

# 復華東協世紀證券投資信託基金公開說明書

一、基金名稱：復華東協世紀證券投資信託基金

二、(一)基金種類：股票型基金

(二)基本投資方針：

1. 經理公司應以分散風險、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。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列所列示之有價證券：

(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證券、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。

2. 原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於中華民國與國外地區之股票(含承銷股票)總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，且投資於東協市場有價證券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

3. 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：

(1) 信託契約終止前一個月。

(2) 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生重大政治、經濟或社會情勢之重大變動(如罷工、暴動、戰爭、石油危機、外匯管制、當地貨幣單日兌美元匯率跌幅達百分之五或連續三個交易日匯率累計跌幅達百分之八以上等)、法令政策變更或有不可抗力情事。

(3) 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區證券交易市場發布之發行量加權股價指數有下列情形之一：

a. 最近六個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十以上(含本數)。

b. 最近三十個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十以上(含本數)。

4. 俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第2. 款之比例限制。

三、基金型態：開放式

四、基金投資地區：投資國內、外地區

五、基金計價幣別：新臺幣

六、本次核准發行總面額：新臺幣壹佰貳拾億元整

七、本次核准發行受益權單位總數：壹拾貳億個單位

八、保本型基金之保證機構名稱：無，本基金非保本型基金

九、證券投資信託事業名稱：復華證券投資信託股份有限公司

注意事項：

- (一) 本基金經金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）核准，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。
- (二) 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一(0.01%)之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。
- (三) 有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第18頁至第23頁及第26頁至第42頁。
- (四) 投資人應注意本基金投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險、出借所持有之有價證券之相關風險、基金特色之風險及其他投資風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。
- (五) 本基金所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。
- (六) 如因基金交易所生紛爭，投資人可向本公司、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。投資人應了解並承擔交易可能產生之損益，且本基金最大可能損失達原始投資金額。因應金融消費者保護法及相關子法應揭露之資訊，請詳本公司網站。
- (七) 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本公司與負責人及其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- (八) 本基金採無實體發行，不印製實體受益憑證，並委由集保公司以帳簿劃撥方式交付受益憑證，且受益人不得申請領回實體受益憑

證。

(九)查詢本基金公開說明書之網址：

公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>

復華投信公司網站 <https://www.fhtrust.com.tw/>

本公司諮詢電話：(02) 8161-6800

中 華 民 國 113 年 1 月 印 製

## 壹、基金相關機構及人員

### 一、證券投資信託事業

#### 總公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司  
地 址：台北市八德路二段308號3樓、7樓、8樓及9樓  
網 址：<https://www.fhtrust.com.tw/>  
電 話：(02)8161-6800  
傳 真：(02)8772-8000

#### 桃園分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司桃園分公司  
地 址：桃園市中正路 1092 號 22 樓 E1  
電 話：(03)316-8310  
傳 真：(03)316-8311

#### 台中分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司台中分公司  
地 址：台中市西屯區府會園道179號17樓  
電 話：(04)2254-2788  
傳 真：(04)2254-7398

#### 高雄分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司高雄分公司  
地 址：高雄市四維三路6號19樓之2  
電 話：(07)535-7068  
傳 真：(07)535-7189

### 二、證券投資信託事業發言人

姓 名：張偉智  
職 稱：總經理  
電 話：(02)8161-6800  
電子郵件信箱：[brad\\_chang@fhtrust.com.tw](mailto:brad_chang@fhtrust.com.tw)

### 三、基金保管機構

名 稱：上海商業儲蓄銀行股份有限公司  
地 址：台北市仁愛路二段16號2樓  
網 址：<http://www.scsb.com.tw/>  
電 話：(02)2356-8111

### 四、受託管理機構(無)

### 五、國外投資顧問公司(無)

### 六、基金國外受託保管機構

名 稱：State Street Bank and Trust Company  
地 址：One Congress Street, Suite 1, Boston, MA 02114-2016,  
United States of America

網 址：<http://www.statestreet.com/>

電 話：(617)786-3000

七、基金保證機構(無)

八、受益憑證簽證機構(無)

九、受益憑證事務代理機構

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司

地 址：台北市八德路二段308號3樓、7樓、8樓及9樓

網 址：<https://www.fhtrust.com.tw/>

電 話：(02)8161-6800

十、基金之財務報告簽證會計師

會計師：黃金連

事務所：資誠聯合會計師事務所

地 址：台北市基隆路一段333號27樓

網 址：<http://www.pwc.tw/>

電 話：(02)2729-6666

十一、基金之律師顧問

律 師：柯清貴

事務所：柯清貴律師事務所

地 址：桃園市八德區陸光街39號

電 話：(03)374-1206

十二、證券投資信託事業或基金信用評等機構(無)

貳、公開說明書之陳列處所、分送方式及索取之方法

陳列處所：基金經理公司及基金銷售機構

分送方式：向經理公司索取者，經理公司將以郵寄或電子郵件傳輸方式分送投資人

索取方法：投資人可於營業時間內前往陳列處所親取，或來電、傳真、來信索取，亦得於公開資訊觀測站查詢下載，網址：

<http://mops.twse.com.tw/>

## 目 錄

【基金概況】	1
壹、基金簡介	1
貳、基金性質	10
參、經理公司之職責	11
肆、基金保管機構之職責	11
伍、基金保證機構之職責	11
陸、基金投資	12
柒、投資風險之揭露	26
捌、收益分配	42
玖、申購受益憑證	43
拾、買回受益憑證	44
拾壹、受益人之權利及費用負擔	48
拾貳、受益人會議	51
拾參、基金之資訊揭露	52
拾肆、基金運用狀況	55
【證券投資信託契約主要內容】	56
壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間	56
貳、基金發行總面額及受益權單位總數	56
參、受益憑證之發行及簽證	56
肆、受益憑證之申購	56
伍、本基金之成立與不成立	56
陸、受益憑證之上市及終止上市	57
柒、本基金之資產	57
捌、本基金應負擔之費用	58
玖、受益人之權利、義務與責任	59
拾、經理公司之權利、義務與責任	59
拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任	62
拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍	65

拾參、收益分配.....	65
拾肆、受益憑證之買回.....	65
拾伍、本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算.....	65
拾陸、經理公司之更換.....	67
拾柒、基金保管機構之更換.....	67
拾捌、信託契約之終止及本基金之不再存續.....	68
拾玖、本基金之清算.....	69
貳拾、受益人名簿.....	70
貳拾壹、受益人會議.....	71
貳拾貳、通知及公告.....	71
貳拾參、證券投資信託契約之修正.....	71
【證券投資信託事業概況】.....	72
【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】.....	73
【特別記載事項】.....	75
壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律 公約之聲明書.....	75
貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書.....	75
參、經理公司就公司治理運作情形應載明事項.....	75
肆、本基金信託契約與定型化契約條文對照表.....	78
伍、其他經金融監督管理委員會規定應特別記載之事項.....	78
陸、基金評價政策與運作機制及基金評價委員會.....	78
【附錄一】投資國家之投資環境介紹.....	80



## 【基金概況】

### 壹、基金簡介

#### 一、發行總面額

本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰貳拾億元，最低為新臺幣參億元。

#### 二、受益權單位總數

本基金首次淨發行受益權單位總數，最高為壹拾貳億個單位，最低為參仟萬個單位。

#### 三、每受益權單位面額

本基金每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。

#### 四、得否追加發行

本基金經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。

#### 五、成立條件

本基金於開始募集日起三十天內至少募足最低淨發行總面額新臺幣參億元整。

本基金符合前述成立條件時，經理公司向金管會報備並經金管會核準備查之日，為本基金之成立日。本基金成立日為中華民國（下同）100年10月24日。

#### 六、發行日期

本基金受益憑證發行日為100年10月24日。

#### 七、存續期間

本基金之存續期間為不定期限；證券投資信託契約（以下簡稱信託契約）終止時，本基金存續期間即為屆滿。

#### 八、投資地區及標的

本基金投資於下列所列示之有價證券：

- (一) 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。

- (二) 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證券、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。

#### 九、基本投資方針及範圍簡述

- (一) 經理公司應以分散風險、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。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於前項八所列之有價證券。原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於中華民國與國外地區之股票(含承銷股票)總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，且投資於東協市場有價證券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。
- (二) 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：
1. 本基金信託契約終止前一個月。
  2. 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生重大政治、經濟或社會情勢之重大變動(如罷工、暴動、戰爭、石油危機、外匯管制、當地貨幣單日兌美元匯率跌幅達百分之五或連續

三個交易日匯率累計跌幅達百分之八以上等)、法令政策變更或有不可抗力情事。

3. 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區證券交易市場發布之發行量加權股價指數有下列情形之一：

(1)最近六個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十以上(含本數)。

(2)最近三十個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十以上(含本數)。

(三)俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第(一)款之比例限制。

(四)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。

(五)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。

(六)經理公司為避險目的得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新台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。

## 十、基金投資策略及特色之重點摘述

### (一)投資策略

經理人透過本公司開發之「東協多重評價模型」研判當時東協市場處於多頭或空頭市場，以配置東協市場與東協市場貿易往來國（含中國大陸、美國…等）之投資比重，當東協市場相對處於多頭市場時，經理人將提高東協市場投資比重，若研判東協地區股市處於空頭市場時，將降低東協地區持股比重，並適度提高基金於東協市場貿易往來國之持股比重，其後觀察東協市場各國經濟與產業強弱度，決定東協市場各國與產業配置比重。最後經理人從海外股票部研究團隊提供之股票池（Stock Pool）選出價值低估且展望優良之個股。本基金之避險策略是依「東協多重評價模型」與「熱度偵測模型」決定避險時機，適時搭配投資證券相關商品以做為避險或增加投資效率之用，以期充分參與東協地區股市成長獲利契機，同時降低本基金淨值波動程度。

## （二）投資特色

1. 本基金係目前市場上少數主要投資於東協市場股票之基金，東南亞國協近年來在與鄰近國家經貿逐漸整合下，經濟成長強勁且企業體質逐漸健全使獲利增長快速，相信未來在東協市場經濟持續改善下，該市場將持續強勁成長，進而帶動本基金之獲利。
2. 東協市場因佔全球與區域指數權重低，為市場關注程度較低之區域，且一般基金大多以投資該區域之大型股為主，本公司透過實地積極走訪東協市場諸國，深入研究東協市場中經營績效良好之中小型公司，為投資人掌握更多獲取超額報酬之機會。
3. 因新加坡相對其他東協國家屬於成熟市場，市面常見之東協指數以新加坡股市所佔權重最高，其股價連動性亦與歐美或亞太新興市場相對較高，然追溯新加坡過去十年經濟成長力及股市報酬率，與其他東協國家相較之下卻來的低，為提升基金投資效率及規避與歐美或亞太新興市場齊漲齊跌之系統性風險，本基金不遵循指數權重配置投資組合，透過本公司自行開發之「東協多重評價模型」，客觀研判東協市場及東協市場主要貿易國景氣與金融市場面變化，靈活分散配置各國及產業

投資比重，以積極追求本基金淨值增長為目標。

#### 十一、本基金適合之投資人屬性分析

本基金主要投資於東協市場股票，其特性為長期成長潛力高，但因該市場經濟成熟度較已開發國家低，股市波動度相對較大，適合擬參與東協市場投資契機，追求積極報酬之投資人。

#### 十二、銷售開始日

本基金經金管會核准後，自100年10月3日起開始銷售。

#### 十三、銷售方式

本基金受益憑證之銷售，以經理公司自行銷售或委任基金銷售機構銷售方式為之。

#### 十四、銷售價格

(一) 本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費。

(二) 本基金每受益權單位之發行價格如下：

1. 本基金成立日前（不含當日），每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。
2. 本基金自成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。

(三) 本基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。申購手續費不列入本基金資產。

(四) 本基金申購手續費由經理公司訂定之，用以支付推廣及發行受益憑證之費用、銷售機構之代售手續費及其他有關費用。每受益權單位之申購手續費，最高不得超過發行價格之百分之三。本基金之申購手續費依申購人所申購發行價額按下列申購手續費率計算之：

發行價額	最高申購手續費率	備註
未達新臺幣100萬元	3.0%	實際費率由經理公
新臺幣100萬元以上未達500萬元	2.4%	司依其銷售策略，

新臺幣500萬元以上未達1,000萬元	2.0%	在該適用範圍內作適當之調整。
新臺幣1,000萬元以上未達5,000萬元	1.4%	
新臺幣5,000萬元以上	1.0%	

#### 十五、最低申購金額

申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣參仟元整，另加計申購手續費。但以經理公司任一基金之買回價金或分配收益價金轉申購本基金、基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金、壽險業者之投資型保單申購本基金或其他經理公司同意者，不在此限。

#### 十六、經理公司為防制洗錢而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情形

(一)經理公司受理申購人第一次申購基金時，應請申購人依規定提供下列之證件核驗：

1. 申購人為自然人，其為本國人者，除未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，應提供國民身分證；其為外國人者，應提供護照，並應確認是否為外國高知名度政治人物，如是，應採取適當管理措施並定期檢討，若評估有疑似洗錢徵兆嫌疑，應留存交易紀錄、憑證，並向法務部調查局申報。但申購人為未成年人或受輔助宣告之人時，並應提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照或其他可資證明身分之證明文件。
2. 申購人為法人或其他機構時，被授權人應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文或相關證明文件。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。
3. 經理公司對於上開申購人所提供核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查。
4. 經理公司不接受申購人以匿名或使用假名開戶或申購基金。

(二)經理公司辦理本項第一款業務，如申購人係以臨櫃交付現金方式辦理申購時，應實施雙重身分證明文件查核及對所核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查，並請申購人依規定提供下

列之證件核驗：

1. 申購人為自然人，其為本國人者，除應提供國民身分證，但未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，並應徵取其他可資證明身分之文件，如健保卡、護照、駕照、學生證、戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本等；其為外國人者，除應提供護照外，並應徵取如居留證或其他可資證明身分之文件。但申購人為未成年人或受輔助宣告之人時，應增加提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照，以及徵取法定代理人或輔助人其他可資證明身分之證明文件。
  2. 申購人為法人或其他機構時，除被授權人應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文或相關證明文件外，並應徵取董事會議紀錄、公司章程或財務報表等，始可受理其申購。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。
  3. 除前述之國民身分證、護照及登記證明文件外之第二身分證明文件，應具辨識力。機關學校團體之清冊，如可確認申購人身分，亦可當作第二身分證明文件。
- (三)若申購人拒絕提供上述相關證件，或所提供文件資料可疑、模糊不清，不願提供其他佐證資料或提供之文件資料無法進行查證者；或申購人不尋常拖延應補充之身分證明文件者；或於受理申購時，有其他異常情形，申購人無法提出合理說明者等之情形時，經理公司有權婉拒受理該類之申購。
- (四)另對於單筆申購價款為新臺幣五十萬元(含等值外幣)以上並以臨櫃交付現金方式交易，經理公司除應確實查驗確認申購人之身分外，並應要求其提供本項第一款之證件，以及將其姓名、出生年月日、住址、電話、交易帳戶號碼、交易金額及身分證明文件號碼加以紀錄；但如能確認申購人為交易帳戶本人者，可免確認身分，惟應於交易紀錄上

敘明係本人交易。如係由代理人為之者，亦須將代理人姓名、出生年月日、住址、電話、交易帳戶號碼、交易金額及身分證明文件號碼加以紀錄，並留存確認紀錄及交易紀錄憑證，且應向法務部調查局申報。

(五)經理公司於申購基金後，(1)對於過去所取得申購人身分資料之真實性或妥適性有所懷疑時，應再次確認客戶身分；(2)應持續監控申購人之帳戶及交易。

(六)經理公司之防制洗錢及打擊資助恐怖主義內部管制程序，應遵守最新防制洗錢及打擊資助恐怖主義之相關法令規定辦理。

(七)如透過各委任之基金銷售機構辦理申購者，應依各基金銷售機構之洗錢防制相關規定辦理。

#### 十七、買回開始日

本基金自成立日起九十日後，經理公司或基金銷售機構開始接受受益人以書面、電子資料或其他約定方式提出之受益憑證買回之請求。

#### 十八、買回費用

(一)本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用應歸入本基金資產。除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。

(二)為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一(0.01%)之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。

#### 十九、買回收件手續費

受益人向基金銷售機構辦理買回申請時，基金銷售機構得酌收買回收件手



續費新臺幣伍拾元整，用以支付處理買回事務費用。

## 二十、買回價格

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。

## 二十一、短線交易之規範及處理

為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。

短線交易買回費用之計算方式及範例：

A客戶於99年8月2日申購本基金10萬元（假設99年8月2日每受益權單位淨值10.00元，計申購10,000個受益權單位），並於99年8月6日申請買回於99年8月2日申購之10,000個受益權單位（假設99年8月7日每受益權單位淨值10.01元）。A客戶之前述買回交易應視為短線交易，經理公司將依本公開說明書之規定計收短線交易買回費用（假設以0.01%計收），算式如下：

A客戶實際收取金額 $= (10.01 * 10,000) - 10 \text{《註1》} - 30 \text{《註2》} = 100,060$

《註1》短線交易買回費用 $= 10.01 * 10,000 * 0.01\% = 10$

《註2》匯款手續費

## 二十二、經理費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之二·〇（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。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除信託契約第十三條第一項第四款規定之特殊情

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部分，經理公司之報酬應減半計收。

### 二十三、保管費

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之〇·二四(0.24%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

### 二十四、基金保證機構(無)

### 二十五、是否分配收益

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

### 二十六、營業日

指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但本基金前一個月平均投資達本基金淨資產價值百分之四十以上之投資所在國或地區之證券交易市場於本月遇休市停止交易時，不在此限。經理公司應於其網站公布前述所稱之投資所在國或地區之證券交易市場休市日，如前述所稱之投資所在國或地區有變更時，經理公司應於變更改次月第一個營業日於其網站公布該投資所在國或地區之證券交易市場休市日。

### 二十七、基金績效衡量指標 (Benchmark)

本基金之績效參考指標為MSCI東協指數 (MSCI AC South East Asia USD)。

## 貳、基金性質

### 一、基金之設立及其依據

本基金係依據證券投資信託及顧問法、證券投資信託基金管理辦法及其他相關法規之規定，本基金首次募集業經金管會100年6月9日金管證投字第1000026912號函核准，在中華民國境內募集設立並投資國內外有價證券之證券投資信託基金。本基金所有證券交易行為，均應依證券投資信託及顧問法及其他相關法規辦理，並受金管會之管理監督。

### 二、證券投資信託契約關係

(一)本基金之信託契約係依證券投資信託及顧問法及其他中華民國相關法令

之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人，為保障本基金受益憑證持有人（以下簡稱受益人）之利益所訂定，以規範經理公司、基金保管機構及受益人間之權利義務。經理公司及基金保管機構自信託契約簽訂並生效之日起為信託契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為信託契約當事人。

(二) 本基金之存續期間為不定期限，信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

### 三、基金成立時及歷次追加發行之情形

本基金於100年10月24日成立。

### 參、經理公司之職責

經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務經理本基金。

（經理公司之權利、義務與責任，詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中拾之內容）

### 肆、基金保管機構之職責

基金保管機構應依法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務，保管本基金之資產。

（基金保管機構之權利、義務與責任，詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中拾壹之內容）

### 伍、基金保證機構之職責

本基金無保證機構。

## 陸、基金投資

- 一、基金投資方針及範圍（詳見本公開說明書【基金概況】中壹所列九之內容）
- 二、證券投資信託事業運用基金投資之決策過程、國內外基金投資之交易流程、委託交易方式、交割流程及時間、基金經理人之姓名、主要經（學）歷及權限、基金經理人兼管其他基金或兼任全權委託投資經理人時，所採取防範利益衝突之措施、最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

(一)證券投資信託事業運用基金投資有價證券之決策過程分為投資分析、投資決定、投資執行及投資檢討四步驟：

### 1. 投資分析

投資決策會議：

- (1)晨會：由股票研究處、債券研究處、全權委託處、基金經理人及研究員組成，於每日晨會報告1. 國內外政治經濟動態 2. 國際股市及匯市分析 3. 利率走勢分析等，供基金經理人參考。
- (2)選股會：由總經理、股票研究處、債券研究處、全權委託處主管、基金經理人及研究員每月召開一次，會中研究員應報告所負責產業之現況及展望，同時報告推薦個股，並與基金經理人研討該個股之投資狀況。
- (3)投資策略委員會：由總經理、股票研究處、債券研究處、全權委託處主管及基金經理人組成，每月召開一次，交流臺灣及全球總體經濟分析與市場未來趨勢，以及檢討基金操作策略，協助基金經理人調整基金投資配置。

基金投資分析報告：

基金經理人依據經理人或研究員對國內外總體經濟分析與個別證券投資分析或證券相關商品交易分析，做成基金投資分析報告書。該步驟由報告人、複核人員及權責主管負責。

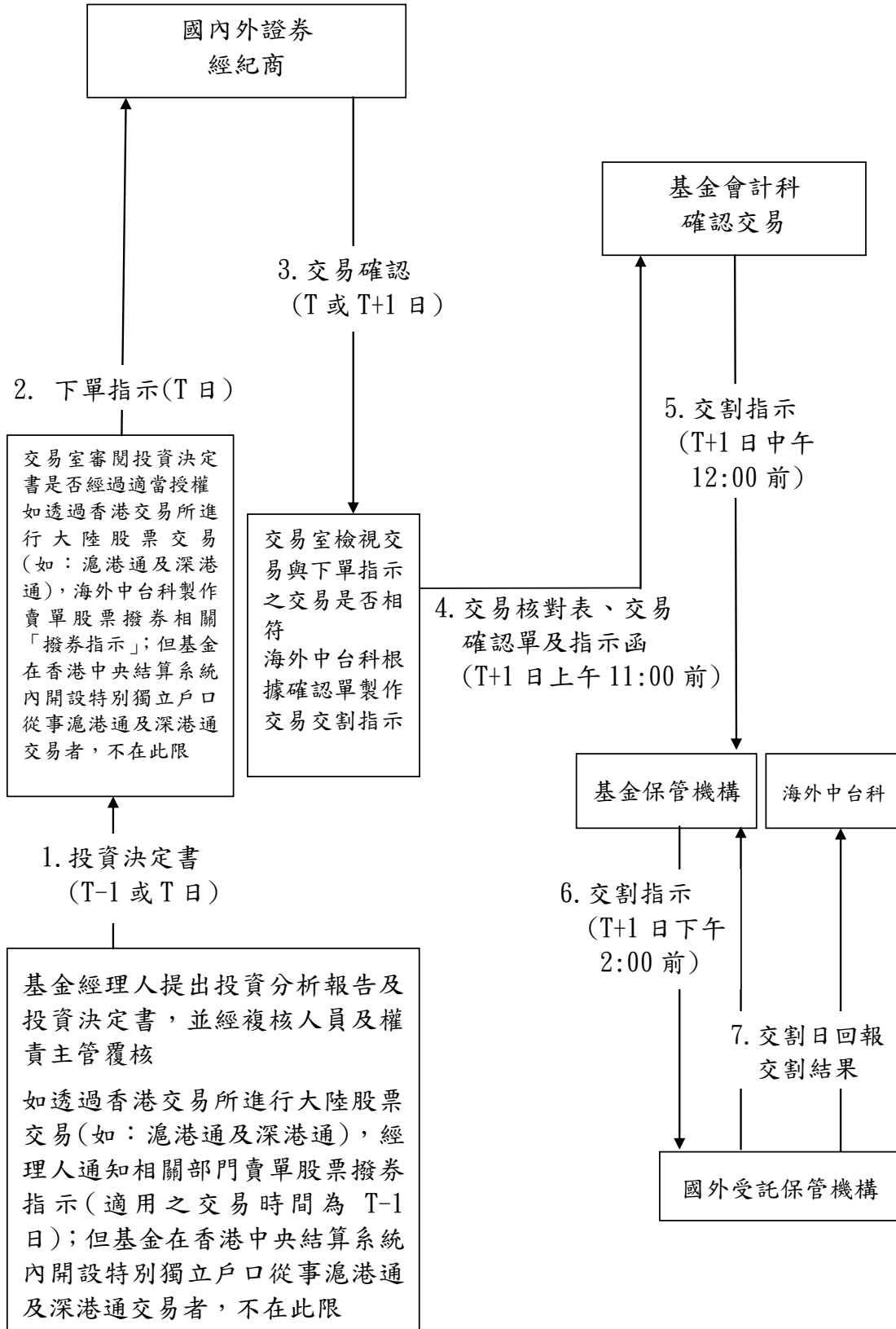
2. 投資決定：基金經理人依據投資分析報告做成投資決定書，並交付執行。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

3. 投資執行：交易員依據投資決定書執行基金買賣有價證券，做成投資執行表。如有任何差異，交易員亦應在「投資執行表」上詳細說明。該步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。
4. 投資檢討：基金投資檢討報告。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(二)證券投資信託事業運用基金從事證券相關商品交易之作業流程分為交易分析、交易決定、交易執行及交易檢討四步驟：

1. 交易分析：由基金經理人負責交易分析工作，並撰寫證券相關商品之投資分析報告書。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。
2. 交易決定：基金經理人依據證券相關商品之投資分析報告書做成投資決定書，並交付執行。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。
3. 交易執行：交易員依據投資決定書執行交易，做成投資執行表。如有任何差異，交易員亦應在投資執行表上詳細說明。該步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。
4. 交易檢討：證券相關商品交易檢討報告。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(三)國內外基金投資之交易流程、委託交易方式、交割流程及時間：



時間	交易流程說明
T-1 或 T 日	<p>1. 基金經理人或研究員製作「投資分析報告」，以及基金經理人依據「投資分析報告」做成「投資決定書」。</p> <p>2. 「投資分析報告」及「投資決定書」經複核人員及權責主管覆核。</p> <p>3. 基金經理人將「投資決定書」交付交易室，交易室審閱「投資決定書」是否經過適當授權。</p> <p>4. 透過香港交易所交易的大陸地區股票(如：滬港通及深港通)，於 T-1 日：</p> <p>(1) 經理人通知相關部門(如：滬港通及深港通)之賣單股票撥券指示。</p> <p>(2) 海外中台科依據經理人指示製作賣單股票撥券相關「撥券指示」提供國內外證券經紀商，並通知基金保管機構將有賣單交易。</p> <p>(3) 如基金係於香港中央結算系統內開設特別獨立戶口從事滬港通及深港通交易者，不適用前述(1)、(2)流程</p>
T 日	5. 交易室向國內外證券經紀商提出下單指示。
T 或 T+1 日	6. 交易室收到國內外證券經紀商成交回報，檢視與下單指示之交易是否相符。
T 或 T+1 上午 11:00	<p>7. 海外中台科根據國內外證券經紀商交易確認單製作中英文「指示函」，並印製「交易核對表」後，連同「交易確認單」交付基金會計科。</p> <p>如透過香港交易所交易的大陸地區股票(如：滬港通及深港通)，將同時提供國內外證券經紀商交易相關指示，但若基金在香港中央結算系統內開設特別獨立戶口從事滬港通及深港通交易者，不適用之。</p>
T-1、T 或 T+1 中午 12:00	8. 基金會計科核對中英文「撥券指示」(如有)、「指示函」、「交易核對表」及「交易確認單」無誤後，將「撥券指示」(如有)、「指示函」或「交易核對表」提供給基金保管機構辦理交割。
T-1、T 或 T+1 下午 2:00	9. 基金保管機構指示國外受託保管機構辦理交割。
交割日 (T+2 日或依與交易對手約定之條件)	10. 國外受託保管機構於交割日交割並回報基金保管機構及海外中台科交割結果。

註：交易時間須依據各交易市場規範而定。

(四)基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

姓名：蔡佩珊

學歷：交通大學資訊與財金管理學系

臺灣大學財務金融研究所

經歷：復華投信：101年7月-迄今

董事長室

股票研究處

復華恒生基金基金經理(105年9月-106年5月)

復華富時不動產證券化基金基金經理(106年8月-107年1月)

復華全球資產證券化基金(基金之配息來源可能為本金)協管基金經理(108年4月-108年6月；112年3月-迄今)

復華全球資產證券化基金(基金之配息來源可能為本金)基金經理(108年6月-112年3月)

復華東協世紀基金協管基金經理(110年5月-110年6月)

復華東協世紀基金核心基金經理(110年6月-110年12月)

復華東協世紀基金基金經理(110年12月-迄今)

復華美國新星基金核心基金經理(112年3月-迄今)

復華全球大趨勢基金基金經理(112年3月-迄今)

權限：基金經理人依據投資分析報告決定基金投資組合內容，然本公司為加強保障基金受益人之權益，每日由股票研究處、債券研究處及全權委託處於晨會共同討論國內外政治經濟動態、國際股市及匯市分析、利率走勢分析等即時資訊，提供基金經理人作為投資決定之參考，並另外成立「投資策略委員會」交流臺灣及全球總體經濟分析與市場未來趨勢，以及檢討基金操作策略，協助基金經理人調整基金投資配置。

基金經理人同時管理其他基金之名稱：復華全球資產證券化基金(基金)



之配息來源可能為本金)、復華  
美國新星基金及復華全球大趨  
勢基金

基金經理人兼任全權委託投資經理人之情形：無

(五)基金經理人如同時管理其他基金，經理公司所採取防範利益衝突之措施：

1. 基金經理人同時管理多個基金時，為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，不同基金間之投資決策及交易過程應分別予以獨立。
2. 除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定及公司內部控制制度，或法令另有特別許可之情形外，應遵守不得對同一支股票及具有股權性質之債券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

(六)基金經理人如兼任全權委託投資經理人，經理公司所採取防範利益衝突之措施：

1. 為確保公平對待所有客戶，同一經理人同時管理多個投資帳戶時，其投資帳戶交易應符合以下規範：
  - (1)未採行綜合交易帳戶進行交易者，應按帳戶代號決定每日委託交易順序，並採每日分梯下單。
  - (2)非於集中交易市場或店頭市場以電腦撮合方式交易之有價證券，得不受前述交易規範限制。
  - (3)以綜合交易帳戶及未採行綜合交易帳戶進行交易之委託交易流程、控管機制、成交分配作業程序及成交後錯帳之處理程序，應依相關內部控制制度辦理。
2. 指派副總經理級以上高階主管，針對同一經理人所管理之不同投資帳戶之績效進行評估，按月檢視其操作有無偏離投資或交易方針、是否具一致性、差異原因之合理性及相關處理措施。
3. 除有為符合法令、契約約定及公司「反向買賣交易規定」，且經權責主管事先核准者外，應遵守同一經理人不同投資帳戶間不得對同一標的，於同一日作相反投資決定之行為，另對於短時間內作相反投資決定之

