

永豐證券投資信託股份有限公司
永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位
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 113 年 11 月 15 日(成立日)至 12 月 31 日

地址:台北市中正區博愛路 17 號 13 樓及 14 樓
電話:(02)2361-8110

會計師查核報告

財審報字第 24002616 號

永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資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 11 月 15 日(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、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，足以允當表達永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資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 11 月 15 日(成立日)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，與永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位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

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永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位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永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan

110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan

T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw



資誠

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，惟其目的非對永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位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，以及使永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位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永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位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）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

紀淑梅

紀淑梅

會計師

陳賢儀

陳賢儀



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1040007398 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 39230 號

中 華 民 國 1 1 4 年 2 月 1 2 日

永豐證券投資信託股份有限公司
永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資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：新臺幣元

(淨資產及每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	113年12月31日	
	金額	%
資 產		
債券—按市價計值		
(民國113年12月31日成本為		
\$1,443,176,742)(附註十一及十二)	\$ 1,439,142,713	95
附買回債券—按成本計值(附註十一及十二)	18,251,450	1
銀行存款(附註六及十二)	43,178,068	3
應收利息(附註十二)	15,175,809	1
資產合計	1,515,748,040	100
負 債		
應付經理費(附註五及八)	4,474,439	-
應付保管費(附註八)	153,356	-
應付所得稅(附註七及十二)	16,624	-
應付會計師費	120,000	-
負債合計	4,764,419	-
淨 資 產	\$ 1,510,983,621	100
淨資產—累積類型—新臺幣	TWD 668,076,388	
淨資產—季配類型—新臺幣	TWD 219,114,732	
淨資產—累積類型—美元	USD 12,586,185.78	
淨資產—季配類型—美元	USD 6,442,901.22	
發行在外受益權單位—累積類型—新臺幣	66,342,150.60	
發行在外受益權單位—季配類型—新臺幣	21,758,800.00	
發行在外受益權單位—累積類型—美元	1,261,975.57	
發行在外受益權單位—季配類型—美元	646,008.53	
每單位平均淨資產—累積類型—新臺幣	TWD 10.0702	
每單位平均淨資產—季配類型—新臺幣	TWD 10.0702	
每單位平均淨資產—累積類型—美元	USD 9.9734	
每單位平均淨資產—季配類型—美元	USD 9.9734	

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：陳思寬



總經理：濮樂偉



會計主管：曾雅芳





：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行面額	
	113年12月31日		總數之百分比(註1)	佔淨資產百分比(註2)
			113年12月31日	113年12月31日
債券-按市價計值				
澳洲				
USQ8352BAE40				
SCGAU 4 3/8 05/28/30	\$ 15,780,773		0.07	1
USU37818BK36				
GLENLN 6 3/8 10/06/30	41,307,601		0.16	3
	57,088,374			4
德國				
USU9273ADY83				
VW 6.45 11/16/30	33,978,162		0.13	2
英國				
US054989AA67				
BATSLN 6.343 08/02/30	41,380,768		0.12	3
US74949LAD47				
RELLN 3 05/22/30	14,883,721		0.07	1
US83192PAA66				
SNLN 2.032 10/14/30	27,475,723		0.10	2
USG07540AD25				
BALN 5 1/4 03/26/31	16,459,340		0.10	1
USU04503AJ48				
AHTLN 2.45 08/12/31	10,913,712		0.05	-
	111,113,264			7
愛爾蘭				
US00774MBE49				
AER 6.15 09/30/30	42,768,141		0.15	3
日本				
USJ5S39RAN48				
NTT 5.136 07/02/31	39,587,385		0.14	3
美國				
US00914AA00				
AL 5.2 07/15/31	35,710,408		0.18	2
US354613AL54				
BEN 1.6 10/30/30	27,241,994		0.12	2
US00846UAM36				
A 2.1 06/04/30	14,100,747		0.10	1
US02209SBJ15				
MO 3.4 05/06/30	36,118,630		0.16	2
US03027XBG43				
AMT 1 7/8 10/15/30	27,449,826		0.13	2
US084664CW92				
BRK 1.45 10/15/30	30,175,337		0.15	2
US10922NAG88				
BHF 5 5/8 05/15/30	33,498,904		0.16	2
US110122DQ80				
BMV 1.45 11/13/30	27,173,810		0.08	2
US126650DN71				
CVS 1 3/4 08/21/30	13,373,828		0.04	1
US20030NCU37				
CMCSA 4 1/4 10/15/30	42,670,044		0.09	3
US21036PBF45				
STZ 2 7/8 05/01/30	14,664,417		0.08	1
US22822VAR24				
CCI 3.3 07/01/30	35,772,070		0.16	2

