

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之  
目標 2027 組合證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 112 年度及 111 年度

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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，足以允當表達富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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，與富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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。

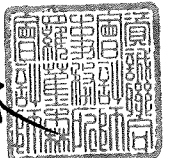
本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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，及其所作會計估計值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，以及使富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2027 組合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 羅蕉森

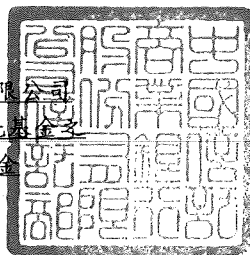


金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

中 華 民 國 1 1 3 年 1 月 3 0 日

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
 富蘭克林華美退休基金型證券投資信託基金之  
 目標2027組合證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
<b>資 產</b>						
指數股票型基金—按市價計算 (民國112年及111年12月31日成本 分別為\$155,301,181及\$158,241,477) (附註三及九)	\$	167,386,878	90.03	\$	157,019,523	78.24
銀行存款(附註六及九)		19,310,497	10.38		43,943,897	21.89
應收現金股利(附註九)		43,976	0.02		-	-
應收利息(附註九)		12,075	0.01		18,894	0.01
資產合計		<u>186,753,426</u>	<u>100.44</u>		<u>200,982,314</u>	<u>100.14</u>
<b>負 債</b>						
應付贖回受益憑證款(附註九)	(	668,714)	( 0.36)	(	117,010)	( 0.06)
應付經理費(附註五及八)	(	79,020)	( 0.04)	(	98,555)	( 0.05)
應付保管費(附註八)	(	22,472)	( 0.01)	(	23,254)	( 0.01)
其他應付款	(	50,000)	( 0.03)	(	50,000)	( 0.02)
負債合計	(	<u>820,206</u> )	( 0.44)	(	<u>288,819</u> )	( 0.14)
淨 資 產	\$	<u>185,933,220</u>	<u>100.00</u>	\$	<u>200,693,495</u>	<u>100.00</u>
淨資產-累積型-新臺幣		<u>154,724,840.00</u>			<u>178,336,805.00</u>	
淨資產-R類型-新臺幣		<u>14,724,119.00</u>			<u>6,775,212.00</u>	
淨資產-累積型-美金		<u>536,335.16</u>			<u>507,407.78</u>	
發行在外受益權單位-累積型-新臺幣		<u>13,664,872.5</u>			<u>16,629,726.4</u>	
發行在外受益權單位-R類型-新臺幣		<u>1,349,174.2</u>			<u>656,148.1</u>	
發行在外受益權單位-累積型-美金		<u>48,312.2</u>			<u>48,217.1</u>	
每單位平均淨資產-累積型-新臺幣		<u>11.32</u>			<u>10.72</u>	
每單位平均淨資產-R類型-新臺幣		<u>10.91</u>			<u>10.33</u>	
每單位平均淨資產-累積型-美金		<u>11.10</u>			<u>10.52</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：



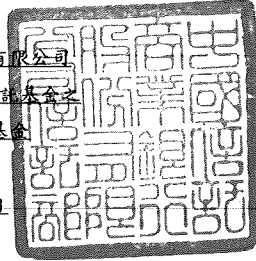
總經理：



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
富蘭克林華美頭林傘型證券投資信託基金之  
目標2027組合證券投資信託基金  
投資明細表  
民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類(註1)	金額		佔已發行受益權 單位數之百分比(註2)		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
交易所:US(UNITED STATES)						
指數股票型基金—按市價計算						
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	\$ 15,252,243	\$ 44,675,534	-	-	8.20	22.26
VANECK FALLEN ANGEL HIGH YLD	7,897,291	-	0.01	-	4.25	-
ISHARES CORE GROWTH ALLOCATI	20,434,933	-	0.03	-	10.99	-
VANGUARD TOTAL BOND MARKET	15,823,915	-	-	-	8.51	-
SPDR BLOOMBERG INT TREASURY	21,373,119	-	0.07	-	11.50	-
SPDR BLOOMBERG CONVERTIBLE S	14,413,947	-	0.01	-	7.75	-
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	6,300,675	-	0.01	-	3.39	-
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E	5,570,104	-	0.01	-	3.00	-
ISHARES IBOX HIGH YLD CORP	15,460,781	-	-	-	8.32	-
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	8,226,992	-	-	-	4.42	-
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	6,233,673	-	-	-	3.35	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	7,551,958	-	-	-	4.06	-
SPDR S&P 500 ETF TRUST	10,956,490	-	-	-	5.89	-
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	11,890,757	-	-	-	6.40	-
ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL	-	21,884,056	-	0.02	-	10.91
VANGUARD SHORT-TERM BOND ETF	-	46,233,965	-	-	-	23.04
ISHARES SELECT DIVIDEND ETF	-	6,295,754	-	-	-	3.14
SCHWAB FUNDAMENTAL INTL L/C	-	13,390,223	-	0.01	-	6.67
FIRST TST VL DVD	-	6,127,781	-	-	-	3.05
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	-	6,869,994	-	-	-	3.42
SPDR S&P INSURANCE ETF	-	6,287,463	-	0.04	-	3.13
INVESCO BUYBACK ACHIEVERS ET	-	5,254,753	-	0.01	-	2.62
指數股票型基金合計	167,386,878	157,019,523			90.03	78.24
投資總額	167,386,878	157,019,523			90.03	78.24
銀行存款	19,310,497	43,943,897			10.38	21.89
其他資產減負債後淨額	( 764,155 )	( 269,925 )			( 0.41 )	( 0.13 )
淨資產	\$ 185,933,220	\$ 200,693,495			100.00	100.00

