

富達證券投資信託股份有限公司  
富達亞洲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112及111年度

地址：台北市信義區忠孝東路五段68號11樓

電話：(02)27301536

### 會計師查核報告

富達亞洲非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

富達亞洲非投資等級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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達富達亞洲非投資等級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，與富達亞洲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富達亞洲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富達亞洲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。

富達亞洲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，惟其目的非對富達亞洲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，以及使富達亞洲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富達亞洲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 海 悅

黃海悅

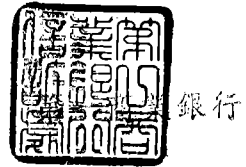


證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920131587 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

富達證券信託有限公司  
富達亞洲非投資型債券基金投資信託基金



民國 112 年 12 月 31 日

單位：除另註明者外，  
為新台幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
<b>資 產</b>						
政府公債—按市價計值（民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之成本分別為 105,032,452 元及 109,101,167 元）（附註三）	\$	83,282,734	8.30	\$	42,161,831	3.29
金融債券—按市價計值（民國 112 年 12 月 31 日之成本為 142,204,885 元）（附註三）		141,705,855	14.11	-	-	-
公司債券—按市價計值（民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之成本分別為 896,719,675 元及 2,245,094,774 元）（附註三）		645,022,240	64.24	1,097,040,198	85.65	
銀行存款		104,619,548	10.42	115,844,361	9.04	
應收利息		18,577,537	1.85	26,779,065	2.09	
應收發行受益憑證款		94,816	0.01	3,104,928	0.24	
應收期貨保證金（附註三）		4,595,899	0.46	1,822,813	0.14	
應收出售證券款		-	-	872,875	0.07	
應收即期外匯款		420,229	0.04	307,642	0.02	
衍生性金融商品—遠期外匯合約（附註三及十）		8,698,207	0.87	1,085,715	0.09	
資產合計		<u>1,007,017,065</u>	<u>100.30</u>	<u>1,289,019,428</u>	<u>100.63</u>	
<b>負 債</b>						
應付買入證券款		-	-	3,003,959	0.23	
應付贖回受益憑證款		888,483	0.09	2,306,367	0.18	
應付即期外匯款		420,523	0.04	307,778	0.02	
應付經理費（附註六及九）		1,241,034	0.13	1,519,062	0.12	
應付保管費（附註六）		225,602	0.02	274,045	0.02	
衍生性金融商品—遠期外匯合約（附註三及十）		92,239	0.01	574,932	0.05	
其他應付款		133,100	0.01	131,308	0.01	
負債合計		<u>3,000,981</u>	<u>0.30</u>	<u>8,117,451</u>	<u>0.63</u>	
淨 資 產	\$	<u>1,004,016,084</u>	<u>100.00</u>	\$	<u>1,280,901,977</u>	<u>100.00</u>

（接次頁）

(承前頁)

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
淨資產						
A 類型受益憑證						
累積型—新台幣	\$	86,827,239		\$	108,153,222	
月配息型—新台幣	\$	356,188,053		\$	425,896,656	
累積型—美元	US\$	1,878,873.56		US\$	2,019,717.34	
月配息型—美元	US\$	10,403,975.89		US\$	14,935,401.13	
累積型—人民幣避險級別	CN¥	4,278,162.81		CN¥	5,304,876.27	
月配息型—人民幣避險級別	CN¥	16,211,380.38		CN¥	23,129,284.11	
I 類型受益憑證						
累積型—新台幣	\$	95,059,798		\$	99,860,501	
月配息型—新台幣	\$	-		\$	-	
發行在外受益權單位						
A 類型受益憑證						
累積型—新台幣		14,116,735.43			16,581,801.89	
月配息型—新台幣		99,492,094.50			102,497,136.13	
累積型—美元		288,316.21			298,496.54	
月配息型—美元		2,579,517.57			3,308,648.99	
累積型—人民幣避險級別		658,098.92			759,756.24	
月配息型—人民幣避險級別		4,607,529.98			5,641,571.29	
I 類型受益憑證						
累積型—新台幣		14,554,831.23			14,554,831.23	
月配息型—新台幣		-			-	
每單位平均淨資產						
A 類型受益憑證						
累積型—新台幣	\$	6.1507		\$	6.5224	
月配息型—新台幣	\$	3.5801		\$	4.1552	
累積型—美元	US\$	6.5167		US\$	6.7663	
月配息型—美元	US\$	4.0333		US\$	4.5140	
累積型—人民幣避險級別	CN¥	6.5008		CN¥	6.9823	
月配息型—人民幣避險級別	CN¥	3.5185		CN¥	4.0998	
I 類型受益憑證						
累積型—新台幣	\$	6.5312		\$	6.8610	
月配息型—新台幣	\$	-		\$	-	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李少傑



