

瀚亞證券投資信託股份有限公司
瀚亞 2026 年目標到期新興市場債券
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

瀚亞證券投資信託股份有限公司
瀚亞 2026 年目標到期新興市場債券證券投資信託基金
會計師查核報告

財審報字第 23002939 號

瀚亞 2026 年目標到期新興市場債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

瀚亞證券投資信託股份有限公司經理之瀚亞 2026 年目標到期新興市場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，足以允當表達瀚亞 2026 年目標到期新興市場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，與瀚亞 2026 年目標到期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。

經理公司對財務報表之責任

經理公司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，經理公司之責任亦包括評估瀚亞 2026 年目標到期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，除非經理公司意圖清算瀚亞 2026 年目標到期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，惟其目的非對瀚亞 2026 年目標到期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. 評估經理公司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，對經理公司採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使瀚亞 2026 年目標到期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瀚亞 2026 年目標到期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）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 羅蕉森



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 1 日



單位：美金

| | 112年12月31日 | | 111年12月31日 | |
|--|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 資 產 | | | | |
| 上市上櫃公司債—按市價計值 (民國112年及111年12月31日成本分別為 \$73,025,361.55及\$82,907,686.64)(附註七) | \$ 68,282,809.24 | 65.94 | 72,717,048.06 | 68.44 |
| 上市上櫃金融債券—按市價計值 (民國112年及111年12月31日成本分別為 \$33,929,218.30及\$32,355,220.30)(附註七) | 31,288,534.59 | 30.22 | 29,273,047.29 | 27.57 |
| 上市上櫃政府公債—按市價計值 (民國112年及111年12月31日成本分別為 \$2,333,181.60及\$1,743,439.60)(附註七) | 2,339,889.77 | 2.26 | 1,706,895.62 | 1.61 |
| 銀行存款(附註六) | 707,468.40 | 0.68 | 932,931.38 | 0.88 |
| 應收證券領息款 | - | - | 53,000.00 | 0.05 |
| 應收利息 | 1,135,721.34 | 1.10 | 1,500,663.09 | 1.41 |
| 遠期外匯重評價資產(附註七) | 256,507.18 | 0.25 | 555,551.51 | 0.52 |
| 資產合計 | <u>104,010,930.52</u> | <u>100.45</u> | <u>106,739,136.95</u> | <u>100.48</u> |
| 負 債 | | | | |
| 應付買回受益憑證款 | (273,437.81) | (0.27) | (89,855.03) | (0.08) |
| 應付經理費(附註五) | (52,703.33) | (0.05) | (53,965.82) | (0.05) |
| 應付保管費 | (10,540.65) | (0.01) | (10,793.23) | (0.01) |
| 遠期外匯重評價負債(附註七) | (120,292.21) | (0.12) | (357,635.00) | (0.34) |
| 其他應付款 | (3,805.47) | - | (3,809.11) | - |
| 負債合計 | <u>(460,779.47)</u> | <u>(0.45)</u> | <u>(516,058.19)</u> | <u>(0.48)</u> |
| 淨資產 | <u>\$ 103,550,151.05</u> | <u>100.00</u> | <u>\$ 106,223,078.76</u> | <u>100.00</u> |
| 淨資產-A類型(不配息型)-美金 | \$ 83,734,745.44 | | \$ 85,358,204.54 | |
| 淨資產-B類型(配息型)-美金 | 5,508,315.49 | | 5,952,885.21 | |
| 淨資產-A類型(不配息型)-人民幣 (CNY 97,650,459.02及CNY 98,689,173.38) | 13,711,870.79 | | 14,278,980.45 | |
| 淨資產-B類型(配息型)-人民幣 (CNY 4,238,913.98及CNY 4,375,038.66) | 595,219.33 | | 633,008.56 | |
| | <u>\$ 103,550,151.05</u> | | <u>\$ 106,223,078.76</u> | |
| 發行在外受益權單位-A類型(不配息型)-美金 | 9,506,041.8 | | 10,199,451.2 | |
| 發行在外受益權單位-B類型(配息型)-美金 | 690,672.7 | | 760,070.5 | |
| 發行在外受益權單位-A類型(不配息型)-人民幣 | 10,954,521.8 | | 11,496,072.5 | |
| 發行在外受益權單位-B類型(配息型)-人民幣 | 522,258.2 | | 541,528.9 | |
| 每單位平均淨資產-A類型(不配息型)-美金 | \$ 8.8086 | | \$ 8.3689 | |
| 每單位平均淨資產-B類型(配息型)-美金 | \$ 7.9753 | | \$ 7.8320 | |
| 每單位平均淨資產-A類型(不配息型)-人民幣 (CNY 8.9142及CNY 8.5846) | \$ 1.2517 | | \$ 1.2421 | |
| 每單位平均淨資產-B類型(配息型)-人民幣 (CNY 8.1165及CNY 8.0790) | \$ 1.1397 | | \$ 1.1689 | |

