

保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM保德信全球中小證券投資信託基金



財務報表暨會計師查核報告
民國113及112年度

地址：台北市信義區基隆路一段333號14樓

電話：(02)8726-4888

會計師查核報告

PGIM 保德信全球中小證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

PGIM 保德信全球中小證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 113 年及 112 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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達 PGIM 保德信全球中小證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 113 年及 112 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 PGIM 保德信全球中小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及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 PGIM 保德信全球中小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 PGIM 保德信全球中小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。

PGIM 保德信全球中小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 PGIM 保德信全球中小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 PGIM 保德信全球中小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 PGIM 保德信全球中小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 謝 東 儒

謝 東 儒



會計師

楊 承 修

楊 承 修



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 114 年 2 月 14 日

保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM 保德信全球中外證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年12月31日			112年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
股票—按市值計價（成本—113 年底 442,567,544 元；112 年底 483,148,643 元）（附註三）	\$	539,602,405	88	\$	609,002,786	97
指數股票型基金—按市值計價（成本—113 年底 15,142,340 元）（附註三）		15,630,474	3	-	-	-
受益證券—按市值計價（成本—113 年底 14,607,859 元）（附註三）		13,723,012	2	-	-	-
銀行存款（附註五）		43,631,319	7	19,564,426	3	
應收受益權單位銷售款		250,601	-	190,638	-	
應收外匯款（附註三）		-	-	3,072,100	1	
應收出售證券款		-	-	8,185,858	1	
應收股利（附註三）		440,226	-	527,953	-	
應收利息（附註三）		737	-	677	-	
資產合計		<u>613,278,774</u>	<u>100</u>	<u>640,544,438</u>	<u>102</u>	
負 債						
應付買入外匯款（附註三）		-	-	3,073,500	1	
應付受益權單位買回款		1,587,088	-	7,775,217	1	
應付經理費（附註七及九）		954,121	-	962,650	-	
應付保管費（附註七）		143,120	-	144,399	-	
其他應付款		120,000	-	120,000	-	
負債合計		<u>2,804,329</u>	<u>-</u>	<u>12,075,766</u>	<u>2</u>	
淨 資 產	\$	<u>610,474,445</u>	<u>100</u>	\$	<u>628,468,672</u>	<u>100</u>
發行在外受益權單位		<u>15,119,533.4</u>		<u>17,617,622.8</u>		
每單位平均淨資產	\$	<u>40.38</u>		<u>35.67</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 偉



