

元大證券投資信託股份有限公司  
元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金  
之元大 15 年期以上新興市場主權債  
ETF 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

公司地址：臺北市大安區敦化南路二段 69 號 18 樓、67  
號 B1

電話：(02) 2717-5555

元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之  
元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

### **查核意見**

元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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，足以允當表達元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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，與元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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**

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元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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，惟其目的非對元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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，以及使元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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

郭柏如

郭柏如



會計師

陳賢儀

陳賢儀



前 行 政 院 金 融 監 督 管 理 委 員 會  
核 准 簽 證 文 號：金 管 證 審 字 第 1000035997 號  
前 財 政 部 證 券 管 理 委 員 會  
核 准 簽 證 文 號：(82)台 財 證 (六) 字 第 39230 號  
中 華 民 國 1 1 3 年 1 月 3 1 日

元大證券投資信託股份有限公司  
元大新興債B1系列證券投資信託基金之  
元大15年期以上新興市場之進債111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

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	佔淨資產 百分比	金額	佔淨資產 百分比
<b>資 產</b>				
債券(附註三)	13,894,784,899	97.03	10,662,544,583	97.41
銀行存款(附註六)	240,890,783	1.68	139,163,691	1.27
應收利息	189,548,834	1.32	147,360,864	1.35
資產合計	<u>14,325,224,516</u>	<u>100.03</u>	<u>10,949,069,138</u>	<u>100.03</u>
<b>負 債</b>				
應付經理費(附註五及七)	2,372,990	0.02	1,895,236	0.02
應付保管費(附註七)	1,186,494	0.01	947,621	0.01
應付指數授權費(附註八)	784,272	-	473,955	-
其他負債	209,214	-	133,698	-
負債合計	<u>4,552,970</u>	<u>0.03</u>	<u>3,450,510</u>	<u>0.03</u>
淨資產	<u>\$ 14,320,671,546</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 10,945,618,628</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>473,151,000</u>		<u>370,651,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 30.2666</u>		<u>\$ 29.5308</u>	

