

合作金庫證券投資信託股份有限公司  
合庫六年到期優先順位新興市場債券證  
券投資信託基金(原名：合庫六年到期  
ESG優先順位新興市場債券證券投資信  
託基金)

財務報表暨會計師查核報告

民國一一一年度及一一〇年度

公司地址：台北市南京東路二段85、87號13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

合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一一年及一一〇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，足以允當表達合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值之變動。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與合庫六年到期優先順位新興市場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

合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金經理公司(合作金庫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合庫六年到期優先順位新興市場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合庫六年到期優先順位新興市場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，惟其目的非對合庫六年到期優先順位新興市場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，以及使合庫六年到期優先順位新興市場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合庫六年到期優先順位新興市場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)。

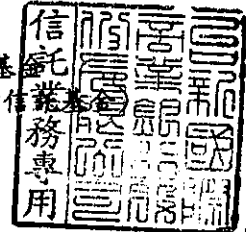
安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



證券主管機關：金管證六字第0940100754號  
核准簽證文號：金管證審字第1050036075號  
民國 一 一 二 年 二 月 十 日

合庫六年到期優先利權新加坡債券投資信託基金  
(原名：合庫六年到期ESG利權新加坡債券投資信託基金)



民國一一年三月三十一日

單位：新台幣元

資 產：	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
債券—按市價計值(111及110年成本分別為1,481,309,110元及1,420,072,190元)	\$ 1,300,945,553	92	1,370,922,360	91
銀行存款(附註五(一))	82,534,537	6	114,902,377	8
應收利息	19,761,382	1	18,595,799	1
應收遠期外匯款(附註六及七)	8,181,115	1	2,247,630	-
<b>資產合計</b>	<b>1,411,422,587</b>	<b>100</b>	<b>1,506,668,166</b>	<b>100</b>
負 債：				
應付買回受益憑證款	856	-	1,235,643	-
應付經理費(附註五(二)及六)	717,092	-	771,332	-
應付保管費(附註五(二))	143,418	-	154,264	-
應付遠期外匯款(附註六及七)	835,193	-	-	-
其他應付款	125,000	-	125,000	-
<b>負債合計</b>	<b>1,821,559</b>	<b>-</b>	<b>2,286,239</b>	<b>-</b>
<b>淨 資 產</b>	<b>\$ 1,409,601,028</b>	<b>100</b>	<b>1,504,381,927</b>	<b>100</b>
<b>新台幣計價受益權單位-A類型(累積型)</b>				
淨 資 產	\$ 464,804,722.00		489,386,572.00	
發行在外受益權單位	51,121,952.0		53,925,305.0	
每單位平均淨資產	\$ 9.0921		9.0753	
<b>新台幣計價受益權單位-B類型(配息型)</b>				
淨 資 產	\$ 76,449,428.00		81,664,795.00	
發行在外受益權單位	9,107,003.0		9,455,304.0	
每單位平均淨資產	\$ 8.3946		8.6369	
<b>澳幣計價受益權單位-A類型(累積型)(單位：澳幣元)</b>				
淨 資 產	\$ 1,439,756.41		1,648,290.29	
發行在外受益權單位	165,033.0		170,506.0	
每單位平均淨資產	\$ 8.7241		9.6671	
<b>澳幣計價受益權單位-B類型(配息型)(單位：澳幣元)</b>				
淨 資 產	\$ 49,818.54		56,343.40	
發行在外受益權單位	6,036.0		6,036.0	
每單位平均淨資產	\$ 8.2536		9.3346	
<b>人民幣計價受益權單位-A類型(累積型)(單位：人民幣元)</b>				
淨 資 產	\$ 83,869,493.43		93,670,977.23	
發行在外受益權單位	9,040,947.0		9,265,124.0	
每單位平均淨資產	\$ 9.2766		10.1101	
<b>人民幣計價受益權單位-B類型(配息型)(單位：人民幣元)</b>				
淨 資 產	\$ 9,010,094.88		10,208,241.99	
發行在外受益權單位	1,075,686.0		1,075,931.0	
每單位平均淨資產	\$ 8.3761		9.4878	
<b>美金計價受益權單位-A類型(累積型)(單位：美金元)</b>				
淨 資 產	\$ 12,151,589.00		14,104,218.96	
發行在外受益權單位	1,370,471.8		1,436,735.8	
每單位平均淨資產	\$ 8.8667		9.8168	
<b>美金計價受益權單位-B類型(配息型)(單位：美金元)</b>				
淨 資 產	\$ 1,693,824.15		2,068,571.69	
發行在外受益權單位	206,948.9		221,615.9	
每單位平均淨資產	\$ 8.1847		9.3340	

