

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰息收ETF傘型證券投資信託基金
之優選1-5年美元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及112年度

地址：台北市大安區敦化南路二段39號6樓

電話：(02)27008399

會計師查核報告

國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元非投資等級
債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元非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 年及 112 年 1 月 1 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，足以允當表達國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元非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 年及 112 年 1 月 1 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，與國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元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國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元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國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元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。

國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元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，惟其目的非對國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元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，以及使國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元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國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元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。

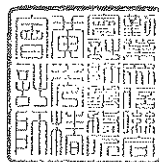
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 黃 秀 椿

黃秀椿



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 13 日

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元
非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	估淨資產 百分比	金	額	估淨資產 百分比
資 產						
債券（成本—113 年底						
3,568,511,419 元；112 年底						
3,432,974,648 元）（附註三）	\$ 3,594,815,975		97.7	\$ 3,381,467,445		96.6
銀行存款（附註五）	12,056,875		0.3	166,527,562		4.8
應收利息（附註三及九）	72,510,615		2.0	56,917,443		1.6
資產合計	<u>3,679,383,465</u>		<u>100.0</u>	<u>3,604,912,450</u>		<u>103.0</u>
負 債						
應付買入證券款	-		-	103,856,700		3.0
應付經理費（附註六及十二）	929,167		-	898,317		-
應付保管費（附註六）	309,724		-	299,439		-
應付指數授權費（附註七）	341,760		-	627,128		-
其他負債	130,000		-	130,000		-
負債合計	<u>1,710,651</u>		<u>-</u>	<u>105,811,584</u>		<u>3.0</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,677,672,814</u>		<u>100.0</u>	<u>\$ 3,499,100,866</u>		<u>100.0</u>
發行在外受益權單位	<u>88,689,000</u>			<u>91,189,000</u>		
每單位平均淨資產	<u>\$ 41.4671</u>			<u>\$ 38.3720</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 錫



總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司

國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金 - 非投資等級債券證券投資信託基金

民國 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投資種類	金額	佔已發行金額總數百分比 (註一)		佔淨資產百分比	
		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					
日本					
RAKUTN 11 1/4 02/15/27 (US75102WAG33)	\$ 17,914,817	\$ -	-	0.4	-
RAKUTN 9 3/4 04/15/29 (US75102WAK45)	42,741,002	-	0.1	1.2	-
小計	60,655,819	-	-	1.6	-
比利時					
TNETBB 5 1/2 03/01/28 (BE6300372289)	31,900,767	28,786,709	0.1	0.1	0.9
加拿大					
ACACN 3 7/8 08/15/26 (US008911BK48)	7,013,985	16,752,934	-	-	0.2
BBDBCN 7 7/8 04/15/27 (US097751BT78)	9,857,444	-	-	0.2	-
BBDBCN 7 1/8 06/15/26 (US097751BV25)	-	15,317,334	-	-	0.4
BBDBCN 7 1/2 02/01/29 (US097751BZ39)	13,672,835	-	0.1	0.4	-
GFLCN 3 3/4 08/01/25 (US36168QAK04)	-	17,989,022	-	0.1	0.5
GFLCN 3 1/2 09/01/28 (US36168QAM69)	6,185,399	8,484,896	-	-	0.2
HUSKYI 9 02/15/29 (US44805RAA32)	10,286,692	-	-	0.3	-
IPLPCN 6 09/15/28 (US45827MAA53)	6,465,990	-	-	0.2	-
BCULC 3 7/8 01/15/28 (US68245XAH26)	6,208,218	26,140,928	-	0.1	0.8
BCULC 3 1/2 02/15/29 (US68245XAP42)	6,015,168	-	-	0.1	-
OTEXCN 3 7/8 02/15/28 (US683715AC05)	-	8,561,606	-	-	0.3
PKICN 4 1/2 10/01/29 (US70137WAG33)	3,042,437	-	-	0.1	-
小計	68,748,168	93,246,720	-	1.9	2.7
法國					
SFRFP 8 1/8 02/01/27 (US02156LAA98)	-	16,970,345	-	-	0.5
ILDFP 6 1/2 10/15/26 (US449691AA27)	-	22,998,057	-	0.1	0.6
ILDFP 7 10/15/28 (US449691AC82)	6,662,843	6,116,546	-	-	0.2
小計	6,662,843	46,084,948	-	0.2	1.3
美國					
AMCX 4 3/4 08/01/25 (US00164VAE39)	-	28,364,808	-	0.1	0.8

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日		112年12月31日		113年12月31日	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
AMCX 10 1/4 01/15/29 (US00164VAG86)	\$ 52,355,593	\$ -	0.2	-	1.4	-
AQUARI 7 7/8 11/01/29 (US00188QAA40)	4,990,050	-	-	-	0.1	-
AAL 5 1/2 04/20/26 (US00253XAA90)	16,365,960	35,550,573	-	-	0.4	1.0
AAL 5 3/4 04/20/29 (US00253XAB73)	9,767,149	-	-	-	0.3	-
ACM 5 1/8 03/15/27 (US00774CAB37)	4,878,165	15,255,605	-	0.1	0.1	0.4
ADVSAL 6 1/2 11/15/28 (US00775PAA57)	-	5,663,412	-	-	-	0.2
AETUNI 8 1/4 02/15/26 (US00810GAC87)	-	11,767,944	-	0.1	-	0.3
AETUNI 7 1/2 10/01/29 (US00810GAD60)	3,356,667	-	-	-	0.1	-
ACI 5 7/8 02/15/28 (US013092AB74)	8,169,701	7,682,288	-	-	0.2	0.2
ACI 4 5/8 01/15/27 (US013092AC57)	24,141,257	22,425,977	0.1	0.1	0.6	0.6
ACI 3 1/4 03/15/26 (US013092AF88)	9,602,591	14,551,132	-	0.1	0.3	0.4
ACI 6 1/2 02/15/28 (US01309QAA67)	11,638,860	10,925,059	-	-	0.3	0.3
HWM 5 1/8 10/01/24 (US013817AW16)	-	6,561,521	-	-	-	0.2
BFH 9 3/4 03/15/29 (US018581AP34)	21,167,877	-	0.1	-	0.6	-
ALIAN 4 1/4 10/15/27 (US01883LAB99)	12,521,093	8,856,563	0.1	-	0.3	0.2
ALIAN 6 3/4 04/15/28 (US01883LAE39)	3,285,585	-	-	-	0.1	-
UNSEAM 6 5/8 07/15/26 (US019576AA51)	-	32,944,342	-	0.1	-	0.9
AAL 7 1/4 02/15/28 (US023771T329)	6,717,663	3,119,757	-	-	0.2	0.1
AAL 8 1/2 05/15/29 (US023771T402)	41,295,489	-	0.1	-	1.1	-
AMWINS 6 3/8 02/15/29 (US031921AC31)	16,484,648	-	0.1	-	0.4	-
ARMK 5 02/01/28 (US038522AQ17)	12,764,110	26,786,834	-	0.1	0.3	0.8
APLP 6 1/4 04/01/28 (US03959KAC45)	6,529,531	-	-	-	0.2	-
ABG 4 5/8 11/15/29 (US043436AW48)	3,060,502	-	-	-	0.1	-
UNSEAM 4 5/8 06/01/28 (US049362AA49)	6,186,972	-	-	-	0.2	-
AVTR 4 5/8 07/15/28 (US05352TAA79)	12,527,782	14,781,812	-	-	0.3	0.4
AVTR 3 7/8 11/01/29 (US05352TAB52)	5,999,300	-	-	-	0.2	-
BGS 8 09/15/28 (US05508WAC91)	13,513,359	-	0.1	-	0.4	-

