

聯邦證券投資信託股份有限公司  
聯邦高息策略多重資產基金  
投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國112及111年度

地址：台北市南京東路二段137號6樓

電話：(02)2509-1088

### 會計師查核報告

聯邦高息策略多重資產基金投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

聯邦高息策略多重資產基金投資信託基金民國 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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達聯邦高息策略多重資產基金投資信託基金民國 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 日之營運成績及淨資產價值之變動。

#### 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，與聯邦高息策略多重資產基金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。

#### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令及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聯邦高息策略多重資產基金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聯邦高息策略多重資產基金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。

聯邦高息策略多重資產基金投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

### 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，惟其目的非對聯邦高息策略多重資產基金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，以及使聯邦高息策略多重資產基金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聯邦高息策略多重資產基金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）。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李冠豪

李冠豪



會計師 鄭旭然

鄭旭然





金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100372936 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 3 日



  
 聯邦證券投資信託股份有限公司  
 聯邦高息策略多資產基金投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國 112 年 12 月 31 日

單位：除另行註明外  
，係新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	%	金	%
<b>資 產</b>				
股票投資—按市價計值(成本： 112年84,381,387元，111年 51,357,725元)(附註四)	\$ 104,152,791	30.15	\$ 49,528,227	11.26
基金投資—按市價計值(成本： 112年68,714,127元，111年 144,745,567元)(附註四)	72,768,035	21.06	132,739,699	30.18
債券投資—按市價計值(成本： 112年161,817,214元，111年 244,479,746元)(附註四)	145,118,008	42.00	217,365,411	49.41
銀行存款(附註六)	19,776,464	5.72	45,949,920	10.45
應收出售證券款	7,213,486	2.09	-	-
應收股利	139,784	0.04	-	-
應收利息(附註四)	5,246,631	1.52	4,158,385	0.94
其他資產	224	-	224	-
資產合計	<u>354,415,423</u>	<u>102.58</u>	<u>449,741,866</u>	<u>102.24</u>
<b>負 債</b>				
應付買入證券款	-	-	6,054,208	1.37
應付受益權單位買回款	8,207,200	2.38	2,889,888	0.66
應付經理費(附註六及八)	524,615	0.15	648,401	0.15
應付保管費(附註六)	78,147	0.02	98,524	0.02
其他負債	103,000	0.03	173,103	0.04
負債合計	<u>8,912,962</u>	<u>2.58</u>	<u>9,864,124</u>	<u>2.24</u>
淨資產	<u>\$ 345,502,461</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 439,877,742</u>	<u>100.00</u>
新台幣計價類型受益單位				
淨資產				
A 類型受益權單位	<u>\$ 113,319,461</u>		<u>\$ 120,075,190</u>	
B 類型受益權單位	<u>\$ 22,486,623</u>		<u>\$ 30,171,227</u>	
ND 類型受益權單位	<u>\$ 36,876,721</u>		<u>\$ 54,540,905</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
發行在外受益權單位						
A 類型受益權單位		<u>14,572,352.68</u>			<u>17,812,074.68</u>	
B 類型受益權單位		<u>3,529,555.62</u>			<u>5,150,678.37</u>	
ND 類型受益權單位		<u>5,789,916.39</u>			<u>9,310,844.85</u>	
每單位平均淨資產						
A 類型受益權單位	\$	<u>7.78</u>		\$	<u>6.74</u>	
B 類型受益權單位	\$	<u>6.37</u>		\$	<u>5.86</u>	
ND 類型受益權單位	\$	<u>6.37</u>		\$	<u>5.86</u>	
美金計價類型受益單位(單位:美金)						
淨資產						
A 類型受益權單位	\$	<u>1,796,773.71</u>		\$	<u>2,804,848.87</u>	
B 類型受益權單位	\$	<u>1,672,611.91</u>		\$	<u>1,852,426.01</u>	
ND 類型受益權單位	\$	<u>1,673,978.01</u>		\$	<u>2,345,846.95</u>	
發行在外受益權單位						
A 類型受益權單位		<u>240,775.27</u>			<u>433,180.17</u>	
B 類型受益權單位		<u>272,382.24</u>			<u>327,244.25</u>	
ND 類型受益權單位		<u>273,584.53</u>			<u>415,267.87</u>	
每單位平均淨資產						
A 類型受益權單位	\$	<u>7.46</u>		\$	<u>6.48</u>	
B 類型受益權單位	\$	<u>6.14</u>		\$	<u>5.66</u>	
ND 類型受益權單位	\$	<u>6.12</u>		\$	<u>5.65</u>	
南非幣計價類型受益單位(單位:南非幣)						
淨資產						
A 類型受益權單位	\$	<u>3,828,438.41</u>		\$	<u>4,077,123.39</u>	
B 類型受益權單位	\$	<u>1,094,859.70</u>		\$	<u>1,389,872.45</u>	
ND 類型受益權單位	\$	<u>3,881,891.92</u>		\$	<u>5,650,787.05</u>	
發行在外受益權單位						
A 類型受益權單位		<u>460,181.64</u>			<u>608,701.74</u>	
B 類型受益權單位		<u>160,768.82</u>			<u>239,690.72</u>	
ND 類型受益權單位		<u>570,626.15</u>			<u>975,573.75</u>	
每單位平均淨資產						
A 類型受益權單位	\$	<u>8.32</u>		\$	<u>6.70</u>	
B 類型受益權單位	\$	<u>6.81</u>		\$	<u>5.80</u>	
ND 類型受益權單位	\$	<u>6.80</u>		\$	<u>5.79</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：涂洪茂



