

元大新東協平衡證券投資信託基金
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)
公開說明書

- 一、 基金名稱：元大新東協平衡證券投資信託基金**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**
- 二、 基金種類：平衡型基金
- 三、 基本投資方針：請參閱本基金公開說明書【基金概況】之「壹、基金簡介」第九條
- 四、 基金型態：開放式
- 五、 投資地區：本基金投資於中華民國及國外地區
- 六、 基金計價之幣別：新臺幣及美元
- 七、 本次核准發行總面額：
本基金首次淨發行總面額(包括新臺幣計價受益權單位及美元計價受益權單位)最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。本基金各類型受益權單位之首次最高淨發行總面額、每受益權單位面額規定如下：
(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壹佰伍拾億元，每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。
(二)美元計價受益權單位：首次淨發行總面額最高為等值新臺幣伍拾億元，每受益權單位面額為美元壹拾元。
- 八、 本次核准發行受益權單位數：
(一)新臺幣計價受益權單位首次淨發行最高受益權單位總數為壹拾伍億個受益權單位。
(二)美元計價受益權單位首次淨發行最高受益權單位總數為壹仟伍佰捌拾萬貳仟柒佰捌拾壹點參個受益權單位。
- 九、 證券投資信託事業名稱：元大證券投資信託股份有限公司
- 十、 注意事項：
(一)本基金經金融監督管理委員會核准或申報生效，惟不表示本基金絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。
(二)有關本基金運用限制請詳見第17頁至19頁，投資風險之揭露請詳見第27頁至第34頁。
(三)為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，並稀釋基金之權利，故本基金不歡迎受益人進行短線交易。若受益人進行短線交易，經理公司將另洽收買回費用。

- (四)本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證，並委由臺灣集中保管結算所股份有限公司以帳簿劃撥方式交付受益憑證，且受益人不得申請領回該受益憑證。
- (五)投資人應特別留意，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發行價格計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。
- (六)本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣及美元做為計價貨幣，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新臺幣為之；美元計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以美元為之。如投資人以其他非該類型計價級別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險，當該類型計價幣別相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。
- (七)本基金得視市場情況投資高收益債券，投資人投資本基金時不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益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，本基金可能因利率上升、市場流動性下降或債券發行機構違約不支付利息、本金或破產而蒙受虧損，故本基金不適合無法承受相關風險之投資人。又本基金可投資於美國Rule 144A 債券，該債券屬私募性質，故而發行人之財務狀況較不透明，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。
- (八)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。
- (九)查詢本公開說明書之網址：
- 元大投信基金管理平台網址：<https://www.yuantafunds.com/>
- 公開資訊觀測站網址：<https://mops.twse.com.tw/>

元大證券投資信託股份有限公司

刊印日期：109年10月29日

一、經理公司總公司

名 稱：元大證券投資信託股份有限公司

地 址：台北市中山區南京東路三段219號11樓

網 址：<https://www.yuantafunds.com/>

電 話：(02)2717-5555

傳 真：(02)2719-5626

經理公司分公司

名 稱：元大證券投資信託股份有限公司台中分公司

地 址：台中市北屯區崇德路二段46-4號5F

電 話：(04)2232-7878

傳 真：(04)2232-6262

經理公司發言人

姓 名：黃昭棠

職 稱：總經理

電 話：(02)2717-5555

電子郵件：P.R@YUANTA.COM

二、基金保管機構

名 稱：臺灣中小企業銀行股份有限公司

地 址：台北市塔城街 30 號

網 址：<https://www.tbb.com.tw/>

電 話：(02)2559-7171

三、受託管理機構

無

四、國外投資顧問公司

無

五、國外受託保管機構

名 稱：道富銀行(State Street Bank and Trust Company)

地 址：One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States of America

網 址：<http://www.statestreet.com>

電 話：617-786-3000

六、基金保證機構

無

七、受益憑證簽證機構

無

八、受益憑證事務代理機構

無。(受益憑證事務由經理公司總公司處理)

九、基金之財務報告簽證會計師

會計師：林安惠、洪玉美

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網 址：<https://www2.deloitte.com/tw/>

電 話：(02)2725-9988

十、證券投資信託事業或基金經信用評等機構評等者，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、分送及索取方式

公開說明書及簡式公開說明書陳列處所：本基金經理公司、基金保管機構及基金銷售機構均備有公開說明書及簡式公開說明書。

索取及分送方式：投資人可於營業時間前往陳列處所免費索取或洽經理公司以郵寄或電子郵件方式分送投資人，或經由下列網站查詢。

元大投信網址：<https://www.yuantafunds.com/>

公開資訊觀測站網址：<https://mops.twse.com.tw/>

參、基金或服務所生紛爭之處理及申訴管道

基金交易所生紛爭，投資人可向本公司、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。

本公司客服專線：(02)8770-7703、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，網址(<https://www.foi.org.tw/>)。

肆、基金或服務有無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障

本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制

目錄

【基金概況】	1
壹、 基金簡介.....	1
貳、 基金性質.....	14
參、 經理公司及基金保管機構之職責	14
肆、 基金投資.....	15
伍、 投資風險揭露	27
陸、 收益分配.....	34
柒、 申購受益憑證	34
捌、 買回受益憑證	37
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】	49
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	49
貳、 基金發行總面額及受益權單位總數.....	49
參、 受益憑證之發行及簽證	49
肆、 受益憑證之申購.....	50
伍、 基金之成立與不成立	50
陸、 受益憑證之上市及終止上市	50
柒、 基金之資產	50
捌、 本基金應負擔之費用	50
玖、 受益人之權利、義務與責任	51
壹拾、 經理公司之權利、義務與責任	52
壹拾壹、 基金保管機構之權利、義務與責任	53
壹拾貳、 運用本基金投資證券及證券相關商品交易之基本方針及範圍	55
壹拾參、 收益分配.....	56
壹拾肆、 受益憑證之買回	56
壹拾伍、 基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算.....	56
壹拾陸、 經理公司之更換	57
壹拾柒、 基金保管機構之更換	58
壹拾捌、 信託契約之終止及本基金之不再存續	58
壹拾玖、 基金之清算	59
貳拾、 受益人名簿	60
貳拾壹、 受益人會議	60

貳拾貳、通知及公告	60
貳拾參、信託契約之修正	60
【經理公司概况】	61
壹、事業簡介	61
貳、事業組織	65
參、關係人揭露	71
肆、營運情形	73
伍、最近二年受金管會處分及糾正之情形	78
陸、訴訟或非訟事件本公司訴訟如下	79
【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址、電話】	80
【特別記載事項】	83
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	83
貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書	84
參、證券投資信託事業之公司治理運作情形	85
肆、本次發行之基金信託契約與契約範本條文對照表	87
伍、證券投資信託基金資產價值之計算標準	87
陸、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法	92
柒、本公司基金評價委員會運作機制	93
【附錄一】元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約與開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文對照表	95
【附錄二】主要投資地區(國)經濟環境簡要說明	153

【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(包括新臺幣計價受益權單位及美元計價受益權單位)最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。本基金各類型受益權單位之首次最高淨發行總面額、每受益權單位面額規定如下：

- (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壹佰伍拾億元，每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。
- (二)美元計價受益權單位：首次淨發行總面額最高為等值新臺幣伍拾億元，每受益權單位面額為美元壹拾元。

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。

- 1.本基金新臺幣受益權單位與基準受益權單位之換算比率為 1:1。
- 2.本基金美元受益權單位與基準受益權單位之換算比率計算方式，以美元計價每受益權單位面額(即美元 10 元)乘上本基金成立日當日依證券投資信託契約(以下簡稱信託契約)第三十條規定所取得新臺幣與美元之收盤匯率換算為新臺幣後，除以基準貨幣(即新臺幣)每受益權單位面額得出。本基金各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率如下：

基金名稱	受益權單位類型	與基準受益權單位之換算比率
元大新東協平衡基金	新臺幣計價受益權單位	1:1
	美元計價受益權單位	1: (31.64)

【註】：本基金成立日為 105 年 8 月 1 日，成立日依本基金信託契約第三十條規定所取得美元與新臺幣之收盤兌換匯率為 31.64。

美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率=【以美元計價每受益權單位面額(即美元 10 元)】*【本基金成立日當日美元換算成新臺幣匯率】/【基準貨幣(即新臺幣)每受益權單位面額】=10*(31.64)/10= (31.64)

- (二)本基金各類型受益權單位之首次淨發行最高受益權單位總數如下：

	最高受益權單位總數	換算比例	最高基準受益權單位總數
新臺幣計價受益權單位	1,500,000,000 個單位	1:1	1,500,000,000 個單位
美元計價受益權單位	15,802,781.3 個單位	1: 31.64	500,000,000 個單位

【註】：美元計價受益權單位首次淨發行最高受益權單位總數=【申請發行額度(新台幣)】 /

【本基金成立日當日美元換算成新臺幣匯率】/【以美元計價每受益權單位面額(即美元 10 元)】=5,000,000,000/(31.64)/10= (15,802,781.3)

三、每受益權單位面額

本基金成立日前(不含當日)，各類型受益權單位之面額如下：

- (一)新臺幣計價受益權單位：每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。
- (二)美元計價受益權單位：每受益權單位面額為美元壹拾元。

四、得否追加發行

經理公司募集本基金，經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准或申報生效後，

於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。追加募集不以一次為限。

五、成立條件

(一)本基金之成立條件，為依信託契約第三條第四項之規定，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)本基金之成立日期為 105 年 8 月 1 日。

六、預定發行日期

經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或申報生效，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。

七、存續期間

本基金之存續期間為不定期限，本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

八、投資地區及標的

本基金投資於中華民國及外國有價證券，投資地區及範圍如下：

(一)本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票(含承銷股票及特別股股票)、受益憑證(含指數股票型基金、槓桿型 ETF、反向型 ETF 及商品型 ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、無擔保公司債、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於國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封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券等有價證券。

(二)本基金投資之外國有價證券包括：

1. 中華民國境外之國家或地區之證券交易所及經金管會核准之店頭市場所發行之上市及上櫃股票(含承銷股票及特別股股票)、受益憑證(含指數股票型基金、槓桿型 ETF、反向型 ETF 及商品 ETF)、基金股份、投資單位、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證、不動產投資信託基金受益證券。
2. 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受益憑證、基金股份或投資單位。
3. 由中華民國境外國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之債券(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、附認股權公司債及交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、符合美國 Rule 144A 規定之債券、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)及本國企業赴海外發行之公司債。前述之債券不包含以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之受益憑證、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)本基金投資之國內外有價證券應符合金管會之限制或禁止規定，如有關法令或

相關規定修正者，依修正後之規定。

- (四)本基金可投資國家包括：中華民國、日本、韓國、中國大陸、香港、印度、澳洲、紐西蘭、美國、英國、新加坡、馬來西亞、印尼、泰國、菲律賓、越南、寮國、緬甸、柬埔寨、汶萊及其他東南亞國家協會成員國。

九、基本投資方針及範圍簡述

- (一)經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於公開說明書【基金概況】之「壹、基金簡介」第八條之中華民國及外國有價證券，並依下列規範進行投資：

- 1.原則上本基金自成立日起屆滿六個月(含)後，應依下列規定進行投資：

- (1)同時投資於股票(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證、債券、其他固定收益證券及屬於債券或固定收益證券性質之不動產證券化商品之金額應達本基金淨資產價值之百分之七十以上，其中投資於上市及上櫃股票(含承銷股票及特別股股票)及存託憑證合計總金額應占本基金淨資產價值之百分之九十以下且不得低於百分之十；

- (2)投資於下列有價證券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)：

A.於東協國家證券交易市場交易或由東協國家或機構所發行而於海外證券交易市場交易之有價證券。

B.依據彭博資訊(Bloomberg)系統顯示，其所承擔之國家風險(Country of Risk)為東協國家之有價證券。

C.上述所稱東協國家係指新加坡、馬來西亞、印尼、泰國、菲律賓、越南、寮國、緬甸、柬埔寨、汶萊及其他東南亞國家協會成員國。

- 2.本基金得投資高收益債券，並依下列規定進行投資，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。除高收益債券外，本基金所投資債券之信用評等，應符合金管會規定信用評等機構評定等級以上：

- (1)投資於高收益債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十；

- (2)投資所在國或地區之國家主權評等未達金管會規定信用評等機構評定等級者，投資該國家或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十；

- (3)投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十五。

- 3.前款所稱「高收益債券」，係指信用評等未達下列等級，或未經信用評等機構評等之外國債券；惟債券發生信用評等不一致者，若有任一信用評等機構評定等級達金管會規定者，該債券即非高收益債券。如因有關法令或相關規定修正「高收益債券」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金管會規定信用評等機構評定等級。

- (2)第(1)目以外之債券：該債券之債務發行評等未達金管會規定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金管會規定信用評等機構評定達一定等級以上或其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金管會規定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：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達金管會規定信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。
- (4)除高收益債券外，本基金所投資債券及本目(1)至(3)所稱金管會規定信用評等機構評定等級如下：

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-(tw)
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-

(註)債券發生信用評等不一致者，若有任一信用評等機構評定等級達上列金管會規定者，該債券即非高收益債券。如因有關法令或相關規定修正「高收益債券」之規定(包括信用評等機構及信用評等等級)，從其規定。

4.但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受第1款投資比例之限制。所謂特殊情形，係指：

- (1)信託契約終止前一個月；
- (2)依信託契約淨資產公告之前一營業日之投資比重占本基金淨資產價值百分之二十以上之任一投資所在國或地區，有下列情形之一：
- A.政治性與經濟性重大變動或非預期之事件(如金融危機、政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等不可抗力情事)，造成該投資所在國或地區之金融市場(股市、債市或匯市)暫停交易時。
- B.因中華民國、投資所在國或地區實施外匯管制導致無法匯出者，或其單日兌美元匯率跌幅達百分之五時。
- C.自該投資所在國或地區證券交易市場發布之發行量加權股價指數有下列情形之一起，迄恢復正常後一個月止：
- (A)最近六個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十以上(含本數)。
- (B)最近三十個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十

以上(含本數)。

5.俟前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，以符合第 1 款之比例限制。

- (二)經理公司得以現金、存放於金融機構(含基金保管機構)、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。除法令另有規定外，上開資產存放之金融機構、債券附買回交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (三)經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。
- (四)經理公司依前項規定委託國內外證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者、基金保管機構或國外受託保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於投資所在國或地區一般證券經紀商。
- (五)經理公司運用本基金為公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、可轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)或金融債券(含次順位金融債券)投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。
- (六)經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事衍生自有價證券、利率或指數之期貨、選擇權或期貨選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易，並應符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。
- (七)經理公司得以換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避匯率風險，如基於匯率風險管理及保障投資人權益需要而處理本基金匯入及匯出時，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

十、投資策略及特色

(一) 投資策略

本基金投資於中華民國、與東協國家相關以及受惠於東協市場經濟發展之相關國家之有價證券，並以分散風險、確保基金之安全，及積極追求長期之投資利得為目標。主要投資策略如下：

1.股票投資策略：基金著重 Bottom-up 由下而上的個股精選策略，運用財務/評價指標，篩選出投資標的，並進一步深入研究個別公司的基本面，最後加上總經景氣循環、市場資金趨勢及金融市場風險進行資產配置，決定基金最佳股票投資組合。其所採取之投資策略如下：

- (1)採用多面向財務/評價指標篩選符合基金核心投資價值標準的投資標的：基金聚焦投資「價值-成長型」企業，主要投資於市場快速成長、獲利能

力佳、企業經營穩健、公司體質健全以及未來市場發展具潛力但目前投資價值被市場低估的標的。運用財務評價量化數據，進行評估、篩選出基金適合投資標的。

(2)由下而上深入研究個別公司的基本面：針對篩選後的投資標的，投資團隊著手由下而上的深入基本面研究，考量產業趨勢、企業競爭力、政府政策走向、公司營收獲利情形、公司財務體質等，選取最佳投資標的。

(3)依經濟循環及金融市場風險決定最適投資組合配置：如同其他新興市場國家，東協國家股市同樣受全球經濟景氣、市場資金流動、金融市場風險等總經金融環境而有股市波動風險，結合團隊總經及金融市場風險評估，決定基金最適股票資產配置。

2.債券部位投資策略：將首選經濟改革成功、快速發展市場，債信評等提升且具潛力之債券為主，包括國家主權債、類主權債、企業債均為投資標的。其所採取之投資策略如下：

(1)「由上而下」(Top Down)的總體經濟研究分析，結合「由下而上」(Bottom-up)的投資標的基本面分析：總體經濟研究分析考量因子包括經濟基本面分析、貨幣政策、資金流向、匯率走向等各面向的市場展望，再加上投資標的產業趨勢、財務、相對利差及信用趨勢等基本面分析，進而彙整而成債券投資建議。

(2)債券資產配置：根據基本面分析後之投資建議，並考量存續期間部位管理、殖利率曲線配置、匯率配置、信用分佈及稅負高低等因子，擬定包括各國家、各信用等級債券及各計價貨幣之投資比重配置，以投資組合收益最適化為目標，進而建立債券投資組合。基金亦會依景氣循環或國際情勢研判各類債券投資收益及風險，例如：當債券信用市場景氣擴張時，市場有較多的意願承擔風險，高收益債券表現可能較為突出，本基金將依債券市場及基金投組現況進行綜合考量後得酌量投資高收益債券，惟目前可投資比重合計不得超過本基金淨資產價值 30%。

(3)投資組合風險管理：針對投資組合的利率風險、信用風險及匯率風險等進行控管，並且持續對投資組合進行檢視、評估及調整。

3.動態資產調整策略：為提升基金操作彈性及投資效率，本基金股票資產之投資採取動態資產調整策略，經由投資團隊之投資決策會議對各種總體經濟指標數據、各項投資標的之基本面或技術面資訊，或依據專業機構所提供全球金融市場之研究報告與相關訊息，進行投資市場景氣或資產強弱性分析，作為本基金股票資產動態調整之依據。經理公司將視股票、債券市場情況，依據集團投資策略會議決議，進行股債比例之動態調整。本基金所投資股票比例不高於本基金淨資產價值百分之九十，且不低于本基金淨資產價值百分之十。原則上，本基金股票資產配置基準水位將介於基金淨資產價值 40%~70%

之間，惟仍會依總體經濟環境及基金投資組合現況彈性調整股債資產配置比重。例如：當經濟景氣處於擴張期，民間消費/企業投資/政府支出活動明顯增長，企業獲利展望佳，則本基金將逐步調高股票投資部位，且不超過 90%；當經濟景氣開始走緩，民間消費/企業投資活動動能缺乏，企業獲利無法進一步顯著提升，本基金投資將逐步降低股票配置，且不超過 70%，並拉高債券及現金配置比重；當經濟景氣步入衰退期，此期間經濟情況開始惡化，消費動能不佳，企業獲利下滑，央行開始降息，實施貨幣寬鬆政策以刺激景氣。此時股票投資部位將降到最低，但不低於 10%，基金增加持債券及現金部位；當經濟景氣轉入復甦期，此期間失業率開始下降，央行降息政策趨緩，企業獲利下修趨緩，市場景氣開始恢復，基金投資將逐步提高股票部位配置，且不低於 40%，同時降低利率敏感度高的債券投資部位。

(二) 基金特色

1. 聚焦於與東協國家相關股債市：

本基金主要投資於東協國家以及受惠於東協經濟體發展之相關產業與企業發展潛力，並著眼以下投資商機，以掌握東協國家相關之投資契機：

(1) 東協國家人均 GDP 快速成長黃金時期

(2) 東協國家豐沛而年輕的人口創造強大的內需市場

(3) 東協龐大的基礎建設需求商機

(4) TPP/RCEP/AEC 多個區域經濟聯盟所帶來的投資市場商機

2. 掌握東協市場高速經濟發展所帶來的資本市場成長契機：

本基金主要投資東協國家及因東協國家經濟增長而受惠的產業包括消費、金融房產、基礎建設、工業、公用、科技通訊服務、能源原物料、醫療及投資團隊推薦之股票、債券等有價證券。基金投資主要在東協地區以及區域聯盟國家中，產業快速成長、企業經營競爭力強、企業價值被低估及固定收益報酬的股債投資標的，提供投資人參與區域增長的各項投資商機。

十一、本基金適合之投資人屬性分析

本基金為平衡型基金，主要投資於與東協國家相關之國外上市櫃股票、債券等有價證券，屬股債平衡之操作投資，依據中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂，基金風險報酬等級訂為 RR4。(風險報酬等級依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」)惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意投資本基金之風險，如：市場信用風險、價格波動風險、匯率波動風險、利率變動風險、交易對手信用風險等。本基金之投資風險請參閱本公開說明書【基金概況/伍、投資風險揭露】之內容。

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」所訂各類型基金之風險報酬等級以下表為原則：

基金類型	投資區域	主要投資標的/產業	風險報酬等級
股票型	全球	一般型（已開發市場）、公用事業、電訊、醫	RR3

基金類型	投資區域	主要投資標的/產業	風險報酬等級
		療健康護理	
		一般型、中小型、金融、倫理/社會責任投資、生物科技、一般科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、基礎產業、其他產業、未能分類	RR4
		黃金貴金屬	RR5
	區域或單一國家(已開發)	公用事業、電訊、醫療健康護理	RR3
		一般型、中小型、金融、倫理/社會責任投資、生物科技、一般科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、基礎產業、其他產業、未能分類	RR4
		黃金貴金屬	RR5
	區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)	一般型(單一國家-臺灣)	RR4
		一般型、公用事業、電訊、醫療健康護理、中小型、金融、倫理/社會責任投資、生物科技、一般科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、基礎產業、黃金貴金屬、其他產業、未能分類	RR5
債券型(固定收益型)	全球、區域或單一國家(已開發)	投資等級之債券	RR2
		高收益債券(非投資等級之債券) 可轉換債券 主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券(複合式債券基金)	RR3
	區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)	投資等級之債券	RR2
		主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券(複合式債券基金)	RR3
		高收益債券(非投資等級之債券) 可轉換債券	RR4
保本型			按基金主要投資標的歸屬風險報酬等級
貨幣市場型			RR1
平衡型(混合型)			依基金之長期核心投資策略，得基於股債比例、投資地區等考量，於RR3至RR5之區間內核實認定風險報酬等級，並應能舉證其合理

基金類型	投資區域	主要投資標的/產業	風險報酬等級
			性
多重資產型			依基金之長期核心投資策略，基於投資比例、投資地區等考量，於 RR3 至 RR5 之區間內核實認定風險報酬等級，並應能舉證其合理性
金融資產證券化型	投資等級		RR2
	非投資等級		RR3
不動產證券化型	全球、區域或單一國家（已開發）		RR4
	區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)		RR5
指數型及指數股票型(ETF)			同指數追蹤標的之風險報酬等級
槓桿/反向之指數型及指數股票型(ETF)			以指數追蹤標的之風險等級，往上加一個等級
組合型基金			依基金之長期核心投資策略，基於投資比例、投資地區等考量，於 RR2 至 RR5 之區間內核實認定風險報酬等級，並應能舉證其合理性
其他型			同主要投資標的風險報酬等級

十二、銷售開始日

本基金經金管會核准或申報生效及中央銀行同意後始得募集，自 105 年 07 月 20 日起開始募集。

十三、銷售方式

本基金之受益權單位由經理公司及基金銷售機構共同銷售之。

十四、銷售價格

(一) 本基金各類型每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付，涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。

(二)本基金每受益權單位之發行價格如下：

1.本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位以面額為發行價格。本基金各類型受益權單位之面額如下：

(1)新臺幣計價受益權單位：每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。

(2)美元計價受益權單位：每受益權單位面額為美元壹拾元。

2.本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值。

3.本基金成立後，部分類型受益權單位之淨資產價值為零者，該類型每受益權單位之發行價格，為經理公司於經理公司網站揭露之銷售價格。前述銷售價格係依申購日本基金新臺幣計價受益權單位之每受益權單位淨資產價值依信託契約第三十條第二項規定所取之該類型受益權單位計價幣別與新臺幣之匯率換算後，乘上基金公開說明書所載該類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率計算。

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

(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肆。

十五、最低申購金額

(一)募集期間：自募集日起至成立日(不含當日)止，申購人每次申購新臺幣計價受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，申購美元計價受益權單位之最低發行價額為美元貳仟元整。但以經理公司任一基金之買回價金或分配收益價金轉申購本基金者，不在此限，惟應以同計價幣別為限，並依相關法令規定辦理。

(二)成立後：本基金之各類型受益權單位數最低申購金額如下：

1.新臺幣計價受益權單位：除經理公司同意者外，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，如採定期定額扣款方式，每次扣款之最低發行價額新臺幣計價受益權單位為新臺幣參仟元整(超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數為限)。

2.美元計價受益權單位：除經理公司同意者外，申購人每次申購之最低發行價額為美元貳仟元整，如採定期定額扣款方式，每次扣款之最低發行價額為美元壹仟元整(超過者，以美元壹佰元或其整倍數為限，惟美元計價受益權單位目前暫時不開放定期定額之申購)。

3.但若申購人以經理公司已發行之其他基金買回價金再投資本基金者，以同計價幣別為限，並依相關法令規定辦理。

十六、經理公司為防制洗錢及打擊資恐而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情況：

(一)客戶如首次辦理申購經理公司(或稱本公司)之基金或委託，對客戶所提供核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查。請客戶依規定提供之檢核項目如下：

1.客戶為自然人：

- (1) 驗證身分或生日：取得附有照片且未過期之官方身分證明文件，如身分證、護照、居留證、駕照等。如對上述文件效期有疑義，應取得大使館或公證人之認證或聲明。客戶為未成年人或受輔助宣告之人時，並應提供法定代理人或輔助人前段所述身分之證明文件。
- (2) 驗證地址：取得客戶所屬帳單、對帳單、或官方核發之文件等。
2. 客戶為法人、團體：
 - (1) 公司設立登記文件、政府核發之營業執照、合夥協議、存續證明等。
 - (2) 公司章程或類似文件。
 - (3) 高階管理人員（得包括董事或監事或理事或總經理或財務長或代表人或管理人或合夥人或有權簽章人，或相當於前述高階管理人員之自然人）之姓名、出生日期及國籍。
 - (4) 具控制權之最終自然人身分辨識及證明文件，本公司得請客戶提供股東名冊或其他文件協助完成辨識。
3. 客戶為信託之受託人者，並須提供下列文件：
 - (1) 信託存在證明文件。如信託之受託人為洗錢防制法第五條第一項列示之金融機構所管理之信託，信託文件得由該金融機構出具之書面替代之，惟該金融機構所在之國家或地區有金融機構防制洗錢辦法第六條第一項第三款但書者不適用。
 - (2) 規範及約束信託之章程或類似文件。
 - (3) 高階管理人員（得包括董事或監事或理事或總經理或財務長或代表人或管理人或合夥人或有權簽章人，或相當於前述高階管理人員之自然人）之姓名、出生日期及國籍。
 - (4) 信託之委託人、受託人、信託監察人、信託受益人及其他可有效控制該信託帳戶之人，或與上述人員具相當或類似職務者之身分，其身分辨識及證明文件。
- (二) 由代理人辦理申購本公司基金或委託者，本公司應依第(一)款第1目第(1)小目要求客戶提供代理人之身分證明文件。
- (三) 客戶申購本公司基金或委託者，如有與客戶提供之基本資料不符，本公司得要求客戶提供財富、資金來源及資金去向等佐證資料。
- (四) 本公司不受理客戶以臨櫃交付現金方式辦理申購基金。另於受理申購本公司基金投資時，對於下列情形，應予拒絕：
 1. 疑似使用匿名、假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體。
 2. 客戶拒絕提供審核客戶身分措施相關文件，但經可靠、獨立之來源確實查證身分屬實者，不在此限。
 3. 對於由代理人辦理之情形，且查證代理之事實及身分資料有困難。
 4. 持用偽造、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者。
 8. 客戶為資恐防制法指定制裁之個人、法人或團體，以及外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體。但依資恐防制法第六條第一項第一款至第三款所為支付不在此限。
 9. 受理申購或委託時，有其他異常情形，客戶無法提出合理說明。
 10. 當被告知依法必須提供相關資料確認身分時，客戶仍堅不提供相關資料。
 11. 強迫或意圖強迫本公司員工不得將確認紀錄、交易紀錄憑證或申報表格留存建檔。
 12. 意圖說服本公司員工免去完成該交易應填報之資料。
 13. 探詢逃避申報之可能性。
 14. 急欲說明資金來源清白或非進行洗錢。
 15. 堅持交易須馬上完成，且無合理解釋。
 16. 客戶之描述與交易本身顯不吻合。
 17. 意圖提供利益於本公司員工，以達到本公司提供服務之目的。
- (五)本公司辦理基金申購作業時應遵守前述事項，但如有相關法令修正者，依最新法令規定辦理。

十七、買回開始日

本基金各類型受益權單位之受益憑證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

(一) 受益人短線交易應支付之買回費用：

若受益人持有本基金各類型受益憑證未滿七個日曆日(含)且申請買回受益憑證時該基金業已成立者，應支付買回價金之 0.01%之買回費用；新臺幣計價受益權單位之買回費用不足 1 元者不予收取，滿 1 元以上者以四捨五入方式計算至新臺幣「元」；美元計價受益權單位之買回費用不足 0.01 元者不予收取，滿 0.01 元以上者以四捨五入方式計算至美元「分」。

(二) 本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之壹，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。

除上述應支付之短線交易買回費用外，本基金目前其它買回費用為零。

十九、買回價格

除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(指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面、電子資料或其他約定方式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。)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。

二十、短線交易之規範及處理

為避免受益人「短線交易」頻繁，稀釋本基金之獲利，以致影響長期持有之受益人權益，本基金不歡迎投資人進行短線交易。從事短線交易者，須支付買回價金

之 0.01% 作為買回費用。買回費用併入本基金資產。所謂「短線交易」是指受益人自申購日起算第 7 個日曆日(含)內申請買回者，但按事先約定條件之電腦自動交易投資、定時定額投資、同一基金間轉換者，不在此限。

舉例說明：

星期 一	星期 二	星期 三	星期 四	星期 五	星期 六	星期 日
		7/6 day1 申 購 日	7/7 day2	7/8 day3	7/9 day4	7/10 day5
7/11 day6	7/12 day7 買 回 日	7/13 day8	7/14 day9	7/15 day10	7/16 day11	7/17 day12

某甲於 100/7/6 購入 A 基金 3,000 單位，但於 100/7/8 即申請買回 2,000 單位，此舉即抵觸「短線交易」規範，故該筆買回價金將被扣除部份費用，如下：

(若 A 基金於 100/7/12 之淨值為 20 元)

原應獲取之買回價金： $20 \times 2,000 = 40,000$

需扣除之短線交易費用： $20 \times 2,000 \times 0.01\% = 4$ (此筆金額將納入 A 基金資產中)

實際獲得之買回價款： $40000 - 4 = 39996$ (如有跨行匯費須另外扣除)

***因 7/12 為申購之第 7 個日曆日，故需支付短線交易之費用，若客戶於 7/13 起申請買回者，則毋須支付。**

二十一、基金營業日之定義

(一)營業日：指本國證券市場交易日。但本基金投資比重達本基金淨資產價值 30%(含)以上之主要投資所在國或地區之證券交易市場遇例假日或發生重大且非預期之事件而休市停止交易時，不在此限。

(二)自本基金成立日後，經理公司應依本基金營業日認定標準及本基金投資比重達淨資產價值一定比例之主要投資所在國或地區之休假日情形，於每會計年度之 3、6、9、12 月之 15 日(含)前於經理公司網站公告本基金次一季之基金營業日。

(三)臨時性假日

「臨時性假日」係指本基金投資比重達淨資產價值一定比例之主要投資所在國或地區如因颱風、天災或其他不可抗力之因素，致該市場主要交易所所有下列情事者而被認定為本基金臨時性假日者，即為非基金營業日，經理公司應於知悉該等情事起兩個營業日內於經理公司網站公告。

1. 若主要交易所宣佈該日全天停止交易，即適用「臨時性假日」之處理原則。
2. 若主要交易所宣佈停止開盤，但可能視情況恢復交易，可先行啟動「臨時性假日」之預備機制；惟之後若其恢復交易，該日仍視為該市場之正常營業日，不適用「臨時性假日」之處理原則。
3. 若該交易所當日為正常開盤，但其後因臨時性之狀況停止交易(提早收盤)，仍視同該日為該市場之一般營業日，不適用「臨時性假日」之處理原則。

原則。

二十二、經理費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點陸（1.6%）之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但本基金自成立之日起屆滿三個月後，除信託契約第十四條第一項第七款規定之特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證、債券、其他固定收益證券及屬於債券或固定收益證券性質之不動產證券化商品之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。

二十三、保管費

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

二十四、是否分配收益

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

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」及其他有關法令之規定，在國內外募集並投資中華民國境內及國外有價證券之證券投資信託基金。本基金之經理及保管，均應依「證券投資信託及顧問法」、「證券投資信託事業管理規則」、「證券投資信託基金管理辦法」、「證券交易法」及其他相關法規辦理，並受金管會之管理監督。

本基金之募集經金管會 105 年 6 月 8 日金管證投字第 1050021539 號函同意生效；本基金募集所涉及資金之匯出、匯入，經中央銀行 105 年 6 月 16 日台央外伍字第 1050021607 號函同意。

二、證券投資信託契約關係

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

(二) 本基金之存續期間為不定期限；信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

三、追加募集者，應刊印該基金成立時及歷次追加發行之情形

本基金為首次發行。

參、經理公司及基金保管機構之職責

一、經理公司之職責

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

公司應對本基金負損害賠償責任。(有關經理公司之權利、義務與責任，詳見本公開說明書之【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

