

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基醫院及長照產業證券投資信託基金
財務報告暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

凱基醫院及長照產業證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

凱基醫院及長照產業證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達凱基醫院及長照產業證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與凱基醫院及長照產業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凱基醫院及長照產業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凱基醫院及長照產業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，惟其目的非對凱基醫院及長照產業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。



資誠

4. 依據所取得之查核，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使凱基醫院及長照產業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凱基醫院及長照產業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）。

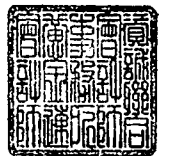
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

黃金連

會計師

李秀玲

黃金連
李秀玲



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 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 1 1 3 年 2 月 1 6 日

凱基證券信託股份有限公司
 凱基醫院及長鴻產業證券投資信託基金

民國112年12月31日

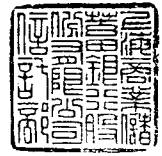


單位：新台幣元

(資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣表達)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
上市股票-按市價計值 (民國112年及111年12月31日之 成本分別為\$320,189,544及 \$282,136,890)(附註三及八)	\$ 336,093,014	87.74	\$ 327,540,968	85.84
不動產投資信託受益證券-按市價計值 (民國112年及111年12月31日之 成本分別為\$7,603,488及\$0) (附註三及八)	9,533,530	2.49	-	-
上市基金-按市價計值 (民國112年及111年12月31日之 成本分別為\$5,842,465及 \$11,789,122)(附註三及八)	6,413,208	1.67	12,890,496	3.38
銀行存款	29,786,534	7.78	44,570,384	11.68
應收出售證券款	12,261,860	3.20	8,751,221	2.29
應收受益權單位銷售款	1,139,655	0.30	69,760	0.02
應收股利	294,469	0.08	188,744	0.05
應收利息	17,357	-	25,667	0.01
資產合計	<u>395,539,627</u>	<u>103.26</u>	<u>394,037,240</u>	<u>103.27</u>
負 債				
應付買入證券款	(11,390,771)	(2.97)	(11,439,698)	(3.00)
應付受益權單位買回款	(311,776)	(0.08)	(215,384)	(0.06)
應付經理費(附註三及五)	(648,070)	(0.17)	(650,161)	(0.17)
應付保管費(附註三)	(87,487)	(0.02)	(87,754)	(0.02)
其他應付款	(60,000)	(0.02)	(60,000)	(0.02)
負債合計	<u>(12,498,104)</u>	<u>(3.26)</u>	<u>(12,452,997)</u>	<u>(3.27)</u>
淨 資 產	<u>\$ 383,041,523</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 381,584,243</u>	<u>100.00</u>

凱基證券投資信託股份有限公司
 凱基醫院及長生堂藥業證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 民國112年12月31日



單位：新台幣元

(資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣表達)

	112年12月31日			111年12月31日		
	金額	%		金額	%	
資本帳戶						
A類型-新台幣	TWD	305,425,236		TWD	302,388,277	
A類型-美元	USD	2,079,134.21		USD	2,048,249.35	
A類型-人民幣	CNY	147,447.61		CNY	159,806.28	
N類型-新台幣	TWD	7,192,643		TWD	8,493,976	
N類型-美元	USD	186,897.06		USD	225,975.38	
N類型-人民幣	CNY	32,737.18		CNY	35,198.33	
I類型-新台幣	TWD	-		TWD	-	
發行在外受益權單位						
A類型-新台幣		21,847,807.87			19,562,319.21	
A類型-美元		152,016.56			135,320.46	
A類型-人民幣		14,771.51			14,887.24	
N類型-新台幣		652,684.98			697,050.55	
N類型-美元		17,623.59			19,253.92	
N類型-人民幣		3,245.90			3,245.90	
I類型-新台幣		-			-	

凱基證券股份有限公司
 凱基醫院及長庚產業證券投資信託基金

淨資產備查報告(續)

民國 112 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

(資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣表達)

	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%
每單位平均淨資產						
A類型-新台幣	TWD	13.98		TWD	15.46	
A類型-美元	USD	13.6770		USD	15.1363	
A類型-人民幣	CNY	9.98		CNY	10.73	
N類型-新台幣	TWD	11.02		TWD	12.19	
N類型-美元	USD	10.6049		USD	11.7366	
N類型-人民幣	CNY	10.09		CNY	10.84	
I類型-新台幣	TWD	13.78		TWD	15.21	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：

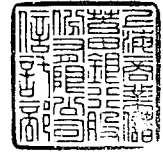
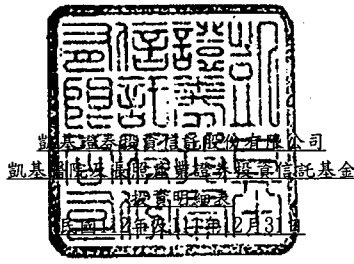


