

元大證券投資信託股份有限公司
元大標普美國高息特別股ETF
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：臺北市大安區敦化南路二段69號18樓、67
號B1

電話：(02)27175555

會計師查核報告

元大標普美國高息特別股ETF證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

元大標普美國高息特別股 ETF 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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達元大標普美國高息特別股 ETF 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，與元大標普美國高息特別股 ETF 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元大標普美國高息特別股 ETF 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元大標普美國高息特別股 ETF 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。

元大標普美國高息特別股 ETF 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，惟其目的非對元大標普美國高息特別股 ETF 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，以及使元大標普美國高息特別股 ETF 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元大標普美國高息特別股 ETF 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 陳 彥 君

陳 彥 君



會計師 劉 明 賢

劉 明 賢



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 1 1 3 年 1 月 3 1 日

元大證券投資信託股份有限公司
元大標普美國高息特別股ETF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：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
股票 (附註三及十)	\$ 318,935,513	97.09	\$ 466,248,012	98.69
銀行存款	8,958,155	2.73	5,717,745	1.21
應收股利 (附註三)	1,066,908	0.32	1,036,231	0.22
應收利息 (附註八)	5,534	-	3,771	-
資產合計	<u>328,966,110</u>	<u>100.14</u>	<u>473,005,759</u>	<u>100.12</u>
負 債				
應付經理費 (附註五及十一)	156,319	0.05	228,546	0.05
應付保管費 (附註五)	56,843	0.02	83,109	0.02
應付指數授權費 (附註六)	152,895	0.04	153,650	0.03
其 他	107,645	0.03	107,683	0.02
負債合計	<u>473,702</u>	<u>0.14</u>	<u>572,988</u>	<u>0.12</u>
淨 資 產	<u>\$ 328,492,408</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 472,432,771</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>20,225,000</u>		<u>29,725,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 16.24</u>		<u>\$ 15.89</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：劉宗聖



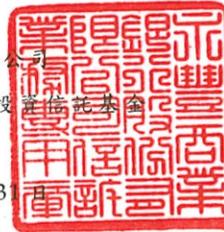
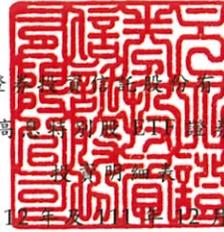
總經理：陳沛宇



