

中國信託證券投資信託股份有限公司
中國信託新興市場0-5年期美元政府債
券ETF證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告

民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市南港區經貿二路188號12樓



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動。

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會計師職業道德規範，與中國信託新興市場0-5年期美元政府債券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

基金經理公司中國信託證券投資信託股份有限公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號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中國信託新興市場0-5年期美元政府債券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中國信託新興市場0-5年期美元政府債券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，惟其目的非對中國信託新興市場0-5年期美元政府債券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，以及使中國信託新興市場0-5年期美元政府債券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中國信託新興市場0-5年期美元政府債券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)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳奕任

陳富仁



證券主管機關：金管證審字第1100333824號

核准簽證文號：金管證審字第1080303300號

民國一一年二月六日

中國信託證券投資信託股份有限公司
中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產：				
債券—按市價計算(112年及111年12月31日成本分別為 19,281,511,223元及20,385,173,550元)(附註三)	\$ 18,258,038,477	97.38	18,295,965,740	97.40
銀行存款(附註五)	956,258,177	5.10	168,694,204	0.90
應收利息	211,998,970	1.13	240,736,020	1.28
其他應收款(附註十一)	-	-	86,038,400	0.46
資產合計	<u>19,426,295,624</u>	<u>103.61</u>	<u>18,791,434,364</u>	<u>100.04</u>
負 債：				
應付經理費(附註五及六)	4,519,943	0.02	4,461,329	0.02
應付保管費(附註五)	1,452,833	0.01	1,433,998	0.01
應付指數授權費(附註五)	3,277,842	0.02	1,692,399	0.01
應付買入債券款	668,047,876	3.56	-	-
其他應付費用	252,894	-	197,620	-
負債合計	<u>677,551,388</u>	<u>3.61</u>	<u>7,785,346</u>	<u>0.04</u>
淨資產	<u>\$ 18,748,744,236</u>	<u>100.00</u>	<u>18,783,649,018</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>526,106,000</u>		<u>526,606,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 35.6368</u>		<u>35.6693</u>	

董事長：陳金榮



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：陳正華



會計主管：盛玲玲



中國信託證券投資信託基金
中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF
中華民國一十二年二月三十一日



單位：新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額		佔已發行受益權單位總數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券：							
阿拉伯聯合大公國							
ADGB 0.75 09/02/23 REGS	XS2225210256	\$ -	59,669,474	-	0.10	-	0.32
ADGB 1.625 06/02/28 REGS	XS2348236980	165,656,846	-	0.30	-	0.88	-
ADGB 2.125 09/30/24 REGS	XS2057865896	314,428,716	235,698,510	0.35	0.27	1.68	1.25
ADGB 2.5 04/16/25 REGS	XS2125308085	417,085,131	338,438,499	0.47	0.38	2.23	1.80
ADGB 3.125 05/03/26 REGS	XS1402929746	104,360,461	14,781,090	0.14	0.02	0.56	0.08
ADGB 3.125 10/11/27 REGS	XS1696892295	147,718,776	-	0.12	-	0.79	-
EMDEBK 1.639 06/15/26 EMTN	XS2352309681	28,200,410	27,489,884	0.13	0.13	0.15	0.15
EMDEBK 3.516 03/06/24 EMTN	XS1956103805	144,071,402	141,616,932	0.63	0.63	0.77	0.75
MUBAUH 2.5 05/21/26 GMTN	XS2176018609	58,302,256	57,031,783	0.20	0.20	0.31	0.30
MUBAUH 2.5 11/07/24 REGS	XS2075921887	89,850,590	44,130,324	0.30	0.15	0.48	0.23
MUBAUH 2.75 05/11/23 REGS	XS1410482282	-	213,325,760	-	1.40	-	1.14
MUBAUH 3 03/28/27 GMTN	XS2455985569	6,121,350	43,195,579	0.04	0.30	0.03	0.23
MUBAUH 3 04/19/24 GMTN	XS1596070547	371,601,868	352,800,458	1.44	1.39	1.98	1.88
RAKS 3.094 03/31/25 EMTN	XS1210507650	29,822,493	-	0.10	-	0.16	-
SHARSK 3.854 04/03/26 EMTN	XS1969593356	41,760,086	-	0.14	-	0.22	-
		1,918,980,385	1,528,178,293			10.24	8.13
智利							
CHILE 2.75 01/31/27	US168863DX33	174,339,467	-	0.40	-	0.93	-
CHILE 3.24 02/06/28	US168863CF36	161,123,058	-	0.28	-	0.86	-
		335,462,525	-			1.79	-
中國大陸							
CHINA 0.4 10/21/23 REGS	USY15025AA02	-	104,155,936	-	0.28	-	0.55
CHINA 0.55 10/21/25 REGS	USY15025AB84	32,664,306	27,603,577	0.05	0.04	0.17	0.15

