

路博邁證券投資信託股份有限公司
路博邁 ESG 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
民國一一二年一月一日至十二月三十一日
及民國一一一年一月一日至十二月三十一日

公司地址：台北市信義區忠孝東路五段 68 號 20 樓

會計師查核報告

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金 公鑒

查核意見

路博邁 ESG 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企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達路博邁 ESG 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基金運用成果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，與路博邁 ESG 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

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相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路博邁 ESG 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路博邁 ESG 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，惟其目的非對路博邁 ESG 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，以及使路博邁 ESG 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路博邁 ESG 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)。

安永聯合會計師事務所

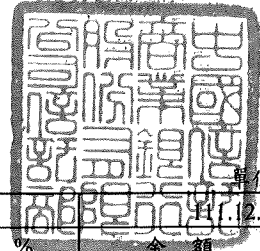
核准簽證文號：金管證審字第 1050043324 號

會計師：謝勝安

謝勝安



中華民國 一 一 三 年 二 月 十 六 日



單位：新台幣元

項 目	附 註	112.12.31		111.12.31	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
債券—按市價計值 (112年及111年12月31日成本分別為 583,008,264元及690,413,521元)	三	\$481,722,393	92.78	\$503,359,612	94.07
銀行存款	六	20,415,171	3.93	16,200,687	3.03
應收期貨保證金	三、九	6,838,981	1.32	6,895,070	1.29
應收外匯款		1,673,828	0.32	2,417,699	0.45
應收利息		9,821,874	1.89	10,553,440	1.97
其他金融資產	九	5,857,841	1.13	5,533,553	1.03
其他資產		51,020	0.01	-	-
資產合計		<u>526,381,108</u>	<u>101.38</u>	<u>544,960,061</u>	<u>101.84</u>
負 債					
應付買入外匯款		1,680,656	0.33	2,417,618	0.45
應付買回受益憑證款		2,973,616	0.57	2,771,456	0.52
應付經理費	五、七	786,235	0.15	825,885	0.16
應付保管費	七	113,571	0.02	119,311	0.02
其他應付款	五	124,486	0.02	128,155	0.02
其他金融負債	九	1,471,495	0.29	3,573,716	0.67
負債合計		<u>7,150,059</u>	<u>1.38</u>	<u>9,836,141</u>	<u>1.84</u>
淨資產		<u>\$519,231,049</u>	<u>100.00</u>	<u>\$535,123,920</u>	<u>100.00</u>

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



單位：新台幣元

項 目	附 註	112.12.31		111.12.31	
		金 額	%	金 額	%
淨資產					
T累積類型受益權單位—新台幣計價		\$15,314,801		\$15,456,718	
T累積類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為 美元2,284,828.21元與2,589,543.67元)		70,224,195		79,519,707	
T累積類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為 人民幣1,098,319.83元與1,392,118.16元)		4,737,273		6,175,840	
T累積類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為 澳幣95,851.00元與87,824.40元)		2,006,802		1,837,406	
T累積類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為 南非幣1,560,385.39元與536,642.59元)		2,611,817		967,238	
T月配類型受益權單位—新台幣計價		33,440,053		35,517,866	
T月配類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為 美元2,618,330.89元與2,788,137.23元)		80,474,400		85,618,118	
T月配類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為 人民幣5,983,239.00元與6,163,165.04元)		25,806,906		27,341,588	
T月配類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為 澳幣560,891.69元與659,690.04元)		11,743,211		13,801,613	
T月配類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為 南非幣3,228,475.98元與5,011,836.83元)		5,403,914		9,033,273	
N累積類型受益權單位—新台幣計價		6,825,094		6,267,505	
N累積類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為 美元949,498.88元與1,031,291.49元)		29,182,848		31,668,899	
N累積類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為 人民幣1,357,959.78元與1,847,166.40元)		5,857,152		8,194,566	
N累積類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為 澳幣202,440.58元與182,961.67元)		4,238,434		3,827,807	
N累積類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為 南非幣775,004.89元與852,065.30元)		1,297,225		1,535,752	
N月配類型受益權單位—新台幣計價		24,988,988		24,867,381	
N月配類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為 美元4,544,805.82元與4,484,163.41元)		139,684,607		137,699,690	
N月配類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為 人民幣5,930,775.63元與5,396,674.14元)		25,580,621		23,941,212	
N月配類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為 澳幣734,185.82元與587,638.22元)		15,371,415		12,294,191	
N月配類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為 南非幣8,627,703.47元與5,302,715.98元)		14,441,293		9,557,550	
		<u>\$519,231,049</u>		<u>\$535,123,920</u>	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



