安聯證券投資信託股份有限公司
安聯全球農金趨勢證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

pwc 資誠

會計師查核報告

財審報字第 23002863 號

安聯全球農金趨勢證券投資信託基金　公鑒：

查核意見

安聯全球農金趨勢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，足以允當表達安聯全球農金趨勢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，與安聯全球農金趨勢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安聯全球農金趨勢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安聯全球農金趨勢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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

pwc 資誠

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，惟其目的非對安聯全球農金趨勢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，以及使安聯全球農金趨勢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安聯全球農金趨勢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

會計師 吳尚燉

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1100347705 號
中華民國 113 年 2 月 6 日

安聯證券投資信託股份有限公司
安聯全球農金礦證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
資　產				
股票－按市價計值（民國112年及111年12月31日成本分別為$2,069,123,650及$2,135,451,125）(附註九)	$ 2,150,580,060	94	$ 2,221,169,684	94
附買回債券(附註九)	-	-	50,120,954	2
銀行存款(附註六及九)	176,897,924	8	107,161,664	4
應收發行受益憑證款	5,099,418	-	1,183,660	-
應收股利(附註九)	1,978,981	-	2,244,382	-
應收利息(附註九)	228,163	-	102,055	-
資產合計	2,334,784,546	102	2,381,982,399	100
負　債				
應付買回受益憑證款	(6,824,676)	-	(3,510,595)	-
應付買入證券款(附註九)	(48,878,537)	(2)	-	-
應付經理費(附註五及八)	(3,444,739)	-	(3,657,611)	-
應付保管費(附註八)	(459,297)	-	(487,682)	-
其他應付款	(154,055)	-	(154,553)	-
負債合計	(59,761,304)	(2)	(7,810,441)	-
淨 資 產	$ 2,275,023,242	100	$ 2,374,171,958	100
發行在外受益權單位	307,177,449.6		307,348,758.2	
每單位平均淨資產	$ 7.41		$ 7.72	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：　　總經理：　　會計主管：

安聯證券投資信託股份有限公司

安聯全球貴金趨勢證券投資信託基金

投資明細表

民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類	金額 112年12月31日	金額 111年12月31日	佔已發行股份總數之百分比(註1) 112年12月31日	佔已發行股份總數之百分比(註1) 111年12月31日	佔淨資產百分比(註2) 112年12月31日	佔淨資產百分比(註2) 111年12月31日
股票-按市價計值						
阿根廷						
BIOCERES CROP SOLUTIONS CORP	$ 52,748,944	$ 27,706,293	0.20	0.12	2	1
澳洲						
SELECT HARVESTS LTD	-	39,418,961	-	0.40	-	2
加拿大						
JAMIESON WELLNESS INC	19,882,943	21,465,014	0.06	0.06	1	1
NUTRIEN LTD	93,555,734	66,066,719	0.01	0.01	4	3
SUNOPTA INC	63,609,381	58,314,492	0.32	0.21	3	2
小計	177,048,058	145,846,225			8	6
丹麥						
NOVOZYMES A/S-B SHARES	54,043,721	-	0.01	-	2	-
德國						
GEA GROUP AG	54,985,421	46,464,712	0.03	0.02	2	2
HELLOFRESH SE	-	33,745,597	-	0.03	-	2
小計	54,985,421	80,210,309			2	4
愛爾蘭						
KERRY GROUP PLC-A	70,988,588	69,233,537	0.02	0.01	3	3
盧森堡						
EUROFINS SCIENTIFIC	60,031,470	55,113,973	0.02	0.01	3	2
荷蘭						
CORBION NV	-	62,803,301	-	0.10	-	3
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	55,605,447	48,529,226	0.01	0.01	3	2
KONINKLIJKE DSM NV	-	37,575,467	-	0.01	-	1
小計	55,605,447	148,907,994			3	6
瑞典						
ALFA LAVAL AB	72,618,127	52,311,935	0.01	0.01	3	2
BIOGAIA AB-B SHS	58,975,108	-	0.20	-	3	-
小計	131,593,235	52,311,935			6	2
瑞士						
BARRY CALLEBAUT AG-REG	25,916,903	84,795,931	0.01	0.06	1	4
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	85,152,096	-	0.06	-	4	-
DSM-Firmenich AG	78,657,715	-	0.01	-	4	-
小計	189,726,714	84,795,931			8	4
英國						
CRANSWICK PLC	86,419,542	66,241,119	0.11	0.11	4	3
GENUS PLC	88,303,944	85,255,144	0.16	0.12	4	4
NOMAD FOODS LTD	72,934,155	95,293,066	0.08	0.10	3	4