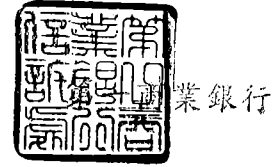
總經理：曾秋美



會計主管：林妍妮



民國 1 年 月 31 日



單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已流通在外面額之百分比		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
政府公債—按市價計算						
韓國						
KOREA GAS CORP SER REGS (REG) (REG S) 4.875% 05JUL2028	\$ 6,214,139	\$ -	0.04	-	0.62	-
EXP-IMP BANK KOREA (REG) 2.875% 21JAN2025	<u>6,024,642</u>	-	0.02	-	<u>0.60</u>	-
	<u>12,238,781</u>	-			<u>1.22</u>	-
蒙古						
MONGOLIA INTL BOND SER REGS (REG S) 8.65% 19JAN2028	10,882,715	-	0.05	-	1.08	-
MONGOLIA INTL BOND SER REGS (REG S) 7.875% 05JUN2029	<u>9,490,314</u>	-	0.09	-	<u>0.95</u>	-
	<u>20,373,029</u>	-			<u>2.03</u>	-
巴基斯坦						
PAKISTAN(REP OF) SER REGS (REG S) 6% 08APR2026	9,291,674	5,296,228	0.03	0.03	0.92	0.41
PAKISTAN WATER & POWER (REG) (REG S) 7.5% 04JUN2031	7,093,983	3,898,308	0.09	0.09	0.71	0.31
PAKISTAN(REP OF) SER REGS (REG S) 7.375% 08APR2031	<u>5,194,728</u>	<u>3,054,443</u>	0.02	0.02	<u>0.52</u>	<u>0.24</u>
	<u>21,580,385</u>	<u>12,248,979</u>			<u>2.15</u>	<u>0.96</u>
斯里蘭卡						
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG S) 5.75% 18APR2023	12,650,130	7,566,790	0.06	0.06	1.26	0.59
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) 7.55% 28MAR2030	10,104,930	6,133,624	0.04	0.04	1.01	0.48
SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 6.825% 18JUL2026	3,169,016	-	0.02	-	0.32	-
SRI LANKA (REP OF) SER REGS (REG) 6.85% 03/11/2025	3,166,463	-	0.01	-	0.31	-
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) 6.85% 14MAR2024	-	5,850,935	-	0.06	-	0.45
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) 6.35% 28JUN2024	-	5,666,340	-	0.12	-	0.44
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) 7.85% 14MAR2029	-	2,812,695	-	0.02	-	0.22
REPUBLIC OF SRI LANKA 6.2% 11MAY2027	-	<u>1,882,468</u>	-	0.01	-	<u>0.15</u>
	<u>29,090,539</u>	<u>29,912,852</u>			<u>2.90</u>	<u>2.33</u>
政府公債小計	<u>83,282,734</u>	<u>42,161,831</u>			<u>8.30</u>	<u>3.29</u>
金融債券—按市價計算						
澳大利亞						
AUST & NZ BANKING GROUP SER REGS (REG S) 6.742% 08DEC2032	6,595,596	-	0.02	-	0.66	-
AUST & NZ BANKING GROUP SER REGS (REG) VAR PERP 29DEC2049	<u>6,178,263</u>	-	0.02	-	<u>0.61</u>	-
	<u>12,773,859</u>	-			<u>1.27</u>	-
中國						
IND & COMM BK OF CHINA (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	15,385,528	-	0.01	-	1.53	-

(接次頁)

(承前頁)

投資種類 (註)	金額		佔已流通在外面額之百分比		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
BANK OF COMMUNICATIONS (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	\$ 10,694,357	\$ -	0.01	-	1.07	-
	<u>26,079,885</u>	<u>-</u>			<u>2.60</u>	<u>-</u>
香港						
BANK OF EAST ASIA LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	7,211,356	-	0.04	-	0.72	-
印度尼西亞						
BANK NEGARA INDONESIA SER EMTN (REG) (REG S) 3.75% 30MAR2026	5,873,398	-	0.04	-	0.58	-
日本						
MITSUBISHI UFJ FIN GRP (REG) VAR PERP 31DEC2049	6,698,224	-	0.03	-	0.67	-
韓國						
SHINHAN FINANCIAL GROUP SER REGS (REG) (REG S) 5% 24JUL2028	6,150,913	-	0.04	-	0.61	-
KEB HANA BANK SER REGS (REG) (REG S) 3.5% 30JAN2024	6,138,779	-	0.07	-	0.61	-
KOREA DEVELOPMENT BANK (REG) 3.25% 19FEB2024	6,132,154	-	0.04	-	0.61	-
KOOKMIN BANK SER REGS (REG) (REG_S) VAR PERP 31DEC2049	6,074,508	-	0.04	-	0.61	-
WOORI BANK SER REGS (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	6,048,734	-	0.04	-	0.60	-
	<u>30,545,088</u>	<u>-</u>			<u>3.04</u>	<u>-</u>
泰國						
BANGKOK BANK PCL/HK SER REGS (REG S) 5.5% 21SEP2033	11,059,002	-	0.05	-	1.10	-
BANGKOK BANK PCL/HK SER REGS (REG) (REG S) VAR 25SEP2034	9,561,647	-	0.03	-	0.95	-
	<u>20,620,649</u>	<u>-</u>			<u>2.05</u>	<u>-</u>
英國						
STANDARD CHARTERED PLC SER REGS (REG S) 7.018% 08FEB2030	16,272,160	-	0.07	-	1.62	-
STANDARD CHARTERED PLC SER REGS (REG S) 6.187% 06JUL2027	15,631,236	-	0.05	-	1.56	-
	<u>31,903,396</u>	<u>-</u>			<u>3.18</u>	<u>-</u>
金融債券小計	<u>141,705,855</u>	<u>-</u>			<u>14.11</u>	<u>-</u>
公司債券—按市價計算						
中國						
ENN CLEAN ENERGY SER REGS (REG S) 3.375% 12MAY2026	42,560,453	34,617,602	0.22	0.16	4.24	2.70
FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 6.85% 02JUL2024	16,186,500	14,492,837	0.09	0.09	1.61	1.13
SHENHUA OVERSEAS CAPITA (REG) (REG S) 3.875% 20JAN2025	13,344,034	-	0.11	-	1.33	-
CHINA OIL & GAS GROUP (REG) (REG S) 4.7% 30JUN2026	9,829,096	-	0.09	-	0.98	-
WEST CHINA CEMENT LTD (REG) (REG S) 4.95% 08JUL2026	8,979,979	-	0.07	-	0.89	-
MEITUAN (REG) (REG S) 0% CONV 27APR2027	8,449,842	8,043,270	0.02	0.02	0.84	0.63
RKI OVERSEAS FIN 2017 A (REG) (REG S) 7% PERP 23DEC2065	8,396,492	38,807,522	0.46	0.91	0.84	3.03
FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REG S) 5.05% 27JAN2027	8,155,242	3,948,410	0.08	0.04	0.81	0.31

(接次頁)



(承前頁)

