聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告

民國一一二及一一一年度

地　　址：台北市南京東路二段137號6樓
電　　話：(02)2509-1088

冠恆联合會計師事務所 CROWN i2an International Accounting & Audit Network
台北市中正區衡陽路7號11F TEL:(02)23617033 FAX:(02)23615033
台中市西區中興街183號9F-2 TEL:(04)23028277 FAX:(04)23055087
高雄市苓雅區中正二路74號9F TEL:(07)2259090 FAX:(07)2258986

會計師查核報告

北一(113)財字第 009 號

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

聯邦環太平洋平衡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，足以允當表達聯邦環太平洋平衡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，與聯邦環太平洋平衡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環太平洋平衡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聯邦環太平洋平衡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。

聯邦環太平洋平衡證券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，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對聯邦環太平洋平衡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，以及使聯邦環太平洋平衡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聯邦環太平洋平衡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）。

冠恆联合會計師事務所

會計師：張進德

會計師：李玉芝

主管機關核准文號：

(079)台財證(一)第 00351 號函

金管會證字第 6137 號

中華民國一一三年二月二十三日

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

	112年12月31日 金額	112年12月31日 %	111年12月31日 金額	111年12月31日 %
資　產				
股票投資－以公允價值計值(成本：112年12月31日101,581,130元；111年12月31日92,853,826元)(附註四及十三)	$ 112,455,833	58.2	$ 90,729,323	46.3
基金投資－以公允價值計值(成本：112年12月31日1,831,502元；111年12月31日8,145,449元)(附註四及十三)	2,115,413	1.1	7,867,319	4.0
債券投資－以公允價值計值(成本：112年12月31日41,089,622元；111年12月31日59,248,015元(附註四及十三)	38,995,401	20.2	54,811,216	28.0
銀行存款(附註四、六及十三)	42,590,384	22.1	48,098,032	24.5
應收受益權單位銷售款	123,313	-	23,000	-
應收股利(附註十三)	104,539	-	248,580	0.1
應收利息(附註四)	363,501	0.2	642,790	0.3
應收遠期外匯款(附註四及九)	25,161	-	77,353	0.1
資產合計	196,773,545	101.8	202,497,613	103.3
負　債				
應付買入證券款	2,664,053	1.4	5,447,940	2.8
應付受益權單位買回款(附註十三)	592,646	0.3	640,705	0.3
應付經理費(附註六及八)	250,443	0.1	270,880	0.2
應付保管費(附註六)	34,440	-	37,243	-
其他應付款	50,000	-	50,000	-
負債合計	3,591,582	1.8	6,446,768	3.3
淨 資 產	$ 193,181,963	100.0	$ 196,050,845	100.0

112年12月31日

基金名稱	淨資產(基準幣)		淨資產(計價幣)	發行在外受益權單位	每單位平均淨資產	
A類型受益權－新台幣	$ 120,383,739	$	120,383,739	6,195,830.33	NTD	19.4298
A類型受益權－人民幣	4,545,268	¥	1,053,804.16	54,494.38	CNY	19.3379
A類型受益權－美金	34,509,260	$	1,122,800.07	79,792.98	USD	14.0714
B類型受益權－新台幣	16,998,849	$	16,998,849	968,926.29	NTD	17.5440
B類型受益權－人民幣	11,030,634	¥	2,557,413.10	197,809.22	CNY	12.9287
B類型受益權－美金	982,123	$	31,954.55	2,213.28	USD	14.4376
NA類型受益權－新台幣	2,416,000	$	2,416,000	227,700.35	NTD	10.6104
NA類型受益權－美　金	1,136,944	$	36,991.83	3,937.30	USD	9.3952
ND類型受益權－新台幣	341,949	$	341,949	32,896.90	NTD	10.3946
ND類型受益權－美　金	837,197	$	27,239.21	2,862.71	USD	9.5152
	$ 193,181,963					

