

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基未來移動證券投資信託基金
財務報告暨會計師查核報告
民國 112 年度及
111 年 3 月 10 日(基金成立日)至 12 月 31 日

凱基未來移動證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

凱基未來移動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 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 3 月 10 日(基金成立日)至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達凱基未來移動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 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 3 月 10 日(基金成立日)至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與凱基未來移動證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估凱基未來移動證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算凱基未來移動證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱基未來移動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，以及使凱基未來移動證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱基未來移動證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

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

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

黃金連

會計師

李秀玲

黃金連
李秀玲



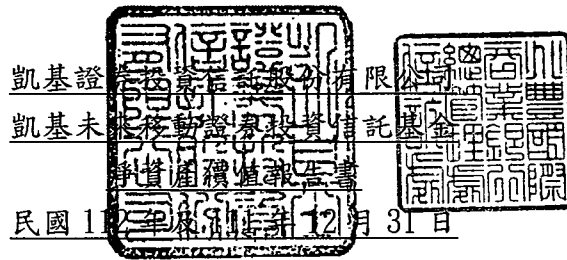
金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號

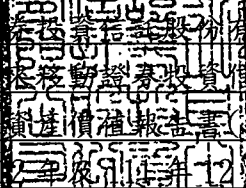
中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日



單位：新台幣元

(資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
上市股票-按市價計值 (民國112年及111年12月31日之 成本分別為\$744,425,800及 \$1,071,868,522)(附註三及八)	\$ 757,233,857	88.61	\$ 919,730,960	87.12
上櫃股票-按市價計值 (民國112年及111年12月31日之 成本分別為\$37,299,057及 \$27,181,452)(附註三)	37,971,000	4.44	18,382,500	1.74
銀行存款(附註八)	61,909,936	7.24	119,767,191	11.35
應收受益權單位銷售款	22,894	-	3,605	-
應收股利	121,724	0.01	108,140	0.01
應收利息	11,227	-	23,922	-
資產合計	<u>857,270,638</u>	<u>100.30</u>	<u>1,058,016,318</u>	<u>100.22</u>
負 債				
應付受益權單位買回款	(986,274)	(0.11)	(139,235)	(0.01)
應付經理費(附註三及五)	(1,450,078)	(0.17)	(1,909,349)	(0.18)
應付保管費(附註三)	(203,015)	(0.02)	(267,309)	(0.03)
其他應付款	(60,000)	-	(60,000)	-
負債合計	<u>(2,699,367)</u>	<u>(0.30)</u>	<u>(2,375,893)</u>	<u>(0.22)</u>
淨資產	<u>\$ 854,571,271</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,055,640,425</u>	<u>100.00</u>


 凱基證券投資信託股份有限公司
 凱基未來移動證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 民國112年12月31日

單位：新台幣元

(資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%
資本帳戶						
新臺幣A(累積)	TWD	147,898,761		TWD	237,113,857	
新臺幣NA(累積)	TWD	23,776,284		TWD	34,967,820	
新臺幣I	TWD	-		TWD	-	
美元A(累積)	USD	19,391,020.63		USD	21,520,428.39	
美元NA(累積)	USD	1,385,176.70		USD	1,410,561.09	
美元I	USD	-		USD	-	
人民幣A(累積)	CNY	4,589,349.75		CNY	9,229,263.68	
人民幣NA(累積)	CNY	1,382,485.88		CNY	1,777,610.08	
南非幣A(累積)	ZAR	9,697,951.33		ZAR	14,641,123.09	
南非幣NA(累積)	ZAR	1,403,594.50		ZAR	2,316,514.94	
發行在外受益權單位						
新臺幣A(累積)		16,011,031.01			27,110,209.55	
新臺幣NA(累積)		2,573,957.94			3,998,813.34	
新臺幣I		-			-	
美元A(累積)		2,276,610.97			2,666,232.51	
美元NA(累積)		162,631.86			174,763.44	
美元I		-			-	
人民幣A(累積)		478,451.08			1,045,185.14	
人民幣NA(累積)		144,119.89			201,320.54	
南非幣A(累積)		932,804.61			1,601,641.48	
南非幣NA(累積)		134,977.51			253,403.10	



 凱基證券信託股份有限公司
 凱基未來移動趨勢投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 民國112年12月31日