永豐證券投資信託股份有限公司
永豐三至六年機動到期成規市場優先順位投資級債券證券投資信託基金



：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行面額	
	113年12月31日		總數之百分比(註1)	佔淨資產百分比(註2)
			113年12月31日	113年12月31日
<u>債券-按市價計值(續)</u>				
<u>美國(續)</u>				
US24703TAH95				
DELL 6.2 07/15/30	\$	41,272,983	0.16	3
US291011BN38				
EMR 1.95 10/15/30		28,114,297	0.20	2
US30225VAK35				
EXR 5 1/2 07/01/30		33,336,638	0.22	2
US337738BK34				
FI 5.35 03/15/31		29,984,977	0.18	2
US33938XAB10				
FLEX 4 7/8 05/12/30		32,049,656	0.15	2
US37045XEY85				
GM 5.6 06/18/31		36,227,857	0.11	2
US372460AA38				
GPC 1 7/8 11/01/30		42,455,263	0.31	3
US37940XAD49				
GPN 2.9 05/15/30		29,193,776	0.10	2
US404119CA57				
HCA 3 1/2 09/01/30		29,798,913	0.04	2
US40434LAC90				
HPQ 3.4 06/17/30		15,036,481	0.06	1
US466313AK92				
JBL 3 01/15/31		34,689,510	0.20	2
US548661DY05				
LOW 1.7 10/15/30		35,652,386	0.10	2
US595112CD31				
MU 5.3 01/15/31		36,048,282	0.11	2
US64110DAK00				
NTAP 2.7 06/22/30		14,466,092	0.07	1
US68389XBD66				
ORCL 3 1/4 05/15/30		15,007,142	0.10	1
US718172CS62				
PM 1 3/4 11/01/30		42,448,658	0.21	3
US742718FM66				
PG 1.2 10/29/30		27,069,894	0.08	2
US74340XBR17				
PLD 1 1/4 10/15/30		26,874,191	0.13	2
US75513ECV11				
RTX 6 03/15/31		34,409,560	0.10	2
US776743AJ55				
ROP 2 06/30/30		13,978,802	0.08	1
US87264ABW45				
TMUS 3 1/2 04/15/31		14,869,462	0.02	1
US892356AA40				
TSCO 1 3/4 11/01/30		17,563,063	0.10	1
US92343VFX73				
VZ 1.68 10/30/30		27,273,136	0.09	2
US928563AF20				
VMW 4.7 05/15/30		43,340,940	0.18	3
USU0925BAA27				
BX 1.6 03/30/31		13,246,966	0.10	1

永豐證券投資信託股份有限公司
永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資級債券證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國113年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類	金額 113年12月31日	佔已發行面額 總數之百分比(註1) 113年12月31日	佔淨資產百分比(註2) 113年12月31日
債券-按市價計值(續)			
美國(續)			
USU33791AC52			
IT 3 3/4 10/01/30	\$ 30,134,262	0.13	2
USU5521TAG77			
MSCI 3 5/8 09/01/30	29,863,163	0.11	2
USU75000CG96			
ROSW 5.489 11/13/30	42,251,022	0.10	3
	1,154,607,387		76
債券總計(註3)	1,439,142,713		95
附買回債券	18,251,450		1
銀行存款	43,178,068		3
其他資產減負債後之淨額	10,411,390		1
淨資產	\$ 1,510,983,621		100

註1：投資佔已發行面額總數百分比經計算後未達0.01者，以“-”表達。

註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達1者，以“-”表達。

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：陳思寬



總經理：濮樂偉



會計主管：曾雅芳



永豐證券投資信託股份有限公司
永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資級債券證券投資信託基金
淨資產價值變動表

民國113年11月15日(成立日)至12月31日

單位：新台幣元

	113年11月15日(成立日)至12月31日	
	金額	%
期初淨資產	\$ -	-
收入		
利息收入	7,515,512	-
其他收入	21,411	-
收入合計	7,536,923	-
費用		
經理費(附註五及八)	6,777,622	-
保管費(附註八)	232,294	-
所得稅費用(附註七)	64,767	-
會計師費用	120,000	-
其他費用	2,606	-
費用合計	7,197,289	-
本期淨投資收益	339,634	-
發行受益權單位價款	1,500,455,626	99
未實現資本損益變動	(4,034,029)	-
已實現及未實現兌換損益變動	14,222,390	1
期末淨資產	\$ 1,510,983,621	100

