

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
公開說明書

- 一、基金名稱：聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
- 二、基金種類：債券型基金
- 三、基金基本投資方針：詳見本投資說明書【基金概況】壹、九之說明
- 四、基金型態：開放式
- 五、投資地區：國內、外
- 六、計價幣別：美元、人民幣
- 七、本次核准發行總面額：
本基金首次淨發行總面額最高為等值美元陸億元，最低為等值美元壹仟萬元，其中：
(一) 美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為美元參億元。
(二) 人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值美元參億元。
- 八、本次核准發行受益權單位數：
(一) 美元計價受益權單位首次發行受益權單位總數最高為參仟萬個基準受益權單位。
(二) 人民幣計價受益權單位首次發行受益權單位總數最高為 210,926,999.971 個基準受益權單位；
- 九、保本型基金為保證型者，保證機構之名稱：無(本基金非保本型基金)
- 十、證券投資信託事業名稱：聯邦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同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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基金公開說明書。本基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。
- 二、本基金期滿即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付，本基金非定存之替代品，非為保本或護本型投資策略，亦不保證本金之全額返還。投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然本基金仍可能存在違約風險與價格損失風險。本基金投資組合除執行信用風險部位管理以及因應贖回款需求外，將採取較低周轉率之投資策略。本基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人可能承擔債券再投資風險或價格風險。

- 三、投資人應特別留意，經理公司得於募集期間視本基金達首次最低淨發行總面額之情形而決定是否再繼續受理投資人申購。基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購，本基金成立日起即開放每日買回，但基金未到期前買回，將收取提前買回費用2%並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。本基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。另本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數，於本基金成立日前，為該申購幣別金額除以面額計。於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。受益人不得申請於經理公司所經理同一基金或不同基金之不同計價幣別受益權單位間之轉換。
- 四、本基金成立屆滿兩年後，於本基金持有之新興亞洲債券到期後，本基金得投資於剩餘到期年限在一年(含)以內之債券(含公債)，不受信託契約第 14 條第 1 項第 5 款所訂「投資於新興亞洲國家或地區之公司或機構所保證或發行、註冊或掛牌之債券，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十」之限制。
- 五、本基金適合風險承受度中，對於投資風險態度為中性，期望在本金保護、固定孳息與資本增長中取得平衡，因此願意承受短期間的市場波動，以獲取較高的回報之投資人。依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，本基金風險報酬等級為 **RR3**，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，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。
- 六、本基金投資風險包括投資債券固有之風險(包括債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險)、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險及其他投資標的或特定投資策略之風險。由於本基金主要投資於新興亞洲國家的證券，因投資新興亞洲國家證券的高風險，包括政治、經濟不穩及國有化等方面存在較大風險，外匯管制、政治或經濟情勢變動等均可能造成本基金淨資產價值之波動。另由於證券之市場規模較小，因此亦容易導致缺乏流動性及價格波動較大，再者，由於法律規範的不完全，也可能存在資訊不透明或未完全揭露之風險。本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值均可能因此產生波動。有關本基金運用限制請詳見第 2 頁至第 7 頁及投資風險之揭露請詳見第 21 頁至第 27 頁。
- 七、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，故本基金可能會因利率上升、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，適合能承受較高風險之非保守型投資人，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。投資人申購前應詳閱基金公開說明書。
- 八、本基金為多幣別計價之基金，並分別以美元及人民幣作為計價貨幣，除法令另有規定或經主管機關核准外，美元計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以美元為之；人民幣計價級別之所有申購及買回價金之支付，均以人民幣為之。本基金人民幣計價級別受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率(即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH)。人民幣目前受大陸地區對人民幣匯率管制、境

內及離岸市場人民幣供給量及市場需求等因素，將會造成大陸境內人民幣結匯報價與離岸人民幣結匯報價產生價差（折價或溢價）或匯率價格波動，故人民幣計價受益權單位將受人民幣匯率波動之影響。同時，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。如投資人以其他非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，需自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時需承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。

- 九、本基金可投資美國 **Rule 144A** 債券，**Rule 144A** 債券係指美國債券市場上，發行人發行不受美國證監會的註冊和資訊披露要求限制之債券，同時僅有合格機構投資者可以參與該市場，該類債券因屬私募性質，可能因發行人之財務訊息揭露不完整或因價格不透明，且由於該等證券僅得轉讓予合格機構投資者，故此類債券易發生債券發行人違約之信用風險及流動性不足之風險。投資人投資前須留意相關風險。
- 十、本基金公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業與負責人及其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- 十一、本公司及各銷售機構備有公開說明書或簡式公開說明書，歡迎索取，或經由聯邦投信網站(www.usitc.com.tw)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至聯邦投信或前述網站查詢。
- 十二、公開說明書或簡式公開說明書所載之金融商品或服務並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。金融消費爭議處理及申訴管道:就經理公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向經理公司提出申訴, 客服專線：(02)6618-9901、地址：10485 台北市中山區南京東路二段 137 號 6 樓；若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885,網址(<http://www.foi.org.tw/>)。

【聯邦投信獨立經營管理】

一、經理公司總公司

名稱：聯邦證券投資信託股份有限公司
地址：台北市南京東路二段137號6樓
電話：(02)2509-1088
傳真：(02)2509-1568
網頁：

二、經理公司發言人

姓名：莊雅晴
職稱：總經理
電話：(02)2509-1088
電子郵件信箱：usitc.cs@usitc.com.tw

三、受託管理機構：無

四、基金保管機構

名稱：凱基商業銀行股份有限公司
地址：臺北市松山區敦化北路135號9樓、10樓及11樓
電話：(02)2175-9959
網頁：<https://www.kgibank.com/>

五、國外受託保管機構

名稱：美國道富銀行
英文名稱：State Street Bank and Trust Company
地址：香港中環金融街8號(國際金融中心第二期68樓)
68th Floor, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central,
Hong Kong
電話：852-2840-5388(香港) (02) 2735-1200(台北)
網頁：www.statestreet.com

六、國外投資顧問公司：無

七、基金保證機構：無

八、受益憑證簽證機構：無 (本基金受益憑證採無實體發行，免辦理簽證)

九、受益憑證事務代理機構：無 (證券投資信託事業自行辦理)

十、基金之財務報告簽證會計師

會計師：黃瑞展、鄭旭然會計師
事務所：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號12樓
電話：(02)2545-9988
網頁：<http://www.deloitte.com.tw>

十一、經理公司或本基金之信用評等機構：無

十二、公開說明書之分送計畫

陳列處所：基金經理公司、基金保管機構及基金銷售機構
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索取或至下列網址查詢下載
聯邦投信(<http://www.usitc.com.tw>) 或
公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)

目錄

| | |
|---|-----------|
| 【基金概況】 | 1 |
| 壹、基金簡介 | 1 |
| 貳、基金性質 | 13 |
| 參、證券投資信託事業及基金保管機構之職責 | 13 |
| 肆、基金投資 | 17 |
| 伍、投資風險揭露 | 21 |
| 陸、收益分配 | 27 |
| 柒、申購受益憑證 | 27 |
| 捌、買回受益憑證 | 30 |
| 玖、受益人之權利及費用負擔 | 32 |
| 拾、基金之資訊揭露 | 35 |
| 拾壹、基金運用狀況 | 37 |
| 【證券投資信託契約主要內容】 | 38 |
| 壹、基金名稱、證券投資信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間 | 38 |
| 貳、基金發行總面額及受益權單位總數 | 38 |
| 參、受益憑證之發行及簽證 (信託契約第四條及第六條) | 38 |
| 肆、受益憑證之申購 | 39 |
| 伍、基金之成立與不成立 (信託契約第七條) | 39 |
| 陸、受益憑證之上市及終止上市 | 39 |
| 柒、基金之資產 (信託契約第九條) | 39 |
| 捌、基金應負擔之費用 (信託契約第十條) | 40 |
| 玖、受益人之權利、義務與責任 | 40 |
| 拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任 (信託契約第十二條) | 40 |
| 拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任 (信託契約第十三條) | 41 |
| 拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍 (信託契約第十四條) | 41 |

| | |
|---|-----------|
| 拾參、收益分配 (信託契約第十五條)..... | 41 |
| 拾肆、受益憑證之買回..... | 41 |
| 拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算 (信託契約第二十及第二十一條)..... | 41 |
| 拾陸、證券投資信託事業之更換 (信託契約第二十二條)..... | 42 |
| 拾柒、基金保管機構之更換 (信託契約第二十三條)..... | 43 |
| 拾捌、證券投資信託契約之終止 (信託契約第二十四條)..... | 43 |
| 拾玖、本契約到期之處理程序 (信託契約第二十五條)..... | 44 |
| 貳拾、基金之清算 (信託契約第二十六條)..... | 44 |
| 貳拾壹、受益人名簿 (信託契約第二十八條)..... | 45 |
| 貳拾貳、受益人會議..... | 45 |
| 貳拾參、通知及公告..... | 45 |
| 貳拾肆、證券投資信託契約之修訂 (信託契約第三十五條)..... | 45 |
| 【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】 | 46 |
| 本次發行之基金信託契約與開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文對照表..... | 47 |

【基金概況】

壹、基金簡介

一、發行總面額：

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金(以下簡稱「本基金」)淨發行總面額最高為等值美元陸億元，最低為等值美元壹仟萬元。分為：

美元計價受益權單位首次淨發行總面額為美元參億元。

人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額為等值美元參億元。

二、受益權單位總數：

(一) 基準受益權單位：指用以換算各計價幣別受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據，本基金基準受益權單位為美元計價受益權單位。

(二) 首次淨發行受益權單位總數：

1. 美元計價受益權單位淨發行受益權單位總數最高為參仟萬個單位；
2. 人民幣計價受益權單位淨發行受益權單位總數最高為 210,926,999.971 個受益權單位；

(三) 各計價幣別受益權單位與基準受益權單位之換算比率：

1. 美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為 1 : 1；
2. 人民幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率以面額按本基金成立日依彭博資訊系統(Bloomberg)所取得美元與人民幣之收盤匯率換算為美元後，除以基準受益權單位面額得出。

| 受益權單位類別 | 面額 | 與基準受益權單位之換算比率 |
|------------|----------|---------------|
| 美元計價受益權單位 | 美元 10 元 | 1:1 |
| 人民幣計價受益權單位 | 人民幣 10 元 | 1:0.1422 |

三、每受益權單位面額

(一) 美元計價受益權單位每一受益權單位面額均為美元壹拾元。

(二) 人民幣計價受益權單位每一受益權單位面額均為人民幣壹拾元。

四、得否追加發行

本基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購，故無追加募集之規定。

五、成立條件

(一) 本基金之成立條件，為依本基金證券投資信託契約(以下簡稱信託契約)第三條第三項之規定，於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值美元壹仟萬元整。

(二) 本基金符合成立條件時，經理公司應即向金管會報備，經金管會核備後始得成立。

六、預定發行日期

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。

七、基金存續期間

本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起屆滿三年之當日；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。

八、投資地區及標的

(一) 投資地區：本基金投資國內外之外幣計價有價證券。

(二) 投資標的：

1. 基金投資於境內外幣計價之有價證券，包含政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、正向浮動利率債券、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券；以及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金，以及追蹤、模擬或複製固定收益指數、貨幣指數或債券指數表現之指數股票型基金 ETF(Exchange Traded Fund)(含反向型 ETF、槓桿型 ETF 及商品 ETF)。
2. 本基金投資之外國有價證券：
 - (1) 由外國國家或機構所保證或發行之債券，包括政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司、正向浮動利率債券、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券、符合美國 Rule 144A 規定之債券、本國企業赴海外發行之公司債，以及具有相當於債券性質之有價證券。
 - (2) 於外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金(ETF(Exchange Traded Fund)，含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)；或經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。
 - (3) 前款外國有價證券，不含以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。
 - (4) 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，惟因本基金有約定到期日，且為符合投資策略所需，於基金到期日前之十五個月內，不受前述存續期間限制。

九、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，將本基金投資於國內外之外幣計價有價證券。並依下列規範進行投資：

1. 基金投資於境內外幣計價之有價證券，包含政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、正向浮動利率債券、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券；以及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金，以及追蹤、模擬或複製固定收益指數、貨幣指數或債券指數表現之指數股票型基金 **ETF(Exchange Traded Fund)**(含反向型 **ETF**、槓桿型 **ETF** 及商品 **ETF**)。
2. 本基金投資之外國有價證券：
 - (1) 由外國國家或機構所保證或發行之債券，包括政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司、正向浮動利率債券、金融債券（含次順位金融債券）、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券、符合美國 **Rule 144A** 規定之債券、本國企業赴海外發行之公司債，以及具有相當於債券性質之有價證券。
 - (2) 於外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金(**ETF(Exchange Traded Fund)**)，含反向型 **ETF** 及槓桿型 **ETF**)；或經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。
3. 前款外國有價證券，不含以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。
4. 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，惟因本基金有約定到期日，且為符合投資策略所需，於基金到期日前之十五個月內，不受前述存續期間限制。
5. 原則上，自成立日起六個月後，投資於新興亞洲國家或地區之公司或機構所保證或發行、註冊或掛牌之債券，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十。
 - (1) 前述「新興亞洲國家」包含：南韓、香港、澳門、中國、新加坡、印度、菲律賓、泰國、印尼、馬來西亞、越南、蒙古、巴基斯坦、斯里蘭卡、孟加拉、俄羅斯、土耳其、哈薩克、科威特、卡達、阿曼、巴林、沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國。
 - (2) 前述「新興亞洲國家或地區之公司或機構所保證或發行、註冊或掛牌之債券」係指依據 **Bloomberg** 資訊系統顯示，該債券註冊地國家(**Country of Incorporation**)、所承擔之國家風險(**Country of Risk**)、發行人之母公司之國家風險(**Ultimate Parent Country of Risk**)或債券之交易所(**Exchanges**)為前述新興市場國家或地區者。

6. 本基金得投資非投資等級債券，惟投資之非投資等級債券以上述新興亞洲國家或地區之債券為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十。本基金原持有之債券，日後若因信用評等調整或市場價格變動，致本基金整體資產投資組合不符合本點及第 8 點所定投資比例限制者，經理公司應於前開事由發生之日起三個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制；惟因本基金有約定到期日，為符合投資策略所需，於基金到期日前之一年內，得不受前述限制。
7. 本基金成立屆滿兩年後，經理公司得依其專業判斷，於本基金持有之債券到期後，投資於剩餘到期年限在一年(含)以內之債券(含公債)，且不受第五款所訂投資比例限制，惟資產保持之最高流動比率仍不得超過本基金資產總額百分之五十及相關規定。
8. 投資所在國之國家主權評等未達金管會規定之信用評等機構評定等級者，投資該國之政府債券及其他債券總金額，不得超過基金淨資產價值之百分之三十。
9. 前述第 6 點之「非投資等級債券」，係指下列債券；惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為投資等級債券者，該債券即非非投資等級債券。但如有關法令或相關規定修正前述「非投資等級債券」之規定時，從其規定：
- (1) 中央政府債券：發行國家主權評等未達金管會規定信用評等機構評定等級。
- (2) 第(1)目以外之債券：該債券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。
- (3) 金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券 (REATs)：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達本公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。
- (4) 前所述之信用評等機構及信用評等等級如下：

| 信用評等機構名稱 | 信用評等等級 |
|---|--------------|
| 中華信用評等股份有限公司 | twBBB- |
| 澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司 | BBB- (twn) |
| A.M. Best Company, Inc. | bbb- |
| DBRS Ltd. | BBB- |
| Fitch, Inc. | BBB- |
| Japan Credit Rating Agency, Ltd. | BBB- |
| Moody's Investor Services, Inc. | Baa3 |
| Rating and Investment Information, Inc. | BBB- |
| Standard & Poor's Rating Services | BBB- |
| Egan-Jones Rating Company | BBB- |
| Kroll Bond Rating Agency | BBB- |
| Morningstar, Inc. | BBB- |

10. 惟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，得不受前述第 5 點至第 8 點之投資比例之限制；且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前述之比例限制。所謂特殊情形，係指：
- (1) 信託契約終止前一個月；或
 - (2) 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動(如金融危機、政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等)、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或地區經濟發展及金融市場安定之虞(如金融市場暫停交易等)者；
 - (3) 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出資金。
 - (4) 任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生貨幣單日兌美元匯率漲跌幅達百分之五或最近五個交易日匯率累積漲跌幅達百分之十以上者；
 - (5) 美元兌換人民幣單日匯率漲跌幅達百分之五或最近五個交易日匯率累積漲跌幅達百分之十以上者。
- (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，並指示基金保管機構處理。除法令另有規定外，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、承兌人或標之物之信用評等，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) 經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。
- (四) 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投資所在國或地區一般證券經紀商。
- (五) 經理公司運用本基金為公債、公司債(含次順位公司債)或金融債券(含次順位金融債券)投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。
- (六) 經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，得為避險操作或增加投資效率目的，運用本基金資產從事衍生自債券指數、債券、利率、指數之期貨或選擇權，以及利率交換等證券相關商品之交易；其交易比率、範圍及相關作業程序須符合「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」、其他金管會及中央銀行所訂之相關規定。如有關法令或相關規定修正時，從其修正後規定。
- (七) 經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、外幣間匯率避險交易(ProxyHedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等)及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。另上述交易得與基金保管機構之銀行業務部門為之。
- (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：

1. 不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及正向浮動利率債券不在此限，且投資於轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十；如因持有之轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整至符合規定。
2. 不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；
3. 不得為放款或提供擔保；
4. 不得從事證券信用交易；
5. 不得對經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為，但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限；
6. 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券，但不包含基金受益憑證、基金股份或投資單位；
7. 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
8. 投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十；
9. 投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十；
10. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，但投資於基金受益憑證者，不在此限；
11. 投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十；
12. 投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十；
13. 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次(如有分券指分券後)發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
14. 投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
15. 經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該受益證券或資產基礎證券；
16. 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後)發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；

17. 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
18. 投資於任一委託人將不動產資產信託與受託機構發行之不動產資產信託受益證券、將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券，及其所發行之公司債、金融債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
19. 經理公司與不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該不動產資產信託受益證券；
20. 投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券得不受證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第一款不得投資於私募之有價證券之限制，其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十五。
21. 投資於證券交易市場交易之反向型 ETF、商品 ETF、槓桿型 ETF 之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；且投資於前述商品加計其他基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十
22. 投資於任一基金受益憑證、基金股份或投資單位之總數，不得超過被投資基金已發行受益憑證、基金股份或投資單位總數之百分之十。經理公司所經理之全部基金投資於任一基金受益憑證、基金股份或投資單位之總數，不得超過被投資基金已發行受益憑證、基金股份或投資單位總數之百分之二十。
23. 投資於大陸或港澳地區證券市場之有價證券，其相關限制以金管會頒布之最新法令辦理；
24. 投資於經理公司經理之基金時，不得收取經理費。
25. 不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條及第十四條之一規定者，不在此限；
26. 不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；
27. 不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項；

(九) 前項第 5 點所稱各基金及第 22 點所稱全部基金，包含經理公司募集或私募之證券投資信託基金。

(十) 前述(八)各點規定之比例、金額之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(十一) 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各款禁止規定之情事者，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。

十、投資策略及特色之重點摘述

(一) 投資策略

本基金主要參酌債券類別、基金存續期間、債券信用情況等因素，決定相關投資標的，建構投資組合。具體投資策略為：

1. 基金存續期間：本基金為三年到期之基金，透過投資多元且分散的債券標的，以買入持有到期並主動管理投資組合風險的方式進行操作。投資組合持債在無信用風險發生的情況下，隨著越接近到期日，其市場價格將越接近債券面額，因此本基

金仍可能存在違約風險與價格損失風險。本基金投資組合除執行風險控管外，將採取低周轉率之投資策略，投資組合標的除因應信用風險管理以及贖回款需求外，並不特別進行相關的買賣調整。原則上，本基金主要投資於以美元計價債券，投資組合中個別債券到期年限(**maturity of bond**)以不超過基金契約存續期間為主（依最新法令或主管機關所定標準），因此本基金投資組合的存續期間（**duration**）將隨著基金契約存續期間逐年趨向屆滿而逐年降低，在此同時基金投資組合中的債券價格波動亦將逐年降低。

2. 債券類別篩選：主要就主權債、類主權債、企業債和跨國組織債等各種不同的債券類別的基本面和投資價值進行深入分析，針對發行機構產業成長動能、相關債券及其發行企業的營運狀況與方針、財務政策與彈性、現金流量、獲利前景、資本結構等進行分析，從中篩選出在合理投資風險下相對具投資價值的標的。
3. 債券信用風險之判斷：除前述因素外，針對不同國家/企業主體所發行之債券投資進行資產組合配置，亦需針對投資標的之信用進行評估，除了針對國家財政情況/公司營運模式和財務強弱度等包括來自於信用評等機構評定的信用等級分析外，並加入前瞻性展望以評估其未來的信用變化趨勢。經理團隊在購入標的前，會針對標的之信用或違約風險進行評估，考量包括國家經濟成長動能、財政收支狀況、經常帳收支狀況、流通在外債券餘額、還款期限分布、匯率狀況、貨幣政策方向、政治穩定度、債信評等、發債佔 GDP 或經常帳盈餘比率等，來進行主權債券之信用風險評估；在企業債券風險評估方面，則會綜合考量企業營收成長、現金流量、債務比率、債信評等、債券發行條件等，來進行企業債券之信用風險評估；在類主權債風險評估方面，由於類主權債雖具有政府機構的一定信用支撐，惟並不保證政府必然會介入該債務最終的清償責任，因此，個別債券信用風險之評估將綜合考量發行人實際償債能力，以及政府支持的可能性與必要性，上述評估國家風險與企業風險之各因子皆適用於類主權債的風險評估。透過嚴謹的評估及投資流程，降低投資組合標的發生信用風險(信用風險包含債券違約風險、信用利差擴大風險以及債券降評風險)之機率。此外，亦將參酌相對投資價值、技術線形分析、市場供需面狀況、與市場流動性等因素，經過綜合考量後篩選出擬投資的有價證券名單，並進行相關之資產組合配置。
4. 持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略：投資組合中的個別債券到期年限(**maturity of bond**)以不超過基金契約存續期間為主。本基金投資組合存續期間（**duration**）將隨著基金契約存續期間逐年趨向屆滿而逐年降低。當基金契約存續期間愈接近到期日時，因屆時投資組合中多數債券已經到期，基金將持有較高現金或短天期債券部位，基金投資組合之加權平均存續期間將低於一年。例如：假設目前模擬投資組合平均存續期間(**duration**)為 2.8 年，則在所有條件假設不變之下，本基金在 21 個月之後投資組合平均存續期間可能低於一年。

附註說明：存續期間(**duration**)係指債券投資組合持有債券之平均到期年限(**maturity**)，投資人可將債券存續期想成，回收債券實際投資成本(包含未來票面利率及本金支付的現值)所需要的時間。舉例而言，零息債券因在到期日才有一次配發利息及本金，故存續期間(**duration**)等於到期年限(**maturity**)，而一般債券由於有定期支付利息(換句話說，投資人會於債券到期日之前，就開始回收所付出的投資成本)，

因此存續期間會小於到期年限。再以本基金模擬投資組合為例，本債券投資組合在到期前皆會有定期之利息收入，因此債券投資組合之存續期間會小於到期年限(3年)，約為 2.8 年。

(二) 投資特色：

1. 本基金主要投資於美元計價之新興亞洲投資等級公司債券，透過目標到期債券投資策略，可讓債券價格波動的風險可以隨著基金契約存續期間逐年趨向屆滿而逐步降低，而基金契約存續期間到期前因政策利率變化而產生的債券價格波動並不影響債券到期時的償付金額。
2. 控管利率風險：基金契約存續期間定為三年，中短天期的投資組合可降低利率風險衝擊，且投資組合對利率波動的敏感度將隨愈接近基金到期日期而降低。
3. 控管匯率風險：本基金將以美元計價之公司債券為主要投資標的，原則上不承擔新興市場貨幣風險。
4. 控管違約風險：以新興亞洲投資等級債為主要投資標的，以期降低投資組合信用違約的潛在風險；透過嚴謹的評估及投資流程，亦有機會降低投資組合標的發生信用風險之機率；最後，透過分散的投資組合，亦可降低單一債券信用風險的衝擊；
5. 保護既有投資人權益：本基金在基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購；本基金自成立日起，投資人得提出買回申請，但本基金契約存續期間，除信託契約另有約定外，將對於信託契約屆滿前申請買回者收取提前買回費用 2%並歸入基金資產。因此，本基金不建議投資人從事短線交易，並鼓勵投資人持有本基金至到期。

十一、 本基金適合之投資人屬性分析

(一) 本基金屬於債券型基金，投資區域涵蓋全球，至少 60%(含)以上資產將投資於新興亞洲國家或地區之公司或機構所保證之債券，含有非投資等級債券相關及投資中國大陸地區及新興國家的市場相關風險，遇市場巨幅震盪時，將增加基金之波動風險，故本基金適合風險承受度中，對於投資風險態度為中性，期望在本金保護、固定孳息與資本增長中取得平衡，因此願意承受短期間的市場波動，以獲取較高的回報之投資人，投資人仍需注意所投資基金個別的風險，斟酌個人之風險承擔能力及資金之可運用期間長短後辦理投資。

(二) 回測分析本基金模擬投資組合過去 5 年淨值波動度，與本基金同為「債券型」基金之基金風險報酬等級皆為 RR3 基金之過去 5 年淨值波動度進行比較，本基金模擬投資組合低於同類型基金均值附近，且考量本基金之主要投資策略涉及類股過度集中、投資地區政治、經濟變動之風險，故本基金風險等級為 RR3*。本公司將定期檢視以符合投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。請詳細閱讀本基金公開說明書第 21-27 頁，投資本基金應注意之相關風險。

*風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，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，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。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：產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等)，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。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

十二、 銷售開始日

本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集。

十三、 銷售方式

本基金各類型受益憑證受益權單位之銷售，由經理公司自行銷售或委託指定之基金銷售機構銷售。

十四、 銷售價格

- (一) 本基金各類型每受益權單位，分別以美元及人民幣為計價貨幣；各類型每受益權單位之申購價金，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付。涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。
- (二) 本基金各類型受益憑證每一受益權單位之發行價格依其面額。
- (三) 本基金各類型受益憑證每一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。
- (四) 自本基金成立日起，若發生受益人申請買回致任一類型計價幣別受益權單位之資產為零時，經理公司即不再計算該類型計價幣別受益權單位之每一受益權單位發行價格。
- (五) 本基金各類型受益憑證申購手續費不列入本基金資產，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二(2%)。現行申購手續費，無論其類型，均不得超過該類型受益憑證發行價格之百分之二(2%)。
- (六) 實際申購手續費率由經理公司及銷售機構在不超過上述範圍內，依其當時之銷售策略訂定之。

十五、 最低申購金額

- (一) 本基金募集期間，申購人每次申購美元計價受益權單位之最低發行價額為美元壹仟元整；每次申購人民幣計價受益權單位之最低發行價額為人民幣貳仟伍佰元整。但經經理公司同意或申購人以經理公司所給付其他基金之買回價金申購本基金，或透過「證券商經營財富管理專戶」、「國內特定金錢信託專戶」與「投資型保單受託信託專戶」及「基金銷售機構之款項收付作業透過證券商集中保管事業辦理者」，得不受上開最低發行價額之限制。
- (二) 本經理公司得於募集期間視本基金達首次最低淨發行總面額之情形而決定是否再繼續受理投資人申購。基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購。

(三) 配合經理公司實務作業，受益人申請於經理公司同一基金或不同基金外幣級別之轉換(轉申購)說明如下:

1. 本基金未開放受益人於經理公司同一基金或不同基金間，不同計價幣別之外幣受益權單位間之轉換(轉申購)，例如：美元計價受益權單位，轉換(轉申購)為人民幣計價受益權單位。
2. 本基金開放同一基金或不同基金間同一外幣計價受益權單位間之轉申購，例如：人民幣計價之 A 基金受益權單位，轉換(轉申購) B 基金人民幣計價受益權單位。此轉申購屬同一貨幣間轉換，無匯率兌換問題，惟給付買回轉申購價金之相關費用(如匯費、手續費等)得自買回轉申購價金中扣除。

十六、 證券投資信託事業為防制洗錢及打擊資恐而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情況

(一) 文件：

1. 個人：附有照片且未過期之官方身分證明文件，如身分證、護照、居留證、駕照、或客戶所屬帳單、對帳單或官方核發之文件，或其他本公司依法令或內部程序規定需驗證確認客戶身分所需文件等。
2. 法人、團體或信託之受託人：取得公司設立登記文件(Certified Articles of Incorporation)、政府核發之營業執照、合夥協議(Partnership Agreement)、信託文件(Trust Instrument)、存續證明(Certification of Incumbency)，或其他本公司依法令或內部程序規定需驗證確認客戶身分所需文件等。

(二) 本公司營業處所不接受現金通貨交易申購。

(三) 有下列情形之一者，本公司應予以婉拒開戶或交易：

1. 疑似使用匿名、假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體。
2. 客戶拒絕提供審核客戶身分措施相關文件，但經可靠、獨立之來源確實查證身分屬實者，不在此限。
3. 對於由代理人辦理之情形，且查證代理之事實及身分資料有困難。
4. 持用偽、變造身分證明文件。
5. 檢送之身分證明文件均為影本。但依規定得以身分證明文件影本或影像檔，輔以其他管控措施辦理之業務，不在此限。
6. 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。
7. 客戶不尋常拖延應補充之身分證明文件。
8. 建立業務關係之對象為資恐防制法指定制裁之個人、法人或團體，以及外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體。但依資恐防制法第六條第一項第二款至第四款所為支付不在此限。
9. 建立業務關係或交易時，有其他異常情形，客戶無法提出合理說明。

(四) 本公司依據洗錢防制法、資恐防制法及其有關法令及本公司內部作業程序等規定辦理防制洗錢及打擊資恐事項，俟後如相關法律、法令或程序規定有修訂者，從其規定。

十七、 買回開始日

本基金自成立之日起，受益人得以書面、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。

十八、 買回費用

- (一) 本基金買回費用(即本基金到期前之買回及/或轉申購所生之費用含受益人進行短線交易部分)為本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二(2%)，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。
- (二) 經理公司得委託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不超過新臺幣伍拾元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用，買回收件手續費未來可能因代理機構成本增加而調整之。買回收件手續費不併入本基金資產。

十九、 買回價格

除本契約另有規定外，各類型受益憑證每一受益權單位之買回價格以買回日或恢復計算買回價格之計算日之各類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

二十、 短線交易之規範及處理

- (一) 本基金宜以持有至到期日之方式進行投資，為避免短線交易造成其他受益人權益受損，及基金操作之困難，本基金不歡迎受益人進行短線交易。
- (二) 受益人短線交易之定義及其應支付之買回費用：
 - 1. 本受益人持有本基金自成立日起未屆滿三年之當日(不含當日)，應支付買回價金百分之二(2%)之買回費用；前開買回費用分別依各受益權單計價幣別以四捨五入方式計算至各該受益權單位計價幣別以下小數第二位。短線交易買回費用歸入本基金資產。
 - 2. 上述「本基金自成立日起未屆滿三年之當日(不含當日)」係指：以「請求買回之書面或其他約定方式到達經理公司或其委任辦理基金買回業務之基金銷售機構之次一營業日」之日期，小於未屆滿三年之當日(不含當日)者。
- (三) 範例一：若王先生於 109 年 10 月 12 日申請買回 10,000 個單位(買回淨值為美元 12.5 元)，因張先生持有該基金未屆滿三年，因此經理公司將收取短線交易買回費用。短線交易買回費用之計算方式如下：
買回價金：10,000 個單位 x 12.5 元 = 125,000 元
短線交易買回費用：125,000 元 x 2%=2,500 元
張先生實際買回價金：125,000 元- 2,500 元=122,500 元
範例二：承上例，若王先生持有到期 111 年 10 月 1 日(到期日)，則不收取短線交易買回費用。

二十一、 基金營業日之定義

指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。但本基金投資所在國或地區之總金額達本基金淨資產價值一定比例時，該投資所在國或地區之證券交易市場遇例假日休市停止交易時，則視為非營業日。前述所稱之「一定比例」係指本基金投資於任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之四十(含)以上之投資所在國或地區之證券交易。經理公司並應

於網站上依本基金信託契約第三十二條規定之方式，每年度 1 及 7 月第 10 日(含)前公告達該一定比例之投資所在國或地區及其次半年度之例假日。

二十二、經理費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值依下列費率，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：

(一)基金成立日起至屆滿一年當日止：每年百分之貳(2%)；

(二)基金成立日屆滿一年之次日起至到期日當日止：每年百分之零點伍(0.5%)

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零點壹貳(0.12%)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

本基金非保本型，故無保證機構。

二十五、收益分配

本基金收益全部併入基金資產，不予分配。

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」、「證券投資信託事業管理規則」、「證券投資信託基金管理辦法」及其他相關法規之規定，經金管會於民國 108 年 10 月 17 日以金管證投字第 1080330605 號函生效，在中華民國境內募集設立並投資於中華民國境內及國外有價證券之證券投資信託基金。本基金之經理及保管，均應依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辦理，並受金管會之管理監督。

二、證券投資信託契約關係

本基金與基金保管機構，依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中華民國有關法令之規定訂立本證券投資信託契約，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。除經理公司拒絕其申購者外，受益人自申購並繳足全部價金之日起，成為信託契約當事人。經理公司及銷售機構應於營業時間內，在主營業所提供最新修訂之信託契約，以供受益人查閱。

三、基金成立時及歷次追加發行之情形

(一) 本基金於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值美元壹仟萬元整，並由經理公司報金管會核准備查之日，為本基金之成立日。

(二) 本基金成立日為民國 108 年 11 月 29 日

參、證券投資信託事業及基金保管機構之職責

一、證券投資信託事業之職責

- (一) 經理公司應依現行有關法令、本基金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，除本基金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本基金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本基金信託契約約定，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，不得複委任第三人處理，但金管會另有規定或相關法令修正者，從其規定。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、國外受託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。本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。
- (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本基金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本基金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，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，並應依申購人之需求提供公開說明書，且本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書與簡式公開說明書及可供索閱之處所或可供查閱之方式。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，下列第 2.目至第 4.目向同業公會申報外，其餘款事項應向金管會報備：
1. 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。
 2. 申購人每次申購之最低發行價額。
 3. 申購手續費。
 4. 買回費用。
 5. 配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。
 6. 其他對受益人權益有重大影響之修正事項。
- (九) 經理公司應於本基金公開說明書中揭露：
1. 「本基金受益權單位分別以美元級人民幣作為計價貨幣。」等內容。
 2. 本基金各類型受益權單位之面額及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率。

- (十) 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。
- (十一) 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。
- (十二) 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基金銷售機構。
- (十三) 經理公司得依本基金信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本基金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、或證券集中保管事業、或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。
- (十四) 除依法委託基金保管機構及國外受託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。
- (十五) 經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。
- (十六) 經理公司應依金管會之命令、有關法令及本基金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。
- (十七) 本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或本基金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。
- (十八) 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。
- (十九) 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。
- (二十) 本基金淨資產價值低於美元壹仟萬元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。
- (二十一) 因發生本基金信託契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致本基金信託契約終止，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。

二、基金保管機構之職責

- (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或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、本基金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，除本基金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本基金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

令或本基金信託契約約定，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。

- (三) 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基金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本基金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。
- (四) 基金保管機構得為履行本基金信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、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。
- (五) 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令之規定，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本基金信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。
- (六) 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，與經理公司指定之國外證券經紀商、期貨商或其他交易對手進行國外證券買賣交割手續，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：
 1. 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。
 2. 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生損害者，應負賠償責任。
 3. 國外受託保管機構如因解散、停業、歇業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。
- (七) 基金保管機構依本基金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。
- (八) 基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：
 1. 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) 給付依本基金信託契約第十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。
 2. 於本契約終止，清算本基金時，依各類型受益權比例分派予受益人其所應得之資產。
 3. 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本基金信託契約之規定，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本基金信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本基金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) 基金保管機構得依本基金信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本基金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、金管會指示或本基金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。

肆、基金投資

1. 基金投資之方針及範圍

參閱【基金概況】壹、九、之內容

2. 證券投資信託事業運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限、最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期

(一) 經理公司運用基金投資有價證券(含證券相關商品)之決策過程：

1. 投資分析：

- (1) 晨會：由投資研究處主管、研究員、基金經理人所組成，於會中提供國內外政治經濟動態及股匯市分析評估等報告，供基金經理人參考。
- (2) 週會：由投資研究處主管、研究員、基金經理人所組成，於會中依據國內外總體經濟狀況、產業動態及市場現況等因素，訂定基金投資策略，提供基金經理人作為投資依據。

- (3) 月會：由投資研究處主管、研究員、基金經理人所組成，於會中分析經濟情勢，決定基金操作策略及投資組合，並檢討近期投資績效及未來投資方向。
2. 投資決定：基金經理人考量投資策略，並依據基金資產狀況及投資分析報告，作成投資決定書，經覆核及權責主管簽章後，交付交易部門執行。
 3. 投資執行：交易部門依照投資決定書執行交易，並作成投資執行表，經覆核後呈送權責主管簽章後存檔。
 4. 投資檢討：基金經理人應就投資決策及實際情形，每月載於月檢討報告。

(二) 基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

姓名：余政民

學歷：政治大學經營管理碩士學程 金融組

| | |
|--|---------------------|
| 經歷：聯邦 2022 年到期新興亞洲債券基金經理人 | 111/07/18-迄今 |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金經理人 | 111/07/18-迄今 |
| 聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金 (原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債基金)經理人 | 111/07/18-迄今 |
| 聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券基金經理人 | 111/07/18-迄今 |
| 聯邦 2024 年到期新興市場債券基金經理人 | 111/07/18-迄今 |
| 華南永昌鳳翔貨幣市場基金經理人 | 110/05/20-110/09/23 |
| 聯邦雙禧新興亞洲債券基金經理人 | 109/10/26-110/05/13 |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金經理人 | 109/08/14-110/05/13 |
| 聯邦貨幣市場基金經理人 | 109/08/14-109/11/29 |
| 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券基金經理人 | 108/11/29-110/05/13 |
| 聯邦 2024 年到期新興市場債券基金經理人 | 108/05/10-110/05/13 |
| 聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金 (原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債基金)經理人 | 108/02/25-110/05/13 |
| 聯邦雙禧新興亞洲債券基金經理人 | 107/11/28-108/02/24 |
| 聯邦貨幣市場基金(暫代) | 107/09/01-107/11/27 |
| 聯邦全球多元 ETF 組合基金經理人 | 105/06/01-107/11/27 |
| 聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金 (原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債基金)(協管經理人) | 105/04/25-107/05/31 |
| 聯邦貨幣市場基金(暫代) | 105/04/09-105/07/08 |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金經理人 | 104/08/01-108/05/15 |
| 聯邦全球 ETF 多元組合基金(協管經理人) | 104/05/26-105/05/31 |
| 聯邦新興資源豐富國家高收益債券基金經理人 | 102/10/14-104/07/31 |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金經理人 | 101/05/02-102/10/13 |

權限：基金經理人依相關投資會議、分析報告，在遵照信託契約之規定及相關法令規範下運用本基金，依據基金投資目標填具投資決定書，且其投資決定書須由核心基金經理人以及協管基金經理人共同簽名負責，再依公司之核決權限完成覆核後，交付執行之。基金經理人不得違反證券投資信託基金管理辦法及信託契約之規定。

最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

余政民 108/11/29 – 110/05/13

郭明玉 110/05/14 – 110/12/02

游蕙蘭 110/12/03 –111/07/17

(三) 基金經理人管理其他基金之情形及所採取防止利益衝突之措施：

1. 本基金經理人同時管理：聯邦優勢策略全球債券組合基金、聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券基金、聯邦 2022 年到期新興亞洲債券基金及聯邦 2024 年到期新興市場債券基金、聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金(原名稱:聯邦永騰亞洲高收益債券基金)。
2. 防範利益衝突措施：一個基金經理人管理一個以上基金時，除應依據主管機關規定辦理外，並應遵守下列事項：
 - (1) 為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，除應落實職能區隔機制之「中國牆」制度外，公司應建立「中央集中下單制度」，即完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，以防止利益衝突或不法情事；並基於內部控制制度之考量，應將投資決策及交易過程分別予以獨立。
 - (2) 為避免基金經理人任意對同一支股票或具股權性質之債券於不同基金間作買賣相反之投資決定，而影響基金受益人之權益，除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定或另有例外情形者(如因應大筆贖回或獲利已達到預期等)，應遵守不得對同一支股票或具股權性質之債券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

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，本基金未將基金之管理業務複委任第三人處理。

四、經理公司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，本基金無國外投資顧問。

五、基金運用之限制

詳【基金概況】、壹、九

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

不適用，本基金為債券型基金，不得投資股票。

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) 處理原則：

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。

(二) 處理方式：

經理公司應將本基金所購入基金經理公司之受益人會議開會通知書登記管理，其作業流程如下：

1. 國內部分：

- (1) 行政管理處接獲送達之受益人會議開會通知書後進行簽辦，並擬定相關單位應完成期限，先會投資研究處就重大議案予以評估建議，如評估後建議出席並行使表決權，則由投資研究處指派出席人員，經呈總經理核准。
- (2) 投資研究處於出席受益人會議開會通知簽發單上註明以下內容：
 - A. 對此次會議各個議案處理原則。
 - B. 擬就例外情況提出原因、策略及效果預估，呈總經理核准後行使。
- (3) 代表出席人員應將執行結果於出席後十日內填具報告表，呈請總經理核閱後，由行政管理處循序編號歸檔並至少保存五年。

2. 海外部分：

原則上本基金所投資之國外基金召開受益人會議，因考量經濟及地理因素，經理公司將不親自出席及行使表決權。如有必要可委託本基金國外受託保管機構代理本基金出席受益人會議。

八、基金投資國外地區者，應刊印事項：

(一) 主要投資地區(國)經濟環境、主要投資證券市場，請參閱【附錄一】

(二) 投資國外證券化商品或新興產業者，應敘明該投資標的或產業最近 2 年國外市場概況

1. 資產抵押證券(Asset-Backed Security, ABS)與不動產抵押貸款(Mortgage-Backed Security, MBS)之市場概況：

(1) 資產抵押證券(Asset-Backed Security, ABS)

ABS 是金融機構將金融資產(如企業貸款債權、應收帳款等)予以群組化，經過資產分割隔離發行人破產風險後，發行證券售予投資人，債權資產所產生之現金流量即作為對證券投資人付息還本之資金來源，稱之金融資產證券化，而該受益證券稱為資產抵押證券(ABS)。

自 2008 年次貸風暴後，美國金融資產證券化商品規模慢慢回升，截至 2015 年 12 月底，美國市場規模約為 1,780 億美元，其中汽車貸款仍是主要資產擔保內容。

(2) 不動產抵押貸款(Mortgage-Backed Security, MBS)

不動產抵押貸款證券(Mortgage-Backed Security, MBS)為資產抵押證券(Asset-Backed Security, ABS)商品之一種，證券化標的資產為不動產抵押貸款。MBS 可分為二大類，一是由美國聯邦機構所發行，營運受美國證券規範，也獲得美國政府資金贊助的 Ginnie Mae、Fannie Mac 及 Freddie Mac。另一類則由私人金融機構發行的 MBS。另外，依據不動產類型，亦可區分為商用不動產抵押證券(CMBS)與住宅用不動產抵押證券(RMBS)。

在美國次貸風暴之前，除了美國三大具官方色彩的機構所發行的不動產抵押貸款證券外，金融機構所發行的不動產證券化證券市場也相當活絡，但 2008 年金融風暴後，市場投資人轉為投資具官方色彩的 MBS，在加上美國聯邦準備理事會透過量化寬鬆操作回購上述機構證券，使得美國不動產證券商品再度恢復流動性，機構不動產證券貸款抵押證券也因而成為主要發行來源。

Proj | Proj

資料來源: JP Morgan

(三) 基金之外匯避險操作

經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、外幣間匯率避險交易(ProxyHedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等)及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。另上述交易得與基金保管機構之銀行業務部門為之。

(四) 基金投資國外地區者，證券投資信託事業應說明配合本基金出席所投資外國股票（或基金）發行公司股東會（受益人會議）之處理原則及方法：

詳見：肆、基金投資、六及七之說明

伍、投資風險揭露

本基金係以分散風險、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。惟風險無法因分散投資而完全消除，所投資有價證券價格漲跌及其他因素之波動可能影響本基金淨資產價值之增減。經理公司將善盡善良管理人之注意義務，但無法保證本基金之最低收益率。以下列舉可能影響本基金之潛在投資風險：

一、 類股過度集中之風險

無。

二、 產業景氣循環之風險

本基金可能投資於企業所發行之債券與各種證券化商品，由於這些企業與證券化商品所處的產業具有不同的產業景氣循環週期與供需狀態，因此本基金無法完全消除因產業景氣循環變化所造成的資產價格波動風險。

三、 利率變動之風險

債券價格走勢與利率成反向關係，利率之變動將影響債券之價格及其流通性，進而影響基金淨值之漲跌。

四、 流動性之風險

(一) 債券交易市場流動性不足之風險

當金融市場出現系統性危機時，債券交易市場可能因承接買盤不足，產生債券無法以合理價格出售的風險。某些債券交易屬於櫃檯買賣交易，因此投資或出售需要花費較多時間詢價，本基金會因需求之急迫及買方接手之意願的因素，或以低於成本之價格出售，致使造成基金淨值下跌之風險。

(二) 投資新興亞洲市場之流動性風險

本基金可能投資於某些新興市場之有價證券或者是新成形的債券交易市場，例如人民幣離岸債券市場，由於這些債券市場的交易量可能遠低於經濟發展成熟國家之債券交易市場。因

此，此類有價證券之流動性有可能較低，當處分該等有價證券時較為費時，也可能會產生較不利之價格交易。

(三) 提前解約的流動風險

本基金所持有的定期存單或是具有屆期保本條件的商品，若因基金需求而提前解約，恐有損失利息或是本金損失的風險進而影響基金淨值下跌。

(四) 外匯管制流動風險

本基金所投資的國家或地區可能因政經情勢變化或法規變動，而實施外匯管制，使得基金產生投資價金匯入或匯出限制的流動風險。

(五) 本基金所投資的證券投資信託基金有可能因閉鎖期規定或是基金公司因特殊情事而有延緩買回價金給付時間或暫停計算淨值的情形，而使得基金無法即使取得買回價金的流動性風險。

五、債券發行人違約的信用風險：

本基金所投資的債券標的，不論是具有較佳的信用評級的債券發行人或是信用評等較低或是未經信用評等(即所謂「非投資等級債券」)的債券發行人，皆有可能因債券發行人實際與預期盈餘不同、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定等因素而導致財務危機，進而產生無法依照債券發行契約履行償付本金及利息的信用風險，致使基金產生損失。

六、擔保機構之信用風險

本基金所投資之附有保證機構擔保債券或是具有屆期保本條件的商品，雖然具有較好的信用品質，但擔任此類商品的保證機構仍有可能遭到信用評等機構調降信用評等或是出現倒閉、破產等違約情事，而使得連帶保證的有價證券產生無法全數償還投資本金與收益之風險。

七、商品交易對手之信用風險

商品交易對手之信用風險，主要指交易對手對於現在或未來之現金流量無法履行交割義務之風險，該項風險之大小取決於交易對手的履約能力，本基金在承做交易前，已慎選交易對手，針對其背景和風險承受能力進行審核；同時對交易對手和客戶的信用風險進行評估與管理，並採取相應的風險控制措施，藉由以上方式降低交易對手之信用風險，但不表示風險得以完全規避。

八、匯率變動之風險

本基金的投資標的涵蓋各國，各投資標的的計價幣別需轉換至本基金的計價幣別用以計算淨資產價值，因此各幣別匯率轉換變化將影響本基金之淨資產價值。本基金雖能從事換匯、遠期外匯或換匯換利交易及一籃子外幣間匯率避險交易，期能降低外幣的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。

九、投資地區政治、社會或經濟變動之風險

本基金所投資地區之政治、社會或經濟情勢變動，包括戰爭、海外市場政治、社會之不穩定局勢(如罷工、暴動)、海外各國經濟條件不一(如通貨膨脹、國民所得水準、國際收支狀況、財政收支狀況)等，均可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，並直接或間接對本基金淨資產價值產生不良影響。

