

德銀遠東證券投資信託股份有限公司
德銀遠東2024年到期新興市場債券證券
投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告

民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市敦化南路二段二〇七號七樓



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託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，與德銀遠東2024年到期新興市場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。

管理階層對財務報表之責任

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金經理公司德銀遠東證券投資信託股份有限公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號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德銀遠東2024年到期新興市場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德銀遠東2024年到期新興市場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，惟其目的非對德銀遠東2024年到期新興市場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，以及使德銀遠東2024年到期新興市場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德銀遠東2024年到期新興市場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)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

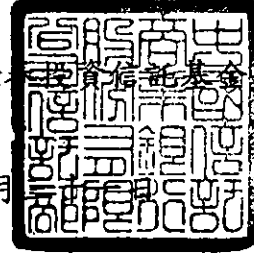
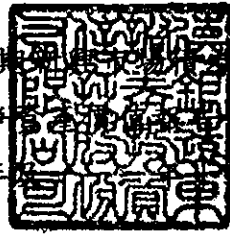
核准簽證文號：金管證審字第1050036075號

民國一一三年二月五日

德銀遠東2024年到期

淨

民國一十二年



單位：美金元

	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
資產：				
債券—按市價計值(112年及111年成本為 147,266,109.85元及153,443,411.38元)	\$ 142,303,512.12	98	143,455,407.61	92
銀行存款(附註五(一))	1,637,807.73	1	10,498,229.37	7
應收利息	1,494,624.61	1	1,770,141.17	1
資產合計	<u>145,435,944.46</u>	<u>100</u>	<u>155,723,778.15</u>	<u>100</u>
負債：				
應付買回受益憑證款	126,517.52	-	-	-
應付經理費(附註五(二)及六)	74,115.25	-	79,306.24	-
應付保管費(附註五(二))	14,823.04	-	15,861.23	-
應付遠期外匯款(附註七)	1,480.60	-	3,103.63	-
其他應付款	3,300.00	-	3,300.00	-
負債合計	<u>220,236.41</u>	<u>-</u>	<u>101,571.10</u>	<u>-</u>
淨資產	<u>\$ 145,215,708.05</u>	<u>100</u>	<u>155,622,207.05</u>	<u>100</u>
美元計價受益權單位				
淨資產	<u>\$ 36,321,637.04</u>		<u>39,001,227.10</u>	
發行在外受益權單位	<u>3,208,809.0</u>		<u>3,653,268.3</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 11.3194</u>		<u>10.6757</u>	
人民幣計價受益權單位(單位：人民幣元)				
淨資產	<u>\$ 775,957,371.20</u>		<u>807,250,423.21</u>	
發行在外受益權單位	<u>63,963,017.1</u>		<u>72,624,814.8</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 12.1313</u>		<u>11.1154</u>	

董事長：



(請詳閱後附註)