會計主管：郭美英



元大證券投資信託股份有限公司
元大標普美國高息特別股11月定期投資信託基金



民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總額之百分比(%)		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
美 國						
(OZKAP)OZK 4 5/8 PERP	\$ 1,873,929	\$ 2,444,868	0.03	0.04	0.57	0.52
(BHFAP)BHF 6.6 PERP	2,962,609	4,142,220	0.03	0.04	0.90	0.88
(BHFAO)BHF 6 3/4 PERP	2,913,268	4,104,361	0.03	0.04	0.89	0.87
(BHFAN)BHF 5 3/8 PERP	3,411,859	4,434,692	0.03	0.04	1.04	0.94
(BHFAM)BHF 4 5/8 PERP	1,798,431	2,356,500	0.03	0.04	0.55	0.50
(DHCNI)DHC 5 5/8	1,701,523	1,674,355	0.03	0.04	0.52	0.35
(ESGRP)ESGR 7 PERP	-	3,791,849	-	0.04	-	0.80
(FITBI)FITB 9.30177 PERP	2,768,022	4,887,952	0.02	0.04	0.84	1.03
(FITBO)FITB 4.95 PERP	1,354,545	2,201,728	0.02	0.04	0.41	0.47
(FITBP)FITB 6 PERP	1,553,313	-	0.03	-	0.47	-
(FCNCO)FCNCA 5 5/8 PERP	1,392,958	1,802,900	0.03	0.04	0.42	0.38
(FCNCP)FCNCA 5 3/8 PERP	2,185,510	2,976,940	0.03	0.04	0.67	0.63
(HBANL)HBAN 6 7/8 PERP	2,480,000	-	0.03	-	0.75	-
(HBANM)HBAN 5.7 PERP	1,213,368	-	0.03	-	0.37	-
(HBANP)HBAN 4 1/2 PERP	2,839,473	3,756,671	0.03	0.04	0.86	0.80
(JSM)NAVI 6	2,069,152	2,146,358	0.03	0.03	0.63	0.45
(PACWP)PACW 7 3/4 PERP	-	5,684,282	-	0.04	-	1.20
(QRTEP)QRTEA 8	3,677,132	4,790,285	0.03	0.04	1.12	1.01
(SIVBP)SIVB 5 1/4 PERP	-	2,658,813	-	0.04	-	0.56
(SBNYP)SBNY 5 PERP	-	4,970,224	-	0.04	-	1.05
(TCBIO)TCBI 5 3/4 PERP	1,782,253	2,542,515	0.03	0.04	0.54	0.54
(WAFDP)WAFD 4 7/8 PERP	1,455,748	-	0.03	-	0.44	-
(WTFCP)WTFC 6 7/8 PERP	2,252,975	3,317,341	0.03	0.04	0.69	0.70
(T A)T 5 PERP	8,109,815	9,754,828	0.03	0.04	2.47	2.06
(T C)T 4 3/4 PERP	11,116,842	13,519,936	0.03	0.04	3.38	2.86
(ADC A)ADC 4 1/4 PERP	1,053,877	1,249,037	0.03	0.04	0.32	0.26
(AL A)AL 6.15 PERP	2,004,050	2,660,237	0.03	0.04	0.61	0.56
(ALL G)ALL 5 5/8 PERP	-	5,535,086	-	0.04	-	1.17
(ALL B)ALL 8.82048	4,046,732	-	0.03	-	1.23	-
(ALL J)ALL 7 3/8 PERP	5,215,524	-	0.03	-	1.59	-
(ALL I)ALL 4 3/4 PERP	1,988,975	-	0.03	-	0.61	-
(ALL H)ALL 5.1 PERP	7,853,014	-	0.03	-	2.39	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總額之百分比(%)		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
(AEL A)AEL 5.95 PERP	\$ 2,787,205	\$ 3,563,275	0.03	0.04	0.85	0.75
(AEL B)AEL 6 5/8 PERP	2,395,657	2,989,084	0.03	0.04	0.73	0.63
