

合作金庫證券投資信託股份有限公司  
合庫新興多重收益證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 111 年及 110 年度

公司地址：台北市南京東路二段 85、87 號 13 樓

會計師查核報告

財審報字第 22002379 號

合庫新興多重收益證券投資信託基金 公鑒：

**查核意見**

合庫新興多重收益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，足以允當表達合庫新興多重收益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，與合庫新興多重收益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合庫新興多重收益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

~ 1 ~

圖清算合庫新興多重收益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，惟其目的非對合庫新興多重收益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，以及使合庫新興多重收益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合庫新興多重收益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。

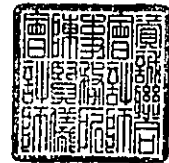


資誠

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 陳賢儀 陳賢儀

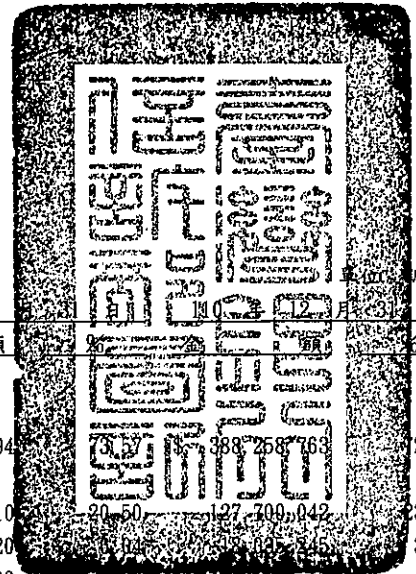
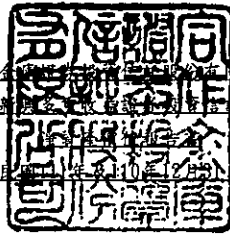


前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)字第 39230 號

中華民國 112 年 2 月 10 日

合作金庫證券投資信託股份有限公司  
合庫證券投資信託基金

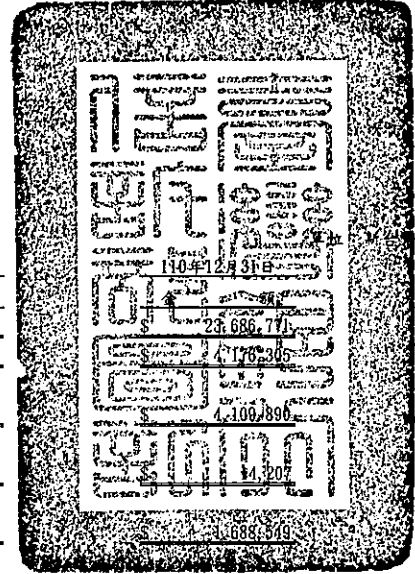


資 產	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
	金 額	佔總資產%	金 額	佔總資產%
基金—按市價計值 (成本分別為\$275,840,907及\$407,554,951)(附註十二)	\$ 273,865,194	76.11	388,258,763	72.11
上市受益憑證—按市價計值 (成本分別為\$71,680,405及\$113,383,889)(附註十二)	76,288,510	20.50	127,700,042	23.72
銀行存款(附註六及十二)	22,494,720	6.04	1,045,145	0.20
應收發行受益憑證款(附註十二)	304,009	0.08	-	-
應收即期外匯款(附註十二)	-	-	19,922,728	3.70
應收利息(附註十二)	3,896	0.00	421	0.00
遠期外匯重評價資產(附註五及附註九(六))	966,014	0.26	1,855,428	0.34
預付款項	-	-	4,400,000	0.82
其他應收款(附註十二)	-	-	220,637	0.04
資產合計	<u>373,922,343</u>	<u>100.45</u>	<u>560,393,264</u>	<u>104.08</u>
負 債				
應付贖回受益憑證款	( 796,280)	( 0.22)	( 1,291,785)	( 0.24)
應付即期外匯款(附註十二)	-	-	( 19,944,404)	( 3.71)
應付經理費(附註五及八)	( 375,441)	( 0.10)	( 551,176)	( 0.10)
應付保管費(附註八)	( 43,800)	( 0.01)	( 64,306)	( 0.01)
遠期外匯重評價負債(附註九(六))	( 329,075)	( 0.09)	( 1,359)	-
其他應付款	( 125,000)	( 0.03)	( 125,000)	( 0.02)
負債合計	<u>( 1,669,596)</u>	<u>( 0.45)</u>	<u>( 21,978,030)</u>	<u>( 4.08)</u>
淨 資 產	<u>\$ 372,252,747</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 538,415,234</u>	<u>100.00</u>

(續次頁)



