

台新證券投資信託股份有限公司
台新10年期以上特選全球BBB美元投資
等級公司債券ETF證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告
民國114年1月13日（基金成立日）至6月30日

地址：臺北市中山區德惠街9-1號1樓

電話：(02)25013838

會計師核閱報告

台新 10 年期以上特選全球 BBB 美元投資等級公司債券 ETF
證券投資信託基金 公鑒：

前 言

台新 10 年期以上特選全球 BBB 美元投資等級公司債券 ETF 證券投資信託基金民國 114 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 114 年 1 月 13 日（基金成立日）至 6 月 30 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），業經本會計師核閱竣事。依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係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範 圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未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，致無法允當表達台新 10 年期以上特選全球 BBB 美元投資等級公司債券 ETF 證券投資信託基金民國 114 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 114 年 1 月 13 日（基金成立日）至 6 月 30 日之營運成績及淨資產價值變動之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 楊 靜 婷

楊靜婷



會計師 方 涵 妮

方涵妮



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 114 年 8 月 1 日

台新證券投資信託股份有限公司
台新 10 年期以上特選全球 BBB 美元投資等級
公司債券 ETF 證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國 114 年 6 月 30 日

單位：新台幣元
(受益權單位除外)

	金 額	%
資 產		
債券投資 (附註三)	\$ 625,003,036	97.90
銀行存款 (附註五)	7,646,581	1.20
應收利息 (附註三)	9,683,515	1.52
預付款	315,912	0.05
資產合計	<u>642,649,044</u>	<u>100.67</u>
負 債		
應付收益分配	3,793,172	0.60
應付經理費 (附註六及十二)	131,301	0.02
應付保管費 (附註七)	78,778	0.01
其他應付款	263,790	0.04
負債合計	<u>4,267,041</u>	<u>0.67</u>
淨 資 產	<u>\$ 638,382,003</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>71,569,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 8.9198</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：



台新證券投資信託股份有限公司
台新 10 年期以上特選公債(BBB 美元投資等級公
司債券 ETC 證券投資信託基金)
投資明細表

民國 114 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

投	資	種	類	金	額	估已發行 金 額 佔淨資產 百 分 比 百 分 比
債券投資						
金融債券						
美國						
				US03990BAB71 ARES 5.6 10/11/54	\$ 4,154,916	0.02 0.65
				US925650AE39 VICI 5 5/8 05/15/52	5,401,342	0.03 0.85
				US970648AN13 WTW 5.9 03/05/54	5,819,849	0.03 0.91
					15,376,107	2.41
				金融債券合計	15,376,107	2.41
公 司 債						
澳大利亞						
				US980236AS23 WPLAU 5.7 09/12/54	2,646,756	0.01 0.42
加 拿 大						
				US0778FPAN98 BCECN 5.55 02/15/54	2,756,283	0.01 0.43
				US136385AL51 CNQCN 6 1/4 03/15/38	3,035,161	0.01 0.47
				US13645RAX26 CP 6 1/8 09/15/2115	5,976,300	0.02 0.93
				US29250NBZ78 ENBCN 6.7 11/15/53	3,169,291	0.01 0.50
				US29250NCD57 ENBCN 5.95 04/05/54	1,449,404	0.01 0.23
				US86722TAB89 SUCN 6.85 06/01/39	1,597,897	0.01 0.25
				US8935268Z94 TRPCN 7 5/8 01/15/39	1,712,061	- 0.27
				US893526DJ90 TRPCN 6.1 06/01/40	1,522,539	0.01 0.24
					21,218,936	3.32
西 班 牙						
				US87938WAU71 TELEFO 5.213 03/08/47	15,539,491	0.02 2.43
				US87938WAX11 TELEFO 5.52 03/01/49	6,687,026	0.02 1.05
					22,226,517	3.48
英 國						
				US054989AC24 BATSLN 7.079 08/02/43	4,850,737	0.02 0.76
				US054989AD07 BATSLN 7.081 08/02/53	8,159,160	0.03 1.28
				US761713BB19 BATSLN 5.85 08/15/45	15,559,223	0.02 2.44
				US92857WBM10 VOD 5 1/4 05/30/48	5,366,763	0.01 0.84
				US92857WCA62 VOD 5 3/4 06/28/54	14,061,666	0.03 2.20
				US92857WCB46 VOD 5 7/8 06/28/64	9,831,699	0.04 1.54
					57,829,248	9.06
墨 西 哥						
				US84265VAJ44 SCCO 5 7/8 04/23/45	7,242,852	0.02 1.13

