台新證券投資信託股份有限公司
台新美國策略時機非投資等級債券
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之1號1樓

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

會計師查核報告

台新美國策略時機非投資等級債券證券投資信託基金　公鑒：

查核意見

台新美國策略時機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，足以允當表達台新美國策略時機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，與台新美國策略時機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美國策略時機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美國策略時機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。

台新美國策略時機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，惟其目的非對台新美國策略時機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，以及使台新美國策略時機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美國策略時機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

台新美國策略時機非投資等級債券證券投資信託基金

淨資產變動表

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）	$ 552,726,508	91.08	$ 758,018,662	94.69
銀行存款（附註五）	51,747,959	8.53	48,720,283	6.09
應收證券款	-	-	8,180,437	1.02
應收利息（附註三）	7,837,807	1.29	11,574,047	1.45
應收發行受益憑證款	44,146	0.01	729,626	0.09
應收出售遠匯款	-	-	-	-
應收即期外匯款	11,437,950	1.89	9,220,500	1.15
避險之遠期合約（附註三及十）	-	-	3,697,701	0.46
資產合計	623,794,370	102.80	840,141,256	104.95
負　債				
應付證券款	-	-	1,853,837	0.23
應付贖回受益憑證款	1,340,008	0.22	26,996,973	3.37
應付經理費（附註六及九）	899,425	0.15	1,214,684	0.15
應付保管費（附註六）	137,558	0.02	185,773	0.03
其他應付款	100,000	0.02	100,000	0.01
應付遠匯款	144,820	0.03	48,832	0.01
應付即期外匯款	11,473,350	1.89	9,220,500	1.15
避險之遠期合約（附註三及十）	2,868,870	0.47	-	-
預收利息	-	-	1,115	-
負債合計	16,964,031	2.80	39,621,714	4.95
淨　資　產	$ 606,830,339	100.00	$ 800,519,542	100.00
淨　資　產				
A 類型受益權單位－新台幣	$ 52,367,638	8.63	$ 78,151,732	9.76
B 類型受益權單位－新台幣	102,045,768	16.81	131,457,202	16.42
A 類型受益權單位－新台幣 N	12,327,280	2.03	15,592,986	1.95
B 類型受益權單位－新台幣 N	90,813,761	14.97	119,229,618	14.90
A 類型受益權單位－新台幣 I	-	-	-	-
A 類型受益權單位－美　元	27,841,727	4.59	35,017,814	4.37
B 類型受益權單位－美　元	60,344,932	9.94	97,317,678	12.16
A 類型受益權單位－美　元 N	14,429,196	2.38	12,472,963	1.56
B 類型受益權單位－美　元 N	74,966,899	12.35	88,755,007	11.09
A 類型受益權單位－美　元 I	-	-	-	-
A 類型受益權單位－人民幣	12,855,986	2.12	18,211,010	2.27
B 類型受益權單位－人民幣	30,155,192	4.97	38,043,414	4.75
A 類型受益權單位－人民幣 N	5,836,871	0.96	5,677,509	0.71
B 類型受益權單位－人民幣 N	37,425,827	6.17	33,181,966	4.15
A 類型受益權單位－澳幣	5,118,518	0.84	14,021,930	1.75

（接次頁）

（承前頁）

	113年12月31日		112年12月31日	
	金　額	%	金　額	%
B類型受益權單位－澳幣	$ 15,415,992	2.54	$ 20,555,286	2.57
A類型受益權單位－澳幣N	525,238	0.09	5,070,596	0.63
B類型受益權單位－澳幣N	13,467,049	2.22	19,622,661	2.45
A類型受益權單位－南非幣	4,352,052	0.72	5,621,037	0.70
B類型受益權單位－南非幣	19,292,670	3.18	23,260,631	2.91
A類型受益權單位－南非幣N	3,770,119	0.62	3,534,568	0.44
B類型受益權單位－南非幣N	23,477,623	3.87	35,723,934	4.46
	$ 606,830,339	100.00	$ 800,519,542	100.00
發行在外受益權單位（附註八）				
A類型受益權單位－新台幣	4,769,820.40		7,458,898.30	
B類型受益權單位－新台幣	10,914,309.80		13,596,236.30	
A類型受益權單位－新台幣N	1,122,722.30		1,488,147.00	
B類型受益權單位－新台幣N	9,712,934.70		12,331,507.20	
A類型受益權單位－新台幣I	-		-	
A類型受益權單位－美　元	75,641.67		104,379.55	
B類型受益權單位－美　元	192,456.16		314,230.11	
A類型受益權單位－美　元N	39,323.50		37,231.80	
B類型受益權單位－美　元N	239,327.26		286,802.93	
A類型受益權單位－美　元I	-		-	
A類型受益權單位－人民幣	271,604.45		399,895.10	
B類型受益權單位－人民幣	746,466.16		903,830.83	
A類型受益權單位－人民幣N	122,965.07		124,412.30	
B類型受益權單位－人民幣N	926,866.51		788,335.64	
A類型受益權單位－澳幣	22,876.94		61,535.27	
B類型受益權單位－澳幣	81,159.48		97,798.05	
A類型受益權單位－澳幣N	2,369.48		22,238.38	
B類型受益權單位－澳幣N	71,016.08		93,240.91	
A類型受益權單位－南非幣	211,544.90		298,720.10	
B類型受益權單位－南非幣	1,155,395.80		1,367,801.70	
A類型受益權單位－南非幣N	180,971.96		185,971.96	
B類型受益權單位－南非幣N	1,407,497.23		2,103,124.75	
每單位平均淨資產（附註八）				
A類型受益權單位－新台幣	$ 10.9790		$ 10.4777	
B類型受益權單位－新台幣	$ 9.3497		$ 9.6686	
A類型受益權單位－新台幣N	$ 10.9798		$ 10.4781	
B類型受益權單位－新台幣N	$ 9.3498		$ 9.6687	
A類型受益權單位－新台幣I	$ 10.0000		$ 10.0000	
A類型受益權單位－美　元（美元淨值11.2283及10.9154）	$ 368.0749		$ 335.4848	
B類型受益權單位－美　元（美元淨值9.5650及10.0765）	$ 313.5503		$ 309.7012	
A類型受益權單位－美　元N（美元淨值11.1935及10.8999）	$ 366.9341		$ 335.0084	
B類型受益權單位－美　元N（美元淨值9.5555及10.0688）	$ 313.2388		$ 309.4646	

