

安聯證券投資信託股份有限公司
安聯目標收益證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

安聯目標收益證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

安聯目標收益證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達安聯目標收益證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與安聯目標收益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安聯目標收益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安聯目標收益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，惟其目的非對安聯目標收益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，以及使安聯目標收益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安聯目標收益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

會 計 師

鄧栢如



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1000035997 號

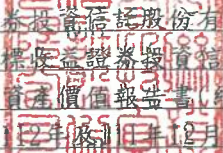
中華民國 113 年 2 月 6 日

安聯證券投資信託股份有限公司
安聯目標收益證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

(每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
基金—按市價計值 (民國112年及111年12月31日之成本 分別為\$1,403,418,090及 \$1,585,950,729)(附註五及九)	\$ 1,435,218,007	92	\$ 1,519,326,026	88
指數股票型基金—按市價計值 (民國112年及111年12月31日之成本 分別為\$73,326,452及 \$135,916,389)(附註九)	76,112,874	5	133,735,028	8
銀行存款(附註六及九)	35,071,135	2	90,816,924	5
應收出售證券款(附註九)	-	-	27,935,244	1
應收即期外匯款(附註九)	99,106,950	6	7,700	-
應收基金配息(附註五及九)	4,902,657	-	4,434,679	-
應收利息(附註九)	22,918	-	41,355	-
其他應收款(附註五及九)	888,205	-	1,192,577	-
遠期外匯重評價資產(附註九)	12,495,559	1	164,186	-
資產合計	<u>1,663,818,305</u>	<u>106</u>	<u>1,777,653,719</u>	<u>102</u>
負 債				
應付買入證券款(附註九)	-	-	(37,156,680)	(2)
應付買回受益憑證款(附註九)	(4,472,788)	-	(5,068,796)	-
應付經理費(附註五及八)	(1,324,315)	-	(1,471,627)	-
應付保管費(附註八)	(158,918)	-	(176,597)	-
其他應付款	(153,032)	-	(153,041)	-
應付即期外匯款(附註九)	(97,693,575)	(6)	(178,300)	-
遠期外匯重評價負債(附註九)	(20,352)	-	(1,114,723)	-
應付收益分配(附註九)	(3,634,220)	-	(4,243,065)	-
負債合計	<u>(107,457,200)</u>	<u>(6)</u>	<u>(49,562,829)</u>	<u>(2)</u>
淨資產	<u>\$ 1,556,361,105</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,728,090,890</u>	<u>100</u>
安聯目標收益證券投資信託基金				
-A Share(累積)-人民幣				
淨資產(CNY 6,495,653.54及 CNY 6,379,362.09)	\$ 28,130,747		\$ 28,117,906	
發行在外受益權單位	497,276.6		528,984.7	
每單位平均淨資產	CNY 13.0625		CNY 12.0596	
安聯目標收益證券投資信託基金				
-B Share(月配息)-人民幣				
淨資產(CNY 54,020,065.53及 CNY 57,879,083.05)	\$ 233,944,866		\$ 255,109,930	
發行在外受益權單位	8,272,707.6		8,944,704.7	
每單位平均淨資產	CNY 6.5299		CNY 6.4708	


 安聯證券投資信託股份有限公司
 安聯目標收益證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 民國112年(底)12月31日

單位：新臺幣元


(每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)


