

# 復華高益策略組合證券投資信託基金公開說明書 (本基金主要係投資於持有非投資等級高風險債券之基金)

一、基金名稱：復華高益策略組合證券投資信託基金(本基金主要係投資於持有非投資等級高風險債券之基金)

二、(一)基金種類：海外組合型基金

(二)基本投資方針：

經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列所列示之有價證券：

1. 國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(以下簡稱「本國子基金」)、經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金，及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之受益憑證、基金股份或投資單位(含放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)(以下簡稱「外國子基金」)，且不得投資於其他組合型基金及私募基金。
2. 原則上，本基金自成立日起屆滿六個月後，投資於本國及外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十(含)；且投資於外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之五十(含)。本基金至少應投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。
3. 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：
  - (1)信託契約終止前一個月。
4. 俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第2.款之比例限制。

三、基金型態：開放式

四、基金投資地區：投資國內、外地區

五、基金計價幣別：新臺幣

六、本次核准發行總面額：首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰貳拾億元整，第一次追加募集淨發行總面額為新臺幣壹佰貳拾億元整，合計為新臺幣貳佰肆拾億元整。

七、本次核准發行受益權單位總數：首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾貳億個單位，第一次追加募集淨發行受益權單位總數為壹拾貳億個單位，合計為貳拾肆億個單位。

八、保本型基金之保證機構名稱：無，本基金非保本型基金

九、證券投資信託事業名稱：復華證券投資信託股份有限公司

注意事項：

- (一) 本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准，惟不表示本基金絕無風險。本公同以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公同除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。
- (二) 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公同並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基期間為七日以下者(受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外)，視為短線交易，經理公同將收取不超過買回總額萬分之一(0.01%)之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。
- (三) 有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第19頁至20頁及第21頁至第26頁。
- (四) 投資人應注意本基金投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險及基金特色之風險，同時或有受益人大量買回時，致延遲給付買回價款之可能。本基金得投資於大陸地區有價證券，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。
- (五) 本基金得投資於非投資等級債券基金，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故該基金可能因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金名稱中「高益」二字係指以非投資等級債市為投資範圍之一，非對基金未來績效或投資人最低投資收益之保證。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。
- (六) 本基金所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公同網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。
- (七) 如因基金交易所生紛爭，投資人可向本公司、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。投資人應了解並承擔交易可能產生之損益，且本基金最大可損失達原始投資金額。因應金融消費者保護法及相關子法應揭露之資訊，請詳本公司網站。
- (八) 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本公司與負責人及其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- (九) 本基金採無實體發行，不印製實體受益憑證，並委由集保公司以帳簿劃撥方式交付受益憑證，且受益人不得申請領回實體受益憑證。
- (十) 本基金投資子基金部份可能有重複收取經理費。
- (十一) 有關本基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人

可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司  
網站中查詢。查詢本基金公開說明書之網址：  
公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>  
復華投信公司網站 <https://www.fhtrust.com.tw/>  
本公司諮詢電話：(02) 8161-6800

中 華 民 國 113 年 4 月 印 製

## 壹、基金相關機構及人員

### 一、證券投資信託事業

#### 總公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司  
地 址：台北市八德路二段308號3樓、7樓、8樓及9樓  
網 址：<https://www.fhtrust.com.tw/>  
電 話：(02) 8161-6800  
傳 真：(02) 8772-8000

#### 桃園分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司桃園分公司  
地 址：桃園市中正路 1092 號 22 樓 E1  
電 話：(03)316-8310  
傳 真：(03)316-8311

#### 台中分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司台中分公司  
地 址：台中市西屯區府會園道179號17樓  
電 話：(04)2254-2788  
傳 真：(04)2254-7398

#### 高雄分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司高雄分公司  
地 址：高雄市四維三路6號19樓之2  
電 話：(07)535-7068  
傳 真：(07)535-7189

### 二、證券投資信託事業發言人

姓 名：張偉智  
職 稱：總經理  
電 話：(02)8161-6800  
電子郵件信箱：[brad\\_chang@fhtrust.com.tw](mailto:brad_chang@fhtrust.com.tw)

### 三、基金保管機構

名 稱：上海商業儲蓄銀行股份有限公司  
地 址：台北市仁愛路二段16號2樓  
網 址：<http://www.scsb.com.tw/>  
電 話：(02)2356-8111

### 四、受託管理機構(無)

### 五、國外投資顧問公司(無)

### 六、基金國外受託保管機構

名 稱：State Street Bank and Trust Company  
地 址：One Congress Street, Suite 1, Boston, MA 02114-2016,  
United States of America  
網 址：<http://www.statestreet.com/>

電話：(617)786-3000

七、基金保證機構(無)

八、受益憑證簽證機構(無)

九、受益憑證事務代理機構

名稱：復華證券投資信託股份有限公司

地址：台北市八德路二段308號3樓、7樓、8樓及9樓

網址：<https://www.fhtrust.com.tw/>

電話：(02) 8161-6800

十、基金之財務報告簽證會計師

會計師：黃金連

事務所：資誠聯合會計師事務所

地址：台北市基隆路一段333號27樓

網址：<http://www.pwc.tw/>

電話：(02) 2729-6666

十一、基金之律師顧問

律師：柯清貴

事務所：柯清貴律師事務所

地址：桃園市八德區陸光街39號

電話：(03)374-1206

十二、證券投資信託事業或基金信用評等機構(無)

貳、公開說明書之陳列處所、分送方式及索取之方法

陳列處所：基金經理公司及基金銷售機構

分送方式：向經理公司索取者，經理公司將以郵寄或電子郵件傳輸方式分送投資人

索取方法：投資人可於營業時間內前往陳列處所親取，或來電、傳真、來信索取，亦得於公開資訊觀測站查詢下載，網址：

<http://mops.twse.com.tw/>

## 目 錄

【基金概況】	1
壹、基金簡介	1
貳、基金性質	10
參、經理公司之職責	11
肆、基金保管機構之職責	11
伍、基金保證機構之職責	11
陸、基金投資	11
柒、投資風險之揭露	21
捌、收益分配	26
玖、申購受益憑證	26
拾、買回受益憑證	28
拾壹、受益人之權利及費用負擔	31
拾貳、受益人會議	34
拾參、基金之資訊揭露	36
拾肆、基金運用狀況	39
【證券投資信託契約主要內容】	40
壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間	40
貳、基金發行總面額及受益權單位總數	40
參、受益憑證之發行及簽證	40
肆、受益憑證之申購	40
伍、本基金之成立與不成立	40
陸、受益憑證之上市及終止上市	40
柒、本基金之資產	41
捌、本基金應負擔之費用	41
玖、受益人之權利、義務與責任	43
拾、經理公司之權利、義務與責任	43
拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任	46
拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍	49

拾參、收益分配.....	49
拾肆、受益憑證之買回.....	49
拾伍、本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算.....	49
拾陸、經理公司之更換.....	51
拾柒、基金保管機構之更換.....	51
拾捌、信託契約之終止及本基金之不再存續.....	52
拾玖、本基金之清算.....	53
貳拾、受益人名簿.....	54
貳拾壹、受益人會議.....	54
貳拾貳、通知及公告.....	54
貳拾參、證券投資信託契約之修正.....	55
【證券投資信託事業概況】.....	56
【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】.....	57
【特別記載事項】.....	59
壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律 公約之聲明書.....	59
貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書.....	59
參、經理公司就公司治理運作情形應載明事項.....	59
肆、本基金信託契約與定型化契約條文對照表.....	62
伍、其他經金融監督管理委員會規定應特別記載之事項.....	62
【附錄一】投資國家之投資環境介紹.....	63



## 【基金概況】

### 壹、基金簡介

#### 一、發行總面額

本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰貳拾億元整，最低為新臺幣壹拾貳億元整，第一次追加募集淨發行總面額為新臺幣壹佰貳拾億元整，合計為新臺幣貳佰肆拾億元整。

#### 二、受益權單位總數

本基金首次淨發行受益權單位總數，最高為壹拾貳億個單位，最低為壹億貳仟萬個單位，第一次追加募集淨發行受益權單位總數為壹拾貳億個單位，合計為貳拾肆億個單位。

#### 三、每受益權單位面額

本基金每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。

#### 四、得否追加發行

本基金經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。

#### 五、成立條件

本基金於開始募集日起三十天內至少募足最低淨發行總面額新臺幣壹拾貳億元整。本基金符合前述成立條件時，經理公司向金管會報備並經金管會核準備查之日，為本基金之成立日。本基金成立日為中華民國(下同)98年10月20日。

#### 六、發行日期

本基金受益憑證發行日為98年10月20日。

#### 七、存續期間

本基金之存續期間為不定期限；證券投資信託契約(以下簡稱信託契約)終止時，本基金存續期間即為屆滿。

#### 八、投資地區及標的

本基金投資於國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(以下簡稱「本國子基金」)、經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金，及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場

(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之受益憑證、基金股份或投資單位(含放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)(以下簡稱「外國子基金」)，且不得投資於其他組合型基金及私募基金。

#### 九、基本投資方針及範圍簡述

(一)經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於前項八所列之有價證券。原則上，本基金自成立日起屆滿六個月後，投資於本國及外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十(含)；且投資於外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之五十(含)。本基金至少應投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。

(二)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：

1. 本基金信託契約終止前一個月。

(三)俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第(一)款之比例限制。

(四)經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、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。

(五)經理公司為避險目的得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣與外幣間匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，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。

(六)經理公司得為避險操作之目的，運用本基金從事衍生自股價指數或債券之期貨交易，但須符合金管會之「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。

## 十、基金投資策略、特色及選擇外國子基金基金股份等級 (share class) 之標準

### (一)投資策略

本基金採用以下二大核心投資策略，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，視策略表現加減碼各策略投資比重：

#### 1. 相關性加值投資策略：

本策略係先篩選主要投資於股票市場、債券市場、新興市場、不動產市場、外匯市場或商品市場之長期績效優良的子基金，然後將篩選後之子基金分為A、B兩組相關性極低甚至為負相關的基金群，利用兩組基金相關性低的特性，以決定投資其中表現較好一組的最佳時點，當一基金群被市場看多時，另一組因相關性低可能正值看空期；反之亦然，因此能更準確掌握上漲的時點，降低虧損的可能性。

#### 2. 非投資等級債券基金投資策略：

(1) 觀察市場指標以判斷投資非投資等級債券基金的時機，當指標有利於非投資等級債券時，則加碼投資非投資等級債券；反之亦然。

(2) 採用質量並重的子基金篩選機制，挑選出優質基金作為投資標的。

(3) 利用放空股價指數期貨及公債期貨，以規避信用風險及利率風險上升導致非投資等級債券基金淨值下跌之風險。

### (二)投資特色

#### 1. 利用兩大投資策略以達成風險分散的效果

本基金採用「相關性加值投資策略」與「非投資等級債券基金投

資策略」二大核心投資策略，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，利用兩策略間的動態調整，藉此幫助投資人分散投資風險。

## 2. 利用避險工具來規避子基金淨值下跌的風險

子基金儘管會依據市場變化調整投資部位，但在金融市場震盪下仍顯不足，故在指數或大盤下跌時，基金淨值大多也會跟著下跌，本基金利用衍生自股價指數及債券之期貨交易來規避子基金淨值下跌之風險，更進一步降低本基金淨值的波動度。

## 3. 質量並重的子基金篩選模型

本基金同時以質化及量化的方法從事子基金篩選，能夠有效率地篩選出具Alpha值且績效表現高的優質基金。此外，基金經理人每季會重新檢視各子基金表現，以汰弱換強，維持子基金群的品質。

### (三) 選擇外國子基金基金股份等級 (share class) 之標準

一般共同基金通常區分為成A、B、C等不同share，主要依據手續費收取方式不同而分類，而基金公司針對一般投資人與法人的手續費收取標準也有所差異，對於法人投資人基金公司往往給予免收手續費的優惠。由於各基金公司對於不同share之定義不盡相同，本基金在選擇投資標的時，會優先選擇適合法人投資之share，以最小化交易成本為目標，以符合投資人之利益。

## 十一、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為組合型基金，係先篩選主要投資於股票市場、債券市場、新興市場、不動產市場、外匯市場或商品市場之長期績效優良的子基金，並利用二大核心投資策略「相關性加值投資策略」及「非投資等級債券基金投資策略」，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，視策略表現加減碼各策略基金投資組合之投資比重，並搭配避險工具來規避子基金淨值下跌的風險，但仍可能金融市場波動、利率及信用風險變化等因素影響，適合追求收益且降低波動之投資人。

## 十二、銷售開始日

本基金經金管會核准後，自98年10月12日起開始銷售。

### 十三、銷售方式

本基金受益憑證之銷售，以經理公司自行銷售或委託銷售機構銷售方式為之。

### 十四、銷售價格

(一) 本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費。

(二) 本基金每受益權單位之發行價格如下：

1. 本基金成立日前（不含當日），每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。

2. 本基金自成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。

(三) 本基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。申購手續費不列入本基金資產。

(四) 本基金申購手續費由經理公司訂定之，用以支付推廣及發行受益憑證之費用、銷售機構之代售手續費及其他有關費用。每受益權單位之申購手續費，最高不得超過發行價格之百分之三。本基金之申購手續費依申購人所申購發行價額按下列申購手續費率計算之：

發行價額	最高申購手續費率	備註
未達新臺幣100萬元	3.0%	實際費率由經理公司依其銷售策略，在該適用範圍內作適當之調整。
新臺幣100萬元以上未達500萬元	2.4%	
新臺幣500萬元以上未達1,000萬元	2.0%	
新臺幣1,000萬元以上未達5,000萬元	1.4%	
新臺幣5,000萬元以上	1.0%	

### 十五、最低申購金額

申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣參仟元整，另加計申購手續費。但以經理公司任一基金之買回價金或分配收益價金轉申購本

基金、基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金、壽險業者之投資型保單申購本基金或其他經理公司同意者，不在此限。

#### 十六、經理公司為防制洗錢而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情形

(一)經理公司受理申購人第一次申購基金時，應請申購人依規定提供下列之證件核驗：

1. 申購人為自然人，其為本國人者，除未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，應提供國民身分證；其為外國人者，應提供護照，並應確認是否為外國高知名度政治人物，如是，應採取適當管理措施並定期檢討，若評估有疑似洗錢徵兆嫌疑，應留存交易紀錄、憑證，並向法務部調查局申報。但申購人為未成年人或受輔助宣告之人時，並應提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照或其他可資證明身分之證明文件。
2. 申購人為法人或其他機構時，被授權人應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文或相關證明文件。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。
3. 經理公司對於上開申購人所提供核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查。
4. 經理公司不接受申購人以匿名或使用假名開戶或申購基金。

(二)經理公司辦理本項第一款業務，如申購人係以臨櫃交付現金方式辦理申購時，應實施雙重身分證明文件查核及對所核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查，並請申購人依規定提供下列之證件核驗：

1. 申購人為自然人，其為本國人者，除應提供國民身分證，但未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，並應徵取其他可資證明身分之文件，如健保卡、護照、駕照、學生證、戶口名簿、戶籍謄本

或電子戶籍謄本等；其為外國人者，除應提供護照外，並應徵取如居留證或其他可資證明身分之文件。但申購人為未成年人或受輔助宣告之人時，應增加提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照，以及徵取法定代理人或輔助人其他可資證明身分之證明文件。

2. 申購人為法人或其他機構時，除被授權人應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文或相關證明文件外，並應徵取董事會議紀錄、公司章程或財務報表等，始可受理其申購。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。

3. 除前述之國民身分證、護照及登記證明文件外之第二身分證明文件，應具辨識力。機關學校團體之清冊，如可確認申購人身分，亦可當作第二身分證明文件。

(三)若申購人拒絕提供上述相關證件，或所提供文件資料可疑、模糊不清，不願提供其他佐證資料或提供之文件資料無法進行查證者；或申購人不尋常拖延應補充之身分證明文件者；或於受理申購時，有其他異常情形，申購人無法提出合理說明者等之情形時，經理公司有權婉拒受理該類之申購。

(四)另對於單筆申購價款為新臺幣五十萬元(含等值外幣)以上並以臨櫃交付現金方式交易，經理公司除應確實查驗確認申購人之身分外，並應要求其提供本項第一款之證件，以及將其姓名、出生年月日、住址、電話、交易帳戶號碼、交易金額及身分證明文件號碼加以紀錄；但如能確認申購人為交易帳戶本人者，可免確認身分，惟應於交易紀錄上敘明係本人交易。如係由代理人為之者，亦須將代理人姓名、出生年月日、住址、電話、交易帳戶號碼、交易金額及身分證明文件號碼加以紀錄，並留存確認紀錄及交易紀錄憑證，且應向法務部調查局申報。

(五)經理公司於申購基金後，(1)對於過去所取得申購人身分資料之真實性或妥適性有所懷疑時，應再次確認客戶身分；(2)應持續

監控申購人之帳戶及交易。

(六)經理公司之防制洗錢及打擊資助恐怖主義內部管制程序，應遵守最新防制洗錢及打擊資助恐怖主義之相關法令規定辦理。

(七)如透過各委任之基金銷售機構辦理申購者，應依各基金銷售機構之洗錢防制相關規定辦理。

#### 十七、買回開始日

本基金自成立日起九十日後，經理公司或基金銷售機構開始接受受益人以書面、電子資料或其他約定方式提出之受益憑證買回之請求。

#### 十八、買回費用

(一)本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用應歸入本基金資產。除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。

(二)為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。

#### 十九、買回收件手續費

受益人向基金銷售機構辦理買回申請時，基金銷售機構得酌收買回收件手續費新臺幣伍拾元整，用以支付處理買回事務費用。

#### 二十、買回價格

本基金每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本基金每受益權單位淨資產



價值扣除買回費用計算之。

## 二十一、短線交易之規範及處理

為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。

短線交易買回費用之計算方式及範例：

A客戶於98年6月1日申購本基金10萬元（假設98年6月1日每受益權單位淨值10.00元，計申購10,000個受益權單位），並於98年6月7日申請買回於98年6月1日申購之10,000個受益權單位（假設98年6月8日每受益權單位淨值10.01元）。A客戶之前述買回交易應視為短線交易，經理公司將依本公開說明書之規定計收短線交易買回費用（假設以0.01%計收），算式如下：

A客戶實際收取金額= $(10.01 \times 10,000) - 10 \langle \text{註1} \rangle - 30 \langle \text{註2} \rangle = 100,060$   
《註1》短線交易買回費用= $10.01 \times 10,000 \times 0.01\% = 10$   
《註2》匯款手續費

## 二十二、經理費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之一·五(1.5%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿六個月後，除信託契約第十三條第一項第三款規定之特殊情形外，投資於本國及外國子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十（含）部分，經理公司之報酬應減半計收。

## 二十三、保管費

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之〇·一四

(0.14%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

#### 二十四、基金保證機構(無)

#### 二十五、是否分配收益

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

#### 二十六、營業日

指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但本基金前一個月投資於同一註冊地之子基金之總金額平均達本基金淨資產價值之百分之三十以上，該子基金註冊地所在國或地區之證券交易市場於本月遇休市停止交易，或依該子基金公開說明書之規定暫停計算淨資產價值時，不在此限。

### 貳、基金性質

#### 一、基金之設立及其依據

本基金係依據證券投資信託及顧問法、證券投資信託基金管理辦法及其他相關法規之規定，本基金首次募集業經金管會98年9月18日金管證投字第0980049263號函核准，在中華民國境內募集設立並投資國內外有價證券之證券投資信託基金。本基金所有證券交易行為，均應依證券投資信託及顧問法及其他相關法規辦理，並受金管會之管理監督。

#### 二、證券投資信託契約關係

(一)本基金之信託契約係依證券投資信託及顧問法及其他中華民國相關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人，為保障本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)之利益所訂定，以規範經理公司、基金保管機構及受益人間之權利義務。經理公司及基金保管機構自信託契約簽訂並生效之日起為信託契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為信託契約當事人。

(二)本基金之存續期間為不定期限，信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

### 三、基金成立時及歷次追加發行之情形

(一)本基金於98年10月20日成立。

(二)本基金於99年3月5日達到前五個營業日平均已發行單位數超過原申請核准發行單位數壹拾貳億個單位之95%以上，即1,177,807,682.5單位，申請第一次追加募集受益權單位數壹拾貳億個單位。

### 參、經理公司之職責

經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理本基金。

(經理公司之權利、義務與責任，詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中拾之內容)

### 肆、基金保管機構之職責

基金保管機構應依法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務，保管本基金之資產。

(基金保管機構之權利、義務與責任，詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中拾壹之內容)

### 伍、基金保證機構之職責

本基金無保證機構。

### 陸、基金投資

一、基金投資方針及範圍(詳見本公開說明書【基金概況】中壹所列九之內容)

二、證券投資信託事業運用基金投資之決策過程、國內外基金投資之交易流程、委託交易方式、交割流程及時間、基金經理人之姓名、主要經理(學)歷及權限、基金經理人兼管其他基金或兼任全權委託投資經理人時，所採取防範利益衝突之措施、最近三年擔任本基金經理人之姓

名及任期：

(一)證券投資信託事業運用基金投資有價證券之決策過程分為投資分析、投資決定、投資執行及投資檢討四步驟：

1. 投資分析

投資決策會議：

(1)晨會：由股票研究處、債券研究處、全權委託處、基金經理人及研究員組成，於每日晨會報告1. 國內外政治經濟動態 2. 國際股市及匯市分析 3. 利率走勢分析等，供基金經理人參考。

(2)投資策略委員會：由總經理、股票研究處、債券研究處、全權委託處主管及基金經理人組成，每月召開一次，交流臺灣及全球總體經濟分析與市場未來趨勢，以及檢討基金操作策略，協助基金經理人調整基金投資配置。

(3)其他會議：如每月選股會、海外雙週會、經理人雙週會、每季海外產業投資會議、季展望會議…等，會中研究員報告所負責產業之現況及展望，或推薦個股、與基金經理人研討該個股發行公司現況。

基金投資分析報告：

基金經理人依據經理人或研究員對國內外總體經濟分析與個別證券投資分析或證券相關商品交易分析，做成基金投資分析報告書。該步驟由報告人、複核人員及權責主管負責。

2. 投資決定：基金經理人依據投資分析報告做成投資決定書，並交付執行。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

3. 投資執行：交易員依據投資決定書執行基金買賣有價證券，做成投資執行表。如有任何差異，交易員亦應在「投資執行表」上詳細說明。該步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。

4. 投資檢討：基金投資檢討報告。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(二)證券投資信託事業運用基金從事證券相關商品交易之作業流程分為交易分析、交易決定、交易執行及交易檢討四步驟：

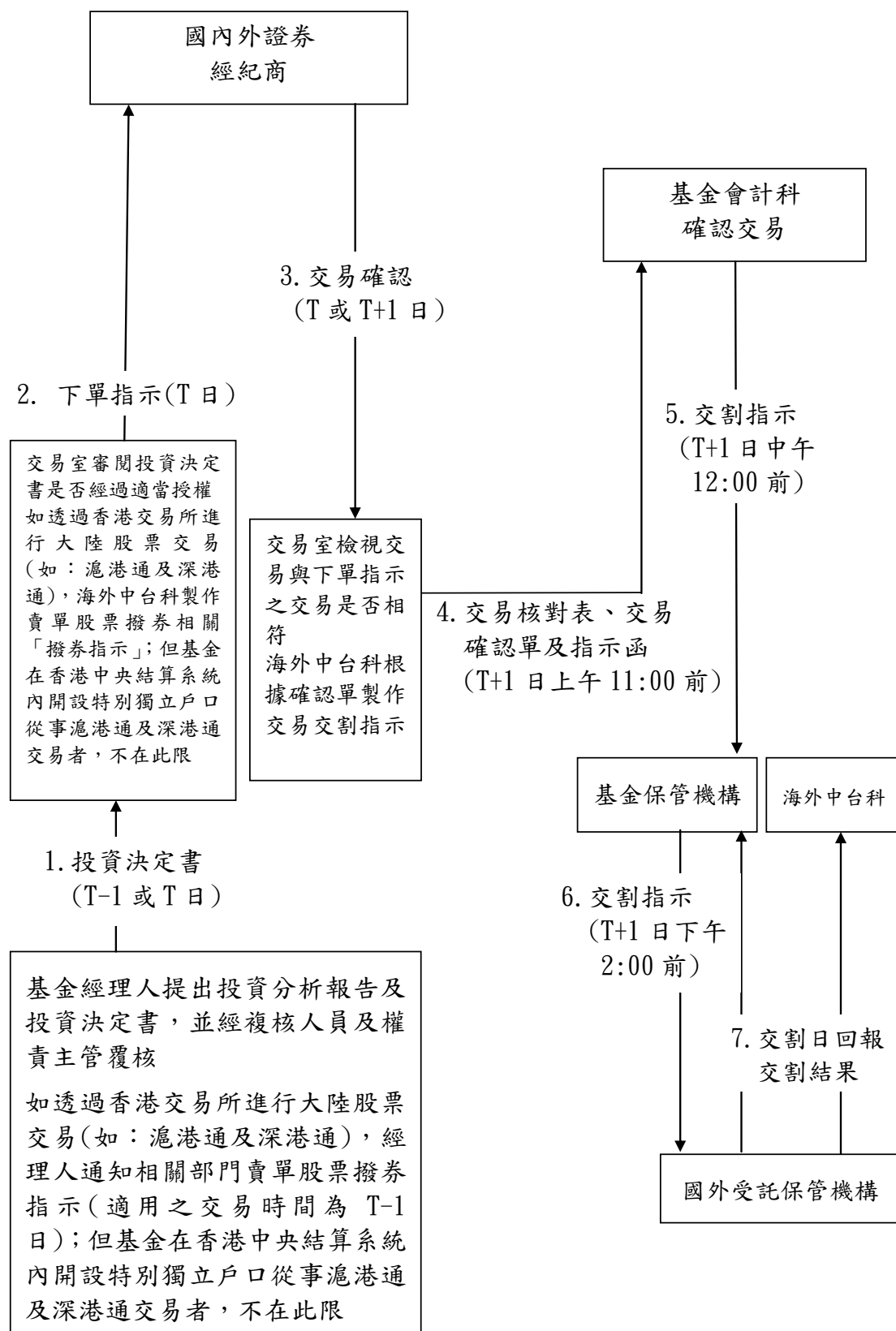
1. 交易分析：由基金經理人負責交易分析工作，並撰寫證券相關商品之投資分析報告書。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

2. 交易決定：基金經理人依據證券相關商品之投資分析報告書做成投資決定書，並交付執行。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

3. 交易執行：交易員依據投資決定書執行交易，做成投資執行表。如有任何差異，交易員亦應在投資執行表上詳細說明。該步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。

4. 交易檢討：證券相關商品交易檢討報告。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(三)國內外基金投資之交易流程、委託交易方式、交割流程及時間：



時間	交易流程說明
T-1 或 T 日	<p>1. 基金經理人或研究員製作「投資分析報告」，以及基金經理人依據「投資分析報告」做成「投資決定書」。</p> <p>2. 「投資分析報告」及「投資決定書」經複核人員及權責主管覆核。</p> <p>3. 基金經理人將「投資決定書」交付交易室，交易室審閱「投資決定書」是否經過適當授權。</p> <p>4. 透過香港交易所交易的大陸地區股票(如：滬港通及深港通)，於 T-1 日：</p> <p>(1) 經理人通知相關部門(如：滬港通及深港通)之賣單股票撥券指示。</p> <p>(2) 海外中台科依據經理人指示製作賣單股票撥券相關「撥券指示」提供國內外證券經紀商，並通知基金保管機構將有賣單交易。</p> <p>(3) 如基金係於香港中央結算系統內開設特別獨立戶口從事滬港通及深港通交易者，不適用前述(1)、(2)流程</p>
T 日	5. 交易室向國內外證券經紀商提出下單指示。
T 或 T+1 日	6. 交易室收到國內外證券經紀商成交回報，檢視與下單指示之交易是否相符。
T 或 T+1 上午 11:00	<p>7. 海外中台科根據國內外證券經紀商交易確認單製作中英文「指示函」，並印製「交易核對表」後，連同「交易確認單」交付基金會計科。</p> <p>如透過香港交易所交易的大陸地區股票(如：滬港通及深港通)，將同時提供國內外證券經紀商交易相關指示，但若基金在香港中央結算系統內開設特別獨立戶口從事滬港通及深港通交易者，不適用之。</p>
T-1、T 或 T+1 中午 12:00	8. 基金會計科核對中英文「撥券指示」(如有)、「指示函」、「交易核對表」及「交易確認單」無誤後，將「撥券指示」(如有)、「指示函」或「交易核對表」提供給基金保管機構辦理交割。
T-1、T 或 T+1 下午 2:00	9. 基金保管機構指示國外受託保管機構辦理交割。
交割日 (T+2 日或依與交易對手約定之條件)	10. 國外受託保管機構於交割日交割並回報基金保管機構及海外中台科交割結果。

註：交易時間須依據各交易市場規範而定。

(四)基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

姓名：吳易欣

學歷：政治大學經濟系

政治大學金融研究所

經歷：(1)復華投信：91年4月-迄今

投資研究處債券研究部

債券研究處

復華全球債券基金(該基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)基金經理(91年8月-迄今)

復華全球短期收益基金(該基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)基金經理(98年5月-109年6月；111年4月-迄今)

復華新興市場短期收益基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)基金經理(100年5月-104年11月)

復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)基金經理(101年12月-103年9月)

復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)基金經理(101年12月-102年5月)

復華南非幣2017保本基金基金經理(101年12月-106年9月)

復華新興人民幣短期收益基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)核心基金經理(103年4月-108年3月)

復華新興市場高收益債券基金(該基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)基金經理(103年11月-104年11月)

復華新興人民幣短期收益基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)基金經理(108年3月-110



年1月)

復華高益策略組合基金(本基金主要係投資於持有非投資等級高風險債券之基金)基金經理(108年3月-迄今)