總經理：

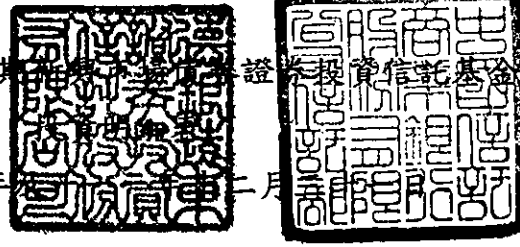


會計主管：



德銀遠東2024年到期債券

民國一十二年



單位：美金元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券：						
公司債：						
阿拉伯聯合大公國						
FABUH 2 1/2 01/21/25	\$ 5,825,940.00	5,707,740.00	1.20	1.20	4.01	3.67
TAQAUH 3 7/8 05/06/24	1,939,450.50	1,922,290.50	0.26	0.26	1.33	1.24
MUBAUH 3 04/19/24	1,985,720.00	1,945,460.00	0.24	0.24	1.37	1.25
	<u>9,751,110.50</u>	<u>9,575,490.50</u>			<u>6.71</u>	<u>6.16</u>
巴林						
GULINT 2 3/8 09/23/25	2,815,080.00	2,745,270.00	0.60	0.60	1.94	1.76
OILGAS 7.625 11/07/24 CORP	-	2,550,625.00	-	0.33	-	1.64
	<u>2,815,080.00</u>	<u>5,295,895.00</u>			<u>1.94</u>	<u>3.40</u>
瑞士						
SYNNVX 4.892 04/24/25	1,971,760.00	1,942,920.00	0.30	0.30	1.36	1.25
智利						
BANCO 2.704 01/09/25	4,855,350.00	4,747,350.00	0.67	0.67	3.34	3.05
BMETR 4 3/4 02/04/24	1,993,580.00	1,987,020.00	1.23	1.23	1.37	1.28
ENTEL 4 7/8 10/30/24	1,114,391.61	2,238,915.67	0.77	0.77	0.77	1.44
WOMCHI 6 7/8 11/26/24	-	1,183,087.40	-	0.35	-	0.76
	<u>7,963,321.61</u>	<u>10,156,373.07</u>			<u>5.48</u>	<u>6.53</u>
中國						
HAOHUA 4.875 03/14/25	-	4,788,695.20	-	0.61	-	3.08
HRINTH 3 3/4 05/29/24	-	2,864,970.00	-	0.33	-	1.84
HRINTH Float 07/03/23	-	2,976,540.00	-	0.55	-	1.91
ICBCIL 3 3/4 03/05/24	2,312,552.80	2,278,820.00	0.29	0.29	1.59	1.46
VNKRLE 5.35 03/11/24	194,698.00	-	0.03	-	0.13	-
VNKRLE 4.2 06/07/24	752,544.00	-	0.13	-	0.52	-
	<u>3,259,794.80</u>	<u>12,909,025.20</u>			<u>2.24</u>	<u>8.29</u>
哥倫比亞						
ECOPET 4 1/8 01/16/25	4,892,200.00	4,778,050.00	0.42	0.42	3.37	3.07
SUAMSA 4 7/8 04/17/24	1,987,840.00	1,981,080.00	0.40	0.40	1.37	1.27
	<u>6,880,040.00</u>	<u>6,759,130.00</u>			<u>4.74</u>	<u>4.34</u>
印尼						
INDYIJ 5 7/8 11/09/24	7,271,092.00	3,555,144.00	2.49	1.11	5.01	2.28
LPKRIJ 8 1/8 01/22/25	1,785,620.00	1,533,080.00	0.84	0.48	1.23	0.98
LMRTSP 7.25 06/19/24	-	2,121,300.00	-	1.20	-	1.36
PGASIJ 5 1/8 05/16/24	1,858,118.94	1,856,088.26	0.47	0.20	1.28	1.19
SAKAEI 4.45 05/05/24	986,906.52	2,879,430.00	0.64	0.74	0.68	1.85
	<u>11,901,737.46</u>	<u>11,945,042.26</u>			<u>8.20</u>	<u>7.66</u>
以色列						
ISRELE 5	1,973,460.00	1,980,180.00	0.16	0.16	1.36	1.27

