

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美新興國家固定收益
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：台北市忠孝東路四段87號12樓

電話：(02)27819599

會計師查核報告

富蘭克林華美新興國家固定收益證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

富蘭克林華美新興國家固定收益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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達富蘭克林華美新興國家固定收益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，與富蘭克林華美新興國家固定收益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富蘭克林華美新興國家固定收益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蘭克林華美新興國家固定收益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。

富蘭克林華美新興國家固定收益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，惟其目的非對富蘭克林華美新興國家固定收益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，以及使富蘭克林華美新興國家固定收益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蘭克林華美新興國家固定收益證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

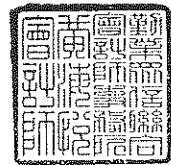
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 113 年 1 月 30 日

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美新興國家固定收益證券投資信託基金
淨資產價值報告書

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：除另註明者外
，為新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	%	金	%
資 產				
債券 (附註三)	\$ 3,277,592,982	92.17	\$ 2,283,521,869	85.98
附買回債券 (附註三)	-	-	30,000,000	1.13
銀行存款	197,971,641	5.57	268,885,529	10.12
應收利息	82,166,177	2.31	53,818,376	2.03
存出保證金	3,995,550	0.11	-	-
其他應收款	-	-	123	-
衍生性金融商品—利率交換合約 (附註三及八)	-	-	23,220,066	0.87
衍生性金融商品—遠期外匯合約 (附註三及八)	<u>25,414,703</u>	<u>0.72</u>	<u>45,547,563</u>	<u>1.72</u>
資產合計	<u>3,587,141,053</u>	<u>100.88</u>	<u>2,704,993,526</u>	<u>101.85</u>
負 債				
應付贖回受益憑證款	10,696,731	0.30	5,764,870	0.22
應付經理費 (附註六及七)	5,088,470	0.14	3,769,513	0.14
應付保管費 (附註六)	808,169	0.02	598,686	0.02
其他應付款	130,000	0.01	52,000	-
應付即期外匯款 (附註三)	-	-	174,000	0.01
存入保證金	2,151,450	0.06	33,367,777	1.25
衍生性金融商品—遠期外匯合約 (附註三及八)	<u>12,413,788</u>	<u>0.35</u>	<u>5,534,981</u>	<u>0.21</u>
負債合計	<u>31,288,608</u>	<u>0.88</u>	<u>49,261,827</u>	<u>1.85</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,555,852,445</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 2,655,731,699</u>	<u>100.00</u>
發行在外收益權單位				
新台幣—A 累積型	<u>42,569,574.8</u>		<u>42,834,750.4</u>	
新台幣—B 分配型	<u>270,467,256.9</u>		<u>153,865,386.0</u>	
新台幣—NB 分配型	<u>159,185,531.6</u>		<u>110,811,426.8</u>	
美金—A 累積型	<u>347,860.1</u>		<u>370,216.4</u>	
美金—B 分配型	<u>3,085,999.2</u>		<u>2,553,763.2</u>	
美金—NB 分配型	<u>3,025,779.9</u>		<u>1,604,082.4</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	%	金	%
人民幣—A 累積型	<u>20,511.0</u>		<u>25,454.2</u>	
人民幣—B 分配型	<u>8,319,922.0</u>		<u>5,959,879.9</u>	
人民幣—NB 分配型	<u>7,805,837.8</u>		<u>5,879,241.7</u>	
南非幣—B 分配型	<u>11,708,033.2</u>		<u>8,109,528.8</u>	
南非幣—NB 分配型	<u>22,095,010.5</u>		<u>19,303,437.5</u>	
每單位平均淨資產				
新台幣—A 累積型	\$ <u>7.7829</u>		\$ <u>7.0627</u>	
新台幣—B 分配型	\$ <u>4.1761</u>		\$ <u>4.5401</u>	
新台幣—NB 分配型	\$ <u>4.1764</u>		\$ <u>4.5402</u>	
美金—A 累積型	\$ <u>8.1414</u>		\$ <u>7.3126</u>	
美金—B 分配型	\$ <u>4.4057</u>		\$ <u>4.7372</u>	
美金—NB 分配型	\$ <u>4.4062</u>		\$ <u>4.7375</u>	
人民幣—A 累積型	\$ <u>8.5520</u>		\$ <u>7.8128</u>	
人民幣—B 分配型	\$ <u>4.0079</u>		\$ <u>4.5118</u>	
人民幣—NB 分配型	\$ <u>4.0079</u>		\$ <u>4.5118</u>	
南非幣—B 分配型	\$ <u>4.1711</u>		\$ <u>4.5679</u>	
南非幣—NB 分配型	\$ <u>4.1713</u>		\$ <u>4.5679</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

