

摩根證券投資信託股份有限公司  
摩根絕對日本證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 112 年度及 111 年度



摩根絕對日本證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

摩根絕對日本證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 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企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達摩根絕對日本證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 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，與摩根絕對日本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摩根絕對日本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摩根絕對日本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。

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，惟其目的非對摩根絕對日本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，以及使摩根絕對日本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摩根絕對日本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



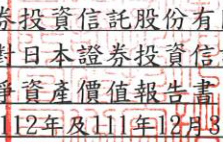
金融監督管理委員會

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 3 年 2 月 1 6 日


 摩根證券投資信託股份有限公司  
 摩根絕對日本證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%
<b>資 產</b>						
上市股票-按市價計值(成本-民國112年12月31日\$909,762,821及111年12月31日\$642,137,905)(附註三及十)	\$	983,066,553	97.12	\$	571,371,886	93.97
不動產投資信託基金受益證券(REITs)-按市價計值(成本-民國112年12月31日\$0及111年12月31日\$14,627,773)(附註三及十)		-	-		11,846,709	1.95
銀行存款(附註十)		32,395,575	3.20		26,169,473	4.30
應收發行受益憑證款		2,753,497	0.28		354,469	0.06
應收股利(附註三及十)		449,723	0.04		397,970	0.07
應收利息		3,208	-		2,336	-
其他應收款(附註五)		220	-		165	-
資產合計		<u>1,018,668,776</u>	<u>100.64</u>		<u>610,143,008</u>	<u>100.35</u>
<b>負 債</b>						
應付買入證券款(附註三及十)		-	-	(	594,154)	( 0.10)
應付買回受益憑證款	(	4,397,477)	( 0.44)	(	236,473)	( 0.04)
應付經理費(附註五及六)	(	1,749,004)	( 0.17)	(	1,042,047)	( 0.17)
應付保管費(附註六)	(	148,669)	( 0.01)	(	88,572)	( 0.01)
其他應付款(附註五)	(	135,188)	( 0.02)	(	168,256)	( 0.03)
負債合計	(	<u>6,430,338</u>	( <u>0.64</u> )	(	<u>2,129,502</u>	( <u>0.35</u> )
淨資產	\$	<u>1,012,238,438</u>	<u>100.00</u>	\$	<u>608,013,506</u>	<u>100.00</u>
<b>淨資產</b>						
累積型	\$	<u>1,012,238,438</u>		\$	<u>608,013,506</u>	
<b>發行在外受益權單位</b>						
累積型		<u>66,305,364.2</u>			<u>45,441,762.5</u>	
<b>每單位平均淨資產</b>						
累積型	\$	<u>15.27</u>		\$	<u>13.38</u>	

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：



摩根證券投資信託股份有限公司  
 摩根絕對日本證券投資信託基金  
 投資明細表  
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