(接次頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
BLL 5 1/4 07/01/25 (US058498AT38)	\$ -	\$ 26,442,488	-	0.1	-	0.8
BLL 4 7/8 03/15/26 (US058498AV83)	-	23,077,896	-	0.1	-	0.7
BALL 6 7/8 03/15/28 (US058498AY23)	8,393,636	7,969,526	-	-	0.2	0.2
BALL 6 06/15/29 (US058498AZ97)	6,618,646	-	-	-	0.2	-
BLCOCN 8 3/8 10/01/28 (US071705AA56)	41,169,980	17,843,938	0.1	-	1.1	0.5
BPR 5 3/4 05/15/26 (US11284DAA37)	9,729,280	8,955,466	-	-	0.3	0.3
BPR 4 1/2 04/01/27 (US11284DAC92)	5,446,019	5,536,392	-	-	0.1	0.2
CHTR 5 1/2 05/01/26 (US1248EPBR37)	13,085,029	21,360,640	-	-	0.3	0.6
CHTR 5 1/8 05/01/27 (US1248EPBT92)	25,790,779	20,821,527	-	-	0.7	0.6
CHTR 5 02/01/28 (US1248EPBX05)	25,323,105	29,422,116	-	-	0.7	0.8
CHTR 5 3/8 06/01/29 (US1248EPCB75)	6,269,399	-	-	-	0.2	-
PETSAF 9 1/2 10/15/29 (US12515KAA60)	12,933,160	-	0.1	-	0.3	-
CYH 8 03/15/26 (US12543DBC39)	-	26,031,716	-	-	-	0.7
CYH 5 5/8 03/15/27 (US12543DBG43)	12,589,028	11,425,542	-	-	0.3	0.3
CSCHLD 5 1/2 04/15/27 (US126307AQ03)	17,612,717	33,786,719	-	0.1	0.5	1.0
CSCHLD 5 3/8 02/01/28 (US126307AS68)	5,663,561	5,448,724	-	-	0.1	0.2
CSCHLD 11 1/4 05/15/28 (US126307BM89)	25,882,320	6,329,577	0.1	-	0.7	0.2
CZR 4 5/8 10/15/29 (US12769GAA85)	3,073,552	-	-	-	0.1	-
CGPHLC 5 3/4 07/01/25 (US12770RAA14)	-	10,741,881	-	-	-	0.3
CRC 8 1/4 06/15/29 (US13057QAK31)	9,980,100	-	-	-	0.3	-
CPN 4 1/2 02/15/28 (US131347CM64)	6,294,186	11,699,596	-	-	0.2	0.3
CCL 9 7/8 08/01/27 (US143658BJ01)	-	19,358,187	-	0.1	-	0.6
CCL 7 5/8 03/01/26 (US143658BL56)	32,861,426	18,756,668	0.1	-	0.9	0.5
CCL 5 3/4 03/01/27 (US143658BN13)	13,101,423	17,982,760	-	-	0.3	0.5
CCL 6 05/01/29 (US143658BR27)	6,551,629	-	-	-	0.2	-
CCL 10 3/8 05/01/28 (US14366RAA77)	38,451,807	-	0.1	-	1.0	-
FUN 5 1/2 05/01/25 (US150190AF30)	-	19,872,191	-	0.1	-	0.6

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
			113年	112年	113年	112年
	113年12月31日	112年12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
CDK 7 1/4 06/15/29 (US15477CAA36)	\$ 16,231,368	\$ -	0.1	-	0.4	-
CDK 8 06/15/29 (US154915AA07)	13,315,850	-	0.1	-	0.4	-
CC 5 3/4 11/15/28 (US163851AF58)	18,300,064	8,782,617	0.1	-	0.5	0.2
CNK 5 1/4 07/15/28 (US172441BF30)	6,395,498	-	-	-	0.2	-
POWSOL 6 3/4 05/15/28 (US18060TAC99)	6,681,269	-	-	-	0.2	-
CCO 5 1/8 08/15/27 (US18453HAA41)	12,651,716	11,729,678	-	-	0.3	0.3
CCO 9 09/15/28 (US18453HAE62)	20,632,400	6,410,368	0.1	-	0.6	0.2
CWENA 4 3/4 03/15/28 (US18539UAC99)	9,420,721	20,746,106	-	0.1	0.2	0.6
CLF 6 3/4 03/15/26 (US185899AG62)	-	26,740,455	-	0.1	-	0.8
CLF 6 7/8 11/01/29 (US185899AQ45)	6,489,793	-	-	-	0.2	-
TIBX 9 09/30/29 (US18912UAA07)	6,669,400	-	-	-	0.2	-
COIN 3 3/8 10/01/28 (US19260QAC15)	5,902,644	-	-	-	0.2	-
COMM 6 06/15/25 (US20337YAA55)	-	17,546,018	-	-	-	0.5
COMM 6 03/01/26 (US20338QAD51)	21,209,681	17,786,767	-	-	0.6	0.5
CNSL 6 1/2 10/01/28 (US20903XAF06)	12,647,126	-	0.1	-	0.3	-
CCK 4 3/4 02/01/26 (US228187AB66)	6,494,318	14,022,448	-	0.1	0.2	0.4
CRROCK 5 5/8 10/15/25 (US228701AF51)	-	15,326,666	-	-	-	0.4
DKL 8 5/8 03/15/29 (US24665FAD42)	27,147,111	-	0.1	-	0.7	-
DAL 7 3/8 01/15/26 (US247361ZZ42)	-	12,762,415	-	-	-	0.4
SOLEIN 9 3/4 11/15/28 (US25259KAA88)	20,881,057	13,105,719	-	-	0.6	0.4
DTV 5 7/8 08/15/27 (US25461LAA08)	67,103,153	60,570,698	0.1	0.1	1.8	1.7
DISH 11 3/4 11/15/27 (US25470MAG42)	17,360,061	16,028,837	-	-	0.5	0.5
DISH 5 1/4 12/01/26 (US25470XBE40)	-	7,922,331	-	-	-	0.2
DISH 5 3/4 12/01/28 (US25470XBF15)	-	7,472,020	-	-	-	0.2
RRD 9 1/2 08/01/29 (US257867BJ97)	29,994,597	-	0.1	-	0.8	-
EQM 6 1/2 07/01/27 (US26885BAH33)	6,659,105	-	-	-	0.2	-
EQM 4 1/2 01/15/29 (US26885BAK61)	4,357,397	-	-	-	0.1	-
SATS 10 3/4 11/30/29 (US278768AC00)	42,348,345	-	-	-	1.1	-