金華證券有限公司  
金華證券有限公司



	111年12月31日	
	金額	
淨資產-A類型(新台幣累積型)	\$ 16,912,943	
淨資產-A類型(南非幣累積型)	\$ 3,493,926	
(分別為南非幣1,932,149.73及南非幣2,402,951.48)		
淨資產-A類型(人民幣累積型)	\$ 3,453,772	
(分別為人民幣778,414.62及人民幣946,165.25)		
淨資產-A類型(美元累積型)	\$ 1,545,476	
(分別為美元50,328.12及美元513.07)		
淨資產-A類型(澳幣累積型)	\$ 1,259,721	
(分別澳幣60,371.70及澳幣83,960.43)		
淨資產-B類型(新台幣配息型)	\$ 301,925,562	\$ 445,677,629
淨資產-B類型(南非幣配息型)	\$ 14,502,408	\$ 18,331,974
(分別為南非幣8,019,867.52及南非幣10,547,803.40)		
淨資產-B類型(人民幣配息型)	\$ 21,771,878	\$ 30,774,611
(分別為人民幣4,906,967.81及人民幣7,084,828.92)		
淨資產-B類型(美元配息型)	\$ 2,298,376	\$ 2,894,557
(分別為美元74,846.16及美元104,534.38)		
淨資產-B類型(澳幣配息型)	\$ 5,088,685	\$ 7,060,741
(分別澳幣243,873.48及澳幣351,084.20)		
發行在外受益權單位-A類型(新台幣累積型)	2,099,846.80	2,333,774.80
發行在外受益權單位-A類型(南非幣累積型)	149,672.75	145,191.92
發行在外受益權單位-A類型(人民幣累積型)	81,143.55	73,897.18
發行在外受益權單位-A類型(美元累積型)	6,534.51	49.93
發行在外受益權單位-A類型(澳幣累積型)	6,920.39	7,021.06
發行在外受益權單位-B類型(新台幣配息型)	56,565,268.50	64,144,862.82
發行在外受益權單位-B類型(南非幣配息型)	1,129,805.00	1,087,387.10
發行在外受益權單位-B類型(人民幣配息型)	905,178.76	910,306.56
發行在外受益權單位-B類型(美元配息型)	12,274.33	12,061.16
發行在外受益權單位-B類型(澳幣配息型)	47,205.33	47,205.33
每單位平均淨資產-A類型(新台幣累積型)	\$ 8.0544	\$ 10.1496
每單位平均淨資產-A類型(南非幣累積型)	\$ 23.3438	\$ 28.7640
(分別為南非幣12.9092及南非幣16.5502)		
每單位平均淨資產-A類型(人民幣累積型)	\$ 42.5637	\$ 55.6163
(分別為人民幣9.5931及人民幣12.8038)		
每單位平均淨資產-A類型(美元累積型)	\$ 236.5099	\$ 284.5384
(分別為美元7.7019及美元10.2758)		
每單位平均淨資產-A類型(澳幣累積型)	\$ 182.0303	\$ 240.4977
(分別澳幣8.7237及澳幣11.9584)		
每單位平均淨資產-B類型(新台幣配息型)	\$ 5.3376	\$ 6.9480
每單位平均淨資產-B類型(南非幣配息型)	\$ 12.8362	\$ 17.1746
(分別為南非幣7.0985及南非幣9.8819)		
每單位平均淨資產-B類型(人民幣配息型)	\$ 24.0526	\$ 33.8069
(分別為人民幣5.4210及人民幣7.7829)		
每單位平均淨資產-B類型(美元配息型)	\$ 187.2506	\$ 239.9899
(分別為美元6.0978及美元8.6670)		
每單位平均淨資產-B類型(澳幣配息型)	\$ 107.7989	\$ 149.5751
(分別澳幣5.1662及澳幣7.4374)		

