

復華證券投資信託基金股份有限公司
復華股債指數傘型證券投資信託基金之
復華已開發國家 300 股票指數證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

公司地址：台北市中山區八德路 308 號 3 樓、7 樓、8
樓及 9 樓

電 話：(02)8161-6800

會計師查核報告

(113)財審報字第 23003069 號

復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數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(包含重大會計政策彙總)，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，足以允當表達復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數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，與復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數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。

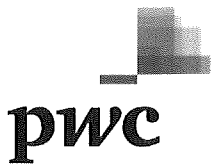
於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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，惟其目的非對復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。



資誠

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，以及使復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數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復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數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 徐潔如



金 融 監 督 管 理 委 員 會
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號
中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華已開發國家300指數證券投資信託基金
 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
 (除特別註明者外)

	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日成本分別為\$12,903,066,519及 \$11,207,627,248)(附註三)	\$ 15,893,661,665	94.72	\$ 11,091,414,583	94.86
銀行存款	630,737,710	3.76	469,341,953	4.01
應收現金股利	9,164,128	0.06	5,888,092	0.05
應收利息	235,095	-	263,329	-
期貨交易保證金(附註三及五)	262,710,508	1.56	166,677,103	1.43
資產合計	<u>16,796,509,106</u>	<u>100.10</u>	<u>11,733,585,060</u>	<u>100.35</u>
負 債				
應付買回受益憑證款	(4,390,656)	(0.03)	(32,255,463)	(0.28)
應付經理費(附註三及八)	(8,449,043)	(0.05)	(6,073,487)	(0.05)
應付保管費(附註三)	(1,408,174)	(0.01)	(1,012,248)	(0.01)
應付指數授權費(附註三)	(2,101,219)	(0.01)	(1,571,048)	(0.01)
其他應付款	(45,500)	-	(62,000)	-
負債合計	<u>(16,394,592)</u>	<u>(0.10)</u>	<u>(40,974,246)</u>	<u>(0.35)</u>
淨資產	<u>\$ 16,780,114,514</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 11,692,610,814</u>	<u>100.00</u>
淨資產				
新臺幣計價類型受益權單位(單位：新臺幣)	<u>\$ 14,785,929,307</u>		<u>\$ 10,515,993,245</u>	
美元計價類型受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 64,883,201.79</u>		<u>\$ 38,316,320.48</u>	
發行在外受益權單位				
新臺幣計價類型受益權單位	<u>934,652,729.4</u>		<u>842,014,838.6</u>	
美元計價類型受益權單位	<u>4,017,510.5</u>		<u>3,002,421.1</u>	
每單位平均淨資產				
新臺幣計價類型受益權單位(單位：新臺幣)	<u>\$ 15.82</u>		<u>\$ 12.49</u>	
美元計價類型受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 16.15</u>		<u>\$ 12.76</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：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數基金型證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 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)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
股票類						
上市股票						
國家別：澳大利亞						
GLENCORE PLC	\$ 26,613,764	\$ -	-	-	0.16	-
RIO TINTO PLC	31,735,154	33,835,922	-	-	0.19	0.29
國家別：巴西						
MERCADOLIBRE INC	30,091,699	-	-	-	0.18	-
國家別：瑞士						
TE CONNECTIVITY LTD	17,575,349	12,810,862	-	-	0.10	0.11
國家別：中國						
NXP SEMICONDUCTORS NV	23,606,014	-	-	-	0.14	-
國家別：德國						
DHL GROUP (原名:DEUTSCHE POST AG-REG)	18,738,624	12,942,046	-	-	0.11	0.11
SIEMENS AG-REG	59,248,015	38,226,952	-	-	0.35	0.33
ALLIANZ SE-REG	41,693,350	29,051,737	-	-	0.25	0.25
DEUTSCHE BOERSE AG	15,616,616	11,693,737	-	-	0.09	0.10
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	22,551,412	16,319,166	-	-	0.13	0.14
BAYER AG-REG	14,058,396	16,140,009	-	-	0.08	0.14
MERCK KGAA	-	29,418,375	-	-	-	0.25
INFINEON TECHNOLOGIES AG	20,423,689	13,311,179	-	-	0.12	0.11
SAP SE	65,575,877	36,626,081	-	-	0.39	0.31
BASF SE	19,191,678	15,804,836	-	-	0.11	0.14
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	31,088,757	22,229,451	-	-	0.19	0.19
MERCEDES-BENZ GROUP AG	23,694,579	14,637,414	-	-	0.14	0.13
國家別：法國						
AIRBUS SE	36,137,904	24,681,913	-	-	0.22	0.21
VINCI SA	28,646,948	20,307,781	-	-	0.17	0.17
SAFRAN SA	26,607,449	16,761,508	-	-	0.16	0.14
BNP PARIBAS	29,188,558	20,765,976	-	-	0.17	0.18
AXA SA	28,371,526	21,284,119	-	-	0.17	0.18
DANONE	16,749,581	12,194,143	-	-	0.10	0.10
ESSILORLUXOTTICA	24,608,597	18,633,025	-	-	0.15	0.16
L'OREAL	47,933,581	29,368,030	-	-	0.29	0.25
PERNOD RICARD SA	13,945,805	12,829,805	-	-	0.08	0.11
SANOFI	44,880,210	38,192,109	-	-	0.27	0.33
AIR LIQUIDE SA	40,609,253	26,305,747	-	-	0.24	0.22
TOTALENERGIES SE	61,125,861	55,239,025	-	-	0.36	0.47
KERING	-	11,770,196	-	-	-	0.10
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUI	82,783,640	65,419,311	-	-	0.49	0.56
HERMES INTERNATIONAL	26,887,023	18,098,018	-	-	0.16	0.15
國家別：英國						
BAE SYSTEMS PLC	17,157,201	-	-	-	0.10	-
NATIONAL GRID PLC	19,239,811	16,153,624	-	-	0.11	0.14
HSBC HOLDINGS PLC	62,918,471	39,923,184	-	-	0.37	0.34
LLOYDS BANKING GROUP PLC	15,405,898	13,401,117	-	-	0.09	0.11
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	20,633,347	11,446,333	-	-	0.12	0.10

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數季型證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 投資明細彙集 (續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：英國						
ASTRAZENECA PLC	\$ 80,733,914	\$ 68,508,615	-	-	0.48	0.59
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	26,090,015	29,991,514	-	-	0.16	0.26
DIAGEO PLC	32,585,663	33,427,163	-	-	0.19	0.29
RELX PLC	29,845,774	18,678,607	-	-	0.18	0.16
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19,774,126	17,765,265	-	-	0.12	0.15
UNILEVER PLC	47,399,133	41,717,702	-	-	0.28	0.36
BP PLC	35,778,938	30,926,469	-	-	0.21	0.26
VODAFONE GROUP PLC	-	9,273,521	-	-	-	0.08
COMPASS GROUP PLC	18,679,182	14,322,059	-	-	0.11	0.12
LINDE PLC	-	56,842,704	-	-	-	0.49
國家別：香港						
PRUDENTIAL PLC	-	12,976,472	-	-	-	0.11
國家別：日本						
DAIKIN INDUSTRIES LTD	17,029,988	14,192,379	-	-	0.10	0.12
HITACHI LTD	24,837,120	16,934,749	-	-	0.15	0.14
KEYENCE CORP	31,717,186	27,011,204	-	-	0.19	0.23
MURATA MANUFACTURING CO LTD	15,262,072	11,108,839	-	-	0.09	0.12
HOYA CORP	16,515,377	11,604,378	-	-	0.10	0.10
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	35,836,219	27,241,116	-	-	0.21	0.23
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	21,613,452	17,508,229	-	-	0.13	0.15
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	15,719,163	-	-	-	0.09	-
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	17,764,564	12,714,124	-	-	0.11	0.11
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	17,551,206	17,202,109	-	-	0.10	0.15
DAIICHI SANKYO CO LTD	20,250,582	21,200,745	-	-	0.12	0.18
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	23,130,005	15,456,251	-	-	0.14	0.13
TOKYO ELECTRON LTD	31,369,901	15,479,530	-	-	0.19	0.13
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	32,880,065	17,479,344	-	-	0.20	0.15
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	25,342,403	20,688,855	-	-	0.15	0.18
KDDI CORP	18,085,142	14,921,203	-	-	0.11	0.13
SOFTBANK CORP	13,803,292	-	-	-	0.08	-
SOFTBANK GROUP CORP	16,672,886	15,674,043	-	-	0.10	0.13
ORIENTAL LAND CO LTD	14,646,805	-	-	-	0.09	-
SONY GROUP CORP	41,683,198	32,112,774	-	-	0.25	0.27
TOYOTA MOTOR CORP	78,783,537	51,345,500	-	-	0.47	0.44
HONDA MOTOR CO LTD	18,497,092	13,278,634	-	-	0.11	0.11
NINTENDO CO LTD	23,381,224	17,205,323	-	-	0.14	0.15
ITOCHU CORP	22,746,755	16,118,328	-	-	0.14	0.14
mitsui & CO LTD	20,781,428	15,430,419	-	-	0.12	0.13
mitsubishi corp	24,308,249	15,346,951	-	-	0.14	0.13
FAST RETAILING CO LTD	16,012,316	11,315,964	-	-	0.10	0.10
國家別：荷蘭						
SHELL PLC	86,394,943	65,335,483	-	-	0.51	0.56

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數(含)證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：美國						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	\$ 45,411,291	\$ 27,364,234	-	-	0.27	0.23
AMETEK INC	15,117,528	11,000,898	-	-	0.09	0.09
AMPHENOL CORP-CL A	23,460,056	15,791,575	-	-	0.14	0.14
BOEING CO/THE	62,857,327	39,864,799	-	-	0.37	0.34
CARRIER GLOBAL CORP	19,142,233	12,148,968	-	-	0.11	0.10
CATERPILLAR INC	60,113,266	42,166,933	-	-	0.36	0.36
CSX CORP	27,258,665	21,448,773	-	-	0.16	0.18
DEERE & CO	42,130,135	38,472,110	-	-	0.25	0.33
EMERSON ELECTRIC CO	22,130,655	19,338,958	-	-	0.13	0.17
EATON CORP PLC	38,244,081	22,266,647	-	-	0.23	0.19
FEDEX CORP	23,348,424	13,472,079	-	-	0.14	0.12
GENERAL DYNAMICS CORP	24,796,835	21,226,428	-	-	0.15	0.18
GENERAL ELECTRIC CO	55,114,048	32,332,611	-	-	0.33	0.28
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	55,417,866	49,236,980	-	-	0.33	0.42
ILLINOIS TOOL WORKS	30,037,258	21,093,184	-	-	0.18	0.18
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	15,440,964	15,461,110	-	-	0.09	0.13
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	15,821,004	14,059,774	-	-	0.09	0.12
LOCKHEED MARTIN CORP	44,855,667	43,174,100	-	-	0.27	0.37
3M CO	24,070,683	22,897,806	-	-	0.14	0.20
NORTHROP GRUMMAN CORP	25,539,202	26,606,292	-	-	0.15	0.23
NORFOLK SOUTHERN CORP	21,250,532	20,302,436	-	-	0.13	0.17
OLD DOMINION FREIGHT LINE	15,958,464	-	-	-	0.10	-
OTIS WORLDWIDE CORP	-	11,994,860	-	-	-	0.10
PARKER HANNIFIN CORP	23,504,960	13,118,089	-	-	0.14	0.11
RTX CORP (原名:RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP)	48,250,388	49,922,618	-	-	0.29	0.43
TRANSDIGM GROUP INC	21,328,787	11,175,799	-	-	0.13	0.10
TRANE TECHNOLOGIES PLC	22,158,964	-	-	-	0.13	-
UNION PACIFIC CORP	58,732,237	42,635,121	-	-	0.35	0.36
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	45,372,005	51,055,298	-	-	0.27	0.44
WASTE MANAGEMENT INC	28,728,708	22,940,797	-	-	0.17	0.20
AMERICAN ELECTRIC POWER	16,677,758	17,199,859	-	-	0.10	0.15
CONSTELLATION ENERGY	14,923,719	-	-	-	0.09	-
DOMINION ENERGY INC	15,668,980	17,722,933	-	-	0.09	0.15
DUKE ENERGY CORP	29,807,349	28,074,550	-	-	0.18	0.24
CONSOLIDATED EDISON INC	-	11,791,995	-	-	-	0.10
EXELON CORP	14,231,479	14,776,479	-	-	0.08	0.13
NEXTERA ENERGY INC	49,012,120	55,838,924	-	-	0.29	0.48
P G & E CORP	14,780,898	-	-	-	0.09	-
SOUTHERN CO/THE SEMPRA (原名:SEMPRA ENERGY)	30,318,484	26,687,085	-	-	0.18	0.23
XCEL ENERGY INC	18,762,776	17,449,624	-	-	0.11	0.15
AFLAC INC	13,589,825	13,890,755	-	-	0.08	0.12
	19,293,666	14,096,481	-	-	0.11	0.12

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：美國						
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	\$ 19,200,854	\$ 15,706,685	-	-	0.11	0.13
ARTHUR J GALLAGHER & CO	19,124,637	13,762,084	-	-	0.11	0.12
ALLSTATE CORP	14,283,587	12,138,074	-	-	0.09	0.10
AMERIPRISE FINANCIAL INC	15,433,127	11,502,545	-	-	0.09	0.10
AON PLC-CLASS A	22,379,138	21,355,092	-	-	0.13	0.18
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	14,295,195	-	-	-	0.09	-
AMERICAN EXPRESS CO	39,487,643	27,304,310	-	-	0.24	0.23
BANK OF AMERICA CORP	92,256,650	78,840,618	-	-	0.55	0.67
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	15,733,608	11,312,623	-	-	0.09	0.10
BLACKROCK INC	44,512,001	33,728,946	-	-	0.27	0.29
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	181,672,316	133,700,958	-	-	1.09	1.14
BLACKSTONE INC	37,200,273	31,448,639	-	-	0.22	0.27
CITIGROUP INC	38,037,481	29,039,599	-	-	0.23	0.25
CHUBB LTD	36,599,054	-	-	-	0.22	-
CME GROUP INC	29,994,913	21,022,063	-	-	0.18	0.18
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	19,029,533	11,726,761	-	-	0.11	0.10
GOLDMAN SACHS GROUP INC	50,497,434	42,230,775	-	-	0.30	0.36
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	30,129,711	19,314,696	-	-	0.18	0.17
JPMORGAN CHASE & CO	194,968,680	133,985,505	-	-	1.17	1.15
KKR & CO INC	21,236,932	11,413,701	-	-	0.13	0.10
MASTERCARD INC - A	141,561,768	101,836,971	-	-	0.84	0.87
METLIFE INC	15,225,499	14,931,889	-	-	0.09	0.13
MARSH & MCLENNAN COS	37,211,273	28,776,873	-	-	0.22	0.25
MORGAN STANLEY	46,894,126	37,055,002	-	-	0.28	0.32
PROGRESSIVE CORP	37,092,982	25,444,264	-	-	0.22	0.22
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	24,443,841	20,961,793	-	-	0.15	0.18
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,924,001	12,775,793	-	-	0.09	0.11
SCHWAB (CHARLES) CORP	39,901,898	43,140,010	-	-	0.24	0.37
TRUIST FINANCIAL CORP	19,528,810	19,195,473	-	-	0.12	0.16
TRAVELERS COS INC/THE	17,283,104	15,412,675	-	-	0.10	0.13
US BANCORP	26,319,551	19,610,892	-	-	0.16	0.17
VISA INC-CLASS A SHARES	164,678,222	151,254,529	-	-	0.98	1.29
WELLS FARGO & CO	71,375,830	52,519,066	-	-	0.43	0.45
GSK PLC	30,192,604	23,314,990	-	-	0.18	0.20
AGILENT TECHNOLOGIES INC	-	15,716,447	-	-	-	0.13
ABBVIE INC	109,029,901	97,502,557	-	-	0.65	0.83
ABBOTT LABORATORIES	75,819,828	64,674,167	-	-	0.45	0.55
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	15,269,190	17,640,608	-	-	0.09	0.15
AUTOMATIC DATA PROCESSING	38,214,697	33,843,288	-	-	0.23	0.29
AMGEN INC	61,372,959	48,874,804	-	-	0.37	0.42
BECTON DICKINSON AND CO	28,072,955	23,317,807	-	-	0.17	0.20
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	-	10,752,102	-	-	-	0.09
BIOGEN INC	14,928,336	14,167,096	-	-	0.09	0.12
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	42,752,818	51,539,621	-	-	0.25	0.44