復華十年到期新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)基金經理(108年3月-111年5月)

復華全球短期收益基金(該基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)核心基金經理(109年6月-111年4月)

(2)富邦證券：88年2月-91年4月

金融交易部

權限：基金經理人依據投資分析報告決定基金投資組合內容，然本公司為加強保障基金受益人之權益，每日由股票研究處、債券研究處及全權委託處於晨會共同討論國內外政治經濟動態、國際股市及匯市分析、利率走勢分析等即時資訊，提供基金經理人作為投資決定之參考，並另外成立「投資策略委員會」交流臺灣及全球總體經濟分析與市場未來趨勢，以及檢討基金操作策略，協助基金經理人調整基金投資配置。

基金經理人同時管理其他基金之名稱：復華全球債券基金(該基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)  
及復華全球短期收益基金(該基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券)

基金經理人兼任全權委託投資經理人之情形：無

(五)基金經理人如同時管理其他基金，經理公司所採取防範利益衝突之措施：

1. 基金經理人同時管理多個基金時，為維持投資決策之獨立性及

其業務之機密性，不同基金間之投資決策及交易過程應分別予以獨立。

2. 除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定及公司內部控制制度，或法令另有特別許可之情形外，應遵守不得對同一支股票及具有股權性質之債券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

(六)基金經理人如兼任全權委託投資經理人，經理公司所採取防範利益衝突之措施：

1. 為確保公平對待所有客戶，同一經理人同時管理多個投資帳戶時，其投資帳戶交易應符合以下規範：
  - (1) 未採行綜合交易帳戶進行交易者，應按帳戶代號決定每日委託交易順序，並採每日分梯下單。
  - (2) 非於集中交易市場或店頭市場以電腦撮合方式交易之有價證券，得不受前述交易規範限制。
  - (3) 以綜合交易帳戶及未採行綜合交易帳戶進行交易之委託交易流程、控管機制、成交分配作業程序及成交後錯帳之處理程序，應依相關內部控制制度辦理。
2. 指派副總經理級以上高階主管，針對同一經理人所管理之不同投資帳戶之績效進行評估，按月檢視其操作有無偏離投資或交易方針、是否具一致性、差異原因之合理性及相關處理措施。
3. 除有為符合法令、契約約定及公司「反向買賣交易規定」，且經權責主管事先核准者外，應遵守同一經理人不同投資帳戶間不得對同一標的，於同一日作相反投資決定之行為，另對於短時間內作相反投資決定之行為，應符合本公司「短線交易規範」。
4. 有關前項所稱不得對同一標的作相反投資決定之行為，不包括投資標的為向證券投資信託事業或境外基金管理機構申購買回之開放式基金在內。但基金經理人從事上開行為，應於投資決定時，載明合理分析依據及充分說明其必要性，並事後報權責主管備查。

(七)最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

姓名	任期
吳易欣	108年3月15日-迄今

三、證券投資信託事業運用基金，將基金之管理業務複委任第三人處理者，應敘明複委任業務情形及受託管理機構對受託管理業務之專業能力無，經理公司未將本基金之管理業務複委任第三人處理。

四、證券投資信託事業運用基金，委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力無，經理公司未委託國外投資顧問公司就本基金提供投資顧問服務。

#### 五、基金運用之限制

(一)經理公司應依有關法令及信託契約規定，運用本基金，並遵守下列規定：

1. 不得為放款或以本基金資產提供擔保。
2. 不得從事證券信用交易。
3. 不得投資於其他組合型基金。
4. 除經受益人請求買回或因本基金全部或一部不再存續而收回受益憑證外，不得運用本基金之資產買入本基金之受益憑證。
5. 不得將本基金持有之有價證券借予他人。
6. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並不得超過新臺幣五億元。
7. 不得轉讓或出售本基金所購入子基金之受益人會議表決書。
8. 投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值之百分之十。
9. 投資外國證券交易市場交易之放空型ETF及商品ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
10. 不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值。
11. 不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。

(二)前項第6款、第8款及第9款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(三)經理公司有無違反本條第(一)項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第(一)項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。

#### 六、基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法

無（本基金屬投資國、內外基金之組合型基金）。

#### 七、基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法

##### (一)投資於國內基金者

##### 1. 處理原則及方法

(1)經理公司應依據所持有基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，乃基於受益人之最大利益，支持所持有基金經理公司所提之議案。但所持有基金之經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。

(2)經理公司不得轉讓或出售所持有基金之受益人會議表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

##### 2. 作業流程

(1)經理公司收到所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票後，由基金經理人評估受益人會議各議案贊成與否，呈權責主管核准執行或依經理公司董事會之決議辦理。

(2)經理公司依前款各議案評估結果，填具受益人會議表決票，複印後寄出，經理公司將所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票影本登記管理，循序編號建檔並至少保存五年。

(3)上述作業程序依金管會最新法令規定及經理公司實務作業不定期調整之。

##### (二)投資於國外基金者

##### 1. 處理原則及方法

(1)原則上本基金所投資之國外基金管理公司召開受益人會議時，除得以書面或電子方式行使表決權外，經理公司考量成本及地理因素，將不親自出席及行使表決權。

(2)經理公司不得轉讓或出售所持有基金之受益人會議表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

## 2. 作業流程

本基金持有國外基金得以書面或電子方式行使表決權時，經理公司比照持有國內基金投票作業流程行使之。

八、基金投資國外地區者，投資國家之投資環境介紹：詳見附錄一。

## 柒、投資風險之揭露

本基金為組合型基金，係先篩選主要投資於股票市場、債券市場、新興市場、不動產市場、外匯市場或商品市場之長期績效優良的子基金，並利用二大核心投資策略「相關性增值投資策略」及「非投資等級債券基金投資策略」，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，視策略表現加減碼各策略基金投資組合之投資比重，並搭配避險工具來規避子基金淨值下跌的風險，但仍可能金融市場波動、利率及信用風險變化等因素影響。

綜合評估本基金投資組合及風險、以計算過去5年之淨值波動度為原則，參考「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」並與同類型基金淨值波動度比較，訂定本基金風險報酬等級為RR3。風險報酬等級由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級；此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，及斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估

指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

本基金為組合型基金，投資地區範圍廣泛，係以分散投資標的之方式經營，在合理風險度下，投資於國內外之有價證券，以謀求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。惟證券之風險無法因分散投資而完全消除，下列仍為可能影響本基金之潛在投資風險：

#### 一、類股過度集中之風險

本基金可投資國內外股票型基金、國內外債券型基金、國內外指數股票型基金(ETF)..等多類基金，若單一類型子基金比重過高，或子基金間持有之同類標的過多，則可能產生類股過度集中之風險。

#### 二、產業景氣循環之風險

由於本基金之可投資標的多與產業景氣連動性高，即使在風散分散原則下，本基金淨值仍會受到全球景氣變動之影響，進而產生價格波動風險。

#### 三、流動性風險

子基金之部分投資標的可能欠缺市場流動性，致使投資標的無法適時買進或賣出，進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，相對影響本基金之淨值，甚至子基金將延緩其買回價金之給付時間。

#### 四、外匯管制及匯率變動之風險

由於本基金必須每日以新臺幣計算本基金之淨資產價值，因此當本基金投資之國外市場貨幣對新臺幣的匯率產生變化時，將會影響本基金以新臺幣計算之淨資產價值。當政府從事外匯管制，本基金無法自由轉換新臺幣與外幣部位，將可能產生流動性及違約交割之風險。

#### 五、投資地區政治、經濟變動之風險

本基金投資所在國若發生有關政治、經濟或社會情勢之變動時，將可能對本基金所參與之投資市場及投資工具產生直接或間接之負面影響。

#### 六、商品交易對手及保證機構之信用風險

##### (一)商品交易對手風險之信用風險

由於組合基金投資範圍不限於經理公司發行之基金，對於非經理公

司發行基金之持股內容、基金經理人異動、操作方向變動等足以影響投資決策之訊息取得，往往不若投資於自身管理的基金般快速、透明，故本基金可能面臨其他經理公司道德不佳及其他信用風險。

#### (二)保證機構風險之信用風險

本基金得投資於符合一定信用評等之保證機構所擔保之票券，雖票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，均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，但仍存在保證機構之信用風險。

#### 七、投資結構式商品之風險（無）

#### 八、其他投資標的或特定投資策略之風險

本基金所投資之子基金淨值或收盤價值漲跌及其他因素之波動將影響本基金淨資產價值之增減，茲就各類型子基金可能之潛在投資風險分述如下：

##### (一)封閉式股票型基金：

封閉式基金在公開市場交易，會受到該封閉式基金市價波動影響，且若組合基金投資的部位佔單一基金較大比例，亦可能面臨流動性風險。

##### (二)國內股票型基金：

市場性風險、政治環境變動風險、類股集中風險、投資上櫃股票流動性不足之風險、利率風險等。

##### (三)國內債券型基金：

利率風險、債信風險。

##### (四)國內平衡型基金：

平衡型基金兼具股、債基金的投資風險，故有市場性風險、政治環境變動風險、類股集中風險、投資上櫃股票流動性不足之風險、利率風險及債信風險等。

##### (五)指數股票型基金（ETF、放空型ETF及商品ETF）：

1. 指數股票型基金的淨資產價值會隨著其所持有之股票市值改變而變動，基金單位數及所賺取之收入亦可能會因此變動。每支

指數股票型基金係投資於單一國家或地區之股票市場，因此需承受與該國或地區投資有關的特別風險，包括政治面及經濟發展所引起的市場波動。

2. 放空型ETF係以交易所掛牌買賣方式交易，以獲取和指數反向變動報酬，當追蹤的指數變動，放空型ETF價格也會波動，進而影響本基金淨資產價值，投資於放空型ETF也將承擔追蹤指數和放空ETF變動幅度不會完全一致的風險(Tracking Error Risk)。

3. 商品ETF係以交易所掛牌買賣方式交易，以獲取相關商品價格變動的報酬，當追蹤的商品指數變動，商品ETF價格也會波動，進而影響本基金淨資產價值，投資於商品ETF也將承擔追蹤指數和ETF變動幅度不會完全一致的風險(Tracking Error Risk)。

(六)保本型基金：

約定期間未屆期前贖回喪失保本利益之風險或流動性風險、匯兌風險。

(七)國際股票型基金：

投資標的為外幣計價資產，故除了與前述國內股票型基金相同之風險外，尚有貨幣匯兌風險。

(八)國際債券型基金：

投資標的為外幣計價資產，故除了與前述國內債券型基金相同之風險外，尚有貨幣匯兌風險。

(九)國際平衡型基金：

投資標的為外幣計價資產，故除了與前述國內平衡型基金相同之風險外，尚有貨幣匯兌風險。

(十)國際貨幣型基金：

利率風險、債信風險、匯兌風險。

(十一)房地產證券化基金：

市場性風險、政治環境變動風險、個股集中風險、流動性風



險、利率風險等。

(十二)國外新興市場債券型基金：

此類型基金有可能牽涉一些特別風險，例如：貨幣波動、政治風險、投資於資本市場較小的國家之風險和外國投資限制等。部分新興市場的公司，其財務報告、會計和資訊披露等標準，未必能與已開發市場相提並論，故公司之資料和帳目或許不能公開獲取，或不符國際標準。此外，該地區法律和政府政策修訂均可能對投資構成影響，而政治變動也可能影響政府和市場的穩定，或限制金錢匯出境外或外國投資。

(十三)國外非投資等級債券型基金：

分為利率風險及信用風險：

1. 利率風險：由於債券價格與利率成反向關係，當市場利率上調時將使債券價格下跌；本基金利用放空公債期貨，以規避公債殖利率上升導致所投資之非投資等級債券基金淨值下跌之風險。
2. 信用風險：投資於債券皆可能隱含發行主體無法償付本息之信用風險。市場上有許多信評公司例如S&P、Moody's 及Fitch Ratings 以不同的評價標準來給予債券評等，例如由信用風險最低至最高的評等方式為：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C，非投資等級債券主要指BB評等以下的公司所發行的債券。非投資等級發行公司通常是規模較小及財務較差的企業，所以經濟衰退、金融風暴，公司營運不善皆可能使公司非投資等級債違約。但由於本基金為組合型基金，且標的基金均以分散投資降低單一公司債的持有量，加上利用空股價指數期貨，可規避信用風險上升導致所投資之非投資等級基金淨值下跌之風險，故面對上述風險衝擊的機率不大，但不表示風險得以完全規

避。

#### 九、從事證券相關商品交易之風險

本基金得依信託契約規定從事證券相關商品之交易，惟若證券相關商品與基金現貨部位相關程度不高、流動性不足時，可能使績效不如預期或造成基金損失。證券相關商品隱含的風險高於傳統投資工具，例如：期貨與現貨價格差異之基差風險、期貨價格波動較大之價格風險、近月與遠月期貨價格不同產生之轉倉風險等、選擇權到期時無履約價值之市場風險、以期貨保證金或選擇權權利金交易之槓桿風險等。

#### 十、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險（無）

#### 十一、基金投資特色之風險

本基金二大核心投資策略為「相關性加值投資策略」與「非投資等級債券基金投資策略」，以經理人主動判斷作為資產配置之依據，視策略表現加減碼各策略投資比重，在考量投資風險後建立投資組合，惟仍具一定程度的投資風險，例如：經理人主動判斷的資產配置出現錯誤的決策(加碼之策略表現不佳)、投資之子基金過去的績效表現並不能代表未來績效表現，及其他無法預估之投資標的風險(如：重大經濟或政治事件等等)。

#### 捌、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

#### 玖、申購受益憑證

##### 一、申購程序、地點及截止時間

##### (一)申購程序、地點

本基金受益憑證之銷售，以經理公司自行銷售或委任基金銷售機構銷售方式為之。投資人首次向經理公司或其委任之基金銷售機構辦理基金申購時，應提出身分證明文件或法人登記證明文件辦理開戶手續、填留印鑑卡及其基本資料並檢附其他依法令規定應檢附之文件。投資人

得於本基金任何營業日，以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)向經理公司或其委任之基金銷售機構辦理申購手續並繳納申購價金，惟經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。本申購之程序依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理。

## (二)申購截止時間

投資人以書面或傳真方式申購本基金者，申購截止時間為每營業日下午四點三十分止，以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日下午三點三十分止，除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。

## 二、申購價金之計算及給付方式

### (一)申購價金之計算

本基金申購價金包括每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之發行價額及經理公司訂定之申購手續費(詳見【基金概況】中壹所列十四之內容)。

### (二)申購價金給付方式

申購人應於申購當日將申購價金轉入基金帳戶，並交付經理公司或基金銷售機構基金申購書件。投資人透過銀行特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或兼營特定單獨管理金錢信託辦理財富管理業務之證券商。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但投資人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。

### 三、受益憑證之交付

- (一)經理公司首次交付本基金受益憑證之日為本基金受益憑證發行日。  
本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- (二)本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證，而委由台灣集中保管結算所股份有限公司以帳簿劃撥方式交付，並應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。受益人不得申請領回實體受益憑證。

### 四、經理公司不接受申購或基金不成立時之處理

- (一)經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。
- (二)本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之翌日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。

## 拾、買回受益憑證

### 一、買回程序、地點及截止時間

- (一)本基金自成立之日起九十日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。
- (二)受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但如本次請求部分買回後，剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人買回基金、壽險業者之投

資型保單買回本基金或其他經經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。

(三)為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。短線交易規範應公平對待所有受益人。

(四)欲申請買回者可於營業日檢附所需文件，親自至經理公司或其委任之基金銷售機構辦理買回，或以掛號郵寄方式至經理公司辦理買回。

(五)所需文件

1. 買回申請書（受益人應加蓋登記印鑑）。
2. 受益人委託他人代理者，應提出加蓋登記印鑑表明授權代理買回之委任書。

(六)買回截止時間

投資人以書面或傳真方式買回本基金者，買回截止時間為每營業日下午四點三十分止，以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午三點三十分止，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。

二、買回價金之計算

(一)除信託契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以請求買回之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或其委任之基金銷售機構次一營業日之本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(二)申請買回者提出買回申請後須待經理公司依信託契約規定計算出每受益權單位之淨資產價值後，方得知買回價金。

- (三) 本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，經理公司得於此範圍內公告後調整之。本基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用應歸入本基金資產。除短線交易買回費用外，現行買回費用為零。
- (四) 經理公司得委任基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，基金銷售機構並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。買回收件手續費不併入本基金資產。

### 三、買回價金給付之時間及方式

#### (一) 給付時間

除信託契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起十個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。另依信託契約有暫停計算買回價格及延緩給付買回價金之情形，買回價金自恢復計算買回價格之計算日（即暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日）起十個營業日內給付之。

#### (二) 給付方式

經理公司應於依前項所定買回價金給付期限內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。給付短線交易買回費用、買回價金之手續費、掛號郵費、匯費，並得自買回價金中扣除。

### 四、受益憑證之換發

本基金受益憑證係採無實體發行，不印製實體受益憑證，故不換發受益憑證。

### 五、買回價金延緩給付之情形

#### (一) 鉅額受益憑證之買回

任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金之流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

(二) 經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，

經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

1. 投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易或子基金之經理公司停止受理買回。
2. 通常使用之通信中斷。
3. 因匯兌交易受限制。
4. 有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

(三) 本基金發生信託契約第十七條第一項規定之情形（即五之(一)所述），經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格。

(四) 本基金發生信託契約第十八條第一項規定之情形（即五之(二)所述），於暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之。

## 六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有上述買回價金延緩給付之情形時，得於暫停計算買回價格公告日（含公告日）起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前（含恢復計算買回價格日）之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

## 拾壹、受益人之權利及費用負擔

### 一、受益人應有之權利內容

(一) 受益人得依信託契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：

1. 剩餘財產分派請求權。
2. 受益人會議表決權。
3. 有關法令及信託契約規定之其他權利。

(二)受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

1. 信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。
2. 本基金之最新公開說明書。
3. 經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

(三)受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。

## 二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

(一)受益人應負擔費用之項目及其計算（詳見附表一）

【附表一】受益人應負擔之費用評估表

項 目	計 算 方 式 或 金 額												
經理費	每年基金淨資產價值之1.5%。												
保管費	每年基金淨資產價值之0.14%												
申購手續費(註一)	最高不得超過申購發行價額之3%。申購手續費依申請人申購金額按下列申購手續費率計算之： <table style="margin-left: auto; margin-right: auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">申購發行價額</th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">申購手續費率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="padding: 2px;">未達新臺幣100萬元：</td> <td style="text-align: right; padding: 2px;">0~3.0%</td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">新臺幣100萬元以上未達500萬元：</td> <td style="text-align: right; padding: 2px;">0~2.4%</td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">新臺幣500萬元以上未達1,000萬元：</td> <td style="text-align: right; padding: 2px;">0~2.0%</td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">新臺幣1,000萬元以上未達5,000萬元：</td> <td style="text-align: right; padding: 2px;">0~1.4%</td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">新臺幣5,000萬元以上：</td> <td style="text-align: right; padding: 2px;">0~1.0%</td> </tr> </tbody> </table>	申購發行價額	申購手續費率	未達新臺幣100萬元：	0~3.0%	新臺幣100萬元以上未達500萬元：	0~2.4%	新臺幣500萬元以上未達1,000萬元：	0~2.0%	新臺幣1,000萬元以上未達5,000萬元：	0~1.4%	新臺幣5,000萬元以上：	0~1.0%
申購發行價額	申購手續費率												
未達新臺幣100萬元：	0~3.0%												
新臺幣100萬元以上未達500萬元：	0~2.4%												
新臺幣500萬元以上未達1,000萬元：	0~2.0%												
新臺幣1,000萬元以上未達5,000萬元：	0~1.4%												
新臺幣5,000萬元以上：	0~1.0%												
買回費用	除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。												
短線交易買回費用	自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收												



	取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。
買回收件手續費	(1)至經理公司辦理者免收。 (2)至買回代理機構辦理者每件新臺幣50元。
召開受益人會議費用(註二)	每次預估新臺幣壹佰萬元
其他費用(註三)	以實際發生之數額為準（包括取得及處分本基金資產所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、票券集保帳戶維護費與交割費、基金財務報告簽證或核閱費用、訴訟及非訟費用及清算費用）

(註一)實際費率由經理公司依其銷售策略，在該適用範圍內作適當之調整

(註二)受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

(註三)本基金尚應依信託契約第九條之規定負擔各項費用。

（詳見本公開說明書【**證券投資信託契約主要內容**】中捌之內容）

(二)受益人應負擔費用之給付方式

除申購手續費於申購時另行支付，買回費用、短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用於申請買回時另行支付外，其餘項目均由本基金資產中支付。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

(一)有關本基金之賦稅事項依財政部 81 年 4 月 23 日(81)台財稅第 811663751 號函、財政部 91 年 11 月 27 日(91)台財稅字第 0910455815 號令及其他有關法令辦理，惟有關法令修正時，從其新規定。受益人就相關稅賦事宜請諮詢稅務專家意見，並依規定申報及納稅。

1. 證券交易所得稅

(1)本基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得，在證券交易所得稅停徵期間內，免納所得稅。

(2) 本基金清算時分配予受益人之剩餘財產，內含停徵證券交易所  
所得稅之證券交易所所得，得適用停徵規定免納所得稅。

(3) 本基金於證券交易所所得稅停徵期間所發生之證券交易所所得，  
在其延後分配年度仍得免納所得稅。

## 2. 證券交易稅

(1) 受益人轉讓受益憑證時，應依法繳納證券交易稅。

(2) 受益人申請買回或於本基金清算時，非屬證券交易範圍，均  
無須繳納證券交易稅。

## 3. 印花稅

本基金受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

4. 受益人為營利事業者，可能需依「所得基本稅額條例」繳納所得  
稅，請就此諮詢稅務專家意見，並計算應繳納稅額。

(二) 本基金依財政部107年3月6日台財際字第10600686840號令及所得  
稅法第3條之4第6項之規定，本基金受益人應予授權同意由經理公  
司代為處理本基金投資相關之稅務事宜，並得檢具受益人名冊(內  
容包括受益人名稱、身分證統一編號或營利事業統一編號、地址、  
持有受益權單位數等資料)，向經理公司登記所在地之轄區國稅局  
申請按基金別核發載明我國居住者之受益人持有受益權單位數占  
該基金發行受益權單位總數比例之居住者證明，以符「避免所得稅  
雙重課稅及防杜逃稅協定」之規定，俾保本基金權益。

## 拾貳、受益人會議

### 一、召開事由

有下列情事之一者，經理公司或基金保管機構應召開本基金受益人會  
議，但信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：

(一) 修正信託契約者，但信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對  
受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。

(二) 更換經理公司者。

(三) 更換基金保管機構者。

- (四)終止信託契約者。
- (五)經理公司或基金保管機構報酬之調增。
- (六)重大變更本基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍。
- (七)其他法令、信託契約規定或經金管會指示事項者。

## 二、召開程序

- (一)依法律、命令或信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。
- (二)受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。
- (三)受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式寄送至指定處所。

## 三、決議方式

- (一)受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：
  1. 更換經理公司或基金保管機構；
  2. 終止信託契約。
  3. 變更本基金種類。
- (二)本基金每一受益權單位有一表決權，但未滿一個受益權單位之畸零單位無法行使表決權。
- (三)受益人會議之召開及其他相關事項，除法令或信託契約另有規定外，

依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。

### 拾參、基金之資訊揭露

#### 一、依法令及信託契約規定應揭露之資訊內容

(一) 受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

1. 信託契約之最新修訂本影本。經理公司及基金銷售機構得收取工本費。
2. 最新公開說明書。
3. 經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

(二) 經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：

1. 信託契約修正之事項。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不通知受益人，而以公告代之。
2. 經理公司或基金保管機構之更換。
3. 信託契約之終止及終止後之處理事項。
4. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
5. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
6. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

(三) 經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：

1. 前項規定之事項。
2. 每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。
3. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
4. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
5. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
6. 本基金之年度及半年度財務報告。

7. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。

8. 其他重大應公告事項(如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事)。

(四)其他應揭露之訊息：

本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。

## 二、資訊揭露之方式、公告及取得方法

(一)對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

1. 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件方式為之。

2. 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。經理公司所選定的公告方式如下：

(1)本基金於公開資訊觀測站公告下列相關資訊：

a. 本基金之公開說明書。經理公司募集本基金，應於本基金開始募集三日前傳送至公開資訊觀測站。本基金追加募集時，應於金管會核准函送達之日起三日內傳送至公開資訊觀測站。經理公司更新或修正公開說明書者，應於更新或修正後三日內將更新或修正後公開說明書傳送至公開資訊觀測站。

b. 基金年度及半年度財務報告及經理公司年度財務報告。

(2)本基金應委託同業公會於同業公會網站上予以公告下列相關資訊：

a. 修正本基金信託契約。

b. 更換本基金經理公司或基金保管機構。

c. 終止本基金信託契約及終止後之處理事項。

- d. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
- e. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
- f. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
- g. 變更本基金經理公司或基金保管機構主營業所所在地。
- h. 每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。
- i. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
- j. 本基金與其他基金合併。
- k. 本基金募集公告。
- l. 其他依法令、主管機關指示、信託契約規定或基金經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。

(3)上述(1)(2)所列事項之公告方式，經理公司亦得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式代之。

(二)通知及公告之送達日，依下列規定：

- 1. 依前(一)所列1.之方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日，應以傳送日為送達日。
- 2. 依前(一)所列2.之方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。
- 3. 同時以前(一)所列1、2之方式送達者，以最後發生者為送達日。

(三)受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。如需辦理掛失手續及公示催告程序者，由受益人自行辦理掛失手續及公示催告程序。

(四)前述第一項第(一)款之資料，受益人得親赴經理公司索取或電洽經理公司詢問。

(五)受益人之地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理

變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。

(六)前述第一項第(三)款所列3.規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

三、申請募集指數型基金及指數股票型基金者，應記載事項。(無)

拾肆、基金運用狀況

一、投資情形

(一) 淨資產總額之組成項目、金額及比率：

復華高益策略組合基金淨資產總額明細

113年3月31日

資產項目	證券市場名稱	金額(新臺幣百萬元)	比率(%)
上市基金		3	0.14
受益憑證		2,099	96.64
銀行存款		36	1.66
其它資產(扣除負債後)		34	1.56
合計(淨資產總額)		2,172	100.00

(二) 投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該股票之名稱、股數、每股市價、投資金額及投資比率：無。

(三) 投資單一債券金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該債券之名稱、投資金額及投資比率：無。

(四) 投資單一基金受益憑證金額占基金淨資產價值百分之一以上者，應列示該基金受益憑證名稱、經理公司、基金經理人、經理費費率、保管費費率、受益權單位數、每單位淨值、投資受益權單位數、投資比率及給付買回價金之期限：

復華高益策略組合基金投資基金明細

113年3月31日

基金代號	經理公司	子基金名稱	基金經理人	經理費率(%)	保管費率(%)	其他相關費用(註)	受益權單位總數(千個)	每單位淨值(新臺幣)	受益權單位數(千個)	投資比率(%)	給付買回價金之期限
LU0086913125	BNP Paribas Asset Management Luxembourg SA	BNP Paribas Europe Convertible I Cap	Eric Bouthillier, Florian Uriot	0~0.6	0	0	306.73	6,165.8092	3.5489	1.01	T+3
LU0102017729	BNP Paribas Asset Management Luxembourg SA	BNP Paribas Euro Bond I Cap	Eric Plantier, Peter Benschop	0~0.3	0~0.17	0	22,748.09	716.5773	40.0393	1.32	T+3
LU0106235889	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA	Schroder ISF EURO Bond C Acc EUR	J Ringer, Julien Houdain, Team Managed: Global Multi-Sector Team, Martin Couke	0~0.375	0~0.3	0	33,926.88	722.7766	95.3509	3.17	T+3
LU0106236184	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA	Schroder ISF EURO Government Bond C Acc EUR	Julien Houdain, Team Managed: Global Multi-Sector Team, James Ringer	0~0.2	0~0.3	0	59,525.50	396.3163	97.5829	1.78	T+3



LU011 325874 2	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA	Schroder ISF EURO Corp Bd C Acc EUR	Patrick Vogel, Team Managed	0~0.45	0~0.3	0	449,881.41	871.2938	62.5017	2.51	T+3
LU029 794146 9	BlackRock Global Funds	BGF Euro Bond D2 EUR	Michael Krautzberg er, Ronald Van Loon	0.4~0.5	0.0024 ~0.45	0	75,542.64	979.9436	28.8846	1.30	T+3
LU034 639019 7	FIL (Luxembourg) SA	Fidelity Funds - Euro Bond Y-ACC- EUR	Ario Emami Nejad, Daniel Ushakov, Rick Patel	1	0.003	0	71,276.84	535.0168	123.5666	3.04	T+3
LU037 078735 9	FIL (Luxembourg) SA	Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Y-ACC-EUR	Ario Emami Nejad, Daniel Ushakov, Rick Patel	0.4	0.003~ 0.35	0	12,742.62	1,148.0424	31.0633	1.64	T+3
LU080 967438 4	Goldman Sachs Asset Management BV	GS Gbl Flex MltAsst-X Cap EUR	Leroy Tujeehut, Niels De Visser	1.5	0~0.2	0	1,351.46	9,204.0140	4.5104	1.91	T+3
LU090 353314 8	Invesco Management SA	Invesco UK Investment Grade Bond C GBP QD	Luke Greenwood , Lyndon Man	0.4	0~0.00 75	0	4,112.41	361.1432	104.5385	1.74	T+3
149166 92	Fuh Hwa Securities Investment Trust CO.,LTD	復華全球債券證券 投資信託基金	Wu Yi Xin	1.00	0.16	0	605,546.82	15.0233	19,137.8847	13.24	T+4
255904 96A	Fuh Hwa Securities Investment Trust CO.,LTD	復華全球短期收益 證券投資信託基金 (新臺幣)	Wu Yi Xin	0.60	0.14	0	116,463.05	12.4647	6,924.8528	3.97	T+3
815803 87	Jih Sun Securities Investment Trust Co Ltd	日盛貨幣市場證券 投資信託基金	Yang Zi Qing	0.12	0.03~ 0.048	0	4,475,886.81	15.3042	1,997.3236	1.41	T+1
IE0032 313243	PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd	PIMCO GIS Total Return Bond HInst USD Acc	Mark Kiesel, Daniel J. Ivascyn, Mohit Mittal, Qi Wang	0~0.67	0	0	140,540.24	948.8234	28.0978	1.23	T+3
IE00B2 41B875	Legg Mason Investments (Europe) Limited	FTGF WA US Core Plus Bond Pr Acc USD	Frederick Marki, John Bellows, Julien Scholnick, Ken Leech, Mark Lindbloom, Michael Buchanan	0~0.3	0~0.15	0	5,792.49	4,557.2954	5.3131	1.11	T+3

