台新證券投資信託股份有限公司
台新策略優選總回報非投資等級
債券證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告

民國113及112年上半年度

地址：台北市中山區德惠街9-1號

電話：(02)2501-3838

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

會計師核閱報告

台新策略優選總回報非投資等級債券證券投資信託基金　公鑒：

前　　言

台新策略優選總回報非投資等級債券證券投資信託基金民國113年及112年6月30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6月30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策略優選總回報非投資等級債券證券投資信託基金民國113年及112年6月30日之淨資產，暨民國113年及112年1月1日至6月30日之營運成績及淨資產價值變動之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
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0930128050號

會計師　方涵妮

方涵妮

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113年8月1日

台新證券投資信託股份有限公司

台新策略優選總回報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 6 月 30 日

單位：新台幣元
（受益權單位除外）

	113年6月30日		112年6月30日	
	金額	%	金額	%
資　產				
債券投資（附註三）	$ 1,239,390,964	90.09	$ 1,386,117,507	89.17
基金（附註三）	7,519,969	0.55	7,006,804	0.45
銀行存款（附註五）	130,821,143	9.51	148,175,054	9.53
應收利息（附註三）	20,287,785	1.47	23,612,278	1.52
應收發行受益憑證款	7,641,779	0.56	302,701	0.02
避險之遠期合約（附註三及十）	7,162,246	0.52	-	-
資產合計	1,412,823,886	102.70	1,565,214,344	100.69
負　債				
應付證券款	17,315,027	1.26	-	-
應付買入贖回受益憑證款	17,822,884	1.29	2,693,621	0.17
應付經理費（附註六及九）	1,637,599	0.12	1,824,361	0.12
應付保管費（附註六）	288,871	0.02	331,172	0.02
其他應付款	84,532	0.01	84,346	0.01
避險之遠期合約（附註三及十）	-	-	5,804,535	0.37
負債合計	37,148,913	2.70	10,738,035	0.69
淨 資 產	$ 1,375,674,973	100.00	$ 1,554,476,309	100.00
淨 資 產				
A 類型受益權單位－新台幣	$ 135,282,448	9.83	$ 169,294,665	10.89
B 類型受益權單位－新台幣	37,900,035	2.76	43,801,082	2.82
B 類型受益權單位－新台幣 N	308,618,581	22.44	258,274,910	16.62
A 類型受益權單位－新台幣 I	101,024,984	7.34	204,276,659	13.14
A 類型受益權單位－美　元	75,706,680	5.50	104,558,165	6.73
B 類型受益權單位－美　元	69,025,837	5.02	79,190,564	5.09
B 類型受益權單位－美　元 N	263,850,017	19.18	298,963,147	19.23
A 類型受益權單位－美　元 I	236,317,923	17.18	275,297,349	17.71
A 類型受益權單位－人民幣	9,914,185	0.72	11,986,528	0.77
B 類型受益權單位－人民幣	19,433,760	1.41	19,124,367	1.23
B 類型受益權單位－人民幣 N	118,600,523	8.62	89,708,873	5.77
	$ 1,375,674,973	100.00	$ 1,554,476,309	100.00