中國信託證券投資信託股份有限公司
 中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
 民國一一二年及三
 報當明細表(續)

單位:新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額		佔已發行受益權單位總數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
中國大陸							
CHINA 0.75 10/26/24 REGS	USY5325QAD44	\$ 104,489,989	86,239,976	0.35	0.30	0.56	0.46
CHINA 1.25 10/26/26 REGS	USY5325QAE27	152,678,407	222,264,227	0.36	0.53	0.81	1.18
CHINA 1.95 12/03/24	XS2084424493	29,946,819	14,664,478	0.05	0.03	0.16	0.08
CHINA 2.625 11/02/27	XSI706605281	14,687,765	-	0.05	-	0.08	-
CHINA 3.25 10/19/23	XSI891571348	-	231,426,334	-	0.51	-	1.23
EXIMCH 2.875 04/26/26	XSI395523779	210,573,637	234,997,911	0.71	0.80	1.12	1.25
EXIMCH 3.625 07/31/24 REGS	USY23862AF56	228,388,515	226,452,300	0.50	0.50	1.22	1.21
EXIMCH 3.875 05/16/26 EMTN	XS2613748545	30,329,010	-	0.07	-	0.16	-
SDBC 0.625 01/12/24 EMTN	XS2279124130	137,982,138	132,673,056	0.60	0.60	0.74	0.71
SDBC 0.625 09/09/24 EMTN	XS2380541685	14,892,060	14,349,515	0.10	0.10	0.08	0.08
SDBC 1 10/27/25 EMTN	XS2247216174	34,449,418	110,827,292	0.12	0.40	0.18	0.59
SDBC 2 02/16/27 EMTN	XS2444444405	86,322,469	84,333,610	0.55	0.55	0.46	0.45
SDBC 3 06/01/26 EMTN	XSI422334448	14,825,292	14,750,823	0.08	0.08	0.08	0.08
SDBC 3.375 01/24/27 EMTN	XSI553212025	90,053,197	89,034,073	0.60	0.60	0.48	0.47
		1,182,283,022	1,593,773,108			6.30	8.49
哥倫比亞							
COLOM 2.625 03/15/23	USP3772NHK11	-	436,694,843	-	2.10	-	2.32
COLOM 3.875 04/25/27	USI95325DL65	132,010,302	-	0.24	-	0.70	-
COLOM 4 02/26/24	USI95325BQ70	-	833,886,934	-	2.34	-	4.44
COLOM 4.5 01/28/26	USI95325CX13	422,801,098	333,325,207	0.93	0.77	2.26	1.77
COLOM 8.125 05/21/24	USI95325BD67	89,988,332	15,814,779	0.29	0.06	0.48	0.08
		644,799,732	1,619,721,763			3.44	8.61

中國信託證券投資信託基金
中國信託新興市場0-5年期美元政府債證券投資信託基金

中華民國一一二年及
投資明細表(續)