基金保管機構及國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。(有關基金保管機構之權利、義務與責任，詳見本公開說明書之【證券投資信託契約主要內容】壹拾壹之說明)

肆、基金投資

一、投資基本方針及範圍

請參閱本公開說明書【基金概況/壹、基金簡介/九、基本投資方針及範圍簡述】之說明。

二、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、基金經理人同時管理其他基金者，應揭露所管理之其他基金名稱及所採取防止利益衝突之措施

(一)投資之決策過程：分投資分析、投資決定、投資執行及投資檢討四步驟。

1.投資分析：

(1)投資決策會議：

例行晨會：研究分析及投資管理單位，於晨會報告國內外總體經濟訊息、商品市場訊息、國際股市、債市及匯市分析、國內外政治經濟動態、利率走勢分析等，供基金經理人參考。

投資會議：研究分析及投資管理單位，就全球經濟趨勢及總體金融商品概況，審視基金投資組合進行資產配置，訂定基金之投資策略，提供基金經理人作為投資之依據。

(2)基金投資分析報告：

研究人員依據公司定期或不定期之投資決策會議之投資決策、各種總體經濟指標數據、各項投資標的之基本面或技術面資訊，或依據專業機構所提供全球金融市場之研究報告與相關訊息，進行分析研判工作，作成「投資分析報告」，完成後送交複核人員審核，事後轉呈權責主管核閱。該步驟由報告人、複核人員及權責主管負責。

2.投資決定：

基金經理人依據投資分析報告之建議及投資會議指導之方向，並考量各項條件及其他相關因素後綜合判斷，決定投資標的、金額等事項，並作成「投資決定書」，經複核人員審核，呈權責主管核閱。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

3.投資執行：

交易人員應依據基金經理人開立之「投資決定書」內容，執行每日有價證券之交易，並將投資決定書之執行情形記載於投資執行表中，交易員於完成後之投資執行表簽章後，再經複核人員及權責主管簽核。

4.投資檢討：

基金經理人應依其操作之基金，每月分析其操作績效，製作成「投資檢討報告」，經部門主管覆核，並呈權責主管簽核。

(二)運用基金從事證券相關商品交易決策過程交易決策作業流程分為交易分析、交易決定、交易執行、交易檢討等四步驟。

1.交易分析

研究員撰寫證券相關商品交易報告書，載明交易理由及交易條件等項目，並詳述分析基礎、根據及建議，本步驟由從事證券相關商品交易報告書撰寫人、複核人員及或權責主管負責。

2.交易決定

基金經理人依據從事證券相關商品交易報告書作成交易決定書，並交付執行；本步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

3.交易執行

交易員依據交易決定書執行交易，作成交易執行紀錄，本步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。

4.交易檢討

從事證券相關商品交易檢討報告；本步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(三)基金經理人之姓名及主要經(學)歷：

姓名：江函謙

學歷：英國艾斯特大學 財務投資研究所

現任：元大投信環球市場投資部專業襄理 2020/6/1 ~迄今

主要經歷：

元大投信環球市場投資部高等專員 2019/3/12~2020/5/31

富邦人壽國外固定收益部資深專員 2017/8/21~2019/3/11

美商摩根大通銀行全球證券保管部襄理 2013/3/1~2016/6/19

資格：本基金之基金經理人符合證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則之規定，並已接受期貨選擇權等證券相關商品交易之在職訓練。

權限：基金經理人應依相關投資會議、分析報告，在遵照信託契約之規定及相關法令規範下運用本基金，依據基金投資目標填具投資決定書，再依公司之核決權限完成覆核後，交付執行之。基金經理人不得違反證券投資信託基金管理辦法及信託契約之規定。

(四)最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

基金經理人	任期		備註
	起	迄	
江函謙	2019/07/01	-	
陳泰旭	2018/08/20	2019/06/30	

陳泰旭	2018/03/31	2018/08/19	核心經理人
吳昱聰	2017/02/16	2018/03/30	核心經理人
黃湘惠	2016/08/01	2017/02/15	核心經理人
毛宗毅	2016/08/01	2017/02/15	協管經理人

(五)本基金經理人同時管理之其他基金名稱及所採取防止利益衝突之措施：

無，本基金經理人無同時管理之其他基金。

三、經理公司運用基金，將基金之管理業務複委任第三人處理者，應敘明複委任業務情形及受託管理機構對受託管理業務之專業能力

無，本基金由本公司自行操作管理。

四、經理公司運用基金，委任國外顧問投資公司，其提供基金顧問服務之專業能力

無，本基金無委任國外顧問投資公司。

五、基金運用之限制

(一)經理公司應依有關法令及信託契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：

- 1.不得投資於結構式利率商品、未上市、未上櫃股票或私募之有價證券。但以原股東身分認購已上市、上櫃之現金增資股票或經金管會核准或申報生效承銷有價證券，不在此限；
- 2.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；
- 3.不得為放款或提供擔保，但符合證券投資信託基金管理辦法第十條之一規定者，不在此限；
- 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.投資於任一上市或上櫃公司股票(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證及公司債(含次順位公司債、可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；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；
- 9.本基金投資認購(售)權證或認股權憑證總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之五；
- 10.投資於任一上市或上櫃公司股票(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證所表彰之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一上市或上櫃公司股票

(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證所表彰之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十。惟認購權證、認股權憑證與認售權證之股份總額得相互沖抵(Netting)，以合併計算得投資之比率上限；

- 11.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；
- 12.投資於任一上市或上櫃公司承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之一；
- 13.經理公司所經理之全部基金，投資於同一次承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之三；
- 14.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；
- 15.除投資於指數股票型基金受益憑證外，不得投資於市價為前一營業日淨資產價值百分之九十以上之上市基金受益憑證；
- 16.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；投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、證券交易市場交易之反向型 ETF、商品 ETF、槓桿型 ETF 之比例，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
- 17.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；
- 18.委託單一證券商買賣股票金額，不得超過本基金當年度買賣股票總金額之百分之三十，但基金成立未滿一個完整會計年度或金管會另有規定或命令者，不在此限；
- 19.投資於經理公司經理之基金時，不得收取經理費；
- 20.不得轉讓或出售本基金所購入股票發行公司股東會委託書；
- 21.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；
- 22.投資任一銀行所發行股票及金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一銀行所發行金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十；
- 23.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；
- 24.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；

- 25.投資於任一創始機構發行之股票、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；
 - 26.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；
 - 27.投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數，不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之百分之十；
 - 28.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；
 - 29.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；
 - 30.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，及其所發行之股票、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；
 - 31.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信託受益證券；
 - 32.本基金投資於大陸地區證券市場之有價證券應依相關法令規定辦理；
 - 33.不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值；
 - 34.不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。
- (二) 前款第 5 目所稱各基金，第 10 目、第 13 目及第 17 目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 24 目及第 25 目不包括經金管會核定為短期票券之金額。
- (三) 第(一)款第 8 目至第 13 目、第 15 目至第 18 目、第 21 目至第 25 目及第 27 目至第 30 目規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
- (四) 經理公司有無違反本項第(一)款各目禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本項第(一)款禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。

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：

(一)國內部份：

本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應依證券投資信託事業管理規則第二十三條規定及金管會 100 年 4 月 28 日金管證投字第 1000014214 號令辦理，其情形如下，上述法令如嗣後有變更或修正者，從修正

後之規定辦理：

- 1.依證券投資信託事業管理規則第二十三條規定，經理公司行使本基金持有股票之投票表決權，除法令另有規定外，經理公司應指派經理公司人員代表為之。且應基於受益人之最大利益，且不得直接或間接參與該股票發行公司經營或有不當之安排情事。
- 2.經理公司行使本基金持有股票之投票表決權得依公司法第一百七十七條之一規定，以書面或電子方式行使之。
- 3.經理公司依下列方式行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權者，得不受證券投資信託事業管理規則第二十三條第一項所定「應由證券投資信託事業指派本事業人員代表為之」之限制：
 - (1)指派符合「公開發行股票公司股務處理準則」第三條第二項規定條件之公司行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權者。
 - (2)經理公司所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部證券投資信託基金合計持有股份未達一百萬股者，經理公司得不指派人員出席股東會。
 - (3)經理公司除依第(1)款規定方式行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權外，對於所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份達三十萬股以上或全部證券投資信託基金合計持有股份達一百萬股以上者，於股東會無選舉董事、監察人議案時；或於股東會有選舉董事、監察人議案，而其任一證券投資信託基金所持有股份均未達該公司已發行股份總數千分之五或五十萬股時，經理公司得指派經理公司以外之人員出席股東會。
- 4.經理公司所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份未達一千股者，得不向公開發行公司申請核發該基金持有股票之股東會開會通知書及表決票，並得不行使該基金持有股票之投票表決權。但其股數應計入前述第 3 項第(2)款及第(3)款之股數計算。
- 5.經理公司依第 3 項規定指派符合「公開發行股票公司股務處理準則」第三條第二項規定條件之公司或依前述第 3 項第(3)款規定指派經理公司以外之人員行使本基金持有股票之投票表決權，均應於指派書上就各項議案行使表決權之指示予以明確載明。
- 6.經理公司有從事出借股票之基金持有股票遇有公開發行公司召開股東會者，應依經理公司「借券業務管理作業程序」辦理。
- 7.經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，不得轉讓出席股東會委託書或藉行使基金持有股票之投票表決權，收受金錢或其他利益。
- 8.經理公司不得轉讓或出售基金所購入股票發行公司股東會委託書，經理公司出席基金所持有國內股票之發行公司股東會前，應將行使表決權之評估分析作業，並應就出席股東會行使表決權，表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果作成書面紀錄，循序編號建檔，至少保存五年。

(二)國外部份：

本基金所投資之國外股票上市或上櫃公司召開股東會，因考量經濟及地理因素，

經理公司原則上將不親自出席及行使表決權，如有必要可委託本基金國外受託基金保管機構代理基金出席股東會，由國外受託基金保管機構代表出席該股東會暨行使表決權。

七、基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法：

(一)投資於國內之基金者：

1.處理原則及方法：

- (1)經理公司應依據本基金所投資之基金信託契約或公開說明書之規定行使表決權，並基於受益人之最大利益，支持本基金所投資之基金經理公司所提之議案。但本基金所投資之基金經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。
- (2)經理公司不得轉讓或出售本基金所投資之基金受益人會議表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員或其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

2.作業流程：

經理公司應將本基金所投資基金經理公司之受益人會議開會通知書之作業流程為：

(1)受益人會議開會通知書：

- A.經理公司接獲本基金所投資之基金受益人會議開會通知書後，應立即通知權責單位(操作單位)。
- B.依法令規定得不指派或指派人員代表出席該基金受益人會議行使表決權。
- C.開會前需將表決票整理並附其清單交權責單位(操作單位)主管勾選議案，並於清單上蓋章表示完成此項作業。

- (2)作成書面記錄：受指派人員代表本基金出席所投資之基金受益人會議後填具出席受益人會議報告表，循序編號建檔並至少保存五年，上開書面記錄應記載表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果。

- (3)本公司受指派人員不得對外透露本基金所投資基金投票內容之相關訊息。

- (4)經理公司之董事、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投資之基金受益人會議委託書，或藉行使持有該基金受益人會議之表決權而收受金錢或其他利益。

(二)投資於國外之基金者：

1.處理原則及方法：

- (1)本基金國外受託保管機構於接獲海外基金之受益人會議通知時，會以傳真或電子方式即時告知基金經理人，並由基金經理人決議及簽章後，再傳真或電子方式回覆國外受託保管機構委由其執回該外國基金管理機構；如受益人會議有重大議題需親自出席行使表決權者，國外受託保管機構亦會經基金經理人指示後代表本基金出席該受益人會議行使表決權，以盡力維護受益人之權益。

(2)作業流程

A.國外受託保管機構收到海外基金之受益人會議開會通知及表決票後，即告知基金保管機構及經理公司，並將相關資料通知經理公司。

B.經理公司比照國內之處理原則行使表決權，由基金經理人決議及簽章後，傳真或電子回覆基金保管機構及國外受託保管機構，並委由國外受託保管機構執回表決票或出席該基金之受益人會議，以行使表決權。

八、主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

(詳附錄二)

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

(一)本基金不投資新興產業。

(二)不動產證券化商品(REITs)市場概況：

美國國會在 1960 年代創立 REITs，主要目的是為了讓所有投資人都有辦法投資大型具收益性的不動產，故在資產證券化上的發展較世界各國早，在過去的十年當中，美國 REITs 所募集之資本已從 900 億美元上升到超過 3000 億美元，奠定了 REITs 在全球不動產證券化市場中的地位。

目前美國發行的 REITs 計有 1,100 檔上下，市值超過 1 兆美元，其中有超過 225 檔在美國的 NYSE、AMEX、NASDAQ 等地上市，另外約有 50 多檔的 REITs 向 SEC 申報註冊但是未上市。其餘皆為未上市且未申報的 REITs。

REIT 的種類分法有很多種，若以持有資產和收益來源分類，可分為持有貸款的抵押權型 MREITs、權益型 EREITs、和混合型 Hybrid，目前美國大多數的 REITs 都是權益型。早期美國只有抵押權型(Mortgage REITs)，信託公司持有的資產是由對商辦和住宅的抵押債權所組成，收益來源則自本金及利息。權益型(Equity REITs)持有的資產即為不動產本身，收益來源為增值及租金收入等等。權益型 REITs 早期受到持有者和經營者不能相同的規範，較未引起市場的興趣。然而此限制隨著 1986 年的稅改解除，REITs 被允許可自行管理其不動產，管理和擁有資產可以垂直整合成一間公司，也開創了 90 年代中期世紀性的 IPO 風潮。

美國並無配息發放之相關規定，惟依美國國內稅法規定所提供的優惠，信託公司可從公司應稅所得中扣除發放給股東的股利，故有相當的誘因使 REITs 業者將分配率提升至 90% 以上。贖回則是依照各公司規定，惟已上市者流通性較高。設有贖回期的，多在一年上下。

在美國要成為合格的不動產投資信託公司，必須要符合美國國內收入法 (Internal Revenue Code) 的規定，才能享有相關的稅務優惠：

- 1.須將當年度的課稅收入(taxable income)的 90% 以上發放股利，其中至少 10% 為現金。
- 2.須投資不動產、房貸、其他的 REIT、現金、或政府證券達 75% 以上。
- 3.來自租金、利息、還有資產銷售收益的收入達 75% 以上。
- 4.股東須超過 100 人，且任 1~5 人持股不能超過 50%。

與亞洲各國的 REITs 或相關的地產基金規範不太相同的是，美國並未禁止 REITs 從事不動產開發，另外，若是著眼在公司型態的話，美國型態像是一家公司，股東可以遵從和享有所有公司的相關規範與權益。

亞洲國家 REITs 處於起步階段，因亞洲地區經濟成長力道超越美國，將使得亞洲地區證券化商品未來走勢呈現一片欣欣向榮。亞洲國家大都集中在 2000-2005 年通過證券化商品發展條例，雖發展期間較短，但仍預期有愈來愈多證券化商品掛牌上市，亦持續吸引市場資金投入亞洲證券化商品市場。亞洲國家 2006-2015 年市場規模以高達 10% 的年複合成長。

台灣自民國 92 年 7 月公布「不動產證券化條例」以來，REITs 市場開始逐步發展，REITs 按規定限以投資或運用於已有穩定收入之不動產、已有穩定收入之不動產相關權利、其他受託機構或特殊目的公司依不動產證券化條例或金融資產證券化條例發行或交付之受益證券或資產基礎證券、條例規定不動產投資信託基金閒置資金之運用範圍或其他經主管機關核准投資或運用之標的。台灣以 REITs 為銷售的產品主要可分為二類，第一類為直接投資 REITs，第二類是以不動產證券化商品為投資標的 REITs 共同基金。民國 94 年，國泰、富邦及新光這三家大型金控公司各推出旗下首支 REITs，分別命名為「國泰一號」REITs、「富邦一號」REITs、及「新光一號」REITs，皆是以商辦、商務住宅等混合型為主。目前台灣證券交易所掛牌上市的 REITs 共有七檔，除了上述三檔外，還有包含富邦二號、國泰二號、圓滿一號、樂富一號等，值得注意的是台灣 REITs 在 2018 年後開始受到重視，2018 年 3 月金管會研議修正不動產證券化條例，考慮擴大「不動產」的定義，將公共建設納入不動產證券化基金可投資標的，例如太陽能電廠、離岸風電、高速公路等，希望進一步吸引壽險資金或其他機構法人投資。2018 年 5 月金管會預告修正不動產證券化條例第 6 條、第 8 條及第 9 條之解釋令，為了活絡不動產投資信託，將簡化海外不動產投資程序，以利國內 REIT 前往海外不動產市場尋找投資報酬率較高的標的。

新加坡於 1999 年 5 月即通過 REITs 之相關法制架構，管理不動產投資信託之運行，新加坡的 REITs 與亞洲各國不同之處為：投資標的可為非新加坡當地的資產；REITs 本身也可以是非新加坡當地的信託公司。根據新加坡交易所的介紹，REITs 之主管機關係新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore, MAS)，相關規範則係該局所發布的集體投資計畫準則(Collective Investment Schemes)所包含之房地產基金指引(property fund guidelines)。新加坡首支 REITs 是由新加坡最大地產商凱德集團將旗下四座知名商場組合成 CapitaMall Trust 上市，惟當時公開發行之情形不甚熱烈，直至後來將該檔基金之價格調低、配息率調升後於 2002 年 7 月重新上市，才得到市場的認同，自此新加坡 REITs 呈現持續成長的趨勢，過去 5 年，新加坡新增約 10 檔 REITs，至今已成為亞洲第二大 REITs 市場，僅次於日本。新加坡目前有許多 REITs 和不動產信託可供選擇，總計有 44 檔，遍佈不同的產業，在投資地區上，也不只有投資新加坡的房地產，有不少 REITs 都在多國投資，甚至有些房地產原本就在別的國家，卻選擇在新加坡 IPO，例如：Manulife US REITs 的不動產都是在美國的辦公大樓、Lippo Malls Indo Retail Trust 的不動產都是在印尼的購物中心、Capitaland Retail China Trust 的不動產都是在中國的購物中心。雖然大多數的 REITs 所持有的不動產還是在新加坡，但近年來非新加坡的比重正持續上升。

香港於 2003 年立法開放 REITs，2005 年香港第一檔 REITs 領匯房產基金(現

已更名為領展房地產投資信託基金)上市後，同年陸續有泓富產業信託、越秀房產信託基金等兩檔基金上市，一度掀起 REITs 認購熱潮。根據香港發布的「房地產投資信託基金守則」的定義，香港房地產投資信託基金是以信託方式組成，而主要投資於房地產項目的集體投資計畫，有關基金旨在向持有人提供來自房地產的租金收入回報。房地產投資信託基金透過出售基金單位獲得的資金，會根據組成文件加以運用，以在其投資組合內維持、管理及購入房地產。

目前香港不動產證券化商品只有「不動產投資信託」(REITs)，其相關法令並未准許 REITs 之發行。香港交易所上市的 REITs 超過 10 檔，每檔擁有不同類型的收租物業，其中以領展房地產投資信託基金市值最大，占香港 REITs 總市值近 50%。依據香港證監會法令，未規定 REITs 需發放固定報酬率與派息日期，但須定期派息一次，而不動產投資信託的發行券商須於各財政期間，向基金單位持有人分派不少於其可分派收入(除稅後淨收入)90%的金額。此項規定可提供投資人較佳保障。

中國政府在 2002 年開始對 REITs 展開研究，只是發展緩慢。近年來，隨著市場環境的改善及監管部門的大力支持，中國的 REITs 市場開始步入全新發展階段，2015 年，在中國證監會及深圳市等政府部門的支持下，中國首支公募 REITs-鵬華前海萬科 REITs 啟動發行，該檔 REITs 為封閉式基金。2017 年，中國首支銀行間類 REITs-興業皖新閱嘉一期房地產投資信託基金(REIT)發行，之後，類 REITs 產品成為中國交易所 ABS 市場的一個常規品種，發行規模超過 700 億人民幣，未來保守估計有價值約 2.5 兆美元房地產可以在中國進行證券化，市值估計將高達 4,000-6,000 億美元，實現後將成為亞太地區最大市值 REITs 市場。2019 年公募 REITs 首批試點產品推出，第一批試點城市包括北京、上海、廣州、深圳以及雄安和海南等；底層資產方面，長租公寓、基礎設施資產、公共服務設施資產、經營性物業以及證監會認可的其他資產等都為選項。

泰國在房地產的投資發展為時未久，近年才從泰國交易所獨立出一個 PFUND 的分類，專門容納這類封閉型共同基金。可以公開發行的地產基金(PFPO)是第一類的地產互助基金，並且在泰國交易所掛牌上市。PFPO 成立的主要目的是為了從公眾手裡募集資金然後投資到可產生收益的地產資產（比如辦公樓，服務設施和工業廠房等）。在 2012 年下半年，泰國的證監會發佈了新類型的地產信託基金，即地產投資信託(REIT)，用於代替 PFPO。REIT 的成立提供了一個更加現代化的工具，在很多方面與 PFPO 差異較大，其提供了更多的靈活性和設置了較少的限制條件。PFPO 只是一個法律上的結構，而 REIT 是一個信託基金，其持有的資產的權益可以由受託人持有。REIT 比 PFPO 有更多的優勢，比如 REIT 可以投資境外資產，且如果其評級達到投資級別，則其資產負債率可以達到 60%。在 REIT 進行 IPO 過程中，單位證券持有人數量至少要在 250 個以上，掛牌之後，持有人數量至少要在 35 個以上。以前的地產項目所有者和相關聯方在每一層出售的單位證券總數中佔比不得超過 50%。在現行的 SEC 的法規中，對於境外投資者在 REIT 中的占股比例沒有明確要求。但是如果 REIT 機構投資了不止一處地產項目，那麼境外投資者在 REIT 中所佔的最高比例就是根據相關法律規定，境外投資者在相關資產中所能佔有的最高權益比例，在每一層結構中，至少有 15%的股份比例

由公眾投資者持有。REIT 中至少 75%的淨資產要投資在可產生收入的地產項目上，當進行境外投資時，對於所投資的地產項目類型沒有限制，但是與非法和不道德的業務相關聯的地產項目是不允許投資的。REIT 機構可以投資正在建設中的項目（與綠色領域相關聯的項目），但是該類項目的規模不得超過淨資產的 10%，RM 在作出投資決策之前，必須要進行項目可行性研究和盡職調查，資產併購和處置的價格要以評估價格為基礎確定，項目也必須每兩年進行一次重新評估。從 2016 年 4 月 16 日起，倘若 REIT 機構的附屬子公司也遵守 REIT 投資的監管要求，則由 REIT 機構至少持股 99%以上的附屬子公司可以幫助 REIT 機構進行間接投資。

(三)資產證券化商品(MBS/ABS)市場概況：

金融資產證券化源於美國 1970 年代對住宅抵押貸款(mortgage loan)的證券化。1970 年代時，美國購屋者獲取購屋資金之主要來源為住宅抵押貸款，時值二次大戰後的嬰兒潮湧入美國中西部，並進入購屋年齡，對於購屋資金有強烈需求，而當地提供抵押貸款的儲貸機構(Savings and Loans)，已無法充分滿足當時市場的需求，紛紛向政府及東部的金融機構求援。美國華爾街的投資銀行業發展出房貸證券化的做法，在 1970 年首度發行房貸轉付證券(Mortgage Pass Through, MPT)，正式開展了金融資產證券化的序幕。

在 1980 年代初期，美國房市復甦，使抵押房貸需求激增。此時，由於投資人對 MPT 的需求已經飽和，於是，聯邦住宅抵押貸款公司(Federal Home Loan Mortgage Corporation, FHLMC；或稱為 Freddie Mac)將包裝好的抵押貸款以多重組(multiple class)的方式發行出售，使產品更多樣化，更能吸引不同投資期限的投資人，稱為房貸擔保證券(Collateralized Mortgage Obligation, CMO)。由於 CMO 成功吸引了不同投資目的的投資人，使不動產抵押貸款基礎證券(Mortgage-Backed Securities, MBS)的市場急速擴張。

目前世界各國發展的金融資產證券化商品種類繁多，依其標的資產類型可分為上述兩大類，即分別為不動產抵押貸款基礎證券(Mortgage-Backed Securities, MBS)及資產基礎證券(Asset-Backed Securities, ABS)。其中 MBS 係指以不動產抵押貸款為標的資產者，其又分為住宅抵押貸款基礎證券(Residential Mortgage Backed Securities, RMBS)及商業不動產抵押貸款基礎證券(Commercial Mortgage Backed Securities, CMBS)。住宅抵押貸款基礎證券(RMBS)與商業不動產抵押貸款基礎證券(CMBS)在現金流結構方面十分類似，但在借款人、貸款方式、抵押品等方面存在差異。在提前償還風險方面，住宅抵押貸款基礎證券(RMBS)到期前任何時候都可以提前償還，但商業不動產抵押貸款基礎證券(CMBS)附有閉鎖期、利息補償等多種提前償還保護措施。另，由於商業活動的不確定性高於購買住宅，故商業不動產抵押貸款的違約率比住宅抵押貸款要高。至於以其他資產做為證券化標的之商品，均稱為 ABS，抵押貸款基礎證券的巨大成功，吸引銀行業對更多基礎資產來做為證券化標的。從發行量及存量來看，信用卡 ABS 與汽車 ABS 是狹義 ABS 中的主要成分。

以美國為例，金融資產證券化的技巧廣泛應用的結果，使得證券化商品的市場規模大增，占整體固定收益市場比率近三分之一，與其他固定收益商品相比，如公司債(Corporate Bonds)、聯邦政府公債(Treasury)、貨幣市場工具、聯邦機構

債券（Fed Agencies Bonds）、市政公債（Municipal Bonds）等相較，在規模上有過之而無不及。而根據同一時間的統計，在美國，整體證券化市場的分布，仍以不動產抵押貸款的相關證券規模最大，約占七成五左右。

2009 年金融海嘯後，政府開始量化寬鬆其中也包含回購 MBS，2020 年新冠病毒疫情在 3 月重創美國經濟，其中抵押貸款 REITs(mortgage REITs、抵押貸款不動產投資信託)成了市場股災危機的震央，抵押貸款 REITs 借進短期資金，購買期限較長的不動產抵押貸款證券(MBS)。此類 REITs 從短期借貸成本和抵押貸款支付利率的利差取得利潤，通常會使用槓桿提高報酬，疫情讓金融市場上沖下洗，短期借貸成本飆高，讓 REITs 跌破槓桿水位，被迫求售債券加劇價格跌勢，也使提供 REITs 融資的銀行，不願接受用抵押貸款債券作為擔保發出融資追繳令，至少有三檔抵押貸款 REITs(Invesco Mortgage Capital、New York Mortgage Trust、AG Mortgage Trust)無力補足資金，股價跳水，還有兩檔相關 ETN(指數投資證券，UBS ETRACS Monthly Pay 2x Leveraged Mortgage REIT ETN Series B、UBS ETRACS Monthly Pay 2x Leveraged Mortgage REIT ETN Series A)下市。

疫情讓美國經濟急凍，估計抵押貸款 REITs 持有約 5,000 億美元的抵押貸款擔保債券，約佔整體市場的 5%，估計如果美國經濟在整個夏季或更長時間內保持關閉，多達 30% 的美國住房貸款者（約 1500 萬家庭）可能會無法償還貸款，為此 FED 取消原本計畫每月購入 2,000 億美元的住宅房貸 MBS，表明將無限制購買，並要增購商業機構 MBS。另外美國國會的經濟刺激方案規定，那些因疫情失去收入的借款人可以申請延期還貸 180 天，在這期間不會受到違約罰款，也不會影響個人信用記錄。

十、本基金因外匯收支所從事之避險交易，其避險方式如下：

- (一)經理公司得於本基金成立日起，就本基金外幣資產，依善良管理人之注意義務從事遠期外匯或換匯交易之操作，以規避外幣之匯兌風險。經理公司得以換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避匯率風險，如基於匯率風險管理及保障投資人權益需要而處理本基金匯入及匯出時，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。
- (二)本基金於從事前項所列交易之操作時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，嗣後如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

十一、多幣別計價基金應注意事項：

- (一)本基金受益權單位係以新臺幣及美元作為計價貨幣。本基金各類型每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付，涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。
- (二)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。

(三)經理公司辦理有關轉申購涉及人民幣以外之不同外幣兌換時，兌換流程及匯率採用依據如下：

不適用。經理公司尚未開放受益人申請同一基金或不同基金之不同外幣計價受益權單位之轉換。(如美元計價受益權單位轉換為澳幣計價受益權單位)

伍、投資風險揭露

本基金係以分散投資風險、確保基金之安全，以誠信原則及專業經營方式，將基金資產投資於中華民國及外國有價證券。惟風險無法因分散投資而完全消除，所投資有價證券價格漲跌及其他因素之波動將影響本基金淨資產價值之增減，且最大可能損失達原始投資金額。下列為可能影響本基金之潛在投資風險：

一、類股過度集中或投資區域過度集中之風險

本基金以中華民國及國外有價證券為投資標的，並以投資於與東協國家相關之有價證券為主，由於各產業有時可能因為產業的循環週期或非經濟因素影響而導致價格出現劇烈波動，將使得本基金投資之有價證券在短期內出現較大幅度之波動，故可能會有類股過度集中之風險，經理公司雖可透過投資證券相關商品進行避險操作，但並不表示風險得以完全規避。

二、產業景氣循環之風險

本基金投資之各產業因景氣循環位置不同，某些產業有較明顯之產業循環週期，受到產業景氣循環波動特性的影響，當整體產業景氣趨向保守時，相關企業盈餘及成長性將因此受到抑制，連帶本基金投資地區之股市的表現隨產業景氣收縮而向下修正，將可能影響本基金淨資產表現。

三、流動性風險

本基金投資地區包含成熟市場及新興市場國家，由於東協國家大多係屬新興市場國家，因其市場機制沒有以開發市場健全，且成交量可能遠低於經濟發展成熟國家之證券交易市場，若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，或政經環境較不穩定，投資該地區之流動性風險無法完全避免。

四、外匯管制、匯率變動及利率變動之風險

(一)外匯管制風險：

本基金主要投資之國家或地區可能受國際或地區性政經情勢變化、實施外匯管制或所投資之當地政府法令而限制，致使投資資金無法變現或無法匯回，形成外匯管制風險，將造成本基金無法處分資產或支付買回款項。另外由於本基金亦得投資於大陸地區及香港等地，中國大陸對於外匯管制上較已開發國家嚴格。投資中國大陸有價證券，除應事先須取得登記許而外，資金之匯入匯出均採事先核准制，且須向指定之金融機構辦理，故而在資金匯入匯出較其他已開發國家而言，有較多限制，且當地主管機關在必要時亦可能會有限制或控制資金匯入匯出，故而本基金投資大陸地有價證券仍可能會有資金無法即時匯回之風險。香港地區則無外匯管制。

(二)匯率變動風險：

1.本基金投資必須每日以新臺幣計算本基金之淨資產價值，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。經理公司雖得以換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避匯率風險，但不表示該風險得以完全規避。

2. 本基金包含新臺幣計價級別與美元計價級別，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。另，投資人尚須承擔匯款費用且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。

五、投資地區政治、經濟變動之風險

本基金所投資地區之政治、社會或經濟情勢變動，包括海外市場政治、社會之不穩定局勢、台灣與他國間的外交關係、海外各國經濟條件不一(如通貨膨脹、國民所得水準、國際收支狀況、資源自足性)等，均可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，進而影響本基金淨值之漲跌。本基金將儘量分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。

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：

交易對手對於現在或未來之現金流量無法履行交割義務之風險，該項風險之大小取決於交易對手的履約能力。本基金於承作交易前已慎選交易對手，針對其背景和風險承受能力等進行審核，並以全球知名合法之金融機構為主要交易對象，交易流程亦要求遵守各國政府法規規定，藉由以上方式降低交易對手之信用風險，但不表示風險得以完全規避。

(二)保證機構之信用風險：

本基金可投資符合一定信用評等之保證機構所擔保之票券或債券，但保證機構是以金融機構為擔保而發行的有價證券，容易因金融機構的逾放或呆帳比率過高時，發生信用風險。

七、投資結構式商品之風險

無，本基金無投資於結構式商品。

八、其他投資標的或特定投資策略之風險：

(一)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。本基金將以審慎態度評估發行人債信，以避免可能的風險。