（接次頁）

（承前頁）

	113年6月30日		112年6月30日	
	金　額	%	金　額	%
發行在外受益權單位				
A 類型受益權單位－新台幣	12,269,163.10		16,731,341.30	
B 類型受益權單位－新台幣	4,288,017.10		5,034,028.80	
B 類型受益權單位－新台幣 N	34,916,664.70		29,682,672.20	
A 類型受益權單位－新台幣 I	9,016,459.40		20,036,524.40	
A 類型受益權單位－美　元	217,210.10		339,095.44	
B 類型受益權單位－美　元	246,997.30		298,849.21	
B 類型受益權單位－美　元 N	944,053.14		1,128,249.93	
A 類型受益權單位－美　元 I	669,764.54		890,254.54	
A 類型受益權單位－人民幣	199,507.08		269,774.63	
B 類型受益權單位－人民幣	486,995.08		499,679.59	
B 類型受益權單位－人民幣 N	2,973,193.45		2,345,066.37	
每單位平均淨資產				
A 類型受益權單位－新台幣	$ 11.0262		$ 10.1184	
B 類型受益權單位－新台幣	$ 8.8386		$ 8.7010	
B 類型受益權單位－新台幣 N	$ 8.8387		$ 8.7012	
A 類型受益權單位－新台幣 I	$ 11.2045		$ 10.1952	
A 類型受益權單位－美元(美元淨值 10.7409 及 9.9035)	$ 348.5422		$ 308.3455	
B 類型受益權單位－美元(美元淨值 8.6120 及 8.5108)	$ 279.4594		$ 264.9838	
B 類型受益權單位－美元 N(美元淨值 8.6128 及 8.5107)	$ 279.4854		$ 264.9806	
A 類型受益權單位－美元 I(美元淨值 10.8733 及 9.9321)	$ 352.8386		$ 309.2359	
A 類型受益權單位－人民幣(人民幣淨值 11.1780 及 10.3715)	$ 49.6933		$ 44.4318	
B 類型受益權單位－人民幣(人民幣淨值 8.9763 及 8.9340)	$ 39.9053		$ 38.2735	
B 類型受益權單位－人民幣 N(人民幣淨值 8.9728 及 8.9295)	$ 39.8898		$ 38.2542	

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

台新策略優選總回報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 6 月 30 日

單位：新台幣元

投資種類	金額 113年6月30日	金額 112年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 113年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 112年6月30日	佔淨資產百分比 113年6月30日	佔淨資產百分比 112年6月30日
共同基金						
TWD						
台新大眾貨幣市場基金	$ 7,519,969	$ 7,006,804	0.06	0.05	0.55	0.45
共同基金小計	7,519,969	7,006,804			0.55	0.45
債券投資						
金融債券						
芬蘭						
FI4000507876 PHMGRP 4 3/4 06/18/26	16,855,644	15,663,979	0.15	0.15	1.23	1.01
法國						
XS2324523583 FONFP 5 03/31/29	12,450,523	16,650,142	0.20	0.28	0.90	1.07
英國						
XS2028892474 DGGLN 6 1/2 07/31/26	20,306,076	-	0.12	-	1.48	-
XS2400445362 BRACKN 6 3/4 11/01/27	19,316,326	-	0.13	-	1.40	-
	39,622,402	-			2.88	-
美國						
US46284VAC54 IRM 4 7/8 09/15/27	15,734,356	14,658,981	0.05	0.05	1.14	0.94
盧森堡						
XS2250153769 GFKLDE 6 3/4 11/01/25	-	12,545,214	-	0.06	-	0.81
金融債券小計	84,662,925	59,518,316			6.15	3.83
公司債						
奧地利						
US08263DAA46 BENTLR 10 1/2 05/15/28	17,396,769	-	0.10	-	1.26	-
澳大利亞						
USQ7390AAA09 ASLAU 6 1/2 10/07/25	7,601,204	30,580,797	0.05	0.22	0.55	1.97
巴西						
USL6401PAH66 BEEFBZ 5 7/8 01/19/28	15,782,220	14,198,961	0.10	0.10	1.15	0.91
USU63768AA01 MRFGBZ 7 05/14/26	-	15,153,093	-	0.05	-	0.98
	15,782,220	29,352,054			1.15	1.89
哥倫比亞						
USG38327AB13 GEOPAR 5 1/2 01/17/27	14,744,793	25,689,800	0.10	0.20	1.07	1.65
德國						
XS1490159495 IHOVER 3 3/4 09/15/26	17,150,454	15,900,762	0.07	0.07	1.25	1.02
XS1690645129 SAZGR 5 09/30/25	20,815,837	35,568,909	0.18	0.31	1.51	2.29
XS1859258383 TCHEN 6 07/30/26	16,830,436	29,368,396	0.10	0.19	1.22	1.89