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：

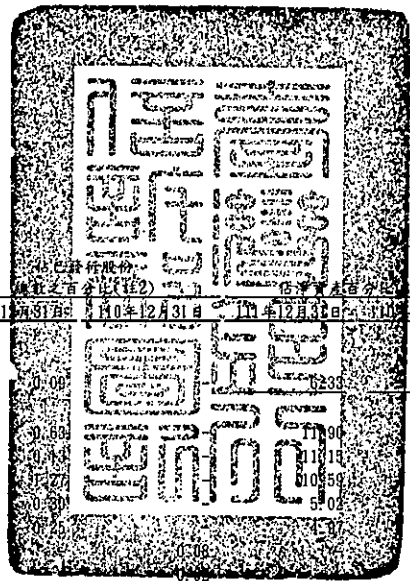


總經理：



會計主管：





投資種類(註1)	金額		佔淨資產百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	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>基金-按市價計值</b>						
<b>美國</b>						
美盛西方資產亞洲機會債券基金A類股美元配息型(M)	\$ 23,579,596	\$ -	-	-	2.33	-
<b>盧森堡</b>						
鋒裕匯理基金美元短期債券 A2	44,319,469	-	-	-	-	-
施羅德環球基金系列-證券化債券(美元)C-季配浮動	41,498,634	-	-	-	-	-
施羅德環球基金系列-亞洲債券(美元)C-月配固定	39,437,635	-	-	-	-	-
安本標準-印度債券基金A月配息美元	18,677,725	-	-	-	-	-
景順印度債券基金A-穩定月配息股美元	18,512,485	-	-	-	-	-
施羅德環球基金系列-環球可轉換債券(美元)AI-累積	-	57,129,373	-	-	-	10.61
富達基金-亞洲高收益基金A-MINCOME-USD類股份	-	52,123,957	-	-	-	9.68
富達基金-新興市場債券基金A-MINCOME-USD類股份	-	49,186,489	-	0.13	-	9.14
富達基金-亞洲高收益基金(美元累積)	-	37,744,686	-	0.01	-	7.01
施羅德環球基金系列-亞洲可轉換債券(美元)AI-累積	-	32,868,674	-	0.75	-	6.10
摩根基金-新興市場債券基金(美元)-A股(每月派息)	-	29,941,567	-	0.10	-	5.56
安本標準-前線市場債券基金A月配息(美元)	-	22,222,180	-	0.18	-	4.13
NN(L) 邊境市場債券基金X股美元	-	22,109,883	-	1.91	-	4.11
安本標準-前線市場債券基金A累積(美元)	-	16,945,585	-	0.11	-	3.15
瀚亞投資-亞洲高收益債券基金Admcl(美元穩定月配)	-	16,204,293	-	0.15	-	3.01
NN(L) 邊境市場債券基金X股美元(月配息)	-	15,890,794	-	1.82	-	2.95
小計	162,445,948	352,369,481			43.63	65.45
<b>臺灣</b>						
復華新興人民幣短期收益基金	29,352,666	-	5.10	-	7.89	-
復華新興人民幣債券基金A	26,607,370	-	3.34	-	7.15	-
元大新興印尼機會債券基金-新台幣A類不配息	19,897,712	-	2.79	-	5.35	-
新光新興富城國家債券基金(A累)臺幣	11,981,902	-	6.78	-	3.22	-
國泰亞洲高收益債券基金-新台幣A(不配息)	-	34,901,231	-	3.10	-	6.48
群益全球新興收益債券基金-A(累積型-新台幣)	-	988,051	-	0.32	-	0.18
小計	87,839,650	35,889,282			23.61	6.66
基金合計	273,865,194	388,258,763			73.57	72.11
<b>上市受益憑證-按市價計值</b>						
<b>美國</b>						
(SPXU US)PROSH ULTRAPRO SHORT S&P 500	8,095,991	-	0.02	-	2.18	-
(SQQQ US)PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQQ	11,775,627	-	0.01	-	3.16	-
(SOXS US)DIREXION DAILY SEMI BEAR 3X	15,772,550	-	0.05	-	4.24	-
(BSDE US)INVESCO 2024 USD EM MKT DEBT	40,644,342	-	3.67	-	10.92	-
(CWB US)SPDR BLOOMBERG CONVERTIBLE S	-	32,822,606	-	0.02	-	6.10
(ICVT US)ISHARES CONVERTIBLE BOND ETF	-	45,589,066	-	0.10	-	8.47
(SOXL US)DIREXION DAILY SEMI BULL 3X	-	24,986,127	-	0.02	-	4.64
(TQQQ US)PROSHARES ULTRAPRO QQQ	-	19,447,383	-	-	-	3.61
(USD US)PROSHARES ULTRA SEMICONDUCT	-	4,854,860	-	0.03	-	0.90
上市受益憑證合計	76,288,510	127,700,042			20.50	23.72
投資總計	350,153,704	515,958,805			94.07	95.83
銀行存款	22,494,720	18,035,245			6.04	3.35
其他資產減負債後淨額	(395,677)	4,421,184			(0.11)	0.82
淨資產	\$ 372,252,747	\$ 538,415,234			100.00	100.00

註1：基金及上市受益憑證皆係以註冊地分類。  
 註2：投資金額佔已發行股份總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。  
 註3：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

