

安聯證券投資信託股份有限公司
安聯美國短年期非投資等級債券
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年及 111 年度

會計師查核報告

財審報字第 23002804 號

安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

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

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

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美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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，惟其目的非對安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 鄧柏如 

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
安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金

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				
債券—按市價計值 (民國112年及111年12月31日 成本分別為\$8,752,705,136及 \$10,862,820,873)(附註九)	\$ 8,447,179,914	93	\$ 9,966,976,511	94
銀行存款(附註六及九)	590,568,465	6	522,170,937	5
應收利息(附註九)	119,976,675	1	153,601,164	1
遠期外匯重評價資產(附註九)	107,742,187	1	105,707,031	1
資產合計	<u>9,265,467,241</u>	<u>101</u>	<u>10,748,455,643</u>	<u>101</u>
負 債				
應付買回受益憑證款(附註九)	(92,142,897)	(1)	(33,486,572)	-
應付經理費(附註五及八)	(11,786,358)	-	(13,736,111)	-
應付保管費(附註八)	(1,964,394)	-	(2,289,351)	-
遠期外匯重評價負債(附註九)	(342,908)	-	(4,198,110)	-
應付收益分配(附註九)	(42,094,114)	-	(40,655,164)	(1)
其他應付款(附註九)	(660,553)	-	(669,646)	-
負債合計	<u>(148,991,224)</u>	<u>(1)</u>	<u>(95,034,954)</u>	<u>(1)</u>
淨 資 產	<u>\$ 9,116,476,017</u>	<u>100</u>	<u>\$ 10,653,420,689</u>	<u>100</u>

安聯美國短年期高收益債券基金-B
類型(月配息)-人民幣

淨 資 產(CNY 67,702,906.96及 CNY 76,372,727.04)	\$ 293,201,190	\$ 336,623,181
發行在外受益權單位	7,995,309.9	9,017,728.6
每單位平均淨資產	CNY 8.4678	CNY 8.4692

安聯美國短年期高收益債券基金-N
類型(月配息)-人民幣

淨 資 產(CNY 179,249,057.85及 CNY 176,461,660.92)	\$ 776,274,453	\$ 777,778,769
發行在外受益權單位	21,149,516.1	20,818,391.0
每單位平均淨資產	CNY 8.4753	CNY 8.4762

安聯美國短年期高收益債券基金-A
類型(累積)-人民幣

淨 資 產(CNY 24,502,913.32及 CNY 27,424,040.93)	\$ 106,114,843	\$ 120,875,190
發行在外受益權單位	2,076,019.9	2,470,187.6
每單位平均淨資產	CNY 11.8028	CNY 11.1020

安聯證券投資信託股份有限公司
 安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 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評價幣別表達)

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
	金 額 %	金 額 %
安聯美國短年期高收益債券基金-A 類型(累積)-新臺幣		
淨資產	\$ 1,830,518,210	\$ 2,370,294,214
發行在外受益權單位	169,200,374.5	229,829,385.9
每單位平均淨資產	\$ 10.8186	\$ 10.3133
安聯美國短年期高收益債券基金-B 類型(月配息)-新臺幣		
淨資產	\$ 697,460,261	\$ 751,172,042
發行在外受益權單位	80,884,748.8	87,051,629.3
每單位平均淨資產	\$ 8.6229	\$ 8.6290
安聯美國短年期高收益債券基金-N 類型(月配息)-新臺幣		
淨資產	\$ 1,086,072,984	\$ 1,241,001,229
發行在外受益權單位	125,953,928.4	143,816,674.6
每單位平均淨資產	\$ 8.6228	\$ 8.6290
安聯美國短年期高收益債券基金-B 類型(月配息)-美元		
淨資產(USD 27,684,445.84及 USD 32,796,025.63)	\$ 850,881,443	\$ 1,007,100,355
發行在外受益權單位	3,162,421.1	3,796,883.6
每單位平均淨資產	USD 8.7542	USD 8.6376
安聯美國短年期高收益債券基金-N 類型(月配息)-美元		
淨資產(USD 103,169,423.36及 USD 119,844,435.85)	\$ 3,170,912,227	\$ 3,680,182,936
發行在外受益權單位	11,783,311.3	13,870,668.8
每單位平均淨資產	USD 8.7556	USD 8.6401
安聯美國短年期高收益債券基金-A 類型(累積)-美元		
淨資產(USD 9,924,854.60及 USD 11,996,638.43)	\$ 305,040,406	\$ 368,392,773
發行在外受益權單位	851,908.9	1,123,859.4
每單位平均淨資產	USD 11.6501	USD 10.6745