(接次頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
EPC 5 1/2 06/01/28 (US28035QAA04)	\$ 6,423,629	\$ 4,508,721	-	-	0.2	0.1
CZR 6 1/4 07/01/25 (US28470RAH57)	-	59,924,839	-	0.1	-	1.7
ESI 3 7/8 09/01/28 (US28618MAA45)	6,233,333	8,504,235	-	-	0.2	0.2
ENDENR 5 3/4 01/30/28 (US29260FAE07)	-	30,818,170	-	0.1	-	0.9
EHC 4 1/2 02/01/28 (US29261AAA88)	7,913,962	10,313,426	-	-	0.2	0.3
EQMSRM 9 05/15/28 (US29450YAA73)	17,035,142	-	-	-	0.5	-
FAIRIC 4 06/15/28 (US303250AF16)	9,293,541	14,547,295	-	0.1	0.2	0.4
FGP 5 7/8 04/01/29 (US315289AC26)	3,001,683	-	-	-	0.1	-
FRTITA 4 5/8 01/15/29 (US31556TAA79)	7,608,141	-	-	-	0.2	-
F 5 1/8 06/16/25 (US345397A605)	-	9,101,057	-	-	-	0.3
F 3 3/8 11/13/25 (US345397B280)	-	8,810,704	-	-	-	0.2
F 2.7 08/10/26 (US345397B777)	-	5,690,424	-	-	-	0.2
F 2.3 02/10/25 (US345397B850)	-	7,386,225	-	-	-	0.2
F 4.95 05/28/27 (US345397C270)	-	5,997,446	-	-	-	0.2
F 7.35 11/04/27 (US345397C353)	-	6,474,891	-	-	-	0.2
F 6.95 03/06/26 (US345397C437)	-	6,292,680	-	-	-	0.2
F 4.134 08/04/25 (US345397XL24)	-	5,970,556	-	-	-	0.2
F 4.542 08/01/26 (US345397ZW60)	-	7,443,703	-	-	-	0.2
FREMOR 9 1/4 02/01/29 (US35641AAA60)	18,612,606	-	0.1	-	0.5	-
FYBR 5 7/8 10/15/27 (US35906ABE73)	9,811,608	11,865,846	-	-	0.3	0.3
FYBR 5 05/01/28 (US35906ABF49)	9,658,952	17,031,676	-	-	0.3	0.5
GAP 3 5/8 10/01/29 (US364760AP35)	2,949,846	-	-	-	0.1	-
GEL 8 01/15/27 (US37185LAM46)	4,604,330	12,504,323	-	-	0.1	0.4
GT 5 05/31/26 (US382550BF73)	8,057,897	19,656,306	-	0.1	0.2	0.6
GT 9 1/2 05/31/25 (US382550BH30)	-	7,819,346	-	-	-	0.2
GT 5 07/15/29 (US382550BN08)	6,032,742	-	-	-	0.2	-
GTN 7 05/15/27 (US389284AA85)	-	5,825,303	-	-	-	0.2
GTN 10 1/2 07/15/29 (US389375AM81)	39,449,843	-	0.1	-	1.1	-

(接 次 頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
GFF 5 3/4 03/01/28 (US398433AP71)	\$ 6,443,957	\$ -	-	-	0.2	-
GPI 4 08/15/28 (US398905AN98)	7,678,387	7,129,223	-	-	0.2	0.2
HLF 12 1/4 04/15/29 (US40390DAD75)	30,875,715	-	0.1	-	0.8	-
HEES 3 7/8 12/15/28 (US404030AJ72)	6,007,824	5,581,638	-	-	0.2	0.2
HBI 4 7/8 05/15/26 (US410345AL67)	12,921,357	26,653,674	-	0.1	0.3	0.8
HARMID 7 1/2 09/01/28 (US417558AA18)	9,936,527	9,220,864	-	-	0.3	0.3
HASI 3 3/8 06/15/26 (US418751AE33)	-	8,692,923	-	-	-	0.2
HA 5 3/4 01/20/26 (US41984LAA52)	-	13,066,873	-	-	-	0.4
HRI 5 1/2 07/15/27 (US42704LAA26)	17,813,030	6,075,291	-	-	0.5	0.2
HRI 6 5/8 06/15/29 (US42704LAE48)	13,286,342	-	0.1	-	0.4	-
HTZ 12 5/8 07/15/29 (US428040DC08)	10,485,971	-	-	-	0.3	-
HESM 5 5/8 02/15/26 (US428102AC14)	8,185,602	27,458,708	-	0.1	0.2	0.8
HGVLLC 5 06/01/29 (US43284MAA62)	6,177,399	-	-	-	0.2	-
HOLX 3 1/4 02/15/29 (US436440AP62)	8,919,966	-	-	-	0.2	-
HHH 5 3/8 08/01/28 (US44267DAD93)	7,974,372	7,407,942	-	-	0.2	0.2
HBGCN 7 05/01/26 (US44332PAD33)	-	9,236,334	-	-	-	0.3
ARGIHC 7 06/15/25 (US44988MAC91)	-	13,840,688	-	0.1	-	0.4
IQV 5 10/15/26 (US449934AD05)	9,719,936	21,314,873	-	0.1	0.3	0.6
IEP 6 1/4 05/15/26 (US451102BT32)	9,769,510	17,610,172	-	-	0.3	0.5
IEP 5 1/4 05/15/27 (US451102BZ91)	6,211,628	22,275,719	-	0.1	0.2	0.6
IHRT 6 3/8 05/01/26 (US45174HBC07)	-	13,101,667	-	0.1	-	0.4
IHRT 5 1/4 08/15/27 (US45174HBE62)	-	12,201,353	-	0.1	-	0.4
CRGYFN 9 1/4 02/15/28 (US45344LAC72)	27,431,703	9,567,943	0.1	-	0.7	0.3
IGT 6 1/4 01/15/27 (US460599AD57)	13,209,882	24,930,554	0.1	0.1	0.4	0.7
IGT 5 1/4 01/15/29 (US460599AE31)	6,396,613	-	-	-	0.2	-
IGT 4 1/8 04/15/26 (US460599AF06)	6,454,973	11,939,516	-	0.1	0.2	0.3
IQV 5 05/15/27 (US46266TAA60)	11,279,794	25,695,790	-	0.1	0.3	0.7
IRM 4 7/8 09/15/27 (US46284VAC54)	6,398,449	14,980,108	-	0.1	0.2	0.4

