

永豐證券投資信託股份有限公司
永豐新興市場企業債券證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市中正區博愛路17號13樓及14樓

電話：(02)23618110

會計師查核報告

永豐新興市場企業債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

永豐新興市場企業債券證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達永豐新興市場企業債券證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 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，與永豐新興市場企業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永豐新興市場企業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永豐新興市場企業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。

永豐新興市場企業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，惟其目的非對永豐新興市場企業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，以及使永豐新興市場企業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永豐新興市場企業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 李 穗 青



李穗青

會計師 吳 怡 君



吳怡君

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 日

永豐證券投資信託股份有限公司
永豐新興市場企業債券證券投資信託基金



民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	%	金	%
資 產				
債券—按市價計值（成本—112年12月31日 284,784,392元；111年12月31日281,830,504 元）（附註三及十一）	\$ 265,848,419	91	\$ 256,529,993	85
附買回債券（附註三、五及十一）	18,441,000	6	15,481,143	5
銀行存款（附註三、六及十一）	5,161,144	2	28,868,529	9
應收利息（附註三及十一）	3,606,636	1	3,229,981	1
其他應收款（附註三及十）	1,003,633	-	31,300	-
資產合計	<u>294,060,832</u>	<u>100</u>	<u>304,140,946</u>	<u>100</u>
負 債				
應付買回受益憑證款	476,771	-	112,019	-
應付經理費（附註七及九）	401,445	-	413,269	-
應付保管費（附註七）	65,166	-	67,103	-
應付所得稅（附註三及十一）	6,946	-	2,014	-
其他應付款	131,769	-	130,085	-
負債合計	<u>1,082,097</u>	<u>-</u>	<u>724,490</u>	<u>-</u>
淨資產	<u>\$ 292,978,735</u>	<u>100</u>	<u>\$ 303,416,456</u>	<u>100</u>
淨 資 產				
累積型—新台幣	\$ 151,422,080	52	\$ 152,460,279	50
累積型—人民幣	9,510,807	3	11,106,894	4
累積型—南非幣	2,644,110	1	2,294,361	1
月配型—新台幣	99,820,593	34	106,222,839	35
月配型—人民幣	29,581,145	10	31,332,083	10
月配型—南非幣	-	-	-	-
	<u>\$ 292,978,735</u>	<u>100</u>	<u>\$ 303,416,456</u>	<u>100</u>
發行在外受益權單位				
累積型—新台幣	<u>15,936,536.54</u>		<u>16,647,107.47</u>	
累積型—人民幣	<u>928,051.18</u>		<u>1,124,376.01</u>	
累積型—南非幣	<u>152,446.75</u>		<u>137,274.31</u>	
月配型—新台幣	<u>18,008,069.05</u>		<u>19,111,339.09</u>	
月配型—人民幣	<u>4,358,250.39</u>		<u>4,604,553.67</u>	
月配型—南非幣	<u>-</u>		<u>-</u>	
每單位平均淨資產				
累積型—新台幣	\$ 9.5016		\$ 9.1584	
累積型—人民幣	\$ 10.2481		\$ 9.8783	
累積型—南非幣	\$ 17.3445		\$ 16.7137	
月配型—新台幣	\$ 5.5431		\$ 5.5581	
月配型—人民幣	\$ 6.7874		\$ 6.8046	
月配型—南非幣	\$ -		\$ -	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳思寬



