

德銀遠東證券投資信託股份有限公司
德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告

民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市敦化南路二段二〇七號七樓



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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相關法令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，足以允當表達德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動。

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，與德銀遠東DWS台灣旗艦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

德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金經理公司德銀遠東證券投資信託股份有限公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令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德銀遠東DWS台灣旗艦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德銀遠東DWS台灣旗艦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，惟其目的非對德銀遠東DWS台灣旗艦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，以及使德銀遠東DWS台灣旗艦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德銀遠東DWS台灣旗艦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)。

安侯建業聯合會計師事務所



會計師：



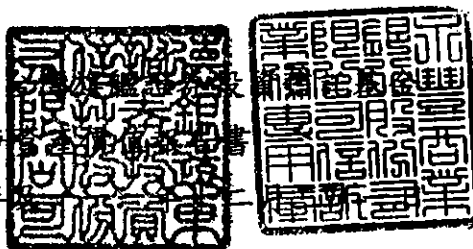
證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號

民國 一 一 三 年 二 月 五 日

德銀遠東DWS

淨

民國一十二年



單位：新台幣元

	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產：				
股票—按市價計值(112年及111年成本分別為 530,343,350元及529,702,612元)	\$ 789,506,570	93	530,726,600	93
銀行存款(附註五(一))	57,293,536	7	39,400,395	7
應收出售證券款	33,886,908	4	-	-
應收發行受益憑證款	108,445	-	16,000	-
應收現金股利	677,614	-	915,535	-
應收利息	8,237	-	4,203	-
其他應收款	30	-	29	-
資產合計	<u>881,481,340</u>	<u>104</u>	<u>571,062,762</u>	<u>100</u>
負 債：				
應付買入證券款	33,463,915	4	-	-
應付買回受益憑證款	-	-	150,178	-
應付經理費(附註五(二)及六)	1,133,871	-	813,880	-
應付保管費(附註五(二))	106,298	-	76,298	-
其他應付款	100,000	-	100,000	-
負債合計	<u>34,804,084</u>	<u>4</u>	<u>1,140,356</u>	<u>-</u>
淨資產	<u>\$ 846,677,256</u>	<u>100</u>	<u>569,922,406</u>	<u>100</u>
發行在外受益權單位	<u>19,947,145.4</u>		<u>20,288,860.0</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 42.45</u>		<u>28.09</u>	

董事長：



(請詳閱後 附註表)

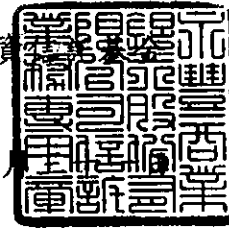
總經理：



會計主管：



德銀遠東DWS



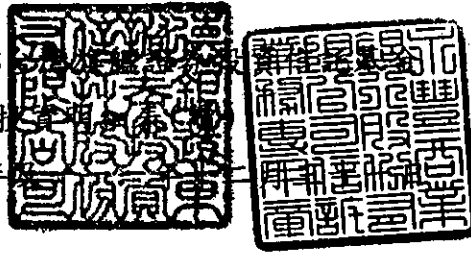
民國一十二年

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
上市股票—按市價計值：						
臺灣						
電器電纜						
華新	\$ -	4,531,200	-	-	-	0.80
紡織纖維						
儒鴻	17,984,000	-	0.01	-	2.12	-
電機機械						
華城	22,890,000	-	0.03	-	2.70	-
亞德客—KY	26,260,000	-	0.01	-	3.10	-
	49,150,000	-			5.80	-
半導體業						
聯電	22,618,000	17,501,000	-	-	2.67	3.07
台積電	77,090,000	40,365,000	-	-	9.11	7.08
聯發科	20,300,000	12,500,000	-	-	2.40	2.19
智原	26,775,000	-	0.03	-	3.16	-
景碩	9,970,000	10,450,000	0.02	0.02	1.18	1.83
創意	17,400,000	6,410,000	0.01	0.01	2.05	1.13
台勝科	13,480,000	-	0.02	-	1.59	-
日月光投資控股	21,600,000	-	-	-	2.55	-
新唐科技	26,980,000	21,850,000	0.05	0.05	3.19	3.83
天鈺科技	15,063,750	-	0.05	-	1.78	-
京鼎	-	19,635,000	-	0.11	-	3.45
同欣電	-	15,471,000	-	0.05	-	2.72
	251,276,750	144,182,000			29.68	25.30
電腦及周邊設備業						
技嘉	55,860,000	27,690,000	0.03	0.04	6.60	4.85
奇鋐	63,935,000	33,600,000	0.05	0.08	7.55	5.90
	119,795,000	61,290,000			14.15	10.75
電子零組件業						
台達電子	36,052,500	17,190,000	-	-	4.26	3.02
金像電子	62,784,000	24,998,400	0.06	0.06	7.41	4.39
欣興	28,160,000	19,200,000	0.01	0.01	3.33	3.37
嘉澤電子	10,700,000	-	0.01	-	1.26	-
AES-KY	22,590,000	19,290,000	0.04	0.04	2.67	3.38
南電	17,605,000	-	0.01	-	2.08	-
華通	-	8,010,000	-	0.02	-	1.40
	177,891,500	88,688,400			21.01	15.56
通信網路業						
智易科技	34,100,000	19,140,000	0.09	0.09	4.03	3.36
富邦媒	5,599,000	-	-	-	0.66	-
	39,699,000	19,140,000			4.69	3.36

