

聯博證券投資信託股份有限公司
聯博新興市場企業債券證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年及 111 年度

公司地址：台北市信義區信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1

電話：(02)8758-3888

會計師查核報告

(112)財審報字第 23002560 號

聯博新興市場企業債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

聯博新興市場企業債券證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達聯博新興市場企業債券證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

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中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與聯博新興市場企業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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨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聯博新興市場企業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聯博新興市場企業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。

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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對聯博新興市場企業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，以及使聯博新興市場企業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聯博新興市場企業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）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳賢儀

陳賢儀



會計師

林維琪

林維琪



前財政部證券管理委員會

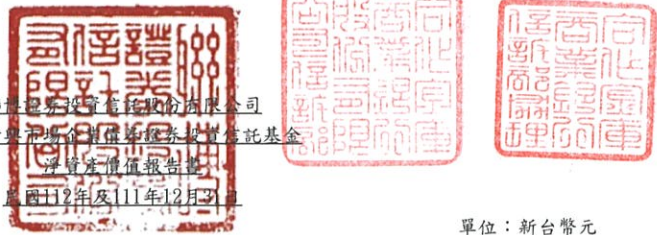
核准簽證文號：(82)台財證(六)第 39230 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 日

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新上市債券價值證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元
 (資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	% (註)	金額	% (註)
資 產				
債券—按市價計值 (民國112年及111年12月31日 成本分別為\$972,546,279 及\$1,102,042,154) (附註九及十)	\$ 677,537,623	96.51	\$ 748,748,873	96.36
銀行存款(附註六及十)	18,490,435	2.63	20,186,611	2.60
遠期外匯重評價資產(附註九)	6,897,646	0.98	2,395,706	0.31
應收利息(附註十)	10,361,975	1.48	11,474,913	1.47
資產合計	713,287,679	101.60	782,806,103	100.74
負 債				
應付贖回受益憑證款(附註十)	(7,578,047)	(1.08)	(1,069,518)	(0.14)
應付經理費(附註五及八)	(876,191)	(0.12)	(999,745)	(0.13)
應付保管費(附註八)	(135,671)	(0.02)	(154,799)	(0.02)
遠期外匯重評價負債(附註九)	(175,492)	(0.02)	(254,629)	(0.03)
應付收益分配(附註十及十二)	(2,311,047)	(0.33)	(3,086,405)	(0.40)
其他應付款	(205,156)	(0.03)	(183,994)	(0.02)
負債合計	(11,281,604)	(1.60)	(5,749,090)	(0.74)
淨 資 產	\$ 702,006,075	100.00	\$ 777,057,013	100.00
資本帳戶				
A2類型(累積型)-新台幣	TWD 178,367,224		TWD 191,402,651	
AA類型(月配息型)-新台幣	TWD 375,944,782		TWD 429,064,339	
A2類型(累積型)-美元	USD -		USD -	
AA類型(月配息型)-美元	USD 4,805,403.25		USD 5,099,323.40	
發行在外受益權單位				
A2類型(累積型)-新台幣	16,809,766.81		19,094,077.59	
AA類型(月配息型)-新台幣	71,979,499.50		82,473,276.25	
A2類型(累積型)-美元	-		-	
AA類型(月配息型)-美元	458,413.75		492,126.10	
每單位平均淨資產				
A2類型(累積型)-新台幣	TWD 10.6109		TWD 10.0242	
AA類型(月配息型)-新台幣	TWD 5.2229		TWD 5.2025	
A2類型(累積型)-美元	USD -		USD -	
AA類型(月配息型)-美元	USD 10.4827		USD 10.3618	

註：金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



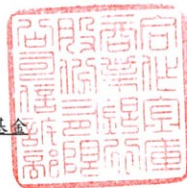
總經理：



會計主管：

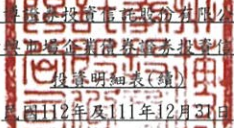


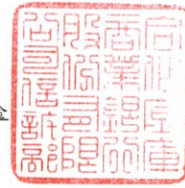
聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新興市場價值增長基金信託基金
 投資明細表
 112年12月31日及111年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
普通公司債						
哥倫比亞						
ECOPETROL SA (REG) 5.875% 02NOV2051	\$ 6,551,517	\$ 7,081,600	0.04	0.05	0.93	0.91
GCM MINING CORP SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 09AUG2026	5,340,113	4,832,686	0.07	0.07	0.76	0.62
OLEODUCTO CENTRAL SA SER REGS (REG S) 4% 14JUL2027	5,710,693	5,435,858	0.05	0.04	0.81	0.70
SIERRACOL ENRGY ANDINA SER REGS (REG S) 6% 15JUN2028	5,167,064	4,762,346	0.03	0.03	0.74	0.61
EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN SER REGS (REG S) 4.375% 15FEB2031	5,049,111	9,505,328	0.03	0.07	0.72	1.22
FIDEICOMISO RUTA AL MAR SER REGS (REG) (REGS) 6.75% 15FEB2044	2,703,858	1,772,608	0.07	0.07	0.38	0.23
ECOPETROL SA 8.625% 19JAN2029	6,577,264	-	0.02	-	0.94	-
CANACOL ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 24NOV2028	4,500,617	-	0.04	-	0.64	-
小計	41,600,237	33,390,426			5.92	4.29
印度						
ADANI PORTS AND SPECIAL SER REGS (REG) (REG S) 4.2% 04AUG2027	12,728,123	12,474,070	0.06	0.06	1.81	1.61
CA MAGNUM HOLDINGS SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 31OCT2026	6,014,084	5,899,126	0.02	0.02	0.86	0.76
ADANI GREEN ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 08SEP2024	5,962,064	5,600,808	0.03	0.03	0.85	0.72
ADANI TRANSMISSION LTD SER REGS (REG) (REGS) 4% 03/08/2026	5,647,969	5,492,634	0.04	0.04	0.80	0.71
10 RENEW POWER SUBSIDIAR SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 14JUL2028	5,465,150	5,196,584	0.03	0.03	0.78	0.67
JSW HYDRO ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 18MAY2031	5,389,916	5,705,507	0.04	0.04	0.77	0.73
GREENKO DUTCH BV SER REGS (REG S) 3.85% 29MAR2026	5,303,150	5,108,309	0.02	0.02	0.76	0.66
JSW STEEL LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.05% 05APR2032	5,337,163	-	0.04	-	0.76	-
JSW INFRASTRUCTURE SER REGS (REG) (REG S) 4.95% 21JAN2029	-	9,253,778	-	0.09	-	1.19
VEDANTA RESOURCES SER REGS (REG S) 8.95% 11MAR2025	-	6,098,527	-	0.02	-	0.78
ABJA INVESTMENT CO (REG) (REG S) 5.45% 24JAN2028	-	5,965,014	-	0.02	-	0.77
OIL INDIA LTD (REG) (REG S) 5.125% 04FEB2029	-	5,903,821	-	0.04	-	0.76
DELHI INTL AIRPORT SER REGS (REG) (REG S) 6.45% 04JUN2029	-	5,765,489	-	0.04	-	0.74
小計	51,847,619	78,463,667			7.39	10.10
巴西						
BRASKEM NETHERLANDS SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 10JAN2028	10,059,890	5,544,857	0.03	0.02	1.43	0.71
RAIZEN FUELS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.3% 20JAN2027	6,101,553	5,994,023	0.03	0.03	0.87	0.77
VM HOLDING SA SER REGS 5.375% 04MAY2027	5,980,534	5,796,365	0.03	0.03	0.85	0.75
IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX SER REGS (REG S) 5% 07MAY2028	5,541,744	5,135,735	0.05	0.05	0.79	0.66
GLOBO COMUNICACOES PART SER REGS (REG S) 5.5% 14JAN2032	5,294,822	5,271,123	0.05	0.05	0.75	0.68