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：



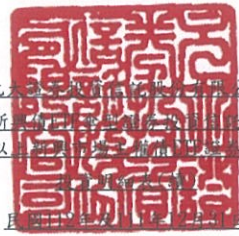
會計主管：





單位：新台幣元

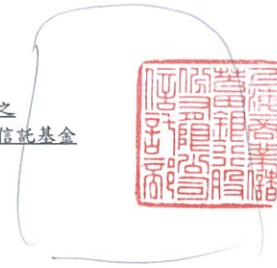
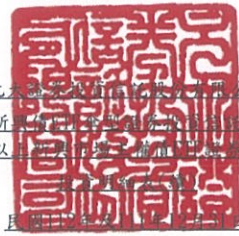
投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<b>債券</b>						
<b>墨西哥</b>						
UNITED MEXICAN STATES 4.6% 01/23/2046	\$ 355,100,878	\$ 278,499,870	0.59	0.49	2.48	2.54
UNITED MEXICAN STATES 4.75% 03/08/2044	293,920,366	227,596,080	0.30	0.25	2.05	2.08
UNITED MEXICAN STATES 4.5% 01/31/2050	231,673,167	210,389,517	0.48	0.39	1.62	1.92
UNITED MEXICAN STATES 5.75% 10/12/2110	199,509,031	112,581,432	0.27	0.16	1.39	1.03
UNITED MEXICAN STATES 5% 04/27/2051	89,186,008	50,031,697	0.14	0.08	0.62	0.46
UNITED MEXICAN STATES 4.6% 02/10/2048	76,363,669	71,585,973	0.16	0.15	0.53	0.65
UNITED MEXICAN STATES 3.771% 05/24/2061	59,357,531	23,389,857	0.09	0.04	0.41	0.21
UNITED MEXICAN STATES 3.75% 04/19/2071	41,001,546	38,395,783	0.07	0.07	0.29	0.35
墨西哥小計	1,346,112,196	1,012,470,209			9.39	9.24
<b>智利</b>						
REPUBLIC OF CHILE 4.34% 03/07/2042	274,168,562	52,056,620	0.50	0.10	1.91	0.48
REPUBLIC OF CHILE 3.1% 01/22/2061	231,318,324	170,863,422	0.56	0.45	1.62	1.56
REPUBLIC OF CHILE 3.1% 05/07/2041	154,143,516	79,704,819	0.24	0.13	1.08	0.73
REPUBLIC OF CHILE 3.5% 04/15/2053	98,197,303	65,732,208	0.28	0.20	0.69	0.60
REPUBLIC OF CHILE 3.5% 01/25/2050	89,849,004	85,727,197	0.17	0.17	0.63	0.78
REPUBLIC OF CHILE 3.86% 06/21/2047	-	98,670,536	-	0.32	-	0.90
智利小計	847,676,709	552,754,802			5.93	5.05
<b>秘魯</b>						
REPUBLIC OF PERU 5.625% 11/18/2050	640,167,989	558,225,928	0.79	0.72	4.46	5.10
REPUBLIC OF PERU 3.55% 03/10/2051	107,058,914	101,104,755	0.26	0.26	0.75	0.92
REPUBLIC OF PERU 2.78% 12/01/2060	96,633,875	53,906,074	0.25	0.15	0.67	0.49
秘魯小計	843,860,778	713,236,757			5.88	6.51
<b>以色列</b>						
STATE OF ISRAEL 3.375% 01/15/2050	135,354,158	248,331,656	0.31	0.52	0.95	2.27
STATE OF ISRAEL 3.875% 07/03/2050	114,776,570	132,193,008	0.24	0.25	0.80	1.21
STATE OF ISRAEL 4.5% 04/03/2120	95,402,996	128,106,394	0.40	0.47	0.67	1.17
STATE OF ISRAEL 3.8% 05/13/2060	66,046,971	54,384,587	0.06	0.05	0.46	0.50
STATE OF ISRAEL 4.5% 01/30/2043	60,936,050	64,723,879	0.13	0.13	0.43	0.59
STATE OF ISRAEL 4.125% 01/17/2048	49,616,385	54,043,315	0.20	0.20	0.35	0.49
以色列小計	522,133,130	681,782,839			3.66	6.23
<b>卡達</b>						
STATE OF QATAR 4.817% 03/14/2049	609,843,290	600,676,722	0.34	0.33	4.26	5.51
STATE OF QATAR 4.4% 04/16/2050	475,572,406	503,020,128	0.34	0.36	3.32	4.60
STATE OF QATAR 5.103% 04/23/2048	432,879,072	297,250,318	0.23	0.16	3.02	2.72
STATE OF QATAR 4.625% 06/02/2046	90,243,814	89,874,448	0.15	0.15	0.63	0.82
卡達小計	1,608,538,582	1,490,821,616			11.23	13.65



單位：新台幣元

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	總數之百分比(註2)	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<b>哥倫比亞</b>						
REPUBLIC OF COLOMBIA 3.875% 02/15/2061	\$ 33,468,792	\$ -	0.13	-	0.23	-
REPUBLIC OF COLOMBIA 5% 06/15/2045	340,419,178	213,857,022	0.32	0.23	2.38	1.95
REPUBLIC OF COLOMBIA 5.625% 02/26/2044	233,511,718	182,562,203	0.36	0.32	1.63	1.67
REPUBLIC OF COLOMBIA 5.2% 05/15/2049	224,241,561	137,722,038	0.33	0.23	1.57	1.26
哥倫比亞小計	831,641,249	534,141,263			5.81	4.88
<b>沙烏地阿拉伯</b>						
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5% 10/26/2046	583,011,288	519,124,656	0.33	0.29	4.07	4.74
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.625% 10/04/2047	349,617,114	309,080,624	0.28	0.25	2.44	2.82
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5% 04/17/2049	342,166,056	306,636,139	0.34	0.30	2.39	2.80
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.75% 01/21/2055	189,845,213	142,380,313	0.30	0.21	1.33	1.30
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.25% 01/16/2050	175,368,172	140,406,493	0.17	0.13	1.22	1.28
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5% 04/22/2060	69,058,549	71,158,437	0.09	0.09	0.48	0.65
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45% 02/02/2061	53,937,992	22,093,579	0.11	0.04	0.38	0.20
沙烏地阿拉伯小計	1,763,004,384	1,510,880,241			12.31	13.79
<b>烏拉圭</b>						
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.975% 04/20/2055	380,425,456	403,654,496	0.49	0.53	2.66	3.69
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.1% 06/18/2050	258,617,378	224,058,324	0.21	0.19	1.81	2.05
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.125% 11/20/2045	147,452,339	111,595,988	0.72	0.54	1.03	1.02
烏拉圭小計	786,495,173	739,308,808			5.50	6.76
<b>匈牙利</b>						
HUNGARY 6.75% 09/25/2052	301,445,979	-	0.70	-	2.10	-
<b>哈薩克</b>						
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 6.5% 07/21/2045	210,347,437	-	0.40	-	1.47	-
<b>阿拉伯聯合大公國</b>						
ABU DHABI GOVT INT'L 4.125% 10/11/2047	549,602,475	490,920,201	0.68	0.60	3.84	4.49
ABU DHABI GOVT INT'L 3.875% 04/16/2050	437,438,651	438,361,359	0.43	0.42	3.05	4.00
ABU DHABI GOVT INT'L 2.7% 09/02/2070	213,810,264	115,400,123	0.73	0.40	1.49	1.05
UAE INT'L GOVT BOND 4.951% 07/07/2052	113,004,274	61,512,671	0.30	0.16	0.79	0.56
ABU DHABI GOVT INT'L 3% 09/15/2051	110,840,879	49,833,973	0.40	0.18	0.77	0.46
阿拉伯聯合大公國小計	1,424,696,543	1,156,028,327			9.94	10.56
<b>菲律賓</b>						
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.5% 01/17/2048	137,390,996	-	0.34	-	0.96	-
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.95% 10/13/2047	102,658,290	-	0.40	-	0.72	-
REPUBLIC OF PHILIPPINES 2.65% 12/10/2045	37,089,810	-	0.11	-	0.26	-
REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7% 03/01/2041	316,272,889	296,790,070	0.60	0.59	2.21	2.71
REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.95% 01/20/2040	279,041,782	263,726,691	0.50	0.50	1.95	2.41
REPUBLIC OF PHILIPPINES 2.95% 05/05/2045	156,126,765	9,575,254	0.50	0.03	1.09	0.09

