

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美優選非投資等級債券證券
投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國113年3月27日（基金成立日）
至12月31日

地址：台北市大安區忠孝東路四段87號12樓
電話：(02)27819599

會計師查核報告

富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 113 年 3 月 27 日（基金成立日）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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 113 年 3 月 27 日（基金成立日）至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

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，與富蘭克林華美優選非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。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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富蘭克林華美優選非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富蘭克林華美優選非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。

富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

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，惟其目的非對富蘭克林華美優選非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，以及使富蘭克林華美優選非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富蘭克林華美優選非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）。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 尤 盟 貴

尤盟貴



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1130357402 號

中 華 民 國 114 年 2 月 6 日

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 113 年 12 月 31 日

單位：除另註明者外
，為新台幣元

	金	額	%
資 產			
債券（附註三）	\$	3,176,029,283	97.35
銀行存款		225,677,959	6.92
應收利息		57,335,140	1.76
應收即期外匯款（附註三）		36,209,635	1.11
其他應收款		47,054	-
衍生性金融商品－遠期外匯合約（附註三及八）		110,643	-
資產合計		<u>3,495,409,714</u>	<u>107.14</u>
負 債			
應付贖回受益憑證款		141,483,473	4.34
應付經理費（附註六及七）		5,184,112	0.16
應付保管費（附註六）		748,817	0.02
應付即期外匯款（附註三）		38,687,813	1.19
其他應付款		65,000	-
暫 收 款		16,344,094	0.50
衍生性金融商品－遠期外匯合約（附註三及八）		30,310,812	0.93
負債合計		<u>232,824,121</u>	<u>7.14</u>
淨 資 產	\$	<u>3,262,585,593</u>	<u>100.00</u>
淨 資 產			
新台幣－累積型	\$	<u>1,457,659,217</u>	
新台幣－B 分配型	\$	<u>502,083,188</u>	
新台幣－NB 分配型	\$	<u>432,868,063</u>	
美金－累積型	USD	<u>9,382,300.78</u>	
美金－B 分配型	USD	<u>4,120,254.02</u>	
美金－NB 分配型	USD	<u>3,626,826.67</u>	
人民幣－B 分配型	CNH	<u>31,377,798.32</u>	
人民幣－NB 分配型	CNH	<u>30,653,625.42</u>	
南非幣－B 分配型	ZAR	<u>10,244,063.92</u>	
南非幣－NB 分配型	ZAR	<u>7,771,115.94</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	金	額	%
發行在外受益權單位			
新台幣－累積型		<u>138,699,212.4</u>	
新台幣－B 分配型		<u>49,489,571.4</u>	
新台幣－NB 分配型		<u>42,587,338.4</u>	
美金－累積型		<u>898,896.8</u>	
美金－B 分配型		<u>408,982.9</u>	
美金－NB 分配型		<u>359,781.6</u>	
人民幣－B 分配型		<u>3,124,931.5</u>	
人民幣－NB 分配型		<u>3,040,801.6</u>	
南非幣－B 分配型		<u>1,008,379.1</u>	
南非幣－NB 分配型		<u>764,585.6</u>	
每單位平均淨資產			
新台幣－累積型	\$	<u>10.5095</u>	
新台幣－B 分配型	\$	<u>10.1452</u>	
新台幣－NB 分配型	\$	<u>10.1642</u>	
美金－累積型	USD	<u>10.4376</u>	
美金－B 分配型	USD	<u>10.0744</u>	
美金－NB 分配型	USD	<u>10.0806</u>	
人民幣－B 分配型	CNH	<u>10.0411</u>	
人民幣－NB 分配型	CNH	<u>10.0808</u>	
南非幣－B 分配型	ZAR	<u>10.1589</u>	
南非幣－NB 分配型	ZAR	<u>10.1638</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金