行為，應符合本公司「短線交易規範」。

4. 有關前項所稱不得對同一標的作相反投資決定之行為，不包括投資標的為向證券投資信託事業或境外基金管理機構申購買回之開放式基金在內。但基金經理人從事上開行為，應於投資決定時，載明合理分析依據及充分說明其必要性，並事後報權責主管備查。

(七)最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

姓名	任期
楊國昌	108年10月21日-110年5月26日
核心基金經理人：楊國昌 協管基金經理人：蔡佩珊	110年5月27日-110年6月9日
核心基金經理人：蔡佩珊 協管基金經理人：王博祺	110年6月10日-110年9月1日
核心基金經理人：蔡佩珊 協管基金經理人：龔曉薇	110年9月2日-110年12月29日
蔡佩珊	110年12月30日-迄今

三、證券投資信託事業運用基金，將基金之管理業務複委任第三人處理者，應敘明複委任業務情形及受託管理機構對受託管理業務之專業能力

無，經理公司未將本基金之管理業務複委任第三人處理。

四、證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力

無，經理公司未委託國外投資顧問公司就本基金提供投資顧問服務。

五、基金運用之限制

(一)經理公司應依有關法令及信託契約規定，運用本基金，並遵守下列規定：

1. 不得投資於結構式利率商品、未上市、未上櫃股票或私募之有價證券。但以原股東身分認購已上市、上櫃之現金增資股票或經金管會核准或申報生效承銷有價證券，不在此限。
2. 不得投資於未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券。

3. 不得為放款或提供擔保。
4. 不得從事證券信用交易。
5. 不得與經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為，但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。
6. 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券。
7. 除經受益人請求買回或因本基金全部或一部不再存續而收回受益憑證外，不得運用本基金之資產買入本基金之受益憑證。
8. 投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債(含次順位公司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。上開次順位公司債應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者。
9. 投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十。
10. 投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十。
11. 投資於任一上市或上櫃公司承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之一。
12. 經理公司經理之全部基金，投資於同一次承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之三。
13. 不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法之規定者，不在此限。
14. 除投資於指數股票型基金受益憑證外，不得投資於市價為前一營業日

淨資產價值百分之九十以上之上市基金受益憑證。

15. 投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、外國證券交易市場交易之放空型ETF、商品ETF及槓桿型ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；加計其他基金受益憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。
16. 所經理之全部基金投資於任一基金之受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十。
17. 委託單一證券商買賣股票金額，不得超過本基金當年度買賣股票總金額之百分之三十，但基金成立未滿一個完整會計年度者，不在此限。
18. 投資於本證券投資信託事業經理之基金時，不得收取經理費。
19. 不得轉讓或出售本基金所購入股票發行公司股東會委託書。
20. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並不得超過新臺幣五億元。
21. 投資任一銀行所發行股票及金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一銀行所發行金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。上開次順位金融債券應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者。
22. 投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十。
23. 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次(如有分券指分券後)發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金

淨資產價值之百分之十。上開受益證券或資產基礎證券應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者。

24. 投資於任一創始機構發行之股票、公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。上開受益證券或資產基礎證券應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者。
25. 經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該受益證券或資產基礎證券。
26. 投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數，不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之百分之十；上開不動產投資信託基金應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者。
27. 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後)發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。上開不動產資產信託受益證券應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者。
28. 投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金受益證券及不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
29. 投資於任一委託人將不動產資產信託與受託機構發行之不動產資產信託受益證券、將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券，及其所發行之股票、公司債、金融債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
30. 經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十

一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該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。

31. 信託契約第十三條第一項第二款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

32. 投資認購(售)權證或認股權憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之五。

33. 投資認購(售)權證或認股權憑證其所表彰股票之股份總額，應與所持有該認購(售)權證或認股權憑證之標的證券發行公司發行之股票(含承銷股票及存託憑證所表彰之股份)合併計算，不得超過該標的證券公司已發行股份總數之百分之十；所經理之全部基金投資認購(售)權證或認股權憑證其所表彰股票之股份總額，應與所持有該認購(售)權證或認股權憑證之標的證券公司發行之股票(含承銷股票及存託憑證所表彰之股份)合併計算，不得超過該標的證券公司已發行股份總數之百分之十。惟認購權證、認股權憑證與認售權證之股份總額得相互沖抵(Netting)，以合併計算得投資之比率上限。

34. 不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值。

35. 不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。

36. 除信託契約另有規定外，本項各款所述之規定係指本基金投資於中華民國及國外有價證券之比率併計。

(二)前項第5款所稱各基金，第9款、第12款及第16款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金；第23款及第24款不包括經金管會核定為短期票券之金額。

(三)第(一)項各款規定之投資限制或所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(四)經理公司有無違反第(一)項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；

行為後因情事變更致有第(一)項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。

## 六、基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法

### (一)投資於中華民國之股票發行公司者

#### 1. 處理原則及方法

- (1)經理公司行使本基金持有股票之表決權，應依證券投資信託事業管理規則第二十三條、金管會 105 年 5 月 18 日金管證投字第 1050015817 號函及其他相關規定辦理。
- (2)經理公司行使本基金持有股票之投票表決權，得依公司法第一百七十七條之一規定，以書面或電子方式行使之。
- (3)經理公司行使前項表決權，應基於受益人之最大利益，且不得直接或間接參與該股票發行公司經營或有不當之安排情事。
- (4)經理公司於出席基金所持有股票之發行公司股東會前，應將行使表決權之評估分析作業，作成說明。
- (5)經理公司所經理之基金符合下列條件者，經理公司得不指派人員出席股東會：
  - a. 任一基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部基金合計持有股份未達一百萬股。
  - b. 任一基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部基金合計持有股份未達萬分之三。
- (6)得依法指派外部人出席股東會之情形
  - a. 指派符合「公開發行公司股票公司股務處理準則」第三條第二項規定條件之公司。
  - b. 對於所經理之任一基金持有公開發行公司股份達三十萬股以上或全部基金合計持有股份達一百萬股以上者，於股東會無選舉

董事、監察人議案時；或於股東會有選舉董事、監察人議案，而其任一基金所持有股份均未達該公司已發行股份總數千分之五或五十萬股時，經理公司得指派經理公司以外之人員出席股東會。

- (7)經理公司依前項規定指派經理公司以外之人員行使本基金持有股票之投票表決權，經理公司均應於指派書上就各項議案行使表決權之指示予以明確載明。
- (8)本基金持有公開發行公司股份未達一千股者，得不向公開發行公司申請核發本基金持有股票之股東會開會通知書及表決票，並得不行使本基金持有股票之投票表決權。但其股數應計入(5)及(6)b.之股數計算。
- (9)經理公司出借本基金持有之股票遇有公開發行公司召開股東會者，應由經理公司基於專業判斷及受益人最大利益評估是否請求借券人提前還券，若經評估無需請求提前還券者，其股數不計入(5)及(6)b.之股數計算。
- (10)經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，不得轉讓出席股東會委託書或藉行使基金持有股票之投票表決權，收受金錢或其他利益。
- (11)經理公司不得轉讓或出售基金所持有股票發行公司股東會委託書並應將基金所持有股票發行公司之股東會通知書及出席證登記管理，出席股東會行使表決權並應作成書面紀錄，循序編號建檔並至少保存五年，上開書面紀錄應記載表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果。

## 2. 作業程序

- (1)經理公司收到基金所持有股票之發行公司之股東會通知書後，由股票研究處評估在基於受益人之最大利益，及不得直接或間接參與該股票發行公司經營或有不當之安排情事下，決定表決權之行使，



呈權責主管核准執行。

- (2) 經理公司行使投票表決權，除法令另有規定外，應指派經理公司人員代表為之。
- (3) 會後經理公司人員將會議結論做成報告，呈權責主管核閱後，經理公司將報告併同基金所持有股票發行公司之股東會通知書影本及出席證登記管理，循序編號建檔並至少保存五年。
- (4) 上述作業程序依金管會最新法令規定及經理公司實務作業不定期調整之。

## (二) 投資於國外之股票發行公司者

原則上本基金所投資之國外股票發行公司召開股東會時，經理公司考量成本及地理因素，將不親自出席或行使表決權。如有需要，經理公司得以書面、電子方式（如本基金國外受託保管機構提供之專屬投票網站）或委外（如本基金國外受託保管機構利用其分佈全球各地分行代表）行使其。

## 七、基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法

### (一) 投資於國內基金者

#### 1. 處理原則及方法

- (1) 經理公司應依據所持有基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，乃基於受益人之最大利益，支持所持有基金經理公司所提之議案。但所持有基金之經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。
- (2) 經理公司不得轉讓或出售所持有基金之受益人會議表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

#### 2. 作業流程

- (1) 經理公司收到所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票後，由基金經理人評估受益人會議各議案贊成與否，呈權責主管核准執行或依經理公司董事會之決議辦理。

- (2)經理公司依前款各議案評估結果，填具受益人會議表決票，複印後寄出，經理公司將所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票影本登記管理，循序編號建檔並至少保存五年。
- (3)上述作業程序依金管會最新法令規定及經理公司實務作業不定期調整之。

## (二)投資於國外基金者

### 1. 處理原則及方法

- (1)原則上本基金所投資之國外基金管理公司召開受益人會議時，除得以書面或電子方式行使表決權外，經理公司考量成本及地理因素，將不親自出席及行使表決權。
- (2)經理公司不得轉讓或出售所持有基金之受益人會議表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

### 2. 作業流程

本基金持有國外基金得以書面或電子方式行使表決權時，經理公司比照持有國內基金投票作業流程行使之。

八、基金投資國外地區者，投資國家之投資環境介紹：詳見附錄一。

## 柒、投資風險之揭露

本基金主要投資於東協市場股票，其特性為長期成長潛力高，但因該市場經濟成熟度較已開發國家低，股市波動度相對較大。

綜合評估本基金投資組合及風險、以計算過去5年之淨值波動度為原則，參考「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」並與同類型基金淨值波動度比較，訂定本基金之風險報酬等級為RR5。風險報酬等級由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級；此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率

風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，及斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

本基金為投資於國內、外之股票型基金，投資地區範圍廣泛，係以分散投資標的之方式經營，在合理風險度下，投資於國內外之有價證券，以謀求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。惟證券之風險無法因分散投資而完全消除，下列仍為可能影響本基金之潛在投資風險：

#### 一、類股過度集中之風險

投資標的所屬產業比重偏高，基金淨值波動受到該產業股價波動所影響幅度提高，過於集中將無法達到風險分散效果。

#### 二、產業景氣循環之風險

所投資標的之所屬產業，可能因產業前景或總體經濟變動而對該產業獲利或信評造成影響，而對債券利率或股票市價造成波動，可能對基金所得之效益及資本利得有直接影響，進一步影響本基金淨資產價值。

#### 三、流動性風險

基金資產中之股票及債券，若因市場接手意願不強或市場交易不活絡，可能有無法在短期內依合理價格出售的風險。

#### 四、外匯管制及匯率變動之風險

由於本基金必須每日以新臺幣計算本基金之淨資產價值，因此當本基金投資之國外市場貨幣對新臺幣的匯率產生變化時，將會影響本基金以新臺幣計算之淨資產價值。或投資國家因政經因素實施外匯管制，致使投資資金無法變現或無法匯回，形成外匯管制風險。

#### 五、投資地區政治、經濟變動之風險

本基金投資於東協市場，投資之地區若發生有關政治、經濟或社會情勢之變動時，可能對本基金所投資之市場與投資工具之報酬造成直接或間接之影

響，例如：兩岸關係之發展、各國選舉結果、恐怖攻擊事件、重大天然災害（如：颱風、地震）、罷工、暴動、法令環境變動（如：專利、商標等智慧財產權之取得、關稅等稅務法規的改變）、各國財政政策及金融政策變動等等，皆可能對本基金投資之市場造成直接性或間接性的影響，亦可能造成有價證券之價格的波動，進而影響本基金淨值之漲跌。

本基金以嚴謹的投資決策流程，可提高本基金在資產配置的決策品質，將有助於及早發現所投資地區可能發生之經濟或金融危機，降低投資風險，惟本基金不能也無法保證該風險發生之可能性。

## 六、商品交易對手及保證機構之信用風險

### （一）商品交易對手之信用風險

本基金之商品交易對手雖皆符合一定信用評等，但仍存在信用違約等風險，影響本基金債券之交割。

### （二）保證機構之信用風險

本基金雖僅投資符合一定信用評等之保證機構所擔保之債券，但保證機構是以金融機構為擔保而發行的有價證券，容易因金融機構的逾放或呆帳比率過高時，發生信用風險。

## 七、投資結構式商品之風險

本基金未從事結構式商品交易，故無投資此類商品之風險。

## 八、其他投資標的或特定投資策略之風險

### （一）利率風險

由於債券價格與利率成反向關係，當利率變動向上而使債券價格下跌時，基金資產便可能有損失之風險，進而影響淨值。

### （二）投資無擔保公司債之風險

本基金投資無擔保公司債，如面臨發行公司無法償付本息之信用風險的處理原則：

1. 本基金投資無擔保公司債後，將依每月、每季、每半年、每年公告之財務報表定期檢視該公司之營運與財務狀況，若其債信條件（自有資

本率、流動比率、速動比率、利息保障倍數)較發行公司債時惡化程度達平均二成時，將建議出售該公司債。

2. 若因公司債市場流動性不足而導致在該公司債無法順利出售，如該發行公司面臨無法償付公司債本息之信用風險時，經理公司將聯合其他債權人委請律師與會計師採取合適之法律途徑索討債務，以克盡善良管理人之職責，並伸張投資人之權益。
3. 本基金資產分配以風險與報酬平衡為原則，追求淨值之穩定成長；基金經理人運用殖利率曲線等管理工具，考量成交活絡與否，並參酌其他機構之債信評等結果，盡量降低以上基金投資之風險。

### (三)投資可轉換公司債之風險

由於可轉換公司債同時兼具債券與股票的特性，因此除上述流動性風險、信用風險及利率風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該可轉換公司債之價格波動。

### (四)國外不動產抵押債權證券之風險

不動產抵押債權證券之風險與一般債券相同，除可能面臨到上述之利率風險與流動性風險外，尚有信用風險如下：

一般來說，不動產抵押債權證券遠較一般無擔保公司債之風險低，因為不動產抵押債權證券背後仍有房地產抵押債權作為擔保，另外也常有機構提供外部保證，更進一步降低不動產抵押債權證券可能產生之信用風險。美國目前有三大承作房地產抵押貸款保證業務之機構：

1. 政府設立的全國性抵押債權協會 (GNMA，又簡稱之為Ginnie Mae) 於1968年成立以後，就發行由聯邦政府保險後的抵押債權 (貸款) 組合所有衍生的還本付息款項，全部予以轉嫁 (移轉) 給投資人的證券。GNMA提供保證：所有的本金和利息一定能準時支付。
2. 聯邦住宅貸款抵押公司 (the Federal Home Loan Mortgage Corporation，FHLMC，又稱之為Freddie Mac) 是經過美國國會立法而於1970年成立的，是聯邦住宅貸款銀行制度 (the Federal Home

Loan Bank System) 的一個關係企業。它協助的對象是儲蓄貸款公司以及其他的提供抵押貸款者。

3. 聯邦全國性抵押協會 (the Federal National Mortgage Association, FNMA) 成立於1930年代。它原先是一個政府機構，營運目的是在次級市場上買進政府保證的抵押債權。不過，在1968年，FNMA改組為一個民營的公司，但仍保留著財政部提供的融資額度，並且在董事會的成員中仍有一些政府的代表在內。因為有著上述的融資額度，FNMA的債務就被視為是政府機構的債務。

由於這三家機構都是由美國政府所支持設立之組織，因此由其保證發行之不動產抵押債權證券被視為與美國政府債券無異，都享有與美國政府債券一樣的信用評等。

#### (五) 臺灣及外國存託憑證之風險

由於國外存託憑證的掛牌條件較一般上市及上櫃公司嚴謹，故掛牌初期的財務品質風險並不高。投資存託憑證的風險將兼具原掛牌市場的系統風險及存託憑證掛牌市場的系統風險雙重影響，股價的波動性將因此上升，而風險性相對提升。且因目前其原掛牌市場的財務報表揭露方式及時間因各個市場不同，外加雙方市場時差的影響，將增加存託憑證投資人維護其財報透明度的成本。

#### (六) 國內不動產證券化商品之風險

##### 1. 違約風險

所代表的資產信用風險過大或品質不良，債務人拖欠償還本息，導致投資人無法回收原先預期的債權。

##### 2. 提前還款風險 (再投資風險)

提前還本將使得不動產抵押貸款證券投資人每期收到的現金流量不確定，可能被迫提前收回現金，當市場利率滑落之時，將會使投資收益率不如預期。

#### (七) 次順位公司債之風險

本基金得投資於次順位公司債，因發行人與債權人約定其債權於其他先順位債權人獲得清償後始得受償，相對獲得清償的保障較低。本基金將以審慎態度評估發行人債信，以避免可能的風險。

#### (八)次順位金融債及附認股權公司債之風險

投資次順位金融債及附認股權公司債之風險與投資一般公司債之風險相近，惟次順位金融債因受償順位較低於優先順位金融債，因此違約風險較高，但金融機構之違約風險又較一般公司為低。而附認股權公司債之投資風險與可轉換公司債相同，主要風險在於發行公司之違約風險。有關次順位金融債及附認股權公司債之主要風險分述如下：

##### 1. 流動性風險

若債券流動性不佳，會影響其變現速度及價格。

##### 2. 發行公司違約風險

當發行公司信用發生變化，致使其無法履行還本付息或是履行交割義務時，使得投資人發生損失的風險。

##### 3. 提前買回風險

當債券發行人在債券尚未到期前，依約以事先預定價格提前還款，使得債券持有人產生損失的情況。

##### 4. 利率風險

指債券市場價格變動的風險，而債券價格變動與利率變動呈反比關係。

##### 5. 通貨膨脹風險

債券的實質報酬率等於名目利率減去通貨膨脹率。當通貨膨脹率升高時，就會降低投資債券的收益率。

#### (九)投資ETF、放空型ETF、商品ETF及槓桿型ETF之風險

ETF的資產淨值會隨著其所持有的股票之市值的改變而變動，基金單位及所賺取之收入可能會因此變動。每支ETF均全部投資於單一國家或地區之股票市場，因此需承受與該國或地區投資有關的特別風險，包括政治面

及經濟發展所引起的市場波動。放空型ETF係以交易所掛牌買賣方式交易，以獲取和指數反向變動報酬，當追蹤的指數變動，放空型ETF價格也會波動，影響本基金的淨值。投資放空型ETF也將承擔追蹤指數和放空ETF變動幅度不會完全一致的風險(Tracking Error Risk)。商品ETF係以交易所掛牌買賣方式交易，以獲取相關商品價格變動的報酬，當追蹤的商品價格變動，ETF價格也會波動，影響本基金的淨值。投資商品ETF也將承擔追蹤指數和ETF變動幅度不會完全一致的風險(Tracking Error Risk)。槓桿型ETF係以較少的投入金額追求高於指數變動的報酬，若經理人認為市場上漲機率很高時，可藉由槓桿型ETF加速獲利，但若指數下跌，將可能承受較大損失。

#### (十) 受益證券或資產基礎證券之風險

本基金可投資受益證券或資產基礎證券。其發行金額、本金持分、收益持分、受償順位等受益內容，皆影響受益證券之投資風險。其中受償順位直接影響持有人權益，可能有清償不足之風險。雖然受益證券及資產基礎證券係由一組可預測的現金流量所組合而成的有價證券，但仍可能面臨該現金流量因債務人提前還款而使原預測的現金流量產生變化，投資人將因此面臨提前還款風險。

#### (十一) 抗通膨債券之風險

抗通膨債券會因為發行國本身的物價指數而調整債券持有人的利息或本金，因此當物價下跌時，抗通膨債券的持有人的本金或利息可能隨著物價下跌而減少。

#### (十二) 投資承銷股票之風險

承銷股票之範圍包含已上市、上櫃同種類之現金增資承銷股票及初次上市上櫃股票之承銷股票。投資承銷股票除須評估產業及公司基本面等之外，亦須留意投資標的與承銷商之信用品質。投資承銷股票之繳款日至股票掛牌日會有時間落差，可能承受該期間之價格波動風險。

### 九、從事證券相關商品交易之風險



本基金得依信託契約規定從事證券相關商品之交易，惟若證券相關商品與基金現貨部位相關程度不高、流動性不足時，可能使績效不如預期或造成基金損失。證券相關商品隱含的風險高於傳統投資工具，例如：期貨與現貨價格差異之基差風險、期貨價格波動較大之價格風險、近月與遠月期貨價格不同產生之轉倉風險等、選擇權到期時無履約價值之市場風險、以期貨保證金或選擇權權利金交易之槓桿風險等。

#### (一)期貨交易之風險

1. 基差風險：即現貨與期貨價格差異，將造成避險之誤差。
2. 價格風險：期貨波動幅度通常因突然之大量買或賣單使價格劇烈變動，相對於現貨市場有較高的價格波動風險。
3. 槓桿風險：以保證金作為履約的擔保，因期貨保證金低於期貨契約市值，故具有槓桿風險。
4. 轉倉風險：近月期貨到期需轉倉至遠月期貨時，若近月與遠月期貨價格並不一致，即產生轉倉風險。

#### (二)選擇權交易之風險

1. 期貨選擇權、指數選擇權、個股選擇權與認購(售)權證交易之共同風險：
  - (1)Delta之風險：選擇權價格受標的物價格的變動影響，若價格變動方向與選擇權部位之Delta方向不一致時，選擇權部位將產生虧損。
  - (2)Gamma之風險：當標的價格波動時，Delta值也會跟著變動，此種因價格變動造成Delta變動所引起的風險即為Gamma風險，Gamma越大將對選擇權賣方部位不利。
  - (3)Rho之風險：利率變動將對選擇權部位產生影響，但本基金交易部位多屬近月，在短期利率變動不大下，此項利率所產生之風險相對較小。
  - (4)Theta之風險：時間之經過會造成選擇權買方部位價值減少而產生

虧損。

(5)Vega之風險：波動性與選擇權之價格成正相關，若持有期間波動率變大，將對選擇權賣方不利；反之，若波動率變小，則對選擇權買方不利。

## 2. 不同於指數選擇權之風險

### (1) 個股選擇權

- a. 流動性風險：個股選擇權因成交量小，流動性相對稍差。
- b. 結算方式風險：個股選擇權採現貨結算方式，因此進行個股選擇權交易時需有相對應之現貨作為結算之用，也是有別於指數選擇權以現金結算之方式。

### (2) 認購(售)權證

- a. 流動性風險：因成交量小，流動性相對稍差。
- b. 若發行人有無法履約之情事時，本基金將造成損失。
- c. 認購(售)權證到期時，且無履約價值，該權證即無任何價值，即另尚有履約價值，若未於期限內提出申請，該權證亦如同毫無價值可言。

## 十、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險

### (一) 出借所持有之有價證券之相關風險

#### 1. 流動性問題

基金若遇突發事件，必須處分借出之股票，雖得要求借券人提前還券，但因需事先通知，恐發生不及處分之情事，對基金之流動性造成影響。

#### 2. 還券前價格之劇烈波動

在出借期間，雖有較理想之價格出現，但因無法即時出售持股，可能造成錯失最佳獲利機會。

### (二) 借入有價證券之相關風險

無，本基金目前未從事借入有價證券之交易。

## 十一、基金投資特色之風險

本基金係以投資東協市場股票為主，經理人依據本公司自行開發之「東協多重評價模型」判斷市場方向決定各國與產業投資比重配置，考量投資風險後建立投資組合，惟仍具一定程度的投資風險，例如：投資標的過去的營運績效並不能保證未來營運績效、研究員進行分析時某種程度上仍需仰賴主觀判斷(如：對投資標的未來獲利及現金流量預估、公司價值評估等)、其他無法預估的投資標的風險(如：重大人事變動或發生公安事故等等)，另東協市場經濟成熟度較已開發國家低，當市場氣氛過度恐慌時或短期外資大量流出時，股市下跌機率較大，而「東協多重評價模型」對於歷史多頭市場與空頭市場的判斷雖然具有顯著之準確性，但並不保證未來準確度能持續保持在高水平。

## 十二、投資大陸地區之相關風險

(一)以大陸地區合格境外機構投資者之額度投資大陸地區之相關規範與風險

### 1. 合格境外機構投資者資格

依現行大陸地區法令，外國機構投資人得透過在大陸地區取得合格境外機構投資者(亦稱“QFII”)資格投資大陸股市。經理公司為合格境外機構投資者，可依其所取得之合格境外機構投資者之核准投資額度為本基金投資大陸地區。除因大陸地區法令、大陸地區證券監督管理委員會(以下簡稱：大陸證監會)另有規定或遭大陸證監會依大陸地區法律吊銷外，大陸證監會核發給經理公司之合格境外機構投資者牌照係屬有效。如經理公司喪失合格境外機構投資者資格或解任或遭更換，則本基金可能無法透過大陸地區合格境外機構投資者之核准額度投資核准之金融工具，以致本基金需處分投資組合中該等核准之金融工具。該等處分可能會對本基金投資之價值產生重大不利影響。本基金除透過合格境外機構投資者資格投資大陸股市外，亦得透過滬港通或深港通股票市場交易互聯互通機制進行投資，

以降低上述若經理公司喪失合格境外機構投資者資格或解任或遭更換之風險。

## 2. 閉鎖期

依現行大陸地區法規，合格境外機構投資者所投資之本金閉鎖期為三個月，閉鎖期自合格投資者累計匯入投資本金到達 2,000 萬美元之日起計算，合格境外機構投資者禁止在閉鎖期將投資本金匯出大陸地區。經理公司在西元(以下同)2011 年 12 月 20 日已取得之合格境外機構投資者核准額度，並已匯入足額本金進行投資，故本基金不受前述閉鎖期之限制。

## 3. 投資限制與資金匯出等

經理公司之 QFII 額度目前由本基金或經理公司所發行之其他基金所運用，投資人應注意，本基金以外之基金運用經理公司 QFII 額度時如違反 QFII 法規，可能導致經理公司 QFII 額度被撤銷或受到其他規管措施。為降低前述之風險，經理公司已建置風險控管系統協助控管基金投資狀況，且本基金除透過合格境外機構投資者資格投資大陸股市外，亦可透過滬港通或深港通進行投資。

QFII 一旦匯入資金，所投入的本金即不得於大陸外匯管理局規定之閉鎖期間內申請匯出，QFII 資金的匯入及匯出，皆須遵守時間間隔及金額比率等的規範限制。依現行規定，經理公司在投資本金閉鎖期結束後，每月累計匯出總額不得超過前一年年底境內總資產的 20%。目前經理公司除符合前述法規之規定外，本基金亦可投過滬港通或深港通進行投資，以降低資金須由 QFII 匯出大額資金之需求與風險。

## 4. 貨幣及匯率

本基金投資之資金將由新臺幣匯兌為美金匯入大陸地區，在大陸地區由美金兌換為人民幣投資於大陸地區股、債市。投資之成本及該等投資之績效將受新臺幣、美金及人民幣間匯率波動之影響。自 2009 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日，人民幣對新臺幣之匯率波動度

為 3.46%，其中人民幣對美元之匯率波動度為 1.65%，美元對新臺幣之匯率波動度達 3.58%，可見人民幣對新臺幣之匯率波動主要受美元對新臺幣之波動影響，故當預期美元對新臺幣走勢恐有較大震盪時，本基金將適時採取匯率避險，以降低上述之匯率風險。

#### 5. 利益揭露及短線交易收益規則

依據大陸地區法律，本基金與經理公司發行之其他基金之對單一公司持股總額達到申報門檻時(目前門檻為相關大陸地區上市公司已發行股份總數之 5%)，則本基金之持股將與其他基金之持股共同申報，可能導致本基金須公開其持股而可能對本基金之績效產生不利影響。此外，依據大陸地區法院及大陸地區主管機關之解釋，短線交易利益規則可能適用於本基金之投資，當本基金持有單一大陸地區上市公司已發行股份總數(可能與其他被視為本基金合作夥伴之投資人持股合計)之 5%以上，本基金於上次購買該公司股份起六個月內將不得減少其於該公司之持股。如本基金違反規則於該六個月期間內出售其於該公司之持股，該上市公司可能要求本基金返還該等交易所生利益。另外，依大陸地區民事訴訟程序，在該公司所主張之範圍內本基金之資產可能遭凍結，此等風險可能嚴重影響本基金之表現。由於經理公司已建置完善之風險控管系統，當本基金或經理公司所有基金之單一大陸地區上市公司持有比例接近上述特殊投資比例時，風控系統將即時傳送警訊給各基金經理人，以降低經理公司所有基金面臨上述情境而影響基金表現之風險。

#### 6. QFII 保管機構及大陸地區經紀商

經理公司與大陸花旗銀行簽訂契約並指定其擔任本基金於大陸地區境內之 QFII 保管機構。經由 QFII 核准額度為本基金取得之任何核准之金融工具，將由 QFII 保管機構以電子形式透過於大陸證券登記結算有限責任公司開設之證券帳戶(依大陸地區法律許可或要求之名稱)保存，該帳戶須經大陸證券登記結算有限責任公司依投資法規

核准生效。然於大多數情況下，除非大陸地區法律另有規定或主管機關要求，投資人之名稱不會被提及。因此，依大陸地區法律，投資人可能不會被視為證券帳戶或標的資產之持有人或所有權人。

經理公司已選擇經紀商(「大陸地區經紀商」)於大陸地區市場執行交易。然而，目前經理公司僅得就大陸地區各證券交易所委任少數幾家大陸地區經紀商，此規範限制經理公司在執行下單時取得最佳執行之能力，因此投資人所期望之本基金投資績效可能受些許影響。大陸地區經紀商或 QFII 保管機構之作為或不作為可能導致損失，經理公司在管理本基金時將面臨交易執行或交割或於大陸交割系統中移轉資金或證券所涉及之風險。

目前經理公司委任之大陸地區境內之 QFII 保管機構與經紀商，皆為成立悠久，規模、市占率較大之公司，實務經驗豐富，信用風險極低，將有效降低上述大陸地區經紀商或 QFII 保管機構之作為或不作為可能導致本基金損失之風險。

