

凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基亞太高股息證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 105 年度及 104 年度



資誠

會計師查核報告

財審報字第 16002199 號

凱基亞太高股息證券投資信託基金 公鑒：

凱基亞太高股息證券投資信託基金民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係基金經理公司之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估基金經理公司編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述民國 105 年度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，民國 104 年度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、商業會計處理準則，以及先前中華民國一般公認會計原則編製，分別足以允當表達凱基亞太高股息證券投資信託基金民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 105 年及 104 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。

如附註三所述，凱基證券投資信託股份有限公司經理之凱基亞太高股息證券投資信託基金自民國 105 年 1 月 1 日首次適用企業會計準則公報及其解釋。

資誠聯合會計師事務所

王照明

會計師

李秀玲

王照明  
李秀玲



前財政部證券管理委員會

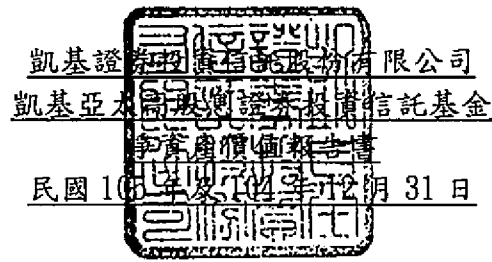
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 65945 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號

中華民國 106 年 2 月 10 日

~ 1 ~



第一商業銀行



單位：新台幣元

資 產	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
上市股票-按市價計值 (民國105年及104年12月31日之成本分別為\$88,181,268及\$114,703,944) (附註三)	\$ 94,062,021	84.40	\$ 127,155,504	85.04
上市基金-按市價計值 (民國105年及104年12月31日之成本分別為\$0及\$1,972,106) (附註三)	-	-	1,467,139	0.98
上市存託憑證-按市價計值 (民國105年及104年12月31日之成本分別為\$4,367,695及\$6,578,734) (附註三)	5,536,158	4.97	6,412,820	4.29
銀行存款	11,039,878	9.91	16,585,946	11.09
應收出售證券款	1,120,054	1.00	-	-
應收股利	10,234	0.01	181,614	0.12
應收利息	109	-	38	-
其他資產	23,679	0.02	57,383	0.04
資產合計	111,792,133	100.31	151,860,444	101.56

凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基亞太高股息證券投資信託基金  
淨資產價值報告書(續)  
民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

負 債	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
應付買入證券款	\$ -	-	(\$ 1,459,694)	( 0.98)
應付受益權單位買回款	( 54,662)	( 0.05)	( 520,294)	( 0.35)
應付經理費(附註三及五)	( 168,929)	( 0.15)	( 229,115)	( 0.15)
應付保管費(附註三)	( 24,399)	( 0.02)	( 33,093)	( 0.02)
應付費用	( 97,766)	( 0.09)	( 87,941)	( 0.06)
負債合計	( 345,756)	( 0.31)	( 2,330,137)	( 1.56)
淨 資 產	\$ 111,446,377	100.00	\$ 149,530,307	100.00
發行在外受益權單位	10,385,942.58		14,082,306.33	
每單位平均淨資產	\$ 10.73		\$ 10.62	

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、李秀玲會計師民國 106 年 2 月 10 日查核報告。

董事長：



總經理：



會計主管：



凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基亞太高股規證券投資信託基金

第一商業銀行



民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	105 年 度		104 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 149,530,307	134.17	\$ 539,929,325	361.08
<u>收 入</u>				
現金股利(附註三)	3,013,403	2.70	7,125,096	4.77
利息收入(附註三)	4,024	-	5,110	-
其他收入	8,051	0.01	11	-
收入合計	3,025,478	2.71	7,130,217	4.77
<u>費 用</u>				
經理費(附註三及五)	( 2,264,067)	( 2.03)	( 4,800,254)	( 3.21)
保管費(附註三)	( 327,021)	( 0.29)	( 693,369)	( 0.46)
其他費用	( 291,299)	( 0.26)	( 358,765)	( 0.24)
費用合計	( 2,882,387)	( 2.58)	( 5,852,388)	( 3.91)
本期淨投資利益	143,091	0.13	1,277,829	0.86
發行受益權單位價款	40,675,052	36.50	30,410,692	20.34
買回受益權單位價款	( 80,057,573)	( 71.84)	( 445,269,214)	( 297.78)
已實現資本損益變動 (附註三)	8,024,471	7.20	19,901,069	13.31
未實現資本損益變動 (附註三)	( 6,868,971)	( 6.16)	3,280,606	2.19
期末淨資產	\$ 111,446,377	100.00	\$ 149,530,307	100.00