(接 次 頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額	佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比		
		113年	112年	113年	112年	
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	
IRM 5 1/4 03/15/28 (US46284VAE11)	\$ 6,421,924	\$ 8,975,817	-	-	0.2	0.3
IRM 7 02/15/29 (US46284VAP67)	16,771,534	-	0.1	-	0.4	-
JAZZ 4 3/8 01/15/29 (US47216FAA57)	12,374,732	-	-	-	0.3	-
JEFFIN 5 08/15/28 (US47232MAF95)	15,386,119	8,365,919	0.1	-	0.4	0.2
YUM 4 3/4 06/01/27 (US48250NAC92)	6,452,547	28,778,022	-	0.1	0.2	0.8
KEHEFO 9 02/15/29 (US487526AC91)	34,034,873	-	0.1	-	0.9	-
KNTK 6 5/8 12/15/28 (US49461MAB63)	10,054,560	6,270,272	-	-	0.3	0.2
KGS 7 1/4 02/15/29 (US50012LAC81)	6,691,761	-	-	-	0.2	-
LILAPR 6 3/4 10/15/27 (US50201DAA19)	13,362,539	13,532,240	-	-	0.4	0.4
LILAPR 5 1/8 07/15/29 (US50201DAD57)	10,619,709	-	-	-	0.3	-
LSFATL 7 3/4 02/15/26 (US50220MAA80)	-	14,738,684	-	0.1	-	0.4
LVS 3 1/2 08/18/26 (US517834AE74)	-	2,933,433	-	-	-	0.1
LVL 3.4 03/01/27 (US527298BP78)	-	8,616,214	-	-	-	0.2
LVL 11 11/15/29 (US527298BV47)	18,472,524	-	-	-	0.5	-
LTM 5 3/4 01/15/26 (US53190FAA30)	7,542,594	13,105,697	-	-	0.2	0.4
LYV 6 1/2 05/15/27 (US538034AV10)	13,266,669	28,146,881	-	0.1	0.4	0.8
MGM 6 3/4 05/01/25 (US552953CG49)	-	15,435,023	-	0.1	-	0.4
MGM 4 3/4 10/15/28 (US552953CH22)	6,283,891	-	-	-	0.2	-
MGM 6 1/8 09/15/29 (US552953CK50)	13,107,587	-	-	-	0.3	-
MLTPLN 5 1/2 09/01/28 (US553283AD43)	11,249,351	2,763,008	-	-	0.3	0.1
MPW 5 10/15/27 (US55342UAH77)	19,451,806	12,624,037	0.1	-	0.5	0.4
MNK 14 3/4 11/14/28 (US561233AN78)	6,459,034	9,986,759	-	-	0.2	0.3
BWY 7 7/8 08/15/26 (US57763RAB33)	-	4,696,396	-	-	-	0.1
BWY 9 1/4 04/15/27 (US57763RAC16)	19,961,971	18,214,454	-	-	0.5	0.5
BWY 7 7/8 04/15/27 (US57763RAD98)	16,720,386	-	-	-	0.4	-
MHED 5 3/4 08/01/28 (US57767XAA81)	11,200,269	10,368,863	-	-	0.3	0.3
MEDIND 6 1/4 04/01/29 (US58506DAA63)	13,261,686	-	-	-	0.4	-
STGW 5 5/8 08/15/29 (US59565JAA97)	6,243,366	-	-	-	0.2	-

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		估已發行金額總數百分比 (註 一)		估 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
MIDCAP 6 1/2 05/01/28 (US59567LAA26)	\$ 12,824,307	\$ -	-	-	0.3	-
MOHEGN 8 02/01/26 (US608328BH21)	9,784,559	-	-	-	0.3	-
MOH 4 3/8 06/15/28 (US60855RAJ95)	9,339,082	8,751,031	-	-	0.2	0.2
MEDIND 3 7/8 04/01/29 (US62482BAA08)	6,079,234	-	-	-	0.2	-
MEDIND 5 1/4 10/01/29 (US62482BAB80)	3,162,241	-	-	-	0.1	-
NCLH 5 7/8 03/15/26 (US62886HBA86)	10,815,382	21,924,290	-	0.1	0.3	0.6
NCLH 5 7/8 02/15/27 (US62886HBE09)	8,179,619	10,636,594	-	-	0.2	0.3
NCLH 8 1/8 01/15/29 (US62886HBN08)	27,665,408	-	0.1	-	0.7	-
NFE 12 11/15/29 (US62909BAA52)	10,339,512	-	-	-	0.3	-
NGL 7 1/2 02/01/26 (US62922LAA61)	-	33,715,218	-	0.1	-	1.0
NGL 8 1/8 02/15/29 (US62922LAC28)	16,626,452	-	0.1	-	0.4	-
NMG 7 1/8 04/01/26 (US62929RAC25)	-	15,947,616	-	-	-	0.5
NRG 5 3/4 01/15/28 (US629377CE03)	4,905,804	4,590,264	-	-	0.1	0.1
NRG 5 3/4 07/15/29 (US629377CY66)	6,437,334	-	-	-	0.2	-
COOP 6 1/2 08/01/29 (US63861CAG42)	3,275,093	-	-	-	0.1	-
NCRATL 9 1/2 04/01/29 (US638962AA84)	39,056,268	-	0.1	-	1.1	-
NLSN 9.29 04/15/29 (US640695AA01)	42,776,805	-	0.1	-	1.2	-
NSCO 5 1/2 04/15/29 (US64083YAA91)	6,092,874	-	-	-	0.2	-
NFLX 5 7/8 02/15/25 (US64110LAL09)	-	15,474,314	-	0.1	-	0.4
NFE 6 3/4 09/15/25 (US644393AA81)	-	19,826,700	-	0.1	-	0.6
NFE 6 1/2 09/30/26 (US644393AB64)	9,475,312	8,857,392	-	-	0.3	0.2
NFE 8 3/4 03/15/29 (US644393AC48)	13,963,491	-	0.1	-	0.4	-
NEP 7 1/4 01/15/29 (US65342QAM42)	23,501,492	-	0.1	-	0.6	-
NXST 5 5/8 07/15/27 (US65343HAA95)	35,221,402	14,930,534	0.1	-	1.0	0.4
NLOK 6 3/4 09/30/27 (US668771AK49)	8,316,750	14,069,020	-	0.1	0.2	0.4
HNDLIN 3 1/4 11/15/26 (US670001AG19)	3,127,847	7,231,364	-	-	0.1	0.2
OXY 5 7/8 09/01/25 (US674599EB77)	-	12,369,137	-	-	-	0.4