(二)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。

(三)投資無擔保公司債之風險：無擔保公司債雖有較高之利息，但因無擔保債權，可能面臨發行公司債信降低或無法償付本息之信用風險。

- (四)**可轉換公司債之信用風險**：本基金亦得投資可轉換公司債，可轉換公司債兼具股權與債權之特性，其價格亦受股價之波動外，具有一般債務證券面臨發行公司無法完全清償的信用或違約風險，其他包括利率變動以及流動性的風險。
- (五)**投資於高收益債券或點心債券之風險**：「高收益債券」係指信用評等較低之國家或企業或機構所發行，但支付較高利息之債券來吸引投資人。由於債券信用評等較低，因此違約風險較高，且對利率變動的敏感度甚高。尤其在經濟景氣衰退期間，稍有可能影響償付能力的不利消息，則此類債券價格的波動可能較為劇烈，易受利率風險、信用違約風險之影響。故涉及投資高收益債券之基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，進而影響基金之淨值，造成基金淨值之波動。此外，本基金可能投資人民幣計價的點心債券，其債券發行人或人民幣匯率易受中國政經情勢或法規變動影響，較已開發國家變動劇烈，且點心債券市場發行規模也相對較小，因此，本基金投資於該等債券，存在流動性風險、價格波動較劇烈、政治及社會情勢不明朗因素及貨幣管制等風險。
- (六)**投資於美國 Rule144A 債券之風險**：由於美國 Rule144A 債券發行機構財務及營運資訊揭露相對較不透明，其債券並非針對一般投資大眾所設計，僅限於風險承受能力較佳及具專業判斷能力之特定規模以上的機構投資者才能進行交易，因而被歸類為私募商品，也因為非一般大眾可進行交易，使得 Rule144A 債券流動性相對受限，因此當市場波動劇烈時，本基金可能面臨流動性風險。
- (七)**投資受益證券或資產基礎證券之風險**：受益證券或資產基礎證券，係以「金融資產證券化」為基本架構而發行。有資產支持之債務證券(ABS)、不動產抵押貸款(MBS)，最主要的風險為利率風險、債信風險、再投資風險及流動性風險。資產證券化商品相較其他固定收益商品而言，再投資風險較高，因為證券化商品所對應的資產是一般的借款人(如房貸戶)的借款(如房屋貸款)，當利率下滑時，借款人有權利提前將借款償還，當借款人提前清償時，證券投資人亦將提前獲得給付，如此投資人即將承受再投資之風險(reinvestment risk)，此風險即為提前還款風險(Prepayment Risk)。而全球各個國家或地區經濟體系之消費與投資狀況、就業所得與支出、利率等，都可能影響消費者的購屋意願、借貸能力等，進而影響資產證券化商品的市場供需，可能對基金之投資區域及投資標的造成直接或間接影響。
- (八)**不動產資產信託受益證券之風險**：不動產資產信託受益證券係將不動產或其相關權利切割為個別之受益證券，以債權方式，由受託機構支付本金與利息予投資人，其類似於債券，旨在獲取固定收益，投資門檻較高；其發行金額，本金持分、收益持分、受償順位等受益內容，皆影響受益證券之投資風險。其中受償順位直接影響持有人權益，可能有清償不足之風險。而利率風險、借款人的違約風險與不動產供過於求之風險及不動產證券化商品之個別營運放款銀行等亦為不動產資產信託受益證券之風險。
- (九)**投資不動產投資信託受益證券之風險**：
- 1.**違約風險**：所代表的資產信用風險過大或品質不良，債務人拖欠償還本息，導致投資人無法回收原先預期的債權。

2. **提前還款風險(再投資風險)**：提前還本將使得不動產抵押貸款證券投資人每期收到的現金流量不確定，可能被迫提前收回現金，當市場利率滑落之時，將會使投資收益率不如預期。

(十)投資指數股票型基金 (Exchange Traded Fund, ETF)、反向型 ETF、槓桿型 ETF 及商品 ETF 之風險：

- 1.ETF 係證券交易所掛牌交易之基金，其買賣價格以市場撮合的買賣成交價為準而非傳統基金以基金淨值為買賣價格，而 ETF 成交價格易受股市走勢及市場供需影響而與 ETF 淨值產生折溢價風險。另外，ETF 次級市場交易量若不足，可能影響本基金買賣該 ETF 之交易，故本基金亦需承擔 ETF 次級市場交易流動性風險。
- 2.反向型 ETF 與槓桿型 ETF 係以交易所掛牌買賣方式交易，其中反向型 ETF 係以獲取和指數反向變動報酬，而槓桿型 ETF 以獲取和指數正向或反向變動的一倍以上報酬為主，當追蹤的指數變動，反向型 ETF 及槓桿型 ETF 價格也會波動，影響基金淨值。
- 3.商品 ETF 為追蹤原物料、金屬、能源及農作物等特定商品指數的 ETF，透過持有大量對應商品的現貨，或是使用衍生性商品的方法來追蹤商品的現貨價格。因此商品價格波動度相對較大，而以衍生性商品的方法來追蹤商品的現貨價格，亦存在追蹤誤差(Tracking error)之風險。

(十一)投資期貨信託基金之風險

期貨信託基金從事之期貨或選擇權交易具有低保證金之財務槓桿特性，在短期間內可能產生極大的利潤或損失，使得本基金淨值產生波動。

(十二)認購(售)權證或認股權憑證之風險：因其係為具有高槓桿特性之商品，交易特性與一般股票不同，本基金從事認購(售)權證或認股權憑證交易前應詳細分析認購(售)權證或認股權憑證之履約價格與標的證券市價之關係，以及是否具履約價值，並評估認購(售)權證或認股權憑證價格之合理性，以降低認購(售)權證或認股權憑證交易之風險。認購(售)權證或認股權憑證投資風險如下：

1. **信用風險**：認購(售)權證或認股權憑證是一種權利契約，發行人若財務狀況不佳可能無法履約，故投資時應慎選發行人，避免信用風險。
2. **時間風險**：認購(售)權證或認股權憑證價格含內在價值(標的股票市價－履約價格)及時間價值(權證市價－內在價值)，愈接近認購(售)權證或認股權憑證到期日，認購(售)權證或認股權憑證的時間價值愈小。
3. **價格波動風險**：認購(售)權證或認股權憑證具有高槓桿的投資效益，認購(售)權證或認股權憑證價格受到標的股價波動之影響，且認購(售)權證或認股權憑證之漲(跌)幅係依據標的證券股價漲(跌)幅來計算，因此認購(售)權證或認股權憑證價格波動風險大。

(十三)投資海外存託憑證之風險：

1. **與表彰標的證券相關聯之風險**：海外存託憑證是一種用以表彰標的證券所有權之有價證券，因此海外存託憑證之價格通常會隨標的證券市場波動。然而此關連並非絕對相關，而且投資海外存託憑證之風險除本身之風險外，尚包括其轉換成證券的風險。

2. **匯兌風險**：如有海外存託憑證需轉換成標的證券時，或有與其標的證券以不同貨幣計價而產生之匯兌風險。
3. **即時資訊取得落後之風險**：海外存託憑證發行機構並無義務於海外存託憑證交易市場揭露其公司重大訊息，因此，海外存託憑證之市場價值可能無法立即反映重大訊息之影響。
4. **不易正確估計投資價值之風險**：發行海外存託憑證的公司，在國外與海外存託憑證發行地之兩地設價通常有所差異，海外存託憑證若發行量較少時，股價通常較高，因而投資人在評估海外存託憑證的合理本益比時，可能給予較高倍數造成高估股價的風險。

(十四)投資特別股股票之風險：

特別股股票是股票的一種。相對於普通股而言，特別股股票在股利分配順序方面較普通股優先，通常按事先約好的股息率發放。特別股股票股東通常並不擁有投票權，但卻擁有優先分配公司盈餘的權力，在公司清償資產時，特別股股票股東請求清償的權利僅次於債權人但卻優於普通股股東。特別股股票沒有投票權，升值潛力較普通股低。但特別股股票的波動亦較普通股低，因為普通股的價格可能會因公司的盈利，投資者信心和經濟因素大幅波動。特別股股票的價格則受利率影響較大，但利率的變化通常並不迅速。除此之外，亦有特別股股票過了指定日期後，被發行人收回以及可轉換成普通股之其他風險產生。

九、從事證券相關商品交易之風險

本基金為管理有價證券價格變動風險之需要，得利用經金管會核准之證券相關商品之交易，從事避險交易或增加投資效率，惟若經理公司判斷市場行情錯誤，或證券商品與本基金現貨部位相關程度不高，縱為避險操作，亦可能造成本基金損失。投資人須瞭解期貨、選擇權以及信用違約交換市場可能會有流動性不足的風險。

(一)期貨交易之風險：

1. **基差風險**：即現貨與期貨價格差異，將造成避險之誤差。
2. **價格風險**：期貨波動幅度通常因突然之大量買或賣單使價格劇烈變動，相對於現貨市場有較高的價格波動風險。
3. **槓桿風險**：以保證金作為履約的擔保，槓桿倍數約10~20倍。
4. **轉倉風險**：近月期貨到期需轉倉至遠月期貨時，若近月與遠月期貨價格並不一致，即產生轉倉風險。

(二)選擇權交易之風險：

期貨選擇權、指數選擇權、個股選擇權與認購(售)權證交易之共同風險：

1. **Delta之風險**：選擇權價格受標的物價格的變動影響，若價格變動方向與選擇權部位之Delta方向不一致時，選擇權部位將產生虧損。
2. **Gamma之風險**：當標的價格波動時，Delta值也會跟著變動，此種因價格變動造成Delta變動所引起的風險即為Gamma風險，Gamma越大將對選擇權賣方部位不利。
3. **Rho之風險**：利率變動將對選擇權部位產生影響，但子基金交易部位多屬近月，在短期利率變動不大下，此項利率所產生之風險相對較小。

4.Theta之風險：時間之經過會造成選擇權買方部位價值減少而產生虧損。

5.Vega之風險：波動性與選擇權之價格成正相關，若持有期間波動率變大，將對選擇權賣方不利；反之，若波動率變小，則對選擇權買方不利。

十、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險

無，本基金不從事借入或借出有價證券之交易。

十一、其他投資風險

(一)基金流動性風險：本基金如遇眾多投資人同時大量贖回，致使基金於短時間內需支付的買回價金過鉅，因此，本基金可能會有延緩給付買回價金之可能。

(二)投資大陸地區之相關風險：

1.大陸地區政治、經濟及社會風險

大陸地區股市為相對封閉的市場，大陸地區主管機關對股市政策的改變對股市影響程度巨大。投資人應了解大陸地區仍為一開發中的新興市場國家，其法律及監管架構仍持續發展中，故對於境外投資者而言需承受大陸地區法律上有一定程度不明朗之風險。此外，大陸地區持續進行的多項經濟改革其規格雖前所未有，但仍未進入驗收階段或有被修改或調整之空間，而該等修改或調整對大陸證券市場不一定是正面的影響。因此，大陸地區政治、經濟及社會政策之改變都可能對本基金投資產生不利的影響。

2.大陸 A 股交易額度風險

經理公司得以合格境外機構投資者(QFII)資格及交易額度或在法令允許前提下透過中、港股票市場交易互聯互通機制 (如滬港通、深港通等)或其他法令許可方式為本基金進行大陸地區A股交易，故大陸地區對QFII或中、港股票市場交易互聯互通機制相關的政策或法令規定如有任何改變或限制，都可能對本基金於大陸A股市場投資造成影響。例如：依大陸地區QFII制度之規定，QFII的A股交易額度需由國家外匯管理局核發，若本基金投資A股市場金額超過本公司獲准的QFII額度時，則需再向大陸國家外匯管理局申請追加QFII額度，新額度核發之前，本基金A股交易將受到限制；而就追加的額度，大陸國家外匯管理局並不一定保證能取得。此外，若本公司QFII資格或QFII額度被取消，或本基金A股投資額度可能因任何原因被縮減，也會影響本基金於大陸A股市場之交易。而依目前中、港股票市場交易互聯互通機制之規定，香港證券交易市場投資大陸A股之交易額度仍採每日限額控管機制，故基金如透過中、港股票市場交易互聯互通機制的管道進行大陸A股市場投資，仍需承擔市場交易額度控管的風險。此外，大陸地區主管機關對資金流動採取限制及控制資金匯入匯出的政策。而本基金於大陸地區投資之匯兌交易亦可能會受到不確定性所影響，不確定性包括政府政策、稅項、貨幣匯回限制以及其他相關法律或規定的發展。

3.投資資金流動性風險

投資大陸地區之有價證券，資金之匯入匯出均採事先核准制，且當地主管機關在必要時，將採取限制及控制資金匯入匯出的政策。而本基金匯兌交易亦可能會受到不確定性所影響，不確定性包括政府政策、稅項、貨幣匯回限制以及其他相關法律或規定的發展。

4.大陸稅務風險

依據目前大陸地區相關稅法規定，大陸官方得對非大陸居民企業就源自大陸投資所得收入徵收稅款。雖然大陸官方目前仍未實際就買賣 A 股所賺取的資本利得徵收預扣稅，但本基金仍依將大陸稅務政策進行相關資本利得稅之撥備(如有)(註：根據中國財稅〔2014〕79 號公文通知，自 2014 年 11 月 17 日起，QFII 或 RQFII 從 A 股交易所得的收益將獲豁免徵收企業所得稅，但該豁免將不適用於 QFII 或 RQFII 於 2014 年 11 月 17 日前進行的交易所產生的資本增值。)，而本基金淨值將於扣除本基金實際及預撥之各項稅款後所計算得出的。投資人應注意大陸國家稅務部門最終實際施行與 A 股交易相關的稅務政策及稅率，甚至可能溯及既往徵收相關稅款，大陸國家稅務部門最終公佈的實際適用稅率可能高於或低於本基金所撥備的預繳稅款，相關稅款如有不足時，仍應由本基金資產負擔，故本基金投資仍需承擔來自中國稅務政策改變之風險。

5.利用中、港股票市場交易互聯互通機制(如滬港通、深港通等)的管道交易 A 股之投資風險

(1)交易限制之風險：

- A.中、港股票市場交易互聯互通機制之交易為人民幣跨境投資，並設置每日額度上限之總量管理。因此當股票交易量觸及總額度或每日額度限制時，基金 A 股交易將會受到限制並可能因此造成交易延遲、委託失敗等情況。
- B.提前撥券之限制：依中國法規之規定，投資者賣出股票前帳戶內應有足夠之股票，否則大陸地區證券交易所將拒絕該標的之賣出，故香港聯交所將就其參與者(股票經紀)的股票賣盤進行交易前檢查，以確保並無賣超之情況，為此，透過交易所或保管銀行提供庫存查核機制，可能會對交易人提出需提前撥券之要求，惟本基金均已採用香港交易所的優化前端監控機制之 SPSA 帳戶進行交易，故尚無提前撥券之風險。
- C.投資 A 股限制：依中國法規之規定，透過中、港股票市場交易互聯互通機制之管道僅可買賣中國證監會核准的 A 股股票(即並非所有的 A 股均可交易)且對海外投資者投資單一 A 股股票設有持股比重的限制，因此當基金交易單一 A 股比重超過法規限制時，可能面臨無法再買入或被迫處分超限部位。

(2)交易日差異之風險：由於中、港股票市場交易互聯互通機制只有在中國及香港市場均為交易日及兩地市場的銀行於相關結算日同時營業日時才會運作。因此有可能出現中國為正常交易日，而香港卻不能買賣 A 股的情況，故基金需承擔因交易日差異使基金無法進行 A 股買賣時而產生的 A 股價格波動風險。

(3)複雜交易產生之營運及操作風險：中、港股票市場交易互聯互通機制之運作需要相關市場交易所及市場參與者資訊系統的運作，倘若相關系統未能妥善運作，則會中斷兩地市場通過機制進行的交易，將可能影響到基金進行大陸 A 股之交易。此外，股票交易係透過中、港兩地之結算機

構間之相互作業完成進跨境交易的結算及交割，故若任一方結算機構有違約之情況時，均可能對整體股票市場交易產生影響。如違約方為中國結算機構，則可能影響基金 A 股交割作業或衍生需向中國結算機構追討股票或交割款項之風險。

(4) **不受中、港相關投資者保護或賠償保障之風險**：香港與大陸地區雖都有相關投資者賠償或保護基金保障等相關機制，然目前相關機制並未適用於中、港股票市場交易互聯互通機制所涉及的 A 股交易，因此基金透過此管道交易 A 股時需承擔相關的交易所風險。

(5) **交易對手之風險**：基金需委託證券商進行滬股通 A 股交易，交易過程尚牽涉到中港兩地證券交易所及其相關機構(如：中、港兩地結算機構)之作業，如有任一交易對手發生違約或違反相關法令規定之情事時，均會使基金承擔相關的交易所風險。

(6) **法規遵循之風險**：中、港股票市場交易互聯互通機制同時受到中國及香港兩地證券監管單位所訂定之實施細則規管，相關的法令規定可能隨時更新或改變，亦不保證相關交易機制不會有暫停交易、強制賣出或廢除之情況，因此基金 A 股交易需隨時因應中、港最新規定進行必要之調整。

(三) **FATCA 法規遵循之相關風險**：美國政府於 102 年 1 月 17 日發布外國帳戶稅收遵循法(Foreign Account Tax Compliance Act, FATCA)之施行細則，要求外國金融機構(以下稱「FFI」)承擔向美國國稅局辨識、申報及扣繳美國人帳戶資料之義務，並自 103 年 7 月 1 日起分階段生效實施。美國政府為免 FFI 不與之簽署相關協議或未遵守 FATCA 規定，故明訂對不簽署相關協議或未遵守 FATCA 規定之 FFI 須就投資美國收益及其他收益中徵收 30% 之扣繳稅。因本基金為 FATCA 所定義的 FFI，故為免基金遭受美國國稅局徵收 30% 之扣繳稅，基金已完成 FATCA 協議簽署成為遵循 FATCA 之 FFI。故此，基金為履行 FATCA 遵循義務，將要求投資人或受益人配合提供相關身份證明文件以確認其美國課稅地位，投資人或受益人並應了解，在國內法令允許及 FATCA 遵循範圍內，經理公司可能需向相關之國內外政府單位或稅務機關進行受益人資訊申報。此外，基金自身雖已完成簽署 FATCA 相關協議，但仍可能因投資人或受益人未配合提供所需身份證明文件或提供資料不正確、不完整；或基金之業務往來對象或交易對手有未遵循 FATCA 規定之情事等因素而使基金遭受美國國稅局徵收 30% 之扣繳稅之風險，而任何美國預扣稅款未必可獲美國國稅局退還；及為遵循 FATCA 相關規定，基金依 FATCA 規定及國內法令允許之前提下，可能對投資人或受益人交易提出之要求包括但不限於：(1) 拒絕申購；(2) 強制受益人贖回或拒絕贖回；(3) 自受益人持有基金之款項中預扣相關稅款。投資人或受益人應了解本基金所承擔來自遵循或不遵循美國 FATCA 法規所承擔之扣繳稅務風險。

陸、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

柒、申購受益憑證

一、申購程序、地點及截止時間

- (一) 本基金受益權單位之申購，應向經理公司或其指定之基金銷售機構辦理申購手續，申購之程序依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理，並繳付申購價金。投資人申購受益權單位時，應填妥申購書(加蓋登記印鑑)、首次申購經理公司系列基金前應加填開戶書蓋妥印鑑並檢具身分證明文件(如申購人為法人機構，應檢具法人登記證明文件或公司登記證明文件；如為外國法人，係指經當地國我駐外單位驗證，或由當地法院或政府機構出具證明或經當地國法定公證機關驗證並經我國駐外單位認證之法人資格證明)。再次申購者免附前述之證明文件，申購書備置於經理公司、基金銷售機構之營業處所。
- (二) 1.經理公司受理受益憑證申購之截止時間為每營業日下午 4:00 前以電子交易方式(註)或下午 4:30 前以書面或傳真書面方式辦理申購手續，其他由經理公司委任之基金銷售機構另訂之受理申購申請截止時間依其自訂規定為準，惟不得逾每營業日下午 4:30。除能證明投資人係於截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。(註)電子交易方式指網際網路及利用電子媒介傳遞之交易。惟暫無受理本基金美元計價受益權單位以交易帳戶委託扣款方式之申購申請，其開放受理時間本公司將另行公告。
- 2.如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量，以公告之方式，調整截止時間。惟截止時間前已完成申購手續之交易仍屬有效。
- (三) 未於收件截止時間完成辦理申購者，或申購款未於申購當日匯入或存入基金之指定專戶者，該筆申購當日無效。
- (四) 對於所有申購本基金之投資人，經理公司應公平對待之，不得對特定投資人提供特別優厚之申購條件。
- (五) 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。
- (六) 受益人申請經理公司同一基金或不同基金之不同計價幣別受益權單位間之轉申購，經理公司辦理有關轉申購涉及不同外幣兌換時，兌換流程及匯率採用依據如下：
- 不適用。(經理公司尚未開放受益人申請同一基金或不同基金之不同外幣計價受益權單位間之轉申購，因此尚無涉及不同外幣兌換時之兌換流程及依據之匯率情形。)

二、申購價金之計算及給付方式

(一) 申購價金之計算

- 1.本基金無論其類型，每受益權單位之申購價金均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。
- 2.本基金每受益權單位之發行價格如下：
 - (1)本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位以面額為發行價格。
 - A.新臺幣計價受益權單位：每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。
 - B.美元計價受益權單位：每受益權單位面額為美元壹拾元。
 - (2)本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑

證每受益權單位淨資產價值。

(3) 本基金成立後，部分類型受益權單位之淨資產價值為零者，該類型每受益權單位之發行價格，為經理公司於經理公司網站揭露之銷售價格。前述銷售價格係依申購日本基金新臺幣計價受益權單位之每受益權單位淨資產價值依信託契約第三十條第二項規定所取之該類型受益權單位計價幣別與新臺幣之匯率換算後，乘上基金公開說明書所載該類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率計算。

3. 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。
4. 本基金各類型受益憑證之申購手續費，實際適用費率由經理公司依基金銷售策略作適當之調整，申購人可於本公司網站查詢，但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肆，本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產。

(二) 申購價金之給付方式

1. 本基金受益權單位之申購價金，應於申購當日以匯款、轉帳、郵政劃撥或基金銷售機構所在地票據交換所接受之即期支票、本票、銀行匯票或郵政匯票支付，並以上述票據之兌現日為申購日；如上述票據未能兌現者，當日申購無效。申購人於付清申購價金後，無須再就其申購給付任何款項。
2. 投資人申購以新臺幣計價之受益權單位，申購價金應以新臺幣支付；申購以美元計價之受益權單位，申購價金應以美元支付；涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。
3. 申購人應於申購當日將基金申購書件交付經理公司並由申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶。投資人透過基金銷售機構以特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付基金銷售機構。除下列 4. 及 5. 情形外，經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。
4. 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申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，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者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
5. 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申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳外幣申購款項時，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，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
6. 受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉

入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。轉申購基金相關事宜悉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及中央銀行規定辦理。

三、受益憑證之交付

- (一) 經理公司首次交付本基金之受益憑證為本基金受益憑證發行日。本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- (二) 本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。
- (三) 本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。

四、經理公司不接受申購或基金不成立之處理

(一) 不接受申購之處理

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) 本基金不成立時之處理

1. 本基金於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值新臺幣參億元整。本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自確定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之利息，按基金保管機構新臺幣活期存款利率計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入；美元計價受益權單位之利息，按基金保管機構美元活期存款利率計算至美元「分」，不滿壹分者，四捨五入。
2. 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) 本基金各類型受益權單位之受益憑證自成立日起九十日後，始得受理買回申請。
- (二) 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，所需之文件如下：
 1. 身分證明文件。
 2. 買回申請書(受益人應加蓋登記於經理公司之印鑑，如係留存簽名者，應加具簽名)及買回收件手續費(至經理公司買回者，免收買回收件手續費)。
 3. 委任書(受益人委託他人代理者，應提出表明授權代理買回事宜之委任書；前述委任書，受益人應加蓋登記於經理公司之印鑑，如係留存簽名者，應加具簽名)。

(三) 受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但除經理公司同意者外，美元計價受益權單位每次請求買回之受益權單位數不得低於壹佰單位，且美元計價受益權單位買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹佰單位者，不得請求部分買回。

(四) 1.買回截止時間：經理公司受理受益憑證買回申請之截止時間為每營業日下午4:30前以書面資料或於每營業日下午4:00前以電子交易方式辦理買回手續，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。

(註 1)其他由經理公司委任之基金銷售機構另訂之受理買回申請截止時間依其自訂規定為準，惟不得逾每營業日下午4:30。

(註 2)電子交易方式指網際網路及利用電子媒介傳遞之交易。惟暫無受理本基金美元計價受益權單位之電子交易買回申請，其開放受理時間本公司將另行公告。

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

(五)對於所有買回本基金之投資人，經理公司應公平對待之，不得對特定投資人提供特別優厚之買回條件。

二、買回價金之計算

(一) 除本基金信託契約另有規定外，本基金各類型受益權單位每受益權單位之買回價格以買回日(指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面、電子資料或其他約定方式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)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) 買回費用

1.本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之壹，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。

2.短線交易買回費用：若受益人持有本基金未滿七個日曆日(含)且申請買回受益憑證時本基金業已成立者，應支付買回價金之萬分之一(0.01%)之買回費用，但按事先約定條件之電腦自動交易投資、定時定額交易、同一基金間轉換者，不在此限；新臺幣計價受益權單位之買回費用以四捨五入方式計算至新臺幣「元」；美元計價受益權單位之買回費用以四捨五入方式計算至美元「分」。買回費用應併入本基金資產。經理公司對受益人收取短線交易買回費用，應公平對待所有受益人。

3.除上述應支付之短線交易買回費用外，本基金目前其它買回費用為零。

(三) 受益人向經理公司委任基金銷售機構申請辦理本基金受益憑證買回事務時，基金銷售機構得就每件買回申請酌收不超過新臺幣伍拾元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用，買回收件手續費不併入本基金資產。經理公司得因成本增加調整之。

三、買回價金給付之時間及方式

(一) 除信託契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證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其所申請買回之受益權單位計價幣別給付之。

- (二) 如有後述五、所列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。

四、受益憑證換發

本基金各類型受益憑證係採無實體發行，不印製實體受益憑證，故不換發受益憑證。

五、買回價金延遲給付之情形

- (一) 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信託契約第十七條第四項第四款所訂之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

- (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所、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易；
2. 通常使用之通信中斷；
3. 因匯兌交易受限制；
4. 有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

- (三) 前述第(一)項及第(二)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格，應向金管會報備之。

- (四) 本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依信託契約第三十一條規定之方式公告之。

六、買回撤銷之情形

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

七、本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款之規定

- (一) 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規

定：

- 1.借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之基金保管機構。
- 2.為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。
- 3.借款產生之利息及相關費用由基金資產負擔。
- 4.借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
- 5.基金借款對象為基金保管機構或與經理公司有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。
- 6.基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。

(二)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。

玖、受益人之權利及費用負擔

一、受益人應有之權利內容包括：

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

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

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

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

(三) 受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。

(四) 除有關法令或信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

(一) 受益人應負擔費用之項目及其計算(詳見附表一)

【附表一】本基金受益人負擔之費用評估表

項目	計 算 方 式 或 金 額
經理費	經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點陸(1.6%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但本基金自成立之日起屆滿三個月後，除信託契約第十四條第一項第七款規定之特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證、債券、其他固定收益證券及屬於債券或固定收益證券性質之不動產證券化商品之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。
保管費	按本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

項目	計 算 方 式 或 金 額
申購手續費	每受益權單位發行價格之4%乘以申購單位數，實際適用費率由經理公司依基金銷售策略及基金銷售機構之規定作適當之調整。
買回費用	本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之壹，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。 除短線交易買回費用外，本基金目前其它買回費用為零。
短線交易買回費用	若受益人持有本基金未滿七個日曆日(含)且申請買回受益憑證時本基金業已成立者，應支付買回價金之萬分之一(0.01%)為短線交易買回費用。
買回收件手續費	由基金銷售機構辦理者，每件新臺幣伍拾元，但至經理公司申請買回者免收。
召開受益人會議費用(註一)	預估每年新臺幣壹佰萬元。但並非每年固定召開，若未召開受益人會議，則無此費用。
其他費用(註二)	本基金應負擔之費用尚包括但不限於為取得或處分本基金資產所生之直接成本及經紀商佣金、證券交易手續費等必要費用及本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用、訴訟或非訴訟費用、清算費用等。

(註一)：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定發生。

(註二)：依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用及向金融機構辦理短期借款之費用；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、金融機構間匯款及結算系統、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；向金融機構辦理短期借款之利息、設定費、手續費或其他相關費用及其他信託契約規定本基金應負擔之費用等。

(二) 受益人應負擔費用之給付方式

申購手續費及買回收件手續費於申購、買回時另行支付，買回費用(含短線交易買回費用)、掛號郵費、匯費等費用於申請買回時自買回價金扣除，其餘項目均由本基金資產中支出。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

有關本基金之賦稅事項準用修正後財政部(81)台財稅字第 811663751 號函、(91)台財稅字第 0910455815 號令、102 年 6 月 25 日所得稅法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人之稅務責任，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。

(一) 所得稅

依 102 年 6 月 25 日所得稅法修正案規定，本基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得，及受益憑證持有人申請買回受益憑證之價格減除成本後之所得，非屬綜合所得稅課稅範圍，故免納所得稅。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 投資於各投資所在國或地區之資產及其交易所產生之各項所得，均應依各投資所在國或地區有關法令規定繳納稅款。

(五) 本基金依所得稅法第3條之4第6項、財政部96.4.26台財稅字第09604514330號函、101.12.13台財稅字第10104656530號函及107.03.06台財際字第10600686840號函之規定，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相關之稅務事宜，向經理公司登記所在地之轄區國稅局申請按基金別核發載明我國居住者之受益人持有受益權單位數占該基金發行受益權單位總數比例之居住者證明，以符「避免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定」之規定，俾保本基金受益人權益。如為因應國稅局或外國稽徵機關審核之要求或查核所需，經理公司並得檢具受益人名冊(內容包括受益人名稱、身分證統一編號或營利事業統一編號、地址、持有受益權單位數等資料)供其查核。

四、 受益人會議有關事宜

(一) 召開事由

1. 有下列情事之一者，經理公司或基金保管機構應召開本基金受益人會議，但信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：
 - (1) 修正信託契約者，但信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。
 - (2) 更換經理公司者。
 - (3) 更換基金保管機構者。
 - (4) 終止信託契約者。
 - (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、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、命令或信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。
2. 前項自行召開受益人會議之受益人，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰基準受益權單位數占提出當時本基金已發行在外基準受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且

其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。

(三) 決議方式

1. 受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。
2. 受益人會議之決議，應經持有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。但如決議事項係有關特定類型受益權單位之事項者，則受益人會議僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：
 - (1)更換經理公司或基金保管機構；
 - (2)終止信託契約；
 - (3)變更本基金種類。

(四) 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。

壹拾、 基金之資訊揭露

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

(二) 經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：

1. 前款規定之事項。
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. 每週公布基金投資產業別之持股比例、基金投資組合、從事債券附買回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. 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。
9. 其他重大應公告事項(如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事)。

二、資訊揭露之方式、公告及取得方法

(一) 對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

1. 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子方式為之。受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司、基金保管機構或清算人依信託契約規定送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。
2. 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站，或其他依金管會所指定之方式公告。

經理公司所選定的公告方式如下：

(1)公告於公開資訊觀測站者(網址：<https://mops.twse.com.tw>)：

※本基金之財務報告。

※本基金之公開說明書。

(2)公告於經理公司網站(網址：<https://www.yuantafunds.com>)：

※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。

※本基金之公開說明書。

※本基金營業日。

(3)公告於中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站者(網址：<https://www.sitca.org.tw>)：

※本基金信託契約修正之事項。

※經理公司或基金保管機構之更換。

※本基金信託契約之終止及終止後之處理事項。

※清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。

※召開受益人會議之有關事項及決議內容。

※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。

※每週公布基金投資產業別之持股比例、基金投資組合、從事債券附買回交易之前五名往來交易商交易情形。

※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。

※本基金暫停及恢復計算買回價格事項。

※經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。

※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。

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

(二) 通知及公告之送達日，依下列規定：

1. 依前款第 1 目方式通知者，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. 依前款第 2 目方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。

3. 同時以第 1、2 目所示方式送達者，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) 本條第一項第(二)款第 3 目或第 4 目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。

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：

元大證券投資信託股份有限公司 元大新東協平衡證券投資信託基金 淨資產總額明細表 20200930				頁 單	1 位：新台幣百萬元
項 目	證券市場名稱	金 額	佔淨資產 百分比%		
受益憑證		4	0.88		
存託憑證		4	0.76		
股票		0	0.00		
上市股票		256	53.94		
上櫃股票		0	0.00		
承銷中股票		0	0.00		
股票合計		260	54.70		
債券		0	0.00		
上市債券		0	0.00		
上櫃債券		169	35.54		
未上市上櫃債券		0	0.00		
債券合計		169	35.54		
短期票券		0	0.00		
利率交換		0	0.00		
銀行存款		33	6.94		
其他資產減負債後之淨額		9	1.94		
淨資產		475	100.00		

(二)投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者：

股票名稱	證券市場 名稱	股數(千 股)	每股市價(新 台幣元)	投資金額(新 台幣百萬元)	投資比率 (%)
Bank Central Asia Tbk PT	上市股票	176	53.05	9	1.97
TIME dotCom Bhd	上市股票	130	84.12	10	2.31
PPB Group Bhd	上市股票	76	133.19	10	2.14
Dialog Group Bhd	上市股票	300	26.71	8	1.69
DBS Group Holdings Ltd	上市股票	30	424.71	13	2.77
Wilmar International Ltd	上市股票	134	93.86	12	2.65
Ascendas Real Estate Investment Trust	上市股票	111	69.11	7	1.63
Capitaland Mall Trust	上市股票	177	41.17	7	1.54
Airports of Thailand PCL	上市股票	160	52.08	8	1.76
PTT PCL	上市股票	261	29.5	7	1.62
Hoa Phat Group JSC	上市股票	173	33.17	5	1.21
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	上市股票	21	230.28	4	1.03