總經理：濮樂偉



會計主管：曾雅芳



永豐證券投資信託股份有限公司
永豐新興市場企業債券證券投資信託基金

投資明細表
民國 112 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 之 百 分 比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
債券—按市價計值						
金融債券						
中 國						
XS2331711072						
CCB 2.85 04/22/23	\$ -	\$ 13,243,667	-	0.10	-	5
墨 西 哥						
USP13296AM37						
BINBUR 4 3/8 04/11/27	5,930,195	5,843,548	0.03	0.03	2	2
祕 魯						
USP16236AG98						
BCOCPE 5 1/4 09/22/29	6,075,388	5,964,538	0.07	0.07	2	2
卡 達						
XS1970690829						
QNBK 3 1/2 03/28/24	9,171,171	9,030,639	0.01	0.01	3	3
俄 羅 斯						
XS0993162683						
VEBBNK 5.942 11/21/23	-	578,999	0.02	0.02	-	-
金融債券合計	21,176,754	34,661,391			7	12
普通公司債						
阿拉伯聯合大公國						
XS1017435352						
TAQAUH 3 7/8 05/06/24	7,642,181	7,567,910	-	0.01	3	2
XS1488480333						
EMAAAR 3.635 09/15/26	5,889,625	5,876,406	0.03	0.03	2	2
XS1887479902						
ALDAR 4 3/4 09/29/25	6,100,222	6,045,668	0.04	0.04	2	2
XS2026710553						
DPWDU 3 7/8 07/18/29	5,834,486	5,764,506	0.02	0.02	2	2
小 計	25,466,514	25,254,490			9	8
巴 西						
US71647NBD03						
PETBRA 6.9 03/19/49	4,579,684	4,151,752	-	-	1	1
US86964WAJ18						
SUZANO 3 3/4 01/15/31	5,409,667	5,159,927	0.02	0.02	2	2
USA35155AB50						
KLAB 7 04/03/49	6,204,351	6,062,680	0.03	0.03	2	2

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 之 百 分 比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
USG2583XAB76						
CSNABZ 6 3/4 01/28/28	\$ 5,992,956	\$ -	0.02	-	2	-
USN15516AF97						
BRASKM 8 1/2 01/23/81	5,324,285	5,962,450	0.03	0.03	2	2
小 計	27,510,943	21,336,809			9	7
智 利						
US29246RAA14						
ENDESA 4 1/4 04/15/24	7,644,410	7,556,855	0.06	0.06	3	3
USP2205JAL46						
CENSUD 6 5/8 02/12/45	6,239,943	5,990,885	0.02	0.02	2	2
小 計	13,884,353	13,547,740			5	5
中 國						
XS1759265264						
FOSUNI 5.95 01/29/23	-	6,023,435	-	0.04	-	2
XS2016070190						
CHIOIL 5 1/2 01/25/23	-	1,738,863	-	0.01	-	1
小 計	-	7,762,298	-		-	3
哥倫比亞						
US279158AC30						
ECOPET 5 7/8 09/18/23	-	1,223,333	-	-	-	-
US279158AK55						
ECOPET 4 1/8 01/16/25	9,021,706	8,803,461	0.01	0.01	3	3
小 計	9,021,706	10,026,794			3	3
香 港						
US00131MAJ27						
AIA 3 3/8 04/07/30	11,335,437	10,935,364	0.01	0.01	4	4
印 尼						
US71568QAB32						
PLNIJ 5 1/4 10/24/42	7,310,090	-	0.01	-	2	-
USY39690AA30						
INDYIJ 8 1/4 10/22/25	7,724,090	15,200,767	0.04	0.07	3	5
USY7136YAA83						
PGASIJ 5 1/8 05/16/24	9,196,342	9,178,222	0.02	0.02	3	3
XS2399787899						
ICBPIJ 3.541 04/27/32	5,326,376	-	0.03	-	2	-
小 計	29,556,898	24,378,989			10	8
以 色 列						
US88167AAD37						
TEVA 2.8 07/21/23	-	15,024,043	-	0.02	-	5
印 度						
US45434M2H45						
INRCIN 3.57 01/21/32	5,535,005	-	0.04	-	2	-
US73928RAB24						
POWFIN 3.95 04/23/30	5,686,528	-	0.03	-	2	-
USU2479QAA59						
HCLTIN 1 3/8 03/10/26	7,114,845	6,793,991	0.05	0.05	3	2

