

凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之  
凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及  
類主權債券 ETF 證券投資信託基金  
財務報告暨會計師查核報告  
民國 112 年度及 111 年度

會計師查核報告

(113)財審報字第 23003025 號

凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元  
主權債及類主權債券 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

**查核意見**

凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 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，足以允當表達凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 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，與凱基全球息收ETF傘型證券投資信託基金之凱基10年期以上新興市場BBB美元主權債及類主權債券ETF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凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 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凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 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，惟其目的非對凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 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，以及使凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 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凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 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

黃金連

李秀玲



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

凱基證券投資信託股份有限公司  
 凱基全球息收債券型證券投資信託基金  
 凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元計值債券型證券投資信託基金

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
債券-按市價計值 (民國112年及111年12月31日之 成本分別為\$37,390,557,523 及\$37,378,682,699) (附註三、六及九)	\$ 29,782,353,276	97.80	\$ 28,124,252,151	97.24
銀行存款	184,354,704	0.61	331,912,236	1.15
應收利息	492,595,420	1.62	473,892,992	1.64
其他資產	300,000	-	300,000	-
資產合計	<u>30,459,603,400</u>	<u>100.03</u>	<u>28,930,357,379</u>	<u>100.03</u>
<b>負 債</b>				
應付經理費(附註三及五)	( 5,160,844)	( 0.02)	( 5,008,135)	( 0.02)
應付保管費(附註三)	( 2,064,335)	( 0.01)	( 2,003,256)	( 0.01)
應付指數授權費(附註三)	( 1,404,472)	-	( 1,370,455)	-
其他應付款	( 798,901)	-	( 788,282)	-
負債合計	<u>( 9,428,552)</u>	<u>( 0.03)</u>	<u>( 9,170,128)</u>	<u>( 0.03)</u>
淨 資 產	<u>\$ 30,450,174,848</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 28,921,187,251</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	952,000,000		932,500,000	
每單位平均淨資產	<u>\$ 31.9855</u>		<u>\$ 31.0147</u>	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：

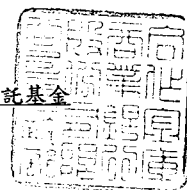
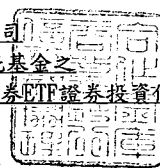
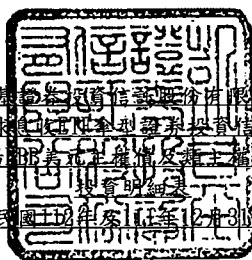


總經理：



會計主管：

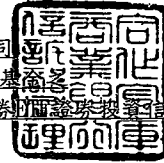
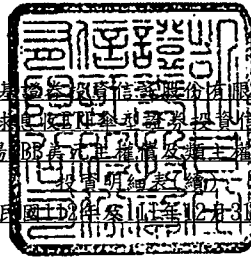
凱基證券投資信託股份有限公司  
 凱基全球收益平衡證券投資信託基金之  
 凱基10年期以上新興市場債券ETF證券投資信託基金



單位：新台幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	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
債券						
公司債						
哈薩克						
KZOKZ 5 3/4 04/19/47	\$ 288,451,417	\$ 256,393,924	0.86	0.86	0.95	0.89
KZOKZ 6 3/8 10/24/48	405,797,750	408,803,995	0.94	1.07	1.33	1.41
KZOKZ 3 1/2 04/14/33	-	93,900,179	-	0.55	-	0.32
小計	694,249,167	759,098,098			2.28	2.62
秘魯						
TRANSM 4.7 04/16/34	57,338,923	56,062,956	0.33	0.33	0.19	0.19
智利						
CDEL 4 1/2 08/01/47	50,034,613	-	0.16	-	0.16	-
ENAPCL 4 1/2 09/14/47	171,019,509	174,769,318	1.24	1.24	0.56	0.60
CDEL 4 3/8 02/05/49	49,386,823	-	0.15	-	0.16	-
INTERC 4 1/2 06/30/56	141,923,882	144,616,861	0.47	0.47	0.47	0.50
CDEL 5 5/8 10/18/43	117,983,473	-	0.42	-	0.39	-
CDEL 4 7/8 11/04/44	52,971,996	-	0.20	-	0.17	-
CDEL 5.95 01/08/34	185,807,544	-	0.46	-	0.61	-
CDEL 6.3 09/08/53	185,517,600	-	0.86	-	0.61	-
CDEL 3.7 01/30/50	44,095,006	-	0.07	-	0.14	-
小計	998,740,446	319,386,179			3.27	1.10
墨西哥						
MEXCAT 5 1/2 07/31/47	196,329,928	177,161,729	0.25	0.25	0.64	0.61
CFELEC 5 3/4 02/14/42	73,519,367	69,850,251	0.37	0.37	0.24	0.24
MEXCAT 5 1/2 10/31/46	82,790,900	74,706,589	0.31	0.31	0.27	0.26
小計	352,640,195	321,718,569			1.15	1.11
印尼						
PLNIJ 6.15 05/21/48	162,416,122	148,997,758	0.52	0.52	0.53	0.52
PLNIJ 6 1/4 01/25/49	111,711,560	136,628,730	0.70	0.94	0.37	0.47
PERTIJ 6 1/2 11/07/48	34,046,610	30,654,385	0.13	0.13	0.11	0.11
PLNIJ 4 7/8 07/17/49	153,785,693	137,854,722	0.81	0.81	0.50	0.48
PERTIJ 4.15 02/25/60	131,319,572	118,575,337	0.68	0.68	0.43	0.41
IDASAL 5.8 05/15/50	29,559,791	25,753,188	0.20	0.20	0.10	0.09
PLNIJ 4 06/30/50	102,288,639	94,828,961	0.43	0.43	0.34	0.33
PERTIJ 6 1/2 05/27/41	33,548,381	-	0.20	-	0.11	-
PERTIJ 6 05/03/42	96,233,561	87,504,951	0.24	0.24	0.32	0.30
PLNIJ 5 1/4 10/24/42	184,418,996	165,191,836	0.63	0.63	0.61	0.57
PERTIJ 5 5/8 05/20/43	42,815,930	38,842,954	0.08	0.08	0.14	0.13
PERTIJ 6.45 05/30/44	223,825,372	205,569,757	0.45	0.45	0.74	0.71
PERTIJ 4.175 01/21/50	167,447,445	155,471,548	0.66	0.66	0.55	0.54
小計	1,473,417,672	1,345,874,127			4.85	4.66
阿拉伯聯合大公國						
DPWDU 5 5/8 09/25/48	361,374,823	356,086,566	0.95	0.95	1.19	1.23
SWEHAN 3 5/8 01/31/49	24,370,174	24,496,226	0.14	0.14	0.08	0.08
DPWDU 6.85 07/02/37	577,577,471	559,729,057	0.98	0.98	1.90	1.94
RPCUH 6 08/31/36	183,799,945	188,762,643	0.73	0.73	0.60	0.65
DPWDU 4.7 09/30/49	196,117,015	196,558,322	1.52	1.52	0.64	0.68
小計	1,343,239,428	1,325,632,814			4.41	4.58
泰國						
PTTTB 3.7 07/16/70	70,431,628	60,514,028	0.46	0.46	0.23	0.21

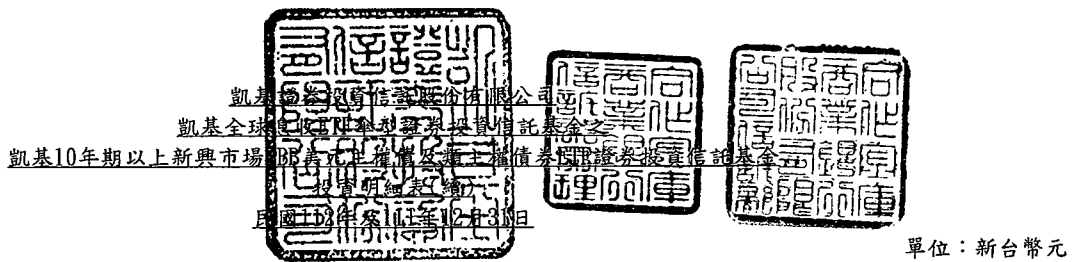
凱基證券投資信託股份有限公司  
 凱基全球收益債券基金  
 凱基10年期以上新興市場債券基金



