第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信 託基金

# (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息 來源可能為本金)

# 公開說明書

- 一、基金名稱:第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
- 二、基金種類:債券型
- 三、基本投資方針:請參閱本公開說明書【基金概況】壹、九之說明
- 四、基金型態:開放式
- 万、投資地區:投資國內外
- 六、本基金計價之幣別:新臺幣、美元、人民幣及南非幣
- 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新臺幣貳佰億元,最低為等值新臺幣參億 元。其中,

- (一) 新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元;
- (二) 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。
- 八、本次核准發行受益權單位數:

本基金首次淨發行受益權單位總數最高為貳拾億個基準受益權單位。其中,

- (一) 新臺幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準 受益權單位;
- (二) 外幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。
- 九、保證機構名稱:無
- 十、證券投資信託事業名稱:第一金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。
- 二、 本基金成立屆滿五年後,於本基金持有之債券到期後,得投資短天期債券



- (含短天期公債)·不受信託契約第 14 條第 1 項第 3 款第 2 目或第 3 目所訂「投資於富裕國家之政府或機構所發行之主權債、類主權債及公司債之總金額·不得低於本基金淨資產價值之百分之六十」及「投資於投資級債券之總金額·不得低於本基金淨資產價值之百分之六十之限制;所謂「短天期債券」係指剩餘到期年限在三年(含)以內之債券。
- 三、本基金為六年到期基金,但設有機動到期機制。由於本基金之投資組合係以 美元為主,提前結算啟動機制(指本基金成立後於「特定年限」當月最後營業 日達到「特定價格」目標時,該日即為提前結算日)以累積類型美元計價受益 權單位之每單位淨資產價值為計算標準。當下述提前結算要件成立時,本基 金之所有計價幣別受益權單位均將啟動提前結算機制。有關提前結算機制說 明如下:
  - 特定年限:指自本基金成立日之次一營業日起屆滿四年、四年三個月、四年六個月、四年九個月、五年、五年三個月、五年六個月、五年九個月之當月最後營業日。
  - 特定價格:本基金累積類別美元計價受益權單位之淨資產價值高於或等於 美元 11.2 元(基金成立滿 4 年)。
  - 3.投資人應特別留意:
    - (1)本基金因啟動提前結算機制而存續期間屆滿時,將自動買回受益人於提前 結算日所持有之受益權單位全數,其買回價金係以本基金實際完成所有 交易之日各類型受益權單位每一受益權單位淨資產價值計算之。
    - (2)本基金所設定之特定價格為基金啟動自動買回之依據,惟在交易過程中可能因市場變動、交易成本或流動性等因素導致結算後之淨值低於特定價格,客戶取得之價金將以基金實際完成所有交易後之報價為準。投資人應瞭解本基金並非保證本基金於特定年限累積類型美元計價受益權單位之每單位淨資產價值將達特定價格。
    - (3)非美元計價受益權單位之淨值可能因匯率等因素影響而小於特定價格。
- 四、本基金宜以中長期方式進行投資,為避免短線交易造成其他受益人權益受損 及基金操作困難,影響基金績效,經理公司不歡迎受益人進行短線交易。受 益人持有基金於到期日前申請買回(不含本基金啟動提前結算機制之情形), 將收取提前買回費用最高2%並歸入基金資產,以維護既有投資人利益。
- 五、 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
- 六、本基金為穩健追求長期資本利得及固定收益之債券型基金,適合追求穩定收益為目標之投資人。
- 七、由於本基金亦得投資於非投資等級債券,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,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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。
- 八、本基金最高可投資基金總資產 40%於金融機構發行具損失吸收能力債券(包括應急可轉換債券、具總損失吸收能力債券及符合自有資金及合格債務最低要求之債券,下稱 CoCo Bond、TLAC 債券及 MREL 債券),當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時,得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權,可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。詳細投資風險,請參閱本公開說明書【基金概況】伍、投資風險揭露之十、其他投資標的或特定投資策略之風險。
- 九、 本基金投資中華民國境內及境外之有價證券, 商品風險含有債券發行人違約 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、商品交易對手之信用風險及流動性風險與市場風險、其他投資風險等。又本基金涉及投資新興市場部份,因其波動性與風險程度可能較高,且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家,也可能使資產價值受不同程度之影響。另本基金投資於符合美國Rule144A規定之債券,該債券屬私募性質,較可能發生流動性不足,財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。有關本基金運用之限制請詳見第20頁至第22頁,投資風險之揭露請詳見第25頁至第35頁。

- 十、本基金期滿或啟動提前結算機制時即信託契約終止,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,亦不保證收益分配金額與本金之全額返還。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。原則上,投資組合中個別債券到期年限以不超過基金實際存續年限為主。此外,存續期間將隨著債券的存續年限縮短而逐年降低,並在六年期滿時接近於零。
- 十一、 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。本基金成立日之當日起即不再接受益權單位之申購,本基金成立之日起九十日後即開放每日買回,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。
- 十二、 基金配息不代表基金實際報酬,且過去配息不代表未來配息;基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份,可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未 先 扣 除 應 負 擔 之 費 用 , 配 息 組 成 項 目 揭 露 於 公 司 網 站 (www.fsitc.com.tw)。
- 十三、本基金包含新臺幣計價級別、美元計價級別、人民幣計價級別及南非幣計價級別,如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者,須自行承擔匯率變動之風險,此外,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。基金交易係以長期投資為目的,基金買賣係以自己之判斷為之,投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益,且最大可能損失達原始投資金額,不宜期待於短期內獲取高收益。任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌,故不一定能取回全部之投資金額。
- 十四、本基金人民幣計價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。
- 十五、本基金投資南非幣計價之受益權單位意謂著投資人將承擔美元對前述計價幣別之匯率波動風險,並依據匯率變化而可能使投資人產生匯兌損失。南非幣一般被視為高波動/高風險貨幣,投資人應瞭解投資南非幣計價級別所額外承擔之匯率風險。若投資人係以非南非幣申購南非幣計價受益權單位基金,須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險,故本公司不鼓勵持有南非幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣計價受益權單位。就南非幣匯率過往歷史走勢觀之,南非幣係屬波動度甚大之幣別。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅,將會明顯影響基金南非幣別計價受益權單位之每單位淨值。
- 十六、本基金因計價幣別不同,投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除



- 以面額計算,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。
- 十七、本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。
- 十八、本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失,最大可能損失則為全部投資金額。查詢本公司公開說明書之網址:第一金投信(www.fsitc.com.tw)或公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw)

第一金證券投資信託股份有限公司 | 刊印日期:中華民國 114 年 10 月

(獨立經營管理)



#### 壹、基金相關機構及人員

一、 證券投資信託事業之名稱、地址、網址及電話

名稱:第一金證券投資信託股份有限公司 網址:www.fsitc.com.tw

台北總公司:台北市民權東路三段6號7樓

電話:(02)2504-1000 傳真:(02)2509-4292

新竹分公司:新竹市英明街3號5樓 電話:(03)525-5380 台中分公司:台中市自由路一段144號11樓 電話:(04)2229-2189 高雄分公司:高雄市民權二路6號21樓之一 電話:(07)332-3131

證券投資信託事業發言人: 林雅菁副總經理

電話: (02)2504-1000 電子郵件信箱: service @fsitc.com.tw

二、 基金保管機構之名稱、地址、網址及電話

名稱:上海商業儲蓄銀行股份有限公司 地址:台北市仁愛路二段十六號二樓

電話:02-23568111 網址:https://www.scsb.com.tw

三、 受託管理機構之名稱、地址、網址及電話:無

四、 國外投資顧問公司之名稱、地址、網址及電話

名稱: EFG Asset Management (UK) Limited

地址: Leconfield House, Curzon Street, London W1J 5JB,

電話: +44 (0)20 7491 9111網址: www.efgam.com

五、國外受託保管機構之名稱、地址、網址及電話

名稱:美商道富銀行股份有限公司(State Street Bank and Trust Company)

地址:臺北市敦化南路2段207號19樓

電話:886-2735-1200 網址:www.statestreet.com

六、基金保證機構之名稱、地址、網址及電話:無

七、受益憑證簽證機構之名稱、地址、網址及電話:無

八、受益憑證事務代理機構之名稱、地址、網址及電話

名稱:第一金證券投資信託股份有限公司 電話:(02)2504-1000 地址:台北市民權東路三段6號7樓 網址:www.fsitc.com.tw

九、基金之財務報告簽證會計師之名稱、地址、網址及電話

事務所名稱:安侯建業聯合會計師事務所 電話:(02)8101-6666

會計師姓名:李逢暉

地址:台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓 網址:www.kpmg.com/tw

十、證券投資信託事業或基金經信用評等機構之名稱、地址、網址及電話:無

# 貳、公開說明書之陳列處所、分送方式及索取之方法:

陳列處所:基金經理公司、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傳輸方式分送投資人。

索取方式: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: 第一金投信(www.fsitc.com.tw)或公開資訊觀測站(https://mops.twse.com.tw)。

# 參、金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴管道:

投資人就金融消費爭議事件應先向本公司提出申訴,本公司客服專線:0800-005-908,若投資人不接受處理結果者,得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或金融消費爭議處理機構申請評議。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會電話:(02)2581-7288,財團法人金融消費評議中心電話:0800-789-885。

# 目 錄

【基金概況】	1
壹、 基金簡介	1
貳、 基金性質	17
參、 經理公司、基金保管機構及保證機構之職責	18
肆、 基金投資	18
伍、 投資風險之揭露	25
陸、 收益分配	35
柒、 申購受益憑證	35
捌、 買回受益憑證	39
玖、 受益人之權利及費用負擔	40
壹拾、基金之資訊揭露	43
壹拾壹、 基金運用狀況	45
【證券投資信託契約主要內容】	52
壹、 基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間	52
貳、 基金發行總面額及受益權單位總數	52
參、 受益憑證之發行及簽證	52
肆、 受益憑證之申購	53
伍、 基金之成立與不成立	53
陸、 受益憑證之上市及終止上市(不適用)	53
柒、 基金之資產	53
捌、 基金應負擔之費用	54
玖、 受益人之權利、義務與責任	55
壹拾、 經理公司之權利、義務與責任	56
壹拾壹、 基金保管機構之權利、義務與責任	58
壹拾貳、 運用基金投資證券之基本方針及範圍	
壹拾參、 收益分配	
壹拾肆、 受益憑證之買回	
壹拾伍、 本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算	
壹拾陸、 經理公司之更換	
壹拾柒 · 基金保管機構之更換	
壹拾捌、 信託契約之終止	
壹拾玖、 信託契約存續期間屆滿之處理程序	
貳拾、本基金之清算	
貳拾壹、受益人名簿	
貳拾貳、 受益人會議	
貳拾參、 通知及公告	
貳拾肆、 信託契約之修正	65

【證券	投資信託事業概況】	67
壹、	事業簡介	67
貳、	事業組織	68
參、	利害關係公司揭露	74
肆、	營運情形	75
伍、	近二年受處罰之情形	79
陸、	訴訟或非訟事件	79
【受益	憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】	80
壹、	受益憑證銷售機構	80
貳、	受益憑證買回機構	80
【特別	記載之事項】	81
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	81
貳、	第一金證券投資信託股份有限公司內部控制聲明書	82
參、	證券投資信託事業就公司治理運作情形載明事項	83
肆、	本基金信託契約與契約範本條文對照表	85
伍、	其他金管會規定應特別記載事項	140
【附錄	一】投資地區經濟環境簡要說明	141
【附錄	二】證券投資信託基金資產價值之計算標準	156
【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	161
【附錄	四】經理公司評價委員會之運作機制	163
【附錄	五】問題公司債處理規則	165
【附錄	六】基金之財務報告	167
【附錄	七】證券投資信託事業之財務報表	167

# 【基金概況】

#### 壹、 基金簡介

#### 一、發行總面額

本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元,最低為等值新臺幣參億元。其中,新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元; 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。

- 二、基準受益權單位、受益權單位總數及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率
  - (一)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新臺幣計價受益權單位。
  - (二) 本基金首次淨發行受益權單位總數最高為貳拾億個基準受益權單位,其中, 新臺幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益 權單位;外幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基 準受益權單位。
  - (三) 各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率如下:
    - 1.本基金新臺幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:1;
    - 2.本基金美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:28.39(註)
    - 3.本基金人民幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:4.39(註)
    - 4.本基金南非幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:1.88(註)

(註)本基金美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率,以美元計價受益權單位面額按本基金成立日前一營業日依彭博資訊系統(Bloomberg)所取得新臺幣與美元之收盤匯率換算為新臺幣後,除以基準受益權單位面額得出,以四捨五入計算至小數點第一位;美元以外之其他外幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率,以該外幣計價受益權單位面額按本基金成立日前一營業日依彭博資訊系統(Bloomberg)所取得該外幣與美元之收盤匯率換算為美元後,再依美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣後,除以基準受益權單位面額得出,以四捨五入計算至小數點第一位。

#### 三、每受益權單位面額

每一新臺幣計價受益權單位面額為新臺幣壹拾元;每一美元計價受益權單位面額為美元壹拾元;每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元。每一南非幣計價受益權單位面額為南非幣壹拾元。

#### 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。

#### 万、 成立條件

- (一) 本基金之成立條件·為依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新臺幣參億元整;
- (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) 本基金成立於 110 年 2 月 2 日。

# 六、 預定發行日期

本基金受益憑證發行日於本基金成立日起算三十日內發行之。

#### 十、 存續期間

本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起至屆滿六年之當月最後營業日; 或本基金如啟動提前結算機制時,自成立日之次一營業日起至提前結算日止之 期間;本基金存續期間屆滿或依信託契約第二十四條規定經金管會核准終止時, 信託契約即為終止。

#### 八、 投資地區及標的

(一) 投資地區:中華民國及境外。

本基金投資之外國國家包括:科威特、中國香港、阿拉伯聯合大公國、亞塞 拜然、新加坡、模里西斯、台灣、卡達、挪威、沙烏地阿拉伯、瑞士、荷蘭、 馬爾他、日本、丹麥、德國、盧森堡、比利時、以色列、拉脫維亞、巴林、 韓國、加拿大、俄羅斯、中國、阿根廷、冰島、阿曼、瑞典、南非、奧地利、 泰國、馬來西亞、英國、芬蘭、義大利、象牙海岸、伊拉克、法國、厄瓜多、 印度、瓜地馬拉、玻利維亞、菲律賓、烏克蘭、納米比亞、多哥共和國、奈 及利亞、巴拉圭、捷克、智利、肯亞、烏拉圭、愛沙尼亞、喀麥隆、斯洛維 尼亞、立陶宛、印尼、巴西、安哥拉、貝南共和國、秘魯、保加利亞、巴基 斯坦、千里達及托巴哥共和國、迦納、越南、塞內加爾、哈薩克、羅馬尼亞、 匈牙利、哥倫比亞、墨西哥、阿爾巴尼亞、澳洲、土耳其、百慕達、美國、 巴哈馬、巴拿馬、牙買加、古巴、哥斯大黎加、克羅埃西亞、希臘、愛爾蘭、 馬其頓、摩納哥、波蘭、葡萄牙、斯洛伐克、西班牙、阿富汗、孟加拉、不 丹、汶萊、斐濟、喬治亞、伊朗、約旦、黎巴嫩、澳門、蒙古、緬甸、尼泊 爾、帛琉、斯里蘭卡、敘利亞、剛果、埃及、赤道幾內亞、幾內亞、賴比瑞 亞、利比亞、馬達加斯加、摩洛哥、莫三比克、尼日、坦尚尼亞、突尼西亞、 烏干達、尚比亞、辛巴威、紐西蘭、帛琉、斐濟等。 註:本基金投資之富裕國家或地區範圍,為前述科威特至美國等 77 個國家。 所謂富裕國家或地區係指以國際貨幣基金(International Monetary Fund)提 出之 NFA(Net Foreign Asset)評分機制為基礎,再以 NFA 占該國當年度 GDP 之比重計算,倘若 NFA 占 GDP 比重高於-50%者即屬之。前述可投資 國家及地區,係指債券發行人或保證人依據 Bloomberg 資訊系統所示符合 債券註冊地國家(Country of Incorporation)、債券所承擔之國家風險 (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)之國家或地區為認定。

(二) 投資標的:詳見【基金概況】壹、基金簡介之九、基本投資方針及範圍簡述之說明。

# 九、 基本投資方針及範圍簡述

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,將本基金投資於中華民國及外國之有價證券。並依下列規範進行投資:

(一) 本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債、承銷中之公司債)、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)、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製債券相關之指數股票型基金(ETF)。

# (二) 本基金投資於下列外國有價證券:

- 1.由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債)、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、由金融機構所發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)、具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券)及符合美國 Rule144A 規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債,並應符合金管會之禁止或限制規定。
- 2.於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣型或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 ETF(Exchange Traded Fund)(含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)。
- 3.經金管會核准或申報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、貨幣型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位。
- 4.本基金投資之債券,不包括以國內有價證券、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。
- (三)原則上,自本基金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,故於基金到期日前之二年六個月內,不受前述存續期間之限制。本基金於成立日起六個月後:
  - 1.投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十;
  - 2.投資於富裕國家或地區之政府或機構所發行之主權債、類主權債及公司債之總金額,不得低於本基金淨資產價值之百分之六十。所謂「富裕國家或地區」係以國際貨幣基金(IMF)提出之國外資產淨額(Net Foreign Asset,簡稱 NFA) 評分機制為基礎,再以 NFA 佔該國當年度 GDP 之比重計算,倘 NFA 佔 GDP 比重高於-50%者即屬富裕國家或地區。
  - 3.投資於投資級債券之總金額·不得低於本基金淨資產價值之百分之六十; 前述「投資級債券」係指該債券符合金管會所訂外國債券信用評等等級規 定;
  - 4.於本基金成立屆滿五年後·經理公司得依其專業判斷·於本基金持有之債券到期後·投資短天期債券(含短天期公債)·且不受第2目或第3目所訂投資比例限制·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其相關規定;
  - 5.本基金得投資非投資等級債券,惟投資總金額不得超過本基金淨資產價值 之百分之二十。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第3目或本目所定投資比例限制 者,經理公司應於前開事由發生之日起三十個營業日內採取適當處置,以 符合前述投資比例限制;
  - 6.前述「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級債券者,該債券即為投資等級債券。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)中央政府公債:發行國家主權評等未達下述所列信用評等機構評定等 級。
- (2)第(1)點以外之債券:該債券之債務發行評等未達下述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下述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下述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下述所列信用評 等機構評定等級或未經信用評等機構評等。
- 7.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-

- (四)但依經理公司專業判斷,在特殊情形下,為降低風險、確保基金安全之目的,得不受前述第(三)款第1目至第3目投資比例之限制。所謂「特殊情形」,係指下列情形之一:
  - 1.本基金信託契約終止前一個月,包括因到期日終止、或因啟動提前結算機制而提前終止、或基金因合併或清算而終止之情形;
  - 2.任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國家或地區發生政治、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,天災等)、金融市場暫停交易、法令政策變更或有不可抗力情事,致有影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形;
  - 3.任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之國家或地區 實施外匯管制,或該國貨幣單日兌美元匯率漲幅或跌幅達百分之五或最近 五個交易日匯率累計漲幅或跌幅達百分之十以上者。
  - (五)俟前述第 2 目至第 3 目所列特殊情形結束後三十個營業日內,經理公司應立即調整,以符合前述第(三)款第 1 目至第 3 目之比例限制。
  - (六)經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的,運用基金資產從事衍生自 利率之期貨或選擇權及利率交換交易等證券相關商品交易,但須符合「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。
  - (七)經理公司得為避免幣值波動而影響本基金之投資收益之目的,從事換匯、 遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易、一籃子外幣

匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易或其他經中央銀行與金管會核准之避險交易方式,辦理本基金外幣資產之避險管理。如因有關法令或相關規定修正時,從其規定。

#### 十、投資策略及特色之重點摘述

## (一)投資策略:

- 1.本基金為第一金投信與 EFG 固定收益投資團隊合作,主要投資全球富裕國家或地區及公司發行之美元計價債券,基金到期年限設定為六年,在投資組合未出現違約風險之情況下,不隨意調整投資組合,具備低週轉率的特性。為達到適合長期持有且穩定收益特性,策略上,非投資等級債券配置不超過 20%,投資組合之存續期間不超過基金到期年限,隨著基金年期逐漸接近到期日,投資組合債券價格波動收斂,可降低投資組合利率風險,達到穩定收益的目標。
- 2.債券篩選方式:本基金依據國外資產淨額(NFA)機制、相對價值模型、債券發行主體之基本面與債信品質,進行投資組合建置。國外資產淨額(NFA)機制, 篩選出國外資產淨額占 GDP 比重高於-50%者,即列為富裕國家或地區。投資 團隊針對符合條件(富裕國家定義及年期等)之債券進行相對價值模型與基本面 (總體經濟、信用分析)之評估,篩選具投資價值、信用品質佳之投資標的。相 對價值模型之評估方式,則以市場理論信用利差與實質信用利差之差異,評估 其是否具有較佳的相對投資價值。
- 3.主動風險檢視與債券風險控管因子:本基金雖採取買進並持有至到期之策略,但考量金融市場波動變化莫測,為預防投資組合信用風險增加,投資團隊定期會檢視投資組合持有之債券發行主體基本面狀況與發行國家國外資產淨額(NFA)狀況,透過關注其國外資產淨額(NFA)變化、債信變化及營運表現,降低風險對投資組合造成之影響。倘若投資組合持有之債券,因任何原因導致其信用風險增加,投資團隊會在符合投資人最大利益的前提下,主動調整投資組合因應。關於主權債與類主權債,基本面觀察因子包括國家政經情勢、經濟數據表現,如經常帳收支、負債占GDP、通貨膨脹、匯率波動、貨幣政策與財政政策展望;公司債評估因子,包括發行主體企業之營收與獲利成長動能,如現金流、債務比率、信用指標等。
- 4.買進持有至到期以降低利率風險:本基金到期年限設定為六年,並設有機動到期機制,投資組合存續期間不超過基金到期年限,在風險可控情況下,對投資組合債券採取持有至到期之策略。隨著基金逐漸接近到期日,投資組合中債券亦陸續到期,債券價格對利率波動的敏感性降低,故可降低投資組合之利率風險,並達到穩定收益之目標。

## (二)投資特色:

- 1.本基金為目標到期債券基金,投資策略採取買進並持有至到期,達到穩定收益 之目標,故投資組合的債券價格波動會隨著基金逐漸接近到期日而收斂,進而 降低市場利率變化對投資組合造成的風險。
- 2.投資獨特性:本基金係以國際貨幣基金會(IMF)提出的國外資產淨額(NFA)機制來作為篩選投資組合債券的核心方式,評估國外資產淨額(NFA)占 GDP 比重達-50%以上者,屬於具有較佳償債能力的國家或地區。透過此機制優化基金投資組合之信用品質,達到目標到期債券基金應具備的長期持有與穩定收益的條件。
- 3.機動到期機制:本基金主架構為設定六年到期,但為增加投資人利用此產品進行理財規劃的彈性,在六年到期的主架構上設立提前到期機制,即本基金於成立滿四年後會每三個月進行評價,若基金收益率達到預設目標條件,則基金將啟動提前到期機制。
- (1)特定年限:指自本基金成立日之次一營業日起屆滿四年、四年三個月、四年 六個月、四年九個月、五年、五年三個月、五年六個月、五年九個月之當月 最後營業日。
- (2)特定價格:本基金累積類別美元計價受益權單位之淨資產價值高於或等於美元 11.2 元(基金成立滿 4 年)。

- 4.控管信用風險:本基金採取國外資產淨額(NFA)機制篩選財務體質良好之主權債、類主權債及公司債作為核心配置,非投資等級債券配置不超過 20%,以優化投資組合信用品質為策略主軸,並致力做到分散配置,降低單一債券對整體投資組合的影響。
- 5.控管利率風險:本基金到期年限設定為六年·基金投資策略為風險可控情況下,買進債券並持有至到期,隨著投資組合債券接近到期日,其對市場利率波動之敏感性降低,進而可達到提供穩定收益的目標。
- (三)持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略:

本基金契約到期年限設定為六年,因基金投資組合之存續期間短於基金契約到期日,故隨著基金接近到期日,投資組合中多數債券已經到期,故基金將持有較高現金或短天期債券部位。依目前模擬投資組合計算,整體加權平均存續期間約為 5.1 年。原則上,自本基金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,故於基金到期日前之二年六個月內,不受存續期間一年以上之限制。

- (四) 有關本基金投資於由金融機構所發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)、具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券)之特別說明事項
  - 應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond,CoCo Bond)是一種由銀行發行的包含特定功能及條件的債券,這類型債券在發行條件中規定並允許銀行在一定情形下,可不經債權人同意不支付債券利息、將債券強制轉成普通股,或者直接進行債券本金減記,屬於風險等級較高的金融債券。投資 CoCo Bond 除面臨特殊情境發生時可能帶來之特定風險外,在觸發條件發生之前其投資風險與一般債券相近。主要投資風險及投資釋例詳【基金概況】、伍、投資風險揭露。
  - 具總損失吸收能力債券(Total Loss-Absorbing Capacity,TLAC)為全球系統性重要銀行(Global Systemically Important Banks,G-SIBs)依監理機構要求,發行具一定比例具有損失吸收能力的債務工具。此類債券能夠透過轉股或減記等方式,在銀行進入清算階段時,用以清償剩餘債務,讓停止經營的銀行能夠自行吸收損失,避免被動仰賴外界金援。投資 TLAC 債券除面臨特殊情境發生時可能帶來之特定風險外,在觸發條件發生之前其投資風險與一般債券相近。歐盟明確 MREL 債券與 TLAC 債券互為補充。債券發行機構如屬於 G-SIBs 之一,其發行之債券得具損失吸收能力(TLAC)條款,如非屬上列 G-SIBs 名單之歐盟銀行,所發行具損失吸收能力之負債,則為最低應提合格負債(MREL)條款之債券。該類債券主要投資風險及投資釋例詳【基金概況】、伍、投資風險揭露。

十一、本基金適合之投資人屬性分析

- (一)本基金為全球債券型基金,主要投資於新興市場國家或地區之投資級債券,基金淨資產價值可能受到經濟因素之變動、利率變動、匯率變動等風險影響而產生波動。
- (二) 本基金適合瞭解基金投資標的及主要風險,適合追求穩定收益為目標及願意 承受相關風險之投資人。

#### 十二、銷售開始日

本基金經向金管會申報生效募集後,自民國 110年1月18日起開始募集。

## 十三、銷售方式

本基金受益權單位之銷售,由經理公司自行銷售或委任之基金銷售機構銷售之。

#### 十四、銷售價格

- (一)本基金各類型受益憑證每一受益權單位之申購價金,無論其類型,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,或得以其本人外匯存 款戶轉帳支付申購價金。
- (二)本基金各類型受益憑證每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)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四,實際費率由經理公司依申購人以往申購經理公司其他基金之金額及申購時經理公司之銷售策略,定其適用之費率。

※現行手續費收取最高不超過發行價額之百分之四·實際費率由經理公司 或銷售機構依其銷售策略於此範圍內作調整。

#### 十五、最低申購金額

- (一) 本基金募集期間,申購人每次申購各類型受益權單位之最低發行價額如下,除透過「國內基金特定金錢信託專戶」、「投資型保單受託信託專戶」、基金 銷售機構以自己名義為投資人申購基金或其他經經理公司同意者,得不受 最低發行價額之限制。
  - 1. 累積類型新臺幣計價受益權單位最低發行價額為新臺幣伍萬元整;配息類型新臺幣計價受益權單位之最低發行價額為新臺幣參拾萬元整。
  - 2.累積類型美元計價受益權單位之最低發行價額為美元壹仟伍佰元整;配息類型美元計價受益權單位之最低發行價額為美元壹萬元整。
  - 3.累積類型人民幣計價受益權單位之最低發行價額為人民幣壹萬元整;配 息類型人民幣計價受益權單位之最低發行價額為人民幣陸萬元整。
  - 4.累積類型南非幣計價受益權單位之最低發行價額為南非幣貳萬元整;配

息類型南非幣計價受益權單位之最低發行價額為南非幣賣拾參萬元整。

- (二)經理公司對於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,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。
- (三)受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外 幣計價受益權單位間之轉換。
- (四)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。本基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之 申購。
- 十六、 證券投資信託事業為防制洗錢及打擊資助恐怖主義而可能要求申購人提出之文 件及拒絕申購之情況

# (一) 個人:

- 1.申購人為本國之自然人者,除未滿十四歲且尚未申請國民身分證者,可以 戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外,應提供有照片且未過期官 方身分證明文件,如國民身分證、駕照等;其為外國人者,應提供護 照、居留證等。但申購人為未成年人或受輔助宣告之人時,應提供法定 代理人或輔助人之國民身分證或護照。
- 2.申購人為法人、團體或信託之受託人時:

應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人或高階管理人員身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文、公司章程、股東名冊或相關證明文件,如為信託關係時,應提供信託(包括類似信託之法律協議)。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。

- 3.經理公司不接受以現金或票據之方式郵寄或臨櫃申購基金。
- (二)經理公司為防制洗錢可能拒絕申購人申購之情形如下:
  - 1. 疑似使用匿名、假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體。
  - 2. 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。
  - 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。

- 9. 建立業務關係或交易時,有其他異常情形,無法提出合理說明。
- 10. 對於不配合審視、拒絕提供實質受益人或對客戶行使控制權之人等資訊、對交易之性質與目的或資金來源不願配合說明等客戶,經理公司得暫時停止交易,或暫時停止或終止業務關係。
- 11. 如申購人透過經理公司委任之銷售機構辦理申購者,應依各銷售機構之防制洗錢及打擊資恐相關規定為準。

#### 十七、買回開始日

本基金自成立之日起九十日後,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

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。買回費用歸入本基金資產。但本基金啟動提前結算機制時,不收取買回費用。

#### 十九、買回價格

- (一)除本基金信託契約另有規定外,各類型受益權單位每受益權單位之買回價格以買回日該類型受益權單位每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。
- (二)基金買回日係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次一營業日。

#### 二十、 短線交易之規範及處理

- (一)為避免因受益人短線交易頻繁,造成基金管理及交易成本增加,進而損及基金長期持有之受益人權益,並稀釋基金之獲利,本基金不歡迎受益人進行短線交易。受益人持有基金自成立日起未於到期日前申請買回(不含本基金啟動提前結算機制之情形),買回費用為本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二,並將該費用歸入本基金資產。
- (二)上述「本基金自成立日起未於到期日前申請買回」係指以「受益憑證買回申請書及其相關文件之書面到達經理公司」之日期,小於未屆於到期日前申請買回者。

#### 短線交易買回費用範例:

客戶於 109 年 8 月 1 日以新台幣 50 萬元申購本基金 ( 淨值為新台幣 10 元 · 持有基金單位數為 50,000 個單位 · 若該基金於 109 年 8 月 20 日成立 · 客戶於 110 年 6 月 1 日申請買回 5,000 個單位 · 買回淨值為新台幣 10.5 元 · 因客戶持有該基金未至到期日時 · 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:5,000 個單位 x10.5 元=52,500 元

短線交易買回費用: 5,000 個單位 x10.5 元 x2% = 1050 元

實際買回價金:52,500 元-1050 元=51,450 元

# 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。但本基金主要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,該主要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,不在此限。前述所稱「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。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,自本基金成立之日起屆滿六個月後,每年度 1 及 7 月第 10 日(含)前公告達該一定比例之主要投資所在國或地區及其次半年度之例假日。嗣後如因例假日變更時,仍從其公告規定。

#### 二十二、經理費

經理公司之報酬如下:

- 1.自本基金成立日之次日起至屆滿一年之日(含)·按本基金淨資產價值每年百分之三·五(3.5%)之比率·逐日累計計算·並自本基金成立日起每曆月給付乙次;
- 2.自本基金成立日屆滿一年之次日起,按本基金淨資產價值每年百分之〇. 五(0.5%)之比率,逐日累計計算,每曆月給付乙次。

# 二十三、保管費

基金保管機構之報酬(含基金保管機構支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每年百分之零點壹貳(0.12%)之比率,由經理公司自本基金成立日起,逐日累計計算,每曆月給付乙次。

#### 二十四、收益分配

- (一)本基金累積類型各計價類別受益權單位之收益不予分配。
- (二)本基金配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,經理公司應於本基金成立日起屆滿六個月後,按季(三、六、九、十二月)進行收益分配,由經理公司依配息類型各計價類別受益權單位之收益情況,分別決定應分配之收益金額,並依第四項規定之時間進行收益分配:
  - 1.投資於中華民國及中國大陸(不含港澳)以外所得之利息收入;
  - 2.投資於中華民國及中國大陸(不含港澳)以外之已實現資本利得扣除已 實現資本損失之餘額(但不包含第(三)款之損益)及本基金配息類型各計價 類別受益權單位應負擔之各項成本費用後之可分配收益為正數時,亦為 配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益。
  - 3.於中華民國及中國大陸(不含港澳)以外所從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後

之餘額為正數時,亦為配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益。

- (三)本基金配息類型各計價類別受益權單位之收益分配,經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益金額,故配息類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。
- (四)本基金配息類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配,經經理公司作成收益分配決定後,應於每季結束後之二十個營業日內分配之。有關前述收益分配,其分配基準日由經理公司於期前公告。
- (五)配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後,即得進行分配,惟如可分配收益來源涉及資本利得時,應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具查核簽證報告後,始得進行分配。
- (六)配息類型各計價類別受益權單位可分配收益,應由基金保管機構以「第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義,按配息類型各計價類別受益權單位之各計價幣別開立獨立帳戶分別存入,不再視為本基金資產之一部分,但其所生之孳息應併入配息類型各計價類別受益權單位之資產。
- (七)配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,分別依收益分配基準日發 行在外之配息型各計價類別受益權單位總數平均分配,收益分配之給付應 以匯款方式為之,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。

#### 配息範例:

範例 A(新臺幣級別):假設分配前累積類型新臺幣計價受益權單位及配息類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及每單位淨值如下

	累積類型新臺幣計價受益權單位	配息類型新臺幣計價受益權單位
淨資產價值(新臺幣元)	3,500,000,000	2,500,000,000
發行在外單位數	350,000,000.0	250,000,000.0
每單位淨值(新臺幣元)	10.0000	10.0000

#### 情況 A1

可分配收益表	
配息類型新臺幣計價受益權單位	
	新臺幣元
期初可分配收益	-
利息收入	25,000,000
期末可分配收益	25,000,000
有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	(15,000,000)
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	(1,000,000)

(a)配息類型新臺幣計價受益權單位之每單位可分配收益金額;

期末每單位可分配收益=25,000,000/250,000,000=0.10

#### (b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 25,000,000

貸:應付收益分配款 25,000,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 25,000,000

貸:銀行存款 25,000,000

(c)分配後累積類型新臺幣計價受益權單位及配息類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及 每單位淨值如下

項目	累積類型新臺幣計價受益權單位	配息類型新臺幣計價受益權單位
淨資產價值(新臺幣元)	3,500,000,000	2,475,000,000
發行在外單位數	350,000,000.0	250,000,000.0
每單位淨值(新臺幣元)	10.0000	9.9000

#### 情況 A2

可分配收益表	
配息類型新臺幣計價受益權單位	
	新臺幣元
期初可分配收益	-
利息收入	25,000,000
有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	18,000,000
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	2,000,000
期末可分配收益	45,000,000

(a)配息類型新臺幣計價受益權單位之每單位可分配收益金額; 期末每單位可分配收益=45,000,000/250,000,000=0.18

(b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 25,000,000借:已實現資本損益-債券 18,000,000借:已實現資本損益-遠匯 2,000,000

貸:應付收益分配款 45,000,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 45,000,000 貸:銀行存款 45,000,000

(c)分配後累積類型新臺幣計價受益權單位及配息類型新臺幣計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及 每單位淨值如下

項目	累積類型新臺幣計價受益權單位	配息類型新臺幣計價受益權單位
淨資產價值(新臺幣元)	3,500,000,000	2,455,000,000
發行在外單位數	350,000,000.0	250,000,000.0

範例 B(美元級別):假設分配前累積類型美元計價受益權單位及配息類型美元計價受益權單位之淨資產價值 發行在外單位數及每單位淨值如下

項目	累積類型美元計價受益權單位	配息類型美元計價受益權單位
淨資產價值(美元)	70,000,000	50,000,000
發行在外單位數	7,000,000.0	5,000,000.0
每單位淨值(美元)	10.0000	10.0000

#### 情況 B1

可分配收益表		
配息類型美元計價受益權單位	配息類型美元計價受益權單位	
	美元	
期初可分配收益	-	
利息收入	550,000	
期末可分配收益	550,000	
有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	(150,000)	
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	(10,000)	

(a)配息類型美元計價受益權單位之每單位可分配收益金額;

期末每單位可分配收益=550,000/5,000,000=0.11

(b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 550,000

貸:應付收益分配款 550,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 550,000

貸:銀行存款 550,000

(c)分配後累積類型美元計價受益權單位及配息類型美元計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及每單位淨值如下

項目	累積類型美元計價受益權單位	配息類型美元計價受益權單位
淨資產價值(美元)	70,000,000	49,450,000
發行在外單位數	7,000,000.0	5,000,000.0
每單位淨值(美元)	10.0000	9.8900

#### 情況 B2

可分配收益表	
配息類型美元計價受益權單位	Ù
	美元
期初可分配收益	-
利息收入	550,000

有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	250,000
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	80,000
期末可分配收益	880,000

(a)配息類型美元計價受益權單位之每單位可分配收益金額;

期末每單位可分配收益=880,000/5,000,000=0.176

(b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 550,000 借:已實現資本損益-債券 250,000 借:已實現資本損益-遠匯 80,000

貸:應付收益分配款 880,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 880,000

貸:銀行存款 880,000

(c)分配後累積類型美元計價受益權單位及配息類型美元計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及每單位淨值如下

項目	累積類型美元計價受益權單位	配息類型美元計	價受益權單位
淨資產價值(美元)	70,000,000		49,120,000
發行在外單位數	7,000,000.0		5,000,000.0
每單位淨值(美元)	10.0000		9.8240

範例 C(人民幣級別):假設分配前累積類型人民幣計價受益權單位及配息類型人民幣計價受益權單位之淨資 產價值發行在外單位數及每單位淨值如下

項目	累積類型人民幣計價受益權單位	配息類型人民幣計價受益權單位
淨資產價值(人民幣元)	50,000,000	30,000,000
發行在外單位數	5,000,000.0	3,000,000.0
每單位淨值(人民幣元)	10.0000	10.0000

# 情況 C1

可分配收益表		
配息類型人民幣計價受益權單	配息類型人民幣計價受益權單位	
	人民幣元	
期初可分配收益	-	
利息收入	300,000	
期末可分配收益	300,000	
有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	(80,000)	
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	(5,000)	

(a)配息類型人民幣計價受益權單位之每單位可分配收益金額; 期末每單位可分配收益=300,000/3,000,000=0.10

# (b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 300,000

貸:應付收益分配款 300,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 300,000

貸:銀行存款 300,000

(c)分配後累積類型人民幣計價受益權單位及配息類型人民幣計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及 每單位淨值如下

項目	累積類型人民幣計價受益權單位	配息類型人民幣計價受益權單位
淨資產價值(人民幣元)	50,000,000	29,700,000
發行在外單位數	5,000,000.0	3,000,000.0
每單位淨值(人民幣元)	10.0000	9.9000

#### 情況 C2

可分配收益表	
配息類型人民幣計價受益權單位	
	人民幣元
期初可分配收益	-
利息收入	300,000
有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	150,000
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	66,000
期末可分配收益	516,000

(a)配息類型人民幣計價受益權單位之每單位可分配收益金額;

期末每單位可分配收益=516,000/3,000,000=0.172

#### (b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 300,000借:已實現資本損益-債券 150,000借:已實現資本損益-遠匯 66,000

貸:應付收益分配款 516,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 516,000 貸:銀行存款 516,000

(c)分配後累積類型人民幣計價受益權單位及配息類型人民幣計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及 每單位淨值如下

項目	累積類型人民幣計價受益權單位	配息類型人民幣計價受益權單位
淨資產價值(人民幣元)	50,000,000	29,484,000
發行在外單位數	5,000,000.0	3,000,000.0

範例 D(南非幣級別):假設分配前累積類型南非幣計價受益權單位及配息類型南非幣計價受益權單位之淨資 產價值發行在外單位數及每單位淨值如下

項目	累積類型南非幣計價受益權單位	配息類型南非幣計價受益權單位
淨資產價值(南非幣元)	80,000,000	50,000,000
發行在外單位數	8,000,000.0	5,000,000.0
每單位淨值(南非幣元)	10.0000	10.0000

## 情況 D1

可分配收益表		
配息類型南非幣計價受益權單	配息類型南非幣計價受益權單位	
	南非幣元	
期初可分配收益	-	
利息收入	300,000	
期末可分配收益	300,000	
有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	(80,000)	
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	(5,000)	

(a) 配息類型南非幣計價受益權單位之每單位可分配收益金額; 期末每單位可分配收益=300,000/5,000,000=0.06

(b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 300,000

貸:應付收益分配款 300,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 300,000

貸:銀行存款 300,000

(c)分配後累積類型南非幣計價受益權單位及配息類型南非幣計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及 每單位淨值如下

項目	累積類型南非幣計價受益權單位	配息類型南非幣計價受益權單位
淨資產價值(南非幣元)	80,000,000	49,700,000
發行在外單位數	8,000,000.0	5,000,000.0
每單位淨值(南非幣元)	10.0000	9.9400

# 情況 D2

	可分配收益表	
	配息類型南非幣計價受益權	單位
		南非幣元
期初可分配收益		-

利息收入	300,000
有價證券已實現資本利得扣除已實現資本損失及成本費用	150,000
外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失	66,000
期末可分配收益	516,000

(a) 配息類型南非幣計價受益權單位之每單位可分配收益金額; 期末每單位可分配收益=516,000/5,000,000=0.1032

#### (b)會計分錄:

收益分配除息日

借:本期已發放收益 300,000 借:已實現資本損益-債券 150,000 借:已實現資本損益-遠匯 66,000 貸:應付收益分配款 516,000

收益分配發放日

借:應付收益分配款 516,000 貸:銀行存款 516,000

(c)分配後累積類型南非幣計價受益權單位及配息類型南非幣計價受益權單位之淨資產價值發行在外單位數及 每單价淨值如下

項目	累積類型南非幣計價受益權單位	配息類型南非幣計價受益權單位
淨資產價值(南非幣元)	80,000,000	49,484,000
發行在外單位數	8,000,000.0	5,000,000.0
每單位淨值(南非幣元)	10.0000	9.8968

#### 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 109 年 12 月 28 日金管證投字第 1090375692 號函申報生效,在中華民國境內募集並投資國外及中華民國境內有價證券之證券投資信託基金。本基金所有證券交易行為,均應依證券投資信託及顧問法、證券交易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

本基金之信託契約係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,為保障本基金受益憑證所有人(以下簡稱受益人)之利益所訂定,以規範經理公司、基金保管機構及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本基金信託契約簽訂並生效之日起為本基金信託契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外,申購人自申購並繳足全部價金之日起,成為本基金信託契約當事人。本基金信託契約當事人依有關法令及本基金信託契約規定享有權利及負擔義務。經理公司及基金保管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、追加募集基金者,應刊印該基金成立時及歷次追加發行之情形:

不適用,本基金為首次募集,且基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購。

# 參、經理公司、基金保管機構及保證機構之職責

一、經理公司之職責

(詳見【證券投資信託契約主要內容】壹拾、之說明)

二、基金保管機構之職責

(詳見【證券投資信託契約主要內容】壹拾壹、之說明)

三、基金保證機構之職責:(不適用,本基金無保證機構)

#### 肆、 基金投資

一、基金投資方針及範圍(詳見【基金概況】壹、九、之說明)

一、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)基金投資之決策過程:

- 1.投資分析:研究員與基金經理人廣泛搜集各種相關資訊 (總體經濟、產業動態、政治環境等)及國外投資顧問提供之投資建議,加以歸納整理,作成投資分析報告,以提供基金經理人做成投資決定的重要依據。
- 2.投資決定:基金經理人依據投資分析報告、產業研究及資料數據·對短中 長期市場研判·以及對投資標的未來基本面的預期為基礎·做成投資決定 書。
- 3.投資執行:基金經理人參酌國內外經濟、產業景氣、公司營運狀況、法規、信託契約內容、基金之申購、買回狀況及其他重大資訊等,由基金經理人決定買賣種類、數量、時機、價位,填具投資決定書,經投資單位部門主管覆核,並呈權責主管核准後交付交易員執行之。
- 4.投資檢討:基金經理人定期檢討投資決策之成效,執行結果差異性,並進行 績效分析作成投資檢討報告。

#### (二)基金經理人姓名、主要學(經)歷:

姓名:林邦傑

學歷:清華大學經濟研究所碩士

現任:第一金投信固定收益部資深經理(111/03~迄今)

#### 經歷:

日盛投信固定收益部專案經理(107/08~111/02)

兆豐國際投信債券投資部資深專員(105/03~107/07)

第一金投信固定收益部投資副理(103/09~105/03)

基金經理人之權限: 遵照基金投資之上開決策過程操作,並依據本基金信託契約及相關法令之規定,運用本基金資產作成投資決定。

- 1.本基金經理人同時為第一金全球富裕國家債券基金(本基金有一定比重得 投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)、第一金美國 100 大企業債券基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配 息來源可能為本金)。
- 2.基金經理人管理一個以上基金時,所採取防範利益衝突之措施,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有價證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、信託契約規定及公司內部控制制度,或法令另有特別許可之情形外,應遵守不得對同一支有價證券,有同時或同一日作相反投資決定之原則。
- (三)最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期:

