

群益證券投資信託股份有限公司
群益時機對策非投資等級債券
證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國113年3月14日（成立日）至12月31日

地址：台北市大安區敦化南路二段69號15樓
電話：(02)27067688

會計師查核報告

群益時機對策非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

群益時機對策非投資等級債券證券投資信託基金民國 113 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 3 月 14 日（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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達群益時機對策非投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 113 年 3 月 14 日（成立日）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，與群益時機對策非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，管理階層之責任亦包括評估群益時機對策非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群益時機對策非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。

群益時機對策非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，惟其目的非對群益時機對策非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，以及使群益時機對策非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群益時機對策非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 莊 碧 玉

莊碧玉

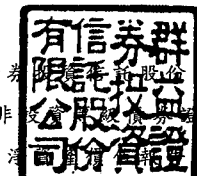


金融監督管理委員會核准文號

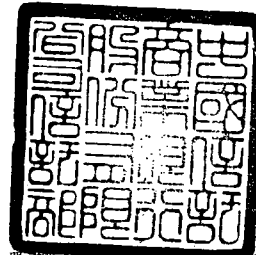
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 114 年 2 月 12 日

群益證券股份有限公司
群益時機對策非投資型證券投資信託基金



民國 113 年 12 月 31 日 (附註一)



單位：除受益權單位及各級別基金之淨資產
及每單位平均淨資產係依基金計價幣
別為單位外，餘金額為新台幣元

資 產	金 額	%
債券—按市價計算 (成本—113 年底 3,347,318,919 元) (附註三)	\$ 3,429,099,415	95.7
銀行存款 (附註五)	155,525,226	4.3
應收發行受益憑證款	299,195	-
應收利息 (附註三)	50,121,057	1.4
遠期外匯合約 (附註三及十一)	1,504,315	-
應收換匯交割款	55,803,477	1.6
資產合計	<u>3,692,352,685</u>	<u>103.0</u>
負 債		
應付買回受益憑證款	37,533,286	1.0
應付經理費 (附註六及十)	5,575,958	0.2
應付保管費 (附註六)	808,477	-
遠期外匯合約 (附註三及十一)	10,102,170	0.3
應付換匯交割款	52,989,842	1.5
其他應付款	102,000	-
負債合計	<u>107,111,733</u>	<u>3.0</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,585,240,952</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產		
A 類型新台幣計價受益權單位	\$ 1,241,575,396	
B 類型新台幣計價受益權單位	\$ 568,228,927	
NA 類型新台幣計價受益權單位	\$ 191,989,948	
NB 類型新台幣計價受益權單位	\$ 668,967,546	
I 類型新台幣計價受益權單位	\$ 30,927,051	
A 類型美元計價受益權單位	美元 8,144,137	
B 類型美元計價受益權單位	美元 7,201,298	
NA 類型美元計價受益權單位	美元 3,237,353	
NB 類型美元計價受益權單位	美元 8,370,389	
發行在外受益權單位		
A 類型新台幣計價受益權單位	<u>116,806,585.4</u>	
B 類型新台幣計價受益權單位	<u>55,369,021.5</u>	
NA 類型新台幣計價受益權單位	<u>18,061,652.2</u>	
NB 類型新台幣計價受益權單位	<u>65,183,681.3</u>	
I 類型新台幣計價受益權單位	<u>2,899,923.6</u>	
A 類型美元計價受益權單位	<u>777,332.24</u>	
B 類型美元計價受益權單位	<u>711,909.17</u>	
NA 類型美元計價受益權單位	<u>308,983.99</u>	
NB 類型美元計價受益權單位	<u>827,443.18</u>	
每單位平均淨資產		
A 類型新台幣計價受益權單位	\$ 10.6293	
B 類型新台幣計價受益權單位	\$ 10.2626	
NA 類型新台幣計價受益權單位	\$ 10.6297	
NB 類型新台幣計價受益權單位	\$ 10.2628	
I 類型新台幣計價受益權單位	\$ 10.6648	
A 類型美元計價受益權單位	美元 10.4770	
B 類型美元計價受益權單位	美元 10.1155	
NA 類型美元計價受益權單位	美元 10.4774	
NB 類型美元計價受益權單位	美元 10.1160	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇

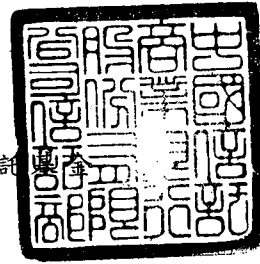
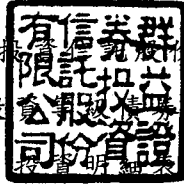


總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟





民國 113 年 12 月 31 日 (附註一)

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	佔 已 發 行 金 額 (註一)之 百 分 比	佔 淨 資 產 百 分 比
債 券			
資產抵押擔保證券			
美 國			
AFFRM 2024-X1 B	\$ 16,494,565	註二	0.5
AESOP 2024-3A C	32,524,898	註二	0.9
BJETS 2024-1A B	30,470,199	註二	0.9
FYBR 2024-1 A2	33,353,387	註二	0.9
FYBR 2024-1 B	33,781,077	註二	0.9
HINTT 2024-A D	25,184,884	註二	0.7
SRFC 2024-1A C	20,825,068	註二	0.6
SNVA 2024-A C	27,997,034	註二	0.8
SNVA 2023-B B	29,329,803	註二	0.8
SNVA 2023-A B	29,987,853	註二	0.8
TIF 2024-1A C	30,815,012	註二	0.9
STEAM 2021-2A B	29,286,494	註二	0.8
資產抵押擔保證券小計	<u>340,050,274</u>		<u>9.5</u>
公 司 債			
比 利 時			
TNETBB 3 1/2 03/01/28	20,380,471	註二	0.5
ONTEX 3 1/2 07/15/26	<u>20,430,850</u>	0.1	<u>0.6</u>
	<u>40,811,321</u>		<u>1.1</u>
加 拿 大			
ENBCN 6 01/15/2077	20,636,085	0.1	0.6
ONGAME 8 08/01/30	<u>15,569,483</u>	註二	<u>0.4</u>
	<u>36,205,568</u>		<u>1.0</u>
瑞 士			
DUFNSW 3 3/8 04/15/28	<u>16,998,744</u>	-	<u>0.5</u>
德 國			
ALVGR 3 1/2 PERP	31,561,875	0.1	0.9
THYELE 4 3/8 07/15/27	20,491,675	註二	0.5
APPARK 4 5/8 01/15/27	17,078,614	註二	0.5
SAZGR 7 1/2 08/21/26	<u>25,812,775</u>	註二	<u>0.7</u>
	<u>94,944,939</u>		<u>2.6</u>