總經理：梅以德



會計主管：陳亞榛



保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM 保德信全球中小企業投資信託基金

民國 113 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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
上市股票						
澳洲						
PINNACLE INVESTMENT MANAGEME	\$ 4,619,888	\$ 3,817,129	-	0.01	1	1
PERSEUS MINING LTD	2,972,685	3,847,595	-	0.01	1	1
WEST AFRICAN RESOURCES LTD	2,607,675	1,837,766	0.01	0.01	-	-
EAGERS AUTOMOTIVE LTD	-	3,026,765	-	-	-	-
DATA#3 LTD	-	4,821,561	-	0.02	-	1
NANOSONICS LTD	-	2,893,812	-	0.01	-	-
小 計	<u>10,200,248</u>	<u>20,244,628</u>			<u>2</u>	<u>3</u>
巴西						
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	-	2,855,882	-	-	-	-
BLAU FARMACEUTICA SA	-	3,231,505	-	0.02	-	1
小 計	<u>-</u>	<u>6,087,387</u>			<u>-</u>	<u>1</u>
加拿大						
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	6,118,801	7,623,428	-	-	1	1
WELL HEALTH TECHNOLOGIES COR	5,832,838	-	0.01	-	1	-
EQB INC	5,545,988	4,998,811	0.01	0.01	1	1
FINNING INTERNATIONAL INC	4,851,580	4,991,409	-	-	1	1
CES ENERGY SOLUTIONS CORP	4,315,480	-	0.01	-	1	-
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	3,613,562	-	-	-	1	-
CELESTICA INC	3,595,964	-	-	-	1	-
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	3,130,336	-	-	-	-	-
KEYERA CORP	3,099,782	-	-	-	-	-
SOFTCHOICE CORP	2,963,146	-	0.01	-	-	-
HUDBAY MINERALS INC	2,522,657	-	-	-	-	-
TOROMONT INDUSTRIES LTD	-	6,783,163	-	-	-	1
B2GOLD CORP	-	2,588,585	-	-	-	-
DREAM UNLIMITED-CL A SUB VOT	-	4,048,672	-	0.02	-	1
PAREX RESOURCES INC	-	2,855,502	-	-	-	-
STELLA-JONES INC	-	3,326,271	-	-	-	1
小 計	<u>45,590,134</u>	<u>37,215,841</u>			<u>7</u>	<u>6</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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
瑞 士						
COMET HOLDING AG-REG	\$ -	\$ 4,465,860	-	0.01	-	1
IDORSIA LTD	-	2,499,491	-	0.02	-	-
小 計	-	6,965,351	-	-	-	1
中 國						
中國海外宏洋集團	3,980,939	-	0.01	-	1	-
中國廣核新能源控股有限公司	3,207,082	-	0.01	-	-	-
小 計	7,188,021	-	-	-	1	-
德 國						
SIRIUS REAL ESTATE LTD	3,086,456	3,536,065	0.01	0.01	1	-
KRONES AG	2,842,672	-	-	-	-	-
FREENET AG	1,698,279	-	-	-	-	-
ENCAVIS AG	-	4,401,992	-	0.01	-	1
小 計	7,627,407	7,938,057	-	-	1	1
法 國						
AUBAY	2,978,085	-	0.01	-	1	-
REXEL SA	-	4,677,843	-	-	-	1
VERALLIA	-	4,573,547	-	-	-	-
小 計	2,978,085	9,251,390	-	-	1	1
義 大 利						
REPLY SPA	5,315,464	6,471,683	-	-	1	1
INTERPUMP GROUP SPA	5,241,064	5,157,779	-	-	1	1
小 計	10,556,528	11,629,462	-	-	2	2
西 班 牙						
ACERINOX SA	6,903,431	3,169,898	0.01	-	1	-
CIE AUTOMOTIVE SA	4,834,279	4,128,926	-	-	1	1
小 計	11,737,710	7,298,824	-	-	2	1
奧 地 利						
BAWAG GROUP AG	5,466,874	5,081,177	-	-	1	1
英 國						
SAVILLS PLC	5,593,395	6,596,259	0.01	0.01	1	1
MORGAN SINDALL GROUP PLC	4,501,752	-	0.01	-	1	-
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	4,237,692	2,974,367	0.01	0.01	1	-
DRAX GROUP PLC	3,845,023	-	-	-	-	-
MARKS & SPENCER GROUP PLC	2,473,726	-	-	-	-	-
OSB GROUP PLC	-	3,649,382	-	0.01	-	1
COMPUTACENTER PLC	-	3,201,553	-	-	-	-
KEYWORDS STUDIOS PLC	-	3,348,811	-	0.01	-	1

(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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
SERCO GROUP PLC	\$ -	\$ 3,607,864	-	0.01	-	1
TELECOM PLUS PLC	-	2,931,150	-	0.01	-	-
小 計	20,651,588	26,309,386			3	4
香 港						
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	-	2,346,948	-	-	-	-
CIMC ENRIC HOLDINGS LTD	-	2,778,990	-	-	-	1
小 計	-	5,125,938			-	1
以 色 列						
AIRPORT CITY LTD	-	3,817,786	-	0.01	-	1
印 度						
NCC LTD	4,164,370	-	0.01	-	1	-
AFFLE INDIA LTD	3,755,486	-	-	-	1	-
CESC LTD	3,590,482	8,492,634	-	0.01	1	1
FORTIS HEALTHCARE LTD	2,822,619	4,017,477	-	-	-	1
REC LTD	2,569,007	-	-	-	-	-
PERSISTENT SYSTEMS LTD	-	3,677,383	-	-	-	1
GREAT EASTERN SHIPPING CO	-	4,046,954	-	0.01	-	1
JINDAL SAW LTD	-	2,618,731	-	0.01	-	-
小 計	16,901,964	22,853,179			3	4
日 本						
KAKAKU.COM INC	5,199,153	-	0.01	-	1	-
SAWAI GROUP HOLDINGS CO LTD	4,710,965	-	0.01	-	1	-
ROUND ONE CORP	4,655,795	-	0.01	-	1	-
KYB CORP	4,612,417	4,023,132	0.01	0.01	1	1
mitsui Osk Lines Ltd	3,906,187	-	-	-	1	-
DAIHEN CORP	3,712,371	-	0.01	-	1	-
MIZUNO CORP	3,687,358	-	0.01	-	1	-
RELO GROUP INC	3,536,613	3,425,954	0.01	0.01	1	1
TOKYO TATEMONO CO LTD	3,425,798	-	-	-	1	-
KOMEDA HOLDINGS CO LTD	3,315,599	2,992,395	0.01	0.01	1	-
SHIFT INC	3,039,481	-	-	-	-	-
TOMY COMPANY LTD	3,030,303	-	-	-	-	-
RESONAC HOLDINGS CORP	2,931,121	-	-	-	-	-
SANRIO CO LTD	2,888,883	-	-	-	-	-
UACJ CORP	2,668,202	-	-	-	-	-
NICHIAS CORP	2,335,302	-	-	-	-	-
NSD CO LTD	2,255,373	-	-	-	-	-
MIURA CO LTD	1,703,494	-	-	-	-	-