單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	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
馬來西亞						
AXIATA 3.064 08/19/50	\$ 62,969,621	\$ 60,433,854	0.30	0.30	0.21	0.21
巴拿馬						
AITOCU 5 1/8 08/11/61	91,961,755	100,833,760	0.31	0.31	0.30	0.35
EMTESA 5 1/8 05/02/49	111,798,880	125,186,036	1.00	1.00	0.37	0.43
小計	203,760,635	226,019,796			0.67	0.78
小計	5,256,787,715	4,474,740,421			17.26	15.46
政府債						
哈薩克						
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	384,881,118	337,171,425	0.74	0.70	1.26	1.17
KAZAKS 4 7/8 10/14/44	287,843,852	269,224,615	0.98	0.98	0.95	0.93
小計	672,724,970	606,396,040			2.21	2.10
印尼						
INDON 5.95 01/08/46	68,895,771	64,619,684	0.16	0.16	0.23	0.22
INDON 5 1/4 01/08/47	236,434,590	220,973,189	0.49	0.49	0.78	0.76
INDON 4 3/4 07/18/47	111,919,372	104,072,246	0.37	0.37	0.37	0.36
INDON 4.35 01/11/48	212,472,466	198,719,363	0.43	0.43	0.70	0.69
INDON 5.35 02/11/49	18,825,832	17,408,494	0.06	0.06	0.06	0.06
INDON 4.2 10/15/50	218,573,072	202,125,222	0.48	0.48	0.72	0.70
INDON 4.45 04/15/70	181,844,463	170,380,895	0.66	0.66	0.60	0.59
INDOIS 3.8 06/23/50	25,428,980	23,894,527	0.13	0.13	0.08	0.08
INDON 3.35 03/12/2071	33,689,683	30,621,798	0.19	0.19	0.11	0.11
INDON 3.05 03/12/51	70,109,078	66,809,437	0.15	0.15	0.23	0.23
INDOIS 3.55 06/09/51	491,189	467,038	-	-	-	-
INDON 3.2 09/23/61	15,508,828	14,710,231	0.11	0.11	0.05	0.05
INDON 4.3 03/31/52	55,582,121	52,048,051	0.27	0.27	0.18	0.18
INDON 5.45 09/20/52	32,558,038	-	0.20	-	0.11	-
INDON 8 1/2 10/12/35	187,899,776	180,052,403	0.29	0.29	0.62	0.62
INDON 6 5/8 02/17/37	193,544,877	188,208,549	0.36	0.36	0.64	0.65
INDON 7 3/4 01/17/38	340,098,667	319,689,168	0.43	0.43	1.12	1.11
INDON 5 1/4 01/17/42	276,198,240	262,713,416	0.39	0.39	0.91	0.91
INDON 4 5/8 04/15/43	219,146,694	211,181,400	0.49	0.50	0.72	0.73
INDON 6 3/4 01/15/44	31,516,154	28,981,725	0.04	0.04	0.10	0.10
INDON 5 1/8 01/15/45	299,431,114	281,277,790	0.47	0.47	0.98	0.97
INDON 3 1/2 02/14/50	139,886,811	129,836,403	0.71	0.71	0.46	0.45
INDON 3.7 10/30/49	99,882,750	164,121,332	0.39	0.69	0.33	0.57
小計	3,069,938,566	2,932,912,361			10.10	10.14
菲律賓						
PHILIP 3.7 02/02/42	614,117,666	584,638,138	1.17	1.17	2.02	2.02
PHILIP 2.95 05/05/45	302,699,072	291,816,579	0.97	0.97	0.99	1.01
PHILIP 2.65 12/10/45	297,881,598	283,195,827	0.91	0.91	0.98	0.98
PHILIP 3.2 07/06/46	579,112,661	551,174,719	1.09	1.09	1.90	1.91
PHILIP 4.2 03/29/47	163,037,624	118,008,700	0.60	0.45	0.54	0.41





投資種類(註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	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
PHILIP 5.95 10/13/47	\$ 153,586,860	\$ 16,457,422	0.60	0.07	0.50	0.06
PHILIP 6 3/8 10/23/34	571,356,467	562,968,822	0.58	0.58	1.88	1.95
PHILIP 5 01/13/37	345,437,461	270,493,963	0.74	0.60	1.13	0.94
PHILIP 3.95 01/20/40	534,018,706	502,110,190	0.96	0.96	1.75	1.74
PHILIP 3.7 03/01/41	669,933,166	638,320,939	1.27	1.27	2.20	2.21
PHILIP 5 1/2 01/17/48	242,006,106	-	0.60	-	0.79	-
小計	4,473,187,387	3,819,185,299			14.68	13.23
<b>巴拿馬</b>						
PANAMA 4 1/2 05/15/47	295,721,789	322,759,668	1.17	1.17	0.97	1.12
PANAMA 4 1/2 04/16/50	524,480,254	574,760,591	0.99	0.99	1.72	1.99
PANAMA 3.87 07/23/60	555,301,091	603,670,614	1.03	1.03	1.82	2.09
PANAMA 4 1/2 04/01/56	533,068,595	585,916,562	1.04	1.04	1.75	2.03
PANAMA 4 1/2 01/19/63	301,807,688	327,577,560	1.00	1.00	0.99	1.13
PANAMA 6.7 01/26/36	633,234,394	671,598,911	1.03	1.03	2.08	2.32
PANAMA 4.3 04/29/53	351,374,194	294,361,290	0.98	0.75	1.15	1.02
PANAMA 6.853 03/28/54	257,295,701	-	0.64	-	0.84	-
PANAMA 6.4 02/14/35	149,210,451	156,378,406	0.22	0.33	0.49	0.54
PANAMA 3.298 01/19/33	-	174,989,305	-	0.70	-	0.61
小計	3,601,494,157	3,712,012,907			11.81	12.85
<b>墨西哥</b>						
MEX 4.6 02/10/48	271,410,899	256,013,522	0.43	0.43	0.89	0.89
MEX 4 1/2 01/31/50	230,296,540	215,821,429	0.32	0.32	0.76	0.75
MEX 5 04/27/51	292,876,730	275,652,551	0.44	0.44	0.96	0.95
MEX 3.771 05/24/61	314,955,032	316,357,499	0.47	0.50	1.03	1.09
MEX 3 3/4 04/19/2071	170,476,881	140,986,052	0.28	0.24	0.56	0.49
MEX 4.28 08/14/41	319,413,038	347,389,883	0.39	0.45	1.05	1.20
MEX 3 1/2 02/12/34	207,077,577	172,551,157	0.28	0.24	0.68	0.60
MEX 4.4 02/12/52	169,631,751	22,612,278	0.24	0.03	0.56	0.08
MEX 6 3/4 09/27/34	157,334,733	217,381,687	0.11	0.16	0.52	0.75
MEX 6.05 01/11/40	366,714,442	383,986,940	0.28	0.30	1.20	1.33
MEX 5 3/4 10/12/2110	297,088,232	281,555,272	0.41	0.41	0.98	0.97
MEX 4 3/4 03/08/44	435,563,554	412,179,465	0.37	0.37	1.43	1.43
MEX 5.55 01/21/45	297,466,445	280,783,091	0.34	0.34	0.98	0.97
MEX 4.6 01/23/46	308,382,713	289,317,205	0.40	0.40	1.01	1.00
MEX 4.35 01/15/47	198,294,281	208,794,407	0.40	0.45	0.65	0.72
MEX 6.338 05/04/53	62,386,671	-	0.07	-	0.20	-
小計	4,099,369,519	3,821,382,438			13.46	13.22
<b>烏拉圭</b>						
URUGUA 4.975 04/20/55	715,777,084	707,240,614	0.93	0.93	2.35	2.45
URUGUA 5 3/4 10/28/34	99,392,686	49,971,275	0.14	0.10	0.33	0.17
URUGUA 7 5/8 03/21/36	403,885,104	413,898,336	0.75	0.75	1.33	1.43
URUGUA 4 1/8 11/20/45	436,943,422	361,857,754	1.84	1.49	1.43	1.25

