

群益證券投資信託股份有限公司
群益全球地產入息證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市敦化南路二段69號15樓

電話：(02)27067688

會計師查核報告

群益全球地產入息證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

群益全球地產入息證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達群益全球地產入息證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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會計師職業道德規範，與群益全球地產入息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。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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群益全球地產入息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群益全球地產入息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。

群益全球地產入息證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

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，惟其目的非對群益全球地產入息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，以及使群益全球地產入息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群益全球地產入息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）。

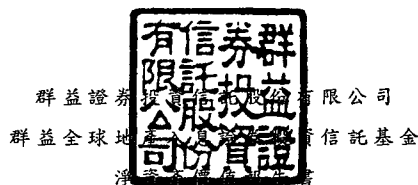
勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 莊 碧 玉

莊 碧 玉



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 113 年 2 月 6 日



群益證券投資信託基金有限公司
群益全球地產信託基金

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：除受益權單位及各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新台幣元

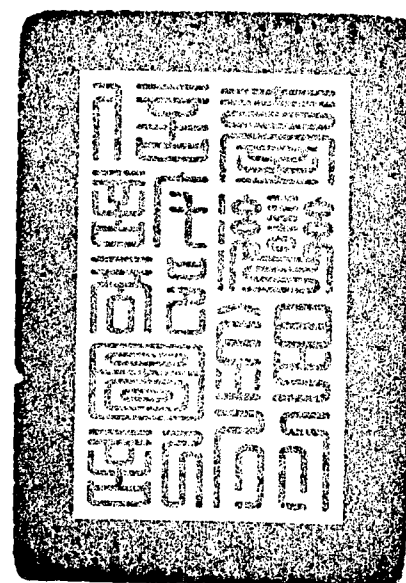
| | 112年12月31日 | | | 111年12月31日 | | |
|--|------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|--------------|
| | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| 資 產 | | | | | | |
| 股票及受益證券—按市價計算（成本—112 年底 257,109,378 元，111 年底 307,250,953 元）（附註三） | \$ | 311,871,901 | 85.6 | \$ | 312,430,568 | 82.1 |
| 基金—按市價計算（成本—112 年底 39,501,521 元，111 年底 18,792,880 元）（附註三及十） | | 43,023,146 | 11.8 | | 16,442,339 | 4.3 |
| 銀行存款（附註五） | | 9,629,198 | 2.6 | | 51,074,134 | 13.4 |
| 應收發行受益憑證款 | | 30,000 | - | | 39,000 | - |
| 應收現金股利（附註三） | | 774,270 | 0.2 | | 1,323,803 | 0.4 |
| 應收利息（附註三） | | 9,596 | - | | 34,431 | - |
| 應收換匯交割款 | | 3,073,400 | 0.9 | | - | - |
| 資產合計 | | <u>368,411,511</u> | <u>101.1</u> | | <u>381,344,275</u> | <u>100.2</u> |
| 負 債 | | | | | | |
| 應付買回受益憑證款 | | 164,574 | 0.1 | | 63,446 | - |
| 應付經理費（附註六及十） | | 550,190 | 0.2 | | 585,522 | 0.2 |
| 應付保管費（附註六） | | 79,685 | - | | 84,787 | - |
| 應付換匯交割款 | | 3,073,500 | 0.8 | | - | - |
| 其他應付款 | | 102,000 | - | | 102,000 | - |
| 負債合計 | | <u>3,969,949</u> | <u>1.1</u> | | <u>835,755</u> | <u>0.2</u> |
| 淨 資 產 | \$ | <u>364,441,562</u> | <u>100.0</u> | \$ | <u>380,508,520</u> | <u>100.0</u> |
| 淨 資 產 | | | | | | |
| A 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | <u>209,180,304</u> | | \$ | <u>218,377,452</u> | |
| B 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | <u>102,198,438</u> | | \$ | <u>104,710,325</u> | |
| NA 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | <u>4,519,335</u> | | \$ | <u>4,327,185</u> | |
| NB 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | <u>4,506,281</u> | | \$ | <u>3,686,044</u> | |
| A 類型美元計價受益權單位 | 美元 | <u>290,656</u> | | 美元 | <u>249,425</u> | |
| B 類型美元計價受益權單位 | 美元 | <u>405,988</u> | | 美元 | <u>473,688</u> | |
| NA 類型美元計價受益權單位 | 美元 | <u>15,134</u> | | 美元 | <u>13,832</u> | |
| NB 類型美元計價受益權單位 | 美元 | <u>34,380</u> | | 美元 | <u>66,549</u> | |
| A 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | <u>958,726</u> | | 人民幣 | <u>958,773</u> | |
| B 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | <u>1,315,308</u> | | 人民幣 | <u>1,090,743</u> | |
| NA 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | <u>1,428,714</u> | | 人民幣 | <u>2,094,760</u> | |
| NB 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | <u>1,169,892</u> | | 人民幣 | <u>1,467,066</u> | |
| 發行在外受益權單位 | | | | | | |
| A 類型新台幣計價受益權單位 | | <u>22,737,226.3</u> | | | <u>25,992,721.3</u> | |
| B 類型新台幣計價受益權單位 | | <u>16,187,847.4</u> | | | <u>17,272,962.4</u> | |
| NA 類型新台幣計價受益權單位 | | <u>462,195.4</u> | | | <u>484,627.2</u> | |
| NB 類型新台幣計價受益權單位 | | <u>514,140.8</u> | | | <u>437,982.6</u> | |
| A 類型美元計價受益權單位 | | <u>29,846.70</u> | | | <u>28,023.77</u> | |
| B 類型美元計價受益權單位 | | <u>60,742.40</u> | | | <u>73,742.67</u> | |
| NA 類型美元計價受益權單位 | | <u>1,587.11</u> | | | <u>1,587.11</u> | |
| NB 類型美元計價受益權單位 | | <u>4,031.90</u> | | | <u>8,120.91</u> | |
| A 類型人民幣計價受益權單位 | | <u>91,082.0</u> | | | <u>101,515.3</u> | |
| B 類型人民幣計價受益權單位 | | <u>182,074.7</u> | | | <u>160,040.9</u> | |
| NA 類型人民幣計價受益權單位 | | <u>140,908.6</u> | | | <u>230,251.1</u> | |
| NB 類型人民幣計價受益權單位 | | <u>144,342.6</u> | | | <u>191,856.1</u> | |