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	估 已 發 行 金 額 (註一)之 百 分 比	估 淨 資 產 百 分 比
丹	麥						
		TDCDC 5.618 02/06/30		\$	43,583,848	註二	1.2
西	班 牙						
		GRFSM 2 1/4 11/15/27			13,048,367	註二	0.4
		LORCAT 4 09/18/27			34,211,841	註二	0.9
		CLNXSM 2 02/15/33			15,211,729	-	0.4
		AEDASH 4 08/15/26			27,256,698	註二	0.8
					89,728,635		2.5
芬	蘭						
		AHLMUN 3 5/8 02/04/28			16,850,096	註二	0.5
法	國						
		GETFP 3 1/2 10/30/25			22,166,257	註二	0.6
		BIOGRP 3 3/8 02/01/28			6,348,400	註二	0.2
		VIRIFP 7 3/4 04/01/27			27,268,713	註二	0.8
		CERBA 3 1/2 05/31/28			5,636,120	註二	0.1
		BANIJA 7 05/01/29			10,820,085	註二	0.3
		LOXAM 6 3/8 05/31/29			10,803,497	註二	0.3
					83,043,072		2.3
英	國						
		BATSLN 6.421 08/02/33			10,814,536	-	0.3
		BRITEL 9 5/8 12/15/30			12,908,174	-	0.4
		HSBC 7.399 11/13/34			13,721,840	-	0.4
		STYRO 2 1/4 01/16/27			28,380,857	註二	0.8
		GTWICK 4 3/8 04/07/26			24,320,776	註二	0.7
		IGBOND 2 1/2 06/24/28			26,217,973	註二	0.7
		VMED 4 1/2 07/15/31			31,740,540	註二	0.9
		OCDOLN 3 7/8 10/08/26			29,837,669	0.1	0.8
		MODULA 4 3/4 11/30/28			16,804,700	註二	0.5
		MERLLN 7 3/8 06/15/30			10,439,370	註二	0.3
		VOD 6 1/2 08/30/2084			30,071,960	0.1	0.8
		BRITEL 8 3/8 12/20/2083			19,835,059	0.1	0.5
					255,093,454		7.1
香	港						
		SSW 5 1/2 08/01/29			35,454,030	0.1	1.0
愛	爾 蘭						
		AER 5.3 01/19/34			6,604,452	-	0.2
義	大 利						
		TITANL 3 1/2 02/15/28			20,234,451	註二	0.6
		NEXIIM 2 1/8 04/30/29			16,265,916	-	0.5
		LUTECH 5 05/15/27			25,636,865	註二	0.7
		MCLIM 6 1/8 11/15/26			32,699,048	註二	0.9

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	佔已發行金額 (註一)之百分比	佔淨資產 百分比
		GCLIM 3 1/4 06/15/28		\$	13,236,097	註二	0.4
		TITIM 6 7/8 02/15/28			19,304,302	-	0.5
		ENGIM 11 1/8 05/15/28			25,218,194	註二	0.7
					<u>152,594,873</u>		<u>4.3</u>
	盧森堡						
		MATTER 3 1/8 09/15/26			27,104,330	註二	0.7
		ADVZCN 5 04/01/28			21,872,733	註二	0.6
		AGKLN 5 1/4 10/15/26			20,721,046	註二	0.6
		INEGRP 6 5/8 05/15/28			24,853,589	註二	0.7
					<u>94,551,698</u>		<u>2.6</u>
	荷蘭						
		SUNN 3 7/8 06/15/29			23,341,171	註二	0.6
		TRIVIU 3 3/4 08/15/26			27,112,795	註二	0.8
		ZIGGO 3 3/8 02/28/30			34,183,681	-	0.9
		NOHOLB 3 5/8 07/15/26			23,675,193	註二	0.7
		TMOBNL 3 3/4 01/15/29			27,100,234	註二	0.7
		BOELST 6 1/4 02/15/29			14,324,382	註二	0.4
		WRLDPY 8 1/2 01/15/31			35,278,796	註二	1.0
		QPARKH 5 1/8 03/01/29			17,645,387	註二	0.5
					<u>202,661,639</u>		<u>5.6</u>
	巴拿馬						
		CWCLN 7 1/8 10/15/32			<u>12,847,923</u>	註二	<u>0.4</u>
	波蘭						
		CANPCK 2 3/8 11/01/27			<u>16,651,444</u>	-	<u>0.5</u>
	葡萄牙						
		EDPPL 5.943 04/23/2083			<u>17,972,548</u>	0.1	<u>0.5</u>
	瑞典						
		VERISR 5 1/4 02/15/29			<u>30,791,578</u>	0.1	<u>0.9</u>
	美國						
		ADAHEA 6 1/8 08/01/28			12,577,173	-	0.4
		ALIAN 7 01/15/31			12,871,204	註二	0.4
		ALTG 9 06/01/29			21,635,873	註二	0.6
		ARCC 3.2 11/15/31			11,284,138	-	0.3
		ARES 4 1/8 06/30/51			22,035,945	0.2	0.6
		RCAP 10 08/15/30			35,034,969	註二	1.0
		ATH 6 1/4 04/01/54			9,879,046	-	0.3
		CE 6.8 11/15/30			9,055,802	-	0.2
		CCO 7 7/8 04/01/30			18,148,398	註二	0.5
		COIN 3 5/8 10/01/31			14,079,917	-	0.4
		CRBG 6 7/8 12/15/52			12,801,584	-	0.4
		ET 8 05/15/54			31,087,206	0.1	0.9