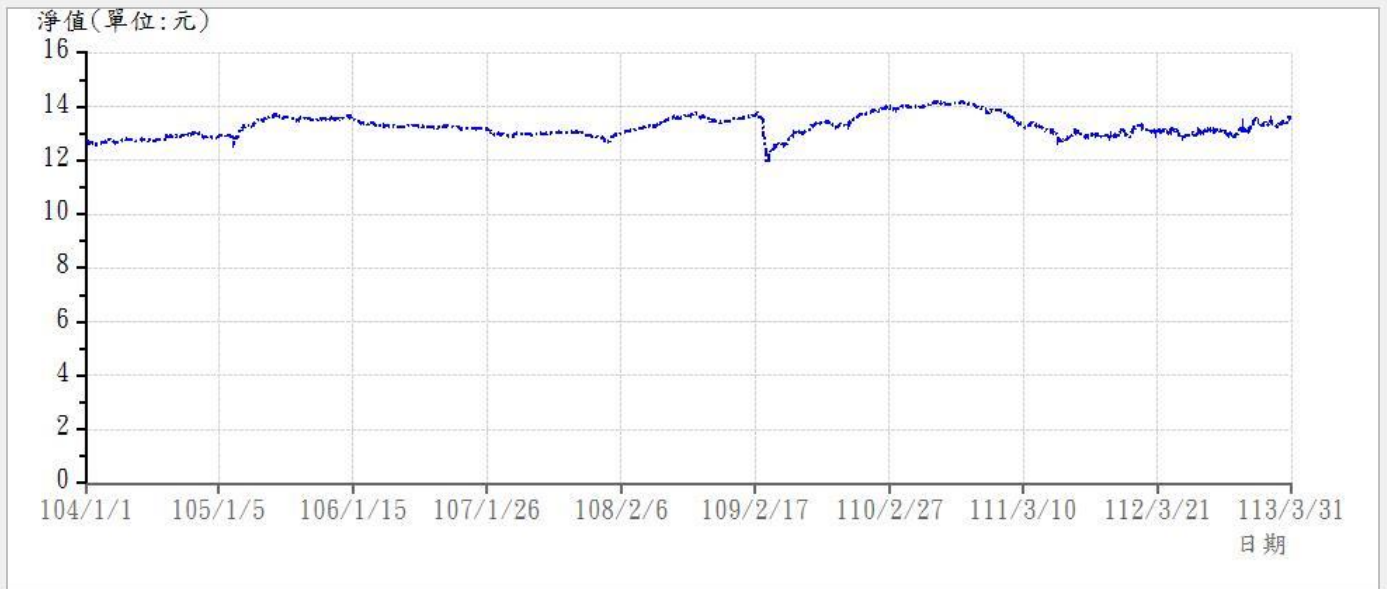
IE00B4 QX992 5	PIMCO Global Advisors (Ireland) Ltd	PIMCO GIS Diversified Income HIInst USD Acc	Sonali Pier, Alfred T. Murata, Charles Watford, Regina Borromeo, Daniel J. Ivascyn	0~0.86	0	0	385,542.44	628.9234	56.2136	1.63	T+3
LU014 998357 8	International Opportunities Funds (SICAV)	Eastspring Investments-US High Inv Grade Bond C	Team Managed	0~0.5	0~0.15	0	8,497.27	651.7003	81.6685	2.45	T+3
LU016 507610 9	HSBC Investment Funds (Luxembourg) SA	HSBC GIF US Dollar Bond IC	Jerry Samet	0.375	0	0	19,315.22	553.4270	70.9613	1.81	T+4
LU016 519146 0	HSBC Investment Funds (Luxembourg) SA	HSBC GIF Global Bond IC	Ernst Josef Osiander	0.375	0	0	2,125.93	563.7918	73.8627	1.92	T+4
LU018 132931 8	T. Rowe Price (Luxembourg) Management Sarl	T. Rowe Price US Aggregate Bond I USD	Steve Bartolini	0.4	0.0005 ~0.017	0	4,183.31	396.0362	90.0316	1.64	T+3
LU028 238886 6	BNP Paribas Asset Management Luxembourg SA	BNP Paribas Sus Glbl Corp Bd I Cap	Stephane Caraguel, Yrieix De James	0~0.3	0~0.17	0	1,935.70	6,075.5408	6.0312	1.69	T+3
LU029 794197 2	BlackRock Global Funds	BGF Sustainable World Bond D2 USD	Rick Rieder, Aidan Doyle, Russell Brownback , Trevor Slaven	0.45	0.0024 ~0.45	0	11,216.85	2,694.5177	11.2844	1.40	T+3
LU035 144293 3	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA	Schroder ISF Glo Conv Bd C Acc USD	Peter Reinmuth, Chris Richards	0~0.75	0~0.3	0	6,665.44	5,849.1924	4.4713	1.20	T+3
LU039 636727 7	UBS Fund Management Luxembourg SA	UBS (Lux) Bond S - USD Corporates (USD) I-A1-acc	David Vignolo, Felipe Telles, Moyu Wang	0~0.4	0~0.1	0	2,446.21	4,907.2660	5.8556	1.32	T+3
LU052 429226 4	HSBC Investment Funds (Luxembourg) SA	HSBC GIF Global High Income Bond IC	Andrew John Jackson, Jaymeson Paul Kumm, Jean Olivier Neyrat, Jerry Samet, Ricky Liu	0.625	0	0	63,308.30	446.7084	102.1736	2.10	T+4
LU103 602823 8	abrdn Investments Luxembourg SA	abrdn SICAV I - Select Euro Hi Yld Bd I Acc H USD	Ben Pakenham	0.7	0	0	34,938.93	429.2802	65.9703	1.30	T+3

LU121 820633 9	Invesco Management SA	Invesco Global Inv Grd Corp Bd C USD Acc	Luke Greenwood , Lyndon Man, Michael Booth	0.6	0~0.00 75	0	90,765.16	397.4853	129.2773	2.37	T+3
LU124 031389 7	Eurizon Capital SA	Eurizon Fund - Bond High Yield Ru2 USD Acc	Elena Musumeci, Leonardo Basile	1.2	0~0.25	0	25,376.61	4,265.2267	9.2708	1.82	T+3
LU125 413838 8	Allianz Global Investors GmbH	Allianz Global Opportunistic Bond IT-USD	Filippo Novembri, Julian Le Beron, Luke Copley, Ranjiv Mann	0~0.63	0	0	775.08	31,909.705 1	0.7143	1.05	T+3
LU128 040617 1	JPMorgan Asset Management (Europe) SARL	JPM Global Income I Acc USD Hedged	Michael Schoenhaut , Eric Bernbaum, Gary Herbert	0.6	0~0.11	0	135,824.95	4,368.5544	6.7358	1.35	T+3
LU149 679855 1	Schroder Investment Management (Europe) SA	Schroder ISF EURO High Yield C Acc USDH	Hugo Squire	0~0.6	0~0.3	0	8,667.40	6,048.2277	6.1194	1.70	T+3
LU172 589561 6	abrdrn Investments Luxembourg SA	abrdrn SICAV I - Frontier Mkts Bd A Acc USD	Team Managed: Global Emerging Market Debt Team	1.5	0	0	33,610.08	397.3126	67.9294	1.24	T+3
LU182 315842 0	Goldman Sachs Asset Management BV	GS FrntierMrk Db HC-X Cap USD	Leo Hu	1.5	0~0.25	0	1,343.79	9,114.5908	3.6683	1.54	T+3
LU206 298715 6	Goldman Sachs Asset Management BV	GS Gbl Yield Opp- X Cap USD (HG i)	Leroy Tujeehut, Sjors Haverkamp	1.2	0~0.25	0	419.60	7,809.0789	3.0166	1.08	T+3

註：其他相關費用包含交易稅、手續費、佣金等費用。詳細資訊請詳各子基金之公開說明書。

## 二、投資績效

(一) 最近十年度每單位淨值走勢圖：



----- 復華高益策略組合基金

(二) 最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：無。

(三) 最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：

復華高益策略組合基金年度報酬率

基金名稱	年度報酬率									
	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
復華高益策略組合基金	1.03%	1.02%	6.06%	-3.44%	-3.72%	6.93%	1.77%	0.65%	-7.19%	3.95%

(四) 公開說明書刊印日前一季止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算之累計報酬率：

復華高益策略組合基金累計報酬率

113 年 3 月 31 日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日 (98 年 10 月 20 日) 起算至資料日期日止
累計報酬率	1.72%	4.84%	4.28%	-2.57%	3.33%	5.82%	36.40%

資料來源：Lipper

三、最近五年度各年度基金之費用率：依證券投資信託契約規定本基金應負擔之費用總金額占平均基金淨資產價值之比率計算。

復華高益策略組合基金年度費用率

年度	108	109	110	111	112
費用率	1.61%	1.63%	1.71%	1.62%	1.40%

四、最近二年度本基金之會計師查核報告、淨資產價值報告書、投資明細表、淨資產價值變動表及附註。(詳見後附之本基金財務報表)

五、最近年度及公開說明書刊印日前一季止，基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額。若證券商為該基金之受益人者，應一併揭露其持有基金之受益權單位數及比率：

復華高益策略組合基金買賣證券資料

113 年 3 月 31 日

項目	證券商名稱	受委託買賣證券金額 新臺幣千元	手續費 金額	證券商持有該 基金之受益權
----	-------	--------------------	-----------	------------------

時間		股 票	債 券	其 他	合 計	(新臺幣千 元)	單位數 (千個)	比率 (%)
112 年度	BTIG Hong Kong, LTD	211,389	0	0	211,389	211	0	0.00
	Goldman Sachs International	179,902	0	0	179,902	87	0	0.00
	Macquarie	18,982	0	0	18,982	33	0	0.00
113 年 3 月底	BTIG Hong Kong, LTD	16,781	0	0	16,781	17	0	0.00

六、基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對基金之評等報告：無。

七、其他應揭露事項：無。

復華證券投資信託股份有限公司  
復華高益策略組合證券投資信託基金  
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

復華高益策略組合證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

復華高益策略組合證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令、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，足以允當表達復華高益策略組合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，與復華高益策略組合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高益策略組合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高益策略組合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。

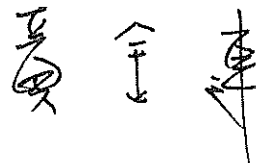
本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對復華高益策略組合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，以及使復華高益策略組合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高益策略組合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 黃金連

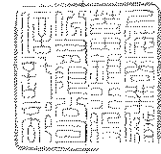


金融監督管理委員會  
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

中華民國 113 年 2 月 16 日



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華高益策略組合證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國112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	%
<b>資 產</b>				
受益憑證-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$1,528,012,235及\$1,407,159,124)(附註三及八)	\$ 1,600,164,174	93.61	\$ 1,420,508,738	89.00
上市受益憑證-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$2,970,990及\$70,095,657)(附註三及八)	2,735,040	0.16	66,394,251	4.16
銀行存款	68,613,094	4.01	35,304,246	2.21
應收出售受益憑證款	64,493,487	3.77	41,875,372	2.62
應收發行受益憑證款	3,000	-	-	-
遠期外匯重評價資產(附註三及五)	6,821,362	0.40	7,006,020	0.44
應收外匯交割款	750	-	-	-
應收現金股利	38,480	-	38,480	-
應收利息	26,786	-	30,016	-
期貨交易保證金(附註三及五)	32,095,570	1.88	31,901,750	2.00
資產合計	<u>1,774,991,743</u>	<u>103.83</u>	<u>1,603,058,873</u>	<u>100.43</u>
<b>負 債</b>				
應付買回受益憑證款	( 63,387,760)	( 3.71)	( 4,732,932)	( 0.29)
應付經理費(附註三及八)	( 1,804,223)	( 0.10)	( 1,847,998)	( 0.12)
應付保管費(附註三)	( 208,862)	( 0.01)	( 193,674)	( 0.01)
其他應付款	( 104,000)	( 0.01)	( 102,000)	( 0.01)
負債合計	<u>( 65,504,845)</u>	<u>( 3.83)</u>	<u>( 6,876,604)</u>	<u>( 0.43)</u>
淨 資 產	<u>\$ 1,709,486,898</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,596,182,269</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>127,519,586.1</u>		<u>123,769,374.4</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 13.41</u>		<u>\$ 12.90</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：



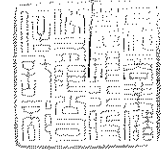
總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華高益策略組合證券投資信託基金  
 投資組合細表  
 民國112年12月31日

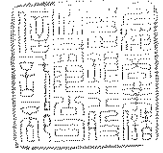


單位：新臺幣元

投資種類類 (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
<b>上市受益憑證</b>						
<b>國家別:臺灣</b>						
復華彭博非投等債	\$ 2,735,040	\$ 2,612,200	0.05	0.05	0.16	0.17
<b>國家別:美國</b>						
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	-	4,148,868	-	-	-	0.26
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY BOND	-	18,088,455	-	-	-	1.13
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE	-	16,459,676	-	-	-	1.03
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	-	25,085,052	-	-	-	1.57
	-	63,782,051	-	-	-	3.99
<b>上市受益憑證合計</b>	<b>2,735,040</b>	<b>66,394,251</b>			<b>0.16</b>	<b>4.16</b>
<b>受益憑證</b>						
<b>國家別:香港</b>						
HSBC Asian High Yield Bond IC-USD	-	10,191,816	-	0.02	-	0.64
<b>國家別:愛爾蘭</b>						
PIMCO GIS Euro Bond E Cl EUR Acc	3,042,415	-	0.01	-	0.18	-
Janus Henderson Global Real Estate Eq Inc I2 HEUR	6,190,758	-	0.12	-	0.36	-
Janus Henderson US Short-Term Bond I2 HEUR	-	8,915,288	-	0.11	-	0.56
Nomura Funds Ireland-Global Dynamic Bd T1 USD	10,413,626	-	0.01	-	0.61	-
Pinebridge Global Funds - Global Bond A	4,663,158	-	0.54	-	0.27	-
PIMCO GIS Total Return Bond HInst USD Acc	20,746,415	49,921,960	0.02	0.04	1.21	3.13
PIMCO GIS Emerging Mkts Bd HInst USD Acc	-	8,187,232	-	0.01	-	0.51
PineBridge Greater China Equity A Accumulating USD	-	1,653,091	-	0.10	-	0.10
First Sentier Asian Quality Bond I Acc USD	-	11,175,333	-	0.02	-	0.70
FTGF WA US Core Plus Bond Pr Acc USD	36,315,958	25,326,965	0.12	0.07	2.13	1.59
FTGF WA Asian Opportunities Pr Acc USD	-	29,499,754	-	0.23	-	1.85
PIMCO GIS Glo Invt Grd Crdt HInst USD Acc	-	8,188,527	-	-	-	0.51
PIMCO GIS Diversified Income HInst USD Acc	23,118,868	23,795,487	0.01	0.01	1.35	1.49
FTGF WA Short Dur Blue Chip Bd Prem USD Acc	-	16,316,669	-	0.11	-	1.02
FTGF WA Global Core Plus Bd Pr Acc USD	3,084,742	-	0.06	-	0.18	-
PIMCO GIS Dynamic Multi-Asst H Inst Hgd USD Acc	-	6,389,808	-	-	-	0.40
PIMCO GIS Global Bond H Inst USD Acc	73,488,552	32,254,054	0.02	0.01	4.30	2.02
PIMCO GIS Glo Invt Grd Crdt H Inst USD Acc	36,835,041	-	0.01	-	2.16	-
PIMCO GIS Emerging Local Bd H Inst USD Acc	-	16,894,254	-	0.03	-	1.06
	<b>217,899,533</b>	<b>238,518,422</b>			<b>12.75</b>	<b>14.94</b>
<b>國家別:盧森堡</b>						
Eurizon Fund - Bond JPY LTE R	-	3,241,724	-	0.01	-	0.20
BNP Paribas Euro Bond I Cap	71,152,007	-	0.49	-	4.16	-
Schroder ISF EURO Bond C Acc EUR	88,928,334	-	0.35	-	5.20	-

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
 復華高益策略組合證券投資信託基金  
 投資百利保(續)  
 民國112年12月31日

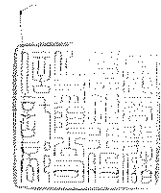


單位：新臺幣元

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
Schroder ISF EURO Government Bond C Acc EUR	\$ 38,270,516	\$ -	0.16	-	2.24	-
Janus Henderson Horizon Pan Eupn Prop Eqts I2 EUR	7,948,565	-	0.05	-	0.46	-
BGF Euro Bond D2 EUR	27,930,227	-	0.04	-	1.63	-
Fidelity Funds - Euro Bond Y-ACC-EUR	60,174,730	-	0.17	-	3.52	-
Janus Henderson HF Euro Corporate Bond A2 EUR	2,458,772	-	-	-	0.14	-
GS Gbl Flex MitAsst-X Cap EUR	9,552,080	-	0.08	-	0.56	-
Invesco UK Investment Grade Bond C QD GBP	101,011,409	-	6.65	-	5.91	-
Schroder ISF Global Bond C Acc USD	13,273,430	-	0.05	-	0.78	-
Schroder ISF Global Corporate Bond C Acc USD	-	3,209,350	-	0.01	-	0.20
Schroder ISF US Dollar Bond C Acc USD	83,185,228	55,460,153	0.50	0.30	4.87	3.47
Eastspring Investments-US High Inv Grade Bond C	83,110,975	22,398,656	1.45	0.37	4.86	1.40
Eastspring Investments-US Invest Grade Bond C	12,281,464	8,105,665	0.10	0.08	0.72	0.51
Eastspring Investments-Asian Bond C	-	24,906,038	-	0.03	-	1.56
HSBC GIF US Dollar Bond IC	27,759,163	5,272,709	0.37	0.16	1.62	0.33
HSBC GIF Global Bond IC USD	35,038,462	-	3.20	-	2.05	-
T. Rowe Price US Aggregate Bond I USD	17,930,106	-	0.76	-	1.05	-
Schroder ISF Global High Yield C Acc USD	-	17,194,564	-	0.03	-	1.08
Janus Henderson HF Global Property Eqts I2 USD	6,987,473	-	0.02	-	0.41	-
JPM US Aggregate Bond A Acc USD	-	48,509,740	-	0.04	-	3.04
Eastspring Investments-Greater China Equity A	-	4,176,310	-	0.18	-	0.26
MFS Meridian Funds-US Government Bond II USD	24,429,976	-	0.21	-	1.43	-
MFS Meridian Funds-US Total Return Bond II USD	19,268,891	23,162,466	0.07	0.17	1.13	1.45
JPM Global Macro A Acc USD	-	21,562,474	-	0.10	-	1.35
JPM China I Acc USD	-	11,549,913	-	0.01	-	0.72
BNP Paribas Sus G1bl Corp Bd I Cap	41,496,812	-	0.35	-	2.43	-
BGF Emerging Markets Bond D2 USD	-	28,784,280	-	0.09	-	1.80
BGF Sustainable World Bond D2 USD	29,234,018	-	0.10	-	1.71	-
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets R2 USD Acc	-	8,289,260	-	0.01	-	0.52
Franklin Strategic Income A (acc) USD	-	3,409,676	-	0.02	-	0.21
BGF Global Corporate Bond D2 USD	-	6,472,768	-	0.02	-	0.41
JPM Em Mkts Local Currency Debt I Acc USD	-	14,608,000	-	0.04	-	0.92
Fidelity Funds - China Focus Y-ACC-USD	-	8,043,275	-	0.01	-	0.50
Fidelity Funds - US Dollar Bond Y-ACC-USD	32,644,997	68,424,421	0.03	0.09	1.91	4.29
Schroder ISF Asian Local Currency Bond C Acc USD	-	37,386,189	-	0.24	-	2.34

(續次頁)

復華證券信託股份有限公司  
 復華高益策略組合證券信託基金  
 投資組合經理(續)  
 民國112年12月31日

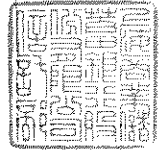


單位：新臺幣元

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
Fidelity Funds - Asian Hi Yield Y-ACC-USD	\$ -	\$ 13,722,901	-	0.02	-	0.86
BGF Emerging Markets Local Currency Bd D2 USD	-	5,064,733	-	0.01	-	0.32
UBS (Lux) Bond S - USD Corporates (USD) I-AI-acc	11,259,389	-	0.12	-	0.66	-
JPM Global Corporate Bond I Acc USD	-	31,989,149	-	0.03	-	2.00
BGF US Government Mortgage Impact D2 USD	12,611,192	40,325,473	0.46	1.40	0.74	2.53
UBS (Lux) Bond Fd - Asia Flexible (USD) P-acc	-	40,709,823	-	0.34	-	2.55
UBS (Lux) Bond Fd - Asia Flexible (USD) IA1a	-	8,444,273	-	0.07	-	0.53
JPM Global High Yield Bond I Acc USD	-	21,709,583	-	0.01	-	1.36
HSBC GIF Global High Income Bond IC	-	20,806,766	-	0.09	-	1.30
BGF Global Government Bond D2 USD	44,853,981	3,209,400	0.13	0.01	2.62	0.20
Franklin U.S. Government A (acc) USD	9,356,493	-	0.04	-	0.55	-
GS Asian Debt HC-X Cap USD	-	40,671,958	-	0.49	-	2.55
GS US Dollar Cred-X Cap USD	-	3,229,589	-	-	-	0.20
BGF US Dollar Bond D2 USD	20,730,051	6,501,610	0.13	0.04	1.21	0.41
GS EM Debt HC-X Cap USD	-	5,216,218	-	-	-	0.33
abrdn SCV I - EM Corporate Bond A Acc USD	-	9,874,982	-	0.03	-	0.62
Fidelity Funds - Asian Bond Y-ACC-USD	-	17,184,613	-	0.03	-	1.08
Invesco Asian Flexible Bond Fd C Acc USD	-	8,395,979	-	0.60	-	0.53
BGF Asian Tiger Bond D2 USD	-	8,226,530	-	0.01	-	0.52
Schroder ISF Global Bond C Acc USD H	5,580,076	-	0.02	-	0.33	-
Eastspring Investments-Asian High Yield Bd C	-	30,920,181	-	0.37	-	1.94
Eastspring Investments-US Corporate Bond C	9,414,805	8,179,385	0.01	0.01	0.55	0.51
Allianz Flexi Asia Bond IT-USD	-	9,770,633	-	0.19	-	0.61
BNP Paribas Local Emerging Bd Classic Cap	-	4,948,586	-	0.07	-	0.31
BGF World Real Estate Securities D2 USD	9,218,507	-	0.20	-	0.54	-
Fidelity Funds - Global Bond Y-ACC-USD	21,935,210	-	0.05	-	1.28	-
JPM Emerging Markets Debt I Acc USD	-	17,019,175	-	0.04	-	1.07
JPM Global Government Bond I Acc USD Hedged	46,983,763	-	0.05	-	2.75	-
Allianz Dynamic Asian High Yield Bd IT-USD	-	18,026,831	-	0.08	-	1.13
HSBC GIF Global Real Estate Equity AC	7,022,656	-	0.03	-	0.41	-
JPM Global Macro Opportunities A Acc USD Hedged	-	15,754,109	-	0.01	-	0.99
Schroder ISF Emerg Mkts Multi-Asset C Acc USD	-	3,262,357	-	0.08	-	0.20
Invesco Global Inv Grd Corp Bd C USD Acc	-	4,847,413	-	0.02	-	0.30

(續次頁)

復華證券信託股份有限公司  
 復華高益策略資產信託基金  
 投資百利保(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
Eurizon Fund - Bond High Yield Ru2 USD Acc	\$ 7,862,497	\$ 1,685,217	0.01	-	0.46	0.11
JPM Global Income I Acc USD Hedged	-	35,109,503	-	0.01	-	2.20
HSBC GIF Asia Bond IC	-	17,930,605	-	0.12	-	1.12
Allianz Global Multi-Asset Credit IT (USD)	-	8,164,838	-	0.07	-	0.51
Fidelity Funds - Global High Yield Y-ACC-USD	-	24,562,922	-	0.42	-	1.54
M&G (Lux) Emerging Markets Bd USD C Acc	-	24,393,433	-	0.03	-	1.53
HSBC GIF Global Lower Carbon Bond IC	-	3,769,581	-	0.07	-	0.24
Invesco Sustainable Gl High Income C USD Acc	-	6,381,067	-	0.11	-	0.40
GS Gbl Yield Opp-X Cap USD (HG i)	22,363,930	-	0.75	-	1.31	-
	<u>1,063,260,185</u>	<u>944,177,047</u>			<u>62.20</u>	<u>59.16</u>
<b>國家別：臺灣</b>						
復華全球債券證券投資信託基金	188,695,388	125,629,974	2.09	1.36	11.04	7.87
國泰台灣貨幣市場證券投資信託基金	20,494,144	20,263,555	0.04	0.04	1.20	1.27
復華全球短期收益證券投資信託基金 (新臺幣)	79,346,751	51,626,660	7.36	2.53	4.64	3.23
日盛貨幣市場證券投資信託基金	30,468,173	30,101,264	0.05	0.05	1.78	1.89
	<u>319,004,456</u>	<u>227,621,453</u>			<u>18.66</u>	<u>14.26</u>
受益憑證合計	<u>1,600,164,174</u>	<u>1,420,508,738</u>			<u>93.61</u>	<u>89.00</u>
證券總計	1,602,899,214	1,486,902,989			93.77	93.16
銀行存款	68,613,094	35,304,246			4.01	2.21
其他資產減負債後之淨額	37,974,590	73,975,034			2.22	4.63
淨資產	<u>\$ 1,709,486,898</u>	<u>\$ 1,596,182,269</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：受益憑證主係按註冊地進行分類。

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：



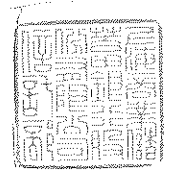
總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華高益策略組合證券投資信託基金  
 淨資產變動表



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	\$ 1,596,182,269	93.37	\$ 2,877,865,828	180.30
收 入(附註三)				
現金股利	1,650,566	0.10	4,451,181	0.28
利息收入	1,271,654	0.07	329,445	0.02
其他收入	198,067	0.01	660,745	0.04
收入合計	3,120,287	0.18	5,441,371	0.34
費 用(附註三)				
經理費(附註八)	( 21,610,186)	( 1.26)	( 28,907,397)	( 1.81)
保管費	( 2,472,334)	( 0.14)	( 2,947,893)	( 0.19)
會計師費用	( 146,000)	( 0.01)	( 143,000)	( 0.01)
其他費用	( 102,253)	( 0.01)	( 499,446)	( 0.03)
費用合計	( 24,330,773)	( 1.42)	( 32,497,736)	( 2.04)
本期淨投資損失	( 21,210,486)	( 1.24)	( 27,056,365)	( 1.70)
發行受益權單位價款(附註三)	1,159,786,701	67.84	107,574,561	6.74
買回受益權單位價款(附註三)	( 1,115,682,694)	( 65.26)	( 1,202,641,282)	( 75.34)
已實現資本損益變動 (附註三、五及八)	621,652,319	36.37	535,019,225	33.52
未實現資本損益變動 (附註三及五)	( 531,241,211)	( 31.08)	( 694,579,698)	( 43.52)
期末淨資產	\$ 1,709,486,898	100.00	\$ 1,596,182,269	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：

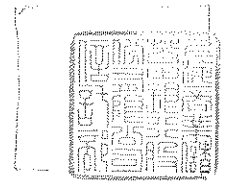


會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司  
復華高益策略組合證券投資信託基金  
財 務 報 表 註

民國 112 年及 113 年 1 月 1 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)復華高益策略組合證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 98 年 10 月 20 日經 前 行政院金融監督管理委員會證券期貨局(現為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，為海外組合型開放式證券投資信託基金。本基金主要投資於國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金、經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金，及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之受益憑證、基金股份或投資單位(含放空型 ETF(Exchange Traded Fund)及商品 ETF)，且不得投資於其他組合型基金及私募基金。
- (二)經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、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達一定等級以上者。
- (三)經理公司得為避險操作之目的，運用本基金從事衍生自股價指數或債券之期貨交易，但須符合金管會之「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)經理公司為避險目的，得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣與外幣間匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，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之修改者，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，保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司，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)受益憑證

1. 本基金對受益憑證係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採加權平均法。每日對所投資受益憑證之價值依證券投資信託契約規定計算市價，上市(櫃)者，國內基金以計算日集中交易市場或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格為準；國外基金以計算日上午 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；持有暫停交易者，以經理公司洽其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。未上市(櫃)者，國內基金以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準；國外基金以計算日下午 2：00 前(或是結帳前)所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。
2. 前項收盤價格或每單位淨資產價值與成本間之差異，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。
3. 現金股利於除息日列為當期收入。
4. 依金管證投字第 1030027623 號函財務報告揭露規定，截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金所投資重要子基金(投資比重占淨資產比重 1%以上)之經理費率皆為 0%~1.50%，保管費率分別為 0%~0.72%及 0%~0.50%，另民國 112 年度及 111 年度並無產生其他重大相關費用。



