

聯博新興市場企業債券證券投資信託基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券 且配息來源可能為本金)公開說明書

- 一、基金名稱：聯博新興市場企業債券證券投資信託基金 (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
- 二、基金種類：債券型
- 三、基本投資方針：請參閱本公開說明書【基金概況】壹、九之說明
- 四、基金型態：開放式
- 五、投資地區：國內、外
- 六、計價幣別：新臺幣及美元
- 七、本次核准發行總面額：
本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣參佰億元，最低為等值新臺幣陸億元。其中：
(一)新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元；
(二)美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。
- 八、本次核准發行受益權單位數：
本基金首次淨發行受益權單位總數最高為參拾億個基準受益權單位。其中：
(一)新臺幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為貳拾億個基準受益權單位；
(二)美元計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。
- 九、保證機構名稱：無，本基金非保本型
- 十、證券投資信託事業名稱：聯博證券投資信託股份有限公司
- 十一、注意事項：
 - (一) 本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。本基金有相當比重投資於非投資等級債券，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。因此投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。基金非投資等級債券之投資占顯著比重者，適合『能承受較高風險之非保守型』之投資人，不適合無法承擔相關風險之投資人。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本基金配息可能涉及本金，投資人於申購時應謹慎考量。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金最近 12 個月內配息組成相關資料已揭露於聯博投信網站。
 - (二) 本基金主要投資於新興市場國家註冊或登記之公司或金融機構所保證或發行之公司債及金融債券，投資風險包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險及政治、經濟風險。另本基金投資於非投資等級債券，此類有價證券較易發生債券發行人可能因發生財務危機等因素，無法依債券發行契約按時支付債券利息或償還本金，致基金產生損失；有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第 42 頁至第 44 頁及第 45 頁到第 51 頁之說明。
 - (三) 匯率變動風險：本基金包含新臺幣及美元計價級別，如投資人以非本基金各級別之計價幣別之貨幣換匯後申購本基金各該級別者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。
 - (四) 另本基金最高可投資基金總資產 15% 於美國 Rule144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人，投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。
 - (五) 本基金得為避險目的從事衍生自信用相關金融商品交易（即信用違約交換(CDS)及信用違約交換指數(CDX Index，如 CDX 系列指數、Itraxx 系列指數與 CMBX 系列指數等）僅得為受信用保護的買方，另亦得為增加投資效率目的承作信用違約交換指數(CDS

Index，如 CDX 系列指數、Itraxx 系列指數與 CMBX 系列指數等) 交易，承作衍生自信用相關商品固然可利用信用違約商品來避險或增加投資報酬，惟從事此類交易可能存在交易對手的信用風險、流動性風險及市場風險，且縱使為避險操作亦無法完全規避違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，敬請投資人留意。

- (六) 本基金最高可投資基金總資產 30% 於具損失吸收能力債券(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)，該類債券可能包括金融領域集中度風險、導致部分或全部債權減記、息票取消、流動性風險、債權轉換股權等變動風險。詳細投資風險，請參閱本基金公開說明書壹、伍、投資風險揭露之九、其他投資標的或特定投資策略之風險。
- (七) 本基金買回日及買回價金定義之修訂，自民國 106 年 3 月 27 日起開始生效適用：「指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載買回代理機構之營業日。」，將以受益人向經理公司申請買回日之「營業日當日」基金淨值計算買回價金。惟受益人於生效日前向經理公司申請買回時，仍將適用原買回日之定義，以申請買回日之「次一營業日」基金淨值計算買回價金。
- (八) 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。
- (九) 原 AT 類型自民國 106 年 01 月 26 日獲主管機關核准變更為 AA 類型。
- (十) 本基金不允許投資人進行擇時交易行為，且保留基金拒絕接受來自有擇時交易之虞投資人新增申購之交易指示等事項。
- (十一) 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業與負責人及其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- (十二) 本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。
- (十三) 因基金交易所生紛爭，投資人可先向本公司提出申訴，若對本公司處理結果不接受者，投資人得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會(網址：<https://www.sitca.org.tw/>)或財團法人金融消費評議中心提出申訴(財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885，網址：<https://www.foi.org.tw/>)。
- (十四) 基金買賣係以投資人之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始金額。
- (十五) 查詢本公開說明書之網址：
1. 公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>
 2. 聯博投信：<https://www.abfunds.com.tw>

聯博證券投資信託股份有限公司
刊印日期：中華民國一一三年一月

壹、基金相關機構及人員

一、經理公司總公司：

名稱：聯博證券投資信託股份有限公司
地址：台北市信義路五段7號81樓及81樓之1
網址：<https://www.abfunds.com.tw> 電話：(02)8758-3888
傳真：(02)8758-3955
經理公司發言人
姓名：龔俊誠
職稱：執行副總經理
電話：(02)8758-3843
電子郵件信箱：benjamin.kung@AllianceBernstein.com

二、基金保管機構

名稱：合作金庫商業銀行股份有限公司
地址：台北市館前路77號
電話：(02)2311-8811
網址：<https://www.tcb-bank.com.tw>

三、受託管理機構：無

四、國外投資顧問公司

名稱：聯博資產管理公司(ALLIANCEBERNSTEIN L.P.)
地址：501 Commerce Street Nashville TN 37203
電話：1(212) 969-1000
網址：<https://www.AllianceBernstein.com>

五、國外受託保管機構：

名稱：花旗銀行香港分行(Citibank N.A. Hong Kong Branch /Global Transaction Services)
地址：39/F Citibank Tower Citibank Plaza, 3 Garden Road Central, Hong Kong
電話：852-2868-8888
網址：www.citibank.com/transactionservices/home/

六、基金保證機構：無。

七、受益憑證簽證機構：無（本基金受益憑證採無實體發行，免辦理簽證）。

八、受益憑證事務代理機構：

名稱：美商道富銀行台北分公司 (State Street Bank and Trust Company, Taipei Office)
地址：10675台北市敦化南路二段207號19樓
電話：(02)2735-1200
網址：<https://www.statestreet.com>

九、基金之財務報告簽證會計師

會計師姓名：陳賢儀、林維琪會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市基隆路一段333號27樓
電話：(02)2729-6666
網址：<https://www.pwc.com.tw>

十、證券投資信託事業或基金經信用評等機構評等者，信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無。

十一、公開說明書之陳列處所、分送方法及索取之方法：

陳列處所：基金經理公司、基金保管機構及銷售機構

分送方式：向經理公司索取者，經理公司將以郵寄或電子郵件傳輸方式分送投資人
索取方法：投資人可於營業時間內前往陳列處所索取或至下列網址查詢下載
聯博投信(<https://www.abfunds.com.tw>)或公開資訊觀測站
(<https://mops.twse.com.tw>)

目錄

| | |
|---|----|
| 【基金概況】 | 7 |
| 壹、基金簡介 | 7 |
| 貳、基金性質 | 35 |
| 參、證券投資信託事業及基金保管機構之職責 | 36 |
| 肆、基金投資 | 40 |
| 伍、投資風險揭露 | 45 |
| 陸、收益分配及配息政策 | 51 |
| 柒、申購受益憑證 | 51 |
| 捌、買回受益憑證 | 53 |
| 玖、受益人之權利及費用負擔 | 55 |
| 拾、基金之資訊揭露 | 58 |
| 拾壹、基金運用狀況 | 62 |
| 【證券投資信託契約主要內容】 | 68 |
| 壹、基金名稱、基金經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間 | 68 |
| 貳、基金發行總面額及受益權單位總數 | 68 |
| 參、受益憑證之發行及簽證 | 68 |
| 肆、受益憑證之申購(信託契約第五條) | 68 |
| 伍、基金之成立與不成立(信託契約第七條) | 69 |
| 陸、受益憑證之上市及終止上市 | 69 |
| 柒、基金之資產(信託契約第九條) | 69 |
| 捌、基金應負擔之費用(信託契約第十條) | 69 |
| 玖、受益人之權利、義務與責任(信託契約第十一條) | 70 |
| 拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任(信託契約第十二條) | 70 |
| 拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任(信託契約第十三條) | 70 |
| 拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍(信託契約第十四條) | 70 |
| 拾參、收益分配(信託契約第十五條) | 70 |
| 拾肆、受益憑證之買回(信託契約第十七條) | 70 |
| 拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算(信託契約第二十條及第二十一條) | 70 |
| 拾陸、經理公司之更換(信託契約第二十二條) | 72 |
| 拾柒、基金保管機構之更換(信託契約第二十三條) | 72 |
| 拾捌、信託契約之終止(信託契約第二十四條) | 72 |
| 拾玖、基金之清算(信託契約第二十五條) | 73 |
| 貳拾、受益人名簿(信託契約第二十七條) | 74 |
| 貳拾壹、受益人會議(信託契約第二十八條) | 74 |
| 貳拾貳、通知及公告(信託契約第三十一條) | 74 |
| 貳拾參、證券投資信託契約之修正(信託契約第三十四條) | 74 |
| 【證券投資信託事業概況】 | 75 |
| 壹、事業簡介 | 75 |
| 貳、事業組織 | 79 |
| 參、利害關係公司揭露 | 87 |
| 肆、營運情形 | 89 |
| 伍、受處罰之情形 | 91 |
| 陸、訴訟或非訟事件 | 92 |
| 【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】 | 93 |
| 【特別記載事項】 | 95 |
| 壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書 | 95 |

| | |
|--|-----|
| 貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書..... | 96 |
| 參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明之事項..... | 97 |
| 肆、本次發行之基金信託契約與契約範本條文對照表..... | 104 |
| 伍、其它應特別記載之事項..... | 158 |
| 【附錄一】主要投資地區（國）經濟環境、主要投資證券市場..... | 159 |
| 【附錄二】證券投資信託基金資產價值之計算標準..... | 178 |
| 【附錄三】中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可 容忍偏差率標準及處理作業辦法..... | 185 |
| 【附錄四】國際機構或指數定義「新興市場國家」包含之成分國家或地區..... | 187 |
| 【附錄五】最近二年度證券投資信託事業之會計師查核報告、資產負債表、損益表及股東權益 變動表及基金之年度財務報告..... | 193 |

【基金概況】

壹、基金簡介

一、發行總面額

本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣參佰億元，最低為等值新臺幣陸億元。其中：

(一) 本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元；

(二) 美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。

二、基準受益權單位、受益權單位總數及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率

(一) 基準受益權單位：指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據。

(二) 本基金首次淨發行受益權單位總數最高為參拾億個基準受益權單位。其中：

1. 本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為貳拾億個基準受益權單位單位；

2. 美元計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。

(三) 各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率

| 各類型受益權單位 | 換算比率 |
|--------------|---------|
| 新臺幣計價受益權單位 | 1:1 |
| 美元計價受益權單位(註) | 1: 45.0 |

(註)新臺幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:1；美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率，以美元計價受益權單位面額按該類型受益權單位首次銷售日前一營業日依台北外匯經紀股份有限公司所取得新臺幣與美元之收盤匯率換算為新臺幣後，除以基準受益權單位面額得出，以四捨五入計算至小數點第一位。

本基金首次銷售日之前一營業日依中華民國投信投顧公會107年4月17日修正之「含新台幣多幣別基金及外幣計價基金問答集」第三題說明(三)之解釋應為103年05月15日，當日美元與新臺幣之收盤兌換匯率為30.0。

三、每受益權單位面額

本基金每一新臺幣計價受益權單位面額(不論其類型)為新臺幣壹拾元；每一美元計價受益權單位面額(不論其類型)為美元壹拾伍元。

四、得否追加發行

經理公司募集本基金，經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。

五、成立條件

(一) 本基金之成立條件，為依本基金證券投資信託契約（以下簡稱信託契約）第三條第四項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣陸億元整。

(二) 本基金符合成立條件時，經理公司應即向金管會報備，經金管會核備後始得成立。

六、預定發行日期

本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。

七、存續期間

本基金之存續期間為不定期限；信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

八、投資地區及標的

(一) 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)、金融債券(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)。

(二) 本基金投資之外國有價證券為：

1. 由外國國家或機構所保證或發行之債券(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。

九、投資基本方針及範圍簡述

經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定，以達到投資總回報為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國有價證券，並依下列規範進行投資：

(一) 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)、金融債券(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)。

(二) 本基金投資之外國有價證券為：

1. 由外國國家或機構所保證或發行之債券(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。

(三) 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月後：

1. 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機構所保證或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機構所保證或發行之公司債及金融債券」包括：
 - (1) 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；
 - (2) 於新興市場國家或地區掛牌或交易之公司債及金融債券；
 - (3) 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；
 - (4) 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
 - (5) 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(i)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(ii)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；

2. 本基金得投資非投資等級債券，惟投資之非投資等級債券以前述新興市場國家或地區之債券為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十；本基金所投資債券之信用評等應符合金管會所規定之信用評等等級以上，惟投資於前述新興市場國家或地區之非投資等級債券，不在此限。本基金原持有之債券，日後若因信用評等調整，致本基金整體資產投資組合不符合本目或第 3 目所定投資比例限制者，經理公司應立即採取適當處置，以符合前述投資比例限制；
3. 投資所在國家或地區之國家主權評等未達下述信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。

前述信用評等機構及其評定等級如下：

| 信用評等機構名稱 | 信用評等等級 |
|-----------------------------------|----------|
| 中華信用評等股份有限公司 | twBBB- |
| 澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司 | BBB-(tw) |
| Fitch, Inc. | BBB- |
| Moody's Investor Services, Inc. | Baa3 |
| Standard & Poor's Rating Services | BBB- |

- (四) 前述「非投資等級債券」，係指下列債券；惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為投資級債券者，該債券即為投資等級債券。但如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」之規定時，從其規定：

1. 政府公債：發行國家主權評等未達上述所列信用評等機構評定等級。
 2. 第 1 點以外之債券：該債券之債務發行評等未達上述所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合上述所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合上述所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。
 3. 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 (REATs)：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達上述所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。
- (五) 本基金所投資之債券，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。
- (六) 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指：
1. 本基金信託契約終止前一個月；
 2. 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、法令政策變更或有不可抗力情事，致有影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形；
 3. 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區或中華民國因實施外匯管制導致無法匯出者。
- (七) 俟前目第 2 點或 3 點特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合本項第(三)款第 1 目至第 3 目之比例限制。
- (八) 經理公司得以現金、存放於銀行（含基金保管機構）、債券附買回交易或買入短期票券（國庫券、可轉讓銀行定期存單、公司及公營事業機構發行之本票或匯票）或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理；上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (九) 經理公司得運用基金資產從事證券相關商品交易，並應遵守下列規定：
1. 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金從事衍生自利率之期貨、選擇權、利率交換交易及 TBA (To Be Announced) 交易，另經理公司亦得為避險操作之目的，運用本基金資產從事衍生自貨幣之期貨或選擇權交易，或為增加投資效率之目的，運用本基金資產從事衍生自貨幣之匯率遠期交易（含無本金遠期交易）或匯率交換交易，但從事前開證券相關商品交易均須符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
 2. 經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易應遵守下列規定，惟如有關法令另有規定或修正者，從其規定：
 - (1) 本基金承作衍生自信用相關金融商品交易(即信用違約交換(CDS)及信用違約交換指數(CDS Index，如 CDX 系列指數、iTraxx 系列指數與 CMBX 系列指數等)交易)，得為避險操作目的作為信用保護的買方。
 - (2) 本基金得為增加投資效率之目的，承作信用違約交換指數(CDS Index，如 CDX 系列指數、iTraxx 系列指數與 CMBX 系列指數等)交

易。

- (3) 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，如該交易係於店頭市場且未經第三方結算機構方式為之者，並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：

A.經 Standard & Poor's Rating Services 評定，長期債務信用評等達 BBB- 級（含）以上，短期債務信用評等達 A-3 級（含）以上者；或

B.經 Moody's Investor Services, Inc.評定，長期債務信用評等達 Baa3 級（含）以上，短期債務信用評等達 P-3 級（含）以上者；或

C.經 Fitch, Inc. 評定，長期債務信用評等達 BBB-級（含）以上，短期債務信用評等達 F3 級（含）以上者；或

D.經中華信用評等股份有限公司評定，長期債務信用評等達 twBBB-級（含）以上，短期債務信用評等達 twA-3 級（含）以上者；或

E.經澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，長期債務信用評等達 BBB-（tw）級（含）以上，短期債務信用評等達 F3（tw）級（含）以上者。

- (十)有關本基金投資於由金融機構所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債券(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)）之特別說明事項

1. 由金融機構所發行具損失吸收能力債券（含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond) 及具總損失吸收能力債券(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)）之債券類型

2008 年金融海嘯後，2010 年出版的巴塞爾協定 III（Basel III）提高對銀行的資本要求。相關法規要求銀行需建立並維持最低要求的股權資本結構以做為吸收損失時的第一道防線，然後在此基礎上，建立屬於資本結構的債券部位，即應急可轉換債券(CoCo 債券)的部份，其發行主體為各國銀行，為具備「內部紓困」(bail-in) 功能的資本結構的債券。其原理是以債券契約事先定義的最低資本適足率水平做為無法存續觸發點（Point of Non-Viability(PoNV)；PoNV 指的是當監管機關認為發行銀行除非接受公眾救助或者讓債權人承擔損失，否則將無法持續經營），意即當銀行資本適足率低於該最低要求水平時，或者當主管機關權衡決定發行機構已達到無法繼續經營情況時，CoCo 債券將被強制性地轉換成普通股，或者是透過減損該債券全部或部分之債券本金，來降低銀行的負債比率、提高資本充足率，達到內部紓困之目的。根據 Basel III 規定，CoCo 債券之本金可視其發行目的及觸發門檻之高低，而分別列入第二類資本(Tier 2)債券或額外第一類資本(AT1)債券。

- ◎ Tier 2 債券：係次於主順位之無擔保債券。最初源於 1980 年代為滿足總資本要求之監管資本目的而產生。此類債券通常具有固定到期日(通常為「長天期次順位債」)，在某些結構中，於最後到期日前五年附有發行人可買回權，主要因此類債券在到期前五年將每年遞減 20% 的合格資本資格。Tier 2 債券通常在「已破產」的基礎上，其吸收損失順位先於存款及一般債權。
- ◎ AT1 債券：係無到期日之合格資本工具，受償順位次於 Tier 2 且僅優於股權（CET1），具有傳統債務（固定期限/可買回、事先訂定固定或浮動票息、可抵稅）及股權特色（無到期日、自主分配），因此有時被稱為「混合

工具”(“hybrid instruments”)。有時此類債券亦被稱為“CoCos”或應急可轉換債券，反映部分 AT1 可以根據合格 CET1 的某些觸發水平或銀行所謂的無法存續觸發點轉換股權。更廣泛地說，AT1s 透過轉換為股權，於發行人觸發特定 CET1 水平時，永久減記或暫時減記以吸收損失，但於銀行價值回復時，亦存在潛在的可能性收回損失。雖然 AT1 無到期日，但附有發行人可買回條件（發行後至少五年），在監管機構批准下，發行銀行可買回債券。儘管在此一狀況下銀行仍需要用 CET1 或新發行 AT1 取代買回債券，然而發行銀行可於買回日，透過新發行以參考利率重置利率，或將票息切換至固定票息或浮動票息。銀行亦可以根據買回日之參考利率評估新的 AT1 發行利率，決定採行買回或等待下一次買回日，期間可能係每季、每年或此後每 5-10 年一次，依其發行條件而定。AT1 的另一個特點是當發行人違反觸發 CET1 水平時，或者事先所約定的“可用可分配項目”（ADI; available distributable items）不足時，在主管機關建議下，發行人可“遞延”票息，因其票息為非累積故實際上意味著取消票息。一般來說，雖此一特點可使銀行在壓力時期下“持續經營”，但考量對未來資金成本及可再融資性的威脅，迄今取消其 AT1 息票的案例仍為少數。因此 AT1 資本可在銀行持續經營的基礎上吸收損失，允許銀行繼續營運而免於被迫清算。

金融穩定委員會（Financial Stability Board，FSB）於 2015 年引入了總損失吸收能力（TLAC）的監管概念，針對“全球系統重要性銀行”或“G-SIB”（Global Systemically Important Banks; FSB 每年列出此類銀行約 30 家左右），正式地把某些債券指定為銀行清算期間可用以吸收損失的債券，使銀行能夠進行資本重組，以便在清算過程中繼續履行關鍵職能。此類債券包括主順位非優先（SNP; Senior Non-Preferred）債券、如前述的有到期日的次順位債券（第二類資本：Tier 2）和額外第一類資本債券（Additional Tier 1；AT1）的可贖回無到期日債券。TLAC 框架的初衷是建立新的損失吸收層，以實現在巴塞爾資本工具不足以吸收損失時，通過 TLAC 債務工具減記或轉股來實現「內部紓困」（bail-in）而非請求「外部援助」（bail-out）。

TLAC 概念在理論上僅適用於“全球系統重要性銀行”或“G-SIB”，個別國家或地區的監管機構亦將此概念應用於其“國內系統重要性銀行”（D-SIB），例如歐洲對自有資金和合格負債最低要求的“MREL”概念（minimum requirement for own funds and eligible liabilities）。

TLAC 與 Basel III 在合格工具構成、最低資本適足率要求、槓桿率、吸收損失順位、適用監管對象等方面具有差異性。合格 TLAC 工具（TLAC-eligible instruments）除 Basel III 認可的受監管資本外，還包含有符合 TLAC 要求的非資本類債務工具。巴塞爾協定引入 TLAC 債務工具後的銀行破產償付順序為：存款、一般債券、符合 TLAC 要求的非資本類債務工具、第二類資本、額外第一類資本、普通股權益第一類資本。這種清償順序安排，使得 TLAC 債務工具既能體現損失吸收能力，又不會影響到一般債權人的利益。

根據 TLAC 工具受償順序，各國落實 TLAC 要求主要有三種模式：一是法定式受償順序，即法律規定受償順序次於處置實體資產負債表上所有非 TLAC 負債；二是合約式受償順序，即發行條件約定受償順序次於其他資

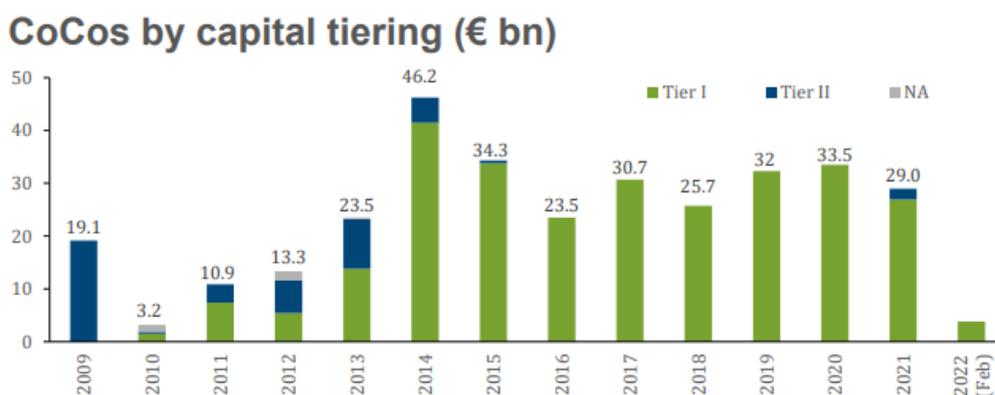
產負債表上所有非 TLAC 負債；三是結構性受償順序，即由 G-SIBs 的控股公司發行，其資產負債表中不存在受償順序等同或次於 TLAC 工具的負債。

此外，巴塞爾銀行監管委員會在最低資本要求之外，額外規定最低 TLAC 要求。最低資本要求係指“普通股權益第一類資本”(由“Tier 1 普通股”(股權或“CET1”)及 AT1 組成)和“總資本”(由 Tier 1 及 Tier 2 組成)作為銀行風險加權資產 (RWA) 比例最低水平。

FSB 列出排除於 TLAC 之外的負債包括：存款、衍生性商品、結構性票據、稅務負債、優先於優先順位無擔保債權人的負債、被排除於紓困之外之債務、或清算機構無法減記或轉換為股權之債務而有無法有效賠償或法律挑戰成功的重大風險的任何負債。雖然在某些司法管轄區，優先順位債券可被視為與其中一些被排除在外的負債具同等順位，至少在破產順位排名方面，FSB 允許一定額度 (最高 2.5% 的 RWA) 可階段性計入 TLAC。儘管如此，銀行的大部分 TLAC 要求都經由發行 SNP、Tier 2 及 AT1 債務達成要求。

- ◎ 主順位非優先 (SNP) 債券 (在某些市場中有時稱為“TLAC 債務”)：為次於主順位優先債務的無擔保債券。其發行條件以無擔保、具有到期日、且於到期前持有人不能贖回，儘管在某些情況下，發行人於到期日前一年可買回此債務，因合格 TLAC 需符合達到剩餘到期年限至少一年之條件。通常此種類型的債務是由銀行的“營運公司”(operating company) 在合約或法定基礎上發行，或由銀行的“控股公司”在結構基礎上發行。
- ◎ Tier 2 債券：如前述。
- ◎ AT1 債券：如前述。

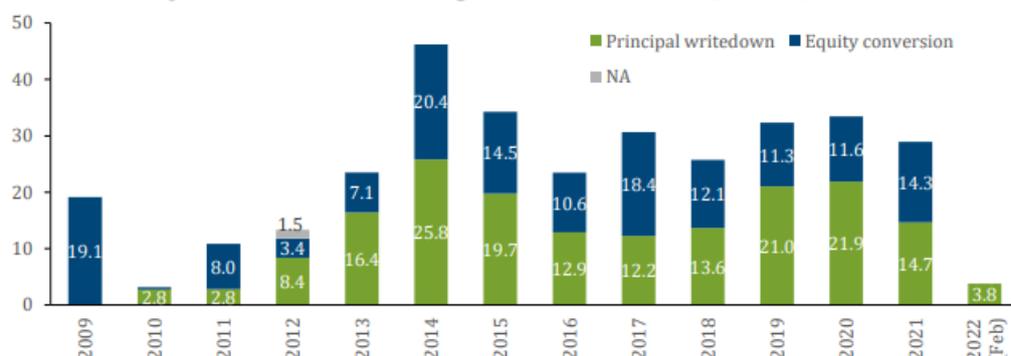
下圖為歐洲銀行所發行之 CoCo 債券，近幾年 AT1 發行量遠高於 T2。



資料來源：The Association for Financial Markets in Europe (AFME)

下圖為歐洲銀行所發行 CoCo 債券之損失吸收機制分佈情形，近幾年本金減損類型所占發行比重普遍較強制轉換普通股類型之比重為高。

CoCos by loss absorbing mechanism (€ bn)



資料來源：The Association for Financial Markets in Europe (AFME)

2. 商品特性釋例

釋例一：A 銀行發行 AT1 類型之 CoCo 債，無到期日次順位，票面利率 6.25%，發行人於發行日後十年可買回，觸發條件為 CET1 ratio <5.125%，損失吸收方式為永久性減損。

假設基金投資 100 美元至此債券，發行人每年支付 6.25% 之利息，則基金每年可收取 6.25 美元；假定五年後發行人觸發 CET1 ratio <5.125% 條件，此債券被迫減少 50% 之本金，則五年後基金持有之總額為 50 美元(本金)+31.25 美元(債息)=81.25 美元。基金所要承擔的損失為此債券減損之本金比例。

釋例二：B 銀行發行 AT1 類型之 CoCo 債，無到期日次順位，票面利率 6%，發行人於發行日後第八年可贖回，觸發條件為 CET1 ratio <7.00%，損失吸收方式為股權轉換。

假設基金投資 100 美元至此債券，發行人每年支付 6% 之利息，則基金每年可收取 6 美元；假定五年後發行人觸發 CET1 ratio <7.00% 條件，此債券被迫轉換 B 銀行普通股，則五年後基金持有之總額為轉換後普通股市值+30 美元(債息)。基金所要承擔的損失為轉換後普通股市值之可能跌價損失。

3. 主要投資風險：詳【基金概況】、伍、投資風險揭露。

(十一) 有關本基金承作衍生自信用之相關金融商品交易之控管措施及投資釋例

1. 衍生自信用之相關金融商品有許多不同之形式，通常用以做為信用風險移轉之工具。常見的衍生自信用之相關金融商品，包括信用違約交換(Credit Default Swaps；CDS)、信用違約交換指數(例如 CDX 與 iTraxx)、總報酬交換合約(Total Return Swap；TRS)、信用選擇權(Credit Options)等。其中以信用違約交換(Credit Default Swap；CDS)之運用最為廣泛，以下說明其定義：

- **信用違約交換 (Credit Default Swaps；CDS)：**信用違約交換合約用於將標的債券之信用風險，自信用保護買方移轉至信用保護賣方。信用保護買方向賣方支付一定金額之費用，並於發生違約、信用評等調降、或其他負面信用事件時，由賣方補償買方就標的資產的損失。

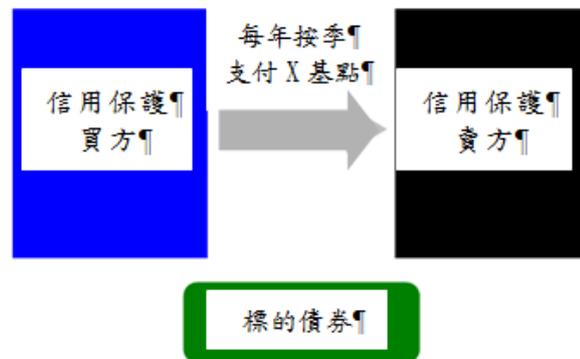
- **信用違約交換費用 (信用違約交換利差)**：信用保護買方按季向賣方支付之費用。利差依據標的資產名目價值之百分比計算。違約風險越高之債券，買方需支付之信用違約交換利差越高。違約風險可分為信用違約交換合約之存續期間，與債券發行機構之信用風險。

例如：X 債券與 Y 債券擁有相同存續期。發行機構 X 之信用評等為 AA，發行機構 Y 則為 BB。X 債券之信用違約交換利差可能每年為 10 個基本點，而 Y 債券利差則為每年 50 個基本點。

倘若信用違約交換合約存續期間未發生負面信用事件，信用保護賣方所得之獲利將為： $(\text{利差}) \times (\text{標的資產名目價值}) \times (\text{信用違約交換合約存續期 (年)})$

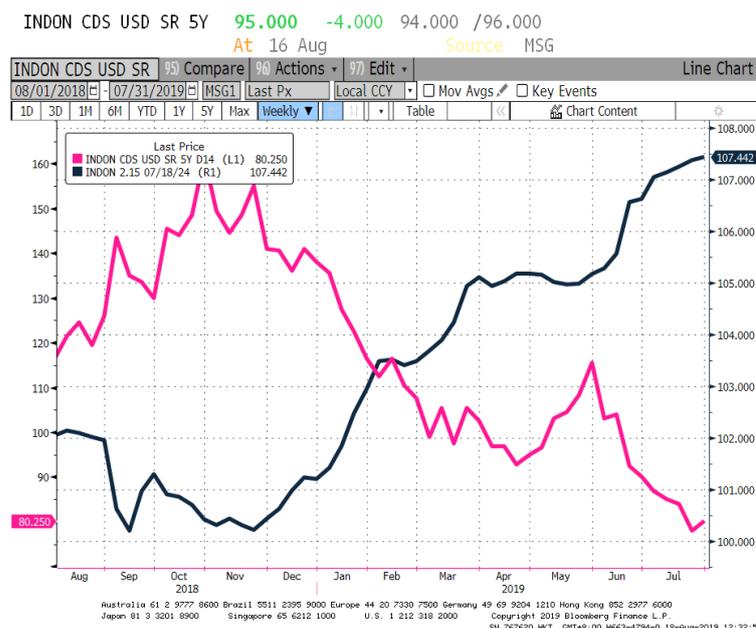
例如：A 銀行以 Y 債券為標的資產，銷售價值 1000 萬元之信用保護，每年利差為 50 個基點(每個基本點為 0.01%)，存續期 10 年。倘若未發生信用事件，A 銀行獲利為： $(0.005) \times (1000 \text{ 萬}) \times (10) = 50 \text{ 萬元}$ 。

信用違約交換 (未違約) ¶



- **信用違約交換費用(信用違約交換利差)指數走勢與其追蹤之信用違約交換標的債券的價格走勢，具有高度的負相關性，故可作為有效的避險工具。**

圖：印尼美元計價五年期政府公債價格(黑線)以及印尼五年期主權信用違約交換利差(粉紅線)之走勢圖



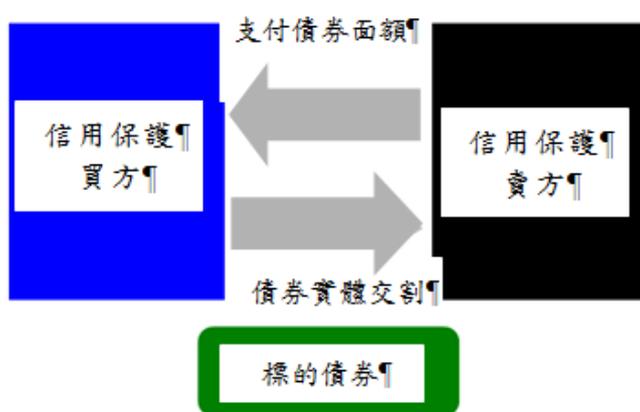
資料來源: Bloomberg, 2019 年 8 月 18 日

信用事件：如信用違約交換合約所定義，信用事件常為違約事件，但亦可包含信用評等的調降、債務重整、破產、或其他的負面信用事件。信用事件發生後，信用保護賣方需透過以下二種方式，就標的資產之損失擇一支付給信用保護買方：

實體交割：信用保護買方將受信用事件影響之標的資產移轉至賣方，並由賣方支付該資產到期之面額價值。

例如：X 機構發生債務違約，導致 X 債券之市值僅剩面額之 8%。假設投資人持有 10,000 張 X 債券（每張面額 1000 元），並擁有價值 1000 萬元之信用違約交換合約，該名投資人可將 X 債券（目前市價僅剩 80 萬元）轉移給信用保護賣方，並獲得賣方全額支付面額價值（1000 萬元）。

信用違約交換（發生違約）



現金結算：信用保護賣方向買方支付債券面額與市價之差價。信用保護買方無須實際持有標的債券，在此情形下現金結算為唯一結算方式。

例如：B 基金以前述之 X 債券作為標的資產，購入價值 1000 萬元之信用保護，但未實際持有 X 債券。在上述案例中，信用保護賣方需支付 B 基金 920 萬元（1000 萬元面額減去 80 萬元市值）。

- **信用違約交換指數：**信用違約交換指數（如 CDX 與 iTraxx）用於衡量特定族群之信用違約交換合約報價（費用）之整體表現。投資人可據此針對一籃子信用違約交換合約可能面臨之違約風險購入信用保護。常見之信用違約交換指數系列包含 CDX 系列指數與 iTraxx 系列指數：

iTraxx：iTraxx 系列指數由國際指數公司（International Index Company）編纂，由包含歐洲與亞洲信用違約交換市場中，流動性最高之成分合約所組成。iTraxx 歐洲指數系列包含三、五、七、十年期之信用違約交換合約；iTraxx 亞洲指數系列一般包含五年期之信用違約交換合約，且每六個月根據合約流動性編纂新系列指數。

| 指數 | 系列 | 版本 | 天期 | 票息 | 到期日 | 價格 | 利差 |
|-------------------------|----|----|----|-----|---------|---------|--------|
| iTraxx 日本 | 17 | 1 | 5Y | 100 | 20Jun17 | 95.252% | 200.83 |
| iTraxx 澳洲 | 17 | 1 | 5Y | 100 | 20Jun17 | 95.485% | 197.59 |
| iTraxx 日本 80 | 8 | 4 | 5Y | 30 | 20Dec12 | 99.665% | 87.65 |
| iTraxx 亞洲 (日本以外)投資等級 | 17 | 1 | 5Y | 100 | 20Jun17 | 95.410% | 199.29 |

CDX：CDX 系列指數由 CDS IndexCo 編纂，共計 8 大主要指數，分別包含北美與新興國家信用違約交換市場中，最具流動性之成分合約所組成；每一指數包含之成分合約數目介於 15 至 125 檔。其中 6 檔 CDX 北美系列指數依信用評等分門別類，其餘 2 檔 CDX 新興國家系列指數則每六個月根據合約流動性編纂新系列指數。

| 指數 | 系列 | 版本 | 天期 | 票息 | 到期日 | 價格 | 利差 |
|----------------|----|----|----|-----|---------|----------|--------|
| 北美非投資等級 CDX 指數 | 18 | 1 | 5Y | 500 | 20Jun17 | 93.750% | 656.39 |
| 新興市場 CDX 指數 | 17 | 1 | 5Y | 500 | 20Jun17 | 108.275% | 316.98 |
| 北美投資等級 CDX 指數 | 18 | 1 | 5Y | 100 | 20Jun17 | 99.163% | 117.50 |

1.1 為避險操作之目的從事衍生自信用之相關金融商品交易之投資釋例：

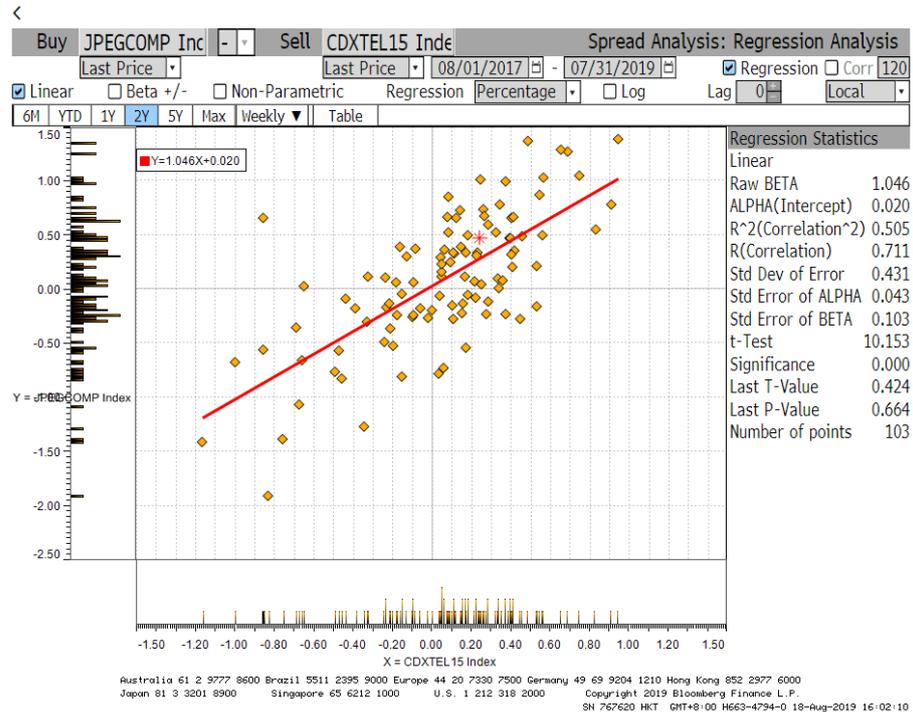
- (1) 信用違約交換指數皆為標準化證券商品，因此流動性高於透過店頭市場進行交易之個別信用違約交換合約。
- (2) 此類指數除了用於投資人保護其所面臨違約風險之參考指標外，就債券型或平衡型基金而言，對於其所投資之債券，亦可在其所屬之債券市場面臨大幅波動風險時做為有效的避險工具。例如：投資組合將把一定之部位於投資於新興市場債券市場，則該特定部位其所面臨的主要風險即為新興債券市場之主權信用風險，該特定部位之績效表現和由一組與新興市場主權信用相關的 CDS 所組成的 CDX.EM 指數之指數變化具有顯著之高度相關的特性。因此，當新興市場債券市場呈現大幅波動之際，本基金投資於新興市場債券市場之特定部位其所面臨之價格的波動風險將對基金之績效表現造成衝擊，則該特定部位便可以運用此一 CDX.EM 指數做為有效之避險工具。
- (3) 下圖即為新興市場債券市場(以 JP Morgan 新興市場債券指數為例)之價格變化與 CDX.EM 指數變化的相關性說明：

圖一：新興市場債券市場價格變化與 CDX.EM 指數



資料來源: Bloomberg, 2019年8月18日

圖二：新興市場債券市場價格變化與 CDX.EM 指數之回歸分析



資料來源: Bloomberg, 2019 年 8 月 18 日

1.2 為增加投資效率之目的從事 CDS Index(如 CDX 系列指數、iTraxx 系列指數與 CMBX 系列指數等) 交易之投資釋例及是類交易對基金績效之可能影響：

- (1) 以新興市場企業債券基金為例，本基金可藉由將部分資金佈局於美國公債並搭配擔任新興市場 CDS 指數之賣方，達到維持基金較佳流動性，因應短期之資本流動，同時參與新興市場債券市場投資，並獲取相當於直接投資新興市場債券收益的投資成果。茲說明如下：

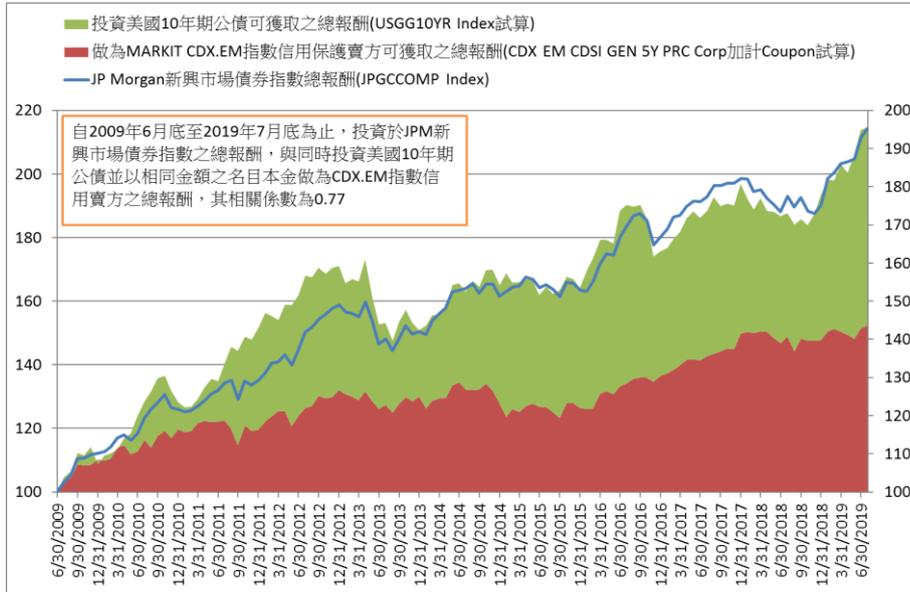
新興市場企業債券基金主要投資於以美元計價之新興市場債券，參與新興市場債券市場之投資機會，獲取投資債券之收益，亦同時承擔新興市場債券市場的信用風險。因此，該新興市場企業債券基金的每單位淨資產價值變化，將與可代表新興市場債券市場的 CDX 新興市場指數 (CDX.EM)*之變化具高度相關性。

*CDX.EM 指數即 Markit 集團的 CDX 新興市場指數 (Emerging Market CDX Index)，由 14 檔在 CDS 市場中最具流動性新興市場主權信用 CDS 所組成。

- A. 將該新興市場企業債券基金部分比重之資金投資於美國公債等具備高度流動性之資產，並以相等金額做為名日本金之依據，運用 CDX.EM 指數做為其信用保護之賣方，將可保持基金較高之流動性，並同時參與新興市場債券市場之投資機會。

茲以 JP Morgan 新興市場債券指數之表現 (如圖三藍線)，代表新興市場債券基金之總報酬，與上述投資方式之整體報酬比較 (如圖三區塊)，在 2009 年 7 月至 2019 年 7 月共十年期間，二種投資方式所獲得的總報酬結果類似，二者變動的相關係數高達 0.77。同時，採用上述投資方式，基金若遇大量申購贖回情形時，可藉由調節公債部位迅速支應，而不需犧牲條件較佳的非投資等級債券，故能夠在維持基金整體較佳的流動性之下，兼顧基金投資報酬。

圖三 二種投資策略之報酬率相近



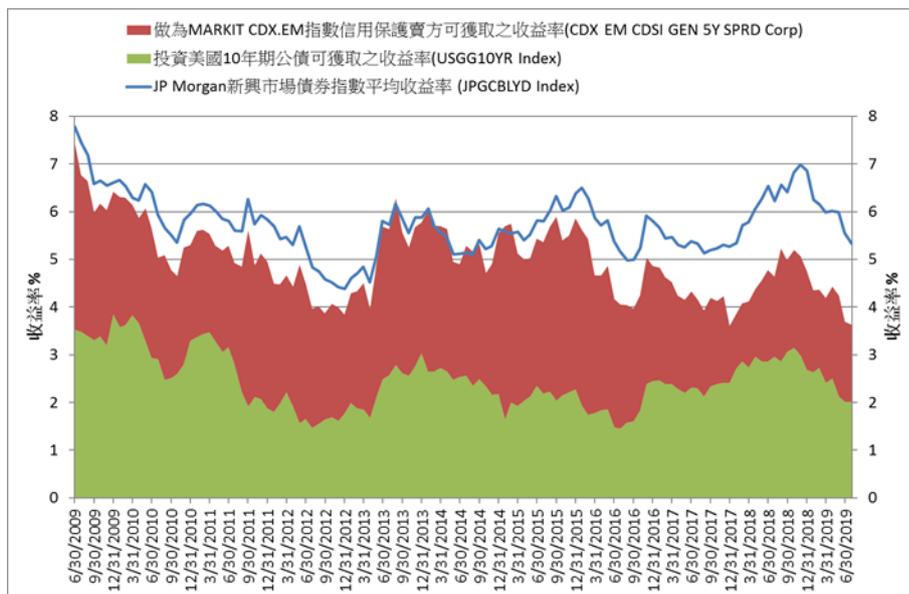
資料來源: Bloomberg, 2009年7月~2017年6月，聯博投信整理。

- B. 運用上述投資策略所獲取的收益，相當於直接投資新興市場債券市場之收益水準。

以 JP Morgan 新興市場債券指數之收益率 (收益率乃指 YTW, Yield to Worst, 如圖四藍線)，代表新興市場債券基金之收益率，與上述 (1) 投資方式之整體收益率比較 (如圖四區塊)，在 2009 年 7 月至 2019 年 7 月共十年期間，二種投資策略所獲得的收益率在多數時期相當接近。

*YTW(Yield To Worst): 係指債券市場用以衡量每一債券之到期收益率 (YTM, Yield to Maturity)、到贖回日收益率(YTC, Yield to Call)、以及到賣回日收益率(YTP, Yield to Put)等各種收益率數值中取最低者，以使投資人得以適切衡量實際之收益率水準。

圖四 二種投資策略之收益率相近



資料來源: Bloomberg, 2019年8月18日，聯博投信整理。

(2) 相關風險

A. 市場風險：

做為 CDS 或 CDS 指數信用保護之買方，其本質相當於售出該相關之個別債券或一籃子指數成份信用債券之信用價值，亦即信用債券減去相對應無風險公債之後的價值，以達到降低信用風險部位之避險效果。其主要之曝險為該個別債券或一籃子指數所代表之信用債券市場上漲之風險，而其所承作之 CDS 與 CDS 指數合約之名目金額的市場價值，即為其對該信用債券市場上漲風險的曝險金額。

反之，若為增加投資效率而做為 CDS 指數信用保護之賣方，其本質相當於買進該相關之一籃子指數成份信用債券之信用價值，亦即一籃子信用債券減去其相對應無風險公債之後的價值，達到參與信用風險部位之投資效果。其主要之曝險為該一籃子指數所代表之信用債券市場下跌之風險，而其所承作之 CDS 指數合約之名目金額的市場價值，即為其對該信用債券市場下跌風險的曝險金額。

CDS 指數成份中之個別信用發生違約的狀況時，該已違約之個別信用債券將自指數成份中被剔除，並進入拍賣之程序以決定其最終之回復價值。信用保護之賣方則依該個別信用債券原本在 CDS 指數中所佔之比重，將此個別信用債券之面額與回復價值之間的差額支付于信用保護之買方。由於個別信用債券在接近違約狀態之前，其信用價值之減損(或其信用保護之費用的陡增) 已反應在 CDS 指數之合約價值的計算當中，故個別信用債券在實際發違約狀況之時，其對 CDS 指數合約整體價值之衝擊，其實已大致反應在 CDS 指數每天的評價當中，反應該指數所代表之信用債券市場之市場風險。

從事 CDS 與 CDS 指數信用保護之買方之目的，乃在於規避基金部位中相對應之信用部位之下檔風險；反之，為增加投資效率而做為 CDS 指數信用保護之賣方，其目的乃在於建立相對應之信用市場部位以達成投資效果。因此，對於以避險為目的之參與者而言，其所從事之 CDS 或 CDS 指數合約，是否適切反應其實際上所欲規避之個別標的信用債券或信用債券市場之走勢變化，或對於以增加投資效率為目的之參與者而言，其所從事之 CDS 指數合約，是否適切反應其實際上所欲參與之信用債券市場之走勢變化，亦為市場風險管理的重點之一。

B. 流動性風險：

由於 CDS 與 CDS 指數之信用保護價格(即交換利差)，其市場報價為買賣雙向報價，買方與賣方報價之間之利差，換算成價格後之買賣報價價差，即為該 CDS 與 CDS 指數之交易成本，反應其交易市場之流動性。交易成本越低，其市場交易之流動性越佳。

此外，CDS 指數通常在每半年會進行指數成份之調整，更新成為新的指數系列，並重設新系列之到期日。在 CDS 指數的各系列當中，通常最新系列之指數具有最佳之交易量(即最佳之流動性)；因此，基金經理人多半會隨著 CDS 指數系列之更新而進行轉倉，以維持較佳之流動性。

C. 交易對手風險：

在從事非透過結算所結算之 CDS 與 CDS 指數交易時，其交易慣例為透過與個別交易對手進行雙邊議價交易(Over-The-Counter transaction)，該類交易具有較高之交易對手違約風險。在實務上，為了降低此種交易對手違約風險之疑慮，交易雙方均會先簽立由國際交換暨衍生性商品交易協會所規範的 ISDA 契約，並議定 ISDA 契約裡的信用支持附件(CSA, Credit Support Annex)，約

定交易相關之保護以及相關後續法律追償程序。

目前已有越來越多的 CDS 指數採用由結算所提供交易結算之服務。相較於個別雙邊議價交易，由結算所結算交割之 CDS 指數，能提供較完善且一致之結算交割與保證金管理之規範，因此透過簽訂結算合約(Clearing Agreement)，進行於結算所結算交割之 CDS 指數交易，將可大幅降低管理交易對手違約風險方面的複雜度。

結算所結算之交換合約發展趨勢：在美國，自 2013 年以來幾乎所有的衍生性金融商品交換合約均已透過結算所（如 LCH, CME, ICE 三大結算所等）結算交割，該種交易模式亦被公認為最佳交易模式。

相較於傳統透過 ISDA，以雙邊交易合約方式所締結之衍生性金融商品交換合約，其交割風險來自於每一個交易對手之信用風險，然而透過結算所結算交割之衍生性金融商品交換合約，其合約損益與保證金均透過結算所結算與執行。因此，透過結算所結算交割之衍生性金融商品交換合約，無論交易對手為何，基金所主要面臨之交割風險均為該結算所。

惟基金並非結算所之會員，因此必須透過具備結算所會員資格之結算經紀商，與之簽訂結算合約，由其代表基金於結算所進行結算，因此該結算經紀商之信用風險，亦為基金透過結算所結算交割之從事衍生性金融商品交換合約時，將面臨主要交割風險來源之一。

由於結算所有其完整之保證金計算與追繳等相關之管理機制，其對所屬之結算所會員之管理與會員違約保證金之提撥等亦有系統地執行，另外，若評估結算經紀商之信用有惡化之疑慮，亦可將結算所內之交易結算權利義務轉換至其旗下之其他結算所會員，而不必結清已進行之衍生性金融商品交換合約。相形之下，透過結算所結算交割之衍生性金融商品交換合約之交易透明度與安全性，均遠優於傳統透過 ISDA 而以雙邊交易合約方式之交易模式。因此若基金優先採用透過結算所結算交割之衍生性金融商品交換合約，交易對手之信用風險對於交易之本身的影響性將可大幅降低。

(3) 對基金績效之可能影響

為增加投資組合管理效率之目的從事 CDS 指數交易時，該等 CDS 指數之部位將逐日為基金提供其所相對應市場之信用利差之收益貢獻，同時基金亦將受該 CDS 指數所相對應之信用市場本身市場價值變動所影響：當其市場價值上升時，所持有之 CDS 指數之部位其市價評價亦將上升，進而對基金淨值產生正向之貢獻；反之當其市場價值下跌時，所持有之 CDS 指數之部位其市價評價亦將下跌，進而對基金淨值產生負向之影響。

2. 衍生性信用相關金融商品交易之控管措施:

信用衍生性金融商品早期之交易型態，由於缺乏標準化之交易規格以及類似交易所集中交易之機制，因此該類商品之交易多僅為交易之雙方透過雙邊交易合約之訂定來進行；為降低交易風險及可能的違約疑慮，交易雙方均會先簽立由國際交換暨衍生性商品交易協會所規範的 ISDA 契約，並議定 ISDA 契約裡的信用支持附件(CSA, Credit Support Annex)，約定交易相關之保護以及相關後續法律追償程序，主要功能在於保護雙方的信用風險與法律風險，一旦日後出現交易對手違約情況，亦可藉 ISDA 契約的保護進行相關後續法律追償程序。另外，在事前的管控機制上，為降低來自單一交易對手的風險，除其信用評級需符合法規規範外，經理公司亦會就合格交易對手設定交易額度上限，以利交易人員隨時檢視所有交易對手之往來交易餘額是否符合內部規範。而對於這些交

易對手，經理公司亦會定期檢視其信用風險或視市場變化狀況進行交易額度調整。

此外，經理公司亦將優先選擇結算所結算之信用違約交換或信用違約交換指數做為避險或增加投資效率之工具：目前已有越來越多種類的信用違約交換及信用違約交換指數之交易可經由結算所提供交易結算之服務。相較於個別雙邊議價交易的方式，由結算所結算交割之信用違約交換及信用違約交換指數能提供較完善且一致之結算交割與保證金管理之規範與交易合約履行之保障，因此透過結算合約(Clearing Agreement)之簽訂，從事於結算所結算交割之信用違約交換與信用違約交換指數之交易，將可大幅降低該等交易之交易對手違約之風險。

(十二)有關本基金為增加投資效率目的從事匯率遠期交易(含無本金遠期交易)及匯率交換交易之相關風險與對基金績效之可能影響

1.相關風險：

為有效增進投資組合效率，基金經理人得透過主動式管理、尋求投資機會，運用本基金資產從事衍生自貨幣之匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易，建立多頭或空頭部位，惟不得違反投資組合之投資目標與政策所設定之限制。此類外匯交易可能涉及相對較高之風險，且外匯交易市場可能具有較高之波動性。

為了增進投資組合管理效率，除了投資美元或其他強勢貨幣計價之證券，投資組合亦得配合運用匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易，複製類似直接投資於本地貨幣計價證券(債券)之效果。上述投資決策可能導因於多項因素，例如稅賦、交易成本、市場效率高低、或進入本地貨幣市場之限制等等。在此情況下，外匯投資部位對投資組合帶來之效果，將近似於持有本地貨幣計價之證券。

用於增進投資組合管理效率之匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易，效果不同於用於避險目的之交易。此類交易所衍生之匯率變動，無法由投資組合中以相同貨幣計價之資產所出現之反向匯率變動加以抵消。故此，上述為增進投資組合管理效率而建立之匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易部位，與直接投資於該貨幣具有相似之外匯風險。

除了匯率風險，無論是為了避險或增進投資組合管理效率，運用匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易皆可能涉及其他風險，其中包含交易對手之信用風險，以及投資工具之價值變動，可能無法完全反映其相對應標的資產之價格變化等。

2.對投資組合表現之可能影響

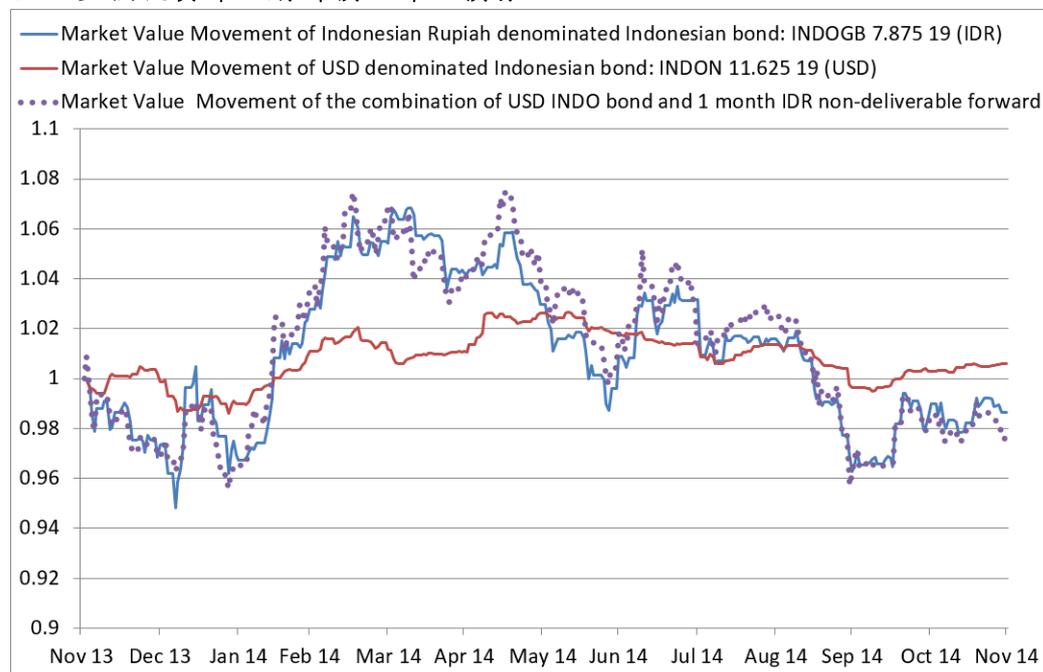
運用匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易提升投資組合管理效率，同時可能面臨該貨幣相對於另一貨幣或多個貨幣之價值變動風險，且此類風險可能會對投資組合表現帶來正面或負面影響。

3.範例

(1)倘若投資團隊認為印尼本地債券市場可望表現領先其他市場，決定投資100萬美元等值之印尼盾計價債券。一般而言，美元計價印尼債券的流動性優於印尼盾計價之印尼債券，因此建立投資部位較為容易。為了執行上述投資決策，投資團隊投資100萬美元之美元計價印尼債券，同時買進100萬美元之印尼盾/美元無本金交割遠期外匯合約。運用前述兩

項交易所建立的投資部位，其效果與直接投資印尼盾計價之印尼債券相似。此印尼盾/美元無本金交割遠期外匯合約乃用以提升投資組合之管理效率，其對投資組合表現與風險帶來的影響，與直接投資印尼盾相似。

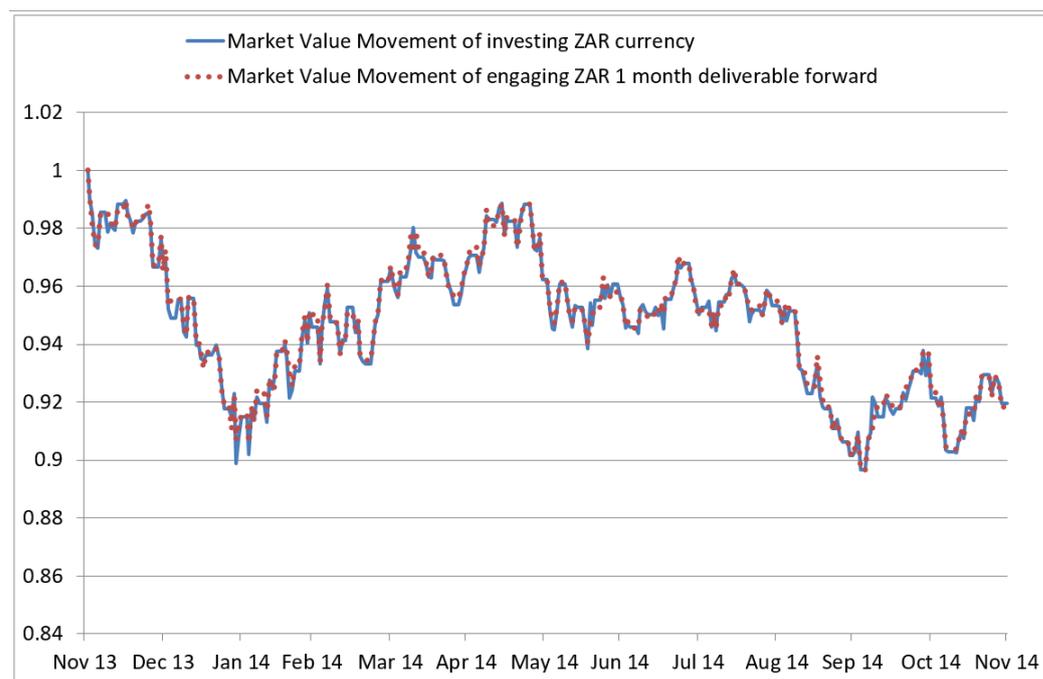
透過結合遠期外匯合約與美元計價印尼債券，投資組合之風險特性將近似於直接投資印尼盾計價之印尼債券



資料來源：Bloomberg

- (2)倘若南非幣前景看好，此時投資團隊可買入 100 萬美元等值之南非幣/美元 1 個月期遠期外匯合約，藉此提高投資組合持有之南非幣投資比重，同時降低美元持有比重。

運用南非幣遠期合約之效果，與直接投資南非幣之效果相似



資料來源：Bloomberg

(十三)有關本基金為增加投資效率之目的，從事公債期貨、利率交換等衍生自利率之證券相關商品交易之運用策略說明

1. 本基金運用公債期貨、利率交換等衍生自利率之證券相關商品交易之策略說明

本基金將運用公債期貨或利率交換等衍生自利率之證券相關商品調節本基金兩檔子基金投資組合的加權平均存續期間。由於投資組合之報酬率大致與公債利率的變化呈現反向之變動，兩者之間連動之敏感度(倍數)通常可以用投資組合的加權平均存續期間來衡量。當市場利率呈上揚走勢時，本基金可透過賣出公債期貨，或者透過承作付固定(收浮動)利率之利率交換合約來減低投資組合的加權平均存續期間，在市場利率上揚的時候或能為基金增加報酬；反之，當市場利率呈下降之走勢時，本基金可透過買進公債期貨，或者透過承作收固定(付浮動)利率之利率交換合約來增加投資組合的加權平均存續期間，在市場利率下降的時候或能為基金增加報酬。利率交換合約的價值隨利率變化呈反向變動，其對基金報酬的影響幅度取決於該利率交換合約對基金加權平均存續期間之淨貢獻。利率交換合約係透過店頭市場執行，當交易對手對於現在或未來之現金流量無法履行交割義務，則產生信用風險。其最大可能損失，可能為從事該店頭市場交易之利率交換合約所投入之全部保證金。

