

景順證券投資信託股份有限公司
景順2024到期優選新興債券
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國112年及111年度

地址：台北市信義區松智路一號二十二樓
電話：(02) 8729-9999

會計師查核報告

(113) 財審報字第 23002658 號

景順 2024 到期優選新興債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

景順 2024 到期優選新興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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達景順 2024 到期優選新興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 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

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中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與景順 2024 到期優選新興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。

強調事項

如財務報表附註一所述，景順 2024 到期優選新興債券證券投資信託基金之存續期間至民國 113 年 8 月 5 日止。本會計師未因此修正查核意見。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則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景順 2024 到期優選新興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景順 2024 到期優選新興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。

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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對景順 2024 到期優選新興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，以及使景順 2024 到期優選新興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景順 2024 到期優選新興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)。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

林維琪



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號

中華民國 113 年 2 月 5 日



景順證券投資信託股份有限公司
景順2024到期優選新興債券證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元
(每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
債券—按市價計價 (民國112年及111年12月31日成本分別為 \$4,382,220,388及\$4,861,568,429) (附註九、十二及十三)	\$ 4,240,627,766	93	\$ 4,487,138,727	94
銀行存款(附註六及十二)	268,003,129	6	180,994,742	4
應收利息(附註十二)	47,287,704	1	64,250,585	1
遠期外匯重評價資產(附註九)	21,760,018	-	63,201,906	1
資產合計	4,577,678,617	100	4,795,585,960	100
負 債				
應付贖回受益憑證款(附註十二)	8,072,192	-	1,146,451	-
應付經理費(附註五及八)	3,681,535	-	3,893,523	-
應付保管費(附註八)	441,784	-	467,221	-
遠期外匯重評價負債(附註九)	2,789,535	-	3,723,458	-
其他應付款	160,000	-	170,000	-
負債合計	15,145,046	-	9,400,653	-
淨資產	\$ 4,562,533,571	100	\$ 4,786,185,307	100
淨資產-累積型新台幣計價	\$ 464,603,582		\$ 470,763,423	
淨資產-累積型美元計價 (民國112年及111年12月31日淨資產分別為 USD 61,165,275.94及USD 61,545,720.53)	\$ 1,879,914,756		\$ 1,889,945,986	
淨資產-配息型美元計價 (民國112年及111年12月31日淨資產分別為 USD 16,158,906.65及USD 17,449,157.71)	\$ 496,643,996		\$ 535,828,735	
淨資產-累積型人民幣計價 (民國112年及111年12月31日淨資產分別為 CNY 260,177,393.62及CNY 272,254,001.79)	\$ 1,122,890,470		\$ 1,207,972,242	
淨資產-配息型人民幣計價 (民國112年及111年12月31日淨資產分別為 CNY 45,549,150.74及CNY 49,806,374.73)	\$ 196,583,979		\$ 220,987,452	
淨資產-累積型南非幣計價 (民國112年及111年12月31日淨資產分別為 ZAR 190,018,528.21及ZAR 199,052,191.80)	\$ 315,469,268		\$ 359,948,103	
淨資產-配息型南非幣計價 (民國112年及111年12月31日淨資產分別為 ZAR 52,058,415.24及ZAR 55,709,118.72)	\$ 86,427,520		\$ 100,739,366	
發行在外受益權單位-累積型新台幣計價	46,446,900.05		49,020,513.43	
發行在外受益權單位-累積型美元計價	6,128,365.01		6,416,853.26	
發行在外受益權單位-配息型美元計價	1,930,661.72		2,067,425.96	
發行在外受益權單位-累積型人民幣計價	25,397,935.04		26,866,866.91	
發行在外受益權單位-配息型人民幣計價	5,526,498.79		5,756,033.93	
發行在外受益權單位-累積型南非幣計價	14,233,242.28		15,938,128.44	
發行在外受益權單位-配息型南非幣計價	5,312,052.40		5,587,397.37	
每單位平均淨資產-累積型新台幣計價	\$ 10.0029		\$ 9.6034	
每單位平均淨資產-累積型美元計價	\$ 9.9807		\$ 9.5913	
每單位平均淨資產-配息型美元計價	\$ 8.3696		\$ 8.4400	
每單位平均淨資產-累積型人民幣計價	\$ 10.2440		\$ 10.1334	
每單位平均淨資產-配息型人民幣計價	\$ 8.2420		\$ 8.6529	
每單位平均淨資產-累積型南非幣計價	\$ 13.3503		\$ 12.4891	
每單位平均淨資產-配息型南非幣計價	\$ 9.8001		\$ 9.9705	