註1：受益憑證係以交易所國別分類。

註2：投資金額佔已發行受益權單位數之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：

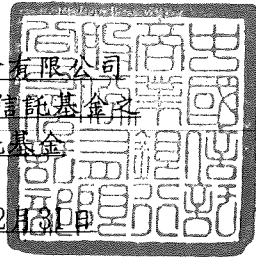
~ 4 ~



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
 富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之  
 目標2027綜合債券投資信託基金  
 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：新臺幣元

	112年1月1日至12月31日		111年1月1日至12月31日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 200,693,495	107.94	\$ 145,641,235	72.57
收 入				
利息收入	225,607	0.12	95,708	0.05
現金股利	3,900,894	2.10	2,092,427	1.04
其他收入	29	-	797	-
	4,126,530	2.22	2,188,932	1.09
費 用				
經理費(附註五及八)	( 962,451)	( 0.52)	( 1,024,190)	( 0.51)
保管費(附註八)	( 272,566)	( 0.15)	( 240,479)	( 0.12)
會計師費用	( 80,000)	( 0.04)	( 80,000)	( 0.04)
其他費用	( 457)	-	-	-
費用合計	( 1,315,474)	( 0.71)	( 1,344,669)	( 0.67)
本期淨投資收益	2,811,056	1.51	844,263	0.42
發行受益權單位價款	69,615,540	37.44	78,870,199	39.30
買回受益權單位價款	( 94,890,805)	( 51.03)	( 27,379,307)	( 13.64)
已實現資本損益(附註三及十)	( 5,001,158)	( 2.69)	( 9,757,399)	( 4.86)
未實現資本損益變動(附註三)	12,705,092	6.83	12,474,504	6.21
期末淨資產	\$ 185,933,220	100.00	\$ 200,693,495	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：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
富蘭克林華美退休基金型證券投資信託基金之  
目標 2027 組合證券投資信託基金  
財務報表附註  
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 本基金於民國 106 年 9 月 20 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。另經金管會於 110 年 9 月 14 日金管證投字第 1100356418 號函核准新增發行 R 類型受益權單位。
- (二) 本基金投資於國內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(以下簡稱本國子基金)、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之境外基金及外國證券交易所與經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)(以下簡稱外國子基金)，且不得投資於其他組合型基金及私募基金。
- (三) 本基金係由富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，中國信託商業銀行股份有限公司擔任保管機構。
- (四) 本基金之收益全部併入本基金資產，不予分配。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 1 月 30 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、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

(二) 基金

1. 基金投資係採交易日會計，於交易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利得或損失。
2. 本基金對所投資之國內子基金：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。收盤價格與成本間之差異，認列未實現資本損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

3. 本基金對所投資之國外子基金：上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前，依序由彭博資訊(Bloomberg)、理柏(Lipper)所取得之各相關證券交易市場取得前一營業日之收盤價格為準，如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之收盤價格時，則依序以前述資訊系統所提供之最近收盤價格為準；未上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前取得前一營業日之基金淨值為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之基金淨值時，則依各基金經理公司對外公告之最近基金淨值為準。收盤價格與成本間之差異，認列未實現資本損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

### (三) 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。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臺幣後編製財務報表。本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日中華民國時間上午八點三十分前彭博資訊(Bloomberg)所提供之前一營業日外匯收盤匯率為計算依據，如當日無法取得彭博資訊(Bloomberg)所提供之外匯收盤匯率時，則以 ICE (ICE Data Services Hong Kong Limited) 所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則依序以彭博資訊(Bloomberg)、ICE (ICE Data Services Hong Kong Limited) 所提供之最近外匯之收盤匯率為準。但基金保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。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；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、關係人交易事項

### (一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 (富蘭克林華美投信)	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