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	估 已 發 行 金 額 (註一)之 百 分 比	估 淨 資 產 百 分 比
		ESGR 3.1	09/01/31	\$	12,762,551	-	0.4
		ESGR 5 3/4	09/01/40		33,231,724	0.3	0.9
		EPD 5 1/4	08/16/2077		38,087,163	0.1	1.1
		GEL 7 3/4	02/01/28		8,213,689	-	0.2
		GEL 8 7/8	04/15/30		4,679,153	-	0.1
		GOINSO 5 5/8	06/01/29		19,625,574	0.1	0.6
		GOINSO 7 1/2	04/15/32		9,750,610	-	0.3
		HARMID 7 1/2	09/01/28		8,376,280	-	0.2
		HASI 8	06/15/27		15,528,478	-	0.4
		IEP 6 1/4	05/15/26		14,705,440	-	0.4
		IEP 5 1/4	05/15/27		25,767,010	-	0.7
		JBSSBZ 5 3/4	04/01/33		6,550,365	-	0.2
		JBPOIN 8 3/4	12/15/31		22,634,454	0.1	0.6
		JEFCAP 9 1/2	02/15/29		38,311,171	0.2	1.1
		KBH 7 1/4	07/15/30		10,848,186	-	0.3
		KMPR 3.8	02/23/32		12,725,545	-	0.4
		KD 3.15	10/15/31		11,926,033	-	0.3
		BBWI 6 7/8	11/01/35		16,161,695	-	0.4
		BBWI 6 3/4	07/01/36		15,685,036	-	0.4
		RGCARE 11	10/15/30		59,661,535	註二	1.7
		WBD 4.279	03/15/32		19,571,109	-	0.5
		MIDCAP 6 1/2	05/01/28		15,645,351	-	0.4
		VTRS 5 1/4	06/15/46		11,869,676	-	0.3
		NGL 8 1/8	02/15/29		10,261,821	註二	0.3
		NBR 7 3/8	05/15/27		8,022,511	-	0.2
		NWL 5 3/8	04/01/36		13,134,047	-	0.4
		NEE 6.7	09/01/54		23,349,185	0.1	0.6
		OVV 7.1	07/15/53		16,418,544	-	0.5
		PRAA 5	10/01/29		15,902,874	0.1	0.4
		PRAA 8 3/8	02/01/28		10,856,735	-	0.3
		PTEN 7.15	10/01/33		16,768,030	-	0.5
		PDM 9 1/4	07/20/28		11,351,698	-	0.3
		PIKE 8 5/8	01/31/31		43,240,143	0.1	1.2
		PRG 6	11/15/29		21,542,190	0.1	0.6
		RADPAR 7.775	01/31/29		35,213,820	註二	1.0
		SABHLD 8 5/8	06/01/27		6,737,854	註二	0.2
		SAMMON 4 3/4	04/08/32		18,170,144	-	0.5
		SRE 4 1/8	04/01/52		33,903,997	0.1	0.9
		SVC 8 7/8	06/15/32		10,305,195	-	0.3
		TSLX 6 1/8	03/01/29		16,927,289	-	0.5
		SWK 4	03/15/60		33,582,220	0.1	0.9
		SPLS 10 3/4	09/01/29		20,772,977	註二	0.6

