

富邦證券投資信託股份有限公司
富邦台灣科技指數證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市敦化南路一段108號8樓

電話：(02)8771-6688

會計師查核報告

富邦台灣科技指數證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

富邦台灣科技指數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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達富邦台灣科技指數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，與富邦台灣科技指數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及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邦台灣科技指數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邦台灣科技指數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。

富邦台灣科技指數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，惟其目的非對富邦台灣科技指數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，以及使富邦台灣科技指數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邦台灣科技指數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 梁 盛 泰

梁盛泰



會計師 黃 海 悅

黃海悅



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920131587 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

富邦證券投資信託股份有限公司
富邦台灣科技指數證券投資信託基金
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	%
資 產						
股票（附註三及十二）	\$ 5,238,501,019		98.38	\$ 5,419,107,859		96.71
出借證券（附註三）	44,900,000		0.84	81,624,000		1.46
銀行存款	9,316,736		0.17	50,615,103		0.90
應收出售證券款	1,243,632		0.02	-		-
應收現金股利	16,262,081		0.31	19,654,324		0.35
應收期貨保證金（附註三、九及十）	16,915,947		0.32	34,387,139		0.61
應收借券收入	25,763		-	9,089		-
應收利息	1,464		-	5,610		-
資產合計	<u>5,327,166,642</u>		<u>100.04</u>	<u>5,605,403,124</u>		<u>100.03</u>
負 債						
應付買入證券款	660,192		0.01	-		-
應付經理費（附註五及九）	680,991		0.01	745,027		0.02
應付指數授權費（附註六）	790,750		0.02	560,384		0.01
應付保管費（附註五）	158,901		-	173,846		-
其他應付款	98,531		-	93,833		-
負債合計	<u>2,389,365</u>		<u>0.04</u>	<u>1,573,090</u>		<u>0.03</u>
淨 資 產	<u>\$ 5,324,777,277</u>		<u>100.00</u>	<u>\$ 5,603,830,034</u>		<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>41,000,000</u>			<u>60,500,000</u>		
每單位平均淨資產	<u>\$ 129.87</u>			<u>\$ 92.63</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：史 綱