單位：新台幣元

項 目	附 註	112.12.31		111.12.31	
		金 額	%	金 額	%
發行在外受益權單位					
T累積類型受益權單位—新台幣計價		1,741,400.66		1,913,896.75	
T累積類型受益權單位—美元計價		256,243.74		322,711.74	
T累積類型受益權單位—人民幣計價		123,661.71		168,855.83	
T累積類型受益權單位—澳幣計價		11,220.90		11,220.90	
T累積類型受益權單位—南非幣計價		158,602.87		62,354.60	
T月配類型受益權單位—新台幣計價		4,806,972.30		5,091,714.87	
T月配類型受益權單位—美元計價		388,071.84		412,741.23	
T月配類型受益權單位—人民幣計價		908,473.73		903,566.50	
T月配類型受益權單位—澳幣計價		87,309.77		100,363.66	
T月配類型受益權單位—南非幣計價		502,108.51		766,298.30	
N累積類型受益權單位—新台幣計價		775,219.37		775,219.37	
N累積類型受益權單位—美元計價		106,492.54		128,533.79	
N累積類型受益權單位—人民幣計價		152,886.20		224,032.14	
N累積類型受益權單位—澳幣計價		23,704.14		23,382.59	
N累積類型受益權單位—南非幣計價		78,775.91		98,948.82	
N月配類型受益權單位—新台幣計價		3,592,499.38		3,565,200.45	
N月配類型受益權單位—美元計價		673,597.89		663,836.16	
N月配類型受益權單位—人民幣計價		900,457.71		791,106.01	
N月配類型受益權單位—澳幣計價		114,299.39		89,380.64	
N月配類型受益權單位—南非幣計價		1,341,149.04		810,365.01	
		<u>16,743,147.60</u>		<u>16,923,729.36</u>	
每單位平均淨資產					
T累積類型受益權單位—新台幣計價		<u>\$8.79</u>		<u>\$8.08</u>	
T累積類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為美元8.92元與8.02元)		<u>\$274.05</u>		<u>\$246.41</u>	
T累積類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為人民幣8.88元與8.24元)		<u>\$38.31</u>		<u>\$36.57</u>	
T累積類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為澳幣8.54元與7.83元)		<u>\$178.85</u>		<u>\$163.75</u>	
T累積類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為南非幣9.84元與8.61元)		<u>\$16.47</u>		<u>\$15.51</u>	
T月配類型受益權單位—新台幣計價		<u>\$6.96</u>		<u>\$6.98</u>	
T月配類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為美元6.75元與6.76元)		<u>\$207.37</u>		<u>\$207.44</u>	
T月配類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為人民幣6.59元與6.82元)		<u>\$28.41</u>		<u>\$30.26</u>	
T月配類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為澳幣6.42元與6.57元)		<u>\$134.50</u>		<u>\$137.52</u>	
T月配類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為南非幣6.43元與6.54元)		<u>\$10.76</u>		<u>\$11.79</u>	
N累積類型受益權單位—新台幣計價		<u>\$8.80</u>		<u>\$8.08</u>	
N累積類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為美元8.92元與8.02元)		<u>\$274.04</u>		<u>\$246.39</u>	
N累積類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為人民幣8.88元與8.25元)		<u>\$38.31</u>		<u>\$36.58</u>	
N累積類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為澳幣8.54元與7.82元)		<u>\$178.81</u>		<u>\$163.70</u>	
N累積類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為南非幣9.84元與8.61元)		<u>\$16.47</u>		<u>\$15.52</u>	
N月配類型受益權單位—新台幣計價		<u>\$6.96</u>		<u>\$6.98</u>	
N月配類型受益權單位—美元計價 (112年及111年12月31日分別為美元6.75元與6.75元)		<u>\$207.37</u>		<u>\$207.43</u>	
N月配類型受益權單位—人民幣計價 (112年及111年12月31日分別為人民幣6.59元與6.82元)		<u>\$28.41</u>		<u>\$30.26</u>	
N月配類型受益權單位—澳幣計價 (112年及111年12月31日分別為澳幣6.42元與6.57元)		<u>\$134.48</u>		<u>\$137.55</u>	
N月配類型受益權單位—南非幣計價 (112年及111年12月31日分別為南非幣6.43元與6.54元)		<u>\$10.77</u>		<u>\$11.79</u>	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



投資種類	金額		占已發行股份總數/受託權 單位數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
公司債						
阿拉伯聯合大公國						
ADNOUH 4.6 11/02/47	\$6,217,046	\$6,234,958	0.01	0.01	1.19	1.17
DPWDU 3 7/8 07/18/29	11,668,974	11,529,012	0.04	0.04	2.25	2.15
ADNOUH 3.65 11/02/29	-	5,771,262	-	0.02	-	1.08
小計	17,886,020	23,535,232			3.44	4.40
巴西						
SUZANO 7 03/16/47	14,897,598	14,169,187	0.04	0.04	2.87	2.65
MCBRAC 7 1/4 06/30/31	4,609,186	5,084,262	0.01	0.01	0.89	0.95
NEXA 5 3/8 05/04/27	7,477,902	7,241,561	0.04	0.04	1.44	1.35
小計	26,984,686	26,495,010			5.20	4.95
智利						
CENSUD 4 3/8 07/17/27	8,867,632	8,771,771	0.03	0.03	1.71	1.64
CDEL 3.15 01/14/30	8,928,257	8,829,394	0.03	0.03	1.72	1.65
ENAPCL 4 1/2 09/14/47	-	8,206,805	-	0.06	-	1.53
小計	17,795,889	25,807,970			3.43	4.82
印度						
RILIN 3 5/8 01/12/52	7,120,277	6,470,186	0.02	0.02	1.37	1.21
哈薩克						
KZOKZ 4 3/4 04/24/25	-	10,425,581	-	0.07	-	1.95
卡達						
QPETRO 3.3 07/12/51	-	4,547,363	-	0.01	-	0.85
超國籍						
BOAD 5 07/27/27	11,493,169	11,544,243	0.05	0.05	2.21	2.16
BOAD 4.7 10/22/31	5,266,442	5,222,080	0.02	0.02	1.02	0.97
小計	16,759,611	16,766,323			3.23	3.13
烏茲別克						
UNGUZB 4 3/4 11/16/28	5,142,334	4,952,341	0.03	0.03	0.99	0.93
公司債小計	91,688,817	119,000,006			17.66	22.24
政府債						
阿拉伯聯合大公國						
ADGB 3 7/8 04/16/50	-	6,773,853	-	0.01	-	1.27
安哥拉						
ANGOL 8 3/4 04/14/32	-	13,361,311	-	0.03	-	2.50
阿根廷						
ARGENT 0 1/8 07/09/30	6,184,650	-	0.00	-	1.19	-
ARGENT 0 1/8 07/09/35	15,128,849	14,983,631	0.01	0.01	2.92	2.80
ARGENT 1 07/09/29	737,143	4,786,432	0.00	0.02	0.14	0.89
小計	22,050,642	19,770,063			4.25	3.69
亞塞拜然						
AZERBJ 5 1/8 09/01/29	-	5,808,357	-	0.06	-	1.09
保加利亞						
BGARIA 4 1/8 09/23/29	5,245,139	4,853,669	0.01	0.01	1.01	0.91