#### (四)遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值以計算日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，得以線性插補方式計算之。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額，於資產負債表日互為抵減，其差額列為資產或負債。

#### (五)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。

#### (六)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服務酬勞，係依基金每日淨資產價值，按年費率 1.5%及 0.14%逐日累積計算，並按月給付。惟投資經理公司經理之基金部分，不收取經理費。本基金自成立日起屆滿六個月後，除信託契約第十三條第一項第三款規定之特殊情況外，投資於本國及外國子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十(含)部分，經理公司之報酬應減半計收。

#### (七)受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，每受益權單位之發行價格為\$10，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，每受益權單位之發行價格為銷售日當日每受益權單位淨資產價值。

本基金每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本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

#### (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)本基金為規避國外投資幣值匯率變動所產生之風險而從事遠期外匯交易，截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，尚未結清之遠期外匯交易明細列示如下：

		112 年 12 月 31 日		
衍生工具	合約金額	到期日	約定匯率	
(BUY NTD/ SELL USD)	NTD 322,528,000.00	113.01.11~113.01.29	31.20~32.00	
	USD 10,200,000.00			
(BUY USD/ SELL EUR)	USD 10,085,359.22	113.02.02	1.079080~1.099700	
	EUR 9,195,473.02			
(BUY USD/ SELL GBP)	USD 4,003,423.51	113.02.02	1.263700~1.268400	
	GBP 3,160,578.86			
		111 年 12 月 31 日		
衍生工具	合約金額	到期日	約定匯率	
(BUY NTD/ SELL USD)	NTD 867,805,000.00	112.02.10~112.03.23	30.20~31.71	
	USD 28,100,000.00			
(BUY USD/ SELL EUR)	USD 2,781,427.97	112.02.10	1.031800~1.055310	
	EUR 2,675,776.94			
(BUY USD/ SELL GBP)	USD 2,317,849.01	112.02.10	1.188000~1.204150	
	GBP 1,940,175.93			
(SELL USD / BUY EUR)	USD 2,810,223.43	112.02.10	1.048320~1.065300	
	EUR 2,652,599.22			
(SELL USD / BUY GBP)	USD 2,371,778.20	112.02.10~112.3.14	1.211240~1.229000	
	GBP 1,948,839.75			
(SELL USD / BUY JPY)	USD 383,965.60	112.03.27	130.22	
	JPY 50,000,000.00			

### (二)期貨交易

本基金為規避市場價格變動風險而從事期貨交易，截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，所從事之期貨交易皆已平倉。

### (三)衍生工具於財務報表上之表達方法

- 截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，未結清之遠期外匯合約重評價之金額分別計 \$6,821,362 及 \$7,006,020，皆帳列淨資產價值報告書之遠期外匯重評價資產項下，並列示於淨資產價值變動表之未實現資本損益變動項下。民國 112 年度及 111 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現兌換損失分別計 \$522,081 及 \$86,487,440，列於淨資產價值變動表之已實現資本損益變動項下。
- 截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，因期貨而繳交之保證金額分別計 \$32,095,570 及 \$31,901,750，帳列期貨交易保證金。民國 112 年度及 111 年度從事期貨交易產生之已實現資本利益分別計 \$0 及 \$758,530，已帳列淨資產價值變動表之已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內外受益憑證，故淨值、市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；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。

### (二)信用風險

本基金從事受益憑證交易之對象，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，故無重大信用風險。此外，本基金從事遠期外匯買賣合約之對象，均為國內信譽良好之金融機構，故交易相對人違約之可能性較低。

### (三)流動性風險

本基金投資之國內外受益憑證均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。本基金從事之期貨買賣合約係為規避市場價格變動風險，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。另，本基金從事之遠期外匯合約預計於到期時以取得之資產外幣交割，因遠期外匯合約之匯率已確定，且本基金之營運資金足以支應外幣資產到期無法收回以進行交割之風險，估計不致有重大之現金流量風險。

### (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</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>			
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		
復華1至5年期非投資等級債券證券投資信託基金 (復華彭博非投等債)					同	經	理	公	司	經	理	之	基	金
復華全球債券證券投資信託基金 (復華全球債券基金)					同	經	理	公	司	經	理	之	基	金
復華全球短期收益證券投資信託基金—新臺幣 (復華全球短期收益基金(新臺幣))					同	經	理	公	司	經	理	之	基	金

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 經理費

	<u>112</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
復華投信	\$		21,610,186	\$		28,907,397

#### 2. 應付經理費

	<u>112</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
復華投信	\$				1,804,223	\$					1,847,998	

#### 3. 上市受益憑證

	<u>112</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
復華彭博非投等債	\$				2,735,040	\$					2,612,200	

本基金民國112年度及111年度未出售復華投信經理之上市受益憑證。

#### 4. 受益憑證

	<u>112</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
復華全球債券基金	\$				188,695,388	\$					125,629,974	
復華全球短期收益 基金(新臺幣)					79,346,751						51,626,660	
	\$				268,042,139	\$					177,256,634	

本基金民國112年度及111年度出售復華投信經理之受益憑證所產生之利益分別計\$198,822及\$1,213,458，帳列已實現資本損益變動項下。

## 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\$331,598及\$1,518,025，證券交易稅分別為\$3,089及\$12,473。

#### 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	台	幣
金融資產						
受益憑證						
美元	28,127,538.80	30.735	\$	864,499,905	38,450,249.86	30.708 \$ 1,180,730,274
歐元	9,303,377.56	33.928		315,648,404	369,818.52	32.873 12,157,012

## 【證券投資信託契約主要內容】

### 壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、本基金定名為復華高益策略組合證券投資信託基金。（**本基金主要係投資於持有非投資等級高風險債券之基金**）
- 二、本基金經理公司為復華證券投資信託股份有限公司。
- 三、本基金基金保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司。
- 四、本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

### 貳、基金發行總面額及受益權單位總數

（詳見【基金概況】中壹所列一、二之內容）

### 參、受益憑證之發行及簽證

#### 一、受益憑證之發行

經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。

#### 二、受益憑證之簽證

本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證，並依信託契約第四條第八項規定辦理。

### 肆、受益憑證之申購

（詳見【基金概況】中玖之內容）

### 伍、本基金之成立與不成立

（詳見【基金概況】中壹所列五及玖所列四之內容）

### 陸、受益憑證之上市及終止上市

（無）

## 柒、本基金之資產

- 一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「上海商業儲蓄銀行股份有限公司受託保管復華高益策略組合證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「復華高益策略組合基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。
- 二、經理公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依證券投資信託及顧問法第二十一條規定，其債權人不得對於本基金資產為任何請求或行使其他權利。
- 三、經理公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與經理公司及基金保管機構之自有財產互相獨立。
- 四、下列財產為本基金資產：
  - (一) 申購受益權單位之發行價額。
  - (二) 發行價額所生之孳息。
  - (三) 以本基金購入之各項資產。
  - (四) 以本基金購入之資產之孳息及資本利得。
  - (五) 因受益人或其他第三人對本基金請求權罹於消滅時效，本基金所得之利益。
  - (六) 買回費用（不含委任銷售機構收取之買回收件手續費）。
  - (七) 其他依法令或信託契約規定之本基金資產。
- 五、本基金資產非依信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。
- 六、運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。

## 捌、本基金應負擔之費用

- 一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：
  - (一) 依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接

成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、投資所在國相關證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用。

(二) 本基金應支付之一切稅捐及本基金財務報告簽證或核閱費用。

(三) 依信託契約第十五條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬。

(四) 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；

(五) 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十一條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十二條第五項、第十一項及第十二項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者。

(六) 召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限。

(七) 本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十三條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。

二、本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款所列出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。

三、除本條第一、二項所列出及費用應由本基金負擔外，經理公司或基金保管機構就本基金事項所發生之其他一切支出及費用，均由經理公司或基金保管機構自行負擔。



#### 玖、受益人之權利、義務與責任

一、受益人得依信託契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：

(一)剩餘財產分派請求權。

(二)受益人會議表決權。

(三)有關法令及信託契約規定之其他權利。

二、受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

(一)信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。

(二)本基金之最新公開說明書。

(三)經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

三、受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。

四、除有關法令或信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

#### 拾、經理公司之權利、義務與責任

一、經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理本基金，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，經理公司應與自己之故意或過失，負同一責任。經理公司因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，經理公司應對本基金負損害賠償責任。

二、除經理公司、其代理人、代表人或受僱人有故意或過失外，經理公司對本基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。

三、經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金

資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。

四、經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依信託契約規定履行義務。

五、經理公司如認為基金保管機構違反信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即報金管會。

六、經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。

七、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。

八、經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，但下列修訂事項應向金管會報備：

(一)依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。

(二)申購人每次申購之最低發行價額。

(三)申購手續費。

(四)買回費用。

(五)配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。

(六)其他對受益人權益有重大影響之修正事項。

九、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任

之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。

十、經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。

十一、經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。

十二、經理公司得依信託契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。

十三、除依法委託基金保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。

十四、經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。

十五、經理公司應依金管會之命令、有關法令及信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。

十六、本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。

十七、經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司職務者，應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經理公司經理本基金顯然不善者，金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。

十八、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。

十九、本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及

受益人人數告知申購人。

二十、因發生信託契約第二十三條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。

#### 拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任

一、基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他本基金之資產，應全部交付基金保管機構。

二、基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：

- (一)基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。
- (二)基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金產生損害者，應負賠償責任。
- (三)國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。

三、基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令或信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。

四、基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並依經

理公司之指示行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或信託契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。

五、基金保管機構依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。

六、基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。

七、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。

八、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：

(一)依經理公司指示而為下列行為：

(1) 因投資決策所需之投資組合調整。

(2) 為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。

(3) 給付依信託契約第九條約定應由本基金負擔之款項。

(4) 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。

(二)於信託契約終止，清算本基金時，依受益權比例分派予受益人其

所應得之資產。

(三)依法令強制規定處分本基金之資產。

九、基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。

十、基金保管機構應將其所知經理公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。

十一、經理公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金向其追償。

十二、基金保管機構得依信託契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。

十三、金管會指定基金保管機構召開受益人會議時，基金保管機構應即召開，所需費用由本基金負擔。

十四、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或信託契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活

動或洩露予他人。

十五、本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於本基金不成立日起十個營業日內，將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

十六、除本條前述之規定外，基金保管機構對本基金或其他契約當事人所受之損失不負責任。

#### 拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍

(詳見【基金概況】中壹所列九及陸所列一、五之內容)

#### 拾參、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

#### 拾肆、受益憑證之買回

(詳見【基金概況】中拾之內容)

#### 拾伍、本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算

一、經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。

二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則，以本基金總資產價值扣除總負債計算之。

三、本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」計算之。投資於國外資產之計算標準如下(其他未列示之本基金資產價值計算，依前述規定辦理)：

(一)境外基金：

1. 上市(櫃)者，以計算日上午10：00前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)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。持有暫停交易者，以經

理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司  
評價委員會提供之公平價格為準。

2. 未上市（櫃）者，以計算日下午2：00前（或是結帳前）所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

（二）證券相關商品：

1. 集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前所取得投資所在國或地區集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之價格替代之。
2. 期貨：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。

四、每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入之方式計算至新臺幣元以下第二位。

五、經理公司應於每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。

六、本基金資產由其他外幣換算成美金，或以美金換算成其他外幣，以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得全球外匯市場之最近收盤匯率計算，而由美金換算成新臺幣，或以新臺幣換算成美金，則以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得中華民國外匯交易市場之最近收盤匯率計算。但基金保管機構與國外受託保管機構間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。



#### 拾陸、經理公司之更換

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：
  - (一) 受益人會議決議更換經理公司者。
  - (二) 金管會基於公益或受益人之權益，以命令更換者。
  - (三) 經理公司經理本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他證券投資信託事業經理者。
  - (四) 經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司之職務者。
- 二、經理公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之，經理公司之職務自交接完成日起解除，經理公司依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司或已請求或已起訴者，不在此限。
- 三、更換後之新經理公司，即為信託契約當事人，信託契約經理公司之權利及義務由新經理公司概括承受及負擔。
- 四、經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。

#### 拾柒、基金保管機構之更換

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換基金保管機構：
  - (一) 受益人會議決議更換基金保管機構；
  - (二) 基金保管機構辭卸保管職務經經理公司同意者；
  - (三) 基金保管機構辭卸保管職務，經與經理公司協議逾六十日仍不成立者，基金保管機構得專案報請金管會核准；
  - (四) 基金保管機構保管本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他基金保管機構保管者；
  - (五) 基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者。

(六)基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。

二、基金保管機構之職務自交接完成日起，由金管會核准承受之其他基金保管機構或由金管會命令移轉之其他基金保管機構承受之，基金保管機構之職務自交接完成日起解除。基金保管機構依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由基金保管機構負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知基金保管機構或已請求或已起訴者，不在此限。

三、更換後之新基金保管機構，即為信託契約當事人，信託契約基金保管機構之權利及義務由新基金保管機構概括承受及負擔。

四、基金保管機構之更換，應由經理公司公告之。

#### 拾捌、信託契約之終止及本基金之不再存續

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，信託契約終止：

(一)金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止信託契約為宜，以命令終止信託契約者。

(二)經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者。

(三)基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者。

(四)受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者；

(五)本基金淨資產價值最近三十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、基金保管機構及金管會終止

信託契約者。

(六)經理公司認為因市場狀況，本基金特性、規模或其他法律上或事實上原因致本基金無法繼續經營，以終止信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者。

(七)受益人會議決議終止信託契約者。

(八)受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

二、信託契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。

三、信託契約終止時，除在清算必要範圍內，信託契約繼續有效外，信託契約自終止之日起失效。

四、本基金清算完畢後不再存續。

#### 拾玖、本基金之清算

一、信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算本基金之必要範圍內，信託契約於終止後視為有效。

二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有信託契約第二十三條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有信託契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人，但應經金管會核准。

三、基金保管機構因信託契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止信託契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。

四、除法律或信託契約另有規定外，清算人及基金保管機構之權利義務在信託契約存續範圍內與原經理公司、基金保管機構同。

五、清算人之職務如下：

(一)了結現務。

(二)處分資產。

(三)收取債權、清償債務。

(四)分派剩餘財產。

(五)其他清算事項。

六、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成本基金之清算。但有正當理由無法於三個月內完成清算者，於期限屆滿前，得向金管會申請展延一次，並以三個月為限。

七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。但受益人會議就上開事項另有決議並經金管會核准者，依該決議辦理。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。

八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依信託契約第三十條規定，分別通知受益人。

九、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。

十、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

#### 貳拾、受益人名簿

一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依同業公會「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。

二、前項受益人名簿，受益人得檢具利害關係證明文件指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。

#### 貳拾壹、受益人會議

(詳見【基金概況】中拾貳之內容)

#### 貳拾貳、通知及公告

(詳見【基金概況】中拾參之內容)

貳拾參、證券投資信託契約之修正

信託契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。

**\*注 意\***

依據證券投資信託及顧問法第二十條及證券投資信託事業管理規則第二十一條第一項規定，證券投資信託事業應於其營業處所及其基金銷售機構之營業處所，或以其他經金管會指定之其他方式備置證券投資信託契約，以供投資人查閱；證券投資信託事業應依投資人之請求，提供證券投資信託契約副本，並得收取工本費新臺幣壹佰元。

## 【證券投資信託事業概況】

### 壹、事業簡介

#### 一、設立日期

復華證券投資信託股份有限公司於86年6月27日取得公司執照並於86年10月18日取得營業執照。

#### 二、最近三年股本形成經過(詳見附表二)

【附表二】復華證券投資信託公司股本形成經過

113年3月31日

年/月	每股面額 (新臺幣元)	核定股本		實收股本		股本來源
		股數 (股)	金額 (新臺幣元)	股數 (股)	金額 (新臺幣元)	
86/6	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	公司成立 資本額
90/7	10	30,433,200	304,332,000	30,433,200	304,332,000	盈餘轉增資
91/7	10	30,888,063	308,880,630	30,888,063	308,880,630	盈餘轉增資
92/8	10	31,529,608	315,296,080	31,529,608	315,296,080	盈餘轉增資
93/8	10	32,380,980	323,809,800	32,380,980	323,809,800	盈餘轉增資
106/6	10	45,333,372	453,333,720	45,333,372	453,333,720	盈餘轉增資
107/5	10	60,000,000	600,000,000	60,000,000	600,000,000	盈餘轉增資

#### 三、營業項目：

- (一)證券投資信託業務。
- (二)全權委託投資業務。
- (三)證券投資顧問業務。
- (四)期貨信託業務。
- (五)其他經主管機關核准業務。

#### 四、沿革：

(一)最近五年度募集之基金(詳見附表三)

【附表三】復華證券投資信託公司最近五年度募集之基金產品

113年3月31日

基金名稱	成立日期	追加核准日期
復華美國金融服務業股票 ETF 基金	108年1月15日	--
復華美國 20 年期以上公債 ETF 基金	108年1月15日	112年7月21日
復華中國特選信用債券 ETF 基金	108年1月15日	--
復華 20 年期以上 A3 級以上公司債券 ETF 基金	108年3月8日	--
復華 8 年期以上次順位金融債券 ETF 基金	108年3月8日	--
復華 1 至 5 年期美元特選信用債券 ETF 基金	108年3月8日	108年7月12日
復華十年到期新興市場債券基金	108年3月25日	--
復華六年到期優選新興市場債券基金	108年7月22日	--
復華十年到期精選新興市場債券基金	108年7月22日	--
復華已開發國家 300 股票指數基金	108年9月4日	--
復華 5 至 10 年期投資等級債券指數基金	108年9月4日	--
復華美元非投資等級債券指數基金	108年9月4日	--
復華美國標普 500 低波動指數基金	109年2月26日	--
復華新興市場 3 年期以上美元主權及類主權債券指數基金	109年2月26日	--
復華新興亞洲 3 至 10 年期美元債券指數基金	109年2月26日	--
復華中國 5G 通信 ETF 基金	109年7月14日	--
復華台灣好收益基金	110年1月11日	--
復華美國標普 500 成長 ETF 基金	112年4月12日	--

復華台灣科技優息 ETF 基金	112 年 6 月 1 日	--
復華二年半至五年機動到期 A 級債券美元基金	112 年 11 月 1 日	--
復華三至八年機動到期 A 級債券美元基金	112 年 11 月 1 日	--
復華三至八年機動到期 A 級債券台幣基金	112 年 11 月 1 日	--

## (二)分公司及子公司之設立

經理公司分別於 92 年 6 月、93 年 1 月、94 年 9 月、96 年 3 月、97 年 2 月、105 年 10 月及 106 年 9 月奉准設立台中分公司、高雄分公司、台南分公司(已於 106 年 11 月 30 日終止營業)、桃園分公司、復華國際資產管理有限公司、復華資本投資顧問股份有限公司及復華保險代理人股份有限公司(已於 108 年 3 月 15 日終止營業)。

## (三)最近五年度董事、監察人或主要股東之移轉股權或更換

1. 108 年 10 月 30 日主要股東高一投資股份有限公司取得經理公司股份，取得後持有經理公司股份計 4,765,865 股，佔經理公司 7.94% 股權。
2. 110 年 2 月 22 日董事邱明強辭任。
3. 110 年 5 月 6 日高一投資股份有限公司改派董事代表人吳易欣。
4. 110 年 12 月 29 日三商福寶股份有限公司轉讓其持有經理公司 5.46% 之股權。
5. 自 111 年 1 月 21 日起，卓銳股份有限公司持有經理公司已發行股份總數 5% 以上之股份。
6. 自 111 年 7 月 29 日起，高一投資股份有限公司、吉品投資股份有限公司持有經理公司已發行股份總數 10% 以上之股份。
7. 112 年 3 月 20 日三商美邦人壽保險公司轉讓其持有經理公司全部股權予南山人壽保險股份有限公司，同日起南山人壽保險股份有限公司為經理公司持股 5% 以上之股東。
8. 112 年 5 月 24 日改選第 10 屆董事為南山人壽保險股份有限公司代表人尹崇堯、南山人壽保險股份有限公司代表人陳柏坤、杜俊雄、周輝啟、張偉智、高一投資股份有限公司代表人楊紹綱及高一投資股份有



限公司代表人毛安慈，監察人為楊智淵及佘永旭。

(四)經營權之改變及其他重要紀事(無)

## 貳、事業組織

### 一、股權分散情形

#### (一)股東結構(詳見附表四)

【附表四】復華證券投資信託公司股東結構

113年3月31日

股東結構 數量	本 國 法 人		外國法人	本國自然人	合計
	上市或 上櫃公司	其他法人			
人 數 (人)	1	17	0	188	206
持有股數 (千股)	18,426	34,293	0	7,281	60,000
持 股 比 例 (%)	30.71	57.15	0	12.14	100

#### (二)主要股東名單(詳見附表五)

【附表五】復華證券投資信託公司主要股東名單

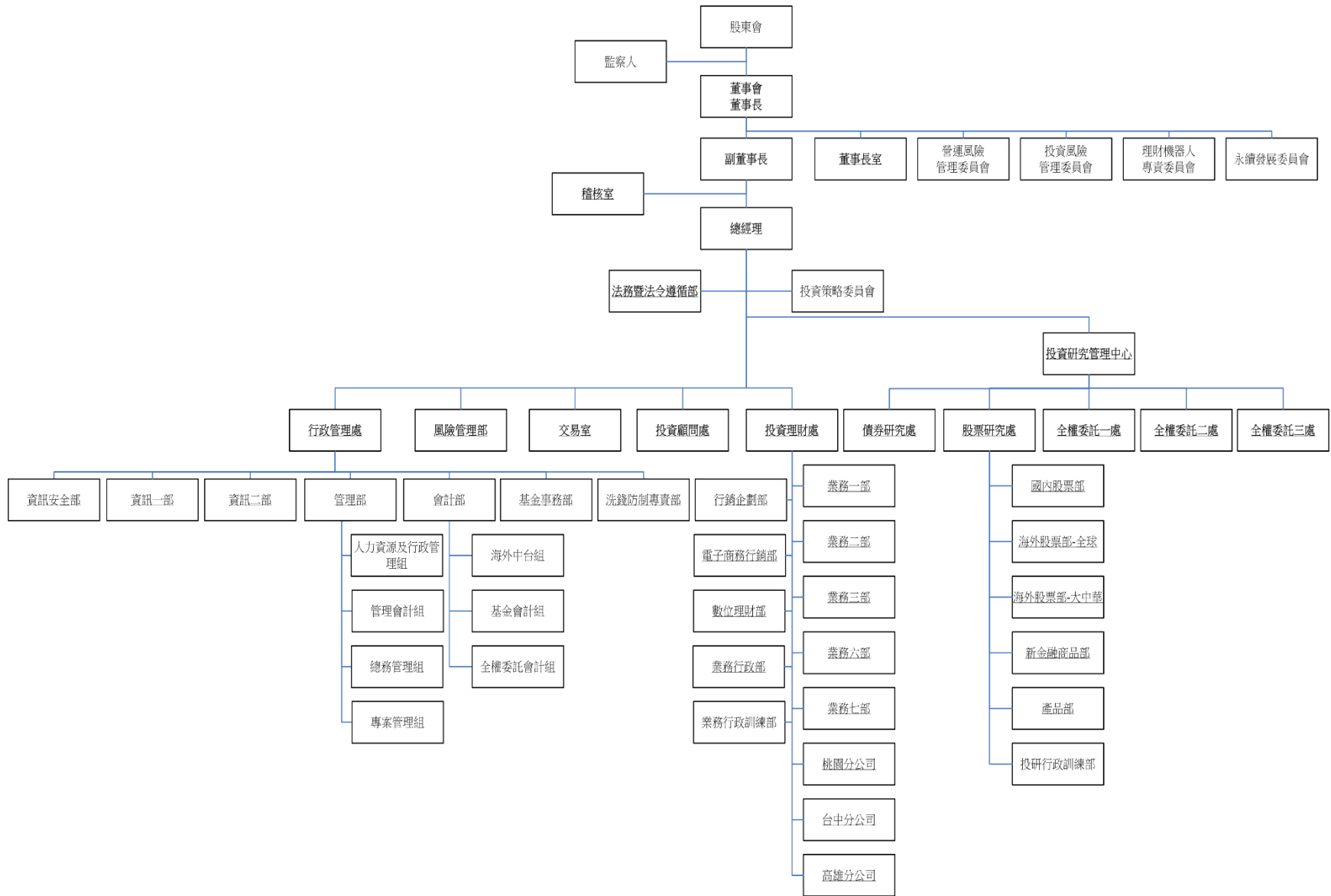
113年3月31日

主要股東名稱	股份 持有股數 (股)	持股比例 (%)
南山人壽保險股份有限公司	18,425,631	30.71%
吉品投資股份有限公司	7,038,734	11.73%
高一投資股份有限公司	6,115,865	10.19%
卓銳股份有限公司	3,983,675	6.64%
水星投資股份有限公司	3,044,350	5.07%

### 二、組織系統(113年3月31日)

#### (一)本公司之組織架構(詳見附表六)

【附表六】復華證券投資信託公司組織表



(二)各部門主要職掌範圍及員工人數

1. 稽核室 (5 人)

- (1) 公司內部控制辦法及制度之訂定與修改。
- (2) 執行管理資產之投資、交易、事務處理及公司內部管理等查核作業。
- (3) 內部風險評估及其他特別交辦之專案查核事項。
- (4) 主管交辦專案事項。

2. 股票研究處 (55 人)

分為國內股票部、海外股票部、產品部、新金融商品部、投研行政訓練部。

(1) 國內股票部：

- A. 負責國內證券投資信託基金之實際操作、運用與管理。
- B. 國內股市動態研究分析，投資情報蒐集與投資環境評估。
- C. 國內經濟、金融及產業之分析研究。
- D. 上市、上櫃公司調查分析。

(2) 海外股票部：

- A. 負責海外證券投資信託基金之實際操作、運用與管理。
- B. 海外股市動態研究分析，投資情報蒐集與投資環境評估。
- C. 全球經濟、金融及產業之分析研究。
- D. 海外上市、上櫃公司資料調查分析。

(3) 產品部：

- A. 全球總體經濟研究分析。
- B. 全球各項金融商品趨勢研判與分析。
- C. 共同基金產品規劃、設計與管理。
- D. 證券投資研究人才之培養。

(4) 新金融商品部：

- A. 負責 ETF 基金之操作、運用與管理。
- B. ETF 市場研究及基金產品開發規劃、設計。
- C. 被動式管理技術及衍生性商品交易策略之研究發展。
- D. ETF 業務之開發與拓展。

(5) 投研行政訓練部

- A. 負責執行研究部門行政工作。

B. 儲備研究人才之培養與訓練。

C. 輔導研究人才考取金融證照。

3. 債券研究處（12 人）

- (1) 國內外債券型基金操作、運用與管理。
- (2) 資金流量與調度之研究。
- (3) 國內外債券市場及貨幣市場之研究分析。
- (4) 產品開發及資訊系統功能之研究發展。
- (5) 衍生性商品交易策略、數量化交易策略及退休市場研究。
- (6) 主管交辦專案事項。

4. 全權委託一～三處（21 人）

負責全權委託業務之管理拓展及投資決策等。

5. 投資理財處（145 人）

分為行銷企劃部、業務部、數位理財部、業務行政部、業務行政訓練部、電子商務行銷部。

(1) 行銷企劃部

- A. 公司品牌經營。
- B. 基金產品行銷專案。
- C. 行銷活動之執行及規劃。
- D. 官網運作維護。

(2) 業務部

- A. 業務之開發與拓展。
- B. 業務策略之執行。
- C. 與投資人之溝通、關係之維持與規劃。

(3) 數位理財部

- A. 接聽來電客戶之問題並有效地解決客戶問題。
- B. 進行電話銷售公司產品，以達到小額客戶銷售目的。
- C. 網路行銷，介紹公司產品與形象、提昇銷售管道、介紹最新金融資訊與客戶服務。

(4) 業務行政部：

- A. 主要任務支援投資理財處對客戶之後勤服務及關係之維持。

- B. 協助投資理財顧問，拓展業務之書面文件。
- C. 協助投資理財顧問，客戶檔案之歸檔整理。
- D. 透過與客戶關係之維持，同時增加部門附加價值及帶進更多之商機。

(5) 業務行政訓練部：

- A. 負責執行業務部門行政工作。
- B. 儲備業務人才之培養與訓練。
- C. 輔導儲備人才考取金融證照。

(6) 電子商務行銷部：

- A. 電子商務行銷活動策劃及執行。
- B. 電子商務會員服務及活化。
- C. 其他專案。

6. 行政管理處 (104 人)

- (1) 各項跨部門專案規劃與執行。
- (2) 產業研究及財務分析。
- (3) 金融知識教育與培訓。
- (4) 集團營運管理及監督。

另含管理部、會計部、基金事務部、資訊部、洗錢防制專責部、資訊安全部等部門。

- A. 管理部：分為管理會計組、總務管理組、人力資源及行政管理組、專案管理組等四組。
  - a. 管理會計組：公司財務規劃、預算與管理。公司資金收支控制、運用與效益分析。公司會計及相關事宜。
  - b. 總務管理組：辦公室設備、用品之採購與維修。財產管理。庶務工作及相關事宜。
  - c. 人力資源及行政管理組：人員招募、任用、訓練、考績、調遷等業務之計劃與執行。依照證券相關法令申報人員流動等相關事宜。文書收發及檔案管理。公司股務工作及相關事宜。
  - d. 專案管理組：負責全公司產品規劃、業務開發等後台專案管理。
- B. 會計部：分為基金會計組、全權委託會計組、海外中台組等三組。
  - a. 基金會計組：每日計算基金淨值。編製各項基金財務報表。基金會計等相關事宜。
  - b. 全權委託會計組：每日計算全權委託投資淨值及報酬率。編製各項全權委託財務報表。全權委託會計等相關事宜。

c. 海外中台組：海外金融商品交割。海外金融商品基本資料維護。海外企業活動蒐集及追蹤。海外市場開戶及稅務申報。

C. 基金事務部：

- a. 辦理基金之申購及贖回等服務。
- b. 基金事務處理。
- c. 客戶基本資料建檔。
- d. 負責客戶服務相關事宜。

D. 資訊部

- a. 應用系統之評估、規劃、開發、安裝、整合、教育與維護。
- b. 資訊傳輸、儲存與管理。
- c. 程式設計。

E. 洗錢防制專責部

- a. 統籌管理本公司防制洗錢及打擊資恐作業及管理制度規劃，並於防制洗錢及打擊資恐相關法令異動、本公司內部稽核或外部金融檢查表示應加強所轄業務洗錢及資恐風險管理措施時，督導營業單位修訂相關作業規範，並得列席相關單位召集之討論會議，以追蹤其擬定改善措施之進度。
- b. 制定及維護防制洗錢及打擊資助恐怖主義相關作業程序供各單位遵循，並督導各單位洗錢及資恐風險之辨識、評估及監控政策及程序之執行。
- c. 發展防制洗錢及打擊資恐計畫，並協調督導防制洗錢及打擊資恐計畫之實施。