元大證券投資信託股份有限公司  
元大新加坡印尼菲律賓泰國投資信託基金之  
元大15年期以上定期存款、債券、股票、投資信託基金



單位：新台幣元

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額		佔淨資產百分比(註3)	
	112年12月31日	111年12月31日	總數之百分比(註2)	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.7% 02/02/2042	\$ 74,933,597	\$ 72,133,178	0.14	0.14	0.52	0.66
菲律賓小計	1,103,514,129	642,225,193			7.71	5.87
<b>印尼</b>						
REPUBLIC OF INDONESIA 4.35% 01/11/2048	391,692,471	345,066,698	0.78	0.74	2.74	3.15
REPUBLIC OF INDONESIA 4.2% 10/15/2050	281,890,017	301,260,971	0.62	0.72	1.97	2.75
REPUBLIC OF INDONESIA 5.35% 02/11/2049	257,832,586	208,488,184	0.79	0.69	1.80	1.90
REPUBLIC OF INDONESIA 3.7% 10/30/2049	225,803,851	103,373,005	0.88	0.43	1.58	0.94
REPUBLIC OF INDONESIA 4.45% 04/15/2070	219,985,001	206,365,642	0.79	0.79	1.54	1.89
REPUBLIC OF INDONESIA 5.25% 01/17/2042	193,455,532	130,483,397	0.27	0.19	1.35	1.19
REPUBLIC OF INDONESIA 5.25% 01/08/2047	138,178,959	86,541,452	0.29	0.19	0.96	0.79
REPUBLIC OF INDONESIA 3.5% 02/14/2050	125,145,787	105,228,263	0.63	0.57	0.87	0.96
REPUBLIC OF INDONESIA 7.75% 01/17/2038	-	37,029,650	-	0.05	-	0.34
印尼小計	1,833,984,204	1,523,837,262			12.81	13.91
<b>羅馬尼亞</b>						
ROMANIA 5.125% 06/15/2048	135,960,350	-	0.43	-	0.95	-
ROMANIA 6.125% 01/22/2044	90,746,240	-	0.30	-	0.63	-
ROMANIA 4% 02/14/2051	84,570,273	-	0.19	-	0.59	-
羅馬尼亞小計	311,276,863	-			2.17	-
<b>韓國</b>						
REPUBLIC OF KOREA 4.125% 06/10/2044	86,089,579	71,471,373	0.30	0.25	0.60	0.65
REPUBLIC OF KOREA 3.875% 09/20/2048	73,967,964	33,585,893	0.55	0.25	0.52	0.31
韓國小計	160,057,543	105,057,266			1.12	0.96
債券合計	13,894,784,899	10,662,544,583			97.03	97.41
銀行存款	240,890,783	139,163,691			1.68	1.27
其他資產減負債後之淨額	184,995,864	143,910,354			1.29	1.32
淨資產	\$ 14,320,671,546	\$ 10,945,618,628			100.00	100.00