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
安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金
投資明細表
民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額 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
債券-按市價計值						
愛爾蘭						
(US00774MAN56) AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	\$ 31,154,533	\$ 31,107,204	0.08	0.08	-	-
(US00774MAP05) AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	-	51,990,641	-	0.14	-	1
小計	31,154,533	83,097,845			-	1
美國						
(US00164VAD55) AMC NETWORKS INC	-	25,951,884	-	0.09	-	-
(US00914AAU60) AIR LEASE CORP	46,661,723	-	0.21	-	1	-
(US00928QAP63) AIRCASTLE LTD	-	109,563,061	-	0.72	-	1
(US00928QAR20) AIRCASTLE LTD	-	126,121,278	-	0.64	-	1
(US01021FAA75) AKUMIN INC	-	60,969,890	-	0.69	-	1
(US018581AL20) ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	168,389,996	151,249,644	1.10	1.10	2	1
(US018581AP34) BREAD FINANCIAL HLDGS	31,855,598	-	0.17	-	-	-
(US02005NBR08) ALLY FINANCIAL INC	-	31,343,963	-	0.13	-	-
(US03027XAT72) AMERICAN TOWER CORP	60,922,302	59,811,200	0.31	0.31	1	1
(US030981AH76) AMERIGAS PART/FIN CORP	-	105,553,069	-	0.52	-	1
(US030981AL88) AMERIGAS PART/FIN CORP	182,631,427	-	1.16	-	2	-
(US030981AM61) AMERIGAS PART/FIN CORP	48,028,201	-	0.30	-	1	-
(US12662PAB40) CVR ENERGY INC	-	169,731,100	-	1.00	-	2
(US12662PAF53) CVR ENERGY INC	92,128,470	-	0.50	-	1	-
(US18060TAA34) CLARIOS GLOBAL LP	-	20,851,231	-	0.14	-	-
(US18453HAE62) CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	32,003,741	-	0.13	-	-	-
(US185899AH46) CLEVELAND-CLIFFS INC	318,197,879	306,610,223	1.87	1.87	3	3
(US20848VAA35) CONSENSUS CLOUD SOLUTION	73,319,111	72,672,017	0.82	0.82	1	1
(US20848VAB18) CONSENSUS CLOUD SOLUTION	70,112,682	70,750,464	0.50	0.50	1	1
(US228187AB66) CROWN AMER/CAP CORP VI	426,438,904	417,547,731	1.60	1.60	5	4
(US22822VBA89) CROWN CASTLE INC	61,277,599	-	0.20	-	1	-
(US24422EWP05) JOHN DEERE CAPITAL CORP	61,847,426	-	0.17	-	1	-
(US24665FAB85) DELEK LOG PART/FINANCE	251,783,161	247,221,719	3.31	3.31	3	2
(US24665FAC68) DELEK LOG PART/FINANCE	58,226,228	55,420,570	0.50	0.50	1	1
(US25461LAA08) DIRECTV HOLDINGS/FING	21,598,560	20,891,881	0.03	0.03	-	-
(US25470MAG42) DISH NETWORK CORP	32,147,273	31,727,199	0.05	0.05	-	-
(US25470XBE40) DISH DBS CORP	145,471,214	157,498,875	0.20	0.22	2	1
(US26154DAA81) DREAM FINDERS HOMES INC	24,436,861	-	0.25	-	-	-
(US27900QAA40) ECO MATERIAL TECH INC	-	29,727,186	-	0.19	-	-
(US29272WAF68) ENERGIZER HOLDINGS INC	-	64,636,409	-	0.73	-	1
(US345397A605) FORD MOTOR CREDIT CO LLC	121,510,208	-	0.23	-	1	-
(US37185LAP76) GENESIS ENERGY LP/FIN	174,213,510	-	0.92	-	2	-

