

柏瑞證券投資信託股份有限公司

(原名友邦證劵投資信託股份有限公司)

柏瑞美國雙核核心收益證劵投資信託基金

(原名友邦美國雙核核心收益證劵投資信託基金)

財務報表暨會計師查核報告

民國 99 年度及 98 年度

資誠聯合會計師事務所

PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 台北市基隆路一段333號27樓
27F, 333 Keelung Rd., Sec. 1
Taipei, Taiwan 11012
Tel: (886) 2 2729 6666
Fax: (886) 2 2757 6371
www.pwc.com/tw

會計師查核報告

財審報字第 10002410 號

柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金 公鑒：

柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表係編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及淨資產價值之變動情形。

資誠聯合會計師事務所
會計師：

黃金澤



陳賢儀



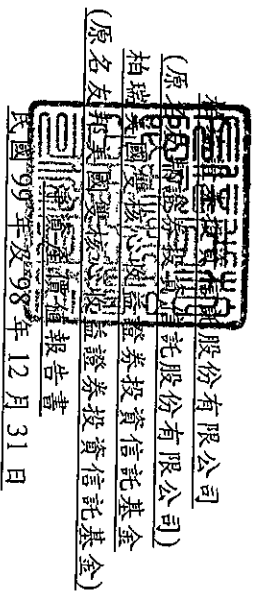
前財政部證券管理委員會：

核准簽證文號：(78)台財證(一)字第 28496 號

(82)台財證(六)字第 39230 號

中華民國 1 0 0 年 2 月 1 0 日

~1~



單位：新台幣元

資 產	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
	金 額 %	金 額 %

政府公債-依市價計價(民國 99 年及 98 年 12 月 31 日成本分別為 \$99,404,903 及 \$132,749,098) (附註二及四) \$ 95,095,969 15.25 \$ 129,451,247 12.07

公司債券-依市價計價(民國 99 年 12 月 31 日成本為 \$59,793,651) (附註二及四) 58,063,458 9.31

金融債券-依市價計價(民國 99 年及 98 年 12 月 31 日成本分別為 \$377,303,822 及 \$682,023,044) (附註二及四)

銀行存款 420,061,373 67.32 741,720,916 69.18
遠期外匯重評價資產(附註二及四) 36,320,211 5.82 179,992,685 16.79
應收發行受益憑證款 14,791,265 2.37 24,256,720 2.26
應收利息(附註二) 600,000 0.10 2,200,000 0.21
應收利息(附註二) 2,994,034 0.48 3,887,171 0.36

資產合計 627,926,310 100.65 1,081,508,739 100.87

負債

應付經理費(附註二及三) (543,690) (0.09) (943,260) (0.09)
應付保管費(附註二) (86,989) (0.01) (150,923) (0.01)
應付贖回受益憑證款 (3,428,375) (0.55) (8,240,408) (0.77)
其他應付款 (11,511) - (6,610) (-)
負債合計 (4,070,565) (0.65) (9,341,201) (0.87)

淨 資 產

發行在外 A 類型(附註二及五) \$ 623,855,745 100.00 \$ 1,072,167,538 100.00
B 類型(附註二及五) 18,970,479.59 23,051,726.49
A 類型(附註二及五) 45,514,560.53 85,033,907.58
每單位平 A 類型(附註二及五) \$ 10,7654 10,8402
B 類型(附註二及五) \$ 9,2197 9,6700