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



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		占已發行股份總數/受益權 單位數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府債						
保加利亞						
BGARIA 4 1/2 01/27/33	\$3,570,723	\$-	0.01	-	0.69	-
BGARIA 4 3/8 05/13/31	2,536,779	-	0.01	-	0.49	-
小計	11,352,641	4,853,669			2.19	0.91
貝南						
BENIN 4.95 01/22/35	2,683,022	2,396,599	0.02	0.02	0.52	0.45
百慕達						
BERMUD 3.717 01/25/27	-	13,308,279	-	0.07	-	2.49
象牙海岸						
IVYCST 5 1/4 03/22/30	6,110,227	2,788,182	0.02	0.01	1.17	0.52
IVYCST 6 5/8 03/22/48	5,427,588	6,977,177	0.02	0.04	1.05	1.30
IVYCST 6 7/8 10/17/40	6,840,366	5,967,538	0.03	0.03	1.32	1.12
小計	18,378,181	15,732,897			3.54	2.94
哥倫比亞						
COLOM 5 06/15/45	5,968,660	5,287,073	0.01	0.01	1.15	0.99
COLOM 5.2 05/15/49	13,750,441	12,043,674	0.02	0.03	2.65	2.25
COLOM 8 11/14/35	6,735,637	-	0.02	-	1.29	-
小計	26,454,738	17,330,747			5.09	3.24
多明尼加						
DOMREP 6.4 06/05/49	10,885,377	9,333,888	0.03	0.03	2.10	1.74
DOMREP 5 7/8 01/30/60	4,000,960	3,394,355	0.00	0.01	0.77	0.64
DOMREP 6 02/22/33	-	4,172,342	-	0.01	-	0.78
小計	14,886,337	16,900,585			2.87	3.16
厄瓜多						
ECUA 0 1/2 07/31/30	1,353,388	-	0.00	-	0.26	-
ECUA 0 1/2 07/31/35	8,678,215	16,367,426	0.01	0.01	1.67	3.06
ECUA 0 1/2 07/31/40	130,107	3,032,428	0.00	0.01	0.03	0.57
ECUA 0 07/31/30	48,972	-	0.00	-	0.01	-
小計	10,210,682	19,399,854			1.97	3.63
埃及						
EGYPT 8.7002 03/01/49	6,964,391	11,524,221	0.02	0.04	1.34	2.15
EGYPT 8.15 11/20/59	3,793,007	4,037,365	0.04	0.04	0.73	0.75
EGYPT 6 3/8 04/11/31	-	3,437,553	-	0.01	-	0.64
EGYPT 7.3 09/30/33	-	4,634,863	-	0.02	-	0.87
小計	10,757,398	23,634,002			2.07	4.41
迦納						
GHANA 10 3/4 10/14/30	5,844,967	6,519,155	0.03	0.03	1.13	1.22
GHANA 7 5/8 05/16/29	2,693,616	2,303,407	0.02	0.02	0.52	0.43
GHANA 8.627 06/16/49	4,639,602	3,734,645	0.04	0.04	0.89	0.70
小計	13,178,185	12,557,207			2.54	2.35
瓜地馬拉						
GUATEM 3.7 10/07/33	5,139,876	5,088,377	0.04	0.04	0.99	0.95

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



投資種類	金額		占已發行股份總數/受益權 單位數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府債						
匈牙利						
REPHUN 1 3/4 06/05/35	\$-	\$6,931,188	-	0.02	-	1.29
印尼						
INDON 5.45 09/20/52	9,851,367	-	0.06	-	1.89	-
INDONESIA (REP)	8,192,783	11,705,091	0.01	0.02	1.58	2.18
INDONESIA (REP)	-	6,408,312	-	0.01	-	1.20
INDON 0.9 02/14/27	-	5,080,435	-	0.02	-	0.95
INDONESIA (REP)	-	11,334,937	-	0.02	-	2.12
小計	18,044,150	34,528,775			3.47	6.45
哈薩克						
KAZAKS 6 1/2 07/21/45	13,191,078	12,046,364	0.03	0.03	2.54	2.25
斯里蘭卡						
SRILAN 5 3/4 04/18/23	11,454,958	6,828,599	0.06	0.06	2.21	1.28
SRILAN 6 3/4 04/18/28	5,835,424	3,545,853	0.03	0.03	1.12	0.66
小計	17,290,382	10,374,452			3.33	1.94
立陶宛						
LITHUN 2 1/8 06/01/32	3,117,338	-	0.01	-	0.60	-
拉脫維亞						
LATVIA 0 1/4 01/23/30	3,716,887	-	0.02	-	0.71	-
墨西哥						
MEX 1 5/8 04/08/26	3,264,689	-	0.01	-	0.63	-
MEX 5 3/4 10/12/10	12,249,228	18,826,560	0.02	0.03	2.36	3.52
MEX 2 3/8 02/11/30	-	2,888,510	-	0.01	-	0.54
小計	15,513,917	21,715,070			2.99	4.06
阿曼						
OMAN 6 3/4 01/17/48	14,820,405	13,258,504	0.02	0.02	2.85	2.48
巴拿馬						
PANAMA 7 1/8 01/29/26	3,149,016	-	0.01	-	0.61	-
PANAMA 6.7 01/26/36	14,177,043	14,513,675	0.02	0.02	2.73	2.71
PANAMA 6.4 02/14/35	6,015,209	6,260,686	0.01	0.01	1.16	1.17
小計	23,341,268	20,774,361			4.50	3.88
秘魯						
PERU 3 3/4 03/01/30	18,575,135	16,953,533	0.06	0.06	3.58	3.17
PERU 1 1/4 03/11/33	2,671,622	2,300,513	0.01	0.01	0.51	0.43
PERU 1.95 11/17/36	-	2,364,225	-	0.01	-	0.44
小計	21,246,757	21,618,271			4.09	4.04
菲律賓						
PHILIP 1 3/4 04/28/41	2,381,466	-	0.01	-	0.46	-
波蘭						
POLAND 5 1/2 04/04/53	5,465,193	-	0.01	-	1.05	-
卡達						
QATAR 4.817 03/14/49	9,300,992	9,263,882	0.01	0.01	1.79	1.73