（接次頁）

(承前頁)

| 每單位平均淨資產 | 112年12月31日 | | | 111年12月31日 | | |
|-----------------|------------|---------|---|------------|--------|---|
| | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| A 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | 9.20 | | \$ | 8.40 | |
| B 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | 6.31 | | \$ | 6.06 | |
| NA 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | 9.78 | | \$ | 8.93 | |
| NB 類型新台幣計價受益權單位 | \$ | 8.76 | | \$ | 8.42 | |
| A 類型美元計價受益權單位 | 美元 | 9.7383 | | 美元 | 8.9005 | |
| B 類型美元計價受益權單位 | 美元 | 6.6839 | | 美元 | 6.4235 | |
| NA 類型美元計價受益權單位 | 美元 | 9.5353 | | 美元 | 8.7150 | |
| NB 類型美元計價受益權單位 | 美元 | 8.5270 | | 美元 | 8.1948 | |
| A 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | 10.5260 | | 人民幣 | 9.4446 | |
| B 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | 7.2240 | | 人民幣 | 6.8154 | |
| NA 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | 10.1393 | | 人民幣 | 9.0977 | |
| NB 類型人民幣計價受益權單位 | 人民幣 | 8.1050 | | 人民幣 | 7.6467 | |

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：賴政昇

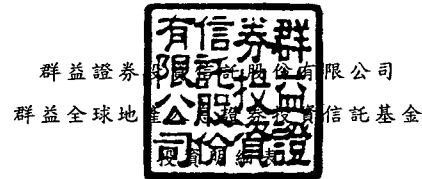


總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟





民國 112 年及 111 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／受益權單位數之百分比 | | 佔 淨 資 產 百 分 比 | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------|---------------|-------------|
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| 股 票 | | | | | | |
| 上市股票 | | | | | | |
| 澳 洲 | | | | | | |
| Goodman Group | \$ 21,253,037 | \$ 3,615,401 | - | - | 5.8 | 1.0 |
| WORLEYPARSONS LTD | - | 3,123,906 | - | - | - | 0.8 |
| | <u>21,253,037</u> | <u>6,739,307</u> | | | <u>5.8</u> | <u>1.8</u> |
| 德 國 | | | | | | |
| 沃諾維亞公司 | <u>17,471,710</u> | - | - | - | <u>4.8</u> | - |
| 日 本 | | | | | | |
| 三井不動產 | 7,515,850 | 5,616,864 | - | - | 2.1 | 1.5 |
| Mitsubishi Estate Co | - | 13,916,669 | - | - | - | 3.7 |
| KATITAS Co. Ltd | - | 2,105,452 | - | - | - | 0.5 |
| | <u>7,515,850</u> | <u>21,638,985</u> | | | <u>2.1</u> | <u>5.7</u> |
| 瑞 典 | | | | | | |
| WIHLBORGS FASTIGHETER AB | - | 2,813,693 | - | - | - | 0.7 |
| 新加坡 | | | | | | |
| 吉寶企業有限公司 | 4,943,799 | 4,980,417 | - | - | 1.3 | 1.3 |
| 凱德投資有限公司(新加坡) | - | 4,230,382 | - | - | - | 1.1 |
| | <u>4,943,799</u> | <u>9,210,799</u> | | | <u>1.3</u> | <u>2.4</u> |
| 美 國 | | | | | | |
| 聯合租賃公司 | - | 8,731,390 | - | - | - | 2.3 |
| 聯合健康集團公司 | - | 8,140,384 | - | - | - | 2.1 |
| | - | 16,871,774 | - | - | - | 4.4 |
| 上市股票小計 | <u>51,184,396</u> | <u>57,274,558</u> | | | <u>14.0</u> | <u>15.0</u> |
| 上櫃股票 | | | | | | |