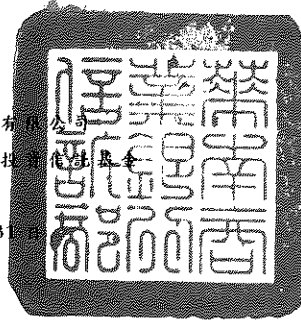


總經理：



會計主管：





單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行面額百分比(%)		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						
涉險國家：BR(BRAZIL)						
BRL						
政府公債						
BNTNF 10 01/01/27	\$ 47,425,667	\$ 39,834,253	0.01	0.01	1.33	1.50
BNTNF 10 01/01/29	74,713,783	14,730,414	0.01	-	2.10	0.55
BNTNF 10 01/01/31	171,431,888	49,474,743	0.07	0.03	4.82	1.86
BNTNF 10 01/01/33	20,845,365	-	0.01	-	0.59	-
BLTN 0 01/01/24	-	132,861,757	-	0.01	-	5.00
BLTN 0 07/01/24	-	88,326,950	-	0.02	-	3.33
BNTNF 10 01/01/25	-	13,499,990	-	-	-	0.51
BRL-政府公債小計	<u>314,416,703</u>	<u>338,728,107</u>			<u>8.84</u>	<u>12.75</u>
涉險國家：CL(CHILE)						
CLP						
政府公債						
BTPCL 2 1/2 03/01/25	-	148,750,942	-	0.08	-	5.60
涉險國家：CO(COLOMBIA)						
COP						
政府公債						
COLTES 7 1/2 08/26/26	34,742,875	74,214,211	0.01	0.05	0.98	2.79
COLTES 7 06/30/32	142,124,200	92,293,861	0.08	0.08	4.00	3.48
COLTES 7 1/4 10/18/34	107,175,302	-	0.06	-	3.01	-
COLTES 6 1/4 07/09/36	1,607,665	-	-	-	0.05	-
COLTES 7 03/26/31	1,917,658	1,255,924	-	-	0.05	0.05
COLTES 9 1/4 05/28/42	37,037,206	-	0.02	-	1.04	-
COLTES 13 1/4 02/09/33	105,896,990	-	0.05	-	2.98	-
COLTES 10 07/24/24	-	7,596,802	-	0.01	-	0.29
COLTES 6 04/28/28	-	68,081,106	-	0.05	-	2.56
COLTES 6 1/4 11/26/25	-	96,137,806	-	0.09	-	3.62
COP-政府公債小計	<u>430,501,896</u>	<u>339,579,710</u>			<u>12.11</u>	<u>12.79</u>
涉險國家：DO(DOMINICAN REPUBLIC)						
USD						
政府公債						
DOMREP 5 7/8 01/30/60	58,121,145	49,354,988	0.07	0.07	1.63	1.86
DOMREP 5 3 01/21/41	85,853,612	46,911,085	0.21	0.13	2.41	1.76
USD-政府公債小計	<u>143,974,757</u>	<u>96,266,073</u>			<u>4.04</u>	<u>3.62</u>
涉險國家：EC(ECUADOR)						
USD						
政府公債						
ECUA 6 07/31/30	51,504,793	67,133,509	0.10	0.09	1.45	2.53
ECUA 3 1/2 07/31/35	41,741,515	53,788,057	0.05	0.04	1.17	2.03
ECUA 2 1/2 07/31/40	-	4,110,115	-	0.01	-	0.15
USD-政府公債小計	<u>93,246,308</u>	<u>125,031,681</u>			<u>2.62</u>	<u>4.71</u>
涉險國家：EG(EGYPT)						
USD						
政府公債						
EGYPT 8 1/2 01/31/47	7,683,012	8,225,396	0.02	0.02	0.22	0.31
EGYPT 7.903 02/21/48	3,724,043	3,903,048	0.01	0.01	0.10	0.15
EGYPT 7.6003 03/01/29	83,830,623	89,354,734	0.20	0.20	2.36	3.36
EGYPT 8.7002 03/01/49	3,866,832	4,117,679	0.01	0.01	0.11	0.15
EGYPT 7 5/8 05/29/32	4,287,705	4,566,114	0.01	0.01	0.12	0.17
EGYPT 8 7/8 05/29/50	3,934,621	4,173,960	0.01	0.01	0.11	0.16
EGYPT 7 1/2 02/16/61	3,609,580	3,813,319	0.01	0.01	0.10	0.14
EGYPT 5 7/8 02/16/31	19,407,751	20,603,348	0.06	0.06	0.55	0.78
EGYPT 8 3/4 09/30/51	3,903,345	4,146,808	0.03	0.03	0.11	0.16
USD-政府公債小計	<u>134,247,512</u>	<u>142,904,406</u>			<u>3.78</u>	<u>5.38</u>
涉險國家：GH(GHANA)						
GHS						
政府公債						
GHGB 8.35 02/16/27	4,088,348	-	0.03	-	0.11	-
GHGB 8 1/2 02/15/28	3,538,881	-	0.03	-	0.10	-
GHGB 8.65 02/13/29	3,055,610	-	0.03	-	0.09	-
GHGB 8.8 02/12/30	2,778,620	-	0.03	-	0.08	-
GHGB 8.95 02/11/31	2,395,825	-	0.03	-	0.07	-
GHGB 9.1 02/10/32	2,267,030	-	0.03	-	0.06	-
GHGB 9 1/4 02/08/33	2,175,803	-	0.03	-	0.06	-