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
OMF 3 1/2 01/15/27 (US682691AB63)	\$ 6,254,186	\$ 14,252,460	-	0.1	0.2	0.4
OMF 6 5/8 05/15/29 (US682691AH34)	6,641,531	-	-	-	0.2	-
OMF 9 01/15/29 (US682695AA94)	10,435,217	-	-	-	0.3	-
OGN 4 1/8 04/30/28 (US68622TAA97)	18,500,524	28,291,889	-	-	0.5	0.8
PBFENE 6 02/15/28 (US69318FAJ75)	6,293,399	6,005,305	-	-	0.2	0.2
PDCE 5 3/4 05/15/26 (US69327RAJ05)	-	15,338,024	-	0.1	-	0.4
PCG 5 07/01/28 (US69331CAH16)	9,614,788	-	-	-	0.3	-
PFGC 5 1/2 10/15/27 (US69346VAA70)	9,758,788	12,116,325	-	-	0.3	0.4
POWSOL 6 1/4 05/15/26 (US69867DAA63)	8,212,160	12,294,362	-	-	0.2	0.4
POWSOL 8 1/2 05/15/27 (US69867DAC20)	16,479,730	-	-	-	0.4	-
PETM 4 3/4 02/15/28 (US71677KAA60)	12,387,978	11,565,639	-	-	0.3	0.3
PETM 7 3/4 02/15/29 (US71677KAB44)	17,468,241	-	-	-	0.5	-
POST 5 5/8 01/15/28 (US737446AN44)	-	6,083,763	-	-	-	0.2
PRIHEA 7 1/4 11/01/25 (US74165HAB42)	-	6,011,443	-	-	-	0.2
PRIHEA 9 3/8 09/01/29 (US74165HAC25)	28,757,904	-	0.1	-	0.8	-
PRSESE 5 3/4 04/15/26 (US74166MAC01)	16,403,336	27,788,567	0.1	0.1	0.4	0.8
PRSESE 6 1/4 01/15/28 (US74166MAE66)	13,051,587	-	-	-	0.3	-
PRSESE 3 3/8 08/31/27 (US74166MAF32)	6,141,071	17,108,477	-	0.1	0.2	0.5
RADPAR 5 1/4 12/15/25 (US74969PAA66)	-	9,910,019	-	0.1	-	0.3
PTVE 4 10/15/27 (US76174LAA17)	6,515,826	8,671,467	-	-	0.2	0.2
RKTRM 2 7/8 10/15/26 (US77313LAA17)	9,334,754	22,789,202	-	0.1	0.2	0.6
ROCISO 9 11/28/28 (US77314EAB48)	20,376,268	-	0.1	-	0.5	-
RCL 5 1/2 04/01/28 (US780153BG60)	6,516,941	-	-	-	0.2	-
RCL 5 1/2 08/31/26 (US780153BJ00)	9,833,739	15,244,401	-	0.1	0.3	0.4
RCL 5 3/8 07/15/27 (US780153BK72)	6,521,859	-	-	-	0.2	-
RCL 11 5/8 08/15/27 (US780153BL55)	-	6,704,804	-	-	-	0.2
PLYIM 5 3/8 11/01/26 (US78397UAA88)	12,859,324	-	0.1	-	0.3	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
SBAC 3 7/8 02/15/27 (US78410GAD60)	\$ 12,560,306	\$ 14,749,888	-	-	0.3	0.4
SBAC 3 1/8 02/01/29 (US78410GAG91)	11,853,550	-	-	-	0.3	-
SM 6 3/4 08/01/29 (US78454LAX82)	6,495,892	-	-	-	0.2	-
SSNC 5 1/2 09/30/27 (US78466CAC01)	15,381,898	23,514,702	-	-	0.4	0.7
SABHLD 7 3/8 09/01/25 (US78573NAF96)	9,704,886	8,840,172	-	-	0.3	0.2
SABHLD 8 5/8 06/01/27 (US78573NAJ19)	-	4,890,702	-	-	-	0.1
SABHLD 10 3/4 11/15/29 (US78573NAL64)	13,568,179	-	0.1	-	0.4	-
SEE 6 1/8 02/01/28 (US812127AA61)	6,591,367	21,749,559	-	0.1	0.2	0.6
SEM 6 1/4 08/15/26 (US816196AT67)	-	11,742,049	-	-	-	0.3
ST 4 04/15/29 (US81725WAK99)	6,028,283	-	-	-	0.2	-
SVC 7 1/2 09/15/25 (US81761LAA08)	-	9,333,856	-	-	-	0.3
SIRI 5 08/01/27 (US82967NBA54)	12,759,258	29,784,329	-	0.1	0.3	0.8
SIRI 5 1/2 07/01/29 (US82967NBC11)	9,444,820	-	-	-	0.2	-
SIRI 4 07/15/28 (US82967NBJ63)	9,078,819	8,545,122	-	-	0.2	0.2
SIRI 3 1/8 09/01/26 (US82967NBL10)	7,883,716	17,420,287	-	0.1	0.2	0.5
BID 7 3/8 10/15/27 (US835898AH05)	16,221,204	-	0.1	-	0.4	-
AMGFIN 6 7/8 03/15/25 (US85172FAM14)	-	20,149,929	-	0.1	-	0.6
OMF 7 1/8 03/15/26 (US85172FAN96)	13,361,227	25,050,883	-	0.1	0.4	0.7
OMF 6 5/8 01/15/28 (US85172FAQ28)	8,312,898	7,767,086	-	-	0.2	0.2
SPR 9 3/8 11/30/29 (US85205TAN00)	17,583,176	-	0.1	-	0.5	-
S 7 1/8 06/15/24 (US85207UAH86)	-	9,262,579	-	-	-	0.3
S 7 5/8 02/15/25 (US85207UAJ43)	-	12,500,885	-	-	-	0.4
SQ 2 3/4 06/01/26 (US852234AN39)	6,322,383	23,162,710	-	0.1	0.2	0.7
SMYREA 6 11/01/28 (US85236FAA12)	16,001,204	-	-	-	0.4	-
BMCAUS 5 02/15/27 (US853496AC17)	9,633,870	14,985,480	-	0.1	0.3	0.4
BMCAUS 4 3/4 01/15/28 (US853496AD99)	9,450,131	8,874,705	-	-	0.2	0.3
SPLS 7 1/2 04/15/26 (US855030AN20)	-	24,382,861	-	-	-	0.7