#### 7. 發展中之監管系統

規範 QFII 於大陸地區投資及匯回與貨幣兌換之投資法規仍處發展階段，大陸證監會及大陸外匯管理局就該等投資法規具相當大之裁量權，故 QFII 投資法規可能於未來會配合大陸政策發展而再修訂，無法保證該等修訂對已取得額度的 QFII 是否會有影響。本基金除透過 QFII 投資大陸地區外，亦將透過滬港通或深港通進行投資，以降低上述投資法規修訂會對 QFII 不利或 QFII 投資額度被大幅減少或全部取消之風險。

#### 8. QFII 相關法規限制

經理公司 QFII 核准額度投資 A 股需遵守下列規定：

- (1) 每一外國投資人透過 QFII 額度投資於大陸地區證券交易所上市公司之股份不得超過該上市公司已發行在外股份總數之百分之十。經理公司具完善風險控制機制，故本基金違反上述限制之可

能性極低。

(2)所有外國投資人透過 QFII 額度投資於大陸地區證券交易所上市公司之股份不得超過該上市公司已發行在外股份總數之百分之三十。統計自 2007 年 7 月以來，僅有極少數上市公司之所有外國投資人透過 QFII 額度投資曾逼近法定上限，且相關訊息於上海證交所、深圳證交所每日揭露，故本基金違反上述限制之可能性極低。

惟依據外國投資者對上市公司戰略投資管理辦法之規定(the Measures for the Administration of Strategic Investment of Foreign Investors in Listed Companies)戰略性投資於大陸地區證券交易所上市公司不受前述第(1)及第(2)點之限制。為戰略性投資之外國投資人應符合大陸地區法令規定之條件，包括但不限於依契約收購上市公司 A 股股份、透過申購上市公司發行新股或其他大陸地區法令許可之方式取得 A 股股份以及透過戰略性投資取得之股份，該等股份於三年內均不得轉讓。於通常情形下，經理公司不會為本基金以戰略性投資方式投資 A 股股份。

(二)以滬港通及深港通投資大陸地區之相關規範與風險

#### 1. 發展中之交易機制風險

滬港通自 103 年 11 月 17 日開通，且於 105 年 8 月 16 日取消投資總額度上限（原投資總額度上限規定為港股通人民幣 2,500 億元、滬股通人民幣 3,000 億元），該修訂係有利於滬港通投資者。深港通於 105 年 12 月 5 日開通，除了可投資標的之差異及創業版投資人應具備機構專業投資者資格外，其餘交易制度與滬港通相同，經理公司除密切注意政策發展之趨勢外，本基金除透過滬港通及深港通方式投資大陸股市，亦將透過合格境外機構投資者資格（即 QFII）進行投資，以降低若滬港通及深港通投資法規修訂而對投資者不利之風險。

#### 2. 交易額度限制風險

滬股通及深股通每日額度各為人民幣 130 億元；港股通每日額度各為人民幣 105 億元，若當日額度觸及該上限，當日的該方向之交易就會暫停，若交易暫停，本基金將面臨當日暫時無法透過滬股通及深股通買入大陸股票，恐對本基金之投資彈性產生不利影響。故本基金除透過滬港通及深港通投資大陸地區股市外，亦將透過合格境外機構投資者資格進行投資，分散若交易額度觸及上限而暫停交易之風險，以達成本基金之投資方針，並維護投資人投資權益。

### 3. 可交易日期限制

為確保大陸、香港兩地市場投資者及經紀商，可在結算日通過銀行收發相關款項，滬（深）港通投資者只可於兩地市場均開放交易，且兩地市場的銀行於款項交收日均開放服務的工作日進行交易。由於大陸及香港營業日的差異，可能發生其中一方是營業日，但另一方為例假日的情形，在此情況下投資人當日將無法透過滬港通或深港通進行大陸股票買賣交易，因此本基金可能須承受大陸股票於香港市場休市期間價格波動的風險。

### 4. 可投資標的異動風險

目前可透過滬股通投資的大陸股票範圍包含上證 180 指數、上證 380 指數及同時在香港證交所上市及買賣的滬股（但不包含所有以人民幣以外貨幣報價的滬股及非屬進入退市整理期被實施風險警示的滬股，B 股、交易所買賣基金、債券以及其他證券亦不包括在內）。可透過深股通投資的大陸股票範圍包括在深圳證交所市場上市的個別股票，包括深證成份指數和深證中小創新指數各所有市值不少於人民幣 60 億元的成份股，以及不在上述指數成份股內、但有相關 H 股在香港交易所上市的所有深圳證交所上市 A 股（但不包括不以人民幣交易的深股及被實施風險警示的深股），其中深圳證交所創業板股票的投資者僅限於機構專業投資者。

若現行滬股通及深股通可交易之股票不再屬於前述可交易範圍時，



本基金將暫時無法透過滬港通及深港通買入該股票，但若為基金已持有之股票，則仍可進行賣出交易。

#### 5. 強制賣出風險

大陸股市每日交易結束後，如發生所有大陸境外投資者持有同一上市公司 A 股數額合計超過限定比例(30%)時，上海及深圳證交所將按照「後買先賣」的原則，向投資者委託的證券公司及托管銀行發出平倉通知，接獲通知之投資者應依規定盡速賣出該股票。

滬港通及深港通之投資者亦須遵守此規定，但香港證交所為避免超限情形發生，已訂有當所有境外投資者持有同一上市公司 A 股數額合計達 28%時，即不接受該標的之新增買單，得有效降低投資者須強制賣出股票的情形。

#### 6. 交易對手風險

本基金可能因證券商之作為或不作為，影響基金交易執行或交割而導致損失，經理公司就交易對手已訂有相關遴選標準，將擇優選擇往來交易證券商，以保障基金受益人權益。

#### 7. 不受香港投資者賠償基金保障的風險

香港投資者賠償基金之主要保障範圍為：因任何持牌中介人(例如：證券商業務人員)或提供證券保證金融資之認可財務機構發生違規事項(例如：無償債能力、破產、清算、違反信託、虧空、欺詐等不當行為)，導致任何投資者於香港交易所上市或買賣的產品產生金錢損失的情形時，投資者得受該基金之保障。

依據香港「證券及期貨條例」，投資者賠償基金僅涵蓋在認可股票市場(香港證交所)及認同期貨市場(香港期交所)上買賣的產品，但滬股通及深股通交易並不涉及香港證交所和香港期交所上市或買賣的產品，因此透過前述方式交易之股票，於發生上述所列事項導致投資者損害的情形，目前尚不受香港投資者賠償基金保障。

#### 8. 複雜交易產生的營運風險

上海及深圳證交所明確規定大陸 A 股市場不得有違約交割之交易，故於買入股票時，證券商將確認買方投資者帳上有足夠現金，賣出時亦須確認賣方投資者帳上有足夠的股票，方得進行交易，以避免產生違約交割情事；滬港通及深港通交易亦須遵循此規範，因而交易及交割流程衍生出以下三種運作方式：

- (1) 款券分離：即買入股票需先匯款至證券商帳戶、賣出股票需先撥券至證券商帳戶。
- (2) 款券同步：部份證券商為配合機構投資人之需求，提供投資者透過與國外受託保管機構的交易證券商下單時，可款券同步交割，賣單也無須提前撥券的交割制度，市場簡稱「一條龍交易機制」。
- (3) 優化交易制度 Pre-trade：即簡化賣出股票需事先撥券之程序，改由香港結算所檢核庫存股數，大幅提升相關交割系統並優化滬（深）港通交易機制。

因前述各類方式均需要各地交易所及投資人的資訊系統得互相配合支應，如系統未能正常運作時，投資人可能將承受營運風險。

#### 9. 跨境投資法律風險

基金投資國外或地區時，須同時遵守投資所在國或地區當地法規制度，以現行滬港通及深港通交易模式，股票之名義持有人為香港結算所，其法令內容與交易模式與臺灣之規定不盡相同，且有隨時代變遷調整之情形(如：專利、商標等智慧財產權之取得、關稅等稅務法規的改變及交易模式改變)，任何法令異動均可能對本基金投資之市場造成直接性或間接性的影響，亦可能造成有價證券之價格的波動，進而影響基金淨值之表現。

#### 捌、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

## 玖、申購受益憑證

### 一、申購程序、地點及截止時間

#### (一)申購程序、地點

本基金受益憑證之銷售，以經理公司自行銷售或委任基金銷售機構銷售方式為之。投資人首次向經理公司或其委任之基金銷售機構辦理基金申購時，應提出身分證明文件或法人登記證明文件辦理開戶手續、填留印鑑卡及其基本資料並檢附其他依法令規定應檢附之文件。投資人得於本基金任何營業日，以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)向經理公司或其委任之基金銷售機構辦理申購手續並繳納申購價金，惟經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。本申購之程序依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理。

#### (二)申購截止時間

投資人以書面或傳真方式申購本基金者，申購截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日下午3：30止，除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。

### 二、申購價金之計算及給付方式

#### (一)申購價金之計算

本基金申購價金包括每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之發行價額及經理公司訂定之申購手續費(詳見【基金概況】中壹所列十四之內容)。

#### (二)申購價金給付方式

申購人應於申購當日將申購價金直接匯撥至基金帳戶，並交付經理公司

或基金銷售機構基金申購書件。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或兼營特定單獨管理金錢信託辦理財富管理業務之證券商。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但投資人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午10：00前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。

### 三、受益憑證之交付

- (一)經理公司發行並首次交付本基金受益憑證之日為本基金受益憑證發行日。本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- (二)本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證，而委由台灣集中保管結算所股份有限公司以帳簿劃撥方式交付，並應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。受益人不得申請領回實體受益憑證。

### 四、經理公司不接受申購或基金不成立時之處理

- (一)經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。
- (二)本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。

### 拾、買回受益憑證

## 一、買回程序、地點及截止時間

- (一) 本基金自成立之日起九十日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。
- (二) 受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但如本次請求部分買回後，剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人買回基金、壽險業者之投資型保單買回本基金或其他經經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。
- (三) 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。短線交易規範應公平對待所有受益人。
- (四) 欲申請買回者可於營業日檢附所需文件，親自至經理公司或其委任之基金銷售機構辦理買回，或以掛號郵寄方式至經理公司辦理買回。
- (五) 所需文件
  1. 身分證明文件（受益人應加蓋登記印鑑）。
  2. 受益人委託他人代理者，應提出加蓋登記印鑑表明授權代理買回之委任書。
- (六) 買回截止時間

投資人以書面或傳真方式買回本基金者，買回截止時間為每營業日下午4：30止，以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3：

30止，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。

## 二、買回價金之計算

- (一)除信託契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以請求買回之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或其委任之基金銷售機構次一營業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。
- (二)申請買回者提出買回申請後須待經理公司依信託契約規定計算出每受益權單位之淨資產價值後，方得知買回價金。
- (三)本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，經理公司得於此範圍內公告後調整之。本基金買回費用及需支付買回費用之情事依本公開說明書【基金概況】中壹所列十八之內容辦理。買回費用應歸入本基金資產。除短線交易買回費用外，現行買回費用為零。
- (四)經理公司得委任基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，基金銷售機構並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。買回收件手續費不併入本基金資產。

## 三、買回價金給付之時間及方式

### (一)給付時間

除信託契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。另依信託契約有暫停計算買回價格及延緩給付買回價金之情形，買回價金自恢復計算買回價格之計算日（即暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日）起五個營業日內給付之。

### (二)給付方式

經理公司應於依前項所定買回價金給付期限內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。給付短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用，並得自買回價金中扣除。

#### 四、受益憑證之換發

本基金受益憑證係採無實體發行，不印製實體受益憑證，故不換發受益憑證。

#### 五、買回價金延緩給付之情形

##### (一) 鉅額受益憑證之買回

任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

(二) 經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

1. 投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易或子基金之經理公司停止受理買回。
2. 通常使用之通信中斷。
3. 因匯兌交易受限制。
4. 有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

(三) 本基金發生信託契約第十七條第一項規定之情形（即五之(一)所述），經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格。

(四) 本基金發生信託契約第十八條第一項規定之情形（即五之(二)所述），於暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之。

#### 六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有上述買回價金延緩給付之情形時，得於暫停計算買回價格公告日（含公告日）起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前（含恢復計算買回價格日）之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

## 拾壹、受益人之權利及費用負擔

### 一、受益人應有之權利內容

(一)受益人得依信託契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權

行使下列權利：

1. 剩餘財產分派請求權。
2. 受益人會議表決權。
3. 有關法令及信託契約規定之其他權利。

(二)受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

1. 信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。
2. 本基金之最新公開說明書。
3. 經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

(三)受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。

### 二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

(一)受益人應負擔費用之項目及其計算（詳見附表一）

【附表一】受益人應負擔之費用評估表

項 目	計 算 方 式 或 金 額								
經理費	每年基金淨資產價值之2.0%。								
保管費	每年基金淨資產價值之0.24%								
申購手續費(註一)	最高不得超過申購發行價額之3%。申購手續費依申請人申購金額按下列申購手續費率計算之： <table><thead><tr><th>申購發行價額</th><th>申購手續費率</th></tr></thead><tbody><tr><td>未達新臺幣100萬元：</td><td>0~3.0%</td></tr><tr><td>新臺幣100萬元以上未達500萬元：</td><td>0~2.4%</td></tr><tr><td>新臺幣500萬元以上未達1,000萬元：</td><td>0~2.0%</td></tr></tbody></table>	申購發行價額	申購手續費率	未達新臺幣100萬元：	0~3.0%	新臺幣100萬元以上未達500萬元：	0~2.4%	新臺幣500萬元以上未達1,000萬元：	0~2.0%
申購發行價額	申購手續費率								
未達新臺幣100萬元：	0~3.0%								
新臺幣100萬元以上未達500萬元：	0~2.4%								
新臺幣500萬元以上未達1,000萬元：	0~2.0%								



	新臺幣1,000萬元以上未達5,000萬元： 0~1.4% 新臺幣5,000萬元以上： 0~1.0%
買回費用	除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。
短線交易買回費用	自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。
買回收件手續費	(1)至經理公司辦理者免收。 (2)至基金銷售機構辦理者每件新臺幣50元。
召開受益人會議費用(註二)	每次預估新臺幣壹佰萬元
其他費用(註三)	以實際發生之數額為準（包括取得及處分本基金資產所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、票券集保帳戶維護費與交割費、基金財務報告簽證或核閱費用、訴訟及非訟費用及清算費用）

(註一)實際費率由經理公司依其銷售策略，在該適用範圍內作適當之調整

(註二)受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

(註三)本基金尚應依信託契約第九條之規定負擔各項費用。

(詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中捌之內容)

(二)受益人應負擔費用之給付方式

除申購手續費於申購時另行支付，買回費用、短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用於申請買回時另行支付外，其餘項目均由本基金資產中支付。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

(一)有關本基金之賦稅事項依財政部81年4月23日(81)台財稅第811663751號函、財政部91年11月27日(91)台財稅字第0910455815號令及其他有

關法令辦理，惟有關法令修正時，從其新規定。受益人就相關稅賦事宜請諮詢稅務專家意見，並依規定申報及納稅。

#### 1. 證券交易所得稅

- (1) 本基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得，在證券交易所得稅停徵期間內，免納所得稅。
- (2) 本基金清算時分配予受益人之剩餘財產，內含停徵證券交易所得稅之證券交易所得，得適用停徵規定免納所得稅。
- (3) 本基金於證券交易所得稅停徵期間所發生之證券交易所得，在其延後分配年度仍得免納所得稅。

#### 2. 證券交易稅

- (1) 受益人轉讓受益憑證時，應依法繳納證券交易稅。
- (2) 受益人申請買回或於本基金清算時，非屬證券交易範圍，均無須繳納證券交易稅。

#### 3. 印花稅

本基金受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

#### 4. 受益人為營利事業者，可能需依「所得基本稅額條例」繳納所得稅，請就此諮詢稅務專家意見，並計算應繳納稅額。

(二) 本基金依財政部107年3月6日台財際字第10600686840號令及所得稅法第3條之4第6項之規定，本基金受益人應予授權同意由經理公司代為處理本基金投資相關之稅務事宜，並得檢具受益人名冊（內容包括受益人名稱、身分證統一編號或營利事業統一編號、地址、持有受益權單位數等資料），向經理公司登記所在地之轄區國稅局申請按基金別核發載明我國居住者之受益人持有受益權單位數占該基金發行受益權單位總數比例之居住者證明，以符「避免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定」之規定，俾保本基金權益。

## 拾貳、受益人會議

### 一、召開事由

有下列情事之一者，經理公司或基金保管機構應召開本基金受益人會議，但信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：

- (一)修正信託契約者，但信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。
- (二)更換經理公司者。
- (三)更換基金保管機構者。
- (四)終止信託契約者。
- (五)經理公司或基金保管機構報酬之調增。
- (六)重大變更本基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍。
- (七)其他法令、信託契約規定或經金管會指示事項者。

### 二、召開程序

- (一)依法律、命令或信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。
- (二)受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。
- (三)受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件（含表決票）為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。

### 三、決議方式

- (一) 受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：
1. 更換經理公司或基金保管機構；
  2. 終止信託契約。
  3. 變更本基金種類。
- (二) 本基金每一受益權單位有一表決權，但未滿一個受益權單位之畸零單位無法行使表決權。
- (三) 受益人會議之召開及其他相關事項，除法令或信託契約另有規定外，依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。

## 拾參、基金之資訊揭露

### 一、依法令及信託契約規定應揭露之資訊內容

- (一) 受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：
1. 信託契約之最新修訂本影本。經理公司及基金銷售機構得收取工本費。
  2. 最新公開說明書。
  3. 經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。
- (二) 經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：
1. 信託契約修正之事項。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不通知受益人，而以公告代之。
  2. 經理公司或基金保管機構之更換。
  3. 信託契約之終止及終止後之處理事項。
  4. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
  5. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
  6. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

(三)經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：

1. 前項規定之事項。
2. 每營業日公告前一營業日計算之本基金每受益權單位之淨資產價值。
3. 每週公布基金投資產業別之持股比例。
4. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
5. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
6. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
7. 本基金之年度及半年度財務報告。
8. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
9. 其他重大應公告事項(如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事)。

(四)其他應揭露之訊息：

本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。

## 二、資訊揭露之方式、公告及取得方法

(一)對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

1. 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人。另經受益人事前約定者，得以傳真或電子資料之方式為之。
2. 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。經理公司所選定的公告方式如下：

(1)本基金於公開資訊觀測站公告下列相關資訊：

- a. 本基金之公開說明書。經理公司募集本基金，應於本基金開始募

集三日前傳送至公開資訊觀測站。本基金追加募集時，應於金管會核准函送達之日起三日內傳送至公開資訊觀測站。經理公司更新或修正公開說明書者，應於更新或修正後三日內將更新或修正後公開說明書傳送至公開資訊觀測站。

b. 基金年度、半年度財務報告及經理公司年度財務報告。

(2) 本基金應委託公會於公會網站上予以公告下列相關資訊：

a. 修正本基金信託契約。

b. 更換本基金經理公司或基金保管機構。

c. 終止本基金信託契約及終止後之處理事項。

d. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。

e. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。

f. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。

g. 變更本基金經理公司或基金保管機構主營業所所在地。

h. 每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。

i. 每週公布基金投資產業別之持股比例。

j. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。

k. 本基金與其他基金合併。

l. 本基金募集公告。

m. 其他依法令、主管機關指示、信託契約規定或基金經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。

(3) 上述(1)(2)所列事項之公告方式，經理公司亦得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式代之。

(二) 通知及公告之送達日，依下列規定：

1. 依前(一)所列1.之方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日，

應以傳送日為送達日。

2. 依前(一)所列2.之方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。

3. 同時以前(一)所列1、2之方式送達者，以最後發生者為送達日。

(三)受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。如需辦理掛失手續及公示催告程序者，由受益人自行辦理掛失手續及公示催告程序。

(四)前述第一項第(一)款之資料，受益人得親赴經理公司索取或電洽經理公司詢問。

(五)受益人之地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。

(六)前述第一項第(三)款所列3.規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

三、申請募集指數型基金及指數股票型基金者，應記載事項。(無)

#### 拾肆、基金運用狀況

一、投資情形

(一) 淨資產總額之組成項目、金額及比率：

復華東協世紀基金淨資產總額明細

112年12月31日

資產項目	證券市場名稱	金額(新臺幣百萬元)	比率(%)
股票	上市	352	84.62
股票	上櫃	1	0.24
股票	小計	353	84.86
存託憑證		6	1.44
受益證券		6	1.44
上市基金		31	7.45
銀行存款		22	5.29
其它資產(扣除負債後)		-2	-0.48
合計(淨資產總額)		416	100.00

(二) 投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該股票之名稱、股數、每股市價、投資金額及投資比率：

復華東協世紀基金投資股票明細

112年12月31日

股票名稱	證券市場名稱	股數(千股)	每股市價(新臺幣元)	投資金額(新臺幣百萬元)	投資比率(%)
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	印尼	1,266	12.08	15	3.68
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	印尼	1,300	18.76	24	5.87
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	印尼	400	11.43	5	1.10
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	印尼	636	11.28	7	1.72
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	印尼	1,172	7.88	9	2.22
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	馬來西亞	120	39.14	5	1.13
MALAYAN BANKING BHD	馬來西亞	125	59.48	7	1.79
PUBLIC BANK BERHAD	馬來西亞	193	28.70	6	1.33
IHH HEALTHCARE BHD	馬來西亞	108	40.34	4	1.05
CTOS DIGITAL BHD	馬來西亞	888	9.43	8	2.01
JOLLIBEE FOODS CORP	菲律賓	32	139.51	4	1.07
DBS GROUP HOLDINGS LTD	新加坡	41	777.74	32	7.58
UNITED OVERSEAS BANK LTD	新加坡	29	662.28	19	4.57
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	新加坡	158	123.61	20	4.70
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	新加坡	88	302.62	27	6.38
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	新加坡	217	57.50	12	2.99
SHENG SIONG GROUP LTD	新加坡	206	37.25	8	1.84
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	新加坡	70	73.56	5	1.24
CAPITALAND ASCENDAS REIT	新加坡	71	70.53	5	1.21
SIAM CEMENT PCL-NVDR	泰國	36	274.55	10	2.39
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	泰國	118	64.15	8	1.82
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	泰國	335	24.90	8	2.00
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	泰國	64	134.13	9	2.06
CP ALL PCL-NVDR	泰國	140	50.24	7	1.69



AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	泰國	224	53.61	12	2.89
WHA CORP PCL-NVDR	泰國	1,856	4.76	9	2.12
SEA LTD-ADR	美國	4	1,244.77	5	1.11

(三) 投資單一債券金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該債券之名稱、投資金額及投資比率：無。

(四) 投資單一基金受益憑證金額占基金淨資產價值百分之一以上者，應列示該基金受益憑證名稱、經理公司、基金經理人、經理費費率、保管費費率、受益權單位數、每單位淨值、投資受益權單位數、投資比率及給付買回價金之期限：

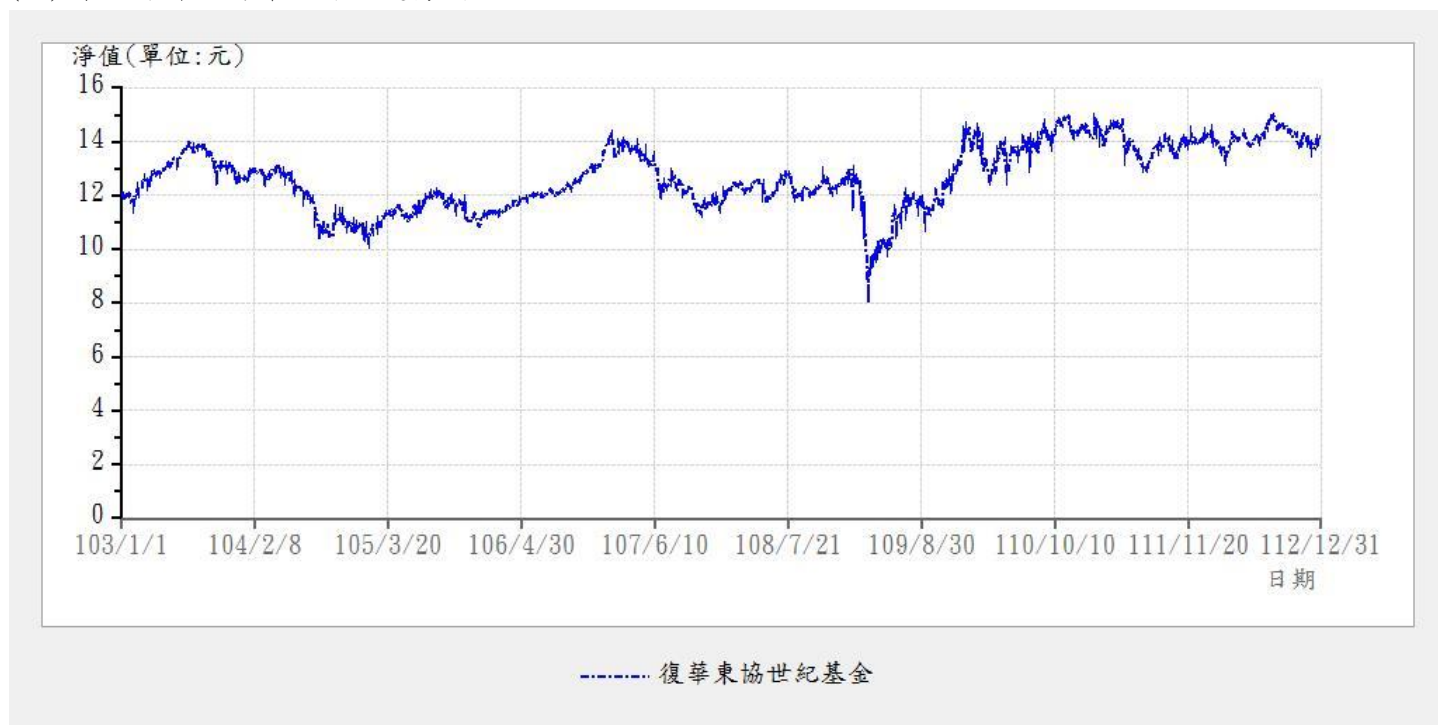
復華東協世紀基金投資基金明細

112年12月31日

基金代號	經理公司	子基金名稱	基金經理人	經理費率 (%)	保管費率 (%)	受益權單位總數 (千個)	每單位淨值 (新臺幣)	受益權單位數 (千個)	投資比率 (%)	給付買回價金之期限
VN0FUEVFN5	Dragon Capital VietFund Management JSC	DCVFMVN Diamond ETF	Luong Thi My Hanh, Vu Duc Suu	0.95	NA	663,800.00	33.4844	452.5000	3.64	T+2

二、投資績效

(一) 最近十年度每單位淨值走勢圖：



(二) 最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：無。

(三) 最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：

復華東協世紀基金年度報酬率

基金名稱	年度報酬率									
	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
復華東協世紀基金	4.70%	-13.53%	1.36%	19.12%	-11.83%	7.01%	8.39%	7.30%	-3.37%	0.71%

(四) 公開說明書刊印日前一季止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算之累計報酬率：

## 復華東協世紀基金累計報酬率

112年12月31日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(100年10月24日) 起算至資料日期日止
累計報酬率	-1.46%	-0.28%	0.71%	4.42%	21.11%	16.72%	41.70%

資料來源：Lipper

三、最近五年度各年度基金之費用率：依證券投資信託契約規定本基金應負擔之費用總金額占平均基金淨資產價值之比率計算。

## 復華東協世紀基金年度費用率

年度	108	109	110	111	112
費用率	3.83%	3.33%	3.08%	2.71%	2.66%

四、最近二年度本基金之會計師查核報告、淨資產價值報告書、投資明細表、淨資產價值變動表及附註。(詳見後附之本基金財務報表)

五、最近年度及公開說明書刊印日前一季止，基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額。若證券商為該基金之受益人者，應一併揭露其持有基金之受益權單位數及比率：

## 復華東協世紀基金買賣證券資料

112年12月31日

項目 時間	證券商名稱	受委託買賣證券金額 新臺幣千元				手續費 金額 (新臺幣千元)	證券商持有該 基金之受益權	
		股 票	債 券	其 他	合 計		單位數 (千個)	比率 (%)
111年度	國泰綜合證券股份有限公司	89,679	0	0	89,679	164	0	0.00
	Sanford C. Bernstein (Hong Kong) Limited	85,713	0	0	85,713	157	0	0.00
	CGS-CIMB Securities Sdn. Bhd	62,687	0	0	62,687	66	0	0.00
	OPPENHEIMER	33,246	0	0	33,246	50	0	0.00
	UOB Kay Hian (Hong Kong)	29,150	0	0	29,150	57	0	0.00
112年12月底	CGS-CIMB Securities Sdn. Bhd	81,704	0	0	81,704	102	0	0.00
	國泰綜合證券股份有限公司	51,899	0	0	51,899	86	0	0.00
	元大證券股份有限公司	33,698	0	0	33,698	42	0	0.00
	JEFFERIES & CO. (los angeles)	32,632	0	0	32,632	40	0	0.00
	富邦綜合證券股份有限公司	23,716	0	0	23,716	35	0	0.00

六、基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對基金之評等報告：無。

七、其他應揭露事項：無。

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 111 年度及 110 年度

公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 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

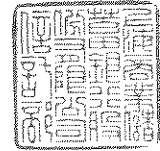
會計師 黃金連



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 2 年 2 月 1 7 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111年及110年12月31日



單位：新臺幣元

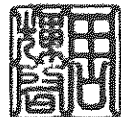
	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
上市股票-按市價計值(民國111年及110年12月31日成本分別為\$376,698,138及\$262,766,445)(附註三)	\$ 422,152,273	78.52	\$ 333,787,602	76.38
上市受益憑證-按市價計值(民國111年及110年12月31日成本分別為\$13,068,567及\$14,197,717)(附註三)	9,911,994	1.84	14,486,747	3.32
存託憑證-按市價計值(民國111年及110年12月31日成本分別為\$3,186,468及\$12,397,310)(附註三)	1,597,737	0.30	17,794,927	4.07
受益證券-按市價計值(民國111年及110年12月31日成本分別為\$5,158,357及\$0)(附註三)	4,858,077	0.90	-	-
認購權證(附註三)	145,150	0.03	-	-
銀行存款	105,295,310	19.58	77,893,935	17.82
應收出售證券款	195,439	0.04	-	-
應收現金股利	2,801	-	2,824	-
應收利息	53,091	0.01	204	-
資產合計	<u>544,211,872</u>	<u>101.22</u>	<u>443,966,239</u>	<u>101.59</u>
<b>負 債</b>				
應付買入證券款	( 5,406,306)	( 1.01)	-	-
應付買回受益憑證款	( 64,477)	( 0.01)	( 5,469,504)	( 1.25)
應付經理費(附註三及八)	( 873,385)	( 0.16)	( 733,417)	( 0.17)
應付保管費(附註三)	( 104,806)	( 0.02)	( 88,009)	( 0.02)
遠期外匯重評價負債(附註三及五)	-	-	( 590,244)	( 0.13)
其他應付款	( 82,000)	( 0.02)	( 82,000)	( 0.02)
負債合計	<u>( 6,530,974)</u>	<u>( 1.22)</u>	<u>( 6,963,174)</u>	<u>( 1.59)</u>
淨資產	<u>\$ 537,680,898</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 437,003,065</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>38,210,157.3</u>		<u>30,012,129.8</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 14.07</u>		<u>\$ 14.56</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：