F. 資訊安全部

- a. 訂定資訊安全業務方針及業務計畫。
- b. 負責資訊安全政策制度與資訊安全水準之規劃、監控、解釋及執行資訊安全管理作業。
- c. 資訊安全法令遵循與監督，定期向董事會報告資訊安全營運結果及風險。
- d. 資訊安全營運作業及資訊安全訓練宣導。

7. 風險管理部（2人）

- (1) 依據法規、契約及本公司內控規定，落實投資前檢查，確保投資決策皆符合規定。
- (2) 新產品發行、新法令公布時，確保相關規定皆能進行控管。
- (3) 投資後定期檢核投資標的及帳戶績效。

(4)定期召開投資風險管理委員會。

8. 法務暨法令遵循部 (9 人)

(1)提供各部門合約審閱、法務諮詢及法令遵循事務。

(2)定期整理彙整相關法規，公告週知。

(3)業務銷售廣告之審查。

9. 交易室 (18 人)

(1)依據經理人之交易決策執行各項金融商品交易。

(2)依基金及全權委託帳戶需求，製作每日投資執行表。

10. 投資顧問處 (由 5 名人員兼任)

(1)境外基金顧問服務。

(2)外國有價證券投資推介顧問服務。

(3)針對有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易有關事項，提供分析意見或推介建議服務。

11. 投資研究管理中心 (5 人)

(1)監督投資研究各單位之投資及研究作業。

(2)投資研究各單位之內控遵循管理。

(3)投資研究各單位之研究報告及投資交易之分析、決定與檢討複核或核決。

(4)協助投資研究工作及研究資源整合。

三、總經理、副總經理及各單位主管之姓名、就任日期、持有證券投資信託事業之股份數額及比例、主要經(學)歷、目前兼任其他公司之職務(詳見附表七)

【附表七】復華證券投資信託公司總經理、副總經理及各單位主管資料

113 年 3 月 31 日

職稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務
			股數 (千股)	持股比例 (%)		
總經理	張偉智	112年5月23日	-	-	政治大學財務管理研究所碩士 復華投信投資理財處副總經理	無
稽核室 協理	蔡淨惠	102年7月1日	9	0.02	臺北大學會計系學士 復華投信稽核室資深經理	無
法務暨法令 遵循部/行政 管理處 副總經理	毛安慈	109年6月1日	203	0.34	東吳大學會計系學士 復華投信行政管理處/法令遵循部副總經理	復華資本 投資顧問 股份有限 公司主辦 會計 復華資本



						投資顧問股份有限公司法令遵循部門主管 復華資本有限公司主辦會計 復華資本二有限公司主辦會計
全權委託一處副總經理	邱鶴倫	110年9月1日	-	-	交通大學工業工程與管理研究所碩士 復華投信全權委託一處投資副總經理	無
全權委託二處副總經理	許家榮	107年4月2日	16	0.03	美國亞歷桑那大學資訊管理研究所碩士 桑德博大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託處副總經理	無
全權委託三處副總經理	林昆毅	109年12月21日	16	0.03	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信全權委託三處投資副總經理	無
債券研究處副總經理/債券投資策略長	吳易欣	103年5月1日	14	0.02	政治大學金融研究所碩士 復華投信債券研究處投資協理	無
股票研究處副總經理	廖崇文	109年12月14日	3	0.01	丹佛大學企業管理研究所碩士 丹佛大學財務研究所碩士 富邦投信量化及指數投資部副總經理	無
股票研究處協理	劉妙惠	109年12月14日	4	0.01	臺灣大學財務金融所碩士 復華投信股票研究處資深經理	無
股票研究處副總經理	胡家菱	111年9月21日	39	0.07	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信股票研究處投資協理	無
股票研究處副總經理	趙建彰	111年10月11日	16	0.03	政治大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託一處投資副總經理	無
股票研究處副總經理	王萬里	112年3月2日	16	0.03	美國卡內基梅隆大學工業經營研究所碩士 復華資本投資顧問股份有限公司總經理	無
交易室協理	陳雯婷	100年3月1日	16	0.03	文化大學會計系學士 復華投信交易室資深經理	無
行政管理處經理	黃玉雯	112年8月1日	-	-	政治大學會計研究所碩士 復華資本投資顧問股份有限公司經理	復華資本有限公司董事 復華資本二有限公司董事
行政管理處副總經理	陳美杏	112年10月1日	8	0.01	中山大學管理所高階經營管理碩士 香港中文大學工商管理研究所碩士 政治大學經營管理碩士學程高階經營班 摩根投信基金行政部副總經理	無
行政管理處資	林碩彥	112年10月1日	-	-	中央大學資訊管理學研究所碩士	無

深協理					復華投信行政管理處協理	
行政管理處資深協理	張廣炯	112年10月1日	2	0.00	中山大學資訊管理學研究所碩士 復華投信行政管理處協理	無
行政管理處資深協理	柳鈞元	112年10月1日	-	-	交通大學資訊管理學程碩士 台灣康寧顯示玻璃股份有限公司 S-ITSD Functional, Cyber Security and Risk Management Regional Leader--AP	無
行政管理處協理	廖嘉筠	112年10月1日	9	0.01	輔仁大學會計系學士 復華投信行政管理處資深經理	無
行政管理處資深經理	程政君	112年10月1日	6	0.01	中正大學企業管理學研究所碩士 復華投信行政管理處經理	無
總經理室/投資理財處特助	林琦惟	112年10月1日	-	-	政治大學財務管理學研究所碩士 復華投信投資理財處襄理	無
投資理財處協理	黃淑芳	112年10月1日	4	0.01	政治大學企業管理學系學士 復華投信投資理財處經理	無
投資理財處副總經理	紀乃介	112年10月1日	89	0.15	政治大學經營管理碩士學程高階經營班 復華投信投資理財處資深協理	無
投資理財處/投資顧問處副總經理	江偉成	112年10月1日	9	0.01	臺灣師範大學高階經營管理碩士 復華投信投資理財處協理	無
桃園分公司/投資理財處經理	蔡泳吉	96年3月28日	2	0.00	輔仁大學企管系學士 怡富投信副理	無
高雄分公司/投資理財處副總經理	宋佩文	101年10月31日	28	0.05	臺灣大學國際企業系學士 復華投信台中分公司經理人	無
台中分公司/投資理財處副總經理	陳淑如	102年9月10日	31	0.05	雲林科技大學財務金融研究所碩士 復華投信投資理財處協理	無
投資研究管理中心副總經理	余文耀	111年2月1日	21	0.04	臺灣大學財務金融所碩士 復華投信股票研究處副總經理	無
全權委託一處副總經理	王偉年	105年7月1日	65	0.11	中正大學財務金融研究所碩士 復華投信全權委託處副總經理	無
全權委託一處副總經理	劉建賢	108年12月15日	-	-	臺灣大學土木研究所碩士 復華投信總經理室副總經理	無
債券研究處副總經理	汪誠一	112年3月15日	4	0.01	中央大學企業管理研究所碩士 復華投信投資研究管理中心副總經理	無
股票研究處副總經理	陳朝政	111年9月19日	-	-	美國喬治華盛頓大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託一處副總經理	無
行政管理處執行副總經理	邱明強	95年12月1日	-	-	臺灣大學經濟研究所碩士 復華投信全權委託一處執行副總經理	無

投資理財處 業務副總經理	張淑菁	103年7月1日	-	-	崇右企業管理專科銀保科 復華投信投資理財處副總經理	無
投資理財處 業務副總經理	潘硯雪	100年2月1日	-	-	雲林科技大學財金系碩士 復華投信投資理財處副總經理	無
投資理財處 業務副總經理	駱奕靜	107年7月1日	-	-	東海大學企業管理研究所碩士 復華投信投資理財處資深業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	黃沛滢	108年8月1日	-	-	英國米德爾薩克斯大學投資與金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	徐瑋瑄	110年2月1日	27	0.05	臺灣大學經濟學研究所碩士 復華投信投資理財處協理	無
投資理財處 業務副總經理	馬駿	110年8月1日	-	-	政治大學統計系學士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳芳倩	110年8月1日	30	0.05	東海大學企業研究所碩士 交通大學高階主管管理碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 副總經理	呂悅萍	110年8月1日	-	-	政治大學外交學系學士 復華投信投資理財處協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳相宇	110年8月1日	-	-	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳珮潔	110年8月1日	-	-	澳洲麥覺理大學應用金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無

四、董事及監察人之姓名、選任日期、任期、選任時及現在持有證券投資事業股份數額及比例、主要經(學)歷(詳見附表八)

【附表八】復華證券投資信託公司董事及監察人資料

113年3月31日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有本公司股份		現在持有本公司股份		主要經(學)歷	備註
				股數 (千股)	持股比 例(%)	股數 (千股)	持股比 例(%)		
董事長	杜俊雄	112年5月24日	至 115年5月23日	780	1.30	780	1.30	臺灣大學商學研究所碩士 光華投信公司副總經理 現職： 復華投信董事長 財團法人台灣好文化基金會董事 基富通證券股份有限公司法人 董事代表 復華資本投資顧問股份有限公司董事長 復華資本有限公司董事 復華資本二有限公司董事	個人
副董事長	周輝啟	112年5月24日	至 115年5月23日	139	0.23	139	0.23	清華大學經濟研究所碩士 復華投信總經理 現職：	個人

								復華投信副董事長	
董事	尹崇堯	112年5月24日	至 115年5月23日	18,426	30.71	18,426	30.71	英國牛津大學哲學博士 南山人壽保險股份有限公司副董事長 現職： 南山人壽保險股份有限公司董事長 南山人壽慈善基金會董事長 南山產物保險股份有限公司董事 潤泰精密材料股份有限公司董事 潤成投資控股股份有限公司董事 潤弘精密工程股份有限公司董事 潤泰創新國際股份有限公司董事 潤泰全球股份有限公司董事 財團法人唐獎教育基金會董事 財團法人尹珣若先生教育基金會董事 尹書田醫療財團法人董事	南山人壽保險股份有限公司代表人
董事	陳柏坤	112年5月24日	至 115年5月23日	18,426	30.71	18,426	30.71	中國文化大學會計學系碩士 南山人壽保險股份有限公司副總經理 現職： 南山人壽保險股份有限公司副財務長	南山人壽保險股份有限公司代表人
董事	張偉智	112年5月24日	至 115年5月23日	-	-	-	-	政治大學財務管理研究所碩士 復華投信投資理財處副總經理 現職： 復華投信總經理	個人
董事	楊紹綱	112年5月24日	至 115年5月23日	6,116	10.19	6,116	10.19	中原大學計算機系學士 捷智商訊科技董事長 現職： 復華投信董事 騎士國際董事長	高一投資股份有限公司代表人
董事	毛安慈	112年5月24日	至 115年5月23日	6,116	10.19	6,116	10.19	東吳大學會計學系學士 復華投信法令遵循部副總經理 現職： 復華投信董事、行政管理處、法務暨法令遵循部副總經理 復華資本投資顧問股份有限公	高一投資股份有限公司代表

								司法令遵循部門主管 復華資本投資顧問股份有限公司主辦會計 復華資本有限公司主辦會計 復華資本二有限公司主辦會計	人
監察人	余永旭	112年5月24日	至 115年5月23日	-	-	-	-	法國楓丹白露歐洲工商管理學院(INSEAD) 臺灣大學管理學院EMBA 海南微軟創新中心有限公司董事長 現職： 復華投信監察人 海南微軟創新中心有限公司董事會高級顧問 僑泰興集團顧問 華大基業股份有限公司負責人 鼎豐貳號投資股份有限公司董事 聯華製粉食品股份有限公司監察人	個人
監察人	楊智淵	112年5月24日	至 115年5月23日	3	0.00	3	0.00	臺灣大學財務金融學研究所碩士 南山人壽股份有限公司投資功能投資長 現職： 復華投信監察人	個人

參、利害關係公司揭露

(詳見附表九)

【附表九】復華證券投資信託公司利害關係公司資料

113年3月31日

利害關係公司名稱	與證券投資信託事業之關係
杏昌生技股份有限公司	本公司資深經理之配偶擔任該公司之經理人
聚和國際股份有限公司	本公司持股5%以上之股東擔任該公司之董事
南山人壽保險股份有限公司	本公司持股5%以上之股東 本公司董事擔任該公司之董事長
潤成投資控股股份有限公司	本公司持股5%以上之股東之控制公司 本公司董事擔任該公司之董事
南山產物保險股份有限公司	本公司持股5%以上之股東持有該公司已發行10%以上股份，

	並擔任該公司董事 本公司董事擔任該公司之董事
南山廣場公寓大廈管理維護股份有限公司	本公司持股5%以上之股東持有該公司已發行10%以上股份， 並擔任該公司董事
潤泰創新國際股份有限公司	為本公司持股5%以上股東之主要股東 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰全球股份有限公司	為本公司持股5%以上股東之主要股東 本公司董事擔任該公司之董事
寶成工業股份有限公司	為本公司持股5%以上股東之主要股東
匯弘投資股份有限公司	為本公司持股5%以上股東之主要股東
長春投資股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
宜泰投資股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤德室內裝修設計工程股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰公寓大廈管理維護股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司
潤弘精密工程事業股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰精密材料股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤福生活事業股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司
鑫士代企業股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰保全股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰旭展股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰建設股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰百益股份有限公司	與本公司持股5%以上之股東為同一關係企業之公司

潤泰營造股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰創新開發股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤陽營造股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤新健康股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
興業建設股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
財團法人南山人壽慈善基金會	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
日友環保科技股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
台灣浩鼎生技股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
中裕製藥股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
CONCORD GREATER CHINA LIMITED	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰建設國際(B. V. I.)有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
潤泰建設國際有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
GOLD LEAF INTERNATIONAL GROUP CO., LTD.	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
NEW ZONE INTERNATIONAL LIMITED	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
EAST CAPITAL INTERNATIONAL LIMITED	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
上海潤耀服飾開發有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
FULL SHINE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
SINOPAC GLOBAL INVESTMENT LTD.	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司
鵬霖投資有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事；本公司董事持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事
任盈實業股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
盈家投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
盛成投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公

	司董事擔任該公司之董事
潤泰租賃股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
潤泰興股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
潤華染織場股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
景鴻投資股份有限公司	與本公司持股 5% 以上之股東為同一關係企業之公司；本公司董事擔任該公司之董事
睿能創意股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
睿能數位服務股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
睿能創意營銷股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
英屬開曼群島商睿能新動力股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
鼎晉生技股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
Gogoro Inc.	本公司董事擔任該公司之董事
啟德和利投資股份有限公司	本公司監察人之配偶持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事長
守護神管理顧問股份有限公司	本公司監察人之配偶持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事長
復華國際資產管理有限公司 Fuh Hwa International Asset Management Limited	本公司持有該公司 100% 股份
復華資本投資顧問股份有限公司	本公司持有該公司 100% 股份 本公司董事長同時擔任該公司之董事長
復華資本二有限公司	本公司子公司復華資本投資顧問股份有限公司持有該公司 100% 股份 本公司經理擔任該公司之董事
復華資本有限公司	本公司子公司復華資本投資顧問股份有限公司持有該公司



	100%股份 本公司經理擔任該公司之董事
復華投信資產管理(香港)有限公司 Fuh Hwa SITE Asset Management (Hong Kong) Limited	復華國際資產管理有限公司持有該公司 100%股份
騎士國際股份有限公司	本公司董事持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長 本公司董事之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事
昊澤有限公司	本公司協理之配偶擔任該公司之董事
長輝材料科技股份有限公司	本公司業務經理之配偶擔任該公司之董事長
財團法人台灣好文化基金會	本公司董事長同時擔任該基金會之董事
基富通證券股份有限公司	本公司董事長同時擔任該公司之法人董事代表
高一投資股份有限公司	持有本公司 5%以上股份之股東，並擔任本公司之董事 本公司董事長持有該公司 10%以上股份
吉品投資股份有限公司	持有本公司 5%以上股份之股東
水星投資股份有限公司	持有本公司 5%以上股份之股東；本公司持股 5%以上之股東持有該公司已發行 10%以上股份，並擔任該公司之董事
銳智投資顧問股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東持有該公司已發行 10%以上股份，並擔任該公司之董事
台北市私立艾歲語文短期補習班	本公司副總之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之負責人
聖偉實業股份有限公司	本公司副理之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事
華大基業股份有限公司	本公司監察人持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長 本公司監察人之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事
聯華製粉食品股份有限公司	本公司監察人擔任該公司之監察人

鼎豐貳號投資股份有限公司	本公司監察人持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事
五喬有限公司	本公司副總持有該公司 10%以上股份
卓銳股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東
卓威投資股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東與該公司具有相互控制關係
漢茂投資展業股份有限公司	本公司持股 5%以上之股東擔任該公司之董事
凱羅斯健康有限公司	本公司投資副理之配偶持有該公司 10%以上股份
樂活醫務管理股份有限公司	本公司業務經理之配偶擔任該公司之監察人
嘉優實業有限公司	本公司業務副理持有該公司 10%以上股份
貝萊德證券投資信託股份有限公司	本公司資深業務協理之配偶擔任該公司之經理人
給柏有限公司	本公司業務經理之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長
群合投資股份有限公司	本公司副總之配偶持有該公司 10%以上股份
甘棠企業股份有限公司	本公司業務協理之配偶擔任該公司之董事
元大商業銀行	本公司資深業務經理之配偶擔任該公司之分行經理人
暘鑫投資股份公司	本公司資深業務經理持有該公司 10%以上股份 本公司資深業務經理之配偶持有該公司 10%以上股份，並擔任該公司之董事長
呈祥保險經紀人股份有限公司	本公司資深業務經理之配偶擔任該公司之經理人，持有該公司 10%以上股份
古華股份有限公司	本公司協理之配偶擔任該公司之經理人

說明：所謂利害關係人，指有下列情事之一之公司：

1. 與經理公司具有公司法第六章之一所定關係者。
2. 經理公司之董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東。
3. 前款人員或經理公司經理人與該公司之董事、監察人、經理人或持有已發行股份百分之十以上股東為同一人或具有配偶關係者。
4. 前款所稱「綜合持股」，係指公司對經理公司之持股加計公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之公司對經理公司之持股總數。董事、監察人為法人者，其代表或指定代表行使職務者，准用前此規定。

肆、營運概況

一、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值(詳見附表十)。

【附表十】復華證券投資信託公司經理其他基金資料

113年3月31日

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產金額	每單位淨資產價值	計價幣別(單位元)
復華復華基金	87年1月23日	46,776,740.7	1,810,444,591	38.70	新臺幣
復華貨幣市場基金	87年5月28日	1,041,941,959.7	15,454,366,259	14.8323	新臺幣
復華高成長基金	87年10月17日	54,541,756.6	8,211,369,450	150.55	新臺幣
復華傳家基金	88年8月10日	53,924,529.1	1,949,987,120	36.1614	新臺幣
復華有利貨幣市場基金	89年1月24日	205,053,656.0	2,840,274,451	13.8514	新臺幣
復華數位經濟基金	89年5月10日	61,517,371.4	5,360,077,278	87.13	新臺幣
復華傳家二號基金	89年9月6日	183,084,867.1	10,434,446,535	56.9924	新臺幣
復華中小精選基金	90年4月3日	64,951,948.3	10,028,230,354	154.39	新臺幣
復華全球債券基金	91年8月2日	617,940,677.9	9,287,617,874	15.0300	新臺幣
復華人生目標基金	92年3月3日	116,908,266.9	7,437,678,870	63.6198	新臺幣
復華全球平衡基金(新臺幣計價)	93年1月2日	237,544,924.1	6,968,922,124	29.34	新臺幣
復華全球平衡基金(美元計價)		449,075.2	5,989,223.86	13.34	美元
復華神盾基金	93年4月20日	78,916,351.8	3,776,000,251	47.8481	新臺幣
復華奧林匹克全球組合基金	94年4月21日	169,023,505.7	2,936,657,481	17.37	新臺幣
復華全方位基金	94年8月1日	41,921,792.9	2,671,973,670	63.74	新臺幣
復華亞太平衡基金	95年4月17日	45,636,052.6	756,181,134	16.57	新臺幣
復華全球債券組合基金	95年9月13日	164,175,317.0	2,487,255,613	15.15	新臺幣

復華亞太成長基金	96年1月22日	82,719,837.2	1,559,764,899	18.86	新臺幣
復華全球資產證券化基金 (新臺幣計價A類型)	96年7月9日	32,876,307.6	559,519,690	17.02	新臺幣
復華全球資產證券化基金 (新臺幣計價B類型)		5,063,216.9	51,352,889	10.14	新臺幣
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (新臺幣計價A類型)	96年11月26日	254,484,481.7	4,768,262,900	18.74	新臺幣
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (美元計價)		927,017.2	13,914,656.51	15.01	美元
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (新臺幣計價B類型)		10,072,111.8	98,975,544	9.83	新臺幣
復華全球大趨勢基金 (新臺幣計價)	97年4月30日	179,167,009.7	6,343,395,667	35.40	新臺幣
復華全球大趨勢基金 (美元計價)		646,659.3	14,075,676.22	21.77	美元
復華華人世紀基金	98年1月5日	119,280,088.2	2,857,624,202	23.96	新臺幣
復華全球短期收益基金 (新臺幣計價)	98年5月7日	77,705,201.7	968,893,336	12.4688	新臺幣
復華全球短期收益基金 (美元計價)		1,015,370.4	10,537,577.00	10.3781	美元
復華高益策略組合基金	98年10月20日	159,227,350.0	2,171,684,534	13.64	新臺幣
復華全球原物料基金	99年3月30日	46,547,719.8	537,814,013	11.55	新臺幣
復華新興債股動力組合	99年9月1日	115,840,814.5	1,130,432,856	9.76	新臺幣

基金 (新臺幣計價)					
復華大中華 中小策略基金	99年12月 27日	160,788,549.6	1,313,276,572	8.17	新臺幣
復華新興市 場短期收益 基金	100年5月 6日	142,853,721.3	1,636,766,980	11.46	新臺幣
復華新興市 場非投資等 級債券基金 (新臺幣計 價A類型)	100年5月 6日	47,489,852.0	414,273,718	8.72	新臺幣
復華新興市 場非投資等 級債券基金 (新臺幣計 價B類型)		83,097,143.2	316,715,810	3.81	新臺幣
復華新興市 場非投資等 級債券基金 (南非幣計 價配息類 型)		832,873.2	7,463,869.24	8.96	南非幣
復華新興市 場非投資等 級債券基金 (人民幣計 價配息類 型)		902,380.8	8,016,142.03	8.88	人民幣
復華東協世 紀基金	100年10 月24日	28,728,534.8	425,619,633	14.82	新臺幣
復華滬深 300A股基 金	101年6月 5日	33,892,000	756,090,684	22.31	新臺幣
復華南非幣 短期收益基 金 (A類型)	101年12 月11日	17,440,133.7	333,145,137.20	19.10	南非幣
復華南非幣 短期收益基 金 (B類型)		6,894,688.9	62,342,129.54	9.04	南非幣
復華南非幣 長期收益基 金 (A類型)	101年12 月11日	3,458,545.8	61,899,966.16	17.90	南非幣

復華南非幣 長期收益基金 (B 類型)		37,160,404.2	256,312,489.96	6.90	南非幣
復華人民幣 貨幣市場基金	102 年 5 月 20 日	2,008,395.2	25,733,841.63	12.8131	人民幣
復華新興人 民幣債券基 金 (A 類型)	102 年 5 月 20 日	2,396,364.2	32,162,666.98	13.42	人民幣
復華新興人 民幣債券基 金 (B 類型)		3,419,089.2	28,368,071.18	8.30	人民幣
復華全球消 費基金 (新臺幣計 價)	102 年 11 月 13 日	33,699,532.1	580,828,089	17.24	新臺幣
復華美國新 星基金 (新臺幣計 價)	102 年 11 月 13 日	112,364,254.7	2,481,240,285	22.08	新臺幣
復華美國新 星基金 (美元計價)		148,949.0	3,137,496.49	21.06	美元
復華全球戰 略配置強基 金 (新臺幣計 價)	103 年 7 月 9 日	121,177,200.5	1,641,270,497	13.54	新臺幣
復華全球戰 略配置強基 金 (美元計價)		349,152.6	4,247,232.41	12.16	美元
復華中國新 經濟平衡基 金 (新臺幣計 價)	104 年 5 月 26 日	73,717,235.9	580,553,479	7.88	新臺幣
復華中國新 經濟平衡基 金 (人民幣計 價 A 類型)		963,656.7	9,569,418.96	9.93	人民幣
復華中國新 經濟平衡基 金		190,934.6	1,535,187.41	8.04	人民幣

(人民幣計價 B 類型)					
復華中國新經濟 A 股基金 (新臺幣計價)	104 年 5 月 26 日	618,874,174.9	4,152,717,778	6.71	新臺幣
復華中國新經濟 A 股基金 (人民幣計價)		22,594,097.8	173,056,753.32	7.66	人民幣
復華恒生單日正向二倍基金	105 年 1 月 13 日	390,838,000	3,372,475,062	8.63	新臺幣
復華恒生單日反向一倍基金	105 年 1 月 13 日	21,192,000	204,573,196	9.65	新臺幣
復華全球物聯網科技基金 (新臺幣計價)	105 年 7 月 4 日	316,175,193.5	8,574,726,511	27.12	新臺幣
復華全球物聯網科技基金 (美元計價)		1,369,988.5	37,276,863.36	27.21	美元
復華台灣智能基金	106 年 1 月 16 日	268,932,004.8	5,840,194,011	21.72	新臺幣
復華 1 至 5 年期非投資等級債券基金	106 年 8 月 9 日	302,761,000	5,798,542,682	19.15	新臺幣
復華新興市場 10 年期以上債券基金	106 年 8 月 9 日	912,761,000	14,932,055,040	16.36	新臺幣
復華富時不動產證券化基金	106 年 8 月 9 日	3,217,511,000	31,667,588,988	9.84	新臺幣
復華亞太神龍科技基金 (新臺幣計價)	107 年 1 月 31 日	267,844,616.8	4,818,919,639	17.99	新臺幣
復華亞太神龍科技基金 (美元計價)		1,388,280.1	22,694,883.69	16.35	美元
復華富時台	107 年 4 月	13,100,000	991,888,296	75.72	新臺幣

灣高股息低 波動證券投 資信託基金	12日				
復華六年到 期新興市場 債券基金	107年5月 14日	8,571,394.7	96,249,217.90	11.23	美元
復華2024 到期新興市 場債券基金 (美元計價)	107年7月 23日	4,633,452.5	49,404,499.27	10.66	美元
復華2024 到期新興市 場債券基金 (人民幣計 價)		77,672,743.0	843,956,002.91	10.87	人民幣
復華15年 期以上能源 業債券ETF 基金	107年11 月2日	5,525,000	298,768,971	54.08	新臺幣
復華15年 期以上製藥 業債券ETF 基金	107年11 月2日	47,525,000	2,755,662,376	57.98	新臺幣
復華新興市 場企業債券 ETF基金	107年11 月2日	402,020,000	22,057,388,905	54.87	新臺幣
復華美國 20年期以 上公債ETF 基金	108年1月 15日	428,600,000	23,654,994,574	55.1913	新臺幣
復華20年 期以上A3 級以上公司 債券ETF基 金	108年3月 8日	223,600,000	11,941,255,556	53.4045	新臺幣
復華8年期 以上次順位 金融債券 ETF基金	108年3月 8日	2,100,000	116,722,400	55.5821	新臺幣
復華1至5 年期美元特 選信用債券 ETF基金	108年3月 8日	253,600,000	14,112,833,161	55.6500	新臺幣
復華十年到 期新興市場 債券基金 (新臺幣計 價)	108年3月 25日	956,484,920.1	7,831,841,853	8.19	新臺幣



復華十年到期新興市場債券基金 (美元計價)		7,198,736.7	57,369,657.87	7.97	美元
復華十年到期新興市場債券基金 (人民幣計價)		6,336,475.6	51,568,794.47	8.14	人民幣
復華六年到期優選新興市場債券基金 (新臺幣計價)	108年7月 22日	40,322,648.8	405,461,227	10.06	新臺幣
復華六年到期優選新興市場債券基金 (美元計價)		1,067,538.3	10,434,821.20	9.77	美元
復華六年到期優選新興市場債券基金 (人民幣計價)		10,737,925.4	106,749,647.27	9.94	人民幣
復華十年到期精選新興市場債券基金 (新臺幣計價)		246,458,676.1	1,951,557,387	7.92	新臺幣
復華十年到期精選新興市場債券基金 (美元計價)	108年7月 22日	1,324,940.4	10,294,922.45	7.77	美元
復華十年到期精選新興市場債券基金 (人民幣計價)		2,102,697.8	16,582,943.83	7.89	人民幣
復華已開發國家300股票指數基金 (新臺幣計價)	108年9月 4日	901,172,778.7	16,356,260,230	18.15	新臺幣