董事長：



(請詳閱本報表附註)

總經理：



會計主管：



合庫六年到期優先順位債券證券投資  
(原名：合庫六年到期ESG市場債券證券)

民國一十一年二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
債券：						
公司債：						
阿根廷						
TECOAR 8 07/18/26	\$ 35,255,471	58,686,950	0.31	0.56	2.50	3.90
巴西						
SUZANO 4 01/14/25	8,081,985	7,860,892	0.05	0.05	0.57	0.52
FSBIOE 10 12/15/25	27,732,673	27,439,644	0.13	0.13	1.97	1.83
BRASKM 6.45 02/03/24	6,166,356	-	0.03	-	0.44	-
	<u>41,981,014</u>	<u>35,300,536</u>			<u>2.98</u>	<u>2.35</u>
智利						
CELARA 4 1/2 08/01/24	9,090,016	-	0.06	-	0.64	-
WOMCHI 6 7/8 11/26/24	26,319,979	-	0.18	-	1.87	-
CENSUD 5.15 02/12/25	9,167,926	-	0.05	-	0.65	-
TSELEC 4 1/4 01/14/25	8,988,571	-	0.08	-	0.64	-
	<u>53,566,492</u>	<u>-</u>			<u>3.80</u>	<u>-</u>
中國						
TENCNT 3.8 02/11/25	8,910,809	-	0.03	-	0.63	-
TME 1 3/8 09/03/25	27,310,692	-	0.33	-	1.94	-
	<u>36,221,501</u>	<u>-</u>			<u>2.57</u>	<u>-</u>
香港						
MPEL 4 7/8 06/06/25	10,633,113	10,243,812	0.04	0.04	0.75	0.68
印尼						
DOIDIJ 7 3/4 02/10/26	21,030,026	-	0.20	-	1.49	-
PGASIJ 5 1/8 05/16/24	9,179,334	-	0.02	-	0.65	-
TBIGIJ 4 1/4 01/21/25	26,670,349	-	0.26	-	1.89	-
	<u>56,879,709</u>	<u>-</u>			<u>4.03</u>	<u>-</u>
以色列						
LVIATH 6 1/8 06/30/25	61,814,696	60,235,318	0.34	0.34	4.39	4.00
印度						
BHARTI 4 3/8 06/10/25	29,839,296	29,470,877	0.10	0.10	2.12	1.96
科威特						
EQPTRC 4 1/4 11/03/26	36,779,649	37,753,527	0.10	0.10	2.61	2.51
哈薩克						
KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	43,521,183	47,423,684	0.21	0.21	3.09	3.15
澳門						
SANLTD 5 1/8 08/08/25	52,171,377	50,739,139	0.10	0.10	3.70	3.37
WYNMAC 4 7/8 10/01/24	17,520,737	15,683,131	0.10	0.10	1.24	1.04
	<u>69,692,114</u>	<u>66,422,270</u>			<u>4.94</u>	<u>4.41</u>

合庫六年到期優先順行新樂開通債券證券投資信託基金  
 (原名：合庫六年到期ESG優先債券證券投資信託基金)