投資種類 (註)	金額		佔已流通在外面額之百分比		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
LENOVO GROUP LTD SER EMTN (REG S) 5.875% 24APR2025	\$ 7,106,662	\$ -	0.02	-	0.71	-
HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5.5% 16JAN2025	6,072,097	5,860,678	0.01	0.01	0.60	0.46
HUARONG FINANCE 2019 SER EMTN (REG) (REG S) 3.75% 29MAY2024	6,064,294	-	0.02	-	0.60	-
HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 5% 19/11/2025	5,949,715	-	0.03	-	0.59	-
HUARONG FINANCE II SER EMTN (REG) (REGS) 4.875% 22/11/2026	5,844,798	-	0.03	-	0.58	-
YANLORD LAND HK CO LTD (REG) (REG S) 5.125% 20MAY2026	5,591,456	8,301,107	0.06	0.06	0.56	0.65
GREENTOWN CHINA HLDGS (REG) (REG S) 4.7% 29APR2025	5,373,899	-	0.04	-	0.54	-
EHI CAR SERVICES LTD (REG) (REG S) 7.75% 14NOV2024	5,351,906	8,383,765	0.05	0.09	0.53	0.65
TIANJIN INVST MANAGEMENT SER D 1.6% 17DEC2039	4,526,394	2,482,535	0.34	0.34	0.45	0.19
NEW METRO GLOBAL LTD (REG) (REG S) 4.8% 15DEC2024	4,493,333	18,314,028	0.08	0.17	0.45	1.43
CHINA SOUTH CITY HOLDING 11.5% 12APR2024	2,761,421	21,989,588	0.13	0.35	0.28	1.72
SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 4.45% 13JUL2025	2,136,384	13,008,697	0.08	0.20	0.21	1.02
YIDA CHINA (REG) (REG S) STP 30APR2025	1,644,663	1,496,298	0.28	0.28	0.16	0.12
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 0% CONV 30SEP2028	469,775	-	0.01	-	0.05	-
YIHUA OVERSEAS INVSTM 8.5% 23OCT2049	451,081	1,567,095	0.35	0.35	0.05	0.12
CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 6.2% 24MAR2026	422,464	3,497,073	0.19	0.38	0.04	0.27
EASY TACTIC LTD 7.5% 11JUL2025	418,902	2,878,031	0.02	0.03	0.04	0.23
EASY TACTIC LTD 7.5% 11JUL2027	366,675	7,292,810	0.01	0.05	0.04	0.57
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 30SEP2028	270,263	-	0.01	-	0.03	-
YANGO JUSTICE INTL 10.25% 31DEC2049	267,428	1,948,159	0.11	0.27	0.03	0.15
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 30SEP2029	256,995	-	0.01	-	0.03	-
YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 8.25% 25NOV2023(Potential Default)	226,139	1,556,359	0.20	0.48	0.02	0.12
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 30SEP2027	209,528	-	0.01	-	0.02	-
YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 7.5% 17FEB2025	159,915	1,191,588	0.20	0.41	0.02	0.09
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 30SEP2025	137,197	-	0.01	-	0.01	-
YANGO JUSTICE INTL (REG) (REG S) 7.875% 04SEP2024	133,253	342,331	0.11	0.11	0.01	0.03
CHINA AOYUAN GROUP LTD (REG) (REG S) 7.95% 19FEB2023	127,472	1,141,217	0.04	0.09	0.01	0.09
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 1% CONV 30SEP2032	122,862	-	0.01	-	0.01	-
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 30SEP2026	120,001	-	0.01	-	0.01	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類 ( 註 )	金 額		佔已流通在外面額 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
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD FRN 30SEP2030	\$ 101,760	\$ -	0.01	-	0.01	-
YANGO JUSTICE INTL (REG) (REGS) 7.5% 15/04/2024	75,222	155,578	0.06	0.06	0.01	0.01
NEW METRO GLOBAL LTD (REG) (REG S) 6.8% 05AUG2023	-	21,952,446	-	0.22	-	1.71
CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 7% 02MAY2025	-	21,937,325	-	0.34	-	1.71
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 3.3% 12JAN2031	-	13,068,205	-	0.11	-	1.02
KWG GROUP HOLDINGS (REG) (REG S) 7.4% 13JAN2027	-	11,945,671	-	0.35	-	0.93
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7% 09JUL2025	-	9,527,787	-	0.24	-	0.74
RKPF OVERSEAS 2020 A LTD (REG) (REG S) 5.125% 26JUL2026	-	9,227,929	-	0.09	-	0.72
FORTUNE STAR BVI LTD (REG) (REGS) 5.95% 29/01/2023	-	9,027,034	-	0.07	-	0.70
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.65% 03AUG2024	-	7,898,145	-	0.19	-	0.62
NEW METRO GLOBAL LTD (REG) (REG S) 4.5% 02MAY2026	-	7,265,250	-	0.09	-	0.57
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 6.55% 28MAR2024	-	7,048,147	-	0.15	-	0.55
WEIMOB INVESTMENT LTD (REG) (REG S) 0% CONV 07JUN2026	-	6,719,684	-	0.11	-	0.52
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 3.875% 22OCT2030	-	6,564,488	-	0.08	-	0.51
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT (REG) (REG S) 3.45% 11JAN2031	-	6,096,342	-	0.13	-	0.48
RKPF OVERSEAS 2019 A LTD (REG) (REG S) 7.875% 01FEB2023	-	6,049,804	-	0.05	-	0.47
TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 5.55% 04JUN2024	-	5,918,482	-	0.20	-	0.46
CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 6% 04FEB2026	-	5,735,889	-	0.14	-	0.45
CHINA SCE GRP HLDGS LTD (REG) (REG S) 7.375% 09APR2024	-	5,462,743	-	0.07	-	0.43
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 09JUL2023	-	5,086,527	-	0.13	-	0.40
RKPF OVERSEAS 2019 A LTD (REG) (REG S) 6% 04SEP2025	-	4,930,957	-	0.06	-	0.39
CHINA EVERGRANDE GR 8.25% 31DEC2049	-	4,561,633	-	0.10	-	0.36
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 5.25% 13MAY2026	-	4,426,902	-	0.16	-	0.35
KWG GROUP HOLDINGS SER EMTN (REG) (REG S) 7.4% 05MAR2024	-	4,005,174	-	0.06	-	0.31
RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 9.7% 16APR2023	-	3,691,238	-	0.25	-	0.29
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.25% 31DEC2049	-	3,446,462	-	0.15	-	0.27
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 4.45% 17AUG2026	-	3,224,010	-	0.08	-	0.25
RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 10.5% 03OCT2022	-	3,222,373	-	0.41	-	0.25
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 4.375% 12APR2027	-	3,211,798	-	0.10	-	0.25