 聯博新加坡投資信託股份有限公司
 聯博新加坡加幣外幣證券基金信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日



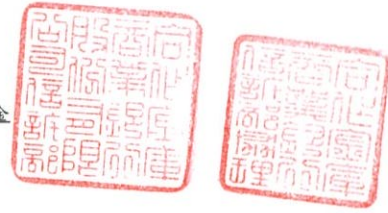
單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)		
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	
CSN RESOURCES SA SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 10JUN2031	\$ 5,026,652	\$ 4,888,748	0.02	0.02	0.72	0.63	
SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75% 15JAN2031	2,947,022	2,810,664	0.01	0.01	0.42	0.36	
***VIRGOLINO DE OLIVEIRA 11.75% 09FEB20	1,192,411	948,800	1.18	1.18	0.17	0.12	
VALE OVERSEAS LIMITED (REG) 3.75% 08JUL2030	1,045,439	997,805	-	-	0.15	0.13	
OEC FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 7.125% 26/12/2046	906,477	342,359	0.07	0.07	0.13	0.04	
OEC FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 4.375% 25/10/2029	676,805	343,885	0.15	0.15	0.10	0.04	
OEC FINANCE LIMITED 5.25% 27DEC2033	485,550	241,964	0.10	0.10	0.07	0.03	
ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD 0% 10SEP2058	56,122	113,064	0.06	0.06	0.01	0.01	
TONON LUXEMBOURG SA SER REGS (REG S) 6.5% 31OCT2024	4,258	4,255	0.78	0.91	-	-	
MARB BONDCO PLC SER REGS (REG S) 3.95% 29JAN2031	4,983,238	-	0.02	-	0.71	-	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.85% 05JUN2115	-	626,717	-	-	-	0.08	
小計	<u>50,302,517</u>	<u>39,060,364</u>			<u>7.17</u>	<u>5.01</u>	
智利							
EMPRESA NACIONAL DE ELEC (REG) 4.25% 15APR2024	6,117,044	6,047,143	0.05	0.05	0.87	0.78	
ENEL CHILE SA (REG) 4.875% 12JUN2028	6,068,252	5,998,601	0.02	0.02	0.86	0.77	
CODELCO INC SER REGS (REG) (REG S) 3% 30SEP2029	5,492,934	5,390,092	0.02	0.02	0.78	0.69	
ENGIE ENERGIA CHILE SA SER REGS (REG) (REG S) 3.4% 28JAN2030	5,312,882	5,049,423	0.04	0.04	0.76	0.65	
CHILE ELEC PEC SPA SER REGS (REG) (REG S) 0% 25JAN2028	4,881,045	4,432,783	0.04	0.04	0.70	0.57	
FALABELLA SA SER REGS (REG S) 3.375% 15JAN2032	4,600,423	-	0.03	-	0.66	-	
SOCIEDAD QUIMICA Y MINER SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 07MAY2029	-	5,877,842	-	0.04	-	0.76	
小計	<u>32,472,580</u>	<u>32,795,884</u>			<u>4.63</u>	<u>4.22</u>	
澳門							
SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.4% 08AUG2028WI	12,762,055	12,113,265	0.02	0.02	1.82	1.56	
MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2027	5,853,653	5,453,597	0.03	0.03	0.83	0.70	
WYNN MACAU LTD SER 144A (REG) 5.5% 01OCT2027	5,798,559	5,368,603	0.03	0.03	0.83	0.69	
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 17JUL2027	5,792,363	5,288,706	0.03	0.03	0.82	0.68	
STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 5% 15JAN2029	5,171,904	4,562,035	0.02	0.02	0.74	0.59	
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 26APR2026	5,929,243	-	0.04	-	0.84	-	
STUDIO CITY FINANCE LTD SER 144A (REG) 6.5% 15JAN2028	5,704,915	-	0.04	-	0.81	-	
小計	<u>47,012,692</u>	<u>32,786,206</u>			<u>6.69</u>	<u>4.22</u>	
中國大陸							
HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5.5% 16JAN2025	8,500,936	8,204,949	0.02	0.02	1.21	1.06	
CDBL FUNDING 1 SER EMTN (REG) (REG S) 3.5% 24OCT2027	6,759,642	6,481,939	0.06	0.06	0.96	0.83	