註1：債券係以涉險國家分類。

註2：佔已發行面額總數百分比經計算後未達0.01者，以“-”表達。

註3：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，以“-”表達。

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：



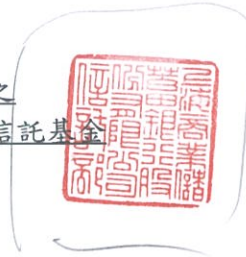
總經理：



會計主管：



元大證券投資信託股份有限公司  
元大新興債信託基金之  
元大15年期以上新興市場債券信託基金  
民國112年12月31日



單位：新台幣元

	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	%
期初淨資產	\$ 10,945,618,628	76.43	\$ 14,644,052,394	133.79
收 入				
利息收入	656,557,662	4.58	568,583,460	5.19
其他收入	67,029	-	39,306	-
收入合計	656,624,691	4.58	568,622,766	5.19
費 用				
經理費(附註五及七)	( 25,421,424)	( 0.18)	( 23,853,589)	( 0.22)
保管費(附註七)	( 12,710,707)	( 0.09)	( 11,926,792)	( 0.11)
指數授權費(附註八)	( 3,216,653)	( 0.02)	( 2,271,812)	( 0.02)
上櫃費	( 300,000)	-	( 300,000)	-
會計師費用	( 255,000)	-	( 165,000)	-
其他費用	( 162,063)	-	( 115,221)	-
費用合計	( 42,065,847)	( 0.29)	( 38,632,414)	( 0.35)
本期淨投資利益	614,558,844	4.29	529,990,352	4.84
發行受益權單位價款	3,633,387,298	25.37	34,344,912	0.31
買回受益權單位價款	( 588,126,538)	( 4.11)	( 500,761,621)	( 4.57)
已實現資本利得(損失)(附註三)	( 289,557,560)	( 2.02)	( 1,201,415,625)	( 10.98)
已實現兌換利得(損失)(附註三)	47,125,868	0.33	89,960,189	0.82
未實現資本利得或損失之淨變動數 (附註三)	696,173,396	4.87	( 3,537,636,601)	( 32.32)
未實現兌換利得或損失之淨變動數 (附註三)	( 127,100,947)	( 0.89)	1,474,822,166	13.48
收益分配(附註九)	( 611,407,443)	( 4.27)	( 587,737,538)	( 5.37)
期末淨資產	\$ 14,320,671,546	100.00	\$ 10,945,618,628	100.00

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：





元大證券投資信託股份有限公司  
元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之  
元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 證券投資信託基金

民國 112 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、概述、成立及營運

元大新興債 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 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，經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准設立之指數股票型開放式證券投資信託基金，首次核准募集金額最高為 200 億元，於民國 108 年 12 月 26 日經金管會核准正式成立。本基金於民國 112 年 6 月 2 日經金管證投字第 1120344902 號函核准，追加募集金額 200 億元。

(一)本基金投資於下列有價證券：

1. 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內由國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之政府公債、普通公司債(含無擔保公司債)、金融債券。
2. 本基金投資於經金管會核准之國外有價證券為本基金公開說明書所列國家或地區之外國國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌，符合法令規範得投資之債券(含政府公債、普通公司債(含無擔保公司債)、金融債券)。前述之債券不含以國內有價證券、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。

(二)經理公司係採用指數化策略，將本基金扣除各項必要費用後儘可能追蹤 ICE 新興市場 15 年期以上美元主權債券指數之績效表現為操作目標。為達成前述操作目標，本基金自上櫃日起，投資於標的指數成分債券總金額不低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，另為符合本基金追蹤標的指數績效表現之目標及資金調度之需要，本基金得投資於其他與標的指數或美元債券相關之有價證券及證券相關商品交易以使基金投資組合整體曝險盡可能貼近基金淨資產規模之 100%。本基金標的指數為 ICE 新興市場 15 年期以上美元主權債券指數，係 ICE DATA INDICES, LLC 所編製。

(三)本基金之經理公司為元大證券投資信託股份有限公司，保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司，保管機構並複委任 State Street Bank and Trust Company 為國外受託保管機構負責保管本基金在境外之資產。

(四)自本基金成立日起滿九十日(含)後，經經理公司做成收益分配決定後，於每年一月、四月、七月、十月起第四十五個營業日內(含)完成收益分配。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 1 月 31 日經本基金之經理公司董事長簽核後發布。