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類 ( 註 )	金 額		佔已流通在外面額 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
CHINA EVERGRANDE GROUP (BR) (REG S) 8.75% 28JUN2025	\$ -	\$ 3,063,705	-	0.03	-	0.24
YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 7.375% 13JAN2026	-	3,051,002	-	0.16	-	0.24
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 26JAN2026	-	2,820,366	-	0.07	-	0.22
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 9.95% 23JUL2025	-	2,747,747	-	0.13	-	0.21
JINKE PROPERTIES GROUP (REG) (REG S) 6.85% 28MAY2024	-	2,602,741	-	0.17	-	0.20
TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.75% 16JUL2023	-	2,345,883	-	0.07	-	0.18
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 11.5% 30JAN2023	-	2,225,806	-	0.08	-	0.17
TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.75% 08JUL2025	-	2,217,033	-	0.08	-	0.17
YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	-	2,144,385	-	0.33	-	0.17
POWERLONG REAL ESTATE (REG S) 6.95% 23JUL2023	-	2,138,057	-	0.05	-	0.17
YUZHOU GROUP (REG) (REG S) 6.35% 13JAN2027	-	2,031,937	-	0.12	-	0.16
POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 5.95% 30APR2025	-	1,821,914	-	0.04	-	0.14
POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 4.9% 13MAY2026	-	1,778,357	-	0.10	-	0.14
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 6.5% 10JAN2025	-	1,702,367	-	0.03	-	0.13
YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.5% 26FEB2024	-	1,652,321	-	0.11	-	0.13
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 6.45% 07NOV2024	-	1,642,652	-	0.04	-	0.13
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 6% 16JUL2025	-	1,619,758	-	0.04	-	0.13
TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 5.75% 14JAN2027	-	1,617,114	-	0.09	-	0.13
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 5.95% 20OCT2025	-	1,612,952	-	0.04	-	0.13
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.25% 17JUN2049	-	1,567,745	-	0.04	-	0.12
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.5% 15JAN2025	-	1,516,604	-	0.07	-	0.12
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 7.95% 11OCT2023	-	1,342,809	-	0.03	-	0.10
YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.3% 27MAY2025	-	1,323,711	-	0.09	-	0.10
TIMES CHINA HLDG LTD (REG) (REG S) 6.2% 22MAR2026	-	1,290,708	-	0.06	-	0.10
RONSHINE CHINA 8.75% 31DEC2049 RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 7.1% 25JAN2025	-	1,005,036	-	0.06	-	0.08
RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 7.3% 21MAY2024	-	836,100	-	0.14	-	0.07
TOP WISE EXCELLENCE ENTE 6% 13MAR2049	-	725,119	-	0.11	-	0.06
RED SUN PROPERTIES GRP (REG) (REG S) 7.3% 13JAN2025	-	683,439	-	0.28	-	0.05
	-	647,270	-	0.06	-	0.05

(接次頁)

(承前頁)

投資種類 (註)	金額		佔已流通在外面額之百分比		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
RONSHINE CHINA (REG) (REG S) 8.95% 22JAN2023	\$ -	\$ 505,070	-	0.05	-	0.04
CHINA EVERGRANDE GROUP (REG) (REG S) 12% 22JAN2024	-	447,944	-	0.02	-	0.04
SCENERY JOURNEY LTD 11.5% 24OCT2049	-	396,190	-	0.01	-	0.03
SCENERY JOURNEY LTD (REG) (REG S) 13% 06NOV2022	-	<u>377,822</u>	-	0.03	-	<u>0.03</u>
	<u>183,155,592</u>	<u>456,070,687</u>			<u>18.24</u>	<u>35.61</u>
香港						
NWD FINANCE (BVI) LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	13,514,544	23,586,460	0.07	0.09	1.34	1.84
LS FINANCE 2017 LTD SER EMTN (REG) (REG S) 4.875% 15JUL2024	5,922,000	-	0.08	-	0.59	-
NWD FINANCE (BVI) LTD (REG) (REG S) VAR PERP 31DEC2049	4,097,716	10,669,556	0.02	0.04	0.41	0.83
SEAZEN GROUP LTD (REG) (REG S) 6% 12AUG2024	-	32,748,104	-	0.54	-	2.56
GCL NEW ENERGY HOLDINGS (REG S) 10% 30JAN2024	-	13,099,529	-	0.16	-	1.02
NWD MTN LTD SER EMTN (REG) (REG S) 4.5% 19MAY2030	-	11,959,617	-	0.08	-	0.93
EASY TACTIC LTD 7.5% 11JUL2028	-	7,220,344	-	0.07	-	0.56
MEITUAN (REG) (REG S) 0% CONV 27APR2028	-	5,157,456	-	0.01	-	0.40
POWERLONG REAL ESTATE (REG) (REG S) 7.125% 15JAN2024	-	<u>4,726,518</u>	-	0.20	-	<u>0.37</u>
	<u>23,534,260</u>	<u>109,167,584</u>			<u>2.34</u>	<u>8.51</u>
印度						
CLIFFTON LTD SER REGS (REG S) 6.25% 25OCT2025	27,288,344	19,004,866	0.26	0.14	2.72	1.48
RENEW POWER PVT LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 05MAR2027	18,340,512	24,392,743	0.23	0.18	1.83	1.91
JSW HYDRO ENERGY LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 18MAY2031	16,600,942	11,411,014	0.14	0.08	1.65	0.89
ABJA INVESTMENT CO (REG) (REG S) 5.45% 24JAN2028	15,086,240	14,614,283	0.05	0.05	1.50	1.14
INDIA CLEAN ENERGY HLDG SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 18APR2027	12,715,121	11,556,555	0.12	0.12	1.27	0.90
DELHI INTL AIRPORT SER REGS (REG) (REG S) 6.45% 04JUN2029	12,027,906	5,765,489	0.08	0.04	1.20	0.45
GMR HYDERABAD INTERNATIO SER REGS (REGS) 4.25% 27OCT2027	11,307,578	5,346,235	0.11	0.06	1.13	0.42
GREENKO POWER II LTD SER REGS (REG S) 4.3% 13DEC2028	11,301,612	6,179,109	0.05	0.03	1.13	0.48
GREENKO WIND PROJECTS MU SER REGS (REG S) 5.5% 06APR2025	10,532,106	-	0.05	-	1.05	-
VEDANTA RESOURCES SER REGS (REG S) 8.95% 11MAR2025	7,172,904	19,452,196	0.03	0.08	0.71	1.52
INDIA GREEN POWER HOLD SER REGS (REG S) 4% 22FEB2027	6,766,311	13,218,895	0.05	0.11	0.67	1.03
ABJA INVEST CO (REGS) (REG) 5.95% 31JUL2024	6,132,651	-	0.02	-	0.61	-
JSW STEEL LTD (REG S) 5.95% 18APR2024	6,129,200	-	0.04	-	0.61	-
TML HOLDINGS PTE LTD (REG) (REG S) 5.5% 03JUN2024	6,107,981	-	0.07	-	0.61	-

(接次頁)

(承前頁)

