

瀚亞證券投資信託股份有限公司
瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券
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 111 年度

瀚亞證券投資信託股份有限公司
瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券證券投資信託基金
會計師查核報告

財審報字第 23002868 號

瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

瀚亞證券投資信託股份有限公司經理之瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券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，足以允當表達瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券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受託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，與瀚亞三至六年到期新興市場收益機會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。

經理公司對財務報表之責任

經理公司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，經理公司之責任亦包括評估瀚亞三至六年到期新興市場收益機會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，除非經理公司意圖清算瀚亞三至六年到期新興市場收益機會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，惟其目的非對瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估經理公司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，對經理公司採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使瀚亞三至六年到期新興市場收益機會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瀚亞三至六年到期新興市場收益機會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

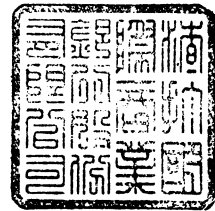
會計師 羅蕉森



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 1 日



單位：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
上市上櫃政府公債—按市價計值 (民國112年及111年12月31日成本分別為 \$160,694,726及\$132,626,735)(附註七及十)	\$ 143,109,215	7.67	\$ 100,898,422	4.77
上市上櫃公司債—按市價計值 (民國112年及111年12月31日成本分別為 \$1,781,552,360及\$2,118,022,529)(附註七及十)	1,638,835,854	87.81	1,798,566,351	85.01
銀行存款(附註六及十)	28,480,570	1.53	174,675,933	8.26
應收出售證券款(含還本領息)	29,997,830	1.61	-	-
應收利息(附註十)	29,491,936	1.58	31,722,104	1.50
應收即期外匯款	17,178,903	0.92	-	-
遠期外匯重評價資產(附註七)	17,461,562	0.94	30,013,747	1.42
資產合計	<u>1,904,555,870</u>	<u>102.06</u>	<u>2,135,876,557</u>	<u>100.96</u>
負 債				
應付買回受益憑證款(附註十)	(17,087,739)	(0.92)	(1,538,453)	(0.07)
應付即期外匯款	(17,211,600)	(0.92)	-	-
應付經理費(附註五)	(963,475)	(0.05)	(1,078,703)	(0.05)
應付保管費	(192,698)	(0.01)	(215,740)	(0.01)
遠期外匯重評價負債(附註七)	(2,777,287)	(0.15)	(17,384,569)	(0.82)
其他應付款	(116,961)	(0.01)	(116,970)	(0.01)
負債合計	<u>(38,349,760)</u>	<u>(2.06)</u>	<u>(20,334,435)</u>	<u>(0.96)</u>
淨資產	<u>\$ 1,866,206,110</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 2,115,542,122</u>	<u>100.00</u>
淨資產—A類型(不配息型)—新台幣	\$	280,225,817	\$	307,740,407
淨資產—A類型(不配息型)—美金 (USD 19,609,765.71及USD 21,802,777.45)		602,706,149		669,519,690
淨資產—A類型(不配息型)—人民幣 (CNY 22,146,991.04及CNY 23,845,443.39)		95,580,736		105,946,014
淨資產—A類型(不配息型)—南非幣 (ZAR 54,051,947.17及ZAR 65,743,293.03)		90,965,602		118,483,775
淨資產—B類型(配息型)—美金 (USD 15,542,203.64及USD 17,338,087.70)		477,689,629		532,417,997
淨資產—B類型(配息型)—人民幣 (CNY 13,685,101.75及CNY 15,163,880.07)		59,061,391		67,373,570
淨資產—B類型(配息型)—南非幣 (ZAR 70,341,733.73及ZAR 85,350,343.54)		118,380,160		153,819,963
淨資產—B類型(配息型)—澳幣 (AUD 6,740,330.14及AUD 7,652,452.23)		141,596,626		160,240,706
	<u>\$</u>	<u>1,866,206,110</u>	<u>\$</u>	<u>2,115,542,122</u>
發行在外受益權單位—A類型(不配息型)—新台幣		<u>31,574,276.6</u>		<u>36,284,952.4</u>
發行在外受益權單位—A類型(不配息型)—美金		<u>2,168,145.9</u>		<u>2,576,039.6</u>
發行在外受益權單位—A類型(不配息型)—人民幣		<u>2,451,390.2</u>		<u>2,797,246.4</u>
發行在外受益權單位—A類型(不配息型)—南非幣		<u>5,461,823.0</u>		<u>7,444,044.2</u>
發行在外受益權單位—B類型(配息型)—美金		<u>1,865,242.2</u>		<u>2,157,515.5</u>
發行在外受益權單位—B類型(配息型)—人民幣		<u>1,646,897.6</u>		<u>1,876,555.8</u>
發行在外受益權單位—B類型(配息型)—南非幣		<u>8,397,744.5</u>		<u>10,746,835.8</u>
發行在外受益權單位—B類型(配息型)—澳幣		<u>805,904.7</u>		<u>937,239.8</u>