民國一十一年二月三十

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
債券：						
公司債：						
墨西哥						
TELVIS 6 5/8 03/18/25	\$ 35,713,851	51,913,534	0.19	0.27	2.53	3.45
PEMEX 4 1/4 01/15/25	74,096,424	71,948,123	0.26	0.26	5.26	4.78
KIONET 7 1/2 05/02/25	30,797,056	29,504,414	0.37	0.37	2.18	1.96
	<u>140,607,331</u>	<u>153,366,071</u>			<u>9.97</u>	<u>10.19</u>
馬來西亞						
TELMAL 7 7/8 08/01/25	9,660,319	-	0.10	-	0.69	-
荷蘭						
VIP 4 04/09/25	65,712,543	74,680,455	0.26	0.26	4.66	4.97
秘魯						
KALLPA 4 7/8 05/24/26	5,919,544	5,902,624	0.06	0.06	0.42	0.39
卡達						
QTELQD 5 10/19/25	13,894,259	14,031,691	0.06	0.06	0.99	0.93
QNBK 1 5/8 09/22/25	28,148,935	27,543,935	0.17	0.17	2.00	1.83
ABQKQD 1 7/8 09/08/25	8,400,563	-	0.06	-	0.60	-
	<u>50,443,757</u>	<u>41,575,626</u>			<u>3.59</u>	<u>2.76</u>
俄羅斯						
VEBBNK 6.8 11/22/25	-	59,942,742	-	0.19	-	3.98
NLMKRU 4.7 05/30/26	-	5,965,569	-	0.04	-	0.40
LUKOIL 4 3/4 11/02/26	-	5,928,923	-	0.02	-	0.40
	-	<u>71,837,234</u>			-	<u>4.78</u>
沙烏地阿拉伯						
SECO 1.74 09/17/25	28,346,884	-	0.15	-	2.01	-
新加坡						
STSP 3 1/4 06/30/25	7,386,203	-	0.05	-	0.52	-
土耳其						
TCELLT 5 3/4 10/15/25	39,577,907	48,417,806	0.27	0.35	2.81	3.22
TURKTI 6 7/8 02/28/25	40,073,719	50,090,755	0.28	0.36	2.84	3.33
SISETI 6.95 03/14/26	30,033,479	28,413,817	0.14	0.14	2.13	1.89
	<u>109,685,105</u>	<u>126,922,378</u>			<u>7.78</u>	<u>8.44</u>
烏克蘭						
METINV 8 1/2 04/23/26	21,549,707	54,742,754	0.20	0.29	1.53	3.64
VODUKR 6.2 02/11/25	-	48,718,423	-	0.35	-	3.24
	<u>21,549,707</u>	<u>103,461,177</u>			<u>1.53</u>	<u>6.88</u>
公司債合計	<u>915,495,631</u>	<u>923,282,539</u>			<u>64.95</u>	<u>61.37</u>

合庫六年到期優先順行新集聯動債券證券投資信託基金  
 (原名：合庫六年到期ESG債券證券投資信託基金)