(AIG A)AIG 5.85 PERP	4,020,977	4,742,355	0.03	0.04	1.22	1.00
(ARGO A)ARGO 7 PERP	1,140,957	1,215,820	0.03	0.04	0.35	0.26
(CMS C)CMS 4.2 PERP	1,471,619	1,800,595	0.03	0.04	0.45	0.38
(COF N)COF 4 1/4 PERP	2,197,666	2,935,327	0.03	0.04	0.67	0.62
(COF L)COF 4 3/8 PERP	3,507,625	4,760,126	0.03	0.04	1.07	1.01
(COF J)COF 4.8 PERP	7,099,221	9,634,795	0.03	0.04	2.16	2.04
(COF I)COF 5 PERP	8,910,135	11,960,547	0.03	0.04	2.71	2.53
(C K)C 6 7/8 PERP	-	16,576,424	-	0.04	-	3.51
(C J)C 9.63301 PERP	4,538,637	10,588,519	0.02	0.04	1.38	2.24
(C N)C 12.0216	20,638,191	28,256,447	0.03	0.04	6.31	6.00
(CFG D)CFG 6.35 PERP	2,318,378	3,123,321	0.03	0.04	0.71	0.66
(CFG E)CFG 5 PERP	2,878,832	3,847,368	0.03	0.04	0.88	0.81
(DLR L)DLR 5.2 PERP	2,475,164	3,088,498	0.03	0.04	0.75	0.65
(DLR K)DLR 5.85 PERP	1,680,113	2,121,780	0.03	0.04	0.51	0.45
(DLR J)DLR 5 1/4 PERP	1,426,446	1,862,258	0.03	0.04	0.43	0.39
(DUK A)DUK 5 3/4 PERP	7,855,978	10,361,856	0.03	0.04	2.39	2.19
(EPR G)EPR 5 3/4 PERP	-	1,115,498	-	0.04	-	0.24
(FHN F)FHN 4.7 PERP	623,985	1,338,731	0.02	0.04	0.19	0.28
(FRC I)FRC 5 1/2 PERP	-	2,817,633	-	0.04	-	0.60
(FRC H)FRC 5 1/8 PERP	-	1,743,541	-	0.04	-	0.37
(GS A)GS 6.38069 PERP	5,205,701	6,116,207	0.03	0.04	1.58	1.29
(GS D)GS 6.30069 PERP	9,405,824	11,027,794	0.03	0.04	2.86	2.33
(GS C)GS 6.34301 PERP	1,419,362	1,739,112	0.03	0.04	0.43	0.37
(GS J)GS 9.23301 PERP	-	10,920,041	-	0.04	-	2.31
(GS K)GS 6 3/8 PERP	5,695,030	7,681,088	0.03	0.04	1.73	1.63
(HPP C)HPP 4 3/4 PERP	1,917,143	2,359,182	0.03	0.04	0.58	0.50
(JXN A)JXN 8 PERP	4,469,575	-	0.03	-	1.36	-
(KEY I)KEY 6 1/8 PERP	2,588,363	5,134,413	0.02	0.04	0.79	1.09
(KEY L)KEY 6.2 PERP	3,109,196	6,519,676	0.02	0.04	0.95	1.38
(KEY K)KEY 5 5/8 PERP	2,175,729	4,138,413	0.02	0.04	0.66	0.88
(KEY J)KEY 5.65 PERP	2,048,357	3,912,514	0.02	0.04	0.62	0.83
(MTB H)MTB 5 5/8 PERP	1,677,108	2,591,572	0.02	0.04	0.51	0.55
(MBINM)MBIN 8 1/4 PERP	-	1,594,612	-	0.03	-	0.34
(NYCB A)NYCB 6 3/8 PERP	3,715,563	4,952,909	0.03	0.04	1.13	1.05
(NI B)NI 6 1/2 PERP	4,017,757	5,380,279	0.03	0.04	1.22	1.14
(PBI B)PBI 6.7	2,285,245	3,097,251	0.03	0.04	0.70	0.66
(PSEC A)PSEC 5.35 PERP	850,286	993,252	0.03	0.04	0.26	0.21
(RF B)RF 6 3/8 PERP	2,781,524	5,313,829	0.02	0.04	0.85	1.12