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



投資種類	金額		占已發行股份總數/受益權 單位數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府債						
羅馬尼亞						
ROMANI 3 7/8 10/29/35	\$10,143,445	\$8,504,190	0.02	0.02	1.96	1.59
ROMANI 3 3/8 01/28/50	7,532,903	6,174,963	0.02	0.02	1.45	1.15
ROMANI 2 04/14/33	2,874,969	2,388,773	0.01	0.01	0.55	0.45
ROMANI 2 7/8 04/13/42	1,428,190	1,145,750	0.00	0.00	0.28	0.21
ROMANI 3 3/4 02/07/34	4,479,608	3,763,616	0.01	0.01	0.86	0.70
小計	26,459,115	21,977,292			5.10	4.10
塞爾維亞						
SERBIA 1.65 03/03/33	4,935,534	-	0.02	-	0.95	-
SERBIA 2.05 09/23/36	4,596,283	-	0.03	-	0.89	-
小計	9,531,817	-			1.84	-
薩爾瓦多						
ELSALV 7.65 06/15/35	13,734,857	-	0.06	-	2.64	-
烏克蘭						
UKRAIN 4 3/8 01/27/30	2,381,303	1,755,025	0.03	0.03	0.46	0.33
UKRAIN 0 05/31/40	2,349,137	1,455,290	0.01	0.01	0.45	0.27
UKRAIN 7 3/8 09/25/32	2,486,449	1,892,903	0.01	0.01	0.48	0.35
小計	7,216,889	5,103,218			1.39	0.95
烏拉圭						
URUGUA 5.1 06/18/50	3,092,495	3,027,194	0.00	0.00	0.60	0.57
南非						
SOAF 5 3/4 09/30/49	12,328,270	11,353,208	0.02	0.02	2.37	2.12
政府債小計	354,884,978	368,887,579			70.57	68.94
金融債						
巴西						
BANBRA 6 1/4 04/18/30	11,511,720	-	0.05	-	2.22	-
智利						
BCICI 3 1/2 10/12/27	-	5,676,928	-	0.04	-	1.06
印度						
POWFIN 3.9 09/16/29	5,733,430	5,434,456	0.04	0.04	1.10	1.02
秘魯						
MIVIVI 4 5/8 04/12/27	4,501,356	4,360,643	0.03	0.03	0.87	0.81
波蘭						
BGOSK 5 1/8 02/22/33	4,987,384	-	0.02	-	0.96	-
突尼西亞						
BTUN 6 3/8 07/15/26	2,370,609	-	0.01	-	0.46	-
美國						
GABBMT 6.097 08/01/38	6,044,099	-	0.04	-	1.16	-
金融債小計	35,148,598	15,472,027			4.55	2.89
證券總計	481,722,393	503,359,612			92.78	94.07
銀行存款	20,415,171	16,200,687			3.93	3.03
其他資產減負債後淨額	17,093,485	15,563,621			3.29	2.90
淨資產	\$519,231,049	\$535,123,920			100.00	100.00

註：債券以涉險國家分類。

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



民國一十二年及一十一年一月一日至十二月

單位：新台幣元

項 目	附 註	112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
期初淨資產		\$535,123,920	103.06	\$897,486,564	167.71
收 入					
利息收入	三	29,405,135	5.66	33,671,092	6.29
其他收入		10,647	0.00	192,887	0.03
收入合計		29,415,782	5.66	33,863,979	6.32
費 用					
經理費	五、七	9,441,325	1.82	11,554,957	2.16
保管費	七	1,363,753	0.26	1,669,155	0.31
會計師費用		172,000	0.03	172,000	0.03
其他費用		406,863	0.08	266,985	0.05
費用合計		11,383,941	2.19	13,663,097	2.55
本期淨投資收益		18,031,841	3.47	20,200,882	3.77
發行受益權單位價款		45,236,958	8.71	12,671,297	2.37
買回受益權單位價款		(69,386,517)	(13.36)	(215,699,558)	(40.31)
已實現資本利得(損失)	三	(50,764,092)	(9.78)	(58,081,991)	(10.85)
已實現匯兌利得(損失)	三	(10,674,055)	(2.06)	(7,709,596)	(1.44)
未實現資本利得增加(減少)	三	81,501,034	15.70	(149,362,120)	(27.91)
未實現匯兌利得增加(減少)	三	10,362,504	2.00	79,714,955	14.90
收益分配	十一	(40,200,544)	(7.74)	(44,096,513)	(8.24)
期末淨資產		\$519,231,049	100.00	\$535,123,920	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



路博邁證券投資信託股份有限公司
路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及概述

路博邁 ESG 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基金管理辦法及其他相關法規之規定，在中華民國境內募集而投資於國內外之有價證券之開放式基金，於民國一〇九年九月三十日成立並開始營運。本基金首次淨發行總面額最高為等值新台幣貳佰億元，最低為等值新台幣參億元，其中：

1. 新台幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新台幣壹佰億元。
2. 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高等值為新台幣壹佰億元。

本基金成立後，於符合法令所規定之條件時，經理公司得辦理追加募集。

經理公司以分散風險、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。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於國內外之有價證券，並依下列規範進行投資：

1. 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國之政府公債、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、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發行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. 本基金投資於外國之有價證券為：

- (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、次順位公司債(含無到期日次順位公司債)、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券、次順位金融債券(含無到期日次順位金融債券)、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)及符合美國 Rule 144A 規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