GHGB 9.4 02/07/34	1,250,024	-	0.03	-	0.04	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類	金 額		佔已發行面額百分比(%)		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
GHGB 9.55 02/06/35	\$ 1,228,049	\$ -	0.03	-	0.03	-
GHGB 9.7 02/05/36	1,216,212	-	0.03	-	0.03	-
GHGB 9.85 02/03/37	1,211,931	-	0.03	-	0.03	-
GHGB 10 02/02/38	1,213,378	-	0.03	-	0.03	-
GHGB 19 1/2 07/08/24	-	43,046,851	-	0.86	-	1.62
GHGB 20 3/4 01/16/23	-	3,716,600	-	0.04	-	0.14
GHGB 18.85 09/28/23	-	8,877,250	-	0.13	-	0.34
GHGB 19 1/4 12/18/23	-	2,849,332	-	0.06	-	0.11
GHTN 18 1/2 01/02/23	-	2,206,751	-	0.06	-	0.08
GHTN 17 1/4 07/31/23	-	7,282,800	-	0.18	-	0.27
GHS—政府公債小計	<u>26,419,711</u>	<u>67,979,584</u>			<u>0.73</u>	<u>2.56</u>
涉險國家：HU(HUNGARY)						
HUF						
政府公債						
HGB 1 11/26/25	38,037,564	29,761,205	0.03	0.03	1.07	1.12
HGB 4 3/4 11/24/32	158,858,047	22,779,407	0.14	0.05	4.47	0.86
HUF—政府公債小計	<u>196,895,611</u>	<u>52,540,612</u>			<u>5.54</u>	<u>1.98</u>
涉險國家：ID(INDONESIA)						
IDR						
政府公債						
INDOGB 7 05/15/27	65,441,620	65,238,574	0.03	0.03	1.84	2.46
INDOGB 8 3/8 03/15/34	78,943,914	-	0.03	-	2.22	-
INDOGB 6 1/2 02/15/31	97,931,158	-	0.03	-	2.75	-
INDOGB 6 3/8 04/15/32	8,948,263	-	-	-	0.25	-
INDOGB 7 02/15/33	61,017,647	-	0.02	-	1.72	-
INDOGB 8 3/8 03/15/24	-	20,311,101	-	0.01	-	0.76
INDOGB 8 1/8 05/15/24	-	26,425,704	-	0.02	-	0.99
INDOGB 5 1/2 04/15/26	-	97,380,073	-	0.04	-	3.67
IDR—政府公債小計	<u>312,282,602</u>	<u>209,355,452</u>			<u>8.78</u>	<u>7.88</u>
涉險國家：ID(INDONESIA)						
USD						
政府公債						
INDON 4.85 01/11/33	111,884,195	-	0.29	-	3.15	-
涉險國家：IN(INDIA)						
INR						
政府公債						
IGB 5.77 08/03/30	245,012,606	282,098,321	0.06	0.07	6.89	10.62
IGB 7.26 08/22/32	74,938,822	-	0.01	-	2.11	-
IGB 7.59 01/11/26	-	93,912,996	-	0.02	-	3.54
INR—政府公債小計	<u>319,951,428</u>	<u>376,011,317</u>			<u>9.00</u>	<u>14.16</u>
涉險國家：MX(MEXICO)						
MXN						
政府公債						
MBONO 10 11/20/36	8,960,571	-	0.01	-	0.25	-
MBONO 8 1/2 11/18/38	14,555,873	-	-	-	0.41	-
MBONO 7 3/4 05/29/31	15,938,317	-	-	-	0.45	-
MBONO 7 3/4 11/13/42	28,873,450	-	0.01	-	0.81	-
MBONO 7 1/2 05/26/33	93,729,298	9,997,754	0.02	0.01	2.64	0.38
MXN—政府公債小計	<u>162,057,509</u>	<u>9,997,754</u>			<u>4.56</u>	<u>0.38</u>
涉險國家：MY(MALAYSIA)						
MYR						
政府公債						
MGS 3.478 06/14/24	7,435,525	-	0.01	-	0.21	-
MGS 3.882 03/14/25	4,511,624	115,578,024	-	0.09	0.13	4.35
MGS 4.059 09/30/24	33,664,819	-	0.05	-	0.95	-
MGS 3.955 09/15/25	2,495,581	-	-	-	0.07	-
MGS 3.899 11/16/27	100,699,089	104,079,588	0.06	0.06	2.83	3.92
MGS 3.582 07/15/32	71,861,648	-	0.06	-	2.02	-
MGS 4.498 04/15/30	75,445,152	-	0.04	-	2.12	-
MYR—政府公債小計	<u>296,113,438</u>	<u>219,657,612</u>			<u>8.33</u>	<u>8.27</u>
涉險國家：PA(PANAMA)						
USD						
政府公債						
PANAMA 6.7 01/26/36	42,748,925	-	0.07	-	1.20	-
PANAMA 6.4 02/14/35	8,722,123	-	0.01	-	0.25	-
PANAMA 6.7/8 01/31/36	15,986,451	-	0.05	-	0.45	-
USD—政府公債小計	<u>67,457,499</u>	<u>-</u>			<u>1.90</u>	<u>-</u>
涉險國家：PE(PERU)						
PEN						
政府公債						
PERUGB 5.7 08/12/24	-	73,192,859	-	0.14	-	2.76