投資明細表

民國 113 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	佔已發行面額總 數之百分比(%)	佔 淨 資 產 百分比(%)
債 券			
涉險國家：AT(AUSTRIA)			
USD			
公 司 債			
BENTLR 10 1/2 05/15/28	\$ 34,494,135	0.20	1.06
涉險國家：AU(AUSTRALIA)			
USD			
公 司 債			
FMGAU 5 7/8 04/15/30	32,245,883	0.14	0.99
MINAU 9 1/4 10/01/28	34,433,818	0.09	1.05
USD—公司債小計	66,679,701		2.04
涉險國家：BE(BELGIUM)			
USD			
公 司 債			
TNETBB 5 1/2 03/01/28	31,919,286	0.10	0.98
涉險國家：CA(CANADA)			
USD			
公 司 債			
AQNCN 4 3/4 01/18/2082	46,200,115	0.20	1.42
ENBCN 8 1/4 01/15/2084	34,358,422	0.13	1.05
MXCN 5 1/8 10/15/27	32,104,564	0.14	0.98
TACN 7 3/4 11/15/29	34,211,825	0.25	1.05
EFCN 9 10/15/27	18,443,443	0.10	0.57
MEGCN 5 7/8 02/01/29	19,217,579	0.10	0.59
PKICN 4 5/8 05/01/30	30,115,937	0.13	0.92
RCICN 5 1/4 03/15/2082	19,139,888	0.08	0.59
USD—公司債小計	233,791,773		7.17
涉險國家：GB(UNITED KINGDOM)			
USD			
公 司 債			
VOD 7 04/04/2079	33,622,849	0.05	1.03
VOD 4 1/8 06/04/2081	43,585,814	0.15	1.34
BRITEL 4 1/4 11/23/2081	19,098,860	0.12	0.58
USD—公司債小計	96,307,523		2.95
涉險國家：GT(GUATEMALA)			
USD			
公 司 債			
TIGO 6 1/4 03/25/29	43,574,603	0.20	1.34

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	佔已發行面額總 數之百分比(%)	佔淨資產 百分比(%)
	涉險國家：HK(HONG KONG)						
	USD						
	金融債券						
	FWDGHD 8.4 04/05/29			\$	51,894,913	0.17	1.59
	涉險國家：ID(INDONESIA)						
	USD						
	公司債						
	STAREN 6 3/4 04/24/33				39,554,597	0.28	1.21
	涉險國家：ID(INDONESIA)						
	USD						
	金融債券						
	PWONIJ 4 7/8 04/29/28				31,727,812	0.25	0.97
	涉險國家：IL(ISRAEL)						
	USD						
	公司債						
	TEVA 6 3/4 03/01/28				20,097,907	0.05	0.62
	涉險國家：IN(INDIA)						
	USD						
	公司債						
	JSTLIN 3.95 04/05/27				31,512,408	0.20	0.97
	涉險國家：IT(ITALY)						
	USD						
	公司債						
	TITIM 6 3/8 11/15/33				48,997,040	0.30	1.50
	OPTICS 6 3/8 11/15/33				33,012,106	0.20	1.01
	USD—公司債小計				82,009,146		2.51
	涉險國家：JP(JAPAN)						
	USD						
	公司債						
	SOFTBK 5 1/4 07/06/31				46,400,391	0.11	1.42
	涉險國家：JP(JAPAN)						
	USD						
	金融債券						
	SUMIBK 6.6 PERP				33,742,401	0.10	1.03
	涉險國家：NL(NETHERLANDS)						
	USD						
	公司債						
	ZIGGO 5 01/15/32				29,050,784	0.07	0.89
	涉險國家：SE(SWEDEN)						
	USD						
	公司債						
	STENA 7 5/8 02/15/31				40,967,491	0.30	1.26
	涉險國家：US(UNITED STATES)						
	USD						
	公司債						
	AES 7.6 01/15/55				50,523,520	0.16	1.55
	ACM 5 1/8 03/15/27				19,495,300	0.06	0.60
	ET 8 05/15/54				34,441,751	0.13	1.06

