

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金

財務報表暨會計師查核報告

民國一一二及一一一年度

地 址：台北市南京東路二段137號6樓  
電 話：(02)2509-1088



## 會計師查核報告

北一(113)財字第004號

聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金 公鑒：

### 查核意見

聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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，足以允當表達聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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，與聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金保持超然獨立，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聯邦永騰亞洲非投資等級債券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聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯邦永騰亞洲非投資等級債券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，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對聯邦永騰亞洲非投資等級債券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，以及使聯邦永騰亞洲非投資等級債券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聯邦永騰亞洲非投資等級債券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）。

冠恆聯合會計師事務所

會計師

張進德



會計師

李玉芝

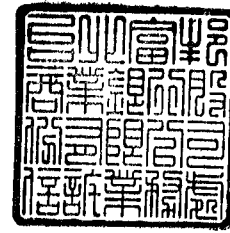
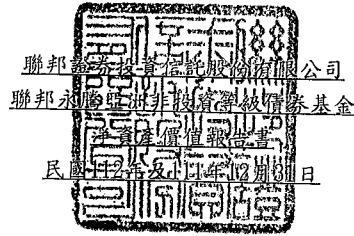


主管機關核准文號：

(079)台財證(一)第 00351 號函

金管會證字第 6137 號

中華民國一十三年二月二十三日



單位：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
債券投資—以公允價值計值(成本： 112年12月31日214,711,063元； 111年12月31日195,432,591元) (附註四及十三)	\$ 221,368,315	89.80	\$ 195,327,508	85.92
銀行存款(附註四、六及十三)	22,972,639	9.32	29,376,355	12.92
應收受益權單位銷售款	34,000	0.01	17,000	0.01
應收利息(附註四及十三)	2,805,692	1.14	3,224,100	1.42
資產合計	<u>247,180,646</u>	<u>100.27</u>	<u>227,944,963</u>	<u>100.27</u>
<b>負 債</b>				
應付受益權單位買回款(附註十三)	225,945	0.09	213,147	0.10
應付經理費(附註六及八)	325,299	0.14	296,467	0.13
應付保管費(附註六)	52,868	0.02	48,179	0.02
其他應付款	50,000	0.02	50,000	0.02
負債合計	<u>654,112</u>	<u>0.27</u>	<u>607,793</u>	<u>0.27</u>
<b>淨 資 產</b>	<u>\$ 246,526,534</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 227,337,170</u>	<u>100.00</u>

基金名稱	112年12月31日			
	淨資產 (基準幣)	淨資產 (計價幣)	發行在外 受益權單位	每單位 平均淨資產
A類型受益權—新台幣	\$ 137,575,924	NTD 137,575,924.00	20,776,787.71	NTD 6.6216
A類型受益權—人民幣	659,557	CNY 152,915.94	26,621.71	CNY 5.7440
A類型受益權—美金	26,908,355	USD 875,495.53	112,513.12	USD 7.7813
B類型受益權—新台幣	45,949,908	NTD 45,949,908.00	11,031,921.27	NTD 4.1652
B類型受益權—人民幣	4,456,621	CNY 1,033,251.66	281,604.93	CNY 3.6692
B類型受益權—美金	30,976,169	USD 1,007,846.72	203,528.57	USD 4.9519
	<u>\$ 246,526,534</u>			

基金名稱	111年12月31日			
	淨資產 (基準幣)	淨資產 (計價幣)	發行在外 受益權單位	每單位 平均淨資產
A類型受益權—新台幣	\$ 102,507,363	NTD 102,507,363.00	16,654,295.45	NTD 6.1550
A類型受益權—人民幣	932,487	CNY 210,195.23	33,264.65	CNY 6.3189
A類型受益權—美金	33,549,185	USD 1,092,522.63	151,655.54	USD 7.2040
B類型受益權—新台幣	52,166,331	NTD 52,166,331.00	12,685,441.92	NTD 4.1123
B類型受益權—人民幣	5,253,870	CNY 1,184,293.61	276,001.16	CNY 4.2909
B類型受益權—美金	32,927,934	USD 1,072,291.72	221,296.84	USD 4.8455
	<u>\$ 227,337,170</u>			