總經理：莊雅晴



會計主管：林芳伶





聯邦高息策略  
民國 111 年 12 月 31 日



聯邦高息策略  
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投資種類	金額		已發行單位數 / 112年12月31日	總數 / 111年12月31日	淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日			112年12月31日	111年12月31日
股票投資						
台灣						
奇鈺	\$ 1,682,500	-	-	-	0.49	-
美國						
ADVANCED MICRO	13,591,941	-	-	-	3.93	-
NVIDIA CORP	12,176,469	-	-	-	3.52	-
BROADCOM INC	12,007,780	-	-	-	3.48	-
APPLE INC	11,834,819	15,959,562	-	-	3.43	3.63
MICROSOFT CORP	11,557,589	11,046,589	-	-	3.35	2.51
MICROCHIP	11,086,729	-	-	-	3.21	-
QUALCOMM INC	8,890,406	-	-	-	2.57	-
WELLS FARGO & CO	7,563,884	-	-	-	2.19	-
MERCCK & CO. INC.	6,701,459	-	-	-	1.94	-
TESLA INC	-	6,241,309	-	-	-	1.42
UNITEDHEALTH GROUP INC	-	16,280,767	-	-	-	3.70
小計	95,411,076	49,528,227	-	-	27.62	11.26
中國						
NXP	7,059,215	-	-	-	2.04	-
股票投資總額	104,152,791	49,528,227	-	-	30.15	11.26
債券投資						
中國大陸						
AACTEC 25/8 06/02/26	10,998,212	-	0.17	-	3.18	-
CHIOIL 4.7 06/30/26	10,899,369	-	0.10	-	3.15	-
CWAHK 4.85 05/18/26	5,302,649	-	0.06	-	1.54	-
COGARD 4 3/4 01/17/23	-	18,216,047	-	0.10	-	4.14
FOSUNI 5.95 01/29/23	-	12,046,871	-	0.09	-	2.74
COGARD 8 01/27/24	-	19,162,775	-	0.08	-	4.36
SHUGRP 4.3 05/08/23	-	17,407,935	-	0.15	-	3.96
FRESHK 2 5/8 03/03/24	-	5,561,218	-	0.04	-	1.26

債券投資

公司債

中國大陸

AACTEC 25/8 06/02/26  
CHIOIL 4.7 06/30/26  
CWAHK 4.85 05/18/26  
COGARD 4 3/4 01/17/23  
FOSUNI 5.95 01/29/23  
COGARD 8 01/27/24  
SHUGRP 4.3 05/08/23  
FRESHK 2 5/8 03/03/24