(續次頁)

瀚亞證券投資信託股份有限公司
 瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 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
每單位平均淨資產—A類型(不配息型)—新台幣	\$ 8.8751	\$ 8.4812
每單位平均淨資產—A類型(不配息型)—美金 (USD 9.0445及USD 8.4637)	\$ 277.9823	\$ 259.9027
每單位平均淨資產—A類型(不配息型)—人民幣 (CNY 9.0345及CNY 8.5246)	\$ 38.9904	\$ 37.8751
每單位平均淨資產—A類型(不配息型)—南非幣 (ZAR 9.8963及ZAR 8.8317)	\$ 16.6548	\$ 15.9166
每單位平均淨資產—B類型(配息型)—美金 (USD 8.3325及USD 8.0361)	\$ 256.1006	\$ 246.7737
每單位平均淨資產—B類型(配息型)—人民幣 (CNY 8.3096及CNY 8.0807)	\$ 35.8622	\$ 35.9028
每單位平均淨資產—B類型(配息型)—南非幣 (ZAR 8.3763及ZAR 7.9419)	\$ 14.0967	\$ 14.3130
每單位平均淨資產—B類型(配息型)—澳幣 (AUD 8.3637及AUD 8.1649)	\$ 175.6990	\$ 170.9709

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：

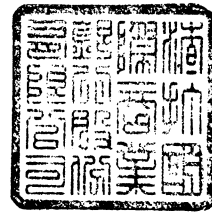


總經理：



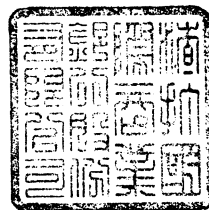
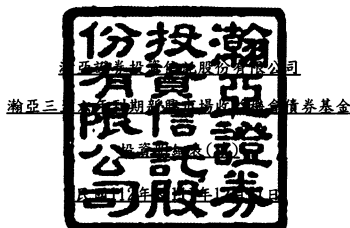
會計主管：





