

玉山證券投資信託股份有限公司
PGIM保德信全球跨國藍籌100 ETF
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告

民國 114 年 7 月 7 日(基金成立日)至 12 月 31 日

公司地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 14 樓
電 話：(02) 2782-1313

會計師查核報告

財審報字第 25002734 號

PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 ETF 證券投資信託基金民國 114 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 114 年 7 月 7 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 PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 ETF 證券投資信託基金民國 114 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 114 年 7 月 7 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 PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 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財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估 PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 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 PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 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在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PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 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PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 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PGIM 保德信全球跨國藍籌 100 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 所

會計師

鄧栢如



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1000035997 號

中 華 民 國 1 1 5 年 2 月 5 日

玉山證券投資信託股份有限公司
PGIM保德信全球跨國藍籌100-ETF 證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國114年12月31日

單位：新台幣元

114 年 12 月 31 日		
	金 額	%
<u>資 產</u>		
股票-按市價計值 (民國114年12月31日成本為 \$420,084,201)(附註十三)	\$ 484,821,521	95.96
受益證券-按市價計值 (民國114年12月31日成本為 \$1,368,437)(附註十三)	1,092,874	0.22
銀行存款(附註十三)	9,410,420	1.86
應收期貨保證金及損益 (附註十一及十三)	9,990,866	1.98
應收股利(附註十三)	149,506	0.03
應收利息(附註十三)	1,025	-
預付指數授權費(附註九及十三)	257,705	0.05
預付上市費(附註十)	51,366	0.01
資產合計	505,775,283	100.11
<u>負 債</u>		
應付經理費(附註五及八)	(341,727)	(0.07)
應付保管費(附註八)	(85,430)	(0.02)
其他應付款	(110,000)	(0.02)
負債合計	(537,157)	(0.11)
淨 資 產	\$ 505,238,126	100.00
發行在外受益權單位	27,154,000	
每單位平均淨資產	\$ 18.61	

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：陳茂欽

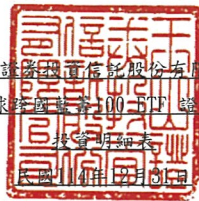


總經理：梅以德



會計主管：陳亞榛

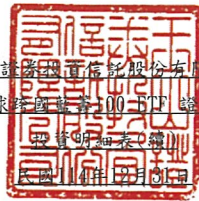




單位：新台幣元

佔已發行股份總數/受益權

投資種類 (註1)	金額 114年12月31日	單位數/金額之百分比(註2) 114年12月31日	佔淨資產百分比(註3) 114年12月31日
<u>上市股票-按市價計值</u>			
<u>澳大利亞-按市價計值</u>			
必和必拓集團有限公司	\$ 2,089,060	-	0.41
力拓公開有限公司	1,140,521	-	0.23
小計	3,229,581		0.64
<u>瑞士-按市價計值</u>			
瑞銀集團公司	1,882,298	-	0.37
艾波比股份有限公司	1,537,361	-	0.30
小計	3,419,659		0.67
<u>中國-按市價計值</u>			
騰訊控股有限公司	6,290,993	-	1.25
<u>德國-按市價計值</u>			
思愛普	3,307,746	-	0.65
西門子	2,746,003	-	0.54
安聯集團	2,350,060	-	0.47
德意志電信	1,479,759	-	0.29
慕尼黑再保險公司	1,141,626	-	0.23
德意志銀行	1,004,850	-	0.20
賓士集團公司	676,438	-	0.13
巴斯夫公司	618,426	-	0.12
拜耳股份公司	567,071	-	0.11
意昂集團公司	557,244	-	0.11
小計	14,449,223		2.85
<u>西班牙-按市價計值</u>			
西班牙國際銀行	2,335,224	-	0.46
畢爾巴鄂比斯開銀行	1,800,314	-	0.36
小計	4,135,538		0.82
<u>法國-按市價計值</u>			
酷悅·軒尼詩-路易·威登公司	2,571,898	-	0.51
道達爾能源公司	1,758,926	-	0.35
萊雅有限責任公司	1,312,909	-	0.26
安盛有限責任公司	1,070,690	-	0.21
聖戈班有限責任公司	622,861	-	0.12
Engie公司	612,271	-	0.12
小計	7,949,555		1.57
<u>英國-按市價計值</u>			
阿斯特捷利康公開有限公司	3,813,432	-	0.75
匯豐控股有限公司	3,596,883	-	0.71
聯合利華公開有限公司	1,890,398	-	0.37