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	佔已發行面額總 數之百分比(%)	佔淨資產 百分比(%)
		KBH 7 1/4 07/15/30		\$	40,380,659	0.34	1.24
		LAMR 4 02/15/30			29,874,538	0.18	0.92
		MHO 4.95 02/01/28			19,103,147	0.15	0.59
		MUR 6 3/8 07/15/28			32,936,546	0.67	1.01
		NSUS 6 3/8 10/01/30			39,472,481	0.20	1.21
		OII 6 02/01/28			32,497,182	0.33	1.00
		PCG 5 1/4 07/01/30			32,108,072	0.10	0.98
		PAG 3 3/4 06/15/29			17,901,180	0.12	0.55
		SM 6 5/8 01/15/27			19,663,132	0.14	0.60
		SCI 3 3/8 08/15/30			28,706,223	0.12	0.88
		SUN 4 1/2 05/15/29			30,934,577	0.13	0.95
		TPH 5.7 06/15/28			19,557,453	0.17	0.60
		TGNA 4 5/8 03/15/28			31,101,072	0.10	0.95
		THC 6 3/4 05/15/31			49,730,875	0.11	1.52
		TWLO 3 7/8 03/15/31			23,543,812	0.16	0.72
		X 6 7/8 03/01/29			32,831,057	0.21	1.01
		PARA 4.95 01/15/31			61,255,494	0.16	1.88
		YUM 4 5/8 01/31/32			30,323,966	0.09	0.93
		GFLCN 6 3/4 01/15/31			40,441,395	0.12	1.24
		AA 7 1/8 03/15/31			33,906,142	0.13	1.04
		ST 4 04/15/29			18,066,848	0.06	0.55
		CCL 6 05/01/29			32,728,518	0.05	1.00
		WMS 6 3/8 06/15/30			32,932,547	0.20	1.01
		ACI 6 1/2 02/15/28			49,829,759	0.20	1.53
		ALSN 3 3/4 01/30/31			17,415,109	0.06	0.53
		AAL 8 1/2 05/15/29			51,657,513	0.15	1.58
		AMKR 6 5/8 09/15/27			19,677,412	0.11	0.60
		AMN 4 04/15/29			17,739,740	0.17	0.54
		ABG 4 5/8 11/15/29			18,330,840	0.08	0.56
		AVTR 4 5/8 07/15/28			18,790,279	0.04	0.58
		BECN 6 1/2 08/01/30			26,631,494	0.13	0.82
		BERY 5 5/8 07/15/27			19,655,638	0.12	0.60
		BLDR 5 03/01/30			18,763,058	0.11	0.57
		BCO 4 5/8 10/15/27			25,465,408	0.13	0.78
		BCO 6 3/4 06/15/32			33,058,852	0.25	1.01
		CHTR 5 1/8 05/01/27			32,238,966	0.03	0.99
		CENT 4 1/8 04/30/31			17,411,943	0.15	0.53
		CIVI 8 3/4 07/01/31			34,216,283	0.07	1.05
		CNX 7 3/8 01/15/31			20,224,612	0.12	0.62
		CLF 6 3/4 04/15/30			64,179,101	0.27	1.97
		DAR 6 06/15/30			38,839,820	0.12	1.19
		ENTG 5.95 06/15/30			19,526,514	0.07	0.60
		HESM 4 1/4 02/15/30			18,212,986	0.08	0.56
		HGVLLC 6 5/8 01/15/32			19,750,736	0.07	0.60
		CRGYFN 9 1/4 02/15/28			20,574,123	0.06	0.63
		LAD 3 7/8 06/01/29			17,992,226	0.08	0.55
		LYV 6 1/2 05/15/27			19,902,519	0.05	0.61
		NEP 7 1/4 01/15/29			60,417,573	0.24	1.85
		NRG 3 5/8 02/15/31			17,213,015	0.06	0.53

