

復華證券投資信託股份有限公司  
復華東協世紀證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 112 年度及 111 年度

公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 3 樓、7  
樓、8 樓及 9 樓

電 話：(02) 8161-6800

復華東協世紀證券投資信託基金 公鑒：

## 查核意見

復華東協世紀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，足以允當表達復華東協世紀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，與復華東協世紀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復華東協世紀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復華東協世紀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，惟其目的非對復華東協世紀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，以及使復華東協世紀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復華東協世紀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 黃金連



金融監督管理委員會  
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協世紀證券投資信託基金  
 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				
上市股票-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$304,116,803及\$376,698,138)(附註三)	\$ 352,464,021	84.77	\$ 422,152,273	78.52
上櫃股票-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$1,450,449及\$0)(附註三)	1,497,000	0.36	-	-
上市受益憑證-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$29,395,637及\$13,068,567)(附註三)	31,063,809	7.47	9,911,994	1.84
存託憑證-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$8,941,463及\$3,186,468)(附註三)	5,752,793	1.38	1,597,737	0.30
受益證券-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$5,920,753及\$5,158,357)(附註三)	6,194,329	1.49	4,858,077	0.90
認購權證(附註三)	16,387	-	145,150	0.03
銀行存款	22,264,000	5.36	105,295,310	19.58
應收出售證券款	24,173	0.01	195,439	0.04
應收現金股利	65,203	0.02	2,801	-
應收利息	13,503	-	53,091	0.01
資產合計	419,355,218	100.86	544,211,872	101.22

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協世紀證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書(續)  
 民國112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	%
<b>負債</b>				
應付買入證券款	(\$ 1,626,124)	( 0.39)	(\$ 5,406,306)	( 1.01)
應付買回受益憑證款	( 1,076,951)	( 0.26)	( 64,477)	( 0.01)
應付經理費(附註三及八)	( 694,888)	( 0.17)	( 873,385)	( 0.16)
應付保管費(附註三)	( 83,382)	( 0.02)	( 104,806)	( 0.02)
其他應付款	( 84,000)	( 0.02)	( 82,000)	( 0.02)
負債合計	( 3,565,345)	( 0.86)	( 6,530,974)	( 1.22)
<b>淨資產</b>	\$ 415,789,873	100.00	\$ 537,680,898	100.00
發行在外受益權單位	29,347,625.3		38,210,157.3	
每單位平均淨資產	\$ 14.17		\$ 14.07	

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：



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協世紀證券投資信託基金  
 投資明細表  
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類類(註)	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
<b>上市股票</b>						
國家別：澳大利亞						
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	\$ 857,357	\$ -	-	-	0.21	-
國家別：加拿大						
FRANCO-NEVADA CORP	-	4,484,400	-	-	-	0.84
國家別：中國						
NAYUKI HOLDINGS LTD	-	1,719,059	-	-	-	0.32
TRIP.COM GROUP LTD	-	1,023,075	-	-	-	0.19
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	790,851	-	-	-	0.19	-
LI NING CO LTD	-	2,000,039	-	-	-	0.37
	790,851	4,742,173			0.19	0.88
國家別：德國						
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,896,596	-	-	-	0.46	-
國家別：埃及						
ENERGEAN PLC	-	1,457,578	-	-	-	0.27
國家別：香港						
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,212,639	995,444	-	-	0.29	0.19
國家別：印尼						
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	1,855,167	1,882,944	-	-	0.45	0.35
SARANA MENARA NUSANTARA PT	1,190,905	1,307,294	-	-	0.29	0.24
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	24,390,006	28,855,079	-	-	5.87	5.37
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	4,570,631	11,689,271	-	-	1.10	2.18
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	15,292,095	12,392,264	-	-	3.68	2.30
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	141,522	126,456	-	-	0.03	0.02
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	2,627,789	-	-	-	0.63	-
MAYORA INDAH PT	1,982,955	1,966,945	-	-	0.48	0.37
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI	628,711	1,012,360	-	-	0.15	0.19
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	2,155,582	3,249,649	-	-	0.52	0.60
ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	-	1,109,909	-	-	-	0.21
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	9,241,437	8,667,867	-	-	2.22	1.61
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	7,169,843	7,146,191	-	-	1.72	1.33
MITRA ADIPERKASA TBK PT	-	2,487,490	-	0.01	-	0.46
	71,246,643	81,893,719			17.14	15.23
國家別：印度						
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	-	854,754	-	-	-	0.16
HDFC BANK LIMITED	1,636,457	-	-	-	0.39	-
INFOSYS LTD	-	923,645	-	-	-	0.17
ASIAN PAINTS LTD	-	1,833,773	-	-	-	0.34
ASHOK LEYLAND LTD	4,023,569	5,815,466	-	-	0.97	1.08
	5,660,026	9,427,638			1.36	1.75