111年12月31日

基金名稱	淨資產(基準幣)		淨資產(計價幣)	發行在外受益權單位	每單位平均淨資產	
A類型受益權－新台幣	$ 119,851,880	$	119,851,880	7,236,450.52	NTD	16.5622
A類型受益權－人民幣	5,285,221	¥	1,191,360.55	71,151.65	CNY	16.7440
A類型受益權－美金	27,134,429	$	883,627.36	73,548.41	USD	12.0142
B類型受益權－新台幣	17,380,051	$	17,380,051	1,151,319.15	NTD	15.0958
B類型受益權－人民幣	10,082,416	¥	2,272,713.42	200,767.05	CNY	11.3202
B類型受益權－美金	7,469,869	$	243,254.82	19,542.85	USD	12.4473
NA類型受益權－新台幣	3,647,687	$	3,647,687	402,998.11	NTD	9.0514
NA類型受益權－美　金	2,292,411	$	74,651.91	9,305.43	USD	8.0224
ND類型受益權－新台幣	2,003,790	$	2,003,790	223,728.96	NTD	8.9563
ND類型受益權－美　金	903,091	$	29,408.98	3,583.67	USD	8.2064
	$ 196,050,845					

(後附之附註係本財務報表之一部分)

董事長：　　總經理：　　會計主管：

聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦樓太平洋平衡證券投資信託基金
投資明細表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

投資種類	金額 112年12月31日	金額 111年12月31日	占已發行股份總數/受益權單位/金額之百分比 112年12月31日	占已發行股份總數/受益權單位/金額之百分比 111年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 111年12月31日
上市股票－以公允價值計值						
台灣						
航運業						
漢翔	$ 5,360,000	$ 1,787,500	0.01	0.01	2.8	0.9
觀光事業						
雄獅	2,800,000	-	0.02	-	1.5	-
晶華	664,500	772,500	-	-	0.3	0.4
	3,464,500	772,500			1.8	0.4
金融保險						
第一金	-	1,621,800	-	-	-	0.8
半導體業						
台積電	5,930,000	6,727,500	-	-	3.1	3.5
聯詠	-	3,155,000	-	-	-	1.6
	5,930,000	9,882,500			3.1	5.1
通信網路						
中磊電子	-	1,907,500	-	0.01	-	1.0
電子零組件						
金像電	-	1,562,400	-	-	-	0.8
國外股票						
中國						
寧德時代	887,258	1,221,728	-	-	0.4	0.6
阿里巴巴	5,056,727	-	-	-	2.6	-
BYD CO	2,446,366	1,440,382	-	-	1.3	0.7
TENCENT	10,396,744	-	-	-	5.4	-
	18,787,095	2,662,110			9.7	1.3
日本						
三菱UFJ金	-	1,873,815	-	-	-	1.0
KOMATSU	2,009,194	1,683,881	-	-	1.0	0.9
TOYOTA	-	1,697,933	-	-	-	0.9
勝高	2,303,926	2,057,427	-	-	1.2	1.0
	4,313,120	7,313,056			2.2	3.8
韓國						
樂金化學	3,088,569	3,800,947	-	-	1.6	1.9
SAMSUNG	5,419,398	3,907,423	-	-	2.8	2.0
	8,507,967	7,708,370			4.4	3.9
美國						
AMAZON.CO	-	1,908,809	-	-	-	1.0
安波福	-	2,859,836	-	-	-	1.5
家樂氏	1,290,514	1,642,916	-	-	0.7	0.8
EXXON	5,531,194	3,387,093	-	-	2.8	1.7
高盛集團	4,979,789	1,792,567	-	-	2.6	0.9
嬌生	1,734,265	1,952,845	-	-	0.9	1.0
默克藥廠	-	1,703,526	-	-	-	0.9
輝瑞大藥廠	-	2,045,521	-	-	-	1.0
UNITEDHEA	5,663,369	5,698,269	-	-	2.9	2.9
APPLE INC	13,769,812	9,284,474	-	-	7.1	4.7
埃森哲有	5,931,870	4,506,767	-	-	3.1	2.3
MICROSOFT	6,934,554	4,418,636	-	-	3.6	2.3
英特爾	1,544,434	-	-	-	0.8	-
ON	3,850,942	3,638,990	-	-	2.0	1.9
高通	2,222,602	3,376,038	-	-	1.1	1.7

（接次頁）

聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金
投資明細表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

