

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美20年期以上BBB投資級
美元公司債ETF證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國114年4月17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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

富蘭克林華美 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 證券投資信託基金民國 114 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 114 年 4 月 17 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 證券投資信託基金民國 114 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 114 年 4 月 17 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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、不實聲明或逾越內部控制，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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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 115 年 1 月 29 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 LTR 擔券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 114 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)	\$ 353,651,170		98.39
附買回債券 (附註三)	1,730,000		0.48
銀行存款	2,252,301		0.63
應收出售證券款	7,927,516		2.21
應收利息	5,504,865		1.53
資產合計	<u>371,065,852</u>		<u>103.24</u>
負 債			
應付買入證券款	9,660,233		2.69
應付經理費 (附註六及七)	91,866		0.03
應付保管費 (附註六)	30,621		0.01
其他應付款	123,851		0.03
應付收益分配	1,723,198		0.48
負債合計	<u>11,629,769</u>		<u>3.24</u>
淨 資 產	<u>\$ 359,436,083</u>		<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>35,900,000</u>		
每單位平均淨資產	<u>\$10.0121</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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 20 年 證券投資信託基金

投資明細表

民國 114 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：AU(AUSTRALIA)			
USD			
公司債			
WDSAU 5.7 09/12/54	\$ 1,480,775	0.01	0.41
涉險國家：CA(CANADA)			
USD			
公司債			
BCECN 5.55 02/15/54	1,501,819	0.01	0.42
CNQCN 4.95 06/01/47	1,389,499	0.01	0.39
CP 6 1/8 09/15/2115	1,883,596	0.01	0.53
EMACN 4 3/4 06/15/46	1,342,961	-	0.37
ENBCN 5.95 04/05/54	1,592,756	-	0.44
NTRCN 5 04/01/49	1,128,366	0.01	0.31
NTRCN 5.8 03/27/53	2,829,379	0.01	0.79
USD—公司債小計	11,668,376		3.25
涉險國家：CA(CANADA)			
USD			
金融債券			
FFHCN 6.35 03/22/54	3,922,650	0.01	1.09
涉險國家：CN(CHINA)			
USD			
公司債			
PRXNA 4.987 01/19/52	3,501,582	0.01	0.97
涉險國家：DE(GERMANY)			
USD			
公司債			
BAYNGR 6 7/8 11/21/53	2,044,572	0.01	0.57
BAYNGR 4 7/8 06/25/48	2,946,680	0.01	0.82
RWE 6 1/4 04/16/54	1,297,174	-	0.36
USD—公司債小計	6,288,426		1.75
涉險國家：ES(SPAIN)			
USD			
公司債			
TELEFO 5.213 03/08/47	2,778,339	-	0.77
TELEFO 4.895 03/06/48	1,060,383	-	0.30
TELEFO 5.52 03/01/49	860,221	-	0.24
USD—公司債小計	4,698,943		1.31

(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：FR(FRANCE)							
USD							
公司債							
	EDF 5 09/21/48			\$	840,486	-	0.23
	EDF 6.9 05/23/53				4,161,947	0.01	1.16
	USD—公司債小計				<u>5,002,433</u>		<u>1.39</u>
涉險國家：FR(FRANCE)							
USD							
金融債券							
	SOCGEN 7.367 01/10/53				5,077,111	0.02	1.41
	SOCGEN 7.132 01/19/55				4,935,609	0.01	1.38
	USD—金融債券小計				<u>10,012,720</u>		<u>2.79</u>
涉險國家：GB(UNITED KINGDOM)							
USD							
公司債							
	VOD 5 1/4 05/30/48				1,748,198	-	0.49
	VOD 5 3/4 06/28/54				1,834,636	-	0.51
	VOD 5 7/8 06/28/64				3,974,927	0.01	1.10
	USD—公司債小計				<u>7,557,761</u>		<u>2.10</u>
涉險國家：IE(IRELAND)							
USD							
公司債							
	SW 5.777 04/03/54				1,583,839	0.01	0.44
涉險國家：IT(ITALY)							
USD							
公司債							
	ENELIM 5 1/2 06/15/52				3,562,875	0.01	0.99
	ENELIM 7 3/4 10/14/52				3,059,349	0.01	0.85
	USD—公司債小計				<u>6,622,224</u>		<u>1.84</u>
涉險國家：US(UNITED STATES)							
USD							
公司債							
	T 4 3/4 05/15/46				1,639,134	-	0.46
	T 4 1/2 03/09/48				1,303,460	-	0.36
	T 4.55 03/09/49				1,823,330	0.01	0.51
	T 6.05 08/15/56				1,587,443	-	0.44
	AMGN 4.563 06/15/48				2,691,630	0.01	0.75
	AMGN 4.663 06/15/51				1,346,667	-	0.38
	AMGN 5.65 03/02/53				924,394	-	0.26
	AMGN 5 3/4 03/02/63				1,842,415	-	0.51
	ELV 4.55 03/01/48				1,341,738	0.01	0.37
	ELV 6.1 10/15/52				1,627,617	0.01	0.45
	BDX 4.669 06/06/47				1,369,970	-	0.38
	CI 4.9 12/15/48				1,125,191	-	0.31
	CI 4.8 07/15/46				1,400,573	-	0.39
	CI 5.6 02/15/54				1,525,828	-	0.42
	CVS 5.05 03/25/48				4,160,811	-	1.16