單位：新台幣元


(資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

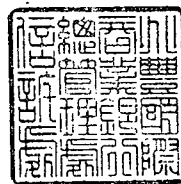
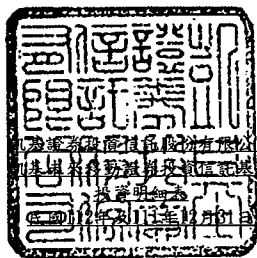
	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
	金	額	%	金	額	%
每單位平均淨資產						
新臺幣A(累積)	TWD	9.24		TWD	8.75	
新臺幣NA(累積)	TWD	9.24		TWD	8.74	
新臺幣I	TWD	10.00		TWD	10.00	
美元A(累積)	USD	8.52		USD	8.07	
美元NA(累積)	USD	8.52		USD	8.07	
美元I	USD	10.00		USD	10.00	
人民幣A(累積)	CNY	9.59		CNY	8.83	
人民幣NA(累積)	CNY	9.59		CNY	8.83	
南非幣A(累積)	ZAR	10.40		ZAR	9.14	
南非幣NA(累積)	ZAR	10.40		ZAR	9.14	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：

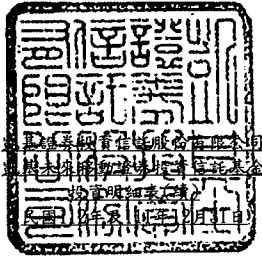
總經理：

會計主管：



單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行股份 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
上市股票						
台灣						
電子零組件業						
國巨	\$ -	\$ 45,100,000	-	0.02	-	4.28
通信網路業						
智邦	5,230,000	-	-	-	0.61	-
其他電子業						
致茂	25,986,000	-	0.03	-	3.04	-
小計	31,216,000	45,100,000			3.65	4.28
中國大陸						
寧德時代	29,504,849	47,123,781	-	-	3.45	4.46
杭可科技	9,013,380	26,425,469	0.01	0.03	1.06	2.50
比亞迪股份	28,681,542	22,833,090	-	-	3.36	2.16
雅迪控股	13,495,621	12,851,418	0.01	0.01	1.58	1.22
敏實	6,208,773	-	0.01	-	0.73	-
恩智浦半導體	32,437,092	22,298,549	-	-	3.80	2.11
格林美	-	31,775,017	-	0.02	-	3.01
贛鋒鋳業	-	41,629,481	-	0.01	-	3.94
天賜材料	-	20,449,904	-	0.01	-	1.94
恩捷股份	-	26,737,515	-	0.01	-	2.53
小計	119,341,257	252,124,224			13.98	23.87
德國						
AIXTRON SE	13,116,706	-	0.01	-	1.54	-
英飛凌科技股份有限公司	37,192,276	41,774,655	-	-	4.35	3.96
小計	50,308,982	41,774,655			5.89	3.96
法國						
SOITEC	24,703,244	40,975,816	0.01	0.02	2.89	3.88
日本						
日本製鋼所	19,220,271	28,611,094	0.05	0.06	2.25	2.71
美蓓亞三美公司	45,477,513	36,250,194	0.02	0.02	5.32	3.43
TDK	13,905,605	-	-	-	1.63	-
羅沐	22,143,409	53,849,145	0.01	0.02	2.59	5.10
小糸製作所有限公司	31,605,578	-	0.02	-	3.70	-
小計	132,352,376	118,710,433			15.49	11.24
韓國						
三星電管	23,596,344	70,846,736	-	0.01	2.76	6.71
LG Chem Ltd	7,127,467	-	-	-	0.84	-
小計	30,723,811	70,846,736			3.60	6.71



單位：新台幣元

投資種類 (註)	金額		佔已發行股份 總數之百分比		佔淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
美國						
Apple	\$ 16,568,747	\$ -	-	-	1.94	-
超微半導體公司	32,167,589	-	-	-	3.75	-
ANSYS Inc	25,652,169	30,290,739	-	-	3.00	2.87
Aptiv PLC	17,805,462	18,465,962	-	-	2.08	1.75
Gentex Corp	12,045,662	-	0.01	-	1.41	-
Livent Corp	11,052,306	14,033,863	0.01	0.01	1.29	1.33
MICROSOFT	18,492,143	-	-	-	2.16	-
微狄亞視訊	30,441,173	-	-	-	3.56	-
ON Semiconductor Corp	26,956,592	20,876,312	-	-	3.15	1.98
新思科技公司	12,660,607	-	-	-	1.48	-
Tesla Motors	40,476,274	16,265,229	-	-	4.74	1.54
德州儀器	45,580,066	79,147,781	-	-	5.33	7.50
Visteon Corp	38,388,015	57,004,700	0.04	0.05	4.50	5.40
雅寶公司	-	5,327,469	-	-	-	0.50
Teradyne Inc	-	24,229,611	-	0.01	-	2.30
小計	<u>328,286,805</u>	<u>265,641,666</u>			<u>38.39</u>	<u>25.17</u>
新加坡						
STMicroelectronics NV	-	52,713,591	-	0.01	-	4.99
瑞士						
TE Connectivity Ltd	<u>28,932,393</u>	<u>31,843,839</u>	-	-	<u>3.39</u>	<u>3.02</u>
智利						
Antofagasta PLC	<u>11,368,989</u>	-	-	-	<u>1.33</u>	-
合計	<u>757,233,857</u>	<u>919,730,960</u>			<u>88.61</u>	<u>87.12</u>
上櫃股票						
台灣						
半導體業						
中美晶	6,860,000	-	0.01	-	0.80	-
環球晶	31,111,000	18,382,500	0.01	0.01	3.64	1.74
小計	<u>37,971,000</u>	<u>18,382,500</u>			<u>4.44</u>	<u>1.74</u>
合計	<u>37,971,000</u>	<u>18,382,500</u>			<u>4.44</u>	<u>1.74</u>
投資總計	<u>795,204,857</u>	<u>938,113,460</u>			<u>93.05</u>	<u>88.86</u>
銀行存款	61,909,936	119,767,191			7.24	11.35
其他資產減負債後之淨額	(2,543,522)	(2,240,226)			(0.29)	(0.21)
淨資產	<u>\$ 854,571,271</u>	<u>\$ 1,055,640,425</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：股票以涉險國家進行分類。