（接次頁）

（承前頁）

	113年12月31日		112年12月31日	
	金額	%	金額	%
A類型受益權單位－美　元I（美元淨值10.0000及10.0000）	$ 327.8100		$ 307.3500	
A類型受益權單位－人民幣（人民幣淨值10.5954及10.5582）	$ 47.3334		$ 45.5396	
B類型受益權單位－人民幣（人民幣淨值9.0428及9.7587）	$ 40.3974		$ 42.0912	
A類型受益權單位－人民幣N（人民幣淨值10.6255及10.5802）	$ 47.4679		$ 45.6345	
B類型受益權單位－人民幣N（人民幣淨值9.0387及9.7587）	$ 40.3791		$ 42.0912	
A類型受益權單位－澳幣（澳幣淨值11.0291及10.8844）	$ 223.7421		$ 227.8673	
B類型受益權單位－澳幣（澳幣淨值9.3632及10.0396）	$ 189.9468		$ 210.1813	
A類型受益權單位－澳幣N（澳幣淨值10.9269及10.8913）	$ 221.6689		$ 228.0118	
B類型受益權單位－澳幣N（澳幣淨值9.3478及10.0525）	$ 189.6344		$ 210.4513	
A類型受益權單位－南非幣（南非幣淨值11.8256及11.2419）	$ 20.5727		$ 18.8170	
B類型受益權單位－南非幣（南非幣淨值9.5983及10.1599）	$ 16.6979		$ 17.0059	
A類型受益權單位－南非幣N（南非幣淨值 11.9750及11.3548）	$ 20.8326		$ 19.0060	
B類型受益權單位－南非幣N（南非幣淨值9.5882及10.1481）	$ 16.6803		$ 16.9862	

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

台新美國策略時機收益債券證券投資信託基金

投資明細表

民國 113 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						
美國						
US105340AP80 BDN 4.5 5 10/01/29	$ 3,413,304	$ 6,494,404	0.03	0.07	0.56	0.81
US105340AQ63 BDN 3.9 5 11/15/27	4,666,080	8,842,337	0.03	0.07	0.77	1.10
US105340AR47 BDN 7.5 5 03/15/28	3,931,995	7,419,489	0.03	0.07	0.65	0.93
US10948WAA18 BSIG 4. 8 07/27/26	2,915,004	2,656,361	0.03	0.03	0.48	0.33
US26156FAA12 CMZB 8. 151 06/30/31	8,253,708	9,424,457	0.02	0.03	1.36	1.18
US37247DAB29 GNW 6 1 /2 06/15/34	2,587,024	3,257,206	0.03	0.04	0.43	0.41
US44106MAV46 SVC 5 1 /4 02/15/26	3,510,786	3,728,501	0.03	0.04	0.58	0.46
US44106MAW29 SVC 4.9 5 02/15/27	3,834,025	4,058,157	0.03	0.04	0.63	0.51
US44106MAX02 SVC 3.9 5 01/15/28	3,437,334	3,166,281	0.03	0.03	0.57	0.39
US44106MAY84 SVC 4 3 /8 02/15/30	3,223,677	3,105,941	0.03	0.03	0.53	0.39
US44106MBA99 SVC 4 3 /4 10/01/26	4,496,665	4,611,627	0.03	0.04	0.74	0.58
US44106MBB72 SVC 4.9 5 10/01/29	3,083,502	4,008,687	0.03	0.04	0.51	0.50
US44409MAA45 HPP 3.9 5 11/01/27	3,700,968	-	0.03	-	0.61	-
US44409MAB28 HPP 4.6 5 04/01/29	3,817,142	-	0.03	-	0.63	-
US44409MAC01 HPP 3 1 /4 01/15/30	2,899,715	-	0.03	-	0.48	-
US44409MAD83 HPP 5.9 5 02/15/28	3,214,446	-	0.03	-	0.53	-
US53079EAN40 LIBMUT 7.8 03/15/37	4,758,297	5,127,191	0.02	0.02	0.78	0.64
US67740QAG10 OHNAT 6 5/8 05/01/31	637,525	585,668	0.01	0.01	0.11	0.07
US67740QAH92 OHNAT 5 .55 01/24/30	6,377,347	5,965,794	0.05	0.05	1.05	0.74
US69506YSC48 PACW 3 1/4 05/01/31	3,723,935	4,131,847	0.03	0.04	0.61	0.52
US743863AA09 UNM 7.4 05 03/15/38	1,220,019	2,505,118	0.01	0.03	0.20	0.31
US78442FAZ18 NAVI 5 5/8 08/01/33	4,689,107	4,294,125	0.02	0.02	0.77	0.54
US929043AK39 VNO 2.1 5 06/01/26	4,369,602	-	0.04	-	0.72	-
US929043AL12 VNO 3.4 06/01/31	3,359,869	-	0.03	-	0.55	-
US957638AD14 WAL 3 0 6/15/31	5,916,306	5,124,376	0.03	0.03	0.98	0.64
US045487AB12 ASB 4 1 /4 01/15/25	-	3,018,177	-	0.04	-	0.38
US44106MAT99 SVC 4 1 /2 03/15/25	-	3,611,227	-	0.03	-	0.45
US919794AE70 VLY 3 0 6/15/31	-	5,548,090	-	0.07	-	0.69
US95763PEF45 WAL 5 1 /4 06/01/30	-	2,128,622	-	0.03	-	0.27
金融債券小計	96,037,382	102,813,683			15.83	12.84