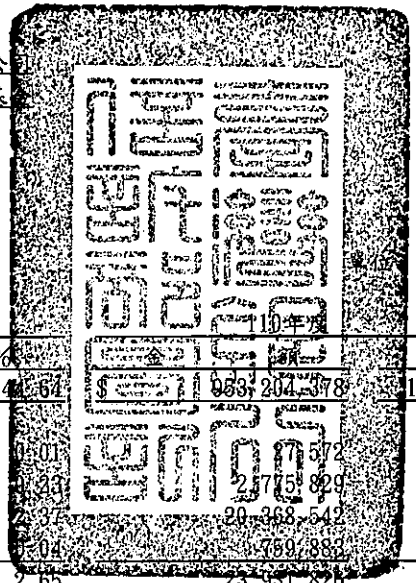
董事長：

總經理：

會計主管：

合作金庫證券投資信託有限公司  
合庫新

民國 111 年 12 月 31 日



新台幣

	111年度			
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 538,415,234	100.00	\$ 538,415,234	100.00
收入				
利息收入	46,595	0.01	46,595	-
現金股利	836,119	0.15	836,119	0.52
基金配息收入	8,827,338	1.64	8,827,338	3.78
其他收入	142,381	0.03	142,381	0.14
收入合計	9,852,433	2.05	9,852,433	4.44
費用				
經理費(附註五及八)	( 4,972,827)	( 1.34)	( 4,972,827)	( 1.45)
保管費(附註八)	( 580,162)	( 0.16)	( 580,162)	( 0.17)
會計師費用	( 125,000)	( 0.03)	( 125,000)	( 0.02)
其他費用	( 3,150)	-	( 3,150)	-
費用合計	( 5,681,139)	( 1.53)	( 5,681,139)	( 1.64)
本期淨投資收益	4,171,294	1.12	4,171,294	2.80
發行受益權單位價款	11,613,486	3.12	11,613,486	16.00
買回受益權單位價款	( 54,812,825)	( 14.73)	( 54,812,825)	( 88.96)
已實現資本損益	( 154,908,255)	( 41.61)	( 154,908,255)	( 10.49)
未實現資本損益變動	42,403,851	11.39	42,403,851	( 13.46)
收益分配(附註十一)	( 14,630,038)	( 3.93)	( 14,630,038)	( 3.91)
期末淨資產	\$ 372,252,747	100.00	\$ 372,252,747	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：



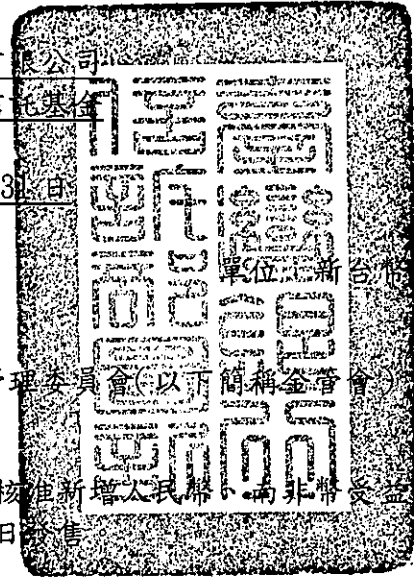
會計主管：





合作金庫證券投資信託股份有限公司  
合庫新興多利債券信託基金

民國 111 年 10 月 31 日



## 一、概述、成立及營運

- (一) 本基金於民國 102 年 9 月 9 日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立，為組合型開放式基金。
- (二) 本基金於民國 103 年 10 月 29 日經金管會核准新增人民幣、新台幣受益權單位之發行，並於民國 103 年 11 月 17 日發售。
- (三) 本基金於民國 106 年 6 月 6 日經金管會核准新增美元、澳幣受益權單位之發行，並於民國 106 年 7 月 5 日發售。
- (四) 本基金投資於中華民國境內之證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(含指數股票型基金(Exchanged Traded Funds, 簡稱ETF)、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金與於外國證券交易所、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)及韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位(包括商品ETF、反向型ETF及槓桿型ETF)，以及經金管會核准或申報生效得於國內募集及銷售之境外基金。
- (五) 本基金係由合作金庫證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，台灣銀行股份有限公司擔任保管機構。
- (六) 本基金收益分配辦法如下：
  1. 本基金A類型各計價類別受益權單位之收益全部併入該類型受益權單位之資產，不予分配。
  2. 本基金B類型新臺幣計價受益權單位投資中華民國以外地區所得之收益分配、現金股利、稅後利息收入、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B類型受益權單位應負擔之各項成本費用後，均為B類型受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，依下列二方式分配之：
    - (1) 每月分配收益：就本基金B類型受益權單位投資中華民國境外所得之收益分配、現金股利、稅後利息收入，經理公司得依該等孳息收入之情況，決定應分配之收益金額，依信託契約規定之時間，按每月進行收益分配。
    - (2) 每年度分配收益：就本基金B類型受益權單位投資中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損