	1 1 2 年 度	1 1 1 年 度
富蘭克林華美投信	\$ 962,451	\$ 1,024,190



## 2. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
富蘭克林華美投信	\$ 79,020	\$ 98,555

## 六、銀行存款

幣別	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
	原幣金額	原幣金額
新臺幣	8,481,057.00 \$	18,107,456.00 \$
美金	352,348.78	841,358.64
	<u>\$ 19,310,497</u>	<u>\$ 43,943,897</u>

## 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。其相關利息收入之會計處理採淨額法入帳。

## 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，除新臺幣計價 R 類型受益權單位外，係分別按基金每日淨資產價值，自成立日起至民國 111 年 12 月 31 日止依年費率 0.6% 及 0.14% 逐日累計計算；自民國 112 年 1 月 1 日起依年費率 0.5% 及 0.14% 逐日累計計算。

新臺幣計價 R 類型受益權單位，係按 R 類型受益權單位淨資產價值依年費率 0.4% 及 0.14% 逐日累計計算。

但投資於經理公司之基金部分，不收取經理費；另本基金投資於經理公司所屬集團之子基金，除 ETF 外，經理公司所屬集團對該子基金之經理費(或管理費)應至少減半計收(即退還五成以上予本基金)。截至民國 112 年 12 月 31 日止，本基金並無投資所屬集團內之子基金。

## 九、金融工具資訊之揭露

### (一) 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。本基金所從事之風險控制及避險策略主要為分散風險，確保基金之安全，並積極追求中長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

### (二) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外子基金，故基金淨值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。

### (三)信用風險

本基金所投資之基金非屬經理公司之基金部分，將面對不同之經紀商、受託銀行及經理公司，雖相關經紀商、受託銀行及經理公司乃依循投資所在國之法令規定進行交易，惟仍有可能面臨不同機構之信用與財務風險。另本基金存放現金之金融機構雖應符合主管機關所定之信用評等標準，惟仍無法完全排除信用風險。

### (四)流動性風險

子基金之部分投資標的可能欠缺市場流動性，致使投資標的無法適時買進或賣出，進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，相對影響本基金之淨值，甚至子基金將延緩其買回價金之給付時間。

### (五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金所持有之金融工具為基金投資及銀行存款，故尚無重大利率變動之現金流量風險或利率變動之公允價值風險。

### (六)本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

就單一外幣淨資產總額換算為新臺幣金額大於本基金淨資產百分之十者，揭露相關金融資產及負債資訊如下：

	112	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
指數股票型基金											
美金	5,446,132.37				30.735	\$				167,386,878	
銀行存款											
美金	352,348.78				30.735					10,829,440	
應收現金股利											
美金	1,430.80				30.735					43,976	
應收利息											
美金	354.68				30.735					10,901	

	111	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
指數股票型基金											
美金	5,113,310.00				30.708	\$				157,019,523	
銀行存款											
美金	841,358.64				30.708					25,836,441	
應收利息											
美金	563.21				30.708					17,295	

### 十、交易成本

本基金於民國112年及111年1月1日至12月31日之交易手續費分別為\$1,526,215及\$909,480，證券交易稅分別為\$23,768及\$4,556，帳列淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金  
之目標2037組合證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國112及111年度

地址：台北市忠孝東路四段87號12樓

電話：(02)27819599

### 會計師查核報告

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之  
目標 2037 組合證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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，足以允當表達富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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，與富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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。

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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，惟其目的非對富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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，以及使富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

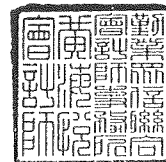
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 黃 海 悅

黃海悅



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920131587 號

中 華 民 國 1 1 3 年 1 月 3 0 日

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金

目標 2037 組合證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：除另註明者外  
，為新台幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
指數股票型基金（附註三）	\$ 207,878,018		84.86	\$ 178,467,065		79.14
銀行存款	38,452,806		15.70	47,232,263		20.94
應收出售證券款	-		-	-		-
應收現金股利	126,082		0.05	-		-
應收利息	25,371		0.01	27,097		0.01
資產合計	<u>246,482,277</u>		<u>100.62</u>	<u>225,726,425</u>		<u>100.09</u>
負 債						
應付贖回受益憑證款	1,301,158		0.53	111		-
應付經理費（附註六及七）	142,128		0.06	152,238		0.07
應付保管費（附註六）	28,760		0.01	26,857		0.01
其他應付款	50,000		0.02	20,000		0.01
負債合計	<u>1,522,046</u>		<u>0.62</u>	<u>199,206</u>		<u>0.09</u>
淨 資 產	<u>\$ 244,960,231</u>		<u>100.00</u>	<u>\$ 225,527,219</u>		<u>100.00</u>
發行在外受益權單位						
— 台 幣	<u>16,003,266.3</u>			<u>13,517,545.4</u>		
— 台幣 R 類型	<u>916,173.1</u>			<u>501,649.2</u>		
— 美 金	<u>123,753.9</u>			<u>209,941.2</u>		
每單位平均淨資產						
— 台 幣	<u>\$ 11.91</u>			<u>\$ 11.11</u>		
— 台幣 R 類型	<u>\$ 10.79</u>			<u>\$ 10.04</u>		
— 美 金	<u>\$ 11.68</u>			<u>\$ 10.91</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
 富蘭克林華美退休債券投資信託基金  
 之目標 2037 組合證券投資信託基金