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額	佔已發行面額總 數之百分比(%)	佔 淨 資 產 百分比(%)
SIRI 5 1/2 07/01/29	\$ 31,467,924	0.08	0.96
TLN 8 5/8 06/01/30	20,975,401	0.05	0.64
TDG 6 7/8 12/15/30	49,937,838	0.10	1.53
TNET 7 1/8 08/15/31	33,417,115	0.25	1.02
TRN 7 3/4 07/15/28	20,423,028	0.10	0.63
USFOOD 7 1/4 01/15/32	40,759,791	0.24	1.25
UAL 4 5/8 04/15/29	31,194,268	0.05	0.96
EXE 6 3/4 04/15/29	33,165,488	0.11	1.02
VST 7 3/4 10/15/31	41,303,903	0.08	1.27
WCC 6 5/8 03/15/32	20,015,475	0.07	0.61
RCL 5 3/8 07/15/27	19,560,384	0.06	0.60
USD—公司債小計	<u>1,894,393,621</u>		<u>58.06</u>
涉險國家：US(UNITED STATES)			
USD			
金融債券			
ALLY 4.7 PERP	30,692,883	0.07	0.94
ALLY 4.7 PERP	28,730,383	0.10	0.88
DFS 5 1/2 PERP	47,988,139	0.26	1.47
SQ 3 1/2 06/01/31	28,890,223	0.10	0.89
SYF 7 1/4 02/02/33	50,797,355	0.20	1.56
BURLN 9 1/4 07/01/31	20,905,775	0.09	0.64
CWK 8 7/8 09/01/31	42,377,848	0.30	1.30
FCFS 5 5/8 01/01/30	18,970,011	0.11	0.58
IRM 7 02/15/29	33,518,966	0.10	1.03
COOP 5 3/4 11/15/31	31,372,597	0.17	0.96
STWD 7 1/4 04/01/29	33,666,611	0.17	1.03
USD—金融債券小計	<u>367,910,791</u>		<u>11.28</u>
債券合計	3,176,029,283		97.35
活期存款	225,677,959		6.92
衍生性金融商品—遠期外匯合約	(30,200,169)		(0.93)
其他資產減負債後淨額	(<u>108,921,480</u>)		(<u>3.34</u>)
淨 資 產	<u>\$ 3,262,585,593</u>		<u>100.00</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國 113 年 3 月 27 日 (基金成立日) 至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	金 額	%
期初淨資產	\$ -	-
收 入		
利息收入 (附註三)	163,247,306	5.01
其他收入	391,387	0.01
收入合計	163,638,693	5.02
費 用		
經理費 (附註六及七)	53,906,814	1.65
保管費 (附註六)	7,786,547	0.24
會計師費用	100,000	0.01
其他費用	75,056	-
費用合計	61,868,417	1.90
本期淨投資收益	101,770,276	3.12
發行受益權單位價款	6,299,907,871	193.10
買回受益權單位價款	(3,201,811,111)	(98.14)
已實現資本利得 (附註八)	98,567,653	3.02
未實現資本利得 (附註八)	18,901,059	0.58
收益分配 (附註九)	(54,750,155)	(1.68)
期末淨資產	\$ 3,262,585,593	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



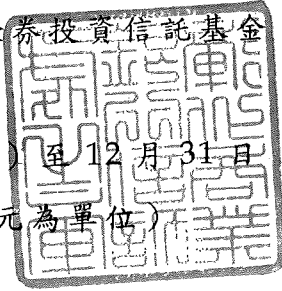
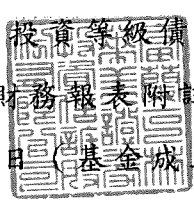
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金

財務報表附註

民國 113 年 3 月 27 日（基金成立日）至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣元為單位）



一、基金概述、成立及營運

富蘭克林華美優選非投資等級債券證券投資信託基金（以下稱本基金）依據政府有關法令，並經證券主管機關金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准於 113 年 3 月 27 日成立，投資於下列有價證券：

- （一）本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之政府公債、公司債（含普通公司債、次順位公司債、無到期日次順位債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、承銷中之公司債、附認股權公司債等）、金融債券（含次順位金融債券）、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、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、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、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（ETF，包括反向型 ETF 及槓桿型 ETF）。