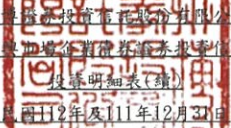
單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 2.39% 03JUN2030	\$ 6,287,844	\$ 6,014,072	0.01	0.01	0.90	0.77
WEIBO CORP (REG) 3.5% 05JUL2024	6,081,279	5,953,969	0.03	0.03	0.87	0.77
HUARONG FINANCE II CO LTD (REG) (REG S) 4.625 03JUN2026	5,854,859	5,502,545	0.02	0.02	0.83	0.71
CONTEMPRY RUIDNG DEVELOP (REG) (REG S) 2.625% 17SEP2030	5,271,835	4,829,350	0.04	0.04	0.75	0.62
YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 9.25% 15APR2023	110,024	355,711	0.12	0.12	0.02	0.05
YUNDA HOLDING INV (REG) (REG S) 2.25% 19AUG2025	5,636,084	-	0.04	-	0.80	-
GREAT WALL INTL V (REG) (REG S) 2.875% 23NOV2026	5,514,443	-	0.07	-	0.79	-
ALIBABA GROUP HOLDING (REG) 2.125% 09FEB2031	5,096,568	-	0.01	-	0.73	-
LEADER GOAL INTL LTD VAR 29DEC2049 PERP	-	6,186,814	-	0.04	-	0.80
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG) (REG S) 3.875% 19JUN2029	-	6,034,918	-	0.02	-	0.78
COSL SINGAPORE CAPITAL (REG) (REG S) 2.5% 24JUN2030	-	5,101,126	-	0.07	-	0.66
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 3.125% 22OCT2025	-	3,768,587	-	0.02	-	0.48
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT (REG) (REG S) 5.2% 16JAN2027	-	2,326,572	-	0.05	-	0.30
POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 4.9% 13MAY2026	-	1,778,357	-	0.10	-	0.23
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 26JAN2026	-	1,526,315	-	0.04	-	0.20
TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.2% 22MAR2026	-	1,032,566	-	0.04	-	0.13
小計	55,113,514	65,097,790			7.86	8.39
墨西哥						
BRASKEM IDESA SAPI SER REGS (REG) (REG S) 6.99% 20FEB2032	6,989,592	4,403,494	0.03	0.02	1.00	0.57
INFRASTRUCTURA ENERGETI SER REGS (REG) 4.875% 14JAN2048	4,865,748	4,708,986	0.04	0.04	0.69	0.61
COMETA ENERGIA SA SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 24APR2035	4,760,814	5,068,982	0.03	0.02	0.68	0.65
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 13MAR2027	2,152,117	-	-	-	0.31	-
ALPEK SA DE CV SER REGS 5.375% 08AUG2023	-	6,150,496	-	0.07	-	0.79
ALFA (REG S) 5.25% 25MAR2024	-	6,110,555	-	0.04	-	0.79
TRUST F/1401 SER REGS (REG) (REG S) 4.869% 15JAN2030	-	5,324,892	-	0.03	-	0.69
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.95% 28JAN2060	-	3,902,448	-	0.01	-	0.50
小計	18,768,271	35,669,853			2.68	4.60
印尼						
FREEPOR INDONESIA PT SER REGS (REG) (REG S) 5.315% 14APR2032	6,051,583	11,311,570	0.01	0.03	0.86	1.46
MEDCO LAUREL TREE SER REGS (REG S) 6.95% 12NOV2028	5,852,514	5,497,347	0.07	0.05	0.83	0.71
STAR ENERGY CO ISSUE SER REGS (REG) (REG S) 4.85% 14OCT2038	5,671,855	5,134,824	0.03	0.03	0.81	0.66



單位：新台幣元

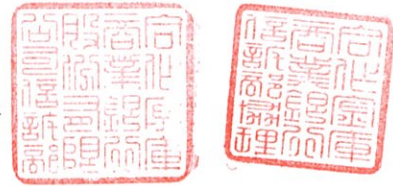
投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
MINEJESA CAPITAL BV SER REGS (REGS) 5.625% 10AUG2037	\$ 5,356,868	\$ 4,788,044	0.02	0.02	0.76	0.62
INDOFOOD CBP SUKSES MAKM (REG) (REG S) 3.398% 09JUN2031	5,331,118	5,110,979	0.02	0.02	0.76	0.66
LLPL CAPITAL PTE LTD SER REGS (REG) 6.875% 04FEB2039	4,781,706	4,579,916	0.03	0.03	0.68	0.59
MODERNLAND OVERSEAS PTE (REG S) 6.95% 13APR2024	1,155,442	1,428,501	0.05	0.04	0.16	0.18
MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD STP (REG) (REG S) (SER 2) 30APR2027	66,486	38,492	0.05	0.05	0.01	-
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG) (REG S) 2.3% 09FEB2031	5,208,174	-	0.02	-	0.74	-
INDIKA ENERGY CAPITAL IV SER REGS (REG) (REG S) 8.25% 22OCT2025	-	12,557,190	-	0.06	-	1.62
小計	39,475,746	50,446,863			5.61	6.50
<u>以色列</u>						
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD SER GMTN (REG S) 4.25% 14AUG2028	6,075,252	6,124,944	0.02	0.02	0.86	0.79
LEVIATHAN BOND LTD (REG) (REG S) 6.5% 30JUN2027	2,707,749	2,788,079	0.02	0.02	0.39	0.36
LEVIATHAN BOND LTD (REG) (REG S) 6.75% 30JUN2030	1,716,111	1,769,258	0.01	0.01	0.24	0.23
TEVA PHARMACEUTICALS NE SER . 8.125% 15SEP2031	6,727,523	-	0.04	-	0.96	-
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 4.75% 09MAY2027	5,921,930	-	0.02	-	0.84	-
TEVA PHARMACEUTICALS NE (REG) 3.15% 01OCT2026	-	11,506,503	-	0.01	-	1.48
小計	23,148,565	22,188,784			3.29	2.86
<u>秘魯</u>						
INTERCORP FIN SER INC SER REGS (REG) (REGS) 4.125% 19OCT2027	8,155,487	7,881,084	0.10	0.10	1.16	1.01
CIA DE MINAS BUENAVENTUR SER REGS (REG S) 5.5% 23JUL2026	7,368,775	6,665,692	0.05	0.05	1.05	0.86
LIMA METRO LINE 2 FIN LT SER REGS (REG) (REGS) 4.35% 05APR2036	4,917,973	5,098,588	0.04	0.04	0.70	0.66
FENIX POWER PERU SA SER REGS 4.317% 20SEP2027	3,837,557	4,223,433	0.09	0.06	0.55	0.54
VOLCAN CIA MINERA SAA-CM SER REGS (REG S) 4.375% 11FEB2026	2,366,147	3,302,385	0.03	0.03	0.34	0.42
CERRO DEL AGUILA SA SER REGS 4.125% 16AUG2027	-	9,192,295	-	0.05	-	1.18
PERU LNG SRL SER REGS (REGS) 5.375% 22MAR2030	-	5,161,663	-	0.02	-	0.66
小計	26,645,939	41,525,140			3.80	5.33
<u>英國</u>						
ANGLO AMERICAN CAPITAL SER REGS (REG) (REG S) 2.625% 10SEP2030	5,242,749	5,010,302	0.02	0.02	0.75	0.64
C&W SR FINANCING DESIGNA SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 15SEP2027	5,761,678	-	0.02	-	0.82	-
TULLOW OIL PLC SER REGS (REG S) 10.25% 15MAY2026	-	6,149,566	-	0.01	-	0.79
小計	11,004,427	11,159,868			1.57	1.43
<u>南非</u>						
SASOL FINANCING USA LLC (REG) 5.5% 18MAR2031	5,183,412	5,007,927	0.02	0.02	0.74	0.64