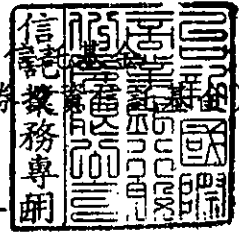
民國一十一年二月三十

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
債券：						
金融債券：						
智利						
BSANCI 2.7 01/10/25	\$ 8,772,984	-	0.04	-	0.62	-
中國						
SHIMAO 5.6 07/15/26	-	27,241,094	-	0.16	-	1.81
哥倫比亞						
BANGAN 4 7/8 04/21/25	57,686,408	73,215,381	0.49	0.64	4.09	4.87
韓國						
SHINFN 1.35 01/10/26	8,234,645	-	0.06	-	0.58	-
墨西哥						
BBVASM 1 7/8 09/18/25	8,439,728	-	0.06	-	0.60	-
秘魯						
BCP 2.7 01/11/25	7,279,752	-	0.04	-	0.52	-
新加坡						
BOCAVI 2 5/8 01/17/25	7,234,398	-	0.06	-	0.51	-
土耳其						
AKBNK 5 1/8 03/31/25	22,515,740	19,749,569	0.15	0.15	1.60	1.31
其他						
AFRFIN 4 3/8 04/17/26	58,275,357	60,643,725	0.31	0.31	4.13	4.03
金融債券合計	178,439,012	180,849,769			12.65	12.02
政府公債：						
阿拉伯聯合大公國						
ADGB 2 1/2 04/16/25	21,328,246	20,863,602	0.02	0.02	1.51	1.39
ADGB 3 1/8 05/03/26	8,257,092	8,268,228	0.01	0.01	0.59	0.55
	29,585,338	29,131,830			2.10	1.94
智利						
CHILE 3 1/8 03/27/25	5,950,928	5,813,698	0.02	0.02	0.42	0.39
墨西哥						
MEX 3.6 01/30/25	-	6,178,533	-	0.01	-	0.41
奈及利亞						
NGERIA 6 1/2 11/28/27	18,632,640	20,695,957	0.05	0.05	1.32	1.38
NGERIA 7 5/8 11/21/25	9,945,888	33,946,382	0.03	0.10	0.71	2.26
	28,578,528	54,642,339			2.03	3.64
阿曼						
OMAN 4 3/4 06/15/26	21,414,723	20,550,417	0.03	0.03	1.52	1.37
秘魯						
PERU 7.35 07/21/25	32,256,013	33,061,120	0.04	0.04	2.29	2.20

合庫六年到期優先順位債券證券投資  
 (原名：合庫六年到期ESG優先順位債券證券投資)

民國一十一年二月三十一



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
債券：						
政府公債：						
卡達						
QATAR 3.4 04/16/25	\$ 51,570,239	50,760,830	0.09	0.09	3.66	3.37
沙烏地阿拉伯						
KSA 2.9 10/22/25	29,441,734	29,062,819	0.04	0.04	2.09	1.93
土耳其						
TURKEY 7 3/8 02/05/25	-	4,898,256	-	0.01	-	0.32
烏克蘭						
UKRAIN 7 3/4 09/01/25	8,213,407	32,690,210	0.09	0.09	0.58	2.17
政府公債合計	207,010,910	266,790,052			14.69	17.74
債券合計	1,300,945,553	1,370,922,360			92.29	91.13
銀行存款—活期存款	82,534,537	114,902,377			5.86	7.64
其他資產減負債後淨額	26,120,938	18,557,190			1.85	1.23
淨資產	\$ 1,409,601,028	1,504,381,927			100.00	100.00

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：

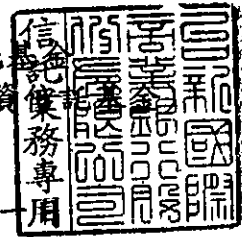




合庫六年到期優先順位新創債券證券投資信託  
 (原名：合庫六年到期ESG優先創債券證券投資信託)

淨資產變動表

民國一一年及一十一年一月一日起至十二月三十一日止



單位：新台幣元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 1,504,381,927	107	1,645,736,385	109
收入：				
利息收入	69,894,911	5	77,441,475	5
其他收入	2,020,487	-	3,887,644	-
收入合計	71,915,398	5	81,329,119	5
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	8,372,167	1	11,232,889	1
保管費(附註五(二))	1,674,424	-	1,906,605	-
會計師費用	125,000	-	125,000	-
其他費用	5,119	-	3,523	-
費用合計	10,176,710	1	13,268,017	1
本期淨投資收益	61,738,688	4	68,061,102	4
買回受益權單位價款	(58,234,827)	(4)	(73,150,142)	(5)
已實現資本損失	(91,625,948)	(7)	(28,889,569)	(2)
未實現資本損益變動	(131,213,727)	(9)	(72,772,535)	(5)
已實現兌換利益(損失)(附註七)	(34,172,890)	(3)	23,493,884	2
未實現兌換損益變動(附註七)	164,112,785	12	(51,817,955)	(3)
收益分配—分配型受益權(附註五(四))	(5,384,980)	-	(6,279,243)	-
期末淨資產	\$ 1,409,601,028	100	1,504,381,927	100

