

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金
財務報表暨會計師核閱報告
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日



資誠

會計師核閱報告

財審報字第 19000802 號

富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 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、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

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「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、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，致無法允當表達富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務績效及淨資產價值變動之情事。

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 108 年 7 月 26 日

單位：新臺幣元

	108年6月30日		107年6月30日	
	金額	%	金額	%
資 產				
債券—按市價計算				
(民國108年及107年6月30日成本分別為 \$8,718,291,861及\$10,956,420,825) (附註三及九)	\$ 8,899,199,977	96.33	\$ 10,699,615,104	96.85
銀行存款(附註六及九)	258,052,730	2.79	306,525,987	2.77
應收出售證券款(附註九)	208,783,190	2.26	5,547,188	0.05
應收利息(附註九)	141,583,253	1.53	164,127,627	1.49
應收發行受益憑證款	11,000	-	-	-
應收即期外匯款(附註九)	3,140,570	0.03	2,534,297	0.02
遠期外匯重評價資產(附註三及九)	7,478,566	0.08	48,436,325	0.44
資產合計	9,518,249,286	103.02	11,226,786,528	101.62
負 債				
應付買入證券款(附註九)	(114,966,400)	(1.24)	(33,550,000)	(0.30)
應付贖回受益憑證款(附註九)	(134,038,554)	(1.45)	(26,342,869)	(0.24)
應付經理費(附註五及八)	(13,948,616)	(0.15)	(16,580,742)	(0.15)
應付保管費(附註八)	(1,937,309)	(0.02)	(2,302,879)	(0.02)
暫收款(附註九)	-	-	(518,749)	(0.01)
應付即期外匯款(附註九)	(2,526,610)	(0.03)	(2,547,903)	(0.02)
其他應付款(附註九)	(145,172)	-	(117,963)	-
遠期外匯重評價負債(附註三及九)	(12,184,439)	(0.13)	(96,850,030)	(0.88)
負債合計	(279,747,100)	(3.02)	(178,811,135)	(1.62)
淨資產	\$ 9,238,502,186	100.00	\$ 11,047,975,393	100.00
淨資產-A累積型-新臺幣	1,812,472,247.00		2,051,851,776.00	
淨資產-B分配型-新臺幣	6,042,393,737.00		7,381,513,900.00	
淨資產-C分配型-新臺幣	166,809,028.00		154,945,712.00	
淨資產-NC分配型-新臺幣	5,461,329.00		-	
淨資產-A累積型-美金	7,255,281.67		9,981,952.98	
淨資產-B分配型-美金	11,222,167.87		14,171,131.28	
淨資產-C分配型-美金	769,019.21		906,721.05	
淨資產-NC分配型-美金	127,907.38		-	
淨資產-A累積型-澳幣	3,207,634.93		3,625,421.85	
淨資產-B分配型-澳幣	3,617,682.70		3,762,299.94	
淨資產-A累積型-人民幣	13,926,792.47		20,130,853.63	
淨資產-B分配型-人民幣	41,071,398.69		51,982,422.27	
淨資產-C分配型-人民幣	39,355,488.62		40,020,420.80	
淨資產-NC分配型-人民幣	178,858.27		-	
淨資產-A累積型-南非幣	4,890,471.89		2,434,081.95	
淨資產-B分配型-南非幣	9,281,215.63		3,450,060.45	
淨資產-NC分配型-南非幣	698,639.42		-	

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金
淨資產價值報告書(續)
民國108年及107年6月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	108年6月30日		107年6月30日	
	金額	%	金額	%
發行在外受益權單位-A累積型-新臺幣	161,673,164.0		193,449,242.1	
發行在外受益權單位-B分配型-新臺幣	797,185,245.8		973,004,982.8	
發行在外受益權單位-C分配型-新臺幣	18,669,131.6		17,078,066.8	
發行在外受益權單位-NC分配型-新臺幣	541,310.4		-	
發行在外受益權單位-A累積型-美金	683,629.5		993,150.7	
發行在外受益權單位-B分配型-美金	1,460,768.3		1,841,075.5	
發行在外受益權單位-C分配型-美金	85,080.7		98,691.8	
發行在外受益權單位-NC分配型-美金	12,741.7		-	
發行在外受益權單位-A累積型-澳幣	295,336.1		350,561.2	
發行在外受益權單位-B分配型-澳幣	470,395.8		485,969.4	
發行在外受益權單位-A累積型-人民幣	1,200,401.0		1,832,347.9	
發行在外受益權單位-B分配型-人民幣	4,702,048.7		5,922,800.9	
發行在外受益權單位-C分配型-人民幣	4,416,443.4		4,330,244.1	
發行在外受益權單位-NC分配型-人民幣	17,866.0		-	
發行在外受益權單位-A累積型-南非幣	347,243.7		186,473.7	
發行在外受益權單位-B分配型-南非幣	909,099.8		333,608.2	
發行在外受益權單位-NC分配型-南非幣	68,241.2		-	
每單位平均淨資產-A累積型-新臺幣	11.2107		10.6067	
每單位平均淨資產-B分配型-新臺幣	7.5797		7.5863	
每單位平均淨資產-C分配型-新臺幣	8.9350		9.0728	
每單位平均淨資產-NC分配型-新臺幣	10.0891		-	
每單位平均淨資產-A累積型-美金	10.6129		10.0508	
每單位平均淨資產-B分配型-美金	7.6824		7.6972	
每單位平均淨資產-C分配型-美金	9.0387		9.1874	
每單位平均淨資產-NC分配型-美金	10.0385		-	
每單位平均淨資產-A累積型-澳幣	10.8610		10.3418	
每單位平均淨資產-B分配型-澳幣	7.6907		7.7418	
每單位平均淨資產-A累積型-人民幣	11.6018		10.9864	
每單位平均淨資產-B分配型-人民幣	8.7348		8.7767	
每單位平均淨資產-C分配型-人民幣	8.9111		9.2421	
每單位平均淨資產-NC分配型-人民幣	10.0111		-	
每單位平均淨資產-A累積型-南非幣	14.0837		13.0532	
每單位平均淨資產-B分配型-南非幣	10.2092		10.3417	
每單位平均淨資產-NC分配型-南非幣	10.2378		-	