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	佔已發行	
					金 額	佔淨資產
					百 分 比	百 分 比
美	國					
	US031162DU18	AMGN 5 3/4	03/02/63	\$ 4,274,843	0.01	0.67
	US12527GAE35	CF 5 3/8	03/15/44	2,724,922	0.01	0.43
	US126650CN80	CVS 5 1/8	07/20/45	6,482,028	0.01	1.02
	US126650DV97	CVS 5 5/8	02/21/53	5,418,894	0.02	0.85
	US126650DZ02	CVS 5 7/8	06/01/53	4,199,236	0.01	0.66
	US126650EA42	CVS 6 06/01/63		5,599,157	0.03	0.88
	US126650EF39	CVS 6.05	06/01/54	2,871,485	0.01	0.45
	US127097AN32	CTRA 5.9	02/15/55	1,363,500	0.01	0.21
	US161175AZ73	CHTR 6.384	10/23/35	1,537,912	-	0.24
	US161175BA14	CHTR 6.484	10/23/45	13,057,537	0.01	2.05
	US161175BL78	CHTR 5 3/8	05/01/47	8,894,840	0.01	1.39
	US161175BN35	CHTR 5 3/4	04/01/48	9,324,873	0.01	1.46
	US161175BS22	CHTR 5 1/8	07/01/49	2,434,576	0.01	0.38
	US161175CK86	CHTR 5 1/4	04/01/53	1,248,268	-	0.20
	US161175CL69	CHTR 5 1/2	04/01/63	2,478,340	0.01	0.39
	US205887CD22	CAG 5.3	11/01/38	2,802,767	0.01	0.44
	US205887CE05	CAG 5.4	11/01/48	9,264,157	0.04	1.45
	US210385AE04	CEG 6 1/2	10/01/53	6,301,312	0.02	0.99
	US210385AF78	CEG 5 3/4	03/15/54	7,187,488	0.03	1.13
	US219350BQ76	GLW 5.45	11/15/2079	2,684,493	0.01	0.42
	US25179MAL72	DVN 5.6	07/15/41	4,060,177	0.01	0.64
	US25179MBH51	DVN 5 3/4	09/15/54	3,955,916	0.02	0.62
	US25278XBA63	FANG 5 3/4	04/18/54	2,718,603	0.01	0.43
	US25278XBB47	FANG 5.9	04/18/64	4,077,247	0.02	0.64
	US260543CR27	DOW 5.55	11/30/48	2,691,719	0.01	0.42
	US260543DH36	DOW 6.9	05/15/53	4,728,353	0.02	0.74
	US26441CCA18	DUK 6.1	09/15/53	2,982,592	0.01	0.47
	US26441CCF05	DUK 5.8	06/15/54	5,731,210	0.03	0.90
	US29273RAR03	ET 6 1/2	02/01/42	1,520,550	0.01	0.24
	US29273RBF55	ET 5.15	03/15/45	2,582,455	0.01	0.40
	US29273RBJ77	ET 6 1/8	12/15/45	5,756,485	0.02	0.90
	US29273RBL24	ET 5.3	04/15/47	2,583,070	0.01	0.40
	US29273VAW00	ET 5.95	05/15/54	5,565,456	0.01	0.87
	US29273VBB53	ET 6.05	09/01/54	2,815,025	0.01	0.44
	US29278NAE31	ET 6 06/15/48		2,818,711	0.01	0.44
	US29279FAA75	ET 6 1/4	04/15/49	5,786,851	0.01	0.91
	US30161MAN39	CEG 5.6	06/15/42	4,311,966	0.02	0.68
	US345370CS72	F 5.291	12/08/46	7,091,257	0.02	1.11
	US35137LAK17	FOXA 5.576	01/25/49	2,746,951	0.01	0.43
	US35671DBC83	FCX 5.45	03/15/43	5,544,569	0.01	0.87
	US37045VAF76	GM 6 1/4	10/02/43	7,180,029	0.02	1.12
	US37045VAJ98	GM 5.2	04/01/45	5,028,119	0.02	0.79
	US37045VAK61	GM 6.6	04/01/36	1,547,800	-	0.24
	US37045VAL45	GM 6 3/4	04/01/46	4,501,445	0.02	0.70