（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
公司債						
澳大利亞						
US734865AA63 PONEIV 5.9 11/24/31	$ -	$ 3,065,188	-	0.04	-	0.38
加拿大						
US097751AL51 BBDBCN 7.45 05/01/34	5,901,341	2,983,525	0.03	0.02	0.97	0.38
US59151KAJ79 MXCN 5.65 12/01/44	2,268,576	2,809,385	0.03	0.04	0.37	0.35
US59151KAL26 MXCN 5 1/4 12/15/29	7,717,175	1,597,883	0.03	0.01	1.27	0.20
US775109BS95 RCICN 5 1/4 03/15/2082	14,599,170	15,630,075	0.06	0.07	2.41	1.95
US89346DAE76 TACN 6 1/2 03/15/40	3,121,295	3,212,362	0.03	0.04	0.52	0.40
加拿大小計	33,607,557	26,233,230			5.54	3.28
德國						
US98877DAC92 ZFFNGR 4 3/4 04/29/25	-	9,124,976	-	0.02	-	1.14
英國						
US92857WBQ24 VOD 7 0 4/04/2079	20,198,672	29,693,600	0.03	0.05	3.33	3.71
US57069PAA03 MARSPE 7 1/8 12/01/37	-	3,571,107	-	0.04	-	0.45
US77578JAB44 ROLLS 3 5/8 10/14/25	-	9,060,421	-	0.03	-	1.13
英國小計	20,198,672	42,325,128			3.33	5.29
義大利						
US87927VAF58 TITIM 6 3/8 11/15/33	4,095,576	5,744,639	0.01	0.02	0.68	0.72
US87927VAM00 TITIM 6 09/30/34	5,225,667	5,861,103	0.02	0.02	0.86	0.73
US87927VAR96 TITIM 7 .2 07/18/36	4,797,783	6,200,602	0.01	0.02	0.79	0.77
US87927VAV09 TITIM 7 .721 06/04/38	5,106,165	6,648,949	0.02	0.02	0.84	0.83
義大利小計	19,225,191	24,455,293			3.17	3.05
美國						
US00184AAC99 TWX 7 5 /8 04/15/31	1,922,725	1,838,151	-	-	0.32	0.23
US00751YAE68 AAP 3.9 04/15/30	6,234,613	5,318,086	0.04	0.04	1.03	0.66
US00751YAF34 AAP 1 3 /4 10/01/27	2,339,174	2,910,371	0.02	0.03	0.39	0.36
US00751YAG17 AAP 3 1 /2 03/15/32	2,857,208	3,964,014	0.03	0.04	0.47	0.50
US00751YAH99 AAP 5.9 03/09/26	3,303,637	2,914,365	0.03	0.03	0.54	0.36
US00751YAJ55 AAP 5.9 5 03/09/28	2,146,554	2,917,694	0.02	0.03	0.35	0.36
US013822AG68 AA 4 1/ 8 03/31/29	6,111,755	-	0.04	-	1.01	-
US013822AH42 AA 7 1/ 8 03/15/31	6,781,405	-	0.03	-	1.12	-
US016900AC60 ATI 6.9 5 12/15/25	2,811,323	4,509,296	0.06	0.10	0.46	0.56
US080555AE54 TGNA 7 3/4 06/01/27	1,026,495	4,224,284	0.02	0.07	0.17	0.53
US080555AF20 TGNA 7 1/4 09/15/27	2,615,460	5,061,922	0.03	0.06	0.43	0.63
US118230AC57 BPL 6 3 /4 08/15/33	1,676,289	1,505,477	0.03	0.03	0.28	0.19
US118230AM30 BPL 5.8 5 11/15/43	3,398,498	3,632,643	0.03	0.04	0.56	0.45
US118230AP60 BPL 5.6 10/15/44	2,708,792	2,158,344	0.03	0.03	0.45	0.27
US118230AQ44 BPL 3.9 5 12/01/26	6,579,734	6,071,382	0.03	0.03	1.08	0.76