 聯博新加坡增利債券投資信託基金

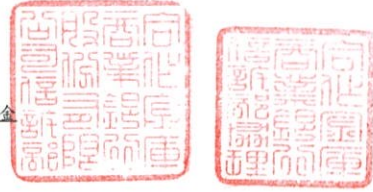
 投資明細表(續)

 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

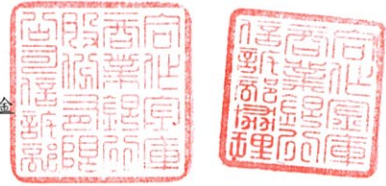
投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC 3.75% 01OCT2030	\$ 5,356,274	\$ -	0.03	-	0.76	-
STILLWATER MINING CO SER REGS (REG S) 4.5% 16NOV2029	4,874,576	-	0.04	-	0.69	-
PROSUS NV SER REGS (REG) (REG S) 3.68% 21JAN2030	-	5,144,103	-	0.02	-	0.66
小計	15,414,262	10,152,030			2.19	1.30
烏克蘭						
STATE AGE ROADS 6.25% 24JUN2030	1,583,147	1,111,428	0.03	0.03	0.23	0.14
***KONDOR FINANCE PLC (7.375% 19JUL2022	3,996,881	-	0.06	-	0.57	-
KONDOR FINANCE PLC (NA 7.375% 31DEC2049	-	1,269,733	-	0.06	-	0.17
小計	5,580,028	2,381,161			0.80	0.31
阿拉伯聯合大公國						
EMIRATES SEMBCORP WATER SER REGS (REG) (REG S) 4.45% 01AUG2035	7,848,404	7,825,049	0.07	0.07	1.12	1.01
MDGH - GMTN B. V. 2.875% 21MAY2030	-	5,463,344	-	0.02	-	0.70
小計	7,848,404	13,288,393			1.12	1.71
哈薩克						
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REGS) 4% 15AUG2026	8,836,707	8,057,428	0.03	0.03	1.26	1.04
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS 5.375% 24APR2030	6,109,872	5,514,177	0.02	0.02	0.87	0.71
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS (REG S) 3.5% 14APR2033	5,128,796	-	0.03	-	0.73	-
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REG S) 3.25% 15AUG2030	-	4,403,856	-	0.03	-	0.57
小計	20,075,375	17,975,461			2.86	2.32
馬來西亞						
GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24JAN2027	6,224,220	5,784,791	0.01	0.01	0.89	0.74
AXIATA SPV2 BHD SER EMTN (REG S) 2.163% 19AUG2030	-	4,919,804	-	0.04	-	0.63
小計	6,224,220	10,704,595			0.89	1.37
泰國						
THAI OIL TRSRY CENTER SER REGS (REG) 4.625% 20NOV2028	6,067,421	5,722,746	0.05	0.05	0.86	0.74
GC TREASURY CENTRE CO SER REGS (REG S) 2.98% 18MAR2031	-	4,961,819	-	0.03	-	0.64
小計	6,067,421	10,684,565			0.86	1.38
巴拿馬						
AES PANAMA GENERATION HL SER REGS (REG) (REGS) 4.375% 31MAY2030	5,092,950	5,341,459	0.01	0.01	0.73	0.69
CABLE ONDA SA SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 30JAN2030	5,333,146	-	0.03	-	0.76	-
小計	10,426,096	5,341,459			1.49	0.69
沙烏地阿拉伯						
SAUDI ARABIAN OIL CO SER REGS (REG S) 2.25% 24NOV2030	7,937,287	7,601,363	0.02	0.02	1.13	0.98
美國						
BBFI LIQUIDATING TR 0% 31DEC2099	10,452,610	13,834,784	0.21	0.24	1.49	1.78
韓國						
SK HYNIX INC SER REGS (REG) (REG S) 2.375% 19JAN2031	6,048,177	5,480,139	0.02	0.02	0.86	0.71