後附財務報表附註為本財務報表之一部份，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：





單位：美金

佔已發行股份/面額/受益權

| 投資種類 | 金額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|---|----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|--------------|
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| 債券 | | | | | | |
| 上市上櫃普通公司債 | | | | | | |
| AUSTRALIA | | | | | | |
| SCENTRE GROUP TRUST 1/2 SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 28JAN2026 | \$ 1,765,930.91 | \$ 1,716,527.18 | 0.24 | 0.24 | 1.71 | 1.62 |
| LENDLEASE GROUP SER EMTN (REG) (REGS) 4.5% 26/05/2026 | 3,368,186.01 | 3,236,507.12 | 0.88 | 0.88 | 3.25 | 3.05 |
| | <u>5,134,116.92</u> | <u>4,953,034.30</u> | | | <u>4.96</u> | <u>4.67</u> |
| CHILE | | | | | | |
| EMPRESA NACIONAL DEL PET SER REGS 3.75% 05AUG2026 | 2,759,462.69 | 2,734,421.92 | 0.41 | 0.41 | 2.66 | 2.57 |
| CHINA | | | | | | |
| CHINA CINDA FINANCE 2015 SER REGS 4.25% 23APR2025 | 294,797.02 | - | 0.02 | - | 0.28 | - |
| CHINA CINDA 2020 I MNGMN SER EMTN (REG) (REG S) 1.25% 20JAN2024 | 648,636.29 | 190,595.77 | 0.13 | 0.04 | 0.63 | 0.18 |
| CHINA CINDA FINANCE (REG S) 5.625% 14MAY2024 | 399,851.56 | 198,807.61 | 0.08 | 0.04 | 0.39 | 0.19 |
| CENTRAL PLAZA DEV LTD (REG) (REG S) 4.65% 19JAN2026 | 645,156.34 | 651,434.08 | 0.16 | 0.16 | 0.62 | 0.61 |
| CHINA CINDA FINANCE 2017 (REG) (REGS) 4.1% 09MAR2024 | 498,506.15 | - | 0.07 | - | 0.48 | - |
| HUARONG FINANCE 2019 SER EMTN (REG) (REG S) 3.75% 29MAY2024 | 2,170,399.59 | 1,905,931.80 | 0.24 | 0.22 | 2.10 | 1.79 |
| HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5% 19/11/2025 | 580,743.26 | 555,005.48 | 0.08 | 0.08 | 0.56 | 0.52 |
| HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5.5% 16JAN2025 | 493,907.39 | 477,129.57 | 0.04 | 0.04 | 0.48 | 0.45 |
| CHINA SOUTH CITY HOLDING 11.5% 12APR2024 | - | 1,664,587.35 | - | 0.81 | - | 1.57 |
| CENTRAL CHN REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.25% 16JUL2024 | - | 772,311.95 | - | 1.33 | - | 0.73 |