(後附之附註係本財務報表之一部分)

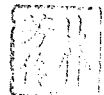
董事長：

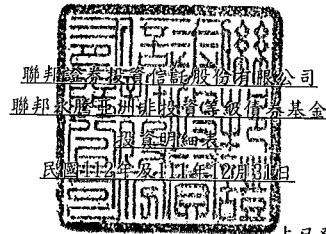


總經理：

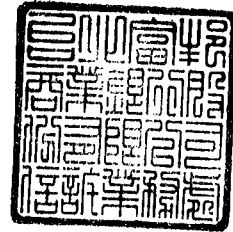


會計主管：





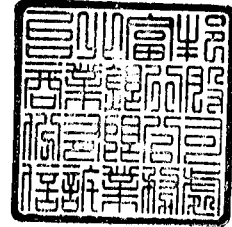
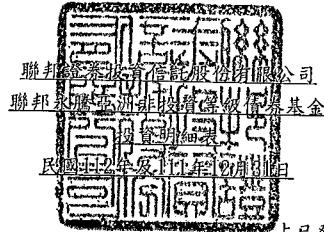
聯邦證券投資信託股份有限公司  
聯邦大飛亞洲非結構債券基金  
民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投資種類	金額		占已發行股份總數/ 受益權單位數/ 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						
公司債						
中國						
CWAHK 4.85 05/18/26	\$ 10,605,296	\$ -	0.11	-	4.30	-
CHNAAR 5 1/2 03/08/24	-	5,096,300	-	0.10	-	2.24
AACTEC 2 5/8 06/02/26	5,499,106	-	0.09	-	2.23	-
AACTEC 3 3/4 06/02/31	9,343,563	-	0.14	-	3.79	-
SHUGRP 4.3 05/08/23	-	11,605,290	-	0.10	-	5.10
FRESHK 2 5/8 03/03/24	-	5,561,218	-	0.04	-	2.45
HONGQI 6 1/4 06/08/24	12,189,869	17,324,470	0.08	0.12	4.94	7.62
CHIOIL 4.7 06/30/26	10,899,369	5,101,274	0.10	0.05	4.42	2.24
GERGHK 4 5/8 05/21/23	-	6,041,492	-	0.05	-	2.66
AACTEC 3 11/27/24	-	5,556,674	-	0.07	-	2.44
	<u>48,537,203</u>	<u>56,286,718</u>			<u>19.68</u>	<u>24.75</u>
印尼						
SAKAEI 4.45 05/05/24	6,090,878	5,894,769	0.13	0.05	2.47	2.59
INDYIJ 5 7/8 11/09/24	6,122,658	18,195,227	0.07	0.19	2.48	8.00
BUMAIJ 7 3/4 02/10/26	5,862,335	-	0.05	-	2.38	-
JPPAIJ 5 3/8 03/23/26	10,775,199	-	0.11	-	4.37	-
DOIDIJ 7 3/4 02/10/26	-	5,242,224	-	0.05	-	2.31
	<u>28,851,070</u>	<u>29,332,220</u>			<u>11.70</u>	<u>12.90</u>
日本						
SOFTBK 4 3/4 09/19/24	-	11,742,003	-	0.05	-	5.17
SOFTBK 5 1/4 07/06/31	11,056,117	-	0.03	-	4.48	-
RAKUTN 10 1/4 11/30/24	18,915,671	-	0.06	-	7.67	-
NSANY 4.81 09/17/30	17,224,631	-	0.02	-	6.99	-
	<u>47,196,419</u>	<u>11,742,003</u>			<u>19.14</u>	<u>5.17</u>
印度						
UPLIN 4 5/8 06/16/30	15,551,295	-	0.12	-	6.31	-
MUTHIN 4.4 09/02/23	-	6,047,449	-	0.04	-	2.66
ADSEZ 3.1 02/02/31	11,796,554	-	0.10	-	4.79	-
ADSEZ 4.2 08/04/27	-	5,431,140	-	0.03	-	2.39
JSTLIN 5.05 04/05/32	5,313,712	-	0.04	-	2.16	-
VEDLN 13 7/8 01/21/24	-	10,752,222	-	0.04	-	4.73
SHFLIN 4.15 07/18/25	5,907,574	-	0.05	-	2.40	-
SHTFIN 4.4 03/13/24	-	5,942,121	-	0.03	-	2.61
ADANIG 4 3/8 09/08/24	-	5,597,515	-	0.03	-	2.46
DIALIN 6.45 06/04/29	12,000,911	-	0.08	-	4.87	-
GRENKO 4 7/8 08/16/23	-	6,023,805	-	0.04	-	2.65
JSTLIN 5 3/8 04/04/25	-	5,884,758	-	0.05	-	2.59
JSTLIN 5.95 04/18/24	-	6,101,987	-	0.04	-	2.69
VEDLN 8 04/23/23	-	5,822,851	-	0.05	-	2.56
	<u>50,570,046</u>	<u>57,603,848</u>			<u>20.53</u>	<u>25.34</u>
澳門						
WYNMAC 5 1/8 12/15/29	5,474,641	-	0.02	-	2.22	-