2. 有關基金運用公債期貨以及利率交換來調節投資組合的加權平均存續期間之說明，如下列釋例一及釋例二所示：

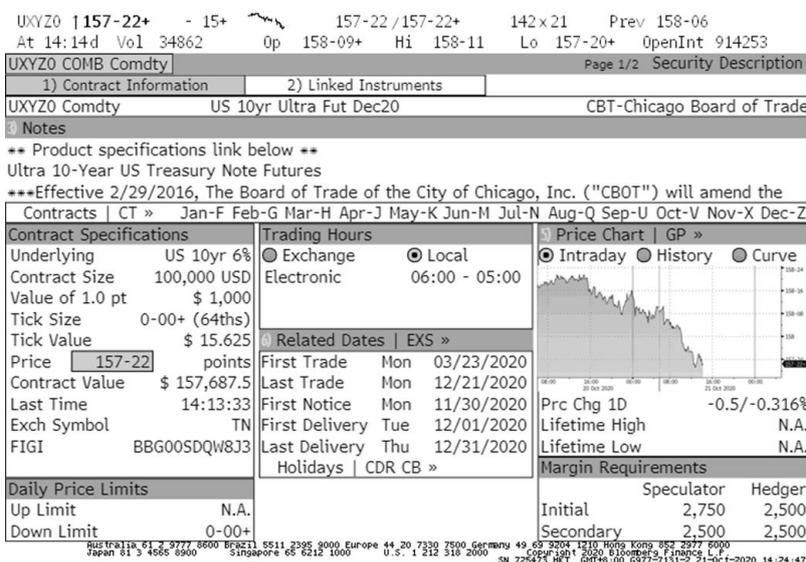
釋例一：運用公債期貨對固定收益資產類別之部位進行存續期間配置

例如：債券組合型基金規模 1 億美元(\$100million)，其所投資之債券型子基金之加權平均存續期間為 4.0 年。經投研分析結果預期美國公債利率將持續上揚，建議將基金之加權平均存續期間降低 0.5 年至 3.5 年之水準，以降低基金之利率風險因子的曝險。在不出售其債券子基金的狀況下，可透過賣出公債期貨來達成：

如圖一所示，美國十年期公債期貨有效存續期間約為 9.271 年：一口期貨合約之合約價值約為\$157,687.5。因此透過賣出 34 口美國十年期公債期貨合約可對 1 億美元的基金達成降低 0.5 年存續期間的效果：

$$\$157,687.5 \times 9.271 \text{ 年} \times (-34) / \$100,000,000 = -0.4970 \text{ 年}$$

圖一：美國十年期公債期貨規格與利率風險特性



釋例二：運用利率交換對固定收益資產類別之部位進行存續期間配置

例如：債券組合型基金規模 1 億美元(\$100million)，所投資之債券型子基金之加權平均存續期間為 4.0 年。經投研分析結果預期美國公債利率將持續上揚，建議將基金之加權平均存續期間降低 0.5 年至 3.5 年之水準，以降低基金之利率風險因子的曝險。在不出售其債券子基金的狀況下，可透過承做美國付固定利率 5 年期利率交換合約來達成：

如圖一及圖二所示，美國付固定利率 5 年期利率交換合約有效存續期間約為-4.96 年(收浮動利率端約 0.25 年減去付固定端的 5.21 年，如圖二所示)：因此透過承作名目本金為\$10,080,000 的美國付固定利率 5 年期利率交換合約，可對\$100million 的基金達成降低 0.5 年存續期間的效果：

$$\$10,080,000 \times (-4.96 \text{ 年}) / \$100,000,000 = -0.4999 \text{ 年}$$

圖一：美國付固定利率 5 年期利率交換合約規格

| Deal | Fixed Float Swap | Counterparty | SWAP CNTRPARTY | Receive | Properties |
|-------------------|------------------|--------------|----------------|---------------|---|
| Leg 1:Fixed | Pay | Leg 2:Float | Receive | 10MM | Curve Date: 10/20/2020 |
| Notional | 10MM | Notional | 10MM | 10MM | Valuation: 10/22/2020 |
| Currency | USD | Currency | USD | USD | CSA Coll Ccy: N/A |
| Effective | 0D 10/22/2020 | Effective | 0D 10/22/2020 | 0D 10/22/2020 | <input type="checkbox"/> OIS DC Stripping |
| Maturity | 5Y 10/22/2025 | Maturity | 5Y 10/22/2025 | 5Y 10/22/2025 | |
| Coupon | 0.417000 | Index | 3M US0003M | 3M US0003M | |
| Pay Freq | SemiAnnual | Spread | 0.000 | 0.000 | bp |
| Day Count | 30I/360 | Leverage | 1.00000 | 1.00000 | |
| Calc Basis | Money Mkt | Latest Index | 0.21838 | 0.21838 | |
| | | Reset Freq | Quarterly | Quarterly | |
| | | Pay Freq | Quarterly | Quarterly | |
| | | Day Count | ACT/360 | ACT/360 | |
| Market | | | | | |
| Leg 1: NPV | -10,000,000.00 | Leg 2: NPV | 10,000,000.00 | | |
| Accrued | 0.00 | Accrued | 0.00 | | |
| Premium | -100.00 | Premium | 100.00 | | |
| DV01 | -5,211.84 | DV01 | 255.41 | | |
| Valuation Results | | | | | |
| Par Cpn | 0.417000 | Premium | 0.00000 | PV01 | -4,956.40 |
| Principal | 0.00 | BP Value | 0.00000 | DV01 | -4,956.43 |
| Accrued | 0.00 | | | Gamma (1bp) | -2.90 |
| NPV | 0.00 | | | | |

圖二：美國付固定利率 5 年期利率交換合約利率風險特性

1<GO> to Calculate.

| 20 Key Rate Risk | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------|-----------|
| Settings | | | |
| Calculate | Full Key Rate Risk | | |
| DV01/KRR Curve Option | Crv Instr. | Crv Instr. | |
| Shift (bp) | 10.00 | | |
| DV01/KRR Calc Method | Constant (L)ibor Fixing | | |
| <input type="checkbox"/> IMM Date | | | |
| Greeks | | | |
| DV01 | -4,956.43 | Gamma (1bp) | -2.90 |
| More Greeks | | | |
| | Receive | Pay | Net |
| Risk | 0.26 | -5.21 | -4.96 |
| DV01 | 255.41 | -5,211.84 | -4,956.43 |
| Modified Duration | 0.26 | -5.21 | -4.96 |

3. 風險揭露

- 市場風險

本基金從事衍生自債券指數、債券或利率之期貨或選擇權或利率交換交易等證券相關商品之交易時，可能因承作該等相關商品交易後，因市場利率上升或是下跌，導致所承作的契約產生損益變化的價格風險。

- 交易對手風險

該等相關商品交易，如利率交換合約，乃透過店頭市場執行，當交易對手對於現在或未來之現金流量無法履行交割義務，則產生交易對手風險。

- 其他揭露事項

本基金從事利率交換交易之最大可能損失，可能為該利率交換合約當時之市場價值。

十、投資策略及特色之重點摘述

(一)投資策略

1. 本基金以新興市場企業債為主要投資標的，亦可佈局於以七大工業國(G7)貨幣和當地貨幣計價之新興市場債券、非投資等級債券、政府債券、主權債券、準主權債券等，建構多元投資組合，掌握當期收益與長期資本增值空間，以期追求最佳投資總報酬。經理公司將善用聯博集團新興債券團隊之研究資源及投資模型，輔以考量各國家之整體風險、殖利率、證券及貨幣等因素，做出投資決策並建構基金投資組合。
2. 聯博集團以全球固定收益投資契機的角度，分析並管理新興市場債券一包含新興市場企業債基金，而非將新興市場債券視為獨立資產類別。隨著世界經濟持續全球化，儘管新興國家的重要性與日俱增，但已開發國家仍舊左右全球經濟前景。故此，聯博集團在全球固定收益市場的優勢，以及數十年來管理多重固定收益資產投資組合的經驗，讓聯博集團能全面並透徹地分析在全球經濟與全球固定收益市場中，新興市場的角色是如何地轉變。現今，我們認為惟有全方位的觀點，方能妥善分析與評價新興市場公司債券與其它新興市場債券之發行機構。
3. 聯博集團認為投資人情緒、市場複雜度、與相互抵觸之投資策略，乃是造成全球債券市場出現效率不彰的因素，而隨之形成的國別、殖利率曲線、證券、貨幣、與資產類別之定價錯誤，則創造了投資契機，此一特性在新興市場債券尤為顯著。與其分頭進行量化與基本面研究，聯博集團進一步將兩者深度整合，發掘並掌握市場效率不彰現象，以提高取得超額報酬之機會。
4. 本基金操作奠基於信用及國別研究，由聯博集團內之信用研究團隊、經濟研究團隊及固定收益量化研究團隊進行研究。經濟及量化團隊進行由上而下之研究，另由信用研究團隊主導並進行由下而上分析，該團隊擁有專責新興市場之信用分析師。下表為聯博雙軌研究策略，進一步細節如下：

360 度全方位投資研究流程

由上而下



於正式研究檢視會議討論並訂定研究建議—

每月召開的新興市場債券研究檢視會議，由上而下訂定投資組合總經決策，例如基金風險配置部位，重點與非重點國別、與其它整體投資組合題材。研究檢視會議討論事項包含：1)評估整體環境、2)建議風險目標、與3)決定投資組合題材，並落實於其它投資組合包含之相同資產類別。研究檢視會議首要目標在於妥適地配置基金風險。決定風險配置部位時，聯博集團內之新興市場債券團隊逐一考量基本面與量化研究結果，包含全球總經與各國基本面前景。各項數據皆由聯博經濟研究團隊與聯博量化研究團隊產出。研究檢視會議將明確訂定本基金風險特性，並提出經過全面研究、核可之總經投資題材，以及全球新興市場企業債基金將採行之投資策略。

由下而上企業債發行機構研究—同時間，聯博新興市場企業債券基金經理人與集團內信用分析師團隊合作，依據每月研究檢視會議之討論結果，分析並篩選公司債券發行機構。投資組合經理人與分析師每日交流發行機構之新聞訊息與發展，並從中發展買賣決策。此外，聯博集團於每日（針對非投資等級發行機構）、每週（針對投資等級發行機構）、以及每兩週（針對新興市場公司債發行機構）舉行產業會議。

建構投資組合—聯博新興市場企業債券基金經理人與聯博集團之新興市場債券團隊攜手合作，建構投資組合：將每月研究檢視會議訂定之風險配置與總經題材轉換為明確之風險目標，設定整體國別、殖利率曲線及證券風險預算。基金經理人並透過由下而上之產業與證券選擇，執行上述風險配置策略。建構投資組合的最終目標，在於確保投資題材與曝險配置可落實於基金投資組合中，且同時亦維持高度之分散投資及風險管理。

本基金之參考指標為 JP 摩根新興市場企業債券多元分散指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)。其主要涵括亞太地區(除日本外)、拉丁美洲、東歐、中東及非洲等新興國家之美元計價企業債券。

(二)投資特色

1.佈局全球經濟成長速度最快的地區，掌握新興投資契機:

相較已開發國家企業所發行之債券，投資新興市場企業債能提供較高收益水準且能掌握總經表現優異的成長動能。

2. 360度全方位信用分析，整合性研究，選取基本面穩健、高殖利率之債券：

透過「由上而下」總體經濟與「由下而上」信用基本面整合性研究分析，融合基本面與量化投資管理，從新興市場債券中，考量風險，辨識最佳投資機會。

3. 結合集團全球研究資源，發揮聯博倍受肯定之新興市場債及全球公司債豐富投資經驗：經理公司研究團隊及所屬聯博集團固定收益團隊經驗豐富，截至2020年12月31日，聯博集團固定收益總管理規模達3,030億美元；包含基金經理人、分析師與交易員之固定收益管理團隊成員超過100人，本基金結合全球研究資源，善用集團團隊歷經市場考驗的新興市場投資流程、策略與經驗及資訊分享，將有助於本基金經理及操作。

4. 本基金提供投資人新臺幣計價及美元計價之月配息型 (AA類型) 受益權單位與累積型 (A2類型) 受益權單位之基金級別，可依投資人需求靈活選擇和運用。

(三) 持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略：

在正常市場情況下，本基金將以參考指標JP摩根新興市場企業債券多元分散指數 (JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index) 存續期間加減兩年為目標，但若因系統性風險而降低持債比重時，則不受此限。以 2012 年 09 月 30 日為例，本基金之參考指標平均存續期間為 5.60 年，本基金存續期間管理將以介於 3.60 年 ~ 7.60 年之間為目標。本基金採高持債策略，若因增加現金部位而降低債券比重時，將考量本基金整體存續期間是否符合前述管理策略，機動調整之。

(四) 避險操作方式

經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權、及一籃子外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

十一、本基金適合之投資人屬性分析

本基金之風險程度：

本基金為債券型基金，在正常市場條件下，至少60%之資產將投資於新興市場國家或地區之機構所保證或發行之公司債及金融債券。以投資標的之流動性而言，本基金主要投資於以美元計價之債券，且目前投資組合分佈30個以上國家，持債相當分散，另本基金投資於任一公司所發行公司債之總金額限制於10%以內，基金之市場流動性風險及過度集中投資於單一公司的風險較低。本基金投資於低於投資等級之債券限制於40%以內，因此在管控債信風險方面，評估其投資之信用風險下檔有限。本基金過去五年淨值波動度，亦與同類型基金相近。

綜合評估本基金主要投資風險及投資策略、區域與組合，並考量投信投顧公會所訂之基金風險報酬等級標準等多項因素後，本基金之風險報酬為RR3。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為

RR1~RR5五個風險報酬等級。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，亦不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，其他主要風險(如信用風險、流動性風險…等)請詳見基金公開說明書。其他相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

本基金之投資人屬性分析：

- 一、本基金主要投資於新興市場企業債券，並透過總報酬，結合收益及資本增值，逐漸增加投資人之投資價值，故較適合(1)了解本基金風險並具備基本投資知識；(2)擬進行中長期投資；(3)希望曝險於新興市場企業債券市場；(4)具有中度至較高風險承受度且能夠承受損失之投資人。
- 二、有關本基金是否適合其投資需要，應由投資人自行判斷。

十二、銷售開始日

本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集。銷售開始日自民國102年5月6日起開始銷售。

十三、銷售方式

本基金各類型受益權單位之銷售，得由經理公司自行銷售或委任銷售機構銷售之。

十四、銷售價格

- (一)本基金受益權單位，分別以新臺幣及美元為計價貨幣；申購新臺幣計價受益權單位者，申購價金應以新臺幣支付；申購美元計價受益權單位者，申購價金應以美金支付，並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。本基金每受益權單位之申購價金，無論其類型，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。
- (二)本基金各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格如下：
 1. 本基金成立日前(不含當日)，新臺幣計價受益權單位每一受益權單位之發行價格均為新臺幣壹拾元。
 2. 本基金成立日起，各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益權單位每受益權單位淨資產價值，但美元計價受益權單位首次銷售日當日之發行價格依其面額。
- (三)本基金各類型每一受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。
- (四)本基金各類型受益權單位之申購手續費均不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三。但實際適用費率由經理公司或銷售機構依其銷售策略在該範圍內定之。

十五、最低申購金額

(一)募集期間：自募集日起至成立日前(含當日)止，申購人每次申購A2類型(新臺幣)受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整(超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限)；但透過基金銷售機構以特定金錢信託方式申購者或經經理公司同意者，得不受前開最低申購金額之限制。申購人每次申購AA類型(新臺幣)受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹拾萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整(超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限)；但透過基金銷售機構以特定金錢信託方式申購者或經經理公司同意者，得不受前開最低申購金額之限制。

(二)成立後：

1. A2類型(新臺幣)及A2類型(美元)：除經經理公司同意外，申購人每次申購A2類型(新臺幣)受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整(超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限)；每次申購A2類型(美元)受益權單位之最低發行價額為美元壹仟元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為美元壹佰元整(超過者，以美元壹佰元或其整倍數之金額為限)。但若申購人以經理公司已發行之其他基金買回價金再投資本基金者或透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購或經經理公司同意者，其申購得不受上開最低申購金額之限制。

2. AA類型(新臺幣)及AA類型(美元)：除經經理公司同意外，申購人每次申購AA類型(新臺幣)受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹拾萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整(超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限)；每次申購AA類型(美元)受益權單位之最低發行價額為美元參仟元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為美元壹佰元整(超過者，以美元壹佰元或其整倍數之金額為限)。但若申購人以經理公司已發行之其他基金買回價金再投資本基金者或透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購或經經理公司同意者，其申購得不受上開最低申購金額之限制。

(三)本基金各類型受益憑證之轉申購或透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式轉申購者，得不受該類型受益權單位最低申購金額之限制。

(四)受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與美元計價受益權單位間之轉申購。

(五)受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金之不同外幣計價受益權單位之轉申購。

十六、證券投資信託事業為防制洗錢及打擊資助恐怖主義而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情況

(一)經理公司受理客戶第一次申購基金時，應請客戶依規定提供下列之證件核驗：

1. 自然人客戶：

- (1) 驗證身分或生日：客戶應提供附有照片且未過期之官方身分證明文件，如身分證、護照、居留證、駕照等。如對上述文件效期有疑義，應請另提供大使館或公證人之認證或聲明。
 - (2) 驗證地址：取得客戶所屬帳單、對帳單、或官方核發之文件等。
 2. 客戶為法人、團體或信託之受託人：
 - 應取得公司設立登記文件（Certified Articles of Incorporation）、政府核發之營業執照、合夥協議（Partnership Agreement）、信託文件（Trust Instrument）、存續證明（Certification of Incumbency）、章程或類似之權力文件、高階管理人員之姓名、生日及國籍等。如信託之受託人為洗錢防制法第五條第一項列示之金融機構所管理之信託，其信託文件得由該金融機構出具之書面替代之，惟該金融機構所在之國家或地區有第六條第一項第三款但書者不適用。
 3. 有必要時，可另行以下資訊或方式驗證，例如：
 - (1) 在帳戶開立後，以電話或函件聯繫客戶。
 - (2) 由其他金融機構提供之資訊。
 - (3) 交叉比對客戶提供之資訊與其他可信賴之公開資訊、付費資料庫等。
 - (4) 取得客戶所提供住址之客戶本人/法人或團體之有權人簽署回函或辦理電話訪查。
 - (5) 取得個人財富及資金來源資訊之佐證資料。
 - (6) 取得法人、團體或信託受託人資金來源及去向之佐證資料，如主要供應商名單、主要客戶名單等。
 - (7) 實地訪查。
 4. 經理公司對於上開客戶所提供之之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查。
 5. 經理公司不接受客戶以匿名或使用假名開戶、申購基金。
 6. 本公司完成確認客戶身分措施前，得拒絕與該客戶建立業務關係。
- (二) 經理公司不接受以臨櫃交付現金方式辦理基金申購業務。
- (三) 經理公司於檢視客戶及被授權人之身分證明文件時，應注意有無疑似使用假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體辦理申購或委託者；或持用偽造、變造身分證明文件；或所提供文件資料可疑、模糊不清，不願提供其他佐證資料或提供之文件資料無法進行查證者；或客戶不尋常拖延應補充之身分證明文件者；或於受理申購或委託時，有其他異常情形，客戶無法提出合理說明者等之情形者；或其他依法令應拒絕之情形者，若有發現上述情形經理公司應婉拒受理該類之申購。
- (四) 經理公司對於不配合審視、拒絕提供實際受益人或對客戶行使控制權之人等資訊、對交易之性質與目的或資金來源不願配合說明等客戶，得暫時停止交易，或暫時停止或終止業務關係。
- (五) 若擬建立業務關係之對象為資恐防制法指定制裁之個人、法人或團體，以及外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體(但依資恐防制法第六條第一項第二款至第四款所為支付不在此限)，本公司得拒絕義務往來或逕行終止業務關係。且本公司應依洗錢防制法第十條申報疑似洗錢或資恐交易，如該對象為資恐防制法指定制裁之個人、法人或團體，本公司並應於知悉之日起不得有資恐防制法第七條第一項行為，及依資恐防制法規定辦理通報。

- (六)另外，若有其他符合法令(包括但不限於證券投資信託事業證券投資顧問事業防制洗錢及打擊資恐注意事項範本)所述得拒絕業務往來或逕行終止業務關係之情形時，本公司亦將依規定得拒絕業務往來或逕行終止業務關係。
- (七)有關申購基金時之應遵守之洗錢防制及打擊資助恐怖主義注意事項，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

十七、買回開始日

本基金自成立之日起六十日後，受益人得以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求。

十八、買回費用

本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。除短線交易另行收取短線交易買回費用外，本基金目前買回費用為零。

十九、買回價格

除信託契約另有規定外，各類型受益權單位每一受益權單位之買回價格以買回日該類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

二十、短線交易之規範及處理

本基金宜以中長期方式進行投資，為避免短線交易造成其他受益人權益受損，及基金操作之困難，影響基金績效，本基金不鼓勵受益人進行短線交易，經理公司亦保留限制短線交易之受益人再次申購基金及對其收取相關費用之權利；；但按事先約定條件之電腦自動交易投資、定時定額投資、同一基金間轉換等得不適用短線交易認定標準。前述之「短線交易」係指持有本基金，未屆滿 14 日(含第 14 日)者，應支付買回價金之百分之零點二(0.2%)之買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不足壹元者，四捨五入。以美元計價者，買回費用以四捨五入方式計算至「元」以下小數點第二位。上述「未屆滿 14 日」係指：以「請求買回之書面或其他約定方式到達經理公司或其銷售機構次一營業日」之日期減去「申購日」之日期，小於 14 日(含)者。

經理公司以追求本基金長期之投資利得及維持收益之安全為目標，故不歡迎受益人對本基金進行短線申購贖回之交易。

【範例說明】

投資人於 102 年 10 月 3 日(星期四)申購本基金 100 萬元，申購淨值為 10 元，申購單位數為 10 萬個單位。

情況一：若該投資人於 10 月 16 日(星期三)申請買回，買回淨值日為 10 月 17 日(星期四)，仍須支付短線交易買回費用，假設買回淨值為 10.10 元，則短線交易買回費用及入帳金額之計算為：

| | |
|----------|--------------------------------------|
| 買回價金 | 100,000 單位 x 10.10 元 = 1,010,000 元 |
| 短線交易買回費用 | 1,010,000 元 x 0.2 % = 2,020 元 |
| 銀行匯款費用 | 200 萬元以下，匯款費用為 30 元(依各銀行規定) |
| 入帳金額 | 1,010,000 - 2,020 - 30 = 1,007,950 元 |

情況二：若該投資人於 10 月 17 日(星期四)申請買回，買回淨值日為 10 月 18 日(星期五)，因已非 14 日內之短線交易，則無須支付短線交易買回費用。

| | 申購日 | | 買回淨值日 | 買回淨值日 | 買回淨值日 |
|------|------|------------|-------|-------|-------|
| 日期 | 10/3 | 10/4 | 10/16 | 10/17 | 10/18 |
| 星期 | 四 | 五 | 三 | 四 | 五 |
| 曆日計算 | T | T+1 | T+13 | T+14 | T+15 |
| 費用收取 | | | 收 | 收 | 不收取 |

廿一、買回收件手續費

經理公司得委託指定代理機構辦理本基金受益憑證買回事務，並得就每件買回申請酌收不超過新臺幣五十元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。(買回收件手續費未來可能因代理機構成本增加而調整之)。

廿二、基金營業日之定義：

指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。但本基金投資比重達本基金淨資產價值百分之四十以上(含)之投資所在國或地區之證券交易市場因例假日停止交易時，不在此限。經理公司並應依信託契約第三十一條規定之方式，自成立之日起屆滿六個月後，每會計年度公告達該上述一定比例之投資所在國或地區之證券交易市場例假日，如上述比例及達該比例之投資所在國或地區之證券交易市場例假日有變更時，經理公司應提前二個營業日內依信託契約規定之方式公告。

廿三、經理費

經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

(一)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。

(二)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。

廿四、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。

廿五、分配收益及配息政策

(一)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。

(二)本基金 AA 類型各計價類別受益權單位投資中華民國境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決定收益分配之起始日並依該起始日按月決定分配金額，並於決定分配金額後，依本條第(三)項規定之時間進行收益分配。

- (三)本基金 AA 類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配，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。有關前述收益分配之分配基準日及發放日，由經理公司於期前依信託契約第三十一條規定之方式公告之。
- (四)本基金 AA 類型各計價類別受益權單位每次分配之總金額，應由基金保管機構以「聯博新興市場企業債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按 AA 類型各計價幣別開立獨立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金 AA 類型各計價類別受益權單位之資產。
- (五)AA 類型各計價類別受益權單位可分配收益，分別依收益分配基準日發行在外之各該類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但 AA 類型(新臺幣)受益權單位每月收益分配之應分配金額未達新臺幣伍佰元(含)、AA 類型(美元)受益權單位每月收益分配之應分配金額未達美元壹佰元(含)時，受益人同意授權經理公司以該收益分配金額再申購本基金受益權單位，該等收益分配金額再申購本基金之申購手續費為零。
- (六)受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商财富管理專戶方式申購本基金者，不適用前項但書之規定。
- (七)每次分配之總金額並未先行扣除應負擔之經理費與保管費，故本基金配息可能涉及本金。

本基金各類別收益分配前受益權單位及淨值表(範例)

2014 年 03 月 31 日

| 項目 \ 淨資產類型 | 新臺幣計價 | | 美元計價 | |
|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | A2(新臺幣) | AA(新臺幣) | A2(美元) | AA(美元) |
| 淨資產價值 | 1,840,552,847 | 7,094,679,230 | 41,877,799.31 | 94,442,896.62 |
| 單位數 | 186,909,750.96 | 746,908,543.08 | 2,789,680.22 | 6,291,294.03 |
| 淨值 | 9.8473 | 9.4987 | 15.0117 | 15.0117 |

AA 類型(新臺幣)受益權單位收益分配表 (範例)

| AA 類型(新臺幣)受益權單位 收益分配表 (範例) 2014 / 03 / 01 至 2014 / 03 / 31 (NT\$) | |
|--|-------------|
| 當年度期初可分配收益餘額 | 114,084,386 |
| 減：本年度已分配收益 | 94,084,386 |
| 加 | |
| 境外利息收入，如為正數者 | 10,370,355 |
| 加 | |
| 收益平準金，如為正數者 | 4,224,645 |
| 期末每月可分配收益餘額 | 34,595,000 |

*分配比率:經理公司得依據市場狀況及投資策略,按月決定應分配之比率,該分配比率可能由 0% 至 100%

*假設本範例經理公司決定分配比率為 84% AA 類型新臺幣計價受益權單位之 該月份可分配收益為: NT\$ 34,595,000*84% =NT\$ 29,059,800

則 AA 類型新臺幣計價受益權單位之每單位可分配金額為: 0.0389

(= NT\$ 29,059,800/746,908,543.08 AA 類型新臺幣計價受益權單位發行流通在外單位數)

※本基金 AA 類型(美元)受益權單位每月分配收益釋例:

| AA(美元)類型受益權單位 收益分配表 (範例) 2014 / 03 / 01 至 2014 / 03 / 31 (US\$) | |
|--|------------|
| 當年度期初可分配收益餘額 | 0 |
| 減: 本年度已分配收益 | 0 |
| 加 | |
| 境外利息收入, 如為正數者 | 136,688.27 |
| 加 | |
| 收益平準金, 如為正數者 | 88,000.80 |
| 期末每月可分配收益餘額 | 224,689.07 |

*分配比率:經理公司得依據市場狀況及投資策略,按月決定應分配之比率,該分配比率可能由 0% 至 100%

*假設本範例經理公司決定分配比率為 84% AA(美元)類型計價受益權單位之 該月份可分配收益為: US\$ 224,689.07*84% =US\$ 188,738.82

則 AA 類型(美元)計價受益權單位之每單位可分配金額為: 0.03 (= US\$

188,738.82/6,291,294.03 AA 類型(美元)計價受益權單位發行流通在外單位數)

本基金各類別收益分配後受益權單位級淨值表(範例)

2014 年 03 月 31 日

| 項目 \ 淨資產類型 | 新臺幣計價 | | 美元計價 | |
|------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| | A2(新臺幣) | AA(新臺幣) | A2(美元) | AA(美元) |
| 淨資產價值 | 1,840,552,847 | 7,094,679,230 | 41,877,799.31 | 94,442,896.62 |
| 單位數 | 186,909,750.96 | 746,908,543.08 | 2,789,680.22 | 6,291,294.03 |
| 淨值 | 9.8473 | 9.4598 (9.4987-0.0389) | 15.0117 | 14.9817 (15.0117-0.03) |

貳、基金性質

一、基金之設立及其依據

本基金係依據「證券投資信託及顧問法」、「證券投資信託事業管理規則」、「證券投資信託基金管理辦法」、「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」及其他相關法規之規定,經金管會於102年3月19日金管證投字第1020007828號函核准,在中華民國境內募集設立並投資國內外有價證券之證券投資信託基金。本基金所有證券交易行為,均應依證券投資信託及顧問法及其他相關法規辦理,並受金管會之管理監督。

二、證券投資信託契約關係

(一)本基金之信託契約係依「證券投資信託及顧問法」、「證券投資信託基金管理辦法」及其他中華民國相關法令之規定,以規範經理公司、基金保管機構及受

益人間之權利義務。經理公司及基金保管機構自信託契約簽訂並生效之日起為信託契約當事人。申購人自申購並繳足全部價金之日起，且經經理公司同意申購後，成為信託契約當事人。

(二)本基金之存續期間為不定期限，信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

三、基金成立時及歷次追加發行之情形

本基金為首次募集。

參、證券投資信託事業及基金保管機構之職責

一、證券投資信託事業之職責

- (一)經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理本基金，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，經理公司應與自己之故意或過失，負同一責任。經理公司因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，經理公司應對本基金負損害賠償責任。
- (二)除經理公司、其代理人、代表人或受僱人有故意或過失外，經理公司對本基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。
- (三)經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。
- (四)經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依信託契約規定履行義務。
- (五)經理公司如認為基金保管機構違反信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即報金管會。
- (六)經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。
- (七)經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，及依申購人之要求，提供公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書或簡式公開說明書及可供索閱之處所或可供查閱之方式。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。
- (八)經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，但下列第 2 款至第 4 款向同業公會申報外，其餘款項應向金管會報備：
 1. 依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。
 2. 申購人每次申購之最低發行價額。
 3. 申購手續費。
 4. 買回費用。

- 5.配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。
- 6.其他對受益人權益有重大影響之修正事項。
- (九)經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。
- (十)經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。
- (十一)經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任基金銷售機構。
- (十二)經理公司得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構、國外受託保管機構、證券集中保管事業或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。
- (十三)除依法委託基金保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。
- (十四)經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。
- (十五)經理公司應依金管會之命令、有關法令及信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。
- (十六)本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。惟於經理公司委託國外投資顧問公司提供本基金顧問服務範圍內，本基金之資料訊息(不包含任何個人資料)得揭露予該國外投資顧問公司，且該國外投資顧問公司就本基金之資料訊息亦需保密，不得再揭露予他人。
- (十七)經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司職務者，應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經理公司經理本基金顯然不善者，金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。
- (十八)基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。
- (十九)本基金各類型受益權單位合計淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，美元計價受益權單位部分，應依信託契約第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。
- (二十)因發生信託契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。
- (二十一)經理公司應於本基金公開說明書中揭露：
- 1.「本基金受益權單位分別以新臺幣或美元作為計價貨幣。」等內容。
 - 2.本基金各類型受益權單位之面額及各類型受益權單位與基準受益權單

位之換算比率。

(二十二)本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。

二、基金保管機構之職責

- (一)基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他本基金之資產，應全部交付基金保管機構。
- (二)基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外資產所在國或地區有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金 AA 類型各計價類別受益權單位可分配收益專戶之款項，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。
- (三)基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並依經理公司之指示行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或信託契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。
- (四)基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之國外證券經紀商進行國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：
 - 1.基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。
 - 2.基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金生損害者，應負賠償責任。
 - 3.國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。
- (五)基金保管機構依信託契約規定應履行之責任與義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。
- (六)基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。
- (七)基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國或地區相關法令之規定，複委任證券集中保管事業、票券集中保管事業代為保管

本基金購入之有價證券並履行信託契約之義務，有關證券集中保管費用由基金保管機構負擔。

- (八)基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金 AA 類型各計價類別受益權單位收益分配之給付人，執行收益分配之事務。
- (九)基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：
- 1.依經理公司指示而為下列行為：
 - (1)因投資決策所需之投資組合調整。
 - (2)為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。
 - (3)給付依信託契約第十條約定應由本基金負擔之款項。
 - (4)給付依信託契約應分配予 AA 類型各計價類別受益權單位受益人之可分配收益。
 - (5)給付受益人買回其受益憑證之買回價金。
 - 2.於信託契約終止，清算本基金時，依各類型受益權比例分派予受益人其所應得之資產。
 - 3.依法令強制規定處分本基金之資產。
- (十)基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月三個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。
- (十一)基金保管機構應將其所知經理公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。
- (十二)經理公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金向其追償。
- (十三)基金保管機構得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。
- (十四)金管會指定基金保管機構召開受益人會議時，基金保管機構應即召開，所需費用由本基金負擔。
- (十五)基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或信託契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。惟經理公司於相關法令許可範圍內，得指示基金保管機構及國外受託保管機構提供或接收交易紀錄、基金資產部位、資產配置、與基金受益憑證作業、或與基金帳務作業相關等資訊予經理公司所委任之專業機構，包括海外投資顧問公司及其委任之交易事務處理代理機構、基金受益憑證事務代理機構、基金帳務作業處理代理機構。其董事、監察人、經理人、

業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。

(十六) 本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於本基金不成立日起十個營業日內，將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

(十七) 除本條前述之規定外，基金保管機構對本基金或其他契約當事人所受之損失不負責任。

肆、基金投資

一、基金投資之方針及範圍

本基金投資之方針及範圍、本基金資產組合及持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略詳見前述【基金概況】壹、九及十之說明。

二、證券投資信託事業運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經（學）歷及權限、最近3年擔任本基金經理人之姓名及任期：

(一) 經理公司運用基金投資之決策過程：

經理公司除將嚴格遵循相關法令與信託契約規定進行投資外，投資標的之選定，也將確實遵照投資決策流程進行基金之篩選，以達到資訊整合與集體決策之目標，茲將本公司基金投資決策流程分投資分析、投資決定、投資執行及投資檢討四步驟詳述如後：

1. 投資分析

基金經理人將依據公司內部及／或外部研究報告、海外投資顧問聯博集團研究團隊之研究報告、聯博集團固定收益投資部門之跨國連線會議、公司內部定期之研究會議、其他資訊及基金經理人之專業知識，針對總體經濟環境、證券市場變化以及個別證券投資標的狀況作成投資分析。

2. 投資決定

基金經理人依據上述分析報告及投資研究會議、投資組合架構規範、內部及法令之限制以及基金經理人之專業判斷，作成投資決定書，送交複核人員複核並呈交權責主管簽核。

3. 投資執行

交易人員依據投資決定書執行基金買賣有價證券，並將執行結果作成基金投資執行表。若執行時發生差異，則需寫明差異原因，並送交複核人員複核及權責主管簽核。

4. 投資檢討

由基金經理人就投資現況進行檢討，並按月提出投資檢討報告，並經複核人員複核後交付權責主管簽核。

(二) 證券投資信託事業運用基金從事證券相關商品交易之決策過程：

1. 交易分析：

從事證券相關商品交易報告書，須載明交易理由、預計交易價格、多(空)方向、契約月份、口數、停損點及停利點，並詳述分析基礎、根據及建議，本步驟由從事證券相關商品交易報告書撰寫人、基金經理人(或複核人員)及權責主管負責。

2. 交易決定：

基金經理人依據從事證券相關商品交易報告書作成交易決定書，並交付執行；交易決定書須載明交易價格、多(空)方向、契約月份、口數、停損點及停利點等內容，本步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

3.交易執行：

交易員依據交易決定書執行交易，作成交易執行紀錄；交易執行紀錄須載明實際成交價格、多(空)方向、契約月份與口數及交易決定書與交易執行間之差異、差異原因說明等內容，本步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。

4.交易檢討：

從事證券相關商品交易檢討報告；本步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責

(三)基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限、最近三年內擔任本基金經理人之姓名及任期：

1.姓名：陳莉莉

2.學歷：英國阿爾斯特大學商學院財務投資碩士

3.經歷：

聯博證券投資信託股份有限公司債券投資部副總經理(2019.04~迄今)

聯博證券投資信託股份有限公司債券投資部研究員 (2017.07~2018.03)

澳盛銀行台灣分公司全球資本市場部董事 (2010.09~2011.04)

南山人壽股份有限公司投資研究部資深經理 (2009.10~2010.07)

穆迪信用評等公司共同基金評等信用分析師(2005.07~2009.06)

香港上海匯豐銀行資本市場部副總經理 (2003.03~2005.05)

中國信託商業銀行/中信銀綜合證券債券部副理 (1995.05~2003.02)

4.權限

基金經理人應依據信託契約及相關法令規定遵照基金投資決策過程操作，作成投資決定書，送交複核人員、權責主管簽核後，交付交易部實施。

(四)最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

| 經理人姓名 | 任期 |
|-------|------------------|
| 陳俊憲 | 自成立日起~2019.09.01 |
| 陳莉莉 | 2019.09.02~迄今 |

(五)基金經理人兼管其他基金，或兼管專業機構之全權委託帳戶(反之亦然)時，所採取防止利益衝突之措施：

無。本基金經理人除管理聯博新興市場企業債券基金外，並未同時兼管其他基金或兼管專業機構之全權委託帳戶。

三、證券投資信託事業運用基金，將基金之管理業務複委任第三人處理者，應敘明複委任業務情形及受託管理機構對受託管理業務之專業能力：

無，本基金未將基金之管理業務複委任第三人處理。

四、經理公司委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力：

國外投資顧問公司聯博資產管理公司(AllianceBernstein L.P.)為全球知名資產管理公司之一，旗下管理全球各地客戶資產約6,460億美元(截至

2022年12月31日)。營業據點遍佈超過20個國家與地區，其擁有業界數一數二的基本面與計量研究團隊，超過300多名專業知識與經驗兼具的分析與投資人才，聯博投信運用集團投資研究資源，在台建立與國際接軌之投資平台。

聯博資產管理公司嫻熟於債券投資管理，並擁有規模數一數二之固定收益投資部門，於1971年成立第一檔債券基金，自此即秉持永續創新的精神，持續發展資產管理業務。1986年，聯博資產管理公司推出全球固定收益投資服務，時至今日，已成為全球首屈一指的債券投資組合管理公司。截至2022年12月31日，聯博資產管理公司固定收益資產管理規模超越2,520億美元。固定收益團隊共有超過100位分析師，投資組合經理人與交易員，遍佈全球主要金融中心。

經理公司未來將持續秉持專業投資之精神，追求資產管理規模的成長，及投資管理能力的提升，經理公司也享有集團在各個不同投資領域的研究資源，這些資源將提供經理公司在發掘以及分析各種投資機會的利基，為投資人謀取長期最佳投資利得機會。

五、基金運用之限制

(一)經理公司應依有關法令及信託契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：

- 1.不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及由金融機構發行具損失吸收能力之債券不在此限；持有之轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整至符合規定；
- 2.不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；
- 3.不得為放款或提供擔保；
- 4.不得從事證券信用交易；
- 5.不得對經理公司自身經理之其他各基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為，但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限；
- 6.不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券，但經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之基金受益憑證、基金股份或投資單位，不在此限；
- 7.除經受益人請求買回或因本基金全部或一部不再存續而收回受益憑證外，不得運用本基金之資產買入本基金之受益憑證；
- 8.投資於任一國內公司所發行之無擔保公司債(含轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)，該債券應符合下列任一信用評等規定：
 - (1)經標準普爾(Standard & Poor's Rating Services)評定，債務發行評等達 BBB 級以上。
 - (2)經穆迪(Moody's Investors Service, Inc.) 評定，債務發行評等達 Baa2 級(含)以上。
 - (3)經惠譽(Fitch, Inc.)評定，債務發行評等達 BBB 級以上。
 - (4)經中華信用評等股份有限公司，債務發行評等達 twBBB 級(含)以上。
 - (5)經澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達 BBB(twn)級以上。
- 9.投資於轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及符合金融主管機關所定合格資本工具之具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券(Contingent

- Convertible Bond, CoCo Bond))之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
- 10.投資於應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十；前開債券應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上；
 - 11.投資於任一公司所發行無擔保公司債(含轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十；
 - 12.投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十；
 - 13.投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，但投資於基金受益憑證者，不在此限；
 - 14.投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券、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))之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十；
 - 15.投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十；
 - 16.投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次(如有分券指分券後)發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
 - 17.投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
 - 18.經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券；
 - 19.投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後)發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；
 - 20.投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
 - 21.投資於任一委託人將不動產資產信託與受託機構發行之不動產資產信託受益證券、將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券，及其所發行之公司債、金融債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
 - 22.投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券得不受證券投資信託基金管理辦法

第十條第一項第一款不得投資於私募之有價證券之限制，其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十五；

23.投資於基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十；投資於證券交易市場交易之反向型 ETF 及槓桿型 ETF 之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；

24.投資於任一基金之受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一基金受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十；

25.投資於本證券投資信託事業經理之基金時，不得收取經理費；

26.經理公司與不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於不動產資產信託受益證券；

27.不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條規定者，不在此限；

28.不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。

(二)前項第 5 款所稱各基金，第 24 款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金。

(三)前述第(一)項第 8 款至第 17 款、第 19 款至第 24 款規定比例、金額及信評之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(四)經理公司有無違反前述第(一)項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第(一)項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。

六、基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法：

不適用。(本基金為債券型基金)

七、基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法：

(一)投資國內子基金者

1.處理原則：

(1)經理公司應依據子基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，並基於受益人之最大利益，支持子基金經理公司所提之議案。但子基金之經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。

(2)經理公司不得轉讓或出售子基金之受益人大會表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員或其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

2.作業方式：

(1)經理公司收到子基金受益人會議開會通知書後，應經由內部會議之決議，並經相關主管核准後，指派適當人員出席參加並行使有關之表決權。

(2)子基金受益人會議有關表決權之行使，經理公司應於會前研討，並作成書面決議，交由出席者依核准之內容行使表決權。

(3)出席子基金受益人會議後，出席會議人員應填具書面之出席基金受益人會議報告書，載明開會及行使表決權之經過。

(4)前述(2)、(3)有關表決權行使之研討決議、出席報告書之書面記錄，應依序建檔，並至少保存五年。

(二)投資境外子基金者

1.處理原則：

原則上本基金所投資之境外子基金召開受益人會議，因考量經濟及地理因素，經理公司將不親自出席及行使表決權，除非必要可以通訊方式辦理，或委託本基金國外受託保管機構代理子基金出席受益人會議，請國外受託保管機構利用其在全球各地分支機構代表出席受益人會議。

2.作業方式：

如委託國外受託保管機構代為出席受益人會議時

(1)國外受託保管機構收到海外子基金之受益人會議開會通知及表決票後，即通知基金保管機構及經理公司並將相關書面資料送交經理公司。

(2)經理公司比照國內之作業程序行使表決權。

八、基金投資國外地區者，應刊印下列事項：

(一)主要投資地區（國）經濟環境、主要投資證券市場，簡要說明如下：

（請參閱【附錄一】之說明）。

(二)投資國外證券化商品或新興產業者，應敘明該投資標的或產業最近二年國外市場概況：

本基金並未側重投資國外特定新興產業，有關國外證券化商品最近二年國外市場概況簡要說明如下：

（請參閱【附錄一】之說明）。

(三)經理公司對本基金因外匯收支所從事之避險交易，其避險方法如下：

經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權、及一籃子外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權) 或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

(四)基金投資國外地區者，證券投資信託事業應說明配合本基金出席所投資外國股票（或基金）發行公司股東會（受益人會議）之處理原則及方法：詳前述七、(二)之說明。

伍、投資風險揭露

基金係以分散投資標的之方式經營，在合理風險度下，投資於有價證券以謀取長期資本利得及投資收益。惟風險無法因分散投資而完全消除，經理公司除未盡善良管理人注意義務應負責任外，不保證本基金之最低收益率，亦不負責本基金之盈虧。茲將本基金之投資風險揭露如下：

一、類股過度集中之風險：

無。本基金為債券型基金，無類股過度集中之風險。

二、產業景氣循環之風險：

本基金可能投資由機構所發行之債券，這些機構所處的產業可能出現產業循環週期，該景氣循環之風險無法因分散投資而完全消除。

三、流動性風險：

(一)債券交易市場流動性不足之風險

當債券交易市場流動性不足，而需賣斷公債或公司債時，將因需求之急迫及買方接手之意願，或有以低於成本之價格出售，致使基金淨值下跌之風險。

(二)投資新興市場之流動性風險

本基金可能投資於某些新興市場有價證券，其成交量可能遠低於經濟發展成熟國家之證券交易市場。因此，此類有價證券之流動性較低，在處分該等有價證券時可能較為費時，也可能需要以較不利之價格交易。

四、利率變動風險：

債券價格走勢與利率（殖利率）成反向關係，當市場利率上揚或與預期利率方向相反時將使基金資產產生虧損並影響基金淨資產價值。而利率風險大小取決於市場利率波幅高低及基金整體投資組合存續期間。

五、外匯管制及匯率變動之風險：

(一)本基金必須每日以新臺幣計算本基金之淨資產價值，因此當美金以及其他資產匯率變動時，將影響本基金以新臺幣計算之淨資產價值。本基金以新臺幣計價級別雖可從事遠期外匯及換匯等交易，以降低外匯的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。當本基金所投資標的國或地區發生匯率變動之風險時，基金經理人將做專業判斷，對於投資組合中有相關之標的持有部位進行調整。

(二)匯率變動風險：本基金包含新臺幣及美元計價級別，如投資人以非本基金各級別之計價幣別之貨幣換匯後申購本基金各該級別者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。

六、投資地區之政治、經濟變動之風險：

(一)國家風險：

各國經濟在許多領域可能存在對基金有利或不利的差別，包括國內生產總值或國民生產總額增長率、通貨膨脹率、資本再投資、資源自給及收支平衡。通常，發行人受到不同程度的監管，如內線交易規定、市場操縱限制及及時披露資料。各國發行人的報告、會計及稽核標準在若干重要方面可能存在差別，有時差別會很大。收歸國有、徵用或沒收性質稅項、貨幣凍結、政治變動、政府規例、政治或社會不穩定或外交事件均可能對一國的經濟或基金在該國的投資產生不利影響。倘發生徵用、收歸國有或其他沒收行為，基金可能失去在該國的全部投資。此外，若干國家規管企業組織、公司破產及無力償付的法律也許只能對證券持有人（如基金）提供有限的保障。

(二)新興市場國家風險：

與只投資於已開發國家發行人的證券相比，該等基金的價格波動可能更劇烈，而流動性亦可能顯著降低。除投資於較成熟市場的發行人的證券通常所承擔的風險外，投資於新興市場發行人的證券需承擔其他重大風險，如 (i) 交易額低或沒有交易額，與較成熟資本市場相若發行人的證券相比，該類證券缺乏流動性及價格波動更大，(ii) 國家政策的不確定性及社會、政治和經濟的不穩定，增加了資產被徵用、沒收稅款、通膨高企或不利外交發展的可能性，(iii) 可能出現的匯率波動，法律制度不同及存在或可能實施外匯管制，託管限制或適用於該類投資的其他法律或限制，(iv) 可能限制基金投資機會的國家政策，例如限制投資於被視為對國家利益敏感的發行人或行業，及 (v)

缺乏規管私人及外國投資和私有財產的法律架構或此等法律架構相對處於初期發展階段。

與投資於新興市場發行人有關的其他風險包括：有關證券發行人的公開資訊不足；與較成熟市場不同並可能導致延遲或或許不能完全防止基金免於資產損失或被盜竊的結算方式；公司或行業可能國有化及徵收或沒收稅款；以及被徵收外國稅項。投資於新興市場證券一般的開支亦較高，原因是：貨幣兌換成本；某些新興市場經紀佣金較高；外國保管機構存置證券的開支。

新興市場發行人所遵循有關會計、稽核及財務報告的標準和規定，可能與成熟市場的公司所遵循者有別。在若干新興市場國家，財務報告的標準有很大的差異。因此，在成熟市場使用的傳統投資工具，如本益比在某些新興市場可能並不適用。

本基金主要投資新興市場公司債券，新興市場之政經情勢或法規變動(如本國與他國之外交政策、海外各市場不同之經濟條件等)較大，此均可能對其所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響。基金經理人將儘量分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。

七、商品交易對手及保證機構之信用風險：

- (一)商品交易對手之信用風險：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該國政府法規規定，因此應可有效降低商品交易對手風險，唯不表示風險得以完全規避。另外，基金可能於多個市場與眾多不同經紀商及交易商買賣證券。經紀或交易商倘破產，有時可能導致基金存放於此經紀或交易商的資產全部損失，此將視該等經紀或交易商的當地主管機關監管規則而定。此外，與其他國家相比，若干國家的經紀佣金可能較高，而若干國家的證券市場流動性、波幅較大、被政府監管範圍也較其他國家小。
- (二)保證機構之信用風險：本基金可能投資於附有保證機構擔保之有價證券，惟不排除保證機構可能因機構信用評等調降、倒閉或破產將可能無法全數償還投資之本金及收益之風險。

八、投資結構式商品之風險：

無。本基金並無投資結構式商品，並無投資結構式商品之風險存在。

九、其他投資標的或特定投資策略之風險：

- (一)投資美國 Rule 144A 債券相關風險：Rule 144A 債券係指美國債券市場上，發行人發行不受美國證監會的註冊和資訊披露要求限制之債券，同時僅有合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers, QIB)可以參與該市場，該類債券因屬私募性質，可能因發行人之財務訊息揭露不完整或因價格不透明，且由於該等證券僅得轉讓予合格機構投資者，故此類債券易發生債券發行人違約之信用風險及流動性不足之風險。
- (二)投資於金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券，主要之風險說明如下：
 - 1.信用風險：因其是以金融資產為擔保而發行的受益證券或資產基礎證券，容易因金融資產的逾放或呆帳比率過高時，發生信用風險。
 - 2.價格風險：目前受益證券或資產基礎證券主要交易市場規模仍小，交易市場流動性不足，連帶容易造成受益證券或資產基礎證券交易價格變動不穩定性情形發生。
 - 3.提前還款風險：雖然受益證券及資產基礎證券係由一組可預測的現金流量

所組合而成的有價證券，但仍可能面臨該現金流量因債務人提前還款而使原預測的現金流量產生變化，投資人將因此面臨提前還款風險。

(三)投資不動產資產信託受益證券之主要風險

投資不動產資產信託受益證券之風險：不動產資產信託受益證券係將不動產或其相關權利切割為個別之受益證券，以債權方式，由受託機構支付本金與利息予投資人，其類似於債券，旨在獲取固定收益，然投資門檻較高；其可能有利率風險、不動產供過於求及不動產證券化商品之個別營運風險等風險。

(四)投資於非投資等級債券之風險

「非投資等級債券」指的是信用評等較差的企業或機構所發行、支付較高利息之債券。由於債券信用評等較差，因此違約風險較高，且對利率變動的敏感度甚高。尤其在經濟景氣衰退期間，稍有可能影響償付能力的不利消息，則此類債券價格的波動可能較為劇烈，而利率風險、信用違約風險也將高於一般投資等級之債券型基金。故非投資等級債券基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，進而影響基金之淨值，造成本基金淨值之波動。

(五)信用衍生性金融商品的交易的風險

- 1.交易對手的信用風險：指信用衍生性金融商品契約當事人，因其交易對手違約時，所承受的損失。
- 2.流動性風險：指由於市場深度不足或失序，無法將信用衍生性商品平倉變現的風險。
- 3.市場風險：指市場價格不確定變動，導致可能發生虧損的風險。

(六)無擔保債券及次順位債券之風險

無擔保公司債雖有較高之利息，但仍可能面臨發行公司無法償付本息之信用風險。而次順位公司債及次順位金融債券因其債券收益率較一般金融債券收益率高，且在債信無慮下，可提升整體債券基金收益率。惟次順位金融債券之債權請求，必須在一般金融債券之債權人獲得清償後始得受償，相對保障較低。因此本基金將以審慎態度評估發行銀行之債信，以大型行庫為優先考量，避免可能之風險。

(七)債券發行人違約之信用風險

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、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，致影響此類證券價格，尤以經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，價格波動可能更為劇烈。

(八)本基金投資於新興市場債券之風險：如新興國家之政經情勢或法規變動之影響可能較成熟市場為大，因此在投資上除考量個別公司風險及經濟風險外，政治、法律等制度方面的風險亦可能影響到投資成果，如外匯管制、稅制變動或國有化政策，均可能為潛在風險。

(九)從事反向型ETF之風險：

- 1.流動性風險：正常狀況下，即使本基金面臨大量買回，反向型ETF有充分流動性來因應本基金受益人所需之買回價金需求，惟部分ETF之市場流動性較差，可能有不易或無法成交、停止交易或下市之狀況。
- 2.價格風險：當其所追蹤之指數上漲時，反向型ETF價格將下跌，績效與其

追蹤之指數完全相反，甚至槓桿反向之反向型指數基金績效將倍數相反於其所追蹤之指數。

3. 匯兌風險：以外幣計價之ETF，投資人需留意外幣之收益及本金換算為本國貨幣或其他貨幣時，可能產生匯兌損失。
4. 追蹤誤差風險：ETF採用被動式管理的觀念，投資目標為貼緊或追蹤標的指數變化，並不會針對市場變化做出主動式操作。由於ETF不可能完全複製或追蹤標的指數，基金淨值與對應股價指數走勢可能會有誤差。
5. 標的指數編製方式變動或計算準確性之風險：指數編製公司在任何時候可能變更標的指數的編製及計算方式。

(十) 應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)之風險

1. 金融領域集中度風險：主要發行者為各國金融機構或全球系統性重要銀行(Global Systemically Important Banks, G-SIBs)。這些全球金融機構可能受到市場事件的不利影響，並可能被迫進行組織重整、與其他金融機構合併及全部或部分國營化，並受到政府干預或破產或失去清償能力，造成支付投資人的款項遭阻或完全被取消、債務轉換及/或資本損失。
2. 資本結構倒置風險：CoCo Bond通常為次順位債券，在特定情況下，CoCo Bond 投資人可能比CoCo Bond發行公司股權投資人蒙受較多的資本損失。
3. 觸發事件轉換風險：一般可轉換債券由投資人自行決定是否轉換，但CoCo Bond轉換非由投資人決定，而是因發生觸發事件，例如：機制性法定資本比率觸發事件、由監管機構全權決定發行人已無經營能力的觸發事件，因此投資人除會因強制轉換而必須出售部分或全部CoCo Bond，以符合其投資策略。
4. 減記、息票取消風險：第一類資本(Additional Tier 1, 下稱AT1)之CoCo Bond為發行人的一種永久性資本工具，在預先定義的水準下可贖回，惟須獲得發行人監管機構同意，因此，投資CoCo Bond本金之全部或部分可能會被減記，以做為吸收發行金融機構損失的措施。又AT1 CoCo Bond息票支付完全由發行人決定，故發行人將可能以任何理由例如為支付普通股或順位較高債務票息而取消或延期CoCo Bond息票支付，且延後時間無限制。取消支付款項不會構成違約事件且會被註銷，造成AT1 CoCo Bond評價不確定大幅增加，可能會有定價錯誤情事。
5. 流動性風險：CoCo Bond為近年金融機構創新發行的商品，參與次級市場買賣的投資人有限，可能會有無法以合理價格賣出風險。
6. 未知風險：CoCo Bond為金融危機後最新發展之合格資本工具，尚未歷經金融市場重大事件實證測試尚未歷經許多實證，因此未來可能會有其他的問題突發事件所面臨的未知風險。

(十一) 具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券之風險

TLAC 債券是為因應新的資本要求而產生的債券類別，其中值得注意的是，TLAC 債券所發行的層級並非只有次順位債券，甚至是主順位債券都有可能是TLAC債券；TLAC 聚焦在銀行進行清算時可能面臨全部或部份減記、或轉換成股權的債權，但銀行未面臨清算前其投資風險與一般債券無異，並非全新風險領域範疇，茲就TLAC債券投資風險說明如下：

1. 利率風險：利率與債券價格呈反向關係，當市場利率上升時，債券價格下跌，使債券持有者的資本遭受損失，越長期的債券，利率風險越高。

2. 金融領域集中度風險：因主要是由全球系統性重要性銀行發行，這些全球金融機構可能受到市場事件的不利影響，並可能被迫進行組織重整、與其他金融機構合併及全部或部分國營化，並受到政府干預或破產或失去清償能力，造成支付投資人的款項遭阻或完全被取消、債務轉換及/或資本損失。
3. 波動風險：若TLAC債券隸屬次順位債券，所面臨的價格波動風險較大。
4. 流動性風險：利率急劇變動而促使交易商加寬報價或是停止報價，造成損失。
5. 信用風險：由於各種原因，發行公司營運成績、財務狀況不佳導致信用評等被調降，有可能反應在債券的市場價格下跌。
6. 強制贖回風險：債券發行者在到期日之前，依條件贖回債券。
7. 再投資風險：債券利息再投資，因市場利率走低，可能出現比債券收益率低的情況，越接近到期日，再投資風險越高。
8. 突發事件風險：TLAC債券為銀行擴充資本的工具，雖然並非為新的固定收益商品，而僅在現行的債券發行條件上加上「資本緩衝」條件，但由於為新的運作機制，尚未歷經金融市場重大事件實證測試，因此未來可能會有其他突發事件所面臨的未知風險。

十、從事證券相關商品交易之風險

本基金從事衍生自利率、外匯之期貨、選擇權、利率交換交易及TBA(To Be Announced)交易等證券相關商品之交易以避險時，可能因承作利率交換交易後，因市場利率上升或是下跌，導致所承作的契約產生損益變化的價格風險。若該利率交換合約乃透過店頭市場執行，當交易對手對於現在或未來之現金流量無法履行交割義務，則產生信用風險。此外承作TBA交易可能面臨下列風險：

(一)市場價格風險

市場價格波動所造成本公司資產價格變動的風險，且其主要風險來自於利率波動及信用貼水變動。

(二)交易對手風險

交易對手風險在於交易對手交割履約的違約風險。若交割方式透過清算機構款券交割，將避免交割所產生之風險。

(三)發行機構風險

TBA 為 Agency Pass Through MBS 的交易方式之一，其所交易標的之擔保人/發行機構為吉利美(Ginnie Mae(GNMA))、房利美(Fannie Mae(FNMA))、房地美(Freddie Mac(FHLMC))，前述還本付息的擔保人或發行機構係由美國政府擁有或資助設立，且皆有美國政府明示或非明示之保證，故其發行機構風險相對較低。

(四)違約風險

TBA 所交易標的因其還本付息係由美國政府擁有或資助設立之機構保證，且皆有美國政府明示或非明示之保證，故其違約風險相對較低。

十一、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險

無，本基金暫不擬從事有價證券之出借或借入。

十二、其他投資風險

(一)大量贖回之風險：本基金如遇眾多投資人同時大量贖回，致使基金於短時

間內需支付的買回價金過鉅，或有延緩給付買回價金之可能。

(二)清算期間之風險：本基金因不可抗力之因素而發生清算事宜時，本基金資產將不得繼續從事有價證券的投資，因此於清算期間本基金無法從事收益報酬產生之交易，並可能錯失具有獲利的投資機會。此外，於清算期間若本基金所投資之有價證券組合價值因市場變動而減少，將造成本基金之淨值下跌。

(三)市場停止交易之風險：交易所或政府機關，當遇不可預知之情況，如地震、風災、雨災、火災或盤勢變化太大導致市場安全機制啟動等，所產生暫停或停止交易情形，可能影響交易人履約能力或買賣狀況的風險。

十三、貨幣風險 - 基準貨幣 (新臺幣)

本基金可投資於以本基金基準貨幣 (即新臺幣) 以外之貨幣計價之資產。基準貨幣與主要資產計價貨幣間之匯率變動，將導致以基準貨幣表現之資產價值產生上升或下跌的情形。經理公司可以選擇從事遠期外匯合約，以減少這種匯率波動的影響。採用基準貨幣計價之受益憑證的避險策略，旨在試圖降低(但非完全消除)基準貨幣與資產計價之主要貨幣 (即美元) 間的貨幣風險。除非本基金的投資策略另有規定，相關法令或主管機關另有要求，經理公司並非當然需從事該貨幣避險交易，且得自行決定是否從事貨幣避險交易。

因上述避險活動所產生的費用與相關收益/損失原則上將由以基準貨幣 (即新臺幣) 計價的受益憑證承擔，並將反映於該受益憑證之資產淨值。

十四、除法令另有限制或信託契約另有約定外，本基金得透由Sanford C. Bernstein & Co., LLC或其關係企業進行交易及投資。

陸、收益分配及配息政策

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、廿五分配收益及配息政策之說明。

柒、申購受益憑證

一、申購程序、地點及截止時間

- (一)各類型受益權單位之申購，應向經理公司或其委任之銷售機構辦理申購手續，並繳付申購價金。
- (二)於親自申購受益權單位時，應填妥申購書及檢具國民身分證影本 (如申購人為法人機構，應檢具法人資格證明文件及負責人身分證影本) 辦理申購手續，申購書備置於經理公司或其委任銷售機構之營業處所。
- (三)經理公司或本基金基金銷售機構在銷售手續完成前，應先將本基金簡式公開說明書提供投資人，及依申購人之要求，提供公開說明書，並於本基金銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書或簡式公開說明書及可供索閱之處所或可供查閱之方式。
- (四)經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。(五)申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶，投資人透過特定金錢信託方式申購基金者，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或證券商。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依該基金銷售機構之指示，將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶或經理公司

委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶。另除第(六)項至第(八)項情形外，經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。

- (六)申購本基金新臺幣計價受益權單位，投資人以特定金錢信託方式申購新臺幣計價受益權單位，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳新臺幣計價受益權單位之申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者，或該等機構因依銀行法第 47-3 條設立之金融資訊服務事業跨行網路系統之不可抗力情事致申購款項未於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
- (七)申購本基金美元計價受益權單位，投資人以特定金錢信託方式申購美元計價受益權單位，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購美元計價受益權單位之申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得該金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前依該事業指定之方式將申購價金指示匯撥至該事業指定之銀行帳戶，且該事業確認金融機構已將申購款項匯入其指定之銀行帳戶或取得金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
- (八)基金銷售機構之款項收付作業透過證券集中保管事業辦理者，該事業如已於受理申購或扣款之次一營業日前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶，或取得該事業提供已於受理申購或扣款之次一營業日前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
- (九)受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價金實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。
- (十)申購時間：本基金申購收件時間為每一營業日上午九時至下午五時前，經理公司指定之基金銷售機構亦應於上述規定截止時間內自行訂定其受理申購申請之截止時間。除能證明投資人係於截止時間前提出申購請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。前述截止時間如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量調整截止時間，惟截止時間前已完成之交易仍屬有效。

二、申購價金之計算及給付方式

(一)申購價金之計算

1. 本基金受益權單位，分別以新臺幣及美元為計價貨幣；申購新臺幣計價受益權單位者，申購價金應以新臺幣支付；申購美元計價受益權單位者，申購價金應以美金支付，並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。本基金每受益權單位之申購價金，無論其類型，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。
2. 本基金各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格如下：
 - (1) 本基金成立日前(不含當日)，新臺幣計價受益權單位每一受益權單位之發

行價格均為新臺幣壹拾元。

- (2) 本基金成立日起，各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益權單位每受益權單位淨資產價值，但美元計價受益權單位首次銷售日當日之發行價格依其面額。
3. 本基金各類型每一受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。
4. 本基金各類型受益權單位之申購手續費均不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三。但實際適用費率由經理公司或銷售機構依其銷售策略在該範圍內定之。
5. 最低申購金額