單位:新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額		佔已發行受益權單位總數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
香港							
HKAA 1.75 01/12/27 REGS	USY000AKAB30	\$ 99,588,917	97,182,524	0.35	0.35	0.53	0.52
HKINTL 0.625 02/02/26 REGS	USY3422VCR79	113,920,278	110,379,892	0.40	0.40	0.61	0.59
HKINTL 2.5 05/28/24 REGS	USY2836BAN48	121,551,801	119,421,299	0.40	0.40	0.65	0.64
		335,060,996	326,983,715			1.79	1.75
克羅埃西亞							
CROATI 5.5 04/04/23 REGS	XS0908769887	-	362,913,105	-	0.79	-	1.93
CROATI 6 01/26/24 REGS	XS0997000251	429,264,869	432,273,454	0.80	0.80	2.29	2.30
		429,264,869	795,186,559			2.29	4.23
匈牙利							
REPUN 5.375 03/25/24	US445545AL04	259,426,634	259,791,812	0.46	0.51	1.38	1.38
REPUN 5.75 11/22/23	US445545AJ57	-	639,735,604	-	1.80	-	3.41
REPUN 6.125 05/22/28 REGS	XS2574267188	29,866,792	-	0.06	-	0.16	-
		289,293,426	899,527,416			1.54	4.79
印尼							
BEIJAI 3.875 04/06/24 EMTN	XSI589748356	229,141,384	225,634,168	1.50	1.50	1.22	1.20
INDOIS 1.5 06/09/26 REGS	USY1567RAR75	105,376,257	139,277,733	0.30	0.40	0.56	0.74
INDOIS 3.9 08/20/24 REGS	USY1567RAL06	244,279,949	243,456,715	1.07	1.07	1.30	1.30
INDOIS 4.15 03/29/27 RegS	USY1567RAH93	152,289,709	121,161,733	0.25	0.20	0.81	0.65
INDOIS 4.325 05/28/25 REGS	USY1567RAD89	213,936,204	214,831,432	0.35	0.35	1.14	1.14
INDOIS 4.35 09/10/24 REGS	USY1567RAC07	211,769,328	183,929,204	0.46	0.40	1.13	0.98
INDOIS 4.4 06/06/27 REGS	USY1567RAU05	81,945,525	-	0.15	-	0.44	-
INDOIS 4.55 03/29/26 REGS	USY1567RAF38	153,836,888	154,074,802	0.29	0.29	0.82	0.82
INDOIS 5.4 11/15/28 REGS	USY1567RAX44	222,110,467	-	0.70	-	1.18	-

中國信託證券投資信託股份有限公司
 中國信託新興市場0-5年期票面政府債券ETF證券投資信託基金

投資明細表

民國一一二年及三

單位：新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額		佔已發行受益權單位總數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
印尼							
INDON 3.375 04/15/23 REGS	USY20721BD05	\$ -	486,830,987	-	1.26	-	2.59
INDON 3.85 07/18/27 REGS	USY20721BT56	30,027,862	-	0.10	-	0.16	-
INDON 4.125 01/15/25 REGS	USY20721BG36	137,117,375	137,187,768	0.23	0.23	0.73	0.73
INDON 4.35 01/08/27 REGS	USY20721BQ18	159,023,007	91,378,312	0.42	0.24	0.85	0.49
INDON 4.75 01/08/26 REGS	USY20721BN86	30,766,150	30,908,374	0.04	0.05	0.16	0.16
INDON 5.375 10/17/23 REGS	USY20721BH19	-	123,868,255	-	0.54	-	0.66
INDON 5.875 01/15/24 REGS	USY20721B174	755,706,976	516,649,591	1.23	0.99	4.05	2.75
		<u>2,727,327,081</u>	<u>2,669,189,074</u>			<u>14.55</u>	<u>14.21</u>
印度							
EXIMBK 3.375 08/05/26 REGS	US30216KAA07	147,760,219	144,137,366	0.50	0.50	0.79	0.77
EXIMBK 3.875 02/01/28 REGS	US30216KAC62	206,647,270	-	0.70	-	1.10	-
EXIMBK 3.875 03/12/24 GMTN	XSI1960399530	437,686,405	431,751,477	2.86	2.86	2.33	2.30
EXIMBK 4 01/14/23 EMTN	XS0872917660	-	61,437,563	-	0.27	-	0.33
		<u>792,093,894</u>	<u>637,326,406</u>			<u>4.22</u>	<u>3.40</u>
韓國							
EIBKOR 0.625 02/09/26	US302154DF38	14,089,000	13,571,021	0.07	0.07	0.08	0.07
EIBKOR 1.875 02/12/25	US302154DB24	208,106,347	201,822,426	1.40	1.40	1.11	1.07
EIBKOR 2.875 01/21/25	US302154BT59	39,114,041	29,484,131	0.10	0.08	0.21	0.16
EIBKOR 3.25 08/12/26	US302154BN89	14,792,752	14,614,237	0.06	0.06	0.08	0.08
EIBKOR 3.625 11/27/23	US302154CW79	-	91,161,679	-	0.60	-	0.49
HIGHWY 1.125 05/17/26 REGS	USY4872AGL53	-	13,483,754	-	0.10	-	0.07
HIGHWY 3.625 05/18/25 REGS	USY4872AHZ31	30,149,120	-	0.20	-	0.16	-
INDKOR 1.04 06/22/25 REGS	US45604HAH03	37,718,879	55,635,502	0.26	0.40	0.20	0.30
KDB 0.5 10/27/23	US500630DD74	-	29,701,684	-	0.20	-	0.16