(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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
STARTS CORP INC	\$ -	\$ 5,345,500	-	0.02	-	1
EN-JAPAN INC	-	4,284,188	-	0.01	-	1
INTERNET INITIATIVE JAPAN	-	3,335,073	-	-	-	1
KOTOBUKI SPIRITS CO LTD	-	1,366,342	-	-	-	-
NEXTAGE CO LTD	-	1,974,871	-	-	-	-
RAKUS CO LTD	-	2,609,864	-	-	-	-
JCR PHARMACEUTICALS CO LTD	-	2,964,095	-	0.01	-	-
MILBON CO LTD	-	3,302,077	-	0.01	-	-
DMG MORI CO LTD	-	5,004,603	-	0.01	-	1
INSOURCE CO LTD	-	2,293,537	-	0.01	-	-
RORZE CORP	-	2,790,939	-	-	-	-
JEOL LTD	-	3,962,354	-	0.01	-	1
SCREEN HOLDINGS CO LTD	-	3,776,710	-	-	-	1
MENICON CO LTD	-	3,841,057	-	0.01	-	1
EREX CO LTD	-	3,575,830	-	0.04	-	1
小 計	<u>61,614,415</u>	<u>60,868,521</u>			<u>10</u>	<u>10</u>
韓 國						
LS CORP	3,501,746	-	0.01	-	1	-
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	2,798,042	-	-	-	-	-
PHARMARESEARCH CO LTD	2,167,451	-	-	-	-	-
DONGJIN SEMICHEM CO LTD	-	2,047,190	-	-	-	-
HUGEL INC	-	3,717,648	-	0.01	-	1
SIMMTECH CO LTD	-	2,780,017	-	0.01	-	-
小 計	<u>8,467,239</u>	<u>8,544,855</u>			<u>1</u>	<u>1</u>
墨 西 哥						
GENEREA SAB DE CV	2,970,927	-	-	-	1	-
CONTROLADORA VUELA CIA-ADR	2,578,656	-	0.01	-	-	-
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	-	3,272,906	-	-	-	-
小 計	<u>5,549,583</u>	<u>3,272,906</u>			<u>1</u>	<u>-</u>
馬 來 西 亞						
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	-	4,836,605	-	0.01	-	1
挪 威						
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	3,510,353	2,792,083	0.01	0.01	1	1
ENTRA ASA	2,922,996	6,328,427	-	0.01	-	1
HOEGH AUTOLINERS ASA	-	1,866,291	-	-	-	-
NORSKE SKOG ASA	-	2,557,670	-	0.02	-	-
小 計	<u>6,433,349</u>	<u>13,544,471</u>			<u>1</u>	<u>2</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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
瑞 典						
INWIDO AB	\$ 4,378,464	\$ 4,900,417	0.01	0.02	1	1
CATENA AB	3,643,859	3,735,093	-	0.01	-	-
小 計	8,022,323	8,635,510			1	1
新 加 坡						
SHENG SIONG GROUP LTD	3,335,419	7,662,327	0.01	0.01	1	1
FIRST RESOURCES LTD	-	4,685,713	-	0.01	-	1
小 計	3,335,419	12,348,040			1	2
泰 國						
SANSIRI PUBLIC CO LTD-FORGN	-	3,641,398	-	0.01	-	1
美 國						
BLUE OWL CAPITAL INC	6,866,950	5,505,493	-	-	1	1
SYNOVUS FINANCIAL CORP	6,759,467	7,012,466	-	-	1	1
COMFORT SYSTEMS USA INC	6,464,016	3,533,589	-	-	1	1
WESCO INTERNATIONAL INC	6,412,546	3,409,601	-	-	1	-
TOLL BROTHERS INC	6,312,885	8,346,740	-	-	1	1
APTARGROUP INC	6,221,073	-	-	-	1	-
ENCOMPASS HEALTH CORP	6,187,853	4,191,507	-	-	1	1
CLEAN HARBORS INC	6,186,259	3,062,596	-	-	1	-
AXOS FINANCIAL INC	5,733,541	4,202,040	-	-	1	1
BERRY GLOBAL GROUP INC	5,681,458	5,550,901	-	-	1	1
NEW YORK TIMES CO-CL A	5,676,697	5,009,490	-	-	1	1
BRINK'S CO/THE	5,668,598	5,955,024	-	-	1	1
AVIENT CORP	5,415,322	5,165,555	-	-	1	1
VOYA FINANCIAL INC	5,243,679	5,211,397	-	-	1	1
SERVICE CORP INTERNATIONAL	5,167,744	4,155,026	-	-	1	1
FIRST AMERICAN FINANCIAL	4,705,698	7,054,767	-	-	1	1
GMS INC	4,251,862	5,403,925	-	0.01	1	1
ANTERO MIDSTREAM CORP	4,202,676	3,545,318	-	-	1	1
RALPH LAUREN CORP	4,156,894	-	-	-	1	-
STIFEL FINANCIAL CORP	4,068,568	-	-	-	1	-
PRIMERICA INC	4,030,531	6,760,392	-	-	1	1
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	4,019,234	-	-	-	1	-
TAPESTRY INC	3,576,443	-	-	-	1	-
CURTISS-WRIGHT CORP	3,524,797	-	-	-	1	-
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	3,454,121	7,478,090	-	-	1	1
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,403,342	-	-	-	1	-
EMCOR GROUP INC	3,332,962	-	-	-	1	-