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、十五最低申購金額之說明。

(二) 申購價金給付方式

受益權單位之申購價金，應於申購當日以匯款、轉帳、郵政劃撥或經理公司所在地票據交換所接受之台支支付，如票據未能兌現者，申購無效。申購人於付清申購價金後，無須再就其申購給付任何款項。

三、受益憑證之交付

- (一) 本基金各類型受益憑證均為記名式，本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。
- (二) 本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內由經理公司提供確認單或對帳單予受益人，並於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。

四、經理公司不接受申購或基金不成立時之處理

(一) 不接受申購之處理

經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。

(二) 本基金不成立時之處理

1. 本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還新臺幣計價受益權單位申購價金及自基金保管機構收受申購價金之翌日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。
2. 本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

捌、買回受益憑證

一、買回程序、地點及截止時間

本基金自成立之日起六十日後，受益人得以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求。受益人依基金信託契約申請向經理公司買回受益憑證時，應於每日下午五時前，將已填妥買回申請書送達經理公司，並攜帶已登記於經理公司之原留印鑑（如係登記簽名者，則需親自簽名）及所需之買回手續費。受益人得以掛號郵寄之方式向經理公司申請買回，或親赴經理公司或指定之代理機構申請買回。其他由經理公司委任之受益憑證銷售機構之受理

申請買回截止時間，依其自訂規定為準，惟不得逾每營業日下午五時。除能證明受益人係於受理截止時間前提出買回請求外，逾時提出買回申請者，應視為次一營業日之交易。前述截止時間如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量調整截止時間，惟截止時間前已完成之交易仍屬有效。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部分，但買回後剩餘之新臺幣計價受益權單位所表彰之受益權單位數不及500個單位；美元計價受益權單位所表彰之受益權單位數不及100個單位者，除受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購、或經經理公司同意者外，不得請求部分買回。其中經理公司同意得不受部分買回請求限制者，包括受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式買回者，其買回得不受上開最低買回單位數之限制。

二、買回價金之計算

- (一)除信託契約另有規定外，各類型受益權單位每一受益權單位之買回價格以買回日該類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。
- (二)本基金買回費用（含受益人進行短線交易者）最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。為避免受益人「短線交易」頻繁，稀釋基金之獲利，以致影響長期持有之受益人權益，從事短線交易者，須支付買回價金之百分之零點貳(0.2%)之作為買回費用。買回費用併入本基金資產。所謂「短線交易」是指受益人自申購日(含)起算第14個日曆日內申請買回者。非短線交易之買回費用現行為零。對於所有請求買回本基金之受益人，經理公司應公平對待之，不得對特定投資人提供特別優厚之買回條件。
- (三)受益人向買回代理機構申請辦理本基金受益憑證買回事務時，買回代理機構得就每件買回申請酌收新臺幣伍拾元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用，買回收件手續費不併入本基金資產，該手續費未來可能因代理機構成本增加而調整之。

三、買回價金給付之時間及方式

- (一)除信託契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起八個營業日內，指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。受益人之買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。
- (二)本基金受益憑證買回價金之給付，經理公司應指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之。給付買回價金之手續費、掛號郵費、匯費，並得自買回價金中扣除。
- (三)本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：
 - 1.借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，但不包括本基金之基金保管機構。
 - 2.為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。
 - 3.借款產生之利息及相關費用由本基金資產負擔。
 - 4.借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
 - 5.基金借款對象為與經理公司有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他

金融機構。

6.基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。

四、受益憑證之換發

本基金發行無實體受益憑證，毋庸辦理受益憑證之換發。

五、買回價金遲延給付之情形

(一)鉅額受益憑證之買回

任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額及信託契約第十七條第四項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

(二)經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

- 1.投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易；
- 2.通常使用之通信中斷；
- 3.因匯兌交易受限制；
- 4.有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

(三)前述所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起八個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。

六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有信託契約第十八條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

玖、受益人之權利及費用負擔

一、受益人應有之權利內容

(一)受益人得依信託契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：

- 1.剩餘財產分派請求權。
- 2.收益分配權(僅 AA 類型各計價類別受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權)。
- 3.受益人會議表決權。
- 4.有關法令及信託契約規定之其他權利。

(二)受益人得於經理公司或基金保管機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

- 1.信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金保管機構得收取工本費。
- 2.本基金之最新公開說明書。
- 3.本基金之最近二年度(未滿二會計年度者，自本基金成立日起)之年報。

(三)受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。

(四)除有關法令或信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

(一)受益人應負擔費用之項目及其計算

| 項目 | 計算方式或金額 |
|-----------|---|
| 經理費 | 請參公開說明書【基金概況】壹、基金簡介、廿三、經理費之說明。 |
| 保管費 | 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。 |
| 申購手續費 | 本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三。但實際適用費率由經理公司或銷售機構依其銷售策略在該範圍內定之。 |
| 買回費用 | 除下列情形收取短線交易買回費用外，本基金買回費目前為零。 |
| 短線交易買回費用 | 受益人自申購日起持有受益憑證單位數不滿十四個日曆日(含)即申請買回者視為短線交易，經理公司得收取買回價金百分之零點貳(0.2%)之買回費用。買回費用併入本基金資產。 |
| 買回收件手續費 | 經理公司得委託指定代理機構辦理本基金受益憑證買回事務，並得就每件買回申請酌收不超過新臺幣五十元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。(買回收件手續費未來可能因代理機構成本增加而調整之)。 |
| 召開受益人會議費用 | 預估每次不超過新臺幣壹佰萬元。(註一)。 |
| 其他費用 | 以實際發生之數額為準(註二)。 |

註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。註二：包括依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；本基金應支付之一切稅捐；清算費用；訴訟或非訴訟所產生之費用；代為追償所需之費用(包括但不限於律師費)；本基金財務報告簽證或核閱費用(以依法令或依信託契約規定應向受益人公告之財務報告為限)。(詳見後述【證券投資信託契約主要內容】捌、之說明)

(二)費用給付方式

1. 經理費及保管費，為每曆月給付乙次，於次曆月五個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。
2. 其他費用於發生時由基金資產給付。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

有關本基金投資於中華民國之資產及其交易所產生之各項所得之賦稅事項均依財政部 81 年 4 月 23 日台財稅第 811663751 號函、91 年 11 月 27 日台財稅第 0910455815 號函、99 年 12 月 22 日台財稅字第 09900528810 號函及其他有關法令辦理；但有關法令修正者，應依修正後之規定辦理。以下各項係根據本基金公開說明書製作日當時仍有效之中華民國稅賦規定所作之概略說明，其僅屬一般性說明，未必涵蓋本基金所有類型投資者之稅務責任，且有關之內容及法令解釋方面均可能隨時有所修改，投資人不應完全依賴此等說明，而應依其所具備之國籍、居住地、住所地或公司成立地等因素影響，對於本基金之投資諮詢專業顧問。依依財政部 107 年 3 月 6 日台財際字第 10600686840 號令，本基金信託契約已有

載明經理公司得代為處理本基金投資相關之稅務事宜，故得由經理公司向登記所在地之轄區國稅局申請核發載明「我國居住者之受益人持有受益權單位數占該基金發行受益權單位總數比例」之居住者證明，但有關法令修正者，應依修正後之規定辦理。以下資訊僅供參考，受益人應自行向其稅務或財務顧問諮詢相關細節。

(一)證券交易稅

- 1.受益人轉讓受益憑證時，應由受讓人繳納證券交易稅。
- 2.受益人申請買回，或於本基金清算時，非屬證券交易範圍，均無需繳納證券交易稅。

(二)印花稅

受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

(三)證券交易所得稅

- 1.本基金清算時，分配予受益人之剩餘財產，非屬證券交易所得稅之課徵範圍，免納所得稅。
- 2.受益人申請買回或轉讓受益憑證，非屬證券交易所得稅之課徵範圍，免納所得稅。
- 3.本基金於證券交易所得稅停徵期間所生之證券交易所得，在其延後分配年度仍得免納所得稅。

(四)所得稅

基金受益人自本基金所獲配屬於中華民國境外之收益，基金受益人如為國內自然人，應「所得基本稅額條例」規定納入最低稅負之稅基，依所得基本稅額條例，計算基本稅額；受益人如為中華民國境內之營利事業，應併入其營利事業所得額申報繳納營利事業所得稅。

(五)投資於各投資所在國之資產及其交易產生之各項所得，均應依各投資所在國有關法令規定繳納稅款。

四、受益人會議

(一)召集事由

有下列情事之一者，經理公司或基金保管機構應召開本基金受益人會議，但信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：

- 1.修正信託契約者，但信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。
- 2.更換經理公司者。
- 3.更換基金保管機構者。
- 4.終止信託契約者。
- 5.經理公司或基金保管機構報酬之調增。
- 6.重大變更本基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍。
- 7.其他法令、信託契約規定或經金管會指示事項者。

(二)召集程序

- 1.依法律、命令或信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自

行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。

- 2.前項自行召開受益人會議之受益人，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。

(三)決議方式

- 1.受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。
- 2.受益人會議之決議，應經持有受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位者，則受益人會議應僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：
 - (1)更換經理公司或基金保管機構。
 - (2)終止信託契約。
 - (3)變更本基金種類。

(四)受益人會議應依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。

拾、基金之資訊揭露

一、依法令及證券投資信託契約規定應揭露之資訊內容

(一)經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：

- 1.信託契約修正之事項。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不通知受益人，而以公告代之。
- 2.本基金收益分配之事項。(僅須通知AA類型各計價類別受益權單位之受益人)
- 3.經理公司或基金保管機構之更換。
- 4.信託契約之終止及終止後之處理事項。
- 5.清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
- 6.召開受益人會議之有關事項及決議內容。
- 7.其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

(二)經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：

- 1.前項規定之事項。
- 2.每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。
- 3.每週公布基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情

形。

4. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
5. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
6. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
7. 本基金之年度及半年度財務報告。
8. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
9. 其他重大應公告事項(如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事)。

二、資訊揭露之方式、公告及取得方法

(一)對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

1. 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件或其他電子傳輸方式為之。受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。
2. 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、傳輸於公開資訊觀測站或同業公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定之公告方式如下：
 - 公告於「公開資訊觀測站」者
(網址為<https://mops.twse.com.tw/>)：
 - (1) 本基金之年度及半年度財務報告。
 - (2) 本基金之公開說明書。
 - (3) 經理公司之年度財務報告書。
 - 公告於「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站」者
(網址為<https://www.sitca.org.tw/>)：
 - (1) 信託契約修正之事項。
 - (2) 本基金收益分配之事項。(僅須通知AA類型各計價類別受益權單位之受益人)
 - (3) 經理公司或基金保管機構之更換。
 - (4) 信託契約之終止及終止後之處理事項。
 - (5) 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
 - (6) 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
 - (7) 每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。
 - (8) 每週公布基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情形。
 - (9) 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達

百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。

(10)本基金暫停及恢復計算買回價格事項。

(11)經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。

(12)其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

●刊登於中華民國任一主要新聞報紙：由經理公司視其需要性，決定是否刊登於報紙。

(二)通知及公告之送達日，依下列規定：

1.依前述(一)所列1.之方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日，應以傳送日為送達日。

2.依前述(一)所列2.之方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。

3.同時以前述(一)所列1.、2.所示之方式送達者，以最後發生者為送達日。

(三)受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時，應以書面及掛號郵寄方式為之。

(四)前述(一)之2.所列(8)、(9)規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

三、計算基金資產價值之基金後台帳務處理作業委託專業機構辦理

(一)委外業務情形(包括基金資產評價、基金淨值計算及基金會計等)

經理公司自民國 101 年 6 月 8 日起陸續委託專業機構匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司辦理全權委託投資帳戶與證券投資信託基金淨值計算與基金會計帳務事宜。

(二)受託機構名稱及背景資料

1.受託機構名稱：匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司

2.受託機構背景資料

匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司為一獨立專業機構，於 101 年 4 月 30 日獲准辦理證券投資信託事業全權委託投資帳務資產評價、淨值計算及會計代理等業務；另匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司(原香港商香港上海滙豐銀行於 99 年 3 月 22 日經核准讓與在台分行部分營業、資產及負債予滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司)前於 97 年 5 月 4 日獲准辦理證券投資信託事業證券投資信託基金資產評價、淨值計算及會計等代理業務。

四、外國帳戶稅收遵從法令下之美國稅預扣及申報暨投資人申購本基金之限制

(一)外國帳戶稅收遵從法 (FATCA)：

美國 1986 年國內稅收法第 1471 至 1474 節規定所立之外國帳戶稅收遵從法 (下稱「FATCA」)，針對不遵循 FATCA 之外國金融機構取得之美國來源所得徵收 30% 之扣繳稅 (下稱 FATCA 扣繳)，本基金屬於外國金融機構並適用 FATCA。

自 2014 年 7 月 1 日起，FATCA 扣繳適用於給付予本基金之美國來源利息、股息、及其他收益 (例如美國企業支付之股利)，且自 2017 年 1 月 1 日起，此扣繳稅延伸適用於因銷售或處分產生美國來源股息或利息之資產所取得之收益。FATCA 扣繳適用於給付予本基金之收益，除非 (1) 本基金完全遵守 FATCA 及所發佈之相關法規、通知及公告 (2) 本基金依跨政府協議

提升對國際稅務遵循並落實FATCA規定。本基金計畫及時參與FATCA，以確保本基金之投資收益免受FATCA 扣繳。

為履行FATCA 義務，本基金將被要求取得受益人之部份資訊，以確認受益人之美國課稅地位。若受益人為特定之美國人、美國人擁有之非美國組織、非參與FATCA 之外國金融機構（下稱「非參與外國金融機構」）或無法提供必要證明文件，於合法範圍內，本基金可能須向有關之稅務當局申報受益人資訊。

若本基金之受益人或銷售機構未對本基金、其代理人或經授權之代表依FATCA 要求提供正確、完整、精確的資訊，使本基金充份遵循FATCA，或其為非參與外國金融機構，受益人之可分配收益金額可能受FATCA 扣繳，於法令允許之範圍內，受益人可能被限制不得對基金進行任何額外投資，或可能須贖回其基金投資。本基金可在未取得受益人之同意下，由本基金決定為配合遵循FATCA 之所需修改公開說明書。對其他準備採納稅務資訊揭露法規的國家，即使目前相關法令規定尚未明確，本基金亦計畫遵循類似之稅務規定，因此，本基金可能需要蒐集受益人於其他國家法律的課稅地位及各受益人資訊，以向相關政府機關揭露。

受益人應就其自身狀況向其稅務顧問尋求有關FATCA 規範之建議，特別是透過銷售機構或其他中間人持有基金的受益人更應確認該銷售機構或中間人遵循FATCA 的狀況，以確保自身的投資收益不會受到上述FATCA 扣繳的影響。

(二) 對美國人士募集及銷售之限制：本基金原則上限制或拒絕任何「美國人士」持有受益憑證，除於特殊情況下經經理公司酌情許可外，基金銷售機構不得募集或銷售基金受益憑證予任何美國人士，「美國人士」係指 (i) 證券法 S 規則所界定之美國人(含自然人及實體)；(ii) 美國所得稅法（最新增修條文）所界定之美國公民或「外籍居民」；或 (iii) 符合下列條件之非自然人：(A) 於美國境內或依美國聯邦或州法組設之法人或合夥事業；(B) 符合下列條件之信託：(I) 美國法院得針對信託管理行使主要監督權；且 (II) 美國人有權控制信託之重大決策者；或(C) 其全球來源所得均應於美國納稅之財產。而有關「美國」係指美利堅合眾國及其領土、屬地、管轄地，包括波多黎各自治邦。

(三) 其他

1. 若本章節內容與其他受益人與經理公司往來之服務、產品、業務關係、帳戶或合約之條款有任何歧異或不一致時，本章節內容於法令許可範圍內優先適用。
2. 本章節內容之全部或部分條款依任何管轄法律規定而變成違法、無效或無法執行者，該違法、無效或無法執行將不影響或減損該條文在任何其他管轄區域或在原管轄區域內之其他條款之適法性、有效性或可執行性。

(四) 受益人帳戶或服務終止後本章節內容之存續：當受益人死亡、破產、或無行為能力，或受益人帳戶關閉，或經理公司終止提供客戶服務，或受益人贖回於本基金之投資後，本章節內容仍繼續適用。

(五) 投資人申購本基金之限制

本基金並未且亦不會依美國 1933 年證券法暨其後續增修條文辦理登記，不得直接或間接於美國境內或對美國人發行、銷售、轉讓或提供。本基金

未依美國 1940 年投資公司法暨其後續增修條文辦理登記。投資人將依銷售機構、經銷商、交易商或經理公司之要求提供適當保證，以確認潛在申購者並非美國人士。此等資訊若有任何變更，本基金持有人將立即通知經理公司、銷售機構、經銷商或交易商。本基金持有人應負責確認及證明其並非美國人士，因美國人士將被限制或拒絕持有本基金。

若經理公司發現本基金之受益權單位所有權歸屬於美國人士（無論為單獨或與他人共同持有），經理公司得代表本基金，按買回價格強制買回該等受益權單位。當提出強制買回通知起算屆滿十日後，該等受益權單位將被買回，受益權單位持有人將喪失其所有權。有關美國人士之範圍詳前述第(二)點之說明。

拾壹、基金運用狀況

一、基金投資情形

(一) 淨資產總額之組成項目、金額及比率

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
淨資產總額明細表

民國一百一十二年十二月三十一日

| 資產項目 | 國家/證券市場名稱 | 金額(新臺幣百萬元) | 比率(%) |
|-------|----------------------|------------|-------|
| 債券 | CHINA | 55.11 | 7.86 |
| | INDIA | 51.84 | 7.39 |
| | COLOMBIA | 41.60 | 5.92 |
| | INDONESIA | 39.48 | 5.62 |
| | MACAO | 47.01 | 6.70 |
| | MEXICO | 23.37 | 3.33 |
| | PERU | 40.90 | 5.83 |
| | BRAZIL | 50.32 | 7.17 |
| | KAZAKHSTAN | 20.08 | 2.86 |
| | UNITED KINGDOM | 23.59 | 3.36 |
| | KOREA | 23.47 | 3.34 |
| | KUWAIT | 10.87 | 1.55 |
| | UNITED STATES | 10.45 | 1.49 |
| | CHILE | 32.47 | 4.62 |
| | SAUDI ARABIA | 14.26 | 2.03 |
| | UNITED ARAB EMIRATES | 7.85 | 1.12 |
| GHANA | | | |

| | | |
|-----------------|--------|--------|
| | 7.79 | 1.11 |
| HONG KONG | 13.01 | 1.85 |
| ARGENTINA | 7.75 | 1.10 |
| CANADA | 6.74 | 0.96 |
| ISRAEL | 23.15 | 3.30 |
| TURKEY | 11.27 | 1.61 |
| MALAYSIA | 6.22 | 0.89 |
| THAILAND | 11.53 | 1.64 |
| PHILIPPINES | 11.78 | 1.68 |
| QATAR | 16.55 | 2.35 |
| SINGAPORE | 5.74 | 0.82 |
| NIGERIA | 5.37 | 0.76 |
| SOUTH AFRICA | 15.41 | 2.19 |
| GUATEMALA | 5.36 | 0.76 |
| PANAMA | 10.42 | 1.49 |
| NETHERLANDS | 9.20 | 1.31 |
| ZAMBIA | 5.21 | 0.74 |
| JAMAICA | 4.90 | 0.70 |
| UKRAINE | 7.47 | 1.06 |
| 小計 | 677.54 | 96.51 |
| 銀行存款(含活存、支存、定存) | 18.49 | 2.63 |
| 其他資產(扣除負債後) | 5.98 | 0.86 |
| 淨資產總額 | 702.01 | 100.00 |

(二)投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該股票之名稱、股數、每股市價、投資金額及投資比例：無

(三)投資單一債券金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該債券之名稱、投資金額及比率：

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
投資債券明細表
民國一百二十二年十二月三十一日

| 債券名稱 | 證券市場名稱 | 投資金額(新台幣佰萬元) | 投資比例(%) |
|------|--------|--------------|---------|
|------|--------|--------------|---------|

| | | | |
|---|----------|-------|------|
| SANDS CHINA LTD 5.4% 08AUG2028WI | 香港證券交易所 | 12.76 | 1.82 |
| ADANI PORTS AND SPECIAL 4.2% 04AUG2027 | 新加坡證券交易所 | 12.73 | 1.81 |
| EQUATE PETROCHEMICAL BV 4.25% 03NOV2026 | 愛爾蘭證券交易所 | 10.87 | 1.55 |
| BBFI LIQUIDATING TR 0% 31DEC2099 | 其他市場 | 10.45 | 1.49 |
| BRASKEM NET 4.5% 10JAN2028 | 柏林證券交易所 | 10.06 | 1.43 |
| TENGIZCHEVROIL FIN CO IN 4% 15AUG2026 | 其他市場 | 8.84 | 1.26 |
| HUARONG FINANCE II 5.5% 16JAN2025 | 香港證券交易所 | 8.5 | 1.21 |
| CREDICORP LTD 2.75% 17JUN2025 | 其他市場 | 8.36 | 1.19 |
| INTERCORP FIN SER INC 4.125% 19OCT2027 | 盧森堡證券交易所 | 8.16 | 1.16 |
| SAUDI ARABIAN OIL CO 2.25% 24NOV2030 | 倫敦證券交易所 | 7.94 | 1.13 |
| EMIRATES SEMBCORP WATER 4.45% 01AUG1935 | 新加坡證券交易所 | 7.85 | 1.12 |
| KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04APR2026 | 其他市場 | 7.79 | 1.11 |
| BANK OF EAST ASIA LTD VAR 15MAR2027 | 香港證券交易所 | 7.72 | 1.1 |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR 5.5% 23JUL2026 | 其他市場 | 7.37 | 1.05 |

註：以上所列為投資金額佔基金淨資產 1.0%以上者

(四) 投資單一子基金金額占基金淨資產價值百分之一以上者，應列示該子基金名稱、經理公司、基金經理人、經理費費率、保管費費率、受益權單位數、每單位淨值、投資受益權單位數、投資比率及給付買回價金之期限：無。

(五) 投資標的信評比重：

| | |
|---------|--------|
| 現金及約當現金 | 2.78% |
| AAA | 0.00% |
| AA+ | 0.00% |
| AA | 0.00% |
| AA- | 1.52% |
| A+ | 4.64% |
| A | 2.94% |
| A- | 2.46% |
| BBB+ | 11.55% |
| BBB | 19.38% |
| BBB- | 19.54% |
| BB+ | 5.99% |
| BB | 4.63% |
| BB- | 8.39% |
| B+ | 8.44% |
| B | 1.66% |

| | |
|-------------|-------|
| B- | 1.29% |
| CCC+ | 0.70% |
| CCC 以下及未被評價 | 4.07% |

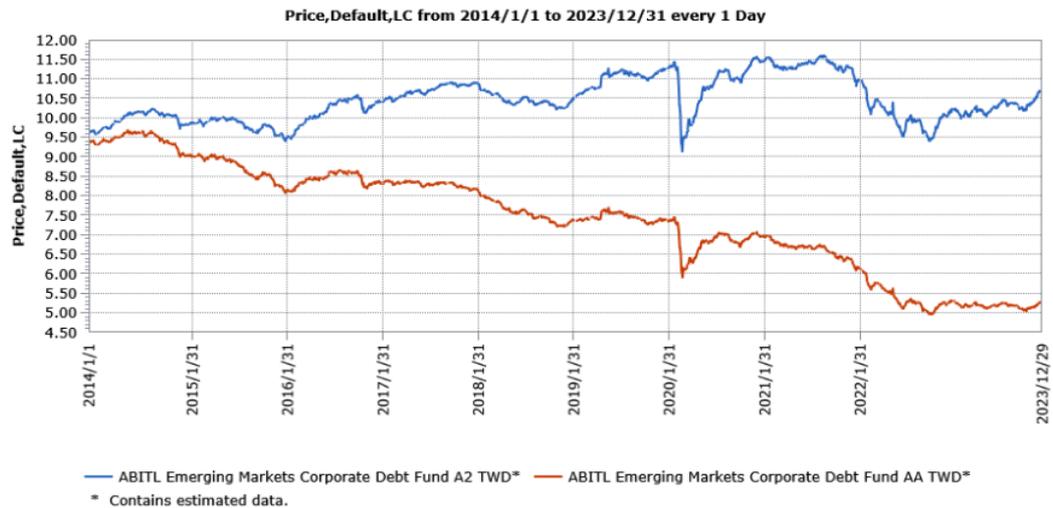
(資料日期：截至 112/12/31)

二、投資績效

(一) 最近十年度每單位淨值走勢圖：

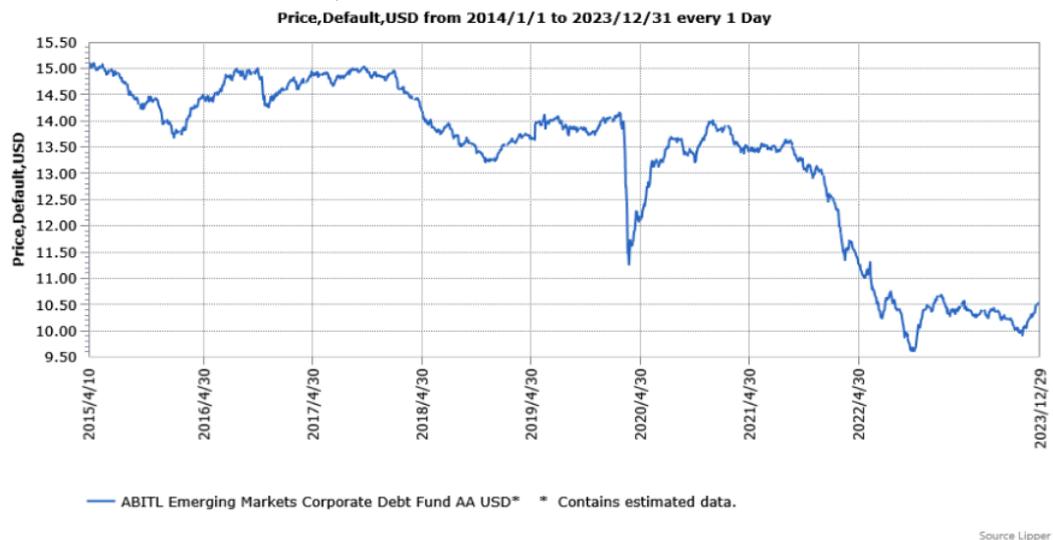
--A2 類型(新臺幣)受益權單位-不配息

--AA 類型(新臺幣)受益權單位-配息



(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；新臺幣計價)

--AA 類型(美元)受益權單位-配息



(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；美元計價)

(二) 最近十年度各年度基金分配收益之金額：

| 年度 | 112 年 度 | 111 年 度 | 110 年 度 | 109 年 度 | 108 年 度 | 107 年 度 | 106 年 度 | 105 年 度 | 104 年 度 | 103 年 度 |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| AA 類型(新台 幣) | 0.2748 | 0.4380 | 0.5160 | 0.5160 | 0.5160 | 0.5160 | 0.5524 | 0.5784 | 0.5784 | 0.5292 |
| AA 類型(美 元) | 0.6564 | 0.7257 | 0.7752 | 0.7752 | 0.7752 | 0.7752 | 0.7106 | 0.7429 | 0.5070 | N/A |

(三)最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：

聯博新興市場企業債券基金 A2 類型(新臺幣)、AA 類型(新臺幣)受益權單位

| 年度 | A2 類型(新臺幣) 年度報酬率(%) | AA 類型(新臺幣) 年度報酬率(%) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 112 年度 | 5.85 | 5.85 |
| 111 年度 | -11.10 | -11.10 |
| 110 年度 | -2.22 | -2.22 |
| 109 年度 | 2.78 | 2.78 |
| 108 年度 | 9.46 | 9.45 |
| 107 年度 | -5.28 | -5.28 |
| 106 年度 | 4.56 | 4.55 |
| 105 年度 | 8.29 | 8.29 |
| 104 年度 | -2.61 | -2.61 |
| 103 年度 | 1.99 | 1.99 |

(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；新臺幣計價)

聯博新興市場企業債券基金 AA 類型(美元)受益權單位

| 年度 | 年度報酬率(%) |
|--------|----------|
| 112 年度 | 7.80 |
| 111 年度 | -14.74 |
| 110 年度 | -1.09 |
| 109 年度 | 5.53 |
| 108 年度 | 11.79 |
| 107 年度 | -5.27 |
| 106 年度 | 7.06 |
| 105 年度 | 9.26 |

(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；美元計價)

(四)公開說明書刊印日前一季止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算之累計報酬率：

| 類型 | 聯博新興市場企業債券基金 A2 類型(新臺幣)受益權單位 | 聯博新興市場企業債券基金 AA 類型(新臺幣)受益權單位 |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 期間 | 累計報酬率(%) | 累計報酬率(%) |
| 三個月 | 2.69 | 2.69 |
| 六個月 | 3.31 | 3.31 |
| 一年 | 5.85 | 5.85 |
| 三年 | -7.99 | -7.99 |
| 五年 | 3.52 | 3.51 |
| 十年 | 10.27 | 10.26 |
| 自成立以來 | 6.10 | 6.09 |

(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；新臺幣計價)

| | |
|-------|--------------------------------|
| 類型 | 聯博新興市場企業債券基金 AA 類型(美元)受益權單位 |
| 期間 | 累計報酬率(%) |
| 三個月 | 5.44 |
| 六個月 | 4.90 |
| 一年 | 7.80 |
| 三年 | -9.09 |
| 五年 | 7.25 |
| 十年 | -- |
| 自成立以來 | 14.37 |

(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；美元計價)

(三) 最近五年度各年度基金之費用率：

| | | | | | |
|-----|--------|--------|--------|--------|--------|
| 年度 | 112 年度 | 111 年度 | 110 年度 | 109 年度 | 108 年度 |
| 費用率 | 1.81% | 1.81% | 1.80% | 1.81% | 1.82% |

(四) 最近年度及公開說明書刊印日前一季止，基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額：不適用

(五) 最近二年度本基金之會計師查核報告、淨資產價值報告書、投資明細表、淨資產價值變動表及附註：詳見本公開說明書【附錄四】。

(六) 基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對基金之評等報告：無。

(七) 其他應揭露事項：無。

【證券投資信託契約主要內容】

壹、基金名稱、基金經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、本基金定名為聯博新興市場企業債券證券投資信託基金。
- 二、本基金經理公司為聯博證券投資信託股份有限公司。
- 三、本基金基金保管機構為合作金庫商業銀行股份有限公司。
- 四、本基金之存續期間為不定期限；信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

貳、基金發行總面額及受益權單位總數(信託契約第三條第一項及第二項)

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、一及二之說明。

參、受益憑證之發行及簽證(信託契約第四條及第六條)

一、受益憑證之發行

- (一)本基金受益憑證分下列各類型發行，分為A2類型(新臺幣)受益憑證、AA類型(新臺幣)受益憑證、A2類型(美元)受益憑證及AA類型(美元)受益憑證。
- (二)經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- (三)本基金各類型受益憑證分別表彰各類型受益權，各類型受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第二位。
- (四)本基金各類型受益憑證均為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。
- (五)除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。
- (六)因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。
- (七)政府或法人為受益人時，應指定自然人一人代表行使受益權。
- (八)本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。
- (九)本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理：
 - 1.經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付時，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。
 - 2.本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。
 - 3.本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。
 - 4.經理公司與證券集中保管事業間之權利義務關係，依雙方簽訂之開戶契約書及開放式受益憑證款項收付契約書之規定。
 - 5.經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。
 - 6.受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或經經理公司同意後，得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回機構為之。
 - 7.受益人向往來證券商所為之申購或買回，悉依證券集中保管事業所訂相關辦法之規定辦理。
- (十)其他受益憑證事務之處理，依「受益憑證事務處理規則」規定辦理。

二、受益憑證之簽證

本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。

肆、受益憑證之申購(信託契約第五條)

請參閱本公開說明書【基金概況】柒之說明。

伍、基金之成立與不成立（信託契約第七條）

- 一、本基金之成立條件，請參閱本公開說明書【基金概況】壹、五之說明。
- 二、本基金不成立時，請參閱本公開說明書【基金概況】柒、四之說明。

陸、受益憑證之上市及終止上市

無(本基金為開放式基金)。

柒、基金之資產（信託契約第九條）

- 一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「合作金庫商業銀行受託保管聯博新興市場企業債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「聯博新興市場企業債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。
- 二、經理公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依證券投資信託及顧問法第二十一條規定，其債權人不得對於本基金資產為任何請求或行使其他權利。
- 三、經理公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與經理公司及基金保管機構之自有財產互相獨立。
- 四、下列財產為本基金資產：
 - (一)申購受益權單位之發行價額。
 - (二)發行價額所生之孳息。
 - (三)以本基金購入之各項資產。
 - (四)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅AA類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)。
 - (五)以本基金購入之資產之孳息及資本利得。
 - (六)因受益人或其他第三人對本基金請求權罹於消滅時效，本基金所得之利益。
 - (七)買回費用(不含指定代理機構收取之買回收件手續費)。
 - (八)其他依法令或信託契約規定之本基金資產。
- 五、因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。
- 六、本基金資產非依信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。

捌、基金應負擔之費用（信託契約第十條）

- 一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：
 - (一)依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；
 - (二)本基金應支付之一切稅捐；
 - (三)依信託契約第十六條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬；
 - (四)本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，由經理公司依相關法令及本契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、手續費與基金保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用；

- (五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；
 - (六)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十三條第六項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者；
 - (七)召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限；
 - (八)本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。
 - (九)本基金財務報告簽證或核閱費用(以依法令或依本契約規定應向受益人公告之財務報告為限)。
- 二、本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除第一項第(一)款至第(四)款及第(九)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，美元計價受益權單位部分，應依信託契約第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。
- 三、除本條第一、二項所列支出及費用應由本基金負擔外，經理公司或基金保管機構就本基金事項所發生之其他一切支出及費用，均由經理公司或基金保管機構自行負擔。
- 四、本基金應負擔之支出及費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值、收益分配(僅AA類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)或其它必要情形時，應按各類型受益權單位個別之投資情形與受益權單位數之比例，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。

玖、受益人之權利、義務與責任（信託契約第十一條）

請參閱本公開說明書【基金概況】玖之說明。

拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任（信託契約第十二條）

請參閱本公開說明書【基金概況】參、一之說明。

拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任（信託契約第十三條）

請參閱本公開說明書【基金概況】參、二之說明。

拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍（信託契約第十四條）

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、九之說明。

拾參、收益分配（信託契約第十五條）

請參閱本公開說明書【基金概況】陸之說明。

拾肆、受益憑證之買回（信託契約第十七條）

請參閱本公開說明書【基金概況】捌之說明。

拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算（信託契約第二十條及第二十一條）

- 一、經理公司應每營業日以基準貨幣依下列方式計算本基金之淨資產價值。因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，於次一營業日(計算日)完成。
 - (一)以基準貨幣計算基金資產總額，減除適用所有類型並且費率相同之相關費用後，得出以基準貨幣呈現之初步資產價值。
 - (二)依各類別受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以基準貨幣呈現之各類別初步資產價值。
 - (三)加減專屬各類別之損益後，得出以基準貨幣呈現之各類別資產淨值。
 - (四)前款各類別資產淨值加總即為本基金以基準貨幣呈現之淨資產價值。
 - (五)第三款各類別資產淨值按本條第四項之匯率換算即得出以報價幣別呈現之各類別淨資產價值。
- 二、本基金之淨資產價值，依有關法令及一般公認會計原則計算之。
- 三、本基金淨資產價值之計算，依下列規定計算之：
 - (一)投資於中華民國境內之資產：應依同業公會所擬定，金管會核定之計算標準辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應於公開說明書揭露。
 - (二)投資於外國之資產：
 - 1.債券：以計算日台北時間上午十一點前依序以彭博資訊系統(Bloomberg)、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平價格為準。
 - 2.證券相關商品：集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、其他獨立專業機構、交易對手提供之價格為準；如無法由前開資訊取得時，該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；期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失；遠期外匯合約：以計算日台北時間上午十一點前所取得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。
 - 3.受益憑證、基金股份、投資單位：上市上櫃者，以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得之集中交易市場之收盤價格為準；未上市上櫃者，依各外國基金管理機構對外公告之前一營業日基金單位淨值為準。如持有之前述有價證券暫停交易者或無法由前開資訊取得時，則以最近公告價格為準。
 - (三)本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該作業辦法並應於公開說明書揭露。
- 四、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系統(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臺幣之收盤匯率換算為新臺幣。如換算當日無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之外匯匯率時，則以彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之最近收盤匯率為準。

五、每受益權單位之淨資產價值，應按各類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日分別按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各該計價幣別「元」以下小數第四位。

六、經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。

拾陸、經理公司之更換（信託契約第二十二條）

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：

(一)受益人會議決議更換經理公司者；

(二)金管會基於公益或受益人之利益，以命令更換者；

(三)經理公司經理本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他證券投資信託事業經理者；

(四)經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司之職務者。

二、經理公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之，經理公司之職務自交接完成日起解除，經理公司依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司或已請求或已起訴者，不在此限。

三、更換後之新經理公司，即為信託契約當事人，信託契約經理公司之權利及義務由新經理公司概括承受及負擔。

四、經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。

拾柒、基金保管機構之更換（信託契約第二十三條）

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換基金保管機構：

(一)受益人會議決議更換基金保管機構；

(二)基金保管機構辭卸保管職務經經理公司同意者；

(三)基金保管機構辭卸保管職務，經與經理公司協議逾六十日仍不成立者，基金保管機構得專案報請金管會核准；

(四)基金保管機構保管本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他基金保管機構保管者；

(五)基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者；

(六)基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。

二、基金保管機構之職務自交接完成日起，由金管會核准承受之其他基金保管機構或由金管會命令移轉之其他基金保管機構承受之，基金保管機構之職務自交接完成日起解除。基金保管機構依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由基金保管機構負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知基金保管機構或已請求或已起訴者，不在此限。

三、更換後之新基金保管機構，即為信託契約當事人，信託契約基金保管機構之權利及義務由新基金保管機構概括承受及負擔。

四、基金保管機構之更換，應由經理公司公告之。

拾捌、信託契約之終止（信託契約第二十四條）

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，信託契約終止：

(一)金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止信託契約為宜，以命令終止

信託契約者；

- (二)經理公司因解散、破產、撤銷或廢止核准等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者；
- (三)基金保管機構因解散、破產、撤銷或廢止核准等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；
- (四)受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者；
- (五)本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；於計算前述各類型受益權單位合計金額時，美元計價之受益權單位部分，應依第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價之受益權單位合併計算；
- (六)經理公司認為因市場狀況、本基金特性、規模或其他法律上或事實上原因致本基金無法繼續經營，以終止信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；
- (七)受益人會議決議終止信託契約者；
- (八)受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

二、信託契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。

三、信託契約終止時，除在清算必要範圍內，信託契約繼續有效外，信託契約自終止之日起失效。

四、本基金清算完畢後不再存續。

拾玖、基金之清算（信託契約第二十五條）

- 一、信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算本基金之必要範圍內，信託契約於終止後視為有效。
- 二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有信託契約第二十四條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。
- 三、基金保管機構因信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止信託契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。
- 四、除法律或信託契約另有規定外，清算人及基金保管機構之權利義務在信託契約存續範圍內與原經理公司、基金保管機構同。
- 五、清算人之職務如下：
 - (一)了結現務。
 - (二)處分資產。
 - (三)收取債權、清償債務。
 - (四)分派剩餘財產。
 - (五)其他清算事項。
- 六、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成本基金之清算。但有正當理由無法於三個月內完成清算者，於期限屆滿前，得向金管會申請展延一次，並以三

個月為限。

- 七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金各類型受益權單位總數、各類型每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。
- 八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依信託契約第三十一條規定，分別通知受益人。
- 九、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。
- 十、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

貳拾、受益人名簿（信託契約第二十七條）

- 一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。
- 二、前項受益人名簿，受益人得檢具利害關係證明文件指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。

貳拾壹、受益人會議（信託契約第二十八條）

請參閱本公開說明書【基金概況】玖、四之說明。

貳拾貳、通知及公告（信託契約第三十一條）

請參閱本公開說明書【基金概況】拾、一及二之說明。

貳拾參、證券投資信託契約之修正（信託契約第三十四條）

信託契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。

依據證券投資信託及顧問法第二十條及證券投資信託事業管理規則第二十一條第一項規定，證券投資信託事業應於其營業處所及其基金銷售機構營業處所，或以其他經主管機關指定之其他方式備置證券投資信託契約，以供投資人查閱；證券投資信託事業應依投資人之請求，提供證券投資信託契約副本，並得收取工本費新臺幣壹佰元。

【證券投資信託事業概況】

壹、事業簡介

一、設立日期：

- 1.八十五年五月三日取得經濟部公司執照。
- 2.八十五年五月十一日取得台北市政府營利事業登記證。
- 3.八十五年五月二十日取得財政部證券管理委員會證券投資信託事業營業特許證。【(85)台財政(四)第31296號】
- 4.九十年四月二十五日取得金管會審查核准全權委託投資業務。【(90)台財政(四)第118783號】
- 5.九十九年九月二十九日取得行政院金融監督管理委員會更名核准函，更名為「匯達證券投資信託股份有限公司」。【金管證投字第0990052095號】
- 6.九十九年十月十四日取得台北市政府核准換發設立變更登記表。【府產業商字第09988759900號】
- 7.九十九年十一月十八日取得行政院金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第0990064841號】
- 8.一〇一年三月十五日取得行政院金融監督管理委員會更名核准函，更名為「聯博證券投資信託股份有限公司」。【金管證投字第1010009334號】
- 9.一〇一年三月二十日取得台北市政府核准換發設立變更登記表。【府產業商字第10181849310號】
- 10.一〇一年四月六日取得行政院金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010014508號】
- 11.一〇一年五月二十八日取得行政院金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010022807號】
- 12.一〇一年六月二十九日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010029733號】
- 13.一〇一年十月五日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010044853號】。
- 14.一〇二年三月二十日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1020009055號】。
- 15.一〇二年十月七日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1020041253號】。

二、最近三年股本形成經過

112年12月31日

| 年月 | 每股面額 | 核定股本 | | 實收股本 | | 股本來源 |
|-------|------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| | | 股數(股) | 金額(元) | 股數(股) | 金額(元) | |
| 97 | 10 | 57,500,000 | 575,000,000 | 44,550,000 | 445,500,000 | 原始發行及盈餘轉增資 |
| 98 | 10 | 57,500,000 | 575,000,000 | 10,000 | 100,000 | 減資 |
| 99/8 | 10 | 57,500,000 | 575,000,000 | 30,000,000 | 300,000,000 | 增資 |
| 101/6 | 10 | 57,500,000 | 575,000,000 | 30,060,000 | 300,600,000 | 增資 |

| | | | | | | |
|-----------------|-----|------------|-------------|------------|-------------|--------|
| 101/12 | 10元 | 57,500,000 | 575,000,000 | 41,680,000 | 416,800,000 | 合併發行新股 |
| 註：101年12月以詳無變動。 | | | | | | |

三、營業項目：

- 1.證券投資信託業務。
- 2.全權委託投資業務。
- 3.證券投資顧問業務。
- 4.其他經金管會核准之有關業務。

四、沿革：

(一)最近五年度募集之基金

112年12月31日

| 基金名稱 | 成立日 | 淨資產金額 (新台幣元) | 受益權單位數 | 每單位 淨資產價值 (各類型計價幣) | |
|---------------------------|-----------|-----------------|------------------|--------------------------|-------|
| 聯博多元資產收益組合基金 - A2 類型(TWD) | 103.03.19 | 59,002,520,846 | 155,601,294.89 | 14.57 | |
| 聯博多元資產收益組合基金 - AD 類型(TWD) | 103.03.19 | | 206,794,352.59 | 8.57 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(CNH) | 104.01.07 | | 3,488,218.53 | 24.25 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(CNH) | 104.01.12 | | 21,690,248.85 | 13.02 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(USD) | 104.01.13 | | 3,819,070.66 | 13.35 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(USD) | 104.01.14 | | 755,132.64 | 21.86 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(AUD) | 104.01.14 | | 1,395,316.80 | 12.60 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(ZAR) | 104.01.26 | | 4,808,955.20 | 13.87 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(TWD) | 107.01.16 | | 3,097,856,149.49 | 6.09 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(USD) | 107.01.16 | | 68,722,826.85 | 9.14 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(CNH) | 107.01.16 | | 34,694,251.45 | 8.78 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(AUD) | 107.03.29 | | 1,885,837.35 | 8.93 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(ZAR) | 108.07.17 | | 4,475,789.17 | 10.40 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(TWD) | 109.05.13 | | 558,675,326.22 | 8.74 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(USD) | 109.05.13 | | 10,566,190.88 | 12.97 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(CNH) | 109.12.23 | | 25,106,039.48 | 10.86 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(AUD) | 109.12.23 | | 1,838,334.84 | 10.69 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(ZAR) | 110.02.09 | | 12,848,016.55 | 10.65 | |
| 聯博亞太多重資產基金-A2 類型(TWD) | 103.11.27 | | 1,304,002,734 | 106,780,282.75 | 11.65 |
| 聯博亞太多重資產基金-AD 類型(TWD) | 103.11.27 | | | 8,122,298.61 | 7.35 |
| 聯博亞太多重資產基金-A2 類型(USD) | 107.10.01 | 666.67 | | 16.86 | |
| 聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(TWD) | 103.11.27 | 1,452,474,759 | 71,213,876.72 | 12.10 | |
| 聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(TWD) | 103.11.27 | | 7,311,855.59 | 7.69 | |
| 聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(USD) | 104.07.24 | | 1,177,379.49 | 12.28 | |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|----------------|------------------|-------|
| 聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(CNH) | 104.07.27 | | 816,596.50 | 11.88 |
| 聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(EUR) | 107.10.01 | | 573.00 | 15.09 |
| 聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(TWD) | 107.11.06 | | 3,229,698.50 | 7.21 |
| 聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(USD) | 107.11.06 | | 69,163.43 | 11.55 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(TWD) | 104.04.02 | | 92,827,963.45 | 10.82 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(TWD) | 104.04.02 | | 1,713,825,317.59 | 5.13 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(USD) | 104.04.02 | | 13,693,133.78 | 8.28 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(CNH) | 104.04.02 | | 197,125,112.12 | 8.08 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(AUD) | 104.04.02 | | 1,299,114.47 | 7.61 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(ZAR) | 104.04.02 | | 16,002,436.30 | 8.71 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(CNH) | 106.03.10 | | 1,963,838.03 | 17.27 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(TWD) | 109.05.13 | | 1,013,901,487.04 | 8.65 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(USD) | 109.05.13 | 39,460,344,481 | 18,951,354.34 | 12.93 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(CNH) | 109.12.23 | | 32,438,881.72 | 10.97 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(AUD) | 109.12.23 | | 1,355,592.72 | 11.10 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(ZAR) | 110.03.16 | | 9,146,268.59 | 11.26 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(TWD) | 109.05.13 | | 4,162,841.53 | 9.45 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(USD) | 109.05.13 | | 97,336.62 | 14.09 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(CNH) | 109.05.13 | | 514,289.98 | 13.72 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(USD) | 109.06.30 | | 251,108.42 | 17.28 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(TWD) | 110.01.05 | | 14,734,641.32 | 10.40 |
| 聯博中國 A 股基金 - A2 類型(TWD) | 107.10.11 | | 19,055,080.47 | 11.52 |
| 聯博中國 A 股基金 - A2 類型(USD) | 107.10.11 | 806,471,149 | 858,604.87 | 17.49 |
| 聯博中國 A 股基金 - A2 類型(CNH) | 107.10.11 | | 1,613,488.23 | 18.00 |
| 聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(TWD) | 110.01.26 | | 54,131,624.42 | 10.29 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(TWD) | 110.01.26 | | 38,523,539.99 | 9.00 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(TWD) | 110.01.26 | | 227,076,640.28 | 7.83 |
| 聯博美國多重資產收益基金-N 類型(TWD) | 110.01.26 | | 517,801,724.53 | 7.83 |
| 聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(USD) | 110.01.26 | 17,798,810,384 | 2,004,757.61 | 15.63 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(USD) | 110.01.26 | | 1,627,136.32 | 13.54 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(USD) | 110.01.26 | | 8,059,604.85 | 11.78 |
| 聯博美國多重資產收益基金-N 類型(USD) | 110.01.26 | | 16,144,810.68 | 11.78 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(CNH) | 110.01.26 | | 13,387,179.82 | 11.39 |
| 聯博美國成長入息基金-A2 類型(TWD) | 110.01.26 | | 89,346,537.56 | 12.70 |
| 聯博美國成長入息基金-AI 類型(TWD) | 110.01.26 | | 228,000,444.48 | 9.86 |
| 聯博美國成長入息基金-A2 類型(USD) | 110.01.26 | 9,537,949,500 | 1,295,485.66 | 17.60 |
| 聯博美國成長入息基金-AI 類型(USD) | 110.01.26 | | 5,588,134.25 | 13.62 |
| 聯博美國成長入息基金-AI 類型(CNH) | 110.01.26 | | 11,297,276.91 | 13.13 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|---------------|----------------|-------|
| 聯博美國成長入息基金-N 類型(TWD) | 110.05.07 | | 154,711,866.10 | 9.46 |
| 聯博美國成長入息基金-N 類型(USD) | 110.05.07 | | 2,561,557.25 | 12.84 |
| 聯博四年到期全球美元債券基金-A2 類型(美元) | 112.01.30 | 3,601,821,038 | 1,332,136.09 | 15.71 |
| 聯博四年到期全球美元債券基金-AQ 類型(美元) | 112.01.30 | | 6,360,086.12 | 15.13 |

(二)分公司及子公司之設立：

本公司已於民國87年9月分別於台中市及高雄市設立分公司，以服務中南部投資人。台中分公司原設立於台中市西區公益路132號7樓，業於民國105年5月16日以金管證投字第1050018969號函核准遷址設立於台中市西屯區府會園道179號3樓；高雄分公司原設立於高雄市前鎮區一心二路128號7樓之一，業於民國107年06月12日以金管證投字第1070322014號函核准遷址設立於高雄市新興區民權一路251號27樓，復於民國110年12月17日以金管證投字第1100377557號函核准遷址設立於高雄市新興區民權一路 251 號 20 樓。

(三)最近五年度董事、監察人或主要股東移轉股權或更換經營權之情事：無

(四)經營權之改變及其他重要事項：

1. 依行政院金融監督管理委員會民國 99 年 9 月 29 日金管證投字第 0990052095 號函核准變更本公司名稱為「匯達證券投資信託股份有限公司」。
2. 民國 100 年 11 月 30 日美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P. 受讓本公司股份共計 29,994,500 股，持有本公司股份比例約為 99.98%。
3. 民國 100 年 12 月 19 日經本公司 100 年第四次股東臨時會全面改選董事五席、監察人一席，分別由美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P. 指派之法人代表人當選。
4. 本公司於民國 101 年 3 月 15 日獲金管會金管證投字第 1010009334 號函核准更名為「聯博證券投資信託股份有限公司」(以下簡稱「聯博投信」)，並於民國 101 年 4 月 6 日經金管會金管證投字第 1010014508 號函核准換發營業執照。
5. 本公司於民國 101 年 4 月 26 日獲金管會金管證投字第 1010014111 號函核准經營權全委託投資業務，並經民國 101 年 5 月 28 日金管會金管證投字第 1010022807 號函核准換發營業執照。
6. 本公司於民國 101 年 6 月 1 日完成增資。增資後本公司實收資本額為 新臺幣 三億六拾萬元，實收股份總數為 30,060,000。
7. 本公司於民國 101 年 12 月 1 日與「聯博證券投資顧問股份有限公司」以發行新股完成合併，實收股份總數為 41,680,000。
8. 本公司股東美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P. 於民國 102 年 5 月 17 日受讓另一股東香港商聯博香港有限公司股份，共計 1,250,000 股，持有本公司股份比例約為 75.114%。

(五)其他重要紀事：

無。

貳、事業組織

一、股權分散情形

(一)股東結構

聯博證券投資信託股份有限公司股東結構

112年12月31日

| 結構 | 其他法人 | 外國機構 及外國人 | 個人 | 合計 |
|------|--------|--------------|----|------------|
| 人數 | 1 | 2 | 0 | 3 |
| 持有股數 | 2,500 | 41,677,500 | 0 | 41,680,000 |
| 持股比例 | 0.006% | 99.994% | 0% | 100.00% |

(二)主要股東名單(股權比例5%以上股東之名稱、持股數額及比率)

聯博證券投資信託股份有限公司主要股東名簿

112年12月31日

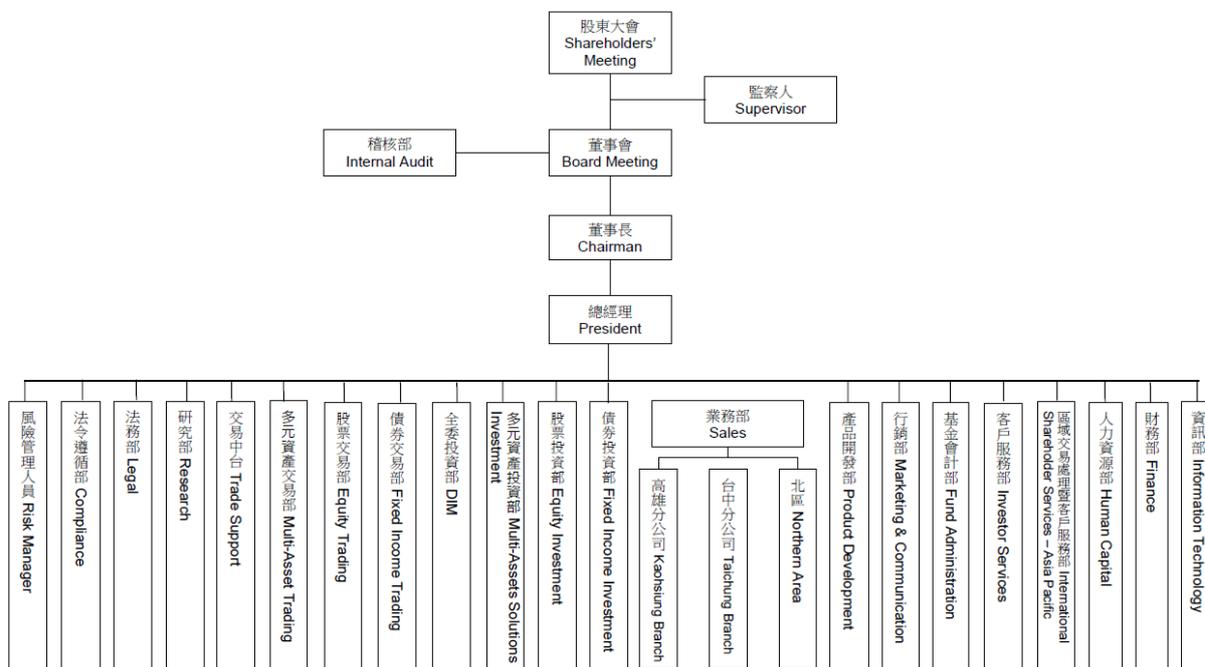
| 主要股東名稱 | 持有股數 | 持股比例 |
|--|------------|---------|
| 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P. | 31,307,500 | 75.114% |
| 香港商 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited | 10,370,000 | 24.880% |

二、組織系統

聯博證券投資信託股份有限公司

組織圖

(112年12月31日)



三、各主要部門所營業務及員工人數：

截至112年12月31日止，本經理公司員工總人數為118人。

| 部 門 | 工 作 職 掌 |
|---|---|
| 債券投資部 股票投資部 多元資產投資部 研究部 債券交易部 股票交易部 多元資產交易部 交易中台 | 一. 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 二. 信用評等狀況追蹤研究。 三. 基金投資與管理。 四. 投資標的及投資組合之風險控管。 五. 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 六. 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 七. 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。 |
| 全委投資部 | 一. 全權委託客戶委託投資帳戶之投資與管理。 二. 全權委託投資帳戶投資四大流程及法規規定相關報告之撰寫。 三. 全權委託契約內容相關工作之執行。 |
| 行銷部 | 一. 基金商品籌劃與發行募集。 二. 文宣品製作及行銷支援。 |
| 業務部 | 一. 負責相關業務之開發及拓展、和基金推廣及教育訓練。 二. 與通路及相關客戶之關係維繫並進行客戶之開發。 |
| 產品開發部 | 一. 境內投資產品之研究、開發，以及境外投資產品之分析與引進。 二. 產品市場動態分析與產品線管理。 |
| 基金會計部 | 一. 基金會計制度之研擬與執行。 二. 核算每日基金淨值與公告。 三. 基金各項帳務報告之編制。 四. 聯繫基金保管銀行完成各項基金交易指示之執行。 五. 依主管機關之規定定期申報基金各項財務報告。 |
| 客戶服務部 | 一. 基金銷售、贖回等作業。 二. 基金受益憑證事務處理。 三. 客戶服務。 四. 洗錢防制及打擊資恐相關事務執行。 |
| 人力資源部 | 負責人事管理、人力規劃、員工福利與教育訓練。 |
| 財務部 | 一. 各項單據及傳票之審核。 二. 每月月結之帳務處理 三. 編製公司/集團要求之財務報表及每月之差異性分析 四. 年度會計師查核報告之申報事宜 五. 所得稅/營業稅及扣繳申報事宜。 六. 薪資作業處理 七. 每季之資金調度處理 八. 監督及控管帳務外包予會計師事務所之作業品質及流程 九. 其他財務會計相關業務。 |

| 部 門 | 工 作 職 掌 |
|--------------|---|
| 法務部 | 一. 董事會/股東會相關事宜。 二. 契約審閱/法律諮詢。 三. 主管機關各項申報作業。 四. 公司營業執照申請/變更申報相關事宜。 |
| 稽核部 | 一. 協助管理階層健全公司體制。 二. 查核相關作業流程是否適法。 |
| 法令遵循部 | 一. 法令遵循制度之規劃、管理及執行。 二. 建立清楚適當之法令傳達及追蹤機制，確認各項作業及內部規章及內控制度均配合相關法規適時更新，確保營運符合法令規範。 三. 法令遵循之宣導與教育訓練。 四. 督導各單位落實洗錢防制及打擊資恐相關作業。 五. 綜理盡職治理及責任投資相關事務。 |
| 區域交易處理暨客戶服務部 | 一. 境外基金投資人之需求及回覆 二. 新設帳戶之處理及建立 三. 境外基金交易之處理 四. 境外基金投資人驗證需求 五. 境外基金帳戶資料之統計及變更 |
| 資訊部 | 一. 公司資訊系統之規劃、建置、維護及管理 二. 系統供應商之聯絡及管理 三. 軟硬體相關採購、維護及管理 四. 資訊應用系統推廣及相關教育訓練 |

四、總經理、副總經理及各單位主管之姓名、就任日期、持有證券投資信託事業之股份數額及比例、主要經（學）歷、目前兼任其他公司之職務。

聯博證券投資信託股份有限公司總經理、副總經理及各單位主管資料

112年12月31日

| 職 稱 | 姓名 | 就任日期 | 持有本公司 股份 | | 主 要 (學) 經 歷 |
|-------------------|-----|-----------|-------------|-----------------|---|
| | | | 股數 | 持股 比率 (%) | |
| 總經理 | 林瓊林 | 101.03.14 | 0 | 0 | 美國羅格斯大學商業管理碩士 柏瑞投信亞洲區(香港)投資服務部主管 柏瑞投信(原友邦投信)營運長 遠東德銀投信(原遠東大聯)營運長 匯豐中華投信行政主管 |
| 全委投資部 副總經理 | 陳怡君 | 107.04.02 | 0 | 0 | 聯博投信全委投資部 協理/投資經理人 聯博投信多元資產投資部 經理 摩根大通證券證券交割部 經理 國立政治大學金融所碩士 |
| 業務部 資深執行副總經理 | 莊琪如 | 101.12.19 | 0 | 0 | 輔仁大學企業管理系 聯博投信業務部執行副總經理 聯博投顧業務行銷部董事 |
| 債券投資部 資深執行副總經理 | 陳俊憲 | 111.09.30 | 0 | 0 | 聯博美國非投資等級債券基金經理人 聯博新興亞洲收益基金經理人 聯博全球非投資等級債券基金經理人 聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博債 券收益組合基金經理人 德銀遠東投信(原遠東大聯投信)副總經理/ 基金經理人 景順投信(原中信投信)資深分析師/基金經 理人 交通大學管理科學研究所碩士 |
| 股票投資部 副總經理 | 徐正達 | 111.09.30 | 0 | 0 | 聯博歐洲多重資產基金經理人 聯博亞太多重資產基金經理人 聯博中國 A 股基金經理人 安本標準投信(原惠理康和投信)基金經理 人 柏瑞投信(原友邦投信)基金經理人 安聯投信基金經理人 英國艾塞克斯大學會計與金融碩士 |
| 多元資產投資部 副總經理 | 黃靜怡 | 111.09.30 | 0 | 0 | 聯博投信多元資產投資部副總/基金經理 瑞銀投信投資部副總裁/基金經理 野村投信海外投資部基金經理 台証證券海外股票研究分析部經理 英國帝國理工學院管理碩士 |

| | | | | | |
|-----------------|-----|-----------|---|---|--|
| 台中分公司 經理人 | 王秀蘭 | 103.4.1 | 0 | 0 | 國立中山大學財務管理學系碩士 施羅德投信通路業務協理 荷蘭銀行台中分行貴賓理財中心經理 匯豐銀行台中分行投資事業部資深襄理 花旗銀行高雄分行貴賓理財中心理財顧問 |
| 高雄分公司 經理人 | 董明凱 | 106.03.06 | 0 | 0 | 聖路易大學 財務碩士 聯博投顧高雄分公司經理人 富達證券高雄分公司經理人 |
| 行銷部 執行副總經理 | 龔俊誠 | 106.08.30 | 0 | 0 | University of Sydney, 碩士畢 聯博投信行銷部執行副總經理 施羅德投信行銷部資深副總裁 富達證券產品暨行銷部資深協理 凱基投信行銷企劃部經理 保德信投信行銷部經理 |
| 產品開發部 執行副總經理 | 顏心怡 | 102.3.18 | 0 | 0 | 加拿大多倫多大學經濟學碩士 聯博投顧業務行銷部執行副總經理 新光金控/投資人關係專案經理 新光保險/資產和負債管理專案經理 荷蘭銀行投資顧問經理 |
| 法令遵循部 副總經理 | 王東平 | 101.12.19 | 0 | 0 | 美國康乃狄克大學 MBA 聯博投顧法令遵循部副總經理 德銀遠東投信法規遵循部副總經理 匯豐中華投信管理部經理 |
| 法務部 資深執行副總經理 | 吳中嵐 | 101.12.01 | 0 | 0 | 國立臺灣大學企業管理碩士 聯博投顧副總經理及法律顧問 南山人壽法務室法律顧問 |
| 稽核室 副總經理 | 柯清耀 | 112.3.10 | 0 | 0 | 美國聖路易斯華盛頓大學管理碩士 聯博投信稽核室副總經理 聯博投信稽核室協理 安侯建業會計師事務所副理 |
| 財務部 副總經理 | 楊適華 | 101.12.19 | 0 | 0 | 淡江大學財務金融系 聯博投顧財務會計部協理 荷銀投信財務部副理 |
| 交易中台 副總經理 | 陳佳枚 | 111.09.30 | 0 | 0 | 聯博投信交易部副總經理 德盛安聯投信交割部主管 Western Washington University in Finance |
| 債券交易部 協理 | 黃碧卿 | 111.09.30 | 0 | 0 | 聯博投信交易員 德銀遠東投信交易員 中正大學財務金融碩士 |
| 股票交易部 副總經理 | 李意萍 | 111.09.30 | 0 | 0 | 聯博投信交易員 匯達投信交易員 國立屏東大學休閒事業經營學系 |
| 多元資產交易部 副總經理 | 賴怡婷 | 111.12.23 | 0 | 0 | 聯博投信交易員 瑞銀亞太區(香港)交易部副總監 瑞銀證券(上海)交易員 里昂證券交易員 清華大學工商管理碩士 |

| | | | | | |
|---------------|-----|-----------|---|---|--|
| 基金會計部 副總經理 | 張鳳珊 | 101.12.19 | 0 | 0 | Executive Master of Science in Finance , The City University , New York 日盛投信財務會計部經理 匯豐中華投信基金會計部經理 |
| 客戶服務部 副總經理 | 吳昭榮 | 104.09.01 | 0 | 0 | 淡江大學企業管理系 瀚亞投信基金股務部協理 |