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：

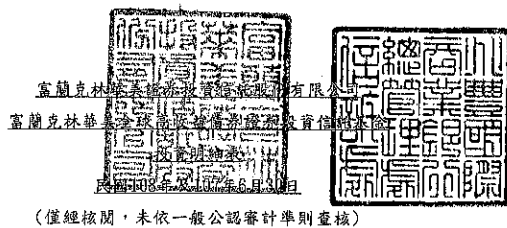


總經理：



會計主管：





(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
債券-按市價計值						
公司債						
EUR						
NEW AREVA HOLDING 3.125% SNR MTN 20/03/23 EUR	\$ 74,717,683	\$ 71,101,170	0.27	0.27	0.81	0.64
FIAT FIN & TRADE 6.75% GTD 14/10/19 EUR1000	144,155,705	153,542,253	0.32	0.32	1.56	1.39
MATTERHORN TELECOM 3.875% NTS 01/05/22 EUR1000	125,226,203	126,425,725	0.35	0.35	1.35	1.14
MATTERHORN TELECOM 4.875% BDS 01/05/23 EUR1000	89,645,088	89,482,613	0.84	0.84	0.97	0.81
INFOR (US) INC. 5.75% MTN 15/05/2022 EUR	179,245,474	181,595,980	1.43	1.43	1.94	1.64
COTT FINANCE CORP BDS 01/07/24 EUR100000	96,050,220	97,762,752	0.58	0.58	1.04	0.89
SCHOELLER ALLIBERT 8% SNR 01/10/2021 EUR100000	108,926,919	110,137,285	1.43	1.43	1.18	1.00
LKQ EUROPEAN HOLDI 4.125% BDS 01/04/28 EUR1000	77,151,002	70,295,676	0.80	0.80	0.84	0.64
DARLING GLOBAL FIN 3.625% SNR 15/05/2026 EUR	97,685,166	93,076,279	0.50	0.50	1.06	0.84
UGI INTERNATIONAL 3.25% SNR 01/11/2025 EUR	22,616,515	-	0.17	-	0.24	-
INTERNATIONAL DESI 6.5% BDS 15/11/25 EUR100000	57,056,348	-	0.40	-	0.62	-
GALAPAGOS HOLDING 7% SNR 15/06/2022 EUR1000	-	92,287,676	-	1.80	-	0.84
PSPC ESCROW CORP 6% BDS 01/02/23 EUR100000	-	85,546,282	-	0.66	-	0.77
ONEX WIZARD ACQUIS 7.75% NTS 15/02/23 EUR10000	-	118,308,214	-	0.47	-	1.07
EUR-公司債小計	1,072,476,323	1,289,561,905			11.61	11.67
GBP						
TESCO 6.125% MTN 24/02/2022 GBP	88,289,060	91,571,456	0.48	0.38	0.96	0.83
VIRGIN MEDIA SEC F 5.5% SNR SEC 15/01/2025 GBP	-	66,615,734	-	0.42	-	0.60
GBP-公司債小計	88,289,060	158,187,190			0.96	1.43
USD						
AMC NETWORKS INC 5% SR NT 01/04/2024 USD	64,086,000	150,593,750	0.20	0.50	0.69	1.36
ARD FINANCE 7.125% SR NT 15/09/2023 USD	102,164,736	98,088,000	0.42	0.42	1.11	0.89
AIRCASTLE LIMITED 4.125% SNR 01/05/2024 USD	70,059,704	64,583,750	0.44	0.44	0.76	0.58
AKER BP ASA 5.875% SNR 31/03/2025 USD	26,380,128	25,217,400	0.16	0.16	0.29	0.23
ARAMARK SVCS INC 5.125% GTD SNR 15/01/24 USD	96,012,480	-	0.33	-	1.04	-
ARDAGH PACKAGING F 6% GTD SNR NTS 15/02/2025 U	61,324,476	56,573,688	0.11	0.11	0.66	0.51
B & G FOODS INC 5.25% BDS 01/04/25 USD2000	94,497,720	144,112,500	0.33	0.56	1.02	1.30
BAUSCH HEALTH COMP 5.75% SNR SEC 15/08/27 USD	16,366,865	-	0.10	-	0.18	-
BLOCK COMMUN INC 6.875% SNR 15/02/2025 USD	130,191,680	122,305,000	0.80	0.80	1.41	1.11
CCO HLDGS CAP CORP 5.25% BDS 30/09/22 USD1000	123,237,843	119,544,750	0.31	0.31	1.33	1.08
CDW LLC/CDW FIN 5% BDS 01/09/25 USD2000	77,881,968	72,285,000	0.40	0.40	0.84	0.65
COMMUNITY HEALTH S 6.25% BDS 31/03/23 USD2000	39,030,316	36,527,563	0.04	0.04	0.42	0.33
CSC HOLDINGS INC 6.75% SNR NTS 15/11/21 USD1	166,623,600	192,149,999	0.50	0.60	1.80	1.74
CALPINE CORP 5.375% BDS 15/01/23 USD1000	94,531,278	174,765,000	0.24	0.48	1.02	1.58
CATALENT PHARMA 4.875% BDS 15/01/26 USD2000	104,460,180	96,904,814	0.73	0.73	1.13	0.88
CEMEX SAB DE CV 5.7% GTD 11/1/25 USD '144A'	35,595,928	33,248,050	0.10	0.10	0.38	0.30
CEMEX SAB DE CV 6.125% NTS 05/05/2025 USD	65,173,520	62,086,410	0.27	0.27	0.71	0.56
CEXTENE CORP 4.75% BDS 15/05/22 USD1000	127,395,200	185,058,750	0.40	0.60	1.38	1.68
CHENIERE ENERGY PA 5.625% SNR 01/10/2026 USD	131,434,560	-	0.36	-	1.42	-
CHENIERE CORPUS CH 5.875% BDS 31/03/25 USD 200	173,420,600	159,171,875	0.33	0.33	1.88	1.44
CHESAPEAKE ENERGY 8% SNR 15/06/2027 USD2000	82,612,680	136,884,000	0.23	0.34	0.89	1.24
CSI COMPRESSCO LP 7.25% SNR 15/08/2022 USD	-	61,732,000	-	0.74	-	0.56
CORTES NP ACQUISIT 9.25% BDS 15/10/24 USD2000	134,580,600	135,191,250	0.60	0.60	1.46	1.22
CRESTWOOD M PT/FIN 6.25% MTN 01/04/23 USD1000	79,622,000	77,965,625	0.36	0.36	0.86	0.71
CRESTWOOD M PT/FIN 5.75% MTN 01/04/25 USD1000	66,393,096	64,210,125	0.42	0.42	0.72	0.58
CYRUSONE 5% GTD SNR 15/03/2024 USD	35,204,576	33,633,875	0.16	0.16	0.38	0.30