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總額之百分比(%)		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
(RF C)RF 5.7 PERP	\$ 2,572,669	\$ 5,045,812	0.02	0.04	0.78	1.07
(RF E)RF 4.45 PERP	1,671,164	3,090,179	0.02	0.04	0.51	0.65
(SCE G)EIX 5.1 PERP	1,459,620	1,735,492	0.03	0.04	0.44	0.37
(SCE H)EIX 5 3/4 PERP	2,201,646	2,258,427	0.03	0.04	0.67	0.48
(SCE J)EIX 5 3/8 PERP	2,302,109	2,605,858	0.03	0.04	0.70	0.55
(SCE K)EIX 5.45 PERP	2,351,221	2,583,717	0.03	0.04	0.72	0.55
(SCE L)EIX 5 PERP	3,130,386	3,663,209	0.03	0.04	0.95	0.78
(SLG I)SLG 6 1/2 PERP	1,561,330	-	0.03	-	0.48	-
(SI A)SI 5 3/8 PERP	-	1,026,811	-	0.04	-	0.22
(SITC A)SITC 6 3/8 PERP	-	1,721,205	-	0.04	-	0.36
(SR A)SR 5.9 PERP	2,001,635	2,500,755	0.03	0.04	0.61	0.53
(SF D)SF 4 1/2 PERP	1,658,606	2,146,452	0.03	0.04	0.50	0.45
(SF C)SF 6 1/8 PERP	1,820,459	2,393,770	0.03	0.04	0.55	0.51
(SNV D)SNV 8.94501 PERP	1,606,765	-	0.03	-	0.49	-
(SNV E)SNV 5 7/8 PERP	2,631,163	3,371,964	0.03	0.04	0.80	0.71
(SYF A)SYF 5 5/8 PERP	4,165,571	5,698,134	0.03	0.04	1.27	1.21
(TDS V)TDS 6 PERP	3,412,323	4,004,294	0.03	0.04	1.04	0.85
(TDS U)TDS 6 5/8 PERP	2,362,299	2,738,953	0.03	0.04	0.72	0.58
(VNO O)VNO 4.45 PERP	1,310,849	1,807,539	0.03	0.04	0.40	0.38
(VNO N)VNO 5 1/4 PERP	1,482,795	2,158,414	0.03	0.04	0.45	0.46
(VNO M)VNO 5 1/4 PERP	1,543,016	2,273,171	0.03	0.04	0.47	0.48
(VNO L)VNO 5.4 PERP	1,516,605	2,149,110	0.03	0.04	0.46	0.45
(VOYA B)VOYA 5.35 PERP	2,243,996	2,896,049	0.03	0.04	0.68	0.61
(WFC R)WFC 6 5/8 PERP	6,785,357	9,202,270	0.03	0.04	2.07	1.95
(WFC Q)WFC 5.85 PERP	-	17,583,389	-	0.04	-	3.72
(WFC A)WFC 4.7 PERP	7,552,889	9,531,393	0.03	0.04	2.30	2.02
(WFC Z)WFC 4 3/4 PERP	12,914,023	16,332,427	0.03	0.04	3.93	3.46
(WFC Y)WFC 5 5/8 PERP	5,316,203	6,660,578	0.03	0.04	1.62	1.41
(WFC C)WFC 4 3/8 PERP	6,226,897	7,921,152	0.03	0.04	1.90	1.68
(WFC D)WFC 4 1/4 PERP	7,155,565	9,119,832	0.03	0.04	2.18	1.93
(WCC A)WCC 10 5/8 PERP	4,596,127	6,275,913	0.03	0.04	1.40	1.33
(WAL A)WAL 4 1/4 PERP	832,903	2,679,410	0.01	0.04	0.25	0.57
美國小計	<u>310,789,637</u>	<u>454,495,599</u>			<u>94.61</u>	<u>96.20</u>
百 慕 達						
(AHL C)AHL 9.59343 PERP	2,229,090	2,835,823	0.03	0.04	0.68	0.60
(AHL D)AHL 5 5/8 PERP	1,673,261	2,001,269	0.03	0.04	0.51	0.42
(AHL E)AHL 5 5/8 PERP	1,572,656	1,994,624	0.03	0.04	0.48	0.42
(SPNT B)SPNT 8 PERP	1,589,376	2,059,824	0.03	0.04	0.48	0.44