## 三、重要會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之重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、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

### (二)外幣交易事項

以外幣為準之交易事項，係按原交易幣別分別入帳。每日按即期匯率折算成新台幣而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣資產及負債以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。匯率按下列方式決定之：

1. 本基金資產由其他外幣換算成美元，或以美元換算成其他外幣，應以計算日所取得計算日前一營業日中華民國時間下午四時或最接近下午四時且不超過下午四時之彭博資訊(Bloomberg)所提供之全球外匯市場匯率為計算依據，如無法取得彭博資訊(Bloomberg)所提供之匯率，則以前述時間內路透社資訊(Reuters)或其他具國際公信力之資訊機構所提供之全球外匯市場匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則以彭博資訊(Bloomberg)可提供最近一日中華民國下午四時或最接近下午四時且不超過下午四時之全球外匯市場匯率為準。
2. 本基金資產由美元換算成新臺幣，或以新臺幣換算成美元，應以計算日所取得計算日前一營業日中華民國時間下午四時或最接近下午四時且不超過下午四時之彭博資訊 (Bloomberg)所提供之全球外匯市場匯率為計算依據，如無法取得彭博資訊 (Bloomberg)所提供之匯率，則以前述時間內路透社資訊 (Reuters)或其他具國際公信力之資訊機構所提供之全球外匯市場匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則以彭博資訊 (Bloomberg)可提供最近一日中華民國下午四時或最接近下午四時且不超過下午四時之全球外匯市場匯率為準。

### (三) 債券

本基金對債券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法，每日對所投資債券之價值依證券投資信託契約規定計算市價，以計算日中華民國時間上午十時前經理公司依序自 ICE 資訊(ICE Data Services)、彭博資訊(Bloomberg)之 BVAL、彭博資訊(Bloomberg)之 BGN、綜合券商報價所取得之最近價格加計至計算日前一營業日止應收之利息為準；持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，依「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理。

### (四) 國外證券相關商品

1. 集中交易市場交易者，以計算日中華民國時間上午十時前經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得投資所在國或地區證券交易所之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日中華民國時間上午十時前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得之最近價格或交易對手所提供之價格為準。
2. 期貨：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時前之最近結算價格為準，以計算期貨契約利得或損失。

### 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

#### (一) 關係人之名稱及關係

關	係	人	名	稱	與	本	基	金	之	關	係		
元大證券投資信託股份有限公司(元大投信)						本	基	金	之	經	理	公	司

#### (二) 關係人交易

##### 1. 經理費

	112	年	度	111	年	度
元大投信	\$		25,421,424	\$		23,853,589

## 2. 應付經理費

元大投信

112年12月31日	111年12月31日
\$ 2,372,990	\$ 1,895,236

## 六、銀行存款

幣別	112年12月31日		111年12月31日	
	原幣金額	約當新台幣金額	原幣金額	約當新台幣金額
新台幣	\$ 119,941,938	\$ 119,941,938		
美元	3,951,704.39	120,839,169		
歐元	3,241.26	109,676		
		\$ 240,890,783		

幣別	111年12月31日		111年12月31日	
	原幣金額	約當新台幣金額	原幣金額	約當新台幣金額
新台幣	\$ 42,781,146	\$ 42,781,146		
美元	3,135,105.32	96,341,786		
歐元	1,245.31	40,759		
		\$ 139,163,691		

## 七、經理費及保管費

### (一) 經理費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值依下列比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次：

1. 本基金淨資產價值於新臺幣參拾億元(含)以下時，按每年百分之零點參零(0.30%)之比率計算。
2. 本基金淨資產價值逾新臺幣參拾億元(不含)時，按每年百分之零點貳零(0.20%)之比率計算。

### (二) 保管費

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值依下列比率，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：

1. 本基金淨資產價值於新臺幣參拾億元(含)以下時，按每年百分之零點壹陸(0.16%)之比率計算。
2. 本基金淨資產價值逾新臺幣參拾億元(不含)且為新臺幣貳百億元(含)以下時，按每年百分之零點壹零(0.10%)之比率計算。
3. 本基金淨資產價值逾新臺幣貳百億元(不含)時，按每年百分之零點零陸(0.06%)之比率計算。

## 八、指數授權費

本基金所使用 ICE 新興市場 15 年期以上美元主權債券指數，係由 ICE DATA INDICES, LLC 所編製及提供，自基金成立日起之指數授權期間內，前三年基金年度經理費用之 7%，第四年開始基金年度經理費用之 10%。