投資種類	金額 112年12月31日	金額 111年12月31日	占已發行股份總數/受益權單位/金額之百分比 112年12月31日	占已發行股份總數/受益權單位/金額之百分比 111年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 111年12月31日
(承前頁)						
Wolfspeed	$ -	$ 2,968,112	-	-	-	1.5
	53,453,345	51,184,399			27.6	26.1
義大利						
法拉利	2,080,329	1,315,654	-	-	1.1	0.7
挪威						
FLEX液化	2,679,477	3,011,534	0.01	0.01	1.4	1.6
上市股票合計	104,575,833	90,729,323			54.1	46.3
上櫃股票－以公允價值計值						
台灣						
光電業						
元太科技	7,880,000	-	-	-	4.1	-
股票投資總額	112,455,833	90,729,323			58.2	46.3
基金－以公允價值計值(幣別)						
國外基金						
香港						
CHINAAMC	-	5,095,538	-	0.01	-	2.6
美國						
ECAR iShares	2,115,413	2,771,781	0.01	0.01	1.1	1.4
基金投資總額	2,115,413	7,867,319			1.1	4.0
債券－以公允價值計值						
公司債						
印度						
RECLIN 3 3/8 07/25/2	$ -	$ 5,919,826	-	0.03	-	3.0
印尼						
PERTIJ 3.65 07/30/29	7,249,080	7,050,250	0.03	0.03	3.7	3.6
TBIGIJ 2 3/4 01/20/2	5,771,111	5,574,486	0.07	0.07	3.0	2.9
	13,020,191	12,624,736			6.7	6.5
中國						
PINGIN 2 3/4 06/02/2	5,884,831	5,648,061	0.03	0.03	3.0	2.9
韓國						
NHNCOR 1 1/2 03/29/2	7,102,398	6,801,054	0.03	0.03	3.7	3.5
日本						
MUFG 2.757 09/13/26	7,252,153	7,036,047	0.03	0.03	3.8	3.6
美國						
TOYOTA 2.15 02/13/30	-	5,177,123	-	0.03	-	2.6
公司債合計	33,259,573	43,206,847			17.2	22.1
金融債券						
印尼						
BBRIIJ 4 5/8 07/20/2	-	6,126,615	-	0.04	-	3.1
韓國						
SHNHAN 4 04/23/29	5,735,828	5,477,754	0.05	0.05	3.0	2.8
金融債券合計	5,735,828	11,604,369			3.0	5.9
債券投資總額	38,995,401	54,811,216			20.2	28.0

(接次頁)

聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金
投資明細表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

投資種類	金額 112年12月31日	金額 111年12月31日	占已發行股份總數/受益權單位/金額之百分比 112年12月31日	占已發行股份總數/受益權單位/金額之百分比 111年12月31日	佔淨資產百分比 112年12月31日	佔淨資產百分比 111年12月31日
(承前頁)						
銀行存款	$ 42,590,384	$ 48,098,032			22.0	24.5
其他資產減負債後之淨額	(2,975,068)	(5,455,045)			(1.5)	(2.8)
淨資產	$193,181,963	$196,050,845			100.0	100.0

註：股票及債券係以涉險國家進行分類，其他標的依照註冊地(交易所在國)分類。

(後附之附註係本財務報表之一部分)