(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		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
ACUSHNET HOLDINGS CORP	\$ 3,327,345	\$ -	-	-	1	-
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	3,324,618	6,290,825	-	-	1	1
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	3,315,969	5,020,275	-	-	1	1
WESTERN ALLIANCE BANCORP	3,313,614	3,528,487	-	-	1	-
AGCO CORP	3,309,517	4,597,253	-	-	1	1
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	3,274,602	-	-	-	1	-
HUBBELL INC	3,240,665	7,784,441	-	-	1	1
PHREESIA INC	3,266,089	-	0.01	-	1	-
ARGAN INC	3,194,031	3,552,084	0.01	0.02	-	1
US FOODS HOLDING CORP	3,107,026	-	-	-	-	-
WISDOMTREE INC	3,097,805	-	0.01	-	-	-
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	2,895,129	6,532,933	-	-	-	1
SM ENERGY CO	3,027,820	-	-	-	-	-
BWX TECHNOLOGIES INC	3,012,467	-	-	-	-	-
TOPBUILD CORP	2,725,012	3,071,269	-	-	-	-
NORTHERN OIL AND GAS INC	2,826,090	2,787,981	-	-	-	-
MURPHY USA INC	2,648,107	3,463,003	-	-	-	-
ARAMARK	2,548,855	-	-	-	-	-
ENERPAC TOOL GROUP CORP	2,459,570	-	-	-	-	-
ESSENT GROUP LTD	2,368,161	6,250,436	-	-	-	1
ELEMENT SOLUTIONS INC	2,381,654	-	-	-	-	-
ALCOA CORP	2,365,470	-	-	-	-	-
DYCOM INDUSTRIES INC	2,293,756	-	-	-	-	-
SERVISFIRST BANCSHARES INC	2,247,290	-	-	-	-	-
BENCHMARK ELECTRONICS INC	2,198,156	-	-	-	-	-
CACTUS INC - A	2,234,500	-	-	-	-	-
XPO INC	2,179,709	-	-	-	-	-
JBS SA	1,455,303	-	-	-	-	-
MAXIMUS INC	-	8,407,600	-	0.01	-	1
DIVERSIFIED ENERGY CO PLC	-	1,954,516	-	0.01	-	-
JABIL INC	-	4,303,287	-	-	-	1
SCIENCE APPLICATIONS INTE	-	5,998,931	-	-	-	1
MGIC INVESTMENT CORP	-	3,906,474	-	-	-	1
BOYD GAMING CORP	-	4,674,169	-	-	-	1
HILTON GRAND VACATIONS INC	-	4,296,330	-	-	-	1
OLIN CORP	-	3,898,319	-	-	-	1
ONEMAIN HOLDINGS INC	-	5,548,122	-	-	-	1
SHUTTERSTOCK INC	-	4,377,463	-	0.01	-	1