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國108年及107年6月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
DAVITA INC 5.75% BDS 15/08/22 USD100	\$ 62,920,800	\$ 124,135,610	0.16	0.32	0.68	1.12
DISH DBS CORP 5.875% SNR NT 15/07/22 USD	63,309,200	201,490,624	0.10	0.35	0.69	1.82
ENERGY TRANSFER OP 5.875% BDS 15/01/24 USD2000	107,305,490	-	0.27	-	1.16	-
EQUINIX INC 5.375% SR NT 01/04/2023 USD	92,248,884	125,492,250	0.29	0.40	1.00	1.14
1ST QUANTUM MINLS 7.25% BDS 01/04/23 USD20000	69,857,624	70,325,375	0.21	0.21	0.76	0.64
1ST QUANTUM MINLS 6.875% NTS 01/03/2026 USD	28,935,800	29,280,000	0.10	0.10	0.31	0.27
GANNETT CO INC 5.125% SNR 15/07/2020 USD	77,971,300	184,372,500	0.42	1.00	0.84	1.67
GOLDEN NUGGET INC 6.75% BDS 15/10/24 USD2000	35,290,024	33,639,914	0.08	0.08	0.38	0.30
GRAY ESCROW INC 7% BDS 15/05/27 USD1000	37,169,880	-	0.15	-	0.40	-
HCA HLDGS INC 5% BDS 15/03/24 USD2000	81,328,052	275,186,249	0.12	0.45	0.88	2.49
HCA INC 5.875% GTD SNR 01/02/29 USD	126,175,624	-	0.37	-	1.37	-
HSC 5 3/4 07/31/27	48,652,227	-	0.30	-	0.53	-
HRI 5 1/2 07/15/27	28,209,492	-	0.08	-	0.31	-
HORIZON PHARMA INC 8.75% NTS 01/11/24 USD10000	60,280,923	59,223,375	0.60	0.60	0.65	0.54
HUGHES SATELLITE S 6.625% SNR 01/08/2026 USD	98,226,360	84,866,250	0.40	0.40	1.06	0.77
INTGEN 7 06/30/23 Corp	23,133,104	30,118,750	0.19	0.13	0.25	0.27
LAMB WESTON HLDGS 4.625% BDS 01/11/24 USD2000	97,061,160	89,441,250	0.36	0.36	1.05	0.81
LAMB WESTON HLDGS 4.875% BDS 01/11/26 USD2000	45,458,336	41,632,500	0.17	0.17	0.49	0.38
MGM RESORTS INTL 6.625% SR NT 15/12/2021 USD	100,906,320	96,646,875	0.24	0.24	1.09	0.87
MGM GROWTH PPTYS O 5.75% BDS 01/02/27 USD1000	53,630,272	-	0.21	-	0.58	-
MPT OPER PARTNERSH 5.25% BDS 01/08/26 USD2000	32,509,080	30,042,500	0.20	0.20	0.35	0.27
MARTIN MIDSTREAM P 7.25% SNR NT 15/02/2021 USD	154,789,632	151,356,250	1.34	1.34	1.68	1.37
MEDNAX INC 6.25% SNR 15/01/27 USD2000	91,934,280	-	0.30	-	1.00	-
NRG YIELD OPERATI. 5.375% SRN 15/08/24 USD1000	127,084,480	183,915,000	0.80	1.20	1.38	1.66
NETFLIX INC 4.375% BDS 15/11/26 USD1000	73,273,680	123,254,770	0.23	0.43	0.79	1.12
NXST 5 5/8 07/15/27	63,775,280	-	0.18	-	0.69	-
1011778 BC ULC / N 4.625% BDS 15/01/22 USD2000	56,069,424	55,037,250	0.14	0.14	0.61	0.50
1011778 BC ULC / N 4.25% BDS 15/05/24 USD2000	81,898,024	75,335,000	0.17	0.17	0.89	0.68
QEP RESOURCES INC5.375% SNR 01/10/22 USD2000	48,534,464	49,898,000	0.32	0.32	0.53	0.45
QEP RESOURCES INC 5.25% 05/01/2023	6,012,432	5,993,250	0.03	0.03	0.07	0.05
SIRI 4 5/8 07/15/24	25,498,429	-	0.05	-	0.28	-
SPRINT NEXTEL CORP 6% SR NT 15/11/2022 USD1000	64,940,480	90,928,125	0.09	0.13	0.70	0.82
SPRINT CORPORATION 7.625% GTD SNR 01/03/26 USD	166,002,160	190,236,124	0.33	0.41	1.80	1.72
STARS GROUP HLDGS/ 7% SNR 15/07/2026 USD' 144A'	36,229,952	33,969,375	0.11	0.11	0.39	0.31
STEEL DYNAMICS INC 5.125% SR NT 01/10/2021 USD	78,586,526	77,107,813	0.36	0.36	0.85	0.70
STEEL DYNAMICS INC 5.5% BDS 01/10/24 USD 2000	32,276,040	93,444,375	0.20	0.60	0.35	0.85
STEVENS HLDG CO 6.125% SNR 01/10/2026 USD	95,402,692	-	0.73	-	1.03	-
SUNCOKE ENERGY PTN 7.5% BDS 15/06/25 USD2000	45,675,840	77,965,625	0.21	0.36	0.49	0.71
SUNOCO LP 6% BDS 15/04/27 USD1000	98,109,840	-	0.50	-	1.06	-
TALEN ENERGY SUPPL 6.5% SNR NTS 01/06/25 USD1	52,356,320	117,043,750	0.37	0.83	0.57	1.06
SEDOL/ID11 BF0L7P1 ISIN US88023JAA43	99,694,512	91,004,375	0.46	0.46	1.08	0.82
TENET HEALTHCARE 4.5% NTS 01/04/21 USD1000	158,661,400	151,737,500	0.59	0.59	1.72	1.37
TRANSDIGM INC 6.25% BDS 15/03/26 USD1000	98,342,880	-	0.08	-	1.06	-
UTD RENTALS NTH AM 5.875% SR NT 15/09/2026 USD	33,208,200	80,390,375	0.10	0.26	0.36	0.73
UTD RENTALS NTH AM 5.5% SNR 15/05/2027 USD	68,840,016	62,288,625	0.21	0.21	0.75	0.56
BAUSCH HEALTH COMP 6.125% GTD SNR 15/04/25 USD	95,427,084	-	0.09	-	1.03	-
VISTRA OPERATIONS 5.625% BDS 15/02/27 USD1000	89,137,800	-	0.21	-	0.96	-
WELLCARE HEALTH PL 5.25% BDS 01/04/25 USD2000	117,032,687	109,525,500	0.30	0.30	1.27	0.99
BAUSCH HEALTH COMP 6.5% SNR SEC 15/03/2022 USD	35,460,920	-	0.09	-	0.38	-
PARK AEROSPACE HLD 5.5% SNR 15/02/2024 USD2000	67,067,669	-	0.16	-	0.73	-
FMG RES (AUG-06) 5.125% SNR 15/05/24 USD2000	74,413,556	-	0.31	-	0.81	-