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

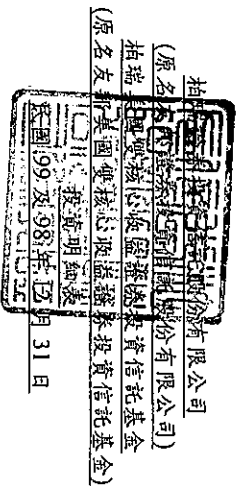
董事長：



總經理：

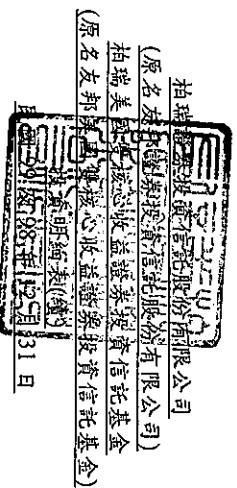


會計主管：謝秀凌



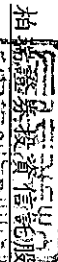
單位：新台幣元


投 資 種 類	99年12月31日		98年12月31日		99年12月31日		98年12月31日		99年12月31日		98年12月31日	
	金額	佔流通在外已發行淨資產百分比	金額	佔流通在外已發行淨資產百分比	金額	佔流通在外已發行淨資產百分比	金額	佔流通在外已發行淨資產百分比	金額	佔流通在外已發行淨資產百分比	金額	佔流通在外已發行淨資產百分比
政府公債												
US TREASURY N/B	\$ 14,009,613	-	-	-	-	-	-	-	2.25	-	-	-
US TREASURY N/B												
T 3 7/8 08/15/40												
US TREASURY N/B												
T 3 09/30/16												
US TREASURY N/B	26,776,747	-	-	-	-	-	-	-	4.29	-	-	-
US TREASURY N/B												
T 2 3/8 10/31/14												
US TREASURY N/B	25,156,092	-	-	-	-	-	-	-	4.03	-	-	-
US TREASURY N/B												
T 3 5/8 02/15/20												
US TREASURY N/B	20,507,178	-	-	-	-	-	-	-	3.29	-	-	-
US TREASURY N/B												
T 2 5/8 08/15/20												
US TREASURY N/B	8,646,339	-	-	-	-	-	-	-	1.39	-	-	-
US TREASURY N/B												
T 4 3/8 11/15/39												
US TREASURY N/B	-	-	61,307,422	-	-	-	0.01	-	-	-	5.72	-
US TREASURY N/B												
T 5 05/15/37												
政府公債合計	95,095,969	-	68,143,825	-	-	-	0.01	-	15.25	-	6.35	12.07
公司債券												
BRK 5.05 03/01/41	14,202,127	-	-	-	-	-	-	-	2.28	-	-	-
C 4 3/4 05/19/15	7,945,786	-	-	-	-	-	-	-	1.27	-	-	-
DD 1.95 01/15/16	14,646,760	-	-	-	-	-	-	-	2.35	-	-	-
GE 3 1/2 06/29/15	15,497,079	-	-	-	-	-	-	-	2.48	-	-	-
JNI 2.95 09/01/20	5,771,706	-	-	-	-	-	-	-	0.93	-	-	-
公司債券合計	58,063,458	-	-	-	-	-	-	-	9.31	-	-	-
金融債券												
GNMA 602551	10,032,556	12,351,820	1.64	1.68	1.61	1.15						
GNMA 605823	3,746,986	5,306,434	2.18	2.26	0.60	0.49						
GNMA 608500	4,185,700	6,401,905	19.04	19.07	0.67	0.60						
GNMA 384819	4,841,956	6,645,115	1.31	1.35	0.78	0.62						
GNMA 471651	7,721,207	9,474,175	2.69	2.77	1.24	0.88						
GNMA 544220	9,835,445	12,436,488	18.43	19.55	1.58	1.16						
GNMA 782114	15,832,873	20,442,109	0.17	0.17	2.54	1.91						
GNMA 615655	7,188,108	9,333,726	0.88	0.93	1.15	0.87						
GNMA 617024	6,038,114	8,552,310	5.61	5.62	0.97	0.81						



