

台新證券投資信託股份有限公司  
台新摩根大通新興市場投資等級美元債券ETF證券  
投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國107年5月18日（基金成立日）至12月31日

地址：台北市中山區德惠街9-1號

電話：(02)25013838

### 會計師查核報告

台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 證券投資信託基金民國 107 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 107 年 5 月 18 日（基金成立日）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，足以允當表達台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 證券投資信託基金民國 107 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 107 年 5 月 18 日（基金成立日）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查核簽證財務報表規則及一般公認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，與台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 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摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 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摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 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。

台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 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，以及使台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 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摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 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 劉 水 恩

劉水恩



會計師 楊 靜 婷

楊靜婷



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 108 年 2 月 12 日

台新證券投資信託股份有限公司  
台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣元  
(受益權單位除外)

	金額	%
資 產		
債券投資 (附註三)	\$ 475,940,522	96.49
銀行存款 (附註五)	9,825,930	1.99
應收利息 (附註三)	7,242,056	1.47
預付款	602,103	0.12
資產合計	<u>493,610,611</u>	<u>100.07</u>
負 債		
應付經理費 (附註六及十一)	187,551	0.04
應付保管費 (附註六)	75,021	0.01
其他應付款	106,358	0.02
負債合計	<u>368,930</u>	<u>0.07</u>
淨資產	<u>\$ 493,241,681</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益單位	<u>23,979,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 20.57</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



(代) 會計主管：



台新證券投資信託股份有限公司

台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 證券投資信託基金

投資明細表

民國 107 年 12 月 31 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
債券投資			
政府公債			
美金計價			
EK3264687 URUGUA 5.1 06/18/50	\$ 18,191,425	0.02	3.69
ED7964643 PHILIP 9 1/2 02/02/30	18,160,379	0.02	3.68
EI8591469 POLAND 5 03/23/22	16,195,852	0.02	3.28
EJ0530851 MEX 4 3/4 03/08/44	13,991,169	0.01	2.84
QZ7292142 SOAF 4.3 10/12/28	13,724,517	0.03	2.78
AQ7342571 OMAN 5 5/8 01/17/28	13,581,893	0.02	2.75
EI0100491 COLOM 6 1/8 01/18/41	13,362,669	0.02	2.71
EK0386004 COLOM 5 5/8 02/26/44	12,756,639	0.02	2.59
EC2382561 PHILIP 10 5/8 03/16/25	12,751,629	0.02	2.59
EI6588996 INDON 4 7/8 05/05/21	12,579,465	0.02	2.55
EJ8270005 RUSSIA 4 7/8 09/16/23	12,539,260	0.01	2.54
EJ8252300 SOAF 5 7/8 09/16/25	12,476,554	0.02	2.53
EF2314690 PHILIP 7 3/4 01/14/31	12,457,743	0.01	2.53
EK4068509 EXIMCH 3 5/8 07/31/24	12,282,659	0.03	2.49
AO0617065 RUSSIA 5 1/4 06/23/47	11,492,323	0.01	2.33
AQ7342613 OMAN 6 3/4 01/17/48	10,185,835	0.01	2.06

(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
	EK1351833	REPHUN	5 3/8				
	03/25/24			\$	9,886,263	0.02	2.00
	EH1544665	MEX	6.05				
	01/11/40				9,796,723	0.01	1.99
	TT3432693	RUSSIA	12 3/4				
	06/24/28				9,720,278	0.01	1.97
	EK4945839	PANAMA	4				
	09/22/24				9,301,073	0.02	1.89
	ED2276944	PERU	8 3/4				
	11/21/33				9,091,009	0.01	1.84
	AM2170737	COLOM	3 7/8				
	04/25/27				8,840,648	0.01	1.79
	LW3897953	OMAN	4 3/4				
	06/15/26				8,005,374	0.01	1.62
	EK0152265	INDON	6 3/4				
	01/15/44				7,343,124	0.01	1.49
	EJ9446638	REPHUN	5 3/4				
	11/22/23				6,658,466	0.01	1.35
	AF2793467	KAZAKS	5 1/8				
	07/21/25				6,513,690	0.01	1.32
	EI5930330	REPHUN	6 3/8				
	03/29/21				6,491,251	0.01	1.32
	EJ1129646	RUSSIA	5 5/8				
	04/04/42				6,306,700	0.01	1.28
	EK0324518	POLAND	4				
	01/22/24				6,306,515	0.01	1.28
	AH0289654	INDON	4 3/4				
	01/08/26				6,244,609	0.01	1.27
	EJ5583202	ROMANI	4 3/8				
	08/22/23				6,178,338	0.01	1.25
	EJ8512331	MEX	4 10/02/23				
					6,126,514	0.01	1.24
	EK7127088	COLOM	5				
	06/15/45				5,868,560	-	1.19
	EH1592250	INDON	7 3/4				
	01/17/38				3,955,796	0.01	0.80
	EF2500942	PANAMA	6.7				
	01/26/36				3,772,290	-	0.76
	EF0211476	PERU	7.35				
	07/21/25				3,743,550	-	0.76
	AF2793459	KAZAKS	6 1/2				
	07/21/45				3,696,337	0.01	0.75
	EJ0082085	ROMANI	6 3/4				
	02/07/22				3,311,036	-	0.67