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國108年及107年6月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
BEACON ROOFING SUP 4.875% SNR 01/11/25 USD2000 \$	46,316,700	\$ -	0.12	-	0.50	-
BWAY HOLDING COMPA 7.25% SNR 15/04/25 USD2000	141,474,700	-	0.39	-	1.53	-
COMMUNITY HEALTH S 8.125% BDS 30/06/2024 USD	70,145,040	75,887,813	0.22	0.22	0.76	0.69
HANESBRANDS INC 4.625% SNR 15/05/2024 USD	97,242,931	-	0.33	-	1.05	-
FIRSTCASH INC 5.375% SNR 01/06/24 USD2000	102,661,888	-	1.07	-	1.11	-
PC MERGER SUB INC 6.625% GTD SNR 01/08/26 USD	27,195,768	-	0.18	-	0.29	-
PLASTIPAK HLDGS 6.25% SNR 15/10/25 USD2000	84,826,560	-	0.60	-	0.92	-
POST HOLDINGS INC 5.5% GTD SNR 01/03/2025 USD	96,595,080	-	0.30	-	1.05	-
PRESTIGE BRANDS 6.375% SNR 01/03/24 USD2000	65,543,898	-	0.80	-	0.71	-
SYMANTEC CORP 5% SNR 15/04/2025 USD2000	95,627,311	-	0.27	-	1.04	-
REYNOLDS GROUP ISS 5.125% SNR SEC 15/07/23 USD	158,661,400	-	0.31	-	1.72	-
SIRIUS XM HLDGS IN 6% SNR 15/07/2024 USD REGS	96,152,304	-	0.20	-	1.04	-
WYNN LAS VEG LLC/C 5.5% GTD SNR 01/03/2025 USD	96,506,525	-	0.17	-	1.04	-
BILL BARRETT CORP 0% MTN 03/09/19 USD1000	-	163,937,500	-	1.82	-	1.48
BEACON ROOFING SUP 4.875% BDS 01/11/25 USD2000	-	42,291,300	-	0.12	-	0.38
BEAZER HOMES USA 6.75% SNR 15/03/25 USD 144A	-	38,064,000	-	0.52	-	0.34
BWAY HOLDING COMPA 7.25% BDS 15/04/25 USD2000	-	140,124,625	-	0.35	-	1.27
CALIFORNIA RESOURC 8% SNR SEC 15/12/2022 USD	-	55,773,825	-	0.09	-	0.50
CALUMET SPECIALTY 7.625% NT 15/01/22 USD1000	-	61,305,000	-	0.57	-	0.56
CLEAR CHANNEL WW II 7.625% BDS 15/03/20 USD144	-	152,162,975	-	0.26	-	1.38
DIGICEL GROUP LTD 7.125% SNR 01/04/22 USD1000	-	60,390,000	-	0.30	-	0.55
ENERGY TRANSFER EQ 5.875% MTS 15/01/24 USD1000	-	97,150,125	-	0.27	-	0.88
FMG RES (AUG-06) 5.125% BDS 15/05/24 USD2000	-	66,993,250	-	0.31	-	0.61
FIRST DATA CORP 7% BDS 01/12/23 USD2000	-	127,377,760	-	0.12	-	1.15
1ST QUANTUM MINLS 7% SNR 15/02/2021 USD 144A	-	28,238,902	-	0.08	-	0.26
FIRSTCASH INC 5.375% BDS 01/06/24 USD2000	-	97,844,000	-	1.07	-	0.89
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE	-	125,309,250	-	0.49	-	1.13
NEW GOLD INC 6.375% SNR 15/05/2025 USD	-	60,237,500	-	0.67	-	0.55
NORTHWEST ACQUIS 7.125% SNR 01/11/2022 USD	-	24,400,000	-	0.15	-	0.22
OCEANEERING INTL 6% BDS 01/02/28 USD2000	-	81,945,579	-	0.90	-	0.74
PARK AEROSPACE HLD 5.5% SNR 15/02/24 USD 144A	-	60,377,190	-	0.16	-	0.55
PLASTIPAK HLDGS 6.25% BDS 15/10/25 USD2000	-	84,637,500	-	0.60	-	0.77
POST HOLDINGS INC 5.5% BDS 01/03/25 USD2000	-	125,377,875	-	0.42	-	1.14
PRESTIGE BRANDS 6.375% SNR 01/03/2024 USD	-	60,695,000	-	0.33	-	0.55
PULTE GROUP INC 5% BDS 15/01/27 USD2000	-	119,266,438	-	0.68	-	1.08
REYNOLDS GROUP ISS 5.125% SNR SEC 15/07/23 USD	-	180,941,250	-	0.38	-	1.64
SANCHEZ ENERGY COR 7.75% BDS 15/06/21 USD2000	-	52,307,500	-	0.33	-	0.47
SILVERSEA CRUISE F 7.25% SNR 01/02/25 USD 144A	-	132,382,200	-	0.65	-	1.20
SYMANTEC CORP 5% BDS 15/04/25 USD2000	-	148,119,438	-	0.45	-	1.34
VALEANT PHARM INTL 5.625% BDS 01/12/21 USD2000	-	30,118,750	-	0.11	-	0.27
VALEANT PH INT INC 5.5% NTS 01/03/23 USD 144A	-	85,552,500	-	0.30	-	0.77
VALEANT PHARM INTL 6.5% SNR SEC 15/03/2022 USD	-	34,850,063	-	0.09	-	0.32
WEATHERFORD INTL L 7.75% GTD SNR 15/06/21 USD	-	50,386,000	-	0.21	-	0.46
WEATHERFORD INTL L 5.125% GTD SNR 15/09/20 USD	-	30,805,000	-	0.27	-	0.28
WEATHERFORD INTL L 4.5% BDS 15/04/22 USD100	-	28,147,840	-	0.15	-	0.25
WESTN DIGITAL CORP 4.75% GTD SNR 15/02/26 USD	-	98,070,844	-	0.14	-	0.89
WILLIAMS COS INC 4.55% BDS 24/06/24 USD1000	-	153,262,500	-	0.40	-	1.39
WYNN LAS VEG LLC/C 5.5% BDS 01/03/25 USD2000	-	150,212,500	-	0.28	-	1.36
USD-公司債小計	7,083,528,490	8,724,102,070			76.68	78.97