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		估 值 總 數		在 外 已 發 行		估 淨 資 產 百 分 比	
	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日
GNMA 617601	\$ 45,019,317	\$ 66,702,295	19.55	19.59	19.59	7.22	6.22	
GNMA 618778	9,412,836	11,812,875	11.16	11.17	11.17	1.51	1.10	
GNMA 621126	8,049,633	12,481,915	3.22	3.47	3.47	1.29	1.16	
GNMA 621241	4,208,119	4,589,013	3.78	3.79	3.79	0.67	0.43	
GNMA 645799	35,405,878	48,283,344	10.52	10.67	10.67	5.68	4.50	
GNMA 647516	1,389,484	1,467,650	4.13	4.14	4.14	0.22	0.14	
GNMA 650712	17,573,943	19,975,054	10.09	10.43	10.43	2.82	1.86	
GNMA 650110	15,132,994	20,724,082	10.34	10.54	10.54	2.43	1.93	
GNMA 650146	13,090,783	16,264,089	10.43	10.45	10.45	2.10	1.52	
GNMA 650251	3,596,309	3,718,298	22.52	22.55	22.55	0.58	0.35	
GNMA 650225	5,380,458	7,141,120	11.60	11.63	11.63	0.86	0.67	
GNMA 651221	1,150,735	1,861,855	3.06	3.39	3.39	0.18	0.17	
GNMA 651787	4,922,167	6,201,763	0.45	0.47	0.47	0.79	0.58	
GNMA 651903	7,631,179	9,564,127	14.79	16.09	16.09	1.22	0.89	
GNMA 652778	19,141,031	21,773,576	8.73	8.74	8.74	3.07	2.03	
GNMA 653156	5,305,955	7,885,617	21.45	21.48	21.48	0.85	0.74	
GNMA 653570	6,158,342	11,792,437	35.51	35.56	35.56	0.99	1.10	
GNMA 653801	13,653,977	17,994,825	5.03	5.04	5.04	2.19	1.68	
GNMA 655131	1,813,333	1,874,366	45.48	45.55	45.55	0.29	0.17	
GNMA 658834	2,788,049	5,271,856	20.26	20.29	20.29	0.45	0.49	
GNMA 658878	2,947,384	3,605,246	5.39	5.40	5.40	0.47	0.34	
GNMA 658119	3,558,971	4,663,960	12.71	12.73	12.73	0.57	0.44	
GNMA 658418	8,428,615	11,410,047	4.63	4.64	4.64	1.35	1.06	
GNMA 658497	756,095	1,119,992	0.66	0.71	0.71	0.12	0.10	
GNMA 658646	14,323,677	22,875,897	8.25	8.97	8.97	2.30	2.13	
GNMA 658708	2,959,396	4,701,163	1.63	1.64	1.64	0.47	0.44	
GNMA 662084	1,533,851	3,931,819	15.84	15.86	15.86	0.25	0.37	
GNMA 667743	2,694,000	4,320,445	38.13	38.18	38.18	0.43	0.40	
GNMA 669055	6,607,548	12,091,483	5.65	7.54	7.54	1.06	1.13	
GNMA 670256	3,327,530	5,229,828	25.72	25.76	25.76	0.53	0.49	
GNMA 671431	860,032	1,334,844	0.62	0.81	0.81	0.14	0.12	
GNMA 670698	1,067,042	1,451,083	1.84	1.84	1.84	0.17	0.14	
GNMA 671305	6,944,268	10,078,214	3.71	4.82	4.82	1.11	0.94	
GNMA 672872	23,656,479	27,402,633	3.86	3.97	3.97	3.79	2.56	
GNMA 690091	4,344,115	6,531,309	1.70	1.74	1.74	0.70	0.61	
G2 4696	45,804,903	-	0.02	-	-	7.31	-	



 柏生證券投資信託股份有限公司
 (原名處邦證券投資信託股份有限公司)
 柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金
 (原名友邦美國雙核心收益證券投資信託基金)


 淨資產價值變動表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及
 民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

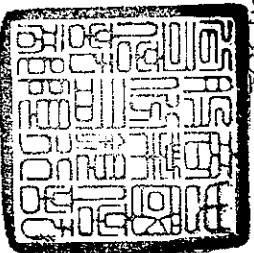
	99 年		98 年	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 1,072,167,538	171.86	\$ 1,849,983,987	172.55

收入	99 年		98 年	
	金額	%	金額	%
利息收入(附註二)	33,369,336	5.35	51,974,381	4.85
其他收入	3,649	-	109	-
收入合計	33,372,985	5.35	51,974,490	4.85

費用	99 年		98 年	
	金額	%	金額	%
經理費(附註二及三)	(8,776,177)	(1.41)	(13,304,729)	(1.24)
保管費(附註二)	(1,404,184)	(0.22)	(2,128,767)	(0.20)
其他費用	-	-	(501)	-
費用合計	(10,180,361)	(1.63)	(15,433,997)	(1.44)
本期淨投資收益	23,192,624	3.72	36,540,493	3.41

