

貝萊德證券投資信託股份有限公司
貝萊德iShares安碩0-3月美國國
庫證券指數證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國114年2月24日（基金成立日）至12月31日

地址：臺北市信義區松仁路100號28樓
電話：(02)23261600

會計師查核報告

貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數證券投資信託基金民國 114 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 114 年 2 月 24 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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數證券投資信託基金民國 114 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 114 年 2 月 24 日(基金成立日)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，與貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數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貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數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貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數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。

貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數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，惟其目的非對貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數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，以及使貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數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貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數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 許 晉 銘

許晉銘



會計師 張 至 誼

張至誼



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100378647 號

中 華 民 國 1 1 5 年 1 月 3 0 日

貝萊德證券投資信託股份有限公司

貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國短期利率指數證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	金	額	%
資 產			
債券—按市價計算（成本 114 年 12 月 31 日 1,971,340,655 元）（附註三）	\$	1,991,067,907	100
銀行存款（附註五）		87,960,340	4
應收利息		98,925	-
資產合計		<u>2,079,127,172</u>	<u>104</u>
負 債			
應付買入證券款		12,482,636	1
應付贖回受益憑證款		71,011,372	3
應付收益分配		968,838	-
應付經理費（附註六及九）		440,445	-
應付保管費（附註六）		281,884	-
其他應付款		100,000	-
負債合計		<u>85,285,175</u>	<u>4</u>
淨 資 產	\$	<u>1,993,841,997</u>	<u>100</u>
淨 資 產			
A 類型累積型受益權單位—新台幣計價	\$	590,180,616	30
A 類型月配型受益權單位—新台幣計價		162,084,881	8
A 類型累積型受益權單位—美元計價		1,113,458,854	56
A 類型月配型受益權單位—美元計價		<u>128,117,646</u>	<u>6</u>
		<u>\$ 1,993,841,997</u>	<u>100</u>
	單	位	
發行在外受益權單位（附註七及八）			
A 類型累積型受益權單位—新台幣計價		59,614,847.80	
A 類型月配型受益權單位—新台幣計價		16,748,649.40	
A 類型累積型受益權單位—美元計價		3,434,492.60	
A 類型月配型受益權單位—美元計價		<u>404,069.60</u>	
		<u>80,202,059.40</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	金 額
	(各類型計價幣)
每單位平均淨資產 (附註七及八)	
A 類型累積型受益權單位—新台幣計價	\$ 9.8999
A 類型月配型受益權單位—新台幣計價	\$ 9.6775
A 類型累積型受益權單位—美元計價	\$ 10.3181
A 類型月配型受益權單位—美元計價	\$ 10.0911

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：謝宛芝



總經理：余曉光



會計主管：石怡文



貝萊德證券投資信託股份有限公司
 貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數證券投資信託基金



民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投資種類	金額	佔已發行金額百分比	佔淨資產百分比
債券投資			
上市政府公債			
美國			
US TREASURY BILLS 0% 26MAR2026	\$ 40,515,425	-	2.03
US TREASURY BILLS 0% 10-FEB-2026	172,150,186	0.01	8.63
US TREASURY BILLS 0% 24-FEB-2026	171,913,778	3.68	8.62
US TREASURY 3.875% 15JAN2026	1,571,088	-	0.08
US TREASURY BILLS 0% 20-JAN-2026	89,390,193	4.37	4.48
US TREASURY BILLS 0% 27-JAN-2026	108,135,035	0.01	5.42
US TREASURY BILLS 0% 06-JAN-2026	89,828,123	-	4.51
US TREASURY BILLS 0% 03-FEB-2026	128,421,732	6.1	6.44
US TREASURY BILLS 0% 12-MAR-2026	12,482,774	-	0.63
US TREASURY BILLS 0% 12-FEB-2026	145,508,046	2.74	7.30
US TREASURY BILLS 0% 05FEB2026	172,234,691	0.01	8.64
TREASURY BILL 19MAR2026	42,413,741	0.64	2.13
US TREASURY BILLS 0% 13-JAN-2026	62,773,697	3.07	3.15
US TREASURY BILLS 0% 08-JAN-2026	64,374,730	-	3.23