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111年12月31日



單位：新臺幣元

投 資 種 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	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
<b>上市股票</b>						
國家別：加拿大						
FRANCO-NEVADA CORP	\$ 4,484,400	\$ -	-	-	0.84	-
國家別：中國						
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	-	2,236,194	-	-	-	0.51
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	-	2,173,737	-	-	-	0.50
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	-	2,224,202	-	-	-	0.51
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	-	6,737,389	-	-	-	1.54
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	-	12,883,881	-	-	-	2.95
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	-	2,541,105	-	-	-	0.58
NAYUKI HOLDINGS LTD	1,719,059	-	-	-	0.32	-
LI NING CO LTD	2,000,039	-	-	-	0.37	-
TRIP.COM GROUP LTD	1,023,075	-	-	-	0.19	-
	4,742,173	28,796,508			0.88	6.59
國家別：埃及						
ENERGEAN PLC	1,457,578	-	-	-	0.27	-
國家別：香港						
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	995,444	-	-	-	0.19	-
國家別：印尼						
ADARO ENERGY INDONESIA TBK P	1,109,909	-	-	-	0.21	-
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	126,456	-	-	-	0.02	-
ANEKA TAMBANG TBK	-	12,102,490	-	0.01	-	2.77
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	7,146,191	2,459,850	-	-	1.33	0.56
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	28,855,079	33,451,053	-	-	5.37	7.66
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	11,689,271	-	-	-	2.18	-
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	12,392,264	9,449,392	-	-	2.30	2.16
MITRA ADIPERKASA TBK PT	2,487,490	-	0.01	-	0.46	-
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	3,249,649	18,870,725	-	0.01	0.60	4.32
MAYORA INDAH PT	1,966,945	1,767,860	-	-	0.37	0.40
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI	1,012,360	-	-	-	0.19	-
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	1,882,944	-	-	-	0.35	-
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	8,667,867	5,675,693	-	-	1.61	1.30
SARANA MENARA NUSANTARA PT	1,307,294	1,960,324	-	-	0.24	0.45
	81,893,719	85,737,387			15.23	19.62
國家別：印度						
ASHOK LEYLAND LTD	5,815,466	-	-	-	1.08	-
ASIAN PAINTS LTD	1,833,773	-	-	-	0.34	-
INFOSYS LTD	923,645	-	-	-	0.17	-
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	854,754	1,115,786	-	-	0.16	0.26
	9,427,638	1,115,786			1.75	0.26

(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



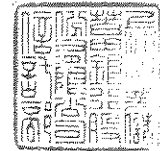
單位：新臺幣元

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	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
<b>國家別：日本</b>						
DISCO CORP	\$ 1,768,192	\$ -	-	-	0.33	-
RENESAS ELECTRONICS CORP	997,823	1,232,624	-	-	0.18	0.28
MITSUI HIGH-TEC INC	-	2,711,734	-	-	-	0.62
EAST JAPAN RAILWAY CO	3,874,566	-	-	-	0.72	-
KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	138,177	-	-	-	0.03	-
	<u>6,778,758</u>	<u>3,944,358</u>			<u>1.26</u>	<u>0.90</u>
<b>國家別：韓國</b>						
KAKAO CORP	1,552,541	-	-	-	0.29	-
AMOREPACIFIC CORP	1,675,097	-	-	-	0.31	-
	<u>3,227,638</u>	<u>-</u>			<u>0.60</u>	<u>-</u>
<b>國家別：馬來西亞</b>						
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	4,868,659	4,318,203	-	-	0.91	0.99
CTOS DIGITAL BHD	7,198,424	-	0.03	-	1.34	-
GAMUDA BHD	771,273	-	-	-	0.14	-
GENTING MALAYSIA BHD	1,671,033	-	-	-	0.31	-
GREATECH TECHNOLOGY BHD	2,250,744	3,020,131	0.01	0.01	0.42	0.69
IHH HEALTHCARE BHD	4,687,821	4,858,863	-	-	0.87	1.11
INARI AMERTRON BHD	-	3,898,530	-	-	-	0.89
MALAYAN BANKING BHD	7,582,007	-	-	-	1.41	-
PUBLIC BANK BERHAD	5,821,977	-	-	-	1.08	-
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	9,275,636	1,282,008	-	-	1.72	0.29
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	-	21,343,336	-	0.01	-	4.89
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,536,062	1,484,950	-	-	0.29	0.34
	<u>45,663,636</u>	<u>40,206,021</u>			<u>8.49</u>	<u>9.20</u>
<b>國家別：荷蘭</b>						
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	-	2,548,181	-	-	-	0.58
<b>國家別：菲律賓</b>						
BDO UNIBANK INC	677,805	-	-	-	0.13	-
JOLLIBEE FOODS CORP	2,440,399	-	-	-	0.45	-
SM PRIME HOLDINGS INC	2,972,684	-	-	-	0.55	-
	<u>6,090,888</u>	<u>-</u>			<u>1.13</u>	<u>-</u>
<b>國家別：新加坡</b>						
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	4,325,942	-	-	-	0.81	-
DBS GROUP HOLDINGS LTD	33,846,473	37,464,815	-	-	6.29	8.57
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	26,694,021	20,410,994	-	-	4.96	4.67
SATS LTD	1,757,887	-	-	-	0.33	-
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	13,389,651	-	0.01	-	2.49	-
SIA ENGINEERING CO LTD	520,351	-	-	-	0.10	-
SHENG SIONG GROUP LTD	7,784,633	-	0.01	-	1.45	-
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	12,755,569	-	-	-	2.37	-
UNITED OVERSEAS BANK LTD	20,198,964	5,030,637	-	-	3.76	1.15
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	1,394,205	-	-	-	0.26	-
	<u>122,667,696</u>	<u>62,906,446</u>			<u>22.82</u>	<u>14.39</u>

(續次頁)



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華東協證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國111年及110年12月31日

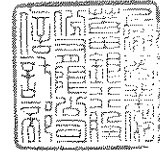


單位：新臺幣元

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	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
<b>國家別：泰國</b>						
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	\$ 16,590,465	\$ 3,259,932	-	-	3.09	0.75
AP THAILAND PCL - NVDR	1,528,479	-	-	-	0.29	-
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	8,615,063	3,842,062	-	-	1.60	0.88
BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	3,234,775	-	-	-	0.60	-
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	1,316,767	819,049	-	-	0.24	0.19
CARABAO GROUP PCL-NVDR	163,110	694,159	-	-	0.03	0.16
COM7 PCL-NVDR	2,715,166	-	-	-	0.50	-
CP ALL PCL-NVDR	11,857,425	12,034,462	-	-	2.21	2.75
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	5,455,107	5,245,773	-	-	1.02	1.20
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,133,981	843,944	-	-	0.21	0.19
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,523,840	820,543	-	-	0.47	0.19
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,927,946	-	-	-	0.36	-
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	5,806,432	-	-	-	1.08	-
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	8,088,268	7,858,141	-	-	1.51	1.80
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	10,558,093	10,480,011	0.01	0.01	1.96	2.40
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	8,461,204	27,098,762	0.01	0.30	1.57	6.20
KASIKORN BANK PCL-NVDR	10,614,216	6,575,296	-	-	1.97	1.51
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	-	2,786,593	-	-	-	0.64
OSOTSPA PCL-NVDR	1,002,660	1,278,986	-	-	0.19	0.29
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	9,991,724	3,515,355	-	-	1.86	0.80
SIAM CEMENT PCL-NVDR	10,985,244	11,595,478	-	-	2.04	2.65
WHA CORP PCL-NVDR	6,717,901	-	0.01	-	1.25	-
	<u>129,287,866</u>	<u>98,748,546</u>			<u>24.05</u>	<u>22.60</u>
<b>國家別：臺灣</b>						
南電	-	8,008,000	-	-	-	1.83
<b>國家別：美國</b>						
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	-	1,776,369	-	-	-	0.41
CHENIERE ENERGY INC	2,362,350	-	-	-	0.44	-
QUANTA SERVICES INC	2,126,683	-	-	-	0.39	-
T-MOBILE US INC	945,806	-	-	-	0.18	-
	<u>5,434,839</u>	<u>1,776,369</u>			<u>1.01</u>	<u>0.41</u>
上市股票合計	<u>422,152,273</u>	<u>333,787,602</u>			<u>78.52</u>	<u>76.38</u>
<b>上市受益憑證</b>						
<b>國家別：美國</b>						
ISHARES BIOTECHNOLOGY ETF	-	851,523	-	-	-	0.20
ISHARS 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	13,635,224	0.03	0.08	0.68	3.12
VANGUARD VALUE ETF	3,663,909	-	-	-	0.68	-
上市受益憑證合計	<u>9,911,994</u>	<u>14,486,747</u>			<u>1.84</u>	<u>3.32</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



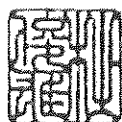
單位：新臺幣元

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	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
<b>存託憑證</b>						
國家別：新加坡						
SEA LTD-ADR	\$ 1,597,737	\$ 17,794,927	-	-	0.30	4.07
存託憑證合計	1,597,737	17,794,927			0.30	4.07
<b>受益證券</b>						
國家別：澳大利亞						
ARENA REIT	47,837	-	-	-	0.01	-
國家別：新加坡						
CAPITALAND ASCENDAS REIT	4,484,950	-	-	-	0.83	-
國家別：美國						
AMERICAN TOWER CORP	325,290	-	-	-	0.06	-
受益證券合計	4,858,077	-			0.90	-
<b>認購權證</b>						
國家別：泰國						
JMT NETWORK SERVICES PC-CW24	145,150	-	-	-	0.03	-
認購權證合計	145,150	-			0.03	-
證券總計	438,665,231	366,069,276			81.59	83.77
銀行存款	105,295,310	77,893,935			19.58	17.82
其他資產減負債後淨額	(6,279,643)	(6,960,146)			(1.17)	(1.59)
淨資產	\$537,680,898	\$437,003,065			100.00	100.00

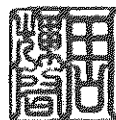
註：(1)股票、存託憑證、受益證券及認購權證主係按涉險國家進行分類。  
 (2)上市受益憑證主係按註冊地進行分類。

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：



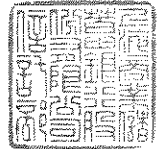
總經理：



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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣元

	111 年 度		110 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 437,003,065	81.27	\$ 622,466,636	142.44
收 入(附註三)				
現金股利	10,913,661	2.03	5,961,814	1.37
利息收入	292,774	0.05	18,177	-
其他收入	2,612	-	146	-
收入合計	11,209,047	2.08	5,980,137	1.37
費 用(附註三)				
經理費(附註八)	( 9,377,683)	( 1.74)	( 8,688,478)	( 1.99)
保管費	( 1,125,325)	( 0.21)	( 1,042,603)	( 0.24)
會計師費用	( 115,000)	( 0.02)	( 115,000)	( 0.03)
其他費用	( 1,054,058)	( 0.20)	( 480,371)	( 0.10)
費用合計	( 11,672,066)	( 2.17)	( 10,326,452)	( 2.36)
本期淨投資損失	( 463,019)	( 0.09)	( 4,346,315)	( 0.99)
發行受益權單位價款(附註三)	251,020,968	46.69	238,933,230	54.68
買回受益權單位價款(附註三)	( 136,415,041)	( 25.37)	( 464,764,847)	( 106.35)
已實現資本損益變動數 (附註三及五)	( 1,946,317,946)	( 361.98)	532,637,514	121.88
未實現資本損益變動數 (附註三及五)	1,932,852,871	359.48	( 487,923,153)	( 111.66)
期末淨資產	\$ 537,680,898	100.00	\$ 437,003,065	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：



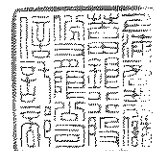
總經理：



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 111 年及 110 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之修改者，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 112 年 2 月 17 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。

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。

#### 2. 國外上市股票/存託憑證/上市受益憑證/受益證券/認購權證

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。

### (四) 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。

### (五) 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。

#### (六) 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。

#### (七) 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 110 年 12 月 31 日止，尚未結清之遠期外匯交易明細列示如下：

110 年 12 月 31 日			
衍 生 工 具	合 約 金 額	到 期 日	約 定 匯 率
(BUY NTD/ SELL USD)	NTD 538,836,280.00	111.02.25	27.66
	USD 19,480,000.00		

## (二) 衍生工具於財務報表上之表達方法

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未結清之遠期外匯合約重評價之金額分別為\$0 及\$590,244，帳列淨資產價值報告書之遠期外匯重評價負債項下，並列示於淨資產價值變動表之未實現資本損益變動項下。民國 111 年度及 110 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現兌換損益分別計損失\$18,873,384 及利益\$10,232,823，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股票、上市受益憑證、受益證券、存託憑證及認購權證等，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股票、上市受益憑證、受益證券、存託憑證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。

### (三) 流動性風險

本基金投資之上市股票、上市受益憑證、受益證券、存託憑證及認購權證等均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。另，本基金從事之遠期外匯合約預計於到期時以取得之資產外幣交割，因遠期外匯合約之匯率已確定，且本基金之營運資金足以支應外幣資產到期無法收回以進行交割之風險，估計不致有重大之現金流量風險。



#### (四) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本基金本期並未投資與利率變動相關之商品，故不致有重大利率變動之現金流量風險及公允價值風險。

#### 八、關係人交易

##### (一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信)	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

	<u>111 年 度</u>	<u>110 年 度</u>
復華投信	\$ 9,377,683	\$ 8,688,478

###### 2. 應付經理費

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
復華投信	\$ 873,385	\$ 733,417

#### 九、交易成本

本基金於民國 111 年度及 110 年度之交易手續費分別為 \$667,099 及 \$1,960,805，證券交易稅分別為 \$363,384 及 \$1,093,501。

#### 十、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

#### 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：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>			<u>110 年 12 月 31 日</u>		
	<u>外 幣</u>	<u>匯 率</u>	<u>新 臺 幣</u>	<u>外 幣</u>	<u>匯 率</u>	<u>新 臺 幣</u>
<u>金融資產</u>						
<u>上市股票</u>						
美 元	368,420.08	30.708	\$ 11,313,444	156,177.30	27.690	\$ 4,324,549
印 尼 盾	41,530,900,400.00	0.002	81,893,719	44,184,634,000.00	0.002	85,737,387
新加坡元	5,290,016.92	22.925	121,273,491	3,072,397.16	20.475	62,906,446
泰 銖	145,707,778.05	0.887	129,287,866	118,997,525.50	0.830	98,748,546
<u>上市受益憑證</u>						
美 元	322,782.17	30.708	9,911,994	523,176.12	27.690	14,486,747
<u>存託憑證</u>						
美 元	52,030.00	30.708	1,597,737	642,648.15	27.690	17,794,927
<u>銀行存款</u>						
美 元	1,037,080.98	30.708	31,846,683	2,084,363.22	27.690	57,716,018

## 【證券投資信託契約主要內容】

### 壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、本基金定名為復華東協世紀證券投資信託基金。
- 二、本基金經理公司為復華證券投資信託股份有限公司。
- 三、本基金基金保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司。
- 四、本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

### 貳、基金發行總面額及受益權單位總數

(詳見【基金概況】中壹所列一、二之內容)

### 參、受益憑證之發行及簽證

#### 一、受益憑證之發行

經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。

#### 二、受益憑證之簽證

本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證，並依信託契約第四條第八項規定辦理。

### 肆、受益憑證之申購

(詳見【基金概況】中玖之內容)

### 伍、本基金之成立與不成立

(詳見【基金概況】中壹所列五及玖所列四之內容)

## 陸、受益憑證之上市及終止上市

(無)

## 柒、本基金之資產

- 一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「上海商業儲蓄銀行股份有限公司受託保管復華東協世紀證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「復華東協世紀基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。
- 二、經理公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依證券投資信託及顧問法第二十一條規定，其債權人不得對於本基金資產為任何請求或行使其他權利。
- 三、經理公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與經理公司及基金保管機構之自有財產互相獨立。
- 四、下列財產為本基金資產：
  - (一) 申購受益權單位之發行價額。
  - (二) 發行價額所生之孳息。
  - (三) 以本基金購入之各項資產。
  - (四) 以本基金購入之資產之孳息及資本利得。
  - (五) 因受益人或其他第三人對本基金請求權罹於消滅時效，本基金所得之利益。
  - (六) 買回費用（不含指定代理機構收取之買回收件手續費）。
  - (七) 其他依法令或信託契約規定之本基金資產。
- 五、運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。
- 六、本基金資產非依信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。

## 捌、本基金應負擔之費用

一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：

- (一)依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、投資所在國或地區相關證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用。
- (二)本基金應支付之一切稅捐及本基金財務報告簽證或核閱費用。
- (三)依信託契約第十五條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬。
- (四)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者。
- (五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十一條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十二條第六項、第十一項及第十二項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者。
- (六)召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限。
- (七)本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十三條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。

二、本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。

三、除第一、二項所列支出及費用應由本基金負擔外，經理公司或基金保管機構就

本基金事項所發生之其他一切支出及費用，均由經理公司或基金保管機構自行負擔。

#### 玖、受益人之權利、義務與責任

- 一、受益人得依信託契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：
  - (一)剩餘財產分派請求權。
  - (二)受益人會議表決權。
  - (三)有關法令及信託契約規定之其他權利。
- 二、受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：
  - (一)信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。
  - (二)本基金之最新公開說明書。
  - (三)經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。
- 三、受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。
- 四、除有關法令或信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

#### 拾、經理公司之權利、義務與責任

- 一、經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理本基金，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，經理公司應與自己之故意或過失，負同一責任。經理公司因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，經理公司應對本基金負損害賠償責任。
- 二、除經理公司、其代理人、代表人或受僱人有故意或過失外，經理公司對本基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。
- 三、經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另

有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。

四、經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依信託契約規定履行義務。

五、經理公司如認為基金保管機構違反信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即報金管會。

六、經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。

七、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有簡式公開說明書與公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。

八、經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，但下列修訂事項應向金管會報備：

(一)依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。

(二)申購人每次申購之最低發行價額。

(三)申購手續費。

(四)買回費用。

(五)配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。

(六)其他對受益人權益有重大影響之修正事項。

九、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資

所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。

十、經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。

十一、經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。

十二、經理公司得依信託契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。

十三、除依法委託基金保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。

十四、經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。

十五、經理公司應依金管會之命令、有關法令及信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。

十六、本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。

十七、經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司職務者，應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經理公司經理本基金顯然不善者，金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。

十八、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。

十九、本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人

人數告知申購人。

二十、因發生信託契約第二十三條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。

#### 拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任

- 一、基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他本基金之資產，應全部交付基金保管機構。
- 二、基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金及國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產，及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：
  - (一)基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。
  - (二)基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金生損害者，應負賠償責任。
  - (三)國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。
- 三、基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令或信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。
- 四、基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並依經理公司



之指示行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或信託契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。

五、基金保管機構依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。

六、基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。

七、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國、投資所在國或地區相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。

八、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：

(一)依經理公司指示而為下列行為：

- (1)因投資決策所需之投資組合調整。
- (2)為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。
- (3)給付依信託契約第九條約定應由本基金負擔之款項。
- (4)給付受益人買回其受益憑證之買回價金。

(二)於信託契約終止，清算本基金時，依受益權比例分派予受益人其所應得之資產。

(三)依法令強制規定處分本基金之資產。

九、基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經

理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表(含股票股利實現明細)、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。

- 十、基金保管機構應將其所知經理公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。
- 十一、經理公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金向其追償。
- 十二、基金保管機構得依信託契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。
- 十三、金管會指定基金保管機構召開受益人會議時，基金保管機構應即召開，所需費用由本基金負擔。
- 十四、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或信託契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。
- 十五、本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於本基金不成立日起十個營業日內，將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

十六、除本條前述之規定外，基金保管機構對本基金或其他契約當事人所受之損失不負責任。

拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍

(詳見【基金概況】中壹所列九及陸所列一、五之內容)

拾參、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

拾肆、受益憑證之買回

(詳見【基金概況】中拾之內容)

拾伍、本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算

一、經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。

二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則，以本基金總資產價值扣除總負債計算之。

三、本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」計算之。投資於國外資產之計算標準如下(其他未列示之本基金資產價值計算，依前述規定辦理)：

(一)股票(含承銷股票)、存託憑證：以計算日上午10：00前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)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。

(二)債券：以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價

格加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。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。

(三)境外基金：

(1)上市(櫃)者，以計算日上午10：00前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)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，以經理公司洽商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。

(2)未上市(櫃)者，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。

(四)證券相關商品：

(1)集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前所取得投資所在國或地區集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之價格替代之。

(2)期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日上午10：00前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

四、每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入之方式計算至新臺幣元以下第二位。

五、經理公司應於每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。

六、本基金資產由其他外幣換算成美金，或以美金換算成其他外幣，以計算日上午10:00前依序以自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得

全球外匯市場之最近收盤匯率計算，而由美金換算成新臺幣，或以新臺幣換算成美金，則以計算日上午 10:00 前依序以自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得中華民國外匯交易市場之最近收盤匯率計算。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。

#### 拾陸、經理公司之更換

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：
  - (一) 受益人會議決議更換經理公司者；
  - (二) 金管會基於公益或受益人之權益，以命令更換者；
  - (三) 經理公司經理本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他證券投資信託事業經理者；
  - (四) 經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司之職務者。
- 二、經理公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之，經理公司之職務自交接完成日起解除，經理公司依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司或已請求或已起訴者，不在此限。
- 三、更換後之新經理公司，即為信託契約當事人，信託契約經理公司之權利及義務由新經理公司概括承受及負擔。
- 四、經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。

#### 拾柒、基金保管機構之更換

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換基金保管機構：
  - (一) 受益人會議決議更換基金保管機構；
  - (二) 基金保管機構辭卸保管職務經經理公司同意者；

- (三)基金保管機構辭卸保管職務，經與經理公司協議逾六十日仍不成立者，基金保管機構得專案報請金管會核准；
  - (四)基金保管機構保管本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他基金保管機構保管者；
  - (五)基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者；
  - (六)基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。
- 二、基金保管機構之職務自交接完成日起，由金管會核准承受之其他基金保管機構或由金管會命令移轉之其他基金保管機構承受之，基金保管機構之職務自交接完成日起解除。基金保管機構依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由基金保管機構負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知基金保管機構或已請求或已起訴者，不在此限。
- 三、更換後之新基金保管機構，即為信託契約當事人，信託契約基金保管機構之權利及義務由新基金保管機構概括承受及負擔。
- 四、基金保管機構之更換，應由經理公司公告之。

#### 拾捌、信託契約之終止及本基金之不再存續

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，信託契約終止：
  - (一)金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止信託契約為宜，以命令終止信託契約者。
  - (二)經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者。
  - (三)基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者。
  - (四)受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公

司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者。

(五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣壹億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者。

(六)經理公司認為因市場狀況、本基金特性、規模或其他法律上或事實上原因致本基金無法繼續經營，以終止信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者。

(七)受益人會議決議終止信託契約者。

(八)受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

二、信託契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。

三、信託契約終止時，除在清算必要範圍內，信託契約繼續有效外，信託契約自終止之日起失效。

四、本基金清算完畢後不再存續。

#### 拾玖、本基金之清算

一、信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算本基金之必要範圍內，信託契約於終止後視為有效。

二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有信託契約第二十三條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有信託契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。

三、基金保管機構因信託契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止信託契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。

四、除法律或信託契約另有規定外，清算人及基金保管機構之權利義務在信託契

約存續範圍內與原經理公司、基金保管機構同。

五、清算人之職務如下：

- (一)了結現務。
- (二)處分資產。
- (三)收取債權、清償債務。
- (四)分派剩餘財產。
- (五)其他清算事項。

六、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成本基金之清算。但有正當理由無法於三個月內完成清算者，於期限屆滿前，得向金管會申請展延一次，並以三個月為限。

七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。

八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依信託契約第三十條規定，分別通知受益人。

九、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。

十、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

## 貳拾、受益人名簿

- 一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依同業公會「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。
- 二、前項受益人名簿，受益人得檢具利害關係證明文件指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。



貳拾壹、受益人會議

(詳見【基金概況】中拾貳之內容)

貳拾貳、通知及公告

(詳見【基金概況】中拾參之內容)

貳拾參、證券投資信託契約之修正

信託契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。

**\*注 意\***

依據證券投資信託及顧問法第二十條及證券投資信託事業管理規則第二十一條第一項規定，證券投資信託事業應於其營業處所及其基金銷售機構之營業處所，或以其他經金管會指定之其他方式備置證券投資信託契約，以供投資人查閱；證券投資信託事業應依投資人之請求，提供證券投資信託契約副本，並得收取工本費新臺幣壹佰元。

## 【證券投資信託事業概況】

### 壹、事業簡介

#### 一、設立日期

復華證券投資信託股份有限公司於86年6月27日取得公司執照並於86年10月18日取得營業執照。

#### 二、最近三年股本形成經過(詳見附表二)

【附表二】復華證券投資信託公司股本形成經過

112年12月31日

年/月	每股面額 (新臺幣元)	核 定 股 本		實 收 股 本		股本來源
		股 數 (股)	金 額 (新臺幣元)	股 數 (股)	金 額 (新臺幣元)	
86/6	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	公司成立 資本額
90/7	10	30,433,200	304,332,000	30,433,200	304,332,000	盈餘轉增資
91/7	10	30,888,063	308,880,630	30,888,063	308,880,630	盈餘轉增資
92/8	10	31,529,608	315,296,080	31,529,608	315,296,080	盈餘轉增資
93/8	10	32,380,980	323,809,800	32,380,980	323,809,800	盈餘轉增資
106/6	10	45,333,372	453,333,720	45,333,372	453,333,720	盈餘轉增資
107/5	10	60,000,000	600,000,000	60,000,000	600,000,000	盈餘轉增資

#### 三、營業項目：

- (一)證券投資信託業務。
- (二)全權委託投資業務。
- (三)證券投資顧問業務。
- (四)期貨信託業務。
- (五)其他經主管機關核准業務。

#### 四、沿革：

(一)最近五年度募集之基金(詳見附表三)

【附表三】復華證券投資信託公司最近五年度募集之基金產品

112年12月31日

基金名稱	成立日期	追加核准日期
復華亞太神龍科技基金	107年1月31日	--
復華富時台灣高股息低波動基金	107年4月12日	--
復華六年到期新興市場債券基金	107年5月14日	--
復華 2024 到期新興市場債券基金	107年7月23日	--
復華中國5年期以上政策性金融債券ETF基金	107年8月23日	第一次：108年5月23日 第二次：108年7月23日
復華15年期以上能源業債券ETF基金	107年11月2日	--
復華15年期以上製藥業債券ETF基金	107年11月2日	--
復華新興市場企業債券ETF基金	107年11月2日	109年3月20日
復華美國金融服務業股票ETF基金	108年1月15日	--
復華美國20年期以上公債ETF基金	108年1月15日	112年7月21日
復華中國特選信用債券ETF基金	108年1月15日	--
復華20年期以上A3級以上公司債券ETF基金	108年3月8日	--
復華8年期以上次順位金融債券ETF基金	108年3月8日	--
復華1至5年期美元特選信用債券ETF基金	108年3月8日	108年7月12日
復華十年到期新興市場債券基金	108年3月25日	--
復華六年到期優選新興市場債券基金	108年7月22日	--
復華十年到期精選新興市場債券基金	108年7月22日	--
復華已開發國家300股票指數基金	108年9月4日	--
復華5至10年期投資等級債券指	108年9月4日	--

數基金		
復華美元非投資等級債券指數基金	108年9月4日	--
復華美國標普500低波動指數基金	109年2月26日	--
復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金	109年2月26日	--
復華新興亞洲3至10年期美元債券指數基金	109年2月26日	--
復華中國5G通信ETF基金	109年7月14日	--
復華台灣好收益基金	110年1月11日	--
復華美國標普500成長ETF基金	112年4月12日	--
復華台灣科技優息ETF基金	112年6月1日	--
復華二年半至五年機動到期A級債券美元基金	112年11月1日	--
復華三至八年機動到期A級債券美元基金	112年11月1日	--
復華三至八年機動到期A級債券台幣基金	112年11月1日	--

## (二)分公司及子公司之設立

經理公司分別於92年6月、93年1月、94年9月、96年3月、97年2月、105年10月及106年9月奉准設立台中分公司、高雄分公司、台南分公司(已於106年11月30日終止營業)、桃園分公司、復華國際資產管理有限公司、復華資本投資顧問股份有限公司及復華保險代理人股份有限公司(已於108年3月15日終止營業)。

## (三)最近五年度董事、監察人或主要股東之移轉股權或更換

1. 107年9月10日原弘投資股份有限公司因持股全數轉讓，其董事代表人周輝啟及吳易欣當然解任。同日起由吉品投資股份有限公司、高一投資股份有限公司持有經理公司已發行股份總數5%以上之股份，以及自107年9月11日起，由水星投資股份有限公司持有經理公司已發行股份總數5%以上之股份。
2. 107年11月19日監察人楊紹綱辭任。

3. 107年11月20日補選董事為高一投資股份有限公司代表人楊紹綱及高一投資股份有限公司代表人周輝啟，以及監察人為佘永旭。
4. 108年10月30日主要股東高一投資股份有限公司取得經理公司股份，取得後持有經理公司股份計4,765,865股，佔經理公司7.94%股權。
5. 110年2月22日董事邱明強辭任。
6. 110年5月6日高一投資股份有限公司改派董事代表人吳易欣。
7. 110年12月29日三商福寶股份有限公司轉讓其持有經理公司5.46%之股權。
8. 自111年1月21日起，卓銳股份有限公司持有經理公司已發行股份總數5%以上之股份。
9. 自111年7月29日起，高一投資股份有限公司、吉品投資股份有限公司持有經理公司已發行股份總數10%以上之股份。
10. 112年3月20日三商美邦人壽保險公司轉讓其持有經理公司全部股權予南山人壽保險股份有限公司，同日起南山人壽保險股份有限公司為經理公司持股5%以上之股東。
11. 112年5月24日改選第10屆董事為南山人壽保險股份有限公司代表人尹崇堯、南山人壽保險股份有限公司代表人陳柏坤、杜俊雄、周輝啟、張偉智、高一投資股份有限公司代表人楊紹綱及高一投資股份有限公司代表人毛安慈，監察人為楊智淵及佘永旭。

