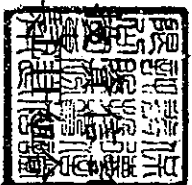


保德信證券股份有限公司
保德信策略成證券投資信託基金



財務報表暨會計師查核報告
民國107年度及106年4月25日(基金
成立日)至12月31日

地址：臺北市松山區南京東路5段161號3樓

電話：(02)2171-6000

會計師查核報告

保德信策略成長ETF組合證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

保德信策略成長ETF組合證券投資信託基金民國107年及106年12月31日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國107年1月1日至12月31日及106年4月25日（基金成立日）至12月31日之淨資產價值變動表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達保德信策略成長ETF組合證券投資信託基金民國107年及106年12月31日之淨資產，暨民國107年1月1日至12月31日及106年4月25日（基金成立日）至12月31日之營運成績及淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與保德信策略成長ETF組合證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估保德信策略成長 ETF 組合證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算保德信策略成長 ETF 組合證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

保德信策略成長 ETF 組合證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報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，惟其目的非對保德信策略成長 ETF 組合證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使保德信策略成長 ETF 組合證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修

正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致保德信策略成長ETF組合證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

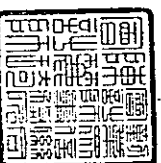
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師

陳麗

琦



會計師

黃

瑞

展



陳麗琦

黃瑞展

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號



單位：除另行說明外，
係新台幣元

| | 107年12月31日 | | 106年12月31日 | |
|--|----------------|-----|----------------|-----|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 資產 | | | | |
| 指數型基金—按市值計價(成本—107年底484,609,860元;106年底462,827,127元)(附註三) | \$ 462,724,044 | 93 | \$ 486,382,499 | 96 |
| 銀行存款(附註五) | 38,234,004 | 8 | 25,434,873 | 5 |
| 應收遠期外匯款(附註三及十) | - | - | 503,557 | - |
| 應收發行受益憑證款 | 388,400 | - | 3,000 | - |
| 應收股利 | 343,171 | - | 22,098 | - |
| 應收利息(附註三) | 1,035 | - | 332 | - |
| 資產合計 | \$ 501,690,654 | 101 | \$ 512,346,359 | 101 |

| | 107年12月31日 | | 106年12月31日 | |
|--------------|--------------|---|--------------|---|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 負債 | | | | |
| 應付買入證券款 | 2,657,698 | 1 | - | - |
| 應付贖回受益憑證款 | 1,180,618 | - | 5,700,238 | 1 |
| 應付經理費(附註六及九) | 508,097 | - | 544,993 | - |
| 應付保管費(附註六) | 63,511 | - | 68,130 | - |
| 其他應付款 | 127,200 | - | 127,200 | - |
| 負債合計 | \$ 4,537,124 | 1 | \$ 6,440,561 | 1 |

| | 107年12月31日 | | 106年12月31日 | |
|-----|----------------|-----|----------------|-----|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 淨資產 | \$ 497,153,530 | 100 | \$ 505,905,798 | 100 |

新台幣計價類型受益權單位(單位:新台幣元)

| | | |
|-----------|----------------|----------------|
| 淨資產 | \$ 376,961,962 | \$ 356,457,465 |
| 發行在外受益權單位 | 37,914,739.91 | 34,027,460.82 |
| 每單位平均淨資產 | \$ 9,9424 | \$ 10,4756 |

| | | |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 美元計價類型受益權單位(單位:美元) | \$ 3,910,830.96 | \$ 5,006,979.80 |
| 淨資產 | 398,518.48 | 471,849.05 |
| 發行在外受益權單位 | \$ 9,8134 | \$ 10,6114 |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：理察·迪第歐