(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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	\$ -	\$ 4,573,844	-	-	-	1
AMERICAN STATES WATER CO	-	2,765,842	-	-	-	-
CENTURY COMMUNITIES INC	-	4,776,026	-	0.01	-	1
GUESS INC	-	2,983,124	-	0.01	-	-
HOWARD HUGHES HOLDINGS INC	-	5,303,458	-	-	-	1
MATADOR RESOURCES CO	-	3,019,839	-	-	-	-
PENUMBRA INC	-	3,973,776	-	-	-	1
PLANET FITNESS INC - CL A	-	2,851,685	-	-	-	-
TEREX CORP	-	3,332,505	-	-	-	-
小 計	<u>214,363,546</u>	<u>234,378,214</u>			<u>35</u>	<u>37</u>
芬 蘭						
REVENIO GROUP OYJ	-	3,566,093	-	0.01	-	1
荷 蘭						
ASM INTERNATIONAL NV	<u>3,698,120</u>	<u>-</u>	-	-	<u>1</u>	<u>-</u>
小 計	<u>3,698,120</u>	<u>-</u>			<u>1</u>	<u>-</u>
上市股票合計	<u>450,382,553</u>	<u>523,455,019</u>			<u>74</u>	<u>83</u>
上櫃股票						
美國 Nasdaq						
FLEX LTD	6,960,557	5,739,769	-	-	1	1
EAST WEST BANCORP INC	6,902,899	5,510,767	-	-	1	1
VICTORY CAPITAL HOLDING - A	4,860,337	-	-	-	1	-
HEALTH EQUITY INC	4,287,095	2,777,427	-	-	1	-
PEGASYS INC	3,971,746	-	-	-	1	-
LITTELFUSE INC	3,337,132	6,841,916	-	-	1	1
ENSIGN GROUP INC/THE	3,205,489	4,652,397	-	-	1	1
CASEY'S GENERAL STORES INC	3,844,689	-	-	-	1	-
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	3,949,666	3,488,258	-	-	1	1
FORTINET INC	3,536,944	-	-	-	1	-
CAL-MAINE FOODS INC	3,539,138	-	-	-	1	-
CADENCE DESIGN SYS INC	3,447,283	-	-	-	1	-
FRONTDOOR INC	3,421,190	-	-	-	1	-
INMODE LTD	3,208,014	2,337,729	0.01	-	1	-
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	3,177,402	2,082,241	-	-	-	-
WAYSTAR HOLDING CORP	3,125,557	-	-	-	-	-
CORCEPT THERAPEUTICS INC	2,965,044	-	-	-	-	-
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3,108,956	-	-	-	-	-
AGILYSYS INC	2,728,714	-	-	-	-	-

(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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
ACI WORLDWIDE INC	\$ 2,722,659	\$ -	-	-	-	-
SOFI TECHNOLOGIES INC	2,856,314	-	-	-	-	-
ITRON INC	2,491,552	-	-	-	-	-
SCANSOURCE INC	2,566,507	-	0.01	-	-	-
KYMERA THERAPEUTICS INC	2,013,777	-	-	-	-	-
WD-40 CO	2,991,191	-	-	-	-	-
INSIGHT ENTERPRISES INC	-	2,200,158	-	-	-	-
INTER PARFUMS INC	-	4,089,760	-	-	-	1
QUALYS INC	-	3,124,921	-	-	-	1
DIAMONDBACK ENERGY INC	-	4,437,504	-	-	-	1
CROCS INC	-	2,388,636	-	-	-	-
BLOOMIN' BRANDS INC	-	3,393,276	-	-	-	1
ADDUS HOMECARE CORP	-	-	-	-	-	-
SAIA INC	-	3,016,987	-	-	-	1
UFP TECHNOLOGIES INC	-	1,031,092	-	-	-	-
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	-	1,143,989	-	-	-	-
HIBBETT INC	-	2,501,294	-	0.01	-	-
INNOVIVA INC	-	2,948,076	-	0.01	-	1
PERDOCEO EDUCATION CORP	-	2,866,921	-	0.01	-	-
PROGRESS SOFTWARE CORP	-	2,453,298	-	-	-	-
QUIDELORTHO CORP	-	3,934,599	-	-	-	1
VIRTUS INVESTMENT PARTNERS	-	4,510,310	-	0.01	-	1
ENCORE WIRE CORP	-	4,240,987	-	-	-	1
ACM RESEARCH INC-CLASS A	-	1,667,160	-	-	-	-
CLEARFIELD INC	-	2,168,295	-	0.02	-	-
小 計	<u>89,219,852</u>	<u>85,547,767</u>			<u>14</u>	<u>14</u>
上櫃股票合計	<u>89,219,852</u>	<u>85,547,767</u>			<u>14</u>	<u>14</u>
股票合計	<u>539,602,405</u>	<u>609,002,786</u>			<u>88</u>	<u>97</u>
指數股票型基金－按市值計算						
iShares 羅素 2000 ETF	8,264,593	-	-	-	2	-
SPDR 標普生技 ETF	<u>7,365,881</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
指數股票型基金合計	<u>15,630,474</u>	<u>-</u>			<u>3</u>	<u>-</u>
受益證券－按市值計算						
美 國						
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,332,900	-	-	-	1	-
CARETRUST REIT INC	3,205,514	-	-	-	1	-