投資明細表

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
指數股票型基金						
美國						
USD						
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	\$ 12,201,795	\$ 29,783,689	-	-	4.98	13.21
VANECK FALLEN ANGEL HIGH YLD	11,056,916	-	0.01	-	4.51	-
ISHARES CORE GROWTH ALLOCATI	40,869,866	-	0.06	-	16.68	-
SPDR BLOOMBERG INT TREASURY	14,248,746	-	0.04	-	5.82	-
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	12,601,350	-	0.02	-	5.14	-
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E	13,925,261	-	0.03	-	5.69	-
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	8,226,992	-	-	-	3.36	-
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	15,584,182	-	0.01	-	6.36	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	25,173,194	-	-	-	10.28	-
SPDR S&P 500 ETF TRUST	29,217,306	-	-	-	11.93	-
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	24,772,410	-	-	-	10.11	-
ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL	-	29,178,742	-	0.02	-	12.94
VANGUARD SHORT-TERM BOND ETF	-	40,454,719	-	-	-	17.94
ISHARES SELECT DIVIDEND ETF	-	11,110,154	-	-	-	4.93
SCHWAB FUNDAMENTAL INTL L/C	-	20,085,335	-	0.01	-	8.91
FIRST TST VL DVD	-	11,030,007	-	-	-	4.89
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	-	13,739,988	-	0.01	-	6.09
SPDR S&P INSURANCE ETF	-	12,574,925	-	0.08	-	5.57
INVESCO BUYBACK ACHIEVERS ET	-	10,509,506	-	0.02	-	4.66
USD—指數股票型基金合計	<u>207,878,018</u>	<u>178,467,065</u>			<u>84.86</u>	<u>79.14</u>

(接次頁)



(承前頁)

投資種類	金額		佔已發行股份總數百分比		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
活期存款	<u>\$ 38,452,806</u>	<u>\$ 47,232,263</u>			<u>15.70</u>	<u>20.94</u>
其他資產減負債後淨額	<u>( 1,370,593)</u>	<u>( 172,109)</u>			<u>( 0.56)</u>	<u>( 0.08)</u>
淨資產	<u>\$ 244,960,231</u>	<u>\$ 225,527,219</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：指數股票型基金以註冊國家進行分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

富蘭克林華美退休基金型證券投資信託基金

目標 2037 組合證券投資信託基金

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	%	金	%
年初淨資產	\$ 225,527,219	92.07	\$ 135,311,045	60.00
收 入				
現金股利收入(附註三)	3,659,203	1.49	2,133,307	0.95
利息收入(附註三)	451,821	0.19	126,028	0.05
其他收入	-	-	131	-
收入合計	4,111,024	1.68	2,259,466	1.00
費 用				
經理費(附註六及七)	1,726,645	0.71	1,353,196	0.60
保管費(附註六)	348,384	0.14	238,291	0.11
會計師費用	80,000	0.03	80,000	0.03
其他費用	457	-	550	-
費用合計	2,155,486	0.88	1,672,037	0.74
本年度淨投資收益	1,955,538	0.80	587,429	0.26
發行受益權單位價款	93,109,862	38.01	107,003,708	47.45
買回受益權單位價款	( 90,565,744)	( 36.97)	( 13,165,770)	( 5.84)
已實現資本損失	( 5,309,624)	( 2.17)	( 13,772,224)	( 6.11)
未實現資本損益增加	20,242,980	8.26	9,563,031	4.24
年底淨資產	\$ 244,960,231	100.00	\$ 225,527,219	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之  
目標 2037 組合證券投資信託基金  
財務報表附註  
民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
(除另註明外，金額以新台幣元為單位)

一、基金概述、成立及營運

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2037 組合證券投資信託基金（以下稱本基金）依據政府有關法令，並經證券主管機關金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准成立，投資於下列有價證券：

本基金投資於國內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（以下簡稱本國子基金）、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之境外基金及外國證券交易所與經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）（以下簡稱外國子基金），且不得投資於其他組合型基金及私募基金。