單位：新台幣元

投 資 種 類 (註 1)	估已發行股份總數/受益權		佔淨資產百分比(註3)
	金 額	單位數/金額之百分比(註2)	
	114年12月31日	114年12月31日	114年12月31日
<u>英國-按市價計值</u>			
BP公司	\$ 1,209,658	-	0.24
巴克萊集團	1,183,147	-	0.23
國家電網公開有限公司	1,010,710	-	0.20
帝亞吉歐公開有限公司	636,662	-	0.13
小計	13,340,890		2.63
<u>香港-按市價計值</u>			
保誠有限公司	522,653	-	0.10
<u>愛爾蘭-按市價計值</u>			
埃森哲有限公司	2,209,922	-	0.44
<u>日本-按市價計值</u>			
豐田汽車公司	3,365,635	-	0.67
三菱UFJ金融集團公司	2,550,161	-	0.50
索尼	2,098,488	-	0.42
本田汽車	523,739	-	0.10
7&I控股公司	451,392	-	0.09
佳能	371,704	-	0.07
普利司通	281,927	-	0.06
小計	9,643,046		1.91
<u>韓國-按市價計值</u>			
三星電子有限公司	5,486,549	-	1.09
<u>荷蘭-按市價計值</u>			
艾司摩爾控股公司	5,579,076	-	1.10
荷蘭國際集團	1,061,987	-	0.21
小計	6,641,063		1.31
<u>美國-按市價計值</u>			
摩根大通銀行	11,639,315	-	2.30
禮來公司	11,318,239	-	2.24
埃克森美孚公司	6,730,399	-	1.33
嬌生公司	6,616,697	-	1.31
萬事達卡	6,209,774	-	1.23
寶僑公司	4,442,304	-	0.88
奇異公司	4,309,312	-	0.85
羅氏控股公司	3,856,204	-	0.76
雪佛龍公司	3,828,381	-	0.76
國際商業機器	3,669,027	-	0.73
可口可樂	3,591,255	-	0.71
卡特彼勒公司	3,547,948	-	0.70
高盛集團	3,509,518	-	0.69

玉山證券投資信託股份有限公司
PGIM保德信全球策略基金(002BTF) 證券投資信託基金

投資明細表(續)
民國114年12月31日

單位：新台幣元

投資種類 (註1)	金額		佔已發行股份總數/受益權	
	114年12月31日	單位數/金額之百分比(註2)	114年12月31日	佔淨資產百分比(註3)
<u>美國-按市價計值</u>				
諾華公司	\$ 3,489,110	-		0.69
默克藥廠	3,464,695	-		0.69
雀巢	3,397,463	-		0.67
菲利浦莫里斯國際公司	3,313,024	-		0.66
雷神科技公司	3,263,403	-		0.65
賽默飛世爾科技有限公司	2,896,463	-		0.57
亞培	2,891,129	-		0.57
麥當勞公司	2,882,519	-		0.57
摩根士丹利	2,846,406	-		0.56
殼牌公開有限公司	2,817,657	-		0.56
花旗集團	2,769,718	-		0.55
ServiceNow公司	2,094,954	-		0.41
施耐德電機公司	1,977,371	-		0.39
輝瑞大藥廠股份有限公司	1,877,952	-		0.37
必治妥施貴寶公司	1,456,663	-		0.29
賽諾菲有限責任公司(法國)	1,392,662	-		0.28
葛蘭素史克公開有限公司	1,321,524	-		0.26
馬什麥克倫南	1,207,302	-		0.24
3M	1,127,442	-		0.22
怡安公開有限公司	1,009,540	-		0.20
耐吉公司	1,005,463	-		0.20
艾默生電氣	988,871	-		0.20
江森自控國際公司	971,292	-		0.19
高露潔-棕欖公司	844,638	-		0.17
福特汽車公司	680,982	-		0.13
瑞士再保險公司	664,449	-		0.13
惠普公司	275,972	-		0.05
新杜邦公司	223,694	-		0.04
羅氏控股公司	159,667	-		0.03
小計	126,580,398			25.03
<u>南非-按市價計值</u>				
英美公開有限公司	648,314	-		0.13
上市股票合計	204,547,384			40.44
<u>上櫃股票-按市價計值</u>				
<u>美國-按市價計值</u>				
輝達	60,121,126	-		11.94
蘋果公司	53,288,891	-		10.55
微軟	47,679,887	-		9.44

