,247.00	608,084.00	7,559.78	33,790.66	18,939.38	68,324.49

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

	113年度	112年度
經理費－台新投信	$10,483,203	$12,419,471

	113年12月31日	112年12月31日
應付經理費－台新投信	$ 774,261	$ 961,824

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 USD／買入 RMB	USD 859,462.23 / RMB 6,234,539	($ 324,424)	($ 324,424)
賣出 USD／買入 RMB	USD 428,173.97 / RMB 3,125,670	(73,186)	(73,186)
換匯合約			
賣出 USD／買入 NTD	USD 800,000 / NTD 25,999,200	(299,977)	(299,977)
賣出 USD／買入 NTD	USD 800,000 / NTD 25,960,000	(323,391)	(323,391)
賣出 USD／買入 NTD	USD 800,000 / NTD 26,003,200	(265,277)	(265,277)
賣出 USD／買入 NTD	USD 750,000/ NTD 24,556,500	(29,925)	(29,925)

	112年12月31日		
	合約金額	公平價值	信用風險
遠匯合約			
賣出 USD／買入 RMB	USD 693,953.65/ RMB 4,940,950	$ 7,438	$ 7,438
賣出 USD／買入 RMB	USD 875,637.50/ RMB 6,234,539	13,155	13,155
換匯合約			
賣出 USD／買入 NTD	USD 100,000/ NTD 3,143,400	60,790	60,790
賣出 USD／買入 NTD	USD 4,850,000/ NTD 151,819,550	2,459,498	2,459,498

(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	$ 1,316,180	$ 2,540,881

	113年度	112年度
未實現兌換損益	$ 1,316,180	$ 2,540,881

(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 日未到期之合約分別預計於 113 年 1 月及 112 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		
	原　　幣	匯　　率	台　　幣
金　融　資　產			
歐　　元	$ 354.89	33.938	$ 12,044
人 民 幣	541,715.15	4.467	2,420,033
美　　金	15,820,561.21	32.781	518,613,815
金　融　負　債			
人 民 幣	232,503.08	4.467	1,038,674
美　　金	6,175.05	32.781	202,424

	112年12月31日		
	原　　幣	匯　　率	台　　幣
金　融　資　產			
歐　　元	$ 324.29	33.924	$ 11,001
人 民 幣	1,502,668.62	4.313	6,481,311
美　　金	20,678,775.15	30.735	635,562,157
金　融　負　債			
人 民 幣	368,009.75	4.313	1,587,300
美　　金	14,839.48	30.735	456,091

(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	$ -	$ -
交 易 稅	-	-
	$ -	$ -