中國信託證券投資信託基金
 中國信託新興市場0-5年期美國政府債券ETF證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一一二年及

單位:新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額		佔已發行受益權單位總數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
韓國							
	US500630DE57	\$ 84,141,683	81,174,465	0.60	0.60	0.45	0.43
	US500630DL90	111,382,167	107,517,272	0.80	0.80	0.59	0.57
	US500630DQ87	148,639,716	144,470,765	0.50	0.50	0.79	0.77
	US500630DR60	17,213,289	27,781,184	0.12	0.20	0.09	0.15
	US500630CJ53	89,033,716	87,722,294	0.30	0.30	0.47	0.47
	US500630CW64	88,809,652	87,521,456	0.58	0.58	0.47	0.47
	US500630CG15	59,947,668	14,731,464	0.27	0.07	0.32	0.08
	US500630CC01	85,891,653	45,551,340	0.37	0.20	0.46	0.24
	XS2690013052	31,081,112	-	0.14	-	0.17	-
	US50064FAR55	30,283,884	29,531,759	0.20	0.20	0.16	0.16
	US50064FAK03	-	168,155,600	-	0.55	-	0.90
	XS1477561606	142,753,374	137,702,923	1.00	1.00	0.76	0.73
		<u>1,233,148,053</u>	<u>1,381,334,956</u>			<u>6.57</u>	<u>7.37</u>
科威特							
	KUWIB 3.5 03/20/27 REGS	104,569,606	104,757,130	0.08	0.08	0.56	0.56
哈薩克							
	KAZAKS 3.875 10/14/24 REGS	61,270,752	-	0.13	-	0.33	-
墨西哥							
	BNCE 4.375 10/14/25 REGS	114,410,340	133,787,561	0.38	0.45	0.61	0.71
	MEX 3.75 01/11/28	148,457,063	-	0.27	-	0.79	-
	MEX 3.9 04/27/25	243,516,183	227,772,836	0.88	0.84	1.30	1.21
	MEX 4.125 01/21/26	488,412,548	435,432,968	0.76	0.70	2.61	2.32
	MEX 4.15 03/28/27	304,825,000	150,167,736	0.42	0.21	1.63	0.80
	MEX 5.4 02/09/28	94,606,324	-	0.24	-	0.50	-
		<u>1,394,227,458</u>	<u>947,161,101</u>			<u>7.44</u>	<u>5.04</u>

中國信託證券投資信託股份有限公司
 中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF(證券投資信託基金)



中華民國一一二年及

單位：新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額		佔已發行受益權單位總數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
馬來西亞							
MALAYS 3.043 04/22/25 REGS	USY5749LAA99	\$ 180,692,112	-	0.60	-	0.96	-
MALAYS 3.179 04/27/26 REGS	USY54788AA57	83,673,171	89,448,901	0.28	0.30	0.45	0.48
		264,365,283	89,448,901			1.41	0.48
秘魯							
PERU 2.392 01/23/26	US715638DE95	321,824,018	312,508,677	1.10	1.10	1.72	1.66
PERU 4.125 08/25/27	US715638BU55	60,308,063	-	0.20	-	0.32	-
		382,132,081	312,508,677			2.04	1.66
菲律賓							
PHILIP 10.625 03/16/25	US718286AP29	16,377,537	17,401,113	0.03	0.03	0.09	0.09
PHILIP 3 02/01/28	US718286CC97	58,032,727	-	0.10	-	0.31	-
PHILIP 3.229 03/29/27	US718286CQ83	177,091,236	175,230,722	1.20	1.20	0.94	0.93
PHILIP 4.2 01/21/24	US718286BY27	576,354,827	421,582,691	1.25	0.92	3.07	2.24
PHILIP 5.5 03/30/26	US718286BN61	140,782,256	142,400,773	0.44	0.44	0.75	0.76
PSALM 7.39 12/02/24 REGS	USY7083VAD11	78,468,195	15,931,392	0.21	0.04	0.42	0.08
		1,047,106,778	772,546,691			5.58	4.10
波蘭							
POLAND 3.25 04/06/26	US731011AU68	432,101,211	354,495,416	0.83	0.69	2.30	1.89
POLAND 4 01/22/24	US857524AC63	598,000,417	501,343,605	0.98	0.83	3.19	2.67
POLAND 5.5 11/16/27	US857524AD47	143,741,236	-	0.30	-	0.77	-
		1,173,842,864	855,839,021			6.26	4.56