(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	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	\$ 2,341,990	\$ -	-	-	-	-
SL GREEN REALTY CORP	<u>2,262,109</u>	<u>-</u>	-	-	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>11,142,513</u>	<u>-</u>			<u>2</u>	<u>-</u>
荷 蘭						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES	<u>2,580,499</u>	<u>-</u>	0.01	-	<u>-</u>	<u>-</u>
受益證券合計	<u>13,723,012</u>	<u>-</u>			<u>2</u>	<u>-</u>
股票、受益證券、指數股票型基金總計	568,955,891	609,002,786			93	97
銀行存款	43,631,319	19,564,426			7	3
其他資產減負債後之淨額	(<u>2,112,765</u>)	(<u>98,540</u>)			<u>-</u>	<u>-</u>
淨 資 產	<u>\$ 610,474,445</u>	<u>\$ 628,468,672</u>			<u>100</u>	<u>100</u>

註：投資明細表係按照投資國家分類（股票及受益證券係以涉險國家或地區進行分類；指數股票型基金係以交易所國家進行分類）。

後附之附註係本財務報表之一部分。

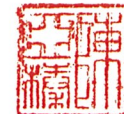
董事長：張 偉



總經理：梅以德



會計主管：陳亞榛



保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM 保德信全球市場證券投資信託基金
淨資產價值變動表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年度		112年度	
	金	%	金	%
期初淨資產	\$ 628,468,672	103	\$ 638,402,874	102
收入（附註三）				
現金股利	12,802,631	2	14,933,041	3
利息收入	316,890	-	268,627	-
其他收入	388,589	-	1,471,131	-
收入合計	13,508,110	2	16,672,799	3
費 用				
經理費（附註七及九）	11,261,619	2	11,317,276	2
保管費（附註七）	1,689,252	-	1,697,593	-
所得稅費用（附註三）	3,605,212	1	2,584,048	1
會計師費用	210,726	-	210,777	-
其他費用	296,237	-	529,015	-
費用合計	17,063,046	3	16,338,709	3
本期淨投資收益（損失）	(3,554,936)	(1)	334,090	-
發行受益權單位價款	108,130,268	18	143,083,886	23
買回受益權單位價款	(204,438,529)	(33)	(229,996,594)	(37)
已實現資本損益變動（附註三）	82,273,605	13	12,287,873	2
已實現匯兌損益變動（附註三）	7,930	-	(14,080)	-
未實現資本損益變動（附註三）	(14,608,136)	(2)	63,255,446	10
未實現匯兌損益變動（附註三）	14,195,571	2	1,115,177	-
期末淨資產	\$ 610,474,445	100	\$ 628,468,672	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 偉



總經理：梅以德



會計主管：陳亞榛



保德信證券投資信託股份有限公司
PGIM 保德信全球中小證券投資信託基金
財務報告附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金業經金管會 110 年 6 月 24 日金管證投字第 1100338417 號函核准，修正本基金名稱由「保德信全球中小證券投資信託基金」變更為「PGIM 保德信全球中小證券投資信託基金」，並以 110 年 11 月 30 日為更名基準日。

PGIM 保德信全球中小證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放式股票型基金，於 92 年 7 月 3 日成立並開始投資。

本基金之經理公司於 102 年 5 月 9 日經董事會決議本基金與「保德信新興中小證券投資信託基金」合併，以本基金為存續基金，「保德信新興中小證券投資信託基金」為消滅基金，業經金管會於 102 年 6 月 5 日金管證投字第 1020021819 號函核准，並以 102 年 7 月 18 日為合併基準日。另本基金於 107 年 7 月 9 日經金管會金管證投字第 1070325257 號函核准增發美元計價受益權單位，首次淨發行總面額最高為等值新台幣 20 億元。本基金於 108 年 11 月 11 日暫停銷售美元級別計價受益權單位。