十、投資結構式商品之風險

本基金無從事結構式商品交易。但正向浮動利率債券不在此限。

正向浮動利率債券之票面利率係與市場殖利率正向連動，並定期重設票面利率，故利息收入隨債券利率重設而變動，惟其價格波動風險較低。

十一、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險

本基金無從事有價證券之出借或借入。

十二、其他投資標的或特定投資策略之風險

(一) 新興亞洲國家的市場風險

本基金投資其他新興亞洲國家或機構所保證或發行之債券，此類債券亦易受政治、法律和條例變動之影響，特別是某些新興亞洲國家若對外資擁有公司權益上限訂有相關規範，則該等法律之改變，即可能導致企業被國有化、資產被沒收等不確定風險。由於新興亞洲國家之會計、和財務報告標準、慣例和資料披露要求可能有別於金融市場發展較完備的國家，因此基金取得的資訊可能無法非常完備或即時。

(二) 投資新興亞洲市場之保管、結算及交割風險

在某些新興亞洲國家或市場缺乏適當的保管、結算及交割系統之情況下，可能會阻礙該等市場的投資，或可能須使基金之投資接受較大的保管、結算或交割風險。尤其，若該國家之有價證券登記並非受有效的政府監督，則資產的登記可能會出現困難。

新興亞洲國家的結算和交割系統與已開發國家相比可能較不完備，有時可能發生交易的結算及證券轉讓的過戶登記延誤。這些市場的結算及交割問題可能影響基金的價值及變現能力，產生流動性不足的風險。此外，基金可能因結算及交割問題而不能購買其欲購買的證券，喪失投資機會，也可能因不能出售投資組合內的證券，而因該證券其後價值下跌，使基金遭受損失。另外，新興亞洲市場不同的結算及交割程序，基金可能因此而必須承受交易對手信用風險或無法交割之風險。

(三) 投資於非投資等級債券風險

「非投資等級債券」指的是信用評等較差或是未受信評的企業或機構所發行，以支付較高利息吸引認購之債券。由於債券信用評等較差，因此違約風險較高，且對利率變動的敏感度甚高。尤其在經濟景氣衰退期間，稍有可能影響償付能力的不利消息，則此類債券價格的波動可能較為劇烈，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券。故非投資等級債券基金可能會因利率上升、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，進而影響基金之淨值，造成本基金淨值之波動。

(四) 投資無擔保債券之風險

無擔保公司債雖有較高之利息，但仍可能面臨發行公司無法償付本息之信用風險。

(五) 次順位公司債及次順位金融債券：

次順位公司債及次順位金融債券因其債券收益率較優先順位債券收益率高，且在債信無慮下，可提升整體基金的收益率。惟次順位債券之債權請求，必須在一般金融債券之債權人獲得清償後始得受償，相對保障較低。

(六) 投資依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券之風險受益證券或資產基礎證券：

依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券之風險受益證券或資產基礎證券，係以「金融資產證券化」為基本架構而發行。不動產(貸款放款)證券化為金融機構為了使資金有效運用，將其流動性較低的資產，如不動產抵押貸款(MBS)、汽車貸款 / 消費性貸款(ABS)等資產債權組合並以其作為擔保品而發行之債券。相較於政府債券及公司債券、受益證券或資產基礎證券的投資風險可能有信用風險、因市場流動性不足產生之價格風險、提前償還風險(Prepayment Risk)/再投資風險等。

1. 信用風險：因其是以金融資產為擔保而發行的受益證券或資產基礎證券，容易因金融資產的逾放或呆帳比率過高時，發生信用風險。
2. 價格風險：目前受益證券或資產基礎證券的資產債權組合相當多元，買方接受商品偏好不一，因此次級交易市場相對流動性不足，連帶容易造成受益證券或資產基礎證券交易價格變動不穩定性情形發生。
3. 提前償還風險/再投資風險：雖然受益證券及資產基礎證券係由一組可預測的現金流量所組合而成的有價證券，但仍可能面臨該現金流量因債務人提前還款而使原預測的現金流量產生變化，利息總收益將可能低於原先預期。此外，收回之本金再投資其他債券的報酬率可能不如先前的高，投資報酬率因而變動，也會影響基金之收益表現。

(七) 不動產資產信託受益證券：

不動產資產信託受益證券係將投資人與投資的不動產間的法律關係，由直接持有不動產所有權的物權關係，轉變為持有有價證券，將不動產由原先僵固性的資產型態轉化為流動性的有價證券型態。不動產證券化是將一個或數個龐大且不具流動性的不動產，透過細分為較小單位並發行有價證券給投資人的方式，達到促進不動產市場及資本市場相互發展的目標。不動產資產信託受益證券係指委託人移轉其不動產或不動產相關權利予受託機構，並由受託機構向不特定人募集發行或向特定人私募交付不動產資產信託受益證券，以表彰受益人對該信託之不動產、不動產相關權利或其所生利益、孳息及其他收益之權利而成立之信託。其投資風險包括流動性風險、價格風險、管理風險、信用風險與利率變動風險等。

1. 流動性風險：由於不動產資產信託受益證券同時發行條件各有差異，買方接受程度相較其他商品低，因此在流動性將較差。
2. 價格風險：由於此商品所對應的資產是一般土地與建物，若土地與建物價格漲跌波動太大時，連帶也會影響不動產資產信託受益證券價格。市場不動產實際景氣的好壞會影響不動產、不動產相關權利或其所生利益、孳息及其他收益，進而影響不動產資產信託受益證券之價格。
3. 管理風險：不動產資產證券化商品管理公司的專業度，將影響其所選擇的不動產型態、標的等品質，可能對本基金投資標的造成影響。
4. 信用風險：本基金所投資之不動產資產信託證券雖均具備一定的信用評等，仍有發生信用風險的可能。
5. 利率變動的風險：由於該證券乃依未償付本金與利息現值為市場評價基礎，因此，利率變化亦將造成投資標的之價格變動，存在利率變動之風險。

(八) 投資美國 Rule 144A 債券：

Rule 144A 債券係指，美國債券市場上，由發行人直接對合格機構投資者(Qualified Institutional Buyers)私募之債券，此類債券因屬私募性質，其投資風險包括流動性風險、信用風險與價格風險等。

1. 流動性風險：以 Rule 144A 發行之債券，依發行者及持有者身分不同，分別規定限制轉售期間為六個月及一年。限制轉售期間，持有債券可能缺乏次級市場流動性。
2. 信用風險：美國主管機關對於以 Rule 144A 發行債券之公司，並未強制要求定時財務資訊揭露。雖然大部分發行公司為取得較佳評等及發行利率，多透過公開資

訊揭露平台定時提供財務資訊，然因缺乏強制性，投資者可能因缺乏公開財務資訊來定期評估公司營運概況及償債能力。

3. 價格風險：以 Rule 144A 發行之債券，於限制轉售期間，因交易量相對較小，債券價格參考性較低，限制轉售期結束後，債券價格可能因交易量增加造成較大波動。

(九) 投資債券指數 ETF (Exchange Traded Fund · ETF)之風險：

1. 被動式投資風險：ETF 並非以主動方式管理，基金經理人不試圖挑選個別股票，或在逆勢中採取防禦措施，故投資人可能因為標的指數 / ETF 投資組合之波動而須承受損失。
2. 流動性風險：ETF 流動量提供者是負責提供 ETF 買賣報價，方便投資人買賣 ETF。儘管 ETF 大部分有一個或以上的流動量提供者，但若有流動量提供者失責或停止履行報價義務，仍可能會有買不到或是賣不掉 ETF 的風險。
3. 市場風險：ETF 的價格會因經濟、政治、貨幣、法律等各種影響市場因素而波動。
4. 交易對手風險：部分 ETF 不直接投資於指數成份證券現貨，而是運用衍生性金融工具，如：期貨、選擇權、交換契約(Swap Agreement)等作為追蹤工具，以複製或模擬指數報酬。若衍生性工具之交易對手無法提供契約議定所追蹤之標的指數表現，或甚至發生無力償還本金之情況，將造成 ETF 可能損失部分或全部本金。例如目前中國因有 QFII 投資限制，因此於香港上市之中國 ETF 無法直接持有中國證券做為其投資組合，係與交易對手方經由契約操作而達成，所以香港的中國 ETF 便會產生交易對手信用風險。

(十) 投資商品 ETF、反向型 ETF 及槓桿型 ETF 之特性及風險

1. 商品型ETF、反向型ETF及槓桿型ETF之特性：商品型ETF乃在追蹤主要商品現貨以及期貨衍生品市場之走勢。反向型ETF為運用放空股票、期貨等方式追蹤反向每日現貨指數報酬的ETF。槓桿型ETF為運用不同的交易策略來達到財務槓桿倍數的效果，除了其連結指數的成分股票外，也投資其他的衍生性金融商品，來達到其財務槓桿的效果。
2. 主要風險如下：
 - ◇ 反向型ETF：除市場波動風險與匯率風險外，由於反向型ETF其績效表現與追蹤之投資標的走勢成反向關係，故於投資標的上漲期間，該類型基金將出現損失，且損失幅度又與槓桿比例成正向關係。
 - ◇ 商品ETF：投資於商品ETF 除系統風險與匯率風險外，由於其追蹤標的商品價格的波動較為劇烈，故該類型基金的波動度較一般指數股票型基金高，故投資人必須承受較大之價格波動風險。
 - ◇ 槓桿型ETF：槓桿型ETF除了投資連結指數之成分股外，也投資其他衍生性金融商品來達到財務槓桿效果(例如期貨、選擇權等)，其如同使用期貨或信用交易一般，具有放大報酬率的槓桿效果，擁有較高的市場風險。而因ETF本身與追蹤指數間的回報差異產生的追蹤誤差風險，追蹤誤差風險與ETF本身的槓桿程度也成正比。

(十一) 投資貨幣市場型基金之風險：

投資貨幣市場型基金之風險：此類基金主要投資貨幣市場工具 (短期票券、附買回交易、定存等)，和部分的投資等級短期債券，因此所面臨的利率風險和信用風險相對較

低，但仍未能完全免除發行機構與保證機構本身的信用風險。此外，交易對手涵蓋證券商、票券商、銀行等不特定對象，雖篩選符合信評等級要求之對手進行交易，仍存在有潛在的違約交割風險。再者，若該基金投資海外貨幣市場，則有匯率風險。

(十二) 投資債券型(固定收益型)基金之風險：

1. 利率風險：債券價格走勢與利率成反向關係，利率之變動將影響債券之價格及其流通性，進而影響所投資子基金淨值之漲跌。
2. 債信風險：由於子基金所投資之債券有可能因為發行人財務狀態轉佳/轉差，而使其償債能力因而轉佳/轉差，可能導致該發行人/債券的信用評等獲得提升/調降，因此對於債券價格的上揚/下跌的波動。此外，債券發行主體也有可能隱含無法償付利息或本金之違約風險。上述債信風險將可能影響所投資的子基金淨值波動。

(十三) 轉換公司債同時兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該可轉換公司債之價格波動而投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。

十三、 從事證券相關商品交易之風險

(一) 本基金得從事衍生自貨幣或利率之期貨及利率交換等證券相關商品之交易，惟從事此等交易仍有風險，其中：

期貨契約風險包括：當期貨市場行情不利於本基金所持契約時，產生保證金虧損與追繳之風險；在市場行情劇烈變動時，本基金所持之期貨契約可能無法反向沖銷，導致契約無法反向沖銷之風險；當地交易所因不可預知情況所產生暫停或停止交易之流動性風險；除期貨交易所規定不得進行現貨交割者外，本基金持有之期貨契約未能於最後規定日期前為反向沖銷時，有可能必須辦理現貨交割；本基金無現貨可供交割時，則需要透過現貨市場辦理交割事宜，而有實物交割之風險。

(二) 其他從事證券相關商品之風險：

本基金為管理有價證券價格變動風險之需要，得利用經金管會核准之證券相關商品，從事避險交易之操作，但除前述風險外，從事證券相關商品交易所涉風險，有別且可能大於一般證券投資所涉風險，包括管理風險、市場風險、信用風險、流通性風險、作業風險等，茲分別說明如下：

1. 管理風險

從事證券相關商品交易的投資效果取決於該市場條件，包括股價、利率、貨幣匯率或其他經濟因素動向的能力及是否有可變現的市場等因素。惟若經理公司判斷市場行情錯誤，或證券相關商品與本基金現貨部位相關程度不高時，亦可能造成本基金損失。

2. 市場風險

市場風險是指基金因其證券相關商品的價值改變而遭受的風險。基金如被迫在不利的條件下將其所持證券相關商品處分，則可能損及基金資產。在市場狀況不佳之情況中，高風險的證券及證券相關商品可能較難計算或者無法顯示其真正價值。

3. 信用風險

信用風險是因交易對手發生無償債能力、破產或違約而產生的基金的投資風險，此可能造成基金重大損失，甚至使基金持有的證券相關商品損失全數價值。

4. 流動性風險

基金若必須於到期日前處分證券相關商品，則可能有因市場流動性不足而無法成交的風險。由於部分國家及地區證券相關商品之交易市場尚屬初期發展階段，可能會有流動性不足的風險。

5. 作業風險

因人為操作與交易時產生疏忽，致使基金出現損失。

十四、外幣計價受益權單位之匯率風險

- (一) 如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金外幣計價受益權單位者，須自行承擔匯率變動之風險。自 2005 年起，人民幣為參考一籃子外幣的市場供求的調控浮動匯率機制，該匯率主要基於市場動力，人民幣兌其他貨幣，包括美元及港元的匯率將容易受外在因素影響而產生波動。投資人應注意，由於受中國大陸政府外匯管制政策，人民幣現時不可自由兌換，故不能排除人民幣加速升值的可能性，亦無法保證人民幣將不會貶值。
- (二) 因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。
- (三) 人民幣貨幣風險：人民幣別之匯率除受市場變動因素影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響此類投資人之投資效益。

- (四) 人民幣不可自由兌換，並受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。

人民幣為中國大陸唯一官方貨幣。在岸人民幣「(CNY)」及離岸人民幣「(CNH)」雖為相同貨幣，但分開在不同市場買賣。由於兩個人民幣市場獨立運作，兩者之間的人民幣流動受到高度限制，在岸及離岸人民幣以不同匯率買賣，而兩者的走向也不盡相同。基於離岸人民幣的需求強勁，CNH 以往相對在岸人民幣有溢價買賣，但有時候亦會出現折價的情況。本基金人民幣計價別受益權單位之人民幣匯率主要係採用離岸人民幣匯率（即中國離岸人民幣市場的匯率，CNH）。

- (五) 以外幣計價之貨幣申購或贖回時，其匯率波動可能影響該外幣計價受益權單位之投資績效，因此經理公司將為此類投資人為該計價幣別之貨幣避險交易。然投資人應注意，避險交易之目的在於使該外幣計價受益權單位因單位價值下跌而遭受損失的風險降至最低，然而當該外幣計價之幣別相對於基金及/或基金資產計價幣別下跌時，投資人將無法從中獲益。在此情況下，投資人可能承受相關金融工具操作之收益/虧損以及其成本所導致的淨值波動。

陸、收益分配

詳見【基金概況】壹、二十五之說明。

柒、申購受益憑證

經理公司應依「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」辦理受益憑證之申購作業。

一、申購程序、地點及截止時間

(一) 申購程序、地點

1. 親自辦理申購：

應向經理公司或其委任之基金銷售機構辦理申購手續，於申購受益權單位時，應填妥申購書並繳付申購價金。如為首次申購應填妥開戶資料(含印鑑卡、傳真交易申請書、投資意向調查表、風險承受度調查表等)並檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件(如申購人為法人機構，應檢具法人登記證明文件及公司負責人國民身分證)。

2. 傳真交易：

如已開戶並辦理傳真交易者，可傳真申購書及匯款或轉帳收執聯至經理公司，並電話確認。如為首次申購應先填妥開戶資料(含印鑑卡、傳真交易申請書、投資意向調查表、風險承受度調查表等)並檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件(如申購人為法人機構，應檢具法人登記證明文件及公司負責人國民身分證)，向經理公司提出申請，於完成申請程序後，即可採用傳真交易。

- (二) 本公司及其基金銷售機構於銷售本基金時，於交易前應進行風險告知，並取具經投資人簽署已充分瞭解是類基金風險之文件，本公司經辦單位需全面重新檢視基金風險等級，並嚴加督促所有銷售機構及人員，就是類基金風險等級予以適當分類。
- (三) 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。退還申購價金之掛號郵費或匯費由經理公司負擔；申購人應同時繳回申購書受益人留存聯，未繳回者自申購價金返還之日起失效。
- (四) 截止時間

| 申購地點 | 一般交易 (臨櫃、書面及傳真等) | 電子交易 |
|--------|---------------------|--------------|
| 經理公司 | 營業日下午 4:30 前 | 營業日下午 3:30 前 |
| 基金銷售機構 | 依各銷售機構規定辦理 | 依各銷售機構規定辦理 |

除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，若逾時申購則視為次一營業日之交易。

如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量調整截止時間。惟截止時間前已完成申購手續之交易仍屬有效。

二、申購價金之計算及給付方式

(一) 申購價金之計算

- 1. 本基金各類型每受益權單位，分別以美元及人民幣為計價貨幣；各類型每受益權單位之申購價金，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付。涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。本基金各類型受益憑證受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，無論其類型，申購手續費均由經理公司訂定。
- 2. 本基金各類型受益憑證每一受益權單位之發行價格依其面額。
- 3. 本基金各類型受益憑證每一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。

4. 自本基金成立日起，若發生受益人申請買回致任一類型計價幣別受益權單位之資產價格為零時，經理公司即不再計算該類型計價幣別受益權單位之每一受益權單位發行價格。
5. 本基金各類型受益憑證申購手續費不列入本基金資產，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二(2%)。現行申購手續費，無論其類型，均不得超過該類型受益憑證發行價格之百分之二(2%)。實際申購手續費率由經理公司及銷售機構在不超過上述範圍內，依其當時之銷售策略訂定之。
6. 申購人每次申購之最低發行價額，請參閱本公開說明書【壹、基金概況】【一、基金簡介】【(十五)基金之最低申購金額】。
7. 受益人不得申請本基金與其他基金或本基金與同一基金之不同計價受益權單位間之轉申購。
8. 配合經理公司實務作業，受益人申請於經理公司同一基金或不同基金外幣級別之轉換(轉申購)說明如下：
 - (1) 本基金未開放受益人於經理公司同一基金或不同基金間，不同計價幣別之外幣受益權單位間之轉換(轉申購)，例如：美元計價受益權單位，轉換(轉申購)為人民幣計價受益權單位。
 - (2) 本基金開放同一基金或不同基金間同一外幣計價受益權單位間之轉申購，例如：人民幣計價之A基金受益權單位，轉換(轉申購)B基金人民幣計價受益權單位。此轉申購屬同一貨幣間轉換，無匯率兌換問題，惟給付買回轉申購價金之相關費用(如匯費、手續費等)得自買回轉申購價金中扣除。

(二) 申購價金之給付方式

1. 受益權單位之申購價金，應於申購當日以申購人名義匯款或轉帳，申購人於付清申購價金後，無須再就其申購給付任何款項。
2. 申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件交付經理公司並將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶，申購人透過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證券商。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依基金銷售機構之指示，將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶時，以本基金各類型受益權單位之發行價格為計算標準，計算申購單位數。但申購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，金融機構如已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，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得該金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，如其申購日當日在募集期間內，亦以本基金受益權單位之發行價格為計算標準，計算申購單位數。
3. 基金銷售機構之款項收付作業透過證券集中保管事業辦理者，該事業如已於受理申購或扣款之次一營業日前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日由經理公司確認申購款項已匯入基金專戶，或取得該事業提供已於受理申購或扣款之次一營業

日前指示匯撥之匯款證明文件者，如其申購日當日在募集期間內，亦以本基金之發行價格為計算標準計算申購單位數。

4. 受益人申請於經理公司所經理不同基金之轉申購，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。惟受益人僅得於本基金募集期間申請以其他基金買回價金轉申購本基金，並以本基金受益權單位之發行價格為計算標準，計算申購單位數。
5. 經理公司對各類型受益憑證單位數之銷售應予適當控管，遇有申購金額超過最高得發行總面額時，各銷售機構應依申購人申購時間之順序公正處理之。

三、受益憑證之交付

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。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。

四、證券投資信託事業不接受申購或基金不成立時之處理

- (一) 本基金各類型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。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。
- (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日起至基金保管機構發還申購價金之前一日之利息，其計算方式及位數依基金保管機構各該計價幣別活期存款利息計算方式辦理。
- (三) 本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之匯費由經理公司負擔。

捌、買回受益憑證

經理公司應依「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」辦理受益憑證之買回作業。

一、買回程序、地點及截止時間

(一) 買回程序、地點及截止時間

本基金自成立之日起，受益人得以書面、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。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹單位者，不得請求部分買回。

(二) 截止時間

| 買回地點 | 一般交易 (臨櫃、書面及傳真等) | 電子交易 |
|--------|---------------------|--------------|
| 經理公司 | 營業日下午 4:30 前 | 營業日下午 3:30 前 |
| 基金銷售機構 | 依各銷售機構規定辦理 | 依各銷售機構規定辦理 |

除能證明投資係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一買回申請日之買回申請。

如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量調整截止時間。惟截止時間前已完成買回手續之交易仍屬有效。

(三) 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基金銷售機構之營業日。

二、買回價金之計算

(一) 除本基金信託契約另有規定外，各類型受益憑證每受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(二) 本基金買回費用(即本基金到期前之買回及/或轉申購所生之費用含受益人進行短線交易部分)為本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。前開買回費用分別依各受益權單位計價幣別以四捨五入方式計算至各該受益權單位計價幣別以下小數第二位。買回費用歸入本基金資產。詳見【基金概況】壹、二十、之說明。

三、買回價金給付之時間及方式

(一) 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七個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。但如遇計價幣別之外匯市場休市且無足夠流動資產給付買回價金時，則買回價金給付日得順延。受益人之買回價金按所申請買回之受益權單位計價幣別給付之。外幣計價受益權單位之買回價款，以四捨五入方式計算至「元」以下小數點第貳位。

(二) 經理公司除有本基金信託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。

四、受益憑證之換發

本基金發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付，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。

五、買回價金遲延給付之情形

(一) 任一營業日之受益權單位買回價金總額超過本基金流動資產總額時，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、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易；
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) 前項(一)、(二)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，並自該計算日起七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。

(四) 本條規定之暫停及恢復買回價格，應依本基金信託契約第三十二條規定之方式通知受益人。

六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有前述五、所規定之情形時，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其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

玖、受益人之權利及費用負擔

一、受益人應有之權利內容

- (一) 受益人得依本基金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. 到期日行使分配基金資產請求權。
 2. 受益人會議表決權。
 3. 有關法令及本基金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，請求閱覽本基金信託契約最新修本，並得索取下列資料：
1. 本基金信託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。
 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本基金信託契約規定應盡之義務。
- (四) 除有關法令或本基金信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

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

| 項目 | 計算方式或金額 |
|---------------|--|
| 經理費 | 經理公司之報酬係按本基金淨資產價值依下列費率，由經理公司逐日累計計算： (一)基金成立日起至屆滿一年當日止：每年百分之貳(2%)； (二)基金成立日屆滿一年之次日起至到期日當日止：每年百分之零點伍(0.5%) |
| 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零點壹貳(0.12%)之比率，由經理公司逐日累計計算。 |
| 申購手續費 (註1) | 本基金各類型受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過申購價格之百分之二(2%)。 |
| 買回費用 | 即本基金到期前之買回及/或轉申購所生之費用，含受益人進行短線交易者，為本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二(2%)，買回費用歸入本基金資產。 |
| 買回收件手續費 | 由基金銷售機構辦理者每件新臺幣伍拾元；至經理公司辦理者免收(買回收件手續費未來可能因基金銷售機構成本增加而調整之)。 |
| 召開受益人會議費用 | 預估每次不超過新臺幣壹佰萬元 |

| 項目 | 計算方式或金額 |
|--------------|---|
| (註2) | |
| 其他費用 (註3) | 以實際發生之數額為準(包括運用本基金所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、訴訟及非訟費用、清算費用、一切稅捐、基金財務報告簽證或核閱費用等)。 |

註1：實際適用之費率由經理公司及銷售機構依其個別銷售策略在該範圍內定之。

註2：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3：應依本基金信託契約第十條之規定負擔各項費用。

(二) 費用給付方式

- 經理公司之報酬係按本基金淨資產價值依下列費率，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：
 - 基金成立日起至屆滿一年當日止：每年百分之貳(2%)；
 - 基金成立日屆滿一年之次日起至到期日當日止：每年百分之零點伍(0.5%)
- 基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點壹貳(0.12%)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。
- 前1、2項報酬，於次曆月五個營業日內以美元自本基金撥付之。
- 經理公司及基金保管機構之報酬，得不經受益人會議之決議調降之。
- 基金保管機構之報酬包括應支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。
- 其他費用於發生時給付。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

(一) 本基金之賦稅事項悉依財政部 81.4.23 (81)台財稅字第 811663751 號函、91.11.27 (91)台財稅字第 0910455815 號令、104 年 12 月 2 日所得稅法及其他有關法令辦理，但有關法令修正時，從其新規定。

1. 所得稅

- 本基金於證券交易所所得稅停徵期間所生之證券交易所所得，在其延後分配年度仍得免納所得稅。
- 本基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得，在證券交易所所得稅停徵期間內，免納所得稅。
- 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。

2. 印花稅

受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

3. 證券交易稅

- 受益人轉讓受益憑證時，應依法繳納證券交易稅。
- 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。

4. 受益人為營利事業者，可能須依「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款。

- (二) 投資於各投資所在國及地區之資產及其交易產生之各項所得，均應依各投資所在國及地區有關法令規定繳納稅款。
- (三) 本基金依財政部 96.4.26 台財稅字第 09604514330 號函、107.3.6 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。
- (四) 外國帳戶稅收遵從法令(「FATCA」)規範下之美國扣繳稅及申報

美國國會立法通過 2010 年《外國帳戶稅收遵從法》(簡稱「FATCA」)，其目的在提供美國稅捐機關有關美國納稅人之資訊，以及改善美國納稅人就美國境外金融資產與帳戶的納稅合規情形。根據 FATCA 規範，除非本基金遵行相關規定，否則自 2014 年 7 月 1 日起，美國稅捐機關可能就支付予本基金之特定款項扣繳 30%之預扣稅，進而可能降低本基金之投資收益。本基金目前力圖遵循 FATCA 規範，然而，因 FATCA 要求之複雜性並無法保證完全遵循，若本基金無法完全符合 FATCA 要求，仍可能導致被扣繳 FATCA 稅金之情形。此外，根據 FATCA 規範，本基金於特定情形下，可能必須向美國稅捐機關申報並揭露特定投資人資訊，或就支付予該等投資人之特定款項為扣繳稅款，且相關扣繳稅規則及所需要申報和揭露之資訊可能隨時變更，在相關法律許可範圍內，投資人將視為同意本基金採取前述措施。美國政府已與中華民國簽訂跨政府協議(即所謂 IGA)，該跨政府協議如果要求將 FATCA 之法令或規定連同該法之修正、修訂及/或豁免事項之一部或全部一併納入本基金須遵守之規範。此種情況下，本基金將須遵守該跨政府協議及所施行之法令。載於本公開說明書之美國聯邦所得稅相關說明，並非擬提供予任何人稅務意見，亦非供任何人用於規避美國聯邦稅務罰款之意，投資人宜就 FATCA 及任何跨政府協議之可能稅負影響/後果，徵詢專業顧問之意見。

四、受益人會議有關事宜

受益人會議應依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。

(一) 召集事由

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

1. 修正本基金信託契約者，但本基金信託契約另有訂定或經理公司認為修訂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。
2. 更換經理公司者。
3. 更換基金保管機構者。
4. 終止本基金信託契約者。
5. 經理公司或基金保管機構報酬之調增。
6. 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。

7. 其他依法令、本基金信託契約規定或經金管會指示事項者。

(二) 召集程序

1. 依金管會之命令、有關法令規定或依本基金信託契約規定，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，依本基金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。
2. 有前項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。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益權單位受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。

(三) 決議方式

1. 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送至指定處所。
2. 受益人會議之決議，應經持有受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位者，則受益人會議僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行在外該類型受益權單位總數二分之一以上受益人出席，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) 終止本基金信託契約；
 - (3) 變更本基金種類；

拾、基金之資訊揭露

一、依法令及本基金證券投資信託契約規定應揭露之資訊內容：

(一) 經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下，但專屬於各類型受益權單位之事項，得僅通知該類型權單位受益人：

1. 本基金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. 本基金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、本基金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。

(二) 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各類型每受益權單位之淨資產價值。
3. 每週公布基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情形等。
4. 每月公布基金持有前十大標的種類、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。
5. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
6. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
7. 本基金之年度及半年度財務報告。
8. 其他依有關法令、金管會之指示、本基金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。
9. 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)。

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。受益人通訊地址變更時，受益人應即向經理公司辦理變更登記，否則經理公司、基金保管機構或清算人依本基金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。
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，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。

(1) 本基金於公會網站(網址：<http://www.sitca.org.tw/>)上公告下列相關資訊：

- A. 信託契約修正之事項。
- B. 經理公司或基金保管機構之更換。
- C. 信託契約之終止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. 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。
- G. 每週公布基金投資持股類別、債券投資比例、從事附條件交易之前五名往來交易商交易情形等。
- H. 每月公布基金持有前十大標的種類、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。
- I. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
- J. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
- K. 分配基金收益之相關事項。

L. 其他依有關法令、金管會之指示、本基金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。

(2) 本基金於公開資訊觀測站（網址：<http://mops.twse.com.tw>）公告下列相關資訊：

- A. 本基金之公開說明書。
- B. 本基金之年報、半年報。
- C. 經理公司年度財務報告。

(3) 刊登於中華民國任一主要新聞報紙；其他非屬上述(1)、(2)公告之事項則刊登於報紙。

(二) 通知之送達日及向受益人公告之生效時間，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外，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或基金保管機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。

(四) 前述一、依法令及本基金信託契約規定應揭露之資訊內容之(二)所列應公告之內容，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

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

- 1. 本基金信託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。
- 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、證券投資信託事業申請募集指數型基金及指數股票型基金者，應記載投資人取得指數組成調整、基金與指數表現差異比較等最新基金資訊及其他重要資訊之途徑。

不適用，本基金為債券型。

拾壹、基金運用狀況

有關本基金最新運用狀況，請參閱本基金公開說明書後附之文件。

「依金管會 111 年 1 月 28 日金管證投字第 1100365698 號令及第 11003656981 號令，將『高收益債券』一詞調整為『非投資等級債券』，俟本基金證券投資信託契約修正報主管機關核准後將修正相關內容」

【證券投資信託契約主要內容】

壹、基金名稱、證券投資信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、基金名稱：聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
- 二、證券投資信託事業名稱：聯邦證券投資信託股份有限公司
- 三、基金保管機構名稱：凱基商業銀行股份有限公司
- 四、基金存續期間：本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起屆滿三年之當日；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。

貳、基金發行總面額及受益權單位總數

參閱【基金概況】壹所列一、二、之內容

參、受益憑證之發行及簽證 (信託契約第四條及第六條)

- 一、經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或申報生效後，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。
- 二、本基金受益憑證分兩類型發行，即美元計價受益憑證及人民幣計價受益憑證。
- 三、本基金各類型受益憑證分別表彰各類型受益權，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貳位。
- 四、本基金各類型受益憑證均為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。
- 五、除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。
- 六、因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。
- 七、政府或法人為受益人時，應指定自然人一人代表行使受益權。
- 八、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。
- 九、本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：
 - (一) 經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付，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。
 - (二) 本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。
 - (三) 本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。
 - (四) 經理公司與證券集中保管事業間之權利義務關係，依雙方簽訂之開戶契約書及開放式受益憑證款項收付契約書之規定。
 - (五) 經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。
 - (六) 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，或經理公司同意後，得指定其本人開設於經理公司之登錄帳戶或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辦理買回業務之基金銷售機構為之。

(七) 受益人向往來證券商所為之申購或買回，悉依證券集中保管事業所訂相關辦法之規定辦理。

十、其他受益憑證事務之處理，依最新之「受益憑證事務處理規則」規定辦理。

十一、本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。

肆、受益憑證之申購

參閱【基金概況】柒、所列之內容

伍、基金之成立與不成立(信託契約第七條)

- 一、本基金之成立條件，為依本契約第三條第三項之規定，於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值美元壹仟萬元整。
- 二、本基金符合成立條件時，經理公司應即向金管會報備，經金管會核備後始得成立。
- 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日起至基金保管機構發還申購價金之前一日之利息，其計算方式及位數依基金保管機構各該計價幣別活期存款利息計算方式辦理，經理公司並應於公開說明書揭露。
- 四、本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之匯費由經理公司負擔。

陸、受益憑證之上市及終止上市

無

柒、基金之資產(信託契約第九條)

- 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「凱基商業銀行股份有限公司受託保管聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准或申報生效後登記之，並得簡稱為「聯邦 2022 年到期新興亞洲債券基金專戶」。基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別分別開立上述專戶。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) 其他依法令或本基金信託契約規定之本基金資產。

五、因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。

六、本基金資產非依本基金信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。

捌、基金應負擔之費用 (信託契約第十條)

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、投資所在國或地區相關證券交易所、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、本基金財務報告簽證或核閱費用(以依法令或本基金信託契約規定應向受益人公告之財務報告為限)；
- (三) 依本基金信託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；
- (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，任何就本基金或本基金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，或經理公司依本契約第十二條第十三項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、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；但因本基金信託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。

二、本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於美元壹仟萬元時，除第一項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其餘第(四)款至第(七)之支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位淨資產價值合計金額時，人民幣計價受益權單位部分，應依第三十一條第二項規定換算為美元後，與美元計價受益權單位合併計算。

三、除本條第一、二項所列支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；

四、本基金應負擔之支出及費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值或其他必要情形時，應分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位之投資人承擔。

玖、受益人之權利、義務與責任

參閱【基金概況】玖、所列之內容

拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任 (信託契約第十二條)

參閱【基金概況】參、所列之內容

拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任 (信託契約第十三條)

參閱【基金概況】參、所列之內容

拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍 (信託契約第十四條)

參閱【基金概況】壹、九所列之內容

拾參、收益分配 (信託契約第十五條)

參閱【基金概況】壹、二十五所列之內容

拾肆、受益憑證之買回

參閱【基金概況】捌、所列之內容

拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算 (信託契約第二十及第二十一條)

一、經理公司應每營業日以基準貨幣依下列方式計算本基金之淨資產價值。因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，將於次一營業日(計算日)完成。

(一) 以前一營業日本基金各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值為基礎，加計各類型受益權單位之淨申贖金額，並按本條第四項之兌換匯率換算為基準貨幣。

(二) 計算各類型受益權單位換算為基準貨幣之資產佔依第(一)款計算所得之本基金總資產價值之比例。

(三) 就計算日適用各類型受益權單位之損益及收入費用，依第(二)款之比例計算分別加減之。

(四) 加減專屬各類型受益權單位之損益後，即為本基金各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值。

(五) 上述以基準貨幣計算之各類型受益權單位淨資產價值按本條第四項之兌換匯率換算後，即為以各計價類別呈現之淨資產價值。

(六) 各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值總和即為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計算之。如因法令或相關規定修改者，從其規定。

三、本基金淨資產價值之計算，依下列規定計算之：

(一) 投資於中華民國境內之資產：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」辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應於公開說明書揭露。

(二) 本基金投資於中華民國境外之資產，其淨資產價值之計算，應遵守下列規定：

1. 債券：以計算日當日於臺北時間上午十一時前由彭博資訊 (**Bloomberg**)、債券交易商、承銷商或其他獨立專業機構所提供本基金投資標的營業日之中價/最新價格加計至營業日止應收之利息為準，若無營業日中價/最新價格者，以最近之中價代之。如持有之債券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

2. 基金受益憑證、基金股份、投資單位：

(1) 上市或上櫃者，以計算日於臺北時間上午十一時前自彭博資訊

(**Bloomberg**) 所提供營業日投資國或地區證券交易所或店頭市場之最近收

盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

- (2) 未上市或上櫃者，以計算日於臺北時間上午十一時前經理公司取得國外共同基金公司營業日最近之淨資產價值(即淨值)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。

3. 證券相關商品資產之價值計算方式如下：

於證券交易市場交易者，以計算日於臺北時間上午十一時前取得營業日投資所在國或地區證券交易所之最近收盤價格為準；非於證券交易市場交易者，以計算日於臺北時間上午十一時前自彭博資訊 (Bloomberg) 取得最近價格或交易對手所提供之價格為準；投資遠期外匯契約，以計算日於臺北時間上午十一時前取得營業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，得以線性差補方式計算之。

- (三) 本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「證券投資信託基金淨資產價值計算可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該作業辦法並應於公開說明書揭露。

四、本基金國外資產淨值之匯率兌換之時點與資訊來源如下：

以計算日臺北時間上午十一點前彭博資訊(Bloomberg)所提供之營業日全球外匯市場外幣對美元之收盤匯率為計算依據(本基金直接投資於大陸地區境內以人民幣計價之投資標的，採用在岸人民幣匯率(CNY)；非屬大陸地區境內以人民幣計價之投資標的，採用離岸人民幣匯率(CNH))，如計算日當日無法取得彭博資訊系統 (Bloomberg) 所提供營業日收盤匯率時，以彭博資訊系統 (Bloomberg) 所提供之最近收盤匯率為準。但本基金資產之匯入匯出，應以基金保管機構與國外受託保管機構實際之匯率為準。

五、每受益權單位之淨資產價值，應按各類型受益權單位分別計算。經理公司應於每一計算日分別按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各該計價幣別「元」以下小數第四位。惟本基金到期日之淨資產價值計算及本基金因本契約第二十六條第七項為清算分配或因終止本契約而結算本基金專戶餘額之需求者，不受前述小數點位數限制。

六、經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。

拾陸、證券投資信託事業之更換 (信託契約第二十二條)

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，經理公司依本基金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已請求或已起訴者，不在此限。

三、更換後之新經理公司，即為本基金信託契約當事人，本基金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 (信託契約第二十三條)

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者；
- (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。基金保管機構依本基金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，即為本基金信託契約當事人，本基金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、證券投資信託契約之終止 (信託契約第二十四條)

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本基金信託契約終止：

- (一) 金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止本基金信託契約為宜，以命令終止本基金信託契約者；
- (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) 本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於美元柒百萬元時，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本契約者；於計算前述各類型受益權單位合計金額時，應依第三十一條第二項規定換算為基準貨幣後，與基準貨幣受益權單位合併計算；
- (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，以終止本基金信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本基金信託契約者；
- (七) 受益人會議決議終止本基金信託契約者；
- (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、本基金信託契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。

三、本基金信託契約終止時，除在清算必要範圍內，本基金信託契約繼續有效外，本基金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、本契約到期之處理程序 (信託契約第二十五條)

- 一、本基金之到期買回價金係以到期日各類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值計算之。經理公司並得於給付到期買回價金中扣除掛號郵費、匯費及其他必要之費用。受益人之到期買回價金按所申請買回之受益權單位計價幣別給付之。
- 二、本契約存續期間屆滿時，經理公司應通知受益人到期日之淨資產價值，並指示基金保管機構於十個營業日內將款項交付予受益人，不適用第二十六條之處理程序。

貳拾、基金之清算 (信託契約第二十六條)

- 一、本基金信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算本基金之必要範圍內，本基金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，經理公司有本基金信託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基金信託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。
- 三、基金保管機構因本基金信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本基金信託契約者，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、除法律或本基金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本基金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各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。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、本基金各類型受益權單位總數、各類型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，應依本基金信託契約第三十二條規定，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。

貳拾壹、受益人名簿 (信託契約第二十八條)

- 一、經理公司應依「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。

貳拾貳、受益人會議

參閱【基金概況】玖、四所列之內容

貳拾參、通知及公告

參閱【基金概況】拾所列之內容

貳拾肆、證券投資信託契約之修訂 (信託契約第三十五條)

本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利益無重大影響者，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。

「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營業處所，或以其他經主管機關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」。

【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】

| 機構名稱 | 地址 | 電話 |
|----------------|----------------------------|--------------|
| 聯邦證券投資信託股份有限公司 | 台北市南京東路二段 137 號 6 樓 | 02-2509-1088 |
| 聯邦商業銀行 | 台北市民生東路 3 段 109 號 1、2 樓 | 02-2718-0001 |
| 凱基商業銀行 | 台北市敦化北路 135 號 9、10 及 11 樓 | 02-2175-9959 |
| 上海商業儲蓄銀行 | 台北市民生東路二段 149 號 3 樓至 12 樓 | 02-2581-7111 |
| 日盛國際商業銀行 | 台北市中正區重慶南路 1 段 10 號 1 樓 | 02-2388-9888 |
| 凱基綜合證券股份有限公司 | 台北市明水路 698 號 3 樓 700 號 3 樓 | 02-2181-8888 |
| 統一綜合證券股份有限公司 | 台北市東興路 8 號 1 樓 | 02-2747-8266 |