- (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封閉式固定收益型、貨幣市場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 (Exchange Traded Fund)。
- (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。
- (4) 本基金可投資之國家或地區包含美國、加拿大、歐盟、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、葡萄牙、比利時、日本、澳洲、紐西蘭、百慕達及新興市場國家。新興市場國家或地區為符合世界銀行所定義之非高收入國家或地區、摩根新興市場全球多元債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)、摩根新興市場企業廣泛多元債券指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)、摩根 ESG 新興市場全球多元債券指數(JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index)或摩根 ESG 新興市場企業廣泛多元債券指數(JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index)等任一指數所列之指數成分國家或地區。前述投資國家或地區之認定如下：
 - A. 有價證券於前述國家或地區掛牌或交易；或
 - B. 有價證券之保證人或發行人為前述國家或地區，或登記或註冊於前述國家或地區；或
 - C. 依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該有價證券所承擔風險之國家(country of risk)或發行企業所在地國家(country of domicile)為前述國家或地區者。

本基金之經理公司為路博邁證券投資信託股份有限公司，保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報表業經本基金之經理公司管理階層於民國一一三年二月十六日通過發布。

三、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之相關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

2. 編製基礎

本基金所持有之債券、期貨及選擇權交易均採交易日會計。

3. 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表。

期末就外幣投資部位，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表。

4. 證券投資

國外債券：

以計算日中華民國臺北時間上午十一點前依序由彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社、交易對手、債券承銷商或其他獨立專業機構所提供並依序可取得之最近收盤價格、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。如無法由前開資訊取得時，債券價格由經理公司隸屬之母公司評價委員會依公平評價程序(包括使用獨立專業機構之服務)計算之價格為準。持有債券暫停交易、久無報價及成交資訊者或市場價格無法反映公平價格者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

5. 期貨及選擇權交易

係從事期貨及選擇權交易業務所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「應收期貨保證金」；以持有供交易買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入期貨選擇權權利金」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出期貨選擇權權利金」項下。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

6. 衍生金融工具－遠期外匯買賣合約

遠期外匯買賣合約依彭博資訊(Bloomberg)所示計算日遠期外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日遠期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。

7. 損益平準

係發行或買回受益權單位時，將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應享有之收入或費用，列為損益平準。

8. 基金收益之分配

- (1) 本基金累積類型級別受益權單位之收益，不予分配。
- (2) 本基金 T 月配(新台幣)受益權單位、T 月配(美元)受益權單位、N 月配(新台幣)受益權單位及 N 月配(美元)受益權單位投資於中華民國及中國大陸地區(不含港澳地區)境外所得之利息收入及受益憑證、基金股份、投資單位(含 ETF)之收益分配，始得為本項所述之各月配類型級別受益權單位之可分配收益。但本項所述之各月配類型級別受益權單位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)後之餘額如為正數時，亦可併入本項所述之各月配類型級別受益權單位之可分配收益。惟前述可分配收益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)後之餘額，於每年度結束後尚有未分配之部分時，不遞延併入次一年度之可分配收益來源。上述可分配收益由經理公司於本基金成立日起屆滿六十個日曆日後，決定收益分配之起始日，並依該起始日按月決定分配金額，並於決定分配金額後，依第(5)項規定之時間進行收益分配。
- (3) T 月配(人民幣)受益權單位、T 月配(澳幣)受益權單位、T 月配(南非幣)受益權單位、N 月配(人民幣)受益權單位、N 月配(澳幣)受益權單位及 N 月配(南非幣)受益權單位之可分配收益來源如下，由經理公司於本基金成立日起屆滿六十個日曆日後，決定收益分配之起始日並依該起始日按月決定分配金額，並於決定分配金額後，依下列第(5)項規定之時間進行收益分配：
 - A. 本項所述之月配類型級別受益權單位投資中華民國及中國大陸地區(不含港澳地區)境外所得之利息收入及受益憑證、基金股份、投資單位(含 ETF)之收益分配，始得為本項所述之各月配類型級別受益權單位之可分配收益。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

- B. 本項所述之月配類型級別受益權單位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；但不包含第 C 款之損益)後之餘額如為正數時，為各月配類型級別受益權單位之可分配收益。惟前述可分配收益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)後之餘額，於每年度結束後尚有未分配之部分時，不遞延併入次一年度之可分配收益來源。
- C. 本項所述之月配類型級別受益權單位從事外幣間匯率避險交易所衍生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)後之餘額為正數時，亦為各該計價類別受益權單位之可分配收益。惟前述可分配收益之餘額，於每年度結束後尚有未分配之部分時，不遞延併入次一年度之可分配收益來源。
- (4) 本基金各月配類型級別受益權單位每月進行收益分配，經理公司自行決定分配之金額是否超出上述之可分配收益，故本基金月配類型級別受益權單位配息可能涉及本金。在決定分配之金額時，經理公司應考量該配息整體之可持續性，亦可適時修正每月收益分配之金額或比例。

(5) 收益分配

- A. 本基金月配類型級別受益權單位為每月進行收益分配，若有未分配收益得累積併入次月之可分配收益。每月分配之金額並非一定相同。
- B. 本基金月配類型級別受益權單位之每月收益分配應由經理公司按月決定。收益分配應於每曆月結束後之第二十個營業日(含)前分配之，首次每月分配應於本基金成立日起屆滿六十個日曆日起之當月為之，並於該月結束後之第二十個營業日內支付。收益分配基準日及發放日應由經理公司於期前依信託契約第三十一條規定之方式公告之，除息日為基準日後之第一個營業日。

9. 已實現資本利得(損失)

債券以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本利得(損失)－債券。從事期貨交易所持有之期貨及選擇權契約，已平倉所產生之損益，列於已實現資本利得(損失)－期貨或已實現資本利得(損失)－選擇權。從事遠期外匯買賣交易所持有之合約，經由提前解約或到期交割所產生之損益，列於已實現資本利得(損失)－遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本利得(損失)部分，列為已實現資本利得(損失)－申購或贖回。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

10. 未實現資本利得(損失)

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利得(損失)－債券。從事期貨交易所持有之未平倉期貨契約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於應收期貨保證金及未實現資本利得(損失)－期貨。從事選擇權交易所持有之未平倉選擇權契約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於賣出選擇權權利金及未實現資本利得(損失)－選擇權。從事遠期外匯買賣交易所持有之未到期合約，經由逐日評價所產生之評價損益，列於其他金融資產(負債)及未實現資本利得(損失)－遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬未實現資本利得(損失)部分，列為未實現資本利得(損失)－申購或贖回。