德銀遠東2024年到期證券投資信託基金



民國一十二年二月三十一日

單位：美金元

投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券：						
公司債：						
印度						
GRNKEN 5.55 01/29/25	\$ 7,868,880.00	1,881,560.00	1.60	0.40	5.42	1.21
ONGCIN 4 5/8 07/15/24	3,870,044.30	3,822,586.30	0.52	0.52	2.66	2.46
POWFIN 3 3/4 06/18/24	3,965,880.00	3,884,440.00	1.00	1.00	2.73	2.50
VEDLN 6 1/8 08/09/24	3,415,702.40	4,317,612.00	0.53	0.71	2.35	2.77
GRNKEN 6 1/4 02/21/23	-	2,989,320.00	-	0.69	-	1.92
	<u>19,120,506.70</u>	<u>16,895,518.30</u>			<u>13.16</u>	<u>10.86</u>
南韓						
HYUELE 3 09/17/24	982,110.00	-	0.20	-	0.68	-
KOEWPW 1 3/4 05/06/25	<u>3,062,048.00</u>	<u>2,947,936.00</u>	0.64	0.64	<u>2.11</u>	<u>1.89</u>
	<u>4,044,158.00</u>	<u>2,947,936.00</u>			<u>2.79</u>	<u>1.89</u>
科威特						
KWIPKK 5 03/15/23	-	1,984,280.00	-	0.40	-	1.28
摩洛哥						
OCPMR 5 5/8 04/25/24	<u>3,701,443.00</u>	<u>3,705,957.00</u>	0.50	0.50	<u>2.55</u>	<u>2.38</u>
墨西哥						
PEMEX 4 1/4 01/15/25	5,013,628.00	4,868,810.00	0.81	0.81	3.45	3.13
CFELEC 4 7/8 01/15/24	-	4,299,863.20	-	0.50	-	2.76
	<u>5,013,628.00</u>	<u>9,168,673.20</u>			<u>3.45</u>	<u>5.89</u>
阿曼						
OMGRID 3.958 05/07/25	<u>3,613,050.00</u>	<u>3,518,441.00</u>	0.37	0.37	<u>2.49</u>	<u>2.26</u>
卡達						
QNBK 2 5/8	<u>2,887,230.00</u>	<u>2,842,170.00</u>	0.30	0.30	<u>1.99</u>	<u>1.83</u>
沙烏地阿拉伯						
ARAMCO 0.946 06/17/24	2,938,950.00	2,825,760.00	0.30	0.30	2.02	1.82
SAMBA 2 3/4 10/02/24	<u>4,888,000.00</u>	<u>4,789,600.00</u>	0.50	0.50	<u>3.36</u>	<u>3.08</u>
	<u>7,826,950.00</u>	<u>7,615,360.00</u>			<u>5.38</u>	<u>4.90</u>
新加坡						
OCBCSP 4 1/4 06/19/24	<u>2,724,464.20</u>	-	0.27	-	<u>1.88</u>	-
土耳其						
VAKBN 5.75 01/30/23	-	3,004,890.00	-	0.46	-	1.93
烏克蘭						
NAFTO 7 1/8 07/19/26	<u>1,563,817.85</u>	<u>562,430.00</u>	0.50	0.50	<u>1.08</u>	<u>0.36</u>
美國						
SKENER 1 5/8 01/26/24	<u>1,206,357.90</u>	-	0.40	-	<u>0.83</u>	-
南非共和國						
SASOL 5 7/8 03/27/24	<u>6,021,383.50</u>	<u>4,219,160.00</u>	0.40	0.29	<u>4.15</u>	<u>2.71</u>
其他國家						
AFREXI 4 1/8 06/20/24	5,997,002.00	4,920,366.50	0.81	0.67	4.13	3.16
AFRFIN 3 1/8 06/16/25	2,875,110.00	2,784,480.00	0.43	0.43	1.98	1.79
PTABNK 4 7/8 05/23/24	<u>1,978,720.00</u>	<u>1,925,360.00</u>	0.27	0.27	<u>1.36</u>	<u>1.24</u>
	<u>10,850,832.00</u>	<u>9,630,206.50</u>			<u>7.47</u>	<u>6.19</u>
公司債小計	<u>115,090,125.52</u>	<u>126,659,078.03</u>			<u>79.25</u>	<u>81.38</u>