	112年12月31日	111年12月31日
	金額 %	金額 %
安聯目標收益證券投資信託基金 -N Share(月配息)-人民幣		
淨資產(CNY 6,344,397.96及 CNY 6,451,429.29)	\$ 27,475,704	\$ 28,435,552
發行在外受益權單位	815,267.4	834,748.9
每單位平均淨資產	CNY 7.7820	CNY 7.7286
安聯目標收益證券投資信託基金 -A Share(累積)-新臺幣		
淨資產	\$ 785,822,377	\$ 896,735,957
發行在外受益權單位	73,600,781.3	90,521,003.9
每單位平均淨資產	\$ 10.6768	\$ 9.9064
安聯目標收益證券投資信託基金 -B Share(月配息)-新臺幣		
淨資產	\$ 320,607,039	\$ 349,284,620
發行在外受益權單位	53,719,153.2	59,342,121.9
每單位平均淨資產	\$ 5.9682	\$ 5.8859
安聯目標收益證券投資信託基金 -N Share(月配息)-新臺幣		
淨資產	\$ 16,133,014	\$ 16,204,174
發行在外受益權單位	2,192,594.4	2,218,334.4
每單位平均淨資產	\$ 7.3580	\$ 7.3047
安聯目標收益證券投資信託基金 -A Share(累積)-美元		
淨資產(USD 1,801,962.97及 USD 1,715,290.54)	\$ 55,383,332	\$ 52,673,142
發行在外受益權單位	153,296.7	161,251.5
每單位平均淨資產	USD 11.7547	USD 10.6374
安聯目標收益證券投資信託基金 -B Share(月配息)-美元		
淨資產(USD 2,891,297.41及 USD 3,306,291.81)	\$ 88,864,026	\$ 101,529,609
發行在外受益權單位	438,549.4	521,691.7
每單位平均淨資產	USD 6.5929	USD 6.3376



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：

安聯證券投資信託股份有限公司

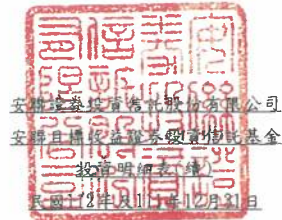
安聯目標收益證券投資信託基金

投資明細表

民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣

投 資 種 類	金 額		佔已發行受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
基金—按市價計值						
愛爾蘭						
Neuberger Berman High Yield Bond Fd USD I (Monthly) Dis Class	\$ 32,459,254	\$ 69,231,019	0.06	0.11	2	4
Nomura Funds Ireland-US High Yield Bond Fund TD share USD	-	144,413,804	-	0.33	-	8
Nomura Funds Ireland-US High Yield Bond Fund TID Share USD	222,759,360	-	0.46	-	14	-
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Class E / Income	-	57,623,107	-	0.03	-	3
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund Class E/Income	217,159,817	312,139,726	0.37	0.46	14	18
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Low Average Duration Fund Class E/ Accumulation	-	31,147,055	-	0.11	-	2
PIMCO Funds: Global Investors Series plc US High Yield Bond Fund Class E / Income	164,295,585	95,685,671	0.69	0.35	11	6
小計	636,674,016	710,240,382			41	41
盧森堡						
(AGIF-NS8M)-Allianz US Short Duration High Income Bond - IM - USD	54,253,198	115,677,237	-	0.01	4	7
10532247-UBS (Lux) Bond Fund - Full Cycle Asian Bond (USD) P-mdist	-	35,136,344	-	0.44	-	2
21428286-UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) (USD hedged) P-mdist	112,302,914	47,310,170	0.31	0.17	7	3
DF381U-Aberdeen Standard SICAV I- Select Euro High Yield Bond Fund I MInc Hedged USD	92,084,663	17,633,191	0.94	0.17	6	1
DWS Invest Euro High Yield Corporates USD LDMH	-	63,920,555	-	0.12	-	4
EMCAMU-JPMorgan Funds-Emerging Markets Corporate Bond Fund A (mth)-USD	-	54,282,361	-	0.26	-	3
Eurizon Fund-Bond High Yield RMU2	3,958,105	3,548,926	0.01	0.01	-	-
GHY1MU-JPMorgan Investment Funds- Global High Yield Bond Fund I(mth)-USD	310,529	70,629,047	-	0.02	-	4
GUHYG-Fidelity Funds - US High Yield Fund A-MINCOME(G)-USD	-	96,246,481	-	0.16	-	6
GYUMU-Fidelity Funds - US High Yield Fund Y-MINCOME-USD	144,078,488	-	0.22	-	9	-
Invesco Global High Income Fund C-MD-1 USD	-	58,510,516	-	1.14	-	3
KE5-Eastspring Investments - Asian High Yield Bond Fund Adm1-USD	-	27,720,911	-	0.41	-	2
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund Id (USD)	232,638,671	124,850,387	2.29	1.33	15	7
UBAM Global High Yield Solution USD ADm	158,917,423	93,619,518	0.19	0.13	10	5
小計	798,543,991	809,085,644			51	47
合計	1,435,218,007	1,519,326,026			92	88