失)及扣除B類型受益權單位應負擔之各項成本費用後,該可分配收益餘額如為正數時,方得分配。經理公司得於每年度結束後視該年度之收益情況,決定可分配之收益金額,依信託契約規定之時間,按每年進行收益分配。

3. 本基金B類型南非幣、人民幣、美元及澳幣計價受益權單位之可分配收益來源如下,且經理公司得依下述可分配收益之情況,決定應分配之收益金額,依信託契約規定之時間,按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分,可併入次月可分配收益:

(1)B類型南非幣、人民幣、美元及澳幣計價受益權單位投資中華民國以外所得之收益分配、現金股利、稅後利息收入、其他收入為各該類型受益權單位之可分配收益。

(2)B類型南非幣、人民幣、美元及澳幣計價受益權單位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;但不包含信託契約第三款之損益)後之餘額如為正數時,為各該類型受益權單位之可分配收益。

(3)專屬於B類型南非幣、人民幣、美元及澳幣計價受益權單位所從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額為正數時,亦為各該類型受益權單位之可分配收益。

## 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 10 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

## 三、主要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、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

### (二)基金

1. 基金於成交日按實際取得成本入帳;成本之計算採移動平均法,以售價減除成本列為已實現資本損益。
2. 中華民國之資產: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」辦理之。

### 3. 國外之資產：

- (1) 上市、上櫃之子基金及指數股票型基金：以計算日中華民國時間上午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)取得之各相關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之評價委員會提供之公允價格為準。
- (2) 非上市、上櫃之子基金：以計算日中華民國時間上午十二點前取自各外國基金管理機構對外公告之最近基金單位淨值為準。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。

#### (三) 遠期外匯合約

遠期外匯合約係以計算日中華民國時間上午十二點前自彭博資訊(Bloomberg)取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊(Bloomberg)無相當合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

#### (四) 受益憑證

受益憑證於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本損益。上市(櫃)者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市(櫃)者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。

#### (五) 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率折合成新台幣後編製財務報表。市價匯率之取決係依本基金信託契約規定兌換為美元後，再按我國外匯市場之收盤匯率換算為新台幣。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之成交匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異為已實現兌換損益，列於「已實現資本損益」項下；因外幣資產及負債換算而產生之損失或利益，為未實現兌換損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

### 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

## 五、關係人交易事項

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
合作金庫證券投資信託股份有限公司 (合庫投信)	本基金之經理公司
合作金庫商業銀行股份有限公司 (合庫銀行)	本基金之經理公司為該公司採權益法之被投資公司

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 經理費

	111 年 度	110 年 度
合庫投信	\$ 4,972,827	\$ 7,786,952

#### 2. 應付經理費

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合庫投信	\$ 375,441	\$ 551,176

#### 3. 遠期外匯重評價資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合庫銀行	\$ -	\$ 286,000

## 六、銀行存款

幣別	111 年 12 月 31 日	
	原幣金額	約當新台幣
新台幣		\$ 11,533,827
美元	USD 221,091.33	6,789,273
人民幣	CNY 320,963.39	1,424,092
南非幣	ZAR 495,110.45	895,313
澳幣	AUD 88,766.77	1,852,215
		\$ 22,494,720
幣別	110 年 12 月 31 日	
	原幣金額	約當新台幣
新台幣		\$ 66,283
美元	USD 427,323.64	11,832,592
人民幣	CNY 652,682.50	2,835,079
南非幣	ZAR 1,333,882.38	2,318,274
澳幣	AUD 48,878.97	983,017
		\$ 18,035,245

## 七、稅 捐

本基金於中華民國境內所取得之各項收入，依財政部(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內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。其相關投資收益之會計處理本基金採淨額法入帳。另本基金取得中華民國以外所得之利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並採淨額法入帳。

## 八、經理費與保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率1.2%及0.14%逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿三個月後，除本基金信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於子基金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。民國111年12月31日本基金所投資之子基金之經理費費率及保管費費率分別為0.45%~1.5%及0%~0.30%，110年12月31日分別為1%~1.6%及0%~0.35%，另請參閱本基金公開說明書。

## 九、金融工具資訊之揭露

(一)本基金於民國111年及110年12月31日為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>			
<u>合約性質</u>	<u>未結清金額</u>	<u>約定匯率</u>	<u>到期日</u>	
預售美元	USD 290,000	0.69052~0.71383	112.05.29	(註1)
預售美元	USD 650,000	7.11650	112.05.29	(註2)
預售美元	USD 50,000	30.15800	112.05.29	(註3)
預售美元	USD 550,000	17.36800	112.05.29	(註4)