(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(%)
		CVS 6 06/01/63		\$	1,525,205	0.01	0.42
		CTRA 5.9 02/15/55			1,510,905	0.01	0.42
		CAG 5.4 11/01/48			2,255,267	0.01	0.63
		CEG 6 1/2 10/01/53			2,401,643	0.01	0.67
		GLW 5.45 11/15/2079			2,301,145	0.01	0.64
		DVN 5 3/4 09/15/54			1,734,942	0.01	0.48
		FANG 5.9 04/18/64			1,485,880	0.01	0.41
		DOW 5.55 11/30/48			3,048,978	0.01	0.85
		DOW 6.9 05/15/53			4,518,951	0.02	1.26
		DUK 5 08/15/52			1,111,522	-	0.31
		DUK 5.8 06/15/54			1,874,685	0.01	0.52
		BRKHEC 5.65 10/15/54			913,367	-	0.25
		ET 6.05 09/01/54			1,513,682	-	0.42
		ET 6.2 04/01/55			1,544,275	-	0.43
		ET 6 06/15/48			1,526,430	0.01	0.43
		ET 6 1/4 04/15/49			2,181,752	-	0.61
		EXC 5.6 03/15/53			2,135,252	0.01	0.59
		FDX 4.55 04/01/46			1,857,909	0.01	0.52
		FDX 5 1/4 05/15/50			2,029,435	0.01	0.57
		FOXA 5.576 01/25/49			6,056,229	0.01	1.69
		GM 6 3/4 04/01/46			3,373,995	0.01	0.94
		GM 5.4 04/01/48			1,143,309	0.01	0.32
		GM 5.95 04/01/49			1,528,427	0.01	0.43
		HCA 5 1/2 06/15/47			1,488,018	-	0.41
		HCA 5 1/4 06/15/49			1,707,031	-	0.48
		HCA 6.2 03/01/55			1,603,472	-	0.45
		HCA 5.95 09/15/54			1,556,486	0.01	0.43
		HPE 5.6 10/15/54			1,749,360	-	0.49
		HUM 5 1/2 03/15/53			1,718,919	0.01	0.48
		INTC 4.95 03/25/60			769,251	-	0.21
		INTC 4.9 08/05/52			1,824,682	-	0.51
		INTC 5.05 08/05/62			3,066,947	0.01	0.85
		INTC 5.7 02/10/53			2,344,536	-	0.65
		INTC 5.9 02/10/63			4,120,081	0.01	1.15
		INTC 5.6 02/21/54			871,541	-	0.24
		KDP 4 1/2 04/15/52			2,034,584	0.01	0.57
		KMI 5.05 02/15/46			1,699,173	0.01	0.47
		KMI 5.45 08/01/52			877,900	-	0.24
		KHC 4 7/8 10/01/49			2,978,486	0.01	0.83
		KR 5 1/2 09/15/54			899,345	-	0.25
		KR 5.65 09/15/64			6,904,973	0.02	1.92
		LOW 5 5/8 04/15/53			3,357,606	0.01	0.93
		LOW 5.8 09/15/62			3,690,910	0.01	1.03
		LYB 4 5/8 02/26/55			2,386,651	0.01	0.66
		MPLX 5.2 03/01/47			1,406,062	0.01	0.39
		MPLX 5 1/2 02/15/49			1,734,736	-	0.48
		MPLX 4.95 03/14/52			1,322,601	-	0.37
		MLM 5 1/2 12/01/54			2,737,105	0.01	0.76