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數型證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：美國						
BOSTON SCIENTIFIC CORP	\$ 33,577,784	\$ 23,101,749	-	-	0.20	0.20
THE CIGNA GROUP (原名:CIGNA CORP)	35,240,568	34,563,757	-	-	0.21	0.30
COLGATE-PALMOLIVE CO	26,194,190	22,992,350	-	-	0.16	0.20
CENTENE CORP	15,664,839	15,495,488	-	-	0.09	0.13
CENCORA INC	13,861,930	-	-	-	0.08	-
COSTAR GROUP INC	-	11,046,847	-	-	-	0.09
CINTAS CORP	20,578,781	13,077,851	-	-	0.12	0.11
CORTEVA INC	13,449,803	14,561,066	-	-	0.08	0.12
CVS HEALTH CORP	40,397,105	40,532,815	-	-	0.24	0.35
DANAHER CORP	62,257,217	60,729,505	-	-	0.37	0.52
DEXCOM INC	19,092,414	14,751,020	-	-	0.11	0.13
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	-	30,392,039	-	-	-	0.26
ELEVANCE HEALTH INC	44,088,912	40,388,853	-	-	0.26	0.35
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	18,333,543	15,655,249	-	-	0.11	0.13
GILEAD SCIENCES INC	40,258,261	36,098,607	-	-	0.24	0.31
GENERAL MILLS INC	15,063,634	17,341,721	-	-	0.09	0.15
HCA HEALTHCARE INC	21,621,990	16,947,991	-	-	0.13	0.14
HERSHEY CO/THE	-	16,838,970	-	-	-	0.14
HUMANA INC	22,372,557	22,129,761	-	-	0.13	0.19
IDEXX LABORATORIES INC	18,219,505	11,638,174	-	-	0.11	0.10
ILLUMINA INC	-	11,542,824	-	-	-	0.10
IQVIA HOLDINGS INC	16,399,037	13,036,531	-	-	0.10	0.11
INTUITIVE SURGICAL INC	47,177,856	33,277,934	-	-	0.28	0.28
JOHNSON & JOHNSON	150,105,488	162,482,091	-	-	0.89	1.39
KEURIG DR PEPPER INC	-	10,672,331	-	-	-	0.09
KIMBERLY-CLARK CORP	16,365,060	16,115,850	-	-	0.10	0.14
COCA-COLA CO/THE	91,276,107	83,024,588	-	-	0.54	0.71
KROGER CO	-	9,859,269	-	-	-	0.08
KENVUE INC	14,888,141	-	-	-	0.09	-
ELI LILLY & CO	197,327,333	107,241,814	-	-	1.19	0.92
MCKESSON CORP	24,475,067	17,301,816	-	-	0.15	0.15
MOODY'S CORP	24,595,912	15,075,431	-	-	0.15	0.13
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	39,173,316	30,716,697	-	-	0.23	0.26
MEDTRONIC PLC	43,716,637	-	-	-	0.26	-
MONSTER BEVERAGE CORP	17,309,809	13,659,008	-	-	0.10	0.12
ALTRIA GROUP INC	28,538,865	28,578,572	-	-	0.17	0.24
MERCK & CO. INC.	109,947,494	92,286,834	-	-	0.66	0.79
MODERNA INC	-	22,256,136	-	-	-	0.19
PEPSICO INC	93,026,197	84,891,017	-	-	0.55	0.73
PFIZER INC	64,846,128	96,351,920	-	-	0.39	0.82
PROCTER & GAMBLE CO/THE	137,720,465	120,960,175	-	-	0.82	1.03
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	58,192,420	54,199,657	-	-	0.35	0.46
PAYPAL HOLDINGS INC	26,829,908	28,665,320	-	-	0.16	0.25

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數基金證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：美國						
REGENERON PHARMACEUTICALS	\$ 36,442,228	\$ 27,805,171	-	-	0.22	0.24
RESMED INC	-	10,449,704	-	-	-	0.09
S&P GLOBAL INC	55,849,952	37,335,775	-	-	0.33	0.32
BLOCK INC	-	13,187,506	-	-	-	0.11
CONSTELLATION BRANDS INC-A	15,521,659	12,276,099	-	-	0.09	0.10
STRYKER CORP	40,662,844	27,531,099	-	-	0.24	0.24
SYSCO CORP	14,546,794	13,257,047	-	-	0.09	0.11
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	81,259,190	73,561,060	-	-	0.48	0.63
UNITEDHEALTH GROUP INC	194,027,036	169,987,493	-	-	1.17	1.45
VERISK ANALYTICS INC	13,662,275	-	-	-	0.08	-
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	41,819,275	25,645,840	-	-	0.25	0.22
ZOETIS INC	33,078,808	21,389,723	-	-	0.20	0.18
APPLE INC	1,129,852,428	718,475,527	-	-	6.74	6.14
ACCENTURE PLC-CL A	93,033,298	-	-	-	0.55	-
ADOBE INC	108,148,683	54,988,083	-	-	0.64	0.47
ANALOG DEVICES INC	39,344,375	29,723,533	-	-	0.23	0.25
AUTODESK INC	20,728,901	13,886,938	-	-	0.12	0.12
APPLIED MATERIALS INC	53,866,929	29,628,339	-	-	0.32	0.25
ADVANCED MICRO DEVICES	94,509,283	36,314,380	-	-	0.56	0.31
ACTIVISION BLIZZARD INC	-	17,926,418	-	-	-	0.15
BROADCOM INC	179,739,317	75,735,829	-	-	1.07	0.65
CADENCE DESIGN SYS INC	29,299,522	14,976,385	-	-	0.17	0.13
SALESFORCE INC	98,814,393	43,122,037	-	-	0.59	0.37
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	22,294,066	7,792,121	-	-	0.13	0.07
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	14,984,731	-	-	-	0.09	-
ELECTRONIC ARTS INC	14,750,633	11,728,450	-	-	0.09	0.10
FISERV INC	31,907,374	20,524,487	-	-	0.19	0.18
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	-	13,838,858	-	-	-	0.12
FORTINET INC	15,222,457	11,417,494	-	-	0.09	0.10
INTL BUSINESS MACHINES CORP	59,410,677	43,268,828	-	-	0.35	0.37
INTEL CORP	83,958,508	37,403,971	-	-	0.50	0.32
INTUIT INC	67,946,821	34,266,865	-	-	0.40	0.29
KLA CORP	31,533,941	19,068,698	-	-	0.19	0.16
LAM RESEARCH CORP	41,069,384	19,321,139	-	-	0.24	0.17
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	19,188,357	12,736,327	-	-	0.11	0.11
MARVELL TECHNOLOGY INC	20,666,097	10,564,397	-	-	0.12	0.09
MSCI INC	17,298,326	12,441,748	-	-	0.10	0.11
MICROSOFT CORP	1,115,064,669	617,025,631	-	-	6.66	5.28
MICRON TECHNOLOGY INC	37,292,746	19,160,266	-	-	0.22	0.16
SERVICENOW INC	57,411,737	25,956,360	-	-	0.34	0.22
NVIDIA CORP	468,580,983	116,831,926	-	-	2.80	1.00
ON SEMICONDUCTOR	14,330,638	-	-	-	0.09	-
ORACLE CORP	66,774,738	42,485,477	-	-	0.40	0.36
PAYCHEX INC	15,338,944	12,760,825	-	-	0.09	0.11

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：美國						
QUALCOMM INC	\$ 64,357,650	\$ 44,290,236	-	-	0.38	0.38
ROPER TECHNOLOGIES INC	23,106,248	15,577,360	-	-	0.14	0.13
SNOWFLAKE INC-CLASS A	22,091,949	14,285,765	-	-	0.13	0.12
SYNOPSYS INC	31,065,965	16,619,064	-	-	0.19	0.14
TEXAS INSTRUMENTS INC	61,705,980	52,826,071	-	-	0.37	0.45
WORKDAY INC-CLASS A	22,391,134	13,359,761	-	-	0.13	0.11
ALBEMARLE CORP	-	8,950,149	-	-	-	0.08
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	24,193,824	23,579,926	-	-	0.14	0.20
DOW INC	15,171,252	12,035,491	-	-	0.09	0.10
ECOLAB INC	20,056,785	12,993,873	-	-	0.12	0.11
FREEPORT-MCMORAN INC	24,223,513	18,827,996	-	-	0.14	0.16
LINDE PLC	79,223,027	-	-	-	0.47	-
NEWMONT CORP	-	13,252,025	-	-	-	0.11
NUCOR CORP	17,159,975	11,802,864	-	-	0.10	0.10
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	29,276,397	19,910,624	-	-	0.17	0.17
BAKER HUGHES CO	13,750,286	-	-	-	0.08	-
CONOCOPHILLIPS	55,373,361	52,265,999	-	-	0.33	0.45
CHEVRON CORP	103,796,138	112,671,785	-	-	0.62	0.96
DEVON ENERGY CORP	-	13,680,934	-	-	-	0.12
ENPHASE ENERGY INC	-	12,464,952	-	-	-	0.11
EOG RESOURCES INC	28,006,878	24,599,601	-	-	0.17	0.21
HALLIBURTON CO	11,652,905	-	-	-	0.07	-
HESS CORP	15,919,712	13,635,532	-	-	0.09	0.12
KINDER MORGAN INC	13,588,834	12,689,111	-	-	0.08	0.11
CHENIERE ENERGY INC	-	12,364,349	-	-	-	0.11
MARATHON PETROLEUM CORP	24,372,369	18,760,473	-	-	0.15	0.16
ONEOK INC	16,190,904	-	-	-	0.10	-
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	15,674,331	14,147,448	-	-	0.09	0.12
PHILLIPS 66	23,783,041	17,284,447	-	-	0.14	0.15
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	20,493,151	16,193,941	-	-	0.12	0.14
SCHLUMBERGER LTD	29,497,046	27,251,385	-	-	0.18	0.23
VALERO ENERGY CORP	18,195,735	17,986,063	-	-	0.11	0.15
WILLIAMS COS INC	16,846,459	13,817,780	-	-	0.10	0.12
EXXON MOBIL CORP	159,215,406	162,041,888	-	-	0.95	1.39
AIRBNB INC-CLASS A	20,339,702	16,086,647	-	-	0.12	0.14
AMAZON.COM INC	548,649,711	257,132,087	-	-	3.28	2.20
ARISTA NETWORKS INC	22,547,616	9,975,615	-	-	0.13	0.09
BOOKING HOLDINGS INC	50,368,999	25,806,136	-	-	0.30	0.22
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	14,753,409	12,818,505	-	-	0.09	0.11
COMCAST CORP-CLASS A	71,502,454	50,251,221	-	-	0.43	0.43
CISCO SYSTEMS INC	74,722,132	61,368,414	-	-	0.45	0.52
WALT DISNEY CO/THE	65,910,525	54,062,549	-	-	0.39	0.46
ALPHABET INC-CL C	275,772,563	-	-	-	1.65	-
ALPHABET INC-CL A	328,644,759	401,660,925	-	-	1.97	3.44

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數基金證券投資信託基金之
 復華已開發國家300股票指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：美國						
META PLATFORMS INC-CLASS A	\$ 313,499,008	\$ 111,789,567	-	-	1.88	0.96
MOTOROLA SOLUTIONS INC	20,794,917	15,036,141	-	-	0.12	0.13
NETFLIX INC	83,859,695	43,872,323	-	-	0.50	0.38
PALO ALTO NETWORKS INC	35,790,327	12,713,578	-	-	0.21	0.11
AT&T INC	47,843,031	45,582,903	-	-	0.29	0.39
T-MOBILE US INC	33,991,568	30,558,145	-	-	0.20	0.26
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	12,688,469	-	-	-	0.08	-
UBER TECHNOLOGIES INC	48,213,394	14,337,639	-	-	0.29	0.12
VERIZON COMMUNICATIONS INC	58,207,772	53,950,437	-	-	0.35	0.46
AUTOZONE INC	18,198,338	16,433,726	-	-	0.11	0.14
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	25,023,139	12,185,614	-	-	0.15	0.10
CUMMINS INC	-	11,889,506	-	-	-	0.10
COSTCO WHOLESALE CORP	116,349,150	67,021,024	-	-	0.69	0.57
COPART INC	16,978,813	-	-	-	0.10	-
DOLLAR GENERAL CORP	-	18,670,195	-	-	-	0.16
DOLLAR TREE INC	-	11,370,863	-	-	-	0.10
FORD MOTOR CO	19,094,154	15,934,607	-	-	0.11	0.14
FASTENAL CO	14,683,447	-	-	-	0.09	-
GENERAL MOTORS CO	19,275,861	15,138,866	-	-	0.11	0.13
HOME DEPOT INC	138,220,807	110,195,212	-	-	0.82	0.94
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	18,199,936	11,997,773	-	-	0.11	0.10
LOWE'S COS INC	50,985,913	42,167,061	-	-	0.30	0.36
LULULEMON ATHLETICA INC	23,508,889	-	-	-	0.14	-
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	23,392,293	13,899,227	-	-	0.14	0.12
MCDONALD'S CORP	86,211,202	68,777,981	-	-	0.51	0.59
NIKE INC -CL B	52,295,880	59,606,651	-	-	0.31	0.51
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	22,630,549	18,946,404	-	-	0.13	0.16
PACCAR INC	20,015,488	10,752,586	-	-	0.12	0.09
ROSS STORES INC	18,340,733	12,517,743	-	-	0.11	0.11
STARBUCKS CORP	42,988,236	37,362,055	-	-	0.26	0.32
TARGET CORP	26,158,618	23,904,210	-	-	0.16	0.20
TJX COMPANIES INC	42,770,136	28,902,075	-	-	0.25	0.25
TESLA INC	274,222,937	108,337,774	-	-	1.64	0.93
WALMART INC	89,959,190	67,362,085	-	-	0.54	0.58
YUM! BRANDS INC	14,597,561	12,094,223	-	-	0.09	0.10
國家別：南非						
ANGLO AMERICAN PLC	-	14,450,266	-	-	-	0.12
證券總計	15,893,661,665	11,091,414,583			94.72	94.86
銀行存款	630,737,710	469,341,953			3.76	4.01
其他資產減其他負債後淨額	255,715,139	131,854,278			1.52	1.13
淨資產	\$ 16,780,114,514	\$ 11,692,610,814			100.00	100.00

