

富邦證券投資信託股份有限公司
富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及
111 年 5 月 10 日(成立日)至 12 月 31 日

會計師查核報告

財審報字第 23002478 號

富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 5 月 10 日（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，足以允當表達富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 5 月 10 日（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，與富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審

計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務

紀淑梅 紀淑梅

會計師

林維琪 林維琪

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1040007398 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

富邦證券投資信託股份有限公司
富邦全球入息不動產與基礎建設證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
股票-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本為\$84,975,013及\$25,797,136)(附註十三)	\$ 77,133,929	11.74	\$ 21,876,093	3.65
受益證券-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本為\$603,813,064及\$647,665,210)(附註十三)	571,276,014	86.97	565,346,120	94.38
銀行存款(附註十三)	18,228,555	2.78	9,858,530	1.65
應收現金股利(附註十三)	3,159,375	0.48	3,553,319	0.59
應收利息(附註十三)	8,273	-	6,504	-
其他應收款	405,892	0.06	-	-
預付費用	646,219	0.10	-	-
資產合計	<u>670,858,257</u>	<u>102.13</u>	<u>600,640,566</u>	<u>100.27</u>
負 債				
應付贖回受益憑證款	12,672,575	1.93	-	-
應付經理費(附註五及七)	362,352	0.06	333,826	0.06
應付保管費(附註七)	100,348	0.01	92,445	0.01
應付會計師費	38,352	0.01	49,908	0.01
應付所得稅(附註六及十三)	815,177	0.12	1,154,804	0.19
負債合計	<u>13,988,804</u>	<u>2.13</u>	<u>1,630,983</u>	<u>0.27</u>
淨 資 產	<u>\$ 656,869,453</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 599,009,583</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	51,916,000		44,916,000	
每單位平均淨資產	<u>\$ 12.65</u>		<u>\$ 13.34</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：

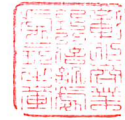


總經理：



會計主管：





投資種類(註1)	金額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	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						
上市股票						
中國						
144 HK 招商局港口	\$ 19,198,684	\$ 21,876,093	0.01	0.01	2.92	3.65
177 HK 江蘇寧滬高速公路	29,345,213	-	0.09	-	4.47	-
576 HK 浙江滬杭甬	28,590,032	-	0.07	-	4.35	-
股票合計	77,133,929	21,876,093			11.74	3.65
受益證券						
澳洲						
CLW AU CHARTER HALL LONG WALE REIT	-	20,535,984	-	0.03	-	3.43
GPT AU GPT Group/The	21,914,519	-	0.01	-	3.34	-
SGP AU STOCKLAND	-	20,532,536	-	0.01	-	3.43
WPR AU WAYPOINT REIT LTD	-	24,126,795	-	0.06	-	4.03
小計	21,914,519	65,195,315			3.34	10.89
加拿大						
AP-U CN ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	17,064,387	-	0.03	-	2.60	-
NWH-U CN NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIE	-	14,920,202	-	0.03	-	2.49
SRU-U CN SMARTCENTRES REAL ESTATE INVES	17,542,597	18,718,323	0.02	0.02	2.67	3.12
小計	34,606,984	33,638,525			5.27	5.61
法國						
COV FP COVIVIO	22,328,012	22,664,695	0.01	0.01	3.40	3.78
ICAD FP ICADÉ	18,625,357	-	0.02	-	2.83	-
小計	40,953,369	22,664,695			6.23	3.78
英國						
AGR LN ASSURA PLC	22,201,511	15,223,674	0.04	0.03	3.38	2.54
BBOX LN TRITAX BIG BOX REIT PLC	23,015,361	-	0.02	-	3.50	-
BLND LN BRITISH LAND CO PLC	29,694,180	17,238,454	0.02	0.01	4.52	2.88
LAND LN LAND SECURITIES GROUP PLC	24,831,674	20,748,832	0.01	0.01	3.78	3.46
LMP LN LONDONMETRIC房地產公開有限公司	20,012,583	-	0.02	-	3.05	-
LXI LN LXI REIT PLC	26,802,589	-	0.04	-	4.08	-
PHP LN PRIMARY HEALTH PROPERTIES	22,629,273	15,068,889	0.04	0.03	3.45	2.52
SUPR LN SUPERMARKET INCOME REIT PLC	29,371,065	16,907,098	0.07	0.04	4.47	2.82
小計	198,558,236	85,186,947			30.23	14.22
香港						
823 HK 領展房產基金	18,742,225	17,215,181	-	-	2.85	2.88
新加坡						
CICT SP CAPITALAND INTEGRATED COMMER	18,106,148	18,706,408	0.01	0.01	2.75	3.12
CLAR SP CAPITALAND ASCENDAS REIT	22,904,664	-	0.01	-	3.49	-
EREIT SP ESR-REIT	-	24,952,153	-	0.04	-	4.17
FCT SP FRASERS CENTREPOINT TRUST	17,687,219	20,328,276	0.02	0.02	2.69	3.39
KREIT SP KEPPEL REIT	20,876,745	-	0.03	-	3.18	-
LREIT SP LENDLEASE GLOBAL	-	26,389,653	-	0.07	-	4.41
MINT SP MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	25,195,523	-	0.02	-	3.84	-
MPACT SP MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	16,481,236	18,470,309	0.01	0.01	2.51	3.08
SUN SP SUNTEC REIT	16,871,594	19,242,042	0.02	0.02	2.57	3.21
小計	138,123,129	128,088,841			21.03	21.38

