

新光證券投資信託股份有限公司
新光四年到期美國投資等級債券證券
投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國113年1月1日至12月31日及
112年7月18日（基金成立日）至12月31日

地址：台北市中山區南京東路2段167號9樓
及11樓

電話：(02)25071123

會計師查核報告

新光四年到期美國投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

新光四年到期美國投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 7 月 18 日（基金成立日）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，足以允當表達新光四年到期美國投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 7 月 18 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，與新光四年到期美國投資等級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新光四年到期美國投資等級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新光四年到期美國投資等級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。

新光四年到期美國投資等級債券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，惟其目的非對新光四年到期美國投資等級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，以及使新光四年到期美國投資等級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新光四年到期美國投資等級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）。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 劉 書 琳

劉書琳



會計師 徐 文 亞

徐文亞



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1050024633 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 114 年 2 月 14 日

新光證券投資信託股份有限公司
新光四年到期美國投資等級債券證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年12月31日			112年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
債券（附註三）	\$	448,842,408	94.40	\$	586,111,259	96.12
銀行存款		23,978,196	5.04		12,683,483	2.08
應收出售債券款		-	-		21,573,041	3.54
應收利息（附註三）		4,830,024	1.02		6,399,965	1.05
資產合計		<u>477,650,628</u>	<u>100.46</u>		<u>626,767,748</u>	<u>102.79</u>
負 債						
應付贖回受益憑證款		1,839,383	0.39		15,498,864	2.54
應付經理費（附註六及八）		201,266	0.04		1,346,054	0.22
應付保管費（附註六）		48,306	0.01		64,608	0.01
其他負債		110,000	0.02		111,759	0.02
負債合計		<u>2,198,955</u>	<u>0.46</u>		<u>17,021,285</u>	<u>2.79</u>
淨 資 產	\$	<u>475,451,673</u>	<u>100.00</u>	\$	<u>609,746,463</u>	<u>100.00</u>
淨 資 產						
新 台 幣	\$	296,415,443		\$	376,517,205	
美金（USD5,459,753.29/ USD7,627,105.46）		<u>179,036,230</u>			<u>233,229,258</u>	
	\$	<u>475,451,673</u>		\$	<u>609,746,463</u>	
發行在外受益權單位						
新 台 幣		<u>25,796,823.76</u>			<u>36,747,771.00</u>	
美 金		<u>508,681.11</u>			<u>743,456.02</u>	
每單位平均淨資產						
新 台 幣	\$	<u>11.4904</u>		\$	<u>10.2460</u>	
美金（USD10.7332/ USD10.2590）	\$	<u>351.9616</u>		\$	<u>313.7096</u>	