(接次頁)



單位：新台幣元

投資種類	金額		占已發行股份總數/ 受益權單位數/ 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
(承前頁)						
墨西哥						
PEMEX 4 1/4 01/15/25	\$ -	\$ 5,806,269	-	0.03	-	2.55
新加坡						
MEDCIJ 6 3/4 01/30/25	-	5,982,778	-	0.08	-	2.63
MEDCIJ 6.95 11/12/28	11,688,152	10,966,810	0.13	0.10	4.74	4.83
SIASP 3 3/8 01/19/29	17,276,451	-	0.10	-	7.01	-
	28,964,603	16,949,588			11.75	7.46
泰國						
IVLTB 4 3/8 09/12/24	6,012,934	5,853,068	0.07	0.07	2.44	2.58
菲律賓						
SMCPM 5 1/2 PERP	5,761,399	-	0.04	-	2.34	-
公司債合計	221,368,315	183,573,714			89.80	80.75
金融債券						
印度						
YESIN 3 3/4 02/06/23	-	6,085,343	-	0.07	-	2.68
印尼						
BBNIJ 3 3/4 03/30/26	-	5,668,451	-	0.04	-	2.49
金融債券合計	-	11,753,794			-	5.17
債券投資總額	221,368,315	195,327,508			89.80	85.92
銀行存款	22,972,639	29,376,355			9.32	12.92
其他資產減負債後之淨額	2,185,580	2,633,307			0.88	1.16
淨資產	\$ 246,526,534	\$ 227,337,170			100.00	100.00

註：債券均以涉險國家進行分類。

(後附之附註係本財務報表之一部分)