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：陳思寬



總經理：濮樂偉



會計主管：曾雅芳



永豐證券投資信託股份有限公司
永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資級債券證券投資信託基金

民國 113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

- (一)永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准設立之開放式債券型證券投資信託基金，並區分為基金累積類型(新臺幣、美元)、基金季配類型(新臺幣、美元)受益權單位。發行總額最高為等值新臺幣 200 億元，其中新臺幣及外幣計價受益權單位發行總額最高皆為新臺幣 100 億元，於民國 113 年 11 月 15 日成立。本基金各類型之每受益權單位發行價格分別為計價單位壹拾元(新臺幣、美元)。
- (二)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(含次順位公司債、無擔保公司債、承銷中之公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、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、經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券；本基金投資於外國之有價證券包括：
1. 中華民國以外之國家或地區進行交易，並由國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之債券，含政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、無擔保公司債)、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及不動產資產信託受益證券。所稱中華民國以外之國家或地區係指美國、英國、法國、德國、加拿大、日本、香港、新加坡、澳洲、紐西蘭、義大利、西班牙、葡萄牙、盧森堡、奧地利、比利時、荷蘭、瑞士、瑞典、丹麥、挪威、芬蘭、愛爾蘭。
 2. 中華民國境內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金受益憑證(含以追蹤、模擬或複製債券與貨幣之指數股票型基金、槓桿型 ETF、反向型 ETF)、經金管會核准或申報生效得於中華民國境內募集及銷售之境外基金，以及於外國證券集中交易市場及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之受益憑證(含以追蹤、模擬或複製債券與貨幣之指數股票型基金、槓桿型 ETF、反向型 ETF)、基金股份或投資單位；前述基金包含各類型債券型(含固定收益型基金)及貨幣市場型。
- (三)本基金由永豐證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，元大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 114 年 2 月 7 日經本基金之經理公司董事長核准後發布。

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之財務報表。

(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基礎編製。

(三)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。外幣交易按交易日之匯率換算成新臺幣入帳；其與實際收付時之兌換損益，列為已實現兌換損益。每日之外幣資產及負債因匯率換算調整而產生之利益或損失，列為未實現兌換損益變動。

(四)債券

1. 債券於成交日按實際取得成本入帳；出售成本之計算採移動平均法。以售價減除帳列成本列為已實現資本損益。市價與成本間之差異，帳列未實現資本損益變動。
2. 本基金對所投資債券之價值，係以計算日經理公司營業時間上午十時三十分前依序由彭博資訊（Bloomberg）、倫敦證券交易所集團（LSEG）提供可取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交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、債券交易商或經理公司評價委員會所提供之公平價格為準。

(五)附買回債券

本基金對附買回債券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，續後評價以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準。與約定買回價格間之差額，按權責基礎帳列利息收入。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

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 本 基 金 之 關 係</u>
永豐證券投資信託股份有限公司(永豐投信)	本基金之經理公司
永豐金融控股股份有限公司(永豐金控)	永豐投信之母公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 應付經理費

	<u>113 年 12 月 31 日</u>
永豐投信	<u>\$ 4,474,439</u>

2. 經理費

	<u>113 年 11 月 15 日</u> <u>(成 立 日)</u> <u>至 12 月 31 日</u>
永豐投信	<u>\$ 6,777,622</u>

六、銀行存款

<u>幣 別</u>	<u>1 1 3 年 1 2 月 3 1 日</u> <u>原 幣 金 額 新 臺 幣 金 額</u>
活期存款	
新臺幣	\$ 302,457
歐 元	EUR 630.39 21,506
美 元	USD 107,284.85 3,516,905
定期存款	
美 元	USD 1,200,000.00 39,337,200
合計	<u>\$ 43,178,068</u>

民國 113 年 12 月 31 日定期存款之利率為 4.97%，且皆於三個月內到期。

七、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之各項收入，依財政部 91 年 11 月 27 日臺財稅字第 0910455815 號函規定，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，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。另本基金從事國外投資所需負擔之所得稅，由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並於淨資產價值變動表帳列所得稅費用。