安聯證券投資信託股份有限公司

安聯全球農金趨勢證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類	金額 112年12月31日	金額 111年12月31日	佔已發行股份總數之百分比(註1) 112年12月31日	佔已發行股份總數之百分比(註1) 111年12月31日	佔淨資產百分比(註2) 112年12月31日	佔淨資產百分比(註2) 111年12月31日
TATE & LYLE PLC	$ 51,570,630	$ 94,208,700	0.05	0.09	2	4
UNILEVER PLC	29,737,238	80,689,760	-	-	1	3
小計	328,965,509	421,687,789			14	18
美國						
AGCO CORP	-	114,990,097	-	0.04	-	5
AMCOR PLC	22,369,548	-	0.01	-	1	-
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	50,608,743	65,008,222	-	-	2	3
BELLRING BRANDS INC	-	68,499,721	-	0.06	-	3
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	22,536,746	40,632,826	0.01	0.01	1	2
BUNGE GLOBAL SA	102,389,042	-	0.02	-	5	-
BUNGE LTD	-	86,703,762	-	0.02	-	4
DARLING INTERNATIONAL INC	41,359,475	-	0.02	-	2	-
DEERE & CO	74,969,027	105,330,896	-	-	3	4
DOLLAR GENERAL CORP	-	34,028,303	-	-	-	1
ECOLAB INC	41,454,753	-	-	-	2	-
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	44,078,600	19,036,043	0.08	0.06	2	1
GINKGO BIOWORKS HOLDINGS INC	31,165,290	17,644,817	0.04	0.03	1	1
GLADSTONE LAND CORP	7,239,168	9,748,408	0.05	0.05	-	-
KADANT INC	23,261,385	-	0.02	-	1	-
LINDSAY CORP	-	25,003,989	-	0.05	-	1
MEDIFAST INC	-	44,631,314	-	0.12	-	2
MISSION PRODUCE INC	-	17,127,694	-	0.07	-	1
NEOGEN CORP	25,959,396	65,475,598	0.02	0.06	1	3
NESTLE SA-REG	37,399,790	37,366,770	-	-	2	2
SEALED AIR CORP	30,305,939	32,166,016	0.02	0.01	1	1
SIMPLY GOOD FOODS CO/THE	48,684,240	46,713,010	0.04	0.04	2	2
SPROUTS FARMERS MARKET INC	47,317,147	31,808,575	0.03	0.03	2	1
TITAN MACHINERY INC	-	17,080,404	-	0.06	-	1
TRACTOR SUPPLY COMPANY	57,497,839	53,194,516	0.01	0.01	3	2
TRANE TECHNOLOGIES PLC	38,980,586	38,712,808	-	-	2	2
TRIMBLE NAVIGATION LTD	-	11,489,214	-	-	-	-
VALMONT INDUSTRIES	23,683,869	-	0.02	-	1	-
VILMORIN & CIE	-	6,453,085	-	0.02	-	-
VITAL FARMS INC	48,223,215	-	0.24	-	2	-
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	105,009,969	75,588,847	0.02	0.02	5	3
ZOETIS INC	50,349,186	31,501,802	-	-	2	1
小計	974,842,953	1,095,936,737			43	46
投資總計	2,150,580,060	2,221,169,684			94	94

安聯投信投資信託股份有限公司

安聯全球黃金潛力證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類	金額 112年12月31日	金額 111年12月31日	佔已發行股份總數之百分比(註1) 112年12月31日	佔已發行股份總數之百分比(註1) 111年12月31日	佔淨資產百分比(註2) 112年12月31日	佔淨資產百分比(註2) 111年12月31日
附買回債券	$ -	50,120,954			-	2
銀行存款	176,897,924	107,161,664			8	4
其他資產減負債後淨額	(52,454,742)	(4,280,344)			(2)	-
淨資產	$ 2,275,023,242	$ 2,374,171,958			100	100