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、李秀玲會計師民國 106 年 2 月 10 日查核報告。

董事長：



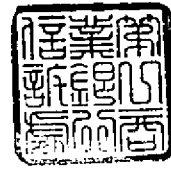
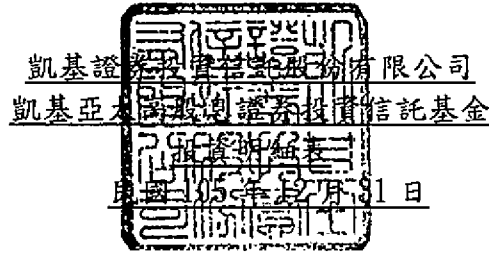
總經理：



會計主管：



第一商業銀行



單位：新台幣元

佔已發行股份總數/  
受益權單位數 / 佔淨資產  
金額之百分比(%) 百分比(%)

投資種類	金額	佔已發行股份總數/ 受益權單位數 / 佔淨資產 金額之百分比(%)	百分比(%)
上市股票			
台灣			
水泥工業			
台灣水泥	\$ 1,054,500	-	0.95
塑膠工業			
台塑	1,248,800	-	1.12
電機機械			
帝寶工業	9,084,200	0.07	8.19
其他			
裕融企業	2,007,200	0.01	1.80
半導體業			
台積電	4,356,000	-	3.91
通信網路業			
中華電信	2,131,500	-	1.91
電子通路業			
崇越科技	2,378,476	0.02	2.13
澳大利亞			
Wesfarmers Ltd	1,274,595	-	1.14
Nufarm	1,150,865	-	1.03
Australia & New Zeal	1,132,437	-	1.02
Amcor Limited	1,113,079	-	1.00
澳洲證交所	578,643	-	0.52
IOOF Holdings	214,287	-	0.19
	5,463,906		4.90
中國大陸			
貴州茅台	931,838	-	0.84
宇通客車	773,929	-	0.69

凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基亞太高股息證券投資信託基金  
投資明細表(續)  
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	佔已發行股份總數/ 受益權單位數/ 金額之百分比(%)	佔淨資產 百分比(%)
恆瑞醫藥	\$ 528,688	-	0.47
伊利股份	327,205	-	0.29
	<u>2,561,660</u>		<u>2.29</u>
香港			
北京首都機場	8,940,350	0.01	8.02
中國石油天然氣	5,773,338	-	5.18
惠理集團	5,076,143	0.01	4.55
申洲國際	3,266,231	-	2.93
敏實	2,814,252	-	2.53
福耀玻璃	2,602,414	0.01	2.34
中國宏橋	1,703,034	-	1.53
中國平安	1,453,323	-	1.30
吉利汽車	1,079,379	-	0.97
超盈國際控股	992,188	-	0.89
中海油田服務	719,171	-	0.65
京信通信	631,770	-	0.57
龍湖地產	491,432	-	0.44
當代置業	77,161	-	0.07
新晨動力	47,862	-	0.04
	<u>35,668,048</u>		<u>32.01</u>
印度尼西亞			
Indofood	2,278,433	-	2.04
Total Bangun Persada	1,466,247	0.02	1.32
Telekomunikasi	1,048,894	-	0.94
PP London Sumatra	1,042,185	-	0.94
Sumber Alfaria Trija	359,375	-	0.32
	<u>6,195,134</u>		<u>5.56</u>

凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基亞太高股息證券投資信託基金  
投資明細表(續)  
民國105年12月31日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	佔已發行股份總數/ 受 益 權 單 位 數 / 金 額 之 百 分 比 (%)	佔 淨 資 產 百 分 比 (%)
印度			
Petronet LNG	\$ 2,444,694	-	2.19
Kansai Nerolac	1,515,786	-	1.36
Mahanagar Gas Ltd	936,012	-	0.84
Sun TV Network Ltd	538,200	-	0.48
Sanghvi Movers	237,790	0.01	0.21
Essel Propack	<u>116,359</u>	-	<u>0.10</u>
	<u>5,788,841</u>		<u>5.18</u>
日本			
日本煙草公司	318,264	-	0.29
軟銀	214,301	-	0.19
卡樂B株式會社	202,019	-	0.18
Snow Peak Inc	<u>84,175</u>	-	<u>0.07</u>
	<u>818,759</u>		<u>0.73</u>
韓國			
三星電子	3,859,036	-	3.46
KT&G CORP	1,351,840	-	1.21
三星產險	<u>359,375</u>	-	<u>0.32</u>
	<u>5,570,251</u>		<u>4.99</u>
馬來西亞			
威鉞工業	1,014,520	0.01	0.91
星光資源公司	928,178	0.01	0.83
Destini Bhd	647,566	0.01	0.58
益納利美昌公司	<u>597,199</u>	-	<u>0.54</u>
	<u>3,187,463</u>		<u>2.86</u>
菲律賓			
Pilipinas Shell	<u>272,550</u>	-	<u>0.24</u>





凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基亞太高股息證券投資信託基金  
投資明細表(續)  
民國 105 年 12 月 31 日


單位：新台幣元

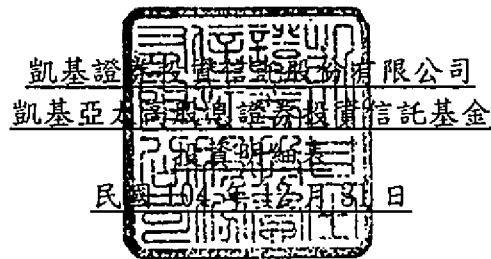
投 資 種 類	金 額	佔已發行股份總數/ 受益權單位數/ 金額之百分比(%)	佔淨資產 百分比(%)
<b>新加坡</b>			
吉寶電信及運輸	\$ 1,147,882	0.01	1.03
上海實業環境	469,861	-	0.42
Ezion Holdings Ltd	<u>95,602</u>	-	<u>0.09</u>
	<u>1,713,345</u>		<u>1.54</u>
<b>泰國</b>			
Electricity Generati	1,792,527	-	1.61
Minor Intl.-NVDR	<u>1,449,110</u>	-	<u>1.30</u>
	<u>3,241,637</u>		<u>2.91</u>
<b>越南</b>			
Danang Airport	<u>1,319,751</u>	0.20	<u>1.18</u>
上市股票合計	<u>94,062,021</u>		<u>84.40</u>
上市存託憑證			
<b>美國</b>			
TAIWAN SEMICONDUCTOR	4,083,293	-	3.66
Petroleo Brasileiro	1,174,827	-	1.05
網易公司	<u>278,038</u>	-	<u>0.25</u>
上市存託憑證合計	<u>5,536,158</u>		<u>4.97</u>
證券總計	99,598,179		89.37
銀行存款	11,039,878		9.91
其他資產減負債後之淨額	<u>808,320</u>		<u>0.72</u>
淨資產	<u>\$ 111,446,377</u>		<u>100.00</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、李秀玲會計師民國 106 年 2 月 10 日查核報告。

董事長：

總經理：

會計主管：



單位：新台幣元

投資種類	金額	佔已發行股份總數/ 受益權單位數/ 金額之百分比(%)	佔淨資產 百分比(%)
<b>上市股票</b>			
<b>台灣</b>			
<b>電機機械</b>			
帝寶工業	\$ 12,031,000	0.07	8.05
鑽全	8,146,210	0.09	5.45
	<u>20,177,210</u>		<u>13.50</u>
<b>電子通路業</b>			
崇越科技	11,385,702	0.13	7.61
<b>澳大利亞</b>			
Westpac Banking	2,532,069	-	1.69
Henderson Group PLC	2,285,165	-	1.53
達美樂比薩公司	2,227,312	-	1.49
澳洲聯邦銀行	1,290,630	-	0.86
昆士蘭鐵路公司	1,266,965	-	0.85
IIOF Holdings	229,481	-	0.15
	<u>9,831,622</u>		<u>6.57</u>
<b>香港</b>			
北京首都機場	13,927,220	0.02	9.33
惠理集團	10,707,358	0.01	7.16
香港交易所	4,573,289	-	3.06
申洲國際	3,801,474	-	2.54
永旺	3,234,026	0.04	2.16
德永佳集團	3,183,340	0.01	2.13
阜豐集團	2,239,926	0.01	1.50
金沙中國	1,993,662	-	1.33
敏實	1,839,726	-	1.23
順誠	1,433,553	0.01	0.96