德銀遠東2024年到期債券證券投資信託基金

民國一一二年二月三十一日

單位：美金元

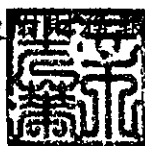
投資種類	金額		佔已發行金額%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券：						
政府債：						
貝里斯						
BRAZIL 8 7/8 04/15/24	\$ 1,009,560.00	-	0.10	-	0.69	-
印尼						
BEIAIJ 3 7/8 04/06/24	2,984,220.00	1,957,660.00	0.60	0.40	2.06	1.26
南韓						
INDKOR 0 5/8 09/17/24	4,843,700.00	4,645,800.00	1.00	1.00	3.33	2.99
秘魯						
COFIDE 4 3/4 07/15/25	-	2,219,774.58	-	0.56	-	1.43
塞內加爾						
SENEGL 6 1/4 07/30/24	2,992,170.00	2,885,220.00	1.84	1.84	2.06	1.85
泰國						
EXIMTH Float 05/23/24	2,003,040.00	-	0.67	-	1.38	-
土耳其						
EXCRTU 6 1/8 05/03/24	4,344,079.60	4,269,475.00	0.87	0.87	2.99	2.74
烏克蘭						
UKRAIN 7 3/4 09/01/26	1,055,100.00	818,400.00	0.28	0.28	0.73	0.53
美國						
B 01/25/24	996,617.00	-	-	-	0.69	-
B 01/04/24	1,999,420.00	-	-	-	1.38	-
B 01/11/24	1,997,366.00	-	-	-	1.37	-
B 01/18/24	997,646.00	-	-	-	0.69	-
B 02/01/24	995,604.00	-	-	-	0.69	-
B 02/06/24	994,864.00	-	-	-	0.68	-
	7,981,517.00	-			5.50	-
政府債券小計	27,213,386.60	16,796,329.58			18.74	10.80
債券合計	142,303,512.12	143,455,407.61			97.99	92.18
銀行存款—活期存款	1,637,807.73	10,498,229.37			1.13	6.75
其他資產減負債後淨額	1,274,388.20	1,668,570.07			0.88	1.07
淨資產	\$ 145,215,708.05	155,622,207.05			100.00	100.00

董事長：



(請詳閱後附註表)

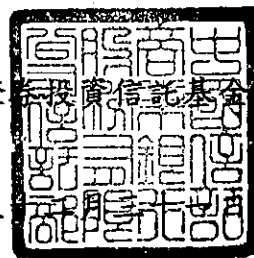
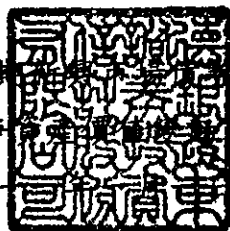
總經理：



會計主管：



德銀遠東2024年到期
淨資產變動表
民國一十二年及一



單位：美金元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 155,622,207.05	107	197,323,576.33	127
收 入：				
利息收入	6,736,430.28	5	7,656,019.97	5
其他收入(附註六及十)	384,094.51	-	397,402.32	-
收入合計	7,120,524.79	5	8,053,422.29	5
費 用：				
經理費(附註五(二)及六)	911,777.94	1	1,032,315.29	1
保管費(附註五(二))	182,355.61	-	206,463.11	-
會計師費用	5,600.00	-	5,600.00	-
其他費用	175.85	-	-	-
費用合計	1,099,909.40	1	1,244,378.40	1
本期淨投資收益	6,020,615.39	4	6,809,043.89	4
買回受益權單位價款	(19,222,405.73)	(13)	(15,110,954.70)	(10)
已實現資本損失	(2,329,132.47)	(1)	(9,475,915.65)	(6)
未實現資本損益之淨變動數	5,025,406.04	3	(12,542,753.22)	(8)
已實現兌換利得(損失)(附註七)	(7,505.00)	-	1,212,088.85	1
未實現兌換損益之淨變動數	106,522.77	-	(12,592,878.45)	(8)
期末淨資產	\$ 145,215,708.05	100	155,622,207.05	100

董事長：



(請詳閱後表附註)

總經理：



會計主管：



德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一二年度及一一一年度

(除另有註明者外，所有金額均以美金元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

德銀遠東2024年到期新興市場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暨顧問法暨其他有關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於民國一〇七年十月三日成立並開始營運。本基金之存續期間自成立日之次一營業日起至屆滿六年之當日。