董事長：　　總經理：　　會計主管：

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環球平衡證券投資信託基金

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：新台幣元

	112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
期初淨資產	$ 196,050,845	101.5	$ 177,834,508	90.7
收　入				
利息收入(附註四)	1,585,544	0.8	1,742,079	0.9
現金股利(附註四)	3,464,842	1.8	2,576,522	1.3
其他收入	9,749	-	1,000	-
收入合計	5,060,135	2.6	4,319,601	2.2
費　用				
經 理 費(附註六及八)	3,203,461	1.7	3,440,150	1.8
保 管 費(附註六)	440,563	0.2	473,048	0.2
會計師費用	100,000	0.1	100,000	-
所 得 稅(附註四)	335,182	0.2	341,807	0.2
其他費用	2,180	-	9,651	-
費用合計	4,081,386	2.2	4,364,656	2.2
本期淨投資收益(損失)	978,749	0.4	(45,055)	-
發行受益權單位價款				
A類型受益權－新台幣	48,064,903	24.9	38,684,950	19.7
A類型受益權－人民幣	2,673,560	1.4	2,026,687	1.0
A類型受益權－美金	14,621,685	7.6	37,252,324	19.0
B類型受益權－新台幣	753,000	0.4	2,510,467	1.3
B類型受益權－人民幣	691,625	0.4	2,649,393	1.4
B類型受益權－美金	849,147	0.4	7,716,322	3.9
NA類型受益權－新台幣	687,200	0.4	3,996,000	2.1
NA類型受益權－美金	-	-	8,065,807	4.1
ND類型受益權－新台幣	-	-	2,192,650	1.1
ND類型受益權－美金	-	-	988,556	0.5
	68,341,120	35.5	106,083,156	54.1
買回受益權單位價款				
A類型受益權－新台幣	(67,346,437)	(34.9)	(24,735,724)	(12.6)
A類型受益權－人民幣	(4,017,238)	(2.1)	(589,939)	(0.3)
A類型受益權－美金	(12,500,585)	(6.5)	(15,542,954)	(7.9)
B類型受益權－新台幣	(3,824,015)	(2.0)	(2,779,086)	(1.4)
B類型受益權－人民幣	(839,824)	(0.4)	(145,147)	(0.1)
B類型受益權－美金	(7,743,000)	(4.0)	(500,166)	(0.3)
NA類型受益權－新台幣	(2,411,210)	(1.2)	-	-
NA類型受益權－美金	(1,501,382)	(0.8)	(5,371,067)	(2.7)
ND類型受益權－新台幣	(1,940,925)	(1.0)	-	-
ND類型受益權－美金	(190,749)	(0.1)	-	-
	(102,315,365)	(53.0)	(49,664,083)	(25.3)
本期B及ND類型受益權之收益分配(附註十)	(324,651)	(0.2)	(381,133)	(0.2)
已實現資本損益變動(附註四)	15,734,719	8.1	(7,578,360)	(3.9)
未實現資本損益變動(附註四)	15,903,825	8.2	(44,658,057)	(22.8)
已實現兌換損益變動(附註四)	2,620,269	1.5	(651,000)	(0.3)
未實現兌換損益變動(附註四)	(3,807,548)	(2.0)	15,110,869	7.7
期末淨資產	$ 193,181,963	100.0	$ 196,050,845	100.0

(後附之附註係本財務報表之一部分)

董事長：　　總經理：　　會計主管：

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣元

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平衡型基金，於民國 103 年 6 月 5 日成立並開始投資。

本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之上市及上櫃股票(含特別股)、經金融管理監督委員會(以下簡稱金管會)核准有價證券上市或上櫃契約之興櫃股票、承銷股票、證券投資信託基金受益憑證(包括但不限於在國內掛牌之我國及外國指數股票型基金、槓桿型 ETF、反向型 ETF 及商品 ETF)、認購(售)權證、認股權憑證、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、存託憑證、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投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券及其他金管會核准之不動產證券化商品、政府公債(含可交換公債)、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債、可交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券。

本基金投資外國之有價證券，包括亞洲及泛太平洋地區(含印度、印尼、香港、菲律賓、泰國、南韓、日本、新加坡、澳洲、紐西蘭、馬來西亞、中國、斯里蘭卡、越南、澳門、巴基斯坦、蒙古、美國、加拿大、巴西、墨西哥、俄羅斯)及歐洲聯盟國家、英國、瑞士、開曼群島、英屬澤西島、維京群島、百慕達群島等國家或機構所保證或發行之債券(包括但不限政府公債[含可交換公債]、公司債[含次順位公司債]、可轉換公司債、可交換公司債、附認股權公司債及金融債券[含次順位金融債券])，及上述國家或地區證券集中交易市場與美國店頭市場(NASDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之股票(含特別股)、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、承銷股票、金融資產證券化商品(包括但不限於金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券)及不動產證券化商品(包括但不限於公司型及契約型之不動產投資信託受益證券(REITs)與不動產資產信託受益證券(REATs))、受益憑證、基金股份、投

資單位(含不動產投資信託基金受益證券)、指數股票型基金(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、存託憑證及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。

本基金為避險需要或增加投資效率之目的，得從事符合相關法令規定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，保管機構為合作金庫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

本財務報表於民國 113 年 02 月 23 日經本基金之經理公司管理階層通過。

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及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

重大會計政策之彙總說明

股票投資

股票投資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：

上市者，以計算日集中交易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(以下簡稱櫃買中心)等價自動成交系統之收盤價格為準。未實現資本利得或損失列於淨資產價值變動表項下。