註：以上人員均未在其他公司兼任職務

五、董事及監察人之姓名、選任日期、任期、選任時及現在持有證券投資信託事業股份數額及比例、主要經（學）歷

聯博證券投資信託股份有限公司董事及監察人資料

112年12月31日

| 職稱 姓名 | 選任 日期 | 任 期 | 選任時（現在） 持有本公司股份 | | 主 要 經 歷 | 備 註 |
|---|-----------|--------|--------------------|------------------|--------------------------------|--|
| | | | 股數 | 持 股 比 率 | | |
| 董事長 翁振國 | 112.12.20 | 三 年 | 31,307,500 股 | 75.114% | 聯博證券投資顧問 （股）公司董事長 及董事 | 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人 |
| 董 事 Ajai Mohan Kaul（高 愛捷） | 112.12.19 | 三 年 | 31,307,500 股 | 75.114% | 聯博證券投資顧問 （股）公司董事 | 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人 |
| 董 事 王東平 | 112.12.19 | 三 年 | 31,307,500 股 | 75.114% | 聯博證券投資信託 （股）公司法令遵循 部副總經理 | 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人 |
| 董 事 吳中嵐 | 112.12.19 | 三 年 | 31,307,500 股 | 75.114% | 聯博證券投資信 託（股）公司資深執 行副總經理 | 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人 |
| 董 事 林瓊林 | 112.12.19 | 三 年 | 31,307,500 股 | 75.114% | 聯博證券投資信託 （股）公司總經理 | 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人 |
| 董 事 陳志軒 （Chi Hin Edmond Chan） | 112.12.19 | 三 年 | 31,307,500 股 | 75.114% | 聯博證券投資信託 （股）公司總經理 | 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人 |
| 監察人 Eileen Shou Chun Koo | 112.12.19 | 三 年 | 10,370,000 股 | 24.880% | 聯博證券投資顧問 （股）公司監察人 | 香港商 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited代 表人 |

參、利害關係公司揭露

利害關係公司揭露：列示公開說明書刊印日前 1 個月月底與證券投資信託事業有下列情事之公司：

(1) 與證券投資信託事業具有公司法第六章之一所定關係者

| | | | | |
|---------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 持有他公司表決權或資本額 50% 以上 | 直接間接控制他公司人事、財務或業務經營 | 執行業務股東或董事有半數以上相同者 | 表決權之股份總數或資本額半數以上為相同股東持有或出資者 | 相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本額 1/3 以上 |
| 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |

(2) 證券投資信託事業董事、監察人或綜合持股達 5% 以上之股東

| | | |
|---------------------------|---|-------------------------|
| 經理公司之董事 | 經理公司之監察人 | 除董事、監察人外，綜合持股達 5% 以上之股東 |
| 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P. | 香港商 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited | 無 |

(3) 前述人員或證券投資信託事業經理人與該公司董事、監察人、經理人或持有已發行股份 10% 以上股東為同 1 人或具有配偶關係者。

聯博證券投資信託股份有限公司關係人名單

112 年 12 月 31 日

| 利害關係之公司 | 與本公司之關係 |
|---|---------------------------------------|
| 美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P. (NYSE Listed Company) | 本公司董事及綜合持股達百分之五以上之股東 |
| 香港商聯博香港有限公司 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited | 本公司監察人及綜合持股達百分之五以上之股東；本公司董事及監察人為該公司董事 |
| 聯博(澳洲)有限公司 AllianceBernstein Australia Limited | 本公司董事及監察人為該公司董事 |
| 聯博(澳洲)投資管理公司 AllianceBernstein Investment Management Australia Limited | 本公司董事及監察人為該公司董事 |
| 聯博(印度)資產管理公司 Alliance Capital Asset Management India Private Limited | 本公司董事為該公司董事 |
| 聯博(韓國)有限公司 AllianceBernstein Asset Management (Korea) Ltd. | 本公司董事為該公司董事 |
| 聯博(日本)有限公司 AllianceBernstein Japan Ltd. | 本公司董事為該公司董事 |
| 聯博(新加坡)有限公司 AllianceBernstein (Singapore) Ltd. | 本公司董事為該公司董事 |

| 利害關係之公司 | 與本公司之關係 |
|--|------------------------------------|
| 聯博(盧森堡)有限公司 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. | 本公司監察人為該公司董事 |
| 自由人資訊股份有限公司 | 本公司經理人配偶為該公司董事 |
| 相豐科技股份有限公司 | 本公司董事暨經理人配偶為該公司董事 |
| 中央再保險股份有限公司 | 本公司經理人配偶為該公司投資經理 |
| 瀚亞證券投資信託股份有限公司 | 本公司經理人配偶為該公司經理人 |
| 頂響企業股份有限公司 | 本公司董事長配偶為該公司董事 |
| 佳寶威國際有限公司 | 本公司經理人配偶為該公司董事長並持有該公司已發行股份百分之十以上股份 |
| 貝萊德證券投資信託股份有限公司 | 本公司經理人配偶為該公司經理人 |
| 富邦綜合證券股份有限公司 | 本公司經理人配偶為該公司經理人 |
| 霧裡看花有限公司 | 本公司經理人配偶為該公司董事並持有該公司已發行股份百分之十以上股份 |

肆、營運情形

一、證券投資信託事業經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值

112年12月31日

| 基金名稱 | 成立日 | 淨資產金額 (新台幣元) | 受益權單位數 | 每單位 淨資產價值 (各類型計價幣) | |
|---------------------------|-----------|------------------|----------------|--------------------------|-------|
| 聯博大利基金(TWD) | 86.01.08 | 758,278,322 | 10,051,608.60 | 75.44 | |
| 聯博新興市場企業債券基金 - A2 類型(TWD) | 102.05.16 | 702,006,075 | 16,809,766.81 | 10.6109 | |
| 聯博新興市場企業債券基金 - AA 類型(TWD) | 102.05.16 | | 71,979,499.50 | 5.2229 | |
| 聯博新興市場企業債券基金 - AA 類型(USD) | 104.04.10 | | 458,413.75 | 10.4827 | |
| 聯博債券收益組合基金 - A2 類型(TWD) | 103.03.19 | 1,656,345,374 | 119,565,875.28 | 10.58 | |
| 聯博債券收益組合基金 - AA 類型(TWD) | 103.03.19 | | 49,875,278.86 | 5.60 | |
| 聯博債券收益組合基金-AA 類型(CNH) | 104.01.09 | | 1,765,195.11 | 9.47 | |
| 聯博債券收益組合基金-AA 類型(USD) | 104.01.12 | | 72,189.20 | 9.69 | |
| 聯博債券收益組合基金-A2 類型(CNH) | 104.01.23 | | 134,681.06 | 19.39 | |
| 聯博債券收益組合基金-AA 類型(AUD) | 104.03.10 | | 22,851.70 | 9.36 | |
| 聯博債券收益組合基金-AA 類型(ZAR) | 104.03.11 | | 86,259.08 | 10.36 | |
| 聯博債券收益組合基金-A2 類型(USD) | 105.01.29 | | 2,437.70 | 17.99 | |
| 聯博多元資產收益組合基金 - A2 類型(TWD) | 103.03.19 | | 59,002,520,846 | 155,601,294.89 | 14.57 |
| 聯博多元資產收益組合基金 - AD 類型(TWD) | 103.03.19 | | | 206,794,352.59 | 8.57 |
| 聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(CNH) | 104.01.07 | | | 3,488,218.53 | 24.25 |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(CNH) | 104.01.12 | 21,690,248.85 | | 13.02 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(USD) | 104.01.13 | 3,819,070.66 | | 13.35 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(USD) | 104.01.14 | 755,132.64 | | 21.86 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(AUD) | 104.01.14 | 1,395,316.80 | | 12.60 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(ZAR) | 104.01.26 | 4,808,955.20 | | 13.87 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(TWD) | 107.01.16 | 3,097,856,149.49 | | 6.09 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(USD) | 107.01.16 | 68,722,826.85 | | 9.14 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(CNH) | 107.01.16 | 34,694,251.45 | | 8.78 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(AUD) | 107.03.29 | 1,885,837.35 | | 8.93 | |
| 聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(ZAR) | 108.07.17 | 4,475,789.17 | | 10.40 | |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|------------------|----------------|---------------|
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(TWD) | 109.05.13 | | 558,675,326.22 | 8.74 |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(USD) | 109.05.13 | | 10,566,190.88 | 12.97 |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(CNH) | 109.12.23 | | 25,106,039.48 | 10.86 |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(AUD) | 109.12.23 | | 1,838,334.84 | 10.69 |
| 聯博多元資產收益組合基金-N 類型(ZAR) | 110.02.09 | | 12,848,016.55 | 10.65 |
| 聯博亞太多重資產基金-A2 類型(TWD) | 103.11.27 | 1,304,002,734 | 106,780,282.75 | 11.65 |
| 聯博亞太多重資產基金-AD 類型(TWD) | 103.11.27 | | 8,122,298.61 | 7.35 |
| 聯博亞太多重資產基金-A2 類型(USD) | 107.10.01 | | 666.67 | 16.86 |
| 聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(TWD) | 103.11.27 | 1,452,474,759 | 71,213,876.72 | 12.10 |
| 聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(TWD) | 103.11.27 | | 7,311,855.59 | 7.69 |
| 聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(USD) | 104.07.24 | | 1,177,379.49 | 12.28 |
| 聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(CNH) | 104.07.27 | | 816,596.50 | 11.88 |
| 聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(EUR) | 107.10.01 | | 573.00 | 15.09 |
| 聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(TWD) | 107.11.06 | | 3,229,698.50 | 7.21 |
| 聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(USD) | 107.11.06 | | 69,163.43 | 11.55 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(TWD) | 104.04.02 | | 39,460,344,481 | 92,827,963.45 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(TWD) | 104.04.02 | 1,713,825,317.59 | | 5.13 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(USD) | 104.04.02 | 13,693,133.78 | | 8.28 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(CNH) | 104.04.02 | 197,125,112.12 | | 8.08 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(AUD) | 104.04.02 | 1,299,114.47 | | 7.61 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(ZAR) | 104.04.02 | 16,002,436.30 | | 8.71 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(CNH) | 106.03.10 | 1,963,838.03 | | 17.27 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(TWD) | 109.05.13 | 1,013,901,487.04 | | 8.65 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(USD) | 109.05.13 | 18,951,354.34 | | 12.93 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(CNH) | 109.12.23 | 32,438,881.72 | | 10.97 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(AUD) | 109.12.23 | 1,355,592.72 | | 11.10 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(ZAR) | 110.03.16 | 9,146,268.59 | | 11.26 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(TWD) | 109.05.13 | 4,162,841.53 | | 9.45 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(USD) | 109.05.13 | 97,336.62 | | 14.09 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(CNH) | 109.05.13 | 514,289.98 | | 13.72 |
| 聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(USD) | 109.06.30 | 251,108.42 | | 17.28 |

| | | | | |
|--------------------------|-----------|----------------|----------------|---------------|
| 聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(TWD) | 110.01.05 | | 14,734,641.32 | 10.40 |
| 聯博美國非投資等級債券基金-A2 類型(TWD) | 106.12.04 | 717,203,701 | 20,493,887.41 | 11.43 |
| 聯博美國非投資等級債券基金-AA 類型(TWD) | 106.12.04 | | 12,642,737.60 | 7.62 |
| 聯博美國非投資等級債券基金-AA 類型(USD) | 106.12.04 | | 680,520.09 | 11.80 |
| 聯博美國非投資等級債券基金-AA 類型(CNH) | 106.12.04 | | 2,849,342.98 | 11.37 |
| 聯博中國 A 股基金 - A2 類型(TWD) | 107.10.11 | | 806,471,149 | 19,055,080.47 |
| 聯博中國 A 股基金 - A2 類型(USD) | 107.10.11 | 858,604.87 | | 17.49 |
| 聯博中國 A 股基金 - A2 類型(CNH) | 107.10.11 | 1,613,488.23 | | 18.00 |
| 聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(TWD) | 110.01.26 | 17,798,810,384 | 54,131,624.42 | 10.29 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(TWD) | 110.01.26 | | 38,523,539.99 | 9.00 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(TWD) | 110.01.26 | | 227,076,640.28 | 7.83 |
| 聯博美國多重資產收益基金-N 類型(TWD) | 110.01.26 | | 517,801,724.53 | 7.83 |
| 聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(USD) | 110.01.26 | | 2,004,757.61 | 15.63 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(USD) | 110.01.26 | | 1,627,136.32 | 13.54 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(USD) | 110.01.26 | | 8,059,604.85 | 11.78 |
| 聯博美國多重資產收益基金-N 類型(USD) | 110.01.26 | | 16,144,810.68 | 11.78 |
| 聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(CNH) | 110.01.26 | | 13,387,179.82 | 11.39 |
| 聯博美國成長入息基金-A2 類型(TWD) | 110.01.26 | | 9,537,949,500 | 89,346,537.56 |
| 聯博美國成長入息基金-AI 類型(TWD) | 110.01.26 | 228,000,444.48 | | 9.86 |
| 聯博美國成長入息基金-A2 類型(USD) | 110.01.26 | 1,295,485.66 | | 17.60 |
| 聯博美國成長入息基金-AI 類型(USD) | 110.01.26 | 5,588,134.25 | | 13.62 |
| 聯博美國成長入息基金-AI 類型(CNH) | 110.01.26 | 11,297,276.91 | | 13.13 |
| 聯博美國成長入息基金-N 類型(TWD) | 110.05.07 | 154,711,866.10 | | 9.46 |
| 聯博美國成長入息基金-N 類型(USD) | 110.05.07 | 2,561,557.25 | | 12.84 |
| 聯博四年到期全球美元債券基金-A2 類型(美元) | 112.01.30 | 3,601,821,038 | | 1,332,136.09 |
| 聯博四年到期全球美元債券基金-AQ 類型(美元) | 112.01.30 | | 6,360,086.12 | 15.13 |

二、最近二年度證券投資信託事業之會計師查核報告、資產負債表、損益表及股東權益變動表。(請詳閱【附錄四】)

伍、受處罰之情形

金管會於110.6.10處以糾正：公司辦理贊助銷售機構教育訓練，事後審核費用支付與事前評估之費用項目及金額不符者，有未進行差異說明並作成紀錄，及對教育訓練實際費用金額超逾換文金額之情形，未進行差異說明並作成紀錄等情事，核與中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則第5條第5項規定不符。

陸、訴訟或非訟事件：無。

【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】

1.銷售機構

銷售機構

| 銷售機構名稱 | 地址 | 電話 |
|----------------|---------------------|---------------|
| 聯博證券投資信託股份有限公司 | 台北市信義路五段7號81樓及81樓之1 | (02)8758-3888 |

特定金錢信託機構

| 特定金錢信託機構 | 地址 | 電話 |
|------------------|-----------------------|---------------|
| 上海商業儲蓄銀行股份有限公司 | 台北市仁愛路二段16號2樓 | (02)2356-8111 |
| 中國信託商業銀行股份有限公司 | 台北市南港區經貿二路168號 | (02)3327-1688 |
| 元大商業銀行股份有限公司 | 台北市敦化南路一段66號3樓 | (02)2173-6699 |
| 元富證券股份有限公司 | 台北市大安區敦化南路2段97號12樓 | (02)2325-5818 |
| 台中商業銀行股份有限公司 | 台中市民權路87號 | (04)2223-6021 |
| 台北富邦商業銀行股份有限公司 | 台北市民生東路三段138號4樓 | (02)2718-6888 |
| 台新國際商業銀行股份有限公司 | 台北市仁愛路四段118號12樓 | (02)2326-8899 |
| 永豐商業銀行股份有限公司 | 台北市南京東路三段36號 | (02)2506-3333 |
| 玉山商業銀行股份有限公司 | 台北市松山區民生東路3段115號及117號 | (02)2175-1313 |
| 兆豐國際商業銀行股份有限公司 | 台北市吉林路100號11樓 | (02)2563-3156 |
| 合作金庫商業銀行股份有限公司 | 台北市永綏街7號 | (02)2311-8001 |
| 板信商業銀行股份有限公司 | 新北市板橋區縣民大道二段68號24樓 | (02)2962-9170 |
| 法國巴黎銀行股份有限公司台北分行 | 台北市信義區信義路五段7號71樓 | (02)8758-3101 |
| 星展(台灣)商業銀行股份有限公司 | 台北市內湖區瑞光路399號13樓 | (02)6612-9372 |
| 高雄銀行股份有限公司 | 高雄市新興區六合一路27號3樓 | (07)238-5188 |
| 國泰世華商業銀行股份有限公司 | 台北市信義區松仁路7號18樓 | (02)8722-6666 |
| 第一商業銀行股份有限公司 | 台北市重慶南路一段30號17樓 | (02)2348-1111 |
| 凱基商業銀行股份有限公司 | 台北市中山區南京東路三段224號8樓 | (02)2751-6001 |
| 凱基證券股份有限公司 | 台北市中山區明水路700號3樓 | (02)2181-8888 |
| 渣打國際商業銀行股份有限公司 | 台北市中山區遼寧街179號18樓 | (02)4058-0088 |
| 華南商業銀行股份有限公司 | 台北市信義區松仁路123號15樓 | (02)2371-3111 |
| 華泰商業銀行股份有限公司 | 台北市中山區敬業四路33號 | (02)2752-5252 |
| 陽信商業銀行股份有限公司 | 台北市北投區石牌路一段88號3樓 | (02)2820-8166 |
| 滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司 | 台北市信義區基隆路1段333號13樓 | (02)6633-5858 |
| 瑞興商業銀行股份有限公司 | 台北市中正區重慶南路一段64號 | (02)7729-3900 |
| 群益金鼎證券股份有限公司 | 台北市松山區民生東路三段156號14樓之3 | (02)8789-8888 |
| 彰化商業銀行股份有限公司 | 台北市中山北路二段57號12樓 | (02)2536-2951 |
| 臺灣土地銀行股份有限公司 | 台北市懷寧街53號4樓 | (02)2348-3456 |
| 臺灣新光商業銀行股份有限公司 | 台北市信義區松仁路36號4樓 | (02)8780-8667 |
| 臺灣銀行股份有限公司 | 台北市武昌街一段49號 | (02)2361-8030 |
| 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 台北市襄陽路1號5樓 | (02)2312-3636 |
| 聯邦商業銀行股份有限公司 | 台北市南京東路二段137號3樓 | (02)2507-4066 |
| 臺灣中小企業銀行股份有限公司 | 台北市塔城街30號 | (02)2550-9946 |
| 基富通證券股份有限公司 | 台北市松山區復興北路365號8樓 | (02)8712-1212 |
| 安泰商業銀行股份有限公司 | 台北市信義區信義路五段7號41樓 | (02)8101-2277 |
| 永豐金證券股份有限公司 | 台北市中正區重慶南路一段2號18樓 | (02)2312-3866 |

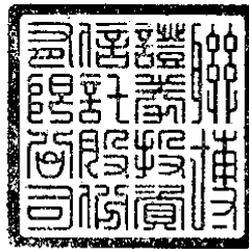
| | | |
|----------------|---|---------------|
| 國泰綜合證券股份有限公司 | 台北市大安區敦化南路二段 335 號 6 樓 | (02)2326-9888 |
| 元大證券股份有限公司 | 台北市南京東路三段 225 號 13、14 樓 | (02)2718-1234 |
| 鉅亨證券投資顧問股份有限公司 | 台北市信義區松仁路 89 號 2 樓 A-2 室 (113 年 1 月 15 日起, 遷移至台北市信義區松仁路 89 號 18 樓 B 室) | (02)2721-8126 |
| 富邦綜合證券股份有限公司 | 台北市大安區仁愛路四段 169 號 4 樓 | (02)8771-6888 |

【特別記載事項】

壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書

茲聲明本公司願遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約。

立聲明書人：聯博證券投資信託股份有限公司



負 責 人：董 事 長 翁 振 國

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 三 十 一 日

貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書

聯博證券投資信託股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：112年3月13日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條及第一百零六條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月13日董事會通過，出席董事五人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯博證券投資信託股份有限公司



董事長：翁振國 簽章

總經理：林瓊林 簽章

稽核主管：柯清耀 簽章

資訊安全長：辛怡謙 簽章



參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明之事項

一、 公司治理架構及規則：

本公司有關公司治理之架構及規則係根據法令、本公司章程及董事會決議辦理，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則。

二、 股東結構及股東權益

1. 股東結構：詳見本公開說明書【證券投資信託事業概況】公司組織之股權分散情形。

2. 股東權益：

(1) 本公司股東每股有一表決權。

(2) 本公司股東僅為法人股東一人時，依公司法或本公司章程規定本公司股東會職權由董事會行使。

三、 董事會結構及其獨立性董事會之結構及獨立性

1、依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則」訂定董事會議事規則。

2、本公司董事六人，監察人一人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任。連選得連任。本公司股東僅為法人股東一人時，公司之董事、監察人由法人股東指派而不須經選任。

3. 董事會由專責單位負責辦理公司法規所指定之事項。

四、 董事會及經理人之職責

1、依公司法設立董事會。

2、董事會及經理人之職責依公司法及相關法令。

五、 監察人之組成及職責

1、依公司法設置監察人。

2、監察人之職責依公司法及相關法令。

六、 功能性委員會之組成、職責及運作情形。

1. 設置投資管理委員會或投資管理團隊，並就台灣證券交易所股份有限公司上市股票、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃股票及興櫃股票建立主要股票投資資產池，並明定篩選標準，以作為基金經理人投資管理與選股操作之依據。
2. 設置風險管理委員會或風險管理單位，並建立風險管理機制，且訂定風險管理政策及架構，訂定風險衡量標準等，內容至少包含檢視前款主要股票投資資產池之部位風險及相關投資標的適當性之評估項目，風險管理委員會應至少每季召開一次。風險管理政策應提報董事會核可後執行。
3. 設置產品委員會，定期隔月及視需要不定期召開，以討論證券投資信託基金之成立、境外基金之引進註冊、境內基金之信託契約相關修正等；並已制定相關組織規章。
4. 設置台灣 ESG（氣候變化/永續發展）委員會，並已完成制定台灣 ESG（氣候變化/永續發展）委員會之組織規程，將 ESG 及氣候變化相關架構及理念落實於公司治理、投資流程、風險管理和資訊揭露等具體實踐，台灣 ESG（氣候變化/永續發展）委員會應至少每季召開一次。

七、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金結構及政策，以及其與經營績效及未來風險之關聯性

本公司之董事、監察人並不因擔任該等職位而有額外之報酬。經理人、基金經理人及業務人員酬金核定原則如下：

1. 本公司擬定原則，俾能充分考量投資人利益與風險調整後報酬而計算業務人員(以下簡稱「員工」)應得的酬金，進而確保本公司得以長期永續營運，並為股東及投資人創造價值。
2. 相關原則涵蓋的酬金包括薪資、退休權利、辭職補償與各種獎金。
3. 績效評估與酬賞方式的制定，將以下列原則作為根據：
 - (1)應依據證券市場展望、公司整體績效與累計盈餘、未來營運前景、預期風險以及員工全年績效適時調整酬金。
 - (2)酬金不應誘使員工從事有違投資人利益的投資或交易。本公司將定期檢討酬金政策，確保其內容符合風險胃納。
4. 績效管理流程與酬金架構：
 - (1)績效管理流程：持續提供績效方面的意見與輔導，是員工締造佳績且不斷進步的關鍵。主管必須經常提供非正式的意見，員工則應定期徵求意見。
績效管理流程的各個部分亦呼應每項行為：目標設立、年中審核與年終評估。
 - (2)酬金：

薪資：本公司薪資制度的設計，除了能在外界市場保有競爭力，亦可在內部維持公平性。此一論功行賞的薪資制度，將依據員工的貢獻、成就與整體工作表現提供報償。員工的個人薪資不會超出該職務的薪資範圍。

獎金：決定獎金金額時應考量公司的財務狀況與其他因素，例如部門及員工對公司的貢獻與全年績效。

八、董事、監察人之進修情形

112年度截至12月31日止，六位董事及一位監察人共完成151小時進修課程。

| 職稱 | 姓名 | 課程名稱 | 進修日期 | 進修時數 |
|----|-----|---|------------|------|
| 董事 | 翁振國 | 證券投資信託基金管理辦法 | 2023/3/17 | 2 |
| 董事 | 翁振國 | 反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習 | 2023/5/18 | 3 |
| 董事 | 翁振國 | 2023年國際資產管理論壇 | 2023/6/14 | 3 |
| 董事 | 翁振國 | 董監責任與公司治理 | 2023/8/10 | 2 |
| 董事 | 翁振國 | David Wong Bi-Weekly Equity Update | 2023/1/9 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | Bi-Weekly Equity Update_Japan Macro by Eric Lee | 2023/3/20 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | 矽谷銀行及瑞信事件影響與債券市場投資展望 | 2023/3/21 | 1 |
| 董事 | 翁振國 | Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training | 2023/3/31 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | Fixed Income Market Outlook Internal Training | 2023/4/24 | 0.75 |
| 董事 | 翁振國 | David Wong's Bi-Weekly Equity Update | 2023/5/15 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | David Wong's Bi-Weekly Equity Update | 2023/5/29 | 0.75 |
| 董事 | 翁振國 | David Wong's Bi-Weekly Equity Update | 2023/7/24 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | David Wong's Bi-Weekly Equity Update | 2023/9/4 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | David Wong's Bi-Weekly Equity Update | 2023/9/18 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | David Wong's Bi-Weekly Equity Update | 2023/11/27 | 0.5 |
| 董事 | 翁振國 | Fixed Income Outlook by Gershon Distenfeld | 2023/11/29 | 1 |

| | | | | |
|----|----------------------------|---|------------|-----|
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | David Wong Bi-Weekly Equity Update | 2023/1/9 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | David Wong Bi-Weekly Equity Update | 2023/2/6 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Asia FI Call with Brad Gibson | 2023/2/14 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Bi-Weekly Equity Update_Japan Macro by Eric Lee | 2023/3/20 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training | 2023/3/31 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Global Equity Market Update | 2023/4/17 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | The Private Debt Microcredential | 2023/9/14 | 5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Citi's annual client advisory board(topics include Macroeconomics 、 Wealth Management 、 Funds Distribution 、 ETFs) | 2023/3/31 | 4.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | 董監責任與公司治理 | 2023/8/10 | 2 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Compliance Induction | 2023/12/19 | 1 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Anti-Money Laundering (AML) Asia_Pacific (APAC) Edition | 2023/12/20 | 1.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Information Security and Cyber Risk Awareness (Global) | 2023/12/20 | 1 |

| | | | | |
|----|--------------------------|---|------------|------|
| | Kaul) | | | |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Anti-Bribery and Anti-Corruption (Asia Pacific) | 2023/12/20 | 1 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Business Ethics | 2023/12/20 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Business Continuity Management | 2023/12/19 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Personal Data Protection Act | 2023/12/19 | 0.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Preventing Financial Crime Global Edition | 2023/12/19 | 1.5 |
| 董事 | 高愛捷 (Ajai Mohan Kaul) | Conflicts of Interest for Financial Services | 2023/12/19 | 1.75 |
| 董事 | 林瓊林 | Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training | 2023/3/31 | 0.5 |
| 董事 | 林瓊林 | 國際 ESG 趨勢與投信產業永續發展轉型策略解析 | 2023/5/4 | 3 |
| 董事 | 林瓊林 | 董監責任與公司治理 | 2023/8/10 | 2 |
| 董事 | 林瓊林 | 反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習 | 2023/10/13 | 3 |
| 董事 | 林瓊林 | 個人資料保護法及資訊安全實務 | 2023/11/13 | 3 |
| 董事 | 林瓊林 | 資產管理前瞻系列論壇-落實永續行動方案，深化資本市場發展 | 2023/6/16 | 3 |
| 董事 | 吳中嵐 | Equity outlook by Chris Hogbin | 2023/2/23 | 0.75 |
| 董事 | 吳中嵐 | Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training | 2023/3/31 | 0.5 |
| 董事 | 吳中嵐 | FI update by Thierry V. Taglione | 2023/7/13 | 1 |
| 董事 | 吳中嵐 | Fixed Income Market Outlook by Will Smith | 2023/4/24 | 0.75 |
| 董事 | 吳中嵐 | Onshore REITs fund regulatory framework update | 2023/7/24 | 2 |
| 董事 | 吳中嵐 | SAM (Sustainable All Market) Internal Training | 2023/8/9 | 1 |
| 董事 | 吳中嵐 | AB Multi-Asset Solutions by Daniel Loewy | 2023/9/4 | 1 |
| 董事 | 吳中嵐 | 2023 Q4 Global Equity Market Outlook by Chris Marx | 2023/9/20 | 1 |
| 董事 | 吳中嵐 | Fixed Income Outlook by Gershon Distenfeld | 2023/11/29 | 1 |
| 董事 | 吳中嵐 | 董監責任與公司治理 | 2023/8/10 | 2 |
| 董事 | 吳中嵐 | 反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習 | 2023/11/23 | 3 |

| | | | | |
|-----|----------------------|--|------------|------|
| 董事 | 吳中嵐 | 個人資料保護法及資訊安全實務 | 2023/11/27 | 3 |
| 董事 | 吳中嵐 | 金融科技產業發展論壇 | 2023/3/31 | 4 |
| 董事 | 吳中嵐 | 公司經營權之爭與商業事件審理法之介紹 | 2023/8/10 | 3 |
| 董事 | 王東平 | 國際洗錢防制研討會 | 2023/1/11 | 7 |
| 董事 | 王東平 | 金融消費者保護法及公平待客原則 | 2023/1/13 | 3 |
| 董事 | 王東平 | David Wong Bi-Weekly Equity Update | 2023/2/6 | 0.5 |
| 董事 | 王東平 | Asia FI Call with Brad Gibson | 2023/2/14 | 0.5 |
| 董事 | 王東平 | Equity outlook internal training_Chris Hogbin | 2023/2/23 | 0.75 |
| 董事 | 王東平 | David Wong Bi-Weekly Equity Update | 2023/3/6 | 0.5 |
| 董事 | 王東平 | Bi-weekly Fixed Income MarketPortfolio Update Call | 2023/3/14 | 0.5 |
| 董事 | 王東平 | Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training | 2023/3/31 | 0.5 |
| 董事 | 王東平 | Bi-weekly Fixed Income Market Portfolio Update Call | 2023/5/2 | 0.5 |
| 董事 | 王東平 | FI update by Thierry V. Taglione | 2023/7/13 | 1.0 |
| 董事 | 王東平 | Bi-weekly Fixed Income Market/Portfolio Update Call_Mid Year Outlook | 2023/7/25 | 0.75 |
| 董事 | 王東平 | Global Fixed Income Outlook by Michael Thompson | 2023/9/14 | 1 |
| 董事 | 王東平 | GHY Update by Fahd Malik | 2023/9/22 | 1 |
| 董事 | 王東平 | Fixed Income Outlook by Gershon Distenfeld | 2023/11/29 | 1 |
| 董事 | 王東平 | Bi-weekly Fixed Income Market/Portfolio Update Call | 2023/12/5 | 0.5 |
| 董事 | 王東平 | 國際 ESG 趨勢與投信產業永續發展轉型策略解析 | 2023/5/4 | 3 |
| 董事 | 王東平 | 2023 年國際資產管理論壇 | 2023/6/14 | 3 |
| 董事 | 王東平 | 董監責任與公司治理 | 2023/8/10 | 2 |
| 董事 | 王東平 | 2023 資產管理金融新知暨法遵系列研討會-全球永續性和氣候揭露準則與實務 | 2023/9/20 | 3 |
| 董事 | 王東平 | 反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習 | 2023/10/13 | 3 |
| 董事 | 王東平 | 2023 綠色及永續金融人才專班 | 2023/11/2 | 12 |
| 董事 | 王東平 | 個人資料保護法及資訊安全實務 | 2023/11/13 | 3 |
| 董事 | 陳志軒 (Edmond Chan) | Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training | 2023/1/4 | 1 |
| 董事 | 陳志軒 (Edmond Chan) | Preventing Workplace Harassment: Global Edition – 2023 | 2023/6/30 | 0.5 |
| 董事 | 陳志軒 (Edmond Chan) | Intelligent Recertification: Anti-Corruption – 2023 | 2023/6/30 | 1 |
| 董事 | 陳志軒 (Edmond Chan) | Mandatory Ethics training | 2023/11/7 | 1 |
| 董事 | 陳志軒 (Edmond Chan) | 董監責任與公司治理 | 2023/8/10 | 2 |
| 監察人 | Eileen | ABIS/ABI AML/CTF/CPF training | 2023/1/26 | 1 |

| | | | | |
|-----|------------|---|------------|------|
| | Koo | | | |
| 監察人 | Eileen Koo | ABIS/ABI AML/CTF/CPF training - S4 | 2023/2/7 | 1 |
| 監察人 | Eileen Koo | Asia Digital Forum | 2023/2/24 | 1 |
| 監察人 | Eileen Koo | Eligible Recipients Whistleblower Training | 2023/3/24 | 1 |
| 監察人 | Eileen Koo | Compliance Training-Equity Traders (Option 2 APAC) | 2023/7/7 | 1 |
| 監察人 | Eileen Koo | Compliance – Media Training | 2023/10/12 | 1 |
| 監察人 | Eileen Koo | Preventing workplace harassment: global edition | 2023/12/13 | 1 |
| 監察人 | Eileen Koo | Intelligent recertification: Anti-Corruption | 2023/12/13 | 0.75 |
| 監察人 | Eileen Koo | Modern slavery training | 2023/12/13 | 2 |
| 監察人 | Eileen Koo | 董監責任與公司治理 | 2023/8/10 | 2 |
| 監察人 | Eileen Koo | Diversity, Equity and Inclusion Lighthouses Report | 2023/9/28 | 1 |
| 監察人 | Eileen Koo | 14th Annual Investment Products and Regulatory Forum 2023 | 2023/5/17 | 5 |

九、 風險管理資訊

風險管理委員會與風險管理人員

本公司已設置風險管理委員會及風險管理人員，並建立風險管理機制，且訂定風險管理政策，內容至少包含檢視前款主要股票投資資產池之部位風險及相關投資標的適當性之評估項目，並至少每季執行一次並將會議紀錄提報董事會。風險管理政策應提報董事會核可後執行。

十、 利害關係人之權利及關係

- 1、與利害關係人間有業務往來者，均遵守公平合理之原則，依法令及公司規定辦理。
- 2、公司與利害關係人間之人員、資產及財務之管理權責完全獨立；經理人之兼任情形已出具無利益衝突說明書、並已經董事會充分評估討論後同意。

十一、 對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

詳見本公開說明書【基金概況】基金資訊揭露之內容。

1. 有關公司年報、公開說明書及產品相關公告等訊息公告於公司網站或公開資訊觀測站揭露。
2. 每季更新各基金公開說明書並於每季結束之次月底前上傳至公開資訊觀測站及本公司網站。
3. 本公司及各基金相關資訊皆揭露於本公司網站，網站設有專人負責維護並即時更新最新相關訊息。

十二、 公司治理之運作情形和公司本身訂定之公司治理守則及中華民國投信投顧公會證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則之差距與原因：

1. 本公司設置有董事 6 人與監察人 1 人，皆具備執行職務所必需之專業知識與資格；且因非屬公開發行公司，目前並無設置獨立董事或審計委員會。
2. 本公司辦理公司治理事項隨時注意國內與國際公司治理制度之發展，據以檢討改進公司所建置之公司治理制度，以提昇公司治理成效。

十三、關係人交易相關資訊。

詳見本公司最新財務報表之附註所述之關係人交易資料。

十四、其他公司治理之相關資訊:

本公司隨時注意公司治理制度與相關法令之發展，據以檢討改進公司之相關制度，以提升公司治理成效。

肆、本次發行之基金信託契約與契約範本條文對照表

聯博新興市場企業債券證券投資信託基金證券投資信託契約與開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文對照表