安聯證券投資信託股份有限公司
安聯美國短期非投資等級債券證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額 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
(US382550BF73) GOODYEAR TIRE & RUBBER	\$ 111,974,594	\$ 107,784,816	0.41	0.41	1	1
(US382550BH30) GOODYEAR TIRE & RUBBER	260,382,402	265,859,638	1.39	1.39	3	2
(US404119BR91) HCA INC	331,881,570	485,035,992	0.42	0.61	4	5
(US432891AK52) HILTON WORLDWIDE FIN LLC	226,609,923	220,438,913	1.25	1.25	2	2
(US444454AD48) HUGHES SATELLITE SYSTEMS	56,418,930	60,809,611	0.28	0.28	1	1
(US50187TAH95) LGI HOMES INC	16,335,653	-	0.13	-	-	-
(US502160AN46) LSB INDUSTRIES	-	111,241,572	-	0.80	-	1
(US517834AG23) LAS VEGAS SANDS CORP	210,784,011	87,388,826	0.40	0.17	2	1
(US521088AA24) LD HOLDINGS GROUP LLC	150,544,487	111,483,168	1.05	1.05	2	1
(US521088AC89) LD HOLDINGS GROUP LLC	39,437,001	-	0.25	-	-	-
(US552953CC35) MGM RESORTS INTL	-	268,603,598	-	0.70	-	3
(US552953CG49) MGM RESORTS INTL	185,064,656	93,165,922	0.80	0.40	2	1
(US571903BM43) MARRIOTT INTERNATIONAL	31,282,698	-	0.22	-	-	-
(US573334AK58) MRT MID PART/MRT MID FIN	58,816,294	-	0.46	-	1	-
(US60041CAA62) MILLENNIUM ESCROW CORP	134,230,195	119,112,647	0.76	0.76	1	1
(US606950AA10) MOBIUS MERGER SUB INC	30,279,200	-	0.20	-	-	-
(US626738AD06) MURPHY OIL USA INC	342,127,278	334,151,582	3.72	3.72	4	3
(US63111XAG60) NASDAQ INC	62,092,691	-	0.40	-	1	-
(US63938CAB46) NAVIENT CORP	61,428,200	59,152,206	0.40	0.40	1	1
(US644393AA81) NEW FORTRESS ENERGY INC	137,465,207	72,875,458	0.45	0.25	1	1
(US644393AB64) NEW FORTRESS ENERGY INC	140,433,363	135,966,195	0.32	0.32	2	1
(US651229BC91) NEWELL BRANDS INC	183,266,658	76,614,157	1.20	0.50	2	1
(US65158NAB82) NEWMARK GROUP INC	-	16,669,670	-	0.10	-	-
(US668771AK49) NORTONLIFELOCK INC	-	30,428,250	-	0.11	-	-
(US67059TAG04) NUSTAR LOGISTICS LP	257,765,169	456,601,328	1.40	2.55	3	4
(US69318FAG37) PBF HOLDING CO LLC	-	265,742,042	-	1.21	-	2
(US70932MAD92) PENNYMAC FIN SVCS INC	31,779,375	-	0.13	-	-	-
(US73939VAA26) POWERTEAM SERVICES LLC	-	105,007,119	-	0.41	-	1
(US747262AU78) QVC INC	173,653,365	101,093,193	1.00	0.67	2	1
(US74969PAA66) RP ESCROW ISSUER LLC	74,419,578	70,561,457	0.38	0.38	1	1
(US78355HKQ10) RYDER SYSTEM INC	91,613,966	90,419,706	0.75	0.75	1	1
(US78397UAA88) SCIL IV LLC / SCIL USA H	29,319,653	26,062,494	0.13	0.13	-	-
(US78442FEQ72) NAVIENT CORP	-	183,759,743	-	0.60	-	2
(US78442FET12) NAVIENT CORP	-	242,443,345	-	0.94	-	2
(US78442PGD24) SLM CORP	179,137,718	168,310,548	1.20	1.20	2	2
(US78442PGE07) SLM CORP	143,852,094	131,646,731	1.00	1.00	2	1
(US79546VAL09) SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	183,456,147	178,069,466	0.80	0.80	2	2
(US810186AP17) SCOTTS MIRACLE-GRO CO	231,994,199	227,585,377	3.10	3.10	3	2