本基金主要係依照有關法令及基金證券投資信託契約規定，投資於國內上市及上櫃股票、承銷股票、興櫃股票、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、政府公債、金融債券(含次順位金融債券)、基金受益憑證(含指數股票型基金)、台灣存託憑證、認購(售)權證或認股權憑證、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券及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，暨美國、英國、法國、德國、瑞士、荷蘭、韓國、

日本、中國大陸、香港、泰國、馬來西亞、加拿大、澳洲、奧地利、西班牙、芬蘭、愛爾蘭、義大利、瑞典、墨西哥、以色列、巴西、印度、波蘭、俄羅斯、南非、新加坡、印尼、挪威等國證券集中交易市場或經金管會核准之上述各國之店頭市場交易之股票（含承銷股票）、存託憑證、認購（售）權證或認股權憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)、封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製標的指數表現之指數股票型基金（ETF，包括反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF），或符合金管會規定之信用評等規定，由國家或機構所保證或發行，於上述國家交易之債券，以分散風險，確保基金之安全，並積極追求長期投資利得及維持收益安定。依據證券投資信託契約規定，本基金之收益全部併入基金資產，不予分配。

本基金之經理公司為保德信證券投資信託股份有限公司（以下簡稱「經紀公司」），保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司，複委任美商道富銀行為國外受託保管機構，負責保管本基金在中華民國境外之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 114 年 2 月 14 日經本基金之經理公司管理階層核准通過。

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) 重大會計政策之彙總說明

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。對所投資股票及受益證券之價值係以下列方式評價：

國內股票，上市者以營業日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者以營業日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

國外股票及受益證券因時差問題需於次一營業日以中華民國下午二時前取得各所在國或地區證券交易市場之前一日收盤價格為準，若無前一日收盤價者，則以最近之收盤價格為準。

上述收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益。

指數股票型基金

基金於成交日按實際成本入帳，成本之計算採移動平均法。對所投資基金之價值係以下列方式評價：

國內上市基金以營業日集中交易市場之收盤價格為準，未上市基金以營業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；國外上市基金係以次一營業日中華民國時間下午二時前所取得各投資所在國或地區證券交易市場之前一營業日收盤價格為準，若無前一日收盤價格者以最近之收盤價格為準，未上市基金以次一營業日中華民國時間下午二時前可取得外國基金管理機構通知或公告前一營業日之淨值為準，若無前一營業日淨值者以最近之淨值為準。指數股票型基金以淨資產價值計算日前一營業日各相關證券交易所之收盤價格為準，若無前一營業日收盤價者以最近之收盤價格為準。前項市價或淨資產價值與成本間之差異，帳列未實現資本損益；出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

證券交易、股利及利息收入

證券交易係於成交日入帳，出售成本係採移動平均法計算，出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

股利及利息收入均按應計基礎計算。取得現金股利於除息日列為當期收入；取得配發之股票股利，則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

稅 捐

國外股利收入由給付人於給付時按各國規定扣繳率扣繳之稅額，列為所得稅費用。

國內利息收入被扣繳之稅額，依財政部 91 年 11 月 27 日台財稅字第 0910455815 號函之規定，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，其被扣繳之稅額不得申請退還；因是列為利息收入減項。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。在期末則按即期匯率，折合成新台幣後編製財務報表。匯率之取決按計算日取得中華民國前一營業日路透特示各該外幣對美元之收盤匯率將外幣換算成美元，再按計算日取得中華民國前一營業日外匯市場所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。但基金保管機構及國外受託保管機構與其他指定交易銀行間之匯率，其匯率以實際匯款時之匯率為準。

如計算日無法取得路透特所提供之外幣匯率時，以彭博資訊所提供之前一營業日外幣匯率為準，如亦無法取得彭博資訊所提供之前一營業日匯率時，以中華民國外匯市場之前一營業日匯率計算。如中華民國外匯交易市場之交易方式變更為全天候交易而無每日收盤匯率時，則依上述取得匯率之時間及方式計算美元對新臺幣之匯率。

因外幣換算而產生之損失或利益，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損失或利益，則列為已實現兌換損益。

遠期外匯合約

遠期外匯合約以計算日中華民國時間下午二時前可取得之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。評價數值為正值時，列為應收遠期外匯款；評價數值為負值時，列為應付遠期外匯款。