	<u>110 年 12 月 31 日</u>			
<u>合約性質</u>	<u>未結清金額</u>	<u>約定匯率</u>	<u>到期日</u>	
預售美元	USD 400,000	0.71633~0.72626	111.05.27	(註1)
預售美元	USD 400,000	6.53850~6.54900	111.03.29	(註2)
預售美元	USD 850,000	6.47320	111.05.27	(註2)
預售美元	USD 2,800,000	27.81900~27.85900	111.05.27	(註3)

	110	年	12	月	31	日
預售美元	USD	3,000,000	27.77900		111.11.28	
			(註3)			
預售美元	USD	3,000,000	27.64600~27.64700		111.12.08	
			(註3)			
預售美元	USD	1,000,000	16.26700~16.53100		111.05.27	
			(註4)			

註1: 係澳幣與美元之兌換比率

註2: 係美元與人民幣之兌換比率

註3: 係美元與新台幣之兌換比率

註4: 係美元與南非幣之兌換比率

## (二)財務風險控制

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金為組合型基金，主要以分散風險，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。

## (三)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外基金及受益憑證，故基金淨值、股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。

## (四)信用風險

因本基金主要係透過基金公司及集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。另本基金其他金融資產之交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融工具交易相對人違約之可能性較低。

## (五)流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。本基金投資之標的均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

## (六)衍生工具於財務報表上之表達方法

民國111年及110年12月31日未結清之遠期外匯合約重評價資產分別為\$966,014及\$1,855,428，未結清之遠期外匯合約重評價負債分別為\$329,075及\$1,359，及其所產生之未實現損益，分別列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產(負債)」及淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下。民國111年及110年1月1日至12月31日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現(損)益分別為(\$14,274,723)及\$12,869,760，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

## 十、交易成本

本基金於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之交易手續費分別為 \$83,799 及 \$227,322，證券交易稅分別為 \$1,533 及 \$0。

## 十一、收益之分配

本基金依信託契約規定，民國 111 年及 110 年度分配金額分別為 \$14,630,038 及 \$21,057,561，於上述期間業已發放月收益分配金額分別如下：

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

級別	收益分配除息日	配息金額
新台幣(B類型)	民國 111 年 01 月 07 日	\$ 1,183,960
新台幣(B類型)	民國 111 年 02 月 11 日	\$ 1,069,671
新台幣(B類型)	民國 111 年 03 月 07 日	\$ 999,806
新台幣(B類型)	民國 111 年 04 月 11 日	\$ 995,626
新台幣(B類型)	民國 111 年 05 月 09 日	\$ 954,193
新台幣(B類型)	民國 111 年 06 月 08 日	\$ 908,511
新台幣(B類型)	民國 111 年 07 月 07 日	\$ 825,679
新台幣(B類型)	民國 111 年 08 月 05 日	\$ 825,861
新台幣(B類型)	民國 111 年 09 月 07 日	\$ 838,189
新台幣(B類型)	民國 111 年 10 月 07 日	\$ 853,549
新台幣(B類型)	民國 111 年 11 月 07 日	\$ 858,705
新台幣(B類型)	民國 111 年 12 月 07 日	\$ 794,963
人民幣(B類型)	民國 111 年 01 月 07 日	CNY 41,086.70
人民幣(B類型)	民國 111 年 02 月 11 日	CNY 37,986.72
人民幣(B類型)	民國 111 年 03 月 07 日	CNY 35,566.77
人民幣(B類型)	民國 111 年 04 月 11 日	CNY 36,373.17
人民幣(B類型)	民國 111 年 05 月 09 日	CNY 34,318.79
人民幣(B類型)	民國 111 年 06 月 08 日	CNY 32,428.25
人民幣(B類型)	民國 111 年 07 月 07 日	CNY 29,310.58
人民幣(B類型)	民國 111 年 08 月 05 日	CNY 29,472.91
人民幣(B類型)	民國 111 年 09 月 07 日	CNY 29,675.31
人民幣(B類型)	民國 111 年 10 月 07 日	CNY 29,073.77
人民幣(B類型)	民國 111 年 11 月 07 日	CNY 28,988.22
人民幣(B類型)	民國 111 年 12 月 07 日	CNY 28,307.70
南非幣(B類型)	民國 111 年 01 月 07 日	ZAR 70,416.42