註(1)：透過銷售機構以信託方式辦理基金交易之投資人，仍得依原有方式繼續辦理基金交易。

註(2)：上述銷售機構得自行決定是否銷售本基金，投資人欲申購前，請先行確認。

截至：111年9月30日

本次發行之基金信託契約與開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文對照表

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約

與中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文對照表

金融監督管理委員會 105 年 1 月 15 日金管證投字第 1040053300 號函准予照辦

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|-----|--|----------------------|
| 前言 | <p>聯邦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，募集聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金（以下簡稱本基金），與凱基商業銀行股份有限公司（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> | 前言 | <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> | 載明經理公司、本基金及基金保管機構名稱。 |
| 第一條 | 定義 | 第一條 | 定義 | |
| 第二款 | <p>本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之<u>聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金</u>。</p> | 第二款 | <p>本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之_____證券投資信託基金。</p> | 明訂本基金名稱。 |
| 第三款 | <p>經理公司：指<u>聯邦證券投資信託股份有限公司</u>，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> | 第三款 | <p>經理公司：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> | 明訂經理公司名稱。 |
| 第四款 | <p>基金保管機構：指<u>凱基商業銀行股份有限公司</u>，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司</p> | 第四款 | <p>基金保管機構：指_____，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司</p> | 明訂基金保管機構名稱。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|---|------|---|--|
| | 之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證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。 | | 之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證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。 | |
| 第五款 | <u>國外受託保管機構：指依其與基金保管機構間委託保管契約暨本基金投資所在國及地區相關法令規定，受基金保管機構複委託，保管本基金存放於國外資產之金融機構。</u> | | 新增 | 本基金得投資國外有價證券，爰增訂本基金國外受託保管機構之定義，其後款次依序調整。 |
| 第七款 | <u>受益憑證：指經理公司為募集本基金而發行，用以表彰受益人對本基金所享權利並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登錄專戶之受益權單位數。</u> | 第六款 | 受益憑證：指經理公司為募集本基金而發行，用以表彰受益人對 <u>本基金所享權利之有價證券。</u> | 配合實務修訂文字。 |
| 第九款 | 本基金受益憑證發行日：指經理公司以 <u>帳簿劃撥方式</u> 首次交付本基金受益憑證之日。 | 第八款 | 本基金受益憑證發行日：指經理公司 <u>發行並</u> 首次交付本基金受益憑證之日。 | 配合實務修訂文字。 |
| 第十三款 | <u>營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。但本基金投資所在國或地區之總金額達本基金淨資產價值一定比例時，該投資所在國或地區之證券交易市場遇例假日休市停止交易時，則視為非營業日。前述所稱「一定比例」依公開說明書之最新規定辦理。</u> | 第十二款 | 營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。 | 配合本基金投資海外，爰修訂營業日定義及其後項次調整。 |
| 第十五款 | 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。 <u>本基金每營業日之淨資產價值於所有投資所在國或地區交易完成後計算之。</u> | 第十四款 | 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。 | 本基金得投資外國有價證券，爰配合實務操作增列相關規定。 |
| | 刪除 | 第十五款 | <u>收益平準金：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</u> | 本基金不擬分配，爰刪除收益平準金之定義。其後款次 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-------|--|------|---|--|
| | | | <u>配之收益金額。</u> | 依序調整。 |
| 第十六款 | 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基金銷售機構之營業日。 | 第十六款 | 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基金銷售機構之 <u>次一</u> 營業日。 | 依證券投資信託基金管理辦法第七十條第二項規定，受益憑證之買回價格，得以證券投資信託契約明定，以買回請求到達證券投資信託事業或其代理機構之當日之基金淨資產價值核算之，爰酌修文字。 |
| 第十七款 | <u>到期日：指自成立日之次一營業日起屆滿三年之當日，如該日為非營業日則指次一營業日。</u> | | 新增 | 配合本基金信託契約訂有存續期限，爰訂定到期日之定義，其後款次依序調整。 |
| 第十八款 | 受益人名簿：指經理公司自行製作並保存，其上記載受益憑證受益人之姓名或名稱、住所或居所、受益憑證轉讓、設質及其他變更情形等之名簿。 | 第十七款 | 受益人名簿：指經理公司自行或委託受益憑證事務代理機構製作並保存，其上記載受益憑證受益人之姓名或名稱、住所或居所、受益憑證轉讓、設質及其他變更情形等之名簿。 | 1. 款次變更。 2. 經理公司未委託事務代理機構處理受益憑證相關事項，故刪除相關文字。 |
| 第二十款 | 證券集中保管事業：指依本 <u>基金投資所在國或地區</u> 法令規定得辦理有價證券集中保管業務或 <u>類似業務</u> 之機構。 | 第十九款 | 證券集中保管事業：指依法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。 | 1. 款次變更。 2. 本基金得投資外國有價證券，並酌修文字。 |
| 第二十一款 | 票券集中保管事業：依本 <u>基金投資所在國或地區</u> 法令規定得辦理票券集中保管業務或 <u>類似業務</u> 之機構。 | 第二十款 | 票券集中保管事業：依法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。 | 1. 款次變更。 2. 本基金得投資外國有價證券，並酌修文字。 |
| 第二十二款 | <u>證券交易市場：指由本基金投資所在國或地區之證券交易所、店頭市場或得辦理類似業務之公司或機構提供交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。</u> | | 新增 | 1. 款次變更。 2. 明訂證券交易市場之定義。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-------|--|-------|---|-------------------------------|
| 第二十三款 | 證券交易所：指台灣證券交易所股份有限公司及其他本基金投資所在國或地區之證券交易所。 | 第二十一款 | 證券交易所：指台灣證券交易所股份有限公司。 | 本基金得投資外國有價證券，文字酌作修正。 |
| 第二十四款 | 店頭市場：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及金管會所核准投資之外國店頭市場。 | 第二十二款 | 證券櫃檯買賣中心：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。 | 本基金得投資外國有價證券，文字酌作修正。 |
| | 刪除 | 第二十四款 | 事務代理機構：指受經理公司委任，代理經理公司處理本基金受益憑證事務之機構。 | 經理公司未委託事務代理機構處理受益憑證相關事項，故刪除之。 |
| | 刪除 | 第二十七款 | 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。 | 本基金不分配收益，爰刪除此款，以下款次依序調整。 |
| 第二十九款 | 問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有「問題公司債處理規則」所定事由者。 | 第二十九款 | 問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有「問題公司債處理規則」所定事由者。 | 現行法令已有「問題公司債處理規則」，爰不再另行增訂附件。 |
| 第三十一款 | 各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分為美元計價受益權單位及人民幣計價受益權單位。 | | 新增 | 明訂各類型受益權單位之定義。 |
| 第三十二款 | 基準貨幣：指用以計算本基金淨資產價值之貨幣單位，本基金基準貨幣為美元。 | | 新增 | 明訂基準貨幣之定義。 |
| 第三十三款 | 基準受益權單位：指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據，本基金基準受益權單位為美元計價之受益權單位。 | | 新增 | 明訂基準受益權單位之定義。 |
| 第三十四款 | 募集期間：經理公司募集本基金受益憑證之期間，由經理公司另行訂定公告之。 | | 新增 | 明訂本基金募集期間。 |
| 第二條 | 本基金名稱及存續期間 | 第二條 | 本基金名稱及存續期間 | |
| 第一項 | 本基金為債券型並分別以美元及人民幣計價之開放式基金，定名 | 第一項 | 本基金為債券型之開放式基金，定名為（經理公司簡稱）（基金 | 明訂本基金類型、名稱及基金受益權 |

| | | | | |
|-----|--|-----|---|---|
| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
| | 為聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金。 | | 名稱) 證券投資信託基金。 | 單位計價幣別。 |
| 第二項 | 本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起屆滿三年之當日；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。 | 第二項 | 本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。或本基金之存續期間為____；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。 | 明訂本基金之存續期。 |
| 第三條 | 本基金總面額 | 第三條 | 本基金總面額 | |
| 第一項 | <p>本基金首次淨發行總面額最高為等值美元陸億元，最低為等值美元壹仟萬元，淨發行受益權單位總數最高為陸仟萬個基準受益權單位。其中：</p> <p>(一) 美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為美元參億元，每一美元計價受益權單位面額為美元壹拾元。美元計價受益權單位淨發行受益權單位總數最高為參仟萬個基準受益權單位。</p> <p>(二) 人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值美元參億元(約當人民幣貳拾億元)，每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元。人民幣計價受益權單位淨發行受益權單位總數最高依最新公開說明書而定。</p> | 第一項 | <p>一、【投資於國內外者適用】本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣____元，最低為新臺幣____元(不得低於新臺幣參億元)。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為____單位。經理公司募集本基金，經金管會核准後，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報送件日屆滿一個月。</p> <p>(二) 申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達百分之九十五以上。</p> <p>【投資於國內者適用】本基金首次淨發行總面額最低為新臺幣____元(不得低於新臺幣參億元)。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。</p> | <p>1.明訂本基金受益權單位最高淨發行總額、面額及受益權單位數。</p> <p>2.因基金成立日之次一營業日起即不再接受受益權單位之申購，爰刪除有關追加募集之規定。</p> |
| 第二項 | 有關各類型受益權單位首次淨發行總數依公開說明書所載。美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為 1:1；人民幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率，以人民幣計價受益權單位面額按本基金成立日依彭 | | 新增 | 明訂各計價幣別受益權單位與基準受益權單位比率換算方式。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|---|-----|--|---|
| | <u>博資訊系統</u> <u>(Bloomberg)所取得美元與人民幣之收盤匯率換算為美元後，除以基準受益權單位面額得出，有關各類型受益權單位具體換算比率依最新公開說明書規定辦理。</u> | | | |
| 第三項 | 本基金經金管會申報生效後，除法令另有規定外，應於申報生效通知函送達日起六個月內開始募集，自募集日起三十日內應募足第一項規定之最低淨發行總面額，經理公司並應將募集期間之受益權單位總數檢具清冊(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。 | 第二項 | 【投資於國內外者適用】 本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日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。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，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。 | 1.配合本基金新增受益權單位計價幣別，爰修訂文字。 2.另因本基金於募集期間後即不再受理投資人申購，亦不辦理追加募集爰修訂相關文字。 3.項次調整。 |
| 第四項 | <u>受益權</u> (一) 本基金各類型之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割。 (二) 同類型每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。 (三) 召開全體受益人會議或跨類型受益人會議時，各類型受益憑證受益人之每受益權單位有一表決權，進行出席數及投票數之計算。 | 第三項 | 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。 | 1.配合本基金受益權單位分為各類型受益權單位且本基金不分配收益，爰修訂文字。 2.增列召開全體或跨類型受益人會議時，各類型受益憑證受益人之每受益權單位有一表決權，進行出席數及投票數之計算。 |
| 第四條 | 受益憑證之發行 | 第四條 | 受益憑證之發行 | |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|---|-----|---|---|
| 第一項 | 經理公司發行受益憑證，應經金管會之申報生效後，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。 | 第一項 | 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。 | 本基金適用申報生效制，爰修訂文字。 |
| 第二項 | 本基金受益憑證分兩類型發行，即美元計價受益憑證及人民幣計價受益憑證。 | | 新增 | 明訂本基金受益憑證分兩類型發行，即美元計價受益憑證及人民幣計價受益憑證。以下項次依序調整。 |
| 第三項 | 本基金各類型受益憑證分別表彰各類型受益權，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 貳 位。 | 第二項 | 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 ____ 位。受益人得請求分割受益憑證，但分割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。 | 明訂受益權單位數之計算及刪除受益憑證換發之相關文字。 |
| 第四項 | 本基金各類型受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。 | 第三項 | 本基金受益憑證為記名式。 | 本基金採無實體發行，不印製實體受益憑證。 |
| | 刪除 | 第七項 | 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。 | 本基金採無實體發行，爰刪除本項文字以及其後項次調整。 |
| | 刪除 | 第八項 | 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。 | 本基金採無實體發行，故刪除本項文字以及其後項次調整。 |
| 第八項 | 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 | 第九項 | 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 | 本基金採無實體發行，爰修訂本項文字及項次調整。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|--------|--|--------|---|----------------------------------|
| | 購人。 | | 人。 | |
| 第九項 | 本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理： | 第十項 | 本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理： | 酌修文字。 |
| 第九項第一款 | 經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付，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。 | 第十項第一款 | 經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付時，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。 | 項次變更及酌修文字。 |
| 第九項第六款 | 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，或經理公司同意後，得指定其本人開設於經理公司之登錄帳戶或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辦理買回業務之基金銷售機構為之。 | 第十項第六款 | 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或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。 | 依實務作業情形酌修文字及項次調整。 |
| 第十項 | 其他受益憑證事務之處理，依最新「受益憑證事務處理規則」規定辦理 | 第十一項 | 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。 | 酌修文字及項次調整。 |
| 第五條 | 受益權單位之申購 | 第五條 | 受益權單位之申購 | |
| 第一項 | 本基金各類型每受益權單位，分別以美元及人民幣為計價貨幣；各類型每受益權單位之申購價金，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付。涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。 | 第一項 | 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，申購手續費由經理公司訂定。 | 配合本基金受益權單位計價幣別修訂申購價金支付幣別及結匯事宜。 |
| 第二項 | 本基金各類型受益憑證每一受益權單位之發行價格依其面額。 | 第二項 | 本基金每受益權單位之發行價格如下： <u>(一) 本基金成立日前(不含當日)</u> ，每受益權單位之發行價格為新臺 | 配合本基金分為各類型受益權單位，且於募集期間屆滿之後即不再受理申 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|-----|--|---|
| | | | 幣壹拾元。 <u>(二)本基金成立日起，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。</u> | 購，故修訂文字。 |
| 第三項 | 本基金各類型受益憑證每一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。 | 第三項 | 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。 | 配合本基金分為兩類型，故酌修文字。 |
| 第四項 | 本基金各類型受益憑證申購手續費不列入本基金資產，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 <u>二</u> 。本基金各類型受益權單位申購手續費依最新公開說明書規定。 | 第四項 | 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。 | 配合本基金分為各類型受益權單位，爰酌修文字，並明定申購手續費率上限。 |
| 第六項 | 經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購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。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。申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件交付經理公司並將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶，申購人透過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證券商。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依基金銷售機構之指示，將申購價金直接匯撥至基金保管機 | 第六項 | 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。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基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶。投資人透過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 | 1.配合本基金分為各類型受益權單位及配合實務作業，酌修文字。 2.依「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 條第 5 項規定增訂文字。 3.另配合配合本基金募集期滿報經成立後即不再開放申購，爰明訂如其申購日當日為募集期間內，以本基金受益權單位之發行價格為計算標準計算申購單位數。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|----|--|---|
| | <p><u>構設立之基金專戶。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶時，以本基金各類型受益權單位之發行價格為計算標準，計算申購單位數。但申購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，金融機構如已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，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得該金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，如其申購日當日在募集期間內，亦以本基金受益權單位之發行價格為計算標準，計算申購單位數。</u></p> | | <p>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。</p> | |
| 第七項 | <p><u>基金銷售機構之款項收付作業透過證券集中保管事業辦理者，該事業如已於受理申購或扣款之次一營業日前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日由經理公司確認申購款項已匯入基金專戶，或取得該事業提供已於受理申購或扣款之次一營業日前指示匯撥之匯款證明文件者，如其申購日當日在募集期間內，亦以本基金之發行價格為計算標準計算申購單位數。</u></p> | | <p>新增</p> | <p>1.依「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 條第 5 項規定增訂文字。 2.另配合配合本基金募集期滿報經成立後即不再開放申購，爰明訂如其申購日當日為募集期間內，以本基金受益權單位之發行價格為計算標準計算申購單位數。</p> |
| 第八項 | <p><u>受益人申請於經理公司所經理不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金</u></p> | | <p>新增</p> | <p>1.依「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回</p> |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|---|-----|--|---|
| | <u>專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。惟受益人僅得於本基金募集期間申請以其他基金買回價金轉申購本基金，並以本基金受益權單位之發行價格為計算標準，計算申購單位數。</u> | | | 作業程序」第 18 條第 5 項規定增訂文字。 2. 另配合配合本基金募集期滿報經成立後即不再開放申購，爰明訂如其申購日當日為募集期間內，以本基金受益權單位之發行價格為計算標準計算申購單位數。 |
| 第九項 | <u>受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金之不同計價計價受益權單位間之轉換。</u> | | 新增 | 明訂基金轉申購之限制，其後項次依序調整。 |
| 第十項 | 本基金各類型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。 | 第七項 | 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。 | 配合本基金分為各類型，酌修文字及項次調整。 |
| 第十一項 | 本基金募集期間，申購人每次申購美元計價受益權單位之最低發行價額為美元壹仟元整；每次申購人民幣計價受益權單位之最低發行價額為人民幣貳仟伍佰元整。但經經理公司同意或申購人以經理公司所給付其他基金之買回價金申購本基金，或透過「證券商經營財富管理專戶」、「國內特定金錢信託專戶」與「投資型保單受託信託專戶」及「基金 | 第八項 | 自募集日起_____日內，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣_____元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。 | 配合本基金分為各類型受益憑證，且配合本基金於募集期間後即不再受理投資人申購，爰僅明訂募集期間申購人每次申購各類型受益憑證每受益權單位之最低發行價額。 |

| | | | | |
|------|---|-----|--|--|
| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
| | <u>銷售機構之款項收付作業透過證券集中保管事業辦理者」，得不受上開最低發行價額之限制。</u> | | | |
| 第十二項 | <u>經理公司對受益權單位數之銷售應予適當控管，遇有申購金額超過最高得發行總面額時，經理公司及各基金銷售機構應依申購人申購時間之順序公正處理之。</u> | | 新增 | 配合基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序第 13 條之規定增訂項。 |
| 第十三項 | <u>本經理公司得於募集期間視本基金達首次最低淨發行總面額之情形而決定是否再繼續受理投資人申購。基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購。</u> | | 新增 | 增訂經理公司對受益憑證銷售管理之規定。 |
| 第十四項 | <u>自本基金成立日起，若發生受益人申請買回致任一類型計價幣別受益權單位之資產為零時，經理公司即不再計算該類型計價幣別受益權單位之每一受益權單位發行價格。</u> | | 新增 | 增訂自本基金成立日起，若發生受益人申請買回致任一類型計價幣別受益權單位之資產為零時，經理公司即不再計算該類型計價幣別受益權單位之每一受益權單位發行價格。 |
| 第六條 | 本基金受益憑證之簽證 | 第六條 | 本基金受益憑證之簽證 | |
| 第一項 | <u>本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。</u> | 第一項 | <u>發行實體受益憑證，應經簽證。</u> | 本基金採無實體發行，無須辦理簽證，爰修定契約範本相關文字。 |
| | 刪除 | 第二項 | <u>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> | 本基金採無實體發行，故刪除本項。 |
| 第七條 | 本基金之成立與不成立 | 第七條 | 本基金之成立與不成立 | |
| 第一項 | 本基金之成立條件，為依本契約第三條第三項之規定，於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值美元壹仟萬元整。 | 第一項 | 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臺幣_____元整。 | 明訂本基金成立之最低淨發行總面額，並配合引用條項調整酌修文字。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|-----|--|--|
| 第三項 | 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日起至基金保管機構發還申購價金之前一日之利息，其計算方式及位數依基金保管機構各該計價幣別活期存款利息計算方式辦理，經理公司並應於公開說明書揭露。 | 第三項 | 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 <u>記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式</u> ，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之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。 | 1.增訂外幣計價受益權單位利息計算方式及酌修文字。 2.基金不成立一律採匯款方式退還申購價金。 |
| 第四項 | 本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之匯費由經理公司負擔。 | 第四項 | 本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之 <u>掛號郵費或匯費</u> 由經理公司負擔。 | 基金不成立一律採匯款方式退還申購價金。 |
| 第八條 | 受益憑證之轉讓 | 第八條 | 受益憑證之轉讓 | |
| 第二項 | 受益憑證之轉讓，非經經理公司將受讓人姓名或名稱、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。 <u>受益憑證之轉讓，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法規定辦理。</u> | 第二項 | 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，並將受讓人姓名或名稱、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。 | 本基金採無實體發行，並參照證券投資信託基金管理辦法第六十八條第四項規定，爰修定相關文字。 |
| | 刪除 | 第三項 | 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。 | 本基金採無實體發行，故刪除本項以及其後項次調整。 |
| 第三項 | 有關受益憑證之轉讓，依最新「 <u>受益憑證事務處理規則</u> 」及相關法令規定辦理。 | 第四項 | 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。 | 項次調整及酌修文字。 |
| 第九條 | 本基金之資產 | 第九條 | 本基金之資產 | |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------------|--|------------|--|---|
| 第一項 | 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「凱基商業銀行股份有限公司受託保管聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「聯邦 2022 年到期新興亞洲債券基金專戶」。基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別分別開立上述專戶。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。 | 第一項 | 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，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「_____基金專戶」。 | 1.明訂本基金專戶名稱，及投資所在及或地區之登記方式，且依實務酌修文字。 2. 本金為多幣別計價及投資國外有價證券，爰增訂後段文字。 |
| | 刪除 | 第四項 第四款 | <u>每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。</u> | 本基金不分配收益，爰刪除此款，以下款次依序調整。 |
| 第五項 | <u>因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。</u> | | 新增 | 增訂匯率損益承擔之規定。 |
| 第十條 | 本基金應負擔之費用 | 第十條 | 本基金應負擔之費用 | |
| 第一項 第一款 | 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、投資所在國或地區相關證券交易所、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 | 第一項 第一款 | 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 | 1.本基金得投資外國有價證券，文字酌作修正。 2.本基金保管費採固定費率計算。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|--------|--|--------|--|--|
| | 務所生之費用； | | 生之費用；【 <u>保管費採固定費率者適用</u> 】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； <u>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所生之費用；【保管費採變動費率者適用】</u> | |
| 第一項第二款 | 本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證或核閱費用(以 <u>依法令或本契約規定應向受益人公告之財務報告為限</u>)； | 第一項第二款 | 本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用； | 酌修文字，明訂由基金負擔之財務報告簽證或核閱費用，以依法令或本契約規定應向受益人公告之財務報告為限。 |
| | 刪除 | 第一項第四款 | 本基金為給付受益人買回價金或 <u>辦理有價證券交割</u> ，由經理公司依相關法令及本契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、設定費、手續費與保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用； | 本基金無辦理短期借款，故刪除。 |
| 第一項第五款 | 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 | 第一項第六款 | 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、 <u>辦理本基金短期借款及收付本基金資產</u> ，對任何人為訴訟上或非訴訟上之 | 本基金無辦理短期借款，爰刪除相關文字以及其後款次調整。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|--------|--|--------|---|---|
| | (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十三項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、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； | | 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； | |
| 第二項 | 本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於 <u>美元壹仟萬元</u> 時，除第一項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其餘第(四)款至第(七)之支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位淨資產價值合計金額時，人民幣計價受益權單位部分，應依第三十一條第二項規定換算為美元後，與美元計價受益權單位合併計算。 | 第二項 | 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)款所列支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。 | 配合本基金分為各類型受益權單位爰修訂文字，另明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以美元作為基準貨幣。 |
| 第四項 | 本基金應負擔之支出及費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值或其他必要情形時，應分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位之投資人承擔。 | | 新增 | 配合本基金分為各類型受益權單位，爰明訂各類型受益權單位費用應分別計算之規定。 |
| 第十一條 | 受益人之權利、義務與責任 | 第十一條 | 受益人之權利、義務與責任 | |
| 第一項第一款 | 到期日行使分配基金資產請求權。 | 第一項第一款 | 剩餘財產分派請求權。 | 因本基金信託契約為訂有期限，爰修訂文字。 |
| | 刪除 | 第一項第二款 | 收益分配權。 | 本基金不分配收益，爰刪除本款，以 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|--|------|---|--|
| | | | | 下款次依序調整。 |
| 第十二條 | 經理公司之權利、義務與責任 | 第十二條 | 經理公司之權利、義務與責任 | |
| 第三項 | 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、 <u>國外受託保管機構或其代理人</u> 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、 <u>國外受託保管機構</u> 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。 <u>本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。</u> | 第三項 | 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。 | 1. 本基金行使其他本基金資產有關之權利，得委託「國外受託保管機構或其代理人」提供協助之規定。 2. 經理公司得基於受益人權益處理相關事宜並酌修文字。 |
| 第四項 | 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 <u>國外受託保管機構</u> 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本契約規定履行義務。 | 第四項 | 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本契約規定履行義務。 | 配合本基金投資外國有價證券，故增列國外受託保管機構之規定。 |
| 第六項 | 經理公司應於本基金開始募集三日前，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。 | 第六項 | 經理公司應於本基金開始募集三日前， <u>或追加募集核准函送達之日起三日內</u> ，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。 | 本基金於募集期間後即不再受理投資人申購，亦不辦理追加募集爰刪除相關文字 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|--|------|---|---|
| 第七項 | 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，並應依申購人之需求提供公開說明書，且本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書與簡式公開說明書及可供索閱之處所或可供查閱之方式。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。 | 第七項 | 經理公司或基金銷售機構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與簡式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。 | 酌修文字。 |
| 第九項 | 經理公司應於本基金公開說明書中揭露： <u>(一)「本基金受益權單位分別以美元及人民幣作為計價貨幣。」</u> 等內容。 <u>(二)本基金各類型受益權單位之面額及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率。</u> | | 新增 | 配合本基金分為各類型受益權單位，爰明訂於公開說明書中揭露相關內容。 |
| 第十項 | 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。 | 第九項 | 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，應以符合中華民國證券市場買賣交割實務之方式為之。 | 由於本基金投資外國有價證券修訂相關文字。 |
| 第十三項 | 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金保管機構、或國外受託保管機構、或證券集中保管事 | 第十二項 | 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金保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不 | 1.本基金投資外國有價證券，故增訂經理公司對於因可歸責於國外受託保管機構、證券集中保管事業或票券集 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|--|------|--|--|
| | 業、或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。 | | 負責任，但經理公司應代為追償。 | 中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但應代為追償。 2.項次調整 |
| 第十四項 | 除依法委託基金保管機構及國外受託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。 | 第十三項 | 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。 | 由於本基金投資外國有價證券修訂相關文字及項次調整。 |
| 第二十項 | 本基金淨資產價值低於美元壹仟萬元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。 | 第十九項 | 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。 | 本基金為外幣計價，故酌修文字。 |
| 第十三條 | 基金保管機構之權利、義務與責任 | 第十三條 | 基金保管機構之權利、義務與責任 | |
| 第二項 | 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或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、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、處分及收付本基金之資產，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，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。 | 第二項 | 基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、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、處分及收付本基金之資產及本基金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。 | 配合本基金投資國外及不分配收益，爰酌修文字。 |
| 第四項 | 基金保管機構得為履行本契約之 | 第四項 | 基金保管機構得為履行本契約之 | 配合本基金投資外 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|---|-----|---|--|
| | 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、投資所在國或地區相關證券交易所、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。 | | 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。 | 國有價證券，故修訂部分文字。 |
| 第五項 | 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令之規定，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本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。 | 第五項 | 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，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本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。 <u>【保管費採固定費率者適用】</u> 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，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本契約之義務。 <u>【保管費採變動費率者適用】</u> | 本基金投資外國有價證券，故增訂基金保管機構應遵守資產所在地國及地區相關法令之規定。 |
| | 刪除 | 第六項 | <u>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。</u> | 本基金不分配收益，爰刪除此項，以下項次依序調整。 |
| 第六項 | <u>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，與經理公司指定之國外證券經紀商、期貨商或其他交易對手進行國外證券買賣交割手續，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</u> | | 新增 | 配合本基金投資外國有價證券，故增訂基金保管機構與國外受託保管機構間之基本權利義務。其後項次依序調整。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|--------|---|-----------|---|--|
| | <p><u>任、監督及指示，依下列規定為之：</u></p> <p><u>(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。</u></p> <p><u>(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生損害者，應負賠償責任。</u></p> <p><u>(三)國外受託保管機構如因解散、停業、歇業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。</u></p> | | | |
| 第七項 | <p><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> | | 新增 | 明訂基金保管機構對國外受託保管機構之故意或過失應負之責任。其後項次依序調整。 |
| | 刪除 | 第七項第一款第四目 | <p><u>給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。</u></p> | 本基金不分配收益爰刪除此目，以下目次依序調整。 |
| 第八項第二款 | 於本契約終止，清算本基金時，依各類型受益權比例分派予受益人其所應得之資產。 | 第七項第二款 | 於本契約終止，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。 | 配合本基金分為各類型受益權單位，修訂文字。 |
| 第十項 | 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 | 第九項 | 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 | 本基金投資外國有價證券，故增列國外受託保管機構違反國外受託保管契約時，基金保管機構之通知義務以及 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|--|------|--|---|
| | 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> | | 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。 | 項次變更。 |
| 第十四項 | 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。 | 第十三項 | 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。 | 本基金投資外國有價證券，故增列國外受託保管機構之行為限制，以及項次變更。 |
| 第十五項 | 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。但有關匯費由經理公司負擔。 | 第十四項 | 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。 | 基金不成立，一律採匯款退還價金，故酌修文字，並作項次調整。 |
| 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： | 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： | |
| 第一項 | 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>國內外之外幣計價有價證券</u> 。並依下列規範進行投資： <u>(一) 本基金投資於境內外幣計價之有價證券，包含政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債)、</u> | 第一項 | 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_____。 | 1.明訂本基金之投資方針及範圍。 2.參酌業界實務作法，明訂基金投資比例限制之例外情形，該等重大特殊情形因屬特殊狀況，在該等情形下將基金排除在投資限制外，應較可保障投資人權益。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|----|---|----|----------------------|----|
| | <p><u>轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、正向浮動利率債券、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券；以及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金，以及追蹤、模擬或複製固定收益指數、貨幣指數或債券指數表現之指數股票型基金 ETF(Exchange Traded Fund)(含反向型 ETF、槓桿型 ETF 及商品 ETF)。</u></p> <p><u>(二) 本基金投資之外國有價證券：</u></p> <p><u>(1)由外國國家或機構所保證或發行之債券，包括政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司、正向浮動利率債券、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券、符合美國 Rule 144A 規定之債券、本國企業赴海外發行之公司債，以及具有相當於債券性質之有價證券。</u></p> | | | |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|----|--|----|----------------------|----|
| | <p><u>(2) 於外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金(ETF(Exchange Traded Fund)·含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)；或經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。</u></p> <p><u>(三) 前款外國有價證券，不含以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</u></p> <p><u>(四) 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)，惟因本基金有約定到期日，且為符合投資策略所需，於基金到期日前之十五個月內，不受前述存續期間限制。</u></p> <p><u>(五) 原則上，自成立日起六個月後，投資於新興亞洲國家或地區之公司或機構所保證或發行、註冊或掛牌之債券，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十。</u></p> <p><u>(1)前述「新興亞洲國家」包含：南韓、香港、澳門、中國、新加坡、印度、菲律賓、泰國、印尼、馬來西亞、越南、蒙古、巴基斯坦、斯里蘭卡、孟加拉、俄</u></p> | | | |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|----|---|----|----------------------|----|
| | <p><u>羅斯、土耳其、哈薩克、科威特、卡達、阿曼、巴林、沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國。</u></p> <p><u>(2)前述「新興亞洲國家或地區之公司或機構所保證或發行、註冊或掛牌之債券」係指依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該債券註冊地國家(Country of Incorporation)、所承擔之國家風險(Country of Risk)、發行人之母公司之國家風險(Ultimate Parent Country of Risk)或債券之交易所(Exchanges)為前述新興亞洲國家或地區者。</u></p> <p><u>(六) 本基金得投資高收益債券，惟投資之高收益債券以上述新興亞洲國家或地區之債券為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之四十。本基金原持有之債券，日後若因信用評等調整或市場價格變動，致本基金整體資產投資組合不符合本款及第八款所定投資比例限制者，經理公司應於前開事由發生之日起三個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制；惟因本基金有約定到期日，為符合投資策略所需，於基金到期日前之一年內，得不受前述限制。</u></p> <p><u>(七) 本基金成立屆滿兩年後，經理公司得依其專業判斷，於本基金持有之債券到期後，投資於剩餘到期年限在一年(含)以內之債券(含公債)，且不受第五款所訂投資比例限制，惟資產保持之最高流動比率仍不得超過本基金資產總額百分之五十及相關規定。</u></p> | | | |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|----|---|----|----------------------|----|
| | <p><u>(八) 投資所在國之國家主權評等未達金管會規定之信用評等機構評定等級者，投資該國之政府債券及其他債券總金額，不得超過基金淨資產價值之百分之三十。</u></p> <p><u>(九) 前述第(六)款之「高收益債券」，係指下列債券；惟債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為投資等級債券者，該債券即非高收益債券。但如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」之規定時，從其規定：</u></p> <p><u>(1)中央政府債券：發行國家主權評等未達金管會規定信用評等機構評定等級。</u></p> <p><u>(2)第(1)目以外之債券：該債券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。</u></p> <p><u>(3)金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券 (REATs)：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。</u></p> <p><u>(十) 惟依經理公司之專業判斷，</u></p> | | | |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|---|-----|---|-----------|
| | <p><u>在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述第（五）款至第（八）款之投資比例之限制；且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前述之比例限制。</u></p> <p><u>所謂特殊情形，係指：</u></p> <p><u>(1)信託契約終止前一個月；或</u></p> <p><u>(2)任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動(如金融危機、政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等)、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或地區經濟發展及金融市場安定之虞(如金融市場暫停交易等)者；</u></p> <p><u>(3)任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出資金。</u></p> <p><u>(4)任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生貨幣單日兌美元匯率漲跌幅達百分之五或最近五個交易日匯率累積漲跌幅達百分之十以上者；</u></p> <p><u>(5)美元兌換人民幣單日匯率漲跌幅達百分之五或最近五個交易日匯率累積漲跌幅達百分之十以上者。</u></p> | | | |
| 第二項 | 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或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金 | 第二項 | 經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示 | 增列法令除外規定。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|---|-----|--|-----------------------|
| | 之資產，並指示基金保管機構處理。 <u>除法令另有規定外</u> ，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、承兌人或標之物之信用評等，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。 | | 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、承兌人或標之物之信用評等，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。 | |
| 第三項 | 經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託 <u>國內外證券經紀商</u> ，在投資所在國或地區集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。 | 第三項 | 經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。 | 本基金投資外國有價證券，故修訂部份文字。 |
| 第四項 | 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 <u>投資所在國或地區一般證券經紀商</u> 。 | 第四項 | 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。 | 本基金投資外國有價證券，故修訂部份文字。 |
| 第五項 | 經理公司運用本基金為公債、公司債(含次順位公司債)或金融債券(含次順位金融債券)投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。 | 第五項 | 經理公司運用本基金為公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。 | 明訂公司債及金融債範圍。 |
| 第六項 | 經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，得為避險操作或增加投資效率目的，運用本基金資產從事 <u>衍生自債券指數、債券、利率、指數之期貨或選擇權</u> ，以及利率交換等證券相關商品之交易；其交易比率、範圍及相關作業程序須符合「證券投資 | 第六項 | 經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事_____證券相關商品之交易。 | 明訂本基金從事證券相關商品交易應遵循事項。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券 證券投資信託基金證券投資信託 契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託 契約範本條文 | 說 明 |
|-----|--|----|--------------------------|--|
| | <p><u>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</u>、<u>其他金管會及中央銀行 所訂之相關規定。如有關法令或 相關規定修正時，從其修正後規 定。</u></p> | | | |
| 第七項 | <p><u>經理公司得為避險之目的，從事 換匯、遠期外匯、換匯換利交 易、外幣間匯率避險交易 (Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換 匯換利交易及匯率選擇權等)及其 他經金管會核准之匯率避險工具 之交易方式，處理本基金資產之 匯入匯出，並應符合中華民國中</u></p> | | 新增 | 明訂匯率避險方 式，並應符合中央 銀行及金管會之相 關規定，以下項次 依序調整。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|--------|--|--------|--|--|
| | <u>央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。另上述交易得與基金保管機構之銀行業務部門為之。</u> | | | |
| 第八項第一款 | 不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但 <u>轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及正向浮動利率債券</u> 不在此限，且投資於 <u>轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十；如因持有之轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整至符合規定。</u> | 第七項第一款 | 不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但 <u>轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債</u> 不在此限，且投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十。 | 依據證券投資信託基金管理辦法第二十七條第三項規定，放寬基金得投資於正向浮動利率債券，爰酌修文字並增訂後段規定。 |
| 第八項第二款 | 不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券； | 第七項第二款 | 不得投資於未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券； | 明訂本基金僅不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券，而投資國外債券則悉依金管會 106 年 5 月 17 日金管證投字 1060015898 號令辦理。及項次調整。 |
| 第八項第三款 | 不得為放款或提供擔保； | 第七項第三款 | 不得為放款或提供擔保。 <u>但符合證券投資信託基金管理辦法第十條之一規定者，不在此限；</u> | 本基金不辦理短期借款，故刪除但書文字。 |
| 第八項第六款 | 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券， <u>但不包含基金受益憑證、基金股份或投資單位；</u> | 第七項第六款 | 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券； | 依據金管會 94 年 3 月 7 日金管證四字第 0930158658 號函增訂但書規定。 |
| | 刪除 | 第七項第八款 | <u>投資於任一公司所發行無擔保公司債，該債券應取具_____等級以</u> | 刪除-本基金主要投資於高收益債，其 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-------------|---|-------------|---|--|
| | | | <u>上之信用評等；</u> | 債信評等已載明於本條第一項，爰刪除本款內容。其後款次依序調整。 |
| 第八項 第九款 | 投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十； | 第七項 第十款 | 投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。 <u>上開次順位公司債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；</u> | 1.項次款次調整。 2.信用評等要求業已訂定於本條第一項，故刪除本款信用評等等級之要求。 |
| 第八項 第十款 | 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十， <u>但投資於基金受益憑證者，不在此限；</u> | 第七項 第十一款 | 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， <u>並不得超過新臺幣五億元；</u> | 1.酌修文字。 2.項次及款次調整。 |
| 第八項 第十一款 | 投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十； | 第七項 第十二款 | 投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。 <u>上開次順位金融債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；</u> | 1.項次及款次調整。 2.信用評等要求業已訂定於本條第一項，故刪除本款信用評等等級之要求。 |
| 第八項 第十三款 | 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次(如有分 | 第七項 第十四款 | 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次(如有分 | 1.項次及款次調整。 2.信用評等要求業已訂定於本條第一項，故刪除本款信 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|---------|---|----------|---|--|
| | 券指分券後) 發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十； | | 券指分券後) 發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十； <u>上開受益證券或資產基礎證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；</u> | 用評等等級之要求。 |
| 第八項第十四款 | 投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十； | 第七項第十五款 | 投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十； <u>上開受益證券或資產基礎證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；</u> | 1.項次及款次調整。 2.信用評等要求業已訂定於本條第一項，故刪除本款信用評等等級之要求。 |
| 第八項第十六款 | 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後) 發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十； | 第七項第十七款 | 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後) 發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十； <u>上開不動產資產信託受益證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；</u> | 1.項次及款次調整。 2.信用評等要求業已訂定於本條第一項，故刪除本款信用評等等級之要求。 |
| 第八項第十七款 | 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十； | 第七項第十八款 | 投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金受益證券及不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十； | 本基金不投資不動產投資信託基金受益證券爰修訂相關文字。 |
| | 刪除 | 第七項第二十款 | <u>所投資之不動產資產信託受益證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；</u> | 信用評等要求業已訂定於本條第一項，故刪除本款。 |
| 第八項第十九款 | 經理公司與不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一 | 第七項第二十一款 | 經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委 | 1.款次項次調整。 2.本基金不投資不動產投資信託基金 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|----------|--|----|---|--|
| | 條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該不動產資產信託受益證券； | | 託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該 <u>不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券</u> ； | 受益證券爰修訂相關文字。 |
| 第八項第二十二款 | <u>投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券得不受證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第一款不得投資於私募之有價證券之限制，其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十五。</u> | | 新增 | 依據金管 106 年 5 月 17 日會金管證投字第 10600158981 號令，增訂投資於 Rule144A 債券之規定。 |
| 第八項第二十二款 | <u>投資於證券交易市場交易之反向型 ETF、商品 ETF、槓桿型 ETF 之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；且投資於前述商品加計其他基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。</u> | | 新增 | 依據證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第十一款及 106 年 5 月 17 日金管證投字第 10600158982 號令增訂本款規定。 |
| 第八項第二十二款 | <u>投資於任一基金受益憑證、基金股份或投資單位之總數，不得超過被投資基金已發行受益憑證、基金股份或投資單位總數之百分之十。經理公司所經理之全部基金投資於任一基金受益憑證、基金股份或投資單位之總數，不得超過被投資基金已發行受益憑證、基金股份或投資單位總數之百分之二十。</u> | | 新增 | 依據證券投資信託基金管理辦法第十條第一項第十二款增訂相關投資限制。 |
| 第八項第二十三款 | <u>投資於大陸或港澳地區證券市場之有價證券，其相關限制以金管會頒布之最新法令辦理；</u> | | 新增 | 配合金管會 106 年 5 月 17 日金管證投字第 1060015898 號令規定增訂本款。 |
| 第八項 | <u>投資於經理公司經理之基金時，</u> | | 新增 | 配合本基金投資標 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----------------|--|-------------|--|------------------------------------|
| <u>第二十四款</u> | <u>不得收取經理費。</u> | | | 的包括基金受益憑證，爰參照基金管理辦法第 22 條增訂相關投資限制。 |
| <u>第八項第二十六款</u> | <u>不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；</u> | | 新增 | 依證券投資信託管理辦法第十條第一項第十九款規定增訂本款。 |
| <u>第九項</u> | <u>前項第（五）款所稱各基金及第（二十二）款所稱全部基金，包含經理公司募集或私募之證券投資信託基金。</u> | <u>第八項</u> | <u>前項第（五）款所稱各基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金。</u> | 經理公司無募集期貨信託基金此項業務。。 |
| <u>第十項</u> | <u>第八項各款規定之比例、金額之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u> | <u>第九項</u> | <u>第七項第（九）款至第（十五）款及第（十七）款至第（十九）款規定比例之限制及該項所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u> | 配合前項款次及內容調整相關文字。 |
| <u>第十一項</u> | <u>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各款禁止規定之情事者，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。</u> | <u>第十項</u> | <u>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，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</u> | 配合引用項次調整，酌作修正。 |
| <u>第十五條</u> | <u>收益分配</u> | <u>第十五條</u> | <u>收益分配</u> | |
| | <u>本基金收益全部併入基金資產，不予分配。</u> | | <u>一、本基金投資所得之利息收入、收益平準金、已實現資本利得扣除已實現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> <u>二、基金收益分配以當年度之實際可分配收益餘額為正數方得分配。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</u> | 本基金收益全部併入基金資產不予分配，爰修訂本條文字。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券 證券投資信託基金證券投資信託 契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託 契約範本條文 | 說明 |
|----------|---|----------|--|----------|
| | | | <p>____，經理公司不予分配，如每 <u>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。</u> <u>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> <u>三、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> <u>四、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。（倘 可分配收益未涉及資本利得，得 以簽證會計師出具核閱報告後進 行分配。）</u> <u>五、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> <u>六、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> | |
| 第十六 條 | 經理公司及基金保管機構之報酬 | 第十六 條 | 經理公司及基金保管機構之報酬 | |
| 第一項 | 經理公司之報酬係按本基金淨資 | 第一項 | 經理公司之報酬係按本基金淨資 | 明訂經理公司之報 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|---|------|---|--------------------------------|
| | 產價值依下列費率，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： <u>(一)基金成立日起至屆滿一年當日止：每年百分之貳(2%)；</u> <u>(二)基金成立日屆滿一年之次日起至到期日當日止：每年百分之零點伍(0.5%)。</u> | | 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。 | 酬。 |
| 第二項 | 基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點壹貳(0.12%)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。 | 第二項 | 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。【 <u>保管費採固定費率者適用</u> 】 <u>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，加上每筆交割處理費新臺幣____元整，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。【保管費採變動費率者適用】</u> | 明訂基金保管機構之報酬。 |
| 第三項 | 前一、二項由本基金成立日起計算至到期日止之報酬，於次曆月五個營業日內以 <u>美元</u> 自本基金撥付之。 | 第三項 | 前一、二項報酬，於次曆月五個營業日內以 <u>新臺幣</u> 自本基金撥付之。 | 明訂本基金經理公司及基金保管機構報酬之支付期間。 |
| 第五項 | <u>基金保管機構之報酬包括應支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。</u> | | 新增 | 增訂基金保管機構報酬之範圍。 |
| 第十七條 | 受益憑證之買回 | 第十七條 | 受益憑證之買回 | |
| 第一項 | 本基金自成立之日起，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 | 第一項 | 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、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 | 明訂本基金開始接受受益人買回之日及部分買回單位數之最低限制。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|-----|--|--|
| | 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，但買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及 <u>壹</u> 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。 | | 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。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及 <u> </u> 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。 | |
| 第二項 | 除本契約另有規定外， <u>各類型受益憑證每一受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。</u> | 第二項 | 除本契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以買回日本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。 | 配合本基金為各類型受益權單位，爰修訂部份文字。 |
| 第三項 | <u>本基金買回費用(即本基金到期前之買回及/或轉申購所生之費用，含受益人進行短線交易部分)為本基金每受益權單位淨資產價值之百分之<u>貳</u>，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</u> | 第三項 | 本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分) <u>最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之<u> </u>，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</u> | 明訂本基金買回費用即為本基金到期前之買回及/或轉申購所生之費用，並含受益人進行短線交易費用。 |
| | 刪除 | 第四項 | <u>本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約</u> <u>，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規</u> | 本基金無辦理短期借款，故刪除本項以及其後項次調整。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|-----|---|--|
| | | | <p><u>定：</u></p> <p><u>(一) 借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之保管機構。</u></p> <p><u>(二) 為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。</u></p> <p><u>(三) 借款產生之利息及相關費用由基金資產負擔。</u></p> <p><u>(四) 借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</u></p> <p><u>(五) 基金借款對象為基金保管機構或與證券投資信託事業有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</u></p> <p><u>(六) 基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。</u></p> | |
| | 刪除 | 第五項 | <u>本基金向金融機構辦理短期借款，如有必要時，金融機構得於本基金財產上設定權利。</u> | 本基金無辦理短期借款，故刪除本項以及其後項次調整。 |
| 第四項 | 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之請求到達之次一營業日起 <u>七個營業日</u> 內，指示基金保管機構以受益人為受款人之匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。 <u>受益人之買回價金按所申請買回之受益權單位計價幣別給付之。</u> | 第六項 | 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之請求到達之次一營業日起 <u>五個營業日</u> 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，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。 | <p>1.明訂買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。</p> <p>2.依實務作業酌修文字。</p> <p>3.項次調整</p> |
| 第五項 | 受益人請求買回一部受益憑證 | 第七項 | 受益人請求買回一部受益憑證 | 1.本基金採無實體 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|--|------|--|---|
| | 者，經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金。 | | 者，經理公司除應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金外，並應於受益人提出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。 | 發行，刪除實體憑證換發之規定。 2.項次調整。 |
| 第七項 | 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給付之指示不得遲延，如有遲延之情事，應對受益人負損害賠償責任。 <u>本基金受益憑證之買回相關事項，依最新公開說明書之規定。</u> | 第九項 | 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給付之指示不得遲延，如有遲延之情事，應對受益人負損害賠償責任。 | 項次調整與酌修文字。 |
| 第十八條 | 鉅額受益憑證之買回 | 第十八條 | 鉅額受益憑證之買回 | |
| 第一項 | 任一營業日之受益權單位買回價金總額超過本基金流動資產總額，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。 | 第一項 | 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，超過本基金流動資產總額及本契約第十七條第四項第四款所定之借款比例時，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。 | 本基金無辦理短期借款，及自基金成立日之次一營業日起即不再接受申購，故刪除相關文字。 |
| 第二項 | 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，並自該計算日起七個營業日內，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 | 第二項 | 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，並自該計算日起五個營業日內，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 | 明訂買回價金給付日。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|--------|--|--------|--|---------------------------|
| | 格為其買回之價格。 | | 格為其買回之價格。 | |
| 第三項 | 受益人申請買回有本條第一項及十九條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其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。 | 第三項 | 受益人申請買回有本條第一項及第十九條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之次一營業日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。</u> | 本基金採無實體發行，爰刪除實體受益憑證換發之規定。 |
| 第四項 | 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。 | 第四項 | 本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。 | 配合引用條次調整，爰修訂文字。 |
| 第十九條 | 買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付 | 第十九條 | 買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付 | |
| 第一項第一款 | <u>投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易；</u> | 第一項第一款 | <u>證券交易所、證券櫃檯買賣中心或外匯市場非因例假日而停止交易；</u> | 本基金投資於外國有價證券，爰酌修文字。 |
| 第二項 | <u>前項所定暫停計算本基金部分或全部類型受益權單位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該類型受益權單位之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起七個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金各類型每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。</u> | 第二項 | <u>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，並自該計算日起五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。</u> | 明訂恢復計算買回價格後給付買回價金之期間。 |

| | | | | |
|------|--|------|--------------------------------------|------------------|
| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
| 第三項 | 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。 | 第三項 | 本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。 | 配合引用條次調整，爰修訂文字。 |
| 第二十條 | 本基金淨資產價值之計算 | 第二十條 | 本基金淨資產價值之計算 | |
| 第一項 | <p>經理公司應每營業日以<u>基準貨幣</u>依下列方式計算本基金之淨資產價值。<u>因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，將於次一營業日(計算日)完成。</u></p> <p><u>(一)以前一營業日本基金各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值為基礎，加計各類型受益權單位之淨申贖金額，並按本條第四項之兌換匯率換算為基準貨幣。</u></p> <p><u>(二)計算各類型受益權單位換算為基準貨幣之資產佔依第(一)款計算所得之本基金總資產價值之比例。</u></p> <p><u>(三)就計算日適用各類型受益權單位之損益及收入費用，依第(二)款之比例計算分別加減之。</u></p> <p><u>(四)加減專屬各類型受益權單位之損益後，即為本基金各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值。</u></p> <p><u>(五)上述以基準貨幣計算之各類型受益權單位淨資產價值按本條第四項之兌換匯率換算後，即為以各計價類別呈現之淨資產價值。</u></p> <p><u>(六)各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值總和即為本基金之淨資產價值。</u></p> | 第一項 | 經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。 | 明訂本基金淨資產價值計算方式。 |
| 第二項 | 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算 | 第二項 | 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算 | 明訂本基金淨資產價值計算，如因相 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|-----|--|---|
| | 之。 <u>如因法令或相關規定修改者，從其規定。</u> | | 之。 | 關法令或規定修改者，從其規定。 |
| 第三項 | <p>本基金淨資產價值之計算，依下列規定計算之：</p> <p><u>(一)投資於中華民國境內之資產：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」辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準並應於公開說明書揭露。</u></p> <p><u>(二)本基金投資於中華民國境外之資產，其淨資產價值之計算，應遵守下列規定：</u></p> <p><u>1.債券：以計算日當日於臺北時間上午十一時前由彭博資訊 (Bloomberg)、債券交易商、承銷商或其他獨立專業機構所提供本基金投資標的營業日之中價/最新價格加計至營業日止應收之利息為準，若無中價/最新價格者，以最近之營業日中價代之。如持有之債券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。</u></p> <p><u>2.基金受益憑證、基金股份、投資單位：</u></p> <p><u>(1).上市或上櫃者，以計算日於臺北時間上午十一時前自彭博資訊 (Bloomberg) 所提供營業日投資國或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊</u></p> | 第三項 | <p>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，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依附件「問題公司債處理規則辦理之。該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。</p> | <p>1.明訂本基金基金淨資產價值計算方式並酌修文字。</p> <p>2.依中華民國 106 年 9 月 8 日投信投顧公會中信顧字第 1060051866 號函之證券投資信託事業經理守則第九條第(七)項及本公司「評價委員會運作辦法」之規定辦理。</p> |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-----|--|----|----------------------|-----------------------|
| | <p><u>者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。</u></p> <p><u>(2).未上市或上櫃者，以計算日於臺北時間上午十一時前經理公司取得國外共同基金公司營業日最近之單位淨資產價值(即淨值)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。</u></p> <p><u>3. 證券相關商品資產之價值計算方式如下：</u></p> <p><u>於證券交易市場交易者，以計算日於臺北時間上午十一時前取得營業日投資所在國或地區證券交易所之最近收盤價格為準；非於證券交易市場交易者，以計算日於臺北時間上午十一時前自彭博資訊 (Bloomberg) 取得最近價格或交易對手所提供之價格為準；投資遠期外匯契約，以計算日於臺北時間上午十一時前取得營業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，得以線性差補方式計算之。</u></p> <p><u>(三)本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「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，該作業辦法並應於公開說明書揭露。</u></p> | | | |
| 第四項 | <p><u>本基金國外資產淨值之匯率兌換之時點與資訊來源如下：</u></p> <p><u>以計算日彭博資訊(Bloomberg)</u></p> | | 新增 | 明訂本基金投資國外有價證券之匯率計算方式。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-------|---|-------|---|---|
| | <u>所提供之營業日全球外匯市場外幣對美元之收盤匯率為計算依據(本基金直接投資於大陸地區境內以人民幣計價之投資標的，採用在岸人民幣匯率(CNY)；非屬大陸地區境內以人民幣計價之投資標的，採用離岸人民幣匯率(CNH))，如計算日當日無法取得彭博資訊系統 (Bloomberg) 所提供之營業日收盤匯率時，以彭博資訊系統 (Bloomberg) 所提供之最近收盤匯率為準。但本基金資產之匯入匯出，應以基金保管機構與國外受託保管機構實際之匯率為準。</u> | | | |
| 第二十一條 | 每受益權單位淨資產價值之計算及公告 | 第二十一條 | 每受益權單位淨資產價值之計算及公告 | |
| 第一項 | <u>每受益權單位之淨資產價值，應按各類型受益權單位分別計算。經理公司應於每一計算日分別按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各該計價幣別「元」以下小數第四位。惟本基金到期日之淨資產價值計算及本基金因本契約第二十六條第七項為清算分配或因終止本契約而結算本基金專戶餘額之需求者，不受前述小數點位數限制。</u> | 第一項 | <u>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，以四捨五入方式計算至新臺幣元以下小數第四位。</u> | 配合本基金分為各類型受益權單位爰修訂文字以及明訂本基金淨資產價值計算方式。另增訂到期日及清算分配或契約終止結算之淨資產價值計算不受前述小數點位數限制。 |
| 第二項 | 經理公司應於每營業日公告前一營業日各類型受益權單位之淨資產價值。 | 第二項 | 經理公司應於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。 | 配合本基金分為各類型受益憑證單位，爰修訂文字。 |
| 第二十四條 | 本契約之終止及本基金之不再存續 | 第二十四條 | 本契約之終止及本基金之不再存續 | |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|--------|--|--------|--|--|
| 第一項 | <u>存續期間屆滿前</u> 有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：(以下略) | 第一項 | 有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止： (以下略) | 本基金信託契約訂有存續期間，爰修訂文字。 |
| 第一項第五款 | 本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於美元柒百萬元時，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本契約者； <u>於計算前述各類型受益權單位合計金額時，應依第三十一條第二項規定換算為基準貨幣後，與基準貨幣受益權單位合併計算；</u> | 第一項第五款 | 本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳億元時，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本契約者； | 明訂本基金清算門檻，另配合本基金分為各類型受益權單位，及基準貨幣為美元，爰修訂文字。 |
| 第二項 | 本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。 | 第二項 | 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。 | 酌修文字。 |
| 第二十五條 | <u>本契約到期之處理程序</u> | | 新增 | |
| 第一項 | <u>本基金之到期買回價金係以到期日各類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值計算之。經理公司並得於給付到期買回價金中扣除掛號郵費、匯費及其他必要之費用。受益人之到期買回價金按所申請買回之受益權單位計價幣別給付之。</u> | | 新增 | 明訂本契約到期處理程序，以下條次依序調整。 |
| 第二項 | <u>本契約存續期間屆滿時，經理公司應通知受益人到期日之淨資產價值，並指示基金保管機構於十個營業日內將款項交付予受益人，不適用第二十六條之處理程序。</u> | | 新增 | 明訂本契約到期處理程序。 |
| 第二十六條 | 本基金之清算 | 第二十五條 | 本基金之清算 | 條次變更。 |
| 第七項 | 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各類型受益權單位數之 | 第七項 | 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 | 本基金為各類型受益權單位，爰修訂部份文字。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|-------|---|-------|--|---|
| | 比例分派予各受益人。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、 <u>本基金各類型受益權單位總數</u> 、 <u>各類型每受益權單位可受分配之比例</u> 、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。 | | 派予各受益人。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、 <u>本基金受益權單位總數</u> 、 <u>每受益權單位可受分配之比例</u> 、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。 | |
| 第八項 | 本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十二條規定，分別通知受益人。 | 第八項 | 本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十一條規定，分別通知受益人。 | 公告通知調整至第三十二條。 |
| 第二十七條 | 時效 | 第二十六條 | 時效 | 條次變更。 |
| | 刪除 | 第一項 | <u>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> | 本基金不分配收益，爰刪除此項，以下項次依序調整。 |
| 第一項 | 受益人之買回價金給付請求權，自買回價金給付期限屆滿日起，十五年間不行使而消滅； <u>本基金存續期間到期時，受益人之價金給付請求權，自基金保管機構應給付價金之日起，十五年間不行使而消滅。</u> | 第二項 | 受益人之買回價金給付請求權，自買回價金給付期限屆滿日起，十五年間不行使而消滅； | 本基金信託契約訂有存續期限，爰增訂後段有關存續期間到期時，受益人之價金給付請求權期限。 |
| 第二十八條 | 受益人名簿 | 第二十七條 | 受益人名簿 | 條次變更。 |
| 第一項 | 經理公司應依「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。 | 第一項 | <u>經理公司及經理公司指定之事務代理機構</u> 應依「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。 | 經理公司未委託事務代理機構處理受益憑證相關事項，故刪除部分相關文字。 |
| 第二十九條 | 受益人會議 | 第二十八條 | 受益人會議 | 條次變更。 |
| 第二項 | 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， | 第二項 | 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， | 配合本基金分為各類型受益權單位， |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
|------|---|-------|---|--------------------------|
| | 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。 <u>但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益權單位受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。</u> | | 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。 | 爰修訂受益人自行召開受益人會議之規定。 |
| 第五項 | 受益人會議之決議，應經持有受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。 <u>但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位者，則受益人會議僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行在外該類型受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。</u> 下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出： (一) 更換經理公司或基金保管機構； (二) 終止本契約。 (三) 變更本基金種類。 | 第五項 | 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： (一) 更換經理公司或基金保管機構； (二) 終止本契約。 (三) 變更本基金種類。 | 修訂受益人出席及行使表決權之規定。 |
| 第六項 | 受益人會議若有其他未盡之事項，應依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。 | 第六項 | 受益人會議應依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。 | 酌修文字。 |
| 第三十條 | 會計 | 第二十九條 | 會計 | 條次變更。 |
| 第四項 | <u>本基金彙整登載所有類型受益權單位數據之帳務，以基準貨幣(即美元)為記帳單位。</u> | | 新增 | 明訂本基金彙整登載所有類型受益權單位數據帳務之記 |