八、經理費及保管費

(一)經理費

依證券投資信託契約之規定，本基金應給付經理公司之報酬，係按本基金淨資產價值計算：本基金成立日起至屆滿一年之當日止，按本基金淨資產價值每年百分之參點伍（3.5%）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；本基金屆滿一年之次日起至到期日或提前結算買回價金計算日當日止，按本基金淨資產價值每年百分之零點伍（0.5%）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。

(二)保管費

依證券投資信託契約之規定，本基金應給付保管機構之報酬，係按本基金淨資產價值每年百分之零點壹貳（0.12%）之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起計收至到期日或提前結算買回價金計算日當日止，每曆月給付乙次。

九、交易成本

本基金於民國 113 年 11 月 15 日（成立日）至 12 月 31 日之交易手續費及證券交易稅皆為\$0。

十、收益分配

(一) 本基金累積類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

(二) 本基金季配類型受益權單位之可分配收益，由經理公司於本基金成立日起屆滿九十日後，依收益評價日（即每年一月、四月、七月及十月最後日曆日）之本基金淨資產價值進行當季收益分配之評價，惟當季可分配收益若有剩餘未分配部分，可併入下次可分配收益。本基金季配類型受益權單位投資所得之可分配收益如下：

1. 投資中華民國以外所得之利息收入、受益憑證、基金股份、投資單位等之收益分配；

2. 投資所得之已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之費用後餘額如為正數時，亦得併入季配類型受益權單位之可分配收益；
3. 各季配類型受益權單位於中華民國以外所為之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已實現資本損失及未實現資本損失後之餘額，亦為各季配類型受益權單位之可分配收益。

(三)經理公司得依收益情形自行決定季配類型受益權單位之每季收益分配金額，故本基金之配息可能涉及本金。

(四)每次分配之總金額，應由基金保管機構以「永豐三至六年機動到期成熟市場優先順位投資級債券基金可分配收益專戶」之名義按各該類型受益權單位計價幣別開立獨立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應按其計價幣別分別併入該類型受益權單位之資產。

(五)本基金於民國 113 年 11 月 15 日(成立日)至 12 月 31 日已發放收益分配金額為\$0。

十一、金融工具資訊之揭露

(一)財務風險控制

1. 本基金所從事之風險管理政策及目標，受以服務顧客為導向之證券投資信託產業及法制環境之需求所影響。為達法令遵循及符合契約規範之需求，本基金採用風險管理與控制之資訊系統以達風險警示之作用，並加以辨認與衡量各風險之水位，以利投資研究單位及管理階層能有效控管各項可衡量之風險。
2. 本基金就委託資產之投資組合，依其風險屬性採取最適當的風險管理，決定投資組合的資金配置，取得風險與報酬之間的最佳取捨點。

(二)市場風險

本基金投資之債券價值將隨投資標的之價格及匯率波動而變動。本基金投資之債券，屬固定利率商品者，將於資產負債表日因市場利率及匯率變動致使金融工具之公允價值隨之變動，市場利率上升或市場美金兌臺幣匯率下降，將使債券投資之公允價值下降；屬浮動利率商品者，於利率變動時有利息收入之現金流量變動風險，市場利率下降，將使債券投資之現金流量下降。

(三)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工具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淨資產價值報告書該項資產之帳面價值。

(四)流動性風險

本基金投資之債券大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。另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及附買回債券，故本基金之流動性風險並不重大。

(五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金所持有之金融工具主要為債券、附買回債券及銀行存款，民國113年12月31日所投資之固定利率商品附買回債券為\$18,251,450，其目的以賺取利息收入為主，故尚無重大利率變動之現金流量風險或利率變動之公允價值風險。另本基金民國113年12月31日所投資之固定利率商品普通公司債為\$1,439,142,713，持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。

十二、本基金具重大影響之外幣資產及負債資訊

	1 原	1 幣	3 金	年 額	1 匯	2 率	月 新	3 臺	1 幣	日 金	額
<u>資產</u>											
<u>債券</u>											
美元			43,901,733.10			32.7810	\$			1,439,142,713	
<u>附買回債券</u>											
			450,000.00			32.7810				14,751,450	
<u>銀行存款</u>											
美元			1,307,284.85			32.7810				42,854,105	
<u>應收利息</u>											
美元			462,827.00			32.7810				15,171,929	
<u>負債</u>											
<u>應付所得稅</u>											
美元			495.17			32.7810				16,238	