

富邦證券投資信託股份有限公司  
富邦六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112及111年度

地址：台北市敦化南路一段108號8樓

電話：(02)8771-6688

### 會計師查核報告

富邦六年到期新興市場債券證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

富邦六年到期新興市場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，足以允當表達富邦六年到期新興市場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，與富邦六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邦六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富邦六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。

富邦六年到期新興市場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，惟其目的非對富邦六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，以及使富邦六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富邦六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）。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 梁 盛 泰

梁盛泰



會計師 黃 海 悅

黃海悅



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 0920131587 號

中 華 民 國 113 年 2 月 5 日

富邦證券投資信託股份有限公司  
富邦六年到期新興市場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：美元，人民幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
<b>資 產</b>						
債券(附註三)	\$	34,313,476.98	60.52	\$	59,829,186.92	90.24
銀行存款		21,865,247.63	38.57		5,815,781.60	8.77
應收利息(附註三)		549,040.07	0.97		706,010.83	1.07
衍生性金融商品—遠期外匯合約(附註三及八)		219,748.23	0.39		392,136.18	0.59
資產合計		<u>56,947,512.91</u>	<u>100.45</u>		<u>66,743,115.53</u>	<u>100.67</u>
<b>負 債</b>						
應付贖回受益憑證款		194,398.15	0.34		390,955.64	0.59
應付經理費(附註五及七)		33,971.43	0.06		39,614.97	0.06
應付保管費(附註五)		5,823.66	0.01		6,791.15	0.01
其他應付款		21,825.38	0.04		4,410.14	0.01
負債合計		<u>256,018.62</u>	<u>0.45</u>		<u>441,771.90</u>	<u>0.67</u>
淨資產	\$	<u>56,691,494.29</u>	<u>100.00</u>	\$	<u>66,301,343.63</u>	<u>100.00</u>
淨資產—A 類型美元計價	\$	<u>28,440,087.81</u>		\$	<u>34,015,017.83</u>	
—B 類型人民幣計價	CNY	<u>201,313,872.30</u>		CNY	<u>223,485,947.19</u>	
發行在外受益權單位—A 類型美元計價		<u>2,614,850.22</u>			<u>3,239,104.66</u>	
—B 類型人民幣計價		<u>17,436,912.52</u>			<u>19,607,351.85</u>	
每單位平均淨資產—A 類型美元計價	\$	<u>10.8764</u>		\$	<u>10.5014</u>	
—B 類型人民幣計價	CNY	<u>11.5453</u>		CNY	<u>11.3981</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：史 綱