11. 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得毋需繳納營利事業所得稅。

本基金自國內取得之利息收入所產生之所得稅負，係依財政部民國九十一年十一月二十七日台財稅字第 0910455815 號函之規定辦理，即以基金為納稅義務人扣繳之稅款不得申請退還，故本基金自國內取得之利息收入係以稅後淨額入帳。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

基金經理公司管理階層編製本基金財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

基金經理公司管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
路博邁證券投資信託股份有限公司	本基金之經理公司

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

2. 關係人間之重大交易事項

關係人	交易內容	112 年度	111 年度
路博邁證券投資信託股份有限公司	經理費	<u>\$9,441,325</u>	<u>\$11,554,957</u>

關係人	交易內容	112.12.31	111.12.31
路博邁證券投資信託股份有限公司	應付經理費	<u>\$786,235</u>	<u>\$825,885</u>
	其他應付款		
	(應付經理公司		
路博邁證券投資信託股份有限公司	銷售手續費)	<u>\$19,486</u>	<u>\$23,155</u>

六、銀行存款

幣 別	112.12.31		111.12.31	
	原幣金額	新台幣金額	原幣金額	新台幣金額
活期存款：				
新台幣	\$4,630,843	\$4,630,843	\$3,932,354	\$3,932,354
澳 幣	14,555.14	304,736	11,214.92	234,631
人民幣	864,425.12	3,728,438	79,863.57	354,298
歐 元	42,672.27	1,447,800	48,808.47	1,604,477
美 元	319,334.67	9,814,751	326,600.31	10,029,243
南非幣	291,907.24	488,603	25,346.49	45,684
合 計		<u>\$20,415,171</u>		<u>\$16,200,687</u>

七、經理費及保管費

經理公司之報酬(T 類型級別受益權單位及 N 類型級別受益權單位)係按本基金淨資產價值每年百分之壹點捌(1.80%)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(含支付國外受託基金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百分之零點貳陸(0.26%)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。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

八、交易成本

本基金之交易直接成本包括手續費及交易稅，民國一一二年度及一一一年度之手續費及交易稅皆為0元。

九、金融工具資訊之揭露

1. 衍生金融工具資訊：

(1) 本基金從事之期貨契約交易，其相關資訊如下：

A. 截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本基金從事期貨契約交易之未平倉部位列示如下：

112.12.31				
商品名稱	持有型態	契約數	到期日	評價(損)益
期貨契約				
德國BOBL(中期政府債券)	空	3	113.3.12	\$(159,803)
歐元—德國長債期貨	空	11	113.3.13	(1,154,582)
德國BUXL(超長期政府債券)	空	4	113.3.12	(889,602)
5年期美國公債期貨	多	15	113.3.29	1,019,299
2年期美國公債期貨	多	5	113.3.29	346,969
10年期美國公債期貨	多	16	113.3.20	1,777,351
美國公債長期債券期貨	多	1	113.3.26	308,790
合 計				<u>\$1,248,422</u>

111.12.31				
商品名稱	持有型態	契約數	到期日	評價(損)益
期貨契約				
德國BOBL(中期政府債券)	空	5	112.3.14	\$633,132
歐元—德國長債期貨	空	10	112.3.8	2,559,485
德國BUXL(超長期政府債券)	空	3	112.3.14	2,444,430
5年期美國公債期貨	多	9	112.3.31	(39,824)
10年期美國公債期貨	多	9	112.3.22	(82,276)
美國公債長期債券期貨	多	1	112.3.28	479
合 計				<u>\$5,515,426</u>

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

B. 民國一一二年及一一年一月一日至十二月三十一日，本基金從事期貨契約所產生之已實現資本利得(損失)分別為損失1,077,592元及利得13,597,533元。

C. 因期貨契約而繳交之保證金，帳列應收期貨保證金，截至民國一一二年及一一年十二月三十一日止，期貨保證金之明細如下：

	112.12.31	111.12.31
帳戶餘額	\$5,590,559	\$1,379,644
未平倉(損)益	1,248,422	5,515,426
帳戶淨值	<u>\$6,838,981</u>	<u>\$6,895,070</u>

(2) 本基金未到期之遠期外匯買賣合約列示如下：

	112.12.31		
	合 約 金 額	到 期 日	公 允 價 值
其他金融資產			
賣出USD 1,044,060.87元/買入AUD 1,616,828.24元		113.1.18	\$1,775,894
賣出USD 2,089,399.87元/買入CNH 15,134,322.76元		113.1.18	1,125,405
賣出USD 1,140,000.00元/買入TWD 36,377,160.00元		113.1.18	1,402,858
賣出USD 985,796.10元/買入ZAR 18,957,453.62元		113.1.18	1,395,342
賣出CNH 100,000.00元/買入USD 14,055.52元		113.1.18	234
賣出EUR 4,116,566.00元/買入USD 4,554,062.28元		113.2.2	139,350
賣出ZAR 2,500,000.00元/買入USD 136,590.97元		113.1.18	18,758
合 計			<u>\$5,857,841</u>
其他金融負債			
賣出USD 6,373.10元/買入AUD 9,310.00元		113.1.18	\$871
賣出USD 121,483.60元/買入CNH 864,011.00元		113.1.18	3,323
賣出USD 4,548,764.26元/買入EUR 4,116,566.00元		113.1.3	127,428
賣出USD 11,746.37元/買入ZAR 215,301.00元		113.1.18	1,097
賣出AUD 33,363.00元/買入USD 21,180.41元		113.1.18	47,837
賣出CNH 1,524,034.00元/買入USD 212,331.17元		113.1.18	54,203
賣出EUR 4,116,566.00元/買入USD 4,505,646.10元		113.1.3	1,197,804
賣出ZAR 2,370,308.00元/買入USD 127,659.67元		113.1.18	38,932
合 計			<u>\$1,471,495</u>