單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(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						
上市上櫃政府公債						
COLOMBIA						
COLOMBIA (REP OF) REG (SER EMTN) 3.875% 22MAR2026	\$ 74,046,232	\$ 40,362,666	0.16	0.10	3.97	1.91
TUNISIA						
BNQ CEN TUNISIA INT BOND SER REGS (REG S) 6.375% 15JUL2026	69,062,983	60,535,756	0.41	0.41	3.70	2.86
上市上櫃政府公債合計	143,109,215	100,898,422			7.67	4.77
上市上櫃公司債						
BRAZIL						
CB SUZANO INTL FIN B V 5.5% 17JAN2027	93,357,390	-	0.43	-	5.00	-
CSN RESOURCES SA SER REGS (REG) (REG S) 7.625% 17APR2026	62,220,172	-	1.09	-	3.33	-
ST MARYS CEMENT INC SER REGS (REG) 5.75% 28JAN2027	46,642,054	46,218,851	0.30	0.30	2.50	2.18
RAIZEN FUELS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.3% 20JAN2027	91,523,292	89,910,345	0.41	0.41	4.90	4.25
FIBRIA OVERSEAS FINANCE (REG) 5.5% 17JAN2027	-	92,670,312	-	0.43	-	4.38
	<u>293,742,908</u>	<u>228,799,508</u>			<u>15.73</u>	<u>10.81</u>
CHILE						
ENERSIS AMERICAS SA (REG) 4% 25OCT2026	47,978,831	46,749,248	0.27	0.27	2.57	2.21
EMPRESA ELECTRICA COCHRA SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 14MAY2027	65,643,980	81,179,487	1.91	1.51	3.52	3.84
EMPRESA NACIONAL DEL PET SER REGS 3.75% 05AUG2026	46,792,875	46,327,519	0.23	0.23	2.51	2.19
	<u>160,415,686</u>	<u>174,256,254</u>			<u>8.60</u>	<u>8.24</u>
CHINA						
JD.COM INC (REG) 3.875% 29/04/2026	28,101,638	27,403,381	0.19	0.19	1.51	1.30
WENS FOODSTUFF GROUP (REG) (REG S) 2.349% 29OCT2025	67,623,614	65,047,738	1.00	1.00	3.62	3.07
THREE GORGES FIN I CAYMA SER REGS (REGS) 3.15% 02/06/2026	10,527,148	10,387,498	0.04	0.04	0.56	0.49
HUARONG FINANCE II CO LTD (REG) (REG S) 4.625% 03JUN2026	117,097,172	110,050,894	0.44	0.44	6.27	5.20
TENCENT HOLDINGS LTD SER REGS (REG) (REG S) 3.575% 11APR2026	53,638,426	84,254,453	0.36	0.58	2.87	3.98
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 7.25% 08APR2026	-	60,882,289	-	0.23	-	2.88
	<u>276,987,998</u>	<u>358,026,253</u>			<u>14.83</u>	<u>16.92</u>
COLOMBIA						
ECOPETROL SA (REG) 5.375% 26/06/2026	45,279,869	43,571,859	0.10	0.01	2.43	2.06
GRUPOSURA FINANCE SER REGS 5.5% 29APR2026	15,083,815	14,857,824	0.09	0.09	0.81	0.70
	<u>60,363,684</u>	<u>58,429,683</u>			<u>3.24</u>	<u>2.76</u>
CYPRUS						
ARAGVI FINANCE INTL SER REGS (REG) (REG S) 8.45% 29APR2026	29,609,831	30,861,465	0.28	0.28	1.59	1.46
INDIA						
ADANI TRANSMISSION LTD SER REGS (REG) (REGS) 4% 03/08/2026	56,479,687	54,926,338	0.40	0.40	3.03	2.60
NTPC LTD SER EMTN (REG) (REG S) 2.75% 01FEB2027	71,767,252	66,385,652	0.44	0.44	3.85	3.14
BHARAT PETROLEUM CORP SER MTN (REGS) 4% 08MAY2025	25,673,865	93,063,331	0.17	0.63	1.38	4.40
	<u>153,920,804</u>	<u>214,375,321</u>			<u>8.26</u>	<u>10.14</u>
INDONESIA						
THETA CAPITAL PTE LTD (REGS) 6.75% 31OCT2026	62,776,086	52,331,975	1.34	0.62	3.36	2.47
KAZAKHSTAN						
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REGS) 4% 15AUG2026	72,432,029	66,044,492	0.25	0.25	3.88	3.12