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 之 百 分 比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
USY00130RW92						
ADSEZ 3 3/8 07/24/24	\$ 6,051,169	\$ 5,840,601	0.03	0.03	2	2
XS2306847232						
RECLIN 2 1/4 09/01/26	<u>7,096,020</u>	<u>6,782,784</u>	0.05	0.05	<u>2</u>	<u>2</u>
小 計	<u>31,483,567</u>	<u>19,417,376</u>			<u>11</u>	<u>6</u>
墨 西 哥						
US02364WBK09						
AMXLMM 4.7 07/21/32	9,036,735	-	0.04	-	3	-
USP2253TJR16						
CEMEX 3 7/8 07/11/31	6,866,661	-	0.01	-	2	-
USP2253TJP59						
CEMEX 7 3/8 06/05/27	-	9,489,785	-	0.03	-	3
USP39198AA76						
FERMCA 6 3/8 03/30/38	<u>5,583,204</u>	<u>5,699,809</u>	0.03	0.04	<u>2</u>	<u>2</u>
小 計	<u>21,486,600</u>	<u>15,189,594</u>			<u>7</u>	<u>5</u>
秘 魯						
US84265VAA35						
SCCO 7 1/2 07/27/35	<u>7,120,685</u>	<u>7,144,339</u>	0.01	0.01	<u>2</u>	<u>2</u>
卡 達						
XS1435374126						
QTELQD 3 3/4 06/22/26	12,010,132	11,909,914	0.03	0.08	4	4
XS2311299957						
QTELQD 2 5/8 04/08/31	<u>8,025,339</u>	<u>-</u>	0.02	-	<u>3</u>	<u>-</u>
小 計	<u>20,035,471</u>	<u>11,909,914</u>			<u>7</u>	<u>4</u>
沙烏地阿拉伯						
XS1890684761						
SABIC 4 1/2 10/10/28	9,153,099	9,096,324	0.03	0.03	3	3
XS1982112812						
ARAMCO 2 7/8 04/16/24	9,146,275	8,944,320	-	-	3	3
XS1982116136						
ARAMCO 4 3/8 04/16/49	10,642,916	10,570,185	0.01	0.01	4	3
XS2203995670						
SECO 1.74 09/17/25	<u>11,656,188</u>	<u>11,330,023</u>	0.06	0.06	<u>4</u>	<u>4</u>
小 計	<u>40,598,478</u>	<u>39,940,852</u>			<u>14</u>	<u>13</u>
南 非						
US80386WAC91						
SASOL 4 3/8 09/18/26	<u>7,171,013</u>	<u>-</u>	0.01	-	<u>3</u>	<u>-</u>
普通公司債合計	<u>244,671,665</u>	<u>221,868,602</u>			<u>84</u>	<u>73</u>
債券總計	<u>265,848,419</u>	<u>256,529,993</u>			<u>91</u>	<u>85</u>

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 之 百 分 比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
證券總計	\$ 265,848,419	\$ 256,529,993			91	85
附買回債券	18,441,000	15,481,143			6	5
銀行存款	5,161,144	28,868,529			2	9
其他資產減負債後之淨額	<u>3,528,172</u>	<u>2,536,791</u>			<u>1</u>	<u>1</u>
淨 資 產	<u>\$ 292,978,735</u>	<u>\$ 303,416,456</u>			<u>100</u>	<u>100</u>

註：債券係依涉險國家進行分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳思寬



總經理：濮樂偉



會計主管：曾雅芳



永豐證券投資信託股份有限公司
永豐新興市場企業債券證券投資信託基金
淨資產價值變動表



民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 303,416,456	104	\$ 433,976,002	143
收入（附註三）				
利息收入	13,158,088	5	14,241,308	5
現金股利	-	-	262,565	-
其他收入	192	-	2,109	-
收入合計	13,158,280	5	14,505,982	5
費用				
經理費（附註七及九）	4,804,087	2	5,377,024	2
保管費（附註七）	779,850	-	873,018	-
會計師費用	221,000	-	221,000	-
其他費用	120,011	-	88,707	-
費用合計	5,924,948	2	6,559,749	2
本期淨投資收益	7,233,332	3	7,946,233	3
發行受益權單位價款	17,953,354	6	4,694,193	1
買回受益權單位價款	(34,266,860)	(12)	(87,926,887)	(29)
已實現資本損失（附註三、九及十一）	(7,482)	-	(38,832,971)	(13)
未實現資本損益變動（附註三）	6,364,538	2	(30,779,115)	(10)
已實現及未實現兌換損益變動（附註三）	(2,444,370)	(1)	19,953,619	7
收益分配（附註八）	(5,270,233)	(2)	(5,614,618)	(2)
期末淨資產	\$ 292,978,735	100	\$ 303,416,456	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳思寬



總經理：濮樂偉



會計主管：曾雅芳



永豐證券投資信託股份有限公司

永豐新興市場企業債券證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣元為單位)