## 九、收益分配

本基金之證券投資信託契約於 112 年 8 月 30 日公告，並自公告翌日起生效，修訂後及修訂前之收益分配政策分別如下：

依修訂後證券投資信託契約之規定，本基金成立日起滿九十日(含)後，經經理公司做成收益分配決定後，於每年一月、四月、七月、十月起第四十五個營業日內(含)完成收益分配。

本基金每受益權單位之可分配收益，係指以本基金除息交易日前(不含當日)受益權單位投資於中華民國境外投資所得之利息收入、收益平準金等收入扣除本基金應負擔之費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。但經理公司得依該等收入之情況，決定分配之收益金額。若另增配本基金中華民國境外投資所得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)及本基金應負擔之各項費用時，則於做成收益分配決定之每受益權單位之淨資產價值應高於每受益權單位之發行價格，且每受益權單位之淨資產價值減去當次每受益權單位分配收益之餘額，不得低於每受益權單位之發行價格。

依修訂前證券投資信託契約之規定，於本基金成立日起滿九十日(含)後，經理公司應於收益評價日(即每年三月三十一日、六月三十日、九月三十日、十二月三十一日)依本基金淨資產價值進行收益分配之評價。

本基金可分配收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外投資所得之利息收入扣除本基金應負擔之費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。但經理公司得依該等收入之情況，決定分配之收益金額。若另增配其他投資於中華民國境外投資所得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)及本基金應負擔之各項費用時，則於收益評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於每受益權單位之發行價格，且每受益權單位之淨資產價值減去每受益權單位分配收益之餘額，不得低於每受益權單位之發行價格。

本基金收益分配如下：

112年1月1日至12月31日

收 評	價	益 除 日 交	除 易 日	息 日 發	放 日	收 益 分 配 總 額	每 受 益 權 單 位 配 發 金 額	說 明
111年12月31日		112年1月31日		112年2月24日		\$ 140,847,378	\$ 0.38	
112年3月31日		112年4月21日		112年5月18日		151,254,361	0.36	
112年6月30日		112年7月18日		112年8月11日		159,652,851	0.35	
112年9月30日		112年10月19日		112年11月14日		159,652,853	0.35	
112年12月31日		113年1月17日		113年2月21日		182,574,360	0.36	註

註：此係除息日帳載配發金額。

111年1月1日至12月31日

收 評	價	益 除 日 交	除 易 日	息 日 發	放 日	收 益 分 配 總 額	每 受 益 權 單 位 配 發 金 額	說 明
110年12月31日		111年1月18日		111年2月17日		\$ 150,793,891	\$ 0.39	
111年3月31日		111年4月20日		111年5月17日		146,547,380	0.38	
111年6月30日		111年7月19日		111年8月12日		142,135,870	0.37	
111年9月30日		111年10月19日		111年11月14日		148,260,397	0.40	

#### 十、發行及買回受益權單位之平準金額

本基金之發行及買回受益權單位之平準金額，係包括收益平準金額及資本平準金額：

- (一) 收益平準金額：係發行或買回受益權單位之價款內，屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配投資收益之金額。
- (二) 資本平準金額：係發行或買回受益權單位之價款內，所包含之發行或申請買回日前，屬原受益權單位持有人之已實現及未實現資本利得或損失。

#### 十一、財務風險資訊

##### (一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上櫃債券，故市價與匯率變動將使其投資產生價值波動。本基金之持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。

##### (二)信用風險

信用風險或違約風險，主要為固定收益證券的交易對手或發行機構可能違約，或是無法履行合約義務。本基金承做交易前會慎選交易對手，將以國內外合法之金融機構為主要交易對象。另，各基金投資過程均依循一套嚴謹的

投資流程，應可有效降低投資組合之信用風險。

(三) 流動性風險

本基金主要投資於標的指數成分債券，若有特殊政經情事或交易市場系統性風險因素，造成基金無法交易、期貨保證金追繳或市場交易量不足等情況時，將使基金面臨流動性風險。另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。

(四) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

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，故持有期間無現金流量風險，但有公平價值變動風險，本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之固定利率債券分別為 \$13,894,784,899 及 \$10,662,544,583。

十二、本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大影響之外幣資產負債資訊如下：

單位：各外幣/新台幣元

	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
	原	幣 匯 率	新 台 幣	原	幣 匯 率	新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元	464,539,553	30.579	\$ 14,205,155,005	354,905,382	30.730	\$ 10,906,242,394