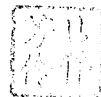
董事長：



總經理：

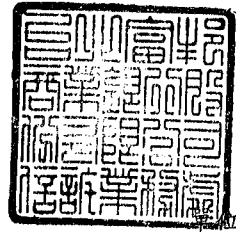


會計主管：



聯邦證券投資信託股份有限公司  
聯邦永隆亞洲自投資等級債券基金

民國112年及民國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	\$ 227,337,170	92.22	\$ 372,906,927	164.03
收入				
利息收入(附註四)	13,258,055	5.38	14,639,431	6.44
其他收入	193,095	0.08	128,323	0.06
收入合計	13,451,150	5.46	14,767,754	6.50
費用				
經理費(附註六及八)	3,610,833	1.47	4,081,709	1.80
保管費(附註六)	586,811	0.24	663,311	0.29
會計師費用	100,000	0.04	100,000	0.04
所得稅(附註四)	-	-	155	-
其他費用	1,469	-	129,589	0.06
費用合計	4,299,113	1.75	4,974,764	2.19
本期淨投資收益	9,152,037	3.71	9,792,990	4.31
發行受益權單位價款				
A類型受益權—新台幣	47,048,297	19.09	18,965,950	8.34
A類型受益權—人民幣	5,277,832	2.14	649,991	0.29
A類型受益權—美金	2,307,944	0.94	14,113,000	6.21
B類型受益權—新台幣	280,979	0.11	781,556	0.34
B類型受益權—人民幣	496,193	0.20	109,410	0.05
B類型受益權—美金	1,042,561	0.42	350,229	0.15
	56,453,806	22.90	34,970,136	15.38
贖回受益權單位價款				
A類型受益權—新台幣	( 19,459,934)	( 7.89)	( 23,444,124)	( 10.31)
A類型受益權—人民幣	( 5,223,523)	( 2.12)	( 187,911)	( 0.08)
A類型受益權—美金	( 11,485,517)	( 4.66)	( 6,388,417)	( 2.81)
B類型受益權—新台幣	( 7,085,529)	( 2.87)	( 18,198,883)	( 8.01)
B類型受益權—人民幣	( 412,574)	( 0.17)	( 2,189,098)	( 0.96)
B類型受益權—美金	( 3,766,552)	( 1.53)	( 5,729,935)	( 2.52)
	( 47,433,629)	( 19.24)	( 56,138,368)	( 24.69)
本期B類型受益權之受益分配(附註十)	( 5,008,524)	( 2.03)	( 6,899,842)	( 3.03)
已實現資本損益變動(附註四)	45,373	0.02	( 180,426,700)	( 79.37)
未實現資本損益變動(附註四)	6,762,335	2.74	30,595,610	13.46
已實現兌換損益變動(附註四)	( 88,661)	( 0.04)	( 9,661,211)	( 4.25)
未實現兌換損益變動(附註四)	( 693,373)	( 0.28)	32,197,628	14.16
期末淨資產	\$ 246,526,534	100.00	\$ 227,337,170	100.00

(後附之附註係本財務報表之一部分)

董事長：

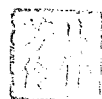


總經理：



~6~

會計主管：



聯邦證券投資信託股份有限公司  
聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金  
財務報表附註  
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位:新台幣元

一、基金概述、成立及營運

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基金，於民國105年4月25日成立並開始投資。

本基金投資於中華民國境內之有價證券，包含中華民國之政府公債、公司債(含無擔保公司債、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、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券及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；以及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製固定收益指數、貨幣指數或債券指數表現之指數股票型基金ETF(Exchange Traded Fund)(含反向型ETF、商品ETF 及槓桿型ETF)。

本基金投資外國之有價證券，包括以美國、加拿大、巴西、墨西哥、秘魯、俄羅斯、歐洲聯盟國家、英國、瑞士、開曼群島、英屬澤西島、維京群島、百慕達群島、模里西斯、亞洲地區(南韓、香港、澳門、中國、日本、新加坡、印度、菲律賓、泰國、印尼、馬來西亞、越南、柬埔寨、緬甸、寮國、汶萊、蒙古、巴基斯坦、斯里蘭卡、孟加拉、哈薩克、科威特、卡達、沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、澳洲、紐西蘭)等國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、金融債券、可轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、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、符合美國Rule 144A 規定之債券以及具有相當於債券性質之有價證券)，及於上述國外證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易或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發行或經理之債券型(含固定收益型)基金、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF、商品ETF 及槓桿型ETF)、及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF。

本基金為避險操作或增加投資效率之目的，得從事符合相關法令規定及金管會規定之衍生性工具交易。

本基金原名為聯邦永騰亞洲高收益債券證券投資信託基金，後依據金管證投字第1100364627號函，更名為聯邦永騰亞洲非投資等級債券證券投資信託基金，更名基準日為民國111年7月1日。

本基金之經理公司為聯邦證券投資信託股份有限公司，保管機構為台北富邦商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任美國道富銀行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