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	估 已 發 行		佔 淨 資 產
					金 額	百 分 比	百 分 比
				\$	2,548,257	0.01	0.40
					6,838,927	0.03	1.07
					2,725,829	0.01	0.43
					2,604,630	0.01	0.41
					2,829,973	0.01	0.44
					4,297,705	0.01	0.67
					2,948,218	0.01	0.46
					2,846,297	0.01	0.45
					4,432,113	0.01	0.69
					4,054,034	0.01	0.63
					5,260,630	0.03	0.82
					6,826,567	0.03	1.07
					8,167,571	0.02	1.28
					5,512,741	0.02	0.86
					5,373,550	0.02	0.84
					10,633,610	0.02	1.67
					8,256,283	0.03	1.29
					3,245,790	0.01	0.51
					1,384,080	0.01	0.22
					2,766,668	0.01	0.43
					1,294,665	0.01	0.20
					1,318,902	0.01	0.21
					2,698,506	0.01	0.42
					1,440,876	0.01	0.23
					9,290,778	0.02	1.46
					4,107,262	0.02	0.64
					4,167,379	0.01	0.65
					2,775,502	0.01	0.43
					2,612,324	0.01	0.41
					1,410,496	-	0.22
					1,416,991	0.01	0.22
					2,560,544	0.01	0.40
					3,972,327	0.01	0.62
					2,791,680	0.01	0.44
					5,712,136	0.01	0.89
					3,054,410	0.01	0.48
					2,326,951	0.01	0.36
					3,559,627	0.02	0.56
					1,469,341	0.01	0.23
					1,449,843	0.01	0.23
					1,498,375	-	0.23
					5,779,186	0.02	0.91
					5,363,019	0.02	0.84
					2,550,276	0.01	0.40
					6,090,507	0.01	0.95

(接次頁)

(承前頁)

投	資	種	類	金	額	估已發行 金 額 百 分 比	佔淨資產 百 分 比
	US682680CF86 OKE 5.7 11/01/54			\$	2,702,338	0.01	0.42
	US682680CG69 OKE 5.85 11/01/64				2,721,090	0.01	0.43
	US68389XAM74 ORCL 5 3/8 07/15/40				2,859,081	-	0.45
	US68389XCK90 ORCL 6.9 11/09/52				13,031,136	0.02	2.04
	US68389XCQ60 ORCL 5.55 02/06/53				8,263,056	0.01	1.29
	US68389XCV55 ORCL 5 1/2 09/27/64				7,996,698	0.02	1.25
	US68389XDB82 ORCL 6 08/03/55				2,923,645	0.01	0.46
	US68389XDC65 ORCL 6 1/8 08/03/65				5,861,097	0.02	0.92
	US694308KH99 PCG 6 3/4 01/15/53				11,800,713	0.03	1.85
	US694308KK29 PCG 6.7 04/01/53				5,877,480	0.03	0.92
	US694308KT38 PCG 5.9 10/01/54				6,630,858	0.03	1.04
	US694308KV83 PCG 6.15 03/01/55				2,745,868	0.01	0.43
	US816851AP42 SRE 6 10/15/39				4,453,570	0.02	0.70
	US832696AY47SJM 6 1/2 11/15/43				6,210,449	0.03	0.97
	US832696AZ12 SJM 6 1/2 11/15/53				6,260,590	0.02	0.98
	US86765BAV18 ET 5.4 10/01/47				2,611,826	0.01	0.41
	US87264ACX19 TMUS 5.8 09/15/62				4,311,133	0.02	0.68
	US87612GAD34 TRGP 6 1/2 02/15/53				3,005,527	0.01	0.47
	US87612GAN16 TRGP 6 1/8 05/15/55				1,433,548	0.01	0.22
	US88732JAJ79 TWC 6.55 05/01/37				3,026,063	0.01	0.47
	US88732JAN81 TWC 7.3 07/01/38				3,190,792	0.01	0.50
	US88732JAU25 TWC 6 3/4 06/15/39				3,037,882	0.01	0.48
	US88732JBB35 TWC 5 1/2 09/01/41				3,994,619	0.01	0.63
	US91913YAL48 VLO 6 5/8 06/15/37				1,578,034	-	0.25
	US92553PAU66 PARA 5.85 09/01/43				5,096,807	0.02	0.80
	US969457CA67 WMB 5.3 08/15/52				1,337,025	0.01	0.21
	US969457CN88 WMB 5.8 11/15/54				1,431,808	0.01	0.22
	US96949LAC90 WMB 5.1 09/15/45				1,327,327	0.01	0.21
					<u>498,462,620</u>		<u>78.08</u>
	公司債合計				<u>609,626,929</u>		<u>95.49</u>
債券投資總計					625,003,036		97.90
銀行存款					7,646,581		1.20
其他資產減負債後之淨額					<u>5,732,386</u>		<u>0.90</u>
淨 資 產					<u>\$638,382,003</u>		<u>100.00</u>