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		佔已發行面額百分比(%)		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
涉險國家:RO(ROMANIA)						
EUR						
政府公債						
ROMANI 2 3/4 04/14/41	\$ 10,748,378	\$ -	0.03	-	0.30	-
ROMANI 1 3/4 07/13/30	8,799,404	-	0.02	-	0.25	-
ROMANI 2 7/8 04/13/42	74,576,125	-	0.22	-	2.10	-
EUR-政府公債小計	94,123,907	-	-	-	2.65	-
涉險國家:TH(THAILAND)						
THB						
政府公債						
THAIGB 4 3/4 12/20/24	33,185,633	-	0.08	-	0.93	-
BOTGB 2.04 05/29/25	104,330,474	-	0.17	-	2.93	-
THB-政府公債小計	137,516,107	-	-	-	3.86	-
涉險國家:US(UNITED STATES)						
USD						
政府公債						
FHLBDN 01/02/23	233,143,815	-	0.08	-	6.56	-
FED HOME LOAN BK 0%						
NTS 03/01/19 USD100000	-	83,525,760	-	0.05	-	3.14
USD-政府公債小計	233,143,815	83,525,760	-	-	6.56	3.14
涉險國家:UY(URUGUAY)						
UYU						
政府公債						
URUGUA 3 7/8 07/02/40	128,699,955	-	0.18	-	3.62	-
涉險國家:ZZ(NOT ALLOCATED COUNTRY)						
COP						
政府公債						
ASIA 11.2 01/31/25	74,660,029	-	1.43	-	2.10	-
債券合計	3,277,592,982	2,283,521,869			92.17	85.98
附買回債券	-	30,000,000			-	1.13
活期存款	197,971,641	268,885,529			5.57	10.12
衍生性金融商品-利率交換合約	-	23,220,066			-	0.87
衍生性金融商品-遠期外匯合約	13,000,915	40,012,582			0.37	1.51
其他資產減負債後淨額	67,286,907	10,091,653			1.89	0.39
淨資產	\$ 3,555,852,445	\$ 2,655,731,699			100.00	100.00

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：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美新興國策定額證券投資信託基金

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	%
年初淨資產	\$ 2,655,731,699	74.68	\$ 3,816,737,592	143.72
收 入				
利息收入(附註三)	173,796,877	4.89	174,123,937	6.56
其他收入	1,338,604	0.04	18,772	-
收入合計	175,135,481	4.93	174,142,709	6.56
費 用				
經理費(附註六及七)	52,780,185	1.48	52,149,724	1.97
保管費(附註六)	8,382,729	0.24	8,282,604	0.31
會計師費用	208,000	0.01	208,000	0.01
其他費用	66,262	-	63,000	-
費用合計	61,437,176	1.73	60,703,328	2.29
本年度淨投資收益	113,698,305	3.20	113,439,381	4.27
發行受益權單位價款	2,098,567,331	59.02	467,191,894	17.59
買回受益權單位價款	(980,781,738)	(27.58)	(749,347,862)	(28.22)
已實現資本損失	(68,720,751)	(1.93)	(508,251,710)	(19.14)
未實現資本損益增加(減少)	231,783,661	6.52	(20,074,065)	(0.75)
收益分配(附註九)	(494,426,062)	(13.91)	(463,963,531)	(17.47)
年底淨資產	\$ 3,555,852,445	100.00	\$ 2,655,731,699	100.00

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：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美新興國家固定收益證券投資信託基金
財務報表附註
民國 112 年及 111 年 11 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

富蘭克林華美新興國家固定收益證券投資信託基金（以下稱本基金）係依據政府有關法令之規定，並經證券主管機關金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准成立，投資於下列有價證券：

(一) 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之政府公債、公司債（含普通公司債、次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、承銷中之公司債、附認股權公司債等）、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（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF (Exchange Traded Fund)（含反向型 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政府公債、公司債（含普通公司債、次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、承銷中之公司債、附認股權公司債等）、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(REATs)、符合美國 Rule144A 規定之債券及本國企業赴海外發行之公司債。
2. 於外國證券交易市場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（含追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF、反向型 ETF 及槓桿型 ETF）。