註：股票主係按涉險國家進行分類。

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：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華已開發國家800股票指數證券投資信託基金
 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年度			111年度		
	金	額	%	金	額	%
期初淨資產	\$	11,692,610,814	69.68	\$	9,559,065,418	81.75
收入(附註三)						
現金股利		232,114,619	1.38		191,426,970	1.64
利息收入		6,252,954	0.04		1,478,399	0.01
其他收入		338,173	-		255,890	-
收入合計		238,705,746	1.42		193,161,259	1.65
費用(附註三)						
經理費(附註八)	(	82,992,403)	(0.49)	(	66,869,562)	(0.57)
保管費	(	13,832,052)	(0.08)	(	11,550,681)	(0.10)
會計師費用	(	91,000)	-	(	87,000)	-
其他費用	(	66,260,544)	(0.40)	(	54,295,004)	(0.46)
費用合計	(	163,175,999)	(0.97)	(	132,802,247)	(1.13)
本期淨投資收益		75,529,747	0.45		60,359,012	0.52
發行受益權單位價款(附註三)		3,296,451,917	19.64		5,023,595,915	42.96
買回受益權單位價款(附註三)	(	1,371,034,877)	(8.17)	(	1,571,683,216)	(13.44)
已實現資本損益變動(附註三及五)		6,062,725	0.04	(	258,153,421)	(2.21)
未實現資本損益變動(附註三及五)		3,080,494,188	18.36	(	1,120,572,894)	(9.58)
期末淨資產	\$	16,780,114,514	100.00	\$	11,692,610,814	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：



復華證券投資信託股份有限公司
復華股債指數傘型證券投資信託基金之
復華已開發國家 300 股票指數證券投資信託基金
財務報告附註
民國 112 年及 111 年 6 月 30 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣元
(除特別註明者外)

一、概述、成立及營運

- (一)復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華已開發國家 300 股票指數證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 108 年 9 月 4 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，為指數型並分別以新臺幣及美元計價之開放式證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券：
1. 中華民國境內之證券投資信託基金受益憑證；於國內證券市場交易之基金受益憑證、反向型 ETF(Exchange Traded Fund)、槓桿型 ETF、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證。
 2. 外國證券集中交易市場或經金管會核准國家之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、存託憑證(Depositary Receipts)、認購(售)權證或認股權憑證(Warrants)、參與憑證(Participatory Notes)、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、投資單位及指數股票型基金(ETF(Exchange Traded Fund)，含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)；或經金管會核准或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其他經金管會核准之投資項目。
- (二)經理公司得以現金、存放於金融機構、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持各子基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之金融機構、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (三)經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用該基金從事衍生自有價證券、利率或指數之期貨、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，或得為避險操作目的從事衍生自貨幣之期貨、選擇權或期貨選擇權。從事前開證券相關商品交易均須符合金管會之「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。

(四)本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，永豐商業銀行股份有限公司擔任保管機構，國外受託保管機構為美商道富銀行(State Street Bank and Trust Company)。

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總經理簽核發布。

三、重大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)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，所有非衍生工具合約之外幣交易均按交易日之即期匯率換算成新臺幣入帳。因外幣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項下。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。

(三)股票/認購(售)權證

本基金對股票採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採加權平均法。每日對所投資股票之價值依證券投資信託契約規定以下列方式評算：

以計算日經理公司所在地時間上午 10:00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)所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、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。若在該日無收盤價格者，以最近之收盤價格計算。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益；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。

(四) 期貨交易

期貨交易係採交易日會計，因期貨合約而繳交之保證金帳列期貨交易保證金。依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日上午 10：00 前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失，並帳列未實現資本損益；俟期貨合約平倉時，轉列已實現資本損益。

(五) 經理費及保管費

1. 經理費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係按基金每日淨資產價值，依年費率 0.6%，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

2. 保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付保管機構之報酬，係按基金每日淨資產價值，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次（本基金淨資產價值未達新臺幣三十億元（不含）時為 0.16%，超過三十億元（含）至一百億元（含）為 0.12%，超過一百億元（不含）為 0.10%）。

(六) 受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，新臺幣計價受益權單位，每受益權單位之發行價格為\$10；美元計價受益權單位，每受益權單位之發行價格為美元 10 元，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，每受益權單位之申購價格包含發行價格及申購交易費，另發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。

本基金受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構次一營業日或恢復計算買回價格之計算日之該基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(七) 指數授權費

本基金所使用之標的指數係指數提供者所管理及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係以最小季費 6,250 美元或依每季底之日平均基金資產淨值，以年度費率 0.04% 計算，兩者較高者為給付，表列「其他費用」。

(八) 稅捐

本基金之賦稅事項適用財政部(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分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。因本基金之收益不予分配，故所取具之扣繳稅額，依上述規定不得申

請退還。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用(表列「其他費用」)入帳。另本基金投資於國外有價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，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及假設。

五、衍生工具於財務報表之表達

(一) 本基金為貼近指數操作與資金調度需要所從事期貨交易，截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，尚未平倉之期貨交易明細如下：

112年12月31日							
期貨名稱	交易幣別	未平倉口數買(賣)	交易日期	加權平均成交價(點)	收盤價(點)	每點價格	未實現資本(損)益
202403小S&P500 股價指數期貨	USD	107	112.12.11	4,659.8780	4,820.00	50	USD 856,652.50
111年12月31日							
期貨名稱	交易幣別	未平倉口數買(賣)	交易日期	加權平均成交價(點)	收盤價(點)	每點價格	未實現資本(損)益
202303小S&P500 股價指數期貨	USD	100	111.12.12	3,969.2230	3,861.00	50	USD (541,115.00)

(二) 衍生工具於財務報表之表達方法

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，因期貨而繳交之保證金分別計 \$262,710,508 及 \$166,677,103，帳列期貨交易保證金。民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日從事期貨交易產生之已實現資本損益分別計利益 \$81,810,709 及損失 \$95,042,335；未實現資本損益分別計利益 \$26,329,215 及損失 \$16,616,559，均已分別帳列淨資產價值變動表之已實現資本損益及未實現資本損益變動項下。

六、財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略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、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；本基金隸屬之投信公司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投信公司核准之金融機構。

七、財務風險資訊

(一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上市公司股票，故股價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。此外，本基金所從事期貨交易之市場風險主要係來自各金融工具價格變化之風險，每項契約均有公開市場，故預期不致發生重大之市場風險。

(二)信用風險

本基金從事之股票交易主要係透過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，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融工具交易相對人違約之可能性較低。

(三)流動性風險

本基金投資之股票具活絡市場，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，故變現之流動性風險甚低。

本基金從事之期貨買賣合約係為貼近指數操作與資金調度需要，因有相對之現金流入流出，預期無重大之額外現金需求，故不致有重大之流動性風險。

(四)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金本期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。

八、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本基金之關係</u>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信)	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

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
復華投信	\$ 82,992,403	\$ 66,869,562

2. 應付經理費

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
復華投信	\$ 8,449,043	\$ 6,073,487

九、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度之交易手續費分別為 \$4,500,103 及 \$5,210,186，證券交易稅分別為 \$952,038 及 \$1,566,228。

十、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

十一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112年12月31日			111年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣	外幣	匯率	新臺幣
金融資產						
<u>股票投資</u>						
美元	447,388,784.08	30.735	\$ 13,750,494,279	308,446,638.01	30.708	\$ 9,471,779,360

復華證券投資信託股份有限公司
復華股債指數傘型證券投資信託基金之
復華 5 至 10 年期投資等級債券指數證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

公司地址：台北市中山區八德路 308 號 3 樓、7 樓、8 樓
及 9 樓

電 話：(02)8161-6800

會計師查核報告

(113)財審報字第 23002975 號

復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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(包含重大會計政策彙總)，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，足以允當表達復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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，與復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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，惟其目的非對復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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，以及使復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數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 徐潔如



金 融 監 督 管 理 委 員 會
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號
中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數分型證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 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
 (除特別註明者外)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
債券-按市價計值(民國112年及111年12月31日 成本分別為\$10,494,170,968 及\$8,584,928,781) (附註三及七)	\$ 10,436,302,272	98.23	\$ 8,181,545,718	97.69
銀行存款	136,969,690	1.29	144,695,351	1.72
應收出售證券款	96,499,851	0.91	-	-
應收利息	83,508,224	0.79	56,691,846	0.68
期貨交易保證金(附註三及五)	539,611	-	538,248	0.01
資產合計	<u>10,753,819,648</u>	<u>101.22</u>	<u>8,383,471,163</u>	<u>100.10</u>
負 債				
應付買入證券款	(121,944,557)	(1.15)	-	-
應付買回受益憑證款	(1,003,687)	(0.01)	(3,162,176)	(0.04)
應付經理費(附註三及八)	(4,431,008)	(0.04)	(3,598,417)	(0.04)
應付保管費(附註三)	(708,962)	(0.01)	(719,686)	(0.01)
應付指數授權費(附註三)	(1,336,508)	(0.01)	(1,083,760)	(0.01)
其他應付款	(63,700)	-	(87,000)	-
應付外匯交割款	(29,907)	-	-	-
負債合計	<u>(129,518,329)</u>	<u>(1.22)</u>	<u>(8,651,039)</u>	<u>(0.10)</u>
淨資產	<u>\$ 10,624,301,319</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 8,374,820,124</u>	<u>100.00</u>
淨資產				
新臺幣計價類型受益權單位(單位：新臺幣)	<u>\$ 9,541,311,687</u>		<u>\$ 7,409,839,923</u>	
美元計價類型受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 35,236,363.48</u>		<u>\$ 31,424,391.07</u>	
發行在外受益權單位				
新臺幣計價類型受益權單位	<u>1,075,820,045.8</u>		<u>876,625,436.6</u>	
美元計價類型受益權單位	<u>3,897,356.4</u>		<u>3,644,516.9</u>	
每單位平均淨資產				
新臺幣計價類型受益權單位(單位：新臺幣)	<u>\$ 8.87</u>		<u>\$ 8.45</u>	
美元計價類型受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 9.04</u>		<u>\$ 8.62</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：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 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)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
債券類						
政府公債						
國家別:美國						
T 5 1/2 08/15/28	\$ -	\$ 82,053,935	-	0.02	-	0.98
T 5 1/4 02/15/29	117,232,895	117,259,458	0.03	0.03	1.10	1.40
T 6 1/4 05/15/30	242,962,577	122,491,333	0.04	0.02	2.29	1.46
T 5 3/8 02/15/31	151,187,386	127,867,152	0.03	0.02	1.42	1.53
T 2 3/4 02/15/28	-	173,221,909	-	0.01	-	2.07
T 2 7/8 05/15/28	-	173,898,445	-	0.01	-	2.08
T 2 7/8 08/15/28	-	130,121,552	-	0.01	-	1.55
T 3 1/8 11/15/28	-	175,668,953	-	0.01	-	2.10
T 2 5/8 02/15/29	101,328,253	99,383,562	-	-	0.95	1.19
T 2 3/8 05/15/29	299,295,271	209,348,193	0.01	0.01	2.82	2.50
T 1 5/8 08/15/29	328,307,429	231,760,953	0.01	0.01	3.09	2.77
T 1 3/4 11/15/29	301,846,514	214,341,840	0.01	0.01	2.84	2.56
T 1 1/2 02/15/30	321,420,870	180,499,705	0.01	0.01	3.03	2.16
T 0 5/8 05/15/30	276,358,076	170,117,522	0.01	0.01	2.60	2.03
T 0 5/8 08/15/30	374,150,603	205,429,323	0.01	0.01	3.51	2.45
T 0 7/8 11/15/30	391,535,087	206,196,543	0.01	0.01	3.68	2.46
T 1 1/8 02/15/31	230,973,525	225,286,363	0.01	0.01	2.17	2.69
T 1 1/8 02/29/28	-	172,811,669	-	0.01	-	2.06
T 1 1/4 04/30/28	-	159,892,718	-	0.01	-	1.91
T 1 5/8 05/15/31	234,690,059	229,957,338	0.01	0.01	2.21	2.75
T 1 1/4 06/30/28	-	159,288,154	-	0.01	-	1.90
T 1 07/31/28	-	156,625,195	-	0.01	-	1.87
T 1 1/4 08/15/31	254,524,219	194,462,249	0.01	0.01	2.40	2.32
T 1 1/8 08/31/28	-	104,915,802	-	0.01	-	1.25
T 1 1/4 09/30/28	-	184,643,846	-	0.01	-	2.20
T 1 3/8 10/31/28	-	185,617,866	-	0.01	-	2.22
T 1 3/8 11/15/31	245,126,993	200,062,620	0.01	0.01	2.31	2.39
T 1 3/8 12/31/28	54,545,020	185,298,789	-	0.01	0.51	2.21
T 1 3/4 01/31/29	166,415,619	161,907,930	0.01	0.01	1.57	1.93
T 1 7/8 02/15/32	251,150,572	234,398,003	0.01	0.01	2.36	2.80
T 1 7/8 02/28/29	278,752,045	135,966,868	0.02	0.01	2.62	1.62
T 2 3/8 03/31/29	228,341,842	223,611,819	0.01	0.01	2.15	2.67
T 2 7/8 05/15/32	284,971,078	232,133,288	0.01	0.01	2.68	2.77
T 2 3/4 08/15/32	281,657,461	-	0.01	-	2.65	-
T 4 1/8 11/15/32	281,326,099	-	0.01	-	2.65	-
T 3 1/2 02/15/33	357,813,029	-	0.01	-	3.37	-
T 3 3/8 05/15/33	383,697,662	-	0.01	-	3.60	-
T 3 7/8 08/15/33	153,578,953	-	-	-	1.45	-
T 4 5/8 09/30/30	320,556,445	-	0.03	-	3.02	-
T 4 7/8 10/31/30	65,052,548	-	0.01	-	0.61	-
T 4 1/2 11/15/33	96,872,878	-	-	-	0.91	-
政府公債小計	<u>7,075,671,008</u>	<u>5,766,540,895</u>			<u>66.57</u>	<u>68.85</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		估已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		估淨資產百分比	
	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
公司債						
國家別:比利時						
ABIBB 1 1/2 04/18/30	\$ 15,601,299	\$ 14,176,715	0.04	0.04	0.15	0.17
ABIBB 1.65 03/28/31	9,336,808	8,370,499	0.03	0.03	0.09	0.10
ELIATB 0 7/8 04/28/30	14,788,124	13,190,623	0.06	0.06	0.14	0.16
ABIBB 4 3/4 01/23/29	18,749,767	9,105,648	0.01	0.01	0.18	0.11
ABIBB 3 1/2 06/01/30	20,505,568	8,378,726	0.04	0.02	0.19	0.10
國家別:加拿大						
TCN 3.4 05/13/32	13,698,656	13,066,224	0.06	0.06	0.13	0.16
TRPCN 2 1/2 10/12/31	25,722,561	7,320,346	0.10	0.03	0.24	0.09
國家別:瑞士						
ABBNVX 0 01/19/30	17,142,468	15,073,351	0.08	0.08	0.16	0.18
HOLNSW 0 1/2 09/03/30	8,451,224	7,414,250	0.03	0.03	0.08	0.09
國家別:德國						
DT 1 3/4 03/25/31	9,562,648	8,527,694	0.03	0.03	0.09	0.10
MBGGR 0 3/4 02/08/30	23,795,142	21,722,349	0.11	0.11	0.22	0.26
MBGGR 1 1/8 11/06/31	14,844,468	13,247,475	0.05	0.05	0.14	0.16
ANNGR 0 5/8 12/14/29	13,992,589	12,030,818	0.05	0.05	0.13	0.14
TRAGR 1 1/4 03/24/33	8,162,485	-	0.04	-	0.08	-
VW 1 5/8 01/16/30	24,547,666	8,292,829	0.08	0.03	0.23	0.10
EUROGR 1 1/2 04/18/28	-	20,373,220	-	0.09	-	0.24
EOANGR 1 1/2 07/31/29	22,082,506	8,504,528	0.07	0.03	0.21	0.10
HEIGR 1 3/4 04/24/28	-	5,888,106	-	0.03	-	0.07
BMW 1 1/2 02/06/29	12,691,628	11,622,959	0.03	0.03	0.12	0.14
MRKGR 0 7/8 07/05/31	8,765,466	20,892,323	0.04	0.10	0.08	0.25
SIEGR 0 1/2 02/20/32	16,857,202	10,059,308	0.08	0.05	0.16	0.12
EOANGR 0.6 10/01/32	5,515,829	4,763,718	0.03	0.03	0.05	0.06
BASGR 3 3/4 06/29/32	17,568,382	-	0.07	-	0.17	-
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	10,620,414	-	0.02	-	0.10	-
MBGGR 8 1/2 01/18/31	15,413,808	15,137,954	0.03	0.03	0.15	0.18
國家別:西班牙						
TELEFO 1.93 10/17/31	6,197,650	5,529,309	0.03	0.03	0.06	0.07
ABESM 3 03/27/31	6,469,228	5,694,232	0.02	0.02	0.06	0.07
NTGYSM 0 3/4 11/28/29	5,976,549	5,238,517	0.02	0.02	0.06	0.06
REPSM 2 5/8 04/15/30	6,665,845	-	0.03	-	0.06	-
TELEFO 1.807 05/21/32	6,091,244	5,373,644	0.03	0.03	0.06	0.06
IBESM 3 3/8 11/22/32	3,460,981	-	0.01	-	0.03	-
SANTAN 4 1/4 06/12/30	46,087,033	-	0.13	-	0.43	-
TELEFO 8 1/4 09/15/30	10,814,967	3,427,231	0.02	0.01	0.10	0.04
國家別:法國						
ORAPP 8 1/8 01/28/33	14,271,293	-	0.02	-	0.13	-
BNFP 1.208 11/03/28	-	8,694,907	-	0.02	-	0.10
ENGIFP 1 1/2 03/27/28	-	14,637,061	-	0.06	-	0.17
ORAPP 1 7/8 09/12/30	15,923,300	14,389,521	0.04	0.04	0.15	0.17
ENGIFP 2 1/8 03/30/32	18,676,624	-	0.08	-	0.18	-
DGFP 1 05/19/31	14,690,932	13,346,106	0.05	0.05	0.14	0.16