佔已發行股份/面額/受益權

投 資 種 類	金 額		單位數總數之百分比		佔淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<u>上市股票</u>						
<u>日本</u>						
SECOM COMPANY LIMITED ORD NPV	\$ 21,473,316	\$ -	註1	-	2.12	-
SUZUKI MOTOR CORPORATION ORD NPV	19,990,533	-	註1	-	1.97	-
RAKUTEN BANK LTD ORD NPV	12,753,258	-	0.02	-	1.26	-
IBIDEN COMPANY LIMITED	9,369,990	-	註1	-	0.93	-
OSAKA SODA CO LTD ORD NPV	8,440,784	-	0.01	-	0.83	-
SANWA SHUTTER CORPORATION ORD NPV	5,454,345	-	0.01	-	0.54	-
TOPCON CORPORATION ORD NPV	3,412,937	-	0.01	-	0.34	-
TSUBURAYA FIELDS HOLDINGS IN ORD NPV	3,327,483	-	0.02	-	0.33	-
JAPAN MATERIAL CO LTD ORD NPV	3,064,144	-	0.01	-	0.30	-
SONY GROUP CORP	67,236,340	38,768,952	註1	註1	6.64	6.38
KEYENCE CORPORATION ORD NPV	65,001,014	40,688,304	註1	註1	6.42	6.69
TOKIO MARINE HOLDINGS INC ORD NPV	59,698,144	39,154,184	註1	註1	5.90	6.44
SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED COM NPV	50,305,286	19,635,712	註1	註1	4.97	3.23
ITOCHU CORP ORD NPV	47,144,243	19,973,687	註1	註1	4.66	3.28
HOYA CORPORATION	43,416,521	21,880,890	註1	註1	4.29	3.60
TOKYO ELECTRON LTD ORD NPV	42,392,160	12,668,141	註1	註1	4.19	2.08
ASICS CORP	38,524,158	18,717,904	0.02	0.01	3.81	3.08
HITACHI LTD	38,132,638	22,423,950	註1	註1	3.77	3.69
OBIC COMPANY LIMITED NPV	36,543,778	22,135,035	0.01	註1	3.61	3.64
NINTENDO COMPANY LIMITED	34,972,183	21,372,182	註1	註1	3.45	3.52
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	34,311,624	24,515,199	註1	註1	3.39	4.03
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LIMITED ORD NPV	31,289,978	17,616,633	0.01	註1	3.09	2.90
JAPAN EXCHANGE GROUP INC NPV	31,213,462	11,614,383	0.01	註1	3.08	1.91
RECRUIT HOLDINGS CO LTD ORD NPV	30,547,813	18,178,778	註1	註1	3.02	2.99
SEVEN AND I HOLDINGS CO LIMITED ORD NPV	25,003,534	16,070,702	註1	註1	2.47	2.64
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED ORD NPV	24,552,066	15,984,126	註1	註1	2.43	2.63
MURATA MANUFACTURING CO LTD	22,118,408	12,112,653	註1	註1	2.19	1.99
SMC CORPORATION	21,469,937	10,348,255	註1	註1	2.12	1.70
NIPPON SANSO HOLDINGS CORPORATION ORD NPV	19,755,621	5,440,188	0.01	註1	1.95	0.89
GMO PAYMENT GATEWAY INC ORD NPV	11,961,149	9,657,503	0.01	註1	1.18	1.59
JAPAN ELEVATOR SERVICE HOLDI ORD NPV	11,824,423	5,042,726	0.03	0.01	1.17	0.83
TERUMO CORP ORD NPV	10,982,568	12,554,195	註1	註1	1.08	2.06
FAST RETAILING COMPANY LIMITED	10,678,726	9,371,008	註1	註1	1.05	1.54
AS ONE CORP ORD NPV	9,522,042	6,568,666	0.02	0.01	0.94	1.08
SHIMANO INC ORD NPV	9,519,862	5,842,538	註1	註1	0.94	0.96
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD ORD NPV	8,946,534	5,223,095	註1	註1	0.88	0.86
COSMOS PHARMACEUTICAL CORPORATION ORD NPV	7,455,118	4,656,994	0.01	註1	0.74	0.77
ASAHI INTECC COMPANY LIMITED ORD NPV	6,690,924	3,928,353	註1	註1	0.66	0.65