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年6月30日	金額 112年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 113年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 112年6月30日	佔淨資產百分比 113年6月30日	佔淨資產百分比 112年6月30日
XS2804599509 TUICRU 6 1/4 04/15/29	$ 17,805,781	$ -	0.14	-	1.30	-
US16412EAA55 CHEPDE 5 1/2 01/15/28	18,147,987	31,126,407	0.12	0.22	1.32	2.00
USU9224TAA26 THYELE 5 1/4 07/15/27	15,020,949	13,778,990	0.03	0.03	1.09	0.89
XS2199445193 REBECC 5 3/4 07/15/25	-	16,715,741	-	0.10	-	1.07
	105,771,444	142,459,205			7.69	9.16
西班牙						
XS2240463674 LORCAT 4 09/18/27	22,085,886	23,302,076	0.03	0.03	1.60	1.50
XS2393001891 GRFSM 3 7/8 10/15/28	14,285,961	-	0.04	-	1.04	-
XS1598757760 GRFSM 3.2 05/01/25	-	16,576,967	-	0.05	-	1.07
	36,371,847	39,879,043			2.64	2.57
法國						
XS2294187690 BIOGRP 5 02/01/29	14,536,272	18,666,987	0.20	0.30	1.06	1.20
XS2343001991 CERBA 5 05/31/29	11,545,059	19,184,714	0.10	0.14	0.84	1.23
XS2361342889 PICSUR 3 7/8 07/01/26	17,351,224	15,662,960	0.07	0.07	1.26	1.01
XS2631198863 IPDEBV 8 06/15/28	18,294,583	-	0.10	-	1.33	-
XS2712523310 PAPREC 6 1/2 11/17/27	18,640,025	-	0.17	-	1.35	-
US449691AF14 ILDFP 8 1/2 04/15/31	16,409,803	-	0.05	-	1.19	-
XS1785467751 EOFP 2 5/8 06/15/25	-	16,238,440	-	0.05	-	1.05
XS1794209459 PAPREC 4 03/31/25	-	16,699,774	-	0.09	-	1.07
XS2112340679 BANIJA 3 1/2 03/01/25	-	16,638,116	-	0.09	-	1.07
XS2397781357 ILDFP 5 1/8 10/15/26	-	16,275,469	-	0.05	-	1.05
	96,776,966	119,366,460			7.03	7.68
英國						
XS2210013970 STONPB Float 07/31/25	17,130,290	15,855,240	0.10	0.10	1.25	1.02
XS2389984175 EUROCA 3 10/15/26	16,850,255	15,882,587	0.10	0.10	1.23	1.02
XS1996438948 VMED 5 1/4 05/15/29	18,725,020	16,806,614	0.15	0.15	1.36	1.08
XS2187646901 VMED 4 7/8 07/15/28	18,352,633	15,739,067	0.06	0.06	1.33	1.01
XS2230739059 CPKLN 6 1/2 08/28/26	20,388,965	18,832,010	0.20	0.20	1.48	1.21
XS2411541738 BMELN 4 11/15/28	18,841,763	-	0.20	-	1.37	-
XS2580220171 AABOND 8.45 01/31/28	21,639,488	19,216,454	0.13	0.13	1.57	1.24
XS2615792194 TRAVEL 10 1/4 04/28/28	21,471,453	-	0.12	-	1.56	-
XS2696093033 PURGYM 10 10/11/28	21,814,090	-	0.11	-	1.59	-
XS2811958839 ASSDLN 8 1/8 05/14/30	20,520,481	-	0.03	-	1.49	-