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)

財務報表附註

民國一一一年度及一一〇年度

(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

合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金，於民國一一一年七月五日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准，以民國一一一年九月二十七日為基準日正式更名，以下簡稱本基金)係依據證券投資信託及顧問法、證券投資信託基金，管理辦法及其他相關法規之規定，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於民國一〇九年一月十四日成立並開始營運。本基金之存續期間自成立日之次一營業日起至屆滿六年之當日。

本基金首次淨發行總面額最高為等值新台幣貳佰億元，最低為等值新台幣參億元。其中：

(一)新台幣計價受益權單位：首次核准發行總面額最高為新台幣壹佰億元整。

(二)外幣計價受益權單位：首次核准發行總面額最高為等值新台幣壹佰億元整。

核准發行受益權單位數：

(一)新台幣計價受益權單位：首次核准淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。

(二)外幣計價受益權單位：首次核准淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。

本基金主要委託經理公司，以誠信原則及專業經營方式，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金主要投資範圍如下：

(一)投資於中華民國之有價證券為：

本基金將投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、交換公司債、附認股權公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、承銷中之公司債、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、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及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(含反向型ETF及槓桿型ETF(Exchange Traded Fund))。

**合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金**  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(二)投資於外國之有價證券為：

- 1.由外國國家或機構所保證或發行之債券，含政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、交換公司債、附認股權公司債)、承銷中之公司債、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券及本國企業赴海外發行之公司債；
- 2.於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式債券型(含固定收益型)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(含反向型ETF及槓桿型ETF(Exchange Traded Fund))；
- 3.經金管會核准或申報生效之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位；
- 4.本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區包括美國、英國、德國、義大利、西班牙、愛爾蘭、希臘、塞普勒斯、百慕達、盧森堡、荷蘭、英屬維爾京群島、開曼群島、英國屬地曼島國家或地區及JP摩根ESG全球新興市場債券指數(JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index)或JP摩根ESG新興市場企業債券指數(JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index)等任一指數之成分國家或地區，各指數成分國家或地區詳公開說明書附錄一。
- 5.本基金投資之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券；
- 6.本基金投資之外國有價證券應符合金管會之限制或禁止規定，如有相關法令或相關規定者，依修正後之規定。

本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，惟因本基金有約定到期日，且為符合投資策略所需，故於基金到期日前之二年六個月內，不受前述之限制。本基金於成立日起六個月後：

(一)投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十。

(二)投資於ESG優先順位新興市場債券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

本基金之經理公司為合作金庫證券投資信託股份有限公司，基金保管機構為台新國際商業銀行股份有限公司，並委託美商美國紐約梅隆銀行為國外受託保管機構，負責保管本基金在外國之資產。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於民國一一二年二月十日經本基金經理公司總經理簽核後發布。

**合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金**  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

**三、重要會計政策之彙總說明**

本基金財務報表所採用之重大政策彙總說明如下。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管理辦法、主管機關有關規定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。

**(二) 編製基礎**

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

**(三) 外幣交易事項**

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易均按交易日之匯率換算成新台幣入帳；外幣之資產及負債並按日依即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。本基金國外資產淨值之匯率兌換，含每日日本基金資產價值計算及各外幣類型受益權單位淨值換算，先按計算日中華民國時間上午十二點前彭博資訊(Bloomberg)所提供之前一營業日全球外匯市場外幣對美金之收盤匯率，將外幣換算為美金，再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場美金對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。如計算日當日無法取得彭博資訊所提供之前一營業日全球外匯市場收盤匯率時，則以當日前述時間內路透社所提供之前一營業日全球外匯市場收盤匯率替代之，如仍無法取得前述匯率時，則以國外受託保管機構所提供之收盤匯率為之。但基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之即期匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異列入已實現兌換損益。