（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
US118230AR27 BPL 4 1/8 12/01/27	$ 5,005,685	$ 3,954,958	0.04	0.03	0.82	0.49
US12612WAB00 CNW 6.7 05/01/34	3,313,847	3,711,211	0.03	0.04	0.55	0.46
US143658AH53 CCL 6.6 5 01/15/28	6,771,768	4,418,556	0.10	0.08	1.12	0.55
US18683KAC53 CLF 6 1/4 10/01/40	2,958,457	3,416,192	0.01	0.02	0.49	0.43
US224399AP06 CXT 6.5 5 11/15/36	4,819,594	-	0.08	-	0.79	-
US224399AT28 CXT 4.2 03/15/48	945,943	4,364,259	0.01	0.05	0.16	0.55
US228255AH83 CCK 7 3/8 12/15/26	4,381,279	4,699,859	0.04	0.04	0.72	0.59
US26885BAC46 EQM 5 1/2 07/15/28	7,764,147	5,769,705	0.03	0.02	1.28	0.72
US26885BAE02 EQM 6 1/2 07/15/48	5,422,528	5,676,748	0.03	0.03	0.89	0.71
US314275AC25 M 6 3/8 03/15/37	2,024,633	1,906,830	0.01	0.01	0.33	0.24
US343412AF90 FLR 4 1/4 09/15/28	155,926	877,727	-	0.01	0.03	0.11
US359694AB24 FUL 4 0 2/15/27	6,473,343	295,041	0.07	-	1.07	0.04
US362333AH94 FYBR 6.86 02/01/28	1,841,448	1,931,928	0.02	0.02	0.30	0.24
US362337AK38 FYBR 6.73 02/15/28	2,211,360	1,048,327	0.03	0.02	0.36	0.13
US379352AL15 GLBMRN 7 06/01/28	1,234,087	1,339,247	0.01	0.02	0.20	0.17
US500255AV61 KSS 5.5 5 07/17/45	2,740,888	5,776,471	0.03	0.06	0.45	0.72
US500255AX28 KSS 3 3/8 05/01/31	3,590,732	8,172,014	0.03	0.07	0.59	1.02
US532716AK37 BBWI 6.95 03/01/33	2,990,650	4,300,103	0.03	0.04	0.49	0.54
US532716AN75 BBWI 7.6 07/15/37	2,650,095	2,915,445	0.03	0.03	0.44	0.36
US55616XAG25 M 5 1/8 01/15/42	2,140,671	2,101,427	0.03	0.03	0.35	0.26
US55616XAJ63 M 4.3 0 2/15/43	1,708,808	1,683,779	0.03	0.03	0.28	0.21
US55616XAM92 M 4 1/2 12/15/34	3,420,533	3,128,631	0.02	0.02	0.56	0.39
US55617LAL62 M 6.7 0 7/15/34	1,423,876	2,435,719	0.03	0.05	0.23	0.30
US626717AG73 MUR 5 1/8 12/01/42	3,269,824	3,132,968	0.03	0.03	0.54	0.39
US651229AW64 NWL 4.2 04/01/26	6,306,099	9,457,494	0.01	0.02	1.04	1.18
US651229AX48 NWL 5 3/8 04/01/36	1,995,045	3,381,231	0.01	0.02	0.33	0.42
US651229AY21 NWL 5 1/2 04/01/46	3,756,191	4,578,531	0.01	0.01	0.62	0.57
US655664AH33 JWN 6.9 5 03/15/28	1,814,340	2,308,483	0.02	0.02	0.30	0.29
US655664AR15 JWN 5 0 1/15/44	6,560,868	7,201,319	0.03	0.03	1.08	0.90
US655664AS97 JWN 4 0 3/15/27	1,598,588	2,617,073	0.01	0.03	0.26	0.33
US655664AT70 JWN 4 3/8 04/01/30	3,338,580	2,999,466	0.02	0.02	0.55	0.37
US655664AY65 JWN 4 1/4 08/01/31	3,131,204	3,693,054	0.03	0.03	0.52	0.46
US714295AA08 PRGO 4.9 12/15/44	5,094,561	2,430,770	0.05	0.03	0.84	0.30
US71429MAC91 PRGO 3.15 06/15/30	7,141,960	5,403,656	0.03	0.03	1.18	0.68
US747262AM52 QVCN 5.95 03/15/43	2,005,896	2,675,047	0.04	0.06	0.33	0.33