中國信託證券投資信託股份有限公司
中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券託基金

投資明細表(續)

民國一一二年及三十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額			佔已發行受益權單位總數/金額之百分比			佔淨資產百分比						
		112.12.31	111.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31				
卡達														
QATAR 3.25 06/02/26 REGS	XSI405782159	\$	254,065,243	148,274,892	0.24	0.14	1.36	0.79						
QATAR 3.375 03/14/24 REGS	XSI1959337236		669,099,563	629,910,357	1.10	1.05	3.57	3.35						
QATAR 3.4 04/16/25 REGS	XSI2155352151		66,622,770	44,879,319	0.11	0.08	0.36	0.24						
QATAR 3.875 04/23/23 REGS	XSI1806502453		-	572,303,654	-	0.62	-	3.05						
QATAR 4.5 04/23/28 REGS	XSI1807174393		62,272,735	-	0.07	-	0.33	-						
			1,052,060,311	1,395,368,222			5.62	7.43						
羅馬尼亞														
ROMANI 3 02/27/27 REGS	XS2434895988		229,598,937	-	0.59	-	1.22	-						
ROMANI 4.375 08/22/23 REGS	US775861TAC09		-	355,036,843	-	0.90	-	1.89						
ROMANI 4.875 01/22/24 REGS	US775861TAD81		386,787,064	385,902,873	1.26	1.44	2.06	2.05						
ROMANI 5.25 11/25/27 REGS	XS2485248806		61,150,416	-	0.20	-	0.33	-						
ROMANI 6.625 02/17/28 REGS	XS2571922884		63,641,251	-	0.15	-	0.34	-						
			741,177,668	740,939,716			3.95	3.94						
俄羅斯														
VEBBNK 5.942 11/21/23 REGS	XS0993162683		-	27,578,322	-	1.03	-	0.15						
VEBBNK 6.8 11/22/25 REGS(註)	XS0559915961		-	11,277,791	0.60	0.60	-	0.06						
			-	38,856,113			-	0.21						
沙烏地阿拉伯														
KSA 2.5 02/03/27 REGS	XS2109766126		101,282,218	28,598,857	0.28	0.08	0.54	0.15						
KSA 2.875 03/04/23 REGS	XSI1694216687		-	220,394,245	-	0.30	-	1.17						
KSA 2.9 10/22/25 REGS	XSI159975619		371,526,382	338,947,355	0.50	0.49	1.98	1.80						
KSA 3.25 10/26/26 REGS	XSI1508675417		600,679,201	294,002,431	0.37	0.19	3.20	1.57						
KSA 3.625 03/04/28 REGS	XSI1694217495		178,787,608	-	0.12	-	0.95	-						
KSA 3.628 04/20/27 REGS	XSI1599284202		59,897,937	-	0.04	-	0.32	-						
KSA 4 04/17/25 REGS	XSI1791937441		527,598,735	607,154,552	0.39	0.47	2.81	3.23						

中國信託新興市場0-5年期美元政債債券ETF證劵投資信託基金
 中國信託證券股份有限公司

投資明細表(續)

民國一一二一年及十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	ISIN Code	金額		佔已發行受益權單位總數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
沙烏地阿拉伯							
KSA 4.75 01/18/28 REGS	XS2577134401	\$ 248,737,299	-	0.25	-	1.33	-
新加坡							
TEMASE 2.375 01/23/23 REGS	US87973RAC43	-	98,221,438	-	0.27	-	0.52
TEMASE 3.625 08/01/28 REGS	US87973RAE09	30,106,757	-	0.07	-	0.16	-
		30,106,757	98,221,438			0.16	0.52
烏拉圭							
URUGUA 4.375 10/27/27	US760942BB71	30,955,556	-	0.07	-	0.17	-
債券合計		18,258,038,477	18,295,965,740			97.38	97.40
銀行存款		956,258,177	168,694,204			5.10	0.90
其他資產減負債後淨額		(465,552,418)	318,989,074			(2.48)	1.70
淨資產		\$ 18,748,744,236	18,783,649,018			100.00	100.00