**(四) 債券投資**

國外債券以計算日中華民國時間上午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社、債券承銷商(交易商)取得之各相關證券交易市場之最近收盤價格加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。如無法取得收盤價格，依序以前述資訊系統所提供之最近成交價、買價或買賣中價加計至計算日前一營業日止應收之利息代之。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。

**(五) 所得稅**

本基金投資取得之利息收入所需負擔之所得稅稅額，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並採淨額法入帳。

**合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金**  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(六)已實現資本損益

債券以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益－債券。另買回受益權單位時，買回價款中屬於已實現資本損益部份，列為已實現資本損益－贖回。

(七)未實現資本損益

凡因持有債券而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－債券。另買回受益權單位時，買回價款中屬於未實現資本損益部份，列為未實現資本損益－贖回。

(八)衍生性金融商品－遠期外匯

以計算日中華民國時間上午十二點前自彭博資訊(Bloomberg)取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊(Bloomberg)無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。依市價法評價產生之未到期合約價值利益帳列應收遠期外匯款，評價產生之未到期合約價值損失則帳列應付遠期外匯款。經由評價後所計算出之未到期遠期外匯合約利得或損失，列為未實現兌換利得或損失－遠匯。從事遠期外匯交易經到期交割所產生之利得或損失列於已實現兌換利得或損失－遠匯。

(九)損益平準

發行或買回受益權單位時，將價款內屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，作為損益平準。

**四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源**

本基金經理公司管理階層編製本財務報表時，必須作出判斷、估計及假設，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。經評估本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷，亦無重大之會計估計及假設。

**五、重要會計科目之說明**

(一)銀行存款

	111.12.31		110.12.31	
	原幣金額	約 當 新台幣金額	原幣金額	約 當 新台幣金額
活期存款：				
新台幣	\$ 3,573,549.00	3,573,549	4,567,054.00	4,567,054
美 元	403,115.11	12,378,859	3,602,129.24	99,742,959
澳 幣	283,231.67	5,909,936	116,636.39	2,345,703
人民幣	13,672,187.67	60,662,554	1,898,518.86	8,246,661
歐 元	294.18	9,639	-	-
		\$ 82,534,537		114,902,377

**合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金**  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(二)經理費及保管費

本基金對經理公司及基金保管機構應給付之服務報酬係依證券投資信託契約規定，經理費比率依照基金每日淨資產價值自基金成立日起至屆滿一年為3.5%；基金成立日第二年起至第六年每年0.6%，保管費之比率為每年0.12%。經理費及保管費係逐日累計計算並按月給付。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配

本基金包含新台幣計價類別、澳幣計價類別、人民幣計價類別及美元計價類別，收益分配方式如下：

1. 本基金A類型各計價類別受益權單位之收益全部併入該類型受益權單位之資產，不予分配。
2. 本基金於每月結束後按該月B類型各計價類別受益權單位之收益情況，分別決定應分配之收益金額，按月進行收益分配，惟首次配息應於本基金成立日起屆滿九十日(含)後之該月進行。本基金B類型各計價類別受益權單位之可分配收益來源如下：
  - (1) 投資於中華民國及中國大陸以外所得之利息收入及子基金收益；
  - (2) 投資於中華民國及中國大陸以外之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及B類型各計價類別受益權單位應負擔之各項費用後之餘額為正數時，亦為B類型該計價類別受益權單位之可分配收益。惟前述可分配之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額，於每年度結束後尚有未分配之部分時，不併入次一年度之可分配收益來源。
3. 本基金B類型各計價類別受益權單位之收益分配，應於每月結束後之第二十個營業日(含)前分配之。經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配，故本基金B類型各計價類別受益權單位之配息來源可能涉及本金。