安聯證券投資信託股份有限公司
安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額 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
(US82453AAA51) SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	\$ 44,870,180	\$ 43,531,814	0.33	0.33	-	1
(US84762LAU98) SPECTRUM BRANDS INC	-	428,797,644	-	1.41	-	4
(US85205TAL44) SPIRIT AEROSYSTEMS INC	-	70,030,884	-	0.19	-	1
(US85207UAJ43) SPRINT LLC	192,057,364	-	0.41	-	2	-
(US85571BAL99) STARWOOD PROPERTY TRUST	-	236,613,739	-	1.60	-	2
(US865632AA18) SUMMER (BC) BIDC	143,928,931	123,750,169	1.18	1.18	2	1
(US86745GAF00) SUNNOVA ENERGY CORP	39,123,042	41,395,459	0.38	0.38	-	-
(US86745GAG82) SUNNOVA ENERGY CORP	236,970,477	-	2.11	-	3	-
(US86765LAQ05) SUNOCO LP/FINANCE CORP	258,491,665	273,920,580	1.40	1.50	3	3
(US87166FAD50) SYNCHRONY BANK	-	30,380,960	-	0.11	-	-
(US87612BBL53) TARGA RESOURCES PARTNERS	93,301,885	124,125,421	0.40	0.53	1	1
(US88033GCS75) TENET HEALTHCARE CORP	-	85,970,742	-	0.15	-	1
(US892231AB73) TOWNSQUARE MEDIA INC	57,364,050	37,927,696	0.35	0.25	1	-
(US90353TAC45) UBER TECHNOLOGIES INC	-	62,183,086	-	0.13	-	1
(US910047AH22) UNITED AIRLINES HOLDINGS	61,450,944	60,944,939	0.67	0.67	1	1
(US91153LAA52) UNITED SHORE FINAN SERVI	-	52,337,372	-	0.23	-	1
(US914906AY80) UNIVISION COMMUNICATIONS	19,059,880	-	0.12	-	-	-
(US92332YAA91) VENTURE GLOBAL LNG INC	31,089,989	-	0.04	-	-	-
(US92332YAC57) VENTURE GLOBAL LNG INC	32,452,472	-	0.04	-	-	-
(US92346LAE39) VERITAS US INC/BERMUDA L	-	149,716,854	-	0.70	-	1
(US92552VAL45) VIASAT INC	29,659,582	28,002,625	0.17	0.17	-	-
(US929160BA60) VULCAN MATERIALS CO	184,533,555	-	1.09	-	2	-
(US93710WAA36) WASH MULTIFAM ACQ INC	22,425,639	21,734,355	0.09	0.09	-	-
(US983130AV78) WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	-	44,390,023	-	0.08	-	-
小計	8,117,828,004	9,155,689,726			90	87
加拿大						
(US74819RAP10) QUEBECOR MEDIA INC	-	122,881,133	-	0.47	-	1
印度						
(US14308CAA18) CARLYLE AVIATION ELEVATE	-	111,225,911	-	1.15	-	1
盧森堡						
(US013304AA87) ALBION FINANCING 1SARL	-	27,521,124	-	0.18	-	-
(US013305AA52) ALBION FINANCING 2SARL	178,359,554	78,629,676	1.30	0.67	2	1
小計	178,359,554	106,150,800			2	1
英國						
(US20752TAA25) CONNECT FINCO SARL/CONN	46,502,676	264,513,306	0.07	0.44	1	2
(US28228PAA93) EG GLOBAL FINANCE PLC	-	13,495,705	-	0.07	-	-
(US28228PAB76) EG GLOBAL FINANCE PLC	-	80,767,567	-	0.44	-	1
(US28228PAC59) EG GLOBAL FINANCE PLC	40,955,924	-	0.11	-	-	-
小計	87,458,600	358,776,578			1	3

安聯證券投資信託股份有限公司
 安聯美國類定期債券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行面額 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
關曼群島 (US37960JAA60) GLOBAL AIR LEASE CO LTD	\$ 32,379,223	\$ 29,154,518	0.06	0.06	-	-
合計	8,447,179,914	9,966,976,511			93	94
投資總計	8,447,179,914	9,966,976,511			93	94
銀行存款	590,568,465	522,170,937			6	5
其他資產減負債後淨額	78,727,638	164,273,241			1	1
淨資產	\$ 9,116,476,017	\$ 10,653,420,689			100	100