（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
US747262AW35 QVCN 5.45 08/15/34	$ 2,526,227	$ 3,767,300	0.03	0.05	0.42	0.47
US76120HAC16 RWLVCA 4 5/8 04/06/31	5,608,960	5,120,881	0.06	0.06	0.92	0.64
US77340RAD98 ROCKIE 7 1/2 07/15/38	2,452,502	2,641,264	0.03	0.03	0.40	0.33
US77340RAM97 ROCKIE 6 7/8 04/15/40	5,365,380	5,488,383	0.03	0.04	0.88	0.69
US77340RAR84 ROCKIE 4.95 07/15/29	6,357,973	6,011,180	0.04	0.04	1.05	0.75
US77340RAT41 ROCKIE 4.8 05/15/30	3,855,373	3,555,233	0.04	0.04	0.64	0.44
US786514BA67 SWY 7 1/4 02/01/31	3,694,002	2,103,158	0.02	0.01	0.61	0.26
US81180WAN11 STX 5 3/4 12/01/34	5,261,581	5,386,800	0.03	0.04	0.87	0.67
US81180WAR25 STX 4 7/8 06/01/27	3,556,581	4,374,752	0.02	0.02	0.59	0.55
US81180WBC47 STX 4.091 06/01/29	4,160,363	3,723,629	0.03	0.03	0.69	0.47
US81180WBD20 STX 4 1/8 01/15/31	3,251,016	2,760,556	0.02	0.02	0.54	0.35
US81211KAK60 SEE 6 7/8 07/15/33	3,419,911	4,772,479	0.02	0.03	0.56	0.60
US85205TAG58 SPR 3.85 06/15/26	1,088,485	1,005,782	0.01	0.01	0.18	0.13
US85205TAK60 SPR 4.6 06/15/28	4,353,173	3,538,819	0.02	0.02	0.72	0.44
US858155AE40 SCS 5 1/8 01/18/29	786,449	583,356	0.01	-	0.13	0.07
US88033GAV23 THC 6 7/8 11/15/31	6,457,159	3,011,216	0.04	0.02	1.06	0.38
US887315AZ25 TWX 0 0 1/15/36	1,392,812	-	0.02	-	0.23	-
US889184AA51 TOLHOS 4.982 11/15/45	2,290,926	2,189,477	0.03	0.04	0.38	0.27
US889184AC18 TOLHOS 5.325 11/15/28	4,019,115	4,130,131	0.04	0.05	0.66	0.52
US889184AE73 TOLHOS 6.015 11/15/48	3,467,338	3,493,598	0.03	0.04	0.57	0.44
US89054XAC92 BRKHEC 5 3/4 09/30/39	5,126,804	5,653,786	0.02	0.02	0.84	0.71
US893830AF64 RIG 7 1/2 04/15/31	2,249,227	2,036,163	0.01	0.01	0.37	0.25
US893830AT68 RIG 6.8 03/15/38	2,734,112	7,912,685	0.01	0.03	0.45	0.99
US893830AZ29 RIG 7.3 5 12/15/41	873,797	2,730,313	0.01	0.03	0.14	0.34
US904311AA54 UA 3 1/4 06/15/26	1,583,962	-	0.01	-	0.26	-
US90932DAA37 UAL 3.1 10/07/28	1,628,810	1,832,339	0.02	0.02	0.27	0.23
US911365BM59 URI 3 7/8 11/15/27	6,509,083	13,403,576	0.03	0.06	1.07	1.67
US911684AD06 USM 6.7 12/15/33	4,860,478	6,114,510	0.03	0.04	0.80	0.76
US912909AD03 X 6.65 06/01/37	2,868,626	3,203,663	0.03	0.03	0.47	0.40
US918204AR97 VFC 6 1 0/15/33	3,005,074	-	0.03	-	0.50	-
US918204AT53 VFC 6.4 5 11/01/37	4,185,803	-	0.04	-	0.69	-
US918204BB37 VFC 2.8 04/23/27	5,384,099	-	0.04	-	0.89	-
US918204BC10 VFC 2.9 5 04/23/30	9,269,605	-	0.04	-	1.53	-
US931422AK51 WBA 4.4 09/15/42	618,971	-	0.01	-	0.10	-
US931427AB40 WBA 4 1/2 11/18/34	1,631,953	-	0.01	-	0.27	-

（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
US931427AC23 WBA 4.8 11/18/44	$ 1,291,835	$ -	-	-	0.21	-
US931427AQ19 WBA 3.4 5 06/01/26	6,675,080	-	0.01	-	1.10	-
US931427AR91 WBA 4.6 5 06/01/46	834,316	-	0.01	-	0.14	-
US931427AS74 WBA 3.2 04/15/30	3,032,552	-	0.02	-	0.50	-
US931427AT57 WBA 4.1 04/15/50	1,019,817	-	0.01	-	0.17	-
US958102AM75 WDC 4 3 /4 02/15/26	19,495,910	45,644,827	0.03	0.07	3.21	5.70
US98310WAN83 TNL 4 1 /2 04/01/27	1,639,935	7,681,752	0.01	0.06	0.27	0.96
US988498AD34 YUM 6 7 /8 11/15/37	4,064,959	3,846,566	0.02	0.02	0.67	0.48
US988498AK76 YUM 5.3 5 11/01/43	2,538,482	2,836,727	0.03	0.03	0.42	0.35
USU76198AA52 RWLVCA 4 5/8 04/16/29	8,792,356	8,077,711	0.03	0.03	1.45	1.01
USU98401AE97 XRX 8 7 /8 11/30/29	4,434,335	-	0.03	-	0.73	-
US013817AJ05 HWM 5.9 02/01/27	-	6,791,662	-	0.03	-	0.85
US013817AK77 HWM 5.9 5 02/01/37	-	7,538,069	-	0.04	-	0.94
US022249AU09 HWM 6 3 /4 01/15/28	-	4,213,188	-	0.04	-	0.53
US023772AB21 AAL 4 0 7/15/25	-	3,118,069	-	0.02	-	0.39
US247361ZN12 DAL 4 3 /8 04/19/28	-	299,451	-	-	-	0.04
US247361ZT81 DAL 3 3 /4 10/28/29	-	1,472,136	-	0.01	-	0.18
US26885BAB62 EQM 4 1 /8 12/01/26	-	3,413,008	-	0.02	-	0.43
US29078EAA38 EMBARQ 7.995 06/01/36	-	4,588,546	-	0.02	-	0.57
US29336UAC18 ENLK 5. 6 04/01/44	-	3,518,721	-	0.04	-	0.44
US29336UAD90 ENLK 5. 05 04/01/45	-	3,961,537	-	0.03	-	0.50
US29336UAE73 ENLK 4. 15 06/01/25	-	4,686,321	-	0.02	-	0.59
US29336UAF49 ENLK 4. 85 07/15/26	-	6,355,921	-	0.04	-	0.79
US29336UAG22 ENLK 5. 45 06/01/47	-	4,583,692	-	0.03	-	0.57
US337932AC13 FE 7 3/ 8 11/15/31	-	3,832,819	-	0.01	-	0.48
US337932AH00 FE 3.9 07/15/27	-	6,849,660	-	0.02	-	0.86
US337932AJ65 FE 4.85 07/15/47	-	3,388,534	-	0.01	-	0.42
US337932AK39 FE 2.05 03/01/25	-	1,384,818	-	0.02	-	0.17
US337932AL12 FE 2.65 03/01/30	-	2,539,167	-	0.02	-	0.32
US337932AM94 FE 3.4 03/01/50	-	2,939,021	-	0.02	-	0.37
US337932AN77 FE 1.6 01/15/26	-	1,001,457	-	0.01	-	0.13
US337932AP26 FE 2 1/ 4 09/01/30	-	1,813,651	-	0.02	-	0.23
US37255JAA07 RWNYNY 3.3 02/15/26	-	3,691,928	-	0.02	-	0.46
US419838AA57 HA 3.9 01/15/26	-	1,823,919	-	0.02	-	0.23
US443201AA64 HWM 6 7 /8 05/01/25	-	5,774,619	-	0.02	-	0.72