(三)投資單一債券金額占基金淨資產價值百分之一以上者：

債券名稱	證券市場 名稱	投資金額(新台幣 百萬元)	投資比率 (%)
QNBK5.1	上櫃債券	33	7.05
INDONESIA GOVERNMENT 7% 05/15/2022	上櫃債券	24	5.15
INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 03/15/2024	上櫃債券	21	4.47
INDONESIA GOVERNMENT 7% 09/15/2030	上櫃債券	19	4.14
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.25% 02/14/2026	上櫃債券	17	3.7
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 07/01/2023	上櫃債券	22	4.8
GLP PTE LTD 3.875% 06/04/2025	上櫃債券	15	3.16
ADANI PORTS AND SPECIAL 4% 07/30/2027	上櫃債券	14	3.07

(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：

109年9月30日

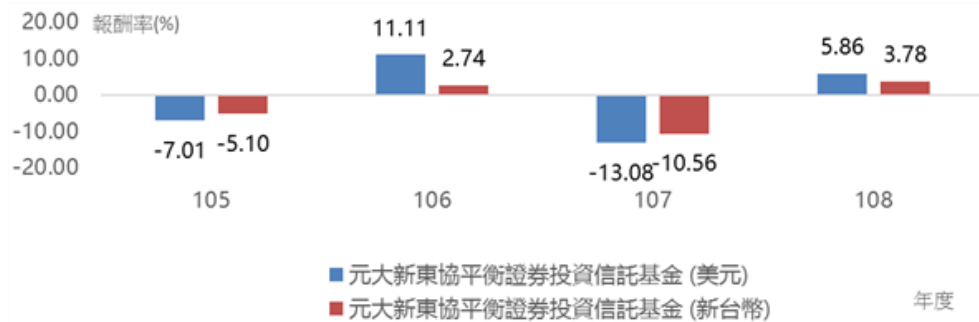
(一)最近十年度每單位淨值走勢圖 (本基金成立於105年8月1日)



(二)最近十年度各年度基金分配收益之金額：

無(本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。)

(三)最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：



註:105 年度計算期間：105/08/01 (基金成立日)-105/12/31；資料來源:Lipper

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

(本基金成立於105年8月1日)

項目/期間	累計報酬率(%)—新臺幣	累計報酬率(%)—美元
最近三個月	-3.88	-2.14
最近六個月	5.39	9.43
最近一年	-18.71	-13.40
最近三年	-22.36	-19.22
最近五年	N/A	N/A
最近十年	N/A	N/A
自基金成立日起算	-25.70	-19.34

資料來源：Lipper。

(註)依金管會規定，基金淨資產價值累計報酬率之計算公式為：

$$TR = \frac{ERV}{P} - 1$$

TR：基金評估期間之累計報酬率

P：評估期間期初受益人投資本基金之金額(如含銷售費用者應予扣除)

ERV：評估期間期末受益人買回本基金所得之金額(如有買回費用者應予扣除)

本公式假設受益人分配之收益均再投資本基金(如有銷售費用應予考慮)

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	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
率用率(%)	N/A	1.04	2.83	2.42	2.22

註:105年度計算期間：105/08/01 (基金成立日)-105/12/31

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：

【請詳見公開資訊觀測站/投資專區/基金資訊/基金財務報告書】

基金財務報告書連結網址：

https://doc.twse.com.tw/server-java/t57sb01?step=1&colorchg=1&co_id=A00005&year=109&mtype=D&

五、最近年度及公開說明書刊印日前一季止，基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額。

元大證券投資信託股份有限公司
元大新東協平衡基金
委託證券商買賣證券資料表

項目	證券商名稱	受委託買賣證券金額(新台幣千元)				手續費金額 (新台幣千元)	證券商持有該基金之受益權	
		股票	債券	其他	合計		單位數(千個)	比例(%)
2019年	UOB (Singapore)	401,939	0	0	401,939	795		
2019年	元大印尼	289,373	0	0	289,373	434		
2019年	元大泰國	258,589	0	0	258,589	155		
2019年	MIZUHO SECS ASIA	171,773	0	0	171,773	306		
2019年	元大越南	138,627	0	23,578	162,205	243		
2020年	UOB (Singapore)	649,723	0	0	649,723	1,197		
2020年	元大泰國	345,401	0	0	345,401	207		
01月01日	元大印尼	254,883	0	0	254,883	382		
至	元大越南	189,807	0	27,794	217,601	326		
09月30日	Instinet Pacific Ltd	92,532	0	0	92,532	121		

六、基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對基金之評等報告

本基金未受信用評等機構之評等。

七、其他應揭露事項：

無。

【證券投資信託契約主要內容】

壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、本基金定名為元大新東協平衡證券投資信託基金。
- 二、本基金經理公司名稱為元大證券投資信託股份有限公司。
- 三、本基金基金保管機構為臺灣中小企業銀行股份有限公司。
- 四、本基金存續期間不定期限；信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

貳、基金發行總面額及受益權單位總數

請參閱本公開說明書【基金概況/壹、基金簡介/一、二】之說明。

參、受益憑證之發行及簽證

一、受益憑證之發行：

- (一)經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或申報生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- (二)本基金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壹位。
- (三)本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。
- (四)除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。
- (五)因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。
- (六)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。
- (七)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。
- (八)本基金受益憑證之發行，應依下列規定辦理：
 - 1.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。
 - 2.本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。
 - 3.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。
 - 4.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。
 - 5.經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。
 - 6.受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司或證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。
 - 7.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。
- (九)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。

二、受益憑證之簽證：

本基金受益憑證採無實體發行，無須辦理簽證。

肆、受益憑證之申購

請參閱本公開說明書【基金概況/柒、申購受益憑證】之說明。

伍、基金之成立與不成立

一、基金之成立：請參閱本公開說明書【基金概況/壹、基金簡介/五】之說明。

二、基金之不成立：請參閱本公開說明書【基金概況/柒、申購受益憑證/四之第(二)款】之說明。

陸、受益憑證之上市及終止上市

無。

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「臺灣中小企業銀行受託保管元大新東協平衡證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准或申報生效後登記之，並得簡稱為「元大新東協平衡基金專戶」。基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。

二、經理公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依證券投資信託及顧問法第二十一條規定，其債權人不得對於本基金資產為任何請求或行使其他權利。

三、經理公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與經理公司及基金保管機構之自有財產互相獨立。

四、下列財產為本基金資產：

(一) 申購受益權單位之發行價額。

(二) 發行價額所生之孳息。

(三) 以本基金購入之各項資產。

(四) 以本基金購入之資產之孳息及資本利得。

(五) 因受益人或其他第三人對本基金請求權罹於消滅時效，本基金所得之利益。

(六) 買回費用(不含委任基金銷售機構收取之買回收件手續費)。

(七) 其他依法令或信託契約規定之本基金資產。

五、因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。

六、本基金資產非依信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。

捌、本基金應負擔之費用

一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：

(一) 依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理

機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、金融機構間匯款及結算系統、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) 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信託契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、設定費、手續費與基金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；
- (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，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者；
- (六) 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、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十二條第十三項規定，或基金保管機構依信託契約第十三條第六項、第十一項及第十二項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；
- (七) 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；
- (八) 本基金清算時所生之一切費用；但因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(四)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金額時，外幣計價受益權單位部分，應依信託契約第三十條第二項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價之受益權單位合併計算。

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

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

玖、 受益人之權利、義務與責任

請參閱本公開說明書【基金概況/玖、受益人之權利及費用負擔/一、受益人應有之權利內容】之說明。

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、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理本基金，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，經理公司應與自己之故意或過失，負同一責任。經理公司因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，經理公司應對本基金負損害賠償責任。
- 二、除經理公司、其代理人、代表人或受僱人有故意或過失外，經理公司對本基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。
- 三、經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構、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國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依信託契約規定履行義務。
- 五、經理公司如認為基金保管機構違反信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即報金管會。
- 六、經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集申報生效通知函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。
- 七、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，且應依申購人之要求，提供公開說明書，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，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、經理公司應於本基金公開說明書中揭露「本基金受益權單位係以新臺幣及美元作為計價貨幣。」等內容。
- 十、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所

在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。

- 十一、經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。
- 十二、經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任基金銷售機構。
- 十三、經理公司得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構、或國外受託保管機構、或證券集中保管事業、或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。
- 十四、除依法委託基金保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。
- 十五、經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。
- 十六、經理公司應依金管會之命令、有關法令及信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。
- 十七、本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。
- 十八、經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司職務者，應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經理公司經理本基金顯然不善者，金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。
- 十九、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。
- 二十、本基金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。
- 二十一、本基金各類型受益權單位合計淨資產價值低於等值新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價受益權單位部分，應依信託契約第三十條第二項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價之受益權單位合併計算。
- 二十二、因發生信託契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。
- 二十三、經理公司應於本基金公開說明書中揭露信託契約第三條第二項本基金各類型受益權單位與基準受益權單位換算比率之計算方式、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。

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、基金保管機構及國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。
- 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信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或信託契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。
- 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、基金保管機構依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。
- 六、基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、金融機構間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。
- 七、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業或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信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。
- 八、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：
 - (一)依經理公司指示而為下列行為：
 1. 因投資決策所需之投資組合調整。
 2. 為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。

3. 給付依信託契約第十條約定應由本基金負擔之款項。
 4. 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。
- (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。
- 九、基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表(含股票股利實現明細)、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。
- 十、基金保管機構應將其所知經理公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應於知悉後即通知經理公司並為必要之處置。
- 十一、經理公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金向其追償。
- 十二、基金保管機構得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。
- 十三、金管會指定基金保管機構召開受益人會議時，基金保管機構應即召開，所需費用由本基金負擔。
- 十四、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或信託契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。
- 十五、本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於本基金確定不成立日起十個營業日內，將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。
- 十六、除本條前述之規定外，基金保管機構對本基金或其他契約當事人所受之損失不負責任。

壹拾貳、運用本基金投資證券及證券相關商品交易之基本方針及範圍

請參閱本公開說明書【基金概況/壹、基金簡介/九、投資基本方針及範圍簡述】及【基金概況/肆、基金投資/五、基金運用之限制】之說明。

壹拾參、收益分配

本基金之收益全部併入本基金資產，不再另行分配收益。

壹拾肆、受益憑證之買回

請參閱本公開說明書【基金概況/捌、買回受益憑證】之說明。

壹拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算

一、本基金淨資產價值之計算

(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：

- 1.以基準貨幣計算基金資產總額，減除適用所有類型並且費率相同之相關費用後，得出以基準貨幣呈現之初步資產價值。
- 2.依各類型受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以基準貨幣呈現之各類型初步資產價值。
- 3.加減專屬各類型受益權單位之損益後，得出以基準貨幣呈現之各類型資產淨值。
- 4.前款各類型資產淨值加總即為本基金以基準貨幣呈現之淨資產價值。
- 5.第 3.各類型資產淨值按結算匯率換算即得出以報價幣別呈現之各類型淨資產價值。

(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)本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。本基金投資之外國有價證券，因時差問題，故本基金淨資產價值須於次一營業日計算之(計算日)，並依計算日中華民國時間上午十時前，經理公司可收到之價格資訊計算淨資產價值。

(四)本基金有關國外資產價值之計算，除法令或金管會另有規定時應依其規定辦理者外，並依下列方式計算，但若因同業公會所擬訂經金管會核定之計算標準修正而無法適用者，則應依相關法令最新規定辦理：

- 1.股票(含承銷股票)及存託憑證：以計算日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得投資所在國或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理。
- 2.債券：以計算日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得之中價加計至計算日止應收之利息為準，計算日當日無中價者，依序以其最近之成交價或買價代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理。
- 3.基金股份、受益憑證(含指數股票型基金)或投資單位：上市或上櫃者，以計算

日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得投資所在國或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理；未上市或上櫃者，以計算日經理公司所取得國外共同基金公司最近之單位淨資產價值(即淨值)為準。持有暫停交易者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理。

4. 國外證券相關商品：

證券交易所交易者，以計算日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得投資所在國或地區證券交易所之最近收盤價格為準；非證券交易所交易者，以計算日依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得之價格或交易對手所提供之價格為準。

(註：依「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定，本基金如持有暫停交易之國外上市(櫃)股票者或國外債券者，將以經理公司評價委員會提供之公平價格為準，有關經理公司評價委員會運作機制請參閱本公開說明書【特別記載事項】/柒所列內容；如持有暫停交易之上市(櫃)國外共同基金者，將以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準)

二、每受益權單位淨資產價值之計算

- (一)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新臺幣計價幣別「元」以下小數第二位、美元計價幣別「元」以下小數第三位。但本基金因信託契約第二十五條第七項為清算分配或因終止信託契約而結算本基金專戶餘額之需求者，不在此限。
- (二)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每受益權單位之淨資產價值。
- (三)部分受益權單位之淨資產價值為零者，經理公司應每營業日於經理公司網站揭露前一營業日該類型受益權單位之每單位銷售價格。

壹拾陸、經理公司之更換

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，承受、移轉或更換經理公司：

- (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，致不能繼續從事證券投資信託基金有關業務者，經理公司應洽由其他證券投資信託事業承受其證券投資信託基金有關業務，並經金管會核准；經理公司不能依前述規定辦理者，由金管會指定其他證券投資信託事業承受；受指定之證券投資信託事業，除有正當理由，報經金管會核准者外，不得拒絕。

二、經理公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之，經理公司之職務自交接完成日

起解除，經理公司依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司或已請求或已起訴者，不在此限。

三、更換後之新經理公司，即為信託契約當事人，信託契約經理公司之權利及義務由新經理公司概括承受及負擔。

四、經理公司之承受、移轉或更換，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，承受、移轉或更換基金保管機構：

(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，致不能繼續從事基金保管業務者，經理公司應洽由其他基金保管機構承受其證券投資信託基金保管業務，並經金管會核准；經理公司不能依前述規定辦理者，由金管會指定其他基金保管機構承受；受指定之基金保管機構，除有正當理由，報經金管會核准者外，不得拒絕；

(六) 基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。

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

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

四、基金保管機構之承受、移轉或更換，應由經理公司公告之。

壹拾捌、信託契約之終止及本基金之不再存續

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，信託契約終止：

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

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

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

- (四) 受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者；
- (五) 本基金成立滿一年後，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參億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；於計算外幣計價受益權單位，應依信託契約第三十條第二項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價之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，以終止信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；
- (七) 受益人會議決議終止信託契約者；
- (八) 受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

二、信託契約之終止，經理公司應於金管會核准之日起二日內公告之。

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

四、本基金清算完畢後不再存續。

壹拾玖、基金之清算

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

二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有信託契約第二十四條第一項第(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、基金保管機構因信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止信託契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。

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

五、清算人之職務如下：

- (一) 了結現務。
- (二) 處分資產。
- (三) 收取債權、清償債務。
- (四) 分派剩餘財產。
- (五) 其他清算事項。

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

七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依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，應依信託契約第三十一條規定，分別通知受益人。

九、 前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。

十、 清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

貳拾、受益人名簿

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

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

貳拾壹、受益人會議

請參閱本公開說明書【基金概況/玖、受益人之權利及費用負擔/四、受益人會議有關事宜】之說明。

貳拾貳、通知及公告

請參閱本公開說明書【基金概況/壹拾、基金之資訊揭露】之說明。

貳拾參、信託契約之修正

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

依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。

【經理公司概况】

壹、事業簡介

一、設立日期：民國 81 年 8 月 14 日

所在地：台北市中山區南京東路三段219號11樓。

電話：(02)2717-5555

二、最近三年股本形成經過：

年月	每股面額	實收股本		股本來源
		股數	金額	
101.7-迄今	10 元	226,923,463 股	2,269,234,630 元	合併增資、註銷庫藏股

三、營業項目：

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

四、沿革：

(一)最近五年度募集之基金：

- 1.民國 104 年 7 月 1 日募集成立「元大寶來全球股票入息證券投資信託基金」，為海外股票型基金。
- 2.民國 104 年 8 月 27 日募集成立「元大寶來標普高盛原油 ER 指數股票型期貨信託基金」，為指數股票型期貨信託基金。
- 3.民國 104 年 9 月 15 日募集成立「元大新興印尼機會債券證券投資信託基金」，為債券型基金。
- 4.本公司經理之 61 檔證券投資信託基金及 5 檔期貨信託基金，業經金管會 104 年 8 月 10 日金管證投字第 1040029277 號函及 104 年 8 月 4 日金管證期字第 1040030078 號函核准更名為「元大」系列基金。更名基準日為 104 年 10 月 15 日。
- 5.民國 104 年 12 月 2 日募集成立「元大標普 500 傘型證券投資信託基金之標普 500 證券投資信託基金」、「元大標普 500 傘型證券投資信託基金之標普 500 單日正向 2 倍證券投資信託基金」及「元大標普 500 傘型證券投資信託基金之標普 500 單日反向 1 倍證券投資信託基金」，均為指數股票型基金。
- 6.民國 105 年 3 月 10 日募集成立「元大美元傘型證券投資信託基金之元大美元貨幣市場證券投資信託基金」及「元大美元傘型證券投資信託基金之元大全球美元公司債券證券投資信託基金」，分別為貨幣市場型基金及債券型基金。
- 7.民國 105 年 6 月 1 日募集成立「元大已開發國家傘型證券投資信託基金之元大日經 225 證券投資信託基金」及「元大已開發國家傘型證券投資信託基金之元大歐洲 50 證券投資信託基金」，均為指數股票型基金。
- 8.民國 105 年 8 月 1 日募集成立「元大新東協平衡證券投資信託基金」，為平衡型基金。

- 9.民國 105 年 9 月 30 日募集成立「元大韓國 KOSPI 200 證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 10.民國 105 年 9 月 30 日募集成立「元大標普油金傘型期貨信託基金之元大標普高盛原油 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金」、「元大標普油金傘型期貨信託基金之元大標普高盛原油 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金」及「元大標普油金傘型期貨信託基金之元大標普高盛黃金 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金」，均為指數股票型期貨信託基金。
- 11.民國 105 年 11 月 1 日募集成立「元大大中華豐益平衡證券投資信託基金」，為平衡型基金。
- 12.民國 106 年 1 月 11 日募集成立「元大美國政府 20 年期(以上)債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大美國政府 20 年期(以上)債券證券投資信託基金」、「元大美國政府 20 年期(以上)債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大美國政府 20 年期(以上)債券單日正向 2 倍證券投資信託基金」及「元大美國政府 20 年期(以上)債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大美國政府 20 年期(以上)債券單日反向 1 倍證券投資信託基金」，均為指數股票型基金。
- 13.民國 106 年 1 月 19 日募集成立「元大澳幣貨幣市場證券投資信託基金」，為貨幣市場型基金。
- 14.民國 106 年 3 月 6 日募集成立「元大標普美元指數傘型期貨信託基金之元大標普美元 ER 指數股票型期貨信託基金」、「元大標普美元指數傘型期貨信託基金之元大標普美元 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金」及「元大標普美元指數傘型期貨信託基金之元大標普美元 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金」，均為指數股票型期貨信託基金。
- 15.民國 106 年 3 月 29 日募集成立「元大新興亞洲美元債券證券投資信託基金」，為債券型基金。
- 16.民國 106 年 6 月 15 日募集成立「元大美國政府 7 至 10 年期債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大美國政府 7 至 10 年期債券證券投資信託基金」、「元大美國政府 7 至 10 年期債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大美國政府 7 至 10 年期債券單日正向 2 倍證券投資信託基金」及「元大美國政府 7 至 10 年期債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大美國政府 7 至 10 年期債券單日反向 1 倍證券投資信託基金」，均為指數股票型基金。
- 17.民國 106 年 8 月 23 日募集成立「元大標普金日傘型期貨信託基金之元大標普日圓 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金」、「元大標普金日傘型期貨信託基金之元大標普日圓 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金」及「元大標普金日傘型期貨信託基金之元大標普高盛黃金 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金」，均為指數股票型期貨信託基金。
- 18.民國 106 年 9 月 19 日募集成立「元大台灣高股息低波動 ETF 證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 19.民國 106 年 11 月 1 日募集成立「元大亞太優質高股息 100 指數證券投資信託基金」，為指數型基金。
- 20.民國 106 年 11 月 30 日募集成立「元大新興雙印四年到期債券證券投資信託基金」，為債券型基金。
- 21.民國 107 年 1 月 19 日募集成立「元大多元債券 ETF 傘型證券投資信託基金之元大 20 年期以上 BBB 級美元公司債券 ETF 證券投資信託基金」、「元大多元債

- 券ETF傘型證券投資信託基金之元大美國政府1至3年期債券ETF證券投資信託基金」及「元大多元債券ETF傘型證券投資信託基金之元大中國國債及政策性金融債3至5年期債券ETF證券投資信託基金」，均為指數股票型基金。
- 22.民國107年1月30日募集成立「元大實質多重資產證券投資信託基金」，為多重資產型基金。
- 23.民國107年5月23日募集成立「元大道瓊白銀ER指數股票型期貨信託基金」，為指數股票型期貨信託基金。
- 24.民國107年6月19日募集成立「元大MSCI中國A股國際通ETF證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 25.民國107年9月20日募集成立「元大20年期以上AAA至A級美元公司債券ETF證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 26.民國107年11月23日募集成立「元大亞洲優選高收益債券證券投資信託基金」，為債券型基金。
- 27.民國108年01月16日募集成立「元大全球人工智慧ETF證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 28.民國108年3月23日募集成立「元大產業債券ETF傘型證券投資信託基金之元大10年期以上美元投資級醫療保健債券ETF證券投資信託基金」、「元大產業債券ETF傘型證券投資信託基金之元大10年期以上美元投資級公共事業電能債券ETF證券投資信託基金」及「元大產業債券ETF傘型證券投資信託基金之元大10年期以上美元投資級銀行債券ETF證券投資信託基金」，均為指數股票型基金。
- 29.民國108年4月25日募集成立「元大標普美國高息特別股ETF證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 30.民國108年6月10日募集成立「元大台股ETF連結傘型證券投資信託基金之元大台灣卓越50ETF連結證券投資信託基金」、「元大台股ETF連結傘型證券投資信託基金之元大台灣高股息ETF連結證券投資信託基金」及「元大台股ETF連結傘型證券投資信託基金之元大富櫃50ETF連結證券投資信託基金」，均為ETF連結型基金。
- 31.民國108年8月15日募集成立「元大臺灣ESG永續ETF證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 32.民國108年11月11日募集成立「元大全球未來通訊ETF證券投資信託基金」，為指數股票型基金。
- 33.民國108年12月26日募集成立「元大新興債ETF傘型證券投資信託基金之元大中國政策性金融債5年期以上債券ETF證券投資信託基金」及「元大新興債ETF傘型證券投資信託基金之元大15年期以上新興市場主權債ETF證券投資信託基金」，均為指數股票型基金。
- 34.民國109年3月23日募集成立「元大台灣高股息優質龍頭證券投資信託基金」，為股票型基金。
- 35.民國109年6月22日募集成立「元大全球未來關鍵科技ETF證券投資信託基金」，為指數股票型基金。

(二)最近五年度分公司及子公司之設立：

1. 本公司奉准於民國107年2月裁撤高雄分公司。

(三)最近五年度董事、監察人或主要股東之移轉股權或更換：

1. 最近五年度董事、監察人或主要股東更換情形：

104年4月15日 原任董事、監察人任期屆滿，法人股東元大金金融控股股份有限公司(簡稱元大金控，下同)指派林武田先生、劉宗聖先生、張浴澤先生及曹月清(更名：曹玥卿)女士為法人股東代表並經股東常會選舉擔任第九屆董事；何念慈女士當選董事；黃宏全先生、石淑慧女士當選第九屆監察人。同日，由與會董事表決選舉董事長，林武田先生獲選擔任董事長。

104年7月31日 石淑慧女士辭任監察人職務，並自104年8月1日生效。

105年1月20日 股東臨時會補選第九屆監察人1席，何立穎女士當選監察人，並自105年1月20日生效。

105年5月12日 股東常會通過提前改選本公司第九屆全體董事及監察人案，任期於105年5月31日提前屆滿。法人股東元大金控指派黃古彬先生、劉宗聖先生、張浴澤先生及曹玥卿女士為法人股東代表並經股東常會選舉擔任第十屆董事；何念慈女士當選董事；黃宏全先生、何立穎女士當選第十屆監察人，任期自105年6月1日起至108年5月31日。105年6月1日董事會選任黃古彬先生擔任董事長。

106年5月31日 何立穎女士辭任監察人職務，並自106年6月1日生效。

106年10月24日 股東臨時會補選第十屆監察人1席，楊易霖先生當選監察人，並自106年10月24日生效。

107年6月25日 張浴澤先生辭任董事職務，並自107年7月1日生效。

107年8月1日 法人股東元大金控指派黃昭棠先生為法人股東代表擔任董事，並自107年8月1日生效。

108年1月30日 黃古彬先生申請退休，並自108年1月30日起卸任董事長職務。法人股東元大金控改派鄭玉蘭女士接替黃古彬先生為本公司第十屆之股權代表人暨董事，並於108年1月30日董事會選任劉宗聖先生擔任董事長及鄭玉蘭女士擔任副董事長，並自108年1月30日生效。

108年6月1日 原任董事、監察人任期屆滿，法人股東元大金控指派劉宗聖先生、鄭玉蘭女士、黃昭棠先生、曹玥卿女士、張財育先生及黃宏全先生為法人股東代表並經股東常會選舉擔任第十一屆董事；何念慈女士當選董事；黃意菁女士、韋怡如女士當選第十一屆監察人，任期自108年6月1日起至111年5月31日。108年6月1日董事會選任劉宗聖先生擔任董事長。

109年7月1日 法人股東元大金控改派陳沛宇先生接替張財育先生為股權代表人暨董事，自109年7月1日生效。

2. 最近五年度董事、監察人或主要股東股權變動情形 109年9月30日

近五年度持股增/減股數 身分及姓名 或名稱		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年		109 年-迄 今	
						增	減	增	減
董事	元大金融控股(股)公司代 表人：劉宗聖	0	0	0	0	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代 表人：鄭玉蘭	-	-	-	-	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代 表人：黃昭棠	-	-	-	0	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代 表人：曹珮卿	0	0	0	0	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代 表人：張財育(註)	-	-	-	-	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代 表人：黃宏全	-	-	-	-	4,914	0	795	0
主要股東	元大金融控股(股)公司	0	0	0	0	4,914	0	795	0

註：任期迄至109年6月30日。

(四)最近五年度經營權之改變：無。

(五)最近五年度其他重要紀事：無。

貳、事業組織

一、股權分散情形：

(一)股東結構：各類股東之組合比例

元大證券投資信託股份有限公司股東結構 109 年 9 月 30 日

股東結構 數 量	本 國 法 人		本 國	外 國			合 計
	上市或上櫃 公司	其他法人	自然人	機構	法人	自然人	
人 數	2	14	383	0	0	6	405
持有股數 (仟股)	179,202	19,678	25,756	0	0	2,287	226,923
持股比例	78.97%	8.67%	11.35%	0%	0%	1.01%	100%

(二)主要股東名單：股權比例百分之五以上股東之名稱、持股數額及比例

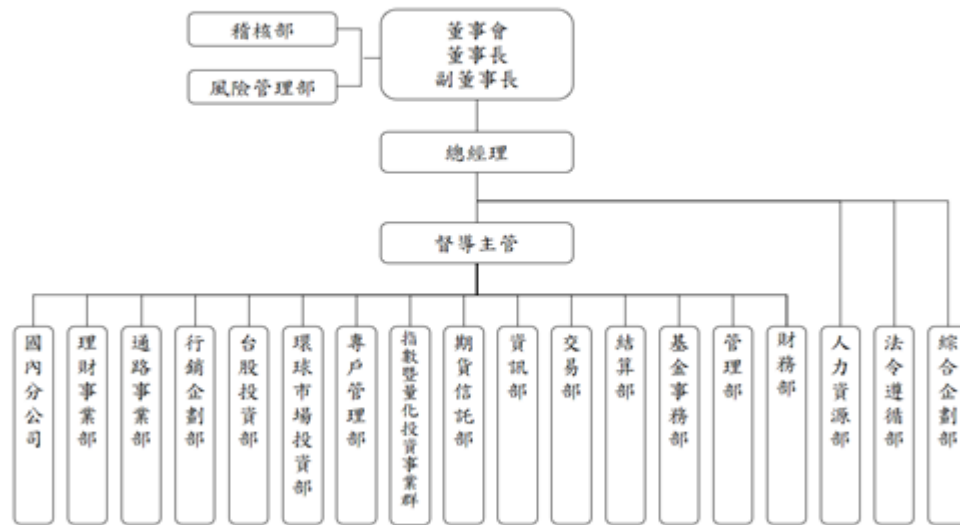
元大證券投資信託股份有限公司主要股東名單 109 年 9 月 30 日

主要股東名稱	持有股數(仟股)	持股比例
元大金融控股股份有限公司	169,538	74.71%

二、組織系統：經理公司之組織結構及各主要部門所營業務及員工人數

(一)元大證券投資信託股份有限公司之組織結構

元大證券投資信託股份有限公司組織圖



(二)元大證券投資信託股份有限公司各主要部門所營業務

109年9月30日

總人數：297人

各主要部門	所營業務
稽核部	負責稽核檢查各單位對內部控制制度之執行並提出改善建議及缺失追蹤複查等業務。
風險管理部	負責管理、控制公司整體部位之市場風險、信用風險、模型風險、流動性風險及系統性風險，對各業務單位進行盤中監控及盤後分析等業務。
法令遵循部	負責公司經營業務相關法令規定之蒐集及其適法性之分析與檢核，公司對外各類契約之研擬與管理，法律爭議或訴訟案件之諮詢與處理，法令遵循制度之規劃、管理與執行及掌管本公司防制洗錢及打擊資恐等相關業務。
專戶管理部	負責全權委託業務之資產配置管理、投資決策分析與執行、國內外經濟情勢研判與證券市場趨勢分析研究、各項個股及產業投資分析報告與推薦等業務。
環球市場投資部	負責國內外股權型、組合型與平衡型基金、固定收益類與債權型基金之資產配置管理、基金投資組合管理、投資決策分析與執行、全球總體經濟研究及景氣趨勢判斷、市場趨勢研究、產業及個股研究、債券及外匯市場分析研究與評論等業務。
台股投資部	負責轄下基金之資產配置管理、投資決策分析與執行、經濟情勢研究分析、個股與產業投資分析報告等業務。
指數暨量化投資事業群	負責轄下基金之相關投資管理、研究分析、模型研發與產品開發、指數股票型基金之初級市場申購及買回作業、機構法人與借券服務之經營拓展、市場投資人教育及推廣活動，及與證券投資顧問事項有關等業務。
期貨信託部	負責期貨信託基金研究及發行、研究全球期貨、選擇權及衍生性商品市

各主要部門	所營業務
	場，建立衍生性商品另類投資操作領域等業務。
通路事業部	負責券商、銀行及壽險通路之業務推展及服務、信託業務之開發、代銷市場業務之建立、異業結盟規劃與執行等業務。
理財事業部	負責高資產客戶及專業投資機構之開發與維繫、協助客戶或政府基金之理財規劃服務、舉辦投資理財研討會等業務。
國內分公司	負責在地高資產客戶與專業投資機構開發與維繫、客戶理財規劃、服務與諮詢、信託業務之開發、代銷市場業務之建立、舉辦在地投資理財研討會等業務。
綜合企劃部	負責公司經營管理策略、經營績效管理追蹤、轉投資事業管理、基金送件及綜理公司各式會議與獎項申請統籌等事宜。
行銷企劃部	負責產品行銷業務規劃與推廣、產品審議委員會、媒體公關策略規劃、公共關係維繫、公司形象與企業識別系統、推展定期定額、電子交易業務與平台維護等事宜。
交易部	負責有價證券投資交易執行及分配、交易券商評估與管理及基金之資金調度等業務。
結算部	負責辦理交易交割資料事項、交割問題處理、連結投資前端準備作業與強化交易後端交割作業，規劃整合相關作業循環等業務。
財務部	負責本公司財務會計、基金會計與全權委託會計制度之建立與執行、各項帳務審核與處理、財務報表編製與申報、公司預算之編製、資金調度與銀行往來等業務。
基金事務部	負責執行基金申購及買回作業、基金受益人及受益憑證相關作業、基金受益分配、客戶臨櫃業務與電話諮詢、消費爭議等業務。
資訊部	負責各項電腦化系統之評估、規劃與管理、資訊軟體開發、硬體設備維護、資訊安全控管、資訊源及資訊相關設備之採購等業務。
管理部	負責本公司資產、機電、通訊、設備、事務用品等之購置、修繕、管理，與勞工安全衛生及辦理董事會之相關事務等業務。
人力資源部	負責招募任用、教育訓練、員工發展、績效管理、薪酬福利、勞資關係等之規劃與推動，公司組織與部門架構之建立與調整、人事規章辦法之研擬修訂，及考勤、保險、獎懲、證照等各項作業之管理。

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：

元大證券投資信託股份有限公司總經理、副總經理及各單位主管資料

109 年 10 月 1 日

職 稱	姓 名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務
			股數	持股比例		
總經理	黃昭棠	108/03/29	57,552	0.03%	曾任寶來投信指數投資中心執行長	華潤元大基金管理有限公司