註1：投資佔已發行面額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：債券係以涉險國家進行分類。

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
安聯美國短年期非投資第級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	\$ 10,653,420,689	117	\$ 13,630,478,723	128
債券—按市價計值				
利息收入	598,850,590	7	739,736,242	7
其他收入	311,657	-	5,462,927	-
收入合計	599,162,247	7	745,199,169	7
費 用				
經理費(附註五及八)	(147,778,039)	(2)	(185,804,300)	(2)
保管費(附註八)	(24,629,664)	-	(30,967,367)	-
會計師費用	(205,216)	-	(205,116)	-
其他費用	(2,382)	-	(4,488)	-
費用合計	(172,615,301)	(2)	(216,981,271)	(2)
本期淨投資損益	426,546,946	5	528,217,898	5
發行受益權單位價款	1,881,331,338	20	3,236,074,558	30
買回受益權單位價款	(3,591,878,831)	(39)	(5,670,746,206)	(53)
已實現資本損益(附註九)	(329,484,003)	(4)	(365,834,419)	(3)
未實現資本損益變動(附註九)	560,406,655	6	(156,620,692)	(2)
收益分配(附註十一)	(483,866,777)	(5)	(548,149,173)	(5)
期末淨資產	\$ 9,116,476,017	100	\$ 10,653,420,689	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
安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金
財務報表附註
民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託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）核准設立之在國內募集而投資於國內、外有價證券之債券型開放式證券投資信託基金，於民國108年5月3日經金管會核准正式成立。本基金首次發行總額最高為新臺幣200億元。本基金於民國111年3月8日經金管會金管證投字第1110332302號核准變更基金名稱，變更後名稱為「安聯美國短年期非投資等級債券證券投資信託基金」，更名基準日為民國111年4月29日。
- (二) 本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債（含次順位公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券）、國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券、債券型（含固定收益型）或貨幣市場型基金受益憑證（含反向型ETF及槓桿型ETF）、債券型（含固定收益型）或貨幣市場型期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金（含反向型期貨ETF及槓桿型期貨ETF）。外國之有價證券包括符合金管會規定之任一信用評等等級以上，由國家、地區或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之債券（含轉換公司債及其他固定收益證券）、未達金管會規定一定等級或未經評等之高收益債券、外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之債券型（含固定收益型）或貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位（含反向型ETF及槓桿型ETF）；經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之債券型（含固定收益型）或貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位；本基金可投資之海外國家或地區包括：美國、加拿大、比利時、愛爾蘭、德國、荷蘭、英國、賴比瑞亞、百慕達、盧森堡及開曼群島。本基金自成立日起屆滿三個月（含）後，整體債券投資組合之加權平均存續期間為一年（含）以上，三年（含）以下。自成立日起六個月（含）後，投資於外國有價證券之總金額不低於本基金淨資產價值之60%（含）；投資於高收益債券之總金額不低於本基金淨資產價值之60%（含），且投資所在國或地區之國家主權評等未達金管會所規定之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30%（含）。本基金原持有之債券，日後若因信用評等調升，致使該債券不符合「非投資等級債券」時，則該債券不得計入前述「非投資等級債券」60%之範圍，且經理公司應於六個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制；如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，該債券即不屬非投資等級債券。但依經理公司之專業判斷，在特殊情況下，為分散風險，確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。

- (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，台北富邦商業銀行股份有限公司擔任保管機構。
- (四) 本基金分為A類型、B類型、N類型及I類型。A類型及I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類型受益權單位投資中華民國境外所得之基金受益憑證之收益分配、利息收入扣除相關費用後分別為B類型及N類型受益權單位之可分配收益。但各類型受益權單位投資境外之已實現資本利得扣除已實現資本損失(含期貨、選擇權)後之餘額如為正數時，亦可分別併入本基金B類型及N類型各計價幣別受益權單位之可分配收益。可歸屬於本基金B類型及N類型各計價幣別受益權單位，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，亦得分別併入本基金B類型及N類型各計價幣別受益權單位之可分配收益。經理公司得依該前述可分配收益之情況，於本基金B類型及N類型受益權單位成立日起屆滿90日後，每月依公開說明書規定之時間，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、主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。

(二) 債券

以取得之價格加計至最近營業日止之應收利息。價格以計算日中華民國時間上午 9 點自彭博資訊 (Bloomberg) 取得之最近收盤價格為準。如無法取得彭博資訊所提供之最近營業日收盤價格時，以路孚特 (Refinitiv) 或交易對手所提供之最近營業日收盤價格為準。持有暫停交易者或久無報價與成交資訊或無法取得公平價格時，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。本基金對所投資之債券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；出售成本之計算採平均成本法。以售價減除帳列成本列為已實現資本損益。市價與成本間之差異，帳列未實現資本損益變動。