| | | | | |
|--------|---|--------|---|---------------------------------------|
| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
| | | | | 帳單位。 |
| 第三十二條 | 幣制 | 第三十條 | 幣制 | 條次變更。 |
| 第一項 | 本基金之彙整登載所有類型受益權單位數據之簿冊文件、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 <u>基準貨幣(即美元)以四捨五入方式計算至「元」以下小數點第二位</u> 。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。 | | 本基金之 <u>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</u> ，均應以 <u>新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入</u> 。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。 | 明訂基準貨幣為美元及酌修文字。 |
| 第二項 | 本基金資產由外幣換算成 <u>基準貨幣(即美元)</u> ，或以 <u>基準貨幣換算成外幣</u> ， <u>兌換匯率應以本契約第二十條第四項規定為準</u> 。 | | 新增 | 明訂資產幣別換算標準及兌換匯率之依據規定。 |
| 第三十二條 | 通知及公告 | 第三十一條 | 通知及公告 | 條次變更。 |
| 第一項 | 經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下，但專屬於各類型受益權單位之事項，得僅通知該類型受益權單位受益人： (以下略) | 第一項 | 經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下： (以下略) | 配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂文字。 |
| | 刪除 | 第一項第二款 | <u>本基金收益分配之事項。</u> | 本基金不分配收益，爰刪除此款，本項以下款次依序調整。 |
| 第二項第二款 | 每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。 | 第二項第二款 | 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。 | 配合本基金各類型受益權單位，酌修文字。 |
| 第三項第一款 | 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。 <u>受益人通訊地址變更時，受益人應即向經理公司辦理變更登記，否則經理公司、基金保管機</u> | 第三項第一款 | 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，得以傳真或電子方式為之。 | 配合實務作業，明訂受益人通訊地址變更時，受益人應即向經理公司辦理變更登記。 |

| | | | | |
|--------|---|--------|---|------------------------------|
| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金證券投資信託契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託契約範本條文 | 說明 |
| | <u>構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> | | | |
| 第四項 | 通知及公告之送達日，依下列規定， <u>並以送達日視為送達：</u> | 第四項 | 通知及公告之送達日，依下列規定： | 酌修文字。 |
| 第四項第一款 | 依前項第(一)款方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日外，應以傳送日為送達日。 | 第四項第一款 | 依前項第一款方式通知者，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。 | 酌修文字。 |
| 第四項第二款 | 依前項第(二)款方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。 | 第四項第二款 | 依前項第二款方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。 | 酌修文字。 |
| 第四項第三款 | 同時以第(一)、(二)款所示方式送達者，以最後發生者為送達日。 | 第四項第三款 | 同時以第一、二款所示方式送達者，以最後發生者為送達日。 | 酌修文字。 |
| 第五項 | 受益人通知經理公司或基金保管機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。 | 第五項 | 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。 | 未委託事務代理機構。 |
| 第六項 | <u>本條第二項規定應公告之內容，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u> | | 新增 | 明訂法令若有修正者，從其規定，俾符合法令規定。 |
| 第三十三條 | 準據法 | 第三十二條 | 準據法 | 條次變更。 |
| 第四項 | <u>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> | | 新增 | 配合本基金投資外國有價證券，爰新增本項準據法之規定。 |
| 第三十五條 | 本契約之修正 | 第三十四條 | 本契約之修正 | 條次變更。 |
| | 本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利益無重大影響者，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。 | | 本契約及其附件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。 | 現行法令已有「問題公司債處理規則」，爰不再另行增訂附件。 |

| 條次 | 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券 證券投資信託基金證券投資信託 契約 | 條次 | 開放式債券型基金證券投資信託 契約範本條文 | 說明 |
|----------|---|-----------|---|---|
| | 刪除 | 第三十 五條 | 附件 | |
| | 刪除 | | <u>本契約之「問題公司債處理規則」為本契約之一部分，與本契約之規定有同一之效力。</u> | 現行法令已有「問題公司債處理規則」，本契約爰不再另行增訂附件，故刪除本條文，其後條次調整。 |
| 三十六 條 | 生效日 | 三十六 條 | 生效日 | |
| 第一項 | 本契約自金管會申報生效之日起生效。 | 第一項 | 本契約自金管會 <u>核准或生效</u> 之日起生效。 | 本基金採申報生效制爰修訂文字。 |

除上述差異外，其餘均與證券投資信託契約範本相符。

聯邦證券投資信託基金

證券投資信託事業概況

及

特別記載事項

目錄

| | |
|---|-----------|
| 【經理公司概况】 | 1 |
| 壹、事業簡介 | 1 |
| 貳、事業組織 | 3 |
| 參、利害關係公司揭露 | 7 |
| 肆、營運情形 | 8 |
| 伍、受處罰之情形 | 11 |
| 陸、訴訟或非訟事件 | 12 |
| 【特別記載事項】 | 11 |
| 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 | 11 |
| 貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書 | 12 |
| 參、證券投資信託事業應公司治理運作情形 | 13 |
| 肆、其他本會規定應特別記載之事項 | 14 |
| 【附錄一】基金主要投資地區(國)經濟概況及簡要說明 | 15 |
| 【附錄二】證券投資信託基金資產價值之計算標準 | 21 |
| 【附錄三】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 | 26 |
| 【附錄四】評價委員會運作辦法 | 28 |
| 【附錄五】問題公司債處理規則 | 31 |
| 【附錄六】聯邦投信 2021 年度機構投資人盡職治理報告 | 34 |

【經理公司概况】

壹、事業簡介

一、設立日期

- 1.八十七年十二月二十二日取得經濟部公司執照。
- 2.八十八年一月六日取得台北市政府營利事業登記證。
- 3.八十八年二月二十六日取得財政部證券暨期貨管理委員會證券投資信託事業營業執照。

二、最近三年股本形成經過

聯邦證券投資信託公司股本形成經過

111年9月30日

| 年度 | 每股面額 (新臺幣元) | 核定股本 | | 實收股本 | | 股本來源 |
|-----|----------------|------------|--------------|------------|--------------|------------------|
| | | 股數 (仟股) | 金額 (新臺幣元) | 股數 (仟股) | 金額 (新臺幣元) | |
| 108 | 10 | 30,000 | 300,000,000 | 30,000 | 300,000,000 | - |
| 109 | 10 | 40,000 | 400,000,000 | 31,140 | 311,400,000 | 盈餘轉增資 11,400,000 |
| 110 | 10 | 40,000 | 400,000,000 | 31,140 | 311,400,000 | - |

三、營業項目

1. 證券投資信託業務。
2. 全權委託投資業務。
3. 其他經金融監督管理委員會核准之有關業務。

四、沿革：

1. 最近五年度之基金產品：

| 成立日期 | 基金名稱 |
|-----------|--|
| 105.4.25 | 聯邦永騰亞洲非投資等級債券基金 (原名稱:聯邦永騰亞洲高收益債券基金) |
| 105.11.21 | 聯邦全視界平衡基金 |
| 106.7.18 | 聯邦全球高息策略基金 |
| 107.06.01 | 聯邦前瞻六脈基金 |
| 107.12.17 | 聯邦2024年到期新興市場債券基金 |
| 108.11.29 | 聯邦2022年到期新興亞洲債券基金 |
| 109.07.29 | 聯邦高息策略多重資產基金 |
| 109.11.23 | 聯邦2023年到期全球ESG優質債券基金 |
| 110.10.29 | 聯邦低碳目標多重資產基金 |

| | |
|-----------|----------------|
| 111.08.04 | 聯邦民生基礎建設股票入息基金 |
|-----------|----------------|

2. 分公司及子公司之設立

子公司聯邦私募股權股份有限公司：於109年9月17日設立

主要業務範圍為

- A. H201010 一般投資業
- B. H202010 創業投資業
- C. I102010 投資顧問業
- D. I103060 管理顧問業

3. 董事、監察人或主要股東之移轉股權或更換、經營權之改變及其他重要紀事：

董事、監察人，改選、更換一欄表：

| 日期 | 更換前 | 更換後 | 事件 |
|------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| 2017/06/08 | 坤哲投資有限公司 代表人：何明星 | 聯邦商業銀行股份有限公司 代表人：何明星 | 改選董事、監察人 |
| 2017/06/08 | 坤哲投資有限公司 代表人：李文明 | 聯邦商業銀行股份有限公司 代表人：涂洪茂 | 改選董事、監察人 |
| 2017/06/08 | 坤哲投資有限公司 代表人：李悌茂 | 聯邦商業銀行股份有限公司 代表人：許挺菀 | 改選董事、監察人 |
| 2017/06/08 | 百英投資有限公司 代表人：蔡兆軒 | 百英投資有限公司 代表人：李文明 | 改選董事、監察人 |
| 2019/05/23 | 百英投資有限公司 代表人：李文明 | 沈麗娟 | 法人代表辭監察人職務， 補選監察人一席 |
| 2021/07/29 | 聯邦商業銀行(股)公司 代表人：何明星 | 聯邦商業銀行(股)公司 代表人：李滿治 | 改派董事 |
| 2021/07/29 | 聯邦商業銀行(股)公司 代表人：許挺菀 | 聯邦商業銀行(股)公司 代表人：程文治 | 改派董事 |

主要股東之移轉股權或更換、經營權之改變一欄表：

| 日期 | 出讓人 | | 受讓人 | |
|------------|-----------|--------------|--------------|-----------|
| | 股東名稱 | 轉讓股數(剩餘股數) | 股東名稱 | 受讓股數 |
| 2019/07/05 | 坤哲投資有限公司 | 5,399,667(0) | 聯邦商業銀行股份有限公司 | 5,399,667 |
| 2019/07/05 | 百英投資有限公司 | 5,399,667(0) | 聯邦商業銀行股份有限公司 | 5,399,667 |
| 2019/07/05 | 天聖投資有限公司 | 5,399,667(0) | 聯邦商業銀行股份有限公司 | 5,399,667 |
| 2019/07/05 | 寶興投資(股)公司 | 2,548,883(0) | 聯邦商業銀行股份有限公司 | 2,548,883 |

貳、事業組織

一、股權分散情形

(一) 股東結構

聯邦證券投資信託公司股東結構

111年9月30日

| 股東結構 數量 | 本國法人 | | 本國 自然人 | 外國 機構 | 外國 個人 | 合計 |
|------------|--------|-------|-----------|----------|----------|--------|
| | 上市公司 | 其他法人 | | | | |
| 人數 | 2 | 0 | 15 | 0 | 0 | 17 |
| 持有股數(仟股) | 31,113 | 0 | 27 | 0 | 0 | 31,140 |
| 持股比例 | 99.91% | 0.00% | 0.09% | 0 | 0 | 100% |

(二) 主要股東名單

聯邦證券投資信託公司主要股東名單

111年9月30日

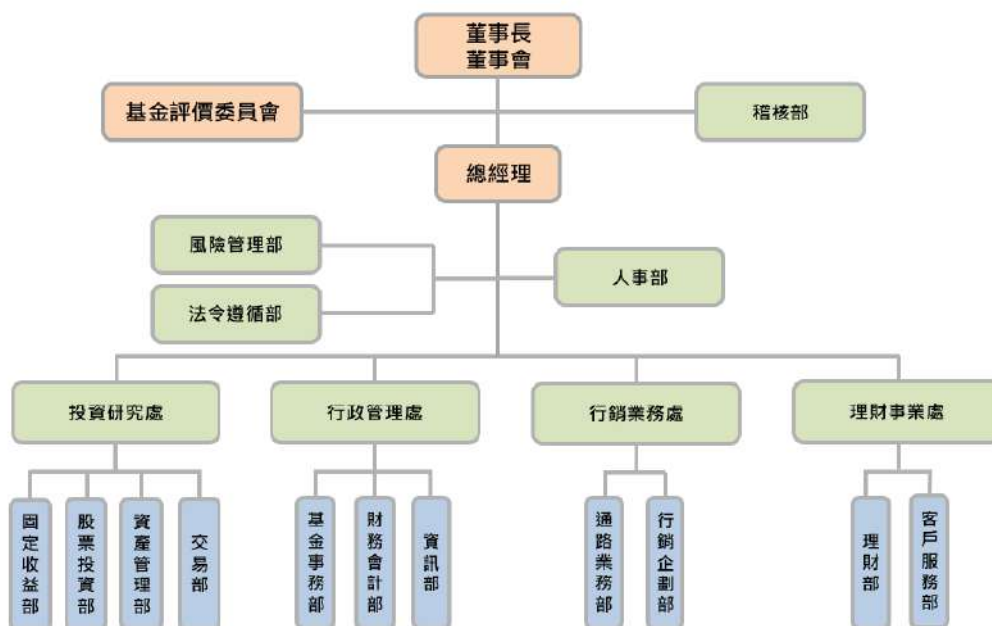
| 主要股東名稱 | 股份 | 持有股數 (仟股) | 持股比例 |
|--------------|----|-------------|--------|
| 聯邦商業銀行股份有限公司 | | 31,014 | 99.60% |

二、組織系統

(一) 經理公司之組織架構

聯邦證券投資信託公司組織表 (總人數52人)

111年9月30日



(二) 各主要部門主要所營業務及人數：

| 部門名稱 | 部門職掌 |
|-------------|--|
| 投資研究處(16 人) | <ol style="list-style-type: none"> (1) 金融市場資訊彙整與研究 (2) 產業、個別公司之研究分析 (3) 提出投資標的買賣建議 (4) 投資研究之行政事務 (5) 投資組合評估、決策 (6) 投資決策執行、交易 (7) 交易對象之評估作業 |
| 行政管理處 (14人) | <ol style="list-style-type: none"> (1) 公司登記及董事會之相關事務 (2) 財務、出納、總務作業 (3) 預算編製及管理 (4) 公司會計及基金會計之各項事務 (5) 公司資訊系統管理及維護 (6) 基金申購、贖回及轉申購等基金事務相關事項 (7) 辦理股東會暨股東事務之相關事宜 |
| 行銷業務處(7 人) | <ol style="list-style-type: none"> (1) 基金業務金融機構推廣，包括法人客戶等開發，適時提供市場資訊與基金等相關理財服務 (2) 開拓各金融機構及券商等有關資產配置、理財規劃等資訊之推廣及教育訓練 (3) 提供客戶基金相關參考資料及諮詢服務相關事項 (4) 擬定基金發行計畫及維護公開說明書、信託契約，評估遴選基金保管機構 (5) 產品、媒體及文宣企劃之擬定、執行 (6) 同業(產品)動態及相關法規蒐集研究 |
| 理財事業處(6 人) | <ol style="list-style-type: none"> (1) 基金業務直接推廣，包括法人客戶、中實戶市場之開發，適時提供市場資訊與基金等相關理財服務 (2) 開拓各金融機構及券商等有關資產配置、理財規劃等資訊之推廣及教育訓練 (3) 提供客戶基金相關參考資料及諮詢服務相關事項 |
| 稽核部(2 人) | <ol style="list-style-type: none"> (1) 督導各單位內部控制制度之建立，並評量各單位內控制度自行評估作業之有效性 (2) 執行年度內部稽核計畫、專案業務、主管機關及母公司(聯邦銀行)業務檢查之查核或追蹤複查作業 (3) 協助各單位建立有效之改善方案及預防機制 (4) 就投信業者相關金檢缺失態樣、主管機關或同業公會公布之處分資訊，對公司實務進行提醒及檢視作業 (5) 跨部門諮商或溝通之協助 (6) 內部稽核制度之建立與執行 |

| | |
|-----------|--|
| 法令遵循部(2人) | (1) 法令遵循制度之規劃、管理與執行 (2) 新修正法令資訊之提供及宣導 (3) 相關規章辦法之擬定及修訂事項 |
| 風險管理部(2人) | (1) 依本公司「風險管理政策」及基金投資相關規範，執行風險管理相關業務 (2) 協助各部門建立及執行風險管理機制 (3) 相關作業辦法之擬定及修訂事項 |
| 人事部(2人) | (1) 人事制度制定、執行 (2) 員工薪獎福利作業 |

三、總經理、副總經理及各單位主管之姓名、就任日期、持有經理公司之股份數額及比例、主要經(學)歷、目前兼任其他公司之職務

聯邦證券投資信託公司總經理、副總經理及各單位主管資料

111年9月30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 (仟股) | 持股比例 (%) | | |
| 董事長 | 涂洪茂 | 110.08.02 | — | — | 學歷：中國文化學院 企業管理系 經歷：聯邦銀行 資深副總經理 聯邦銀行 副總經理 | 聯邦私募股權股份有限公司 董事長及總經理 |
| 總經理 | 莊雅晴 | 108.05.27 | — | — | 學歷：大葉大學 企管系 經歷：貝萊德投信 業務副總經理 摩根投信 業務協理 | 聯邦私募股權股份有限公司 董事 |
| 理財事業處 副總經理 | 曾傳凱 | 109.01.14 | — | — | 學歷：明新工專 土木工程科 經歷：貝萊德投信 副總經理 摩根投信 副總經理 | 無 |
| 行銷業務處 副總經理 | 蔡協錚 | 110.11.08 | — | — | 學歷：東海大學 哲學系 碩士 經歷：凱基投信 副總經理 國票投信 副總經理 | 聯邦私募股權股份有限公司 董事 |
| 投資研究處副總經理 | 吳裕良 | 111.07.25 | — | — | 學歷：橋港大學 企管所(碩) 經歷：中信投顧 協理 泰安產險 資深協理 | 無 |
| 法令遵循部 協理 | 劉曼婷 | 111.01.01 | — | — | 經歷：聯邦投信 稽核部 協理 日盛投信 法令遵循室 資深經理 保德信投信 內部稽核組 稽核經理 群益投信 稽核室 經理 | 聯邦私募股權股份有限公司 法令遵循主管 |
| 稽核部 經理 | 柯幸伶 | 111.01.01 | — | — | 學歷：德明商專 企業管理系 經歷：華南永昌投信 稽核室 經理 未來資產投信 稽核室 協理 | 聯邦私募股權股份有限公司 內部稽核主管 |

四、董事及監察人之姓名、選任(派任)日期、任期、選任(派任)時持有經理公司之股份數額及比例、
主要經(學)歷

聯邦證券投資信託公司董事及監察人資料

111年9月30日

| 職稱 | 姓名 | 選任 (派任) 日期 | 任期 (年) | 選任(派任)時有本公司股份 | | 主要經(學)歷 |
|-----|----------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------------|--|
| | | | | 股數 總額 (仟股) | 持股 比例 (%) | |
| 董事長 | 聯邦商業銀行股份 有限公司 代表人涂洪茂 | 110/8/2 | 3 | 31,014 | 99.60 | 中國文化學院畢 聯邦銀行副總經理 聯邦銀行協理 |
| 董事 | 聯邦商業銀行股份 有限公司 代表人李滿治 | 110/7/29 | 3 | 31,014 | 99.60 | 台灣大學法律系畢 聯邦銀行副總經理 財團法人金融消費評議中心董事長 |
| 董事 | 聯邦商業銀行股份 有限公司 代表人程文治 | 110/7/29 | 3 | 31,014 | 99.60 | 逢甲大學合作經濟系畢 聯邦銀行財務部資深經理 聯邦銀行財務部經理 |
| 監察人 | 沈麗娟 | 109/5/28 | 3 | 0 | 0 | 成功大學會計系畢 聯邦網通科技股份有限公司董事長 聯邦網通科技股份有限公司總經理 |

參、利害關係公司揭露

說明:

利害關係公司係指與經理公司有列情事之一:

- 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2.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.所稱「綜合持股」，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者，準用前此規定。

聯邦證券投資信託公司與其利害關係公司資料

111年9月30日

聯邦證券投資信託股份有限公司

111年9月利害關係公司資料表

申報日期：111年10月5日

| 名稱(註1) | 公司代號(註2) | 關係說明 |
|---------------|----------|--|
| 聯邦商業銀行(股)公司 | 2838 | 本公司綜合持股5%以上之股東；與本公司具有公司法第六章之一所定關係；本公司董事長(涂洪茂)為該公司之董事；本公司董事(李漢治)及董事(程文治)為該公司之經理人。 |
| 聯邦國際租賃(股)公司 | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司持有該公司10%以上股份，且指派之代表人為該公司之董事；本公司監察人(沈麗娟)為該公司之董事。 |
| 聯邦財源有限公司(香港) | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司持有該公司10%以上股份，且指派之代表人為該公司之董事。 |
| 聯邦納通科技(股)公司 | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司持有該公司10%以上股份，且指派之代表人為該公司之董事；本公司監察人(沈麗娟)為該公司之董事長及總經理。 |
| 聯邦建築管理(股)公司 | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司持有該公司10%以上股份，且指派之代表人為該公司之監察人。 |
| 康耀商業銀行(股)公司 | *6031 | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司所指派之代表人為該公司之董事。 |
| 聯安製糖(股)公司 | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司所指派之代表人為該公司之董事。 |
| 臺灣期貨交易所(股)公司 | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司所指派之代表人為該公司之監察人。 |
| 一卡通票建(股)公司 | *6033 | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司持有該公司10%以上股份，且指派之代表人為該公司之董事；本公司董事(李漢治)為該公司之董事。 |
| 連加納節商業(股)公司 | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司持有該公司10%以上股份，且指派之代表人為該公司之董事。 |
| 聯邦創業投資(股)公司 | | 本公司持股5%以上之股東聯邦商業銀行(股)公司持有該公司10%以上股份，且指派之代表人為該公司之董事。 |
| 合作金庫商業銀行(股)公司 | 5880 | 本公司董事長(涂洪茂)配稱為該公司之經理人。 |
| 台灣鉅源(股)公司 | 8435 | 本公司董事(李漢治)配稱為該公司之董事。 |
| 國利科技(股)公司 | 2417 | 本公司董事(李漢治)配稱為該公司之董事。 |
| 愛聯建科技(股)公司 | 8487 | 本公司監察人(沈麗娟)為該公司之董事。 |
| 友康科技(股)公司 | | 本公司監察人(沈麗娟)為該公司之監察人。 |
| 展福科技(股)公司 | | 本公司監察人(沈麗娟)為該公司之董事；本公司監察人(沈麗娟)配稱為該公司之董事。 |
| 友慶媒體科技(股)公司 | | 本公司總經理(莊登瑋)配稱擔任該公司之董事。 |
| 豐大電信(股)公司 | | 本公司總經理(莊登瑋)配稱擔任該公司之董事長。 |
| 人創科技(股)有限公司 | | 本公司總經理(莊登瑋)配稱擔任該公司之董事長。 |
| 聯邦私籌投資(股)公司 | | 本公司100%持有之子公司；本公司董事長(涂洪茂)為該公司之董事長及總經理；總經理(莊登瑋)為該公司之董事。 |

【註1：所稱證券投資信託事業有利關係公司，係指符合證券投資信託基金管理辦法第11條規定情形之公司。】

【註2：證券投資信託事業之利害關係人如為股票上市(櫃)公司，請填列該上市(櫃)公司之股票代號；如該為股票未上市(櫃)公司之公開發行公司，則請填列金管會所屬之公開發行公司代碼。(以*號表示)】

【註3：合作金庫商業銀行(股)公司於100年12月1日與合作金庫資產管理及合作金庫證券，以股份轉換方式共同設立合作金庫金融控股(股)公司；因：合作金庫於100年成立並控於12月1日正式上市交易，股票代號為「5880.TW」；合作金庫商業銀行股票並轉換為合作金庫股票；同日合庫(5854.TW)股票終止上市。】

公司章：



製表：

Handwritten signature and red seal impression of the preparer.

肆、營運情形

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

聯邦證券投資信託公司經理其他基金資料

111年9月30日

| 基金名稱 | 成立日 | 受益權單位數 (個) | 淨資產金額 (新臺幣元) | 單位淨資產 價值(元) |
|--|-----------|------------------|-----------------|----------------|
| 聯邦貨幣市場基金 | 88/09/30 | 2,045,667,437.06 | 27,375,444,809 | 13.3822 |
| 聯邦精選科技基金 | 89/02/08 | 11,445,827.5 | 220,308,250 | 19.25 |
| 聯邦中國龍基金 | 90/06/18 | 4,590,023.21 | 179,181,586 | 39.04 |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金 | 90/10/23 | 9,931,497.21 | 140,903,677 | 14.1876 |
| 聯邦金鑽平衡基金 | 92/06/10 | 6,303,313.9 | 190,697,207 | 30.2535 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 A(新臺幣) | 103/06/05 | 7,908,374.15 | 129,965,031 | 16.4338 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 B(新臺幣) | 103/06/05 | 1,111,653.26 | 16,633,121 | 14.9625 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 A(人民幣) | 104/11/02 | 70,794.81 | 5,136,644 | 16.3246 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 B(人民幣) | 108/10/24 | 203,201.21 | 10,017,738 | 11.0920 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 A(美元) | 108/10/24 | 78,101.07 | 28,798,672 | 11.6163 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 B(美元) | 108/10/24 | 19,704.26 | 7,545,418 | 12.0636 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 NA(新臺幣) | 111/01/27 | 402,998.11 | 3,645,735 | 9.0465 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 ND(新臺幣) | 111/02/15 | 223,728.96 | 2,007,727 | 8.9739 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 NA(美元) | 111/02/17 | 11,525.42 | 2,837,822 | 7.7568 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 ND(美元) | 111/02/23 | 3,583.67 | 904,846 | 7.9542 |
| 聯邦永騰亞洲非投資債券基金 (原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債券基金)A(新臺幣) | 105/4/25 | 15,062,249.29 | 93,127,816 | 6.1829 |
| 聯邦永騰亞洲非投資債券基金(原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債券基金)B(新臺幣) | 105/4/25 | 13,578,047.07 | 56,935,626 | 4.1932 |
| 聯邦永騰亞洲非投資債券基金(原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債券基金)A(人民幣) | 105/4/25 | 8,353.02 | 178,156 | 4.7987 |
| 聯邦永騰亞洲非投資債券基金(原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債券基金)B(人民幣) | 105/4/25 | 280,264.48 | 4,122,108 | 3.3092 |

| 金名稱 | 成立日 | 受益權單位數 (個) | 淨資產金額 (新臺幣元) | 單位淨資產 價值(元) |
|--|-----------|---------------|-----------------|----------------|
| 聯邦永騰亞洲非投資債券基金(原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債券基金)A(美元) | 105/4/25 | 87,711.47 | 20,442,423 | 7.3422 |
| 聯邦永騰亞洲非投資債券基金(原名稱：聯邦永騰亞洲高收益債券基金)B(美元) | 105/4/25 | 233,307.84 | 37,125,133 | 5.0129 |
| 聯邦全球高息策略基金 A(新臺幣) | 106/07/18 | 6,531,918.67 | 74,941,743 | 11.4732 |
| 聯邦全球高息策略基金 B(新臺幣) | 106/07/18 | 661,879.26 | 6,550,959 | 9.8975 |
| 聯邦全球高息策略基金 A(美元) | 106/07/18 | 28,660.04 | 9,986,618 | 10.9773 |
| 聯邦全球高息策略基金 B(美元) | 106/07/18 | 19,662.47 | 5,976,953 | 9.5762 |
| 聯邦 2024 到期新興市場債券基金(美元) | 107/12/17 | 1,872,660.50 | 18,195,020.50 | 9.7161 |
| 聯邦 2024 到期新興市場債券基金(人民幣) | 107/12/17 | 12,872,659.20 | 19,129,899.26 | 10.6135 |
| 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券基金(美元) | 108/11/29 | 6,343,182.13 | 56,223,073.28 | 8.8635 |
| 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券基金(人民幣) | 108/11/29 | 7,376,437.91 | 9,815,057.94 | 9.5030 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 A(新臺幣) | 109/07/29 | 18,764,406.48 | 123,697,201 | 6.59 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 B(新臺幣) | 109/07/29 | 5,338,598.00 | 31,059,461 | 5.82 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 ND(新臺幣) | 109/07/29 | 10,292,844.85 | 59,884,347 | 5.82 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 A(美元) | 109/07/29 | 450,516.74 | 87,598,342 | 6.13 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 B(美元) | 109/07/29 | 334,101.22 | 57,663,218 | 5.44 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 ND(美元) | 109/07/29 | 483,089.51 | 83,318,583 | 5.43 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 A(南非幣) | 109/07/29 | 653,497.23 | 7,713,731 | 6.73 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 B(南非幣) | 109/07/29 | 255,440.72 | 2,651,497 | 5.91 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 ND(南非幣) | 109/07/29 | 1,137,744.32 | 11,796,876 | 5.91 |
| 聯邦 2023 年到期全球優質債券基金 (原名稱：聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質 債券基金)A(新臺幣) | 109/11/23 | 16,157,257.10 | 149,461,008 | 9.2504 |
| 聯邦 2023 年到期全球優質債券基金(原 名稱：聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券基 金)B(新臺幣) | 109/11/23 | 18,368,902.82 | 167,295,563 | 9.1075 |
| 聯邦 2023 年到期全球優質債券基金(原 名稱：聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券基 金) A(人民幣) | 109/11/23 | 3,434,465.28 | 145,666,274 | 9.5426 |

| 金名稱 | 成立日 | 受益權單位數 (個) | 淨資產金額 (新臺幣元) | 單位淨資產 價值(元) |
|--|-----------|---------------|-----------------|----------------|
| 聯邦 2023 年到期全球優質債券基金(原名稱：聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券基金) B(人民幣) | 109/11/23 | 1,825,655.76 | 75,362,810 | 9.2876 |
| 聯邦 2023 年到期全球優質債券基金(原名稱：聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券基金)A(美元) | 109/11/23 | 3,155,048.03 | 847,149,563 | 8.4587 |
| 聯邦 2023 年到期全球優質債券基金(原名稱：聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券基金)B(美元) | 109/11/23 | 1,529,903.62 | 403,065,862 | 8.2997 |
| 聯邦低碳目標多重資產基金 A(新臺幣) | 110/10/29 | 62,559,882.19 | 551,740,354 | 8.8194 |
| 聯邦低碳目標多重資產基金 NA(新臺幣) | 110/10/29 | 6,326,171.83 | 55,793,001 | 8.8194 |
| 聯邦低碳目標多重資產基金 B(美元) | 110/10/29 | 2,997,223.41 | 735,392,088 | 7.7295 |
| 聯邦低碳目標多重資產基金 NB(美元) | 110/10/29 | 719,797.96 | 176,608,025 | 7.7295 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 A(新台幣) | 111/08/04 | 83,828,710.81 | 825,738,296 | 9.8503 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 B(新台幣) | 111/08/04 | 20,316,632.57 | 200,125,014 | 9.8503 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 NA(新台幣) | 111/08/04 | 1,959,126.00 | 19,297,980 | 9.8503 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 ND(新台幣) | 111/08/04 | 7,449,126.00 | 73,376,150 | 9.8503 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 A(美元) | 111/08/04 | 1,260,486.34 | 372,410,712 | 9.3076 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 B(美元) | 111/08/04 | 373,880.31 | 110,462,944 | 9.3076 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 NA(美元) | 111/08/04 | 28,225.40 | 8,339,195 | 9.3076 |
| 聯邦民生基礎建設股票入息基金 ND(美元) | 111/08/04 | 163,439.13 | 48,288,094 | 9.3076 |

二、經理公司最近二年度之會計師查核報告、資產負債表、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。

| 日期 | 函號 | 違規情形 | 主要處分內容 |
|-----------|----------------------|---|--------|
| 110.04.09 | 金管證投字第 1090377 836 號 | <p>(一) 總經理有兼任其他公司監察人之情事，核有違反證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則第 7 條第 1 項規定。</p> <p>(二) 辦理客戶洗錢及資恐風險評估，對自然人及法人職(行)業分類評估細項，尚未依洗錢防制法第五條規定，將因業務特性或交易型態易為洗錢犯罪利用之非金融事業及人員，如：公證人、地政士、融資性租賃、虛擬通貨平台及交易業務等行業納入分類細項，作為對客戶職(行)業風險評估項目之因素。</p> <p>(三) 109 年○月至○月共召開○次董事會，惟防制洗錢及打擊資恐專責主管均未向董事會報告，核與證券期貨業及其他經金融監督管理委員會指定之金融機構防制洗錢及打擊資恐內部控制與稽核制度實施辦法第五條，專責主管應至少每半年向董事會報告之規定不符。</p> <p>(四) 基金及全權委託投資決定書，未能訂定合理之核決方式、權限範圍及核決程序，而以風險管理部門主管為投資決定書核決主管之代理人，致風險管理部門主管有核定基金經理人及全權委託帳戶投資經理人所出具投資決定書之情事，未能獨立於業務單位及交易活動之外行使職權，核與本會 107 年 7 月 31 日金管證投字第 1070326116 號令暨中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會(下稱投信投顧公會)「證券投資信託事業運用證券投資信託基金投資或交易流程實務指引」第 1 1 條規定不符。</p> | 糾正 |

陸、訴訟或非訟事件

有關本公司經理之「聯邦美元全球套利基金(下稱美套基金)」、「聯邦美元全球套利 A 基金(下稱美套 A 基金)」及「聯邦套利策略基金(下稱策略基金)」所涉之未決訟案，陳明如下：

【系爭標的金額及訴訟開始日期】

- 於 97 年 12/11 爆發馬多夫詐騙事件。
- Fairfield Sentry Ltd.對沖基金(下稱 FS 對沖基金)之清算人於 99 年 8/16 及 100 年 1/10 向美國聯邦破產法院紐約南區分院以不當得利起訴本公司、美套基金、美套 A 基金、策略基金不當得利，指自 FS 對沖基金獲得孳息或贖回投資款項；另，馬多夫資產管理清算人於 101 年 3/23 向美國聯邦破產法院起訴本公司及該三檔私募基金。
- 上述三檔私募基金因投資馬多夫資產管理公司(FairField Greenwich Group)旗下之 FS 對沖基金而涉入事件；
其中，策略基金於事件發生前受益人已全數贖回，本公司業依金管會 96 年 11/30 金管證四字第 0960068432 號函免辦理清算准予照辦。

| 基金名稱 | 事件爆發日 | 事件爆發基金規模 | 剩餘受益人人數 | 97年12/22暫停計算淨值時之規模 | 97年12/22暫停計算買回價格及延緩給付時之剩餘受益人人數 | 投資Fairfield Sentry Ltd.基金於97年12/22庫存之帳面價值 |
|-------------|----------|----------------|---------|--------------------|--------------------------------|---|
| 聯邦美元全球套利基金 | 97年12/11 | 1,714,685.89美元 | 7 | 1,714,150.39美元 | 7 | 1,596,928.36美元 |
| 聯邦美元全球套利A基金 | 97年12/11 | 445,156.76美元 | 4 | 444,886.62美元 | 4 | 413,195.33美元 |
| 聯邦套利策略基金 | 97年12/11 | 0 | 0 | --- | 0 | --- |

【系爭事實、主要訴訟當事人及目前訴訟進度】

| 訴訟項目 | 事實經過 | 目前情況 |
|--|--|---------------------|
| <p>【訴訟案一】 FS 對沖基金請求美套基金及美套 A 基金返還不當得利案件</p> | <p>美套基金及美套 A 基金因投資持有馬多夫投資證券公司(下稱馬多夫公司)之 FS 對沖基金而獲有配息，後因馬多夫公司破產，其破產管理人請求 FS 對沖基金返還股息，FS 對沖基金之清算人乃以「不當得利」為由，向美國紐約州南區聯邦破產法院(下稱美國破產法院)對國泰世華銀行提起訴訟。</p> <p>因國泰世華銀行抗辯其僅為美套基金及美套 A 基金之保管銀行，FS 對沖基金清算人乃於訴訟中追加本公司及美套基</p> | <p>仍於美國破產法院審理中。</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | <p>金及美套 A 基金全體受益人為本案之共同被告。</p> <p>FS 對沖基金清算人自行以郵寄方式將追加之書狀及相關訴訟文件，寄交本公司與我國金管會。</p> | |
| <p>【訴訟案二】</p> <p>FS 對沖基金與 投資人(包含美套基金及美套 A 基金)間之集體訴訟案件</p> | <p>美套基金及美套 A 基金投資 FS 對沖基金。</p> <p>然而，FS 對沖基金與相關基金公司均遭投資人提起集體訴訟，主張該等基金公司之不當經營而請求返還經理費等。</p> <p>日前該案原告已陸續與該等基金公司、保管銀行(Citco)及簽證會計師事務所(PwC)和解，並通知全體潛在被害人申報債權以分配和解金。</p> <p>受任律師預計將「與 Citco 及 PwC 和解所取得之和解金」一次分配完畢，此外，美國司法部也已成立基金以賠付各投資人。</p> | <p>因 PwC 為最後和解之被告，本案俟分配完畢後即可結案。</p> |
| <p>【訴訟案三】</p> <p>美套基金、美套 A 基金、策略基金及本公司遭馬多夫公司清算受託人提起訴訟</p> | <p>美套基金、美套 A 基金、策略基金曾投資馬多夫公司並受有股利分配(因投資 FS 對沖基金)，馬多夫公司清算受託人於該公司破產後於美國破產法院對投資人提起訴訟(包括美套基金、美套 A 基金、策略基金及本公司)，主張返還馬多夫公司先前分配之款項(股利)，這部份本公司已於美國委任律師處理本案訴訟。</p> <p>本案曾因聯邦地方法院以國際禮讓原則為由駁回原告對「非美國籍被告」之請求，但在原告上訴後，美國聯邦第二巡迴法院廢棄該裁判。</p> <p>再者，被告(投資人)向美國聯邦最高法院上訴後又遭駁回，故本案現已發回美國破產法院重新審理。</p> | <p>依據本公司委任之美國律師事務所回報的訊息，因原告起訴狀所載之請求有法律要件上的瑕疵，美國律師於 111 年 4/4 向破產法院聲請駁回原告之訴，惟美國破產法院於同年 8/19 裁定駁回我方之請求，而我方須於同年 11/1 前提出答辯。</p> |

【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



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

茲聲明本公司願遵守中華民國證券投資信託暨顧問同業公會會

員自律公約，特此聲明。

立聲明書人：聯邦證券投資信託股份有限公司

負責人：董事長 涂 洪 茂



貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書





聯邦證券投資信託股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：111年 3 月 29 日

本公司民國110年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導其可靠性、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之達成，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110年12月31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，除附件所列事項外，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、第一百零五條及第一百零六條等之法律責任(於公司屬股票公開發行公司，應增列：本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任)。
- 七、本聲明書業經本公司民國111年3月29日董事會通過，出席董事三人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯邦證券投資信託股份有限公司

| | | | |
|-------------|-------|---|----|
| 董 事 長 | ： 徐洪茂 |  | 簽章 |
| 總 經 理 | ： 蘇雅晴 |  | 簽章 |
| 稽 核 主 管 | ： 柯章份 |  | 簽章 |
| 負責資訊安全之最高主管 | ： 許金生 |  | 簽章 |

參、證券投資信託事業應公司治理運作情形

一、公司股權結構及股東權益

(一)公司股權結構：

另詳見本公開說明書「本基金經理公司概况中 貳、公司組織 一、股權分散情形」之內容。

(二)公司股東權益：

本公司依公司法、證券投資信託及顧問法及相關法令規定召集股東會，並對於經由股東會決議之事項確實執行。股東會之議題及程序，係由董事會妥善安排，並對於各議題之進行給於合理之討論時間及股東適當之發言機會。本公司股東會議事錄在公司存續期間均永久妥善保存。股東權益變動情形，請參閱投資說明書之股東權益變動表。

二、董事會之結構及獨立性

本公司設董事三人，由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選得連任。本公司之董事會向股東會負責，其公司治理之各項作業與安排係依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。董事會成員普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，包括營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、領導能力及決策能力。董事之選任係依相關法令及本公司章程執行，各董事間職權之行使均具有其獨立性。

三、董事會及經理人之職責

本公司董事會由董事組成，其職權依相關法令公司章程之規定及股東會決議之授權事項行使職權；本公司之經理人依相關法令及董事會賦予之權利行使其職權，負責公司營運各項作業，並制定公司營運所須有關制度及規章。

四、監察人之組成及職責

本公司設監察人一人，由股東會就有行為能力之人選任之，任期為三年，連選得連任。監察人之職責為查核公司財務狀況、審查並稽核會計簿冊及文件、監督公司業務之執行及其他依照法令賦予之職權。

五、風險管理資訊

(一)本公司設有風險管理單位，負責監控本公司經營業務之投資風險與決策風險，以落實風險管理制度。

(二)為確保本公司之健全經營與發展，達成風險與報酬間之平衡，本公司特依據證券投資信託事業風險管理實務守則，已制訂「風險管理政策」。

六、利害關係人之權利及關係

(一)本公司之經理人皆無與關係企業經理人相互兼任之情形。

(二)對於關係企業間有業務往來者，皆本於公平合理之原則，對於簽約事項明確訂定價格條件與支付方式，絕無利益輸送情事。

(三)本公司與往來銀行及投資人、員工或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益，當利害關係人之合法權益受到侵害時，本公司將秉持誠信原則妥適處理。

七、基金經理人酬金結構及政策，以及其與經營績效及未來風險之關聯性

(一)本公司基金經理人酬金結構與政策：

1.薪資：評估人員之學、經歷背景，及參考市場薪資水準，給付合理薪資。基本薪資結構包含本薪及伙食費，新任時以人事派令敘薪內容為依據。

2.獎金：本公司獎金分為季績效獎金及年終績效獎金。

- (1) 季績效獎金：依據基金長期績效及風險考量為基礎訂定本公司基金績效獎勵辦法，以其績效目標達成狀況而領取之獎金。
- (2) 年終績效獎金：公司以實際營收目標達成率及獲利狀況提撥，並依據績效考核及目標達成狀況而分配。
3. 各項獎金細目內容，由董事會授權董事長基於業務發展需要或市場狀況調整，及善盡善良管理人職責之條件下頒訂或修改之。

(二)與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司訂定各項酬金結構及政策，將考量公司經營階層對未來市場整體環境及預期風險之評估狀況，適時調整之。經評估、審視有任何風險產生時，即應提報董事會討論，並為必要之修正。

八、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

- (一)本公司依據證券投資信託及顧問法暨相關法令之規定申報所管理證券投資信託基金之資訊，並設立發言人，以確保可能影響投資人及利害關係人決策之資訊能夠即時允當揭露。
- (二)本公司並運用網路之便捷性架設網站，建置公司及證券投資信託基金相關資訊，以利股東、投資人及利害關係人等參考。本公司網址為 <http://www.usitc.com.tw>。

九、其他公司治理之相關資訊

無

肆、其他本會規定應特別記載之事項

無。

【附錄一】基金主要投資地區(國)經濟概況及簡要說明

本基金投資亞洲地區債券總金額不得低於本基金淨資產價之百分之六十(含)。本基金主要投資國家為中國、印度等，故下述針對該等投資國家之經濟概況簡要說明。

【中國】

(一) 經濟環境及主要產業概況

1. 經濟發展概況(2021年)

經濟成長率：8.1%

失業率：5.9%(2022年5月)

國內生產毛額：人民幣 114 兆 3670 億元

主要輸出品：電話機、自動資料處理機及其部件等、積體電路、未列名之燈具及照明配件，包括探照燈、聚光燈及其零件、液晶裝置、機動車輛零附件、監視器及投影機、半導體器件、其他家具及零件、衣箱、手提包及類似容器手提包及類似容器、機器零件。

主要輸入品：積體電路、石油原油及瀝青礦物提取的原油、鐵礦砂及其精礦、電話機、主要載人的機動車輛、未列名液晶裝置、光學儀器及器具、大豆、半導體器件、自動數據處理設備及其部件等、機動車輛零附件。

主要貿易夥伴：南韓、日本、中華民國、美國、德國、澳大利亞、馬來西亞、巴西、泰國、俄羅斯、香港、越南、印度、荷蘭、英國、新加坡、中華民國。

2. 國家經濟概況：

中國政府在市場經濟體制下開放私人財產的所有權，成為國家資本主義的典型例子。政府主導能源生產、重工業等戰略工業，視製造業為重要的經濟基礎，在 2015 年提出《中國製造 2025》，計劃到 2025 年時從「製造大國」升級「製造強國」，並在 2035 年達到日本和德國的高度創新為動力的工業水準。中國是世界貿易組織(WTO)的成員國，亦是金磚國家之一。中國自 2011 年超越日本成為僅次於美國的第二大經濟體，而依購買力平價則為世界最大的經濟體。