後附財務報表附註為本財務報表之一部份，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：





景順證券投資信託股份有限公司
 景順2024到期優選新興債券證券投資信託基金
 投資明細表
 民國112年及111年12月31日

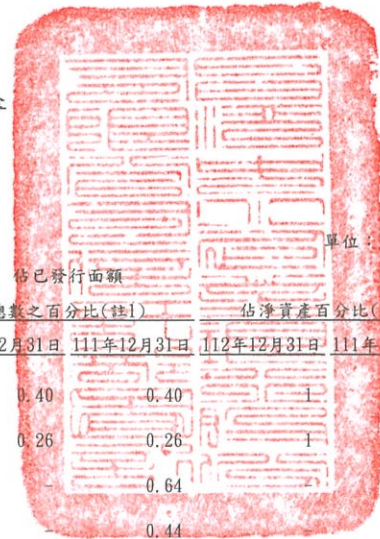


單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額 總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	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
金融債券						
中國大陸						
CITIC LTD SER REGS 6.8% 17JAN2023	\$ -	\$ 36,871,083		0.09		1
哥倫比亞						
BANCOLOMBIA SA 3% 29JAN2025	-	83,132,396		0.30		2
墨西哥						
BANCO INBURSA 4.125% 06JUN2024	125,062,001	123,545,577	0.41	0.41	3	3
秘魯						
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15JUL2025	91,176,550	89,315,068	0.73	0.73	2	2
SCOTIABANK PERU SA SER REGS (REG) VAR 13DEC2027	-	60,853,207	-	0.50	-	1
	91,176,550	150,168,275			2	3
卡達						
CBQ FINANCE LTD SER EMTN (REG) (REG S) 5% 24MAY2023	-	76,601,291	-	0.50	-	2
俄羅斯						
VEB FINANCE LTD SER REGS 6.8% 22NOV2025(註3)(附註十三)	-	-	0.40	0.40	-	-
阿拉伯聯合大公國						
ADCB FINANCE CAYMAN LTD SER EMTN (REG) (BR) 4.5% 06/03/2023	-	45,999,385	-	0.20	-	1
DUBAI ISLAMIC BANK (REG) (REG S) 3.625% 06FEB2023	-	36,774,676	-	0.12	-	1
	-	82,774,061			-	2
金融債券合計	216,238,551	553,092,683			5	13
普通公司債						
阿根廷						
TRANSPORT DE GAS DEL SUR SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 02MAY2025	115,025,982	111,210,238	0.78	0.78	3	2
ADECOAGRO SA SER REGS (REG) 6% 21SEP2027	113,108,092	110,582,327	0.76	0.76	2	2
CAPEX SA SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 15MAY2024	61,175,655	60,139,850	4.83	0.84	1	1
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS 8.75% 04APR2024	50,035,729	83,952,323	0.47	0.68	1	2
GENNEIA SA SER REGS (REG S) 8.75% 02SEP2027	-	107,645,765	-	0.98	-	2
	339,345,458	473,530,503			7	9
巴西						
BRASKEM FINANCE LTD SER (REG) 6.45% 03/02/2024	-	51,978,901	-	0.57	-	1
智利						
EMPRESA NACIONAL DE ELEC (REG) 4.25% 15APR2024	148,338,329	99,777,866	1.21	0.83	3	2
CELULOSA ARAUCO CONSTITU (REG) 4.5% 01/08/2024	91,209,462	-	0.60	-	2	-
	239,547,791	99,777,866			5	2
中國大陸						
CHARMING LIGHT INV SER EMTN (REGS) 5% 03SEP2024	103,998,165	101,634,803	0.85	0.85	2	2
HUARONG FINANCE 2019 SER EMTN (REG) (REG S) 3.75% 29MAY2024	103,092,994	99,496,501	0.38	0.38	2	2
AAC TECHNOLOGIES HOLDING (REG) (REG S) 3% 27NOV2024	91,958,558	86,893,284	1.12	1.12	2	2
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.28% 11APR2024	84,040,918	82,266,422	0.22	0.22	2	2



