

大華銀證券投資信託股份有限公司
大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之
大華銀四至六年機動到期全球投資等級債券
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國112年度及民國111年度

大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之

大華銀四至六年機動到期全球投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等級債券證券投資信託基金民國 112 年及民國 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，足以允當表達大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等級債券證券投資信託基金民國 112 年及民國 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，與大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等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

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大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等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大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等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

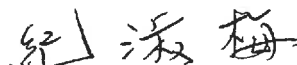
計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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，惟其目的非對大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等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，以及使大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等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大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等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)。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 紀淑梅 



金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1040007398 號
中 華 民 國 1 1 3 年 1 月 2 9 日

大華證券投資信託股份有限公司
 大華銀利定期利殖投資信託基金
 大華銀四至六年級動利期全球投資等價值債券投資信託基金
 資產負債表
 民國112年12月31日



單位：新臺幣元
 (每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
債券—按市價計值 (民國112年及111年12月31日成本分別為\$578,896,374 及\$641,831,599)(附註三、九、十一及十二)	\$ 505,722,587	97.76	\$ 535,545,862	94.92
銀行存款(附註六及十二)	4,674,347	0.90	24,093,625	4.27
應收利息(附註三及十二)	5,875,966	1.14	6,602,646	1.17
遠期外匯重評價資產(附註三及九)	1,386,424	0.27	1,313,075	0.23
資產合計	517,659,324	100.07	567,555,208	100.59
負 債				
應付贖回受益憑證款(附註十二)	-	-	(2,955,997)	(0.53)
應付經理費(附註五及七)	(222,058)	(0.04)	(240,682)	(0.04)
應付保管費(附註七)	(53,291)	(0.01)	(57,761)	(0.01)
其他應付款	(70,700)	(0.02)	(70,600)	(0.01)
負債合計	(346,049)	(0.07)	(3,325,040)	(0.59)
淨 資 產	\$ 517,313,275	100.00	\$ 564,230,168	100.00
淨資產-A類型-美金(民國112年及111年12月31日分別為USD 4,653,867.28及USD 4,783,881.01)	\$ 143,036,611		\$ 146,903,418	
淨資產-B類型-新臺幣	\$ 115,854,249		\$ 138,164,865	
淨資產-B類型-美金(民國112年及111年12月31日分別為USD 4,758,293.31及USD 5,058,135.37)	\$ 146,246,145		\$ 155,325,221	
淨資產-B類型-人民幣(民國112年及111年12月31日分別為CNH 18,334,137.40及CNH 18,718,025.95)	\$ 79,078,800		\$ 83,038,593	
淨資產-B類型-南非幣(民國112年及111年12月31日分別為ZAR 19,773,517.29及ZAR 22,635,569.07)	\$ 33,097,470		\$ 40,798,071	
發行在外受益權單位-A類型-美元	495,360.33		538,227.50	
發行在外受益權單位-B類型-新臺幣	12,494,582.20		15,361,395.70	
發行在外受益權單位-B類型-美元	552,948.50		602,273.75	
發行在外受益權單位-B類型-人民幣	2,102,557.75		2,240,762.59	
發行在外受益權單位-B類型-南非幣	2,291,266.79		2,679,105.54	
每單位平均淨資產-A類型-美元	\$ 9.3949		\$ 8.8882	
每單位平均淨資產-B類型-新臺幣	\$ 9.2724		\$ 8.9943	
每單位平均淨資產-B類型-美元	\$ 8.6053		\$ 8.3984	
每單位平均淨資產-B類型-人民幣	\$ 8.7199		\$ 8.3534	
每單位平均淨資產-B類型-南非幣	\$ 8.6299		\$ 8.4489	