本基金財務報表於民國113年2月23日經本基金之經理公司管理階層通過。

## 三、聲明財務報告依照有關規定編製之聲明

本財務報表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。

## 四、對了解財務報告攸關之重大會計政策彙總說明

### 債券投資

債券於成交日按實際成本入帳。國外債券以計算日當日(於臺北時間上午十一時)由彭博資訊(Bloomberg)、債券交易商、承銷商或國外受託保管機構提供，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之應收利息為準，若無前一營業日收盤價格者，則依序以最後買價與賣價之中間值、最後買價、最後成交價格，加計至計算日前一營業日止之應收利息為準。

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利得或損失，列於資本帳戶。

### 證券交易損益及投資損益

證券交易係於成交日入帳，出售成本係採移動平均法計算。已實現資本利得及損失列於淨資產價值變動表項下。

### 以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易幣別入帳。每日按即期匯率折合新台幣後計算淨資產價值。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，因適用不同於原帳列匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。依據投資信託契約之規定，上述兌換損益列入淨資產價值變動表項下。

### 遠期外匯合約

遠期外匯合約以計算日外匯市易之結算匯率為準，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，得以線性差補方式計算之。評估數值為正值時，列為應收遠期外匯款；評價數值為負值時，列為應付遠期外匯款。

### 利息收入

銀行存款之利息收入係按日以應計基礎入帳。

### 所得稅

利息收入於給付時，按各國規定之扣繳率扣繳之稅額列為所得稅費用。

五、重大會計判斷、估計及假設，以及與所作假設及估計不確定性其他主要來源有關之資訊

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。

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。

六、財務報告所列金額，金融工具或其他有註明評價基礎之必要者

(一)銀行存款

活期存款	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
美金	380,164.01	\$11,684,341	388,269.16	\$11,922,969
新台幣	7,105,634.00	7,105,634	16,466,247.00	16,466,247
人民幣	969,294.22	4,180,760	222,491.64	987,037
歐元	56.13	1,904	3.09	102
		<u>\$22,972,639</u>		<u>\$29,376,355</u>

(二)經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產價值分別按每年1.6%及0.26%逐日計算並按月給付。

七、借款情形

本基金112年度及111年度均無此情事。

八、與關係人之重大交易事項

本基金民國112年及111年1月1日至12月31日之關係人交易如下：

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
聯邦證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱聯邦投信)	本基金之經理公司
聯邦商業銀行股份有限公司 (以下簡稱聯邦銀行)	對本基金之經理公司持股 99.6%之股東

## (二)關係人交易

	112年12月31日	111年12月31日
1. 應付經理費－聯邦投信	\$ 325,299	\$ 296,467
	112年度	111年度
2. 經理費－聯邦投信	\$ 3,610,833	\$ 4,081,709
	112年12月31日	111年12月31日
3. 關係人持有本基金情形－聯邦投信	\$ 13,126,244	\$ 14,153,757

## 九、金融商品相關之風險

### (一)衍生性金融工具交易

本基金民國112年及111年12月31日無尚未到期之衍生性工具。

### (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債券之價格波動而變動。本基金投資之債券商品及附買回債券屬固定利率商品，具公允價值變動風險，投資主要包括政府公債、公司債及金融債券等，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，將使該投資之公允價值下降。民國112年12月31日無未到期之附買回債券，故無重大之市場風險。本基金從事遠期外匯合約，係為規避以外幣計價之淨資產因匯率變動產生之風險，故市場匯率變動所產生之損益係鎖定預期匯率而產生。

#### 2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對手、投資標的發行人或保證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、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金額。

#### 3. 流動性風險

本基金預期金融資產皆可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，故變現之流動風險甚低。

遠期外匯合約到期時係就兩種貨幣之約定匯率與結算日匯率差額計算應收付金額，係實體交割或以淨額方式展延，因預期將產生相當之現金流入或流出，故無重大之流動性風險。

### (三)風險管理政策及目標

本基金因持有金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。

本基金所從事之風險控制及避險策略主要係依照信託契約、證券投資信託基金管理辦法及有關法令，決定資產之運用與相關限制。本基金定期由投資部門及基金經理人召開投資策略會議，進行總體經濟環境分析、證券市場現況及未來分析，並依據中長期之投資策略研擬近期之投資方向及基金之資產組合配置，以分散風險、確保基金之安全及追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