本基金首次淨發行總面額最高為等值美元捌億元，最低為等值美元捌仟參佰萬元。其中包括：

- (一)美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為美元參億元，每一美元計價受益權單位面額為美元壹拾元；
- (二)人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值美元伍億元，每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元。

本基金主要委託經理公司，以誠信原則及專業經營方式，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金主要投資範圍如下：

- (一)本基金投資於中華民國境內外幣計價之政府公債、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、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)。
- (二)本基金投資之外國有價證券，包括：
 - 1.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)、本國企業赴海外發行之公司債及符合美國Rule 144A規定之債券。
 - 2.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)。
 - 3.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。

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

4. 本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區包括：美洲(美國、加拿大、巴西、墨西哥、委內瑞拉、哥倫比亞、秘魯、巴拿馬、烏拉圭、阿根廷、智利、薩爾瓦多、多明尼加、宏都拉斯、厄瓜多、波利維亞、牙買加、貝里斯、哥斯大黎加、瓜地馬拉、開曼群島、巴貝多及巴拉圭等)、歐洲(英國、法國、荷蘭、德國、盧森堡、愛爾蘭、義大利、瑞士、丹麥、西班牙、奧地利、瑞典、芬蘭、斯洛伐克、賽普勒斯、葡萄牙、斯洛維尼亞、挪威、希臘、比利時、捷克、波蘭、土耳其、俄羅斯、亞美尼亞、亞塞拜然、匈牙利、百慕達、澤西島、烏克蘭、立陶宛、克羅埃西亞、保加利亞、塞爾維亞、喬治亞、白俄羅斯及羅馬尼亞等)、亞洲(日本、南韓、新加坡、香港、馬來西亞、印尼、泰國、中國大陸地區、哈薩克、越南、巴基斯坦、斯里蘭卡、孟加拉、菲律賓、澳門、蒙古及印度等)、非洲與中東(南非、埃及、安哥拉、突尼西亞、加蓬、迦納、象牙海岸、塞內加爾、奈及利亞、喀麥隆、納米比亞、肯亞、摩洛哥、莫三比克、坦尚尼亞、尚比亞、千里達、阿曼、以色列、沙烏地阿拉伯、卡達、約旦、巴林、衣索比亞、科威特、黎巴嫩、伊拉克及阿拉伯聯合大公國等)、大洋洲(澳洲、紐西蘭等)等國家或地區。前開投資國家或地區係依據彭博資訊(Bloomberg)之「債券所承擔之國家風險者(Country of Risk)」認定。
5. 本基金投資之債券，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。

本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，惟因本基金有約定到期日，且為符合投資策略所需，故於基金到期日前之三年內，不受前述之限制。本基金於成立日起六個月後：

- (一) 投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十；
- (二) 投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

本基金之經理公司為德銀遠東證券投資信託股份有限公司，基金保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司，並委託香港上海匯豐銀行為國外受託保管機構，負責保管本基金在外國之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於民國一一三年二月五日經本基金經理公司董事長簽核後發布。

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

三、重大會計政策之彙總說明

本基金財務報表所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本財務報表之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法、主管機關有關規定暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 編製基礎

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

(三) 外幣交易事項

本基金以美元為記帳單位。外幣交易均按交易日之匯率換算成美元入帳；外幣之資產及負債並按日依即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。匯率按下列方式決定之：以計算日中華民國時間上午十一點前取得前一營業日彭博資訊(Bloomberg)所提供之全球外匯市場外幣對美金之收盤匯率為計算依據，如計算當日無法取具前述之收盤匯率時，以路透社(Reuters)所提供之全球外匯市場之收盤匯率為準。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。外幣現金實際兌換為美金時，按當日之即期匯率轉換成美金，其與原帳列美金之差異列入已實現兌換損益。

(四) 債券投資

債券投資以取得成本入帳，並按日依市價評價。國外債券之市價係指計算日彭博資訊(Bloomberg)提供之最近價格。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本損益。債券投資之利息收入係按日以應計基礎估列，分別以應收利息及利息收入科目入帳。