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數 / 金 額 百 分 比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
HRINTH 21/8 09/30/23	-	\$ 5,935,918	-	0.03	-	1.35
AACTEC 3 11/27/24	-	5,556,676	-	0.07	-	1.26
小 計	27,200,230	83,887,440	-	-	7.87	19.07
巴 西						
BRASKM 8 1/2 01/12/31	11,485,424	-	0.05	-	3.32	-
BRFSBZ 5 3/4 09/21/50	9,080,348	-	0.06	-	2.63	-
小 計	20,565,772	-	-	-	5.95	-
印 度						
ADSEZ 4.2 08/04/27	5,529,780	-	0.03	-	1.60	-
ADSEZ 3.1 02/02/31	4,718,622	-	0.04	-	1.37	-
RECLN 5 1/4 11/13/23	-	15,281,837	-	0.07	-	3.47
VEDLN 7 1/8 05/31/23	-	5,782,009	-	0.04	-	1.32
小 計	10,248,402	21,063,846	-	-	2.97	4.79
印 尼						
JPFAIJ 5 3/8 03/23/26	5,387,600	-	0.06	-	1.56	-
INDYIJ 8 1/4 10/22/25	-	15,200,767	-	0.09	-	3.46
ADROIJ 4 1/4 10/31/24	-	14,836,877	-	0.07	-	3.37
SAKAEI 4.45 05/05/24	-	5,894,769	-	0.05	-	1.34
小 計	5,387,600	35,932,413	-	-	1.56	8.17
日 本						
RAKUTN 10 1/4 11/30/24	12,610,448	-	0.04	-	3.65	-
SOFTBK 5 1/4 07/06/31	11,056,117	-	0.03	-	3.20	-
SOFTBK 4 3/4 09/19/24	-	17,613,003	-	0.08	-	4.00
小 計	23,666,565	17,613,003	-	-	6.85	4.00
墨 西 哥						
PEMEX 10 02/07/33	12,311,212	-	0.02	-	3.56	-
PEMEX 3 1/2 01/30/23	-	18,380,212	-	0.05	-	4.18
小 計	12,311,212	18,380,212	-	-	3.56	4.18
俄 羅 斯 聯 邦						
CRBKMO 3 7/8 09/21/26	11,415,592	7,858,484	0.02	0.20	3.31	1.79
GAZPRU 3 1/2 07/14/31	7,436,641	8,316,464	0.04	0.04	2.15	1.89
小 計	18,852,233	16,174,948	-	-	5.46	3.68
哥 倫 比 亞						
ECOPET 8 7/8 01/13/33	13,366,159	-	0.02	-	3.87	-
ECOPET 5 7/8 09/18/23	-	12,233,330	-	0.02	-	2.78
小 計	13,366,159	12,233,330	-	-	3.87	2.78
澳 門						
SANLTD 5 1/8 08/08/25	-	5,959,194	-	0.01	-	1.35

(接次頁)



(承前頁)

投 資 種 類	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數	份 總 數 / 金 額 百 分 比	佔 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日			112年12月31日	111年12月31日
政府債券						
印 尼						
INDON 5.65 01/11/53	\$ 13,519,835	\$ -	0.05	-	3.91	-
埃 及						
EGYPT 5.577 02/21/23	-	6,121,025	-	0.02	-	1.39
債券投資總額	145,118,008	217,365,411			42.00	49.41
受 益 憑 證						
上 市 ( 櫃 ) 受 益 憑 證						
台 灣						
國泰永續高股息	-	12,936,000	-	2.94	-	2.94
美 國						
iShares Semiconductor ETF	14,165,147	-	-	-	4.10	-
INCESO QQQ TRUST	12,586,597	-	-	-	3.64	-
FIRST TRUST NASDAQ TECH	11,818,837	8,803,369	0.02	0.02	3.42	2.00
Schwab 美國股利股票 ETF	10,529,350	16,237,776	-	-	3.05	3.69
領航股利增值交易所交易基金	10,474,488	18,652,039	-	-	3.03	4.24
Vanguard International High Dividend Yield	-	18,292,756	-	0.01	-	4.16
ETF	-	15,354,000	-	-	-	3.49
iShares 安碩核心股息成長 ETF	-	12,154,227	-	0.01	-	2.76
SPDR Portfolio S&P 500	-	8,329,852	-	0.43	-	1.90
SPDR 道富美國大型股低波動指數 ETF	59,574,419	97,824,019			17.24	22.24
小 計						
非 上 市 ( 櫃 ) 受 益 憑 證						
台 灣						
聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金 A 類型 (新	10,682,628	13,539,680	3.68	5.02	3.09	3.08
臺幣)	2,510,988	-	-	-	0.73	-
富邦全球投資等級債券基金-A 類型 (新台幣)	-	8,440,000	-	7.33	-	1.92
聯邦全球高息策略基金-A 類型 (新臺幣)	13,193,616	21,979,680			3.82	5.00
小 計	72,768,035	132,739,699			21.06	30.18
受 益 憑 證 總 額						

