

施羅德證券投資信託股份有限公司
施羅德 2022 到期新興市場優勢主權債券
證券投資信託基金
財務報表暨會計師核閱報告
民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日



資誠

會計師核閱報告

(108)財審報字第 19000658 號

施羅德 2022 到期新興市場優勢主權債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

施羅德 2022 到期新興市場優勢主權債券證券投資信託基金民國 108 年 6 月 30 日淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 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)，業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達施羅德 2022 到期新興市場優勢主權債券證券投資信託基金民國 108 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務績效及淨資產價值變動之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

鄧 柏 如



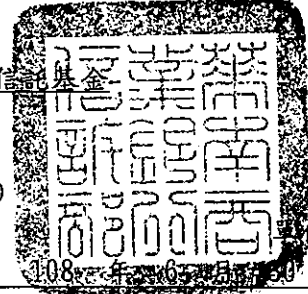
前 行 政 院 金 融 監 督 管 理 委 員 會

核 准 簽 證 文 號：金 管 證 審 字 第 1000035997 號

中 華 民 國 1 0 8 年 8 月 2 日

~ 1 ~

(僅經核閱，並未按照會計準則查核)



單位：美元

108年6月30日

資 產

	金 額	%
債券—按市價計值 (民國108年6月30日成本為\$73,052,432.88)(附註九)	\$ 75,310,428.07	97.43
銀行存款(附註六)	1,389,130.40	1.80
應收出售有價證券款	202,917.78	0.26
應收利息	1,110,993.69	1.44
遠期外匯重評價資產(附註九)	296,570.89	0.38
資產合計	<u>78,310,040.83</u>	<u>101.31</u>

負 債

應付贖回受益憑證款	(862,845.60)	(1.12)
應付經理費(附註五及八)	(141,492.59)	(0.18)
應付保管費(附註八)	(7,717.78)	(0.01)
其他應付款	(2,748.29)	-
負債合計	<u>(1,014,804.26)</u>	<u>(1.31)</u>
淨資產	\$ <u>77,295,236.57</u>	<u>100.00</u>

淨資產-A類型(累積型)-美元	\$ 31,419,845.05
淨資產-B類型(配息型)-美元	\$ 18,593,765.99
淨資產-A類型(累積型)-人民幣 (CNY124,458,292.33)	\$ 18,099,865.09
淨資產-B類型(配息型)-人民幣 (CNY63,135,621.14)	\$ 9,181,760.44

發行在外受益權單位-A類型(累積型)-美元	2,964,666.34
發行在外受益權單位-B類型(配息型)-美元	1,794,525.21
發行在外受益權單位-A類型(累積型)-人民幣	11,613,877.97
發行在外受益權單位-B類型(配息型)-人民幣	6,046,853.75
	<u>22,419,923.27</u>

每單位平均淨資產-A類型(累積型)-美元	\$ 10.5981
每單位平均淨資產-B類型(配息型)-美元	\$ 10.3614
每單位平均淨資產-A類型(累積型)-人民幣 (CNY10.7163)	\$ 1.5585
每單位平均淨資產-B類型(配息型)-人民幣 (CNY10.4411)	\$ 1.5184

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



(僅經核閱) (計準則查核)