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國108年及107年6月30日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
金融債						
USD						
CIT GROUP INC 5% SNR 01/08/2023 USD	\$ 133,143,520	\$ 123,720,200	0.53	0.53	1.44	1.12
CIT GROUP INC 5.25% BDS 07/03/25 USD2000	30,726,324	27,724,500	0.18	0.18	0.33	0.25
CNO 5 1/4 05/30/29	60,683,616	-	0.36	-	0.66	-
FIRST DATA CORP BDS 15/01/24 USD 2000	64,008,320	-	0.09	-	0.69	-
ROYAL BANK OF SCOT 5.125% NTS 28/05/24 USD1000	102,294,468	95,490,489	0.14	0.14	1.11	0.87
SLM CORP 6.125% NTS 25/03/24 USD1000	96,012,480	151,356,250	0.35	0.59	1.04	1.37
AMGFN 6 5/8 01/15/28	39,243,938	-	0.15	-	0.42	-
USD-金融債小計	526,112,664	398,291,439			5.69	3.61
政府公債						
USD						
FFCBON 07/01/19	128,793,440	-	1.76	-	1.39	-
FED HOME LOAN BK 0% DISC NTS 02/07/18 USD100	-	129,472,500	-	0.04	-	1.17
USD-政府公債小計	128,793,440	129,472,500			1.39	1.17
公司債合計	8,244,293,873	10,171,851,165			89.25	92.07
金融債合計	526,112,664	398,291,439			5.69	3.61
政府公債合計	128,793,440	129,472,500			1.39	1.17
投資總額	8,899,199,977	10,699,615,104			96.33	96.85
銀行存款	258,052,730	306,525,987			2.79	2.77
其他資產減負債後淨額	81,249,479	41,834,302			0.88	0.38
淨資產	\$ 9,238,502,186	\$ 11,047,975,393			100.00	100.00