職 稱	姓 名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務
			股數	持股比例		
					國立政治大學經營管理學研究所	監事
執行副總經理	曹 珣卿	104/07/06	35,000	0.02%	曾任元大投信財務部資深副總經理 淡江大學會計學系	無
執行副總經理	洪欣如	109/08/01	0	0%	曾任元大證券國際證券業務分公司資深協理 英國赫爾大學財務管理研究所	無
資深副總經理	林祖豪	104/07/06	0	0%	曾任寶來投信投資產品中心副總經理 國立中正大學財務金融研究所	無
資深副總經理	張美媛	108/06/01	0	0%	曾任寶來投信指數投資處協理 淡江大學財務金融研究所	無
資深副總經理	譚士屏	108/06/01	0	0%	曾任寶來投信期貨信託處協理 國立政治大學新聞研究所	無
資深副總經理	吳宛芳	108/11/01	0	0%	曾任元大人壽投資部副總經理 美國聖湯瑪士大學國際企業管理研究所	無
副總經理	陳怡蓉	104/07/06	120,000	0.05%	曾任渣打銀行客戶服務部經理 朝陽科技大學財務金融學系	無
副總經理	鄭昭明	105/04/01	0	0%	曾任元大投信上海代表處副總經理 美國聖路易斯大學商業管理研究所	無
副總經理	林育如	107/03/01	20,000	0.01%	曾任華潤元大基金公司總經理特別助理 銘傳大學財務金融學系	無

職 稱	姓 名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務
			股數	持股比例		
副總經理	陳思蓓	107/05/01	14,388	0.01%	曾任寶來投信國際業務處資深經理 英屬哥倫比亞大學國際財務金融系	無
副總經理	蔡明谷	107/05/01	34,531	0.02%	曾任寶來投信資訊處協理 美國州立北阿拉巴馬大學企業管理研究所	無
副總經理	林忠義	107/11/01	7,194	0.003%	曾任寶來投信全權委託投資處協理 國立中山大學財務管理研究所	無
資深協理	石淑慧	107/07/01	0	0%	曾任元大證券董事會秘書室協理 東吳大學法律學系	無
資深協理	鄭鴻鋁	105/06/01	0	0%	曾任元大金控稽核部專業協理 國立台北大學國際財務金融研究所	無
資深協理	陳品橋	107/11/01	0	0%	曾任華潤元大基金管理有限公司指數團隊負責人 美國伊利諾大學企業管理研究所	無
資深協理	陳惠蘭	107/05/01	0	0%	曾任元大證券人力資源部協理 致理技術學院企業管理系	無
資深協理	呂鏡君	108/06/01	0	0%	曾任荷銀投信資產管理處襄理 國立政治大學企業管理系	無
資深協理	陳澤誠	106/06/01	15,826	0.01%	曾任寶來投信行政管理部協理 亞東工專機械工程科	無
資深協理	陳麗如	106/06/01	14,388	0.01%	曾任寶來投信基金事務部協理	無

職 稱	姓 名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務
			股數	持股比例		
					中國工商專校電子資料處理科	
資深協理	郭美英	107/11/01	0	0%	曾任力基國際財務部會計管理師 國立政治大學經營管理研究所	無
資深協理	賴建宏	109/07/01	0	0%	曾任元大人壽投資部專業協理 長庚大學企業管理研究所	無
協理	莊歲丞	109/02/16	0	0%	曾任元大證券風險管理部協理 國立中山大學財務管理研究所	無
資深經理	曾士育	108/04/01	0	0%	曾任華南期貨經理事業部經理 國立高雄第一科技大學資訊管理研究所	無
經理	鄭馥葭	108/06/01	0	0%	曾任摩根投信基金行政部副理 朝陽科技大學財務金融學系	無
經理	何英州	109/10/01	0	0%	曾任元大銀行上新莊分行經理 中國文化大學中國大陸研究所	無

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

元大證券投資信託股份有限公司董事及監察人資料

109 年 9 月 30 日

職 稱	姓 名	選任/指派日期(註)	任期屆滿日期	持有本公司股份 股數仟股/持股比率		主要經歷	備註
				選任 /指派時	現在		
董事長	劉宗聖	108.05.16 (註 1)	111.05.31	163,828 72.20%	169,538 74.71%	曾任寶來投信總經理 上海財經大學 經濟學研究所博士	元大金融 控股(股) 公司代表 人
董 事	鄭玉蘭	108.05.16	111.05.31	163,828	169,538	曾任元大證券副總經理	元大金融

職 稱	姓 名	選任/指派 日期(註)	任期屆 滿日期	持有本公司股份 股數仟股/持股比率		主要經歷	備註
				選任 /指派時	現在		
		(註 1)		72.20%	74.71%	逢甲大學經濟學系學士	控股(股) 公司代表 人
董 事	黃昭棠	108.05.16 (註 1)	111.05.31	163,828 72.20%	169,538 74.71%	曾任寶來投信指數投資中心 執行長 國立政治大學經營管理研究 所碩士	元大金融 控股(股) 公司代表 人
董 事	曹珮卿	108.05.16 (註 1)	111.05.31	163,828 72.20%	169,538 74.71%	曾任元大投信財務部資深 副總經理 淡江大學會計系學士	元大金融 控股(股) 公司代表 人
董 事	陳沛宇	109.06.19 (註 2)	111.05.31	169,538 74.71%	169,538 74.71%	曾任元大證券綜合企劃部 資深經理 台灣大學財務金融碩士	元大金融 控股(股) 公司代表 人
董 事	黃宏全	108.05.16 (註 1)	111.05.31	163,828 72.20%	169,538 74.71%	曾任輔仁大學法律學院 副院長兼學士後法律系 主任 曾任行政院消費者保護 委員會法制組組長 輔仁大學法律學系法學 博士	元大金融 控股(股) 公司代表 人
董 事	何念慈	108.05.16 (註 1)	111.05.31	0 0.00%	0 0.00%	美國加州州立大學學士	
監察人	黃意菁	108.05.16 (註 1)	111.05.31	0 0.00%	0 0.00%	元大銀行法令遵循部專 業資深經理 東吳大學法律學系碩士	
監察人	韋怡如	108.05.16 (註 1)	111.05.31	0 0.00%	0 0.00%	元大金控風險管理部專 業經理 國立臺北商業大學銀行 保險科	

註：

- 1.選任日期為股東會或股東臨時會選任董事或監察人日期。新任生效日期為 108 年 6 月 1 日。
2. 指派日期為法人股東改派陳沛宇先生接替張財育先生之函文日期。新任生效日期為 109 年 7 月 1 日。

參、關係人揭露

公開說明書刊印日前 1 個月月底，經理公司之董事、監察人(包括法人董事、監察人之代表人)、經理人、股權比例 5%以上股東、其他決定基金運用之人員，擔任上市、上櫃公司及證券商之董事、監察人(包括法人董事、監察人之代表人)、經理人或股權比例 5%以上股東者，應揭露該經理公司之董事、監察人、經理人、股東或其他人員之名稱及職稱、擔任上市、上櫃公司及證券商之職稱。

元大證券投資信託股份有限公司關係人名單 109 年 9 月 30 日

名 稱	關係說明
元大金控(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東 本公司董事擔任元大金控(股)公司之經理人
元大商業銀行(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東，其持有元大商業銀行(股)公司已發行股份 10%以上
元大期貨(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東，其持有元大期貨(股)公司已發行股份 10%以上
元大創業投資(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東，其持有元大創業投資(股)公司已發行股份 10%以上
元大證券投資顧問(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東，其持有元大證券投資顧問(股)公司已發行股份 10%以上 本公司經理人之配偶擔任元大投顧之經理人
元大證券(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東，其持有元大證券(股)公司已發行股份 10%以上
元大國際資產管理(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東，其持有元大國際資產管理(股)公司已發行股份 10%以上
元大人壽保險(股)公司	元大金控為本公司持股 5%以上之股東，其持有元大人壽保險(股)公司已發行股份 10%以上
華潤元大基金管理有限公司	本公司董事長擔任華潤元大基金管理有限公司之董事 本公司董事暨總經理擔任華潤元大基金管理有限公司之監事
PT Yuanta Asset Management	本公司董事擔任印尼 PT Yuanta Asset Management(原名：PT AMCI Manajemen Investasi Indonesia)之 Commissioner
飛得利能源股份有限公司	本公司監察人之配偶擔任飛得利能源股份有限公司之監察人，其持有已發行股份總數 10%以上
群安生醫股份有限公司	本公司監察人之配偶擔任群安生醫股份有限公司之監察人
聯友管理顧問有限公司	本公司董事擔任聯友管理顧問有限公司之董事
亞太開發實業股份有限公司	本公司董事擔任亞太開發實業股份有限公司之監察人
茂為歐買尬數位科技股份有限公司	本公司董事擔任茂為歐買尬數位科技股份有限公司獨立董事
兆豐證券(股)公司	本公司經理人之配偶擔任兆豐證券(股)公司之經理人
顥勝(股)公司	本公司經理人之配偶擔任顥勝(股)公司之董事長
捷普科技有限公司	本公司經理人之配偶擔任捷普科技有限公司之董事

統齊綜合事業有限公司	本公司經理人為持有統齊綜合事業有限公司 10%以上之股東
記憶工程股份有限公司	本公司經理人之配偶擔任記憶工程股份有限公司之監察人
大展證券股份有限公司	本公司經理人之配偶擔任大展證券股份有限公司之經理人
宏來實業股份有限公司	本公司經理人之配偶擔任宏來實業股份有限公司之監察人
財團法人國光慈善事業基金會	本公司經理人之配偶擔任財團法人國光慈善事業基金會之經理人
浙江野風資產管理有限公司	本公司經理人之配偶擔任浙江野風資產管理有限公司之董事長暨總經理
遠東國際商業銀行股份有限公司	本公司監察人之配偶擔任遠東國際商業銀行股份有限公司之經理人
統一證券投資信託股份有限公司	本公司經理人之配偶擔任統一證券投資信託股份有限公司之經理人
廣宏投資股份有限公司	本公司董事之配偶為廣宏投資股份有限公司之監察人
廣陸投資股份有限公司	本公司董事之配偶為廣陸投資股份有限公司之監察人

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

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：
109 年 9 月 30 日

1-證券投資信託基金

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產價值	每單位淨資產價值
元大 2001 基金	1993/2/18	15,859,291.3	1,280,914,550	80.77
元大多福基金	1994/3/16	31,779,981.5	1,936,344,262	60.93
元大多多基金	1994/10/11	31,154,680.6	685,015,031	21.99
元大得利貨幣市場基金	1995/9/21	1,681,772,129.1	27,625,028,582	16.4261
元大卓越基金	1995/11/22	66,032,518.0	2,966,128,422	44.92
元大店頭基金	1997/1/27	81,922,224.6	841,423,301	10.27
元大萬泰貨幣市場基金	1997/2/19	2,108,173,367.7	32,142,748,330	15.2467
元大高科技基金	1997/12/1	128,366,369.8	3,131,155,901	24.39
元大經貿基金	1998/11/24	22,220,042.5	991,070,018	44.6
元大新主流基金	1999/8/20	63,489,930.6	2,018,471,264	31.79
元大得寶貨幣市場基金	2001/8/8	1,133,963,573.5	13,722,013,250	12.1009
元大台灣卓越 50 基金	2003/6/25	978,500,000.0	100,720,574,578	102.93
元大台灣加權股價指數基金	2004/9/17	79,800,259.2	2,526,089,856	31.655
元大全球 ETF 穩健組合基金	2005/3/8	66,731,615.2	989,781,460	14.83
元大全球不動產證券化基金(B)-配息型	2005/6/2	124,711,055.6	1,000,880,633	8.03
元大全球不動產證券化基金	2005/6/2	65,251,228.5	788,238,304	12.08

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產價值	每單位淨資產價值
(A)-不配息型				
元大全球不動產證券化基金-美元	2005/6/2	95,418.5	32,780,445	11.795
元大全球不動產證券化基金-人民幣	2005/6/2	106,469.9	5,671,416	12.41
元大亞太成長基金	2006/1/24	89,540,921.0	757,342,111	8.46
元大全球新興市場精選組合基金	2006/6/27	42,424,306.2	592,475,543	13.97
元大台灣中型 100 基金	2006/8/24	10,000,000.0	389,088,725	38.91
元大全球 ETF 成長組合基金	2006/9/14	75,191,967.0	796,472,817	10.59
元大全球地產建設入息基金—不配息型	2007/5/17	52,070,325.9	420,752,029	8.08
元大全球地產建設入息基金—配息型	2007/5/17	33,225,932.1	201,277,521	6.06
元大台灣電子科技基金	2007/7/4	5,488,000.0	270,311,263	49.25
元大台商收成基金	2007/7/4	8,624,000.0	214,682,584	24.89
元大台灣金融基金	2007/7/4	35,654,000.0	621,452,872	17.43
元大全球公用能源效率基金-配息型	2007/11/12	11,267,132.0	69,882,329	6.2
元大全球公用能源效率基金-不配息型	2007/11/12	54,071,698.5	456,018,075	8.43
元大台灣高股息基金	2007/12/13	2,007,034,000.0	59,085,779,473	29.44
元大全球農業商機基金	2008/9/9	21,030,910.0	356,617,494	16.96
元大新中國基金-新台幣	2009/4/2	120,218,745.4	1,370,289,009	11.4
元大新中國基金-美元	2009/4/2	307,792.6	108,698,367	12.125
元大新中國基金-人民幣	2009/4/2	791,303.7	43,320,319	12.75
元大大中華價值指數基金-新台幣	2009/5/21	32,910,063.0	485,725,409	14.759
元大大中華價值指數基金-美元	2009/5/21	44,682.3	15,066,244	11.577
元大大中華價值指數基金-人民幣	2009/5/21	494,412.5	25,873,042	12.19
元大標智滬深 300 基金	2009/8/4	170,616,000.0	3,567,414,831	20.91
元大印度基金	2009/10/27	34,985,940.2	404,820,143	11.57
元大新興亞洲基金	2010/2/3	56,780,511.5	707,590,501	12.46
元大巴西指數基金	2010/9/24	57,005,141.3	240,694,348	4.222
元大印尼指數基金	2010/9/24	30,093,697.5	191,467,678	6.362
元大華夏中小基金	2010/10/18	87,381,845.0	830,949,798	9.51
元大富櫃 50 基金	2011/1/12	16,446,000.0	247,691,367	15.06
元大摩臺基金	2011/4/21	10,718,000.0	515,562,566	48.1
元大中國平衡基金-人民幣	2012/4/25	2,220,630.9	36,727,767	3.85
元大上證 50 基金	2012/4/25	72,778,000.0	2,536,040,605	34.85
元大中國平衡基金-新台幣	2012/4/25	23,007,180.0	379,676,931	16.5
元大亞太政府公債指數基金 (A)-不配息型	2013/4/3	22,307,495.5	209,684,947	9.3998

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產價值	每單位淨資產價值
元大亞太政府公債指數基金(B)-配息型	2013/4/3	14,435,136.0	105,146,541	7.2841
元大中國機會債券基金-新台幣	2014/6/27	6,342,169.4	62,862,438	9.9118
元大中國機會債券基金-人民幣(A)不配息	2014/6/27	433,929.4	20,993,646	11.2684
元大中國機會債券基金-人民幣(B)配息	2014/6/27	402,675.6	17,396,412	10.0623
元大人民幣貨幣市場基金-新台幣	2014/6/27	32,047,254.6	339,428,205	10.5915
元大人民幣貨幣市場基金-人民幣	2014/6/27	5,989,411.0	308,789,333	12.008
元大台灣 50 單日正向 2 倍基金	2014/10/23	64,584,000.0	4,077,527,939	63.14
元大台灣 50 單日反向 1 倍基金	2014/10/23	11,990,149,000.0	101,275,698,082	8.45
元大大中華 TMT 基金-新台幣	2015/1/23	56,958,962.3	758,678,222	13.32
元大大中華 TMT 基金-人民幣	2015/1/23	3,576,737.1	239,994,356	15.63
元大滬深 300 單日正向 2 倍基金	2015/5/6	953,606,000.0	20,109,871,380	21.09
元大滬深 300 單日反向 1 倍基金	2015/5/6	68,448,000.0	653,119,978	9.54
元大全球股票入息基金-新台幣不配息	2015/7/1	35,446,455.3	330,433,786	9.32
元大全球股票入息基金-新台幣配息	2015/7/1	5,960,826.3	45,099,109	7.57
元大全球股票入息基金-美元配息	2015/7/1	97,525.8	23,043,556	8.112
元大新興印尼機會債券基金—新台幣不配息	2015/9/15	19,227,501.5	203,942,034	10.6068
元大新興印尼機會債券基金—新台幣配息	2015/9/15	79,092,049.3	643,840,397	8.1404
元大新興印尼機會債券基金—美金	2015/9/15	238,989.3	64,802,856	9.3097
元大新興印尼機會債券基金—人民幣	2015/9/15	933,420.0	40,074,805	9.9997
元大標普 500 單日反向 1 倍基金	2015/12/2	178,188,000.0	1,694,535,650	9.51
元大標普 500 單日正向 2 倍基金	2015/12/2	11,916,000.0	488,531,890	41
元大標普 500 基金	2015/12/2	148,985,000.0	4,449,985,335	29.87
元大美元貨幣市場基金-新台幣	2016/3/10	31,343,382.2	293,890,142	9.3765
元大美元貨幣市場基金-美元	2016/3/10	3,244,263.6	1,007,025,827	10.6572
元大歐洲 50 基金	2016/6/1	8,531,000.0	196,181,351	23
元大日經 225 基金	2016/6/1	7,925,000.0	232,908,638	29.39
元大新東協平衡基金—新台幣	2016/8/1	59,811,767.3	444,382,800	7.43
元大新東協平衡基金—美元	2016/8/1	129,473.1	30,417,500	8.066
元大大中華豐益平衡基金-新台幣	2016/11/1	5,998,653.7	79,903,528	13.32

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產價值	每單位淨資產價值
元大大中華豐益平衡基金-人民幣	2016/11/1	151,665.0	9,423,242	14.471
元大美國政府 20 年期(以上)債券基金	2017/1/11	451,192,000.0	21,806,585,955	48.3311
元大美國政府 20 年期(以上)債券單日正向 2 倍基金	2017/1/11	3,576,000.0	112,122,355	31.3541
元大美國政府 20 年期(以上)債券單日反向 1 倍基金	2017/1/11	8,594,000.0	107,423,080	12.4998
元大新興亞洲美元債券基金-新台幣(A)不配息	2017/3/29	19,117,006.2	197,611,314	10.3369
元大新興亞洲美元債券基金-新台幣避險(A)不配息	2017/3/29	1,093,684.2	11,034,709	10.0895
元大新興亞洲美元債券基金-新台幣(B)配息	2017/3/29	3,678,706.8	33,880,172	9.2098
元大新興亞洲美元債券基金-美元(A)不配息	2017/3/29	155,360.4	48,782,353	10.7806
元大新興亞洲美元債券基金-美元(B)配息	2017/3/29	78,357.4	21,904,660	9.5979
元大美國政府 7 至 10 年期債券基金	2017/6/15	5,712,000.0	247,913,561	43.4022
元大台灣高股息低波動 ETF 基金	2017/9/19	106,512,000.0	3,504,414,373	32.9
元大亞太優質高股息 100 指數基金-美元(B)配息	2017/11/1	370,930.0	82,221,316	7.61
元大亞太優質高股息 100 指數基金-澳幣(B)配息	2017/11/1	93,305.4	15,955,900	8.197
元大亞太優質高股息 100 指數基金-新台幣(A)不配息	2017/11/1	10,148,142.0	82,356,740	8.12
元大亞太優質高股息 100 指數基金-新台幣(B)配息	2017/11/1	10,323,638.7	75,964,816	7.36
元大亞太優質高股息 100 指數基金-新台幣(I)	2017/11/1	-	-	8.12
元大新興雙印四年到期債券基金-新台幣(A)不配息	2017/11/30	61,713,048.3	595,587,292	9.6509
元大新興雙印四年到期債券基金-新台幣(B)配息	2017/11/30	68,533,312.6	580,876,746	8.4758
元大新興雙印四年到期債券基金-美元(A)不配息	2017/11/30	2,412,365.2	698,681,863	9.9439
元大新興雙印四年到期債券基金-美元(B)配息	2017/11/30	2,498,664.6	634,434,792	8.7176
元大美國政府 1 至 3 年期債券 ETF 基金	2018/1/19	597,514,000.0	18,725,803,075	31.3395
元大 20 年期以上 BBB 級美元公司債券 ETF 基金	2018/1/19	615,109,000.0	28,111,329,503	45.7014
元大中國國債及政策性金融債 3 至 5 年期債券 ETF 基金	2018/1/19	410,122,000.0	18,010,585,198	43.9152
元大實質多重資產基金-新台幣	2018/1/30	26,176,410.4	206,497,106	7.89
元大實質多重資產基金-美元	2018/1/30	695,723.1	160,484,762	7.92
元大實質多重資產基金-人民幣	2018/1/30	332,613.1	12,123,344	8.49

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產價值	每單位淨資產價值
元大 MSCI 中國 A 股國際通 ETF 基金	2018/6/19	50,988,000.0	1,276,246,533	25.03
元大 20 年期以上 AAA 至 A 級美元公司債券 ETF 基金	2018/9/20	1,242,103,000.0	59,740,546,885	48.0963
元大全球人工智慧 ETF 基金	2019/1/16	19,748,000.0	610,493,893	30.91
元大 10 年期以上美元投資級公共事業電能債券 ETF 基金	2019/3/22	46,706,000.0	2,073,884,864	44.403
元大 10 年期以上美元投資級銀行債券 ETF 基金	2019/3/22	8,066,000.0	359,160,986	44.5278
元大 10 年期以上美元投資級醫療保健債券 ETF 基金	2019/3/22	13,306,000.0	606,729,819	45.5982
元大標普美國高息特別股 ETF 基金	2019/4/25	53,225,000.0	1,013,464,054	19.04
元大台灣高股息 ETF 連結基金-新台幣(B)配息	2019/6/10	7,796,916.0	88,009,712	11.29
元大台灣卓越 50ETF 連結基金-新台幣(A)不配息	2019/6/10	54,322,105.7	733,579,077	13.5
元大富櫃 50ETF 連結基金-新台幣(B)配息	2019/6/10	646,951.1	8,034,072	12.42
元大台灣卓越 50ETF 連結基金-新台幣(B)配息	2019/6/10	9,121,981.8	117,707,633	12.9
元大台灣高股息 ETF 連結基金-新台幣(A)不配息	2019/6/10	39,816,688.4	477,804,525	12
元大富櫃 50ETF 連結基金-新台幣(A)不配息	2019/6/10	6,821,716.5	87,364,003	12.81
元大台灣 ESG 永續 ETF 基金	2019/8/15	276,444,000.0	7,073,370,827	25.59
元大全球未來通訊 ETF 基金	2019/11/11	311,412,000.0	7,291,958,074	23.42
元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 基金	2019/12/26	417,151,000.0	17,394,562,697	41.6985
元大中國政策性金融債 5 年期以上債券 ETF 基金	2019/12/26	3,070,000.0	119,382,625	38.8868
元大台灣高股息優質龍頭基金-新台幣(B)配息	2020/3/23	1,737,899,447.8	19,365,349,763	11.14
元大台灣高股息優質龍頭基金-新台幣(A)不配息	2020/3/23	1,535,823,183.0	17,112,638,315	11.14
元大台灣高股息優質龍頭基金-I 類型配息級別	2020/3/23	-	-	11.14
元大台灣高股息優質龍頭基金-I 類型累積級別	2020/3/23	-	-	11.14
元大全球未來關鍵科技 ETF 基金	2020/6/22	447,024,000.0	9,408,296,906	21.05

2-期貨信託基金

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產價值	每單位淨資產價值
元大黃金期貨信託基金	2010/11/4	18,678,064.7	173,230,151	9.27
元大標普高盛黃金 ER 指數股票型期貨信託基金	2015/4/1	73,014,000.0	1,896,364,727	25.97

元大標普高盛原油 ER 指數股票型期貨信託基金	2015/8/27	2,099,821,000.0	15,886,863,558	7.57
元大標普高盛原油 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金	2016/9/30	3,482,687,000.0	2,739,806,946	0.79
元大標普高盛原油 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金	2016/9/30	12,703,000.0	386,557,213	30.43
元大標普高盛黃金 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金	2016/9/30	25,103,000.0	323,957,934	12.91
元大標普美元 ER 指數股票型期貨信託基金	2017/3/6	4,644,000.0	86,959,831	18.73
元大標普美元 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金	2017/3/6	15,434,000.0	277,876,773	18
元大標普美元 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金	2017/3/6	3,188,000.0	60,216,011	18.89
元大標普日圓 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金	2017/8/23	7,584,000.0	135,141,367	17.82
元大標普日圓 ER 單日反向 1 倍指數股票型期貨信託基金	2017/8/23	4,855,000.0	93,572,718	19.27
元大標普高盛黃金 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金	2017/8/23	102,573,000.0	3,185,501,352	31.06
元大道瓊白銀 ER 指數股票型期貨信託基金	2018/5/23	107,299,000.0	2,677,205,810	24.95

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。

【請詳見公開資訊觀測站/基本資料/電子書/財務報告書】

公司財務報告書連結網址：

https://doc.twse.com.tw/server-java/t57sb01?step=1&colorchg=1&co_id=A00005&year=108&seamon=&mtype=A&

伍、最近二年受金管會處分及糾正之情形

日期	函號	違規情形	主要處分內容
20181221	金管證投字第 1070347569 號函	金管會 107 年 6 月 4 日至 11 日對公司進行目標到期債券基金專案檢查，發現基金買入債券前之相關投資分析報告，未揭露對發行公司基本財務數據資料，不利了解發行人及業務狀況及覆核投資之適當性，投資分析報告內容未說明投資分析基礎及根據。	糾正
20200917	金管證期罰字第 1090352898 號	金管會對公司經理 OO 期貨信託基金辦理檢查，核有下列缺失： 1. 公司經理 OO 期貨信託基金，依基金期貨信託契約所定特殊情形調整投資策略，未留存經適當核決或授權之簽核紀錄，且分層負責明細表未事先明定簽核程序。 2. 期貨信託基金交易投資分析報告、決定書、執行紀錄、檢討報告之複核程序，明定由非屬權責主管之業務員代理權責主管，致權責主管請假、外出或出差時，係由其餘非	處新臺幣 60 萬元罰鍰，以及命令受處分人委託非公司財務報告簽證會計師事務所之會計師專案審查改善後之內部控制制度，並出具審

日期	函號	違規情形	主要處分內容
		<p>權責主管之代理人核准，而未陳報上一層主管核准，且因部門主管兼任基金經理人，其出具之投資分析報告、決定書、檢討報告亦未陳報上一層主管核准，不符內控牽制原則。</p> <p>3.公司經理 OO 期貨信託基金，依基金期貨信託契約所定特殊情形調整投資策略，未依臺灣證券交易所股份有限公司「對上市受益憑證信託事業及境外基金機構重大訊息之查證暨公開處理程序」所定期限辦理公告作業，且對公告事項之發布未於內部控制制度中訂定相關作業規範。</p> <p>4.公司運用 OO 期貨信託基金資產交易或投資，其部分投資分析報告未具備合理基礎與根據，部分檢討報告未就基金因應特殊情形調整操作策略一事辦理操作檢討，分析及檢討作業流於形式。</p>	查報告

陸、訴訟或非訟事件本公司訴訟如下

本公司之重大訴訟如下：

本公司受委託人委託運用資產於國內投資或交易：

本公司擔任委託人勞動部勞動基金運用局(原行政院勞工委員會勞工退休基金監理會自民國 103 年 2 月 17 日起已改制，以下簡稱勞退)國內投資契約之全權委託投資業務受託人，因已離職之前寶來投信全權委託處瞿姓經理人，於民國 100 年至 101 年間受託處理政府基金之買賣國內股票交易，涉有不法犯行，勞退以最高法院檢察署特別偵查組起訴書為據，前於民國 103 年 1 月 28 日對本公司與瞿姓經理人向臺灣臺北地方法院提出刑事附帶民事訴訟起訴，請求連帶負損害賠償之責。本公司為免權益受損，已委任律師協助處理本案，瞿姓經理人所涉前揭刑事案件業經臺灣臺北地方法院為一審判決並將本案裁定移送民事庭審理後，勞退於民國 105 年 9 月 5 日已將其對本公司與瞿姓經理人請求連帶賠償之金額縮減為 108,411 仟元，嗣前揭刑事案件為臺灣高等法院二審判決後，勞退復於民國 106 年 4 月 28 日將前述求償金額減縮為 71,575 仟元。依前述刑事一、二審判決均認定瞿姓經理人背信行為對象係元大投信，至於勞退並非其受託處理事務之本人，且起訴意旨所述之損害勞退而為先行交易等刑法背信行為及違反證券交易法之內線交易行為，應屬不能證明犯罪。而勞退據以提出本案民事訴訟主張請求損害賠償事件，因其對於瞿姓經理人之前述行為有何故意或過失而不法侵害其權利致使受有損害、其所請求損害金額與其行為間之相當因果關係等要件，亦均未能舉證證明，則勞退請求本公司應負連帶賠償責任，核無依據，故本案經臺灣臺北地方法院於民國 109 年 5 月 15 日一審判決駁回其訴，但勞退已依法聲明上訴。

【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址、電話】

基金銷售機構名稱 (總公司)	基金銷售機構總公司地址	總公司電話
元大證券投資信託股份有限公司	臺北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓	02-2717-5555
三信商業銀行股份有限公司	臺中市東區柳川里公園路 32-1 號	04-2224-5171
上海商業儲蓄銀行股份有限公司	臺北市中山區民生東路 2 段 149 號 3 樓至 12 樓	02-2581-7111
臺灣土地銀行股份有限公司	臺北市中正區黎明里 10 鄰館前路 46 號	02-2348-3456
中國信託商業銀行股份有限公司	臺北市南港區經貿二路 166、168、170、186、188 號	02-3327-7777
元大商業銀行股份有限公司	臺北市松山區敦化南路 1 段 66 號 1 至 10 樓及 68 號 1 樓、2 樓、2 樓之 1、7 樓、9 樓	02-2173-6699
日盛國際商業銀行股份有限公司	臺北市中正區重慶南路 1 段 10 號 1 樓	02-2561-5888
台中商業銀行股份有限公司	臺中市西區民權路 87 號	04-2223-6021
台北富邦商業銀行股份有限公司	臺北市中山區中山北路 2 段 50 號 1、2、3、5、8、12 樓	02-2771-6699
台新國際商業銀行股份有限公司	臺北市中山區中山北路 2 段 44 號 1 樓及地下 1 樓	02-2326-8899
臺灣中小企業銀行股份有限公司	臺北市大同區玉泉里 9 鄰塔城街 30 號	02-2559-7171
臺灣銀行股份有限公司	臺北市中正區建國里重慶南路 1 段 120 號	02-2349-3456
永豐商業銀行股份有限公司	臺北市中山區南京東路 3 段 36 號	02-2508-2288
玉山商業銀行股份有限公司	臺北市松山區民生東路 3 段 115 號及 117 號	02-2175-1313
合作金庫商業銀行股份有限公司	臺北市松山區長安東路 2 段 225 號	02-2173-8888
安泰商業銀行股份有限公司	臺北市信義區西村里信義路 5 段 7 號 16 樓、40 樓、41 樓	02-8101-2277
京城商業銀行股份有限公司	臺南市中西區西門路 1 段 506 號	06-2139-171
板信商業銀行股份有限公司	新北市板橋區縣民大道 2 段 68 號	02-2962-9170
法商法國巴黎銀行股份有限公司	臺北市信義區信義路 5 段 7 號 71 樓、72 樓及 72 樓之 1	02-8758-3101
花旗(台灣)商業銀行股份有限公司	臺北市信義區松智路 1 號 1、2、12、13、14、15、16 樓	02-8726-9600
國泰世華商業銀行股份有限公司	臺北市信義區松仁路 7 號 1 樓	02-8722-6666
第一商業銀行股份有限公司	臺北市中正區重慶南路 1 段 30 號	02-2348-1111
渣打國際商業銀行股份有限公司	臺北市松山區敦化北路 168 號 1 樓、2 樓、4 樓、7 樓至 10 樓、12 樓及 170 號 1 樓、2 樓、4 樓、7 樓、9 樓、10 樓	02-2716-6261
華南商業銀行股份有限公司	臺北市信義區松仁路 123 號	02-2371-3111
華泰商業銀行股份有限公司	臺北市中山區長安東路 2 段 246 號 1 樓、2 樓、6 樓、6 樓之 1、6 樓之 2	02-2752-5252
臺灣新光商業銀行股份有限公司	臺北市信義區松仁路 36 號 1、3、4、5、19、20、21 樓、32 號 3、4、5、19、20、21 樓及 32 號 3	02-8758-7288