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年6月30日	金額 112年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 113年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 112年6月30日	佔淨資產百分比 113年6月30日	佔淨資產百分比 112年6月30日
US411618AB75 HBRLN 5 1/2 10/15/26	$ 17,533,206	$ 28,671,287	0.11	0.20	1.28	1.85
USG49774AB18 IAECN 9 07/15/26	16,415,482	29,114,650	0.08	0.16	1.19	1.87
XS2251627514 PURGYM 5 1/2 02/15/25	-	16,370,080	-	0.10	-	1.05
XS2291928849 STYRO 3 3/4 07/15/26	-	17,985,125	-	0.12	-	1.16
XS2244321787 ROLLS 5 3/4 10/15/27	-	18,381,549	-	0.09	-	1.18
XS2351480996 DAVLLO 5 1/2 06/15/27	-	16,845,158	-	0.08	-	1.08
XS2357307664 PUBLN 6 1/8 06/30/26	-	23,775,265	-	0.12	-	1.53
XS2404741238 ASSDLN 4 1/2 02/16/26	-	8,500,555	-	0.05	-	0.55
	229,683,126	261,975,641			16.70	16.85
迦納						
USU5007TAA35 KOS 7 1/8 04/04/26	15,997,201	-	0.08	-	1.16	-
瓜地馬拉						
USL6388GAB60 TIGO 5 1/8 01/15/28	13,830,758	-	0.09	-	1.01	-
愛爾蘭						
XS1991034825 EIRCOM 3 1/2 05/15/26	16,949,510	15,907,726	0.07	0.07	1.23	1.02
以色列						
USG3044DAA49 ENOGLN 6 1/2 04/30/27	24,018,922	21,376,201	0.17	0.17	1.75	1.37
US88167AAE10 TEVA 3.15 10/01/26	-	13,928,398	-	0.01	-	0.90
	24,018,922	35,304,599			1.75	2.27
義大利						
XS2582788100 FIREBC 10 02/06/28	18,642,063	16,595,651	0.17	0.17	1.36	1.07
盧森堡						
XS1577952283 ALTICE 4 3/4 01/15/28	10,510,094	17,077,114	0.07	0.11	0.76	1.10
XS2067265392 KANGRP 9 1/4 10/31/27	15,447,353	12,596,568	0.09	0.09	1.12	0.81
XS2200172653 BITELV 4 5/8 01/05/26	17,404,068	16,535,012	0.11	0.11	1.27	1.06
XS2399701098 AGKLN 5 1/4 10/15/26	17,445,786	-	0.11	-	1.27	-
XS2615006470 CABBCO 8 3/4 05/01/28	8,299,486	7,732,528	0.05	0.05	0.60	0.50
US44984WAJ62 INEGRP 7 1/2 04/15/29	8,206,930	-	0.03	-	0.60	-
XS1843437549 INEGRP 2 7/8 05/01/26	-	15,599,603	-	0.06	-	1.00
XS2138128314 SFRFP 8 05/15/27	-	18,933,630	-	0.07	-	1.22
	77,313,717	88,474,455			5.62	5.69
奈及利亞						
XS2051106073 IHSHLD 8 09/18/27	15,780,922	14,217,331	0.05	0.05	1.15	0.92