單位：新臺幣

投資種類	金額		佔已發行受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
指數股票型基金—按市價計值						
英國						
ISHARES USD HY CORP USD DIST	\$ -	\$ 67,680,651	-	0.08	-	4
ISHARES USD SHORT DUR USD A	-	15,440,837	-	0.01	-	1
小計	-	83,121,488			-	5
美國						
SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE SE	18,405,501	-	0.02	-	1	-
VanEck Fallen Angel High Yield	57,707,373	50,613,540	0.06	0.06	4	3
小計	76,112,874	50,613,540			5	3
合計	76,112,874	50,613,540			5	8
投資總計	1,511,330,881	1,569,939,566			97	96
銀行存款	35,071,135	90,816,924			2	5
其他資產減負債後淨額	9,959,089	(15,787,088)			1	(1)
淨資產	\$ 1,556,361,105	\$ 1,644,969,402			100	100

註1：投資佔已發行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1者，不予揭露。

註3：基金及指數股票型基金係以交易市場之國家進行分類。



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：



安聯證券投資信託股份有限公司
安聯目標收益證券類信託基金
淨資產價值變動表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新臺幣元

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 1,728,090,890	111	\$ 3,200,485,655	185
收 入				
利息收入	606,177	-	617,042	-
現金股利	3,134,161	-	6,915,171	-
基金配息收入(附註五)	98,474,658	6	104,067,991	6
佣金收入(附註五)	3,967,122	-	6,309,949	-
其他收入	1,225	-	18,220	-
收入合計	106,183,343	6	117,928,373	6
費 用				
經理費(附註五及八)	(16,005,111)	(1)	(22,360,456)	(1)
保管費(附註八)	(1,920,599)	-	(2,683,266)	-
會計師費用	(153,880)	-	(154,919)	-
其他費用	(1,953)	-	(206,524)	-
費用合計	(18,081,543)	(1)	(25,405,165)	(1)
本期淨投資損益	88,101,800	5	92,523,208	5
發行受益權單位價款	296,270,630	19	510,907,295	30
買回受益權單位價款	(538,131,652)	(34)	(1,590,487,185)	(92)
已實現資本損益(附註九)	(78,582,949)	(5)	(616,110,450)	(36)
未實現資本損益變動(附註九)	106,850,554	7	187,352,650	11
收益分配(附註十一)	(46,238,168)	(3)	(56,580,283)	(3)
期末淨資產	\$ 1,556,361,105	100	\$ 1,728,090,890	100