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(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						
上市上櫃公司債						
KUWAIT						
EQUATE PETROCHEMICAL BV SER REGS (REG) (REGS) 4.25% 03NOV2026	\$ 83,407,580	\$ 111,820,192	0.22	0.30	4.47	5.29
LATVIA						
AIR BALTIC CORPORATION (REG) (REG S) 6.75% 30JUL2024	93,772,011	69,765,545	1.45	1.45	5.02	3.30
MEXICO						
PETROLEOS MEXICANO 6.875% 04AUG2026	86,605,345	128,466,330	0.12	0.18	4.64	6.07
MEXICO CITY ARPT TRUST SER REGS (REGS) 4.25% 31/10/2026	68,430,485	67,516,466	0.41	0.33	3.67	3.19
SIGMA ALIMENTOS SA SER REGS (REG) 4.125% 02MAY2026	29,935,745	29,211,846	0.10	0.10	1.60	1.38
COMISION FEDERAL DE ELEC SER REGS (REG) 4.75% 23FEB2027	-	34,616,680	-	0.15	-	1.64
	184,971,575	259,811,322			9.91	12.28
TURKEY						
PEGASUS HAVA TASIMACILIG SER REGS (REG) (REG S) 9.25% 30APR2026	29,954,562	-	0.25	-	1.61	-
UKRAINE						
NPC UKRENERGO SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 09NOV2026	-	9,383,894	-	0.21	-	0.44
UNITED ARAB EMIRATES						
ABU DHABI NATIONAL ENERG SER REGS 4.375% 22JUN2026	18,285,817	18,412,894	0.06	0.06	0.98	0.87
DIFC SUKUK DIFC LTD SER REGS (REG S) 3.75% 15FEB2026	97,585,764	96,428,478	0.44	0.44	5.23	4.56
EMAAR SUKUK LTD 3.635% 15SEP2026	20,609,519	49,819,075	0.09	0.23	1.10	2.35
	136,481,100	164,660,447			7.31	7.78
上市上櫃公司債合計	1,638,835,854	1,798,566,351			87.81	85.01
債券投資合計	1,781,945,069	1,899,464,773			95.48	89.78
銀行存款	28,480,570	174,675,933			1.53	8.26
其他資產減負債後之淨額	55,780,471	41,401,416			2.99	1.96
淨資產	\$ 1,866,206,110	\$ 2,115,542,122			100.00	100.00

註1：持有之投資庫存佔已發行股份/面額/受益權單位數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：債券係依涉險國家分類。

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：

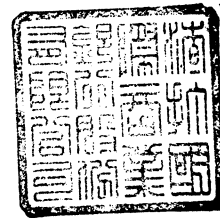


總經理：



會計主管：





單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 2,115,542,122	113.36	\$ 2,607,514,764	123.26
收入				
利息收入	106,506,284	5.71	112,425,197	5.31
其他收入	3,410,980	0.18	6,316,798	0.30
收入合計	109,917,264	5.89	118,741,995	5.61
費用				
經理費(附註五)	(11,942,097)	(0.64)	(20,156,795)	(0.95)
保管費	(2,388,431)	(0.13)	(2,724,254)	(0.13)
會計師費	(194,991)	(0.01)	(194,970)	(0.01)
其他費用	-	-	(614)	-
費用合計	(14,525,519)	(0.78)	(23,076,633)	(1.09)
本期淨投資利益	95,391,745	5.11	95,665,362	4.52
買回受益權單位價款	(331,427,782)	(17.76)	(303,816,368)	(14.36)
已實現資本損益(附註七)	(175,000,135)	(9.38)	(234,569,709)	(11.09)
未實現資本損益淨變動(附註七)	192,937,571	10.34	(181,374,932)	(8.57)
已實現兌換損益	(12,057)	-	(2,920,858)	(0.14)
未實現兌換損益淨變動	(1,424,542)	(0.07)	170,754,000	8.07
收益分配(附註九)	(29,800,812)	(1.60)	(35,710,137)	(1.69)
期末淨資產	\$ 1,866,206,110	100.00	\$ 2,115,542,122	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：