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：



新光證券投資信託股份有限公司
新光四年到期美國投資等級債券證券投資信託基金

投資明細表

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

		金	額	佔已發行股份總數百分比	淨資產百分比		
投資種類	類	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日		
債券							
金融債							
美國							
AL 1 7/8 08/15/26	\$	10,226,403	\$ 13,585,303	0.03	0.04	2.15	2.23
ALLY 4 3/4 06/09/27		9,349,472	12,426,009	0.04	0.06	1.97	2.04
HNDA 2.35 01/08/27		10,340,026	13,887,613	0.07	0.10	2.17	2.28
ATH 4 1/8 01/12/28		9,314,312	12,154,881	0.03	0.04	1.96	1.99
BAC 1.197 10/24/26		14,053,031	17,983,356	0.02	0.03	2.94	2.95
BXP 2 3/4 10/01/26		-	11,700,902	-	0.04	-	1.92
COF 4.985 07/24/26		10,814,759	13,691,231	0.02	0.03	2.27	2.24
C 1.122 01/28/27		14,076,394	17,914,869	0.02	0.03	2.96	2.94
DFS 4.1 02/09/27		9,438,474	12,420,495	0.03	0.04	1.99	2.04
FITB 4.055 04/25/28		8,863,607	12,220,018	0.07	0.10	1.86	2.00
F 5.85 05/17/27		9,912,759	-	0.02	-	2.08	-
GM 5 04/09/27		10,111,955	13,533,493	0.02	0.04	2.13	2.22
GS 1.431 03/09/27		14,009,472	17,911,437	0.01	0.02	2.95	2.94
HR 3 1/2 08/01/26		9,458,692	12,244,618	0.05	0.07	1.99	2.01
JPM 1.045 11/19/26		14,094,758	17,985,418	0.02	0.02	2.96	2.95
JEF 6.45 06/08/27		10,154,741	13,590,491	0.09	0.12	2.14	2.23
KEY 2 1/4 04/06/27		10,026,337	9,618,867	0.04	0.04	2.11	1.58
LPLA 5.7 05/20/27		9,198,561	-	0.06	-	1.93	-
MS 1.593 05/04/27		13,993,712	14,231,865	0.01	0.01	2.94	2.33
NTRS 4 05/10/27		10,162,728	13,584,965	0.03	0.05	2.14	2.23
PNC 4.758 01/26/27		10,315,948	13,386,761	0.03	0.04	2.17	2.19
PFG 3.1 11/15/26		10,355,476	13,626,779	0.09	0.13	2.18	2.23
RF 2 1/4 05/18/25		8,565,669	10,978,928	0.04	0.05	1.80	1.80
TFC 6.047 06/08/27		10,664,798	14,171,261	0.02	0.03	2.24	2.32
USB 5.727 10/21/26		10,595,495	13,764,358	0.02	0.03	2.23	2.26
WFC 3.196 06/17/27		13,907,243	17,968,725	0.02	0.02	2.93	2.95
NSANY 2 03/09/26		4,376,129	6,022,356	0.02	0.03	0.92	0.99
公司債							
美國							
AAL 4.1 01/15/28		10,301,866	12,334,731	0.13	0.17	2.17	2.02
BA 3 1/4 02/01/28		10,037,352	-	0.03	-	2.11	-
CE 6.165 07/15/27		9,001,345	11,955,030	0.01	0.02	1.89	1.96
CHTR 4.2 03/15/28		-	11,679,519	-	0.03	-	1.92
DAL 7 3/8 01/15/26		9,592,999	11,950,944	0.02	0.03	2.02	1.96
EQT 5 7/04/01/28		-	12,142,502	-	0.08	-	1.99
FT 4.95 06/15/28		9,921,569	11,998,198	0.03	0.04	2.09	1.97
FNT K 4.85 07/15/26		8,345,738	12,082,293	0.05	0.08	1.76	1.98
FCX 5 09/01/27		8,368,984	11,576,748	0.04	0.06	1.76	1.90
GLPI 5 3/8 04/15/26		9,062,449	11,660,225	0.03	0.04	1.91	1.91
H 5 3/4 01/30/27		8,859,880	13,175,005	0.04	0.07	1.86	2.16
HYNMTR 3 02/10/27		10,118,130	13,501,619	0.06	0.09	2.13	2.22
JBSSBZ 2 1/2 01/15/27		-	12,312,555	-	0.04	-	2.02
WBD 3.755 03/15/27		4,298,048	5,775,691	-	-	0.90	0.95
OXY 5.55 03/15/26		-	12,151,138	-	0.04	-	1.99
OLN 5 1/8 09/15/27		9,016,532	11,596,985	0.06	0.08	1.90	1.90
RRX 6.05 04/15/28		9,014,625	-	0.02	-	1.90	-
WES 4 1/2 03/01/28		9,933,924	12,092,837	0.08	0.10	2.09	1.98
IGT 4 1/8 04/15/26		10,168,131	9,366,531	0.04	0.04	2.14	1.54
UAL 6 1/2 06/20/27		7,595,709	11,597,700	0.01	0.01	1.60	1.90
PENSKE 1.7 06/15/26		10,214,051	12,176,949	0.04	0.06	2.15	2.00
RRX 6.05 04/15/28		-	12,153,946	-	0.03	-	1.99
VST 3.7 01/30/27		8,942,943	12,195,114	0.04	0.05	1.88	2.00
韓國							
HYUELE 6 3/8 01/17/28		9,667,182	-	0.03	-	2.03	-
證券總計		448,842,408	586,111,259			94.40	96.12
銀行存款		23,978,196	12,683,483			5.04	2.08
其他資產減負債後之淨額		2,631,069	10,951,721			0.56	1.80
淨資產	\$	475,451,673	\$ 609,746,463			100.00	100.00

註：債券投資係以涉險國家分類。

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：



新光證券投資信託股份有限公司
新光四年到期美國投資等級債券證券投資信託基金
淨資產價值變動表

民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及
112 年 7 月 18 日（基金成立日）至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年度			112年7月18日 至12月31日		
	金	額	%	金	額	%
期初淨資產	\$	609,746,463	128.25	\$	-	-
收 入						
利息收入（附註三）		20,392,601	4.29		14,706,861	2.41
其他收入		4,214,339	0.89		5,988,055	0.99
收入合計		24,606,940	5.18		20,694,916	3.40
費 用						
經理費（附註六及八）		8,739,837	1.84		9,258,355	1.52
保管費（附註六）		633,490	0.13		444,396	0.07
會計師費用		220,000	0.05		110,000	0.02
其他費用（附註五）		34,810	0.01		43,086	0.01
費用合計		9,628,137	2.03		9,855,837	1.62
本期淨投資收益		14,978,803	3.15		10,839,079	1.78
發行受益權單位價款					904,028,320	148.27
買回受益權單位價款	(	196,787,152)	(41.39)	(	315,101,619)	(51.68)
已實現資本利得(損失)(附註三)		5,273,572	1.11	(	5,047,599)	(0.83)
未實現資本利得（附註三）		3,857,769	0.81		12,922,430	2.12
已實現兌換利益（附註三）		4,194,984	0.88		11,236,193	1.84
未實現兌換利益(損失)(附註三)		34,187,234	7.19	(	9,130,341)	(1.50)
期末淨資產	\$	475,451,673	100.00	\$	609,746,463	100.00