經理人姓名	任期
林邦傑	113年10月17日~迄今
呂彥慧	110年12月11日~113年10月16日

- 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。
- 四、證券投資信託事業運用基金,委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者,應敘 明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力:

本基金之國外投資顧問公司 EFG Asset Management(UK)Limited (簡稱 EFGAM)是一家向全球金融機構以及法人投資者提供主動管理和高信念度產品的國際資產管理公司。EFGAM 透過全方位的投資產品,包括股權、固定收益、多元資產和另類投資等策略。旗下經驗豐富的投資專業人士遍布倫敦、蘇黎世、日內瓦、盧加諾、香港、新加坡、波特蘭和邁阿密。「EFGAM」所管理的主動型基金,主要著重在超越股票和固定收益以及其他各種主題性策略之指數基準,其投資決策係根據現存投資機會的全面合理分析,不受制於基準指數,沒有投資風格偏見,定

立宏觀框架及投資方針,提供經理公司識別投資機會,並同時保有自主性及靈活度。

# 五、基金運用之限制

- (一) 經理公司應依有關法令及本基金信託契約規定·運用本基金·除金管會另有規定外,應遵守下列規定:
  - 1、除投資正向浮動利率債券外,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、交換公司債及由 金融機構所發行具損失吸收能力之債券不在此限;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;但不包含經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之基金受益憑證、基金股份或單位信託;
  - 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、投資於轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債及符合金融主管機關所定合格資本工具之具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond))之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十;
  - 9、投資於應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十;投資於具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity,TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之三十;前開債券應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上;
  - 10、投資於任一公司所發行無擔保公司債(含轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)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;
  - 11、投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)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國內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;
- 12、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;
- 13、投資於任一銀行所發行之金融債券(含次順位金融債券、具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCoBond)、具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券))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國內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;
- 14、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;
- 15、投資於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;投資於證券交易市場交易之反向型 ETF 及槓桿型 ETF 之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之十;
- 16、投資於任一基金之受益權單位總數,不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之十;所經理之全部基金投資於任一基金之受益權單位總數,不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十;
- 17、投資於經理公司經理之基金時,不得收取經理費;
- 18、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;
- 19、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;
- 20、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;
- 21、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;
- 22、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;
- 23、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;
- 24、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;

- 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、不得投資於私募之有價證券,但投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券,不在此限,惟其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十,且該債券應附有自買進日起一年內將公開募集銷售之轉換權;
- 27、不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值;
- 28、不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。
- (二) 前項第 5 款所稱各基金,第 16 款所稱所經理之全部基金,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。
- (三) 第(一)項第8款至第16款、第18款至第19款、第21款至第23款及第26款規定比例、金額及信用評等之限制,如因有關法令或相關規定修正者,從其規定。
- (四) 經理公司有無違反本條第(一)項各款禁止規定之行為,以行為當時之狀況為準;行為後因情事變更致有本條第(一)項禁止規定之情事者,不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時,應儘先處分該超出比例限制部分之證券。
- 六、基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法

無,本基金為債券型基金,不得投資股票。

十、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:

- 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, 並基於本基金受益人之最大利益,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本基金受益人權益之虞者, 得依經理公司董事會之決議辦理。
- 2. 經理公司及其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員,不得轉讓或出售本基金所持有基金之受益人會議表決權,或藉行使所持有基金之受益人會議表決權,收受金錢或其他利益。

#### (二)處理方式:

經理公司應將本基金所持有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) 經理公司接獲受益人會議開會通知書及表決票後,就重大議案應予以 評估建議,如評估後建議出席並行使表決權,則由相關單位指派出席 人員,呈權責主管核准執行。
- (2) 經理公司依前款各議案評估結果,填具受益人會議表決票並據以執行。 所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票影本應登記管理,並循 序編號歸檔,至少保存五年。

(3) 上述作業程序依金管會最新法令規定及經理公司實務作業不定期調整之。

# 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,經理公司得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之介紹:

- (一) 主要投資地區(國)經濟環境,簡要說明請參閱【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二年國外市場概況:

不動產抵押貸款(Mortgage-Backed Security, MBS)為資產證券化商品之一,標的資產為抵押貸款。MBS可分為二大類,一是由機構發行,也就是所謂政府支持企業(GSE),如Fannie Mac及Freddie Mac,透過國會特許方式以較低的資金成本融資來發行債券或MBS,扮演促進美國房市發展的角色為,保障人民居住權益。二是由私人金融機構發行的MBS。美國MBS市場發軔於1930年代經濟大恐慌後,主要是促進經濟大蕭條後的不動產市場與金融市場發展。美國也是全球最大MBS市場。

- 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)。

受到美國次貸風暴及歐洲債務危機影響,自2008 年起至2012 年間,歐洲之金融資產證券化商品規模明顯下滑,依據JP Morgan統計資料,2012 年美國ABS 市場在汽車貸款、學生貸款及信用卡應付帳款項目明顯增長,反應美國消費金融市場伴隨全球景氣復甦呈現回溫的情形。

(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。

美國證券化商品發行統計

Gross Issuance (\$bn)									
Year	Agency MBS	Non-agency MBS	CMBS	ABS	CLO	European ABS			
2007	1,082	618	232	299	91	422			
2008	1,132	10	16	142	21	1			
2009	1,684	0	11	140	1	13			
2010	1,337	0	53	106	4	100			
2011	1,145	1	94	136	14	103			
2012	1,662	9	124	196	56	82			
2013	1,534	28	166	175	86	72			
2014	870	50	163	193	124	80			
2015	1,206	64	196	179	99	69			
2016	1,447	44	195	188	72	75			
2017	1,271	95	241	222	118	75			
2018	1,150	116	250	229	130	89			
2019	1,508	128	269	228	119	83			
2020 YTD	234	14	18	24	7	8			

資料來源: J.P. Morgan, 2020/2/7

# 美國證券化商品流通量統計

Outstanding	js (\$bn)					
Year	Agency MBS	Non-agency MBS	CMBS	ABS	CLO	European ABS
2006	3,244	1,977	742	839	252	
2007	3,759	2,159	910	907	327	
2008	4,284	1,858	866	851	332	
2009	4,811	1,531	837	820	314	
2010	4,743	1,354	820	718	298	
2011	4,763	1,150	809	659	284	
2012	4,829	973	819	657	298	
2013	5,100	835	866	687	314	672
2014	5,178	766	913	718	381	563
2015	5,375	698	957	716	438	487
2016	5,645	618	972	722	464	437
2017	5,982	576	1,046	744	519	402
2018	6,291	571	1,163	807	603	408
2019	6,537	594	1,307	850	691	389

資料來源: J.P. Morgan, 2020/2/7

# 2.不動產資產信託受益證券(REATs)之市場概況:

REATS 是不動產所有權人(委託人)移轉其不動產或不動產相關權利予受託機構, 由受託機構或承銷商公開募集或向特定人私募資金,並交給這些投資人(受益人) 受益證券,以表彰受益人對該不動產或不動產相關權利或其所生利益、孳息及其 他收益的權利。承銷商向投資人所募集的錢,再轉交給不動產所有人。簡言之, 就是「先有不動產,才有錢」。REATS 的受益憑證,主要以債權的方式,由證券 化的發行機構支付本金與利息,屬於固定收益的投資工具。在美國不動產證券化 基金於 1880 年代就已發行,但在 1993 年因為美國退休金核准投資,大舉獲得一 般投資人青睞。美國近期的房地產重要指標如營建許可、新成屋銷售以及房價指 數,均呈現好轉趨勢,第三季各類不動產空屋率及租金收入也持續好轉,顯示低 檔利率及政府政策作多有利美國房市持續復甦,從而挹注不動產資產信託受益證 券的表現。

(三) 證券投資信託事業對基金之外匯收支從事避險交易者,應敘明其避險方法:經理公司得為避免幣值波動而影響本基金之投資收益之目的,從事換匯、遠期外匯、 換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易、一籃子外幣匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易或其他經中央銀行與金管會核准之避險交易方式,辦理本基金外幣資產之避險管理,如因有關法令或相關規定修正時,從其規定。

# 伍、投資風險之揭露

本基金為債券型基金・回測五年分析本基金年化波動度與同類型債券型基金進行比較後,檢視本基金的年化波動度與同類型基金比較後相當,本基金風險等級為RR2。風險報酬等級為經理公司參照投信投顧公會「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:投資標的產業風險、信用風險、利率風險、匯率風險、流動性風險等),不宜作為投資唯一依據,投資人仍應注意所投資基金個別的風險。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)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index\_pc.aspx)查詢。

下列仍為可能影響本基金之潛在投資風險:

- 一、類股過度集中之風險:本基金債券型基金,未投資股票,並無類股過度集中之風 險。
- 二、產業景氣循環之風險:本基金可能投資由機構所發行之債券,這些機構所處的產業可能出現產業循環週期,該景氣循環之風險無法因分散投資而完全消除。
- 三、流動性不足之風險:投資地區若遭遇有重大政經變化導致交易狀況異常時,投資 該地區之流動性風險無法完全避免,當債券交易市場流動性不足,而需賣斷公債 或公司債時,將因我方需求之急迫及買方接手之意願,或有以低於成本或市價之

價格出售,致使基金淨值下跌。

# 四、外匯管制及匯率變動之風險:

- (一)本基金包含新臺幣計價級別與外幣計價級別,如投資人以非本基金計價幣別 之貨幣換匯後投資本基金者,須自行承擔匯率變動之風險,此外,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。
- (二)本基金包含新臺幣計價級別與外幣計價級別,因此當外幣匯率變動時,將影響本基金計算之淨資產價值,本基金將以換匯、遠期外匯、換匯換利交易等或其他經中央銀行與金管會核准之避險交易以降低外匯的匯兌風險,但不表示匯兌風險可以完全規避。
- (三)人民幣貨幣風險:本基金人民幣計價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。
- (四)本基金投資南非幣計價之受益權單位意謂著投資人將承擔美元對前述計價幣別之匯率波動風險,並依據匯率變化而可能使投資人產生匯兌損失。南非幣一般被視為高波動/高風險貨幣,投資人應瞭解投資南非幣計價級別所額外承擔之匯率風險。若投資人係以非南非幣申購南非幣計價受益權單位基金,須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險,故本公司不鼓勵持有南非幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣計價受益權單位。就南非幣匯率過往歷史走勢觀之,南非幣係屬波動度甚大之幣別。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅,將會明顯影響基金南非幣別計價受益權單位之每單位淨值。
- (五)本基金可能投資於新興市場國家或地區,新興市場國國家或地區之政經情勢或法規之變動,恐有導致該國施行外匯管制政策之風險,若投資國家進行外匯管制時,可能造成基金資產匯出匯入之風險。
- (六)本基金投資必須每日以新臺幣計算基金之淨資產價值,因此於處理資產之匯 入匯出而持有其他外幣,當不同幣別間之匯率產生較大變化時,將會影響該 基金 淨資產價值。經理公司雖將從事經金管會核准交易之證券相關商品等 交易方式,以降低外匯的匯兌風險,但不表示該風險得以完全規避。

#### 五、投資地區政治、社會或經濟變動之風險:

本基金投資地區可能發生政治、社會或經濟變動的風險,包括勞動法規、交易法

規、稅率制度之規範變動以及投資地區之間彼此經濟依賴所帶動之經濟成長或經濟蕭條,均可能使本基金所投資之證券市場造成直接性或間接性的影響,進而影響本基金淨值之漲跌。

# 六、商品交易對手及保證機構之信用風險:

- (一)商品交易對手之信用風險:本基金在承作交易前,已慎選交易對手,同時對交易對手的信用風險進行評估與管理,並採取相對應的風險控管措施,藉此降低交易對手之信用風險,惟不排除有信用風險之可能性。
- (二)本基金可能投資於附有保證機構擔保之有價證券,惟不排除保證機構可能因機 構信用評等調降、倒閉或破產將可能無法全數償還投資之本金及收益之風險。 七、投資結構式商品之風險:無,本基金未從事結構式商品交易。
- 八、利率風險:本基金所投資標的可能受到利率波動的影響,而利率可能會受到例如 貨幣政策、折現率、通膨等因素或事件影響。固定收益證券價格走勢與利率成反 向關係,當市場利率上揚或與預期利率方向相反時,持有之證券將產生虧損並間 接影響本基金淨資產價值。一般而言,利率變動對較長到期及存續期之固定收益 證券的影響大於較短到期及存續期之固定收益證券。
- 九、債券發行人違約之信用風險:本基金可投資於非投資等級債券,此類債券信用評等投資等級較低,甚至未經信用評等,證券價格亦因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險,特別是在於經濟景氣衰退期間,稍有不利消息,此類證券價格的波動可能較為劇烈。

#### 十、其他投資標的或特定投資策略之風險:

- (一)投資非投資等級債券之風險: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,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,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。
- (二)投資次順位公司債之風險:因發行人與債權人約定其權債於其他先順位債權 人獲得清償後始得受償者,換言之,次順位公司債之債券持有人受償順序次 於其他先順位債權人之債券,債權保障次於一般公司債,流動性較差,相對 獲得清償的保障較低。
- (三)投資次順位金融債之風險:投資次順位金融債之風險與投資一般公司債之風險相近,享有較高之收益,惟次順位金融債因受償順位較低於優先順位金融債,因此違約風險較高,可能有發行公司無法償付本息的風險。
- (四)國際金融組織債券之風險:國際金融組織債券主要由各國資產規模雄厚之銀行或機構所發行,在國際金融市場享有良好的信譽,因此,其發行債券的利率水準一般不高。而且國際金融組織債券在我國境內發行的數量佔其資本額比重不高,到期違約風險較低。

#### (五)投資美國Rule 144A之風險:

本基金投資於符合美國Rule144A規定之債券,該債券屬私募性質,較可能發生流動性不足,財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

#### (六)反向型ETF及槓桿型ETF之風險:

1.反向型 ETF 以交易所掛牌買賣方式交易,以獲取和指數反向變動報酬,當 追蹤的指數變動,反向型 ETF 也會波動,進而影響本基金淨資產價值,投 資於反向型 ETF 也將承擔追蹤指數和各向 ETF 變動幅度不會完全一致的風

- 險 (Tracking Error Risk)。
- 2.槓桿型 ETF 風險:包括市場風險、交易風險、承作衍生性金融商品時基金 將產生槓桿操作之投資風險及衍生性商品交易對手信用風險。當基金表現 與標竿指數表現不相符時,追蹤誤差對於基金的表現有負面影響,長期仍 存在追蹤標的指數誤差風險。
- (七)投資於金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券,主要之風險說明如下:
  - 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主要交易市場規模仍小,交易市場 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.提前還款風險: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,投資人將因此面臨提前還款風險。
- (八)投資不動產證券化商品(不動產資產信託受益證券)之風險:
  - 1.不動產資產信託(REAT)乃是不動產所有權人(委託人)移轉其不動產或不動產相關權利予受託機構,由受託機構或承銷商公開募集或向特定人私募資金,並交給這些投資人(受益人)受益證券。承銷商向投資人所募集的錢,再轉交給不動產所有人。REAT的受益憑證,是將大樓切割成一張張「債券」,以債權的方式,由證券化的發行機構支付本金與利息給投資人,到期後把本金償還給投資人,是屬於長期固定收益的投資工具。
  - 2.投資不動產證券化商品主要風險如下:
    - (1)流動性風險:由於不動產證券化商品在推出初期,台灣市場上流通商品不多,同時發行條件各有差異,買方接受程度較其他商品低,因此在發展初期流動性將較差。
    - (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證券的商品的價格。
    - (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、標的物品質,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證券化商品雖具備一定的信用評等,但 仍有發生信用風險的可能。
    - (5)利率變動風險:由於不動產證券化商品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價格變動,故存在利率變動的風險。

### (九)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。因此經理公司將以審慎態度評估發行銀行之債信,以大型行庫為優先考量,避免可能之風險。

(十一)轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債之風險:

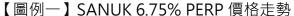
由於前述標的同時兼具債券與股票之特性,因此除面臨債券之利率風險、流動性風險與信用風險外,還可能因標的股票價格波動,而造成該債券之價格波動。投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債因無信用評等或非投資等級因素,其利率風險、外匯波動風險或債券發行違約風險都高於一般債券,故可能因利率上升、市場流動性下降、外匯波動過大或債券發行機構違約無法支付本金及利息或破產,進而影響本基金淨值之漲跌。

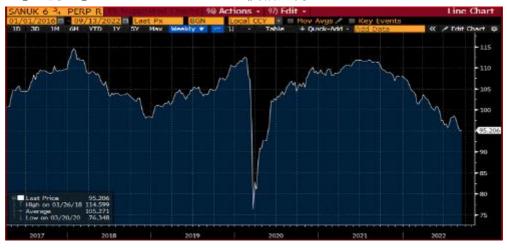
- (十二)從事證券相關商品交易之風險:經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的,運用基金資產從事衍生自利率之期貨或選擇權及利率交換交易,惟經理公司判斷市場行情錯誤,或期貨商品與本基金現貨部位相關程度不高,或選擇權屆期且無履約價值時,縱為避險操作,亦可能造成本基金損失。此外,進行期貨或期貨選擇權之交易,倘市場活動減少或價格達到每日波動幅度限制,該等金融工具亦可能承受欠缺流動性風險。大多數期貨交易所均對每日期貨合約價格的波動幅度作出限制。此類限制稱爲「當日限價」。在單一交易日內,不得以超出當日限價的價格進行交易。一旦期貨合約價格上升或下跌至限價點,既不得買入亦不得平倉。期貨價格偶爾會連續數日達至當日限價,導致連續數日幾乎沒有交易。類似情況可能妨礙本基金及時對不利之持有部位進行平倉,從而導致基金出現虧損以及相關受益憑證的資產淨值下跌。
- (十三)投資於應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond,CoCo Bond)風險:應急可轉換債券(Contingent Convertible,亦稱 CoCo Bond)是一種由銀行發行的包含特定功能及條件的債券,這類型債券在發行條件中規定並允許銀行在一定情形下,可不經債權人同意不支付債券利息、將債券強制轉成普通股或者直接進行債券本金減記,屬於風險等級較高的金融債券。投資 CoCo Bond 除面臨特殊情境發生時可能帶來之特定風險外,在觸發條件發生之前其投資風險與一般債券相近,相關風險包含:
  - 1.利率風險:債券價格與殖利率間呈反向關係,當市場殖利率上升時,債券 價格同步下跌,債券持有者將面臨資本損失,債券距到期日越長,利率風 險越高。
  - 2.信用風險:發行公司營運及財務狀況轉差,金融產業因經濟惡化面臨經營 困境等訊息,可能導致債券信用評等調降,並使債券在次級市場價格下跌, 造成投資人資本損失。
  - 3.強制贖回及再投資風險:債券發行者在債券到期前,發行公司依約定條件 贖回債券,投資人面臨再投資風險,面臨投資不確定性及可能損失風險。
  - 4.金融產業集中度風險: CoCo Bond 主要是由全球金融機構發行,以銀行為主要發行機構。當銀行等金融機構受市場事件影響,可能被迫進行組織重整、與其他金融機構合併及全部或部分國營化,並可能受到政府干預或破產或失去清償能力,造成需支付投資人款項遭阻或完全被取消、債務轉換成股權或產生資本損失。
  - 5.資本結構倒置風險:CoCo Bond 通常為次順位債券,在特定情況下,

- CoCo Bond 投資人可能比 CoCo Bond 發行公司之股權投資人蒙受較多的資本損失。
- 6.觸發事件轉換風險:CoCo Bond 轉換非由投資人決定,而是當發生發行條件規定之觸發事件時,如:法定資本比率觸發事件、由監管機構全權決定發行人已無經營能力的觸發事件,投資人可能會因強制轉換而必須出售部分或全部持有 CoCo Bond。
- 7.本金減記及利息減免風險:CoCo Bond 在預先約定的條件下滿足時可贖回,但須取得監管機關同意後才可以執行。投資 CoCo Bond 本金之全部或部分可能會被減記,做為吸收發行機構損失的措施。又 CoCo Bond 息票支付完全由發行人決定,故發行人可能以任何理由,例如為支付普通股或順位較高債務票息而取消或延期債息支付且延後時間無限制。
- 8.流動性風險:CoCo Bond 為近年金融機構創新發行的商品,參與次級市場 買賣的投資人相對有限,當發生系統風險時,可能會有無法以合理價格賣 出或無法賣出債券風險。
- 9.未知風險:CoCo Bond 為創新投資工具,尚未歷經金融市場事件實證測試,例如:金融風暴或信用危機等,當發生觸發事件時,首次或個別 CoCo Bond 轉換可能造成整體資產類別價格的波動及流動性降低等市場風險。

#### ◎投資釋例:

以桑坦德集團控股(SANTANDER UK GROUP HLDGS)曾於 2017 年發行的 CoCo 債券「SANUK 6.75% PERP」為例 (假設情境·該債券並無實際違約情形·若出現吸收損失時依實際狀況與當地主管機關及法律程序為主)·本債券為 2017 年 3 月 30 日訂價在 100 元債券·發行後因有新券溢酬故價格一度上漲至將近 115 元·後在 FED 展開新一輪的升息循環至 2018 年底·持續升息預期引發經濟趨緩疑慮·信用利差擴大導致債券價格跌破 100 元;直至 2019 年 FED 停止升息·殖利率下跌帶動債券價格上升超過 110 元;2020 年 3 月因 COVID 19 引發經濟衰退疑慮·信用利差大幅擴大導致價券價格下跌至接近 76 元·隨後在 FED 採取新一輪降息及資產購買計畫下·2021 年債券價格再漲回超過 110 元相對高點;2021 下半年起·在通膨上升及緊縮貨幣政策預期下·債券價格開始回跌至 95 元左右·如【圖例一】。顯示 CoCo 債券價格在觸發條件發生前,其承受與一般債券相近之相關風險,但因其又疊加觸發事件轉換風險、本金減計及利息減免等特定風險,存在還本不確定性,故其價格波動可能較一般債券大。





資料來源: Bloomberg

另假設投資者擁有該債券面值 100 英鎊,則以該債券每季支付利息、一年可得利息 6.75 英鎊;若持有五年後,桑坦德集團控股的一級資本適足率低於該債券所預設的 7.0%以下時,便會觸發損失吸收機制,如【圖例二】所示,則該債券將被迫永久減計全部本金面值 100 英鎊。合計投資人投資該債券五年之債息收入為 33.75 英鎊、被迫永久減計全部本金面值為 100 英鎊,總收入為負 66.25 英鎊,故投資人從買進債券到永久減計全部本金時約損失 66.25%,顯示投資 CoCo 債券投資人須承擔觸發事件轉換風險並承受部分或全部本金損失。此外,CoCo 債之發行人可取消債息支付,且債息不可累積,因此當發行人觸及最高可配息金額限制配息、發行人決定不配息、或監管機關限制發行人配息時,投資人將面臨債息被取消風險,另當 CoCo 債發行人決定不執行贖回權,或監管機關不允許發行人贖回時,投資人亦將有延長風險。

# 【圖例二】債券基本資訊



資料來源: Bloomberg

(十四)投資於具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity,TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities,MREL)之債券風險:

TLAC 債券為全球系統性重要銀行(Global Systemically Important Banks,G-SIBs)依監理機構要求,發行具一定比例具有損失吸收能力的債務工具。而MREL 債券則適用全體歐盟銀行,為確保銀行具有一定的吸收損失的能力,對銀行設定了自有資金和合格負債的最低要求。此類債券能夠透過轉股或減記等方式,在銀行進入清算階段時,用以清償剩餘債務,讓停止經營的銀行能夠自行吸收損失,避免被動仰賴外界金援。投資 TLAC 債券及 MREL 債券除面臨特殊情境發生時可能帶來之特定風險外,在觸發條件發生之前其投資風險與一般債券相近,相關風險包含:

利率風險:債券價格與殖利率間呈反向關係,當市場殖利率上升時,債券

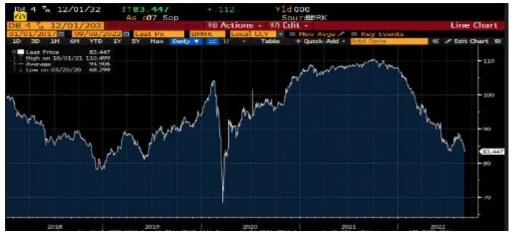
價格同步下跌, 債券持有者將面臨資本損失,債券距到期日越長,利率 風險越高。

- 2.金融產業集中度風險:TLAC 債券為專屬全球系統性重要性銀行發行債券,而 MREL 債券則覆蓋了全體歐盟區域內銀行,當單一或部分金融機構可能受市場事件不利影響,TLAC 債券及 MREL 債券價格出現大幅下跌情況時,可能會造成其他性質相近銀行發行 TLAC 債券及 MREL 債券同步下跌,造成投資人資本損失。
- 3.價格波動風險:因TLAC債券及MREL債券存在還本不確定性,以致無論主順位或次順位債券,面臨之價格波動風險均較一般債券大。
- 4.流動性風險:因債券交易為櫃檯交易,當一個投資標的買賣困難時,即存在流動性風險。若 TLAC 債券及 MREL 債券交易規模極大或市場缺乏流動性,可能無法以有利價格進行交易或平倉。
- 5.信用風險:發行公司營運及財務狀況轉差,金融產業因經濟惡化面臨經營 困境等訊息,可能導致債券信用評等調降,並使債券在次級市場價格下跌, 造成投資人資本損失。
- 6.強制贖回及再投資風險:債券發行者在債券到期前,發行公司依約定條件 贖回債券,投資人面臨再投資風險,面臨投資不確定性及可能損失風險。
- 7.本金減記及利息減免風險:TLAC 債券發行機構為全球重要的系統性銀行 (G-SIBs),而 MREL 債券發行機構為非 G-SIBs 之全體歐盟銀行,當發行機構出現重大營運或破產危機時,銀行有權在無需獲得債券持有人同意下,減少償還或不償還該債券的本金,所承擔之損失風險取決於發行條件中約訂之最大減損本金比率。
- 8.債權轉換股權風險:當發行機構出現重大營運或破產危機時,銀行有權在無需獲得債券持有人同意下,將該債券轉換為普通股。故其所面臨風險除了標的市場價格波動所產生與轉換價格間折溢價之價格波動風險報酬外,亦需承擔當市場成交量不足之流動性風險。
- 9.修改債券條件如到期日、票息、付息日或暫停配息等風險:當發行機構發生營運困難導致資產不足以抵償債務、不能支付其債務或有損及存款人利益之虞等業務、財務狀況顯著惡化之情事時,所投資之 TLAC 債券及 MREL 債券條件可能因此修改而影響到基金投資收益。

### ◎投資釋例:

以德意志銀行(Deutsche Bank)曾發行的「DB 4.875 12/01/32」為例(假設情境,該債券並無實際違約情形,若出現吸收損失時,依實際狀況與當地主管機關及法律程序為主)。聯準會於 2016 年底展開新一輪的升息循環200bps 至 2018 年底,持續升息預期引發經濟趨緩疑慮,信用利差擴大導致債券價格下跌至 80 元左右,直至 2019 年聯準會停止升息,殖利率下跌帶動債券價格上升至 105 元;2020 年 3 月 COVID19 引發經濟衰退疑慮,信用利差大幅擴大導致價券價格下跌至 70 元以下,隨後在聯準會採取新一輪降息及資產購買計畫下,2021 年債券價格漲至 110 元相對高點,2021 年下半年在通膨上升及緊縮貨幣政策預期下,債券價格回跌至 83.4 元左右,如【圖例三】所示,顯示 TLAC 債券除面臨特殊情境發生時可能帶來之特定風險外,由於其存在還本不確定性,其價格波動可能較一般債券大。

【圖例三】DB 4.875 12/01/32 價格走勢



資料來源: Bloomberg

另假設投資者在 2017 年 11 月 28 日以 100 元美元買進面值 100 美元的該債券,則該債券每年支付 4.875%的利息,付息頻率為半年、一年共計可收息 4.875 美元;該債券觸發吸收損失機制是監管者認為發行人無法繼續營運時,故在停止經營狀態假設下,銀行在進入破產清理程序時將透過 TLAC 債券吸收損失,如【圖例四】所示,以避免損失波及到銀行的存款戶。假設五年後由於德意志銀行經營不善,被主管機關判定無法繼續經營而進行破產清算,因避免損失波及銀行存款戶,TLAC 債券本金將全部減計 100 元,但投資人債息收入為五年,合計 24.375 元,故投資人從買進 TLAC 債券到銀行無法繼續經營時約損失 75.625%,顯示投資 TLAC 債券除面臨特殊情境發生時可能帶來之特定風險外,由於其存在還本不確定性,故其價格波動風險可能較一般債券大。

【圖例四】債券基本資訊



十一、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險:無,本基金未出借(或借入)

### 有價證券。

### 十二、其他投資風險:

- (一)投資不動產證券商品之風險:
  - 1. 違約風險:所代表的資產信用風險過大或品質不良,債務人拖久償還本息, 導致投資人無法回收原先預期的債權。
  - 2.提前還款風險:可能面臨該資產之現金流量因債務人提前還款而使原預測 之現金流量產生變化,產生資金重新規劃的風險,此容易發生於受益證券 或資產基礎證券化商品。
- (二)從事期貨交易之風險:包括利率風險、交割風險、違約風險、再投資風險、 提前還款風險、轉倉風險、實物交割風險、追蹤誤差風險及保證金追繳風險。
- (三)從事選擇權交易之風險:包含受託機構風險、標的價格變動風險、標的價格 波動度變動風險、到期日風險及無風險利率變動。
- 十三、本基金為增加投資效率目的從事匯率遠期交易(含無本金遠期交易)及匯率交換 交易之相關風險對基金績效之可能影響

#### 1.相關風險:

為有效增進投資組合效率,投資團隊得透過主動式管理,運用本基金資產從事匯率遠期交易(含無本金遠期交易)及匯率交換交易,建立避險或增益部位,惟不得違反投資組合之投資目標與政策所設定之限制。由於外匯市場波動與全球政經情勢習習相關,故外匯市場波動度較大,相對容易產生較高之投資風險。本基金擬發行新臺幣、美元、人民幣以及南非幣級別,但本基金主要投資於美元計價之債券,因此,對各級別可能產生匯率風險。為增進投資組合管理效率,投資團隊依基金資產配置評估適當之外匯交易策略,運用匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易,進行類似直接投資於本地貨幣之效果,或是進行避險之交易目的。

上述投資決策相關交易可能導因於多項因素,例如稅賦、交易成本、市場效率高低、或進入本地貨幣市場之限制等。因此,外匯投資部位對投資組合帶來之效果,會近似於持有本地貨幣計價之證券。此類交易所衍生的匯率變動、無法由投資組合中之相同貨幣計價之資產所出現之反向匯率變動抵消,故上述為增進投資組合管理效率而建立之匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換部位,與直接投資於該貨幣具有相似之外匯風險。無論是為避險或是增進投資組合管理效率之目的,運用匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易,皆可能涉及匯率風險以外之風險,包含交易對手之信用風險,以及投資工具價值變動,導致無法完全反映其相對應標的資產之價格變化等。

2.對投資組合表現可能之影響

運用匯率遠期交易(含無本金遠期交易)或匯率交換交易提升投資組合管理效率,會同時面臨該貨幣相對另一貨幣或多個貨幣之價值變動風險,且此風險可能會對投資組合產生正面或負面的影響。

### 3.範例

若認為南非幣在未來一段時間相對美元呈現升值,投資團隊可買入 100 萬美元等值之南非幣/美元 1 個月遠期外匯合約,藉此提高投資組合持有之南非幣投資比重,同時降低美元比重。透過運用南非幣遠期合約之效果,可產生類似直接投資南非幣之效果。

# 十四、有關外國帳戶稅收遵從法案 (「FATCA」) 規範:

根據美國「獎勵聘僱恢復就業法案」(HIRE Act)有關「外國帳戶稅收遵從法案」(Foreign Account Tax Compliance Act, "FATCA")規範,除有遵循法案之金融機構外,自 2014.7.1 起分階段就下述範圍執行 30%之扣繳。

- •2014.7.1 起,開始扣繳源自美國之 FDAP(如:股利、利息等);
- •2017.1.1 起,開始扣繳因銷售或處分可產生美國來源 FDAP 款項資產所取得之 總收益款項;
- •2017.1.1 後,可能就外國轉付款項(passthru payment)執行扣繳,惟此部分尚未有明確規範,仍有待 IRS 進一步公告。

依 FATCA 法案定義,本基金係屬受該法案規範之金融機構。為避免基金投資人之投資收益因本基金不遵循 FATCA 規範而有所損害,本基金已依照 FATCA 法案需求進行合規遵循相關事宜。倘基金投資人不配合相關作業,未來將有可能依法案規範執行扣繳。本基金將持續遵循法案規範,然而鑒於 FATCA 仍有不確定規範要求,因此基金不排除有其他可能性致使有其他需扣繳事宜之產生。於本公開說明書所載之任何美國稅務資訊僅為本基金為推廣或銷售所為,並非為基金投資人規避美國稅法或相關州或地方稅收法律條款的懲罰/滯納金,也不為此目的而準備。

基金投資人得就本段所揭露事項諮詢您的投資或稅務顧問意見,並據以評估相關投資事宜。

## 陸、 收益分配

詳見【基金概況】壹、二十四

#### 柒、 申購受益憑證

一、申購程序、地點及截止時間

(一)受益權單位之申購:

- 1. 臨櫃申購:應向經理公司或其指定之基金銷售機構辦理申購手續,並繳付申購價金。於申購受益權單位時,應填妥申購書、印鑑卡、聲明書、風險預告書暨投資適合度分析表及檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件影本(如申購人為法人機構,應檢具公司法人登記證明文件及公司負責人國民身分證影本)。
- 2. 郵寄申購:應檢附匯款水單、申購書、印鑑卡、聲明書、風險預告書暨投資適合度分析表及檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件影本(如申購人為法人機構,應檢具公司法人登記證明文件及公司負責人國民身分證影本),郵寄給經理公司提出申購。
- 3. 電子交易及傳真交易:應先檢附申請書、印鑑卡、聲明書、風險預告書暨 投資適合度分析表及檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件 影本(如申購人為法人機構,應檢具公司法人登記證明文件及公司負責人 國民身分證影本),向經理公司提出申請,完成申請程序後,便可採用電 子交易及傳真交易。
- (二)經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。經理公司或其委任之基金銷售機構於收到申購書及申購價金時,應交付申購人受益權單位申購收執聯。經理公司拒絕申購者,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,以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式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;申購人應同時繳回受益權單位申購收執聯,未繳回者自申購價金返回之日起失效。
- (三)申購截止時間為每營業日下午四時,且於下午三時三十分前以 ATM 或銀行匯款者。

## 二、申購價金之計算及給付方式

- (一)本基金各類型受益憑證每一受益權單位之申購價金,無論其類型,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,或得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。
- (二)本基金各類型受益憑證每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)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四。但實際適用費率由經理公司或銷售機構 依其銷售策略在該範圍內定之。(實際申購手續費率由經理公司在該適當範圍

內,依申購人以往申購經理公司其他基金之金額而定其適用之比率)。

# 三、申購價金給付之時間及方式

- (一)申購人向經理公司申購者,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或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶。投資人透過特定金錢信託方式、財富管理專戶方式或基金款項收付專戶方式申購基金者,應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或證券商。除經理公司及以特定金錢信託方式、財富管理專戶方式或基金款項收付專戶方式接受申購之銀行或證券商(即基金銷售機構)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專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶時,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。
- (二)申購本基金新臺幣計價受益權單位,投資人以特定金錢信託方式、財富管理專戶方式或基金款項收付專戶方式申購基金,或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時,金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者,或該等機構因依銀行法第47-3條設立之金融資訊服務事業跨行網路系統之不可抗力情事致申購款項未於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者,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。
- (三)申購本基金外幣計價受益權單位,投資人以特定金錢信託方式、財富管理專戶方式或基金款項收付專戶方式申購基金,或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購外幣計價受益權單位之申購款項時,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。經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時,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依該事業指定之方式將申購價金指示匯撥至該事業指定之銀行帳戶,且該事業確認金融機構已將申購款項匯入其指定之銀行帳戶或取得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,亦以申購當日淨值計算

中購單位數。

- (四)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,亦以申購當 日淨值計算申購單位數。
- (五)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金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。
- (六)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。
- (七)經理公司對受益憑證單位數之銷售應予以適當控管,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。
- (八)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。本基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申 購。
- (九)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。

### 四、受益憑證之交付

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。

#### 五、經理公司不接受申購或基金不成立時之處理

- (一)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。
- (二)本基金不成立時,經理公司應立即指示基金保管機構,於自本基金不成立日起

十個營業日內,以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式, 退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之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。新臺幣 計價受益權單位利息計至新臺幣「元」,不滿壹元者,四捨五入。外幣計價受 益權單位利息按基金保管機構各該外幣活期存款利率計算,利息以四捨五入 方式計算至各該計價幣別「元」以下小數第二位。

(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掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

#### 捌、買回受益憑證

- 一、買回程序、地點及截止時間
  - (一)經理公司應依「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購買回作業程序」辦理 受益憑證之買回作業。
  - (二)本基金自成立之日起九十日後,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,但買回後剩餘之美元計價受益憑證所表彰之受益權單位數不及伍拾個單位者;買回後剩餘之人民幣計價受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹佰個單位;買回後剩餘之南非幣計價受益憑證所表彰之受益權單位數不及參佰個單位;除透過特定金錢信託、基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金、壽險業者之投資型保單申購本基金,或經經理公司同意者外,不得請求部分買回。
  - (三)買回收件截止時間為每營業日下午四時,除能證明投資人係於截止時間前提出 買回申請者,逾時申請應視為次一買回申請日之買回申請。
  - (四)基金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次一營業日。

#### 二、買回價金之計算

- (一)除本基金信託契約另有規定外·各類型受益權單位每受益權單位之買回價格以 買回日該類型受益權單位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。買回費用 歸入本基金資產。但本基金啟動提前結算機制時,不收取買回費用。
- (三)經理公司得委任基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務,基金銷售機構並

得就每件買回申請酌收買回收件手續費,每件新臺幣伍拾元用以支付處理買回事務之費用。買回收件手續費不併入本基金資產。

# 三、買回價金給付之時間及方式

- (一)除本基金信託契約另有規定外,經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求 到達之次一營業日起八個營業日內,指示基金保管機構以受益人為受款人之 記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金,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。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。
- (二)如有後述五、所定暫停計算本基金買回價格之情事者,該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,並自該計算日起八個營業日內給付買回價金。

### 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。

### 六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有前項五、規定之情形發生時,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詳見後述【證券投資信託契約主要內容】玖、之說明)

一、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

# (一)本基金受益人負擔之費用評估表

	<del></del>	目	計算方式或金額
經	理	費	1.自本基金成立日之次日起至屆滿一年之日(含),按本基金淨資 產價值每年百分之三.五(3.5%)之比率,逐日累計計算,並 自本基金成立日起每曆月給付乙次; 2.自本基金成立日屆滿一年之次日起,按本基金淨資產價值每年 百分之〇.五(0.5%)之比率,逐日累計計算,每曆月給付乙 次。
保	管	費	按本基金淨資產價值每年百分之零點壹貳(0.12%)之比率,由經理公司自本基金成立日起,逐日累計計算,每曆月給付乙次。
申;	購手	續費	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四,實際費率由經理公司在適用級距內,依申購人以往申購經理公司其他基金之金額及申購時經理公司之銷售策略,定其適用之費率。 ※現行手續費收取最高不超過發行價額之百分之四,實際費率由經理公司或銷售機構依其銷售策略於此範圍內作調整。
	]費用		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。買回費用歸入本基金資產。但本基金啟動提前結算機制時,不收取買回費用
	費		由買回代理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代理機構成本增加而調整之)。
	見受益 費用(	益人會 註一)	每次預估新臺幣伍拾萬元。
其他	2費用	(註二)	1.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;2.本基金應支付之一切稅捐;3.訴訟費用;4.清算費用等。 詳見本基金公開說明書【證券投資信託契約主要內容】捌、基金 應負擔之費用。

註一:受益人會議並非每年固定召開,故該費用不一定每年發生。

註二:以實際發生之數額為準。

### (二)費用給付方式:

- 1. 經理公司之報酬及基金保管機構之報酬,於次曆月五個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。
- 2. 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。
- 3. 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)本基金之賦稅事項準用財政部(81)台財稅字第811663751號函、(91)台財稅字第0910455815號令、96年4月26日台財稅字第09604514330號函及其他相關法令規定辦理。但相關法令修正時,從其新規定。以下各項係根據本基金公開說明書製作日當時仍有效之台灣稅賦規定所作之概略說明,其僅屬一般性說明,未必涵蓋本基金所有類型投資者之稅務責任,且有關之內容及法令解釋方面均可能隨時有所修改,投資人不應完全依賴此等說明。

### 1.所得稅:

(1)本基金於證券交易所得稅停徵期間所發生之證券交易所得,在其延後分配

年度仍得免納所得稅。

- (2)本基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得,在證券交易所得稅 停徵期間內,免納所得稅。
- (3)本基金解散時分配予受益人之剩餘財產,內含停徵證券交易所得稅之證券 交易所得,得適用停徵規定免納所得稅。

#### 2.證券交易稅

- (1)受益人轉讓受益憑證時,應依法繳納證券交易稅。
- (2)受益人申請買回或於本基金清算時,繳回受益憑證註銷者,非屬證券交易範圍,均無須繳納證券交易稅。

### 3.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。銀錢收據收取 0.4%。

(二)依財政部 96 年 4 月 26 日台財稅字第 09604514330 號令及 107 年 3 月 6 日台財際字第 10600686840 號令,本基金信託契約已有載明經理公司得代為處理本基金投資相關之稅務事宜,故得由經理公司向登記所在地之轄區國稅局申請核發載明「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,俾保本基金投資人權益。

### 四、受益人會議

### (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開本基金受益人會議,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正 事項對受益人之權益無重大影響,並經金管會核准者,不在此限。
- 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.依法律、命令或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.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,前述之受益人,係指繼續持有該類型受益權單位一年以上,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之事項者,則受益人會議應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。
- 3. 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。

### **青拾、基金之資訊揭露**

- 一、依法令及信託契約規定應揭露之資訊內容:
  - (一)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:
    - 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. 本基金收益分配之事項(僅需通知配息類型各計價類別受益權單位之受益人)。
    - 3. 經理公司或基金保管機構之更換。
    - 4. 本基金信託契約之終止及終止後之處理事項。
    - 5. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
    - 6. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
    - 7. 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。
  - 4. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等; 每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、 名稱及占基金淨資產價值之比例等。
  - 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. 發生信託契約第十四條第一項第(四)款所訂之特殊情形而不受同條項第(三) 款原訂投資比例限制之情事,及特殊情形結束後。
  - 9. 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。
  - 10. 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)。
- (三)前述第(二)項第 3 款、第 4 款規定應公布之內容及比例,如因有關法令或相關規定修正者,從其規定。
- 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,得以傳真或電子方式為之。受益人通訊地址、傳真號碼或電子信箱變更時,受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記,否則經理公司或清算人依本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、傳真號碼或電子信箱視為已依法送達。
    - 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。詳細之公告方式如下:
      - (1) 本基金於台灣證券交易所公開資訊觀測站(網址: mops.twse.com.tw)公告下列相關資訊:
        - A. 本基金之公開說明書。
        - B. 基金年報、半年報及經理公司年度財務報告。
      - (2) 本基金於中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站(網址: www.sitca.org.tw)上公告下列相關資訊:
        - A. 基金信託契約修正之事項。
        - B. 本基金收益分配之事項(僅需通知配息類型各計價類別受益權單位之 受益人)。
        - C. 經理公司或基金保管機構之更換。
        - D.信託契約之終止及終止後之處理事項。

- E. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
- F. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
- G. 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。
- H. 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。
- I. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等;每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
- J. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
- K. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
- L. 本基金之年度及半年度財務報告。
- M. 發生信託契約第十四條第一項第(四)款所訂之特殊情形而不受同條項

第(三)款原訂投資比例限制之情事,及特殊情形結束後。

- N. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
- O. 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)。
- (3) 刊登於中華民國任一主要新聞報紙:其他非屬於(1)(2)公告之事項刊登於報紙。
- (二)通知及公告之送達日,依下列規定:
  - 1. 依前述第(一)項第 1 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。
  - 2. 依前述第(一)項第 2 款方式公告者,以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。
  - 3. 同時以前述第(一)項第1、2款所示方式送達者,以最後發生者為送達日。
- (三)受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時,應以書面、掛號郵寄 方式為之。
- (四)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:
  - 本基金信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本 費新臺幣壹佰元。
  - 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。

### 壹拾壹、基金運用狀況

- 一、投資情形
  - (一)淨資產總額之組成項目、金額及比例。

淨資	產絲	額	明細	表
民. 殿	114	年9.	F 30	В

頁

單

次:1

位:新台幣百萬元

佔淨資產 百分比% 項 證券市場名稱 金 額 股票 上市股票 0 0.00 上櫃股票 0 0.00 上市基金 0 0.00 承銷中股票 0 0.00 股票合計 0 0.00 共同基金 0 0.00 債券 上市债券 0 0.00 上櫃債券 735 95.95 未上市上櫃債券 0 0.00 债券合計 735 95. 95 短期票券 0 0.00 附買回債券 0 0.00 銀行存款 18 2.29 其他資產減負債後之淨額 13 1.76 淨資產 766 100.00

# 債券信評分布

債信評分布	%
AA	2.60
Α	13.23
BBB	65.44
BB	14.69

- (二)投資單一股票金額占基金資產價值百分之一以上者,列示該股票之名稱、股數、每股市價、投資金額及投資比例:無。
- (三)投資單一債券金額占基金淨資產百分之一以上者,列示該債券之名稱、投資金額及投資比例:

日 新: 2025/09/30 答 別: USD			
债券名稱	證券市場名稿	投資金額 (百萬元)	投資比率(%)
NWIDE 4 09/14/26	上裡債券	30	3, 97
SOCGEN 4 1/4 08/19/26	上裡債券	24	3. 17
AFREXI 3.994 09/21/29	上極債券	23	3, 02
ACAFP 4 1/8 01/10/27	上極债券	22	2, 98
EQPTRC 4 1/4 11/03/26	上模债券	22	2, 98
PEMEX 6 7/8 08/04/26	上植債券	20	2, 62
VW 3, 2 09/26/26	上機債券	19	2, 56
HYNNTR 6 3/8 04/08/30		19	
ABNANV 4, 8 04/18/26	上標債券		2. 55
	上標債券	18	2. 39
CDEL 3 5/8 08/01/27	上種債券	18	2. 36
T 1.7 03/25/26	上種債券	18	2. 36
ENELIM 1 3/8 07/12/26	上種債券	17	2. 34
WB 3 3/8 07/08/30	上權債券	17	2. 26
STANLN 4.3 02/19/27	上權債券	16	2. 19
GRNKEN 3, 85 03/29/26	上權債券	15	2. 05
BOCAVI 3 7/8 04/27/26	上櫃债券	15	1.98
SASOL 6 1/2 09/27/28	上櫃债券	15	1.98
F 4. 271 01/09/27	上櫃债券	15	1.97
TABRED 2 1/2 10/21/27	上櫃债券	14	1.91
EEPPWE 4 1/4 07/18/29	上櫃债券	14	1.89
PETBRA 7.375 01/17/27	上糧债券	14	1.85
BAC 1.197 10/24/26	上櫃债券	13	1.79
ARCO 6 1/8 05/27/29	上程债券	12	1.63
DAESEC 5 7/8 01/26/27	上櫃债券	12	1.62
BPCEGP 5.203 01/18/27	上租债券	12	1.61
MEXCAT 4 1/4 10/31/26	上檀债券	12	1.59
AER 6.1 01/15/27	上租债券	12	1,58
MAT 3 3/8 04/01/26	上租债券	12	1.58
BXP 2 3/4 10/01/26	上櫃债券	11	1.57
TEVA 3.15 10/01/26	上租债券	11	1.57
ATH 1.73 10/02/26	上租债券	11	1,55
LUV 5 1/8 06/15/27	上租债券	10	1.41
EDF 4 1/2 09/21/28	上櫃债券	10	1.40
KMI 7 3/4 01/15/32	上租债券	10	1.39
GMGAU 3.7 03/15/28	上櫃债券	10	1.37
INRCIN 3.249 02/13/30	上櫃债券	10	1.32
BAYNGR 6 1/8 11/21/26	上櫃债券	9	1.21
DPWDU 4,848 09/26/28	上櫃债券	9	1.21
VST 5 1/2 09/01/26	上櫃债券	9	1.19
日 期: 2025/09/30 幣 別: USD		10.78 A +07	
债券名稱	證券市場名稱	投資金額 (百萬元)	投資比率(%)
EMAAR 3.635 09/15/26	上櫃債券	9	1.19
HAIDIL 2.15 01/14/26	上櫃債券	9	1.18
POWFIN 3 3/4 12/06/27	上櫃债券	9	1.18
KWIPKK 4.229 10/29/26	上櫃债券	8	1.17
投資金額佔基金淨值1%以上			

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

# 二、投資績效

# (一)投資績效最近十年度每單位淨值走勢圖:



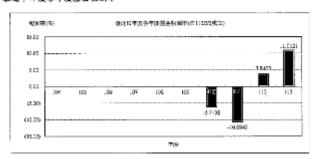
# (二)最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額:

單位:光/每受监權單位

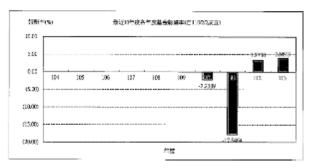
年度	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113
第一金四亚六年换動到期全球富裕國家投資級債券基金-配息型-耕臺幣	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.104	0.3	0.3800	0.3800
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基 金配息型-人民警	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0. 1585	0.38	0.4200	0.4200
第一金四亚六年提動到期全球富裕國家投資級債券基 金-配息型美元	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.104	0.34	0.4000	0.4000
第一金四至六年换動到期全球富裕國家投資級债券基 金-配息型-南非勢	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.2499	0.584	0.6000	0.6000

# (三)最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率:

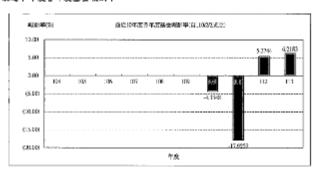
第一金四至六年機動到期全球富裕關家投資級情募基金-新台幣(累積) (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券) 最近于年度各年度基金報酬車



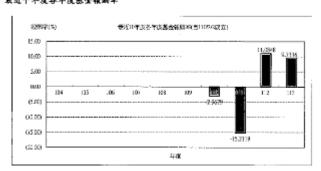
第一全四反六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金-人民幣(累積) (本基金有一定比重得投資的非投資等級之英風險債券) 最近十年度各年度基金報酬率



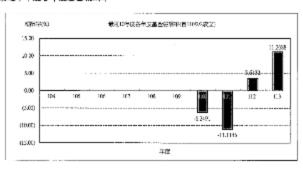
第一金四旦六年機動到翔全球富裕國家投資級债券基金-美金(累積) (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險债券) 最近十年度各年度基金報酬率



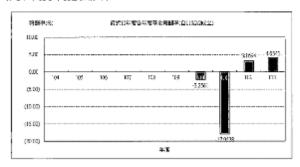
第一金四层六年機動到期全球富裕國家投資級情祭基金-南非幣(累積) (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險情祭) 最近十年度各年度基金報酬率



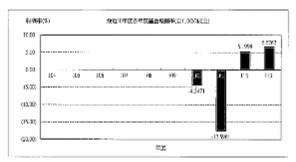
第一会四五六年機動到期全球富裕國家投資組債券基金-新台幣(配息) (本基金有一定此重得投資於外投資等級之高風險債券且配惠來源可能為本金) 最近十年度各年度基金報酬率



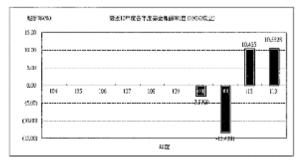
第一金四至六年機動到斯全球首括國掌投資級情序基金-人民幣(配息) (本基金有一定比重得投資的非投資等級之商風險債券且配息來源可能為本金) 最近十年度各年度基金報酬率



第一全四星六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金-其金(配應) (本基金有一定比重得投資於非投資等效之高國險債券且配息來源可能為本金) 最近十年度各年度基金報酬率



第一金四五六年機動到期全球省格圖家校資級債券基金·南非腎 (配息) (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) 最近十年度各年度基金報酬率



資料來源:投信投顧公會委託台灣大學財務金融系(所)邱顯比教授、李存修教授製作之基金績效評比。

註:1.年度基金報酬率:指本基金淨資產價值,以1~12月完整曆年期間計算,加計收益分配後之累計報酬

率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

(四)公開說明書刊印日前一季止,本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、 万年、及自基金成立日起算之累積報酬率:

#### 第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金 基金累計報酬率

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

資料日期:114年9月30日

基金名称	報酬率						自成立召以	基金成立
<b>*************************************</b>	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	來	н
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金-累積型-新畫勢	3, 3040	-4. 3345	1. 1239	15. 9729			-5. 0788	20210202
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金-配息型-新畫勢	3, 3035	-4. 3348	1.1114	15. 7957			-5. 5685	20210202
第一会四至六年换動到期全球富裕國家投資級債券基金-累積型-人民勢	1,0608	1.4719	3. 1565	14. 6249			-11.2106	20210202
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金-配息型-人民勢	1.0949	1.5065	3. 1233	14. 5968			-11.342	20210202
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金-累積型-美元	1. 7755	3. 1788	5. 0354	23. 296			-7. 6587	20210202
第一金四至六年機動到期全球富裕關家投資級債券基金-配息型-美元	1.8024	3. 1791	4. 9850	23. 6001			-7. 0754	20210202
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金-累積型-南非警	2, 1339	3. 8682	7.9743	35. 1155			6. 4897	20210202
第一盒四至六年機動到期全球富裕關家投資級債券基金-配息型-南非警	2. 0452	3. 7839	8. 0985	35, 1092			8. 7187	20210202

資料來源:投信投顧公會委託台灣大學財務金融系(所)邱顯比教授、李存修教授製作之基金績效評比註:1.累計報酬率:指至資料日期日止,本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算,加計收益分配後之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

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

年度	109	110	111	112	113
費用率	N/A	3. 30%	0.94%	0.64%	0.64%

註:費用率係指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用(如:交易直接成本-手續費、交易稅; 會計帳列之費用-經理費、保管費、保證費及其他費用等)占平均基金淨資產價值之比率。

- 四、最近二年度本基金之會計師查核報告、淨資產價值報告書、投資明細表、淨資產價值變動表及附註。(詳見附錄之基金財務報告)
- 五、最近年度及公開說明書印日前一季止,基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名 之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額。上開證券商為該基金之受益人者,應 一併揭露其持有基金之受益權單位數及比例:

## 委託證券商買賣證券資料

			2 10-2 2/14					
項目	證券商名稱	受	委託買賣證券	金額(千)	手續費金額	證券商将有該基金之受益權		
時間		股票/基金	债券	其它	合計	(千元)	單位數(千個)	比例(%)
	GOLDMAN SACHS GROUP	0	72, 568		72, 568	0	0	0.009
	JANESTREET	0	41, 260		41, 260	0	0	0.009
2024年	UBS Investment Bank	0	35, 275	Ì	35, 275	0	0	0.009
	Merrill Lynch Intern	0	33, 932		33, 932	0	0	0.009
	MILLENNIUM ADVISORS,	0	30, 221		30, 221	0	0	0.009
	MarketAxess Capital	0	38, 079		38, 079	0	0	0.009
2025年	JPMorgan Chase & Co	0	37, 642		37, 642	0	0	0.009
01月01日	JANESTREET	0	23, 473		23, 473	0	0	0.00%
£.	Merrill Lynch Intern	0	12,572		12, 572	0	0	0.009
09 JJ 30 B	MILLENNIUM ADVISORS,	0	12, 377	İ	12,377	0	0	0.009

## 【證券投資信託契約主要內容】

- 壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間
  - 一、本基金為債券型之開放式基金,定名為第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金。(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
  - 二、本基金經理公司為第一金證券投資信託股份有限公司。
  - 三、本基金之基金保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司。
  - 四、本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起至屆滿六年之當月最後營業日;或本基金如啟動提前結算機制時,自成立日之次一營業日起至提前結算日止之期間;本基金存續期間屆滿或依本基金信託契約第二十四條規定經金管會核准終止時,本基金信託契約即為終止。
- 貳、基金發行總面額及受益權單位總數

(詳見前述【基金概況】壹、一、及二、之說明)

### 參、受益憑證之發行及簽證

- 一、經理公司發行受益憑證,應經向金管會申報生效後,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、本基金受益憑證分下列各類型發行,即累積類型新臺幣計價受益憑證、配息類型新臺幣計價受益憑證、累積類型美元計價受益憑證、配息類型美元計價受益憑證、累積類型人民幣計價受益憑證、配息類型人民幣計價受益憑證、累積類型南非幣計價受益憑證及配息類型南非幣計價受益憑證。
- 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一位。
- 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。
- 十、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,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。
  - (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,或經經理公司同意 後,得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登 載於登錄專戶下者,其後請求買回,僅得向經理公司或其委任之基金銷售機 構為之。
- (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「受益憑證事務處理規則」規定辦理,如有關法令 或相關規定修正時,從其修正後規定。

### 肆、受益憑證之申購

(詳見前述【基金概況】柒、之說明)

# 伍、基金之成立與不成立

- 一、本基金之成立條件,為依本基金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新臺幣參億元整。
- 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記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式,退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止,按基金保管機構牌告活期存款利率計算之利息。新臺幣計價受益權單位利息計至新臺幣「元」,不滿壹元者,四捨五入。外幣計價受益權單位利息按基金保管機構各該外幣活期存款利率計算,利息以四捨五入方式計算至各該計價幣別「元」以下小數第二位。
- 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掛 號郵費或匯費由經理公司負擔。

### 陸、受益憑證之上市及終止上市(不適用)

### 柒、基金之資產

一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外,並由基金保管機構本於信託關係,依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。 本基金資產應以「上海商業儲蓄銀行受託保管第一金四至六年機動到期全球富裕 國家投資級債券證券投資信託基金專戶」名義,經向金管會申報生效後登記之,並得簡稱為「第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金專戶」。基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。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)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅限配息類型各計價類別 受益權單位之受益人可享有收益之分配權)。
- (五) 以本基金購入之資產之孳息及資本利得。
- (六) 因受益人或第三人對本基金請求權罹於消滅時效,本基金所得之利益。
- (七) 買回費用(不含委任銷售機構收取之買回收件手續費)。
- (八)其他依法令或信託契約規定之本基金資產。
- 万、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

- 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) 依本基金信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用;包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、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基金信託契約之義務,透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國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、基金財務報告簽證及核閱費用;
  - (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,或經理公司依本基金信託契約第十二條第十二項規定,或基金保管機構依本基金信託契約第十三條第六項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費),未由被追償人負擔者;
- (六) 召開受益人會議所生之費用,但依法令或金管會指示經理公司負擔者,不在 此限;
- (七) 本基金清算時所生之一切費用;但因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等值新臺幣參億元時,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。於計算前述各類型受益權單位合計淨資產價值時,外幣計價受益 權單位部分,應依信託契約第二十條第五項規定換算為新臺幣後,與新臺幣計價 受益權單位之淨資產價值合併計算。
- 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、收益分配 (僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有收益之分配權)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投資人承擔。

### 玖、受益人之權利、義務與責任

- 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:
  - (一) 到期日行使分配基金資產請求權。
  - (二) 收益分配權(僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有收益之分配權)。
  - (三) 受益人會議表決權。
  - (四) 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訂本,並得索取下列資料:
  - (一) 本基金信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。

- (二) 本基金之最新公開說明書。
- (三) 經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。
- 三、受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依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。

### 壹拾、經理公司之權利、義務與責任

- 一、經理公司應依現行有關法令、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,除金管會另有規定外,不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利,必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利,得委任或複委任基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之;委任或複委任國外受託保管機構、律師或會計師行使權利時,應通知基金保管機構。
- 四、經理公司在法令許可範圍內,就本基金有指示基金保管機構及/或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。
- 八、經理公司必要時得修正公開說明書,並公告之,除下列第(二)款至第(四)款向同業公會申報外,其餘款項應向金管會報備:
  - (一)依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。

- (二)申購人每次申購之最低發行價額。
- (三)申購手續費。
- (四)買回費用。
- (五)配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。
- (六)其他對受益人權益有重大影響之修正事項。
- 九、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為,應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令,經理公司並應指示其所委任之證券商,就為本基金所為之證券投資,應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。
- 十、經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易,應符合相關法令及金管會之規定。
- 十一、經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理 公司應以善良管理人之注意義務選任基金銷售機構。
- 十二、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。
- 十三、除依法委託基金保管機構保管本基金外,經理公司如將經理事項委由第三人處 理時,經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害,應予負責。
- 十四、經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。
- 十五、經理公司應依金管會之命令、有關法令及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。
- 十六、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。
- 十七、經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由,不能繼續擔任本基金 經理公司職務者,應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經 理公司經理本基金顯然不善者,金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之 其他證券投資信託事業經理。
- 十八、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由,不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者,經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者,金管會得命 其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。
- 十九、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。
- 二十、經理公司應於本基金公開說明書中揭露:

- (一)「本基金受益權單位分別以新臺幣、美元、人民幣及南非幣作為計價貨幣」等 內容。
- (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。
- 二十一、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。

### 壹拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任

- 一、基金保管機構本於信託關係,受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及 收付本基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他本基金之資產,應全部交 付基金保管機構。
- 二、基金保管機構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及配息類型各計價類別受益權單位可分配收益專戶之款項,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:
  - (一)基金保管機構對國外受託保管機構之選任,應經經理公司同意。
  - (二)基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示,因故意或過失而致本基金生 損害者,應負賠償責任。
  - (三)國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者,基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之

更換,應經經理公司同意。

- 五、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。
- 六、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。
- 七、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及本基金投資所在國或地區等其他相關 法令之規定,複委任證券集中保管事業、票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。
- 八、基金保管機構應依經理公司提供之各類型受益權單位收益分配數據,擔任本基金 配息類型各計價類別受益權單位收益分配之給付人,執行收益分配之事務。
- 九、基金保管機構僅得於下列情況下,處分本基金之資產:
  - (一) 依經理公司指示而為下列行為:
    - 1. 因投資決策所需之投資組合調整。
    - 2. 為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。
    - 3. 給付依信託契約第十條約定應由本基金負擔之款項。
    - 4. 給付依信託契約應分配予配息類型各計價類別受益權單位受益人之可分配收益。
    - 5. 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。
  - (二) 於信託契約終止,清算本基金時,依各類型受益權單位受益權比例分派予各 該類型受益權單位受益人其所應得之資產。
  - (三) 依法令強制規定處分本基金之資產。
- 十、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。

- 十一、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。
- 十二、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。
- 十三、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。
- 十四、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。
- 十五、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。
- 十六、本基金不成立時,基金保管機構應依經理公司之指示,於本基金不成立日起十個營業日內,將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。
- 十七、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。
- 壹拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍

(詳見前述【基金概況】壹、九、之說明)

壹拾參、收益分配

(詳見前述【基金概況】壹、二十四、之說明)。

壹拾肆、受益憑證之買回

(詳見前述【基金概況】捌、之說明)

- 壹拾伍、本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算
  - 一、經理公司應每營業日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,計算時間 點為計算日上午十一點:
    - (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基金信託契約第二十條第五項之

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基金信託契約第二十 條第五項之兌換匯率換算後,即為以各計價幣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。
- 三、本基金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;本基金國內資產之淨資產價值之計算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; 持有國內問題公司債時,關於問題公司債之資產計算,依「問題公司債處理規則」處理之。前開計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。
- 四、本基金投資之外國有價證券,其淨資產價值計算方式如下,其他未列示之本基金資 產之價值計算,依最新修正之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」為之:
  - (一) 國外債券:以計算時間點,依序自ICE Data(ICE Data Services Corporation)、 彭博資訊系統(Bloomberg)所提供營業日之最近價格、成交價、買價或中 價加計至營業日止應收之利息為準。但持有暫停交易或久無報價與成交資訊 達經理公司所訂重新評價期間者,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。
  - (二) 基金受益憑證、基金股份、投資單位:上市/上櫃者,以計算時間點,依序 自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社所提供之營業日集中交易市場或店頭 市場之最近收盤價格為準,持有暫停交易者,經理公司以暫停交易前最近收 盤價格計算或洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。未上市/未上櫃 者,以計算時間點,依序由彭博資訊系統(Bloomberg)、國外基金管理機構 所取得其營業日最近之淨值為準。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。
  - (三) 國外證券相關商品:
    - 1. 集中交易市場交易者,以計算時間點,所取得營業日集中交易市場之最近收盤價格為準;非於集中交易市場交易者,以計算時間點,依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社所取得之最近價格為準,若無法取得最近價

- 格,則以交易對手所提供之最近價格為準。
- 2. 期貨:依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算時間點,所 取得營業日之最近結算價格為準,以計算契約利得或損失。
- 3. 遠期外匯合約:以計算時間點,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。
- 五、本基金在國外資產及負債匯率之兌換,除基金保管機構、國外受託保管機構與其他 指定交易銀行間匯款,其匯率以實際匯款時之匯率為準外,美金以外之外幣應按 計算日中華民國時間上午十一點前由彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之各該外 幣對美金之營業日收盤匯率將外幣換算為美金,再按計算日中華民國時間上午十 一點前台北外匯經紀股份有限公司所示美金對新臺幣之營業日收盤匯率換算為新 臺幣。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之匯率時,以路透社所提供 之匯率為準。如計算時點無營業日收盤匯率或無法取得者,則以最近之收盤匯率 為準。
- 六、本條淨資產價值之計算方式,若法令另有規定、經金管會或同業公會指示者,依該規定或指示辦理。
- 七、本基金各類型受益權單位每受益權單位之淨資產價值,以計算日該類型受益權單位淨資產價值,除以各該類型已發行在外受益權單位總數計算,以四捨五入方式計算至「元」以下小數第四位。但因本基金到期、啟動提前結算機制或因信託契約第二十六條第七項為清算分配時,不受前述計算位數之限制。
- 八、經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金各類型受益權單位每一受益權單位 之淨資產價值。

#### **青拾陸、經理公司**之更換

- 一、有下列情事之一者,經金管會核准後,更換經理公司:
  - (一)受益人會議決議更換經理公司者;
  - (二)金管會基於公益或受益人之權益,以命令更換者;
  - (三)經理公司經理本基金顯然不善·經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定 之其他證券投資信託事業經理者;
  - (四)經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由,不能繼續擔任本基金 經理公司之職務者。
- 二、經理公司之職務應自交接完成日起,由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之,經理公司之職務自交接完成日起解除,經理公司依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或已請求或已起訴者,不在此限。
- 三、更換後之新經理公司,即為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。

### 壹拾柒、基金保管機構之更換

- 一、有下列情事之一者,經金管會核准後,更換基金保管機構:
  - (一)受益人會議決議更換基金保管機構;
  - (二)基金保管機構辭卸保管職務經經理公司同意者;
  - (三)基金保管機構辭卸保管職務,經與經理公司協議逾六十日仍不成立者,基金保管機構得專案報請金管會核准;
  - (四)基金保管機構保管本基金顯然不善,經金管會命令其將本基金移轉於經金管會 指定之其他基金保管機構保管者;
  - (五)基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由,不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者;
  - (六)基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。
- 二、基金保管機構之職務自交接完成日起,由金管會核准承受之其他基金保管機構或由金管會命令移轉之其他基金保管機構承受之,基金保管機構之職務自交接完成日起解除。基金保管機構依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。

#### 壹拾捌、信託契約之終止

- 一、存續期間屆滿前有下列情事之一者,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等值新 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

基金信託契約者;於計算前述各類型受益權單位合計淨資產價值時,外幣計價 受益權單位部分,應依信託契約第二十條第五項規定換算為新臺幣後,與新臺 幣計價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。

#### 壹拾玖、信託契約存續期間屆滿之處理程序

- 一、本基金非因啟動提前結算機制而存續期間屆滿時,受益人所持有之受益權單位全數應於到期日自動買回,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買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。受益人之到期買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。
- 二、本基金因啟動提前結算機制而存續期間屆滿時,將自動買回受益人於提前結算日所持有之受益權單位全數,其買回價金係以本基金實際完成所有交易之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買回收件手續費、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。
- 三、本基金信託契約存續期間屆滿時,經理公司應通知受益人存續期間屆滿之情事(包括啟動提前結算機制之情形),並指示基金保管機構於十四個營業日內將款項交付予受益人,不適用信託契約第二十六條之處理程序。

#### 貳拾、本基金之清算

- 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

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

(詳見前述【基金概況】玖、四、之說明)

#### 貳拾參、通知及公告

(詳見前述【基金概況】壹拾、二、之說明)

#### 貳拾肆、信託契約之修正

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

受益人會議決議,但仍應經經理公司、基金保管機構同意,並經金管會之核准。

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。

資料日期:114年9月30日

### 【證券投資信託事業概況】

#### 壹、事業簡介

- 一、經理公司於中華民國 75 年 1 月 15 日設立。
- 二、最近三年股本形成經過:

第一金證券投資信託(股)公司最近三年股本形成經過

		核	定股本	實	收股本	
年度	年度 每股面額		金額	股數(萬	金額	股本來源
			(新臺幣萬元)	股)	(新臺幣萬元)	
111	10 元	6,000	60,000	6,000	60,000	-
112	10 元	6,000	60,000	6,000	60,000	-
113	10 元	6,000	60,000	6,000	60,000	

### 三、營業項目:

- (一)H303011 證券投資信託業:
  - 1.證券投資信託業務。
  - 2.全權委託投資業務。
  - 3.其他經主管機關核准之有關業務。
- (二)H304011 證券投資顧問業:
  - 1.證券投資顧問業務。
  - 2.其他經主管機關核准之有關業務。

#### 四、沿革:

第一金證券投資信託股份有限公司(原名建弘投信)·由國際關係企業邀請國內知名企業、銀行及四家國外專業機構共同集資新台幣壹億元於民國 75 年 1 月 15 日籌設成立 · 為國內第三家成立的投信公司 · 並先後成立高雄、台中、新竹等分公司;民國 92 年 7 月 31 日正式納入第一金融集團成為其百分之百持股之子公司;民國 97 年 12 月 31 日正式更名為「第一金證券投資信託股份有限公司」;民國 111 年 11 月 1 日百分之百轉投資之子公司「第一金私募股權股份有限公司」完成設立登記。

(一)最近五年度基金新產品之推出如下:

成立時間	基金名稱
114年2月25日	第一金美元優選收益非投資等級債券 ETF 證券投資信託基金(本基金
	之配息來源可能為收益平準金)
113年9月2日	第一金量化日本證券投資信託基金
112年11月16日	第一金全球永續影響力投資多重資產證券投資信託基金(本基金有
	一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金
	或收益平準金)
111年7月12日	第一金太空衛星 ETF 證券投資信託基金
111年5月25日	第一金台灣核心戰略建設證券投資信託基金(本基金配息來源可能
	為本金)
110年2月2日	第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基
	金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來
	源可能為本金)

成立時間	基金名稱
109年9月17日	第一金年輕·新生活傘型證券投資信託基金
	1.第一金全球 eSports 電競證券投資信託基金
	2.第一金全球 Fitness 健康瘦身證券投資信託基金
	3.第一金全球 Pet 毛小孩證券投資信託基金
109年8月6日	第一金優債收息 Ⅱ ETF 傘型證券投資信託基金(註 1)
	1.第一金美國 0-1 年期公債 ETF 證券投資信託基金
	2.第一金 15 年期以上電信業美元公司債 ETF 證券投資信託基金
109年5月29日	第一金四年到期新興市場投資級債券證券投資信託基金(本基金有
	相當比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本
	金) (註 2)

註 1.第一金美國 0-1 年期公債 ETF 基金及第一金 15 年期以上電信業美元公司債 ETF 基金清算基準日 110 年 10 月 12 日。

註 2.第一金四年到期新興市場投資級債券證券投資信託基金到期日 113 年 5 月 31 日。

- (二)董事監察人或主要股東股權之移轉或更換、經營權之改變及其他重要記事:
  - 1.92 年 5 月 16 日股東臨時會通過以股份轉換方式成為第一金融控股股份有限公司之子 公司。
  - 2.92年7月31日正式股份轉換成為第一金融控股股份有限公司百分之百持股之子公司。
  - 3.99 年 4 月 29 日第九屆董事會第一次臨時會會議選出洪董事新湜為新任董事長。
  - 4.102 年 3 月 4 日第九屆董事會第 6 次臨時會會議選出薛董事淑梅為代理董事長。
  - 5.102 年 4 月 16 日第十屆董事會第 1 次臨時會會議選出薛董事淑梅為新任董事長。
  - 6.105 年 7 月 21 日第十一屆董事會第 1 次會議撰出薛董事淑梅為新任董事長。
  - 7.107 年 8 月 1 日第十一屆董事會第 3 次臨時會議選出林董事謙浩為代理董事長。
  - 8.107年10月15日第十一屆董事會第5次臨時會議選出尤董事昭文為新任董事長。
  - 9.108 年 9 月 26 日十二屆董事會第 1 次會議選出尤董事昭文為新任董事長。
  - 10.111 年 9 月 26 日十三屆董事會第 1 次會議選出尤董事昭文為新任董事長。

### 貳、事業組織

一、股權分散情形

### (一)股東結構

第一金證券投資信託(股)公司股東結構

114年9月30日

股東結構	本國法	本國	外國	外國	合計		
數量	上市公司	其他法人	自然人	機構	個人		
人數	1	0	0	0	0	1	
持有股數	60,000,000	0	0	0	0	60,000,000	
持股比例 100%		0	0	0	0	100%	

# (二)主要股東名單

# 第一金證券投資信託(股)公司主要股東名稱

114年9月30日

主要股東名稱	持有股數	持股比例		
第一金融控股(股)公司	60,000,000	100%		

二、公司組織系統、員工人數及各主要部門所營業務(員工人數 155 人)

114年9月30日

## (一)第一金證券投資信託股份有限公司組織表



# (二)各主要部門所營重要業務:

114年9月30日

處級名稱	部門名稱	部門職掌				
		■定期評估各部門內部控制制度執行成效·並提供改進建				
稽	核處	議及追蹤覆檢查核意見。				
		■建立內部稽核制度並執行內部稽核相關業務。				
:+ 今	} <b>茜</b> ′∉立7	■法令遵循制度之規劃、管理與執行。				
(本マ)	遵循部	■提供法令趨勢及新修正法令資訊與公司因應措施。				
		■協助各部建立及執行風險管理機制。				
風險	管理部	■確保風控機制與程序之有效執行・以符合法規與公司之				
		風險管理政策。				
		■公司整體營運規劃方向及發展策略規劃、轉投資事業之				
綜合	企劃部	相關作業。				
		■部門業務目標及營運績效之追蹤。				
投資處	股票投資部	■主動式操作管理權益型基金操作管理、投資決策執行。				
[		■總體經濟、產業及公司等基本面研究、分析與調查。				

處級名稱	部門名稱	部門職掌
	固定收益部	■主動式操作管理債權型基金操作管理、投資決策執行。 ■總體經濟、產業及公司等基本面研究、分析與調查。
	指數投資部	■被動式操作管理基金操作管理、投資決策執行。 ■部門管理資產規模之維護與發展。
	計量研究部	■計量投資策略、單一或多重資產配置策略及機器人理財 模組(Robot Advisory)等研究與開發。 ■基金或全委帳戶相關計量策略支援與協助。
	交易部	<ul><li>■執行國內外證券相關產品之交易。</li><li>■確保相關規章辦法修訂與交易機制調整之作業品質與穩定性。</li></ul>
	資產管理部	■全權委託業務及私募基金操作管理、投資決策執行。 ■部門管理資產規模之維護與發展。
	機構業務部	■機構法人業務之推展及相關通路關係經營維護。 ■指數股票型基金、全權委託及境外基金業務之推展。
	通路業務一部	■基金代銷業務之推展及通路關係經營維護。 ■基金保管機構評估與遴選作業。
	通路業務二部	■指數股票型基金業務之推展及通路關係經營維護。 ■指數股票型基金相關作業(含銷售機構遴選與評估)。
	理財業務部	<ul><li>■基金直銷與全權委託業務之推展及客戶關係經營維護。</li><li>■高資產客戶理財規劃及潛在客群開發。</li></ul>
	新竹分公司	■直銷、代銷與全權委託業務之推展。 ■深耕經營桃竹苗地區在地關係與集團關係企業之互動往 來。
行銷業務處	台中分公司	■直銷、代銷與全權委託業務之推展。 ■深耕經營中部地區在地關係與集團關係企業之互動往 來。
	高雄分公司	■直銷、代銷與全權委託業務之推展。 ■深耕經營南部地區在地關係與集團關係企業之互動往 來。
	行銷企劃部	■基金廣告宣傳活動之規劃與執行;企業識別及媒體公關之維繫。 □一般客戶交易諮詢服務及申訴之受理。
	產品策略部	<ul><li>■產品發展策略的擬定與產品線的規劃、既有產品線的管理與維護、境內外產品引進與募集的申請(報)核准、信託契約的修訂與維護。</li><li>■提供業務端產品定位與客戶溝通訴求、金融市場議題與產品商機的研究、產品輔助銷售說明製作,投資顧問業務之執行。</li></ul>
營運處	人力資源部	■訂定及執行人員招募、訓練、薪資待遇等相關事項。 ■訂定、修訂及執行員工保險、福利、休假政策相關事項。 項。
	財務部	■公司財務規劃及資產負債管理事項。 ■公司及所管理基金之會計、稅務相關事項。

處級名稱	部門名稱	部門職掌					
		■資訊軟硬體及網路設備之規劃作業・並統籌各種應用業					
	資訊部	務之系統開發與維護。					
		■執行資訊安全控管及有關事項防護措施作業。					
		■基金受益憑證相關之帳務結算及股務申辦等作業。					
	事務管理部	■公司設備物品之採購管理及辦公環境之安全防護等事					
		項。					

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。

第一金證券投資信託公司總經理、副總經理及各單位主管資料

114年9月30日

			持須	与股份			目前兼任
職稱	姓名	就任日期	股	持股	主要經(學)歷		其他公司
			數比率				之職務
					美國麻州		第一金私
總經理	  廖文偉	110/7/23	0	0%	克拉克大	第一銀行財	募股權股
が応が土ノ土	多人庄	110///23	U	0 70	學財金碩	務處副處長	份有限公
					士		司董事
  行銷業務處					臺灣大學	日盛投信投	
副總經理	高子敬	114/7/2	0	0%	財金所碩	資研究管理	無
H3///0///					士	處副總經理	
福 核處	75	110/0/1		201	淡江大學	日盛投信業	_
資深協理	張美琪	112/3/1	0	0%	管理學碩	務管理處資	無
					士	深協理	<b>公</b> 人们
<b>松浑</b>					東吳大學	第一金投信	第一金私
營運處   回 柳 柳 田	林雅菁	108/5/1	0	0%	會計系碩	營運處資深	募股權股
副總經理 					士	協理	份有限公 司董事
							第一金私
投資處					清華大學	保德信投信	另 並似 募股權股
近点	曾志峰	111/7/19	0	0%	經研所碩	董事長室/總	份有限公
· 英/// 伽/生					±	經理室協理	司監察人
/ <del>/</del>					文化大學	第一金投信	J > 1
綜合企劃部	李文惠	109/2/20	0	0%	國際貿易	營運處資深	無
資深協理					系學士	協理	
计本流任前					中原大學	第一金投信	
法令遵循部	林佑真	109/8/22	0	0%	財經法律	法令遵循部	無
資深經理					系學士	經理	
風險管理部					銘傳大學	第一金投信	
	何芮凝	106/5/16	0	0%	國際貿易	風險管理部	無
以水坳垤					系學士	協理	
股票投資部	黃筱雲	110/5/13	0	0%	淡江大學	第一金投信	無
協理	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	110/3/13		0 /0	財務金融	股票投資部	<i>/</i> 11//

職稱	姓名	就任日期	持犯股數	与股份 持股 比率	主要經(學)歷		目前兼任 其他公司 之職務
					系碩士	經理	
固定收益部 資深經理	林邦傑	113/1/1	0	0%	清華大學 經濟學碩 士	日盛投信固 定收益部專 案經理	無
計量研究部協理	黃佳毓	113/8/1	0	0%	紐約哥倫 比亞大學 統計學碩 士	凱基銀行金 融投資管理 業務部資深 協理	無
指數投資部 資深經理	曾萬勝	112/6/7	0	0%	淡江大學 資訊工程 系學士	第一金投信 投資處投資 經理	無
資產管理部 協理	譚志忠	110/7/15	0	0%	淡江大學 財務金融 系碩士	華南永昌投 信股票基管 部經理	無
交易部 協理	闕慧如	102/10/15	0	0%	逢甲大學 銀保系學 士	第一金投信 交易部資深 經理	無
財務部副總經理	林雅菁 (兼任)	102/8/30	0	0%	東吳大學 會計系碩	第一金投信 營運處資深 協理	第一金私 募股權股 份有限公 司董事
事務管理部資深經理	孫紹賢	110/5/1	0	0%	淡水工商 專校國貿 科	第一金投信 事務管理部 經理	無
資訊部 協理	陳彥宏	109/9/14	0	0%	文化大學 企管系學 士	華頓投信資訊部副總經理	無
人力資源部 資深協理	王利成	103/8/19	0	0%	文化大學 國企所碩士	國泰投信管 理處行政部 行政經理	無
產品策略部 協理	李孟原	111/2/10	0	0%	美國俄亥 俄州富蘭 克林大學 企管碩士	保德信投信 產品部產品 發展組協理	無
機構業務部協理	陳雯虹	110/7/12	0	0%	政治大學 經營管理 碩士	富邦投信投 資理財部資 深經理	無
通路業務一 部資深經理	林榮昌	110/7/1	0	0%	臺灣海洋 大學漁業 經濟研究 所碩士	第一金投信 通路業務部 經理	無
通路業務二	陳品文	113/12/1	0	0%	輔仁大學	街口投信業	無

			持有股份				目前兼任
職稱	姓名	就任日期	股持股數比率		主要經(昏	其他公司 之職務	
部經理					金融與國	務部資深經	
					際企業系	理	
					碩士		
行銷企劃部					文化大學	第一金投信	
協理	王源錦	111/10/14	0	0%	新聞系學	投資顧問部	無
					士	協理	
理財業務部					輔仁大學	第一金投信	
協理	鄭堯仁	110/7/1	0	0%	企管系學	理財業務部	無
					士	業務協理	
高雄分公司					逢甲大學	第一金投信	
資深經理	楊宗樺	106/12/13	0	0%	交通管理	高雄分公司	無
具//紅坯					系學士	經理	
  新竹分公司					輔仁大學	第一金投信	
協理	彭青山	103/8/21	0	0%	企管系學	台中分公司	無
加生					士	協理	
					彰化師範	保德信投信	
台中分公司	  楊翠萍	100/0/22	0	0%	大學會計	直銷業務部	   <del>    </del>
協理	物华泮	106/8/23	U		系管理學	台中分公司	無
					碩士	協理	

四、董事及監察人之姓名、選任日期、任期、選任時及現在持有經理公司之股份數額及比例、主要經(學)歷。

第一金證券投資信託公司董事及監察人資料 114 年 9 月 30 日 選任日期: 111.9.26(任期 111.9.26~114.9.25)

п <del>у</del> 1/	444	>PP /⊤ □		選任時持有	服份	目前持有股數		主要經(學)歷		代表法人
稍稱	姓名	選任日期	任期	股份數額	持股 比率	股份數額	持股 比率			
董事長	尤昭文	111.9.26	114.9.25					紐約佩斯大學投資管理 碩士		
董事	傅清源	111.9.26	111.9.26   114.9.25	60,000,000	100%	60,000,000	100%	英國牛津大 學企業管理	台灣金融研訓院傳播出版中 心所長	第一金融 控股股份
董事	廖文偉	111.9.26	111.9.26   114.9.25					美國麻州克 拉克大學財 務金融碩士	第一銀行財務 處副處長	有限公司
董事	楊 馥	111.9.26	111.9.26						中國文化大學 教務長暨財務	

	如		 114.9.25			所博士	金融學系教授	
董事	林振明	112.6.21	112.6.21   114.9.25				第一銀行理財 業務處處長	
監察人	李淑玲	111.9.26	111.9.26   114.9.25				第一金控 副總經理兼策 略規劃處處長	
監察人	蔡淑美	114.2.27	114.2.27   114.9.25				第一銀行 財務處處長	

## 參、利害關係公司揭露

114年9月30日

<b>加南阳从八司石</b> 拉	
利害關係公司名稱	與證券投資信託公司之關係說明
	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已
第一金融資產管理股份有限公司	發行股份百分之十以上股東
66 A 27 W BB (/) BB (/)	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已
第一金證券股份有限公司	發行股份百分之十以上股東
	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已
第一創業投資股份有限公司	一般   一般   一般   一般   一般   一般   一般   一般
	57 13 157 13 15 15 15 15 15 15 15 15 15 15 15 15 15
第一金融管理顧問股份有限公司	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已
	發行股份百分之十以上股東
台灣金融研訓院	本公司董事為該財團法人相當協理以上職務之人
萬昌創業投資股份有限公司	本公司董事為該公司董事
普誠科技(深圳)有限公司	本公司經理人配偶為該公司董事
1321(7177)731221	1.本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有
第一商業銀行股份有限公司	已發行股份百分之十以上股東 2.本公司董事為該公司經
	理人
並是例如八十九八十十四八二	/-
普誠創智(成都)科技有限公司	本公司經理人配偶為該公司監察人
油桐花坊建設股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司監察人
	1.本公司為持股100%之股東2.本公司董事長、總經理、
第一金私募股權股份有限公司	經理人為該公司之董事 3.本公司董事長為該公司之董事
	長兼總經理 4.本公司經理人為該公司之監察人
	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已
第一金人壽保險股份有限公司	發行股份百分之十以上股東
	5X15 3X 15 17 7 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
第一金融控股股份有限公司	1.本公司綜合持股達百分之五以上之股東及法人董事長
	2.本公司監察人為該公司經理人

說明:所謂利害關係人,指有下列情事之一公司:

- 1. 與證券投資信託事業具有公司法第六章之一所定關係者。
- 2.證券投資信託事業之董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東。
- 3.前項人員或證券投資信託事業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。

# 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。

# 第一金證券投資信託公司經理其他基金資料

114年9月30日

基金名稱	成立日	基金淨值	基金淨資產	單位數
第一金全家福貨幣市場基金	830412	187.77	25,287,718,022	134,673,587.40
第一金台灣貨幣市場基金	860307	16.1489	68,760,052,915	4,257,871,737.30
第一金店頭市場基金	860723	20.28	420,972,032	20,758,123.00
第一金小型精選基金	870813	98.88	875,436,914	8,853,804.60
第一金電子基金	880719	115.27	2,110,868,874	18,312,092.30
第一金亞洲科技基金	890630	44.29	609,493,173	13,761,459.80
第一金中概平衡基金	930305	67.82	440,710,291	6,497,861.40
第一金全球不動產證券化基金(累積)	960629	10.618	80,210,356	7,554,179.20
第一金全球不動產證券化基金(配息)	960629	6.4486	36,400,442	5,644,678.50
第一金全球大趨勢基金	970905	55.25	663,548,482	12,009,503.80
第一金全球大趨勢基金-新臺幣-I 類型	1130515	55.94	917,348,002	16,397,963.70
第一金全球大趨勢基金-人民幣	1130515	12.15	269,044,634	5,179,151.80
第一金全球非投資等級債券基金(累 積)-新臺幣	980521	16.1101	465,996,818	28,925,840.70
第一金全球非投資等級債券基金(配息)-新臺幣	980803	6.1203	986,270,893	161,148,424.20
第一金全球非投資等級債券基金(累 積)-新臺幣-N 類型	1090306	16.1363	12,936,778	801,720.00
第一金全球非投資等級債券基金(配息)-新臺幣-N 類型	1070322	6.148	199,256,611	32,410,230.90
第一金全球非投資等級債券基金(累 積)-新臺幣-I 類型	1090924	16.249	20,466,659	1,259,564.00
第一金全球非投資等級債券基金(累 積)-人民幣	1050909	12.6435	22,777,989	421,484.10
第一金全球非投資等級債券基金(配息)-人民幣	1050909	6.3276	59,188,527	2,188,435.30
第一金全球非投資等級債券基金(累 積)-人民幣-N 類型	1070226	12.6417	16,921,359	313,158.70
第一金全球非投資等級債券基金(配息)-人民幣-N 類型	1070516	6.3368	71,856,281	2,652,957.90
第一金全球非投資等級債券基金(累 積)-美元	1030826	11.2347	80,703,698	235,762.80
第一金全球非投資等級債券基金(配 息)-美元	1030904	5.6888	58,746,823	338,925.90
第一金全球非投資等級債券基金(累 積)-美元-N 類型	1100519	11.2347	40,713,119	118,936.50
第一金全球非投資等級債券基金(配息)-美元-N 類型	1071025	5.6823	37,551,569	216,892.70
第一金中國世紀基金-新臺幣	981022	15.02	829,322,220	55,218,056.50
第一金中國世紀基金-新臺幣-N 類型	1070306	15.05	2,734,025	181,689.40
第一金中國世紀基金-人民幣	1030910	21.46	224,550,176	2,447,867.40

第一金中國世紀基金-人民幣-N 類型	1081128	21.56	2,459,296	26,685.70
第一金中國世紀基金-美元	1070302	12.9301	12,170,443	30,891.90
第一金中國世紀基金-美元-N 類型	1101217	12.9605	68,435	173.3
第一金亞洲新興市場基金	990318	16.17	305,721,945	18,908,834.70
第一金創新趨勢基金	991021	66.33	2,108,715,197	31,791,240.00
第一金全球 AI 機器人及自動化產業基金-新臺幣	1050530	23.32	2,824,595,773	121,102,189.40
第一金全球 AI 機器人及自動化產業基金-新臺幣-N 類型	1070118	23.37	13,406,864	573,696.80
第一金全球 AI 機器人及自動化產業基金-新臺幣-I 類型	1120801	20.44	22,230	1,087.60
第一金全球 AI 機器人及自動化產業基金-美元	1050530	25.0192	657,301,651	862,251.30
第一金全球 AI 機器人及自動化產業基金-美元-N 類型	1070305	25.0397	13,307,482	17,442.50
第一金全球 AI FinTech 金融科技基金-新臺幣	1051128	22.98	745,106,653	32,424,606.30
第一金全球 AI FinTech 金融科技基金-新臺幣-N 類型	1070118	22.98	7,071,051	307,751.90
第一金全球 AI FinTech 金融科技基金 -美元	1051128	24.2128	113,164,500	153,393.20
第一金全球 AI FinTech 金融科技基金 -美元-N 類型	1070305	24.1875	12,840,928	17,424.00
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益 基金(累積)-新臺幣	1060928	16.59	2,549,694,901	153,690,169.20
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益 基金(配息)-新臺幣	1060928	11.09	2,814,562,705	253,835,408.00
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益 基金(累積)-新臺幣-N 類型	1060928	16.59	338,302,104	20,394,527.40
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益 基金(配息)-新臺幣-N 類型	1060928	11.09	1,573,463,313	141,888,774.60
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益 基金(累積)-新臺幣-I 類型	1100527	17.25	701,058,606	40,637,571.60
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益 基金(累積)-美元	1060928	17.4425	637,560,219	1,199,646.70
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(配息)-美元	1060928	11.6472	603,432,962	1,700,386.20
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(累積)-美元-N 類型	1060928	17.4451	177,121,094	333,225.60
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(配息)-美元-N 類型	1060928	11.6561	600,835,171	1,691,773.40
第一金臺灣工業菁英 30 ETF 基金	1070410	34.04	1,631,346,091	47,923,000
第一金全球 AI 精準醫療基金-新臺幣	1070531	11.49	1,830,490,914	159,327,406.50
第一金全球 AI 精準醫療基金-新臺幣-N 級別	1070531	11.49	22,194,414	1,931,876.40
第一金全球 AI 精準醫療基金-美元	1070531	11.4204	725,889,446	2,086,081.30
第一金全球 AI 精準醫療基金-美元-N級別	1070531	11.4195	29,422,228	84,561.40
第一金全球 AI 人工智慧基金-新臺幣	1080123	27.06	2,979,948,215	110,111,970.60