| HUARONG FINANCE 2019 2.125% 30SEP2023 | - | 482,772.38 | - | 0.08 | - | 0.45 |
| | <u>5,731,997.60</u> | <u>6,898,575.99</u> | | | <u>5.54</u> | <u>6.49</u> |
| INDIA | | | | | | |
| ONGC VIDESH VANKORNEFT (REG) (REG S) 3.75% 27JUL2026 | 2,904,153.24 | 2,811,214.23 | 0.50 | 0.50 | 2.80 | 2.65 |
| PERIAMA HOLDINGS LLC/DE (REG) (REG S) 5.95% 19APR2026 | 889,620.11 | 843,469.70 | 0.12 | 0.12 | 0.86 | 0.79 |
| TML HOLDINGS PTE LTD (REG) (REG S) 4.35% 09JUN2026 | 476,907.58 | 451,721.60 | 0.12 | 0.12 | 0.46 | 0.43 |
| TML HOLDINGS PTE LTD (REG) (REG S) 5.5% 03JUN2024 | 397,460.96 | - | 0.13 | - | 0.38 | - |
| GREENKO DUTCH BV SER REGS (REG S) 3.85% 29MAR2026 | 172,544.34 | - | 0.02 | - | 0.17 | - |
| GREENKO SOLAR MAURITIUS SER REGS (REG) (REG S) 5.55% 29JAN2025 | 196,874.83 | - | 0.04 | - | 0.19 | - |
| GREENKO SOLAR MAURITIUS SER REGS (REG) (REG S) 5.95% 29JUL2026 | 681,837.77 | 457,037.76 | 0.13 | 0.09 | 0.66 | 0.43 |
| INDIA GREEN ENERGY HLDNG SER REGS (REG S) 5.375% 29APR2024 | 694,238.78 | 678,269.54 | 0.22 | 0.22 | 0.67 | 0.64 |
| POWER FINANCE CORP LTD (REG S) 3.75% 18JUN2024 | 396,723.40 | 194,103.33 | 0.10 | 0.05 | 0.38 | 0.18 |
| BHARAT PETROLEUM CORP SER MTN (REGS) 4% 08MAY2025 | 3,832,690.17 | 3,752,157.98 | 0.78 | 0.78 | 3.70 | 3.53 |
| POWER FINANCE CORP LTD (REG S) 3.25% 16SEP2024 | 196,919.64 | - | 0.07 | - | 0.19 | - |
| REC LIMITED SER GMTN (REG) (REG S) 3.375% 25JUL2024 | 395,215.06 | 192,616.80 | 0.06 | 0.03 | 0.38 | 0.18 |
| BHARTI AIRTEL LTD SER REGS 4.375% 10JUN2025 | 2,961,429.24 | 2,911,571.13 | 0.30 | 0.30 | 2.86 | 2.74 |
| GREENKO INVESTMENT CO SER REGS (REG) (REGS) 4.875% 16AUG2023 | - | 196,467.00 | - | 0.04 | - | 0.18 |
| ABJA INVEST CO (REGS) (REG) 5.95% 31JUL2024 | - | 600,781.46 | - | 0.06 | - | 0.57 |
| ADANI TRANSMISSION LTD SER REGS (REG) (REGS) 4% 03/08/2026 | - | 3,935,063.92 | - | 0.88 | - | 3.70 |
| | <u>14,196,615.12</u> | <u>17,024,474.45</u> | | | <u>13.70</u> | <u>16.02</u> |