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	估 已 發 行	估 淨 資 產
						金 額 百 分 比	百 分 比
		TREASURY BILL 0%					
		22JAN2026		\$	92,193,919	1.36	4.62
		US TREASURY BILLS 0%					
		29-JAN-2026			142,585,709	2.71	7.15
		US TREASURY BILLS 0%					
		02-JAN-2026			81,693,300	-	4.10
		US TREASURY BILLS 0%					
		15JAN2026			106,693,172	2.06	5.35
		US TREASURY 4.625%					
		28FEB2026			1,573,067	-	0.08
		US TREASURY BILLS 0%					
		26-FEB-2026			170,927,771	-	8.57
		US TREASURY BILLS 0%					
		05-MAR-2026			<u>93,687,730</u>	-	<u>4.70</u>
		債券合計			<u>1,991,067,907</u>		<u>99.86</u>
		銀行存款			87,960,340		4.41
		其他資產減負債後之淨額		(<u>85,186,250</u>)		(<u>4.27</u>)
		淨 資 產		\$	<u>1,993,841,997</u>		<u>100.00</u>

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：謝宛芝



總經理：余曉光



會計主管：石怡文



貝萊德證券投資信託股份有限公司
 貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數證券投資信託基金
 淨資產價值變動表

民國 114 年 2 月 24 日（基金成立日）至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	金 額	%
期初淨資產	\$ -	-
收入（附註三）		
利息收入	656,559	-
其他收入	<u>7,746</u>	-
收入合計	<u>664,305</u>	-
費 用		
經理費（附註六及九）	3,885,212	-
保管費（附註六）	2,486,537	-
會計師費用	150,000	-
其他費用	<u>54,789</u>	-
費用合計	<u>6,576,538</u>	-
本期淨投資損失	(5,912,233)	-
發行受益權單位價款	3,554,958,940	178
買回受益權單位價款	(1,602,990,773)	(80)
已實現資本損益（附註三）	56,238,283	3
未實現資本損益變動（附註三）	6,923,092	-
已實現兌換損益（附註三）	(21,436,993)	(1)
未實現兌換損益變動（附註三）	14,036,112	1
收益分配（附註八）	(7,974,431)	(1)
期末淨資產	<u>\$ 1,993,841,997</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：謝宛芝 總經理：余曉光 會計主管：石怡文



貝萊德證券投資信託股份有限公司

貝萊德 iShares 安碩 0-3 月美國國庫證券指數證券投資信託基金

財務報表附註

民國 114 年 2 月 24 日（基金成立日）至 12 月 31 日

（除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位）

一、成立及營運

本基金係依據政府有關法令，並經金融監督管理委員會證券期貨局（以下簡稱證期局）核准成立。本基金主要投資於下列證券：

本基金投資於美國政府所保證或發行之國庫證券（泛指美國財政部透過美國公債局所發行的國庫證券，依發行時的到期年限不同，可大致分為國庫券（Treasury Bills）、國庫票據（Treasury Notes）及國庫債券（Treasury Bonds）三類，以下簡稱「美國國庫證券」）、經金管會核准或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債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、於外國證券集中交易市場及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證（Exchange Traded Fund，ETF；含槓桿型 ETF 及反向型 ETF）及其他經金管會核准之投資項目。

本基金成立日為 114 年 2 月 24 日，首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，最低淨發行總面額為等值新臺幣參億元。其中新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。

本基金由貝萊德證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，並由合作金庫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 115 年 1 月 30 日經管理階層通過。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

114 年 2 月 24 日至 12 月 31 日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。

(二) 編制基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報表係依歷史成本基礎編製。

(三) 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：

國外債券：

以計算日台北時間上午十二時前依序由 ICE、路孚特(Refinitiv)所提供之買價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。若前開所列資訊提供者之報價無法取得時，則以最近買價加計至計算日前一營業日止應收之利息代之。持有暫停交易、無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

各項投資出售時，其成本係按移動平均法計算，其售價和成本間之差額作為已實現資本利得或損失。

(四) 利息收入

利息收入按權責基礎處理。

(五) 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易日之匯率換算成新台幣入帳；其與實際收付時之兌換損益，列為已實現資本利得（損失）。每日之外幣資產及負債因匯率換算調整而產生之利益或損失，列為未實現資本損益。