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協世紀證券投資信託基金  
 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(註)	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
<b>國家別：日本</b>						
HITACHI LTD	\$ 1,108,107	\$ -	-	-	0.27	-
EAST JAPAN RAILWAY CO	3,897,182	3,874,566	-	-	0.94	0.72
DISCO CORP	-	1,768,192	-	-	-	0.33
RENESAS ELECTRONICS CORP	-	997,823	-	-	-	0.18
KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	130,532	138,177	-	-	0.03	0.03
	<u>5,135,821</u>	<u>6,778,758</u>			<u>1.24</u>	<u>1.26</u>
<b>國家別：韓國</b>						
AMOREPACIFIC CORP	-	1,675,097	-	-	-	0.31
KAKAO CORP	-	1,552,541	-	-	-	0.29
	<u>-</u>	<u>3,227,638</u>			<u>-</u>	<u>0.60</u>
<b>國家別：馬來西亞</b>						
GAMUDA BHD	1,090,142	771,273	-	-	0.26	0.14
GREATECH TECHNOLOGY BHD	-	2,250,744	-	0.01	-	0.42
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	4,712,209	4,868,659	-	-	1.13	0.91
MALAYAN BANKING BHD	7,434,538	7,582,007	-	-	1.79	1.41
PUBLIC BANK BERHAD	5,547,935	5,821,977	-	-	1.33	1.08
CTOS DIGITAL BHD	8,377,669	7,198,424	0.04	0.03	2.01	1.34
IHH HEALTHCARE BHD	4,360,991	4,687,821	-	-	1.05	0.87
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	479,022	9,275,636	-	-	0.12	1.72
TELEKOM MALAYSIA BHD	-	1,536,062	-	-	-	0.29
GENTING MALAYSIA BHD	1,603,512	1,671,033	-	-	0.39	0.31
	<u>33,606,018</u>	<u>45,663,636</u>			<u>8.08</u>	<u>8.49</u>
<b>國家別：菲律賓</b>						
BDO UNIBANK INC	3,450,034	677,805	-	-	0.83	0.13
SM PRIME HOLDINGS INC	2,775,112	2,972,684	-	-	0.67	0.55
JOLLIBEE FOODS CORP	4,430,848	2,440,399	-	-	1.07	0.45
	<u>10,655,994</u>	<u>6,090,888</u>			<u>2.57</u>	<u>1.13</u>
<b>國家別：新加坡</b>						
SATS LTD	-	1,757,887	-	-	-	0.33
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	19,530,448	13,389,651	0.01	0.01	4.70	2.49
CAPITALAND ASCOTT TRUST	91,954	-	-	-	0.02	-
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	5,149,271	4,325,942	-	-	1.24	0.81
DBS GROUP HOLDINGS LTD	31,518,882	33,846,473	-	-	7.58	6.29
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	26,509,898	26,694,021	-	-	6.38	4.96
UNITED OVERSEAS BANK LTD	19,007,490	20,198,964	-	-	4.57	3.76
SIA ENGINEERING CO LTD	535,156	520,351	-	-	0.13	0.10
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	12,448,455	12,755,569	-	-	2.99	2.37
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	-	1,394,205	-	-	-	0.26
SHENG SIONG GROUP LTD	7,665,243	7,784,633	0.01	0.01	1.84	1.45
	<u>122,456,797</u>	<u>122,667,696</u>			<u>29.45</u>	<u>22.82</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協世紀證券投資信託基金  
 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(註)	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
<b>國家別：泰國</b>						
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	\$ 12,024,409	\$ 16,590,465	-	-	2.89	3.09
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,158,197	-	-	-	0.76	-
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	3,593,346	5,806,432	-	-	0.86	1.08
SIAM CEMENT PCL-NVDR	9,938,631	10,985,244	-	-	2.39	2.04
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,130,491	1,133,981	-	-	0.27	0.21
KASIKORNBANK PCL-NVDR	-	10,614,216	-	-	-	1.97
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	8,335,756	8,615,063	-	-	2.00	1.60
BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	1,426,572	3,234,775	-	-	0.34	0.60
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	1,394,272	1,316,767	-	-	0.34	0.24
CARABAO GROUP PCL-NVDR	-	163,110	-	-	-	0.03
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	-	5,455,107	-	-	-	1.02
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	-	8,461,204	-	0.01	-	1.57
OSOTSPA PCL-NVDR	118,432	1,002,660	-	-	0.03	0.19
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	220,042	10,558,093	-	0.01	0.05	1.96
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	-	1,927,946	-	-	-	0.36
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	8,557,727	9,991,724	-	-	2.06	1.86
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	7,569,804	8,088,268	-	-	1.82	1.51
AP THAILAND PCL - NVDR	1,505,572	1,528,479	-	-	0.36	0.29
COM7 PCL-NVDR	384,367	2,715,166	-	-	0.09	0.50
CP ALL PCL-NVDR	7,024,117	11,857,425	-	-	1.69	2.21
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,262,328	2,523,840	-	-	0.54	0.47
ERAWAN GROUP PCL/THE-NVDR	3,532,784	-	0.02	-	0.85	-
WHA CORP PCL-NVDR	8,824,109	6,717,901	0.01	0.01	2.12	1.25
	<u>81,000,956</u>	<u>129,287,866</u>			<u>19.46</u>	<u>24.05</u>
<b>國家別：臺灣</b>						
美時	1,632,000	-	-	-	0.39	-
億豐	1,412,000	-	-	-	0.34	-
聚陽	1,063,500	-	-	-	0.26	-
	<u>4,107,500</u>	<u>-</u>			<u>0.99</u>	<u>-</u>
<b>國家別：美國</b>						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,843,217	-	-	-	0.68	-
MASTERCARD INC - A	498,134	-	-	-	0.12	-
QUANTA SERVICES INC	-	2,126,683	-	-	-	0.39
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDING	2,259,453	-	-	-	0.54	-
MICROSOFT CORP	3,837,120	-	-	-	0.92	-
QORVO INC	1,609,397	-	-	-	0.39	-
SYNOPSYS INC	1,519,273	-	-	-	0.37	-
CELANESE CORP	1,270,229	-	-	-	0.31	-
CHENIERE ENERGY INC	-	2,362,350	-	-	-	0.44
T-MOBILE US INC	-	945,806	-	-	-	0.18
	<u>13,836,823</u>	<u>5,434,839</u>			<u>3.33</u>	<u>1.01</u>
上市股票合計	<u>352,464,021</u>	<u>422,152,273</u>			<u>84.77</u>	<u>78.52</u>