總經理：林欣怡



會計主管：林玉玲



富邦證券股份有限公司
富邦台灣科技產業投資信託基金
民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數 / 受益權單位數 / 金額之百分比		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
上市股票						
中國						
6415 矽力* - KY	\$ 34,000,000	\$ 41,904,000	0.02	0.03	0.64	0.75
台灣						
1519 華城	7,848,000	-	0.01	-	0.15	-
2301 光寶科	51,831,000	40,385,400	0.02	0.03	0.97	0.72
2303 聯電	127,885,644	141,729,040	0.02	0.03	2.40	2.53
2308 台達電	-	132,649,500	-	0.01	-	2.37
2313 華通	16,048,900	14,507,000	0.02	0.03	0.30	0.26
2317 鴻海	258,428,500	354,545,100	0.02	0.03	4.85	6.33
2324 仁寶	33,962,123	28,195,889	0.02	0.03	0.64	0.50
2327 國巨	48,588,636	52,490,988	0.02	0.03	0.91	0.94
2330 台積電	2,957,307,011	3,203,199,110	0.02	0.03	55.54	57.16
2337 旺宏	11,670,445	17,997,626	0.02	0.03	0.22	0.32
2344 華邦電	19,314,313	17,151,901	0.02	0.02	0.36	0.31
2347 聯強	19,733,711	23,863,934	0.02	0.02	0.37	0.43
2352 世達	13,504,176	11,382,087	0.01	0.02	0.25	0.20
2353 宏碁	31,685,833	19,898,714	0.02	0.03	0.60	0.36
2354 鴻準	12,159,900	17,023,200	0.02	0.02	0.23	0.30
2356 英業達	28,120,118	23,666,423	0.01	0.03	0.53	0.42
2357 華碩	71,769,022	42,857,165	0.02	0.02	1.35	0.76
2368 金像電	13,864,800	7,950,880	0.01	0.02	0.26	0.14
2371 大同	-	22,721,286	-	0.03	-	0.41
2376 技嘉	27,041,294	15,512,684	0.02	0.02	0.51	0.28
2377 微星	28,983,504	24,387,082	0.02	0.02	0.54	0.44
2379 瑞昱	46,371,554	39,719,069	0.02	0.03	0.87	0.71
2382 廣達	78,863,483	40,580,906	0.01	0.01	1.48	0.72
2383 台光電	24,066,000	15,048,000	0.02	0.03	0.45	0.27
2385 群光	22,421,175	15,458,142	0.02	0.02	0.42	0.28
2388 威盛	11,424,500	-	0.01	-	0.21	-
2395 研華	35,301,684	40,535,253	0.01	0.02	0.66	0.72
2408 南亞科	18,742,464	12,456,346	0.01	0.01	0.35	0.22
2409 友達	26,483,046	31,411,815	0.02	0.03	0.50	0.56
2449 京元電子	19,554,253	11,957,620	0.02	0.03	0.37	0.21
2454 聯發科	313,333,545	276,689,375	0.02	0.03	5.88	4.94
2474 可成	24,250,000	34,476,000	0.02	0.03	0.46	0.62
2492 華新科	8,118,000	11,455,000	0.01	0.03	0.15	0.20
3005 神基	8,214,000	-	0.01	-	0.15	-
3008 大立光	60,270,000	-	0.02	-	1.13	-
3017 奇鋐	19,928,203	8,736,000	0.02	0.02	0.37	0.16
3023 信邦	-	17,050,000	-	0.03	-	0.30
3034 聯詠	61,430,974	53,578,841	0.02	0.03	1.15	0.96
3035 智原	15,708,000	9,120,000	0.02	0.03	0.30	0.16
3036 文擘	10,505,700	7,454,200	0.01	0.01	0.20	0.13
3037 欣興	47,344,000	44,880,000	0.02	0.03	0.89	0.80
3044 健鼎	19,890,000	13,818,000	0.02	0.03	0.37	0.25
3189 景碩	5,583,200	8,360,000	0.01	0.02	0.10	0.15
3231 緯創	58,323,872	24,975,888	0.02	0.03	1.10	0.45
3406 玉晶光	7,148,500	8,387,500	0.02	0.02	0.13	0.15
3443 創意	32,158,680	16,333,962	0.01	0.02	0.60	0.29
3481 群創	25,085,031	27,159,132	0.02	0.03	0.47	0.48
3532 台勝科	2,211,057	2,464,592	-	-	0.04	0.04
3533 嘉澤	16,463,020	17,664,836	0.01	0.02	0.31	0.32
3653 健策	15,763,731	10,353,374	0.01	0.02	0.30	0.18
3661 世芯 - KY	48,866,275	16,485,748	0.02	0.03	0.92	0.29
3665 貿聯 - KY	8,329,065	10,169,500	0.02	0.03	0.16	0.18
3702 大聯大	25,026,965	21,149,714	0.02	0.03	0.47	0.38
3711 日月光投控	95,616,045	95,051,871	0.02	0.02	1.80	1.70
3714 富采	-	9,357,180	-	0.03	-	0.17
4919 新唐	4,828,000	5,520,000	0.01	0.01	0.09	0.10
4938 和碩	37,013,541	38,670,294	0.02	0.02	0.70	0.69