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。

五、銀行存款

幣別	113年12月31日		112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
新台幣		\$ 4,397,061		\$ 9,007,119
美元	USD 997,824.58	32,709,688	USD 112,196.37	3,448,355
英鎊	GBP -	-	GBP 1,476.39	57,820
挪威幣	NOK -	-	NOK 19,616.44	59,401
瑞典幣	SEK -	-	SEK 1,379,286.38	4,208,180
韓元	KRW 38,170.00	847	KRW 38,124.00	904
印度盧比	INR 7,089,528.68	2,716,593	INR 7,089,528.68	2,619,265
澳大利亞幣	AUD 0.54	11	AUD 0.54	11
歐元	EUR 31.48	1,068	EUR 31.48	1,069
加幣	CAD 2,109.58	48,094	CAD 2,118.06	49,381
日幣	JPY 18,016,550.00	3,757,957	JPY 16,550.00	3,608
以色列幣	ILS -	-	ILS 12,800.00	109,313
		<u>\$ 43,631,319</u>		<u>\$ 19,564,426</u>

六、交易成本

本基金於 113 及 112 年度之交易手續費分別為 1,912,350 元及 2,506,694 元，證券交易稅等其他成本分別為 371,260 元及 580,221 元。

七、經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產價值分別按每年百分之一點八（1.8%）及百分之零點二七（0.27%）逐日計算並按月給付。基金成立屆滿 6 個月後，除信託契約規定之特殊情形外，投資於上市或上櫃公司股票、承銷股票、興櫃股票及存託憑證之總金額未達淨資產價值之百分之七十部分，經理費減半計收。

本基金於 113 年 12 月 31 日投資之子基金之經理費最高費率係依各子基金淨資產價值每年 0.19%~0.35% 給付，另投資之子基金皆無給付保管費。

八、收益之分配

依據本基金之信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配；因是，本基金亦無需編製可分配收益表。

九、關係人交易

本基金之關係人交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
保德信證券投資信託股份有限公司 (保德信投信)	本基金之經理公司
美商保德信保險股份有限公司 (保德信保險)	本基金經理公司之母公司

(二) 關係人交易

	113年度	112年度
經理費－保德信投信	<u>\$ 11,261,619</u>	<u>\$ 11,317,276</u>
	113年12月31日	112年12月31日
應付經理費－保德信投信	<u>\$ 954,121</u>	<u>\$ 962,650</u>

十、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金於 113 年及 112 年 12 月 31 日均無未到期之衍生性商品合約。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票及子基金價值將隨投資標的之價格及子基金之淨資產價值波動而變動。本基金從事遠期外匯合約，係為規避以外幣計價之淨資產因匯率變動產生之風險，故市場匯率變動所產生之損益係鎖定預期匯率而產生。

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

本基金投資之股票及其他金融資產大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

遠期外匯合約到期時係就兩種貨幣之約定匯率與結算日匯率差額計算應收付金額，113 年及 112 年 12 月 31 日皆無未到期之遠期外匯商品交易，故無重大之流動性風險。

(三) 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。本基金已建立相關風險控管機制，風險控制及避險策略如下：

風險控制

採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險（包含市場風險及信用風險）。本基金定期考量貨幣暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並透過限額管理及停損等管理機制，藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；另本基金經理公司隸屬之集團定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核准之金融機構，以管理所面臨之風險。

避險策略

本基金之避險策略係以達成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允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。本基金為避險目的而訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險。

十一、具重大影響之外幣資產與負債

本基金具重大影響之外幣資產與負債資訊如下：

	113年12月31日			112年12月31日		
	原	幣	匯 率	新	台	幣
股票—按市值						
計價						
美 元	\$ 9,295,224.38		32.781	\$ 304,706,751	\$ 10,345,582.06	30.735
日 元	295,394,328.00		0.2086	61,614,415	279,181,238.00	0.2180
指數股票型基金						
—按市值計價						
美 元	476,815.06		32.781	15,630,474	-	30.735
受益證券—按市						
值計價						
美 元	339,907.67		32.781	11,142,513	-	30.735
銀行存款						
美 元	997,824.58		32.781	32,709,688	112,196.37	30.735
日 元	18,016,550.00		0.2086	3,757,957	16,550.00	0.2180
應收出售證券款						
美 元	-		32.781	-	69,577.54	30.735
應收股利						
美 元	4,631.11		32.781	151,812	4,380.97	30.735
日 元	533,007.00		0.2086	111,177	526,571.00	0.2180
應付買入外匯款						
美 元	-		32.781	-	100,000	30.735