(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(%)
		MCD 5.15	09/09/52	\$	1,168,369	0.01	0.33
		MCD 5.45	08/14/53		2,750,002	0.01	0.77
		NEE 5 1/4	02/28/53		2,056,382	0.01	0.57
		NEE 5.55	03/15/54		1,832,510	0.01	0.51
		NI 5.85	04/01/55		1,568,588	-	0.44
		NSC 5.35	08/01/54		3,607,281	0.01	1.00
		OKE 5.2	07/15/48		5,106,161	0.01	1.42
		OKE 6 5/8	09/01/53		1,318,658	-	0.37
		OKE 6 1/4	10/15/55		946,042	-	0.26
		ORCL 6.9	11/09/52		4,042,092	0.01	1.12
		ORCL 5.55	02/06/53		2,873,586	-	0.80
		ORCL 5 3/8	09/27/54		1,527,115	-	0.43
		ORCL 5 1/2	09/27/64		2,261,038	0.01	0.63
		ORCL 6 08/03/55			1,942,927	-	0.54
		ORCL 6 1/8	08/03/65		1,952,374	0.01	0.54
		PCG 6 3/4	01/15/53		3,697,981	0.01	1.03
		PCG 6.7	04/01/53		1,661,456	0.01	0.46
		PCG 6.15	03/01/55		1,562,758	0.01	0.44
		BRKHEC 5.8	01/15/55		2,349,509	-	0.65
		SHW 4 1/2	06/01/47		2,421,275	0.01	0.67
		SJM 6 1/2	11/15/53		2,383,303	0.01	0.66
		SOLV 5.9	04/30/54		1,580,449	-	0.44
		SBUX 4 1/2	11/15/48		1,842,771	0.01	0.51
		SYK 4 5/8	03/15/46		1,405,262	0.01	0.39
		ET 5.4	10/01/47		1,697,258	-	0.47
		SNPS 5.7	04/01/55		1,561,377	-	0.43
		SYX 6.6	04/01/50		3,115,262	0.01	0.87
		TMUS 5.65	01/15/53		1,522,230	-	0.42
		TMUS 5.8	09/15/62		1,240,248	0.01	0.35
		TMUS 5 3/4	01/15/54		3,396,423	0.01	0.95
		TMUS 6 06/15/54			963,960	-	0.27
		TMUS 5 1/2	01/15/55		1,789,107	0.01	0.50
		TMUS 5 1/4	06/15/55		1,433,629	0.01	0.40
		TMUS 5.7	01/15/56		1,842,072	-	0.51
		TRGP 6 1/2	02/15/53		1,317,342	-	0.37
		TSN 5.1	09/28/48		3,772,408	0.01	1.05
		UBER 5.35	09/15/54		4,201,460	0.01	1.17
		VZ 4.862	08/21/46		2,516,221	-	0.70
		VZ 5.012	08/21/54		1,381,075	0.01	0.38
		VZ 5 1/2	02/23/54		1,812,648	0.01	0.50
		VMC 5.7	12/01/54		1,255,082	0.01	0.35
		WMB 5.3	08/15/52		1,452,264	0.01	0.40
		CPGX 6.544	11/15/53		2,018,686	-	0.56
		COXENT 5.8	12/15/53		1,615,895	0.01	0.45
		COXENT 5.95	09/01/54		2,480,125	0.01	0.69
		SCJOHN 4 3/4	10/15/46		2,784,804	0.01	0.78
		USD—公司債小計			<u>229,161,307</u>		<u>63.76</u>