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，在國內設立之開放式債券型證券投資信託基金，於 102 年 1 月 23 日成立並開始投資。本基金主要投資於國內之政府公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債及承銷中之公司債）、金融債券（含次順位金融債券）、經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）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、國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金受益憑證、經金管會核准或申報生效得於國內募集及銷售之境外基金，以及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之受益憑證、基金股份或投資單位；前述基金包含各類型債券型及貨幣市場型。本基金亦投資於國外地區由國家或機構所保證或發行之債券，含政府公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債及承銷中之公司債）、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及依美國 Rule 144A 規定之債券；所投資債券之信用評等應符合金管會所規定之信用評等等級以上，惟投資於新興市場國家或地區之非投資等級債券不在此限。

本基金自成立日起屆滿 6 個月（含）後，投資於新興市場國家或地區之公司債總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十（含）。本基金投資之新興市場國家或地區，嗣後因指數成分國家或地區調整而不列入者，本基金得繼續持有之，惟不計入前述所訂之投資比例；若因指數成分國家或地區調整而不列入者，致違反本基金投資比例之

限制時，本基金將於前開事由發生之日起 3 個月內採取適當處置，以符合前述所定投資比例之限制。

所謂「新興市場國家或地區」，係指包含於摩根大通新興市場債券指數系列（JPMorgan Emerging Markets Bond Index Series）或摩根大通新興市場公司債指數系列（JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Series）之成分國家或地區；所謂「新興市場國家或地區之公司債」係指：

- (一) 在新興市場國家或地區交易、由機構或企業（含金融債券）所發行或保證的債券。
- (二) 由位於新興市場國家或地區或大部分業務於新興市場國家或地區進行之機構或企業（含金融債券）所保證或發行的債券。

本基金以分散風險、確保基金之安全、積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金得從事衍生自債券指數、債券、利率之期貨或選擇權及利率交換交易等證券相關商品之交易，但須符合金管會之「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會及中華民國中央銀行之相關規定。

本基金之經理公司為永豐證券投資信託股份有限公司，保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 1 月 29 日經本基金之經理公司董事長核准後發布。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本基金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) 編製基礎

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。對所投資國外債券之價值以下列方式評價：

以資產負債表日經理公司營業時間上午十時三十分前取得彭博資訊 (Bloomberg) 所提供，並依序以最近收盤價格、最近成交價、買賣中價或買價加計至資產負債表日止應收之利息為準，若無法取得上述彭博資訊 (Bloomberg) 時，將以經理公司洽商路透社 (Reuters)、其他獨立專業機構或債券交易商所提供之價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會所提供之公平價格為準。

本基金持有之債券，依上述收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益。

(四) 附買回債券

附買回債券係以買進成本加計至資產負債表日止，按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

(五) 衍生工具－遠期外匯合約

遠期外匯合約以資產負債表日外匯市場之結算匯率為準，惟資產負債表日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

(六) 證券交易損益、股利及利息收入

證券交易係於成交日入帳，出售成本係採移動平均法計算，出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

指數股票型基金投資獲配之收入帳列投資收益，另利息收入按應計基礎計算。

(七) 所 得 稅

國外投資之收益於給付時按各國規定之扣繳率扣繳，列為所得稅費用。

利息收入依財政部 91 年 11 月 27 日台財稅字第 0910455815 號函之規定，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，其依所得稅法第八十九條之一第一項規定，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還；應俟實際分配時，依相關規定，計算各受益憑證持有人得享有之各類所得已扣繳稅款或可扣抵稅額，並開立所得憑單。

(八) 外 幣

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，先按資產負債表日台北時間下午四時三十分交易時段彭博資訊 (Bloomberg) 所示各該外幣對美元之匯率將外幣換算為美元，再按資產負債表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。如當日無法取得彭博資訊 (Bloomberg) 之匯率時，將以路透社 (Reuters) 所提供之資訊代之。如資產負債表日無各該外幣對美元之匯率，則以資產負債表日前之最近營業日台北時間下午四時三十分交易時段彭博資訊 (Bloomberg) 所示各該外幣對美元之匯率為準，如資產負債表日無收盤匯率，則以最新公告之收盤匯率為準。但基金保管機構、國外受託基金保管機構、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。