(續次頁)



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協世紀證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國112年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類類(註)	金額		估已發行股份總數/ 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
<b>上櫃股票</b>						
國家別：臺灣						
環球晶	\$ 587,000	\$ -	-	-	0.14	-
鈺太	910,000	-	-	-	0.22	-
上櫃股票合計	1,497,000	-			0.36	-
<b>上市受益憑證</b>						
國家別：美國						
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	3,485,109	-	-	-	0.84	-
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	2,044,645	-	-	-	0.49	-
ISHARES MSCI INDIA ETF	3,000,351	-	-	-	0.72	-
ISHARES MORTGAGE REAL ESTATE	1,540,707	-	0.01	-	0.37	-
ISHARES RES AND MULTI REALES	-	172,084	-	-	-	0.03
INVESCO S&P 500 HIGH DIVIDEN	-	2,440,174	-	-	-	0.45
VANECK VIETNAM ETF	-	3,635,827	-	0.03	-	0.68
VANGUARD VALUE ETF	3,905,650	3,663,909	-	-	0.94	0.68
SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	1,935,647	-	-	-	0.47	-
DCVFMVN DIAMOND ETF	15,151,700	-	0.07	-	3.64	-
上市受益憑證合計	31,063,809	9,911,994			7.47	1.84
<b>存託憑證</b>						
國家別：墨西哥						
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	1,147,153	-	-	-	0.27	-
國家別：新加坡						
SEA LTD-ADR	4,605,640	1,597,737	-	-	1.11	0.30
存託憑證合計	5,752,793	1,597,737			1.38	0.30
<b>受益證券</b>						
國家別：澳大利亞						
ARENA REIT	-	47,837	-	-	-	0.01
國家別：英國						
BRITISH LAND CO PLC	1,158,147	-	-	-	0.28	-
國家別：新加坡						
CAPITALAND ASCENDAS REIT	5,036,182	4,484,950	-	-	1.21	0.83
國家別：美國						
AMERICAN TOWER CORP	-	325,290	-	-	-	0.06
受益證券合計	6,194,329	4,858,077			1.49	0.90
<b>認購權證</b>						
國家別：泰國						
JMT NETWORK SERVICES PC-CW24	16,387	145,150	-	-	-	0.03
認購權證合計	16,387	145,150			-	0.03

