

第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資  
級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：台北市民權東路三段6號7樓  
電話：(02)2504-1000



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

第一金四年到期新興市場投資級債券證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

第一金四年到期新興市場投資級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，足以允當表達第一金四年到期新興市場投資級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，與第一金四年到期新興市場投資級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

本基金經理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第一金四年到期新興市場投資級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第一金四年到期新興市場投資級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，惟其目的非對第一金四年到期新興市場投資級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，以及使第一金四年到期新興市場投資級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第一金四年到期新興市場投資級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：

李達暉 

證券主管機關：金管證審字第1000011652號  
核准簽證文號  
民國 一 一 三 年 二 月 二 十 日

第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資級債券證券投資信託基金  
淨資產價值報告書  
民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位:新台幣元

	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
債券—按市價計值, 民國112年及111年12月31日 成本分別為1,869,567,256元及2,090,518,813元 (附註三)	\$ 1,819,443,455	96.66	1,971,164,582	94.93
銀行存款(附註五)	39,917,184	2.12	73,122,311	3.52
應收出售匯兌款(附註三)	3,347,656	0.18	2,680,229	0.13
應收利息	20,597,831	1.09	25,782,484	1.24
換匯及遠期外匯合約(附註三、六及七)	6,547,137	0.35	5,255,213	0.25
其他資產	62,617	-	1,291	-
資產合計	1,889,915,880	100.40	2,078,006,110	100.07
<b>負 債</b>				
應付買入匯兌款(附註三)	3,347,656	0.18	-	-
應付贖回受益憑證款	3,130,952	0.17	64,551	-
應付經理費(附註五及六)	811,963	0.04	879,123	0.04
應付保管費(附註五)	194,869	0.01	210,992	0.01
換匯及遠期外匯合約負債(附註三、六及七)	-	-	219,162	0.01
應付所得稅	223	-	219	-
其他應付款	99,000	-	95,000	0.01
負債合計	7,584,663	0.40	1,469,047	0.07
淨資產	\$ 1,882,331,217	100.00	2,076,537,063	100.00

基金名稱	112.12.31			
	淨資產 (基準幣)	淨資產 (計價幣)	發行在外受益權 單位	每單位平均 淨資產
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—新台幣)	\$ 329,023,240	NTD 329,023,240.00	31,883,739.6	NTD 10.3195
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—新台幣)	131,898,536	NTD 131,898,536.00	14,231,814.8	NTD 9.2679
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—人民幣)	304,187,758	CNH 70,524,845.48	7,058,600.4	CNH 9.9913
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—人民幣)	106,526,613	CNH 24,697,814.83	2,734,772.5	CNH 9.0310
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—美元)	620,869,744	USD 20,200,740.00	1,986,355.7	USD 10.1697
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—美元)	219,621,270	USD 7,145,640.80	779,152.8	USD 9.1710
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—南非幣)	128,889,839	ZAR 77,003,029.53	6,943,948.8	ZAR 11.0892
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—南非幣)	41,314,217	ZAR 24,682,472.23	2,583,195.9	ZAR 9.5550
	\$ 1,882,331,217			

基金名稱	111.12.31			
	淨資產 (基準幣)	淨資產 (計價幣)	發行在外受益權 單位	每單位平均 淨資產
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—新台幣)	\$ 407,172,023	NTD 407,172,023.00	41,686,839.6	NTD 9.7674
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—新台幣)	141,767,509	NTD 141,767,509.00	15,315,520.8	NTD 9.2565
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—人民幣)	308,993,729	CNH 69,651,380.49	7,188,955.7	CNH 9.6887
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—人民幣)	117,474,660	CNH 26,480,382.85	2,887,442.5	CNH 9.1709
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—美元)	688,453,978	USD 22,419,368.83	2,332,241.8	USD 9.6128
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—美元)	228,121,655	USD 7,428,736.97	812,810.8	USD 9.1396
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(累積類型—南非幣)	138,891,188	ZAR 77,059,552.12	7,652,011.5	ZAR 10.0705
第一金四年到期新興市場投資級債券基金(配息類型—南非幣)	45,662,321	ZAR 25,334,350.26	2,728,458.4	ZAR 9.2852
	\$ 2,076,537,063			

董事長:



總經理:



會計主管:



第一金證券投資信託股份有限公司  
 第一金四年到期新興市場債券類債權證券投資信託基金  
 資產明細表  
 民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		占已發行金額之百分比		占淨資產之百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券：						
阿拉伯聯合大公國						
XS1979293328 RAKBNK	\$ 33,632,527	-	0.22	-	1.79	-
XS2034896840 ESICSU	51,214,437	-	0.28	-	2.72	-
XS2356380373 DUBAEE	44,892,477	-	0.15	-	2.38	-
XS1064799841 MAFUAE	35,241,194	22,762,988	0.14	0.09	1.87	1.10
XS1488480333 EMAAR	49,452,455	49,300,159	0.22	0.22	2.63	2.37
XS1956021585 MASQUH	47,895,010	47,124,978	0.23	0.23	2.54	2.27
US26139PAA12 DPWDU	-	31,105,787	-	0.09	-	1.50
巴西						
USA9890AAA81 SUZANO	62,701,450	62,282,244	0.29	0.29	3.33	3.00
USL7909CA55 RAIBZB	64,412,548	62,743,722	0.42	0.42	3.42	3.02
US46556MAJ18 ITAU	-	15,334,193	-	0.03	-	0.74
USG0457FAD99 ARCO	-	2,352,899	-	0.02	-	0.11
USG30376AB69 EMBRBZ	-	46,143,530	-	0.28	-	2.22
USL21779AD28 CSNABZ	-	6,866,761	-	0.04	-	0.33
USG3925DAB67 GGBRBZ	-	31,241,975	-	0.20	-	1.50
巴哈馬						
USP06518AF40 BAHAMA	40,607,758	33,485,539	0.44	0.38	2.16	1.61
智利						
US151191AZ66 CELARA	31,000,086	30,892,484	0.20	0.20	1.65	1.49
USP2205JAK62 CENSUD	15,507,052	15,580,814	0.10	0.10	0.82	0.75
USP3697UAD02 ANDINA	-	8,898,240	-	0.05	-	0.43
USP58072AG71 CMPCCI	-	6,114,761	-	0.04	-	0.29
USP82290AA81 BFALA	-	32,672,315	-	0.21	-	1.57
中國大陸						
XS1573134951 CCAMCL	24,509,810	9,026,816	0.11	0.04	1.30	0.43
US056752AM06 BIDU	61,222,276	-	0.24	-	3.25	-
USG2117CAC67 CCAMCL	30,707,953	-	0.20	-	1.63	-
XS1805368682 VNKRL	-	30,477,690	-	0.10	-	1.47
XS2122990570 HRINTH	-	27,429,921	-	0.23	-	1.32
USG3958RAB53 GERGHK	-	20,939,724	-	0.18	-	1.01
XS0972980097 CHIOLI	-	30,029,439	-	0.20	-	1.45
XS1807202350 YUEXIU	-	31,048,091	-	0.26	-	1.50
XS1873112764 POLYRE	-	31,025,539	-	0.20	-	1.49
XS2100658066 DALWAN	-	21,114,821	-	0.18	-	1.02
XS2125151832 SHUGRP	-	14,740,608	-	0.13	-	0.71
哥倫比亞						
USN8370TAA45 SUAMSA	15,274,413	-	0.10	-	0.81	-
US195325BD67 COLOM	50,992,552	71,005,642	0.16	0.22	2.71	3.42
US279158AC30 ECOPET	-	60,785,909	-	0.15	-	2.93
哥斯大黎加						
USP3699PGB78 COSTAR	-	8,572,445	-	0.03	-	0.41
埃及						
XS2176895469 EGYPT	30,111,387	29,360,502	0.08	0.08	1.60	1.41
印尼						
USY39694AA51 INDYIJ	33,648,679	33,164,765	0.19	0.19	1.79	1.60
USY70902AB04 ADROU	32,975,246	32,564,520	0.15	0.15	1.75	1.57
USY7136YAA83 PGASIJ	20,774,877	20,684,908	0.05	0.05	1.10	1.00
USY7140VAA80 SAKAEI	8,815,042	25,564,581	0.05	0.14	0.47	1.23
US74445PAB85 IDASAL	-	61,895,596	-	0.16	-	2.98
USY7138AAE02 PERTIJ	-	8,228,976	-	0.02	-	0.40
USY7140DAB65 PLBIJ	-	24,514,811	-	0.16	-	1.18
以色列						
US88167AAL52 TEVA	30,662,180	-	0.10	-	1.63	-
印度						
USY7758EEG27 SHFLIN	30,548,131	-	0.14	-	1.62	-
USV4819FAA31 INGRES	51,730,795	-	0.52	-	2.75	-
USY0889VAA80 BHARTI	30,927,251	30,484,084	0.10	0.10	1.64	1.47
USY81647AB84 SBIN	38,644,842	38,460,060	0.25	0.25	2.05	1.85
XS1854172043 ADGREG	36,490,927	15,000,858	0.24	0.10	1.94	0.72
XS1981202861 JSTLIN	58,177,513	27,533,560	0.38	0.18	3.09	1.33
XS1902341939 RECLIN	-	70,888,227	-	0.33	-	3.41
USV3854PAA94 GRNKEN	-	12,052,890	-	0.08	-	0.58
USV3855LAA71 GRNKEN	-	9,177,854	-	0.07	-	0.44
韓國						
US9810SHAC43 WOORIB	30,636,955	-	0.10	-	1.63	-
US50065XAG97 KOROIL	15,205,296	14,867,355	0.09	0.09	0.81	0.72
科威特						
XS1564437199 EQPCKW	46,029,981	45,262,364	0.30	0.30	2.45	2.18
XS1379107219 KWIPKK	-	27,433,873	-	0.18	-	1.32