3. 主要產業概況：

(1) 金融業

目前，已經建立了以貨幣市場、銀行間外匯市場、證券市場、期貨市場、保險市場、黃金市場等為主體的、較為完整的、多層次的金融市場體系。隨著中國市場化改革和對外開放的不斷深入，金融市場產品創新明顯加快，除了傳統的金融工具外，ABS、MBS和CDO等銀行類創新產品、開放式基金等證券類創新產品，以及與風險管理相關的金融衍生品不斷湧現。金融市場參與主體日益多元化，不僅包括商業銀行、社會保障基金、信託公司、保險公司、證券公司和非金融機構，還引入合格的境外機構投資者(QFII)。金融市場的深度和廣度日益擴大，並在貨幣政策傳導、資源配置、儲蓄轉化為投資、風險管理等方面發揮了日益重要的基礎性作用。

(2) 紡織業

紡織服飾業是大陸地區傳統的支柱產業，在國民經濟發展歷程中一直占有舉足輕重的地位。雖然大陸地區不斷加快產業結構調整，紡織工業佔大陸地區工業比重有所下降，但仍然是

其重要的加工產業，在國民經濟快速發展和外部環境不斷變化下，紡織業仍維持著較快的發展速度。

(3) LED 產業

節能、環保將是未來社會工業發展的主流，發展半導體照明不僅有利於解決能源危機和環保問題，帶動傳統產業，而且將會大大改善人們的生活品質。未來幾年大陸地區 LED 產業逐漸渡過產業成長期，成熟度不斷提高，規模也將保持穩定增長趨勢。目前大陸地區 LED 廠商主要集中在華東、華北和華南地區，市場範圍覆蓋整個國內市場。

4. 外匯管理及資金匯出入規定：

中國以外掛牌中資企業—無；中國內地投資—有。

根據中國合格境外投資機構(QFII)管理辦法及匯兌管理辦法：

- (1) 開放式中國基金可根據申購或贖回的淨差額，由託管行為其按日辦理相關的資金匯入或匯出。每月累計淨匯出資金不得超過上年底基金境內總資產的 20%。
- (2) 每次匯出金額不超過等值五千萬美元(含)，可在事先提交書面申請及投資損益的相關資料，報託管人所在地外匯局備案後匯出；超過等值五千萬美元者，需事先提交書面申請、外匯登記證及投資損益相關資料，經所在地外匯局初審後，報中國國家外匯局批准。
- (3) 外匯資金帳戶不可透支。
- (4) 外匯資金必須與當地指定外匯機構交易：於中國投資的 QFII 之外匯資金須與中國的託管銀行交易。

5. 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：

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 收盤價 |
|--------|--------|--------|--------|
| 2019 年 | 7.1790 | 6.6872 | 6.9632 |
| 2020 年 | 7.1680 | 6.5232 | 6.5272 |
| 2021 年 | 6.5718 | 6.3442 | 6.3561 |

資料來源：Bloomberg

(二) 主要投資證券市場簡要說明

1. 最近二年發行及交易市場概況

(1) 發行市場概況

| 證券市場名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|---------|--------|-------|-------------------|-------|--------|--------|----------------|------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (10 億美元) | | 種類 | | 金額 (10 億美元) | |
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| 上海證券交易所 | 1,800 | 2,037 | 6,976 | 8,155 | 20,378 | 24,058 | 1,324 | N.A. |
| 深圳證券交易所 | 2,354 | 2,578 | 5,239 | 6,219 | 2,629 | 9,158 | 220 | N.A. |

資料來源：World Federation of Exchanges、Bloomberg

(2) 交易市場概況

| 證券市場名稱 | 股價指數 | | 證券類別成交金額 (10 億美元) | | | |
|---------|-----------|-----------|-------------------|--------|-------|-------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| 上海證券交易所 | 3,473.07 | 3,619.19 | 12,830.5 | 17,829 | 1,754 | 2,653 |
| 深圳證券交易所 | 14,470.68 | 14,857.35 | 17,783 | 22,042 | 1,303 | 1,574 |

資料來源：World Federation of Exchanges、Bloomberg

2. 最近二年市場週轉率與本益比

| 證券市場名稱 | 週轉率 (%) | | 本益比 (倍) | |
|---------|---------|--------|---------|-------|
| | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| 上海證券交易所 | 213.54 | 197.85 | 14.27 | 16.76 |
| 深圳證券交易所 | 360.65 | 398.65 | 26.15 | 34.54 |

資料來源：世界交易所聯合會(WFE)每月統計報表、各交易所網站及 Bloomberg

3. 市場資訊揭露效率說明

上海證券交易所之上市手冊中，詳細規範公司在上市前後所負之責任與義務。其中包括了上市公司定期將公司與子公司所有有關之資訊，如財務報告，希望確保投資者能得到公平且充份之資訊。在上海證券交易所上市之公司需完整、準確、即時披露公司信息。信息披露分為定期報告和臨時性公告兩種。定期報告包含年報、中期報告及季報。年報主要內容包含公司基本情況；會計數據和業務數據摘要；股本變動及股東情況；董事、監事、高級管理人員和員工情況；公司治理結構；股東大會情況；董事會報告；監事會報告；重要事項；財務報告等。臨時性公告指當發生可能對上市公司股票交易價格產生較大影響之重大事件，投資者尚未得知時，上市公司應當立即將有該重大事件的情況向國務院證券監督管理機構和證券交易所報送臨時報告，並予公告，說明事件之起因、目前之狀態和可能產生之法律結果。所謂重大事件例如：公司之經營方針和經營範圍之重大變化、公司之重大投資行為和重大購置財產之決定、公司訂立重大契約可能對公司之資產、負債、權益和經營成果產生重大影響、公司發生重大債務和未能清償重大債務之違約情況、公司發生重大虧損或重大損失等。

4. 證券交易方式

- (1) 交易所：上海證券交易所、深圳證券交易所。
- (2) 交易時間：週一至五 9:30 至 11:30、13:30 至 15:00

- (3) 交割時限：A 股採用 T+1 的交割方式，及在委託成交後，相應的資金與證券交割在次一營業日於投資人的股票帳戶及資金帳戶中自動交付完成。B 股買入確認後，可當日賣出，賣出成交後金額可買入<T+0 迴轉交易>。B 股清算交割在成交日後第三天完成<T+3 清算交收>，匯出款項則在第四天匯款。
- (4) 代表指數：上海綜合證券指數、深證成指。

【印度】

(一) 經濟環境及主要產業概況

1. 經濟發展概況

經濟成長率：4.06% (2022 年第 1 季)

失業率：7.8%(2022 年 04 月)

國內生產毛額：64.77 兆盧比(2022 年第 1 季)

主要輸出品：珠寶、黃金、石油提煉製品、醫藥製劑、稻米、小客車、棉紗/花、食品、汽車零組件、飛機及航空器及行動電話等。

主要輸入品：原油及其製品、黃金、石油提煉製品、煤礦、液化天然氣、通訊器具、礦產、資料自動處理機、船舶、汽車零配件及航空器等。

主要貿易夥伴：中國大陸、沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、美國、瑞士、德國、伊拉克、科威特、卡達、印尼及奈及利亞等。

2. 國家經濟概況：

印度自 1991 年實施經濟改革後，市場才逐漸開放，並朝自由化及國際化方向邁進。2008 年時雖然相繼發生高通膨、季風雨量不均影響收成、國際金融海嘯造成大量外資(FII)撤離、股匯市持續下跌、經濟衰退及失業率上升，2009 年全國大選年政策利多造成財政赤字擴大、反對黨鼓吹大印度教沙文主義民粹高漲等皆影響印度經濟發展。2014 年由莫迪擔任總理，印度開啓新一輪的政治與經濟改革、人口結構年輕化及素質提升，加上全球化程度持續提高，市場看好印度發展前景，因此預估印度經濟成長率(GDP)在未來的 2-3 年間能穩定維持在每年 6.5~8%之成長區間。

3. 主要產業概況：

(1) 生技醫療業

目前國際藥品公司在印度藥品市場占有率約 35%，1970 年印度藥品專利法施行前其市占率高達 70%。印度製藥業經過 40 餘年的發展，無論是技術、品質及藥品種類，都已具有一定水準，從簡單的頭痛藥到複雜的抗生素及心血管藥物都已能製造，所生產藥品獲美國食品暨藥物管理局(FDA)之核准件數，僅次於美國當地廠商。目前印度能夠自製約 90% 國內所需藥品，進口產品多屬用於抗癌及治療心血管疾病等新藥品。藥品進口除了極少數需事先申請進口執照(import license)外，大部分都可以完全自由進口。就生技醫療業成長率觀之，將於 2020 年成為全球第 3 大市場(以絕對值計則為全球第 6 大藥品市場)。就藥品品項數量而言，全球近 2 成的非專利藥(generic medicines)由印度製造，是最大的非專利藥品出口國。而就產品銷售額而言，印度藥品占全球藥品銷售額的 3.1%至 3.6%。

印度製藥業有 7 成生產非專利藥品，無處方藥(成藥)和專利藥品則分占 21%與 9%。至 2020 年，印度製藥業營業額將上看 450 億美元，未來更將達到 700 億美元。

(2) 工具機業

印度工具機生廠商大約有 1,000 家，包括整機、系統及相關零組件廠商，其中有 25 家屬較大規模，總產值約占印度工具機總產值的 70%，其他則為中小型廠商。印度工具機業者已有約 75%的廠商獲得 ISO 認證，另許多業者為拓展歐洲市場，已獲得 CE Mark 認證。印度大型工具機廠商生產之工具機主要以印度重工業所需設備為主，中小型業者則以附屬設備為主。整體而言，印度本土工具機業者由於技術及規模仍不足，僅能提供市場需求大約 40%的量，其他 60%倚靠進口，印度工具機的需求和供給之間仍有相當大的差距，除本土工具機業者有擴大生產的空間外，也提供了外國業者許多投資機會。受到主要的客戶如汽車和耐久財消費品業者高精密度需求的驅動，印度工具機也正朝著越來越複雜的數值控制發展。印度工具機生產業者需要具有發展機密機械的能力，以滿足客戶的需求，提供外國業者合作的機會。依印度工具機協會擬定之發展計畫，預定於 2020 年成為世界第五大工具機生產國，國內自給率達到 67%，外銷比率達到 20%的目標。

(3) 汽機車產業

印度四大汽機車產業聚落位置為：北部的「Delhi-Gurgaon-Faridabad」；西部的「Mumbai-Pune-Nashik-Aurangabad」；南部的「Chennai-Bengaluru-Hosur」與東部小型的產業聚落「Jamshedpur-Kolkata」。目前外資投入印度汽車產銷行列者，包括 Maruti Suzuki(日本)、Nissan(日本)、Fiat(義大利)、Volkswagen(德國)、Renault(法國)、Hyundai(韓國)、GM(美國)、BMW(德國)、Ford(美國)、Toyota(日本)等為大宗。值得注意的是，印度有三分之一的汽車暨零配件工業於南印度清奈及周邊地區設立，韓國 Hyundai 汽車為例在清奈設立工廠，投資額約 20 億美元，其餘國際知名大廠如美國福特(Ford)、日本三菱(Mitsubishi)、BMW、Nissan-Renault、Caterpillar 及 Caparo 等國際大型車廠及印度 TVS 集團、Ashok Leyland、TI CyclesOf India、Tafe Tractors、Royal Enfield 等均在清奈與周邊地區設有生產基地。清奈也因為有蓬勃發展的汽車工業，加上主要車廠拉協力廠商進駐，形成完整的汽機車零配件廠供應鏈產業聚落。

4. 外匯管理及資金匯出入規定：外資必須透過指定的銀行匯入及匯出資金，並受政府管制。
5. 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：

| 年度 | 最高價 | 最低價 | 收盤價 |
|--------|---------|---------|---------|
| 2019 年 | 72.1540 | 68.3425 | 71.2330 |
| 2020 年 | 76.8350 | 70.8212 | 73.0650 |
| 2021 年 | 76.2312 | 72.3425 | 74.3375 |

資料來源：Bloomberg

(二)主要投資證券市場簡要說明

(1) 最近二年發行及交易市場概況

(1) 發行市場概況

| 證券市場 名稱 | 股票發行情形 | | | | 債券發行情形 | | | |
|---------------|--------|-------|-------------------|----------|--------|-------|----------------|--------|
| | 上市公司家數 | | 股票總市值 (10 億美元) | | 種類 | | 金額 (10 億美元) | |
| 印度國家證 券交易所 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| | 1,963 | 2,053 | 2,552.46 | 3,548.02 | 1,418 | 1,102 | 598.66 | 539.44 |

資料來源：World Federation of Exchanges、Bloomberg

(2) 交易市場概況

| 證券市場名稱 | 股價指數 | | 證券類別成交金額 (10 億美元) | | | |
|---------------|--------|--------|-------------------|-------|-------|------|
| | | | 股票 | | 債券 | |
| 印度國家證券 交易所 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| | 13,982 | 17,354 | 1,842 | 2,300 | 41.86 | N.A. |

資料來源：World Federation of Exchanges、Bloomberg

(2) 最近二年市場週轉率與本益比

| 證券市場名稱 | 週轉率 (%) | | 本益比 (倍) | |
|-----------|---------|------|---------|-------|
| | 2020 | 2021 | 2020. | 2021 |
| 印度國家證券交易所 | 49.9 | N.A. | 33.42 | 33.42 |

資料來源：World Federation of Exchanges、Bloomberg

(3) 市場資訊揭露效率說明

上市公司需遵守證交所規定的在最短時間內公布任何對公司股價有影響的訊息，每年需公布有關公司的財務狀況、公司經營階層的人事變動、會計財務專家對公司的評估等。此外 1990 年起證券當局規定任何投資者購買單一上市公司的股份超過 5%時需向證券交易所申報。

(4) 證券交易方式

- (1) 交易所：印度國家證券交易所(NSE)、印度孟買證券交易所 (BSE)等交易所。
- (2) 交易時間：週一至五 9:55 至 15:30
- (3) 交割時限：原則上在成交後 3 個營業日內交割。
- (4) 代表指數：印度 SENSEX 指數、印度 NIFTY 50 指數。

【附錄二】證券投資信託基金資產價值之計算標準

- 88年10月18日證期會(八八)台財證(四)第77699號函准予備查
90年9月7日證期會(九〇)台財證(四)字第149102號函核准修正第一項第三款
91年6月6日證期會台財證四字第09100125590號函核准修正第二條第一項第六款、第七款與第三項至第五項及第三條
91年12月13日證期會台財證四字第0910155660號函核准修正第二條第二項
92年4月2日證期會台財證四字第092016036號函核准修正第二條第五項
92年10月23日證期會台財證四字第0920130411號函核准修正第二條第八項
92年11月17日證期會台財證四字第0920124414號函核准修正第二條至第五條
92年12月2日證期會台財證四字第0920156605號函核准修正第四條第五項
94年8月9日金管會金管證四字第0940115044號函核准修正第一條、第三條、第四條及增訂第五條
94年12月26日金管會金管證四字第0940155295號函核准修正第二條、第三條、第四條
97年5月27日金管會金管證四字第0970014808號函核准修正第二條及第三條
98年9月11日金管會金管證投字第0980037240號函核准修正第三條及第四條
99年8月16日金管會金管證投字第0990036646號函核准增訂第三條
99年12月15日金管會金管證投字第0990060890號函核准修訂第四條第二、五、六、及十一項
100年8月17日金管會金管證投字第100036722號函核准修訂第四條第一項及第六條
102年1月3日金管會金管證投字第1010056151號函核准增訂第四條第十六項
104年1月26日金融監督管理委員會金管證投字第1030052102號修正第四條
104年4月29日金融監督管理委員會金管證投字第1040009708號修正第5點
107年11月23日金融監督管理委員會金管證投字第1070340060號核准增訂第四條，其後條次順延
110年9月1日金融監督管理委員會金管證投字第1100363392號函修正第5點

- 一、本計算標準依證券投資信託及顧問法第二十八條第二項規定訂定。
- 二、貨幣市場基金及類貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準；有 call 權及 put 權之債券，以該債券之到期日 (Maturity) 作為折溢價之攤銷年期。類貨幣市場基金於轉型基準日以前所購入之資產，則以轉型基準日之帳列金額為買進成本。另，類貨幣市場基金購入債券所支付之交割款項中，賣方依其持有債券期間按票面金額及利率計算之應計利息扣繳稅款，按該債券剩餘到期日 (Maturity) 攤銷之。
- 三、指數型基金及指數股票型基金之基金資產價值計算，依證券投資信託契約辦理。
- 四、ETF 連結基金資產價值之計算方式：所單一連結之 ETF 主基金，以計算日該 ETF 主基金單位淨資產價值為準。
- 五、其他證券投資信託基金資產之價值，依下列規定計算之：

(一) 股票：

1. 上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 (以下簡稱櫃買中心) 等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票 (含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票) 及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃 (含不須登錄興櫃之公營事業) 之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。
2. 持有因財務困難而暫停交易股票者，自該股票暫停交易日起，以該股票暫停交易前一營業日之集中交易市場或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價與該股票暫停交易前之最近期依法令公告之財務報告所列示之每股淨值比較，如低於每股淨值時，則以該收盤價為計算標準；如高於每股淨值時，則以每一營業日按當時法令規定之最

高跌幅計算之該股票價格至淨值為準。上揭計算之價格於該股票發行公司於暫停交易開始日後依法令公告最新之財務報告所列示之每股淨值時，一次調整至最新之財務報告所列示之每股淨值，惟以暫停交易前一營業日收盤價為上限。惟最新財務報告經會計師出具為非標準式核閱報告時，則採最新二期依法令公告財務報告所分別列示之每股淨值之較低者為準。

3. 暫停交易股票於恢復交易首日之成交量超過該股票暫停交易前一曆月之每一營業日平均成交量，且該首日之收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格者，則自該日起恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。
 4. 如該股票恢復交易首日之成交量未達前款標準，或其收盤價仍達最高跌幅者，則俟自該股票之成交量達前款標準且收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格之日起，始恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。在成交量、收盤價未達前款標準前，則自該股票恢復交易前一營業日之計算價格按每一營業日最高漲幅或最高跌幅逐日計算其價格至趨近計算日之收盤價為止。
 5. 因財務困難而暫停交易股票若暫停交易期滿而終止交易，則以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之。
 6. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬吸收合併者，自消滅公司股票停止買賣之日起，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為存續公司股數，於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間依存續公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；並於合併基準日起按本項 1 之規定處理。
 7. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬新設合併者，持有之消滅公司股票於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間，依消滅公司最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；新設公司股票上市日，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為新設公司股數，於計算日以新設公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之。
 8. 持有因公司分割減資而終止上市（櫃）之股票，持有之減資原股票於減資新股票開始上市（櫃）買賣日前之停止買賣期間，依減資原股票最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；減資原股票之帳列金額，按減資比例或相對公平價值分拆列入減資新股票之帳列成本。減資新股票於上市（櫃）開始買賣日起按本項 1 之規定處理。
 9. 融資買入股票及融券賣出股票：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
 10. 以上所稱「財務困難」係指股票發行公司發生下列情事：
 - (1) 公司未依法令期限辦理財務報告或財務預測之公告申報者。
 - (2) 公司因重整經法院裁定其股票禁止轉讓者。
 - (3) 公司未依一般公認會計編製報表或會計師之意見為無法表示意見或否定意見者。
 - (4) 公司違反上市（櫃）重大訊息章則規定且情節重大，有停止買賣股票之必要者。
 - (5) 公司之興建工程有重大延誤或有重大違反特許合約者。
 - (6) 公司發生存款不足退票情事且未於規定期限完成補正者。
 - (7) 公司無法償還到期債務且未於規定期限與債權人達成協議者。
 - (8) 發生其他財務困難情事而被臺灣證券交易所股份有限公司或櫃買中心停止買賣股票者。
- (二) 受益憑證：上市（櫃）者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市（櫃）者，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。
- (三) 台灣存託憑證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
- (四) 轉換公司債：
 1. 上市（櫃）者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；轉換公司債提出申請轉換後，應即改以股票或債券換股權利證書評價，其評價方式準用第（一）款規定。
 2. 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券最後交易日之收盤價為準，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息為準，惟如有證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。暫停交易轉換公司債於恢復日起按本款 1 之規定處理。

3. 暫停交易轉換公司債若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。
- (五) 公債：上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等值成交系統之成交價加權平均值利率換算之價格加計至計算日止應收之利息為準；當日等值成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（含）以上者，則以該公債前一日帳列值利率與櫃買中心公佈之公債指數值利率作比較，如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券值利率上下 **10 bps**（含）區間內，則以前一日帳列值利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券值利率上下 **10 bps** 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券值利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（不含）以下者，則以櫃買中心公佈之各期次債券公平價格，並加計至計算日止應收之利息為準。
- (六) 金融債券、普通公司債、其他債券、金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券：
1. 94 年 12 月 31 日以前（含）購買且未於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分持券者，依下列規定計算之：
 - (1) 上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。
 - (2) 上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準。
 - (3) 上櫃且票面利率為浮動利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準，但計算日證券商營業處所未有成交價加權平均值者，則採前一日帳列金額，另按時攤銷帳列金額與面額之差額，並加計至計算日止應收之利息為準。
 - (4) 未上市、上櫃者，以其面值加計至計算日止應收之利息並依相關規定按時攤銷折溢價。
 - (5) 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券於集中交易市場上市最後交易日之收盤價或於證券商營業處所上櫃最後交易日之成交價加權平均值為成本，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息；暫停交易債券於恢復日起按本款 1 之規定處理。
 2. 94 年 12 月 31 日以前（含）購買且於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分後之持券，及 95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：
 - (1) 上市及上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日之收盤值利率或證券商營業處所議價之加權平均成交值利率與櫃買中心公佈之公司債參考值利率作比較，如落在櫃買中心公佈之公司債參考值利率上下 **20 bps**（含）區間內，則以收盤值利率或證券商營業處所議價之加權平均成交值利率，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之公司債參考值利率上下 **20 bps** 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考值利率加減 **20 bps**，並加計至計算日止應收之利息為準；未上市、上櫃者，以櫃買中心公佈之公司債參考值利率，並加計至計算日止應收之利息為準。上揭與櫃買中心公佈之公司債參考值利率作比較時，應遵守下列原則：
 - A. 債券年期（Maturity）與櫃買中心公佈之公司債參考值利率所載年期不同時，以線性差補方式計算公司債參考值利率，但當債券為分次還本債券時，則以加權平均到期年限計算該債券之剩餘到期年期；債券到期年限未滿 1 個月時，以 1 個月為之；金融資產證券化受益證券之法定到期日與預定到期日不同時，以預定到期日為準；有 call 權及 put 權之債券，其到期年限以該債券之到期日為準。
 - B. 債券信用評等與櫃買中心公佈之公司債參考值利率所載信用評等之對應原則如下：
 - (A) 債券信用評等若有 + 或 -，一律刪除（例如：「A-」或「A+」一律視為 A）。
 - (B) 有單一保證銀行之債券，以保證銀行之信用評等為準；有聯合保證銀行之債券，以主辦銀行之信用評等為準；以資產擔保債券者，視同無擔保，無擔保債券以發行公司主體之信用評等為準；次順位債券，以該債券本身的信用評等為準，惟當該次順位債券本身無信用評等，則以發行公司主體之信用評等再降二級為準；發行公司主體有不同信用評等公司之信用評等時，以最低之信用評等為準。
 - (C) 金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券之信評等級以受益證券本身信評等級為準。
 - (2) 上櫃且票面利率為浮動利率者，按本條第（十五）項 2 之規定處理。

3. 債券若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

(七) 附買回債券及短期票券（含發行期限在一年以內之受益證券及資產基礎證券）：以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

(八) 認購（售）權證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

(九) 國外上市 / 上櫃股票：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到證券集中交易市場 / 證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

(十) 國外債券：以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

(十一) 國外共同基金：

1. 上市（櫃）者，以計算日於臺北時間上午十一時前自證券投資信託契約所載資訊公司取得各集中交易市場或店頭市場之收盤價格為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

2. 未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業營業時間內，取得國外共同基金公司最近之淨值為準。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。

(十二) 其他國外投資標的：上市者，依計算日之集中交易市場之收盤價格為準；未上市者，依規範各該國外投資標的之證券投資信託契約、投資說明書、公開說明書或其他類似性質文件之規定計算其價格。

(十三) 不動產投資信託基金受益證券：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準；未上市、上櫃者，以計算日受託機構最新公告之淨值為準，但證券投資信託契約另有規定者，依其規定辦理。

(十四) 結構式債券：

1. 94年12月31日以前（含）購買且未於95年1月1日以後（含）出售部分持券者：依本條（六）1及3之規定處理。

2. 94年12月31日以前（含）購買且於95年1月1日以後（含）出售部分後之持券，及95年1月1日以後（含）購買者：至少每星期應重新計算一次，計算方式以3家證券商（含交易對手）提供之公平價格之平均值或獨立評價機構提供之價格為準。

(十五) 結構式定期存款：

1. 94年12月31日以前（含）購買者：以存款金額加計至計算日止之應收利息為準。

2. 95年1月1日以後（含）購買者：由交易對手提供之公平價格為準。

(十六) 參與憑證：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到參與憑證所連結單一股票於證券集中交易市場 / 證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有之參與憑證所連結單一股票有暫停交易者，以基金經理公司評價委員會或其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

六、國內、外證券相關商品：

(一) 集中交易市場交易者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之價格或交易對手所提供之價格為準。

(二) 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之結算價格為準，以計算契約利得或損失。運用投資於國內之基金從事經金管會核准臺灣期貨交易所授權歐洲期貨交易所上市臺股期貨及臺指選擇權之一天

期期貨契約時，以計算日之結算價格為準，於次一營業日計算基金資產價值。遠期外匯合約：各類型基金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，得以線性差補方式計算之。

- 七、第五條除暫停交易股票及持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票於股份轉換停止買賣期間外，規定之計算日無收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均值利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率者，以最近之收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均值利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率代之。
- 八、國外淨資產價值之計算，有關外幣兌換新台幣之匯率依證券投資信託契約約定時點之價格為準。

【附錄三】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

中華民國 106 年 2 月 17 日中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會中信顧 字第 1060050326 號函修正發布第 3 點(中華民國 106 年 2 月 14 日行政院金融 監督管理委員會金管證投字第 1060002879 號函辦理)

一、法源依據及目的

本標準及處理作業辦法依據證券投資信託基金管理辦法第七十二條規定訂定之。

基金淨值是要表達最接近基金真正的市場價格，惟淨值的準確性會受到來自不同交易制度、時差、匯率、稅務等因素而受到影響，導致需調整淨值，在保障投資人權益之前題下，減少業者過度繁複且不具經濟價值之作業程序，爰訂定本標準及處理作業辦法。

二、適用情形

投信事業於基金淨值偏差達第三條所定可容忍偏差率標準時，應依本標準及處理作業辦法之相關規定辦理，以保護投資人。至於未達第三條所定可容忍偏差率標準時，除投信事業有故意或重大過失者外應賠償投資人外，因影響不大而屬可容忍範圍，得比照一般公認會計原則之估計變動處理，以減少冗長及高費用的公告作業流程，但應將基金帳務調整之紀錄留存備查。

三、各類型基金適用之可容忍偏差率標準如下：

- (一) 貨幣市場型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.125% (含)；
- (二) 債券型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (三) 股票型：淨值偏差發生日淨值之 0.5% (含)；
- (四) 平衡型及多重資產型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (五) 保本型、指數型、指數股票型、組合及其他類型基金：依其類別分別適用上述類別比率。

四、若基金淨值調整之比率達前條可容忍偏差率標準時，投信事業除依第六條之控管程序辦理外，應儘速計算差異金額並調整基金淨資產價值。除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。

五、若基金淨值調整之比率達第三條可容忍偏差率標準時，投信事業於辦理差額補足作業之處理原則如下：

(一) 淨值低估時

- 1. 申購者：投信事業應進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金。
 - 2. 贖回者：投信事業須就短付之贖回款差額，自基金專戶撥付予受益人。
3. 舉例如下表：

| 淨值低估 | 偏差時 | 調整後 | 說明 |
|------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| 申購者 | 申購金額 \$800 NAV:\$8 購得 100 單位 | 申購金額 \$800 NAV:\$10 以 80 單位計 | 進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金 \$800。 |
| 贖回者 | 贖回 100 單位 NAV:\$8 贖回金額 \$ 800 | 贖回 100 單位 NAV:\$10 贖回金額 \$ 1000 | 贖回金額應為 \$1000，故由基金資產補足受益人所遭受之損失 \$200，以維持正確的基金資產價值。 |

(二) 淨值高估時

- 1. 申購者：投信事業須就短付之單位數差額，補發予受益人並調整基金發行在外單位數。
- 2. 贖回者：投信事業須就已支付之溢付贖回款差額，對基金資產進行補足。
- 3. 原則上，投信事業必須去補足由於某些受益人受惠而產生的損失給基金，且只要當淨值重新計算並求出投信事業應補償基金的金額，投信事業應對基金資產進行補足，舉例如下表：

| 淨值低估 | 偏差時 | 調整後 | 說明 |
|------|---------------------------------------|-------------------------------------|---|
| 申購者 | 申購金額 \$800 NAV:\$10 購得 80 單位 | 申購金額 \$800 NAV:\$8 以 100 單位計 | 進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金\$800。 |
| 贖回者 | 贖回 100 單位 NAV:\$10 贖回金額 \$ 1000 | 贖回 100 單位 NAV:\$8 贖回金額 \$ 800 | 贖回金額應為 \$800，投信事業須就已支付之贖回款而使基金受有損失部分，對基金資產進行補足。 |

六、當調整基金淨資產價值之比率達到前揭可容忍偏差率標準時，投信事業應執行之相關控管程序如下：

- (一) 知會金管會、同業公會、基金保管機構及基金之簽證會計師。
- (二) 計算偏差的財務影響及補足受益人的金額。
- (三) 基金簽證會計師對投信事業淨值偏差之處理出具報告，內容應包含對基金淨值計算偏差的更正分錄出示意見、基金淨值已重新計算及基金 / 投資人遭受的損失金額等。
- (四) 檢具會計師報告，將補足金額或帳務調整內容陳報金管會備查。
- (五) 公告並通知受影響之銷售機構及受益人，淨值偏差之金額及補足損失的方式，並為妥善處理。
- (六) 除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。
- (七) 投信事業事後應檢討更正之行動方案、處理步驟、內部控制因應方式及後續處理過程是否合理。
- (八) 於基金年度財務報告中揭露會計師對基金淨值偏差更正流程之合理性，及陳述偏差的淨值已重新計算、基金 / 投資人遭受的損失金額及支付的補足金額。

七、本標準及處理作業辦法經本公會理事會通過並報請金管會備查後施行；修正時，亦同。

聯邦證券投資信託股份有限公司
評價委員會運作辦法

中華民國 106 年 6 月 8 日經第七屆第一次董事會通過
中華民國 107 年 3 月 22 日經第七屆第七次董事會通過
中華民國 107 年 12 月 20 日經第七屆第十一次董事會通過
中華民國 110 年 12 月 29 日經第八屆第十三次董事會通過

第一條 依據

本辦法係依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所頒訂「證券投資信託事業經理守則」第三部份第九條規範訂定之。

第二條 適用範圍

有關委員會之組成、人數、任期、職權事項、議事規則、行使職權時所提供之資源、委員會會議及定期彙整開會決議之提報等事項，依本辦法之規定辦理。

第三條 委員會組成及任期

委員會由下列成員所組成，並由總經理擔任主席：

- 一、委員：投資研究處主管、交易部主管、財務會計部主管、法令遵循部主管及風險管理部人員，其等任期與工作職務之任期一致。
- 二、列席：稽核部主管；其他人員則視需要邀請與會報告，如基金或全權委託帳戶經理人。委員會每次開會人數，最低應達 5 人以上並經出席委員二分之一以上同意。委員如不克出席會議者，得由其代理人代理出席。委員會主席得指派人員為會議召集人，以處理會議召開及會議決議後之交辦事宜。

第四條 委員會職權

- 一、委員會召開程序及流程。
- 二、就發生評價事由之標的證券進行評價審議。

第五條 委員會召開

本公司基金或全權委託業務發生下列事件時，應於事件發生或知悉後 5 個營業日內召開委員會會議：

- 一、投資之國外有價證券有重大公司事件，如公司之減資、增資、合併、分割、收購、認股、換股、破產或違約等事務，並經所掛牌之證券交易所公告於一定期間內暫停交易或久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者。
- 二、基金或全權委託帳戶所持有之國外上市、上櫃之股票(含承銷股票)、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券及基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括反向型 ETF、商品 ETF、槓桿型 ETF)，發生下列情事時：

- (一)發生暫停交易且連續暫停交易達7個營業日；
- (二)突發事件造成交易市場關閉，達7個營業日者；
- (三)交易市場非因例假日停止交易，達7個營業日者；
- (四)連續三十個營業日內仍未恢復市場交易者；
- (五)基金遇有大規模或佔基金淨值一定比例之投資標的發生暫停交易之情事。
- (六)其他事件導致基金持有標的市場價格無法反映公平價格。

三、基金或全權委託帳戶所持有國外債券，發生下列情事時：

- (一)債券在當地交易所掛牌，而被當地交易所命令暫停交易；
- (二)債券發生違約之情事且已無市場報價；
- (三)連續三十個營業日內無法取得合宜之報價；
- (四)基金遇有大規模或佔基金淨值一定比例之投資標的發生暫停交易之情事。
- (五)其他事件導致基金持有標的市場價格無法反映公平價格。

四、其他與委員會職權相關事項。

第六條 評價委員會之啟動機制、計算或調整基金淨資產價值程序及核准層級

- 一、財務會計部發現本辦法第五條事件發生時，應按事件業務類別立即通知基金經理人或全權委託投資經理人，以及評價委員會之各委員，並由財務會計部將其原因或最新公告訊息揭露當月份之基金月報檢査表中。
- 二、基金經理人或全權委託投資經理人收到財務會計部通知後，應即確認並先行初步了解暫停交易或久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格之原因及公司之營運狀況等。
- 三、基金經理人或全權委託投資經理人應於評價委員會會議中報告暫停交易或久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格之原因、公司營運狀況、市場最新訊息或其他專業機構（含海外託管機構、海外投資顧問）所提出之報價或相關訊息，及建議採取之評價方式等。
- 四、評價委員在會議中討論該股票或債券最適合之評價方式並決定合理價格，並經出席委員過半數同意後核定該公平合理價格。
- 五、財務會計部依前款核定後之公平價格計算相對應基金之資產價值，若有必要調整該基金之淨值者，應按「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會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。

第七條 基金或全權委託資產評價方法

評價委員會得透過下列可得資料管道來源，評估投資標的發生評價事由時之最適公平價格：

- 一、投資標的最近期收盤價、成交價、買價或中價等；
- 二、交易對手提供之價格；
- 三、彭博及路透社等價格資訊提供者；
- 四、以評價模型所計算之價格；
- 五、發行公司財報或相同產業財報等資訊；

- 六、會計師或律師等之建議；
- 七、外部具有公信力之專業機構所提供之價格；
- 八、其他符合客觀、中立、合理、可驗證結果之評價方法。

第八條

一、定期評估基金價格之程序：

投資標的經評價委員會決議其公平價格後，應每月經各委員定期審視該評定價格之合理性或另提出評價意見，至該投資標的回復交易或於市場上重新取得價格；惟，若無最新暫停交易或久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格之原因，且亦無足以影響原評價決議者，該評價委員會得以書面形式為之。

二、基金評價機制之檢討程序：

本公司就其基金類型、已發生之無法評價情形或相關規定之調整，應每年評估本辦法相關評價機制之妥適性。

第九條 會議記錄及文件資料保存

- 一、於會議結束後應建立會議紀錄，提供予各委員並陳報總經理。會議中決議所採用的評價方式及結果，應妥善保存，至少五年以上；但遇重大爭議事件時，應保存至該爭議事件結束為止。
- 二、財務會計部按月彙總本委員會開會決議及評價結果予基金保管機構。
- 三、財務會計部每半年彙整評價委員會開會決議提報董事會。

第十條 內部稽核

內部稽核人員應按年度稽核計畫所訂之稽核週期進行相關查核作業，並作為稽核報告呈報。

第十一條 揭露事項

應於基金公開說明書或全權委託帳戶投資說明書揭示本委員會之運作機制（至少包括啟動時機及可能採用之評價方法）。

第十二條 其他

本辦法經董事會決議通過後生效，修訂時亦同。

【附錄五】問題公司債處理規則

中華民國 98 年 8 月 11 日中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會中信顧字第 0980006605 號函修正發布第 4 條、第 6 條至第 11 條條文(中華民國 98 年 8 月 4 日行政院金融監督管理委員會金管證投字第 0980039281 號函)

第一條

關於本基金持有問題公司債之相關事項，除法令或本契約另有規定外，依本規則辦理。

第二條

本規則所指問題發行公司，係指公司債之發行公司有下列情事之一者：

- 一、發行公司未依本基金所購入之公司債受託契約所定之日期返還本金；
- 二、發行公司未依本基金所購入之公司債受託契約所定之日期清償利息；
- 三、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司所發行之其他公司債發生本項第（一）款或第（二）款之情事；
- 四、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司或其關係人所簽發之票據因存款不足而遭退票者；
- 五、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司有停止營業、聲請重整、破產、解散、出售對公司繼續營運有重大影響之主要資產或與其他公司進行合併，且無力即時償還本息；
- 六、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司於公開場合中，表明發行公司將無法如期償還其所發行公司債之本息或其他債權；
- 七、其所發行之上市或上櫃股票於證券集中交易市場或證券櫃檯買賣中心交易時，發生違約交割情事，且違約交割者為發行公司之關係人者；
- 八、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司之資產遭受扣押、查封，自該扣押查封之日起十五日內未能解除，足以嚴重影響發行公司之清償能力者；
- 九、本基金所購入公司債未獲清償前，發行公司發生其代表人或董事有證券交易法第一百七十一條第一項第二款之情事而遭法院收押或檢調機關偵辦，而其情節重大，足以影響發行公司之清償能力者；
- 十、本基金所購入公司債未獲清償前，發行公司發生其他足以嚴重影響該公司清償本金或利息能力之情事。前項第（四）款及第（七）款所稱關係人，係指發行公司董事長或與發行公司具有公司法第六章之一所定之關係者。

第三條

本規則所指之基準日，係指經理公司將本基金持有問題發行公司所發行之公司債，依其帳面價值，加計至基準日前一日之應收利息，撥入獨立子帳戶之日，即：

- 一、發行公司發生前條第一項第（一）款之情事時，指發行公司依約應償還本金之日。
- 二、發行公司發生前條第一項第（二）款之情事時，指公司債之受託契約所定清償期限之日。
- 三、發行公司發生前條第一項第（三）款之情事時，指發行公司依各該公司債受託契約所定應返還本金或利息之日。
- 四、發行公司發生前條第一項第（四）款至第（十）款之情事時，指中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（以下簡稱投信投顧公會）決議通知經理公司之日，第（八）至（十）款所稱足以影響發行公司清償能力者，須經投信投顧公會之決議認可。
- 五、前條第一項第（三）款所定基準日之事由，已經當日新聞媒體披露者，以該日為基準日。未經媒體披露者，則以投信投顧公會將前開事由通知證券投資信託事業之日為基準日。
- 六、前條第一項各款所定之基準日，如非營業日，則順延至次一營業日。

第四條

本規則所指「子帳戶」，係指經理公司為保管本基金所持有之各問題發行公司所發行之問題公司債，於本基金之專戶外，另行於基金保管機構設置之獨立帳戶，專記載各問題公司債之資產。

第五條

子帳戶受益人，係指於基準日當日持有問題公司債之證券投資信託基金受益人。

第六條

經理公司對問題公司債之處理

- 一、本基金所持有之公司債，其發行公司發生本規則第二條所定之事由時，經理公司應自基準日起，將本基金中所持有之問題公司債，依基準日之不同，分別轉撥不同之子帳戶，並於轉撥之同日，以書面報金管會核備。
- 二、經理公司及基金保管機構應為每一子帳戶製作個別之帳冊文件，以區隔子帳戶資產與本基金專戶之資產。
- 三、自基準日起經理公司對本基金資產之淨資產價值之公告方式依下列方式為之：
 - (一) 基金專戶之資產應依發行單位數計算淨資產價值每營業日公告之。
 - (二) 基金設有子帳戶者，應於基準日公告子帳戶資產帳面價值、子帳戶單位數、子帳戶單位淨資產價值及備抵跌價損失金額，有明確證據顯示子帳戶資產之價值有變化時，應重新公告並以書面通知子帳戶受益人。
- 四、經理公司應製作子帳戶之受益人名冊，記載受益人之姓名或名稱、住所或居所、基準日當日受益權之單位數及其轉讓登記等有關資料，以為分配子帳戶資產之依據。
- 五、經理公司應依現行有關法令、本契約之規定暨金管會之指示，並盡善良管理人之注意義務向問題發行公司追償、收取債權及處分子帳戶之資產。
- 六、經理公司對於子帳戶資產之經理權限，除追償、收取問題公司債之本息債權、及處分問題公司債以換取對價之決定權外，不得再運用子帳戶之資產從事任何投資。

第七條

子帳戶之資產

- 一、撥入子帳戶之問題公司債帳面價值及至基準日前一日止應收之利息。
- 二、前款本息所生之孳息。
- 三、因子帳戶受益人對於子帳戶之分配請求權罹於時效所遺留之資產。
- 四、經理公司處分問題公司債所得之對價及其孳息。
- 五、其他依法令或本契約規定屬於子帳戶之資產者。

第八條

子帳戶資產金額之分配

- 一、經理公司應於每一會計年度結束日，於子帳戶可分配金額達新臺幣壹佰萬元以上時，將子帳戶之資產分配予該子帳戶之受益人。
- 二、子帳戶可分配之金額，除有不可抗力因素，得由經理公司報經金管會核准變更分配日期外，應於會計年度結束後三個月內為之。
- 三、子帳戶可分配之金額，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。
- 四、每次分配之總金額，應由基金保管機構另行開立帳戶保管，不再視為子帳戶資產之一部份，但其所生之孳息應併入子帳戶資產。
- 五、記載於子帳戶名冊之受益人，於子帳戶內之問題公司債獲償或處分後，得於分配時依其在基準日所持有受益憑證所表彰之權利，分配其應得之金額。
- 六、子帳戶受益人於受分配時，可請求經理公司將分配金額轉換成本基金之受益憑證。
- 七、子帳戶受益人對於子帳戶資產之分配請求權，自經理公司分配資產之通知送達後五年間不行使而消滅，該時效消滅產生之收益併入子帳戶資產。

第九條

子帳戶應負擔之費用

- 一、有關子帳戶所發生之一切支出及費用，於問題公司債之本息獲償或變現前，均由經理公司先行墊付。

二、子帳戶內之問題公司債獲償或變現後，於分配金額予子帳戶受益人前，經理公司應指示基金保管機構支付下列費用：

- (一) 為取得或處分子帳戶內之問題公司債之本息所衍生或代墊之一切相關費用。
- (二) 子帳戶內之問題公司債所應支付之一切稅捐。
- (三) 經理公司與基金保管機構之報酬。
- (四) 會計師查核子帳戶財務報告之簽證費用。

第十條

經理公司及保管機構之報酬

- 一、經理公司就子帳戶資產不計收報酬。
- 二、基金保管機構於子帳戶之資產分配予受益人前，不得就所保管子帳戶資產請求任何報酬；但基金保管機構於每次分配子帳戶之資產予受益人時，得就保管該子帳戶收取適當的保管費，惟數額不得超過原信託契約所定之費率。

第十一條

子帳戶之清算

- 一、問題發行公司已依和解條件給付價金、或已確定給付不能或無財產可供執行時，經理公司應依規定清算子帳戶，將子帳戶之全部剩餘資產分配予子帳戶受益人。
- 二、經理公司依前項規定，支付子帳戶之費用並將剩餘資產全部分配予受益人後，應指示基金保管機構結清帳戶。
- 三、本基金如因故實施清算，惟子帳戶仍有剩餘財產尚待執行時，得由原經理公司、或移轉由其他證券投資信託事業或基金保管機構繼續經理之。

第十二條

基準日當日之受益人自基準日起即適用本規則之規定。

 聯邦投信



2021 履行盡職治理報告書

INVESTMENT STEWARDSHIP ANNUAL REPORT
UNION SECURITIES INVESTMENT TRUST

UNION SECURITIES INVESTMENT TRUST

目錄 CONTENTS

| | |
|---------------------------------|----|
| 1. 盡職治理政策..... | 2 |
| 1.1 履行盡職治理的責任..... | 2 |
| 1.2 盡職治理投入資源..... | 2 |
| 1.3 加強盡職治理活動..... | 3 |
| 1.4 投資流程納入 ESG 評估..... | 3 |
| 1.4.1 ESG 投資產品發展..... | 3 |
| 1.4.2 聯邦投信 ESG 投資評估流程..... | 4 |
| 1.5 盡職治理有效性情形之揭露方式與頻率..... | 5 |
| 2. 利益衝突政策與管理..... | 6 |
| 2.1 利益衝突政策..... | 6 |
| 2.2 利益衝突管理..... | 6 |
| 3. 議合實務情形揭露..... | 8 |
| 3.1 議合揭露情形說明..... | 8 |
| 3.2 互動議合 (Engagement) 個案執行..... | 9 |
| 3.3 持續關注被投資公司..... | 10 |
| 3.4 與其他投資者聯合行動..... | 10 |
| 4. 投票政策與投票活動之揭露..... | 11 |
| 4.1 投票活動..... | 11 |
| 4.2 投票政策..... | 12 |
| 4.3 投票揭露..... | 14 |
| 5. 盡職治理聯繫資訊..... | 16 |
| 2021 年股東會投票紀錄 (逐公司、逐議案揭露)..... | i |

1. 盡職治理政策

1.1 履行盡職治理的責任

聯邦投信成立於 1998 年，為聯邦企業集團接近 100% 持股（實際持股 99.60%）之子公司，以專業、穩健、誠信的經營理念，提供投資人多元化的投資選擇，強調研究團隊的合作互動（Work as a Team），為投資人提供優質專業的投資服務。

聯邦投信遵循金融監督管理委員會「綠色金融行動方案 2.0」及「公司治理 3.0 永續發展藍圖」，自主管機關發佈有關 ESG 主題證券投資信託基金之相關金融監理規範後，聯邦投信積極完善符合八大資訊揭露事項審查監理原則。

聯邦投信於 2018 年首度簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於 2021 年更新遵循聲明之內容，截至 2021 年 12 月 31 日止，聯邦投信於「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明並未有無法遵循之情形。

1.2 盡職治理投入資源

聯邦投信自願性遵循《機構投資人盡職治理守則》，並善盡金融機構「永續投資原則」，持續優化程序及系統面建置，並投入相當程度之人力、時間等相關資源成本，主要專案團隊成員包含法令遵循部、風險管理部、投資研究處等單位負責，列示如下表：

| 團隊成員 | 執行內容（涉及程序面向） | 涉及系統面向 | 相關成本估算 |
|-----------------------------------|---|--|------------|
| 法令遵循部 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 盡職治理報告撰寫 ■ 盡職治理資訊網站揭露 ■ 產品洗錢風險評估內部規範 ■ 高風險國家名單彙整 | | 每年約 21 人天 |
| 投資研究處 (股票投資、 資產管理、 固定收益) | <ul style="list-style-type: none"> ■ ESG 投資分析研究 ■ 與被投資公司互動與議合 ■ 股東會議案分析 | <ul style="list-style-type: none"> ■ Bloomberg 資訊系統 (ESG 評分資料庫) | 每年約 120 人天 |
| 投資研究處 (交易部) | <ul style="list-style-type: none"> ■ 股東會投票執行與統計 ■ 盡職治理報告各項統計資料提供 | | 每年約 16 人天 |
| 風險管理部 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 監控產品投資與決策風險 ■ 投資標的涉及高風險國家系統控管 | <ul style="list-style-type: none"> ■ 博輝基金會計系統 | 每年約 14 人天 |

1.3 加強盡職治理活動

聯邦投信配合主管機關推動公司治理 3.0 永續發展藍圖之機構投資人落實盡職治理政策，基於客戶、受益人或股東之總體利益，持續與被投資公司互動以評估投資目的、成本與效益及所關注特定議題之重大性，並依據所關注資訊之類型、程度與頻率。聯邦投信盡職治理行動之方式包含：關注被投資公司營運狀況、參與股東會並行使投票權、與被投資公司經營階層適當對話與互動等議合方式。