單位：美金

佔已發行股份/面額/受益權

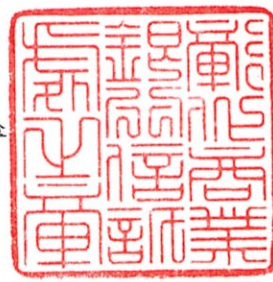
| 投資種類 | 金額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|---|---------------------|----------------------|---------------|------------|-------------|--------------|
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| 債券 | | | | | | |
| 上市上櫃普通公司債 | | | | | | |
| INDONESIA | | | | | | |
| PT INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM AND PT MINERAL SER REGS (REG S) 4.75% 15MAY2025 | \$ 1,285,487.92 | \$ 1,278,122.29 | 0.13 | 0.13 | 1.24 | 1.20 |
| SARANA MULTI INFRASTRUKT SER EMTN (REG S) 2.05% 11MAY2026 | 640,833.83 | 609,352.59 | 0.23 | 0.23 | 0.62 | 0.57 |
| PT PELABUHAN INDO II SER REGS 4.25% 05MAY2025 | 1,278,314.31 | 1,257,833.56 | 0.12 | 0.12 | 1.23 | 1.18 |
| TOWER BERSAMA INFRASTRUC (REG) (REG S) 4.25% 21JAN2025 | 1,573,331.36 | 771,099.06 | 0.46 | 0.23 | 1.52 | 0.73 |
| PB INTERNATIONAL BV 7.625% 31DEC2025 | 607,174.82 | 672,435.17 | 0.88 | 0.88 | 0.59 | 0.63 |
| MEDCO OAK TREE PTE LTD SER REGS (REG) (REG S) 7.375% 14MAY2026 | 1,396,679.23 | 574,672.77 | 0.30 | 0.11 | 1.35 | 0.54 |
| TOWER BERSAMA INFRASTRUC (REG) (REG S) 2.75% 20JAN2026 | 1,502,369.95 | 1,450,459.50 | 0.53 | 0.53 | 1.45 | 1.37 |
| PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG) (REG S) 1.4% 09FEB2026 | 464,557.13 | 446,224.28 | 0.05 | 0.05 | 0.45 | 0.42 |
| PERTAMINA PERSERO SER REGS 4.3% 20MAY2023 | - | 595,395.40 | - | 0.04 | - | 0.56 |
| GLOBAL PRIME CAPITAL (REG S) 5.95% 23JAN2025 | - | 2,381,937.68 | - | 0.83 | - | 2.24 |
| THETA CAPITAL PTE LTD (REG S) 8.125% 22JAN2025 | - | 1,153,880.27 | - | 0.36 | - | 1.09 |
| ALAM SUTERA REALTY TBK (REG) 6.25% 02NOV2025 | - | 497,138.82 | - | 0.30 | - | 0.47 |
| | <u>8,748,748.55</u> | <u>11,688,551.39</u> | | | <u>8.45</u> | <u>11.00</u> |
| KOREA | | | | | | |
| HYUNDAI CAPITAL SERVICES SER REGS (REG) (REG S) 2.125% 24APR2025 | 287,811.85 | 275,079.34 | 0.08 | 0.08 | 0.28 | 0.26 |
| SK HYNIX INC SER REGS (REG) (REG S) 1.5% 19JAN2026 | 1,474,453.04 | - | 0.16 | - | 1.42 | - |
| SK HYNIX INC SER REGS (REG S) 6.25% 17JAN2026 | 202,528.56 | - | 0.03 | - | 0.20 | - |
| HYUNDAI CAPITAL SERVICES SER REGS (REG) (REG S) 1.25% 08FEB2026 | 367,900.39 | 173,948.05 | 0.07 | 0.03 | 0.36 | 0.16 |
| SK BATTERY AMERICA INC (REG) (REG S) 1.625% 26JAN2024 | 199,434.11 | - | 0.07 | - | 0.19 | - |
| SK BATTERY AMERICA INC (REG) (REG S) 2.125% 26JAN2026 | 2,311,294.75 | - | 0.36 | - | 2.23 | - |
| SK HYNIX INC SER REGS (REG) (REG S) 1% 19JAN2024 | 498,983.53 | - | 0.10 | - | 0.48 | - |
| KEB HANA BANK (REG S) 4.625% 24OCT2023 | - | 396,544.51 | - | 0.20 | - | 0.37 |
| | <u>5,342,406.23</u> | <u>845,571.90</u> | | | <u>5.16</u> | <u>0.79</u> |
| MEXICO | | | | | | |
| PETROLEOS MEXICANOS SER EMTN (REG) (REGS) 3.75% 16/04/2026 | 5,309,008.09 | 4,916,854.30 | 0.52 | 0.52 | 5.13 | 4.63 |
| COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD SER REGS 4.875% 15JAN2024 | - | 3,574,167.16 | - | 0.41 | - | 3.36 |
| | <u>5,309,008.09</u> | <u>8,491,021.46</u> | | | <u>5.13</u> | <u>7.99</u> |
| OMAN | | | | | | |
| LAMAR FUNDING LTD SER REGS (REG) 3.958% 07MAY2025 | 976,023.42 | 949,876.68 | 0.10 | 0.10 | 0.94 | 0.89 |
| QATAR | | | | | | |
| CBQ FINANCE LTD SER EMTN (REG S) 2% 12MAY2026 | 1,108,027.32 | 1,083,405.92 | 0.17 | 0.17 | 1.07 | 1.02 |
| SINGAPORE | | | | | | |
| GLP PTE LTD SER EMTN (REG) (REG S) 3.875% 04JUN2025 | 1,396,333.49 | 1,717,009.41 | 0.21 | 0.21 | 1.35 | 1.62 |
| ST ENGINEERING RHQ LTD SER EMTN (REG) (REG S) 1.5% 29APR2025 | 1,912,056.54 | 1,846,422.64 | 0.27 | 0.27 | 1.85 | 1.74 |
| VENA ENERGY CAP PTE LTD SER EMTN (REG S) 3.133% 26FEB2025 | 193,813.43 | - | 0.04 | - | 0.19 | - |
| | <u>3,502,203.46</u> | <u>3,563,432.05</u> | | | <u>3.39</u> | <u>3.36</u> |