(六) 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。依台財稅字第 0910455815 號函規定，以本基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，是以本基金以稅後淨額認列利息收入。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，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。

公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得相同資產或負債於活絡市場報價之輸入值，本公司或委任之估價師係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

五、銀行存款

	114年12月31日			
	原	幣	金額	約當新台幣金額
活期存款	美	金	\$ 943,024.74	\$ 29,630,309
	新	台	幣	58,330,031
				<u>58,330,031</u>
				<u>\$ 87,960,340</u>

六、經理費及保管費

(一) 依信託契約規定，本基金支付經理公司之報酬係按本基金淨資產價值依下列各款所訂比率，逐日累計計算，自本基金成立日起每月給付一次：

1. 本基金淨資產價值於新臺幣捌拾億元(含)以下時，按每年 0.25% 之比率計算。
2. 本基金淨資產價值於超過新臺幣捌拾億元時，按每年 0.20% 之比率計算。

- (二) 依信託契約規定，本基金支付保管機構之服務報酬，係依照基金淨資產價值按每年 0.16% 之比率，逐日累計計算，自本基金成立日起每月給付一次。

七、發行及買回受益權單位之平準金額

本基金之發行及買回受益權單位之平準金額，係包括損益平準金額及資本平準金額，其定義如下：

損益平準金額係發行或買回受益權單位之價款內，屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配投資收益之金額，其目的在使本基金於以後年度分配收益時，所有受益權單位均能配得相同之收益。

資本平準金額係發行或買回受益權單位之價款內，所包含之發行或申請買回日前，屬原受益權單位持有人之已實現及未實現資本利得或損失，其目的在使本基金所有受益權單位均承受相同之資本損益，並於以後年度分配收益時，配得相同之收益。

八、收益分配

- (一) 本基金累積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) 本基金月配類型受益權單位，依據投資信託契約規定，本基金經理公司應於本基金成立日起屆滿 3 個月後，按月進行收益分配。本基金經理公司依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益，故本基金配息可能涉及本金。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。累積可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。本基金月配類型受益權單位之收益如下列二項來源，扣除本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益：
1. 本基金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；
 2. 本基金投資於中華民國境外（除大陸地區外）之已實現資本利得扣除已實現資本損失如為正數時，亦得併入各分配收益類別受益權單位之可分配收益。

(三) 本基金月配息型自 114 年 2 月 24 日(基金成立日)至 12 月 31 日止，已分配之收益金額為 7,974,431 元。

九、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>
貝萊德證券投資信託股份有限公司 (“貝萊德投信”)	本基金之經理公司

(二) 與關係人間重大交易事項

1. 經 理 費

貝萊德投信	114年2月24日 至12月31日 <u>\$ 3,885,212</u>
-------	---------------------------------------------

2. 應付經理費

貝萊德投信	114年12月31日 <u>\$ 440,445</u>
-------	---------------------------------

十、金融商品資訊之揭露

(一) 財務風險控制

本基金主要投資於美國政府所保證或發行之國庫證券，因而曝露於相關市場及相關商品之利率、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，在追求長期穩健的投資報酬目標下，以管理及降低本基金所面臨之風險。

(二) 市場風險

本基金投資之債券商品係以固定利率為主，具公平價值變動風險。投資主要為美國政府所保證或發行之國庫證券，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，將使債券投資之公平價值下降。

(三) 匯率風險

本基金分別以新臺幣及美元計價，因此幣別轉換之匯率產生變化時，將會影響本基金以新臺幣或外幣計算之淨資產價值；此外，

部分市場可能採取外匯管制措施，亦會影響基金淨資產價值變化。本基金承擔匯兌風險，基金經理公司將依其投資決定調整投資組合，使其符合投資策略。

(四) 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資產負債表日該項資產之帳面價值。

(五) 流動性風險

本基金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，故本基金之流動性風險並不重大。

十一、本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

	114年12月31日		
	外	幣 匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>			
美 元	\$ 64,311,459.63	31.4205	\$ 2,020,698,216
<u>金融負債</u>			
美 元	835,748.16	31.4205	26,259,625