(接次頁)

(承前頁)

投資總額	金額		已發行股 份總數 / 金額百分比	估淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日		112年 12月31日	111年 12月31日
投資總額	\$ 322,038,834	\$ 399,633,337	112年12月31日 111年12月31日	93.21	90.85
銀行存款	19,776,464	45,949,920		5.72	10.45
其他資產減負債後之淨額	3,687,163	(5,705,515)		1.07	(1.30)
淨資產	\$ 345,502,461	\$ 439,877,742		100.00	100.00

註：投資明細係按照投資國家分類（股票及債券係以涉險國家進行分類；上市（櫃）受益憑證係以交易所國家分類；非上市（櫃）受益憑證係以註冊地分類）。

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：涂洪茂



總經理：莊雅晴



會計主管：林芳伶

聯邦證券投資信託股份有限公司  
 聯邦高息策略多重資產基金投資信託基金  
 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：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 439,877,742	127.32	\$ 1,039,261,430	236.26
收入 (附註四)				
現金股利	4,665,593	1.35	4,566,937	1.04
利息收入	11,131,113	3.22	7,858,486	1.79
其他	895	-	154,150	0.03
收入合計	15,797,601	4.57	12,579,573	2.86
費用				
經理費 (附註六及八)	7,006,997	2.03	10,651,535	2.42
保管費 (附註六)	1,053,748	0.30	1,599,417	0.36
所得稅費用 (附註四)	963,594	0.28	1,270,935	0.29
會計師費用	164,800	0.05	164,800	0.04
其他費用	190	-	653	-
費用合計	9,189,329	2.66	13,687,340	3.11
本期淨投資收益 (損失)	6,608,272	1.91	( 1,107,767 )	( 0.25 )
發行受益權單位價款	1,546,674	0.45	1,413,866	0.32
贖回受益權單位價款	( 140,752,212 )	( 40.74 )	( 330,506,135 )	( 75.13 )
已實現資本損益變動 (附註四)	( 481,103 )	( 0.14 )	( 364,249,024 )	( 82.81 )
已實現兌換損失變動 (附註四)	1,457,800	0.42	( 1,786,740 )	( 0.41 )
未實現資本損益變動 (附註四)	48,075,807	13.91	21,515,849	4.89
未實現兌換損益變動 (附註四)	1,413,445	0.41	82,611,368	18.78
收益分配 (附註四及十)	( 12,243,964 )	( 3.54 )	( 7,275,105 )	( 1.65 )
期末淨資產	\$ 345,502,461	100.00	\$ 439,877,742	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：涂洪茂



總經理：莊雅晴



會計主管：林芳伶



聯邦證券投資信託股份有限公司  
聯邦高息策略多重資產基金投資信託基金  
財務報表附註

民國 112 及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及  
(金額除另予註明者外，均以新台幣元為單位)

一、基金概述、成立及營運

本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之開放式多重資產型基金，於 109 年 7 月 29 日成立並開始投資。本基金投資於中華民國之上市或上櫃股票（含特別股）、承銷股票、認股權憑證、經臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意上市或上櫃之興櫃股票、存託憑證、證券投資信託基金受益憑證（含指數股票型基金、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、政府公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債）、金融債券（含次順位金融債券）、正向浮動利率債券、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券及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封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。

本基金投資之外國有價證券，包括在外國證券交易所及經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票及特別股）、基金受益憑證、基金股份、投資單位（含指數股票型基金（ETF）、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、存託憑證、認購（售）權證或認股權憑證、參與憑證及不動產投資信託（REITs）、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、無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、金融債券、次順位金融債券、正向浮動利率債券、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 Rule 144A 規定之債券）、本國企業赴海外發行之公司債，以及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 (Exchange Traded Fund)。