玉山證券信託股份有限公司
PGIM保德信全球跨國資產(FOF)證券投資信託基金
投資明細表(續)
民國114年12月31日

單位：新台幣元

投資種類 (註1)	金額	佔已發行股份總數/受益權	
		單位數/金額之百分比(註2)	佔淨資產百分比(註3)
	114年12月31日	114年12月31日	114年12月31日
<u>美國-按市價計值</u>			
亞馬遜公司	\$ 29,788,011	-	5.90
Alphabet公司	24,157,431	-	4.78
博通公司	21,685,219	-	4.29
Alphabet公司	19,355,609	-	3.83
沃爾瑪公司	6,479,639	-	1.28
Cisco Systems Inc/Delaware	4,027,236	-	0.80
Linde PLC	2,640,755	-	0.52
百事可樂公司	2,603,413	-	0.52
高通公司	2,430,616	-	0.48
英特爾	2,194,837	-	0.43
德州儀器公司	2,088,950	-	0.41
漢威聯合國際公司	1,643,708	-	0.33
金百利克拉克	88,809	-	0.02
小計	280,274,137		55.52
上櫃股票合計	280,274,137		55.52
<u>上市受益證券-按市價計值</u>			
<u>美國-按市價計值</u>			
美國電塔	1,092,874	-	0.22
上市受益證券合計	1,092,874		0.22
證券總計	485,914,395		96.18
銀行存款	9,410,420		1.86
其他資產減負債後之淨額	9,913,311		1.96
淨資產	\$ 505,238,126		100.00

註1：投資明細係以涉險國家進行分類。

註2：投資金額佔已發行股份總數/受益權單位數/金額之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：陳茂欽



總經理：梅以德



會計主管：陳亞榛



玉山證券投資信託股份有限公司
PGIM保德信全球跨國藍籌100 ETT 證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國114年7月7日(基金成立日)至12月31日

單位：新台幣元

	114年7月7日(基金成立日)至12月31日	
	金 額	%
期初淨資產	\$ -	-
收 入		
現金股利	2,492,474	0.49
利息收入	294,951	0.06
收入合計	2,787,425	0.55
費 用		
經理費(附註五及八)	(1,993,782)	(0.40)
保管費(附註八)	(498,446)	(0.10)
指數授權費(附註九)	(424,517)	(0.08)
上市費(附註十)	(147,342)	(0.03)
會計師費用	(110,000)	(0.02)
其他費用(附註七)	(591,002)	(0.12)
費用合計	(3,765,089)	(0.75)
本期淨投資損失	(977,664)	(0.20)
發行受益權單位價款	704,560,556	139.45
買回受益權單位價款	(311,837,276)	(61.72)
已實現資本損益(附註十一)	13,414,077	2.66
已實現匯兌損益	(346,372)	(0.07)
未實現資本損益變動(附註十一)	64,419,513	12.75
未實現匯兌損益變動	36,005,292	7.13
期末淨資產	\$ 505,238,126	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：陳茂欽



總經理：梅以德



會計主管：陳亞榛



玉山證券投資信託股份有限公司
PGIM保德信全球跨國藍籌100 ETF 證券投資信託基金
財務報表附註
民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