投資種類 (註)	金額		佔已流通在外面額之百分比		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
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE (REG) (REG S) 5.95% 19APR2026	\$ 6,076,105	\$ -	0.03	-	0.61	-
VEDANTA RESOURCES SER REGS (REG) (REG S) 13.875% 21JAN2024	5,467,145	5,385,652	0.02	0.02	0.54	0.42
VEDANTA RESOURCES LIMITED SET REGS (REG) (REG S) 6.125% 09AUG2024	4,147,762	11,623,104	0.02	0.06	0.41	0.91
FUTURE RETAIL LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.6% 22JAN2025	30,507	118,151	0.04	0.04	-	0.01
GREENKO INVESTMENT CO SER REGS (REG) (REGS) 4.875% 16AUG2023	-	26,093,195	-	0.17	-	2.04
	<u>183,230,927</u>	<u>174,161,487</u>			<u>18.25</u>	<u>13.60</u>
印度尼西亞						
LISTRINDO CAPITAL BV SER REGS (REG) (REGS) 4.95% 14/09/2026	13,102,071	-	0.09	-	1.30	-
MEDCO OAK TREE PTE LTD SER REGS (REG) (REG S) 7.375% 14MAY2026	12,264,839	-	0.08	-	1.22	-
STAR ENERGY GEOTHERMAL SER REGS (REG) 6.75% 24APR2033	10,083,992	9,609,386	0.09	0.09	1.00	0.75
INDIKA ENERGY CAPITAL IV SER REGS (REG) (REG S) 8.25% 22OCT2025	7,725,084	-	0.05	-	0.77	-
PT ADARO INDONESIA SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 31OCT2024	7,512,196	-	0.03	-	0.75	-
MEDCO LAUREL TREE SER REGS (REG S) 6.95% 12NOV2028	7,315,642	6,871,684	0.08	0.06	0.73	0.54
THETA CAPITAL PTE LTD (REG S) 8.125% 22JAN2025	6,180,405	5,315,003	0.09	0.05	0.62	0.41
THETA CAPITAL PTE LTD (REGS) 6.75% 31OCT2026	6,036,162	9,057,457	0.13	0.11	0.60	0.71
MEDCO BELL PTE LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 30JAN2027	5,892,648	5,584,578	0.04	0.03	0.59	0.44
JGC VENTURES PTE LTD 3% 30JUN2025	263,204	755,722	0.04	0.04	0.03	0.06
JGC VENTURES PTE (REG) 3% 30JUN2025	1,768	7,714	0.05	0.05	-	-
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR SER REGS (REG) (REGS) 6.25% 25JAN2049	-	5,829,017	-	0.04	-	0.46
MINEJESA CAPITAL BV SER REGS (REGS) 4.625% 10/08/2030	-	5,430,695	-	0.02	-	0.42
	<u>76,378,011</u>	<u>48,461,256</u>			<u>7.61</u>	<u>3.79</u>
日本						
ASAHI MUTUAL LIFE INSURA (REG S) VAR PERP 31DEC2049	6,310,736	-	0.05	-	0.63	-
ASAHI MUTUAL LIFE INSURA (REG S) VAR PERP 31DEC2049	<u>6,189,831</u>	<u>6,718,470</u>	0.06	0.07	<u>0.62</u>	<u>0.53</u>
	<u>12,500,567</u>	<u>6,718,470</u>			<u>1.25</u>	<u>0.53</u>
韓國						
SK HYNIX INC SER REGS (REG S) 6.25% 17JAN2026	<u>6,224,715</u>	-	0.03	-	<u>0.62</u>	-
澳門						
STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 5% 15JAN2029	22,239,189	28,740,819	0.08	0.11	2.21	2.24
MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 5.25% 18JUN2025	21,126,910	29,429,405	0.14	0.20	2.10	2.30

(接次頁)

(承前頁)

投資種類 (註)	金額		佔已流通在外面額之百分比		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
WYNN MACAU LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 26AUG2028	\$ 20,940,509	\$ 28,866,568	0.05	0.08	2.09	2.25
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 04DEC2029	16,463,400	34,116,785	0.05	0.12	1.64	2.66
WYNN MACAU LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15DEC2029	13,074,974	25,469,598	0.05	0.10	1.30	1.99
MGM CHINA HOLDINGS LTD SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2027	11,707,306	16,360,790	0.05	0.08	1.17	1.28
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 17JUL2027	11,150,299	22,873,655	0.06	0.14	1.11	1.79
WYNN MACAU LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 15JAN2026	10,208,701	-	0.03	-	1.02	-
SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.125% 08AUG2025	7,035,685	8,193,909	0.01	0.02	0.70	0.64
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG S) 5.75% 21JUL2028	5,694,797	5,133,593	0.02	0.02	0.57	0.40
SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.4% 08AUG2028WI	-	23,620,867	-	0.04	-	1.85
STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15JAN2028	-	18,745,357	-	0.16	-	1.46
	<u>139,641,770</u>	<u>241,551,346</u>			<u>13.91</u>	<u>18.86</u>
美國						
HYUNDAI CAPITAL AMERICA SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 08APR2030	7,161,702	-	0.03	-	0.71	-
CITIGROUP GLOB MKT FND L SER 960 (REG S) 0% CONV 25JUL2024	-	15,050,097	-	0.13	-	1.18
	<u>7,161,702</u>	<u>15,050,097</u>			<u>0.71</u>	<u>1.18</u>
越南						
MONG DUONG FIN HLDGS BV SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 07MAY2029	<u>13,194,696</u>	<u>6,447,001</u>	0.08	0.04	<u>1.31</u>	<u>0.50</u>
蒙古						
MN MINING/ENERGY RESOURC SER REGS (REG) (REG S) 9.25% 15APR2024	-	9,932,011	-	0.12	-	0.77
MONGOLIAN MORTGAGE CO SER REGS (REG S) 8.85% 08FEB2024	-	4,448,552	-	0.09	-	0.35
	-	<u>14,380,563</u>			-	<u>1.12</u>
新加坡						
SSMS PLANTATION HOLDINGS (REG S) 7.75% 23JAN2023	-	8,468,380	-	0.74	-	0.66
泰國						
THAIOIL TRSRY CENTER SER REGS (REG S) 3.75% 18JUN2050	-	16,563,327	-	0.14	-	1.29
公司債券小計	<u>645,022,240</u>	<u>1,097,040,198</u>			<u>64.24</u>	<u>85.65</u>
債券合計	870,010,829	1,139,202,029			86.65	88.94
銀行存款	104,619,548	115,844,361			10.42	9.04
其他資產減負債後之淨額	<u>29,385,707</u>	<u>25,855,587</u>			<u>2.93</u>	<u>2.02</u>
淨資產	<u>\$1,004,016,084</u>	<u>\$1,280,901,977</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：債券係以本期涉險國家進行分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李少傑