(三) 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) 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，得以線性插補方式計算之。

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

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	112 年 度	111 年 度
安聯投信	\$ 147,778,039	\$ 185,804,300

2. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
安聯投信	\$ 11,786,358	\$ 13,736,111

六、銀行存款

幣別	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	原幣金額	約當新臺幣額	原幣金額	約當新臺幣額
新臺幣		\$ 70,556,799		\$ 72,335,696
人民幣	CNY 5,434,089.05	23,533,426	CNY 5,533,340.52	24,388,951
美元	USD 16,153,513.59	496,478,240	USD 13,854,575.04	425,446,290
		\$ 590,568,465		\$ 522,170,937

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之報酬，依下列方式計算：

- (一) I 類型新臺幣計價受益權單位以外之各類型受益權單位，係按各類型受益權單位本基金淨資產價值，依年費率 1.50% 逐日累計計算，
- (二) I 類型新臺幣計價受益權單位，係按 I 類型新臺幣計價受益權單位淨資產價值，依年費率 0.9% 逐日累計計算。

本基金與保管機構之報酬，係按基金每日淨資產價值，依年費率 0.25% 逐日累計計算。

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及外幣存款匯率風險而從事遠期外匯買賣合約尚未結清明細如下：

遠期外匯重評價資產：

	112	年	12	月	31	日
合約性質	未	結	清	金額	約	定
	匯	率	到	期	日	
預購人民幣 CNY	226,000,000	7.0492-7.2302(註1)	113.2.22~113.7.25			
預售美元 USD	99,500,000	30.7300-31.5400(註2)	113.2.22~113.7.11			

	111	年	12	月	31	日
合約性質	未	結	清	金額	約	定
	匯	率	到	期	日	
預購人民幣 CNY	225,000,000	6.9094-7.2968(註1)	112.1.12~112.5.4			
預售美元 USD	108,000,000	30.3200-31.9400(註2)	112.1.12~112.5.4			

遠期外匯重評價負債：

	112	年	12	月	31	日
合約性質	未	結	清	金額	約	定
	匯	率	到	期	日	
預購人民幣 CNY	24,000,000	7.0680(註1)	113.1.11			

	111	年	12	月	31	日
合約性質	未	結	清	金額	約	定
	匯	率	到	期	日	
預購人民幣 CNY	43,000,000	6.9025-6.9095(註1)	112.4.6~112.4.20			
預售美元 USD	16,000,000	30.1300-30.4410(註2)	112.3.9~112.4.6			

註 1：係美元與人民幣之兌換匯率。

註 2：係新臺幣與美元之兌換匯率。

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\$107,742,187 及\$105,707,031，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\$342,908 及\$4,198,110，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」，所產生之未實現利益分別為\$107,399,279 及\$101,508,921 則列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下。本基金民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止已結清之遠期外匯合約所產生之已實現資本損失分別\$176,265,350 及\$96,688,550，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或外幣存款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允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

本基金持有之債券投資包括固定利率之國外債券投資，故利率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，其因匯率變動及價格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

信用風險主要為交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生的風險。本基金部分投資於非投資等級或未經信用評等之轉換公司債，此類債券信用評等投資等級較低，證券價格亦因發行人未能履行合約之潛在影響而增加無法償付本金及利息的信用風險；從事衍生性金融商品之交易對手限定為信用良好之往來銀行，預期交易對手不致違約，故發生信用風險之可能性極低。

(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，故本基金之流動性風險並不重大。

(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，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。本基金民國112年及111年12月31日所投資之固定利率債券分別為\$8,447,179,914及\$9,966,976,511。

(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>											
債券-按市價計值											
美元			274,839,105.68		30.735		\$			8,447,179,914	
銀行存款											
美元			16,153,513.59		30.735					496,478,240	
應收利息											
美元			3,903,246.99		30.735					119,966,296	
遠期外匯重評價資產											
美元			605,216.76		30.735					18,601,337	
<u>金融負債</u>											
應付買回受益憑證款											
美元			1,171,853.18		30.735					36,016,907	
應付收益分配											
美元			931,897.93		30.735					28,641,883	
其他應付款											
美元			8,571.85		30.735					263,456	
遠期外匯重評價負債											
美元			11,156.93		30.735					342,908	
	111	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
<u>金融資產</u>											
債券-按市價計值											
美元			324,572,636.14		30.708		\$			9,966,976,511	
銀行存款											
美元			13,854,575.04		30.708					425,446,290	
應收利息											
美元			5,001,751.94		30.708					153,593,799	
遠期外匯重評價資產											
美元			747,548.91		30.708					22,955,731	
<u>金融負債</u>											
應付買回受益憑證款											
美元			237,687.37		30.708					7,298,904	