單位：新台幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 瀚亞三至六年到期新興市場收益機會債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 110 年 2 月 2 日經 金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立，為開放式債券型證券投資信託基金。

依照有關法令及基金之證券投資信託契約規定，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、發行之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、無到期日次順位公司債、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、無到期日次順位金融債券及承銷中之金融債券)、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及依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金、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指數型基金與指數股票型基金(含 ETF、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)。

本基金投資之外國有價證券為由外國國家或機構所保證或發行之債券，包括政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、無到期日次順位公司債、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、無到期日次順位金融債券及承銷中之金融債券)、超國家組織債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券、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債券型基金、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指數型基金與指數股票型基金(含 ETF、反向型 ETF 及槓桿型 ETF)受益憑證、基金股份或投資單位及經金管會核准或向金管會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、債券型或貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位。本基金投資之債券，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) 本基金由瀚亞證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及渣打國際商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 21 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、主要會計政策彙總

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。

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。

外幣交易事項

- (一) 本基金以新臺幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新臺幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入已實現兌換損益。各外幣換算成新臺幣之即期匯率取決，係依證券投資信託契約規定換算為美金後，再按計算日自所約定之價格資訊提供機構取得之外匯收盤匯率換算為新臺幣。
- (二) 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，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，列入未實現兌換損益淨變動。
- (三) 經理公司於每營業日以新台幣計算基金資產總額，減除適用所有類型並且費率相同之相關費用後，並依各類型受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以新台幣表達之各類型初步資產價值；加減專屬各類型之損益後，得出以新台幣表達之各類型資產淨值。各類型以新台幣表達之淨資產價值，以資產負債表日之即期匯率換算為計價幣別之各類型淨資產價值。

債 券

國外債券以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準。該持有資產暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公允價格為準。

遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值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，得以線性插補方式計算之。期末匯率與遠期匯率間之差異，帳列未實現資本損益淨變動；俟約定期日時，按即期匯率與遠期匯率之差異，帳列已實現資本損益。

經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係依基金淨資產價值，自本基金成立日起至屆滿一年之日止及自本基金成立日第二年起之始日（亦即屆滿一年之日之次日）起至信託契約終止日止分別按年費率 3.5% 及 0.6%，逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。另，本基金應給付保管機構之報酬，係依基金淨資產價值，按年費率 0.12%，逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。

收益分配

(一) 本基金 A 類型各計價幣別受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

(二) 本基金 B 類型各計價幣別受益權單位之可分配收益來源如下。經理公司應於本基金成立日起屆滿三個月後，依信託契約所訂可分配收益之情況，決定應分配之收益金額，按季進行收益分配；惟當季可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次一季可分配收益。

1. 投資中華民國以外所得之利息收入；

2. 於中華民國以外交易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，亦為可分配收益；

3. 於中華民國以外從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除外幣間匯率避險交易所衍生之資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）後之餘額如為正數時，亦為可分配收益。

(三) 經理公司依收益之情況自行決定分配之金額，可超出上述各該類型受益權單位之可分配收益，故本基金配息可能涉及本金，惟如經理公司認為有必要（如金融市場變化足以對基金造成重大影響時），可隨時修正收益分配金額。

稅 捐

本基金賦稅事項係依(91)台財稅字第 0910455815 號函及其他有關法令辦理，投資於各投資所在國及地區之資產及其交易產生之各項所得，均應依各投資所在國及地區由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

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、關係人交易事項

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>基</u>	<u>金</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>

瀚亞證券投資信託股份有限公司 本基金之經理公司
(以下簡稱瀚亞投信)

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	1	1	2	年	1	1	1	年	度
瀚亞投信	\$		11,942,097		\$		20,156,795		