單位：美元

投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註2)	
	108年6月30日	108年6月30日	108年6月30日	108年6月30日
<u>債券—按市價計值</u>				
<u>公司債</u>				
HYNMTR 3.25 09/20/22 REGS	\$	647,417.60	0.14	0.84
PEMEX 5.375 03/13/22		3,734,634.40	0.25	4.83
FMCN 7.25 04/01/23 REGS		749,479.50	0.07	0.97
DGICL 6.750 03/01/23 '18		540,659.80	0.10	0.70
AVALCB 4.75 09/26/22 REGS		727,898.40	0.07	0.94
SINOPE 2.5 09/13/22 REGS		3,648,141.00	0.26	4.72
CHGRID 2.75 05/04/22 REGS		1,466,759.80	0.12	1.90
VEDLN 6.375 07/30/22 REGS		805,774.20	0.08	1.04
YINGDZ 6.25 01/19/23 REGS		212,744.70	0.04	0.28
CSNABZ 7.625 02/13/23 REGS		678,521.60	0.18	0.88
AJECBV 6.5 05/14/22 REGS		742,707.57	0.17	0.96
AES 6.75 03/28/23 REGS		811,814.70	0.27	1.05
ALPHSA 10 12/19/22 REGS		818,422.50	0.28	1.06
BSANTM 4.125 11/09/22 REGS		873,409.00	0.09	1.13
CREDVA 9.75 07/27/22 REGS		771,669.60	0.31	1.00
CREAL 7.25 07/20/23 REGS		800,964.00	0.12	1.03
MXCHF 4.875 09/19/22 REGS		225,840.30	0.03	0.29
CMPCCI 4.5 04/25/22 REGS		217,959.00	0.04	0.28
PRZM 4.900 04/24/23		882,200.00	0.29	1.14
UNIFIN 7.25 09/27/23 REGS		813,889.60	0.20	1.05
VOLCAN 5.375 02/02/22 REGS		311,550.00	0.06	0.40
PETMK 7.875 05/22/22 REGS		641,928.00	0.06	0.83
ABMMIJ 7.125 08/01/22 REGS		803,611.90	0.24	1.04
LUKOIL 6.656 06/07/22 REGS		865,587.20	0.16	1.12
VEBBNK 6.025 07/05/22 RegS		3,612,895.50	0.34	4.67
GAZPRU 4.95 07/19/22 REGS		3,740,492.00	0.36	4.84
SAFTRA 4 07/26/22 REGS		3,619,638.70	0.36	4.68
SIBNEF 4.375 09/19/22 REGS		1,465,723.35	0.10	1.90
ROSNRM 4.199 03/06/22 REGS		909,865.95	0.04	1.18
ESKOM 6.75 08/06/23 REGS		351,719.85	0.03	0.46
ORIEAS 2.375 08/30/21 EMTN		454,231.60	0.07	0.59
YUZHOU 6 01/25/22		824,662.70	0.24	1.07
CHMFRU 3.85 08/27/21 REGS		707,469.00	0.14	0.92
CHINSC 5.875 03/10/22		646,399.85	0.13	0.84
KSA SUKUK LTD		3,527,551.85	0.08	4.56
GRWALL 3.125 08/31/22 EMTN		2,306,842.20	0.23	2.98
HPHTSP 2.75 09/11/22		879,401.60	0.09	1.14
TPHL 6.6 03/02/23		858,675.60	0.29	1.11
METINV 7.75 04/23/23 REGS		845,040.90	0.10	1.09
CHITRA 3.5 03/21/22		837,638.20	0.16	1.08
公司債合計		48,381,833.22		62.59

(僅經核閱) (會計準則查核)

美元

投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)	
	108年6月30日		108年6月30日	108年6月30日
政府債				
SOAF 5.875 05/30/22	\$ 3,753,855.00		0.35	4.86
MEX 3.625 03/15/22	153,804.00		0.01	0.20
COFIDE 4.75 02/08/22 REGS	1,113,816.20		0.21	1.44
MIVIVI 3.5 01/31/23 REGS	417,712.10		0.06	0.54
PDCAR 7.125 06/10/21 REGS	3,757,662.30		0.59	4.86
QATAR 4.5 01/20/22 REGS	3,665,069.95		0.17	4.74
BUENOS 9.95 06/09/21 REGS	1,360,215.00		0.17	1.76
UKRAIN 7.75 09/01/23 REGS	3,692,906.40		0.26	4.78
LEBAN 6.4 05/26/23	3,626,566.90		0.86	4.69
BUENOS 6.5 02/15/23 REGS	2,593,615.00		0.41	3.36
ECUA 8.75 06/02/23 REGS	2,793,372.00		0.21	3.61
政府債合計	26,928,594.85			34.84
債券合計	75,310,428.07			97.43
銀行存款	1,389,130.40			1.80
其他資產減負債後淨額	595,678.10			0.77
淨資產	\$ 77,295,236.57			100.00

註1: 投資金額佔已發行面額總數百分比經計算後未達0.01者, 不予揭露。

註2: 投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者, 不予揭露。

後附財務報表附註為本報表之一部份, 請併同參閱。

董事長:



總經理:

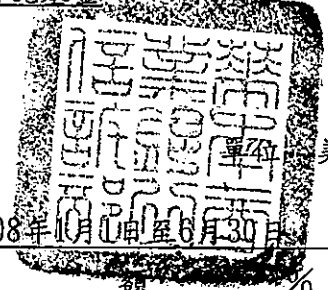


會計主管:



施羅德證券投資信託基金
施羅德2022到期新興

民國111年10月30日
(僅經核閱會計準則查核)