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：



安聯證券投資信託股份有限公司
安聯目標收益證券投資信託基金
財務報表附註
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 安聯目標收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於民國 104 年 1 月 27 日核准設立之開放式組合型證券投資信託基金，本基金受益憑證分 A、B 及 N 三類型發行，首次發行總額最高為新臺幣 300 億元。本基金首次淨發行總面額(包括各類型受益權單位合計)最高為等值新臺幣 300 億元。其中，1. 新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣 100 億元。2. 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣 200 億元。外幣計價受益權單位係指本基金所發行之美元、人民幣及澳幣計價受益權單位。本基金於民國 109 年 5 月 20 日經金管證投字第 1090339868 號函核准與安聯 DMAS 全球傘型證券投資信託基金之安聯 DMAS 核心組合證券投資信託基金合併，本基金為存續基金，安聯 DMAS 全球傘型證券投資信託基金之安聯 DMAS 核心組合證券投資信託基金為消滅基金，本基金並訂定合併基準日為民國 109 年 8 月 13 日。
- (二) 本基金為開放式組合型基金，主要投資於國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、國內期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券(以下簡稱本國子基金)、境外基金、於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製標的指數表現之指數股票型基金(包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、不動產投資信託基金受益證券(REITs)(以下簡稱外國子基金)。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，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。原則上，本基金自成立日起屆滿 3 個月後，投資於子基金(不含不動產投資信託基金受益證券(REITs))之總金額，不得低於本基金淨資產價值之 70%(含本數)。但依經理公司之專業判斷，在信託契約終止前一個月內，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。本基金自成立日起 3 個營業日後，至少應投資於 5 個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之 30%。

- (三) 本基金由安聯證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，臺灣銀行股份有限公司擔任保管機構。
- (四) 本基金 A 類型受益權單位之收益全部併入本基金之資產，不予分配。原則上，本基金 B 類型及 N 類型各計價幣別受益權單位之可分配收益來源為：1. 投資中華民國境外所得之現金股利、利息收入、子基金收益分配。但已實現資本利得扣除已實現及未實現資本損失(不含期貨、選擇權及中華民國境內從事之外匯與遠期外匯)、分別屬於該類型受益權單位應負擔之各項成本費用加計各該類型受益權單位之收益平準金後之餘額如為正數時，亦可併入 B 類型及 N 類型各計價幣別受益權單位之可分配收益；2. 可歸屬於各計價幣別，並於中華民國境外從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除外幣間匯率避險交易所衍生之已實現及未實現資本損失後之餘額如為正數時，亦得併入 B 類型及 N 類型各計價幣別受益權單位之可分配收益。惟本基金 N 類型各計價幣別受益權單位之每月收益分配金額可超出上述之可分配收益，故本基金之配息可能涉及本金。經理公司得依該前述可分配收益之情況，分別於本基金 B 類型及 N 類型各計價幣別受益權單位成立日起屆滿 3 個月及 1 個月後，每月依規定之時間，決定應分配之收益金額，按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。
- (五) 本基金之存續期間為不定期限，本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 30 個營業日平均值低於新臺幣 1 億元時，經理公司應即通知全體受益人、保管機構及金管會終止證券投資信託契約。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 6 日經本基金之經理公司董事長簽核發布。

三、重要會計政策之彙總說明

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、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

(二) 指數股票型基金

1. 本基金對指數股票型基金係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本損益。

2. 由經理公司於計算日中華民國時間上午 9 點自相關資訊系統(依序自 Bloomberg 或 Refinitiv) 取具最近營業日投資所在國或地區證券交易市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，以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允價值為準。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益變動。
3. 取得現金股利於除息日列為當期收入。

(三) 基金

本基金所投資安聯集團子基金及外國子基金之價值係依以下計算基礎：以計算日中華民國時間中午 12 點前所取得各基金管理機構對外公告之最近淨資產價值為準。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。

本基金對所持有之基金採交易日會計，基金於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。前項淨值與成本間之差異帳列未實現資本損益變動；取得現金股利於除息日列為當期收入；俟基金出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

(四) 遠期外匯合約

遠期外匯合約係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合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

(五) 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。外幣交易按交易日之匯率換算成新臺幣入帳；其與實際收付時之兌換損益，列為已實現資本損益。每日之外幣資產及負債因匯率換算調整而產生之利益或損失，列為未實現資本損益變動。

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值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值及假設。