單位：美金

佔已發行股份/面額/受益權

| 投資種類 | 金額 | | 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|--|----------------------|----------------------|---------------|------------|--------------|--------------|
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| 債券 | | | | | | |
| 上市上櫃普通公司債 | | | | | | |
| SUPER NATION | | | | | | |
| AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER REGS (REG S) 2.634% 17MAY2026 | \$ 185,037.95 | \$ 177,871.91 | 0.03 | 0.03 | 0.18 | 0.17 |
| AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER eMTN (REG) (REG S) 4.125% 20JUN2024 | 2,775,462.48 | 2,728,125.93 | 0.37 | 0.37 | 2.68 | 2.57 |
| AFRICA FINANCE CORP SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 17APR2026 | 5,006,920.62 | 4,883,409.02 | 0.80 | 0.80 | 4.83 | 4.60 |
| AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER EMTN (REG) (REG S) 5.25% 11OCT2023 | - | 396,183.26 | - | 0.08 | - | 0.37 |
| | <u>7,967,421.05</u> | <u>8,185,590.12</u> | | | <u>7.69</u> | <u>7.71</u> |
| UNITED STATES | | | | | | |
| NISSAN MOTOR ACCEPTANCE SER REGS (REG) (REG S) 2% 09MAR2026 | <u>1,564,511.84</u> | - | 0.21 | - | <u>1.51</u> | - |
| UNITED ARAB EMIRATES | | | | | | |
| ESIC SUKUK LTD SER EMTN (REG S) 3.939% 30JUL2024 | 4,070,360.50 | 4,426,848.50 | 0.69 | 0.77 | 3.93 | 4.17 |
| MAF SUKUK LTD (REG) (REGS) 4.5% 03/11/2025 | <u>1,871,906.45</u> | <u>1,872,243.38</u> | 0.38 | 0.38 | <u>1.81</u> | <u>1.76</u> |
| | <u>5,942,266.95</u> | <u>6,299,091.88</u> | | | <u>5.74</u> | <u>5.93</u> |
| 上市上櫃普通公司債合計 | <u>68,282,809.24</u> | <u>72,717,048.06</u> | | | <u>65.94</u> | <u>68.44</u> |
| 上市上櫃金融債券 | | | | | | |
| BAHRAIN | | | | | | |
| GULF INTERNATIONAL BANK SER EMTN (REG S) 2.375% 23SEP2025 | <u>1,220,071.92</u> | <u>1,190,769.63</u> | 0.26 | 0.26 | <u>1.18</u> | <u>1.12</u> |
| FRANCE | | | | | | |
| SOCIETE GENERALE SER REGS (REG) 4.75% 24NOV2025 | 3,724,132.35 | 3,662,121.37 | 0.38 | 0.38 | 3.60 | 3.45 |
| BNP PARIBAS SER REGS (REG S) 4.375% 28SEP2025 | <u>3,425,685.87</u> | <u>3,419,063.83</u> | 0.35 | 0.35 | <u>3.31</u> | <u>3.22</u> |
| | <u>7,149,818.22</u> | <u>7,081,185.20</u> | | | <u>6.91</u> | <u>6.67</u> |
| GERMANY | | | | | | |
| COMMERZBANK AG SER EMTN (BR) (REG S) 4% 23MAR2026 | <u>1,000,915.79</u> | <u>943,688.68</u> | 0.09 | 0.09 | <u>0.97</u> | <u>0.89</u> |
| KOREA | | | | | | |
| HANA BANK SER REGS 4.375% 30SEP2024 | 990,858.45 | 585,297.05 | 0.33 | 0.20 | 0.96 | 0.56 |
| WOORI BANK SER REGS 4.75% 30APR2024 | 1,495,329.54 | 885,711.00 | 0.15 | 0.09 | 1.44 | 0.83 |
| KEB HANA BANK (REG) (REGS) 4.25% 14OCT2024 | <u>593,608.51</u> | - | 0.20 | - | <u>0.57</u> | - |
| | <u>3,079,796.50</u> | <u>1,471,008.05</u> | | | <u>2.97</u> | <u>1.39</u> |
| MEXICO | | | | | | |
| BANCO NACIONAL COMERCIO SER REGS (REGS) 4.375% 14/10/2025 | 4,118,568.59 | 4,059,416.42 | 0.42 | 0.42 | 3.98 | 3.82 |
| BANCO SANTANDER MEXICO SER REGS (REG S) 5.375% 17APR2025 | <u>4,985,743.35</u> | <u>4,959,386.00</u> | 0.29 | 0.29 | <u>4.81</u> | <u>4.67</u> |
| | <u>9,104,311.94</u> | <u>9,018,802.42</u> | | | <u>8.79</u> | <u>8.49</u> |
| QATAR | | | | | | |
| ABQ FINANCE SER EMTN (REG) (REG S) 3.125% 24SEP2024 | <u>196,404.45</u> | <u>192,184.35</u> | 0.04 | 0.04 | <u>0.19</u> | <u>0.18</u> |
| UNITED ARAB EMIRATES | | | | | | |
| DIB SUKUK LTD (REG) (REG S) 2.95% 16JAN2026 | <u>4,409,979.84</u> | <u>4,308,922.53</u> | 0.35 | 0.35 | <u>4.26</u> | <u>4.06</u> |