3. 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。
4. 本基金投資之外國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。
5. 本基金可投資國家包括：美洲國家（阿根廷、巴西、玻利維亞、百慕達、加拿大、智利、哥倫比亞、哥斯大黎加、開曼群島、多明尼加共和國、薩爾瓦多、厄瓜多、瓜地馬拉、宏都拉斯、牙買加、墨西哥、秘魯、巴拿馬、巴拉圭、美國、烏拉圭、委內瑞拉），歐洲國家（奧地利、比利時、丹麥、歐元區、芬蘭、法國、德國、愛爾蘭、義大利、盧森堡、馬耳他、摩納哥、荷蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、英國），中東歐、中東和非洲國家（安哥拉、亞美尼亞、亞塞拜然、白俄羅斯、貝里斯、保加利亞、博茨瓦納、喀麥隆、克羅埃西亞、賽普勒斯、捷克共和國、埃及、愛沙尼亞、希臘、加蓬、喬治亞、迦納、匈牙利、以色列、象牙海岸、約旦、哈薩克、科威特、肯亞、拉脫維亞、賴比瑞亞、立陶宛、黎巴嫩、摩洛哥、莫三比克、模里西斯、納米比亞、奈及利亞、阿曼、波蘭、俄羅斯、羅馬尼亞、塞內加爾、斯洛文尼亞、斯洛伐克、蘇利南、南非、塔吉克斯坦、土耳其、烏克蘭、尚比亞、辛巴威），亞太地區國家（澳大利亞、孟加拉、中國、香港、印度、印尼、日本、馬來西亞、馬爾地夫、紐西蘭、菲律賓、新加坡、韓國、泰國、越南）。

本基金為債券型之開放式基金，於 108 年 4 月 9 日成立，受益權單位分別以新台幣、美金、人民幣及南非幣為計價貨幣，首次核准淨發行額度最高新台幣 200 億元（其中新台幣計價受益權單位最高為新台幣 100 億元與外幣計價受益權單位最高為等值新台幣 100 億元），得經金管會核准追加募集。

本基金之經理公司為富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司，並全權委託隸屬於富蘭克林坦伯頓投資集團「坦伯頓全球宏觀團隊」之富蘭克林顧問公司直接操作管理，保管機構為華南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 1 月 30 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

國外債券

以計算日中華民國時間上午 8 時 30 分前，依序由 ICE Data Services Hong Kong Limited、彭博資訊 (Bloomberg) 及路透社 (Reuters) 所取得前一營業日之收盤價格／最後成交價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。若上述計算時點之收盤價格／最後成交價資訊無法取得時，則依序以前述資訊系統所提供前一營業日之最近收盤價格／最近成交價、買價或中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。持有暫停交易者，以經理公司洽商受託管理機構隸屬集團之母公司評價委員會或其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

以外幣為準之交易事項

本基金資產由外幣換算成新臺幣，或以新臺幣換算成外幣，含每日本基金資產價值計算及各外幣類型受益權單位淨值換算，應以計算日中華民國時間上午 8 點 30 分前彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之前一營業日外匯收盤匯率為計算依據，如當日無法取得彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之外匯收盤匯率時，則以當日 ICE Data Services Hong Kong Limited 所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則依序以彭博資訊 (Bloomberg)、ICE Data Services

Hong Kong Limited 所提供之最近外匯之收盤匯率為準。但基金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，與原帳列新台幣之差異列於資本損益項下。

附買回債券

以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

利率交換合約

按交易雙方約定之存續期間、名日本金與到期總報酬，定期進行利息現金流量互換，本金不交換。於結算日就結算應收取或支付之利息金額，認列為已實現資本損益，並於資產負債表日依公平價值評價，所產生之差額列為未實現資本損益。

遠期外匯合約

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。

應付即期外匯款

應付即期外匯款凡指已出售但尚未交割之即期外匯款屬之。交易日記入貸方，交割日記入借方。

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。

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

經理公司之服務報酬係按本基金淨資產價值每年 1.7% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

基金保管機構之報酬（含支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬）係按本基金淨資產價值每年 0.27% 之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

七、關係人交易

本基金與關係人間之重大交易事項如下：

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 (富蘭克林華美投信)	本基金之經理公司

(二) 應付經理費

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	佔本 科目%	金額	佔本 科目%
富蘭克林華美投信	<u>\$ 5,088,470</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 3,769,513</u>	<u>100.00</u>

(三) 經理費

	112年度		111年度	
	金額	佔本 科目%	金額	佔本 科目%
富蘭克林華美投信	<u>\$ 52,780,185</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 52,149,724</u>	<u>100.00</u>

八、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金從事之衍生性金融商品交易主要為利率交換合約及遠期外匯交易合約。