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：孫思琦

凱基證券股份有限公司

凱基未上市證券投資信託基金

民國 112 年 3 月 10 日至 12 月 31 日

111 年 3 月 10 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112 年 度		111年3月10日至12月31日	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 1,055,640,425	123.53	\$ -	-
收 入				
現金股利	10,145,455	1.18	8,761,367	0.83
利息收入(附註三)	1,084,522	0.13	974,424	0.09
其他收入	2	-	1,056	-
收入合計	11,229,979	1.31	9,736,847	0.92
費 用				
經理費(附註三及五)	(20,239,549)	(2.37)	(23,899,688)	(2.26)
保管費(附註三)	(2,833,556)	(0.33)	(3,345,969)	(0.32)
會計師費用	(96,000)	(0.01)	(80,000)	(0.01)
其他費用	(16,173)	-	(18,978)	-
費用合計	(23,185,278)	(2.71)	(27,344,635)	(2.59)
本期淨投資損失	(11,955,299)	(1.40)	(17,607,788)	(1.67)
發行受益權單位價款	19,986,413	2.34	2,032,350,647	192.52
買回受益權單位價款	(296,527,064)	(34.70)	(812,505,469)	(76.97)
已實現資本損益變動(附註三、五及七)	(69,853,712)	(8.17)	(34,978,655)	(3.31)
未實現資本損益變動(附註三及七)	157,280,508	18.40	(111,618,310)	(10.57)
期末淨資產	\$ 854,571,271	100.00	\$ 1,055,640,425	100.00

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管： 

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基未來移動證券投資信託基金

民國 112 年 12 月 31 日及
111 年 3 月 10 日(基金成立日)至 12 月 31 日

單位：新台幣元
(除特別註明者外)

一、概 述

凱基未來移動證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 111 年 3 月 10 日奉金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱金管會)之核准成立，為開放式股票型基金並以新台幣、美元、人民幣及南非幣計價，投資範圍為中華民國境內之上市或上櫃股票(含承銷股票、特別股)、存託憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金(ETF)、反向型 ETF、槓桿型 ETF 及商品 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、認購(售)權證、認股權憑證、政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券及經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券。

本基金投資於外國之有價證券，包括由外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票、特別股)、封閉式受益憑證(含指數股票型基金)、基金股份、投資單位(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、存託憑證(Depositary Receipts)、認購(售)權證、認股權憑證(Warrants)、參與憑證(Participatory Notes)、不動產投資信託受益證券(REITs)、於外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REITs)、以及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經理或發行之基金受益憑證、基金股份或投資單位。本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區，包括中華民國、美國、英國、中國、巴西、加拿大、日本、愛爾蘭、香港與符合國際貨幣基金(IMF)所定義之已開發經濟體(Advanced economies)及新興及開發中經濟體(Emerging Market and Developing Economies)之國家。

收益分配

本基金之收益全部併入基金資產，不予分配。

本基金由凱基證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及兆豐國際商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司董事長通過發布。

三、主要會計政策彙總

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製。

以外幣為準之交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表—已實現資本損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益。

股票(含承銷股票)、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)

本基金對股票係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。以計算日當日經理公司於臺北時間上午十一點前取得投資所在國或地區證券交易市場或店頭市場之收盤價格為準。如計算日經理公司無法於臺北時間上午十一點前取得收盤價格，將依序以彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)、其他獨立專業機構所提供本基金之最近收盤價格替代之。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以經理公司評價委員會提供之公平價格為準。前項收盤價格與成本間之差異，帳列淨資產價值變動表—未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列淨資產價值變動表—已實現資本損益。