- （二）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政府公債、公司債（含普通公司債、次順位公司債、無到期日次順位債券、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債、承銷中之公司債、附認股權公司債等）、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（REATs）、符合美國 Rule 144A 規定之債券、由金融機構發行具損失吸收能力之債券（含應急可轉換債券（Contingent Convertible Bond, CoCo Bond）及具總損失吸收能力債券（Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC））。

2. 於外國證券交易市場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（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位及追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（ETF，包括反向型 ETF 及槓桿型 ETF）。
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債券型基金（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位。
4. 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。
5. 本基金投資之外國有價證券應符合金管會之限制或禁止規定，如有相關法令或相關規定修訂者，從其規定。
6. 本基金可投資之國家或地區包括：中華民國、美國、加拿大、英國、冰島、列支敦斯登、挪威、瑞士、新加坡、澳大利亞、中國大陸地區、香港、南韓、越南、阿根廷、巴林、孟加拉、百慕達、巴西、智利、哥倫比亞、哥斯大黎加、厄瓜多、埃及、迦納、象牙海岸、瓜地馬拉、印度、印尼、以色列、日本、哈薩克、科威特、澳門、馬來西亞、模里西斯、墨西哥、摩納哥、蒙古、馬紹爾群島、紐西蘭、阿曼、巴拉圭、波多黎各、卡達、沙烏地阿拉伯、斯里蘭卡、泰國、阿布達比、杜拜、烏拉圭、烏克蘭、尚比亞、澤西島、薩爾瓦多、英屬維京群島、多明尼哥、秘魯、千里達、亞賽拜然、喬治亞共和國等國家或地區、歐洲聯盟成員國以及由多個會員國所組成跨國性之超國家組織（supranational organization）。

本基金為債券型之開放式基金，於 113 年 3 月 27 日成立，受益權單位分別以新台幣、美金、人民幣及南非幣為計價貨幣，發行額度為新台幣 200 億元，（台幣級別新台幣 100 億元、外幣級別新台幣 100 億元），得經金管會核准追加募集。

本基金由富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，並委由彰化商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

二、通過財務報表日期及程序

本財務報表於 114 年 2 月 6 日經本基金經理公司之總經理簽核通過。

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之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 編製基礎

國外債券

以計算日中華民國時間上午八時三十分前，依序由 ICE (ICE Data Services Hong Kong Limited)、彭博資訊 (Bloomberg) 所取得前一營業日之收盤價格/最後成交價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。若上述計算時點之收盤價格/最後成交價資訊無法取得時，則依序以前述資訊系統所提供前一營業日之最近收盤價格/最近成交價、買價或中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交價資訊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評價委員會提供之公平價格為準。

以外幣為準之交易事項

本基金資產由外幣換算成新臺幣，或以新臺幣換算成外幣，含每日本基金資產價值計算及各外幣類型受益權單位淨值換算，應以計算日中華民國時間上午 8 點 30 分前彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之前一營業日外匯收盤匯率為計算依據，如當日無法取得彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之外匯收盤匯率時，則以當日 ICE Data Services Hong Kong Limited 所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則依序以彭博資訊 (Bloomberg)、ICE Data Services Hong Kong Limited 所提供之最近外匯之收盤匯率為準。但基金保

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，與原帳列新台幣之差異列於資本損益項下。

遠期外匯合約

遠期外匯合約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，得以線性差補方式計算之。

應收即期外匯款／應付即期外匯款

應收即期外匯款凡指已購入但尚未交割之即期外匯款屬之。交易日記入借方，交割日記入貸方。應付即期外匯款凡指已出售但尚未交割之即期外匯款屬之。交易日記入貸方，交割日記入借方。

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

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，經理公司之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。

經理公司之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。

本基金所採用之會計政策、估計與基本假設，經經理公司之管理階層評估後並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

五、所得稅

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因而支付之所得稅，作為相關收入之減項。

六、經理費及保管費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年 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 0.26% 之比率，由經理公司逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