凱基證券投資信託股份有限公司  
凱基亞太高股息證券投資信託基金  
投資明細表(續)  
民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	佔已發行股份總數/ 受益權單位數/ 金額之百分比(%)	佔淨資產 百分比(%)
中國石化	\$ 1,397,714	-	0.93
中國中車	817,466	-	0.55
萬科	488,517	-	0.33
中芯國際	337,055	-	0.23
	<u>49,974,326</u>		<u>33.44</u>
印度尼西亞			
Telekomunikasi	2,606,215	-	1.74
Gudang Garam	1,978,492	-	1.32
Indofood	1,489,265	-	1.00
Astra Intl. TBK	1,438,903	-	0.96
Sumber Alfaria Trija	111,275	-	0.07
	<u>7,624,150</u>		<u>5.09</u>
印度			
Kansai Nerolac	3,792,755	0.01	2.54
Petronet LNG	1,791,062	-	1.20
Maruti Suzuki India	1,617,152	-	1.08
Mahindra CIE Automot	878,561	-	0.59
Hexaware Techn	729,961	-	0.49
Swaraj Engines	111,462	-	0.07
	<u>8,920,953</u>		<u>5.97</u>
日本			
日本煙草公司	4,427,763	-	2.96
軟銀	3,039,817	-	2.03
三得利飲料食品	2,634,276	-	1.76
Snow Peak Inc	715,238	0.01	0.48
卡樂 B 株式會社	282,794	-	0.19
	<u>11,099,888</u>		<u>7.42</u>

凱基證券投資信託股份有限公司  
 凱基亞太高股息證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	佔已發行股份總數/ 受益權單位數/ 金額之百分比(%)	佔淨資產 百分比(%)
韓國			
NUTRIBIOTECH CO	\$ 1,562,042	0.01	1.04
三星產險	865,300	-	0.58
現代海上火災保險	202,888	-	0.14
	<u>2,630,230</u>		<u>1.76</u>
新加坡			
星展集團	1,947,187	-	1.30
Venture	1,913,352	-	1.28
	<u>3,860,539</u>		<u>2.58</u>
泰國			
Minor Intl.-NVDR	1,497,472	-	1.00
Thai Reinsurance PUB	153,412	-	0.10
	<u>1,650,884</u>		<u>1.10</u>
上市股票合計	<u>127,155,504</u>		<u>85.04</u>
上市基金			
美國			
VIETNAM ETF	1,467,139	0.01	0.98
上市存託憑證			
美國			
TAIWAN SEMICONDUCTOR	4,513,509	-	3.02
QIWI plc	1,899,311	0.01	1.27
上市存託憑證合計	<u>6,412,820</u>		<u>4.29</u>
證券總計	135,035,463		90.31
銀行存款	16,585,946		11.09
其他資產減負債後之淨額	( 2,091,102 )		( 1.40 )
淨資產	<u>\$ 149,530,307</u>		<u>100.00</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王照明、李秀玲會計師民國 106 年 2 月 10 日查核報告。

董事長：

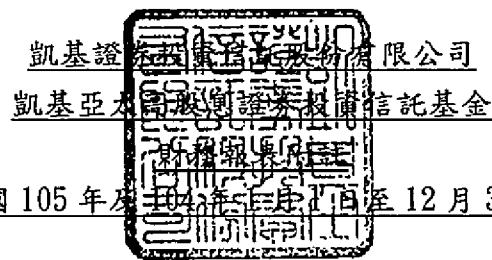


總經理：



會計主管：





民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

## 一、概 述

凱基亞太高股息證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 103 年 6 月 6 日奉 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，為開放式股票型基金，投資範圍為中華民國境內之上市或上櫃股票(含承銷股票)、台灣存託憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金)、政府債券、公司債(含次順位公司債)、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)、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券，及經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券。

本基金投資於外國之有價證券為在大陸地區、香港、澳洲、印度、印尼、日本、韓國、馬來西亞、紐西蘭、菲律賓、新加坡、泰國、越南、美國、英國、德國、盧森堡以及摩根士丹利資本國際公司(MSCI)所編製亞太指數(MSCI AC Asia Pacific Index)成份國家之證券集中交易市場或經金管會核准之上述國家或地區之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、受益憑證(含指數股票型基金)、基金股份、投資單位(包含放空型 ETF、商品 ETF)、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證，以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份或投資單位及符合金管會規定之信用評等等級，由前述國家、地區或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化商品及不動產證券化商品)。

依本基金證券投資信託契約規定，本基金之收益不予分配，併入本基金資產。

本基金由凱基證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，另自民國 104 年 9 月 21 日起由陽信商業銀行股份有限公司改為第一商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 106 年 2 月 10 日經本基金之經理公司董事長通過發布。

### 三、主要會計政策彙總

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。

#### 遵循聲明

民國 105 年度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首份財務報表。民國 104 年度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、商業會計處理準則，以及先前中華民國一般公認會計原則編製，另依企業會計準則公報之相關分類規定，應作適當之重分類，惟本基金並無重分類之影響。