| 中 國 | | | | | | |
| 拼多多控股公司 | <u>8,993,676</u> | - | - | - | <u>2.5</u> | - |
| 美 國 | | | | | | |
| 萬豪國際集團(馬里蘭) | <u>6,931,050</u> | <u>6,858,171</u> | - | - | <u>1.9</u> | <u>1.8</u> |
| 上櫃股票小計 | <u>15,924,726</u> | <u>6,858,171</u> | | | <u>4.4</u> | <u>1.8</u> |
| 股票合計 | <u>67,109,122</u> | <u>64,132,729</u> | | | <u>18.4</u> | <u>16.8</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 佔已發行股份總數／受益權單位數之百分比 | | 佔 淨 資 產 百 分 比 | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------|---------------|------------|
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| 受益證券 | | | | | | |
| 澳 洲 | | | | | | |
| Dexus | \$ - | \$ 2,421,027 | - | - | - | 0.6 |
| 法 國 | | | | | | |
| Gecina 有限責任公司 | 3,744,521 | - | - | - | 1.0 | - |
| 英 國 | | | | | | |
| Segro PLC | 10,418,166 | - | - | - | 2.8 | - |
| Workspace Group PLC | 13,351,801 | - | - | - | 3.7 | - |
| Land Securities 集團公開有限公司 | 2,209,002 | 6,907,910 | - | - | 0.6 | 1.8 |
| BLND LN | - | 4,392,204 | - | - | - | 1.2 |
| | <u>25,978,969</u> | <u>11,300,114</u> | | | <u>7.1</u> | <u>3.0</u> |
| 日 本 | | | | | | |
| 日本酒店 REIT 投資公司 | - | 14,408,173 | - | - | - | 3.8 |
| ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT | - | 2,363,405 | - | - | - | 0.6 |
| 星野度假村 REIT 公司 | - | 14,828,799 | - | - | - | 3.9 |
| | <u>-</u> | <u>31,600,377</u> | | | <u>-</u> | <u>8.3</u> |
| 荷 蘭 | | | | | | |
| Wereldhave 公眾有限公司 | 4,917,872 | 3,673,578 | - | - | 1.4 | 1.0 |
| 新 加 坡 | | | | | | |
| 凱德綜合商業信託 | 10,563,554 | 10,262,678 | - | - | 2.9 | 2.7 |
| 豐樹物流信託 | 6,083,600 | - | - | - | 1.7 | - |
| 吉寶房地產信託 | 130,063 | - | - | - | - | - |
| 城市酒店服務信託 | - | 8,575,099 | - | - | - | 2.5 |
| | <u>16,777,217</u> | <u>18,837,777</u> | | | <u>4.6</u> | <u>5.0</u> |
| 美 國 | | | | | | |
| 美國房屋 4 租賃 | 17,683,690 | - | - | - | 4.8 | - |
| AvalonBay Communities Inc | 11,508,413 | 15,375,864 | - | - | 3.2 | 4.1 |
| 波士頓地產公司 | 17,253,400 | - | - | - | 4.7 | - |
| 數位不動產信託公司 | 18,613,423 | - | - | - | 5.1 | - |
| Equinix 公司 | 24,753,662 | 12,068,797 | - | - | 6.8 | 3.2 |
| 公平住屋公司 | 5,639,258 | 5,435,316 | - | - | 1.5 | 1.4 |
| 埃塞克斯不動產信託公司 | 6,096,349 | 9,240,848 | - | - | 1.7 | 2.4 |
| 額外空間倉儲公司 | 7,391,614 | 9,039,207 | - | - | 2.0 | 2.4 |
| Host 旅館及度假村公司 | 7,180,925 | 13,800,175 | - | - | 2.0 | 3.6 |
| 普洛斯 | 31,231,244 | 26,388,637 | - | - | 8.6 | 6.9 |
| 公共存儲公司 | 5,718,247 | 10,324,889 | - | - | 1.6 | 2.7 |
| Realty Income Corp | 1,764,804 | - | - | - | 0.5 | - |
| Rexford 工業不動產公司 | 2,586,350 | 21,812,507 | - | - | 0.7 | 5.7 |
| 賽門物業集團 | 32,003,495 | 21,912,416 | - | - | 8.8 | 5.8 |

(接次頁)

(承前頁)