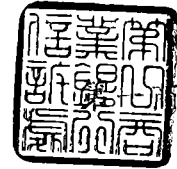
總經理：曾秋美



會計主管：林妍妮



富達證券(台灣)股份有限公司  
富達亞洲非投資等級債券投資信託基金  
淨資產價值報告表



業銀行

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	<u>\$1,280,901,977</u>	<u>127.58</u>	<u>\$2,634,702,958</u>	<u>205.69</u>
收 入				
利息收入(附註三)	71,406,306	7.11	108,303,307	8.46
其他收入	<u>548,315</u>	<u>0.06</u>	<u>1,602,822</u>	<u>0.12</u>
收入合計	<u>71,954,621</u>	<u>7.17</u>	<u>109,906,129</u>	<u>8.58</u>
費 用				
經理費(附註六及九)	17,126,037	1.71	22,085,581	1.73
保管費(附註六)	3,097,410	0.31	4,022,206	0.31
會計師費	212,300	0.02	207,499	0.02
其他費用(附註八)	<u>95,237</u>	<u>0.01</u>	<u>130,819</u>	<u>0.01</u>
費用合計	<u>20,530,984</u>	<u>2.05</u>	<u>26,446,105</u>	<u>2.07</u>
本期淨投資收益	51,423,637	5.12	83,460,024	6.51
發行受益權單位價款	110,912,013	11.05	221,774,222	17.31
買回受益權單位價款	( 250,958,601)	( 25.00)	( 907,541,365)	( 70.85)
已實現資本損益(附註十)	( 1,072,659,285)	( 106.84)	( 360,608,395)	( 28.15)
未實現資本損益變動(附註十)	956,632,178	95.28	( 285,818,307)	( 22.31)
收益分配(附註七)	( <u>72,235,835</u> )	( <u>7.19</u> )	( <u>105,067,160</u> )	( <u>8.20</u> )
期末淨資產	<u>\$1,004,016,084</u>	<u>100.00</u>	<u>\$1,280,901,977</u>	<u>100.00</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李少傑



總經理：曾秋美



會計主管：林妍妮



富達證券投資信託股份有限公司

富達亞洲非投資等級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、基金概述、成立及營運

- (一) 富達亞洲非投資等級債券證券投資信託基金(原名：富達亞洲高收益債券證券投資信託基金)(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，於 106 年 10 月 30 日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准設立之非投資等級債券型開放式證券投資信託基金。本基金核准發行之受益權單位分為累積型及月配息型，計有新台幣計價 A 類型及 I 類型、美元計價 A 類型及人民幣計價避險級別 A 類型計價類別。本基金於 111 年 4 月 29 日經金管會核准變更名稱為「富達亞洲非投資等級債券證券投資信託基金」。
- (二) 本基金主要係投資於外國有價證券，包括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、次順位公司債、金融債券、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、由金融機構發行具損失吸收能力之債券及符合美國 Rule 144A 規定之債券)及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債券型基金(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(含反向型指數股票型基金(Exchange Traded Fund))及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF，以及經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之債券型基金(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。本基金所投資之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。



(三) 本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於等值新台幣貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止證券投資信託契約。

(四) 本基金由富達證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，第一商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 5 日經本基金經理公司之總經理簽核通過。

## 三、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

本基金之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

#### 資產評價

#### 1. 國外債券

本基金所持有之債券均採交易日會計。國外債券以計算日中華民國時間上午十一點前依序自彭博資訊 (Bloomberg)、路孚特 (Refinitiv)、債券承銷商 (交易商) 及其他價格資訊提供機構取得之收盤價格加計至計算日前一營業日止之應收利息為準。如無法取得收盤價格，以前述資訊系統依序所提供之最近成交價、買價、買賣中價加計至計算日前一營業日止之應收利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以經理公司洽商其他獨立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。

#### 2. 以外幣為準之交易事項

本基金以新台幣為記帳單位，國外資產淨值之匯率兌換按計算日中華民國時間上午十一點前依序由彭博資訊、路孚特所提供之前一營業日各該外幣對美金之收盤匯率將外幣換算為美金，再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場美金對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。如計算當日無法取得彭博資訊或

路孚特所提供之外匯匯率時，則以國外受託保管機構所提供之收盤匯率為之。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。

### 3. 遠期外匯合約

採交易日會計，其價值依計算日中華民國時間上午十一點前自外匯市場取得之結算匯率為準，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。

### 4. 期貨

期貨買賣之交易保證金以成本入帳，其合約之保證金帳列「應收期貨保證金」，並依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日中華民國時間上午十一點前依序自彭博資訊、路孚特取得之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。

### 5. 信用違約交換

採交易日會計，其價值依計算日中華民國時間上午十一點前依序自獨立專業機構（IHS Markit）、其他獨立專業機構或交易對手提供之最近價格為準。

## 投資收益

利息收入按權責基礎處理。

## 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，經理公司之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。

經理公司之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、所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。惟依財政部規定，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，其依財政部（91）台財稅字第 0910455815

號函規定，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。故本基金投資於國內外各項投資收益因而支付之所得稅，作為相關收入之減項。

#### 六、經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬如下：各計價幣別 A 類型受益權單位係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.50% 及 0.26%，逐日累計計算；新台幣計價 I 類型受益權單位係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 0.75% 及 0.26%，逐日累計計算。

#### 七、收益之分配

本基金累積型各計價幣別 A 類型受益權單位及累積型新台幣計價 I 類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

本基金月配息型新台幣計價 A 類型及 I 類型受益權單位及月配息型美元計價 A 類型受益權單位以投資中華民國境外及中國大陸以外地區所得之利息收入、子基金收益分配、收益平準金及投資中華民國境外及中國大陸以外地區所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失之餘額為正數時，為其可分配收益。

本基金月配息型人民幣計價避險級別 A 類型受益權單位以投資中華民國境外及中國大陸以外地區所得之利息收入、子基金收益分配、收益平準金、投資中華民國境外及中國大陸以外地區所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失之餘額為正數時及於中華民國境外及中國大陸以外地區所從事之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，為其可分配收益。

經理公司得依上述可分配收益之情況，分別決定應分配之收益金額，可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。前述分配之金額可超過上述之可分配收益，故本基金月配息型各計價幣別受益權單位配息可能涉及本金。