債券出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為已實現資本損益。

(五) 所得稅

本基金投資取得之利息收入所需負擔之所得稅稅額，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，帳列利息收入減項。

(六) 已實現資本損益

債券以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益一債券。從事遠期外匯交易到期交割所產生之利得或損失，列為已實現損益一遠匯。另買回受益權單位時，買回價款中屬已實現資本損益部份，列為已實現資本損益一贖回。

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(七)未實現資本損益

凡因持有債券而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－債券。從事遠期外匯交易經由評價後所計算出之未到期合約價值部分產生之利得或損失，列為未實現資本損益－遠匯。

(八)衍生性金融商品－遠期外匯

遠期契約價值僅作備忘分錄。依市價法評價產生之未到期合約價值利益帳列應收遠期外匯款，評價產生之未到期合約價值損失則帳列應付遠期外匯款。經由評價後所計算出之未到期遠期外匯合約利得或損失，列為未實現資本損益－遠匯。從事遠期外匯交易經到期交割所產生之利得或損失列於已實現資本損益－遠匯。

(九)損益平準

買回受益權單位時，將價款內屬於申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，作為損益平準。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金經理公司管理階層編製本財務報表時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷，亦無重大之會計估計及假設。

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	112.12.31		111.12.31	
	原幣金額	約當美金金額	原幣金額	約當美金金額
活期存款：				
美 元	\$ 1,485,244.10	1,485,244.10	10,228,332.39	10,228,332.39
人 民 幣	1,087,018.51	152,546.87	1,867,824.48	269,838.84
歐 元	15.18	16.76	54.31	58.14
		<u>\$ 1,637,807.73</u>		<u>10,498,229.37</u>

(二)經理費及保管費

本基金對經理公司及基金保管機構應給付之服務報酬係依證券投資信託契約規定，經理費比率依照基金每日淨資產價值自基金成立日起至屆滿一年為3.5%；基金成立日第二年起至第六年每年0.6%，保管費之比率為每年0.12%。經理費及保管費係逐日累計計算並按月給付。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配：無。

(五)交易成本：無。

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

六、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
德銀遠東證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱德銀遠東投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.經理費

關係人	交易內容	112年度	111年度
德銀遠東投信	經理費	\$ 911,777.94	1,032,315.29
	期末應付經理費	\$ 74,115.25	79,306.24

2.其他收入

本基金因基金淨值調整之比率達到可容忍偏差率標準，由經理公司－德銀遠東投信支付本基金及投資人遭受的損失所支付的補足金額情形，請詳附註十說明。

七、金融工具相關資訊

(一)衍生性金融商品－遠期外匯交易

本基金為規避國外投資匯率變動風險而從事預售遠期外匯交易，於民國一一二年度及一一一年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯交易合約列示如下：

	112.12.31	111.12.31
預售遠期外幣－名日本金	EUR 1,106,290.00	EUR 535,425.00
合約期間	112.12.26~113.03.28	111.12.28~112.03.31
公平價值	USD (1,480.60)	USD (3,103.63)
應付遠期外匯款	USD (1,480.60)	USD (3,103.63)

民國一一二年度及一一一年度本基金因結清遠期外匯交易產生之兌換差額(損失)利益分別為(7,505.00)元及1,212,088.85元，帳列已實現兌換損益。

衍生性金融商品之公平價值係假設本基金若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本基金之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

以上揭露之合約名日本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表曝露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(二)財務風險資訊

1.市場風險

市場風險係指市場匯率或價格變動，而使本基金因從事相關交易而遭受之可能損失。

本基金之淨資產價值以美金計價，因此當各國匯率對美金之匯率發生變動時，將會影響本基金以美金計價之淨資產價值。債券價格走勢與利率成反向關係。利率之變動將影響債券之價格及其流通，進而影響基金淨值之漲跌。本基金所投資之國家或地區發生匯率或價格變動之風險時，基金經理人將作專業判斷，對於投資組合中相關之持有部位進行調整，以控制匯率或價格變動產生之市場風險。