投資種類(註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	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
URUGUA 5.1 06/18/50	\$ 1,016,445,635	\$ 995,179,826	0.84	0.83	3.34	3.38
URUGUA 7 7/8 01/15/33	-	290,380,676	-	0.72	-	1.00
小計	2,672,443,931	2,818,528,481			8.78	9.68
<b>羅馬尼亞</b>						
ROMANI 5 1/8 06/15/48	287,835,458	268,762,527	0.92	0.92	0.95	0.93
ROMANI 4 02/14/51	415,649,637	383,998,692	0.94	0.94	1.36	1.33
ROMANI 6 05/25/34	307,565,819	287,290,139	0.99	0.99	1.01	0.99
ROMANI 6 1/8 01/22/44	303,287,514	284,939,121	1.01	1.01	1.00	0.99
ROMANI 7 5/8 01/17/53	171,124,604	-	0.40	-	0.56	-
小計	1,485,463,032	1,224,990,479			4.88	4.24
<b>秘魯</b>						
PERU 2.78 12/01/60	380,972,877	360,947,970	1.00	1.00	1.25	1.25
PERU 3.23 07/28/2121	289,297,643	273,675,613	1.52	1.52	0.95	0.95
PERU 3.3 03/11/41	277,355,546	262,093,454	0.93	0.93	0.91	0.91
PERU 3.55 03/10/51	266,760,688	230,508,281	0.66	0.60	0.88	0.80
PERU 3 01/15/34	420,306,833	395,988,017	0.72	0.72	1.38	1.37
PERU 3.6 01/15/2072	355,275,360	331,528,952	1.65	1.65	1.17	1.15
PERU 6.55 03/14/37	354,482,041	501,303,775	0.87	1.28	1.16	1.73
PERU 5 5/8 11/18/50	667,947,723	608,842,567	0.82	0.78	2.19	2.11
PERU 8 3/4 11/21/33	-	682,694,774	-	0.81	-	2.36
小計	3,012,398,711	3,647,583,403			9.89	12.63
<b>匈牙利</b>						
REPHUN 3 1/8 09/21/51	268,590,130	241,042,489	0.65	0.65	0.88	0.83
REPHUN 5 1/2 06/16/34	155,258,636	144,246,075	0.40	0.40	0.51	0.50
REPHUN 7 5/8 03/29/41	741,579,813	681,231,758	1.23	1.23	2.44	2.36
REPHUN 6 3/4 09/25/52	273,116,709	-	0.64	-	0.90	-
小計	1,438,545,288	1,066,520,322			4.73	3.69
小計	24,525,565,561	23,649,511,730			80.54	81.78
合計	29,782,353,276	28,124,252,151			97.80	97.24
資產總計	29,782,353,276	28,124,252,151			97.80	97.24
銀行存款	184,354,704	331,912,236			0.61	1.15
其他資產減負債後之淨額	483,466,868	465,022,864			1.59	1.61
淨資產	\$30,450,174,848	\$28,921,187,251			100.00	100.00

註：債券以涉險國家進行分類。

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：

孫思琦

凱基證券國際信託股份有限公司  
 凱基全球息收型債券投資信託基金  
 凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元子權債及類主權債證券投資信託基金  
 民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 28,921,187,251	94.98	\$ 38,949,383,092	134.67
收 入				
利息收入(附註三)	1,667,177,438	5.48	1,726,361,720	5.97
其他收入	1,001	-	7,261	-
收入合計	1,667,178,439	5.48	1,726,368,981	5.97
費 用				
經理費(附註三及五)	( 59,211,861)	( 0.19)	( 64,860,689)	( 0.22)
保管費(附註三)	( 23,684,721)	( 0.08)	( 25,632,360)	( 0.09)
會計師費用	( 96,000)	-	( 96,000)	-
其他費用(附註三)	( 7,746,141)	( 0.03)	( 8,800,486)	( 0.03)
費用合計	( 90,738,723)	( 0.30)	( 99,389,535)	( 0.34)
本期淨投資收益	1,576,439,716	5.18	1,626,979,446	5.63
發行受益權單位價款	646,967,239	2.12	4,411,690,246	15.25
買回受益權單位價款	( 31,985,867)	( 0.11)	( 3,223,184,961)	( 11.14)
已實現資本損益變動(附註三)	( 375,320,345)	( 1.23)	( 6,190,550,107)	( 21.40)
未實現資本損益變動(附註三)	1,346,514,354	4.42	( 4,974,193,465)	( 17.20)
收益分配(附註一及七)	( 1,633,627,500)	( 5.36)	( 1,678,937,000)	( 5.81)
期末淨資產	\$ 30,450,174,848	100.00	\$ 28,921,187,251	100.00

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：

陳思琦

凱基證券(臺灣)股份有限公司  
凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之  
凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 證券投資信託基金  
民國 107 年度

單位：新台幣元  
(除特別註明者外)

## 一、概 述

凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 107 年 9 月 5 日奉金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱金管會)之核准成立,為開放式指數股票型基金並以新台幣計價,本基金投資於中華民國及國外有價證券,並依下列規範進行投資:

1. 中華民國之有價證券為中華民國境內由國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之政府公債、普通公司債(含無擔保公司債)、金融債券。
2. 經金管會核准之國外有價證券為俄羅斯、烏拉圭、哥倫比亞、秘魯、菲律賓、阿曼、巴拿馬、墨西哥、阿拉伯聯合大公國、印尼、哈薩克、匈牙利、羅馬尼亞、以色列、摩洛哥、中國、泰國、智利等標的指數之成份國家或地區之外國國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌,符合金管會所規定之信用評等等級以上之債券(含政府公債、普通公司債(含無擔保公司債)、金融債券及符合美國 Rule 144A 規定之債券)。前述之債券不含以國內有價證券、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。
3. 為符合本基金追蹤標的指數績效表現之目標及資金調度之需要,本基金得投資於其他與標的指數相關之國內外政府公債、普通公司債、金融債券及債券期貨交易之契約,以使基金投資組合整體曝險盡可能貼近基金淨資產規模之 100%。

### 收益分配

1. 本基金成立日起滿九十日(含)後,經理公司應依收益評價日(即每年三月、六月、九月及十二月最後日曆日)之本基金淨資產價值進行季度收益分配之評價。經理公司得裁量決定是否分配收益。

2. 本基金可分配收益，除應符合下列規定外，並應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核閱報告後，始得分配：

- (1) 本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外（除大陸地區外）所得之利息收入扣除本基金應負擔之費用。經理公司有權調整可分配收益金額。
- (2) 經理公司得依收益之情況自行決定每季分配之金額，故每季分配之金額並非一定相同。本基金受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額後，若有未分配收益得累積併入次季之可分配收益。
- (3) 分配收益時，經理公司應依法令規定公告收益分配發放日、收益分配基準日、分配方式及其他收益分配相關事項，並於收益評價日後四十五個營業日（含）前分配收益予受益人。停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日應由經理公司依信託契約第卅二條規定事先公告。
- (4) 每次分配收益之總金額，應由基金保管機構以「凱基全球息收 ETF 傘型之凱基 10 年期以上新興市場 BBB 美元主權債及類主權債券 ETF 證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義開立獨立帳戶存入，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。
- (5) 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至受益人本人帳戶之方式為之，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。