基金銷售機構名稱 (總公司)	基金銷售機構總公司地址	總公司電話
	樓之 1、32 號 4 樓之 1、32 號 5 樓之 1	
凱基商業銀行股份有限公司	臺北市松山區南京東路 5 段 125 號、127 號、125 號 2 樓及 125 號 3 樓	02-2171-1088
彰化商業銀行股份有限公司	臺中市區自由路 2 段 38 號	02-2536-2951
遠東國際商業銀行股份有限公司	臺北市大安區敦化南路 2 段 205、207、209 號 1 樓	02-2378-6868
有限責任淡水第一信用合作社	新北市淡水區草東里中正路 63 號	02-2621-1211
瑞興商業銀行股份有限公司	臺北市大同區延平北路 2 段 133 號及 135 巷 2 號	02-2557-5151
王道商業銀行股份有限公司	臺北市內湖區堤頂大道 2 段 99 號	02-8752-7000
中華郵政股份有限公司	臺北市大安區永康里金山南路 2 段 55 號	02-2393-1261
保證責任高雄市第三信用合作社	高雄市鹽埕區中原里大仁路 1 4 1 號	07-2871-101
元大證券股份有限公司	臺北市中山區南京東路 3 段 225 號 13、14 樓	02-2717-7777
元富證券股份有限公司	臺北市大安區復興南路 1 段 209 號 1 至 3 樓	02-2325-5818
日盛證券股份有限公司	臺北市中山區南京東路 2 段 111 號 3、4 樓	02-2504-8888
兆豐證券股份有限公司	臺北市中正區忠孝東路 2 段 95 號 3 樓	02-2327-8988
統一綜合證券股份有限公司	臺北市松山區新聚里東興路 8 號 1 樓、3 樓、5 樓、11 樓	02-2747-8266
凱基證券股份有限公司	臺北市中山區成功里明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓	02-2181-8888
群益金鼎證券股份有限公司	臺北市松山區民生東路 3 段 156 號 11 樓之 1~之 3、11 樓之 6、12 樓、12 樓之 1~之 3、12 樓之 5~之 6、13 樓、13 樓之 1~之 3、13 樓之 5~之 6、14 樓之 1~之 3、14 樓之 5~之 6	02-8789-8888
華南永昌綜合證券股份有限公司	臺北市松山區民生東路 4 段 54 號 4 樓、4 樓之 2 至 4 樓之 12、5 樓、7 樓之 3、7 樓之 9、7 樓之 10	02-2545-6888
永豐金證券股份有限公司	臺北市中正區重慶南路 1 段 2 號 7 樓、18 樓及 20 樓	02-2311-4345
富邦綜合證券股份有限公司	臺北市大安區仁愛路 4 段 169 號 15 樓	02-8771-6888
國泰綜合證券股份有限公司	臺北市大安區虎嘯里敦化南路 2 段 333 號 19 樓、20 樓暨 335 號 6 樓、10 樓、18 樓、19 樓、20 樓、21 樓、22 樓	02-2326-9888
基富通證券股份有限公司	臺北市松山區復興北路 365 號 8 樓	02-8712-1322
康和綜合證券股份有限公司	臺北市信義區基隆路 1 段 176 號地下 1、2 樓	02-8787-1888
國票綜合證券股份有限公司	臺北市大同區至聖里重慶北路 3 段 199 號地下 1 樓	02-2528-8988
合作金庫證券股份有限公司	臺北市大安區忠孝東路 4 段 325 號 2 樓(部分)	02-2752-8000
大昌證券股份有限公司	新北市板橋區東門街 30 之 2 號 2 樓之 1 至 85 及 9	02-2968-9685

基金銷售機構名稱 (總公司)	基金銷售機構總公司地址	總公司電話
	樓之 1、2	
第一金證券股份有限公司	臺北市中山區長安東路 1 段 22 號 4 樓	02-2563-6262
鉅亨證券投資顧問股份有限公司	臺北市信義區松仁路 89 號 2 樓	02-2720-8126
丹尼爾證券投資顧問股份有限公司	臺北市松山區南京東路 3 段 287 號 14 樓	02-7707-7799
容海國際證券投資顧問股份有限公司	臺北市松山區南京東路 5 段 343 號 3 樓之 1	02-7706-0708
中租證券投資顧問股份有限公司	臺北市內湖區堤頂大道 2 段 407 巷 22 號 5 樓之 1	02-7711-5599

【註】：投資人可至受益憑證銷售機構總公司及其分公司洽詢申購或買回代理收付業務。

二、受益憑證買回機構

受益憑證買回機構名稱	受益憑證買回機構地址	電話
元大證券投資信託股份有限公司 台北總公司	臺北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓	02-2717-5555
元大證券投資信託股份有限公司 台中分公司	臺中市北屯區崇德路 2 段 46-4 號 5 樓	04-2232-7878

【特別記載事項】

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

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

茲聲明本公司願意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，特此聲明。

立聲明書人：元大證券投資信託股份有限公司

負 責 人：董事長 劉宗聖



貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書

元大證券投資信託股份有限公司

內部控制制度聲明書 日期：一〇九年二月二十六日

本公司民國一〇八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目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條、第一百零六條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇九年二月二十六日董事會通過，出席董事7人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

元大證券投資信託股份有限公司

董事長：劉季明

總經理：黃昭傑



參、證券投資信託事業之公司治理運作情形

一、董事會之結構及獨立性

本公司設董事五至九人，由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選得連任。本公司董事會成員之專業背景請參閱【經理公司概况】之「貳、事業組織」之所列四說明。本公司之董事會向股東會負責，其公司治理之各項作業與安排係依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。董事會整體應具備之能力如下：

- (一)營運判斷能力。
- (二)會計及財務分析能力。
- (三)經營管理能力。
- (四)危機處理能力。
- (五)證券及衍生性金融商品專業知識。
- (六)國際市場觀。
- (七)領導能力。
- (八)決策能力。
- (九)風險管理知識與能力。

董事會應認知公司營運所面臨之風險(如市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、法律風險、聲譽風險及其他與公司營運有關之風險等)，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。

二、董事會及經理人之職責

本公司董事會由董事組成，其職權為造具營業計劃書、編造財務報告及其他依法令及股東會賦予之職權；本公司之經理人依相關法令及董事會賦予之權利行使其職權，負責公司營運各項作業，並制定公司營運所須相關制度及規章。

三、監察人之組成及職責

本公司設監察人二至三人，由股東會就有行為能力之人選任之，任期為3年，得連選連任。監察人之職責為查核公司財務狀況、審查並稽核會計簿冊及文件、監督公司業務之執行及其他依照法令賦予之職權。

四、利害關係人之權利及關係

- (一)本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理職權均予明確化，並確實辦理風險評估及建立適當之防火牆。
- (二)本公司之經理人皆無與關係企業經理人相互兼任之情形。
- (三)對於關係企業間有業務往來者，皆本於公平合理之原則，對於簽約事項明確訂定價格條件與支付方式，絕無利益輸送情事。
- (四)本公司與往來銀行及投資人、員工、供應商、或公司之其他利害關係人，保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益，當利害關係人之合法權益受到侵害時，本公司將秉誠信原則妥適處理。
- (五)每月通知並調查本公司董事、監察人、經理人及其配偶、公司利害關係人是否有新增或異動利害關係人之情形，以作為公司經理基金投資限制之參照，並按相關法令申報。

五、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

(一)本公司依據投信投顧法及相關法令之規定申報所管理之基金資訊，並設立發言人，以確保可能影響投資人及利害關係人決策之資訊，能夠即時允當揭露。並已運用網路之便捷性架設網站，建置公司及基金相關資訊，以利股東、投資人及利害關係人等參考。本公司網址為 <https://www.yuantafunds.com>。

(二)基金經理人酬金結構及政策

(依中華民國證券投資信託暨顧問商業公會證券投資信託事業基金經理人酬金核定守則第 10 條規定揭露之)

為將本公司之酬金誘因、投資人利益、與風險考量調整後的實質報酬之間的利益予以一致化，以提升投資人利益價值與本公司的長期穩健發展。

1.依據：中華民國證券投資信託暨顧問商業公會證券投資信託事業基金經理人酬金核定守則。

2.適用對象：本公司基金經理人。

3.本守則所稱之酬金範圍如下：

(1)報酬：包括薪資、職務津貼、其他津貼、退職退休金、離職金及其他各種獎金。

(2)酬勞：員工酬勞、取得員工認股權憑證得認購之股數。

(3)業務執行費用：包括車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供，或專屬個人之支出等。

4.基金經理人之績效目標及酬金標準之原則訂定：

(1)參酌董事會建議設定公司營運及基金績效目標，並將特定風險因素列入考量。

(2)依據未來風險考量調整後之公司營運及基金長期績效，配合公司長期整體獲利及股東利益，訂定基金經理人績效考核及酬金標準或酬金結構與制度。

(3)本公司董事會將參酌「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業風險管理實務守則」之相關規定，審核基金經理人之酬金政策。

(4)酬金獎勵制度不應引導基金經理人為追求酬金而從事有損害投資人權益之虞的投資或交易行為，本公司並應定期審視基金經理人酬金獎勵制度與績效表現，以確保其符合公司之風險胃納。

(5)基金經理人之酬金支付時間，應配合未來風險考量調整後之獲利，以避免本公司於支付酬金後卻蒙受損失之不當情事。依據績效表現發放之酬金獎勵應採長期誘發機制，將該酬金內容之適當比例以遞延方式支付。

(6)於評估基金經理人對公司獲利之貢獻時，應依證券投資信託產業之整體狀況及本公司未來之效益水平，以了解該績效是否確屬其個人之貢獻。前述獲利貢獻之評估，應綜合考量基金經理人之個人績效、部門績效、公司整體經營成果，以及法令遵循的落實程度。基金經理人連結績效之酬金政策應以長期為基礎。

(7)基金經理人之離職金約定應依據已實現且風險考量調整後之績效予以訂定，以避免短期任職後卻領取大額離職金等不當情事。

5.績效考核制度與架構：

(1)基金經理人之考核項目：

A.工作目標績效：依據年度公司目標設定個人當年度工作績效指標。

B.適性評估：公司核心能力、專業能力等職能項目。

(2)基金經理人酬金結構與政策：

本公司薪酬架構分為固定薪資與變動薪資

A.固定薪資：評估基金經理人之學、經歷背景，及參考市場薪資水準，並依據本公司各職等職稱薪資結構給付合理薪資。基本薪資結構包含本薪及伙食津貼，其餘條件則以任用表敘薪內容為依據。

B.變動薪資：本公司變動薪資為績效獎金。獎金設計原則以重視個人及團隊績效，追求基金長期穩定績效及風險考量為績效評量基礎，以作為獎金核發依據。

六、其他公司治理之相關資訊：

「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則」第 68 條規定本公司應揭露之年度內公司治理之相關資訊，已揭露於本公司網站之「公司治理專區」，投資人可自本公司網站查詢或下載。本公司網址為 <https://www.yuantafunds.com>。

肆、本次發行之基金信託契約與契約範本條文對照表

請參閱本公開說明書【附錄一】之說明。

伍、證券投資信託基金資產價值之計算標準

107 年 11 月 23 日金管會金管證投字第 1070340060 號函核准

一、本計算標準依證券投資信託及顧問法第二十八條第二項規定訂定。

二、貨幣市場基金及類貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準；有 call 權及 put 權之債券，以該債券之到期日(Maturity)作為折溢價之攤銷年期。

類貨幣市場基金於轉型基準日以前所購入之資產，則以轉型基準日之帳列金額為買進成本。另，類貨幣市場基金購入債券所支付之交割款項中，賣方依其持有債券期間按票面金額及利率計算之應計利息扣繳稅款，按該債券剩餘到期日(Maturity)攤銷之。

三、指數型基金及指數股票型基金之基金資產價值計算，依證券投資信託契約辦理。

四、ETF 連結基金資產價值之計算方式：所單一連結之 ETF 主基金，以計算日該 ETF 主基金單位淨資產價值為準。

五、其他證券投資信託基金資產之價值，依下列規定計算之：

(一) 股票：

1.上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票(含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票)及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃〈含不須登錄興櫃之公營事業〉之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。

2.持有因財務困難而暫停交易股票者，自該股票暫停交易日起，以該股票暫停交易前一營業日之集中交易市場或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價與該股票暫停交易

前之最近期依法令公告之財務報告所列示之每股淨值比較，如低於每股淨值時，則以該收盤價為計算標準；如高於每股淨值時，則以每一營業日按當時法令規定之最高跌幅計算之該股票價格至淨值為準。上揭計算之價格於該股票發行公司於暫停交易開始日後依法令公告最新之財務報告所列示之每股淨值時，一次調整至最新之財務報告所列示之每股淨值，惟以暫停交易前一營業日收盤價為上限。惟最新財務報告經會計師出具為非標準式核閱報告時，則採最新二期依法令公告財務報告所分別列示之每股淨值之較低者為準。

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

(二) 受益憑證：上市(櫃)者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市(櫃)

者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。

(三) 台灣存託憑證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

(四) 轉換公司債：

1. 上市(櫃)者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；轉換公司債提出申請轉換後，應即改以股票或債券換股權利證書評價，其評價方式準用第(一)款規定。

2. 持有暫停交易或上市(櫃)轉下市(櫃)者，以該債券最後交易日之收盤價為準，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息為準，惟如有證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。暫停交易轉換公司債於恢復日起按本款 1 之規定處理。

3. 暫停交易轉換公司債若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

(五) 公債：上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等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 10 bps 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率換算之價格，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 20 bps(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 20 bps 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率加減 20 bps，並加計至計算日止應收之利息為準；未上市、上櫃者，以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率，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。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，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。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，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台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。

陸、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法

一、法源依據及目的

本標準及處理作業辦法依據證券投資信託基金管理辦法第七十二條規定訂定之。

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

二、適用情形

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

三、各類型基金適用之可容忍偏差率標準如下：

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

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

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

(一) 淨值低估時

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

淨值低估	偏差時	調整後	說明
申購者	申購金額\$800 NAV:\$8 購得 100 單位	申購金額\$800 NAV:\$10 以 80 單位計	進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金\$800。
贖回者	贖回 100 單位	贖回 100 單位	贖回金額應為\$1000，故由基金資產

	NAV:\$8 贖回金額\$800	NAV:\$10 贖回金額\$1000	補足受益人所遭受之損失\$200，以維持正確的基金資產價值。
--	----------------------	------------------------	--------------------------------

(二) 淨值高估時

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

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

柒、本公司基金評價委員會運作機制

本基金持有暫停交易之國外上市、上櫃股票或債券時，應依本公司所制定之評價委員會運作辦法規定辦理。

一、啟動時機

本公司所經理之基金持有國外上市、上櫃股票或債券時，若發生下列之情事之一時，本公司將召開評價委員會：

- (一) 個股之暫停交易；
- (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。

二、可能採用評價方法

依據本公司評價委員會運作辦法所訂之評價方法為市場法。

前項「市場法」係指使用相同或具有類似屬性之資產或資產群組之市場交易價格及其他相關資訊，以評量或估計公允價值。

- 三、評價委員會之決議及追認內容應陳報總經理，經核可後，次一營業日即以評價委員會決議之公平價格計算基金淨資產價值。前述決議及評價結果或追認內容應按季彙整提報董事會，並按月彙整通知基金保管機構。於各投資標的暫停交易期間，應每月召開評價委員會重新評價或依評價委員會運作辦法相關規定進行追認內容，以確保評價結果符合客觀、中立、合理及可驗證原則。

【附錄一】元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約與開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文對照表

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
前言			元大證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司),為在中華民國境內外發行受益憑證,募集元大新東協平衡證券投資信託基金(以下簡稱本基金),與臺灣中小企業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構),依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約),以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外,申購人自申購並繳足全部價金之日起,成為本契約當事人。	前言			____證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司),為在中華民國境內發行受益憑證,募集____平衡證券投資信託基金(以下簡稱本基金),與____(以下簡稱基金保管機構),依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約),以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外,申購人自申購並繳足全部價金之日起,成為本契約當事人。	1、明訂經理公司、基金保管機構及基金名稱。 2、本基金為含新臺幣多幣別基金,故修正適用 OBU/OSU 及海外銷售情況。
第一條			定義	第一條			定義本契約所使用名詞之定義如下:	將「本契約所使用名詞之定義如下」移列至同條第 1 項規定,爰刪除該段文字。
1	1		本契約所使用名詞之定義如下:				(新增,其後款項隨之調整)	原第 1 條文字移

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
								列。
1	1	2	本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之 <u>元大新東協平衡證券投資信託基金</u> 。	1	2		本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之_____平衡證券投資信託基金。	明訂本基金名稱。
1	1	3	經理公司：指元大證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	1	3		經理公司：指_____證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	明訂經理公司名稱。
1	1	4	基金保管機構：指 <u>臺灣中小企業銀行股份有限公司</u> ，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	1	4		基金保管機構：指_____，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	明訂基金保管機構名稱。
1	1	5	<u>國外受託保管機構：指依其與基金保管機構間委託保管契約暨本基金投資所在國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。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	配合本基金投資國外有價證券，爰新增國外受託保管機構之定義。
1	1	9	本基金受益憑證發行日：指經理公司發行並 <u>以帳簿劃撥方式</u> 首次交付本基金各 <u>類型</u> 受益憑證之日。	1	8		本基金受益憑證發行日：指經理公司發行並首次交付本基金受益憑證之日。	配合本基金實務作業修訂之。
1	1	13	營業日：指本國證券市場交易日。 <u>但本基金投資比重達本基金淨資產價值一定比例之主要投資所在國或地區之證券交易市場遇例假日或發生重大且非預期之</u>	1	12		營業日：指本國證券市場交易日。	配合本基金實務作業，明訂營業日之定義。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>事件而休市停止交易時，不在此限。前述所稱「一定比例」及達該一定比例之主要投資所在國或地區別及其休假日，依最新公開說明書規定辦理。</u>					
1	1	15	計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。 <u>本基金每營業日之淨資產價值於所有投資所在國或地區交易完成後計算之。</u>	1	14		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。	配合本基金投資國外有價證券，爰修正文字。
			(刪除，其後款項隨之調整)	1	15		<u>收益平準金：指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
1	1	16	買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面、電子資料或其他約定方式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。	1	16		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。	配合實務作業修正之。
1	1	19	證券集中保管事業：指依 <u>本基金投資所在國或地區</u> 法令規定得辦理有價證券集中保管業務 <u>或類似業務之公司或機構。</u>	1	19		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。	配合本基金投資國外有價證券，酌作文字修正。
1	1	20	票券集中保管事業：依 <u>本基金投資所在國或地區</u> 法令規定得辦理票券集中保管業務 <u>或類似業務之公司或機構。</u>	1	20		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。	同上。
1	1	21	<u>證券交易市場：指由本基金投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或得辦理類</u>				(新增，其後款項隨之調整)	本基金投資國內外有價證

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>似業務之公司或機構提供交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。</u>					券，故增訂證券交易市場之定義。
1	1	22	證券交易所：指 <u>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。</u>	1	21		證券交易所：指 <u>台灣證券交易所股份有限公司。</u>	配合本基金投資國外有價證券，酌作文字修正。
1	1	23	<u>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。</u>	1	22		<u>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。</u>	同上。
			(刪除，其後款項隨之調整)	1	27		<u>收益分配基準日：指經理公司為分配收益計算每受益權單位可分配收益之金額，而訂定之計算標準日。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
1	1	29	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。	1	29		問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有 <u>附件一</u> 「問題公司債處理規則」所定事由者。	依據現行規定直接適用「問題公司債處理規則」，故刪除所列附件一。
1	1	30	<u>各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分別為新臺幣計價受益權單位及美元計價受益權單位。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	明訂本基金各類型受益權單位之定義。
1	1	31	<u>新臺幣計價受益權單位：指本基金所發行之新臺幣計價受益權單位。</u>				(同上)	明訂本基金新臺幣計價受益權單位之定義。
1	1	32	<u>外幣計價受益權單位：指本</u>				(同上)	明訂本基

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>基金所發行之美元計價受益權單位。</u>					金外幣計價受益權單位之定義。
1	1	33	<u>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。</u>				(同上)	明訂基準貨幣之定義。
1	1	34	<u>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。</u>				(同上)	明訂基準受益權單位之定義。
第二條			本基金名稱及存續期間	第二條			本基金名稱及存續期間	
2	1		本基金為平衡型並分別以 <u>新臺幣及美元計價之開放式基金</u> ，定名為 <u>元大新東協平衡證券投資信託基金</u> 。	2	1		本基金為平衡型之開放式基金，定名為 <u>(經理公司簡稱)(基金名稱)平衡證券投資信託基金</u> 。	明訂本基金之基金名稱及計價幣別。
2	2		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。	2	2		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。 <u>或本基金之存續期間為_____；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。</u>	明訂本基金存續期間為不定期限。
第三條			本基金總面額	第三條			本基金總面額	
3	1		本基金首次淨發行總面額 <u>(包括新臺幣計價受益權單位及美元計價受益權單位)</u> 最高為 <u>等值新臺幣貳佰億元</u> ，最低為 <u>等值新臺幣參億元</u> 。 <u>本基金各類型受益權單位之首次最高淨發行總面額、每受益權單位面額規定如下：</u>	3	1		【投資於國內外者適用】 本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣_____元，最低為新臺幣_____元 <u>(不得低於新臺幣參億元)</u> 。 <u>每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為_____單位。經理公司募集本基金，經金管會核准或生效後，符合下列條件者，</u>	1.明訂基金最高及最低淨發行總面額。 2.另就信託契約原有關追加募集條件部分移列

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
							<u>得辦理追加募集：</u> <u>(一)自開放買回之日起至申</u> <u>報送件日屆滿一個月。</u> <u>(二)申報日前五個營業日平</u> <u>均已發行單位數占原申請核</u> <u>准發行單位數之比率達百分</u> <u>之九十五以上。</u> <u>【投資於國內者適用】本基</u> <u>金首次淨發行總面額最低為</u> <u>新臺幣 元（不得低於新</u> <u>臺幣參億元）。每受益權單位</u> <u>面額為新臺幣壹拾元。</u>	至同條第 3 項，爰 刪除後段 文字。
3	1	1	<u>新臺幣計價受益權單位：首次</u> <u>淨發行總面額最高為新臺</u> <u>幣壹佰伍拾億元，每受益權</u> <u>單位面額為新臺幣壹拾元。</u>				(新增)	明訂本基 金新臺幣 計價受益 權單位最 高淨發行 總面額及 每受益權 單 位 面 額。
3	1	2	<u>美元計價受益權單位：首次</u> <u>淨發行總面額最高為等值新</u> <u>臺幣伍拾億元，每受益權單</u> <u>位面額為美元壹拾元。</u>				(新增)	明訂本基 金美元計 價受益權 單位最高 淨發行總 面額及每 受益權單 位面額。
3	2		<u>有關各類型受益權單位與</u> <u>基準受益權單位之換算比</u> <u>率，及各類型計價受益權單</u> <u>位首次淨發行最高受益權</u> <u>單位總數，詳公開說明書。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	明訂各類 型受益權 單位與基 準受益權 單位之換 算比率及 首次淨發 行總數之

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
								揭 露 方 式。
3	3		<u>經理公司募集本基金，經金管會核准或申報生效後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。追加募集不以一次為限。</u>				(同上)	原第3條第1項後段文字移列，並配合「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」(以下簡稱募集基金處理準則)第8條規定，明訂於符合法令時得辦理追加募集。
3	4		本基金經金管會核准或申報生效募集後，除法令另有規定外，應於申請核准或申報生效通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足 <u>本條第一項</u> 規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達 <u>本條第一項</u> 最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。募足首次最低淨發行總面額 <u>或各類型受益權單位</u> 最高淨發行總	3	2		【投資於國內外者適用】 本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足 <u>前項</u> 規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達 <u>前項</u> 最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。募足首次最低淨發行總面額 <u>及</u> 最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申購	1、本基金投資於國內外。 2、依「募集基金處理準則」規定，基金募集申請採核准或申報生效制，及另依基金實務作業修訂之。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
			面額後，經理公司應檢具清冊(包括受益憑證申購人姓名、受益權單位數及金額)及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。				人姓名、受益權單位數及金額)及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。 <u>【投資於國內者適用】</u> 本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額，本基金於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。募足首次最低淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申購人姓名、受益權單位數及金額）及相關書件向金管會申報。	
3	5		<u>受益權：</u>				(新增，其後款項隨之調整)	配合本基金各類型受益權單位之權利，爰增訂召開全體或跨類型受益人會議時，各類型受益權單位數應換算為基準受益權單位數之規定，並修訂文字。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
3	5	1	本基金之 <u>各類型</u> 受益權，按 <u>各類型</u> 已發行受益權單位總數，平均分割。	3	3		本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即 <u>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。</u>	同上。
3	5	2	<u>同類型每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。本基金追加募集發行之各類型受益權，亦享有與已發行同類型受益權單位相同權利。</u>				(新增)	同上。
3	5	3	<u>召開全體受益人會議或跨類型受益人會議時，受益人持有之各類型每受益權單位數有一表決權，進行出席數及投票數之計算。</u>				(新增)	同上。
第四條			受益憑證之發行	第四條			受益憑證之發行	
4	1		經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或 <u>申報生效</u> 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。	4	1		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。	配合基金募集申請規定，故酌作文字修正。
4	2		本基金 <u>各類型</u> 受益憑證 <u>分別</u> 表彰 <u>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>壹</u> 位。	4	2		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。 <u>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</u>	明訂本基金各類型受益憑證每一受益憑證所表彰之受益權單位

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
							<u>單位數不得低於 單位。</u>	數；本基 金受益憑 證採無實 體發行， 刪除請求 分割受益 憑證之規 定。
4	3		本基金受益憑證為記名式， <u>採無實體發行，不印製實體受益憑證。</u>	4	3		本基金受益憑證為記名式。	明訂本基 金受益憑 證採無實 體發行。
			(刪除，其後款項隨之調整)	4	7		<u>本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。</u>	本基金採 無實體發 行，故刪 除。
			(刪除，其後款項隨之調整)	4	8		<u>受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。</u>	同上。
4	7		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 <u>以帳簿劃撥方式</u> 交付受益憑證予申購人。	4	9		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 <u>依規定製作並交付</u> 受益憑證予申購人。	配合本基 金實務作 業修訂之。
4	8		本基金受益憑證 <u>之</u> 發行，應依下列規定辦理：	4	10		本基金受益憑證 <u>以無實體發行時</u> ，應依下列規定辦理：	本基金受 益憑證採 無實體發 行，酌作 文字修 訂。
第五條			受益權單位之申購	第五條			受益權單位之申購	
5	1		本基金 <u>各類型</u> 每受益權單位之申購價金包括發行價	5	1		本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手	本基金係 含新臺幣

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。 <u>投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付，涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。</u>				續費，申購手續費由經理公司訂定。	多幣別基金，故參酌海外股票型基金（適用於含新臺幣多幣別）證券投資信託契約範本條文修訂之。
5	2	1	本基金成立日前（不含當日），每受益權單位 <u>以面額為發行價格。</u>	5	2	1	本基金成立日前（不含當日），每受益權單位 <u>之發行價格為新臺幣壹拾元。</u>	明訂本基金成立日前，各類型每受益權單位之發行價格計算方式。
5	2	2	本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日 <u>該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值。</u>	5	2	2	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。	明訂本基金成立日起，各類型每受益權單位之發行價格計算方式。
5	2	3	本基金成立後，部分類型受益權單位之淨資產價值為零者，該類型每受益權單位之發行價格，為經理公司於經理公司網站揭露之銷售價格。前述銷售價格係依申購日本基金新臺幣計價受益權單位之每受益權單位淨資產價值依本契約第三十條第二項規定所取之該類型受益權單位計價幣別				(新增)	參酌海外股票型基金（適用於含新臺幣多幣別）證券投資信託契約範本條文規定，明訂部分類型

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>與新臺幣之匯率換算後，乘上基金公開說明書所載該類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率計算。</u>					受益權單位之淨資產價值為零者銷售價格之計算方式。
5	4		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肆。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。	5	4		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最新公開說明書規定。	明訂本基金申購手續費上限。
5	5		經理公司得自行銷售或委任基金銷售機構，辦理基金銷售業務。	5	5		經理公司得委任基金銷售機構，辦理基金銷售業務。	配合本基金實務作業，酌作文字修正。
5	6		經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理本基金各類型受益權單位申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件交付經理公司並由申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶。投資人透過基金銷售機構以特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付基金銷	5	6		經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或證券商。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨	1、依本基金實務作業，酌作文字修訂。 2、另就信託契約有關特定金錢信託條款部分，移列至同條第7項至第8項，爰刪除後段文字。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>售機構。除第七、八項情形外，經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。</u>				<u>值為計算標準，計算申購單位數。但投資人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。</u>	
5	7		<u>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申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，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者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	依證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序(以下簡稱申購買回作業程序)第 18 條規定內容修訂。
5	8		<u>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申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳外幣申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣</u>				(新增，其後款項隨之調整)	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>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，亦以申購當日淨值計算申購單位數。</u>					
5	9		<u>受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。轉申購基金相關事宜悉依同業公會證券投資信託基金募集發售及其申購或買回作業程序及中央銀行規定辦理。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	明訂辦理基金轉換之限制。
5	10		<u>受益人申請於經理公司同一基金不同計價幣別受益權單位間之轉申購，經理公司應於公開說明書揭露經理公司辦理有關轉申購涉及不同外幣兌換時，兌換流程及匯率採用依據。但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。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	明訂本基金公開說明書應揭露辦理本基金轉申購涉及不同外幣兌換時，兌換流程及匯率採用依據。
5	12		<u>自募集日起至成立日(不含當日)止，申購人每次申購新臺幣計價受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，申購美元計價受益權單位之最低發行價額為美</u>	5	8		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。	明訂本基金以新臺幣計價及美元計價之最低申購發行價

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>元貳仟元整。但以經理公司任一基金之買回價金或分配收益價金轉申購本基金者，不在此限，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</u>					額及期間限制。
第六條			本基金受益憑證之簽證	第六條			本基金受益憑證之簽證	
			<u>本基金受益憑證採無實體發行，無須辦理簽證。</u>	6	1		<u>發行實體受益憑證，應經簽證。</u>	本基金受益憑證採無實體發行，酌作文字修正。
			(刪除)	6	2		<u>本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。</u>	本基金受益憑證採無實體發行，故刪除之。
第七條			本基金之成立與不成立	第七條			本基金之成立與不成立	
7	1		本基金之成立條件，為依本契約第三條第四項之規定，於開始募集日起三十天內 <u>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。</u>	7	1		本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣_____元整。	明訂本基金之成立條件。
7	3		本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自 <u>確定</u> 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。 <u>新臺幣</u>	7	3		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。利息計至新臺幣「元」，不滿壹	1、明訂本基金不成立時，本基金各類型受益權單位計價之退款利息依據。 2、依申購買回作業程序第15條規

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>計價受益權單位之利息，按基金保管機構新臺幣活期存款利率計算至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入；美元計價受益權單位之利息，按基金保管機構美元活期存款利率計算至美元「分」，不滿壹分者，四捨五入。外幣計價受益權單位利息之計算方式及位數，經理公司應於公開說明書揭露。</u>				元者，四捨五入。	定增訂外幣計價受益權單位利息之計算方式。
第八條			受益憑證之轉讓	第八條			受益憑證之轉讓	
8	2		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。	8	2		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。	本基金受益憑證採無實體發行，故刪除之。
			(刪除，其後款項隨之調整)	8	3		<u>受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於_____單位。</u>	同上。
第九條			本基金之資產	第九條			本基金之資產	
9	1		本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「 <u>臺灣中小企業銀行受託保管元大新東協平衡證券投資信託基金專戶</u> 」名義，經金管會核准或申報生效後登記	9	1		本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「_____受託保管_____平衡證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為	1、明訂基金專戶名稱。 2、配合基金募集申請規定酌作文字調整。 3、配合本基金投資國外有價

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			之，並得簡稱為「 <u>元大新東協平衡基金專戶</u> 」。 <u>基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</u>				「_____平衡基金專戶」。	證券，爰增訂但書之相關文字。
9	4	4	(刪除，其後款項隨之調整)	9	4	4	<u>每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
9	4	6	買回費用(不含委任 <u>基金</u> 銷售機構收取之買回收件手續費)。	9	4	7	買回費用(不含委任銷售機構收取之買回收件手續費)。	配合信託契約第 1 條第 10 款之定義名詞修訂之。
9	5		<u>因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	配合本基金投資國外有價證券增訂之。
第十條			本基金應負擔之費用	第十條			本基金應負擔之費用	
10	1	1	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國 <u>或地區</u> 相關	10	1	1	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算	本基金保管費採固定費率並依本基金實務作業修訂。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			證券交易所、結算機構、 <u>金融機構</u> 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；				<u>機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；【保管費採固定費率者適用】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收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；【保管費採變動費率者適用】</u>	
10	1	4	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 <u>基金</u> 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；	10	1	4	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；	配合信託契約第 1 條第 4 款之定義名詞修訂之。
10	1	5	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	10	1	5	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	配合本基金實務作業，酌作文字修訂。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			司或基金保管機構因此所發生之費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者；				管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；	
10	1	6	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、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十三項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第六項、第十一項及第十二項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；	10	1	6	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、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十一項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；	配合信託契約條款調整之。
10	2		本基金 <u>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</u> 時，除前項第(一)款至第(四)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。 <u>於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價受益權單位部分，應依第三十條第二項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價之受益權單位合併計算。</u>	10	2		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(四)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。	參酌海外股票型基金(含新臺幣多幣別基金)證券投資信託契約範本條文，增訂各類型受益權單位應換算為新臺幣後合併計算之規定。
10	4		本基金應負擔之支出及費				(新增)	參酌海外