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數 / 金 額 之 百 分 比		估 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
4958 臻鼎-KY	\$ 14,279,000	\$ 19,740,000	0.01	0.02	0.27	0.35
5269 祥 碩	15,496,470	7,730,460	0.01	0.02	0.29	0.14
6176 瑞 儀	12,236,000	13,755,000	0.02	0.03	0.23	0.25
6239 力 成	20,084,181	16,191,727	0.02	0.03	0.38	0.29
6271 同 欣 電	-	8,098,400	-	0.03	-	0.14
6409 旭 隼	23,940,000	29,355,000	0.02	0.02	0.45	0.52
6526 達 發	4,616,000	-	-	-	0.09	-
6531 愛 普*	12,663,000	6,435,000	0.02	0.02	0.24	0.11
6669 緯 穎	31,964,875	20,335,455	0.01	0.01	0.60	0.36
6770 力 積 電	17,964,500	27,040,650	0.01	0.02	0.34	0.48
6789 采 鈺	5,806,500	5,805,000	0.01	0.01	0.11	0.10
8046 南 電	11,066,000	14,074,000	0.01	0.01	0.21	0.25
股票合計	<u>5,238,501,019</u>	<u>5,419,107,859</u>			<u>98.38</u>	<u>96.70</u>
出借證券						
上市股票						
台 灣						
2308 台 達 電	-	51,570,000	-	0.01	-	0.92
2357 華 碩	-	13,425,000	-	0.01	-	0.24
2382 廣 達	44,900,000	16,629,000	-	0.01	0.84	0.30
出借證券合計	<u>44,900,000</u>	<u>81,624,000</u>			<u>0.84</u>	<u>1.46</u>
銀行存款	<u>9,316,736</u>	<u>50,615,103</u>			<u>0.17</u>	<u>0.90</u>
其他資產減負債後之淨額	<u>32,059,522</u>	<u>52,483,072</u>			<u>0.61</u>	<u>0.94</u>
淨 資 產	<u>\$ 5,324,777,277</u>	<u>\$ 5,603,830,034</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：股票明細以涉險國家進行分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：史 綱



總經理：林欣怡



會計主管：林玉玲



富邦證券投資信託股份有限公司
 富邦台灣科技指數證券投資信託基金
 淨資產價值變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
年初淨資產	\$ 5,603,830,034	105.24	\$ 7,122,206,027	127.10
收 入				
現金股利 (附註三)	181,827,698	3.41	215,398,672	3.84
利息收入 (附註三)	359,862	0.01	120,882	-
借券收入 (附註三)	565,358	0.01	954,923	0.02
收入合計	182,752,918	3.43	216,474,477	3.86
費 用				
經理費 (附註五及九)	8,473,910	0.16	9,067,831	0.16
指數授權費 (附註六)	2,215,413	0.04	2,372,030	0.04
保管費 (附註五)	1,977,254	0.04	2,115,835	0.04
上市費 (附註七)	300,000	0.01	300,000	0.01
所得稅費用 (附註八)	58,658	-	119,195	-
會計師費用	193,800	-	184,500	-
其他費用	17,563	-	25,178	-
費用合計	13,236,598	0.25	14,184,569	0.25
本年度淨投資利益	169,516,320	3.18	202,289,908	3.61
發行受益權單位價款	1,894,528,571	35.58	4,156,984,771	74.18
買回受益權單位價款	(4,126,292,989)	(77.49)	(3,240,439,139)	(57.83)
收益分配 (附註十一)	(190,000,000)	(3.57)	(575,735,482)	(10.27)
已實現資本利得 (附註三及十)	281,231,583	5.28	31,408,253	0.56
未實現資本損益增加 (減少) (附註三及十)	1,691,963,758	31.78	(2,092,884,304)	(37.35)
年底淨資產	\$ 5,324,777,277	100.00	\$ 5,603,830,034	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：史 綱



總經理：林欣怡



會計主管：林玉玲



富邦證券投資信託股份有限公司
富邦台灣科技指數證券投資信託基金
財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 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

富邦台灣科技指數證券投資信託基金（以下稱本基金）係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之指數股票型基金，於 95 年 8 月 28 日成立，並於 95 年 9 月 12 日正式於台灣證券交易所掛牌買賣。本基金係以「台灣資訊科技指數」為追蹤之標的指數，投資於相關標的指數之上市櫃股票，以複製台灣資訊科技指數之績效表現為本基金投資組合管理目標。本基金於 107 年 2 月 26 日前之申購及買回得委託參與證券商以組成實物對價之股票及現金差額向經理公司為實物申購及買回，參與證券商亦得自行為實物之申購或買回，自 107 年 2 月 26 日起，僅得以現金申購或買回。