級 別	收 益 分 配 除 息 日	配 息 金 額
南非幣(B類型)	民國 111 年 02 月 11 日	ZAR 62,810.96
南非幣(B類型)	民國 111 年 03 月 07 日	ZAR 60,705.60
南非幣(B類型)	民國 111 年 04 月 11 日	ZAR 62,179.05
南非幣(B類型)	民國 111 年 05 月 09 日	ZAR 58,388.19
南非幣(B類型)	民國 111 年 06 月 08 日	ZAR 58,043.60
南非幣(B類型)	民國 111 年 07 月 07 日	ZAR 52,784.09
南非幣(B類型)	民國 111 年 08 月 05 日	ZAR 53,033.72
南非幣(B類型)	民國 111 年 09 月 07 日	ZAR 53,323.27
南非幣(B類型)	民國 111 年 10 月 07 日	ZAR 52,646.69
南非幣(B類型)	民國 111 年 11 月 07 日	ZAR 53,356.18
南非幣(B類型)	民國 111 年 12 月 07 日	ZAR 52,562.71
美元(B類型)	民國 111 年 01 月 07 日	USD 435.41
美元(B類型)	民國 111 年 02 月 11 日	USD 403.26
美元(B類型)	民國 111 年 03 月 07 日	USD 379.52
美元(B類型)	民國 111 年 04 月 11 日	USD 379.60
美元(B類型)	民國 111 年 05 月 09 日	USD 359.40
美元(B類型)	民國 111 年 06 月 08 日	USD 344.48
美元(B類型)	民國 111 年 07 月 07 日	USD 312.40
美元(B類型)	民國 111 年 08 月 05 日	USD 312.82
美元(B類型)	民國 111 年 09 月 07 日	USD 314.98
美元(B類型)	民國 111 年 10 月 07 日	USD 310.50
美元(B類型)	民國 111 年 11 月 07 日	USD 310.92
美元(B類型)	民國 111 年 12 月 07 日	USD 306.45
澳幣(B類型)	民國 111 年 01 月 07 日	AUD 2,043.99
澳幣(B類型)	民國 111 年 02 月 11 日	AUD 1,908.29
澳幣(B類型)	民國 111 年 03 月 07 日	AUD 1,803.07
澳幣(B類型)	民國 111 年 04 月 11 日	AUD 1,822.20
澳幣(B類型)	民國 111 年 05 月 09 日	AUD 1,680.51
澳幣(B類型)	民國 111 年 06 月 08 日	AUD 1,604.98
澳幣(B類型)	民國 111 年 07 月 07 日	AUD 1,430.32
澳幣(B類型)	民國 111 年 08 月 05 日	AUD 1,435.04
澳幣(B類型)	民國 111 年 09 月 07 日	AUD 1,444.48
澳幣(B類型)	民國 111 年 10 月 07 日	AUD 1,420.88
澳幣(B類型)	民國 111 年 11 月 07 日	AUD 1,420.88
澳幣(B類型)	民國 111 年 12 月 07 日	AUD 1,402.00



民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

級 別	收 益 分 配 除 息 日	配 息 金 額
新台幣(B 類型)	民國 110 年 01 月 08 日	\$ 1,462,117
新台幣(B 類型)	民國 110 年 02 月 05 日	\$ 1,426,187
新台幣(B 類型)	民國 110 年 03 月 08 日	\$ 1,391,146
新台幣(B 類型)	民國 110 年 04 月 09 日	\$ 1,374,896
新台幣(B 類型)	民國 110 年 05 月 07 日	\$ 1,357,016
新台幣(B 類型)	民國 110 年 06 月 07 日	\$ 1,368,160
新台幣(B 類型)	民國 110 年 07 月 07 日	\$ 1,373,299
新台幣(B 類型)	民國 110 年 08 月 06 日	\$ 1,350,404
新台幣(B 類型)	民國 110 年 09 月 07 日	\$ 1,332,355
新台幣(B 類型)	民國 110 年 10 月 07 日	\$ 1,269,412
新台幣(B 類型)	民國 110 年 11 月 05 日	\$ 1,240,391
新台幣(B 類型)	民國 110 年 12 月 07 日	\$ 1,194,059
人民幣(B 類型)	民國 110 年 01 月 08 日	CNY 51,676.06
人民幣(B 類型)	民國 110 年 02 月 05 日	CNY 49,778.96
人民幣(B 類型)	民國 110 年 03 月 08 日	CNY 49,536.45
人民幣(B 類型)	民國 110 年 04 月 09 日	CNY 48,225.19
人民幣(B 類型)	民國 110 年 05 月 07 日	CNY 46,933.74
人民幣(B 類型)	民國 110 年 06 月 07 日	CNY 47,076.21
人民幣(B 類型)	民國 110 年 07 月 07 日	CNY 46,632.24
人民幣(B 類型)	民國 110 年 08 月 06 日	CNY 46,181.03
人民幣(B 類型)	民國 110 年 09 月 07 日	CNY 44,822.99
人民幣(B 類型)	民國 110 年 10 月 07 日	CNY 42,088.48
人民幣(B 類型)	民國 110 年 11 月 05 日	CNY 42,430.58
人民幣(B 類型)	民國 110 年 12 月 07 日	CNY 40,989.38
南非幣(B 類型)	民國 110 年 01 月 08 日	ZAR 73,326.16
南非幣(B 類型)	民國 110 年 02 月 05 日	ZAR 70,832.67
南非幣(B 類型)	民國 110 年 03 月 08 日	ZAR 92,965.95
南非幣(B 類型)	民國 110 年 04 月 09 日	ZAR 92,978.65
南非幣(B 類型)	民國 110 年 05 月 07 日	ZAR 87,552.67
南非幣(B 類型)	民國 110 年 06 月 07 日	ZAR 89,303.59
南非幣(B 類型)	民國 110 年 07 月 07 日	ZAR 79,944.22
南非幣(B 類型)	民國 110 年 08 月 06 日	ZAR 72,318.32
南非幣(B 類型)	民國 110 年 09 月 07 日	ZAR 72,431.18
南非幣(B 類型)	民國 110 年 10 月 07 日	ZAR 72,983.98
南非幣(B 類型)	民國 110 年 11 月 05 日	ZAR 74,322.17