本基金為避險操作或增加投資效率之目的，得從事符合相關法令及金管會規定之衍生性商品交易。

本基金之經理公司為聯邦證券投資信託股份有限公司（以下簡稱「經理公司」），保管機構為台北富邦商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任美國道富銀行為國外受託保管機構，負責保管本基金在中華民國境外之資產。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 23 日經本基金之經理公司管理階層核准通過。

## 三、聲明財務報告依照有關規定編製之聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

## 四、對了解財務報告攸關之重大會計政策彙總說明

### 股 票

股票於成交日按實際成本入帳。對所投資股票之價值係以下列方式評價：

國內股票上市者，以計算日集中市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

國外上市或上櫃股票、承銷股票、存託憑證、認購（售）權證、認股權憑證、指數股票型基金、金融資產證券化商品及不動產證券化商品，以計算日當日於臺北時間上午十一時前由彭博資訊(Bloomberg)資訊系統所取得之投資所在國或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準；認購已上市或上櫃同種類之增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準；持有暫停交易者，以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允價值為準。

收盤價格與股票成本之差異，帳列未實現資本利得或損失列於淨資產價值變動表項下。

### 基金

係於成交日按實際取得成本入帳，出售成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本利得或損失。

本基金對所投資國內基金之計價，屬上市者，以淨資產價值計算日證券集中交易市場之收盤價格為計算基礎；未上市者，以計算日基金之單位淨資產價值為計算基礎。收盤價格及單位淨資產價值與成本間之差異，帳列未實現資本利得或損失。

外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位：上市者，以計算日前一營業日投資所在國證券集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日前一營業日投資所在國店頭市場之收盤價格為準；未上市者，以計算日前一營業日之單位淨資產價值為準。

指數股票型基金：上市者，以計算日前一營業日投資所在國證券集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日前一營業日投資所在國店頭市場之收盤價格為準。

上述之收盤價格及單位淨資產價值以 Bloomberg 所提供之資訊為準，如計算日當日無法取得 Bloomberg 所提供之資訊時，以具國際公信力之資訊機構所提供之資訊為準。

### 債券投資

債券於成交日按實際成本入帳，國外債券以計算日當日於臺北時間中午十一時前由彭博資訊 (Bloomberg)、債券交易商、承銷商或國外受託保管機構提供，所取得前一營業日收盤價格為準，加計至計算日前一營業日止應收之利息為準；若無前一營業日收盤價格者，則依序以最後買價與賣價之中間值、最後買價、最後成交價格，加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。如持有之債券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、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允價值為準。本基金依經理公司訂定之評價委員會運作辦法，於應召開事件發生或知悉後 5 個營業日內召開，並依評價委員會運作辦法所列示之評

價方法辦理及決議。

前述各項債券投資出售時，其成本係按移動平均法計算。本基金持有之債券依前述收盤價格計算之總市值與總成本比較，差額列為未實現資本損益。

#### 以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易幣別入帳。每日按即期匯率折合成新台幣後計算淨資產價值。因外幣換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。依據投資信託契約之規定，上述兌換損益列於淨資產價值變動表項下。

#### 基金投資收益及利息收入

基金投資獲配之投資收益及利息收入均按應計基礎計算。

#### 所得稅

股利及利息收入於給付時，按各國規定扣繳率扣繳之稅額，列為所得稅費用。

### 五、重大會計判斷、估計及假設，以及與所作假設及估計不確定性其他主要來源有關之資訊

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，經理公司之管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

經理公司之管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### 六、財務報告所列金額，金融工具或其他有註明評價基礎之必要者

#### (一) 銀行存款

活期存款	112年12月31日		111年12月31日	
	原幣金額	約當新台幣金額	原幣金額	約當新台幣金額
美元	USD 496,941.56	\$15,273,499	USD 1,280,348.49	\$39,316,938
南非幣	ZAR 434,960.44	728,049	ZAR 772,917.32	1,393,097
歐元	EUR -	-	EUR 38.07	1,252
新台幣		3,774,916		5,238,633
		<u>\$19,776,464</u>		<u>\$45,949,920</u>