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協世紀證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國112年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類類(註)	金額		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
證券總計	\$396,988,339	\$438,665,231			95.47	81.59
銀行存款	22,264,000	105,295,310			5.36	19.58
其他資產減負債後淨額	( 3,462,466)	( 6,279,643)			( 0.83)	( 1.17)
淨資產	\$ 415,789,873	\$ 537,680,898			100.00	100.00

註：(1)股票、存託憑證、受益證券及認購權證主係按涉險國家進行分類。

(2)受益憑證主係按註冊地進行分類。

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：



復華證券投資信託股份有限公司

復華東協世紀證券投資信託基金

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	111	年	度
	金	額	%	金	額	%
期初淨資產	\$	537,680,898	129.32	\$	437,003,065	81.27
收 入(附註三)						
現金股利		15,366,895	3.70		10,913,661	2.03
利息收入		580,969	0.14		292,774	0.05
其他收入		1,098,959	0.26		2,612	-
收入合計		17,046,823	4.10		11,209,047	2.08
費 用(附註三)						
經理費(附註八)	(	9,558,101)	( 2.30)	(	9,377,683)	( 1.74)
保管費	(	1,146,958)	( 0.27)	(	1,125,325)	( 0.21)
會計師費用	(	118,000)	( 0.03)	(	115,000)	( 0.02)
其他費用	(	1,253,538)	( 0.30)	(	1,054,058)	( 0.20)
費用合計	(	12,076,597)	( 2.90)	(	11,672,066)	( 2.17)
本期淨投資利益		4,970,226	1.20	(	463,019)	( 0.09)
發行受益權單位價款(附註三)		127,447,685	30.65		251,020,968	46.69
買回受益權單位價款(附註三)	(	254,411,780)	( 61.19)	(	136,415,041)	( 25.37)
已實現資本損益變動數 (附註三及五)	(	57,752,142)	( 13.89)	(	1,946,317,946)	( 361.98)
未實現資本損益變動數(附註三)		57,854,986	13.91		1,932,852,871	359.48
期末淨資產	\$	415,789,873	100.00	\$	537,680,898	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：



復華證券投資信託股份有限公司  
復華東協世紀證券投資信託基金  
財 務 報 表 附 註  
民國 112 年 及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新臺幣元  
(除特別註明者外)

一、概述、成立及營運

(一)復華東協世紀證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 100 年 10 月 24 日經前行政院金融監督管理委員會證券期貨局(現為金融監督管理委員會證券期貨局,以下簡稱金管會)之核准成立,為海外股票型開放式證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券:

1. 中華民國境內之上市或上櫃股票(含承銷股票)、證券投資信託基金受益憑證、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債)、可轉換公司債(含承銷中可轉換公司債)、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券、經金管會核准或申報生效公開招募之受益證券或資產基礎證券,及經金管會核准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。
2. 東南亞國協(ASEAN)成員國(含新加坡、印尼、泰國、馬來西亞、菲律賓、越南、寮國、柬埔寨、緬甸、汶萊)及後續加入東南亞國協之國家或地區(以下簡稱東協市場)、香港、中國大陸、日本、印度、韓國、美國、英國、德國、法國、澳洲、俄羅斯、巴西之證券集中交易市場、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店頭市場交易之股票(含承銷股票)、認購(售)權證、認股權憑證(Warrants)、受益憑證、基金股份、投資單位(含不動產投資信託基金受益憑證、放空型 ETF(Exchange Traded Fund)、商品 ETF 及槓桿型 ETF)或存託憑證(Depositary Receipts);或符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上由國家或機構所保證或發行之債券;或經金管會核准或生效得募集及銷售之境外基金。