第一金證券投資信託股份有限公司  
 第一金四年到期新興市場投資級債券投資信託基金  
 投資明細表  
 民國一十一年九月三十日

單位：新台幣元

投資種類	金額		占已發行金額之百分比		占淨資產之百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
債券：						
哈薩克						
XS1807299174 KZOKZ	\$ -	59,653,501	-	0.40	-	2.87
墨西哥						
US71654QBH48 PEMEX	33,128,491	32,447,952	0.10	0.10	1.76	1.56
USP16259AK29 BBVASM	30,879,393	30,631,734	0.13	0.13	1.64	1.48
USP3691NBE96 LIVEPL	42,686,599	42,019,032	0.47	0.47	2.27	2.02
USP8674JAE93 SIGMA	15,587,526	15,157,369	0.05	0.05	0.83	0.73
USP9406GAC26 FUNOTR	49,982,300	49,278,823	0.33	0.33	2.66	2.37
USP0156PAB50 ALFAA	-	30,835,813	-	0.20	-	1.48
USP01703AB65 ALPEKA	-	31,344,399	-	0.34	-	1.51
奈及利亞						
XS1983289791 AFRFIN	61,177,249	59,924,758	0.32	0.32	3.25	2.89
卡達						
XS1959301471 QIKQD	39,211,369	38,789,638	0.26	0.26	2.08	1.87
XS1891316587 ALKHAL	-	61,874,698	-	0.41	-	2.98
沙烏地阿拉伯						
XS1982112812 ARAMCO	30,474,060	-	0.05	-	1.62	-
千里達						
USP93960AG08 TRITOB	63,258,777	62,148,420	0.21	0.21	3.36	2.99
美國						
US02005NBH26 ALLY	15,238,333	-	0.07	-	0.81	-
US149123CC35 CAT	24,410,790	-	0.08	-	1.30	-
US22160KAL98 COST	30,423,795	-	0.10	-	1.62	-
US459200JY80 IBM	36,556,429	-	0.04	-	1.94	-
US500255AW45 KSS	15,358,925	15,604,995	0.08	0.08	0.82	0.75
US747525AT09 QCOM	54,804,646	-	0.20	-	2.91	-
US85207UAH86 SPRINT	30,888,644	-	0.04	-	1.64	-
US912797FH58 B	69,336,424	-	0.01	-	3.68	-
南非						
XS1993827135 GFISJ	21,396,605	-	0.14	-	1.14	-
蒙古						
USY6142NAB48 MONGOL	-	14,996,252	-	0.09	-	0.72
新加坡						
XS1696810669 PUMAFN	-	23,083,326	-	0.13	-	1.11
薩爾瓦多						
USG42037AA25 UNICMR	-	15,134,054	-	0.14	-	0.73
債券總計	1,819,443,455	1,971,164,582			96.66	94.93
銀行存款	39,917,184	73,122,311			2.12	3.52
其他資產減負債後之淨額	22,970,578	32,250,170			1.22	1.55
淨資產	\$ 1,882,331,217	2,076,537,063			100.00	100.00