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：



新光證券投資信託股份有限公司
新光四年到期美國投資等級債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及
112 年 7 月 18 日（基金成立日）至 12 月 31 日
（金額均以新台幣元為單位）

一、成立及營運

本基金依據政府有關法令，並經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准成立，投資包括中華民國境內之政府債券、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）、承銷中之公司債、國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金（含固定收益型基金）、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（包括反向型 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及由中華民國以外之國外國家或機構保證或發行之債券（含政府公債、公司債（含無擔保公司債）、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、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（REITs）、由金融機構發行具損失吸收能力之債券（含具總損失吸收能力（Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC）債券，不包含應急可轉換債券（Contingent Convertible Bond, CoCo Bond）、符合美國 Rule144A 規定之債券）及本國企業赴海外發行之公司債。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指數股票型基金（含反向型 ETF 及槓桿型 ETF）。經金管會核准或申報生效得募集及銷售之國外基金管理機構所發行或經理之債券型基金（含固定收益型基金）及貨幣市場

型基金等有價證券。本基金投資之基本方針係以分散風險、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。

本基金為開放式一般債券型基金，不可追加發行但可申請買回，另本基金受益憑證分為以新台幣及美金計價之受益權單位，共計二類型發行，各類型受益權單位之收益皆併入基金資產不分配，本基金於112年7月18日開始營運。

本基金由新光證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及台中商業銀行股份有限公司擔任保管機構，保管機構並複委任紐約梅隆銀行為國外受託保管機構負責保管本基金境外之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於114年2月14日經經理公司通過，並經總經理及董事長核准後發布。

三、主要會計政策

遵循聲明

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。

本基金之主要會計政策茲彙總如下：

債 券

債券於成交日按實際成本入帳。投資外國之債券由經理公司於計算日中華民國時間上午11時前依序由彭博資訊（Bloomberg）及路孚特（Refinitiv）所依序提供之最近價格、成交價、買價或中價為準。持有暫停交易達一定期間或久無報價與成交資訊者，以經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

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，每日即期匯率折合成新台幣後計算淨資產價值。本基金資產由各投資所在國或地區外幣換算成新台幣，應以計算日前一營業日取得外匯市場之收盤匯率為準，前述收盤匯率將依序以彭博資訊（Bloomberg）、路孚特（Refinitiv）所提供者為依據，如計算當日無法取得資訊時，依序以最近彭博資訊（Bloomberg）、路孚特（Refinitiv）之收盤匯率為準。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。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，則作為已實現兌換損益，列於資本帳戶項下。

利息收入

利息收入按權責基礎處理。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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，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。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。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。

五、所得稅

本基金之利息收入被扣繳之所得稅，依財政部 91.11.27 台財稅字第 0910455815 號函規定列為所得稅費用。

六、經理費及保管費

經理公司之報酬自本基金成立日起至屆滿一年之當日止，按基金淨資產價值每年 2.5% 之比率逐日累計計算，本基金屆滿一年之次日起至到期日當日止按基金淨資產價值每年 0.5% 之比率逐日累計計算；另本基金給付保管機構之報酬，按本基金淨資產價值每年 0.12% 之比率，逐日累計計算。

七、交易成本

本基金 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 7 月 18 日至 12 月 31 日無交易成本。

八、重大之關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
新光證券投資信託股份有限公司	本基金之經理公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應付經理費

	113年12月31日				112年12月31日			
	金	額	估	該	金	額	估	該
			科目	%			科目	%
新光證券投資信託股份有限公司	\$	201,266	100.00		\$	1,346,054	100.00	

2. 經理費

	113年1月1日至12月31日				112年7月18日至12月31日			
	金	額	估	該	金	額	估	該
			科目	%			科目	%
新光證券投資信託股份有限公司	\$	8,739,837	100.00		\$	9,258,355	100.00	

九、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易：無。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

市場風險係指因市場價格、利率及匯率變動而使金融商品產生公平價值波動之風險，本基金投資之債券，屬固定利率商品者，將於淨資產價值計算日因市場利率變動致使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使債券投資之公平價值下降。而本基金持有之外幣資產及負債將隨市場匯率波動而產生變動。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產及負債之未來現金流量產生波動，並導致風險。

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淨資產價值計算日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之債券大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

(三) 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。本基金之經理公司所從事之風險控制及避險策略分別有下：

1. 風險控制

本基金之經理公司依照「證券投資信託基金管理辦法」、「證券投資信託基金信託契約」以及主管機關發布相關法令規定，進行本基金資產配置。單一標的之法令投資或交易上限，除法令個別有規定其上限，經理公司於內部規範均訂定更嚴謹之控制作業。其他如流動性及停損機制，均有其內部規範，另關於可量化風險指標，均定期與同類類型基金比較，如有異常，於風險報告書提報管理階層，採取適當措施。

2. 避險策略

本基金之經理公司除依主管機關頒訂「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」外，並依各證券投資信託基金信託契約之規定辦理。以追求長期穩定報酬，增加投資效益為本基金避險策略。