## (二) 經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務酬勞，係依基金淨資產價值分別按每年百分之一點八（1.8%）及百分之零點二六（0.26%）逐日累計計算並按月給付。另本基金自成立日起屆滿三個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票、債券及其他固定收益證券之總金額，未達本基金淨資產價值之百分之七十（含）之部分，經理費減半計算。

基金投資於證券投資信託事業本身經理之基金時，不得收取經理費。

本基金依民國 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號規定揭露投資子基金受益憑證之經理費率、保管費率及相關費用如下：

112 年 12 月 31 日本基金之子基金經理費率及保管費率分別為 0.06%~1.6% 及 0%~0.26%。111 年 12 月 31 日本基金之子基金經理費率及保管費率分別為 0.05%~1.8% 及 0%~0.28%。

## 七、借款情形，包括借款餘額、支付利息、相關費用及授信條件

本基金 112 及 111 年度無此情事。

## 八、與關係人之重大交易事項

本基金 112 及 111 年度之關係人交易如下：

### (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>
聯邦證券投資信託股份有限公司（聯邦投信）	本基金之經理公司
聯邦商業銀行股份有限公司（聯邦銀行）	對本基金之經理公司持股 99.6% 之股東
聯邦全球高息策略－A 類型	同為本基金經理公司經理之基金
聯邦永騰亞洲非投資等級債券－A 類型 （聯邦永騰）	同為本基金經理公司經理之基金

### (二) 關係人交易

	112年12月31日	111年12月31日
1. 應付經理費－聯邦投信	<u>\$ 524,615</u>	<u>\$ 648,401</u>



	112年度	111年度
2. 經理費－聯邦投信	<u>\$ 7,006,997</u>	<u>\$ 10,651,535</u>
3. 處分金融資產（損）益		
－聯邦投信	( <u>\$ 209,857</u> )	<u>\$ -</u>
	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
4. 本基金持有關係人之情形		
－聯邦全球高息策略	\$ -	\$ 8,440,000
－聯邦永騰	<u>10,682,628</u>	<u>13,539,680</u>
	<u>\$ 10,682,628</u>	<u>\$ 21,979,680</u>

## 九、金融商品相關之風險

### (一) 財務風險資訊

#### 1. 市場風險

本基金投資之子基金價值將隨子基金之淨資產價值波動而變動。本基金投資之股票及債券價值將隨投資價值波動而變動。本基金投資之附買回債券投資係屬固定利率商品者，市場利率變動將使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使該金融商品之公平價值下降。

#### 2. 信用風險

金融商品受到基金之交易對手、投資標的發行人或保證人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品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

本基金預期金融資產皆可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售，故變現之流動性風險甚低。

### (二) 風險管理政策及目標

本基金因持有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係依照信託契約、證券投

資信託基金管理辦法及有關法令，決定資產之運用與相關限制。本基金定期由投資部門及基金經理人召開投資策略會議，進行總體經濟環境分析、證券市場現況及未來分析，並依據中長期之投資策略研擬近期之投資方向及基金之資產組合配置，以分散風險、確保基金之安全及追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

#### 十、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金 A 類型受益權單位之收益全部併入本基金之資產，不予分配；配息型各計價類別受益權單位投資中華民國境外所得之現金股利、利息收入及基金受益憑證（含 ETF）收益分配部分扣除相關費用，為配息型受益權單位之可分配收益，經理公司得依該等孳息收入之情況，決定應分配之收益金額。上述配息型受益權單位之可分配收益自成立日起屆滿三個月後，依投資信託契約規定之時間，按月進行收益分配。

本基金各計價類型受益權單位以投資中華民國以外地區所得之下列各款收益為該級別 B 類型及 ND 類型受益權單位可分配之收益：

- (一) 現金股利及利息收入扣除相關費用。
- (二) 專屬於該類型所從事外幣間匯率避險交易所衍生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）後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。