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

111.12.31

合 約 金 額	到 期 日	公 允 價 值
其他金融資產		
賣出USD 1,083,436.89元/買入AUD 1,666,040.24元	112.1.18	\$1,604,339
賣出USD 2,414,537.54元/買入CNH 17,009,239.76元	112.1.18	1,395,956
賣出USD 289,828.23元/買入EUR 273,912.00元	112.1.5	106,555
賣出USD 1,240,000.00元/買入TWD 39,327,220.00元	112.1.18	1,301,401
賣出USD 740,974.98元/買入ZAR 13,261,692.62元	112.1.18	1,122,194
賣出ZAR 415,881.00元/買入USD 24,444,83元	112.1.18	1,950
賣出AUD 7,730.00元/買入USD 5,269.87元	112.1.18	14
賣出CNH 451,986.00元/買入USD 65,408.03元	112.1.18	1,144
合 計		<u>\$5,533,553</u>
其他金融負債		
賣出USD 23,872.60元/買入AUD 34,857.00元	112.1.18	\$3,412
賣出AUD 186,056.00元/買入USD 120,975.23元	112.1.18	179,825
賣出CNH 2,073,540.00元/買入USD 291,685.16元	112.1.18	252,148
賣出EUR 3,946,431.00元/買入USD 4,127,619.93元	112.1.5	3,013,483
賣出ZAR 1,388,991.00元/買入USD 77,364.95元	112.1.18	124,848
合 計		<u>\$3,573,716</u>

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日因遠期外匯買賣交易產生之已實現利得(損失)分別為損失 10,680,811 元及損失 7,707,056 元。

民國一一二年及一一一年十二月三十一日未到期之遠期外匯合約到期日為民國一一三年一月及民國一一二年一月，其所產生之未實現利得(損失)分別為利得 4,386,346 元及利得 1,959,837 元，帳列其他金融資產與其他金融負債項目。

衍生金融工具之公允價值係假設本公司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利得(損失)。本基金之衍生金融工具係以金融機構之報價為參考價格。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述遠期外匯買賣合約交易不致產生重大損失。

2. 金融工具之公允價值

本基金以公允價值衡量之金融資產及金融負債所使用之方法及假設如下：

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

(1) 有活絡市場公開報價之非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市價公開報價之債務工具公允價值之基礎。

(2) 衍生金融工具

衍生金融工具如有集中交易市場且為活絡市場時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。

3. 財務風險資訊：

(1) 信用風險

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險，其影響包括基金所從事金融工具交易之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金從事之交易對象限定為信用良好之金融機構，並與多家金融機構往來交易以分散風險，故發生信用風險可能性較低。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。

(2) 市場風險

本基金之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險。本基金投資之有價證券將隨投資個別債券之價格波動而變動，而使本基金因從事相關交易而遭受可能之損失。本基金從事選擇權交易，所支付或收取之權利金受履約價高低以及目前標的價格之影響，可能使本基金遭受標的價格與履約價格之價差損失。另，本基金從事期貨交易具高度財務槓桿效果，在市場對其不利時，有可能使損失大於原始投入金額。

(3) 流動性風險

如該等證券投資相關工具之交易市場發生重大金融事件導致交易狀況異常時，該交易市場之流動性風險並不會因此完全避免。此時，經理公司如欲處分所持有之證券投資相關工具時，可能因需求之急迫或買方並無接手之意願，導致無法處分或必須以低於成本之價格出售之風險。

4. 風險管理政策及目標

本基金財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本基金評估該等風險可能重大，對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

十、具重大影響之外幣金融資產及負債

	112.12.31		
	外幣金額	匯率	新台幣金額
金融資產：			
國外債券			
歐 元	\$3,297,276.59	33.9284	\$111,871,209
美 元	12,033,550.82	30.7350	369,851,184
銀行存款			
美 元	319,334.67	30.7350	9,814,751
應收利息			
美 元	222,033.15	30.7350	6,824,189
應收期貨保證金			
歐 元	723,655.10	33.9284	24,552,435
金融負債：			
應收期貨保證金			
美 元	576,328.43	30.7350	17,713,454
	111.12.31		
	外幣金額	匯率	新台幣金額
金融資產：			
國外債券			
歐 元	\$2,831,502.90	32.8729	\$93,079,751
美 元	13,360,683.22	30.7080	410,279,861
銀行存款			
美 元	326,600.31	30.7080	10,029,243
應收利息			
美 元	251,182.45	30.7080	7,713,311
應收期貨保證金			
歐 元	807,581.49	32.8729	26,547,557
金融負債：			
應收期貨保證金			
美 元	639,979.38	30.7080	19,652,487

除上表所列示者外，本基金於民國一一二年及一一一年十二月三十一日未到期之遠期外匯合約，請詳附註九。

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

十一、收益之分配

依據信託契約之規定，本基金於民國一一二年度及一一一年度間業已依信託契約規定發放月收益分配金額。民國一一二年度及一一一年度各級別累積發放投資收益金額分別如下：

民國112年度：

T 月配類型 除息日	已發放收益分配				
	新台幣	美元	人民幣	澳幣	南非幣
112.1.3	\$254,586	\$24,062.82	\$53,671.85	\$5,851.20	\$60,844.08
112.2.1	255,018	23,922.56	53,952.48	5,832.38	60,868.29
112.3.1	255,455	23,924.35	54,202.58	5,854.28	60,892.53
112.4.6	251,494	23,778.13	54,422.58	5,746.25	60,205.07
112.5.2	246,836	23,675.36	55,165.52	5,747.70	60,280.41
112.6.1	246,618	23,621.10	55,292.62	5,762.94	55,023.20
112.7.3	246,606	23,674.43	54,346.12	5,766.62	55,023.20
112.8.1	245,883	23,599.13	54,527.55	5,617.13	55,543.26
112.9.1	249,102	23,090.10	54,093.12	5,094.23	55,569.49
112.10.2	251,813	23,100.55	54,233.87	5,094.23	55,570.21
112.11.1	251,308	22,905.08	54,361.45	5,094.23	55,630.80
112.12.1	229,939	22,667.24	54,051.55	5,094.23	35,728.11
合計	\$2,984,658	\$282,020.85	\$652,321.29	\$66,555.42	\$671,178.65