一、概述、成立及營運

- (一) PGIM保德信全球跨國藍籌100 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，本基金首次募集金額最高為新台幣壹佰玖拾捌億元，最低為新台幣貳億元，於民國114年7月7日經金管會核准正式成立。本基金之經理公司「保德信證券投資信託股份有限公司」經金管會於民國114年7月28日金管證投字第1140351731號函核准變更公司名稱，變更後名稱為「玉山證券投資信託股份有限公司」，更名基準日為民國114年10月1日。本基金亦於民國114年12月1日經金管會金管證投字第1140360215號核准變更基金名稱，變更後名稱為「玉山全球跨國藍籌100 ETF 證券投資信託基金」，更名基準日為民國115年4月15日。
- (二) 本基金每受益權單位面額為新台幣壹拾伍元。
- (三) 本基金投資組合管理之目標為追蹤「標普全球 100 指數(S&P Global 100 Index)」之績效表現。本基金主要投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票、存託憑證、國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金及貨幣市場型基金、指數股票型基金(ETF，包括槓桿型 ETF 或反向型 ETF)、認購(售)權證、認股權憑證及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金(含槓桿型期貨 ETF 或反向型期貨 ETF)、進行指數股票型基金之申購買回及貨幣市場工具。本基金投資於外國之有價證券主要係投資於美國、加拿大、奧地利、比利時、丹麥、芬蘭、法國、德國、愛爾蘭、義大利、盧森堡、荷蘭、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、英國、日本、澳洲、香港、韓國、新加坡、台灣、巴西、智利、哥倫比亞、墨西哥、秘魯等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、存託憑證、認購(售)權證或認股權憑證、封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製標的指數表現之指數股票型基金(ETF，包括槓桿型 ETF 或反向型 ETF)、不動產投資信託受益證券(REITs)、進行指數股票型基金之申購買回及貨幣市場工具。
- (四) 本基金由玉山證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，中國信託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) 本基金淨資產價值自成立屆滿一年之日起最近三十個營業日平均值低於新台幣壹億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約。

(七) 本基金成立日起屆滿一百八十日（含）後，經理公司應按收益評價日（即每年11月最後營業日）之本基金淨資產價值及收入情況進行收益分配之評價，並於每收益評價日後（即每年12月起）四十五個營業日內完成收益分配。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國115年2月5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、商業會計處理準則暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

(二)外幣交易事項

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，列入資本帳戶。
2. 期末就外幣貨幣性質資產或負債餘額，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，列入資本帳戶。
3. 期末就外幣非貨幣性質資產或負債餘額，屬依公允價值衡量者，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，列入資本帳戶；屬非依公允價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三)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。對所投資之國外地區股票價值，以計算日取得各所在國或地區證券交易市場之前一日收盤價格為準。收盤價格以即期匯率換算之約當新台幣價格與成本間之差異，帳列資本帳戶-未實現資本損益變動；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列資本帳戶-已實現資本損益。
2. 取得現金股利於除息日列為當期收入；取得因資本公積及盈餘轉增資配發之股票，則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

(四)期貨契約交易

期貨買賣之交易保證金以成本入帳，並以淨資產價值計算日之前一營業日期貨交易市場結算價格為準計算期貨契約利得或損失，帳列應收期貨保證金及損益及資本帳戶-未實現資本損益-期貨契約；若該日無結算價格者，以最近之結算價格計算。未實現期貨契約損益於平倉處分時轉列為資本帳戶-已實現資本損益-期貨契約。

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，本基金所作之會計值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值及假設。

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
玉山證券投資信託股份有限公司 (玉山投信)	本基金之經理公司
玉山金融控股股份有限公司 (玉山金控)	本基金之經理公司之最終母公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	114 年 7 月 7 日(基金成立日)
	至 1 2 月 3 1 日
玉山投信	\$ 1,993,782

2. 應付經理費

	1 1 4 年 1 2 月 3 1 日
玉山投信	\$ 341,727

六、稅捐

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，均由給付人依所得來源國稅法扣繳，帳列其他費用。另依財政部規定，本基金因於中華民國境內所取得之利息收入，係由給付人於給付時依規定稅率依基金為對象辦理扣繳；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。其相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。