經理人：林欣怡



會計主管：林玉玲





富邦證券投資信託股份有限公司  
富邦六年到期新興市場債券證券投資信託基金  
民國 112 年 12 月 31 日



單位：美元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數／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						
巴 西						
(US05971BAD10) BTGPBZ 5 1/2 01/31/23	\$ -	\$ 998,590.00	-	0.20	-	1.51
(US10553YAF25) BRASKM 6.45 02/03/24	-	499,907.34	-	0.07	-	0.75
(USP14486AM92) BNDES 4 3/4 05/09/24	994,730.00	993,590.00	0.10	0.10	1.75	1.50
中 國						
(USY23862AF56) EXIMCH 3 5/8 07/31/24	297,315.00	294,687.00	0.02	0.02	0.53	0.45
(XS1023280271) DALWAN 7 1/4 01/29/24	-	902,520.00	-	0.17	-	1.36
(XS1573134951) CCAMCL 4.1 03/09/24	398,788.00	391,804.00	0.06	0.06	0.70	0.59
(XS2319959354) ICBCIL 1 1/4 08/02/24	878,373.00	844,848.00	0.20	0.20	1.55	1.27
(XS2384565508) ICBCAS 1 10/28/24	966,050.00	933,130.00	0.10	0.10	1.70	1.41
智 利						
(US151191AZ66) CELARA 4 1/2 08/01/24	296,742.00	295,926.00	0.06	0.06	0.52	0.45
(US29246RAA14) ENELGX 4 1/4 04/15/24	-	984,350.00	-	0.25	-	1.48
(USP37110AJ50) ENAPCL 4 3/8 10/30/24	-	974,750.00	-	0.17	-	1.47
(USP37115AE50) ENTEL 4 7/8 10/30/24	330,680.01	664,366.67	0.03	0.07	0.58	1.00
(USP58072AK83) CMPCCI 4 3/4 09/15/24	741,427.02	736,294.54	0.15	0.15	1.31	1.11
哥倫比亞						
(US279158AC30) ECOPEF 5 7/8 09/18/23	-	2,489,850.00	-	0.14	-	3.76
印 尼						
(US71567RAC07) INDOIS 4.35 09/10/24	1,595,584.00	1,596,000.00	0.11	0.11	2.81	2.41
(USY7136YAA83) PGASIJ 5 1/8 05/16/24	-	2,490,725.00	-	0.19	-	3.76
(USY7140DAA82) PLBIJ 4 7/8 10/01/24	2,384,232.00	2,374,344.00	0.48	0.48	4.21	3.58
(USY7140DAB65) PLBII 4 1/2 05/02/23	-	995,590.00	-	0.20	-	1.50
(XS1589748356) BELAIJ 3 7/8 04/06/24	-	978,830.00	-	0.20	-	1.47
印 度						
(USN1384FAB15) BHARTI 5.35 05/20/24	342,879.95	341,586.84	0.03	0.03	0.60	0.52
(USY00130RW92) ADSEZ 3 3/8 07/24/24	-	1,426,485.00	-	0.23	-	2.15
(USY81647AB84) SBIIN 4 7/8 04/17/24	-	496,255.00	-	0.10	-	0.75
(XS1056232322) OINLIN 5 3/8 04/17/24	-	994,630.00	-	0.20	-	1.50
(XS1079848369) ONGCIN 4 5/8 07/15/24	1,989,740.00	1,965,340.00	0.27	0.27	3.51	2.96
(XS1090889947) TATAIN 5.95 07/31/24	1,995,180.00	2,003,940.00	0.20	0.20	3.52	3.02
(XS2009878880) POWFIN 3 3/4 06/18/24	-	485,555.00	-	0.12	-	0.73
(XS2013002824) RECLIN 3 3/8 07/25/24	1,284,140.00	1,253,057.00	0.20	0.20	2.27	1.89
(XS2049301042) POWFIN 3 1/4 09/16/24	1,279,382.00	1,245,218.00	0.43	0.43	2.26	1.88
摩 洛 哥						
(XS1061043011) OCPMR 5 5/8 04/25/24	-	1,502,415.00	-	0.12	-	2.27
墨 西 哥						
(USG371E2AA61) FRESLN 5 1/2 11/13/23	-	1,002,310.00	-	0.12	-	1.51
(USP0156PAB50) ALFAA 5 1/4 03/25/24	-	1,492,425.00	-	0.30	-	2.25
(USP01703AB65) ALPEKA 5 3/8 08/08/23	-	1,501,275.00	-	0.50	-	2.26
(USP0606PAC97) AXTEL 6 3/8 11/14/24	-	762,355.53	-	0.19	-	1.15
(USP13296AL53) BINBUR 4 1/8 06/06/24	2,477,325.00	2,454,425.00	0.25	0.25	4.37	3.70
(USP3691NBE96) LIVEPL 3.95 10/02/24	1,379,770.00	1,363,656.00	0.47	0.47	2.43	2.06
(USP4948KAD74) GRUMAB 4 7/8 12/01/24	-	993,280.00	-	0.25	-	1.50
奈 及 利 亞						
(XS1598047550) AFRFIN 3 7/8 04/13/24	992,560.00	973,530.00	0.20	0.20	1.75	1.47
阿 曼						
(XS1805474951) OTELOM 5 5/8 10/24/23	-	1,295,918.00	-	0.22	-	1.96
卡 達						
(HK0000744570) QNBK 1 1/8 06/17/24	2,445,775.00	2,350,550.00	0.42	0.42	4.31	3.55
俄 羅 斯						
(XS0993162683) VEBBNK 5.942 11/21/23	-	188,550.00	0.22	0.22	-	0.28
南 非						
(US80386WAA36) SASOL 5 7/8 03/27/24	1,492,905.00	1,471,800.00	0.10	0.10	2.63	2.22
(US836205AQ75) SOAF 4.665 01/17/24	1,499,655.00	2,466,525.00	0.10	0.17	2.65	3.72
(USG0446NAM68) AALLN 3 5/8 09/11/24	985,000.00	968,310.00	0.15	0.15	1.74	1.46
超 國 際 債						
(XS1633896813) AFREXI 4 1/8 06/20/24	1,486,860.00	1,461,495.00	0.20	0.20	2.62	2.20
沙 烏 地 阿 拉 伯						
(XS1982112812) ARAMCO 2 7/8 04/16/24	991,950.00	2,233,070.00	0.05	0.12	1.75	3.37
(XS2054533935) SAMBA 2 3/4 10/02/24	2,639,520.00	2,586,384.00	0.27	0.27	4.66	3.90

( 接 次 頁 )