復華已開發 國家 300 股 票指數基金 (美元計價)		3,914,487.7	69,682,316.07	17.80	美元
復華 5 至 10 年期投 資等級債券 指數基金 (新臺幣計 價)	108 年 9 月 4 日	1,131,005,536.2	10,313,620,592	9.12	新臺幣
復華 5 至 10 年期投 資等級債券 指數基金 (美元計價)		3,371,481.8	30,104,492.49	8.93	美元
復華美元非 投資等級債 券指數基金 (新臺幣計 價 A 類型)	108 年 9 月 4 日	488,333,630.3	5,443,799,739	11.15	新臺幣
復華美元非 投資等級債 券指數基金 (新臺幣計 價 B 類型)		2,975,527.3	28,445,247	9.56	新臺幣
復華美元非 投資等級債 券指數基金 (美元計價)		2,792,805.2	30,555,792.10	10.94	美元
復華美國標 普 500 低波 動指數基金	109 年 2 月 26 日	26,033,914.5	331,359,933	12.73	新臺幣
復華新興市 場 3 年期以 上美元主權 及類主權債 券指數基金 (新臺幣計 價)	109 年 2 月 26 日	230,717,428.2	2,237,471,564	9.70	新臺幣
復華新興市 場 3 年期以 上美元主權 及類主權債 券指數基金 (美元計價)		1,841,593.1	16,982,787.48	9.22	美元
復華新興亞 洲 3 至 10 年期美元債	109 年 2 月 26 日	112,695,180.3	1,063,000,479	9.43	新臺幣

券指數基金 (新臺幣計價)					
復華新興亞洲3至10年期美元債券指數基金 (美元計價)		606,007.8	5,425,119.64	8.95	美元
復華中國5G通信ETF基金	109年7月14日	379,288,000	3,947,752,722	10.41	新臺幣
復華台灣好收益基金	110年1月11日	539,469,704.2	6,211,543,563	11.51	新臺幣
復華美國標普500成長ETF基金	112年4月12日	104,603,000	2,142,567,818	20.48	新臺幣
復華台灣科技優息ETF基金	112年6月1日	7,437,139,000	157,459,622,751	21.17	新臺幣
復華二年半至五年機動到期A級債券美元基金	112年11月1日	3,302,742.5	34,109,282.17	10.3276	美元
復華三至八年機動到期A級債券美元基金	112年11月1日	4,792,408.5	50,160,943.91	10.4668	美元
復華三至八年機動到期A級債券台幣基金	112年11月1日	498,733,600.2	5,168,380,899	10.3630	新臺幣

※註：「復華全球資產證券化基金、復華新興債股動力組合基金及復華全球消費基金」之美元計價受益權單位自首次銷售日起，尚無投資人申購，故未於上表列示相關資訊。

二、經理公司最近二年度之會計師查核報告、資產負債表、綜合損益表及股東權益變動表。(詳見後附之財務報表)

伍、受處罰之情形(列示最近二年證券投資信託事業受金管會處分及糾正之時間及詳情)

113年3月31日

處分時間	處分項目	處分內容
111年6月27日	金管會於111年6月27日金管證投罰字第1110334329號裁處書及111年6月27日金管證投字第11103343291號函，就本公司缺失情事處以糾正、罰鍰新臺幣12萬元。	金管會於110年10月間對本公司進行一般業務檢查，針對本公司辦理私募基金投資分析作業，分析基礎及根據有欠缺週延及具及時性之情事，違反證券投資信託及顧問法第17條第1項規定，處以糾正及罰鍰新臺幣12萬元。另針對以下缺失處以糾正：基金為避險需要從事證券相關商品交易，未於交易分析敘明所持有具高度相關性之相對應有價證券，未符合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第4點第6款之規定；本公司辦理基金投資相關人員之資訊及通訊設備控管作業，有未落實交易部門人員設備之控管，違反證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則第6條第2項規定。
112年6月17日	金管會於112年6月17日金管證投字第1120340852號函，就本公司缺失情事處以糾正。	金管會於111年11月至12月間對本公司基金交易與執行進行專案檢查，以本公司前研究員及基金經理人之配偶有利用友人證券帳戶買賣上市、上櫃股票，未依規定向本公司申報；投資相關人員通訊設備控管之相關內部控制制度設計有不足且執行未確實等情事，處以糾正。

陸、訴訟或非訟事件

經理公司目前未有尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

會計師查核報告

(113)財審報字第 23003269 號

復華證券投資信託股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

復華證券投資信託股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告及金管證投字第 1010053706 號令編製，足以允當表達復華證券投資信託股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

## 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個體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，與復華證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，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。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對復華證券投資信託股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

復華證券投資信託股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

### **證券投資信託業務經理費收入認列**

#### 事項說明

有關證券投資信託業務收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十三)；證券投資信託業務收入之會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(十六)，民國 112 年度證券投資信託業務經理費收入金額為新臺幣 3,134,948,200 元，約占總營業收入 93.62%。

復華證券投資信託股份有限公司所募集之證券投資信託基金收取之經理費係依各證券投資信託契約規定之費率計列，由於金額重大，對財務報表具重大影響，因此本會計師將證券投資信託業務經理費收入列為關鍵查核事項。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關經理費收入內部控制之有效性。
2. 執行證實測試，包括核對經理費率與投資信託契約及重新計算經理費收入，並確認經理費收入帳載記錄及統一發票。

### **其他事項-重要查核說明**

依金管證四字第 0930005641 號規定額外查核說明事項詳重要查核說明。

### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告及金管證投字第 1010053706 號令編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估復華證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力、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證券投資信託股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

復華證券投資信託股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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個體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個體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. 辨認並評估個體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，惟其目的非對復華證券投資信託股份有限公司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，以及使復華證券投資信託股份有限公司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個體財務報表使用者注意個體財務報表

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證券投資信託股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於復華證券投資信託股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對復華證券投資信託股份有限公司民國 112 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

黃 金 連



中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 8 日



復華證券投資信託股份有限公司  
個體資產負債表  
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

資	產	附註	112年12月31日		111年12月31日	
			金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 644,067,615	13	\$ 626,508,922	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)及七	1,188,398,107	24	729,100,526	16
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)	1,177,539,242	24	1,425,409,242	32
1170	應收帳款淨額	六(四)	191,039,571	4	107,534,313	3
1180	應收帳款—關係人淨額	七	281,705,879	6	197,371,331	4
1200	其他應收款		4,242,838	-	3,322,246	-
1210	其他應收款—關係人	七	235,091	-	191,749	-
1410	預付款項		276,868,155	5	275,905,122	6
1479	其他流動資產—其他		165,050	-	167,283	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>3,764,261,548</u>	<u>76</u>	<u>3,365,510,734</u>	<u>75</u>
<b>非流動資產</b>						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(五)	36,689,050	1	34,135,237	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(三)及八	442,998,000	9	389,858,315	9
1550	採用權益法之投資	六(六)	509,157,150	10	512,504,716	11
1600	不動產、廠房及設備	六(七)	43,026,234	1	32,694,833	1
1755	使用權資產	六(八)	79,091,407	2	116,359,506	2
1780	無形資產	六(九)	7,417,241	-	8,165,084	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	13,216,646	-	11,806,666	-
1900	其他非流動資產	六(十)及八	31,967,221	1	31,103,464	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>1,163,562,949</u>	<u>24</u>	<u>1,136,627,821</u>	<u>25</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 4,927,824,497</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,502,138,555</u>	<u>100</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
個體資產負債表  
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

負債及權益		附註	112年12月31日	%	111年12月31日	%
			金	額	金	額
<b>流動負債</b>						
2130	合約負債－流動	六(十六)及七	\$ 10,448,784	-	\$ 37,736,885	1
2150	應付票據		155,640	-	194,550	-
2200	其他應付款	六(十一)	1,521,555,322	31	1,381,104,340	31
2220	其他應付款項－關係人	七	24,941,321	1	3,027,497	-
2230	本期所得稅負債		101,235,459	2	134,366,536	3
2280	租賃負債－流動	六(八)	59,382,187	1	57,712,688	1
2300	其他流動負債		57,229,559	1	42,971,266	1
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>1,774,948,272</u>	<u>36</u>	<u>1,657,113,762</u>	<u>37</u>
<b>非流動負債</b>						
2580	租賃負債－非流動	六(八)	22,623,092	1	63,002,181	2
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十二)	20,415,093	-	14,309,185	-
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>43,038,185</u>	<u>1</u>	<u>77,311,366</u>	<u>2</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>1,817,986,457</u>	<u>37</u>	<u>1,734,425,128</u>	<u>39</u>
<b>權益</b>						
股本 六(十三)						
3110	普通股股本		600,000,000	12	600,000,000	13
保留盈餘 六(十四)						
3310	法定盈餘公積		600,000,000	12	600,000,000	13
3320	特別盈餘公積		7,969,755	-	48,050,197	1
3350	未分配盈餘		1,899,418,432	39	1,519,723,482	34
其他權益 六(十五)						
3400	其他權益		2,449,853	-	(60,252)	-
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>3,109,838,040</u>	<u>63</u>	<u>2,767,713,427</u>	<u>61</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九						
重大期後事項 十一						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 4,927,824,497</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,502,138,555</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



## 復華證券投資信託股份有限公司

## 個體綜合損益表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

項目	附註	112年 金 額	度 %	111年 金 額	度 %
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 3,348,536,798	100	\$ 3,117,513,624	100
營業費用	六(二十) (二十一)及七				
6100 推銷費用		( 2,228,520,380)	( 67)	( 1,767,247,152)	( 57)
6900 營業利益		1,120,016,418	33	1,350,266,472	43
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十七)	27,168,824	1	13,834,242	-
7010 其他收入	六(十八)	3,370,711	-	81,851	-
7020 其他利益及損失	六(十九)	158,920,707	5	( 177,602,106)	( 6)
7050 財務成本	六(八)	( 1,896,017)	-	( 2,664,291)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(六)	( 3,303,858)	-	( 47,148,161)	( 1)
7000 營業外收入及支出合計		184,260,367	6	( 213,498,465)	( 7)
7900 稅前淨利		1,304,276,785	39	1,136,768,007	36
7950 所得稅費用	六(二十二)	( 239,868,946)	( 7)	( 294,419,021)	( 9)
8200 本期淨利		\$ 1,064,407,839	32	\$ 842,348,986	27
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	(\$ 5,991,664)	-	\$ 8,119,203	1
8316 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益	六(五)(十五)	2,553,813	-	4,703,217	-
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十二)	1,198,333	-	( 1,623,841)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		( 2,239,518)	-	11,198,579	1
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十五)	( 43,708)	-	35,377,225	1
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		( 43,708)	-	35,377,225	1
8500 本期綜合損益總額		\$ 1,062,124,613	32	\$ 888,924,790	29
每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本每股盈餘		\$ 17.74		\$ 14.04	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 16.83		\$ 13.28	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司  
 個體權益變動表  
 民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

	保 留 盈 餘 其 他 權 益							計
	附註普通股股本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	益	
<u>111 年 度</u>								
111年1月1日餘額	\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 42,969,569	\$ 1,575,959,762	(\$ 38,154,765)	(\$ 1,985,929)	\$ 2,778,788,637	
本期淨利	-	-	-	842,348,986	-	-	842,348,986	
本期其他綜合損益	六(五)(十五)	-	-	6,495,362	35,377,225	4,703,217	46,575,804	
本期綜合損益總額	-	-	-	848,844,348	35,377,225	4,703,217	888,924,790	
110年度盈餘指撥及分派：六(十四)								
提列特別盈餘公積	-	-	5,080,628	( 5,080,628)	-	-	-	
現金股利	-	-	-	( 900,000,000)	-	-	( 900,000,000)	
111年12月31日餘額	\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 48,050,197	\$ 1,519,723,482	(\$ 2,777,540)	\$ 2,717,288	\$ 2,767,713,427	
<u>112 年 度</u>								
112年1月1日餘額	\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 48,050,197	\$ 1,519,723,482	(\$ 2,777,540)	\$ 2,717,288	\$ 2,767,713,427	
本期淨利	-	-	-	1,064,407,839	-	-	1,064,407,839	
本期其他綜合損益	六(五)(十五)	-	-	( 4,793,331)	( 43,708)	2,553,813	( 2,283,226)	
本期綜合損益總額	-	-	-	1,059,614,508	( 43,708)	2,553,813	1,062,124,613	
111年度盈餘指撥及分派：六(十四)								
迴轉特別盈餘公積	-	-	( 40,080,442)	40,080,442	-	-	-	
現金股利	-	-	-	( 720,000,000)	-	-	( 720,000,000)	
112年12月31日餘額	\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 7,969,755	\$ 1,899,418,432	(\$ 2,821,248)	\$ 5,271,101	\$ 3,109,838,040	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司  
個體現金流量表  
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

附註	1 1 2 年 度	1 1 1 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 1,304,276,785	\$ 1,136,768,007
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(八) (二十) 73,858,712	72,556,190
攤銷費用	六(九)(二十) 4,683,699	4,916,133
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失	六(二)(十九) ( 159,455,707 )	178,179,511
利息費用	六(八) 1,896,017	2,664,291
利息收入	六(十七) ( 27,168,824 )	( 13,834,242 )
股利收入	六(十八) ( 3,276,427 )	-
採用權益法認列之子公司損失之份額	六(六) 3,303,858	47,148,161
處分不動產、廠房及設備損失	六(十九) 14,070	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 299,841,874 )	( 94,696,536 )
應收帳款	( 83,505,258 )	155,926,572
應收帳款—關係人	( 84,334,548 )	67,797,098
其他應收款	( 303,493 )	199,303
其他應收款—關係人	( 43,342 )	( 53,583 )
預付款項	( 963,033 )	1,733,453
其他流動資產	2,233	( 3,252 )
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	( 27,288,101 )	20,398,971
應付票據	( 38,910 )	17,155
其他應付款項	139,897,041	( 390,817,079 )
其他應付款—關係人	21,913,824	( 712,768 )
其他流動負債	14,258,293	( 1,897,830 )
淨確定福利負債	114,244	36,130
營運產生之現金流入	877,999,259	1,186,325,685
支付之利息	( 1,896,017 )	( 2,664,291 )
收取之利息	26,551,725	11,393,683
收取之股利	3,276,427	-
當期支付之所得稅	( 273,211,670 )	( 385,953,890 )
營業活動之淨現金流入	632,719,724	809,101,187
<b>投資活動之現金流量</b>		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	( 1,142,526,566 )
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	194,730,315	-
取得不動產、廠房及設備	六(二十四) ( 25,793,541 )	( 6,068,915 )
取得無形資產	六(二十四) ( 3,935,856 )	( 7,268,050 )
存出保證金(增加)減少	( 863,757 )	2,000,000
投資活動之淨現金流入(流出)	164,137,161	( 1,153,863,531 )
<b>籌資活動之現金流量</b>		
租賃本金償還	六(二十五) ( 59,298,192 )	( 57,427,807 )
發放現金股利	六(十四) ( 720,000,000 )	( 900,000,000 )
籌資活動之淨現金流出	( 779,298,192 )	( 957,427,807 )
本期現金及約當現金增加(減少)數	17,558,693	( 1,302,190,151 )
期初現金及約當現金餘額	626,508,922	1,928,699,073
期末現金及約當現金餘額	\$ 644,067,615	\$ 626,508,922

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



會計師查核報告

(113)財審報字第 23003917 號

復華證券投資信託股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

復華證券投資信託股份有限公司及子公司（以下簡稱復華集團）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達復華集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

## 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合併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，與復華集團保持超然獨立，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。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對復華集團民國 112 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

復華集團民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

### **證券投資信託業務經理費收入認列**

#### 事項說明

有關證券投資信託業務收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十四)；證券投資信託業務收入之會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(十五)，民國 112 年度證券投資信託業務經理費收入金額為新臺幣 3,134,948,200 元，約占總營業收入 92.79%。

復華證券投資信託股份有限公司所募集之證券投資信託基金收取之經理費係依各證券投資信託契約規定之費率計列，由於金額重大，對財務報表具重大影響，因此本會計師將證券投資信託業務經理費收入列為關鍵查核事項。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關經理費收入內部控制之有效性。
2. 執行證實測試，包括核對經理費率與投資信託契約及重新計算經理費收入，並確認經理費收入帳載記錄及統一發票。

### **其他事項 – 個體財務報告**

復華證券投資信託股份有限公司已編製民國 112 年度及 111 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估復華集團繼續經營之能力、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集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

復華集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併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合併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合併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. 辨認並評估合併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，惟其目的非對復華集團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，以及使復華集團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合併財務報表使用者注意合併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集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對復華集團民國 112 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

黃 金 連



中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 8 日

復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

資	產	附註	112年12月31日		111年12月31日	
			金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 854,044,326	17	\$ 868,915,277	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)及七	1,365,295,123	27	860,992,169	19
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)	1,295,039,242	26	1,561,832,242	34
1170	應收帳款淨額	六(四)	193,897,275	4	109,517,335	3
1180	應收帳款—關係人淨額	七	281,705,879	6	201,335,073	5
1200	其他應收款		5,062,492	-	4,841,186	-
1210	其他應收款—關係人	七	-	-	6,000	-
1410	預付款項		279,708,348	6	279,136,599	6
1479	其他流動資產—其他		360,800	-	708,982	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>4,275,113,485</u>	<u>86</u>	<u>3,887,284,863</u>	<u>86</u>
<b>非流動資產</b>						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(五)	36,689,050	1	34,135,237	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(三)及八	442,998,000	9	389,858,315	8
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	44,429,881	1	36,921,003	1
1755	使用權資產	六(七)	87,416,303	2	137,401,340	3
1780	無形資產	六(八)	7,421,583	-	8,186,842	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	13,216,646	-	11,806,666	-
1900	其他非流動資產	六(九)及八	35,158,712	1	34,982,354	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>667,330,175</u>	<u>14</u>	<u>653,291,757</u>	<u>14</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 4,942,443,660</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,540,576,620</u>	<u>100</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國112年及111年12月31日



單位：新台幣元

負債及權益		附註	112年12月31日		111年12月31日			
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2130	合約負債—流動	六(十五)及七	\$	10,448,784	-	\$	37,736,885	1
2150	應付票據			331,490	-		262,579	-
2200	其他應付款	六(十)		1,528,621,439	31		1,399,249,541	31
2220	其他應付款項—關係人	七		23,757,558	1		1,862,972	-
2230	本期所得稅負債			101,311,604	2		134,398,556	3
2280	租賃負債—流動	六(七)		65,467,481	1		68,101,314	1
2300	其他流動負債			57,241,395	1		43,167,908	1
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>1,787,179,751</u>	<u>36</u>		<u>1,684,779,755</u>	<u>37</u>
<b>非流動負債</b>								
2580	租賃負債—非流動	六(七)		25,010,776	1		73,774,253	2
2600	其他非流動負債	六(十一)		20,415,093	-		14,309,185	-
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>45,425,869</u>	<u>1</u>		<u>88,083,438</u>	<u>2</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>1,832,605,620</u>	<u>37</u>		<u>1,772,863,193</u>	<u>39</u>
<b>權益</b>								
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
股本		六(十二)						
3110	普通股股本			600,000,000	12		600,000,000	13
保留盈餘		六(十三)						
3310	法定盈餘公積			600,000,000	12		600,000,000	13
3320	特別盈餘公積			7,969,755	-		48,050,197	1
3350	未分配盈餘			1,899,418,432	39		1,519,723,482	34
其他權益		六(十四)						
3400	其他權益			2,449,853	-	(	60,252)	-
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>			<u>3,109,838,040</u>	<u>63</u>		<u>2,767,713,427</u>	<u>61</u>
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>3,109,838,040</u>	<u>63</u>		<u>2,767,713,427</u>	<u>61</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾		九						
重大期後事項		十一						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$	<u>4,942,443,660</u>	<u>100</u>	\$	<u>4,540,576,620</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
 合併綜合損益表  
 民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

項目	附註	112 年 度	111 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 3,378,618,645	100
營業費用	六(十九)(二十) 及七		
6100 推銷費用		( 2,274,703,711)	( 68)
6900 營業利益		1,103,914,934	32
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十六)	39,678,231	1
7010 其他收入	六(十七)	3,545,318	-
7020 其他利益及損失	六(十八)	160,549,669	5
7050 財務成本	六(七)	( 2,377,908)	-
7000 營業外收入及支出合計		201,395,310	6
7900 稅前淨利		1,305,310,244	38
7950 所得稅費用	六(二十一)	( 240,902,405)	( 7)
8200 本期淨利		\$ 1,064,407,839	31
<b>其他綜合損益</b>			
<b>不重分類至損益之項目</b>			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	(\$ 5,991,664)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益	六(五)(十四)	2,553,813	-
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十一)	1,198,333	-
8310 不重分類至損益之項目總額		( 2,239,518)	-
<b>後續可能重分類至損益之項目</b>			
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十四)	( 43,708)	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		( 43,708)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 1,062,124,613	31
淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 1,064,407,839	31
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 1,062,124,613	31
基本每股盈餘 六(二十二)			
9750 基本每股盈餘合計		\$ 17.74	\$ 14.04
9850 稀釋每股盈餘合計		\$ 16.83	\$ 13.28

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

附註	歸屬於母公				業主之權		益	合							
	保	留	盈	餘	其	他									
	普通	股	本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過損益按公允價值衡量之資產未實現	其他綜合允價						
111 年 度															
111年1月1日餘額	\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	42,969,569	\$	1,575,959,762	(\$	38,154,765)	(\$	1,985,929)	\$	2,778,788,637	
本期淨利		-		-		-		842,348,986		-		-		842,348,986	
本期其他綜合損益	六(五)(十四)	-		-		-		6,495,362		35,377,225		4,703,217		46,575,804	
本期綜合損益總額		-		-		-		848,844,348		35,377,225		4,703,217		888,924,790	
110年度盈餘指撥及分派：	六(十三)														
提列特別盈餘公積		-		-		5,080,628		(5,080,628)		-		-		-	
現金股利		-		-		-		(900,000,000)		-		-		(900,000,000)	
111年12月31日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	48,050,197	\$	1,519,723,482	(\$	2,777,540)	\$	2,717,288	\$	2,767,713,427
112 年 度															
112年1月1日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	48,050,197	\$	1,519,723,482	(\$	2,777,540)	\$	2,717,288	\$	2,767,713,427
本期淨利		-		-		-		1,064,407,839		-		-		1,064,407,839	
本期其他綜合損益	六(五)(十四)	-		-		-		(4,793,331)		(43,708)		2,553,813		(2,283,226)	
本期綜合損益總額		-		-		-		1,059,614,508		(43,708)		2,553,813		1,062,124,613	
111年度盈餘指撥及分派：	六(十三)														
迴轉特別盈餘公積		-		-		(40,080,442)		40,080,442		-		-		-	
現金股利		-		-		-		(720,000,000)		-		-		(720,000,000)	
112年12月31日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	7,969,755	\$	1,899,418,432	(\$	2,821,248)	\$	5,271,101	\$	3,109,838,040

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國112年及111年1月1日至12月31日



單位：新台幣元

	附註	1 1 2 年 度	1 1 1 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 1,305,310,244	\$ 1,136,800,027
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(六)(七)(十九)	86,225,454	89,144,786
攤銷費用	六(八)(十九)	4,701,286	4,932,955
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失	六(十五)(十八)		
利息收入	( 六(十六)	( 39,678,231 )	( 18,395,017 )
利息費用	六(七)	2,377,908	3,048,637
股利收入	六(十八)	( 3,276,427 )	-
處分不動產、廠房及設備損失	六(十八)	2,282,076	-
固定資產減損損失	六(六)(十八)	9,147	-
租賃修改利益	六(七)(十八)	( 52,218 )	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	(	347,530,780 )	98,298,604
應收帳款	(	84,398,571 )	157,388,639
應收帳款—關係人	(	80,370,806 )	63,833,356
其他應收款	(	290,760 )	187,124
其他應收款—關係人	(	6,000 )	( 6,000 )
預付款項	(	578,650 )	1,635,921
其他流動資產	(	440,625 )	3,887,070
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債	(	27,288,101 )	20,398,971
應付票據	(	70,249 )	( 164,885 )
其他應付款	(	128,732,653 )	( 396,634,671 )
其他應付款—關係人	(	21,894,586 )	( 808,317 )
其他流動負債	(	14,073,487 )	( 1,854,963 )
應計退休金負債	(	114,244 )	36,130
營運產生之現金流入		826,256,264	1,359,578,618
收取之利息		39,655,244	14,504,919
支付之利息	(	2,377,908 )	( 3,048,637 )
收取之股利		3,276,427	-
當期退還之所得稅		-	422
當期支付之所得稅	(	274,191,486 )	( 386,434,118 )
營業活動之淨現金流入		592,618,541	984,601,204
<b>投資活動之現金流量</b>			
取得按攤銷後成本衡量之金融資產		-	( 1,144,874,380 )
處分按攤銷後成本衡量之金融資產		214,225,315	-
取得不動產、廠房及設備	六(二十三)	( 26,700,116 )	( 6,608,247 )
取得無形資產	六(二十三)	( 3,935,856 )	( 7,268,050 )
存出保證金(增加)減少	(	183,198 )	2,446,256
投資活動之淨現金流入(流出)		183,406,145	( 1,156,304,421 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
租賃本金償還	六(二十四)	( 70,137,789 )	( 71,243,277 )
發放現金股利	六(十三)	( 720,000,000 )	( 900,000,000 )
籌資活動之淨現金流出	(	790,137,789 )	( 971,243,277 )
匯率影響數	(	757,848 )	8,775,618
本期現金及約當現金減少數	(	14,870,951 )	( 1,134,170,876 )
期初現金及約當現金餘額		868,915,277	2,003,086,153
期末現金及約當現金餘額		\$ 854,044,326	\$ 868,915,277

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



## 【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】

銷售及買回機構	地址	電話
復華證券投資信託股份有限公司及其分公司	台北市八德路二段 308 號 3 樓、7 樓、8 樓及 9 樓	(02)8161-6800
元大證券股份有限公司及其分公司	台北市南京東路三段 219 號 10 樓部分、11 樓及台北市南京東路二段 77 號 7 樓	(02)2717-7777
元富證券股份有限公司及其分公司	台北市復興南路一段 209 號 1、2、3 樓	(02)2325-5818
永豐金證券股份有限公司及其分公司	台北市重慶南路一段 2 號 7 樓、18 樓、19 樓部分及 20 樓	(02)2311-4345
兆豐證券股份有限公司及其分公司	台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓、4 樓、6 樓、7 樓、8 樓及 11 至 13 樓	(02)2327-8988
國票綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市重慶北路三段 199 號地下 1 樓及 6 樓部分、台北市樂群三路 126 號 3 樓部分	(02)8502-1999
凱基證券股份有限公司及其分公司	台北市明水路 698 號 3 樓	(02)2181-8888
華南永昌綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市民生東路四段 54 號 4 樓之 8、5 樓之 3 至 5 樓之 7	(02)2545-6888
群益金鼎證券股份有限公司及其分公司	台北市民生東路三段 156 號 14 樓之 1~之 3	(02)8789-8888
富邦綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市仁愛路四段 169 號 3 樓(部分)、4 樓(部分)	(02)8771-6888
康和綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市基隆路一段 176 號地下 1 樓部分、地下 2 樓	(02)8787-1888
統一綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市東興路 8 號 1 樓、2 樓部分、3 樓部分、5 樓部分	(02)2747-8266
基富通證券股份有限公司	台北市敦化北路 170 號 7 樓	(02)8712-1322
好好證券股份有限公司	新北市板橋區中山路一段 156-1 號 2 樓之 1	(02)7755-7722
三信商業銀行股份有限公司及其分行	台中市區公園路 32 之 1 號	(04)2224-5171
上海商業儲蓄銀行股份有限公司及其分行	台北市民生東路二段 149 號 3 樓至 12 樓	(02)2581-7111
瑞興商業銀行股份有限公司及其分行	台北市延平北路二段 133 號、135 巷 2 號	(02)2557-5151
元大商業銀行股份有限公司及其	台北市敦化南路一段 66 號 1 至 10	(02)2173-6699

分行	樓、13樓及68號1樓、2樓、2樓之1、7樓、9樓	
中華郵政股份有限公司及其分支機構	台北市金山南路二段55號	(02)2321-4311
永豐商業銀行股份有限公司及其分行	台北市南京東路三段36號	(02)2517-3336
玉山商業銀行股份有限公司及其分行	台北市民生東路三段115、117號	(02)2175-1313
有限責任淡水第一信用合作社及其分社	新北市淡水區中正路63號	(02)2621-1211
有限責任彰化第六信用合作社及其分社	彰化市彰美路一段186號	(04)725-1361
有限責任臺中市第二信用合作社及其分社	台中市中區中山路202號	(04)2225-5155
京城商業銀行股份有限公司及其分行	台南市中西區西門路一段506號	(06)213-9171
高雄銀行股份有限公司及其分行	高雄市左營區博愛二路168號	(07)5570-535
國泰世華商業銀行股份有限公司及其分行	台北市松仁路7號1樓	(02)8722-6666
第一商業銀行股份有限公司及其分行	台北市重慶南路一段30號	(02)2348-1111
華南商業銀行股份有限公司及其分行	台北市松仁路123號	(02)2371-3111
臺灣土地銀行股份有限公司及其分行	台北市館前路46號	(02)2348-3456
臺灣銀行股份有限公司及其分行	台北市重慶南路一段120號	(02)2349-3456
遠東國際商業銀行股份有限公司及其分行	台北市敦化南路二段205、207及209號1樓	(02)2378-6868
王道商業銀行股份有限公司及其分行	台北市堤頂大道二段99號	(02)8752-7000
將來商業銀行股份有限公司	台北市大安區敦化南路二段95號6、7、8、9樓	(02)8979-6600
鉅亨證券投資顧問股份有限公司	台北市松仁路89號18樓B室	(02)2720-8126
中租證券投資顧問股份有限公司	台北市堤頂大道二段407巷22號5樓之1	(02)7711-5599