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總額之百分比(%)		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
(TRTN E)IRTN 5 3/4 PERP	\$ 1,081,493	\$ 1,411,854	0.03	0.04	0.33	0.30
(TRTN D)IRTN 6 7/8 PERP	-	1,449,019	-	0.04	-	0.31
百慕達小計	8,145,876	11,752,413			2.48	2.49
股票合計	318,935,513	466,248,012			97.09	98.69
銀行存款	8,958,155	5,717,745			2.73	1.21
其他淨資產減負債後之淨額	598,740	467,014			0.18	0.10
淨 資 產	\$ 328,492,408	\$ 472,432,771			100.00	100.00

註：股票投資係以涉險國家分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：劉宗聖



總經理：陳沛宇



會計主管：郭美英



元大證券投資信託股份有限公司
元大標普美國高息特別股ETF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 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 472,432,771	143.82	\$ 798,927,317	169.11
收 入				
現金股利 (附註三及八)	20,028,737	6.10	30,382,579	6.43
利息收入 (附註八)	103,622	0.03	41,835	0.01
收入合計	20,132,359	6.13	30,424,414	6.44
費 用				
經理費 (附註五及十一)	2,049,323	0.62	3,601,381	0.76
保管費 (附註五)	745,213	0.23	1,309,594	0.28
指數授權費 (附註六)	626,285	0.19	655,815	0.14
上市費 (附註七)	141,729	0.04	239,678	0.05
會計師費用	150,000	0.05	150,000	0.03
其 他	35,495	0.01	37,821	0.01
費用合計	3,748,045	1.14	5,994,289	1.27
淨投資收益	16,384,314	4.99	24,430,125	5.17
發行受益權單位價款	23,402,596	7.12	-	-
買回受益權單位價款	(170,191,634)	(51.81)	(214,196,616)	(45.34)
已實現資本利得 (損失) (附註三及十)	(68,860,714)	(20.96)	(49,251,871)	(10.43)
已實現兌換利得 (損失) (附註三)	6,355,821	1.93	3,738,038	0.79
未實現資本利得或損失之淨變動數 (附註三及十)	74,569,415	22.70	(143,154,607)	(30.30)
未實現兌換利得或損失之淨變動數 (附註三)	(9,305,960)	(2.83)	79,080,160	16.74
收益分配 (附註九)	(16,294,201)	(4.96)	(27,139,775)	(5.74)
期末淨資產	\$ 328,492,408	100.00	\$ 472,432,771	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：劉宗聖



總經理：陳沛宇



會計主管：郭美英



元大證券投資信託股份有限公司
元大標普美國高息特別股 ETF 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，金額係以新台幣元為單位)

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，在國內設立之開放式指數股票型基金，於 108 年 4 月 25 日成立，並於 108 年 5 月 16 日正式於台灣證券交易所掛牌買賣，首次核准募集最高金額為新台幣貳佰億元。本基金採用指數化策略，係以「標普美國高收益特別股指數」(S&P U.S. High Yield Preferred Stock Index) 為追蹤之標的指數，投資於中華民國境內外之有價證券及證券相關商品，本基金扣除各項必要費用後儘可能追蹤標的指數之績效表現為操作目標。

本基金之經理公司為元大證券投資信託股份有限公司，保管機構為永豐商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任 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、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 113 年 1 月 31 日經本基金之經理公司董事長簽核後發布。

三、重大會計政策

遵循聲明

本基金之財務報表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，重大會計政策茲彙總如下：

股 票

股票於成交日按實際成本入帳，後續則按市價評價，市價於上市公司之股票係以計算日之投資所在國證券集中交易市場之股票收盤價格為計算基準，上櫃股票係按計算日之投資所在國店頭市場之收盤價計算。收盤價格與成本間之差額作為未實現資本利得或損失。

股票出售時，其成本係按移動平均法計算，其售價和成本間之差額作為已實現資本利得或損失。因盈餘或資本公積轉增資可配發之股票，則於除權日增加股數，不認列股利收入。現金股利則於除息日認列收入。

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，每日折合成新台幣後編製財務報表。外幣按計算日前一營業日中華民國時間下午四時或最接近下午四時且不超過下午四時之彭博資訊（Bloomberg）所示外幣對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。112年及111年12月31日彭博資訊（Bloomberg）所示美元對新台幣之收盤匯率分別為30.579及30.730。

因外幣換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換利得或損失。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，則作為已實現兌換利得或損失。

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、經理費及保管費

- (一) 經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點伍伍（0.55%）之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
- (二) 基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳零（0.20%）之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

六、指數授權費

依證券投資信託契約之規定，本基金所使用之標的指數「標普美國高收益特別股指數」(S&P U.S. High Yield Preferred Stock Index)係由 S&P Opco, LLC. (指數提供者) 所編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係以最小年費 20,000 美元或於每季季底按當季日平均基金淨資產價值 0.05% 之比率逐日計算，兩者較高者為支付。

七、上市費

本基金依資產規模之 0.03% 每年向證券交易所繳付受益憑證上市費，最高以三十萬元為上限。

八、所得稅

投資國外證券取得之股利收入所需負擔之所得稅，係由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，帳列股利收入之減項。

自國內取得之利息收入所產生之所得稅負，依 91 年 11 月 13 日修正之所得稅法施行細則及財政部 91 年 11 月 27 日台財稅第 910455815 號函之規定辦理，即以基金為納稅義務人扣繳之稅款不得申請退還，故自國內利息收入所產生之扣繳稅款作為利息收入之減項。

九、收益之分配

依據證券投資信託契約規定，本基金成立日起滿 180 日(含)後，經理公司應按季於收益評價日(分別為每年 1 月 31 日、4 月 30 日、7 月 31 日及 10 月 31 日)針對本基金淨資產價值進行當年度收益分配之評價。