第一金全球 AI 人工智慧基金-新臺幣-N 級別	1080123	27.07	98,983,306	3,655,899.20
第一金全球 AI 人工智慧基金-新臺幣-I 級別	1120222	27.78	284,501,734	10,242,686.70
第一金全球 AI 人工智慧基金-美元	1080123	27.4488	771,355,911	922,300.70
第一金全球 AI 人工智慧基金-美元-N 類型	1080123	27.4458	178,963,327	214,007.90
第一金彭博美國 10 年期以上金融債券 指數 ETF 基金	1080429	34.1	739,901,639	21,698,000
第一金美國 100 大企業債券基金(累積)-新臺幣	1080627	9.985	1,062,330,324	106,392,943.80
第一金美國 100 大企業債券基金(配息)-新臺幣	1080627	8.0969	456,947,020	56,434,665.40
第一金美國 100 大企業債券基金(累 積)-新臺幣-N 類型	1080627	9.9849	455,562,132	45,624,969.20
第一金美國 100 大企業債券基金(配息)-新臺幣-N 類型	1080627	8.0966	427,263,225	52,771,003.20
第一金美國 100 大企業債券基金(累 積)-新臺幣-I 類型	1110720	10.3077	2,990,948,068	290,167,355.90
第一金美國 100 大企業債券基金(累 積)-美元	1080627	10.2894	454,068,145	1,448,347.30
第一金美國 100 大企業債券基金(配息)-美元	1080627	8.3517	165,020,049	648,493.20
第一金美國 100 大企業債券基金(累積)-美元-N 類型	1080627	10.2895	383,739,195	1,224,001.30
第一金美國 100 大企業債券基金(配息)-美元-N 類型	1080627	8.3602	267,153,019	1,048,776.90
第一金美國 100 大企業債券基金(累 積)-美元-I 類型	1080627	10.6821	32,017,530	98,371.90
第一金全球富裕國家債券基金(累積)- 新臺幣	1081126	10.0289	139,942,626	13,953,977.40
第一金全球富裕國家債券基金(配息)- 新臺幣	1081126	8.1891	38,699,910	4,725,785.70
第一金全球富裕國家債券基金(累積)- 新臺幣-N 類型	1081126	9.9995	149,993	15,000.00
第一金全球富裕國家債券基金(配息)- 新臺幣-N 類型	1081126	8.1903	2,803,517	342,296.30
第一金全球富裕國家債券基金(累積)- 新臺幣-I 類型	1120705	10.1722	67,177,904	6,604,076.70
第一金全球富裕國家債券基金(累積)- 人民幣	1081126	9.5646	28,678,054	701,479.70
第一金全球富裕國家債券基金(配息)- 人民幣	1081126	7.6136	18,978,888	583,192.60
第一金全球富裕國家債券基金(累積)- 人民幣-N 類型	1081126	9.5709	327,562	8,007.10
第一金全球富裕國家債券基金(配息)- 人民幣-N 類型	1081126	7.6139	4,026,471	123,723.60
第一金全球富裕國家債券基金(累積)- 美元	1081126	9.703	69,868,538	236,328.60
第一金全球富裕國家債券基金(配息)- 美元	1081126	7.9111	17,476,164	72,502.00

第一金全球富裕國家債券基金(累積)- 美元-N 類型	1081126	9.7036	114,552,182	387,447.50
第一金全球富裕國家債券基金(配息)- 美元-N 類型	1081126	7.9132	1,569,605	6,510.00
第一金全球 eSports 電競基金-新臺幣	1090917	18.48	656,976,585	35,546,590.20
第一金全球 eSports 電競基金-新臺幣 -N 類型	1090917	18.48	22,777,836	1,232,305.30
第一金全球 eSports 電競基金-美元	1090917	17.7774	295,110,396	544,827.60
第一金全球 eSports 電競基金-美元-N 類型	1090917	17.7774	27,869,006	51,451.20
第一金全球 Fitness 健康瘦身基金-新 臺幣	1090917	8.68	121,712,447	14,022,061.90
第一金全球 Fitness 健康瘦身基金-新臺幣-N 類型	1090917	8.67	4,828,910	556,798.70
第一金全球 Fitness 健康瘦身基金-美元	1090917	8.346	102,375,423	402,585.40
第一金全球 Fitness 健康瘦身基金-美元-N 類型	1090917	8.3465	2,075,123	8,159.80
第一金全球 Pet 毛小孩基金-新臺幣	1090917	10.22	77,207,647	7,551,282.20
第一金全球 Pet 毛小孩基金-新臺幣-N 類型	1090917	10.22	4,126,917	403,624.70
第一金全球 Pet 毛小孩基金-美元	1090917	9.835	25,559,608	85,294.80
第一金全球 Pet 毛小孩基金-美元-N 類型	1090917	9.8347	669,785	2,235.20
第一金四至六年機動到期全球富裕國 家投資級債券基金(累積)-新臺幣	1100202	9.4925	36,897,228	3,887,000.00
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金(配息)-新臺幣	1100202	7.9054	29,880,964	3,779,800.00
第一金四至六年機動到期全球富裕國 家投資級債券基金(累積)-人民幣	1100202	8.8793	79,008,647	2,081,753.00
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金(配息)-人民幣	1100202	7.1001	45,941,856	1,513,826.80
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金(累積)-美元	1100202	9.2345	385,761,162	1,371,031.20
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金(配息)-美元	1100202	7.5966	155,042,625	669,841.30
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金(累積)-南非幣	1100202	10.6494	32,705,521	1,740,759.40
第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金(配息)-南非幣	1100202	7.9483	1,137,921	81,148.50
第一金台灣核心戰略建設託基金-累積	1110525	19.15	342,862,525	17,908,297.30
第一金台灣核心戰略建設託基金-配息	1110525	15.73	84,768,734	5,389,870.20
第一金台灣核心戰略建設託基金-累積 -N 類型	1110525	19.15	4,669,739	243,885.80
第一金台灣核心戰略建設託基金-配息 -N 類型	1110525	15.78	34,868,462	2,209,882.30
第一金太空衛星 ETF 基金	1110712	40.42	1,614,448,378	39,939,000
第一金全球永續影響力投資多重資產 基金(累積)-新臺幣	1121116	10.7731	206,510,556	19,169,017.70

第一金全球永續影響力投資多重資產 基金(配息)-新臺幣	1121116	10.2121	33,267,228	3,257,643.30
第一金全球永續影響力投資多重資產 基金(累積)-美元	1121116	11.3321	14,961,222	43,330.80
第一金全球永續影響力投資多重資產 基金(配息)-美元	1121116	10.7422	3,912,708	11,954.40
第一金量化日本證券投資信託基金-新 台幣	1130902	10.5	1,246,535,144	118,669,837.00
第一金量化日本證券投資信託基金-日圓	1130902	111.13	295,575,406	12,910,985.80
第一金美元優選收益非投資等級債券 ETF 基金	1140225	9.2225	7,033,228,651	762,613,000

二、最近二年度經理公司之會計師查核報告、資產負債表、綜合損益表及權益變動表等:詳見 附錄之財務報表。

伍、近二年受處罰之情形:無。

陸、訴訟或非訟事件:無。

# 【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】

# 壹、受益憑證銷售機構

銷售機構	電話	地址
第一商業銀行	(02)2348-1111	台北市重慶南路1段30號
上海商業儲蓄銀行	(02)2581-7111	台北市民生東路二段 149 號

# 貳、受益憑證買回機構

銷售機構	電話	地址
第一金證券投資信託股份有限公	(02)2504-1000	台北市民權東路3段6號7樓
司台北總公司	(02)2304-1000	口地们区惟米的3权0弧/倭
第一金證券投資信託股份有限公	(02)525 5290	   新竹市英明街 3 號 5 樓
司新竹分公司	(03)525-5380	利门门关明街 3 號 3 傻
第一金證券投資信託股份有限公	(04)2220 2190	台中市自由路 1 段 144 號 11
司台中分公司	(04)2229-2189	樓
第一金證券投資信託股份有限公	(07)332-3131	高雄市民權二路 6 號 21 樓之 1
司高雄分公司	(07)332-3131	同雄川広惟一站 0 號 21 倭之 1
第一商業銀行全省分支機構	(02)2348-1111	台北市重慶南路1段30號
第一金證券股份有限公司全省分	(02)2562 6262	台北市長安東路1段22號8
公司	(02)2563-6262	樓

※ 各銷售機構可申購贖回之基金,仍依各銷售機構之最新公告為主

# 【特別記載之事項】

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

# 聲明書

茲聲明本公司願遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約。

立聲明書人:第一金證券投資信託股份有限公司

代表 人: 尤昭文



### 貳、第一金證券投資信託股份有限公司內部控制聲明書



日期:114年2月20日

本公司民國 113 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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標 的達成,提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制,不論設計如何完善,有效之內部控制制度亦僅能對上述 三項目標之達成提供合理的確保;而且,由於環境、情況之改變,內部控制制度之有 效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制,缺失一經辨認, 本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱 「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目,判斷內部控制制度之設計及 執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目,係為依管理控制之 過程,將內部控制制度劃分為五個組成要素:1.控制環境,2.風險評估,3.控制作業, 4. 資訊與溝通,及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處 理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目,評估內部控制制度之設計及執行的有效
- 五、本公司基於前項評估結果,認為本公司於民國113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。
- 七、本聲明書業經本公司民國114年2月20日董事會通過,出席董事5人中,有0人持 反對意見,餘均同意本聲明書之內容,併此聲明。

第一金證券投資信託股份有限公司

一路文

簽章

簽章

稽核主管:

簽章

負責資訊安全之最高主管:

簽章

### 參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明事項

- 一、董事會之結構及獨立性
  - 1.本公司設置董事五人由股東會就有行為能力之人選任之。
  - 2.本公司為第一金融控股股份有限公司百分之百持股之子公司,並已撤銷公開發行, 不適用強制設置獨立董事之規定。

### 二、董事會及經理人之職責

1.本公司董事會職責

依本公司章程第二十四條之規定,在不限制公司法所賦予董事會之職權情形下, 本公司下列事務須經董事會之核准:

- (1)取得或處分重要資產之核定。
- (2)年度預算之採行或修正。
- (3)主營業所、分支機構、聯絡處或辦事所之地點之決定或購買或遷移。
- (4)受益憑證發行承銷機構之指定、簽約及解約。
- (5)每一證券投資信託基金及所有其他投資方式之初始額度及其結構之採行與修 改。證券投資信託基金保管機構之指定、簽約及解約。
- (6)與任何投資顧問簽定重大技術合作契約。
- (7)投資外國證券事業。
- (8)證券投資信託基金之合併。
- (9)買回本公司股份計劃之決議。
- (10)核定董事、監察人之車馬費之支給標準。
- (11)對公司或其業務有重大影響之事務。
- 2.本公司經理人職責

本公司經理人職掌依不同部門別,分別規範於本公司董事會通過之「組織規程」中。

### 三、監察人之組成及職責

本公司設置監察人二人由股東會就有行為能力之人選任之。

#### 監察人之職權如下:

- 1.查核公司財務狀況。
- 2.審查並稽核會計簿冊及文件。
- 3.其他依法令所授予之職權。

### 四、利害關係人之權利及關係

- 1.本公司秉持誠信原則,妥適處理利害關係人之合法權益,並依「與利害關係人為交易 易行為作業準則」規範本公司與利害關係人交易。
- 2.本公司利害關係人包括往來員工、母公司及關係企業,本公司定期調查利害關係人

之名單,納入控管。

### 五、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

為使對外資訊發佈遵守資訊公開之相關法令規範·本公司訂定「對外公開資訊管理要點」,以供各部門有所遵循。

# 六、其他公司治理之相關資訊

本公司依據股東會通過之「公司章程」制定相關內部規章,以落實保障股東權益、強化董事會職能、發揮監察人功能、尊重利害關係人權益、提昇資訊透明度。

### 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

### 1.本公司基金經理人獎酬結構與原則:

7% Y.L.	薪資	薪資結構包含本薪及伙食津貼,新進員工之核薪係評估其學、經歷背景,及參考市場薪資水準,再依本公司各職等職級薪資結構給付合理薪資。每年視公司營運狀況、個人職位調整、年度考核結果及市場薪資水平等調整薪資。
發放 依據	獎金	針對經理人與研究員之獎金發放,本公司制定績效獎金辦法,明訂基金經理人與研究員評比之依據、時間及相關獎懲辦法,落實於每月、每季及年度績效評估作業,嚴格要求每一位經理人與研究員之績效表現,並以此績效作為績效獎金發放之依據。
	薪資	按月發放
發放 方式	獎金	各項獎金(包括三節獎金、投研人員獎金等)設計均參酌經理 費收入訂定發放比率及上限,避免公司整體獲利及股東權益 受影響。同時為避免人員違反外部法規或內部控制事項,若 發生前開情事,將依情節給予扣減獎金或職務調整等懲處。

### 2.與經營績效及未來風險之關聯性:

本公司訂定各項酬金政策及相關規則,定期審視經營績效及風險狀況,經董事會討論通過,並依實務現況適時調整修訂,以兼顧公司經營之各項風險。

# 第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金證券投資信託契約與 開放式債券型基金證券投資信託契約範本對照表

	第一金四至六年機動到期全球			
版 一		ルケ - <b>ト</b>	開放式債券型基金證券投資	<u></u>
條次	富裕國家投資級債券證券投資	條次	信託契約範本	說明
	信託基金證券投資信託契約			\
前言	第一金證券投資信託股份有限	前言	證券投資信託股份有限	明訂基金名
	公司(以下簡稱經理公司).為		公司(以下簡稱經理公司),為	稱、經理公
	在中華民國境內外發行受益憑		在中華民國境內發行受益憑	司名稱及基
	證,募集第一金四至六年機動		證,募集證券投資信託基	金保管機構
	到期全球富裕國家投資級債券		金(以下簡稱本基金),與	名稱。
	證券投資信託基金(以下簡稱		(以下簡稱基金保	
	本基金),與上海商業儲蓄銀行		管機構),依證券投資信託及	
	股份有限公司 (以下簡稱基金		顧問法及其他中華民國有關	
	保管機構),依證券投資信託及		法令之規定,本於信託關係	
	顧問法及其他中華民國有關法		以經理公司為委託人、基金	
	令之規定,本於信託關係以經		保管機構為受託人訂立本證	
	理公司為委託人、基金保管機		券投資信託契約(以下簡稱本	
	構為受託人訂立本證券投資信		契約),以規範經理公司、基	
	託契約(以下簡稱本契約),以		金保管機構及本基金受益憑	
	規範經理公司、基金保管機構		證持有人(以下簡稱受益人)間	
	及本基金受益憑證持有人(以		之權利義務。經理公司及基	
	下簡稱受益人)間之權利義		金保管機構自本契約簽訂並	
	務。經理公司及基金保管機構		生效之日起為本契約當事	
	自本契約簽訂並生效之日起為		人。除經理公司拒絕申購人	
	本契約當事人。除經理公司拒		之申購外・申購人自申購並	
	絕申購人之申購外,申購人自		繳足全部價金之日起・成為	
	申購並繳足全部價金之日起,		本契約當事人。	
	成為本契約當事人。			
第一條	定義	第一條	定義	
第二款	本基金:指為本基金受益人之	第二款	本基金:指為本基金受益人	明訂本基金
	權益,依本契約所設立之第一		之權益,依本契約所設立之	之名稱。
	金四至六年機動到期全球富裕		證券投資信託基金。	
	國家投資級債券證券投資信託			
	基金。			
第三款	經理公司:指第一金證券投資	第三款	經理公司:指 證券投資	明訂經理公
	信託股份有限公司,即依本契		信託股份有限公司,即依本	司名稱。
	約及中華民國有關法令規定經		契約及中華民國有關法令規	
	理本基金之公司。		定經理本基金之公司。	
第四款		第四款	基金保管機構:指	明訂基金保
	蓄銀行股份有限公司,本於信		,本於信託關係,	管機構名
	託關係,擔任本契約受託人,		擔任本契約受託人,依經理	稱。
	依經理公司之運用指示從事保		公司之運用指示從事保管、	*
	管、處分、收付本基金,並依		處分、收付本基金,並依證	
[	Mar are are are to the community of the	<u> </u>	WINDLESS SEIMER	

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	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。		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	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或地區相關法令規定,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。		(新增)	本基金投資 海外配付 務操了 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個
第十三款	營業日:指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。但本基金主要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,該主要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,不在地限。前述所稱「一定比例」依公開說明書之最新規定辦理。經理公司並應於網站上依本契約第三十二條規定之方式,自本基金成立之日起屆滿六個月後,每年度1及7月第10日(含)前公告達該一定比例之主要投資所在國或地區及其次半年度之例假日。	第款	營業日:指經理公司總公司 營業所在縣市之銀行營業 日。	本基金投資 海外 爰增訂 号書規定。
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。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。	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。	本基金投資 海外,配合 實務作業增 訂部分文 字。
	(刪除)	第十五款	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配之收益金額。	本基金不分配收益平準金,爰刪除本款,以下款次依序調整。
第十七款	到期日:指自成立日之次一營 業日起至屆滿六年之當日,如 該日為非營業日則指次一營業		(新增)	本基金信託 契約訂有存 續期限,爰

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	<u>日。</u>			增訂到期日 之定義。
第十八款	提前結算機制:指本基金成立 後於「特定年限」當月最後營 業日達到「特定價格」目標 時,本基金將啟動提前結算機 制,並依據本契約第二十五條 所定之處理程序辦理。提前結 算機制所定「特定年限」、「特 定價格」及每一特定年限當月 最後營業日之確定日期,詳如 公開說明書。		(新增)	本基金信託 契約訂機 制・爰增訂 提前結算機 制之定義。
第十九款	特定價格:係依累積類型美元計價受益權單位之每單位淨資產價值為準。		(新增)	本基金信託 契約訂有提 前結算機 制,爰增訂 特定價格之 定義。
第二十	特定年限:指自本基金成立日 之次一營業日起屆滿四年、四 年三個月、四年六個月、四年 九個月、五年、五年三個月、 五年六個月、五年九個月之當 月最後營業日。		(新增)	本基金信託 契約訂算機 制統 於前基 中限前結 等定 等定 等定 表 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等
第二十一款	提前結算日:指本基金啟動提 前結算機制之該「特定年限」 當月最後營業日。		(新增)	本基金信託 契約訂有提 前結算機 制,爰增訂 提前結算日 之定義。
第二十四款	證券集中保管事業:指依 <u>本基</u> 金投資所在國或地區法令規定 得辦理有價證券集中保管業務 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。	本基金投資 海外,爰修 訂部分文 字。
第二十 五款	票券集中保管事業:依 <u>本基金</u> 投資所在國或地區法令規定得 辦理票券集中保管業務之機 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。	本基金投資 海外·爰修 訂部分文 字。
第二十二款	證券交易市場:指由本基金投資所在國或地區之證券交易		(新增)	本基金投資 海外,爰增

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	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。			訂證券交易 市場定義, 以下款次依 序調整。
第二十 七款	證券交易所:指臺灣證券交易 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 <u>台</u> 灣證券交易所股份有限公司。	本基金投資 海外·爰修 訂部分文 字。
第二十八款	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。	本基金投資 海外有價證 券,配合實 務操作增列 相關規定。
第三十四款	各類型受益權單位:指本基金 所發行之各類型受益權單位, 分為累積類型新臺幣計價受益 權單位、配息類型新臺幣計價 受益權單位、累積類型美元計 價受益權單位、累積類型美元 計價受益權單位、累積類型人 民幣計價受益權單位、配息類型 型人民幣計價受益權單位、累 積類型南非幣計價受益權單位 及配息類型南非幣計價受益權單位 及配息類型南非幣計價受益權單位		(新增)	明訂本基金 各類型受益 權單位之定 義。
第三十 五款	累積類型各計價類別受益權單位:係指累積類型新臺幣計價 受益權單位、累積類型美元計價受益權單位、累積類型人民幣計價受益權單位及累積類型南非幣計價受益權單位之總稱。		(新增)	明訂累積類型各計價類別受益權單位之定義。
第三十六款	配息類型各計價類別受益權單位:係指配息類型新臺幣計價 受益權單位、配息類型美元計 價受益權單位、配息類型人民 幣計價受益權單位及配息類型 南非幣計價受益權單位之總 稱。		(新增)	明訂配息類型各計價類別受益權單位之定義。
第三十 七款	新臺幣計價受益權單位:指累 積類型新臺幣計價受益權單位 及配息類型新臺幣計價受益權 單位之總稱。		(新增)	明訂新臺幣 計價受益權 單位之定 義。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第三十八款	外幣計價受益權單位:指累積 類型美元計價受益權單位、配 息類型美元計價受益權單位、 累積類型人民幣計價受益權單位、配息類型人民幣計價受益權單位、配息類型人民幣計價受益 權單位、累積類型南非幣計價 受益權單位及配息類型南非幣 計價受益權單位之總稱。		(新增)	明訂外幣計 價受益權單 位之定義。
第三十 九款	基準貨幣:指用以計算本基金 淨資產價值之貨幣單位·本基 金基準貨幣為新臺幣。		(新增)	明訂本基金 基準貨幣之 定義。
第四十 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新臺幣 計價受益權單位。		(新增)	明訂本基金 基準受益權 單位之定 義。
第四十二款	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 <u>附</u> 件一「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。
第四十四款	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。
第四十 五款	短天期債券:指剩餘到期年限在三年(含)以內之債券。		(新增)	明訂短天期 債券之定 義。
第一項	本基金名稱及存續期間 本基金為債券型並分別以新臺幣、美元、人民幣及南非幣計價之開放式基金,定名為第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金。	第一項	本基金名稱及存續期間 本基金為債券型之開放式基金,定名為(經理公司簡 稱)(基金名稱)證券投資信託基金。	明訂本基金 名稱及計價 幣別。
第二項	本基金之存續期間為自成立日 之次一營業日起至屆滿六年之 當月最後營業日;或本基金如 啟動提前結算機制時,自成立 日之次一營業日起至提前結算 日止之期間;本基金存續期間 屆滿或依本契約第二十四條規 定經金管會核准終止時,本契	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一;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。	本基金為到 期型基金, 爰修正並刪 除契約範本 部分文字。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資	條 次	開放式債券型基金證券投資	說明
1年 大	虽恰國家投資級俱分超分投員   信託基金證券投資信託契約		信託契約範本	元 四
	約即為終止。			
第三條	7.314 7.37.4	第三條		
第一項		第一項	本基金首次淨發行總面額最	明訂本基金
力 块	本室並自入伊張打続面級取局		本墨亚自大伊張门縣面領取   高為新臺幣	新臺幣及外
	為等值新臺幣參億元,淨發行		臺幣元(不得低於新臺幣	
	受益權單位總數最高為貳拾億			中間 頃文皿
	個基準受益權單位。其中:		<u>多級多,多久區位平區區級</u>   為新臺幣壹拾元。淨發行受	及最低淨發
	(一) 新臺幣計價受益權單位首		益權單位總數最高為	行總面額及
	次淨發行總面額最高為新臺幣		單位。經理公司募集本基	受益權單位
	壹佰億元,淨發行受益權單位		金,經金管會核准後,符合	總數·並明
	總數最高為壹拾億個基準受益		下列條件者,得辦理追加募	訂各計價幣
	權單位。		集:	別受益權單
	(二) 外幣計價受益權單位首次		(一)自開放買回之日起至申報	位數之面
	淨發行總面額最高為等值新臺		送件日屆滿一個月。	額,另本基
	幣壹佰億元,淨發行受益權單		(二)申報日前五個營業日平均	金成立日之
	位總數最高為壹拾億個基準受		已發行單位數占原申請核准	當日起即不
	益權單位。		<u>發行單位數之比率達百分之</u> ★ ↓ ▼ 以 ↓	再接受受益
	(三) 各計價幣別受益權單位面		九十五以上。	
	<u>額如下:</u>  1.每一新臺幣計價受益權單位			購・爰刪除     有關追加募
	面額為新臺幣壹拾元;			角
	<u>四段初初室中豆泊20 7</u>  2.每一美元計價受益權單位面			未之がに
	額為美元壹拾元;			
	3.每一人民幣計價受益權單位			
	面額為人民幣壹拾元;			
	4.每一南非幣計價受益權單位			
	面額為南非幣壹拾元。			
第二項	新臺幣計價受益權單位與基準		(新增)	明訂各類型
	受益權單位之換算比率為 1:1;			受益權單位
	美元計價受益權單位與基準受			與基準受益
	益權單位之換算比率,以美元			權單位之換
	計價受益權單位面額按本基金			算比率。以   下項次依序
	成立日前一營業日依彭博資訊系統(Plaambarg)所取得新喜			下填火化序
	系統(Bloomberg)所取得新臺   幣與美元之收盤匯率換算為新			响笠 °
	<b>臺幣後,除以基準受益權單位</b>			
	面額得出,以四捨五入計算至			
	小數點第一位;美元以外之其			
	他外幣計價受益權單位與基準			
	受益權單位之換算比率,以該			
	外幣計價受益權單位面額按本			
	基金成立日前一營業日依彭博			
	資訊系統(Bloomberg)所取得			

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	該外幣與美元之收盤匯率換算 為美元後,再依美元對新臺幣 之收盤匯率換算為新臺幣後, 除以基準受益權單位面額得 出,以四捨五入計算至小數點 第一位。			
第三項	本基金經內 (金) (本) (本) (本) (本) (本) (本) (本) (本) (本) (本	第二項	本後於六等項額益低最上發首高司證數會局。	配整文基之不益申辦集相另資募資處下處12項債之申制文合,字金當再權購理,關按信集信理簡理條業券募報,字項爰。成日接單,追爰文證託證託準稱準第已型集生爰。次修又立起受位亦加修字券事券基則基則11寬金採 訂調訂本日即受之不募訂。投業投金以金第 寬金採 訂調訂本日即受之不募訂。投業投金以金第
第四項	受益權: (一) 本基金之各類型受益權,按各類型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 收益之分配權 (僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有收益之分配權)、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。(三) 召開全體受益人會議或跨	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 <u>;</u> 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。	本各權酌並全型議型位決金型位文列或益,益有。字召跨人各權一決權,如權

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	類型受益人會議時,各類型受益權單位有一表決權,進行出 席數及投票數之計算。			
第一項	受益憑證之發行 經理公司發行受益憑證,應經 向金管會申報生效後,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	受益憑證之發行 經理公司發行受益憑證·應 經金管會之事先核准後·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。	依基第12 條第1項基 第6 第1項基 第一 第一 第一 第一 第一 第一 第一 第一 第一 第一 第一 第一 第一
第二項	本基金受益憑證分下列各類型 發行,即累積類型新臺幣計價 受益憑證、配息類型新臺幣計 價受益憑證、累積類型美元計 價受益憑證、配息類型美元計 價受益憑證、累積類型人民幣 計價受益憑證、配息類型人民幣 計價受益憑證、配息類型人民 幣計價受益憑證、累積類型南 非幣計價受益憑證及配息類型 南非幣計價受益憑證。		(新增)	明訂本基金 受益憑證類 型·以下調 次依序調 整。
第三項	<u>彰各類型</u> 受益權,每一受益憑 證所表彰之受益權單位數,以 四捨五入之方式計算至小數點 以下第 <u>一</u> 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。	明各權計本憑體刪益之制工型位方金採行有證別大學無,關係憑規之,益實爰受發,
第四項	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。	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	本基金採無 實體發行, 故刪除本 項,以下項 次依序調

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
			益憑證,並經基金保管機構 簽署後發行。	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,以下項 次依序調 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 憑證予申購人。	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 付受益憑證予申購人。	本基金採無 實體發行, 數撥方式憑 付受益憑 予申購入 並配合。 項次。
第九項	本基金受益憑證以無實體發行,應依下列規定辦理: (以下略)	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: (以下略)	酌修文字。
第六款	受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購,其受益憑證券集中保管事業之保管劃撥帳戶事業之保管劃撥帳戶。受銀票戶及證數戶下者,得指定其本人開設務商之保管劃撥帳戶。受載於登場戶下者,其後請求買回之基金,其後請求買回之基金,其後請求買回之基金,其後請求買回之基金,其後請求買回之基金,其後請求買回之基金,其後請求買回。	第六款	受益人所為之申購。其受益人的經理公司或基金銷售機構所為之申購。其受到數學與一個人工,其可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可	依實務作 業,爰修訂 文字。
第十項	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,如有關法令或相關規定修正時,從其修正後規定。	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。	明益之「事則理法規時正其證理益處規如或修從規一。」,令定,後親知或修從規則,以以以與一人。
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	本基金各類型受益憑證每一受	第一項	本基金每受益權單位之申購	本基金分為

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說 明
	益權單位之申購價金,無論其類型,均包括發行價格及申購手續費。與資人申購手續費由經理公司訂定。投資人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,或得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。		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。	各權修另金幣計爰10月期106海基資範用外金第訂定類單訂配為之價依11投的號外金信本於幣)1後。型位文合含多基金年日字470函股證託(多計第項段受,字本新幣金管1證第36依型投約適別基條增益爰。基臺別,會0 證第36依型投約適別基條增
第二項	本基金 <u>各類型受益憑證</u> 每受益權單位之發行價格 <u>依其面額</u> 。	第二項	本基金每受益權單位之發行 價格如下: (一)本基金成立日前(不含當日),每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。 (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。	本期再人未金各憑益受之格。於後理購訂立型每單價,本日受一位。
第三項	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。	本基金分為各類型受益權單位爰修訂文字。
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>四</u> 。本基金 各類型受益權單位之申購手續	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_。本基金申購手續費依	明定申購手 續費率上 限。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第六項	曹依公司、公司、公司、公司、公司、公司、公司、公司、公司、公司、公司、公司、公司、公	第六項	最經性申投提請易間行開經申同申至定應申商購值位信購繳於業匯當受基以購計單新理、請資出應。,,說理購申購基金於購。價為數託當申受日撥日益金該基價份公訂之人時為理理應書司日價將帳信當交公入實時或時戶對時人之買金基外定金基除止,日之實載售購到重人工務與關於,與一時一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一	因含多基酌票券契(多計金條第訂原容第11項整本新幣金「型投約僅幣價)第10本條分6項次。基實範適別基第項項文段項,依整型,數分金信本用外 5項條,依移至其序為之價參股證託 於幣 5至修將內置第後調
第七項	中購人向經理公司申購者,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 金帳戶或經理公司委由證券集 中保管事業辦理基金款項收付 時該事業指定之銀行帳戶。投		(新增)	同上。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	資人」			
第八項	八、申購本基金新屬學計價受益權單位,投資人以特定金錢信託方式、財富管理專戶方式申購基金款項收付專戶方式申購基金,或於申購當日透過。 或基金,或於申購當日透過。 或數申購款項時,數學與一次一個人工,與一個人工,可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以可以		(新增)	同上。

	第一金四至六年機動到期全球			
條 次		條 次	開放式債券型基金證券投資	說 明
	信託基金證券投資信託契約		信託契約範本	
	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。			
第九項	申購本基金外幣計價受益權單		(新增)	同上。
71707	位,投資人以特定金錢信託方		(/// 2日 /	
	式、財富管理專戶方式或基金			
	款項收付專戶方式申購基金:			
	或於申購當日透過金融機構帳			
	位之申購款項時,金融機構如			
	<u>                                    </u>			
	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。經理公司委由證			
	券集中保管事業辦理基金款項			
	收付時・金融機構如己於受理			
	申購或扣款之次一營業日上午			
	十時前依該事業指定之方式將			
	申購價金指示匯撥至該事業指			
	定之銀行帳戶,且該事業確認			
	金融機構已將申購款項匯入其			
	指定之銀行帳戶或取得金融機			
	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,亦以申			
	購當日淨值計算申購單位數。			
第十項	基金銷售機構之款項收付作業		(新增)	依中華民國
	透過證券集中保管事業辦理			證券投資信
	者,該事業如已於受理申購或			託暨顧問商
	扣款之次一營業日前將申購價			業同業公會
	金指示匯撥,且於受理申購或			證券投資信
	扣款之次一營業日經理公司確			託基金募集
	認申購款項已匯入基金專戶,			發行銷售及
	或取得該事業提供已於受理申			其申購或買
	購或扣款之次一營業日前指示			回作業程序

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	匯撥之匯款證明文件者·亦以 申購當日淨值計算申購單位 數。			第 18 條第 5 項規定增 訂本項文 字。
第十一項	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金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。		(新增)	信託契約範本第5條第6項條文內容部分列至本項,其後項次依序調整。
第十二項	受益人不得申請於經理公司同 一基金或不同基金新臺幣計價 受益權單位與外幣計價受益權 單位間之轉換。		(新增)	明訂得理金量 常計 四十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二
第十三項	本基金各類型 」 」 」 」 本基金各類型 」 」 」 」 」 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一	第七項	受益權單位之申購應向經費 公司或其委任之基金销售機 有為之。申購之程序依明書之規定是 中購之期 有 是 是 一 是 一 是 一 是 一 是 一 是 一 是 一 是 一 是 一	本基金分為 各類型受益 權單位·爰 酌修文字。
第十四項	於本基金募集期間,申購人每次申購各類型受益權單位之最低發行價額如下,除透過「國內基金特定金錢信託專戶」、「投資型保單受託信託專戶」、基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金或其他經經理公	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。	本基金分為 各類型受 · 爰 明訂申購人 每次申購各 類型受益權 單位之最低

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	司同意者·得不受最低發行價 額之限制。 累積類型新賣額為新臺幣計價受益權單 立整;價額為新臺幣計價數數行價額為 臺幣參別之最低發行價額為 臺幣參別之最低發行價額為 三之。 一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一			發行價額及 其適用期 間。
第十五項	經理公司對於受益憑證單位數 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,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。		(新增)	明司憑之適遇額得額公金應申順理明訂對證銷當有超發時司銷依購序之訂經於單售控申過行,及售申時公。經理受位應管購最總經各機購間正理受益數予,金高面理基構人之處公益數予,金高面理基構人之處公
款	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。本基金成立日之當日起即不再接受受益權單位之申購。		( ΛΥΙ ≯⊟ <i>)</i>	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

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
				而決續 是受理 投資基 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等
第十七款	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。		(新增)	增金起受買類別位零公計計益每單格司成,益回型受之時司算價權一位。本日發申任價權產經不類別位益行為生請一幣單為理再型受之權價
第六條	本基金受益憑證之簽證 本基金不印製表彰受益權之實 體證券,免辦理簽證。	第一項	本基金受益憑證之簽證 發行實體受益憑證·應經簽 證。	本基金受益 憑證採無實 體發行,無 須辦理簽 證,爰修正 條文內容。
	(刪除)	第二項	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。	本基金採無 實體發行, 依法無須辦 理簽證,故 刪除本項。
第一項		第一項	本基金之成立與不成立 本基金之成立條件,為依本 契約第三條第 <u></u> 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,另配合 引用項次調整酌修文

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第三項	本基金不成立時,經構大學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學	第三項	本基金不成立時,經理公司,經理公司,經理公司,經理公司,經理公司,經理公司,經理公司,經過一個,經過一個,經過一個,經過一個,經過一個,經過一個,經過一個,經過一個	字基類單修明價位第一個的分類。
第二項	受益憑證之轉讓 受益憑證之轉讓,非經經理公 司或其指定之事務代理機構將 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	第二項	受益憑證之轉讓 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 讓 添 之情 說 記 證 之情 於 武 證 之情 於 武 裁 證 之情 於 或 裁 證 之 觀 說 說 說 說 說 定。
	(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 實體發行轉 讓及換發 不 爰 與
第一項	本基金之資產 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	第一項	本基金之資產 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	明訂本基金專戶名稱。本基金投資海外,爰增訂部分文字,另配合

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	「上海商業儲蓄銀行受託保管第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券」路券投資信託基金專戶」名義,經過一一一個人工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工		基金資產應以「	本外幣別應計別之專另理條寬金採制請為效基幣計,依價開外戶依準第債之申,核申。金及價爰本幣立匯。基則1券募報爰准報分新幣明基別獨存 金第項型集生將修生為臺 訂金分立款 處12
第四京第四款	每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有收益之分配權)。	第四項第四款	每次收益分配總金額獨立列 帳後給付前所生之利息。	明益額後生限各受之享分配。與金帳所僅型別位可益,以與金帳所僅型別位可益,以與一次。
第五項	因運用本基金所生之外匯兌換 損益,由本基金承擔。		(新增)	本基金投資 海外·爰增 訂本項文 字。
第一項第一款	依本契約規定運用本基金所生	第一原第一款	本基金應負擔之費用 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	配合基金投資國外,爰酌修文字。

條次	第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金證券投資信託契約約之義務,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;	條次	開放式債券型基金證券投資信託契約範本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	說明
	(刪除)	第一項第四款	務所生之費用; 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割。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;	本基金不辦 理短期借 款·爰刪除 本款文字· 其後款次依 序調整。
第五款	除經理公司或基金保管機構意式。	第一項第六款	除經意之之。	本理爰文合調訂不問相別之合調整文字引整文字。
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等值新臺幣參億元時,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。於計算前述各類型受益權單位合計淨資產價值時,外幣計價受益權單位部分,應依第二十條第五項規定換算為新臺幣後,與	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,其他支出及費用均由經 理公司負擔。	本各權修另型位計基的分益,字各權算的一次的金澤,對學於金澤,類單合以一次一次,與學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	新臺幣計價受益權單位之淨資 產價值合併計算。			計算。
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、收益分配(僅限配 息類型各計價類別受益權單位 之受益人可享有收益之分配 權)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 類型受益權單位投資人承擔。		(新增)	明訂本基金 各類型受益 權單位應負 擔之支出及 費用應分別計算。
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	<u>剩餘財產分派</u> 請求權。	因本基金信 託契約為訂 有期限,爰 修訂文字。
第二款	收益分配權(僅限配息類型各計 價類別受益權單位之受益人可 享有收益之分配權)。	第二款	收益分配權。	明訂僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權。
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。但有 理公司行使其他本基金資產有 關之權利,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復 資產有關之權利,得委任或 資產有關之權利 協助。經理公司就其他本基復 資產有關之權利 。個外受託 協助。經理公司就其他本基復 資產有關之權利 。個外受託 份 以 同 以 同 以 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日 日	第三項	經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定會另有決定會另有規定外,除金管會另有規定外,不得複委任第三人處理。但經費不可使其他本基金資產有關之權利,與國際不可以與一個人。與一個人,與一個人,與一個人,與一個人,與一個人,與一個人,與一個人,與一個人,	本海列就金之委受構規金,理他產利「保行」。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資	條 次	開放式債券型基金證券投資	說明
	信託基金證券投資信託契約		信託契約範本 	LV- 0/1
	之;委任或複委任國外受託保		會計師行使權利時,應通知	
	<u>管機構</u> 、律師或會計師行使權  利時,應通知基金保管機構。		基金保管機構。 	
第四項	經理公司在法令許可範圍內,	第四項		本基金投資
	就本基金有指示基金保管機構		內,就本基金有指示基金保	海外,故增
	及/或國外受託保管機構之權,		管機構之權・並得不定期盤	訂國外受託
	並得不定期盤點檢查本基金資  產。經理公司並應依其判斷、		點檢查本基金資産・經理公  司並應依其判斷、金管會之	保管機構之    規定。
	金管會之指示或受益人之請		指示或受益人之請求,在法	7907
	求,在法令許可範圍內,採取		令許可範圍內,採取必要行	
	必要行動,以促使基金保管機		動,以促使基金保管機構依	
第六項	構依本契約規定履行義務。 經理公司應於本基金開始募集	第六項	本契約規定履行義務。 經理公司應於本基金開始募	本基金於募
7137 (2)	三日前及公開說明書更新或修	737 (-)	集三日前,或追加募集核准	集期間後即
	正後三日內,將公開說明書電		函送達之日起三日內,及公	不再受理投
	子檔案向金管會指定之資訊申		開說明書更新或修正後三日	資人申購,
	報網站進行傳輸。 		內,將公開說明書電子檔案   向金管會指定之資訊申報網	亦不辦理追    加募集,爰
			站進行傳輸。	刪除有關追
				加募集之規
第七項	   經理公司或基金銷售機構應於	第七項	   經理公司或基金銷售機構於	定。   酌修文字。
力 L次	申購人交付申購申請書且完成	カ L次	申購人交付申購申請書且完	日沙沙人丁
	申購價金之給付前,交付簡式		成申購價金之給付前,交付	
	公開說明書,並於本基金之銷		簡式公開說明書,並於本基	
	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		金之銷售文件及廣告內·標  明已備有公開說明書與簡式	
	及可供索閱之處所。公開說明		公開說明書及可供索閱之處	
	書之內容如有虛偽或隱匿情事		所。公開說明書之內容如有	
	者,應由經理公司及其負責人		虚偽或隱匿情事者・應由經	
	與其他在公開說明書上簽章  者,依法負責。		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。	
第八項		第八項	經理公司必要時得修正公開	酌修文字。
	明書·並公告之· <u>除</u> 下列第二  款至第四款向同業公會申報		說明書·並公告之·下列第  二款至第四款向同業公會申	
	備:(以下略)		報備:(以下略)	
第九項	經理公司就證券之買賣交割或	第九項	經理公司就證券之買賣交割	本基金得投
	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		或其他投資之行為·應符合  中華民國證券市場之相關法	資外國有價    證券,爰酌
	C図		中華民國超分川場之相關公   令,經理公司並應指示其所	修文字。
	公司並應指示其所委任之證券		委任之證券商,就為本基金	

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	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。		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。	
第十一項	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 <u>基金</u> 銷售機構。	第十一項	經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依 銷售契約之規定。經理公司 應以善良管理人之注意義務 選任銷售機構。	酌修文字。
第項	經理公司得依本契約第十六條 規定請求本基金給付報酬,使 規定請求本基金給付報酬之司 人類 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個	第項	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負責任,但經理公司應代為追償。	本外券國中或保故歸受構集業集業本或所不但應償基國可外保票管增責託、中、中之基))受負經代。金有能證管券事訂於保或保或保事金受之責理為投價委券事集業因國管證管票管由及益損任公追資證託集業中,可外機券事券事致 人害,司資證託集業中,可外機券事券事致
	(刪除)	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。	本基金成立 後即不再受 理申購·爰 刪除本項。
第二十項	經理公司應於本基金公開說明書中揭露: (一)「本基金受益權單位分別以新臺幣、美元、人民幣及南非幣作為計價貨幣」等內容。 (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。		(新增)	本基金分為 美 一

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第二十	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。		(新增)	配合 107年3月6日第 106006868 40號投金人經為出代基本 106006868 40號投金人經為金相開 106000 40 40 40 40 40 40 40 40 40 40 40 40
第十三條	基金保管機構之權利、義務與	第十三條	基金保管機構之權利、義務 與責任	
<u>條</u> 第二項	責任 基式 基式 基式 基式 基式 基式 基式 基式 其 其 其 其 其 其 其 其 其 其 其 其 其	條	四 四 三 三 三 三 三 三 三 三 三 三 三 三 三	本資證作明僅各受得益文基外券修訂配計益分,字得有爰,基類類單收酌與價酌另金型別位。
第四項			(新增)	本基金投資 海外,故增 訂基金保管 機構對國外 受託保管機 構之選任、

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示,依下列規定為之: (一) 基金保管機構對國外受託保管機構之選任,應經經知過失應經過失而實力。 (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,應負所可以對於不可以對於不可以對於不可以對於不可以對於不可以對於不可以對於不可以對於不			監督及指示規定,以下項次依序調整。
第五項	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。		(新增)	本基,金子子子,是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
第六項	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。 受事業。 登場,透過證券集業。 登場, 登場, 登場, 登場, 登場, 登場, 登場, 登場, 登場, 登場,	第四項	基金保管機構得為履行本契約 為過光學 人名	本基金投資 海外,爰酌 修文字。
第七項	基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及本基金投資所在	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	本基金投資 海外,爰酌