(四)經營權之改變及其他重要紀事(無)

## 貳、事業組織

### 一、股權分散情形

#### (一)股東結構(詳見附表四)

【附表四】復華證券投資信託公司股東結構

112年12月31日

股東結構 數量	本 國 法 人		外國法人	本國自然人	合計
	上市或 上櫃公司	其他法人			
人 數 (人)	1	17	0	182	200
持有股數 (千股)	18,426	34,293	0	7,281	60,000
持 股 比 例 (%)	30.71	57.15	0	12.14	100

#### (二)主要股東名單(詳見附表五)

【附表五】復華證券投資信託公司主要股東名單

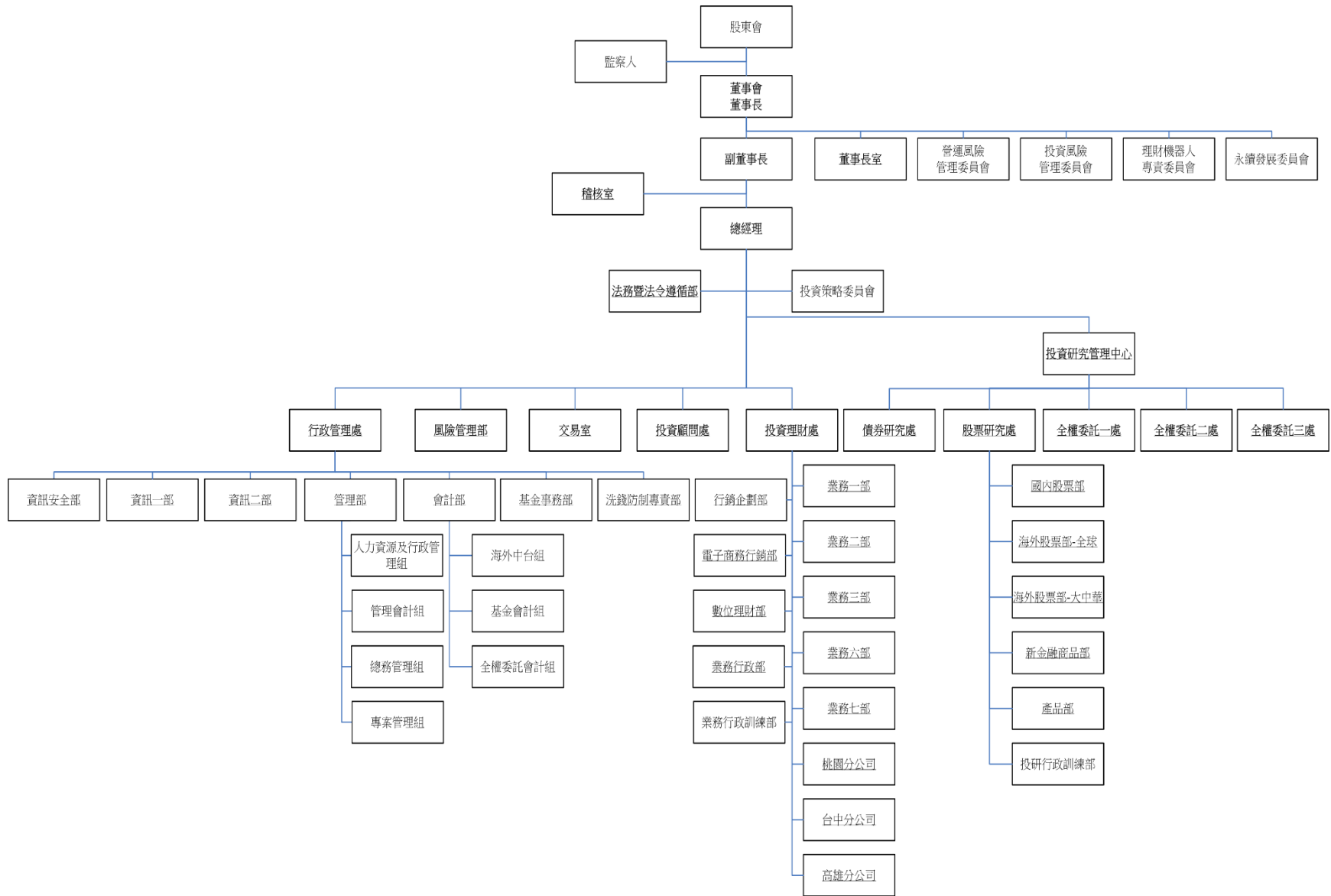
112年12月31日

主要股東名稱	股份 持有股數 (股)	持股比例 (%)
南山人壽保險股份有限公司	18,425,631	30.71%
吉品投資股份有限公司	7,038,734	11.73%
高一投資股份有限公司	6,115,865	10.19%
卓銳股份有限公司	3,983,675	6.64%
水星投資股份有限公司	3,044,350	5.07%

### 二、組織系統(112年12月31日)

#### (一)本公司之組織架構(詳見附表六)

【附表六】復華證券投資信託公司組織表



(二)各部門主要職掌範圍及員工人數

1. 稽核室 (5 人)

- (1) 公司內部控制辦法及制度之訂定與修改。
- (2) 執行管理資產之投資、交易、事務處理及公司內部管理等查核作業。
- (3) 內部風險評估及其他特別交辦之專案查核事項。
- (4) 主管交辦專案事項。

2. 股票研究處 (54 人)

分為國內股票部、海外股票部、產品部、新金融商品部、投研行政訓練部。

(1) 國內股票部：

- A. 負責國內證券投資信託基金之實際操作、運用與管理。
- B. 國內股市動態研究分析，投資情報蒐集與投資環境評估。
- C. 國內經濟、金融及產業之分析研究。
- D. 上市、上櫃公司調查分析。

(2) 海外股票部：

- A. 負責海外證券投資信託基金之實際操作、運用與管理。
- B. 海外股市動態研究分析，投資情報蒐集與投資環境評估。
- C. 全球經濟、金融及產業之分析研究。
- D. 海外上市、上櫃公司資料調查分析。

(3) 產品部：

- A. 全球總體經濟研究分析。
- B. 全球各項金融商品趨勢研判與分析。
- C. 共同基金產品規劃、設計與管理。
- D. 證券投資研究人才之培養。

(4) 新金融商品部：

- A. 負責 ETF 基金之操作、運用與管理。
- B. ETF 市場研究及基金產品開發規劃、設計。
- C. 被動式管理技術及衍生性商品交易策略之研究發展。
- D. ETF 業務之開發與拓展。

(5) 投研行政訓練部

- A. 負責執行研究部門行政工作。



B. 儲備研究人才之培養與訓練。

C. 輔導研究人才考取金融證照。

3. 債券研究處（13 人）

- (1) 國內外債券型基金操作、運用與管理。
- (2) 資金流量與調度之研究。
- (3) 國內外債券市場及貨幣市場之研究分析。
- (4) 產品開發及資訊系統功能之研究發展。
- (5) 衍生性商品交易策略、數量化交易策略及退休市場研究。
- (6) 主管交辦專案事項。

4. 全權委託一～三處（21 人）

負責全權委託業務之管理拓展及投資決策等。

5. 投資理財處（147 人）

分為行銷企劃部、業務部、數位理財部、業務行政部、業務行政訓練部、電子商務行銷部。

(1) 行銷企劃部

- A. 公司品牌經營。
- B. 基金產品行銷專案。
- C. 行銷活動之執行及規劃。
- D. 官網運作維護。

(2) 業務部

- A. 業務之開發與拓展。
- B. 業務策略之執行。
- C. 與投資人之溝通、關係之維持與規劃。

(3) 數位理財部

- A. 接聽來電客戶之問題並有效地解決客戶問題。
- B. 進行電話銷售公司產品，以達到小額客戶銷售目的。
- C. 網路行銷，介紹公司產品與形象、提昇銷售管道、介紹最新金融資訊與客戶服務。

(4) 業務行政部：

- A. 主要任務支援投資理財處對客戶之後勤服務及關係之維持。

- B. 協助投資理財顧問，拓展業務之書面文件。
- C. 協助投資理財顧問，客戶檔案之歸檔整理。
- D. 透過與客戶關係之維持，同時增加部門附加價值及帶進更多之商機。

(5) 業務行政訓練部：

- A. 負責執行業務部門行政工作。
- B. 儲備業務人才之培養與訓練。
- C. 輔導儲備人才考取金融證照。

(6) 電子商務行銷部：

- A. 電子商務行銷活動策劃及執行。
- B. 電子商務會員服務及活化。
- C. 其他專案。

6. 行政管理處 (106 人)

- (1) 各項跨部門專案規劃與執行。
- (2) 產業研究及財務分析。
- (3) 金融知識教育與培訓。
- (4) 集團營運管理及監督。

另含管理部、會計部、基金事務部、資訊部、洗錢防制專責部、資訊安全部等部門。

A. 管理部：分為管理會計組、總務管理組、人力資源及行政管理組、專案管理組等四組。

- a. 管理會計組：公司財務規劃、預算與管理。公司資金收支控制、運用與效益分析。公司會計及相關事宜。
- b. 總務管理組：辦公室設備、用品之採購與維修。財產管理。庶務工作及相關事宜。
- c. 人力資源及行政管理組：人員招募、任用、訓練、考績、調遷等業務之計劃與執行。依照證券相關法令申報人員流動等相關事宜。文書收發及檔案管理。公司股務工作及相關事宜。
- d. 專案管理組：負責全公司產品規劃、業務開發等後台專案管理。

B. 會計部：分為基金會計組、全權委託會計組、海外中台組等三組。

- a. 基金會計組：每日計算基金淨值。編製各項基金財務報表。基金會計等相關事宜。
- b. 全權委託會計組：每日計算全權委託投資淨值及報酬率。編製各項全權委託財務報表。全權委託會計等相關事宜。

c. 海外中台組：海外金融商品交割。海外金融商品基本資料維護。海外企業活動蒐集及追蹤。海外市場開戶及稅務申報。

C. 基金事務部：

- a. 辦理基金之申購及贖回等服務。
- b. 基金事務處理。
- c. 客戶基本資料建檔。
- d. 負責客戶服務相關事宜。

D. 資訊部

- a. 應用系統之評估、規劃、開發、安裝、整合、教育與維護。
- b. 資訊傳輸、儲存與管理。
- c. 程式設計。

E. 洗錢防制專責部

- a. 統籌管理本公司防制洗錢及打擊資恐作業及管理制度規劃，並於防制洗錢及打擊資恐相關法令異動、本公司內部稽核或外部金融檢查表示應加強所轄業務洗錢及資恐風險管理措施時，督導營業單位修訂相關作業規範，並得列席相關單位召集之討論會議，以追蹤其擬定改善措施之進度。
- b. 制定及維護防制洗錢及打擊資助恐怖主義相關作業程序供各單位遵循，並督導各單位洗錢及資恐風險之辨識、評估及監控政策及程序之執行。
- c. 發展防制洗錢及打擊資恐計畫，並協調督導防制洗錢及打擊資恐計畫之實施。

F. 資訊安全部

- a. 訂定資訊安全業務方針及業務計畫。
- b. 負責資訊安全政策制度與資訊安全水準之規劃、監控、解釋及執行資訊安全管理作業。
- c. 資訊安全法令遵循與監督，定期向董事會報告資訊安全營運結果及風險。
- d. 資訊安全營運作業及資訊安全訓練宣導。

7. 風險管理部（3人）

- (1) 依據法規、契約及本公司內控規定，落實投資前檢查，確保投資決策皆符合規定。
- (2) 新產品發行、新法令公布時，確保相關規定皆能進行控管。
- (3) 投資後定期檢核投資標的及帳戶績效。

(4)定期召開投資風險管理委員會。

8. 法務暨法令遵循部 (7 人)

(1)提供各部門合約審閱、法務諮詢及法令遵循事務。

(2)定期整理彙整相關法規，公告週知。

(3)業務銷售廣告之審查。

9. 交易室 (16 人)

(1)依據經理人之交易決策執行各項金融商品交易。

(2)依基金及全權委託帳戶需求，製作每日投資執行表。

10. 投資顧問處 (由 5 名人員兼任)

(1)境外基金顧問服務。

(2)外國有價證券投資推介顧問服務。

(3)針對有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易有關事項，提供分析意見或推介建議服務。

11. 投資研究管理中心 (5 人)

(1)監督投資研究各單位之投資及研究作業。

(2)投資研究各單位之內控遵循管理。

(3)投資研究各單位之研究報告及投資交易之分析、決定與檢討複核或核決。

(4)協助投資研究工作及研究資源整合。

三、總經理、副總經理及各單位主管之姓名、就任日期、持有證券投資信託事業之股份數額及比例、主要經(學)歷、目前兼任其他公司之職務(詳見附表七)

【附表七】復華證券投資信託公司總經理、副總經理及各單位主管資料

112 年 12 月 31 日

職稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務
			股數 (千股)	持股比例 (%)		
總經理	張偉智	112年5月23日	-	-	政治大學財務管理研究所碩士 復華投信投資理財處副總經理	無
稽核室 協理	蔡淨惠	102年7月1日	9	0.02	臺北大學會計系學士 復華投信稽核室資深經理	無
法務暨法令 遵循部/行政 管理處 副總經理	毛安慈	109年6月1日	203	0.34	東吳大學會計系學士 復華投信行政管理處/法令遵循部副總經理	復華資本 投資顧問 股份有限 公司主辦 會計 復華資本

						投資顧問股份有限公司法令遵循部門主管 復華資本有限公司主辦會計 復華資本二有限公司主辦會計
風險管理部經理	黃麗樺	109年2月17日	84	0.14	美國波士頓大學數學研究所碩士 復華投信風險管理部副理	無
全權委託一處副總經理	邱鶴倫	110年9月1日	-	-	交通大學工業工程與管理研究所碩士 復華投信全權委託一處投資副總經理	無
全權委託二處副總經理	許家榮	107年4月2日	16	0.03	美國亞歷桑那大學資訊管理研究所碩士 桑德博大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託處副總經理	無
全權委託三處副總經理	林昆毅	109年12月21日	16	0.03	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信全權委託三處投資副總經理	無
債券研究處副總經理/債券投資策略長	吳易欣	103年5月1日	14	0.02	政治大學金融研究所碩士 復華投信債券研究處投資協理	無
股票研究處副總經理	廖崇文	109年12月14日	3	0.01	丹佛大學企業管理研究所碩士 丹佛大學財務研究所碩士 富邦投信量化及指數投資部副總經理	無
股票研究處協理	劉妙惠	109年12月14日	4	0.01	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信股票研究處資深經理	無
股票研究處副總經理	胡家菱	111年9月21日	39	0.07	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信股票研究處投資協理	無
股票研究處副總經理	趙建彰	111年10月11日	16	0.03	政治大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託一處投資副總經理	無
股票研究處副總經理	王萬里	112年3月2日	16	0.03	美國卡內基梅隆大學工業經營研究所碩士 復華資本投資顧問股份有限公司總經理	無
交易室協理	陳雯婷	100年3月1日	16	0.03	文化大學會計系學士 復華投信交易室資深經理	無
行政管理處經理	黃玉雯	112年8月1日	-	-	政治大學會計研究所碩士 復華資本投資顧問股份有限公司經理	復華資本有限公司董事 復華資本二有限公司董事
行政管理處副總經理	陳美杏	112年10月1日	8	0.01	中山大學管理所高階經營管理碩士 香港中文大學工商管理研究所碩士 政治大學經營管理碩士學程高階經營班	無

					摩根投信基金行政部副總經理	
行政管理處資深協理	林碩彥	112年10月1日	-	-	中央大學資訊管理學研究所碩士 復華投信行政管理處協理	無
行政管理處資深協理	張廣炯	112年10月1日	2	0.00	中山大學資訊管理學研究所碩士 復華投信行政管理處協理	無
行政管理處資深協理	柳鈞元	112年10月1日	-	-	交通大學資訊管理學程碩士 台灣康寧顯示玻璃股份有限公司 S-ITSD Functional, Cyber Security and Risk Management Regional Leader--AP	無
行政管理處協理	廖嘉筠	112年10月1日	9	0.01	輔仁大學會計系學士 復華投信行政管理處資深經理	無
行政管理處資深經理	程政君	112年10月1日	6	0.01	中正大學企業管理學研究所碩士 復華投信行政管理處經理	無
總經理室/投資理財處特助	林琦惟	112年10月1日	-	-	政治大學財務管理學研究所碩士 復華投信投資理財處襄理	無
投資理財處協理	黃淑芳	112年10月1日	4	0.01	政治大學企業管理學系學士 復華投信投資理財處經理	無
投資理財處副總經理	紀乃介	112年10月1日	89	0.15	政治大學經營管理碩士學程高階經營班 復華投信投資理財處資深協理	無
投資理財處/投資顧問處副總經理	江偉成	112年10月1日	9	0.01	臺灣師範大學高階經營管理碩士 復華投信投資理財處協理	無
桃園分公司/投資理財處經理	蔡泳吉	96年3月28日	2	0.00	輔仁大學企管系學士 怡富投信副理	無
高雄分公司/投資理財處副總經理	宋佩文	101年10月31日	28	0.05	臺灣大學國際企業系學士 復華投信台中分公司經理人	無
台中分公司/投資理財處副總經理	陳淑如	102年9月10日	31	0.05	雲林科技大學財務金融研究所碩士 復華投信投資理財處協理	無
投資研究管理中心副總經理	余文耀	111年2月1日	21	0.04	臺灣大學財務金融所碩士 復華投信股票研究處副總經理	無
投資研究管理中心副總經理	徐百毅	112年6月29日	13	0.02	喬治華盛頓大學財務金融研究所碩士 復華投信股票研究處研究副總經理	無
全權委託一處副總經理	王偉年	105年7月1日	65	0.11	中正大學財務金融研究所碩士 復華投信全權委託處副總經理	無
全權委託一處副總經理	劉建賢	108年12月15日	-	-	臺灣大學土木研究所碩士 復華投信總經理室副總經理	無
債券研究處副總經理	汪誠一	112年3月15日	4	0.01	中央大學企業管理研究所碩士 復華投信投資研究管理中心副總經理	無

股票研究處 副總經理	陳朝政	111年9月19日	-	-	美國喬治華盛頓大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託一處副總經理	無
行政管理處 執行副總經理	邱明強	95年12月1日	-	-	臺灣大學經濟研究所碩士 復華投信全權委託一處執行副總經理	無
投資理財處 業務副總經理	張淑菁	103年7月1日	-	-	崇右企業管理專科銀保科 復華投信投資理財處副總經理	無
投資理財處 業務副總經理	潘硯雪	100年2月1日	-	-	雲林科技大學財金系碩士 復華投信投資理財處副總經理	無
投資理財處 業務副總經理	駱奕靜	107年7月1日	-	-	東海大學企業管理研究所碩士 復華投信投資理財處資深業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	黃沛澄	108年8月1日	-	-	英國米德爾薩克斯大學投資與金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	徐瑋瑄	110年2月1日	27	0.05	臺灣大學經濟學研究所碩士 復華投信投資理財處協理	無
投資理財處 業務副總經理	馬駿	110年8月1日	-	-	政治大學統計系學士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳芳倩	110年8月1日	30	0.05	東海大學企業研究所碩士 交通大學高階主管管理碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 副總經理	呂悅萍	110年8月1日	-	-	政治大學外交學系學士 復華投信投資理財處協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳相宇	110年8月1日	-	-	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳珮潔	110年8月1日	-	-	澳洲麥覺理大學應用金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無

四、董事及監察人之姓名、選任日期、任期、選任時及現在持有證券投資事業股份數額及比例、主要經(學)歷(詳見附表八)

【附表八】復華證券投資信託公司董事及監察人資料

112年12月31日

職稱	姓名	選日	任期	選任時持有本公司股份		現在持有本公司股份		主要經(學)歷	備註
				股數 (千股)	持股比 例(%)	股數 (千股)	持股比 例(%)		
董事長	杜俊雄	112年5月24日	至 115年5月23日	780	1.30	780	1.30	臺灣大學商學研究所碩士 光華投信公司副總經理 現職： 復華投信董事長 財團法人台灣好文化基金會董事 基富通證券股份有限公司法人董事代表 復華資本投資顧問股份有限公司董事長	個人

								復華資本有限公司董事 復華資本二有限公司董事	
副董事長	周輝啟	112年5月24日	至 115年5月23日	139	0.23	139	0.23	清華大學經濟研究所碩士 復華投信總經理 現職： 復華投信副董事長	個人
董事	尹崇堯	112年5月24日	至 115年5月23日	18,426	30.71	18,426	30.71	英國牛津大學哲學博士 南山人壽保險股份有限公司副董事長 現職： 南山人壽保險股份有限公司董事長 南山人壽慈善基金會董事長 南山產物保險股份有限公司董事 潤泰精密材料股份有限公司董事 潤成投資控股股份有限公司董事 潤弘精密工程股份有限公司董事 潤泰創新國際股份有限公司董事 潤泰全球股份有限公司董事 財團法人唐獎教育基金會董事 財團法人尹珣若先生教育基金會董事 尹書田醫療財團法人董事	南山人壽保險股份有限公司代表人
董事	陳柏坤	112年5月24日	至 115年5月23日	18,426	30.71	18,426	30.71	中國文化大學會計學系碩士 南山人壽保險股份有限公司副總經理 現職： 南山人壽保險股份有限公司副財務長	南山人壽保險股份有限公司代表人
董事	張偉智	112年5月24日	至 115年5月23日	-	-	-	-	政治大學財務管理研究所碩士 復華投信投資理財處副總經理 現職： 復華投信總經理	個人
董事	楊紹綱	112年5月24日	至 115年5月23日	6,116	10.19	6,116	10.19	中原大學計算機系學士 捷智商訊科技董事長 現職： 復華投信董事 騎士國際董事長	高一投資股份有限公司代表人
董事	毛安慈	112年5月24日	至	6,116	10.19	6,116	10.19	東吳大學會計學系學士	高一



			115年5月23日					復華投信法令遵循部副總經理 現職： 復華投信董事、行政管理處、 法務暨法令遵循部副總經理 復華資本投資顧問股份有限公 司法令遵循部門主管 復華資本投資顧問股份有限公 司主辦會計 復華資本有限公司主辦會計 復華資本二有限公司主辦會計	投資 股份 有限 公司 代表 人
監察人	余永旭	112年5月24日	至 115年5月23日	-	-	-	-	法國楓丹白露歐洲工商管理學 院(INSEAD) 臺灣大學管理學院 EMBA 海南微軟创新中心有限公司董 事長 現職： 復華投信監察人 海南微軟创新中心有限公司董 事會高級顧問 僑泰興集團顧問 華大基業股份有限公司負責人 鼎豐貳號投資股份有限公司董 事 聯華製粉食品股份有限公司監 察人	個 人
監察人	楊智淵	112年5月24日	至 115年5月23日	3	0.00	3	0.00	臺灣大學財務金融學研究所碩 士 南山人壽股份有限公司投資功 能投資長 現職： 復華投信監察人	個 人

參、利害關係公司揭露

(詳見附表九)

【附表九】復華證券投資信託公司利害關係公司資料

112年12月31日

利害關係公司名稱	與證券投資信託事業之關係
杏昌生技股份有限公司	本公司資深經理之配偶擔任該公司之經理人
聚和國際股份有限公司	本公司持股5%以上之股東擔任該公司之董事
南山人壽保險股份有限公司	本公司持股5%以上之股東 本公司董事擔任該公司之董事長

潤成投資控股股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東之控制公司 本公司董事擔任該公司之董事
南山產物保險股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東持有該公司已發行 10% 以上股份， 並擔任該公司董事 本公司董事擔任該公司之董事
南山廣場公寓大廈管理維護股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東持有該公司已發行 10% 以上股份， 並擔任該公司董事
潤泰創新國際股份有限公司	為本公司持股 5% 以上股東之主要股東 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰全球股份有限公司	為本公司持股 5% 以上股東之主要股東 本公司董事擔任該公司之董事
寶成工業股份有限公司	為本公司持股 5% 以上股東之主要股東
匯弘投資股份有限公司	為本公司持股 5% 以上股東之主要股東
長春投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
宜泰投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤德室內裝修設計工程股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰公寓大廈管理維護股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤弘精密工程事業股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰精密材料股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤福生活事業股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
鑫士代企業股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰保全股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰旭展股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司

	本公司董事擔任該公司之董事
潤泰建設股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰百益股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰營造股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰創新開發股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤陽營造股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤新健康股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
興業建設股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
財團法人南山人壽慈善基金會	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
日友環保科技股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
台灣浩鼎生技股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
中裕製藥股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
CONCORD GREATER CHINA LIMITED	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰建設國際(B. V. I.)有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰建設國際有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
GOLD LEAF INTERNATIONAL GROUP CO., LTD.	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
NEW ZONE INTERNATIONAL LIMITED	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
EAST CAPITAL INTERNATIONAL LIMITED	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
上海潤耀服飾開發有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
FULL SHINE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
SINOPAC GLOBAL INVESTMENT LTD.	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
鵬霖投資有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事；本公司董事持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事
任盈實業股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事

盈家投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
盛成投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
潤泰租賃股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
潤泰興股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
潤華染織場股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
景鴻投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
睿能創意股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
睿能數位服務股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
睿能創意營銷股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
英屬開曼群島商睿能新動力股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
鼎晉生技股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
Gogoro Inc.	本公司董事擔任該公司之董事
啟德和利投資股份有限公司	本公司監察人之配偶持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事長
守護神管理顧問股份有限公司	本公司監察人之配偶持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事長
復華國際資產管理有限公司 Fuh Hwa International Asset Management Limited	本公司持有該公司 100% 股份
復華資本投資顧問股份有限公司	本公司持有該公司 100% 股份 本公司董事長同時擔任該公司之董事長
復華資本二有限公司	本公司子公司復華資本投資顧問股份有限公司持有該公司

	100%股份 本公司經理擔任該公司之董事
復華資本有限公司	本公司子公司復華資本投資顧問股份有限公司持有該公司 100%股份 本公司經理擔任該公司之董事
復華投信資產管理(香港)有限公司 Fuh Hwa SITE Asset Management (Hong Kong) Limited	復華國際資產管理有限公司持有該公司 100%股份
騎士國際股份有限公司	本公司董事持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董 事長 本公司董事之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公 司之董事
昊澤有限公司	本公司協理之配偶擔任該公司之董事
長輝材料科技股份有限公司	本公司業務經理之配偶擔任該公司之董事長
財團法人台灣好文化基金會	本公司董事長同時擔任該基金會之董事
基富通證券股份有限公司	本公司董事長同時擔任該公司之法人董事代表
高一投資股份有限公司	持有本公司 5%以上股份之股東，並擔任本公司之董事 本公司董事長持有該公司 10%以上股份
吉品投資股份有限公司	持有本公司 5%以上股份之股東
水星投資股份有限公司	持有本公司 5%以上股份之股東；本公司持股 5%以上之股 東持有該公司已發行 10%以上股份，並擔任該公司之董事
銳智投資顧問股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東持有該公司已發行 10%以上股份， 並擔任該公司之董事
台北市私立艾崑語文短期補習班	本公司副總之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公 司之負責人
聖偉實業股份有限公司	本公司副理之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公 司之董事
華大基業股份有限公司	本公司監察人持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之 董事長

	本公司監察人之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事
聯華製粉食品股份有限公司	本公司監察人擔任該公司之監察人
鼎豐貳號投資股份有限公司	本公司監察人持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事
五喬有限公司	本公司副總持有該公司 10%以上股份
卓銳股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東
卓威投資股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東與該公司具有相互控制關係
漢茂投資展業股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東擔任該公司之董事
凱羅斯健康有限公司	本公司投資副理之配偶持有該公司 10%以上股份
樂活醫務管理股份有限公司	本公司業務經理之配偶擔任該公司之監察人
嘉優實業有限公司	本公司業務副理持有該公司 10%以上股份
貝萊德證券投資信託股份有限公司	本公司資深業務協理之配偶擔任該公司之經理人
給柏有限公司	本公司業務經理之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長
群合投資股份有限公司	本公司副總之配偶持有該公司 10%以上股份
甘棠企業股份有限公司	本公司業務協理之配偶擔任該公司之董事
元大商業銀行	本公司資深業務經理之配偶擔任該公司之分行經理人
暘鑫投資股份公司	本公司資深業務經理持有該公司 10%以上股份 本公司資深業務經理之配偶持有該公司 10%以上股份，並擔任該公司之董事長
呈祥保險經紀人股份有限公司	本公司資深業務經理之配偶擔任該公司之經理人，持有該公司 10%以上股份
台北富邦商業銀行股份有限公司	本公司投資協理之配偶擔任該公司之經理人
富康健業有限公司	本公司經理持有該公司 10%以上股份
古華股份有限公司	本公司協理之配偶擔任該公司之經理人

說明：所謂利害關係人，指有下列情事之一之公司：

1. 與經理公司具有公司法第六章之一所定關係者。
2. 經理公司之董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東。

3. 前款人員或經理公司經理人與該公司之董事、監察人、經理人或持有已發行股份百分之十以上股東為同一人或具有配偶關係者。

4. 前款所稱「綜合持股」，係指公司對經理公司之持股加計公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之公司對經理公司之持股總數。董事、監察人為法人者，其代表或指定代表行使職務者，准用前此規定。