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：





華安基金經理人陳建輝先生
 本報告所載之資料均經本經理人核實
 大華經四至六月備動測測本投資信託基金
 日期：2011年12月31日

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	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-依市價計值						
金融債						
西班牙						
US05971KAA79 SANTAN 5.179 11/19/25	\$ 18,283,883	\$ 18,137,189	0.04	0.04	3.53	3.21
英國						
US06738EAP07 BACR 5.2 05/12/26	21,385,413	20,913,715	0.03	0.03	4.13	3.71
新加坡						
US09681MAB46 BOCAVI 3 7/8 04/27/26	-	23,359,699	-	0.11	-	4.14
法國						
USP43628CG50 SOCGEN 4 1/4 08/19/26	11,821,049	11,430,746	0.04	0.04	2.29	2.03
土耳其						
XS1958649854 YKBNK 8 1/4 10/15/24	6,235,824	6,242,015	0.04	0.04	1.21	1.11
俄羅斯						
XS2010044381 GTLKO 4.949 02/18/26	3,020,175	3,172,904	0.09	0.09	0.58	0.56
阿拉伯聯合大公國						
XS2124965299 DIBUH 2.95 01/16/26	14,730,670	14,351,076	0.04	0.04	2.85	2.54
印尼						
XS2169280919 BMR11J 4 3/4 05/13/25	9,153,652	8,997,843	0.06	0.06	1.77	1.59
中國						
US09681MAB46 BOCAVI 3 7/8 04/27/26	23,888,964	-	0.11	-	4.62	-
金融債小計	108,519,630	106,605,187			20.98	18.89
公司債						
美國						
US097023CH65 BA 3.1 05/01/26	14,781,076	14,432,299	0.08	0.08	2.86	2.56
US29273RBC39 ET 4 3/4 01/15/26	12,213,720	11,980,174	0.04	0.04	2.36	2.12
US459200KW06 IBM 4 1/2 02/06/26	15,332,770	-	0.06	-	2.96	-
小計	42,327,566	26,412,473			8.18	4.68
哥倫比亞						
US279158AL39 ECOPE 5 3/8 06/26/26	27,142,290	26,008,816	0.06	0.06	5.25	4.61
印尼						
US71568QAE70 PLNIJ 5.45 05/21/28	6,261,335	21,185,204	0.02	0.07	1.21	3.75
USY39690AA30 INDVIJ 8 1/4 10/22/25	6,179,272	6,041,001	0.03	0.03	1.19	1.07
USY59501AA78 MEDCIJ 7 3/8 05/14/26	6,127,637	5,825,676	0.03	0.03	1.18	1.03
USY7133MAC39 PLB11J 4 1/4 05/05/25	21,145,311	20,735,301	0.06	0.06	4.09	3.67
USY7140WAE85 IDASAL 4 3/4 05/15/25	18,210,488	18,024,982	0.06	0.06	3.52	3.19
小計	57,924,043	71,812,164			11.19	12.71
哈薩克						
USG87602AA90 TENG12 4 08/15/26	17,381,565	15,762,416	0.06	0.06	3.36	2.79
XS1595713782 KZOKZ 4 3/4 04/19/27	17,997,679	16,939,577	0.06	0.06	3.48	3.00
小計	35,379,244	32,701,993			6.84	5.79
智利						
USP37110AK24 ENAPCL 3 3/4 08/05/26	14,632,627	14,397,292	0.07	0.07	2.83	2.55
墨西哥						
USP9406GAC26 FUNOTR 5 1/4 01/30/26	18,060,931	17,814,754	0.08	0.12	3.49	3.16
法國						
USU94303AD39 ULFP 4 1/8 09/20/28	9,633,440	9,231,930	0.07	0.07	1.86	1.64
印度						
USV3855GAB69 GRNKEN 5.95 07/29/26	14,946,738	13,941,893	0.09	0.09	2.89	2.47
XS1372846003 NTPCIN 4 1/4 02/26/26	21,175,862	20,713,375	0.14	0.14	4.09	3.67
XS2049728004 JSTLIN 5 3/8 04/04/25	9,083,852	8,768,362	0.08	0.08	1.76	1.55
XS1381575161 ADTIN 4 08/03/26	-	25,982,284	-	0.19	-	4.60
XS1636266832 ADSEZ 4 07/30/27	-	26,800,715	-	0.20	-	4.80
小計	45,206,452	96,206,629			8.74	17.09
中國						
XS1422790615 HRAN 4 5/8 06/03/26	-	16,380,384	-	0.07	-	2.90
沙烏地阿拉伯						
XS2066049219 DARALA 6 3/4 02/15/25	6,137,841	5,936,962	0.03	0.03	1.19	1.05
XS2352861814 ARANCO 1.602 06/17/26	5,714,436	-	0.01	-	1.10	-
小計	11,852,277	5,936,962			2.29	1.05