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
奈及利亞						
IHS HOLDING LTD SER REGS (REG S) 5.625% 29NOV2026	\$ 5,366,474	\$ 5,134,730	0.04	0.04	0.76	0.66
香港						
HKT CAPITAL NO 6 LTD (REG) (REG S) 3% 18JAN2032	5,286,017	4,938,281	0.03	0.03	0.75	0.64
科威特						
EQUATE PETROCHEMICAL BV SER REGS (REG) (REGS) 4.25% 03NOV2026	10,872,774	10,740,624	0.03	0.03	1.55	1.38
迦納						
KOSMOS ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 7.125% 04APR2026	7,787,474	6,984,111	0.04	0.04	1.11	0.90
卡達						
RAS LAFFAN LNG 3 SER REGS (REG) (REGS) 6.332% 30/09/2027	5,081,845	6,401,685	0.05	0.03	0.72	0.82
新加坡						
BOC AVIATION LTD SER GMTN (REG) (REG S) 1.75% 21JAN2026	5,744,085	5,515,530	0.04	0.04	0.82	0.71
牙買加						
DIG INTL FIN/DIG INTL SER ReGs (REG) (REG S) 8.75% 25MAY2024	4,896,740	-	0.03	-	0.70	-
DIGICEL INTL FINANCE LTD SER REGS (REG) (REG S) 8.75% 25MAY2024	-	4,513,559	-	0.03	-	0.58
小計	4,896,740	4,513,559			0.70	0.58
加拿大						
GRAN TIERRA ENERGY INC SER REGS (REG) (REG S) 9.5% 15OCT2029	6,743,622	-	0.05	-	0.96	-
GRAN TIERRA ENERGY INC SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 23MAY2027	-	6,163,731	-	0.08	-	0.79
小計	6,743,622	6,163,731			0.96	0.79
荷蘭						
PROSUS NV SER REGS (REG S) 4.193% 19JAN2032	5,307,459	-	0.02	-	0.76	-
PROSUS NV SER REGS (REG) (REG S) 3.832% 08FEB2051	3,888,908	-	0.01	-	0.55	-
小計	9,196,367	-			1.31	-
尚比亞						
FIRST QUANTUM MINERALS L SER REGS (REG S) 8.625% 01JUN2031	5,213,825	-	0.02	-	0.74	-
瓜地馬拉						
CT TRUST SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 03FEB2032	5,356,004	-	0.02	-	0.76	-
菲律賓						
PLDT INC (REG) (REG S) 2.5% 23JAN2031	-	9,659,562	-	0.13	-	1.24
土耳其						
PETKIM PETROKIMYA HOLDIN SER REGS (REG) 5.875% 26JAN2023	-	10,754,303	-	0.07	-	1.38
多明尼加						
AEROPUERTOS DOMINICANOS SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 30MAR2029	-	5,983,804	-	0.06	-	0.77
千里達及托巴哥						
TRINIDAD GEN UNLTD SER REGS (REG) 5.25% 04NOV2027	-	7,302,242	-	0.04	-	0.94

聯華證券投資信託股份有限公司
 聯博新策略市場分類債券資產管理信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
普通公司債合計	\$ 565,011,214	\$ 624,120,957			80.48	80.31
政府公債						
阿根廷						
ARGENTINA (REP OF) SER * (REG) STP 09JUL2035	6,949,193	12,103,943	-	0.01	0.99	1.56
REPUBLIC OF ARGENTINA REG VAR STP 09JAN2038	802,649	644,450	-	-	0.11	0.08
小計	7,751,842	12,748,393			1.10	1.64
土耳其						
REPUBLIC OF TURKEY (REG) 5.75% 11MAY2047	4,829,073	4,188,607	0.01	0.01	0.69	0.54
TURK IHRACAT KR BK SER REGS (REG S) 9.375% 31JAN2026	6,440,633	-	0.04	-	0.92	-
小計	11,269,706	4,188,607			1.61	0.54
沙烏地阿拉伯						
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 21JAN2055	6,322,335	6,545,945	0.01	0.01	0.90	0.84
烏克蘭						
UKRAINE (GOVT OF) 6.876% 21MAY2031	1,890,810	1,598,837	0.02	0.02	0.27	0.21
墨西哥						
(D)MEXICO(UTD STATES OF) 7.75% 13NOV2042	-	24,414,850	-	-	-	3.14
韓國						
KOREA GAS CORP SER REGS (REG) (REG S) 1.125% 13JUL2026	-	5,359,642	-	0.04	-	0.69
政府公債合計	27,234,693	54,856,274			3.88	7.06
金融債券						
卡達						
CBQ FINANCE LTD SER EMTN (REG S) 2% 15SEP2025	5,791,280	5,630,309	0.04	0.04	0.82	0.72
DOHA FINANCE LIMITED SER EMTN (REG) (REG S) 2.375% 31MAR2026	5,680,636	5,524,557	0.04	0.04	0.81	0.71
小計	11,471,916	11,154,866			1.63	1.43
秘魯						
CREDICORP LTD SER REGS (REG) (REG S) 2.75% 17JUN2025	8,360,614	8,158,809	0.06	0.06	1.19	1.05
BANCO INTERNAC DEL PERU SER REGS (REG) (REG S) VAR 08JUL2030	5,891,526	5,571,167	0.07	0.07	0.84	0.72
小計	14,252,140	13,729,976			2.03	1.77
菲律賓						
PHILIPPINE NATIONAL BANK SER EMTN (REG) (REG S) 3.28% 27SEP2024	6,019,936	5,801,490	0.03	0.03	0.86	0.75
BDO UNIBANK INC SER EMTN (REG) (REG S) 2.125% 13JAN2026	5,760,587	5,587,872	0.03	0.03	0.82	0.72
小計	11,780,523	11,389,362			1.68	1.47
韓國						
SHINHAN FINANCIAL GROUP SER REGS (REG) (REG S) VAR 05FEB2030	5,981,699	5,723,617	0.04	0.04	0.85	0.74
KOOKMIN BANK SER GMTN (REG) (REG S) 4.5% 01FEB2029	5,898,819	5,732,229	0.04	0.04	0.84	0.74