景順證券投資信託股份有限公司
景順2024到期債選新興債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額 總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	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 HONGQIAO GROUP LTD (REG) (REG S) 6.25% 08JUN2024	\$ 61,017,311	\$ 57,573,443	0.40	0.40	1	1
CHINA CINDA FINANCE 2017 (REG) (REGS) 4.1% 09MAR2024	55,157,711	54,039,352	0.26	0.26	1	1
SINO OCEAN LND TRS FIN I SER EMTN (REGS) (REG) 6% 30JUL2024	-	87,666,633	-	0.64	-	2
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REGS) 5.125% 17JAN2025	-	68,552,011	-	0.44	-	1
VANKE REAL ESTATE HK SER EMTN (REG) (REG S) 4.2% 07JUN2024	-	68,401,626	-	0.38	-	1
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP SER REGS 4.625% 21MAY2023	-	60,415,102	-	0.53	-	1
CHINA EVERGRANDE GROUP (BR) (REG S) 8.75% 28JUN2025	-	8,044,237	-	0.07	-	-
	<u>499,265,657</u>	<u>774,983,414</u>			<u>10</u>	<u>15</u>
哥倫比亞						
ECOPETROL 4.125% 16JAN2025	69,173,878	67,470,365	0.19	0.19	2	1
SUAM FINANCE BV SER REGS 4.875% 17APR2024	42,789,691	42,845,191	0.28	0.28	1	1
	<u>111,963,569</u>	<u>110,315,556</u>			<u>3</u>	<u>2</u>
香港						
FAR EAST HORIZON LTD SER EMTN (REG) (REG S) 2.625% 03MAR2024	123,228,639	112,234,344	0.90	0.81	3	2
CK HUTCHISON INTL 19 LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.25% 11APR2024	102,369,562	100,421,893	0.45	0.45	2	2
	<u>225,598,201</u>	<u>212,656,237</u>			<u>5</u>	<u>4</u>
印度						
REC LIMITED 3.375% 25JUL2024	139,689,749	-	0.71	-	3	-
ONGC VIDESH LTD SER REGS 4.625% 15JUL2024	133,060,403	84,449,907	0.58	0.37	3	2
ADANI PORTS AND SPECIAL SER REGS (REG S) 3.375% 24JUL2024	127,157,551	122,453,776	1.29	0.65	3	3
BHARTI AIRTEL INTERNATIO SER REGS (REG) 5.35% 20MAY2024	122,904,855	122,277,764	0.73	0.73	3	3
ABJA INVEST CO (REGS) (REG) 5.95% 31JUL2024	95,056,093	-	0.31	-	2	-
INDIAN OIL CORP LTD SER EMTN (REG S) 5.75% 01AUG2023	-	29,304,760	-	0.19	-	1
	<u>617,868,651</u>	<u>358,486,207</u>			<u>14</u>	<u>9</u>
印尼						
PERUSAHAAN GAS NEGARA SER REGS 5.125% 16MAY2024	129,817,045	33,243,649	1.07	0.11	3	1
INDIKA ENERGY III PTE SER REGS (REG) 5.875% 09NOV2024	62,789,539	62,222,532	0.70	0.63	1	1
PERTAMINA PERSERO SER REGS 4.3% 20MAY2023	-	45,708,505	-	0.09	-	1
	<u>192,606,584</u>	<u>141,174,686</u>			<u>4</u>	<u>3</u>
愛爾蘭						
PARK AEROSPACE HOLDINGS SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 15FEB2024	59,043,067	58,432,727	0.25	0.25	1	1
墨西哥						
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 4.25% 15JAN2025	179,510,354	174,379,546	0.94	0.94	4	4
TRUST F/1401 SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 15DEC2024	167,542,348	166,992,874	0.92	0.92	4	4
	<u>347,052,702</u>	<u>341,372,420</u>			<u>8</u>	<u>8</u>
阿曼						
LAMAR FUNDING LTD SER REGS (REG) 3.958% 07MAY2025	113,992,703	110,841,490	0.38	0.38	2	2