大華經緯資產投資信託股份有限公司
 大華銀目標到期傘型債券投資信託基金之
 大華銀四至六年機動到期全球投資等級債券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投 資 類 別	金 額		佔已發行面額 總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	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
超國際組織						
XSI983289791 AFRFIN 4 3/8 04/17/26	\$ 26,705,518	\$ 25,936,130	0.14	0.14	5.16	4.60
德國						
USU9273ACX10 VW 3.2 09/26/26	17,546,980	-	0.12	-	3.39	-
公司債小計	306,411,368	342,839,527			59.22	60.78
政府債						
哥倫比亞						
US195325CX13 COLON 4 1/2 01/28/26	6,044,960	5,770,278	0.01	0.01	1.17	1.02
印度						
US30216KAC62 EXIMBK 3 7/8 02/01/28	8,853,709	8,543,119	0.03	0.03	1.71	1.51
土耳其						
US900123CK49 TURKEY 4 7/8 10/09/26	14,872,667	13,716,496	0.02	0.02	2.87	2.43
XSI814962582 EXCRTU 6 1/8 05/03/24	6,152,778	6,021,471	0.04	0.04	1.19	1.07
小計	21,025,445	19,737,967			4.06	3.50
墨西哥						
USP29595AB42 CFELEC 4 3/4 02/23/27	18,029,950	17,223,136	0.06	0.06	3.49	3.05
千里達						
USP93960AG08 TRITOB 4 1/2 08/04/26	12,266,338	12,042,326	0.04	0.04	2.37	2.13
加彭						
XSI245960684 GABON 6.95 06/16/25	5,873,581	5,803,689	0.03	0.03	1.14	1.03
烏克蘭						
XSI303926528 UKRAIN 7 3/4 09/01/26	3,474,653	2,596,054	0.03	0.03	0.67	0.46
阿曼						
XSI405777589 OMAN 4 3/4 06/15/26	6,083,501	5,918,844	0.01	0.01	1.18	1.05
奈及利亞						
XSI910826996 NGERIA 7 5/8 11/21/25	9,139,452	8,465,735	0.03	0.03	1.77	1.50
政府債小計	90,791,589	86,101,148			17.56	15.25
債券合計(註3)	505,722,587	535,545,862			97.76	94.92
銀行存款	4,674,347	24,093,625			0.90	4.27
其他資產減負債後之淨額	6,916,341	4,590,681			1.34	0.81
淨資產	\$ 517,313,275	\$ 564,230,168			100.00	100.00

註1：投資金額佔已發行面額總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。
 註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。
 註3：投資明細中之債券國家分類係以涉險國家為標準。

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：


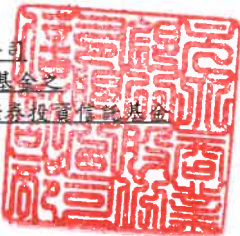



總經理：



會計主管：



 大華證券投資信託股份有限公司
 大華銀目信利期金利證券投資信託基金之
 大華銀四至六年機動對場全球債券級債券證券投資信託基金
 之資產負債表
 民國112年度及民國111年度

單位：新臺幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 564,230,168	109.07	\$ 660,379,207	117.04
收 入				
利息收入(附註三)	25,455,959	4.92	28,094,447	4.98
其他收入	1,239,193	0.24	1,400,875	0.25
收入合計	26,695,152	5.16	29,495,322	5.23
費 用				
經理費(附註五及七)	(2,705,045)	(0.52)	(2,992,334)	(0.53)
保管費(附註七)	(649,205)	(0.13)	(718,161)	(0.13)
會計師費用	(100,700)	(0.02)	(100,600)	(0.02)
其他費用	(544)	-	(178)	-
費用合計	(3,455,494)	(0.67)	(3,811,273)	(0.68)
本期淨投資收益	23,239,658	4.49	25,684,049	4.55
買回受益權單位價款	(61,959,805)	(11.98)	(70,043,929)	(12.41)
已實現資本損益(附註三)	(25,977,069)	(5.02)	(6,528,058)	(1.16)
已實現匯兌損益(附註三及九)	(3,918,426)	(0.76)	(9,523,250)	(1.69)
未實現資本損益變動(附註三)	33,111,952	6.40	(91,671,639)	(16.25)
未實現匯兌損益變動(附註三及九)	304,529	0.06	72,322,258	12.82
收益分配(附註十)	(11,717,732)	(2.26)	(16,388,470)	(2.90)
期末淨資產	\$ 517,313,275	100.00	\$ 564,230,168	100.00