單位：美金

| 投資種類 | 金額 | | 佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1) | | 佔淨資產百分比(註2) | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------|---------------|---------------|
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| 債券 | | | | | | |
| 上市上櫃金融債券 | | | | | | |
| UNITED KINGDOM | | | | | | |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC (REG) 4.582% 10DEC2025 | \$ 3,628,612.90 | \$ 3,580,333.93 | 0.28 | 0.28 | 3.50 | 3.37 |
| STANDARD CHARTERED PLC SER REGS (REG) (REG S) 5.2% 26JAN2024 | 1,498,623.03 | 1,486,152.50 | 0.15 | 0.15 | 1.45 | 1.40 |
| | <u>5,127,235.93</u> | <u>5,066,486.43</u> | | | <u>4.95</u> | <u>4.77</u> |
| 上市上櫃金融債券合計 | <u>31,288,534.59</u> | <u>29,273,047.29</u> | | | <u>30.22</u> | <u>27.57</u> |
| 上市上櫃政府公債 | | | | | | |
| INDONESIA | | | | | | |
| REPUBLIC OF INDONESIA SER REGS (REGS) 3.375% 30/07/2025 | 550,149.67 | 532,878.33 | 0.04 | 0.04 | 0.53 | 0.50 |
| INDONESIA EXIMBANK SER EMTN (REG) (REG S) 3.875% 06APR2024 | 796,197.84 | - | 0.16 | - | 0.77 | - |
| INDONESIA(REP OF) 2.95% 11JAN2023 | - | 199,760.50 | - | 0.02 | - | 0.19 |
| | <u>1,346,347.51</u> | <u>732,638.83</u> | | | <u>1.30</u> | <u>0.69</u> |
| KOREA | | | | | | |
| KOREA GAS CORP SER GMTN (BR) 4% 15JAN2024 | 399,777.29 | 393,684.26 | 0.20 | 0.20 | 0.39 | 0.37 |
| OMAN | | | | | | |
| OMAN GOV INTERNTL BOND SER REGS (REG) 4.75% 15JUN2026 | 593,764.97 | 580,572.53 | 0.03 | 0.03 | 0.57 | 0.55 |
| 上市上櫃政府公債合計 | <u>2,339,889.77</u> | <u>1,706,895.62</u> | | | <u>2.26</u> | <u>1.61</u> |
| 債券總計 | <u>101,911,233.60</u> | <u>103,696,990.97</u> | | | <u>98.42</u> | <u>97.62</u> |
| 銀行存款 | 707,468.40 | 932,931.38 | | | 0.68 | 0.88 |
| 其他資產減負債後之淨額 | <u>931,449.05</u> | <u>1,593,156.41</u> | | | <u>0.90</u> | <u>1.50</u> |
| 淨資產 | <u>\$ 103,550,151.05</u> | <u>\$ 106,223,078.76</u> | | | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> |

註1：投資金額佔已發行股份/面額/受益權單位數總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註3：債券係依涉險國家分類。

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：







瀚亞證券投資信託股份有限公司
 瀚亞2026年目標到期新興市場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：美金

| | 112年度 | | 111年度 | |
|-----------------|-------------------|---------|-------------------|----------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 期初淨資產 | \$ 106,223,078.76 | 102.58 | \$ 125,292,148.10 | 117.95 |
| 收入 | | | | |
| 利息收入 | 4,715,110.68 | 4.55 | 5,221,346.41 | 4.92 |
| 其他收入 | 150,681.76 | 0.15 | 173,941.10 | 0.16 |
| 收入合計 | 4,865,792.44 | 4.70 | 5,395,287.51 | 5.08 |
| 費用 | | | | |
| 經理費(附註五) | (629,877.74) | (0.61) | (667,901.11) | (0.63) |
| 保管費 | (125,975.65) | (0.12) | (133,580.34) | (0.13) |
| 會計師費用 | (6,261.14) | (0.01) | (6,548.76) | (0.01) |
| 其他費用 | (15.00) | - | - | - |
| 費用合計 | (762,129.53) | (0.74) | (808,030.21) | (0.77) |
| 本期淨投資收益 | 4,103,662.91 | 3.96 | 4,587,257.30 | 4.31 |
| 買回受益權單位價款 | (7,156,906.84) | (6.91) | (5,325,845.76) | (5.01) |
| 已實現資本損益(附註七及八) | (5,272,060.88) | (5.09) | (11,786,114.45) | (11.10) |
| 未實現資本損益淨變動(附註七) | 5,633,157.34 | 5.44 | 5,869,605.56) | (5.53) |
| 已實現兌換損益 | (952.31) | - | (50,259.19) | (0.04) |
| 未實現兌換損益淨變動 | 235,025.00 | 0.23 | (375,088.23) | (0.35) |
| 收益分配(附註九) | (214,852.93) | (0.21) | (249,413.45) | (0.23) |
| 期末淨資產 | \$ 103,550,151.05 | 100.00 | \$ 106,223,078.76 | 100.00 |