N 月配類型 除息日	已發放收益分配				
	新台幣	美元	人民幣	澳幣	南非幣
112.1.3	\$178,260	\$38,701.64	\$46,991.70	\$5,210.90	\$64,342.98
112.2.1	178,260	38,701.64	46,991.70	5,210.90	64,342.98
112.3.1	176,444	39,046.61	49,263.28	4,983.53	77,810.35
112.4.6	176,444	40,861.29	49,263.28	5,718.02	77,810.35
112.5.2	176,444	39,990.88	48,433.75	6,012.39	90,373.64
112.6.1	179,425	40,209.65	46,678.93	6,913.56	118,036.29
112.7.3	180,538	40,209.65	46,816.01	6,913.56	118,036.29
112.8.1	179,184	40,209.65	46,816.01	6,913.56	118,036.29
112.9.1	179,625	39,988.28	46,816.01	6,706.63	118,948.69
112.10.2	179,625	39,988.28	47,766.41	6,706.63	125,645.23
112.11.1	179,625	39,373.01	47,527.06	6,663.67	126,611.67
112.12.1	179,625	38,902.64	47,527.06	6,663.67	109,943.51
合計	\$2,143,499	\$476,183.22	\$570,891.20	\$74,617.02	\$1,209,938.27

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

民國111年度：

T 月配類型 除息日	已發放收益分配				
	新台幣	美元	人民幣	澳幣	南非幣
111.1.4	\$346,454	\$33,708.30	\$69,983.74	\$7,998.55	\$76,239.03
111.2.7	329,664	32,405.92	69,537.94	7,970.56	75,305.66
111.3.1	324,326	29,265.68	66,502.22	7,984.37	75,458.85
111.4.1	317,715	28,432.63	65,690.42	7,160.86	73,985.20
111.5.3	307,392	27,773.38	63,794.33	6,868.49	74,033.64
111.6.1	303,831	27,047.45	62,595.24	6,756.87	74,256.99
111.7.1	300,413	26,885.71	62,699.68	6,766.34	74,194.17
111.8.1	291,033	26,498.73	54,132.05	5,979.94	61,503.35
111.9.1	262,387	26,196.37	53,189.36	5,864.10	61,664.30
111.10.3	260,348	26,115.43	54,540.02	5,865.70	61,738.97
111.11.1	259,684	24,637.98	53,581.53	5,844.86	61,536.65
111.12.1	257,245	24,371.06	53,685.14	5,847.95	61,561.19
合 計	<u>\$3,560,492</u>	<u>\$333,338.64</u>	<u>\$729,931.67</u>	<u>\$80,908.59</u>	<u>\$831,478.00</u>

N 月配類型 除息日	已發放收益分配				
	新台幣	美元	人民幣	澳幣	南非幣
111.1.4	\$259,065	\$48,386.61	\$68,895.28	\$6,193.33	\$78,740.93
111.2.7	246,928	47,078.75	67,990.17	4,990.38	78,740.93
111.3.1	245,161	46,843.18	67,990.16	4,990.38	78,740.94
111.4.1	235,531	45,912.81	66,775.78	4,990.38	77,543.42
111.5.3	234,531	44,679.76	66,825.81	4,990.37	78,808.95
111.6.1	232,100	44,226.11	63,273.63	5,029.39	78,808.95
111.7.1	221,503	44,044.96	63,273.66	4,731.94	78,808.96
111.8.1	221,503	42,349.58	52,469.14	4,731.95	65,317.65
111.9.1	215,917	42,456.47	51,459.34	4,718.40	65,317.65
111.10.3	212,666	41,694.40	50,614.22	5,403.47	65,317.65
111.11.1	186,962	40,818.15	48,888.52	5,210.90	64,342.98
111.12.1	178,260	39,229.33	48,888.52	5,210.90	64,342.98
合 計	<u>\$2,690,127</u>	<u>\$527,720.11</u>	<u>\$717,344.23</u>	<u>\$61,191.79</u>	<u>\$874,831.99</u>

路博邁 ESG 新興市場債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

另依據本基金之信託契約，經理公司決議各類型級別民國一一二年十二月份每受益單位之分配金額及實際分配金額如下，實際分配之總金額以民國一一三年一月二日實際流通在外之受益權單位數計算。

級 別	除息日	每受益單位之 實際分配金額 (原幣金額)	實際分配之 收益金額 (原幣金額)
T月配級別(新台幣)	113.1.2	\$0.0500	\$239,833
T月配級別(美元)	113.1.2	0.0583	22,624.59
T月配級別(人民幣)	113.1.2	0.0594	53,963.33
T月配級別(澳幣)	113.1.2	0.0583	5,090.15
T月配級別(南非幣)	113.1.2	0.0722	36,252.24
N月配級別(新台幣)	113.1.2	0.0500	179,625
N月配級別(美元)	113.1.2	0.0583	39,270.76
N月配級別(人民幣)	113.1.2	0.0594	53,487.19
N月配級別(澳幣)	113.1.2	0.0583	6,663.67
N月配級別(南非幣)	113.1.2	0.0722	96,830.97

十二、其他

本基金於民國112年4月18日至21日之基金淨值(即112年4月19日至24日之公告淨值)，因基金淨值結算作業疏漏，導致本基金淨資產價值計算發生偏差。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處理作業辦法」規定，執行相關之基金淨值偏差更正程序，並委請會計師對本基金淨值偏差處理流程出具報告，且本基金之經理公司已按更正後淨值計算之申購及贖回交易之差額補償予投資人，另補償溢給付予贖回投資人之贖回差額予本基金。