本基金由凱基證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及合作金庫商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司董事長通過發布。

## 三、主要會計政策彙總

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。

### 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。

### 以外幣為準之交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當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，列入淨資產價值變動表—已實現資本損益。

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，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。
3. 期末就外幣非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，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。

## 國內債券

### 1. 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 10bps(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 10bps 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。

### 2. 金融債券、普通公司債及其他債券

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 20bps(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 20bps 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率加減 20bps，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。

## 國外債券

以計算日經理公司於臺北時間上午十一點前由彭博資訊(Bloomberg)取得之買價加計至計算日止應收之利息為準。如無法取得前開報價，將以最近買價替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

### 經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應付經理公司之服務酬勞，基金淨資產價值於新臺幣 40 億元(含)以下時，按每年 0.40%之比率計算，基金淨資產價值於新臺幣 40 億元以上至新臺幣 100 億元(含)時，按每年 0.35%之比率計算，基金淨資產價值於新臺幣 100 億元以上至新臺幣 200 億元(含)時，按每年 0.25%之比率計算，基金淨資產價值於新臺幣 200 億元以上時，按每年 0.20%之比率計算。本基金應付保管機構之服務酬勞，基金淨資產價值於新臺幣 40 億元(含)以下時，按每年 0.16%之比率計算，基金淨資產價值於新臺幣 40 億元以上至新臺幣 200 億元(含)時，按每年 0.10%之比率計算，基金淨資產價值於新臺幣 200 億元以上至新臺幣 400 億元(含)時，按每年 0.08%之比率計算，基金淨資產價值於新臺幣 400 億元以上時，按每年 0.06%之比率計算。

### 指數授權費

本基金所使用之標的指數係指數 提供者所管理及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，每年以下列兩者較高者計算費用(表列「其他費用」)：

1. 本基金經理公司報酬之 12%或；
2. 年度最小費用為 25,000 美元。但於首期屆滿時，指數提供者保留得以至少 60 日前之書面通知經理公司，修改及/或增加指數授權費之權利。

### 上櫃費

本基金於初次掛牌時及以後每年向櫃檯買賣中心繳付受益憑證上櫃費，每年上櫃費用為基金資產規模之 0.021%~0.03%，最高金額為新臺幣 30 萬元，表列「其他費用」。

### 稅 捐

本基金投資產生收益所需負擔之扣繳稅款，帳列各該收入減項。另依財政部台財稅第 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，故相關收益之會計處理係依淨額法表達。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，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

## 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，基金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

### (一)關係人名稱及關係

關係人名稱與本基金之關係  
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)(註) 本基金經理公司之母公司  
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)(註) 本基金之經理公司

註:凱基投信於民國 112 年 7 月 1 日起,由原凱基證券股份有限公司百分之百持有,改由開發金控百分之百持有。

### (二)與關係人間之重要交易事項

#### 1. 經理費

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	佔經理費 百分比(%)	金 額	佔經理費 百分比(%)
凱基投信	\$ 59,211,861	100	\$ 64,860,689	100

#### 2. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應付經理費 百分比(%)	金 額	佔應付經理費 百分比(%)
凱基投信	\$ 5,160,844	100	\$ 5,008,135	100

## 六、金融工具資訊之揭露

### (一)財務風險控制

本基金所從事之風險控制係採用全面風險管理與控制系統,以辨認並有效控制所有風險(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,進行適當之資產配置,並藉由資訊系統控管投資部位,以管理市場風險;隸屬之投信公司定期審視交易對手之信用狀況,交易對象亦僅限於經投信公司核准之金融機構。

### (二)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券等,故市價及匯率變動將使其投資產生價值波動,本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制,控管市場風險。



### (三)信用風險

本基金交易對象皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融商品交易相對違約之可能性較低。

### (四)流動性風險

本基金採指數化策略，將基金資產分別投資於所追蹤標的指數相關之有價證券及證券相關商品，為達到所追蹤之標的指數績效表現，基金將維持一定程度之曝險部位，但若遇特殊政經情勢、交易標的漲跌停或暫停交易等情況時，有可能出現投資標的無法交易、期貨保證金追繳、交易量不足等情況，仍可能會出現流動性風險。

### (五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金持有長期固定利率之債券原始投資成本分別計\$37,390,557,523 及\$37,378,682,699，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利息為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。本基金本期並無投資浮動利率之商品，故無利率變動之現金流量風險。

## 七、收益分配

依據本基金之信託契約規定，民國 112 年度及 111 年度月配息型受益權單位，其每季依據信託契約規定，於民國 112 年度及 111 年度間業已發放月收益分配金額分別如下：

112		年			度
級別	配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額	
新台幣	季配息	中華民國112年1月30日	\$ 0.475	\$ 442,700,000	
新台幣	季配息	中華民國112年4月21日	0.425	400,562,500	
新台幣	季配息	中華民國112年7月18日	0.410	390,525,000	
新台幣	季配息	中華民國112年10月19日	0.420	399,840,000	
				<u>\$ 1,633,627,500</u>	
111		年			度
級別	配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額	
新台幣	季配息	中華民國111年1月18日	\$ 0.390	\$ 393,315,000	
新台幣	季配息	中華民國111年4月20日	0.410	414,715,000	
新台幣	季配息	中華民國111年7月18日	0.453	455,944,500	
新台幣	季配息	中華民國111年10月19日	0.445	414,962,500	
				<u>\$ 1,678,937,000</u>	

#### 八、交易成本

本基金於民國 112 年度及 111 年度無交易手續費及證券交易稅之情形。

#### 九、具重大影響之外幣金融資產

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金融資產資訊如下：

	<u>112</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>新</u>	<u>台</u>
					<u>台</u>	<u>幣</u>
金融資產						
<u>債券</u>						
USD	973,756,850.63			30.585	\$	29,782,353,276
	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>新</u>	<u>台</u>
					<u>台</u>	<u>幣</u>
金融資產						
<u>債券</u>						
USD	914,847,835.24			30.742	\$	28,124,252,151

凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之  
凱基 10 年期以上科技業公司債券  
ETF 證券投資信託基金  
財務報告暨會計師查核報告  
民國 112 年度及 111 年度

凱基全球息收ETF傘型證券投資信託基金之凱基10年期以上科技業公司債券ETF證券投資信託基金 公鑒：

## 查核意見

凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 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，足以允當表達凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 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，與凱基全球息收ETF傘型證券投資信託基金之凱基10年期以上科技業公司債券ETF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凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 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凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 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，惟其目的非對凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 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，以及使凱基全球息收ETF傘型證券投資信託基金之凱基10年期以上科技業公司債券ETF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凱基全球息收ETF傘型證券投資信託基金之凱基10年期以上科技業公司債券ETF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

黃金連

黃金連



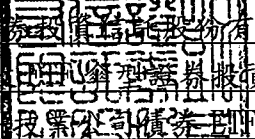
會計師

李秀玲

李秀玲



金融監督管理委員會  
核准簽證文號：金管證審字第1100348083號  
前行政院金融監督管理委員會證券期貨局  
核准簽證文號：金管證六字第0960038033號  
中華民國113年2月16日