	66 A FREE 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1			
條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	國或地區等其他相關法令之規定,複委任證券集中保管事業、票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。		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。	修文字。
第八項	基金保管機構應依經理公司提供之各類型受益權單位收益分配數據,擔任本基金配息類型各計價類別受益權單位收益分配之給付人,執行收益分配之事務。	第六項	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。	本各權基構息價權分人繳爰字基類單金僅類類單配,義酌。分受,管任各受收給非人文為益且機配計益益付扣,
第九項 第一款 第四目		第七項第一款第四目	給付依本契約應分配予受益 人之可分配收益。	明訂僅配息 類型各計價 類別受益權 單位受益人 之可分配收 益。
第二款		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。	本基金分為 各類型受益 權單位,爰 酌修文字。
第十一項	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,其有損害受會中報。之虞時,此一次與一次與一次與一次與一次與一次與一次與一次與一次與一次與一次與一次與一次與一	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 以其有損害受益人權益之處 時, 應即向金管會申報 人 基金 保管機構之故意。 但非因基不知能。	本基金,多國際人民國人民國人民國人民國人民國人民國人民國人民國人民人民人民人民人民人民人民

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第十五項	基金保管機構及 <u>國外受託保管</u> 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。其實事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員,亦就是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 海外·故增 列國外受託 保管機構亦 負有保密義 務。
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	經理公司大學 (全国 ) (全国	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原則之安之為目標。以誠信原式,將本基金投資於。	明訂本基金 投資電。

		第一金四至六年機動到期全球					
加ケ	-/		14年	- <i> </i>	開放式債券型基金證券投資	±4	пп
條	次		條	次	信託契約範本	說	明
		信託基金證券投資信託契約					
		公司債、交換公司債)、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					
		<u>礎證券、不動產資產信託受益</u>					
		證券、由金融機構所發行具損					
		失吸收能力之債券(含應急可轉					
		換債券(Contingent_					
		Convertible Bond, CoCo					
		Bond)、具總損失吸收能力					
		(Total Loss-Absorbing					
		Capacity, TLAC)債券及符合自					
		有資金及合格債務最低要求					
		(Minimum Requirement for					
		Own Funds and Eligible					
		Liabilities, MREL)之債券)及符					
		合美國 Rule144A 規定之債券)					
		及本國企業赴海外發行之公司					
		債・並應符合金管會之禁止或					
		限制規定。					
		於外國證券交易所及其他經金					
		管會核准之外國店頭市場交易					
		或債券型基金受益憑證、基金					
		股份、投資單位及追蹤、模擬					
		ETF(Exchange Traded					
		Fund)(含反向型 ETF 及槓桿型					
		ETF) °					
		<u>一</u> 經金管會核准或申報生效得募					
		集及銷售之外國基金管理機構					
		貨幣型或債券型基金受益憑					
		證、基金股份或投資單位。					
		本基金投資之債券,不包括以					
		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。					
		本基金可投資之國家及地區詳					
		如公開說明書。					
			<u> </u>		L	<u> </u>	

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說	明
	(三)原則上,自本基金成立日起 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,故於基金到期日前之二年					
	六個月內,不受前述存續期間					
	之限制。本基金於成立日起六					
	個月後:					
	1.投資於外國有價證券之總金  額不得低於本基金淨資產價值					
	之百分之六十;					
	2.投資於富裕國家之政府或機					
	構所發行之主權債、類主權債					
	及公司債之總金額,不得低於					
	<u>本基金淨資產價值之百分之六</u>  十。所謂「富裕國家或地區」					
	像以國際貨幣基金(IMF)提出之					
	國外資產淨額(Net Foreign					
	Asset·簡稱 NFA) 評分機制為					
	基礎,再以 NFA 佔該國當年度					
	GDP 之比重計算,倘 NFA 佔GDP 比重高於-50%者即屬富					
	<u>GDP 以重同於-30%有即屬菌</u>					
	3.投資於投資級債券之總金					
	額,不得低於本基金淨資產價					
	值之百分之六十;前述「投資					
	級債券」係指該債券符合金管					
	會所訂外國債券信用評等等級 規定;					
	<u>然是,</u>  4.於本基金成立屆滿五年後,					
	經理公司得依其專業判斷,於					
	本基金持有之債券到期後,投					
	資短天期債券(含短天期公					
	債),且不受第2目或第3目					
	<u>所訂投資比例限制,惟資產保</u>   持之最高流動比率仍不得超過					
	<u>持之取局派割に率切不停超廻</u>   本基金資產總額百分之五十及					
	其相關規定;					
	5.本基金得投資非投資等級債					
	券,惟投資總金額不得超過本					
	基金淨資產價值之百分之二					
	十。本基金原持有之債券,日_					

	笠 全四五十年城郡到田合冠					
1/57 -H-	第一金四至六年機動到期全球	lst-T		開放式債券型基金證券投資	±/\	
條 次		條	次	信託契約範本	說	明
	信託基金證券投資信託契約			THE CONTRACT		
	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					
	資組合不符合第3目或本目所					
	定投資比例限制者,經理公司					
	應於前開事由發生之日起三十					
	個營業日內採取適當處置,以					
	符合前述投資比例限制;					
	6.前述「非投資等級債券」,					
	像指下列債券;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級債券					
	者,該債券即為投資等級債					
	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)中央政府公債:發行國家主					
	權評等未達公開說明書所列信					
	用評等機構評定等級。					
	<u>////////////////////////////////////</u>					
	<u>(2)</u>					
	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。   一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一					
	(四)但依經理公司專業判斷,在					
	特殊情形下,為降低風險、確					
	保基金安全之目的,得不受前					
	述第(三)款第1目至第3目投					
	<u> </u>					

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	形」、係指下列情形之一: 1.本基金信託契約終止前一個月,包括因到期日終止、或因啟動提前結算機制而提前終止、或基金因合併或清算而終止之情形; 2.任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國家或地區發生政治、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,天災等)、金融市場暫停交易、法令政策變更或有不可抗力情事,致有影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形; 3.任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以			
	上之國家或地區實施外匯管制,或該國貨幣單日兌美元匯率漲幅或跌幅達百分之五或最近五個交易日匯率累計漲幅或跌幅達百分之十以上者。 (五)俟前述第2目至第3目所列特殊情形結束後三十個營業日內,經理公司應立即調整,以符合前述第(三)款第1目至第			
第二項	3目之比例限制。 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。 並指示基金保管機構處理。 所資易交易對象及短期票券的物之信用評等人。 以上,應符合金管會核准可之信用評等機構評等達一定等級以上者。	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 會規定之方,基金 管會規定之方,基金 管會選達, 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次	酌修文字。
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	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	本基金投資 海外,爰酌

<b>ルケート</b>	第一金四至六年機動到期全球	1/5 -H	開放式債券型基金證券投資	<u></u>
條次	富裕國家投資級債券證券投資  信託基金證券投資信託契約	條 次	信託契約範本	說明
	有規定外 · 應委託國內外證券		令另有規定外,應委託證券	修文字。
	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		經紀商 <u>・</u> 在集中交易市場或  證券商營業處所・為現款現	
	中父勿印场或超芬問宮耒處   所,為現款現貨交易,並指示		超牙的含素處別, 為現款現   貨交易,並指示基金保管機	
	基金保管機構辦理交割。		構辦理交割。	
第四項	經理公司依前項規定委託投資	第四項	經理公司依前項規定委託證	本基金投資
	所在國或地區之證券經紀商交		券經紀商交易時,得委託與	海外・爰酌
	易時,得委託與經理公司、基		經理公司、基金保管機構有	修文字。
	金保管機構或國外受託保管機構有利索關係並具有認業經知		利害關係並具有證券經紀商  資格者或基金保管機構之經	
	<u>構</u> 有利害關係並具有證券經紀  商資格者或基金保管機構、國		具俗有 <u>现</u> 基立保官機構之經   紀部門為之,但支付該證券	
			經紀商之佣金不得高於一般	
	之,但支付該證券經紀商之佣		證券經紀商。	
	金不得高於投資所在國或地區			
	一般證券經紀商。			
第五項	<del></del>	第五項	經理公司運用本基金為公	配合本基金
	情、公司債 <u>(含次順位公司</u> 債、無擔保公司債)或金融債		債、公司債或金融債券投  資・應以現款現貨交易為	投資標的爰    増訂文字。
			之,並指示基金保管機構辦	
	資,應以現款現貨交易為之,		理交割。	
	並指示基金保管機構辦理交			
	割。			
第六項	經理公司得為避險操作或增加	第六項	經理公司為避險需要或增加	明訂經理公
	投資效率之目的,運用基金資		投資效率 <u>,得</u> 運用 <u>本</u> 基金從	司從事證券
	產從事衍生自利率之期貨或選 擇權及利率交換交易等證券相		事 證券相關商品 <u>之</u> 交 易。	相關商品交 易之種類及
			<del>                                    </del>	應依金管會
	投資信託事業運用證券投資信			及其他金管
	託基金從事證券相關商品交易			會之相關規
	應行注意事項」、其他金管會			定辦理。
<b>会</b> L.T.	及中央銀行所訂之相關規定。   極四八司復为歌名數位沈執天		(女气+岭)	四十八四十八
第七項	經理公司得為避免幣值波動而  影響本基金之投資收益之目		(新增)	明訂匯率避    險方式・以
	<u>於音學學型之別員以無之日</u>  的,從事換匯、遠期外匯、換			
	匯換利交易、新臺幣對外幣間			調整。
	匯率選擇權交易、一籃子外幣			
	匯率避險(Proxy Basket			
	Hedge)(含換匯、遠期外匯、			
	換匯換利及匯率選擇權等)等交易或其他經中央銀行與金管會			
	<u>多级其他經中失戰行與並管置</u>   核准之避險交易方式,辦理本			
	基金外幣資產之避險管理。如			
	因有關法令或相關規定修正			

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第八項第一款		第項第一款	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;但轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債不在此限,且投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十。	依資管下理 27 請失之投爰字資規條款之據信理稱辦條由發吸債資修。比定項,。證託辦基法規融具能為的文將限至八刪投金以管 明機損力可, 投制本 除
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;	明僅於市之司位券國悉107年之司位券國悉107日之司位券國悉107日之時。基投未上位次債投券管107日之的。107033505日,10703505日,1070350505日,1070350505日,107035050505日,10703505050505050505050505050505050505050
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</u> 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;	本基金不辦 理短期借 款·爰刪除 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;但不包含經理公司或與經理公司有利害關係之公司	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;	參照金管會 94 年 3 月 7 日金管證四 字第

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	所發行之基金受益憑證、基金股份或單位信託;			093015865 8號內內 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次
	/四川(今)	笠 上石	+仇=突+人/T /\=□ f€ 2%/C (無 f&	份或單位信 託。
	(刪除)	第八款	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上之信用評等;	本資等非債評於項本款整定金非債資之已條爰。依可投券等債載第刪其序
第八款	融主管機關所定合格資本工具之具損失吸收能力之債券(如應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCoBond))之總金額·不得超過本基金淨資產價值之百分之十;		(新增)	將投制列證託辦條訂金關資具能之限原資規,券基法第投融所本損力投制一例移依資管 27 實主定工失之資。款限 據信理 明合機格之收券例款限
第八項 第九款	投資於應急可轉換債券 (Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)之總金額.		(新增)	依據金管證 投字第 110036564

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	不得超過本基金淨資產價值之百分之十;投資於具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券及符合自有資金及合格債務最低要求(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL)之債券之總金額,不得超過本基金淨資產價值之百分之三十;前開債券應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上;			89 訂換 (Contingent Convertible Bond, CoCo Bell
第八項第十款	投資於任一公司所發行無擔保公司債(含轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)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;	第七項 第九款	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;	本基金投資 標的,爰增 訂文字。
第八項第十一款		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。上開次順位公司債應符	本基金投資 標的文據 理解 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等 等

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說 明
	之十;		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;	等級債券等 超点 医子宫 医多种
第八項 第十二 款		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,並不得超過新 臺幣五億元;	依基金管理 辦法第 10 條第 1 項第 17 款文字修 訂。
第十三款	投資於任一銀行所發行之金融	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一個人工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工工	在理條文本資等因級信明一除信規據辦,字基於級非債評於項後用定基法爰,金非債投券等本,段評。金第修又得投券資之已條爰有等管77訂因投資,等債載第刪關之
第八項第十五款	,		(新增)	本基金投資標的包括基金受 爱參照基金管理辦法第10條第1項第11款及107年8月3日

第八項 投資於任一基金之受益權單位 (新增) 本基金投資 標的包括基金 会	條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第十六    總數·不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之十;所經理之全部基金投資於任一基金之受益權單位總數不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十;   投資於經理公司經理之基金時·不得收取經理費;					第 107032702 5 號令增訂 相關投資限 制・以下款 次依序調
京子   京子   京子   京子   京子   京子   京子   京子		總數·不得超過被投資基金已 發行受益權單位總數之百分之 十;所經理之全部基金投資於 任一基金之受益權單位總數· 不得超過被投資基金已發行受		(新增)	標的包括基金證 多子 10 据 第 10 第 12 款 資 限 第 12 款 資 限 制 说 次 依 序 調
第十八 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 資產基礎證券之總額,不得超過該 資產基礎證券或資產基礎證券總額 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; 不得超過本基金淨資產價值 之百分之十; 上開受益證券 或資產基礎證券應符合金管 或資產基礎證券應符合金管 會核准或認可之信用評等機 定。	第十七			(新增)	標的包括基金受验 多數學
第八項   投資於任一創始機構發行之公   第七項   投資於任一創始機構發行之   本基金可投	第十八款	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;	第十四 款	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;上開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;	資等我債評於項後用定於債等人。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第十九款	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;	第十五款	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;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;	資等報債等報債等報行 等級債等等人員等等人。
第八項 第二十 一款	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;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;	本資等非債評於項後用完金,發等等人。 一個, 一個, 一個, 一個, 一個, 一個, 一個, 一個, 一個, 一個,
第八項 第二十 二款	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;	本基金未投 資不動產投 資信託基金 受益證券, 爰刪除相關 文字。
	(刪除)	第十款	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;	本資等非債評於項本款金計債資之已條爰。依款次。對於人。
第八項 第二十 四款	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條第一項所稱利害關係公司之關係者,經理公司不得	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 受託機構或委託人具有證券 投資信託基金管理辦法第十	本基金未投 資不動產投 資信託基金 受益證券, 爰刪除相關

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	運用基金投資於該不動產資產信託受益證券;		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投資信託基金受益證券或不動產資產資產信託受益證券;	文字。
第八項 第二十 六款	不得投資於私募之有價證券,但投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券,不在此限,惟其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十五,且該債券應附有自買進日起一年內將公開募集銷售之轉換權;		(新增)	本基金投資 美國 Rule 144A·爰依 107年9月 27日金管 投字95 107033505 01號學訂。依 款款款表 後熟 201 201 201 201 201 201 201 201 201 201
第八項第二十七款			(新增)	配合基金管理辦法第10條第1項第19款規定增訂。其後款次依序調整。
第九項	前項第(五)款所稱各基金·第(十六)款所稱所經理之全 部基金·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。	第八項	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。	配合引用款項及內容,爰酌修文字。
第十項	第八項第(八)款至第(十 六)款、第(十八)款至第(十 九)款、第(二十一)款至第(二十 三)款及第(二十六)款規定比 例、金額及信用評等之限制, 如因有關法令或相關規定修正 者,從其規定。	第九項	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。	配合引用項款次變更及內容調整,爰酌修文字。
第十一項	經理公司有無違反本條第八項 各款禁止規定之行為,以行為 當時之狀況為準;行為後因情 事變更致有本條第八項禁止規 定之情事者,不受該項限制。 但經理公司為籌措現金需處分 本基金資產時,應儘先處分該	第十項	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	配合引用項 次變更,爰 酌修文字。

超出比例限制部分之證券。       時,應儘先處分該超出比例 限制部分之證券。         第十五 條       收益分配 條	
益權單位之收益不予分配。	以下項
第二項 本基金配息類型各計價類別受	本類類單配及。基型別位收配。各受之益息
(刪除) 第二項 基金收益分配以當年度之實 併入	第二項

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
			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,經理公司不予分配,如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之時,其超過部分併入以後年度之可分配收益。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。	規定。
第三項	本基金配息類型各計價類別受益權單位之收益分配,經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益金額,故配息類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。		(新增)	明訂配息類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。
第四項	本基金配息類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配,經經理公司作成收益分配決定後,應於每季結束後之二十個營業日內分配之。有關前述收益分配,其分配基準日由經理公司於期前公告。	第三項	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。	明訂本基金配息類型各計價類別受益權單位數之收益分配之方式及時點。
第五項	配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配覆核報告後,即得進行分配,惟如可分配收益來源涉及資本利得時,應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具查核簽證報告後,始得進行分配。	第四項	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。)	明配計益益會收核得配分及時計工學與單配師分告行但內本應查基型別位,出配後分收容利經核金各受收由具覆即、益涉得會出

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
				具查核簽證 報告後·始 得進行分 配。
第六項	配息類型各計價類別受益權單位可分配收益,應由基金保管機構以「第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義,按配息類型各計價類別受益權單位之各計價類別可發之之一部分,但其所生之孳息應併入配息類型各計價類別受益權單位之資產。	第五項	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 <u>存</u> 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。	明訂名受可之式供型位益式从受证的人名英名法律单位的方法。
第七項	配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,分別依收益分配基準日發行在外之配息型各計價類別受益權單位總數平均分配,收益分配之給付應以匯款方式為之,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。	第六項	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。	配合本基金 僅配息型各 計價類別受 益權單位分 配收益,故 酌修文字。
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	經理公司之報酬如下: 自本基金成立日之次日起至屆 滿一年之日(含)·按本基金淨 資產價值每年百分之三·五(3.5 %)之比率·逐日累計計算· 並自本基金成立日起每曆月給 付乙次。 自本基金成立日屆滿一年之次 日起·按本基金淨資產價值每 年百分之〇·五(0.5%)之比 率,逐日累計計算,每曆月給 付乙次。	第一項	經理公司之報酬 <u>係按</u> 本基金 淨資產價值每年百分之 <u>(%)</u> 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。	明訂經理公司之報酬。
第二項	基金保管機構之報酬(含基金保管機構支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每	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	明訂基金保管機構之報酬。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	年百分之零點壹貳(0.12%)之比率,由經理公司自本基金成立日起,逐日累計計算,每曆月給付乙次。		基金成立日起每曆月給付乙次。	
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	本後書或其回售載截及務得一規理型受時止時易間行說公之差對益及為書或其回售載載及務得一規理型受時止時易間行說公之差對益及為得一規理受理問時申。,,明司截異待原銷金受規他任請構每時處責求,依經益受,間請受經並書網止者投則生成人,定基。簽業及方及回買開公單憑能提視買公將相。間經人理起新、經機司售買申及屬證餘之本性申資請營之寫雖之四別於資說是起新、經機到契回請雙。之單規基,請人求業截嚴明件買級基投開出入電理構與契回請雙。之單規基,請人求業截嚴明件買級基投開。日說資司出金,請認之益部數辦各定截於,之時執公經申而公人明別將資司出金,請認之定義人或之 類其止截逾交 開理請有平權書	第一項	本後 明資公構司銷受對方任求部證 及 買理時截者業之實載售別。	明買日各憑回位限說定另受請間級異公公資響益理開銷分訂回,類證受數制明辦明理之若別者司平人投原,說售揭本起另型部益之依書理訂買截因而,應對及資則並明文露基始明受份權門公之。基回止不有經基待不人辦於書件。金 訂益買單檻開規 金申時同差理於投影權 公及充
第二項		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。	本基金分為 各類型受益 權單位,爰 修訂文字。
第三項	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	第三項	本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超	明訂本基金 買回費用即

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	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一。買回費用歸入本基金資產。但本基金啟動提前結算機制時·不收取買回費用。		過本基金每受益權單位淨資 產價值之百分之·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。	為本基金到期前之買回及/或轉申購所生之費用及明訂買回費用比例。
	(刪除)	第四項	本基金為信養 一個	本理款本項整 - 生物 - 生
	(刪除)	第五項	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。	同上。
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	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	配合實務修 訂本基金買

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	證之請求到達之次一營業日起 八個營業日內,指示基金保管 機構以受益人為受款人之記名 劃線禁止背書轉讓票據或匯款 方式給付買回價金,並得於 付買回價金中扣除買回費用、 買回收件手續費、掛號郵費 延費及其他必要之費用。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。		益憑證之請求到達之次一營 業日起五個營業日內,指示 基金保管機構以受益人為受 款人之記名劃線禁止背書轉 讓票據或匯款方式給付買回 價金,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。	回價金給付 問題 的 一個
第五項	受益人請求買回一部受益憑證者,經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金。	第七項	受益人請求買回一部受益憑證者,經理公司除應依前項規定之期限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。	本基發行 明報 新聞 中
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 有遲延給付之情事·應對受益 人負損害賠償責任。	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。	酌修文字。
第八項	其他受益憑證之買回,依同業 公會「證券投資信託基金募集 發行銷售及其申購或買回作業 程序」規定辦理。		(新增)	明訂買為基據「管話」等等的。 問題, 問題, 問題, 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是
第一項		第十八條 第一項	距額受益憑證之買回 任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額,超過本基金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	本基金不辦 理短期借款 爰刪除相關 文字。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說 明
			計算買回價格·並延緩給付 買回價金。	
第二項	前項情形,經理公本基金的資產,經理公司應及本基金的資產,經理公司應於本基資產的。 一個大學的學生, 一個大學, 一個大學, 一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一	第二項	前理公本等。	配合實務作業,修訂買回债金給付。
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)起,向原申請回之機構或經理公司撤銷買回之申請,該撤銷買回之申請,該撤銷買回之申請,該撤銷買回之營業時間內司,之營業時間內司,之營業時間內司之請買回機構或經其效力,其原買回之請求方失其效力,其原買回之請求方與之請,其不得對該撤銷買回之清水,其不得對該撤銷買回之清水。	第三項	受益所等一項所以	本實買辦證不後爰基體回理發用之之。無,需憑故項,。
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 <u>三十二</u> 條規定之方式公告之。		本條規定之暫停及恢復計算 買回價格·應依本契約第 <u>三</u> 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	買回價格之暫停計算及買回價	第十九	買回價格之暫停計算及買回	C CH <1
第一項第一款	金之延緩給付  投資所在國或地區證券交易 <u>市</u>  場或外匯市場非因例假日而停	條 第一項 第一款	價金之延緩給付   證券交易 <u>所、證券櫃檯買賣</u>   中心或外匯市場非因例假日	配合本基金 投資國外,

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	止交易;		而停止交易;	爰酌修文 字。
第二項	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,並自該計算日起八個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本 基金各類型受益權單位買回價金。經理公司就恢復計算本基金	第二項	前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次復營業日,經理公司應即恢復計算本基金之買回價格,並依恢資產價值計算之,位於資產價值計算之,因為於資產價值計算之。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買付金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位之。	配訂回時合為 為體別 一個
第三項	本條規定之暫停及恢復買回價格之計算,應依本契約第 <u>三十</u> 二條規定之方式公告之。	第三項	本條規定之暫停及恢復買回 價格之計算,應依本契約第 三十一條規定之方式公告 之。	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	本基金淨資產價值之計算	
第一項	經理公司應每營業日內方之	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 淨資算方 式。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	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五項之兌換匯率換算後,即為以各計價幣別呈現之淨資產價值。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。			
第三項		第三項	本基金淨資產價值之計算及 計算錯誤之處理方式,應核 同業公會所擬定,金管會資 定之「證券投資信託基金資 產價值之計算標準」及「 產價值之計算標準」及 養費之計算標準」及 養費之可容忍偏差率標準 處理作業辦法」辦理之 處理作業辦法問題公司債時 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。	明訂本基金資產計算方式。
第四項	本基金投資之外國有價證券, 其淨資產價值計算方式如下, 其他未列示之本基金資產之價值計算,依最新修正之「證券 投資信託基金資產價值之計算標準」為之: (一)國外債券:以計算時間點, 依序自 ICE Data(ICE Data Services Corporation)、彭博 資訊系統(Bloomberg)所提供營業日之最近價格、成交 價、買價或中價加計至營業日 上應收之利息為準。但持有暫停交易或久無報價與成交資期。 停交易或久無報價與成交資期 達經理公司所訂重新評價期間 內理公司所訂重新評價獨立 專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。 (二)基金受益憑證、基金股份、 投資單位:上市/上櫃者,以 計算時間點,依序自彭博資訊		(新増)	明訂國外資 產價值之計 算方式。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	系統(Bloomberg)、路透社所			
	<u>提供之營業日集中交易市場或</u>  店頭市場之最近收盤價格為			
	<u>四頭巾物之取近似盆頂伯荷</u>  準,持有暫停交易者,經理公			
	司以暫停交易前最近收盤價格			
	計算或洽商其他獨立專業機構			
	提供之公平價格為準。未上市			
	/未上櫃者,以計算時間點,			
	依序由彭博資訊系統 (Pleambers) 開外基金管理			
	(Bloomberg)、國外基金管理  機構所取得其營業日最近之淨			
	<u>                                   </u>			
	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			
	<u>淨值者,則以暫停交易前一營</u>			
	業日淨值計算 <u>。</u>  (三)國外證券相關商品:			
	1.集中交易市場交易者,以計			
	算時間點,所取得營業日集中			
	交易市場之最近收盤價格為			
	準;非於集中交易市場交易			
	者,以計算時間點,依序自彭			
	博資訊系統(Bloomberg)、路			
	透社所取得之最近價格為準·  若無法取得最近價格,則以交			
	準。			
	2.期貨:依期貨契約所定之標			
	的種類所屬之期貨交易市場於			
	計算時間點,所取得營業日之			
	最近結算價格為準·以計算契  約利得或損失。			
	<u>約初待或損失。</u>  3.遠期外匯合約:以計算時間			
	點,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			
<u> </u>	方式計算之。		/ \(\frac{1}{2} \tau \)	
第五項	本基金在國外資產及負債匯率 之兌換,除基金保管機構、國		(新增) 	明訂匯率換    算之計算方
	<u>&lt;兄換,除基並保官機構、幽</u>  外受託保管機構與其他指定交			昇之計 昇力     式。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	匯款時之匯率為準外,美金以外之外幣應按計算日中華民國時間上午十一點前由彭博資訊系統 (Bloomberg)所提供之各該外幣對美金之營業日收盤匯率將外幣換算為美金,再按計算日中華民國時間上午十一點前台北外匯經紀股份有限公司所示美金對新臺幣之營業日收盈匯率換算為新臺幣。如無法取得彭博資訊系統 (Bloomberg)所提供之匯率時,以路透社所提供之匯率為準。如計算時點無營業日收盤匯率為準。如計算時點無營業日收盤			
第六項	本條淨資產價值之計算方式, 若法令另有規定、經金管會或 同業公會指示者,依該規定或 指示辦理。		(新增)	明資計若規管民資問公者定理下資算法定會國信商會,或條值式另經中券暨同示該示條位式另經中券暨同示該示與之,有金華投顧業,規辦
第二十	每受益權單位淨資產價值之計 算及公告	第二十	每受益權單位淨資產價值之 計算及公告	
第一項	本基金各類型受益權單位每受益權單位之淨資產價值,以計算日該類型受益權單位淨資產價值,除以各該類型已發行在外受益權單位總數計算,以四括五入方式計算至「元」以下小數第四位。但因本基金到期、啟動提前結算機制或因本契約第二十六條第七項為清算分配時,不受前述計算位數之限制。	第一項	每受益權單位之淨資產價值,以計算日 <u>之本基金</u> 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 <u>新臺幣</u> 元以下小數第四位。	配合本基金 分為各權單 位 資 資 資 資 資 章 方 式。
第二項	經理公司應於每營業日公告前	第二項	經理公司應於每營業日公告	配合本基金

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	一營業日本基金各類型受益權 單位每一受益權單位之淨資產 價值。		前一營業日本基金每受益權 單位之淨資產價值。	分為各類型 受益權單 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	
第一項	存續期間屆滿前有下列情事之 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)	因本基金信 託契約定有 存續期限爰 修訂文字。
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 平均值低於等值新臺幣貳億元 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;於計算前述各 類型受益權單位合計淨資產價 值時,外幣計價受益權單位部 分,應依第二十條第五項規定 換算為新臺幣後,與新臺幣計 價受益權單位合併計算;	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;	明訂各類型 受益 算合 於計算 的 一
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,經理公司應於申報備查或核准之日起二日內公告之。	本基金終止 應經主管機 關核准·爰 刪除部分文 字。
第二十 五條	本契約存續期間屆滿之處理程 序		(新增)	因本基金信 託契約訂 期限、緩到 計本契約 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次
第一項	本基金非因啟動提前結算機制 而存續期間屆滿時,受益人所 持有之受益權單位全數應於到 期日自動買回,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 買回價金中扣除買回收件手續		(新增)	明訂本契約 存續期間屆 滿之處理程序。

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。受益人之到期買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。			
第二項	本基金因啟動提前結算機制而 存續期間屆滿時,將自動買回 受益人於提前結算日所持有之 受益權單位全數,其買回價金 係以本基金實際完成所有交易 之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 價金中扣除買回收件手續費之 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。		<b>/</b> Φ⊆ ↓₩ \	明訂本契約存續期間屆滿之處理程序。
第三項	公司應通知受益人存續期間屆 滿之情事(包括啟動提前結算機制之情形)·並指示基金保管機構於十四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。		(新增)	明訂本契約 存續期間屆 滿之處理程 序。
第二十	本基金之清算	第二十 五條	本基金之清算	
第七項	清算人應儘速,清價本語,清價本語,清價本語,清價本語,清價的學生,清價的學生,有數學學學學學學學學學學學學學學學學學學學學。 一個學學學學學學學學學學學學學學學學	第七項	清算人應儘速以清價之。 清價本基。 清價本基。 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個	本基金分為 各類型受 權單立 修訂文字。

	66 A FEET > 4-1/1/21 THUR 3 - 15			
條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
第八項	本基金清算及分派剩餘財產之 通知·應依本契約第 <u>三十二</u> 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 <u>三十</u> 一條規定·分別通知受益 人。	配合引用條 次調整酌修 文字。
第二十	時效	第二十 六條	時效	
第一項	配息類型各計價類別受益權單位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配息類型各計價類別受益權單位之資產。	第一項	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 <u>本基金</u> 。	本基金分僅 配息類型各 計價類別受 益權單位之 受益人可分 配收益.爰修 訂文字。
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。	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。	本基記信託 契約期後期 類別 類別 類別 類別 類別 類別 類別 類別 類別 類別 類別 類別 類別
第二十 九條	受益人會議	第二十 八條	受益人會議	
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,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事 屬於特定類型受益權單位之事 項者,前述之受益人,係指 續持有該類型受益權單位一年 以上,且其所表彰該類型受益權單位 聲行在外該類型受益權單位總 數百分之三以上之受益人。	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,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。	本基型位 整型位 整 整 等 的 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数 数
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。但如決議事項係專屬 於特定類型受益權單位之事項	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	明訂關於特定類型受益權單位之決議事項應僅該類型受益權單位之受

	第一金四至六年機動到期全球		開放式債券型基金證券投資	
條 次	富裕國家投資級債券證券投資	條 次		說明
	信託基金證券投資信託契約		信託契約範本	
				令人去描山
	者,則受益人會議應僅該類型		受益人會議以臨時動議方式	益人有權出
	受益權單位之受益人有權出席		提出:	席並行使表
	並行使表決權,且受益人會議		(一)更換經理公司或基金保管	決權。
	之決議,應經持有代表已發行		機構;	
			•	
	在外該類型受益權單位總數		(二)終止本契約。	
	分之一以上受益人出席,並經		(三)變更本基金種類。	
	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。			
<i>5</i> ∕5 − 1	( ) = ==	<i>⁄</i> -∕- 1	الم ا	
第三十	會計	第二十	會計	
條		九條		
第一項	本基金彙整登載所有類型受益		(新增)	明訂本基金
	權單位數據之帳務,以基準貨		,	彙整登載所
	幣(即新臺幣)為記帳單位。			有類型受益
	市(以外至市)参加收丰位			
				權單位數據
				之帳務・以
				基準貨幣(即
				新臺幣)為記
				帳單位・以
				下項次依序
				調整。
第三十	幣制	第三十	幣制	
一條		條		
第一項	本基金彙整登載所有類型受益		本基金之一切簿冊文件、收	本基金基準
			本金並之 <u> </u>	中坐业坐早 貨幣為新臺 1
			. , . ,	
	入、支出、基金資產總值之計		計算及本基金財務報表之編	幣及分為各
	算及本基金財務報表之編列,		列,均應以新臺幣元為單	類型受益權
	均應以基準貨幣(即新臺幣元)為		位,不滿一元者四捨五入。	單位發行,
			  但本契約第二十一條第一項	爰酌修文
	但本契約第二十一條第一項規		規定之每受益權單位淨資產	字。
				<del>7</del>
	定之本基金各類型受益權單位		價值,不在此限。	
	每受益權單位淨資產價值,不			
	在此限。			
第二項	本基金資產由外幣換算成新臺		(新增)	明定本基金
	幣,或以新臺幣換算成外幣,		\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	資產匯率計
				算方式。
	<b>含每日本基金資產價值計算及</b>			异刀八。
	各外幣類型受益權單位淨值換			
	算,依本契約第二十條第五項			

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	規定取得之匯率及方式計算 之。			
第三十二條	通知及公告	第三十 一條	通知及公告	
	經理知於得達之。 (二) 與本事算之。 (四) 與其之。 (四) 與其之。 (四) 是,如是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,是,	第一項	經理公司或基金保管機構應通人之事項。但所以之事項。但所以之事項。但所以之一,但是一个人。如此,如此,如此,如此,如此,如此,如此,如此,如此,如此,如此,如此,如此,如	本基金分為 各類型 · 多 修訂文字。
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。	本基金分為 各類型受益 權單位·爰 修正相關文 字。
第二項第八款		第二項第八款	發生本契約第十四條第一項 第二款所訂之特殊情形而不 受同條項第一款原訂投資比 例限制之情事,及特殊情形 結束後。	配合引用款 次調整。
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。受益人通訊地址、傳真	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。	配合經理公司實務作業程序,明訂受益人通訊地變更

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
	號碼或電子信箱變更時,受益 人應即向經理公司或事務代理 機構辦理變更登記,否則經理 公司或清算人依本契約規定為 通知時,以送達至受益人名簿 所載之通訊地址、傳真號碼或 電子信箱視為已依法送達。			時應公代理記理算約達達名地依,即司理變,公人規時至簿址法受向或機更否司依定,受所視送益經事構登則或本為以益載為達人理務辦 經清契送送人之已。
第四項第一款		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 <u>(二)</u> 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		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。
	本條第二項第(三)款、第(四)款 規定應公布之內容及比例,如 因有關法令或相關規定修正 者,從其規定。		(新增)	明三款規之例關關者定本第第應容如令定與,法及因或修其。
第三十	準據法	第三十二條	準據法 	
第四項	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、應依各投 資所在國或地區法令之規定。		(新增)	明訂關於本基金費 內質證券 內質證券 內質學學 內質學學 內質學學 內質學學 內質學學 內國學學 內國學學 內國學學

條次	第一金四至六年機動到期全球 富裕國家投資級債券證券投資 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	說明
				宜,應依各 投資所在國 或地區法令 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	
	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。		本契約 <u>及其附件</u> 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。	配合本基金 已删除附件,爰修訂文字。
	(刪除)	第三十 五條	附件	
	(刪除)		本契約之附件一「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。	配合現行法令日有「問題公司債處理規則」,爰刪除本條以下調整。
第三十 六條	生效日	第三十 六條	生效日	
第一項	本契約自 <u>向</u> 金管會 <u>申報</u> 生效之 日起生效。	第一項	本契約自金管會 <u>核准或</u> 生效 之日起生效。	本基金募集 案件採申報 生效制·爰 修正文字。

伍、其他金管會規定應特別記載事項:無。

# 【附錄一】投資地區經濟環境簡要說明

截至中華民國114年9月底止,本基金依「證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則」規定應揭露之主要投資地區(國)為:美國、法國、中國、印度、英國、墨西哥。

# 【美國】

- (一)主要投資地區(國)經濟環境
  - 1.經濟發展及各主要產業概況

# (1)經濟發展概況:

<u>1)經濟级</u>	LX 1941 // U.		
人口	3 億 4,011 萬人(2024)	國 內 生 產毛額	\$29,243,108 百萬美元(2024)
經濟成長率	2.8%(2024)	失業率	4.017%(2024)
進口值	US\$3 兆 2,955.76 億(2024)	出口值	US\$2 兆 838.31 億(2024)
主要進	小客車及其他載客之車輛、醫	藥製劑、	石油和天然氣、電腦設備、汽
口項目	車配件等。		
主要進	墨西哥、中國大陸、加拿大、	德國、日	本、越南、南韓、臺灣、愛爾
口來源	蘭、印度、義大利、英國、瑞士	上、泰國	、法國。
主要出	石油和天然氣、航空器和太空	船及其零	件、石油及煤炭產品、醫藥製
口項目	劑、特殊分類規定產品等。		
主要出	加拿大、墨西哥、中國大陸、	荷蘭、	英國、日本、德國、南韓、巴
口市場	西、新加坡、法國、臺灣、印度	度、澳洲	、比利時。

# (2)主要產業概況:

航太和國防產業	在新冠狀病毒(COVID-19)疫情之後,全球航空運輸激
	增,對客機的需求重新增加,也刺激相關飛機零組件銷
	售量和出口量,加上下一代飛機和燃油效率創新機種的
	新合同,進一步推升民用和國防市場的需求。與此同
	時,由於全球日益緊張的衝突局勢,刺激了美國、北約
	和主要非北約盟國(MNNA)的軍事支出預算,為國防承
	包商提供收入支撐外,新的合同也持續推動美國國防產
	業成長。總體而言,2024年美國飛機、發動機和零件製
	造業收入攀升至2,270億美元,成長率達到5.1%(利潤達
	到7.7%);在穩定的政府支出和改善的消費者信心支援
	下,市研機構IBISWorld預計截至2029年,收入將以
	2.3%的預期複合年均成長率增加至2,538億美元。依據
	IBISWorld報告·美國是全球最大的飛機製造國·其中
	商用飛機約占產業收入63.2%,國防和軍用占29.2%,
	引擎零件和維修占7.6%。美國航太工業協會報告指出,
	美國航太和國防產業就業人員以商業航太部門占57%為
	最大,國防和國安占43%。美國主要的國防承包商皆受
	益於地緣政治衝突・特別是隨著美國和歐洲軍事開支的
	增加。展望未來,全球和國內對商用飛機的需求預料會
	持續擴大,此外隨著F-35戰鬥機和關鍵行業平臺產量回
	升,也將持續帶動國防市場回暖。
半導體產業	半導體產業是美國經濟的基石,產業性質複雜且規模廳
	大,然而依靠大量資本投資、創新能力和強大的國際合

作夥伴關係,持續蓬勃發展。創建半導體業務是-巨的任務,啟動成本高也需要有最先進的設備和高技能 工程師。儘管基於戰略政策、財政激勵措施、密集的技 術中心和較低的勞動力成本等因素,晶片製造中心被吸 引到東亞,但是由於人工智慧AI晶片的發展潛力,和對 外包這一未來關鍵驅動力的恐懼推動下,國內生產正在 復甦。美國施行《晶片與科學法案》(CHIPS)法案等舉 措,為半導體業成長提供財政激勵,並對半導體技術施 加出口限制,來促進國內產業復興。展望未來,隨著投 資的增加帶來更大的產量,美國的製造能力將上升,半 導體產業也將積極開啟一個由人工智慧(AI)和先進量子 運算主導的時代。依據市研機構IBISWorld報告,半導 體產業收入在2024年達到676億美元,比去年同期增加 1.1%;預估到2029年,將以1.9%的複合年均成長率穩 定增加到744億美元。 美國電腦製造在很大程度上已經轉移到海外,以受益於 較低的勞動力成本和較少的法規監管障礙。隨著公司將 生產轉移到國外優化營運成本,國內電腦製造已顯著減

# 電腦硬、軟體產業

美國電腦製造在很大程度上已經轉移到海外,以受益於較低的勞動力成本和較少的法規監管障礙。隨著公司將生產轉移到國外優化營運成本,國內電腦製造已顯著減少。電腦製造商雖然向海外大遷移,利用東南亞廣泛的供應鏈網路,但在國內仍保持著一流的設計和工程能力。近期高階數據分析和機器學習應用程式驅動的高性能電腦系統需求不斷增加,帶動IBM、NVIDIA和Dell等主要製造商在開發先進解決方案上帶來重大創新,更多地專注於製造高性能超級電腦和大型電腦,推進雲計算、人工智慧和大數據分析等高容量系統。

資料來源:貿協全球資訊網(經貿年報)

- 2.外匯管理及資金匯出入規定:無外匯管制規定。
- 3.最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低價及其變動情形:不適用。
- (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:

		股票發行情形				債券發行情形(10 億美元)			
證券市 場名稱	上市公	司家數	股票總市值 (10 億美元)		公債		公司債		
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	
紐約證券 交易所	2,272	2,132	25,565	31,576	3,518	3,623	1,444	1,564	

資料來源: World Federation of Exchanges

# (2)交易市場概況:

證券市	股價指數		證券總成交值		證券類別成交金額(10 億美元)			
場名稱	/汉 (央 )		(10 億美元)		股票		債券	
/例 '口 'I <del>II</del>	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
紐約證 券交易 所	16,853	19,238	27,484	34,355	26,360	30,447	1,124	907.9

資料來源: World Federation of Exchanges、Bloomberg

# 2.最近二年市場之週轉率及本益比:

證券市場名稱	週轉率(%)	本益比(倍)
--------	--------	--------

	2023	2024	2023	2024
紐約證券交易所	106.78	108.56	24.06	26.70

註:股票型、平衡型、指數型及指數股票型基金適用。

資料來源: World Federation of Exchanges、Bloomberg

- 3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明:
  - (1)公開發行公司徵求出席股東會之委託書亦必須對股東發出報告書。公司內部關係人,應申報其持有股數,以後持有股數變動時亦同。
  - (2)至於公開標購以取得公司控制權必須公開相關的資訊。由於必須公告的資訊 較多,近年來美國證券管理委員會已統合各項必須公告的項目,建立相關的 申報書,以規定申報的格式及處理標準一致,方便投資人閱讀,並增加公開 資訊之效用。

# 4.證券之交易方式:

- (1) 交易所:紐約證券交易所(NYSE)、美國證券交易所(AMEX)、店頭市場 (NSDAQ)。
- (2) 交易時間(當地):星期一至星期五9:30-16:00。
- (3) 交易作業:紐約證券交易所與美國證券交易所採用傳統的人工撮合;店頭市場採用電腦系統化撮合。
- (4) 交割制度:T+2。

代表指數: Dow Jones、Nasdaq。

# 【法國】

- (一)主要投資地區(國)經濟環境
  - 1.經濟發展及各主要產業概況
    - (1)經濟發展介紹:

人口	68 百萬人(2025.1)	國內生產 毛額	2 兆 9 億歐元(2024)		
經濟成長率	1.1% (2024)	失業率	7.4%(2024)		
進口值	6,790 億歐元(2024)	出口值	5,980 億歐元(2024)		
主要進口項目	汽車、碳氫化合物、機器設備、藥品、電機產品、化學原料、 航空(天)器、精煉石油、服飾、汽車零件。				
主要進口來源	德國、中國大陸、美國、比利時、義大利、西班牙、荷蘭、英國、瑞士、波蘭。				
主要出口項目	航空(天)器、藥品、汽車、 水與美妝、化學藥劑、飲料		、化學原料、電機產品、香 行李及鞋類。		
主要出口市場	德國、美國、義大利、比 蘭、瑞士、波蘭。	<b>钊時、西</b> 玚	E牙、英國、中國大陸、荷		

# (2).主要產業概況:

航太 法國四大龍頭公司2024年業績表現,空巴全年交機量766架,僅 比目標量(770架)少四架,淨訂單量826架,雖與2023年的紀錄相 差甚遠,但目前累積的訂單數已足夠確保公司未來十年的產量。 賽峰去年營業額創新高,達273億歐元(+17.8%),成長動力主要 來自零組件銷售及引擎維修活動,公司看好產業前景,預估2025 年營收將再成長10%。受國際局勢動盪、多國軍備支出大增的影響,達利思和達梭的業績也開出紅盤,前者的營業額在國防部門 營收(+13.9%)帶動下上升11.7%至206億歐元,後者則靠著戰鬥 機熱銷,營收成長29.8%至62.3億歐元。

# 化學 法國是世界第五大、歐洲第二大(僅次德國)化學工業生產國,產業相關業者超過4,000家,僱用約22.8萬名員工。化工業與法國各產業發展關係緊密,其最大應用市場為製造業(35%,如汽車、航太、電子等),其次依序為家用品、服務業,如研發、健康、運輸、貿易等)、農林漁業、能源業及建築業。為確保法國化工業吸引力並實現綠色轉型,FranceChimie與法國電力公司EDF進行多次電費談判,期望能為相關業者爭取具競爭力的低碳電價合約。目前法國化工業脫碳典範為里昂化學谷(valléedelachimie)的DECLYC計畫,斥資190萬歐元投資綠氫、沼氣及太陽能,預計在

2030年減少40%的溫室氣體排放量,並於2050年達到80%。

# 農產食品

法國為全球第六大農作物及第四大食品出口國,法國葡萄酒、種 子、馬鈴薯、活體動物及礦泉水出口全球排名第一,在歐洲產量 排行榜上,法國為牛肉、玉米及生蠔最大生產國。當地農產食品 相關業者超過1.6萬家,僱用約44萬名員工,以中小型企業為主, 占比高達98%,主要集中在布列塔尼(Bretagne)、奧弗涅-羅納-阿爾卑斯大區、新阿基坦大區、盧瓦爾河大區和法蘭西島5大地 區。法國前五大農產食品廠商為GroupeDanone、 GroupeLactalis PernodRicard GroupeAvril GroupeAgrial,這些集團高度國際化,海外業務平均占比達 80%。根據法國農業統計局(Agreste)的數據顯示, 2024年受到極 端氣候影響,法國農作物收成不佳,導致農產品貿易順差降至四 十年來最低水準(49億歐元),進口額為772億歐元,成長3%,高 於出口額(821億歐元)之1%漲幅。表現最佳的部門為穀物(+62億 歐元)、活體動物及蛋類(+20.1億歐元)、林產品(+3.06億歐元)和 油料作物(+8,300萬歐元);赤字最大的部門則為水果(-33.7億歐 元)、咖啡、可可和茶(-16.5億歐元)、漁業和水產養殖品(-14億歐 元)及蔬菜(-3.74億歐元)。