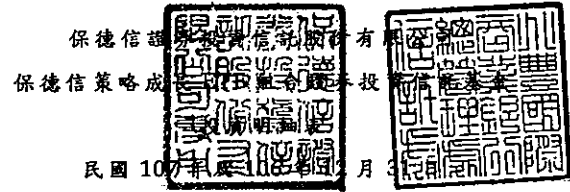


總經理：張一明



會計主管：陳秀嫻





單位：新台幣元

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 佔 已 發 行 股 數 之 百 分 比 | | 佔 淨 資 產 百 分 比 | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|------------|---------------|------------|
| | 107年12月31日 | 106年12月31日 | 107年12月31日 | 106年12月31日 | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
| 指數型基金—按市值計價 | | | | | | |
| 美 國 | | | | | | |
| SPDR BBG BARC INTL TREASURY | \$ 99,042,065 | \$ 87,658,174 | 0.28 | 0.18 | 20 | 17 |
| ISHARES MSCI ACWI | 53,551,223 | 38,387,083 | 0.02 | 0.02 | 11 | 8 |
| ISHARES CORE S&P 500 | 49,270,897 | 81,530,288 | - | - | 10 | 16 |
| ISHARES MSCI ACWI EX US | 34,772,819 | - | 0.02 | - | 7 | - |
| ISHARES CORE U.S. AGGREGATE | 24,385,511 | 61,871,824 | - | - | 5 | 12 |
| ISHARES BARCLAYS MBS | 23,110,233 | - | 0.01 | - | 5 | - |
| VANGUARD FTSE EMERGING | 16,059,446 | 18,704,891 | - | - | 3 | 4 |
| TECHNOLOGY SELECT SECTOR | 15,662,151 | 11,529,029 | - | - | 3 | 2 |
| 領航總債券市場 ETF | 15,346,315 | - | - | - | 3 | - |
| SPDR DOWJONES GLOBAL | 15,326,060 | 14,881,496 | 0.02 | 0.02 | 3 | 3 |
| ISHARES IBOX INVESTMENT GRA | 13,969,390 | - | - | - | 3 | - |
| INVESTCO DB COMMODITY INDEX TRACKING | | | | | | |
| ETF | 13,251,701 | - | 0.02 | - | 3 | - |
| HEALTH CARE SELECT SECTOR | 10,401,353 | 6,144,903 | - | - | 2 | 1 |
| ISHARES MSCI JAPAN ETF | 9,441,762 | 13,952,567 | - | - | 2 | 3 |
| ISHARES MSCI SWITZERLAND | 7,809,163 | 6,669,309 | 0.03 | 0.02 | 2 | 1 |
| VANGUARD REIT ETF | 7,108,257 | - | - | - | 1 | - |
| ISHARES MSCI EUROZON | 6,789,442 | 14,721,947 | - | 0.01 | 1 | 3 |
| CONSUMER DISCRETIONARY | 6,231,952 | 11,405,747 | - | - | 1 | 2 |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 5,482,153 | - | - | - | 1 | - |
| INDUSTRIAL SELECT SECTOR | 5,369,971 | 8,695,603 | - | - | 1 | 2 |
| ISHARE MSCI FRANCE ETF | 4,570,243 | - | 0.03 | - | 1 | - |
| FINANCIAL SELECT SECTOR | 4,074,452 | 8,205,618 | - | - | 1 | 2 |
| CONSUMER STAPLES SPDR | 3,776,628 | 3,141,398 | - | - | 1 | 1 |
| ISHARES MSCI CANADA ETF | 3,664,910 | - | 0.01 | - | 1 | - |
| SPDR GOLD TRUST | 3,236,867 | 5,683,686 | - | - | 1 | 1 |
| UTILITIES SELECT SECTOR SPDR | 3,019,941 | - | - | - | 1 | - |
| VANGUARD GLBL EX-US | 2,574,688 | 3,900,537 | - | - | - | 1 |
| ENERGY SELECT SECTOR | 2,279,313 | 7,117,494 | - | - | - | 1 |
| ISHARES MSCI PACIFIC | 2,256,478 | 7,447,554 | - | 0.01 | - | 1 |
| ISHARES US TELECOMMUNICATIONS | 888,660 | - | 0.01 | - | - | - |

(接次頁)