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及前日截止月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別:法國						
EFFP 0 1/2 06/05/28	\$ -	\$ 14,229,687	-	0.04	-	0.17
ACAFP 1 1/8 02/24/29	37,084,265	28,012,886	0.12	0.10	0.35	0.33
CAFP 2 3/8 10/30/29	16,257,928	11,730,942	0.07	0.05	0.15	0.14
SUEZFP 2 3/8 05/24/30	15,981,501	8,624,812	0.06	0.04	0.15	0.10
DGFP 2 3/4 09/02/32	9,878,907	9,067,477	0.03	0.03	0.09	0.11
TTEFP 2 1/8 09/18/29	9,736,417	-	0.02	-	0.09	-
BNP 1 1/2 05/25/28	-	29,467,027	-	0.10	-	0.35
AXASA 3 5/8 01/10/33	14,367,400	-	0.05	-	0.14	-
TTEFP 3.455 02/19/29	23,718,505	14,254,975	0.06	0.04	0.22	0.17
國家別:英國						
HTHROW 1 1/2 02/11/30	18,127,749	16,036,738	0.08	0.08	0.17	0.19
LIN 1 04/20/28	-	18,229,773	-	0.08	-	0.22
VOD 1.6 07/29/31	12,159,983	10,844,224	0.03	0.03	0.11	0.13
BPLN 1.231 05/08/31	20,732,599	18,482,146	0.06	0.06	0.20	0.22
BRITEL 1 1/8 09/12/29	21,311,460	19,092,696	0.09	0.09	0.20	0.23
UNANA 1 3/4 03/25/30	22,286,012	11,821,026	0.07	0.04	0.21	0.14
TSCOLN 0 3/8 07/27/29	5,765,830	-	0.03	-	0.05	-
AZN 2 1/4 05/28/31	31,821,602	30,666,529	0.16	0.16	0.30	0.37
BATSLN 6.343 08/02/30	16,148,638	-	0.05	-	0.15	-
DGELN 5 5/8 10/05/33	16,587,141	-	0.06	-	0.16	-
UNANA 1 3/4 08/12/31	17,885,037	16,965,019	0.08	0.08	0.17	0.20
國家別:愛爾蘭						
AER 3 10/29/28	-	7,731,886	-	0.01	-	0.09
國家別:義大利						
ENELIM 0 3/8 05/28/29	5,841,698	-	0.02	-	0.05	-
ENIIM 4 1/4 05/19/33	10,682,011	-	0.02	-	0.10	-
國家別:日本						
NTT 0.399 12/13/28	-	13,552,663	-	0.06	-	0.16
TACHEM 2.05 03/31/30	21,080,237	15,036,688	0.03	0.02	0.20	0.18
國家別:荷蘭						
RDSALN 1 1/4 05/12/28	-	23,280,502	-	0.08	-	0.28
HEIANA 1 3/4 03/17/31	18,667,165	-	0.08	-	0.18	-
AKZANA 1 5/8 04/14/30	9,197,281	8,424,653	0.04	0.04	0.09	0.10
RDSALN 2 3/4 04/06/30	11,243,395	10,795,986	0.02	0.02	0.11	0.13
國家別:葡萄牙						
EDPPL 1 7/8 09/21/29	6,336,804	-	0.02	-	0.06	-
國家別:美國						
SANFP 1 3/8 03/21/30	9,399,838	-	0.02	-	0.09	-
WMT 4 7/8 09/21/29	15,101,626	14,262,277	0.04	0.04	0.14	0.17
MSFT 3 1/8 12/06/28	-	10,125,714	-	0.02	-	0.12
STLA 2 3/4 04/01/32	15,866,262	8,338,852	0.05	0.03	0.15	0.10
T 4.3 02/15/30	15,042,896	14,438,628	0.02	0.02	0.14	0.17
T 4.35 03/01/29	15,171,635	14,612,136	0.02	0.02	0.14	0.17
T 2.55 12/01/33	7,522,560	-	0.01	-	0.07	-

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別:美國						
ABBY 4 1/4 11/14/28	\$ -	\$ 23,753,509	-	0.05	-	0.28
AL 2 7/8 01/15/32	15,632,802	14,697,579	0.08	0.08	0.15	0.18
APD 2.05 05/15/30	10,747,828	10,284,471	0.04	0.04	0.10	0.12
ARE 2 05/18/32	7,390,042	7,088,548	0.03	0.03	0.07	0.08
ALL 5 1/4 03/30/33	31,397,285	-	0.13	-	0.30	-
AMZN 1 1/2 06/03/30	18,225,827	17,269,766	0.04	0.04	0.17	0.21
AXP 4.05 05/03/29	91,341,504	58,660,650	0.30	0.20	0.86	0.70
AMT 3.8 08/15/29	17,504,990	8,377,499	0.04	0.02	0.16	0.10
AMGN 2 01/15/32	37,780,803	23,940,435	0.12	0.08	0.36	0.29
ELV 4.101 03/01/28	-	8,829,933	-	0.02	-	0.11
AAPL 2.2 09/11/29	16,693,501	15,917,151	0.03	0.03	0.16	0.19
AAPL 1.65 05/11/30	21,046,381	20,138,677	0.05	0.05	0.20	0.24
AAPL 1 1/4 08/20/30	12,764,847	12,066,233	0.04	0.04	0.12	0.14
EQH 4.35 04/20/28	-	8,767,721	-	0.02	-	0.10
BAX 2.539 02/01/32	10,315,329	7,337,667	0.03	0.02	0.10	0.09
BRKHEC 3.7 07/15/30	26,202,015	16,866,787	0.08	0.05	0.25	0.20
BRK 1.45 10/15/30	23,317,064	22,030,509	0.12	0.12	0.22	0.26
BLK 2.4 04/30/30	27,458,870	7,865,174	0.10	0.03	0.26	0.09
BA 5.15 05/01/30	9,387,542	8,984,557	0.01	0.01	0.09	0.11
BA 3 5/8 02/01/31	14,286,853	5,375,350	0.04	0.01	0.13	0.06
BKNG 4 5/8 04/13/30	15,480,232	-	0.03	-	0.15	-
BXP 3 1/4 01/30/31	13,199,255	12,719,342	0.04	0.04	0.12	0.15
BPLN 2.721 01/12/32	32,175,770	12,852,971	0.06	0.03	0.30	0.15
BPLN 4.893 09/11/33	15,643,214	-	0.03	-	0.15	-
BMV 3.4 07/26/29	14,571,892	22,809,252	0.01	0.02	0.14	0.27
AVGO 4.11 09/15/28	-	5,730,186	-	0.01	-	0.07
AVGO 4.15 11/15/30	14,680,689	8,253,171	0.02	0.01	0.14	0.10
BG 2 3/4 05/14/31	18,722,398	17,645,405	0.07	0.07	0.18	0.21
CI 2.4 03/15/30	13,463,871	12,865,916	0.03	0.03	0.13	0.15
CI 2 3/8 03/15/31	15,737,754	7,534,934	0.04	0.02	0.15	0.09
CSX 4 1/4 03/15/29	6,139,732	5,898,929	0.02	0.02	0.06	0.07
CVS 3 1/4 08/15/29	14,309,620	13,736,340	0.03	0.03	0.13	0.16
CVS 3 3/4 04/01/30	17,385,467	16,721,517	0.04	0.04	0.16	0.20
CVS 5 1/4 02/21/33	9,426,485	-	0.02	-	0.09	-
COF 3.8 01/31/28	-	17,259,024	-	0.04	-	0.21
CARR 2.7 02/15/31	8,050,147	7,596,834	0.04	0.04	0.08	0.09
CNC 4 5/8 12/15/29	14,764,788	-	0.01	-	0.14	-
CNC 3 3/8 02/15/30	8,273,786	7,796,870	0.02	0.02	0.08	0.09
CNC 2 1/2 03/01/31	12,804,567	7,207,538	0.02	0.01	0.12	0.09
CHTR 2 1/4 01/15/29	13,341,535	9,872,760	0.04	0.03	0.13	0.12
KO 1 03/15/28	-	12,863,514	-	0.04	-	0.15
KO 2 1/4 01/05/32	21,482,267	2,573,350	0.04	0.01	0.20	0.04
CMCSA 1.95 01/15/31	25,925,745	37,164,254	0.07	0.10	0.24	0.44
COP 6.95 04/15/29	20,557,240	20,372,646	0.03	0.03	0.19	0.24
STZ 3.15 08/01/29	11,435,802	5,381,840	0.05	0.03	0.11	0.06
CCI 2 1/2 07/15/31	12,818,382	7,419,699	0.07	0.04	0.12	0.09

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別:美國						
DELL 5 3/4 02/01/33	\$ 19,412,894	\$ -	0.06	-	0.18	-
DIS 2.65 01/13/31	27,360,935	26,237,466	0.04	0.04	0.26	0.31
WBD 3.95 03/20/28	-	2,725,126	-	0.01	-	0.04
DG 3 1/2 04/03/30	16,994,694	16,512,933	0.06	0.06	0.16	0.20
D 3 3/8 04/01/30	11,327,969	8,116,410	0.03	0.02	0.11	0.10
DUK 2.55 06/15/31	10,491,357	10,024,089	0.04	0.04	0.10	0.12
DUK 4.95 01/15/33	9,398,558	-	0.02	-	0.09	-
ET 6.55 12/01/33	10,014,689	-	0.02	-	0.09	-
ET 5 1/4 04/15/29	18,586,371	8,931,457	0.04	0.02	0.17	0.11
EQIX 3.2 11/18/29	8,480,683	8,017,929	0.03	0.03	0.08	0.10
EXPE 3 1/4 02/15/30	5,637,157	5,212,228	0.02	0.02	0.05	0.06
XOM 2.44 08/16/29	11,185,487	10,744,839	0.03	0.03	0.11	0.13
META 3.85 08/15/32	14,614,331	-	0.02	-	0.14	-
META 4.95 05/15/33	9,514,146	-	0.02	-	0.09	-
FDX 4 1/4 05/15/30	6,020,126	5,790,115	0.03	0.03	0.06	0.07
FI 3 1/2 07/01/29	17,368,346	11,068,737	0.02	0.01	0.16	0.13
NEE 2.45 02/03/32	18,489,915	17,969,505	0.05	0.05	0.17	0.21
F 3 1/4 02/12/32	7,670,893	-	0.01	-	0.07	-
F 4 11/13/30	8,264,594	-	0.02	-	0.08	-
FOXA 4.709 01/25/29	12,234,173	11,889,511	0.02	0.02	0.12	0.14
ALLY 8 11/01/31	-	9,502,558	-	0.02	-	0.11
GD 3 5/8 04/01/30	29,526,539	22,884,985	0.10	0.08	0.28	0.27
GIS 2 7/8 04/15/30	16,664,263	15,964,650	0.08	0.08	0.16	0.19
GM 2.7 06/10/31	7,735,349	7,083,746	0.03	0.03	0.07	0.08
GM 3.1 01/12/32	7,855,415	7,236,166	0.02	0.02	0.07	0.09
GPN 3.2 08/15/29	13,931,257	7,863,798	0.04	0.02	0.13	0.09
HPQ 3.4 06/17/30	-	15,591,398	-	0.07	-	0.19
HD 2.7 04/15/30	14,057,717	24,129,273	0.03	0.06	0.13	0.29
HON 1 3/4 09/01/31	12,827,821	12,163,875	0.03	0.03	0.12	0.15
INTC 4 12/15/32	8,912,007	-	0.04	-	0.08	-
INTC 2 08/12/31	15,588,255	14,612,197	0.05	0.05	0.15	0.17
ICE 2.1 06/15/30	29,214,609	27,566,131	0.09	0.09	0.27	0.33
IBM 1.95 05/15/30	26,429,861	25,026,802	0.07	0.07	0.25	0.30
JBSSBZ 5 3/4 04/01/33	9,108,406	-	0.01	-	0.09	-
JNJ 2.9 01/15/28	-	5,725,098	-	0.01	-	0.07
KMI 4.3 03/01/28	-	5,886,259	-	0.02	-	0.07
KMI 2 02/15/31	12,768,931	4,763,014	0.07	0.03	0.12	0.06
LHX 5.4 07/31/33	15,988,450	-	0.03	-	0.15	-
LOW 3.65 04/05/29	17,777,523	16,996,253	0.04	0.04	0.17	0.20
LOW 2 5/8 04/01/31	13,468,100	2,544,146	0.03	0.01	0.13	0.04
MPLX 2.65 08/15/30	15,930,026	14,948,568	0.04	0.04	0.15	0.18
WBD 4.279 03/15/32	8,435,522	-	0.01	-	0.08	-
MMC 4 3/8 03/15/29	36,730,332	35,618,135	0.08	0.08	0.35	0.43
MAR 4 5/8 06/15/30	15,109,810	5,735,764	0.05	0.02	0.14	0.07
MA 2.95 06/01/29	8,680,906	8,317,333	0.03	0.03	0.08	0.10
MA 3.35 03/26/30	8,790,453	8,441,024	0.02	0.02	0.08	0.10