景順證券投資信託股份有限公司
 景順2024到期優選新興債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	全 額		佔已發行面額 總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	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
秘魯						
FONDO MIVIVIENDA SER REGS (REG) 3.5% 31JAN2023	\$ -	\$ 38,325,422	-	0.72	-	1
俄羅斯						
ALROSA FINANCE SA SER REGS (REG S) 4.65% 09APR2024(註3)(附註十三)	-	-	1.04	1.04	-	-
MMK INTL CAPITAL DAC SER REGS (REG S) 4.375% 13JUN2024(註3)(附註十三)	-	-	0.78	0.78	-	-
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) (REG) (REG S) 2.949% 24JAN2024	-	94,809,851	-	0.38	-	2
	-	94,809,851	-	-	-	2
沙烏地阿拉伯						
DAR AL-ARKAN SUKUK CO LT (REG S) 6.875% 21MAR2023	-	113,492,148	-	0.74	-	2
南非						
ESKOM HOLDINGS SOC LTD SER REGS (REG S) 6.35% 10AUG2028	134,851,002	128,202,773	0.45	0.45	3	3
SASOL FINANCING USA LLC (REG) 5.875% 27MAR2024	64,215,492	-	0.14	-	1	-
	199,066,494	128,202,773	-	-	4	3
起國家						
AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER eMTN (REG) (REG S) 4.125% 20JUN2024	91,396,971	-	0.40	-	2	-
EASTERN & SOUTHERN AFRIC (REG) (REG S) 4.875% 23MAY2024	91,223,705	-	0.40	-	2	-
	182,620,676	-	-	-	4	-
土耳其						
TURK TELEKOMUNIKASYON (REG S) 4.875% 19JUN2024	60,892,073	57,881,184	0.40	0.40	1	1
KOC HOLDINGS AS SER REGS 5.25% 15MAR2023	-	76,730,394	-	0.33	-	2
	60,892,073	134,611,578	-	-	1	3
烏克蘭						
MHP SE 7.75% 10MAY2024	-	30,615,799	-	0.39	-	1
UKRAINE RAIL (RAIL CAPL) (REG) (REG S) 8.25% 09JUL2024	-	12,147,531	-	0.34	-	-
	-	42,763,330	-	-	-	1
阿拉伯聯合大公國						
ESIC SUKUK LTD SER EMTN (REG S) 3.939% 30JUL2024	165,798,534	162,536,555	0.92	0.92	4	3
ABU DHABI NATL ENGY CO SER REGS (REG) 3.875% 06MAY2024	162,069,506	66,551,218	0.71	0.29	4	1
MAF GLOBAL SECS LTD (SER REGS) (REG) 4.75% 07MAY2024	150,287,076	101,690,240	1.73	0.42	3	2
DAE FUNDING LLC SER REGS (REG S) 1.55% 01AUG2024	116,910,386	111,793,896	0.50	0.39	3	2
	595,065,502	442,571,909	-	-	14	8
美國						
CIGNA CORP SER * (REG) 3.5% 15JUN2024	83,699,402	82,514,034	0.39	0.39	2	2
普通公司債合計	3,867,628,530	3,810,841,052	-	-	84	78
政府公債						
安哥拉						
REPUBLIC OF ANGOLA 9.5% 12NOV2025	45,425,640	47,498,433	0.17	0.17	1	1
巴林						
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG) (REGS) 7% 26/01/2026	33,006,381	33,136,166	0.09	0.09	1	1