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 佔已發行股份總數／受益權單位數之百分比 | | 佔 淨 資 產 百 分 比 | |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------|---------------|--------------|
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| VICI 房地產公司 | \$ 3,919,326 | \$ - | - | - | 1.1 | - |
| 卡姆登房地產信託 | - | 10,306,833 | - | - | - | 2.7 |
| CUBESMART | - | 9,887,976 | - | - | - | 2.6 |
| Ventas 公司 | - | 14,871,501 | - | - | - | 3.9 |
| | <u>193,344,200</u> | <u>180,464,966</u> | | | <u>53.1</u> | <u>47.4</u> |
| 受益證券合計 | <u>244,762,779</u> | <u>248,297,839</u> | | | <u>67.2</u> | <u>65.3</u> |
| 股票及受益證券合計 | <u>311,871,901</u> | <u>312,430,568</u> | | | <u>85.6</u> | <u>82.1</u> |
| 基 金 | | | | | | |
| 指數股票型基金 | | | | | | |
| 美 國 | | | | | | |
| iShares 安碩美國不動產 ETF | 16,856,918 | 15,511,839 | - | - | 4.6 | 4.1 |
| iShares 羅素 1000 成長型 ETF | 7,454,344 | - | - | - | 2.1 | - |
| iShares 美國航太及國防 ETF | 5,836,577 | - | - | - | 1.6 | - |
| SPDR 標普油氣設備及服務 ETF | 883,121 | - | - | - | 0.2 | - |
| 景順 QQQ 信託系列 1 | <u>11,000,686</u> | <u>-</u> | | | <u>3.0</u> | <u>-</u> |
| | 42,031,646 | 15,511,839 | | | 11.5 | 4.1 |
| 中華民國 | | | | | | |
| 群益道瓊美國地產 ETF 證券投資信託 | | | | | | |
| 基金 | <u>991,500</u> | <u>930,500</u> | | | <u>0.3</u> | <u>0.2</u> |
| 指數股票型基金合計 | <u>43,023,146</u> | <u>16,442,339</u> | | | <u>11.8</u> | <u>4.3</u> |
| 基金合計 | <u>43,023,146</u> | <u>16,442,339</u> | | | <u>11.8</u> | <u>4.3</u> |
| 證券總計 | 354,895,047 | 328,872,907 | | | 97.4 | 86.4 |
| 銀行存款 | 9,629,198 | 51,074,134 | | | 2.6 | 13.4 |
| 其他資產減負債後之淨額 | (82,683) | 561,479 | | | - | 0.2 |
| 淨 資 產 | <u>\$ 364,441,562</u> | <u>\$ 380,508,520</u> | | | <u>100.0</u> | <u>100.0</u> |

註一：股票係依涉險國家予以分類。

註二：受益證券係依涉險國家予以分類。

註三：指數股票型基金係按照註冊國家進行分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇



經理人：陳明輝



會計主管：李淑娟



群益證券投資信託股份有限公司
群益全球地產信託基金

淨資產價值變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

| | 112年度 | | 111年度 | |
|------------------------------|----------------|----------|-----------------|----------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 年初淨資產 | \$ 380,508,520 | 104.4 | \$ 509,285,836 | 133.9 |
| 收入 (附註三及八) | | | | |
| 利息收入 | 309,618 | 0.1 | 112,932 | - |
| 現金股利 | 9,260,071 | 2.5 | 11,347,844 | 3.0 |
| 其他收入 | 292 | - | 159 | - |
| 收入合計 | 9,569,981 | 2.6 | 11,460,935 | 3.0 |
| 費用 (附註六及十) | | | | |
| 經理費 | 6,600,346 | 1.8 | 7,885,872 | 2.1 |
| 保管費 | 955,794 | 0.3 | 1,141,759 | 0.3 |
| 會計師費用 | 165,500 | - | 165,500 | - |
| 其他費用 | 1,591 | - | 6,481 | - |
| 費用合計 | 7,723,231 | 2.1 | 9,199,612 | 2.4 |
| 本年度淨投資收益 | 1,846,750 | 0.5 | 2,261,323 | 0.6 |
| 收益分配—B 類型及 NB 類型受益人 (附註九) | (6,562,077) | (1.8) | (8,206,518) | (2.2) |
| 發行受益權單位價款 | 17,240,217 | 4.7 | 178,525,964 | 20.6 |
| 買回受益權單位價款 | (59,835,666) | (16.4) | (62,419,937) | (17.7) |
| 已實現資本損失 (附註三、七、八及十) | (23,845,669) | (6.5) | (45,231,830) | (11.9) |
| 未實現資本利得增加 (減少) (附註三、七及十) | 55,380,194 | 15.2 | (21,324,547) | (31.9) |
| 兌換 (損失) 利益淨額 (附註三) | (290,707) | (0.1) | (1,168,228) | (0.6) |
| 本年度資本帳戶淨變動 | (11,351,631) | (3.1) | (122,832,121) | (32.3) |
| 年底淨資產 | \$ 364,441,562 | 100.0 | \$ 380,508,520 | 100.0 |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇



總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟



群益證券投資信託股份有限公司
群益全球地產入息證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於 105 年 5 月 31 日募集成立。本基金受益憑證分 A、B 兩種類型（含新台幣計價、美元計價及人民幣計價三類別）發行，申購手續費於申購時給付。本基金另於 106 年 11 月 10 日經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）金管證投字第 1060041384 號函核准，新增遞延手續費受益權單位（以下稱 NA 及 NB 類型）之銷售，其申購手續費將於受益憑證買回時收取，且該費用將依持有期間而有所不同。本基金受益憑證自 NA 及 NB 類型各計價類別受益權單位首次銷售日起，分為下列各類型發行，即 A 及 B 類型新台幣計價受益憑證、NA 及 NB 類型新台幣計價受益憑證、A 及 B 類型美元計價受益憑證、NA 及 NB 類型美元計價受益憑證、A 及 B 類型人民幣計價受益憑證及 NA 及 NB 類型人民幣計價受益憑證。A 類型及 NA 類型受益權單位均不分配收益，B 類型及 NB 類型受益權單位均分配收益。

本基金依據證券投資信託基金管理辦法第八十三條規定並於 109 年 3 月 31 日經金管會金管證投字第 1090333824 號函核准，以本基金為存續基金，群益全球不動產平衡證券投資信託基金為消滅基金辦理合併，並以 109 年 6 月 10 日為合併基準日。本基金因合併群益全球不動產平衡證券投資信託基金，分別發行 A 類型新台幣計價受益權單位 22,941,805.1 單位及 B 類型新台幣計價受益權單位 8,732,426.0 單位。

本基金主要從事投資於國內及外國有價證券。所投資之國內有價證券係包括上市或上櫃有價證券、承銷股票、政府債券、公司債（含次順位公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債

券(含次順位金融債券)、證券投資信託基金受益憑證(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、對不特定人所募集之期貨信託基金受益憑證、存託憑證、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、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券。所投資之外國有價證券包括於外國證券交易市場或經金管會核准之店頭市場所交易之股票(含承銷股票)、存託憑證(含 NVDR)、認購(售)權證或認股權憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)及基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF),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受益憑證、基金股份或投資單位,以及由外國國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REITs)、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及具有相當於債券性質之有價證券)。

本基金自成立日起屆滿 6 個月後,投資於前述國內及外國股票(含承銷股票)、存託憑證(含 NVDR)、房地產商有價證券及具股權性質之不動產證券化商品之總金額,不得低於本基金淨資產價值之 70% (含)。投資於國內及外國之房地產商有價證券及不動產證券化商品之總金額,不得低於本基金淨資產價值之 60% (含);投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之 60% (含)。

本基金為避免投資所在國或地區幣值波動而影響基金淨資產價值,得從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新台幣與外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易之操作,本基金所從事之外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行所提供之二種外幣間或一籃子外幣間匯率之遠期外匯或選擇權來進行。經理公司另得為避險需要或增加投資效率之目的,運用本基金從事以交易人身分交易衍生自有價證券、股價指數、利率、債券指數之期貨、選擇權或期貨選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易。

本基金之經理公司為群益證券投資信託股份有限公司，保管機構為臺灣銀行股份有限公司，保管機構並複委任美國道富銀行 State Street Bank and Trust Company 為國外受託保管機構，負責保管本基金在境外之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 6 日經本基金之經理公司管理階層通過。

三、重大會計政策之彙總說明

遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

本基金之重大會計政策茲彙總如下：

基 金

基金於成交日按實際成本入帳。本基金對於所投資之境內指數股票型基金（ETF）之價值，係以計算日（本基金經理公司所在地銀行之最近一營業日之次日，以下同）前一營業日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準。投資之境外指數股票型基金係以計算日台北時間上午十時前經理可收到之價格資訊；上市、上櫃者，以計算日經理公司依序自彭博資訊（Bloomberg）、路透社（Reuters）取得各證券交易市場或店頭市場之最近收盤價格為準；未上市、上櫃者，以計算日經理公司依序以取得彭博資訊（Bloomberg）、各基金管理機構所提供之最近淨值為準。指數股票型基金出售時，成本係採移動平均法計算，售價減除成本為已實現資本利得或損失。

本基金於年底持有之指數股票型基金，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

股票及受益證券

股票及受益證券於成交日按實際成本入帳。對所投資國外股票及受益證券之價值，係以計算日台北時間上午十時前，經理公司依序自彭博資訊（Bloomberg）、路透社（Reuters）取得證券交易市場或店頭市場之最近收盤價格為準。股票出售時，成本係採移動平均法計算，