聯華證券投資信託股份有限公司
 聯博新興市場企業債券資產配置信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
HANA BANK SER REGS (REG) (REG S) 1.25% 16DEC2026	\$ 5,538,328	\$ -	0.03	-	0.79	-
小計	17,418,846	11,455,846			2.48	1.48
墨西哥						
BANCO SANTANDER MEXICO SER REGS (REG S) 5.375% 17APR2025	4,597,105	4,568,785	0.01	0.01	0.65	0.60
泰國						
BANGKOK BANK PCL/HK SER REGS (REG) (REG S) VAR 25SEP2034	5,463,798	5,155,432	0.02	0.02	0.78	0.66
英國						
STANDARD CHARTERED PLC SER 144A VAR 16NOV2028	6,637,513	-	0.02	-	0.95	-
STANDARD CHARTERED PLC SER REGS (REG) (REG S) VAR 30JAN2026	5,947,645	-	0.01	-	0.85	-
ST SAVINGS BK (SSB #1) SER REGs (REG) (REG S) STP 20MAR2025	-	789,088	-	0.04	-	0.10
小計	12,585,158	789,088			1.80	0.10
香港						
BANK OF EAST ASIA LTD SER EMTN (REG) (REG S) VAR 15MAR2027	7,722,230	-	0.05	-	1.10	-
土耳其						
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI SER REGS (REG S) 6.5% 08JAN2026	-	5,833,154	-	0.03	-	0.75
中國大陸						
CDB FINANCIAL LEASING (REG) (REG S) VAR 28SEP2030	-	5,695,133	-	0.03	-	0.73
金融債券合計	85,291,716	69,771,642			12.15	8.99
債券合計	677,537,623	748,748,873			96.51	96.36
投資總計	677,537,623	748,748,873			96.51	96.36
銀行存款	18,490,435	20,186,611			2.63	2.60
其他資產減負債後之淨額	5,978,017	8,121,529			0.86	1.04
淨資產	\$ 702,006,075	\$ 777,057,013			100.00	100.00

註1：投資金額佔已發行股份/面額/受益權單位數總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註3：股票、債券及受益證券之國家別分類係依涉險國家分類；基金之國家別分類係依註冊國分類；受益憑證之國家別分類係依交易所所在國家分類。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新市場企業債及證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國112年及111年度

單位：新台幣元

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	% (註)	金 額	% (註)
期初淨資產	\$ 777,057,013	110.69	\$ 1,070,686,752	137.79
收 入				
利息收入	39,302,953	5.60	45,893,872	5.91
其他收入	1,903	-	408,525	0.05
收入合計	39,304,856	5.60	46,302,397	5.96
費 用				
經理費(附註五及八)	(11,752,648)	(1.67)	(13,112,927)	(1.69)
保管費(附註八)	(1,819,750)	(0.26)	(2,030,389)	(0.26)
會計師費用	(205,724)	(0.03)	(184,478)	(0.02)
其他費用	(9,590)	-	(3,204)	-
費用合計	(13,787,712)	(1.96)	(15,330,998)	(1.97)
本期淨投資收益	25,517,144	3.64	30,971,399	3.99
發行受益權單位償款	70,970,245	10.11	46,374,006	5.95
買回受益權單位償款	(160,869,225)	(22.92)	(188,200,156)	(24.22)
已實現資本損益及兌換損益(附註九)	(43,948,384)	(6.26)	(139,737,781)	(17.98)
未實現資本損益及兌換損益變動(附註九)	64,346,473	9.17	7,504,661	0.97
收益分配(附註十二)	(31,067,191)	(4.43)	(50,541,868)	(6.50)
期末淨資產	\$ 702,006,075	100.00	\$ 777,057,013	100.00

註：金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



聯博證券投資信託股份有限公司
聯博新興市場企業債券證券投資信託基金
財務報表附註
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日



單位：新台幣元



一、概述、成立及營運

(一)聯博新興市場企業債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，於民國 102 年 5 月 16 日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立在中華民國境內募集，並投資於國內外有價證券之開放式債券型證券投資信託基金。另經金管會民國 103 年 5 月 28 日金管證投字第 1030021143 號函核准增發美元之外幣級別。

(二)本基金受益憑證分 A2 類型(累積型)及 AA 類型(月配息型)兩類型發行：

1. 本基金 A2 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。
2. 本基金 AA 類型各計價類別受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入及收益平準金，經分別判斷後，如為正數者，始得為 AA 類型各計價類別受益權單位之可分配收益。上述可分配收益由經理公司於本基金成立日起屆滿二個月後，決定收益分配之起始日並依起始日按月決定分配金額，並於決定分配金額後，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後即得進行分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日(含)前分配之。

(三)本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國之政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債)、金融債(含次順位金融債券)、承銷中公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、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及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券，以及固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證(含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)。

本基金投資外國之有價證券為：

1. 由外國國家或機構保證或發行之債券(含政府公債、公司債、金融債券、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、由金融機構發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券)、符合美國 Rule 144A 規定之債券)，及本國企業赴

海外發行之公司債，並應符合金管會之禁止或限制規定。

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債券型(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(含反向型 ETF 及槓桿型 ETF) 及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF(Exchange Traded Fund)。
3. 經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型(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。

本基金投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；投資於新興市場國家或地區之公司或金融機構所保證發行之公司債及金融債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；前述「新興市場國家或地區之公司或金融機構所保證發行之公司債及金融債券」，包括於新興市場國家或地區註冊或登記之機構所保證或發行之公司債及金融債券；於新興市場國家或地區掛牌或交易之公司債及金融債券；以新興市場國家或地區當地貨幣計價之公司債及金融債券；依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該公司債或金融債券所承擔之國家風險(Country of Risk) 為新興市場國家或地區者；或該公司債或金融債券之保證或發行機構屬於 JP 摩根新興市場企業債券多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)之指數成份機構。前述所稱「新興市場國家或地區」，係指世界銀行(World Bank)之所得分類，被定義為非屬高所得 OECD 會員國(High-Income: OECD)之國家或地區；或 JP 摩根新興市場企業債券多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)之指數成份國家或地區。