後附財務報表附註為本財務報表之一部份，請併同參閱。

董事長：

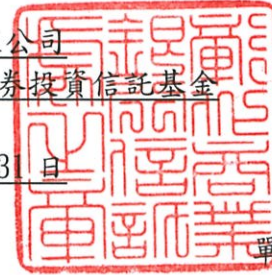


總經理：



會計主管：





單位：美金

一、概述、成立及營運

- (一) 瀚亞 2026 年目標到期新興市場債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 109 年 2 月 26 日經 金融監督管理委員會核准成立，為開放式債券型並以美金計價之開放式證券投資信託基金。
- (二) 依照有關法令及基金之證券投資信託契約規定，本基金投資於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、發行之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、無到期日次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債及承銷中之公司債)、金融債券(含次順位金融債券、無到期日次順位金融債及由金融機構發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)、具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity Bond, TLAC)債券，以下稱「由金融機構發行具損失吸收能力之債券」))、國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金、固定收益型基金、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數型基金及指數股票型基金(含 ETF、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)、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及依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券等有價證券。本基金投資之外國有價證券包括由外國國家或機構所保證或發行之債券，包括政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、無到期日次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債及承銷中之公司債)、金融債券(含次順位金融債券、無到期日次順位金融債及由金融機構發行具損失吸收能力之債券)、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符合美國 Rule144A 規定之債券、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、固定收益型、貨幣市場型及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數型基金與指數股票型基金(含 ETF、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及經金管會核准或向金管會申報生效得募集及銷售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。
- (三) 本基金由瀚亞證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及彰化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 21 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

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、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

外幣交易事項

- (一) 本基金以美金為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成美金入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入已實現兌換損益。
- (二) 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，列入未實現兌換損益淨變動。
- (三) 經理公司於每營業日以美金計算基金資產總額，減除適用所有類型並且費率相同之相關費用後，並依各類型受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以美金表達之各類型初步資產價值；加減專屬各類型之損益後，得出以美金表達之各類型資產淨值。各類型以美金表達之淨資產價值，以資產負債表日之即期匯率換算為計價幣別之各類型淨資產價值。

債 券

國外債券交易係以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以基金經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公允價格為準。

遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值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於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。期末匯率與遠期匯率間之差異，帳列未實現資本損益淨變動；俟約定到期日時，按即期匯率與遠期匯率之差異，帳列已實現資本損益。

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，係依基金淨資產價值，自本基金成立日起至屆滿一年止按年費率3.5%計算，第二年開始按年利率0.6%計算，應給付保管機構之報酬，係依基金淨資產價值按年費率0.12%計算，報酬皆逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

收益分配

- (一) 本基金 A 類型各計價類別受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

(二) 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。經理公司於本基金成立日後，得依所訂可分配收益之情況，決定應分配之收益金額，按年進行收益分配；惟當年可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次年可分配收益：

1. 該類型受益權單位投資中華民國以外所得之利息收入；
2. 該類型受益權單位投資於中華民國以外已實現資本利得扣除已實現資本損失後之餘額如為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益；
3. 該類型受益權單位於中華民國以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資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）後之餘額如為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益。

(三) 本基金每年之可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核出具收益分配覆核報告後，於該會計年度結束後，翌年三月第九個營業日前分配之。經理公司依收益之情況自行決定分配之金額，可超出上述各該類型受益權單位之可分配收益，故各該類型受益權單位之配息可能涉及本金，惟如經理公司認為有必要（如金融市場變化足以對基金造成重大影響時），可隨時修正收益分配金額。

稅 捐

本基金賦稅事項係依(91)台財稅字第 0910455815 號函及其他有關法令辦理，投資於各投資所在國及地區之資產及其交易產生之各項所得，均應依各投資所在國及地區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，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及假設。

五、關係人交易事項

(一) 關係人名稱及關係

| | |
|------------------|----------------------|
| <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>與 本 基 金 之 關 係</u> |
| 瀚亞證券投資信託股份有限公司 | 本基金之經理公司 |
| (以下簡稱瀚亞投信) | |

(二) 與關係人間之重要交易事項

1. 經理費

| | | |
|------|------------------|------------------|
| | <u>1 1 2 年 度</u> | <u>1 1 1 年 度</u> |
| 瀚亞投信 | \$ 629,877.74 | \$ 667,901.11 |