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	估 已 發 行 金 額 (註一)之 百 分 比	估 淨 資 產 百 分 比
		STOR 2.7 12/01/31		\$	15,643,500	-	0.4
		TPG 5.7/8 03/05/34			10,326,345	-	0.3
		TRGP 6.1/8 03/15/33			8,697,088	-	0.2
		PARA 6.3/8 03/30/62			23,781,058	0.1	0.7
		WBA 8.1/8 08/15/29			9,740,677	-	0.3
		WFRD 8.5/8 04/30/30			21,211,640	-	0.6
		WES 6.15 04/01/33			14,977,843	-	0.4
		CCL 6.05/01/29			21,497,106	-	0.6
		CHTR 7.3/8 03/01/31			16,702,247	-	0.5
		DTV 5.7/8 08/15/27			32,463,032	註二	0.9
		FYBR 8.5/8 03/15/31			52,651,184	註二	1.5
		PSDO 7.1/2 06/01/31			15,423,198	註二	0.4
		IRM 7.02/15/29			12,978,792	-	0.4
		LVL 11.11/15/29			60,578,790	註二	1.7
		BWY 7.7/8 04/15/27			51,821,390	註二	1.4
		PRAA 8.7/8 01/31/30			18,140,063	0.1	0.5
		TLN 8.5/8 06/01/30			40,401,842	註二	1.1
		STWD 7.1/4 04/01/29			9,934,397	-	0.3
		SABHLD 10.3/4 11/15/29			3,154,024	註二	0.1
		TIBX 6.1/2 03/31/29			9,669,871	註二	0.3
		DAR 3.5/8 05/15/26			10,251,776	0.1	0.3
		POWSOL 4.3/8 05/15/26			22,211,517	註二	0.6
		IQV 2.7/8 06/15/28			16,703,667	-	0.5
		OGN 2.7/8 04/30/28			19,960,844	註二	0.6
		CSTM 3.1/8 07/15/29			9,745,623	-	0.3
		ENR 3.1/2 06/30/29			6,587,397	-	0.2
		WMG 2.1/4 08/15/31			15,750,513	註二	0.4
		UGI 2.1/2 12/01/29			22,249,745	0.1	0.6
		EMECLI 6.3/8 12/15/30			9,020,236	註二	0.2
		CCK 5.05/15/28			21,643,242	-	0.6
		SOLEIN 9.5/8 11/15/28			21,823,258	註二	0.6
		COTY 5.3/4 09/15/28			17,824,242	註二	0.5
		OPTICS 6.7/8 02/15/28			27,280,975	-	0.8
					<u>1,680,117,479</u>		<u>46.9</u>
		公司債小計			<u>2,927,507,341</u>		<u>81.7</u>
	金融債券						
	加 拿 大						
		TD 8.1/8 10/31/2082			<u>28,589,375</u>	0.1	<u>0.8</u>
	芬 蘭						
		NDAFH 6.5/8 PERP			<u>31,285,203</u>	0.1	<u>0.9</u>

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	佔已發行金額 (註一)之百分比	佔淨資產 百分比
	英	國					
		BACR 7.119 06/27/34		\$	13,748,841	-	0.4
		LLOYDS 7.953 11/15/33			<u>13,369,524</u>	-	<u>0.3</u>
					<u>27,118,365</u>		<u>0.7</u>
	荷	蘭					
		INTNED 5.55 03/19/35			<u>2,445,938</u>	註二	<u>0.1</u>
	美	國					
		MS 5.297 04/20/37			<u>13,911,009</u>	-	<u>0.4</u>
		金融債券小計			<u>103,349,890</u>		<u>2.9</u>
		不動產抵押貸款證券					
	美	國					
		ESA 2021-ESH E			29,079,601	註二	0.8
		ESA 2021-ESH F			<u>29,112,309</u>	註二	<u>0.8</u>
					<u>58,191,910</u>		<u>1.6</u>
		不動產抵押貸款證券小計			<u>58,191,910</u>		<u>1.6</u>
債券總計					3,429,099,415		95.7
銀行存款					155,525,226		4.3
其他資產減負債後之淨額					<u>616,311</u>		-
淨 資 產					<u>\$ 3,585,240,952</u>		<u>100.0</u>

註一：債券投資佔已發行金額總數百分比如下：

1. 投資標的若為次順位公司債或次順位金融債者，分母係該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債或次順位金融債券總額。