註：投資明細係按照投資標的涉險國家進行分類。

董事長：



總經理：



(請參閱後附財務報表附註)

會計主管：





  
 第一金證券投資信託股份有限公司  
 第一金四年到期新興市場投資級債券證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表  
 民國一十二年及一十一年一月至十二月三十一日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 2,076,537,063	110.32	2,265,418,601	109.10
收 入				
利息收入(附註三)	97,511,085	5.18	106,459,752	5.13
其他收入	1,915	-	60,164	-
收入合計	97,513,000	5.18	106,519,916	5.13
費 用				
經理費(附註五及六)	9,962,335	0.53	10,623,674	0.51
保管費(附註五)	2,390,931	0.13	2,549,678	0.12
會計師費	166,000	0.01	160,000	0.01
其他費用	510	-	510	-
費用合計	12,519,776	0.67	13,333,862	0.64
本期淨投資收益	84,993,224	4.51	93,186,054	4.49
收益分配—配息類型受益人(附註五)	(25,490,703)	(1.35)	(21,657,652)	(1.04)
買回受益權單位價款	(253,135,589)	(13.45)	(194,939,347)	(9.39)
已實現資本損失(附註三)	(50,499,945)	(2.68)	(144,233,572)	(6.95)
已實現兌換損失(附註三、六及七)	(27,629,248)	(1.47)	(57,938,384)	(2.79)
未實現資本利得增加(減少)(附註三)	69,230,430	3.68	(107,735,439)	(5.19)
未實現兌換利益增加(附註三、六及七)	3,263,365	0.17	240,538,064	11.58
買回費	5,062,620	0.27	3,898,738	0.19
期末淨資產	\$ 1,882,331,217	100.00	2,076,537,063	100.00

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



**第一金證券投資信託股份有限公司**  
**第一金四年到期新興市場投資級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，所有金額均以新台幣元為單位)

**一、基金沿革及業務範圍說明**

(一)第一金四年到期新興市場投資級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相關法令，在中華民國境內募集設立之開放式證券投資信託基金，於民國一〇九年五月二十九日金管證投字第1090345929號函成立並開始營運。

本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起至屆滿四年之當日，如該日為非營業日則指次一營業日；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。

(二)本基金主要從事於投資國內外有價證券：

- 1.本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債及承銷中之公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、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以及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、模擬或複製債券相關之指數股票型基金(ETF)。
- 2.本基金投資於中華民國境外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、附認股權公司債、交換公司債)、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、符合美國Rule144A規定之債券、本國企業赴海外發行之公司債、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封閉式固定收益型、貨幣型或債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(含反向型ETF及槓桿型ETF)，以及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固定收益型、貨幣型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位等有價證券。

(三)本基金之經理公司為第一金證券投資信託股份有限公司，保管機構為華南商業銀行股份有限公司，保管機構並複委託美商摩根大通銀行J.P. Morgan Chase Bank為國外受託保管機構，負責保管本基金境外之資產。

(四)經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新台幣對外幣間匯率選擇權交易、一籃子外幣匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)及其他經中央銀行與金管會核准之避險工具之交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。



第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資級債券債券證券投資信託基金  
財務報表附註(續)

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國一一三年二月二十日經本基金之經理公司管理階層通過。

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相關法令及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

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報表係依歷史成本為基礎編製。

(三)交易日會計

本基金持有之投資標的均採交易日會計。

(四)證券投資

1.國外債券：

係以次一營業日上午十一點，依序自ICE Data(ICE Data Services Corporation)、彭博資訊系統(Bloomberg)所提供本基金投資標的營業日之最近價格、成交價、買價或中價加計至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達經理公司所訂重新評價期間者，以經理公司洽商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。

2.國外基金受益憑證、基金股份、投資單位：

上市/上櫃者係以次一營業日上午十一點，依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所提供之營業日集中交易市場或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，經理公司以暫停交易前最近收盤價格計算或洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。未上市/未上櫃者係以次一營業日上午十一點，依序由彭博資訊系統(Bloomberg)、國外基金管理機構所取得其營業日最近之淨值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

3.國外證券相關商品：

(1)集中交易市場交易者，以次一營業日上午十一點，所取得營業日集中交易市場之最近收盤價格為準；非於集中交易市場交易者，以次一營業日上午十一點，依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之最近價格為準。