本基金 112 及 111 年度新台幣計價受益權單位已分配收益總額分別為 2,884,270 元及 7,248,835 元；112 及 111 年度美金計價受益權單位已分配收益總額為新台幣 5,535,487 元及 12,466,206 元；112 及 111 年度南非幣計價受益權單位已分配收益總額為新台幣 396,279 元及 1,510,319 元；另本基金截至 112 年 12 月 31 日止，新台幣計價受益權單位累積可分配收益為 210,920 元，美金計價受益權單位累積可分配收益為新台幣 362,548 元；南非幣計價受益權單位累積可分配收益為新台幣 52,442 元。

112年1月1日至12月31日

收益評價日	除息交易日	發 放 日	收 益 分 配 總 額	每 受 益 權 單 位 配 發 金 額	說 明
112年01月31日	112年02月22日	112年03年02日	\$ 1,149,583	0.071元	
112年02月28日	112年03月21日	112年03年27日	1,119,602	0.071元	
112年03月31日	112年04月19日	112年04年25日	1,082,295	0.070元	
112年04月30日	112年05月19日	112年05年25日	1,070,788	0.070元	
112年05月31日	112年06月21日	112年06年29日	1,053,888	0.069元	
112年06月30日	112年07月19日	112年07年25日	1,035,062	0.070元	
112年07月31日	112年08月19日	112年08年25日	960,733	0.074元	
112年08月31日	112年09月20日	112年09年26日	957,721	0.075元	
112年09月30日	112年10月19日	112年10年25日	917,093	0.074元	
112年10月31日	112年11月21日	112年11年25日	893,696	0.075元	
112年11月30日	112年12月20日	112年12年27日	837,435	0.078元	
112年12月31日	113年01月19日	113年01年25日	820,730	0.077元	

111年1月1日至12月31日

收益評價日	除息交易日	發 放 日	收 益 分 配 總 額	每 受 益 權 單 位 配 發 金 額	說 明
111年01月31日	111年02月22日	111年02年25日	\$ 3,300,110	0.117元	
111年02月28日	111年03月21日	111年03年25日	2,911,437	0.114元	
111年03月31日	111年04月19日	111年04年25日	2,733,839	0.118元	
111年04月30日	111年05月19日	111年05年25日	2,615,962	0.116元	
111年05月31日	111年06月21日	111年06年27日	2,589,463	0.120元	
111年06月30日	111年07月19日	111年07年25日	1,874,734	0.092元	
111年07月31日	111年08月19日	111年08年25日	1,314,637	0.070元	
111年08月31日	111年09月20日	111年09年26日	1,273,304	0.071元	
111年09月30日	111年10月19日	111年10年25日	1,246,403	0.070元	
111年10月31日	111年11月21日	111年11年25日	1,248,671	0.071元	
111年11月30日	111年12月20日	111年12年27日	1,199,498	0.070元	
111年12月31日	112年01月19日	112年02月02日	1,166,068	0.072元	

十一、交易成本

	112年度	111年度
交易手續費	\$ 591,719	\$ 1,047,860
證券交易稅	\$ 17,395	\$ 147,041

上述交易成本分別帳列淨資產價值變動表中已實現資本損益變動科目。

十二、合併事項

本基金112及111年度無此情事。

十三、具重大影響之外幣資產與負債，包括貨幣性及非貨幣性項目之外幣暴險金額、幣別及匯率等

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會於 100 年 2 月 18 日發布(100)基秘字 046 號函之規定，本基金具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

	112年12月31日			111年12月31日		
	原幣	匯率	新台幣	原幣	匯率	新台幣
銀行存款						
美元	\$ 496,941.56	30.735	\$ 15,273,499	\$ 1,280,348.39	30.708	\$ 39,316,938
股票						
美元	3,333,993.50	30.735	102,470,291	1,162,877	30.708	49,528,227
基金						
美元	1,938,325	30.735	59,574,419	3,185,620	30.708	97,824,019
債券						
美元	4,721,588	30.735	145,118,008	7,078,462	30.708	217,365,411
應收出售證券款						
美元	234,699.41	30.735	7,213,486	-	30.708	-
其他資產						
美元	175,233.38	30.735	5,385,797	135,391.35	30.708	4,157,597

十四、調整基金淨資產價值之比率達到中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」規定可容忍偏差率標準時，依前述規定揭露相關資訊

本基金 112 及 111 年度無此情事。