2. 投資標的若為無擔保公司債，分母係該公司所發行無擔保公司債總額。

註二：投資標的除無擔保公司債及次順位債券，其他種類債券依規定無須揭露投資金額佔已發行金額之百分比。

註三：債券係依涉險國家予以分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇



總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟



群益證券投資信託股份有限公司
群益時機對策非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 3 月 14 日（成立日）至 12 月 31 日（附註一）

單位：新台幣元

	金 額	%
收入（附註三及八）		
利息收入	\$ 227,232,674	6.3
其他收入	71,347	-
收入合計	<u>227,304,021</u>	<u>6.3</u>
費用（附註六及十）		
經 理 費	75,320,793	2.1
保 管 費	10,893,485	0.3
會計師費用	165,500	-
其他費用	2,411	-
費用合計	<u>86,382,189</u>	<u>2.4</u>
本期淨投資收益	<u>140,921,832</u>	<u>3.9</u>
收益分配—B 類型及 NB 類型受益人（附註九）	(<u>75,579,249</u>)	(<u>2.1</u>)
發行受益權單位價款	7,455,706,441	208.0
買回受益權單位價款	(4,093,681,269)	(114.2)
已實現資本損失（附註三、八及十一）	(15,489,167)	(0.4)
未實現資本利得增加（附註三及十一）	73,182,641	2.0
兌換利益淨額（附註三）	<u>100,179,723</u>	<u>2.8</u>
本期資本帳戶淨變動	<u>3,444,319,120</u>	<u>96.1</u>
期末淨資產	<u>\$ 3,585,240,952</u>	<u>100.0</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇



總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟



群益證券投資信託股份有限公司

群益時機對策非投資等級債券證券投資信託基金

財務報表附註

民國 113 年 3 月 14 日（成立日）至 12 月 31 日

（除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位）

一、概 述

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，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於 113 年 3 月 14 日募集成立。本基金受益憑證分 A、B、NA、NB 及 I 五種類型（含新台幣計價及美元計價二類別）發行，A 及 B 類型受益憑證申購手續費於申購時給付，NA 及 NB 類型受益憑證申購手續費將於受益憑證買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，I 類型新台幣計價受益憑證則無須支付申購手續費。A 類型、NA 類型及 I 類型受益權單位均不分配收益，B 類型及 NB 類型受益權單位均分配收益。I 類型新台幣計價受益權單位限於符合金融消費者保護法第四條規定之「專業投資機構」或「符合一定財力或專業能力之法人」申購，一般投資人不得申購。

本基金主要從事投資於國內及外國有價證券。本基金所投資之國內有價證券係包括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）、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、應急可轉換債券（CoCo Bond）、具總損失吸收能力債券（TLAC Bond））、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股票型基金（ETF，含反向型 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。

本基金所投資之外國有價證券係包括中華民國境外由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）、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、應急可轉換債券 (CoCo Bond)、具總損失吸收能力債券 (TLAC Bond)、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)、本國企業赴海外發行之公司債、經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外債券型基金 (含固定收益型基金) 及貨幣市場型基金、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以封閉式基金及追蹤、模擬或複製標的指數表現之指數股票型基金 (ETF, 含反向型 ETF 及槓桿型 ETF) 為限之債券型及貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位等有價證券。

本基金自成立日起屆滿三個月 (含) 後, 基金資產組合之加權平均存續期間應在一年以上 (含)。自成立日起六個月 (含) 後, 投資於非投資等級債券總金額不得低於本基金淨資產價值之 60% (含); 本基金投資於外國有價證券之總額不得低於本基金淨資產價值之 60% (含)。投資所在國或地區之國家主權評等等級未達金管會規定之信用評等機構評定等級者, 投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額, 不得超過本基金淨資產價值之 30% (含)。