本基金為指數股票型基金，最低募集金額為新台幣 2 億元，無最高募集金額之限制。

本基金之經理公司為富邦證券投資信託股份有限公司，保管機構為台新國際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 113 年 2 月 5 日經經理公司之管理階層核准通過。

三、主要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

股 票

股票於成交日按實際成本入帳。對所投資股票之價值係以下列方式評價：

上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準。若上市股票在該日無收盤價格者，則以最近之收盤價格為準，收盤價格與成本間之差額作為未實現資本利得或損失；惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

股票出售時，其成本係按移動平均法計算，其股價與成本間之差額作為已實現資本利得或損失。

有價證券之借貸

有價證券借貸交易係指本基金將所持有之有價證券出借，並由借券人以相同種類數量有價證券返還之行為。依法令規定借貸期間自借貸成交日起算，最長不得超過 6 個月。本基金出借之有價證券帳列出借證券，其會計處理與股票相同。

借券人借貸本基金所持有股票，所收取之收入帳列借券收入；因委託台灣證券交易所及證券商處理借券交易，所支付之費用帳列借券服務費。

因出借有價證券由借券人償還屬出借人之現金股利，於除息日認列權益補償收入。

衍生性金融商品－期貨

期貨契約交易所繳交之保證金及所建立之期貨契約部位經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額，列為應收期貨保證金，而所建立之期貨契約部位僅作備忘錄。應收期貨保證金及所建立未沖銷部位，經由逐日評價後所計算出之未沖銷部位損益記錄於淨資產價值變動表中未實現資本損益，待契約平倉時，則記錄於淨資產價值變動表中已實現資本損益。股價指數期貨以計算日台灣期貨交易所公佈之每日結算價格評價。

股票股利

投資於國內取得之盈餘配股及資本公積配股之股票股利於取得時僅註記股數，處分時則依處分差價計入資本帳戶。

投資收益

利息收入及現金股利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、經理費及保管費

依證券投資信託契約之規定，本基金應付經理公司之服務酬勞，係按基金淨資產價值每年 0.15% 之比率，逐日計算並按月給付。

保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年 0.035% 之比率，由經理公司逐日計算並按月給付。

六、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係由富時國際有限公司（以下稱富時公司）(FTSE International Limited) 及台灣證券交易所（合稱指數提供者）共同編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係依下列規定計算費用（但續約時得另議費用）：

按本基金淨資產價值每年 0.04% 之比率，於每一曆季季底（即每年之 3 月、6 月、9 月、12 月底）分別計算。經理公司應按前述費用各 50% 之比率，分別支付予富時公司及台灣證券交易所。

七、上市費

本基金依證券交易所訂定之「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市費費率表」所列受益憑證上市費標準，於初次上市時及以後每年向證券交易所繳付受益憑證上市費，每年上市費用為資產規模之0.03%，最高金額為新台幣300,000元。

八、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。故本基金各項投資收益被扣繳之所得稅款，逕列於所得稅費用項下。

九、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
富邦證券投資信託股份有限公司 (富邦投信)	本基金之經理公司
富邦金融控股股份有限公司 (富邦金控)	本基金之經理公司之母公司
富邦期貨股份有限公司 (富邦期貨)	富邦金控子公司之子公司
富邦綜合證券股份有限公司 (富邦證券)	富邦金控之子公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應收期貨保證金

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	佔 本 科目%	金 額	佔 本 科目%
富邦期貨	<u>\$ 16,915,947</u>	<u>100</u>	<u>\$ 34,387,139</u>	<u>100</u>

2. 應付經理費

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	佔 本 科目%	金 額	佔 本 科目%
富邦投信	<u>\$ 680,991</u>	<u>100</u>	<u>\$ 745,027</u>	<u>100</u>