## 【特別記載事項】

壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書

(詳見【附表十一】)

貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書

(詳見【附表十二】)

參、經理公司就公司治理運作情形應載明事項

一、公司股權結構及股東權益 (詳見【附表四】及前附之財務報表)

二、董事會之結構及獨立性

(一)董事會之結構 (詳見【附表八】)

(二)董事會之獨立性：本公司董事長及總經理並非同一人或其配偶或一親等之親屬擔任，本公司之管理階層應依董事會決議而為之，故董事會具有相當之獨立性。

三、董事會及經理人之職責

(一)董事會之職責

1. 營運計劃之審議。
2. 公司組織規程、重要章則及重大契約之決議。
3. 預算、年度財務報告及半年度財務報告 (如有) 之審核。
4. 資本增減之審議。
5. 分配盈餘或彌補虧損之審議。
6. 經理人、財務、會計、風險管理、法令遵循及內部稽核主管之聘免。
7. 設置及裁撤分支機構之決議。
8. 股東會決議事項及其他重要業務事項之執行。
9. 對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。

10. 本公司設置永續發展委員會，並得依管理需求或相關法令規定設置其他功能性委員會。各功能性委員會之組織規程，除法令另有規定者外，由董事會另訂之。
11. 讓與全部或主要部分之財產。
12. 合併案或與他人之其他事業結合，包括但不限於收購、處分、出售重要部分之資產或本公司之部分或完全清算。
13. 除董事會先前通過之年度預算所載明外，簽署資金支出超過本公司資本額 20% 之契約。
14. 公司章程修正之審議。
15. 除從事本公司章程第二條之一所列業務外，任何與公司具證券投資信託基金管理辦法第 11 條所列利害關係者簽署之契約。
16. 會計師之選任、解任及報酬。
17. 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約。
18. 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者。
19. 涉及董事或監察人自身利害關係之事項。
20. 經理人、高階主管、基金經理人及業務人員之績效考核及酬金標準。
21. 董事及監察人之酬金結構與制度。
22. 依證券投資信託及顧問法第 93 條規定訂定或修正內部控制制度。
23. 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
24. 其他依法令或股東會決議授權之職權。

## (二) 經理人之職責

本公司設置總經理一人秉承董事會決定之業務方針，綜理公司業務。

#### 四、監察人之組成及職責

(一)監察人之組成 (詳見【附表八】)

(二)監察人之職責

1. 年度決算報告之審查。
2. 監督公司業務之執行，隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。
3. 除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，依法召集股東會。
4. 其他依法監察之事項。

五、利害關係人之權利及關係 (詳見【附表九】)

六、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形 (詳見【基金概況】中拾參之內容)

七、其他公司治理之相關資訊

基金經理人酬金結構及政策，其與經營績效及未來風險關聯性說明

(一)本公司基金經理人酬金標準依下列原則訂定之：

1. 參酌風險管理委員會或董事會之建議，設定公司及基金績效目標，並將特定風險因素列入考量。
2. 依據未來風險調整後之公司及基金長期績效，配合公司長期整體獲利及股東利益，訂定績效考核及酬金標準或酬金結構與制度。
3. 本公司董事會將參酌「證券投資信託事業風險管理實務守則」之相關規定，負責審視基金經理人之酬金政策。
4. 酬金獎勵制度不應引導基金經理人為追求酬金而從事有損害投資人權益之虞的投資或交易行為，公司並應定期審視基金經理人酬金獎勵制度與績效表現，以確保其符合公司之風險胃納。
5. 酬金支付時間，應配合未來風險調整後之獲利，以避免公司於支付酬金後卻蒙受損失之不當情事。依據績效表現發放之酬金獎勵應採長期誘發機制，將該酬金內容之適當比例以遞延或股權相關方式支付。
6. 於評估基金經理人對公司獲利之貢獻時，應依證券投資信託產業之整體狀況及公司之未來效益水平，以釐清該績效是否確屬

其個人之貢獻。

7. 離職金約定應依據已實現且風險調整後之績效予以訂定，以避免短期任職後卻領取大額離職金等不當情事。

(二) 本公司基金經理人獎酬結構與原則：

1. 薪資：評估任用人之學、經歷背景，及參考市場薪資水準，並依本公司各職等、年資薪資結構給付合理薪資。
2. 獎金：本公司獎金分為三節獎金、年終獎金、業務獎金及研究績效獎金等。
3. 員工紅利：依據公司章程年度決算盈餘辦理分派，而各部門員工紅利分配則依各部門年度貢獻程度、績效考核及目標達成狀況分配。
4. 各項獎金設計均訂獎金提撥上限避免公司整體獲利及股東利益受影響。
5. 為考量人員追求酬金而從事逾越公司風險胃納之行為，同仁違反相關法令或公司規定而致公司發生損失時，原則上，同仁應負起相關損失賠償連帶責任，並依獎懲辦法計算已發放或未發放之相關獎金來抵扣損失，相關扣抵比例及細節，得由人評會（高階主管會議）決議處理之。
6. 各項薪資、獎金細目內容，由董事會授權總經理基於業務擴展需要及善盡善良管理人職責之條件下頒訂之。

本公司基金經理人獎酬制度皆定期審視其合理性，經評估、審視有任何風險產生時，即應列於董事會議案中，向董事會報告。本獎酬制度經董事會核准後，於公司年報、財報、基金公開說明書或公司網站上擇一公告。

肆、本基金信託契約與定型化契約條文對照表

(詳見【附表十三】)

伍、其他經金融監督管理委員會規定應特別記載之事項

(無)

## 【附錄一】投資國家之投資環境介紹

(附錄一所述年份均為西元年)

### 美國

#### 一、經濟環境說明

##### (一) 經濟發展及各主要產業概況

##### 1. 經濟發展概況

美國是一經濟大國，屬於七大工業國之一，是重工業、精密、高科技工業之出口國，民生必需品的進口國。

2023 年國內生產毛額：USD 27,358.5 (十億美元)

2023 年經濟成長率：2.5%

2023 年輸出總值：USD 3,051.8 (十億美元)

2023 年輸入總值：USD 3,831.6 (十億美元)

主要輸出品：石油及提煉自瀝青質礦物之油類、航空器、客車、汽車零件、積體電路、電腦設備及附件、醫療設備與用具、大豆、辦公設備主要輸入品、原油、機械設備、電腦設備及零件、客車、光學及醫療儀器、汽車零件、藥品、有機化學製品、傢俱、塑膠製品、成衣及配件、鋼鐵製品

主要出口地區：加拿大、墨西哥、大陸地區、日本、英國、德國、韓國、荷蘭、香港、比利時、法國、巴西、新加坡、臺灣

主要進口地區：大陸地區、墨西哥、加拿大、日本、德國、韓國、英國、法國、印度、愛爾蘭、義大利、越南、臺灣

##### 2. 主要產業概況

##### ◎ 農業

美國是全球食品和農產品生產最多的國家，而全球對美國食品及農產品的需求日益增加，美國對大陸地區、東南亞、北美和中東地區的銷售均大幅提高。部分國家也因為全球氣候快速變遷使得糧食價格攀高，而將需求轉移至美國。

##### ◎ 製造業

美國是世界上第一大製造業生產國，其最大的生產工業首推機械製造，其次是食品製造業。其他占領導地位的製造工業包括運輸裝備、化學品、電器與電子器材、基本金屬、印刷業、出版業、紙張製造業以及金屬產品製造業等。

#### ◎零售業

美國的經濟結構中，消費佔了相當重要之地位，消費力的提升有助於經濟增長。美國重要零售商主要包括 Walmart、Costco 等，惟近年來隨著線上零售與電子商務的興起，也逐漸改變產業生態，壓迫到傳統的實體零售業者。

#### ◎汽車業

美國有諸多汽車大廠，隨著汽車製造廠及零件供應商投身新興市場，如大陸地區、印度與巴西，不僅提供了成長快速的銷售量，也因勞工成本低廉而有較低的製造成本，藉以彌補其他相對較高的原物料與人事成本，均為美國的汽車製造廠提供成長機會。

#### ◎生物科技產業

美國在生技產業上大幅領先其他國家，於全球藥品市場中之佔比最高，並且持續對於多項疾病進行多種藥品及疫苗之臨床試驗與醫療診斷測試。

#### ◎半導體

半導體與景氣循環之相關性較高，惟近年來半導體於工業與汽車等產品之應用日益廣泛，加上高端半導體的投資，驅動美國半導體產業增長。

#### ◎軟體產業

物聯網時代的到來增加全球企業對於軟體的需求，由於企業有許多老舊的軟體程式，為了增加企業競爭力並提升營運效率，而產生軟體升級之需求。美國有多家企業（如：IBM、Microsoft、Oracle 等）皆為此產業之龍頭。

#### ◎能源產業

美國石油公司之業務主要包含鑽井、探勘、開採、生產及其他多元

服務業務，美國具有 Exxon Mobil 等大型石油公司。隨著美國頁岩油的開採，使得國際原油市場的產量上升，需觀察全球國家經濟及對原物料的需求，來評估油市的供需狀況及其對油價表現之影響。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制，但須符合規定申報。

(三) 最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：無。

## 二、證券市場說明

(一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
紐約證券交易所	2,535	2,525	22,766,009.5	27,686,923.5
NASDAQ 證券交易所	3,688	3,678	16,237,594.4	24,557,074.0

資料來源：FIBV

證券市場名稱	債券發行情形			
	種類		債券總市值 (USD Bn)	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
美國債券市場	公債	公債	26,366.2	23,934.5
美國債券市場	公司債	公司債	10,759.6	10,446.2

資料來源：SIFMA

(二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2022 年	2021 年	2023 年	2022 年
紐約證券交易所	14.71	17.13	15.55	13.85
NASDAQ 證券交易所	27.81	34.79	35.60	24.33

資料來源：World Federation of Exchanges, IMF, Bloomberg

(三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

資訊透明向來為美國證券市場所重視。1933 年證券法規定公開發行公

司必須註冊，且公開募集發行新股須向證券管理委員會提出註冊申請報告書。1934年證券交易法加以補充規定，公開發行公司須製作各種定期及臨時報告書，以充分公開資訊。此外徵求出席股東會之委託書亦必須對股東發出報告書；公司內部關係人，應申報其持有股數，以後持有股數變動時亦同；若經由公開標購取得公司控制權亦必須公開相關資訊。在美國證管會嚴格規定下，美國公開發行公司必須公告眾多資訊，為增加公開資料之效用並方便投資人閱讀，近年來美國證管會已統一各項必須公告之項目，建立相關之申報書，使申報的格式及處理標準趨於一致。

### 三、交易制度

#### (一) 證券之交易方式

交易所：紐約證券交易所。

交易時間：週一至週五 9：30 至 16：00。

撮合方式：有以下數種方式

1. 在交易廳內採用傳統的人工撮合。

2. 透過 SuperDot 電子系統。

3. 透過市場間交易系統撮合原則：

(1) 最高價買進申報與最低價賣出申報在任何情況下最為優先。

(2) 凡最早以某一特定價格清楚提出申報者，不論其申報數量多寡，應以價格在其申報數量範圍內，於下次交易時優先撮合。

委託方式：委託類型眾多，常見者如下：

以委託執行價格區分：市價委託與限價委託二種

以委託存在的時效區分：當日有效委託與不限期委託

附加其他特別執行條件委託：停止委託、停止限價委託、開盤委託、不可分割委託與填滿或取消委託等。

交割制度：原則上成交後 2 個營業日交割。



## (二) 美國公債之交易

交易市場：美國公債次級市場交易係透過銀行及經紀商，並由負責承銷公債及聯邦準備理事會 (Fed) 直接交易的主要經紀商負責市場維持，除提供市場流動性，主要經紀商也提供 Fed 執行公開市場操作的管道。

交易時間：二十四小時在全球主要金融市場交易。

掛牌交易：除了以櫃檯交易 (Over the Counters) 方式進行買賣外，美國公債也在紐約證券交易所掛牌上市交易。

一般交易單位：由 100 萬到 1 億美元。

報價單位：美國公債交易係以價格為報價基礎。每一價格變動單位為 1/32 美元，但報價可縮小到 1/256 美元。

買賣價差：價差幅度視各公債的流動性、波動性和存續期間，自 1/128 美元至 1/8 美元不等。

經紀佣金與交易成本：市場流動性高，支付經紀商之交易成本非常低，其獲利主要來源為買賣價差。

交割日期：美國政府公債一般多在次一交易日交割、延後交割 (兩個交易日後) 或公司交割 (三個交易日後) 等方式。

清算系統：清算交割是經由美國聯邦準備銀行轉帳系統進行，外國投資人須指定一保管機構以利用此轉帳系統進行清算，保管機構會酌收費用。

流通性：美國公債市場為全球流動性最佳之債券市場，可以微小的價差從事大金額買賣。

市場指標：一般而言，最近發行公債是一般認定的市場指標。但舊發行之公債若重新 reopen 時，也可視為市場指標。

## 英國

### 一、經濟環境說明

#### (一) 經濟發展及各主要產業概況

##### 1. 經濟發展概況

2022 年國內生產毛額：GBP2, 230, 625（百萬英鎊）

2022 年經濟成長率：+4.1%

2022 年輸出總值：GBP691（百萬英鎊）

2022 年輸入總值：GBP743（百萬英鎊）

主要輸出品：機器、運輸工具、鋼鐵、電氣設備、化學製品及魚。

主要輸入品：食物、家禽、家畜、工業原料、運輸設備、石油製品及機器。

主要貿易夥伴：歐洲國家、美國、日本。

## 2. 主要產業概況

### ◎汽車工業

英國汽車工業是該國重要的製造業之一，在當地生產汽車的製造商多為世界知名廠牌，而相關產業皆為具有國際水準的供應鏈，包括零件製造商、技術供應商、設計及工程顧問公司等。

### ◎成衣工業

英國成衣及鞋類外銷市場過去表現相對穩健，但隨著新興國家勞動力與設廠成本相對便宜，導致成衣工業已經逐漸轉移至具有成本優勢的新興國家。

### ◎機械工業

英國的機械工業以重型機械、工程機械、以及產業機械工業為主要發展，也是全球引擎幫浦、空氣壓縮機的主要生產國，在歐洲市場占有重要地位。

### ◎航太及國防工業

英國為少數擁有航太設備之產能及技術的國家，是全球主要的航太工業國之一。此外，也生產國防武器，例如軍機、導向性武器及飛機零件等。

### ◎電子資訊業

英國電子產業主要產品有電腦、電信設備、以及各種電子元件等，許多世界著名的跨國企業在英國設廠投資，此外在軟體和資訊服務方面，許多國際資訊技術集團公司也選擇在英國成立研究開發機構。

### ◎化學及相關工業

英國北海蘊藏豐富的石油與本身出產的天然氣皆是化學產業重要的資源，用以生產其他產業所需的化學原料，如：乙烯、丙烷、苯、二甲苯等，可作為生產塑膠與紡織業所需的材料。化學工業涵蓋層面相當廣泛，產業發展也須依賴新生產技術的引進，許多研究中心紛紛致力發展新的製造程序，例如在維持相同產能下，尋求降低成本或減少化工廠面積，進而降低對環境的衝擊。

### ◎製藥工業及生物技術

英國有諸多國際大型製藥公司，且隨著生技產業的發展，使英國成為世界重要的醫藥發展中心，對於當地就業與藥品出口亦有重要貢獻。英國的生技業為全歐第一大，研發水準與美國及日本相當。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

(三) 最近三年英鎊兌美元匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023 年	2022 年	2021 年
最低價	1.1826	1.0670	1.3204
最高價	1.3128	1.3743	1.4212
收盤價（年度）	1.2740	1.2047	1.3532

資料來源：Bloomberg

(四) 資產證券化產業概況

1980 年代中期，英國開始發展資產證券化，之後歷經 1986 年的「金融大改革」及金融服務法頒布實施之後，英國資產證券化發展更趨蓬勃，其資產證券化為模仿美國 MBS 之架構，惟英國證券化市場與美國有些許不同。英國資產證券化需設立特殊目的機構，債權創始機構將抵押權轉讓予 SPV，由 SPV 以抵押權為擔保，採用債權抵押方式，發行轉付證券，此有別於美國大多依債權轉手方式發行轉手證券。另外，由於英國抵押貸款多採浮動利率計息，故英國的不動產抵押貸款債券屬浮動利率型債券，而此在美國則多為固定利率債券。而英國為增強信用評等，SPV 在發行不動產抵押貸款債券時，其抵押貸款須向民間保險公司投保產險壽險，而抵押貸款債權組群則須取得銀行之保證，此種對抵押貸款及對 MBS

分別採用保險及保證的方式，與美國由 GAMA、FNMA 及 FHLMC 等聯邦政府機構直接保證的方式不同。在抵押貸款保險方面，除了建物及債務人須分別投保產、壽險外，依英國法律規定，融資成數如超過 80% 之貸款尚須附加房屋跌價保險。至於債權組群保證方面，其係藉由信用狀保證、公積或提存資本保證、優先與次順位債的發行及超額擔保的方式來強化債權組群之債信。

## 二、證券市場說明

### (一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
倫敦證券交易所	1,934	1,998	3,095,983	3,799,459

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
倫敦證券交易所	11,402	10,805	995,346	517,869

資料來源：World Federation of Exchanges

### (二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
倫敦證券交易所	36.3	37.4	11.36	15.86

資料來源：World Federation of Exchanges, IMF, Bloomberg

### (三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

#### 1. 證券上市公司資訊揭露之規定：

- (1) 公司有重大事項之揭露義務，包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、可能會導致市價變化之事實。

- (2) 年度財務報告在會計年度結束後公布。
- (3) 董事長的變動需揭露以提醒投資大眾。
- (4) 董監事及親屬交易證券須受 Criminal Justice Act (1993) 原則。

2. 金融資產證券化商品資訊揭露之規定：

發行人必須在倫敦證券交易所揭露公開說明書與其他發行有關的文件。在公開說明書中必需包括發行人資訊、責任的陳述、風險因素以及其他投資人評估時所需的所有資訊等。

### 三、交易制度

交易所：倫敦證券交易所。

交易時間：週一至週五 8:00-16:30。

交易種類：股票、債券、衍生性商品、貨幣市場工具。

交割方式：成交日後 2 個營業日內交割。

## 墨西哥

### 一、經濟環境說明

#### (一) 經濟發展及各主要產業概況

##### 1. 經濟發展概況

2022國內生產毛額：MXN 73.461 (十億墨西哥披索)

2022年經濟成長率：3.1%

2022年輸出總值：MXN 29.29 (十億墨西哥披索)

2022年輸入總值：MXN 29.79 (十億墨西哥披索)

主要輸出品：汽車及其零配件、加工類製品。

主要輸入品：電子產品、石油氣、機械零件。

主要出口地區：美國、加拿大、大陸地區、德國。

主要進口地區：美國、大陸地區、日本、德國。

##### 2. 主要產業概況

◎電信業

墨西哥電信產業快速發展且成長潛力仍高，其中第一大電信業者 TELMEX 幾乎壟斷墨西哥有線電話服務，旗下的網路公司也具有廣大客戶（固網 fixed-line），旗下的網路公司也擁有廣大客戶。墨西哥政府也積極推動電信改革，涵蓋電話通信、廣播頻率、開放電視台及網路電視機上盒等，期能增進民營業者之競爭力。

◎加工出口製造業

墨西哥保稅加工出口區（Maquiladora）自 1965 年起成立，以電子、紡織、汽車三大行業為主軸，以美國為主要外銷市場。早年曾吸引美國企業於美國、墨西哥邊界大量投資，1994 年墨西哥加入北美自由貿易協定（NAFTA）後，再度吸引美國、日本及韓國等電子及汽車組裝大廠進駐，該國積極爭取各國企業前來投資，以墨西哥作為前進美洲市場之平台。

◎能源業

墨西哥也是產油國之一，原油蘊藏量主要集中在東部墨西哥灣及離岸的 Campeche 海洋盆地地下、以及北部陸地盆地，墨西哥石油公司（PEMEX）為重要國營企業，原油收入也直接影響該國經濟表現及政府財政收入；雖然墨西哥產油，但目前仍需從美國等地進口精煉後的汽油。

◎觀光業

墨西哥觀光業在業者、聯邦政府、州政府及社會之整合下，政府部門規劃持續拓展航線以帶來更多觀光客，尤其以美國及加拿大線之觀光客比重較高，並提供金融服務，吸引投資興建旅館，期能帶動更多觀光收益。

（二）外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

（三）最近三年美元兌披索匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023 年	2022 年	2021 年
最低價	16.6834	19.0901	19.6045
最高價	19.1353	21.3434	21.9234
收盤價（年度）	16.7942	19.5153	20.4870

資料來源：Bloomberg

## 二、證券市場說明

### (一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
墨西哥證券交易所	139	144	454,370.43	466,875.14

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (MXP Mn)	
	2022 年	2021 年	2019 年	2018 年
墨西哥證券交易所	197	788	1,372,428.08	1,572,833.7

資料來源：World Federation of Exchanges

### (二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
墨西哥證券交易所	21.3	19.6	13.25	14.95

資料來源：World Federation of Exchanges, Bloomberg

### (三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

上市公司須定期揭露的報表包括：財務報表(含年報與季報)、影響公司營運的重大關係事項。

## 三、交易制度

交易所：墨西哥證券交易所。

交易時間：週一至週五 08:30 至 15:00。

交易種類：股票、政府公債、公司債、貨幣市場工具、衍生性金融商品及共同基金。

交割方式：成交日後 2 個營業日內交割。

## 巴西

### 一、經濟環境說明

#### (一) 經濟發展及各主要產業概況

##### 1. 經濟發展概況

2023年國內生產毛額：BRL 2,204 (十億巴西里爾)

2023年經濟成長率：2.90%

2023年輸出總值：USD 339.7 (十億美元)

2023年輸入總值：USD 3,110.4 (十億美元)

主要輸出品：黃豆、鐵礦石、肉類。

主要輸入品：化學品、耐久財、消費品。

主要出口地區：美國、阿根廷、日本、德國、荷蘭、大陸地區。

主要進口地區：美國、阿根廷、日本、德國、義大利、大陸地區。

##### 2. 主要產業概況

###### ◎ 農牧業

巴西的可耕地廣大，物產豐富，為農業生產與出口大國，其蔗糖、咖啡、玉米、大豆之產量皆位居全球前三大。此外，巴西也是肉類出口國，雞肉、牛肉等主要肉類對其出口貿易帶來重要貢獻。

###### ◎ 礦業

巴西天然資源豐富，鐵礦石開採量僅次於澳洲，約占全球總產量 10%，另有銅、錳、鎳等多種金屬礦物也進行開採。此外，巴西也出產石油、天然氣等，蘊藏量豐富，產能持續提升。

###### ◎ 汽車及汽車零組件業

巴西的汽車工業亦為重點產業，汽車產量及國內銷售量仍具成長空間，惟購車需求可能受到該國景氣、就業情況及購車貸款條件等因素影響。巴西汽車零組件每年銷售量約有半數用於巴西汽車組裝廠，其營業額與汽車產銷量息息相關。有些國際汽車零件廠亦在巴西設廠，由巴西的工廠向該企業的母國採購零件，以擴大該原廠零件在



巴西的市場占有比例。

◎服務業

服務業占巴西國內生產額之比重高，對經濟發展相當重要，亦創造眾多就業機會。巴西服務業主要分為居家服務業、資通訊業、專業暨管理服務業、交通運輸暨倉儲業及其他服務業等，其中，因諸多工業產品仰賴陸運，使得交通服務業產值與巴西工業產值相關性較高，而部分的專業服務業（例如會計師、律師、顧問公司、工程師、廣告等）則仰賴政府機構、商業及工業領域之需求。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：資金匯入匯出須向巴西央行申報。

(三) 最近三年美元兌巴西里爾匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023 年	2022 年	2021 年
最低價	4.7258	4.5950	4.9145
最高價	5.4800	5.7091	5.8758
收盤價（年度）	4.8525	5.2871	5.5713

資料來源：FactSet

## 二、證券市場說明

(一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (BRL Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
巴西證券交易所	369	433	4,199,293	4,534,302

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (BRL Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
巴西證券交易所	43	66	1,622	2,144.9

資料來源：World Federation of Exchanges

(二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2022 年	2021 年	2023 年	2022 年
巴西證券交易所	156.1	172.8	7.72	5.83

資料來源：World Federation of Exchanges，IMF，Bloomberg

(三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

上市公司須規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況作出正確判斷。

### 三、交易制度

交易所：巴西證券期貨交易所。

交易時間：週一至週五 9:00 至 15:55 (夏季)、10:00 至 16:55 (冬季)。

交易種類：股票、政府公債、公司債、衍生性商品、貨幣市場工具。

交割方式：成交日後 3 個營業日內交割。

## 哥倫比亞

### 一、經濟環境說明

(一) 經濟發展及各主要產業概況

1. 經濟發展概況

2023年國內生產毛額：COP 978,251 (十億哥倫比亞披索)

2023年經濟成長率：+0.6%

2023年輸出總值：COP 137,669 (十億哥倫比亞披索)

2022年輸入總值：COP 215,933 (十億哥倫比亞披索)

主要輸出品：原油、煤、原油萃取油、黃金、咖啡、鎳鐵、香蕉、蔗糖等。

主要輸入品：機械設備、基礎化學品、汽機車及零配件、石化產品、金屬製品、紡織品、玉米、塑膠製品、紙製品、服裝。

主要貿易夥伴：美國、大陸地區。

2. 主要產業概況

### ◎礦業

採礦業有石油、煤炭、黃金、綠寶石、鈾、鎳、鋁礬土、鐵和鉑等。20 世紀 80 年代以來，石油業發展迅速，成為哥倫比亞支柱產業之一。礦業以石油和煤炭為哥倫比亞主要出國項目，其中美國為哥倫比亞最大的原油出口國，歐洲為哥倫比亞最大的煤炭出口國。

### ◎服務業

服務業發展較快。主要包括供電、煤氣和水，商業餐飲和旅館，金融部門，社區、社會與個體服務等。此外，哥倫比亞也是拉丁美洲重要的旅遊國之一。

### ◎農牧業

哥倫比亞的鮮花、香蕉、咖啡等農作物之產值及出口量大，於全球排名名列前茅，且其水果種類繁多，也是重要的熱帶水果出口國。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

(三) 最近三年美元兌披索匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2023 年	2022 年	2021 年
最低價	0.0201	0.0196	0.0243
最高價	0.0262	0.0271	0.0293
收盤價（年度）	0.0258	0.0206	0.0243

資料來源：Bloomberg

## 二、證券市場說明

(一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Mn)	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
哥倫比亞證交所	63	65	75,697	68,412

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		成交額 (USD Mn)	
	2023 年	2022 年	2023 年	2022 年
哥倫比亞證交所	675	736	256,742	182,545

資料來源：World Federation of Exchanges

(二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2021 年	2020 年	2023 年	2022 年
哥倫比亞證交所	7.9	9.4	5.30	11.79

資料來源：World Federation of Exchanges；Bloomberg

(三) 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明

上市公司須定期揭露的報表包括：財務報表(含年報與季報)、影響公司營運的重大關係事項。

### 三、交易制度

交易時間：週一至週五 8:15-15:00。

撮合方式：股票：X-Stream 電腦撮合系統；債券：MEC 系統、SEN 系統及 OTC。

交割制度：原則上成交後 3 個營業日內交割。

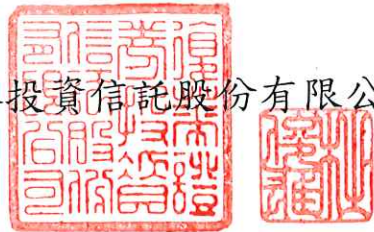
【附表十一】

## 聲 明 書

茲聲明本公司願遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之相關規範，聲明如上。

立聲明書人：復華證券投資信託股份有限公司

代 表 人：杜俊雄



中 華 民 國 1 1 3 年 4 月 2 4 日

# 復華證券投資信託股份有限公司

## 內部控制制度聲明書

民國一一三年三月八日

本公司民國一一二年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一二年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條、第一百零六條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一三年三月八日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

復華證券投資信託股份有限公司

董事長：杜俊雄

簽章

總經理：張偉智

簽章

稽核主管：蔡淨惠

簽章

資訊安全長：柳鈞元

簽章



【附表十三】復華高益策略組合證券投資信託基金(本基金主要係投資於持有非投資等級高風險債券之基金)證券投資信託契約條文對照表

復華高益策略組合證券投資信託基金 (本基金主要係投資於持有非投資等級高風險債券之基金)證券投資信託契約	制 式 契 約	
<p>復華證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集復華高益策略組合證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與上海商業儲蓄銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購者外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。</p> <p>第一條：定義</p> <p>二、<u>本基金</u>：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之復華高益策略組合證券投資信託基金，<u>本基金</u>包括以<u>本基金</u>購入之各項資產。</p> <p>三、<u>經理公司</u>：指復華證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。</p> <p>四、<u>基金保管機構</u>：指上海商業儲蓄銀行股份有限公司，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投</p>	<p>____證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司)，為在中華民國境內發行受益憑證，募集____證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與____(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購者外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。</p> <p>第一條：定義</p> <p>二、<u>本基金</u>：指為本基金受益人之利益，依本契約所設立之____證券投資信託基金。</p> <p>三、<u>經理公司</u>：指____證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。</p> <p>四、<u>基金保管機構</u>：指____，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證</p>	<p>明定本基金名稱及契約當事人名稱。</p> <p>明定基金名稱。</p> <p>明定經理公司名稱。</p> <p>明定保管機構名稱。</p>