景順證券投資信託股份有限公司
 景順2024到期償還新興債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	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
肯亞						
KENYA (REPUBLIC OF) (REG S) 6.875% 24JUN2024	\$ 44,950,913	\$ 42,570,393	0.08	0.08	1	1
韓國						
KOREA ELECTRIC POWER CO SER REGS (REG) (REG S) 2.5% 24JUN2024	33,377,751	-	0.22	-	1	-
政府公債合計	156,760,685	123,204,992			4	3
債券合計	4,240,627,766	4,487,138,727			93	94
銀行存款	268,003,129	180,994,742			6	4
其他資產減負債後之淨額	53,902,676	118,051,838			1	2
淨資產	\$ 4,562,533,571	\$ 4,786,185,307			100	100

註1：投資面額佔已發行面額總數百分比經計算後未達0.01%者，不予揭露。

註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達1%者，不予揭露。

註3：民國112及111年12月31日之公允價值皆為\$0。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：





景順證券投資信託股份有限公司
 景順2024到期優選新興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	\$ 4,786,185,307	105	\$ 5,559,063,149	116
收 入				
利息收入(附註七)	221,248,517	5	254,054,730	5
其他收入	3,085,139	-	2,072,582	-
收入合計	224,333,656	5	256,127,312	5
費 用				
經理費(附註五及八)	(46,902,176)	(1)	(48,864,167)	(1)
保管費(附註八)	(5,628,251)	-	(5,863,700)	-
會計師費用	(160,000)	-	(170,000)	-
其他費用	(400)	-	-	-
費用合計	(52,690,827)	(1)	(54,897,867)	(1)
本期淨投資收益	171,642,829	4	201,229,445	4
買回受益權單位價款	(264,058,876)	(6)	(203,219,869)	(4)
已實現資本損益	(331,933,684)	(7)	(336,021,670)	(7)
未實現資本損益變動	333,196,592	7	(831,952,528)	(17)
已實現兌換損益(附註九)	63,521,548	1	(107,205,417)	(2)
未實現兌換損益變動(附註九)	(149,841,114)	(3)	549,060,716	11
收益分配(附註十一)	(46,179,031)	(1)	(44,768,519)	(1)
期末淨資產	\$ 4,562,533,571	100	\$ 4,786,185,307	100

後附財務報表附註為本財務報表之一部份，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



景順證券投資信託股份有限公司
景順 2024 到期優選新興債券證券投資信託基金
財務報表附註
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 景順 2024 到期優選新興債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，經金融監督管理委員會核准(以下簡稱金管會)在國內設立之開放式債券型證券投資信託基金，本基金經核准首次發行總面額為新臺幣貳佰億元。於民國 107 年 8 月 3 日經金管會核准正式成立。
- (二) 本基金投資於 1. 中華民國境內之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、承銷中之公司債、經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、貨幣市場型或債券型(含固定收益型)基金受益憑證(含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)。2. 本基金投資之國外有價證券包括：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(含無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債)、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本國企業赴海外發行之公司債、由金融機構所發行具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)、具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)之債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券)、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貨幣市場型、債券型(含固定收益型)基金受益憑證、基金股份、投資單位(含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及經金管會核准或申報生效之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。
- (三) 本基金之經理公司為景順證券投資信託股份有限公司，保管機構為臺灣中小企業銀行。
- (四) 本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起至屆滿六年之當日；本基金存續期間屆滿或有信託契約應終止情事時，信託契約即為終止。本基金存續期間屆滿日為民國 113 年 8 月 5 日。
- (五) 本基金累積型各計價類別受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (六) 本基金配息型各計價類別受益權單位之可分配收益，分別依其計價類別，按下列收益來源，由經理公司於每年度結束後，按該年度配息型各計價類別受益權單位之收益情況，分別決定應分配之收益金額：

- (1)投資中華民國及中國大陸以外所得之利息收入；
- (2)投資於中華民國及中國大陸以外之已實現資本利得扣除已實現資本損失之餘額如為正數時，亦為該配息型計價類別受益權單位之可分配收益；
- (3)於中華民國及中國大陸以外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，亦為該配息型計價類別受益權單位之可分配收益。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 5 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、重要會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製。