本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外所得之現金股利、利息收入及基金收益分配收入扣除本基金應負擔之費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。

除前述可分配收益外，本基金若另增配中華民國境外投資所得之已實現資本利得時，應先扣除已實現及未實現之資本損失及應負擔之各項費用，且須符合以下二條件(1)本基金於收益評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於本基金成立日前每受益權單位之發行價格；(2)

每受益權單位之淨資產價值減去當年度每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於本基金成立日前每受益權單位之發行價格。

前款有關本基金每受益權單位成立日前之發行價格為新台幣 20 元。

本基金收益分配如下：

112 年度

收益評價日	除息交易日	發 放 日	收益分配總額	每受益權單位 配發金額	說明
112年1月31日	112年2月16日	112年3月21日	\$ 5,350,472	\$ 0.18	
112年4月30日	112年5月17日	112年6月15日	\$ 3,460,512	0.18	
112年7月31日	112年8月16日	112年9月11日	\$ 3,842,705	0.19	
112年10月31日	112年11月16日	112年12月12日	\$ 3,640,512	0.18	

111 年度

收益評價日	除息交易日	發 放 日	收益分配總額	每受益權單位 配發金額	說明
111年1月31日	111年2月25日	111年3月24日	\$ 7,420,504	\$ 0.18	
111年4月30日	111年5月18日	111年6月17日	\$ 7,240,499	0.18	
111年7月31日	111年8月16日	111年9月15日	\$ 6,355,990	0.16	
111年10月31日	111年11月16日	111年12月15日	\$ 6,122,782	0.19	

十、交易成本

本基金 112 及 111 年度各類交易成本如下：

	112年度	111年度
手續費	\$ 106,327	\$ 167,011
交易稅	2,248	7,531
	<u>\$ 108,575</u>	<u>\$ 174,542</u>

十一、關係人交易

本基金關係人交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	關 係
元大證券投資信託股份有限公司 (元大投信)	本基金之經理公司

(二) 與關係人間之重大交易

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
經理費		
元大投信	<u>\$ 2,049,323</u>	<u>\$ 3,601,381</u>
	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
應付經理費		
元大投信	<u>\$ 156,319</u>	<u>\$ 228,546</u>

本基金與關係人間之交易係依據約定條件為之。

十二、金融商品資訊之揭露

(一) 財務風險資訊

1. 市場價格風險

本基金以追蹤標普美國高收益特別股指數 (S&P U.S. High Yield Preferred Stock Index) 之績效為目標，本基金投資於標普美國高收益特別股指數 (S&P U.S. High Yield Preferred Stock Index) 或追蹤標的具相關性之有價證券之整體曝險部位將儘可能貼近基金淨資產價值之 100%，並透過每日計算追蹤最小偏離度 (Tracking Difference) 進行整體曝險部位之調整。為達到追蹤標的指數表現之目的，因此本基金需承受市場系統性風險且無法避免，同時也需承擔本基金績效表現無法貼近標的指數報酬之操作風險。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方及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。本基金之交易對方均為信用良好之金融機構，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本基金投資之股票大多具活絡市場，預期可輕易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。

4. 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

本基金所持有之金融工具主係國外股票投資，故尚無重大利率變動之現金流量風險或利率變動之公平價值風險。本基金所持有之浮動利率資產主要為銀行存款，持有期間無公平價值風險，但有現金流量變動風險。

(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釐清風險來源及制定風險管理辦法，送交風險管理部核定。嗣後風險管理部將定期檢視與調整相關風險管理規範外，倘遇即時或重大異常狀況，應立即研擬解決方案並呈報管理階層，以確保各項作業控制程序及交易監控管理能有效且完全被遵循。

十三、其 他

本基金具重大影響之外幣金融資產資訊如下：

單位：美元／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
貨幣性項目						
美 元	\$	308,128	30.579	\$	169,764	30.730
非貨幣性項目						
美 元		10,429,887	30.579		15,172,405	30.730
			318,935,513			466,248,012