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別:美國						
MCD 2 5/8 09/01/29	\$ 16,879,628	\$ 16,166,095	0.06	0.06	0.16	0.19
MRK 1.45 06/24/30	25,712,230	12,252,041	0.08	0.04	0.24	0.15
MRK 4 1/2 05/17/33	9,286,247	-	0.02	-	0.09	-
MU 4.663 02/15/30	9,034,426	8,350,103	0.04	0.04	0.09	0.10
MU 2.703 04/15/32	12,899,239	4,607,454	0.05	0.02	0.12	0.06
BRKHEC 3.65 04/15/29	14,690,574	-	0.06	-	0.14	-
MSI 2 3/4 05/24/31	5,249,271	4,900,991	0.02	0.02	0.05	0.06
NFLX 6 3/8 05/15/29	16,726,051	-	0.06	-	0.16	-
NEM 2.6 07/15/32	7,884,399	-	0.03	-	0.07	-
NEE 1.9 06/15/28	-	15,767,611	-	0.04	-	0.19
NEE 5.05 02/28/33	15,434,002	-	0.05	-	0.15	-
NI 2.95 09/01/29	14,044,452	13,337,283	0.07	0.07	0.13	0.16
NOC 4.4 05/01/30	21,395,839	14,771,748	0.09	0.07	0.20	0.18
NVDA 2 06/15/31	21,073,847	19,715,007	0.06	0.06	0.20	0.24
ORCL 2.95 04/01/30	33,287,752	26,212,410	0.04	0.03	0.31	0.31
PCG 4.55 07/01/30	11,712,427	2,783,700	0.01	-	0.11	0.03
PYPL 4.4 06/01/32	15,273,552	-	0.05	-	0.14	-
PEP 2 3/4 03/19/30	25,405,322	13,586,156	0.06	0.03	0.24	0.16
PFE 4 3/4 05/19/33	30,790,592	-	0.02	-	0.29	-
PFE 1.7 05/28/30	26,182,816	25,251,894	0.10	0.10	0.25	0.30
PM 2.1 05/01/30	13,222,591	-	0.07	-	0.12	-
PSX 3.9 03/15/28	-	11,607,863	-	0.05	-	0.14
PG 3 03/25/30	8,635,202	8,393,664	0.02	0.02	0.08	0.10
PLD 2 1/4 04/15/30	16,139,485	15,380,217	0.06	0.06	0.15	0.18
RTX 1.9 09/01/31	25,007,628	-	0.10	-	0.24	-
REGN 1 3/4 09/15/30	12,635,477	4,755,043	0.04	0.02	0.12	0.06
RSG 3.95 05/15/28	-	11,694,352	-	0.05	-	0.14
RPRX 2.2 09/02/30	10,347,290	7,198,264	0.04	0.03	0.10	0.09
SPGI 2.9 03/01/32	21,961,484	-	0.05	-	0.21	-
SPLLLC 4 1/2 05/15/30	9,024,319	8,556,174	0.02	0.02	0.08	0.10
CRM 1.95 07/15/31	13,126,584	12,293,505	0.03	0.03	0.12	0.15
SCHW 1.65 03/11/31	-	9,554,077	-	0.05	-	0.11
SPG 2.65 07/15/30	27,222,796	7,663,148	0.13	0.04	0.26	0.09
SBUX 3 02/14/32	27,552,946	13,127,194	0.10	0.05	0.26	0.16
TMUS 3 7/8 04/15/30	14,589,732	13,937,220	0.01	0.01	0.14	0.17
TMUS 2 1/4 11/15/31	12,787,203	4,829,733	0.05	0.02	0.12	0.06
TMUS 2.55 02/15/31	13,229,133	12,512,384	0.02	0.02	0.12	0.15
TMUS 5.05 07/15/33	9,300,073	-	0.01	-	0.09	-
TPR 7.85 11/27/33	16,409,587	-	0.04	-	0.15	-
TRGP 4 01/15/32	14,003,428	5,163,021	0.05	0.02	0.13	0.06
MMM 2 3/8 08/26/29	8,164,141	7,819,422	0.03	0.03	0.08	0.09
TOYOTA 2.15 02/13/30	13,571,766	12,928,497	0.07	0.07	0.13	0.15
TSN 4.35 03/01/29	17,925,692	17,591,086	0.06	0.06	0.17	0.21
UNP 2.8 02/14/32	19,095,939	10,556,578	0.06	0.03	0.18	0.13

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數會型證券投資信託基金之
 復華 5 至 10 年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表 (續)
 民國 112 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別:美國						
RTX 4 1/8 11/16/28	\$ -	\$ 14,714,182	-	0.02	-	0.18
UNH 2 05/15/30	26,574,480	20,332,206	0.08	0.06	0.25	0.24
VZ 4 1/2 08/10/33	8,997,156	-	0.01	-	0.08	-
VZ 4.329 09/21/28	-	14,779,512	-	0.01	-	0.18
VZ 3 7/8 02/08/29	14,902,145	14,417,960	0.05	0.05	0.14	0.17
VZ 2.55 03/21/31	26,506,397	22,745,346	0.02	0.02	0.25	0.27
VICI 5 1/8 05/15/32	8,994,813	8,539,621	0.02	0.02	0.08	0.10
V 2.05 04/15/30	5,404,945	13,010,355	0.01	0.03	0.05	0.16
VMW 4.7 05/15/30	6,065,424	5,713,629	0.03	0.03	0.06	0.07
WRK 4.9 03/15/29	15,450,766	14,777,251	0.07	0.07	0.15	0.18
WMT 1.8 09/22/31	18,243,316	17,527,101	0.04	0.04	0.17	0.21
WMB 4.65 08/15/32	15,016,153	5,728,677	0.05	0.02	0.14	0.07
WDAY 3.8 04/01/32	14,319,871	5,420,054	0.04	0.02	0.13	0.06
公司債小計	3,122,620,355	2,274,955,988			29.42	27.17
金融債券						
國家別:澳大利亞						
WSTP 2.15 06/03/31	51,932,049	17,832,427	0.20	0.07	0.49	0.21
國家別:西班牙						
CABKSM 3 3/4 09/07/29	52,196,080	-	0.15	-	0.49	-
國家別:法國						
HSBC 1 3/8 09/04/28	-	61,032,062	-	0.28	-	0.73
BFCM 3 3/4 02/01/33	83,120,409	-	0.16	-	0.78	-
國家別:義大利						
ISPIM 5 1/4 01/13/30	7,279,320	-	0.03	-	0.07	-
國家別:美國						
CFG 3 1/4 04/30/30	-	13,347,135	-	0.07	-	0.16
KEY 5 01/26/33	14,359,146	-	0.05	-	0.14	-
PNC 3.45 04/23/29	29,123,905	47,837,211	0.07	0.11	0.27	0.57
金融債券小計	238,010,909	140,048,835			2.24	1.67
債券合計	10,436,302,272	8,181,545,718			98.23	97.69
銀行存款	136,969,690	144,695,351			1.29	1.72
其他資產減負債後淨額	51,029,357	48,579,055			0.48	0.59
淨資產	\$10,624,301,319	\$8,374,820,124			100.00	100.00

註：債券主係按涉險國家進行分類。

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：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華5至10年期投資等級債券指數證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

	112年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 8,374,820,124	78.83	\$ 248,818,889	2.97
收 入(附註三)				
利息收入	237,384,411	2.23	90,923,001	1.09
其他收入	22,124	-	28,343	-
收入合計	237,406,535	2.23	90,951,344	1.09
費 用(附註三)				
經理費(附註八)	(45,857,594)	(0.43)	(19,671,799)	(0.23)
保管費	(8,827,618)	(0.08)	(4,152,676)	(0.05)
會計師費用	(117,000)	-	(112,000)	-
其他費用	(4,866,952)	(0.05)	(2,335,369)	(0.03)
費用合計	(59,669,164)	(0.56)	(26,271,844)	(0.31)
本期淨投資收益	177,737,371	1.67	64,679,500	0.78
發行受益權單位價款(附註三)	2,908,691,886	27.38	8,336,500,222	99.54
買回受益權單位價款(附註三)	(1,071,672,671)	(10.09)	(74,781,155)	(0.89)
已實現資本損益變動(附註三)	(95,435,215)	(0.90)	(24,972,010)	(0.30)
未實現資本損益變動(附註三)	330,159,824	3.11	(175,425,322)	(2.10)
期末淨資產	\$ 10,624,301,319	100.00	\$ 8,374,820,124	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：



復華證券投資信託股份有限公司
復華股債指數傘型證券投資信託基金之
復華 5 至 10 年期投資等級債券指數證券投資信託基金
財務報表附註
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元
(除特別註明者外)

一、概述、成長及營運

- (一)復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華 5 至 10 年期投資等級債券指數證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 108 年 9 月 4 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，為指數型並分別以新臺幣及美元計價之開放式證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券：
1. 中華民國境內之政府公債、符合法令規範得投資之公司債及金融債券(含次順位公司債、次順位金融債券、無擔保公司債、無擔保金融債券、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)、經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券；固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證(Exchange Traded Fund, ETF; 含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及其他經金管會核准之投資項目。
 2. 外國國家或機構所保證或發行之債券(含次順位公司債、次順位金融債券、無擔保公司債、無擔保金融債券、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債)及符合美國 Rule 144A 規定之債券；外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金(ETF(Exchange Traded Fund)，含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)；或經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位及其他經金管會核准之投資項目。
- (二)經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易之交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。

- (三)經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事衍生自有價證券、利率或指數之期貨、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，或得為避險操作目的從事衍生自貨幣之期貨、選擇權或期貨選擇權及債券之信用相關金融商品交易(如：信用違約交換 CDS、CDX Index 及 iTraxx Index)。從事前開證券相關商品交易均須符合金管會之「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。
- (四)經理公司得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣與外幣間匯率選擇權、外幣間匯率避險交易(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避本基金匯率風險，如基於匯率風險管理及保障投資人權益需要而處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行及金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。
- (五)本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，永豐商業銀行股份有限公司擔任保管機構，國外受託保管機構為美商道富銀行(State Street Bank and Trust Company)。

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總經理簽核發布。

三、重大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)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，所有非衍生工具合約之外幣交易均按交易日之即期匯率換算成新臺幣入帳。因外幣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項下。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。

(三) 債券

債券於成交日按實際成本入帳，成本之計算係採加權平均法。每日對所投資之債券以下列方式評價：

國外債券以計算日經理公司所在地時間上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近買價加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近買價，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。前項價格與成本間之差異帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

(四) 期貨交易

期貨交易係採交易日會計，因期貨合約而繳交之保證金帳列期貨交易保證金。依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日上午10：00前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失，並帳列未實現資本損益；俟期貨合約平倉時，轉列已實現資本損益。

(五) 經理費及保管費

1. 經理費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係按本基金每日淨資產價值，依年費率0.5%，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。惟投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。

2. 保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付保管機構之報酬，係按基金每日淨資產價值，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次(本基金淨資產價值未達新臺幣三十億元(不含)時為0.16%，超過三十億元(含)至一百億元(含)為0.10%，超過一百億元(不含)以上時為0.08%)。

(六) 受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，新臺幣計價受益權單位，每受益權單位之發行價格為\$10；美元計價受益權單位，每受益權單位之發行價格為美元10元，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，每受益權單位之申購價格包含發行價格及申購交易費，另發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。但各子基金部分類型受益權單位之淨資產價值於本基金成立日起若仍為零時，該類型受益權單位之發行價格至有投資人申購之日(含當日)止，依其面額。

本基金受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面資料、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構次一營業日或恢復計算買回價格之計算日之該基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(七) 指數授權費

本基金所使用之標的指數係指數提供者所管理及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係以最小季費 6,250 美元或依每季底之當季日平均基金淨資產價值以年度費率 0.04% 計算之數額，兩者較高者為給付，表列「其他費用」。

(八) 稅捐

本基金之賦稅事項適用財政部(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分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。因本基金之收益不予分配，故所取具之扣繳稅額，依上述規定不得申請退還。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用(表列「其他費用」)入帳。另本基金投資於國外有價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，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及假設。

五、衍生工具於財務報表之表達

(一)截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，因期貨而繳交之保證金分別計 \$539,611 及 \$538,248，帳列期貨交易保證金。

(二)民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，本基金皆未從事期貨交易。

六、財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略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、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；本基金隸屬之投信公司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投信公司核准之金融機構。

七、財務風險資訊

(一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為海外債券，故利率及匯率變動將使其投資產生價值波動。本基金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。此外，本基金所從事期貨交易之市場風險主要係來自各金融工具價格變化之風險，每項契約均有公平市場，故預期不致發生重大之市場風險。

(二)信用風險

金融資產受到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工具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淨資產價值報告書該項資產之帳面價值。

(三)流動性風險

本基金投資之債券具活絡市場，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，故變現之流動性風險甚低。

本基金從事之期貨買賣合約係為貼近指數操作與資金調度需要，因有相對之現金流入流出，預期無重大之額外現金需求，故不致有重大之流動性風險。

(四)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國112年及111年12月31日止，本基金從事長期固定利率之債券原始投資成本分別計\$10,494,170,968及\$8,584,928,781，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利息為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。

八、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本基金之關係</u>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信)	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

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
復華投信	\$ 45,857,594	\$ 19,671,799

2. 應付經理費

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
復華投信	\$ 4,431,008	\$ 3,598,417

九、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度均未產生交易成本。

十、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

十一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債資訊如下：

	112年12月31日			111年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣	外幣	匯率	新臺幣
金融資產						
債券投資						
美元	312,350,307.30	30.735	\$ 9,600,086,695	246,510,208.90	30.708	\$ 7,569,835,495

復華證券投資信託股份有限公司
復華股債指數傘型證券投資信託基金之
復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 3 樓、7
樓、8 樓及 9 樓

電 話：(02)8161-6800

會計師查核報告

(113)財審報字第 23002700 號

復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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(包含重大會計政策彙總)，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，足以允當表達復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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，與復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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，惟其目的非對復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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，以及使復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數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

徐 潔 如



金 融 監 督 管 理 委 員 會
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號
中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數除型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 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
 (除特別註明者外)

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
債券—按市價計算(民國112年及111年 12月31日成本分別為\$6,396,148,825 及\$6,180,698,116)(附註三及六)	\$	6,139,852,769	97.81	\$	5,500,170,937	97.01
銀行存款		39,815,617	0.63		82,053,692	1.45
應收利息		102,970,443	1.64		100,929,815	1.78
資產合計		6,282,638,829	100.08		5,683,154,444	100.24
負 債						
應付買回受益憑證款	(	392,002)	(0.01)	(	8,965,833)	(0.16)
應付經理費(附註三及七)	(	3,737,117)	(0.06)	(	3,413,904)	(0.06)
應付保管費(附註三)	(	533,879)	(0.01)	(	487,699)	(0.01)
應付指數授權費(附註三)	(	824,515)	-	(	758,679)	(0.01)
其他應付款	(	84,700)	-	(	117,000)	-
負債合計	(	5,572,213)	(0.08)	(	13,743,115)	(0.24)
淨資產	\$	6,277,066,616	100.00	\$	5,669,411,329	100.00
淨資產						
新臺幣計價A類型受益權單位(單位：新臺幣)	\$	5,224,766,331		\$	4,775,047,791	
新臺幣計價B類型受益權單位(單位：新臺幣)	\$	27,699,817		\$	28,141,841	
美元計價受益權單位(單位：美元)	\$	33,336,602.16		\$	28,208,339.75	
發行在外受益權單位						
新臺幣計價A類型受益權單位		492,623,807.1			502,508,757.4	
新臺幣計價B類型受益權單位		3,022,784.6			3,326,598.2	
美元計價受益權單位		3,076,758.1			2,902,921.0	
每單位平均淨資產						
新臺幣計價A類型受益權單位(單位：新臺幣)	\$	10.61		\$	9.50	
新臺幣計價B類型受益權單位(單位：新臺幣)	\$	9.16		\$	8.46	
美元計價受益權單位(單位：美元)	\$	10.83		\$	9.72	