本基金依信託契約規定民國一一一年度及一一〇年度分配金額分別為5,384,980元及6,279,243元。

合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

111年度					
配息相關日期		已發放收益分配			
配息月份	除息日	新台幣 配息—B	美元 配息—B	澳幣 配息—B	人民幣 配息—B
110/12	111.1.7	\$ 204,231.00	5,163.65	94.16	32,385.46
111/01	111.2.11	199,500.00	4,921.47	91.75	31,631.55
111/02	111.3.7	179,643.00	4,345.40	82.09	28,188.37
111/03	111.4.11	187,203.00	4,399.70	83.30	28,833.34
111/04	111.5.9	190,978.00	4,378.35	83.30	28,617.61
111/05	111.6.8	188,455.00	4,378.35	83.30	28,832.32
111/06	111.7.7	182,243.00	4,271.56	80.88	27,971.14
111/07	111.8.5	184,079.00	4,154.66	80.88	27,970.62
111/08	111.9.7	187,757.00	4,154.66	80.88	27,970.05
111/09	111.10.7	189,434.00	4,092.03	79.68	27,539.15
111/10	111.11.7	190,344.00	4,033.47	79.07	27,323.54
111/11	111.12.7	190,340.00	4,241.38	82.69	28,613.83
		<u>\$ 2,274,207.00</u>	<u>52,534.68</u>	<u>1,001.98</u>	<u>345,876.98</u>

110年度					
配息相關日期		已發放收益分配			
配息月份	除息日	新台幣 配息—B	美元 配息—B	澳幣 配息—B	人民幣 配息—B
109/12	110.1.8	\$ 236,130.00	5,662.40	99.77	34,727.07
110/01	110.2.5	225,628.00	5,631.15	99.03	34,676.05
110/02	110.3.8	223,275.00	5,621.84	98.88	34,202.38
110/03	110.4.9	221,936.00	5,543.95	97.54	33,755.14
110/04	110.5.7	218,665.00	5,557.19	98.02	33,912.17
110/05	110.6.7	218,307.00	5,555.37	98.50	34,077.89
110/06	110.7.7	219,861.00	5,546.26	98.97	34,129.24
110/07	110.8.6	219,493.00	5,537.27	98.84	34,071.55
110/08	110.9.7	217,211.00	5,528.25	99.32	34,122.63
110/09	110.10.7	214,803.00	5,399.17	97.96	33,739.33
110/10	110.11.5	212,005.00	5,323.80	97.23	33,357.32
110/11	110.12.7	206,129.00	5,207.97	94.77	32,673.53
		<u>\$ 2,633,443.00</u>	<u>66,114.62</u>	<u>1,178.83</u>	<u>407,444.30</u>

**合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金**  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(五)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
合作金庫證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱合庫投信)	本基金之經理公司
合作金庫商業銀行股份有限公司 (以下簡稱合庫銀行)	本基金之經理公司為該公司採 權益法之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.經理費

關係人	交易內容	111年度	110年度
合庫投信	經理費	\$ 8,372,167	11,232,889
	應付經理費	\$ 717,092	771,332

2.遠期外匯

本基金為規避國外投資匯率變動風險而從事遠期外匯交易，於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯交易合約列示如下：

關係人	交易內容	111.12.31	110.12.31
合庫銀行	預售遠期外幣一名目本金	USD 4,500,000.00	USD 13,750,000.00
	合約期間	111.08.23~112.06.27	110.11.26~111.11.28
	公平價值	\$ 317,980	1,600,682
	應收遠期外匯款	\$ 607,638	1,600,682
	應付遠期外匯款	\$ (289,658)	-

七、金融工具相關資訊

(一)衍生性金融商品－遠期外匯交易

本基金為規避國外投資匯率變動風險而從事遠期外匯交易，於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯交易合約列示如下：