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年6月30日	金額 112年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 113年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 112年6月30日	佔淨資產百分比 113年6月30日	佔淨資產百分比 112年6月30日
荷蘭						
XS2034068432 TRIVIU 3 3/4 08/15/26	$ 17,049,635	$ 15,740,076	0.08	0.08	1.24	1.01
XS2541618299 HOUSEH 9 11/03/29	9,166,847	8,407,554	0.06	0.06	0.67	0.54
XS2747580319 QPARKH 5 1/8 03/01/29	13,273,197	-	0.09	-	0.96	-
USN9837TAB72 ZIGGO 6 01/15/27	15,916,563	14,283,960	0.08	0.08	1.16	0.92
USN9T41QAG33 UPCB 5 1/2 01/15/28	15,653,718	13,669,666	0.09	0.09	1.14	0.88
XS2111946930 ADRBID 3 1/8 02/15/26	-	14,896,560	-	0.08	-	0.96
	71,059,960	66,997,816			5.17	4.31
挪威						
NO0013243766 DNONO 9 1/4 06/04/29	17,871,237	-	0.14	-	1.30	-
NO0011088593 DNONO 7 7/8 09/09/26	-	26,150,504	-	0.23	-	1.68
	17,871,237	26,150,504			1.30	1.68
瑞典						
XS2289588837 VERISR 3 1/4 02/15/27	16,730,315	15,165,785	0.04	0.04	1.22	0.98
XS2637969341 ASSEMB Float 07/05/29	17,422,841	-	0.10	-	1.27	-
XS2842976875 ASSEMB 6 1/4 07/01/30	17,412,534	-	0.10	-	1.26	-
	51,565,690	15,165,785			3.75	0.98
斯洛凡尼亞						
XS2758100296 ADRBID 10 02/15/29	18,041,402	-	0.17	-	1.31	-
坦尚尼亞						
XS2826815446 HLSTWR 7 1/2 06/04/29	18,729,530	-	0.07	-	1.36	-
XS2189784957 HLSTWR 7 12/18/25	-	17,732,752	-	0.06	-	1.14
	18,729,530	17,732,752			1.36	1.14
美國						
XS2189947505 IQV 2 7/8 06/15/28	16,415,340	15,349,572	0.07	0.07	1.19	0.99
XS2624554320 OI 6 1/4 05/15/28	17,993,167	-	0.08	-	1.31	-
XS2769426623 CAR 7 02/28/29	17,101,783	-	0.08	-	1.24	-
US00511BAA52 ILOGIC 5 05/01/28	14,517,968	12,232,630	0.14	0.14	1.05	0.79
US1248EPBT92 CHTR 5 1/8 05/01/27	9,359,521	-	0.01	-	0.68	-
US12662PAD06 CVI 5 3/4 02/15/28	15,079,677	13,789,380	0.13	0.13	1.10	0.89
US17302XAN66 CITPET 8 3/8 01/15/29	16,720,998	-	0.05	-	1.21	-
US19240CAC73 CCOI 3 1/2 05/01/26	15,543,875	14,505,174	0.10	0.10	1.13	0.93
US62482BAB80 MEDIND 5 1/4 10/01/29	15,489,683	13,554,311	0.02	0.02	1.13	0.87
US65410CAC47 NLSN 5 02/01/25	21,839,012	20,954,011	0.15	0.15	1.59	1.35

（接次頁）

（承前頁）

投資種類	金額 113年6月30日	金額 112年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 113年6月30日	佔已發行金額／受益權單位數百分比 112年6月30日	佔淨資產百分比 113年6月30日	佔淨資產百分比 112年6月30日
US68622TAA97 OGN 4 1/8 04/30/28	$ 15,072,214	$ -	0.02	-	1.09	-
US69867DAC20 POWSOL 8 1/2 05/15/27	16,346,525	18,714,626	0.03	0.03	1.19	1.20
US82967NBL10 SIRI 3 1/8 09/01/26	15,262,695	-	0.05	-	1.11	-
US85236FAA12 SMYREA 6 11/01/28	15,842,252	14,781,653	0.05	0.05	1.15	0.95
US853496AC17 BMCAUS 5 02/15/27	15,772,972	14,859,334	0.06	0.06	1.15	0.96
US88033GDS66 THC 6 1/4 02/01/27	16,229,705	15,429,572	0.03	0.03	1.18	0.99
US893830BL24 RIG 8 02/01/27	16,211,371	-	0.07	-	1.18	-
XS1492656787 AXTA 3 3/4 01/15/25	-	20,090,075	-	0.13	-	1.29
XS1493296500 SPB 4 10/01/26	-	16,344,771	-	0.12	-	1.05
XS2013574384 F 2.386 02/17/26	-	15,960,552	-	0.07	-	1.03
XS2077666316 OI 2 7/8 02/15/25	-	16,584,611	-	0.10	-	1.07
US058498AT38 BALL 5 1/4 07/01/25	-	15,408,867	-	0.05	-	0.99
US17302WAB46 CITHOL 9 1/4 08/01/24	-	15,589,139	-	0.04	-	1.00
US29260FAE07 ENDENR 5 3/4 01/30/28	-	15,329,317	-	0.05	-	0.99
US84611WAB00 SURCEN 6 3/4 07/01/25	-	7,784,606	-	0.07	-	0.50
US893647BE67 TDG 6 1/4 03/15/26	-	15,514,882	-	0.01	-	1.00
US911163AA17 UNFI 6 3/4 10/15/28	-	25,686,375	-	0.20	-	1.65
USG04586AU00 ARGID 5 1/4 08/15/27	-	13,287,485	-	0.05	-	0.85
USU2578JAA17 DEXAXL 6 5/8 10/15/29	-	19,064,195	-	0.11	-	1.23
USU5022DAA91 LABL 10 1/2 07/15/27	-	29,934,434	-	0.14	-	1.92
	270,798,758	380,749,572			19.68	24.49
公司債小計	1,154,728,039	1,326,599,191			83.94	85.34
債券投資合計數	1,239,390,964	1,386,117,507			90.09	89.17
有價證券總計	1,246,910,933	1,393,124,311			90.64	89.62
銀行存款	130,821,143	148,175,054			9.51	9.53
其他資產減負債後之淨額	(2,057,103)	13,176,944			(0.15)	0.85
淨資產	$1,375,674,973	$1,554,476,309			100.00	100.00