	111	年	12	月	31	日
	原	幣	金	匯	率	金
	幣	金	額	匯	率	金
應付收益分配						
美 元			846,574.37	30.708	\$	25,996,606
其他應付款						
美 元			14,183.81	30.708		435,556
遠期外匯重評價負債						
美 元			5,350.74	30.708		164,310

十、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度之交易手續費及證券交易稅皆為\$0。

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：

安聯美國短年期非投資等級債券基金 - B 類型(月配息)-人民幣

收益分配每單位			收益分配每單位		
除息日	配息金額	配息金額	除息日	配息金額	配息金額
112.01.30	CNY 0.0483	CNY 437,461.86	111.01.27	CNY 0.0733	CNY 564,771.51
112.02.23	0.0483	400,450.89	111.02.24	0.0733	660,154.85
112.03.30	0.0483	384,423.82	111.03.30	0.0733	1,007,372.23
112.04.27	0.0440	352,604.10	111.04.28	0.0733	693,142.59
112.05.30	0.0440	345,766.08	111.05.27	0.0733	669,584.95
112.06.29	0.0440	344,341.60	111.06.29	0.0733	670,514.32
112.07.28	0.0350	273,375.86	111.07.28	0.0733	677,636.74
112.08.30	0.0350	275,388.73	111.08.30	0.0650	610,062.03
112.09.27	0.0350	269,348.44	111.09.29	0.0650	604,484.68
112.10.30	0.0450	359,909.34	111.10.28	0.0483	444,268.59
112.11.29	0.0450	350,107.35	111.11.29	0.0483	440,202.27
112.12.28	0.0450	360,065.24	111.12.29	0.0483	435,510.72

安聯美國短年期非投資等級債券基金 - N 類型(月配息)-人民幣

收益分配每單位			收益分配每單位		
除息日	配息金額	配息金額	除息日	配息金額	配息金額
112.01.30	CNY 0.0483	CNY 1,016,364.80	111.01.27	CNY 0.0733	CNY 1,523,395.25
112.02.23	0.0483	1,040,469.98	111.02.24	0.0733	1,528,202.66
112.03.30	0.0483	1,053,735.51	111.03.30	0.0733	1,530,876.78
112.04.27	0.0440	962,743.32	111.04.28	0.0733	1,504,132.01
112.05.30	0.0440	984,668.31	111.05.27	0.0733	1,523,347.45
112.06.29	0.0440	971,635.92	111.06.29	0.0733	1,496,801.73
112.07.28	0.0350	762,699.79	111.07.28	0.0733	1,494,364.88
112.08.30	0.0350	755,820.05	111.08.30	0.0650	1,348,287.33
112.09.27	0.0350	750,490.94	111.09.29	0.0650	1,358,628.27
112.10.30	0.0450	957,990.17	111.10.28	0.0483	1,011,645.35
112.11.29	0.0450	964,120.72	111.11.29	0.0483	991,341.50
112.12.28	0.0450	951,829.78	111.12.29	0.0483	1,005,581.19

安聯美國短年期非投資等級債券基金 - B類型(月配息)-新臺幣

收益分配每單位				收益分配每單位			
除息日	配息金額	配息金額	配息金額	除息日	配息金額	配息金額	配息金額
112.01.30	\$ 0.0360	\$ 3,095,295	111.01.27	\$ 0.0441	\$ 4,071,315		
112.02.23	0.0360	2,891,450	111.02.24	0.0441	4,008,787		
112.03.30	0.0360	2,902,580	111.03.30	0.0441	3,952,541		
112.04.27	0.0350	2,809,941	111.04.28	0.0441	3,909,425		
112.05.30	0.0350	2,805,619	111.05.27	0.0441	3,903,395		
112.06.29	0.0350	2,841,207	111.06.29	0.0441	3,849,824		
112.07.28	0.0310	2,512,460	111.07.28	0.0441	3,858,076		
112.08.30	0.0310	2,502,934	111.08.30	0.0441	3,898,362		
112.09.27	0.0310	2,514,343	111.09.29	0.0441	3,921,121		
112.10.30	0.0370	3,010,312	111.10.28	0.0441	3,929,448		
112.11.29	0.0370	3,050,457	111.11.29	0.0441	3,732,912		
112.12.28	0.0370	2,999,415	111.12.29	0.0360	3,134,187		