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本 | | 說明 |
|----------------------------|--|--------------------|--|--------------------------|
| 條項 | 條文 | 條項 | 條文 | |
| 前言 | 聯博證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集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)，與合作金庫商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。申購人自申購並繳足全部價金，且經經理公司同意申購後，成為本契約當事人。 | 前言 | _____證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集_____證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與_____ (以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。 | 明定經理公司名稱、本基金名稱及基金保管機構名稱。 |
| 第一條 | 定義 | 第一條 | 定義 | |
| 第一款 | 金管會：指金融監督管理委員會。 | 第一款 | 金管會：指行政院金融監督管理委員會。 | 配合主管機關組織調整爰修訂文字。 |
| 第二款 | 本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之聯博新興市場企業債券證券投資信託基金。 | 第二款 | 本基金：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之_____證券投資信託基金。 | 明定本基金名稱。 |
| 第三款 | 經理公司：指聯博證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。 | 第三款 | 經理公司：指_____證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。 | 明定經理公司名稱。 |
| 第四款 | 基金保管機構：指合作金庫商業銀行股份有限公司，本 | 第四款 | 基金保管機構：指_____，本於信託關係， | 明定基金保管機構名稱，並酌 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---|
| | 於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之兼營信託業務之銀行。 | | 擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。 | 修文字。 |
| 第五款 | <u>國外受託保管機構：指依其與基金保管機構間委託保管契約暨本基金投資所在國或地區相關法令規定，受基金保管機構複委託，保管本基金存放於國外資產之金融機構。</u> | | (新增) | 本基金投資外國有價證券，爰新增國外受託保管機構之定義，以下款次依序調整。 |
| 第九款 | 本基金受益憑證發行日：指經理公司發行並首次交付本基金受益憑證之日。 | 第八款 | 本基金受益憑證發行日：指經理公司製作完成並首次交付本基金受益憑證之日。 | 配合本基金受益憑證採無實體發行，爰修正部分文字。 |
| 第十款 | 基金銷售機構：指經理公司及受經理公司委託，銷售受益憑證之機構。 | 第九款 | 受益憑證銷售機構：指經理公司及受經理公司委託，銷售受益憑證之機構。 | 配合法令統一將「『受益憑證』銷售機構」之名稱修改為「『基金』銷售機構」。 |
| 第十一款 | 公開說明書或簡式公開說明書：指經理公司為公開募集本基金，發行受益憑證，依證券投資信託及顧問法及證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則所編製之說明書。 | 第十款 | 公開說明書：指經理公司為公開募集本基金，發行受益憑證，依證券投資信託及顧問法及證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則所編製之說明書。 | 依現行證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則第2條規定，明訂經理公司有編製簡式公開說明書之義務，爰增訂之。 |
| 第十三款 | 營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但本基金投資比重達本基金淨資產價值一定比例之投資所在國或地區之證券交易市場因例假日停止交易時，不在此限。前述所稱「一定比例」應依最新公開說明書規定辦理。 | 第十二款 | 營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。 | 本基金投資範圍包含國內外，配合基金操作實務增訂相關文字。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---|
| 第十四款 | 申購日：指經理公司及 <u>基金</u> 銷售機構銷售本基金受益權單位之營業日。 | 第十三款 | 申購日：指經理公司及 <u>受益</u> 憑證銷售機構銷售本基金受益權單位之營業日。 | 配合第1條第10款之定義酌修文字。 |
| 第十五款 | 計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。 <u>本基金每營業日之淨資產價值於所有投資所在國及地區交易完成後計算之。</u> | 第十四款 | 計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。 | 本基金投資外國有價證券，故就外國之有價證券部分，明訂其計算日。 |
| 第十六款 | 收益平準金：指自本基金成立日起，計算日之AA類型各計價類別每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。 | 第十五款 | 收益平準金：指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。 | 配合本基金各類型受益權單位之定義爰修訂文字。 |
| 第十七款 | 買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載買回代理機構之營業日。 | 第十七款 | 買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載買回代理機構之 <u>次一</u> 營業日。 | 依證券投資信託基金管理辦法第70條第2項規定，以基金買回當日之淨資產價值計算買回價格，爰酌修文字。 |
| 第二十款 | 證券集中保管事業：指依 <u>本</u> 基金投資所在國或地區法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構 <u>或類似業務之機構</u> 。 | 第十九款 | 證券集中保管事業：指依法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。 | 本基金投資國外，配合各投資所在國家或地區規定修訂部分文字。 |
| 第二十一款 | 票券集中保管事業：依 <u>本</u> 基金投資所在國或地區法令規定得辦理票券集中保管業務之機構 <u>或類似業務之機構</u> 。 | 第二十款 | 票券集中保管事業：依法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。 | 本基金投資國外，配合各投資所在國家或地區規定修訂部分文字。 |
| 第二十二款 | 證券交易市場：指由 <u>本</u> 基金投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或得辦理類似業務之公司或機構提供交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。 | | (新增) | 配合本基金投資國外，故增訂證券交易市場定義，其後款次依序調整。 |
| 第二十三款 | 證券交易所：指台灣證券交易所股份有限公司及 <u>其他本</u> 基金投資所在國或地區之證券交易所。 | 第二十一款 | 證券交易所：指台灣證券交易所股份有限公司。 | 配合本基金投資外國有價證券，爰增訂相關文字。 |
| 第二十四款 | 店頭市場：指財團法人中華 | 第二十二款 | 證券櫃檯買賣中心：指財團 | 本基金投資外 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|---|------------------------------------|
| 款 | 民國證券櫃檯買賣中心及金管會所核准投資之外國店頭市場。 | 款 | 法人中華民國證券櫃檯買賣中心。 | 國有價證券，爰酌作文字修正。 |
| 第二十九款 | 收益分配基準日：指經理公司為分配收益計算 AA 類型各計價類別每一受益權單位可分配收益之金額，而訂定之計算標準日。 | 第二十七款 | 收益分配基準日：指經理公司為分配收益計算每受益權單位可分配收益之金額，而訂定之計算標準日。 | 配合本基金各類型受益權單位之定義爰修訂文字。 |
| 第三十一款 | 問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有「問題公司債處理規則」所定事由者。 | 第二十九款 | 問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有附件一「問題公司債處理規則」所定事由者。 | 現行法令已有「問題公司債處理規則」，爰不再另行增訂附件。 |
| 第三十二款 | 各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分為累積型新臺幣計價受益權單位(A2 類型(新臺幣))、月配息型新臺幣計價受益權單位(AA 類型(新臺幣))、累積型美元計價受益權單位(A2 類型(美元))、月配息型美元計價受益權單位(AA 類型(美元))，累積型受益權單位(含新臺幣計價及美元計價兩類別)均不分配收益，月配息型受益權單位(含新臺幣計價及美元計價兩類別)均分配收益。 | | (新增) | 明定本基金各類型受益權單位之定義，以下款次調整。 |
| 第三十三款 | A2 類型各計價類別受益權單位：係累積型新臺幣計價受益權單位(A2 類型(新臺幣))及累積型美元計價受益權單位(A2 類型(美元))之總稱。 | | (新增) | 明訂本基金 A2 類型各計價類別受益權單位之定義，以下款次依序調整。 |
| 第三十四款 | AA 類型各計價類別受益權單位：係月配息型新臺幣計價受益權單位(AA 類型(新臺幣))及月配息型美元計價受益權單位(AA 類型(美元))之總稱。 | | (新增) | 明訂本基金 AA 類型各計價類別受益權單位之定義。 |
| 第三十五款 | 基準貨幣：指用以計算本基金淨資產價值之貨幣單位，本基金基準貨幣為新臺幣。 | | (新增) | 明訂本基金基準貨幣之定義。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|--|
| 第三十六款 | 基準受益權單位：指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據。 | | (新增) | 明訂本基金基準受益權單位之定義。 |
| 第三十八款 | 全權委託投資客戶：經理公司依證券投資信託及顧問法、證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法及其他中華民國有關法令之規定，對其提供全權委託投資業務服務者。 | | (新增) | 配合本次增訂條文，爰明訂全權委託投資客戶之定義。 |
| 第二條 | 本基金名稱及存續期間 | 第二條 | 本基金名稱及存續期間 | |
| 第一項 | 本基金為債券型並分別以新臺幣及美元計價之開放式基金，定名為聯博新興市場企業債券證券投資信託基金。 | 第一項 | 本基金為債券型之開放式基金，定名為(經理公司簡稱)(基金名稱)證券投資信託基金。 | 明定本基金名稱。 |
| 第二項 | 本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。 | 第二項 | 本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。或本基金之存續期間為_____；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。 | 本基金存續期間為不定期限，爰刪除信託契約範本部分文字。 |
| 第三條 | 本基金總面額 | 第三條 | 本基金總面額 | |
| 第一項 | <p>本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣參佰億元，最低為等值新臺幣陸億元。淨發行受益權單位總數最高為參拾億個基準受益權單位。其中：</p> <p>(一) 本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元，淨發行受益權單位總數最高為貳拾億個基準受益權單位；</p> <p>(二) 美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位；</p> | 第一項 | <p>本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣_____元，最低為新臺幣_____元(不得低於新臺幣參億元)。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為_____單位。經理公司募集本基金，經金管會核准或生效後，符合下列條件者，得辦理追加募集：</p> <p>(一) 自開放買回之日起至申請送件日屆滿一個月。</p> <p>(二) 申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數之比率達百分之九十五以</p> | 明訂本基金最高及最低淨發行總面額及淨發行受益權單位總數。另本基金採核准制，爰刪除申報生效之規定，並配合本基金分為新臺幣計價及美元計價受益權單位，爰酌修文字。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--------------------------------|---|--|
| | <u>上。</u> | |
| 第二項 | (新增) | 明訂本基金各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率，以下項次依序調整。 |
| 第三項 | (新增) | 原第三條第一項後段文字移列，並明訂於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。 |
| 第四項 | 第二項 本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起 <u>三個月</u> 內開始募集，自募集日起三十天內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證募集之。募足首次最低淨發行總面額、 <u>新臺幣計價受益權單位最高淨發行總面額或美元計價受益權單位最高淨發行總面額</u> 後，經理公司應將其受益權單位總數報金管會，追加發行時亦同。 | 依據證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則第7條規定，業已將基金開始募集期限延長為六個月，爰酌修文字。配合本基金分為新臺幣及美元兩種計價幣別，爰修訂文字。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|---|--|
| 第五項 | <p><u>受益權：</u></p> <p><u>(一)本基金之各類型受益權，按各類型已發行受益權單位總數，平均分割。</u></p> <p><u>(二)同類型每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權(僅限AA類型各計價類別受益權單位之受益人可享有收益之分配權)、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。本基金追加募集發行之各類型受益權，亦享有與已發行同類型受益權單位相同權利。</u></p> <p><u>(三)召開全體受益人會議或跨類型受益人會議時，各類型受益權單位有一表決權，進行出席數及投票數之計算。</u></p> | 第三項 | <p>本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權及其他依本契約或法令規定之權利。本基金追加募集發行之受益權，亦享有相同權利。</p> | <p>配合本基金分為新臺幣及美元計價受益權單位，爰修訂部分文字，另明訂僅限月配息型各計價類別受益權單位之受益人可享有收益之分配權。並增列召開全體或跨類型受益人會議時，各類型受益權單位有一表決權</p> |
| 第四條 | <u>受益憑證之發行</u> | 第四條 | <u>受益憑證之發行</u> | |
| 第一項 | <p>本基金受益憑證分下列各類型發行，分為A2類型(新臺幣)受益憑證、AA類型(新臺幣)受益憑證、A2類型(美元)受益憑證及AA類型(美元)受益憑證。</p> | | (新增) | <p>明定本基金受益憑證分為A2類型(新臺幣)受益權單位、AA類型(新臺幣)受益權單位、A2類型(美元)受益權單位及AA類型(美元)受益權單位發行，其後項次依序調整。</p> |
| 第二項 | <p>經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p> | 第一項 | <p>經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p> | <p>本基金係採申請核准制，爰刪除申報生效之規定。</p> |
| 第三項 | <p>本基金各類型受益憑證分別表彰各類型受益權，各類型受益憑證所表彰之受益權單</p> | 第二項 | <p>受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計</p> | <p>明定本基金各類型受益權單位數之計算方</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|---|---|
| | 位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第二位。 | | 算至小數點以下第 <u> </u> 位。 <u>受益人得請求分割受益憑證，但分割後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於 單位。</u> | 式。 另，本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除有關受益憑證換發之規定。 |
| 第四項 | 本基金各類型受益憑證均為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。 | 第三項 | 本基金受益憑證為記名式。 | 本基金受益憑證採無實體發行，爰修訂本項文字。 |
| | (刪除) | 第七項 | 本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。 | 配合本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除本項條文，其後項次依序調整。 |
| | (刪除) | 第八項 | 受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。 | 配合本基金受益憑證採無實體發行，不印製實體受益憑證，爰刪除本項，其後項次依序調整。 |
| 第八項 | 本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。 | 第九項 | 本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內依規定製作並交付受益憑證予申購人。 | 配合本基金受益憑證採無實體發行，不印製實體受益憑證，爰修正部分文字。 |
| 第九項 | 本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理： | 第十項 | 本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理： | 酌修文字。 |
| 第九項第六款 | 受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或經經理公司同意後，得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回 | 第十項第六款 | 受益人向經理公司或受益憑證銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回機構為之。 | 配合第 1 條第 10 款之定義，及依實務作業爰修訂文字。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---|
| | 機構為之。 | | | |
| 第五條 | 受益權單位之申購 | 第五條 | 受益權單位之申購 | |
| 第一項 | <p>本基金受益權單位，分別以新臺幣及美元為計價貨幣；申購新臺幣計價受益權單位者，申購價金應以新臺幣支付；申購美元計價受益權單位者，申購價金應以美金支付，並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。本基金各類型受益權單位每一受益權單位之申購價金，無論其類型，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。</p> | 第一項 | <p>本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。</p> | <p>1. 配合本基金分為A2類型受益權單位、AT類型受益權單位、A2類型(美元)受益權單位及AT類型(美元)受益權單位，爰酌修文字。</p> <p>2. 配合本基金新增美元級別受益權單位，爰依金管會證期投字第1010047366號令，增訂前段規定。</p> |
| 第二項 | <p>本基金各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格如下：</p> <p>(一) 本基金成立日前(不含當日)，新臺幣計價受益權單位每一受益權單位之發行價格均為新臺幣壹拾元。</p> <p>(二) 本基金成立日起，各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益權單位每受益權單位淨資產價值，但美元計價受益權單位首次銷售日當日之發行價格依其面額。</p> | 第二項 | <p>本基金每受益權單位之發行價格如下：</p> <p>(一) 本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。</p> <p>(二) 本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。</p> | <p>配合本基金分為A2類型受益權單位、AT類型受益權單位、A2類型(美元)受益權單位及AT類型(美元)受益權單位，爰酌修文字。</p> |
| 第三項 | <p>本基金各類型每一受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p> | 第三項 | <p>本基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p> | <p>配合本基金分為A2類型受益權單位、AT類型受益權單位、A2類型(美元)受益權單位及AT類型(美</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|---|---|
| | | 元) 受益權單位，爰酌修文字。 |
| <p>第四項 本基金各類型受益權單位之申購手續費均不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之<u>三</u>。本基金各類型受益權單位之申購手續費依最新公開說明書規定。</p> | <p>第四項 本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之<u>百分之</u>。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p> | <p>配合本基金分為A2類型受益權單位、AT類型受益權單位、A2類型(美元)受益權單位及AT類型(美元)受益權單位，爰酌修文字，並明訂申購手續費上限。</p> |
| <p>第五項 經理公司得指定基金銷售機構，代理銷售受益憑證。</p> | <p>第五項 經理公司得指定受益憑證銷售機構，代理銷售受益憑證。</p> | <p>配合第1條第10款之定義酌修文字。</p> |
| <p>第六項 經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p> | <p>第六項 經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或</p> | <p>1. 配合中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序(以下簡稱基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序)第18條修訂文字及增訂第10項規定，修正申購程序之規定。</p> |
| <p>第七項 申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶，投資人透過特定金錢信託方式申購基金者，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或證券商。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依該基金銷售機構之指示，將申購價</p> | <p>基金帳戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶。申購人透過銀行特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但申購人以</p> | <p>2. 因本基金為多幣別計價基金，爰參照海外股票型基金證券投資信託契約範本(僅適用於含新臺幣多幣別基金)條文，爰將原後段文字移列至第5條第7項至第</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--------------------------------|---|----------|
| | | 9項及第11項。 |
| 第八項 | <p>金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶。另除第八項至第十項情形外，經理公司應以申請人申請價金進入基金帳戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶當日淨值為計算標準，計算申請單位數。</p> <p>申請本基金新臺幣計價受益權單位，投資人以特定金錢信託方式申請新臺幣計價受益權單位，或於申請當日透過金融機構帳戶扣繳新臺幣計價受益權單位之申請款項時，金融機構如於受理申請或扣款之次一營業日上午十時前將申請價金匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者，或該等機構因依銀行法第47-3條設立之金融資訊服務事業跨行網路系統之不可抗力情事致申請款項未於受理申請或扣款之次一營業日上午十時前匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者，亦以申請當日淨值計算申請單位數。</p> | |
| 第九項 | <p>申請本基金美元計價受益權單位，投資人以特定金錢信託方式申請美元計價受益權單位，或於申請當日透過金融機構帳戶扣繳申請美元計價受益權單位之申請款項時，金融機構如已於受理申請或扣款之次一營業日上午十時前將申請價金指示匯</p> | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--------------------------------|--|--------------------|
| | | |
| 第十項 | 撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得該金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前依該事業指定之方式將申購價金指示匯撥至該事業指定之銀行帳戶，且該事業確認金融機構已將申購款項匯入其指定之銀行帳戶或取得金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。 | |
| 第十一項 | 基金銷售機構之款項收付作業透過證券集中保管事業辦理者，該事業如已於受理申購或扣款之次一營業日前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶，或取得該事業提供已於受理申購或扣款之次一營業日前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。 | |
| 第十二項 | (新增) | 明訂轉申購之限制。其後項次依序調整。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|--|---|
| <p>第十三項 本基金各類型受益權單位之申購應向經理公司或其指定之基金銷售機構為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，<u>申購人完成申購後不得撤回其申購</u>，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> | <p>第七項 受益權單位之申購應向經理公司或其指定之<u>受益憑證銷售機構</u>為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> | <p>配合第 1 條第 10 款之定義酌修文字，並明訂申購人完成申購後不得撤回其申請。</p> |
| <p>第十四項 自募集日起至成立日前（含當日）止，申購人每次申購 A2 類型（新臺幣）受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整（超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限）；但透過基金銷售機構以特定金錢信託方式申購者或經經理公司同意者，得不受前開最低申購金額之限制。申購人每次申購 AA 類型（新臺幣）受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹拾萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整（超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限）；但透過基金銷售機構以特定金錢信託方式申購者或經經理公司同意者，得不受前開最低申購金額之限制。前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p> | <p>第八項 自募集日起<u> </u>日內，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣<u> </u>元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p> | <p>配合實務作業明定募集期間最低申購金額。</p> |
| <p>第十五項 經理公司對於本基金各類型受益憑證單位數之銷售應予適當控管，遇有申購金額超</p> | <p>(新增)</p> | <p>配合基金募集發行銷售及其申購或買回作</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|---|---------------------------------|
| | 過最高得發行總面額時，經理公司及各基金銷售機構應依申購人申購時間之順序公正處理之。 | | | 業程序第十三條之規定增訂本項。 |
| 第六條 | 本基金受益憑證之簽證 | 第六條 | 本基金受益憑證之簽證 | |
| | 本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。 | 第一項 | 發行實體受益憑證，應經簽證。 | 配合本基金受益憑證採無實體發行，無須辦理簽證，爰修正條文內容。 |
| | (刪除) | 第二項 | 本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。 | 配合本基金受益憑證採無實體發行，無須辦理簽證，爰刪除本項文字。 |
| 第七條 | 本基金之成立與不成立 | 第七條 | 本基金之成立與不成立 | |
| 第一項 | 本基金之成立條件，為依本契約第三條第四項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣陸億元整。 | 第一項 | 本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣元整。 | 明定本基金成立之最低淨發行總面額。配合項次調整酌修文字。 |
| 第三項 | 本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還新臺幣計價受益權單位申購價金及自基金保管機構收受申購價金之翌日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。 | 第三項 | 本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之翌日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。 | 因增訂美元計價受益權單位，為免疑義，爰酌修文字。 |
| 第八條 | 受益憑證之轉讓 | 第八條 | 受益憑證之轉讓 | |
| 第二項 | 受益憑證之轉讓，非經經理公司或其指定之事務代理機構將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。 | 第二項 | 受益憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱記載於受益憑證，並將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。 | 本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除受益憑證記載之規定。 |
| | (刪除) | 第三項 | 受益憑證為有價證券，得由 | 本基金受益憑 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|---|---|
| | | | <p>受益人背書交付自由轉讓。 受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於_____單位。</p> | 證採無實體發行，爰刪除本項。其後項次調整。 |
| 第九條 | 本基金之資產 | 第九條 | 本基金之資產 | |
| 第一項 | <p>本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「合作金庫商業銀行受託保管聯博新興市場企業債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「聯博新興市場企業債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</p> | 第一項 | <p>本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「_____受託保管_____證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准或生效後登記之，並得簡稱為「_____基金專戶」。</p> | <p>明定本基金專戶名稱及簡稱，並配合本基金投資外國有價證券，增訂國外資產之保管方式。 配合本基金為多幣別計價基金，明定應依各計價幣別分別開立專戶。</p> |
| 第四項 第四款 | <p>每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅AA 類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)。</p> | 第四項 第四款 | <p>每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。</p> | <p>明訂每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息，為僅限於AA 類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配。</p> |
| 第五項 | <p>因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。</p> | | (新增) | <p>本基金之投資標的包含外國有價證券，故增加匯率損益承擔之規定，其後項次依序調整。</p> |
| 第十條 | 本基金應負擔之費用 | 第十條 | 本基金應負擔之費用 | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|---|--------------------------------------|
| 第一項 第一款 依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用； | 第一項 第一款 依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用； | 酌修文字。 |
| 第一項 第四款 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，由經理公司依相關法令及本契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、手續費與基金保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用； | (新增) | 為本基金短期借款所需，明定所衍生之費用由基金支付。其後款次依序調整。 |
| 第一項 第六款 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、 <u>辦理</u> 本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第六項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者； | 第一項 第五款 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十一項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者； | 配合基金信託契約第十三條項次之調整及本基金從事短期借款，爰修訂部份文字。 |
| 第一項 第九款 本基金財務報告簽證或核閱費用(以依法令或依本契約規定應向受益人公告之財務 | 第一項 第八款 (新增) | 增列「本基金財務報告簽證或核閱費用」為本 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|--|--|
| | 報告為限)。 | | | 基金負擔之支出及費用項目。 |
| 第二項 | 本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(四)款及第(九)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其他支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，美元計價受益權單位部分，應依第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。 | 第二項 | 本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其他支出及費用均由經理公司負擔。 | 因應增列「本基金財務報告簽證或核閱費用」，調整第二項內容。 配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂本項文字。 另明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以新臺幣作為基準貨幣。 |
| 第四項 | 本基金應負擔之支出及費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值、收益分配(僅AA類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)或其它必要情形時，應按各類型受益權單位個別之投資情形與受益權單位數之比例，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。 | | (新增) | 明訂本基金各類型受益權單位應負擔之支出及費用應分別計算。 |
| 第十一條 | 受益人之權利、義務與責任 | 第十一條 | 受益人之權利、義務與責任 | |
| 第一項 第二款 | 收益分配權(僅AA類型各計價類別受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權)。 | 第一項 第二款 | 收益分配權。 | 明訂僅AA類型各計價類別受益權單位之受益人得享有並行使收益分配權。 |
| 第二項 第三款 | 本基金之最近二年度(未滿二會計年度者，自本基金成立日起)之年報。 | 第二項 第三款 | 本基金之最近二年度(未滿二會計年度者，自本基金成立日起)之全部季報、年報。 | 現行公開說明書係採按季更新之方式，故而最新一季之季報已載於公開說明書中，為免基金作業實務之困擾及增加經理公司之負 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|---|---|
| | | | | 擔，爰刪除有關 受益人得向經 理公司申請季 報之規定。 |
| 第十二條 | 經理公司之權利、義務與責任 | 第十二條 | 經理公司之權利、義務與責任 | |
| 第三項 | 經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。 | 第三項 | 經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。 | 配合本基金投資外國有價證券，故增列國外受託保管機構或其代理人提供協助及得受經理公司之委託，行使其他本基金資產有關之權利。 |
| 第四項 | 經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。 | 第四項 | 經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。 | 配合本基金投資外國有價證券，故增列「國外受託保管機構」之規定。 |
| 第七項 | 經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，及依申購人之要求，提供公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書或簡式公開說明書及可供索閱之處所或可供查閱之方式。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其 | 第七項 | 經理公司或受益憑證銷售機構在銷售手續完成前，應先將本基金公開說明書提供予投資人，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。 | 配合第 1 條第 10 款之定義酌修文字，另依證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則第 16 條第 1 項之規定修訂之。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--------------------------------|------------------------|---|
| | | |
| 第九項 | 第九項 | 本基金投資範圍及於海外，故增列交割及投資行為應符合投資標的所在國或地區之相關法令。 |
| 第十一項 | 第十一項 | 配合第 1 條第 10 款之定義酌修文字。 |
| 第十二項 | 第十二項 | 本基金投資國外有價證券，故增訂因可歸責於國外受託保管機構、證券集中保管事業或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害，經理公司應代為追償之規定。 |
| 第十六項 | 第十六項 | 明訂本基金之資料訊息在公開前，經理公司得揭露予該國外投資顧問公司，且該國外投資顧問公司就本基金之資料訊息(不包含任何個人資料)亦需保密，不得再揭露予他人。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---|
| 第十九項 | 本基金各類型受益權單位合計淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，美元計價受益權單位部分，應依第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。 | 第十九項 | 本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。 | 明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以新臺幣作為基準貨幣。 |
| 第二十一項 | 經理公司應於本基金公開說明書中揭露： (一)「 <u>本基金受益權單位分別以新臺幣及美元作為計價貨幣。</u> 」等內容。 (二) <u>本基金各類型受益權單位之面額及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率。</u> | | (新增) | 配合本基金分為各類型受益權單位，明訂本基金計價幣別、各類型受益權單位與基準單位換算比率等資訊需於公開說明書揭露。 |
| 第二十二項 | <u>本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。</u> | | (新增) | 配合財政部107年3月6日台財際字第10600686840號令增訂證券投資信託基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。 |
| 第十三條 | 基金保管機構之權利、義務與責任 | 第十三條 | 基金保管機構之權利、義務與責任 | |
| 第二項 | 基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或 <u>本基金在國外資產所在國或地區有關法令、本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金 AA 類型各計價類別受益權單位可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代</u> | 第二項 | 基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受 | 本基金投資外國有價證券，故增訂基金保管機構應遵守投資所在國或地區相關法令之規定。另配合本基金區分為不同類型受益權單位，爰修正部分文字。 配合僅 AA 類 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|--|---|
| | <p>僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。</p> | <p>型各計價類別受益權單位可分配收益而修訂文字。</p> |
| <p>第四項</p> <p>基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之國外證券經紀商進行國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：</p> <p>(一)基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。</p> <p>(二)基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金生損害者，應負賠償責任。</p> <p>(三)國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。</p> | <p>(新增)</p> | <p>本基金投資外國有價證券，故增訂基金保管機構與國外受託保管機構間之基本權利義務。其後項次依序調整。</p> |
| <p>第五項</p> <p>基金保管機構依本契約規定應履行之責任與義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基</p> | <p>(新增)</p> | <p>本基金投資外國有價證券，故明定基金保管機構對國外受託保管機構之故意或過失應負之責任。其後</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|--|
| | 金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。 | | | 項次依序調整。 |
| 第六項 | 基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。 | 第四項 | 基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。 | 酌修文字。 |
| 第七項 | 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國或地區相關法令之規定，複委任證券集中保管事業、票券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務，有關證券集中保管費用由基金保管機構負擔。 | 第五項 | 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。 | 本基金投資海外有價證券，爰酌修文字。 |
| 第八項 | 基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金 AA 類型各計價類別受益權單位收益分配之給付人，執行收益分配之事務。 | 第六項 | 基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。 | 基金保管機構僅擔任 AA 類型各計價類別受益權單位收益分配之給付人，並非扣繳義務人，爰修訂文字。 |
| 第九項第一款第四目 | 給付依本契約應分配予 AA 類型各計價類別受益權單位受益人之可分配收益。 | 第七項第一款第四目 | 給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。 | 明訂應分配予受益人之可分配收益僅限 AA 類型各計價類別受益權單位之受益人。 |
| 第九項第二款 | 於本契約終止，清算本基金時，依各類型受益權比例分派予受益人其所應得之資產。 | 第七項第二款 | 於本契約終止，清算本基金時，依受益權比例分派予受益人其所應得之資產。 | 配合本基金分為 A2 類型受益權單位、AT 類型受益權單 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|--|---|
| | | 位、A2 類型(美元)受益權單位及 AT 類型(美元)受益權單位，爰酌修文字。 |
| <p>第十項 基金保管機構應依法令及本契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月三個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。</p> | <p>第八項 基金保管機構應依法令及本契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。</p> | <p>配合基金保管機構提供報表予基金管理公司之時間調整</p> |
| <p>第十一項 基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。</p> | <p>第九項 基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。</p> | <p>本基金投資外國有價證券，故增訂國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。</p> |
| <p>第十五項 基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定</p> | <p>第十三項 基金保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之</p> | <p>本基金投資外國有價證券，故增列國外受託</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|---|---|
| <p>外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。惟經理公司於相關法令許可範圍內，得指示基金保管機構及國外受託保管機構提供或接收交易紀錄、基金資產部位、資產配置、與基金受益憑證作業、或與基金帳務作業相關等資訊予經理公司所委任之專業機構，包括海外投資顧問公司及其委任之交易事務處理代理機構、基金受益憑證事務代理機構、基金帳務作業處理代理機構。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。</p> | <p>資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。</p> | <p>保管機構亦負有保密義務。針對本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人事宜，另行訂定例外規定，以茲雙方共同遵循。</p> |
| <p>第十四條 運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</p> | <p>第十四條 運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</p> | |
| <p>第一項 經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定，以達到投資總回報為目標。為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於<u>中華民國及外國有價證券</u>，並依下列規範進行投資： (一) 本基金投資於<u>中華民國之有價證券</u>為<u>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)、金融債券(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</u></p> | <p>第一項 經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於_____。</p> | <p>明定本基金之基本方針及範圍。</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|------------------------|----|
| <p><u>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)。</u></p> <p>(二) <u>本基金投資之外國有價證券為：</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>由外國國家或機構所保證或發行之債券(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。</u> 2. <u>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)。</u> 3. <u>經金管會核准或申報生</u> | | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|------------------------|----|
| <p><u>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。</u></p> <p>(三) <u>原則上，本基金自成立日起屆滿三個月後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。自成立日起六個月後：</u></p> <p>1. <u>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機構所保證或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機構所保證或發行之公司債及金融債券」包括：</u></p> <p>(1) <u>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；</u></p> <p>(2) <u>於新興市場國家或地區掛牌或交易之公司債及金融債券；</u></p> <p>(3) <u>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；</u></p> <p>(4) <u>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</u></p> | | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|------------------------|----|
| <p>國家者；或</p> <p>(5) <u>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。</u></p> <p>前述所稱「新興市場國家」，係指(i)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；(ii)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；</p> <p>2. <u>本基金得投資非投資等級債券，惟投資之非投資等級債券以前述新興市場國家之債券為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十；本基金所投資債券之信用評等應符合金管會所規定之信用評等等級以上，惟投資於前述新興市場國家之非投資等級債券，不在此限。本基金原持有之債券，日後若因信用評等調整，致本基金整體資產投資組合不符合本款所定投資比例限制者，經理公司應於三個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制；</u></p> | | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|------------------------|----|
| <p>3. <u>投資所在國家或地區之國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十；</u></p> <p>4. <u>前述「非投資等級債券」，係指下列債券；惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為投資等級債券者，該債券即為投資等級債券。但如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」之規定時，從其規定：</u></p> <p>(1) <u>政府公債：發行國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級。</u></p> <p>(2) <u>第(1)點以外之債券：該債券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定一定等級</u></p> | | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|------------------------|----|
| <p>以上者，不在此限。</p> <p>(3) <u>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(REATs)：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。</u></p> <p>5. <u>本基金所投資之債券，不含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。</u></p> <p>6. <u>但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指：</u></p> <p>(1) <u>本信託契約終止前一個月；</u></p> <p>(2) <u>任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、法令政策變更或有不可抗力情事，致有影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形；</u></p> <p>(3) <u>任一或合計投資達本</u></p> | | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|---|--|
| | | |
| <p>基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區或中華民國因實施外匯管制導致無法匯出者。</p> <p>7. 俟前款第(2)或(3)目特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合本項第1款至第3款之比例限制。</p> | | |
| <p>第二項</p> <p>經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、債券附買回交易或買入短期票券(國庫券、可轉讓銀行定期存單、公司及公營事業機構發行之本票或匯票)或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理；上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> | <p>第二項</p> <p>經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產；本基金資產應依證券投資信託基金管理辦法第十八條金管會規定之比率保持資產之流動性，並指示基金保管機構處理。上開之銀行或短期票券，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> | <p>配合金管會 97 年 6 月 6 日金管證 四 字 第 0970016151 號令，明訂債券附買回交易亦屬金管會所准許保持流動資產方式，並明訂交易對象之信用評等規定。</p> |
| <p>第三項</p> <p>經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商在投資所在國或地區之集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> | <p>第三項</p> <p>經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> | <p>本基金投資外國有價證券，故酌修部分文字。</p> |
| <p>第四項</p> <p>經理公司依前項規定委託投資所在國或地區之證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構或國外受託保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高</p> | <p>第四項</p> <p>經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。</p> | <p>本基金投資外國有價證券，故酌修部分文字。</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--------------------------------|------------------------|----------------------------|
| | | |
| 第五項 | 第五項 | 明訂公司債及金融債券範圍。 |
| 第六項 | 第六項 | 明訂本基金從事證券相關商品交易之範圍及應遵守之規範。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|------------------------|----|
| <p>1. 本基金承作衍生自信用相關金融商品交易（即信用違約交換（CDS）及信用違約交換指數（CDS index，如 CDX 系列指數、Itraxx 系列指數與 CMBX 系列指數等）交易），得為避險操作目的作為信用保護的買方。</p> <p>2. 本基金得為增加投資效率之目的，承作信用違約交換指數（CDS Index，如 CDX 系列指數、Itraxx 系列指數與 CMBX 系列指數等）交易。</p> <p>3. 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，如該交易係於店頭市場且未經第三方結算機構方式為之者，並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：</p> <p>(1) 經 Standard & Poor's Rating Services 評定，長期債務信用評等達 BBB-級（含）以上，短期債務信用評等達 A-3 級（含）以上者； 或</p> <p>(2) 經 Moody ' s Investors Service 評定，長期債務</p> | | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--------------------------------|--|---|
| | <p>信用評等達 Baa3 級(含)以上，短期債務信用評等達 P-3 級(含)以上者； 或 (3)經 Fitch, Inc. 評定，長期債務信用評等達 BBB- 級(含)以上，短期債務信用評等達 F3 級(含)以上者；或 (4)經中華信用評等股份有限公司評定，長期債務信用評等達 twBBB-級(含)以上，短期債務信用評等達 twA-3 級(含)以上者；或 (5)經澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，長期債務信用評等達 BBB- (tw) 級(含)以上，短期債務信用評等達 F3 (tw) 級(含)以上者。</p> <p>4.有關本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之控管措施及投資釋例詳公開說明書。</p> | |
| <p>第七項第一款</p> | <p>不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及由金融機構發行具損失吸收能力之債券不在此限；持有之轉換公司債、附認股權公</p> | <p>第七項第一款</p> <p>不得投資於股票、轉換公司債、附認股權公司債及其他具股權性質之有價證券、結構式利率商品或證券投資信託基金受益憑證；</p> <p>依本基金之投資標的，明訂不得投資具有股權性質之基金受益憑證。 配合本次增訂轉換公司債、附</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|---|---|
| | <u>司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整至符合規定；</u> | | | 認股權公司債、交換公司債及由金融機構發行具損失吸收能力之債券為投資標的，爰依證券投資信託基金管理辦法第 27 條第 2 項及第 3 項增訂投資限制。 |
| 第七項第二款 | 不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券； | 第七項第二款 | 不得投資於未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券； | 明訂本基金僅不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券，而投資國外債券則悉依金管會 101 年 7 月 13 日金管證投字第 1010031368 號令辦理。 |
| 第七項第三款 | 不得為放款或提供擔保； | 第七項第三款 | 不得為放款或提供擔保。 <u>但符合證券投資信託事業管理規則第十八條規定者，不在此限；</u> | 配合證券投資信託事業管理規則業已刪除第 18 條規定，故刪除但書規定。 |
| 第七項第五款 | 不得對經理公司自身經理之其他各基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為，但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限； | 第七項第五款 | 不得對經理公司自身經理之各證券投資信託基金間為證券交易行為； | 依據證券投資信託基金管理辦法第 10 條第 1 項第 4 款修正。 |
| 第七項第六款 | 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券，但經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之基金受益憑證、基金股份或投資單位，不在此限； | 第七項第六款 | 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券； | 依 94 年 3 月 7 日金管證四字第 0930158658 號函規定，爰酌修文字。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|--|---|
| <p>第七項 第八款</p> <p>投資於任一<u>國內公司</u>所發行之無擔保公司債(含轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)，該債券應符合下列任一信用評等規定：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>經標準普爾(Standard & Poor's Corp)評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。</u> 2. <u>經穆迪(Moody's Investors Service) 評定，債務發行評等達 Baa2 級(含)以上。</u> 3. <u>經惠譽(Fitch Ratings Ltd.)評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上。</u> 4. <u>經中華信用評等股份有限公司，債務發行評等達 twBBB 級(含)以上。</u> 5. <u>經澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達 BBB(twn)級(含)以上。</u> | <p>第七項 第八款</p> <p>投資於任一公司所發行無擔保公司債，該債券應<u>取具等級以上之信用評等</u>；</p> | <p>明訂投資國內無擔保公司債之信用評等等級，其後款次依序調整。</p> |
| <p>第七項 第九款</p> <p>投資於<u>轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及符合金融主管機關所定合格資本工具之具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券 (Contingent Convertible Bond, CoCo Bond))</u>之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；</p> | <p>(新增)</p> | <p>依基金管理辦法第 27 條第 2 項明訂投資符合金融主管機關所定合格資本工具之具損失吸收能力之債券之投資比例限制。</p> |
| <p>第七項 第十款</p> <p>投資於<u>應急可轉換債券 (Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)</u>之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於具<u>總損失吸收能力 (Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)</u>債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十；前開債券應符合<u>經金管會核准或認可之</u></p> | <p>(新增)</p> | <p>依據金管證投字第 11003656489 號函，明訂應急可轉換債券 (Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力 (Total</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|---|---|
| | 信用評等機構評等達一定等級以上； | | | Loss-Absorbing Capacity, TLAC) 債券之投資上限及應符合信評規定。 |
| 第七項 第十一款 | 投資於任一公司所發行無擔保公司債(含轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十； | 第七項 第九款 | 投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十； | 配合本次增訂轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債為投資標的，爰明訂投資之無擔保公司債之範圍。 |
| 第七項 第十二款 | 投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。 | 第七項 第十款 | 投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。 <u>上開次順位公司債應符合金管會所規定之信用評等等級以上；</u> | 本基金為投資新興市場債券基金，故部分資產投資於非投資等級債券，爰刪除後段有關信用評等之規定。 |
| 第七項 第十三款 | 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十， <u>但投資於基金受益憑證者，不在此限；</u> | 第七項 第十一款 | 投資於 <u>同一票券商保證之票券</u> 總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並不得超過新臺幣五億元； | 配合證券投資信託基金管理辦法第10條第1項第17款規定修訂。 |
| 第七項 第十四款 | 投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券、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))之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超 | 第七項 第十二款 | 投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。 <u>上開次順位金融債券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；</u> | 本基金為投資新興市場債券基金，故部分資產投資於非投資等級券，爰刪除後段有關信用評等之規定。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--------------------------------|------------------------|--|
| | | |
| 第七項 第十六款 | 第七項 第十四款 | 本基金為投資新興市場債券基金，故部分資產投資於非投資等級債券，爰刪除後段有關信用評等之規定。 |
| 第七項 第十七款 | 第七項 第十五款 | 同上。 |
| 第七項 第十九款 | 第七項 第十七款 | 同上。 |
| 第七項 第二十款 | 第七項 第十八款 | 本基金未投資不動產投資信託基金受益證券，爰刪除相關文字。 |
| (刪除) | 第七項 第二十款 | 本基金為投資新興市場債券基金，故部分資產投資於非投 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|--|--|
| | | | | 資等級債券，爰刪除本款信用評等之規定，其後款次依序調整。 |
| 第七項 第二十二 款 | 投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券得不受證券投資 信託基金管理辦法第十條第 一項第一款不得投資於私募 之有價證券之限制，其投資 總金額不得超過本基金淨資 產價值之百分之十五； | | (新增) | 配合金管會 104年11月10 日金管證投字 第 10400447161 號令規定增列 本款，其後款 次依序調整。 |
| 第七項 第二十三 款 | 投資於基金受益憑證之總金 額，不得超過本基金淨資產 價值之百分之二十；投資於 證券交易市場交易之反向型 ETF 及槓桿型 ETF 之總金 額，不得超過本基金淨資產 價值之百分之十； | | (新增) | 依證券投資信 託基金管理辦 法第10條第1 項第11款規定 增訂前段規定，另按103 年10月17日 金管證投字第 10300398151 號令規定增列 本款，其後款 次依序調整。 |
| 第七項 第二十四 款 | 投資於任一基金之受益權單 位總數，不得超過被投資基 金已發行受益權單位總數之 百分之十；所經理之全部基 金投資於任一基金受益權單 位總數，不得超過被投資基 金已發行受益權單位總數之 百分之二十； | | (新增) | 依據證券投資 信託基金管理 辦法第10條第 1項第12款規 定修訂之，其 後款次依序調 整。 |
| 第七項 第二十五 款 | 投資於本證券投資信託事業 經理之基金時，不得收取經 理費； | | (新增) | 配合證券投資 信託基金管理 辦法第22條規 定增列本款， 其後款次依序 調整。 |
| 第七項 第二十六 款 | 經理公司與不動產資產信託 受益證券之受託機構或委託 人具有證券投資信託基金管 理辦法第十一條所稱利害關 係公司之關係者，經理公司 | 第七項 第二十一 款 | 經理公司與不動產投資信託 基金受益證券之受託機構或 不動產資產信託受益證券之 受託機構或委託人具有證券 投資信託基金管理辦法第十 | 本基金未投資 不動產投資信 託基金受益證 券，爰刪除相關 文字。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|--|
| | 不得運用證券投資信託基金投資於不動產資產信託受益證券； | | 一條所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該 <u>不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券</u> ； | |
| 第八項 | 前項第五款所稱各基金，第二十四款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金。 | | (新增) | 依證券投資信託基金管理辦法第 10 條第 2 項增訂本項，以下項次依序調整。 |
| 第九項 | 第七項第(八)款至第(十七)款、第(十九)款至第(二十四)款規定比例、金額及信評之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。 | 第八項 | 第七項第(九)款至第(十五)款及第(十七)款至第(十九)款規定比例之限制及該項所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。 | 配合前述項款次及內容調整，酌修文字。 |
| 第十一項 | 經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權、及一籃子外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。 | | (新增) | 明訂匯率避險方式。 |
| 第十五條 | 收益分配 | 第十五條 | 收益分配 | |
| 第一項 | 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。 | | (新增) | 明訂本基金 A2 類型各計價類別受益權單位不分配收益，爰增列本項文字，其後項次依序調整。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 | |
|--------------------------------|--|--|---|
| 第二項 | <p>本基金 AA 類型各計價類別受益權單位投資中華民國境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決定收益分配之起始日並依該起始日按月決定分配金額，並於決定分配金額後，依本條第三項規定之時間進行收益分配。</p> | <p>第一項</p> <p>本基金投資所得之現金股利、利息收入、已實現盈餘配股之股票股利面額部分、收益平準金、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益。</p> | <p>明訂本基金 AA 類型各計價類別受益權單位及美元計價受益權單位每月收益分配來源及分配收益之規定。</p> |
| (刪除) | <p>(刪除)</p> | <p>第二項</p> <p>基金收益分配以當年度之實際可分配收益餘額為正數方得分配。本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之____，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之____時，其超過部分併入以後年度之可分配收益。如投資收益之實現與取得有年度之間隔，或已實現而取得有困難之收益，於取得時分配之。</p> | <p>配合本基金實務作業刪除本項文字，其後項次依序調整。</p> |
| 第三項 | <p>本基金 AA 類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配，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。有關前述收益分配之基準日及發放日，由經理公司於期前依本契約第三十一條規定之方式公告之。</p> | <p>第三項</p> <p>本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年 月第 個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。</p> | <p>明訂本基金 AA 類型各計價類別受益權單位之收益分配期間。</p> |
| (刪除) | <p>(刪除)</p> | <p>第四項</p> <p>可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。</p> | <p>本項內容已併入第三項，以下項次依序調整。</p> |
| 第四項 | <p>本基金 AA 類型各計價類別</p> | <p>第五項</p> <p>每次分配之總金額，應由基</p> | <p>明訂本基金分</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|--|
| | 受益權單位每次分配之總金額，應由基金保管機構以「聯博新興市場企業債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義按 AA 類型各計價幣別開立獨立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入 AA 類型各計價類別受益權單位之資產。 | | 金保管機構以「_____基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金。 | 配收益專戶名稱並酌修文字。 |
| 第五項 | AA 類型各計價類別受益權單位可分配收益，分別依收益分配基準日發行在外之各該類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但 AA 類型(新臺幣)受益權單位每月收益分配之應分配金額未達新臺幣伍佰元(含)、AA 類型(美元)受益權單位每月收益分配之應分配金額未達美元壹佰元(含)，受益人同意授權經理公司以該收益分配金額再申購本基金受益權單位，該等收益分配金額再申購本基金之申購手續費為零。 | 第六項 | 可分配收益依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。 | 配合本基金分為各類型受益權單位爰酌修文字，並配合增訂美元計價幣別受益權單位應分配金額達一定門檻授權經理公司之轉申購規定。 |
| 第六項 | 受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購本基金者，不適用前項但書之規定。 | | (新增) | 明訂受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購本基金者，不適用授權再申購之規定。 |
| 第十六條 | 經理公司與基金保管機構之報酬 | 第十六條 | 經理公司與基金保管機構之報酬 | |
| 第一項 | 經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之： (一)經理公司之報酬係按本 | 第一項 | 經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)之比率，逐日累 | 明定經理公司之報酬。 依金管會 104 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---|
| | 基金淨資產價值每年百分之 <u>壹點伍伍(1.55%)</u> 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。 (二)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，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。 | | 計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。 | 年3月9日金管證投字第1040002962號函，經理公司擬將所收取之經理費退還予全權委託投資客戶，爰增訂相關規定。 |
| 第二項 | 基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之 <u>零點貳肆(0.24%)</u> 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。 | 第二項 | 基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)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。 | 明定基金保管機構之報酬。 |
| 第五項 | 基金保管機構之報酬，包括應支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。 | | (新增) | 本基金投資海外，爰明訂基金保管機構之報酬包括國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。 |
| 第十七條 | 受益憑證之買回 | 第十七條 | 受益憑證之買回 | |
| 第一項 | 本基金自成立之日起 <u>六十日</u> 後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求。經理公司與其他受理受益憑證買回申請之機構所簽訂之代理買回契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部分，但買回後剩餘之新臺幣計價受益權單位所表彰之受益權單位數不及 <u>500</u> 個單位；美元計價受益 | 第一項 | 本基金自成立之日起____日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求。經理公司與其他受理受益憑證買回申請之機構所簽訂之代理買回契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但受益憑證所表彰之受益權單位數不及____單位者，不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理 | 明訂買回開始日、受理買回申請時間及各類型受益憑證部份買回受益權單位數之限制，酌修文字。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|--|--|
| | | |
| <p>權單位所表彰之受益權單位數不及 100 個單位者，除受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購、或經經理公司同意者外，不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p> | <p>受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p> | |
| <p>第二項 除本契約另有規定外，各類型受益權單位每一受益權單位之買回價格以買回日該類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。</p> | <p>第二項 除本契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以買回日本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。</p> | <p>配合本基金分為 A2 類型受益權單位、AT 類型受益權單位、A2 類型(美元)受益權單位及 AT 類型(美元)受益權單位，爰酌修文字。</p> |
| <p>第三項 本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p> | <p>第三項 本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。惟經理公司為因應本契約第十八條鉅額受益憑證之買回條款所規定之事由，向金融機構辦理借款期間，受益人申請買回應支付買回價金百分之二之買回費用。買回費用歸入本基金資產。</p> | <p>配合現行證券投資信託事業管理規則第 18 條規定業已刪除，爰刪除後段部分文字。</p> |
| <p>第四項 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並</p> | <p>(新增)</p> | <p>為本基金短期借款所需，明定相關規定及限制。其後項次依</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|--|---|---|
| <p>由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</p> <p>(一)借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，但不包括本基金之基金保管機構。</p> <p>(二)為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。</p> <p>(三)借款產生之利息及相關費用由本基金資產負擔。</p> <p>(四)借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(五)基金借款對象為與經理公司有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</p> <p>(六)基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。</p> | | 序調整。 |
| <p>第五項 除本契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起八個營業日內，指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。受益人之買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。</p> | <p>第四項 除本契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起五個營業日內，指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。</p> | <p>依據經理公司實務作業修正買回價金給付時間。明定受益人之買回價金應依該受益權單位計價幣別給付。</p> |
| <p>第六項 受益人請求買回一部分受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。</p> | <p>第五項 受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限給付買回價金外，並應於受益人買回受益</p> | <p>配合本基金受益憑證採無實體發行，不印製實體受益憑</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---|
| | | | 憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發。 | 證，爰刪除受益憑證換發之規定。 |
| 第十項 | 經理公司給付受益人買回價金時，對於從事基金短線交易之受益人，應扣除該筆交易核算之買回價金一定比例之買回費用，該買回費用應歸入基金資產。前述基金短線交易之認定標準及買回費用收取之最高比例規定，依最新公開說明書之規定。 | (新增) | | 配合「基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第 29 條增訂本項規定。 |
| 第十八條 | 鉅額受益憑證之買回 | 第十八條 | 鉅額受益憑證之買回 | |
| 第一項 | 任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額及本契約第十七條第四項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。 | 第一項 | 任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過依本契約所定比率應保持之流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。 | 現行已無保持最低流動資產限制，爰修訂部分文字。 配合本基金增訂短期借款之需，增訂延緩給付買回價金之適用情況。 |
| 第二項 | 前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起八個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。 | 第二項 | 前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金及依本契約第十四條第二項規定比率保持流動資產。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金，並能依本契約規定比率保持流動資產之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起五個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。 | 現行法令已無保持最低流動資產限制，爰刪除部分文字，另依據實務情況修正買回價金給付時間。 |
| 第三項 | 受益人申請買回有本條第一 | 第三項 | 受益人申請買回有本條第一 | 配合本基金受 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|---|---------------------------------------|
| | 項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。 | | 項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。 <u>經理公司應於撤銷買回申請文件到達日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。</u> | 益憑證採無實體發行，不辦理受益憑證之換發，爰刪除後段文字。 |
| 第十九條 | 買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付 | 第十九條 | 買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付 | |
| 第一項第一款 | 投資所在國或地區證券交易所或外匯市場非因例假日而停止交易； | 第一項第一款 | 證券交易所、證券櫃檯買賣中心或外匯市場非因例假日而停止交易； | 本基金投資外國有價證券，故酌修部分文字。 |
| 第二項 | 前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起 <u>八</u> 個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。 | 第二項 | 前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起 <u>五</u> 個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。 | 依據經理公司實務作業修正恢復計算買回價格後給付買回價金之期間，並酌修文字。 |
| 第二十條 | 本基金淨資產價值之計算 | 第二十條 | 本基金淨資產價值之計算 | |
| 第一項 | 經理公司應每營業日以 <u>基準貨幣</u> 依下列方式計算本基金之淨資產價值。因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，於次一營業日(計算日)完成。 <u>(一) 以基準貨幣計算基金資產總額，減除適用所有類型並且費率相同之相關費用後，得出以基準貨幣呈現之</u> | 第一項 | 經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。 | 明訂本基金淨資產價值之計算時間。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|---|----------------------|
| <p><u>初步資產價值。</u></p> <p><u>(二) 依各類別受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以基準貨幣呈現之各類別初步資產價值。</u></p> <p><u>(三) 加減專屬各類別之損益後，得出以基準貨幣呈現之各類別資產淨值。</u></p> <p><u>(四) 前款各類別資產淨值加總即為本基金以基準貨幣呈現之淨資產價值。</u></p> <p><u>(五) 第(三)款各類別資產淨值按本條第四項之匯率換算即得出以報價幣別呈現之各類別淨資產價值。</u></p> | | |
| <p>第三項 <u>本基金淨資產價值之計算，依下列規定計算之：</u></p> <p><u>(一) 投資於中華民國境內之資產：應依同業公會所擬定，金管會核定之計算標準辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應於公開說明書揭露。</u></p> <p><u>(二) 投資於外國之資產：</u></p> <p><u>1. 債券：以計算日台北時間上午十一點前依序以彭博資訊系統 (Bloomberg)、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</u></p> | <p>第三項 <u>本基金淨資產價值之計算，應依同業公會所擬定，金管會核定之計算標準辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依附件一「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應於公開說明書揭露。</u></p> | <p>明訂本基金淨資產計算方式。</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|------------------------|----|
| <p>(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，以經理公司洽商國外受託保管機構、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平價格為準。</p> <p>2.證券相關商品：證券集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、其他獨立專業機構、交易對手提供之價格為準；如無法由前開資訊取得時，該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；期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失；遠期外匯合約：以計算日台北時間上午十一點前所取得外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當</p> | | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | 說明 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <p>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。</p> <p>3. 受益憑證、基金股份、投資單位：上市上櫃者，以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得之集中交易市場之收盤價格為準；未上市上櫃者，依各外國基金管理機構對外公告之前一營業日基金單位淨值為準。如持有之前述有價證券暫停交易者或無法由前開資訊取得時，則以最近公告價格為準。</p> <p>(三) 本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該作業辦法並應於公開說明書揭露。</p> | | |
| <p>第四項 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系統(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臺幣之收盤匯率換算為新臺幣。如換算當日無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之外匯匯率時，則以彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之最近收盤匯率為準</p> | (新增) | <p>本基金投資於外國有價證券，故明訂匯率計算方式。</p> |
| <p>第二十一條 每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> | <p>第二十一條 每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> | |
| <p>第一項 每受益權單位之淨資產價</p> | <p>第一項 每受益權單位之淨資產價</p> | <p>明訂本基金各</p> |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|--|------------------------|--|--|
| | 值，應按A2類型受益權單位及AT類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日分別按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出各類型受益權單位之淨資產價值，除以各類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各該計價幣別「元」以下小數第四位。 | | 值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至新臺幣元以下小數第四位。 | 類型受益權單位淨資產價值應分別計算及公告，並明訂其計算方式。 |
| 第二項 | 經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。 | 第二項 | 經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。 | 配合本基金分為A2類型受益權單位、AT類型受益權單位、A2類型(美元)受益權單位及AT類型(美元)受益權單位，爰酌修文字 |
| 第二十四條 | 本契約之終止及本基金之不再存續 | 第二十四條 | 本契約之終止及本基金之不再存續 | |
| 第一項第五款 | 本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者；於計算前述各類型受益權單位合計金額時，美元計價受益權單位部分，應依第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算； | 第一項第五款 | 本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣參億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者； | 調整終止本契約條件爰修訂部分文字。 |
| 第一項第七款 | 受益人會議決議終止本契約者； | 第一項第七款 | 受議人會議決議終止本契約者； | 酌修文字。 |
| 第一項第八款 | 受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。 | 第一項第八款 | 受議人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。 | 酌修文字。 |
| 第二項 | 本契約之終止，經理公司應 | 第二項 | 本契約之終止，經理公司應 | 本契約之終 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---|
| | 於核准之日起二日內公告之。 | | 於申報備查或核准之日起二日內公告之。 | 止，應經主管機關核准，爰修訂部分文字。 |
| 第二十五條 | 本基金之清算 | 第二十五條 | 本基金之清算 | |
| 第七項 | 清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金各類型受益權單位總數、各類型每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。 | 第七項 | 清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。 | 配合本基金分為A2類型受益權單位、AT類型受益權單位、A2類型(美元)受益權單位及AT類型(美元)受益權單位，爰酌修文字。 |
| 第二十六條 | 時效 | 第二十六條 | 時效 | |
| 第一項 | AA類型各計價類別受益權單位受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入AA類型各計價類別受益權單位之資產。 | 第一項 | 受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。 | 明訂關於AA類型各計價類別受益權單位之受益人收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅。 |
| 第二十八條 | 受益人會議 | 第二十八條 | 受益人會議 | |
| 第二項 | 前項自行召開受益人會議之受益人，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項，前項之受益人，係指繼 | 第二項 | 受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。 | 明訂關於AT類型受益權單位之事項召開受益人會議之受益人定義。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|--|
| | 續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。 | | | |
| 第四項 | 受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式樣或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。 | | 受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。 | 酌修文字 |
| 第五項 | 受益人會議之決議，應經持有受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位者，則受益人會議應僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出： (一)更換經理公司或基金保管機構； (二)終止本契約。 (三)變更本基金種類。 | 第五項 | 受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出： (一)更換經理公司或基金保管機構； (二)終止本契約。 (三)變更本基金種類。 | 明訂關於AT類型受益權單位之決議事項應僅AT類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權。 |
| 第二十九條 | 會計 | 第二十九條 | 會計 | |
| 第一項 | 本基金以基準貨幣(即新臺幣)為記帳單位。 | | (新增) | 明訂本基金基準貨幣為新臺幣，以下項次依序挪移。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|--|---------------------------------------|
| 第三十條 | 幣制 | 第三十條 | 幣制 | |
| | 本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以基準貨幣(即新臺幣元)為單位，不滿一元者四捨五入，但本契約第二十一條第一項規定之各類型受益權單位淨資產價值，不在此限。 | | 本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十一條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。 | 配合本基金基準貨幣為新臺幣及分為各類型受益權單位發行，爰酌修文字。 |
| 第三十一條 | 通知及公告 | 第三十一條 | 通知及公告 | |
| 第一項第二款 | 本基金收益分配之事項。(僅須通知 AA 類型各計價類別受益權單位之受益人) | 第一項第二款 | 本基金收益分配之事項。 | 明訂本基金收益分配之事項僅須通知 AA 類型各計價類別受益權單位之受益人。 |
| 第二項第二款 | 每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。 | 第二項第二款 | 每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。 | 配合本基金有兩種類型受益權單位調整文字。 |
| 第三項第一款 | 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件或其他電子傳輸方式為之。 <u>受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。</u> | 第三項第一款 | 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件方式為之。 | 配合經理公司實務作業程序修訂通知方式。 |
| 第三項第二款 | 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。 <u>前述所稱之公告方式，係指依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會受理投信會員公司公告境內基金相關資訊作</u> | 第三項第二款 | 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。 | 明訂公告之方式。 |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---|------------------------|---|--|
| | 業辦法」規定傳輸於同業公會網站，或依金管會規定傳輸於臺灣證券交易所股份有限公司公開資訊觀測站或刊登於中華民國任一主要新聞報紙。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露，其公告方式有變更時，亦應修正公開說明書。 | | | |
| 第六項 | 本條第二項第三款或第四款規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。 | | (新增) | 明訂公布之內容及比例，依有關法令或相關規定修正後之規定。 |
| 第三十二條 | 準據法 | 第三十二條 | 準據法 | |
| 第四項 | 關於本基金投資於外國有價證券之交易程序及國外資產之保管、登記相關事宜，應依投資所在國或地區法令之規定。 | | (新增) | 本基金投資於外國有價證券，爰增訂準據法之規定。 |
| 第三十四條 | 本契約之修正 | 第三十四條 | 本契約之修正 | |
| | 本契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。 | | 本契約及其附件之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。 | 現行法令已有「問題公司債處理規則」，爰不再另行增訂附件，故酌修文字。 |
| | | 第三十五條 | 附件 | |
| | (刪除) | | 本契約之附件一「問題公司債處理規則」為本契約之一部分，與本契約之規定有同一之效力。 | 現行法令已有「問題公司債處理規則」，本契約爰不再另行增訂附件，故刪除本條，其後條次前移。 |
| 第三十五條 | 生效日 | 第三十六條 | 生效日 | |

| 聯博新興市場企業債券證券投資信託 基金證券投資信託契約 | | 開放式債券型基金證券投資信託契約 範本 | | 說明 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| 條 | | 條 | | |
| 第一項 | 本契約自金管會核准之日起 生效。 | 第一項 | 本契約自金管會核准或生效 之日起生效。 | 本契約自金管 會核准之日起 生效，爰修訂文 字。 |

伍、其它應特別記載之事項

證券投資信託基金資產價值之計算標準請參閱本公開說明書【附錄二】。

【附錄一】主要投資地區（國）經濟環境、主要投資證券市場

※新興市場債券市場概況

在美元兌幾乎所有成熟與新興市場貨幣貶值的背景下，新興市場當地貨幣債券 2023 年 3 月份上揚 4.12%，表現領先其他債券類別。同時新興市場強勢貨幣主權債券攀升 0.96%，而新興市場強勢貨幣公司債券則增加 0.83%。在新興市場債券當中，強勢貨幣投資等級主權債券與公司債券表現領先非投資等級債券。整體而言，非投資等級新興市場債券在 3 月表現領先投資級新興市場債券。烏俄衝突改寫全球經濟成長與通膨的前景，其中影響全球經濟的主要因素包括能源價格的漲幅究竟會多大，以及能源價格居高不下的時間究竟會延續多久。全球經濟成長下行的拉力以及通膨持續升溫的推力將延續下去，直到大宗商品價格達到新的均衡價位。糧食與能源相關的大宗商品消費需求多缺乏彈性，因此大宗商品價格攀升並不會減少這些必要的消費支出，但是消費者將被迫縮減其他產品與服務的花費，進而減緩經濟成長的速度。

在烏俄戰爭爆發之前，歐洲家庭所得的實質年增率早已呈現負成長。近來能源價格攀升，令歐洲家庭更難以維持原本的消費水準。倘若烏俄衝突無法在短期內畫下句點，我們認為歐洲經濟很有可能會陷入衰退。有鑑於此，歐洲政府可能會藉由各種財政措施，例如能源價格補貼或是暫時性減稅措施，緩和消費者受到的影響，但前提是財政刺激的規模要夠大。回顧歷史，地緣政治事件對於全球經濟的影響通常不會延續太久。倘若烏俄衝突能夠在未來幾個月畫下句點，屆時歐洲經濟成長料將只會受到暫時、而非永久性的負面影響。另一方面，倘若烏俄衝突僵持不下，屆時歐洲，乃至於全球的投資人信心都將受到影響。此外，通膨預期心理亦可能失控，迫使各國央行大力緊縮貨幣政策。儘管全球經濟成長率仍可望維持高於長期趨勢水準，但是各國的表現將大相逕庭。儘管多數成熟市場的主要通膨率持續降溫，但貨幣緊縮週期走到這個階段，核心通膨率仍舊高於預期，除了服務業通膨之外，就業市場吃緊而推升薪資，亦是主因。正因為如此，即使銀行產業波動起伏，聯準會、英國央行、歐洲央行與瑞士央行仍決議在 3 月份持續緊縮貨幣政策，顯示各央行對銀行產業有足夠信心，認為能夠抵擋這次衝擊。事實上，商業銀行的行為轉趨保守，反而有利於央行達成政策目標。銀行放款標準一旦轉嚴，企業的借貸與支出降低，有助於央行削弱經濟與通膨力道。

※非投資等級債券市場概況

在通膨續高、就業市場強勁、央行進一步釋出鷹派言論的背景下，多數成熟市場的長天期公債殖利率竄升，造成債市回吐 2023 年初超過一半的漲幅。聯準會、歐洲央行與英國央行於 2 月初召開會議後陸續升息，符合市場預期。成熟市場公司債 2 月份報酬表現好壞互見。美國投資等級公司債下滑 3.18%，歐元區投資等級公司債跌落 1.22%。美國非投資等級公司債下滑 1.29%，而歐元區非投資等級債則小幅上漲 0.1%。觀察新興市場主權債與公司債，非投資等級債表現落後投資等級債，為去年 10 月以來首見。2 月公佈的 1 月份數據證實，通膨率與經濟成長率年初表現相對穩健，導致投資人重新評估央行政策趨勢與調整金融市場轉寬鬆的預期。各國央行亦以更多鷹派言論因應，暗示緊縮週期將會延長，利率需要更久的時間才會調降。儘管經濟成長數據明顯回溫，但 1 月份數據可能受到季節性因素影響所誇大。未來幾個月的通膨數據預計是關鍵所在，將左右市場的經濟展望，以及各國央行會如何因應。考量實際結果存在高度不確定性，成熟市場長天期公債殖利率利差預計波動劇烈。

本基金預計投資國外地區(國)佔基金淨資產價值之比率達10%以上者且合計達50%以上者，主要包括中國、巴西、印度、哥倫比亞、秘魯、印尼、智利、香港，並分別揭露後如下：

【中國】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況：

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：177,528.9 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：4.9% (9/30/2023)

主要出口市場：美國、香港、日本、韓國、德國、荷蘭、越南、印度、台灣

主要輸出品：機電產品、高新技術產品、自動數據處理設備、服裝、紡織品等

主要進口市場：日本、韓國、美國、台灣、德國、澳大利亞、馬來西亞

主要輸入品：機電產品、高新技術產品、集成電路、半導體、原油、農產品、液晶顯示板及銅等

2.主要產業概況

◎電子產業

面對工業經濟下行壓力持續加大的困難與挑戰，中國電子信息產業整體運行仍有穩健成長，產業增速領先，規模持續擴大；投資快速增長，資源整合活躍；創新能力增強，產業體系優化；產品外貿疲軟，競合層次提升；效益水準提高，帶動作用顯著。中國經濟發展仍處於潛力十足的戰略機遇期，電子信息行業發展機遇與挑戰並存，技術變革加快，為產業創造新的競合空間；有利政策相繼推出，奠定產業發展基礎；經濟社會轉型，對產業發展提出更高要求；國際經爭加劇，為產業發展帶來諸多挑戰。

◎醫療照護行業

中國大陸醫療照護產業具體包括長照服務、健康諮詢、保健服務等。與傳統健康產業相比，提供一種健康生活解決方式，進而創造更大的商機。其中，醫療機械式醫療照護近年發展迅猛，未來看好的方向為慢性疾病相關領域、中高端進口替代和移動智能醫療等。其政府也致力推動醫療照護展業的發展政策，推進公立醫療機構和非公立醫療機構檢查。隨著高齡化社會的來臨，未來中國大陸將成為全球老齡產業潛力最大的市場。

(二)外匯管理及資金匯出入規定：

中國以外掛牌中資企業-無；中國內地投資-有

根據中國合格境外投資機構(QFII)管理辦法及匯兌管理辦法

1.合格投資者應在投資額度獲批之日起的六個月內匯入投資本金，逾期不得匯入；需最少匯入本金2000萬美元；外匯匯入與匯出活動必須和投資有關，一旦兌換為人民幣之後須於10日之內進行投資。

2.閉鎖期：合格投資者的投資本金鎖定期為3個月。本金鎖定期自合格投資者累計匯入投資本金達到等值2000萬美元之日起計算。

3.QFII可在閉鎖期結束後匯出本金與收益，但每月匯出金額不得高過其上一年度境內總資產的20%。開放式中國基金可根據申購或贖回的淨差額，由託管行按日為其辦理相關的資金匯入或匯出。每月累計淨匯出資金不得超過上一年度基金境內總資產的20%。

4.外匯資金帳戶不可透支。

5. 外匯資金必須與當地指定外匯機構交易；於中國投資的QFII之外匯資金須與中國的託管銀行交易。

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 收盤價 |
|------|------|------|------|
| 2021 | 6.57 | 6.34 | 6.36 |
| 2022 | 7.31 | 6.31 | 6.90 |
| 2023 | 7.34 | 6.70 | 7.10 |

資料來源: Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明：

(一)發行市場概況：

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|---------|--------|-------|-----------------|---------|--------|-------|--------------|-------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 金額 (十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 上海綜合證交所 | 2037 | 2174 | 8154.69 | 6724.47 | 24058 | 26844 | NA | 23.11 |
| 深圳證交所 | 2578 | 2743 | 6219.83 | 4700.87 | 9158 | 10860 | 361.19 | NA |

資料來源: World Federation of Exchanges

(二)交易市場概況：

| 證券市場名稱 | 股價指數 | | 證券類別成交金額 (十億美元) | | | |
|---------|----------|----------|-----------------|----------|---------|---------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 上海綜合證交所 | 3639.78 | 3089.26 | 17385.42 | 14216.08 | 2587.38 | 3234.09 |
| 深圳證交所 | 14857.35 | 11015.99 | 21962.35 | 18956.63 | 1805.24 | 2382.11 |

資料來源: World Federation of Exchanges；深圳證交所

(三)市場之週轉率及本益比：

| 證券市場名稱 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|---------|--------|--------|--------|-------|
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 上海綜合證交所 | 218.64 | 206.87 | NA | NA |
| 深圳證交所 | 362.12 | 394.6 | NA | NA |

資料來源: World Federation of Exchanges

(四)市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

上海證券交易所之上市手冊中，詳細規範公司在上市前後所負之責任與義務。其中包括了上市公司定期將公司與子公司所有有關之資訊，如財務報告，希望確保投資者能得到公平且充份之資訊。在上海證券交易所上市之公司需完整、準確、及時披露公司信息。信息披露分為定期報告和臨時性公告兩種。定期報告包含年報、中期報告及季報。年報主要內容包含公司基本情況；會計數據和業務數據摘要；股本變動及股東情況；董事、監事、高級管理人員和員工情況；公司治理結構；股東大會情況；董事會報告；監事會報告；重要事項；財務報告等。臨時性公告指當發生可能對上市公司股票交易價格產生較大影響之重大事件，投資者尚未得知時，上市公司應當立即將有該重大事件的情況向國務院

證券監督管理機構和證券交易所報送臨時報告，並予公告，說明事件之起因、目前之狀態和可能產生之法律結果。所謂重大事件例如：公司之經營方針和經營範圍之重大變化、公司之重大投資行為和重大購置財產之決定、公司訂立重大契約可能對公司之資產、負債、權益和經營成果產生重大影響、公司發生重大債務和未能清償重大債務之違約情況、公司發生重大虧損或重大損失等(資料來源：上海證券交易所)。

(五)證券之交易方式

- 1.交易所：上海證券交易所、深圳證券交易所。
- 2.交易時間：週一至週五 9:30~11:30，13:30~15:00。
- 3.交易作業：採集中競價成交方式交易的所有上市證券的買賣均須通過電腦主機進行公開申報競價，由主機按照價格優先、時間優先的原則自動撮合成交。
- 4.交割制度：A 股採用 T+1 的交割方式，及在委託成交後，相應的資金與證券交割在次一營業日於投資人的股票帳戶及資金帳戶中自動交付完成。B 股買入確認後，可當日賣出，賣出成交後金額可買入<T+0 迴轉交易>。B 股清算交割在成交日後第三天完成<T+3 清算交收>，匯出款項則在第四天匯款。

【巴西】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：21,070.2 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：1.96% (9/30/2023)

主要出口市場：中國大陸、美國、阿根廷、荷蘭、日本、德國、智利、印度、義大利

主要輸出品：鐵礦石、大豆、原油、蔗糖、雞肉、咖啡豆、牛肉、紙漿、玉米、其他飛行器、柴油、鐵或鋼半成品。

主要進口市場：中國大陸、美國、阿根廷、德國、奈及利亞、韓國、印度、義大利、日本、法國

主要輸入品：原油、柴油、小客車、汽車零配件、人用及動物用醫藥製劑、積體電路及微電子、石油腦、天然氣、殺蟲劑、除草劑等類似產品、印刷品、發射器及接收器零組件、雜環化合物及其鹽和磺胺類藥物。

2.主要產業概況：

◎汽車業

巴西汽車工業發展之初並未建立完整的汽車製造生態，僅有裝配線將進口零件組裝成整車。直到二十世紀中期政府開放外國企業在境內投資建廠，巴西才成功吸引全球各大汽車品牌於當地設立生產線，連帶引入國外新技術，汽車產業始獲得長足發展。

◎農牧業

受惠國土面積、可耕地資源、氣候特點等優勢，農業長久以來都是巴西經濟發展上的重要產業。巴西農產品的產量和出口量均排名世界第一的有：咖啡、酒精、糖、柑橘；農產品出口量世界排名第一的是：大豆、牛肉、雞肉、煙葉、皮革。此外，豬肉、水產品、棉花、生物燃油、玉米、稻米、水果、乾果等都具有廣闊的發展前景。

◎資訊業

巴西利亞和里約熱內盧、聖保羅兩大城市的航空中心就建成了電腦遠端資料交換網。巴西國內大學普遍設有資訊學研究生課程，每年可培養大量該領域的專業人才。近年來，巴西的資訊產業總收入高速增長，資訊產業正逐步取代鋼鐵、製造、石油等傳統產業，成為巴西未來經濟發展中最大的戰略產業。巴西軟體企業生產的軟體以應用類為主，包括：銀行軟體、行政管理軟體、商業自動化軟體、財務軟體、人力資源管理軟體、互聯網網頁軟體、軟體中介軟體、公共管理軟體、服務管理軟體、辦公自動化軟體和工業自動化軟體等。

(二)外匯管理及資金匯入匯出規定

巴西對於外國直接投資，尚未有統籌機關，故由各（級）機關分就其職掌範圍分別處理，投資人本身需負交涉、協調之責。例如：中央銀行基於外匯管理職掌，負責登記；財政部就國稅徵收立場，負責各項稅收之規範等，農業、衛生、工商、科技等部各依其掌管之貨品別，酌予賦稅優惠等。

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 收盤價 |
|------|--------|--------|--------|
| 2021 | 5.8169 | 4.9143 | 5.5714 |
| 2022 | 5.7163 | 4.5941 | 5.2860 |
| 2023 | 5.4627 | 4.7269 | 4.8525 |

資料來源：Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明：

(一)發行市場概況

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|----------|--------|-------|-----------------|--------|--------|-------|--------------|-------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 金額 (十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 聖保羅證券交易所 | 385 | 369 | 815.88 | 794.42 | 66 | 43 | NA | NA |

資料來源：World Federation of Exchanges

(二)交易市場概況：

| 證券市場名稱 | 巴西 IBOVESPA 指數 | | 證券類別成交金額 (十億美元) | | | |
|----------|----------------|----------|-----------------|---------|-------|-------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 聖保羅證券交易所 | 104822.44 | 109734.6 | 1550.28 | 1359.45 | 0.41 | 0.14 |

資料來源：World Federation of Exchanges

(三)市場之週轉率及本益比：

| 證券市場名稱 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|--------|--------|-------|--------|-------|
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| | | | | |

| | | | | |
|----------|--------|--------|----|----|
| 聖保羅證券交易所 | 172.79 | 162.65 | NA | NA |
|----------|--------|--------|----|----|

資料來源：World Federation of Exchanges

(四)市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

上市公司須依規定有義務不定期揭露重大事項，包括營業活動與財務情況之變更、購併計劃，增資、減資活動與可能會導致市價變化之事實，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，以及投資人對於附屬於該股票的權利能有所了解，並作出正確判斷。

(五)證券之交易方式

- 1.交易所：聖保羅證券交易所(Bovespa)。
- 2.交易時間：週一至週五；10:00 至 18:00。
- 3.報價方式：分公開喊價及及電子輔助系統二種方式，但二種方式皆透過輸入買賣價格至電腦進行撮合。
- 4.交割制度：成交後第 3 個營業日內交割。
- 5.代表指數：Bovespa Index。

【印度】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況：

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：34,468.5 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：7.64% (9/30/2023)

主要出口市場：中國大陸、美國、阿拉伯聯合大公國、沙烏地阿拉伯、瑞士、德國、香港、印尼、南韓、馬來西亞

主要輸出品：石油提煉製品、鑽石、銀製品、醫療製劑、稻米、小客車、棉紗、冷凍禽肉、汽車零組件、棉花、飛機及航空器、冷凍蝦、黃金、行動電話

主要進口市場：中國大陸、沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、美國、瑞士、伊拉克、科威特、卡達、印尼、奈及利亞。

主要輸入品：石油煉製品、黃金、未加工鑽石、煤礦、液化天然氣、通訊器具、棕梠油、鋁礦、銀、汽油、資料製動處理器、燃油柴油、船舶、汽車零配件、航空器

1. 主要產業概況：

◎生技醫療業

印度製藥業在 1990 年代經濟自由化之後才蓬勃發展，印度當地製藥公司於是利用低成本優勢，並利用拆解專利製程發展新的製程製造出效果與專利藥相同的藥品，而逐漸在印度和國際市場抬頭。印度商工部指出，就生計醫療產業成長率觀之，將於 2020 年成為全球第三大市場(以絕對值計則為全球第 6 大藥品市場)。就藥品品項數量而言，全球近兩成的非專利藥(generic medicines)由印度製造，是最大的非專利藥品出口國。而就產品銷售額而言，印度藥品占全球藥品銷售額的 3.1% 至 3.6%。

◎工具機業

印度機器設備產業 70%至 80%屬於中小企業型態分散於全國，工具機產業主要聚落位於 Punjab 州的 Batala、Jalandhar 及 Ludhiana (金屬加工、零組件加工)；Gujarat 州的 Ahmedabad (工具機、鋼鐵工業、塑膠機械)；Baroda (化工機械)；Jamnagar、Rajkot 及 Surendranagar (紡織機械、化工機械)；Maharashtra 州的 Mumbai (工具機)、Pune (金屬加工、工具機、鑄鍛工業、塑膠機械、模具)；Karnataka 州的 Bangalore (工具機)，Karnataka 州被視為印度工具機械的主要地區，光是該州的工具機械大公司就包括 The Ace Group、Bharat Fritz Werner Ltd.、HMT Machine Tools Ltd.及 Bosch Ltd.等大型集團；Tamil Nadu 州的 Chennai (包裝、食品加工、工程機械)、Coimbatore(鑄鍛工業、零組件加工、紡織機械)。

◎汽機車業

印度龐大的汽機車市場與產能，已吸引眾多的外資進駐設廠，並開發屬於本身品牌的產業聚落，並以出口導向為經營目標。由於印度汽車工業相當發達，汽車製造業產值佔 GDP 比重超過 7%，再加上莫迪印度製造的政策強化，印度汽車業產值，平均每年均能創造約 6%的成長。工具機產業與汽機車產業息息相關，根據 Invest India 網站資料顯示，印度 2020 年 4 月至 2021 年 3 月製造了 2,600 萬輛汽車，包括乘用車、商用車、三輪車、兩輪車和四輪車，其中 470 萬輛出口。印度是世界上最大的拖拉機製造商、第二大客車製造商和第三大重型卡車製造商，在國際重型車輛領域佔據強勢地位，預計到 2026 年，印度將成為全球第三大汽車市場，汽機車製造業正是印度工具機產業最主要的客戶，帶動了工具機產業的需求發展。

(二)外匯管理及資金匯出入規定：

外匯管制嚴格且規定繁瑣，國外匯入印度不受限制，但匯出款受嚴格管制。外國人在印度開立各種銀行帳戶都受央行管制。

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 收盤價 |
|------|-------|-------|-------|
| 2021 | 76.23 | 72.33 | 74.34 |
| 2022 | 83.02 | 73.89 | 82.74 |
| 2023 | 83.40 | 81.13 | 83.21 |

資料來源: Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明：

(一)發行市場概況：

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|---------|--------|-------|-----------------|---------|--------|-------|----------|-------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 金額(十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 印度孟買證交所 | 2053 | 2168 | 3548.02 | 3387.37 | 7038 | 7043 | NA | NA |

資料來源：World Federation of Exchanges members；Bloomberg

(二)交易市場概況：

| 證券市場名稱 | S&P CNX 500 股價指數 | | 證券類別成交金額 (十億美元) | | | |
|---------|------------------|----------|-----------------|---------|--------|--------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021 年 | 2022 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2021 年 | 2022 年 |
| 印度孟買證交所 | 14996.2 | 15448.85 | 2324.34 | 1769.96 | 43.6 | 212.93 |

資料來源: World Federation of Exchanges members ; Bloomberg

(三)市場之週轉率及本益比：

| 證券市場名稱 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| | 2021 年 | 2022 年 | 2021 年 | 2022 年 |
| 印度孟買證交所 | 64.82 | 49.81 | NA | NA |

資料來源：World Federation of Exchanges members；印度孟買證交所

(四)市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

1.上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，以及投資人對於附屬於該股票的權利能有所瞭解，並作出正確判斷，持股比例超過 10%須向當地主管機關報備。

2.上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

(五)證券之交易方式

1.交易所：共 23 個交易所，其中孟買證交所占全國 2/3 成交量。

2.交易時間：星期一至五上午 09：55 至下午 3：30。

3.交易方式：電腦自動交易系統。

4.交割制度：T+2 日。

5.代表指數：印度孟買指數（SENSEX）。

【哥倫比亞】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況：

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：3,458.2 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：-0.3% (9/30/2023)

主要出口市場：美國、巴拿馬、中國大陸、西班牙、荷蘭、厄瓜多、巴西、秘魯、委內瑞拉、印度

主要輸出品：原油、煤及相關產品、咖啡、花卉、石油、黃金半成品、香蕉

主要進口市場：美國、中國大陸、墨西哥、德國、巴西、法國、日本、印度、韓國、秘魯、哥倫比亞、智利

主要輸入品：石油原、汽車、通訊設備、飛行器及太空設備、醫藥製劑、自動資料處理機、玉蜀黍、人類及動物血液

2.主要產業概況：

◎礦業

哥國富含礦藏，礦區開採係由礦業及能源部（Ministry of Mines and Energy, MinMinas）以公開招標方式，由得標廠商進行開採，該部每年舉辦包含金、白金、銅、磷酸鹽、鉀、鎂、冶煉煤、動力煤、鐵、鈾等礦藏開採之公開招標作業，近 10 年來為政府財政貢獻達 1,400 萬美元，主要核發開採權之權利金收入（占總收入 8.8%）及營利所得稅（9.3%）。

◎塑膠及橡膠業

哥國市場需求大、投資門檻低、原料可就地供應。惟哥國尚未發展塑膠機械產業，所需幾全靠進口；另由於哥國部分原料尚無法自足，爰自美國、中國大陸、韓國及我國等進口橡塑膠板、片、軟片等供加工生產鞋類、包裝材料及塑膠製品。哥國塑膠產業中，4 成係生產基本原料，6 成係生產塑膠製品。

◎汽機車業

哥國為拉美僅次於巴西、墨西哥、阿根廷之第 4 大汽車生產國，產值占哥國工業總產值之 4.1%，僱用勞工占製造業 2.5%。哥國汽車之外銷主要為 10 人座以下之中小型客車，汽車出口主要市場為鄰近之厄瓜多、巴拿馬及秘魯，亦出口至德國、法國、荷蘭等歐洲國家。

(二)外匯管理及資金匯出入規定：

哥國並無針對貿易進行外匯管制，然外匯相關法規要求以下目的之交易須透過經授權的仲介(銀行或其他被認可的金融機構)進行，並且必須呈報央行：

- 進出口貨物
- 境外貸款及相關籌資成本
- 來自國外的資本投資及相關利潤
- 投資境外哥倫比亞資本以及收益
- 投資外國證券、資產及所屬利益
- 以外幣進行背書及擔保

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 收盤價 |
|------|----------|----------|----------|
| 2021 | 4,064.92 | 3,415.74 | 4,064.92 |
| 2022 | 5,115.00 | 3,706.54 | 4,850.83 |
| 2023 | 4,966.35 | 3,819.68 | 3,875.34 |

資料來源: Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明：

(一)發行市場概況：

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|---------|--------|-------|-----------------|-------|--------|-------|----------|-------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 金額(十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 哥倫比亞證交所 | 65 | 65 | 90.54 | 68.41 | 766 | 736 | NA | NA |

資料來源：World Federation of Exchanges members；Bloomberg

(二)交易市場概況：

| 證券市場名稱 | COLEQTY 股價指數 | | 證券類別成交金額（十億美元） | | | |
|---------|--------------|--------|----------------|--------|--------|--------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021 年 | 2022 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2021 年 | 2022 年 |
| 哥倫比亞證交所 | 991.42 | 865.25 | 7.83 | 7.41 | 209.93 | 206.27 |

資料來源：World Federation of Exchanges members；Bloomberg

(三)市場之週轉率及本益比：

| 證券市場名稱 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| | 2021 年 | 2022 年 | 2021 年 | 2022 年 |
| 哥倫比亞證交所 | 7.92 | 9.5 | NA | NA |

資料來源：World Federation of Exchanges members；Bloomberg

(四)市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

公司有重大事項之揭露義務，包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、可能會導致市價變化之事實。

(五)證券之交易方式

- 1.交易所：哥倫比亞證交所
- 2.交易時間：週一至週五；9:30 至 16:00
- 3.交易方式：電腦搓合
- 4.交割制度：成交後第 3 個營業日內交割
- 5.代表指數：COLEQTY

【祕魯】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：2,622.8 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：-1% (9/30/2023)

主要出口市場：中國大陸、美國、瑞士、加拿大、韓國、日本、西班牙、巴西、智利、荷蘭

主要輸出品：銅礦石及精砂、其他未鍛造黃金、陰極及陰極形精煉銅、鋅礦石及精砂、魚粉、鉛礦石及精砂、葡萄、其他無鉛汽油、未焙製咖啡

主要進口市場：中國大陸、美國、巴西、墨西哥、韓國、哥倫比亞、智利、德國、厄瓜多、日本

主要輸入品：石油原油、自瀝青質提煉出之原油以外之石油、行動電話及無線上網機、1,500-3,000c.c.之小客車、硬粒黃玉米

2. 主要產業概況：

◎礦業

秘魯礦產資源十分豐富，蘊藏總量居世界第7位。秘魯礦產資源的特點，一是品種多，二是儲量大。已探明的主要礦物有銅、鉛、鋅、金、銀、鐵、鎢、錳、錫、銻等。銀產量居世界第1位，銅、鋅產量居世界第2位，錫、鈹、銻居第3位，鉛居第4位，黃金居第5位（拉美第1位）。

◎石油及天然氣

秘魯天然氣產量豐富，過去皆以出口為主，且投資環境良好，惟該國政府對環保標準要求嚴格，所有項目都須經嚴格的環境影響評估後方能實施進行。

◎漁業

漁業向為秘魯經濟成長引擎之一，然過去不乏因聖嬰現象使捕獲量減少之案例。

秘魯漁業產品出口全球115個經濟體，中國大陸為其最大市場。

(二)外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 年底收盤價 |
|------|------|------|-------|
| 2021 | 4.14 | 3.60 | 4.00 |
| 2022 | 4.00 | 3.64 | 3.81 |
| 2023 | 3.90 | 3.56 | 3.71 |

資料來源：Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明：

(一)發行市場概況：

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|--------|--------|-------|-----------------|-------|--------|-------|----------|-------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 金額(十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 利馬證交所 | 204 | 201 | 78.03 | 71.31 | 424 | 327 | 14.38 | 12.12 |

資料來源：World Federation of Exchange

(二)交易市場概況：

| 證券市場名稱 | SP/BVL Peru General指數 | | 證券類別成交金額(十億美元) | | | |
|--------|-----------------------|--------|----------------|-------|-------|-------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 利馬證交所 | 21111.73 | 1276.5 | 4.21 | 2.49 | 1.01 | 0.7 |

資料來源：World Federation of Exchange; Bloomberg

(三)市場之週轉率及本益比：

| 證券市場名稱 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|--------|--------|-------|--------|-------|
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 利馬證交所 | 2.71 | 1.96 | 16.47 | 9.69 |

資料來源：World Federation of Exchange members；Bloomberg

(四)市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

公司有重大事項之揭露義務，包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、可能會導致市價變化之事實。

(五)證券之交易方式

- 1.交易所：利馬證交所
- 2.交易時間：週一至週五；9:00 至 16:00
- 3.報價方式：電腦化交易系統(RTS)與傳統交易
- 4.交割制度：成交後第 3 個營業日內交割
- 5.交易種類：SP/BVL Peru General

【印尼】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：13,611.5 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：4.94% (9/30/2023)

主要出口市場：中國大陸、美國、日本、印度、新加坡、馬來西亞

主要輸出品：粗製棕梠油、液化天然氣、原油、銅礦石

主要進口市場：中國大陸、新加坡、日本、泰國、馬來西亞、韓國

主要輸入品：輕油及其配製品、石油原油、通訊電器、棉花、小麥與雜穀

2.主要產業概況：

◎農業

印尼係以農立國之開發中國家，可供農業使用之土地，包括種植用之乾地、淡水池、林地及濕地等，占全部土地面積之 74.5%。自然資源甚為豐富，石油及天然氣為印尼主要的出口項目，另有木材、橡膠、原藤等林產及煤、大理石、錫、鎳、銅、鐵礬土等礦產。印尼擁有豐富的原油、天然氣、煤礦（出口量僅次於澳洲）、各種礦產、天然橡膠與原木等農工業原料，其中棕櫚油為全球最大生產國，占全球產量之 50%。除棕櫚油外，在農作物產量方面，白胡椒居全球第 1、天然橡膠居第 2、人造橡膠居第 2、可可居第 2、稻米居第 3、黑胡椒居第 3、咖啡居第 4、茶葉居第 6；就礦產而言，錫為全球第 2 大生產國、第 4 大產錫國、第 5 大產鎳國、第 7 大產金國與第 8 大產煤國（熱燃煤之最大出口國）。