註1：投資金額佔已發行面額總數之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。

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：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美全球高收益債券證券投資信託基金
淨資產價值變動表
民國108年及107年1月1日至6月30日


(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)


單位：新臺幣元

	108年1月1日至6月30日		107年1月1日至6月30日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 10,076,759,025	109.07	\$ 14,213,713,320	128.65
收 入				
利息收入	265,200,351	2.87	338,882,144	3.07
其他收入	771,273	0.01	3,281,344	0.03
收入合計	265,971,624	2.88	342,163,488	3.10
費 用				
經理費(附註五及八)	(89,060,949)	(0.96)	(110,417,013)	(1.00)
保管費(附註八)	(12,369,578)	(0.13)	(15,335,683)	(0.14)
其他費用	(648,332)	(0.01)	(1,128,432)	(0.01)
費用合計	(102,078,859)	(1.10)	(126,881,128)	(1.15)
本期淨投資收益	163,892,765	1.78	215,282,360	1.95
發行受益權單位價款	1,307,309,605	14.15	771,594,674	6.99
買回受益權單位價款	(2,805,465,292)	(30.37)	(3,435,464,873)	(31.10)
已實現資本損益(附註九)	(122,138,818)	(1.32)	(302,657,957)	(2.74)
未實現資本損益變動(附註九)	824,915,103	8.93	(138,044,006)	(1.25)
收益分配(附註十)	(206,770,202)	(2.24)	(276,448,125)	(2.50)
期末淨資產	\$ 9,238,502,186	100.00	\$ 11,047,975,393	100.00

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：

1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions and activities. It emphasizes that this is crucial for ensuring transparency and accountability in the organization's operations.

2. The second part of the document outlines the various methods and tools used to collect and analyze data. It highlights the need for consistent data collection practices and the use of advanced analytical techniques to derive meaningful insights from the data.

3. The third part of the document focuses on the role of technology in data management and analysis. It discusses how modern software solutions can streamline data collection, storage, and analysis processes, thereby improving efficiency and accuracy.

4. The fourth part of the document addresses the challenges associated with data management, such as data quality, security, and privacy. It provides strategies to mitigate these risks and ensure that the organization's data remains reliable and secure.

5. The fifth part of the document concludes by summarizing the key findings and recommendations. It stresses the importance of a data-driven approach in decision-making and the need for continuous monitoring and improvement of data management practices.

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣元

一、概述

- (一) 本基金於民國 101 年 6 月 28 日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立，為債券型開放式基金。另經金管會分別於民國 104 年 9 月 16 日及民國 103 年 9 月 12 日金管證投字第 1040035401 號及 1030036522 函核准增發南非幣及人民幣之外幣級別。金管會於民國 106 年 1 月 11 日金管證投字第 1050053010 號函核准新增新臺幣計價 C 分配型、美元計價 C 分配型及人民幣計價 C 分配型之受益權單位。另於民國 108 年 1 月 23 日金管證投字第 1080300537 號函核准新增新台幣計價 NC 分配型、美元計價 NC 分配型、人民幣計價 NC 分配型及南非幣計價 NC 分配型之受益權單位。
- (二) 本基金投資於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、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債等)、金融債券(含次順位金融債券)、承銷中之公司債、經財政部或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、以及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、模擬或複製利率或債券相關之指數股票型基金(ETF)。本基金投資於外國之有價證券包括歐洲所有國家(英國、法國、德國、荷蘭、盧森堡、愛爾蘭、義大利、瑞士、丹麥、西班牙、葡萄牙、奧地利、比利時、匈牙利、瑞典、芬蘭、挪威、希臘、波蘭、土耳其、俄羅斯、百慕達、烏克蘭、立陶宛、克羅地亞、保加利亞、摩洛哥、塞爾維亞、賽普勒斯、拉脫維亞、斯洛伐克、愛沙尼亞、捷克、喬治亞、馬爾他、利比里亞、摩納哥、羅馬尼亞及其他歐元區及歐盟會員國等)、美洲(美國、加拿大、巴西、墨西哥、委內瑞拉、秘魯、烏拉圭、阿根廷、智利等)、亞洲(中國、日本、韓國、新加坡、香港、馬來西亞、印尼、泰國、越南、印度、菲律賓、以色列、科威特、黎巴嫩、哈薩克、斯里蘭卡、巴基斯坦等)、非洲(南非、埃及、突尼西亞、迦納、尚比亞、辛巴威、波札那、肯亞、模里西斯、納米比亞等)、大洋洲(澳大利亞、紐西蘭等)、其他(開曼群島等)等國家或地區，於中華民國境外地區進行交易，並由前述國家或機構所保證或發行之債券(含美國 Rule 144A 債券、普通公司債、次順位公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債、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及國外相當債券性質之有價證券)，及於外國證券集中交易市場或其他經金管會核准之外國店頭市場交易或經金管會核准或申報生效得銷售及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之債券型(含固定收益型)、貨幣型基金之受益憑證、基金股份、投資單位(包括反向型 ETF、槓桿型 ETF 及追蹤模擬或複製利率或債券相關指數表現之 ETF)。

(三) 本基金係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，兆豐國際商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