	111.12.31	110.12.31
預售遠期外幣一名目本金	USD 11,416,000.00	USD 16,630,000.00
合約期間	111.08.23~112.06.27	110.11.26~111.11.28
公平價值	TWD 7,345,922	TWD 2,247,630
應收遠期外匯款	TWD 8,181,115	TWD 2,247,630
應付遠期外匯款	TWD (835,193)	TWD -

單位：元



合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金  
(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

民國一一一年度及一一〇年度本基金因結清遠期外匯交易產生之兌換利益(損失)差額分別為(34,322,377)元及26,276,156元，帳列已實現兌換損益。

衍生性金融商品之公平價值係假設本基金若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本基金之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表曝露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

(二)財務風險資訊

1.市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，故市價與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。

2.信用風險

信用風險或違約風險，主要為固定收益證券的發行機構或交易對手可能違約，或是無法履行合約義務。本基金透過分散投資組合來降低單一債券信用風險之影響。另從事衍生工具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。

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。本基金藉由貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金流量，並控制單一債券佔投資組合之比重及定期監控債券成交之狀況，以降低債券之流動性風險。

(三)風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金所從事之風險控制及避險策略主要為基金管理應符合法令或證券投資信託契約所准許之投資範圍、投資方針及投資限制進行；並基於投資當時所能取得之最佳條件，於顧及市場現況下執行交易。

合庫六年到期優先順位新興市場債券證券投資信託基金

(原名：合庫六年到期ESG優先順位新興市場債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

八、具重大影響之外幣資產與負債

		111.12.31		
		外 幣	匯 率	新台幣
外幣資產：				
債券—按市價計值				
美 元		42,365,036.89	30.7080	1,300,945,553
		110.12.31		
		外 幣	匯 率	新台幣
外幣資產：				
債券—按市價計值				
美 元		49,509,655.48	27.6900	1,370,922,360

本基金因避險目的而從事預售遠期外匯交易合約之名目本金，相關資訊請詳註七。

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：無。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

號

會員姓名：(1) 呂莉莉  
(2) 張純怡

110003

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004

會員證書字號：(1) 北市會證字第2253號  
(2) 北市會證字第3955號

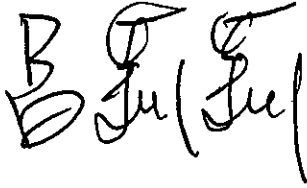

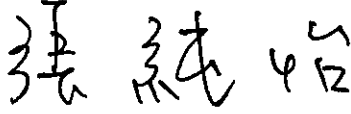

委託人統一編號：76637558

印鑑證明書用途：辦理

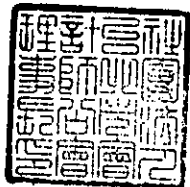
合作金庫證券投資信託股份有限公司—合庫六年到期優先順位  
新興市場債券證券投資信託基金

一一一年度(自民國一一一年一月一日至

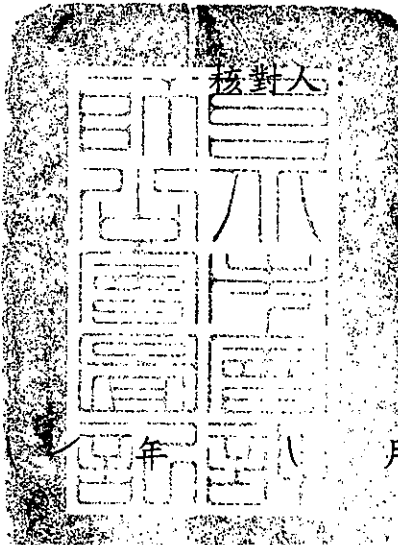
一一一年十二月三十一日)財務報表之查核簽證。

簽名式(一)		存會印鑑(一)	
簽名式(二)		存會印鑑(二)	

理事長：



核對人



中華民國 111 年 12 月 18 日

裝

訂

線