本基金為組合型之開放式基金，受益權單位分別以新台幣及美金為計價貨幣，發行額度最高為新台幣 200 億元（包含台幣級別新台幣 100 億元與外幣級別新台幣 100 億元），得經金管會核准追加募集，於 106 年 9 月 20 日成立。本基金於 110 年 9 月 14 日經金管證投字第 1100356418 號函核准新增新台幣計價 R 類型受益權單位。

本基金存續期間為自成立日起屆滿目標日期（2037 年 12 月 31 日）加計十年後之當日（如該日為非營業日則指次一營業日）；本基金之存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。

本基金由富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，並委由中國信託商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

## 二、通過財務報表日期及程序

本財務報表於 113 年 1 月 30 日經本基金經理公司之總經理簽核通過。

## 三、重大會計政策之彙總說明

### (一) 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。

### (二) 編製基礎

#### 資產評價

#### 1. 國內資產

上市基金以計算日集中交易市場之收盤價格為準；未上市基金以計算日之單位淨資產價值為準，惟有客觀證券顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

#### 2. 國外資產

基金受益憑證、基金股份、投資單位：上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前，依序由彭博資訊 (Bloomberg)、理柏 (Lipper) 所取得之各相關證券交易市場取得前一營業日之收盤價格為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之收盤價格時，則依序以前述資訊系統所提供之最近收盤價格為準；未上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前取得前一營業日之基金淨值為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之基金淨值時，則依各基金經理公司對外公告之最近基金淨值為準。

共同基金投資成本係採移動加權平均法計算。

#### 以外幣為準之交易事項

本基金資產由外幣換算成新台幣，或以新台幣換算成外幣，應以計算日中華民國時間上午 8 點 30 分彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之前一營業日外匯收盤匯率為計算依據，如當日無法取得彭博資

訊 (Bloomberg) 所提供之外匯收盤匯率時，則以當日 ICE Data Services Hong Kong Limited 所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則以最近外匯之收盤匯率為準。但基金保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準，與原帳列新台幣之差異列於資本損益項下。

#### 投資收益

利息收入及股利收入按權責基礎處理。

#### 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，經理公司之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。

經理公司之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。

本基金所採用之會計政策、估計與基本假設，經經理公司之管理階層評估後並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

#### 五、所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。惟依財政部規定，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，其依財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。故本基金投資於國內外各項投資收益因而支付之所得稅，作為相關收入之減項。

#### 六、經理費及保管費

經理公司之報酬依下列比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次：

(一) 各類型受益權單位 (除新臺幣計價 R 類型受益權單位外)，依下列之比率計算：

1. 自成立日起至 111 年 12 月 31 日止按本基金淨資產價值每年 0.8% 計算。

2. 自 112 年 1 月 1 日起至 116 年 12 月 31 日止按本基金淨資產價值每年 0.7% 計算。
  3. 自 117 年 1 月 1 日起至 121 年 12 月 31 日止按本基金淨資產價值每年 0.6% 計算。
  4. 自 122 年 1 月 1 日起按本基金淨資產價值每年 0.5% 計算。
- (二) 新臺幣計價 R 類型受益權單位，係按 R 類型受益權單位淨資產價值每年 0.5% 之比率計算。

基金保管機構之報酬（含支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬）係按本基金淨資產價值每年 0.14% 之比率，由經理公司逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

#### 七、關係人交易

本基金與關係人間之重大交易事項如下：

##### (一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 (富蘭克林華美投信)	本基金之經理公司

##### (二) 應付經理費

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	佔 本 科目 %	金 額	佔 本 科目 %
富蘭克林華美投信	<u>\$ 142,128</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 152,238</u>	<u>100.00</u>

##### (三) 經 理 費

	112年度		111年度	
	金 額	佔 本 科目 %	金 額	佔 本 科目 %
富蘭克林華美投信	<u>\$ 1,726,645</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,353,196</u>	<u>100.00</u>

## 八、金融商品資訊之揭露

### (一) 財務風險資訊

#### 1. 市場風險

本基金投資之基金價值將隨投資個別指數股票型基金淨值及匯率之波動而變動。本基金持有之外幣金融資產及負債將因市場匯率波動而變動。

#### 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。本基金之最大信用曝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

本基金投資之指數股票型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，故變現之流動風險不高。

### (二) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、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。本基金所從事之風險控制及避險策略主要為分散風險，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。

## 九、收益之分配

依投資信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

## 十、交易成本

	112年度	111年度
交易手續費	<u>\$ 2,238,654</u>	<u>\$ 1,078,398</u>
交易稅	<u>\$ 30,660</u>	<u>\$ 5,416</u>