#### 肆、營運概況

一、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值(詳見附表十)。

【附表十】復華證券投資信託公司經理其他基金資料

112年12月31日

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產金額	每單位淨資產價值	計價幣別(單位元)
復華復華基金	87年1月23日	51,323,368.1	1,646,660,921	32.08	新臺幣
復華貨幣市場基金	87年5月28日	1,008,500,110.0	14,915,085,970	14.7894	新臺幣
復華高成長基金	87年10月17日	47,073,901.1	5,857,098,142	124.42	新臺幣
復華傳家基金	88年8月10日	45,137,895.2	1,465,585,929	32.4691	新臺幣
復華有利貨幣市場基金	89年1月24日	205,705,166.0	2,841,026,463	13.8112	新臺幣
復華數位經濟基金	89年5月10日	80,346,227.9	6,290,059,394	78.29	新臺幣
復華傳家二號基金	89年9月6日	155,649,260.9	8,057,358,246	51.7661	新臺幣
復華中小精選基金	90年4月3日	87,539,880.7	12,124,551,052	138.50	新臺幣
復華全球債券基金	91年8月2日	592,020,167.2	9,013,448,656	15.2249	新臺幣
復華人生目標基金	92年3月3日	103,324,230.5	5,993,347,768	58.0052	新臺幣
復華全球平衡基金(新臺幣計價)	93年1月2日	191,012,326.0	5,169,391,778	27.06	新臺幣
復華全球平衡基金(美元計價)		649,931.3	8,338,851.73	12.83	美元
復華神盾基金	93年4月20日	64,722,498.9	2,796,843,681	43.2129	新臺幣
復華奧林匹克全球組合	94年4月21日	146,467,321.2	2,394,333,403	16.35	新臺幣

基金					
復華全方位基金	94年8月1日	49,699,276.6	2,626,565,048	52.85	新臺幣
復華亞太平衡基金	95年4月17日	42,310,311.9	643,241,708	15.20	新臺幣
復華全球債券組合基金	95年9月13日	136,887,439.6	2,007,283,261	14.66	新臺幣
復華亞太成長基金	96年1月22日	87,554,457.7	1,483,562,107	16.94	新臺幣
復華全球資產證券化基金 (新臺幣計價 A 類型)	96年7月9日	31,455,857.7	505,001,524	16.05	新臺幣
復華全球資產證券化基金 (新臺幣計價 B 類型)		5,072,623.4	48,764,425	9.61	新臺幣
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (新臺幣計價 A 類型)	96年11月26日	239,666,207.4	4,151,656,589	17.32	新臺幣
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (美元計價)		1,011,016.3	14,603,879.70	14.44	美元
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (新臺幣計價 B 類型)		9,750,248.5	89,723,875	9.20	新臺幣
復華全球大趨勢基金 (新臺幣計價)	97年4月30日	223,924,501.0	6,875,901,158	30.71	新臺幣
復華全球大趨勢基金 (美元計價)		693,294.7	13,626,194.65	19.65	美元
復華華人世紀基金	98年1月5日	114,532,350.3	2,196,658,845	19.18	新臺幣
復華全球短期收益基金 (新臺幣計價)	98年5月7日	84,914,703.4	1,061,717,540	12.5033	新臺幣
復華全球短期收益基金		1,333,733.4	13,996,540.83	10.4943	美元



(美元計價)					
復華高益策略組合基金	98年10月20日	127,519,586.1	1,709,486,898	13.41	新臺幣
復華全球原物料基金	99年3月30日	55,497,801.7	601,811,915	10.84	新臺幣
復華新興債股動力組合基金 (新臺幣計價)	99年9月1日	111,526,576.8	1,014,447,279	9.10	新臺幣
復華大中華中小策略基金	99年12月27日	173,861,065.6	1,322,368,424	7.61	新臺幣
復華新興市場短期收益基金	100年5月6日	147,012,792.1	1,672,044,137	11.37	新臺幣
復華新興市場非投資等級債券基金 (新臺幣計價 A 類型)	100年5月6日	64,504,629.8	551,175,806	8.54	新臺幣
復華新興市場非投資等級債券基金 (新臺幣計價 B 類型)		87,776,978.0	330,603,283	3.77	新臺幣
復華新興市場非投資等級債券基金 (南非幣計價配息類型)		829,697.8	7,385,485.88	8.90	南非幣
復華新興市場非投資等級債券基金 (人民幣計價配息類型)		958,834.5	8,577,369.31	8.95	人民幣
復華東協世紀基金	100年10月24日	29,347,625.3	415,789,873	14.17	新臺幣
復華滬深300 A 股基金	101年6月5日	33,892,000	717,458,805	21.17	新臺幣
復華南非幣短期收益基金 (A 類型)	101年12月11日	17,309,496.9	329,443,451.39	19.03	南非幣
復華南非幣		7,096,288.2	65,064,105.20	9.17	南非幣

短期收益基金 (B 類型)					
復華南非幣 長期收益基金 (A 類型)	101 年 12 月 11 日	3,475,938.5	64,135,676.57	18.45	南非幣
復華南非幣 長期收益基金 (B 類型)		37,717,111.2	273,674,194.05	7.26	南非幣
復華人民幣 貨幣市場基金	102 年 5 月 20 日	4,613,394.8	58,852,413.90	12.7569	人民幣
復華新興人 民幣債券基金 (A 類型)	102 年 5 月 20 日	2,479,866.9	33,184,946.22	13.38	人民幣
復華新興人 民幣債券基金 (B 類型)		3,776,234.9	31,434,255.55	8.32	人民幣
復華全球消 費基金 (新臺幣計 價)	102 年 11 月 13 日	42,761,191.5	641,172,523	14.99	新臺幣
復華美國新 星基金 (新臺幣計 價)	102 年 11 月 13 日	105,701,813.7	2,027,843,971	19.18	新臺幣
復華美國新 星基金 (美元計價)		136,054.4	2,592,103.75	19.05	美元
復華新興人 民幣短期收 益基金	103 年 4 月 7 日	25,713,589.9	280,792,277	10.92	新臺幣
復華全球戰 略配置強基 金 (新臺幣計 價)	103 年 7 月 9 日	114,187,363.4	1,462,350,741	12.81	新臺幣
復華全球戰 略配置強基 金 (美元計價)		385,816.7	4,533,280.27	11.75	美元
復華中國新 經濟平衡基 金	104 年 5 月 26 日	51,461,060.6	350,278,019	6.81	新臺幣

(新臺幣計價)					
復華中國新經濟平衡基金 (人民幣計價 A 類型)		957,049.2	8,295,230.90	8.67	人民幣
復華中國新經濟平衡基金 (人民幣計價 B 類型)		192,014.9	1,353,134.30	7.05	人民幣
復華中國新經濟 A 股基金 (新臺幣計價)	104 年 5 月 26 日	658,276,037.9	4,414,860,782	6.71	新臺幣
復華中國新經濟 A 股基金 (人民幣計價)		21,916,671.1	171,475,341.03	7.82	人民幣
復華恒生單日正向二倍基金	105 年 1 月 13 日	270,838,000	2,537,907,720	9.37	新臺幣
復華恒生單日反向一倍基金	105 年 1 月 13 日	22,192,000	206,698,264	9.31	新臺幣
復華全球物聯網科技基金 (新臺幣計價)	105 年 7 月 4 日	343,343,437.6	7,678,910,720	22.37	新臺幣
復華全球物聯網科技基金 (美元計價)		1,513,530.9	35,354,063.58	23.36	美元
復華台灣智能基金	106 年 1 月 16 日	203,667,521.7	3,978,953,435	19.54	新臺幣
復華 1 至 5 年期非投資等級債券基金	106 年 8 月 9 日	304,761,000	5,573,028,747	18.29	新臺幣
復華新興市場 10 年期以上債券基金	106 年 8 月 9 日	887,261,000	14,298,703,978	16.12	新臺幣
復華富時不	106 年 8 月	2,770,011,000	27,125,075,564	9.79	新臺幣

動產證券化基金	9日				
復華亞太神龍科技基金 (新臺幣計價)	107年1月31日	307,523,898.6	4,439,863,462	14.44	新臺幣
復華亞太神龍科技基金 (美元計價)		1,430,709.2	19,541,926.48	13.66	美元
復華富時台灣高股息低波動證券投資信託基金	107年4月12日	14,100,000	984,550,900	69.83	新臺幣
復華六年到期新興市場債券基金	107年5月14日	8,587,268.6	95,026,531.00	11.07	美元
復華2024到期新興市場債券基金 (美元計價)	107年7月23日	4,652,837.2	48,782,519.34	10.48	美元
復華2024到期新興市場債券基金 (人民幣計價)		77,897,025.2	835,359,400.41	10.72	人民幣
復華15年期以上能源業債券ETF基金	107年11月2日	5,525,000	292,265,493	52.90	新臺幣
復華15年期以上製藥業債券ETF基金	107年11月2日	47,525,000	2,721,854,897	57.27	新臺幣
復華新興市場企業債券ETF基金	107年11月2日	415,520,000	22,182,669,498	53.39	新臺幣
復華美國20年期以上公債ETF基金	108年1月15日	352,100,000	19,311,666,627	54.8471	新臺幣
復華20年期以上A3級以上公司債券ETF基金	108年3月8日	199,600,000	10,622,548,657	53.2192	新臺幣
復華8年期以上次順位金融債券	108年3月8日	2,100,000	112,049,027	53.3567	新臺幣

ETF 基金					
復華 1 至 5 年期美元特選信用債券 ETF 基金	108 年 3 月 8 日	253,600,000	13,536,723,703	53.3782	新臺幣
復華十年到期新興市場債券基金 (新臺幣計價)	108 年 3 月 25 日	958,499,000.2	7,380,712,217	7.70	新臺幣
復華十年到期新興市場債券基金 (美元計價)		7,209,239.3	56,236,338.12	7.80	美元
復華十年到期新興市場債券基金 (人民幣計價)		6,336,475.6	50,862,627.64	8.03	人民幣
復華六年到期優選新興市場債券基金 (新臺幣計價)	108 年 7 月 22 日	40,377,121.7	383,392,469	9.50	新臺幣
復華六年到期優選新興市場債券基金 (美元計價)		1,067,725.2	10,257,612.36	9.61	美元
復華六年到期優選新興市場債券基金 (人民幣計價)		10,790,968.6	106,271,379.56	9.85	人民幣
復華十年到期精選新興市場債券基金 (新臺幣計價)	108 年 7 月 22 日	247,126,740.5	1,846,056,679	7.47	新臺幣
復華十年到期精選新興市場債券基金 (美元計價)		1,329,914.3	10,146,582.07	7.63	美元
復華十年到		2,113,446.9	16,477,254.81	7.80	人民幣

期精選新興市場債券基金 (人民幣計價)					
復華已開發國家300股票指數基金 (新臺幣計價)	108年9月4日	934,652,729.4	14,785,929,307	15.82	新臺幣
復華已開發國家300股票指數基金 (美元計價)		4,017,510.5	64,883,201.79	16.15	美元
復華5至10年期投資等級債券指數基金 (新臺幣計價)	108年9月4日	1,075,820,045.8	9,541,311,687	8.87	新臺幣
復華5至10年期投資等級債券指數基金 (美元計價)		3,897,356.4	35,236,363.48	9.04	美元
復華美元非投資等級債券指數基金 (新臺幣計價 A 類型)	108年9月4日	492,623,807.1	5,224,766,331	10.61	新臺幣
復華美元非投資等級債券指數基金 (新臺幣計價 B 類型)		3,022,784.6	27,699,817	9.16	新臺幣
復華美元非投資等級債券指數基金 (美元計價)		3,076,758.1	33,336,602.16	10.83	美元
復華美國標普500低波動指數基金	109年2月26日	26,119,604.8	301,986,142	11.56	新臺幣
復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金 (新臺幣計價)	109年2月26日	248,106,965.7	2,330,254,471	9.39	新臺幣

價)					
復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金(美元計價)		2,026,600.1	18,838,662.59	9.30	美元
復華新興亞洲3至10年期美元債券指數基金(新臺幣計價)	109年2月26日	120,643,402.0	1,093,141,243	9.06	新臺幣
復華新興亞洲3至10年期美元債券指數基金(美元計價)		606,007.8	5,424,253.83	8.95	美元
復華中國5G通信ETF基金	109年7月14日	316,288,000	3,170,975,778	10.03	新臺幣
復華台灣好收益基金	110年1月11日	627,262,489.7	6,897,389,678	11.00	新臺幣
復華美國標普500成長ETF基金	112年4月12日	113,603,000	1,986,566,136	17.49	新臺幣
復華台灣科技優息ETF基金	112年6月1日	6,141,639,000	117,355,615,247	19.11	新臺幣
復華二年半至五年機動到期A級債券美元基金	112年11月1日	3,733,623.5	38,932,310.48	10.4275	美元
復華三至八年機動到期A級債券美元基金	112年11月1日	5,830,097.3	62,113,357.61	10.6539	美元
復華三至八年機動到期A級債券台幣基金	112年11月1日	523,511,108.7	5,312,151,842	10.1472	新臺幣

※註：「復華全球資產證券化基金、復華新興債股動力組合基金及復華全球消費基金」之美元計價受益權單位自首次銷售日起，尚無投資人申購，故未於上表列示相關資訊。

二、經理公司最近二年度之會計師查核報告、資產負債表、綜合損益表及股東權益變動表。(詳見後附之財務報表)

伍、受處罰之情形(列示最近二年證券投資信託事業受金管會處分及糾正之時間及詳情)

112年12月31日

處分時間	處分項目	處分內容
111年6月27日	金管會於111年6月27日金管證投罰字第1110334329號裁處書及111年6月27日金管證投字第11103343291號函，就本公司缺失情事處以糾正、罰鍰新臺幣12萬元。	金管會於110年10月間對本公司進行一般業務檢查，針對本公司辦理私募基金投資分析作業，分析基礎及根據有欠缺週延及具及時性之情事，違反證券投資信託及顧問法第17條第1項規定，處以糾正及罰鍰新臺幣12萬元。另針對以下缺失處以糾正：基金為避險需要從事證券相關商品交易，未於交易分析敘明所持有具高度相關性之相對應有價證券，未符合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第4點第6款之規定；本公司辦理基金投資相關人員之資訊及通訊設備控管作業，有未落實交易部門人員設備之控管，違反證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則第6條第2項規定。
112年6月17日	金管會於112年6月17日金管證投字第1120340852號函，就本公司缺失情事處以糾正。	金管會於111年11月至12月間對本公司基金交易與執行進行專案檢查，以本公司前研究員及基金經理人之配偶有利用友人證券帳戶買賣上市、上櫃股票，未依規定向本公司申報；投資相關人員通訊設備控管之相關內部控制制度設計有不足且執行未確實等情事，處以糾正。

陸、訴訟或非訟事件

經理公司目前未有尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。



會計師查核報告

(112)財審報字第 22003553 號

復華證券投資信託股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

復華證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達復華證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

**查核意見之基礎**

本會計師係依照會計師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個體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，與復華證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，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。

**關鍵查核事項**

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對復華證券投資信託股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

復華證券投資信託股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

### **證券投資信託業務經理費收入認列**

#### 事項說明

有關證券投資信託業務收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十三)；證券投資信託業務收入之會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(十六)，民國 111 年度證券投資信託業務經理費收入金額為新臺幣 3,027,312,483 元，約占總營業收入 97.11%。

復華證券投資信託股份有限公司所募集之證券投資信託基金收取之經理費係依各證券投資信託契約規定之費率計列，由於金額重大，對財務報表具重大影響，因此本會計師將證券投資信託業務經理費收入列為關鍵查核事項。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關經理費收入內部控制之有效性。
2. 執行證實測試，包括核對經理費率與投資信託契約及重新計算經理費收入，並確認經理費收入帳載記錄及統一發票。

### **其他事項-重要查核說明**

依金管證四字第 0930005641 號規定額外查核說明事項詳重要查核說明。

### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估復華證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力、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證券投資信託股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

復華證券投資信託股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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個體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個體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. 辨認並評估個體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，惟其目的非對復華證券投資信託股份有限公司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，以及使復華證券投資信託股份有限公司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個體財務報表使用者注意個體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證券投資信託股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於復華證券投資信託股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。



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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對復華證券投資信託股份有限公司民國111年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

王 照 明



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 3 日

復華證券投資信託股份有限公司  
個體資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日		
			金	額 %	金	額 %	
<b>流動資產</b>							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	626,508,922	14	\$ 1,928,699,073	38
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)及七		729,100,526	16	812,583,501	16
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)及八		1,674,367,557	37	573,576,395	12
1170	應收帳款淨額	六(四)		107,534,313	3	263,460,885	5
1180	應收帳款—關係人淨額	七		197,371,331	4	265,168,429	5
1200	其他應收款			3,322,246	-	1,080,990	-
1210	其他應收款—關係人	七		191,749	-	138,166	-
1410	預付款項			275,905,122	6	277,638,575	6
1479	其他流動資產—其他			167,283	-	164,031	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>3,614,469,049</u>	<u>80</u>	<u>4,122,510,045</u>	<u>82</u>
<b>非流動資產</b>							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(五)		34,135,237	1	29,432,020	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(三)及八		140,900,000	3	99,164,596	2
1550	採用權益法之投資	六(六)		512,504,716	11	524,275,652	10
1600	不動產、廠房及設備	六(七)		32,694,833	1	43,149,284	1
1755	使用權資產	六(八)		116,359,506	3	172,237,411	3
1780	無形資產	六(九)		8,165,084	-	7,875,605	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)		11,806,666	-	13,691,682	-
1900	其他非流動資產	六(十)及八		31,103,464	1	33,103,464	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>887,669,506</u>	<u>20</u>	<u>922,929,714</u>	<u>18</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>4,502,138,555</u>	<u>100</u>	\$ <u>5,045,439,759</u>	<u>100</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
個體資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

負債及權益		附註	111年12月31日	%	110年12月31日	%
			金	額	金	額
<b>流動負債</b>						
2130	合約負債－流動	六(十六)	\$ 37,736,885	1	\$ 17,337,914	-
2150	應付票據		194,550	-	177,395	-
2200	其他應付款	六(十一)	1,381,104,340	31	1,774,296,938	35
2220	其他應付款項－關係人	七	3,027,497	-	3,740,265	-
2230	本期所得稅負債		134,366,536	3	226,162,580	5
2280	租賃負債－流動	六(八)	57,712,688	1	58,438,334	1
2300	其他流動負債		42,971,266	1	44,869,096	1
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>1,657,113,762</u>	<u>37</u>	<u>2,125,022,522</u>	<u>42</u>
<b>非流動負債</b>						
2580	租賃負債－非流動	六(八)	63,002,181	2	119,236,342	2
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十二)	14,309,185	-	22,392,258	1
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>77,311,366</u>	<u>2</u>	<u>141,628,600</u>	<u>3</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>1,734,425,128</u>	<u>39</u>	<u>2,266,651,122</u>	<u>45</u>
<b>權益</b>						
股本 六(十三)						
3110	普通股股本		600,000,000	13	600,000,000	12
保留盈餘 六(十四)						
3310	法定盈餘公積		600,000,000	13	600,000,000	12
3320	特別盈餘公積		48,050,197	1	42,969,569	1
3350	未分配盈餘		1,519,723,482	34	1,575,959,762	31
其他權益 六(十五)						
3400	其他權益		( 60,252)	-	( 40,140,694)	( 1)
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>2,767,713,427</u>	<u>61</u>	<u>2,778,788,637</u>	<u>55</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九						
重大期後事項 十一						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 4,502,138,555</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,045,439,759</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司  
個體綜合損益表  
民國111年及110年七月一日至12月31日

單位：新台幣元

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 3,117,513,624	100	\$ 4,133,077,126	100
營業費用	六(二十) (二十一)及七				
6100 推銷費用		( 1,767,247,152)	( 57)	( 2,578,737,671)	( 63)
6900 營業利益		1,350,266,472	43	1,554,339,455	37
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十七)	13,834,242	-	6,090,655	-
7010 其他收入	六(十八)	81,851	-	260,594	-
7020 其他利益及損失	六(十九)	( 177,602,106)	( 6)	78,478,272	2
7050 財務成本	六(八)	( 2,664,291)	-	( 3,496,829)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(六)	( 47,148,161)	( 1)	( 12,276,501)	-
7000 營業外收入及支出合計		( 213,498,465)	( 7)	69,056,191	2
7900 稅前淨利		1,136,768,007	36	1,623,395,646	39
7950 所得稅費用	六(二十二)	( 294,419,021)	( 9)	( 326,382,569)	( 8)
8200 本期淨利		\$ 842,348,986	27	\$ 1,297,013,077	31
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	\$ 8,119,203	1	( \$ 4,868,227)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益	六(五)(十五)	4,703,217	-	4,997,312	-
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十二)	( 1,623,841)	-	973,645	-
8310 不重分類至損益之項目總額		11,198,579	1	1,102,730	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十五)	35,377,225	1	( 10,077,940)	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		35,377,225	1	( 10,077,940)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 888,924,790	29	\$ 1,288,037,867	31
每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本每股盈餘		\$	14.04	\$	21.62
9850 稀釋每股盈餘		\$	13.28	\$	20.08

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司  
個體權益變動表  
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	附註	普通股股本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他	權	益	合計
<b>110 年 度</b>									
110 年 1 月 1 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 563,211,507	\$ 26,984,449	\$ 1,055,614,880	(\$ 28,076,825)	(\$ 6,983,241)		\$ 2,210,750,770
本期淨利		-	-	-	1,297,013,077	-	-		1,297,013,077
本期其他綜合損益	六(五)(十五)	-	-	-	(3,894,582)	(10,077,940)	4,997,312		(8,975,210)
本期綜合損益總額		-	-	-	1,293,118,495	(10,077,940)	4,997,312		1,288,037,867
109 年度盈餘指撥及分派： 六(十四)									
提列法定盈餘公積		-	36,788,493	-	(36,788,493)	-	-		-
提列特別盈餘公積		-	-	15,985,120	(15,985,120)	-	-		-
現金股利		-	-	-	(720,000,000)	-	-		(720,000,000)
110 年 12 月 31 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 42,969,569	\$ 1,575,959,762	(\$ 38,154,765)	(\$ 1,985,929)		\$ 2,778,788,637
<b>111 年 度</b>									
111 年 1 月 1 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 42,969,569	\$ 1,575,959,762	(\$ 38,154,765)	(\$ 1,985,929)		\$ 2,778,788,637
本期淨利		-	-	-	842,348,986	-	-		842,348,986
本期其他綜合損益	六(五)(十五)	-	-	-	6,495,362	35,377,225	4,703,217		46,575,804
本期綜合損益總額		-	-	-	848,844,348	35,377,225	4,703,217		888,924,790
110 年度盈餘指撥及分派： 六(十四)									
提列特別盈餘公積		-	-	5,080,628	(5,080,628)	-	-		-
現金股利		-	-	-	(900,000,000)	-	-		(900,000,000)
111 年 12 月 31 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 48,050,197	\$ 1,519,723,482	(\$ 2,777,540)	\$ 2,717,288		\$ 2,767,713,427

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：





復華證券投資信託股份有限公司  
個體現金流量表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 1,136,768,007	\$ 1,623,395,646
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(八) (二十) 72,556,190	74,471,945
攤銷費用	六(九)(二十) 4,916,133	5,264,792
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	六(二)(十九) 178,179,511	( 78,656,041 )
利息費用	六(八) 2,664,291	3,496,829
利息收入	六(十七) ( 13,834,242 )	( 6,090,655 )
採用權益法認列之子公司損失之份額	六(六) 47,148,161	12,276,501
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 94,696,536 )	( 47,322,909 )
應收帳款	155,926,572	( 102,480,248 )
應收帳款－關係人	67,797,098	( 38,877,121 )
其他應收款	199,303	( 39,754 )
其他應收款－關係人	( 53,583 )	23,222
預付款項	1,733,453	( 21,845,086 )
其他流動資產	( 3,252 )	12,171
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	20,398,971	17,304,581
應付票據	17,155	( 45 )
其他應付款項	( 390,817,079 )	334,114,532
其他應付款－關係人	( 712,768 )	532,596
其他流動負債	( 1,897,830 )	4,254,888
淨確定福利負債	36,130	( 29,353 )
營運產生之現金流入	1,186,325,685	1,779,806,491
收取之利息	11,393,683	5,965,953
支付之利息	( 2,664,291 )	( 3,496,829 )
當期支付之所得稅	( 385,953,890 )	( 205,116,693 )
營業活動之淨現金流入	809,101,187	1,577,158,922
<b>投資活動之現金流量</b>		
按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 1,142,526,566 )	( 229,167,676 )
取得不動產、廠房及設備	六(二十四) ( 6,068,915 )	( 9,731,070 )
取得無形資產	六(二十四) ( 7,268,050 )	( 5,267,377 )
存出保證金減少(增加)	2,000,000	( 38,500 )
其他非流動資產增加	-	( 191,100 )
投資活動之淨現金流出	( 1,153,863,531 )	( 244,395,723 )
<b>籌資活動之現金流量</b>		
租賃本金償還	六(二十五) ( 57,427,807 )	( 56,594,119 )
發放現金股利	六(十四) ( 900,000,000 )	( 720,000,000 )
籌資活動之淨現金流出	( 957,427,807 )	( 776,594,119 )
本期現金及約當現金(減少)增加數	( 1,302,190,151 )	556,169,080
期初現金及約當現金餘額	1,928,699,073	1,372,529,993
期末現金及約當現金餘額	\$ 626,508,922	\$ 1,928,699,073

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：





復華證券投資信託股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

復華證券投資信託股份有限公司及子公司（以下簡稱復華集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達復華集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

## 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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合併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，與復華集團保持超然獨立，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。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對復華集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

復華集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

## 證券投資信託業務經理費收入認列

### 事項說明

有關證券投資信託業務收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十四)；證券投資信託業務收入之會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(十五)，民國 111 年度證券投資信託業務經理費收入金額為新臺幣 3,027,312,483 元，約占總營業收入 95.79%。

復華證券投資信託股份有限公司所募集之證券投資信託基金收取之經理費係依各證券投資信託契約規定之費率計列，由於金額重大，對財務報表具重大影響，因此本會計師將證券投資信託業務經理費收入列為關鍵查核事項。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關經理費收入內部控制之有效性。
2. 執行證實測試，包括核對經理費率與投資信託契約及重新計算經理費收入，並確認經理費收入帳載記錄及統一發票。

## 其他事項 – 個體財務報告

復華證券投資信託股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。



於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估復華集團繼續經營之能力、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集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

復華集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併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合併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合併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. 辨認並評估合併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，惟其目的非對復華集團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，以及使復華集團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合併財務報表使用者注意合併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集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對復華集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 王 照 明



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 3 日

復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金	額 %	金	額 %
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 868,915,277	19	\$ 2,003,086,153	40
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資 產—流動	六(二)及七	860,992,169	19	1,140,229,373	22
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(三)及八	1,810,790,557	40	697,138,114	14
1170	應收帳款淨額	六(四)	109,517,335	2	266,502,773	5
1180	應收帳款—關係人淨額	七	201,335,073	5	265,168,429	5
1200	其他應收款		4,841,186	-	1,140,825	-
1210	其他應收款—關係人	七	6,000	-	-	-
1410	預付款項		279,136,599	6	280,503,740	6
1479	其他流動資產—其他		708,982	-	4,544,239	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>4,136,243,178</u>	<u>91</u>	<u>4,658,313,646</u>	<u>92</u>
<b>非流動資產</b>						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	六(五)	34,135,237	1	29,432,020	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非 流動	六(三)及八	140,900,000	3	99,164,596	2
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	36,921,003	1	49,527,781	1
1755	使用權資產	六(七)	137,401,340	3	178,022,660	3
1780	無形資產	六(八)	8,186,842	-	7,910,900	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	11,806,666	-	13,691,682	-
1900	其他非流動資產	六(九)及八	34,982,354	1	37,101,781	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>404,333,442</u>	<u>9</u>	<u>414,851,420</u>	<u>8</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 4,540,576,620</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,073,165,066</u>	<u>100</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

負債及權益		附註	111年12月31日 金 額 %	110年12月31日 金 額 %
<b>流動負債</b>				
2130	合約負債—流動	六(十五)	\$ 37,736,885 1	\$ 17,337,914 -
2150	應付票據		262,579 -	408,451 -
2200	其他應付款	六(十)	1,399,249,541 31	1,796,395,539 35
2220	其他應付款項—關係人	七	1,862,972 -	2,671,289 -
2230	本期所得稅負債		134,398,556 3	226,610,377 5
2280	租賃負債—流動	六(七)	68,101,314 1	64,301,388 1
2300	其他流動負債		43,167,908 1	45,022,871 1
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>1,684,779,755 37</u>	<u>2,152,747,829 42</u>
<b>非流動負債</b>				
2580	租賃負債—非流動	六(七)	73,774,253 2	119,236,342 2
2600	其他非流動負債	六(十一)	14,309,185 -	22,392,258 1
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>88,083,438 2</u>	<u>141,628,600 3</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>1,772,863,193 39</u>	<u>2,294,376,429 45</u>
<b>權益</b>				
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>				
股本 六(十二)				
3110	普通股股本		600,000,000 13	600,000,000 12
保留盈餘 六(十三)				
3310	法定盈餘公積		600,000,000 13	600,000,000 12
3320	特別盈餘公積		48,050,197 1	42,969,569 1
3350	未分配盈餘		1,519,723,482 34	1,575,959,762 31
其他權益 六(十四)				
3400	其他權益		( 60,252) -	( 40,140,694) ( 1)
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>2,767,713,427 61</u>	<u>2,778,788,637 55</u>
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>2,767,713,427 61</u>	<u>2,778,788,637 55</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九				
重大期後事項 十一				
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 4,540,576,620 100</u>	<u>\$ 5,073,165,066 100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：





## 復華證券投資信託股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 3,159,510,429	100	\$ 4,163,005,903	100
營業費用	六(十九)(二十)及七				
6100 推銷費用		( 1,832,971,149)	( 58)	( 2,642,439,776)	( 63)
6900 營業利益		1,326,539,280	42	1,520,566,127	37
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十六)	18,395,017	1	7,018,826	-
7010 其他收入	六(十七)	117,038	-	260,594	-
7020 其他利益及損失	六(十八)	( 205,202,671)	( 7)	99,748,689	2
7050 財務成本	六(七)	( 3,048,637)	-	( 3,745,949)	-
7000 營業外收入及支出合計		( 189,739,253)	( 6)	103,282,160	2
7900 稅前淨利		1,136,800,027	36	1,623,848,287	39
7950 所得稅費用	六(二十一)	( 294,451,041)	( 9)	( 326,835,210)	( 8)
8200 本期淨利		\$ 842,348,986	27	\$ 1,297,013,077	31
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	\$ 8,119,203	-	( \$ 4,868,227)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益	六(五)(十四)	4,703,217	-	4,997,312	-
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十一)	( 1,623,841)	-	973,645	-
8310 不重分類至損益之項目總額		11,198,579	-	1,102,730	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十四)	35,377,225	1	( 10,077,940)	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		35,377,225	1	( 10,077,940)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 888,924,790	28	\$ 1,288,037,867	31
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 842,348,986	27	\$ 1,297,013,077	31
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 888,924,790	28	\$ 1,288,037,867	31
基本每股盈餘	六(二十二)				
9750 基本每股盈餘合計		\$	14.04	\$	21.62
9850 稀釋每股盈餘合計		\$	13.28	\$	20.08