富邦證券投資信託股份有限公司
富邦全球入息不動產與基礎建設REIT證券投資信託基金

民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類(註1)	金額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	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						
BDN US BRANDYWINE REALTY	\$ -	\$ 14,087,376	-	0.04	-	2.35
DEA US EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	14,176,616	-	0.04	-	2.16	-
EPR US EPR PROPERTIES	-	14,871,044	-	0.02	-	2.48
GNL US GLOBAL NET LEASE INC	29,163,585	28,094,925	0.04	0.07	4.44	4.69
HIW US HIGHWOODS PROPERTIES INC	16,805,410	-	0.02	-	2.56	-
HPP US HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	-	12,374,983	-	0.03	-	2.07
HR US HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,117,386	-	0.01	-	2.15	-
MPW US MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	-	15,254,954	-	0.01	-	2.55
OHI US OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	18,252,777	26,400,973	0.01	0.01	2.78	4.41
SBRA US SABRA HEALTH CARE REIT INC	25,861,778	21,688,100	0.03	0.02	3.93	3.62
SLG US SL GREEN REALTY CORP	-	16,620,673	-	0.02	-	2.77
SPG US Simon Property Group Inc	-	28,850,161	-	-	-	4.82
SRC US SPIRIT REALTY CAPITAL INC	-	19,995,855	-	0.01	-	3.34
VNO US VORNADO REALTY	-	15,117,572	-	0.01	-	2.52
小計	118,377,552	213,356,616			18.02	35.62
受益證券合計	571,276,014	565,346,120			86.97	94.38
投資總計	648,409,943	587,222,213			98.71	98.03
銀行存款	18,228,555	9,858,530			2.78	1.65
其他資產減負債後之淨額	(9,769,045)	1,928,840			(1.49)	0.32
淨資產	\$ 656,869,453	\$ 599,009,583			100.00	100.00

註1：股票及受益證券係以涉險國家分類。

註2：投資金額佔已發行股份/面額/受益權單位數總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註3：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



富邦證券投資信託股份有限公司
富邦全球入息不動產基金(類股)定期證券投資信託基金

民國112年1月1日至12月31日及111年5月10日(成立日)至12月31日

單位：新台幣元

	112年1月1日至12月31日		111年5月10日(成立日)至12月31日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 599,009,583	91.19	\$ -	-
收入				
現金股利	44,398,824	6.76	27,413,047	4.58
其他收入	668	-	-	-
利息收入	145,098	0.02	61,152	0.01
收入合計	44,544,590	6.78	27,474,199	4.59
費用				
經理費(附註五及七)	(4,182,483)	(0.64)	(2,725,902)	(0.46)
保管費(附註七)	(1,158,221)	(0.18)	(754,865)	(0.13)
所得稅費用(附註六)	(8,052,712)	(1.22)	(5,986,727)	(1.00)
指數授權費(附註八)	(731,883)	(0.11)	(700,126)	(0.12)
上市費(附註九)	(179,702)	(0.03)	(192,595)	(0.03)
會計師費用	(76,000)	(0.01)	(64,000)	-
其他費用	(36,353)	(0.01)	(132,618)	(0.02)
費用合計	(14,417,354)	(2.20)	(10,556,833)	(1.76)
本期淨投資收益	30,127,236	4.58	16,917,366	2.83
發行受益權單位價款	221,400,439	33.71	1,202,281,173	200.71
買回受益權單位價款	(139,070,613)	(21.17)	(522,201,811)	(87.18)
已實現資本損益	(81,761,576)	(12.45)	(15,831,268)	(2.64)
未實現資本損益	45,861,999	6.98	(86,240,133)	(14.40)
已實現兌換損益	5,124,984	0.78	(1,863,963)	(0.31)
未實現兌換損益	6,150,022	0.94	16,729,441	2.79
收益分配(附註十一)	(29,972,621)	(4.56)	(10,781,222)	(1.80)
期末淨資產	\$ 656,869,453	100.00	\$ 599,009,583	100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