註1：投資佔已發行股份總數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1者，不予揭露。

註3：股票係以涉險國家進行分類。

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：

安聯證券投資信託股份有限公司

安聯全球農金趨勢證券投資信託基金

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：新臺幣元

	112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
期初淨資產	$ 2,374,171,958	104	$ 2,516,935,121	106
收入				
利息收入	2,099,910	-	561,744	-
現金股利	31,284,971	2	36,210,066	2
其他收入	369,640	-	4,518	-
收入合計	33,754,521	2	36,776,328	2
費用				
經理費(附註五及八)	(42,388,233)	(2)	(41,649,494)	(2)
保管費(附註八)	(5,651,752)	-	(5,553,263)	-
會計師費用	(153,696)	-	(153,753)	-
其他費用	(58,012)	-	(94,780)	-
費用合計	(48,251,693)	(2)	(47,451,290)	(2)
本期淨投資損益	(14,497,172)	-	(10,674,962)	-
發行受益權單位價款	279,539,451	12	358,392,465	15
買回受益權單位價款	(280,661,075)	(12)	(213,131,028)	(9)
已實現資本損益	(197,010,770)	(9)	(429,831,131)	(18)
未實現資本損益變動	113,480,850	5	152,481,493	6
期末淨資產	$ 2,275,023,242	100	$ 2,374,171,958	100

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：　　總經理：　　會計主管：

安聯證券投資信託股份有限公司

安聯全球農金趨勢證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

（一）安聯全球農金趨勢證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，經前行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准，在國內募集而投資於國內、外有價證券之股票型開放式證券投資信託基金，於民國 97 年 2 月 12 日經金管會核准正式成立，首次發行總額最高為新臺幣 100 億元，第 1 次追加募集淨發行總面額為新臺幣 80 億元，合計為新臺幣 180 億元整。

（二）本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之上市或上櫃公司股票(含承銷股票)、經臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意上市或上櫃之興櫃股票、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、基金受益憑證（包括指數股票型基金(ETF)、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金)、台灣存託憑證、政府公債、公司債（含次順位公司債)、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券)、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封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券，及投資於美國、加拿大、墨西哥、巴西、智利、阿根廷、祕魯、日本、香港、大陸地區、韓國、馬來西亞、印尼、新加坡、菲律賓、泰國、印度、巴基斯坦、以色列、澳洲、紐西蘭、捷克、匈牙利、土耳其、波蘭、希臘、俄羅斯、盧森堡、奧地利、比利時、丹麥、芬蘭、瑞典、瑞士、法國、德國、英國、愛爾蘭、義大利、荷蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、埃及及南非等國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場（AIM)、日本店頭市場（JASDAQ)、韓國店頭市場（KOSDAQ）及其他經金管會核准之上述國家店頭市場交易之股票（含承銷股票)、認購（售）權證或認股權憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)、基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF(Exchange Traded Fund)、商品 ETF 及槓桿型 ETF)或存託憑證；或符合金管會規定的評等之一定等級，由國家或機構所保證或發行，於上述國家交易之債券；及經金管會或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份或投資單位。原則上，自成立日起 6 個月後，投資於上市或上櫃股票、承銷股票、存託憑證之總額不低於基金淨資產價值之 70%；投資於前述國外地區有價證券之總額，不得低於基金淨資產價值之 60%；投資於前述所列投資產業有價證券之總額，不低於基金

淨資產價值之 60%。但依經理公司之專業判斷，在特殊情況下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例限制。

本基金主要聚焦於下列與全球農業結構變化趨勢相關議題，投資於農業發展價值鏈上之四大族群：

1. 基礎資源包含水源灌溉、農業耕地開發(含 REITs)及農業資材等相關之廠商；

2. 農產品原物料包含種籽、肥料等化學品及各項農產品如穀物、蔬果、花卉、畜牧、漁產、林業及甘蔗、棕櫚、棉花或其他大宗農作物等相關之廠商；

3. 製成品包含食用農產製成品如食品和飲料及非食用農產製成品包含替代能源、傢俱、紙業、紡織品等相關之廠商；

4. 銷售通路包含前述第 2 點及第 3 點相關產業之儲存、運輸、包裝及銷售等相關之廠商。

（三）本基金由安聯證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，合作金庫商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

（四）本基金之收益全部併入本基金淨資產價值，不再另行分配。

（五）本基金之存續期間為不定期限，但證券投資信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。本基金淨資產價值最近 30 個營業日平均值低於新臺幣 2 億元時，經理公司應即通知全體受益人、保管機構及金管會終止證券投資信託契約。