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：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 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)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
債券類						
公司債						
國家別：澳大利亞						
FMGU 5 1/8 05/15/24	\$ -	\$ 15,148,641	-	0.07	-	0.27
FMGU 4 3/8 04/01/31	23,639,555	32,451,905	0.06	0.08	0.38	0.57
FMGU 6 1/8 04/15/32	24,787,624	22,912,388	0.10	0.10	0.39	0.40
MINAU 9 1/4 10/01/28	32,371,409	-	0.09	-	0.52	-
國家別：加拿大						
AQCN 4 3/4 01/18/2082	13,177,233	12,448,616	0.07	0.07	0.21	0.22
ACACN 3 7/8 08/15/26	23,532,498	21,824,650	0.07	0.07	0.37	0.38
BTECN 8 1/2 04/30/30	15,898,714	-	0.06	-	0.25	-
BBBCN 7 1/2 03/15/25	-	6,922,221	-	0.02	-	0.12
BBBCN 7 7/8 04/15/27	40,123,357	44,844,374	0.07	0.08	0.64	0.79
GFLCN 3 1/2 09/01/28	5,655,104	5,403,526	0.03	0.03	0.09	0.11
GFLCN 4 3/4 06/15/29	11,591,303	10,731,619	0.05	0.05	0.18	0.19
MEGCN 7 1/8 02/01/27	-	15,669,057	-	0.04	-	0.28
BCULC 3 7/8 01/15/28	18,012,632	17,148,126	0.04	0.04	0.29	0.30
BCULC 4 10/15/30	8,295,885	7,480,888	0.01	0.01	0.13	0.13
OTEXCN 3 7/8 02/15/28	7,127,740	6,588,650	0.03	0.03	0.11	0.12
OTEXCN 3 7/8 12/01/29	13,788,071	12,359,982	0.06	0.06	0.22	0.22
PKICN 4 1/2 10/01/29	14,166,745	12,858,503	0.06	0.06	0.23	0.23
PKICN 4 5/8 05/01/30	14,232,518	12,791,060	0.06	0.06	0.23	0.24
OTEXCN 4 1/8 02/15/30	11,150,745	9,992,856	0.04	0.04	0.18	0.18
國家別：瑞士						
VSTJET 6 3/8 02/01/30	21,475,848	24,667,656	0.10	0.10	0.34	0.45
國家別：德國						
MERC 5 1/8 02/01/29	13,201,801	12,832,212	0.06	0.06	0.21	0.23
THYELE 5 1/4 07/15/27	9,043,920	8,194,814	0.02	0.02	0.14	0.14
國家別：法國						
SFRFP 5 1/8 07/15/29	9,569,892	9,187,048	0.02	0.02	0.15	0.16
SFRFP 5 1/2 10/15/29	12,042,099	11,755,603	0.03	0.03	0.19	0.21
ILDFF 7 10/15/28	10,706,150	9,748,003	0.04	0.04	0.17	0.17
國家別：英國						
VOD 5 1/8 06/04/2081	9,278,494	8,837,593	0.04	0.04	0.15	0.16
NEPENE 6 5/8 05/15/25	23,006,004	-	0.09	-	0.37	-
ROLLS 5 3/4 10/15/27	15,384,666	14,589,904	0.05	0.05	0.25	0.26
VMED 5 1/2 05/15/29	17,783,645	16,557,783	0.04	0.04	0.28	0.29
國家別：香港						
MPEL 4 7/8 06/06/25	23,880,042	22,586,299	0.08	0.08	0.38	0.40
SSW 5 1/2 08/01/29	12,878,332	11,628,904	0.07	0.07	0.21	0.22
國家別：義大利						
TITIM 6 09/30/34	19,066,646	15,284,352	0.07	0.07	0.30	0.27
TITIM 5.303 05/30/24	-	14,561,795	-	0.03	-	0.26
國家別：日本						
RAKUTN 5 1/8 PERP	9,955,784	9,572,113	0.05	0.05	0.16	0.17
RAKUTN 6 1/4 PERP	8,363,716	8,311,239	0.04	0.04	0.13	0.15
國家別：盧森堡						
ALTICE 5 01/15/28	13,973,907	12,408,783	0.04	0.04	0.22	0.22
SFRFP 6 02/15/28	-	9,065,558	-	0.04	-	0.16

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：澳門						
SANLTD 5.4 08/08/28	\$ -	\$ 20,138,818	-	0.04	-	0.37
MGMCHI 5 3/8 05/15/24	-	11,872,987	-	0.05	-	0.21
WYNMAC 5 1/8 12/15/29	8,204,723	7,427,759	0.03	0.03	0.13	0.13
國家別：荷蘭						
TRIVIU 5 1/2 08/15/26	9,072,698	8,611,264	0.03	0.03	0.14	0.15
ZIGGO 5 01/15/32	13,169,115	-	0.03	-	0.21	-
國家別：美國						
ACM 5 1/8 03/15/27	48,834,212	47,559,797	0.16	0.16	0.78	0.84
ALLY 5 3/4 11/20/25	-	44,689,480	-	0.14	-	0.79
APA 5.1 09/01/40	-	12,750,844	-	0.03	-	0.22
BGS 5 1/4 04/01/25	-	16,232,017	-	0.07	-	0.29
BALL 4 7/8 03/15/26	21,431,862	20,897,115	0.09	0.09	0.34	0.37
BALL 2 7/8 08/15/30	10,541,826	9,803,442	0.03	0.03	0.17	0.17
BALL 3 1/8 09/15/31	7,946,007	7,395,245	0.04	0.04	0.13	0.13
BLKQCP 5 1/2 06/15/31	14,562,662	13,453,421	0.04	0.04	0.23	0.24
CQP 4 1/2 10/01/29	-	11,055,183	-	0.03	-	0.19
CQP 4 03/01/31	-	18,411,673	-	0.05	-	0.32
LNG 4 5/8 10/15/28	-	8,354,138	-	0.02	-	0.15
CCK 4 3/4 02/01/26	27,442,275	26,850,318	0.10	0.10	0.44	0.47
DAL 2.9 10/28/24	-	26,224,830	-	0.10	-	0.46
DAL 7 3/8 01/15/26	19,144,965	18,906,614	0.05	0.05	0.30	0.33
DISH 5 7/8 11/15/24	-	7,733,143	-	0.01	-	0.14
DISH 7 3/4 07/01/26	21,456,775	24,781,544	0.05	0.05	0.34	0.44
EQM 5 1/2 07/15/28	12,226,729	10,972,605	0.05	0.05	0.19	0.19
EHC 4 3/4 02/01/30	14,459,379	13,521,851	0.06	0.06	0.23	0.24
FE 3.9 07/15/27	5,909,838	5,732,069	0.01	0.01	0.09	0.10
FE 3.4 03/01/50	32,700,530	30,438,241	0.18	0.18	0.52	0.54
F 4.346 12/08/26	-	20,369,861	-	0.05	-	0.36
F 4.271 01/09/27	-	16,704,968	-	0.07	-	0.29
F 3.664 09/08/24	-	11,733,107	-	0.05	-	0.21
F 3.81 01/09/24	-	11,966,405	-	0.05	-	0.21
F 3.815 11/02/27	-	27,070,005	-	0.13	-	0.48
F 4.542 08/01/26	-	19,836,158	-	0.09	-	0.35
F 4.063 11/01/24	-	11,836,402	-	0.03	-	0.21
GEL 8 01/15/27	15,639,142	14,450,605	0.05	0.05	0.25	0.25
GT 5 05/31/26	21,470,782	20,606,176	0.08	0.08	0.34	0.36
GFF 5 3/4 03/01/28	15,107,210	14,040,952	0.05	0.05	0.24	0.25
SVC 4.35 10/01/24	-	13,990,003	-	0.06	-	0.25
STAR 4 3/4 10/01/24	-	27,766,110	-	0.12	-	0.49
IEP 6 1/4 05/15/26	24,938,432	25,252,921	0.07	0.07	0.40	0.46
IEP 5 1/4 05/15/27	23,638,055	23,935,275	0.06	0.06	0.38	0.42
JEFFIN 5 08/15/28	27,845,458	12,538,553	0.10	0.05	0.44	0.22

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：美國						
BBWI 6 7/8 11/01/35	\$ 15,548,871	\$ 13,649,176	0.05	0.05	0.25	0.24
LVS 3.9 08/08/29	7,097,410	6,500,988	0.03	0.03	0.11	0.11
MGM 6 3/4 05/01/25	15,433,203	-	0.07	-	0.25	-
MPW 5 10/15/27	27,735,162	28,424,956	0.08	0.08	0.44	0.50
MPW 4 5/8 08/01/29	11,147,014	11,894,218	0.06	0.06	0.18	0.21
MPW 3 1/2 03/15/31	3,851,246	4,225,227	0.02	0.02	0.06	0.07
MIDCAP 6 1/2 05/01/28	28,768,965	26,440,369	0.10	0.10	0.46	0.47
NRG 5 3/4 01/15/28	30,619,430	28,849,558	0.12	0.12	0.49	0.51
NAVI 5 1/2 03/15/29	14,177,855	12,591,730	0.07	0.07	0.23	0.22
NFLX 5 7/8 11/15/28	-	24,927,421	-	0.04	-	0.44
NFLX 6 3/8 05/15/29	-	8,571,392	-	0.03	-	0.15
NWL 4.2 04/01/26	24,210,522	23,245,315	0.04	0.04	0.39	0.41
OXY 7 1/2 05/01/31	-	24,668,071	-	0.09	-	0.45
OXY 6.45 09/15/36	-	31,328,187	-	0.06	-	0.55
OXY 6.6 03/15/46	-	13,115,309	-	0.04	-	0.23
OXY 8 7/8 07/15/30	-	14,390,790	-	0.04	-	0.25
OXY 6 1/8 01/01/31	-	15,538,130	-	0.04	-	0.27
OMF 3 1/2 01/15/27	5,703,277	5,088,015	0.03	0.03	0.09	0.09
PBFENE 6 02/15/28	15,012,416	13,588,535	0.05	0.05	0.24	0.24
PCG 5 07/01/28	14,945,862	14,050,045	0.05	0.05	0.24	0.25
PCG 5 1/4 07/01/30	29,782,639	27,943,387	0.10	0.10	0.47	0.49
RRC 4 7/8 05/15/25	-	14,634,816	-	0.07	-	0.26
SBAC 3 7/8 02/15/27	20,651,307	19,458,749	0.05	0.05	0.33	0.34
NAVI 6 1/8 03/25/24	-	36,264,627	-	0.14	-	0.64
SCI 4 05/15/31	6,882,539	6,516,243	0.03	0.03	0.11	0.11
SVC 7 1/2 09/15/25	38,921,847	36,656,711	0.16	0.16	0.62	0.65
SWN 5 3/8 03/15/30	22,463,226	20,945,163	0.06	0.06	0.36	0.37
SWN 4 3/4 02/01/32	21,389,925	19,664,609	0.07	0.07	0.34	0.35
OMF 6 7/8 03/15/25	35,637,561	33,949,278	0.09	0.09	0.57	0.60
OMF 7 1/8 03/15/26	41,028,998	38,249,056	0.08	0.08	0.65	0.67
OMF 6 1/8 03/15/24	-	37,128,529	-	0.10	-	0.65
OMF 6 5/8 01/15/28	15,839,476	14,440,209	0.06	0.06	0.25	0.25
OMF 5 3/8 11/15/29	35,975,933	31,446,518	0.17	0.17	0.57	0.55
S 6 7/8 11/15/28	-	6,386,924	-	0.01	-	0.11
S 7 5/8 02/15/25	-	25,118,850	-	0.05	-	0.44
S 7 5/8 03/01/26	-	7,109,146	-	0.01	-	0.14
SQ 3 1/2 06/01/31	28,657,864	25,735,993	0.11	0.11	0.46	0.45
SUN 4 1/2 05/15/29	7,170,841	6,714,873	0.03	0.03	0.11	0.12
SUN 4 1/2 04/30/30	14,233,000	-	0.06	-	0.23	-
SYF 7 1/4 02/02/33	61,141,451	-	0.27	-	0.98	-
TGNA 5 09/15/29	4,229,906	4,360,581	0.01	0.01	0.07	0.08
THC 4 5/8 07/15/24	-	15,006,435	-	0.03	-	0.26

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數會型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：美國						
THC 4 7/8 01/01/26	\$ 24,809,096	\$ -	0.04	-	0.40	-
THC 5 1/8 11/01/27	25,256,235	-	0.06	-	0.40	-
THC 6 1/8 06/15/30	15,538,655	-	0.03	-	0.25	-
THC 4 3/8 01/15/30	14,265,387	-	0.03	-	0.23	-
THC 6 1/4 02/01/27	15,414,350	-	0.03	-	0.25	-
TDG 6 3/8 06/15/26	-	8,977,790	-	0.03	-	0.16
TDG 5 1/2 11/15/27	52,799,978	50,463,869	0.07	0.07	0.85	0.89
URI 5 1/4 01/15/30	12,131,868	11,536,101	0.05	0.05	0.19	0.20
URI 4 07/15/30	28,312,939	26,284,073	0.13	0.13	0.45	0.46
URI 3 3/4 01/15/32	13,648,873	12,541,957	0.07	0.07	0.22	0.22
WES 4.05 02/01/30	-	21,518,307	-	0.07	-	0.38
POWSOL 6 1/4 05/15/26	23,493,196	22,956,811	0.08	0.08	0.37	0.40
ARGID 4 1/8 08/15/26	14,052,789	13,310,027	0.04	0.04	0.22	0.23
ARGID 5 1/4 08/15/27	14,244,338	13,546,196	0.08	0.08	0.23	0.24
AMPBEV 4 09/01/29	18,233,534	17,050,835	0.07	0.07	0.29	0.30
AAL 5 1/2 04/20/26	54,620,910	63,491,086	0.05	0.06	0.88	1.12
AAL 5 3/4 04/20/29	52,464,201	49,163,670	0.06	0.06	0.84	0.87
HA 5 3/4 01/20/26	31,919,048	30,562,869	0.09	0.09	0.51	0.54
IGT 6 1/4 01/15/27	24,000,121	23,453,522	0.10	0.10	0.38	0.41
LILAPR 6 3/4 10/15/27	15,030,118	14,424,555	0.04	0.04	0.24	0.25
NCLH 5 7/8 02/15/27	15,183,622	13,289,873	0.05	0.05	0.24	0.23
RIG 8 3/4 02/15/30	14,660,051	-	0.04	-	0.23	-
WFRD 8 5/8 04/30/30	16,019,660	14,826,641	0.03	0.03	0.26	0.26
UNSEAM 4 5/8 06/01/28	14,094,759	-	0.06	-	0.22	-
ST 4 04/15/29	8,575,346	7,946,079	0.03	0.04	0.14	0.14
CCL 10 1/2 02/01/26	-	15,427,023	-	0.06	-	0.27
CCL 9 7/8 08/01/27	10,648,721	9,599,123	0.04	0.04	0.17	0.17
CCL 7 5/8 03/01/26	6,252,357	4,905,172	0.01	0.01	0.10	0.09
CCL 5 3/4 03/01/27	14,975,224	10,954,931	0.01	0.01	0.24	0.19
CCL 6 05/01/29	14,767,024	-	0.03	-	0.24	-
CCL 10 1/2 06/01/30	16,803,852	-	0.05	-	0.27	-
AMWINS 4 7/8 06/30/29	25,497,356	10,546,005	0.11	0.05	0.41	0.19
ACRISU 7 11/15/25	27,596,530	14,120,451	0.10	0.05	0.44	0.25
AETUNI 8 1/4 02/15/26	15,478,868	-	0.07	-	0.25	-
ACI 4 5/8 01/15/27	20,859,674	20,003,137	0.09	0.09	0.33	0.35
ACI 4 7/8 02/15/30	14,719,851	13,696,818	0.05	0.05	0.23	0.24
ALiant 6 3/4 10/15/27	29,098,521	16,601,496	0.07	0.04	0.46	0.29
ALiant 4 1/4 10/15/27	23,610,870	13,830,249	0.11	0.07	0.38	0.24
ALiant 6 3/4 04/15/28	15,733,491	-	0.04	-	0.25	-
UNSEAM 6 5/8 07/15/26	30,608,044	14,080,066	0.05	0.03	0.49	0.25
UNSEAM 4 5/8 06/01/28	14,065,513	-	0.04	-	0.22	-
AAL 11 3/4 07/15/25	-	59,466,272	-	0.07	-	1.05