售價減除成本為已實現資本利得或損失。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

本基金於年底持有之股票及受益證券，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

外幣交易

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。市場匯率係以計算日台北時間中午十二點前，取得彭博資訊（Bloomberg）所示之計算日前一營業日台北時間下午四點各外幣對美元之匯率將外幣換算為美元，再按計算日前一營業日台北時間下午四點台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。若無法取得前述下午四點各外幣對美元之匯率時，則以彭博資訊（Bloomberg）所示之最近匯率為準。若台北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新台幣收盤匯率時，則依計算日台北時間中午十二點前，取得彭博資訊（Bloomberg）所示之計算日前一營業日台北時間下午四點美元對新台幣之匯率為準。若計算日無外匯匯率時，以最近營業日之外匯收盤價格為準。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日美元對新台幣之匯率分別為 30.735 元及 30.708 元。因外幣折算而產生之利益或損失，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於原列帳匯率所產生之利益或損失，則列為已實現兌換損益。已（未）實現兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利（含收益分配款），於除息日列為現金股利，作為當期收入。盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，不認列股利收入，僅於除權日註記增加之股數，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當期收入。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，本基金之經理公司管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本基金之經理公司管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

五、銀行存款

| | 112年12月31日 | | | 111年12月31日 | | |
|------|------------|---------------------|------------|------------|----------------------|--------------|
| | 原幣 | 金額 | 約當新台幣金額 | 原幣 | 金額 | 約當新台幣金額 |
| 活期存款 | 新台幣 | 411,576 | \$ 411,576 | 新台幣 | 2,165,260 | \$ 2,165,260 |
| | 美元 | 263,778 | 8,107,206 | 美元 | 1,530,089 | 46,985,974 |
| | 人民幣 | 256,321 | 1,110,144 | 人民幣 | 238,902 | 1,053,040 |
| | 瑞典克朗 | 23 | 70 | 瑞典克朗 | - | - |
| | 新幣 | - | - | 新幣 | 38,040 | 869,858 |
| | 歐元 | 6 | 202 | 歐元 | - | - |
| | 港幣 | - | - | 港幣 | - | 2 |
| | | <u>\$ 9,629,198</u> | | | <u>\$ 51,074,134</u> | |

六、經理費及保管費

依信託契約規定，本基金應付經理公司與保管機構之服務酬勞，係依照基金每日淨資產價值分別按每年 1.8% 及 0.26% 逐日累積計算並按月給付。另本基金自成立之日起屆滿 6 個月後，除信託契約規定之特殊情形外，投資於國內及外國股票（含承銷股票）、存託憑證（含 NVDR）及不動產證券化商品之總金額未達本基金淨資產價值之 70% 部分，經理公司之報酬應減半計收。

七、交易成本

| | 112年度 | 111年度 |
|------|-------------------|---------------------|
| 手續費 | \$ 497,604 | \$ 754,854 |
| 交易稅費 | <u>184,965</u> | <u>287,287</u> |
| | <u>\$ 682,569</u> | <u>\$ 1,042,141</u> |

上述交易成本係帳列淨資產價值變動表之已(未)實現資本利得(損失)項下。

八、稅 捐

利息收入係以扣除所需負擔稅款後之淨額入帳。

依財政部於 91 年 11 月 27 日發佈之台財稅字第 0910455815 號函，自 92 年 1 月 1 日起，基金被扣繳之稅額不得申請退還，應俟實際分配時，開立扣繳憑單給受益憑證持有人，並按比例計算各受益憑證持有人之已扣繳稅款。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，毋須繳納證券交易所得稅；出售國內非屬債券型指數股票型基金時，應按其出售價款 1% 繳納證券交易稅。

國外產生之已實現資本利得、利息收入及現金股利（含收益分配款）於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳，並作為相關利得或收入之減項。

九、收益之分配

依投資信託契約規定，本基金成立時，分為 A、B 兩種類型各計價類別受益權，另於 106 年 11 月 10 日經金管會金管證投字第 1060041384 號函核准發行 NA 及 NB 兩種類型各計價類別受益權（請參閱附註一相關說明），A 類型及 NA 類型各計價類別受益憑證之收益，全部併入本基金淨資產價值，不予分配；B 類型及 NB 類型各計價類別受益憑證就投資於中華民國境外（除大陸地區外）所得之現金股利、利息收入、收益分配及已實現資本利得扣除資本損失（包含已實現及未實現之資本損失）後之餘額為正數時，為 B 類型及 NB 類型受益憑證之可分配收益。經理公司自本基金成立日起屆滿 3 個月後及 NB 類型各計價類別受益權單位於首次銷售日後，得依該孳息收入情況決定應分配之收益金額並進行收益分配，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。因分配金額可超出可分配收益，故本基金 B 類型及 NB 類型各計價類別受益憑證配息可能涉及本金。