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：





復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

	歸屬於母公				司業主之權			益	合						
	保	留	盈	餘	其	他	權								
	附註	普通	股	本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過損益按公允價值衡量之資產	其他綜合損益	金融工具				
110 年 度															
110年1月1日餘額		\$	600,000,000	\$	563,211,507	\$	26,984,449	\$	1,055,614,880	(\$	28,076,825)	(\$	6,983,241)	\$	2,210,750,770
本期淨利			-		-		-		1,297,013,077		-		-		1,297,013,077
本期其他綜合損益	六(五)(十四)		-		-		-		(3,894,582)		(10,077,940)		4,997,312		(8,975,210)
本期綜合損益總額			-		-		-		1,293,118,495		(10,077,940)		4,997,312		1,288,037,867
109年度盈餘指撥及分派：	六(十三)														
提列法定盈餘公積			-		36,788,493		-		(36,788,493)		-		-		-
提列特別盈餘公積			-		-		15,985,120		(15,985,120)		-		-		-
現金股利			-		-		-		(720,000,000)		-		-		(720,000,000)
110年12月31日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	42,969,569	\$	1,575,959,762	(\$	38,154,765)	(\$	1,985,929)	\$	2,778,788,637
111 年 度															
111年1月1日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	42,969,569	\$	1,575,959,762	(\$	38,154,765)	(\$	1,985,929)	\$	2,778,788,637
本期淨利			-		-		-		842,348,986		-		-		842,348,986
本期其他綜合損益	六(五)(十四)		-		-		-		6,495,362		35,377,225		4,703,217		46,575,804
本期綜合損益總額			-		-		-		848,844,348		35,377,225		4,703,217		888,924,790
110年度盈餘指撥及分派：	六(十三)														
提列特別盈餘公積			-		-		5,080,628		(5,080,628)		-		-		-
現金股利			-		-		-		(900,000,000)		-		-		(900,000,000)
111年12月31日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	48,050,197	\$	1,519,723,482	(\$	2,777,540)	\$	2,717,288	\$	2,767,713,427

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 1,136,800,027	\$ 1,623,848,287
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(六)(七) (十九) 89,144,786	88,559,389
攤銷費用	六(八)(十九) 4,932,955	5,276,736
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	六(二)(十八) 197,850,251	( 95,444,286 )
利息收入	六(十六) ( 18,395,017 )	( 7,018,826 )
利息費用	六(七) 3,048,637	3,745,949
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	98,298,604	( 58,803,857 )
應收帳款	157,388,639	( 73,170,663 )
應收帳款－關係人	63,833,356	( 38,877,121 )
其他應收款	187,124	( 39,754 )
其他應收款－關係人	( 6,000 )	-
預付款項	1,635,921	( 22,507,281 )
其他流動資產	3,887,070	( 19,508 )
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	20,398,971	17,304,581
應付票據	( 164,885 )	214,919
其他應付款	( 396,634,671 )	341,886,961
其他應付款－關係人	( 808,317 )	582,396
其他流動負債	( 1,854,963 )	4,256,640
應計退休金負債	36,130	( 29,353 )
營運產生之現金流入	1,359,578,618	1,789,765,209
收取之利息	14,504,919	7,164,053
當期退還之所得稅	422	-
支付之利息	( 3,048,637 )	( 3,745,949 )
當期支付之所得稅	( 386,434,118 )	( 205,151,857 )
營業活動之淨現金流入	984,601,204	1,588,031,456
<b>投資活動之現金流量</b>		
按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 1,144,874,380 )	( 183,173,612 )
取得不動產、廠房及設備	六(二十三) ( 6,608,247 )	( 10,119,370 )
取得無形資產	六(二十三) ( 7,268,050 )	( 5,315,153 )
存出保證金減少(增加)	2,446,256	( 229,780 )
投資活動之淨現金流出	( 1,156,304,421 )	( 198,837,915 )
<b>籌資活動之現金流量</b>		
租賃本金償還	六(二十四) ( 71,243,277 )	( 67,935,133 )
發放現金股利	六(十三) ( 900,000,000 )	( 720,000,000 )
籌資活動之淨現金流出	( 971,243,277 )	( 787,935,133 )
匯率影響數	8,775,618	( 962,454 )
本期現金及約當現金(減少)增加數	( 1,134,170,876 )	600,295,954
期初現金及約當現金餘額	2,003,086,153	1,402,790,199
期末現金及約當現金餘額	\$ 868,915,277	\$ 2,003,086,153

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



**【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】**

銷售及買回機構	地址	電話
復華證券投資信託股份有限公司及其分公司	台北市八德路二段 308 號 3 樓、7 樓、8 樓及 9 樓	(02)8161-6800
元大證券股份有限公司及其分公司	台北市南京東路三段 219 號 10 樓部分、11 樓及台北市南京東路二段 77 號 7 樓	(02)2717-7777
元富證券股份有限公司及其分公司	台北市復興南路一段 209 號 1、2、3 樓	(02)2325-5818
永豐金證券股份有限公司及其分公司	台北市重慶南路一段 2 號 7 樓、18 樓、19 樓部分及 20 樓	(02)2311-4345
兆豐證券股份有限公司及其分公司	台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓、4 樓、6 樓、7 樓、8 樓及 11 至 13 樓	(02)2327-8988
凱基證券股份有限公司及其分公司	台北市明水路 698 號 3 樓	(02)2181-8888
華南永昌綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市民生東路四段 54 號 4 樓之 8、5 樓之 3 至 5 樓之 7	(02)2545-6888
群益金鼎證券股份有限公司及其分公司	台北市民生東路三段 156 號 14 樓之 1~之 3	(02)8789-8888
富邦綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市仁愛路四段 169 號 3 樓(部分)、4 樓(部分)	(02)8771-6888
康和綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市基隆路一段 176 號地下 1 樓部分、地下 2 樓	(02)8787-1888
統一綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市東興路 8 號 1 樓、2 樓部分、3 樓部分、5 樓部分	(02)2747-8266
基富通證券股份有限公司	台北市復興北路 365 號 8 樓	(02)8712-1322
好好證券股份有限公司	新北市板橋區中山路一段 156-1 號 2 樓之 1	(02)7755-7722
三信商業銀行股份有限公司及其分行	台中市中區公園路 32 之 1 號	(04)2224-5171
上海商業儲蓄銀行股份有限公司	台北市民權東路一段 2 號	(02)2581-7111

及其分行		
中華郵政股份有限公司及其分支機構	台北市金山南路二段 55 號	(02)2321-4311
玉山商業銀行股份有限公司及其分行	台北市民生東路三段 115、117 號	(02)2175-1313
合作金庫商業銀行股份有限公司及其分行	台北市長安東路二段 225 號	(02)2173-8888
有限責任淡水第一信用合作社及其分社	新北市淡水區中正路 63 號	(02)2621-1211
有限責任彰化第六信用合作社及其分社	彰化市彰美路一段 186 號	(04)725-1361
有限責任臺中市第二信用合作社及其分社	台中市中區中山路 202 號	(04)2225-5155
京城商業銀行股份有限公司及其分行	台南市中西區西門路一段 506 號	(06)213-9171
第一商業銀行股份有限公司及其分行	台北市重慶南路一段 30 號	(02)2348-1111
彰化商業銀行股份有限公司及其分行	台中市中區公園里自由路二段 38 號	(04)2222-2001
臺灣土地銀行股份有限公司及其分行	台北市館前路 46 號	(02)2348-3456
臺灣中小企業銀行股份有限公司及其分行	台北市塔城街 30 號	(02)2559-7171
臺灣銀行股份有限公司及其分行	台北市重慶南路一段 120 號	(02)2349-3456
遠東國際商業銀行股份有限公司及其分行	台北市敦化南路二段 205、207 及 209 號 1 樓	(02)2378-6868
王道商業銀行股份有限公司及其分行	台北市堤頂大道二段 99 號	(02)8752-7000
鉅亨證券投資顧問股份有限公司	台北市松仁路 89 號 2 樓 A-2 室	(02) 2720-8126
中租證券投資顧問股份有限公司	台北市堤頂大道二段 407 巷 22 號 5 樓之 1	(02)7711-5599

## 【特別記載事項】

壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書

(詳見【附表十一】)

貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書

(詳見【附表十二】)

參、經理公司就公司治理運作情形應載明事項

一、公司股權結構及股東權益(詳見【附表四】及前附之財務報表)

二、董事會之結構及獨立性

(一)董事會之結構(詳見【附表八】)

(二)董事會之獨立性：本公司董事長及總經理並非同一人或其配偶或一親等之親屬擔任，本公司之管理階層應依董事會決議而為之，故董事會具有相當之獨立性。

三、董事會及經理人之職責

(一)董事會之職責

1. 營運計劃之審議。
2. 公司組織規程、重要章則及重大契約之決議。
3. 預算、年度財務報告及半年度財務報告(如有)之審核。
4. 資本增減之審議。
5. 分配盈餘或彌補虧損之審議。
6. 經理人、財務、會計、風險管理、法令遵循及內部稽核主管之聘免。
7. 設置及裁撤分支機構之決議。
8. 股東會決議事項及其他重要業務事項之執行。
9. 對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。

10. 本公司設置永續發展委員會，並得依管理需求或相關法令規定設置其他功能性委員會。各功能性委員會之組織規程，除法令另有規定者外，由董事會另訂之。
11. 讓與全部或主要部分之財產。
12. 合併案或與他人之其他事業結合，包括但不限於收購、處分、出售重要部分之資產或本公司之部分或完全清算。
13. 除董事會先前通過之年度預算所載明外，簽署資金支出超過本公司資本額 20% 之契約。
14. 公司章程修正之審議。
15. 除從事本公司章程第二條之一所列業務外，任何與公司具證券投資信託基金管理辦法第 11 條所列利害關係者簽署之契約。
16. 會計師之選任、解任及報酬。
17. 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約。
18. 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者。
19. 涉及董事或監察人自身利害關係之事項。
20. 經理人、高階主管、基金經理人及業務人員之績效考核及酬金標準。
21. 董事及監察人之酬金結構與制度。
22. 依證券投資信託及顧問法第 93 條規定訂定或修正內部控制制度。
23. 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
24. 其他依法令或股東會決議授權之職權。

#### (二) 經理人之職責

本公司設置總經理一人秉承董事會決定之業務方針，綜理公司業務。

#### 四、監察人之組成及職責

##### (一) 監察人之組成(詳見【附表八】)

## (二)監察人之職責

1. 年度決算報告之審查。
2. 監督公司業務之執行，隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。
3. 除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，依法召集股東會。
4. 其他依法監察之事項。

五、利害關係人之權利及關係（詳見【附表九】）

六、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形（詳見【基金概況】中拾參之內容）

七、其他公司治理之相關資訊

基金經理人酬金結構及政策，其與經營績效及未來風險關聯性說明

(一)本公司基金經理人酬金標準依下列原則訂定之：

1. 參酌風險管理委員會或董事會之建議，設定公司及基金績效目標，並將特定風險因素列入考量。
2. 依據未來風險調整後之公司及基金長期績效，配合公司長期整體獲利及股東利益，訂定績效考核及酬金標準或酬金結構與制度。
3. 本公司董事會將參酌「證券投資信託事業風險管理實務守則」之相關規定，負責審視基金經理人之酬金政策。
4. 酬金獎勵制度不應引導基金經理人為追求酬金而從事有損害投資人權益之虞的投資或交易行為，公司並應定期審視基金經理人酬金獎勵制度與績效表現，以確保其符合公司之風險胃納。
5. 酬金支付時間，應配合未來風險調整後之獲利，以避免公司於支付酬金後卻蒙受損失之不當情事。依據績效表現發放之酬金獎勵應採長期誘發機制，將該酬金內容之適當比例以遞延或股權相關方式支付。
6. 於評估基金經理人對公司獲利之貢獻時，應依證券投資信託產業之整體狀況及公司之未來效益水平，以釐清該績效是否確屬其個人之貢獻。
7. 離職金約定應依據已實現且風險調整後之績效予以訂定，以避免短期

任職後卻領取大額離職金等不當情事。

(二)本公司基金經理人獎酬結構與原則：

1. 薪資：評估任用人之學、經歷背景，及參考市場薪資水準，並依本公司各職等、年資薪資結構給付合理薪資。
2. 獎金：本公司獎金分為三節獎金、年終獎金、業務獎金及研究績效獎金等。
3. 員工紅利：依據公司章程年度決算盈餘辦理分派，而各部門員工紅利分配則依各部門年度貢獻程度、績效考核及目標達成狀況分配。
4. 各項獎金設計均訂獎金提撥上限避免公司整體獲利及股東利益受影響。
5. 為考量人員追求酬金而從事逾越公司風險胃納之行為，同仁違反相關法令或公司規定而致公司發生損失時，原則上，同仁應負起相關損失賠償連帶責任，並依獎懲辦法計算已發放或未發放之相關獎金來抵扣損失，相關扣抵比例及細節，得由人評會(高階主管會議)決議處理之。
6. 各項薪資、獎金細目內容，由董事會授權總經理基於業務擴展需要及善盡善良管理人職責之條件下頒訂之。

本公司基金經理人獎酬制度皆定期審視其合理性，經評估、審視有任何風險產生時，即應列於董事會議案中，向董事會報告。本獎酬制度經董事會核准後，於公司年報、財報、基金公開說明書或公司網站上擇一公告。

肆、本基金信託契約與定型化契約條文對照表

(詳見【附表十三】)

伍、其他經金融監督管理委員會規定應特別記載之事項

(無)

陸、基金評價政策與運作機制及基金評價委員會

本公司已建立基金評價制度且納入內部控制作業程序進行控管，另依「證券投資信託基金資產價值之計算標準」規定，經理公司運用基金持有暫停交易或久無報價與



成交資訊標的(含國外上市(櫃)股票、債券及ETF)者，得以經理公司基金評價委員會提供更新之評價價格計算該暫停交易或久無報價與成交資訊標的之價值，本公司基金評價委員會啟動時機及相關評價方法如下：

#### 一、啟動時機：

經理公司經理之基金如遇下列所列之事由時，依本公司「基金評價委員會運作辦法」將召開基金評價委員會，下述所稱一定期間係依本公司「基金評價委員會運作辦法施行細則」規定辦理。

- (一) 經理公司經理之基金所持有之國外上市(櫃)股票、債券及ETF因特定原因發生暫停交易，自暫停交易日起一定期間內應召開之；且股票暫停交易達一定期間以上仍未復牌，應定期召開之。
- (二) 突發事件造成交易市場關閉連續達一定期間以上時。
- (三) 交易市場非因例假日停止交易連續達一定期間以上時。
- (四) 久無報價與成交資訊連續達一定期間以上時。
- (五) 基金遇有大規模或佔基金淨值一定比例之投資標的發生暫停交易之情事連續達一定期間以上時。
- (六) 其他事件導致基金持有標的市場價格無法反映公平價格連續達一定期間以上時。
- (七) 其他原因、依據基金最新信託契約及法令規定須召開會議時。

#### 二、評價方法：

經理公司基金評價委員會將參考暫停交易標的之最近期財務報告、該暫停交易標的發行公司最新訊息、同產業或同資產族群之漲跌幅及最近一個營業日收盤價等各項符合客觀、中立、合理、可驗證結果之評價方法後，評估該暫停交易標的更新之評價價格。

前述更新之評價價格定價程序係以特殊程序呈現，並以誠信基礎所作之評價程序，故可能發生與該暫停交易標的恢復交易時之價格存有差異之情事，經理公司無法保證該價格為絕對合理之價格。

## 【附錄一】投資國家之投資環境介紹

(附錄一所述年份均為西元年)

### 新加坡

#### 一、經濟環境說明

##### (一) 經濟發展及各主要產業概況

##### 1. 經濟發展概況

2022 年國內生產毛額：USD 397 (十億美元)

2022 年輸出總值：USD 710 (十億美元)

2022 年輸入總值：USD 655 (十億美元)

2022 年經濟成長率：3.6%

主要輸出品：Electrical machinery、Industrial machinery、Oil & Mineral Fuels。

主要輸入品：Electrical machinery、Oil&Mineral Fuels、Industrial machinery。

主要出口地區：大陸地區、香港、馬來西亞、印尼、美國、日本。

主要進口地區：大陸地區、美國、馬來西亞、日本、南韓、印尼。

##### 2. 主要產業概況

##### ◎航空業

新加坡是全球著名的航空樞紐，並為亞洲飛機的維護、修復及營運中心，製造的產品包括引擎機殼、引擎齒輪、閘門、電力系統及飛機廚房設備。由於新加坡航空四通八達，幾個航空業的區域物流中心也設在新加坡，包括波音(Boeing)、空中巴士(Airbus)、巴西航空工業公司(Embraer)及通用電氣公司(GE)等主要公司。

##### ◎化工業

能源與石油化工業為新加坡經濟的支柱產業，是製造業總產值貢獻最大的產業領域之一。目前新加坡穩坐亞洲能源及石化樞紐的地位，並積極佈局下一階段的發展，以生產具有競爭力的石化原料，將先進原料及特

種化工業沿產業價值鏈往上移，因此新加坡政府致力投資於科技的研究與開發，期望蛻變為首創技術與產品的國家。

#### ◎電子業

電子產業主要領域包括半導體、電子元件、電子系統及資通訊產品。新加坡政府的目標是將新加坡打造成具有端到端研發能力的世界級電子產業製造中心，以吸引外資前來，提供企業在此創造和管理新市場、新產品，並開發新流程、技術以及產品的應用範圍。為持續推動電子業發展，新加坡政府全力發展綠色電子業、生物電子業、塑料電子業及保安電子業等四大領域。

#### ◎金融服務業

新加坡已發展成為全球領先的國際金融中心，其成功關鍵在於資本市場的深度及流動性。在亞太地區的資本市場中，新加坡交易所（Singapore Exchange, SGX）是全球超過 800 家公司優先上市之處。在除日本以外的亞洲地區中，新加坡已成為最大的不動產信託投資基金（REITs）市場，債券市場也顯著成長。根據瑞士洛桑管理學院（International Institute for Management Development）於 2023 年 6 月發布的《全球競爭力報告》中的金融市場發展指數排名報告指出，新加坡整體排行位居第 4 名，在亞太區中居首，主要評比項目為體制環境、營商環境、金融穩定性、銀行金融服務、非銀行金融服務、金融市場，以及金融管道等。

（二）外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

（三）最近三年新加坡幣兌美元匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023 年	2022 年	2021 年
最低價	1.3053	1.3406	1.3176
最高價	1.3735	1.4388	1.4393
收盤價（年度）	1.3195	1.3406	1.349

資料來源：Bloomberg

## 二、證券市場說明

### (一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
新加坡證券交易所	651	673	619,361	663,388

資料來源：World Federation of Exchanges, FIBV

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2020 年
新加坡證券交易所	5,796	5,063	3,994	4,690

資料來源：World Federation of Exchanges, 新加坡證券交易所

### (二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
新加坡證券交易所	75.2	78.6	15.2	18.7

資料來源：World Federation of Exchanges, IMF, Bloomberg

### (三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

公司申請上市獲准後，需編製公開說明書予大眾，此公開說明書之內容需符合 SEC 上市手冊及公司法之規定。同時該上市公司必須迅速公告任何可能影響證券價格的變動事件。1989 年公司法修正案於 1990 年 3 月實施後，已放寬部份在新加坡公開發行股票及信用債券的規定，特許提供予專業之投資人或外國及國際信用債券者，可免除公開說明書的編製。SEC 上市手冊規範一切公司資訊揭露原則，其主要精神在形成一個公平和有秩序的市場，SEC 要求所有上市公司揭露並提供所有有關資訊予投資人，以確保所有投資人均充分及公平之資訊，以助其形成合理的決策依據。

### 三、交易制度

交易所：新加坡證券交易所。

交易時間：週一至週五9：00-12：30，14：00-17：00。

交易種類：股票、政府公債、公司債、衍生性商品、貨幣市場工具、ETF。

交割方式：股票交易T+3，債券交易TD。

## 泰國

### 一、經濟環境說明

#### (一) 經濟發展及各主要產業概況

##### 1. 經濟發展概況

2022年國內生產毛額：THB 17,400(十億泰銖)

2022年經濟成長率：2.6%

2022年輸出總值：USD 287(十億美元)

2022年輸入總值：USD 303(十億美元)

主要輸出品：積體電路、往復式或旋螺式活塞引擎、空氣調節器、自動資料處理機、汽車零組件、其他合金銅線、澱粉、黃金、天然橡膠、塑膠及其製品、蔗糖。

主要輸入品：積體電路、冷凍魚、印刷電路板、鋼鐵製品、橡膠及製品、黃金、電話機、塑膠及其製品、銅線、電機與設備及其零件、其他鋼鐵製品、人造纖維、橡膠或塑膠加工機、有機化學品酚。

主要出口地區：美國、大陸地區、日本、香港、澳洲、馬來西亞、越南、新加坡、印尼、菲律賓、印度、瑞士、柬埔寨、德國、荷蘭、緬甸、南韓、寮國、英國及台灣。

主要進口地區：大陸地區、日本、美國、馬來西亞、南韓、台灣、新加坡、印尼、阿拉伯聯合大公國、德國。

## 2. 主要產業概況

### ◎金融業

在泰國負責金融政策之制定和監督管理工作的主要機構是財政部和泰國中央銀行(BOT)。泰國中央銀行同時負責監督其他銀行、金融公司和房屋貸款公司之業務，並且在金融市場改革中扮演著很重要的角色。

### ◎交通運輸業

泰國目前有59個商業機場，其中8個為國際機場，51個國內機場。蘇凡納布機場(Suvarnabhumi International Airport)是目前泰國最重要之國際機場，每年大約有4,500萬人次旅客進出該機場。新國際機場設有4條跑道，每小時可以處理112次航班飛機起降，每年可以服務1億人次之旅客流量及處理640萬噸之空運貨物。其他國際機場則位於泰國之主要城市，如Chiang Mai、Phuket、Hat Yai、U Ta Pao等。另因具有促進國際旅遊業及邊境貿易功能的Chiang Mai 機場，最近也被認定為國際機場。泰國內陸交通運輸系統發展良好、覆蓋地區廣泛，提供主要城市曼谷與泰國其他地區間高效率的區段運輸；城市內部還有摩托車道(motor way)。此外，新高速公路不斷修建，包括連接曼谷及蘇凡納布新機場，以及快速到達泰國南方省份的新道路。

### (二) 外匯管理及資金匯出入規定

入境的外匯如投資基金、離岸貸款等不受限制，但是這些外匯必須在入境360天內存入授權銀行的外匯帳戶上。且任何人1次向授權銀行買、賣、存、取外幣超過5萬美元或等值資金以上，要填表向泰國央行申報。非泰國居民可以在泰國授權銀行開立並保留外匯帳戶。存款必須來自海外。上述帳戶的餘款可以不受限制地轉移。

### (三) 最近三年美元兌泰銖匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023年	2022年	2021年
最低價	32.67	32.12	29.85
最高價	37.06	38.31	33.96
收盤價(年度)	34.25	34.59	33.19

資料來源：FactSet

## 二、證券市場說明

### (一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
泰國證券交易所	810	776	604,355	562,082

資料來源：FIBV

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (USD Mn)	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
泰國證券交易所	225	150	473,000	287,320

資料來源：World Federation exchange

### (二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
泰國證券交易所	92.5	99.8	17.54	20.78

資料來源：World Federation of Exchanges , IMF, Bloomberg

### (三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，以及投資人對於附屬於該股票的權利能有所瞭解，並作出正確判斷，持股比例超過 10% 須向當地主管機關報備。

上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

## 三、交易制度

交易所：泰國證券交易所 (SET)。

交易時間：週一至週五 9：30-16：30。

交易種類：股票、政府公債、公司債、認購權證。

交割方式：上市股票及政府公債交易為成交後 2 個營業日交割，其餘為 3 個營業日交割。

## 馬來西亞

### 一、經濟環境說明

#### (一) 經濟發展及各主要產業概況

##### 1. 經濟發展概況

2022年國內生產毛額：USD 943(十億美元)

2022年經濟成長率：8.7%

2022年輸出總值：MYR 1.55 (兆馬來西亞幣)

2022年輸入總值：MYR 1.30 (兆馬來西亞幣)

主要輸出品：電子與電器產品、精煉石油產品、化學暨化工製品、棕櫚油、液化天然氣、機械設備及零件、金屬製品、光學暨科學儀器、原油及橡膠製品。

主要輸入品：電子與電器產品、化學暨化工製品、機械設備及零件、精煉石油產品、金屬製品、交通配備、鋼鐵製品、光學暨科學儀器、加工食品及紡織、成衣及鞋類。

主要出口地區：新加坡、大陸地區、美國、日本、泰國、香港、印尼、印度、澳大利亞及韓國。

主要進口地區：大陸地區、新加坡、美國、日本、中華民國、泰國、印尼、南韓、印度及德國。

##### 2. 主要產業概況

###### ◎服務業

服務業是馬來西亞經濟成長之主力，馬來西亞服務業包括金融保險業、不動產和商業服務、運輸和倉庫服務、通訊服務、政府服務、批發零售



業、飯店及餐飲業和水電瓦斯服務等。

◎製造業

馬來西亞之電機電子業為最主要的外銷產業，許多國際大廠皆在該國投資，其中主要項目包括半導體、自動資料處理機、通訊設備及零組件、辦公設備及自動資料處理設備零組件、積體電路及印刷電路基板等，且各種上下游產業鏈相對較完整，較易獲得周邊產業之配合。

◎橡膠製品工業

橡膠業為馬來西亞重要種植產業之一，馬來西亞全國高溫多雨，熱區資源極為豐富，適宜種植橡膠，為全球主要出產及出口國之一，僅次於泰國及印尼。橡膠工業包括乳膠、輪胎、通用橡膠和膠鞋製造等四大類別，又以乳膠為主，應用層面廣泛。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

(三) 最近三年美元兌馬來西亞幣匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023 年	2022 年	2021 年
最低價	4.24	4.40	4.01
最高價	4.79	4.75	4.24
收盤價 (年度)	4.57	4.40	4.17

資料來源：Bloomberg

## 二、證券市場說明

(一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
馬來西亞交易所	970	947	381,207	414,285

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
馬來西亞交易所	11	15	22.8	57.6

資料來源：World Federation of Exchanges

(二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
馬來西亞交易所	45.7	49.2	15.7	19.8

資料來源：World Federation of Exchanges , IMF, Bloomberg

(三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，以及投資人對於附屬於該股票的權利能有所瞭解，並作出正確判斷，持股比例超過10%須向當地主管機關報備。

上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

### 三、交易制度

交易所：馬來西亞交易所 (Bursa Malaysia)。

交易時間：週一至週五9：00-12：30，14：30-17：00。

交易種類：股票、政府公債、公司債、衍生性商品。

交割方式：原則上成交日後3個營業日內交割。

## 印尼

### 一、經濟環境說明

(一) 經濟發展及各主要產業概況

1. 經濟發展概況

2022年國內生產毛額：IDR 19,588,446百萬(百萬印尼盾)

2022年經濟成長率：15.4%

2022年輸出總值：IDR 4,797,690百萬(百萬印尼盾)

2022年輸入總值；IDR 4,094,153百萬(百萬印尼盾)

主要輸出品：棕櫚油、煤、天然氣、石油原油、天然橡膠乳膠、首飾、銅、  
小客車、椰子油、加工合板。

主要輸入品：輕油及其配置品、石油原油、有線電話或電報器具、機動車  
輛之零件及附件、小麥或雜麥、液化丁烷、類比或混合自動  
資料處理機、豆渣餅(大豆餅)、鋼鐵製品、積體電路。

主要出口地區：大陸地區、美國、日本、新加坡、印度、馬來西亞、南韓、  
泰國、菲律賓、台灣。

主要進口地區：大陸地區、新加坡、日本、泰國、美國、馬來西亞、南韓、  
澳洲、越南、德國。

## 2. 主要產業概況

### ◎原油及天然氣

為印尼重要產業之一，政府加強投資以增加產量，但因國內需求激增，  
使印尼也需自國外進口石油，另全世界天然氣產量日益減少，使印尼減  
少對海外國家的供應量。

### ◎汽車生產及汽車零組件產業

目前印尼消費者普遍偏好日系車款，印尼政府積極推動汽車工業的發展，  
將汽車裝配及製造列為重點發展產業。印尼政府積極推動汽車工業的發  
展，希望能成為東南亞最大的車輛裝配基地。

### ◎電子業

印尼人口眾多，市場龐大，電子業者投資意願強烈。許多生產業者都為  
提高產能增加投資，以滿足成長中的需求，其中電視機、冰箱、冷氣機  
與洗衣機等家電產品成長迅速，而智慧型手機市場的潛在成長規模仍龐  
大。

◎農業

目前印尼的勞動力人口仍多從事農業，主要種植糧食作物和經濟作物，其中糧食作物主要為稻穀、玉米、木薯、甘薯及大豆等，多由小農分散經營；印尼也是熱帶經濟作物的主要生產國之一，包含橡膠、咖啡、棕櫚油、椰子、甘蔗等，為該國外匯收入的重要來源。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

(三) 最近三年美元兌印尼盾匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023 年	2022 年	2021 年
最低價	14,668	14,258	13,895
最高價	15,927	15,784	14,610
收盤價(年度)	15,389	15,529	14,253

資料來源：Bloomberg

## 二、證券市場說明

(一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (IDR Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
印尼證券交易所	825	766	9,499,138,844	8,255,623,540

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (IDR Bn)	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
印尼證券交易所	1028	998	4,962,179	4,309,313

資料來源：World Federation of Exchanges

(二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
印尼證券交易所	32.2	26.4	27.2	39.0

資料來源：World Federation of Exchanges, IMF, Bloomberg

(三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，以及投資人對於附屬於該股票的權利能有所瞭解，並作出正確判斷，持股比例超過 10% 須向當地主管機關報備。

上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

### 三、交易制度

交易所：印尼證券交易所 (IDX)。

交易時間：週一至週四 9:30-12:00, 13:30-16:00; 週五 9:30-11:30, 14:00-16:00。

交易種類：股票、中央銀行債券、公司債。

交割方式：成交日後 3 個營業日內交割。

【附表十一】

聲 明 書

茲聲明本公司願遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之相關規範，聲明如上。

此 致

金融監督管理委員會

立聲明書人：復華證券投資信託股份有限公司

代 表 人：杜俊雄



中 華 民 國 1 1 3 年 1 月 2 4 日

# 復華證券投資信託股份有限公司

## 內部控制制度聲明書

民國一十二年三月三日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條、第一百零六條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一十二年三月三日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