(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：US(UNITED STATES)							
USD							
金融債券							
	AON	5 3/4	03/01/54	\$	4,070,271	0.01	1.13
	ARES	5.6	10/11/54		1,490,366	0.01	0.41
	AJG	5.55	02/15/55		3,624,938	0.01	1.01
	ATH	6 1/4	04/01/54		3,674,182	0.01	1.02
	EQH	5	04/20/48		2,542,875	0.01	0.71
	LIBMUT	6.266	08/15/54		5,753,822	0.01	1.60
	BHF	4.7	06/22/47		2,786,333	0.01	0.77
	BRO	6 1/4	06/23/55		2,619,246	0.01	0.73
	C	4 3/4	05/18/46		9,667,626	0.02	2.69
	GMT	6.05	06/05/54		1,600,935	0.01	0.45
	GPN	5.95	08/15/52		3,620,923	0.02	1.01
	NDAQ	5.95	08/15/53		3,270,132	0.01	0.91
	NDAQ	6.1	06/28/63		2,971,206	0.01	0.83
	VICI	5 5/8	05/15/52		2,648,683	0.01	0.74
	WFC	4 3/4	12/07/46		6,082,515	0.01	1.69
	WTW	5.9	03/05/54		2,832,271	0.01	0.79
	GBLATL	6 3/4	03/15/54		2,893,810	0.01	0.80
	USD—金融債券小計				<u>62,150,134</u>		<u>17.29</u>
債券合計					353,651,170		98.39
附買回債券					1,730,000		0.48
活期存款					2,252,301		0.63
其他資產減負債後淨額					<u>1,802,612</u>		<u>0.50</u>
淨資產				\$	<u>359,436,083</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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 EIT 證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國 114 年 4 月 17 日 (基金成立日) 至 112 年 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)	16,650,149	4.63
其他收入	<u>347,204</u>	<u>0.10</u>
收入合計	<u>16,997,353</u>	<u>4.73</u>
費 用		
經理費 (附註六及七)	883,144	0.25
保管費 (附註六)	294,386	0.08
會計師費用	100,000	0.03
其他費用 (附註六)	<u>581,505</u>	<u>0.16</u>
費用合計	<u>1,859,035</u>	<u>0.52</u>
本期淨投資收益	15,138,318	4.21
發行受益權單位價款	661,082,832	183.92
買回受益權單位價款	(285,550,892)	(79.44)
已實現資本損失 (附註八)	(20,589,178)	(5.73)
未實現資本利得 (附註八)	503,789	0.14
收益分配 (附註九)	(<u>11,148,786</u>)	(<u>3.10</u>)
期末淨資產	✓ <u>\$ 359,436,083</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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 證券投資信託基金

財務報表附註

民國 114 年 4 月 17 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 20 年期以上 BBB 投資級美元公司債 ETF 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 114 年 4 月 17 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，包括：

1. 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) 及金融債券 (含次順位金融債券及具總損失吸收能力債券 (TLAC Bond))。
2. 本基金投資之中華民國之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。

(二) 本基金投資於外國之有價證券為：

1. 投資於外國之有價證券為由外國國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之政府公債、公司債 (含無擔保公司債、次順位公司債)、金融債券 (含次順位金融債券、具總損失吸收能力債券 (TLAC Bond)) 及符合美國 Rule 144A 規定之債券。
2. 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，及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。
3. 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。

(三) 本基金可投資之國家或地區包括：中華民國、美國、法國、英國、義大利、荷蘭、西班牙、加拿大、德國及其他指數成分債發行人之國家。

本基金為指數股票型之開放式基金，於 114 年 4 月 17 日成立，受益權單位以新台幣為計價貨幣，發行額度為新台幣 200 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，並委由台北富邦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 115 年 1 月 29 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中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。若上述計算時點之中價資訊無法取得時，則依序以前述資訊系統所提供前一營業日之最近收盤價／最近成交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，應以計算日前一營業日臺北時間下午三時取得彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之匯率為計算依據。如計算日無法取得前一營業日彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之匯率時，則以

ICE (ICE Data Services Hong Kong Limited) 所提供資訊代替之。如均無法取得前述匯率時，則依序以彭博資訊 (Bloomberg)、ICE (ICE Data Services Hong Kong Limited) 所提供之最近收盤匯率為準。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。

附買回債券

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，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

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、保管費及指數授權相關費用

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值依下列費率，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：

- (一) 本基金淨資產價值於新臺幣壹佰億元（含）以下時，按本基金淨資產價值每年 0.30% 之比率計算。
- (二) 本基金淨資產價值逾新臺幣壹佰億元至貳佰億元（含）時，按本基金淨資產價值每年 0.28% 之比率計算。
- (三) 本基金淨資產價值逾新臺幣貳佰億元至參佰億元（含）時，按本基金淨資產價值每年 0.25% 之比率計算。
- (四) 本基金淨資產價值逾新臺幣參佰億元時，按本基金淨資產價值每年 0.20% 之比率計算。

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值依下列之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次：

- (一) 本基金淨資產價值於新臺幣參拾億元（含）以下時，按本基金淨資產價值每年 0.10% 之比率計算。
- (二) 本基金淨資產價值逾新臺幣參拾億元至貳佰億元（含）時，按本基金淨資產價值每年 0.08% 之比率計算。
- (三) 本基金淨資產價值逾新臺幣貳佰億元時，按本基金淨資產價值每年 0.06% 之比率計算。