- (二) 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金從事衍生自股價指數、股票、存託憑證或指數股票型基金(ETF)之期貨、選擇權或期貨選擇權等證券相關商品之交易，但須符合金管會之「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。
- (三) 經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (四) 經理公司為避險目的，得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣與外幣間匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行及金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。
- (五) 本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司，國外受託保管機構為美商道富銀行(State Street Bank and Trust Company)。

## 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總經理簽核發布。

## 三、重大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)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，所有非衍生工具合約之外幣交易均按交易日之即期匯率換算成新臺幣入帳。因外幣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項下。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，列於已實現資本損益項下。

### (三) 股票

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，成本之計算採加權平均法。每日對所投資股票之價值依證券投資信託契約規定以下列方式評算：

#### 1. 國內上市(櫃)股票

上市者，以計算日集中交易市場收盤價格為計算基礎；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)等價自動成交系統之收盤價格為計算基礎，若在該日無收盤價格者，則以最近之收盤價格計算。前項收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

#### 2. 國外上市股票/存託憑證/認購權證/受益證券

以計算日上午 10：00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)所取得投資所在國證券交易市場之最近收盤價格為準。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平價格為準。若在該日無收盤價格者，以最近之收盤價格計算。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

#### 3. 股利收入

現金股利於除息日列為當期收入；盈餘轉增資配發之股票及資本公積轉增資配發之無償配股，則於除權日時註記增加之股數，並重新計算每股成本。

### (四) 受益憑證

1. 本基金對受益憑證係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採加權平均法。每日對所投資受益憑證之價值依證券投資信託契約規定計算市價，上市(櫃)者，國內基金以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；國外基金以計算日上午 10：00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)所取得投資所在國或地區證券交易市場之最近收盤價格為準；持有暫停交易者，以經理公司洽其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。未上市(櫃)者，國內基金以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準；國外基金以計算日下午 2：00 前(或是結帳前)所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

2. 前項收盤價格或每單位淨資產價值與成本間之差異，帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

3. 現金股利於除息日列為當期收入。

(五) 遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值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於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額，於資產負債表日互為抵減，其差額列為資產或負債。

(六) 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 2.0%及 0.24%，逐日累積計算，並按月給付。惟投資經理公司經理之基金部分，不得收取經理費；另本基金自成立日起屆滿六個月後，除信託契約規定之特殊情形外，投資於中華民國與國外地區股票（含承銷股票）之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十（含）部分，經理公司之報酬應減半計收。

(七) 受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，每受益權單位之發行價格為\$10，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，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。

本基金每受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構次一營業日或恢復計算買回價格之計算日之本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(八) 稅 捐

本基金之賦稅事項適用財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。因本基金之收益不予分配，故所取具之扣繳稅額，依上述規定不得申請退還。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用（表列「其他費用」）入帳。另本基金投資於國外有價證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

#### 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、衍生工具於財務報表之表達

(一) 本基金為規避國外投資幣值匯率變動及市場價格變動所產生之風險而從事遠期外匯交易，截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金並未從事遠期外匯交易。

#### (二) 衍生工具於財務報表上之表達方法

民國 112 年度及 111 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現兌換損失分別計 \$0 及 \$18,873,384，列於淨資產價值變動表之已實現資本損益變動項下。

#### 六、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曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之投信公司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投信公司核准之金融機構。

#### 七、財務風險資訊

#### (一) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市(櫃)股票、受益憑證、存託憑證、受益證券及認購權證等，故市價及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，故市場價格風險不大。

#### (二) 信用風險

因本基金從事之上市(櫃)股票、受益憑證、存託憑證、受益證券及認購權證等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。此外，本基金其他金融資產之交易對象，皆為信用良好之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項衍生工具交易相對人違約之可能性較低。





十一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112年12月31日			111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
<u>上市股票</u>						
美元	357,690.09	30.735	\$ 10,993,605	368,420.08	30.708	\$ 11,313,444
印尼盾	35,696,341,300.00	0.002	71,246,643	41,530,900,400.00	0.002	81,893,719
新加坡幣	5,260,442.76	23.279	122,456,797	5,290,016.92	22.925	121,273,491
泰銖	90,280,423.00	0.897	81,000,956	145,707,778.05	0.887	129,287,866
<u>上市受益憑證</u>						
美元	517,719.51	30.735	15,912,109	322,782.17	30.708	9,911,994
<u>銀行存款</u>						
美元	177,137.86	30.735	5,444,332	1,037,080.98	30.708	31,846,683