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，經理公司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。

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、附買回債券

本基金 112 年 12 月 31 日持有之附買回債券約定於 113 年 1 月賣回，約定賣回價格為 18,509,462 元；本基金 111 年 12 月 31 日持有之附買回債券約定於 112 年 2 月賣回，約定賣回價格為 15,565,088 元。

六、銀行存款

幣別	112年12月31日		111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		\$ 1,557,449		\$ 2,049,187
美元	USD 102,848.91	3,161,061	USD 856,171.30	26,291,308
南非幣	ZAR 248,006.99	411,215	ZAR 90,078.70	162,869
離岸人民幣	CNH 7,255.30	31,419	CNH 82,829.25	365,165
		<u>\$ 5,161,144</u>		<u>\$ 28,868,529</u>

七、經理費及保管費

本基金經理費按本基金淨資產價值每年百分之一點六（1.60%），由經理公司逐日累計計算，並按月給付。

保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點二六（0.26%），由經理公司逐日累計計算，並按月給付。

八、收益之分配

- (一) 本基金累積類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (二) 本基金新台幣月配類型受益權單位投資中華民國以外所得之收益分配、利息收入、收益平準金，均為新台幣月配類型受益權單位之可分配收益。經理公司得於每月結束後，依該等收入之情況，決定應分配之收益金額。上述可分配收益由經理公司於本基金成立日起屆滿90日後，按月進行收益分配。
- (三) 本基金人民幣及南非幣月配類型受益權單位投資中華民國以外所得之收益分配、利息收入、收益平準金，均為人民幣及南非幣月配類型受益權單位之可分配收益。人民幣及南非幣月配類型受益權單位從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除外幣間匯率避險交易所衍生之資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）後之餘額為正數時，亦為人民幣及南非幣月配類型受益權單位之可分配收益。經理公司得於每月結束後，依上述可分配收益之情形，決定人民幣及南非幣月配類型受益權單位應分配之收益金額。上述可分配收益由經理公司於人民幣及南非幣月配類型受益權單位開始銷售之日起屆滿一個月後，按月進行收益分配。

本基金 112 年度收益分配金額為 5,270,233 元，各期除息日及分配金額如下：

單位：各幣別元

	新	台	幣	人	民	幣	南	非	幣
112 年 1 月 10 日	\$	348,742		\$	23,046.33		\$	-	
112 年 2 月 9 日		315,832			20,323.68			-	
112 年 3 月 9 日		325,168			22,212.83			-	
112 年 4 月 12 日		350,505			23,456.43			-	
112 年 5 月 9 日		348,545			23,967.19			-	
112 年 6 月 9 日		329,664			23,518.64			-	
112 年 7 月 11 日		340,951			24,910.27			-	
112 年 8 月 9 日		337,859			23,044.45			-	
112 年 9 月 11 日		333,538			23,413.19			-	
112 年 10 月 12 日		343,538			23,943.02			-	
112 年 11 月 9 日		346,646			24,426.85			-	
112 年 12 月 11 日		325,146			21,811.16			-	

本基金 111 年度收益分配金額為 5,614,618 元，各期除息日及分配金額如下：

單位：各幣別元

	新	台	幣	人	民	幣	南	非	幣
111 年 1 月 11 日	\$	265,633		\$	10,027.18		\$	-	
111 年 2 月 11 日		346,271			23,596.24			-	
111 年 3 月 9 日		333,350			22,385.46			-	
111 年 4 月 11 日		377,968			25,239.92			-	
111 年 5 月 10 日		374,793			25,681.79			-	
111 年 6 月 9 日		378,942			25,484.36			-	
111 年 7 月 11 日		401,955			25,681.04			-	
111 年 8 月 9 日		345,608			22,401.90			-	
111 年 9 月 12 日		389,998			26,170.63			-	
111 年 10 月 12 日		419,221			27,445.88			-	
111 年 11 月 9 日		396,098			26,794.05			-	
111 年 12 月 9 日		329,067			22,078.30			-	

九、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本基金 112 及 111 年度之關係人交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
永豐證券投資信託股份有限公司（永豐投信）	本基金之經理公司
永豐金融控股股份有限公司（永豐金控）	永豐投信之母公司
永豐金證券股份有限公司（永豐金證券）	永豐金控之子公司