註：該債券於民國一一二一年十月五日因受俄烏戰爭制裁影響，本金及利息有長期無法交割之情形，故以零評價。



董事長：陳金榮

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：陳正華



會計主管：盛玲玲



中國信託證券投資信託股份有限公司
 中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
 淨資產價值變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 18,783,649,018	100.19	26,476,979,524	140.96
收 入：				
利息收入	631,913,765	3.37	862,226,491	4.59
其他收入	43,885	-	361,762	-
收入合計	631,957,650	3.37	862,588,253	4.59
費 用：				
經理費(附註五及六)	53,054,157	0.28	63,682,162	0.34
保管費(附註五)	17,048,850	0.09	19,726,357	0.11
指數授權費(附註五)	6,609,419	0.04	6,126,869	0.03
上櫃費(附註五)	300,000	-	300,000	-
會計師費	132,416	-	113,000	-
其他費用	329,234	-	309,984	-
費用合計	77,474,076	0.41	90,258,372	0.48
本期淨投資(損)益	554,483,574	2.96	772,329,881	4.11
發行受益權單位價款	3,522,913,294	18.79	-	-
買回受益權單位價款	(3,533,280,193)	(18.85)	(7,937,020,446)	(42.25)
已實現資本(損)益變動	(958,707,581)	(5.11)	(1,371,447,877)	(7.30)
已實現匯兌(損)益變動	1,480,500	0.01	16,616,800	0.09
未實現資本(損)益變動	1,065,735,061	5.68	(1,540,072,696)	(8.20)
未實現匯兌(損)益變動	(3,711,142)	(0.02)	3,209,338,906	17.08
收益分配(附註五)	(683,818,295)	(3.65)	(843,075,074)	(4.49)
期末淨資產	\$ 18,748,744,236	100.00	18,783,649,018	100.00

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：陳金榮



總經理：陳正華



會計主管：盛羚玲



中國信託證券投資信託股份有限公司
中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一二年度及一一一年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放式指數股票型投資信託基金，於民國一〇八年七月二十三日成立並開始營運。本基金經核准首次淨發行總面額最高為新台幣貳佰億元，並經金管會民國一〇八年九月十九日金管證投字第1080331312號函及中央銀行民國一〇八年九月二十三日台央外伍字第1080031692號函同意辦理第一次追加募集金額最高為新台幣貳佰億元，合計首次募發及第一次追加募集之總募集金額最高為新台幣肆佰億元整，最低為新台幣貳億元，本基金以新台幣計價，發行價格為40元。

本基金經理公司係採用指數化策略，將本基金扣除各項必要費用後儘可能追蹤標的指數(即「ICE新興市場0-5年期美元政府債券指數」)之績效表現為操作目標。為達成前述操作目標，本基金自上櫃日起，投資於標的指數成分債券總金額不低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)。本基金為投資於標的指數之成分證券或因應標的指數複製策略所需，得投資於高收益債券，惟投資總金額不得超過於本基金淨資產價值之百分之十五(含)，另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或美元債券相關之有價證券及證券相關商品交易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%。

本基金由中國信託證券投資信託(股)公司擔任經理公司，保管機構為華南商業銀行股份有限公司，國外受託保管機構為美商花旗銀行(Citibank N.A.)。

二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表已於民國一一三年二月六日經本基金經理公司董事長簽核後發佈。

三、重大會計政策之彙總說明

本基金財務報表所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本財務報表之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 外幣交易

本基金以新台幣為記帳單位，外幣之資產及負債按日依即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列於未實現匯兌(損)益項下。

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
財務報表附註(續)

國外資產淨值之匯率兌換，應先以計算日所取得計算日前一營業日中華民國時間下午三時或最接近下午三時且不超過下午三時之彭博資訊(Bloomberg)所提供之全球外匯市場匯率為計算依據。如無法取得前述匯率時，則以彭博資訊(Bloomberg)可提供最近一日中華民國下午三時或最接近下午三時且不超過下午三時之全球外匯市場匯率為準。外幣現金實際兌換為新台幣時，按實際成交之匯率轉換為新台幣，其與原帳列新台幣之差異帳列已實現匯兌(損)益項下。