<p>資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。</p> <p>八、本基金成立日：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第六條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核准備查之日。</p> <p>十三、營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但本基金前一個月投資於同一註冊地之子基金之總金額平均達本基金淨資產價值之百分之三十以上，該子基金註冊地所在國或地區之證券交易市場於本月遇休市停止交易，或依該子基金公開說明書之規定暫停計算淨資產價值時，不在此限。</p> <p>十五、計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。本基金每營業日之淨資產價值於各投資所在國交易完成後計算之。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>十六、買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載買回代理機構之次一營業日。</p> <p>十九、證券集中保管事業：指依<u>中華民國</u>或基金投資所在國或地</p>	<p>券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。</p> <p>八、本基金成立日：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第七條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核准備查之日。</p> <p>十三、營業日：<u>(由經理公司依募集計劃再予定義)</u>。</p> <p>十五、計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。本基金投資外國之有價證券，每營業日之淨資產價值於各投資所在國或地區交易完成後計算之。</p> <p>十六、<u>收益平準金</u>：指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。</p> <p>十七、買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載<u>基金銷售機構</u>之次一營業日。</p> <p>二十、<u>證券集中保管事業</u>：指依<u>我國</u>或基金投資所在國法令規定得辦理有價證券集中保管業</p>	<p>配合調整條次。</p> <p>明定營業日定義。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>新舊範本之差異。</p> <p>配合實務作業修改</p>
--	---	--



<p>區法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。</p> <p>二十、票券集中保管事業：指依<u>本基金投資所在地國或地區</u>法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。</p> <p>二十二、證券相關商品：指經理公司運用<u>本基金</u>從事經金管會核定准予交易之證券相關之期貨、選擇權或其他金融商品。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p>	<p>務或類似業務之公司或機構。</p> <p>二十一、票券集中保管事業：依法令規定得辦理票券集中保管業務。</p> <p>二十三、證券相關商品：指經理公司為避險需要，<u>運用本基金</u>從事經金管會核定准予交易之證券相關之期貨、選擇權或其他金融商品。二十七、收益分配基準日：指經理公司為分配收益計算每受益權單位可分配收益之金額，而訂定之計算標準日。</p>	<p>之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>酌修文字。</p> <p>本基金不分配收益，故刪除之。</p>
<p>第二條：本基金名稱及存續期間</p> <p>一、本基金為<u>海外</u>組合型之開放式基金，定名為復華高益策略組合證券投資信託基金。</p>	<p>第二條：本基金名稱及存續期間</p> <p>一、本基金為組合型之開放式基金，定名為(經理公司簡稱)(基金名稱)證券投資信託基金。</p>	<p>載明本基金名稱。</p>
<p>第三條：本基金總額</p> <p>一、本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣<u>壹佰貳拾億元</u>，最低為最高淨發行總面額之十分之一，即<u>最低淨發行總面額為新臺幣壹拾貳億元</u>，第一次追加募集淨發行總面額為新台幣<u>壹佰貳拾億元整</u>，合計為<u>新台幣貳佰肆拾億元整</u>。每受益權單位面額為新臺幣<u>壹拾元</u>。淨發行受益權單位總數最高為<u>貳拾肆個</u>單位。經理公司募集本基金，經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。</p>	<p>第三條：本基金總額</p> <p>一、本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣<u>_____元</u>，最低為新臺幣<u>_____元</u>(不低於最高淨發行總面額之十分之一，且不得低於新臺幣六億元)。每受益權單位面額為新臺幣<u>壹拾元</u>。淨發行受益權單位總數最高為<u>_____</u>單位。經理公司募集本基金，經金管會申報生效後，符合下列條件者，得辦理追加募集：</p> <p>(一)自開放買回之日起至申請(報)送件日屆滿一個月。</p> <p>(二)申請(報)日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數之比率達百分之九十五以上。</p>	<p>明列最高及最低淨發行總面額及最高之受益權單位數及配合實務作業修改之。</p>

<p>二、本基金經金管會核准募集後，應於申請核准通知函送達日起<u>三個月</u>內開始募集，自募集日起<u>三十天</u>內應募足前項規定之最低淨發行總面額。<u>募足最低淨發行總面額後</u>，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額）及相關書件向金管會申報核准成立。<u>募足最高淨發行總面額時</u>亦應向金管會申報。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。</p> <p>三、本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本基金受償權及其他依本契約或法令規定之權利。<u>本基金追加募集發行之受益權</u>，亦享有相同權利。</p>	<p>二、本基金經金管會申報生效募集後，除法令另有規定外，應於申報生效通知函送達日起<u>六個月</u>內開始募集，自開始募集日起<u>三十日</u>內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。<u>募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後</u>，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額）及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。</p> <p>三、本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本基金受償權、收益之分配權、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。</p>	<p>配合「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」及實務作業修改之。</p> <p>本基金不分配收益，以及新舊範本之差異。</p>
<p>第四條：受益憑證之發行</p> <p>一、經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p> <p>二、受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下<u>第二</u>位。</p>	<p>第四條：受益憑證之發行</p> <p>一、經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p> <p>二、受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第<u>  </u>位。<u>受益人得請求分割受益憑證</u>，但分割後換發之每一受益憑證，其所表彰之</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>明列受益權單位數之計算方式及配合本基金受益憑證採無實體發行修改之。</p>

<p>三、<u>本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。</u></p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>七、<u>本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。</u></p> <p>八、<u>本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：</u></p> <p>(六)<u>受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。</u></p> <p>九、<u>其他受益憑證事務之處理，依同業公會「受益憑證事務處理規則」規定辦理。</u></p>	<p><u>受益權單位數不得低於__單位。</u></p> <p>三、<u>本基金受益憑證為記名式。</u></p> <p>七、<u>本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。</u></p> <p>八、<u>受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。</u></p> <p>九、<u>本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內依規定製作並交付受益憑證予申購人。</u></p> <p>十、<u>本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：</u></p> <p>(六)<u>受益人向經理公司或受益憑證銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回機構為之。</u></p> <p>九、<u>其他受益憑證事務之處理，依「受益憑證事務處理規則」規定辦理。</u></p>	<p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合信託契約第1條第10項定義及實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第五條：受益權單位之申購</p> <p>四、<u>本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單</u></p>	<p>第五條：受益權單位之申購</p> <p>四、<u>本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單</u></p>	<p>明列每受益權單位之申購手續費最高</p>

<p>位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之<u>三</u>。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p> <p>五、經理公司得<u>委任</u>基金銷售機構，<u>辦理</u>基金銷售業務。</p> <p>六、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明<u>投資人</u>係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將<u>申購價金轉入基金帳戶</u>，並交付經理公司或基金銷售機構基金申購書件。投資人透過銀行特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或兼營特定單獨管理金錢信託辦理財富管理業務之證券商。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但<u>投資人</u>以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買</p>	<p>位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之<u>    </u>。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p> <p>五、經理公司得<u>指定受益憑證</u>銷售機構，<u>代理</u>銷售<u>受益憑證</u>。</p> <p>六、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明<u>申購人</u>係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將<u>基金申購書件併同申購價金交付經理公司或基金受益憑證銷售機構轉入基金帳戶</u>。<u>申購人</u>透過銀行特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但<u>申購人</u>以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值</p>	<p>不得超過發行價格之百分比。</p> <p>配合「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第10條修改之。</p> <p>依據「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第18條及配合實務作業修改之。</p>
--	--	---

<p>回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。</p> <p>七、受益權單位之申購應向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。申購之程序依<u>同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」</u>規定辦理並載明於最新公開說明書，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> <p>八、自募集日起<u>三十日</u>內，申購人每次申購之最低發行價額為新台幣<u>壹萬元</u>整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>為計價基準，計算所得申購之單位數。</p> <p>七、受益權單位之申購應向經理公司或其指定之受益憑證銷售機構為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> <p>八、自募集日起<u>    </u>日內，申購人每次申購之最低發行價額為新台幣<u>    </u>元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>配合「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第2條修改之。</p> <p>明列最低之申購價金。</p>
<p>(刪除)</p> <p>※以下條次均向前移</p>	<p><u>第六條：本基金受益憑證之簽證</u></p> <p><u>一、發行實體受益憑證，應經簽證。</u></p> <p><u>二、本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。</u></p>	<p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p>
<p><u>第六條：本基金之成立與不成立</u></p> <p>一、本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新台幣<u>壹拾貳億元</u>整。</p> <p>三、本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自</p>	<p><u>第七條：本基金之成立與不成立</u></p> <p>一、本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新台幣<u>    </u>元整。</p> <p>三、本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金</p>	<p>載明基金成立之條件。</p> <p>配合「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」修改之。</p>

<p>基金保管機構收受申購價金之翌日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。</p>	<p>保管機構收受申購價金之翌日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。</p>	
<p><u>第七條</u>：受益憑證之轉讓</p> <p>一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。</p> <p>二、受益憑證之轉讓，非經經理公司或其指定之代辦受益憑證機構將受讓人之姓名或名稱及住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>三、有關受益憑證之轉讓，依<u>同業公會</u>「<u>受益憑證事務處理規則</u>」及相關法令規定辦理。</p>	<p><u>第八條</u>：受益憑證之轉讓</p> <p>一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之<u>受益人留存聯</u>或繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。</p> <p>二、受益憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱記載於受益憑證，<u>並將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿</u>，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p> <p>三、<u>受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於_____單位。</u></p> <p>四、有關受益憑證之轉讓，依「<u>受益憑證事務處理規則</u>」及相關法令規定辦理。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p><u>第八條</u>：本基金之資產</p> <p>一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「<u>上海商業儲蓄銀行股份有限公司受託保管復華高益策略組合證券投資信託基金專戶</u>」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「<u>復華高益策略組合基金</u>」。</p>	<p><u>第九條</u>：本基金之資產</p> <p>一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「_____受託保管_____證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准或生效後登記之，並得簡稱為「_____基金專戶」。</p>	<p>依實務作業修改之並明定基金專戶名稱。</p>

<p>專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</p> <p>四、下列財產為本基金資產 (刪除) ※ 以下項次均向前移</p> <p>(六)買回費用(不含委任銷售機構收取之買回收件手續費)。</p>	<p>四、下列財產為本基金資產</p> <p>(四)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。</p> <p>(七)買回費用(不含指定代理機構收取之買回收件手續費)。</p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第九條：本基金應負擔之費用</p> <p>一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：</p> <p>(一)依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、投資所在國相關證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用。</p> <p>(二)本基金應支付之一切稅捐及本基金財務報告簽證或核閱費用。</p>	<p>第十條：本基金應負擔之費用</p> <p>一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：</p> <p>(一)依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；</p> <p>(二)本基金應支付之一切稅捐；</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>依據金管會102年10月21日金管證投字第1020036747號令規定，配合實務作業修改之。</p>

<p>(三)依本契約第十五條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬。</p> <p>(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十二條第五項、第十一項及第十二項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者。</p> <p>(七)本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十三條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。</p>	<p>(三)依本契約第十六條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬；</p> <p>(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十一項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十一項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者；</p> <p>(七)本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。</p>	<p>配合第十五條條次之修改所作之修改。</p> <p>配合第十一、十二條項次之修改所作之修改。</p> <p>配合第二十三條條次之修改所作之修改。</p>
<p>第十條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利： (刪除) ※ 以下項次均向前移</p> <p>二、受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽本契約最新修訂本，並得索取下列資料： (一)本契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。</p>	<p>第十一條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利： (二)收益分配權</p> <p>二、受益人得於經理公司或基金保管機構之營業時間內，請求閱覽本契約最新修訂本，並得索取下列資料： (一)本契約之最新修訂本影本。經理公司或基金保管機構得收取工本費。</p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>依據「證券投資信託事業管理規則」第21條第1項修改之。</p>



<p>(三) <u>經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。</u></p>	<p>(三) <u>本基金之最近二年度(未滿二會計年度者,自本基金成立日起)之全部季報、年報。</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第十一條：經理公司之權利、義務與責任</p> <p>七、<u>經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。</u></p> <p>九、<u>經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。</u></p> <p>十、<u>經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。</u></p> <p>十一、<u>經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依承銷契約或銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。</u></p> <p>十二、<u>經理公司得依本契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基</u></p>	<p>第十二條：經理公司之權利、義務與責任</p> <p>七、<u>經理公司或受益憑證銷售機構在銷售手續完成前，應先將本基金公開說明書提供予投資人，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。</u></p> <p>九、<u>經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國證券市場買賣交割實務之方式為之。</u></p> <p>(增列)</p> <p>十、<u>經理公司與其委任之受益憑證銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。</u></p> <p>十二、<u>經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合信託契約第1條第10項定義修改之。</p> <p>配合第十五條條次之修改所作之修改。</p>

<p>金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。</p> <p>十八、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本<u>基金</u>基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。</p> <p>二十、因發生本契約第二十三條第一項第(二)款之情事，致本契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。</p>	<p>金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。</p> <p>十七、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。</p> <p>十九、因發生本契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致本契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。</p>	<p>配合實務作業修改之，並為使本契約前後用語一致，其後「本基金保管機構」統一變更為「本基金基金保管機構」。</p> <p>配合第二十三條條次之修改所作之修改。</p>
<p>第十二條：基金保管機構之權利、義務與責任</p> <p>三、基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令或本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本<u>基金</u>之資產，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，</p>	<p>第十三條：基金保管機構之權利、義務與責任</p> <p>三、基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國有關法令或本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本<u>基金</u>之開戶、保管、處分及收付本<u>基金</u>可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過</p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p>

<p>致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。</p> <p>四、基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並依經理公司之指示行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反本契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或本契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。</p> <p>五、<u>基金保管機構依本契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。</u></p> <p>六、基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或</p>	<p>失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。</p> <p>四、基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反本契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或本契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。</p> <p>(增列)</p> <p>五、<u>基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
---	---	---

<p>過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。</p> <p>七、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或<u>證券相關商品</u>並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>八、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：</p> <p>(一)依經理公司指示而為下列行為：</p> <p>(2)為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。</p> <p>(3)給付依本契約第九條約定應由本基金負擔之款項。</p> <p>(刪除)</p> <p>※ 以下項次均向前移</p> <p>九、基金保管機構應依法令及本契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及<u>證券相關商品明細表</u>交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資</p>	<p>償責任，但基金保管機構應代為追償。</p> <p>六、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。</p> <p>七、基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。</p> <p>八、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：</p> <p>(一)依經理公司指示而為下列行為：</p> <p>(增列)</p> <p>(2)給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。</p> <p>(3)給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。</p> <p>九、基金保管機構應依法令及本契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表，並於次月五個營業</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合第九條條次之修改所作之修改。</p> <p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
--	--	---

<p>產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。</p>	<p>日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。</p>	
<p>十、基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。<u>國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。</u></p>	<p>十、基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。<u>基金保管機構如認為國外受託保管機構違反國外保管契約或本基金在國外之資產所在地國有關法令規定，或有違反之虞時，應為必要之處置及通知經理公司。</u>但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>十二、基金保管機構得依本契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。</p>	<p>十二、基金保管機構得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。</p>	<p>配合第十五條條次之修改所作之修改。</p>
<p>十四、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內</p>	<p>十四、基金保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p>容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。</p>	<p>他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。</p>	
<p>第十三條：運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</p> <p>一、經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p><u>(一)國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(以下簡稱「本國子基金」)，與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受益憑證、基金股份或投資單位，及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之受益憑證、基金股份或投資單位(含放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)(以下簡稱「外國子基金」)，且不得投資於其他組合型基金及私募基金。</u></p> <p><u>(二)原則上，本基金自成立日起屆滿六個月後，投資於本國及外國子基金之總金</u></p>	<p>第十四條：運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍</p> <p>一、經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於<u>(由經理公司明訂子基金之範圍)</u> (以下簡稱子基金)，並依下列規範進行投資：</p> <p><u>(一)原則上，本基金自成立日起 個月後，投資於(由經理公司自訂投資策略)，且投資於子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十。</u></p> <p><u>(二)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。所謂特殊情形，係指本基金終止前一個月，或(由經理公司視其投資策略自訂適當之特殊情形)。</u></p> <p>二、本基金至少應投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。</p>	<p>明定本基金投資範圍。</p>

<p>額應達本基金淨資產價值之百分之七十(含)；且投資於外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之五十(含)。本基金至少應投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。</p> <p>(三)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：</p> <p>1、本契約終止前一個月。</p> <p>二、經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、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。</p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外子基金之投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國證券交易市場，或與子基金基金公司、境外基金總代理人，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p>	<p>三、經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)或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，以前述方式保持之資產比率得為零；本基金資產應依證券投資信託基金管理辦法第十八條金管會規定之比率保持資產之流動性，並指示基金保管機構處理。上開之銀行或短期票券，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。</p> <p>五、經理公司運用本基金為證券交易市場交易之證券投資信託基金及境外基金或開放式證券投資信託基金及境外基金投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國證券交易市場，或與經理公司、經理公司指定之銷售機構，</p>	<p>依據金管會97年6月6日第0970016151號令及「證券投資信託事業管理規則」第十八條刪除修改之。</p> <p>配合實務作業修改之並調整項次。</p>
--	---	--

<p>四、<u>經理公司依前項規定委託國內外證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。</u></p> <p>五、<u>經理公司為避險目的得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新台幣與外幣間匯率選擇權等交易方式，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。</u></p> <p>六、<u>經理公司得為避險操作之目的，運用本基金從事衍生自股價指數或債券之期貨交易，但須符合金管會之「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。</u></p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p>	<p>為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>六、<u>經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。</u></p> <p>四、<u>本基金如從事各種不同幣別間之匯率避險，應訂定匯率避險方式。</u></p> <p>(增列)</p> <p>七、<u>投資境外基金，不得涉及下列有價證券之投資，但法令有修正者，依修正後之法令規定：</u></p> <p>(一)<u>大陸地區之有價證券。</u></p> <p>(二)<u>香港或澳門地區證券交易市場由大陸地區政府、公司所發行之有價證券。</u></p> <p>(三)<u>恒生香港中資企業指數(Hang Seng China-Affiliated Corporations Index) 成分股公司所發行之有價證券。</u></p>	<p>配合實務作業修改之並調整項次。</p> <p>配合實務作業修改之並調整項次。</p> <p>依據金管會 98 年 5 月 12 日金管證四字第 0980007729 號令規定增列可從事證券相關商品交易。</p> <p>配合法令修改刪除之。</p>
--	---	--



<p>七、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，並應遵守下列規定：</p> <p>(一)不得為放款或以本基金資產提供擔保。</p> <p>(八)投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(九)投資外國證券交易市場交易之放空型ETF及商品ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十)不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值。</p> <p>八、前項第(七)款、第(八)款及第(九)款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>九、經理公司有無違反本條第七項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第七項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出部分之證券。</p>	<p>(四)香港或澳門地區證券交易市場由大陸地區政府、公司直接或間接持有股權達百分之三十五以上之公司所發行之有價證券。</p> <p>八、經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：</p> <p>(一)不得為放款或以本基金資產提供擔保，但符合證券投資信託事業管理規則第十八條者，不在此限。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p> <p>九、前項第(六)款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p> <p>十、經理公司有無違反本條第八項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第八項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出部分之證券。</p>	<p>配合「證券投資信託事業管理規則」第十八條刪除修改之。</p> <p>配合金管會97年7月14日金管證四字第0970035064號令規定增列之。</p> <p>配合「證券投資信託基金管理辦法」第10條規定增列之。</p> <p>因增列可投資放空型ETF及商品ETF，爰依據金管會99年3月15日金管證投字第09900095591號令規定增列相關投資限制。</p> <p>配合法令修改增列之。</p> <p>配合前項款次之修改所作之修改。</p> <p>配合本條項次之修改所作之修改。</p>
--	--	---

<p>第十四條：收益分配</p> <p><u>本基金之收益全部併入本基金淨資產價值，不再另行分配收益。</u></p>	<p>第十五條：收益分配</p> <p>一、<u>本基金投資所得之收益分配、利息收入、收益平準金、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)及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益。</u></p> <p>二、<u>本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之_____，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之_____時，其超過部分併入以後年度之可分配收益，收益分配後之每受益權單位之淨資產價值，不得低於面額。如投資收益之實現與取得有年度之間隔，或已實現而取得有困難之收益，於取得時分配之。</u></p> <p>三、<u>本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年 月 第 個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。</u></p> <p>四、<u>可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。</u></p> <p>五、<u>每次分配之總金額，應由基金保管機構以「_____基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金。</u></p> <p>六、<u>可分配收益依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以</u></p>	<p>本基金不分配收益，故修改之。</p>
---	---	-----------------------

	<p><u>受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。</u></p>	
<p>第十五條：經理公司及基金保管機構之報酬</p> <p>一、經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之一·五(1.5%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿六個月後，除本契約第十三條第一項第三款規定之特殊情形外，投資於本國及外國子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十(含)部分，經理公司之報酬應減半計收。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之〇·一四(0.14%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。</p>	<p>第十六條：經理公司及基金保管機構之報酬</p> <p>一、經理公司運用組合基金投資於子基金時，經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿__個月後，除本契約第十四條第__項規定之特殊情形外，投資於子基金之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；投資於債券型基金或貨幣市場基金之總金額占本基金淨資產達百分之__時，經理公司之報酬應降為百分之__。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。</p>	<p>明定經理公司及保管機構報酬之計算。</p>
<p>第十六條：受益憑證之買回</p> <p>一、本基金自成立之日起九十日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時</p>	<p>第十七條：受益憑證之買回</p> <p>一、本基金自成立之日起____日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求。經理公司與其他受理受益憑證買回申請之機構所簽訂之代理買回契約，應載明每營業日受理買回</p>	<p>明定受益人得買回受益憑證之日期、限制及配合實務作業修改之。</p>

<p>間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但如本次請求部分買回後，剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人買回基金、壽險業者之投資型保單買回本基金或其他經經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p> <p><u>二、為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有本基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用計算至新台幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。</u></p> <p><u>五、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證</u></p>	<p>申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但受益憑證所表彰之受益權單位數不及____單位者，不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p> <p><u>(增列)</u></p>	<p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業修改</p>
--	---	-----------------------------------

<p>請求到達之次一營業日起<u>十</u>個營業日內，指示基金保管機構以<u>受益人</u>為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。<u>給付短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用，並得自買回價金中扣除。</u></p> <p>六、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>七、經理公司得委任基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，<u>基金銷售機構</u>並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。買回收件手續費不併入本基金資產。買回收件手續費依最新公開說明書之規定。</p> <p>九、經理公司除有本契約第十七條第一項及第十八條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金之給付不得遲延，如有遲延給付之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p>四、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起<u>五</u>個營業日內，指示基金保管機構以<u>買回人</u>為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金。<u>但組合基金投資之子基金，包含國內募集投資國外之基金及境外基金者，得於十個營業日內給付買回價金。</u></p> <p>五、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限給付買回價金外，<u>並應於受益人買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發。</u></p> <p>六、<u>本基金受益憑證買回價金之給付，經理公司應指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之。給付買回價金之手續費、掛號郵費、匯費，並得自買回價金中扣除。</u></p> <p>七、經理公司得委託指定代理機構辦理本基金受益憑證買回事務，<u>代理機構</u>並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。買回收件手續費不併入本基金資產。買回收件手續費依最新公開說明書之規定。</p> <p>八、經理公司除有本契約第十八條第一項及第十九條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金之給付不得遲延，如有遲延給付之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p>之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>併至本條第五項。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合第十七、十八條條次之修改所作之修改。</p>
<p>第十七條：鉅額受益憑證之買回 一、任一營業日之受益權單位買回</p>	<p>第十八條：鉅額受益憑證之買回 一、任一營業日之受益權單位買回</p>	<p>配合實務作業修改</p>

<p>價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，<u>超過本基金之流動資產總額</u>時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。</p> <p>二、前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起十個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。</p> <p>三、受益人申請買回有本條第一項及<u>第十八條</u>第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日（含公告日）起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前（含恢復計算買回價格日）之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失</p>	<p>價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，<u>超過依本契約所定比率應保持之流動資產總額</u>時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。</p> <p>二、前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金及依本契約<u>第十四條第三項規定比率保持流動資產</u>。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金，<u>並能依本契約規定比率保持流動資產</u>之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起<u>五個</u>營業日內，給付買回價金。<u>但組合基金投資之子基金包含國內募集投資國外之基金及境外基金者，得於十個營業日內給付買回價金</u>。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。</p> <p>三、受益人申請買回有本條第一項及<u>第十九條</u>第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日（含公告日）起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前（含恢復計算買回價格日）之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失</p>	<p>之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p>
---	--	---

<p>其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。</p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p>其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。<u>經理公司應於撤銷買回申請文件到達日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。</u></p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十二條規定之方式公告之。</p>	<p>配合第三十條條次之修改所作之修改。</p>
<p>第十八條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：</p> <p>(一)投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易或子基金之經理公司停止受理買回。</p> <p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起十個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p>第十九條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：</p> <p>(一)投資所在國證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易或子基金之經理公司停止受理買回；</p> <p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起<u>五個營業日內給付買回價金。但組合基金投資之子基金包含國內募集投資國外之基金及境外基金者，得於十個營業日內給付買回價金。</u>經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合第三十條條次之修改所作之修改。</p>
<p>第十九條：本基金淨資產價值之計算</p> <p>二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則，以</p>	<p>第二十條：本基金淨資產價值之計算</p> <p>二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p><u>本基金總資產價值扣除總負債計算之。</u></p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」計算之。投資於國外資產之計算標準如下(其他未列示之本基金資產價值計算，依前述規定辦理)：</u></p> <p><u>(一)境外基金：</u></p> <p><u>1、上市(櫃)者，以計算日上午 10:00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)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。持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。</u></p> <p><u>2、未上市(櫃)者，以計算日下午 2:00 前(或是結帳前)所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之</u></p>	<p>算之。</p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。</u></p>	<p>明示計算標準。</p>
--	---	----------------



<p><u>淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。</u></p> <p><u>(二)證券相關商品：</u></p> <p><u>1、集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前所取得投資所在國或地區集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之價格替代之。</u></p> <p><u>2、期貨：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。</u></p> <p><u>上述計算標準並應於公開說明書揭露。</u></p>		
<p>第二十條：每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> <p>一、每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入之方式計算至新臺幣元以下第二位。</p>	<p>第二十一條：每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> <p>一、每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數計算至新臺幣分，不滿壹分者，四捨五入。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(二)經理公司因解散、停業、</p>	<p>第二十四條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(二)經理公司因解散、破產、</p>	<p>配合實務作業修改</p>

<p><u>歇業、撤銷或廢止許可</u>等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者。</p> <p>(三)基金保管機構因解散、<u>停業、歇業、撤銷或廢止許可</u>等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者。</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。</p>	<p>撤銷或廢止<u>核准</u>等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者；</p> <p>(三)基金保管機構因解散、<u>破產、撤銷或廢止核准</u>等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於<u>申報備查或核准</u>之日起二日內公告之。</p>	<p>之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p><u>第二十四條</u>：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十三條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之</p>	<p><u>第二十五條</u>：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十四條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之</p>	<p>配合第二十三條條次之修改所作之修改。</p> <p>配合第二十三條條次之修改所作之修改。</p> <p>配合第三十條條次</p>

<p>通知，應依本契約第三十條規定，分別通知受益人。</p>	<p>通知，應依本契約第三十一條規定，分別通知受益人。</p>	<p>之修改所作之修改。</p>
<p>第二十五條：時效 (刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p>第二十六條：時效 <u>一、受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。</u></p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p>
<p>第二十六條：受益人名簿 一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依同業公會「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。</p>	<p>第二十七條：受益人名簿 一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第二十七條：受益人會議 <u>六、本基金每一受益權單位有一表決權，但未滿一個受益權單位之畸零單位無法行使表決權。</u></p>	<p>第二十八條：受益人會議 (增列)</p>	<p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第二十九條：幣制 一、本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。 二、<u>本基金資產由其他外幣換算成美金，或以美金換算成其他外幣，以計算日上午 10:00 前依序以自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得全球外匯市場之最近收盤匯率計算，而由美金換算成新臺幣，或以新臺幣換算成美金，則以計算日上午 10:00 前依序以自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得中華民國外匯交易市場之最近收盤匯率計算。但基金保管機構與國外受託保管機構間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為</u></p>	<p>第三十條：幣制 一、本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十一條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。 二、<u>本基金資產持有不同幣別之換算標準，應明訂使用之匯率資訊取得來源及其計算方式。</u></p>	<p>配合第二十條條次之修改所作之修改。  明訂換匯標準。</p>

<p>準。</p> <p>第三十條：通知及公告</p> <p>一、經理公司或保管機構應通知受益人之事項如下： (刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下： (二)每營業日公告前一營業日計算之每受益權單位之淨資產價值。</p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之： (一)通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人。另經受益人事前約定者，得以<u>傳真或電子資料</u>之方式為之。 (二)公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。</p> <p>六、<u>受益人之地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依本契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。</u></p> <p>七、<u>本條第二項第三款規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p>	<p>第三十一條：通知及公告</p> <p>一、經理公司或保管機構應通知受益人之事項如下： (二)本基金收益分配之事項。</p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下： (二)每營業日公告前一營業日<u>本基金</u>每受益權單位之淨資產價值。</p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之： (一)通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，<u>但經受益人同意者</u>，得以傳真或電子方式為之。 (二)公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站，或其他依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p>	<p>本基金不分配收益，故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>
--	--	---

<p>第三十一條：準據法  <u>四、關於本基金投資國外有價證券之交易程序及國外資產之保管、登記相關事宜，應依投資所在國或地區法令之規定。</u></p>	<p>第三十二條：準據法  <u>(增列)</u></p>	<p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第三十四條：生效日  二、本契約之修正事項，除法令另有規定、<u>經主管機關核准</u>或受益人會議另有決議外，自公告日之翌日起生效。</p>	<p>第三十四條：生效日  二、本契約之修正事項，除<u>法律或金管會之命令</u>另有規定或受益人會議另有決議外，自公告日之翌日起生效。</p>	<p>依實務作業需求修訂之。</p>
<p>除上述差異外，餘均與制式證券投資信託契約內容相符。  (註：因增刪部份條款或項次，因此本基金信託契約之條文款次等亦有變動)</p>		

復華證券投資信託股份有限公司



負責人：杜 俊 雄