3. 經理費

	112年度		111年度	
	金	佔本 額 科目%	金	佔本 額 科目%
富邦投信	\$ 8,473,910	100	\$ 9,067,831	100

4. 利息收入

	112年度		111年度	
	金	佔本 額 科目%	金	佔本 額 科目%
富邦期貨	\$ 68,276	19	\$ 15,300	13

5. 經紀交易手續費

	112年度		111年度	
	金	佔本 額 科目%	金	佔本 額 科目%
富邦證券	\$ 1,277,672	-	\$ 1,429,651	-

經紀交易手續費係股票投資之取得及處分成本。

6. 期貨交易手續費

	112年度		111年度	
	金	佔本 額 科目%	金	佔本 額 科目%
富邦期貨	\$ 29,700	-	\$ 38,160	-

期貨交易手續費係委託買賣期貨所支付之手續費，列入應收期貨保證金之減少。

十、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金從事之衍生性金融商品主要為期貨交易契約。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，尚未平倉之期貨交易價格及公允價值如下：

項 目	交 易 種 類	112年12月31日	
		買/賣方	契 約 數
期貨契約	電子指數期貨	買 方	12
		交 易 價 格	\$ 41,860,800
		公 允 價 值	\$ 42,808,800

項 目	交 易 種 類	111年12月31日			
		買/賣方	契 約 數	交 易 價 格	公 允 價 值
期貨契約	電子指數期貨	買 方	40	<u>\$104,043,000</u>	<u>\$103,000,000</u>

112年及111年12月31日應收期貨保證金明細如下：

	112年12月31日	111年12月31日
原始保證金	\$ 2,472,000	\$ 7,200,000
超額保證金	<u>14,443,947</u>	<u>27,187,139</u>
	<u>\$16,915,947</u>	<u>\$34,387,139</u>

超額保證金係本基金先行存入期貨經紀商所指定之保證金專作為履約之預付保證金。

112年及111年12月31日因從事指數期貨合約未平倉部位產生之未實現資本利益（損失）分別為948,000元及(1,043,000)元，列於未實現資本損益項下；本基金112及111年度因從事指數期貨交易所產生之已實現期貨交易利益（損失）分別為20,474,585元及(10,366,753)元，列於已實現資本利得（損失）項下。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票係根據「台灣資訊科技指數」之成份股及權重進行配置，其價值將隨投資個股之股價波動而變動，並深受此類股之景氣循環波動影響而導致風險。另投資之電子類股價指數期貨價值將隨電子類股價指數之波動而變動。

本基金從事股價指數期貨交易係遵循證券主管機關所訂風險控管原則進行控管，故預期市場價值之風險尚在本基金可承受範圍內。

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

本基金投資之股票及期貨交易合約大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公允價值之價格出售金融資產，其變現之流動性風險尚在經理公司之風險控管範圍內。

本基金從事期貨交易合約之保證金已付訖，嗣後當合約波動使交易保證金低於維持保證金時，方需增加繳存保證金。

(三) 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。經理公司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。

十一、收益分配

依據證券投資信託契約規定，經理公司應於收益評價日（即每年3月31日）之本基金淨資產價值進行當年度收益分配之評價。

本基金可分配收益如下：

- (一) 本基金受益權單位投資所得之現金股利、利息收入、可歸屬並開立憑單之其他收入扣除本基金應負擔之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。經理公司有權調整可分配收益金額。
- (二) 若另增配其他投資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時，則本基金於收益評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於本基金成立日前（不含當日）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年度每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於本基金成立日前（不含當日）每受益權單位之發行價格。經理公司有權在上述條件範圍內調整可分配收益金額。

本基金於 112 及 111 年度已分配收益明細如下：

收 益 分 配	除 息 日	已分配收益總額
112 年度配息	112.4.21	<u>\$190,000,000</u>
111 年度配息	111.4.20	<u>\$575,735,482</u>

除息日為市場投資收益分配交易日。

十二、交易成本

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
交易手續費	<u>\$ 5,973,639</u>	<u>\$ 6,836,442</u>
交易稅	<u>\$13,232,181</u>	<u>\$10,631,050</u>