(四) 本基金各類型之A累積型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配；本基金各類型之B分配型受益權單位投資中華民國境外所得之利息收入、受益憑證、基金股份、投資單位之收益分配及已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用屬於B分配型受益權單位應負擔者後，均為各類型之B分配型受益權單位之可分配收益。上述各類型之可分配收益經理公司應於本基金成立日起屆滿三個月後，依下列二方式分配之：

1. 每月分配收益：就本基金各類型之B分配型受益權單位之投資中華民國境外所得之利息收入、受益憑證、基金股份及投資單位之收益分配為各類型之B分配型受益權單位之可分配收益；另外幣兌美元間遠期外匯交易所衍生之已實現資本利得扣除因外幣兌美元間遠期外匯交易所衍生之資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)為正數時，得為外幣計價之B分配型受益權單位之可分配收益，經理公司得依該等收入之情況，決定應分配之收益金額，依信託契約規定之時間，按月進行收益分配。
2. 每年度分配收益：除前述可歸屬於各類型之可分配收益外，就本基金各類型之B分配型受益權單位投資中華民國境外所得(不含因匯兌產生之收入)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各項成本費用屬於B分配型受益權單位應負擔者後之可分配收益，經理公司得於每年度結束後按該年度之收益情況，決定應分配之收益金額，依信託契約規定之時間進行收益分配。

另，本基金各類型之C分配型受益權單位及NC分配型受益權單位投資中華民國境外所得之利息收入、受益憑證、基金股份、投資單位之收益分配及已實現資本利得扣除已實現資本損失為正數時，均為各類型之C分配型受益權單位及NC分配型受益權單位之可分配收益。上述各類型之可分配收益，依下列方式分配之：

1. 新臺幣計價C分配型受益權單位及新台幣計價NC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臺幣計價C分配型受益權單位及新台幣計價NC分配型受益權單位之可分配收益。另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，亦得為新臺幣計價C分配型受益權單位及新台幣計價NC分配型之可分配收益。
2. 美元計價C分配型受益權單位、美元計價NC分配型受益權單位、人民幣計價C分配型受益權單位、人民幣計價NC分配型受益權單位及南非幣計價NC分配型之可分配收益來源如下：
 - (1) 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類型之C分配型受益權單位及NC分配型受益權單位之可分配收益。另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，亦得為各類型之C分配型受益權單位及NC分配型受益權單位之可分配收益。
 - (2) 前述各類型之C分配型受益權單位及NC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，亦得為各類型之C分配型受益權單位及NC分配型受益權單位之可分配收益。
3. 於計算1.及2.(1)所稱之已實現資本利得扣除已實現資本損失時，係不包含2.(2)之數。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 108 年 7 月 26 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、主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企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

(二)債券

本基金對債券係採交易日會計，國外債券以計算日中華民國時間上午十二時前，依序由 ICE Data Services (原 Interactive Data Corporation)、彭博資訊 (Bloomberg)、受託管理機構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。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，則以經理公司洽商其他獨立專業機構，或受託機構隸屬之集團評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

(三)基金

上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前，依序由彭博資訊 (Bloomberg)、理柏 (Lipper) 所取得之各相關證券交易市場之最近收盤價格為準；未上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前取得之各基金經理公司對外公告之最近基金單位淨值為準。基金價格及淨資產價值資訊之取得，以國外經理公司所提供者為主。

(四)遠期外匯合約

遠期外匯合約係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合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。

(五)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率折合成新臺幣後編製財務報表。本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日中華民國時間上午八點三十分前彭博資訊 (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 ICE Data Services (原 Interactive Data Corporation) 所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則以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。外幣現金實際兌換為新臺幣時，按當日之成交匯率轉換成新臺幣，其與原帳列新臺幣之差異為已實現兌換損益，

列於「已實現資本利得(損失)」項下；因外幣資產及負債換算而產生之損失或利益，為未實現兌換損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

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>
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 本基金之經理公司											
(富蘭克林華美投信)											

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	108 年 1 月 1 日	107 年 1 月 1 日
	<u>至 6 月 30 日</u>	<u>至 6 月 30 日</u>
富蘭克林華美投信	\$ 89,060,949	\$ 110,417,013

2. 應付經理費

	108 年 6 月 30 日	107 年 6 月 30 日
	<u>\$ 13,948,616</u>	<u>\$ 16,580,742</u>
富蘭克林華美投信		

六、銀行存款

幣 別	108 年 6 月 30 日		107 年 6 月 30 日	
	原 幣 金 額	約 當 新 臺 幣	原 幣 金 額	約 當 新 臺 幣
新臺幣	155,629,629.00	\$ 155,629,629	208,879,210.00	\$ 208,879,210
澳幣	788,773.31	17,205,170	34,567.30	780,734
人民幣(離岸)	1,873,629.68	8,476,743	1,587,827.31	7,298,210
歐元(註)	(308.74)	(10,910)	(112.14)	(3,996)
美金	2,046,245.63	63,580,944	2,892,176.97	88,211,398
南非幣	5,971,316.06	13,171,154	612,193.91	1,360,431
		<u>\$ 258,052,730</u>		<u>\$ 306,525,987</u>

註：截至 108 年及 107 年 6 月 30 日止，係歐元帳戶餘額不足扣抵帳戶管理費所致。

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)台財稅字第 0910455815 號函規定辦理，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。其相關利息收入之會計處理採淨額法入帳。

八、經理費與保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.80%及 0.25%逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

另本基金自成立日起屆滿三個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於國內外有價證券之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。

九、金融工具(含衍生工具與非衍生工具)資訊之揭露

(一)本基金於民國 108 年及 107 年 6 月 30 日為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