2. 應付經理費

	112年12月31日	111年12月31日
瀚亞投信	\$ 963,475	\$ 1,078,703

六、銀行存款

幣別	1	1	2	年	1	2	月	3	1	日	
	原	幣	金	額	約	當	新	台	幣	金	額
新台幣	TWD		3,755,602.00		\$				3,755,602		
美金	USD		438,055.50						13,463,636		
人民幣	CNY		148,060.25						638,990		
澳幣	AUD		188,780.04						3,965,773		
南非幣	ZAR		3,955,347.05						6,656,569		
					\$				28,480,570		

幣別	1	1	1	年	1	2	月	3	1	日	
	原	幣	金	額	約	當	新	台	幣	金	額
新台幣	TWD		4,072,397.00		\$				4,072,397		
美金	USD		5,186,316.59						159,261,410		
人民幣	CNY		280,426.58						1,245,944		
歐元	EUR		1.24						41		
澳幣	AUD		255,605.14						5,352,317		
南非幣	ZAR		2,632,213.41						4,743,824		
					\$				174,675,933		

七、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及增加投資效率而從事有本金交割遠期外匯交易，截至民國112年及111年12月31日尚未結清明細如下：

合約性質	1	1	2	年	1	2	月	3	1	日				
	未	結	清	金	額	約	定	匯	率	到	期	交	割	日
預售美金	USD		3,719,617.50					1.5459(註1)		113年5月6日				
預售美金	USD		2,211,930.60					7.2335(註2)		113年5月6日				
預售美金	USD		4,500,000.00					31.6495(註3)		113年5月6日				
預售美金	USD		5,868,544.60					18.7440(註4)		113年5月6日				
預售歐元	EUR		8,000,000.00					1.0975(註5)		113年2月23日				

合約性質	1	1	1	年	1	2	月	3	1	日					
	未	結	清	金	額	約	定	匯	率	到	期	交	割	日	
預售美金	USD			3,717,145.00				1.5469(註1)		112	年	5	月	4	日
預售美金	USD			2,917,760.83				7.1973(註2)		112	年	5	月	4	日
預售美金	USD			5,000,000.00				31.5800(註3)		112	年	5	月	4	日
預售美金	USD			5,990,632.83				18.3620(註4)		112	年	5	月	4	日
預售歐元	EUR			11,000,000.00				1.0234(註5)		112	年	2	月	23	日

註1：係美金與澳幣之兌換比率。

註2：係美金與人民幣之兌換比率。

註3：係美金與新台幣之兌換比率。

註4：係美金與南非幣之兌換比率。

註5：係歐元與美金之兌換比率。

(二) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制及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)。本基金定期考量貨幣曝險、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；本基金隸屬之集團定期審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核准之金融機構。

(三) 避險策略(財務避險)

本基金訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險。本基金之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。

本基金以與被避險項目公允價值變動呈高度負相關之衍生工具作為避險工具，並做定期評估。

(四) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，故市價及匯率變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。另投資國外債券所產生之匯率變動風險，係藉訂定遠期外匯合約規避部分基金投資之匯率風險。

(五) 信用風險

信用風險主要為交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生的風險。本基金所投資由國家或機構所保證或發行之債券，可能面臨債券發行機構違約不支付本金、利息或破產之信用風險。本基金投資於符合金管會規定的信用評等之一定等級債券，惟投資於新興市場國家或地區之高收益債券，不在此限，並透過限額管理及停損等管理機制，控管信用風險。

另，本基金從事其他投資之交易對象皆係信用卓越之金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故交易相對人違約之可能性較低。

(六) 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。另本基金投資之債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故不致有重大之流動性風險。

(七) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事長短期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為主，利差為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險，本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之固定利率商品為各式上市櫃債券金額分別為 \$1,781,945,069 及 \$1,752,240,794。屬浮動利率者，其目的為利率變動時可獲取利差為主，資本利得為輔，故持有期間無公允價值變動風險，但有現金流量風險。本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所持有之浮動利率商品為各式上市櫃債券金額分別為 \$0 及 \$147,223,979。