發行受益權單位價款	555,988,118	89.12	593,019,375	55.31
買回受益權單位價款	(978,542,288)	(156.85)	(1,285,665,876)	(119.92)
已實現資本損益(附註二)	28,907,538	4.63	80,883,999	7.54
未實現資本損益(附註二)	(51,169,839)	(8.20)	(156,977,135)	(14.64)
收益分配	(26,687,946)	(4.28)	(45,617,305)	(4.25)
期末淨資產	\$ 623,855,745	100.00	\$ 1,072,167,538	100.00

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：



柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金股份有限公司
(原名友邦證券投資信託股份有限公司)
柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金
(原名友邦美國雙核心收益證券投資信託基金)

財務報表附註

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

一、概述

柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金係依據中華民國相關法令規定，經行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國 96 年 3 月 21 日金管證四字第 0960013046 號函核准，在中華民國境內募集設立之開放式債券型證券投資信託基金，並區分為 A 類型與 B 類型受益權單位。

本基金投資之投資地區包括中華民國與美國。投資於中華民國之有價證券為中華民國境內經法令核准證券投資信託基金投資之政府公債、公司債(含次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、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，及經金管會核准之國際金融組織債券；投資於美國之有價證券包括符合金管會所規定之信用評等等級以上，並由美國政府、其行政機構或機關或其他美國機構所保證或發行之美元計價債券。

本基金由柏瑞證券投資信託股份有限公司(原名為友邦證券投資信託股份有限公司，於民國 98 年 12 月 24 日經台北市府核准更名)擔任經理公司及中國信託商業銀行擔任保管機構。另本基金於民國 99 年 1 月 15 日經金管會金管證投字第 0990000341 號函核准，自民國 99 年 2 月 1 日更名為柏瑞美國雙核心證券投資信託基金(原名:友邦美國雙核心證券投資信託基金)。

二、主要會計政策彙總

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表—已實現資本損益。

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先按計算日前一營業日台北時間下午四點至四點三十分間所取得最接近下午四點之彭博資訊(Bloomberg)所示各該外幣交易價格換算為美金，再按計算日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率時，則依計算日彭博資訊所顯示美元對新台幣匯率交易價格換算為新台幣。如無法取得計算日彭博資訊所提供之匯率時，以路透社(Reuters)所提供之收盤匯率為準。若計算日無外匯市場交易價格者，以最近之收盤價格代之。每日之外幣資產及負債按當日之即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為淨資產價值變動表——未實現資本損益。外幣轉換成新台幣時按當日之即期匯率轉換，與原帳列新台幣之差異帳列淨資產價值變動表——已實現資本損益。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之淨資產價值變動表——未實現資本損益；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)政府公債、公司債券及金融債券

國外債券依計算日上午十一時取得之最近價格，價格來源依序採彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)、債券承銷商或交易商等價格資訊提供者，係先以計算日之收盤價格，加計至計算日之應收利息，若無前述收盤價格者，以最後成交價格加計至計算日止應收之利息為準。如持有暫停交易或無法取得前述價格，則以經理公司洽商國外受託保管機構、其他專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。

(三)附買回債券

附買回債券以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，其與約定買回價格間之差額，按權責基礎列利息收入，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

(四)基金收益之分配

1. 本基金A類型受益權單位之收益全部併入該類型受益權單位之資產，不予分配。
2. 本基金B類型受益權單位投資所得之外幣利息收入、收益平準金、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)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型受益權單位應負者後，均為B類型受益權單位之可分配收益。上述可分配收益經理公司應於本基金成立日起屆滿三個月後，依下列二方式分配之：

(1) 每月分配收益：就本基金B類型受益權單位之投資每月所得之外幣利息收入，經理公司得依該等華息收入之情況，決定應分配之收益金額，並依規定之時間，按月進行收益分配。

(2) 每年度分配收益：本基金B類型受益權單位投資所得之收益平準金及全年度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)及本基金應負擔之各項成本費用屬於B類型受益權單位應

負擔者後之可分配收益，經理公司得於每年度結束後按該年度之收益情況，決定應分配之收益金額，依下述第3項規定之時間，進行收益分配。

3. 本基金B類型受益權單位可分配收益之分配，於每月分配之情形，應於每月結束後第二十個營業日前分配之；於每年度分配之情形，應於每年度結束後經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具查核報告後、於翌年三月第二十個營業日分配之，前述二種收益分配之停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。