本基金 112 及 111 年度累積月收益分配金額分別為 6,562,077 元及 8,206,518 元，明細如下：

112 年度

| 收 益 分 配 除 息 日 | 受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額 | | 受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額 | | 受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額 | | |
|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| | B 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 新 台 幣 元) | NB 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 新 台 幣 元) | B 類 型 美 元 計 價 受 益 權 (單 位: 美 元 元) | NB 類 型 美 元 計 價 受 益 權 (單 位: 美 元 元) | B 類 型 人 民 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 人 民 幣 元) | NB 類 型 人 民 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 人 民 幣 元) | |
| 111 年 度 第 12 次 月 配 息 | 112.01.05 | \$ 441,568 | \$ 15,549 | \$ 2,001.81 | \$ 280.99 | \$ 4,565.39 | \$ 6,139.40 |
| 112 年 度 第 1 次 月 配 息 | 112.02.03 | 478,580 | 16,599 | 2,213.99 | 310.22 | 4,921.87 | 6,599.85 |
| 112 年 度 第 2 次 月 配 息 | 112.03.03 | 453,522 | 15,855 | 1,760.35 | 286.67 | 4,703.35 | 5,959.88 |
| 112 年 度 第 3 次 月 配 息 | 112.04.10 | 433,883 | 15,242 | 1,697.62 | 276.92 | 4,572.73 | 5,741.17 |
| 112 年 度 第 4 次 月 配 息 | 112.05.04 | 433,146 | 15,242 | 1,684.57 | 274.48 | 4,554.11 | 5,722.95 |
| 112 年 度 第 5 次 月 配 息 | 112.06.05 | 420,364 | 15,110 | 1,684.25 | 273.67 | 4,641.28 | 5,832.31 |
| 112 年 度 第 6 次 月 配 息 | 112.07.05 | 421,470 | 15,416 | 1,609.29 | 274.48 | 4,730.58 | 5,996.34 |
| 112 年 度 第 7 次 月 配 息 | 112.08.04 | 427,659 | 18,664 | 1,612.42 | 278.55 | 4,747.70 | 6,014.56 |
| 112 年 度 第 8 次 月 配 息 | 112.09.05 | 419,932 | 18,303 | 1,576.68 | 218.08 | 4,689.79 | 4,975.12 |
| 112 年 度 第 9 次 月 配 息 | 112.10.04 | 383,483 | 16,915 | 1,445.38 | 122.97 | 4,281.00 | 4,315.83 |
| 112 年 度 第 10 次 月 配 息 | 112.11.03 | 392,630 | 17,275 | 1,472.22 | 124.99 | 4,384.45 | 4,402.45 |
| 112 年 度 第 11 次 月 配 息 | 112.12.05 | 415,778 | 18,252 | 1,607.88 | 136.28 | 4,715.57 | 4,662.27 |
| | | <u>\$ 5,122,015</u> | <u>\$ 198,422</u> | <u>\$ 2,366.46</u> | <u>\$ 2,858.30</u> | <u>\$ 55,507.82</u> | <u>\$ 66,362.13</u> |

111 年度

| 收 益 分 配 除 息 日 | 受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額 | | 受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額 | | 受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額 | | |
|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| | B 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 新 台 幣 元) | NB 類 型 新 台 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 新 台 幣 元) | B 類 型 美 元 計 價 受 益 權 (單 位: 美 元 元) | NB 類 型 美 元 計 價 受 益 權 (單 位: 美 元 元) | B 類 型 人 民 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 人 民 幣 元) | NB 類 型 人 民 幣 計 價 受 益 權 (單 位: 人 民 幣 元) | |
| 110 年 度 第 12 次 月 配 息 | 111.01.05 | \$ 591,563 | \$ 30,174 | \$ 3,041.83 | \$ 427.02 | \$ 8,754.39 | \$ 4,125.01 |
| 111 年 度 第 1 次 月 配 息 | 111.02.09 | 535,340 | 32,291 | 2,725.75 | 464.12 | 7,985.03 | 6,324.86 |
| 111 年 度 第 2 次 月 配 息 | 111.03.03 | 526,238 | 36,647 | 2,704.15 | 379.24 | 8,525.33 | 6,123.33 |
| 111 年 度 第 3 次 月 配 息 | 111.04.07 | 560,951 | 38,823 | 2,862.45 | 391.43 | 8,702.38 | 8,312.71 |
| 111 年 度 第 4 次 月 配 息 | 111.05.05 | 539,148 | 38,825 | 2,613.14 | 362.19 | 8,755.01 | 8,029.54 |
| 111 年 度 第 5 次 月 配 息 | 111.06.06 | 507,226 | 23,084 | 2,470.36 | 340.26 | 14,582.90 | 7,194.60 |
| 111 年 度 第 6 次 月 配 息 | 111.07.05 | 465,023 | 21,122 | 2,219.36 | 307.78 | 12,216.13 | 6,542.28 |
| 111 年 度 第 7 次 月 配 息 | 111.08.03 | 490,331 | 17,834 | 2,321.58 | 320.77 | 11,981.70 | 6,887.63 |
| 111 年 度 第 8 次 月 配 息 | 111.09.06 | 474,233 | 17,070 | 2,207.04 | 302.09 | 11,231.48 | 6,981.51 |
| 111 年 度 第 9 次 月 配 息 | 111.10.05 | 457,842 | 16,487 | 2,054.90 | 280.99 | 5,255.74 | 6,273.69 |
| 111 年 度 第 10 次 月 配 息 | 111.11.03 | 448,808 | 15,811 | 2,004.53 | 272.05 | 5,262.64 | 6,292.87 |
| 111 年 度 第 11 次 月 配 息 | 111.12.05 | 451,051 | 15,855 | 2,040.45 | 287.48 | 5,359.49 | 6,388.80 |
| | | <u>\$ 6,047,754</u> | <u>\$ 304,023</u> | <u>\$ 29,265.54</u> | <u>\$ 4,135.42</u> | <u>\$ 108,612.22</u> | <u>\$ 79,476.83</u> |