摩根證券投資信託股份有限公司  
 摩根絕對日本證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比		佔淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
<b>上市股票</b>						
<b>日本</b>						
CAPCOM COMPANY LIMITED	\$ 6,555,036	\$ 7,348,555	註1	註1	0.65	1.21
MIURA CO LTD ORD NPV	5,325,542	5,943,078	0.01	0.01	0.53	0.98
BENEFIT ONE INC ORD NPV	4,164,258	5,623,419	0.01	0.01	0.41	0.92
INFOMART CORP ORD NPV	4,033,090	1,694,950	0.01	0.01	0.40	0.28
WEALTHNAVI INC ORD NPV	3,740,802	1,384,484	0.02	0.01	0.37	0.23
MEDLEY INC ORD NPV	3,644,884	3,384,175	0.01	0.01	0.36	0.56
MONOTARO CO LTD ORD NPV	3,523,842	9,724,181	註1	註1	0.35	1.60
ZOZO INC ORD NPV	3,460,678	7,738,849	註1	註1	0.34	1.27
UNI-CHARM CORPORATION	3,111,754	6,015,412	註1	註1	0.31	0.99
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD ORD NPV	2,980,020	4,850,628	註1	註1	0.29	0.80
MILBON CO LTD ORD NPV	2,898,991	5,324,939	0.01	0.01	0.29	0.88
MONEY FORWARD INC ORD NPV	1,130,612	2,936,396	註1	0.01	0.11	0.48
NIHON M&A CENTER HOLDINGS INC ORD NPV	-	9,667,626	-	0.01	-	1.59
MISUMI GROUP INC NPV	-	6,499,381	-	註1	-	1.07
SYSMEX CORPORATION ORD NPV	-	4,095,083	-	註1	-	0.67
JSR CORPORATION	-	3,854,809	-	註1	-	0.63
JGC HOLDINGS CORPORATION ORD NPV	-	3,280,423	-	註1	-	0.54
DIGITAL GARAGE INC ORD NPV	-	2,555,412	-	0.01	-	0.42
LASERTEC CORP ORD NPV	-	2,530,393	-	註1	-	0.42
AIN HOLDINGS INC ORD NPV	-	2,389,706	-	註1	-	0.39
FREEE KK ORD NPV	-	2,385,051	-	0.01	-	0.39
上市股票合計	983,066,553	571,371,886			97.12	93.97
<b>不動產投資信託基金受益證券(REITs)</b>						
<b>日本</b>						
NIPPON PROLOGIS REIT INC REIT NPV	-	11,846,709	-	0.01	-	1.95
不動產投資信託基金受益證券(REITs)合計	-	11,846,709			-	1.95
證券總計	983,066,553	583,218,595			97.12	95.92
銀行存款	32,395,575	26,169,473			3.20	4.30
其他資產減負債後之淨額	(3,223,690)	(1,374,562)			(0.32)	(0.22)
淨資產	\$ 1,012,238,438	\$ 608,013,506			100.00	100.00

註1：該投資金額佔已發行股份總數/受益權單位數/金額/淨資產之百分比經計算後未達0.01。

註2：投資明細係按照投資標的涉險國家分類。

註3：不動產投資信託基金受益證券(REITs)照涉險國分類。

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：

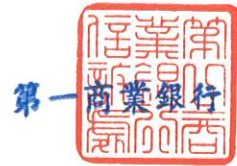


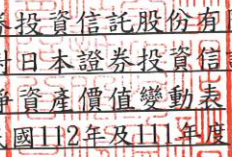
總經理：



會計主管：





  
 摩根證券投資信託股份有限公司  
 摩根絕對日本證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表  
 民國112年及111年度

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 608,013,506	60.07	\$ 1,064,807,325	175.13
收入				
股利收入(附註三)	13,046,776	1.29	9,525,728	1.57
利息收入	91,428	0.01	30,744	0.01
其他收入	601,247	0.06	2,304	-
收入合計	13,739,451	1.36	9,558,776	1.58
費用				
經理費(附註五及六)	(16,595,894)	(1.64)	(12,995,778)	(2.14)
保管費(附註六)	(1,410,661)	(0.14)	(1,104,625)	(0.18)
所得稅費用(附註七)	(1,978,661)	(0.20)	(1,457,369)	(0.24)
會計師費用	(159,340)	(0.02)	(219,690)	(0.04)
其他費用	(4,546)	-	(38,665)	(0.01)
費用合計	(20,149,102)	(2.00)	(15,816,127)	(2.61)
本期淨投資損失	(6,409,651)	(0.64)	(6,257,351)	(1.03)
發行受益權單位價款(附註八)	809,320,982	79.95	214,339,075	35.25
買回受益權單位價款(附註八)	(503,190,043)	(49.71)	(412,897,395)	(67.91)
已實現資本損益(附註三及十一)	(42,106,449)	(4.16)	(45,039,174)	(7.41)
未實現資本損益變動(附註三)	146,610,093	14.49	(206,938,974)	(34.03)
期末淨資產	\$ 1,012,238,438	100.00	\$ 608,013,506	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：