收益分配由經理公司決定分配金額後，應於每月結束後第二十個營業日前（含）分配之，如該次月無第二十個營業日者，則應遞延至自該次月起算之第二十個營業日屆滿之日（含）前分配之，其分配基準日由經理公司於期前公告之。

本基金月配息型各計價幣別受益權單位可分配收益，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後得進行分配，但收益分配內容如涉及資本利得時，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。

每次分配之總金額，應由基金保管機構以「富達亞洲非投資等級債券基金可分配收益專戶」之名義按月配息型各計價幣別開立獨立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金月配息型各計價幣別受益權單位之資產。

月配息型各計價幣別受益權單位可分配收益依收益分配基準日發行在外之月配息型各計價幣別受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以匯款方式為之，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。但月配息型新台幣計價 A 類型及 I 類型受益權單位，每月收益分配之應分配金額未達新台幣壹仟伍佰元（含）時；月配息型美元計價 A 類型受益權單位，每月收益分配之應分配金額未達美元伍拾元（含）時；月配息型人民幣計價避險級別 A 類型受益權單位，每月收益分配之應分配金額未達人民幣參佰元（含）時，受益人同意並授權經理公司以該收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位，該等收益分配金額再申購本基金之手續費為零。惟申購人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式，或其他經經理公司同意者，得不受此限。

本基金每月依據信託契約規定分配收益，於 112 及 111 年度業已發放月收益分配分別為 72,235,835 元及 105,067,160 元，明細如下：

### 112 年度

收 益 分 配	除 息 日	受 益 憑 證 單 位 類 別 及 已 分 配 金 額		
		A 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 憑 證 一 月 配 息 型 分 配 金 額	A 類 型 美 元 計 價 受 益 憑 證 一 月 配 息 型 分 配 金 額	A 類 型 人 民 幣 計 價 受 益 憑 證 一 月 配 息 型 分 配 金 額
111 年度第 12 次月配息	112 年 1 月 4 日	\$ 2,541,978	\$ 2,866,766	\$ 750,280
112 年度第 1 次月配息	112 年 2 月 2 日	2,560,093	3,132,385	673,881
112 年度第 2 次月配息	112 年 3 月 2 日	2,858,528	3,103,082	760,297
112 年度第 3 次月配息	112 年 4 月 10 日	2,836,445	2,912,557	755,890
112 年度第 4 次月配息	112 年 5 月 3 日	2,838,290	2,869,280	717,726
112 年度第 5 次月配息	112 年 6 月 5 日	2,787,798	2,451,558	701,626
112 年度第 6 次月配息	112 年 7 月 4 日	2,791,592	2,474,143	693,752
112 年度第 7 次月配息	112 年 8 月 2 日	2,778,958	2,408,132	685,556
112 年度第 8 次月配息	112 年 9 月 4 日	2,744,403	2,229,828	673,460
112 年度第 9 次月配息	112 年 10 月 3 日	2,731,365	2,226,229	679,617
112 年度第 10 次月配息	112 年 11 月 2 日	2,722,013	2,110,093	677,418
112 年度第 11 次月配息	112 年 12 月 4 日	2,740,044	2,086,540	664,232
		<u>\$ 32,931,507</u>	<u>\$ 30,870,593</u>	<u>\$ 8,433,735</u>

### 111 年度

收 益 分 配	除 息 日	受 益 憑 證 單 位 類 別 及 已 分 配 金 額		
		A 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 憑 證 一 月 配 息 型 分 配 金 額	A 類 型 美 元 計 價 受 益 憑 證 一 月 配 息 型 分 配 金 額	A 類 型 人 民 幣 計 價 受 益 憑 證 一 月 配 息 型 分 配 金 額
110 年度第 12 次月配息	111 年 1 月 4 日	\$ 5,198,891	\$ 6,389,619	\$ 1,752,623
111 年度第 1 次月配息	111 年 2 月 8 日	5,395,600	5,903,082	1,734,537
111 年度第 2 次月配息	111 年 3 月 2 日	5,508,485	5,534,656	1,765,256
111 年度第 3 次月配息	111 年 4 月 6 日	3,236,696	4,622,743	1,203,086
111 年度第 4 次月配息	111 年 5 月 5 日	3,242,601	4,657,849	1,058,720
111 年度第 5 次月配息	111 年 6 月 2 日	3,224,036	4,273,554	1,060,641
111 年度第 6 次月配息	111 年 7 月 4 日	3,223,016	3,694,131	1,055,849
111 年度第 7 次月配息	111 年 8 月 2 日	3,102,677	3,372,299	964,073
111 年度第 8 次月配息	111 年 9 月 2 日	2,598,928	2,958,915	822,446
111 年度第 9 次月配息	111 年 10 月 4 日	2,571,941	2,771,678	819,862
111 年度第 10 次月配息	111 年 11 月 2 日	2,514,017	2,297,163	743,676
111 年度第 11 次月配息	111 年 12 月 2 日	2,519,429	2,543,088	731,297
		<u>\$ 42,336,317</u>	<u>\$ 49,018,777</u>	<u>\$ 13,712,066</u>

### 八、交易成本

	112 年度	111 年度
手續費	<u>\$ 48,737</u>	<u>\$ 45,608</u>

上述交易成本係帳列淨資產價值變動表之「其他費用」項下。

## 九、關係人交易事項

### (一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
富達證券投資信託股份有限公司(富達投信)	本基金之經理公司

### (二) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 經理費

	112年度	111年度
富達投信	<u>\$ 17,126,037</u>	<u>\$ 22,085,581</u>

#### 2. 應付經理費

	112年12月31日	111年12月31日
富達投信	<u>\$ 1,241,034</u>	<u>\$ 1,519,062</u>

## 十、金融商品資訊之揭露

(一) 本基金於 112 年及 111 年 12 月 31 日為規避外幣淨投資匯率風險或證券投資風險而從事衍生工具，尚未結清明細如下：

### 1. 遠期外匯合約

合約性質	112年12月31日		
	未結清金額	約定匯率區間	到期日
預售美元	USD 10,999,322.16	31.142~31.390 (註1)	113年1月16日
預售美元	USD 2,725,206.47	7.180 (註2)	113年1月16日
預售新台幣	TWD 5,353,300.00	0.032 (註3)	113年1月16日