本基金所使用之標的指數，亦即「ICE 20 年期以上 BBB 級成熟市場美元公司債指數」(ICE 20+ Year BBB Developed Markets 4.5+ Coupon US Corporate Constrained Index)，係由指數提供者 (ICE Data Indices, LLC) 編製及計算。經理公司與指數提供者簽訂指數授權契約，授權本基金使用標的指數及標的指數之名稱，其授權相關費用，依下列規定計算方式給付：

- (一) 指數授權費：自本基金成立日起，按本基金之經理費率加計保管費率之總費用率，乘以每季季底按當季日平均基金淨資產價值 10% 計算，並於每季季底計算並支付之。

(二) 指數數據費：

1. 每年支付壹仟美元之指數數據使用費。
2. 若本基金未於指數授權合約生效日起一年內發行上櫃，經理公司應支付指數提供者伍仟美元之一次性費用。

(三) 前述指數授權相關費用應以美元給付之。

(四) 指數提供者得於指數授權契約屆滿前九十日書面通知變更指數授權費，經理公司若不同意變更時，得於收受變更指數授權費通知後三十日內以書面通知終止契約。

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

<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>
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

富蘭克林華美投信	114年12月31日 \$ 91,866
----------	-------------------------

(三) 經理費

富蘭克林華美投信	114年4月17日 (基金成立日) 至12月31日 \$ 883,144
----------	---

八、金融商品資訊之揭露

(一) 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。本基金從事之附買回債券於交易時已逐筆約定買回價格，故未有公允價值利率風險。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。

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淨資產價值報告書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。本基金投資之附買回債券投資已約定賣回，故變現之流動性風險甚低。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。

另本基金得投資具總損失吸收能力債券 (TLAC Bond)，且投資於 TLAC Bond 上限為本基金淨資產價值百分之三十 (30%)，由於是類債券為新的運作機制，因此除了流動性風險及變現性風險外，還可能有金融領域集中度風險、本金減計風險、轉換風險及未知風險等相關風險。惟此類風險仍歸屬於市場風險和信用風險之範疇，能藉由充分研究分析以降低或規避相關風險。

(二) 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

本基金可分配收益，應符合下列規定：

- (一) 本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金收益分配權最後交易日受益權單位投資於中華民國境外且非屬於大陸地區所得之利息收入、收益平準金等收入扣除本基金應負擔之費用後，為本基金之可分配收益。

- (二) 前款可分配收益若另增配其他投資於中華民國境外且非屬於大陸地區所得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）及本基金應負擔之費用後之餘額為正數時，則本基金做成收益分配決定之每受益權單位之淨資產價值應高於信託契約第五條第一項第二款所列本基金每受益權單位之發行價格，且每受益權單位之淨資產價值減去當次每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於信託契約第五條第一項第二款所列本基金每受益權單位之發行價格。
- (三) 經理公司得依前述可分配收益之情況自行決定當次分配之金額或不分配，故每次分配之金額並非一定相同。本基金受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額後，若有未分配收益得累積併入次期之可分配收益。

上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿四十五日（含）後，於每月收益評價日（即每月最後一個日曆日）進行收益分配之評價並決定應分配之收益金額，經理公司做成收益分配決定後於四十五個營業日內分配收益予受益人。依據本基金之信託契約，於114年4月17日（基金成立日）至12月31日間發放月收益分配金額如下：

114年4月17日（基金成立日）至12月31日

收 益 分 配	除 息 日	分 配 金 額
114年度第1次收益分配	114年7月16日	\$ 2,100,796
114年度第2次收益分配	114年8月18日	1,939,202
114年度第3次收益分配	114年9月16日	1,843,199
114年度第4次收益分配	114年10月20日	1,843,197
114年度第5次收益分配	114年11月18日	1,699,194
114年度第6次收益分配	114年11月18日	<u>1,723,198</u>
		<u>\$ 11,148,786</u>

十、交易成本

本基金114年4月17日（基金成立日）至12月31日無交易手續費及交易稅。

十一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

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

	114年12月31日		
	外	幣	匯
	率	新	台
		幣	幣
<u>金 融 資 產</u>			
<u>債 券</u>			
美 金	\$ 11,246,300.64	31.446	\$ 353,651,170
銀行存款			
美 金	67,155.14	31.446	2,111,761
應收賣出證券款			
美 金	252,099.34	31.446	7,927,516
應收利息			
美 金	175,036.45	31.446	5,504,196
<u>金 融 負 債</u>			
應付買入證券款			
美 金	307,200.69	31.446	9,660,233