資料來源:貿協全球資訊網(經貿年報)

- 2.外匯管理及資金匯出入規定:無外匯管制規定。
- 3.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
2022	1.1185	0.9536	1.0632
2023	1.1276	1.0448	1.1039
2024	1.1179	1.0355	1.0355

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:

	股票發行情形				債券發行情形			
證券市 場名稱	上市公司家數		股票總市值 (10 億美元)		數量		債券總市值 (10 億美元)	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
泛歐 交易所	1,924	1,858	6,889	5,836	55,098	55,804	N/A	N/A

資料來源: World Federal of Exchanges

# (2)交易市場概況:

證券	股價指數		證券總	<b>凤成交值</b>	證券類	額(10 億	(10 億美元)	
市場			(10 億美元)		股票		債券	
名稱	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
泛歐 交易 所	5,610	5,477	2,576	2,284	2,576	2,284	466	445

資料來源: World Federal of Exchanges、Bloomberg

# 2.最近二年市場之週轉率及本益比:

證券市場名稱	週轉3	率(%)	本益比(倍)		
日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日	2023	2024	2023	2024	
泛歐交易所	36.76	36.76	12.66	14.13	

註:股票型、平衡型、指數型及指數股票型基金適用。

資料來源: World Federal of Exchanges、Bloomberg

- 3、市場資訊揭露效率說明
  - (1)年度、半年度財務報告需定期公布。
  - (2)公司有重大事項之揭露義務,包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、購併計劃,增資、減資活動與可能會導致市價變化之事實,均需不定期公告。
- 4、證券交易方式
  - (1)交易所: 巴黎泛歐交易所。
  - (2)交易時間:週一至週五09:00~17:30。
  - (3)交易方式: CAC 電腦交易系統: 由證券商委託輸入電腦, 自動撮合。
  - (4)交割制度: T+3日。
  - (5)代表指數: 巴黎CAC40指數。

# 【中國】

- (一)主要投資地區(國)經濟環境
  - 1.經濟發展及各主要產業概況

# (1)經濟發展概況:

人口	14.08 億人(2024)	國內生產毛額	18 兆 8,111.26 億美元 (2024)
經濟成長率	5.0% (2024)	失業率	5.1% (2024)
進口值	2 兆 5,850.67 億美元 (2024)	出口值	3 兆 5,772.2 億美元(2024)
主要進口項目	礦砂及其精礦、自動資積體電路或平板顯示器材、平板顯示模組、汽零配件、醫藥材及藥品	資料處理設備及其 等的機器及裝置 連(包括底盤)、 品、汽車零配件	(包括鍍鉑的金)、天然氣、銅 其零件、大豆、製造半導體、 置;煤及褐煤、未鍛軋銅及銅 成品油、半導體裝置、機器的 、智慧型手機、通訊設備、鐵 零件、銅廢料及碎料、疫苗、

	紙漿、測量或檢驗儀器、環烴、貴金屬礦砂及其精礦、美容品或化
	妝品及護膚品、凍牛肉。
主要進	臺灣、韓國、美國、日本、澳洲、俄羅斯、巴西、馬來西亞、越
口來源	南、德國、印尼、沙烏地阿拉伯、瑞士、泰國、加拿大、智利、伊
	拉克、阿聯、法國、新加坡。
主要出	智能手機、通信設備、自動數據處理設備及其零部件、積體電路、
口項目	低值簡易通關商品、汽車(包括底盤)、蓄電池、汽車零配件、半導體
	器件、變壓器、靜止式變流器、電感器、平板顯示模組、燈具及照
	明裝置、成品油、客運或貨運船舶、玩具、傢俱及其零件、監視器
	及投影機、電視接收裝置、箱包、機器的零附件、其他塑膠製品、
	坐具及其零件、熱水器、取暖器、吹風機、絕緣電線、電纜、空氣
	壓縮機、風機、風扇、空調、橡膠或塑膠制鞋靴、女式服裝、龍
	頭、旋塞、閥門、電路開關、保護或連接用的電氣裝置、光纜用連
	接器、新的充氣橡膠輪胎、鋼鐵結構體及其部件。
主要出	美國、香港、越南、日本、韓國、印度、俄羅斯、德國、馬來西
口市場	亞、荷蘭、墨西哥、泰國、新加坡、英國、印尼、臺灣、巴西、澳
	洲、阿聯、菲律賓。

# (2)主要產業概況:

(2)土安座未慨》	u.
機械產業	2024 年中國大陸機械工業經濟運行一季度開局良好, 二季度總體穩定, 三季度主要指標增速放緩、呈現下行壓力; 四季度隨著「兩新」政策(大規模設備更新和消費品以舊換新政策)及一攬子增量政策措施落地見效, 行業運行態勢趨穩
	回升。中國大陸統計局數據顯示,截至 2024 年末,機械工業共有規模以上企業數量 13.2 萬家、較上年增加 1.1 萬家、占全國工業的 25.8%、較上年提高 0.8 個百分點;資產總計達人民幣 39.4 兆元、同比成長 5.2%、占全國工業的
	22.1%,較上年提高 0.6 個百分點。2024 年機械工業增加值 同比成長 6.0%,高於全國工業 0.2 個百分點。機械工業主 要涉及的五個國民經濟行業大類增加值全部成長,其中汽車
<u> </u>	製造業較突出,增速達 9.1%;電氣機械和儀器儀錶製造業增速平穩,分別為 5.1%和 6.0%;通用設備和專用設備製造業增速略低,分別 3.6%和 2.8%。
汽車產業	據中國汽車工業協會數據顯示,2024年,中國大陸汽車產銷累計完成3,128.2萬輛和3,143.6萬輛,同比分別成長3.7%和4.5%,產銷量再創新高,繼續保持在3,000萬輛以上規模。其中,乘用車產銷持續增長,為穩住汽車消費基本盤發揮積極作用;商用車市場表現疲弱,產銷未達預期的400萬輛;新能源汽車繼續快速增長,年產銷首次突破1,000萬輛,銷量占比超過40%,迎來高質量發展新階段;汽車出口再上新臺階,為全球消費者提供了多樣化消費選擇。
電子產業	2024 年,中國大陸規模以上電子信息製造業增加值比上年增長 11.8%。2024 年,主要產品中,手機產量 16.7 億臺,同比增長 7.8%,其中智慧手機產量 12.5 億臺,同比增長 8.2%;微型電腦設備產 3.4 億臺,同比增長 2.7%;積體電路產量 4,514 億塊,同比增長 22.2%。2024 年,中國大陸規模以上電子信息製造業企業出口交貨值同比增長 2.2%。據海關統計,2024 年,中國大陸出口筆記型電腦 1.43 億臺,同比增長 1.5%;出口積體電路 2,981 億塊,同比增長 8.4%。2024年,中國大陸電子信息製造業實現營業收入人民幣 16.19 兆元,同比增長 7.3%;營業成本人民幣 14.11 兆元,同比增

長 7.5%; 實現利潤總額人民幣 6,408 億元,同比增長 3.4%,營業收入利潤率為 4.0%。2024 年,中國大陸電子信息製造業固定資產投資同比增長 12%,比同期工業投資增速低 0.1%,但比高技術製造業投資增速高 5%。

資料來源:貿協全球資訊網(經貿年報)

- 2.外匯管理及資金匯出入規定:人民幣屬管制貨幣,不可自由兌換,資金之匯入及匯出均須向主管機關申報並受到監管。
- 3.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
2022	7.3430	6.3121	6.9220
2023	7.3430	6.7030	7.0796
2024	7.2995	7.0101	7.2988

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:

	股票發行情形			債券發行情形				
證券市 場名稱			股票總市值 (10 億美元)		數量		債券總市值 (10 億美元)	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
上海證券交易所	2,263	2,278	6,525	7,186	30,063	31,938	727	705

資料來源: World Federation of Exchanges

# (2)交易市場概況:

證券市	股價指數		證券總成交值		證券別成交金額(10 億美元)			
		(10 億美元)		股票		債券		
場名稱	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
上海證券交 易所	2,974	3,352	12,546	14,780	12,546	14,780	5,045	4,109

資料來源: World Federation of Exchanges、Bloomberg

# 2.最近二年市場之週轉率及本益比:

證券市場名稱	週轉:	率(%)	本益比(倍)		
	2023	2024	2023	2024	
上海證券交易所	192.3	205.7	12.54	14.04	

註:股票型、平衡型、指數型及指數股票型基金適用。

資料來源: World Federation of Exchanges、Bloomberg

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明:

中國證監會對於上市企業市場資訊揭露於「公開發行證券的公司資訊披露內容與格式準則」中,對於年度報告、公司基本狀況、股本變動、董事、監事、高級管理人員年度報酬、公司治理結構等皆有嚴格規範。

# 4.證券之交易方式

- (1)交易所:上海證券交易所。
- (2)交易時間(當地): 週一至週五09:30~11:30; 13:00~15:00。
- (3)買賣單位:股票交易以100股為成交單位。
- (4)交易方式:採集中競價成交方式交易的所有上市證券的買賣均須通過電腦主機進行公開申報競價,由主機按照價格優先、時間優先的原則自動撮合成交。
- (5)漲跌幅度限制: A、B股自1996年12月16日後,除了上市首日、現金增資上市日、暫停上市後恢愎交易首日及股權分置改革完成日無漲跌幅限制外,一般漲跌幅度限制為10%。
- (6)交割時限:T+1。
- (7)外國人買賣證券之限制及租稅負擔:
  - A.買賣之限制:A股主要參與者為境內投資者·交易幣別為人民幣。B股參與 者為境外投資人·以外幣交易;上海B股以美金交易;深圳B股以港幣交易。
  - B.租稅負擔:外國人在中國大陸進行有價證券交易之限制及負擔等和本地人並無區分。資本利得免稅、股利所得10%、可轉換公司債利息收入20%、 債券利息收入20%。

# 【印度】

- (一)主要投資地區(國)經濟環境
  - 1.經濟發展及各主要產業概況
    - (1)經濟發展概況:

	•				
人口	1,395 百萬人(2024)	國內生產毛額	US\$4兆2,700億(2024)		
經 濟 成 長率	7.0% (2024)	失業率	7.0% (2024)		
進口值	US\$ 7,112 億(2024)	出口值	US\$ 7,838 億(2024)		
主要進 口項目	礦物燃料(石油、天然氣)、貴金屬與珠寶(黃金等)、電子產品、機械/電機設備、化學品與醫藥原料、金屬與鋼材等。				
主要進	中國大陸、美國、中東產油國(沙烏地阿拉伯、伊拉克、阿聯、科				
口來源	威特等)、俄羅斯、瑞士等。				
主要出	石油產品、鑽石與珠寶、	電子與工程產	品、化學品與藥品(主要為		
口項目	學名藥)、IT 服務、紡織品與服裝、農產品等。。				
主要出	美國、阿拉伯聯合大公國、中國大陸、歐盟、英國、東南亞國家、				
口市場	非洲部分國家等。				

# (2)主要產業概況:

生技醫療業	印度生技與醫療產業近年來迅速成長,已成為全球重要的生
エスロ까パ	
	技樞紐之一。印度的生物科技產業 2015 年的 100 億美元成
	長至 2025 年的 1,500 億美元‧過去 10 年間已增長 14 倍‧
	並預計在 2030 年達到 2,700~3,000 億美元的市場規模。
	這一成長受多重因素推動,包括政府政策支持、國內外市場
	需求提升,以及研發與創新的加速推進。此外,印度目前是
	全球第四大乙醇生產國,並擁有全球第五大有機農業土地面
	積,顯示其在綠色生技與可持續發展領域的競爭力。印度憑
	藉完善的臨床試驗基礎設施與政策支持・成為全球第七大臨
	床試驗目的地,吸引跨國製藥與生技企業在印度進行藥物與
	疫苗研發。

T = 144 314	印度工具概义类协士 700/万 000/屋丛中小人类 上部八店
工具機業	印度工具機產業約有 70%至 80%屬於中小企業,大部分停
	留在簡單又便宜的設備,由於無法負擔高額機械設備費用,
	大部分企業使用機械屬於半自動型,且缺乏安全防範之設
	備。自全球進口切削工具機以綜合加工機占比最高;成長最
	快者則是磨床、鑽床、銑床等。成型工具機方面則以沖壓類
	工具機為大宗・其他成型工具機如摺床和彎管機等占比較
	小,但成長幅度較大。本地生產的工具機,成型機中的CNC
	型無論數量、產值或成長率反而明顯低於傳統型,甚至單價
	也僅約傳統型的一半。至於切削機則是完全相反,較符合工
	具機發展趨勢。整體而言 CNC 型產值占比逾八成,產值成
	長率也遠較傳統型為高。大型工具機廠商生產之機械主要以
	印度重工業所需設備為主,中小型業者則以附屬設備為主。
汽機車工業	2024 年印度新車銷量達到 523 萬臺·連續第 3 年超越日
	本、穩坐全球第三大車市位置(僅次於中大陸和美國)。印度
	人口 14.2 億人於 2023 年超越中國大陸,躍居全球第一,加
	上經濟持續成長,預估今後印度新車銷量將持續增長。根據
	印度汽車造商協會統計資料,2024 年印度新車(乘用車加商
	用車)銷售量年增 2.9%至 522 萬 6,784 臺·其中·乘用車銷
	售量年增 4.2%至 427 萬 4,793 臺、創下歷史新高;商用車
	銷售量則萎縮 2.7%至 95 萬 1,991 臺。

資料來源:貿協全球資訊網(經貿年報)

- 2.外匯管理及資金匯出入規定:外資必須透過指定的銀行匯進匯出資金,並受政府管制。
- 3.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	最高價 最低價	
2022	0.0135	0.0121	0.0121
2023	0.0123	0.0120	0.0120
2024	0.0121	0.0116	0.0117

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:

<u>`                                    </u>	-/3/13 11- 33 1/4/00 1							
		債券發行情形						
證券市場 名稱	上市公司家數		股票總市值 (10 億美元)		數量		債券總市值 (10 億美元)	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
印度國家 證券交易 所	2,370	2,668	4,340	5,131	7,200	8,836	599.5	625.7

資料來源: World Federation of Exchanges

# (2)交易市場概況:

(=)>< >>+1= %5 +/4% € *								
證券市	股價指數			成交值	i		战交金額 議美元)	
場名稱			(10 億美元)		股票		債勢	Ť
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
印度國家 證券交易	19,429	24,485	1945.84	3348.45	1,945	3347.4	0.84	1.05
所								

資料來源: World Federation of Exchanges

# 2.最近二年市場之週轉率及本益比:

- 数坐士担夕秤	週轉率	≤(%)	本益比(倍)	
證券市場名稱	2023	2024	2023	2024
印度國家證券交易所	44.8	65.23	25.7	22.98

註:股票型、平衡型、指數型及指數股票型基金適用。

資料來源: World Federation of Exchanges、Bloomberg

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明:

凡有任何可能影響公司股價之事件,上市公司應在最短時間內予以公布;每年 須公布公司財務狀況、公司經營階層的人事變動;會計財務專家對公司的評估 等;任何投資者購買單一上市公司股份超過5%時必須向證交所申報。

4.證券之交易方式

(1)交易所:印度國家證券交易所(NSE)及孟買證券交易所(BSE)。

(2)交易時間:星期一至五上午 09:00 至下午3:30。

(3)交易方式:電腦自動交易系統。

(4)交割制度:交易完成後第3個營業日。

# 【英國】

(一)主要投資地區(國)經濟環境

1.經濟發展及各主要產業概況:

# (1)經濟發展概況:

人口	69,226,000 (2024)	國內生產毛額	US\$ 3 兆 3,123 億			
			(2024)			
經濟成長率	1.1%(2024)	失業率	4.3% (2024)			
進口值	US\$ 8,158 億(2024)	出口值	US\$ 5,127 億(2024)			
主要進口項目	黃金(包括鍍鉑金、非	貨幣、半製成品	)、小客車、精煉油、原			
	油、機械發電機、醫藥	製劑、雜項電器	商品、天然氣、電話設備			
	及零配件、服飾、其他	1各類消費性商品	•			
主要進口來源	中國大陸、美國、德國	]、法國、義大利	、挪威、西班牙、荷蘭、			
	加拿大、波蘭。					
主要出口項目	黃金(包括鍍鉑金、非)	貨幣、半製成品)	、小客車、機械發電機、			
	醫藥製劑、原油、精煉	油、飛機等航空	器零件、科學儀器、飲料			
	和煙草、有色金屬。					
主要出口市場	美國、中國大陸、德國	、荷蘭、愛爾蘭	、瑞士、法國、比利時、			
	阿拉伯聯合大公國、西	班牙。				

# (2)主要產業概況:

機械及資料處理設備	英國機械及資料處理設備產業成熟且規模龐大,	油塘
	一大图域微及具外處连取佣生未以然且就保應人,	建線

多年位居英國進出口項目之冠,製造商主要集中在中 部與西約克夏區,切割工具方面則集中在西密德蘭 區)與雪菲爾)。根據英國海關數據,英國2024年機械 設備製品(HSCode84)出口總額約902億7,415萬美 元,較前一年增加4.34%。前十大出口對象依序為: 美國、德國、法國、香港(自2023年之第5位躍升為第 4位)、新加坡、荷蘭、愛爾蘭、土耳其、中國大陸、 阿拉伯聯合大公國、除荷蘭外、英國對渠等出口均成 長,其中香港年成長率高達26.78%。英國出口全球 此項目中前三大出口品項,最大品項與2022年相同 為渦輪噴射引擎及零件(HSCode8411),較前一年大 幅減少,出口金額為350億312萬美元;其次為電腦 及零配件(HSCode8471)較前一年增加,出口金額為 42 億 9,212 萬 美 元 ; 第 三 為 內 燃 活 塞 引 擎 (HSCode8408),較前一年減少,出口金額為41億 2,867 萬美元,此三大項合計占英國出口全球 53.29%。2024年英國進口金額為988億3,215萬美 元,較2023年增加1.71%,主要進口產品包括渦輪噴 射 引 擎 及 零 件 (HSCode8411) 、 電 腦 及 零 配 件 (HSCode8471)、減壓閥(HSCode8481)。主要進口 來源國依序為美國、中國大陸、德國、義大利、法 國、日本、波蘭、荷蘭、韓國。中國大陸排名自 2019年的第4位上升,於2020年至2021年曾蟬聯首 位,但目前中國大陸於英國此類產品進口市占率已被 美國超越,分別為16.85%及23.12%。

# 汽車及汽車零組件工業

汽車及汽車零組件工業是英國相當重要的製造業,當 地生產汽車的製造商皆為全球頂尖廠牌,而國內完善 的供應鏈中,包括零件製造商、技術供應商、設計及 工程顧問公司等皆具有國際水準。英國汽車製造商與 貿易商協會(SMMT)指出,零關稅、創建監管與對話 機制、允許製造商在英國與歐盟間轉移員工皆為英國 汽車業的主要訴求。除與歐盟達成協議外,英國還必 須確保繼續與全球主要市場的聯繫,尤其美國、日 本、土耳其、韓國、墨西哥及加拿大市場。英國海關 資料顯示, 2024年英國汽車(含零配件)產業 (HSCode87)進出口金額均有成長,全年出口總額計 523億4,872萬美元,較2023年上升4.71%,繼2020 年大幅衰退28.35%以來已逐漸復甦。2024年英國前 五大出口對象、出口金額及比重分別為美國(金額計 86.14億美元、比重17.23%)、中國大陸(金額計46.50 億美元、比重9.30%)、德國(金額計43.39億美元、比 重8.68%)、法國(金額計35.62億美元、比重7.13%)、 比利時(金額計33.24億美元、比重6.65%)。在英國前 五大出口對象中,英國出口至德國、法國、比利時金 額均見大幅成長,分別成長21.98%、29.59%、 66.59% •

# 電動車產業

英國政府於2019年6月修正《氣候變遷法》,成為全 球第一個立法於2050年達成淨零排放目標的國家。 各大汽車製造商更加積極研發電動車車款,相關充電 設備產業也因此蓬勃發展,政府亦投資12.94億美元 用於促進潔淨能源創新計畫,包括電動車補助款以及 加快充電設施安裝速度。英國政府推動英國朝向零排 放目標轉型,以投資創新科技與發展供應鏈及電動車 購車與充電相關補助計畫,進一步鼓勵英國傳統汽車 產業發展電動車,增加消費者對於電動車之需求。英 國電動車市場以日本為最大外來投資國,Nissan、 Toyota和Honda陸續於英國設立工廠,德國企業如 BMW 也 設 有 英 國 製 造 廠 , 英 國 品 牌 Mini 與 LandRover則為外國企業持有(分別為德國和印度)。 2023年,寶馬集團(BMW)宣布在牛津(Oxford)與斯 溫頓(Swindon)的Mini車廠投資7.76億美元,從2026 年開始生產兩款新的全電動Mini車型;自2000年以 來,寶馬集團在該地區已投資超過38.82億美元。日 產汽車也在同期宣布,將投資25.88億美元生產 Qashqai和Juke車型的電動版本,並建造英國的第三 座電池工廠及相關基礎設施。印度塔塔集團於2023 年底宣布於英國Somerset地區投資51.76億美元打造 超級工廠,預計自2026年起,每年將生產40GWh的 電池,供該集團的汽車品牌捷豹荒原路華使用。

資料來源:貿協全球資訊網(經貿年報)

- 2.外匯管理及資金匯入匯出規定:無外匯管制規定。
- 3.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
2022	1.3706	1.0689	1.2083
2023	1.3136	1.1830	1.2731
2024 1.3415		1.2350	1.2506

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:

	股票發行情形				債券發行情形			
證券市 場名稱	上市公司家數		股票總市值 (10 億美元)		數量		債券總市值 (10 億美元)	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
倫敦證券 交易所	1,934	1,930	1,805.1	1,993.1	N/A	N/A	10,024	N/A

資料來源: World Federation of Exchanges

# (2)交易市場概況:

證券市場	股價指數		證券總成交值 (10 億美元)		i	證券總/ (10 億		
名稱			(IU I	3天儿)	股票	Ę	債	券
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
倫敦證券 交易所	7,733	8,173	677.1	560.1	607.2	529.9	23.01	N/A

資料來源: World Federation of Exchanges

# 2.最近二年市場之週轉率及本益比:

證券市場名稱	週轉3	率(%)	本益比(倍)		
一 · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	2023	2024	2023	2024	
倫敦證券交易所	27.86	28.65	11.17	11.25	

註:股票型、平衡型、指數型及指數股票型基金適用。

資料來源: World Federation of Exchanges、Bloomberg

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明:

上市公司須依規定有義務不定期揭露重大事項,包括營業活動與財務情況之變更、 購併計劃,增資、減資活動與可能會導致市價變化之事實,提供充份資訊以供 投資人對該公司營運及財務狀況,以及投資人對於附屬於該股票的權利能有所 了解,並作出正確判斷。

4.證券之交易方式與制度:

(1)交易所:倫敦證券交易所。

(2)交易時間:週一至週五每日8:30-16:30。 (3)報價方式:採股票交易自動報價系統SEAQ。

(4)交割制度:成交後第3個營業日內交割。 (5)交易成本:手續費由證券商與顧客商議。

# 【墨西哥】

# (一)經濟環境簡要說明

1.經濟發展及各主要產業概況

# (1)經濟發展概況:

	1億3,074萬人(2024)	國內生產毛額	1 兆 8,500 億美元(2024)
經濟成長率	1.24%(2024)	失業率	2.66%(2024)
進口值	US\$ 6,252 億 9,019 萬	出口值	US\$ 29 億 5,929 萬
主要進	汽車零件、積體電路、汽油等燃油	、小客車	· 電話與手機、電腦零件、
口項目	墨國允許以優惠關稅進口之(電子	、化學、:	金屬、機械等產業)原料與設
	備、電腦伺服器及電腦周邊設備	、電路開	關光纖及其連接器、電線電
	纜。		
主要進	美國、中國大陸、韓國、德國、	日本、臺	灣、越南、馬來西亞、加拿
口來源	大、巴西。		
主要出	小客車、貨車、汽車零件、電腦信	服器及電	8腦周邊設備、電線電纜、電
口項目	話與手機、醫學儀器與設備、監視	器與投影	機、原油、曳引車。
主要出	美國、加拿大、中國大陸、德國、	韓國、西	班牙、巴西、日本、英國、
口市場	瓜地馬拉。		

# (2)主要產業概況:

汽車工業 墨西哥是全球汽車生產大國之一,據墨全國汽車製造業公會 (AMIA)資料,2024年墨國位居全球第五大汽車生產國、第六大汽

	車出口國·占全國GDP4.70%。據墨國INEGI數據·墨國2024年產
	值784.84億美元・共生產398.94萬輛小客車・較2023年増加
	5.56%。惟隨著川普重返白宮,墨國汽車產業可能面臨新挑戰。川
	普於第一任期內推動了NAFTA重談判,催生USMCA,對汽車製造
	業制定更嚴格規定,如更高的北美區域自製率、更嚴格之勞動成本
	要求。2025年川普第二任期,再次讓墨汽車業受到審視,川普的
	保護主義言論及徵收新關稅可能性讓墨國成為全球生產中心之商業
	模式受到威脅。墨汽車工業近期前景將取決於美國新政府採取的貿
	易政策。
食品工業	墨西哥食品工業2024年GDP為766.28億美元,占墨國GDP的
	4.14%,是僅次於汽車業之製造業。食品工業涵蓋從食品和飲料的
	初級生產到加工、分銷和營銷的各個環節,生產出從基本投入到超
	加工食品的廣泛產品。食品工業對創造就業機會的影響是不可否認
	的。該產業創造了超過墨國當地200萬個直接就業機會和500萬個
	間接就業機會。在鄉村,農業生產是重要的就業來源,有助於區域
	發展和減貧,並且創造了涵蓋小型生產商、中間商和大公司之間相
	互依存的價值鏈與生態系統。
電子工業	電子工業是墨國最先發展的產業,更是經濟發展與出口貿易重要引
	擎。隨著各國電子產業全球化,墨國也跟上世界趨勢,歷經數十年
	生產及加工經驗,今日已成為電子資通訊、電機、電器等產業重要
	國家。墨西哥電子工業的發展,主要源於歐、美、日本等工業化國
	家基於生產成本之考量,同時也為了能快速因應產品供應市場的時
	效等因素・採取海外投資生產或委外生產的趨勢結果・尤其是
	USMCA的簽署,讓鄰近美國擁有優越市場位置的墨西哥,更加如
	虎添翼。為供應美國及加拿大等市場,全球電子大廠大都在墨西哥
	設有工廠或據點,臺商電子大廠赴墨投資,更成為帶動墨電子工業
	發展的主要驅動力。

資料來源:貿協全球資訊網(經貿年報)

- 2.外匯管理及資金匯出入規定:無外匯管制規定。
- 3.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
2022	21.37	19.15	19.50
2023	19.40	16.68	16.97
2024	20.90	16.26	20.82

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:

+7K 7/4		股票	發行情形		債券發行情形			
證券市場	上市公	公司家數 股票總i (10億美			數量		债券總市值 (10 億美元)	
名稱	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
墨西 哥證 券交 易所	136	133	577	417.6	200	201	0.29	1.79

資料來源: World Federation of Exchange, Bloomberg

# (2)交易市場概況:

(2)/(3)/10/3/10/00										
證券市	股價指數		證券總成交值 (10 億美元)		證券別成交金額 (10 億美元)					
場名稱			(IU ICIブ	(10 尽天儿)		股票		債券		
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024		
墨西哥證券交 易所	412.41	478.49	116.12	109.51	116.1	109.5	0.02	0.01		

資料來源: World Federation of Exchange、Bloomberg

# 2.最近二年市場之週轉率及本益比:

證券市場名稱	週轉率(%)		本益比(倍)		
	2023	2024	2023	2024	
墨西哥證券交易所	20.13	26.22	15.04	14.28	

註:股票型、平衡型、指數型及指數股票型基金適用。

資料來源: World Federation of Exchange、Bloomberg

3.市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明

公司有重大事項揭露的義務,其項目包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、可能會導致市價變化之事情。

4.證券之交易方式:

(1)交易所:墨西哥證券交易所。

(2)交易時間(當地):星期一至星期五08:30~15:00。

(3)交易方式:電腦交易系統。

(4)交割制度:T+2。

# 【附錄二】證券投資信託基金資產價值之計算標準

民國 114 年 3 月 11 日

- 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目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殖成交系統之成交價加權平均殖利率換算之價格加計至 計算日止應收之利息為準;當日等殖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殖利率與櫃買中心公佈之公債指數殖利率作比較,如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10 bps(含)區間內,則以前一日帳列殖利率換算之價格,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殖利率上下 10bps 區間外,則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率換算之價格,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,以計算日之收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率作比較,如落在櫃買中心公佈之公司債參考殖利率上下 20bps(含)區間內,則以收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率,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殖利率上下 20bps 區間外,則以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率加減 20bps,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殖利率,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殖利率作比較時,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殖利率所載年期不同時,以線性差補方式計算公司債參考殖利率,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殖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隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
- 2.未上市(櫃)者,以計算日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,以基金經理公司洽商經理公司隸屬集團之母公司評價委員會、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:

- 1.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。
- 2.期貨:依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準· 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、成交價加權平均殖利率換算之價格、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、成交價加權平均殖利率換算之價格、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。
- 九、第五條第(九)至(十六)項之資產因受金融制裁(如包括加拿大、法國、德國、義大利、日本、英國和美國以及歐盟在內的七國集團(G7)國家的金融制裁制度)而缺乏流動性、難以出售或估價等問題,經理公司得依基金之最佳利益決定是否沿用「問題公司債處理規則」第四條至第十二條規定。

目標到期債券基金持有上述資產,經理公司應於將基金持有資產評價為零後,即時將 受影響之基金淨資產價值及上述資產後續處理方式等資訊依基金信託契約規定公告並 通知受益人,並應於上述資產處理完成前,每年定期公告資產處理情形。

# 【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

民國 114 年 2 月 19 日

- 一、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、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、主動式交易所交易基金、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	申購金額 \$ 800	進行帳務調整,但不影
			響受益人之總申購價金
	NAV: \$8	NAV: \$10	\$800 •
	購得 100 單位	以 80 單位計	
贖回者	贖回 100 單位	贖回 100 單位	贖回金額應為 \$ 1000,
			故由基金資產補足受益
	NAV: \$8	NAV: \$10	人所遭受之損失\$
	   贖回金額 \$ 800	   贖回金額 \$ 1000	200,以維持正確的基
			金資產價值。

# (二)淨值高估時

- 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:

淨值高估	偏差時	調整後	說明
申購者	申購金額 \$ 800	申購金額 \$ 800	進行帳務調整,但不
			影響受益人之總申購
	NAV: \$10	NAV: \$8	價金 \$ 800。
	購得 80 單位	購得 100 單位	
贖回者	贖回 100 單位	贖回 100 單位	贖回金額應為\$800,
			投信事業須就已支付
	NAV: \$10	NAV: \$8	之贖回款而使基金受
	   贖回金額 \$ 1000	   贖回金額 \$ 800	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。

# 【附錄四】經理公司評價委員會之運作機制

本基金所持有之國外上市 / 上櫃股票、國外債券、參與憑證或私募股權基金,得依經理公司評價委員會所提供之公平價格計算基金淨資產價值,爰揭示經理公司評價委員會運作機制如下:

# 一、啟動時機

上開國外上市/上櫃股票、國外債券或參與憑證有下列情形且期間持續一個月者,本委員會應於發生日起一個月內召開會議並進行重新評價,嗣後重新評價周期為一個月;私募股權基金有前項情形且期間持續二個月者,本委員會應於發生日起二個月內召開會議並進行重新評價,嗣後重新評價周期為一個月。評價委員會應每年召開會議,定期評估檢討基金之評價機制。

- (一) 投資標的之暫停交易;
- (二) 突發事件造成交易市場關閉;
- (三) 交易市場非因例假日停止交易;
- (四) 久無報價與成交資訊或久未取得基金帳戶價值。
- (五) 基金遇有大規模或佔基金淨值百分之二十五以上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。
- (七) 評價委員會成員之要求或其他特殊原因。

# 二、可能採用之評價方法

- (一)國外上市 / 上櫃股票(含指數股票型基金 ETF/存託憑證)及具股權性質參與憑證之評價,依下列原則進行評價並作成決議:
  - 1. 暫停交易、久無報價或無成交資訊之事由為正面(包含對價格評估無影響) 或無法判斷者(如資產重組等)者,依保守原則,採最近之收盤價格為公平 價格。
  - 2. 暫停交易、久無報價或無成交資訊之事由為負面者,基金經理人應檢附相關資料,並評估可能合理的價格區間;如無法評估該事由對價格之影響時,投資標的之評價模型採「指數收益法」為之;但評估結果的可能合理價格不得超過最近之收盤價格。
- (二)國外債券及具債券性質參與憑證之評價,應依據投資標的發行公司狀況(包括 但不限於營運或財務等)、交易狀況、市場重大訊息等相關資料等,依下列原 則進行評價並作成決議::
  - 1. 投資標的最近期收盤價、成交價、買賣價或均價;
  - 2. 該基金國外投資顧問公司、券商、次保管銀行、彭博、路透社等價格資訊 提供者、其他專業機構所提供之價格;
  - 3. 交易對手提供之價格:
  - 4. 發行公司財報或其相同產業財報資訊;
  - 5. 其他相關資料。
- (三)私募股權基金依下列資料進行評價並做成決議:
  - 1. 私募股權基金最近期之財務報告書、帳戶價值等;
  - 2. 私募股權基金投資組合評價日之市值、參考市值或公平價值等;
  - 3. 私募股權基金最近期之投資人報告;
  - 4. 其他相關資料。
- 三、評價委員會之決議應陳報總經理,並每半年彙整提報董事會。前述決議及評價結果應

按月彙整通知基金保管機構。

# 【附錄五】問題公司債處理規則

### 第1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2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3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4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5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6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7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8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\_\_\_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9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10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11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12條

基準日當日之受益人自基準日起即適用本規則之規定。

# 【附錄六】基金之財務報告

【附錄七】證券投資信託事業之財務報表

第一金證券投資信託股份有限公司 第一金四至六年機動到期全球富裕國家 投資級債券證券投資信託基金 財務報表暨會計師查核報告 民國--三年度及--二年度

公司地址:台北市民權東路三段6號7樓

電 話:(02)2504-1000



# 安侯建業解合會計師重務的 KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓) 68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5, Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.) 電 話 Tel 傳 真 Fax 網 址 Web + 886 2 8101 6666 + 886 2 8101 6667 kpmg com/tw

# 會計師查核報告

第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金 公鑒:

# 香核意見

第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金民國一一三年及一一 二年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表,暨民國一一三年及一一二年一月一日 至十二月三十一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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製,足以允當表達第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金民國一一三年及一一二年十二月三十一日之淨資產,暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值之變動。

# 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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,與第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級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。

# 管理階層對財務報表之責任

本基金經理公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製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第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級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第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級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。



# 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。

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

- 1.辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險;對所評估之風險設計及執行適當之因應對策;並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制,故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解,以設計當時情況下適當之查核程序,惟其目的非 對第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級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,以及使第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級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第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級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)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師:李達彈

證券主管機關:金管證審字第1000011652號 核准簽證文號 民國 一一四 年 二 月 十八 日





單位:新台幣元

	113.12.	.31	112.12.3	1
	金 額	%	金 額	%
資 產				
债券-按市價計值,民國113年及112年12月31日				
成本分別為845,523,550元及999,021,833元	\$ 792,865,183	97.02	899,355,482	96.62
(附註三)				
銀行存款(附註五)	16,838,482	2.06	23,423,606	2.52
應收出售匯兌款(附註三)	-	0.00	6,147,000	0.66
應收利息	11,772,870	1.44	12,309,050	1.33
換匯及遠期外匯合約(附註三及七)		0.00	2,079,142	0.22
其他資產		0.00	117,002	0.01
資產合計	821,476,535	100.52	943,431,282	101.36
負 債				
應付買入匯兌款(附註三)	-	0.00	6,141,276	0.66
應付受益權單位買回款	-	0.00	5,850,113	0.63
應付經理費(附註五及六)	344,754	0.04	400,424	0.04
應付保管費(附註五)	82,753	0.01	96,116	0.01
换匯及遠期外匯合約(附註三及七)	3,707,288	0.46	47,491	0.01
應付所得稅	125	0.00	74	0.00
其他應付款	96,000	0.01	99,000	0.01
負債合計	4,230,920	0.52	12,634,494	1.36
淨資產	\$ 817,245,615	100.00	930,796,788	100.00

### 每單位平均 淨資產 淨資產 發行在外受益權 基金名稱 (基準幣) (計價幣) 單位 淨資產 第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-新台幣) 37,679,749 NTD 37,679,749.00 3,902,000.0 **CNH** 9.6565 第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-新台幣) 31,485,568 NTD 31,485,568.00 3,779,800.0 CNH 8.3300 第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-人民幣) CNH 18,204,716.34 CNH 8.6239 81,326,920 2,110,963.0 第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-人民幣) 49,010,187 CNH 10,970,740.71 1,522,426.8 **CNH** 7.2061 第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-美元) 414,823,823 USD 12,654,398.07 1,439,873.5 USD 8.7885 第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-美元) 169,089,371 USD 5,158,151.70 685,341.3 USD 7.5264 第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-南非幣) 18,802,198.03 1,874,759.4 10.0291 32,709,670 ZAR ZAR 第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-南非幣) 1,120,327 ZAR 643,987.24 81,148.5 ZAR 7.9359

817,245,615

113.12.31

112.12.31

基金名稱	淨資產 (基準幣)		淨資產 (計價幣)	發行在外受益權 單位		位平均 資產
第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-新台幣)	\$ 37,718,914	NTD	37,718,914.00	4,335,300.0	NTD	8.7004
第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-新台幣)	36,653,436	NTD	36,653,436.00	4,668,800.0	NTD	7.8507
第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-人民幣)	88,553,357	CNH	20,530,779.61	2,474,461.7	CNH	8.2971
第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-人民幣)	59,044,592	CNH	13,689,277.82	1,864,882.0	CNH	7.3406
第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-美元)	440,077,777	USD	14,318,457.04	1,730,173.4	USD	8.2757
第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-美元)	233,321,245	USD	7,591,385.88	1,019,449.7	USD	7.4466
第一金四至六年機動到期債券基金(累積類型-南非幣)	33,695,764	ZAR	20,130,957.81	2,202,159.4	ZAR	9.1415
第一金四至六年機動到期債券基金(配息類型-南非幣)	1,731,703	ZAR	1,034,576.34	133,348.5	ZAR	7.7584
	\$ 930,796,788					

\*\*\*\*· えん

(請詳**以為附別辦報表**附註) 總經理:

會計主管:





單位:新台幣元

		金額	SIL	占已發行金額之		上淨資產之百分比		
投	資 種 類	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	
券:								
拉伯聯合大公國	XS1308713723 MAFUAE	s -	15,139,093	120	0.10	-	1.6	
	XS1488480333 EMAAR	9,591,504	8,830,796	0.04	0.04	1.17	0.9	
		9,722,777	18,393,330	0.03	0.06	1.19	1.9	
	XS1883963990 DPWDU	9,722,777	15,252,213	-	0.10	-	1.6	
	XS1887479902 ALDAR XS2242171291 TABRED	15,235,068	13,761,519	0.10	0.10	1.86	1.4	
in 16	X822421/1291 TABRED	13,233,000	15,701,517	0.10	0110			
根廷	US58733RAE27 MELI	6,367,553	14,365,164	0.05	0.13	0.78	1.5	
nut.	US38/33RAE2/ MELI	0,307,333	14,505,104	0.05				
洲	VIGO COORCA DELA CRIATA	6,710,096		0.03		0.82		
	USQ60976AB51 MINAU		-	0.07		1.34	-	
	USU3827BAA53 GMGAU	10,942,841	-	0.07	-	1.54		
林			0.424.018		0.03	-	1.0	
	XS1324931895 BHRAIN		9,424,918	-	0.03	-	1.0	
西			10 (21 102	0.00	0.00	2.42	2.0	
	USA9890AAA81 SUZANO	19,779,924	18,624,193	0.09	0.09	2.42		
	USN15516AB83 BRASKM	3,001,402	7,555,920	0.01	0.02	0.37	0.8	
	US71647NAS80 PETBRA	5,060,601	-	0.01	-	0.62	-	
拿大								
	USC67111AJ05 NCX	( <del>-</del> )	5,770,428	-	0.02	0.5	0.6	
利								
586	USP3143NAY06 CDEL	18,861,864	17,511,217	0.05	0.05	2.31	1.8	
國大陸								
	US948596AE12 WB	17,632,185	21,156,990	0.08	0.11	2.16	2.3	
	USG21184AB52 CCAMCL	-	16,624,400	2	0.03	-	1.	
	XS2555677215 SUNOTG	6,635,466	6,208,487	0.05	0.05	0.81	0.	
	XS2587754909 CNDATA	-	9,698,595	-	0.10		1.	
	XS2281463237 HAIDIL	9,516,514	-	0.10	-	1.16	_	
		6,304,717	-	0.04	-	0.77		
the tear	XS2343337122 FOSUNI	0,304,717		0.01				
倫比亞	viguageagn pay got out	5 446 562	5 202 201	0.01	0.01	0.67	0.	
	US195325DR36 COLOM	5,446,563	5,202,391	-	0.01	-	2.	
	US279158AL39 ECOPET		21,110,225			1.35	1.	
	USG38327AB13 GEOPAR	11,016,394	9,552,783	0.07	0.07			
	USP9379RBA43 EEPPME	14,662,525	13,114,341	0.05	0.05	1.79	1.	
	USG42036AB25 GRUPOS	6,479,563	2	0.04	20-2	0.79	-	
國						WESTARR		
	USU07264AH42 BAYNGR	10,025,126	÷	0.03	0.20	1.23		
	USU9273ACX10 VW	11,102,402	9	0.07	-	1.36		
麥								
	US23636BAZ22 DANBNK	12,812,188	-	0.05	-	1.57		
及								
	XS2053566068 AFREXI	24,207,129	22,043,388	0.11	0.11	2.96	2	
國								
ES	US22536PAB76 ACAFP	24,161,166	22,393,498	0.08	0.08	2.96	2	
	USF2893TAU00 EDF	24,044,421	22,758,695	0.04	0.04	2.94	2	
		25,753,656	23,643,256	0.08	0.08	3.15	2	
	USF43628C650 SOCGEN	13,181,400	25,015,250	0.05	-	1.61		
_	USF11494CA18 BPCEGP	13,181,400		0.03		1101		
國	VIGUE ASSESSMENT HODG		20 551 954	140	0.06		3	
	US404280BH13 HSBC	-	28,551,854			3.94	3	
	US63859XAD93 NWIDE	32,172,543	29,534,576	0.08	0.08			
	XS1480699641 STANLN	17,676,893	29,407,151	0.04	0.08	2.16	3	
色列								
	US88167AAE10 TEVA	6,305,503	5,696,365	0.01	0.01	0.77	C	
度								
	US45434M2A91 INRCIN	10,422,833	15,294,881	0.05	0.08	1.28	1	
	USN3700LAD75 GRNKEN	11,415,955	5,307,431	0.04	0.02	1.40	(	
	USY0889VAA80 BHARTI		6,064,167	*	0.02	/5.	(	
	XS1725342288 POWFIN	9,464,733	14,617,028	0.08	0.13	1.16	1	
	USY775M1BG76 SHFLIN	6,618,812		0.03	17.5	0.81		
	COT//CMTDG/COTT DI	-,,						
1. 51								
大利	USN30706VC11 ENELIM	18,763,284	16,813,515	0.05	0.05	2.30	1	
and the second s	USN30/06VCIT ENELIM	18,703,264	10,015,515	0.05	0.02			
本		7 161 221		0.01	2000	0.88		
	USJ64264AG96 RAKUTN	7,164,284	-	0.01	(*)	0.00		
國				0.00	0.02	0.01		
	USY8085FBJ85 HYUELE	6,640,087	6,214,801	0.03	0.03	0.81	(	
	XS2739009939 DAESEC	13,237,331	5	0.13	-	1.62		
	USY8085FBT67 HYUELE	6,616,353	-	0.04	12	0.81		
				0.03		0.81		