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 6 日經本基金之經理公司董事長簽核發布。

三、主要會計政策

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、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

（二） 股票

1. 本基金對股票係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本損益。

2. 本基金對所投資國內上市證券之價值，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價自動成交系統之收盤價格為準。投資於國外上市或上櫃之股票及存託憑證之價值，以計算日中華民國時間上午 9 點依序自彭博資訊(Bloomberg)或路透社(Reuters)取自之最近收盤價格為準；認購已上市或上櫃同種類之增資股票，準用上開規定。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公允價格為準。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益變動。

3. 取得現金股利於除息日列為當期收入；取得盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票，則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

（三） 附買回債券

本基金對附買回債券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，續後評價以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準。與約定買回價格間之差額，按權責基礎帳列利息收入。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

（四） 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。外幣交易按交易日之匯率換算成新臺幣入帳；其與實際收付時之兌換損益，列為已實現資本損益。每日之外幣資產及負債因匯率換算調整而產生之利益或損失，列為未實現資本損益變動。

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值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值及假設。

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
安聯證券投資信託股份有限公司（安聯投信）	本基金之經理公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	112 年 度	111 年 度
安聯投信	$ 42,388,233	$ 41,649,494

2. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
安聯投信	$ 3,444,739	$ 3,657,611

六、銀行存款

	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
幣 別	原 幣 金 額		約當新臺幣金額	原 幣 金 額		約當新臺幣金額
新臺幣			$ 15,181,586			$ 14,797,563
美 元	USD	5,261,578.15	161,714,604	USD	3,007,764.84	92,362,442
歐 元	EUR	50.47	1,712	EUR	50.407	1,659
丹麥克朗	DKK	4.77	22			-
			$ 176,897,924			$ 107,161,664

七、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之利息收入，依財政部台財稅第 0910455815 號函規定，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。另本基金投資於國外證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，亦採淨額法入帳。

八、經理費及保管費

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0.24%逐日累計計算並按月給付。本基金自成立日後6個月起，除特殊情況外，投資於上市股票或上櫃公司股票、承銷股票、存託憑證之總金額未達本基金淨資產價值之70%時，不足70%之部份，經理公司之報酬應減半計收。

九、金融工具資訊之揭露

(一)財務風險控制

本基金已依據基金之風險管理辦法及經理公司內控制度執行控管作業，以資訊系統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曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金經理公司會定期審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經經理公司核准之金融機構。

(二)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市及上櫃公司股票等，故股價及匯率變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。

(三)信用風險

因本基金從事之股票交易主要係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。本基金其他金融資產之交易對象，皆係信用卓越之金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險。

(四)流動性風險

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。另本基金投資之股票具活絡市場，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。

(五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金所持有之金融商品為股票投資、銀行存款及附買回債券，故尚無重大利率變動之現金流量風險或利率變動之公允價值風險。另本基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日所投資之固定利率附買回債券餘額分別為$0 及$50,120,954，其目的以賺取利息收入為主，故利率變動之公允價值風險甚小。

(六)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：

	112 年 12 月 31 日			
	原幣金額	匯率	新臺幣金額	
金融資產				
股票－按市價計值				
美元	36,659,692.32	30.735	$	1,126,735,643
歐元	9,439,771.00	33.928		320,268,641
英鎊	6,543,440.00	39.128		256,031,354
銀行存款				
美元	5,261,578.15	30.735		161,714,604
歐元	50.47	33.928		1,712
應收股利				
美元	31,841.10	30.735		978,636
英鎊	25,566.00	39.128		1,000,345
應收利息				
美元	7,361.18	30.735		226,246
金融負債				
應付買入證券款				
美元	747,472.50	30.735		22,973,567

	111 年 12 月 31 日		
	原幣金額	匯率	新臺幣金額
金融資產			
股票－按市價計值			
美元	40,166,430.00	30.708	$ 1,233,430,733
歐元	10,948,295.00	32.874	359,918,898
英鎊	8,796,544.00	37.105	326,394,723
銀行存款			
美元	3,007,764.84	30.708	92,362,442
歐元	50.47	32.874	1,659
應收股利			
美元	33,537.30	30.708	1,029,863
英鎊	27,284.00	37.105	1,012,370
應收利息			
美元	2,826.93	30.708	86,809

十、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度之交易手續費分別為$1,627,442 及$1,872,688，證券交易稅分別為$171,571 及$1,339,797。

（以下空白）