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與本基金之關係
安聯證券投資信託股份有限公司 (安聯投信)	本基金之經理公司
Allianz Global Investors Europe GMBH (AGIF)	安聯集團子基金之 經理公司
PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd	安聯集團子基金之 經理公司
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Class E / Income	安聯集團子基金
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund Class E/Income	安聯集團子基金
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund M Retail Class/Income II	安聯集團子基金
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Low Average Duration Fund Class E/ Accumulation	安聯集團子基金
PIMCO Funds: Global Investors Series plc US High Yield Bond Fund Class E / Income	安聯集團子基金
PIMCO Funds: Global Investors Series plc U.S. High Yield Bond Fund M Retail Class / Income	安聯集團子基金
(AGIF-NS8M)-Allianz US Short Duration High Income Bond - IM - USD	安聯集團子基金

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 佣金收入

	112 年 度	111 年 度
Allianz Global Investors Europe GMBH (AGIF)	\$ 304,662	\$ 408,505
PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd	3,662,460	5,439,923
	<u>\$ 3,967,122</u>	<u>\$ 5,848,428</u>

2. 基金配息收入

	<u>112 年 度</u>	<u>111 年 度</u>
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Class E / Income	\$ 223,148	\$ 606,115
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund Class E/Income	10,288,880	11,128,518
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund M Retail Class/Income II	8,083,375	10,820,990
PIMCO Funds: Global Investors Series plc US High Yield Bond Fund Class E / Income	6,468,260	6,453,233
PIMCO Funds: Global Investors Series plc U.S. High Yield Bond Fund M Retail Class / Income	4,250,697	5,186,480
(AGIF-NS8M)-Allianz US Short Duration High Income Bond - IM - USD	<u>5,793,696</u>	<u>1,572,306</u>
	<u>\$ 35,108,056</u>	<u>\$ 35,767,642</u>

3. 經理費

	<u>112 年 度</u>	<u>111 年 度</u>
安聯投信	<u>\$ 16,005,111</u>	<u>\$ 22,360,456</u>

4. 投資-基金

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Class E / Income	\$ -	\$ 57,623,107
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund Class E/Income	217,159,817	312,139,726
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Low Average Duration Fund Class E/ Accumulation	-	31,147,055
PIMCO Funds: Global Investors Series plc US High Yield Bond Fund Class E / Income	164,295,585	95,685,671
(AGIF-NS8M)-Allianz US Short Duration High Income Bond	54,253,198	115,677,237
	<u>\$ 435,708,600</u>	<u>\$ 612,272,796</u>

係持有所屬集團旗下基金管理機構之海外子基金。

5. 應收基金配息

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global Bond Fund Class E / Income	\$ -	\$ 203,223
PIMCO Funds: Global Investors Series plc Global High Yield Bond Fund Class E/Income	2,412,292	2,946,668
PIMCO Funds: Global Investors Series plc US High Yield Bond Fund Class E / Income	2,035,173	1,168,085
	<u>\$ 4,447,465</u>	<u>\$ 4,317,976</u>

6. 其他應收款

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
Allianz Global Investors Europe GMBH (AGIF)	\$ 72,947	\$ 122,091
PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd	815,258	1,070,486
	<u>\$ 888,205</u>	<u>\$ 1,192,577</u>

7. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
安聯投信	\$ 1,324,315	\$ 1,471,627

六、銀行存款

幣別	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	原幣金額	約當新臺幣金額	原幣金額	約當新臺幣金額
新臺幣		\$ 16,586,647		\$ 19,329,507
人民幣	CNY 880,269.04	3,812,184	CNY 3,754,364.08	16,547,870
美元	USD 477,380.97	14,672,304	USD 1,789,095.57	54,939,547
		<u>\$ 35,071,135</u>		<u>\$ 90,816,924</u>

七、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之利息收入，依財政部台財稅第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。其相關利息收入之會計處理採淨額法入帳。另本基金投資於國外證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，亦採淨額法入帳。