- (四) 本基金之存續期間為不定期限，證券投資信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、保管機構及主管機關終止證券投資信託契約。
- (五) 本基金由聯博證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，合作金庫商業銀行股份有限公司擔任保管機構，花旗銀行香港分行擔任國外保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 2 日經本基金之經理公司總經理核准發布。

三、主要會計政策

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編

製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 外幣交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入已實現資本損益及兌換利益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入未實現資本損益及兌換損益變動。
3. 本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊(Bloomberg)所提供之計算日前一營業日各該外幣對美元之匯率計算，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。如換算當日無法取得彭博資訊所提供之外匯匯率時，則以彭博資訊所提供之最近收盤匯率為準。

(三) 債券

本基金對所投資之債券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；出售成本之計算採平均成本法。以售價減除帳列成本列為已實現資本損益及兌換損益。市價與成本間之差異，帳列未實現資本損益及兌換損益變動。本基金對所投資債券之價值，係以計算日台北時間上午十一點前依序以彭博資訊系統、其他獨立專業機構、交易對手或債券承銷商所提供並依序可取得之最近收盤價格、成交價格、買價或中價，加計至計算日前一營業日止應收之利息為準；如無法由前開資訊取得時，債券價格則依經理公司隸屬集團之母公司評價委員會依公平評價程序（包括使用獨立專業機構之服務）計算之價格為準。持有之債券暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準。

(四) 遠期外匯合約

遠期外匯買賣合約係採交易日會計，其價值係以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日外匯市場無相當於合約剩餘時間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算，所產生之兌換差額列為未實現資本損益及兌換損益變動。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>基</u>	<u>金</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>
			聯博證券投資信託股份有限公司								本基金之經理公司
			(簡稱聯博投信)								

(二)與關係人間重大交易事項

1. 經理費

	<u>112 年 度</u>	<u>111 年 度</u>
聯博投信	\$ 11,752,648	\$ 13,112,927

2. 應付經理費

	<u>112 年 12 月 31 日</u>	<u>111 年 12 月 31 日</u>
聯博投信	\$ 876,191	\$ 999,745

六、銀行存款

	<u>112 年 12 月 31 日</u>		<u>111 年 12 月 31 日</u>	
<u>幣 別</u>	<u>原 幣 金 額</u>	<u>新台幣金額</u>	<u>原 幣 金 額</u>	<u>新台幣金額</u>
活期存款				
新台幣		\$ 6,482,894		\$ 9,635,446
美 元 USD	390,400.04	11,998,945	USD 342,313.55	10,511,764
阿 根 廷 幣 ARS	225,278.61	8,569	ARS 225,278.61	39,132
歐 元 EUR	-	-	EUR 7.42	243
英 鎊 GBP	0.69	27	GBP 0.69	26
合計		<u>\$ 18,490,435</u>		<u>\$ 20,186,611</u>

七、稅 捐

依財政部台財稅第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，應俟實際分配時，以其扣繳稅款為受益人之已扣繳稅款。相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。另本基金從事國外投資所需負擔之所得稅，由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，亦採淨額法入帳。

八、經理費及保管費

(一)經理費

經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

1. 經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點伍伍(1.55%)之比率，由經理公司逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
2. 經理公司將全權委託投資客戶之委託投資資產投資本基金時，如全權委託投資客戶為一般法人，且原始委託投資資產價值達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，依上開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶；如全權委託投資客戶為保險公司，且其所撥交之投資型保險專設帳簿之委託投資資產價值累計應達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，依前開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶。

(二)保管費

基金保管機構之報酬（含支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬）係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳肆(0.24%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

九、金融工具資訊揭露

(一)本基金截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之投資詳投資明細表，另外為避險操作或增加投資效率而從事衍生工具交易尚未結清明細如下：

1. 遠期外匯合約

	112	年	12	月	31	日						
<u>合約性質</u>	<u>未</u>	<u>結</u>	<u>清</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>約</u>	<u>定</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>到</u>	<u>期</u>	<u>日</u>
預售美元	USD	10,645,000.00				31.00000000~				113.02.26~		
						31.16400000				113.03.15		
預售哥倫比亞披索	COP	349,337,938.30				0.00024140(註2)				113.01.17		

	111	年	12	月	31	日
合約性質	未	結	清	金	額	約
預售美元	USD	9,950,000.00	30.44000000~	30.95000000	112.02.23~	112.03.15
預售美元	USD	35,056.72	19.74109100(註1)		112.01.19	
預售哥倫比亞披索	COP	349,337,938.30	0.00019940(註2)		112.01.19	
預售墨西哥披索	MXN	16,181,593.27	0.05088390~	0.05125535(註3)	112.01.19	

註1：係美元與墨西哥披索之兌換匯率。

註2：係哥倫比亞披索與美元之兌換匯率。

註3：係墨西哥披索與美元之兌換匯率。

(二) 衍生工具於財務報表上之表達

民國112年及111年12月31日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為\$6,897,646及\$2,395,706，列於「淨資產價值報告書－遠期外匯重評價資產」；未結清之遠期外匯合約重評價負債之金額分別為\$175,492及\$254,629，列於「淨資產價值報告書－遠期外匯重評價負債」；所產生之未實現利益分別為\$6,722,154及\$2,141,077，列於「淨資產價值變動表－未實現資本損益及兌換損益變動」項下(以淨額表達)。民國112年及111年1月1日至12月31日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為\$20,305,349及\$45,416,171，列於「淨資產價值變動表－已實現資本損益及兌換損益」項下(以淨額表達)。

(三) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量存續期間、貨幣暴險、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之經理公司定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經經理公司核准之金融機構。