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：



大華銀證券投資信託股份有限公司
大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之
大華銀四至六年機動到期全球投資等級債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

大華銀目標到期傘型證券投資信託基金之大華銀四至六年機動到期全球投資等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有關法令，經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）於民國 109 年 10 月 29 日核准正式成立之開放式傘型債券型基金，受益權單位分別以新臺幣、美元、人民幣及南非幣為計價貨幣，發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，其中：新臺幣計價級別受益權單位為新臺幣壹佰億元與外幣計價級別受益權單位為等值新臺幣壹佰億元。

本基金之經理公司為大華銀證券投資信託股份有限公司，保管機構為元大商業銀行股份有限公司。

(一) 本基金投資於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、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、貨幣市場型或債券型(含固定收益型)基金受益憑證(含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)。

(二) 本基金投資之國外有價證券包括：

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(含無擔保公司債、次順位公司債、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)、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、由金融機構發行具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond) 及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券)及本國企業赴海外發行之公司債。
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貨幣市場型、債券型(含固定收益型)基金受益憑證、基金股份、投資單位含 ETF(Exchange Traded Fund)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF。
3. 經金管會核准或申報生效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. 本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區包括在美洲(美國、加拿大、巴西、墨西哥、委內瑞拉、哥倫比亞、秘魯、巴拿馬、烏拉圭、阿根廷、智利、薩爾瓦多、多明尼加、宏都拉斯、厄瓜多爾、波利維亞、

牙買加、貝里斯、哥斯大黎加、瓜地馬拉、開曼群島、巴貝多及巴拉圭等)、歐洲(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、斯洛伐克、賽普勒斯、葡萄牙、斯洛維尼亞、挪威、希臘、比利時、捷克、波蘭、土耳其、俄羅斯、亞美尼亞、亞塞拜然、匈牙利、百慕達、澤西島、烏克蘭、立陶宛、克羅埃西亞、保加利亞、塞爾維亞、喬治亞、白俄羅斯及羅馬尼亞、阿爾巴尼亞等)、亞洲(日本、南韓、新加坡、香港、馬來西亞、印尼、泰國、中國大陸地區、哈薩克、越南、巴基斯坦、斯里蘭卡、孟加拉、菲律賓、澳門、蒙古及印度等)、非洲與中東(南非、埃及、安哥拉、突尼西亞、加蓬、迦納、象牙海岸、塞內加爾、奈及利亞、喀麥隆、納米比亞、肯亞、摩洛哥、莫三比克、坦尚尼亞、尚比亞、千里達、阿曼、以色列、沙烏地阿拉伯、卡達、約旦、巴林、衣索比亞、阿拉伯聯合大公國、阿爾及利亞、布基納法索、查德、葛摩、吉布地、甘比亞、幾內亞、幾內亞比索、利比亞、馬利、茅利塔尼亞、尼日、獅子山、索馬利亞、蘇丹、多哥、黎巴嫩、伊拉克、科威特、伊朗、馬爾地夫及敘利亞等)、大洋洲(澳洲、紐西蘭等)等國家或地區及由多個會員國所組成跨國性之超國際組織。前開投資國家及地區係依據彭博資訊(Bloomberg)之「債券所承擔之國家風險者(Country of Risk)」認定。

5. 本基金投資之債券，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。

(三)原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，惟因本基金有約定到期日，且為符合投資策略所需，故於本基金自成立日起屆滿四年後不受前述存續期間之限制，該不受前述存續期間限制之期間係依照基金投組具體計算所訂定

本基金於成立日起六個月後：

1. 投資於與本基金到期日年期(亦即六年)相當之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十；
2. 投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十；
3. 投資於投資等級外國債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；
4. 於本基金到期前一年內，經理公司得依其專業判斷，於本基金持有之債券到期後，投資短天期債券(含短天期公債)，且不受第3目所訂投資比例限制，惟資產保持之最高流動比率仍不得超過本基金資產總額百分之五十及其相關規定；
5. 本基金得投資非投資等級債券，惟投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。

(四) 本基金得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權、及一籃子外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