◎汽車業

印尼消費者普遍偏好日系車款，其中豐田汽車 Toyota 擁有高達 35% 左右的市場占有率。其他較受歡迎的品牌依次為三菱、鈴木、本田、Daihatsu 與五十鈴 Isuzu。印尼汽車市場銷售主要由多功能汽車(MPV—Multi-Purpose Vehicle)主導，第二名是貨車，第三為運動休旅車，第四為轎車，最後為吉普車。

◎電子業

印尼人口眾多，市場龐大，電子業者投資意願十分強烈。許多生產業者都為提高產能增加投資，以滿足成長中的需求，其中成長最迅速的家電產品為電視機、冰箱、冷氣機與洗衣機。

(二)外匯管理及資金匯出入規定

印尼對遠匯交易有所限制，但股票、基金、貨幣市場不在此限，且印尼政府不准資金從 IDR 移轉至非印尼國民帳戶中。

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形:

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 收盤價 |
|------|--------|--------|--------|
| 2021 | 14,615 | 13,895 | 14,263 |
| 2022 | 15,743 | 14,256 | 15,573 |
| 2023 | 15,939 | 14,674 | 15,399 |

資料來源：Bloomberg

二、最近二年發行及交易市場概況：

(一)發行市場：

| 證券市場 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|----------|--------|-------|-----------------|--------|--------|-------|--------------|-------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 市值 (十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 雅加達證券交易所 | 766 | 825 | 578.63 | 610.29 | NA | NA | NA | NA |

資料來源: World Federal of Stock Exchange、Bloomberg

(二)交易市場：

| 證券市場 | 股價指數 | | 證券類別成交金額(十億美元) | | | |
|----------|---------|---------|----------------|--------|-------|-------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 雅加達證券交易所 | 6581.48 | 6850.62 | 202.12 | 203.34 | NA | NA |

資料來源: World Federal of Stock Exchange

(三)最近二年市場之週轉率、本益比

| 證券市場 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|----------|--------|-------|--------|-------|
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 雅加達證券交易所 | 35.04 | 31.93 | NA | NA |

資料來源：The World Federation of Exchanges、Bloomberg

(四)證券上市公司資訊揭露之規定：

上市公司除依規定發行公開說明書外，交易所要求所有上市公司揭露並提供所有相關資訊與投資人，市場資訊揭露效率佳。

(五)證券交易制度：

- 1.交易所：雅加達證券交易所。
- 2.交易時間：星期一至星期五9:30~12:00、13:30~16:00。
- 3.交易作業：電腦自動交易系統。

4.交割制度：交易日後第三個營業日。

【智利】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：3,277.7 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：0.59% (9/30/2023)

主要出口市場：中國大陸、美國、日本、南韓、巴西及印度

主要輸出品：銅、木漿、鮭鱒魚、葡萄酒、鉬、葡萄、黃金、魚粉、木材等

主要進口市場：中國大陸、美國、巴西、阿根廷、德國及墨西哥

主要輸入品：石油、小客車、天然氣、電子及通訊器材、運輸用車輛、煤

2.主要產業概況：

◎農林漁牧業

農業為智利最重要產業之一，持續成長中，且成長率高於其他產業，爰智利政府十分重視農業發展。全國土地面積約 21% 為農業用地，農業人口約 97 萬人，占總人口 5%。主要作物包括各式水果如葡萄、蘋果、酪梨、油桃、櫻桃、莓果等。林業部分，智利森林資源豐富，國土面積約有 54% 適合森林生長，主要出口產品為紙漿及紙張。漁業部分以人工養殖鮭魚及鱒魚為主，並出口許多貝類、魚粉及甲殼類海產。畜牧業主要分布於智利南部，以飼養牛、豬、雞及綿羊為主，出口額相較農、林、漁業少。美國仍為智利農林漁牧產品最大出口市場，出口 15 億 5,400 萬美元，惟出口額減少 20%，在該部門出口占有率降至 28% (2016 年占 33%)；其次是歐盟 12 億 7,200 萬美元，成長 8.8%，占該部門出口的 23%；第 3 大出口目的市場為中國大陸 9 億 2,300 萬美元，衰退 20%，占該部門之 19.6%。

◎礦業

2022 年智利銅礦產量為 532 萬噸，產量下滑約 5.3%，出口總額 424 億美元，減少 16.57%，主要因為國際銅價下跌，使銅礦出口金額減少。依據智利國家銅業委員會(Cochilco)估計，未來幾年智利銅礦產量將持續成長，至 2030 年可達高峰 714 萬噸，至 2033 年則將下滑至 658 萬噸。

◎食品產業

由於智利擁有豐富農業資源，智利食品工業大量依靠該國的農業資源，農業是智利經濟的主要來源之一，年產量約為 140 億美元。占國內生產總值的 25% 左右，是出口第二大來源。目前智利食品產業總計僱用約 120 萬勞動力，占全國經濟活動人口的近 20%。預計到 2030 年，食品業占智利國內生產總值預計將達 35% 以上，及三分之一之勞動力。根據聯合國糧食及農業組織的統計，智利的食品出口在過去十年平均年成長了 10%。原料及加工品已出口至全球 150 多個國家。

(二)外匯管理及資金匯出入規定

智利政府長期實施靈活的匯率政策，視國家發展需要執行浮動匯率或固定匯率制

度，目前實施釘住美元的浮動匯率。官方外匯市場由商業銀行、外匯交易所和中央銀行指定的其他機構組成。所有出口商品和勞務收入、進口貨品和勞務支付、匯出股息和收益、以及指定之資本交易，皆須透過官方外匯市場進行交易。智利的外匯管理十分自由開放，現有官方外匯市場之外，另有開放私人合法經營的 Exchange House 自由外匯市場，二者匯差少則 1-2 披索，多則 6-9 披索，匯率十分接近。

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形:

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 年底收盤價 |
|------|----------|--------|--------|
| 2021 | 875.21 | 694.81 | 851.81 |
| 2022 | 1,048.50 | 778.10 | 850.58 |
| 2023 | 946.33 | 779.30 | 881.00 |

資料來源：Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明：

(一)發行市場概況：

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|-----------|--------|-------|-----------------|--------|--------|-------|----------|-------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 金額(十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 聖地牙哥證券交易所 | 299 | 298 | 152.14 | 172.83 | NA | NA | NA | NA |

資料來源: World Federation of Exchange

(二)交易市場概況：

| 證券市場名稱 | 股價指數 | | 證券類別成交金額(十億美元) | | | |
|-----------|----------|----------|----------------|-------|--------|--------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 聖地牙哥證券交易所 | 13705.59 | 15777.67 | 44.17 | 37.61 | 173.65 | 125.58 |

資料來源: World Federation of Exchange; Bloomberg

(三)市場之週轉率及本益比：

| 證券市場名稱 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|-----------|--------|-------|--------|-------|
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 聖地牙哥證券交易所 | 26.41 | 22.3 | NA | NA |

資料來源：World Federation of Exchange members；Bloomberg

(四)市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

所有可能影響股價之事實包括併購、資本變更皆應公開揭露。依據法令規定上市公司必須公佈資訊計有股東常會之召開資訊、股利發放、新股發行、認購權執行者公司股權結構重大改變及會計年度結束後公開財務報表。

(五)證券之交易方式

- 1.交易所：聖地牙哥證券交易所
- 2.交易時間：週一至週五；8:30 至 15:00
- 3.報價方式：電腦自動交易系統

4.交割制度：成交後第2個營業日內交割

【香港】

一、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(一)經濟發展及主要產業概況

1.經濟發展概況：

國內生產毛額：3,739.4 億美元(9/30/2023)

經濟成長率：4.1% (9/30/2023)

主要出口市場：中國大陸、美國、印度、日本、臺灣、越南、德國、荷蘭、新加坡、泰國

主要輸出品：積體電路；電話機，發送或接收聲音、圖像等數據用的設備；黃金及半成品；自動數據處理設備及其部件

主要進口市場：中國大陸、中華民國、新加坡、韓國、日本、美國、馬來西亞、印度、泰國、菲律賓

主要輸入品：積體電路；電話機，發送或接收聲音、圖像等數據用的設備；自動數據處理設備及其部件

2.主要產業概況：

◎旅遊業

旅遊業在 2021 年的增加價值為 21 億元（佔本地生產總值 0.1%），較 2020 年的 92 億元下跌 76.8%。就業人數在 2021 年為 21500 人（佔總就業人數的 0.6%），較 2020 年的 49000 人下跌 56.1%。入境旅遊包括零售業、住宿服務（包括酒店、賓館、旅舍及其他提供短期住宿服務的機構單位）、餐飲服務、運輸及其他個人服務等，但只限於向旅客提供服務的部分。入境旅遊的增加價值由 2020 年的 50 億元下跌 74.4% 至 2021 年的 13 億元（少於本地生產總值的 0.05%）。入境旅遊在 2021 年為 3100 人提供職位（佔總就業人數的 0.1%）外訪旅遊則包括過境客運服務及旅行代理、代訂服務及相關活動，但只限於向本港居民提供到境外旅遊的服務的部分。外訪旅遊的增加價值由 2020 年的 42 億元下跌 79.7% 至 2021 年的 8 億元（少於本地生產總值的 0.05%）。2021 年從事外訪旅遊的就業人數有 18400 人（佔總就業人數的 0.5%）。

◎物流倉儲業

2021 年，香港為全球第六大商品貿易經濟體系。與 2020 年比較，香港的貨物貿易總值在 2021 年上升 25.3% 至 102,684 億元，其中進口和出口商品貿易分別上升 24.3% 及 26.3% 至 53,078 億元及 49,607 億元。同年，香港國際機場的貨物吞吐量達 500 萬公噸，在世界各地機場排名首位。受區內貿易活動和貨運往來暢旺所支持，貿易及物流服務業的增加價值在 2021 年顯著上升。貿易及物流服務業在 2021 年為香港帶來 6,510 億元的增加價值（佔本地生產總值的 23.7%），較 2020 年 5,070 億元的增加價值上升 28.4%。就業人數方面，貿易及物流服務業在 2021 年僱用 606600 人（佔總就業人數的 16.5%）。貿易在貿易及物流服務中佔主要部分。貿易在 2021 年的增加價值為 4,818 億元（佔本地生產總值的 17.6%），較 2020 年的 4,250 億元上升 13.4%。就業人數在 2021 年有 422700 人（佔總就業人數的 11.5%）。物流是指籌劃、實施和控制貨物（包括原材料、半

製成品和製成品) 服務及相關資訊從來源地至使用地的運送及儲存的過程。這些活動包括貨運、貨運代理、倉庫、郵政及速遞服務。在環球運費上漲和主要經濟體進口需求恢復的背景下，物流業的增加價值由 2020 年的 820 億元，顯著上升至 2021 年的 1,693 億元(佔本地生產總值的 6.2%)。物流業在 2021 年僱用了 184000 人(佔總就業人數的 5.0%)。

◎金融業

香港是一個國際金融中心。在 2021 年底，香港證券市場市值在亞洲排名第四及在全球排名第七。同時，香港亦是全球最活躍的首次公開招股市場之一，集資額在 2021 年位列全球證券市場第四位。金融服務的涵蓋範圍廣泛，包括銀行、保險、證券經紀、資產管理及其他金融服務。2021 年金融服務業的增加價值為 5,835 億元(佔本地生產總值的 21.3%)，較 2020 年的 5,998 億元下跌 2.7%。就業人數在 2021 年為 277500 人(佔總就業人數的 7.6%)，較 2020 年的 276200 人上升 0.5%。香港的銀行從事多方面的零售及批發銀行業務，例如接受存款、貿易融資、公司財務、財資活動及證券經紀業務。銀行業在 2021 年的增加價值為 3,431 億元(佔本地生產總值 12.5%)，較 2020 年的 3,694 億元下跌 7.1%。該行業在 2021 年僱用了 97500 人(佔總就業人數的 2.7%)。至於保險及其他金融服務，主要包括人壽保險及一般保險、證券經紀、資產管理、融資租賃和投資及控股公司等。保險及其他金融服務的增加價值由 2020 年 2,304 億元上升 4.4% 至 2021 年的 2,404 億元(佔本地生產總值的 8.8%)。就業人數在 2021 年為 180000 人(佔總就業人數的 4.9%)。

(二)外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制

(三)最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形:

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 年底收盤價 |
|------|--------|--------|--------|
| 2021 | 7.8035 | 7.7515 | 7.7966 |
| 2022 | 7.8500 | 7.7680 | 7.8016 |
| 2023 | 7.8500 | 7.7913 | 7.8115 |

資料來源：Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明：

(一)發行市場概況：

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|--------|--------|-------|-----------------|--------|--------|-------|----------|--------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (十億美元) | | 種類 | | 金額(十億美元) | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 香港交易所 | 2572 | 2597 | 5434.18 | 4566.8 | 1747 | 1735 | 807.41 | 748.25 |

資料來源: World Federation of Exchange

(二)交易市場概況：

| 證券市場名稱 | 股價指數 恒生指數 | | 證券類別成交金額(十億美元) | | | |
|--------|--------------|----------|----------------|---------|-------|-------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 香港交易所 | 34253.03 | 28196.23 | 4153.82 | 2892.61 | 13.38 | 16.92 |

資料來源: World Federation of Exchange

(三)市場之週轉率及本益比：

| 證券市場名稱 | 週轉率(%) | | 本益比(倍) | |
|--------|--------|-------|--------|-------|
| | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 |
| 香港交易所 | 74.86 | 62.38 | 15.06 | 10.31 |

資料來源：World Federation of Exchange members

(四)市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

公司有重大事項之揭露義務，包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、可能導致市價變化之事實。

(五)證券之交易方式

- 1.交易所：香港交易所
- 2.交易時間：星期一至星期五 09:30am~16:00pm
- 3.報價方式：集中市場交易
- 4.交割制度：T+2

※投資國外證券化商品或新興產業者，應敘明該投資標的或產業最近二年國外市場概況。

資產證券化興起於美國住宅抵押貸款證券化。其中被廣泛交易之資產證券化為受政府機構保證之不動產抵押貸款證券（MBS）及資產擔保證券（ABS）。茲就美國不動產抵押擔保證券(MBS)及資產擔保證券（ABS）之產業概況說明如下：

1. MBS 為資產證券化商品之一，其標的資產為房貸相關債權，興起於美國政府為提升當時金融體系於民間不動產放款之意願。自 1930 年代經濟大恐慌，造成許多人失業，導致房市嚴重衰退，聯邦政府遂成立聯邦住宅局（FHA），其主要是提供低價保險給中低收入戶，以向銀行取得貸款；於 1938 年組織聯邦國家房貸協會（Federal National Mortgage Association, FNMA），FNMA 主要功能為以低成本的資金收購附有 FHA 保險的抵押房貸債權，並藉由此種收購，將資金轉給承作房貸的銀行機構，因此 FNMA 的成立直接促成了抵押房貸債權次級市場的成立與發展。1970 年代美國為解決二次大戰後的龐大購屋資金需求。於是設立政府全國房貸協會（Government National Mortgage Association, GNMA），但 GNMA 只保證經由 FHA 擔保過的抵押貸款證券化，為使約 80% 傳統貸款得以證券化，遂成立了聯邦住宅抵押貸款公司（Federal Home Loan Mortgage Corporation, FHLMC）。由於 GNMA 為聯邦機構，故所發行的證券等同美國政府公債，FNMA 與 FHLMC 則為紐約股票交易之上市公司，營運受美國政府規範及贊助，發行證券亦接近政府公債。儲貸金融機構可藉此取得可貸資金，增加資產流動性。因此 MBS 實施受到儲貸金融機構的喜愛，進而成為美國證券化市場的主流產品之一。
2. 資產擔保證券(Asset-Backed Securitization, 簡稱 ABS) 係以各種不同的應收帳款或貸款之現金流量作為擔保品而發行之債券，是 1980 年代延續不動產抵押貸款證券化之成功經驗後興起於美國的一種新型金融工具。就發行人而言，它可以把帳上不流動的資產變為可流動的資產，實現套現，其具體表述為：將某一目標項目的資產所產生的獨立的、可識別的未來收益(現金流量或應收帳款)作為抵押(金融擔保)，據以在國際資本市場發行具有固定利率的債券來籌集資金的一種國際項目融資方式。ABS 融資方式，對發行人而言，具有以下特點：與通過在外國發行股票籌資比較，可以降低融資成本；與國際銀行直接信貸比較，可以降低債券利息率；與國際擔保性融資比較，

可以避免追索性風險；與國際間雙邊政府貸款比較，可以減少評估時間和一些附加條件。對投資人而言，ABS 具有配息穩定且具有實質擔保品作為信用增強，其投資風險取決於目標資產之品質。ABS 一般常見之擔保品包括：汽車貸款債權（Auto Loans）、信用卡應收帳款債權（Credit Card Receivables）、房屋淨值貸款債權（Home Equity Loans）、學生貸款債權（Student Loans）及設備租賃債權（Equipment Lease）等。

3. 近期 MBS 及 ABS 發行資料如下表：(資料來源：美國 SIFMA)

(1) MBS (Billion USD)

| | 2022 發行量 | 2021 發行量 | 2020 發行量 |
|----|----------|----------|----------|
| US | 4,584 | 3,569.2 | 3,285.7 |

(2) ABS (Billion USD)

| | 2022 發行量 | 2021 發行量 | 2020 發行量 |
|----|----------|----------|----------|
| US | 303 | 450.6 | 304.3 |

【附錄二】證券投資信託基金資產價值之計算標準

- 88年10月18日證期會(八八)台財證(四)第77699號函准予備查
- 90年9月7日證期會(九〇)台財證(四)字第149102號函核准修正第一項第三款
- 91年6月6日證期會台財證四字第09100125590號函核准修正第二條第一項第六款、第七款與第三項至第五項及第三條
- 91年12月13日證期會台財證四字第0910155660號函核准修正第二條第二項
- 92年4月2日證期會台財證四字第092016036號函核准修正第二條第五項
- 92年10月23日證期會台財證四字第0920130411號函核准修正第二條第八項
- 92年11月17日證期會台財證四字第0920124414號函核准修正第二條至第五條
- 92年12月2日證期會台財證四字第0920156605號函核准修正第四條第五項
- 94年8月9日金管會金管證四字第0940115044號函核准修正第一條、第三條、第四條及增第五條
- 94年12月26日金管會金管證四字第0940155295號函核准修正第二條、第三條、第四條
- 97年5月27日金管會金管證四字第0970014808號函核准修正第二條及第三條
- 98年9月11日金管會金管證投字第0980037240號核准修正第三條及第四條
- 99年8月16日金管會金管證投字第0990036646號核准增訂第三條
- 99年12月15日金管會金管證投字第0990060890號核准修訂第四條第二、五、六、及十一項
- 100年8月17日金管會金管證投字第100036722號核准修訂第四條第一項及第六條
- 101年12月22日金管會金管證投字第1010052520號核准增訂第四條第一項第八款及修正第四條第九、十項
- 102年1月4日金管會金管證投字第1010056151號核准增訂第四條第十六項
- 104年1月26日金管會金管證投字第1030052102號函核准修正第四條第九、十項
- 104年4月29日金管會金管證投字第1040009708號函核准修正第五條
- 107年11月23日金管會金管證投字第1070340060號核准增訂第四條
- 110年9月1日金管會金管證投字第1100363392號函辦理
- 112年7月10日金管會金管證投字第1120382949號函辦理

一、本計算標準依證券投資信託及顧問法第二十八條第二項規定訂定。

二、貨幣市場基金及類貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準；有 call 權及 put 權之債券，以該債券之到期日 (Maturity) 作為折溢價之攤銷年期。

類貨幣市場基金於轉型基準日以前所購入之資產，則以轉型基準日之帳列金額為買進成本。另，類貨幣市場基金購入債券所支付之交割款項中，賣方依其持有債券期間按票面金額及利率計算之應計利息扣繳稅款，按該債券剩餘到期日 (Maturity) 攤銷之。

三、指數型基金及指數股票型基金之基金資產價值計算，依證券投資信託契約辦理。

四、ETF 連結基金資產價值之計算方式：所單一連結之 ETF 主基金，以計算日該 ETF 主基金單位淨資產價值為準。

五、其他證券投資信託基金資產之價值，依下列規定計算之：

(一) 股票：

1. 上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人

中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票（含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票）及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃（含不須登錄興櫃之公營事業）之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。

2. 持有因財務困難而暫停交易股票者，自該股票暫停交易日起，以該股票暫停交易前一營業日之集中交易市場或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價與該股票暫停交易前之最近期依法令公告之財務報告所列示之每股淨值比較，如低於每股淨值時，則以該收盤價為計算標準；如高於每股淨值時，則以每一營業日按當時法令規定之最高跌幅計算之該股票價格至淨值為準。上揭計算之價格於該股票發行公司於暫停交易開始日後依法令公告最新之財務報告所列示之每股淨值時，一次調整至最新之財務報告所列示之每股淨值，惟以暫停交易前一營業日收盤價為上限。惟最新財務報告經會計師出具為非標準式核閱報告時，則採最新二期依法令公告財務報告所分別列示之每股淨值之較低者為準。
3. 暫停交易股票於恢復交易首日之成交量超過該股票暫停交易前一曆月之每一營業日平均成交量，且該首日之收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格者，則自該日起恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。
4. 如該股票恢復交易首日之成交量未達前款標準，或其收盤價仍達最高跌幅者，則俟自該股票之成交量達前款標準且收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格之日起，始恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。在成交量、收盤價未達前款標準前，則自該股票恢復交易前一營業日之計算價格按每一營業日最高漲幅或最高跌幅逐日計算其價格至趨近計算日之收盤價為止。
5. 因財務困難而暫停交易股票若暫停交易期滿而終止交易，則以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之。
6. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬吸收合併者，自消滅公司股票停止買賣之日起，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為存續公司股數，於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間依存續公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；並於合併基準日起按本項 1 之規定處理。
7. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬新設合併者，持有之消滅公司股票於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間，依消滅公司最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；新設公司股票上市日，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為新設公司股數，於計算日以新設公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之。
8. 持有因公司分割減資而終止上市（櫃）之股票，持有之減資原股票於減資新股票開始上市（櫃）買賣日前之停止買賣期間，依減資原股票最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；減資原股票之帳列金額，按減資比例或相對公平價值分拆列入減資新股票之帳列成本。減資新股票於上市（櫃）開始買賣日起按本項 1 之規定處理。
9. 融資買入股票及融券賣出股票：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為

準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

10. 以上所稱「財務困難」係指股票發行公司發生下列情事：

- (1) 公司未依法令期限辦理財務報告或財務預測之公告申報者。
- (2) 公司因重整經法院裁定其股票禁止轉讓者。
- (3) 公司未依一般公認會計編製報表或會計師之意見為無法表示意見或否定意見者。
- (4) 公司違反上市（櫃）重大訊息章則規定且情節重大，有停止買賣股票之必要者。
- (5) 公司之興建工程有重大延誤或有重大違反特許合約者。
- (6) 公司發生存款不足退票情事且未於規定期限完成補正者。
- (7) 公司無法償還到期債務且未於規定期限與債權人達成協議者。
- (8) 發生其他財務困難情事而被臺灣證券交易所股份有限公司或櫃買中心停止買賣股票者。

(二) 受益憑證：上市（櫃）者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市（櫃）者，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準。

(三) 台灣存託憑證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

(四) 轉換公司債：

1. 上市（櫃）者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；轉換公司債提出申請轉換後，應即改以股票或債券換股權利證書評價，其評價方式準用第（一）款規定。
2. 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券最後交易日之收盤價為準，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息為準，惟如有證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。暫停交易轉換公司債於恢復日起按本款 1 之規定處理。
3. 暫停交易轉換公司債若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

(五) 公債：上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等殖成交系統之成交價加權平均殖利率換算之價格加計至計算日止應收之利息為準；當日等殖成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（含）以上者，則以該公債前一日帳列殖利率與櫃買中心公佈之公債指數殖利率作比較，如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10 bps（含）區間內，則以前一日帳列殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10 bps 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（不含）以下者，則以櫃買中心公佈之各期次債券公平價格，並加計至計算日止應收之利息為準。

(六) 金融債券、普通公司債、其他債券、金融資產證券化受益證券、資產基礎證

券及不動產資產信託受益證券：

1. 94 年 12 月 31 日以前（含）購買且未於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分持券者，依下列規定計算之：

- (1) 上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。
- (2) 上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準。
- (3) 上櫃且票面利率為浮動利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準，但計算日證券商營業處所未有成交價加權平均值者，則採前一日帳列金額，另按時攤銷帳列金額與面額之差額，並加計至計算日止應收之利息為準。
- (4) 未上市、上櫃者，以其面值加計至計算日止應收之利息並依相關規定按時攤銷折溢價。
- (5) 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券於集中交易市場上市最後交易日之收盤價或於證券商營業處所上櫃最後交易日之成交價加權平均值為成本，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息；暫停交易債券於恢復日起按本款 1 之規定處理。

2. 94 年 12 月 31 日以前（含）購買且於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分後之持券，及 95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：

- (1) 上市及上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日之收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率作比較，如落在櫃買中心公佈之公司債參考殖利率上下 20 bps（含）區間內，則以收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之公司債參考殖利率上下 20 bps 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率加減 20 bps，並加計至計算日止應收之利息為準；未上市、上櫃者，以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率，並加計至計算日止應收之利息為準。上揭與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率作比較時，應遵守下列原則：
 - A. 債券年期（Maturity）與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率所載年期不同時，以線性差補方式計算公司債參考殖利率，但當債券為分次還本債券時，則以加權平均到期年限計算該債券之剩餘到期年期；債券到期年限未滿 1 個月時，以 1 個月為之；金融資產證券化受益證券之法定到期日與預定到期日不同時，以預定到期日為準；有 call 權及 put 權之債券，其到期年限以該債券之到期日為準。
 - B. 債券信用評等與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率所載信用評等之對應原則如下：
 - (A) 債券信用評等若有 + 或 -，一律刪除（例如：「A-」或「A+」一律視為 A）。
 - (B) 有單一保證銀行之債券，以保證銀行之信用評等為準；有聯合保證銀行之債券，以主辦銀行之信用評等為準；以資產擔保債券者，視同無擔保，無擔保債券以發行公司主體之信用評等為準；次順位債券，以該債券本身的信用評等為準，惟當該次順位債券本身無信用評等，則以發行公司主體之信用評等再降二級為準；發行公司主體有不同信用評等公司之信用評等時，以最低之信用評等為準。

(C) 金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券之信評等級以受益證券本身信評等級為準。

(2) 上櫃且票面利率為浮動利率者，按本條第(十五)項 2 之規定處理。

3. 債券若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

(七) 附買回債券及短期票券（含發行期限在一年以內之受益證券及資產基礎證券）：以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

(八) 認購（售）權證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

(九) 國外上市／上櫃股票：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

(十) 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價格、成交價、買價或中價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

(十一) 國外共同基金：

1. 上市（櫃）者，以計算日自證券投資信託契約所載資訊公司取得各集中交易市場或店頭市場之收盤價格為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外次保管銀行、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平價格為準。

2. 未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業營業時間內，取得國外共同基金公司最近之淨值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

(十二) 其他國外投資標的：上市者，依計算日之集中交易市場之收盤價格為準；未上市者，依規範各該國外投資標的之證券投資信託契約、投資說明書、公開說明書或其他類似性質文件之規定計算其價格。

(十三) 不動產投資信託基金受益證券：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準；未上市、上櫃者，以計算日受託機構最新公告之淨值為準，但證券投資信

託契約另有規定者，依其規定辦理。

(十四) 結構式債券：

1. 94年12月31日以前(含)購買且未於95年1月1日以後(含)出售部分持券者：依本條(六)1及3之規定處理。
2. 94年12月31日以前(含)購買且於95年1月1日以後(含)出售部分後之持券，及95年1月1日以後(含)購買者：至少每星期應重新計算一次，計算方式以3家證券商(含交易對手)提供之公平價格之平均值或獨立評價機構提供之價格為準。

(十五) 結構式定期存款：

1. 94年12月31日以前(含)購買者：以存款金額加計至計算日止之應收利息為準。
2. 95年1月1日以後(含)購買者：由交易對手提供之公平價格為準。

(十六) 參與憑證：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到參與憑證所連結單一股票於證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有之參與憑證所連結單一股票有暫停交易者，以基金經理公司洽商經理公司隸屬集團之母公司評價委員會、經理公司評價委員會或其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

六、國內、外證券相關商品：

- (一) 集中交易市場交易者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；非集中交易市場交易者，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價格或交易對手所提供之價格為準。
- (二) 期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

運用投資於國內之基金從事經金管會核准臺灣期貨交易所授權歐洲期貨交易所上市台股期貨及臺指選擇權之一天期貨契約時，以計算日之結算價格為準，於次一營業日計算基金資產價值。

遠期外匯合約：各類型基金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。

七、第五條除暫停交易股票及持有因公司合併而終止上市(櫃)之股票於股份轉換停止買賣期間外，規定之計算日無收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均殖利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率者，以最近之收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均殖利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率代之。

八、國外淨資產價值之計算，有關外幣兌換新臺幣之匯率依證券投資信託契約約定時點之價格為準。

九、第五條第(九)至(十六)項之資產因受金融制裁(如包括加拿大、法國、德國、義大利、日本、英國和美國以及歐盟在內的七國集團(G7)國家的金融制裁制度)而缺乏流動性、難以出售或估價等問題，經理公司得依基金之最佳利益決定是否沿

用「問題公司債處理規則」第四條至第十二條規定。

【附錄三】中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法

中華民國 106 年 2 月 14 日金融監督管理委員會
金管證投字第 1060002879 號函准予核定

一、法源依據及目的

本標準及處理作業辦法依據證券投資信託基金管理辦法第七十二條規定訂定之。基金淨值是要表達最接近基金真正的市場價格，惟淨值的準確性會受到來自不同交易制度、時差、匯率、稅務等因素而受到影響，導致需調整淨值，在保障投資人權益之前題下，減少業者過度繁複且不具經濟價值之作業程序，爰訂定本標準及處理作業辦法。

二、適用情形

投信事業於基金淨值偏差達第三條所定可容忍偏差率標準時，應依本標準及處理作業辦法之相關規定辦理，以保護投資人。至於未達第三條所定可容忍偏差率標準時，除投信事業有故意或重大過失者應賠償投資人外，因影響不大而屬可容忍範圍，得比照一般公認會計原則之估計變動處理，以減少冗長及高費用的公告作業流程，但應將基金帳務調整之紀錄留存備查。

三、各類型基金適用之可容忍偏差率標準如下：

- (一)、 貨幣市場型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.125% (含)；
- (二)、 債券型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (三)、 股票型：淨值偏差發生日淨值之 0.5% (含)；
- (四)、 平衡型及多重資產型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (五)、 保本型、指數型、指數股票型、組合及其他類型基金：依其類別分別適用上述類別比率。

四、若基金淨值調整之比率達前條可容忍偏差率標準時，投信事業除依第六條之控管程序辦理外，應儘速計算差異金額並調整基金淨資產價值。除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。

五、若基金淨值調整之比率達第三條可容忍偏差率標準時，投信事業於辦理差額補足作業之處理原則如下：

(一)、 淨值低估時

1. 申購者：投信事業應進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金。
2. 贖回者：投信事業須就短付之贖回款差額，自基金專戶撥付予受益人。
3. 舉例如下表：

| 淨值低估 | 偏差時 | 調整後 | 說明 |
|------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 申購者 | 申購金額 800 NAV:\$8 購得 100 單位 | 申購金額 800 NAV:\$10 以 80 單位計 | 進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金 \$800。 |

| 淨值低估 | 偏差時 | 調整後 | 說明 |
|------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| 贖回者 | 贖回 100 單位 NAV:\$8 贖回金額 \$ 800 | 贖回 100 單位 NAV:\$10 贖回金額 \$ 1000 | 贖回金額應為\$1000,故由基金資產補足受益人所遭受之損失\$200,以維持正確的基金資產價值。 |

(二)、淨值高估時

1. 申購者：投信事業須就短付之單位數差額，補發予受益人並調整基金發行在外單位數。
2. 贖回者：投信事業須就已支付之溢付贖回款差額，對基金資產進行補足。
3. 原則上，投信事業必須去補足由於某些受益人受惠而產生的損失給基金，且只要當淨值重新計算並求出投信事業應補償基金的金額，投信事業應對基金資產進行補足，舉例如下表：

| 淨值高估 | 偏差時 | 調整後 | 說明 |
|------|--|-------------------------------------|--|
| 申購者 | 申購金額\$800 NAV:\$10 購得 80 單位 | 申購金額\$800 NAV:\$8 購得 100 單位 | 進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金\$800。 |
| 贖回者 | 贖回 100 單位 NAV:\$10 贖回金額 \$ 1 0 0 0 | 贖回 100 單位 NAV:\$8 贖回金額 \$ 800 | 贖回金額應為\$800,投信事業須就已支付之贖回款而使基金受有損失部分,對基金資產進行補足。 |

六、當調整基金淨資產價值之比率達到前揭可容忍偏差率標準時，投信事業應執行之相關控管程序如下：

- (一) 知會金管會、同業公會、基金保管機構及基金之簽證會計師。
- (二) 計算偏差的財務影響及補足受益人的金額。
- (三) 基金簽證會計師對投信事業淨值偏差之處理出具報告，內容應包含對基金淨值計算偏差的更正分錄出示意見、基金淨值已重新計算及基金/投資人遭受的損失金額等。
- (四) 檢具會計師報告，將補足金額或帳務調整內容陳報金管會備查。
- (五) 公告並通知受影響之銷售機構及受益人，淨值偏差之金額及補足損失的方式，並為妥善處理。
- (六) 除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。
- (七) 投信事業事後應檢討更正之行動方案、處理步驟、內部控制因應方式及後續處理過程是否合理。
- (八) 於基金年度財務報告中揭露會計師對基金淨值偏差更正流程之合理性，及陳述偏差的淨值已重新計算、基金/投資人遭受的損失金額及支付的補足金額。

本標準及處理作業辦法經本公會理事會通過並報請金管會備查後施行；修正時，亦同。

【附錄四】國際機構或指數定義「新興市場國家」包含之成分國家或地區

資料日期:2023年12月

| 國家\指數 | | (i)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 | (ii) 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 |
|---------------------------|------------|---|--|
| ARUBA | 阿魯巴 | V | |
| AFGHANISTAN | 阿富汗 | V | |
| ANGOLA | 安哥拉 | V | |
| ALBANIA | 阿爾巴尼亞 | V | |
| ANDORRA | 安道爾 | V | |
| UNITED ARAB EMIRATES | 阿拉伯聯合大公國 | V | |
| ARGENTINA | 阿根廷 | V | V |
| ARMENIA | 亞美尼亞 | V | V |
| AMERICAN SAMOA | 美屬薩摩亞 | V | |
| ANTIGUA AND BARBUDA | 安地卡及巴布達 | V | |
| AZERBAIJAN | 亞塞拜然 | V | V |
| BURUNDI | 布隆迪 | V | |
| BENIN | 貝寧 | V | |
| BURKINA FASO | 布吉納法索 | V | V |
| BANGLADESH | 孟加拉 | V | |
| BULGARIA | 保加利亞 | V | |
| BAHRAIN | 巴林 | V | V |
| BAHAMAS | 巴哈馬 | V | |
| BOSNIA AND HERZEGOVINA | 波斯尼亞和黑賽哥維那 | V | |
| BELARUS | 白俄羅斯 | V | |
| BELIZE | 貝里斯 | V | |
| BERMUDA | 百慕達 | V | |
| BOLIVIA | 玻利維亞 | V | |
| BRAZIL | 巴西 | V | V |
| BARBADOS | 巴貝多 | V | V |
| BRUNEI DARUSSALAM | 汶萊 | V | |
| BHUTAN | 不丹 | V | |
| BOTSWANA | 波次維那 | V | |
| CENTRAL AFRICAN REPUBLIC | 中非共和國 | V | |
| Channel Islands | 海峽群島 | V | |
| CHILE | 智利 | V | V |
| CHINA | 中國 | V | V |
| COTE D'IVOIRE | 象牙海岸 | V | |
| CAMEROON | 喀麥隆 | V | |
| CONGO, THE DEMOC. REP. OF | 剛果民主共和國 | V | |

| 國家\指數 | | (i)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 | (ii) 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 |
|----------------------------------|--------|--|--|
| CONGO | 剛果 | V | |
| COLOMBIA | 哥倫比亞 | V | V |
| COMOROS | 科摩羅 | V | |
| CAPE VERDE | 維德角 | V | |
| COSTA RICA | 哥斯大黎加 | V | V |
| CUBA | 古巴 | V | |
| CURACAO | 古拉索 | V | |
| CAYMAN ISLANDS | 開曼群島 | V | |
| CYPRUS | 賽普勒斯 | V | |
| DJIBOUTI | 吉布提 | V | |
| DOMINICA | 多米尼克 | V | |
| DOMINICAN REPUBLIC | 多明尼加 | V | V |
| ALGERIA | 阿爾及利亞 | V | |
| ECUADOR | 厄瓜多爾 | V | V |
| EGYPT | 埃及 | V | |
| ERITREA | 厄立特里亞 | V | |
| ETHIOPIA | 衣索比亞 | V | |
| FIJI | 斐濟 | V | |
| FAEROE ISLANDS | 法羅群島 | V | |
| MICRONESIA (FEDERATED STATES OF) | 密克羅尼西亞 | V | |
| GABON | 加彭 | V | |
| GEORGIA | 喬治亞 | V | V |
| GHANA | 迦納 | V | V |
| GIBRALTAR | 直布羅陀 | V | |
| GUINEA | 幾內亞 | V | |
| GAMBIA | 甘比亞 | V | |
| GUINEA-BISSAU | 幾內亞比索 | V | |
| EQUATORIAL GUINEA | 赤道幾內亞 | V | |
| GRENADA | 格瑞納達 | V | |
| GREENLAND | 格陵蘭 | V | |
| GUATEMALA | 瓜地馬拉 | V | V |
| GUAM | 關島 | V | |
| GUYANA | 蓋亞那 | V | |
| HONG KONG | 香港 | V | |
| HONDURAS | 洪都拉斯 | V | V |
| CROATIA | 克羅埃西亞 | V | |
| HAITI | 海地 | V | |

| 國家\指數 | | (i)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 | (ii) 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 |
|-------------------------------|------------|--|--|
| HUNGARY | 匈牙利 | V | V |
| INDONESIA | 印尼 | V | V |
| ISLE OF MAN | 曼島 | V | |
| INDIA | 印度 | V | V |
| IRAN (ISLAMIC REPUBLIC OF) | 伊朗 | V | |
| IRAQ | 伊拉克 | V | |
| ISRAEL | 以色列 | V | V |
| JAMAICA | 牙買加 | V | |
| JORDAN | 約旦 | V | V |
| KAZAKHSTAN | 哈薩克 | V | V |
| KENYA | 肯亞 | V | |
| KYRGYZSTAN | 吉爾吉斯 | V | |
| CAMBODIA | 柬埔寨 | V | |
| KIRIBATI | 吉里巴斯共和國 | V | |
| ST. KITTS AND NEVIS | 聖克里斯多福及尼維斯 | V | |
| KUWAIT | 科威特 | V | V |
| LAOS PEOPLE'S DEMOCRATIC REP. | 寮國 | V | |
| LEBANON | 黎巴嫩 | V | |
| LIBERIA | 賴比瑞亞 | V | |
| LIBYA | 利比亞 | V | |
| ST. LUCIA | 聖露西亞 | V | |
| LIECHTENSTEIN | 列支敦斯堡 | V | |
| SRI LANKA | 斯里蘭卡 | V | |
| LESOTHO | 賴索托 | V | |
| MACAU | 澳門 | V | |
| ST. MARTIN | 聖馬丁(法屬) | V | |
| MOROCCO | 摩洛哥 | V | V |
| MONACO | 摩納哥 | V | |
| MOLDOVA, REPUBLIC OF | 摩爾多瓦 | V | |
| MADAGASCAR | 馬達加斯加 | V | V |
| MALDIVES | 馬爾地夫 | V | |
| MEXICO | 墨西哥 | V | V |
| MARSHALL ISLANDS | 馬紹爾群島 | V | |
| NORTH MACEDONIA | 北馬其頓 | V | |
| MALI | 馬里 | V | |
| MALTA | 馬爾他 | V | |
| MYANMAR | 緬甸 | V | |

| 國家\指數 | | (i)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 | (ii) 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 |
|----------------------------------|----------|--|--|
| MONTENEGRO | 芒特尼格羅共和國 | V | |
| MONGOLIA | 蒙古 | V | |
| NORTHERN MARIANA ISLANDS | 北馬里亞納群島 | V | |
| MOZAMBIQUE | 莫桑比克 | V | |
| MAURITANIA | 毛里塔尼亞 | V | |
| MAURITIUS | 模里西斯 | V | V |
| MALAWI | 馬拉威 | V | |
| MALAYSIA | 馬來西亞 | V | V |
| NAMIBIA | 納米比亞 | V | |
| NEW CALEDONIA | 新喀里多尼亞 | V | |
| NIGER | 尼日 | V | |
| NIGERIA | 奈及利亞 | V | V |
| NICARAGUA | 尼加拉瓜 | V | |
| NEPAL | 尼泊爾 | V | |
| NAURU | 諾魯 | V | |
| OMAN | 阿曼 | V | V |
| PAKISTAN | 巴基斯坦 | V | |
| PANAMA | 巴拿馬 | V | V |
| PERU | 秘魯 | V | V |
| PHILIPPINES | 菲律賓 | V | V |
| PALAU | 帛琉 | V | |
| PAPUA NEW GUINEA | 巴布亞新幾內亞 | V | V |
| POLAND | 波蘭 | V | V |
| PUERTO RICO | 波多黎各 | V | |
| KOREA, DEM. PEOPLE'S REP.(NORTH) | 北韓 | V | |
| PARAGUAY | 巴拉圭 | V | V |
| WEST BANK AND GAZA | 西岸和加薩 | V | |
| FRENCH POLYNESIA | 法屬玻里尼西亞 | V | |
| QATARI | 庫達(卡達) | V | |
| ROMANIA | 羅馬尼亞 | V | |
| RUSSIAN FEDERATION | 俄羅斯聯邦 | V | |
| RWANDA | 盧安達 | V | |
| SAUDI ARABIA | 沙烏地阿拉伯 | V | V |
| SUDAN | 蘇丹 | V | |
| SENEGAL | 塞內加爾 | V | |
| SINGAPORE | 新加坡 | V | V |

| 國家\指數 | | (i)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 | (ii) 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 |
|--------------------------------|-----------|--|--|
| SOLOMON ISLANDS | 所羅門群島 | V | |
| SIERRA LEONE | 獅子山 | V | |
| EL SALVADOR | 薩爾瓦多 | V | |
| SAN MARINO | 聖馬利諾 | V | |
| SOMALIA | 索馬利亞 | V | |
| SERBIA | 塞爾維亞 | V | |
| SOUTH SUDAN | 南蘇丹 | V | |
| SAO TOME AND PRINCIPE | 聖多美普林西比 | | |
| SURINAME | 蘇利南 | V | |
| ESWATINI | 史瓦帝尼 | V | |
| SINT MAARTEN (DUTCH PART) | 聖馬丁(荷屬) | V | |
| SEYCHELLES | 塞席爾 | V | |
| SYRIAN ARAB REPUBLIC | 敘利亞 | V | |
| TURKS AND CAICOS ISLANDS | 土克斯及開科斯群島 | V | |
| CHAD | 查德 | V | |
| TOGO | 多哥 | V | V |
| THAILAND | 泰國 | V | V |
| TAJIKISTAN | 塔吉克斯坦 | V | |
| TURKMENISTAN | 土庫曼 | V | |
| TIMOR LESTE | 東帝汶 | V | |
| TONGA | 東加 | V | |
| TRINIDAD AND TOBAGO | 千里達和托巴哥 | V | V |
| TUNISIA | 突尼西亞 | V | |
| TURKEY | 土耳其 | V | |
| TUVALU | 圖瓦魯 | V | |
| TAIWAN | 臺灣 | V | |
| TANZANIA, UNITED REPUBLIC OF | 坦尚尼亞 | V | |
| UGANDA | 烏干達 | V | |
| UKRAINE | 烏克蘭 | V | V |
| URUGUAY | 烏拉圭 | V | |
| UZBEKISTAN | 烏茲別克斯坦 | V | V |
| ST. VINCENT AND THE GRENADINES | 聖文森暨格瑞納汀 | V | |
| VENEZUELA | 委內瑞拉 | V | |
| VIRGIN ISLANDS, BRITISH | 英屬維爾京群島 | V | |
| VIRGIN ISLANDS, U.S. | 美屬維爾京群島 | V | |
| VIETNAM | 越南 | V | V |

| 國家\指數 | | (i)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 | (ii) 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 |
|--------------|-----|---|--|
| VANUATU | 萬那杜 | V | |
| SAMOA | 薩摩亞 | V | |
| KOSOVO | 科索沃 | V | |
| YEMEN | 葉門 | V | |
| SOUTH AFRICA | 南非 | V | V |
| ZAMBIA | 尚比亞 | V | V |
| ZIMBABWE | 辛巴威 | V | |

【附錄五】最近二年度證券投資信託事業之會計師查核報告、資產負債表、損益表及股東權益變動表及基金之年度財務報告

[FY2022 公司財報]

MOPS link:

https://doc.twse.com.tw/server-java/t57sb01?step=1&colorchg=1&co_id=A00018&year=111&seamon=&mtype=A&

聯博證券投資信託股份有限公司
財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年度及 110 年度

公司地址：台北市信義區信義路 5 段 7 號 81 樓及 81
樓之 1

電 話：(02)8758-3888

聯博證券投資信託股份有限公司

民國 111 年度及 110 年度財務報告暨會計師查核報告

目 錄

| <u>項</u> | <u>目</u> | <u>頁</u> | <u>次</u> |
|----------|---------------------------|----------|----------|
| 一、 | 封面 | 1 | |
| 二、 | 目錄 | 2 | |
| 三、 | 會計師查核報告 | 3 ~ 6 | |
| 四、 | 資產負債表 | 7 | |
| 五、 | 綜合損益表 | 8 | |
| 六、 | 權益變動表 | 9 | |
| 七、 | 現金流量表 | 10 | |
| 八、 | 財務報表附註 | 11 ~ 33 | |
| | (一) 公司沿革 | 11 | |
| | (二) 通過財務報告之日期及程序 | 11 | |
| | (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用 | 11 ~ 12 | |
| | (四) 重大會計政策之彙總說明 | 12 ~ 17 | |
| | (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 17 | |
| | (六) 重要會計項目之說明 | 17 ~ 26 | |
| | (七) 關係人交易 | 26 ~ 27 | |
| | (八) 質押之資產 | 27 | |
| | (九) 重大或有負債及未認列之合約承諾 | 27 | |
| | (十) 重大之災害損失 | 27 | |
| | (十一) 重大之期後事項 | 27 | |
| | (十二) 其他 | 27 ~ 30 | |
| | (十三) 財務風險管理目標及政策 | 30 ~ 33 | |
| 九、 | 重要查核說明 | 34 ~ 35 | |

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004736 號

聯博證券投資信託股份有限公司 公鑒：

查核意見

聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告及金管證投字第 1010053706 號令編製，足以允當表達聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

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，與聯博證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，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。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

服務費收入及經理費收入認列

事項說明

有關服務費收入及經理費收入認列之會計政策，請詳財務報表附註四(十七)；服務費收入及經理費收入之會計項目說明及金額，請詳財務報表附註六(十三)。

聯博證券投資信託股份有限公司之服務費收入主係代理母公司境外基金之募集及銷售所收取之費用，經理費收入為操作及管理所募集之境內基金所收取之費用，由於服務費收入及經理費收入總額佔營業收入 94%，對財務報表影響重大，因此本會計師將服務費收入及經理費收入列為本年度查核最為重要事項。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估聯博證券投資信託股份有限公司有關服務費收入及經理費收入認列之相關政策、內部控制及處理程序；
2. 發函詢證服務費收入入帳之正確性；
3. 自資訊公開平台取得經理基金之淨值並依證券投資信託契約所載之經理費費率抽樣重新計算經理費收入以確認其正確性。

其他事項-重要查核說明

依金管證四字第 0930005641 號令規定額外查核說明事項請詳重要查核說明。

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金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告及金管證投字第 1010053706 號令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證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力、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證券投資信託股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯博證券投資信託股份有限公司之治理單位(含監察人)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，惟其目的非對聯博證券投資信託股份有限公司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，以及使聯博證券投資信託股份有限公司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證券投資信託股份有限公司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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯博證券投資信託股份有限公司民國111年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 陳 賢 儀



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 3 日

| 資產 | 附註 | 111 年 12 月 31 日 | | 110 年 12 月 31 日 | |
|----------------------|-----------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | | 金 | 額 % | 金 | 額 % |
| 流動資產 | | | | | |
| 現金及約當現金 | 六(一) | \$ 707,768,475 | 38 | \$ 783,643,642 | 42 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 | 六(二)及七(二) | 1,559,994 | - | 2,076,593 | - |
| 應收帳款 | | 4,091,450 | - | 11,327,747 | 1 |
| 應收帳款-關係人 | 七(二) | 809,303,406 | 44 | 882,139,675 | 48 |
| 其他應收款 | | - | - | 4,000 | - |
| 預付款項 | | 823,484 | - | 1,629,156 | - |
| 流動資產合計 | | <u>1,523,546,809</u> | <u>82</u> | <u>1,680,820,813</u> | <u>91</u> |
| 非流動資產 | | | | | |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 | 六(二) | | | | |
| 動 | | 20,498,257 | 1 | 8,527,314 | 1 |
| 不動產及設備 | 六(三) | 1,971,791 | - | 2,505,059 | - |
| 遞延所得稅資產 | 六(八) | 7,215,517 | - | 12,756,856 | 1 |
| 存出保證金 | | 8,257,038 | - | 8,257,038 | - |
| 預付退休金-非流動 | 六(七) | 12,511,418 | 1 | 6,476,974 | - |
| 營業保證金 | 六(五) | 80,000,000 | 4 | 80,000,000 | 4 |
| 使用權資產 | 六(四) | 213,853,704 | 12 | 56,933,840 | 3 |
| 非流動資產合計 | | <u>344,307,725</u> | <u>18</u> | <u>175,457,081</u> | <u>9</u> |
| 資產總計 | | <u>\$ 1,867,854,534</u> | <u>100</u> | <u>\$ 1,856,277,894</u> | <u>100</u> |
| 負債及權益 | | | | | |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付帳款 | | \$ 9,841,889 | - | \$ 17,823,468 | 1 |
| 應付帳款-關係人 | 七(二) | 309,055 | - | - | - |
| 其他應付款 | 六(六) | 286,367,887 | 15 | 324,301,151 | 17 |
| 本期所得稅負債 | | 17,837,774 | 1 | 65,442,819 | 4 |
| 租賃負債-流動 | | 31,069,154 | 2 | 38,534,632 | 2 |
| 流動負債合計 | | <u>345,425,759</u> | <u>18</u> | <u>446,102,070</u> | <u>24</u> |
| 非流動負債 | | | | | |
| 租賃負債-非流動 | | 181,846,103 | 10 | 19,196,758 | 1 |
| 遞延所得稅負債 | 六(八) | 2,502,284 | - | 1,295,395 | - |
| 非流動負債合計 | | <u>184,348,387</u> | <u>10</u> | <u>20,492,153</u> | <u>1</u> |
| 負債總計 | | <u>529,774,146</u> | <u>28</u> | <u>466,594,223</u> | <u>25</u> |
| 權益 | | | | | |
| 股本 | 六(九) | 416,800,000 | 22 | 416,800,000 | 22 |
| 資本公積 | 六(十) | 149,865,441 | 8 | 149,865,441 | 8 |
| 法定盈餘公積 | 六(十一) | 214,715,753 | 12 | 175,621,634 | 10 |
| 特別盈餘公積 | 六(十一) | 3,851,586 | - | 3,851,586 | - |
| 未分配盈餘 | 六(十一) | 552,847,608 | 30 | 643,545,010 | 35 |
| 權益總計 | | <u>1,338,080,388</u> | <u>72</u> | <u>1,389,683,671</u> | <u>75</u> |
| 負債及權益總計 | | <u>\$ 1,867,854,534</u> | <u>100</u> | <u>\$ 1,856,277,894</u> | <u>100</u> |

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



聯博證券有限公司

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

| 項目 | 附註 | 111 金 | 年 額 | 度 % | 110 金 | 年 額 | 度 % |
|--------------------|----------------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|
| 營業收入 | 六(十三)及七(二) | \$ 2,288,176,300 | | 100 | \$ 2,819,972,056 | | 100 |
| 營業費用 | 六(十二)(十四)及七(二) | (1,937,065,414) | | (85) | (2,331,080,863) | | (83) |
| 營業淨利 | | 351,110,886 | | 15 | 488,891,193 | | 17 |
| 營業外收益及費損 | | 9,672,802 | | 1 | (495,961) | | - |
| 稅前淨利 | | 360,783,688 | | 16 | 488,395,232 | | 17 |
| 所得稅費用 | 六(八) | (64,871,097) | | (3) | (97,184,442) | | (3) |
| 本期淨利 | | \$ 295,912,591 | | 13 | \$ 391,210,790 | | 14 |
| 其他綜合損益 | | | | | | | |
| 不重分類至損益之項目： | | | | | | | |
| 確定福利計畫之再衡量數 | 六(七) | \$ 5,413,990 | | - | (\$ 337,006) | | - |
| 與不重分類之項目相關之所得稅 | 六(八) | (1,082,798) | | - | 67,401 | | - |
| 其他綜合損益合計(稅後淨額) | | \$ 4,331,192 | | - | (\$ 269,605) | | - |
| 本期綜合損益總額 | | \$ 300,243,783 | | 13 | \$ 390,941,185 | | 14 |

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



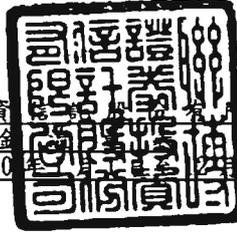
經理人：



主辦會計：



聯博證券投資信託股份有限公司
現金
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

| 附註 | 111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日 | 110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日 |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 360,783,688 | \$ 488,395,232 |
| 調整項目 | | |
| 收益費損項目 | | |
| 利息收入 | (32,126) | (46,393) |
| 股利收入 | (56,935) | (257,454) |
| 折舊費用 | 41,979,458 | 43,274,619 |
| 利息費用 | 2,132,295 | 2,389,706 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損益 | (11,801,895) | (1,784,556) |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數 | | |
| 與營業活動相關之資產之淨變動 | | |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 | 347,551 | 2,351,442 |
| 應收帳款 | 7,236,297 | (7,052,575) |
| 應收帳款-關係人 | 72,836,269 | (157,001,841) |
| 預付款項 | 805,672 | 1,069,786 |
| 預付退休金-非流動 | (620,454) | (574,612) |
| 與營業活動相關之負債之淨變動 | | |
| 應付帳款 | (7,981,579) | 91,544 |
| 應付帳款-關係人 | 309,055 | (15,125) |
| 其他應付款 | (37,933,264) | 97,645,893 |
| 營運產生之現金流入 | 428,004,032 | 468,485,666 |
| 收取之利息 | 36,126 | 47,729 |
| 收取之股利 | 56,935 | 257,454 |
| 支付之利息 | (2,132,295) | (2,389,706) |
| 支付之所得稅 | (106,810,712) | (61,379,368) |
| 營業活動之淨現金流入 | 319,154,086 | 405,021,775 |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 取得不動產及設備 | (1,173,623) | (511,440) |
| 投資活動之淨現金流出 | (1,173,623) | (511,440) |
| 籌資活動之現金流量 | | |
| 租賃負債本金償還 | (42,008,564) | (38,780,257) |
| 發放現金股利 | (351,847,066) | (227,624,167) |
| 籌資活動之淨現金流出 | (393,855,630) | (266,404,424) |
| 本期現金及約當現金(減少)增加數 | (75,875,167) | 138,105,911 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 783,643,642 | 645,537,731 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 707,768,475 | \$ 783,643,642 |

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



聯博證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 111 年度及 110 年度

單位：新台幣元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 聯博證券投資信託股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係於民國 85 年 3 月 21 日獲准籌設，同年 5 月 3 日取得公司執照，並於 5 月 20 日取得證券投資信託事業營業特許證並開始主要營業活動。本公司原名為匯達證券投資信託股份有限公司，於民國 101 年 3 月更名為聯博證券投資信託股份有限公司。主要經營項目為證券投資信託業及其他經主管機關核准業務。
- (二) 本公司主要股東自民國 100 年 9 月 6 日與美商 AllianceBernstein L.P. 簽訂股權買賣合約，已獲得主管機關同意，並於同年 11 月 30 日，完成轉移 99.98167% 股權予美商 AllianceBernstein L.P.，為本公司之母公司。本公司之最終母公司為美商 Equitable Holdings, Inc.。
- (三) 本公司董事會於民國 101 年 7 月 25 日決議與聯博證券投資顧問股份有限公司(以下簡稱「聯博投顧」)合併，合併基準日為民國 101 年 12 月 1 日，合併後本公司為存續公司，聯博投顧為消滅公司。金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)業於民國 101 年 11 月 1 日金管證投字第 1010049919 號令核准此合併案。本公司訂於民國 101 年 12 月 1 日與聯博投顧進行合併。本公司並概括承受聯博投顧所有資產負債及一切權利義務，並承受聯博投顧所經營在中華民國境內代理及銷售境外基金之業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國 112 年 3 月 13 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 已採用金管會認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋 | 國際會計準則理事會 發布之生效日 |
|---------------------------------------|---------------------|
| 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」 | 民國111年1月1日 |
| 國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 民國111年1月1日 |
| 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」 | 民國111年1月1日 |
| 2018-2020週期之年度改善 | 民國111年1月1日 |

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| <u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u> | <u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------|
| 國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」 | 民國112年1月1日 |
| 國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」 | 民國112年1月1日 |
| 國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 民國112年1月1日 |

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| <u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u> | <u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u> |
|--|-----------------------------|
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 待國際會計準則理事會決定 |
| 國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」 | 民國113年1月1日 |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」 | 民國112年1月1日 |
| 國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正 | 民國112年1月1日 |
| 國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」 | 民國112年1月1日 |
| 國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」 | 民國113年1月1日 |
| 國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」 | 民國113年1月1日 |

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報告所採用之主要會計政策彙整說明如下。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

本財務報告係依據金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRS)與金管證投字第 101003706 號令編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。

(2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債(資產)。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及本財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(四) 外幣換算

本公司之財務報告所列之項目，係以營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本財務報告係以本公司功能性貨幣「新臺幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

2. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

3. 本公司之兌換損益在綜合損益表之其他利益及損失列報。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金係包含活期存款及短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(七) 應收款項

係屬原始產生之應收帳款及其他應收款，係在正常營業過程中就服務提供所產生之應收款項。於原始認列時按公允價值衡量，惟折現影響不重大，後續以原始入帳金額衡量。

(八) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就應收帳款、其他應收款、存出保證金及營業保證金，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(九) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
 - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
 - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
 - (3) 殘值保證下本公司預期支付之金額；
 - (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
 - (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
 - (3) 發生之任何原始直接成本；及
 - (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十) 不動產及設備

1. 不動產及設備係以取得成本為入帳基礎。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產及設備之後續衡量採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

| | |
|--------|------|
| 電腦通訊設備 | 3~5年 |
| 辦公設備 | 3~5年 |
| 租賃改良 | 5年 |
| 其他設備 | 5年 |

(十一) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面金額時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十二) 金融資產及負債除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十三) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖

以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十六) 員工股份基礎給付

本公司所屬集團建立員工獎勵計畫(Incentive Compensation Award Program)，對於符合條件之員工給予收取持股單位之資格。Incentive Compensation Award Program 係為現金交割之股份基礎給付協議，以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為薪資費用。

(十七) 收入及費用

本公司收入與費用係採權責發生制原則予以認列。主要內容可分為：

1. 經理費收入：係本公司操作管理基金收取之費用，於基金淨值中逐日扣除並認列收入。
2. 服務費收入：服務費收入於勞務提供之會計期間認列。
3. 顧問費收入：顧問費收入係經營外國有價證券投資顧問業務之收入。
4. 營業費用：係本公司從事營業所需投入之費用，主要區分為員工福利費用、折舊費用及其他營業費用。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。

本公司並無重大會計估計與假設不確定性之情況。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

| | | |
|---------|-------------------|-------------------|
| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
| 活期及支票存款 | \$ 707,768,475 | \$ 783,643,642 |

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 流動項目： | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | |
| 受益憑證 | \$ 2,062,253 | \$ 2,409,804 |
| 評價調整 | (502,259) | (333,211) |
| 小計 | <u>1,559,994</u> | <u>2,076,593</u> |
| 非流動項目： | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | |
| 非上市櫃股票 | \$ 8,588,910 | \$ 8,588,910 |
| 評價調整 | <u>11,909,347</u> | (61,596) |
| 小計 | <u>20,498,257</u> | <u>8,527,314</u> |
| 合計 | <u>\$ 22,058,251</u> | <u>\$ 10,603,907</u> |

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|--------------------|----------------------|---------------------|
| 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | |
| 權益工具 | \$ 11,970,943 | \$ 1,902,702 |
| 受益憑證 | (230,220) | (129,098) |
| 合計 | <u>\$ 11,740,723</u> | <u>\$ 1,773,604</u> |

2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(三) 不動產及設備

| | <u>電腦通訊設備</u> | <u>辦公設備</u> | <u>租賃改良</u> | <u>其他設備</u> | <u>合計</u> |
|------------|-------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| 111年1月1日 | | | | | |
| 成本 | \$ 16,904,732 | \$ 54,378,457 | \$ 59,875,201 | \$ 10,118,938 | \$ 141,277,328 |
| 累計折舊 | (16,682,541) | (53,329,049) | (59,875,201) | (8,885,478) | (138,772,269) |
| | <u>\$ 222,191</u> | <u>\$ 1,049,408</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,233,460</u> | <u>\$ 2,505,059</u> |
| 111年 | | | | | |
| 1月1日 | \$ 222,191 | \$ 1,049,408 | \$ - | \$ 1,233,460 | \$ 2,505,059 |
| 增添 | 728,213 | 269,010 | - | 176,400 | 1,173,623 |
| 折舊費用 | (369,187) | (639,768) | - | (697,936) | (1,706,891) |
| 12月31日 | <u>\$ 581,217</u> | <u>\$ 678,650</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 711,924</u> | <u>\$ 1,971,791</u> |
| 111年12月31日 | | | | | |
| 成本 | \$ 17,632,945 | \$ 54,647,467 | \$ 59,875,201 | \$ 10,295,338 | \$ 142,450,951 |
| 累計折舊 | (17,051,728) | (53,968,817) | (59,875,201) | (9,583,414) | (140,479,160) |
| | <u>\$ 581,217</u> | <u>\$ 678,650</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 711,924</u> | <u>\$ 1,971,791</u> |

| | 電腦通訊設備 | 辦公設備 | 租賃改良 | 其他設備 | 合計 |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 110年1月1日 | | | | | |
| 成本 | \$ 16,785,763 | \$ 54,191,156 | \$ 59,875,201 | \$ 9,913,768 | \$ 140,765,888 |
| 累計折舊 | (16,477,075) | (52,675,201) | (59,875,201) | (7,880,551) | (136,908,028) |
| | \$ 308,688 | \$ 1,515,955 | \$ - | \$ 2,033,217 | \$ 3,857,860 |
| 110年 | | | | | |
| 1月1日 | \$ 308,688 | \$ 1,515,955 | \$ - | \$ 2,033,217 | \$ 3,857,860 |
| 增添 | 118,969 | 187,301 | - | 205,170 | 511,440 |
| 折舊費用 | (205,466) | (653,848) | - | (1,004,927) | (1,864,241) |
| 12月31日 | \$ 222,191 | \$ 1,049,408 | \$ - | \$ 1,233,460 | \$ 2,505,059 |
| 110年12月31日 | | | | | |
| 成本 | \$ 16,904,732 | \$ 54,378,457 | \$ 59,875,201 | \$ 10,118,938 | \$ 141,277,328 |
| 累計折舊 | (16,682,541) | (53,329,049) | (59,875,201) | (8,885,478) | (138,772,269) |
| | \$ 222,191 | \$ 1,049,408 | \$ - | \$ 1,233,460 | \$ 2,505,059 |