上述交易成本係作為相關投資交易之取得及處分價款之調整項。

## 十一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本基金係就單一幣別外幣金額換算為新台幣金額大於淨資產百分之十者，揭露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

金 融 資 產	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
指數股票型基金 美 金	\$ 6,763,560.03	30.735	\$ 207,878,018	\$ 5,811,745.00	30.708	\$ 178,467,065
銀行存款 美 金	774,735.99	30.735	23,811,511	1,185,877.58	30.708	36,415,929
應收現金股利 美 金	4,102.24	30.735	126,082	-	-	-
應收利息 美 金	777.58	30.735	23,899	845.42	30.708	25,961



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之  
目標 2047 組合證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 112 年度及 111 年度

會計師查核報告

財審報字第 23002611 號

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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，足以允當表達富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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，與富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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。




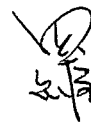
本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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，及其所作會計估計值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，以及使富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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富蘭克林華美退休傘型證券投資信託基金之目標 2047 組合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

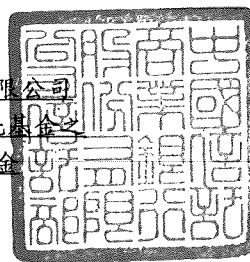
會計師 羅蕉森



金融監督管理委員會  
核准簽證文號：金管證審字第 1070323061 號

中 華 民 國 1 1 3 年 1 月 3 0 日

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
 富蘭克林華美退休基金型證券投資信託基金之  
 目標2047組合證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
指數股票型基金—按市價計算 (民國112年及111年12月31日 成本分別為\$161,981,834及\$122,106,058) (附註三及九)	\$ 180,283,969	87.11	\$ 122,525,381	74.47
銀行存款(附註六及九)	27,973,423	13.52	42,614,347	25.90
應收現金股利(附註九)	126,082	0.06	-	-
應收利息(附註九)	23,536	0.01	18,181	0.01
資產合計	<u>208,407,010</u>	<u>100.70</u>	<u>165,157,909</u>	<u>100.38</u>
<b>負 債</b>				
應付贖回受益憑證款	( 1,221,489)	( 0.59)	( 421,398)	( 0.26)
應付經理費(附註五及八)	( 158,412)	( 0.08)	( 134,931)	( 0.08)
應付保管費(附註八)	( 25,039)	( 0.01)	( 19,182)	( 0.01)
其他應付款	( 50,000)	( 0.02)	( 50,000)	( 0.03)
負債合計	<u>( 1,454,940)</u>	<u>( 0.70)</u>	<u>( 625,511)</u>	<u>( 0.38)</u>
淨 資 產	<u>\$ 206,952,070</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 164,532,398</u>	<u>100.00</u>
淨資產-累積型-新臺幣	<u>168,932,164.00</u>		<u>131,863,564.00</u>	
淨資產-R類型-新臺幣	<u>9,919,189.00</u>		<u>6,267,686.00</u>	
淨資產-累積型-美金	<u>914,290.45</u>		<u>859,748.21</u>	
發行在外受益權單位-累積型-新臺幣	<u>13,848,009.9</u>		<u>11,621,505.9</u>	
發行在外受益權單位-R類型-新臺幣	<u>926,278.1</u>		<u>631,158.4</u>	
發行在外受益權單位-累積型-美金	<u>76,453.7</u>		<u>77,225.5</u>	
每單位平均淨資產-累積型-新臺幣	<u>12.20</u>		<u>11.35</u>	
每單位平均淨資產-R類型-新臺幣	<u>10.71</u>		<u>9.93</u>	
每單位平均淨資產-累積型-美金	<u>11.96</u>		<u>11.13</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：



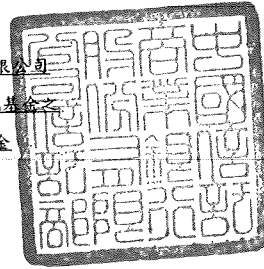
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