七、其他費用

	114 年 7 月 7 日(基金成立日) 至 1 2 月 3 1 日
所得稅費用(註)	\$ 590,931
其他	71
	<u>\$ 591,002</u>

註：主要係本基金投資於國外有價證券之股利、利息收入及資本利得所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

八、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與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 0.80%及 0.20%逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部分，不收取經理費。

九、指數授權費

本基金所使用之標的指數係「S&P Opco, LLC」（以下簡稱指數提供者）所編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係依下列規定計算費用：

(一)指數授權費：

1. 指數授權費用：以最低年費 20,000 美元或於每季季底按日平均基金淨資產價值之 0.05%計算之，兩者以較高者給付。指數授權費於每季季底後三十日內以美元支付。
2. 指數資料使用授權費：每年 1,000 美元。

(二)每次續約起始日，指數提供者得於六十日前通知變更指數授權費，經理公司若不同意變更時，得於收受變更指數授權費通知後三十日內以書面通知終止契約，該終止並於一百八十日內生效。

十、上市費

本基金依台灣證券交易所訂定之「台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，每年按本基金資產規模之 0.03%計算繳交該年度上市費，其最高金額為每年新台幣 300,000 元。

十一、金融工具資訊之揭露

- (一) 本基金於民國 114 年 12 月 31 日之投資詳投資明細表，另外為規避國外股票投資風險而從事之期貨買賣合約尚未結清明細如下：

114 年 12 月 31 日						114 年 7 月 7 日 (基金成立日) 至 12 月 31 日
商 品 名 稱	買/賣方	契約數	合約價金額(註)	契 約 總 市 值	未 實 現 損 失	
微型小 S&P	買方	2	USD 621,669 USD	620,325	TWD	42,245

註：合約金額係買賣期貨契約時之契約價值。

(二) 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暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限已核准之金融機構。

(三) 避險策略(財務避險)

本基金之衍生工具均因避險目的而持有。從事期貨交易，主要係為規避股票價格變動而產生之風險。本基金之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本基金以與被避險項目公允價值變動呈高度負相關之衍生工具作為避險工具，並做定期評估。

(四) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上市、上櫃公司股票及受益證券等，故股價及匯率之變動將使其投資產生價值波動。本基金之持有部位均透過避險工具限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。

(五) 信用風險

因本基金從事之股票及受益證券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。

(六) 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均具活絡市場，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。

(七)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金民國114年12月31日除銀行存款外並無投資固定或浮動利率商品，故利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險甚小。

(八)衍生工具於財務報表上之表達方法

本基金民國114年12月31日期貨買賣之交易帳列於應收期貨保證金及損益，金額為\$9,990,866，民國114年12月31日未結清之期貨交易所產生之未實現損失為\$42,245，帳列於「淨資產價值變動表-未實現資本損益變動」項下；民國114年7月7日(基金成立日)至12月31日已結清之期貨合約所產生之已實現利益為\$1,306,912，帳列於「淨資產價值變動表-已實現資本損益」項下。

十二、交易成本

本基金於民國114年7月7日(基金成立日)至12月31日之交易手續費及證券交易稅分別為\$976,587及\$224,988。

十三、重大外幣揭露

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資產負債資訊如下：

	114	年	12	月	31	日
	原	幣	金	額	匯	率
金融資產	新	台	幣	金	額	
股票-按市價計值						
USD	12,404,998.74				31.4380 \$	389,988,350
受益證券-按市價計值						
USD	34,762.86				31.4380	1,092,874
銀行存款						
USD	275,397.33				31.4380	8,657,941
應收期貨保證金及損益						
USD	317,795.80				31.4380	9,990,864
應收股利						
USD	2,997.21				31.4380	94,226
應收利息						
USD	26.39				31.4380	830
預付指數授權費						
USD	8,197.26				31.4380	257,705

十四、收益分配

本基金於民國114年7月7日(基金成立日)至12月31日間未有發放收益分配之情事。