安聯美國短年期非投資等級債券基金 - N類型(月配息)-新臺幣

收益分配每單位				收益分配每單位			
除息日	配息金額	配息金額	配息金額	除息日	配息金額	配息金額	配息金額
112.01.30	\$ 0.0360	\$ 5,219,173	111.01.27	\$ 0.0441	\$ 5,119,122		
112.02.23	0.0360	5,276,532	111.02.24	0.0441	5,120,664		
112.03.30	0.0360	5,192,614	111.03.30	0.0441	5,136,753		
112.04.27	0.0350	5,044,652	111.04.28	0.0441	5,287,651		
112.05.30	0.0350	5,010,021	111.05.27	0.0441	5,426,475		
112.06.29	0.0350	4,772,232	111.06.29	0.0441	5,511,927		
112.07.28	0.0310	4,192,852	111.07.28	0.0441	5,559,981		
112.08.30	0.0310	4,122,068	111.08.30	0.0441	5,770,943		
112.09.27	0.0310	4,104,307	111.09.29	0.0441	5,912,533		
112.10.30	0.0370	4,883,056	111.10.28	0.0441	5,961,099		
112.11.29	0.0370	4,853,492	111.11.29	0.0441	6,171,777		
112.12.28	0.0370	4,771,388	111.12.29	0.0360	5,172,562		

安聯美國短年期非投資等級債券基金 - B類型(月配息)-美元

收益分配每單位				收益分配每單位			
除息日	配息金額	配息金額	配息金額	除息日	配息金額	配息金額	配息金額
112.01.30	USD 0.0482	USD 181,871.30	111.01.27	USD 0.0482	USD 231,283.46		
112.02.23	0.0482	179,709.95	111.02.24	0.0482	227,299.51		
112.03.30	0.0482	176,400.05	111.03.30	0.0482	219,430.84		
112.04.27	0.0521	189,957.33	111.04.28	0.0482	213,751.73		
112.05.30	0.0521	191,672.93	111.05.27	0.0482	208,971.00		
112.06.29	0.0521	185,560.31	111.06.29	0.0482	208,622.67		
112.07.28	0.0521	176,635.27	111.07.28	0.0482	203,586.11		
112.08.30	0.0521	177,229.69	111.08.30	0.0482	201,297.73		
112.09.27	0.0521	175,162.58	111.09.29	0.0482	197,341.76		
112.10.30	0.0620	206,456.59	111.10.28	0.0482	194,744.23		
112.11.29	0.0620	203,782.05	111.11.29	0.0482	191,510.68		
112.12.28	0.0620	201,332.67	111.12.29	0.0482	182,972.06		

安聯美國短年期非投資等級債券基金 - N類型(月配息)-美元

收益分配每單位				收益分配每單位			
除息日	配息金額	配息金額	除息日	配息金額	配息金額	除息日	配息金額
112.01.30	USD 0.0482	USD 666,277.56	111.01.27	USD 0.0482	USD 749,391.53		
112.02.23	0.0482	654,791.62	111.02.24	0.0482	747,910.24		
112.03.30	0.0482	647,048.07	111.03.30	0.0482	741,457.32		
112.04.27	0.0521	697,314.82	111.04.28	0.0482	735,365.04		
112.05.30	0.0521	691,515.41	111.05.27	0.0482	724,453.91		
112.06.29	0.0521	672,566.08	111.06.29	0.0482	722,066.65		
112.07.28	0.0521	662,346.30	111.07.28	0.0482	721,063.02		
112.08.30	0.0521	651,092.46	111.08.30	0.0482	709,213.88		
112.09.27	0.0521	640,607.37	111.09.29	0.0482	700,605.26		
112.10.30	0.0620	751,088.72	111.10.28	0.0482	691,731.38		
112.11.29	0.0620	742,202.69	111.11.29	0.0482	686,295.39		
112.12.28	0.0620	730,565.26	111.12.29	0.0482	663,602.31		

(以下空白)