註：債券係依涉險國家進行分類。

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：



台新證券投資信託股份有限公司
台新 10 年期以上特選全球 BBB 美元投資等級公
司債券 ETF 證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國 114 年 1 月 13 日（基金成立日）至 6 月 30 日

單位：新台幣元

	金 額	%
期初淨資產	\$ -	-
收入（附註三及十）		
利息收入	24,733,934	3.87
其他收入	11,425	-
收入合計	24,745,359	3.87
費 用		
經理費（附註六及十二）	1,111,695	0.17
保管費（附註七）	667,005	0.11
會計師費用	71,825	0.01
其他費用	655,028	0.10
費用合計	2,505,553	0.39
本期淨投資損益	22,239,806	3.48
發行受益權單位價款	2,338,043,942	366.25
買回受益權單位價款	(1,634,230,293)	(255.99)
已實現投資損益（附註三）	9,599,469	1.50
已實現兌換損益（附註三）	9,114,066	1.43
未實現投資損益（附註三）	1,355,788	0.21
未實現兌換損益（附註三及十四）	(91,083,963)	(14.27)
收益分配（附註十一）	(16,656,812)	(2.61)
期末淨資產	\$ 638,382,003	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：



台新證券投資信託股份有限公司
台新 10 年期以上特選全球 BBB 美元投資等級
公司債券 ETF 證券投資信託基金

財務報表附註

民國 114 年 1 月 13 日（基金成立日）至 6 月 30 日
（金額係以新台幣元為單位）

一、成立及營運

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，並經金融監督管理委員會核准成立，在中華民國境內設立之指數股票型開放式證券投資信託基金，於 114 年 1 月 13 日成立。並於 114 年 1 月 22 日正式於證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

本基金主要投資於下列有價證券：

- (一) 本基金投資於中華民國境內符合金管會規定之任一信用評等等級之政府公債、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））。
- (二) 中華民國境外符合金管會規定之任一信用評等等級由國家或機構所保證、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（含次順位金融債券及具總損失吸收能力債券（TLAC Bond））及符合美國 Rule144A 規定之債券；前述之債券不含以國內有價證券、本國上櫃、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。
- (三) 本基金以追蹤「富時 10 年期以上特選全球美元投資等級公司債券指數（FTSE WorldBIG USD Corporate Capped Select 10+ Years Index）」績效表現為投資組合之管理目標。

本基金之經理公司為台新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。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 114 年 8 月 1 日由經理公司之董事長簽核通過。

三、主要會計政策

本基金適用企業會計準則公報及其解釋。

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。

本基金之主要會計政策茲彙總如下：

債券

債券於成交日按實際成本入帳。對所投資債券之價值係以下列方式評價：

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收盤價格、成交價格、最後買價與賣價之中間值、賣價或買價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，依序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。

各項投資出售時，其成本係按移動平均法計算，其售價和成本間之差額作為已實現投資利得或損失。

換匯及遠期外匯合約

換匯及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。

以外幣為準之交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易均按交易日之匯率換算成新台幣入帳，外幣之資產及負債並按日依即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之即期匯率轉換成新台幣，其與原列帳新台幣之差異列入已實現兌換損益。匯率按下列方式決定之：係以計算日前一營業日中華民國時間下午三時或最接近下午三時且不超過下午三時之彭博

(Bloomberg) 資訊系統所提供之外匯匯率計算，如計算日無法取得彭博 (Bloomberg) 資訊系統外匯收盤匯率時，則以路透社 (Reuters) 所提供之外匯收盤匯率替代之。計算日無外匯市場交易價格時，則以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。

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，本基金之經理公司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。

本基金之經理公司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。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

五、銀行存款

		114年6月30日	
		原 幣 金 額	約當新台幣金額
活期存款			
新 台 幣		\$ 3,006,340	\$ 3,006,340
歐 元		318.36	10,936
美 金		158,245.19	4,629,305
			<u>\$ 7,646,581</u>