1. 利率交換合約

本基金於 111 年 12 月 31 日尚未到期之利率交換合約如下：

111年12月31日					
幣	別	到	期	日	合 約 金 額 (元)
CITIBANK	美	金	116-03-15		USD 3,300,000
JPMORGAN	美	金	121-03-15		USD 1,700,000
CHASE BANK					
CITIBANK	美	金	121-03-28		USD 810,000
CITIBANK	美	金	121-03-30		USD 810,000
MORGAN	美	金	121-03-31		USD 800,000
STANLEY					
CAPITAL					

本基金於 112 年度未從事利率交換合約之交易；112 及 111 年度從事利率交換合約之已實現利率交換損益（帳列已實現資本損益項下）及 111 年 12 月 31 日之未實現利率交換損益（帳列未實現資本損益項下）列示如下：

	112年度	111年度
利率交換合約		
已實現利率交換利得		
—利率交換合約	<u>\$19,811,369</u>	<u>\$ -</u>
	112年12月31日	111年12月31日
未實現利率交換利得		
—利率交換合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,220,066</u>

2. 遠期外匯合約

本基金於 112 年及 111 年 12 月 31 日，尚未到期之衍生性商品合約（名目本金）如下：

金融資產

112年12月31日					
幣	別	到	期	日	合 約 金 額 (元)
預購遠匯合約	人民幣兌美金	113-01-10~			CNH 40,000,000/USD 5,503,551.29
		113-02-02			
預購遠匯合約	南非幣兌美金	113-01-11~			ZAR 112,500,000/USD 5,991,191.78
		113-02-02			
預售遠匯合約	美金兌新台幣	113-01-05			USD 6,000,000/NTD 191,640,000

(接次頁)

(承前頁)

112年12月31日										
幣別	到	期	日	合	約	金	額	(元)
預售遠匯合約	智利披索兌美金	113-01-04		CLP	689,000,000/USD		792,865.36			
預購遠匯合約	泰銖兌美金	113-03-20		THB	89,080,000/USD		2,533,921.21			
預購遠匯合約	印度盧比兌美金	113-03-20		INR	82,840,000/USD		987,248.24			
預購遠匯合約	墨西哥披索兌美金	113-01-24~ 113-02-06		MXN	49,560,000/USD		2,661,528.36			

111年12月31日										
幣別	到	期	日	合	約	金	額	(元)
預購遠匯合約	人民幣兌美金	112-01-31~ 112-02-03		CNH	45,000,000/USD		6,199,913.93			
預購遠匯合約	南非幣兌美金	112-01-05~ 112-02-17		ZAR	103,500,000/USD		5,793,906.78			
預售遠匯合約	美金兌新台幣	112-01-31		USD	3,500,000/NTD		107,537,500			
預購遠匯合約	智利披索兌美金	112-02-15~ 112-03-22		CLP	3,932,470,033/USD		4,549,364.62			
預購遠匯合約	泰銖兌美金	112-01-27		THB	71,600,000/USD		1,884,210.53			
預售遠匯合約	美金兌智利披索	112-01-24		USD	4,064,606/CLP		4,010,749,967			

金融負債

112年12月31日										
幣別	到	期	日	合	約	金	額	(元)
預售遠匯合約	美金兌新台幣	113-02-29~ 113-03-11		USD	7,500,000/NTD		220,737,000			
預購遠匯合約	人民幣兌美金	113-03-01		CNH	3,500,000/USD		493,548.61			
預購遠匯合約	智利披索兌美金	113-01-04~ 113-02-05		CLP	3,403,000,000/USD		3,897,643.22			
預購遠匯合約	印度盧比兌美金	113-02-12		INR	43,500,000/USD		522,585.30			
預售遠匯合約	墨西哥披索兌美金	113-01-24~ 113-02-06		MXN	49,560,000/USD		2,799,456.39			

111年12月31日										
幣別	到	期	日	合	約	金	額	(元)
預售遠匯合約	美金兌新台幣	112-02-22~ 112-03-01		USD	6,500,000/NTD		198,334,500			
預購遠匯合約	人民幣兌美金	112-01-11		CNH	37,800,000/USD		5,639,854.98			

本基金從事遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，分別為交易目的及非交易目的而持有。交易目的持有者，主要係為增加投資效率。非交易目的而持有者，主要係為規避持有海外有價證券匯率及外幣收益權單位變動產生之兌換損益風險，故本基金之避險策略係以能夠規避部分兌換風險為目的，因而選擇與被避險項目公平價值變動及價格變動呈高度相關之衍生性金融商品作為避險工具，並做定期評估。

本基金 112 年及 111 年從事遠期外匯合約之已實現匯兌損益（帳列已實現資本損益項下）及未實現匯兌損益（帳列未實現資本損益項下）列示如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
遠期外匯合約		
已實現匯兌損失		
—遠期外匯合約	(\$ 836,378)	(\$ 326,067,777)
	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
未實現匯兌利益		
—遠期外匯合約	<u>\$ 13,000,915</u>	<u>\$ 40,012,581</u>