七、關係人交易

本基金與關係人間之重大交易事項如下：

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 (富蘭克林華美投信)	本基金之經理公司

(二) 應付經理費

	113年至12月31日
富蘭克林華美投信	<u>\$ 5,184,112</u>

(三) 經 理 費

	113年3月27日 (基金成立日) 至12月31日
富蘭克林華美投信	<u>\$53,906,814</u>

八、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金從事之衍生性金融商品交易主要為遠期外匯交易合約。
於 113 年 12 月 31 日尚未到期之衍生性商品合約（名目本金）如下：

金融資產

幣 別	113年12月31日				
	到 期 日	合 約	金 額	(元)	
預售遠期外匯合約	114.01	TWD	100,000,000/ USD	3,051,571.56	

金融負債

113年12月31日					
幣	別	到 期 日	合 約	金 額	(元)
預購遠期外匯合約	南非幣兌美金	114.02~114.03	ZAR	17,800,000/ USD	964,310.30
預購遠期外匯合約	人民幣兌美金	114.01~114.03	CNH	26,000,000/ USD	3,724,498.11
預購遠期外匯合約	新台幣兌美金	114.01	TWD	750,000,000/ USD	23,562,676.72
預售遠期外匯合約	美金兌新台幣	114.03	USD	10,000,000/ TWD	325,000,000

本基金之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。本基金從事遠期外匯合約，主要係為規避持有海外證券及外幣收益權單位變動產生之兌換損益風險，故本基金之避險策略係以能夠規避部分兌換風險為目的，因而選擇與被避險項目公平價值變動及價格變動呈高度相關之衍生性金融商品作為避險工具，並做定期評估。

本基金 113 年 3 月 27 日（基金成立日）至 12 月 31 日從事遠期外匯合約之已實現匯兌損益（帳列已實現資本損益項下）；113 年 12 月 31 日之未實現匯兌損益（帳列未實現資本損益項下）列示如下：

		113年3月27日 (基金成立日) 至12月31日
已實現匯兌損失		
－遠期外匯合約		(\$ 21,048,047)
		113年12月31日
未實現匯兌損失		
－遠期外匯合約		(\$ 30,200,169)

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之國外債券將隨利率及匯率之波動而變動。本基金投資於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生因財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

本基金從事遠期外匯合約係對本基金所擁有之外幣資產避險為目的，故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，故市場價格風險並不重大。

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之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝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

本基金投資之國外債券，部分國家或地區之債券市場也許不夠活絡，可能發生在短期間內無法出售本基金所持有債券之風險。本基金投資於美國 Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足之風險。

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。

（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、信用及流動性等財務風險。經理公司評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金所從事之風險控制及避險策略主要為分散風險，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。

九、收益之分配

本基金各類型 A 累積型受益權單位之收益全部併入基金資產，不再另行分配收益。

本基金新臺幣計價 B 分配型受益權單位及新台幣計價 NB 分配型受益權單位投資中華民國以外且非屬大陸地區來源所得之利息收入、受益憑證、基金股份及投資單位之收益分配為新台幣計價 B 分配型受益權單位及新台幣計價 NB 分配型受益權單位之可分配收益。另投資中華民國以外且非屬大陸地區來源所得之已實現資本利得扣除資本損失（包含已實現及未實現之資本損失）後之餘額如為正數時，亦得為新台幣計價分配型受益權單位之可分配收益。

本基金美元計價 B 分配型受益權單位、美元計價 NB 分配型受益權單位、人民幣計價 B 分配型受益權單位、人民幣計價 NB 分配型受益權單位、南非幣計價 B 分配型受益權單位、南非幣計價 NB 分配型受益權單位之可分配收益來源如下：