八、經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.00% 及 0.12% 逐日累計計算。但投資於經理公司經理之基金部分，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿 3 個月後，除特殊情況外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之 70% 部分，經理公司之報酬應減半計收。依金管證投字第 1030027623 號函規定，本基金不以投資集團子基金為訴求且投資集團子基金不超過 7 成，集團子基金(不含 ETF)之經理費應至少減半計收(即退還 5 成以上)。

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日本基金之子基金經理費費率分別為 0.00%~1.45% 及 0.00%~1.70%；保管費費率皆為 0.00%~1.45%。PIMCO 系列基金採單一行政管理費，每年不超過各基金資產淨值之 2.50%；另董事之報酬每年最高為 60,000 歐元。民國 112 年及 111 年度之 AGIF 系列基金採

單一行政管理費 0.7%加績效費，不再收取其他佣金與支出。

九、金融工具資訊之揭露

(一)本基金於民國 112 年及 111 年 12 月 31 日為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

遠期外匯重評價資產：

合約性質	112 年	12 月	31 日
未結清金額	約定匯率	到	期日
預購人民幣 CNY	51,900,000	7.0900~7.1486(註 1)	113.1.4~113.3.27
預售美元 USD	20,000,000	30.6200~31.6800(註 2)	113.1.4~113.6.24

合約性質	111 年	12 月	31 日
未結清金額	約定匯率	到	期日
預購人民幣 CNY	20,000,000	6.9515~6.9658(註 1)	112.1.17~112.2.14
預售美元 USD	3,000,000	30.5210~30.6625(註 2)	112.1.17~112.3.3

遠期外匯重評價負債：

合約性質	112 年	12 月	31 日
未結清金額	約定匯率	到	期日
預售美元 USD	1,590,000	30.6000(註 2)	113.1.30

合約性質	111 年	12 月	31 日
未結清金額	約定匯率	到	期日
預購人民幣 CNY	42,500,000	6.9415~6.9474(註 1)	112.1.19~112.2.9
預售美元 USD	23,350,000	30.3440~30.6290(註 2)	112.1.9~112.3.20

註 1：係美元與人民幣之兌換比率。

註 2：係美元與新臺幣之兌換比率。

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為\$12,495,559 及\$164,186，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」；民國 112 年及 111 年 12 月 31 日未結清之遠期外匯合約重評價負債之金額分別為\$20,352 及\$1,114,723，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」，所產生之未實現損益分別為利益\$12,475,207 及損失\$950,537，則列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下。民國 112 年及 111 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為\$40,245,360 及\$204,011,545，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

(二)財務風險控制

本基金已依據基金之風險管理辦法及經理公司內控制度執行控管作業。以資訊系統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)。本基金定期考量貨幣曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金經理公司會定期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。

(三)避險策略(財務避險)

本基金所持有之遠期外匯合約，主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險。本基金之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本基金以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並做定期評估。

(四)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外募集發行之證券投資信託基金等，故基金淨值、收盤價及匯率變動將使其投資產生價值波動。本基金之持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(五)信用風險

本基金其他金融資產之交易對象，皆係信用卓越之金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險。

(六)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，另本基金投資之基金具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金流動性風險甚低。

(七)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金所持有之金融工具為基金投資及銀行存款，故尚無重大利率變動之現金流量風險或利率變動之公允價值風險。

(八)本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金就單一外幣金額換算為新臺幣金額大於淨資產百分之十者，揭露相關金融資產及負債資訊如下：

	112	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
<u>金融資產</u>											
基金—按市價計值											
美元	46,696,535.12				30.735 \$					1,435,218,007	
指數股票型基金—按市價計值											
美元	2,476,423.42				30.735					76,112,874	
銀行存款											
美元	477,380.97				30.735					14,672,304	
應收即期外匯款											
美元	1,590,000.00				30.735					48,868,650	
應收基金配息											
美元	159,513.81				30.735					4,902,657	
應收利息											
美元	639.55				30.735					19,657	
其他應收款											
美元	28,898.82				30.735					888,205	
遠期外匯重評價資產											
美元	34,027.78				30.735					1,045,844	
<u>金融負債</u>											
應付買回受益憑證款											
美元	2,908.06				30.735					89,379	
應付即期外匯款											
美元	1,590,000.00				30.735					48,868,650	
應付收益分配											
美元	14,033.12				30.735					431,308	