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		估已發行股份總數／受益權 單位數／金額之百分比		估 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
阿拉伯聯合大公國 (XS2057865896) ADGB 2 1/8 09/30/24 債券合計	<u>\$ 2,146,914.00</u>	<u>\$ 2,108,744.00</u>	0.07	0.07	<u>3.79</u>	<u>3.18</u>
	<u>34,313,476.98</u>	<u>59,829,186.92</u>			<u>60.52</u>	<u>90.24</u>
銀行存款						
活期存款	3,182,132.96	1,815,781.60			5.61	2.74
定期存款	<u>18,683,114.67</u>	<u>4,000,000.00</u>			<u>32.96</u>	<u>6.03</u>
銀行存款合計	<u>21,865,247.63</u>	<u>5,815,781.60</u>			<u>38.57</u>	<u>8.77</u>
其他資產減負債後之淨額	<u>512,769.68</u>	<u>656,375.11</u>			<u>0.91</u>	<u>0.99</u>
淨 資 產	<u>\$ 56,691,494.29</u>	<u>\$ 66,301,343.63</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：債券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：史 綱



經理人：林欣怡



會計主管：林玉玲



富邦證券投資信託股份有限公司  
富邦六年到期新興市場債券投資信託基金  
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：美元

	112年1月1日至12月31日		111年1月1日至12月31日	
	金	額 %	金	額 %
年初淨資產	\$ 66,301,343.63	116.95	\$ 88,662,967.77	133.73
收 入				
利息收入 (附註三)	2,630,075.39	4.64	3,403,314.52	5.13
其他收入	102,075.52	0.18	181,298.49	0.27
收入合計	2,732,150.91	4.82	3,584,613.01	5.40
費 用				
經理費 (附註五及七)	431,181.71	0.76	513,942.01	0.77
保管費 (附註五)	73,916.83	0.13	88,104.54	0.13
所得稅費用 (附註六)	52,705.14	0.09	5,827.77	0.01
會計師費用	4,360.00	0.01	4,150.00	0.01
其他費用	150.00	-	64.67	-
費用合計	562,313.68	0.99	612,088.99	0.92
本年度淨投資收益	2,169,837.23	3.83	2,972,524.02	4.48
買回受益權單位價款	( 10,170,510.69 )	( 17.94 )	( 10,116,712.47 )	( 15.26 )
已實現資本損失 (附註三及八)	( 3,206,771.02 )	( 5.66 )	( 10,645,490.94 )	( 16.06 )
未實現資本利得增加 (減少) (附註三及八)	1,597,595.14	2.82	( 4,571,944.75 )	( 6.89 )
年底淨資產	\$ 56,691,494.29	100.00	\$ 66,301,343.63	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：史 綱



經理人：林欣怡



會計主管：林玉玲





富邦證券投資信託股份有限公司  
富邦六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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以美元為單位)

一、基金概述、成立及營運

富邦六年到期新興市場債券證券投資信託基金（以下稱本基金）依據中華民國有關法令，並經金融監督管理委員會（以下稱金管會）證券期貨局核准於 107 年 10 月 29 日成立，投資於下列有價證券：(一) 中華民國之有價證券為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、承銷中之公司債）、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券）、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、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金、貨幣型基金及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（含反向型 ETF 及槓桿型 ETF）。(二) 國外有價證券為中華民國以外之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）、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券）、符合美國 Rule 144A 規定之債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券、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及貨幣型基金受益憑證、基金股份、投資單位、及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（含反向型 ETF 及槓桿型 ETF）、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、基金股份或投資單位。

本基金為債券型之開放型基金，發行額度為美元 7 億元，自基金成立日起即不再接受受益權單位之申購。

本基金於 107 年 10 月 29 日經主管機關核准發行美元及人民幣計價級別，首次核准發行額度最高為美元 7 億元，最低為美元 5 仟 5 佰萬元，其中美元及人民幣總面額最高均為等值美元 3 億 5 仟萬元。

本基金由富邦證券投資信託股份有限公司擔任經理公司。保管機構為永豐商業銀行股份有限公司。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 5 日經基金經理公司之管理階層核准通過。

## 三、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

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。

### (二) 編製基礎

#### 國外債券

債券於成交日按實際成本入帳。評價方式以計算日台北時間上午 11 時前依序由彭博資訊 (Bloomberg)、路透社 (Reuters) 所提供之最近收盤價格、成交價、買價或中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準，若前開所列資訊提供者之報價皆無法取得時，則以最近收盤價格加計至計算日前一營業日止應收之利息為準代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司評價委員會提供之公平價格為準。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

#### 投資收益

利息收入按權責基礎處理。

#### 以外幣為準之交易事項

本基金國外資產淨值之匯率兌換，以計算日於台北時間上午 11 前由彭博資訊 (Bloomberg) 所取得前一營業日所示各該外幣對美元之收盤匯率將外幣轉換為美元。如當日無法取得彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之外匯收盤匯率時，以路透社 (Reuters) 所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則以彭博資訊

(Bloomberg)最近之收盤匯率為準。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。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，所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。