美元

108年10月1日起至111年6月30日

	金額	%
期初淨資產	\$ 86,752,425.18	112.23
收 入		
利息收入	2,283,627.82	2.96
其他收入	317,627.71	0.41
收入合計	2,601,255.53	3.37
費 用		
經理費(附註五及八)	(910,017.05)	(1.18)
保管費(附註八)	(49,637.33)	(0.07)
所得稅(附註七)	6.06	-
其他費用	(2,766.51)	-
費用合計	(962,414.83)	(1.25)
本期淨投資利益	1,638,840.70	2.12
買回受益權單位價款	(14,494,761.47)	(18.75)
已實現資本損益(附註九)	340,565.19	0.44
未實現資本損益變動(附註九)	3,692,797.52	4.78
本期已發放之投資收益(附註十)	(634,630.55)	(0.82)
期末淨資產	\$ 77,295,236.57	100.00

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：



總經理：

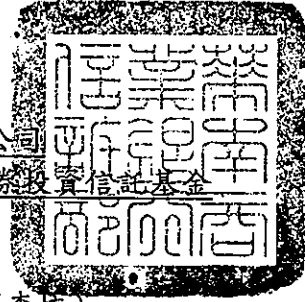


會計主管：



民國 108 年 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)



單位：美元

一、概述

(一) 本基金於民國 107 年 10 月 4 日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立，為開放式美元及人民幣計價級別之債券型基金。

(二) 本基金以基準貨幣(即美元)為記帳單位。

(三) 本基金投資於中華民國境內外幣計價之政府公債、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)、承銷中之公司債、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、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券、貨幣市場型或債券型(含固定收益型)基金受益憑證(含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)；投資之外國有價證券，為在美洲(美國、加拿大、巴西、墨西哥、委內瑞拉、哥倫比亞、秘魯、巴拿馬、烏拉圭、阿根廷、智利、薩爾瓦多、多明尼加、宏都拉斯、厄瓜多、波利維亞、牙買加、貝里斯、哥斯大黎加、瓜地馬拉、開曼群島、巴貝多、千里達及巴拉圭等)、歐洲(英國、法國、荷蘭、德國、盧森堡、愛爾蘭、義大利、瑞士、丹麥、西班牙、奧地利、瑞典、芬蘭、斯洛伐克、賽普勒斯、葡萄牙、斯洛維尼亞、挪威、希臘、比利時、捷克、波蘭、土耳其、俄羅斯、亞美尼亞、亞塞拜然、匈牙利、百慕達、澤西島、烏克蘭、立陶宛、克羅埃西亞、保加利亞、塞爾維亞、喬治亞、白俄羅斯及羅馬尼亞等)、亞洲(日本、南韓、新加坡、香港、馬來西亞、印尼、泰國、中國大陸地區、哈薩克、塔吉克、越南、巴基斯坦、斯里蘭卡、孟加拉、菲律賓、澳門、蒙古及印度等)、非洲與中東(南非、埃及、安哥拉、突尼西亞、加蓬、迦納、象牙海岸、塞內加爾、奈及利亞、喀麥隆、納米比亞、肯亞、摩洛哥、莫三比克、坦尚尼亞、尚比亞、阿曼、以色列、沙烏地阿拉伯、卡達、約旦、巴林、衣索比亞、科威特、黎巴嫩、伊拉克及阿拉伯聯合大公國等)、大洋洲(澳洲、紐西蘭等)等國家或地區內進行交易，並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(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)、承銷中之公司債、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、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貨幣市場型、債券型(含固定收益型)基金受益憑證、基金股份、投資單位(含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)、經金管會核

准或申報生效之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。

(四) 本基金係由施羅德證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，華南商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

(五) 本基金 A 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。

本基金 B 類型各計價類別受益權單位投資中華民國及中國大陸以外所得之利息收入、子基金收益及投資於中華民國及中國大陸以外之已實現資本利得扣除已實現資本損失之餘額如為正數時，亦為 B 類型該計價類別受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，由經理公司於每季結束後按該季度 B 類型各計價類別受益權單位之收益情況，分別決定應分配之收益金額，按季進行收益分配。

B 類型各計價類別受益權單位之收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述各季分配之金額可超出各該季該類型受益權單位之可分配收益金額，且因本基金進行分配前未扣除行政管理相關費用，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。

(六) 本基金之經理公司為施羅德證券投資信託股份有限公司，為配合美國之「外國帳戶稅收遵從法」(以下簡稱 FATCA)之施行，目前已完成 FATCA 線上註冊，成為 FATCA 定義之合規「外國金融機構」。施羅德投信 FATCA 註冊資訊分別為 Sponsoring Entity Legal Name of FI: Schroder Investment Management (Taiwan) Ltd. 及 GIIN: 9I88MH. 00058. ME. 158。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 108 年 8 月 2 日經本基金之經理公司總經理簽核後發布。