本基金為避免投資所在國或地區幣值波動而影響基金淨資產價值, 得從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新台幣與外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易之操作, 本基金所從事之外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行所提供之二種外幣間或一籃子外幣間匯率之遠期外匯或選擇權來進行。經理公司另得為避險需要或增加投資效率之目的, 運用本基金從事以交易人身分交易衍生自債券指數、債券、利率之期貨、選擇權或期貨選擇權及利率交換之證券商品交易。

本基金之經理公司為群益證券投資信託股份有限公司, 保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司, 保管機構並複委任美國道富銀行 State Street Bank and Trust Company 為國外受託保管機構, 負責保管本基金在境外之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 114 年 2 月 12 日經本基金之經理公司管理階層通過。

三、重大會計政策之彙總說明

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暨企業會計準則公報及其解釋編製。

本基金之重大會計政策茲彙總如下：

國外債券

債券於成交日按實際成本入帳。對所投資債券之價值係以下列方式評價：

本基金投資於國外地區之債券以計算日（本基金經理公司所在地銀行之最近一營業日之次日，以下同）台北時間上午十時前經理公司依序由彭博資訊（Bloomberg）、路孚特（Refinitiv）提供可取得之最近價格加計至計算日前一營業日止之應收利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊無法反映公平價格者，以經理公司評價委員會提供之公平價格為準。債券出售時，除不動產抵押貸款證券及資產抵押擔保證券以平均法計算，其餘債券成本係採先進先出法計算，售價減除成本為已實現資本利得或損失。

本基金於年底持有之債券，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彭博資訊（Bloomberg）所提供之前一營業日結算匯率為準，如計算日無法取得彭博資訊（Bloomberg）提供之結算匯率時，以路孚特（Refinitiv）所提供之結算匯率為準，惟計算日前一營業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。

外幣交易

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率，折合成新台幣後編製財務報表。市場匯率係以彭博資訊（Bloomberg）所示之計算日前一營業日台北時間下午四點各外幣對美元之匯率將外幣換算為美元，再按計算日前一營業日台北時間下午四點台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新

台幣。若無法取得前述下午四點各外幣對美元之匯率時，則以彭博資訊（Bloomberg）所示之最近匯率為準。若台北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新台幣收盤匯率時，則依彭博資訊（Bloomberg）所示之計算日前一營業日台北時間下午四點美元對新台幣之匯率為準。若計算日無外匯匯率時，以最近營業日之外匯收盤價格為準。截至 113 年 12 月 31 日美元對新台幣之匯率為 32.781 元。因外幣折算而產生之利益或損失，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利益或損失，則列為已實現兌換損益。已（未）實現兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

證券交易損益及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

利息收入則按應計基礎列計當期收入。

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，本基金之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。

本基金之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。

五、銀行存款

		113年12月31日	
活期存款	原 幣	金 額	約 當 新 台 幣 金 額
	新台幣	16,079,124	\$ 16,079,124
	美 元	3,355,790	110,006,136
	英 鎊	659,938	27,174,241
	歐 元	66,380	2,265,725
			<u>\$ 155,525,226</u>

六、經理費及保管費

依信託契約規定，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 1.8%（I 類型新台幣計價受益權單位為 0.99%）及 0.26% 逐日累積計算並按月給付。

七、交易成本

本基金無手續費及交易稅費等交易成本。

八、稅捐

利息收入係以扣除所需負擔稅款後之淨額入帳。

依財政部於 91 年 11 月 27 日發佈之台財稅字第 0910455815 號函，自 92 年 1 月 1 日起，基金被扣繳之稅額不得申請退還，應俟實際分配時，開立扣繳憑單給受益憑證持有人，並按比例計算各受益憑證持有人之已扣繳稅款。

國外產生之已實現資本利得及利息收入於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳，並作為相關利得或收入之減項。

九、收益之分配

依投資信託契約規定，本基金 A 類型、NA 類型及 I 類型受益憑證之收益，全部併入本基金淨資產價值，不予分配；B 類型及 NB 類型受益權單位依信託契約規定，投資於中華民國境外（除大陸地區外）所得之利息收入、子基金收益分配、ETF 收益分配，扣除本基金應負擔之費用後為可分配收益，另已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之費用後之餘額為正數時，亦得併入可分配收益，經理公司得依該孳息收入之情況，於本基金成立日起屆滿三個月後，按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。本基金 B 類型及 NB 類型受益憑證配息可能涉及本金。