(二)外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。國外資產淨值之匯率兌換，以計算日台北時間上午十時前自彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之計算日前一營業日各該外幣對美元之匯率計算，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣的收盤匯率換算為新臺幣。如計算日當日無法取得彭博資訊系統所提供之收盤匯率，以其他具國際公信力之資訊機構所提供之全球外匯市場之收盤匯率為準。如計算日無外匯交易市場價格者，以最近之收盤價格代之。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。

(三)債券

本基金之債券採交易日會計，國外債券以計算日台北時間上午十點前依序以彭博資訊系統(Bloomberg)、路孚特(Refinitiv)、交易對手、債券承銷商或其他獨立專業機構所提供並依序可取得之最近收盤價格、成交價格、買價或中價，加計至計算日前一營業日止應收之利息為準；如無法由前開資訊取得時，債券價格則依經理公司隸屬集團之母公司評價委員會依公平評價程序計算之價格為準。持有之債券暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，依序以經理公司隸屬集團之母公司評價委員會、經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

(四)遠期外匯合約

遠期外匯合約係以計算日台北時間上午十點前取得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，得以線性差補方式計算之。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易

本基金民國 112 年及 111 年度關係人交易如下：

(一)關係人名稱及關係

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

(二)關係人交易

1. 經理費

	112 年度	111 年度
景順投信	\$ 46,902,176	\$ 48,864,167

2. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
景順投信	\$ 3,681,535	\$ 3,893,523

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	原 幣 金 額	約 當 新 台 幣
新 台 幣	-	\$ 15,717,088	-	\$ 12,065,395
人 民 幣	CNY 4,666,049.01	20,138,037	CNY 1,137,726.72	5,048,015
歐 元	EUR 114,423.74	3,891,354	EUR 1,651.95	54,127
美 元	USD 7,128,818.79	219,104,246	USD 5,266,294.28	161,717,364
南 非 幣	ZAR 5,512,823.50	9,152,404	ZAR 1,166,747.22	2,109,841
		\$ 268,003,129		\$ 180,994,742

七、稅 捐

本基金於中華民國境內所取得之利息收入，依財政部(91)台財稅字第0910455815號函規定，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，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。其相關利息收入之會計處理採淨額法入帳。另本基金取得中華民國以外所得之利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，亦採淨額法入帳。

八、經理費及保管費

經理費：

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年1%之比率，自本基金成立日之次日起逐日累計計算，每曆月給付乙次。

保管費：

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年0.12%之比率，由經理公司自本基金成立日之次日起逐日累計計算，每曆月給付乙次。

九、金融工具資訊之揭露

(一) 本基金於民國 112 年及 111 年 12 月 31 日為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

	112	年	12	月	31	日						
合約性質	未	結	清	金	額	約	定	匯	率	到	期	日
預售美元	USD	16,000,000				7.2647(註1)				113.01.10		
預售美元	USD	13,000,000				7.2335(註1)				113.02.22		
預售美元	USD	12,500,000				7.0900(註1)				113.03.06		
預售歐元	EUR	200,000				1.0673(註2)				113.01.10		
預售美元	USD	4,500,000				18.9810(註3)				113.01.10		
預售美元	USD	8,000,000				18.4075(註3)				113.02.22		
預售美元	USD	400,000				18.7955(註3)				113.03.06		
預售美元	USD	214,520				1.0726(註4)				113.01.10		