  
 凱基證券投資信託有限公司  
 凱基全球息收型債券投資信託基金之  
 凱基 10 年期以上利投資公司債券型證券投資信託基金



民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

資 產	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
債券-按市價計值 (民國112年及111年12月31日 之成本分別為 \$5,432,164,702及 \$5,309,864,083) (附註三、六及九)	\$ 4,704,756,097	98.04	\$ 4,091,214,044	96.97
銀行存款	36,246,858	0.75	76,521,216	1.81
應收利息	59,393,900	1.24	52,837,785	1.25
其他資產	300,000	0.01	300,000	0.01
資產合計	<u>4,800,696,855</u>	<u>100.04</u>	<u>4,220,873,045</u>	<u>100.04</u>
負 債				
應付經理費(附註三及五)	( 819,047)	( 0.02)	( 742,662)	( 0.02)
應付保管費(附註三)	( 409,520)	( 0.01)	( 371,329)	( 0.01)
應付指數授權費(附註三)	( 233,589)	-	( 215,429)	-
其他應付款	( 433,002)	( 0.01)	( 427,329)	( 0.01)
負債合計	<u>( 1,895,158)</u>	<u>( 0.04)</u>	<u>( 1,756,749)</u>	<u>( 0.04)</u>
淨 資 產	<u>\$ 4,798,801,697</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 4,219,116,296</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>135,000,000</u>		<u>125,500,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 35.5467</u>		<u>\$ 33.6185</u>	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：

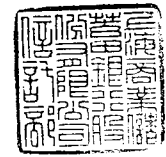
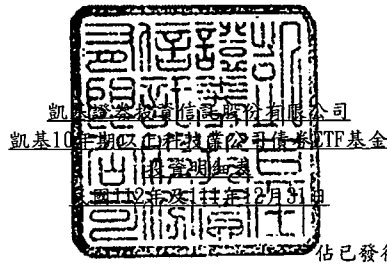


總經理：



會計主管：

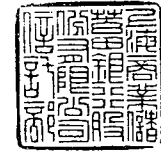
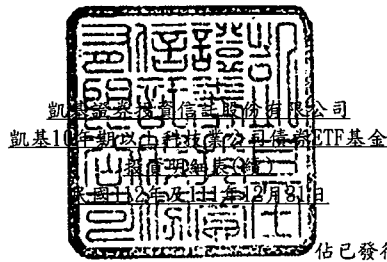




單位：新台幣元

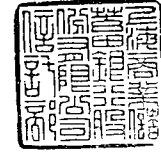
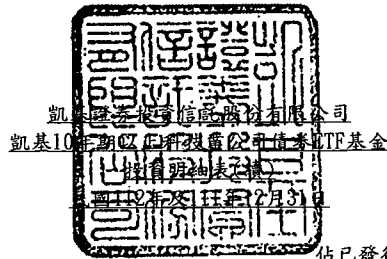
投資種類 (註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<b>債券</b>						
<b>公司債</b>						
<b>台灣</b>						
TAISEM 3 1/8 10/25/41	\$ 14,828,526	\$ 14,120,538	0.06	0.06	0.31	0.33
TAISEM 3 1/4 10/25/51	13,222,232	12,285,256	0.06	0.06	0.28	0.29
TAISEM 4 1/2 04/22/52	16,631,328	15,240,961	0.06	0.06	0.35	0.36
	<u>44,682,086</u>	<u>41,646,755</u>			<u>0.94</u>	<u>0.98</u>
<b>美國</b>						
GOOGL 2 1/4 08/15/60	31,914,371	25,858,424	0.08	0.07	0.66	0.61
AAPL 2.4 08/20/50	21,260,453	18,458,081	0.08	0.08	0.44	0.44
AAPL 2.55 08/20/60	30,297,960	24,459,134	0.09	0.07	0.63	0.58
AVGO 3 1/2 02/15/41	56,799,942	46,217,861	0.08	0.07	1.18	1.10
AVGO 3 3/4 02/15/51	40,242,507	32,169,351	0.10	0.09	0.84	0.76
AAPL 2 3/8 02/08/41	27,610,116	47,854,657	0.08	0.15	0.58	1.13
AAPL 2.65 02/08/51	34,014,001	29,745,944	0.05	0.05	0.71	0.71
AAPL 2.8 02/08/61	26,467,975	22,487,189	0.07	0.07	0.55	0.53
MSFT 2.921 03/17/52	57,679,493	49,500,916	0.04	0.04	1.20	1.17
MSFT 3.041 03/17/62	32,296,971	28,051,879	0.08	0.07	0.67	0.66
ORCL 3.65 03/25/41	67,845,886	56,819,670	0.12	0.11	1.41	1.35
ORCL 3.95 03/25/51	49,283,492	40,754,719	0.06	0.06	1.03	0.97
ORCL 4.1 03/25/61	25,941,717	21,466,217	0.07	0.07	0.54	0.51
AVGO 3.469 04/15/34	50,580,830	59,715,797	0.06	0.08	1.05	1.42
DELL 8.1 07/15/36	55,245,437	36,881,673	0.10	0.07	1.15	0.87
DELL 8.35 07/15/46	56,032,756	38,791,915	0.07	0.06	1.17	0.92
CRM 2.9 07/15/51	44,673,674	37,468,860	0.10	0.09	0.93	0.89
CRM 3.05 07/15/61	21,503,701	15,924,356	0.08	0.06	0.45	0.38
AAPL 2.85 08/05/61	18,844,642	16,227,497	0.06	0.06	0.39	0.38
INTC 3.2 08/12/61	19,456,158	16,116,583	0.12	0.11	0.41	0.38
TXN 2.7 09/15/51	6,259,893	6,398,640	0.06	0.06	0.13	0.15
ADI 2.8 10/01/41	10,283,625	9,047,616	0.06	0.05	0.21	0.21
ADI 2.95 10/01/51	12,296,589	9,356,281	0.06	0.05	0.26	0.22
AVGO 3.137 11/15/35	75,357,466	78,939,617	0.09	0.11	1.57	1.87
AVGO 3.187 11/15/36	32,267,634	23,297,117	0.05	0.04	0.67	0.55
MU 3.366 11/01/41	8,041,087	7,193,827	0.07	0.07	0.17	0.17
MU 3.477 11/01/51	5,578,016	4,787,528	0.05	0.05	0.12	0.11
MCO 3.1 11/29/61	1,245,959	7,951,750	0.01	0.08	0.03	0.19
AVGO 4.926 05/15/37	29,290,233	19,883,379	0.04	0.03	0.61	0.47
PYPL 5.05 06/01/52	11,135,351	10,100,518	0.04	0.04	0.23	0.24
PYPL 5 1/4 06/01/62	17,062,344	14,048,018	0.11	0.10	0.36	0.33
KLAC 4.95 07/15/52	25,969,638	21,639,217	0.07	0.06	0.54	0.51
KLAC 5 1/4 07/15/62	17,782,902	14,817,798	0.07	0.06	0.37	0.35
AAPL 3.95 08/08/52	5,366,688	5,250,303	0.01	0.01	0.11	0.12
AAPL 4.1 08/08/62	5,459,606	5,190,848	0.02	0.02	0.11	0.12
INTC 4.9 08/05/52	45,278,157	38,236,530	0.09	0.08	0.94	0.91
INTC 5.05 08/05/62	26,908,429	21,701,146	0.10	0.09	0.56	0.51
GPN 5.95 08/15/52	6,257,936	5,587,112	0.03	0.03	0.13	0.13
TXN 4.1 08/16/52	5,377,761	5,494,764	0.07	0.07	0.11	0.13
IBM 7 1/8 12/01/2096	23,771,626	-	0.07	-	0.50	-
WU 6.2 11/17/36	9,512,424	12,191,908	0.06	0.08	0.20	0.29
ORCL 6 1/2 04/15/38	77,819,710	63,871,424	0.18	0.16	1.62	1.51
TEL 7 1/8 10/01/37	24,129,476	8,778,454	0.13	0.05	0.50	0.21
CSCO 5.9 02/15/39	55,012,315	48,117,901	0.08	0.07	1.15	1.14
ORCL 6 1/8 07/08/39	38,777,186	30,303,407	0.10	0.08	0.81	0.72
CSCO 5 1/2 01/15/40	49,207,436	43,286,688	0.08	0.07	1.03	1.03
GLW 5 3/4 08/15/40	11,284,764	10,981,903	0.09	0.09	0.24	0.26
MSFT 4 1/2 10/01/40	26,270,998	22,400,312	0.08	0.08	0.55	0.53