單位:新台幣元

		金額		占已發行金額之百分比		占淨資產之	之百分比	
投	資 種 類	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	
<b>青券</b> :								
<b>斗威特</b>								
	XS1513739760 EQPTRC	\$ 24,058,908	22,323,614	0.06	0.06	2.94	2.4	
	XS2071383397 KWIPKK	9,169,123	8,206,568	0.06	0.06	1.12	0.8	
<b>医西哥</b>								
	US71654QCB68 PEMEX	20,954,582	22,387,890	0.02	0.03	2.56	2.4	
	USP0R38AAA53 ALSEA	6,674,165	6,280,955	0.04	0.04	0.82	0.6	
	USP8674JAE93 SIGMA	A ***	20,983,208	2	0.07	1.4	2.2	
	USP9406GAC26 FUNOTR	9,812,424	9,032,946	0.06	0.06	1.20	0.9	
	USP6629MAA01 MEXCAT	12,850,629	-	0.06	-	1.57	-	
<b>守蘭</b>								
1 181	XS1392917784 ABNANV	19,592,809	18,048,193	0.06	0.06	2.40	1.9	
可曼	101392917707112111111	.,,,	,					
1 2	XS1117297355 OMGRID	9,764,068	14,996,052	0.03	0.05	1.19	1.6	
<b>业</b> 鲁	ASTITIZATION ON GIGIN	3,701,000	11,550,002					
e.ili.	US84265VAA35 SCCO	9,337,234	16,074,997	0.03	0.05	1.14	1.7	
	USG54897AA45 LIMAMT	9,331,234	10,144,147	0.03	0.05	1.14	1.0	
	USP3R94GAA71 COFIDE	-	15,239,105	-	0.03	-	1.6	
1 6 14 for 12 14	USF3R94GAA/I CUFIDE		13,437,103	-	0.17	-	1.0	
少鳥地阿拉伯	XS2066049219 DARALA	9,817,410	9,195,411	0.05	0.05	1.20	0.9	
tr ab	XS2066049219 DARALA	9,817,410	9,193,411	0.03	0.03	1.20	0.3	
<b>岩典</b>	MODERNAL ALLE CHIEFT	6 600 717	( 272 004	0.02	0.02	0.82	0.6	
200000	XS2678312112 SWEDA	6,698,717	6,272,994	0.02	0.02	0.82	0.0	
斤加坡	Wassest Linux Booking	14 105 077	14.061.010	0.07	0.07	1.00	1.4	
	US09681MAB46 BOCAVI	16,185,977	14,961,018	0.07	0.07	1.98	1.0	
	US09681MAK45 BOCAVI	-	8,298,957	-	0.05	-	0.8	
上平共					0.06		1.7	
	XS2131335270 AKBNK		9,277,271	illi Operation	0.06		1.0	
	USG95448AA75 WESODA	6,749,608	-	0.02	-	0.83		
- 国					112122			
	US023135BX34 AMZN		14,207,383	in the second of	0.02	-	1.5	
	US06051GJK67 BAC	14,336,364	12,853,409	0.02	0.02	1.75	1.3	
	US097023DG73 BA	2	21,792,167	14	0.01	-	2.3	
	US10112RAY09 BXP	12,629,272	11,419,807	0.04	0.04	1.55	1.2	
	US28368EAE68 KMI	11,182,749	10,517,889	0.03	0.03	1.37	1.1	
	US345397XU23 F	5	14,954,751	-	0.04	2	1.0	
	US44891CBL63 HYNMTR	20,555,200	26,221,034	0.09	0.12	2.52	2.5	
	US68389XCC74 ORCL		14,345,608	-	0.02	2	1.:	
	US844741BK34 LUV	11,530,868	20,091,144	0.02	0.03	1.41	2.	
	US876030AC11 TPR	-	15,949,369	(5)	0.07	-	1.7	
	US92343VDD38 VZ	-	5,860,035	-	0.01	-	0.	
	USU9226VAA53 VST	9,811,390	9,125,469	0.03	0.03	1.20	0.	
	US04685A3D15 ATH	12,428,500	-	0.08	-	1.52	-	
	US345397A456 F	16,062,771	_	0.06	-	1.97	-	
	US46590XAS53 JBSSBZ	12,462,924		0.04	-	1.52	-	
	US46390AAS33 JBSSBZ US451102BT32 IEP	6,501,234		0.02	_	0.80		
			-	0.03		0.80		
Krati.	USU7415PAC96 PRSESE	6,558,427	-	0.03	-	0.00	-	
<b>为非</b>	HIGHOOD CWAD TO CACOL	15 902 620	14 656 402	0.07	0.07	1.93	1	
	US80386WAB19 SASOL	15,803,630	14,656,483	0.07	0.07	1.93	1	
de de A. Il ann S S		703 975 163	900 255 492			97.02	96.	
债券合計(附註三)		792,865,183	899,355,482			2.06	96.	
銀行存款(附註五)		16,838,482	23,423,606			0.92		
其他資產減負債後之淨額		7,541,950	8,017,700				0.	
淨資產		\$ 817,245,615	930,796,788			100.00	100	

註:投資明細係按照投資標的涉險國家進行分類。

董事長



(請許明後親所務報表附註) 總經理: 計主管:





單位:新台幣元

	113年度		112年度		
	金 額	%	金 額	%	
期初淨資產	\$ 930,796,788	113.89	1,026,551,283	110.29	
收入					
利息收入(附註三)	38,502,241	4.71	46,511,909	5.00	
其他收入	14,966	-	66,703	0.01	
收入合計	38,517,207	4.71	46,578,612	5.01	
費 用					
經理費(附註五及六)	4,242,615	0.52	4,953,151	0.53	
保管費(附註五)	1,018,190	0.12	1,188,827	0.13	
會計師費用	166,000	0.02	166,000	0.02	
其他費用	358	<u>.</u>		-6	
費用合計	5,427,163	0.66	6,307,978	0.68	
本期淨投資利益	33,090,044	4.05	40,270,634	4.33	
收益分配-配息類型受益人(附註五)	(15,228,587)	(1.86)	(18,372,546)	(1.97)	
買回受益權單位價款	(198,831,286)	(24.33)	(119,464,543)	(12.83)	
已實現資本損失(附註三)	(38,423,010)	(4.70)	(70,582,679)	(7.58)	
已實現兌換利益(損失)(附註三及七)	694,882	0.09	(9,059,151)	(0.97)	
未實現資本利得增加(附註三)	47,007,984	5.75	76,161,514	8.18	
未實現兌換利益增加(附註三及七)	54,162,187	6.62	2,902,996	0.30	
買回費	3,976,613	0.49	2,389,280	0.25	
期末淨資產	\$ 817,245,615	100.00	930,796,788	100.00	



總經理:





## 財務報表附註

民國一一三年度及一一二年度 (除另有註明者外,所有金額均以新台幣元為單位)

## 一、基金沿革及業務範圍說明

(一)第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令,在中華民國境內募集設立之開放式證券投資信託基金,於民國一一○年二月二日金管證投字第1100332798號函成立並開始營運。

本基金之存續期間為自成立日之次一營業日起至屆滿六年之當月最後營業日;或本基 金如啟動提前結算機制時,自成立日之次一營業日起至提前結算日止之期間;本基金 存續期間屆滿或依信託契約第二十四條規定經金管會核准終止時,信託契約即為終 止。

## (二)本基金主要從事於投資國內外有價證券:

- 1.本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債、承銷中之公司債)、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)、貨幣市場型基金及追蹤、模擬或複製債券相關之指數股票型基金(ETF)。
- 2.本基金投資於中華民國境外由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債)、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、由金融機構所發行具損失吸收能力之債券(含應急可轉換債券(Contingent Convertible Bond, CoCo Bond)及具總損失吸收能力(Total Loss-Absorbing Capacity, TLAC)債券)及符合美國Rule144A規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債、於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式固定收益型、貨幣型或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ETF(Exchange Traded Fund)(含反向型 ETF及槓桿型ETF)、經金管會核准或申報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、貨幣型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位等有價證券。
- (三)本基金之經理公司為第一金證券投資信託股份有限公司,保管機構為上海商業儲蓄銀行股份有限公司,保管機構並複委託美商道富銀行股份有限公司(State Street Bank and Trust Company)為國外受託保管機構,負責保管本基金境外之資產。

(四)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、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易、一籃子外幣匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易或其他經中央銀行與金管會核准之避險交易方式,辦理本基金外幣資產之避險管理,並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國一一四年二月十八日經本基金之經理公司管理階層通過。

## 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相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

## (二)編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外,本財務報表係依歷史成本為基礎編製。

## (三)交易日會計

本基金持有之投資標的均採交易日會計。

## (四)證券投資

#### 1.國外債券:

係以次一營業日上午十一點,依序自ICE Data(ICE Data Services Corporation)、 彭博資訊系統(Bloomberg)所提供本基金投資標的營業日之最近價格、成交價、買價 或中價加計至營業日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊達經 理公司所訂重新評價期間者,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.國外基金受益憑證、基金股份、投資單位:

上市/上櫃者係以次一營業日上午十一點,依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所提供之營業日集中交易市場或店頭市場之最近收盤價格為準,持有暫停交易者,經理公司以暫停交易前最近收盤價格計算或洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。未上市/未上櫃者係以次一營業日上午十一點,依序由彭博資訊系統(Bloomberg)、國外基金管理機構所取得其營業日最近之淨值為準。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。

## 3.國外證券相關商品:

- (1)集中交易市場交易者,以次一營業日上午十一點,所取得營業日集中交易市場之最近收盤價格為準;非於集中交易市場交易者,以次一營業日上午十一點,依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所取得之最近價格為準,若無法取得最近價格,則以交易對手所提供之最近價格為準。
- (2)期貨:依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算時間點,所取得營業日之最近結算價格為準,以計算契約利得或損失。
- (3)遠期外匯合約:以次一營業日上午十一點,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。
- 4.買進及賣出係於成交日入帳,出售成本按移動平均法計算,售價減除成本為已實現 資本利得(損失)。本基金期末持有之有價證券,依前述淨資產價值計算之總市價與 總成本比較,差額為未實現資本利得或損失,列於淨資產價值變動表項下。

## (五)投資收益

利息收入均採權責基礎計算。

#### (六)所得稅

利息收入係以扣除所需負擔之稅款後淨額入帳。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得,免納證券交易所得稅;國外產生 之已實現資本利得及利息收入於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳,並作為相關收 入之減項。

## (七)外幣交易

以外幣為準之交易事項,係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率,折合成新 台幣後編製財務報表。

本基金在國外資產及負債匯率之兌換,除基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間匯款,其匯率以實際匯款時之匯率為準外,美金以外之外幣應按計算日中華民國時間上午十一點前由彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之各該外幣對美金之營業日收盤匯率將外幣換算為美金,再按計算日中華民國時間上午十一點前台北外匯經紀股份有限公司所示美金對新臺幣之營業日收盤匯率換算為新臺幣。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之匯率時,以路透社(Reuters)所提供之匯率為準。如計算時點無營業日收盤匯率或無法取得者,則以最近之收盤匯率為準。

因外幣折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新台幣時,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。已 (未)實現兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

## 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,本基金之經理公司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。

本基金之經理公司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。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

## 五、重要會計科目之說明

## (一)銀行存款

)		113.12.3	31	<u> </u>		112.12.31	
	原幣金額		_	台幣金額		原幣金額	<u>台幣金額</u>
活期存款	NTD	2,262,815.00	\$	2,262,815	NTD	1,647,861.00	1,647,861
	CNH	266,484.73		1,190,481	CNH	1,871,438.40	8,071,888
	USD	316,717.23		10,382,308	USD	165,753.98	5,094,448
	ZAR	1,708,083.35		2,971,506	ZAR	5,133,524.43	8,592,638
	EUR	924.37	_	31,372	EUR	494.38	<u> </u>
			<b>\$</b> _	16,838,482			23,423,606

#### (二)經理費及保管費

- 1.本基金應付經理公司之服務報酬,係按本基金淨資產價值依下列比率,逐日累計計 算並按月給付:
  - (1)自本基金成立日之次日起至届滿一年之日(含),按每年3.50%之比率計算。
  - (2)自本基金成立日屆滿一年之次日起,按每年0.50%之比率計算。
- 2.本基金保管機構之服務報酬,係按本基金每日淨資產價值按每年0.12%之比率,逐 日累計計算並按月給付。

#### (三)借款情形:無。

#### (四)收益分配

依信託契約規定,本基金累積類型各計價類別受益權單位之收益併入該類型各計價類別受益權單位之資產,不予分配;配息類型各計價類別受益權單位依信託契約規定投資所得之可分配收益,經理公司應於本基金成立日起屆滿六個月(含)後,決定應分配之收益金額,按季進行收益分配。惟該季可分配收益未分配部分,累積至次季可分配收益,前述分配之金額可能超出配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,故配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,故配息類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。

本基金民國一一三年度及一一二年度之收益分配,請參閱附表一。

(五)交易成本:本基金無手續費及交易稅等交易成本。

## 六、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

開係人名稱 第一金融控股股份有限公司 第一金證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱第一金投信) 第一商業銀行股份有限公司(以下 簡稱第一銀行)

## (二)與關係人之間之重大交易事項

		113年)	度	112年	度
			佔該科		佔該科
關係人	<u>內 容</u>	_金_額_	且之%_	金 額	目之%
第一金投信	經理費	\$ <u>4,242,615</u>	100	<u>4,953,151</u>	100
第一銀行	已實現兌換利益	\$376,948	54		
		113.12.	31	112.12	.31
			佔該科		佔該科
_關係人		_ 金 額_		金 額	
第一金投信	應付經理費	\$ <u>344,754</u>	<u>100</u>	<u>400,424</u>	100

## 七、金融工具相關資訊

## (一)衍生性金融工具

本基金從事之衍生性金融工具主要為換匯及遠期外匯交易合約,於民國一一三 年及一一二年十二月三十一日尚未到期之換匯及遠期外匯交易合約(名目本金)如 下:

	<u>113.12.31</u>							
金融工具		<u>評價(損)益</u>						
換匯及遠期外匯合約								
買CNH /賣USD	CNH 24,419,190.00 / USD 3,400,000.00	\$ (2,275,792)						
買NTD /賣USD	NTD 9,660,000.00 / USD 300,000.00	(119,790)						
買ZAR /賣USD	ZAR 17,268,650.00 / USD 950,000.00	(1,311,706)						

	<u> </u>							
金融工具		評價(損)益						
换匯及遠期外匯合約								
買CNH /賣USD	CNH 31,695,119.50 / USD 4,415,000.00	\$ 1,437,701						
買NTD /賣USD	NTD 13,995,000.00 / USD 450,000.00	207,127						
買ZAR /賣USD	ZAR 19,017,160.00 / USD 1,020,000.00	386,823						

民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日本基金從事衍生性金融工 具所產生之已實現損失分別為2,402,357元及10,549,847元,未實現損益分別為損失 5,738,939元及利益269,551元。

## (二)財務風險資訊

#### 1.市場風險

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,故匯率風險並不重大。本基金投資之債券及類似金融商品,屬固定利率商品者,將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公允價值隨之變動,市場利率上升,將使投資之公允價值下降。另外,本基金所持有之浮動利率資產,可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動,並導致風險。

#### 2.信用風險

金融資產受到基金之交易對方或投資標的發行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。本基金之最大信用暴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

本基金投資於全球債券市場,投資地區若遭遇有重大政經變化導致交易狀況異常時,投資該地區之流動性風險無法完全避免。

## (三)風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等風險,故已建立相關風險控管機制,以管理所可能面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理委員會,整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制,該委員會乗承董事會核定之風險管理政策及指導原則,建立風險管理程序、評估方法、管理指標,定期檢視並向董事會報告,且稽核處定期查核風險管理程序,以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

八、具重大影響之外幣資產與負債

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:

	113.12.31			112.12.31			
		外幣	_匯率_	<u>新台幣</u>	<u>外幣</u>	匯率	新台幣
金融資產							
貨幣性項目							
CNH	\$	266,498.18	4.467	1,190,541	1,871,465.97	4.313	8,072,007
USD		675,839.26	32.781	22,154,687	766,226.07	30.735	23,549,957
ZAR	1	,708,200.45	1.740	2,971,710	5,133,615.95	1.674	8,592,791
EUR		924.37	33.938	31,372	494.38	33.924	16,771
非貨幣性項目							
USD	24	,186,729.60	32.781	792,865,183	29,261,606.71	30.735	899,355,482
衍生性金融工具	<u>Ļ</u>						
CNH		-	-	-	361,586.96	4.313	1,559,597
ZAR		-	-	-	256,549.87	1.674	429,420
金融負債							
貨幣性項目							
CNH	\$	1.32	4.467	6	1,356,330.64	4.313	5,850,125
USD		2.42	32.781	79	0.77	30.735	24
ZAR		11.65	1.740	20	3,669,009.13	1.674	6,141,291
衍生性金融工。	县						
CNH		509,427.18	4.467	2,275,792	1,134.50	4.313	4,893
ZAR		753,995.71	1.740	1,311,706	25,449.29	1.674	42,598

九、合併事項:無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準:無。

十一、其 他:無。

### 第一金證券投資信託股份有限公司 第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券證券投資信託基金 收益分配

民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

## 附表一

收益分配 民國112年度第4次季配息 民國113年度第1次季配息 民國113年度第2次季配息

民國113年度第3次季配息

113.10.01

		113年度 受益權單位類別及分配金額							
m. 4 m	新台幣計價受益權 (單位:新台幣元)		人民幣計價受益權 (單位:人民幣元)	美元計價受益權 (單位: 美元)	南非幣計價受益權 (單位: 南非幣元)_				
除息日	媳	分配金額	<b>施分配金額</b>		<b>媳分配金額</b>				
113.01.02	\$	443,536	195,812.60	101,744.98	20,002.27				
113.04.02		373,331	192,295.10	88,104.98	17,422.27				
113.07.01		373,331	159,854.81	76,950.13	13,672.27				
113.10.01		359,081	159,854.81	68,534.13	13,672.27				

707,817.32

#### 112年度

335,334.22

64,769.08

		<b>受益權單位類別及分配金額</b>						
收益分配	除息日	(單位	終計價受益權 : 新台幣元) 也分配金額	人民幣計價受益權 (單位:人民幣元) 總分配金額	美元計價受益權 (單位: 美元) 總分配金額	南非幣計價受益權 (單位:南非幣元) 		
民國111年度第4次季配息	112.01.03	\$	463,486	204,937.10	109,512.97	20,002.27		
民國112年度第1次季配息	112.04.06		463,486	204,937.10	109,352.97	20,002.27		
民國112年度第2次季配息	112.07.03		463,486	202,721.60	107,052.97	20,002.27		
民國112年度第3次季配息	112.10.02		462,536	202,196.60	104,462.97	20,002.27		
合計		\$	1,852,994	814,792.40	430,381.88	80,009.08		

359,081

1,549,279

第一金證券投資信託股份有限公司 個體財務報告暨會計師查核報告 民國 113 年度及 112 年度

公司地址:台北市民權東路三段6號7樓

電 話:(02)2504-1000

# 第一金證券投資信託股份有限公司

# 民國 113 年度及 112 年度個體財務報告暨會計師查核報告

# <u></u> 最

	項	目	<u>頁</u>	次
-,	封面		1	
二、	目錄		2 ~	3
三、	會計師查核報告書		4 ~	8
四、	個體資產負債表		9	)
五、	個體綜合損益表		10	0
六、	個體權益變動表		11	1
七、	個體現金流量表		12	2
八、	個體財務報表附註		13 ~	47
	(一) 公司沿革		13 ~	14
	(二) 通過財務報告之日期及程序		14	4
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		14 ~	15
	(四) 重要會計政策之彙總說明		15 ~	22
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		22	2
	(六) 重要會計項目之說明		22 ~	34
	(七) 金融工具之公允價值及等級資訊		34 ~	39
	(八) 財務風險之管理目標及政策		39 ~	43
	(九) 資本管理		43 ~	44

	項	且	頁 次
	(十) 關係人交易		44 ~ 46
	(十一)部門資訊		
	1. 一般性資訊		46
	2. 部門資訊之衡量		46
	3. 部門損益、資產與負債之資訊		47
	(十二)抵(質)押之資產		47
	(十三)重大或有負債及未認列之合約承諾		47
	(十四)重大之災害損失		47
	(十五)重大之期後事項		47
九、	重要查核說明		48 ~ 49



會計師查核報告

(114)財審報字第 24003147 號

第一金證券投資信託股份有限公司 公鑒:

## 查核意見

第一金證券投資信託股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表,暨民國 113 年及 112 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,足以允當表達第一金證券投資信託股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況,暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

## 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行 查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進 一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道 德規範,與第一金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。

# pwc 資誠

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷,對第一金證券投資信託股份有限公司民國 113 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。

茲對第一金證券投資信託股份有限公司民國 113 年度之關鍵查核事項敘明如下:

## 證券投資信託業務經理費收入認列

### 事項說明

第一金證券投資信託股份有限公司最主要之收入來源為經理費收入,民國 113 年度之經理費收入金額為新台幣 755,891 仟元。經理費收入係依公司經理之基金及 全權委託投資帳戶之淨資產價值,依契約訂定之比率,逐日計算每月收取。由於金 額重大,對個體財務報表有重大影響,因此本會計師將證券投資信託業務經理費收 入列為關鍵查核事項。

有關證券投資信託業務經理費收入認列之會計政策,請詳個體財務報表附註四 (二十)。

## 因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下:

- 1. 瞭解及評估第一金證券投資信託股份有限公司針對證券投資信託業務經理費 收入認列之作業程序。
- 2. 抽樣檢查權責主管對證券投資信託業務經理費收入提列暨核准之控制。
- 檢查經理費率核符證券投資信託契約、重新計算經理費收入之正確性。

## 其他事項-重要查核說明

依金管證投字第1130385003號規定額外查核說明事項詳重要查核說明。

# pwc 資誠

## 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第一金證券投資信託股份 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 管理階層意圖清算第一金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。

第一金證券投資信託股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導 流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

 辦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。

# pwc 資誠

- 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,惟其目的非對第一金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 第一金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第一 金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。

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,決定對第一金證券投資信託股份有限公司民國 113 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項,除非法令不允許公開揭露特定事項,或在極罕見情況下,本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項,因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資誠聯合會計師事務所

會計師 吳尚城

金融監督管理委員會 核准簽證文號:金管證審字第 1100347705 號

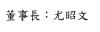
中華民國 114 年 2 月 20 日



單位:新台幣仟元

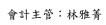
-12	e 11		年 12 月 3		112	年 12 月 3	
<u>資</u> 產 流動資產		金	額		<u>金</u>	額	%
現金及約當現金	六(一)及十	\$	227,416	17	\$	163,750	13
透過損益按公允價值衡量之金融資產一流	六(二)及十	Ψ	227,110	17	Ψ	103,730	13
動	/(-//		124,135	10		142,614	12
應收經理費及銷售費	六(三)及十		68,134	5		66,566	5
其他流動資產	,		9,036	1		6,932	1
流動資產合計		-	428,721	33		379,862	31
非流動資產						- · · · · · · · ·	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融	六(四)						
資產—非流動	,,,,,,		1,884	_		1,442	_
採用權益法之投資	六(五)		39,172	3		43,965	4
不動產及設備	六(六)		466,418	36		463,671	37
使用權資產	六(七)		6,982	1		5,591	_
投資性不動產	六(九)		163,313	13		164,617	13
無形資產	六(十)		22,507	2		24,960	2
遞延所得稅資產	六(十九)		1,653	_		2,553	_
存出保證金	六(十一)、十及		,			,	
	十二		122,397	9		122,473	10
其他非流動資產			45,460	3		30,962	3
非流動資產合計			869,786	67		860,234	69
資產總計		\$	1,298,507	100	\$	1,240,096	100
負債及權益	_	-	<u> </u>			, ,	
流動負債							
其他應付款	六(十二)及十	\$	118,764	9	\$	113,229	9
本期所得稅負債	六(十九)及十		36,348	3		28,283	3
租賃負債-流動	+		2,569	1		2,302	-
其他流動負債			2,300			2,306	
流動負債合計			159,981	13		146,120	12
非流動負債							
員工福利負債準備	六(十三)		5,953	1		10,455	1
租賃負債-非流動	+		4,512	-		3,402	-
存入保證金			5,456			4,819	
非流動負債合計			15,921	1		18,676	1
負債總計			175,902	14		164,796	13
權益			_			_	
股本	六(十四)		600,000	46		600,000	49
保留盈餘							
法定盈餘公積	六(十六)		371,313	29		359,903	29
特別盈餘公積	六(十六)		973	-		986	-
未分配盈餘	六(十七)		149,572	11		114,106	9
其他權益	六(四)	_	747			305	
權益總計			1,122,605	86		1,075,300	87
負債及權益總計		\$	1,298,507	100	\$	1,240,096	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。













單位:新台幣仟元 (除每股盈餘為新台幣元外)

		113	年	度	112	年	度	變 動 百分比%
項目	附註	金	額	%	<u>金</u>	額	%	百分比%
營業收入								
經理費收入	+	\$	755,891		\$	691,860	98	9
銷售費收入	十		30,078	4		15,566	2	93
營業收入合計			785,969	100		707,426	100	11
營業費用	六(七)							
	(十八)及							
	+	(	608,566)(	<u>77</u> ) (	·	570,958)(	81)	7
營業利益			177,403	23		136,468	19	30
營業外收入及利益								
透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)							
資產淨利益			3,243	_		5,412	1 (	40)
利息收入	+		3,528	1		2,310	-	53
租金收入	六(八)							
	(九)及十		6,213	1		6,238	1	-
其他收入	+		401	_		196	_	105
,	•		13,385	2		14,156	2 (	5)
營業外費用及損失			13,303			11,130		3,
採用權益法之子公司損失之份額	六(五)	(	4,793)(	1)(	•	5,491)(	1)(	13)
其他費用及損失	ハ(ユ) 六(七)	(	1,755)(	1)(		5,151)(	1)(	13)
六〇頁八人張八	(九)及十	(	1,705)	- (		1,618)	_	5
	(70)/21	(	6,498)(	1)(		7,109)(	1)(	9)
稅前淨利		(	184,290			143,515	20	28
<b>机用伊利</b> 所得稅費用	六(十九)	(	*	5) (				28 29
	ハ(イル)	(	36,276)(_			28,121)(_	<u>4</u> )	
本期淨利			148,014	19		115,394	16	28
其他綜合損益(淨額)								
不重分類至損益之項目:	. (1 -)		1 040			1 (10)	,	221
確定福利計畫之再衡量數	六(十三)		1,948	- (	•	1,610)	- (	221)
透過其他綜合損益按公允價值	六(四)		4.40			1.7		2500
衡量之權益工具評價損益			442	-		17	-	2500
與不重分類之項目相關之所得	六(十九)							
稅		(	390)			322	(	221)
本期其他綜合損益(稅後淨額)			2,000			1,271)	(	257)
本期綜合損益總額		\$	150,014	19	\$	114,123	16	31
每股盈餘								
基本每股盈餘	六(二十)	\$		2.47	\$		1.92	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長:尤昭文



經理人:廖文偉



會計主管: 林雅菁





單位:新台幣仟元

<u>保</u> 留 <u>盈</u> 餘

透過其他綜合損益 按公允價值衡量之

										九俱但俱里之		
	股	<u></u>	法 定	盈餘公積	特別	列 盈 餘 公 積	<u>未</u>	分配盈餘	損		權	益總額
民國 112 年度												
民國 112 年 1 月 1 日餘額	\$	600,000	\$	351,753	\$	996	\$	81,497	\$	288	\$	1,034,534
民國 112 年度淨利	·	-		-		-		115,394		_	\ <u>-</u>	115,394
民國 112 年度其他綜合損益		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>	(	1,288)		17	(	1,271)
本期綜合損益總額		-		<u>-</u>		<u> </u>		114,106		17		114,123
民國 111 年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積		-		8,150		=	(	8,150)		-		=
股東現金股利		-		-		=	(	73,357)		-	(	73,357)
特別盈餘公積迴轉		<u> </u>		<u> </u>	(	10)		10		<u> </u>		<u> </u>
民國 112 年 12 月 31 日餘額	\$	600,000	\$	359,903	\$	986	\$	114,106	\$	305	\$	1,075,300
民國 113 年度												
民國 113 年 1 月 1 日餘額	\$	600,000	\$	359,903	\$	986	\$	114,106	\$	305	\$	1,075,300
民國 113 年度淨利		-		-		=		148,014		-		148,014
民國 113 年度其他綜合損益		<u> </u>		<u> </u>				1,558		442		2,000
本期綜合損益總額		<u> </u>		<u> </u>		<u>=</u>		149,572		442		150,014
民國 112 年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積		-		11,410		-	(	11,410)		-		-
股東現金股利		-		-		-	(	102,709)		-	(	102,709)
特別盈餘公積迴轉		<u> </u>		<u>-</u>	(	13)	_	13		<u> </u>		<u> </u>
民國 113 年 12 月 31 日餘額	\$	600,000	\$	371,313	\$	973	\$	149,572	\$	747	\$	1,122,605

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 尤昭文



經理人:廖文偉



會計主管: 林雅菁





單位:新台幣仟元

	1 1	3 年 度	1 1 2 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利	\$	184,290	\$ 143,515
調整項目	Ψ	101,270	Ψ 115,515
收益費損項目			
不動產及設備折舊費用		10,161	8,930
使用權資產折舊費用		2,598	2,691
投資性不動產折舊費用		1,304	1,304
攤銷費用		11,049	10,355
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	(	3,243)	
利息費用	`	98	90
利息收入	(	3,528)	( 2,310)
採用權益法之投資損失	•	4,793	5,491
股利收入	(	114)	( 171)
處分不動產及設備損失		58	6
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收經理費及銷售費增加	(	1,568)	( 10,539)
其他流動資產(增加)減少	(	1,999)	2,799
與營業活動相關之負債之淨變動			
其他應付款增加		5,535	13,780
其他流動負債(減少)增加	(	6)	225
員工福利負債準備減少	(	2,554)	(1,224_)
營運產生之現金流入		206,874	169,530
收取之利息		3,528	2,294
支付之利息	(	98)	( 90)
支付之所得稅	(	27,701)	(19,902_)
營業活動之淨現金流入		182,603	151,832
投資活動之現金流量			
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)		21,719	( 5,673)
購買不動產及設備	(	13,068)	
購買無形資產	(	8,596)	( 9,613)
存出保證金減少(增加)		76	( 25,000)
其他非流動資產(增加)減少	(	14,498)	1,365
收取之股利		114	171
投資活動之淨現金流出	(	14,253)	(53,691)
籌資活動之現金流量			
租賃本金償還	(	2,612)	
存入保證金增加		637	1,187
發放現金股利	(	102,709)	$(\underline{73,357})$
籌資活動之淨現金流出	(	104,684)	(
本期現金及約當現金增加數		63,666	23,351
期初現金及約當現金餘額		163,750	140,399
期末現金及約當現金餘額	\$	227,416	\$ 163,750

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分,請併同參閱。

董事長: 尤昭文



經理人:廖文偉



會計主管: 林雅菁





單位:新台幣仟元 (除特別註明者外)

## 一、公司沿革

第一金證券投資信託股份有限公司(以下簡稱本公司)係以從事證券投資信託基金之管理運用為主要業務,並於民國90年7月19日經前財政部證券暨期貨管理委員會(自民國93年7月1日起更名為行政院金融監督管理委員會證券期貨局;民國101年7月1日起更名為金融監督管理委員會證券期貨局,以下簡稱金管會)核准通過經營全權委託投資業務,另於民國94年開始從事私募基金相關業務。

截至民國 113年 12月 31日止,本公司公開募集之證券投資信託基金如下:

名	稱	成 立 日	期
第一金全家福貨幣市場基金		民國83年4月12日	
第一金台灣貨幣市場基金		民國86年3月7日	
第一金店頭市場基金		民國86年7月23日	
第一金小型精選基金		民國87年8月13日	
第一金電子基金		民國88年7月19日	
第一金亞洲科技基金		民國89年6月30日	
第一金中概平衡基金		民國93年3月5日	
第一金全球不動產證券化基金		民國96年6月29日	
第一金全球大趨勢基金		民國97年9月5日	
第一金全球非投資等級債券基金		民國98年5月21日	
第一金中國世紀基金		民國98年10月22日	
第一金亞洲新興市場基金		民國99年3月18日	
第一金創新趨勢基金		民國99年10月21日	
第一金全球AI機器人及自動化產業基金		民國105年5月30日	
第一金全球AI FinTech金融科技基金		民國105年11月28日	
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金		民國106年9月28日	
第一金臺灣工業菁英30 ETF基金		民國107年4月10日	
第一金全球AI精準醫療基金		民國107年5月31日	
第一金全球AI人工智慧基金		民國108年1月23日	
第一金彭博美國10年期以上金融債券指數ETF基金		民國108年4月29日	
第一金美國100大企業債券基金		民國108年6月27日	
第一金全球富裕國家債券基金		民國108年11月26日	
第一金四年到期新興市場投資級債券基金		民國109年5月29日	
第一金全球eSports電競基金		民國109年9月17日	
第一金全球Fitness健康瘦身基金		民國109年9月17日	
第一金全球Pet毛小孩基金		民國109年9月17日	

名 稱成 立 日 期

第一金四至六年機動到期全球富裕國家投資級債券基金

第一金台灣核心戰略建設基金

第一金太空衛星ETF基金

第一金全球永續影響力投資多重資產基金

第一金量化日本基金

民國110年2月2日 民國111年5月25日 民國111年7月12日 民國112年11月16日

民國113年9月2日

本公司於民國 92 年 5 月 16 日召開股東臨時會,決議通過以股份轉換方式成為第一金融控股股份有限公司(以下簡稱第一金控公司)之子公司,換股比例為本公司普通股 1 股轉換成第一金控公司普通股 1.4932 股,相關之換股基準日為民國 92 年 7 月 31 日。

本公司股票自民國 78 年 12 月 20 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心進行買賣。因加入第一金控公司之故,經核准自民國 92 年 7 月 31 日起終止上櫃。並經主管機關核准後,於民國 97 年 12 月 31 日更名為第一金證券投資信託股份有限公司。

本公司於民國 100 年 5 月 9 日經前行政院金融監督管理委員會核准,股票不繼續公開發行,故即日起本公司係屬非公開發行公司。

本公司設總公司於台北市,並於新竹、台中及高雄成立分公司。

第一金控公司持有本公司 100%股權,並為本公司之最終母公司。

截至民國 113 年及 112 年 12 月 31 日止,本公司之員工人數分別為 150 人及 147 人。

#### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 114年2月20日經董事會通過後發布。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)<u>已採用經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之新發</u> 布、修正後國際財務報導準則會計準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 113 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正	民國113年1月1日
「供應商融資安排」	

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則會計準則之影響 下表彙列金管會認可之民國 114 年適用之國際財務報導準則會計準則之新 發布、修正及修訂之準則及解釋:

> 國際會計準則理事會 新發布/修正/修訂準則及解釋 發布之生效日

國際會計準則第21號之修正「缺乏可兌換性」

民國114年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則會計準 則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報 導準則會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

	國際會計準則理事會
新發布/修正/修訂準則及解釋	發布之生效日
國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正	民國115年1月1日
「金融工具之分類與衡量之修正」	
國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正	民國115年1月1日
「涉及自然電力的合約」	
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正	待國際會計準則理事
「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導	民國112年1月1日
準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	
國際財務報導準則第18號「財務報表之表達與揭露」	民國116年1月1日
國際財務報導準則第19號「不具公共課責性之子公司:揭露」	民國116年1月1日
國際財務報導準則會計準則之年度改善一第11冊	民國115年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

#### 四、重要會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外,下列會計政策在所有報導期間一致地適用。

## (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券投資信託事業管理規則及金管會於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

- 1. 除下列重要項目外,本個體財務報告係按歷史成本編製:
  - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
  - (2)按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
  - (3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
- 2.編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計值,在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷,涉及高度判斷或複雜性之項目,或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目,請詳附註五說明。

## (三)外幣換算

1. 功能性及表達貨幣

本公司個體財務報告所列之項目,係以營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

- 2. 外幣交易及餘額
  - (1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣,換算此 等交易產生之換算差額認列為當期損益。
  - (2)外幣貨幣性資產及負債餘額,按資產負債表日之即期匯率評價調整, 因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
  - (3)外幣非貨幣性資產及負債餘額,屬透過損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列為當期損益;屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者,按資產負債表日之即期匯率評價調整,因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目;屬非按公允價值衡量者,則按初始交易日之歷史匯率衡量。
  - (4)所有兌換損益在綜合損益表之「營業外收入及利益/營業外費用及損失」列報。

#### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

- 1. 資產符合下列條件之一者,分類為流動資產:
  - (1)預期將於正常營業週期中實現該資產,或意圖將其出售或消耗者。
  - (2)主要為交易目的而持有者。
  - (3)預期於資產負債表日後十二個月內將實現者。
  - (4)現金或約當現金,但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償 負債或受有其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

- 2. 負債符合下列條件之一者,分類為流動負債:
  - (1)預期將於正常營業週期中清償者。
  - (2)主要為交易目的而持有者。
  - (3)預期於資產負債表日後十二個月內到期償還者。
  - (4)不具有將負債之清償遞延至報導期間後至少十二個月之權利者。 本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

## (五)約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資,該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小,定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者,分類為約當現金。

## (六)透過損益按公允價值衡量之金融資產

- 1. 係指非屬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金融資產。
- 本公司對於符合交易慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係 採用交易日會計。
- 3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量,相關交易成本認列於損益,後續按公允價值衡量,其利益或損失認列於損益。
- 4. 當收取股利之權利確立,與股利有關之經濟效益很有可能流入,及股利金 額能可靠衡量時,本公司於損益認列股利收入。

## (七)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

- 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇,將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益;或同時符合下列條件之債務工具投資:
  - (1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
  - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量,完全為支付本金及 流通在外本金金額之利息。
- 2. 本公司對於符合慣例交易之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產係採用交易日會計。
- 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量,後續按公允價值 衡量:
  - (1)屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益,於除列時,先前認 列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益,轉列至 保留盈餘項下。當收取股利之權利確立,與股利有關之經濟效益很有 可能流入,及股利金額能可靠衡量時,本公司於損益認列股利收入。
  - (2)屬債務工具之公允價值變動認列於其他綜合損益,於除列前之減損損失、利息收入及外幣兌換損益認列於損益,於除列時,先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失將自權益重分類至損益。

### (八)應收帳款

應收帳款之原始認列公允價值通常為交易價格,以該公允價值加計重大交易成本、支付或收取之重大手續費、折溢價等因素為入帳基礎,並依相關規定按有效利率法作後續衡量。惟屬不付息之短期應收帳款,因折現影響不重大,後續以原始發票金額衡量。

## (九)金融資產減損

本公司於每一資產負債表日,就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務 工具投資及包含重大財務組成部分之應收帳款,考量所有合理且可佐證之 資訊(包括前瞻性者)後,對自原始認列後信用風險並未顯著增加者,按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失;對自原始認列後信用風險已顯著增 加者,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失,就不包含重大財務組成 部分之應收帳款,按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

## (十)出租人之租賃交易一營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因,於租賃期間內按直線法 攤銷認列為當期損益。

## (十一)採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資係指投資子公司。

- 1.子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體),當本公司暴露於來 自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利,且透過對 該個體之權力有能力影響該等報酬時,本公司即控制該個體。
- 2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計 政策已作必要之調整,與本公司採用之政策一致。
- 3.本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益,對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過該子公司之權益時,本公司繼續按持股比例認列損失。
- 4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制 (與非控制權益之交易),係作為權益交易處理,亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
- 5. 當本公司喪失對子公司之控制,對前子公司之剩餘投資係按公允價值 重新衡量,並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯 企業或合資之成本,公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於 先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額,其會計處理與 本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同,亦即如先前認列為其 他綜合損益之利益或損失,於處分相關資產或負債時將被重分類為損 益,則當喪失對子公司之控制時,將該利益或損失自權益重分類為損 益。

## (十二)不動產及設備

- 1. 不動產及設備係以取得成本為入帳基礎。
- 2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司, 且該項目之成本能可靠衡量時,才包括在資產之帳面金額或認列為一 項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生 時認列為當期損益。
- 3. 不動產及設備之後續衡量採成本模式,按估計耐用年限以直線法計提 折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折 舊方法進行檢視,若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時,或 資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動,則自變動發 生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計值變動及錯誤」之 會計估計值變動規定處理。各項資產之耐用年限如下:

房屋及建築5~55年辦公設備3~5年租賃改良1~5年

## (十三)承租人之租賃交易一使用權資產/租賃負債

- 1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租 賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時,將租賃給付採直線 法於租賃期間認列為費用。
- 2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率 折現後之現值認列,租賃給付包括:
  - (1)固定給付,減除可收取之任何租賃誘因;
  - (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量,於租賃期間提列利息費用。當非屬 合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時,將重新評估租賃負債,並將 再衡量數調整使用權資產。

- 3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列,成本包括:
  - (1)租賃負債之原始衡量金額;
  - (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付;
  - (3)發生之任何原始直接成本;及
  - (4)為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點,或將標的資產復原至租 賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量,於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者,提列折舊費用。當租賃負債重新評估時,使用權資產 將調整租賃負債之任何再衡量數。

## (十四)投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列,後續衡量採成本模式。除土地外,按估計耐用年限以直線法提列折舊,耐用年限為 5~55 年。

## (十五)無形資產

本公司無形資產皆為電腦軟體係按取得成本認列,依直線法於估計經濟耐用年限內攤銷。

本公司係以成本模式進行續後衡量。

## (十六)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 2~3 年予以攤銷認列費用,若前述受益權單位於 2~3 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。

## (十七)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產,估計其可回收金額,當可回收金額低於其帳面金額時,則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值,兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時,則迴轉減損損失,惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額,不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

## (十八)負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務,很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務,且該義務之金額能可靠估計時認列。

#### (十九)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量,並於相關服務提供時認列為費用。

- 2. 退休金辦法及退休金成本
  - (1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫,係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

- (2)確定福利計書
  - A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算,並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算,折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定;在高品質公司債無深度市場之國家,係使用政府公債(於資產負債表日)之市

場殖利率。

- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益, 並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

## 3. 離職福利

離職福利係本公司於員工符合退休資格前終止僱用該員工,或員工自願接受資遣以換取離職福利之情況下發生。本公司於承諾詳細正式的中止聘僱計畫且該計畫係屬不可撤銷,或因鼓勵自願遣散而提供離職福利時認列負債。離職福利不預期在財務報導日後12個月全部清償之福利應予以折現。

## 4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時,認 列為費用及負債。嗣後董事會決議實際配發金額與估列金額有差異時, 則按會計估計值變動處理。另本公司係以財務報告年度之次年度股東會 決議日前一日之每股公允價值,並考慮除權除息影響後之金額,計算股 票紅利之股數。

## (二十)收入及支出

本公司收入與支出係採權責發生制原則予以認列。主要內容可分為:

- 1. 經理費收入:依據本公司與各基金及全權委託投資帳戶之契約規定,本公司可分別依照其淨資產價值,按規定比率逐日計算按月收取經理費收入。
- 銷售手續費收入:本公司於各基金發行、買回後再發行受益憑證、擔任 境外基金總代理人及銷售機構時,可收取若干比率之銷售費收入。
- 3. 營業費用:係本公司從事營業所需投入之費用,主要區分為員工福利費 用、折舊及攤銷費用及其他營業費用。

## (二十一)所得稅

- 1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接 列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權 益外,所得稅係認列於損益。
- 2. 當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家,採用在 資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用 所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況,並在適用情況下根據 預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得 稅法加徵之所得稅,嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分 派案後,始就實際盈餘之分派情形,認列未分配盈餘所得稅費用。
- 3. 遞延所得稅採用資產負債表法,按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法,並於有關之遞延所得稅資產

實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

- 4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之 範圍內認列,並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延 所得稅資產。
- 5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意 圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將當期所得稅 資產及當期所得稅負債互抵;當有法定執行權將當期所得稅資產及 當期所得稅負債互抵,且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課 徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨 額基礎清償或同時實現資產及清償負債時,始將遞延所得稅資產及 負債互抵。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時,管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策,並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計值與假設可能與實際結果存有差異,將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明:

淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時,本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設,包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動,均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國 113 年 12 月 31 日,本公司淨確定福利負債之帳面金額請參閱附註六(十三)。

#### 六、重要會計項目之說明

#### (一)現金及約當現金

	113	113年12月31日		112年12月31日		
零 用 金	\$	166	\$	175		
銀行存款		27, 833		43, 644		
短期票券		199, 417		119, 931		
合計	\$	227, 416	\$	163, 750		

本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

## (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	113	年12月31日	112	年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	\$	120, 371	\$	139, 909
評價調整		3, 764		2, 705
合計	\$	124, 135	\$	142, 614

本公司民國 113 年及 112 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益分別為\$3,243 及\$5,412。

## (三)應收經理費及銷售費

	113年	113年12月31日		112年12月31日		
應收經理費	\$	67, 175	\$	65, 171		
應收銷售費		959		1, 395		
合計	<u>\$</u>	68, 134	\$	66, 566		

## (四)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	113年12月31日		112年12月31日	
權益工具				
未上市櫃股票	\$	1, 137	\$	1, 137
評價調整		747		305
合計	\$	1,884	\$	1,442

- 1.本公司選擇將屬策略性投資之部位分類為透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產,該等投資於民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之公允價 值分別為\$1,884 及\$1,442。
- 2. 本公司民國 113 年及 112 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於其他綜合損益之公允價值變動分別為\$442 及\$17。

## (五)採用權益法之投資

1. 採用權益法之投資明細:

	_113年12月31日_		_112年12月31日		
子公司: 第一金私募股權股份有限公司	<u>\$</u>	39, 172	<u>\$</u>	43, 965	

本公司於民國 113 年及 112 年 12 月 31 日 100%持有第一金私募股權股份有限公司。

## 2. 本公司之子公司經營結果之份額彙總如下:

	1	<u>13年度1</u>	12年度
本期淨損	(\$	4,793) (\$	5, 491)
其他綜合損益			_
本期綜合損益總額	( <u>\$</u>	4, 793) (\$	5, 491)