(五) 存續期間、到期日及定期評價日：

1. 本基金之存續期間為自成立日起至到期日止；存續期間屆滿或有信託契約應終止情事時，信託契約即為終止。

2. 本基金之到期日：本基金 A 類型美元計價受益權單位每受益權單位淨資產價值於各該定期評價日符合下列標準者，本基金即視為到期，本契約即終止：

A. 於四年定期評價日大於或等於美元 11.2 元

B. 於五年定期評價日大於或等於美元 11.5 元

或自本基金成立日翌日起屆滿六年之當日，如該日為非營業日則指次一營業日。

3. 定期評價日：

四年定期評價日指自本基金成立日翌日起屆滿四年當日；五年定期評價日指自本基金成立日翌日起屆滿五年當日，如該等日期為非營業日則指次一營業日。

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 29 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、重要會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主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

本基金之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、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 國內資產

依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」辦理之。

(三) 國外債券

於成交日按實際成本入帳；出售時成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本損益。對所投資之債券以計算日經理公司營業時間上午十時前取得彭博資訊(Bloomberg)所提供，並以前一日收盤時之最近價格加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。若持有暫停交易或久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者或無法取得上述彭博資訊(Bloomberg)時，將以經理公司洽商獨立專業機構所提供之價格為準。唯有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損後金額為準。本期基金期末持有之債券，依前述收盤價格之總市價與總成本比較，差額列為未實現資本損益變動。

(四) 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。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臺幣後編製財務報表。本基金非基準貨幣計價資產與基準貨幣之匯率換算，先以計算日經理公司營業時間上午十時前彭博資訊(Bloomberg)所示各非基準貨幣對美元之收盤匯率將其換算為美元。再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場所示美元對基準貨幣之收盤匯率換算為基準貨幣。如計算日當日無法取得彭博資訊(Bloomberg)所提供之收盤匯率時，則以計算日經理公司營業時間上午十時前路孚特(Refinitiv)所示各非基準貨幣對美元之收盤匯率為準。如計算日無法取得或無前一營業日之收盤匯率者，則以彭博資訊(Bloomberg)所提供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。外幣現金實際兌換為新臺幣時，按當日之成交匯率轉換成新臺幣，其與原帳列新臺幣之差異為已實現匯兌損益；因外幣資產及負債換算而產生之損失或利益，為未實現匯兌損益，列於「未實現匯兌損益變動」項下。

(五) 遠期外匯合約

係以計算日經理公司營業時間上午十點前所取得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。

(六) 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
大華銀證券投資信託股份有限公司(大華銀投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人間重大交易事項

1.經理費

	112年度	111年度
大華銀投信	\$ 2,705,045	\$ 2,992,334

2.應付經理費

	112年12月31日	111年12月31日
大華銀投信	\$ 222,058	\$ 240,682

六、銀行存款

幣別	112年12月31日	
	原幣金額	約當新臺幣
新臺幣	\$ 320,787	\$ 320,787
人民幣(離岸)	341,534.32	1,473,106
美元	67,468.10	2,073,632
南非幣	482,021.81	806,822
		\$ 4,674,347

幣別	111年12月31日	
	原幣金額	約當新臺幣
新臺幣	\$ 1,043,889	\$ 1,043,889
人民幣(離岸)	1,471,561.81	6,528,275
美元	398,879.43	12,248,789
南非幣	2,370,561.92	4,272,672
		\$ 24,093,625

七、經理費及保管費

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

1. 基金成立日起至屆滿一年：每年百分之參點伍(3.5%)；
2. 自本基金成立日屆滿一年之次日起至到期日止：每年百分之零點伍(0.5%)。

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點一二(0.12%)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。

八、稅 捐

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採淨額法入帳。

九、金融工具資訊之揭露

(一) 本基金為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

遠期外匯重評價資產：

	112	年	12	月	31	日						
<u>合約性質</u>	<u>未</u>	<u>結</u>	<u>清</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>約</u>	<u>定</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>到</u>	<u>期</u>	<u>日</u>
預售美元	USD		300,000			7.2442(註1)					113.01.08	
預售美元	USD		1,000,000			7.0956(註1)					113.03.14	
預售美元	USD		50,000			19.5495(註2)					113.01.04	
預售美元	USD		940,000			19.0805(註2)					113.01.11	
	111	年	12	月	31	日						
<u>合約性質</u>	<u>未</u>	<u>結</u>	<u>清</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>約</u>	<u>定</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>到</u>	<u>期</u>	<u>日</u>
預售美元	USD		400,000			7.1780(註1)					112.01.09	
預售美元	USD		1,000,000			6.9465(註1)					112.02.14	
預售美元	USD		1,100,000			17.3730(註2)					112.01.10	