單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	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
MSFT 5.3 02/08/41	\$ 19,317,879	\$ 16,427,912	0.06	0.05	0.40	0.39
AMAT 5.85 06/15/41	43,282,130	25,192,685	0.21	0.13	0.90	0.60
HPQ 6 09/15/41	44,229,913	36,249,107	0.11	0.10	0.92	0.86
INTC 4.8 10/01/41	18,212,630	15,609,727	0.04	0.04	0.38	0.37
ORCL 5 3/8 07/15/40	54,484,181	45,442,495	0.08	0.07	1.14	1.08
GLW 4 3/4 03/15/42	9,996,203	9,549,664	0.07	0.07	0.21	0.23
GLW 4.7 03/15/37	5,832,682	9,770,776	0.07	0.12	0.12	0.23
IBM 4 06/20/42	41,633,537	35,717,900	0.14	0.13	0.87	0.85
INTC 4 1/4 12/15/42	18,476,362	15,733,202	0.07	0.06	0.38	0.37
AAPL 3.85 05/04/43	60,712,280	53,419,759	0.07	0.07	1.27	1.27
AAPL 4.45 05/06/44	77,928,249	68,513,038	0.26	0.24	1.62	1.62
ORCL 4.3 07/08/34	38,555,543	36,566,318	0.08	0.08	0.80	0.87
MCO 5 1/4 07/15/44	14,022,412	11,811,691	0.08	0.07	0.29	0.28
AAPL 3.45 02/09/45	37,004,624	32,163,110	0.07	0.07	0.77	0.76
MSFT 3 3/4 02/12/45	15,336,396	13,486,208	0.03	0.03	0.32	0.32
MSFT 4 02/12/55	26,112,112	22,997,107	0.04	0.04	0.54	0.55
ORCL 3.9 05/15/35	13,615,678	21,520,088	0.04	0.07	0.28	0.51
ORCL 4 1/8 05/15/45	36,326,095	30,167,278	0.07	0.07	0.76	0.72
ORCL 4 3/8 05/15/55	28,197,311	23,606,782	0.09	0.08	0.59	0.56
AAPL 4 3/8 05/13/45	43,909,744	38,340,515	0.08	0.07	0.92	0.91
VRSK 5 1/2 06/15/45	9,054,750	8,644,159	0.09	0.09	0.19	0.20
QCOM 4.65 05/20/35	21,923,542	34,292,701	0.07	0.12	0.46	0.81
QCOM 4.8 05/20/45	46,494,626	39,517,107	0.10	0.09	0.97	0.94
AAPL 4 1/2 02/23/36	20,954,044	18,273,475	0.05	0.05	0.44	0.43
IBM 4.7 02/19/46	24,613,156	20,446,043	0.13	0.12	0.51	0.48
AAPL 4.65 02/23/46	90,822,630	73,078,343	0.08	0.06	1.89	1.73
ADI 5.3 12/15/45	7,712,008	7,556,076	0.06	0.06	0.16	0.18
V 4.15 12/14/35	50,984,247	52,170,957	0.11	0.12	1.06	1.24
V 4.3 12/14/45	74,746,180	66,037,970	0.07	0.07	1.56	1.57
INTC 4.1 05/19/46	21,002,848	17,517,867	0.06	0.06	0.44	0.42
ORCL 3.85 07/15/36	13,331,696	11,316,822	0.04	0.04	0.28	0.27
ORCL 4 07/15/46	54,706,870	45,153,235	0.07	0.07	1.14	1.07
MSFT 4.2 11/03/35	13,795,869	11,907,852	0.05	0.04	0.29	0.28
MSFT 4.45 11/03/45	20,198,301	17,485,680	0.02	0.02	0.42	0.41
AAPL 3.85 08/04/46	44,527,864	39,267,064	0.08	0.08	0.93	0.93
MSFT 3.45 08/08/36	56,534,421	49,106,471	0.09	0.08	1.18	1.16
MSFT 3.7 08/08/46	67,892,482	59,609,085	0.06	0.05	1.41	1.41
MSFT 3.95 08/08/56	24,180,920	20,966,536	0.04	0.04	0.50	0.50
FIS 4 1/2 08/15/46	7,772,842	7,216,408	0.06	0.06	0.16	0.17
DELL 3.45 12/15/51	6,646,824	7,607,046	0.03	0.03	0.14	0.18
INTU 5 1/2 09/15/53	18,796,171	-	0.04	-	0.39	-
AAPL 4.85 05/10/53	50,552,528	-	0.13	-	1.05	-
SPGI 3.7 03/01/52	36,806,386	31,137,619	0.15	0.13	0.77	0.74
SPGI 3.9 03/01/62	5,135,038	4,779,028	0.04	0.04	0.11	0.11
TXN 5 03/14/53	27,957,513	-	0.14	-	0.58	-
ORCL 5.55 02/06/53	61,573,596	-	0.09	-	1.28	-
INTC 5 5/8 02/10/43	36,698,623	-	0.11	-	0.76	-
INTC 5.7 02/10/53	37,069,949	-	0.06	-	0.77	-
INTC 5.9 02/10/63	38,170,912	-	0.09	-	0.80	-
ORCL 6.9 11/09/52	96,072,819	39,920,577	0.11	0.05	2.00	0.95
QCOM 6 05/20/53	19,776,726	16,421,301	0.05	0.04	0.41	0.39
EQIX 2.95 09/15/51	10,632,594	9,034,942	0.05	0.09	0.22	0.21
INTC 3.1 02/15/60	24,280,101	18,214,512	0.12	0.10	0.51	0.43
GLW 5.45 11/15/2079	29,572,024	23,987,430	0.09	0.08	0.62	0.57
INTC 3 1/4 11/15/49	40,724,215	35,176,988	0.09	0.08	0.85	0.83