1.4 投資流程納入 ESG 評估

1.4.1 ESG 投資產品發展

所謂 ESG 是用來評估企業是否善盡其義務的具體標準，透過環境保護 (Environment)、社會責任 (Social) 和公司治理 (Governance) 三個面向，明確定義如何衡量企業社會責任。重視 ESG 理念的企業通常不僅信用評等良好，營運績效亦較為穩健。

聯邦投信於 2020 年 11 月 23 日發行第一檔 ESG 永續投資概念基金「聯邦 2023 年到期全球 ESG 優質債券證券投資信託基金」。聯邦投信持續推廣綠色永續理念，於 2021 年 10 月正式獲准成立「聯邦低碳目標多重資產基金」，為國內首檔低碳概念基金。

聯邦投信 100% 控股的子公司聯邦私募股權公司首檔私募股權基金「聯邦綠能私募股權有限合夥」於 2020 年 12 月成立，資金以 100% 投資國內創新產業之綠能科技項目，尤其是政府推動的 5+2 創新產業之綠能科技相關專案。



1.4.2 聯邦投信 ESG 投資評估流程

■ 投資分析流程與策略：

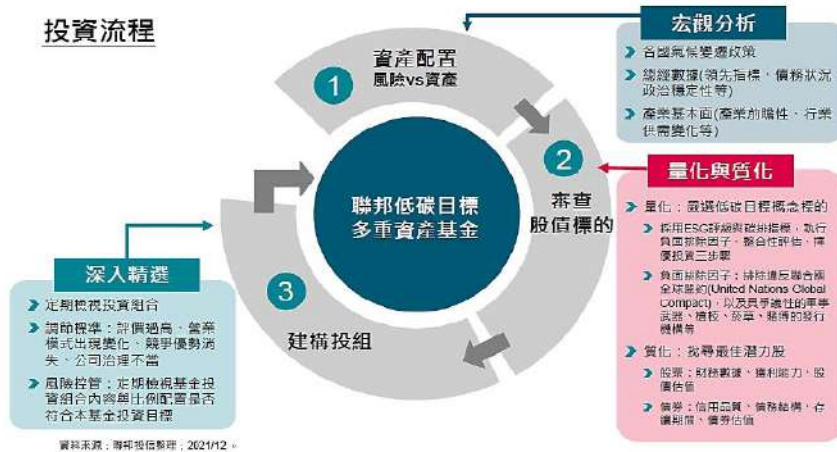
聯邦投信遵守機構投資人盡職治理之承諾，將 ESG 理念納入現行投資標的決策流程。即時掌握所投資之公司其揭露之公開資訊(例如法人說明會、股東會、重大訊息)，以便本公司針對所揭露之各種訊息進行分析、評價，並經討論、判斷以形成投資決策。

◇ 聯邦投信投資分析報告之分析基礎及根據，主要分為以下幾種情形：

- A. 經由經理人及研究員進行基本面分析，包含但不限於公司治理情形、善盡環境保護、產業概況、營運展望、獲利預估、財務狀況。
- B. 針對股票投資資產池 (Stock Pool) 之篩選標準，主要參考 MSCI 世界低碳目標指數 (MSCI ACWI Low Carbon Target Index)、「全球環境資訊研究中心 (CDP Worldwide)」所編製之碳揭露計畫 (Carbon Disclosure Project) 分數之權重，以及符合台灣證券交易所之公司治理中心所公告最近年度公司治理評鑑結果列為 50% 之公司。
- C. 針對債券型基金篩選規則，主要參考彭博 (Bloomberg) 資訊系統顯示，該債券為可持續發展債券 (Sustainability Bond) 或綠色債券 (Green Bond)，及該債券之發行人或保證人為 MSCI 世界低碳目標指數 (MSCI ACWI Low Carbon Target Index) 成分股範圍內。
- D. 檢視投資標的公司是否適當揭露其關於 ESG 議題之資訊，或參考第三方專業機構(如 Bloomberg、[臺灣集中保管結算所公司投資人關係整合 IR 平台](#)) 之 ESG 評級達平均值以上。
- E. 投資國內上市櫃公司評估被投資公司，經理人於撰寫投資報告或買賣交易時，會透過 CMONEY 資料庫檢視被投資公司是否製作與揭露企業社會責任報告書。若被投資公司涉及與 ESG 及氣候變遷議題相互違背之決策時，產生 ESG 相關風險下，投資團隊將主動與被投資公司進行溝通及互動，以確保被投資公司之政策不會與公司之永續理念背道而馳。

■ 投資風險控管機制：

投資標的排除負向爭議性之發行機構，包含違反聯合國全球盟約（United Nations Global Compact，簡稱 UNGC），以及具爭議性的軍事武器、槍枝、菸草、賭博的發行機構等。



1.5 盡職治理有效性情形之揭露方式與頻率

聯邦投信於 2018 年 7 月 26 日簽署「機構投資人盡職治理守則」，遵循聲明，並於 2021 年 1 月 7 日完成更新遵循聲明內容。此外，為遵循臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理守則」，於 2021 年修訂「機構投資人盡職治理作業」內部控制制度，另透過「風控作業辦法」等內部管理規章，保障客戶與受益人之權益，包含但不限於投資決策中納入 ESG 評估，以及規範投資標的符合法令要求與風險衡量，以善盡機構投資人責任。

◇ 截至 2021 年 12 月底止，聯邦投信針對前揭「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明之六項原則並未有無法遵循部分原則之情形。聯邦投信定期審查盡職治理相關內部規範，確保符合外部最新之法規命令。

聯邦投信年度機構投資人盡職治理報告是由法令遵循部彙整相關單位資料後執行報告撰寫，並於每年第二季末經董事會議決前一年度機構投資人盡職治理報告，並俟通過後於聯邦投信公司網站盡職治理專區揭露前一年度履行盡職治理之情形，揭露內容包含但不限於：盡職治理政策、利益衝突管理政策、投票政策、被投資公司之議合紀錄與出席被投資公司股東會之投票紀錄。

2. 利益衝突政策與管理

2.1 利益衝突政策

為確保本公司基於客戶或受益人之利益執行其業務，本公司公司治理實務守則、內部控制制度、內部人員管理規範及風控作業辦法中，訂有與利益衝突管理相關之規範，對於防範重大利益衝突事件具有有效性。

本公司建立利益衝突管理制度，以確保本公司負責人、全體員工，皆應基於履行客戶所交付責任與資金運用之最大利益執行業務；當有利益衝突發生(或有發生之虞)時，應以客戶之利益為優先考量，對於可能發生的利益衝突之態樣也予以妥適管理，主要之管理方式包括：教育宣導、交易控管、防火牆、職能區隔、合理薪酬及反賄絡等。

2.2 利益衝突管理

聯邦投信重視全體同仁道德操守，遇有利益衝突時，均善盡忠實義務原則及善良管理人之注意義務原則，以客戶之利益為優先考量原則，並審慎辨認釐清可能發生利益衝突之型態，落實內部控管、教育宣導、追蹤執行成效等措施，避免本公司及員工與客戶間有利益衝突態樣發生。

◇ 經評估聯邦投信於評估期間（2021/1/1-2021/12/31）截至 2021 年底，聯邦投信於盡職治理之範疇並無發生重大利益衝突事件。

■ 利益衝突對象範圍與態樣：

A. 聯邦投信與客戶或受益人間：

- 本公司是否有為其私利，而對客戶或受益人不利之決策與行動。
- 進行自有資金交易時，是否優先執行基金之買賣並將最佳價格分配予客戶。
- 是否公平對待所有客戶，以避免造成不同客戶間之利益衝突。

B. 機構投資人員工與客戶或受益人間：

- 本公司員工是否有為特定客戶或受益人之利益，而為對其他客戶、受益人或利害關係人不利之決策與行動。
- 經手人員從事被投資公司股票及依主管機關所規定之具股權性質之衍生性商品之個人投資理財行為時，其交易行為是否遵守本公司內部人員管理規範之限制規定，以避免發生利益衝突情事，且為每筆交易前，是否事前報經核准。
- 經手人員個人交易是否遵守持有期間或不得再行買入之限制；是否以特定人身分取得初次上市(櫃)及初次登錄興櫃股票，以避免利用職務之便獲取不當利益。
- 員工是否有與其他利益衝突之虞者間有不當之餽贈或利益輸送。
- 員工是否直接或間接收受或提供不當之金錢、餽贈、招待或其他利益，避免影響專業判斷能力與客觀執行職務。
- 同一基金經理人管理數個基金時，是否同時或同一日任意對同一支股票於不同基金間作買賣相反之投資決定，避免影響基金受益人權益。

■ 利益衝突管理方式：**A. 教育訓練：**

聯邦投信針對新進員工，舉辦法遵教育訓練，並依據內部人員管理規範簽具聲明書，使其知悉現行法令規定或公司管理政策。

為確保員工持續遵循本公司內控機制，除每月蒐集外部規範透過法令傳達方式，定期優化公司內部合規機制，並定期每半年執行全體員工之法遵教育訓練，以確保內部控制作業符合最新法令規範。

B. 程序監督管制：

聯邦投信建立「中央集中下單制度」，完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，落實職能區隔機制之「中國牆」制度，維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，以防止利益衝突或不法情事；並將投資決策及交易過程予以獨立。

C. 重大利益衝突事件彌補措施：

員工與客戶或受益人如有重大利益衝突事件之情形，可透過內外部管道，如公司官網、電子郵件等進行申訴或檢舉。

3. 議合義務情形揭露

3.1 議合揭露情形說明

聯邦投信遵守「機構投資人盡職治理」遵循聲明之承諾，投資國內上市櫃公司亦依照本公司所制定的政策「機構投資人盡職治理作業」內控制度，據以評估被投資公司是否符合相關之 ESG 議題，適當的與被投資公司對話與互動，致力於與被投資公司創造價值的同時，維護永續發展的理念。

■ 議合政策內容：

聯邦投信主要依循「機構投資人盡職治理」遵循聲明之「原則四」，揭露如下：

「原則四 適當與被投資公司對話及互動

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。本公司每年透過電話會議、面會、參與法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。」

■ 適當與被投資公司對話及互動：

聯邦投信不定期派員參加被投資公司之法人說明會及產業研討會，與被投資公司經營階層對話與互動，藉由雙向溝通以期進一步了解被投資公司經營現況以及未來發展之機會與風險，並在能力範圍內提供相關善意之經營建議予被投資公司，期許被投資公司良性發展並善盡社會責任。被投資公司若在特定議題有損及其價值估計時，透過其發言體系之安排，與經營階層進行溝通及互動，俾利保障客戶及受益人之權益。

透過適當的與被投資公司對話與互動，例如法人研討會及股東會的方式與被投資公司持續互動，致力於與被投資公司創造價值，同時也能夠共同維護永續發展的理念，若不符 ESG 投資原則將列入觀察、檢視名單。

- 截至 2021 年底止，聯邦投信透過參與法人說明會、股東會、電話訪談或親自拜訪等方式，積極與被投資公司對話及互動，合計達 1204 次，其中涉及 ESG 議題平均約占 43%，各項比例統計如下圖所示：



3.2 互動議合 (Engagement) 個案執行

聯邦投信每季針對所持有之個股，透過個別拜訪、法人說明會或股東會的方式進行實地訪查，與被投資公司互動，並詢問相關指標。被投資公司若涉及與 ESG 議題相互違背之決策時，投資研究團隊將主動向被投資公司進行溝通及互動，以確保被投資公司之政策不會與永續理念背道而馳。

■ 案例背景及事實：

IC 載板 (IC substrate) 為印刷電路板產業之一環，亦係晶片封裝之關鍵性基礎材料。臺灣的載板製造廠商在全球資通訊產業，包含電腦、PC 產業、手機、网通、基地台和資料中心產業鏈中，具有不可或缺的角色。然而在載板的製造過程中，不論電鍍、蝕刻或清洗製程等環節，所產生之氣體或排放之廢水廢液均有造成環境汙染之可能。

■ 盡職治理評估：

聯邦投信基金經理人與研究員於拜訪 IC 載板製造廠商 (簡稱 K 公司) 時，即當面就先前該公司所發生過生產線意外造成之廠房爆管，導致生產線毀損與環境汙染議題，向被投資公司管理階層進行具體建議。

■ **互動議合內容：**

建議 K 公司檢討生產流程，在可能發生意外之生產線加強防護措施外，並建議在各生產流程增加環保與廢料回收設備投資，雖然增加此類資本支出將使 K 公司成本提高，毛利率下降，但降低生產意外使產線運作更順暢，與回收廢料再利用所帶來之長遠效益、K 公司 ESG 整體形象之提升，將是百利而無一害。

■ **影響力及後續追蹤：**

K 公司因此宣布提高其工安與環保設備之投資，並同意定期在與機構投資人會議上，向外界說明其在加強環保與工安所做出之努力與成果，並願意接受機構投資人之後續追蹤。聯邦投信持續追蹤被投資公司後續之 ESG 議題，觀察 K 公司於相對應的領域是否有進步。

3.3 持續關注被投資公司

本公司基於客戶、受益人或股東之總體利益，持續與被投資公司互動以評估投資目的、成本與效益及所關注特定議題之重大性，並依據所關注資訊之類型、程度與頻率進行評價分析，作為投資決策建立基礎。

■ **主要具體作法：**

- A. 廣泛蒐集經濟、投資環境及各產業發展情況，以掌握被投資公司狀況；
- B. 本公司已將環境、社會及公司治理(ESG)納入投資流程考量因素，作為建立主要股票投資資產持之篩選標準；
- C. 參考各專業機構之投資評估報告、參訪被投資公司、參加相關議題研討會，以瞭解被投資公司相關活動；
- D. 透過適當的與被投資公司對話與互動，亦透過法人研討會及股東會的方式與被投資公司持續互動。

★ 截至 2021 年底止，聯邦投信並無被投資公司發生明顯公司治理缺失情況。

3.4 與其他投資者聯合行動

聯邦投信基於客戶、受益人或股東之總體利益，持續參與第三方機構（如 Bloomberg、MSCI、Moody's 等）不定時舉辦之有關 ESG 議題之研討會，包括線上座談會等。

為呼應政府提倡「綠色金融行動方案 2.0」，結合聯邦銀行、聯邦創投等聯邦集團資源，聯邦集團在信用卡及基金兩大金融商品加入了綠色及永續兩大元素，期望驅動正向循環的永續金融生態圈，創造金融、實體產業與社會環境三贏的局面。

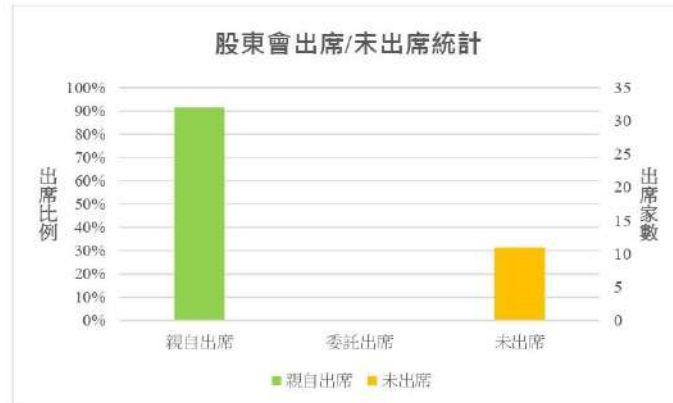
4. 投票政策與投票活動之揭露

4.1 投票活動

- 聯邦投信遵循證券投資信託事業管理規則公開發行公司出席股東會使用委託書規則及公司法第 177 條公開發行公司出席股東會使用委託書規則。
- 聯邦投信股權之行使基於資金提供者之最大利益，除法令另有規定外，不得直接或間接參與被投資事業經營或不當之安排情勢。
- 聯邦投信於股東會投票前召集內部會議討論，決議如何行使表決權，是否發言及特定議案評估於行使投票權之前，評估各股東會議案，必要時得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。
- 聯邦投信股東會出席標準：
 - A. 本公司所經理之基金符合下列條件者，得不指派人員出席股東會：
 - 任一基金持有公開發行公司股份均未達 30 萬股且全部基金合計持有股份未達 100 萬股。
 - 任一基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部基金合計持有股份未達萬分之三。
 - B. 本公司所經理之任一基金持有公開發行公司股份未達 1 千股者，得不向公開發行公司申請核發該基金持有股票之股東會開會通知及表決票，並得不行使該基金持有股票之投票表決權，但其股數應納入出席標準之計算。
 - C. 本公司出借基金持有之股票遇有公開發行公司召開股東會者，應基於專業判斷及受益人最大利益評估是否請求借券人提前還券，若經評估無需請求提前還券者，其股數不納入出席標準及指派外部人員標準之計算。
- 聯邦投信依據股東會開會地、表決權行使管道及議案內容決定股東會出席方式。如指派外部人員出席，須符合以下標準：
 - A. 對於本公司所經理之任一基金持有公開發行公司股份達 30 萬股以上或全部基金合計持有股份達 100 萬股以上者，於股東會無選舉董事、監察人議案時；或

B. 於股東會有選舉董事、監察人議案，而其任一基金所持有股份均未達該公司已發行股份總數千分之五或 50 萬股時，得指派本公司以外之人員出席股東會。

■ 聯邦投信指派股東會出席之家數及門檻，說明如下：



- ◇ 未出席股東會之理由(基金持股數未達一定條件者依金管證投字第 1050015817 號令規定辦理)：
- i. 任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份均未達 30 萬股且全部證券投資信託基金合計持有股份未達 100 萬股。
 - ii. 任一證券投資信託基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部證券投資信託基金合計持有股份未達萬分之三。

4.2 投票政策

- 因應被投資公司股東會議之相關議案，聯邦投信應針對被投資公司經營狀況與特定議案進行討論。於事前評估股東會之議題與內容，並作成報告。
- 聯邦投信基於應盡之社會責任，關注被投資公司運作對環境之影響、公司治理相關議題以及其他所衍生之社會議題。

◆ 環境、社會議題：

為尊重被投資事業之經營專業並促進其有效發展，對於經營階層所提出之議案原則表示支持；但對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案（如財報不實、董監酬勞不當等）、對環境或社會具負面影響之議案（如汙染環境、違反人權、剝奪勞工權益等），原則不予支持。

◆ 公司治理議題：

原則上聯邦投信支持現任公司董事會提出董事、監察人候選人，若該公司經營階層有不健全經營而有損害公司或股東權益之虞者，應決議予以投廢票或反對票處理。

- 聯邦投信並非絕對支持經營階層所提出之每一項議案。對於股東會議事手冊中所提出之議案，如有下列情形，原則上，聯邦投信將分別予以表達支持或反對。

◆ 聯邦投信議案支持理由：

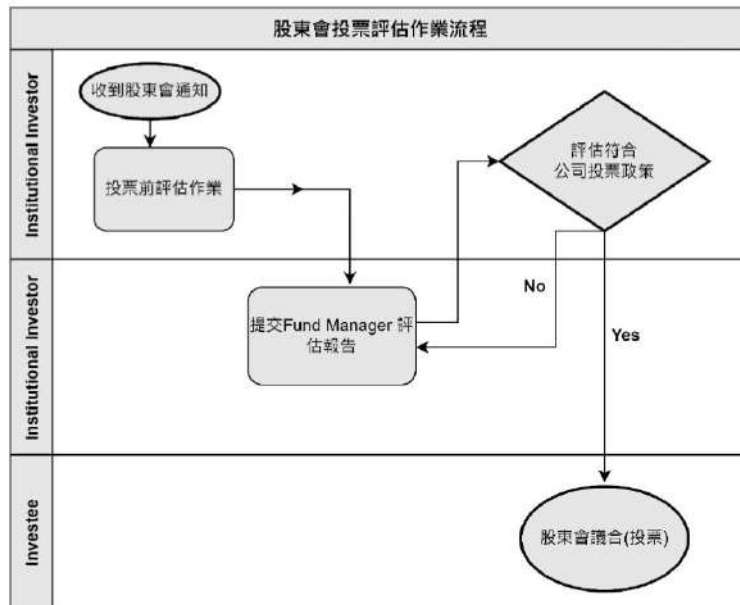
被投資公司於股東會中提出之議案，如符合下列性質，本公司原則上表達支持：

- A. 董事會成員朝多元化發展，或加強獨立董事功能，或增加獨立董事人數至董事總人數之三分之一，或由獨立董事組成功能性委員會如審計委員會及薪酬委員會等。
- B. 配合法令或相關規定公佈或修正進行之公司章程修訂案。
- C. 配合法令或相關規定公佈或修正進行之公司規章及內部作業準則修正案。

◆ 聯邦投信議案反對理由：

當本公司知悉被投資公司有下列情事發生時，因涉嫌財務報告揭露不實，或被投資公司漠視公司治理運作及企業社會責任，基於此可能，本公司對該公司所提財務報表及營業報告書承認案，原則上將予以反對：

- A. 於財務報表簽證會計師任期中無正當理由將其解任；
- B. 簽證會計師拒絕或無法依據會計師職業道德規範公報，出具獨立性聲明；
- C. 公司未依相關法令於年報中揭露公司治理運作情形之應記載事項，包含履行社會責任情形。



4.3 投票揭露

聯邦投信每年於公司官網「[機構投資人盡職治理專區](#)」揭露更新最近年度投票結果。2021 年聯邦投信參與投票議案數共計 471 案，其中承認或贊成 471 個議案，反對或棄權為 0 個議案數。聯邦投信皆自行參與投票表決，並無使用代理投票服務，目前皆由投資研究處專業經理人及交易部進行投票前議案分析、投票服務及電子投票方式。

依議案性質分析，參與被投資公司之股東會議案主要係以公司治理議題（Governance Issue）為主。

聯邦投信已於 2021 年起加強 ESG 議題之投資分析流程，以及對於被投資公司之議合 ESG 活動持續關注，並適時表達機構投資人之意見與發揮影響力。



聯邦投信 110 年度參與被投資公司股東會投票彙總表

| 序號 | 股東會議案 | 承認或贊成 | | 反對 | | 棄權 | |
|----|------------------------------|-------|------|-----|----|-----|----|
| | | 議案數 | % | 議案數 | % | 議案數 | % |
| 1 | 營業報告書及財務報告之承認 | 82 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 2 | 盈餘分派或虧損撥補 | 93 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 3 | 章程或作業程序修訂 | 143 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 4 | 董監事選舉 | 47 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 5 | 董監事解任 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 6 | 解除董事競業禁止 | 85 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 7 | 發行限制員工權利新股 | 9 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 8 | 低於市價發行員工認股權憑證 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 9 | 庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 10 | 公司解散、合併、收購、股份轉換或分割 | 1 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 11 | 增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股) | 4 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |

| 序號 | 股東會議案 | 承認或贊成 | | 反對 | | 棄權 | |
|----|--------------------|-------|------|-----|----|-----|----|
| | | 議案數 | % | 議案數 | % | 議案數 | % |
| 12 | 私募有價證券 | 4 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 13 | 減資/現金減資(彌補虧損或現金退還) | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 14 | 行使歸入權 | 0 | 0% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 15 | 其他 | 3 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |
| 合計 | | 471 | 100% | 0 | 0% | 0 | 0% |

◇ 股東會議案數之統計，係按聯邦投信經理之所有基金分別行使及統計計算。

5. 盡職治理聯繫資訊

關於聯邦投信之盡職治理相關資訊，如有任何建議或諮詢事項，歡迎參考以下資訊：

【一般事項】如您為**客戶或受益人**，請洽詢：

客戶服務部 (CLIENT SERVICES)

電話：+886 2 2509 1088

E-mail：usitc.cs@usitc.com.tw

【投資事項】如您為**被投資公司或機構投資人**，請洽詢：

投資研究處 (INVESTMENT RESEARCH)

電話：+886 2 2509 1088 (由專人轉接)

E-mail：Dept01@usitc.com.tw

聯邦證券投資信託股份有限公司

UNION SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

台北市中山區南京東路二段 137 號 6 樓

6F, No. 137, Sec. 2, Nanjing E. Road, Taipei City 10485, Taiwan

<https://www.usitc.com.tw/>

聯邦證券投資信託股份有限公司

2021 年股東會投票紀錄 (逐公司、逐議案揭露)

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由 (決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------|------|------------|---|-------|--------|
| 1314 | 中石化 | 2021/05/28 | 1. 承認本公司民國一〇九年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認本公司民國一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 擬於普通股上限為六億股額度內辦理國內現金增資發行普通股案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 改選本公司第二十二屆董事案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 解除本公司新任董事競業禁止限制案。 | 承認或贊成 | |
| 2303 | 聯電 | 2021/06/08 | 1. 本公司一〇九年度營業報告書及財務報表 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 本公司一〇九年度盈餘分配案 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 擬辦理私募發行普通股、發行新股參與海外存託憑證或發行海外或國內可轉換公司債 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 選舉本公司第十五屆董事 | 承認或贊成 | |
| 2327 | 國巨 | 2021/06/03 | 1. 本公司一〇九年度決算表冊案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 本公司一〇九年發行海外存託憑證及海外第五次無擔保轉換公司債之資金運用計畫變更案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 擬以資本公積發放現金案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 選舉第 13 屆董事 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 本公司董事競業禁止之免除案。 | 承認或贊成 | |
| 2330 | 台積電 | 2021/06/08 | 1. 承認民國一百零九年度之營業報告書及財務報表 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 核准發行民國一百一十年限制員工權利新股案 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 請核准更改本公司董事選舉所採用選舉票之形式，並依此修訂本公司「董事選舉辦法」。 | 承認或贊成 | |

I

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由 (決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------------------------|-------|------------|-------------------------------|-------|--------|
| 2344 | 華邦電 | 2021/06/22 | 4. 改選十名董事 (含六名獨立董事) | 承認或贊成 | |
| | | | 1. 承認本公司民國 109 年度營業報告書及財務報告案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認本公司民國 109 年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 討論修正本公司規章案。 | 承認或贊成 | |
| 2368 | 金像電 | 2021/06/10 | 4. 討論解除本公司董事之競業禁止限制案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 1. 承認一〇九年度決算表冊 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認一〇九年度盈餘分配案 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修改章程案 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 改選本公司董事 9 人(含獨立董事 3 人)案 | 承認或贊成 | |
| 2383 | 台光電 | 2021/05/28 | 5. 解除本公司部分新任董事競業禁止限制案 | 承認或贊成 | |
| | | | 1. 承認 109 年度決算表冊 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認 109 年度盈餘分配案 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 本公司「公司章程」修訂案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。 | 承認或贊成 | |
| 2454 | 聯發科 | 2021/06/10 | 6. 本公司「董事選舉辦法」修訂案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 1. 承認民國一〇九年度之營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認民國一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 討論資本公積發放現金案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 討論本公司發行限制員工權利新股案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 改選第九屆董事 (含獨立董事)案。 | 承認或贊成 | |
| 6. 解除本公司第九屆董事競業禁止之限制案。 | 承認或贊成 | | | | |

II

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由(決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------|------|------------|------------------------------------|-------|--------|
| 2456 | 奇力新 | 2021/06/04 | 1. 承認民國一〇九年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認民國一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 本公司「取得或處分資產處理作業程序」修訂案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 本公司「公司章程」修訂案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 增訂本公司「董事選任程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 董事及獨立董事全面改選案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 解除本公司新任董事競業禁止案。 | 承認或贊成 | |
| 3006 | 晶豪科 | 2021/06/16 | 1. 承認 109 年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認 109 年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 討論修正本公司「公司章程」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 討論修正本公司「董事選舉辦法」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 討論修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。 | 承認或贊成 | |
| 3034 | 聯詠 | 2021/06/08 | 1. 承認本公司民國一〇九年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認本公司民國一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 擬解除本公司第九屆新任董事競業禁止之限制。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 選舉本公司第九屆八名董事案(含三位獨立董事) | 承認或贊成 | |
| 3152 | 環德 | 2021/06/16 | 1. 承認 109 年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認 109 年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文案。 | 承認或贊成 | |
| 3189 | 景碩 | 2021/05/28 | 1. 承認本公司 109 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認本公司 109 年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司「董事選舉辦法」案。 | 承認或贊成 | |

iii

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由(決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------|------|------------|-----------------------------|-------|--------|
| 3260 | 威剛 | 2021/06/28 | 4. 全面改選董事案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 解除本公司新任董事競業禁止之限制案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 1. 承認本公司民國 109 年度營業報告書及財務報表 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認本公司民國 109 年度盈餘分配案 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂「公司章程」 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂「股東會議事規則」 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 修訂「取得或處分資產處理程序」 | 承認或贊成 | |
| 3264 | 欣銓 | 2021/05/27 | 6. 第 8 屆獨立董事補選案 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 解除新任獨立董事之競業禁止限制 | 承認或贊成 | |
| 3324 | 雙鴻 | 2021/06/10 | 1. 承認 109 年度營業報告書及財務報表 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認 109 年度盈餘分配案 | 承認或贊成 | |
| | | | 1. 承認一〇九年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂「公司章程」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂「股東會議事規則」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 修訂暨更名「董事及監察人選舉辦法」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 修訂「資金貸與他人作業程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 修訂「背書保證作業程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 8. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 | 承認或贊成 | |
| 3376 | 新日興 | 2021/06/16 | 9. 選舉第九屆董事 | 承認或贊成 | |
| | | | 10. 解除新任董事及其代表人競業之限制案 | 承認或贊成 | |
| 3376 | 新日興 | 2021/06/16 | 1. 承認 109 年度財務報表及營業報告書案。 | 承認或贊成 | |

iv

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由(決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------|-------|------------|-----------------------------|-------|--------|
| | | | 2. 承認 109 年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 討論資本公積發放現金案 | 承認或贊成 | |
| 3529 | 力旺 | 2021/06/10 | 1. 承認本公司 109 年度營業報告書及財務報表案 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認本公司 109 年度盈餘分配案 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 本公司擬以資本公積之股票發行溢價配發現金案 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂本公司「股東會議事規則」案 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 修訂本公司「董事選舉辦法」案 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 解除本公司第八屆董事及其代表人競業禁止之限制案 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 選舉本公司第八屆董事案 | 承認或贊成 | |
| 3533 | 嘉澤 | 2021/06/22 | 1. 承認一百零九年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認一百零九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 修訂本公司「取得或處分資產控制作業」部分條文案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 修訂本公司「資金貸與及背書保證控制作業」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 8. 廢止本公司「監察人之職權範圍規則」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 9. 改選本公司董事案 | 承認或贊成 | |
| 3665 | 貿聯-KY | 2021/06/17 | 1. 承認 109 年度決算表冊案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認 109 年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 | 承認或贊成 | |

v

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由(決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------|------|------------|--|-------|--------|
| | | | 5. 修訂本公司「背書保證作業程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 修訂本公司「股東會議事規則」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 本公司擬辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 8. 本公司全面改選董事案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 9. 討論解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 | 承認或贊成 | |
| 3675 | 德發 | 2021/06/28 | 1. 承認民國一〇九年度營業報告書及個體財務報表(含合併財務報表)案 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認民國一〇九年度盈餘分配案 | 承認或贊成 | |
| 4536 | 拓凱 | 2021/05/26 | 1. 承認本公司民國 109 年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認本公司民國 109 年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 本公司【董事選舉辦法】部份條文修正案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 本公司【股東會議事規則】部份條文修正案。 | 承認或贊成 | |
| 4551 | 智伸科 | 2021/06/28 | 1. 承認一〇九年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修正「股東會議事規則」部份條文案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修正「董事選任程序」條文案。 | 承認或贊成 | |
| 5289 | 宜鼎 | 2021/05/31 | 1. 承認一〇九年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 修訂本公司「股東會議事規則」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司「董事選舉辦法」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 解除本公司新選任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止限制案。 | 承認或贊成 | |
| 6271 | 同欣電 | 2021/06/07 | 1. 承認本公司 109 年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |

vi

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由(決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------|------|------------|--|-------|--------|
| | | | 2. 承認本公司109年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司「董事選任程序」部分條文案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 | 承認或贊成 | |
| 6488 | 環球晶 | 2021/06/22 | 1. 承認一〇九年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 修訂「董事選舉辦法」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂「從事衍生性商品交易處理程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 為因應本公司資金需求，擬辦理公開募集有價證券案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 全面改選董事案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 解除新任董事競業禁止之限制案。 | 承認或贊成 | |
| 6505 | 台塑化 | 2021/06/17 | 1. 為擬修正本公司「董事選舉辦法」，請 公決案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 為擬修正本公司「股東會議事規則」，請 公決案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 為擬解除本公司新任董事及指派代表人當選本公司董事之法人股東競業禁止之限制，請 公決案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 改選全體董事 | 承認或贊成 | |
| 6643 | M31 | 2021/05/27 | 1. 承認民國109年度營業報告書及財務報表案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認民國109年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司「公司章程」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 本公司擬發行「限制員工權利新股」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 本公司補選第四屆董事乙席案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 解除本公司新選及現任董事及其代表人競業禁止案。 | 承認或贊成 | |
| 6732 | 昇佳電子 | 2021/06/22 | 1. 承認一〇九年度財務報表及營業報告書案。 | 承認或贊成 | |

vii

| 證券代號 | 證券名稱 | 股東會日期 | 議案案由(決議事項) | 決議結果 | 反對棄權原因 |
|------|------|------------|--|-------|--------|
| | | | 2. 承認一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂本公司【公司章程】案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂本公司【取得或處分資產處理程序】案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 訂定本公司【資金貸與他人作業程序】及【背書保證作業程序】案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 修訂本公司【董事選任程序】案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 7. 修訂本公司【從事衍生性商品交易處理程序】案。 | 承認或贊成 | |
| 8016 | 矽創 | 2021/06/23 | 1. 承認一〇九年度財務報表及營業報告書案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 承認一〇九年度盈餘分配案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修訂「資金貸與他人作業程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 修訂「從事衍生性商品處理程序」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 選任本公司第十屆董事案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 6. 解除新任董事及其代表人競業限制案。 | 承認或贊成 | |
| 9910 | 豐泰 | 2021/06/18 | 1. 2020年度財務報表暨營業報告書承認案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 2020年度盈餘分配表承認案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 3. 修正「董事選舉辦法」案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 4. 改選本公司董事案 | 承認或贊成 | |
| | | | 5. 解除本公司新任董事競業之限制案。 | 承認或贊成 | |
| 2456 | 奇力新 | 2021/09/07 | 1. 本公司擬以股份轉換方式成為國巨股份有限公司百分之百子公司案。 | 承認或贊成 | |
| | | | 2. 本公司擬終止上市、撤銷公開發行案。 | 承認或贊成 | |
| 9938 | 百和 | 2021/10/27 | 1. 本公司間接持股之子公司無錫百和鐵造股份有限公司擬辦理首次公開發行人民幣普通股股票並申請在海外證券交易所上市案。 | 承認或贊成 | |

viii

聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦2022年到期新興亞洲債券證券投資信託基金

淨資產總額明細表

民國111年9月30日

單位：等值美金百萬元

| 項 目 | 證券市場名稱 | 金 額 | 佔淨資產 百分比% |
|-------------|---------|-----|--------------|
| | 未上市上櫃債券 | 30 | 45.03 |
| 債券合計 | | 30 | 45.03 |
| 附買回債券 | | 23 | 34.17 |
| 銀行存款 | | 13 | 20.39 |
| 其他資產減負債後之淨額 | | 0 | 0.41 |
| 淨資產 | | 66 | 100.00 |

投資標的信評分佈

| 評級 | 評級分佈(%) |
|--------|---------|
| A 以上 | 25.57 |
| BBB | 9.67 |
| BB | 9.29 |
| B | 1.38 |
| CCC+以下 | 2.72 |
| 合計 | 48.63 |

聯邦證券投資信託股份有限公司
 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
 投資債券受益憑證明細表

民國111年9月30日

| 債券名稱 | 市場名稱 | 投資金額(百萬) | 投資比率(%) |
|--|-----------|-------------|-------------|
| Adani 港口及特別經濟區有限公司 | 新加坡 | 0.87 | 1.32 |
| Industrial and Commercial Bank of China | 斯圖加特交易所 | 2 | 3.03 |
| 韓國輸出入銀行 | 新加坡 | 2.5 | 3.78 |
| Deutsche Bank AG | 德國法蘭克福交易所 | 2 | 3.02 |
| 中國建投致信有限公司 | 香港交易所 | 1.75 | 2.64 |
| 眾安在線 | 香港交易所 | 0.85 | 1.28 |
| 金沙中國有限公司 | 其他 | 0.86 | 1.30 |
| Shriram Transport Finance Co | 新加坡 | 1.87 | 2.84 |
| TBG GLOBAL PTE LTD | 新加坡 | 0.86 | 1.31 |
| 中國宏橋 | 新加坡 | 0.91 | 1.38 |
| 土耳其商業銀行 | 英國倫敦證券交易所 | 1.79 | 2.72 |
| 中國太平資本有限公司 | 香港交易所 | 2 | 3.02 |
| 百度股份有限公司 | 新加坡 | 1.95 | 2.96 |
| Muthoot 金融服務公司 | 英國倫敦證券交易所 | 3.49 | 5.28 |
| Adaro Indonesia PT | 新加坡 | 0.95 | 1.44 |
| 浦項鋼鐵控股公司 | 新加坡 | 4.19 | 6.36 |

以上所列為投資金額佔基金淨資產1%以上者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

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金

最近十年度每單位淨值走勢圖(人民幣計價級別、美元計價)

民國111年9月30日



資料來源:聯邦投信 ; 資料期間: 108.11.29~111.9.30

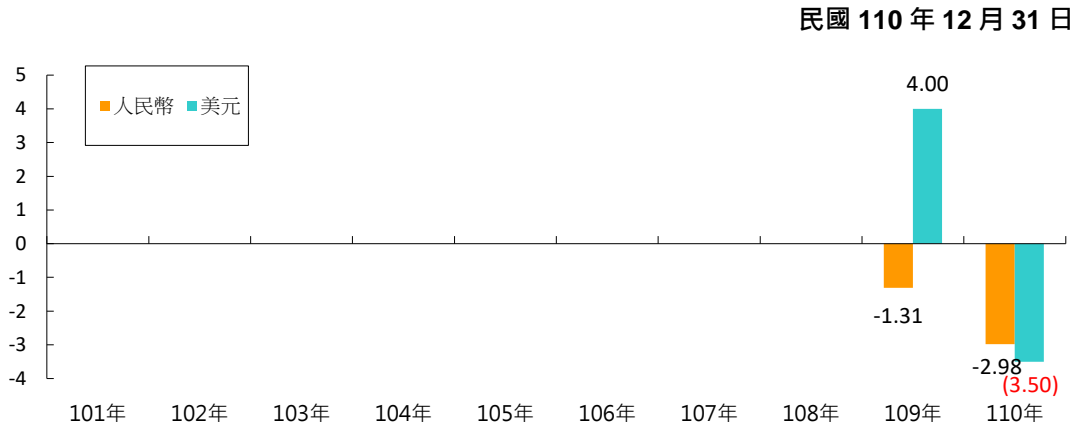
聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦 **2022** 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額

無

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金

最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率(單位：%)



聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦2022年到期新興市場債券證券投資信託基金
 淨資產價值之累計報酬率

民國111年9月30日

| | 最近 三個月 | 最近 六個月 | 最近 一年 | 最近 二年 | 最近 三年 | 最近 五年 | 最近 十年 | 成立日 (108年11月29 日) 起算至資料日期日止 |
|-----|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------------------------------|
| 美元 | -3.41 | -4.02 | -14.71 | -12.59 | - | - | - | -11.79 |
| 人民幣 | 2.91 | 8.54 | -4.15 | -4.34 | - | - | - | -0.04 |

資料來源：投信投顧公會

聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦**2022**年到期新興亞洲債券證券投資信託基金

最近五年度各年度基金之費用率

民國 110 年 12 月 31 日

| 年度 | 106 | 107 | 108 | 109 | 110 |
|-----|-----|-----|-------|-------|-------|
| 費用率 | NA | NA | 0.19% | 1.99% | 0.16% |

聯邦證券投資信託股份有限公司

聯邦2022年到期新興亞洲債券證券投資信託基金

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

民國 111 年 9 月 30 日

單位：美金(千元)

| 項目 時間 | 證券商名稱 | 受委託買賣證券金額(千元) | | | | 手續費金額 (千元) | 證券商持有該基金之受益權 | |
|--------------------------------|----------------------|---------------|-------|----|-------|---------------|--------------|-------|
| | | 股票/基金 | 債券 | 其它 | 合計 | | 單位數(千個) | 比例(%) |
| 2021年 | Nomura Singapore Ltd | 0 | 5,577 | | 5,577 | 0 | 0 | 0.00% |
| | 凱基證券 | 0 | 4,770 | | 4,770 | 0 | 0 | 0.00% |
| | Mitsubishi UFJ Trust | 0 | 2,313 | | 2,313 | 0 | 0 | 0.00% |
| | 永豐金亞洲 | 0 | 1,021 | | 1,021 | 0 | 0 | 0.00% |
| | Standard Chartered B | 0 | 599 | | 599 | 0 | 0 | 0.00% |
| 2022年 01月01日 至 09月30日 | Mitsubishi UFJ Trust | 0 | 5,596 | | 5,596 | 0 | 0 | 0.00% |
| | MEGA | 0 | 5,575 | | 5,575 | 0 | 0 | 0.00% |
| | 凱基證券 | 0 | 5,476 | | 5,476 | 0 | 0 | 0.00% |
| | Nomura Singapore Ltd | 0 | 1,011 | | 1,011 | 0 | 0 | 0.00% |
| | BCP Securities, LLC | 0 | 993 | | 993 | 0 | 0 | 0.00% |

聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦2022年到期新興亞洲債券
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國110及109年度

地址：台北市中山區南京東路二段137號6樓
電話：(02)2509-1088

會計師查核報告

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 110 年及 109 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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認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會計師職業道德規範，與聯邦 2022 年到期新興亞洲債券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。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令及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聯邦 2022 年到期新興亞洲債券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聯邦 2022 年到期新興亞洲債券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。

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對聯邦 2022 年到期新興亞洲債券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，以及使聯邦 2022 年到期新興亞洲債券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聯邦 2022 年到期新興亞洲債券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）。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 瑞 展

黃 瑞 展



會計師 鄭 旭 然

鄭 旭 然



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 111 年 2 月 22 日



 聯邦證券投資信託股份有限公司
 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：除另行註明外，係美金元

| | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | 金 | % | 金 | % |
| 資 產 | | | | |
| 債券—按市價計值（成本：110年 83,443,063.16 元；109年 90,277,303.16 元）（附註三） | \$ 79,178,814.55 | 96.48 | \$ 90,802,285.35 | 95.31 |
| 銀行存款（附註五） | 1,840,343.40 | 2.24 | 3,317,254.55 | 3.48 |
| 應收利息（附註三） | 1,076,599.71 | 1.31 | 1,239,308.82 | 1.30 |
| 應收遠期外匯款（附註三及九） | 48,053.94 | 0.06 | 458,216.50 | 0.48 |
| 資產合計 | <u>82,143,811.60</u> | <u>100.09</u> | <u>95,817,065.22</u> | <u>100.57</u> |
| 負 債 | | | | |
| 應付受益權單位買回款 | 23,726.67 | 0.03 | 492,640.33 | 0.52 |
| 應付經理費（附註六及八） | 34,910.26 | 0.04 | 40,426.57 | 0.04 |
| 應付保管費（附註六） | 8,378.45 | 0.01 | 9,702.33 | 0.01 |
| 其他應付款 | 3,613.01 | 0.01 | 3,421.25 | - |
| 應付遠期外匯款（附註三及九） | 2,847.88 | - | - | - |
| 負債合計 | <u>73,476.27</u> | <u>0.09</u> | <u>546,190.48</u> | <u>0.57</u> |
| 淨資產 | <u>\$ 82,070,335.33</u> | <u>100.00</u> | <u>\$ 95,270,874.74</u> | <u>100.00</u> |
| 美元計價類型受益權單位（單位：美元） | | | | |
| 淨資產 | <u>\$ 70,517,501.06</u> | | <u>\$ 83,042,963.23</u> | |
| 發行在外受益權單位 | <u>7,017,002.48</u> | | <u>7,975,035.14</u> | |
| 每單位平均淨資產 | <u>\$ 10.0495</u> | | <u>\$ 10.4129</u> | |
| 人民幣計價類型受益權單位（單位：人民幣） | | | | |
| 淨資產 | <u>¥ 73,645,852.62</u> | | <u>¥ 79,564,574.61</u> | |
| 發行在外受益權單位 | <u>7,745,919.98</u> | | <u>8,120,448.27</u> | |
| 每單位平均淨資產 | <u>¥ 9.5077</u> | | <u>¥ 9.7981</u> | |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：涂洪茂



總經理：莊雅晴



會計主管：黃淑惠





聯新證券股份有限公司
 證券投資信託部
 民國 110 年 12 月 31 日

| 投 資 類 種 | 金 額 | | 佔已發行金額總數之百分比 | 估 淨 資 產 | | 比 例 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|-----|
| | 110年12月31日 | 109年12月31日 | | 110年12月31日 | 109年12月31日 | |
| 債券—按市價計價 | | \$ | | | | |
| POHANG 23/8 11/12/2 | 2,225,718.00 | 2,263,690.00 | 0.44 | 2.71 | 2.38 | |
| HAOHUA 31/2 07/19/2 | 2,224,706.00 | - | 0.15 | 2.71 | - | |
| BBLTB 37/8 09/27/22 | 2,142,924.00 | 2,206,869.00 | 0.26 | 2.61 | 2.32 | |
| EURDEV 4.767 09/20/2 | 2,051,900.00 | 2,118,420.00 | 0.40 | 2.50 | 2.22 | |
| DB 3.3 11/16/22 | 2,041,680.00 | 2,089,640.00 | 0.18 | 2.49 | 2.19 | |
| PTTGC 41/4 09/19/22 | 2,039,340.00 | 2,096,560.00 | 0.40 | 2.48 | 2.20 | |
| GAZPRU 4.95 07/19/22 | 2,039,220.00 | 2,112,560.00 | 0.20 | 2.48 | 2.22 | |
| SHTFIN 4.4 03/13/24 | 2,029,200.00 | - | 0.28 | 2.47 | - | |
| SCBTB 3.2 07/26/22 | 2,023,580.00 | 2,069,140.00 | 0.50 | 2.47 | 2.17 | |
| IOIMK 43/8 06/27/22 | 2,022,520.00 | 2,076,380.00 | 0.66 | 2.46 | 2.18 | |
| RURAIL 5.7 04/05/22 | 2,021,020.00 | 2,117,700.00 | 0.32 | 2.46 | 2.22 | |
| CBKIN 31/4 08/10/22 | 2,019,740.00 | 2,048,040.00 | 0.33 | 2.46 | 2.15 | |
| XINAOG 31/4 07/24/2 | 2,019,040.00 | 2,054,240.00 | 0.33 | 2.46 | 2.16 | |
| BOCAVI 23/4 09/18/2 | 2,017,140.00 | 2,042,940.00 | 0.40 | 2.46 | 2.14 | |
| CHPWCN 3 06/20/22 | 2,010,660.00 | 2,039,360.00 | 0.67 | 2.45 | 2.14 | |
| RILIN 5.4 02/14/22 | 2,009,260.00 | 2,094,420.00 | 0.13 | 2.45 | 2.20 | |
| CARINC 87/8 05/10/2 | 2,005,120.00 | 1,944,960.00 | 0.72 | 2.44 | 2.04 | |
| PEMEX 47/8 01/24/22 | 2,003,040.00 | 2,055,480.00 | 0.31 | 2.44 | 2.16 | |
| BIDU 31/2 11/28/22 | 1,995,683.55 | 2,050,931.85 | 0.26 | 2.43 | 2.15 | |
| VEDLN 63/8 07/30/22 | 1,982,340.00 | 1,791,000.00 | 0.20 | 2.42 | 1.88 | |
| CCAMCL 3.65 03/09/22 | 1,905,947.00 | 1,952,174.00 | 0.15 | 2.32 | 2.05 | |
| LUKOIL 6.656 06/07/2 | 1,842,714.00 | 1,946,430.00 | 0.36 | 2.24 | 2.04 | |
| HYUCAP 3 08/29/22 | 1,821,690.00 | 1,862,622.00 | 0.30 | 2.22 | 1.95 | |
| ISCTR 610/24/22 | 1,793,160.00 | 1,817,568.00 | 0.18 | 2.18 | 1.91 | |
| COGARD 43/4 07/25/2 | 1,773,198.00 | 1,841,616.00 | 0.26 | 2.16 | 1.93 | |
| RPVIN 6.45 09/27/22 | 1,624,240.00 | 1,666,992.00 | 0.53 | 1.98 | 1.75 | |
| TURKEY 61/4 09/26/2 | 1,613,920.00 | - | 0.06 | 1.97 | - | |
| MUTHIN 61/8 10/31/2 | 1,544,220.00 | 1,576,005.00 | 0.33 | 1.88 | 1.65 | |
| CHNSC 57/8 03/10/2 | 1,535,216.00 | 1,627,776.00 | 0.32 | 1.87 | 1.71 | |
| ZHPRHK 8.7 08/03/22 | 1,440,067.00 | 1,990,687.00 | 0.65 | 1.75 | 2.09 | |
| SHTFIN 5.95 10/24/22 | 1,223,352.00 | 1,231,440.00 | 0.16 | 1.49 | 1.29 | |
| ADSEZ 4 07/30/27 | 1,030,480.00 | - | 0.20 | 1.26 | - | |
| ADROJI 41/4 10/31/2 | 1,024,760.00 | 1,033,320.00 | 0.13 | 1.25 | 1.08 | |
| PERTIJ 47/8 05/03/2 | 1,014,900.00 | 1,053,110.00 | 0.08 | 1.24 | 1.11 | |