摩根證券投資信託股份有限公司

摩根絕對日本證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

### 一、概述、成立及營運

摩根絕對日本證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府相關法令規定，經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於民國 95 年 4 月 4 日備查成立；於民國 112 年 12 月 5 日經金管證投字第 1120363252 號函核准，增發數位型級別。本基金首次淨發行總面額最高為壹佰陸拾億元，最低應募集金額為參拾貳億元。

本基金可投資中華民國有價證券及經金融監督管理委員會證券期貨局(證期局)核准之外國有價證券，以及由國內外國家或機構所保證或發行之債券，並應符合金管會之禁止或限制規定。以分散風險、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。詳細投資地區及標的說明可參考本基金公開說明書。

本基金由摩根證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，第一商業銀行股份有限公司信託部擔任保管機構。保管機構複委託美商道富銀行保管本基金存放於國外之資產。

### 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司董事長簽核發布。

### 三、主要會計政策彙總

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。

#### (二)交易日會計

本基金所持有之股票、受益憑證及衍生工具均採交易日會計。



### (三)股票

投資國外地區上市(櫃)股票之價值，以計算日可收到證券交易所或證券商營業處所之最近收盤價格為準。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之國外上市(櫃)股票、債券、上市(櫃)共同基金及參與憑證時，以經理公司隸屬同一集團之評價委員會或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

現金股利於除息日列為當期股利收入。因盈餘或資本公積轉增資配發之股票於除權日註記增加股數並重新計算每股單位成本。

### (四)不動產投資信託基金受益證券(REITs)

不動產投資信託受益證券、基金受益憑證、基金股份、投資單位：上市上櫃者，依序以計算日彭博資訊 (Bloomberg)、路孚特 (Refinitiv) 所提供之前一營業日證券交易所、證券商營業處所或店頭市場所提供之最近收盤價格為準；未上市上櫃者，以計算日受託機構或國外共同基金公司公告之最新單位淨資產價值為準。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之標的，以經理公司隸屬同一集團之評價委員會或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。前項市值與成本間之差異，帳列「淨資產價值變動表－未實現資本損益變動」；俟不動產投資信託基金受益證券(REITs)出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列「淨資產價值變動表－已實現資本損益」。

### (五)以外幣為準之交易事項

本基金資產由外幣換算成新台幣，或以新台幣換算成外幣(含每日本基金資產價值計算及外幣計價受益權單位淨值換算)，應以計算日路孚特(Refinitiv)提供之前一營業日外匯收盤匯率為計算依據，如計算日當日無法取得路孚特(Refinitiv)外匯收盤匯率時，則以當日彭博資訊(Bloomberg)或其他具國際公信力之資訊機構所提供之前一營業日外匯收盤匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則以路孚特(Refinitiv)或彭博資訊(Bloomberg)之最近收盤匯率為準。但基金保管機構與國外受託保管機構間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。

本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入「淨資產價值變動表－已實現資本損益」。

期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入「淨資產價值變動表－未實現資本損益變動」。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入「淨資產價值變動表－未實現資本損益變動」；屬非依公允價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

#### (六)基金收益之分配

依本基金投資信託契約規定，收益全部併入本基金資產，不予分配。

#### 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)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
摩根證券投資信託股份有限公司(摩根投信)	本基金之經理公司
摩根大通證券股份有限公司(摩根大通證券)	其主要股東與本基金之經理公司之主要股東屬同一集團