(四) 避險策略(財務避險)

本基金之衍生工具除因避險目的而持有者外，尚包含其他為增進投資效率而持有之衍生工具。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險，惟亦包含部份為增進投資效率而持有。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，故利率及匯率變動將使投資價值產生波動；本基金持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，以控管市場風險。另，投資國外債券所產生之匯率變動風險，並藉由訂定遠期外匯合約以規避部份匯率風險。

2. 信用風險

本基金資產配置以投資新興市場國家之公司債及金融債券為主，信用風險相對較高，可能因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定等因素而增加其無法償付本金及利息的信用風險。本基金於承作交易前會慎選交易對手，並以全球知名合法之金融機構為主要交易對象，所有交易流程亦將要求遵守各地政府法規規定，因此應可有效降低商品交易對手風險，惟不表示風險得以完全規避。本基金對投資標的之發行人及其所在國或地區之暴險金額，均已設定上限以控制相關信用風險。

3. 流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款。另本基金投資之債券大多數具活絡市場，故預期可在市場上以接近公允價值之價格出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險並不重大。

4. 利率變動之現金流量風險及公允價值風險

本基金從事固定收益有價證券投資，屬固定利率者，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利差為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險，本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之固定利率債券分別為 \$639,893,212 及 \$701,803,900；屬浮動利率者，其目的以賺取利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入之現金流量變動風險，但正常情況下公允價值變動小，本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之浮動利率債券分別為 \$37,644,411 及 \$46,944,973。就最適資產配置考量，兩者並無一定之比率，而是依市場利率波動趨勢而定，上升趨勢中應降低固定利率投資比重與存續期間，下降時增加固定利率投資比重與存續期間。

十、本基金具重大影響之外幣資產及負債

本基金從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之外幣資產負債資訊如下：

	112	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣	金	額
債券											
USD	21,956,524.05		30.7350		\$		674,833,765				
銀行存款											
USD	390,400.04		30.7350				11,998,945				
應收利息											
USD	333,831.71		30.7350				10,260,318				
應付收益分配											
USD	25,075.23		30.7350				770,687				
	111	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣	金	額
債券											
USD	23,530,070.76		30.7080		\$		722,561,413				
銀行存款											
USD	342,313.55		30.7080				10,511,764				
應收利息											
USD	371,020.25		30.7080				11,393,289				
應付贖回受益憑證款											
USD	17,936.78		30.7080				550,803				
應付收益分配											
USD	26,919.31		30.7080				826,638				

受匯率波動影響之遠期外匯資訊，請參閱附註九(一)之說明。

十一、交易成本

本基金於民國112年及111年度均無交易手續費及證券交易稅。

十二、收益分配

依據本基金之信託契約規定，民國112年及111年1月1日至12月31日已發放月收益分配金額分別為\$28,756,144及\$47,455,463。截至民國112及111年12月31日止，應付收益分配金額分別為\$2,311,047及\$3,086,405；於民國112年及111年度間收益分配金額之相關資訊分別如下：

聯博新興市場企業債券證券投資信託基金—AA 類型 (美元)

收 益 分 配			收 益 分 配		
除 息 日	配 息 金 額		除 息 日	配 息 金 額	
民國 112 年 1 月 31 日	USD 26,921.89		民國 111 年 1 月 28 日	USD 35,408.50	
民國 112 年 2 月 24 日	27,301.33		民國 111 年 2 月 25 日	35,445.12	
民國 112 年 3 月 31 日	26,908.79		民國 111 年 3 月 31 日	35,046.97	
民國 112 年 4 月 28 日	27,097.40		民國 111 年 4 月 29 日	34,299.90	
民國 112 年 5 月 31 日	26,924.58		民國 111 年 5 月 31 日	33,742.34	
民國 112 年 6 月 30 日	27,343.97		民國 111 年 6 月 30 日	33,499.43	
民國 112 年 7 月 31 日	26,990.81		民國 111 年 7 月 29 日	32,979.99	
民國 112 年 8 月 31 日	25,952.86		民國 111 年 8 月 31 日	28,328.88	
民國 112 年 9 月 28 日	25,794.51		民國 111 年 9 月 30 日	28,548.48	
民國 112 年 10 月 31 日	25,308.48		民國 111 年 10 月 31 日	28,133.86	
民國 112 年 11 月 30 日	25,440.84		民國 111 年 11 月 30 日	28,310.14	
民國 112 年 12 月 29 日	25,075.23		民國 111 年 12 月 30 日	26,919.31	

聯博新興市場企業債券證券投資信託基金—AA 類型 (新台幣)

收 益 分 配			收 益 分 配		
除 息 日	配 息 金 額		除 息 日	配 息 金 額	
民國 112 年 1 月 31 日	TWD 2,256,135		民國 111 年 1 月 28 日	TWD 4,064,484	
民國 112 年 2 月 24 日	2,244,710		民國 111 年 2 月 25 日	4,030,900	
民國 112 年 3 月 31 日	2,224,885		民國 111 年 3 月 31 日	3,926,527	
民國 112 年 4 月 28 日	1,726,135		民國 111 年 4 月 29 日	3,900,908	
民國 112 年 5 月 31 日	1,697,319		民國 111 年 5 月 31 日	3,880,216	
民國 112 年 6 月 30 日	1,635,735		民國 111 年 6 月 30 日	3,848,919	
民國 112 年 7 月 31 日	1,624,716		民國 111 年 7 月 29 日	3,803,073	
民國 112 年 8 月 31 日	1,576,595		民國 111 年 8 月 31 日	2,411,241	
民國 112 年 9 月 28 日	1,566,673		民國 111 年 9 月 30 日	2,391,299	
民國 112 年 10 月 31 日	1,556,597		民國 111 年 10 月 31 日	2,353,954	
民國 112 年 11 月 30 日	1,550,154		民國 111 年 11 月 30 日	2,339,268	
民國 112 年 12 月 29 日	1,540,360		民國 111 年 12 月 30 日	2,259,767	