德銀遠東DWS

民國一十二年



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
上市股票—按市價計值：						
臺灣：						
運動休閒						
復盛應用科技	\$ 18,585,000	18,945,000	0.07	0.07	2.20	3.32
其他電子業						
鴻海	-	29,970,000	-	-	-	5.26
貿聯—KY	-	7,095,000	-	0.02	-	1.24
	-	37,065,000			-	6.50
航運業						
長榮航	-	5,630,000	-	-	-	0.99
光電業						
大立光電	-	20,400,000	-	0.01	-	3.58
汽車工業						
智伸科	-	28,310,000	-	0.16	-	4.97
其他						
鈺齊—KY	-	31,920,000	-	0.11	-	5.60
上市股票小計	674,381,250	460,101,600			79.65	80.73
上櫃股票—按市價計值：						
臺灣：						
生技醫療業						
大學光	10,570,320	-	0.05	-	1.25	-
半導體業						
漢磊	14,420,000	-	0.06	-	1.70	-
群聯	-	20,475,000	-	0.03	-	3.59
	14,420,000	20,475,000			1.70	3.59
電子零組件業						
胡連	25,440,000	23,120,000	0.16	0.16	3.00	4.06
其他電子業						
雙鴻科技	52,875,000	22,200,000	0.17	0.17	6.25	3.89
光電業						
元太	11,820,000	4,830,000	0.01	-	1.40	0.85
上櫃股票小計	115,125,320	70,625,000			13.60	12.39
股票合計	789,506,570	530,726,600			93.25	93.12
銀行存款—活期存款	57,293,536	39,400,395			6.77	6.91
其他資產減負債後淨額	(122,850)	(204,589)			(0.02)	(0.03)
淨資產	\$ 846,677,256	569,922,406			100.00	100.00

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



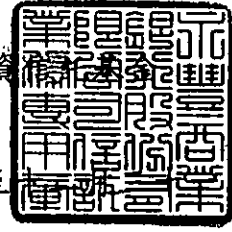
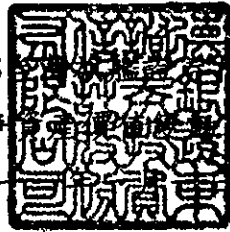
德銀遠東DWS

淨

投資

民國一十二年及一

至



單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 569,922,406	67	751,940,229	132
收 入：				
利息收入	269,123	-	53,868	-
現金股利	23,326,512	3	24,619,656	4
其他收入	3	-	1	-
收入合計	23,595,638	3	24,673,525	4
費 用：				
經理費(附註五(二)及六)	11,535,893	2	10,104,254	2
保管費(附註五(二))	1,081,482	-	947,280	-
會計師費用	170,000	-	170,000	-
其他費用	19,816	-	727	-
費用合計	12,807,191	2	11,222,261	2
本期淨投資利益	10,788,447	1	13,451,264	2
發行受益權單位價款	8,673,052	1	11,841,807	2
買回受益權單位價款	(21,351,764)	(3)	(10,316,825)	(2)
已實現資本利得(損失)	20,505,883	3	(50,281,921)	(9)
未實現資本損益之淨變動數	258,139,232	31	(146,712,148)	(25)
期末淨資產	\$ 846,677,256	100	569,922,406	100

董事長：



(請詳閱後表附註)

總經理：



會計主管：



德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金

財務報表附註

民國一一二年度及一一一年度

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託及顧問法暨其他有關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於民國九十年八月二日成立並開始營運。

本基金主要委託經理公司，依誠信原則及專業經營方式，投資於中華民國境內之上市、上櫃公司股票，承銷股票、上市受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債、可轉換公司債、金融債券、上市債券換股權利證書及其他經財政部核准於我國境內募集發行之國外金融組織債券，並以謀求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金投資於股票總金額不低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，惟於特殊情況下，為分散風險確保基金安全，基金經理人依其專業判斷，得不受上開比例之限制。

本基金於民國一〇六年度依據金融監督管理委員會「證券投資信託基金管理辦法」之規定，申請與德銀遠東DWS科技證券投資信託基金進行合併，並以本基金為存續基金。此合併案於民國一〇六年八月四日經金融監督管理委員會金管證投字第1060029514號函核准，並以民國一〇六年九月二十五日為基金合併基準日辦理資產移轉作業。