(接次頁)

(承前頁)

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 佔已發行金額總數之百分比 | 估 淨 資 產 | | 比 例 |
|-----------------------|------------------|------------------|--------------|------------|------------|-----|
| | 110年12月31日 | 109年12月31日 | | 110年12月31日 | 109年12月31日 | |
| INDON 3/4 04/25/22 | \$ 1,010,970.00 | \$ 1,041,870.00 | 0.07 | 1.23 | 1.09 | |
| KOREAT 2 5/8 08/07/2 | 1,009,800.00 | - | 0.25 | 1.23 | - | |
| CNPPCH 3 95 04/19/22 | 1,008,430.00 | 2,075,600.00 | 0.20 | 1.23 | 2.18 | |
| FOSUNI 5 95 10/19/25 | 1,007,740.00 | 1,049,410.00 | 0.14 | 1.23 | 1.10 | |
| ARAMCO 2 3/4 04/16/2 | 1,007,070.00 | 1,028,350.00 | 0.10 | 1.23 | 1.08 | |
| SANLTD 3 8 01/08/26 | 1,004,400.00 | - | 0.13 | 1.22 | - | |
| TBIGIJ 2 3/4 01/20/2 | 1,001,070.00 | - | 0.33 | 1.22 | - | |
| CHJMAO 3 6 03/03/22 | 999,740.00 | 1,016,070.00 | 0.20 | 1.22 | 1.07 | |
| CIFHG 5 1/2 01/23/2 | 997,450.00 | 1,018,750.00 | 0.20 | 1.22 | 1.07 | |
| LOGPH 7 1/2 08/25/22 | 995,030.00 | 1,234,500.00 | 0.33 | 1.21 | 1.30 | |
| HONGQI 6 1/4 06/08/2 | 993,500.00 | - | 0.20 | 1.21 | - | |
| ZHONAN 3 1/8 07/16/2 | 968,260.00 | 997,100.00 | 0.17 | 1.18 | 1.05 | |
| CIFHG 5 1/4 05/13/2 | 948,890.00 | - | 0.29 | 1.16 | - | |
| GRNLGR 5 6 11/13/22 | 882,960.00 | - | 0.27 | 1.08 | - | |
| JIANLI 3 11/24/22 | 761,145.00 | 949,390.00 | 0.15 | 1.08 | 1.00 | |
| JSTLIN 5 1/4 04/13/2 | 605,274.00 | 776,692.50 | 0.12 | 0.93 | 0.82 | |
| YUZHOU 8 5/8 01/23/2 | 593,880.00 | 615,420.00 | 0.12 | 0.74 | 0.65 | |
| RONXIN 7 35 12/15/23 | 386,170.00 | 1,676,320.00 | 0.41 | 0.72 | 1.76 | |
| SHIMAO 4 3/4 07/03/2 | 357,500.00 | 1,019,590.00 | 0.24 | 0.47 | 1.07 | |
| CAPG 5 3/8 09/13/22 | 324,976.00 | - | 0.05 | 0.44 | - | |
| ADANIG 4 3/8 09/08/2 | 202,864.00 | 1,621,984.00 | 0.64 | 0.40 | 1.70 | |
| HAOHUA 3 1/2 07/19/12 | - | - | 0.03 | 0.25 | - | |
| ALPEKA 4 1/2 11/20/2 | - | 2,222,418.00 | - | - | 2.33 | |
| GRWALL 3 1/8 08/31/2 | - | 2,117,100.00 | - | - | 2.22 | |
| ADSEZ 3 95 01/19/22 | - | 2,058,880.00 | - | - | 2.16 | |
| KAISAG 11 95 10/22/2 | - | 2,046,160.00 | - | - | 2.15 | |
| CJTLIJ 8 3/8 08/10/2 | - | 2,025,552.00 | - | - | 2.13 | |
| ORBA 4 7/8 09/19/22 | - | 2,004,244.00 | - | - | 2.10 | |
| CHFOTN 7 1/8 04/08/2 | - | 1,916,136.00 | - | - | 2.01 | |
| KOREAT 2 5/8 08/07/12 | - | 1,781,554.00 | - | - | 1.87 | |
| GRNKEN 4 7/8 07/24/2 | - | 1,080,200.00 | - | - | 1.08 | |
| 債券投資合計 | 79,178,814.55 | 90,802,285.35 | - | 96.48 | 95.31 | |
| 銀行存款 | 1,840,343.40 | 3,317,254.55 | - | 2.24 | 3.48 | |
| 其他資產減負債後之淨額 | 1,051,177.38 | 1,151,334.84 | - | 1.28 | 1.21 | |
| 淨 資 產 | \$ 82,070,335.33 | \$ 95,270,874.74 | - | 100.00 | 100.00 | |



董事長：徐洪成



總經理：莊雅晴

後附之附註係本財務報表之一部分。



會計主管：黃淑惠

聯邦證券投資信託股份有限公司
 聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：美金元

| | 110年度 | | 109年度 | |
|-----------------|------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 年初淨資產 | <u>\$95,270,874.74</u> | <u>116.08</u> | <u>\$100,695,916.17</u> | <u>105.69</u> |
| 收入 (附註三) | | | | |
| 利息收入 | 4,146,815.82 | 5.05 | 4,702,965.85 | 4.94 |
| 其他收入 | <u>228,351.35</u> | <u>0.28</u> | <u>296,576.07</u> | <u>0.31</u> |
| 收入合計 | <u>4,375,167.17</u> | <u>5.33</u> | <u>4,999,541.92</u> | <u>5.25</u> |
| 費 用 | | | | |
| 經理費 (附註六及八) | 444,988.04 | 0.54 | 1,810,838.95 | 1.90 |
| 保管費 (附註六) | 106,797.06 | 0.13 | 116,395.59 | 0.12 |
| 其他費用 | <u>6,050.52</u> | <u>0.01</u> | <u>5,388.51</u> | <u>0.01</u> |
| 費用合計 | <u>557,835.62</u> | <u>0.68</u> | <u>1,932,623.05</u> | <u>2.03</u> |
| 本年度淨投資收益 | 3,817,331.55 | 4.65 | 3,066,918.87 | 3.22 |
| 贖回受益權單位價款 | | | | |
| 人民幣計價 | (559,413.78) | (0.68) | (404,152.84) | (0.42) |
| 美元計價 | (9,959,491.02) | (12.14) | (8,922,983.00) | (9.37) |
| 已實現資本損益變動 (附註三) | (2,277,580.26) | (2.77) | (774,145.24) | (0.81) |
| 已實現匯兌損益變動 (附註三) | 963,650.11 | 1.17 | 675,837.76 | 0.71 |
| 未實現資本損益變動 (附註三) | (4,789,230.80) | (5.83) | 602,068.49 | 0.63 |
| 未實現匯兌損益變動 (附註三) | (395,805.21) | (0.48) | <u>331,414.53</u> | <u>0.35</u> |
| 年底淨資產 | <u>\$82,070,335.33</u> | <u>100.00</u> | <u>\$95,270,874.74</u> | <u>100.00</u> |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：涂洪茂



總經理：莊雅晴



會計主管：黃淑惠



聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
財務報表附註
民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(金額除另予註明者外，均以美金元為單位)

一、概 述

本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之開放式債券型基金，於 108 年 11 月 29 日成立並開始投資。本基金在基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購；本基金自成立日之日起，投資人得提出買回申請，但本基金契約存續期間，除信託契約另有約定外，將對於信託契約屆滿前申請買回者收取提前買回費用 2% 並歸入基金資產。本基金存續期間自成立日之次一營業日起至屆滿三年之當日。

本基金投資於境內外幣計價之有價證券，包含政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、正向浮動利率債券、金融債券（含次順位金融債券）、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券條例募集之不動資產信託受益證券；以及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金，以及追蹤、模擬或複製固定收益指數、貨幣指數或債券指數表現之指數股票型基金 ETF（Exchange Traded Fund）（含反向 ETF、槓桿型 ETF 及商品 ETF）。

本基金投資之外國有價證券包括由外國國家或機構所保證或發行之債券，包括政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、正向浮動利率債券、金融債券（含次順位金融債券）、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動資產信託受益證券、符合美國 Rule 144A 規定之債券、本國企業赴海外發行之公司債、具有相當於債券性質之

有價證券，以及於外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（ETF(Exchange Traded Fund)，含反向型 ETF 及槓桿型 ETF）；或經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。

本基金為避險操作或增加投資效率之目的，得從事符合相關法令及金管會規定之衍生性商品交易。

本基金之經理公司為聯邦證券投資信託股份有限公司（以下簡稱「經理公司」），保管機構為凱基商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任美國道富銀行為國外受託保管機構，負責保管本基金在中華民國境外之資產。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報表於 111 年 2 月 18 日經本基金之經理公司管理階層核准通過。

三、重大會計政策之彙總說明

（一）遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製。

（二）重大會計政策之彙總說明

債 券

債券於成交日按實際成本入帳，國外債券以計算日當日於臺北時間上午十一時前由彭博資訊（Bloomberg）、債券交易商、承銷商、國外投資顧問公司或其他獨立專業機構所提供本基金投資標的營業日之中價／最新價格加計至營業日止應收之利息為準，若無中價／最新價格者，以最近之中價代之。如持有之債券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公允價值為準。

本基金持有之債券依前述收盤價格計算之總市值與總成本比較，差額列為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

證券交易損益及利息收入

證券交易係以成交日入帳，出售成本係採移動平均法計算。出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本利得（損失）。

利息收入係按應計基礎計算。

遠期外匯合約

遠期外匯合約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，得以線性差補方式計算之。評估數值為正值時，列為應收遠期外匯款；評價數值為負值時，列為應付遠期外匯款。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易幣別入帳。每日按即期匯率折合成美元後計算淨資產價值。因外幣換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為美元時，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。依據投資信託契約之規定，上述兌換損益列於淨資產價值變動表項下。

所得稅

利息收入於給付時，按各國規定扣繳率扣繳之稅額，列為所得稅費用。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，經理公司之管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

經理公司之管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

五、銀行存款

| 活期存款 | 110年12月31日 | | | 109年12月31日 | | |
|------|------------|--------------|-----------------|------------|--------------|-----------------|
| | 原幣 | 金額 | 約當美金金額 | 原幣 | 金額 | 約當美金金額 |
| 美元 | USD | 1,091,662.73 | \$ 1,091,662.73 | USD | 3,171,359.05 | \$ 3,171,359.05 |
| 人民幣 | CNH | 4,772,614.66 | 748,680.67 | CNH | 949,312.85 | 145,895.50 |
| | | | \$ 1,840,343.40 | | | \$ 3,317,254.55 |

六、經理費及保管費

本基金應付經理公司之服務酬勞，基金成立日起至屆滿一年之當日止，按基金淨資產價值每年百分之貳點零（2.0%）逐日累計計算並按月給付。基金成立屆滿一年之次日起至到期日當日止，按基金淨資產價值每年百分之零點五（0.5%）逐日累計計算並按月給付。

本基金應付保管機構之服務酬勞，係依基金淨資產價值百分之零點壹貳（0.12%）逐日累計計算並按月給付。但投資於經理公司之基金部分，不收取經理費。

七、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

八、關係人交易

（一）關係人名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本基金之關係 |
|----------------------|---------------------|
| 聯邦證券投資信託股份有限公司（聯邦投信） | 本基金之經理公司 |
| 聯邦商業銀行股份有限公司（聯邦銀行） | 對本基金之經理公司持股99.6%之股東 |

（二）關係人交易

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------------|---------------|-----------------|
| 1. 應付經理費—聯邦投信 | \$ 34,910.26 | \$ 40,426.57 |
| | 110年度 | 109年度 |
| 2. 經理費—聯邦投信 | \$ 444,988.04 | \$ 1,810,838.95 |

九、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金 110 年及 109 年 12 月 31 日尚未到期之衍生性商品資訊揭露如下：

| | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|--------|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
| | 合約金額(名目本金) | 信用風險 | 合約金額(名目本金) | 信用風險 |
| 遠期外匯合約 | 換入 | USD 48,053,94 | 換入 | USD 458,216.50 |
| | CNH 73,000,000 | | CNH 80,000,000.00 | |
| | 換出 | | 換出 | |
| | USD 11,352,999.88 | | USD 11,802,416.68 | |

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之有價證券將隨投資標的之價格波動而變動。本基金從事遠期外匯買賣交易係對本基金所擁有之外幣資產避險為目的，因市場匯率變動所產生之匯率變動損益大致會與被避險資產之匯率變動損益相抵銷且本基金均以軋平部位為原則操作，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

金融商品受到股票之交易對手、投資標的發行人或保證人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之有價證券大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，故變現之流動性風險甚低。

遠期外匯合約到期時係就兩種貨幣之約定匯率與結算日匯率差額計算應收付金額，110 年及 109 年 12 月 31 日未到期合約將陸續於 111 年 6 月及 110 年 3 月到期，係實體交割或以淨額方式展延，因預期將產生相當之現金流入及流出，故無重大之流動性風險。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。

本基金所從事之風險控制及避險策略主要係依照信託契約、證券投資信託基金管理辦法及有關法令，決定資產之運用與相關限制。本基金定期由投資部門及基金經理人召開投資策略會議，進行總體經濟環境分析、證券市場現況及未來分析，並依據中長期之投資策略研擬近期之投資方向及基金之資產組合配置，以分散風險、確保基金之安全及追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

十、其他

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會於100年2月18日發布(100)基秘字046號函之規定，本基金具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

| | 110年12月31日 | | | 109年12月31日 | | |
|---------|-----------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|
| | 原 | 幣匯率 | 美金 | 原 | 幣匯率 | 美金 |
| 活期存款 | | | | | | |
| 人民幣 | \$ 4,772,614.66 | 0.1569 | \$ 748,680.67 | \$ 949,312.85 | 0.1537 | \$ 145,895.50 |
| 應收逾期外匯款 | | | | | | |
| 人民幣 | 306,329.44 | 0.1569 | 48,053.94 | 2,981,523.12 | 0.1537 | 458,216.50 |
| 應付逾期外匯款 | | | | | | |
| 人民幣 | 18,154.41 | 0.1569 | 2,847.88 | - | 0.1537 | - |

聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦2022年到期新興亞洲債
券證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告
民國111及110年上半年度

地址：台北市中山區南京東路二段137號6樓

電話：(02)2509-1088

會計師核閱報告

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金 公鑒：

前 言

聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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），業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範 圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之營運成績及淨資產價值變動之情事。

強調事項

如財務報表附註三所述，聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金所持有之資產評價係由該基金之經理公司之評價委員會依據評價委員會運作辦法進行，該基金所持有已到期之俄羅斯鐵路債券因受國際制裁無法收取本息，經其評價委員會臨時會議決議之處理，請詳財務報表附註十。本會計師未因此而修正核閱結論。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李冠豪



李冠豪

會計師 鄭旭然



鄭旭然

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100372936 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 111 年 8 月 12 日

聯邦證券投資信託股份有限公司
 聯邦 2022 年到期其他淨債口債證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國 110 年及 110 年 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：除另行註明外，係美金元。

| | 111年6月30日 | | 110年6月30日 | |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 資 產 | | | | |
| 債券—按市價計值（成本：111年6月30日57,584,321.40元；110年6月30日86,208,803.16元）（附註三） | \$ 53,464,421.90 | 74.33 | \$ 86,395,764.10 | 96.40 |
| 附買回債券（附註三） | 10,005,087.52 | 13.91 | - | - |
| 銀行存款（附註五） | 5,856,465.37 | 8.14 | 2,036,700.67 | 2.28 |
| 應收證券款（附註三及十） | 2,000,000.00 | 2.78 | - | - |
| 應收利息（附註三） | 732,683.15 | 1.02 | 1,184,130.71 | 1.32 |
| 應收逾期外匯款（附註三及九） | 74,018.77 | 0.10 | 153,956.54 | 0.17 |
| 資產合計 | <u>72,132,676.71</u> | <u>100.28</u> | <u>89,770,552.02</u> | <u>100.17</u> |
| 負 債 | | | | |
| 應付受益權單位買回款 | 135,866.75 | 0.19 | 86,492.82 | 0.10 |
| 應付經理費（附註六及八） | 29,743.51 | 0.04 | 37,108.35 | 0.04 |
| 應付保管費（附註六） | 7,138.47 | 0.01 | 8,905.95 | 0.01 |
| 其他應付款 | 2,890.41 | 0.01 | 2,890.41 | - |
| 應付逾期外匯款（附註三及九） | 23,351.36 | 0.03 | 14,457.23 | 0.02 |
| 負債合計 | <u>198,990.50</u> | <u>0.28</u> | <u>149,854.76</u> | <u>0.17</u> |
| 淨資產 | <u>\$ 71,933,686.21</u> | <u>100.00</u> | <u>\$ 89,620,697.26</u> | <u>100.00</u> |
| 美元計價類型受益權單位（單位：美元） | | | | |
| 淨資產 | <u>\$ 61,518,762.82</u> | | <u>\$ 77,329,487.99</u> | |
| 發行在外受益權單位 | <u>6,703,713.07</u> | | <u>7,386,488.62</u> | |
| 每單位平均淨資產 | <u>\$ 9.1768</u> | | <u>\$ 10.4690</u> | |
| 人民幣計價類型受益權單位（單位：人民幣） | | | | |
| 淨資產 | <u>¥ 69,846,642.22</u> | | <u>¥ 79,449,147.60</u> | |
| 發行在外受益權單位 | <u>7,563,650.26</u> | | <u>8,021,009.12</u> | |
| 每單位平均淨資產 | <u>¥ 9.2345</u> | | <u>¥ 9.9051</u> | |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：涂洪茂



總經理：莊雅晴



會計主管：莊雅晴





聯和證券(上海)有限公司
 聯和證券(上海)有限公司
 2022年6月30日
 民國 111年6月30日
 (僅供內部參考, 請參閱會計師報告)

單位: 萬美元

| 貨幣一級市場計畫 | 金額 | 全 | 111年6月30日 | 110年6月30日 | 額 | 佔已發行金額總數百分比 | 111年6月30日 | 110年6月30日 | 佔淨資產 | 百分比 |
|----------------------|----|--------------|--------------|-----------|------|-------------|-----------|--------------|------|------|
| SHUGRP 4/15/09/17/22 | \$ | 2,985,960.00 | - | - | 0.25 | - | 4.15 | - | - | - |
| EBKOK 3/11/01/22 | \$ | 2,500,650.00 | - | - | 0.25 | - | 3.48 | - | - | - |
| VEDLN 6/3/8/07/30/22 | \$ | 2,485,875.00 | 1,975,340.00 | - | 0.47 | 0.20 | 3.46 | 1,975,340.00 | 2.21 | 2.21 |
| HACHUA 3/1/2/07/19/2 | \$ | 2,200,946.00 | 2,246,818.00 | - | 0.15 | 0.15 | 3.06 | 2,246,818.00 | 2.51 | 2.51 |
| POHANG 2/3/8/11/12/2 | \$ | 2,193,466.00 | 2,181,018.00 | - | 0.44 | 0.44 | 3.05 | 2,181,018.00 | 2.43 | 2.43 |
| BRLTB 3/7/8/08/27/22 | \$ | 2,103,045.00 | 2,075,640.00 | - | 0.26 | 0.26 | 2.92 | 2,075,640.00 | 2.51 | 2.51 |
| PTTGC 4/1/4/09/19/22 | \$ | 2,063,000.00 | 2,050,480.00 | - | 0.40 | 0.40 | 2.79 | 2,050,480.00 | 2.29 | 2.29 |
| SCBTB 3/2/07/26/22 | \$ | 1,999,980.00 | 2,042,940.00 | - | 0.50 | 0.50 | 2.78 | 2,042,940.00 | 2.28 | 2.28 |
| XINAG 3/1/4/07/24/2 | \$ | 1,999,980.00 | 2,040,240.00 | - | 0.33 | 0.33 | 2.78 | 2,040,240.00 | 2.28 | 2.28 |
| CHKN 3/1/4/08/10/22 | \$ | 1,999,980.00 | 2,071,080.00 | - | 0.33 | 0.33 | 2.78 | 2,071,080.00 | 2.31 | 2.31 |
| DB 3.3.11/16/22 | \$ | 1,907,860.00 | 2,029,329.10 | - | 0.18 | 0.18 | 2.72 | 2,029,329.10 | 2.26 | 2.26 |
| BIDU 3/1/2/11/28/22 | \$ | 1,937,502.40 | 2,034,880.00 | - | 0.26 | 0.26 | 2.72 | 2,034,880.00 | 2.27 | 2.27 |
| BOCAVI 2/3/4/09/18/2 | \$ | 1,997,500.00 | - | - | 0.40 | 0.40 | 2.78 | - | - | - |
| SHIFIN 4/4/03/13/24 | \$ | 1,848,040.00 | 1,844,298.00 | - | 0.28 | 0.28 | 2.57 | 1,844,298.00 | 2.06 | 2.06 |
| HYUCAP 3/08/29/22 | \$ | 1,799,514.00 | 1,826,262.00 | - | 0.30 | 0.30 | 2.50 | 1,826,262.00 | 2.04 | 2.04 |
| COGARD 4/3/4/07/25/2 | \$ | 1,789,506.00 | 1,826,262.00 | - | 0.66 | 0.66 | 2.49 | 1,826,262.00 | 2.06 | 2.06 |
| BCTR 6/10/24/22 | \$ | 1,786,122.00 | 1,850,302.00 | - | 0.18 | 0.18 | 2.48 | 1,850,302.00 | 2.33 | 2.33 |
| EURDEV 4/26/09/20/2 | \$ | 1,755,340.00 | 2,067,260.00 | - | 0.45 | 0.45 | 2.44 | 2,067,260.00 | 2.22 | 2.22 |
| TURKEY 6/1/4/09/26/2 | \$ | 1,598,864.00 | 1,668,432.00 | - | 0.06 | 0.06 | 2.22 | 1,668,432.00 | 1.86 | 1.86 |
| RJVIN 6/45/09/27/22 | \$ | 1,594,236.00 | 1,655,664.00 | - | 0.53 | 0.53 | 2.22 | 1,655,664.00 | 1.85 | 1.85 |
| MUTHIN 6/1/8/10/31/2 | \$ | 1,499,655.00 | 1,538,470.00 | - | 0.33 | 0.33 | 2.08 | 1,538,470.00 | 1.74 | 1.74 |
| SHIFIN 5/95/10/24/22 | \$ | 1,190,080.00 | 1,229,988.00 | - | 0.16 | 0.16 | 1.65 | 1,229,988.00 | 1.37 | 1.37 |
| KOREAT 2/5/8/08/07/2 | \$ | 999,500.00 | 1,020,920.00 | - | 0.25 | 0.25 | 1.59 | 1,020,920.00 | 1.14 | 1.14 |
| ICBCAS 2/7/8/10/12/2 | \$ | 999,500.00 | - | - | 0.25 | 0.25 | 1.59 | - | - | - |
| ADROH 4/1/4/10/31/2 | \$ | 948,640.00 | 1,034,440.00 | - | 0.13 | 0.13 | 1.32 | 1,034,440.00 | 1.15 | 1.15 |
| HONGSH 6/1/4/06/08/2 | \$ | 929,500.00 | - | - | 0.20 | 0.20 | 1.29 | - | - | - |
| ADSEZ 4/07/30/27 | \$ | 921,660.00 | - | - | 0.20 | 0.20 | 1.28 | - | - | - |
| ZHONAN 3/1/8/07/16/2 | \$ | 914,600.00 | 1,001,880.00 | - | 0.17 | 0.17 | 1.27 | 1,001,880.00 | 1.12 | 1.12 |
| TBRI 2/3/4/01/20/2 | \$ | 892,490.00 | 1,018,160.00 | - | 0.33 | 0.33 | 1.24 | 1,018,160.00 | 1.14 | 1.14 |
| SANLTD 3/8/01/08/26 | \$ | 799,770.00 | - | - | 0.13 | 0.13 | 1.11 | - | - | - |
| JIANYI 3/11/24/22 | \$ | 749,122.50 | 769,620.00 | - | 0.15 | 0.15 | 1.04 | 769,620.00 | 0.86 | 0.86 |
| FOSONI 5/95/10/19/25 | \$ | 625,090.00 | 1,053,000.00 | - | 0.14 | 0.14 | 0.87 | 1,053,000.00 | 1.17 | 1.17 |
| CIPHG 5/1/4/05/13/2 | \$ | 571,810.00 | 1,029,940.00 | - | 0.29 | 0.29 | 0.79 | 1,029,940.00 | 1.15 | 1.15 |
| GRNLGR 5/6/11/13/22 | \$ | 536,300.00 | 881,630.00 | - | 0.27 | 0.27 | 0.75 | 881,630.00 | 0.98 | 0.98 |

(續上頁)

(續前頁)

| 註 | 單 | 種 | 額 | 金 | | 額 | | 他 | | 估 | | 比 |
|-------------|-----------------------|---|---|------------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|------|--------|
| | | | | 111年6月30日 | 110年6月30日 | 111年6月30日 | 110年6月30日 | 111年6月30日 | 110年6月30日 | 淨 | 產 | |
| | | | | \$ | \$ | | | 巴 | 淨 | 百 | 分 | 比 |
| | | | | | | | | 拿 | 值 | 比 | 比 | |
| | ADANIG 43/8 09/08/2 | | | 179,958.00 | - | | | 0.03 | - | - | 0.25 | - |
| | SBERRU 51/8 30/29/2 | | | 109,750.00 | - | | | 0.05 | - | - | 0.15 | - |
| | GJTLJ 83/8 08/10/2 | | | - | 2,247,982.00 | | | - | 2.25 | - | - | 2.51 |
| | GAZPRU 495 07/19/22 | | | - | 2,084,860.00 | | | - | 0.20 | - | - | 2.33 |
| | RURAIL 57 04/05/22 | | | - | 2,077,260.00 | | | - | 0.32 | - | - | 2.32 |
| | CARINC 87/8 05/10/2 | | | - | 2,066,520.00 | | | - | 0.54 | - | - | 2.30 |
| | RELIN 54 02/14/22 | | | - | 2,053,320.00 | | | - | 0.13 | - | - | 2.29 |
| | IDBMK 43/8 06/27/22 | | | - | 2,050,480.00 | | | - | 0.33 | - | - | 2.29 |
| | PEMEX 47/8 01/24/22 | | | - | 2,042,600.00 | | | - | 0.31 | - | - | 2.28 |
| | CHPWCN 3 06/20/22 | | | - | 2,026,620.00 | | | - | 0.67 | - | - | 2.26 |
| | KAISAG 11 95 10/22/2 | | | - | 1,960,572.00 | | | - | 0.32 | - | - | 2.19 |
| | ZHPRHK 82 08/03/22 | | | - | 1,949,267.00 | | | - | 0.63 | - | - | 2.17 |
| | CCAMCL 3 65 03/09/22 | | | - | 1,915,276.00 | | | - | 0.15 | - | - | 2.14 |
| | LUKOil 6 656 06/07/2 | | | - | 1,903,122.00 | | | - | 0.36 | - | - | 2.12 |
| | ORBIA 47/8 09/19/22 | | | - | 1,889,136.00 | | | - | 0.43 | - | - | 2.11 |
| | CHINSC 57/8 03/10/2 | | | - | 1,619,616.00 | | | - | 0.32 | - | - | 1.81 |
| | YUZHOU 8 5/8 01/23/2 | | | - | 1,601,968.00 | | | - | 0.66 | - | - | 1.79 |
| | CAPG 53/8 09/13/22 | | | - | 1,550,048.00 | | | - | 0.64 | - | - | 1.73 |
| | SANLUD 3 8 01/28/26 | | | - | 1,067,740.00 | | | - | 0.13 | - | - | 1.19 |
| | ADSEZ A 07/30/27 | | | - | 1,037,620.00 | | | - | 0.20 | - | - | 1.16 |
| | PERTU 47/8 05/03/2 | | | - | 1,036,910.00 | | | - | 0.08 | - | - | 1.16 |
| | INTEON 3 3/4 04/25/22 | | | - | 1,027,180.00 | | | - | 0.05 | - | - | 1.15 |
| | CNPCC 3 99 04/19/22 | | | - | 1,024,600.00 | | | - | 0.20 | - | - | 1.14 |
| | LOGPH 7 72 08/25/22 | | | - | 1,023,450.00 | | | - | 0.35 | - | - | 1.14 |
| | ARAMCO 2 3/4 04/16/2 | | | - | 1,018,670.00 | | | - | 0.10 | - | - | 1.14 |
| | CEFHG 5 1/2 01/23/2 | | | - | 1,014,380.00 | | | - | 0.17 | - | - | 1.13 |
| | CHIMAO 3 6 03/03/22 | | | - | 1,011,140.00 | | | - | 0.20 | - | - | 1.13 |
| | RONXIN 7 35 12/15/23 | | | - | 949,070.00 | | | - | 0.24 | - | - | 1.06 |
| | JSTLIN 5 1/4 04/13/2 | | | - | 614,266.00 | | | - | 0.12 | - | - | 0.68 |
| | 債券投資合計 | | | 53,464,421.90 | 86,395,764.10 | | | | 74.32 | | | 96.41 |
| 附買回債券 | | | | 10,005,087.52 | - | | | | 13.91 | | | - |
| 銀行存款 | | | | 5,856,465.37 | 2,056,700.67 | | | | 8.14 | | | 2.27 |
| 其他資產或負債復之淨額 | | | | 2,607,211.42 | 1,188,232.49 | | | | 3.63 | | | 1.33 |
| 淨資產 | | | | \$ 71,933,686.21 | \$ 89,620,697.26 | | | | 100.00 | | | 100.00 |

後附之附註為本財務報表之一部分。



董事長：徐洪茂



總經理：莊聯輝



會計主管：莊聯輝

聯邦證券投資信託股份有限公司
 聯邦 2022 年到期新幣回購債券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：美金元

| | 111年1月1日至6月30日 | | 110年1月1日至6月30日 | |
|-----------------|------------------|----------|------------------|---------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 期初淨資產 | \$ 82,070,335.33 | 114.09 | \$ 95,270,874.74 | 106.31 |
| 收入 (附註三) | | | | |
| 利息收入 | 1,510,995.07 | 2.10 | 2,111,267.13 | 2.36 |
| 其他收入 | 61,938.20 | 0.09 | 142,294.71 | 0.16 |
| 收入合計 | 1,572,933.27 | 2.19 | 2,253,561.84 | 2.52 |
| 費用 | | | | |
| 經理費 (附註六及八) | 186,461.30 | 0.26 | 228,580.91 | 0.26 |
| 保管費 (附註六) | 44,750.84 | 0.06 | 54,859.32 | 0.06 |
| 其他費用 | 4,083.38 | 0.01 | 3,111.27 | - |
| 費用合計 | 235,295.52 | 0.33 | 286,551.50 | 0.32 |
| 本期淨投資收益 | 1,337,637.75 | 1.86 | 1,967,010.34 | 2.20 |
| 贖回受益權單位價款 | (3,208,101.91) | (4.46) | (6,279,292.28) | (7.01) |
| 已實現資本損益變動 (附註三) | (7,999,701.76) | (11.12) | (1,230,077.69) | (1.37) |
| 已實現匯兌損益變動 (附註三) | (361,867.51) | (0.50) | 549,531.62 | 0.61 |
| 未實現資本損益變動 (附註三) | 144,349.11 | 0.20 | (338,021.25) | (0.38) |
| 未實現匯兌損益變動 (附註三) | (48,964.80) | (0.07) | (319,328.22) | (0.36) |
| 期末淨資產 | \$ 71,933,686.21 | 100.00 | \$ 89,620,697.26 | 100.00 |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：涂洪茂



總經理：莊雅晴



會計主管：莊雅晴



聯邦證券投資信託股份有限公司
聯邦 2022 年到期新興亞洲債券證券投資信託基金
財務報表附註
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明者外，均以美金元為單位)

一、概 述

本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之開放式債券型基金，於 108 年 11 月 29 日成立並開始投資。本基金在基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購；本基金自成立日之日起，投資人得提出買回申請，但本基金契約存續期間，除信託契約另有約定外，將對於信託契約屆滿前申請買回者收取提前買回費用 2% 並歸入基金資產。本基金存續期間自成立日之次一營業日起至屆滿三年之當日。

本基金投資於境內外幣計價之有價證券，包含政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、正向浮動利率債券、金融債券（含次順位金融債券）、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券條例募集之不動產信託受益證券；以及國內證券投資信託事業在國內募集發行之債券型基金（含固定收益型基金）、貨幣市場型基金，以及追蹤、模擬或複製固定收益指數、貨幣指數或債券指數表現之指數股票型基金 ETF（Exchange Traded Fund）（含反向 ETF、槓桿型 ETF 及商品 ETF）。

本基金投資之外國有價證券包括由外國國家或機構所保證或發行之債券，包括政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、正向浮動利率債券、金融債券（含次順位金融債券）、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產信託受益證券、符合美國 Rule 144A

規定之債券、本國企業赴海外發行之公司債、具有相當於債券性質之有價證券，以及於外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金（ETF(Exchange Traded Fund)，含反向型 ETF 及槓桿型 ETF）；或經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型、債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。

本基金為避險操作或增加投資效率之目的，得從事符合相關法令及金管會規定之衍生性商品交易。

本基金之經理公司為聯邦證券投資信託股份有限公司（以下簡稱「經理公司」），保管機構為凱基商業銀行股份有限公司，保管機構並獲委任美國道富銀行為國外受託保管機構，負責保管本基金在中華民國境外之資產。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報表於 111 年 8 月 12 日經本基金之經理公司管理階層核准通過。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 重大會計政策之彙總說明

債 券

債券於成交日按實際成本入帳，國外債券以計算日當日於臺北時間上午十一時前由彭博資訊(Bloomberg)、債券交易商、承銷商、國外投資顧問公司或其他獨立專業機構所提供本基金投資標的營業日之中價/最新價格加計至營業日止應收之利息為準，若無中價/最新價格者，以最近之中價代之。如持有之債券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公允價值

為準。本基金依經理公司訂定之評價委員會運作辦法，於應召開事件發生或知悉後 5 個營業日內召開，並依評價委員會運作辦法所列示之評價方法辦理及決議。

本基金持有之債券依前述收盤價格計算之總市值與總成本比較，差額列為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

附買回債券

本基金對附買回債券係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，後續評價以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準。與約定買回價格間之差額，按權責基礎帳列利息收入。

證券交易損益及利息收入

證券交易係以成交日入帳，出售成本係採移動平均法計算。出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本利得（損失）。

利息收入係按應計基礎計算。

遠期外匯合約

遠期外匯合約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，得以線性差補方式計算之。評估數值為正值時，列為應收遠期外匯款；評估數值為負值時，列為應付遠期外匯款。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易幣別入帳。每日按即期匯率折合成美元後計算淨資產價值。因外幣換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為美元時，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。依據投資信託契約之規定，上述兌換損益列於淨資產價值變動表項下。

所得稅

利息收入於給付時，按各國規定扣繳率扣繳之稅額，列為所得稅費用。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，經理公司之管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

經理公司之管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

五、銀行存款

| 活期存款 | 111年6月30日 | | 110年6月30日 | |
|------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 原幣金額 | 約當美金金額 | 原幣金額 | 約當美金金額 |
| 美元 | USD 5,187,716.08 | \$ 5,187,716.08 | USD 1,883,350.25 | \$ 1,883,350.25 |
| 人民幣 | CNH 4,484,592.17 | 668,703.36 | CNH 991,241.81 | 153,350.42 |
| 歐元 | EUR 44.15 | 45.93 | EUR - | - |
| | | <u>\$ 5,856,465.37</u> | | <u>\$ 2,036,700.67</u> |

六、經理費及保管費

本基金應付經理公司之服務酬勞，基金成立日起至屆滿一年之當日止，按基金淨資產價值每年百分之貳點零（2.0%）逐日累計計算並按月給付。基金成立屆滿一年之次日起至到期日當日止，按基金淨資產價值每年百分之零點五（0.5%）逐日累計計算並按月給付。

本基金應付保管機構之服務酬勞，係依基金淨資產價值百分之零點壹貳（0.12%）逐日累計計算並按月給付。但投資於經理公司之基金部分，不收取經理費。

七、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

八、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本基金之關係 |
|----------------------|---------------------|
| 聯邦證券投資信託股份有限公司（聯邦投信） | 本基金之經理公司 |
| 聯邦商業銀行股份有限公司（聯邦銀行） | 對本基金之經理公司持股99.6%之股東 |

(二) 關係人交易

| | | |
|---------------|---|--|
| 1. 應付經理費－聯邦投信 | 111年6月30日 <u>\$ 29,743.51</u> | 110年6月30日 <u>\$ 37,108.35</u> |
| 2. 經理費－聯邦投信 | 111年1月1日 至6月30日 <u>\$186,461.30</u> | 110年1月1日 至6月30日 <u>\$ 228,580.91</u> |

九、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金 111 年及 110 年 6 月 30 日尚未到期之衍生性商品資訊揭露如下：

| | 111年6月30日 | | 110年6月30日 | |
|-------------|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
| | 合約金額 (名目本金) | 信用風險 | 合約金額 (名目本金) | 信用風險 |
| 應收遠期外匯 款 | 換入 | USD 74,018.77 | 換入 | USD 153,956.54 |
| | CNH 64,000,000.00 | | CNH 79,500,000.00 | |
| | 換出 | | 換出 | |
| | USD 9,487,553.79 | | USD 12,120,469.13 | |

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之有價證券將隨投資標的之價格波動而變動。本基金從事遠期外匯買賣交易係對本基金所擁有之外幣資產避險為目的，因市場匯率變動所產生之匯率變動損益大致會與被避險資產之匯率變動損益相抵銷且本基金均以軋平部位為原則操作，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

金融商品受到基金之交易對手、投資標的發行人或保證人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之有價證券大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，故變現之流動性風險甚低。

遠期外匯合約到期時係就兩種貨幣之約定匯率與結算日匯率差額計算應收付金額，110年及109年6月30日未到期合約將陸續於111年10月及110年9月到期，係實體交割或以淨額方式展延，因預期將產生相當之現金流入及流出，故無重大之流動性風險。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。

本基金所從事之風險控制及避險策略主要係依照信託契約、證券投資信託基金管理辦法及有關法令，決定資產之運用與相關限制。本基金定期由投資部門及基金經理人召開投資策略會議，進行總體經濟環境分析、證券市場現況及未來分析，並依據中長期之投資策略研擬近期之投資方向及基金之資產組合配置，以分散風險，確保基金之安全及追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

十、期後事項

本基金持有俄羅斯鐵路債券(ISIN-XS0764220017)已於111年4月到期，因俄羅斯受國際制裁導致俄羅斯發行之美元債券無法透過國際銀行系統向債券持有人支付本息。本基金之經理公司因難以預期制裁持續的時間，回收時間不確定性高，並考量國際持續加重制裁之可能影響後，本基金依據經理公司111年7月7日之評價委員會臨時會議決議，將該應收債券款評價為零。若本基金到期時，俄羅斯受國際制裁仍維持現狀，本基金之經理公司待後續相關制裁、交割、流動性等問題解決後，將基於投資人權益最大保障之原則處分該債券，屆時再行分派剩餘資產金額予本基金專戶到期日所載之受益人。

十、其 他

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會於100年2月18日發布(100)基秘字 046 號函之規定，本基金具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

| | 111年6月30日 | | | | 110年6月30日 | | | | | |
|---------|-----------|--------------|--------|----|------------|---|------------|--------|----|------------|
| | 原 | 幣 | 匯 | 率 | 金 | 原 | 幣 | 匯 | 率 | 金 |
| 應收逾期外匯款 | | | | | | | | | | |
| 人民幣 | 5 | 496,399.48 | 0.1491 | \$ | 74,018.77 | 5 | 995,159.68 | 0.1547 | \$ | 153,956.54 |
| 銀行存款 | | | | | | | | | | |
| 人民幣 | | 4,484,592.17 | 0.1491 | | 668,703.36 | | 991,241.81 | 0.1547 | | 153,350.42 |
| 應付逾期外匯款 | | | | | | | | | | |
| 人民幣 | 5 | 156,603.58 | 0.1491 | \$ | 23,351.36 | 5 | 93,450.11 | 0.1547 | \$ | 14,457.23 |

聯邦證券投資信託股份有限公司

個體財務報表暨會計師查核報告
民國110及109年度

地址：台北市南京東路二段137號6樓

電話：(02)2509-1088

會計師查核報告

聯邦證券投資信託股份有限公司 公鑒：

查核意見

聯邦證券投資信託股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 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證券投資信託事業管理規則及金融監督管理委員會於民國 101 年 11 月 27 日所發布之金管證投字第 1010053706 號函編製，足以允當表達聯邦證券投資信託股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 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查核簽證財務報表規則及一般公認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會計師職業道德規範，與聯邦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，對聯邦證券投資信託股份有限公司民國 110 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。

茲對聯邦證券投資信託股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

經理費收入之正確性

關鍵查核事項說明

請參閱個體財務報表附註四揭露經理費收入之說明。經理費收入係聯邦證券投資信託股份有限公司向所經理基金收取之服務報酬，其計算方式係依基金之證券投資信託契約或全權委託投資契約之規定，依照基金投資專戶每日淨資產價值一定百分比逐日累積計算。聯邦證券投資信託股份有限公司 110 年度經理費收入占營業收入 92.90%，對於民國 110 年度之個體財務報表係屬重大，故經理費收入之認列為一關鍵查核事項，此外，聯邦證券投資信託股份有限公司用以計算各基金經理費收入之淨資產價值及經理費率之正確性及完整性，將影響經理費收入認列是否正確，故經理費收入之認列為一關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師執行之查核程序包括：

1. 瞭解及測試管理階層計算經理費收入之內部控制設計及執行情形。
2. 選樣核對該基金當日資產負債報告書中淨資產金額及經理費計算報表中淨資產金額，以確認經理費計算報表中淨資產之完整性。
3. 選樣核對該基金公開說明書約定之經理費率，以確認經理費計算報表所用之經理費率之正確性。
4. 選樣重新核算該基金經理費計算報表之經理費收入金額，以確認經理費收入正確性。

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證券投資信託事業管理規則及金融監督管理委員會於民國 101 年 11 月 27 日所發布之金管證投字第 1010053706 號函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聯邦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聯邦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。

聯邦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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對聯邦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，以及使聯邦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聯邦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. 對於聯邦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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成聯邦證券投資信託股份有限公司查核意見。

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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯邦證券投資信託股份有限公司民國 110 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 瑞 展

黃 瑞 展



中 華 民 國 111 年 3 月 29 日

聯邦證券投資信託股份有限公司

個體資產負債表

民國110年及109年12月31日

單位：新台幣元

| 資 產 | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|-----------------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 流動資產 | | | | |
| 現金及約當現金(附註四、六及二十) | \$ 76,986,935 | 16 | \$ 68,427,724 | 15 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、七及二十) | 102,969,870 | 22 | 102,261,075 | 23 |
| 應收款項(附註四及二十) | 18,373,228 | 4 | 15,121,715 | 3 |
| 其他金融資產(附註四、六及二十) | 168,600,000 | 36 | 168,600,000 | 37 |
| 其他流動資產-淨額(附註四、十三及二十) | <u>1,716,007</u> | - | <u>1,894,522</u> | - |
| 流動資產總計 | <u>368,646,040</u> | <u>78</u> | <u>356,305,036</u> | <u>78</u> |
| 非流動資產 | | | | |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及八) | 6,174,349 | 1 | 5,125,996 | 1 |
| 採用權益法之投資(附註四及九) | 38,798,965 | 8 | 29,492,096 | 7 |
| 不動產及設備-淨額(附註四及十) | 3,834,227 | 1 | 4,293,565 | 1 |
| 使用權資產(附註四、十一及二十) | 8,833,174 | 2 | 13,352,974 | 3 |
| 無形資產-淨額(附註四及十二) | 4,637,825 | 1 | 5,147,185 | 1 |
| 其他非流動資產-淨額(附註四、十三、十五及二十) | <u>43,047,010</u> | <u>9</u> | <u>41,214,289</u> | <u>9</u> |
| 非流動資產總計 | <u>105,325,550</u> | <u>22</u> | <u>98,626,105</u> | <u>22</u> |
| 資 產 總 計 | <u>\$473,971,590</u> | <u>100</u> | <u>\$454,931,141</u> | <u>100</u> |
| 負 債 及 權 益 | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 租賃負債-流動(附註四、十一及二十) | \$ 4,519,743 | 1 | \$ 4,471,411 | 1 |
| 其他應付款(附註十四及二十) | 26,314,836 | 5 | 21,462,739 | 5 |
| 應付所得稅(附註四及十九) | 4,207,620 | 1 | 836,989 | - |
| 其他流動負債 | <u>358,517</u> | - | <u>335,829</u> | - |
| 流動負債總計 | <u>35,400,716</u> | <u>7</u> | <u>27,106,968</u> | <u>6</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延所得稅負債(附註四及十九) | 612,445 | - | 466,712 | - |
| 租賃負債-非流動(附註四、十一及二十) | 4,404,977 | 1 | 8,932,184 | 2 |
| 其他非流動負債(附註二一) | <u>2,725,711</u> | <u>1</u> | <u>2,725,711</u> | <u>1</u> |
| 非流動負債總計 | <u>7,743,133</u> | <u>2</u> | <u>12,124,607</u> | <u>3</u> |
| 負債總計 | <u>43,143,849</u> | <u>9</u> | <u>39,231,575</u> | <u>9</u> |
| 權 益 | | | | |
| 股本 | <u>311,400,000</u> | <u>66</u> | <u>311,400,000</u> | <u>68</u> |
| 保留盈餘 | | | | |
| 法定盈餘公積 | 27,656,815 | 6 | 25,172,595 | 6 |
| 特別盈餘公積 | 356,094 | - | 356,094 | - |
| 未分配盈餘 | <u>93,273,973</u> | <u>19</u> | <u>81,678,371</u> | <u>18</u> |
| 保留盈餘總計 | <u>121,286,882</u> | <u>25</u> | <u>107,207,060</u> | <u>24</u> |
| 其他權益 | <u>(1,859,141)</u> | <u>-</u> | <u>(2,907,494)</u> | <u>(1)</u> |
| 權益總計 | <u>430,827,741</u> | <u>91</u> | <u>415,699,566</u> | <u>91</u> |
| 負債及權益總計 | <u>\$473,971,590</u> | <u>100</u> | <u>\$454,931,141</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本個體財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