#### 遠期外匯買賣合約

遠期外匯合約以計算日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持續檢視估計與基本假設。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。

本基金所採用之會計政策、估計與基本假設，經經理公司之管理階層評估後並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

#### 五、經理費及保管費

(一) 本基金給付經理公司之報酬，按本基金淨資產價值依下列比率計付：

1. 基金成立日起至屆滿一年之當日：每年 2.5%。
2. 基金屆滿一年之次日起至到期日當日止：每年百分之 0.7%。

另依 92 年台財證四第 0920001837 號函規定，本基金投資於本證券投資信託事業經理之基金時，不得收取經理費。

(二) 本基金給付保管機構之服務酬勞，按基金淨資產價值之 0.12% 計算。

#### 六、所得稅

本基金於中華民國境內非屬課稅個體，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。是以將前述被扣繳之所得稅款，逕列於所得稅費用項下。

本基金投資國外債券之利息收入所需負擔之所得稅，均已由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，列於所得稅費用項下。另本基金於中華民國境外投資之已實現資本利得於扣除所得稅後採淨額入帳。

## 七、關係人交易

### (一) 關係人名稱及關係

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

### (二) 關係人間之重大交易事項

#### 1. 應付經理費

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	占 本 科目 %	金 額	占 本 科目 %
富邦投信	\$ 33,971.43	100	\$ 39,614.97	100

#### 2. 經 理 費

	112年度		111年度	
	金 額	占 本 科目 %	金 額	占 本 科目 %
富邦投信	\$ 431,181.71	100	\$ 513,942.01	100

## 八、金融商品資訊之揭露

### (一) 衍生性金融商品交易

#### 1. 本基金從事之衍生性金融商品主要為遠期外匯交易合約。

112年12月31日未結清之合約資訊揭露如下：

	幣 別	到 期 日	合 約 金 額
遠期外匯合約	美元兌人民幣	113.01.10	USD 5,523,564.91 / CNH 40,000,000
遠期外匯合約	美元兌人民幣	113.01.10	USD 1,867,995.02 / CNH 13,500,000
遠期外匯合約	美元兌人民幣	113.01.31	USD 21,049,677.24 / CNH 150,000,000



111年12月31日未結清之合約資訊揭露如下：

	幣別	到期日	合約金額
遠期外匯合約	美元兌人民幣	112.02.22	USD 1,443,001.44 / CNH 10,000,000.00
遠期外匯合約	美元兌人民幣	112.03.28	USD 28,818,443.80 / CNH 200,000,000.00

2. 112及111年度從事遠期外匯買賣淨損益，列示如下：

	112年度			111年度		
	金額	占本 科目%		金額	占本 科目%	
已實現匯兌損失—遠期外 匯合約	(\$ 1,249,065.53)	100		(\$ 2,310,620.79)	100	
	112年12月31日			111年12月31日		
	金額	占本 科目%		金額	占本 科目%	
未實現匯兌利得—遠期外 匯合約	\$ 219,748.23	100		\$ 392,136.18	100	

## (二) 財務風險資訊

### 1. 市場風險

本基金投資之債券價值及遠期外匯買賣交易將因市場利率、匯率變動使該資產之公平價值產生波動，具公平價值變動風險。

另本基金從事遠期外匯買賣交易係對本基金所擁有之外幣資產避險為目的，故市場匯率變動所產生之匯率變動損益大致會與被避險資產之匯率變動損益相抵銷。

### 2. 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淨資產價值報告書該項資產之帳面價值。

### 3. 流動性風險

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。

由於本基金從事之遠期外匯合約得視回對外投資款（含本金及利得）情形辦理實體交割或採無本金交割方式展延，故不致有重大之現金流量風險。

### (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。經理公司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。經理公司所從事之風險控制及避險策略主要應以分散風險，確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

### 九、收益分配

依投資信託契約規定，本基金收益全部併入基金資產，不予分配。

### 十、交易成本

	112年度	111年度
交易手續費	\$ _____ -	\$ _____ -
交易稅	\$ _____ -	\$ _____ -

### 十一、其他事項

本基金所持有之俄羅斯開發銀行債券（已於 112 年 11 月 21 日到期），受俄烏戰爭制裁影響，屬特殊重大事件或不可抗力之因素，於基金到期日該檔債券到期本金及債息款項仍無法如期返還至基金帳戶，故於到期日計算基金資產餘額時，將先剔除該問題債券（該問題債券之價值已評為零），先行返還截至信託契約到期日止已結算之其餘淨資產價值；待後續相關制裁、交割、流動性等問題解決後，由經理公司基於投資人權益最大保障之原則處分該債券，屆時再依到期日各級別比例分派剩餘資產金額予本基金專戶到期日所登載之受益人，惟本基金之到期淨資產價值將不再重新計算。