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商品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價值。

本基金有相當比例投資於高收益債券，此類債券信評等較投資等級為低，甚至未經信用評等，證券價格亦因發行人實際與預益盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，特別是在於經濟景氣衰退期間，稍有不和消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。

商品交易對手之信用風險及保證機構之信用風險：本基金在承作交易前，已慎選交易對手，同時對交易對手的信用風險進評估與管理，並採取相對應的風險控管措施，藉此降低對手之信用風險。

3.流動性風險

由於本基金投資範圍涵蓋開發中國家，若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，該地區之流動性風險並不會因此完全避免。當債券交易市場流動性不足，而我方需賣斷公債或公司債時，可能因需求之急迫即買方接手之意願，或有以低於成本之價格出售，致基金淨值下跌之風險。此外，持有某些投資部位以及將之出售可能費時頗久，因而須以不利的價格進行。基金經理人將做專業判斷，保持資產之流動性。

(三)風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故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為基金管理應符合法令或證券投資信託契約所准許之投資範圍、投資方針及投資限制進行；並基於投資當時所能取得之最佳條件，於顧及市場現況下執行交易。

德銀遠東2024年到期新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

八、具重大影響之外幣資產與負債

本基金因避險目的而從事預售遠期外匯交易合約之名日本金，相關資訊請詳附註七。

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準

本基金依據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(以下簡稱可容忍偏差率標準及處理作業辦法)第六條第一項第八款規定揭露事項：

本基金於民國一一一年一月十九日至一月二十一日因基金會計系統之會計科目設定問題，造成美金級別及人民幣級別之規模分攤不正確，導致民國一一一年一月十九日至一月二十一日淨值計算發生錯誤，本基金於系統更新會計科目設定後已能正確計算淨值。但因淨值錯誤超過法規所訂之可容忍率標準，受益人於上述期間內贖回者，本基金於重新計算後，已依可容忍偏差率標準及處理作業辦法辦理以保護投資人權益。

另，本基金於民國一一一年十月十二日至十月二十四日因基金會計系統對於遠匯提解損益之分攤方式錯誤，未依規定由人民幣級別負擔，造成美金級別及人民幣級別之規模分攤不正確，導致民國一一一年十月十二日至十月二十四日淨值計算發生錯誤，本基金以調整分錄調整各級別之費用分攤為正確金額後已能正確計算淨值。但因淨值錯誤超過法規所訂之可容忍率標準，受益人於上述期間內贖回者，本基金於重新計算淨值後，本基金及投資人遭受的損失金額分別為人民幣18,710.91元(約當美元2,712.28元，帳列其他收入)及美金210.58元，已由經理公司於民國一一一年十一月十五日支付補足前述損失金額，並已依可容忍偏差率標準及處理作業辦法辦理以保護投資人權益。

十一、其他：無。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1130541

號

會員姓名：(1) 呂莉莉
(2) 張純怡

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004

會員證書字號：(1) 北市會證字第2253號
(2) 北市會證字第3955號

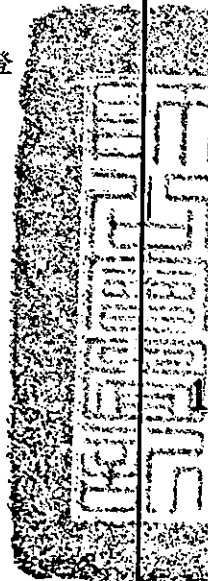
委託人統一編號：73636351

印鑑證明書用途：辦理 德銀遠東證券投資信託股份有限公司－德銀遠東2024年到期
新興市場債券證券投資信託基金

一一二年度(自民國一一二年一月一日起至

一一二年十二月三十一日)財務報表之查核簽證

簽名式(一)		存會印鑑(一)	
簽名式(二)		存會印鑑(二)	



理事長：



核對人



中華民國

113年1月

22日

裝訂線