註1：係美元與離岸人民幣之兌換比率

註2：係美元與南非幣之兌換比率

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日未結清之遠期外匯合約重評價資產分別為 \$1,386,424 及 \$1,313,075，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」；所產生之未實現損益分別為利益 \$73,349 及利益 \$3,343,643，列於淨資產價值變動表之「未實現匯兌損益變動」項下。民國 112 年度及 111 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損益分別為損失 \$3,909,037 及損失 \$9,524,700，列於淨資產價值變動表之「已實現匯兌損益」項下。

(二) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制即避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險。

(三) 市場風險

本基金投資之債券價值將隨投資標的之市價波動而變動。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，將使公允價值下降。此外，本基金所從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷。故市場價格風險並不重大。

(四) 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，證券價格亦因發行人未能履行合約之潛在影響而增加無法償付本金及利息的信用風險。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。

(五) 流動性風險

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，另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，可能發生在短時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，故不致有重大之現金流量風險。

(六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事固定收益債券投資，且採取較低周轉率之投資策略，除因應信用風險管理以及贖回款需求外，並不特別進行相關買賣調整，惟於定期評價日前三個月，可能發生投資標的較為頻繁調整之現象。同時原則上，本基金投資組合中，個別債券到期年限以不超過本基金到期日為主，因此本基金的存續期間將隨著債券的存續年限縮短而逐年降低，故本基金因利率變動產生之現金流量風險及公允價值風險較低。本基金民國112年及111年12月31日所投資之固定利率債券分別為\$505,722,587及\$535,545,862。

十、收益分配

1. 本基金A類型美元計價類別受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
2. 本基金B類型各計價幣別受益權單位之可分配收益，分別依其計價類別按下列收益來源，由經理公司按月依B類型各計價類型受益權單位之收益情況，分別決定應分配之收益金額，按月進行收益分配，惟本基金首次月配息應於本基金成立日起屆滿三個月後之該月份進行：
 - A. 投資中華民國及中國大陸以外所得之利息收入及子基金收益；
 - B. 投資於中華民國及中國大陸以外之已實現資本利得扣除已實現資本損失之餘額如為正數時，亦為B類型各計價類別受益權單位之可分配收益。

3. B 類型各計價類別受益權單位之收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該月該類型受益權單位之可分配收益金額，且本基金進行分配前未扣除費用，故 B 類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。

依據本基金之信託契約規定，於民國 112 年度及 111 年度間業已發放月收益分配明細分別如下：

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

級 別	配 息 頻 率	收 益 分 配 除 息 日	每 單 位 配 息 金 額	配 息 金 額
新臺幣	月配息	民國112年1月3日	\$ 0.0217	\$ 333,342
新臺幣	月配息	民國112年2月1日	\$ 0.0217	\$ 323,490
新臺幣	月配息	民國112年3月1日	\$ 0.0217	\$ 323,490
新臺幣	月配息	民國112年4月6日	\$ 0.0217	\$ 322,829
新臺幣	月配息	民國112年5月2日	\$ 0.0217	\$ 318,923
新臺幣	月配息	民國112年6月1日	\$ 0.0217	\$ 310,348
新臺幣	月配息	民國112年7月3日	\$ 0.0217	\$ 308,395
新臺幣	月配息	民國112年8月1日	\$ 0.0217	\$ 306,767
新臺幣	月配息	民國112年9月4日	\$ 0.0217	\$ 306,271
新臺幣	月配息	民國112年10月3日	\$ 0.0217	\$ 306,271
新臺幣	月配息	民國112年11月1日	\$ 0.0217	\$ 301,063
新臺幣	月配息	民國112年12月1日	\$ 0.0217	\$ 272,999
美元	月配息	民國112年1月3日	USD 0.0217	USD 13,069.34
美元	月配息	民國112年2月1日	USD 0.0217	USD 12,982.54
美元	月配息	民國112年3月1日	USD 0.0217	USD 12,982.54
美元	月配息	民國112年4月6日	USD 0.0217	USD 12,952.59
美元	月配息	民國112年5月2日	USD 0.0217	USD 12,909.19
美元	月配息	民國112年6月1日	USD 0.0217	USD 12,697.86
美元	月配息	民國112年7月3日	USD 0.0217	USD 12,697.86
美元	月配息	民國112年8月1日	USD 0.0217	USD 12,593.58
美元	月配息	民國112年9月4日	USD 0.0217	USD 12,485.08
美元	月配息	民國112年10月3日	USD 0.0217	USD 12,324.48
美元	月配息	民國112年11月1日	USD 0.0217	USD 12,085.78
美元	月配息	民國112年12月1日	USD 0.0217	USD 12,085.78
人民幣	月配息	民國112年1月3日	CNH 0.0100	CNH 22,407.63
人民幣	月配息	民國112年2月1日	CNH 0.0060	CNH 13,444.57
人民幣	月配息	民國112年3月1日	CNH 0.0060	CNH 13,207.57
人民幣	月配息	民國112年4月6日	CNH 0.0100	CNH 21,996.63
人民幣	月配息	民國112年5月2日	CNH 0.0070	CNH 15,334.63
人民幣	月配息	民國112年6月1日	CNH 0.0115	CNH 24,905.12
人民幣	月配息	民國112年7月3日	CNH 0.0115	CNH 24,905.12
人民幣	月配息	民國112年8月1日	CNH 0.0090	CNH 19,252.42
人民幣	月配息	民國112年9月4日	CNH 0.0090	CNH 18,991.42
人民幣	月配息	民國112年10月3日	CNH 0.0090	CNH 18,940.12
人民幣	月配息	民國112年11月1日	CNH 0.0100	CNH 21,025.58
人民幣	月配息	民國112年12月1日	CNH 0.0100	CNH 21,025.58
南非幣	月配息	民國112年1月3日	ZAR 0.0400	ZAR 107,164.23