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：美國						
AAL 7 1/4 02/15/28	\$ 24,975,972	\$ -	0.11	-	0.40	-
AAL 8 1/2 05/15/29	26,008,435	-	0.08	-	0.41	-
ARMK 6 3/8 05/01/25	-	12,162,274	-	0.03	-	0.21
AVTR 4 5/8 07/15/28	8,875,319	8,365,165	0.02	0.02	0.14	0.15
AVTR 3 7/8 11/01/29	16,778,329	15,482,083	0.08	0.08	0.27	0.27
BRBR 7 03/15/30	19,182,243	17,817,499	0.07	0.07	0.31	0.31
BLDR 4 1/4 02/01/32	13,869,968	12,500,093	0.04	0.04	0.22	0.22
FRSTST 4 07/31/29	18,706,930	17,966,920	0.09	0.09	0.30	0.32
BKFS 3 5/8 09/01/28	14,635,692	13,388,644	0.05	0.05	0.23	0.24
BYD 4 3/4 06/15/31	14,104,550	-	0.06	-	0.22	-
BRAND1 8 1/2 07/15/25	-	18,404,412	-	0.11	-	0.32
BRAND1 10 3/8 08/01/30	34,193,298	-	0.08	-	0.54	-
BPR 5 3/4 05/15/26	20,894,511	14,144,447	0.07	0.05	0.33	0.25
BPR 4 1/2 04/01/27	12,455,301	-	0.06	-	0.20	-
BWY 5 1/2 04/15/24	-	23,902,027	-	0.05	-	0.42
CZR 4 5/8 10/15/29	13,892,759	-	0.04	-	0.22	-
CZR 7 02/15/30	15,799,103	-	0.03	-	0.25	-
CGPHLC 5 3/4 07/01/25	24,569,953	24,075,140	0.08	0.08	0.39	0.42
CHTR 5 1/8 05/01/27	24,088,122	23,209,854	0.02	0.02	0.38	0.41
CHTR 5 02/01/28	19,124,316	18,138,706	0.04	0.04	0.30	0.32
CHTR 5 3/8 06/01/29	35,481,438	33,864,438	0.08	0.16	0.57	0.60
CHTR 4 3/4 03/01/30	25,022,027	-	0.07	-	0.40	-
CHTR 6 3/8 09/01/29	30,334,003	-	0.07	-	0.48	-
CHTR 7 3/8 03/01/31	31,513,354	-	0.09	-	0.50	-
CPN 4 1/2 02/15/28	55,559,952	63,123,481	0.15	0.18	0.90	1.11
CPN 5 1/8 03/15/28	2,945,286	2,748,758	0.01	0.01	0.05	0.05
CPN 5 02/01/31	14,094,448	12,934,278	0.06	0.06	0.22	0.23
CPN 3 3/4 03/01/31	13,534,246	12,415,031	0.06	0.06	0.22	0.22
CDK 7 1/4 06/15/29	12,531,040	12,035,170	0.05	0.05	0.20	0.21
GTLS 7 1/2 01/01/30	9,650,848	-	0.02	-	0.15	-
CC 5 3/4 11/15/28	29,281,292	27,573,221	0.13	0.13	0.47	0.49
CIVI 8 5/8 11/01/30	16,347,504	-	0.05	-	0.26	-
CYH 8 03/15/26	26,070,490	23,796,122	0.05	0.05	0.42	0.42
CYH 6 01/15/29	13,832,200	12,851,414	0.06	0.06	0.22	0.23
CYH 4 3/4 02/15/31	14,526,633	13,409,759	0.05	0.05	0.23	0.24
CYH 5 1/4 05/15/30	12,841,441	11,596,643	0.03	0.03	0.20	0.20
CLVTSC 3 7/8 07/01/28	17,363,984	15,983,729	0.07	0.07	0.28	0.28
CLVTSC 4 7/8 07/01/29	8,653,281	15,666,271	0.03	0.07	0.14	0.28
CCO 5 1/8 08/15/27	14,658,454	13,304,235	0.04	0.04	0.23	0.23
CWENA 4 3/4 03/15/28	14,798,905	13,666,908	0.08	0.08	0.24	0.24
CWENA 3 3/4 02/15/31	27,097,130	25,631,712	0.11	0.11	0.43	0.45
CLF 6 3/4 03/15/26	37,119,099	36,998,887	0.14	0.14	0.59	0.65

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：美國						
COIN 3 3/8 10/01/28	\$ -	\$ 8,111,433	-	0.05	-	0.14
COMM 8 1/4 03/01/27	8,105,494	12,012,580	0.05	0.05	0.13	0.21
COMM 6 03/01/26	15,045,261	15,587,126	0.04	0.04	0.24	0.27
COMM 6 06/15/25	15,035,650	16,767,700	0.04	0.04	0.24	0.30
COMM 5 03/15/27	6,468,904	10,530,543	0.07	0.07	0.10	0.19
CODI 5 1/4 04/15/29	40,024,332	23,700,407	0.14	0.09	0.64	0.42
CRK 6 3/4 03/01/29	16,941,355	16,634,746	0.05	0.05	0.27	0.29
COTY 5 04/15/26	-	14,634,967	-	0.06	-	0.26
ARNC 6 1/8 02/15/28	-	28,864,111	-	0.11	-	0.51
CSCHLD 5 1/2 04/15/27	25,255,886	23,258,313	0.07	0.07	0.40	0.41
CSCHLD 5 3/8 02/01/28	5,440,497	4,950,645	0.02	0.02	0.09	0.09
CSCHLD 7 1/2 04/01/28	9,175,886	8,324,200	0.04	0.04	0.15	0.15
CRROCK 5 5/8 10/15/25	15,336,132	-	0.05	-	0.24	-
DAR 6 06/15/30	7,986,480	7,825,058	0.03	0.03	0.13	0.14
DVA 4 5/8 06/01/30	29,554,985	27,222,781	0.04	0.04	0.47	0.48
DVA 3 3/4 02/15/31	12,615,259	11,451,355	0.03	0.03	0.20	0.20
HEES 3 7/8 12/15/28	5,582,628	5,228,589	0.02	0.02	0.09	0.09
HASI 3 3/8 06/15/26	34,809,187	31,996,427	0.12	0.12	0.55	0.56
HARMID 7 1/2 09/01/28	12,292,611	11,786,136	0.07	0.07	0.20	0.21
SOLEIN 9 3/4 11/15/28	32,767,615	-	0.06	-	0.52	-
DTV 5 7/8 08/15/27	21,644,967	20,653,532	0.03	0.03	0.34	0.36
DISH 5 1/4 12/01/26	11,620,156	-	0.02	-	0.19	-
DISH 5 3/4 12/01/28	11,183,089	-	0.02	-	0.18	-
DTMINC 4 3/8 06/15/31	13,877,699	12,841,427	0.05	0.05	0.22	0.23
ENLC 6 1/2 09/01/30	15,684,272	-	0.05	-	0.25	-
EQM 6 1/2 07/01/27	15,685,213	-	0.06	-	0.25	-
EQM 4 1/2 01/15/29	7,269,897	6,494,845	0.03	0.03	0.12	0.11
EQM 4 3/4 01/15/31	7,174,896	6,326,097	0.02	0.02	0.11	0.11
EQMSRM 9 05/15/28	20,943,166	-	0.06	-	0.33	-
CZR 6 1/4 07/01/25	24,578,284	8,962,940	0.02	0.01	0.39	0.16
CZR 8 1/8 07/01/27	15,749,882	-	0.03	-	0.25	-
ESI 3 7/8 09/01/28	14,174,111	13,105,913	0.06	0.06	0.23	0.23
EMECLI 6 5/8 12/15/30	15,783,015	-	0.02	-	0.25	-
ENDENR 5 3/4 01/30/28	26,198,203	24,992,953	0.17	0.17	0.42	0.44
ENR 4 3/8 03/31/29	13,809,549	13,051,351	0.06	0.06	0.22	0.23
ENTG 5.95 06/15/30	9,161,717	-	0.03	-	0.15	-
EVA 6 1/2 01/15/26	-	28,965,495	-	0.14	-	0.51
FAIRIC 4 06/15/28	29,081,704	-	0.11	-	0.46	-
FRTITA 4 5/8 01/15/29	13,967,324	12,996,794	0.05	0.05	0.22	0.23
FYBR 5 05/01/28	14,198,800	13,389,048	0.03	0.03	0.23	0.24
FYBR 6 3/4 05/01/29	13,740,518	12,693,964	0.05	0.05	0.22	0.22
FGP 5 7/8 04/01/29	14,536,878	-	0.06	-	0.23	-

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：美國						
ACT 6 1/2 08/15/25	\$ -	\$ 30,189,169	-	0.13	-	0.53
IT 4 1/2 07/01/28	-	20,058,769	-	0.09	-	0.35
FTAI 5 1/2 05/01/28	26,626,664	13,086,835	0.09	0.05	0.42	0.23
GBLATL 4.7 10/15/51	10,589,055	9,446,191	0.05	0.05	0.17	0.17
WRDPY 7 1/2 01/15/31	32,608,082	-	0.05	-	0.52	-
HOLX 3 1/4 02/15/29	20,885,104	-	0.08	-	0.33	-
GRA 5 5/8 08/15/29	33,932,315	12,421,619	0.11	0.04	0.54	0.22
GTN 7 05/15/27	14,535,199	13,637,376	0.07	0.07	0.23	0.24
HRI 5 1/2 07/15/27	27,337,268	25,766,086	0.08	0.08	0.44	0.45
HESM 5 5/8 02/15/26	24,416,308	23,843,912	0.10	0.10	0.39	0.42
HLT 4 05/01/31	11,251,151	10,345,412	0.04	0.04	0.18	0.18
HHH 5 3/8 08/01/28	-	-	-	-	-	-
(原名:HHC 5 3/8 08/01/28)	14,806,377	13,824,297	0.07	0.07	0.24	0.24
HBGCN 7 05/01/26	30,779,757	30,143,413	0.08	0.08	0.49	0.53
HBGCN 7 1/4 06/15/30	48,672,052	-	0.07	-	0.78	-
IM 4 3/4 05/15/29	23,333,982	21,285,324	0.04	0.04	0.37	0.39
COHR 5 12/15/29	14,603,952	13,284,738	0.05	0.05	0.23	0.23
INTMAT 6 1/2 08/01/29	13,585,695	12,955,418	0.04	0.04	0.22	0.23
IRM 4 7/8 09/15/27	32,643,749	30,823,035	0.11	0.11	0.52	0.54
IRM 5 1/4 07/15/30	29,237,652	26,668,453	0.08	0.08	0.47	0.47
IQV 5 05/15/27	18,150,088	17,580,906	0.05	0.05	0.29	0.31
KNTK 5 7/8 06/15/30	12,053,347	11,511,142	0.04	0.04	0.19	0.20
LVLT 4 1/4 07/01/28	-	7,257,328	-	0.03	-	0.13
LVLT 3 5/8 01/15/29	-	6,739,749	-	0.04	-	0.12
LYV 6 1/2 05/15/27	12,513,251	12,020,360	0.03	0.03	0.20	0.21
LOGM 5 1/2 09/01/27	5,918,213	6,629,859	0.04	0.04	0.09	0.12
LPLA 4 03/15/29	-	13,360,918	-	0.06	-	0.24
MSCI 4 11/15/29	-	29,527,435	-	0.11	-	0.52
MCFE 7 3/8 02/15/30	16,884,015	14,879,574	0.03	0.03	0.27	0.26
MIK 5 1/4 05/01/28	12,252,310	-	0.06	-	0.20	-
BWY 7 7/8 08/15/26	18,795,898	-	0.02	-	0.30	-
ATHENA 6 1/2 02/15/30	25,100,314	20,474,441	0.04	0.04	0.40	0.36
MOH 4 3/8 06/15/28	32,045,602	30,820,726	0.14	0.14	0.51	0.54
MLTPLN 5 3/4 11/01/28	12,682,745	10,204,306	0.04	0.04	0.20	0.18
MEDIND 3 7/8 04/01/29	27,799,922	24,749,376	0.02	0.02	0.44	0.44
MEDIND 5 1/4 10/01/29	23,220,193	19,524,872	0.03	0.03	0.37	0.34
VYX 5 1/8 04/15/29	-	-	-	-	-	-
(原名:NCR 5 1/8 04/15/29)	17,561,419	15,408,563	0.05	0.05	0.28	0.27
COOP 5 1/2 08/15/28	-	-	-	-	-	-
(原名:NSM 5 1/2 08/15/28)	29,615,249	25,123,688	0.12	0.12	0.47	0.44
NLSN 9.29 04/15/29	14,363,563	-	0.02	-	0.23	-
NFE 6 3/4 09/15/25	6,101,158	5,822,521	0.02	0.02	0.10	0.10

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：美國						
NFE 6 1/2 09/30/26	\$ 33,972,092	\$ 11,439,415	0.08	0.03	0.54	0.20
NXST 5 5/8 07/15/27	25,966,365	24,537,176	0.05	0.05	0.41	0.43
NFP 6 7/8 08/15/28	37,515,320	30,511,110	0.06	0.06	0.60	0.54
NGL 7 1/2 02/01/26	15,526,890	13,675,965	0.02	0.02	0.25	0.24
NRG 3 5/8 02/15/31	13,219,050	11,747,793	0.05	0.05	0.21	0.21
NRG 3 7/8 02/15/32	-	11,576,116	-	0.05	-	0.20
HNDLIN 4 3/4 01/30/30	36,543,988	34,262,889	0.08	0.08	0.58	0.60
HNDLIN 3 1/4 11/15/26	14,462,042	-	0.07	-	0.23	-
SOLEIN 4 1/4 10/01/28	27,787,387	12,580,437	0.12	0.06	0.44	0.22
OGN 4 1/8 04/30/28	18,387,681	-	0.03	-	0.29	-
OGN 5 1/8 04/30/31	30,129,637	13,300,012	0.06	0.03	0.48	0.23
PFGC 4 1/4 08/01/29	14,100,542	13,301,003	0.05	0.05	0.22	0.23
PETM 7 3/4 02/15/29	7,488,829	7,161,852	0.02	0.02	0.12	0.13
PFGC 5 1/2 10/15/27	18,183,494	17,502,895	0.06	0.06	0.29	0.31
POWBUY 9.033 12/04/25	14,576,387	12,813,365	0.09	0.09	0.23	0.23
POST 5 5/8 01/15/28	21,598,181	20,606,799	0.07	0.07	0.34	0.36
POST 5 1/2 12/15/29	17,809,683	16,692,514	0.05	0.05	0.28	0.29
PRSESE 5 1/4 04/15/24	-	6,040,208	-	0.03	-	0.11
PRSESE 5 3/4 04/15/26	15,436,031	14,794,943	0.07	0.07	0.25	0.26
RKTRM 3 5/8 03/01/29	27,895,509	24,365,797	0.13	0.13	0.44	0.43
RKTRM 3 7/8 03/01/31	27,107,925	23,715,441	0.08	0.08	0.43	0.42
AAWW 8 1/2 02/15/30	19,107,644	-	0.08	-	0.30	-
RKTRM 4 10/15/33	23,637,659	20,672,717	0.11	0.11	0.38	0.36
GEN 5 04/15/25	18,643,247	18,264,432	0.06	0.06	0.30	0.32
MORTON 4 7/8 05/01/28	14,477,680	13,221,637	0.05	0.05	0.23	0.23
PLYIM 5 3/8 11/01/26	14,729,916	13,015,672	0.07	0.07	0.23	0.23
SEM 6 1/4 08/15/26	13,913,348	13,169,730	0.04	0.04	0.22	0.23
ST 3 3/4 02/15/31	8,125,495	7,622,944	0.04	0.04	0.13	0.13
SIRI 5 1/2 07/01/29	17,871,774	16,832,907	0.05	0.05	0.28	0.30
SIRI 4 1/8 07/01/30	13,757,950	12,684,555	0.03	0.03	0.22	0.22
TEP 5 1/2 01/15/28	10,494,874	9,824,429	0.07	0.07	0.17	0.17
TLN 8 5/8 06/01/30	32,645,674	-	0.08	-	0.52	-
SPR 7 1/2 04/15/25	-	27,311,065	-	0.08	-	0.48
SPR 9 3/8 11/30/29	25,239,263	-	0.08	-	0.40	-
SPR 9 3/4 11/15/30	24,786,240	-	0.06	-	0.39	-
SNYREA 6 11/01/28	15,171,201	13,730,141	0.05	0.05	0.24	0.24
SSNC 5 1/2 09/30/27	43,082,079	41,050,162	0.07	0.07	0.69	0.72
BUCAUS 4 3/4 01/15/28	36,999,323	34,542,171	0.14	0.14	0.59	0.61
SPLS 7 1/2 04/15/26	14,336,379	13,217,136	0.03	0.03	0.23	0.23
SABHLD 7 3/8 09/01/25	-	20,603,849	-	0.08	-	0.36
SABHLD 8 5/8 06/01/27	19,558,202	-	0.08	-	0.31	-
TPX 3 7/8 10/15/31	8,300,942	7,692,613	0.04	0.04	0.13	0.14