	111	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
<u>金融資產</u>											
基金—按市價計值											
美 元	49,476,554.17				30.708 \$					1,519,326,026	
指數股票型基金—按											
市價計值											
美 元	4,355,054.95				30.708					133,735,028	
銀行存款											
美 元	1,789,095.57				30.708					54,939,547	
應收出售證券款											
美 元	909,705.74				30.708					27,935,244	
應收基金配息											
美 元	144,414.44				30.708					4,434,679	
應收利息											
美 元	1,265.65				30.708					38,866	
其他應收款											
美 元	38,836.02				30.708					1,192,577	
遠期外匯重評價資產											
美 元	3,845.43				30.708					118,085	
<u>金融負債</u>											
應付買入證券款											
美 元	1,210,000.00				30.708					37,156,680	
應付買回受益憑證款											
美 元	55,972.79				30.708					1,718,812	
遠期外匯重評價負債											
美 元	5,797.27				30.708					178,023	
應付收益分配											
美 元	18,950.45				30.708					581,930	

十、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度之交易手續費分別為\$148,385 及\$302,519，證券交易稅分別為\$1,783 及\$3,781。

十一、收益分配

依據本基金之信託契約規定，月配息型各受益權單位於民國 112 年及 111 年度間業已發放月收益分配金額如下：

安聯目標收益基金-B類型(月配息)-新臺幣

收益分配 每單位配息			收益分配 每單位配		
除息日	金額	配息金額	除息日	息金額	配息金額
112.01.30	\$ 0.0320	\$ 1,888,058	111.01.27	\$ 0.0380	\$ 2,340,520
112.02.23	0.0318	1,859,866	111.02.24	0.0380	2,335,716
112.03.30	0.0295	1,698,673	111.03.30	0.0380	2,316,653
112.04.27	0.0295	1,677,132	111.04.28	0.0380	2,326,562
112.05.30	0.0295	1,655,928	111.05.27	0.0350	2,164,983
112.06.29	0.0295	1,641,709	111.06.29	0.0350	2,162,099
112.07.28	0.0295	1,635,060	111.07.28	0.0350	2,159,500
112.08.30	0.0295	1,599,425	111.08.30	0.0350	2,153,081
112.09.27	0.0295	1,597,320	111.09.29	0.0320	1,949,803
112.10.30	0.0295	1,602,252	111.10.28	0.0320	1,929,353
112.11.29	0.0295	1,595,923	111.11.29	0.0320	1,902,765
112.12.28	0.0295	1,588,063	111.12.29	0.0320	1,898,903

安聯目標收益基金-B類型(月配息)-人民幣

收益分配 每單位配息			收益分配 每單位配		
除息日	金額	配息金額	除息日	息金額	配息金額
112.01.30	CNY 0.0380	CNY340,125.03	111.01.27	CNY 0.0450	CNY438,634.15
112.02.23	0.0380	340,210.53	111.02.24	0.0450	433,729.36
112.03.30	0.0380	338,316.92	111.03.30	0.0450	414,513.71
112.04.27	0.0380	335,226.74	111.04.28	0.0450	412,025.83
112.05.30	0.0380	332,529.65	111.05.27	0.0410	374,349.81
112.06.29	0.0380	327,349.55	111.06.29	0.0410	374,154.35
112.07.28	0.0380	326,880.25	111.07.28	0.0410	370,699.98
112.08.30	0.0380	323,435.64	111.08.30	0.0410	370,382.52
112.09.27	0.0380	318,736.42	111.09.29	0.0380	340,915.29
112.10.30	0.0380	316,048.61	111.10.28	0.0380	338,605.81
112.11.29	0.0380	314,761.95	111.11.29	0.0380	334,683.63
112.12.28	0.0380	314,623.34	111.12.29	0.0380	339,944.82