（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
US500255AU88 KSS 4 1/4 07/17/25	$ -	$ 3,426,847	-	0.02	-	0.43
US517834AE74 LVS 3 1/2 08/18/26	-	18,191,524	-	0.06	-	2.27
US517834AF40 LVS 3.9 08/08/29	-	11,091,806	-	0.05	-	1.39
US517834AH06 LVS 2.9 06/25/25	-	9,216,008	-	0.06	-	1.15
US626717AA04 MUR 7.0 5 05/01/29	-	3,502,189	-	0.04	-	0.44
US71429MAB19 PRGO 4 3/8 03/15/26	-	7,528,835	-	0.04	-	0.94
US747262AU78 QVCN 4.45 02/15/25	-	6,367,290	-	0.04	-	0.80
US747262AY90 QVCN 4 3/4 02/15/27	-	4,886,004	-	0.03	-	0.61
US77340RAS67 ROCKIE 3.6 05/15/25	-	4,736,091	-	0.04	-	0.59
US780153AG79 RCL 7 1/2 10/15/27	-	5,510,964	-	0.06	-	0.69
US780153AW20 RCL 3.7 03/15/28	-	8,778,103	-	0.06	-	1.10
US81180WAL54 STX 4 3/4 01/01/25	-	4,022,982	-	0.01	-	0.50
US845467AL33 SWN 4.9 5 01/23/25	-	7,711,296	-	0.03	-	0.96
US880394AB71 REYNOL 7.95 12/15/25	-	2,495,043	-	0.03	-	0.31
US880394AE11 PTV 8 3/8 04/15/27	-	950,468	-	0.02	-	0.12
US89054XAD75 BRKHEC 4 7/8 09/30/39	-	1,865,972	-	0.03	-	0.23
US912920AK17 CTL 7 1/4 09/15/25	-	1,645,832	-	0.02	-	0.21
US98310WAM01 TNL 5.1 10/01/25	-	4,004,140	-	0.04	-	0.50
US984121CB79 XRXCRP 6 3/4 12/15/39	-	3,104,550	-	0.03	-	0.39
US984121CL51 XRXCRP 4.8 03/01/35	-	1,923,396	-	0.03	-	0.24
美國小計	354,232,423	550,001,164			58.37	68.71
荷蘭						
US67116NAA72 OCINV 6.7 03/16/33	6,768,490	-	0.03	-	1.11	-
公司債小計	434,032,333	655,204,979			71.52	81.85
政府公債						
美國						
US912810TT51 T 4 1/8 08/15/53	5,850,384	-	-	-	0.96	-
US912810UC08 T 4 1/4 08/15/54	7,499,934	-	-	-	1.24	-
US91282CLF67 T 3 7/8 08/15/34	9,306,475	-	-	-	1.53	-
政府公債小計	22,656,793	-			3.73	-
債券合計	552,726,508	758,018,662			91.08	94.69
銀行存款	51,747,959	48,720,283			8.53	6.09
其他資產減負債後之淨額	2,355,872	(6,219,403)			0.39	(0.78)
淨資產	$ 606,830,339	$ 800,519,542			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

台新美國策略時機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 日及

單位：新台幣元

	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	$ 800,519,542	131.92	$ 1,729,936,366	216.10
收入（附註三及七）				
利息收入	37,792,034	6.23	61,605,911	7.70
其他收入	30	-	-	-
收入合計	37,792,064	6.23	61,605,911	7.70
費用				
經理費（附註六及九）	11,991,830	1.98	18,778,145	2.35
保管費（附註六）	1,837,176	0.30	2,871,939	0.36
會計師費用	170,000	0.03	170,000	0.02
其他費用	8,594	-	6,600	-
費用合計	14,007,600	2.31	21,826,684	2.73
本期淨投資損益	23,784,464	3.92	39,779,227	4.97
發行受益權單位價款	106,690,068	17.58	131,527,444	16.43
買回受益權單位價款	(298,294,236)	(49.16)	(1,060,668,438)	(132.50)
已實現投資損益（附註三）	22,847,004	3.77	4,874,845	0.61
已實現兌換損益（附註三）	5,601,576	0.92	(5,874,711)	(0.73)
未實現投資損益（附註三）	(23,272,073)	(3.83)	43,419,706	5.42
未實現兌換損益（附註三、十及十一）	14,682,235	2.42	(21,791,663)	(2.72)
收益分配（附註八）	(45,728,241)	(7.54)	(60,683,234)	(7.58)
期末淨資產	$ 606,830,339	100.00	$ 800,519,542	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