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之國外債券、短期票券及從事之利率交換合約將隨利率及匯率之波動而變動。

本基金從事之遠期外匯合約將因市場匯率之波動產生匯率變動損益。

本基金從事之附買回債券於交易時已逐筆約定買回價格，故未有公允價值利率風險。

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淨資產價值報告書日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之國外債券，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本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收回對外投資款（含本金及利得）情形辦理實體交割或採無本金交割方式延展，故相關現金流量風險在管理階層監控之下。

本基金投資之附買回債券投資已約定賣回，故變現之流動性風險甚低。

（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，並積極追求長期投資利得及維持收益之安定為目標。

九、收益之分配

本基金各類型 A 累積型受益權單位之收益全部併入本基金資產，不再另行分配收益。

本基金 B 分配型受益權單位其手續費將於申購時收取，另 NB 分配型受益權單位者，其手續費將於買回時收取。

本基金新台幣計價 B 分配型受益權單位及新台幣計價 NB 分配型受益權單位投資中華民國以外且非屬大陸地區來源所得之利息收入、現金股利、受益憑證、基金股份及投資單位之收益分配為新台幣計價 B 分配型受益權單位及新台幣計價 NB 分配型受益權單位之可分配收益。另投資中華民國以外且非屬大陸地區來源所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失後之餘額如為正數時，亦得為新台幣計價分配型受益權單位之可分配收益。

本基金美金計價 B 分配型受益權單位、美金計價 NB 分配型受益權單位、人民幣計價 B 分配型受益權單位、人民幣計價 NB 分配型受益權單位、南非幣計價 B 分配型受益權單位、南非幣計價 NB 分配型受益權單位之可分配收益來源如下：

- （一）投資中華民國以外且非屬大陸地區來源所得之利息收入、現金股利、受益憑證、基金股份及投資單位之收益分配為各外幣計價分配型受益權單位之可分配收益。另投資中華民國以外且非屬大陸地區

來源所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失後之餘額如為正數時，亦得為各外幣計價分配型受益權單位之可分配收益。

- (二) 另各外幣計價 B 分配型受益權單位及 NB 分配型受益權單位從事其計價幣別對外幣之匯率避險交易經到期結算或提前解約之損益為正數時，亦得為各外幣計價 B 分配型受益權單位及 NB 分配型受益權單位之可分配收益。

上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿 3 個月後，決定應分配之收益金額，按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。經理公司依收益之情況自行決定分配之金額，可超出上述之可分配收益，且每次分配之總金額並未先行扣除應負擔之經理費與保管費，故本基金配息可能涉及本金，惟如經理公司認為有必要時，可隨時修正收益分配金額。依據本基金之信託契約，於 112 及 111 年度間發放月收益分配金額如下：

112 年度

收益分配	除息日	台幣分配單位受配金額	美金分配單位受配金額	人民幣分配單位受配金額	人民幣分配單位受配金額	新台幣分配單位受配金額	新台幣分配單位受配金額
112 年度第 1 次收益分配	112 年 1 月 3 日	\$ 11,139,211	\$ 5,880,431	\$ 3,693,159	\$ 2,326,191	\$ 2,293,907	\$ 1,521,793
112 年度第 2 次收益分配	112 年 2 月 1 日	11,561,407	5,741,622	3,630,338	2,409,233	2,428,176	1,517,207
112 年度第 3 次收益分配	112 年 3 月 1 日	12,501,704	6,249,659	3,727,019	2,539,218	2,498,621	1,476,195
112 年度第 4 次收益分配	112 年 4 月 6 日	12,727,504	6,001,842	3,798,483	2,732,107	2,572,635	1,486,231
112 年度第 5 次收益分配	112 年 5 月 2 日	13,391,830	6,429,933	3,844,404	2,876,930	2,753,779	1,582,647
112 年度第 6 次收益分配	112 年 6 月 1 日	14,445,345	6,647,567	3,871,380	2,936,108	2,702,471	1,765,991
112 年度第 7 次收益分配	112 年 7 月 3 日	15,428,109	6,764,288	4,169,736	3,011,007	2,697,213	2,283,735
112 年度第 8 次收益分配	112 年 8 月 1 日	13,684,385	5,650,527	3,557,145	2,001,246	1,760,690	1,401,550
112 年度第 9 次收益分配	112 年 9 月 1 日	14,212,775	5,325,682	5,621,908	1,788,260	1,707,463	1,133,657
112 年度第 10 次收益分配	112 年 10 月 2 日	14,476,155	5,307,294	5,692,651	1,811,556	1,694,910	1,113,335
112 年度第 11 次收益分配	112 年 11 月 1 日	14,233,485	5,387,610	5,701,039	1,813,995	1,734,105	1,128,190
112 年度第 12 次收益分配	112 年 12 月 1 日	14,487,490	5,638,358	5,491,763	1,821,097	1,722,251	1,022,286
		\$ 162,289,400	\$ 71,024,813	\$ 52,799,025	\$ 28,066,546	\$ 26,566,221	\$ 17,432,817