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>用，於計算每受益權單位淨資產價值或其他必要情形時，應分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位投資人承擔。</u>					股票型基金(含新臺幣多幣別基金)證券投資信託契約範本條文，增訂各類型受益權單位所產生之費用及損益之分別計算與歸屬。
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	
			(刪除，其後款項隨之調整)	11	1	2	<u>收益分配權。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
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	
12	3		經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、 <u>國外受託保管機構或其代理人</u> 出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構、 <u>國外受託保管機構</u> 或律師或會計師行使之；委任或複委任 <u>國外受託保管機構、律師</u>	12	3		經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。	配合本基金投資國外有價證券及實務作業，酌作文字修正。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。					
12	4		經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。	12	4		經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。	同上。
12	6		經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集申報生效通知函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。	12	6		經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。	依現行法規，基金追加募集均採申報生效制，酌作文字修正之。
12	7		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，且應依申購人之要求，提供公開說明書，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。	12	7		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。	依申購買回作業程序第 14 條內容修訂之。
12	8	1	依規定無須修正本契約而增列新投資標的及其風險事項者。	12	8	1	依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。	酌作文字修訂。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
12	8	5	配合 <u>本契約變動修正公開說明書</u> 內容者。	12	8	5	配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。	同上。
12	9		<u>經理公司應於本基金公開說明書中揭露「本基金受益權單位係以新臺幣及美元作為計價貨幣。」等內容。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	本基金為多幣別基金，故明訂經理公司之揭露義務及內容。
12	10		經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合 <u>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</u> ，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 <u>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</u> 為之。	12	9		經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合 <u>中華民國證券市場之相關法令</u> ，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 <u>中華民國證券市場買賣交割實務之方式</u> 為之。	配合本基金投資國外有價證券，及參酌海外股票型基金(含新臺幣多幣別基金)證券投資信託契約範本條文修訂之。
12	13		經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構、或國外受託保管機構、或證券集中保管事業、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。	12	12		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。	同上。
12	20		<u>本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。</u>				(新增，其後項次依序調整)	依據 107 年 3 月 15 日金管證

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
								投字第 10701054 97號函， 避免所得 稅雙重課 稅及防杜 逃稅協定 之規定增 列之。
12	21		本基金各類型受益權單位 合計淨資產價值低於等值 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。於計算前 述各類型受益權單位合計 金額時，外幣計價受益權單 位部分，應依第三十條第二 項規定換算為新臺幣後，與 新臺幣計價之受益權單位 合併計算。	12	19		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。	明訂本基 金各類型 受益權單 位於計算 合計金額 時，應換 算為新臺 幣後合併 計算之。
12	23		經理公司應於本基金公開 說明書中揭露本契約第三 條第二項本基金各類型受 益權單位與基準受益權單 位換算比率之計算方式、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)	明訂本基 金公開說 明書應揭 露各類型 受益權單 位與基準 受益權單 位間換算 比率之相 關資訊。
第十三條			基金保管機構之權利、義務 與責任	第十三條			基金保管機構之權利、義務 與責任	
13	2		基金保管機構及國外受託 保管機構應依證券投資信 託及顧問法相關法令或本 基金在國外之資產所在地 國或地區有關法令、本契約 之規定暨金管會之指示，以	13	2		基金保管機構應依證券投資 信託及顧問法相關法令、本 契約之規定暨金管會之指 示，以善良管理人之注意義 務及忠實義務，辦理本基金 之開戶、保管、處分及收付	1.依本基 金投資範 圍修訂。 2.本基金 收益不予 分配，酌

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。				本基金之資產及本基金可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	作文字修訂。
13	4		<u>基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之國外證券經紀商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：</u>				(新增，其後款項隨之調整)	參酌海外股票型基金(含新臺幣多幣別基金)證券投資信託契約範本條文，增訂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之相關規定。
13	4	1	<u>基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。</u>				(新增)	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
13	4	2	<u>基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金生損害者，應負賠償責任。</u>				(同上)	同上。
13	4	3	<u>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。</u>				(同上)	同上。
13	5		<u>基金保管機構依本契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	同上。
13	6		基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、 <u>金融機構</u> 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。	13	4		基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、 <u>銀行</u> 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。	配合實務作業，酌作文字修正。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
13	7		基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業或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。	13	5		基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。 <u>【保管費採固定費率者適用】</u> 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務。 <u>【保管費採變動費率者適用】</u>	本基金保管費採固定費率；另依本基金實務作業修訂。
			(刪除，其後款項隨之調整)	13	6		基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任 <u>本基金收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
13	8	1	依經理公司指示而為下列行為： 1. 因投資決策所需之投資組合調整。 2. 為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。 3. 給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。 4. 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。	13	7	1	依經理公司指示而為下列行為： (1) 因投資決策所需之投資組合調整。 (2) 為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。 (3) 給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。 (4) 給付依本契約應分配予 <u>受益人之可分配收益。</u> (5) 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。	同上。
13	8	2	於本契約終止，清算本基金時，依各類型受益權單位受益權比例分派予各類型受	13	7	2	於本契約終止，清算本基金時，依受益權比例分派予受益人其所應得之資產。	配合本基金各類型受益權單

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>益權單位</u> 受益人其所應得之資產。					位，酌作文字修正。
13	10		基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。 <u>國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應於知悉後即通知經理公司並為必要之處置。</u>	13	9		基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。	配合本基金投資國外有價證券，及參酌海外股票型基金(含新臺幣多幣別基金)證券投資信託契約範本條文修訂之。
13	14		基金保管機構及 <u>國外受託保管機構</u> 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。	13	13		基金保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。	配合本基金投資國外有價證券，酌作文字修正。
13	15		本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於 <u>本基金確定</u> 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。	13	14		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。	酌作文字修正。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
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	
14	1		經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於 <u>中華民國及外國有價證券</u> ，並依下列規範進行投資：	14	1		經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於 <u>之股票、債券及其他固定收益證券為主。原則上，本基金自成立日起三個月後，投資於上揭資產之金額應達基金淨資產價值之百分之七十以上，其中投資於股票金額占基金淨資產價值之百分之 以下且不得低於百分之十。</u>	明訂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。
14	1	1	<u>本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票(含承銷股票及特別股股票)、受益憑證(含指數股票型基金、槓桿型 ETF、反向型 ETF 及商品型 ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、無擔保公司債、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於國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封閉型不動</u>				(新增)	明訂本基金於中華民國境內之投資標的。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券等有價證券。</u>					
14	1	2	<p><u>本基金投資之外國有價證券包括：</u></p> <p><u>1.中華民國境外之國家或地區之證券交易所及經金管會核准之店頭市場所發行之上市及上櫃股票(含承銷股票及特別股股票)、受益憑證(含指數股票型基金、槓桿型 ETF、反向型 ETF 及商品 ETF)、基金股份、投資單位、存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證、不動產投資信託基金受益證券。</u></p> <p><u>2.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受益憑證、基金股份或投資單位。</u></p> <p><u>3.由中華民國境外國家或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之債券(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、附認股權公司債及交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、符合美國 Rule 144A 規定之債券、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)及本國企業赴海外發行之公司債。前述之債券不包含以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內</u></p>				(同上)	明訂本基金於國外之投資標的。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>證券投資信託事業於海外發行之受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</u>					
14	1	3	<u>本基金可投資國家及投資策略詳如本基金公開說明書規定。本基金投資之國內外有價證券應符合金管會之限制或禁止規定，如有關法令或相關規定修正者，依修正後之規定。</u>				(同上)	明訂本基金可投資國家及投資策略詳如本基金公開說明書等相關規定。
14	1	4	<u>原則上本基金自成立日起屆滿六個月(含)後，應依下列規定進行投資：</u> <u>1.同時投資於股票(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證、債券、其他固定收益證券及屬於債券或固定收益證券性質之不動產證券化商品之金額應達本基金淨資產價值之百分之七十以上，其中投資於上市及上櫃股票(含承銷股票及特別股股票)及存託憑證合計總金額應占本基金淨資產價值之百分之九十以下且不得低於百分之十；</u> <u>2.投資於下列有價證券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)：</u> <u>(1)於東協國家證券交易市場交易或由東協國家或機構所發行而於海外證券交易市場交易之有價證券。</u>				(同上)	明訂本基金投資限制之相關規定。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
			<p><u>(2) 依據彭博資訊(Bloomberg)系統顯示，其所承擔之國家風險(Country of Risk)為東協國家之有價證券。</u></p> <p><u>(3)上述所稱東協國家係指新加坡、馬來西亞、印尼、泰國、菲律賓、越南、寮國、緬甸、柬埔寨、汶萊及其他東南亞國家協會成員國。</u></p>					
14	1	5	<p><u>本基金得投資高收益債券，並依下列規定進行投資，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。除高收益債券外，本基金所投資債券之信用評等，應符合金管會規定信用評等機構評定等級以上。前述所稱金管會規定信用評等機構評定等級，應詳列於基金公開說明書。</u></p> <p><u>1.投資於高收益債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十；</u></p> <p><u>2.投資所在國或地區之國家主權評等未達金管會規定信用評等機構評定等級者，投資該國家或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十；</u></p> <p><u>3.投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十五。</u></p>				(同上)	同上。
14	1	6	<p><u>前款所稱「高收益債券」，係指信用評等未達下列等</u></p>				(同上)	明訂高收益債券之

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
			<p><u>級，或未經信用評等機構評等之外國債券；惟債券發生信用評等不一致者，若有任一信用評等機構評定等級達金管會規定者，該債券即非高收益債券。如因有關法令或相關規定修正「高收益債券」之規定時，從其規定。</u></p> <p><u>1.中央政府公債：發行國家主權評等未達金管會規定信用評等機構評定等級。</u></p> <p><u>2.第 1 目以外之債券：該債券之債務發行評等未達金管會規定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金管會規定信用評等機構評定達一定等級以上或其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金管會規定信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。</u></p> <p><u>3.金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達金管會規定信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。</u></p> <p><u>4.第 1 目至第 3 目所稱金管會規定信用評等機構評定等級，應詳列於基金公開說明書。</u></p>					定義。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
14	1	7	<p><u>但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受第(四)款投資比例之限制。所謂特殊情形，係指：</u></p> <p><u>1.本契約終止前一個月；</u></p> <p><u>2.依本契約淨資產公告之前一營業日之投資比重占本基金淨資產價值百分之二十以上之任一投資所在國或地區，有下列情形之一：</u></p> <p><u>(1)政治性與經濟性重大變動或非預期之事件(如金融危機、政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等不可抗力情事)，造成該投資所在國或地區之金融市場(股市、債市或匯市)暫停交易時。</u></p> <p><u>(2)因中華民國、投資所在國或地區實施外匯管制導致無法匯出者，或其單日兌美元匯率跌幅達百分之五時。</u></p> <p><u>(3)自該投資所在國或地區證券交易市場發布之發行量加權股價指數有下列情形之一起，迄恢復正常後一個月止：</u></p> <p><u>A.最近六個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十以上(含本數)。</u></p> <p><u>B.最近三十個營業日(不含當日)股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十以上(含本數)。</u></p>				(同上)	明定本基金所稱特殊情形。
14	1	8	俟前款所列特殊情形結束				(同上)	明訂特殊

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第(四)款之比例限制。</u>					情形結束後，本基金之投資比例仍需符合信託契約第14條第1項第4款規定辦理。
14	2		經理公司得以現金、存放於 <u>金融機構(含基金保管機構)</u> 、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。 <u>除法令另有規定外，上開資產存放之金融機構、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。</u>	14	2		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。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。	配合本基金實務作業，酌作文字修訂。
14	3		經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託 <u>國內外證券經紀商，在投資所在國或地區集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</u>	14	3		經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。	配合本基金投資國外有價證券，酌作文字修正。
14	4		經理公司依前項規定委託 <u>國內外證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構</u> 有利害關係並具有	14	4		經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者 <u>或基金保管機構之經</u>	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			證券經紀商資格者、 <u>基金保管機構或國外受託保管機構</u> 之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於 <u>投資所在國或地區</u> 一般證券經紀商。				紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。	
14	5		經理公司運用本基金為公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、可轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)或金融債券(含次順位金融債券)投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。	14	5		經理公司運用本基金為公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。	配合本基金投資標的，酌作文字修正。
14	6		經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事 <u>衍生自有價證券、利率或指數之期貨、選擇權或期貨選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易，並應符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。</u>	14	6		經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事_____等證券相關商品之交易。	明訂本基金從事證券相關商品之範圍。
14	7		經理公司得以 <u>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及一籃子外幣間匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避匯率風險，如基於匯率風險管理及保障投資人權益需要而處理本基金匯入及匯出時，並應符</u>				(新增，其後款項隨之調整)	明訂匯率避險之方式。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。</u>					
14	8	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， <u>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受益憑證、基金股份或單位信託；</u>	17	7	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；	依金管會94年3月7日金管證四字第0930158658號函修訂。
14	8	8	投資於任一上市或上櫃公司股票(含承銷股票及特別股股票)、存託憑證及公司債(含次順位公司債、可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；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；	14	7	8	投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債(含次順位公司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。 <u>上開次順位公司債應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u>	1.配合本基金可投資標的修訂。 2.本基金得投資高收益債券，並於信託契約第14條第1項第5款明訂除高收益債券外，本基金所投資債券之信用評等應符合金管會規定信用評等機構評定等級以上之規定，爰刪除本款後段有關信

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
								用評等之 規定。
14	8	9	<u>本基金投資認購(售)權證或 認股權憑證總金額，不得超 過本基金淨資產價值之百 分之五；</u>				(新增，其後款項隨之調整)	配合本基 金可投資 標的，及 依金管會 103 年 10 月 17 日 金管證投 字 第 10300398 151 號令 規定增訂 之。
14	8	10	投資於任一上市或上櫃公 司股票(含承銷股票及特別 股股票)、存託憑證、認購 (售)權證、認股權憑證所表 彰之股份總額，不得超過該 公司已發行股份總數之百 分之十；所經理之全部基金 投資於任一上市或上櫃公 司股票(含承銷股票及特別 股股票)、存託憑證、認購 (售)權證、認股權憑證所表 彰之股份總額，不得超過該 公司已發行股份總數之百 分之十。惟認購權證、認股 權憑證與認售權證之股份 總額得相互沖抵(Netting)， 以合併計算得投資之比率 上限；	14	7	9	投資於任一上市或上櫃公司 股票之股份總額，不得超過 該公司已發行股份總數之百 分之十；所經理之全部基金 投資於任一上市或上櫃公司 股票之股份總額，不得超過 該公司已發行股份總數之百 分之十；	配合本基 金可投資 標的，及 依金管會 103 年 10 月 17 日 金管證投 字 第 10300398 151 號令 規定修訂 之。
			(刪除，其後款項隨之調整)	14	7	10	<u>投資於任一公司所發行無擔 保公司債，該債券應取具 等級以上之信用評等；</u>	本基金得 投資於高 收 益 債 券，故刪 除之。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
14	8	16	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； <u>投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、證券交易市場交易之反向型ETF、商品ETF、槓桿型ETF之比例，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；</u>	14	7	16	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；	依金管會103年10月17日金管證投字第10300398151號令規定增訂之。
14	8	18	委託單一證券商買賣股票金額，不得超過本基金當年度買賣股票總金額之百分之三十，但基金成立未滿一個完整會計年度 <u>或金管會另有規定或命令者</u> ，不在此限；	14	7	18	委託單一證券商買賣股票金額，不得超過本基金當年度買賣股票總金額之百分之三十，但基金成立未滿一個完整會計年度者，不在此限；	酌作文字修訂。
14	8	19	投資於 <u>經理公司</u> 經理之基金時，不得收取經理費；	14	7	19	投資於 <u>本證券投資信託事業</u> 經理之基金時，不得收取經理費；	同上。
14	8	22	投資任一銀行所發行股票及金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一銀行所發行金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十；	14	7	22	投資任一銀行所發行股票及金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一銀行所發行金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次(如有分券指分券後)所發行次順位金融債券總額之百分之十。 <u>上開次順位金融債券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u>	本基金得投資高收益債券，並於信託契約第14條第1項第5款明訂除高收益債券外，本基金所投資債券之信用評等應符合金管會規定信用評等機構評定等級以上之

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
								規定，爰 刪除後段 有關信用 評等之規 定。
14	8	24	投資於任一受託機構或特 殊目的公司發行之受益證 券或資產基礎證券之總 額，不得超過該受託機構或 特殊目的公司該次(如有分 券指分券後)發行之受益證 券或資產基礎證券總額之 百分之十；亦不得超過本基 金淨資產價值之百分之十；	14	7	24	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。 <u>上開受益證 券或資產基礎證券應符合經 金管會核准或認可之信用評 等機構評等達一定等級以上 者；</u>	同上。
14	8	25	投資於任一創始機構發行之 股票、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；	14	7	25	投資於任一創始機構發行之 股票、公司債、金融債券及 將金融資產信託與受託機構 或讓與特殊目的公司發行之 受益證券或資產基礎證券之 總金額，不得超過本基金淨 資產價值之百分之十。 <u>上開 受益證券或資產基礎證券應 符合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；</u>	同上。
14	8	27	投資於任一受託機構發行之 不動產投資信託基金之受 益權單位總數，不得超過 該不動產投資信託基金已 發行受益權單位總數之百 分之十；	14	7	27	投資於任一受託機構發行之 不動產投資信託基金之受 益權單位總數，不得超過該 不動產投資信託基金已發行 受益權單位總數之百分之十； <u>上開不動產投資信託基金應 符合金管會核准或認可之信 用評等機構評等達一定等級</u>	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
							<u>以上者</u> ；	
14	8	28	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；	14	7	28	投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後)發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。 <u>上開不動產資產信託受益證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者</u> ；	同上。
14	8	29	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；	14	7	29	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。	酌作文字修訂。
14	8	32	<u>本基金投資於大陸地區證券市場之有價證券應依相關法令規定辦理；</u>				(新增，其後款項隨之調整)	依金管會104年11月10日金管證投字第1040044716號令增訂之。
14	8	33	<u>不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值；</u>				(同上)	依「證券投資信託基金管理辦法」第10條第1項第19款規定增訂之。
14	9		前項第(五)款所稱各基金，第(十)款、第(十三)款及第(十七)款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或	14	8		前項第五款所稱各基金，第 <u>九</u> 款、第十三款及第十七款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或私募之證	配合信託契約條款調整款項。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			私募之證券投資信託基金及期貨信託基金；第(二十四)款及第(二十五)款不包括經金管會核定為短期票券之金額。				券投資信託基金及期貨信託基金；第二十四款及第二十五款不包括經金管會核定為短期票券之金額。	
14	10		第 <u>八</u> 項第(八)至第(十三)款、第(十五)至第(十八)款、第(二十一)至第(二十五)款及第(二十七)至第(三十)款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	14	9		第 <u>七</u> 項(八)至第(九)款、第(十一)至第(十三)款、第(十五)至第(十八)款、第(二十一)至第(二十五)款及第(二十七)款至第(三十)款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	同上。
14	11		經理公司有無違反本條第 <u>八</u> 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 <u>八</u> 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。	14	10		經理公司有無違反本條第 <u>七</u> 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 <u>七</u> 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。	同上。
第十五條			收益分配	第十五條			收益分配	
15			<u>本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。</u>				(新增)	本基金收益不予分配，故增訂之。
			(刪除)	15	1		<u>本基金投資所得之現金股利、利息收入、收益平準金、已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
			(刪除)	15	2		<u>基金收益分配以當年度之實際可分配收益餘額為正數方得分配。本基金每受益權單</u>	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
							<u>位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之</u> ，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。	
			(刪除)	15	3		<u>本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年 月第 個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。</u>	同上。
			(刪除)	15	4		<u>可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。(倘可分配收益未涉及資本利得，得以簽證會計師出具核閱報告後進行分配。)</u>	同上。
			(刪除)	15	5		<u>每次分配之總金額，應由基金保管機構以「 平衡基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金。</u>	同上。
			(刪除)	15	6		<u>可分配收益依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以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</u>	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
							<u>金額、地點、時間及給付方 式。</u>	
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	
16	1		經理公司之報酬係按本基 金淨資產價值每年百分之 <u>壹點陸(1.6%)</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。但本 基金自成立之日起屆滿三 個月後，除本契約第十四條 第一項 <u>第七款</u> 規定之特殊 情形外，投資於上市、上櫃 公司股票(含承銷股票及特 別股股票)、存託憑證、債 券、其他固定收益證券及屬 於債券或固定收益證券性 質之不動產證券化商品之 總金額未達本基金淨資產 價值之百分之七十部分，經 理公司之報酬應減半計收。	16	1		經理公司之報酬係按本基 金淨資產價值每年百分之____ (____%)之比率，逐日累 計計算，並自本基金成立日 起每曆月給付乙次。但本基 金自成立之日起屆滿三個月 後，除本契約第十四條第一 項規定之特殊情形外，投資 於上市、上櫃公司股票、債 券及其他固定收益證券之總 金額未達本基金淨資產價值 之百分之七十部分，經理公 司之報酬應減半計收。	明訂本基 金經理公 司之報 酬。
16	2		基金保管機構之報酬係按 本基金淨資產價值每年百 分之 <u>零點貳陸(0.26%)</u> 之 比率，由經理公司逐日累計 計算，自本基金成立日起每 曆月給付乙次。	16	2		基金保管機構之報酬係按本 基金淨資產價值每年百分之 ____(____%)之比率， 由經理公司逐日累計計算， 自本基金成立日起每曆月給 付乙次。 <u>【保管費採固定費率 者適用】</u> 基金保管機構之報酬係按本 基金淨資產價值每年百分之 ____(____%)之比率， 加上每筆交割處理費新臺幣 ____元整，由經理公司逐日 累計計算，自本基金成立日 起每曆月給付乙次。 <u>【保管費 採變動費率者適用】</u>	明訂本基 金保管機 構之報 酬。
第十七條			受益憑證之買回	第十七條			受益憑證之買回	

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
17	1		本基金自成立之日起 <u>九十</u> 日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部， <u>但除經理公司同意者外，美元計價受益權單位每次請求買回之受益權單位數不得低於壹佰單位，且美元計價受益權單位買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹佰單位者，不得請求部分買回。經理公司得依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</u>	17	1		本基金自成立之日起__日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及__單位者，不得請求部分買回。經理公司應訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。	明訂本基金買回開始日及美元計價受益權單位買回受益權單位數之限制。
17	2		除本契約另有規定外， <u>各類型受益權單位</u> 每受益權單位之買回價格以買回日 <u>該類型受益權單位</u> 每受益權	17	2		除本契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以買回日 <u>本基金</u> 每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算	配合本基金各類型受益權單位，酌作

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			單位淨資產價值扣除買回費用計算之。				之。	文字修正。
17	3		本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之 <u>壹</u> ，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及短線交易之認定標準依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。	17	3		本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超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。	明訂本基金之買回費用；另依申購、買回作業程序第29條內容修訂。
17	4	1	借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之 <u>基金</u> 保管機構。	17	4	1	借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之保管機構。	配合信託契約第1條第4款之定義名詞，酌作文字修訂。
17	4	5	基金借款對象為基金保管機構或與 <u>經理公司</u> 有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。	17	4	5	基金借款對象為基金保管機構或與 <u>證券投資信託事業</u> 有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。	酌作文字修訂。
17	6		除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起 <u>八</u> 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。 <u>受益人之買回價金按其所以申請買回之受益權單位計價幣別給付之。</u>	17	6		除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起 <u>五</u> 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。	明訂本基金買回付款日及買回價金按其所以申請買回之受益權單位計價幣別給付之規定。
			(刪除，其後款項隨之調整)	17	7		<u>受益人請求買回一部受益憑</u>	本基金採

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
							<u>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。</u>	無實體發行，故刪除之。
第十八條			鉅額受益憑證之買回	第十八條			鉅額受益憑證之買回	
18	2		前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起 <u>八</u> 個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	18	2		前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起 <u>五</u> 個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	配合本基金實務作業修訂之。
18	3		受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請	18	3		受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其	配合本基金受益憑證採無實體發行修訂之。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。				效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。 <u>經理公司應於撤銷買回申請文件到達之次一營業日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。</u>	
第十九條			買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	第十九條			買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	
19	1	1	投資所在國或地區證券交易所、 <u>店頭市場</u> 或外匯市場非因例假日而停止交易；	19	1	1	證券交易所、證券櫃檯買賣中心或外匯市場非因例假日而停止交易；	配合本基金投資地區，酌作文字修訂。
19	2		前項所定暫停計算本基金 <u>部分或全部類型受益權單位</u> 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 <u>受益權單位</u> 之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起 <u>八</u> 個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金 <u>各類型</u> 受益權單位買回價格，應向金管會報備之。	19	2		前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起 <u>五</u> 個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金 <u>每</u> 受益權單位買回價格，應向金管會報備之。	配合本基金各類型受益權單位修訂之。
第二十條			本基金淨資產價值之計算	第二十條			本基金淨資產價值之計算	
20	1		經理公司應 <u>每營業日以基準貨幣</u> 依下列方式計算本基金之淨資產價值：	20	1		經理公司應 <u>每營業日</u> 計算本基金之淨資產價值。	參酌海外股票型基金（含新臺幣多幣別基金）證券投資信託契約範本條文修訂之。
20	1	1	<u>以基準貨幣計算基金資產</u>				（新增）	明訂本基

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>總額，減除適用所有類型並且費率相同之相關費用後，得出以基準貨幣呈現之初步資產價值。</u>					金淨資產價值之計價幣別及計算方式。
20	1	2	<u>依各類型受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以基準貨幣呈現之各類型初步資產價值。</u>				(同上)	同上。
20	1	3	<u>加減專屬各類型受益權單位之損益後，得出以基準貨幣呈現之各類型資產淨值。</u>				(同上)	同上。
20	1	4	<u>前款各類型資產淨值加總即為本基金以基準貨幣呈現之淨資產價值。</u>				(同上)	同上。
20	1	5	<u>第(三)款各類型資產淨值按結算匯率換算即得出以報價幣別呈現之各類型淨資產價值。</u>				(同上)	同上。
20	3		本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。 <u>但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。本基金投</u>	20	3		本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。	明訂問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理，及增訂本基金有關國外資產價值之計算方式。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>資之外國有價證券，因時差問題，故本基金淨資產價值須於次一營業日計算之(計算日)，並依計算日中華民國時間上午十時前，經理公司可收到之價格資訊計算淨資產價值。</u>					
20	4		<u>本基金有關國外資產價值之計算，除法令或金管會另有規定時應依其規定辦理者外，並依下列方式計算，但若因同業公會所擬訂經金管會核定之計算標準修正而無法適用者，則應依相關法令最新規定辦理：</u>				(新增)	明訂本基金有關國外資產價值之計算標準。
20	4	1	<u>股票(含承銷股票)及存託憑證：以計算日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得投資所在國或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理。</u>				(同上)	同上。
20	4	2	<u>債券：以計算日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得之中價加計至計算日止應收之利息為準，計算日當日無中價者，依序以其最近之成交價或買價代之。持有暫停交易或</u>				(同上)	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>久無報價與成交資訊者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理。</u>					
20	4	3	<u>基金股份、受益憑證(含指數股票型基金)或投資單位：上市或上櫃者，以計算日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得投資所在國或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理；未上市或上櫃者，以計算日經理公司所取得國外共同基金公司最近之單位淨資產價值(即淨值)為準。持有暫停交易者，依前項「證券投資信託基金資產價值之計算標準」之規定辦理。</u>				(同上)	同上。
20	4	4	<u>國外證券相關商品：證券交易所交易者，以計算日經理公司依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得投資所在國或地區證券交易所之最近收盤價格為準；非證券交易所交易者，以計算日依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得之價格或交易對手所提供之價格為準。</u>				(同上)	同上。
第二十一條			每受益權單位淨資產價值之計算及公告	第二十一條			每受益權單位淨資產價值之計算及公告	
21	1		<u>各類型受益權單位</u> 每受益	21	1		每受益權單位之淨資產價	明訂本基

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			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新臺幣計價幣別「元」以下小數第二位、美元計價幣別「元」以下小數第三位。但本基金因本契約第二十五條第七項為清算分配或因終止本契約而結算本基金專戶餘額之需求者，不在此限。				值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數計算至新臺幣分，不滿壹分者，四捨五入。	金各類型受益權單位每受益權單位之淨資產價值之計算位數，並增訂但書之例外規定。
21	2		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每受益權單位之淨資產價值。	21	2		經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。	配合本基金各類型受益權單位，酌作文字修訂。
21	3		部分受益權單位之淨資產價值為零者，經理公司應每營業日於經理公司網站揭露前一營業日該類型受益權單位之每單位銷售價格。				(新增)	配合信託契約第 5 條第 2 項第 3 款，增訂淨資產價值為零之受益權單位，經理公司應公告揭露銷售價格。
第二十二條			經理公司之更換	第二十二條			經理公司之更換	
22	1		有下列情事之一者，經金管會核准後，承受、移轉或更換經理公司：	22	1		有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：	配合證券投資信託及顧問法第 96 條修訂之。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
22	1	4	經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由， <u>致不能繼續從事證券投資信託基金有關業務者</u> ，經理公司應洽由其他證券投資信託事業承受其證券投資信託基金有關業務，並經金管會核准；經理公司不能依前述規定辦理者，由金管會指定其他證券投資信託事業承受；受指定之證券投資信託事業，除有正當理由，報經金管會核准者外，不得拒絕。	22	1	4	經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由， <u>不能繼續擔任本基金經理公司之職務者</u> 。	同上。
22	4		經理公司之 <u>承受、移轉或更換</u> ，應由承受之經理公司公告之。	22	4		經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。	同上。
第二十三條			基金保管機構之更換	第二十三條			基金保管機構之更換	
23	1		有下列情事之一者，經金管會核准後， <u>承受、移轉或更換</u> 基金保管機構：	23	1		有下列情事之一者，經金管會核准後，更換基金保管機構：	配合證券投資信託及顧問法第 96 條修訂之。
23	1	5	基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由， <u>致不能繼續從事基金保管業務者</u> ，經理公司應洽由其他基金保管機構承受其證券投資信託基金保管業務，並經金管會核准；經理公司不能依前述規定辦理者，由金管會指定其他基金保管機構承受；受指定之基金保管機構，除有正當理由，報經金管會核准者外，不得拒絕；	23	1	5	基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由， <u>不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者</u> ；	同上。
23	4		基金保管機構之 <u>承受、移轉</u>	23	4		基金保管機構之更換，應由	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			或更換，應由經理公司公告之。				經理公司公告之。	
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	
24	1	5	本基金成立滿一年後， <u>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參億元時</u> ，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者； <u>於計算外幣計價受益權單位，應依第三十條第二項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價之受益權單位合併計算；</u>	24	1	5	本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣 <u>壹億元</u> 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；	依本基金實務作業修訂，另明訂各類型受益權單位合計之計算方式。
24	2		本契約之終止，經理公司應於 <u>金管會核准之日起二日</u> 內公告之。	24	2		本契約之終止，經理公司應於 <u>申報備查或核准之日起二日</u> 內公告之。	配合信託契約之終止需由金管會核准，故修訂之。
第二十五條			本基金之清算	第二十五條			本基金之清算	
25	7		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 <u>各類型受益權單位數之比例</u> 分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、 <u>本基金各類型受益權單位總數、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</u>	25	7		清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、 <u>本基金受益權單位總數、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</u> 。清算程序終結後二	配合本基金各類型受益權單位，酌作文字修正。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			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。				個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。	
第二十六條			時效	第二十六條			時效	
			(刪除，其後款項隨之調整)	26	1		<u>受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
第二十八條			受益人會議	第二十八條			受益人會議	
28	2		<u>前項</u> 自行召開受益人會議之受益人，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。 <u>但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。</u>	28	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。	明訂每一外幣計價受益權單位表決權得換算為一基準受益權單位表決權，並增訂但書明訂各類型受益權單位之特定事項表決方式。
28	5		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。 <u>但如決議事項係有關特定類型受益權單位之事項者，則受益人會議僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該</u>	28	5		受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。</u> 下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：					
28	5	2	終止本契約；	28	5	2	終止本契約。	修訂標點符號。
第二十九條			會計	第二十九條			會計	
29	1		本基金彙整登載所有類型 <u>受益權單位數據之帳務，以基準貨幣(即新臺幣)為記帳單位。</u>				(新增，其後款項隨之調整)	參酌海外股票型基金(含新臺幣多幣別基金)證券投資信託契約範本條文，增訂本基金基準貨幣為新臺幣。
第三十條			幣制	第三十條			幣制	
30	1		本基金彙整登載所有類型 <u>受益權單位數據之簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以基準貨幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十一條第一項規定之本基金各類型受益權單位每受益權單位淨資產價值，不在此限。</u>	30	1		本基金之 <u>一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十一條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。</u>	酌作文字修訂。
30	2		<u>本基金資產價值計算及各外幣計價受益權單位淨值換算，應依下列規定為計算</u>				(新增)	明訂本基金每日基金資產價

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
			<u>依據：</u>					值計算及 外幣級別 單位淨值 換算之匯 率依據。
30	2	1	<u>本基金資產由其它外幣換 算成美元，或以美元換算成 其它外幣，應以計算日中華 民國時間上午十時前彭博 資訊(Bloomberg)所提供之 全球外匯市場收盤匯率為 計算依據，如當日前述時間 內無法取得彭博資訊 (Bloomberg)所提供之前述 外匯收盤匯率，則以當日前 述時間內路透社資訊 (Reuters)所提供之全球外匯 市場收盤匯率替代之。如均 無法取得前述匯率時，則以 最近彭博資訊(Bloomberg) 所提供全球外匯市場之收 盤匯率為準。</u>				(新增)	同上。
30	2	2	<u>本基金資產由美元換算成 新臺幣，或以新臺幣換算成 美元，應以計算日中華民國 時間上午十時前中央銀行 網站台北外匯經紀股份有 限公司所提供之美元對新 臺幣銀行間成交之收盤匯 率為計算依據，如當日台北 外匯交易市場變更交易方 式為全天候交易以致於前 述時間內無收盤匯率，則以 前述時間內彭博資訊 (Bloomberg)所提供之全球 外匯市場美元對新臺幣之 收盤匯率替代之。如均無法</u>				(同上)	同上。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資信託基金證券投資信託契約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資信託契約範本條文	說明
			<u>取得前述匯率時，則以最近中央銀行網站台北外匯經紀股份有限公司所提供之美元對新臺幣銀行間成交之收盤匯率為準。</u>					
第三十一條			通知及公告	第三十一條			通知及公告	
31	1		經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下， <u>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：</u>	31	1		經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：	配合本基金各類型受益權單位，參酌海外股票型基金（含新臺幣多幣別基金）證券投資信託契約範本條文修訂。
			（刪除，其後款項隨之調整）	31	1	2	<u>本基金收益分配之事項。</u>	本基金收益不予分配，故刪除之。
31	2	2	每營業日公告前一營業日本基金 <u>各類型</u> 每受益權單位之淨資產價值。	31	2	2	每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。	配合本基金各類型受益權單位，酌作文字修正。
31	3	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。 <u>受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司、</u>	31	3	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。	配合本基金實務作業，酌作文字修正。