本基金之經理公司為德銀遠東證券投資信託股份有限公司，基金保管機構為永豐商業銀行股份有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於民國一一三年二月五日經本基金經理公司董事長簽核後發布。

三、重大會計政策之彙總說明

本基金財務報表所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本財務報表之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法、主管機關有關規定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。

(二) 編製基礎

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

(三) 股票投資

股票投資以市價為評價基礎。上市及上櫃公司股票之市價係指會計期間最後交易日之收盤價；初次上市、上櫃之股票，於該股票掛牌交易前，則以買進成本計值。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本損益。

德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金財務報表附註(續)

股票出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為已實現資本損益。

因盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票，則於除權日增加股數，不認列股利收入。現金股利則於除息日認列收入。

(四)所得稅

利息收入被扣繳之所得稅稅額認列為所得稅費用。

(五)已實現資本損益

股票出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益—股票。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本損益部分，列為已實現資本損益—申購或贖回。

(六)未實現資本損益

凡因持有股票而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益—股票。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬未實現資本損益部份，列為未實現資本損益—申購或贖回。

(七)損益平準

發行或買回受益權單位時，將價款內屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，作為損益平準。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金經理公司管理階層編製本財務報表時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷，亦無重大之會計估計及假設。

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

活期存款	<u>112.12.31</u> <u>\$ 57,293,536</u>	<u>111.12.31</u> <u>39,400,395</u>
------	--	---------------------------------------

(二)經理費及保管費

本基金對經理公司及基金保管機構應給付之服務報酬係依證券投資信託契約規定，依照基金每日淨資產價值分別按每年1.60%及0.15%之比率，逐日累計計算並按月給付。另，自本基金成立三個月後，除特殊規定外，若投資於上市、上櫃公司股票之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十(含)部份，經理公司之報酬應減半計收。

德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金財務報表附註(續)

(三)借款情形：無。

(四)收益分配：無。

(五)交易成本

本基金民國一一二年度及一一一年度股票交易成本如下：

	112年度	111年度
手續費	\$ 559,749	701,407
證交稅	874,323	1,078,284
	<u>\$ 1,434,072</u>	<u>1,779,691</u>

六、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
德銀遠東證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱德銀遠東投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人之間之重大交易事項－經理費

關係人	交易內容	112年度	111年度
德銀遠東投信	經理費	\$ <u>11,535,893</u>	<u>10,104,254</u>
	期末應付經理費	\$ <u>1,133,871</u>	<u>813,880</u>

七、金融工具相關資訊

(一)財務風險資訊

1.市場風險

本基金投資之股票價值將隨投資個股之股價波動而變動。本基金若投資債券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將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。另外，本基金若持有浮動利率資產及所承擔之浮動利率債務，可能因市場利率變動使該資產及負債之未來現金流量產生波動，並導致風險。

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

本基金投資之股票大多具活絡市場，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。

德銀遠東DWS台灣旗艦證券投資信託基金財務報表附註(續)

(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。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。本基金所從事之風險控制及避險策略主要為基金管理應符合法令或證券投資信託契約所准許之投資範圍、投資方針及投資限制進行；並基於投資當時所能取得之最佳條件，於顧及市場現況下執行交易。

八、具重大影響之外幣資產與負債：無。

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其 他：無。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

1130533

北市財證字第

號

會員姓名：(1) 張純怡
(2) 趙敏如

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004



會員證書字號：(1) 北市會證字第3955號
(2) 北市會證字第3954號

委託人統一編號：18499732

印鑑證明書用途：辦理 德銀遠東證券投資信託股份有限公司－德銀遠東DWS 台灣旗艦證券投資信託基金

一一二年度(自民國一一二年一月一日起至

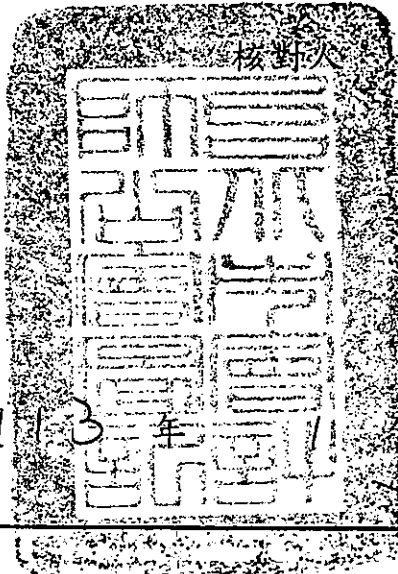
一一二年十二月三十一日)財務報表之查核簽證

簽名式(一)	張純怡	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	趙敏如	存會印鑑(二)	

理事長：



核對人



中華民國

113年 月

22日

裝

訂

線