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數全型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
公司債						
國家別：美國						
THC 6 1/4 02/01/27	\$ -	\$ 14,747,622	-	0.03	-	0.26
THC 4 7/8 01/01/26	-	23,873,190	-	0.04	-	0.42
THC 5 1/8 11/01/27	-	24,069,949	-	0.06	-	0.42
THC 4 3/8 01/15/30	-	13,302,584	-	0.03	-	0.23
THC 6 1/8 06/15/30	-	14,623,373	-	0.03	-	0.26
THC 6 3/4 05/15/31	15,730,067	-	0.04	-	0.25	-
TIBX 6 1/2 03/31/29	64,471,243	18,201,343	0.06	0.02	1.04	0.32
TDG 6 1/4 03/15/26	39,908,068	39,454,232	0.03	0.03	0.64	0.70
TROX 4 5/8 03/15/29	27,209,339	12,756,931	0.09	0.05	0.43	0.24
UBER 8 11/01/26	7,823,984	7,735,300	0.02	0.02	0.12	0.14
UBER 7 1/2 09/15/27	9,546,374	9,218,867	0.03	0.03	0.15	0.16
USFOOD 4 3/4 02/15/29	17,542,575	16,361,345	0.07	0.07	0.28	0.29
FRAX 5 1/4 09/30/28	11,205,399	12,364,459	0.06	0.06	0.18	0.22
UAL 4 3/8 04/15/26	43,465,875	41,470,937	0.07	0.07	0.69	0.73
UAL 4 5/8 04/15/29	32,938,425	30,819,179	0.06	0.06	0.52	0.54
UWMLLC 5 1/2 11/15/25	24,432,726	8,319,914	0.10	0.04	0.39	0.15
UNIT 7 7/8 02/15/25	-	8,941,114	-	0.01	-	0.16
UNIT 10 1/2 02/15/28	23,382,022	-	0.03	-	0.37	-
UVN 6 5/8 06/01/27	9,196,435	8,897,228	0.02	0.02	0.15	0.16
UVN 7 3/8 06/30/30	15,363,617	-	0.06	-	0.24	-
VENTGL 3 7/8 08/15/29	13,839,217	13,442,806	0.04	0.04	0.22	0.24
VENTGL 4 1/8 08/15/31	28,513,807	27,487,778	0.08	0.08	0.45	0.48
VENLNG 8 1/8 06/01/28	31,040,467	-	0.04	-	0.49	-
VENLNG 8 3/8 06/01/31	30,741,718	-	0.04	-	0.49	-
VENLNG 9 7/8 02/01/32	16,003,252	-	0.03	-	0.25	-
VERITS 7 1/2 09/01/25	20,238,374	16,844,416	0.05	0.05	0.32	0.30
VCVHHO 9 3/4 08/15/26	15,454,835	15,040,177	0.05	0.05	0.25	0.28
VST 5 1/2 09/01/26	24,733,142	23,992,948	0.08	0.08	0.39	0.42
VST 5 5/8 02/15/27	44,065,770	42,524,189	0.11	0.11	0.70	0.75
VST 5 07/31/27	14,963,773	-	0.04	-	0.24	-
VST 4 3/8 05/01/29	14,251,916	13,247,610	0.04	0.04	0.23	0.23
VST 7 3/4 10/15/31	23,946,165	-	0.05	-	0.38	-
WCC 7 1/4 06/15/28	41,057,980	40,473,456	0.10	0.10	0.65	0.71
UNVR 8 1/2 06/15/30	16,118,643	-	0.06	-	0.26	-
WYNNLV 5 1/2 03/01/25	8,898,401	28,089,570	0.02	0.05	0.14	0.51
XRX 5 08/15/25	12,048,239	11,306,081	0.05	0.05	0.19	0.20
XRX 5 1/2 08/15/28	8,321,812	7,435,123	0.05	0.05	0.13	0.13
ZAYO 4 03/01/27	12,334,024	11,379,059	0.03	0.03	0.20	0.20
YUM 4 3/4 01/15/30	14,581,736	13,831,332	0.06	0.06	0.23	0.24
RCL 5 1/2 04/01/28	15,164,602	12,264,943	0.03	0.03	0.24	0.22
RCL 11 5/8 08/15/27	16,774,608	-	0.04	-	0.27	-
CMZB 8.151 06/30/31	79,134,774	73,734,631	0.23	0.23	1.27	1.30
公司債小計	6,040,491,804	5,410,939,937			96.22	95.43

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數平衡型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
金融債券						
國家別：英國						
ISATLN 6 3/4 10/01/26	\$ 10,697,237	\$ 10,012,686	0.02	0.02	0.17	0.18
國家別：義大利						
ISPIM 4.198 06/01/32	88,663,728	79,218,314	0.47	0.47	1.42	1.40
金融債券小計	99,360,965	89,231,000			1.59	1.58
債券合計	6,139,852,769	5,500,170,937			97.81	97.01
銀行存款	39,815,617	82,053,692			0.63	1.45
其他資產減負債後淨額	97,398,230	87,186,700			1.56	1.54
淨資產	\$ 6,277,066,616	\$ 5,669,411,329			100.00	100.00

註：債券主係按涉險國家進行分類。

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：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華股債指數金型證券投資信託基金之
 復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
 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年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 5,669,411,329	90.32	\$ 5,807,504,392	102.44
收 入(附註三)				
利息收入	361,397,105	5.76	323,553,256	5.71
其他收入	406,789	0.01	138,885	-
收入合計	361,803,894	5.77	323,692,141	5.71
費 用(附註三)				
經理費(附註七)	(41,721,111)	(0.67)	(39,322,419)	(0.69)
保管費	(5,960,168)	(0.10)	(5,617,473)	(0.10)
會計師費用	(147,000)	-	(142,000)	-
其他費用	(3,143,219)	(0.05)	(3,016,843)	(0.05)
費用合計	(50,971,498)	(0.82)	(48,098,735)	(0.84)
本期淨投資收益	310,832,396	4.95	275,593,406	4.87
發行受益權單位價款(附註三)	426,749,268	6.80	436,336,154	7.70
買回受益權單位價款(附註三)	(462,566,697)	(7.37)	(478,836,582)	(8.45)
已實現資本損益變動(附註三)	(88,659,035)	(1.41)	(253,734,849)	(4.48)
未實現資本損益變動(附註三)	422,169,851	6.72	(116,548,891)	(2.06)
收益分配(附註三及九)	(870,496)	(0.01)	(902,301)	(0.02)
期末淨資產	\$ 6,277,066,616	100.00	\$ 5,669,411,329	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：



復華證券投資信託股份有限公司
復華股債指數傘型證券投資信託基金之
復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金
財務報表附註
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元
(除特別註明者外)

一、概述、成立及營運

- (一)復華股債指數傘型證券投資信託基金之復華美元非投資等級債券指數證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 108 年 9 月 4 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，為指數型並分別以新臺幣及美元計價之開放式證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券：
1. 中華民國境內外幣計價之政府公債、符合法令規範得投資之公司債及金融債券(含次順位公司債、次順位金融債券、無擔保公司債、無擔保金融債券、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)、經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券；固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證(Exchange Traded Fund, ETF; 含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及其他經金管會核准之投資項目。
 2. 外國國家或機構所保證或發行之債券(含次順位公司債、次順位金融債券、無擔保公司債、無擔保金融債券、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債)即符合美國 Rule 144A 規定之債券；外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金(ETF(Exchange Traded Fund), 含反向 ETF 及槓桿型 ETF);或經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位及其他經金管會核准之投資項目。
- (二)經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等一定等級以上者。

- (三) 經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事衍生自有價證券、利率或指數之期貨、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，或得為避險操作目的從事衍生自貨幣之期貨、選擇權或期貨選擇權及債券之信用相關金融商品交易(如：信用違約交換 CDS、CDX Index 及 iTraxx Index)。從事前開證券相關商品交易均須符合金管會之「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。
- (四) 經理公司得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣與外幣間匯率選擇權、外幣間匯率避險交易(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避本基金匯率風險，如基於匯率風險管理及保障投資人權益需要而處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行及金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。
- (五) 本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，永豐商業銀行股份有限公司擔任保管機構，國外受託保管機構為美商道富銀行(State Street Bank and Trust Company)。

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總經理簽核發布。

三、重大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)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，所有非衍生工具合約之外幣交易均按交易日之即期匯率換算成新臺幣入帳。因外幣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項下。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。

(三) 債券

債券於成交日按實際成本入帳，成本之計算係採加權平均法。每日對所投資之債券以下列方式評價：

國外債券以計算日經理公司所在地時間上午 10：00 前自彭博資訊 (Bloomberg) 所取得之最近買價加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近買價，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。前項價格與成本間之差異帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

(四) 經理費及保管費

1. 經理費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係按本基金每日淨資產價值，依年費率 0.7%，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

2. 保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付保管機構之報酬，係按本基金每日淨資產價值，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次 (本基金淨資產價值未達新臺幣三十億元 (不含) 時為 0.16%，超過三十億元 (含) 以上至一百億元 (含) 時為 0.10%，超過一百億元 (不含) 以上時為 0.08%)。

(五) 受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，新臺幣計價受益權單位 (包含 A 類型及 B 類型)，每受益權單位之發行價格為 \$10；美元計價受益權單位，每受益權單位之發行價格為美元 10 元，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，每受益權單位之申購價格包含發行價格及申購交易費，另發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。

本基金受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面資料、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構次一營業日或恢復計算買回價格之計算日之該基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(六) 指數授權費

本基金所使用之標的指數係指數提供者所管理及計算，並授權經理公司使

用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係以最小季費 6,250 美元或依每季之日平均基金淨資產價值以年度費率 0.04%計算之數額，兩者較高者為給付，表列「其他費用」。

(七) 稅捐

本基金之賦稅事項適用財政部(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分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用(表列「其他費用」)入帳。另本基金投資於國外債券之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。

(八) 收益之分配

1. 本基金新臺幣計價 A 類型受益權單位及美金計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
2. 本基金新臺幣計價 B 類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型受益權單位之可分配收益：
 - (1) 利息收入扣除相關費用。
 - (2) 該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。
3. 經理公司應按月依前述新臺幣計價 B 類型受益權單位可分配收益之情形，自行決定應分配之金額或不分配。前述分配之金額可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金，惟當月未分配之可分配收益，得累積併入次月之可分配收益。

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及假設。

五、財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略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、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；本基金隸屬之投信公司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投信公司核准之金融機構。

六、財務風險資訊

(一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為海外債券，故利率及匯率變動將使其投資產生價值波動。

(二)信用風險

金融資產受到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工具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淨資產價值報告書該項資產之帳面價值。

(三)流動性風險

投資標的若因市場接手意願不強或市場交易不活絡，可能有無法在短期內依合理價格出售的風險。

(四)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，本基金從事長期固定利率之債券原始投資成本分別計 \$6,246,054,698 及 \$6,030,735,844，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利息為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險；截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金持有浮動利率之債券原始投資成本分別計 \$150,094,127 及 \$149,962,272，其目的以賺取利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入之現金流量變動風險，但正常情況下公允價值變動小。

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本基金之關係</u>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信)	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

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
復華投信	\$ 41,721,111	\$ 39,322,419

2. 應付經理費

	112年12月31日	111年12月31日
復華投信	\$ 3,737,117	\$ 3,413,904

八、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度均未產生交易成本。

九、收益分配

(一) 本基金之信託契約規定，經理公司每月得依收益情況決定新臺幣計價 B 類型受益權單位之分配金額，本基金於民國 112 年及 111 年度新臺幣計價 B 類型受益權單位收益分配總金額分別如下：

112年度			
配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額
月配息	民國112年1月6日	\$ 0.02120	\$ 70,526
月配息	民國112年2月6日	\$ 0.02140	\$ 71,201
月配息	民國112年3月6日	\$ 0.02120	\$ 71,531
月配息	民國112年4月12日	\$ 0.02160	\$ 74,410
月配息	民國112年5月5日	\$ 0.02190	\$ 75,123
月配息	民國112年6月6日	\$ 0.02160	\$ 75,195
月配息	民國112年7月7日	\$ 0.02210	\$ 73,168
月配息	民國112年8月7日	\$ 0.02250	\$ 73,919
月配息	民國112年9月7日	\$ 0.02280	\$ 73,548
月配息	民國112年10月5日	\$ 0.02260	\$ 72,729
月配息	民國112年11月6日	\$ 0.02240	\$ 69,710
月配息	民國112年12月6日	\$ 0.02260	\$ 69,436
111年度			
配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額
月配息	民國111年1月6日	\$ 0.02210	\$ 84,345
月配息	民國111年2月10日	\$ 0.02150	\$ 82,062
月配息	民國111年3月4日	\$ 0.02140	\$ 80,503
月配息	民國111年4月8日	\$ 0.02160	\$ 78,025
月配息	民國111年5月6日	\$ 0.02130	\$ 75,460
月配息	民國111年6月7日	\$ 0.02120	\$ 72,459
月配息	民國111年7月7日	\$ 0.02020	\$ 68,752
月配息	民國111年8月4日	\$ 0.02160	\$ 74,038
月配息	民國111年9月7日	\$ 0.02160	\$ 71,815
月配息	民國111年10月6日	\$ 0.02110	\$ 70,162
月配息	民國111年11月4日	\$ 0.02200	\$ 73,166
月配息	民國111年12月6日	\$ 0.02150	\$ 71,514

(二) 本基金之信託契約規定，請詳附註三(八)。

十、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	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						
債券投資						
美元	199,767,456.31	30.735	\$ 6,139,852,769	179,111,988.34	30.708	\$ 5,500,170,937