(四) 租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括建物及多功能事務機，租賃合約之期間通常介於 2 到 5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|----------------|---------------|
| | 帳面金額 | 帳面金額 |
| 房屋 | \$ 212,511,195 | \$ 55,563,549 |
| 辦公設備 | 1,342,509 | 1,370,291 |
| | \$ 213,853,704 | \$ 56,933,840 |
| | 111年度 | 110年度 |
| | 折舊費用 | 折舊費用 |
| 房屋 | \$ 39,982,546 | \$ 39,817,759 |
| 辦公設備 | 290,021 | 1,592,619 |
| | \$ 40,272,567 | \$ 41,410,378 |

3. 本公司於民國 111 年及 110 年度使用權資產之增添分別為 \$197,255,816 及 \$1,585,874。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

| 影響當期損益之項目 | 111年度 | 110年度 |
|-------------|--------------|--------------|
| 租賃負債之利息費用 | \$ 2,132,295 | \$ 2,389,706 |
| 屬低價值資產租賃之費用 | 348,600 | 367,920 |

5. 本公司於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分別為 \$44,489,459 及 \$41,537,883。

6. 本公司截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，尚有屬低價值資產租賃之合約，其未來最低租賃給付總額如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 不超過一年 低價值資產租賃 | \$ 300,300 | \$ 348,600 |
| 超過一年但不超過五年 低價值資產租賃 | 42,000 | 342,300 |

(五) 營業保證金

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|---------|----------------------|----------------------|
| 全權委託業務 | \$ 50,000,000 | \$ 50,000,000 |
| 境外基金總代理 | 30,000,000 | 30,000,000 |
| | <u>\$ 80,000,000</u> | <u>\$ 80,000,000</u> |

營業保證金係為辦理全權委託投資及境外基金總代理業務，分別依「證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」及「境外基金管理辦法」，提存於金融機構之一年內到期定期存款。民國 111 年及 110 年度提存營業保證金之定期存款年利率為 0.0001% 及 0.005%。

(六) 其他應付款

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 應付薪資及獎金 | \$ 35,591,824 | \$ 42,492,788 |
| 應付勞務費 | 3,798,740 | 4,093,299 |
| 應付廣告費 | 5,819,021 | 1,123,890 |
| 應付營業稅 | 12,741,945 | 15,575,451 |
| 應付通路服務費及銷售費用 | 185,089,580 | 206,775,143 |
| 其他 | 43,326,777 | 54,240,580 |
| | <u>\$ 286,367,887</u> | <u>\$ 324,301,151</u> |

(七) 退休金

1. 確定福利計畫

- (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額之 2% 提撥勞工退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 確定福利義務現值 | (\$ 17,798,503) | (\$ 21,010,148) |
| 計畫資產公允價值 | 30,309,921 | 27,487,122 |
| 淨確定福利義務資產 | <u>\$ 12,511,418</u> | <u>\$ 6,476,974</u> |

(3) 淨確定福利資產之變動如下：

| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利資產 |
|--------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| 111年 | | | |
| 1月1日餘額 | (\$ 21,010,148) | \$ 27,487,122 | \$ 6,476,974 |
| 利息(費用)收入 | (126,053) | 166,646 | 40,593 |
| | <u>(21,136,201)</u> | <u>27,653,768</u> | <u>6,517,567</u> |
| 再衡量數： | | | |
| 計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額) | - | 2,076,292 | 2,076,292 |
| 財務假設變動影響數 | 2,560,581 | - | 2,560,581 |
| 經驗調整 | 777,117 | - | 777,117 |
| | <u>3,337,698</u> | <u>2,076,292</u> | <u>5,413,990</u> |
| 提撥退休金 | - | 579,861 | 579,861 |
| 12月31日餘額 | <u>(\$ 17,798,503)</u> | <u>\$ 30,309,921</u> | <u>\$ 12,511,418</u> |
| 110年 | | | |
| 1月1日餘額 | (\$ 20,216,480) | \$ 26,455,848 | \$ 6,239,368 |
| 利息(費用)收入 | (60,645) | 80,326 | 19,681 |
| | <u>(20,277,125)</u> | <u>26,536,174</u> | <u>6,259,049</u> |
| 再衡量數： | | | |
| 計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額) | - | 396,017 | 396,017 |
| 人口統計假設變動影響數 | (349,985) | - | (349,985) |
| 財務假設變動影響數 | 841,560 | - | 841,560 |
| 經驗調整 | (1,224,598) | - | (1,224,598) |
| | <u>(733,023)</u> | <u>396,017</u> | <u>(337,006)</u> |
| 提撥退休金 | - | 554,931 | 554,931 |
| 12月31日餘額 | <u>(\$ 21,010,148)</u> | <u>\$ 27,487,122</u> | <u>\$ 6,476,974</u> |

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國111年及110年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|---------|--------------|--------------|
| 折現率 | <u>1.70%</u> | <u>0.60%</u> |
| 未來薪資增加率 | <u>4.00%</u> | <u>4.00%</u> |

對於未來死亡率之假設 111 年及 110 年度係按照台灣壽險業第六回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

| | <u>折現率</u> | | <u>未來薪資增加率</u> | |
|------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | <u>增加0.5%</u> | <u>減少0.5%</u> | <u>增加0.5%</u> | <u>減少0.5%</u> |
| 111年12月31日 | | | | |
| 確定福利義務現值 | | | | |
| 增加/(減少) | <u>(\$ 1,039,301)</u> | <u>\$ 1,114,715</u> | <u>\$ 1,084,175</u> | <u>(\$ 1,022,134)</u> |
| 110年12月31日 | | | | |
| 確定福利義務現值 | | | | |
| 增加/(減少) | <u>(\$ 1,345,760)</u> | <u>\$ 1,451,431</u> | <u>\$ 1,395,673</u> | <u>(\$ 1,309,749)</u> |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

(6)本公司於民國 112 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$603,055。

(7)截至民國 111 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 13.31 年。

2. 確定提撥計畫

自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休金辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 111 年及 110 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$10,555,684 及 \$9,995,300。

(八) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 當期所得稅： | | |
| 當期所得產生之所得稅 | \$ 64,147,546 | \$ 97,555,126 |
| 以前年度所得稅高估 | (4,941,879) | (144,781) |
| 當期所得稅總額 | <u>59,205,667</u> | <u>97,410,345</u> |
| 遞延所得稅： | | |
| 暫時性差異之原始產生及迴轉 | 5,665,430 | (225,903) |
| 遞延所得稅總額 | <u>5,665,430</u> | <u>(225,903)</u> |
| 所得稅費用 | <u>\$ 64,871,097</u> | <u>\$ 97,184,442</u> |

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用金額：

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------|---------------------|--------------------|
| 確定福利義務之再衡量數 | <u>\$ 1,082,798</u> | <u>(\$ 67,401)</u> |

2. 所得稅費用與會計利潤關係

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | \$ 72,156,738 | \$ 97,679,046 |
| 按稅法規定應剔除之費用 | 4,383 | 4,897 |
| 按稅法規定免課稅之所得 | (2,348,145) | (354,720) |
| 以前年度所得稅高估數 | (4,941,879) | (144,781) |
| 所得稅費用 | <u>\$ 64,871,097</u> | <u>\$ 97,184,442</u> |

3. 因暫時性差異產生之遞延所得稅資產及負債金額如下：

| | 111年 | | | |
|----------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | 1月1日 | 認列於損益 | 認列於其他 綜合損益 | 12月31日 |
| 遞延所得稅資產： | | | | |
| 未休假獎金 | \$ 793,434 | (\$ 10,872) | \$ - | \$ 782,562 |
| 股份基礎給付 | <u>11,963,422</u> | <u>(5,530,467)</u> | - | <u>6,432,955</u> |
| 合計 | <u>\$ 12,756,856</u> | <u>(\$ 5,541,339)</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 7,215,517</u> |
| 遞延所得稅負債： | | | | |
| 預付退休金 | (\$ 1,295,395) | (\$ 124,091) | (\$ 1,082,798) | (\$ 2,502,284) |
| 合計 | <u>(\$ 1,295,395)</u> | <u>(\$ 124,091)</u> | <u>(\$ 1,082,798)</u> | <u>(\$ 2,502,284)</u> |

110年

| | 110年 | | | 12月31日 |
|----------|-----------------------|---------------------|------------------|-----------------------|
| | 1月1日 | 認列於損益 | 認列於其他 綜合損益 | |
| 遞延所得稅資產： | | | | |
| 未休假獎金 | \$ 1,086,426 | (\$ 292,992) | \$ - | \$ 793,434 |
| 股份基礎給付 | 11,329,604 | 633,818 | - | 11,963,422 |
| 合計 | <u>\$ 12,416,030</u> | <u>\$ 340,826</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 12,756,856</u> |
| 遞延所得稅負債： | | | | |
| 預付退休金 | (\$ 1,247,873) | (\$ 114,923) | \$ 67,401 | (\$ 1,295,395) |
| 合計 | <u>(\$ 1,247,873)</u> | <u>(\$ 114,923)</u> | <u>\$ 67,401</u> | <u>(\$ 1,295,395)</u> |

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(九)股本

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司額定股本皆為 \$575,000,000，每股面額 10 元，分為 57,500,000 股，實收資本額皆為 \$416,800,000。本公司已發行股份之股款均已收訖。

(十)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十一)保留盈餘

1. 法定盈餘公積

(1) 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，於彌補已往虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限。如本公司擬就盈餘之餘額分派予股東，應經由股東會決議之。

(2) 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。

2. 本公司於民國 111 年 6 月 7 日經股東會決議通過民國 110 年盈餘分配案，提列法定盈餘公積 \$39,094,119 及發放現金股利 \$351,847,066。

3. 本公司於民國 112 年 3 月 13 日經董事會提議民國 111 年盈餘分配案，提列法定盈餘公積 \$30,024,378 及發放現金股利 \$270,219,405。

4. 有關員工酬勞資訊，請詳附註六（十四）。

(十二) 股份基礎給付－員工獎酬

本公司參與由中間母公司－AllianceBernstein L.P. 制定之股份基礎給付計劃為 Incentive Compensation Award Program(以下簡稱 ICAP):由本公司所屬集團提供予本公司員工之現金交割股份基礎給付協議，主係將參與該計畫員工之年度績效報酬轉換為股份基礎給付，其既得期間通常為 3-4 年。民國 111 年及 110 年度認列 ICAP 員工獎酬費用分別為 \$47,699,611 及 \$59,817,108。

(十三) 營業收入

| | 111年度 | 110年度 |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 服務費收入 | \$ 219,066,015 | \$ 886,380,046 |
| 顧問費收入 | 48,583,335 | 45,684,647 |
| 經理費收入 | 1,935,098,516 | 1,804,456,074 |
| 手續費收入 | 85,428,434 | 83,451,289 |
| | <u>\$ 2,288,176,300</u> | <u>\$ 2,819,972,056</u> |

1. 本公司之服務費收入係代理境外基金之募集及銷售向母公司所收取之費用。
2. 本公司之經理費收入係操作及管理所募集之境內證券投資信託基金及全權委託基金並依各證券投資信託契約規定之費率逐日計算所收取之費用。

(十四) 營業費用

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 員工福利費用 | | |
| 薪資費用 | \$ 592,455,992 | \$ 592,785,491 |
| 勞健保費用 | 24,159,197 | 22,981,141 |
| 退休金費用 | 10,515,091 | 9,975,619 |
| 其他員工福利費用(註) | 5,720,382 | 5,621,616 |
| 通路服務費 | 693,143,453 | 617,601,200 |
| 銷售費用 | 162,896,795 | 651,586,060 |
| 廣告費 | 80,081,334 | 64,261,918 |
| 稅捐 | 54,895,395 | 61,172,758 |
| 折舊費用 | 41,979,458 | 43,274,619 |
| 租金費用 | 348,600 | 367,920 |
| 其他 | 270,869,717 | 261,452,521 |
| | <u>\$ 1,937,065,414</u> | <u>\$ 2,331,080,863</u> |

註：其他員工福利費用包含團險及其他職工福利等支出。

1. 截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 117 人及 113 人。
2. 依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥獲利至少 0.1% 為員工酬勞，

並經董事會決議之，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司民國 111 年及 110 年度係依該年度之獲利狀況，以 0.1% 估列。員工酬勞估列金額分別為 \$361,145 及 \$488,884，帳列薪資費用科目。經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞與當年度財務報告認列之金額一致。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱與關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|---|-----------|
| Equitable Holdings, Inc. | 本公司之最終母公司 |
| AllianceBernstein L.P. | 本公司之母公司 |
| AllianceBernstein Hong Kong Limited | 本公司之股東 |
| AllianceBernstein Investor Services | 本公司之聯屬公司 |
| AllianceBernstein (Luxembourg) S.a r.l. | 本公司之聯屬公司 |
| 聯博系列基金 | 本公司經理之基金 |
| 本公司董事 | 本公司主要管理階層 |

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應收帳款－關係人

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 母公司 | \$ 650,380,995 | \$ 712,965,370 |
| 本公司經理之基金 | 155,340,581 | 165,669,751 |
| 其他關係人 | 3,581,830 | 3,504,554 |
| | <u>\$ 809,303,406</u> | <u>\$ 882,139,675</u> |

上述應收帳款包含應收服務費收入、應收經理費收入、股份基礎給付款項等。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 本公司經理之基金 | \$ 2,062,253 | \$ 2,409,804 |
| 評價調整 | (502,259) | (333,211) |
| 合計 | <u>\$ 1,559,994</u> | <u>\$ 2,076,593</u> |

3. 應付帳款－關係人

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------|-------------------|-------------|
| 其他關係人 | <u>\$ 309,055</u> | <u>\$ -</u> |

4. 營業收入

(1) 服務費收入及顧問費收入

| | 111 年 度 | 110 年 度 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 母公司 | \$ 253,172,917 | \$ 917,637,278 |
| 其他關係人 | 14,476,433 | 14,427,415 |
| | <u>\$ 267,649,350</u> | <u>\$ 932,064,693</u> |

(2) 經理費收入及手續費收入

| | 111 年 度 | 110 年 度 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 本公司經理之基金 | | |
| —經理費收入 | \$ 1,935,098,516 | \$ 1,804,456,074 |
| —手續費收入 | 22,525 | 23,126 |
| | <u>\$ 1,935,121,041</u> | <u>\$ 1,804,479,200</u> |

5. 營業費用

| | 111 年 度 | 110 年 度 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 母公司 | | |
| —系統服務費 | \$ 46,847,752 | \$ 42,288,620 |
| —企業服務費 | 47,884,367 | 41,960,280 |
| | <u>\$ 94,732,119</u> | <u>\$ 84,248,900</u> |

(三) 主要管理階層薪酬資訊

| | 111 年 度 | 110 年 度 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 薪資與其他短期員工福利 | \$ 75,608,501 | \$ 80,461,230 |
| 股份基礎給付 | 27,443,472 | 35,220,010 |
| | <u>\$ 103,051,973</u> | <u>\$ 115,681,240</u> |

八、質押之資產

無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

(一) 資本管理

本公司資本管理目標主要為達到營運計畫所需資本及擁有足夠資本可以

承擔各種風險包括信用風險、市場風險及作業風險等資本需求，並確保符合法令規範及維持公司繼續經營。董事會為本公司資本管理之最高決策機構，本公司定期監控資本之適足性。

(二) 金融工具之公允價值資訊

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。

金融工具於原始認列時，係以公允價值入帳，通常係指交易價格。續後衡量除部份金融工具係以成本衡量及以攤銷後成本衡量者外，皆以公允價值衡量。

1. 以公允價值衡量之金融工具

下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。

各等級之定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司持有之開放型基金屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之未上市櫃股票屬之。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

(1) 金融資產及負債因到期日甚近或其未來收付金額與其帳面金額相近，其帳面金額係公允價值之合理近似值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、應付帳款、應付帳款－關係人及其他應付款。

(2) 存出保證金因無特定到期日，故其帳面金額係公允價值之合理近似值。

(3) 營業保證金係以定期存款提存，因期間皆為一年以內，故資產負債表日帳面金額係公允價值之合理近似值。

3. 以公允價值衡量之金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1) 本公司依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

| 111年12月31日 | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合計 |
|------------------|--------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <u>重複性公允價值</u> | | | | |
| 金融資產： | | | | |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 開放型基金 | \$1,559,994 | \$ - | \$ - | \$ 1,559,994 |
| 權益證券 | - | - | 20,498,257 | 20,498,257 |
| | <u>\$1,559,994</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 20,498,257</u> | <u>\$ 22,058,251</u> |
| 110年12月31日 | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合計 |
| <u>重複性公允價值</u> | | | | |
| 金融資產： | | | | |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 開放型基金 | \$2,076,593 | \$ - | \$ - | \$ 2,076,593 |
| 權益證券 | - | - | 8,527,314 | 8,527,314 |
| | <u>\$2,076,593</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 8,527,314</u> | <u>\$ 10,603,907</u> |

(2) 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- A. 本公司持有之開放型基金投資係採用市場報價之淨值作為公允價值輸入值(即第一等級)。
- B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計假設，與市場參與者於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

4. 民國 111 年及 110 年度無第一等級及第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 111 年及 110 年度第三等級之變動：

| | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | |
|------------|----------------------|---------------------|
| | 111年 | 110年 |
| 1月1日 | \$ 8,527,314 | \$ 6,624,612 |
| 認列於損益之評價利益 | 11,970,943 | 1,902,702 |
| 12月31日 | <u>\$ 20,498,257</u> | <u>\$ 8,527,314</u> |

6. 民國 111 年及 110 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

7. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之未上市上櫃公司股票評價流程係委由外部評價師負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉由公開資料使評價結果貼近市場狀態，資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致。

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊：

| 111年12月31日 | 公允價值 | 評價技術 | 重大不可觀察輸入值 | 區間 | 輸入值與公允價值關係 |
|------------|---------------|------|------------|-------|----------------|
| 未上市櫃股票 | \$ 20,498,257 | 市場法 | 市價對稅後淨利比乘數 | 18.39 | 乘數越高，公允價值越高 |
| | | | 市場流通性折減 | 15% | 流通性折價越低，公允價值越高 |
| 110年12月31日 | 公允價值 | 評價技術 | 重大不可觀察輸入值 | 區間 | 輸入值與公允價值關係 |
| 未上市櫃股票 | \$ 8,527,314 | 資產法 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

9. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產，若評價變動增加或減少 10%，則對損益之影響如下：

| | 111年度 | |
|--------|--------------|----------------|
| | 認列於損益 | |
| | 有利變動 | 不利變動 |
| 金融資產 | | |
| 未上市櫃股票 | \$ 2,049,826 | (\$ 2,049,826) |
| | 110年度 | |
| | 認列於損益 | |
| | 有利變動 | 不利變動 |
| 金融資產 | | |
| 未上市櫃股票 | \$ 852,731 | (\$ 852,731) |

十三、財務風險管理目標及政策

為整合本公司風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，本公司各單位均建置內部控制制度及其相關之管理控制制度，就其核決、執行程序及相關控制表單訂立書面化制度，以確保達成營運之效果，並監控本公司運作流程、風險狀況及監督法令之遵循，以作為公司風險控制執行之依據。

本公司發行之各基金已依據各基金之風險管理辦法及本公司內部控制制度執行控管作業，並以系統執行風險控制。本公司亦根據各基金屬性載明應控制之風險(包含市場風險、信用風險等)，並定期考量標的價格及其流動性、風險部位、信用狀況等因素，藉由資訊系統控管投資部位，以管理相關風險並定期進行交易對手評估作業。

(一)市場風險

1.市場風險來源及定義

市場風險係指因市場價格變動導致本公司所持有金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。

2.市場風險管理機制

本公司為有效辨識、衡量、控制與監督所面臨之市場風險，強化市場風險管理機制，本公司訂有市場風險管理政策與程序，以有效管理市場風險並確保市場風險控制在本公司可承受範圍。

本公司持有之透過損益按公允價值之金融資產為國內開放型基金及未上市櫃股票。市場利率及股價變動將使金融資產之價值波動。為管理市場風險，本公司從事選擇信譽良好之證券投資信託公司投資，透過專業經理人管理市場風險。本公司之價格風險主要係來自國內開放型基金及未上市櫃股票受市場利率及股價變動將使金融資產之價值波動，若該等金融資產價格上升或下跌 10%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 111 年及 110 年度之本期損益增加或減少分別為 \$2,205,825 及 \$1,060,391。

3.利率風險管理

本公司持有之固定利率相關商品為做為營業保證金之定期存款；浮動利率相關商品為活期存款，因其利率波動幅度較小，對本公司無重大影響。

4.匯率風險管理

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司並無持有重大之外幣金融資產及負債，故無顯著之匯率風險。

(二)信用風險

1.本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。

2.本公司係以公司角度建立信用風險之管理。對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

3.預期信用損失之認列及衡量

預期信用損失原則為評估減損基礎，考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得者，包括前瞻性資訊)，於資產負債表日評估金融資產自原始認列後信用風險是否已顯著增加及是否已信用減損，區分為信用風險未顯

著增加或於資產負債表日之信用風險低 (Stage 1)、信用風險顯著增加 (Stage 2) 和信用減損 (Stage 3) 三階段，分別以按 12 個月 (Stage 1) 及存續期間 (Stage 2 及 Stage 3) 估計預期信用損失。

| 項目 | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
|-----------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|
| 定義 | 金融資產自原始認列後之信用風險未顯著增加或於資產負債表日之信用風險低。 | 金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。 | 金融資產自原始認列後已產生信用減損。 |
| 預期信用損失之認列 | 以按 12 個月估計預期信用損失 | 以存續期間估計預期信用損失 | 以存續期間估計預期信用損失 |

在依據 IFRS 9 估計預期信用損失時，本公司採用的關鍵判斷及假設如下：

(1) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

本公司於每一資產負債表日評估預期存續期間發生違約風險之變動，以判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加。

- A. 當應收帳款及其他應收款按約定之支付條款逾期超過 30 天或未逾期超過 30 天惟違反合約規定者。
- B. 保證金類型非屬特殊合約原因及已到期未歸還超過 30 天者。

(2) 信用減損金融資產之定義

- A. 當應收帳款及其他應收款於財務報導日本金或利息延滯或應收而未收逾期天數超過 90 天以上者。
- B. 保證金類型為已到期未歸還超過 90 天者。

(3) 前瞻性資訊之考量

以過去歷史損失經驗為基礎並檢視過去與現時經濟環境與未來整體環境是否有重大變化，適當調整未來之損失率標準，若當年度發生重大違約事項，則提前將當年度已發生之損失率納入計算未來損失率標準。

(三) 流動性風險

1. 流動性風險來源與定義

本公司之流動性風險定義係指無法將資產變現或獲得融資以提供資金履行將到期之金融負債而可能承受之財務損失。

2. 流動性風險管理機制

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

3. 金融負債到期分析

本公司持有之金融負債除租賃負債外，於資產負債表日至合約到期日之剩餘期間主要位於 3 個月內。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

租賃負債之到期分析資訊如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|------------|-----------------------|----------------------|
| 不超過1年 | \$ 41,724,021 | \$ 40,403,742 |
| 超過1年但不超過5年 | <u>185,947,936</u> | <u>19,326,736</u> |
| | <u>\$ 227,671,957</u> | <u>\$ 59,730,478</u> |

(以下空白)

聯博證券投資信託股份有限公司

重要查核說明

民國 111 年度

單位：新台幣元

一、內部控制制度實施之說明及評估

本會計師辦理聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年度財務報表查核簽證，查核規劃階段及查核期間經依中華民國審計準則，就該公司與財務報導有關之內部控制制度之設計及執行作必要之檢查及評估，以決定查核程序之性質、時間及範圍；惟此等檢查及評估，係採抽查方式進行，事實上無法發現所有之缺失，因此有關內部控制制度缺失之防範，仍有賴公司管理當局針對其業務經營之發展及變革，不斷檢討改進，以確保財務資訊之正確性與可靠性，並保障財產之安全。本會計師於本次檢查及評估過程中，並未發現該公司與財務報導有關之內部控制制度有重大之缺失而另行提出改進之處。

二、觀察重要資產之盤點情形

本會計師就聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年 12 月 31 日之營業保證金已向相關金融機構發函詢證以取代實地盤點，經核對與帳面金額相符。

三、各項資產與負債之函證情形

| 項 目 | 函證比率 | 回函相符或 調節相符比率 | 其他查核說明 | 結 論 |
|--------------------------|------|-----------------|--------|-----|
| 銀行存款 | 100% | 100% | - | 滿意 |
| 透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動 | 100% | 100% | - | 滿意 |
| 應收帳款-關係人 | 100% | 100% | - | 滿意 |
| 透過損益按公允價值衡量之 金融資產-非流動 | 100% | 100% | - | 滿意 |
| 營業保證金 | 100% | 100% | - | 滿意 |

四、資金貸與股東或他人情形

本會計師於查核過程中，並未發現聯博證券投資信託股份有限公司於民國 111 年度有將資金貸與股東或他人之情形。

五、重大財務比率變動說明

| | 111年度 | 110年度 | 變動 比率(%) | 說明 |
|--------|--------|--------|-------------|----|
| 營業利益比率 | 15.34% | 17.34% | -11.53% | 註 |

註：營業利益比率前後期變動未達百分之二十以上無須分析其變動原因。

六、其他項目重大變動說明

(一)其他資產：

前後期變動達 50%以上，且變動金額達新臺幣壹千萬元以上者：無。

(二)營業外收益及費損：

前後期變動達 50%以上，且變動金額達新臺幣壹千萬元以上者：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> | <u>比率(%)</u> | <u>變動</u> <u>說明</u> |
|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------------|
| 營業外收益 及費損 | \$ 9,672,802 | (\$ 495,961) | 2050.32% | 主係因透過損益按公允價值 衡量之金融資產評價損益增 加。 |

七、金管會前一年度通知財務報表應調整改進事項之辦理情形

無。

(以下空白)

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 11203020 號

會員姓名： 陳賢儀

事務所電話： (02)27296666

事務所名稱： 資誠聯合會計師事務所

事務所統一編號： 03932533

事務所地址： 台北市信義區基隆路一段333號27樓

委託人統一編號： 96977203

會員書字號： 北市會證字第 1530 號

印鑑證明書用途： 辦理 聯博證券投資信託股份有限公司

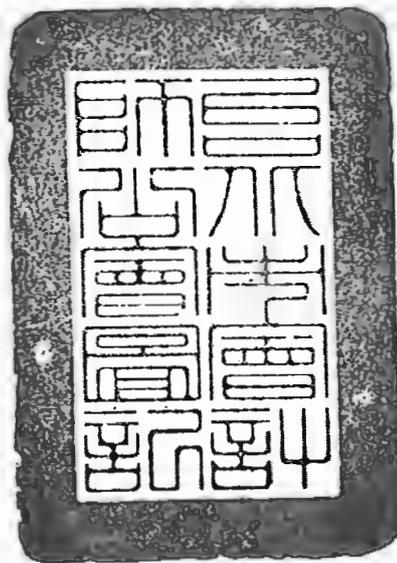
111 年度 (自民國 111 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

| | | | |
|------------|-----|-------------|---|
| 簽名式 (一) | 陳賢儀 | 存會印鑑 (一) |  |
|------------|-----|-------------|---|

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 01 月 18 日

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 111 年及 110 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

(111)財審報字第 22002789 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 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

會計師

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 2 年 2 月 2 日



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
 淨資產價值報告書
 民國111年及110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)

| | 111年12月31日 | | 110年12月31日 | |
|--|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金額 | % (註) | 金額 | % (註) |
| 資 產 | | | | |
| 債券—按市價計值 (民國111年及110年12月31日 成本分別為\$1,102,042,154 及\$1,379,705,869) (附註九及十) | \$ 748,748,873 | 96.36 | \$ 1,022,794,435 | 95.53 |
| 銀行存款(附註六及十) | 20,186,611 | 2.60 | 40,686,849 | 3.80 |
| 應收出售證券款(附註十) | - | - | 142,548 | 0.01 |
| 應收即期外匯款 | - | - | 2,764,600 | 0.26 |
| 遠期外匯重評價資產(附註九) | 2,395,706 | 0.31 | 2,162,144 | 0.20 |
| 應收利息(附註十) | 11,474,913 | 1.47 | 15,098,184 | 1.41 |
| 資產合計 | 782,806,103 | 100.74 | 1,083,648,760 | 101.21 |
| 負 債 | | | | |
| 應付贖回受益憑證款(附註十) | (1,069,518) | (0.14) | (3,230,019) | (0.30) |
| 應付經理費(附註五及八) | (999,745) | (0.13) | (1,375,218) | (0.13) |
| 應付保管費(附註八) | (154,799) | (0.02) | (212,935) | (0.02) |
| 應付即期外匯款(附註十) | - | - | (2,769,000) | (0.26) |
| 遠期外匯重評價負債(附註九) | (254,629) | (0.03) | (27,768) | - |
| 應付收益分配(附註十及十二) | (3,086,405) | (0.40) | (5,166,212) | (0.48) |
| 其他應付款 | (183,994) | (0.02) | (180,856) | (0.02) |
| 負債合計 | (5,749,090) | (0.74) | (12,962,008) | (1.21) |
| 淨 資 產 | \$ 777,057,013 | 100.00 | \$ 1,070,686,752 | 100.00 |
| 資本帳戶 | | | | |
| A2類型(累積型)-新台幣 | TWD 191,402,651 | | TWD 252,782,904 | |
| AA類型(月配息型)-新台幣 | TWD 429,064,339 | | TWD 607,555,303 | |
| A2類型(累積型)-美元 | USD - | | USD - | |
| AA類型(月配息型)-美元 | USD 5,099,323.40 | | USD 7,596,552.73 | |
| 發行在外受益權單位 | | | | |
| A2類型(累積型)-新台幣 | 19,094,077.59 | | 22,418,373.82 | |
| AA類型(月配息型)-新台幣 | 82,473,276.25 | | 95,820,334.86 | |
| A2類型(累積型)-美元 | - | | - | |
| AA類型(月配息型)-美元 | 492,126.10 | | 584,723.07 | |
| 每單位平均淨資產 | | | | |
| A2類型(累積型)-新台幣 | TWD 10.0242 | | TWD 11.2757 | |
| AA類型(月配息型)-新台幣 | TWD 5.2025 | | TWD 6.3406 | |
| A2類型(累積型)-美元 | USD - | | USD - | |
| AA類型(月配息型)-美元 | USD 10.3618 | | USD 12.9917 | |

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：

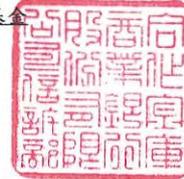




聯博證券投資信託股份有限公司
聯博新興市場企業債券證券投資信託基金

投資明細表

民國111年及110年12月31日



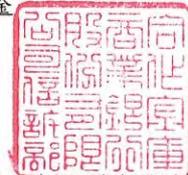
單位：新台幣元

佔已發行股份/面額/受益權

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|--|--------------|---------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 普通公司債 | | | | | | |
| 哥倫比亞 | | | | | | |
| EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN SER REGS (REG S) 4.375% 15FEB2031 | \$ 9,505,328 | \$ 10,449,705 | 0.07 | 0.07 | 1.22 | 0.98 |
| OLEODUCTO CENTRAL SA SER REGS (REG S) 4% 14JUL2027 | 5,435,858 | 5,533,133 | 0.04 | 0.04 | 0.70 | 0.52 |
| FIDEICOMISO RUTA AL MAR SER REGS (REG) (REGS) 6.75% 15FEB2044 | 1,772,608 | 2,582,779 | 24.16 | 24.16 | 0.23 | 0.24 |
| ECOPETROL SA (REG) 5.875% 02NOV2051 | 7,081,600 | - | 0.05 | - | 0.91 | - |
| GCM MINING CORP SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 09AUG2026 | 4,832,686 | - | 0.07 | - | 0.62 | - |
| SIERRACOL ENRGY ANDINA SER REGS (REG S) 6% 15JUN2028 | 4,762,346 | - | 0.03 | - | 0.61 | - |
| ECOPETROL (REG) 5.875% 28MAY2045 | - | 9,381,806 | - | 0.02 | - | 0.88 |
| TRANSPRTDRA DE GAS INTL SER REGS (REG) (REG S) 5.55% 01NOV2028 | - | 8,605,336 | - | 0.04 | - | 0.80 |
| ECOPETROL SA 6.875% 29APR2030 | - | 6,194,188 | - | 0.01 | - | 0.58 |
| GRUPO ENERGIA BOGOTA SER REGS (REG S) 4.875% 15MAY2030 | - | 5,983,653 | - | 0.05 | - | 0.56 |
| INTERCONEXION ELECTRICA SER REGS (REG S) 3.825% 26NOV2033 | - | 5,674,150 | - | 0.06 | - | 0.53 |
| 小計 | 33,390,426 | 54,404,750 | | | 4.29 | 5.09 |
| 印度 | | | | | | |
| ADANI PORTS AND SPECIAL SER REGS (REG) (REG S) 4.2% 04AUG2027 | 12,474,070 | 13,250,505 | 0.06 | 0.06 | 1.61 | 1.24 |
| VEDANTA RESOURCES SER REGS (REG S) 8.95% 11MAR2025 | 6,098,527 | 13,316,452 | 0.02 | 0.04 | 0.78 | 1.24 |
| ABJA INVESTMENT CO (REG) (REG S) 5.45% 24JAN2028 | 5,965,014 | 6,070,814 | 0.02 | 0.02 | 0.77 | 0.57 |
| OIL INDIA LTD (REG) (REG S) 5.125% 04FEB2029 | 5,903,821 | 6,189,315 | 0.04 | 0.04 | 0.76 | 0.58 |
| JSW HYDRO ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 18MAY2031 | 5,705,507 | 6,670,806 | 0.04 | 0.04 | 0.73 | 0.62 |
| JSW INFRASTRUCTURE SER REGS (REG) (REG S) 4.95% 21JAN2029 | 9,253,778 | - | 0.09 | - | 1.19 | - |
| DELHI INTL AIRPORT SER REGS (REG) (REG S) 6.45% 04JUN2029 | 5,765,489 | - | 0.04 | - | 0.74 | - |
| ADANI GREEN ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 08SEP2024 | 5,600,808 | - | 0.03 | - | 0.72 | - |
| ADANI TRANSMISSION LTD SER REGS (REG) (REGS) 4% 03/08/2026 | 5,492,634 | - | 0.04 | - | 0.71 | - |
| 10 RENEW POWER SUBSIDIAR SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 14JUL2028 | 5,196,584 | - | 0.03 | - | 0.67 | - |
| GREENKO DUTCH BV SER REGS (REG S) 3.85% 29MAR2026 | 5,108,309 | - | 0.02 | - | 0.66 | - |
| POWER FINANCE CORP LTD (REG S) 4.5% 18JUN2029 | - | 5,924,757 | - | 0.03 | - | 0.55 |



聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新興市場空額債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

佔已發行股份/面額/受益權

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|--|------------|--------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| INDIAN RENEW ENERGY DEV SER EMTN (REG) (REGS) 7.125% 10OCT2022 | \$ - | \$ 3,755,768 | - | 0.05 | - | 0.35 |
| 小計 | 72,564,541 | 55,178,417 | | | 9.34 | 5.15 |
| 巴西 | | | | | | |
| RAIZEN FUELS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.3% 20JAN2027 | 5,994,023 | 6,053,425 | 0.03 | 0.03 | 0.77 | 0.56 |
| VM HOLDING SA SER REGS 5.375% 04MAY2027 | 5,796,365 | 5,899,763 | 0.03 | 0.03 | 0.75 | 0.55 |
| BRASKEM NETHERLANDS SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 10JAN2028 | 5,544,857 | 5,929,007 | 0.02 | 0.02 | 0.71 | 0.55 |
| SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75% 15JAN2031 | 2,810,664 | 3,080,683 | 0.01 | 0.01 | 0.36 | 0.29 |
| VALE OVERSEAS LIMITED (REG) 3.75% 08JUL2030 | 997,805 | 1,063,996 | - | - | 0.13 | 0.10 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.85% 05JUN2115 | 626,717 | 662,732 | - | - | 0.08 | 0.06 |
| OEC FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 7.125% 26/12/2046 | 342,359 | 467,767 | 0.07 | 0.07 | 0.04 | 0.04 |
| OEC FINANCE LIMITED 5.25% 27DEC2033 | 241,964 | 414,448 | 0.10 | 0.10 | 0.03 | 0.04 |
| GLOBO COMMUNICACOES PART SER REGS (REG S) 5.5% 14JAN2032 | 5,271,123 | - | 0.05 | - | 0.68 | - |
| IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX SER REGS (REG S) 5% 07MAY2028 | 5,135,735 | - | 0.05 | - | 0.66 | - |
| CSN RESOURCES SA SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 10JUN2031 | 4,888,748 | - | 0.02 | - | 0.63 | - |
| ***VIRGOLINO DE OLIVEIRA 11.75% 09FEB20 | 948,800 | - | 1.18 | - | 0.12 | - |
| GUSAP 111 LP SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 21JAN2030 | - | 9,646,596 | - | 0.07 | - | 0.90 |
| USJ ACUCAR E ALCOOL SA SER REGS (REG) (REGS) 10.5% 09/11/2023 | - | 9,530,464 | - | 0.23 | - | 0.89 |
| EMBRAER NETHERLANDS FINA (REG) 5.4% 01FEB2027 | - | 5,790,015 | - | 0.03 | - | 0.54 |
| LIGHT SERVICOS ENERGIA SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 18JUN2026 | - | 5,563,170 | - | 0.03 | - | 0.52 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.5% 10JUN2051 | - | 2,751,810 | - | 0.01 | - | 0.26 |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE (REG) 8.75% 23MAY2026 | - | 1,382,862 | - | - | - | 0.13 |
| VIRGOLINO DE OLIVEIRA FI SER REGS (REG) (REGS) 11.75% 09FEB2022 | - | 1,129,940 | - | 1.18 | - | 0.11 |
| BBFI LIQUIDATING TR 0% 31DEC2099 | 13,834,784 | - | 0.24 | - | 1.78 | - |
| 小計 | 52,433,944 | 59,366,678 | | | 6.74 | 5.54 |



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
投資明細表(續)

民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

佔已發行股份/面額/受益權

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|--|--------------|--------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 智利 | | | | | | |
| EMPRESA NACIONAL DE ELEC (REG) 4.25% 15APR2024 | \$ 6,047,143 | \$ 5,804,359 | 0.05 | 0.05 | 0.78 | 0.54 |
| ENEL CHILE SA (REG) 4.875% 12JUN2028 | 5,998,601 | 6,096,331 | 0.02 | 0.02 | 0.77 | 0.57 |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINER SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 07MAY2029 | 5,877,842 | 6,149,515 | 0.04 | 0.04 | 0.76 | 0.57 |
| CODELCO INC SER REGS (REG) (REG S) 3% 30SEP2029 | 5,390,092 | 5,626,483 | 0.02 | 0.02 | 0.69 | 0.53 |
| CHILE ELEC PEC SPA SER REGS (REG) (REG S) 0% 25JAN2028 | 4,432,783 | 4,512,014 | 0.04 | 0.04 | 0.57 | 0.42 |
| ENGIE ENERGIA CHILE SA SER REGS (REG) (REG S) 3.4% 28JAN2030 | 5,049,423 | - | 0.04 | - | 0.65 | - |
| 小計 | 32,795,884 | 28,188,702 | | | 4.22 | 2.63 |
| 牙買加 | | | | | | |
| DIGICEL INTL FINANCE LTD SER REGs (REG) (REG S) 8.75% 25MAY2024 | 4,513,559 | 4,852,320 | 0.03 | 0.03 | 0.58 | 0.45 |
| DIGICEL GROUP 0.5 LTD 10% 01APR2024 | - | 11,668,730 | - | 0.04 | - | 1.09 |
| DIGICEL GROUP 0.5 LTD SER REGS (REG) (REGS) 8% 01/04/2025 | - | 6,855 | - | - | - | - |
| 小計 | 4,513,559 | 16,527,905 | | | 0.58 | 1.54 |
| 澳門 | | | | | | |
| SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.4% 08AUG2028WI | 12,113,265 | 12,586,518 | 0.02 | 0.02 | 1.56 | 1.18 |
| WYNN MACAU LTD SER 144A (REG) 5.5% 01OCT2027 | 5,368,603 | 5,121,371 | 0.03 | 0.03 | 0.69 | 0.48 |
| STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 5% 15JAN2029 | 4,562,035 | 4,987,396 | 0.02 | 0.02 | 0.59 | 0.47 |
| MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 17JUL2027 | 5,288,706 | - | 0.03 | - | 0.68 | - |
| 小計 | 27,332,609 | 22,695,285 | | | 3.52 | 2.13 |
| 中國大陸 | | | | | | |
| HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5.5% 16JAN2025 | 8,204,949 | 8,173,605 | 0.02 | 0.02 | 1.06 | 0.76 |
| CDBL FUNDING I SER EMTN (REG) (REG S) 3.5% 24OCT2027 | 6,481,939 | 6,644,338 | 0.06 | 0.06 | 0.83 | 0.62 |
| LEADER GOAL INTL LTD VAR 29DEC2049 PERP | 6,186,814 | 5,676,498 | 0.04 | 0.04 | 0.80 | 0.53 |
| CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG) (REG S) 3.875% 19JUN2029 | 6,034,918 | 6,562,895 | 0.02 | 0.02 | 0.78 | 0.61 |
| TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 2.39% 03JUN2030 | 6,014,072 | 6,518,141 | 0.01 | 0.01 | 0.77 | 0.61 |
| WEIBO CORP (REG) 3.5% 05JUL2024 | 5,953,969 | 5,693,158 | 0.03 | 0.03 | 0.77 | 0.53 |
| HUARONG FINANCE II CO LTD (REG) (REG S) 4.625 03JUN2026 | 5,502,545 | 11,454,139 | 0.02 | 0.04 | 0.71 | 1.07 |
| COSL SINGAPORE CAPITAL (REG) (REG S) 2.5% 24JUN2030 | 5,101,126 | 5,341,913 | 0.07 | 0.07 | 0.66 | 0.50 |



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
 投資明細表(續)

民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 估已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1) | | 估淨資產百分比(註2) | |
|--|--------------|--------------|--------------------------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| CONTEMPRY RUIDNG DEVELOP (REG) (REG S) 2.625% 17SEP2030 | \$ 4,829,350 | \$ 5,566,632 | 0.04 | 0.04 | 0.62 | 0.52 |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LT (REG) (REG S) 5.2% 16JAN2027 | 2,326,572 | 3,338,138 | 0.05 | 0.03 | 0.30 | 0.31 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 26JAN2026 | 1,526,315 | 4,028,143 | 0.04 | 0.04 | 0.20 | 0.38 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.2% 22MAR2026 | 1,032,566 | 3,808,804 | 0.04 | 0.04 | 0.13 | 0.36 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 9.25% 15APR2023 | 355,711 | 2,578,128 | 0.12 | 0.12 | 0.05 | 0.24 |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2027 | 5,453,597 | - | 0.03 | - | 0.70 | - |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 3.125% 22OCT2025 | 3,768,587 | - | 0.02 | - | 0.48 | - |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 4.9% 13MAY2026 | 1,778,357 | - | 0.10 | - | 0.23 | - |
| SINOPEC GRP DEV 2018 SER REGS (REG S) 2.7% 13MAY2030 | - | 6,803,898 | - | 0.02 | - | 0.64 |
| ORIENT HUIZHAI LTD (REGS) 3.625% 30NOV2022 | - | 6,467,670 | - | 0.03 | - | 0.60 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.75% 24MAY2024 | - | 4,780,721 | - | 0.09 | - | 0.45 |
| CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 6% 04FEB2026 | - | 4,458,331 | - | 0.06 | - | 0.42 |
| KWG GROUP HOLDINGS SER EMTN (REG) (REG S) 5.95% 10AUG2025 | - | 3,996,960 | - | 0.07 | - | 0.37 |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 8.35% 10MAR2024 | - | 3,819,693 | - | 0.10 | - | 0.36 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.5% 17MAY2026 | - | 3,292,035 | - | 0.04 | - | 0.31 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 8.1% 09JUN2023 | - | 2,872,146 | - | 0.08 | - | 0.27 |
| YUZHOU GROUP (REG) (REG S) 6.35% 13JAN2027 | - | 2,153,475 | - | 0.05 | - | 0.20 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.65% 01JUN2026 | - | 1,773,875 | - | 0.08 | - | 0.17 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.5% 15JAN2025 | - | 1,480,709 | - | 0.04 | - | 0.14 |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 5.88% 01MAR2027 | - | 1,093,465 | - | 0.06 | - | 0.10 |
| 小計 | 70,551,387 | 118,377,510 | | | 9.09 | 11.07 |



聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新興市場企業債券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 估已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1) | | 估淨資產百分比(註2) | |
|--|------------|--------------|--------------------------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 俄羅斯 | | | | | | |
| GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) SER REGS (REG) 4.95% 23MAR2027 | \$ - | \$ 7,470,745 | - | 0.03 | - | 0.70 |
| GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) SER REGS (REG) 4.95% 06FEB2028 | - | 6,314,985 | - | 0.02 | - | 0.59 |
| 小計 | - | 13,785,730 | - | - | - | 1.29 |
| 墨西哥 | | | | | | |
| ORBIA ADVANCE CORP SAB SER REGS (REG) (REG S) 2.875% 11MAY2031 | - | 7,644,763 | - | 0.06 | - | 0.71 |
| TRUST F/1401 SER REGS (REG) (REG S) 6.39% 15JAN2050 | - | 6,512,878 | - | 0.02 | - | 0.61 |
| FRESNILLO PLC SER REGS (REG S) 4.25% 02OCT2050 | - | 5,835,728 | - | 0.02 | - | 0.54 |
| BRASKEM IDESA SAPI SER REGS (REG) (REG S) 7.45% 15NOV2029 | - | 5,773,735 | - | 0.02 | - | 0.54 |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.875% 07MAY2030 | - | 5,737,928 | - | 0.02 | - | 0.54 |
| 小計 | - | 31,505,032 | - | - | - | 2.94 |
| 土耳其 | | | | | | |
| PETKIM PETROKIMYA HOLDIN SER REGS (REG) 5.875% 26JAN2023 | 10,754,303 | 9,739,320 | 0.07 | 0.07 | 1.38 | 0.91 |
| ZORLU YENILENEBILIR SER REGS (REG S) 9% 01JUN2026 | - | 4,586,526 | - | 0.07 | - | 0.43 |
| 小計 | 10,754,303 | 14,325,846 | - | - | 1.38 | 1.34 |
| 印尼 | | | | | | |
| INDIKA ENERGY CAPITAL IV SER REGS (REG) (REG S) 8.25% 22OCT2025 | 12,557,190 | 11,891,184 | 0.06 | 0.06 | 1.62 | 1.11 |
| STAR ENERGY CO ISSUE SER REGS (REG) (REG S) 4.85% 14OCT2038 | 5,134,824 | 6,090,645 | 0.03 | 0.03 | 0.66 | 0.57 |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKM (REG) (REG S) 3.398% 09JUN2031 | 5,110,979 | 5,604,727 | 0.02 | 0.02 | 0.66 | 0.52 |
| MINEJESA CAPITAL BV SER REGS (REGS) 5.625% 10AUG2037 | 4,788,044 | 11,618,580 | 0.02 | 0.04 | 0.62 | 1.09 |
| LLPL CAPITAL PTE LTD SER REGS (REG) 6.875% 04FEB2039 | 4,579,916 | 5,677,133 | 0.03 | 0.03 | 0.59 | 0.53 |
| MODERNLAND OVERSEAS PTE (REG S) 6.95% 13APR2024 | 1,428,501 | 2,559,329 | 0.04 | 0.08 | 0.18 | 0.24 |
| MEDCO LAUREL TREE SER REGS (REG S) 6.95% 12NOV2028 | 5,497,347 | - | 0.05 | - | 0.71 | - |
| MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD STP (REG) (REG S) (SER 2) 30APR2027 | 38,492 | - | 0.05 | - | - | - |
| MEDCO OAK TREE PTE LTD SER REGS (REG) (REG S) 7.375% 14MAY2026 | - | 5,741,446 | - | 0.03 | - | 0.54 |
| 小計 | 39,135,293 | 49,183,044 | - | - | 5.04 | 4.60 |



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

投資明細表(續)

民國111年及110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) | |
|--|--------------|--------------|--------------------------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 加拿大 | | | | | | |
| GRAN TIERRA ENERGY INC SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 23MAY2027 | \$ 6,163,731 | \$ 6,216,978 | 0.08 | 0.08 | 0.79 | 0.58 |
| GRAN TIERRA ENERGY INTL SER REGS (REG) (REGS) 6.25% 15/02/2025 | - | 8,310,067 | - | 0.11 | - | 0.78 |
| 小計 | 6,163,731 | 14,527,045 | | | 0.79 | 1.36 |
| 以色列 | | | | | | |
| TEVA PHARMACEUTICALS NE (REG) 3.15% 01OCT2026 | 11,506,503 | 11,240,178 | 0.01 | 0.01 | 1.48 | 1.05 |
| ISRAEL ELECTRIC CORP LTD SER GMTN (REG) S) 4.25% 14AUG2028 | 6,124,944 | 6,443,610 | 0.02 | 0.02 | 0.79 | 0.60 |
| LEVIATHAN BOND LTD (REG) (REG S) 6.5% 30JUN2027 | 2,788,079 | 2,780,879 | 0.02 | 0.02 | 0.36 | 0.26 |
| LEVIATHAN BOND LTD (REG) (REG S) 6.75% 30JUN2030 | 1,769,258 | 1,821,841 | 0.01 | 0.01 | 0.23 | 0.17 |
| 小計 | 22,188,784 | 22,286,508 | | | 2.86 | 2.08 |
| 秘魯 | | | | | | |
| CERRO DEL AGUILA SA SER REGS 4.125% 16AUG2027 | 9,192,295 | 9,361,832 | 0.05 | 0.05 | 1.18 | 0.87 |
| INTERCORP FIN SER INC SER REGS (REG) (REGS) 4.125% 19OCT2027 | 7,881,084 | 8,034,446 | 0.10 | 0.10 | 1.01 | 0.75 |
| PERU LNG SRL SER REGS (REGS) 5.375% 22MAR2030 | 5,161,663 | 4,796,817 | 0.02 | 0.02 | 0.66 | 0.45 |
| LIMA METRO LINE 2 FIN LT SER REGS (REG) (REGS) 4.35% 05APR2036 | 5,098,588 | 5,749,716 | 0.04 | 0.04 | 0.66 | 0.54 |
| FENIX POWER PERU SA SER REGS 4.317% 20SEP2027 | 4,223,433 | 12,448,656 | 0.06 | 0.16 | 0.54 | 1.16 |
| VOLCAN CIA MINERA SAA-CM SER REGS (REG) S) 4.375% 11FEB2026 | 3,302,385 | 6,977,739 | 0.03 | 0.05 | 0.42 | 0.65 |
| INRETAIL CONSUMER SER REGS (REG) (REG) S) 3.25% 22MAR2028 | - | 6,617,694 | - | 0.04 | - | 0.62 |
| HUNT OIL CO OF PERU SER REGS (REG) (REGS) 6.375% 01JUN2028 | - | 5,396,441 | - | 0.03 | - | 0.50 |
| 小計 | 34,859,448 | 59,383,341 | | | 4.47 | 5.54 |
| 沙烏地阿拉伯 | | | | | | |
| SAUDI ARABIAN OIL CO SER REGS (REG S) 2.25% 24NOV2030 | 7,601,363 | 8,107,479 | 0.02 | 0.02 | 0.98 | 0.76 |
| 美國 | | | | | | |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR SER REGS (REG) S) 5.5% 23JUL2026 | 6,665,692 | 6,767,140 | 0.05 | 0.05 | 0.86 | 0.63 |
| AES PANAMA GENERATION HL SER REGS (REG) (REGS) 4.375% 31MAY2030 | 5,341,459 | 5,823,772 | 0.01 | 0.01 | 0.69 | 0.54 |
| FREEMPORT INDONESIA PT SER REGS (REG) (REG S) 5.315% 14APR2032 | 11,311,570 | - | 0.03 | - | 1.46 | - |
| TONON LUXEMBOURG SA SER REGS (REG S) 6.5% 31OCT2024 | 4,255 | - | 0.01 | - | - | - |
| 小計 | 23,322,976 | 12,590,912 | | | 3.01 | 1.17 |



聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新興市場企業債證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|--|--------------|--------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 披里西斯 | | | | | | |
| CA MAGNUM HOLDINGS SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 31OCT2026 | \$ 5,899,126 | \$ 6,017,056 | 0.02 | 0.02 | 0.76 | 0.56 |
| 墨西哥 | | | | | | |
| ALPEK SA DE CV SER REGS 5.375% 08AUG2023 | 6,150,496 | 5,867,074 | 0.07 | 0.07 | 0.79 | 0.55 |
| ALFA (REG S) 5.25% 25MAR2024 | 6,110,555 | 5,874,150 | 0.04 | 0.04 | 0.79 | 0.55 |
| TRUST F/1401 SER REGS (REG) (REG S) 4.869% 15JAN2030 | 5,324,892 | 7,011,003 | 0.03 | 0.03 | 0.69 | 0.65 |
| COMETA ENERGIA SA SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 24APR2035 | 5,068,982 | 5,673,818 | 0.02 | 0.02 | 0.65 | 0.53 |
| INFRAESTRUCTURA ENERGETI SER REGS (REG) 4.875% 14JAN2048 | 4,708,986 | 5,623,067 | 0.04 | 0.04 | 0.61 | 0.52 |
| PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.95% 28JAN2060 | 3,902,448 | 12,927,150 | 0.01 | 0.01 | 0.50 | 1.21 |
| BRASKEM IDESA SAPI SER REGS (REG) (REG S) 6.99% 20FEB2032 | 4,403,494 | - | 0.02 | - | 0.57 | - |
| 小計 | 35,669,853 | 42,976,262 | | | 4.60 | 4.01 |
| 英國 | | | | | | |
| TULLOW OIL PLC SER REGS (REG S) 10.25% 15MAY2026 | 6,149,566 | 6,974,625 | 0.01 | 0.01 | 0.79 | 0.65 |
| ANGLO AMERICAN CAPITAL SER REGS (REG) (REG S) 2.625% 10SEP2030 | 5,010,302 | - | 0.02 | - | 0.64 | - |
| 小計 | 11,159,868 | 6,974,625 | | | 1.43 | 0.65 |
| 南非 | | | | | | |
| PROSUS NV SER REGS (REG) (REG S) 3.68% 21JAN2030 | 5,144,103 | 5,713,577 | 0.02 | 0.02 | 0.66 | 0.53 |
| SASOL FINANCING USA LLC (REG) 5.5% 18MAR2031 | 5,007,927 | - | 0.02 | - | 0.64 | - |
| ANGLOGOLD HOLDINGS PLC (REG) 6.5% 15/04/2040 | - | 9,591,916 | - | 0.10 | - | 0.90 |
| ESKOM HOLDINGS SOC LTD SER REGS 7.125% 11FEB2025 | - | 7,096,772 | - | 0.02 | - | 0.66 |
| 小計 | 10,152,030 | 22,402,265 | | | 1.30 | 2.09 |
| 韓國 | | | | | | |
| SK HYNIX INC SER REGS (REG) (REG S) 2.375% 19JAN2031 | 5,480,139 | 6,480,151 | 0.02 | 0.02 | 0.71 | 0.61 |
| 奈及利亞 | | | | | | |
| IHS HOLDING LTD SER REGS (REG S) 5.625% 29NOV2026 | 5,134,730 | 5,608,171 | 0.04 | 0.04 | 0.66 | 0.52 |
| SEPLAT PETROLEUM DEV CO SER REGS (REG S) 7.75% 01APR2026 | - | 5,539,056 | - | 0.03 | - | 0.52 |
| 小計 | 5,134,730 | 11,147,227 | | | 0.66 | 1.04 |
| 百慕達 | | | | | | |
| INVEST ENERGY RES LTD SER REGS (REG S) 6.25% 26APR2029 | - | 9,239,923 | - | 0.04 | - | 0.86 |

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
 投資明細表(續)

民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

估已發行股份/面額/受益權

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|---|--------------|--------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 烏克蘭 | | | | | | |
| KONDOR FINANCE PLC (NA 7.375% 31DEC2049 | \$ 1,269,733 | \$ 5,438,741 | 0.06 | 0.06 | 0.16 | 0.51 |
| STATE AGE ROADS 6.25% 24JUN2030 | 1,111,428 | 4,791,510 | 0.03 | 0.03 | 0.14 | 0.45 |
| 小計 | 2,381,161 | 10,230,251 | | | 0.31 | 0.96 |
| 阿拉伯聯合大公國 | | | | | | |
| EMIRATES SEMBCORP WATER SER REGS (REG) | 7,825,049 | 8,444,199 | 0.07 | 0.07 | 1.01 | 0.79 |
| (REG S) 4.45% 01AUG2035 | | | | | | |
| MDGH - GMTN B.V. 2.875% 21MAY2030 | 5,463,344 | 5,785,021 | 0.02 | 0.02 | 0.70 | 0.54 |
| DP WORLD CRESCENT LTD SER REGS (REG S) | - | 5,869,867 | - | 0.04 | - | 0.55 |
| 3.75% 30JAN2030 | | | | | | |
| 小計 | 13,288,393 | 20,099,087 | | | 1.71 | 1.88 |
| 開曼群島 | | | | | | |
| ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD 0% 10SEP2058 | 113,064 | 257,045 | 0.06 | 0.06 | 0.01 | 0.02 |
| 菲律賓 | | | | | | |
| PLDT INC (REG) (REG S) 2.5% 23JAN2031 | 9,659,562 | 11,008,450 | 0.13 | 0.13 | 1.24 | 1.03 |
| 哈薩克 | | | | | | |
| TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) | 8,057,428 | 8,945,222 | 0.03 | 0.03 | 1.04 | 0.83 |
| (REGS) 4% 15AUG2026 | | | | | | |
| KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS 5.375% | 5,514,177 | 6,477,419 | 0.02 | 0.02 | 0.71 | 0.60 |
| 24APR2030 | | | | | | |
| TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) | 4,403,856 | 5,556,609 | 0.03 | 0.03 | 0.57 | 0.52 |
| (REG S) 3.25% 15AUG2030 | | | | | | |
| 小計 | 17,975,461 | 20,979,250 | | | 2.32 | 1.95 |
| 薩爾瓦多 | | | | | | |
| MMG SA (AES EL SALVADOR TRUST 11) SER | - | 5,660,516 | - | 0.07 | - | 0.53 |
| REGS 6.75% 28MAR2023 | | | | | | |
| 多明尼加 | | | | | | |
| AEROPUERTOS DOMINICANOS SER REGS (REG) | 5,983,804 | 5,728,841 | 0.06 | 0.06 | 0.77 | 0.53 |
| (REG S) 6.75% 30MAR2029 | | | | | | |
| 香港 | | | | | | |
| HKT CAPITAL NO 6 LTD (REG) (REG S) 3% | 4,938,281 | - | 0.03 | - | 0.64 | - |
| 18JAN2032 | | | | | | |
| HKT CAPITAL NO 5 LTD (REG) (REG S) | - | 5,854,851 | - | 0.04 | - | 0.55 |
| 3.25% 30SEP2029 | | | | | | |
| 小計 | 4,938,281 | 5,854,851 | | | 0.64 | 0.55 |
| 德國 | | | | | | |
| OEC FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) | 343,885 | 558,682 | 0.15 | 0.15 | 0.04 | 0.05 |
| 4.375% 25/10/2029 | | | | | | |
| 哥斯大黎加 | | | | | | |
| AUTOPISTAS DEL SOL SA 7.375% 30DEC2030 | - | 4,698,943 | - | 0.07 | - | 0.44 |

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新興市場金庫債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 科威特 | | | | | | |
| EQUATE PETROCHEMICAL BV SER REGS (REG) (REGS) 4.25% 03NOV2026 | \$ 10,740,624 | \$ 11,026,840 | 0.03 | 0.03 | 1.38 | 1.03 |
| 尚比亞 | | | | | | |
| FIRST QUANTUM MINERALS L SER 144A 7.5% 01APR2025 | - | 9,927,762 | | 0.03 | - | 0.93 |
| 迦納 | | | | | | |
| KOSMOS ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 7.125% 04APR2026 | 6,984,111 | 7,124,811 | 0.04 | 0.04 | 0.90 | 0.66 |
| 卡達 | | | | | | |
| RAS LAFFAN LNG 3 SER REGS (REG) (REGS) 6.332% 30/09/2027 | 6,401,685 | 7,830,276 | 0.03 | 0.03 | 0.82 | 0.73 |
| 馬來西亞 | | | | | | |
| GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24JAN2027 | 5,784,791 | 6,022,347 | 0.01 | 0.01 | 0.74 | 0.56 |
| AXIATA SPV2 BHD SER EMTN (REG S) 2.163% 19AUG2030 | 4,919,804 | 5,476,934 | 0.04 | 0.04 | 0.63 | 0.51 |
| 小計 | 10,704,595 | 11,499,281 | | | 1.37 | 1.07 |
| 泰國 | | | | | | |
| THAIOIL TRSRY CENTER SER REGS (REG) 4.625% 20NOV2028 | 5,722,746 | 6,068,718 | 0.05 | 0.05 | 0.74 | 0.57 |
| GC TREASURY CENTRE CO SER REGS (REG S) 2.98% 18MAR2031 | 4,961,819 | - | 0.03 | - | 0.64 | - |
| 小計 | 10,684,565 | 6,068,718 | | | 1.38 | 0.57 |
| 千里達及托巴哥 | | | | | | |
| TRINIDAD GEN UNLTD SER REGS (REG) 5.25% 04NOV2027 | 7,302,242 | 12,545,071 | 0.04 | 0.07 | 0.94 | 1.17 |
| 新加坡 | | | | | | |
| BOC AVIATION LTD SER GMTN (REG) (REG S) 1.75% 21JAN2026 | 5,515,530 | - | 0.04 | - | 0.71 | - |
| 普通公司債合計 | 624,120,957 | 836,770,368 | | | 80.31 | 78.15 |
| 政府公債 | | | | | | |
| 埃及 | | | | | | |
| EGYPT GOVERNMENT BOND SER 5YR 14.369% 20OCT2025 | - | 19,787,517 | - | 0.02 | - | 1.85 |
| 墨西哥 | | | | | | |
| (D)MEXICO(UTD STATES OF) 7.75% 13NOV2042 | 24,414,850 | 23,188,214 | - | - | 3.14 | 2.17 |
| 沙烏地阿拉伯 | | | | | | |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 21JAN2055 | 6,545,945 | 8,087,964 | 0.01 | 0.01 | 0.84 | 0.75 |