台新美國策略時機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規定，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債券型基金，於 111 年 9 月 14 日成立。

本基金主要投資於下列有價證券：

(一) 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、依美國 Rule 144A 規定所發行之債券及由金融機構發行具損失吸收能力之債券）。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。

(三) 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）。

(四) 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。

本基金係由台新證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，並由永豐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				
新台幣	$ 6,883,204.00	$ 6,883,204	$ 20,826,352.00	$ 20,826,352
美金	868,650.42	28,475,229	533,957.69	16,411,190
人民幣	1,651,015.22	7,375,670	1,254,648.26	5,411,549
澳幣	303,597.59	6,158,941	51,522.6	1,078,637
南非幣	1,641,064.26	2,854,915	2,982,716.73	4,992,555
		$ 51,747,959		$ 48,720,283

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

(一) 依據投資信託契約規定，本基金 A 類型、NA 類型及 I 類型各計價類別受益權單位之收益全部併入各該類型受益權單位之基金資產，不予分配。

(二) 本基金 B 類型各計價類別受益權單位及 NB 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 類型該計價類別受益權單位及 NB 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 類型該計價類別受益權單位及 NB 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，依本條第三項及第四項之規定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。

(三) 本基金 B 類型各計價類別受益權單位及 NB 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 類型各計價類別受益權單位及 NB 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 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日各期除息日及收益分配金額如下：

	113年1月1日至12月31日									
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	澳　幣 B	澳　幣 NB	南非蘭特幣 B	南非蘭特幣 NB
1月17日	$ 879,317.00	$ 827,282.00	$ 20,628.38	$ 18,806.38	$ 57,971.01	$ 51,241.82	$ 6,682.68	$ 6,120.58	$ 124,180.82	$ 198,177.54
2月22日	872,172.00	797,342.00	20,072.02	18,380.42	56,748.11	50,511.21	6,543.03	5,776.89	115,659.12	197,491.20
3月15日	817,066.00	796,591.00	18,208.98	17,794.08	53,129.89	52,354.24	6,401.86	5,759.57	114,767.59	195,622.73
4月17日	832,683.00	786,405.00	17,146.19	16,994.38	51,955.89	49,565.09	6,296.96	5,312.70	112,620.98	164,843.16
5月16日	817,559.00	774,526.00	16,691.35	17,676.60	52,242.79	51,549.08	6,220.43	5,509.48	114,624.79	165,386.59
6月18日	808,919.00	766,600.00	15,534.08	17,455.98	51,729.34	54,684.26	6,118.26	6,413.68	112,220.95	139,426.95
7月15日	807,267.00	779,971.00	15,075.68	17,902.41	51,939.49	55,219.20	6,118.88	6,413.66	110,962.70	139,426.95
8月15日	775,619.00	690,291.00	14,869.79	17,789.59	51,778.25	64,923.04	5,797.38	5,307.71	111,474.71	137,838.32
9月16日	751,326.00	684,982.00	14,428.21	17,702.26	50,451.16	68,305.91	5,519.50	5,332.11	111,461.79	138,447.55
10月16日	745,327.00	680,120.00	13,698.81	17,296.02	48,861.45	69,195.20	5,486.89	5,299.59	111,025.03	137,381.40
11月15日	731,322.00	631,632.00	13,278.63	16,380.06	47,893.23	63,142.85	5,356.75	4,542.07	107,825.36	136,467.55
12月16日	710,934.00	618,819.00	12,880.25	15,677.06	46,743.39	63,040.34	5,161.74	4,509.52	102,921.49	125,548.75

	112年1月1日至12月31日									
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	澳　幣 B	澳　幣 NB	南非蘭特幣 B	南非蘭特幣 NB
1月18日	$1,663,019.00	$982,168.00	$44,580.50	$20,400.00	$74,298.84	$44,032.90	$12,133.40	$6,512.55	$187,626.53	$188,580.99
2月15日	1,407,211.00	955,218.00	39,760.55	20,357.68	71,120.83	43,385.36	10,077.82	6,666.09	146,235.57	199,518.57
3月15日	1,364,629.00	961,109.00	35,677.87	19,886.39	69,243.54	44,401.79	9,256.20	6,616.79	139,884.22	187,670.93
4月20日	1,339,526.00	982,718.00	32,990.59	20,179.51	68,908.92	54,451.74	9,045.48	6,626.65	145,190.99	188,362.36
5月16日	1,311,894.00	872,630.00	31,069.60	19,161.01	69,759.33	53,534.47	8,819.39	6,508.31	140,024.86	186,892.15
6月15日	1,268,987.00	888,850.00	31,183.55	19,252.82	66,535.55	53,868.03	8,690.72	6,565.50	133,941.13	200,442.60
7月17日	1,199,039.00	895,102.00	29,269.09	19,018.73	65,418.65	52,738.80	7,739.51	6,595.38	134,076.50	200,375.67
8月15日	1,110,762.00	904,643.00	25,759.89	19,058.63	61,895.62	52,331.86	7,729.99	6,595.39	133,085.40	198,620.91
9月15日	1,056,774.00	895,821.00	24,284.75	18,967.25	61,608.03	52,006.32	7,231.01	6,565.51	131,881.36	197,755.47
10月18日	994,221.00	866,176.00	22,886.46	18,314.24	59,380.90	49,667.73	6,957.26	6,316.43	127,066.44	189,966.42
11月15日	955,037.00	893,846.00	23,118.64	18,809.22	60,398.61	50,879.14	6,913.83	6,465.87	129,623.84	191,956.95
12月15日	917,968.00	817,055.00	22,596.68	19,470.03	60,853.10	52,517.19	6,622.64	6,685.05	127,384.19	196,731.92