級 別	收 益 分 配 除 息 日	配 息 金 額
南非幣(B 類型)	民國 110 年 12 月 07 日	ZAR 67,129.52
美元(B 類型)	民國 110 年 01 月 08 日	USD 419.24
美元(B 類型)	民國 110 年 02 月 05 日	USD 415.90
美元(B 類型)	民國 110 年 03 月 08 日	USD 597.59
美元(B 類型)	民國 110 年 04 月 09 日	USD 592.71
美元(B 類型)	民國 110 年 05 月 07 日	USD 599.21
美元(B 類型)	民國 110 年 06 月 07 日	USD 602.47
美元(B 類型)	民國 110 年 07 月 07 日	USD 604.11
美元(B 類型)	民國 110 年 08 月 06 日	USD 610.63
美元(B 類型)	民國 110 年 09 月 07 日	USD 418.13
美元(B 類型)	民國 110 年 10 月 07 日	USD 414.01
美元(B 類型)	民國 110 年 11 月 05 日	USD 425.87
美元(B 類型)	民國 110 年 12 月 07 日	USD 424.66
澳幣(B 類型)	民國 110 年 01 月 08 日	AUD 2,316.01
澳幣(B 類型)	民國 110 年 02 月 05 日	AUD 2,299.16
澳幣(B 類型)	民國 110 年 03 月 08 日	AUD 2,069.98
澳幣(B 類型)	民國 110 年 04 月 09 日	AUD 2,054.65
澳幣(B 類型)	民國 110 年 05 月 07 日	AUD 2,042.40
澳幣(B 類型)	民國 110 年 06 月 07 日	AUD 2,072.18
澳幣(B 類型)	民國 110 年 07 月 07 日	AUD 2,079.66
澳幣(B 類型)	民國 110 年 08 月 06 日	AUD 1,786.62
澳幣(B 類型)	民國 110 年 09 月 07 日	AUD 2,173.07
澳幣(B 類型)	民國 110 年 10 月 07 日	AUD 2,092.93
澳幣(B 類型)	民國 110 年 11 月 05 日	AUD 2,107.07
澳幣(B 類型)	民國 110 年 12 月 07 日	AUD 2,029.83

## 十二、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：

	111 年 12 月 31 日	原 幣 金 額	匯 率	新 台 幣 金 額
<u>金融資產</u>				
基 金-按市價計值				
美 元	6,057,885.36	30.708	\$	186,025,544
上市受益憑證-按市價計值				
美 元	2,484,320.36	30.708		76,288,510

	<u>111 年 12 月 31 日</u>		
	<u>原幣金額</u>	<u>匯率</u>	<u>新台幣金額</u>
銀行存款			
美    元	221,091.33	30.708	\$ 6,789,273
應收發行受益憑證款			
美    元	9,900.00	30.708	304,009
應收利息			
美    元	98.57	30.708	3,027

	<u>110 年 12 月 31 日</u>		
	<u>原幣金額</u>	<u>匯率</u>	<u>新台幣金額</u>
<u>金融資產</u>			
基金-按市價計值			
美    元	12,725,513.95	27.690	\$ 352,369,481
上市受益憑證-按市價計值			
美    元	4,611,774.70	27.690	127,700,042
銀行存款			
美    元	427,323.64	27.690	11,832,592
應收即期外匯款			
美    元	170,000.00	27.690	4,707,300
應收利息			
美    元	0.11	27.690	3
其他應收款			
美    元	7,968.10	27.690	220,637
<u>金融負債</u>			
應付即期外匯款			
美    元	500,000.00	27.690	15,229,500