富蘭克林華美退休外幣型證券投資信託基金之

目標247種全球股票投資信託基金

投資明細表

民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

佔已發行受益權

投資種類(註1)	金額		單位數之百分比(註2)		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
<b>指數股票型基金—按市價計算</b>						
ISHARES CORE U. S. AGGREGATE	9,151,345	16,381,029	-	-	4.42	9.96
VANECK FALLEN ANGEL HIGH YLD	9,477,104	-	0.01	-	4.58	-
ISHARES CORE GROWTH ALLOCATI	32,695,893	-	0.05	-	15.80	-
SPDR BLOOMBERG INT TREASURY	10,686,560	-	0.03	-	5.16	-
WISDOMTREE INDIA EARNINGS	9,451,013	-	0.02	-	4.57	-
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E	9,283,507	-	0.02	-	4.49	-
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	4,935,603	-	-	-	2.38	-
ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	12,467,345	-	0.01	-	6.02	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	25,173,194	-	-	-	12.16	-
SPDR S&P 500 ETF TRUST	29,217,306	-	-	-	14.12	-
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	27,745,099	-	-	-	13.41	-
ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL	-	29,178,742	-	0.02	-	17.73
VANGUARD SHORT-TERM BOND ETF	-	11,558,491	-	-	-	7.03
ISHARES SELECT DIVIDEND ETF	-	12,961,847	-	-	-	7.88
SCHWAB FUNDAMENTAL INTL L/C	-	18,746,313	-	0.01	-	11.39
FIRST TST VL DVD	-	12,255,563	-	-	-	7.45
ISHARES U. S. AEROSPACE & DEF	-	8,587,492	-	0.01	-	5.22
SPDR S&P INSURANCE ETF	-	6,287,463	-	0.04	-	3.82
INVESCO BUYBACK ACHIEVERS ET	-	6,568,441	-	0.01	-	3.99
指數股票型基金小計	<u>180,283,969</u>	<u>122,525,381</u>			<u>87.11</u>	<u>74.47</u>
指數股票型基金合計	<u>180,283,969</u>	<u>122,525,381</u>			<u>87.11</u>	<u>74.47</u>
投資總計	180,283,969	122,525,381			87.11	74.47
銀行存款	27,973,423	42,614,347			13.52	25.90
其他資產減負債後淨額	( <u>1,305,322</u> )	( <u>607,330</u> )			( <u>0.63</u> )	( <u>0.37</u> )
淨資產	<u>\$ 206,952,070</u>	<u>\$ 164,532,398</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註1：受益憑證係以交易所國別分類。

註2：投資金額佔已發行受益權單位數之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：



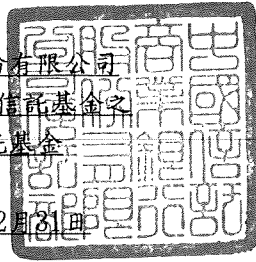
總經理：



會計主管：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
 富蘭克林華美退休基金證券投資信託基金  
 目標2047組合證券投資信託基金  
 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：新臺幣元

	112年1月1日至12月31日		111年1月1日至12月31日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 164,532,398	79.50	\$ 155,313,659	94.40
收 入				
利息收入	377,468	0.18	75,648	0.05
現金股利	3,392,075	1.64	1,833,276	1.11
其他收入	-	-	270	-
收入合計	3,769,543	1.82	1,909,194	1.16
費 用				
經理費(附註五及八)	( 1,907,183)	( 0.92)	( 1,443,943)	( 0.88)
保管費(附註八)	( 300,709)	( 0.15)	( 204,214)	( 0.12)
會計師費用	( 80,000)	( 0.04)	( 80,000)	( 0.05)
其他費用	( 457)	-	( 97)	-
費用合計	( 2,288,349)	( 1.11)	( 1,728,254)	( 1.05)
本期淨投資損益	1,481,194	0.71	180,940	0.11
發行受益權單位價款	90,193,706	43.58	57,846,348	35.16
買回受益權單位價款	( 62,951,395)	( 30.42)	( 41,257,768)	( 25.08)
已實現資本損益(附註三及十)	( 3,636,416)	( 1.75)	( 13,818,857)	( 8.40)
未實現資本損益變動(附註三)	17,332,583	8.38	6,268,076	3.81
期末淨資產	\$ 206,952,070	100.00	\$ 164,532,398	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：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司  
富蘭克林華美退休基金型證券投資信託基金之  
目標 2047 組合證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 本基金於民國 106 年 9 月 20 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。另經金管會於 110 年 9 月 14 日金管證投字第 1100356418 號函核准新增發行 R 類型受益權單位。
- (二) 本基金投資於國內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(以下簡稱本國子基金)、依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之境外基金及外國證券交易所與經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)(以下簡稱外國子基金)，且不得投資於其他組合型基金及私募基金。
- (三) 本基金係由富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，中國信託商業銀行股份有限公司擔任保管機構。
- (四) 本基金之收益全部併入本基金資產，不予分配。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 1 月 30 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、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

(二)基金

1. 基金投資係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本利得或損失。
2. 本基金對所投資之國內子基金：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。收盤價格與成本間之差異，認列未實現資本損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

3. 本基金對所投資之國外子基金：上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前，依序由彭博資訊(Bloomberg)、理柏(Lipper)所取得之各相關證券交易市場取得前一營業日之收盤價格為準，如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之收盤價格時，則依序以前述資訊系統所提供之最近收盤價格為準；未上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午八時三十分前取得前一營業日之基金淨值為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之基金淨值時，則依各基金經理公司對外公告之最近基金淨值為準。收盤價格與成本間之差異，認列未實現資本損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