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
SPLS 10 3/4 09/01/29 (US855030AQ50)	\$ 43,605,153	\$ -	0.1	-	1.2	-
SUN 7 05/01/29 (US86765KAB52)	6,732,679	-	-	-	0.2	-
NLOK 5 04/15/25 (US871503AU26)	-	18,340,246	-	0.1	-	0.5
TEP 7 3/8 02/15/29 (US87470LAL53)	6,582,777	-	-	-	0.2	-
TGNA 4 5/8 03/15/28 (US87901JAJ43)	28,050,295	25,840,630	0.1	0.1	0.8	0.7
THC 4 7/8 01/01/26 (US88033G CZ19)	-	30,380,138	-	-	-	0.9
THC 5 1/8 11/01/27 (US88033G DB32)	12,875,193	19,557,542	-	-	0.3	0.6
THC 6 1/8 10/01/28 (US88033G DK31)	6,553,072	-	-	-	0.2	-
THC 6 1/4 02/01/27 (US88033G DS66)	32,774,869	12,326,654	0.1	-	0.9	0.4
TEN 8 11/17/28 (US880349 AU90)	38,241,117	17,081,050	0.1	-	1.0	0.5
TIBX 6 1/2 03/31/29 (US88632Q AE35)	35,445,009	-	-	-	1.0	-
TDG 6 1/4 03/15/26 (US893647 BE67)	-	36,817,887	-	-	-	1.0
TDG 6 3/4 08/15/28 (US893647 BR70)	36,442,947	12,612,004	0.1	-	1.0	0.4
TDG 6 3/8 03/01/29 (US893647 BU00)	3,295,946	-	-	-	0.1	-
TGI 9 03/15/28 (US896818 AU56)	12,176,643	-	-	-	0.3	-
UBER 8 11/01/26 (US90353T AC45)	-	14,079,795	-	-	-	0.4
UBER 7 1/2 09/15/27 (US90353T AE01)	-	14,312,271	-	-	-	0.4
USACUT 9 3/4 05/15/29 (US90367U AD37)	23,405,787	-	0.1	-	0.6	-
UAL 4 3/8 04/15/26 (US90932L AG23)	6,451,105	26,972,207	-	-	0.2	0.8
URI 4 7/8 01/15/28 (US911365 BG81)	12,767,127	30,036,343	-	0.1	0.3	0.9
URI 3 7/8 11/15/27 (US911365 BM59)	6,282,973	33,733,768	-	0.2	0.2	1.0
UNSHFI 5 1/2 11/15/25 (US91153L AA52)	-	10,683,221	-	-	-	0.3
UNIT 10 1/2 02/15/28 (US91327T AA97)	33,232,674	29,609,991	-	-	0.9	0.8
UVN 5 1/8 02/15/25 (US914906 AS13)	-	5,183,007	-	-	-	0.2
UVN 6 5/8 06/01/27 (US914906 AU68)	29,432,759	27,576,120	0.1	0.1	0.8	0.8
UVN 8 08/15/28 (US914906 AY80)	26,737,667	6,352,660	0.1	-	0.7	0.2
USAC 6 7/8 09/01/27 (US91740P AF53)	6,584,351	-	-	-	0.2	-
USAC 7 1/8 03/15/29 (US91740P AG37)	13,350,998	-	-	-	0.4	-

(接次頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
BHCCN 5 1/2 11/01/25 (US91911KAN28)	\$ -	\$ 28,343,152	-	0.1	-	0.8
VENLNG 8 1/8 06/01/28 (US92332YAA91)	30,717,550	-	-	-	0.8	-
VENLNG 9 1/2 02/01/29 (US92332YAC57)	43,498,382	-	-	-	1.2	-
VERCST 11 09/15/26 (US92348BAA17)	-	9,777,812	-	-	-	0.3
VRT 4 1/8 11/15/28 (US92535UAB08)	7,746,502	7,190,615	-	-	0.2	0.2
VCVHHO 9 3/4 08/15/26 (US92535WAA80)	-	15,467,100	-	-	-	0.4
VIKCRU 5 7/8 09/15/27 (US92676XAD93)	9,780,723	-	-	-	0.3	-
VST 5 1/2 09/01/26 (US92840VAA08)	6,547,302	12,206,203	-	-	0.2	0.4
VST 5 5/8 02/15/27 (US92840VAB80)	9,813,280	24,317,862	-	0.1	0.3	0.7
VST 5 07/31/27 (US92840VAF94)	9,663,575	23,924,954	-	0.1	0.3	0.7
WBA 3.45 06/01/26 (US931427AQ19)	6,370,317	14,595,641	-	-	0.2	0.4
WBA 8 1/8 08/15/29 (US931427AW86)	35,712,256	-	0.1	-	1.0	-
WASMUL 5 3/4 04/15/26 (US93710WAA36)	7,166,615	11,041,099	-	-	0.2	0.3
W 7 1/4 10/31/29 (US94419NAA54)	13,152,833	-	0.1	-	0.4	-
WCC 7 1/8 06/15/25 (US95081QAN43)	-	18,574,518	-	-	-	0.5
WCC 7 1/4 06/15/28 (US95081QAP90)	16,680,386	15,793,092	-	-	0.4	0.4
WCC 6 3/8 03/15/29 (US95081QAQ73)	3,322,208	-	-	-	0.1	-
WDC 4 3/4 02/15/26 (US958102AM75)	13,003,193	24,098,325	-	-	0.3	0.7
WYNNLV 5 1/2 03/01/25 (US983130AV78)	-	24,980,825	-	-	-	0.7
WYNNLV 5 1/4 05/15/27 (US983130AX35)	9,734,001	-	-	-	0.3	-
WYNFIN 5 1/8 10/01/29 (US983133AA70)	3,142,995	-	-	-	0.1	-
XRX 5 08/15/25 (US98421MAA45)	-	30,119,836	-	0.1	-	0.9
ZAYO 4 03/01/27 (US98919VAA35)	15,120,709	12,341,480	-	-	0.4	0.4
小 計	3,158,447,438	2,976,550,517			85.9	85.1
英 國 AVIAGP 9 12/01/28 (US05368PAA75)	22,414,308	-	0.1	-	0.6	-