本基金 112 年 12 月之可分配收益為 465,172 元，已於 113 年 1 月 11 日分配 540,501 元 (含本金)。

十、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

| 關 係 人 名 稱 | 與 本 基 金 之 關 係 |
|--------------------------|-------------------------|
| 群益證券投資信託股份有限公司 (群益投信) | 本基金之經理公司 |
| 群益金鼎證券股份有限公司 (群益金鼎證券) | 該公司為對本基金經理公司採權益法評價之投資公司 |

(二) 與關係人間之重大交易事項

| | 112年度 | 111年度 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| 1. 經理費—群益投信 | <u>\$ 6,600,346</u> | <u>\$ 7,885,872</u> |
| 2. 委託買賣證券手續費 —群益金鼎證券 | <u>\$ 85,861</u> | <u>\$ 110,724</u> |
| | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
| 3. 應付經理費—群益投信 | <u>\$ 550,190</u> | <u>\$ 585,522</u> |

本基金持有群益投信經理之基金明細請參閱投資明細表。

十一、金融商品資訊之揭露

(一) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票及基金價值將隨投資標的之收盤價波動而變動。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用暴險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之股票及基金大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

(二) 風險管理政策及目標

本基金因持有金融商品部位而可能暴露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關辦法及風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理與法令遵循部門，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該部門秉承管理階層核定之風險管理文件、建立風險管理程序、評估方法、管理指標，並向管理階層報告本基金風險

狀況，且稽核室定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

十二、其他

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

| | 112年12月31日 | | | 111年12月31日 | | |
|---------------|------------|---------|--------------|-------------|---------|--------------|
| | 外幣 | 匯率 | 新台幣 | 外幣 | 匯率 | 新台幣 |
| 金融資產 | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | |
| 人民幣 | \$ 256,325 | 4.3311 | \$ 1,110,159 | \$ 238,906 | 4.4078 | \$ 1,053,057 |
| 美元 | 287,024 | 30.7350 | 8,821,681 | 1,555,395 | 30.7080 | 47,763,060 |
| 新幣 | - | - | - | 38,040 | 22.8669 | 869,858 |
| 澳幣 | 3,300 | 21.0010 | 69,304 | 3,135 | 20.8260 | 65,290 |
| 日幣 | - | - | - | 485,787 | 0.2324 | 112,892 |
| 歐元 | 6 | 34.0102 | 202 | 7,935 | 32.7064 | 259,539 |
| 英鎊 | - | - | - | 3,864 | 37.0556 | 143,183 |
| 港幣 | - | - | - | - | 3.9383 | 2 |
| 瑞典克朗 | 23 | 3.0770 | 70 | - | - | - |
| 非貨幣性項目 | | | | | | |
| 美元 | 8,176,365 | 30.7350 | 251,300,573 | 7,154,707 | 30.7080 | 219,706,750 |
| 日幣 | 34,580,000 | 0.2173 | 7,515,850 | 229,095,000 | 0.2324 | 53,239,362 |
| 澳幣 | 1,012,000 | 21.0010 | 21,253,037 | 439,850 | 20.8260 | 9,160,334 |
| 英鎊 | 663,104 | 39.1778 | 25,978,969 | 304,950 | 37.0556 | 11,300,114 |
| 歐元 | 768,420 | 34.0102 | 26,134,103 | 112,320 | 32.7064 | 3,673,578 |
| 新幣 | 931,880 | 23.3088 | 21,721,016 | 1,226,600 | 22.8669 | 28,048,576 |
| 瑞典克朗 | - | - | - | 958,642 | 2.9351 | 2,813,693 |
| 金融負債 | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | |
| 美元 | 100,000 | 30.7350 | 3,073,500 | 70 | 30.7080 | 2,157 |