111 年度

收益分配	除息日	台幣分配單位受配金額	美金分配單位受配金額	人民幣分配單位受配金額	人民幣分配單位受配金額	新台幣分配單位受配金額	新台幣分配單位受配金額
111 年度第 1 次收益分配	111 年 1 月 4 日	\$ 10,264,019	\$ 5,521,203	\$ 4,124,500	\$ 2,322,553	\$ 2,702,573	\$ 1,375,751
111 年度第 2 次收益分配	111 年 2 月 7 日	10,133,537	5,631,279	4,131,311	2,317,631	2,704,467	1,427,092
111 年度第 3 次收益分配	111 年 3 月 1 日	10,139,234	5,638,915	4,108,768	2,336,368	2,725,138	1,392,653
111 年度第 4 次收益分配	111 年 4 月 1 日	10,130,815	5,400,789	4,146,514	2,361,755	2,634,216	1,523,898
111 年度第 5 次收益分配	111 年 5 月 3 日	10,126,674	5,810,879	4,122,277	2,319,254	2,561,691	1,467,101
111 年度第 6 次收益分配	111 年 6 月 1 日	10,158,047	5,714,469	4,044,659	2,163,288	2,425,138	1,484,361
111 年度第 7 次收益分配	111 年 7 月 1 日	10,171,772	5,675,882	4,036,902	2,224,732	2,442,175	1,446,883
111 年度第 8 次收益分配	111 年 8 月 1 日	10,179,280	5,645,838	4,012,414	2,222,181	2,364,357	1,439,986
111 年度第 9 次收益分配	111 年 9 月 1 日	10,249,115	5,696,933	4,059,333	2,210,586	2,319,845	1,403,821
111 年度第 10 次收益分配	111 年 10 月 3 日	10,277,212	5,910,606	4,011,132	2,231,011	2,309,779	1,421,692
111 年度第 11 次收益分配	111 年 11 月 1 日	10,430,095	6,044,596	4,028,340	2,206,366	2,248,719	1,416,197
111 年度第 12 次收益分配	111 年 12 月 1 日	10,722,122	5,810,764	3,846,065	2,201,152	2,234,611	1,406,203
		\$ 122,981,922	\$ 68,502,153	\$ 48,672,215	\$ 27,116,897	\$ 29,672,709	\$ 17,205,638

註：上述各級別配息金額業依帳列適用匯率分別換算為基準貨幣新台幣揭露。

十、交易成本

	112年度	111年度
交易手續費	\$ -	\$ 8,070
交易稅	\$ -	\$ -

上述交易成本係作為相關投資交易之取得及處分價款之調整項。

十一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本基金係就單一幣別外幣金額換算為新台幣金額大於淨資產 10% 者，揭露具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣 / 新台幣元

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
債 券						
哥倫比亞披索	\$ 63,695,272,956.60	0.008	\$ 505,161,925	\$ 53,642,159,877.60	0.006	\$ 339,579,710
印度盧比	866,203,821.70	0.369	319,951,428	1,013,068,136.00	0.371	376,011,317
美 金	25,506,884.20	30.735	783,954,086	14,580,171.98	30.708	447,727,921
巴西雷亞爾	49,640,704.47	6.334	314,416,703	58,307,827.66	5.809	338,728,107
銀行存款						
哥倫比亞披索	-	-	-	167,404.25	0.006	1,060
美 金	825,904.43	30.735	25,384,173	7,363,112.56	30.708	226,106,460
巴西雷亞爾	-	-	-	10,701.21	5.809	62,167
應收利息						
哥倫比亞披索	3,191,154,359.78	0.008	25,308,780	1,871,587,977.89	0.006	11,848,019
印度盧比	16,471,438.79	0.369	6,084,088	26,908,818.87	0.371	9,987,502
美 金	567,881.35	30.735	17,453,834	374,022.12	30.708	11,485,472
巴西雷亞爾	2,502,341.27	6.334	15,849,451	1,108,471.32	5.809	6,439,451
存出保證金						
美 金	130,000	30.735	3,995,550	-	-	-
其他應收款						
美 金	-	-	-	4.01	30.708	123
衍生性金融商品—利率交換合約						
美 金	-	-	-	756,156.90	30.708	23,220,066
衍生性金融商品—遠期外匯合約						
美 金	586,055.54	30.735	18,012,417	829,399.56	30.708	25,469,201
金 融 負 債						
應付贖回受益憑證						
美 金	6,517.48	30.735	200,315	80,489.69	30.708	2,471,677
存入保證金						
美 金	70,000.00	30.735	2,151,450	1,086,615.13	30.708	33,367,777
衍生性金融商品—遠期外匯合約						
美 金	146,024.53	30.735	4,488,064	173,778.82	30.708	5,336,400