復華證券投資信託股份有限公司

董事長：杜俊雄  簽章

總經理：周輝啟  簽章

稽核主管：蔡淨惠  簽章

負責資訊安全之最高主管：張廣炯  簽章

【附表十三】復華東協世紀證券投資信託基金證券投資信託契約條文對照表

復華東協世紀證券投資信託基金 證券投資信託契約	制 式 契 約	
<p>復華證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司),為在中華民國境內發行受益憑證,募集復華東協世紀證券投資信託基金(以下簡稱本基金),與上海商業儲蓄銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構),依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約),以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外,申購人自申購並繳足全部價金之日起,成為本契約當事人。</p>	<p>_____證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司),為在中華民國境內發行受益憑證,募集_____證券投資信託基金(以下簡稱本基金),與_____ (以下簡稱基金保管機構),依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約),以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外,申購人自申購並繳足全部價金之日起,成為本契約當事人。</p>	<p>明定本基金名稱及契約當事人名稱。</p>
<p>第一條：定義</p>	<p>第一條：定義</p>	<p>明定基金名稱。</p>
<p>二、本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之復華東協世紀證券投資信託基金。</p>	<p>二、本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之_____證券投資信託基金。</p>	<p>明定基金名稱。</p>
<p>三、經理公司：指復華證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。</p>	<p>三、經理公司：指_____證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。</p>	<p>明定經理公司名稱。</p>
<p>四、基金保管機構：指上海商業儲蓄銀行股份有限公司，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。</p>	<p>四、基金保管機構：指_____，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。</p>	<p>明定基金保管機構名稱。</p>
<p>八、本基金成立日：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第六條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核準備查之日。</p>	<p>八、本基金成立日：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第七條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核準備查之日。</p>	<p>配合調整條次。</p>
<p>十三、營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但</p>	<p>十三、營業日：指_____。</p>	<p>明定營業日定義。</p>



<p><u>本基金前一個月平均投資達本基金淨資產價值百分之四十以上之投資所在國或地區之證券交易市場於本月遇休市停止交易時，不在此限。前述所稱之主要投資國及其休市日，依最新公開說明書辦理。</u></p>		
<p>(刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p><u>十六、收益平準金：指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。</u></p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p>
<p>十六、買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載<u>買回代理機構</u>之次一營業日。</p>	<p>十七、買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載<u>基金銷售機構</u>之次一營業日。</p>	<p>新舊範本之差異。</p>
<p>十九、證券集中保管事業：指依<u>中華民國或基金投資所在國或地區</u>法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。</p>	<p>二十、證券集中保管事業：指依<u>本基金投資所在國或地區</u>法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>二十、票券集中保管事業：指依<u>本基金投資所在國或地區</u>法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。</p>	<p>二十二、票券集中保管事業：依<u>本基金投資所在國或地區</u>法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。</p>	<p>酌修文字。</p>
<p>二十一、證券交易市場：指由<u>證券交易所、證券櫃檯買賣中心</u>或得辦理類似業務之公司或機構提供交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。</p>	<p>二十二、證券交易所：指<u>台灣證券交易所股份有限公司</u>及其他<u>本基金投資所在國或地區</u>之證券交易所。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>(刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p>二十三、店頭市場：指財團法人<u>中華民國證券櫃檯買賣中心</u>及<u>金管會</u>所核准投資之<u>外國店頭市場</u>。</p>	<p>併入前款。</p>
<p>二十二、證券相關商品：指經理公司運用<u>本基金</u>從事經<u>金管會</u>核定准予交易之證券相關之期貨、選擇權或其他金融商品。</p>	<p>二十四、證券相關商品：指經理公司為<u>避險</u>需要或增加投資效率，運用<u>本基金</u>從事經<u>金管會</u>核定准予交易之證券相關之期貨、選擇權或其他金融商品。</p>	<p>新舊範本之差異。</p>
<p>二十六、<u>境外基金</u>：指<u>外國基金管理機構</u>所發行或經理之<u>受益憑證、基金股份或投資單位</u>。</p>	<p>(增列) 二十八、<u>收益分配基準日</u>：指經理公司為分配收益計算每受益權單</p>	<p>配合實務作業增列之。</p>
<p>(刪除)</p>	<p>為分配收益計算每受益權單</p>	<p>本基金不分配收</p>

<p>※以下項次均向前移</p>	<p><u>位可分配收益之金額，而訂定之計算標準日。</u></p>	<p>益，故刪除之。</p>
<p>第二條：本基金名稱及存續期間 一、本基金為股票型之開放式基金，定名為<u>復華東協世紀證券投資信託基金</u>。</p>	<p>第二條：本基金名稱及存續期間 一、本基金為股票型之開放式基金，定名為<u>(經理公司簡稱) (基金名稱)證券投資信託基金</u>。</p>	<p>載明本基金名稱。</p>
<p>第三條：本基金總額 一、本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣<u>壹佰貳拾億元</u>，最低為新臺幣參億元。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為<u>壹拾貳億個</u>單位。經理公司募集本基金，經金管會核准後，<u>於符合法令所規定之條件時</u>，得辦理追加募集。  二、本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自募集日起三十日內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊(包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額)及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。 三、本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本基金受償權及其他依本契約或法令規定之權利。<u>本基金追加募集發行之受益權，亦享有相同權利。</u></p>	<p>第三條：本基金總額 一、本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣<u>    </u>元，最低為新臺幣<u>    </u>元(不得低於新臺幣參億元)。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為<u>    </u>單位。經理公司募集本基金，經金管會申報生效後，符合下列條件者，得辦理追加募集：<u>(一)自開放買回之日起至申請送件日屆滿一個月。(二)申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達百分之九十五以上。</u> 二、本基金經金管會申報生效募集後，除法令另有規定外，應於申報生效通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊(包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額)及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。 三、本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本<u>金受償權、收益之分配權、受益人會議之表決權</u>及其他依本契約或法令規定之權利。</p>	<p>明列最高及最低淨發行總面額及最高之受益權單位數及配合實務作業修改之。  配合「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」、「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」及實務作業修改之。  本基金不分配收益，以及新舊範本之差異。</p>
<p>第四條：受益憑證之發行</p>	<p>第四條：受益憑證之發行</p>	<p>新舊制式契約之</p>

<p>一、經理公司發行受益憑證，應經金管會之<u>事先核准</u>後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p> <p>二、受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下<u>第二</u>位。</p> <p>三、本基金受益憑證為記名式，<u>採無實體發行</u>，不印製實體受益憑證。</p> <p>(刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>(刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>七、本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以<u>帳簿劃撥方式</u>交付受益憑證予申購人。</p> <p>八、本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理： (六)受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅</p>	<p>一、經理公司發行受益憑證，應經金管會<u>申報生效</u>後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p> <p>二、受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第<u>一</u>位。<u>受益人得請求分割受益憑證，但分割後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於<u>一</u>單位。</u></p> <p>三、本基金受益憑證為記名式。</p> <p>七、<u>本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。</u></p> <p>八、<u>受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。</u></p> <p>九、<u>本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內依規定製作並交付受益憑證予申購人。</u></p> <p>十、<u>本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：</u> (六)受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司或證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理</p>	<p>差異。</p> <p>明列受益權單位數之計算方式及配合本基金受益憑證採無實體發行修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。 配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。 配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第24條及實務作業修改之。</p>
--	--	---

<p>得向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。</p> <p>九、其他受益憑證事務之處理，依<u>同業公會</u>「<u>受益憑證事務處理規則</u>」規定辦理。</p>	<p>公司或其委任之基金銷售機構為之。</p> <p>十一、其他受益憑證事務之處理，依「<u>受益憑證事務處理規則</u>」規定辦理。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第五條：受益權單位之申購</p> <p>四、本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p> <p>六、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將申購價金直接匯撥至基金帳戶，<u>並交付經理公司或基金銷售機構基金申購書件</u>。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或<u>兼營特定單獨管理金錢信託辦理財富管理業務之證券商</u>。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但投資人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。</p> <p>七、受益權單位之申購應向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。</p>	<p>第五條：受益權單位之申購</p> <p>四、本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之__。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p> <p>六、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將<u>基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶</u>。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或證券商。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但投資人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。</p> <p>七、受益權單位之申購應向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。申購之程序依最新公開說明書之</p>	<p>明列每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分比。</p> <p>依據「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第十八條規定，及配合金管會 98 年 9 月 28 日金管證券字第 0980050616 號令開放證券商以信託方式辦理財富管理業務修改之。</p> <p>配合「證券投資信託基金募集發</p>

<p>申購之程序依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理並載明於最新公開說明書，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> <p>八、自募集日起至成立日(含當日)止，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>規定辦理，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> <p>八、自募集日起____日內，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>行銷售及其申購或買回作業程序」修改之。</p> <p>明列最低之申購價金。</p>
<p>(刪除)</p> <p>※以下條次均向前移</p>	<p>第六條：本基金受益憑證之簽證</p> <p>一、發行實體受益憑證，應經簽證。</p> <p>二、本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。</p>	<p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p>
<p>第六條：本基金之成立與不成立</p> <p>一、本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣參億元整。</p>	<p>第七條：本基金之成立與不成立</p> <p>一、本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣____元整。</p>	<p>載明基金成立之條件。</p>
<p>第七條：受益憑證之轉讓</p> <p>一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。</p> <p>二、受益憑證之轉讓，非經經理公司或其指定之代辦受益憑證機構將受讓人之姓名或名稱及住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>三、有關受益憑證之轉讓，依同業公會「受益憑證事務處理規則」及相關法令規定辦理。</p>	<p>第八條：受益憑證之轉讓</p> <p>一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之受益人留存聯或繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。</p> <p>二、受益憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱記載於受益憑證，並將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p> <p>三、受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於____單位。</p> <p>四、有關受益憑證之轉讓，依「受益憑證事務處理規則」及相關法令規定辦理。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>

<p><b>第八條：本基金之資產</b></p> <p>一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「<u>上海商業儲蓄銀行股份有限公司</u>受託保管復華東協世紀證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「復華東協世紀基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</p> <p>四、下列財產為本基金資產 (刪除) ※以下項次均向前移 (六)買回費用(不含指定代理機構收取之買回收件手續費)。</p>	<p><b>第九條：本基金之資產</b></p> <p>一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「_____受託保管_____證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「_____基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</p> <p>四、下列財產為本基金資產 (四)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。 (七)買回費用(不含委任銷售機構收取之買回收件手續費)。</p>	<p>依實務作業修改之並明定基金專戶名稱。</p> <p>本基金不分配收益，故刪除之。新舊範本之差異。</p>
<p><b>第九條：本基金應負擔之費用</b></p> <p>一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：</p> <p>(一) 依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、投資所在國或地區相關證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用。</p> <p>(二) 本基金應支付之一切稅捐及<u>本基金財務報告簽證或核閱費用</u>。</p>	<p><b>第十條：本基金應負擔之費用</b></p> <p>一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：</p> <p>(一) 依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；</p> <p>(二) 本基金應支付之一切稅捐、<u>基金財務報告簽證及核閱費用</u>；</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>依據金管會 102 年 10 月 21 日金管證投字第</p>

<p>(三)依本契約第十五條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬。</p> <p><u>(刪除)</u></p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條規定，或基金保管機構依本契約第十二條第六項、第十二項及第十二項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者。</p> <p>(七)本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十三條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。</p> <p>二、本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。</p>	<p>(三)依本契約第十六條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬；</p> <p>(四)本基金為給付受益人買回價金，由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款之利息、設定費、手續費與保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用；</p> <p>(六)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十二項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者；</p> <p>(八)本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。</p> <p>二、本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(四)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。</p>	<p>1020036747 號令規定，配合實務作業修改之。 配合調整條次。</p> <p>本基金不擬借款，故刪除之。</p> <p>本基金不擬借款，並配合修改款次。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>配合調整款次。</p>
<p>第十條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：</p>	<p>第十一條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：</p>	<p>本基金不分配收</p>

<p>(刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p>(二)收益分配權</p>	<p>益，故刪除之。</p>
<p>第十一條：經理公司之權利、義務與責任 七、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有簡式公開說明書與公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。 八、經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，但下列修訂事項應向金管會報備：(略)  十二、經理公司得依本契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。  二十、因發生本契約第二十三條第一項第(二)款之情事，致本契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。</p>	<p>第十二條：經理公司之權利、義務與責任 七、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書與簡式公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。 八、經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，下列第二款至第四款向同業公會申報外，其餘款項應向金管會報備：(略) 十二、經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構、或國外受託保管機構、或證券集中保管事業、或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。 二十、因發生本契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致本契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。</p>	<p>新舊範本之差異。  新舊範本之差異。  配合實務作業修改並調整條次。  配合調整條次。</p>
<p>第十二條：基金保管機構之權利、義務與責任 二、基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金及國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產，及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為</p>	<p>第十三條：基金保管機構之權利、義務與責任 四、基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之國外證券經紀商進行國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產，及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>



<p>之：</p> <p>三、<u>基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令或本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。</u></p> <p>七、<u>基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國、投資所在國或地區相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。</u></p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>八、<u>基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：</u>  (一)依經理公司指示而為下列行為：  (3)給付依本契約第九條約定應由本基金負擔之款項。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>十二、<u>基金保管機構得依本契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。基金</u></p>	<p>二、<u>基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及</u><u>本基金可分配收益專戶之款項</u>，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。</p> <p>七、<u>基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。【保管費採固定費率者適用】</u></p> <p>八、<u>基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。</u></p> <p>九、<u>基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：</u>  (一)依經理公司指示而為下列行為：  (3)給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。  (4)給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。</p> <p>十三、<u>基金保管機構得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。基金</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>配合調整條次。</p>
---	---	---

<p>保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。</p>	<p>保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。</p>	
<p>第十三條：運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</p> <p>一、經理公司應以分散風險、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。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p>(一)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。</p> <p>(二)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</p>	<p>第十四條：運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</p> <p>一、經理公司應以分散風險、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。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於<u>                    </u>。並依下列規範進行投資：</p> <p>(一)本基金投資於<u>                    </u>之上市上櫃股票為主。原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於股票之總額不低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)。</p> <p>(二)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指本基金信託契約終止前一個月，或證券交易所或證券櫃檯中心發布之發行量加權股價指數有下列情形之一：1、最近六個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十以上(含本數)。2、最近三十個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十以上(含本數)。</p> <p>(三)俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第一款之比例限制。</p>	<p>明定本基金投資範圍。</p>

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證券、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。

(三)原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於中華民國與國外地區之股票(含承銷股票)總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)，且投資於東協市場有價證券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

(四)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：

1、本基金信託契約終止前一個月。

2、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生重大政治、經濟或社會情勢之重大變動(如罷工、暴動、戰爭、石油危機、外匯管制、當

<p><u>地貨幣單日兌美元匯率跌幅達百分之五或連續三個交易日匯率累計跌幅達百分之八以上等)、法令政策變更或有不可抗力情事。</u></p> <p>3、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區證券交易市場發布之發行量加權股價指數有下列情形之一：</p> <p>(1)最近六個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十以上(含本數)。</p> <p>(2)最近三十個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十以上(含本數)。</p> <p>(五)俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第(三)款之比例限制。</p> <p>二、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或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。</p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外上市或上櫃有價證券或子基金之投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區證券交易市場或證券商營業處所，或與子基金基金公司、境外機構總代理人，為現款現貨交</p>	<p>二、經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或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。</p> <p>三、經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商在投資所在國或地區集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p>	<p>配合實務作業修改及新舊制式契約之差異。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
--	---	--

<p>易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>四、經理公司依前項規定委託國內外證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於投資所在國或地區一般證券經紀商。</p> <p>五、經理公司運用本基金為國內外公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>六、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<u>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</u>，但須符合金管會之「<u>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</u>」及其他金管會之相關規定。</p> <p>七、經理公司為避險目的得利用<u>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)</u>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。</p> <p>八、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定： (五)不得與經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為，但經由集中交易市場或證券商營</p>	<p>四、經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於投資所在國或地區一般證券經紀商。</p> <p>五、經理公司運用本基金為公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>六、經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金，從事____等證券相關商品之交易。</p> <p>七、經理公司得以換匯、遠期外匯交易或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避匯率風險。</p> <p>八、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定： (五)不得對經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為，但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改及新舊制式契約之差異。</p> <p>依據「證券投資信託基金管理辦法」第10條第1項第4款修改之。</p>
--	---	--

<p>業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</p> <p>(八)投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債(含次順位公司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。上開次順位公司債應符合<u>經</u>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。</p> <p>(十二)經理公司經理之全部基金，投資於同一次承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之三。</p> <p>(十三)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法之規定者，不在此限。</p> <p>(十五)投資於<u>期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、外國證券交易市場交易之放空型ETF、商品ETF及槓桿型ETF</u>之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；加計其他基金受益憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。</p> <p>(十六)所經理之全部基金投資於任一基金之受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十。</p>	<p>意發生相對交易之結果者，不在此限；</p> <p>(八)投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債(含次順位公司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。上開次順位公司債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；</p> <p>(十二)經理公司所經理之全部基金，投資於同一次承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之三；</p> <p>(十三)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條及第十四條之一規定者，不在此限；</p> <p>(十五)投資於<u>基金受益憑證</u>之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十；</p> <p>(十六)投資於任一基金之受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一基金受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十；</p>	<p>依據「證券投資信託基金管理辦法」第17條第3款修改之。</p> <p>酌修文字。</p> <p>因「證券投資信託基金管理辦法」新增第14-1條規定，故配合修改本款內容。依金管會102年10月21日金管證投字第1020042494號令修改之。</p> <p>依據「基金管理辦法」第10條第1項第12款修改之。</p>
--	---	--

<p>(二十一)投資任一銀行所發行股票及金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一銀行所發行金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。上開次順位金融債券應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者。</p>	<p>(二十一)投資任一銀行所發行股票及金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一銀行所發行金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。上開次順位金融債券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；</p>	<p>依據「證券投資信託基金管理辦法」第17條第3款修改之。</p>
<p>(二十六)投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數，不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之百分之十；上開不動產投資信託基金應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者。</p>	<p>(二十六)投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數，不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之百分之十；上開不動產投資信託基金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；</p>	<p>依據「證券投資信託基金管理辦法」第16條第1項第6款修改之。</p>
<p>(二十七)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後)發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。上開不動產資產信託受益證券應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者。</p>	<p>(二十七)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後)發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。上開不動產資產信託受益證券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；</p> <p>(增列)</p>	<p>依據「證券投資信託基金管理辦法」第16條第1項第6款修改之。</p>

<p><u>(三十一)本條第一項第二款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</u></p>	<p>(增列)</p>	<p>依金管會102年9月26日金管證投字第1020034746號令及實務作業增列之。</p>
<p><u>(三十二)投資認購(售)權證或認股權憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之五。</u></p>	<p>(增列)</p>	<p>配合金管會99年3月15日金管證投字第09900095591號令規定增列之。</p>
<p><u>(三十三)投資認購(售)權證或認股權憑證其所表彰股票之股份總額，應與所持有該認購(售)權證或認股權憑證之標的證券發行公司發行之股票(含承銷股票及存託憑證所表彰之股份)合併計算，不得超過該標的證券公司已發行股份總數之百分之十；所經理之全部基金投資認購(售)權證或認股權憑證其所表彰股票之股份總額，應與所持有該認購(售)權證或認股權憑證之標的證券公司發行之股票(含承銷股票及存託憑證所表彰之股份)合併計算，不得超過該標的證券公司已發行股份總數之百分之十。惟認購權證、認股權憑證與認售權證之股份總額得相互沖抵(Netting)，以合併計算得投資之比率上限。</u></p>	<p>(增列)</p>	<p>配合金管會99年3月15日金管證投字第09900095591號令規定增列之。</p>



<p><u>(三十四)不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值。</u></p> <p><u>(三十六)除本契約另有規定外，本項各款所述之規定係指本基金投資於中華民國及國外有價證券之比率併計。</u></p> <p>十、<u>第一項及第八項各款規定之投資限制或所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p>	<p>(增列)</p> <p>十、<u>第八項第(八)至第(十二)款、第(十四)至第(十七)款、第(二十)至第(二十四)款及第(二十六)款至第(二十九)款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p>	<p>配合「證券投資信託基金管理辦法」第10條規定增列之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第十四條：<u>收益分配</u>  <u>本基金之收益全部併入本基金淨資產價值，不再另行分配收益。</u></p>	<p>第十五條：<u>收益分配</u></p> <p>一、<u>本基金投資所得之收益分配、利息收入、收益平準金、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)及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益。</u></p> <p>二、<u>本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之</u>，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之時，其超過部分併入以後年度之可分配收益，收益分配後之每受益權單位之淨資產價值，不得低於面額。如投資收益之實現與取得有年度之間隔，或已實現而取得有困難之收益，於取得時分配之。</p> <p>三、<u>本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年 月第 個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。</u></p> <p>四、<u>可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。</u></p> <p>五、<u>每次分配之總金額，應由基金保管機構以「 基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視</u></p>	<p>本基金不分配收益，故修改之。</p>

	<p><u>為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金。</u></p> <p><u>六、可分配收益依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。</u></p>	
<p><u>第十五條：經理公司及基金保管機構之報酬</u></p> <p>一、經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之<u>二·〇(2.0%)</u>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。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除本契約第十三條第一項第四款規定之特殊情形外，投資於<u>中華民國與國外地區股票(含承銷股票)</u>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。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之<u>〇·二四(0.24%)</u>之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。</p>	<p><u>第十六條：經理公司及基金保管機構之報酬</u></p> <p>一、經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之<u>    (    %)</u>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。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除本契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於<u>上市、上櫃公司股票</u>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。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之<u>    (    %)</u>之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。</p>	<p>明定經理公司之報酬。</p> <p>明定基金保管機構之報酬。</p>
<p><u>第十六條：受益憑證之買回</u></p> <p>一、本基金自成立日起<u>九十</u>日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但如本次請求部分買回後，<u>剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人買回基金、壽險業者之投資型</u></p>	<p><u>第十七條：受益憑證之買回</u></p> <p>一、本基金自成立之日起<u>    </u>日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及<u>    </u>單位者，不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人</p>	<p>明定受益人得買回受益憑證之日期、限制及配合實務作業修改之。</p>

<p>保單買回本基金或其他經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p> <p>二、<u>為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。</u></p> <p>四、<u>本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</u></p> <p><u>(刪除)</u> ※以下項次均向前移</p>	<p>係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p> <p><u>(增列)</u></p> <p>三、<u>本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之__，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</u></p> <p>四、<u>本基金為給付受益人買回價金，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶受託人名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</u> <u>(一)借款用途僅限於給付受益人買回價金，不得供基金投資使用。借款期限以一個月為限，但經基金保管機構事先同意者得予以延長，基金保</u></p>	<p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>本基金不擬借款，故刪除之。</p>
---	--	--

<p>(刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>五、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起五個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。給付短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用，並得自買回價金中扣除。</p> <p>六、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。</p> <p>(刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p><u>管機構應確認延長借款期限為一臨時性措施。</u></p> <p><u>(二)基金總借款金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</u></p> <p><u>(三)借款對象以依銀行法規定得經營辦理放款業務之金融機構為限。借款對象若為該基金之保管機構或與經理公司有利害關係者，借款交易條件不得劣於其他金融機構。</u></p> <p><u>(四)借款之利息費用應由本基金資產負擔。</u></p> <p><u>(五)授信契約應明定借款之清償，僅及於基金資產，受益人之責任僅止於其投資金額。</u></p> <p><u>五、本基金向金融機構辦理短期借款，如有必要時，金融機構得於本基金財產上設定權利。</u></p> <p><u>六、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起五個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。</u></p> <p><u>七、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金外，並應於受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發。</u></p> <p><u>八、本基金受益憑證買回價金之給付，經理公司應指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之。給付買回價金之手續費、掛號郵費、匯費，並得自買回價金中扣除。</u></p> <p><u>十、經理公司除有本契約第十八條第一項及第十九條第一項所規定之</u></p>	<p>本基金不擬借款，故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>合併至本條第五項。</p>
--	--	---

<p>八、經理公司除有本契約第十七條第一項及第十八條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金給付之指示不得遲延，如有遲延給付之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p>情形外，對受益憑證買回價金之給付不得遲延，如有遲延給付之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p>配合調整條次及實務作業修改之。</p>
<p>第十七條：鉅額受益憑證之買回</p> <p>一、任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。</p> <p>三、受益人申請買回有本條第一項及第十八條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。</p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p>第十八條：鉅額受益憑證之買回</p> <p>一、任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額及本契約第十七條第四項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。</p> <p>三、受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。<u>經理公司應於撤銷買回申請文件到達日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。</u></p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十二條規定之方式公告之。</p>	<p>本基金不擬借款，故修改之。</p> <p>本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第十八條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：</p> <p>(一)投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易或子基金之經理公司停止受理買回；</p>	<p>第十九條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：</p> <p>(一)投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易；</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起<u>五個營業日</u>內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起<u>      </u>內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p><u>第十九條：本基金淨資產價值之計算</u></p> <p>二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則，以<u>本基金總資產價值扣除總負債</u>計算之。</p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式</u>，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」計算之。<u>投資於國外資產之計算標準如下(其他未列示之本基金資產價值計算，依前述規定辦理)：</u></p> <p>(一)<u>股票(含承銷股票)、存託憑證：以計算日上午10：00前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)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。</u></p> <p>(二)<u>債券：以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準，如</u></p>	<p><u>第二十條：本基金淨資產價值之計算</u></p> <p>二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計算之。</p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式</u>，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」<u>辦理之，該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。本基金投資之外國有價證券，因時差問題，故本基金淨資產價值須於次一營業日計算之(計算日)</u>，並依計算日<u>中華民國時間</u>前，經理公司可收到之價格資訊計算淨資產價值。</p>	<p>明定淨資產價值計算標準。</p> <p>明定淨資產價值計算標準。</p>

無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。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。

(三)境外基金：

1、上市(櫃)者，以計算日上午10：00前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)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，以經理公司洽商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。

2、未上市(櫃)者，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。

(四)證券相關商品：

1、集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前所取得投資所在國或地區集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日上午10：00

<p><u>前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之價格替代之。</u></p> <p><u>2、期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日上午10:00前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失。</u></p> <p><u>上述計算標準並應於公開說明書揭露。</u></p>		
<p>第二十條：每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> <p>一、每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入之方式計算至新臺幣元以下第二位。</p> <p>二、經理公司應於每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。</p>	<p>第二十一條：每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> <p>一、每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數計算至新臺幣分，不滿壹分者，四捨五入。</p> <p>二、經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>酌修文字。</p>
<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(三)基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。</p>	<p>第二十四條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(三)基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於申報備查或核准之日起二日內公告之。</p>	<p>配合本契約其他條文同一名詞修改之。</p> <p>新舊制式契約之差異。。</p>
<p>第二十四條：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十三條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本契約第二十</p>	<p>第二十五條：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十四條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本契約第二十</p>	<p>配合調整條次。</p>

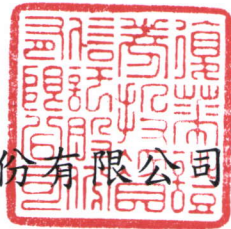


<p>三條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十條規定，分別通知受益人。</p>	<p>四條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十一條規定，分別通知受益人。</p>	<p>配合調整條次。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第二十五條：時效 (刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p>第二十六條：時效 一、<u>受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。</u></p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p>
<p>第二十六條：受益人名簿 一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依<u>同業公會「受益憑證事務處理規則」</u>，備置最新受益人名簿壹份。</p>	<p>第二十七條：受益人名簿 一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依「<u>受益憑證事務處理規則</u>」，備置最新受益人名簿壹份。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第二十七條：受益人會議 四、受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式寄送至指定處所。</p> <p>五、受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：(略)</p> <p>六、<u>本基金每一受益權單位有一表決權，但未滿一個受益權單位之畸零單位無法行使表決權。</u></p>	<p>第二十八條：受益人會議 四、受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。</p> <p>五、<u>受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：(略)</u> (增列)</p>	<p>酌修文字。</p> <p>酌修文字。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第二十九條：幣制 一、<u>本基金之一切簿冊文件、收入、支</u></p>	<p>第三十條：幣制</p>	<p>配合調整條次。</p>

<p>出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。</p> <p>二、<u>本基金資產由其他外幣換算成美金，或以美金換算成其他外幣，以計算日上午 10:00 前依序以自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得全球外匯市場之最近收盤匯率計算，而由美金換算成新臺幣，或以新臺幣換算成美金，則以計算日上午 10:00 前依序以自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得中華民國外匯交易市場之最近收盤匯率計算。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。</u></p>	<p>一、<u>本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十二條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。</u></p> <p>二、<u>本基金資產由外幣換算成新台幣，或以新臺幣換算成外幣，應以計算日_____提供之為計算依據，如當日無法取得所提供之_____，則以當日所提供之_____替代之。如均無法取得前述匯率時，則以最近_____之收盤匯率為準。</u></p>	<p>明定換匯標準。</p>
<p>第三十條：通知及公告</p> <p>一、經理公司或保管機構應通知受益人之事項如下： (刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下： (二)每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。</p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之： (一)通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之，其指定有代表人者通知代表人。另經受益人事前約定者，得以傳真或電子資料之方式為之。 (二)公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。經理公司或基金保管</p>	<p>第三十一條：通知及公告</p> <p>一、經理公司或保管機構應通知受益人之事項如下： (二)本基金收益分配之事項。</p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下： (二)每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。</p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之： (一)通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子方式為之。 (二)公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站，或其他依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方</p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>

<p>機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。</p> <p>六、<u>受益人之地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依本契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。</u></p> <p>七、<u>本條第二項第三、四款規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p>	<p>式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第三十四條：生效日</p> <p>二、本契約之修正事項，除法令另有規定、<u>經主管機關核准或受益人會議另有決議外</u>，自公告日之翌日起生效。</p>	<p>第三十五條：生效日</p> <p>二、本契約之修正事項，除<u>法律或金管會之命令</u>另有規定或受益人會議另有決議外，自公告日之翌日起生效。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>除上述差異外，餘均與制式證券投資信託契約內容相符。 (註：因增刪部份條款或項次，因此本基金信託契約之條文款次等亦有變動)</p>		

復華證券投資信託股份有限公司



負責人：杜 俊 雄