(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時間點，所取得營業日之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。

**第一金證券投資信託股份有限公司**  
**第一金四年到期新興市場投資級債券債券證券投資信託基金**  
**財務報表附註(續)**

(3)遠期外匯合約：以次一營業日上午十一點，取得營業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。

4.買進及賣出係於成交日入帳，出售成本按移動平均法計算，售價減除成本為已實現資本利得(損失)。本基金期末持有之有價證券，依前述淨資產價值計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

**(五)投資收益**

利息收入均採權責基礎計算。

**(六)所得稅**

利息收入係以扣除所需負擔之稅款後淨額入帳。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，免納證券交易所得稅；國外產生之已實現資本利得及利息收入於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳，並作為相關收入之減項。

**(七)外幣交易**

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率，折合成新台幣後編製財務報表。

本基金在國外資產及負債匯率之兌換，除基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準外，美金以外之外幣應按計算日中華民國時間上午十一點前由彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之各該外幣對美金之營業日收盤匯率將外幣換算為美金，再按計算日中華民國時間上午十一點前由台北外匯經紀股份有限公司所示美金對新臺幣之營業日收盤匯率換算為新臺幣。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之匯率時，以路透社(Reuters)所提供之匯率為準。如計算時點無營業日收盤匯率或無法取得者，則以最近之收盤匯率為準。

因外幣折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，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。已(未)實現兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

**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，本基金之經理公司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。

本基金之經理公司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。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資級債券債券證券投資信託基金  
財務報表附註(續)

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	台幣金額	原幣金額	台幣金額
活期存款	NTD 11,340,900.00	\$ 11,340,900	NTD 10,134,648.00	10,134,648
	CNH 1,246,099.24	5,374,675	CNH 1,339,082.47	5,940,558
	USD 582,852.98	17,913,986	USD 1,467,353.00	45,059,476
	ZAR 3,150,507.96	5,273,409	ZAR 6,644,358.31	11,975,710
	EUR 418.99	14,214	EUR 362.59	11,919
		<u>\$ 39,917,184</u>		<u>73,122,311</u>

(二)經理費及保管費

1.本基金應付經理公司之服務報酬，係按本基金淨資產價值依下列比率，逐日累計計算並按月給付：

(1)自本基金成立日之次日起至屆滿一年之日(含)，按每年3.00%之比率計算。

(2)自本基金成立日屆滿一年之次日起，按每年0.50%之比率計算。

2.本基金保管機構之服務報酬，係按本基金每日淨資產價值按每年0.12%之比率，逐日累計計算並按月給付。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配

依信託契約規定，本基金累積類型各計價類別受益權單位之收益併入該類型各計價類別受益權單位之資產，不予分配；配息類型各計價類別受益權單位依信託契約規定投資所得之可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿九十日(含)後，決定應分配之收益金額，按年進行收益分配。惟該年可分配收益未分配部分，累積至次年可分配收益，前述分配之金額可能超出配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，故配息類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。

本基金民國一一二年度及一一一年度收益分配，請參閱附表一。

(五)交易成本：本基金無手續費及交易稅等交易成本。

第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資級債券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
第一金融控股股份有限公司	該公司持有本基金經理公司百分之百股權
第一金證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱第一金投信)	本基金之經理公司
第一商業銀行股份有限公司(以下 簡稱第一銀行)	該公司為本基金經理公司之兄弟公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

關係人	內 容	112年度		111年度	
		金 額	佔該科 目之%	金 額	佔該科 目之%
第一金投信	經理費	\$ 9,962,335	100	10,623,674	100
第一銀行	已實現兌換損失	\$ 2,294,732	8	8,095,875	14
第一銀行	未實現兌換利益 (損失)	\$ 619,832	19	(304,350)	-
		112.12.31		111.12.31	
關係人	內 容	金 額	佔該科 目之%	金 額	佔該科 目之%
第一金投信	應付經理費	\$ 811,963	100	879,123	100
		112.12.31		111.12.31	
關係人	金融工具	名目本金	評價利益	名目本金	評價(損)益
第一銀行	換匯及遠期外匯合約	賣出USD 1,400,000	\$ 587,669	賣出USD 1,700,000	(32,163)