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新興市場金銀債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 估已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1) | | 估淨資產百分比(註2) | |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 烏克蘭 | | | | | | |
| UKRAINE (GOVT OF) 6.876% 21MAY2031 | \$ 1,598,837 | \$ - | 0.02 | - | 0.21 | - |
| UKRAINE (GOVT OF) SER GDP (REG S) VAR 31MAY2040 | - | 11,216,696 | - | 0.01 | - | 1.05 |
| 小計 | 1,598,837 | 11,216,696 | | | 0.21 | 1.05 |
| 阿根廷 | | | | | | |
| ARGENTINA (REP OF) SER * (REG) STP 09JUL2035 | 12,103,943 | 30,244,239 | 0.01 | 0.02 | 1.56 | 2.82 |
| REPUBLIC OF ARGENTINA REG VAR STP 09JAN2038 | 644,450 | 691,873 | - | - | 0.08 | 0.06 |
| REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 0.125% 09JUL2030 | - | 11,524,810 | - | 0.01 | - | 1.08 |
| 小計 | 12,748,393 | 42,460,922 | | | 1.64 | 3.96 |
| 土耳其 | | | | | | |
| REPUBLIC OF TURKEY (REG) 5.75% 11MAY2047 | 4,188,607 | 4,505,022 | 0.01 | 0.01 | 0.51 | 0.42 |
| 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 | 54,856,274 | 109,246,335 | | | 7.06 | 10.20 |
| 金融債券 | | | | | | |
| 卡達 | | | | | | |
| CBQ FINANCE LTD SER EMTN (REG S) 2% 15SEP2025 | 5,630,309 | 5,545,682 | 0.04 | 0.04 | 0.72 | 0.52 |
| DOHA FINANCE LIMITED SER EMTN (REG) (REG S) 2.375% 31MAR2026 | 5,524,557 | 5,588,713 | 0.04 | 0.04 | 0.71 | 0.52 |
| 小計 | 11,154,866 | 11,134,395 | | | 1.43 | 1.04 |
| 泰國 | | | | | | |
| BANGKOK BANK PCL/HK SER REGS (REG) (REG S) VAR 25SEP2034 | 5,155,432 | 11,322,342 | 0.02 | 0.03 | 0.66 | 1.06 |
| 土耳其 | | | | | | |
| TURKIYE VAKIFLAR BANKASI SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 08JAN2026 | 5,833,154 | 5,206,375 | 0.03 | 0.03 | 0.75 | 0.49 |
| 秘魯 | | | | | | |
| CREDICORP LTD SER REGS (REG) (REG S) 2.75% 17JUN2025 | 8,158,809 | 7,979,051 | 0.06 | 0.06 | 1.05 | 0.75 |
| BANCO INTERNAC DEL PERU SER REGS (REG) (REG S) VAR 08JUL2030 | 5,571,167 | 5,531,153 | 0.07 | 0.07 | 0.72 | 0.52 |
| 小計 | 13,729,976 | 13,510,204 | | | 1.77 | 1.27 |
| 中國大陸 | | | | | | |
| CDB FINANCIAL LEASING (REG) (REG S) VAR 28SEP2030 | 5,695,133 | 5,639,445 | 0.03 | 0.03 | 0.73 | 0.53 |



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
 投資明細表(續)
 民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

估已發行股份/面額/受益權

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 估淨資產百分比(註2) | |
|--|----------------|------------------|---------------|------------|-------------|------------|
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 菲律賓 | | | | | | |
| PHILIPPINE NATIONAL BANK SER EMTN (REG) (REG S) 3.28% 27SEP2024 | \$ 5,801,490 | \$ 5,647,085 | 0.03 | 0.03 | 0.75 | 0.53 |
| BDO UNIBANK INC SER EMTN (REG) (REG S) 2.125% 13JAN2026 | 5,587,872 | - | 0.03 | - | 0.72 | - |
| 小計 | 11,389,362 | 5,647,085 | | | 1.47 | 0.53 |
| 英國 | | | | | | |
| ST SAVINGS BK (SSB #1) SER REGs (REG) (REG S) STP 20MAR2025 | 789,088 | 2,075,429 | 0.04 | 0.04 | 0.10 | 0.19 |
| 墨西哥 | | | | | | |
| BANCO SANTANDER MEXICO SER REGS (REG S) 5.375% 17APR2025 | 4,568,785 | 4,539,216 | 0.01 | 0.01 | 0.60 | 0.42 |
| 奈及利亞 | | | | | | |
| FIDELITY BANK PLC SER REGS (REG) (REG S) 10.5% 16OCT2022 | - | 5,743,683 | - | 0.05 | - | 0.54 |
| 韓國 | | | | | | |
| KOOKMIN BANK SER GMTN (REG) (REG S) 4.5% 01FEB2029 | 5,732,229 | 6,254,167 | 0.04 | 0.04 | 0.74 | 0.58 |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP SER REGS (REG) (REG S) VAR 05FEB2030 | 5,723,617 | 5,705,391 | 0.04 | 0.04 | 0.74 | 0.53 |
| 小計 | 11,455,846 | 11,959,558 | | | 1.48 | 1.11 |
| 金融債合計 | 69,771,642 | 76,777,732 | | | 8.99 | 7.18 |
| 債券合計 | 748,748,873 | 1,022,794,435 | | | 96.36 | 95.53 |
| 投資總計 | 748,748,873 | 1,022,794,435 | | | 96.36 | 95.53 |
| 銀行存款 | 20,186,611 | 40,686,849 | | | 2.60 | 3.80 |
| 其他資產減負債後之淨額 | 8,121,529 | 7,205,468 | | | 1.04 | 0.67 |
| 淨資產 | \$ 777,057,013 | \$ 1,070,686,752 | | | 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：股票及債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
 聯博新興市場企業債券證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國111年及110年度



單位：新台幣元

| | 111 年 度 | | 110 年 度 | |
|---------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| | 金額 | % (註) | 金額 | % (註) |
| 期初淨資產 | \$ 1,070,686,752 | 137.79 | \$ 1,422,451,478 | 132.85 |
| 收 入 | | | | |
| 利息收入 | 45,893,872 | 5.91 | 59,956,687 | 5.60 |
| 其他收入 | 408,525 | 0.05 | 100,663 | 0.01 |
| 收入合計 | 46,302,397 | 5.96 | 60,057,350 | 5.61 |
| 費 用 | | | | |
| 經理費(附註五及八) | (13,112,927) | (1.69) | (19,214,967) | (1.79) |
| 保管費(附註八) | (2,030,389) | (0.26) | (2,975,222) | (0.28) |
| 會計師費用 | (184,478) | (0.02) | (180,856) | - |
| 其他費用 | (3,204) | - | (1,054) | (0.02) |
| 費用合計 | (15,330,998) | (1.97) | (22,372,099) | (2.09) |
| 本期淨投資收益 | 30,971,399 | 3.99 | 37,685,251 | 3.52 |
| 發行受益權單位價款 | 46,374,006 | 5.95 | 151,560,595 | 14.16 |
| 買回受益權單位價款 | (188,200,156) | (24.22) | (402,992,210) | (37.64) |
| 已實現資本損益及兌換利益(附註九) | (139,737,781) | (17.98) | 6,617,522 | 0.62 |
| 未實現資本損益及兌換損益變動(附註九) | 7,504,661 | 0.97 | (77,927,021) | (7.28) |
| 收益分配(附註十二) | (50,541,868) | (6.50) | (66,708,863) | (6.23) |
| 期末淨資產 | \$ 777,057,013 | 100.00 | \$ 1,070,686,752 | 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 111 年及 110 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、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 112 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，列入已實現兌換損益。
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，列入未實現兌換損益。
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利得或損失。市價與成本間之差異，帳列未實現資本損益。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兌換損益。

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。

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 111 年及 110 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

| | 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~ | | | 112/01/19 |
| | | | 0.05125535(註4) | | | |

| | 110 | 年 | 12 | 月 | 31 | 日 |
|----------|-----|----------------|-----------------|-------------|------------|-----------|
| 合約性質 | 未 | 結 | 清 | 金 | 額 | 約 |
| 預售美元 | USD | 18,650,000.00 | 27.72000000~ | 27.82000000 | 111/02/22~ | 111/03/15 |
| 預售美元 | USD | 32,371.69 | 21.37849200(註1) | | 111/01/13 | |
| 預售哥倫比亞披索 | COP | 349,337,938.30 | 0.00025704(註2) | | 111/01/21 | |
| 預售印度盧比 | INR | 10,049,790.42 | 0.01333067(註3) | | 111/01/07 | |
| 預售墨西哥披索 | MXN | 18,413,122.64 | 0.04896715(註4) | | 111/01/13 | |

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：係印度盧比與美元之兌換匯率。

註4：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111年及110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\$2,395,706及\$2,162,144，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\$254,629及\$27,768，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\$2,141,077及\$2,134,376，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111年及110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)利益分別為(\$45,416,171)及\$14,447,603，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)。

民國111年及110年12月31日均無未結清之信用違約交換合約。

民國111年及110年1月1日至12月31日已結清之信用違約交換所產生之利益分別為\$0及\$225,267，列於「淨資產價值變動表－已實現資本損益及兌換損益」項下。

(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 111 年及 110 年 12 月 31 日所持有之固定利率債券分別為\$701,803,900 及\$933,166,559；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 111 年及 110 年 12 月 31 日所持有之浮動利率債券分別為\$46,944,973 及\$89,627,876。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：

| | <u>111</u> | <u>年</u> | <u>12</u> | <u>月</u> | <u>31</u> | <u>日</u> | | | | | |
|-----------|------------|----------|---------------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|-------------|----------|
| | <u>原</u> | <u>幣</u> | <u>金</u> | <u>額</u> | <u>匯</u> | <u>率</u> | <u>新</u> | <u>台</u> | <u>幣</u> | <u>金</u> | <u>額</u> |
| 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 | |

| | <u>110</u> | <u>年</u> | <u>12</u> | <u>月</u> | <u>31</u> | <u>日</u> | | | | | |
|---------|------------|----------|---------------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|-------------|----------|
| | <u>原</u> | <u>幣</u> | <u>金</u> | <u>額</u> | <u>匯</u> | <u>率</u> | <u>新</u> | <u>台</u> | <u>幣</u> | <u>金</u> | <u>額</u> |
| 債券 | | | | | | | | | | | |
| USD | | | 35,156,379.91 | | 27.6900 | | \$ | | | 973,480,157 | |
| 銀行存款 | | | | | | | | | | | |
| USD | | | 1,224,403.49 | | 27.6900 | | | | | 33,903,732 | |
| 應收出售證券款 | | | | | | | | | | | |
| USD | | | 5,148.00 | | 27.6900 | | | | | 142,548 | |
| 應收利息 | | | | | | | | | | | |
| USD | | | 517,943.24 | | 27.6900 | | | | | 14,341,850 | |
| 應付即期外匯款 | | | | | | | | | | | |
| USD | | | 100,000.00 | | 27.6900 | | | | | 2,769,000 | |
| 應付收益分配 | | | | | | | | | | | |
| USD | | | 37,773.12 | | 27.6900 | | | | | 1,045,938 | |

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111年及110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111年及110年1月1日至12月31日已發放月收益分配金額分別為\$47,455,463及\$61,542,651。截至民國111及110年12月31日止，應付

收益分配金額分別為\$3,086,405及\$5,166,212；於民國111年及110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 111 年 1 月 28 日 | USD 35,408.50 | | 民國 110 年 1 月 29 日 | USD 36,557.51 | |
| 民國 111 年 2 月 25 日 | 35,445.12 | | 民國 110 年 2 月 26 日 | 36,539.10 | |
| 民國 111 年 3 月 31 日 | 35,046.97 | | 民國 110 年 3 月 31 日 | 38,886.61 | |
| 民國 111 年 4 月 29 日 | 34,299.90 | | 民國 110 年 4 月 29 日 | 38,646.88 | |
| 民國 111 年 5 月 31 日 | 33,742.34 | | 民國 110 年 5 月 31 日 | 38,474.00 | |
| 民國 111 年 6 月 30 日 | 33,499.43 | | 民國 110 年 6 月 30 日 | 35,132.23 | |
| 民國 111 年 7 月 29 日 | 32,979.99 | | 民國 110 年 7 月 30 日 | 36,977.32 | |
| 民國 111 年 8 月 31 日 | 28,328.88 | | 民國 110 年 8 月 31 日 | 38,457.71 | |
| 民國 111 年 9 月 30 日 | 28,548.48 | | 民國 110 年 9 月 30 日 | 38,509.63 | |
| 民國 111 年 10 月 31 日 | 28,133.86 | | 民國 110 年 10 月 29 日 | 37,545.94 | |
| 民國 111 年 11 月 30 日 | 28,310.14 | | 民國 110 年 11 月 30 日 | 37,636.94 | |
| 民國 111 年 12 月 30 日 | 26,919.31 | | 民國 110 年 12 月 30 日 | 37,773.12 | |

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 111 年 1 月 28 日 | \$ 4,064,484.00 | | 民國 110 年 1 月 29 日 | \$ 4,811,306.00 | |
| 民國 111 年 2 月 25 日 | 4,030,900.00 | | 民國 110 年 2 月 26 日 | 4,801,440.00 | |
| 民國 111 年 3 月 31 日 | 3,926,527.00 | | 民國 110 年 3 月 31 日 | 4,757,947.00 | |
| 民國 111 年 4 月 29 日 | 3,900,908.00 | | 民國 110 年 4 月 29 日 | 4,685,954.00 | |
| 民國 111 年 5 月 31 日 | 3,880,216.00 | | 民國 110 年 5 月 31 日 | 4,649,294.00 | |
| 民國 111 年 6 月 30 日 | 3,848,919.00 | | 民國 110 年 6 月 30 日 | 4,607,773.00 | |
| 民國 111 年 7 月 29 日 | 3,803,073.00 | | 民國 110 年 7 月 30 日 | 4,553,480.00 | |
| 民國 111 年 8 月 31 日 | 2,411,241.00 | | 民國 110 年 8 月 31 日 | 4,352,709.00 | |
| 民國 111 年 9 月 30 日 | 2,391,299.00 | | 民國 110 年 9 月 30 日 | 4,314,469.00 | |
| 民國 111 年 10 月 31 日 | 2,353,954.00 | | 民國 110 年 10 月 29 日 | 4,246,099.00 | |
| 民國 111 年 11 月 30 日 | 2,339,268.00 | | 民國 110 年 11 月 30 日 | 4,190,359.00 | |
| 民國 111 年 12 月 30 日 | 2,259,767.00 | | 民國 110 年 12 月 30 日 | 4,120,274.00 | |

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
財務報表暨會計師核閱報告
民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

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

聯博新興市場企業債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

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 6 月 30 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 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、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

本會計師係依照中華民國核閱準則 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、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，致無法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 6 月 30 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務績效及淨資產價值變動之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳賢儀 陳賢儀

會計師



會計師

林維琪 林維琪

會計師



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

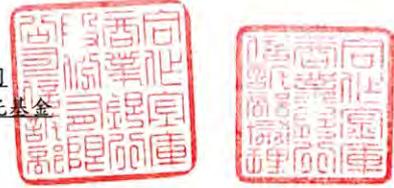
中華民國 112 年 7 月 20 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan

110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan

T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw



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6月30日 | | 111年6月30日 | |
|---|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金額 | % (註) | 金額 | % (註) |
| 資 產 | | | | |
| 債券—按市價計值 (民國112年及111年6月30日 成本分別為\$1,043,188,649 及\$1,175,973,687) (附註九及十) | \$ 735,326,401 | 98.81 | \$ 763,044,401 | 95.11 |
| 銀行存款(附註六及十) | 16,290,533 | 2.19 | 32,844,131 | 4.09 |
| 應收出售證券款(附註十) | 1,255,571 | 0.17 | 6,683,899 | 0.83 |
| 遠期外匯重評價資產(附註九) | - | - | 457,088 | 0.06 |
| 應收利息(附註十) | 10,856,571 | 1.46 | 12,211,536 | 1.52 |
| 資產合計 | 763,729,076 | 102.63 | 815,241,055 | 101.61 |
| 負 債 | | | | |
| 應付贖回受益憑證款(附註十) | (5,031,593) | (0.68) | (1,893,729) | (0.24) |
| 應付買入證券款(附註十) | (5,663,706) | (0.76) | (4,697,971) | (0.59) |
| 應付經理費(附註五及八) | (993,406) | (0.13) | (1,061,900) | (0.13) |
| 應付保管費(附註八) | (153,819) | (0.02) | (164,424) | (0.02) |
| 遠期外匯重評價負債(附註九) | (4,967,156) | (0.67) | (28,267) | - |
| 應付收益分配(附註十及十二) | (2,487,090) | (0.33) | (4,844,723) | (0.60) |
| 其他應付款 | (286,859) | (0.04) | (274,357) | (0.03) |
| 負債合計 | (19,583,629) | (2.63) | (12,965,371) | (1.61) |
| 淨 資 產 | \$ 744,145,447 | 100.00 | \$ 802,275,684 | 100.00 |
| 資本帳戶 | | | | |
| A2類型(累積型)-新台幣 | TWD 187,442,021 | | TWD 171,151,448 | |
| AA類型(月配息型)-新台幣 | TWD 396,114,050 | | TWD 468,895,909 | |
| A2類型(累積型)-美元 | USD - | | USD - | |
| AA類型(月配息型)-美元 | USD 5,157,840.89 | | USD 5,457,455.66 | |
| 發行在外受益權單位 | | | | |
| A2類型(累積型)-新台幣 | 18,250,446.63 | | 17,556,396.61 | |
| AA類型(月配息型)-新台幣 | 76,436,276.35 | | 89,509,693.26 | |
| A2類型(累積型)-美元 | - | | - | |
| AA類型(月配息型)-美元 | 499,889.91 | | 518,567.02 | |
| 每單位平均淨資產 | | | | |
| A2類型(累積型)-新台幣 | TWD 10.2705 | | TWD 9.7487 | |
| AA類型(月配息型)-新台幣 | TWD 5.1823 | | TWD 5.2385 | |
| A2類型(累積型)-美元 | USD - | | USD - | |
| AA類型(月配息型)-美元 | USD 10.3180 | | USD 10.5241 | |

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：



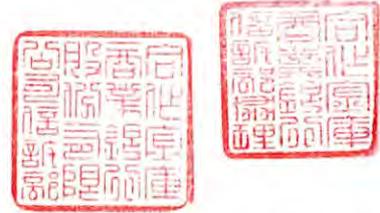
總經理：



會計主管：



聯博新創市場基金經理證券投資信託基金
 投資明細表
 截至112年及111年6月30日



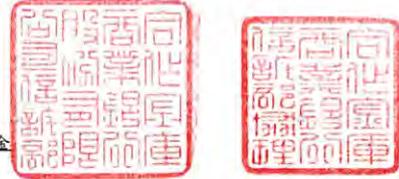
單位：新台幣元

| 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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 |
| 普通公司債 | | | | | | |
| 哥倫比亞 | | | | | | |
| ECOPETROL SA (REG) 5.875% 02NOV2051 | \$ 5,784,097 | \$ 6,634,341 | 0.04 | 0.05 | 0.78 | 0.83 |
| ECOPETROL SA (REG) 6.875% 29APR2030 | 5,681,138 | 5,276,366 | 0.01 | - | 0.76 | 0.66 |
| OLEODUCTO CENTRAL SA SER REGS (REG S) 4% 14JUL2027 | 5,496,623 | 4,953,788 | 0.05 | 0.04 | 0.74 | 0.62 |
| EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN SER REGS (REG S) 4.375% 15FEB2031 | 4,693,153 | 9,127,417 | 0.03 | 0.07 | 0.63 | 1.14 |
| FIDEICOMISO RUTA AL MAR SER REGS (REG) (REGS) 6.75% 15FEB2044 | 2,084,998 | 2,486,893 | 0.07 | 0.08 | 0.28 | 0.31 |
| GCM MINING CORP SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 09AUG2026 | 4,595,006 | - | 0.07 | - | 0.62 | - |
| SIERRACOL ENRGY ANDINA SER REGS (REG S) 6% 15JUN2028 | 4,567,463 | - | 0.03 | - | 0.61 | - |
| GRUPO ENERGIA BOGOTA SER REGS (REG S) 4.875% 15MAY2030 | - | 5,288,562 | - | 0.05 | - | 0.66 |
| INTERCONEXION ELECTRICA SER REGS (REG S) 3.825% 26NOV2033 | - | 4,942,002 | - | 0.06 | - | 0.61 |
| 小計 | 32,902,478 | 38,709,369 | | | 4.42 | 4.83 |
| 印度 | | | | | | |
| ADANI PORTS AND SPECIAL SER REGS (REG S) 4.2% 04AUG2027 | 12,284,880 | 12,725,671 | 0.06 | 0.06 | 1.65 | 1.59 |
| ABJA INVESTMENT CO (REG) (REG S) 5.45% 24JAN2028 | 6,188,183 | 5,627,332 | 0.02 | 0.02 | 0.83 | 0.70 |
| OIL INDIA LTD (REG) (REG S) 5.125% 04FEB2029 | 6,109,810 | 5,873,913 | 0.04 | 0.04 | 0.82 | 0.73 |
| CA MAGNUM HOLDINGS SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 31OCT2026 | 5,881,310 | 5,456,925 | 0.02 | 0.02 | 0.79 | 0.68 |
| DELHI INTL AIRPORT SER REGS (REG) (REG S) 6.45% 04JUN2029 | 5,819,008 | 4,765,684 | 0.04 | 0.04 | 0.78 | 0.59 |
| ADANI GREEN ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 08SEP2024 | 5,783,527 | 5,350,786 | 0.03 | 0.03 | 0.78 | 0.67 |
| JSW HYDRO ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 18MAY2031 | 5,541,067 | 5,475,044 | 0.04 | 0.04 | 0.74 | 0.68 |
| VEDANTA RESOURCES SER REGS (REG) (REG S) 13.875% 21JAN2024 | 5,696,735 | - | 0.02 | - | 0.77 | - |
| ADANI TRANSMISSION LTD SER REGS (REG) (REGS) 4% 03/08/2026 | 5,481,198 | - | 0.04 | - | 0.74 | - |
| 10 RENEW POWER SUBSIDIAR SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 14JUL2028 | 5,292,605 | - | 0.03 | - | 0.71 | - |
| GREENKO DUTCH BV SER REGS (REG S) 3.85% 29MAR2026 | 5,265,982 | - | 0.02 | - | 0.71 | - |
| JSW STEEL LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.05% 05APR2032 | 5,054,583 | - | 0.04 | - | 0.68 | - |
| VEDANTA RESOURCES SER REGS (REG S) 8.95% 11MAR2025 | - | 11,647,314 | - | 0.04 | - | 1.45 |
| JSW INFRASTRUCTURE SER REGS (REG) (REG S) 4.95% 21JAN2029 | - | 8,150,320 | - | 0.09 | - | 1.02 |
| INDIAN RENEW ENERGY DEV SER EMTN (REG) (REGS) 7.125% 10OCT2022 | - | 3,761,005 | - | 0.05 | - | 0.47 |
| 小計 | 74,398,888 | 68,833,994 | | | 10.00 | 8.58 |



單位：新台幣元

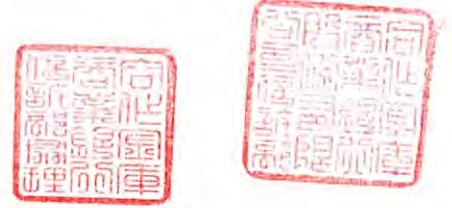
| 投 資 種 類 | 金 額 | | 佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|--|--------------|--------------|--------------------------------|-----------|-------------|-----------|
| | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 |
| 中國大陸 | | | | | | |
| HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5.5% 16JAN2025 | \$ 8,306,361 | \$ 8,105,390 | 0.02 | 0.02 | 1.12 | 1.01 |
| CDBL FUNDING 1 SER EMTN (REG) (REG S) 3.5% 24OCT2027 | 6,707,180 | 6,537,503 | 0.06 | 0.06 | 0.90 | 0.81 |
| TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 2.39% 03JUN2030 | 6,219,642 | 5,992,021 | 0.01 | 0.01 | 0.84 | 0.75 |
| CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG) (REG S) 3.875% 19JUN2029 | 6,216,638 | 6,113,495 | 0.02 | 0.02 | 0.84 | 0.76 |
| WEIBO CORP (REG) 3.5% 05JUL2024 | 6,048,780 | 5,789,887 | 0.03 | 0.03 | 0.81 | 0.72 |
| HUARONG FINANCE II CO LTD (REG) (REG S) 4.625 03JUN2026 | 5,540,534 | 5,474,102 | 0.02 | 0.02 | 0.74 | 0.68 |
| COSL SINGAPORE CAPITAL (REG) (REG S) 2.5% 24JUN2030 | 5,373,811 | 5,171,188 | 0.07 | 0.07 | 0.72 | 0.64 |
| CONTEMPRY RUIDNG DEVELOP (REG) (REG S) 2.625% 17SEP2030 | 5,282,753 | 4,941,103 | 0.04 | 0.04 | 0.71 | 0.62 |
| COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 3.125% 22OCT2025 | 1,968,418 | 3,003,860 | 0.02 | 0.02 | 0.26 | 0.37 |
| YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 9.25% 15APR2023 | 199,444 | 753,766 | 0.12 | 0.12 | 0.03 | 0.09 |
| YUNDA HOLDING INV (REG) (REG S) 2.25% 19AUG2025 | 5,607,588 | - | 0.04 | - | 0.75 | - |
| GREAT WALL INTL V (REG) (REG S) 2.875% 23NOV2026 | 5,396,854 | - | 0.07 | - | 0.73 | - |
| ALIBABA GROUP HOLDING (REG) 2.125% 09FEB2031 | 5,068,894 | - | 0.01 | - | 0.68 | - |
| LEADER GOAL INTL LTD VAR 29DEC2049 PERP | - | 5,962,344 | - | 0.04 | - | 0.74 |
| HAIDILAO INTERNATIONAL H (REG) (REG S) 2.15% 14JAN2026 | - | 4,607,763 | - | 0.03 | - | 0.57 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 5.5% 17MAY2026 | - | 1,934,280 | - | 0.04 | - | 0.24 |
| CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 6% 04FEB2026 | - | 1,678,205 | - | 0.06 | - | 0.21 |
| LOGAN GROUP COMPANY LIMITED (REGS) (REG) 5.25% 23FEB2023 | - | 1,631,238 | - | 0.06 | - | 0.20 |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LT (REG) (REG S) 5.2% 16JAN2027 | - | 1,305,953 | - | 0.05 | - | 0.16 |
| RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 8.1% 09JUN2023 | - | 1,089,913 | - | 0.08 | - | 0.14 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 26JAN2026 | - | 1,026,943 | - | 0.04 | - | 0.13 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.65% 01JUN2026 | - | 985,522 | - | 0.08 | - | 0.12 |
| POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 4.9% 13MAY2026 | - | 924,676 | - | 0.10 | - | 0.12 |
| TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.2% 22MAR2026 | - | 886,507 | - | 0.04 | - | 0.11 |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.5% 15JAN2025 | - | 822,288 | - | 0.04 | - | 0.10 |
| 小計 | 67,936,897 | 74,737,947 | | | 9.13 | 9.29 |
| 秘魯 | | | | | | |
| CERRO DEL AGUILA SA SER REGS 4.125% 16AUG2027 | 9,434,546 | 8,723,803 | 0.05 | 0.05 | 1.27 | 1.09 |
| INTERCORP FIN SER INC SER REGS (REG) (REGS) 4.125% 19OCT2027 | 8,145,079 | 7,751,555 | 0.10 | 0.10 | 1.09 | 0.97 |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR SER REGS (REG S) 5.5% 23JUL2026 | 6,774,908 | 6,704,624 | 0.05 | 0.05 | 0.91 | 0.84 |
| LIMA METRO LINE 2 FIN LT SER REGS (REG) (REGS) 4.35% 05APR2036 | 5,043,881 | 5,100,511 | 0.04 | 0.04 | 0.68 | 0.64 |



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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | |
| FENIX POWER PERU SA SER REGS 4.317% 20SEP2027 | \$ 4,132,529 | \$ 4,369,814 | 0.08 | 0.06 | 0.56 | 0.54 | |
| VOLCAN CIA MINERA SAA-CM SER REGS (REG S) 4.375% 11FEB2026 | 2,854,280 | 3,248,862 | 0.03 | 0.03 | 0.38 | 0.40 | |
| HUNT OIL CO OF PERU SER REGS (REG) (REGS) 6.375% 01JUN2028 | - | 5,014,880 | - | 0.03 | - | 0.62 | |
| PERU LNG SRL SER REGS (REGS) 5.375% 22MAR2030 | - | 4,899,034 | - | 0.02 | - | 0.61 | |
| 小計 | 36,385,223 | 45,813,083 | | | 4.89 | 5.71 | |
| 千里達及托巴哥 | | | | | | | |
| TRINIDAD GEN UNLTD SER REGS (REG) 5.25% 04NOV2027 | - | 7,022,704 | - | 0.04 | - | 0.88 | |
| 新加坡 | | | | | | | |
| BOC AVIATION LTD SER GMTN (REG S) 1.75% 21JAN2026 | 5,644,450 | 5,455,212 | 0.04 | 0.04 | 0.76 | 0.68 | |
| 印尼 | | | | | | | |
| INDIKA ENERGY CAPITAL IV SER REGS (REG) (REG S) 8.25% 22OCT2025 | 12,779,428 | 11,913,875 | 0.07 | 0.06 | 1.72 | 1.48 | |
| FREEPORT INDONESIA PT SER REGS (REG) (REG S) 5.315% 14APR2032 | 11,810,170 | 5,451,862 | 0.03 | 0.01 | 1.59 | 0.68 | |
| STAR ENERGY CO ISSUE SER REGS (REG) (REG S) 4.85% 14OCT2038 | 5,636,989 | 5,081,118 | 0.03 | 0.03 | 0.76 | 0.63 | |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKM (REG) (REG S) 3.398% 09JUN2031 | 5,269,775 | 4,653,351 | 0.02 | 0.02 | 0.71 | 0.58 | |
| MINEJESA CAPITAL BV SER REGS (REGS) 5.625% 10AUG2037 | 4,913,117 | 4,822,560 | 0.02 | 0.02 | 0.66 | 0.60 | |
| LLPL CAPITAL PTE LTD SER REGS (REG) 6.875% 04FEB2039 | 4,655,458 | 4,845,331 | 0.03 | 0.03 | 0.62 | 0.60 | |
| MODERNLAND OVERSEAS PTE (REG S) 6.95% 13APR2024 | 1,131,875 | 1,405,518 | 0.05 | 0.04 | 0.15 | 0.18 | |
| MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD STP (REG) (REG S) (SER 2) 30APR2027 | 46,283 | 15,603 | 0.05 | - | 0.01 | - | |
| MEDCO LAUREL TREE SER REGS (REG S) 6.95% 12NOV2028 | 5,736,436 | - | 0.05 | - | 0.77 | - | |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKM (REG) (REG S) 3.541% 27APR2032 | - | 4,614,494 | - | 0.03 | - | 0.58 | |
| 小計 | 51,979,531 | 42,803,712 | | | 6.99 | 5.33 | |
| 巴西 | | | | | | | |
| RAIZEN FUELS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.3% 20JAN2027 | 6,109,644 | 5,813,699 | 0.03 | 0.03 | 0.82 | 0.72 | |
| VM HOLDING SA SER REGS 5.375% 04MAY2027 | 5,808,382 | 5,529,018 | 0.03 | 0.03 | 0.78 | 0.69 | |
| BRASKEM NETHERLANDS SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 10JAN2028 | 5,721,197 | 5,405,965 | 0.02 | 0.02 | 0.77 | 0.67 | |
| GLOBO COMMUNICACOES PART SER REGS (REG S) 5.5% 14JAN2032 | 4,887,934 | 4,661,819 | 0.05 | 0.05 | 0.66 | 0.58 | |
| SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75% 15JAN2031 | 2,900,642 | 2,620,157 | 0.01 | 0.01 | 0.39 | 0.33 | |
| OEC FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 7.125% 26/12/2046 | 1,102,730 | 351,062 | 0.07 | 0.07 | 0.15 | 0.04 | |
| VALE OVERSEAS LIMITED (REG) 3.75% 08JUL2030 | 1,016,515 | 963,031 | 0.00 | 0.00 | 0.13 | 0.12 | |
| ***VIRGOLINO DE OLIVEIRA 11.75% 09FEB20 | 942,184 | 1,245,616 | - | 1.18 | 0.12 | 0.16 | |
| PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.85% 05JUN2115 | 651,549 | 589,363 | 0.00 | 0.00 | 0.09 | 0.07 | |
| OEC FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 4.375% 25/10/2029 | 602,281 | 443,277 | 0.15 | 0.15 | 0.08 | 0.06 | |

聯博證券投資信託股份有限公司
聯博新創市場基金經理專任信託基金
投資明細表(續)
民國112年及111年6月30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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | |
| OEC FINANCE LIMITED 5.25% 27DEC2033 | \$ 521,382 | \$ 246,076 | 0.10 | 0.10 | 0.07 | 0.03 | |
| ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD 0% 10SEP2058 | 287,958 | 217,005 | 0.16 | 0.06 | 0.04 | 0.03 | |
| BRF GMBH SER REGS (REG) (REGS) 4.35% 29SEP2026 | 5,642,396 | - | 0.04 | - | 0.76 | - | |
| NATURA COSMETICOS SA SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 03MAY2028 | 5,410,151 | - | 0.02 | - | 0.73 | - | |
| IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX SER REGS (REG S) 5% 07MAY2028 | 5,278,433 | - | 0.05 | - | 0.71 | - | |
| CSN RESOURCES SA SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 10JUN2031 | 4,759,591 | - | 0.02 | - | 0.64 | - | |
| MARB BONDCO PLC SER REGS (REG S) 3.95% 29JAN2031 | 4,463,246 | - | 0.02 | - | 0.60 | - | |
| LIGHT SERVICOS ENERGIA SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 18JUN2026 | - | 5,234,199 | - | 0.03 | - | 0.65 | |
| EMBRAER NETHERLANDS FINA (REG) 5.4% 01FEB2027 | - | 4,569,331 | - | 0.02 | - | 0.57 | |
| 小計 | 56,106,215 | 37,889,618 | | | 7.54 | 4.72 | |
| 泰國 | | | | | | | |
| THAI OIL TRSRY CENTER SER REGS (REG) 4.625% 20NOV2028 | 5,885,928 | 5,790,972 | 0.05 | 0.05 | 0.79 | 0.72 | |
| GC TREASURY CENTRE CO SER REGS (REG S) 2.98% 18MAR2031 | 5,174,067 | 4,978,914 | 0.03 | 0.03 | 0.70 | 0.62 | |
| 小計 | 11,059,995 | 10,769,886 | | | 1.49 | 1.34 | |
| 墨西哥 | | | | | | | |
| ALPEK SA DE CV SER REGS 5.375% 08AUG2023 | 6,220,370 | 6,019,092 | 0.07 | 0.07 | 0.84 | 0.75 | |
| COMETA ENERGIA SA SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 24APR2035 | 4,997,963 | 5,063,706 | 0.03 | 0.02 | 0.67 | 0.63 | |
| INFRAESTRUCTURA ENERGETI SER REGS (REG) 4.875% 14JAN2048 | 4,725,138 | 4,358,779 | 0.04 | 0.04 | 0.63 | 0.54 | |
| PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.95% 28JAN2060 | 1,942,015 | 3,687,988 | 0.00 | 0.01 | 0.26 | 0.46 | |
| TRUST F/1401 SER REGS (REG) (REG S) 4.869% 15JAN2030 | 5,486,207 | - | 0.03 | - | 0.74 | - | |
| BRASKEM IDESA SAPI SER REGS (REG) (REG S) 6.99% 20FEB2032 | 4,020,428 | - | 0.02 | - | 0.54 | - | |
| PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 13MAR2027 | 2,078,442 | - | 0.00 | - | 0.28 | - | |
| ALFA (REG S) 5.25% 25MAR2024 | - | 5,953,228 | - | 0.04 | - | 0.74 | |
| BRASKEM IDESA SAPI SER REGS (REG) (REG S) 7.45% 15NOV2029 | - | 5,137,605 | - | 0.02 | - | 0.64 | |
| TRUST F/1401 SER REGS (REG) (REG S) 6.39% 15JAN2050 | - | 4,724,320 | - | 0.02 | - | 0.59 | |
| 小計 | 29,470,563 | 34,944,718 | | | 3.96 | 4.35 | |
| 澳門 | | | | | | | |
| SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.4% 08AUG2028WI | 12,472,073 | 9,623,082 | 0.02 | 0.02 | 1.68 | 1.20 | |
| WYNN MACAU LTD SER 144A (REG) 5.5% 01OCT2027 | 5,547,951 | 3,864,373 | 0.03 | 0.03 | 0.74 | 0.48 | |
| STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 5% 15JAN2029 | 4,673,268 | 3,011,675 | 0.02 | 0.02 | 0.63 | 0.38 | |
| MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 26APR2026 | 5,807,239 | - | 0.04 | - | 0.78 | - | |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2027 | 5,651,850 | - | 0.03 | - | 0.76 | - | |
| MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 17JUL2027 | 5,646,889 | - | 0.03 | - | 0.76 | - | |
| 小計 | 39,799,270 | 16,499,130 | | | 5.35 | 2.06 | |



聯博證券股份有限公司
 聯博新創全球債券策略投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年6月30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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 |
| 以色列 | | | | | | |
| ISRAEL ELECTRIC CORP LTD SER GMTN (REG S) 4.25% 14AUG2028 | \$ 6,134,835 | \$ 6,047,847 | 0.02 | 0.02 | 0.82 | 0.75 |
| LEVIATHAN BOND LTD (REG) (REG S) 6.5% 30JUN2027 | 2,798,771 | 2,561,941 | 0.02 | 0.02 | 0.38 | 0.32 |
| LEVIATHAN BOND LTD (REG) (REG S) 6.75% 30JUN2030 | 1,769,962 | 1,625,650 | 0.01 | 0.01 | 0.24 | 0.20 |
| TEVA PHARMACEUTICALS NE (REG) 3.15% 01OCT2026 | - | 10,560,168 | - | 0.01 | - | 1.32 |
| 小計 | 10,703,568 | 20,795,606 | | | 1.44 | 2.59 |
| 智利 | | | | | | |
| EMPRESA NACIONAL DE ELEC (REG) 4.25% 15APR2024 | 6,132,501 | 5,855,128 | 0.05 | 0.05 | 0.82 | 0.73 |
| ENEL CHILE SA (REG) 4.875% 12JUN2028 | 5,994,110 | 5,698,008 | 0.02 | 0.02 | 0.80 | 0.71 |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINER SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 07MAY2029 | 5,943,615 | 5,694,724 | 0.04 | 0.04 | 0.80 | 0.71 |
| CODELCO INC SER REGS (REG) (REG S) 3% 30SEP2029 | 5,501,913 | 5,208,081 | 0.02 | 0.02 | 0.74 | 0.65 |
| CHILE ELEC PEC SPA SER REGS (REG) (REG S) 0% 25JAN2028 | 4,833,073 | 4,399,908 | 0.04 | 0.04 | 0.65 | 0.55 |
| ENGIE ENERGIA CHILE SA SER REGS (REG) (REG S) 3.4% 28JAN2030 | 5,191,994 | - | 0.04 | - | 0.70 | - |
| FALABELLA SA SER REGS (REG S) 3.375% 15JAN2032 | 4,885,734 | - | 0.03 | - | 0.66 | - |
| 小計 | 38,482,940 | 26,855,849 | | | 5.17 | 3.35 |
| 阿拉伯聯合大公國 | | | | | | |
| EMIRATES SEMBCORP WATER SER REGS (REG) (REG S) 4.45% 01AUG2035 | 7,895,713 | 7,683,569 | 0.07 | 0.07 | 1.06 | 0.96 |
| MDGH - GMTN B.V. 2.875% 21MAY2030 | 5,585,427 | 5,351,341 | 0.02 | 0.02 | 0.75 | 0.67 |
| 小計 | 13,481,140 | 13,034,910 | | | 1.81 | 1.63 |
| 菲律賓 | | | | | | |
| PLDT INC (REG) (REG S) 2.5% 23JAN2031 | 10,292,650 | 9,892,909 | 0.13 | 0.13 | 1.38 | 1.23 |
| 哈薩克 | | | | | | |
| TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REGS) 4% 15AUG2026 | 8,654,558 | 7,736,671 | 0.03 | 0.03 | 1.16 | 0.96 |
| KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS 5.375% 24APR2030 | 5,804,464 | 5,272,306 | 0.02 | 0.02 | 0.78 | 0.66 |
| KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS (REG S) 3.5% 14APR2033 | 4,846,459 | - | 0.03 | - | 0.65 | - |
| TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REG S) 3.25% 15AUG2030 | - | 4,553,142 | - | 0.03 | - | 0.57 |
| 小計 | 19,305,481 | 17,562,119 | | | 2.59 | 2.19 |
| 加拿大 | | | | | | |
| GRAN TIERRA ENERGY INC SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 23MAY2027 | 5,802,044 | 6,482,610 | 0.08 | 0.08 | 0.78 | 0.81 |
| GRAN TIERRA ENERGY INTL SER REGS (REG) (REGS) 6.25% 15/02/2025 | - | 8,811,266 | - | 0.11 | - | 1.10 |
| 小計 | 5,802,044 | 15,293,876 | | | 0.78 | 1.91 |
| 南非 | | | | | | |
| PROSUS NV SER REGS (REG) (REG S) 3.68% 21JAN2030 | 5,271,228 | 4,778,766 | 0.02 | 0.02 | 0.71 | 0.60 |

聯博新創中國企業債券基金
投資明細表(續)
民國112年及111年6月30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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 |
| STILLWATER MINING CO SER REGS (REG S) 4.5% 16NOV2029 | \$ 5,066,212 | \$ - | 0.04 | - | 0.68 | - |
| SASOL FINANCING USA LLC (REG) 5.5% 18MAR2031 | 4,920,601 | - | 0.02 | - | 0.66 | - |
| PROSUS NV SER REGS (REG) (REG S) 3.832% 08FEB2051 | 3,820,785 | - | 0.01 | - | 0.51 | - |
| ANGLOGOLD HOLDINGS PLC (REG) 6.5% 15/04/2040 | - | 8,098,813 | - | 0.10 | - | 1.01 |
| 小計 | 19,078,826 | 12,877,579 | | | 2.56 | 1.61 |
| 奈及利亞 | | | | | | |
| IHS HOLDING LTD SER REGS (REG S) 5.625% 29NOV2026 | 5,452,870 | 4,908,165 | 0.04 | 0.04 | 0.73 | 0.61 |
| SEPLAT PETROLEUM DEV CO SER REGS (REG S) 7.75% 01APR2026 | - | 5,366,092 | - | 0.03 | - | 0.67 |
| 小計 | 5,452,870 | 10,274,257 | | | 0.73 | 1.28 |
| 多明尼加 | | | | | | |
| AEROPUERTOS DOMINICANOS SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 30MAR2029 | - | 5,444,270 | - | 0.06 | - | 0.68 |
| 盧森堡 | | | | | | |
| TONON LUXEMBOURG SA SER REGS (REG S) 6.5% 31OCT2024 | 4,314 | 4,119 | 0.78 | 0.91 | - | - |
| 巴拿馬 | | | | | | |
| AES PANAMA GENERATION HL SER REGS (REG) (REGS) 4.375% 31MAY2030 | 5,325,098 | 5,147,592 | 0.01 | 0.01 | 0.72 | 0.64 |
| 沙烏地阿拉伯 | | | | | | |
| SAUDI ARABIAN OIL CO SER REGS (REG S) 2.25% 24NOV2030 | 7,785,826 | 7,602,811 | 0.02 | 0.02 | 1.05 | 0.95 |
| 香港 | | | | | | |
| HKT CAPITAL NO 6 LTD (REG) (REG S) 3% 18JAN2032 | 5,275,068 | - | 0.03 | - | 0.71 | - |
| HKT CAPITAL NO 5 LTD (REG) (REG S) 3.25% 30SEP2029 | - | 5,420,899 | - | 0.04 | - | 0.68 |
| 小計 | 5,275,068 | 5,420,899 | | | 0.71 | 0.68 |
| 美國 | | | | | | |
| BBFI LIQUIDATING TR 0% 31DEC2099 | 11,009,742 | 10,169,222 | 0.21 | - | 1.48 | 1.27 |
| 韓國 | | | | | | |
| SK HYNIX INC SER REGS (REG) (REG S) 2.375% 19JAN2031 | 5,831,705 | 5,693,101 | 0.02 | 0.02 | 0.78 | 0.71 |
| 烏克蘭 | | | | | | |
| STATE AGE ROADS 6.25% 24JUN2030 | 1,357,200 | 1,517,699 | 0.03 | - | 0.18 | 0.19 |
| ***KONDOR FINANCE PLC (7.375% 19JUL2022 | 3,600,768 | - | - | - | 0.48 | - |
| KONDOR FINANCE PLC (NAK) (REG S) 7.375% 19JUL2022 | - | 4,584,880 | - | 0.06 | - | 0.57 |
| 小計 | 4,957,968 | 6,102,579 | | | 0.66 | 0.76 |
| 科威特 | | | | | | |
| EQUATE PETROCHEMICAL BV SER REGS (REG) (REGS) 4.25% 03NOV2026 | 10,932,746 | 10,649,761 | 0.03 | 0.03 | 1.47 | 1.33 |
| 牙買加 | | | | | | |
| DIGICEL INTL FINANCE LTD SER REGs (REG) (REG S) 8.75% 25MAY2024 | 4,853,331 | 4,719,503 | 0.03 | 0.03 | 0.65 | 0.59 |
| DIGICEL GROUP 0.5 LTD 10% 01APR2024 | - | 12,260,021 | - | 0.04 | - | 1.53 |
| 小計 | 4,853,331 | 16,979,524 | | | 0.65 | 2.12 |



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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 |
| 英國 | | | | | | |
| ANGLO AMERICAN CAPITAL SER REGS (REG S) 2.625% 10SEP2030 | \$ 5,140,460 | \$ - | 0.02 | - | 0.69 | - |
| TULLOW OIL PLC SER REGS (REG S) 10.25% 15MAY2026 | - | 7,157,720 | - | 0.01 | - | 0.89 |
| 小計 | 5,140,460 | 7,157,720 | | | 0.69 | 0.89 |
| 迦納 | | | | | | |
| KOSMOS ENERGY LTD SER REGS (REG S) 7.125% 04APR2026 | 7,283,059 | 6,704,645 | 0.04 | 0.04 | 0.98 | 0.84 |
| 土耳其 | | | | | | |
| PETKIM PETROKIMYA HOLDIN SER REGS (REG) 5.875% 26JAN2023 | - | 10,278,338 | - | 0.07 | - | 1.28 |
| 卡達 | | | | | | |
| RAS LAFFAN LNG 3 SER REGS (REG) (REGS) 6.332% 30/09/2027 | 5,856,375 | 7,076,512 | 0.04 | 0.03 | 0.79 | 0.88 |
| 馬來西亞 | | | | | | |
| GOHL CAPITAL LTD 4.25% 24JAN2027 | 6,104,945 | 5,657,421 | 0.01 | 0.01 | 0.82 | 0.71 |
| AXIATA SPV2 BHD SER EMTN (REG S) 2.163% 19AUG2030 | 5,266,089 | 5,077,342 | 0.04 | 0.04 | 0.71 | 0.63 |
| 小計 | 11,371,034 | 10,734,763 | | | 1.53 | 1.34 |
| 瓜地馬拉 | | | | | | |
| CT TRUST SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 03FEB2032 | 5,040,165 | - | 0.02 | - | 0.68 | - |
| 普通公司債合計 | 618,949,920 | 625,232,334 | | | 83.18 | 77.93 |
| 政府公債 | | | | | | |
| 墨西哥 | | | | | | |
| (D)MEXICO(UTD STATES OF) 7.75% 13NOV2042 | - | 22,859,722 | - | 0.00 | - | 2.85 |
| MEXICO (UTD STATES OF) 2.659% 24MAY2031 | - | 6,853,268 | - | 0.01 | - | 0.85 |
| 小計 | - | 29,712,990 | | | - | 3.70 |
| 烏克蘭 | | | | | | |
| UKRAINE (GOVT OF) 6.876% 21MAY2031 | 1,906,243 | 1,963,073 | 0.02 | - | 0.25 | 0.24 |
| 阿根廷 | | | | | | |
| ARGENTINA (REP OF) SER * (REG) STP 09JUL2035 | 6,212,840 | 12,286,350 | 0.00 | 0.01 | 0.83 | 1.53 |
| REPUBLIC OF ARGENTINA REG VAR STP 09JAN2038 | 726,733 | 573,747 | 0.00 | 0.00 | 0.10 | 0.07 |
| REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 0.125% 09JUL2030 | - | 8,419,220 | - | 0.01 | - | 1.05 |
| 小計 | 6,939,573 | 21,279,317 | | | 0.93 | 2.65 |
| 韓國 | | | | | | |
| KOREA GAS CORP SER REGS (REG) (REG S) 1.125% 13JUL2026 | 5,486,639 | 5,348,777 | 0.04 | 0.04 | 0.74 | 0.67 |
| 土耳其 | | | | | | |
| REPUBLIC OF TURKEY (REG) 5.75% 11MAY2047 | 4,279,219 | 3,669,903 | 0.01 | 0.01 | 0.58 | 0.46 |
| TURK IHRACAT KR BK SER REGS (REG S) 9.375% 31JAN2026 | 6,207,979 | - | 0.04 | - | 0.83 | - |
| 小計 | 10,487,198 | 3,669,903 | | | 1.41 | 0.46 |
| 沙烏地阿拉伯 | | | | | | |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 21JAN2055 | 6,386,378 | 6,580,213 | 0.01 | 0.01 | 0.86 | 0.82 |
| 政府公債合計 | 31,206,031 | 68,554,273 | | | 4.19 | 8.54 |



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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 |
| 金融債券 | | | | | | |
| 泰國 | | | | | | |
| BANGKOK BANK PCL/HK SER REGS (REG S) VAR 25SEP2034 | \$ 5,316,668 | \$ 5,217,638 | 0.02 | 0.02 | 0.71 | 0.65 |
| 土耳其 | | | | | | |
| TURKIYE VAKIFLAR BANKASI SER REGS (REG S) 6.5% 08JAN2026 | - | 5,203,355 | - | 0.03 | - | 0.65 |
| 秘魯 | | | | | | |
| CREDICORP LTD SER REGS (REG) (REG S) 2.75% 17JUN2025 | 8,380,103 | 7,853,773 | 0.06 | 0.06 | 1.13 | 0.98 |
| BANCO INTERNAC DEL PERU SER REGS (REG) (REG S) VAR 08JUL2030 | 5,720,477 | 5,500,438 | 0.07 | 0.07 | 0.77 | 0.69 |
| 小計 | 14,100,580 | 13,354,211 | | | 1.90 | 1.67 |
| 中國大陸 | | | | | | |
| CDB FINANCIAL LEASING (REG) (REG S) VAR 28SEP2030 | 5,814,378 | 5,634,542 | 0.03 | 0.03 | 0.78 | 0.70 |
| 菲律賓 | | | | | | |
| PHILIPPINE NATIONAL BANK SER EMTN (REG) (REG S) 3.28% 27SEP2024 | 6,032,951 | 5,788,489 | 0.03 | 0.03 | 0.81 | 0.72 |
| BDO UNIBANK INC SER EMTN (REG) (REG S) 2.125% 13JAN2026 | 5,741,853 | - | 0.03 | - | 0.77 | - |
| 小計 | 11,774,804 | 5,788,489 | | | 1.58 | 0.72 |
| 英國 | | | | | | |
| STANDARD CHARTERED PLC SER 144A VAR 16NOV2028 | 6,611,014 | - | 0.02 | - | 0.89 | - |
| STANDARD CHARTERED PLC SER REGS (REG) (REG S) VAR 30JAN2026 | 5,877,687 | - | 0.01 | - | 0.79 | - |
| ST SAVINGS BK (SSB #1) SER REGs (REG) (REG S) STP 20MAR2025 | - | 977,215 | - | 0.04 | - | 0.12 |
| 小計 | 12,488,701 | 977,215 | | | 1.68 | 0.12 |
| 卡達 | | | | | | |
| CBQ FINANCE LTD SER EMTN (REG S) 2% 15SEP2025 | 5,790,964 | 5,560,348 | 0.04 | 0.04 | 0.78 | 0.69 |
| DOHA FINANCE LIMITED SER EMTN (REG) (REG S) 2.375% 31MAR2026 | 5,749,943 | 5,490,381 | 0.04 | 0.04 | 0.77 | 0.68 |
| 小計 | 11,540,907 | 11,050,729 | | | 1.55 | 1.37 |
| 墨西哥 | | | | | | |
| BANCO SANTANDER MEXICO SER REGS (REG S) 5.375% 17APR2025 | 4,624,161 | 4,482,052 | 0.01 | 0.01 | 0.62 | 0.56 |
| 奈及利亞 | | | | | | |
| FIDELITY BANK PLC SER REGS (REG) (REG S) 10.5% 16OCT2022 | - | 5,910,811 | - | 0.05 | - | 0.74 |
| 韓國 | | | | | | |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP SER REGS (REG) (REG S) VAR 05FEB2030 | 5,938,569 | 5,740,766 | 0.04 | 0.04 | 0.80 | 0.72 |
| KOOKMIN BANK SER GMTN (REG) (REG S) 4.5% 01FEB2029 | 5,857,253 | 5,897,986 | 0.04 | 0.04 | 0.78 | 0.74 |
| 小計 | 11,795,822 | 11,638,752 | | | 1.58 | 1.46 |
| 香港 | | | | | | |
| BANK OF EAST ASIA LTD SER EMTN (REG) (REG S) VAR 15MAR2027 | 7,714,429 | - | 0.05 | - | 1.04 | - |
| 金融債券合計 | 85,170,450 | 69,257,794 | | | 11.44 | 8.64 |


 聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博新創市場全市場債券策略信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年6月30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6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 | 112年6月30日 | 111年6月30日 |
| 債券合計 | \$ 735,326,401 | \$ 763,044,401 | | | 98.81 | 95.11 |
| 投資總計 | 735,326,401 | 763,044,401 | | | 98.81 | 95.11 |
| 銀行存款 | 16,290,533 | 32,844,131 | | | 2.19 | 4.09 |
| 其他資產減負債後之淨額 | (7,471,487) | 6,387,152 | | | (1.00) | 0.80 |
| 淨資產 | \$ 744,145,447 | \$ 802,275,684 | | | 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：股票及債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：



聯博證券信託股份有限公司
 聯博新興市場公債債券證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國112年及111年1月1日至6月30日

單位：新台幣元

| | 112年1月1日至6月30日 | | 111年1月1日至6月30日 | |
|---------------------|----------------|---------|------------------|---------|
| | 金額 | % (註) | 金額 | % (註) |
| 期初淨資產 | \$ 777,057,013 | 104.42 | \$ 1,070,686,752 | 133.46 |
| 收入 | | | | |
| 利息收入 | 19,364,092 | 2.60 | 24,330,471 | 3.03 |
| 其他收入 | 1,768 | - | 47,589 | - |
| 收入合計 | 19,365,860 | 2.60 | 24,378,060 | 3.03 |
| 費用 | | | | |
| 經理費(附註五及八) | (6,208,392) | (0.84) | (6,990,432) | (0.87) |
| 保管費(附註八) | (961,292) | (0.13) | (1,082,391) | (0.13) |
| 會計師費用 | (102,865) | (0.01) | (93,501) | (0.01) |
| 其他費用 | (9,090) | - | (2,782) | - |
| 費用合計 | (7,281,639) | (0.98) | (8,169,106) | (1.01) |
| 本期淨投資收益 | 12,084,221 | 1.62 | 16,208,954 | 2.02 |
| 發行受益權單位價款 | 51,768,187 | 6.96 | 14,275,317 | 1.78 |
| 買回受益權單位價款 | (90,065,502) | (12.10) | (126,872,915) | (15.82) |
| 已實現資本損益及兌換損益(附註九) | (29,680,873) | (3.99) | (86,752,919) | (10.81) |
| 未實現資本損益及兌換損益變動(附註九) | 39,740,693 | 5.34 | (55,649,667) | (6.94) |
| 收益分配(附註十二) | (16,758,292) | (2.25) | (29,619,838) | (3.69) |
| 期末淨資產 | \$ 744,145,447 | 100.00 | \$ 802,275,684 | 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 6 月 30 日



單位：新台幣元

一、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、基金保管機構及金管會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 112 年 7 月 20 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，列入已實現兌換損益。
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，列入未實現兌換損益。
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利得或損失。市價與成本間之差異，帳列未實現資本損益。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，所產生之兌換差額帳列淨資產價值變動表-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。

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。

(以下空白)

九、金融工具資訊揭露

(一)本基金截至民國 112 年及 111 年 6 月 30 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：

遠期外匯合約

| | 1 1 2 年 6 月 3 0 日 | | | |
|----------|--------------------|-----------------------------|-------------------------|--|
| 合約性質 | 未結清金額 | 約定匯率 | 到期日 | |
| 預售美元 | USD 9,500,000.00 | 30.40000000~ 30.67500000 | 112/07/03~ 112/09/15 | |
| 預售哥倫比亞披索 | COP 349,337,938.30 | 0.00021677(註 1) | 112/07/13 | |

| | 1 1 1 年 6 月 3 0 日 | | | |
|----------|--------------------|--------------------------------|-------------------------|--|
| 合約性質 | 未結清金額 | 約定匯率 | 到期日 | |
| 預售美元 | USD 10,920,000.00 | 29.52700000~ 29.75000000 | 111/07/01~ 111/09/15 | |
| 預售美元 | USD 33,395.83 | 20.72288400(註 2) | 111/07/20 | |
| 預售哥倫比亞披索 | COP 349,337,938.30 | 0.00024520(註 1) | 111/07/15 | |
| 預售印度盧比 | INR 10,049,790.42 | 0.01294410(註 3) | 111/07/07 | |
| 預售墨西哥披索 | MXN 16,405,676.24 | 0.04942006~ 0.04954368(註 4) | 111/07/20 | |

註 1：係哥倫比亞披索與美元之兌換匯率。

註 2：係美元與墨西哥披索之兌換匯率。

註 3：係印度盧比與美元之兌換匯率。

註 4：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 6 月 30 日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為\$0 及\$457,088，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\$4,967,156 及\$28,267，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(損失)利益分別為(\$4,967,156)及\$428,821，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 6 月 30 日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為\$6,461,870 及\$27,704,723，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 6 月 30 日所持有之固定利率債券分別為\$685,347,323 及\$712,716,538；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 6 月 30 日所持有之浮動利率債券分別為\$49,979,078 及\$50,327,863。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 | 6 | 月 | 30 | 日 |
|-----------|---------------|---------|----|-------------|----|---|
| | 原 | 幣 | 金 | 額 | 匯 | 率 |
| | 新 | 台 | 幣 | 金 | 額 | |
| 債券 | | | | | | |
| USD | 23,550,390.85 | 31.1350 | \$ | 733,241,403 | | |
| 銀行存款 | | | | | | |
| USD | 376,752.00 | 31.1350 | | 11,730,174 | | |
| 應收出售證券款 | | | | | | |
| USD | 40,326.68 | 31.1350 | | 1,255,571 | | |
| 應收利息 | | | | | | |
| USD | 345,591.71 | 31.1350 | | 10,759,999 | | |
| 應付贖回受益憑證款 | | | | | | |
| USD | 132,077.25 | 31.1350 | | 4,112,225 | | |
| 應付買入證券款 | | | | | | |
| USD | 181,908.00 | 31.1350 | | 5,663,706 | | |
| 應付收益分配 | | | | | | |
| USD | 27,343.97 | 31.1350 | | 851,355 | | |

| | 111 | 年 | 6 | 月 | 30 | 日 |
|---------|---------------|---------|----|-------------|----|---|
| | 原 | 幣 | 金 | 額 | 匯 | 率 |
| | 新 | 台 | 幣 | 金 | 額 | |
| 債券 | | | | | | |
| USD | 24,690,061.89 | 29.7260 | \$ | 733,936,781 | | |
| 銀行存款 | | | | | | |
| USD | 848,745.46 | 29.7260 | | 25,229,808 | | |
| 應收出售證券款 | | | | | | |
| USD | 224,850.27 | 29.7260 | | 6,683,899 | | |
| 應收利息 | | | | | | |
| USD | 401,194.21 | 29.7260 | | 11,925,901 | | |
| 應付買入證券款 | | | | | | |
| USD | 158,042.50 | 29.2760 | | 4,697,971 | | |
| 應付收益分配 | | | | | | |
| USD | 33,499.43 | 29.2760 | | 995,804 | | |

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、收益之分配

依據本基金之信託契約規定，於民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日已發放月收益分配金額分別為\$14,271,202 及\$24,775,115。截至民國 112 年及 111 年 6 月 30 日止，應付收益分配金額分別為\$2,487,090 及\$4,844,723。於民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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）

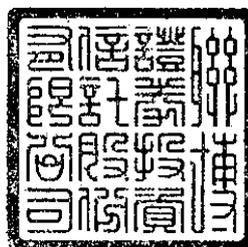
| 收 益 分 配 | | 收 益 分 配 | |
|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 除 息 日 | 配 息 金 額 | 除 息 日 | 配 息 金 額 |
| 民國 112 年 1 月 31 日 | USD 26,921.89 | 民國 111 年 1 月 28 日 | USD 35,408.50 |
| 民國 112 年 2 月 24 日 | 27,301.33 | 民國 111 年 2 月 25 日 | 35,445.12 |
| 民國 112 年 3 月 31 日 | 26,908.79 | 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 |

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 2,256,135.00 | 民國 111 年 1 月 28 日 | TWD 4,064,484.00 |
| 民國 112 年 2 月 24 日 | 2,244,710.00 | 民國 111 年 2 月 25 日 | 4,030,900.00 |
| 民國 112 年 3 月 31 日 | 2,224,885.00 | 民國 111 年 3 月 31 日 | 3,926,527.00 |
| 民國 112 年 4 月 28 日 | 1,726,135.00 | 民國 111 年 4 月 29 日 | 3,900,908.00 |
| 民國 112 年 5 月 31 日 | 1,697,319.00 | 民國 111 年 5 月 31 日 | 3,880,216.00 |
| 民國 112 年 6 月 30 日 | 1,635,735.00 | 民國 111 年 6 月 30 日 | 3,848,919.00 |

封底

聯博證券投資信託股份有限公司



董事長：翁 振 國

聯博證券投資信託股份有限公司

- 台北總公司：台北市信義路五段7號81樓及81樓之一 (02)8758-3888
- 台中分公司：台中市西屯區府會園道179號3樓 (04)2217-8670
- 高雄分公司：高雄市新興區民權一路251號20樓 (07)227-0921
- 網 址：<https://www.abfunds.com.tw/>