(二) 關係人交易

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
經理費－永豐投信	<u>\$ 4,804,087</u>	<u>\$ 5,377,024</u>
交易手續費（註）－永豐金證券	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,611</u>

註：上述交易手續費係投資有價證券支付之手續費，尚未處分之有價證券帳列資產成本；處分之有價證券所支付之手續費，帳列已實現資本損益。

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
應付經理費－永豐投信	<u>\$ 401,445</u>	<u>\$ 413,269</u>

十、金融工具

(一) 衍生工具

本基金 112 年及 111 年 12 月 31 日尚未到期之遠期外匯合約（名目本金）如下：

	<u>112年12月31日</u>	
	<u>合 約 金 額</u>	<u>信 用 風 險</u>
	<u>(名 目 本 金)</u>	
遠期外匯合約	買新台幣	NTD 991,133
	NTD 61,913,500	
	賣美元	
	USD 2,000,000	

		111年12月31日	
		合 約 金 額	信 用 風 險
		(名 目 本 金)	
遠期外匯合約	買新台幣		NTD 41,222
	NTD	67,058,000	
	賣美元		
	USD	2,200,000	

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之債券，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工具之公允價值隨之變動，市場利率上升，將使債券投資之公允價值下降。本基金投資之附買回債券，因係屬到期日於一年以內之投資，市場利率變動不預期對該金融工具公允價值會產生重大影響。另本基金從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產之匯率風險，因是匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故市場風險並不重大。

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工具之信用風險集中程度、組成要素及合約金額等。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。另本基金遠期外匯合約之交易對象均為信用良好之銀行，預期發生信用風險之可能性極小。

3. 流動性風險

本基金投資之債券及附買回債券大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。另本基金 112 年及 111 年 12 月 31 日未到期之遠期外匯合約分別於 113 年及 112 年 3 月到期，得視收回對外投資款情形辦理實體交割或以淨額方式展延，因是並無重大之流動性或現金流量風險。

(三) 風險管理政策及目標

本基金所從事之風險管理政策及目標，受以服務顧客為導向之證券投資信託產業及法制環境之需求所影響。為達法令遵循及符合契約規範之需求，本基金採用風險管理與控制之資訊系統以達風險警示之作用，並加以辨認與衡量各類風險之水位，以利投資研究單位及管理階層能有效控管各項可衡量之風險。

本基金就委託資產之投資組合，依其風險屬性採取最適當的風險管理，決定投資組合的資金配置，取得風險與報酬之間的最佳取捨點。

十一、其 他

(一) 具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

	112年12月31日			111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>債券</u>						
美元	\$ 8,649,696.23	30.735000	\$ 265,848,419	\$ 7,922,571.47	30.708000	\$ 243,286,326
<u>附買回債券</u>						
美元	600,000	30.735000	18,441,000	504,140.38	30.708000	15,481,143
<u>其他資產(註1)</u>						
美元	220,182.48	30.735000	6,767,308	958,955.39	30.708000	29,447,604
<u>其他負債(註2)</u>						
美元	224.71	30.735000	6,906	64.36	30.708000	1,977

註 1：其他資產係包含銀行存款及應收利息。

註 2：其他負債係應付所得稅。

(二) 本基金依 111 年 9 月 12 日金管證投字第 1110380197 號規定揭露資訊如下：

交易成本

	112年度	111年度
交易手續費(註1)	\$ -	\$ 22,611

註 1：上述交易手續費係投資有價證券支付之手續費，尚未處分之有價證券帳列資產成本；處分之有價證券所支付之手續費，帳列已實現資本損益。

註 2：本基金係債券型基金無交易稅。

(三) 本基金於 111 年 4 月 7 日因投資美國債券 CHIOIL 5 1/2 01/25/23 (XS2016070190) 之發行公司強制買回，因未考慮債券之剩餘償債因子，分別導致該基金當日持有該檔債券之入帳金額庫存成本低估及利息收入高估，以致所計算之 111 年 4 月 7 日至 4 月 13 日淨值發生偏差。本基金已依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」進行更正基金單位淨值，且申購贖回交易之差額業已入帳。