註：債券係依涉險國家進行分類；共同基金係依計價幣別進行分類。

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

台新策略優選總回報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 6 月 30 日

單位：新台幣元

	113年1月1日至6月30日		112年1月1日至6月30日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	$1,423,667,264	103.49	$1,374,960,292	88.45
收入（附註三及七）				
利息收入	37,714,199	2.74	41,500,294	2.67
其他收入	1,956,457	0.14	1,155,343	0.07
收入合計	39,670,656	2.88	42,655,637	2.74
費用				
經理費（附註六及九）	9,633,671	0.70	10,714,545	0.69
保管費（附註六）	1,730,864	0.12	1,844,614	0.12
會計師費用	84,532	0.01	84,346	-
其他費用	3,334	-	1,580	-
費用合計	11,452,401	0.83	12,645,085	0.81
本期淨投資損益	28,218,255	2.05	30,010,552	1.93
發行受益權單位價款	217,465,381	15.81	299,069,321	19.24
買回受益權單位價款	(331,682,634)	(24.11)	(133,117,374)	(8.56)
已實現投資損益（附註三）	11,696	-	(19,540,899)	(1.26)
已實現兌換損益（附註三）	21,215,695	1.54	(30,551,444)	(1.96)
未實現投資損益（附註三）	4,309,006	0.31	21,146,528	1.36
未實現兌換損益（附註三、十及十一）	37,718,162	2.74	41,342,111	2.66
收益分配（附註八）	(25,247,852)	(1.83)	(28,842,778)	(1.86)
期末淨資產	$1,375,674,973	100.00	$1,554,476,309	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

台新策略優選總回報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 6 月 30 日

（金額除另予註明者外，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 10 月 23 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，本基金主要投資於下列有價證券：

(一) 本基金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) 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。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）。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。

本基金於 111 年 4 月 27 日經金融監督管理委員會金管證四字第 1110339210 號函核准在案，並於 111 年 6 月 20 日更名為台新策略優選總回報非投資等級債券證券投資信託基金。

本基金之經理公司為台新證券投資信託股份有限公司，保管機構為華南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 113 年 8 月 1 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。

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。

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6月30日		112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	$13,656,351.00	$ 13,656,351	$22,162,748.00	$ 22,162,748
美金	2,716,068.83	88,136,434	3,804,147.51	118,442,133
人民幣	2,417,044.84	10,745,291	887,641.64	3,802,678
歐元	524,823.60	18,245,689	84,895.21	2,884,029
英鎊	910.90	37,378	22,348.40	883,466
		$ 130,821,143		$ 148,175,054

六、經理費及保管費

依據信託契約規定，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，惟已實現投資利得扣除已實現投資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，依信託契約規定之時間，按月進行收益分配。

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 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：各幣別元

	113年1月1日至6月30日					
除息日	新台幣 B	新台幣 N B	美元 B	美元 N B	人民幣 B	人民幣 N B
2024/1/16	$ 224,141.00	$ 1,366,446.00	$ 13,338.23	$ 48,059.04	$ 24,573.51	$ 119,348.56
2024/2/22	216,734.00	1,361,419.00	13,023.61	45,830.41	24,626.39	116,390.07
2024/3/15	220,066.00	1,297,184.00	12,939.07	44,772.54	24,636.46	115,006.25
2024/4/17	221,938.00	1,406,904.00	13,178.76	43,399.49	24,489.07	129,619.28
2024/5/16	219,214.00	1,546,939.00	13,260.78	43,276.14	24,374.31	131,458.73
2024/6/18	221,726.00	1,710,246.00	13,052.56	47,168.69	25,447.36	150,851.93