(承前頁)

| 投 資 種 類 | 金 額 | | 佔 已 發 行 股 數 之 百 分 比 | | 佔 淨 資 產 百 分 比 | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------|---------------|------------|
| | 107年12月31日 | 106年12月31日 | 107年12月31日 | 106年12月31日 | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
| POWER SHARES DB COMMODITY | \$ - | \$ 15,468,189 | - | 0.02 | - | 3 |
| ISHARES MSCI UNITED KINGDOM | - | 14,561,896 | - | 0.02 | - | 3 |
| CURRENCY SHARES EURO TRUST | - | 14,147,982 | - | 0.19 | - | 3 |
| SPDR BBG BARC INTL CORP | - | 8,755,075 | - | 0.19 | - | 2 |
| DEUTSCHE X-TRACKS | - | 5,834,956 | - | 0.04 | - | 1 |
| SPDR DOW JONES INTERNATIONAL | - | 5,559,309 | - | - | - | 1 |
| MATERIALS SELECT SECTOR | - | 4,878,088 | - | - | - | 1 |
| ISHARES NASDAQ BIOTE | - | 2,868,184 | - | - | - | 1 |
| GLOBAL X SILVER MINERS | - | 2,659,672 | - | 0.02 | - | - |
| 指數型基金總計 | 462,724,044 | 486,382,499 | - | - | 93 | 96 |
| 銀行存款 | 38,234,004 | 25,434,873 | - | - | 8 | 5 |
| 其他資產減負債後之淨額 | (3,804,518) | (5,911,574) | - | - | (1) | (1) |
| 淨 資 產 | <u>\$ 497,153,530</u> | <u>\$ 505,905,798</u> | - | - | <u>100</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：理察·迪第歐



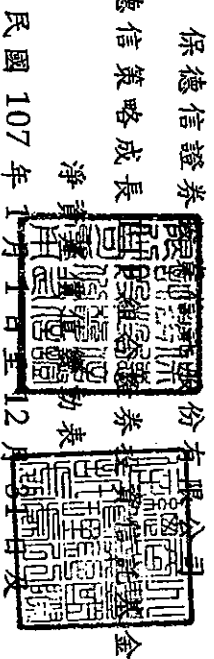
總經理：張一明



會計主管：陳秀娟



保德信證券
保德信策略成長
淨資產



民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
106 年 4 月 25 日 (基金成立日) 至 12 月 31 日

單位：新台幣元

| | 107年1月1日至12月31日 | | 106年4月25日至12月31日 | |
|-----------------|-----------------|-------|------------------|--------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 年初淨資產 | \$ 505,905,798 | 102 | \$ - | - |
| 收入 (附註三) | | | | |
| 現金股利 | 9,745,264 | 2 | 11,636,758 | 2 |
| 利息收入 | 110,848 | - | 412,514 | - |
| 買回費一贖回 | 284 | - | 853 | - |
| 收入合計 | 9,856,396 | 2 | 12,050,125 | 2 |
| 費用 | | | | |
| 經理費 (附註六及九) | 6,440,954 | 1 | 7,460,407 | 1 |
| 保管費 (附註六) | 805,105 | - | 932,551 | - |
| 其他費用 (附註三及八) | 2,656,045 | 1 | 3,399,158 | 1 |
| 費用合計 | 9,902,104 | 2 | 11,792,116 | 2 |
| 本年度淨投資收益 (損失) | (45,708) | - | 258,009 | - |
| 發行受益權單位淨額 | 440,253,064 | 88 | 2,098,843,502 | 415 |
| 買回受益權單位淨額 | (421,811,018) | (85) | (1,633,250,035) | (323) |
| 已實現資本損益變動 (附註三) | 5,294,710 | 1 | 14,697,802 | 3 |
| 已實現兌換損益變動 (附註三) | (1,412,960) | - | 2,815,331 | - |
| 未實現資本損益變動 (附註三) | (45,441,188) | (9) | 23,555,372 | 5 |
| 未實現兌換損益變動 (附註三) | 14,410,832 | 3 | (1,014,183) | - |
| 年底淨資產 | \$ 497,153,530 | 100 | \$ 505,905,798 | 100 |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：理察·迪第