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提供之公允價格為準。

基金投資

基金投資於成交日按實際成本入帳。本基金對所投資國內基金之計價，屬上市（櫃）者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為計算基礎；未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網路之單位淨資產價值為計算基礎。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：上市或上櫃者，以計算日當日於臺北時間上午十一點前由彭博資訊（Bloomberg）取得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。持有暫停交易者或無法取得最近之收盤價格時，將依序以國外受託保管機構、其他獨立專業機構提供之公允價格為準；未上市或上櫃者，以計算日當日臺北時間上午十一點前由經理公司所取得國外共同基金公司最近之單位淨資產價值（即淨值）為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算，如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。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列於淨資產價值變動表項下。

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上午十一時前由彭博資訊(Bloomberg)、債券交易商、承銷商、國外投資顧問公司或國外受託保管機構提供，所取得前一營業日之中價/最後成交價格加計至營業日止之應收利息為準，若無前一營業日中價/最後成交價格者，以最近之中價/成交價格代之，加計至營業日止之應收利息為準。

本基金年底持有之債券依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額列為未實現資本利得或損失列於淨資產價值變動表項下。

遠期外匯合約

遠期外匯合約以計算日外匯市易之結算匯率為準，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，得以線性差補方式計算之。評估數值為正值時，列為應收遠期外匯款；評價數值為負值時，列為應付遠期外匯款。

證券交易損益及投資損益

證券交易係於成交日入帳，出售成本係採移動平均法計算。已實現資本利得及損失列於淨資產價值變動表項下。

股利收入係按應計基礎計算。

取得現金股利於除息日列為當期收入；取得盈餘或資本公積轉增資所配發之股票則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

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，因適用不同於原帳列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，上述兌換損益列入淨資產價值變動表項下。

利息收入

銀行存款之利息收入係按日以應計基礎入帳。

所 得 稅

股利及利息收入於給付時，按各國規定之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。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

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

	112年12月31日		111年12月31日	
活期存款	原幣金額	約當新台幣金額	原幣金額	約當新台幣金額
美金	377,019.23	$ 11,587,686	971,791.77	$ 29,841,782
人民幣	745,627.94	3,216,042	1,368,766.72	6,072,246
新台幣	23,093,078.00	23,093,078	10,835,318.00	10,835,318
歐元	21.03	713	21.03	691
港幣	1,148,311.73	4,518,129	297,279.03	1,170,125
日圓	801,542.00	174,670	759,200.00	177,803
韓元	2,781.00	66	2,755.00	67
合　計		$ 42,590,384		$ 48,098,032

(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，係依基金每日淨資產價值分別按每年 1.6%及 0.22%逐日計算並按月給付。

七、借款情形

本基金 112 年度及 111 年度均無此情事。

八、與關係人之重大交易事項

本基金民國 112 及 111 年度之關係人交易如下：

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
聯邦證券投資信託股份有限公司（以下簡稱聯邦投信）	本基金之經理公司
聯邦商業銀行股份有限公司（以下簡稱聯邦銀行）	對本基金之經理公司持股99.6%之股東

(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	$ 250,443	$ 270,880

	112 年度	111 年度
2.經理費－聯邦投信	$ 3,203,461	$ 3,440,150

	112年12月31日	111年12月31日
3.關係人持有本基金情形－聯邦投信	$ 12,786,347	$ 22,488,265

九、金融商品相關之風險

(一)衍生性金融工具交易

本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日尚未到期之衍生性工具資訊揭露如下：

	112 年 12 月 31 日			
	合約金額（名目本金）		信用風險	
遠期外匯合約	換入CNH	2,700,000.00	$	25,161
	換出USD	378,660.38		

	111 年 12 月 31 日			
	合約金額（名目本金）		信用風險	
遠期外匯合約	換入CNH	2,800,000.00	$	77,353
	換出USD	402,241.06		

(二)財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票及債券價值將隨投資股票或債券之價格波動而變動。本基金投資之附買回債券屬固定利率商品，將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融工具之公允價值隨之變動，市場利率上升，將使該投資之公允價值下降。民國 112 年 12 月 31 日無未到期之附買回債券，故無重大之市場風險。本基金從事遠期外匯合約，係為規避以外幣計價之淨資產因匯率變動產生之風險，故市場匯率變動所產生之損益係鎖定預期匯率而產生。