總經理：



會計主管：

孫思琦

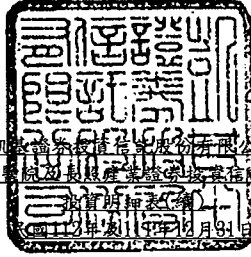


凱基國際信託資產管理股份有限公司
凱基國際信託資產管理基金

單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行股份/受益權 單位數總數之百分比		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
上市股票						
日本						
第一三共	\$ -	\$ 2,886,487	-	-	-	0.76
美國						
亞培	7,104,303.00	7,080,005.00	-	-	1.85	1.86
安進公司	5,842,515	-	-	-	1.52	-
必帝公司	5,695,527	13,275,375	-	-	1.49	3.48
波士頓科學公司	21,978,897	17,576,028	-	-	5.74	4.61
基本健康	12,051,562	11,424,936	-	-	3.15	2.99
Cencora Inc	9,468,531	-	-	-	2.47	-
CVS Health Corp	11,357,591	9,529,390	-	-	2.96	2.50
DexCom公司	10,030,574	-	-	-	2.62	-
愛德華生命科學	23,927,582	-	-	-	6.25	-
Exact Sciences Corp	16,257,493	-	-	-	4.24	-
Glaukos公司	13,192,876	-	0.01	-	3.44	-
HCA Holdings Inc	7,986,575	-	-	-	2.08	-
Hologic公司	7,378,613	5,628,300	-	-	1.93	1.47
哈門那公司	6,331,856	29,726,547	-	-	1.65	7.79
IDEXX Laboratories	25,077,407	-	-	-	6.55	-
直覺外科公司	22,603,896	33,163,858	-	-	5.90	8.69
禮來	3,941,530	9,099,714	-	-	1.03	2.38
麥卡遜	9,533,893	29,949,881	-	-	2.49	7.85
美敦力公司	26,838,665	-	-	-	7.01	-
半影公司	9,045,365	-	-	-	2.36	-
PROCEPT BioRobotics Corp	4,508,363	-	0.01	-	1.18	-
史賽克	23,561,992	-	-	-	6.15	-
聯合健康集團	18,284,592	34,026,803	-	-	4.77	8.92
Vertex Pharmaceuticals Inc	2,626,211	1,950,928	-	-	0.69	0.51
捷邁控股公司	16,233,551	7,595,624	-	-	4.24	1.99
安森公司	-	30,086,860	-	-	-	7.88
丹納赫工具	-	978,062	-	-	-	0.26
莫利納醫療保健公司	-	18,049,904	-	-	-	4.73
默克藥廠	-	20,578,598	-	-	-	5.39
Envista Holdings Corp	-	341,200	-	-	-	0.09
ResMed Inc	-	766,951	-	-	-	0.20
艾伯維藥品有限公司	-	2,928,004	-	-	-	0.77
美國資源柏根健保公司	-	7,632,934	-	-	-	2.00
信諾股份有限公司	-	20,553,073	-	-	-	5.39
Centene Corporation	-	5,338,929	-	-	-	1.40
嬌生	-	1,952,844	-	-	-	0.51
TransMedics Group Inc	-	1,576,887	-	-	-	0.41
Unum Group	-	3,842,846	-	-	-	1.01
小計	320,859,960	324,654,481			83.76	85.08
中國大陸						
邁瑞醫療	7,645,837	-	-	-	2.00	-
瑞士						
Alcon Inc	7,587,217	-	-	-	1.98	-
合計	336,093,014	327,540,968			87.74	85.84
不動產投資信託受益證券						
美國						
Welltower Inc	9,533,530	-	-	-	2.49	-
合計	9,533,530	-	-	-	2.49	-

凱基證券投資信託股份有限公司
 凱基證券不動產信託基金



單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行股份/受益權 單位數總數之百分比		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
上市基金						
美國						
思柏達健康護理指數基金	\$ 6,413,208	\$ 12,890,496	-	-	1.67	3.38
小計	6,413,208	12,890,496			1.67	3.38
合計	6,413,208	12,890,496			1.67	3.38
投資總計	352,039,752	340,431,464			91.90	89.22
銀行存款	29,786,534	44,570,384			7.78	11.68
其他資產減負債後之淨額	1,215,237	(3,417,605)			0.32	(0.90)
淨資產	\$ 383,041,523	\$ 381,584,243			100.00	100.00