(接 次 頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
BELRON 5 3/4 10/15/29 (US080782AA38)	\$ 6,592,154	\$ -	-	-	0.2	-
ISATLN 6 3/4 10/01/26 (US20752TAA25)	-	42,762,536	-	0.1	-	1.2
ISATLN 9 09/15/29 (US20752TAB08)	23,893,067	-	-	-	0.6	-
EGBLFN 12 11/30/28 (US28228PAC59)	22,017,716	-	0.1	-	0.6	-
IAECN 8 1/8 10/15/29 (US46567TAC80)	6,651,433	-	-	-	0.2	-
NEPENE 6 5/8 05/15/25 (US64073KAA16)	-	12,268,332	-	-	-	0.4
ROLLS 3 5/8 10/14/25 (US77578JAB44)	-	25,249,885	-	0.1	-	0.7
ROLLS 5 3/4 10/15/27 (US77578JAC27)	-	6,167,379	-	-	-	0.2
VMED 5 1/2 05/15/29 (US92769XAP06)	12,317,158	-	-	-	0.3	-
WEIRLN 2.2 05/13/26 (US94876QAA40)	-	14,272,105	-	0.1	-	0.4
ZEGLN 8 5/8 07/15/29 (US98927UAA51)	13,955,459	-	-	-	0.4	-
小 計	107,841,295	100,720,237			2.9	2.9
英屬澤西島						
ASTONM 10 1/2 11/30/25 (US04625HAG48)	-	18,604,354	-	0.1	-	0.5
ASTONM 10 03/31/29 (US04625HAJ86)	44,874,518	-	0.1	-	1.2	-
小 計	44,874,518	18,604,354			1.2	0.5
荷 蘭						
TRIVIU 5 1/2 08/15/26 (US89686QAA40)	9,717,870	15,155,843	-	-	0.3	0.4
開曼群島						
GALCLD 8 3/4 09/01/27 (US37960JAC27)	6,721,138	-	-	-	0.2	-
愛爾蘭						
ARGID 4 1/8 08/15/26 (US03969AAN00)	8,572,260	16,856,524	0.1	0.1	0.2	0.5
新加坡						
PUMAFN 5 01/24/26 (XS1751189348)	-	11,679,460	-	0.1	-	0.3
義大利						
KEDRIM 6 1/2 09/01/29 (US49272YAB92)	12,350,601	-	0.1	-	0.3	-
TITIM 5.303 05/30/24 (US87927YAA01)	-	18,345,771	-	-	-	0.5
小 計	12,350,601	18,345,771			0.3	0.5
德 國						
THYELE 5 1/4 07/15/27 (US92537RAA77)	12,854,734	6,028,817	-	-	0.4	0.2
ZFFNGR 4 3/4 04/29/25 (US98877DAC92)	-	36,440,327	-	0.1	-	1.0
小 計	12,854,734	42,469,144			0.4	1.2
澳 洲						
MINAU 9 1/4 10/01/28 (US603051AE37)	34,438,481	12,967,218	0.1	-	0.9	0.4

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額	佔已發行金額總數百分比 (註 一)		佔 淨 資 產 百 分 比	
		113年 12月31日	112年 12月31日	113年 12月31日	112年 12月31日
盧 森 堡 IONTRA 91/205/30/29 (US46205YAB74)	\$ 31,030,043	\$ -	0.1	-	0.8
債券總計(附註三)	<u>3,594,815,975</u>	<u>3,381,467,445</u>		<u>97.7</u>	<u>96.6</u>
銀行存款(附註五)	12,056,875	166,527,562		0.3	4.8
其他資產減負債後之淨額	<u>70,799,964</u>	<u>(48,894,141)</u>		<u>2.0</u>	<u>(1.4)</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,677,672,814</u>	<u>\$ 3,499,100,866</u>		<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註一：債券投資佔已發行金額總數百分比之計算如下：

無擔保公司債(含普通公司債、轉換公司債、交換公司債、金融債及附認股權公司債)：本基金投資任一公司所發行無擔保公司債總面額／該公司所發行無擔保公司債總面額。

註二：股票及債券依照涉險國家分類，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：張 錫



總經理：張雍川



會計主管：李美琳



 國泰證券投資信託股份有限公司
 國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1.5 年美元
 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 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113 年度		112 年度	
	金	佔淨資產 額 百分比	金	佔淨資產 額 百分比
年初淨資產	\$ 3,499,100,866	95.1	\$ 3,686,688,540	105.4
收 入				
利息收入（附註三及九）	231,948,615	6.3	206,318,929	5.9
其他收入	-	-	1,361,601	-
收入合計	231,948,615	6.3	207,680,530	5.9
費 用				
經理費（附註六及十二）	11,253,388	0.3	10,620,001	0.3
保管費（附註六）	3,751,131	0.1	3,539,997	0.1
指數授權費（附註七）	1,351,737	0.1	1,279,129	-
上櫃費（附註八）	300,000	-	300,000	-
會計師費用	213,000	-	213,000	-
其他費用	524,972	-	1,540	-
費用合計	17,394,228	0.5	15,953,667	0.4
本年度淨投資收益	214,554,387	5.8	191,726,863	5.5
發行受益權單位價款	196,984,485	5.4	465,243,768	13.3
買回受益權單位價款	(300,654,198)	(8.2)	(790,025,614)	(22.6)
已實現資本損益（附註三）	(48,697,537)	(1.3)	(105,297,352)	(3.0)
未實現資本損益淨變動（附註三）	77,811,759	2.1	244,522,219	7.0
未實現兌換損益淨變動（附註三）	241,874,412	6.6	4,228,141	0.1
收益分配（附註十一）	(203,301,360)	(5.5)	(197,985,699)	(5.7)
年底淨資產	\$ 3,677,672,814	100.0	\$ 3,499,100,866	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 錫 

總經理：張雍川 

會計主管：李美琳 

國泰證券投資信託股份有限公司

國泰息收 ETF 傘型證券投資信託基金之優選 1-5 年美元

非投資等級債券證券投資信託基金

財務報表附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金係依據中華民國有關法令規定，經金融監督管理委員會（以下稱金管會）核准，在中華民國境內設立之指數股票型開放式證券投資信託基金，於 107 年 1 月 29 日正式成立，並於 107 年 2 月 7 日正式於證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。本基金以追蹤彭博優選短期美元非投等債（中國除外）指數績效表現為本基金投資組合管理之目標，將本基金投資於中華民國及外國有價證券，並從事證券相關商品交易。

本基金得投資於中華民國境內之普通公司債（含無擔保公司債）及金融債券。

本基金亦投資未達金管會規定之信用評等等級或未經評等，由外國國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之普通公司債（含無擔保公司債）及金融債券。

本基金係採用指數化策略，自掛牌日起以追蹤標的指數之績效表現為目標調整投資組合，使其整體曝險部位貼近本基金淨資產價值 100%，且投資於標的指數成分證券之總金額，不得低於本基金淨資產價值 70%（含）。前述投資比重如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