註1：係美元與人民幣之兌換比率

註2：係歐元與美元之兌換比率

註3：係美元與南非幣之兌換比率

註4：係美元與歐元之兌換比率

	111	年	12	月	31	日						
合約性質	未	結	清	金	額	約	定	匯	率	到	期	日
預售美元	USD	10,500,000				7.2255(註1)				112.01.06		
預售美元	USD	5,500,000				7.2480(註1)				112.01.06		
預售美元	USD	13,000,000				7.2066(註1)				112.02.08		
預售美元	USD	13,500,000				6.9210(註1)				112.03.08		
預售歐元	EUR	100,000				0.9908(註2)				112.01.06		
預售歐元	EUR	1,600,000				1.0073(註2)				112.02.08		
預售歐元	EUR	900,000				1.0570(註2)				112.03.08		
預售美元	USD	3,700,000				18.2620(註3)				112.01.06		
預售美元	USD	6,500,000				17.8810(註3)				112.02.08		
預售美元	USD	3,000,000				17.5540(註3)				112.03.08		

註1：係美元與人民幣之兌換比率

註2：係歐元與美元之兌換比率

註3：係美元與南非幣之兌換比率

(二) 財務風險控制

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。

(三) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，國外債券之市價及匯率變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過各項法規及內規等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所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。

(四) 信用風險

金融資產受到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、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係淨資產價值報告書該項資產之帳面價值。本基金從事衍生工具之交易對手限定為信用良好之往來銀行，預期交易對手不致違約，故發生信用風險之可能性極低。

(五) 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。另本基金投資於全球各國家或地區，部分國家或地區之債券市場也許不夠活絡，導致債券交易市場流動性不足，當市場行情不佳接手意願不強，可能發生在短期間內無法以合理價格出售基金所持有債券之風險。

(六) 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，因票面利率已固定，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險，本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所投資之固定利率債券分別為\$4,240,627,766 及 \$4,426,285,520。屬浮動利率者，其目的以賺取固定利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入上之現金流量變動風險，但正常情況下公允價值變動小，本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所投資之浮動利率債券分別為\$0 及\$60,853,207。

(七) 衍生工具於財務報表上之表達方法

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日未結清之遠期外匯合約重評價資產分別為 \$21,760,018 及 \$63,201,906、重評價負債分別為 \$2,789,535 及 \$3,723,458，其所產生之未實現損益，分別列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產(負債)」及淨資產價值變動表之「未實現兌換損益變動」項下；民國 112 年及 111 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為 \$65,695,900 及 \$183,989,504，列於淨資產價值變動表之「已實現兌換損益」項下。

十、交易成本

本基金於民國112年及111年度之交易手續費及證券交易稅皆為\$0。

十一、收益分配

依據本基金之信託契約規定，民國112年及111年度年配息型受益權單位，其每年依據信託契約規定，於民國112年及111年度間業已發放年收益分配金額分配如下：

民國112年度

級別	配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額
人民幣	年配息	民國 112 年 1 月 3 日	CNY 0.5000	CNY 2,878,016.97
美元	年配息	民國 112 年 1 月 3 日	USD 0.4000	USD 826,831.05
南非幣	年配息	民國 112 年 1 月 3 日	ZAR 0.8000	ZAR 4,469,917.90

民國111年度

級別	配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額
人民幣	年配息	民國 111 年 1 月 3 日	CNY 0.5000	CNY 2,962,405.91
美元	年配息	民國 111 年 1 月 3 日	USD 0.4000	USD 854,594.76
南非幣	年配息	民國 111 年 1 月 3 日	ZAR 0.8000	ZAR 4,755,255.06

民國112年及111年度累積實際發放收益分配金額分別為\$46,179,031及\$44,768,519。

十二、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	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
金融資產						
債券—按市價計值						
美元	137,973,898.31	30.735	\$ 4,240,627,766	143,035,329.00	30.708	\$ 4,392,328,876
銀行存款						
美元	7,128,818.79	30.735	219,104,246	5,266,294.28	30.708	161,717,364
應收利息						
美元	1,538,402.05	30.735	47,282,787	1,980,527.01	30.708	60,818,026
金融負債						
應付贖回受益憑證款						
美元	137,954.39	30.735	4,240,028	24,082.14	30.708	739,514

十三、其他

本基金持有之俄羅斯債券因受俄烏戰爭制裁影響無法於市場交易，致市場價格無法反映公平價格(公允價值)，故依附註三(三)所述之評價方法，將此等債券以本公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格(公允價值)零元計算之。

(以下空白)