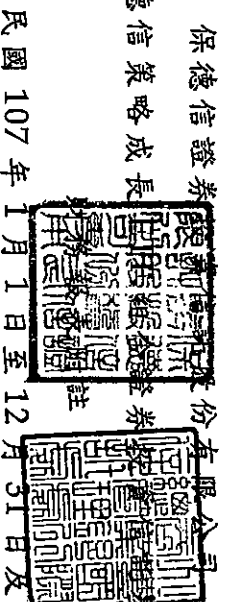
總經理：張一明



會計主管：陳秀娟



保德信證券股份有限公司
保德信策略成長債券
金



民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及

106 年 4 月 25 日 (基金成立日) 至 12 月 31 日 (附註一)

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、概 述

保德信策略成長 ETF 組合證券投資信託基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之證券投資信託基金，於 106 年 4 月 25 日成立並開始投資。本基金為開放式組合型基金，經核准首次發行面額最高為等值新台幣 100 億元，最低為新台幣 3 億元。其中新台幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新台幣 70 億元，美元計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新台幣 30 億元。

本基金主要從事於國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金 (含指數股票型基金 (Exchanged Traded Funds，簡稱 ETF)、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF) 及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金，與經金管會依境外基金管理辦法核准或申報生效得於國內募集及銷售之境外基金，及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場 (NASDAQ)、英國另類投資市場 (AIM)、日本店頭市場 (JASDAQ)、韓國店頭市場 (KOSDAQ) 及其他經金管會核准之店頭市場交易之基金受益憑證、基金股份或投資單位 (包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)。另為避險目的得運用本基金資產從事衍生自股票、股價指數、指數股票型基金 (ETF)、債券、債券指數、利率、利率指數之期貨、選擇權、期貨選擇權及利率交換等證券相關商品交易。

本基金之經理公司為保德信證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱「經理公司」)，保管機構為兆豐國際商業銀行股份有限公司，複委任美國道富銀行為國外受託保管機構，負責保管本基金在中華民國境外之財產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 108 年 2 月 12 日經本基金之經理公司管理階層核准通過。

三、主要會計政策

(一) 遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 重大會計政策之彙總說明

基金

基金於成交日按實際成本入帳。對所投資基金之價值係以下列方式評價：

指數股票型基金以淨資產價值計算日前一營業日各相關證券交易所之收盤價格為準，若無前一營業日收盤價者以最近之收盤價格為準。前項市價或淨資產價值與成本間之差異，帳列未實現資本損益。

附買回債券及短期票券

附買回債券及短期票券係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。

投資收益及利息收入

基金投資獲配之投資收益及利息收入均按應計基礎計算。

稅捐

國外利息收入及股利收入由給付人於給付時按各國規定扣繳率扣繳之稅額，列為所得稅費用（帳列其他費用）。

國內利息收入被扣繳之稅額，依財政部 91 年 11 月 27 日台財稅字第 0910455815 號函之規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其被扣繳之稅額不得申請退還；因是列為利息收入減項。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。在年底則按即期匯率，折合成新台幣後編製財務報表。匯率之取法按計算日取得中華民國前一營業日路透社所示各該外幣對美元之收盤匯率將外幣換算成美元，再按計算日取得中華民國前一營業日外匯市場所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。但基金保管機構及國外受託保管機構與其他指定交易銀行間之匯率，其匯率以實際匯款時之匯率為準。

如計算日無法取得路透社所提供之外幣匯率時，則以路透社所提供最近之前一營業日收盤匯率為準；如仍無法取得時，則以彭博資訊所提供並依序可取得之前一營業日收盤匯率、最近之收盤匯率為準。

因外幣換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，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。

遠期外匯合約

遠期外匯合約以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。評價數值為正值時，列為應收遠期外匯款；評價數值為負時，列為應付遠期外匯款。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

五、銀行存款

| 活期存款 新台幣 美金 | 107年12月31日 | | 106年12月31日 | |
|-------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | 原幣 | 金額 | 原幣 | 金額 |
| | 約當新台幣金額 | 約當新台幣金額 | 約當新台幣金額 | 約當新台幣金額 |
| | | \$ 25,010,619 | | \$ 4,078,057 |
| | | 13,223,385 | | 21,356,816 |
| | USD 430,266.66 | <u>\$ 38,234,004</u> | USD 715,519.15 | <u>\$ 25,434,873</u> |