單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	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
SPGI 3 1/4 12/01/49	\$ 10,341,018	\$ 8,983,428	0.08	0.07	0.21	0.21
GPN 4.15 08/15/49	4,848,884	10,980,582	0.03	0.07	0.10	0.26
AAPL 2.95 09/11/49	27,664,288	24,147,472	0.08	0.07	0.58	0.57
IBM 4.15 05/15/39	55,837,285	47,642,845	0.10	0.09	1.16	1.13
IBM 4 1/4 05/15/49	98,610,070	83,944,146	0.12	0.11	2.05	1.99
MA 3.65 06/01/49	21,734,411	18,788,511	0.08	0.08	0.45	0.45
MA 3.8 11/21/46	13,404,182	11,604,290	0.08	0.08	0.28	0.28
HPE 6.2 10/15/35	13,432,442	15,845,963	0.05	0.07	0.28	0.38
HPE 6.35 10/15/45	41,287,456	42,713,006	0.08	0.09	0.86	1.01
MSFT 4.1 02/06/37	47,462,195	41,403,296	0.06	0.06	0.99	0.98
MSFT 4 1/4 02/06/47	29,608,421	25,989,194	0.03	0.03	0.62	0.62
MSFT 4 1/2 02/06/57	35,166,452	30,699,038	0.06	0.05	0.73	0.73
AAPL 4 1/4 02/09/47	20,815,979	18,468,640	0.07	0.07	0.43	0.44
AMAT 4.35 04/01/47	30,623,702	26,382,246	0.11	0.10	0.64	0.63
INTC 4.1 05/11/47	22,391,596	18,681,298	0.08	0.08	0.47	0.44
QCOM 4.3 05/20/47	48,535,694	41,322,643	0.12	0.10	1.01	0.98
AAPL 3 3/4 09/12/47	19,120,885	16,679,626	0.07	0.07	0.40	0.40
V 3.65 09/15/47	15,728,471	13,960,680	0.08	0.07	0.33	0.33
GLW 4 3/8 11/15/57	14,966,268	11,961,405	0.07	0.07	0.31	0.28
AAPL 3 3/4 11/13/47	29,032,127	23,102,336	0.09	0.07	0.60	0.55
ORCL 3.8 11/15/37	26,026,306	21,826,574	0.06	0.05	0.54	0.52
ORCL 4 11/15/47	40,596,981	33,853,398	0.07	0.07	0.85	0.80
MA 3.95 02/26/48	28,519,730	24,489,959	0.21	0.19	0.59	0.58
TXN 4.15 05/15/48	37,246,169	32,816,963	0.09	0.08	0.78	0.78
INTC 3.734 12/08/47	47,373,076	40,468,846	0.10	0.09	0.99	0.96
MCO 4 7/8 12/17/48	16,191,919	13,907,220	0.14	0.13	0.34	0.33
LRCX 4 7/8 03/15/49	13,738,889	11,754,634	0.06	0.05	0.29	0.28
TXN 3 7/8 03/15/39	15,562,306	13,291,802	0.07	0.07	0.32	0.32
KLAC 5 03/15/49	9,122,557	8,626,267	0.08	0.08	0.19	0.20
FI 4.4 07/01/49	40,262,097	-	0.07	-	0.84	-
KLAC 3.3 03/01/50	8,181,855	7,800,567	0.05	0.05	0.17	0.18
INTC 4.6 03/25/40	14,887,707	12,560,074	0.07	0.06	0.31	0.30
INTC 4 3/4 03/25/50	51,595,653	42,890,255	0.08	0.07	1.08	1.02
INTC 4.95 03/25/60	26,076,894	21,138,033	0.09	0.08	0.54	0.50
MA 3.85 03/26/50	26,793,684	23,202,493	0.07	0.06	0.56	0.55
NVDA 3 1/2 04/01/40	17,789,881	14,943,379	0.07	0.06	0.37	0.35
NVDA 3 1/2 04/01/50	48,555,645	39,549,337	0.10	0.09	1.01	0.94
NVDA 3.7 04/01/60	14,381,532	11,442,787	0.11	0.10	0.30	0.27
ORCL 3.6 04/01/40	27,394,568	22,700,815	0.04	0.03	0.57	0.54
ORCL 3.6 04/01/50	15,176,748	54,528,499	0.01	0.06	0.32	1.29
ORCL 3.85 04/01/60	62,763,044	52,035,320	0.08	0.07	1.31	1.23
LRCX 2 7/8 06/15/50	9,822,969	8,323,581	0.06	0.05	0.20	0.20
LRCX 3 1/8 06/15/60	18,916,446	15,968,406	0.18	0.16	0.39	0.38
VRSK 3 5/8 05/15/50	5,799,145	5,321,286	0.05	0.05	0.12	0.13
PYPL 3 1/4 06/01/50	23,859,481	19,660,527	0.10	0.09	0.50	0.47
MSFT 2.675 06/01/60	56,452,110	48,674,946	0.07	0.07	1.18	1.15
MSFT 2.525 06/01/50	15,273,042	48,143,924	0.01	0.04	0.32	1.14
EQIX 3 07/15/50	12,307,695	10,323,247	0.12	0.11	0.26	0.24
GOOGL 1.9 08/15/40	-	15,283,462	-	0.06	-	0.36
GOOGL 2.05 08/15/50	-	27,359,304	-	0.06	-	0.65
V 2 08/15/50	-	19,105,353	-	0.06	-	0.45
SPGI 2.3 08/15/60	-	5,921,601	-	0.05	-	0.14
AVGO 2.6 02/15/33	-	26,500,480	-	0.07	-	0.63
AVGO 3.419 04/15/33	-	37,013,982	-	0.07	-	0.88
CRM 2.7 07/15/41	-	17,573,603	-	0.06	-	0.42

凱基證券投資信託股份有限公司  
 凱基10年期以內科技債券可債ETF基金  
 附註明細表  
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行面額 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	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
JNPR 5.95 03/15/41	\$ -	\$ 11,458,159	-	0.10	-	0.27
GLW 3.9 11/15/49	-	10,123,233	-	0.11	-	0.24
FISV 4.4 07/01/49	-	43,504,296	-	0.09	-	1.03
IBM 2.95 05/15/50	-	12,037,706	-	0.08	-	0.29
AAPL 2.65 05/11/50	-	35,777,079	-	0.07	-	0.85
MCO 3 1/4 05/20/50	-	5,297,769	-	0.08	-	0.13
	<u>4,621,178,562</u>	<u>4,022,453,196</u>			<u>96.29</u>	<u>95.35</u>
<b>加拿大</b>						
TRICN 5.85 04/15/40	20,666,116	17,266,386	0.13	0.12	0.43	0.41
TRICN 5.65 11/23/43	-	9,847,707	-	0.10	-	0.23
	<u>20,666,116</u>	<u>27,114,093</u>			<u>0.43</u>	<u>0.64</u>
<b>芬蘭</b>						
NOKIA 6 5/8 05/15/39	18,229,333	-	0.12	-	0.38	-
合計	<u>4,704,756,097</u>	<u>4,091,214,044</u>			<u>98.04</u>	<u>96.97</u>
投資總計	<u>4,704,756,097</u>	<u>4,091,214,044</u>			<u>98.04</u>	<u>96.97</u>
銀行存款	36,246,858	76,521,216			0.75	1.81
其他資產減負債後之淨額	<u>57,798,742</u>	<u>51,381,036</u>			<u>1.21</u>	<u>1.22</u>
淨資產	<u>\$ 4,798,801,697</u>	<u>\$ 4,219,116,296</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：債券以涉險國家進行分類。

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



凱基證券股份有限公司  
 凱基全球息收型證券投資信託基金之  
 凱基 10 年期以上科技產業債券型證券投資信託基金



民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 4,219,116,296	87.92	\$ 3,270,998,694	77.53
收 入				
利息收入(附註三)	214,912,610	4.48	177,980,581	4.22
其他收入	-	-	1,106,352	0.02
收入合計	214,912,610	4.48	179,086,933	4.24
費 用				
經理費(附註三及五)	( 8,896,916)	( 0.19)	( 10,083,024)	( 0.24)
保管費(附註三)	( 4,422,422)	( 0.09)	( 4,649,774)	( 0.11)
會計師費用	( 96,000)	-	( 96,000)	-
其他費用(附註三)	( 1,420,566)	( 0.03)	( 1,617,644)	( 0.04)
費用合計	( 14,835,904)	( 0.31)	( 16,446,442)	( 0.39)
本期淨投資利益	200,076,706	4.17	162,640,491	3.85
發行受益權單位價款	530,960,318	11.06	1,846,615,800	43.77
買回受益權單位價款	( 243,764,583)	( 5.08)	( 37,087,674)	( 0.88)
已實現資本損益變動(附註三)	( 122,902,306)	( 2.56)	( 72,352,977)	( 1.71)
未實現資本損益變動(附註三)	413,228,766	8.61	765,323,038	18.14
收益分配(附註一及七)	( 197,913,500)	( 4.12)	( 186,375,000)	( 4.42)
期末淨資產	\$ 4,798,801,697	100.00	\$ 4,219,116,296	100.00

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



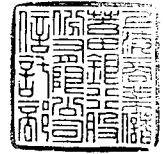
總經理：



會計主管：



凱基證券  
凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之  
凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 證券投資信託基金  
財 務 報 表 附 註  
民國 107 年度 107 年度