### (三) 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。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臺幣後編製財務報表。本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日中華民國時間上午八點三十分前彭博資訊(Bloomberg)所提供之前一營業日外匯收盤匯率為計算依據，如當日無法取得彭博資訊(Bloomberg)所提供之外匯收盤匯率時，則以 ICE (ICE Data Services Hong Kong Limited)所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則依序以彭博資訊(Bloomberg)、ICE (ICE Data Services Hong Kong Limited)所提供之最近外匯之收盤匯率為準。但基金保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。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；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、關係人交易事項

#### (一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 (富蘭克林華美投信)	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

	1 1 2 年 度	1 1 1 年 度
富蘭克林華美投信	\$ 1,907,183	\$ 1,443,943



## 2. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
富蘭克林華美投信	\$ 158,412	\$ 134,931

## 六、銀行存款

幣別	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	原幣金額	約當新臺幣	原幣金額	約當新臺幣
新臺幣	6,047,816.00	\$6,047,816	15,877,923.00	\$ 15,877,923
美金	713,375.87	21,925,607	870,666.39	26,736,424
		<u>\$ 27,973,423</u>		<u>\$ 42,614,347</u>

## 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。其相關利息收入之會計處理採淨額法入帳。

## 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，依下列比例計算：

1. 各類型受益權單位（除新臺幣計價 R 類型受益權單位外），係自成立日起至民國 111 年 12 月 31 日止依年費率 1.0%及 0.14%逐日累計計算；自民國 112 年 1 月 1 日起至民國 116 年 12 月 31 日止依年費率 0.9%及 0.14%逐日累計計算；自民國 117 年 1 月 1 日起至民國 121 年 12 月 31 日止依年費率 0.8%及 0.14%逐日累計計算；自民國 122 年 1 月 1 日起至民國 126 年 12 月 31 日止依年費率 0.7%及 0.14%逐日累計計算；自民國 127 年 1 月 1 日起至民國 131 年 12 月 31 日止依年費率 0.6%及 0.14%逐日累計計算；自民國 132 年 1 月 1 日起依年費率 0.5%及 0.14%逐日累計計算。
2. 新臺幣計價 R 類型受益權單位係按 R 類型受益權單位淨資產價值依年費率 0.6%及 0.14%逐日累計計算。

但投資於經理公司之基金部分，不收取經理費；另本基金投資於經理公司所屬集團之子基金，除 ETF 外，經理公司所屬集團對該子基金之經理費(或管理費)應至少減半計收(即退還五成以上予本基金)。截至民國 112 年 12 月 31 日止，本基金並無投資所屬集團內之子基金。

## 九、金融工具資訊之揭露

### (一)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。本基金所從事之風險控制及避險策略主要為分散風險，確保基金之安全，並積極追求中長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

### (二)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外子基金，故基金淨值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。

### (三)信用風險

本基金所投資之基金非屬經理公司之基金部分，將面對不同之經紀商、受託銀行及經理公司，雖相關經紀商、受託銀行及經理公司乃依循投資所在國之法令規定進行交易，惟仍有可能面臨不同機構之信用與財務風險。另本基金存放現金之金融機構雖應符合主管機關所定之信用評等標準，惟仍無法完全排除信用風險。

### (四)流動性風險

子基金之部分投資標的可能欠缺市場流動性，致使投資標的無法適時買進或賣出，進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，相對影響本基金之淨值，甚至子基金將延緩其買回價金之給付時間。

### (五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金所持有之金融工具為基金投資及銀行存款，故尚無重大利率變動之現金流量風險或利率變動之公允價值風險。

### (六)本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

就單一外幣淨資產總額換算為新臺幣金額大於本基金淨資產百分之十者，揭露相關金融資產及負債資訊如下：

	112	年	12	月	31	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
指數股票型基金											
美 金	5,865,754.66				30.735		\$	180,283,969			
銀行存款											
美 金	713,375.87				30.735			21,925,607			
應收現金股利											
美 金	4,102.24				30.735			126,082			
應收利息											
美 金	730.48				30.735			22,451			

	111 年	12 月	31 日
	原 幣 金 額	匯 率	新 臺 幣 金 額
指數股票型基金			
美 金	3,990,015.00	30.708 \$	122,525,381
銀行存款			
美 金	870,666.39	30.708	26,736,424
應收利息			
美 金	537.22	30.708	16,497

十、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之交易手續費分別為 \$1,767,945 及 \$831,882，證券交易稅分別為 \$43,714 及 \$5,501，帳列淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

(以下空白)