本基金得為避險之目的，依中華民國中央銀行或金管會之相關規定，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣對外幣間匯率選擇權交易、外幣間匯率避險（含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等）及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為玉山商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任美商道富銀行 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 114 年 2 月 13 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：

債券

債券於成交日按實際成本入帳；出售時成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本損益。對所投資之債券按計算日中華民國時間上午八時三十分前依序由彭博資訊（Bloomberg）、其他獨立專業機構所取得之最近價格、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。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後金額為準。

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損益，列於淨資產價值變動表項下。

利息收入

利息收入按應計基礎列計當年度收入。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日按即期匯率折合成新台幣後計算淨資產價值。本基金之國外資產淨值之匯率兌換，由外幣轉換為美元，再由美元轉換新台幣，應以計算日前一營業日中華民國時間下午三時彭博資訊（Bloomberg）所示匯率為計算依據。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。於 113 年及 112 年 12 月最後一個營業日彭博資訊美元對新台幣之匯率分別為 32.787 元及 30.696 元。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，則列為已實現兌換損益。

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			112年12月31日		
	原 幣	金 額	約當新台幣金額	原 幣	金 額	約當新台幣金額
活期存款	新台幣	5,655,773.00	\$ 5,655,773	新台幣	22,145,415.00	\$ 22,145,415
	美 元	195,215.36	6,400,526	美 元	4,703,595.68	144,381,573
	歐 元	16.88	576	歐 元	16.88	574
			<u>\$ 12,056,875</u>			<u>\$ 166,527,562</u>

六、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金支付經理公司之酬勞，係依基金每日淨資產價值依下列比率計算並逐日累計計算，每曆月給付乙次：

淨 資 產 價 值	經 理 費 率
新臺幣參拾億元（含）以下	0.40%
超過新臺幣參拾億元，且於新臺幣陸拾億元（含）以下	0.30%
超過新臺幣陸拾億元	0.27%

本基金支付保管機構之酬勞，係依基金每日淨資產價值依下列比率計算並逐日累計計算，每曆月給付乙次：

淨 資 產 價 值	保 管 費 率
新臺幣參拾億元（含）以下	0.16%
超過新臺幣參拾億元，且於新臺幣壹佰億元（含）以下	0.10%
超過新臺幣壹佰億元，且於新臺幣貳佰億元（含）以下	0.08%
超過新臺幣貳佰億元	0.06%

七、指數授權費

依信託契約之規定，本基金所使用之標的指數係由指數提供者所編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞為指數許可使用基點費，自本基金成立日起，按本基金支付經理公司報酬之 12% 計算或最低年費美元 25,000 元，二者較高者計算，並於每季度後以美元支付。

八、上櫃費

本基金依資產規模及證券櫃檯買賣中心有價證券上櫃費費率標準計算之受益憑證上櫃年費，前述每年支付之上櫃費最高金額以 300,000 元為上限。

九、稅捐

依財政部 91 年 11 月 27 日發布之台財稅字第 0910455815 號函規定，相關利息收入之扣繳稅款不得申請退還，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，是以本基金均以稅後淨額認列利息收入。本基金取得外國市場之已實現資本利得及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人於給付時扣繳，係以稅後淨額認列收入。

本基金出售中華民國境內之證券所產生之已實現資本利得，無需繳納交易所得稅。買賣債券免繳證券交易稅。

十、交易成本

本基金無手續費及交易稅等交易成本。

十一、收益之分配

依信託契約之規定，本基金非投資於中華民國及中國大陸地區（不含港澳地區）所得之稅後利息收入扣除本基金應負擔之各項成本費用後，為本基金之可分配收益，經理公司得依該等利息收入之情況，決定應分配之收益金額。另信託契約於 113 年 8 月 5 日經金融監督管理委員會核准修改，增列本基金其他非投資中華民國及中國大陸地區（不含港澳地區）之已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）及本基金應負擔之費用後為正數者，得由經理公司決定

是否增配。上述可分配收益於本基金成立日（107年1月29日）起屆滿一百二十日（含）後，按季進行收益分配。

本基金113年及112年度收益分配如下：

113 年度

收 益 分 配	除 息 日 (註)	總 分 配 金 額
113 年第 1 次配息	113.01.17	\$ 48,330,178
113 年第 2 次配息	113.04.18	46,170,718
113 年第 3 次配息	113.07.16	54,542,731
113 年第 4 次配息	113.10.17	54,257,733
		<u>\$203,301,360</u>

112 年度

收 益 分 配	除 息 日 (註)	總 分 配 金 額
112 年第 1 次配息	112.01.30	\$ 52,353,960
112 年第 2 次配息	112.04.21	49,665,844
112 年第 3 次配息	112.07.18	47,370,717
112 年第 4 次配息	112.10.19	48,595,178
		<u>\$197,985,699</u>

註：係除息交易日。

十二、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
國泰證券投資信託股份有限公司 (國泰投信公司)	本基金之經理公司
國泰金融控股股份有限公司	本基金經理公司之母公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

除已於財務報表其他部分揭露者外，本基金與關係人間之交易如下：

	113年度		112年度	
	金 額	佔各科目 百分比	金 額	佔各科目 百分比
經理費—國泰投信公司	<u>\$ 11,253,388</u>	<u>100</u>	<u>\$ 10,620,001</u>	<u>100</u>

	113年12月31日		112年12月31日	
	金	佔各科目 額 百分比	金	佔各科目 額 百分比
應付經理費－國泰投信公司	\$ 929,167	100	\$ 898,317	100

十三、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

本基金投資之債券價值將隨投資標的之市價波動而變動。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，將使公平價值下降。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資產負債表日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金採指數化策略，將基金資產投資於所追蹤標的指數相關之有價證券及證券相關商品，為達到所追蹤之標的指數績效表現，基金將維持一定程度之曝險部位，但若遇特殊政經情勢、交易標的漲跌停或暫停交易等情況時，有可能出現投資標的無法交易、交易量不足等情況，仍可能會出現流動性風險。經理公司將善盡管理義務，但不表示風險得以完全規避。

(三) 風險管理政策及目標

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單位整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，且稽核單位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。

十四、外幣金融資產之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產資訊如下：

金 融 資 產	113年12月31日				112年12月31日			
	外	幣	匯	率	外	幣	匯	率
	新 台 幣				新 台 幣			
貨幣性項目								
美 元	\$	2,406,751.52	32.787	\$	78,910,162	\$	6,557,725.65	30.696
非貨幣性項目								
美 元		109,641,503.47	32.787		3,594,815,975		110,159,872.47	30.696
								3,381,467,445