註：股票以涉險國家進行分類，不動產投資信託受益證券以涉險國家進行分類，上市基金以註冊國進行分類。

後附財務報表附註為本財務報告一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



凱基證券投資信託股份有限公司
 凱基醫院及長照產業證券投資信託基金



民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 381,584,243	99.62	\$ 378,218,259	99.12
收 入				
現金股利(附註三)	2,443,109	0.64	2,669,195	0.70
利息收入(附註三)	314,727	0.08	101,895	0.03
其他收入	143	-	-	-
收入合計	2,757,979	0.72	2,771,090	0.73
費 用				
經理費(附註三及五)	(7,524,405)	(1.96)	(7,316,400)	(1.92)
保管費(附註三)	(1,015,735)	(0.27)	(987,725)	(0.26)
會計師費	(96,000)	(0.03)	(96,000)	(0.03)
其他費用	(14,943)	-	(1,157)	-
費用合計	(8,651,083)	(2.26)	(8,401,282)	(2.21)
本期淨投資損失	(5,893,104)	(1.54)	(5,630,192)	(1.48)
發行受益權單位價款	124,719,723	32.56	158,958,409	41.66
買回受益權單位價款	(87,454,494)	(22.83)	(135,376,060)	(35.48)
已實現資本損益變動(附註三、五及七)	(1,317,350)	(0.34)	4,576,296	1.20
未實現資本損益變動(附註三及七)	(28,597,495)	(7.47)	(19,162,469)	(5.02)
期末淨資產	\$ 383,041,523	100.00	\$ 381,584,243	100.00

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：

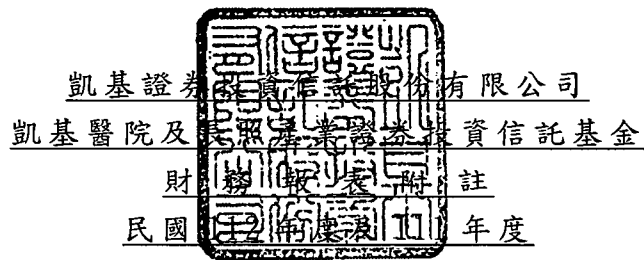


總經理：



會計主管：





單位：新台幣元
(除特別註明者外)

一、概 述

凱基醫院及長照產業證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 106 年 5 月 2 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並分別以新台幣、美元及人民幣計價,投資範圍為投資於中華民國境內之有價證券為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(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、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;投資於外國之有價證券以在美國、加拿大、英國、德國、法國、愛爾蘭、義大利、荷蘭、奧地利、西班牙、葡萄牙、芬蘭、挪威、丹麥、瑞典、瑞士、比利時、澳洲、紐西蘭、日本、新加坡、香港、印度、中國、印尼、菲律賓、馬來西亞、泰國、韓國、巴西、波蘭、盧森堡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(含承銷股票及特別股股票)、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)、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)。本基金分別於民國 109 年 11 月 30 日、108 年 12 月 9 日及 109 年 4 月 8 日經金管會核准發行 I 類型新台幣計價受益權單位、N 類型新臺幣、美元計價受益權單位及 A 類型、N 類型之人民幣計價受益權單位。

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及上海商業儲蓄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 113 年 2 月 16 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

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。

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。

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之服務酬勞，各類型受益權單位(I類型各計價級別受益權單位除外)，係依本基金每日淨資產價值按每年2.00%之比率計算；I類型各計價級別受益權單位，係依該等類型受益權單位之每日淨資產價值按每年1.00%之比率計算。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於國內外之上市、上櫃公司股票、承銷股票及存託憑證之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十分，經理公司之報酬應減半計收。本基金應付保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產價值按每年0.27%之比率計算，惟保管費每月給付金額不得低於新台幣伍萬元。

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值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值及假設。

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)(註)	本基金經理公司之母公司
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)(註)	本基金之經理公司
凱基證券股份有限公司(凱基證券)(註)	本基金經理公司之兄弟公司

註：凱基投信於民國 112 年 7 月 1 日起，由原凱基證券百分之百持有，改由開發金控百分之百持有。

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 經理費

	112 年 度	111 年 度
	估經理費	估經理費
	金額 百分比(%)	金額 百分比(%)
凱基投信	\$ 7,524,405 100	\$ 7,316,400 100

2. 證券經紀商手續費

	112 年 度	111 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	\$ 546,221 47	\$ 687,544 47

3. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
	估應付經理費	估應付經理費
	金額 百分比(%)	金額 百分比(%)
凱基投信	\$ 648,070 100	\$ 650,161 100

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)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市(櫃)股票及上市基金，故股價變動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。

(三) 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。

(四) 流動性風險

本基金投資範圍涵蓋全球市場，若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，其流動性風險較高，因此有流動性不足的風險。本基金將以嚴謹的投資決策流程，提高本基金資產配置的決策品質，以達到防範於未然的效果，惟本基金不能也無法保證該風險發生之可能性。

(五) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金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。

七、交易成本

本基金於民國 112 年度及 111 年度各類交易成本如下：

	112	年	度	111	年	度
手續費	\$		1,158,337	\$		1,450,132
交易稅			7,521			7,293
	\$		<u>1,165,858</u>	\$		<u>1,457,425</u>

上述交易成本帳列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益變動」及「未實現資本損益變動」項下。