本基金 113 年 3 月 14 日（成立日）至 12 月 31 日累積月收益分配金額為 75,579,249 元，明細如下：

113 年 3 月 14 日至 12 月 31 日

收 益 分 配 除 息 日	受 益 權 B 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 權 (單位:新台幣元)	單 位 類 別 NB 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 權 (單位:新台幣元)	及 分 配 金 額 B 類 型 美 元 計 價 受 益 權 (單位:美 元)	分 配 金 額 NB 類 型 美 元 計 價 受 益 權 (單位:美 元)
113 年度第 1 次月配息	113.07.03	\$ 9,061,697	\$ 6,966,958	\$ 185,223.07
113 年度第 2 次月配息	113.08.05	4,016,993	3,380,392	79,541.10
113 年度第 3 次月配息	113.09.04	3,502,676	3,188,755	56,568.35
113 年度第 4 次月配息	113.10.07	3,357,828	3,187,513	51,757.09
113 年度第 5 次月配息	113.11.05	3,182,456	3,300,992	46,237.65
113 年度第 6 次月配息	113.12.04	2,951,052	3,345,298	41,391.98
		<u>\$ 26,072,702</u>	<u>\$ 23,369,908</u>	<u>\$ 460,719.24</u>
				<u>\$ 336,591.36</u>

本基金 113 年 12 月之可分配收益為 59,677,886 元，已於 114 年 1 月 13 日分配 14,601,332 元。

十、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
群益證券投資信託股份有限公司 (群益投信)	本基金之經理公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	113年3月14日 (成立日) 至12月31日
1. 經理費—群益投信	<u>\$ 75,320,793</u>
	113年12月31日
2. 應付經理費—群益投信	<u>\$ 5,575,958</u>

十一、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金截至 113 年 12 月 31 日尚未到期之遠期外匯合約如下：

113年12月31日			
合 約	金 額	到 期 期 間	公 平 價 值
賣出歐元	29,500,000 元	114.1.9~114.1.24	\$ 1,374,050
買入美元	30,782,193 元		
賣出英鎊	3,100,000 元	114.1.23~114.3.3	130,265
買入美元	3,896,303 元		
賣出歐元	3,500,000 元	114.1.23	(252,866)
買入美元	3,639,440 元		
賣出美元	30,300,000 元	114.1.13~114.2.10	(9,849,304)
買入新台幣	981,630,000 元		

113 年 3 月 14 日（成立日）至 12 月 31 日從事遠期外匯交易所產生之損益如下：

項 目	113年3月14日 (成立日) 至12月31日
已實現遠期外匯交易損失 (帳列已實現資本損失)	(\$45,717,889)
未實現遠期外匯交易損益變動數 (帳列未實現資本利得減少)	(\$ 8,597,855)

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之債券價值將隨投資標的之市價及淨資產價值波動而變動。本基金投資之債券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將於資產負債表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，將使投資之公平價值下降。另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。本基金之最大信用暴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

本基金投資之債券大多具活絡市場，預期可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可能暴露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關辦法及風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理與法令遵循部門，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該部門秉承管理階層核定之風險管理文件、建立風險管理程序、評估方法、管理指標，並向管理階層報告本基金風險狀況，且稽核室定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

十二、其 他

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

		113年12月31日		
		外 幣 匯 率	新 台 幣	
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	70,214,583	32.7810	\$ 2,301,704,258
歐 元		34,735,109	34.1327	1,185,601,441
英 鎊		4,148,090	41.1770	170,805,872
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		1,097,756	32.7810	35,985,528
英 鎊		650,000	41.1770	26,765,042

除上表所述外，本基金於 113 年 12 月 31 日尚有未到期之遠期外匯合約，請詳附註十一。