六、經 理 費

依據信託契約規定，本基金支付經理公司之服務報酬，係依照以下比率，自本基金成立日起，逐日累積計算，每月給付乙次：

- (一) 基金淨資產價值於新台幣 30 億元以下時，按每年 0.25% 之比率計算。
- (二) 基金淨資產價值超過新台幣 30 億元（含）時，按每年 0.18% 之比率計算。

七、保 管 費

依據信託契約規定，本基金支付保管機構之服務報酬，係依照以下比率，逐日累積計算，自本基金成立日起，每曆月給付乙次：

- (一) 基金淨資產價值於新台幣 30 億元以下時，按每年 0.15% 之比率計算。
- (二) 基金淨資產價值於新台幣 30 億元（含）以上至新台幣 150 億元（含）以下時，按每年 0.12% 之比率計算。
- (三) 基金淨資產價值超過新台幣 150 億元時，按每年 0.08% 之比率計算。

八、指數授權費

依證券投資信託契約之規定，本基金所使用之標的指數，富時 10 年期以上特選全球美元投資等級公司債券指數（FTSE WorldBIG USD Corporate Capped Select 10+ Years Index）係由富時指數公司（FTSE INTERNATIONAL LIMITED）（指數提供者）所編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係採美元計價，按季支付。自本基金發行日以最小年費貳萬美元或依每季度結束後以基金總資產管理規模乘上百分之 0.03 計算，兩者較高者為給付。

九、上 櫃 費

本基金依淨資產價值之 0.021% 每年向櫃買中心繳付上櫃費，最高以三十萬元為上限。

十、所 得 稅

投資自國外取得之股利及利息收入所需負擔之所得稅，係由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並以扣除稅款後淨額入帳。

投資自國內取得之利息收入所產生之所得稅負，依 91 年 11 月 13 日修正之所得稅法施行細則及財政部 91 年 11 月 27 日台財稅字第 0910455815 號函之規定辦理，即以信託基金為納稅義務人扣繳之稅款不得申請退還，故自 92 年度起利息收入係以淨額入帳。

十一、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金經理公司應於本基金計價受益權單位成立日起屆滿 45 日（含）後，依下列方式分配之：

每月分配收益

- (一) 本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外所得之利息收入及收益平準金等收入扣除本基金應負擔之各項成本費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。經理公司得依該等收入之情況，決定是否分配及應分配之收益金額，未分配之可分配收益，得累積併入次期之可分配收益。
- (二) 可分配收益若另增配其他投資於中華民國境外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）及本基金應負擔之各項成本費用時，則本基金於收益評價日之每受益權單位淨資產價值應高於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，且每受益權單位淨資產價值減去當月度每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於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（即新臺幣壹拾元）

本基金 114 年 1 月 13 日（基金成立日）至 6 月 30 日各期除息日及收益分配金額如下：

單位：各幣別元

114年1月13日（基金成立日）至6月30日			
除	息	日	新 台 幣
114/3/17			\$ 4,429,159
114/4/17			4,376,311
114/5/16			4,058,170
114/6/16			3,793,172

十二、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
台新證券投資信託股份有限公司（台新投信）	本基金之經理公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	114年1月13日 (基金成立日) 至6月30日
經理費—台新投信	<u>\$ 1,111,695</u>
應付經理費—台新投信	<u>\$ 131,301</u>

十三、金融商品資訊之揭露

(一) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之債券商品係以固定利率為主，具公平價值變動風險。投資主要包括公司債及金融債券等，於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使債券投資之公平價值下降。

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

本基金投資之債券大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動性風險甚低。

(二) 風險管理政策及目標

本基金主要投資於全球債券及其他不具股權性質之有價證券，因而曝露於相關市場及相關商品的利率、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，在追求長期穩健的投資報酬目標下，以管理及降低本基金所面臨之風險。

十四、其 他

(一) 本基金所從事之業務涉及若干非功能性貨幣，因此承受外匯風險。
具重大影響之外幣資產負債資訊如下：

		114年6月30日	
		原 幣	匯 率 台 幣
<u>金 融 資 產</u>			
美 金		\$ 21,853,947.52	29.254
歐 元		318.36	34.352
			\$ 639,315,381
			10,936
<u>金 融 負 債</u>			
美 金		6,562.01	29.254
			191,965

(二) 本基金依 111 年 9 月 12 日金管證投字第 11103801972 號規定揭露資
訊如下：

交易成本

	114年1月13日 (基金成立日) 至6月30日
交易手續費	\$ -
交易稅	-
	<u>\$ -</u>