六、經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產價值分別按每年百分之一點二（1.2%）及百分之零點一五（0.15%）逐日計算並按月給付。但投資於經理公司經理之基金部分，不收取經理費；另本基金投資於經理公司所屬集團對該子基金之經理費（或管理費）應至少減半計收（即退還五成以上予本基金）。

七、收益之分配

依據本基金證券投資信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配；因是，本基金亦無需編製可分配收益表。

八、其他費用

| 所得稅 其他 | 107年1月1日 至12月31日 | | 106年4月25日 至12月31日 | |
|-----------|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | | \$2,449,225 | \$3,189,218 | 209,940 |
| | <u>206,820</u> | <u>206,820</u> | | <u>206,820</u> |
| | <u>\$2,656,045</u> | <u>\$2,656,045</u> | | <u>\$3,399,158</u> |

九、關係人交易

本基金之關係人交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

| 關係人 | 名稱 | 與本公司之關係 |
|-------------------------|---------|----------|
| 保德信證券投資信託股份有限公司（保德信投保信） | 保德信投保信 | 本公司之經理公司 |
| 美商保德信保險股份有限公司（保德信保險） | 美商保德信保險 | 本公司之母公司 |

(二) 關係人交易

| | | |
|-------------|---------------------|----------------------|
| 經理費—保德信投信 | 107年1月1日 至12月31日 | 106年4月25日 至12月31日 |
| | <u>\$6,440,954</u> | <u>\$7,460,407</u> |
| 應付經理費—保德信投信 | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
| | <u>\$508,097</u> | <u>\$544,993</u> |

十、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

截至 107 年 12 月 31 日止，本基金無未到期之衍生性商品合約；
106 年 12 月 31 日尚未到期之衍生性商品合約（名目本金）如下：

| | 106年12月31日 | |
|--------|---------------|-----------------|
| 遠期外匯合約 | 名目本金 | 相對貨幣 |
| | USD 4,000,000 | NTD 119,320,000 |

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之有價證券將隨投資標的之價格波動而變動。本基金投資之附買回債券，係屬固定利率商品，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，將使該投資之公允價值下降。本基金從事遠期外匯合約，係為規避以外幣計價之淨資產因匯率變動產生之風險，故市場匯率變動所產生之損益係鎖定預期匯率而產生。

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之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之金融商品大多具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動性風險甚低。

遠期外匯合約到期時係就兩種貨幣之約定匯率與結算日匯率差額計算應收付金額，106年底未到期合約已陸續於107年3月底前到期，係實體交割或以淨額方式展延，因預期將產生相當之現金流入及流出，故無重大之流動性或現金流量風險。

(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、信用及流動性等財務風險。本基金已建立相關風險控管機制，風險控制如下：

風險控制

採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險（包含市場風險及信用風險）。本基金定期考量貨幣暴險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並透過限額管理及停損等管理機制，藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；另本基金經理公司隸屬之集團定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核准之金融機構，以管理所面臨之風險。

避險策略

本基金之避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的，本基金以與被避險項目公平價值變動成高度負相關之衍生性金融商品做為避險工具，並做定期評估。本基金為避險目的而訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣淨投資因匯率變動產生之風險。

十一、其他

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

| | 107年12月31日 | | 106年12月31日 | | | |
|-------------|---------------|--------|-------------|---------------|---------|-------------|
| | 原幣 | 匯率 | 新台幣 | 原幣 | 匯率 | 新台幣 |
| 指數型基金—按市價計價 | 美金 | | \$ | | \$ | |
| 銀行存款 | 15,056,260.15 | 30.733 | 462,724,044 | 16,295,312.88 | 29,8480 | 486,382,499 |
| 應收股利 | 430,266.66 | 30.733 | 13,223,385 | 715,519.15 | 29,8480 | 21,356,816 |
| 應付買入證券款 | 11,166.22 | 30.733 | 343,171 | 740.35 | 29,8480 | 22,098 |
| 應付買入證券款 | 86,477.01 | 30.733 | 2,657,698 | - | 29,8480 | - |