安聯目標收益基金-B類型(月配息)-美元

收益分配 除息日	每單位配息 金額	配息金額	收益分配 除息日	每單位配 息金額	配息金額
112.01.30	USD 0.0340	USD 17,800.18	111.01.27	USD 0.0420	USD 24,045.88
112.02.23	0.0340	17,867.74	111.02.24	0.0420	23,828.57
112.03.30	0.0320	16,420.00	111.03.30	0.0420	23,992.95
112.04.27	0.0320	16,457.83	111.04.28	0.0390	22,448.12
112.05.30	0.0320	15,034.23	111.05.27	0.0390	21,866.71
112.06.29	0.0320	14,776.73	111.06.29	0.0360	19,910.83
112.07.28	0.0320	14,815.93	111.07.28	0.0360	19,275.62
112.08.30	0.0320	16,033.52	111.08.30	0.0360	19,178.05
112.09.27	0.0320	14,550.82	111.09.29	0.0360	19,057.82
112.10.30	0.0320	14,344.01	111.10.28	0.0360	19,118.37
112.11.29	0.0320	13,957.83	111.11.29	0.0360	19,104.41
112.12.28	0.0320	14,033.12	111.12.29	0.0360	18,950.45

安聯目標收益基金-N類型(月配息)-新臺幣

收益分配 除息日	每單位配 息金額	配息金額	收益分配 除息日	每單位配 息金額	配息金額
112.01.30	\$ 0.0410	\$ 91,788	111.01.27	\$ 0.0490	\$ 111,802
112.02.23	0.0410	92,063	111.02.24	0.0490	112,089
112.03.30	0.0410	92,118	111.03.30	0.0490	113,246
112.04.27	0.0410	92,063	111.04.28	0.0450	109,396
112.05.30	0.0410	92,060	111.05.27	0.0450	109,397
112.06.29	0.0410	93,754	111.06.29	0.0410	99,671
112.07.28	0.0410	89,898	111.07.28	0.0410	96,955
112.08.30	0.0410	89,897	111.08.30	0.0410	96,957
112.09.27	0.0410	89,897	111.09.29	0.0410	96,958
112.10.30	0.0410	89,899	111.10.28	0.0410	95,334
112.11.29	0.0410	89,896	111.11.29	0.0410	90,953
112.12.28	0.0410	89,897	111.12.29	0.0410	90,953

安聯目標收益基金- N類型(月配息)-人民幣

收益分配 除息日	每單位配息 金額	配息金額	收益分配 除息日	每單位配 息金額	配息金額
112.01.30	CNY 0.0470	CNY 39,707.99	111.01.27	CNY 0.0550	CNY 46,384.84
112.02.23	0.0470	40,237.76	111.02.24	0.0550	46,384.81
112.03.30	0.0470	40,299.22	111.03.30	0.0550	46,384.84
112.04.27	0.0470	40,299.22	111.04.28	0.0510	43,011.39
112.05.30	0.0470	40,299.22	111.05.27	0.0510	42,572.20
112.06.29	0.0470	40,299.22	111.06.29	0.0470	39,233.19
112.07.28	0.0470	40,299.21	111.07.28	0.0470	39,233.20
112.08.30	0.0470	40,299.21	111.08.30	0.0470	39,233.19
112.09.27	0.0470	40,299.22	111.09.29	0.0470	39,233.19
112.10.30	0.0460	39,441.78	111.10.28	0.0470	39,233.22
112.11.29	0.0460	39,441.78	111.11.29	0.0470	39,233.19
112.12.28	0.0460	37,502.29	111.12.29	0.0470	39,233.19

(以下空白)