2. 應付經理費

| | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
|------|--------------|--------------|
| 瀚亞投信 | \$ 52,703.33 | \$ 53,965.82 |

六、銀行存款

| 幣別 | 112年 | 12月 | 31日 | 幣別 | 111年 | 12月 | 31日 |
|-----|------|------------|-----|----|------|---------------|-----|
| 美金 | USD | 674,311.38 | \$ | 美金 | USD | 674,311.38 | |
| 人民幣 | CNY | 236,131.01 | | 美金 | CNY | 33,157.02 | |
| | | | | | | \$ 707,468.40 | |

| 幣別 | 112年 | 12月 | 31日 | 幣別 | 111年 | 12月 | 31日 |
|-----|------|------------|-----|----|------|---------------|-----|
| 美金 | USD | 870,978.82 | \$ | 美金 | USD | 870,978.82 | |
| 人民幣 | CNY | 428,185.10 | | 美金 | CNY | 61,952.56 | |
| | | | | | | \$ 932,931.38 | |

七、金融工具資訊之揭露

(一) 本基金為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯交易，截至民國112年及111年12月31日尚未結清明細如下：

| 合約性質 | 112年 | 12月 | 31日 | 合約性質 | 111年 | 12月 | 31日 |
|------|------|---------------|-------------------|------|------|---------------|-------------------|
| 預售美金 | USD | 11,000,000.00 | 7.2428(註1) | 預售美金 | USD | 11,900,000.00 | 7.1837(註1) |
| 預售歐元 | EUR | 5,630,000.00 | 1.0857-1.0886(註2) | 預售歐元 | EUR | 5,430,000.00 | 0.9956-1.0858(註2) |

註1：係美金與人民幣之兌換比率。

註2：係歐元與美金之兌換比率。

(二) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以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，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團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集團核准之金融機構。

(三) 避險策略(財務避險)

本基金之衍生工具均因避險目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險。本基金之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本基金以與被避險項目公允價值變動呈高度負相關之衍生工具作為避險工具，並做定期評估。

(四) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，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。另投資國外債券所產生之匯率變動風險，視情況訂定遠期外匯合約規避部分基金投資之匯率風險。

(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。本基金所投資由國家或機構所保證或發行之債券，可能面臨債券發行機構違約不支付本金、利息或破產之信用風險。

本基金僅投資於符合金管會規定的信用評等之一定等級，並透過限額管理及停損等管理機制，控管信用風險。

因本基金從事投資之交易對象皆係信用卓越之金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故交易相對人違約之可能性較低。

(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。另本基金投資之債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險較低。

(七) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事長短期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。本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之固定利率商品為各式上市櫃債券金額分別為 \$101,911,233.60 及 \$103,696,990.97。屬浮動利率者，其目的為利率變動時可獲取利差為主，資本利得為輔，故持有期間無公允價值變動風險，但有現金流量風險。本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日無持有浮動利率之商品。

(八) 衍生工具於財務報表上之表達方法

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分別為 \$256,507.18 及 \$555,551.51，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」，重評價負債分別為 \$120,292.21 及 \$357,635.00，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」；民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為 \$652,284.39 及 \$229,708.10，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下，其所產生之未實現損失分別為 \$61,701.54 及 \$502,830.66，則列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益淨變動」項下。

八、交易成本

交易成本主要為交易手續費及證券交易稅，列為證券買入之加項成本及證券賣出價款之減項，交易手續費包含為完成基金投資標的之交易或交割費用及經紀商手續費等；證券交易稅為依據投資交易地區相關法令繳交之相關賦稅，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。

九、收益分配

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

B 類型-美金

| <u>民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日</u> | | | <u>民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日</u> | | |
|------------------------------------|----------------|------------|------------------------------------|----------------|------------|
| <u>收益分配除息日</u> | <u>配 息 金 額</u> | | <u>收益分配除息日</u> | <u>配 息 金 額</u> | |
| 3 月 7 日 | USD | 194,355.21 | 3 月 7 日 | USD | 224,727.65 |

B 類型-人民幣

| <u>民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日</u> | | | <u>民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日</u> | | |
|------------------------------------|----------------|------------|------------------------------------|----------------|------------|
| <u>收益分配除息日</u> | <u>配 息 金 額</u> | | <u>收益分配除息日</u> | <u>配 息 金 額</u> | |
| 3 月 7 日 | CNY | 143,178.62 | 3 月 7 日 | CNY | 156,103.10 |