富邦證券投資信託股份有限公司
富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金
財務報表附註

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 富邦全球入息不動產與基礎建設 ETF 證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准設立之指數股票型開放式證券投資信託基金，於民國 111 年 5 月 10 日經金管會核准正式成立，首次募集金額最高為新臺幣壹佰玖拾伍億元。
- (二) 本基金每受益權單位面額為新臺幣壹拾伍元。
- (三) 本基金追蹤之標的指數為「全球入息不動產與基礎建設指數」。該指數以標普全球 BMI 指數(S&P Global BMI)為母體，於全球 16 個國家交易所中，經市值及流動性篩選後，再以全球行業分類標準(GICS)篩選出不動產證券投資信託受益證券(REITs)及交通基礎設施相關成分後，納入殖利率最高的 30 檔成分組成之指數。經理公司係採用指數化策略管理投資組合，原則上，指數化策略將以完全複製法為主。經理公司得視實際需要以最佳化模擬指數表現，以追求貼近標的指數之績效表現。本基金為達成前述目的，自上市日起投資於標的指數成分(含已公告將於指數調整納入之新成分)總金額不低於基金淨資產價值之 90%(含)，且檔數覆蓋率原則上須達 100%。
- (四) 本基金由富邦證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，彰化商業銀行股份有限公司擔任保管機構。
- (五) 本基金之存續期間為不定期限，本證券投資信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。
- (六) 本基金成立滿一年後，本基金淨資產價值最近 30 個營業日平均值低於新臺幣壹億元時，經理公司應即通知全體受益人、保管機構及金管會終止本證券投資信託契約。

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 5 日經本基金之經理公司管理階層簽核發布。

三、重要會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本財務報表係依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。

(二)股票及受益證券

1. 本基金對股票及受益證券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本損益。
2. 本基金對所投資於國外上市股票及受益證券之價值，以計算日台北時間上午十一時前依序由彭博資訊(Bloomberg)、路孚特(Refinitiv)等價格資訊提供者，所取得之最近收盤價格為準。持有暫停交易者或久無報價與成交資訊者，以經理公司評價委員會提供之公允價格為準。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益。
3. 取得現金股利於除息日列為當期收入；取得盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票，則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

(三)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位。外幣交易按交易日之匯率換算成新臺幣入帳；其與實際收付時之兌換損益，列為已實現兌換損益。每日之外幣資產及負債因匯率換算調整而產生之損益，列為未實現兌換損益。

四、重大假設及估計不確定性之主要來源

經理公司編製本財務報表時，管理階層依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設可能會導致於下個會計年度調整資產及負債帳面金額。經評估本基金並無重大之重大假設及估計。

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>基</u>	<u>金</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>					
富邦證券投資信託股份有限公司(富邦投信)					本	基	金	之	經	理	公	司				
富邦金融控股股份有限公司(富邦金控)					本	基	金	之	經	理	公	司	之	母	公	司
富邦綜合證券股份有限公司(富邦證券)					富	邦	金	控	之	子	公	司				

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應付經理費

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
富邦投信	\$ 362,352	\$ 333,826

2. 經理費

	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 5 月 10 日 (成 立 日) 至 12 月 31 日
富邦投信	\$ 4,182,483	\$ 2,725,902

3. 證券經紀商手續費

	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 5 月 10 日 (成 立 日) 至 12 月 31 日
富邦證券	\$ 150,841	\$ 981,846

證券經紀商手續費係委託買賣有價證券所支付之手續費，列入買進成本、賣出價款之減項。

六、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之各項收入，依財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。另本基金於中華民國以外所取得之收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並採總額法入帳。

七、經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬按基金每日淨資產價值，於基金淨資產價值在新臺幣伍拾億元(含)以下時，按基金每日淨資產價值 0.65% 之比率逐日累計計算；超過新臺幣伍拾億元時，按基金每日淨資產價值 0.45% 之比率逐日累計計算。本基金應給付保管機構之報酬按基金每日淨資產價值，依年費率 0.18% 逐日累計計算。

八、指數授權費

本基金所使用之標的指數係由 S&P Opco, LLC(以下簡稱指數提供者)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，指數設定費：一次性費用 500 美元；指數成分設定費用：一次性費用 500 美元；第三方指數傳輸費用：每年支付 1,000 美元；指數計算及維護費用每年支付 20,000 美元；授權基金使用費用：本基金每日平均淨資產價值超過 4,000 萬美元以上時始需支付此費用，本費用係以當季日平均基金資產價值超過 4,000 萬美元之超額部分乘以 0.05%計算之。