4. 每次分配之總金額，應由保管機構「柏瑞美國雙核心收益證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部份，但其所生之孳息應併入本基金。

5. B類型受益權單位可分配收益，依分配收益基準日發行在外之B類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，惟收益分配之給付金額未達新台幣壹仟元時，受益人授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金受益權單位，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。

(五)遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交割日會計，其價值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於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。

(六)經理費及保管費

依本基金投資信託契約規定，本基金應給付經理公司及保管機構之報酬，分別依年費率之1%及0.16%逐日累積計算。

(七)稅捐

本基金之賦稅事項依中華民國81年4月23日財政部(81)台財稅字第811663751號函與中華民國91年11月27日財政部(91)台財稅第0910455815號函及其他有關法令辦理，投資於各投資所在國及地區由給付人依所得稅來源國稅法規定扣繳，採淨額法入帳。

(八)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、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
柏瑞證券投資信託股份有限公司(原名友邦證券投資信託股份有限公司)		本基金之經理公司

(二)關係人交易

1. 經理費

	99 年 度	98 年 度
柏瑞投信	\$ 8,776,177	\$ 13,304,729
2. 應付經理費		
柏瑞投信	99 年 12 月 31 日 \$ 543,690	98 年 12 月 31 日 \$ 943,260

四、金融商品 (含衍生性及非衍生性) 資訊之揭露

(一) 本基金於民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之投資詳投資明細表，另外為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約，99 年及 98 年 12 月 31 日尚未結清明細如下：

交易對象	合約性質	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
		未結清金額	約定匯率	未結清金額	約定匯率
台灣企銀	預售美元	USD 3,000,000	32.0990	USD 3,000,000	34.4500
中國信託	預售美元	USD 6,000,000	31.8800	USD 6,000,000	32.6400
兆豐商銀	預售美元	USD 1,000,000	30.4905	USD 1,000,000	32.5000
台灣企銀	預售美元	USD 3,000,000	32.2500	USD 3,000,000	32.5000
中國信託	預售美元	USD 1,000,000	32.5000	USD 1,000,000	32.5000
兆豐商銀	預售美元	USD 1,000,000	32.5000	USD 1,000,000	32.5000
國泰世華	預售美元	USD 4,000,000	32.3300	USD 4,000,000	32.3300

(二) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量貨幣暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核准之金融機構。

(三) 避險策略(財務避險)

本基金得為避險之目的，得從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新台幣對外幣間匯率選擇權及外幣間(不含人民幣)匯率避險等交易(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)。本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間(不含人民幣)匯率避險交易係以直接購買銀行所提供之二種外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。本基金於從事遠匯或換匯交易之操作時，其金額與期間，不得超過以外國貨幣計價資產之價位與期間。

(四) 市場風險

本基金主要投資美國之金融商品，故匯率之變動將使其投資價值產生波動。本基金之持有部位均透過避險工具、限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。因本基金從事遠期外匯買賣合約及換匯合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故可有效降低被避險部位之匯率風險。

(五) 信用風險

因本基金交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融商品交易相對人違約之可能性較低。

(六) 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，保留一定比率之銀行存款及高變現性之附買回短期票券或附買回債券。另本基金投資之政府公債及金融債券均具活絡市場，故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。

(七) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

本基金從事長短期固定收益有價證券投資，其目的為獲取利息收入為主，利差為輔，故持有期間無現金流量風險，本基金會民國99及98年12月31日所投資之固定利率商品為各式債券、附買回債券及短期票券分別為\$573,220,800及\$871,172,163。本基金本期並未投資浮動利率之商品，故無利率變動之現金流量風險。

(八) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

民國99及98年12月31日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為\$14,791,265及\$24,256,720，列於「淨資產價值報告書—遠期外匯重評價資產」及「淨資產價值變動表-未實現資本損益」項下。民國99年及98年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現資本利益(損失)分別為\$11,260,500及(\$17,509,000)，列於「淨資產價值變動表—已實現資本損益」(以淨額表達)。

五、收益之分配

依據本基金之信託契約規定，民國99及98年B類型受益權單位之年度可分配收益金額分別為(\$106,200,413)及(\$134,736,143)，故不進行收益分配。另外，基金每月依據信託契約規定，於民國99年及98年間業已發放月收益分配金額。