單位：新台幣元

## 一、概 述

凱基全球息收 ETF 傘型證券投資信託基金之凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 107 年 9 月 5 日奉金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱金管會)之核准成立，為開放式指數股票型基金並以新台幣計價，本基金投資於中華民國及國外有價證券，並依下列規範進行投資：

1. 中華民國之有價證券為中華民國境內由國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之政府公債、普通公司債(含無擔保公司債)、金融債券。
2. 經金管會核准之國外有價證券為美國之外國國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌，符合金管會所規定之信用評等等級以上之債券(含政府公債、普通公司債(含無擔保公司債)、金融債券及符合美國 Rule 144A 規定之債券)。前述之債券不含以國內有價證券、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。
3. 為符合本基金追蹤標的指數績效表現之目標及資金調度之需要，本基金得投資於其他與標的指數相關之國內外政府公債、普通公司債、金融債券及債券期貨交易之契約，以使基金投資組合整體曝險盡可能貼近基金淨資產規模之 100%。

### 收益分配

1. 本基金成立日起滿九十日(含)後，經理公司應依收益評價日(即每年三月、六月、九月及十二月最後日曆日)之本基金淨資產價值進行季度收益分配之評價。經理公司得裁量決定是否分配收益。
2. 本基金可分配收益，除應符合下列規定外，並應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核閱報告後，始得分配：
  - (1) 本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外(除大陸地區外)所得之利息收入扣除本基金應負擔之費用。經理公司有權調整可分配收益金額。

- (2) 經理公司得依收益之情況自行決定每季分配之金額，故每季分配之金額並非一定相同。本基金受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額後，若有未分配收益得累積併入次季之可分配收益。
- (3) 分配收益時，經理公司應依法令規定公告收益分配發放日、收益分配基準日、分配方式及其他收益分配相關事項，並於收益評價日後四十五個營業日（含）前分配收益予受益人。停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日應由經理公司依信託契約第卅二條規定事先公告。
- (4) 每次分配收益之總金額，應由基金保管機構以「凱基全球息收 ETF 傘型之凱基 10 年期以上科技業公司債券 ETF 證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義開立獨立帳戶存入，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。
- (5) 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至受益人本人帳戶之方式為之，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。

本基金由凱基證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及上海商業儲蓄銀行股份有限公司擔任保管機構。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司董事長通過發布。

## 三、主要會計政策彙總

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。

### 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。

### 以外幣為準之交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當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，列入淨資產價值變動表—已實現資本損益。
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，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。

3. 期末就外幣非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，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。

### 國內債券

#### 1. 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 10bps(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 10bps 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。

#### 2. 金融債券、普通公司債及其他債券

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 20bps(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 20bps 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率加減 20bps，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。

### 國外債券

以計算日經理公司於臺北時間上午十一點前由彭博資訊(Bloomberg)取得之買價加計至計算日止應收之利息為準。如無法取得前開報價，將以最近買價替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

### 經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應付經理公司之服務酬勞，基金淨資產價值於新臺幣 40 億元(含)以下時，按每年 0.40%之比率計算，基金淨資產價值於新臺幣 40 億元以上時，按每年 0.20%之比率計算。本基金應付保管機構之

服務酬勞，基金淨資產價值於新臺幣 40 億元（含）以下時，按每年 0.16% 之比率計算，基金淨資產價值超過新臺幣 40 億元，且於新臺幣 200 億元（含）以下時，按每年 0.10% 之比率計算，基金淨資產價值超過新臺幣 200 億元以上時，按每年 0.06% 之比率計算。

#### 指數授權費

本基金所使用之標的指數係指數提供者所管理及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，每年以下列兩者較高者計算費用（表列「其他費用」）：

1. 本基金經理公司報酬之 12% 或；
2. 年度最小費用為 15,000 美元。但於首期屆滿時，指數提供者保留得以至少 60 日前之書面通知經理公司，修改及/或增加指數授權費之權利。

#### 上櫃費

本基金於初次掛牌時及以後每年向櫃檯買賣中心繳付受益憑證上櫃費，每年上櫃費用為基金資產規模之 0.021%~0.03%，最高金額為新臺幣 30 萬元，表列「其他費用」。

#### 稅捐

本基金投資產生收益所需負擔之扣繳稅款，帳列各該收入減項。另依財政部台財稅第 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，故相關收益之會計處理係依淨額法表達。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，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

#### 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，基金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

### (一)關係人名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>基</u>	<u>金</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>
				中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)(註)							本基金經理公司之母公司
				凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)(註)							本基金之經理公司

註：凱基投信於民國 112 年 7 月 1 日起，由原凱基證券股份有限公司百分之百持有，改由開發金控百分之百持有。

### (二)與關係人間之重要交易事項

#### 1. 經理費

	<u>112</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
	<u>估經理費</u>			<u>估經理費</u>		
	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>百分比(%)</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>百分比(%)</u>
凱基投信	<u>\$</u>	<u>8,896,916</u>	<u>100</u>	<u>\$</u>	<u>10,083,024</u>	<u>100</u>

#### 2. 應付經理費

	<u>112</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
	<u>估應付經理費</u>						<u>估應付經理費</u>					
	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>百分比(%)</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>百分比(%)</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>百分比(%)</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>百分比(%)</u>
凱基投信	<u>\$</u>	<u>819,047</u>	<u>100</u>	<u>\$</u>	<u>742,662</u>	<u>100</u>						

## 六、金融工具資訊之揭露

### (一)財務風險控制

本基金所從事之風險控制係採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制所有風險(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，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；隸屬之投信公司定期審視交易對手之信用狀況，交易對象亦僅限於經投信公司核准之金融機構。

### (二)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券等，故市價及匯率變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。

### (三)信用風險

本基金交易對象皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融商品交易相對違約之可能性較低。

### (四)流動性風險

本基金採指數化策略，將基金資產分別投資於所追蹤標的指數相關之有價證券及證券相關商品，為達到所追蹤之標的指數績效表現，基金將維持一定程度之曝險部位，但若遇特殊政經情勢、交易標的漲跌停或暫停交易等情況時，有可能出現投資標的無法交易、期貨保證金追繳、交易量不足等情況，仍可能會出現流動性風險。

### (五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金持有長期固定利率之債券原始投資成本分別計\$5,432,164,702 及\$5,309,864,083，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利息為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。本基金本期並無投資浮動利率之商品，故無利率變動之現金流量風險。

## 七、收益分配

依據本基金之信託契約規定，民國 112 年度及 111 年度季配息型受益權單位，其每月依據信託契約規定，於民國 112 年度及 111 年度間業已發放季收益分配金額分別如下：

112		年			度	
級別	配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額		
新台幣	季配息	民國112年1月30日	\$ 0.422	\$ 52,961,000		
新台幣	季配息	民國112年4月21日	0.370	46,435,000		
新台幣	季配息	民國112年7月18日	0.390	48,945,000		
新台幣	季配息	民國112年10月19日	0.395	49,572,500		
				\$ 197,913,500		
111		年			度	
級別	配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額		
新台幣	季配息	民國111年1月18日	\$ 0.320	\$ 24,480,000		
新台幣	季配息	民國111年4月20日	0.400	50,200,000		
新台幣	季配息	民國111年7月18日	0.450	56,475,000		
新台幣	季配息	民國111年10月19日	0.440	55,220,000		
				\$ 186,375,000		

## 八、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度無交易手續費及證券交易稅之情形。

## 九、具重大影響之外幣金融資產

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金融資產資訊如下：

	112	年	12	月	31	日
	外	幣	匯	率	新	台
金融資產						
<u>債券</u>						
USD	153,825,603.90		30.585	\$		4,704,756,097

	111	年	12	月	31	日
	外	幣	匯	率	新	台
金融資產						
<u>債券</u>						
USD	133,082,234.20		30.742	\$		4,091,214,044