註 1：係美元與新台幣之兌換比率。

註 2：係美元與人民幣之兌換比率。

註 3：係新台幣與美元之兌換比率。

合約性質	111年12月31日		
	未結清金額	約定匯率區間	到期日
預售美元	USD 12,682,423.79	30.638 (註1)	112年1月13日
預售美元	USD 3,910,624.07	6.967 (註2)	112年1月13日
預售新台幣	TWD 1,770,100.00	0.033 (註3)	112年1月13日

註 1：係美元與新台幣之兌換比率。

註 2：係美元與人民幣之兌換比率。

註 3：係新台幣與美元之兌換比率。

## 2. 期貨指數合約

期 權 名 稱	112年12月31日			
	未	平	倉	部
	買 / 賣	契 約 數	合 約 金 額	契 約 總 價 值
US 5YR NOTE (CBT)	賣	42口	USD 4,454,296.90	\$ 140,412,368
US 10YR NOTE (CBT)	買	32口	USD 3,481,500.00	111,030,188
US 10YR ULTRA FUT	賣	23口	USD 2,582,109.38	83,425,836
US LONG BOND(CBT)	買	15口	USD 1,728,046.88	57,599,311
US ULTRA BOND CBT	買	1口	USD 121,076.54	4,106,004

期 權 名 稱	111年12月31日			
	未	平	倉	部
	買 / 賣	契 約 數	合 約 金 額	契 約 總 價 值
US 10YR NOTE (CBT)	買	48口	USD 5,412,742.46	\$ 165,523,797
US 5YR NOTE (CBT)	賣	46口	USD 4,969,819.16	152,458,024
US 10YR ULTRA FUT	賣	26口	USD 3,087,703.14	94,436,696
US LONG BOND(CBT) DEC17	買	11口	USD 1,391,156.25	42,339,615
US ULTRA BOND CBT	買	1口	USD 135,727.79	4,124,468

3. 本基金 112 及 111 年度從事衍生工具之已實現損益及未實現損益分別列示如下：

	112年度	111年度
遠期外匯合約		
已實現損失	<u>(\$ 21,390,976)</u>	<u>(\$ 83,191,065)</u>
未實現利益	<u>\$ 8,605,968</u>	<u>\$ 510,783</u>
指數期貨合約		
已實現損失	<u>(\$ 2,215,672)</u>	<u>(\$ 7,067,308)</u>
未實現利益 (損失)	<u>\$ 1,324,534</u>	<u>(\$ 578,498)</u>
信用違約交換合約		
已實現損失	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 482,822)</u>

### (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)

1. 經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事衍生自債券、利率、債券指數之期貨或選擇權、利率交換、衍生自貨幣之期貨、選擇權、匯率遠期交易 (含無本金遠期交易) 及匯率交換交易等證券相關商品之交易。但須符合金管會「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」及其他金管會及中央銀行所訂之相關規定。
2. 經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易 (包括信用違約交換 CDS (Credit Default Swap) 及信用違約交換指數 (CDX Index, 如 CDS 系列指數與 iTraxx 系列指數) 交易); 另亦得為增加投資效率之目的，從事信用違約交換指數交易。
3. 經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、無本金交割遠期外匯 (不含新台幣與外幣間無本金交割遠期外匯交易)、換匯換利交易、新台幣對外幣間匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險等交易 (Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權) 或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險交易，係以直接購買銀行等依當地政府法令得從事外匯買賣業務之金融機構所提供之兩種外幣間或一籃子 (Proxy Basket Hedge) 外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。本基金於從事外幣間匯率選擇權及匯率避險交易操作時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

### (四) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，故利率及匯率之變動將使其投資價值產生波動。本基金持有部位透過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。



本基金從事之期貨交易具有低保證金之財務槓桿特性，在短期內可能產生極大之利潤或損失，使得本基金淨值產生變動。

#### (五) 信用風險

本基金主要投資於亞洲非投資等級之高收益債券。高收益債券信用評等較投資等級低，甚至未經信評，證券價格亦因發行人未能履行合約之潛在影響而增加其無法償付本金及利息之信用風險。本基金承作交易前，已慎選交易對手並注意適當之分散，同時對交易對手的信用風險進行評估及管理，並採取相對應之風險控管措施，故本基金從事各項金融工具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。另本基金投資之債券多數具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。但本基金部分投資於新興市場，若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，投資該地區之流動性風險並不會因此完全避免。

#### (七) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事固定收益有價證券投資，屬固定利率者，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利差為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險，本基金 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之固定利率債券分別為 769,182,116 元及 1,094,586,860 元；屬浮動利率者，其目的以賺取利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入之現金流量變動風險，但正常情況下公允價值變動小，本基金 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之浮動利率債券分別為 100,828,713 元及 44,615,169 元。就最適資產配置考量，兩者並無一定之比率，而是依市場利率波動趨勢而定，上升趨勢中應降低固定利率投資比重與存續期間，下降時增加固定利率投資比重與存續期間。

## 十一、具重大影響之外幣金融資產及金融負債

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	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
政府公債						
美金	\$ 2,709,703.39	30.735	\$ 83,282,734	\$ 1,372,991.78	30.708	\$ 42,161,831
金融債券						
美金	4,610,569.55	30.735	141,705,855	-	-	-
公司債券						
美金	20,986,570.30	30.735	645,022,240	35,234,795.49	30.708	1,081,990,101
銀行存款						
美金	2,750,966.72	30.735	84,550,962	3,483,487.73	30.708	106,970,941
應收出售證券款						
美金	-	-	-	28,425.00	30.708	872,875
應收利息						
美金	603,936.14	30.735	18,561,980	871,563.83	30.708	26,763,980
應收發行受益憑證						
美金	827.81	30.735	25,443	100,593.72	30.708	3,089,032
應收期貨保證金						
美金	149,533.07	30.735	4,595,899	59,359.61	30.708	1,822,813
應收即期外匯款						
美金	2,157.82	30.735	66,321	4,006.83	30.708	123,042
金 融 負 債						
應付買入證券款						
美金	-	-	-	97,823.33	30.708	3,003,959
應付贖回受益憑證款						
美金	15,953.64	30.735	490,335	23,119.71	30.708	709,960
應付即期外匯款						
美金	11,526.25	30.735	354,260	5,999.54	30.708	184,234
其他應付款						
美金	-	-	-	40.17	30.708	1,234

註 1：單一外幣換算成台幣金額大於淨資產 10% 者應單獨列示。

註 2：受匯率波動影響之遠期外匯資訊，請參閱附註十之說明。