(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
	EI5682204	POLAND	5 1/8				
	04/21/21			\$	3,210,738	0.01	0.65
	EI8794709	SOAF	4.665				
	01/17/24				3,009,650	0.01	0.61
	政府公債小計				<u>370,108,543</u>		<u>75.03</u>
公	司	債					
	美金計價						
	EJ8770335	SINOPE	4 3/8				
	10/17/23				18,912,723	0.04	3.83
	AR4631792	PEMEX	6 1/2				
	03/13/27				17,378,650	0.01	3.52
	AN3658340	CHGRID	3 1/2				
	05/04/27				11,862,655	0.02	2.41
	EK2951565	PERTIJ	6.45				
	05/30/44				9,607,500	0.02	1.95
	UV8424425	CDEL	4 1/2				
	09/16/25				9,343,676	0.02	1.89
	EK8021058	PETMK	4 1/2				
	03/18/45				9,296,739	0.02	1.88
	AN1049112	KZOKZ	5 3/4				
	04/19/47				8,817,779	0.02	1.79
	EK8020878	PETMK	3 1/2				
	03/18/25				6,041,431	0.01	1.23
	AN9553354	PETRPE	5 5/8				
	06/19/47				6,024,341	0.02	1.22
	AL8818943	PEMEX	6 7/8				
	08/04/26				5,995,262	0.01	1.22
	AL8819032	PEMEX	6 3/4				
	09/21/47				2,551,223	-	0.52
	公司債小計				<u>105,831,979</u>		<u>21.46</u>
	債券合計				<u>475,940,522</u>		<u>96.49</u>
銀行存款					9,825,930		1.99
其他資產減負債後之淨額					<u>7,475,229</u>		<u>1.52</u>
淨資產				\$	<u>493,241,681</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：



(代)會計主管：





台新證券投資信託股份有限公司  
 台新摩根大通新興市場投資等級美元債券ETF證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表

民國 107 年 5 月 18 日 (基金成立日) 至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	金 額	%
收入 (附註三及九)		
利息收入	\$ 29,150,898	5.91
收入合計	<u>29,150,898</u>	<u>5.91</u>
費 用		
經理費 (附註六及十一)	2,362,878	0.48
保管費 (附註六)	945,151	0.19
其他費用	<u>1,388,129</u>	<u>0.28</u>
費用合計	<u>4,696,158</u>	<u>0.95</u>
本期淨投資收益	24,454,740	4.96
發行受益權單位價款	1,529,580,000	310.11
買回受益權單位價款	( 1,093,927,985)	( 221.78)
已實現資本利得 (附註三)	10,012,970	2.03
已實現兌換利得 (附註三)	46,414,556	9.41
未實現資本損失 (附註三)	( 5,076,288)	( 1.03)
未實現兌換損失 (附註三)	( 9,522,581)	( 1.93)
本期發放資本利得 (附註十)	( 2,657,374)	( 0.54)
本期發放投資收益 (附註十)	<u>( 6,036,357)</u>	<u>( 1.23)</u>
期末淨資產	<u>\$ 493,241,681</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：



(代) 會計主管：



台新證券投資信託股份有限公司  
台新摩根大通新興市場投資等級美元債券 ETF 證券投資信託基金  
財務報表附註

民國 107 年 5 月 18 日（基金成立日）至 12 月 31 日

（金額均以新台幣元為單位）

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 107 年 5 月 18 日成立。並於 107 年 5 月 24 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，並以追蹤摩根大通新興市場投資等級債核心指數（J.P.Morgan Custom EMBIG Core IG 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) 投資於中華民國之有價證券為中華民國境內由國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之政府公債、普通公司債（含無擔保公司債）、金融債券。
- (二) 投資之外國有價證券為由外國國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之政府公債、普通公司債（含無擔保公司債）、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之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 108 年 2 月 12 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

107年5月18日至12月31日之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資本利得或損失。

#### 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

	107年12月31日	
	原 幣 金 額	約當新台幣金額
活期存款		
新 台 幣	\$ 5,835,021	\$ 5,835,021
美 金	129,836.33	<u>3,990,909</u>
		<u>\$ 9,825,930</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，係依照基金淨資產價值分別按每年 0.40%與 0.16%之比率，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，摩根大通新興市場投資等級債核心指數（J.P. Morgan Custom EMBIG Core IG Index）係由 J.P. Morgan Securities LLC（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。原則上以本基金當季每日平均淨資產價值乘以授權費率計算，惟收取下限為每年 4 萬美元；前述授權費率以經保費率乘以 15%或 0.06%二者較高者計算。

#### 八、上櫃費

本基金依資產規模之 0.03%每年向證券櫃檯買賣中心繳付受益憑證上櫃費，最高以三十萬元為上限。



(二) 與關係人間之重大交易事項

	107年5月18日 至12月31日
經理費 台新投信	<u>\$ 2,362,878</u>
	107年12月31日
應付經理費 台新投信	<u>\$ 187,551</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

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：

	107年12月31日					
	原	幣	匯	率	台	幣
金 融 資 產						
美 金	\$ 15,868,769.44		30.74		\$ 487,774,235	
金 融 負 債						
美 金		206.85	30.74			6,358