聯邦證券投資信託股份有限公司

個體綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

| | 110年度 | | 109年度 | |
|---------------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 營業收入（附註四、十七及二十） | \$ 173,094,981 | 100 | \$ 149,739,517 | 100 |
| 營業費用（附註四、十八、二十及二三） | | | | |
| 薪資費用 | 55,044,375 | 32 | 49,528,390 | 33 |
| 銷售費用 | 57,218,719 | 33 | 48,849,783 | 33 |
| 勞務費 | 3,861,666 | 2 | 4,824,893 | 3 |
| 其他費用 | 30,544,820 | 18 | 31,571,217 | 21 |
| 營業費用合計 | 146,669,580 | 85 | 134,774,283 | 90 |
| 營業淨利 | 26,425,401 | 15 | 14,965,234 | 10 |
| 營業外收入及損失（附註四、二十及二一） | | | | |
| 利息收入 | 1,756,351 | 1 | 2,024,873 | 1 |
| 利息費用 | (172,213) | - | (286,263) | - |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損益之份額（附註九） | 9,306,869 | 5 | (507,904) | - |
| 處分透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨利益 | 2,596,086 | 2 | 7,613,310 | 5 |
| 金融資產評價利益（損） | (491,205) | - | 973,148 | 1 |
| 其他利益及損失 | 755,240 | - | 424,622 | - |
| 營業外收入及支出合計 | 13,751,128 | 8 | 10,241,786 | 7 |
| 稅前淨利 | 40,176,529 | 23 | 25,207,020 | 17 |
| 所得稅費用（附註四及十九） | (4,223,157) | (2) | (867,871) | (1) |
| 本年度淨利 | 35,953,372 | 21 | 24,339,149 | 16 |
| 其他綜合損益 | | | | |
| 不重分類至損益之項目 | | | | |
| 確定福利計畫之再衡量數（附註四 及十五） | 684,063 | - | 628,819 | 1 |
| 與不重分類之項目相關之所得稅 （附註四及十九） | (136,813) | - | (125,764) | - |
| 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 損失 | 1,048,353 | 1 | 345,169 | - |
| 本年度其他綜合（損）益（稅後淨 額） | 1,595,603 | 1 | 848,224 | 1 |
| 本年度綜合損益總額 | \$ 37,548,975 | 22 | \$ 25,187,373 | 17 |

後附之附註係本個體財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



聯邦證券投資信託股份有限公司
個體權益變動表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

| | 股本 (附註十六) 數 | 附註十六 額 | 保 留 盈 餘 (附註十六) 額 | 特 別 盈 餘 公 積 金 | 未 分 配 盈 餘 (附註十六) 額 | 計 總 額 | 其 他 權 益 | |
|-------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|--------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| | | | | | | | 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 (附註四) | 權 益 總 額 |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | \$ 30,000,000 | \$ 300,000,000 | \$ 23,920,434 | \$ 356,094 | \$ 69,488,328 | \$ 93,764,856 | (\$ 3,252,663) | \$ 390,512,193 |
| 108 年度盈餘分配 | - | - | 1,252,161 | - | (1,252,161) | - | - | - |
| 法定盈餘公積 | 1,140,000 | 11,400,000 | - | - | (11,400,000) | (11,400,000) | - | - |
| 股東股票股利 | - | - | - | - | 24,339,149 | 24,339,149 | - | 24,339,149 |
| 109 年度淨利 | - | - | - | - | 503,055 | 503,055 | 345,169 | 848,224 |
| 109 年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | 31,140,000 | 311,400,000 | 25,172,595 | 356,094 | 81,678,371 | 107,207,060 | (2,907,494) | 415,699,566 |
| 109 年度盈餘分配 | - | - | 2,484,220 | - | (2,484,220) | - | - | - |
| 法定盈餘公積 | - | - | - | - | (22,420,800) | (22,420,800) | - | (22,420,800) |
| 股東股利-現金股利 | - | - | - | - | 35,953,372 | 35,953,372 | - | 35,953,372 |
| 110 年度淨利 | - | - | - | - | 547,250 | 547,250 | 1,048,353 | 1,595,603 |
| 110 年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | \$ 31,140,000 | \$ 311,400,000 | \$ 27,656,815 | \$ 356,094 | \$ 93,273,973 | \$ 121,286,882 | (\$ 1,859,141) | \$ 430,827,741 |

後附之附註係本個體財務報表之一部分。



董事長：



經理人：



會計主管：

聯邦證券投資信託股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

| | 110年度 | 109年度 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| 稅前淨利 | \$ 40,176,529 | \$ 25,207,020 |
| 收益費損項目 | | |
| 折舊費用 | 5,655,437 | 5,723,174 |
| 攤銷費用 | 2,862,802 | 2,532,049 |
| 利息費用 | 172,213 | 286,263 |
| 利息收入 | (1,756,351) | (2,024,873) |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之評價利益(損) | 491,205 | (973,148) |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產處分利益 | (2,596,086) | (7,613,310) |
| 處分不動產、廠房及設備損失 | - | 67,356 |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失及利益之份額 | (9,306,869) | 507,904 |
| 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| 應收款項 | (3,279,649) | (1,841,134) |
| 其他流動資產 | 178,515 | (226,410) |
| 應付費用 | 4,852,097 | (8,797,620) |
| 其他流動負債 | 22,688 | (40,635) |
| 營運產生之現金 | 37,472,531 | 12,806,636 |
| 收取之利息 | 1,784,487 | 2,053,009 |
| 支付之利息 | (172,213) | (286,263) |
| 退還之所得稅 | - | 5,251 |
| 支付之所得稅 | (843,606) | (1,563,932) |
| 營業活動之淨現金流入 | <u>38,241,199</u> | <u>13,014,701</u> |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (21,900,000) | (16,200,000) |
| 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款 | 23,296,086 | 22,013,098 |
| 取得採用權益法之長期股權投資 | - | (30,000,000) |
| 購置不動產及設備 | (676,299) | (3,788,347) |
| 處分不動產、廠房及設備 | - | 3,030 |

(接次頁)

(承前頁)

| | 110年度 | 109年度 |
|----------------|----------------|----------------|
| 購置無形資產 | (\$ 2,353,442) | (\$ 2,307,508) |
| 其他非流動資產增加 | (1,148,658) | (8,616,722) |
| 投資活動之淨現金流出 | (2,782,313) | (38,896,449) |
| 籌資活動之現金流量 | | |
| 租賃負債本金償還 | (4,478,875) | (4,898,456) |
| 支付股利 | (22,420,800) | - |
| 籌資活動之淨現金流出 | (26,899,675) | (4,898,456) |
| 現金及約當現金增加(減少)數 | 8,559,211 | (30,780,204) |
| 年初現金及約當現金餘額 | 68,427,724 | 99,207,928 |
| 年底現金及約當現金餘額 | \$ 76,986,935 | \$ 68,427,724 |

後附之附註係本個體財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



聯邦證券投資信託股份有限公司

個體財務報表附註

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額以新台幣元為單位)

一、公司沿革

本公司於 87 年 11 月 20 日獲准籌設，並於 88 年 2 月 26 日取得證券投資信託事業營業特許證開始主要營業活動，主要經營項目為發行受益憑證募集證券投資信託基金，並運用證券投資信託基金從事證券及相關商品之投資等。

本公司為積極支持金管會為適應國家當前整體產業發展需要，配合國家金融政策，並促進本公司業務多元化提升資金運用效率，於民國 109 年 9 月成立 100% 投資之聯邦私募股權股份有限公司。

本公司之主要股東為聯邦商業銀行股份有限公司。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 111 年 3 月 29 日經董事會通過。

三、新發佈及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後金管會認可並發布生效之 IFRSs 並未造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」

本公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致之決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量基礎之變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

| 新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
|------------------------------------|----------------------|
| 「IFRSs 2018-2020 之年度改善」 | 2022 年 1 月 1 日 (註 1) |
| IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」 | 2022 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」 | 2022 年 1 月 1 日 (註 3) |
| IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」 | 2022 年 1 月 1 日 (註 4) |

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大之影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日(註 1) |
|---|----------------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未 定 |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IAS 8 之修正「會計估計之定義」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 3) |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023 年 1 月 1 日 (註 4) |

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券投資信託事業管理規則及金管會於民國 101 年 11 月 27 日所發布之金管證投字第 1010053706 號函編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(五) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

本公司評估減損時，係以財務報表整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。

(六) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(七) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(八) 後收型類股手續費

本公司所經理之基金經主管機關核准增發後收型類股受益權單位，本公司依相關合約於後收型類股受益權單位銷售時支付予銷售機構之手續費補助，於發生時依支付金額認列為資產項目（帳列「其他非流動資產」項下），並按其估計經濟效益期間3年予以攤銷認列費用，若前述受益權單位於3年內由投資人贖回，於贖回時即將相關未攤銷餘額認列為費用。

(九) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 收入之認列

1. 經理費收入

依基金之證券投資信託契約或全權委託投資契約之規定，本公司向基金或全權委託客戶收取之服務報酬，係依照基金或全權委託投資專戶每日淨資產價值一定百分比逐日累積計算。

2. 銷售費收入

係募集及再銷售證券投資信託基金時，向基金申購人收取之手續費。

(十一) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃合約變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十三) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算未分配盈餘加徵之營利事業所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則很有可能以課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能以足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 現金及銀行存款 | | |
| 零用金 | \$ 30,000 | \$ 30,000 |
| 支票及活期存款 | 14,236,096 | 197,724 |
| 約當現金 | | |
| 短期票券 | 33,020,839 | 38,500,000 |
| 原始到期日在3個月以內之 | | |
| 銀行定期存款 | <u>29,700,000</u> | <u>29,700,000</u> |
| | <u>\$ 76,986,935</u> | <u>\$ 68,427,724</u> |

短期票券及原始到期日在3個月以內之銀行定期存款於資產負債日之利率區間如下：

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 短期票券 | 0.14% | 0.20% |
| 原始到期日在3個月以內之銀行 | | |
| 定期存款 | 0.815% | 0.815% |

本公司110年及109年12月31日到期日超過3個月以上或不可提前解約及動用之定期存款皆為168,600,000元(帳列其他金融資產)，到期日分別為111年及110年11月，利率皆為0.76%~0.815%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|--------|----------------------|----------------------|
| 基金受益憑證 | <u>\$102,969,870</u> | <u>\$102,261,075</u> |

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|-------------|--------------------|--------------------|
| <u>非流動</u> | | |
| 國內未上市(櫃)普通股 | <u>\$6,174,349</u> | <u>\$5,125,996</u> |

本公司依中長期策略目的投資基富通股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、採用權益法之投資

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 聯邦私募股權股份有限公司 (以下簡稱聯邦私募) | <u>\$ 38,798,965</u> | <u>\$ 29,492,096</u> |

| 公司名稱 | 業務性質 | 主要營業場所 | 所持股權及表決權比例 |
|------|--------|--------|------------|
| | | | 110年12月31日 |
| 聯邦私募 | 私募股權業務 | 台北市 | 100% |

本公司於 109 年 9 月取得聯邦私募股權股份有限公司 100% 股權。

本公司 110 及 109 年度認列採用權益法之子公司損益份額為利益 9,306,869 元及損失 507,904 元。

十、不動產及設備－淨額

| | <u>辦 公 設 備</u> |
|-------------------|---------------------|
| <u>成 本</u> | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | \$ 4,181,720 |
| 增 添 | 3,788,347 |
| 處 分 | (725,880) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | <u>7,244,187</u> |
| <u>累計折舊</u> | |
| 109 年 1 月 1 日餘額 | 2,674,050 |
| 折舊費用 | 932,066 |
| 處 分 | (655,494) |
| 109 年 12 月 31 日餘額 | <u>2,950,622</u> |
| <u>淨 額</u> | |
| 109 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 4,293,565</u> |
| <u>成 本</u> | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | \$ 7,244,187 |
| 增 添 | 676,299 |
| 處 分 | - |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | <u>7,920,486</u> |
| <u>累計折舊</u> | |
| 110 年 1 月 1 日餘額 | 2,950,622 |
| 折舊費用 | 1,135,637 |
| 處 分 | - |
| 110 年 12 月 31 日餘額 | <u>4,086,259</u> |
| <u>淨 額</u> | |
| 110 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 3,834,227</u> |

本公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

辦公設備 3~5年

本公司並無提供不動產及設備作為保證、抵押或設定典權等情事。

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------------|---------------------|----------------------|
| 使用權資產帳面金額 | | |
| 建築物 | \$ 8,589,253 | \$ 12,883,879 |
| 運輸設備 | <u>243,921</u> | <u>469,095</u> |
| | <u>\$ 8,833,174</u> | <u>\$ 13,352,974</u> |
| | 110年度 | 109年度 |
| 使用權資產之增添 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 675,497</u> |
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 建築物 | \$ 4,294,626 | \$ 4,584,706 |
| 運輸設備 | <u>225,174</u> | <u>206,402</u> |
| | <u>\$ 4,519,800</u> | <u>\$ 4,791,108</u> |

(二) 租賃負債

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 租賃負債帳面金額 | | |
| 流動 | <u>\$ 4,519,743</u> | <u>\$ 4,471,411</u> |
| 非流動 | <u>\$ 4,404,977</u> | <u>\$ 8,932,184</u> |

租賃負債之折現率區間如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|------|------------|------------|
| 建築物 | 1.59%~1.7% | 1.59%~1.7% |
| 運輸設備 | 2.66% | 2.66% |

(三) 其他租賃資訊

| | 110年度 | 109年度 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 短期租賃費用 | <u>\$ 91,655</u> | <u>\$ 231,755</u> |
| 租賃之現金(流出)總額 | <u>(\$ 4,570,530)</u> | <u>(\$ 5,130,211)</u> |

本公司選擇對符合短期租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十二、無形資產—淨額

| | <u>電 腦 軟 體</u> |
|--------------|---------------------|
| <u>成 本</u> | |
| 109年1月1日餘額 | \$ 20,344,743 |
| 單獨取得 | <u>2,307,508</u> |
| 109年12月31日餘額 | <u>22,652,251</u> |
| <u>累計攤銷</u> | |
| 109年1月1日餘額 | 14,973,017 |
| 攤銷費用 | <u>2,532,049</u> |
| 109年12月31日餘額 | <u>17,505,066</u> |
| <u>淨 額</u> | |
| 109年12月31日淨額 | <u>\$ 5,147,185</u> |
| <u>成 本</u> | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 22,652,251 |
| 單獨取得 | <u>2,353,442</u> |
| 110年12月31日餘額 | <u>25,005,693</u> |
| <u>累計攤銷</u> | |
| 110年1月1日餘額 | 17,505,066 |
| 攤銷費用 | <u>2,862,802</u> |
| 110年12月31日餘額 | <u>20,367,868</u> |
| <u>淨 額</u> | |
| 110年12月31日淨額 | <u>\$ 4,637,825</u> |

本公司之無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

電腦軟體 1~5年

十三、其他資產

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|--------------|----------------------|----------------------|
| <u>流 動</u> | | |
| 預付費用 | <u>\$ 1,767,007</u> | <u>\$ 1,894,522</u> |
| <u>非 流 動</u> | | |
| 存出保證金—全權委託投資 | | |
| 業務營業保證金 | \$ 25,000,000 | \$ 25,000,000 |
| 存出保證金—其他 | 5,516,751 | 5,517,151 |
| 預付退休金（附註十五） | 2,880,454 | 2,151,792 |
| 後收型類股手續費 | <u>9,649,805</u> | <u>8,545,346</u> |
| | <u>\$ 43,047,010</u> | <u>\$ 41,214,289</u> |

本公司依證券投資信託事業投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法第10條規定提存營業保證金。

本公司截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，支付予銷售機構之後收型類股手續費餘額分別為 9,649,805 元及 8,545,346 元，110 年及 109 年度攤銷認列費用分別為 4,069,508 元及 1,716,718 元。

十四、其他應付款

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 應付獎金 | \$ 12,744,700 | \$ 7,747,843 |
| 應付銷售手續費 | 3,151,464 | 7,630,896 |
| 應付顧問費 | 5,525,722 | - |
| 其 他 | <u>4,892,950</u> | <u>6,084,000</u> |
| | <u>\$ 26,314,836</u> | <u>\$ 21,462,739</u> |

十五、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 確定福利義務現值 | (\$ 1,771,997) | (\$ 2,382,598) |
| 計畫資產公允價值 | <u>4,652,451</u> | <u>4,534,390</u> |
| 提撥(短絀)剩餘 | <u>2,880,454</u> | <u>2,151,792</u> |
| 淨確定福利資產(帳列其他非流動資產—預付退休金) | <u>\$ 2,880,454</u> | <u>\$ 2,151,792</u> |

淨確定福利（負債）資產變動如下：

| | 確定福利 義務現值 | 計畫資產 公允價值 | 淨確定福利 （負債）資產 |
|----------------------------------|---------------|--------------|-----------------|
| 109年1月1日餘額 | (\$2,849,043) | \$4,300,640 | \$1,451,597 |
| 利息（費用）收入 | (20,003) | 30,419 | 10,416 |
| 認列於（損）益 | (20,003) | 30,419 | 10,416 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬之（損）益 （除包含於淨利息之 金額外） | - | 142,371 | 142,371 |
| 精算利益（損失）－財務 假設變動 | (128,921) | - | (128,921) |
| 精算利益（損失）－經驗 調整 | 615,369 | - | 615,369 |
| 認列於其他綜合損益 | 486,448 | 142,371 | 628,819 |
| 雇主提撥 | - | 60,960 | 60,960 |
| 109年12月31日 | (\$2,382,598) | \$4,534,390 | \$2,151,792 |
| 110年1月1日餘額 | (\$2,382,598) | \$4,534,390 | \$2,151,792 |
| 利息（費用）收入 | (7,653) | 14,630 | 6,977 |
| 認列於（損）益 | (7,653) | 14,630 | 6,977 |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬之（損）益 （除包含於淨利息之 金額外） | - | 65,809 | 65,809 |
| 精算利益（損失）－財務 假設變動 | 33,865 | - | 33,865 |
| 精算利益（損失）－經驗 調整 | 584,389 | - | 584,389 |
| 認列於其他綜合損益 | 618,254 | 65,809 | 684,063 |
| 雇主提撥 | - | 37,622 | 37,622 |
| 110年12月31日 | (\$1,771,997) | \$4,652,451 | \$2,880,454 |

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：債券投資之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|---------|-------------------|-------------------|
| 折現率 | 0.4748% | 0.3212% |
| 薪資預期增加率 | 1.5% | 1.5% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|----------|-------------------|-------------------|
| 折現率 | | |
| 增加 0.25% | (\$ 53,425) | (\$ 83,108) |
| 減少 0.25% | \$ 55,536 | \$ 86,864 |
| 薪資預期增加率 | | |
| 增加 0.25% | \$ 53,932 | \$ 84,373 |
| 減少 0.25% | (\$ 52,156) | (\$ 81,166) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 預期1年內提撥金額 | \$ 29,640 | \$ 40,800 |
| 確定福利義務平均到期期間 | 12年 | 14年 |

十六、權益

(一) 普通股股本

| | <u>110年12月31日</u> | <u>109年12月31日</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 額定股數 | 40,000,000 | 40,000,000 |
| 額定股本 | \$400,000,000 | \$400,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數 | 31,140,000 | 31,140,000 |
| 已發行股本 | \$311,400,000 | \$311,400,000 |

已發行之普通股面額 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 盈餘分配及股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。修正後章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註十八員工福利費用。

本公司依金管證發字第 1110380509 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

另依金融監督管理委員會 (金管會) 相關函令規定，證券投資信託事業自 93 年度起，所經理之國內債券型基金於會計年度終了時仍持有結構式利率商品者，於分派盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，並應另提一定比率之特別盈餘公積。首次提列時應以該年度稅後盈餘加計前期未分配盈餘為基礎，提列 20% 之金額為特別盈餘公積；第 2 年後即以每年稅後盈餘為基礎，提列至少 20% 為特別盈餘公積，但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存，惟證券投資信託事業經評估經理之債券型基金持有結構式利率商品之風險及提前處理損失，計劃以保留當年度盈餘作為因應者，前述提存比率得提高至 100%。此特別盈餘公積於證券投資信託事業所經理之債券型基金處理完結所持有之結構式利率商品時，於報經金管會核准後，得迴轉為可分配盈餘。

另依金管證券字第 10500278285 號函令規定，證券投資信託事業應於分派中華民國 105 至 107 會計年度盈餘時，以稅後淨利的 0.5% 至 1% 範圍內，提列特別盈餘公積，自 107 會計年度起，得就金融科技發展所產生之員工轉型教育訓練、員工轉職或安置支出之相同數額，自上開特別盈餘公積餘額範圍內迴轉。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 110 年 5 月 27 日及 109 年 5 月 28 日舉行股東常會，決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

| | 盈 餘 分 配 案 | | 每 股 股 利 (元) | |
|---------|--------------|--------------|---------------|---------|
| | 109年度 | 108年度 | 109年度 | 108年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 2,484,220 | \$ 1,252,161 | | |
| 普通股股票股利 | - | 11,400,000 | \$ - | \$ 0.38 |
| 普通股現金股利 | 22,420,800 | - | 0.72 | - |

本公司 111 年 3 月 29 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

| | 盈 餘 分 配 案 | 每 股 股 利 (元) |
|---------|--------------|---------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 3,650,062 | |
| 特別盈餘公積 | 1,859,141 | |
| 普通股現金股利 | 32,852,700 | \$ 1.055 |

有關 110 年度之盈餘分配案尚待預計於 111 年召開之股東常會決議。

(三) 其他權益項目

| | 110年12月31日 | 109年12月31日 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 年初餘額 | (\$ 2,907,494) | (\$ 3,252,663) |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損益 | 1,048,353 | 345,169 |
| 年底餘額 | (\$ 1,859,141) | (\$ 2,907,494) |

十七、收 入

| | 110年度 | 109年度 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 經理費收入 | \$ 160,805,422 | \$ 148,959,002 |
| 手續費收入 | 1,247,491 | 561,954 |
| 績效費收入 | 11,042,068 | 218,561 |
| | <u>\$ 173,094,981</u> | <u>\$ 149,739,517</u> |

十八、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

| | 110年度 | 109年度 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 不動產及設備折舊費用 | \$ 1,135,637 | \$ 932,066 |
| 使用權資產折舊費用 | 4,519,800 | 4,791,108 |
| 無形資產攤銷費用 | <u>2,862,802</u> | <u>2,532,049</u> |
| | <u>\$ 8,518,239</u> | <u>\$ 8,255,223</u> |

(二) 員工福利費用

| | 110年度 | 109年度 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 短期員工福利 | | |
| 薪資費用 | \$ 55,044,375 | \$ 49,528,390 |
| 勞健保費用 | 4,281,222 | 4,212,843 |
| 其他 | 540,192 | 279,673 |
| 退職後福利 | | |
| 確定提撥計畫 | 2,136,548 | 3,702,547 |
| 確定福利計畫 | (<u>6,977</u>) | (<u>10,416</u>) |
| | <u>\$ 61,995,360</u> | <u>\$ 57,713,037</u> |

(三) 員工酬勞

本公司依章程規定，係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於5%提撥員工酬勞及不高於0.5%提撥董監事酬勞。110及109年度員工酬勞及董監事酬勞分別於111年3月29日及110年3月23日經董事會決議如下：

估列比例

| | 110年度 | 109年度 |
|-------|-------|-------|
| 員工酬勞 | 2.5% | 2.5% |
| 董監事酬勞 | 0.5% | 0.5% |

金額

| | 110年度 | 109年度 |
|----------|---------------------|-------------------|
| 員工酬勞—現金 | <u>\$ 1,035,478</u> | <u>\$ 649,665</u> |
| 董監事酬勞—現金 | <u>\$ 207,096</u> | <u>\$ 129,933</u> |

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

109 及 108 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

| | <u>110年度</u> | <u>109年度</u> |
|-------------|---------------------|-------------------|
| 當期所得稅 | | |
| 當年度產生者 | \$ 4,214,237 | \$ 853,597 |
| 以前年度之調整 | - | (1) |
| 遞延所得稅 | | |
| 當年度產生者 | <u>8,920</u> | <u>14,275</u> |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 4,223,157</u> | <u>\$ 867,871</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | <u>110年度</u> | <u>109年度</u> |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 稅前淨利 | <u>\$ 40,176,529</u> | <u>\$ 25,207,020</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之 | | |
| 所得稅費用 | \$ 8,035,306 | \$ 5,041,404 |
| 免稅所得 | (2,380,591) | (1,615,711) |
| 稅上不可減除之費損 | 98,361 | - |
| 基本稅額應納差額 | - | 853,597 |
| 未認列之可減除暫時性差異 | (1,529,919) | (3,411,418) |
| 以前年度之當期所得稅費用 | | |
| 於本期之調整 | - | (1) |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 4,223,157</u> | <u>\$ 867,871</u> |

由於 110 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 109 年度未分配盈餘加徵 5% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益

| | <u>110年度</u> | <u>109年度</u> |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 遞延所得稅 | | |
| 當年度產生者 | | |
| 確定福利之精算利益 | (<u>\$ 136,813</u>) | (<u>\$ 125,764</u>) |

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

| 遞延所得稅負債 | 年初餘額 | 認列於 | | 年底餘額 |
|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| | | 損益 | 其他綜合損益 | |
| 暫時性差異 | | | | |
| 退休金實際提撥大於 提列 | \$ 204,468 | \$ 8,920 | \$ - | \$ 213,388 |
| 確定福利退休計畫 | <u>262,244</u> | <u>-</u> | <u>136,813</u> | <u>399,057</u> |
| | <u>\$ 466,712</u> | <u>\$ 8,920</u> | <u>\$ 136,813</u> | <u>\$ 612,445</u> |

109 年度

| 遞延所得稅負債 | 年初餘額 | 認列於 | | 年底餘額 |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 損益 | 其他綜合損益 | |
| 暫時性差異 | | | | |
| 退休金實際提撥大於 提列 | \$ 190,193 | \$ 14,275 | \$ - | \$ 204,468 |
| 確定福利退休計畫 | <u>136,480</u> | <u>-</u> | <u>125,764</u> | <u>262,244</u> |
| | <u>\$ 326,673</u> | <u>\$ 14,275</u> | <u>\$ 125,764</u> | <u>\$ 466,712</u> |

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二十、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|----------------------|-----------|
| 聯邦商業銀行股份有限公司(聯邦商業銀行) | 本公司之母公司 |
| 友邦有限公司(友邦公司) | 聯邦商業銀行之董事 |
| 聯邦私募股權股份有限公司 | 子公司 |
| 聯邦貨幣市場基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦精選科技基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦中國龍基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦金鑽平衡基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦雙禧新興亞洲債券基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦永騰亞洲高收益債券基金 | 本公司經理之基金 |

(接次頁)

(承前頁)

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|----------------------|--|
| 聯邦全視界平衡基金(註1) | 本公司經理之基金 |
| 聯邦全球高息策略基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦前瞻六脈基金(註2) | 本公司經理之基金 |
| 聯邦2024年到期新興市場債券基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦2022年到期新興市場債券基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦2023年到期全球ESG優質債券基金 | 本公司經理之基金 |
| 聯邦低碳目標多重資產基金 | 本公司經理之基金 |
| 其他關係人 | 本公司董監事、經理人、其近親親屬及所屬企業暨實際關係人，有實質控制關係，但無交易之關係人 |

註1：本公司持有之聯邦全視界平衡A基金已於109年1月13日合併至聯邦環太平洋平衡基金A。

註2：本公司持有之聯邦前瞻六脈基金已於109年5月12日清算完畢。

(二) 與關係人間之重大交易事項

除附註十三及二一外，本公司110及109年度與關係人之重大交易事項彙總如下：

| | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|---------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 1. 銀行存款-聯邦商業銀行 | \$ 33,928,359 | 44 | \$ 29,893,817 | 44 |
| 2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金 | \$ 16,289,971 | 16 | \$ 17,669,989 | 17 |
| 聯邦貨幣市場基金 | 16,409,407 | 16 | 16,376,677 | 16 |
| 聯邦雙禧新興亞洲債券基金A | 9,961,140 | 10 | 5,675,029 | 6 |
| 聯邦金鑽平衡基金A | 1,301,092 | 1 | 2,582,705 | 2 |
| 聯邦環太平洋平衡基金A | 27,119,496 | 26 | 23,339,589 | 23 |
| 聯邦中國龍基金 | 1,994,719 | 2 | 2,935,097 | 3 |
| 聯邦精選科技基金 | 2,651,572 | 3 | 3,920,472 | 4 |
| 聯邦全球高息策略基金A | 5,698,378 | 6 | 5,094,783 | 5 |
| 聯邦永騰亞洲高收益債券基金A | 21,544,095 | 21 | 24,666,734 | 24 |
| | <u>\$ 102,969,870</u> | <u>100</u> | <u>\$ 102,261,075</u> | <u>100</u> |

本公司 110 及 109 年度因持有上述透過損益按公允價值衡量之金融資產分別產生評價損失 491,205 元及利益 973,148 元。

| | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|------------------------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 3. 應收利息—聯邦商業銀行 | \$ 90,783 | - | \$ 90,783 | 1 |
| 4. 應收經理費收入 | | | | |
| 聯邦貨幣市場基金 | \$ 1,962,457 | 11 | \$ 2,804,830 | 19 |
| 聯邦優勢策略全球債券組合基金 | 161,274 | 1 | 286,182 | 2 |
| 聯邦中國龍基金 | 307,882 | 2 | 199,096 | 1 |
| 聯邦精選科技基金 | 380,420 | 2 | 267,659 | 2 |
| 聯邦金鑽平衡基金 | 149,055 | 1 | 104,588 | 1 |
| 聯邦雙語新興亞洲債券基金 | 254,692 | 1 | 313,373 | 2 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 | 242,208 | 1 | 166,806 | 1 |
| 聯邦永騰亞洲高收益債券基金 | 511,479 | 3 | 655,889 | 4 |
| 聯邦 2024 到期新興市場債券基金 | 708,340 | 4 | 800,464 | 5 |
| 聯邦全球高息策略基金 | 1,586,600 | 9 | 155,578 | 1 |
| 聯邦 2022 到期新興亞洲債券基金 | 963,174 | 5 | 1,129,841 | 7 |
| 聯邦高息策略多重資產基金 | 166,323 | 1 | 3,445,109 | 23 |
| 聯邦 2023 到期全球 ESG 優質債基金 | 882,222 | 5 | 3,981,151 | 26 |
| 聯邦低碳目標多重資產基金 | 3,597,111 | 20 | - | - |
| 其他 | 538,514 | 3 | 467,885 | 3 |
| | <u>\$ 12,411,751</u> | <u>68</u> | <u>\$ 14,778,451</u> | <u>97</u> |
| 5. 應收銷售手續費收入 | | | | |
| 聯邦高息策略多重資產基金 | \$ 49,714 | - | \$ 251,824 | 2 |
| 6. 使用權資產—友邦公司 | \$ 8,589,253 | 97 | \$ 12,883,879 | 96 |
| 7. 其他金融資產—聯邦商業銀行 | \$ 168,600,000 | 100 | \$ 168,600,000 | 100 |
| 8. 存出保證金—友邦公司 | \$ 2,519,451 | 6 | \$ 2,519,451 | 6 |
| 9. 應付費用—聯邦商業銀行 | \$ 1,525 | 7 | \$ 1,704 | - |
| 10. 租賃負債—流動—友邦公司 | \$ 4,308,376 | 95 | \$ 4,246,242 | 95 |
| 11. 租賃負債—非流動—友邦公司 | \$ 4,366,178 | 99 | \$ 8,663,075 | 97 |

| | 110年度 | | 109年度 | |
|---------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 12. 經理費收入 | | | | |
| 聯邦貨幣市場基金 | \$ 31,694,575 | 20 | \$ 29,179,780 | 20 |
| 聯邦優勢策略全球債券 組合基金 | 2,632,045 | 1 | 3,230,145 | 2 |
| 聯邦中國龍基金 | 3,037,342 | 2 | 2,074,173 | 1 |
| 聯邦精選科技基金 | 4,006,148 | 2 | 2,681,335 | 2 |
| 聯邦金鑽平衡基金 | 1,651,361 | 1 | 1,122,804 | 1 |
| 聯邦雙禧新興亞洲債券 基金 | 3,257,775 | 2 | 4,384,660 | 3 |
| 聯邦環太平洋平衡基金 | 2,987,901 | 2 | 2,142,516 | 1 |
| 聯邦永騰亞洲高收益債 券基金 | 6,819,917 | 4 | 8,937,001 | 6 |
| 聯邦全視界平衡基金 | - | - | 40,183 | - |
| 聯邦全球高息策略基金 | 2,161,701 | 1 | 2,314,370 | 2 |
| 聯邦前瞻六脈基金 | - | - | 644,750 | - |
| 聯邦 2024 年到期新興市 場債券基金 | 8,944,570 | 5 | 9,528,212 | 6 |
| 聯邦 2022 年到期新興亞 洲債券基金 | 12,389,200 | 8 | 53,291,476 | 36 |
| 全權委託－聯邦銀行 | 2,997,421 | 2 | 2,772,125 | 2 |
| 聯邦高息策略多重資產 基金 | 26,633,803 | 17 | 19,337,662 | 13 |
| 聯邦 2023 到期全球 ESG 優質債基金 | 41,445,609 | 26 | 4,885,911 | 3 |
| 聯邦低碳目標多重資產 基金 | 7,437,095 | 5 | - | - |
| 其 他 | - | - | 84,608 | - |
| | <u>\$ 158,096,463</u> | <u>98</u> | <u>\$ 146,651,711</u> | <u>98</u> |
| 13. 銷售手續費收入 | | | | |
| 聯邦高息策略多重資產 基金 | \$ 1,227,889 | - | \$ 521,009 | - |
| 其 他 | 19,602 | - | 40,945 | - |
| | <u>\$ 1,247,491</u> | <u>-</u> | <u>\$ 561,954</u> | <u>-</u> |
| 14. 折舊費用－友邦公司 | <u>\$ 4,294,626</u> | <u>3</u> | <u>\$ 4,584,706</u> | <u>3</u> |
| 15. 銷售手續費支出－聯邦商業 銀行 | <u>\$ 41,839,862</u> | <u>30</u> | <u>\$ 9,809,820</u> | <u>7</u> |
| 16. 利息收入－聯邦商業銀行 | <u>\$ 1,608,552</u> | <u>92</u> | <u>\$ 1,727,290</u> | <u>85</u> |
| 17. 利息費用－友邦公司 | <u>\$ 162,829</u> | <u>95</u> | <u>\$ 272,482</u> | <u>95</u> |

18. 本公司與聯邦銀行於 102 年 7 月簽訂債券寄託契約書，受託代為保管「台灣土地銀行股份有限公司發行台新銀行第二次債券資產特殊目的信託受益證券」完成清算程序後，由 Lehman Brother Treasury Co. 發行之擔保債券，本公司 110 及 109 年度向聯邦銀行支付擔保債券寄託之保管費，分別為 18,868 元及 19,412 元。

另本公司於 97 年間與聯邦商業銀行承作受益證券附買回交易及簽訂債權讓渡合約，相關交易內容請參閱附註二一。

(三) 主要管理階層薪酬

| | 110年度 | 109年度 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 短期員工福利 | | |
| 薪資 | \$ 4,286,374 | \$ 4,212,000 |
| 獎金 | 1,883,195 | 702,000 |
| 車馬費 | 20,000 | 135,000 |
| 其他 | <u>29,015</u> | <u>16,576</u> |
| 退職後福利 | 6,218,584 | 5,065,576 |
| | <u>108,000</u> | <u>108,000</u> |
| | <u>\$ 6,326,584</u> | <u>\$ 5,173,576</u> |

二一、其 他

(一) 本公司為避免所經理之債券型基金因持有結構式債券，造成基金收益率下滑而產生流動性風險，於 94 年度經董事會決議進行下列交易，以避免基金之流動性風險：

特殊目的信託契約

本公司於 94 年 11 月與台新銀行及台灣土地銀行簽訂特殊目的信託契約，以本公司所經理之債券型基金持有之部分結構式債券計 2,000,000,000 元為標的，依金融資產證券化條例發行「台灣土地銀行股份有限公司發行台新銀行第二次債券資產特殊目的信託受益證券」，每 3 個月循環發行一次，信託期限為 7 年；本公司依信評機構核算之結果提撥準備金 94,000,000 元予受託機構，以作為本證券化案件現金流入短缺時之信用增強；另因發行特殊目的信託受益證券所發生之必要費用，亦由準備金帳戶減除。

因受雷曼兄弟控股公司破產影響，此受益證券連結之部分外國債券未能如期支付利息，此受益證券已於 97 年 11 月 21 日提前中止

後續循環發行，本公司將其轉列應收債權憑證，並估列可能發生損失。

另本公司原以此受益證券為擔保向聯邦商業銀行承作附買回交易，因該受益證券已提前終止發行，本公司因是與聯邦商業銀行簽訂債權讓渡合約，協議就此受益證券連結之部分國內債券之應收債權 223,806,974 元讓與聯邦商業銀行，並以相關受益資產清算分配後所得款項償還應支付予聯邦商業銀行之款項。倘未來分配款項不足以支付上述應付款項，本公司承諾將全數補足差額予聯邦商業銀行。前述受益證券連結之國內債券已於 99 年 6 月 10 日全數到期，並於 99 年 12 月 30 日進行分配，本公司將本次分配金額全數交付聯邦商業銀行後，不足受償金額計有 20,484,885 元，另此部分應付款項係按期間加計利息，本公司於 100 年度因此應付款項所認列之相關利息費用為 9,017 元。本公司依金管證投字第 0990073339 號函核准，於 100 年 1 月 13 日以自有資金支付該應付款項，並於收款專戶保留 13,007,276 元，以供未來外國債券交割之相關費用用途。

上述受益證券依信託契約第 11.3.4 條規定，已符合信託終止之條件，故受託機構依信託契約第 11.4.2 之規定，發函予各受益證券持有人同意後，已於 102 年 10 月 9 日完成清算程序，並於當日依本公司持有比率 13.61% 返還清算分配款 31,667,391 元暨台新銀行第二次債券資產特殊目的信託受益證券資產池中由 Lehman Brother Treasury Co. 發行面額約 4,450,473 美元之擔保債券。本公司與聯邦商業銀行簽訂債券寄託契約書，委由其代為保管該擔保債券，並依比例分攤聯邦商業銀行於外國債券保管帳戶之保管費用。

本公司於 110 及 109 年度依持有比率分別收回 Lehman Brother Treasury Co. 分配款共 649,240 元及 258,183 元，帳列其他收入及損失。

- (二) 受益人申購本公司之私募基金，因該基金淨值暫停訂價以致受益人無法取得贖回款項，造成損失有所爭執，本公司已於 98 年 8 月 25 日執行返還該基金剩餘流動金額。惟部分受益人仍有爭議，本公司為維護受益人權益及公司品牌形象，故針對部分受益人進行協調，

並洽談補償方案。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司預估潛在客戶之賠償損失均為 2,725,711 元，帳列其他非流動負債。

- (三) 公司所經理之私募基金投資 Fairfield Sentry 基金下稱「F 基金」F 基金清算人於民國（以下同）100 年 1 月 10 日對本公司、私募基金及私募基金全體受益人提起訴訟，請求返還本公司私募基金自 F 基金獲得孳息或贖回投資款項合計 17,206,126.24 美元，本案現仍由美國紐約州聯邦破產法院審理中。

馬多夫投資證券公司（下稱馬多夫公司）之破產管理人（原告）於 101 年 3 月 23 日對本公司及私募基金提起訴訟，主張 F 基金自馬多夫公司受領贖回款係不當得利，請求返還本公司私募基金自 F 基金獲得孳息或贖回投資款項合計約 17,206,126 美元；因原告聲請美國法院透過司法互助將起訴狀交由台北地院送達我方，依我國民事訴訟法第 402 條第 1 項第 2 款規定及法院相關實務見解，其書狀已合法送達我方，為避免法院作成之不利判決可於我國執行，即委任美國律師協助應訴。本件相同狀況之被告（即自 Fairfield 系列基金獲得分配之非美國籍境外投資人）爭執美國破產法之適用與美國法院管轄問題，紐約州南區聯邦地方法院以國際禮讓為由，認定美國破產法不適用於此類被告，惟因該裁定已遭上級審法院廢棄並已確定，故本案目前已由破產法院重新審理。

本公司所經理之私募基金因投資 Fairfield Sentry Ltd. 對沖基金而受有損害，已於 102 年 6 月 26 日加入對 Fairfield Greenwich、Citco 及 PwC 之團體訴訟。有關對 Fairfield Greenwich 之集體訴訟，雙方達成和解金分配方案已於 103 年 12 月 19 日獲紐約州南區地方法院裁准，分配和解金已於 104 年 2 月底分配予和解集團；對 Citco 之集體訴訟，雙方已於 104 年 8 月 12 日達成和解，法院於 104 年 11 月 20 日裁准 Citco 之和解方案，分配和解金將分配予和解集團；對 PwC 之團體訴訟，法院已於 105 年 1 月 7 日初步裁准雙方達成和解，並於 105 年 5 月 6 日開庭審理和解公平性准予和解之裁定且並無後續上訴程序，和解金扣除上述 Citco 與 PwC 法院裁准之律師報酬與代墊費用後將分配予和解集團，私募基金於 106 年 1 月 3

日收到 Rust Consulting Inc. 寄達分配和解款並於 106 年 2 月 6 日兌現實際收入帳金額。本案因最後一位被告 PwC 已與原告律師和解，原告已分配和解金，故本案已終結。另向馬多夫被害人基金申請賠償係由本公司協助各基金投資人以其自己名義向該基金提出申請並由該基金進行審查。

二二、金融工具

(一) 公允價值之資訊

| | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 |
| <u>金融資產</u> | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產 | \$ 263,960,163 | \$ 263,960,163 | \$ 252,149,439 | \$ 252,149,439 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 102,969,870 | 102,969,870 | 102,261,075 | 102,261,075 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | 6,174,349 | 6,174,349 | 5,125,996 | 5,125,996 |
| 存出保證金 | 30,516,751 | 30,516,751 | 30,517,151 | 30,517,151 |
| <u>金融負債</u> | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債 | 29,040,547 | 29,040,547 | 24,188,450 | 24,188,450 |

(二) 本公司估計金融商品公允價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他應收款、存出保證金、其他應付款及其他非流動負債。
2. 因部分金融商品及非金融商品無須列示其公允價值，是以上表所列之公允價值總數並不代表本公司之總價值。

(三) 認列於資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級：

1. 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產之公開報價（未經調整）。
2. 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

3. 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

110年12月31日

| | 第 一 級 | 第 二 級 | 第 三 級 | 合 計 |
|----------------------|----------------|----------|--------------|----------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | \$ 102,969,870 | \$ _____ | \$ _____ | \$ 102,969,870 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| 未上市(櫃)公司股權投資 | \$ _____ | \$ _____ | \$ 6,174,349 | \$ 6,174,349 |

109年12月31日

| | 第 一 級 | 第 二 級 | 第 三 級 | 合 計 |
|----------------------|----------------|----------|--------------|----------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 基金受益憑證 | \$ 102,261,075 | \$ _____ | \$ _____ | \$ 102,261,075 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| 未上市(櫃)公司股權投資 | \$ _____ | \$ _____ | \$ 5,125,996 | \$ 5,125,996 |

110及109年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

本公司持有之未上市(櫃)股權投資係採資產法，經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總價值，以反映標的之整體價值。

本公司對未上市(櫃)股權投資之公允價值衡量尚屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價結果之不同。針對分類為第3等級之金融工具，若評價參數上下變動10%則對其他綜合損益之影響如下：

110年12月31日

| 公允價值變動反映於本期其他綜合損益 | 有 利 變 動 | | 不 利 變 動 | |
|-------------------|--------------------------|------------|---------|--|
| | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具 | \$ 617,435 | | |

109年12月31日

| | 公允價值變動反映於本期其他綜合損益 | |
|------------------------------|-------------------|--------------|
| | 有利變動 | 不利變動 |
| 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產權益工具 | \$ 512,600 | (\$ 512,600) |

(四) 財務風險資訊

本公司主要金融工具包括基金受益憑證、股票投資、應收帳款、存出保證金、應付帳款及其他應付款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險、流動性風險及利率變動之現金流量風險。

1. 市場風險

持有之受益憑證及股票投資係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此類資產係以公允價值衡量，因此本公司將暴露於市場價格變動之風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方未履合約義務之潛在影響。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司之交易對方均以信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司定期審視營運資金狀況，並及時採取行動避免相關流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

利率風險係指因市場利率變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。因本公司具有利率風險之金融工具，主要係來自於機動利率之定期存款，惟因其均為一年內到期，故預期不致發生重大之利率風險。

二三、重大承諾事項

截至 110 年 12 月 31 日止，本公司分別與 OSSIAM 及 ThornburgInvestment Management, INC. 簽訂國外投資顧問合約提供基金顧問服務，其中與 OSSIAM 已於 109 年 5 月 31 日終止合約，按每日發行基金淨資產乘以固定比率收取顧問費。本公司 110 及 109 年度之顧問費分別為 1,031,520 元及 474,578 元，帳列營業費用－勞務費。

聯邦證券投資信託股份有限公司

會計師重要查核說明
民國110年度

聯邦證券投資信託股份有限公司

會計師重要查核說明

民國 110 年度

一、內部控制之實施說明及評估

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則之規定，業於必要之範圍內，研究及評估該公司內部會計控制制度之可信賴程度，藉以釐訂查核程序、抽查時間及範圍，俾對該公司財務報表之是否允當表達其財務狀況、經營成果及現金流量表示意見。研究及評估之範圍，包括該公司財務及會計人員之資格標準與任免辦法、交易循環之作業程序及重要物品保管等相關之制度。惟上述內部控制制度之研討及評估，係以抽查方式辦理，並不保證所有該制度之缺失必能於研究及評估時全部發現。

本會計師於上述之抽查過程中，並未發現該公司之內部會計控制制度有重大之缺失，足以影響財務報表之允當表達。

二、現金及有價證券之盤點：

本會計師於 110 年 12 月 30 日派遣佐理人員至該公司，對現金及有價證券實施盤點，並就盤點結果與當日及資產負債表日日計表核對或調節相符。

三、其他各項資產及負債之函證情形：

| 項 目 | 函 證 百 分 比 | 回 函 相 符 或 調 節 相 符 百 分 比 | 其 他 查 核 說 明 | 結 論 |
|-------|--------------|-------------------------------|----------------------|-----|
| 現 金 | 100 | 100 | — | 滿 意 |
| 存出保證金 | 99 | 100 | 未發函部分抽核相關文件及記錄，尚無不符。 | 滿 意 |

四、該公司無資金貸與股東或他人之情事。

五、重大財務比率變動說明：營業利益比率前後期變動達百分之二十以上者：

| 項 | 目 | 110年12月31日 | 109年12月31日 | 差 | 異 | 百 | 分 | 比 |
|------|---|----------------------|----------------------|----------------------|---|---|---|------------|
| 營業利益 | | <u>\$ 26,425,401</u> | <u>\$ 14,965,234</u> | <u>\$ 11,460,167</u> | | | | <u>77%</u> |

說明：主要係本年度經理之基金規模及全權委託業務上升，致經理費及績效費收入增加所致。

六、其他項目重大變動說明：

(一) 其他資產及負債之各項目前後期變動達 50% 以上，且其變動金額達新臺幣一仟萬元以上者：無。

(二) 營業外收支之各項目前後期變動達 50% 以上，且其變動金額達新臺幣一仟萬元以上者：無。

七、經證期局通知前一年度財務報表應調整改進之情事：無。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 瑞 展



中 華 民 國 111 年 3 月 29 日

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 11113089 號

會員姓名：黃瑞展

事務所電話：(02)27259988

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所統一編號：94998251

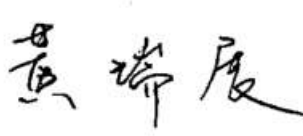

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

委託人統一編號：16832297

會員書字號：北市會證字第 2300 號

印鑑證明書用途：辦理 聯邦證券投資信託股份有限公司

110 年度 (自民國 110 年 01 月 01 日 至 110 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

| | | | |
|---------|---|----------|---|
| 簽名式 (一) |  | 存會印鑑 (一) |  |
|---------|---|----------|---|

理事長：



核對人：



中華民國 111 年 03 月 11 日

封底

經理公司：聯邦證券投資信託股份有限公司

負責人： 董事長 涂 洪 茂

地址：台北市中山區南京東路二段 137 號 6 樓