現金股利於除息日列為當期收入；盈餘轉增資配發之股票及資本公積轉增資配發之無償配股，則於除權日時註記增加之股數，並重新計算每股成本。

債券

依序以計算日經理公司於臺北時間上午十一點前取得之中價或買價、最後成交價格、收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。前述資料來源先以彭博資訊(Bloomberg)為準，若前述所提供之投資標的價格顯已無法反應當時實際市價者，得由經理公司依序以路孚特資訊(Refinitiv)、洽商國外證券經紀商提供之資訊為準。持有暫停交易或市場價格無法反映公平價格者，以經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

受益憑證

本基金對受益憑證採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。以計算日臺北時間上午十一點前依序由彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)取得投資所在國或地區證券交易市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

證券相關商品

於集中交易市場交易者，以計算日經理公司於臺北時間上午十一點前取得集中交易市場之收盤價格為準。

遠期外匯合約

以計算日經理公司於臺北時間上午十一點前自彭博資訊(Bloomberg)所取得外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應付經理公司之服務酬勞，各類型受益權單位(I類型各計價級別受益權單位除外)，係依本基金每日淨資產價值按每年2.0%之比率計算；I類型各計價級別受益權單位，係依該等類型受益權單位之每日淨資產價值按每年1.4%之比率計算。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於國內外之上市、上櫃公司股票、承銷股票及存託憑證總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。本基金應付保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產價值按每年0.28%之比率計算。

稅 捐

本基金投資產生收益所需負擔之扣繳稅款，帳列各該收入減項。另依財政部台財稅第0910455815號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，故相關收益之會計處理係依淨額法表達。本基金投資於國外證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，基金經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計值係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計值及假設。

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)(註)	本基金經理公司之母公司
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)(註)	本基金之經理公司
凱基證券股份有限公司(凱基證券)(註)	本基金經理公司之兄弟公司

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

(二)與關係人間之重要交易事項

1. 經理費

	<u>112 年 度</u>		<u>111年3月10日至12月31日</u>	
	<u>估經理費</u>		<u>估經理費</u>	
	<u>金 額</u>	<u>百分比(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>百分比(%)</u>
凱基投信	<u>\$ 20,239,549</u>	<u>100</u>	<u>\$ 23,899,688</u>	<u>100</u>

2. 證券經紀商手續費

	<u>112 年 度</u>		<u>111年3月10日至12月31日</u>	
	<u>估券商手續費</u>		<u>估券商手續費</u>	
	<u>金 額</u>	<u>百分比(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>百分比(%)</u>
凱基證券	<u>\$ 658,091</u>	<u>47</u>	<u>\$ 1,513,647</u>	<u>46</u>

3. 應付經理費

	<u>112 年 12 月 31 日</u>		<u>111 年 12 月 31 日</u>	
	<u>估應付經理費</u>		<u>估應付經理費</u>	
	<u>金 額</u>	<u>百分比(%)</u>	<u>金 額</u>	<u>百分比(%)</u>
凱基投信	<u>\$ 1,450,078</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,909,349</u>	<u>100</u>

六、金融工具資訊之揭露

(一)財務風險控制

本基金所從事之風險控制係採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量貨幣曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；隸屬之投信公司定期審視交易對手之信用狀況，交易對象亦僅限於經投信公司核准之金融機構。

(二)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，故市價及匯率變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(三)信用風險

本基金交易對象皆係信用卓越之國際金融機構，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商品交易相對違約之可能性較低。

(四)流動性風險

本基金投資區域涵蓋全球，惟主要投資於亞洲國家或地區之債券，部份之投資標的可能欠缺市場流動性，當債券交易市場流動性不足時，將因本基金需求之急迫及因市場接手意願不強，可能發生短期間內無法依合理價格出售之風險，相對影響本基金之淨值。

(五)利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金並未投資與利率變動相關之商品，故不致有重大利率變動之現金流量風險及公允價值風險。

七、交易成本

本基金於民國 112 年度及 111 年 3 月 10 日(基金成立日)至 12 月 31 日各類交易成本如下：

	112 年 度	111年3月10日至12月31日
手續費	\$ 1,413,430	\$ 3,280,530
交易稅	489,022	517,332
	<u>\$ 1,902,452</u>	<u>\$ 3,797,862</u>

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

八、具重大影響之外幣金融資產

本基金從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之外幣金融資產資訊如下：

	112 年 12 月 31 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣
金融資產			
<u>上市股票</u>			
JPY	607,352,500.00	0.2179	\$ 132,352,376
USD	12,677,933.64	30.735	389,656,290
<u>銀行存款</u>			
USD	942,170.95	30.735	28,957,624

	111 年 12 月 31 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣
金融資產			
<u>上市股票</u>			
CNY	43,762,054.04	4.4363	\$ 194,141,167
EUR	4,120,841.32	32.8729	135,464,062
JPY	506,881,336.00	0.2342	118,710,433
USD	10,413,705.05	30.708	319,784,054
<u>銀行存款</u>			
USD	1,260,443.41	30.708	38,705,696