## (六)不動產及設備淨額

## 民國 113 年度不動產及設備之變動請詳下表:

	土地	房屋及建築	辨公設備	租賃改良	合計	
成本						
113年1月1日餘額	\$ 359, 139	\$ 228, 574	\$ 75, 343	\$ 2,944	\$ 666,000	
本期購買	_	981	12, 087	_	13, 068	
本期移轉	_	_	( 102)	_	( 102)	
本期處分			$(\underline{}, 592)$		( 2, 592)	
113年12月31日餘額	359, 139	<u>229, 555</u>	84,736	2, 944	676, 374	
累計折舊						
113年1月1日餘額	_	( 146, 496)	( 53, 056)	(2,777)	( 202, 329)	
本期折舊	_	(3,525)				
本期移轉	_			_	_	
本期處分			2, 534		2, 534	
113年12月31日餘額	_	(150,021)	(56,991)	(2,944)	(209, 956)	
113年12月31日淨額	\$ 359, 139	\$ 79,534	\$ 27,745	\$ -	\$ 466, 418	
民國 112 年度不1	動產及設備	之變動請詳	下表:			
	土地	房屋及建築	辨公設備	租賃改良	合計	
成本		MALIOCACIA.	7.12.200	- XIII	<u> </u>	
112年1月1日餘額	\$ 372, 925	\$ 234, 420	\$ 62, 437	\$ 2,727	\$ 672, 509	
本期購買	-	536	14, 188	217	14, 941	
本期移轉	( 13, 786)			_	( 20, 168)	
本期處分	_	-	(1,282)	_	( 1, 282)	
112年12月31日餘額	359, 139	228, 574	75, 343	2, 944	666, 000	
累計折舊				(	(	
112年1月1日餘額	_	(145, 534)	, , ,			
本期折舊	_	(3,754)	(5, 126)	( 50)	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	
本期移轉	_	2, 792	1 050	_	2, 792	
本期處分			1, 276		1, 276	
112年12月31日餘額		(146, 496)		(2,777)	(202, 329)	
112年12月31日淨額	<u>\$ 359, 139</u>	<u>\$ 82,078</u>	<u>\$ 22, 287</u>	<u>\$ 167</u>	<u>\$ 463, 671</u>	

## (七)租賃交易一承租人

- 1.本公司租賃之標的資產包括建物、公務車、多功能事務機等,租賃合約之期間介於1至5年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件,除租賃之資產不得用作借貸擔保外,未有加諸其他之限制。
- 2. 使用權資產之帳面金額與認列之折舊費用資訊如下:

帳面價值	113年	-12月31日	_112年12月31日			
房屋及建築	\$	2, 983	\$	891		
運輸設備		693		449		
其他設備		3, 306		4, 251		
合計	\$	6, 982	\$	5, 591		
_折舊費用	11	3年度	1	12年度		
房屋及建築	\$	1,000	\$	974		
運輸設備		653		696		
其他設備		945		1,021		
合計	Ф	2, 598	\$	2,691		

- 3. 本公司於民國 113 年及 112 年度使用權資產之增添分別為\$3,989 及 \$4,763。
- 4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下:

	 113年度	112年度			
影響當期損益之項目					
租賃負債之利息費用	\$ 77	\$	71		
屬短期租賃合約之費用	865		824		

5. 本公司於民國 113 年及 112 年度租賃現金流出總額分別為\$3,554 及 \$3,515。

## (八)租賃交易一出租人

- 1. 本公司出租之標的資產為建物,租賃合約之期間為 1 至 5 年,租賃合約 是採個別協商。為保全出租資產之使用情況,通常會要求承租人不得將租 賃資產用作借貸擔保,或承租人須提供殘值保證。
- 2. 本公司於民國 113 年及 112 年度基於營業租賃合約分別認列\$6,213 及\$6,238 之租金收入,其中無屬變動租賃給付。

3. 本公司以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析:

	_113年12月31日_	_112	2年12月31日
民國113年	\$ -	\$	5, 943
民國114年	5, 943		5, 118
民國115年	5, 183		5, 183
民國116年	5, 273		5, 273
民國117年	3, 076		3, 076
合計	\$ 19,475	\$	24, 593

## (九)投資性不動產淨額

投資性不動產之變動請詳下表:

		113年度				112年度						
	土地	房.	屋及建築		合計	_	土地	房/	星及建築		合計	
<u>成本</u>												
1月1日餘額	\$ 134,689	\$	63, 900	\$	198, 589	\$	120, 903	\$	57, 518	\$	178, 421	
本期移轉			_		_		13, 786		6, 382		20, 168	
12月31日餘額	134, 689		63, 900		198, 589		134, 689		63, 900		198, 589	
累計折舊												
1月1日餘額	-	(	28, 172)	(	28, 172)		-	(	24, 076)	(	24,076)	
本期折舊	_	(	1,304)	(	1, 304)		-	(	1, 304)	(	1, 304)	
本期移轉			_		_		_	(	2, 792)	(	2, 792)	
12月31日餘額		(	29, 476)	(	29, 476)		_	(	28, 172)	(	28, 172)	
累計減損												
1月1日餘額	$(\underline{5,800})$		_	(	5, 800)	(	5, 800)		_	(	5, 800)	
12月31日餘額	(5, 800)		_	(	5, 800)	(	5, 800)		_	(	5, 800)	
投資性不動產淨額	\$ 128,889	\$	34, 424	\$	163, 313	\$	128, 889	\$	35, 728	\$	164, 617	

- 1. 本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國 113 年及 112 年 12 月 31 日分別為\$284,054 及\$272,639,係依據獨立評價專家之評價結果,該評價係採用收益法及比較法之結果平均計算。
- 2. 民國 113 年及 112 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為\$6,213 及\$6,238,產生之折舊費用均為\$1,304,帳列為營業外費用及損失。

## (十)無形資產淨額

			112年度
		腦軟體	電腦軟體
<u>成本</u>			
1月1日餘額	\$	94, 619 \$	85, 006
本期購買		8, 596	9, 613
12月31日餘額		103, 215	94, 619
累計攤銷			
1月1日餘額	(	69,659) (	59, 304)
本期攤銷	(	11,049) (	10, 355)
12月31日餘額	(	80, 708) (	69, 659)
無形資產淨額	<u>\$</u>	22, 507 \$	24, 960

## (十一)存出保證金

	113年12,	月31日	112年12月31日		
營業保證金	\$	75, 000	\$	75,000	
履約保證金		45,170		45, 170	
其他		2, 227		2, 303	
合計	\$	122, 397	\$	122, 473	

依證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法規定,本公司經營全權委託業務應提存營業保證金\$25,000。另依境外基金管理辦法規定,本公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日經營境外基金業務皆應提存營業保證金\$50,000。前述營業保證金於民國 113 年及 112 年 12 月 31 日皆以定期存款提存之。

#### (十二)其他應付款

	113年12月31日			112年12月31日		
應付薪資及獎金	\$	67, 866	\$	59, 421		
應付顧問費		3, 827		10, 772		
其他		47, 071		43, 036		
合計	<u>\$</u>	118, 764	\$	113, 229		

#### (十三)員工福利負債準備

#### 1. 確定提撥計畫

自民國 94 年 7 月 1 日起,本公司依據「勞工退休金條例」,訂有確定提 撥之退休辦法,適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退 休金條例」所定之勞工退休金制度部分,每月按薪資之 6 %提繳勞工退 休金至勞保局員工個人帳戶,員工退休金之支付依員工個人之退休金專 戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

本公司民國 113 年及 112 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$8,431 及\$8,107。

#### 2. 確定福利計畫

本公司對正式聘用員工訂有職工退職準則。依該準則規定,於民國 85 年 5 月 11 日以前到職之員工,凡服務滿 5 年以上可適用退職準則,退職金之支付係根據服務年資及退職前 6 個月之平均薪資計算。

本公司民國 113 年及 112 年度依上開退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$781 及\$860。

#### (1)資產負債表認列之金額如下:

	<u> 113</u> 4	<u> </u>	112年12月31日
確定福利義務現值	\$	35, 238 \$	35, 167
計畫資產公允價值	(	29, 28 <u>5</u> ) (	24, 712)
淨確定福利負債	\$	<u>5, 953</u> \$	10, 455

(以下空白)

## (2)淨確定福利負債之變動如下:

		確定福利 義務現值		計畫資產 公允價值		淨 確 定 福利負債
119年1日1日	<u> </u>				Φ	
113年1月1日餘額	<u>\$</u>	<u>.</u>	( <u>\$</u> _	24, 712)	\$	10, 455
當期服務成本		667	_	949)		667
利息費用(收入)	_	457		343)		114
認列於損益	_	1, 124	(	343)		781
再衡量數(註):			,	2 222	,	0.000
計畫資產報酬	,	-	(	2, 288)	(	2, 288)
財務假設變動	(	471)		_	(	471)
影響數		011				011
經驗調整	-	811	_		_	811
認列於其他綜合損益	_	340	(	2, 288)	(	1, 948)
提撥退休基金	_		(	3, 335)	(	3, 335)
支付退休金	(_	1, 393)		1, 393		
113年12月31日餘額	<u>\$</u>	35, 238	( <u>\$</u>	<u>29, 285</u> )	\$	5, 953
註:計畫資產報酬不	包	括包含於利息收入	入或	費用之金額。		
		確定福利		計畫資產		淨 確 定
		E/C 111/11		可更只压		7 作人
	_	義務現值	_	公允價值		福利負債
112年1月1日餘額	\$	義務現值	(\$	/	\$	• • •
112年1月1日餘額 當期服務成本	\$	義務現值	(\$	公允價值	\$	福利負債
	<u>\$</u>	義務現值 38,187	( <u>\$</u>	公允價值	\$	福利負債 10,069
當期服務成本	\$	<u> 義務現值</u> 38,187 697	( <u>\$</u> (	<u>公允價值</u> 28,118)	\$	福利負債 10,069 697
當期服務成本 利息費用(收入)	<u>\$</u>	<u> 義務現值</u>	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525)	\$	福利負債 10,069 697 163
當期服務成本 利息費用(收入) 認列於損益	<u>\$</u>	<u> 義務現值</u>	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525)		福利負債 10,069 697 163
當期服務成本 利息費用(收入) 認列於損益 再衡量數(註):	<u>-</u> <u>-</u> -	<u> 義務現值</u>	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525) 525)		福利負債 10,069 697 163 860
當期服務成本 利息費用(收入) 認列於損益 再衡量數(註): 計畫資產報酬	<u>\$</u>	義務現值 38,187 697 688 1,385	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525) 525)		福利負債 10,069 697 163 860 38)
當期服務成本 利息費用(收入) 認列於損益 再衡量數(註): 計畫資產報酬 財務假設變動	<u>\$</u>	義務現值 38,187 697 688 1,385	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525) 525)		福利負債 10,069 697 163 860 38)
當期服務成本 利息費用(收入) 認列於損益 再衡量數(註): 計畫資產報酬 財務假設變動 影響數		義務現值 38,187 697 688 1,385 - 1,707	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525) 525)		福利負債 10,069 697 163 860 38) 1,707
當期服務成本 利息費用(收入) 認列於損益 再衡量資量 對務(設) 計畫資產報 對 影響數 經驗調整		義務現值 38,187 697 688 1,385 - 1,707 59)	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525) 525) 38) - -		福利負債 10,069 697 163 860 38) 1,707
當期服務成本 利息費用(收入) 認列於損益 再衡量數(註): 計畫資産報酬 財務假設變動 影響數 經驗調整 認列於其他綜合損益		義務現值 38,187 697 688 1,385 - 1,707 59) 1,648	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525) 525) 38) - - - 38)		福利負債 10,069 697 163 860 38) 1,707 59) 1,610
當期 期 期 期 期 明 明 明 明 明 明 明 明 明 所 量 当 實 所 量 實 實 設 要 要 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。		義務現值 38,187 697 688 1,385 - 1,707 59) 1,648 - 6,053)	( <u>\$</u> (	公允價值 28,118) - 525) 525) 38) - - - 38) 2,084)		福利負債 10,069 697 163 860 38) 1,707 59) 1,610

註:計畫資產報酬不包括包含於利息收入或費用之金額。

(3)本公司之確定福利退休計畫資產,係由臺灣銀行按退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內,依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構,投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營,相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用,其每年決算分配之最低收益,不得低於依臺灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益,若有不足,則經

主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理,故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國 113 年及 112 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值,請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

#### (4)有關退休金之精算假設彙總如下:

	113年度	112年度
折現率	1.45%	1.30%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%

對於未來死亡率之假設民國 113 年及 112 年度係依據台灣壽險業第六回經驗生命表。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下:

口水川(二叉加	列 版 交 数 "	117 B	上人一四小小	111 OU IE 11	7/1 /2"
	精算假設變動%	精算假	設正向變動	精算假言	段負向變動
113年12月31日					
折現率	±0.25%	( <u>\$</u>	<u>765</u> )	\$	789
未來薪資增加率	±0.25%	<u>\$</u>	783	( <u>\$</u>	<u>763</u> )
	精算假設變動%	精算假	設正向變動	精算假言	没負向變動
112年12月31日					
折現率	±0.25%	( <u>\$</u>	868)	\$	896
未來薪資增加率	±0.25%	\$	888	( <u>\$</u>	864)
上述之敏感度分	析係基於其他	假設不	變的情況下	分析單一	假設變動
之影響。實務上	許多假設的變	動則可能	能是連動的	。敏感度	分析係與
計管咨菸自信表	つ 海根 休 全 自	告 昕 挼	用的方注一:	砂。	

- 計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。
  (5)截至民國 113 年 12 月 31 日該退休計畫之平均存續期間為 9 年。
- (6)本公司於民國 114 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$430。

#### (十四)股本

本公司截至民國 113 年及 112 年 12 月 31 日止,額定及實收股本均為 \$600,000,每股面額 10 元。

#### (十五)資本公積

依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之 資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,按股東原有股份 之比例發給新股或現金。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不 得以資本公積補充之。

#### (十六)法定盈餘公積及特別盈餘公積

#### 1. 法定盈餘公積

依公司法規定,公司於完納一切稅捐後,分配盈餘時,應先提出百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時,不在此限。該公

積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使 用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額百分之二十五 之部分為限。

#### 2. 特別盈餘公積

本公司分派盈餘時,依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項 目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派,嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時,迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

依民國 105 年 8 月 5 日金管證券字第 10500278285 號規定為因應金融科技發展,證券商、證券投資信託事業及期貨商應於分派民國 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。自民國 106 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,自上述範圍內迴轉。

另依金管會民國 94 年 6 月 30 日金管證四字第 0940002859 號函規定, 證券投資信託事業所經理之投資國內債券型基金,自民國 93 年度起於 會計年度終了時仍持有結構式利率商品(含債券及存款)者,於分派盈餘 時,除依公司法提列法定盈餘公積外,應就當年度稅後盈餘為基礎提列 至少百分之二十特別盈餘公積,但金額累積已達實收資本額者,得免繼 續提存。

首次提列時應以當年度稅後盈餘加計前期未分配盈餘為基礎提列至少百分之二十特別盈餘公積。該債券型基金持有結構式商品之風險及提前處理損失,計畫以保留當年度盈餘作為因應者,前項提存比率得提高至百分之百。該特別盈餘公積於債券型基金處理完結所持有結構式利率商品(含債券及存款),且報經金管會核准時,得迴轉為可分配盈餘。另如欲動用該特別盈餘公積彌補虧損,須先報經金管會核准。

#### (十七)未分配盈餘

- 1. 依照本公司章程規定,年度決算如有盈餘,應先依法繳納稅捐並彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積,但法定盈餘公積累計已達本公司資本總額時,不在此限;次依法令與業務實際需要提存特別盈餘公積。如尚有餘額,其餘額再加計上年度累積未分配盈餘,由董事會擬定股東股利分派案提請股東會決議之。
- 2.本公司之股利分派政策係依當年度之盈餘狀況,並考量公司未來長期之發展計畫,以提供全方位金融商品服務,加速國際化,提昇競爭力為目標所擬定。股利發放以穩定為原則,且以現金股利配發為主,惟得考量本公司當年度之獲利狀況、財務結構、行業發展特性及相關因素後,予以調整之。
- 3. 盈餘分配案或虧損撥補案應於次年度股東常會議決之,並列入盈餘分配(虧損撥補)年度之財務報表內。
- 4. 依金融控股公司法第十五條規定,本公司於民國 113 年 6 月 13 日及民國 112 年 6 月 14 日以董事會代行股東會職權決議通過民國 112 年及

#### 111年度盈餘分配案之相關資訊如下:

		112年度				111年度			
	<u>金</u>	額	每股	股利(元)	金	額	每朋	及股利(元)	
提列法定盈餘公積	\$	11, 410	\$	_	\$	8, 150	\$	_	
迴轉特別盈餘公積-									
金融科技	(	13)		_	(	10)		_	
普通股現金股利		102, 709		1.7118		73, 357		1. 2226	
合計	<u>\$</u>	114, 106	\$	1.7118	\$	81, 497	\$	1.2226	

5. 有關員工酬勞資訊,請詳附註六(十八)。

## (十八)營業費用

	 113年度	 112年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 224, 855	\$ 192, 876
勞健保費用	15, 521	14, 611
退休金費用	9, 212	8, 967
董事酬金	6, 271	6, 406
其他員工福利費用	6, 084	4, 865
折舊及攤銷費用		
折舊費用	12,759	11, 621
攤銷費用	11, 049	10,355
其他營業費用		
佣金支出	178, 836	173, 010
專業服務費	28, 852	43,673
其他費用	 115, 127	 104, 574
合計	\$ 608, 566	\$ 570, 958

- 1. 民國 113 年及 112 年度依本公司章程規定,本公司年度如有稅前利益, 應按扣除分派員工酬勞前之稅前利益提撥百分之零點一至百分之二為 員工酬勞。但本公司尚有累積虧損時,應預先保留彌補數額。
- 2. 本公司民國 113 年及 112 年度員工酬勞估列金額分別為\$3,761 及\$2,929,前述金額帳列薪資費用科目。
- 3. 經董事會決議之民國 112 年度員工酬勞與民國 112 年度財務報告認列之金額一致。

## (十九)所得稅

## 1. 所得稅費用

## (1)所得稅費用組成部分:

	1	13年度	112年度
當期所得稅			
當期所得產生之所得稅	\$	36, 637 \$	28, 442
以前年度所得稅高估數	(	871) (	565)
當期所得稅總額		35, 766	27, 877
遞延所得稅淨額			
暫時性差異之原始產生			
及迴轉		<u>510</u>	244
遞延所得稅總額		510	244
所得稅費用	<u>\$</u>	<u>36, 276</u> <u>\$</u>	28, 121

## (2)與其他綜合損益相關之所得稅金額:

2. 稅前淨利與所得稅費用調節說明如下:

	1	13年度	112年度
稅前淨利按法定稅率計算 之所得稅	\$	36, 858 \$	28, 703
以前年度所得稅高估數 當期永久性差異按法定稅	(	871) (	565)
率計算之所得稅		289 (	<u>17</u> )
所得稅費用	\$	36, 276 \$	28, 121

## 3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下:

		113年度							
		認列於其他							
	1	月1日	認歹	可於損益_	綜合淨	利	12	月31日	
遞延所得稅資產									
資產減損損失	\$	1, 160	\$	_	\$	_	\$	1, 160	
退休金		1, 393	(	<u>510</u> ) (		<u>390</u> )		493	
合計	<u>\$</u>	2, 553	( <u>\$</u>	<u>510</u> ) (	<u>\$</u>	<u>390</u> )	<u>\$</u>	1,653	

				1123	<b>F</b> 度			
					認列	於其他		
	1	月1日	認列	於損益	綜合	合淨利	_12	月31日
遞延所得稅資產								
資產減損損失	\$	1, 160	\$	_	\$	_	\$	1, 160
退休金		1, 315	(	244)		322		1, 393
合計	\$	2, 475	(\$	244)	\$	322	\$	2, 553

4. 本公司之營利事業所得稅結算申報案件,業經稅捐稽徵機關核定至民國 108 年度。

#### (二十)每股盈餘

	113年度			112年度		
本期淨利	\$	148, 014	\$	115, 394		
流通在外普通股加權平均股數(仟股)		60,000		60,000		
基本及稀釋每股盈餘(元)	\$	2.47	\$	1.92		

## 七、金融工具之公允價值及等級資訊

## (一)概述

公允價值係指在公平交易下,已充分瞭解並有成交意願之雙方據以達成資產交換或負債清償之金額。

金融工具於原始認列時,係以公允價值入帳,通常係指交易價格。續後衡量除部份金融工具係以攤銷後成本衡量者外,皆以公允價值衡量。

#### (二)金融工具之公允價值資訊

本公司部分金融工具(如現金及約當現金、應收帳款、存出保證金、應付款項及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值(請詳附註七(三)說明),另以公允價值衡量之金融工具之公允價值資訊請詳附註七(四)說明。

#### (三)非按公允價值衡量之金融工具之公允價值

本公司估計金融工具公允價值所使用之方法及假設如下:

現金及約當現金、應收帳款、存出保證金、應付款項及存入保證金等金融工具,其到期日甚近或未來收付價格與帳面金額相近,故以其資產負債表日之帳面金額估計其公允價值。

#### (四)以公允價值衡量之金融工具

本公司以公允價值衡量之金融工具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如有活絡市場公開報價時,則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時,則採用評價方法估計。封閉型基金係以公開市場之收盤價為公允價值,開放型基金係以基金淨

資產價值為公允價值。未上市櫃股票之權益工具評價方法係採用市場法。市場法包括本益比法、股價淨值比法,係以市場上性質相近標的予以評價。

- (五)以公允價值衡量之金融工具之等級資訊
  - 1. 本公司金融工具以公允價值衡量之三等級定義
    - (1)第一等級

係指金融工具於活絡市場中,相同金融工具之公開報價,活絡市場係 指符合以下所有條件之市場:在市場交易之商品具有同質性;隨時可 於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

(2)第二等級

係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格,包括直接(如價格)或 間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察投入參數。

(3)第三等級

係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

2. 金融工具公允價值之等級資訊

	113年12月31日					
	合計	第一等級	第二等級	第三等級		
重複性公允價值衡量						
非衍生工具						
資產						
透過損益按公允價值衡量						
之金融資產-流動						
受益憑證	\$124, 135	\$124, 135	\$ -	\$ -		
透過其他綜合損益按公允						
價值衡量之金融資產-非流動						
股票投資	1,884	_	_	1,884		
		112年12	月31日			
	合計	第一等級	第二等級	第三等級		
重複性公允價值衡量						
<u>非衍生工具</u>						
資產						
透過損益按公允價值衡量						
之金融資產-流動						
受益憑證	\$142,614	\$142,614	\$ -	\$ -		
透過其他綜合損益按公允						
價值衡量之金融資產-非流動						
股票投資	1, 442	_	_	1, 442		

- 3. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產及負債變動明細表
  - (1)公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

民國 113 年度

		評價損益之金額		本期增加		本期減少		
名稱	期初餘額	列入損益	列入其他 綜合損益	買進或 發行	轉入	賣出、處分或 交割	轉出	期末餘額
非衍生工具								
透過其他綜合損								
益按公允價值								
衡量之權益工具	\$ 1,442	\$ -	\$ 442	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,884

## 民國 112 年度

		評價損益之金額		本期增加		本期減少		
名稱	期初餘額	列入損益	列入其他 綜合損益	買進或 發行	轉入	賣出、處分或 交割	轉出	期末餘額
非衍生工具								
透過其他綜合損 益按公允價值								
衡量之權益工具	\$ 1,425	\$ -	\$ 17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,442

- (2)公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表 本公司民國 113 年及 112 年度未持有第三等級之金融負債。
- 4. 第一等級及第二等級之間之重大移轉

本公司持有之金融工具,於民國 113 年及 112 年度間並未發生第一等級與第二等級間之重大移轉。

5. 對第三等級之公允價值衡量,公允價值對合理可替代假設之敏感度分析 本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理,惟若使用不同之評價模型或 評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具,若 投資標的價值向上或下變動 10%,則對本期損益或其他綜合損益之影響如 下:

113年12月31日	公允價值變重	助反應於損益	公允價值變動反應 於其他綜合損益			
	有利變動 不利變動			不利變動		
資產 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具	\$ -	\$ -	\$ 188	(\$ 188)		

112年12月31日	公允價值變重	助反應於損益	公允價值變動反應 於其他綜合損益			
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動		
資產 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具	\$ -	\$ -	\$ 144	(\$ 144)		

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動,而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數,以評價技術計算而得。

若金融工具之公允價值受一個以上之投入參數所影響,上表僅反應單一投入參數變動所產生之影響,並不將投入參數間之相關性及變異性納入考慮。

(以下空白)

## 6. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過其他綜合損益按公允價值衡量之無活絡市場之權益工具投資。 無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值,惟因彼此獨立,故不存在相互關聯性。 重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下:

	113年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公允 價值關係
以重複性為基礎按公允 價值衡量項目	* * *				
非衍生工具 透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產					
股票投資	\$ 1,884	市場法-可類比上市上櫃公司法	流動性折價 本淨比乘數		流動性折價越高,公允價值越低。 乘數越高,公允價值越高。

	112年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與公允
	之公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	價值關係
以重複性為基礎按公允 價值衡量項目					
非衍生工具					
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產					
股票投資	\$ 1,442	市場法-可類比上市上櫃公司法	流動性折價	22%	流動性折價越高,公允價值越低。
			本淨比乘數	0.98	乘數越高,公允價值越高。

7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司第三等級金融工具主要係為本公司持有之未上市櫃股票投資。

本公司持有之無活絡市場之權益工具投資係符合「第一金證券投資信託股份有限公司未上市櫃權益工具投資評價辦法」之規定,採用市場法評價,藉由公開資料使評價結果貼近市場狀態,資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致,定期更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整,以確保評價結果係屬合理。相關評價結果經本公司內部覆核及核准後辦理入帳。

#### 八、財務風險之管理目標及政策

#### (一)概述

本公司財務風險管理之目標係以服務顧客並兼顧金融相關業務經營目標、整體風險承擔胃納及外在法令限制等為原則,達到風險有效分散、移轉規避及客戶、股東與員工三贏之目標。本公司經營所面臨之主要風險,包括表內業務之各項信用風險、市場風險(含利率、匯率等)及流動性風險等。為整合本公司風險管理業務之審議、監督與協調運作機制,本公司設有風險管理委員會。該委員會秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則,建立風險管理程序、評估方法、管理指標,並監督風險管理過程的品質及風險曝露程度,以確認風險管理及控制政策有效運作。

#### (二)風險管理組織架構

於董事會下設置「風險管理委員會」,該委員會由董事長擔任主任委員,總經理、執行副總經理、各處副總經理擔任委員,總稽核/稽核主管列席與會,以每季定期召開會議為原則,並得視實際需要召開臨時會議。該委員會之任務與權責如下:

- 1. 風險管理之政策、相關風險管理權限準則、作業準則及處理程序暨控管指標之審訂。
- 2. 本公司資產負債管理及資本適足性規劃事項之審訂。
- 3. 審核各類風險限額、分析模型及評估方法、風險管理控制措施及組織架構。
- 监控本公司各類風險狀況、運作流程及監督法令遵守事項暨防制洗錢及 打擊資恐執行情形,並按季向董事會報告。
- 5. 其他有關本公司風險管理工作協調事項。

另由專責風險管理單位進行日常業務風險之控管與報告。

本公司各單位從事各項業務時,均恪遵主管機關發布之法令規定、第一金控訂領之子公司相關管理規則,以及本公司內部控制制度及相關作業規定而確實執行。本公司各單位訂定內部控制制度時,均考量可能衍生之相關風險(含市場風險、信用風險、流動性風險等),而擬定可行之遵循程序及管理因應措施,除將有關風險因素納入考量外,並訂定相關交易之授權權限及風險限額,作為執行之依據。

作業部門均按相關風險管理規定,定期或不定期提出相關報表予本公司各管理階層、第一金控及主管機關。風險控管人員並依辦法規定,定期追蹤相關風險指標,並視必要性提出警訊報告,以確保警訊事項適時依規定辦理。

本公司稽核單位定期依相關內控制度,查核風險管理執行情形,以確保風險管理之評估控管程序有效運作,並定期向董事會報告。

#### (三)信用風險

1. 信用風險之來源及定義

本公司持有之金融工具可能因到期時交易對方或他方無法按約定條件履約而導致本公司發生財務損失。本公司信用風險曝險,主要來自於國內銀行存款、銀行定期存單或商業票據等交易對手可能無法按約定履約之風險。

2. 信用風險管理政策

本公司依據母公司及主管機關發布之法令相關規定,建立信用風險各項控制流程、授權標準與控管措施,以控管本公司之信用風險,其說明如下:

- (1)參酌國內外信用評等機構之評等資料,依不同評等之交易對手,訂定 信用風險額度並定期檢視。
- (2)限制風險集中,即對同一對象之限額規定,並定期檢視。
- (3)定期彙報相關資訊至風險管理委員會。
- 3. 本公司信用風險最大曝險額及信用風險集中情形

本公司因無擔保品及其他信用加強工具,故資產負債表內資產,代表其最大信用曝險金額。

依主管機關之相關規定,本公司不得貸與他人或為保證、背書、或提供他人擔保(除金管會核准者外),爰資金運用以國內銀行存款、短期票券及符合主管機關規定條件及一定比率之證券投資信託基金受益憑證為主,係對同一交易對象訂定交易限額,故其對本公司之信用風險並無顯著集中情形。

4. 預期信用損失之認列與衡量

預期信用損失於評估減損損失時,係考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(包括前瞻性資訊),於資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否已顯著增加及是否已信用減損,區分為信用風險未顯著增加或於資產負債表日之信用風險低(Stage 1)、信用風險顯著增加(Stage 2)和信用減損(Stage 3)三階段,分別以12個月預期信用損失金額衡量備抵損失(Stage 1)及存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失(Stage 3)。

#### 各 Stage 之定義及預期信用損失之認列如下表所示:

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
定義	自初始認列以來,金融資產之信用品質沒有顯著惡化,或是於資產負債表日當天,此金融資產屬於低度風險。	自初始認列以來,金融資產之信用品質有顯著惡化,惟尚未信用減損。	於報導日當天,金融資產 已信用減損。
預期信用損失 之認列	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失

本公司持有之部份金融資產,例如應收經理費及銷售費、其他應收款及存出保證金等,截至民國 113 年及 112 年 12 月 31 日自原始認列後金融資產之信用風險並無顯著增加。

#### (四)流動性風險

#### 1. 流動性風險定義及來源

本公司之流動性風險定義係指無法將資產變現或獲得融資以提供資金履 行將到期之金融負債而可能承受之財務損失,可能受市場整體事件影響, 該些事件包括但不限於市場深度不足、市場失序或流動資金吃緊、信用事 件、合併或併購活動、系統性衝擊及天然災害。上述情形可能削減本公司 交易及投資等活動之現金來源。

#### 2. 流動性風險管理程序及衡量方法

為防範流動性風險造成本公司營運之危機,本公司業已配合金控母公司訂定因應流動性風險之危機處理程序,並定期監控資金流動性缺口。

#### (1)程序

本公司之資金運用除長、短期投資外,需保持適當之營運資金以備日常營運所需,剩餘資金之用途應避免過於集中,以持有具流動性及優質之生利資產為原則,並依本公司「資金流動性風險管理規則」辦理。本公司資金調度權責單位應就日常資金流動量及市場狀況之變動,調整流動性缺口,以確保適當之流動性,如遭遇信用評等調降、金融風暴、天災或其他不可抗力事件等,致流動性嚴重不足時,依本公司「危機處理規則」辦理。

#### (2)衡量方法

為管理流動性風險,本公司每月編製「資產負債到期日結構分析表」,依資產負債之剩餘期限,計算資金缺口,各期缺口以大於零為原則,若該表 0 至 30 天期之資金缺口小於零時,應研擬具體措施調整資產負債結構,使其缺口大於零。

## 3. 為管理流動性風險而持有之金融資產及金融負債到期分析

- (1)為管理流動性風險而持有之金融資產
  - 本公司持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求,為有效因應流動性風險而持有之資產包含:現金及約當現金及透過損益按公允價值衡量之金融資產等。
- (2)為管理流動性風險而持有之金融資產及金融負債到期分析 下表係按資產負債日至合約到期日之剩餘期限,列示本公司為管理流 動性風險而持有金融資產及金融負債之現金流入及流出分析。

#### 113年12月31日

項目	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	1年以上	合計
主要到期資金流入合計	\$ 419, 785	\$ -	\$ 7	\$ -	\$ 122, 397	\$542, 189
現金及約當現金	227, 416	_	-			227, 416
有價證券投資	124, 135	_	_	Ī	_	124, 135
其他到期資金流入項目	68, 234	_	7	ı	122, 397	190, 638
主要到期資金流出合計	121, 435	729	726	1,843	8, 868	133, 601
租賃負債	215	431	649	1, 274	4, 512	7, 081
其他到期資金流出項目	121, 220	298	77	569	4, 356	126, 520
期距缺口	\$ 298, 350	(\$ 729)	(\$ 719)	(\$ 1,843)	\$ 113, 529	\$408, 588

#### 112年12月31日

>4						
項目	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	1年以上	合計
主要到期資金流入合計	\$ 372, 943	\$ -	\$ 10	\$ -	\$ 122, 473	\$495, 426
現金及約當現金	163, 750	_		ı	1	163, 750
有價證券投資	142, 614	-		ı		142, 614
其他到期資金流入項目	66, 579	-	10	ı	122, 473	189, 062
主要到期資金流出合計	117,600	518	680	1, 787	5, 473	126, 058
租賃負債	218	438	603	1,043	3, 402	5, 704
其他到期資金流出項目	117, 382	80	77	744	2, 071	120, 354
期距缺口	\$ 255, 343	(\$ 518)	(\$ 670)	(\$ 1,787)	\$ 117,000	\$369, 368

#### (五)市場風險

#### 1. 市場風險之定義

市場風險係指因市場價格變動導致本公司所持有金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。造成市場價格變動之風險因子通常包括利率、匯率等,當上述風險因子產生變動時將對本公司的淨收益或投資組合價值產生波動之風險。

#### 2. 市場風險管理之政策與程序

為有效辨識、衡量、控制與監督所面臨之市場風險,強化市場風險管理機制,本公司除遵循主管機關相關規範外,另訂有風險承擔限額、停損標準、預警機制及交易額度等相關管理政策與程序,以有效管理市場風險並確保

其控制在本公司可承受範圍。

#### 3. 利率風險管理

本公司持有之利率相關商品,主要包括固定受益型基金及債券 ETF,其投資組合之存續期間及配置比重,均依該主管機關相關規範辦理,係於多元化分散,且本公司持續觀察國內外各項重要經濟指標伺機調整,以有效分散並控制風險。

#### 4. 匯率風險管理

匯率風險係持有各項外幣投資,可能因匯率波動致使公允價值變動而發生損失,本公司民國113年及112年12月31日並無持有外幣資產及負債。

#### 5. 敏感度分析

#### 113年12月31日

主要風險	變動幅度	影響損益	影響權益
外匯風險	新臺幣兌美金貶值3%、新臺幣兌歐 元貶值3%、新臺幣兌人民幣及其他	7 7	
	幣別貶值4%	\$ -	\$ -
	新臺幣兌美金升值3%、新臺幣兌歐		
外匯風險	元升值3%、新臺幣兌人民幣及其他		
	幣別升值4%	_	_
利率風險	主要利率曲線上升20 bps	744	_
利率風險	主要利率曲線下跌20 bps	( 744)	_
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數上升5%	995	94
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數下跌5%	( 995)	( 94)

#### 112年12月31日

主要風險	變動幅度	影響損益	影響權益
	新臺幣兌美金貶值3%、新臺幣兌歐		
外匯風險	元貶值3%、新臺幣兌人民幣及其他		
	幣別貶值4%	\$ -	\$ -
	新臺幣兌美金升值3%、新臺幣兌歐		
外匯風險	元升值3%、新臺幣兌人民幣及其他		
	幣別升值4%	_	_
利率風險	主要利率曲線上升20 bps	254	_
利率風險	主要利率曲線下跌20 bps	$(\qquad 254)$	_
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數上升5%	136	72
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數下跌5%	( 136)	( 72)

#### 九、資本管理

為達成風險與報酬合理化目標,本公司依其所承擔各項風險程度保持適足之資本,且依循第一金融控股股份有限公司「資本適足性管理規則」之規定及金控母公司所函布之資本適足率警示水準,並規劃建置可將資本配置到相關風險,且符合各該風險程度的作業程序,並定期向董事會彙報本公司之風險管理狀況及資本之需求情形。

## 十、關係人交易

# (一)關係人之名稱與關係

爵	係	人	名	稱	與	本	公	司	之	關	係
第一金融	控股股份有	限公司(多	第一金控)		本公司二	こ母	公司及	及最終	終控告	制者	
第一金私	募股權股份	有限公司(	第一金私	募股權)	本公司二	之子	公司				
第一商業	銀行股份有	限公司(多	第一銀行)		同一集團	图企:	業				
第一金證	券股份有限.	公司 (第-	一金證券)		同一集團	图企:	業				
第一金人	壽保險股份	有限公司	(第一金人	.壽)	同一集團	图企;	業				
一銀租賃	股份有限公	司(一銀和	租賃)		同一集團	图企;	業				
第一金系	列基金 (詳)	附註一)			本公司系	涇理:	之基金	金			
其他關係	人				與本公司	司之	董事∤	長或絲	總經3	理為同	司一人
					,或具	有配值	禺或_	二親	等以口	內關信	系者

## (二)與關係人間之重大交易事項

)與關係人間之重大交易事項					
1. 現金及約當現金					
			113年度		
	期末餘額	<u>頁</u>	利息收入	利益	率區間
銀行存款-第一銀行	\$ 27,	<u>, 696</u> <u>\$</u>	259	图 依一般	存款利率
定期存款-第一銀行					
(帳列存出保證金\$122,000)	\$ 122,	<u>, 000</u> <u>\$</u>	96'	$\frac{7}{2}$ 0.750	%~1 <b>.</b> 700%
			112年度		
	期末餘額	<u> </u>	利息收入	利益	率區間
銀行存款-第一銀行	\$ 43,	<u>, 485</u> <u>\$</u>	16'	7 依一般	存款利率
定期存款-第一銀行					
(帳列存出保證金\$122,000)	\$ 122,	<u>, 000</u> <u>\$</u>	69	<u>5</u> 0.625	%~1.575%
上述交易之利率與一般存款並	無重大異常。				
2. 透過損益按公允價值衡量之金	融資產-流動				
		113年1	2月31日	112年12	2月31日
第一金系列基金		\$	120, 371	\$	139, 909
<b>为一金尔列圣金</b>		ψ	120, 511	ψ	100, 000
透過損益按公允價值衡量之金	融資產評價				
調整			3, 764		2, 705
合計		\$	124, 135	\$	142, 614
•			<u>=</u>		<u></u>

## 3. 應收經理費及銷售費

	_ 113年	113年12月31日		-12月31日
第一金系列基金	\$	66, 026	\$	64, 394
本公司與關係人之交易條件,與一般	·客戶相當。			
4. 其他應付款	113年	12月31日	112年	-12月31日
第一銀行	<u>\$</u>	7, 049	\$	3, 807

5. 本期所得稅負債-母公司

113年12月31日 112年12月31日

#### 6. 租賃交易一承租人

(1)本公司分別向第一銀行及一銀租賃承租建物及公務車,租賃合約之期間為2至3年,租金係於每月支付。

## (2)租賃負債

A. 期末餘額

	1133	年12月31日	112年12月31日		
第一銀行	\$	2, 985	\$	905	
一銀租賃		348		110	
合計	\$	3, 333	\$	1,015	
B. 利息費用(帳列其他費用及損失)					

	1134	年度	11	2年度
第一銀行	\$	11	\$	22
一銀租賃		5		4
合計	\$	16	\$	26

7. 經理費及銷售費收入

 113年度
 112年度

 \$ 735,674
 \$ 681,150

第一金系列基金

本公司與關係人之交易條件,與一般客戶相當。

#### 8. 營業費用 - 佣金支出

	113年度			112年度		
第一銀行	\$	105, 667	\$	100, 305		
第一金證券		49		36		
第一金人壽		763		825		
合計	<u>\$</u>	106, 479	\$	101, 166		

本公司與關係人之交易條件,與一般客戶相當。

#### 9. 營業外收入及利益

#### (1)租金收入

	11	3年度	 112年度
第一金私募股權	\$	825	\$ 825

上開租金收入係出租部分辦公室營業場所予各關係人,租金計價方式係由雙方議定, 並依租賃契約約定按期收款。

#### (2)其他-資訊服務收入

,	113年度		112年度	
第一金私募股權	\$	<u>55</u>	\$	

10. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	1	13年度	112年度		
薪資與其他短期員工福利	\$	20, 255	\$	15, 317	
退職後福利		988		864	
合計	\$	21, 243	\$	16, 181	

#### 十一、部門資訊

#### (一)一般性資訊

- 1.本公司營運部門報導與提供予主要營運決策者之內部報告一致。主要 營運決策者係指分配資源予企業營運部門並評量其績效之個人或團 隊。本公司之主要營運決策者係指本公司之董事會。
- 2. 本公司營運部門之營運結果定期由本公司董事會(主要營運決策者)覆核,並用以制訂分配資源之決策及評量其績效。

#### (二)部門資訊之衡量

- 1. 本公司僅經營單一產業,且本公司董事會係以公司整體評估績效及分配資源,經辨認本公司僅有單一應報導部門。
- 本公司營運部門之營運結果主要係來自於經理費收入,另本公司董事會主要係根據稅前及稅後淨利評估營運部門之績效。

#### (三)部門損益、資產與負債之資訊

本公司僅有單一應報導部門,不另行揭露相關資訊。

## 十二、抵(質)押之資產

本公司資產用途受限制之明細如下:

會計項目	113	年12月31日	11	2年12月31日	受	限	制	原图	<b>为</b>
存出保證金	\$	25,000	\$	25, 000	全權委	託業	務之	營業保	證金
存出保證金		50,000		50,000	境外基	金業	務之	營業保	證金
存出保證金		45, 170		45, 170	全權委	託業	務之	履約保	證金
存出保證金		2,000		2,000	公司商	務卡	之保	證金	
存出保證金		227		303	其他				
合計	\$	122, 397	\$	122, 473					

## 十三、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至民國 113 年 12 月 31 日止,本公司以租賃協議產生之租賃給付之到期分析請詳附註六(八)3.。

## 十四、重大之災害損失

無。

## 十五、重大之期後事項

無。

(以下空白)

# 第一金證券投資信託股份有限公司 重要查核說明 民國113年度

單位:新台幣仟元

#### 一、內部控制制度實施之說明及評估

本會計師辦理第一金證券投資信託股份有限公司民國 113 年度個體財務報告查核簽證,查核期間經依中華民國審計準則,就該公司與財務報導有關之內部控制制度作必要之檢查及評估,以決定查核程序之性質、時間及範圍;惟此等檢查及評估,係採抽查方式進行,事實上無法發現所有之缺失,因此有關內部控制制度缺失之防範,仍有賴公司管理當局針對其業務經營之發展及變革,不斷檢討改進,以確保財務資訊之正確性與可靠性,並保障財產之安全。

本會計師於本次檢查及評估過程中,並未發現與財務報導有關之內部控制制度有重大缺失,而應行改進事項。

#### 二、觀察重要資產之盤點情形

(一) 盤點日期: 民國 114年1月2日。

(二) 盤點地點:第一金證券投資信託股份有限公司。

(三)盤點項目:零用金、銀行定存單、有價證券、不動產及設備、投資性不動產及營業保證金。

## (四)盤點情形:

本會計師就第一金證券投資信託股份有限公司民國 113 年 12 月 31 日之銀行定存單、有價證券及營業保證金已向相關金融機構發函詢證以取代實地盤點,經函證並核對帳面金額相符。另就第一金證券投資信託股份有限公司零用金、不動產及設備及投資性不動產,派員會同盤點,經核對盤點清冊,取得相關記錄憑證,並就盤點結果與帳載記錄相核對,核對無誤。

#### (五)結論:

經由上述查核程序,本會計師認為第一金證券投資信託股份有限公司零用金、不動產及設備及投資性不動產盤點情形良好,足以允當表達民國 113年12月31日庫存零用金、不動產及設備及投資性不動產之數量及狀況。盤點日與決算日間無變動。

#### 三、各項資產與負債之函證情形

項目	函證比率 (佔科目餘額)	回函比率	其他查核說明	結論
銀行存款	100%	100%	_	滿意
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	100%	100%	_	滿意
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	100%	100%	-	滿意
存出保證金	99%	100%	_	滿意

#### 四、資金貸與股東或他人情形

本會計師於查核過程中,並未發現第一金證券投資信託股份有限公司於民國 113 年度有將資金貸與股東或他人之情形。

#### 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:本年度因經理費收入增加,以致營業收入上升,故造成本年度營業利益上升。

## 六、其他項目重大變動說明

- (一)其他資產(流動及非流動)之各項目前後期變動達百分之五十以上,且其變動金額達新台幣一仟萬元以上者:未達分析標準,故不適用。
- (二)營業外收支之各項目前後期變動達百分之五十以上,且其變動金額達新台幣一仟萬元以上者:未達分析標準,故不適用。

#### 七、證期局前一年度通知財務報表應調整改進事項之辦理情形

無。

## 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 11407055

號

會員姓名: 吳尚燉

事務所電話: (02)27296666

事務所名稱: 資誠聯合會計師事務所

事務所統一編號: 03932533

事務所地址: 台北市信義區基隆路一段333號27樓

委託人統一編號: 22102023

會員書字號: 北市會證字第 4341 號

印鑑證明書用途: 辦理 第一金證券投資信託股份有限公司

113 年度(自民國

113 年 01 月 01 日 至

113 年 12

月 31 日 )財務報表之查核簽證。



理事長:





核對人:





民 或 114 年 02 月 07 日

# (封底)

經理公司:第一金證券投資信託股份有限公司



董 事 長: 尤昭文