- (一) 投資中華民國以外且非屬大陸地區來源所得之利息收入、受益憑證、基金股份及投資單位之收益分配為各外幣計價分配型受益權單位之可分配收益。另投資中華民國以外且非屬大陸地區來源所得之已實現資本利得扣除資本損失（包含已實現及未實現之資本損失）後之餘額如為正數時，亦得為各外幣計價分配型受益權單位之可分配收益。
- (二) 另各外幣計價 B 分配型受益權單位及 NB 分配型受益權單位從事其計價幣別對外幣之匯率避險交易經到期結算或提前解約之損益為正數時，亦得為各外幣計價 B 分配型受益權單位及 NB 分配型受益權單位之可分配收益。

上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿 3 個月後，決定應分配之收益金額，按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。經理公司依收益之情況自行決定分配之金額，且每次分配之總金額並未先行扣除應負擔之經理費與保管費，故本基金配息可能涉及本金，惟如經理公司認為有必要時，可隨時修正收益分配金額。依據本基金之信託契約，於 113 年 3 月 27 日（基金成立日）至 12 月 31 日發放收益分配金額如下：

113年3月27日(基金成立日)至12月31日

收	益	分	配	除	息	日	新 台 幣 B 受 益 權 單 位	新 台 幣 分 配 金 額	新 台 幣 NB 受 益 權 單 位	新 台 幣 分 配 金 額	美 元 B 受 益 權 單 位	美 元 分 配 金 額	美 元 NB 受 益 權 單 位	美 元 分 配 金 額	人 民 幣 B 受 益 權 單 位	人 民 幣 分 配 金 額	人 民 幣 NB 受 益 權 單 位	人 民 幣 分 配 金 額	南 非 幣 B 受 益 權 單 位	南 非 幣 分 配 金 額	南 非 幣 NB 受 益 權 單 位	南 非 幣 分 配 金 額
113年度第1次收益分配				113年	7月1日		\$6,136,945	\$2,946,664	\$2,236,134	\$1,699,667	\$1,556,982	\$590,300	\$481,043	\$77,912					\$	\$		
113年度第2次收益分配				113年	8月1日		2,858,988	1,902,394	956,619	587,782	753,049	564,766	253,942	50,505								
113年度第3次收益分配				113年	9月3日		2,767,493	2,020,786	875,019	604,295	737,432	578,776	270,630	59,571								
113年度第4次收益分配				113年	10月1日		2,780,277	2,026,414	827,742	602,551	754,733	655,883	262,874	70,271								
113年度第5次收益分配				113年	11月4日		2,572,884	2,052,368	694,487	584,848	768,891	668,970	175,604	71,642								
113年度第6次收益分配				113年	12月2日		2,568,691	2,113,808	698,375	606,853	731,669	688,915	132,048	71,663								
							\$19,685,278	\$13,062,434	\$6,288,376	\$4,685,996	\$5,302,756	\$3,747,610	\$1,576,141	\$401,564								

註：上述各級別配息金額業依帳列適用匯率分別換算為基準貨幣新台幣揭露。

十、交易成本

本基金 113 年 3 月 27 日（基金成立日）至 12 月 31 日無交易手續費及交易稅。

十一、其 他

本基金係就單一幣別外幣金額換算為新台幣金額大於淨資產百分之十者，揭露與該外幣相關之金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

		113年12月31日		
		外	幣 匯 率	新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>				
債 券				
美 金		\$ 96,886,284.20	32.781	\$ 3,176,029,283
銀行存款				
美 金		2,747,732.42	32.781	90,073,416
應收利息				
美 金		1,748,613.39	32.781	57,321,296
應收即期外匯款				
美 金		106,269.93	32.781	3,483,635
其他應收款				
美 金		1,423.27	32.781	46,656
衍生性金融商品－遠期 外匯合約				
美 金		3,375.22	32.781	110,643
<u>金 融 負 債</u>				
應付贖回受益憑證款				
美 金		338,110.11	32.781	11,083,588
應付即期外匯款				
美 金		1,036,651.36	32.781	33,982,468
暫 收 款				
美 金		498,584.38	32.781	16,344,094
衍生性金融商品－遠期 外匯合約				
美 金		908,459.54	32.781	29,780,212