級 別	配 息 頻 率	收 益 分 配 除 息 日	每 單 位 配 息 金 額	配 息 金 額
南非幣	月配息	民國112年2月1日	ZAR 0.0410	ZAR 108,531.59
南非幣	月配息	民國112年3月1日	ZAR 0.0410	ZAR 108,531.58
南非幣	月配息	民國112年4月6日	ZAR 0.0400	ZAR 105,784.47
南非幣	月配息	民國112年5月2日	ZAR 0.0445	ZAR 115,426.25
南非幣	月配息	民國112年6月1日	ZAR 0.0445	ZAR 113,659.60
南非幣	月配息	民國112年7月3日	ZAR 0.0445	ZAR 105,238.77
南非幣	月配息	民國112年8月1日	ZAR 0.0470	ZAR 109,083.06
南非幣	月配息	民國112年9月4日	ZAR 0.0470	ZAR 109,083.06
南非幣	月配息	民國112年10月3日	ZAR 0.0470	ZAR 108,392.17
南非幣	月配息	民國112年11月1日	ZAR 0.0470	ZAR 108,392.17
南非幣	月配息	民國112年12月1日	ZAR 0.0470	ZAR 108,392.17

民國 111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

級 別	配 息 頻 率	收 益 分 配 除 息 日	每 單 位 配 息 金 額	配 息 金 額
新臺幣	月配息	民國111年1月3日	\$ 0.0217	\$ 368,709
新臺幣	月配息	民國111年2月7日	\$ 0.0217	\$ 367,537
新臺幣	月配息	民國111年3月1日	\$ 0.0217	\$ 367,537
新臺幣	月配息	民國111年4月1日	\$ 0.0217	\$ 362,134
新臺幣	月配息	民國111年5月3日	\$ 0.0217	\$ 356,930
新臺幣	月配息	民國111年6月1日	\$ 0.0217	\$ 353,567
新臺幣	月配息	民國111年7月4日	\$ 0.0217	\$ 352,265
新臺幣	月配息	民國111年8月1日	\$ 0.0217	\$ 348,793
新臺幣	月配息	民國111年9月1日	\$ 0.0217	\$ 348,793
新臺幣	月配息	民國111年10月3日	\$ 0.0217	\$ 345,711
新臺幣	月配息	民國111年11月1日	\$ 0.0217	\$ 344,192
新臺幣	月配息	民國111年12月1日	\$ 0.0217	\$ 333,342
美元	月配息	民國111年1月3日	USD 0.0217	USD 15,082.39
美元	月配息	民國111年2月7日	USD 0.0217	USD 15,060.69
美元	月配息	民國111年3月1日	USD 0.0217	USD 14,952.19
美元	月配息	民國111年4月1日	USD 0.0217	USD 14,687.02
美元	月配息	民國111年5月3日	USD 0.0217	USD 14,632.70
美元	月配息	民國111年6月1日	USD 0.0217	USD 14,613.17
美元	月配息	民國111年7月4日	USD 0.0217	USD 13,963.51
美元	月配息	民國111年8月1日	USD 0.0217	USD 13,879.12
美元	月配息	民國111年9月1日	USD 0.0217	USD 13,879.12
美元	月配息	民國111年10月3日	USD 0.0217	USD 13,499.37
美元	月配息	民國111年11月1日	USD 0.0217	USD 13,381.82
美元	月配息	民國111年12月1日	USD 0.0217	USD 13,303.70
人民幣	月配息	民國111年1月3日	CNH 0.0420	CNH 100,620.70
人民幣	月配息	民國111年2月7日	CNH 0.0420	CNH 100,116.70
人民幣	月配息	民國111年3月1日	CNH 0.0420	CNH 98,772.11
人民幣	月配息	民國111年4月1日	CNH 0.0420	CNH 98,646.71
人民幣	月配息	民國111年5月3日	CNH 0.0375	CNH 88,077.42
人民幣	月配息	民國111年6月1日	CNH 0.0375	CNH 87,421.18
人民幣	月配息	民國111年7月4日	CNH 0.0375	CNH 87,421.16