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	$11,991,830	$18,778,145

	113年12月31日	112年12月31日
應付經理費－台新投信	$ 899,425	$ 1,214,684

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
換匯合約			
賣出 USD／買入 AUD	USD289,224.79/AUD448,967.38	($ 373,766)	($ 373,766)
賣出 USD／買入 AUD	USD286,079.93/AUD449,034.58	(269,182)	(269,182)
賣出 USD／買入 AUD	USD286,037.12/AUD448,967.38	(269,142)	(269,142)
賣出 USD／買入 AUD	USD149,250.04/AUD239,605.13	(32,167)	(32,167)
賣出 USD／買入 RMB	USD287,818.68/RMB2,095,320	(74,757)	(74,757)
賣出 USD／買入 RMB	USD1,594,499.59/RMB11,566,500	(601,882)	(601,882)
賣出 USD／買入 RMB	USD288,099.17/RMB2,091,600	(100,232)	(100,232)
賣出 USD／買入 RMB	USD282,328.77/RMB2,061,000	(48,257)	(48,257)
賣出 USD／買入 NTD	USD350,000/TWD11,340,000	(131,240)	(131,240)
賣出 USD／買入 NTD	USD600,000/TWD19,380,000	(275,940)	(275,940)
賣出 USD／買入 NTD	USD200,000/TWD6,500,000	(44,055)	(44,055)
賣出 USD／買入 NTD	USD200,000/TWD6,534,000	(20,994)	(20,994)
賣出 USD／買入 NTD	USD1,450,000/TWD47,415,000	(104,338)	(104,338)
賣出 USD／買入 NTD	USD250,000/TWD8,180,000	(9,975)	(9,975)
賣出 USD／買入 NTD	USD100,000/TWD3,272,000	(3,990)	(3,990)
賣出 USD／買入 NTD	USD150,000/TWD4,908,000	(5,985)	(5,985)
賣出 USD／買入 ZAR	USD250,000/ZAR4,546,987.50	(286,496)	(286,496)
賣出 USD／買入 ZAR	USD155,810.95/ZAR2,781,615	(276,396)	(276,396)
賣出 USD／買入 ZAR	USD1,026,043.32/ZAR19,373,750	59,924	59,924

	112年12月31日		
	合約金額	公平價值	信用風險
換匯合約			
賣出 USD／買入 AUD	USD203,122.15/AUD303,711.35	$ 116,556	$ 116,556
賣出 USD／買入 AUD	USD1,346,562.17/AUD2,010,424.42	730,843	730,843
賣出 USD／買入 AUD	USD205,077.88/AUD303,792.08	62,854	62,854
賣出 USD／買入 RMB	USD294,117.98/RMB2,094,120	3,152	3,152
賣出 USD／買入 RMB	USD289,466.29/RMB2,061,000	4,349	4,349
賣出 USD／買入 RMB	USD294,522.3/RMB2,095,320	1,618	1,618
賣出 USD／買入 RMB	USD1,622,685.19/RMB11,566,500	118,766	118,766
賣出 USD／買入 RMB	USD293,764.04/RMB2,091,600	12,598	12,598
賣出 USD／買入 NTD	USD200,000/NTD6,240,000	105,753	105,753
賣出 USD／買入 NTD	USD1,400,000/NTD43,484,000	596,862	596,862
賣出 USD／買入 NTD	USD3,350,000/NTD103,850,000	925,367	925,367
賣出 USD／買入 ZAR	USD488,625.85/ZAR9,189,000	360,438	360,438
賣出 USD／買入 ZAR	USD1,036,861.12/ZAR19,373,750	511,920	511,920
賣出 USD／買入 ZAR	USD335,571.98/ZAR6,265,800	146,625	146,625

(二) 衍生性金融商品在財務報表上之表達方法

本基金 113 及 112 年度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
避險之換匯合約	($ 2,868,870)	$ 3,697,701

	113年度	112年度
未實現兌換損益	($ 2,868,870)	$ 3,697,701

(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 2 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		
	外　　幣	匯　　率	台　　幣
金　融　資　產			
美　　金	$ 18,119,438.16	32.7810	$ 593,973,302
人 民 幣	1,651,634.10	4.4674	7,378,434
澳　　幣	303,632.04	20.2865	6,159,640
南 非 幣	1,644,909.01	1.7397	2,861,604
金　融　負　債			
美　　金	350,757.15	32.7810	11,498,170
人 民 幣	184,701.68	4.4674	825,128
澳　　幣	66,970.61	20.2865	1,358,601
南 非 幣	289,117.10	1.7397	502,969

	112年12月31日		
	外　　幣	匯　　率	台　　幣
金　融　資　產			
美　　金	$ 26,155,928.56	30.7350	$ 803,902,466
人 民 幣	1,287,295.58	4.3132	5,552,363
澳　　幣	95,025.79	20.9352	1,989,386
南 非 幣	3,596,914.39	1.6738	6,020,616
金　融　負　債			
美　　金	741,941.65	30.7350	22,803,577
人 民 幣	675,312.56	4.3132	2,912,758
澳　　幣	19,907.99	20.9352	416,778
南 非 幣	10,139.33	1.6738	16,971

(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	-	-
	$ -	$ -