七、金融工具相關資訊

(一)衍生性金融工具

1. 本基金從事之衍生性金融工具主要為換匯及遠期外匯交易合約，於民國一二年及一一年十二月三十一日尚未到期之換匯及遠期外匯交易合約(名目本金)如下：

金融工具	112.12.31	
	合約金額	評價利益
換匯及遠期外匯合約		
買CNH / 賣USD	CNH 89,065,615 / USD 12,410,000	\$ 3,894,258
買NTD / 賣USD	NTD 43,491,000 / USD 1,400,000	587,669
買ZAR / 賣USD	ZAR 96,037,400 / USD 5,150,000	2,065,210

第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資級債券債券證券投資信託基金  
財務報表附註(續)

111.12.31

金融工具	合約金額		評價(損)益
換匯及遠期外匯合約			
買CNH / 賣USD	CNH	86,297,700 / USD 12,410,000 \$	2,724,552
買NTD / 賣USD	NTD	52,113,000 / USD 1,700,000	(32,163)
買ZAR / 賣USD	ZAR	89,283,550 / USD 5,150,000	2,343,662

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日本基金從事衍生性金融工具所產生之已實現損失分別為31,028,468元及56,120,558元，未實現利益分別為1,511,086元及6,415,972元。

(二)財務風險資訊

1.市場風險

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，因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且本基金均以軋平部位為原則操作，故匯率風險並不重大。本基金投資之債券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公允價值隨之變動，市場利率上升，將使投資之公允價值下降。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

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。本基金之最大信用暴險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

3.流動性風險

本基金投資於全球新興債券市場，投資地區若遭遇有重大政經變化導致交易狀況異常時，投資該地區之流動性風險無法完全避免。

(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、信用及流動性等風險，故已建立相關風險控管機制，以管理所可能面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理委員會，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該委員會秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則，建立風險管理程序、評估方法、管理指標，定期檢視並向董事會報告，且稽核處定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資級債券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

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
CNH	\$ 1,246,102.76	4.313	5,374,690	1,943,536.41	4.436	8,622,091
USD	1,253,267.20	30.735	38,519,167	2,306,907.07	30.708	70,840,504
ZAR	5,150,568.35	1.674	8,621,166	6,644,903.14	1.802	11,976,692
EUR	419.29	33.924	14,224	362.59	32.871	11,919
<u>非貨幣性項目</u>						
USD	59,197,769.79	30.735	1,819,443,455	64,190,588.16	30.708	1,971,164,582
<u>衍生性金融工具</u>						
CNH	902,869.71	4.313	3,894,258	614,151.11	4.436	2,724,552
ZAR	1,233,824.64	1.674	2,065,210	1,403,635.00	1.802	2,529,894
<b>金融負債</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
CNH	\$ 0.33	4.313	1	14,550.98	4.436	64,552
USD	13,822.38	30.735	424,831	2.60	30.708	80
ZAR	2,000,005.97	1.674	3,347,666	54.45	1.802	98
<u>衍生性金融工具</u>						
ZAR	-	-	-	103,325.00	1.802	186,232

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：無。

十一、其他：無。

第一金證券投資信託股份有限公司  
第一金四年到期新興市場投資級債券證券投資信託基金  
收益分配  
民國一一二年度及一一一年度

附表一

		112年度			
		受益權單位類別及分配金額			
收益分配	除息日	新台幣計價受益權 (單位：新台幣元)	人民幣計價受益權 (單位：人民幣元)	美元計價受益權 (單位：美元)	南非幣計價受益權 (單位：南非幣元)
		總分配金額	總分配金額	總分配金額	總分配金額
民國111年度第1次年配息	112.01.03	\$ 6,891,984.00	1,212,725.85	365,764.86	1,637,075.04
合計		\$ 6,891,984.00	1,212,725.85	365,764.86	1,637,075.04

  

		111年度			
		受益權單位類別及分配金額			
收益分配	除息日	新台幣計價受益權 (單位：新台幣元)	人民幣計價受益權 (單位：人民幣元)	美元計價受益權 (單位：美元)	南非幣計價受益權 (單位：南非幣元)
		總分配金額	總分配金額	總分配金額	總分配金額
民國110年度第1次年配息	111.01.03	\$ 4,997,532.00	1,151,960.61	293,743.35	1,865,415.36
合計		\$ 4,997,532.00	1,151,960.61	293,743.35	1,865,415.36