九、上市費

本基金依臺灣證券交易所訂定之「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市費費率表」所列指數股票型基金受益憑證上市費標準，於初次上市時及每年 1 月按發行餘額總面值 0.03%計算繳交該年度上市費，其最高金額為每年新臺幣 300,000 元。

十、交易成本

本基金於民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 5 月 10 日(成立日)至 12 月 31 日之交易手續費分別為 \$1,981,623 及 \$3,015,845，證券交易稅分別為 \$1,123,529 及 \$1,502,201。

十一、收益分配

本基金每受益權單位可分配之收益，係指以本基金受益權單位投資於中華民國境外所得之現金股利、利息收入、基金收益分配扣除本基金應負擔之費用後之可分配收益且不需扣除已實現及未實現之資本損失。本基金受益權單位之可分配收益，由經理公司於本基金成立日起滿 90 日(含)後，按季分配收益。依前述可分配收益若另增配其他投資於中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之費用時，則本基金於收益評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於本基金成立日前(不含當日)每受益權單位之發行價格，且每受益權單位之淨資產價值減去當季每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於本基金成立日前(不含當日)每受益權單位之發行價格。經理公司有權在上述條件範圍內調整可分配收益金額。

據本基金之信託契約規定，於民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 5 月 10 日(成立日)至 12 月 31 日間業已發放季收益分配金額分如下：

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

除 息 日	分 配 金 額
112 年 1 月 31 日	\$ 6,267,423
112 年 4 月 21 日	6,431,561
112 年 7 月 18 日	9,347,955
112 年 10 月 19 日	7,925,682
	<u>\$ 29,972,621</u>

註：民國 112 年度第四季收益分配於民國 113 年 1 月 17 日除息，每一千受益權單位分配金額為新臺幣 122 元，擬於民國 113 年 2 月 17 日發放。

民國 111 年 5 月 10 日(成立日)至 12 月 31 日

除 息 日	分 配 金 額
111 年 10 月 19 日	\$ 10,781,222

十二、金融工具(含衍生性及非衍生性)資訊之揭露

(一)財務風險控制

本基金已依據基金之風險管理辦法及經理公司內部控制制度執行控管作業，並以資訊系統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，藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金之經理公司定期審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經經理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之上市股票及受益證券，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。

(三)信用風險

因本基金從事之股票及受益證券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。

(四) 流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款。另本基金投資之股票及受益證券具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

(五) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金所持有之金融工具主要為股票、受益證券及銀行存款，故尚無重大利率變動之現金流量風險或利率變動之公允價值風險。

十三、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：

		1	1	2	年	1	2	月	3	1	日	
		原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金	額
<u>資 產</u>												
股票												
港	幣			19,706,820.00		3.9141		\$			77,133,930	
受益證券												
美	金			3,870,697.80		30.5830					118,377,551	
英	鎊			5,084,133.28		39.0545					198,558,237	
港	幣			4,788,420.00		3.9141					18,742,225	
新加坡	幣			5,951,177.00		23.2094					138,123,128	
銀行存款												
美	金			122,002.48		30.5830					3,731,202	
應收現金股利												
英	鎊			59,749.98		39.0545					2,333,505	
應收利息												
美	金			230.71		30.5830					7,056	
新加坡	幣			0.03		23.2094					1	
<u>負 債</u>												
應付所得稅												
英	鎊			9,961.50		39.0545					389,041	

		1	1	1	年	1	2	月	3	1	日
		原	幣	金	額	匯	率	新	臺	幣	金
											額
<u>資 產</u>											
受 益 證 券											
美	金			6,940,006.36		30.7430		\$			213,356,616
澳	幣			3,129,195.14		20.8345					65,195,313
英	鎊			2,300,679.20		37.0269					85,186,948
新 加 坡	幣			5,597,194.50		22.8845					128,088,842
銀 行 存 款											
美	金			226,686.91		30.7430					6,969,036
應 收 現 金 股 利											
美	金			31,585.40		30.7430					971,030
澳	幣			64,580.87		20.8345					1,345,512
英	鎊			27,663.95		37.0269					1,024,309
應 收 利 息											
美	金			199.86		30.7430					6,144
<u>負 債</u>											
應 付 所 得 稅											
美	金			9,475.62		30.7430					291,309
澳	幣			29,061.38		20.8345					605,480
英	鎊			5,532.79		37.0269					204,862