(八) 衍生工具於財務報表上之表達方法

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 \$17,461,562 及 \$30,013,747，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」，重評價負債分別為 \$2,777,287 及 \$17,384,569，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」；民國 112 年及 111 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為 \$28,350,989 及 \$52,038,839，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下，未實現利益分別為 \$2,055,097 及 \$22,502,122，則列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益淨變動」項下。

八、交易成本

交易成本主要為交易手續費及證券交易稅，列為證券買入之加項成本及證券賣出價款之減項，交易手續費包含為完成基金投資標的之交易或交割費用及經紀商手續費等；證券交易稅為依據投資交易地區相關法令繳交之相關賦稅，本基金於民國 112 年及 111 年度之交易手續費及證券交易稅皆為 \$0。

九、收益分配

依據本基金之信託契約規定，季配息型各受益權單位於民國 112 年及 111 年度間業已發放季收益分配金額如下：

B 類型(配息型)-美金

民國 112 年度	收益分配除息日	配息金額	民國 111 年度	收益分配除息日	配息金額
	2月7日	USD 133,289.15		2月11日	USD 174,580.98
	5月8日	125,055.78		5月9日	150,187.01
	8月8日	117,789.68		8月5日	139,852.60
	11月7日	114,610.59		11月7日	126,465.80

B 類型(配息型)-人民幣

民國 112 年度	收益分配除息日	配息金額	民國 111 年度	收益分配除息日	配息金額
	2月7日	CNY 115,458.85		2月11日	CNY 137,844.02
	5月8日	105,489.99		5月9日	127,248.56
	8月8日	103,368.74		8月5日	117,876.70
	11月7日	102,412.09		11月7日	112,153.32

B 類型(配息型)-南非幣

民國 112 年度	收益分配除息日	配息金額	民國 111 年度	收益分配除息日	配息金額
	2月7日	ZAR 1,322,423.67		2月11日	ZAR 1,721,958.36
	5月8日	1,246,881.83		5月9日	1,497,337.37
	8月8日	1,134,594.23		8月5日	1,378,031.23
	11月7日	1,065,525.62		11月7日	1,272,975.30

B 類型(配息型)-澳幣

民國 112 年度	收益分配除息日	配息金額	民國 111 年度	收益分配除息日	配息金額
	2月7日	AUD 58,065.29		2月11日	AUD 76,169.88
	5月8日	56,871.12		5月9日	64,919.56
	8月8日	51,976.23		8月5日	60,199.11
	11月7日	49,457.57		11月7日	55,485.09

十、本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大匯率波動之外幣資產負債資訊如下：

	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
	原幣金額	匯率	新台幣金額	原幣金額	匯率	新台幣金額
上市上櫃政府公債						
歐元	4,208,450.43	34.0052	\$ 143,109,215	3,067,628.91	32.8913	\$ 100,898,422
上市上櫃公司債						
美金	47,935,467.33	30.7350	1,473,296,591	54,136,223.56	30.7800	1,662,415,154
歐元	4,868,056.75	34.0052	165,539,263	4,139,424.00	32.8913	136,151,197

	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日			
	原幣金額	匯率	新台幣金額	原幣金額	匯率	新台幣金額
銀行存款						
美金	438,055.50	30.7350	\$ 13,463,636	5,186,316.59	30.7800	\$ 159,261,410
歐元	-	34.0052	-	1.24	32.8913	41
應收利息						
美金	637,715.29	30.7350	19,600,181	749,939.30	30.7800	23,029,134
歐元	290,842.47	34.0052	9,890,156	264,255.55	32.8913	8,691,720
應收出售證券款						
美金	976,015.28	30.7350	29,997,830	-	30.7800	-
應付買回受益憑證款						
美金	76,512.68	30.7350	2,351,617	43,415.38	30.7800	1,333,199
應付即期匯款						
美金	560,000.00	30.7350	17,211,600	-	30.7800	-

(以下空白)