本基金美元以外之外幣係依本基金信託契約規定先換算為美元，再按資產負債表日所示美元對新台幣之匯率換算為新台幣編製財務報表。

民國一十二年及一十一年十二月三十一日所示美元對台幣之收盤匯率分別為30.6980及30.7280。

(三)債券

以計算日依序自彭博資訊(Bloomberg)、輝盛(FactSet)所取得之中價加計至計算日前一營業日止之應收利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，依「證券投資信託基金資產價值之計算標準」規定辦理，其處理方式應揭露於公開說明書中。市價與成本間之差額作為未實現資本(損)益，債券出售時係於成交日入帳，售價與成本間之差額作為已實現資本(損)益。

(四)應收即期外匯款及應付即期外匯款

應收即期外匯款凡指已購入但尚未交割之即期外匯款屬之。交易日記入借方，交割日記入貸方。應付即期外匯款凡指已出售但尚未交割之即期外匯款屬之。交易日記入貸方，交割日記入借方。

(五)金融資產減損

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

應收款項認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量間之差額。當判斷該金融資產無法收回時，直接調減金融資產帳面金額，減損損失認列為收入減項。

(六)損益平準

發行或買回受益權單位之價款中，屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配投資損益之金額，列為損益平準，其目的在使基金若於以後年度分配收益時，所有受益權單位均能配得相同之收益。

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(七)所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無須繳納營利事業所得稅。自民國九十二年一月一日起，依中華民國九十一年十一月二十七日財政部(91)台財稅第0910455815號函及其他有關法令辦理，信託基金投資於國內之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其依法扣繳之稅額，不得再申請退還，其相關利息收入之會計處理採淨額法入帳。另取得投資於國外證券股利收入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，其各項收入之會計處理採淨額法入帳。

四、假設及估計不確定性之主要來源

經理公司之管理階層編製本基金財務報表時，必須作出假設及估計，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	112.12.31	111.12.31
活期存款	\$ 33,995,885	27,612,015
外幣存款	922,262,292	141,082,189
	\$ 956,258,177	168,694,204

(二)經理費及保管費

1.經理費

本基金對經理公司應給付之服務報酬，自成立日起係依信託契約規定係依基金每日淨資產價值採落點式計收，當基金淨資產價值未達30億元(含)者，整體費率以基金淨資產價值每年0.30%之比率逐日計算並按月給付；當基金淨資產價值逾30億元且為200億元(含)以下者，整體費率以基金淨資產價值每年0.28%之比率逐日計算並按月給付；當基金淨資產價值逾200億元(不含)者，整體費率以基金淨資產價值每年0.26%之比率逐日計算並按月給付。

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
財務報表附註(續)

2.保管費

本基金對保管機構應給付之服務報酬，自成立日起係依信託契約規定係依基金每日淨資產價值採落點式計收，當基金淨資產價值未達30億元(含)者，整體費率以基金淨資產價值每年0.10%之比率逐日計算並按月給付；當基金淨資產價值逾30億元且為200億元(含)以下者，整體費率以基金淨資產價值每年0.09%之比率逐日計算並按月給付；當基金淨資產價值逾200億元(不含)者，整體費率以基金淨資產價值每年0.08%之比率逐日計算並按月給付。

(三)指數授權費

自本基金發行之日起或增列新指數授權日後，本基金應付指數提供者(全球性數據服務公司)授權使用標的指數(ICE新興市場0-5年期美元政府債券指數)及標的指數名稱之費用，首三年按本基金之經理費率乘以每季季底按當季日平均基金淨資產價值的之7%計算，之後則為本基金之經理費率乘以每季季底按當季日平均基金淨資產價值之10%計算。年度指數授權費自本基金成立日起，每季季底計算並支付，授權費用應以美元給付之。

(四)上櫃費

本基金依證券櫃買中心所訂定之「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心有價證券上櫃費費率標準」所列指數股票型基金受益憑證上櫃費標準，每年按基金淨資產價值0.021%~0.03%計算，每年向證券櫃買中心繳付上櫃費，其最高金額為每年300,000元。