三、主要會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本基金之財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 債券

本基金對所投資之債券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；出售成本之計算採平均成本法。以售價減除帳列成本列為已實現資本利得或損失。市價與成本間之差異，帳列未實現資本損益。國外債券以計算日中華民國時間上午十點至十一點之間依序由彭博資訊 (Bloomberg)、路透社 (Reuters)、證券承銷商或交易商所取得前一營

業日之收盤價格加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。若上述資訊無法取得時，則以前述資訊系統所提供之最近收盤價格、最後成交價、買價或中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公允價格為準。

(三)遠期外匯合約

遠期外匯合約係以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。

(四)外幣交易事項

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先依彭博資訊 (Bloomberg) 所提計算日前一營業日各該外幣對美元之收盤匯率將外幣換算為美元，計算日前一營業日如無外匯市場交易時，匯率之計算以彭博資訊 (Bloomberg) 所提供最近之收盤匯率為準。如計算日無法取得彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之前一營業日外幣匯率時，以路透社 (Reuters) 所提供之資訊代之。外幣現金實際兌換為美元時，按當日之成交匯率轉換成美元，其與原帳列美元之差異為已實現兌換損益，列於「已實現資本利益(損失)」項下；因外幣資產及負債換算而產生之損失或利益，為未實現兌換損益，列於「未實現資本利益(損失)」項下。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱與本基金之關係</u>
施羅德證券投資信託股份有限公司 本基金之經理公司
(施羅德投信)

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	108年1月1日
	至6月30日
施羅德投信	\$ 910,017.05

2. 應付經理費

	108年6月30日
施羅德投信	\$ 141,492.59

六、銀行存款

	108年6月30日	
幣別	原幣金額	約當美元
美元		\$ 1,074,535.76
人民幣	CNY 2,163,215.68	314,594.64
		\$ 1,389,130.40

七、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之各項收入，依財政部(91)台財稅字第0910455815號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。其相關利息收入之會計處理本基金採淨額法入帳。另本基金投資於國外證券之利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並採總額法入帳，列於淨資產價值變動表之「所得稅」項下。

八、經理費與保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係依下列費率逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次：

- (一)基金成立日起第一年：每年基金淨資產價值2.2%。
- (二)基金成立日第二年起至第四年：每年基金淨資產價值0.6%。

本基金應給付保管機構之報酬，係按本基金淨資產價值每年0.12%之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

九、金融工具資訊之揭露

- (一)本基金於民國108年6月30日為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

	108年6月30日		
合約性質	未結清金額	約定匯率	到期日
預售美元	USD 19,500,000.00	6.97-6.99 (註1)	108.7.9-108.10.9

註1：係美元與人民幣之兌換比率。

(二)財務風險控制

本基金因持有大量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。本基金為債券型基金，主要以分散風險，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。

(三)信用風險

信用風險主要為交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生之風險。本基金主要投資於主權債券及類主權債券，以降低投資組合信用違約風險。另透過嚴謹的評估及投資流程，並採取相對應的風險控管措施，故發生信用風險之可能性較低。

(四)流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，對契約存續期間屆滿前買回者，將收取提前買回費用 2%並歸入基金資產，鼓勵投資人持有本基金至到期。另本基金投資之債券大多數具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險較低。

(五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事中短天期固定收益債券投資，且採取較低周轉率之投資策略，除因應信用風險管理以及贖回款需求外，並不特別進行相關的買賣調整。本基金投資組合中，個別債券到期年限以不超過基金契約存續期間(即四年期)為主，因此本基金投資組合之存續期間將隨著基金契約存續期間逐年趨向屆滿而逐年降低，故本基金因利率變動產生之現金流量風險及公允價值風險較低。民國 108 年 6 月 30 日所投資之固定利率商品公司債為\$48,381,833.22 及政府債為\$26,928,594.85。

(六)衍生工具於財務報表上之表達方法

民國 108 年 6 月 30 日未結清之遠期外匯合約重評價資產為\$296,570.89，及其所產生之未實現損益，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」及淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下；民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現利益為\$164,660.72，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

十、收益之分配

本基金每季依據信託契約規定分配收益，於民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日間業已發放季收益分配金額 B 類型美元計價受益權單位為\$401,309.95；B 類型人民幣計價受益權單位為\$233,320.60。