單位：各幣別元

	112年1月1日至6月30日					
除息日	新台幣 B	新台幣 N B	美元 B	美元 N B	人民幣 B	人民幣 N B
2023/1/17	$ 353,059.00	$ 1,586,931.00	$ 15,949.50	$ 61,515.34	$ 26,629.20	$ 129,757.93
2023/2/15	353,938.00	1,576,431.00	15,879.25	61,410.12	26,864.86	130,248.50
2023/3/15	342,394.00	1,554,980.00	15,428.56	59,448.14	26,521.50	128,912.24
2023/4/20	257,378.00	1,544,406.00	15,253.92	58,262.42	26,999.24	124,253.05
2023/5/16	256,800.00	1,521,460.00	14,872.11	57,074.12	26,770.86	122,915.81
2023/6/15	256,241.00	1,518,916.00	15,047.12	56,829.59	26,036.43	124,104.56

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
台新大眾貨幣市場基金	與本基金同一經理公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
經理費－台新投信	$ 9,633,671	$10,714,545
申購受益憑證－台新大眾貨幣市場基金	$ 10,000,000	$ 17,000,000
贖回受益憑證－台新大眾貨幣市場基金	$ 6,638,820	$ 10,017,122
受益憑證－台新大眾貨幣市場基金	$ 7,519,969	$ 7,006,804

	113年6月30日	112年6月30日
應付經理費－台新投信	$ 1,637,599	$ 1,824,361

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6月30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6月30日		
	合約金額	公平價值	信用風險
遠匯合約			
賣出EUR／買入USD	EUR7,200,000/USD7,833,600	$ 3,549,459	$ 3,549,459
賣出EUR／買入USD	EUR6,000,000/USD6,528,000	2,957,882	2,957,882
賣出EUR／買入USD	EUR700,000/USD761,600	345,086	345,086
賣出EUR／買入USD	EUR600,000/USD648,840	195,693	195,693
賣出EUR／買入USD	EUR1,000,000/USD1,082,500	338,551	338,551
賣出EUR／買入USD	EUR500,000/USD541,250	169,276	169,276
賣出GBP／買入USD	GBP700,000/USD894,180	288,004	288,004
賣出GBP／買入USD	GBP400,000/USD510,960	164,573	164,573
賣出GBP／買入USD	GBP600,000/USD763,800	163,898	163,898
賣出GBP／買入USD	GBP400,000/USD509,200	109,266	109,266
賣出GBP／買入USD	GBP400,000/USD511,680	189,339	189,339

（接次頁）

（承前頁）

	113年6月30日		
	合約金額	公平價值	信用風險
賣出 GBP／買入 USD	GBP480,000/USD608,736	55,513	55,513
賣出 GBP／買入 USD	GBP900,000/USD1,141,380	104,087	104,087
賣出 USD／買入 RMB	USD250,000/RMB1,808,925	(67,676)	(67,676)
賣出 USD／買入 RMB	USD692,171.81/RMB5,019,630	(111,451)	(111,451)
賣出 USD／買入 RMB	USD495,987.31/RMB3,596,900	(79,862)	(79,862)
換匯合約			
賣出 USD／買入 NTD	USD700,000/NTD22,484,000	(219,200)	(219,200)
賣出 USD／買入 NTD	USD1,100,000/NTD35,266,000	(355,176)	(355,176)
賣出 USD／買入 NTD	USD200,000/NTD6,420,000	(56,577)	(56,577)
賣出 USD／買入 NTD	USD500,000/NTD16,080,000	(129,574)	(129,574)
賣出 USD／買入 NTD	USD150,000/NTD4,831,500	(31,372)	(31,372)
賣出 USD／買入 NTD	USD100,000/NTD3,226,000	(12,651)	(12,651)
賣出 USD／買入 NTD	USD3,200,000/NTD103,232,000	(404,842)	(404,842)