##### (二)與關係人間之重大交易事項

###### 1. 經理費

	112 年 度	111 年 度
摩根投信	\$ 16,595,894	\$ 12,995,778

###### 2. 手續費

	112 年 度	111 年 度
摩根大通證券	\$ 9,601	\$ 10,939

證券經紀商手續費係委託買賣有價證券所支付之手續費，列入證券買進成本或作為證券賣出價款之減少。

###### 3. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
摩根投信	\$ 1,749,004	\$ 1,042,047

4. 溢付銷售費(帳列其他應收款項下)

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
摩根投信	\$ <u>26</u>	\$ <u>-</u>

5. 應付銷售費(帳列其他應付款項下)

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
摩根投信	\$ <u>-</u>	\$ <u>3,101</u>

六、經理費及保管費

依本基金投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係依下列方式計算之：(1)累積型受益權單位，按累積型受益權單位淨資產價值每年2.0%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；(2)數位型受益權單位，按數位型受益權單位淨資產價值每年0.75%之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位首次銷售日起每曆月給付乙次。除依經理公司專業判斷，為分散風險、保障受益人之權益之特殊情形外，投資於日本之上市或上櫃股票及存託憑證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。本基金應給付基金保管機構之報酬，係按本基金各類型受益權單位淨資產價值每年)0.17%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。

七、所得稅費用

本基金之賦稅事項係依財政部(91)台財稅字第0910455815號函及有關法令辦理。投資於各投資所在國及地區之資產及其交易產生之各項所得，均應依各投資所在國及地區有關法令規定繳納稅款，並帳列「所得稅費用」科目。

八、受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日(不含成立日當日)，每受益權單位之發行價格為\$10，承銷期間屆滿且於成立日起，每受益權單位之發行價格為銷售日當日每受益權單位淨資產價值。

本基金受益權單位之買回價格應依買回申請書送達經理公司或其指定代理機構之次一營業日(買回日)之每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

九、金融工具資訊之揭露

(一) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量貨幣暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團定期會審視交易對手之信用狀況，本基金

之交易對象僅限於經集團核准之金融機構。

(二) 避險策略(財務避險)

本基金之衍生工具均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯及換匯合約，主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險。本基金之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本基金以與被避險項目公允價值變動呈高度負相關之衍生工具作為避險工具，並做定期評估。

(三) 市場風險

本基金主要投資日本之有價證券，故股價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及換匯合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故可有效降低被避險部位之匯率風險。

(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。

(五) 流動性風險

本基金為因應投資人買回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款。另本基金投資之股票均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

(六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金得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為主，利差為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險；屬浮動利率者，其目的以賺取固定利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入上之現金流量變動風險，但正常情況下公允價值變動小。就最適資產配置考量，兩者間並無一定之比率，而是依市場利率波動趨勢而定，上升趨勢中應降低固定利率投資比重與存續期間，下降時則增加固定利率投資比重與存續期間。本基金民國112年及111年12月31日皆無持有利率相關之商品。

十、本基金具重大影響之外幣金融資產及負債

本基金從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112	年	12	月	31	日
	外	幣	匯	率	新	台
<u>上市股票</u>						
JPY	4,509,573,500		0.2180	\$		983,066,553
<u>銀行存款</u>						
JPY	87,018,306		0.2180			18,969,596
<u>應收股利</u>						
JPY	2,062,992		0.2180			449,723

	111	年	12	月	31	日
	外	幣	匯	率	新	台
<u>上市股票</u>						
JPY	2,455,049,600		0.2327	\$		571,371,886
<u>不動產投資信託基金受益證券(REITs)</u>						
JPY	50,902,500		0.2327			11,846,709
<u>銀行存款</u>						
JPY	22,155,645		0.2327			5,156,357
<u>應收股利</u>						
JPY	1,709,981		0.2327			397,970
<u>應付買入證券款</u>						
JPY	2,552,940		0.2327			594,154

#### 十一、交易成本

本基金於民國 112 年度及 111 年度之交易手續費分別為\$373,602 及 \$268,979，證券交易稅均為\$0。前述交易手續費係委託買賣有價證券所支付之手續費，買入時列入證券買進成本帳列資產成本，賣出時併同證券交易稅作為證券賣出價款之減少帳列淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。