(五)借款情形：無。

(六)收益分配

本基金成立日起滿九十個日曆日(含)後，經理公司應於收益評價日(即每年三月、六月、九月及十二月最後一個日曆日)之基金淨資產價值進行收益分配評價。本基金每受益權單位可分配之收益，係指基金投資中華民國境內外所得之利息收入扣除應負擔費用為本基金之可分配收益，另已實現資本利得扣除已實現及未實現資本損失及應負擔費用後為正數者，亦為可分配收益項目。經理公司得依該收益之情況，自行決定每次分配之金額或不分配。

民國一一二年度及一一一年度發放收益分配金額分別如下：

配息級別	配息頻率	發放收益分配	
		112年度	111年度
分配收益型受益權單位數—台幣(TWD)	季配息	\$ 683,818,295	843,075,074

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
財務報表附註(續)

本基金發放收益分配民國一一二年度及一一一年度資訊明細如下：

112年度		
配息相關日期		發放收益分配
配息月份	除息日	TWD
111/12	112/01/17	\$ 185,891,916
112/03	112/04/21	175,193,300
112/06	112/07/18	155,431,373
112/09	112/10/19	167,301,706
		<u>\$ 683,818,295</u>

111年度		
配息相關日期		發放收益分配
配息月份	除息日	TWD
110/12	111/01/18	\$ 205,840,360
111/03	111/04/20	200,638,619
111/06	111/07/18	216,243,845
111/09	111/10/19	220,352,250
		<u>\$ 843,075,074</u>

註：上述函令規定應揭露之項目，詳細請參閱本基金經理公司網站配息資訊及基金公開資訊觀測站。

(七)交易成本：無。

六、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
中國信託證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱中信投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.費用：

關係人	交易內容	112年度	111年度
中信投信	經理費	<u>\$ 53,054,157</u>	<u>63,682,162</u>

2.負債：

關係人	交易內容	112.12.31	111.12.31
中信投信	應付經理費	<u>\$ 4,519,943</u>	<u>4,461,329</u>

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
財務報表附註(續)

七、金融工具相關資訊

(一)金融工具之公允價值資訊

本基金以公允價值衡量之金融資產及金融負債所使用之方法及假設如下：

1.有活絡市場公開報價之非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。

2.衍生金融工具

衍生金融工具如有集中交易市場且為活絡市場時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。

(二)財務風險資訊

1.市場風險

市場風險係指市場利率或匯率或價格變動，而使本基金因從事相關交易而遭受之可能損失。

由於市場利率波動，將影響債券價格，進而影響本基金之淨值，本基金將透過投資組合之平均存續期間調整，明確掌握潛在風險並降低風險。

本基金之淨資產價值以新台幣計價，因此當各國匯率對台幣發生變動時，將會影響本基金以新台幣計價之淨資產價值。本基金所投資之國家或地區發生匯率或價格變動之風險時，基金經理人將依其專業判斷，對於投資組合中相關之持有部位進行調整，以控制匯率或價格變動產生之市場風險。

2.信用風險

金融資產受到基金之交易對方或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融工具之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

3.流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。本基金從事之證券交易多數具有活絡市場，預期皆可在市場上以公允價值出售，故不致有重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事長短期固定收益有價證券，屬固定利率者，其目的為利率變動時可獲得資本利得為主，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。屬浮動利率者，其目的以賺取固定利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入上之現金流量變動風險，但正常情況下公允價值變動小。

本基金就最適當資產配置考量，兩者並無一定之比率，而是依市場利率波動趨勢而定，上升趨勢時應降低固定利率投資比重與存續期間，下降趨勢時應增加固定利率投資比重與存續期間。

中國信託新興市場0-5年期美元政府債券ETF證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(三)風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。經理公司已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。經理公司所從事之風險控制及避險策略主要為分散風險，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。

八、具重大影響之外幣資產與負債

本基金具重大影響之相關外幣資產與負債之資訊列示如下：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣(元)	匯率(元)	新台幣(元)	外幣(元)	匯率(元)	新台幣(元)
金融資產：						
貨幣性項目						
美 元	\$ 631,697,359	30.6980	19,391,845,523	610,629,699	30.7280	18,763,429,398

註：單一外幣資產或負債換算新台幣金額大於淨資產10%者列示。

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其 他

本基金所持有已到期俄羅斯債券之本金及利息，於民國一一二年十月五日因受俄烏戰爭制裁影響，本金及利息有長期無法交割之情事，故以零評價。