遠期外匯重評價資產：

	108 年 6 月 30 日		
<u>合約性質</u>	<u>未結清金額</u>	<u>約定匯率</u>	<u>到期日</u>
預購澳幣	AUD 5,540,000	0.691~0.698(註1)	108.7.9~108.7.29
預購人民幣(離岸)	CNH 65,700,000	6.877~6.930(註2)	108.7.8~108.7.31
預售美金	USD 20,000,000	31.069~31.329(註3)	108.7.5~108.7.17
預購南非幣	ZAR 9,310,000	14.356~14.945(註4)	108.7.1~108.7.25

	107 年 6 月 30 日		
<u>合約性質</u>	<u>未結清金額</u>	<u>約定匯率</u>	<u>到期日</u>
預購澳幣	AUD 884,000	0.738~0.739(註1)	107.8.20~107.9.26
預售歐元	EUR 34,000,000	1.191~1.247(註5)	107.7.5~107.8.17

遠期外匯重評價負債：

	108 年 6 月 30 日		
<u>合約性質</u>	<u>未結清金額</u>	<u>約定匯率</u>	<u>到期日</u>
預購人民幣(離岸)	CNH 26,750,000	6.853(註2)	108.7.23
預售歐元	EUR 29,000,000	1.116~1.139(註5)	108.7.1~108.7.29
預售美金	USD 39,000,000	30.995~31.018(註3)	108.7.17~108.7.18

	107 年 6 月 30 日		
<u>合約性質</u>	<u>未結清金額</u>	<u>約定匯率</u>	<u>到期日</u>
預購澳幣	AUD 6,460,000	0.746~0.775(註1)	107.7.12~107.8.27
預購人民幣	CNH 110,950,000	6.290~6.623(註2)	107.7.11~107.9.26
預售美金	USD 163,000,000	29.061~30.340(註3)	107.7.5~107.9.25
預購南非幣	ZAR 5,750,000	12.109~13.562(註4)	107.7.5~107.8.17

註1：係澳幣與美金之兌換比率

註2：係美金與人民幣(離岸)之兌換比率

註3：係美金與新臺幣之兌換比率

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

民國108年及107年6月30日未結清之遠期外匯合約重評價資產之金額分別為\$7,478,566及\$48,436,325，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產」；未結清之遠期外匯合約重評價負債之金額分別為\$12,184,439及\$96,850,030，列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價負債」。所產生之未實現損益分別為(\$1,114,176)及(\$73,981,212)則列於淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下。民國108年及107年6月30日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損益分別為(\$39,726,669)及(\$79,180,610)，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

(二) 財務風險控制

本基金因持有大量金融工具部位而暴露於市場、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，以管理所面臨之風險。本基金為債券型基金，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。

(三) 市場風險

本基金主要持有之金融工具為國外債券，故匯率變動將使其投資產生價值波動。本基金之持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷。

(四) 信用風險

因本基金交易對象皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融工具交易相對人違約之可能性較低。本基金對投資標的之發行人及其所在國或地區之暴險金額，均已設定上限以控制相關信用風險。

(五) 流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。本基金藉上述限定交易對象以控制金融工具之交易風險。此外，本基金亦藉由貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金流量。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，故本基金之流動性風險並不重大。

(六) 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，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108年及107年6月30日所投資之固定利率商品分別為金融債\$526,112,664及\$398,291,439、公司債\$8,244,293,873及\$10,171,851,165及政府債\$128,793,440及\$129,472,500。

(七)本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金就單一外幣金額換算為新臺幣金額大於淨資產百分之十者，揭露相關金融資產及負債資訊如下：

	108	年	6	月	30	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
債券											
政府公債			4,145,000.00		31.072	\$				128,793,440	
美金											
金融債券											
美金			16,932,050.20		31.072					526,112,664	
公司債											
歐元			30,349,782.10		35.337					1,072,476,323	
美金			227,971,437.00		31.072					7,083,528,490	
銀行存款											
歐元			(308.74)		35.337	(10,910)	
美金			2,046,245.63		31.072					63,580,944	
應收出售證券款											
美金			6,719,335.42		31.072					208,783,190	
應收利息											
歐元			468,186.61		35.337					16,544,404	
美金			3,969,782.12		31.072					123,349,071	
應收即期外匯款											
美金			101,073.96		31.072					3,140,570	
應付買入證券款											
美金			3,700,000.00		31.072					114,966,400	
應付贖回受益憑證款											
美金			155,083.78		31.072					4,818,763	
應付即期外匯款											
歐元			71,500.00		35.337					2,526,610	
其他應付款											
美金			37.71		31.072					1,172	

	107	年	6	月	30	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
債券											
政府公債											
美金			4,245,000.00		30.500	\$				129,472,500	
金融債券											
美金			13,058,735.70		30.500					398,291,439	
公司債											
美金			286,036,133.43		30.500					8,724,102,070	
歐元			36,188,066.70		35.635					1,289,561,905	
銀行存款											
美金			2,892,176.97		30.500					88,211,398	
歐元	(112.14)		35.635	(3,996)	
應收出售證券款											
美金			181,875.00		30.500					5,547,188	
應收利息											
美金			4,544,901.25		30.500					138,619,487	
歐元			620,966.62		35.635					22,128,148	
應收即期外匯款											
美金			83,091.72		30.500					2,534,297	
應付買入證券款											
美金			1,100,000.00		30.500					33,550,000	
應付贖回受益憑證款											
美金			7,522.96		30.500					229,450	
暫收款											
歐元			14,557.29		35.635					518,749	
應付即期外匯款											
歐元			71,500.00		35.635					2,547,903	
其他應付款											
美金			29.50		30.500					900	

十、收益之分配

基金每月依據信託契約規定，於民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日業已發放月收益分配金額。