級 別	配 息 頻 率	收 益 分 配 除 息 日	每 單 位 配 息 金 額	配 息 金 額
人民幣	月配息	民國111年8月1日	CNH 0.0217	CNH 50,587.72
人民幣	月配息	民國111年9月1日	CNH 0.0217	CNH 49,527.27
人民幣	月配息	民國111年10月3日	CNH 0.0217	CNH 49,390.56
人民幣	月配息	民國111年11月1日	CNH 0.0100	CNH 22,640.63
人民幣	月配息	民國111年12月1日	CNH 0.0100	CNH 22,640.63
南非幣	月配息	民國111年1月3日	ZAR 0.0580	ZAR 185,501.36
南非幣	月配息	民國111年2月7日	ZAR 0.0580	ZAR 180,671.12
南非幣	月配息	民國111年3月1日	ZAR 0.0580	ZAR 176,885.16
南非幣	月配息	民國111年4月1日	ZAR 0.0580	ZAR 171,081.59
南非幣	月配息	民國111年5月3日	ZAR 0.0530	ZAR 155,797.88
南非幣	月配息	民國111年6月1日	ZAR 0.0530	ZAR 152,988.88
南非幣	月配息	民國111年7月4日	ZAR 0.0530	ZAR 151,791.61
南非幣	月配息	民國111年8月1日	ZAR 0.0490	ZAR 138,767.64
南非幣	月配息	民國111年9月1日	ZAR 0.0490	ZAR 138,064.88
南非幣	月配息	民國111年10月3日	ZAR 0.0490	ZAR 138,064.88
南非幣	月配息	民國111年11月1日	ZAR 0.0400	ZAR 109,626.02
南非幣	月配息	民國111年12月1日	ZAR 0.0400	ZAR 109,388.42

十一、交易成本

本基金於民國112年度及111年度皆無交易手續費及證券交易稅。

十二、本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

就單一外幣金額換算為新臺幣金額大於本基金淨資產百分之十者，揭露相關金融資產及負債資訊如下：

	112 年 12 月 31 日		
	原 幣 金 額	匯 率	新 臺 幣 金 額
<u>金 融 資 產</u>			
債券投資			
美 元	16,454,289.50	30.7350	\$ 505,722,587
銀行存款			
美 元	67,468.10	30.7350	2,073,632
應收利息			
美 元	191,171.84	30.7350	5,875,667

	111 年 12 月 31 日		
	原 幣 金 額	匯 率	新 臺 幣 金 額
<u>金 融 資 產</u>			
債券投資			
美 元	17,439,946.00	30.7080	\$ 535,545,862
銀行存款			
美 元	398,879.43	30.7080	12,248,789

	111 年 12 月 31 日		
	<u>原 幣 金 額</u>	<u>匯 率</u>	<u>新 臺 幣 金 額</u>
應收利息			
美 元	215,010.89	30.7080	\$ 6,602,554
<u>金 融 負 債</u>			
應付贖回受益憑證款			
美 元	88,881.26	30.7080	2,729,366

(以下空白)