### 十、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金A類型各計價幣別受益權單位之收益全部併入A類型各計價幣別之資產，不予分配。

本基金B類型各計價幣別受益權單位投資中華民國境外所得之利息收入並扣除B類型各計價幣別受益權單位應負擔之各項成本費用後，專屬於該類型所從事外幣間匯率避險交易所衍生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）後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益，為B類型各計價幣別受益權單位之可分配收益，經理公司得依前述收益之情況，決定應分配之收益金額，並依信託契約規定之時間，按月進行收益分配。上述B類型各計價幣別受益權單位之可分配收益自成立日起屆滿三個月後，依下列方式分配之：

就本基金B類型各計價幣別受益權單位之投資中華民國境外所得之稅後利息收入，經理公司得依前述收入之情況，決定應分配之收益金額，並依信託契約規定之時間，按月進行收益分配。惟前述收入總額未達該月月底B類型各計價幣別受益權單位淨資產價值0.1%，該月不予分配，累積至達上開標準之曆月分配之。

本基金民國112年1月1日至12月31日新台幣計價受益權單位已分配收益總額為2,901,134元、人民幣計價受益權單位已分配收益總額為新台幣264,489元及美金計價受益權單位已分配收益總額為新台幣1,842,901元。另本基金截至民國112年12月31日止，新台幣計價受益權單位累積可分配收益為9,527,509元、人民幣計價受益權單位累積可分配收益為新台幣519,928元及美金計價受益權單位累積可分配收益為新台幣2,385,197元。

本基金民國111年1月1日至12月31日新台幣計價受益權單位已分配收益總額為4,137,756元、人民幣計價受益權單位已分配收益總額為新台幣504,620元及美金計價受益權單位已分配收益總額為新台幣2,257,466元。另本基金截至民國111年12月31日止，新台幣計價受益權單位累積可分配收益為9,600,513元、人民幣計價受益權單位累積可分配收益為新台幣1,649,457元及美金計價受益權單位累積可分配收益為新台幣2,323,092元。

#### 十一、交易成本

本基金112年度及111年度均無此情事。

#### 十二、合併事項

本基金112年度及111年度均無此情事。

#### 十三、具重大影響之外幣資產與負債，包括貨幣性及非貨幣性項目之外幣暴險金額、幣別及匯率等

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國100年2月18日發布(100)基秘字046號函之規定，本基金具重大性影響之外幣資產及負債資訊如下：

		112年12月31日								
		原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣
債	券									
	美 金	\$	7,202,483.00			30.735000		\$	221,368,315	
銀行存款										
	美 金		380,164.01			30.735000			11,684,341	
	人 民 幣		969,294.22			4.313200			4,180,760	
	歐 元		56.13			33.927586			1,904	
應收利息										
	美 金		91,247.25			30.735000			2,804,484	
	人 民 幣		20.97			4.313200			90	

		111年12月31日								
		原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣
債	券									
	美 金	\$	6,360,802.00			30.708000		\$	195,327,508	
銀行存款										
	美 金		388,269.16			30.708000			11,922,969	
	人 民 幣		222,491.64			4.436290			987,037	
	歐 元		3.09			32.874425			102	
應收利息										
	美 金		104,933.92			30.708000			3,222,311	
	人 民 幣		11.64			4.436290			51	
應付受益權單位買回款										
	美 金		3,910.87			30.708000			120,095	
	人 民 幣		20,975.25			4.436290			93,052	

#### 十四、當調整基金淨資產價值之比率達到「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」規定可容忍偏差率標準時，依前述規定揭露相關資訊

本基金112年度及111年度均無此情事。