	112年6月30日		
	合約金額	公平價值	信用風險
遠匯合約			
賣出 EUR／買入 USD	EUR1,200,000/USD1,284,744	($ 763,492)	($ 763,492)
賣出 EUR／買入 USD	EUR1,200,000/USD1,300,416	(308,311)	(308,311)
賣出 EUR／買入 USD	EUR1,500,000/USD1,625,520	(385,389)	(385,389)
賣出 EUR／買入 USD	EUR7,200,000/USD7,869,960	168,801	168,801
賣出 EUR／買入 USD	EUR6,000,000/USD6,558,300	140,668	140,668
賣出 EUR／買入 USD	EUR1,000,000/USD1,093,050	23,445	23,445
賣出 EUR／買入 USD	EUR1,000,000/USD1,093,050	23,445	23,445
賣出 GBP／買入 USD	GBP480,000/USD597,475.20	(382,318)	(382,318)
賣出 GBP／買入 USD	GBP900,000/USD1,138,500	(153,334)	(153,334)
賣出 GBP／買入 USD	GBP600,000/USD765,882	110,834	110,834
賣出 GBP／買入 USD	GBP700,000/USD893,529	129,307	129,307
賣出 GBP／買入 USD	GBP800,000/USD1,021,176	147,779	147,779
賣出 USD／買入 RMB	USD374,406.47/RMB2,684,120	(140,992)	(140,992)
賣出 USD／買入 RMB	USD1,869,022.35/RMB13,382,200	(745,766)	(745,766)
換匯合約			
賣出 USD／買入 NTD	USD3,700,000/TWD113,619,600	(1,542,319)	(1,542,319)
賣出 USD／買入 NTD	USD1,700,000/TWD52,106,700	(710,719)	(710,719)
賣出 USD／買入 NTD	USD700,000/TWD21,518,000	(214,225)	(214,225)
賣出 USD／買入 NTD	USD1,500,000/TWD46,110,000	(459,053)	(459,053)
賣出 USD／買入 NTD	USD800,000/TWD24,592,000	(244,828)	(244,828)
賣出 USD／買入 NTD	USD300,000/TWD9,273,000	(37,355)	(37,355)
賣出 USD／買入 NTD	USD300,000/TWD9,273,000	(37,355)	(37,355)
賣出 USD／買入 NTD	USD3,400,000/TWD105,094,000	(423,358)	(423,358)

(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 6 月 30 日從事遠匯及換匯合約列示如下：

	113年6月30日	112年6月30日
避險之換匯合約	$ 7,162,246	($ 5,804,535)

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
未實現兌換損益	$ 7,162,246	($ 5,804,535)

(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 6 月 30 日未到期之合約預計於 113 年 7 月及 112 年 7 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6月30日		
	原　　幣	匯　　率	台　　幣
金　融　資　產			
美　　金	$ 19,324,854.28	32.450	$ 627,091,522
歐　　元	15,620,837.27	34.765	543,064,248
英　　鎊	4,995,249.01	41.034	204,977,023
人 民 幣	2,418,811.31	4.446	10,753,144
金　融　負　債			
美　　金	411,772.72	32.450	13,362,025
歐　　元	498,053.82	34.765	17,315,027
人 民 幣	320,525.04	4.446	1,424,936

	112年6月30日		
	原　　幣	匯　　率	台　　幣
金　融　資　產			
美　　金	$ 24,168,326.10	31.135	$ 752,480,834
歐　　元	18,792,007.89	33.971	638,395,162
英　　鎊	3,568,292.05	39.531	141,059,896
人 民 幣	888,658.45	4.284	3,807,036
金　融　負　債			
美　　金	55,389.62	31.135	1,724,556
人 民 幣	476,810.01	4.284	2,042,666

(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1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
交易手續費	$ -	$ -
證券交易稅	-	-
	$ -	$ -