2. 信用風險

金融資產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金額。

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允價值之價格迅速出售，故變現之流動風險甚低。

遠期外匯合約到期時係就兩種貨幣之約定匯率與結算日匯率差額計算應收付金額，係實體交割或以淨額方式展延，因預期將產生相當之現金流入及流出，故無重大之流動性風險。

(三)風險管理政策及目標

本基金因持有金融工具部位而曝露於市場、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 類型各計價類別受益權單位之收益全部併入該類型各計價類別受益權單位之資產，不予分配；B 類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、稅後利息收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於 B 類型各計價類別受益權單位應負擔者後，為 B 類型各計價類別受益權單位之可分配收益，經理公司得依前述收益之情況，決定應分配之收益金額。上述 B 類型各計價類別受益權單位之可分配收益自成立日起屆滿三個月後，依下列方式分配之：

(一)每月分配收益

就本基金 B 類型各計價類別受益權單位之投資中華民國以外地區所得之稅後利息收入及現金股利，經理公司得依前述收入之情況，決定應分配之收益金額，並依信託契約規定之時間，按月進行收益分配。惟前述收入總額未達該月月底 B 類型各計價類別受益權單位淨資產價值 0.1%，該月不予分配，累積至達上開標準之曆月分配之。

本基金民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日新台幣計價受益權單位已分配收益總額為 195,791 元、人民幣計價受益權單位已分配收益總額為新台幣 106,694 元及美金計價受益權單位已分配收益總額為新台幣 22,166 元。另本基金截至民國 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 6,238,447 元、人民幣計價受益權單位累積可分配收益為新台幣 213,027 元及美金計價受益權單位累積可分配收益為新台幣 121,692 元。

本基金民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日新台幣計價受益權單位已分配收益總額為 197,427 元、人民幣計價受益權單位已分配收益總額為新台幣 104,810 元及美金計價受益權單位已分配收益總額為新台幣 78,896 元。另本基金截至民國 111 年 12 月 31 日止，新台幣計價受益權單位累積可分配收益為 5,875,467 元、人民幣計價受益權單位累積可分配收益為新台幣 26,792 元及美金計價受益權單位累積可分配收益為新台幣 17 元。

(二)每年度收益分配

就本基金B類型及ND類型各計價類別受益權單位之投資中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型及ND類型各計價類別受益權單位應負擔者後之可分配收益，該可分配收益餘額為正數方得分配。經理公司得於每年度結束後按該年度之前述收益情況，決定是否分配收益及應分配之金額，並依信託契約規定之時間進行收益分配。

民國112年度本基金B類型新台幣、人民幣及美金計價年度可分配收益為負值故不予進行收益分配；ND類型新台幣及美金計價年度可分配收益為負值故不予進行收益分配。民國111年度本基金B類型新台幣及美金計價年度可分配收益為負值故不予進行收益分配;B類型人民幣計價年度可分配收益為正值，將於經理公司決定是否分配收益及應分配之金額後依信託契約規定之時間進行收益分配，年度收益分配計算表請參閱附表一、附表二、附表三、附表四及附表五。

十一、交易成本

	112年度	111年度
證券交易稅	$ 211,136	$ 188,765
證券手續費	171,465	241,699
	$ 382,601	$ 430,464

上述交易成本帳列淨資產價值變動表中已實現資本損益變動項目。

十二、合併事項

本基金112年度及111年度均無此情事

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民國 100 年 2 月 18 日發布(100)基秘字 046 號函之規定，本基金具重大性影響之外幣資產及負債資訊如下：

	112 年 12 月 31 日				
	原	幣 金 額	匯 率	新	台 幣
股票					
美金	$	1,894,034.52	30.735000	$	58,213,151
港幣		4,549,360.00	3.934584		17,899,837
日圓		19,792,500.00	0.217917		4,313,120
韓元		357,390,000.00	0.023806		8,507,967
人民幣		205,707.60	4.313200		887,258
基金					
美金		68,827.50	30.735000		2,115,413
債券					
美金		1,268,762.00	30.735000		38,995,401
銀行存款					
美金		377,019.23	30.735000		11,587,686
人民幣		745,627.94	4.313200		3,216,042
歐元		21.03	33.927586		713
港幣		1,148,311.73	3.934584		4,518,129
日圓		801,542.00	0.217917		174,670
韓元		2,781.00	0.023806		66
應收股利					
日圓		42,342.00	0.217917		9,227
美金		2,125.00	30.735000		65,312
應付受益權單位買回款					
人民幣		51,230.46	4.313200		220,967