#### 以外幣為準之交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表—已實現資本損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。

#### 國內上市及上櫃股票

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，成本之計算採移動平均法。每日對所投資股票之價值依證券投資信託契約規定計算市價，上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價成交系統之收盤價格為準。前項收盤價格與成本間之差異，帳列淨資產價值變動表—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，帳列淨資產價值變動表—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。

#### 國外證券相關產品

本基金對國外股票及存託憑證係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。續後評價以計算日投資所在國或地區證券交

易所或店頭市場之收盤價格為準，如計算日經理公司無法取得收盤價格，將依序以彭博資訊(Bloomberg)/路透社資訊(Reuters)/其他獨立專業機構所提供本基金之最近收盤價格替代之。持有暫停交易者或久無報價與成交資訊者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

#### 受益憑證

本基金對國外共同基金採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。續後評價(1)於證券交易市場交易者：以計算日臺北時間上午十一點前依序由彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)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提供之公平價格為準。(2)非於證券交易市場交易者：以計算日臺北時間上午十一點前所取得各基金管理機構最近對外公告之淨資產價值為準，如上述資訊無法取得，將以彭博資訊(Bloomberg)所提供之資訊為準。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之淨值計算。

#### 期貨交易

期貨契約所繳交之保證金及所建立之期貨契約部位，以期貨契約所訂之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失，經由逐日評價後所產生之保證金金額及未沖銷部位損益，分別帳列於淨資產價值報告書－應收期貨保證金及淨資產價值變動表－未實現資本損益。待契約平倉時，則帳列於淨資產價值變動表－已實現資本損益。

#### 遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值以計算日彭博資訊(Bloomberg)所提供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，得以線性差補方式計算之。

#### 經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應付經理公司與保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產按每年 1.80%及 0.26%之比率分別計算。

#### 稅 捐

本基金投資產生收益所需負擔之扣繳稅款，帳列各該收入減項。另依財政部台財稅第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生

年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，故相關收益之會計處理係依淨額法表達。本基金投資於國外證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，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，基金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

##### (一)關係人名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>基</u>	<u>金</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)					本	基	金	之	經	理	公
凱基證券股份有限公司(凱基證券)					凱	基	投	信	之	母	公
KGI Asia Limited(凱基亞洲)					本	基	金	經	理	公	司
					之	聯	屬	公	司		

##### (二)與關係人間之重要交易事項

##### 1. 經理費

	105	年	度	104	年	度
	估經理費		估經理費			
	金	額	百分比(%)	金	額	百分比(%)
凱基投信	\$	2,264,067	100	\$	4,800,254	100

##### 2. 證券經紀商手續費

	105	年	度	104	年	度
	估券商手續費		估券商手續費			
	金	額	百分比(%)	金	額	百分比(%)
凱基證券	\$	144,047	26	\$	499,305	31
凱基亞洲		42,695	8		250,931	16
	\$	186,742	34	\$	750,236	47



### 3. 應付經理費

	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
	佔應付經理費		佔應付經理費	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
凱基投信	\$ 168,929	100	\$ 229,115	100

## 六、金融工具資訊之揭露

### (一) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制係採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制所有風險(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；隸屬之投信公司定期審視交易對手之信用狀況，交易對象亦僅限於經投信公司核准之金融機構。

### (二) 避險策略(財務避險)

本基金之衍生性金融商品均因避險目的而持有。避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本基金以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並做定期評估。

### (三) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市(櫃)股票、存託憑證及受益憑證，故股價、單位淨資產價值及匯率變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。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，故市場價格風險並不重大。

### (四) 信用風險

因本基金從事之上市櫃有價證券交易主要係透過證券商營業處所及集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。本基金其他金融資產之交易對象，皆係信用卓越之金融機構，並與多家金融機構往來交易以分散風險，故從事各項金融商品交易對象違約之可能性較低。

(五) 流動性風險

本基金投資之股票、存託憑證及受益憑證均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

(六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

本基金從事長短期固定收益有價證券投資，屬固定利率者，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利差為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公平價值變動風險；屬浮動利率者，其目的以賺取固定利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入上之現金流量變動風險，但正常情況下公平價值變動小。就最適資產配置考量，兩者並無一定之比率，而是依市場利率波動趨勢而定，上升趨勢中應降低固定利率投資比重與存續期間，下降時增加固定利率投資比重與存續期間，本基金本期並無投資固定利率或浮動利率之商品。