	111年12月31日			
	原幣金額	匯率	新台幣	
股票				
美金	$ 1,807,723.95	30.708000	$	55,511,587
港幣	365,940.00	3.936116		1,440,382
日圓	31,226,000.00	0.234198		7,313,056
韓元	316,370,000.00	0.024365		7,708,370
人民幣	275,394.00	4.436290		1,221,728
基金				
美金	90,262.50	30.708000		2,771,781
港幣	1,294,560.00	3.936116		5,095,538
債券				
美金	1,784,916.50	30.708000		54,811,216
銀行存款				
美金	971,791.77	30.708000		29,841,782
人民幣	1,368,766.72	4.436290		6,072,246
歐元	21.03	32.874425		691
港幣	297,279.03	3.936116		1,170,125
日圓	759,200.00	0.234198		177,803
韓元	2,755.00	0.024365		67
應收股利				
日圓	177,838.00	0.234198		41,649
美金	5,843.13	30.708000		179,431
應付受益權單位買回款				
美金	3,304.00	30.708000		101,448

十四、當調整基金淨資產價值之比率達到「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 年度及 111 年度均無此情事。

附表一

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金

B類型新臺幣計價受益權單位年度收益分配計算表

單位：新台幣元

	112年度	111年度
期初可分配收益餘額	$ (10,241,188)	$ (3,569,927)
本期費用		
經 理 費	(287,337)	(298,467)
保 管 費	(39,515)	(41,030)
會計師費	(9,040)	(8,721)
其他費用	(200)	(845)
本期費用合計	(336,092)	(349,063)
本期淨投資損失	(10,577,280)	(3,918,990)
加(減)：		
本期已實現資本利益(損失)	148,247	(517,998)
本期未實現資本利益(損失)	2,289,498	(5,804,200)
期末可分配收益餘額	$ (8,139,535)	$ (10,241,188)

附表二

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金

B類型人民幣計價受益權單位年度收益分配計算表

單位：新台幣元

	112年度	111年度
期初可分配收益餘額	$ (1,536,546)	$ 840,053
本期費用		
經 理 費	(169,305)	(166,363)
保 管 費	(23,283)	(22,865)
會計師費	(5,313)	(4,875)
其他費用	(112)	(442)
本期費用合計	(198,013)	(194,545)
本期淨投資(損失)利益	(1,734,559)	645,508
加(減)：		
本期已實現資本損失	(183,232)	(568,938)
本期未實現資本利益(損失)	822,280	(1,613,116)
期末可分配收益餘額	$ (1,095,511)	$ (1,536,546)

附表三

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金

B類型美金計價受益權單位年度收益分配計算表

單位：新台幣元

	112年度	111年度
期初可分配收益餘額	$ (2,072,936)	$ (708,925)
本期費用		
經理費	(25,359)	(107,711)
保管費	(3,502)	(14,811)
會計師費	(734)	(3,047)
其他費用	(38)	(297)
本期費用合計	(29,633)	(125,866)
本期淨投資損失	(2,102,569)	(834,791)
加(減)：		
本期已實現資本損失	(5,147)	(266,037)
本期未實現資本損失	(345,059)	(972,108)
期末可分配收益餘額	$ (2,452,775)	$ (2,072,936)

附表四

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金

ND類型美金計價受益權單位年度收益分配計算表

單位：新台幣元

	112年度	111年度
期初可分配收益餘額	$ (117,622)	$ -
本期費用		
經理費	(13,418)	(11,284)
保管費	(1,902)	(1,608)
會計師費	(395)	(323)
其他費用	(9)	(28)
本期費用合計	(15,724)	(13,243)
本期淨投資損失	(133,346)	(13,243)
加(減)：		
本期已實現資本利益(損失)	19,582	(29,209)
本期未實現資本利益(損失)	58,023	(75,170)
期末可分配收益餘額	$ (55,741)	$ (117,622)

附表五

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦環太平洋平衡證券投資信託基金

ND類型新台幣計價受益權單位年度收益分配計算表

單位：新台幣元

	112年度	111年度
期初可分配收益餘額	$ (71,010)	$ -
本期費用		
經理費	(25,425)	(26,116)
保管費	(3,454)	(3,589)
會計師費	(820)	(748)
其他費用	(18)	(69)
本期費用合計	(29,717)	(30,522)
本期淨投資損失	(100,727)	(30,522)
加(減)：		
本期已實現資本損失	(7,657)	(69,011)
本期未實現資本(損失)利益	(68,534)	28,523
期末可分配收益餘額	$ (176,918)	$ (71,010)