條	項	款	元大新東協平衡證券投資 信託基金證券投資信託契 約條文	條	項	款	開放式平衡型基金證券投資 信託契約範本條文	說明
			<u>基金保管機構或清算人依 本契約規定送達時，以送達 至受益人名簿所載之地址 視為已依法送達。</u>					
31	6		<u>本條第二項第三款或第四 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。</u>				(新增)	明訂公布 之內容及 比例應依 有關法令 或相關規 定修正後 之規定辦 理。
			(刪除，其後條次隨之調 整)	第三十五條			附件	依現行規 定直接適 用「問題 公司債處 理規則」，故刪 除之。
			(刪除)	35			<u>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。</u>	同上。
第三十五條			生效日	第三十六條			生效日	配合信託 契約條次 調整之。
35	1		<u>本契約自金管會核准或申 報生效</u> 之日起生效。	36	1		本契約自金管會核准之日起 生效。	本基金為 申報生效 制，酌作 文字修 正。

【附錄二】主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

截至中華民國 109 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)或主要投資證券市場為：印尼、泰國、新加坡及馬來西亞

印尼

(一)主要投資地區(國)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

經濟成長率	2017: 5.07%、2018:5.17%、2019: 5.02%
主要輸出產品	棕櫚油、煤、天然氣、石油原油、天然橡膠乳膠、首飾、銅、小客車、椰子油、加工合板等。
主要輸入產品	輕油及其配製品、石油原油、有線電話或電報器具、機動車輛之零件及附件、小麥或雜麥、液化丁烷、類比或混合自動資料處理機、豆渣餅(大豆餅)、鋼鐵製品、積體電路等。
主要貿易夥伴	出口：中國大陸、美國、日本、印度、新加坡、馬來西亞、南韓、泰國、荷蘭、菲律賓。 進口：中國大陸、日本、泰國、新加坡、美國、南韓、馬來西亞、澳洲、印度、德國。

經濟環境說明：

印尼是一個新興國家，為東南亞最大的經濟體，屬於 G20 的會員國之一，並被列為開發中國家，為世界第 16 大經濟體。印尼人口排名世界第四，消費及投資為印尼經濟成長主要動力，印尼經濟在政府積極推動改善基礎建設及發展海洋國家等經貿政策下，將可展現新氣象，吸引外商持續投資，內需消費在中產階級人數逐步增加的帶動下穩定成長。以產業結構觀察，服務業及工業比重各約 45%，農業約 10%。

印尼 2019 年 Q4 GDP 年增僅成長 4.97%，創下 2016 年以來最慢成長速度，也因此造成 2019 全年 GDP 僅有 5.02%，而此主要是因為印尼國內需求仍舊疲弱，並且短期內也沒有刺激景氣的激勵因素等原因所致。而 2020 年 Q1 印尼 GDP 年增僅 2.97%，比市場調查預估中值的 4.04%還低許多，而此數值也是自 2001 年 Q1 以來最低，其中貢獻 GDP 一半以上的家庭消費僅成長 2.84%，而投資和出口也有所下降，分別僅小幅成長 1.7%和 0.24%。而此最主要即是由於新冠疫情影響，印尼進行封鎖，導致經濟活動出現急劇萎縮所致。

不過印尼 Q1 的 2.97%成長已較東南亞其他國家為好，主要是因為其經濟活動封鎖較其他國家為晚，也因此市場普遍預期 Q2 印尼 GDP 將出現衰退情況，而此是 1998 亞洲金融危機以來首次。而實際上，印尼 Q2 經濟成長為-5.32%，陷入萎縮，且明顯低於市場平均預期的-4.61%，為超過 20 年來首見，而此主要即是因為新冠疫情讓這個東南亞最大經濟體的消費與企業活動受到重創。

至於印尼官方已多次下修 2020 全年經濟成長，除了於 6 月下修至成長 1.0%外（之前預估成長 2.3%），8 月份再下修至-0.4%~1.0%的範圍內，而印尼央行亦將 2020 全年 GDP 預期下調至 0.9%~1.9%之間。而若根據 IMF 最新經濟預期，其將 ASEAN-5（印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南）的經濟成長率由 4 月預估的-1.4%再次下修至-2.0%，顯見其對新冠疫情的擔憂，認為疫情對經濟活動的影響可能較預期為大。

印尼央行副行長 Destry Damayanti 曾表示，新冠疫情的衝擊下，印尼將會呈現 U 型復

甦，因為並未見到印尼疫情已經達到高峰。另外 Damayanti 也指出，印尼採取逐步重新開放的措施，而此將使經濟更難出現強勁反彈，因此復甦所需的時間將比最初預期的時間要長。

財政政策方面，印尼政府為防範新冠疫情，也進一步擴大防疫經費（為 2020 年以來第 4 次擴大防疫經費），匡列的最新防疫經費金額達 695.2 兆印尼盾，主要用於醫療、社會救濟、企業紓困及減稅等刺激經濟方案。而由於防疫經費大幅增加，進而導致國家負債將從 852.9 兆印尼盾（約占印尼 GDP 的 5.07%）增加到 1039.2 兆元（約占印尼 GDP 的 6.34%），換言之，印尼未來 10 年將面臨嚴重的負債問題。

就貨幣政策而言，在新冠疫情影響導致全球經濟成長前景惡化的情況下，印尼央行於 6 月中旬再次調降利率 1 碼至 4.25%，觸及 2018 年最低點，不過由於新冠疫情衝擊較預期為大，因此印尼央行 7/16 再調降基準利率 1 碼，而此已是印尼連續第 2 個月降息，且是今年來第五度降息，盼能提振經濟，挺過疫情帶來的毀滅性衝擊。並且印尼央行總裁表示後市還有繼續降息的空間，時機點則要看全球狀況，確保印尼盾匯率維持穩定。

(2) 產業概況

印尼擁有豐富的原油、天然氣、煤礦（出口量僅次於澳洲）、各種礦產、天然橡膠與原木等農工業原料，其中棕櫚油為全球最大生產國，占全球產量之 50%，農作物產量方面，除棕櫚油外，咖啡、茶葉、香料、可可亞、稻米、橡膠等產量均在全球前 10 名內；就礦產而言，印尼也是全球最重要的煤（主要為熱燃煤）、金、錫及許多稀有金屬如鎳礦的產國之一。近 10 餘年國際原油、煤與原物料價格的大幅上漲，再加上中國大陸、印度與歐盟對棕櫚油及煤炭的大量需求，使得印尼政府的財政大幅改善、民間財富亦快速增加，國際政治經濟地位愈形重要。

整體而言，印尼豐富的天然資源提供了經濟穩定的『基本盤』，近年來穩定的民主政治與龐大的內需市場及其具爆發力的快速成長，更使印尼的經濟體質出現結構性的正面轉變。但印尼製造業仍處於發展階段，根據中央統計局公佈資料顯示，印尼產業結構中，製造業占國民生產毛額（GDP）比例約為 21%，以食品飲料、煤及精煉石油產品、運輸設備、紡織成衣、金屬製品、電子產品及設備、製鞋等為主；農林漁牧業約為 13.3%，以棕櫚油、橡膠、稻米、可可及咖啡豆為主；礦業約為 9.8%，以天然氣、煤礦、鎳礦及錫礦為主；批發零售業及汽機車維修業約為 13.3%；旅館及餐飲服務業約為 3.1%；營建業約為 9.9%；運輸業約為 4.2%；通信業約為 3.5%；金融保險業約為 3.8%；不動產業約為 2.8%。

(3) 物價變動情形：

重要經濟指標	2017 年	2018 年	2019 年
消費者物價指數增長率(CPI)	3.61%	3.13%	2.72%

資料來源：Bloomberg

2. 外匯管理及資金匯出入規定：印尼對於資金之匯入及匯出實施寬鬆外匯管制。

3. 最近三年當地幣值兌美元匯率之最高、最低及年底值變動情形：

年度	最低價	最高價	收盤價(年度)
2017	13106	13712	13588
2018	13257	15322	14417
2019	13866	14528	13866

資料來源：Bloomberg

(二)主要投資證券市場簡要說明：

1. 最近二年發行及交易市場概況：

(1)發行市場概況：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (10億美金)		種 類		金 額 (10億美金)	
年度	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
雅加達 證券交易所	619	668	486.8	523.3	N/A	N/A	N/A	13.9

資料來源：World Federation of Exchanges

(2)交易市場概況：

證券市場 名稱	股價指數		證券別成交金額(十億美元)			
			股票		債券	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
雅加達證券交易所	6194.5	6299.5	104.7	117.9	N/A	341.5

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	週轉率(%)		本益比(倍)	
年度	2018	2019	2018	2019
雅加達 證券交易所	21.5%	22.5%	21.29	18.77

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：

上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，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，持股比例超過10%須向當地主管機關報備。上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

4. 證券之交易方式：

主要證券交易所：雅加達證券交易所

交易時間(當地)：星期一至星期四 9:30~12:00；13:30~16:00

星期五 9:30~11:30；14:00~16:00

交易方式：

股票：透過EQOS(Electronic Quote and Order-Driven System)電子交易系統輔助

債券：

交割制度：T+ 2日

代表指數：雅加達綜合股價指數

泰國

(一)主要投資地區(國)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：

經濟成長率	2017:4.0%、2018:4.1%、2019: 2.4%
-------	--------------------------------

主要輸出產品	汽車及其零組件、電腦及其週邊零組件、積體電路、石油煉製品、天然橡膠、稻米、黃金、空氣調節器、貴金屬首飾、乙烯等。
主要輸入產品	石油、積體電路、黃金、電話機、汽車零組件、鋼鐵製品、石油氣、電腦及其周邊零組件、航空器、冷凍魚等。
主要貿易夥伴	出口：中國大陸、美國、日本、越南、香港、馬來西亞、澳洲、印尼、新加坡、菲律賓、柬埔寨、印度、荷蘭、德國、南韓、緬甸、寮國、英國、臺灣（第 19 位）。 進口：中國大陸、日本、美國、馬來西亞、阿拉伯聯合大公國、南韓、臺灣（第 7 位）。

經濟概況

泰國為新興工業化國家，其經濟依賴出口，出口佔 GDP 的比例超過三分之二。在東盟十國中，泰國是第二大經濟體，僅次於印尼。服務業佔 GDP 比重達 55%，其次是工業(36%)及農業(9%)。泰國的主要產業包括電子產品、汽車製造、運輸、倉儲、通訊、旅遊、金融以及房地產。泰國政府近年宣布推動「泰國 4.0」，希望藉由科學技術及創新研究開發等方式，加強泰國經濟體質及國際競爭力。為達到高度創新、價值導向產業，將著重於機器人、醫藥、航空、生質能源與生物化學、數位化、智慧農業等。

另一方面，政治動盪一直困擾著泰國的經濟發展，自 1932 年以來，泰國發生過 19 次軍事政變，政府頻繁變動造成投資政策及重大基礎建設計畫不斷改變、難以執行。現任軍政府於 2014 年發動政變上台，執政期間為 1970 年來最長，目前局面尚且平穩，2017 年泰國經濟亦隨全球景氣回溫，在出口及旅遊業強勁成長的帶動下景氣穩健復甦，然政治不確定性與產能過剩仍壓抑企業投資意願，泰國私人投資相當疲弱，為泰國經濟的一大隱憂。2019 年 3 月 24 日泰國終於如期舉行大選，雖然為泰黨(Pheu Thai Party)在眾議院取得最多席次(137 席)，根據新憲法，參議院可說全由軍方掌握，因此最終仍是軍政府的總理帕拉育(Prayut Chan-o-cha)連任。泰國政治局面扭曲複雜，前景變化難測，也使泰國經濟添增變數。

2019 年泰國整體經濟呈現放緩情況，第一季經濟成長放緩至 2.8%，而第二季更進一步放緩至 2.3%，至於第三季亦僅只有 2.4%，而第四季亦僅有 1.6%，而此也導致 2019 全年泰國 GDP 僅有 2.4%，創下近 5 年低點，此主要是因為 2019 年受到中美貿易衝突的波及，泰國本身出口疲軟，以及被泰國當成金雞母的觀光業亦因為中國客源大幅下滑而出現極為低迷情況。

就 2020 年 Q1 而言，整體 GDP 衰退 1.8%，創下 8 年以來的最糟跌幅，主要是因為新冠疫情重創觀光業和國內活動所致。不過 Q2 情況更慘，由於新冠疫情導致泰國相應限制措施嚴格，因此重創觀光、出口和內需活動，致使泰國 Q2 經大幅縮達 12.2%，為 1998 年亞洲金融風暴以來最慘紀錄。也因此泰國國家經濟暨社會發展局(NESDC)再次下調 2020 全年 GDP 預估，從 6 月預估的成長 1.5%~2.5%，大幅下調至-7.3%~-7.8%，這此數據將是自 1998 年亞洲金融危機重傷泰國經濟以來最嚴重的衰退。

就 IMF 的預估而言，由於 Q1 全球爆發新冠疫情，亞洲、歐洲、美國…等地均出現嚴重感染情況，封城、封國情況不斷發生，觀光航空嚴重停擺，而此勢必直接衝擊泰國觀光行業，故 IMF 最新經濟預期將 ASEAN-5（印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南）的經濟成長率由 4 月預估的-1.4%再次下修至-2.0%，顯見其對新冠疫情的擔憂，認為疫情對經濟活

動的影響可能較預期為大。另外世界銀行 6 月最新報告也預測泰國 2020 年 GDP 將至少萎縮 5%，而且需要超過兩年的時間才能回到疫情前的水準。

在央行部份，2019 年 6 月份泰國央行利率會議決議維持政策性利率於 1.75% 不變，不過 2019 年 8 月初以出口展望不佳為由降息 1 碼至 1.50%，而 2019 年 9 月底則維持利率 1.5% 不變，然後再於 10 月底降息 1 碼至 1.25%，而 12 月中又再維持利率於 1.25%。至於 2020 年，由於新冠疫情嚴重影響經濟成長，壓縮民眾消費意願，因此泰國央行於 3 月中旬調降利息 1 碼至 0.75%，達到歷史低點水準，之後又於 5 月降息 1 碼，導至目前利率僅為 0.50%，持續創歷史新低水準。就後市而言，由於泰國央行 5 月下旬已調降基準利率至歷史低點 0.50%，且在經通膨調整的實質利率已接近為零，因此未來央行採取降息政策的空間亦較為受限。

在財政政策方面，泰國政府為協助受新冠疫情影響的民眾，將於 10 月起補助 1500 萬名民眾或小商家每人 3000 泰銖購買消費品，而此財政支出預估將可促進約 900 億的現金流動（共撥款約 450 億泰銖），並增加 0.25% 的經濟成長。

(2) 產業概況

※汽車及零配件業

泰國積極的汽車產業政策、相對低廉的勞動力及較大的生產規模吸引全球各大汽車廠商爭相赴泰國投資建廠。目前，日本所有大型汽車公司都已在泰國設組裝廠，而美國通用及福特汽車、德國 BMW、瑞典 VOLVO 等汽車廠商也已進入泰國市場。按泰國生產裝配的汽車早已在 2006 年突破 100 萬輛的產量規模，已占東南亞汽車總產量的一半。2013 年，泰國汽車年產量規模達到 245 萬輛，儼然已成為東協市場的汽車製造及出口基地，正如泰國政府已揭鑒了建設泰國成為「亞洲底特律」的產業政策目標及口號。

目前泰國共有 18 家汽車製造廠商。雖然泰國之汽車產業早已廢除當地自製率規定，惟按其目前汽車實際組裝需要，其國內自製零配件約占達 67%，其餘部分則仍需仰賴進口汽車零配件供應，約占總需求之 33%。

泰國汽車零配件工業與其汽車工業同步開始於 60 年代，並成功地吸引美國、日本以及歐洲的汽車大廠在泰國成立合資企業，建立組裝廠，組裝方式先是使用 SKD，以後發展到用 CKD 組裝。日本汽車公司曾經在泰國享有超過 90% 的市場占有率。隨著歐美汽車公司進入泰國市場，2000 年之後，此一比重已下降到 82%。日本公司擁有強大的零配件供應網、經銷網和服務中心，泰國廠商與日本廠商簽訂分包契約，為泰國汽車零配件工業打下基礎，使泰國在零配件市場上日趨活躍。

按目前泰國汽車零配件製造商超過 1,800 家。就其資本規模而言，屬於大型企業者係外國投資以及與泰國當地業者合資之 16 家汽車組裝廠；而第一階零配件供應商計有 709 家，屬於中型企業；至於第二階及第三階之供應商則多達 1,700 家，大多數屬於泰資之小型汽車零配件製造及加工廠。其中，第一階零配件供應商之 709 家企業當中，外國與泰國合資之企業有 355 家，其中以外資占多數者有 287 家，以泰資股份居多數者有 68 家，而屬純泰資之企業則有 354 家。另就其原材料供應來源而言，由泰國國內供應部分占達 80%，而依賴進口之部分則約為 20%。

※農產品

農產品是泰國的主要出口項目，特別是稻米，更是遠近馳名。近年來雖然印度、越南與中國大陸崛起，但泰米的出口量仍居全球前茅，2018 年泰米出口居全球第二，全球市場占有率約達 20%。

根據泰國農業合作部估計，目前泰國農地多達 1 億 3,000 萬公頃，最主要作物就是稻米。泰國政府除持續擴增稻米的種植面積外，更在 2005 年成立國家稻米辦公室，專責研究泰國米的改良與宣傳，提高稻米產量。其中，最知名的品種是茉莉香米、巴吞香米與有機米。泰國的有機作物自 1991 年開始獲得認證，但當時泰國農民對有機作物的投入仍不多，直到 1995 年，成立第一家私人的有機食品認證機構後，才逐漸栽種有機作物。

此外，隨著全球有機食品的市場越來越大，擁有相當農業基礎的泰國，在有機作物競爭上，也取得不少優勢。有機米是泰國主要有機作物之一。泰國以農立國，特別是泰王的農業計畫，為成上千萬的農民找到新出路。加上泰王鼓吹的自給自足概念，讓泰國的稻米可以率先搶進泰國當地市場，保障農民的生活。

泰國政府為確保稻米出口量，亦透過精密分級制度，提高稻米品質。例如將白米分為 13 個等級；糙米也為 6 個等級。每一等級之間品質各有不同，保障優質稻米產量，鞏固泰國米的品質。泰國的有機農業起步雖慢，但已經逐漸迎頭趕上。泰國政府在 2000 年制定有機作物的生產標準，成立有機農業標準辦公室，為泰國的有機米奠下基礎。隨著栽種有機米的農場越來越多，泰國的有機米在國際市場上也占有重要地位。儘管泰國的稻米出口居全球前茅，但有機米所占的比重仍然偏低。目前泰國有機米的產量僅占所有稻米產量的 10%，但售價比一般稻米高出 25%-30%。加上全球有機米市場愈來愈大，泰國政府應鼓勵農民改種有機米，為泰國稻米出口打開新的市場。

此外，全球針對有機米種植面積的調查指出，目前全球有機米的種植面積約為 850 萬公頃。泰國有機米種植面積約為 5 萬 2,000 公頃，排名全球第五，次於中國大陸、印尼、菲律賓及南韓。但由於以上國家的有機米主要是供內銷，所以泰國有機米出口量成為全球第一，發展潛力龐大。

21 世紀迄今，泰國均為世界主要稻米輸出國，但因稻米典押計畫及洪水影響，在 2012 及 2013 年喪失世界稻米最大輸出國的地位。泰國 2018 年的稻米產量約 2,108 萬公噸，其中出口量計 1,113 萬公噸，達 56.21 億美元，預期 2019 年稻米出口量將略為下滑，主要係因全球經濟放緩可能會影響消費者購買力，且其他出口國的稻米比泰國稻米價格低廉所致。

泰國政府致力提高稻米出口價值，並鼓勵農民種植優質稻米及國際市場需求高的品種。此外，泰國商業部 2019 年 2 月起陸續在亞洲的主要採購國，特別是中國大陸、新加坡、菲律賓及印尼加強拓銷活動。另，泰國政府業與中國大陸、印尼以及菲律賓簽訂政府間稻米協定，並自 2016 年起陸續分批交貨。

※觀光業

泰國全國共有 48 個機場，其中 6 個為國際機場，42 個國內機場，共有 53 個國家、80 家航空公司在泰設有固定航線，89 條國際航線可達歐、美、亞及大洋洲等 40 多個城市。首都曼谷市之蘇凡納布國際機場（Suvarnabhumi International Airport）於 2006 年 9 月啟用，是泰國最重要之國際機場，每年大約有 4,500 萬人次旅客進出。Suvarnabhumi 國際機場設有 4 條跑道，每小時可處理 112 次航班飛機起降，每年可服務 1 億人次之旅客流量及處理 640 萬噸之空運貨物。

赴泰國旅遊的外國遊客人數持續成長，從 2009 年的 1,460 萬人次增加到 2018 年的 3,827 萬人次，較上年成長 7.5%，為泰國旅遊業創造超過 2 兆 100 億泰銖收入，國際旅遊收入佔泰國生產總值之 12%。其中中國大陸旅客及東亞觀光客是主力。泰國開泰銀行研究中心預測，2019 年泰國遊客數量及其所創收入都將持續增加，預計 2019 年外國遊客量可望突破 4,110 萬人次，將為泰國旅遊業創收約 2 兆 2,100 億泰銖。目前服務業藉由現代通訊科技發展的趨勢愈

發明顯，泰國官方對特色旅遊如泰式體驗遊、體育旅遊及美食旅遊的推廣，將成為推動 2019 年泰國旅遊業成長的主要動能。

大量遊客赴泰國旅遊，也導致泰國國際機場不堪負荷，雖泰國政府已陸續推動基礎建設升級，開闢新島嶼和城市觀光，但轉型得花幾年時間，屆時還不一定能跟上觀光客人數增加的速度。另泰國積極推動醫療健檢和旅遊美容等醫療服務，推動泰國成為亞洲整型美容外科中心。

※ 橡 膠

泰國是生產天然橡膠首屈一指的國家，由於橡膠樹性喜高溫多雨，在赤道附近的熱帶多雨地區最宜種植。天然環境優越加上長期歷史發展，泰國成為全球最大的橡膠出口國，並擁有完整的橡膠產業鏈，超過 600 萬人投入橡膠產業。但由於 8 成以上橡膠原料用於出口，橡膠價格受制於人，泰國政府除降低橡膠種植面積外，也鼓勵國內興辦橡膠產品生產廠，並拓展國內橡膠消費量。

天然橡膠是泰國名副其實居於首位的農作物，其中絕大多數用於出口，只有一小部分天然橡膠會在泰國國內使用。泰國橡膠已出口到世界 70 多個國家和地區，中國大陸是泰國橡膠最大的進口國，其次分別為美國、印度及日本等。

※ 紡 織 成 衣 業

紡織服裝業是泰國最大的製造業之一，產業涵蓋了從纖維到成衣生產整個產業鏈的各個環節，年出口金額達 70 餘億美元，是第二大出口產業，泰國有 4,000 家以上的紡織工廠，更有超過 100 萬人從事紡織相關行業。泰國雖不富產棉花、羊毛等紡織原材料，但生產多種化學纖維，且具備完整的紡織產業聚落，從纖維到成衣生產整個產業鏈的各個環節，包括纖維、紡紗、織造、針織、漂白、染色、印花及後染整，以及成衣生產和家用紡織品，形成配套齊全的產業。泰國紡織業具高度靈活性與生產彈性，可以配合進行短期或不同生產線多樣化生產。

(3) 物價變動情形：

重要經濟指標	2017 年	2018 年	2019 年
消費者物價指數增長率 (CPI)	0.78%	0.36%	0.87%

資料來源：Bloomberg

2. 外匯管理及資金匯出入規定：泰國央行於 1990 年對企業外匯管制解禁，並於 1991 年起，凡是證券投資的股利和資本利得等，都可自由的匯出。

3. 最近三年當地幣值兌美元匯率之最高、最低及年底值變動情形：

年度	最低價	最高價	收盤價 (年度)
2017	32.441	36.01	32.56
2018	31.09	33.53	32.32
2019	29.71	32.51	29.75

資料來源：Bloomberg

二、主要投資證券市場簡要說明

1. 最近二年發行及交易市場概況：

(1) 發行市場概況：

證券市場	股票發行情形	債券發行情形
------	--------	--------

年度	上市公司家數		股票總市值 (十億美金)		種類		金額 (十億美金)	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
泰國證券交易所	704	725	500.7	569.2	326	289	11.1	12.7

資料來源:World Federation of Exchange

(2) 交易市場概況：

證券市場 名稱	股價指數		證券別成交金額			
			股票(十億美元)		債券(百萬美金)	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
泰國證券交易所	1563.88	1579.84	386.5	367.1	NA	0.13

資料來源:World Federation of Exchange

2. 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場	週轉率(%)		本益比(倍)	
年度	2018	2019	2018	2019
泰國證券交易所	77.2%	64.5%	16.23	18.35

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：

上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，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，持股比例超過10%須向當地主管機關報備。

上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

4. 證券之交易方式：

主要證券交易所：SET 證券交易所

交易時間(當地)：週一至週五09:30-16:30

交易方式：透過電腦自動化交易系統輔助完成交易

交割制度：證券交割T+3

代表指數：SET綜合指數

新加坡

(一) 主要投資地區(國)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

經濟成長率	2017：3.9%、2018:3.2%、2019：0.7%
主要輸出產品	石油提煉產品、化學製品、機械設備、醫藥產品、發電設備、工業用機器、電子零配件、通訊設備、食品等。
主要輸入產品	石油提煉產品、石油原油、化學製品、機械設備、通訊設備、發電設備、電子零配件、食品、飛行器及船舶等。

主要貿易夥伴	出口：中國大陸、香港、馬來西亞、印尼、美國、日本、中華民國、韓國、泰國。 進口：中國大陸、馬來西亞、美國、中華民國、日本、印尼、韓國、沙烏地阿拉伯、法國、瑞士
--------	--

資料來源：經濟部國貿局

經濟環境說明：

新加坡主要出口市場包括 1. 中國，主要出口產品包含磁碟媒體裝置、專業儀器及基礎化學品；2. 日本，主要出口包含藥品、印刷品及個人電腦及 3. 歐盟，主要出口產品包含藥品、兩極真空管(diode)及電晶體。

市場環境新加坡為一城市國家，無天然資源，所憑藉者唯其優越地理位置及人才，故該國傾全力發展交通、航運及貿易服務業，除重視人員培訓外，並大力引進外國人才，政府並時時灌輸新加坡人憂患意識，提高國際競爭力，勿自外於世界潮流。根據歐洲工商管理學院公布的 2019 年《全球人才競爭力指數》，新加坡在 125 個國家中排名高居第 2；此外，2019 年 3 月份公布的最新一期《全球金融中心指數》顯示，新加坡為全球排名第 4 的頂尖金融中心，僅次於倫敦、紐約及香港，國際清算銀行(Bank of International Settlement，簡稱 BIS)更在 2019 年 6 月宣布，將分階段在瑞士巴賽爾、香港及新加坡等三地設立創新中心，以促進各國中央銀行在金融科技領域的合作，反映出新加坡作為主要國際金融科技中心的地位，並於 2019 年瑞士國際管理學院《世界競爭力年報》排名中位居榜首，超越了美國及香港，自 2010 年以來首次成為世界上最具競爭力的經濟體，主要因為先進的科技基礎設施、優質的勞動人口、有利的移民法令及高效率的創業機制，凸顯其在經濟表現、政府效能、企業效能及基礎建設等面向表現突出。有鑒於電腦資訊產業迅速升起，電子商業一日千里，而電子商務為零售市場中正蓬勃發展的新興產業，新加坡高網路滲透率及高智慧型手機普及率，行動上網更為普遍，帶動行動商務的興起，支持新加坡電子商務市場加速增長。新加坡亦大力發展知識型經濟 (Knowledge-Based-Economy, KBE)，鼓勵人民學習最新科技知識，勇於創業，盼使新加坡經濟早日轉型，掌握另一波產業革命的契機。新加坡 2019 年 GDP 僅成長 0.7%，為 2009 年以來最低，遠低於 2018 年經濟擴張 3.1% 的表現，主要是因為造業衰退拖累，而此亦顯示出口導向的新加坡飽受中美貿易戰以及全球電子業面臨景氣低谷的打擊。就各別產業而言，「製造業」衰退 1.5%，大幅低於 2018 年強勁成長 7% 的表現，另外「服務業」產值增幅由 2018 年的 2.9% 下滑至 1.1%，不過「建築業」出現翻轉，由 2018 年衰退 3.7% 反轉至成長 2.5%。

根據新加坡貿工部數據，2020 年 Q1 新加坡 GDP 經季節性調整後衰退 4.7%，其中製造業成長 6.6%，主要由於生物醫藥製造、精密工程、交通工程領域的擴張，抵銷電子業、一般製造和化學領域的跌幅。不過在其他領域部分，建築業萎縮 4%，批發及零售貿易萎縮 5.8%，交通及倉儲業萎縮 8.1%，住宿及餐飲服務業萎縮 23.8%。而就近期最新數據顯示，新加坡 5 月零售銷售年增暴跌 52.1%，在除去汽車銷售下，零售銷售下跌 45.2%，此為連續第 16 個月的下跌，而此恐直接影響到新加坡 Q2 的經濟表現，預估將會衰退 3.2%~4.5%。

就 2020 年 Q2 而言，由於新冠疫情持續重創經濟活動，包括 4/7~6/1 實施類封城的「阻斷措施」以遏止疫情傳播，以及疫情衝擊全球導致外部需求疲弱等因素，導致 Q2 新加坡 GDP 萎縮達 13.2%，比先前預估的萎縮 12.6% 還糟。其中受衝擊影響程度較大的產業包括，營建業較去年同期萎縮 59.3%；交通及倉儲業較去年同期萎縮 39.2%；住宿及食品服務業較去年同期萎縮

縮41.1%等。

就2020全年而言，新加坡貿工部表示，由於外部需求前景惡化及預期「阻斷措施」造成的經濟衝擊仍然持續，因此將新加坡政府不斷下修2020全年GDP成長預測，之前5月已由先前預估萎縮1%~4%區間下調到萎縮4%~7%，而此次在公佈Q2 GDP後，宣佈在考量國內外經濟局勢後，下修全年經濟將萎縮5.0%~7.0%，整體衰退幅度是新加坡獨立建國以來最嚴重一次。

就貨幣政策而言，新加坡金管局（央行）2019年10月展開3年來首次寬鬆貨幣政策。而2020年新加坡金管局於3月下旬再次進行寬鬆貨幣政策（金管局表示，將在現行水準的新加坡幣名目有效匯率(NEER)基礎上，對貨幣政策區間實行年升值幅度為零的政策。目前新加坡幣NEER略低於政策區間中點），主要是考量新冠疫情影響經濟活動所致，而金管局也正擔憂目前新加坡經濟正迎來一次深度衰退。（新加坡金管局藉由設定政策匯率而非利率水準來管理貨幣政策，讓新加坡幣兌主要交易夥伴的貨幣在一個秘而不宣的政策區間內波動）。根據市場最新預測，新加坡貨幣管理局(MAS)在10月中旬的會議上仍將保持較寬鬆與穩定的貨幣政策。

就財政政策而言，新加坡財政部長5月下旬宣布，為降低新冠肺炎疫情對經濟造成的損害（新加坡政府所採取的邊境封鎖及外出禁止令等措施已對於企業及勞動人口造成衝擊），新加坡計劃實施第4輪財政刺激方案，加碼規模高達330億新加坡幣，而4次的經濟刺激方案總計達929億新幣，占GDP的19.2%，而新加坡政府額外提撥310億新幣準備金，使得2020年度的總提取規模增加至520億新幣。至此將促使2020財政年度的預算赤字增加至GDP的15.4%，創史上最大的赤字規模。

(2)主要產業概況：

主要產業包括：航空業、資通訊產業、電子業、生物製藥業，這些產業概況如下：

※航太業

新加坡憑藉其地理位置，近年來發展為亞洲重要航空樞紐，為了掌握全球及區域航太發展商機，新加坡很早便將航太產業定位成戰略性產業並積極進行整體性布局。在過去20年，新加坡航太產業每年均取得約8.6%年增長率，超過130家跨國航太公司在新加坡設有據點，為亞洲航太產業密集度及多元化最高的據點之一。其中新加坡的飛機維護、修理及翻修（Maintenance、Repair and Overhaul，MRO）服務，占區域產值高達四分之一，擁有超過10%的全球市場佔有率，擁有超過10%的全球市場佔有率，使新加坡成為亞洲最大飛機維護修理中心，而新加坡當地的新科宇航（ST Aerospace）也名列全球兩大飛機機體MRO公司之一。除了維修業務，全球航空業的領頭公司皆在新加坡設立區域物流中心，包括波音（Boeing）、空中巴士（Airbus）、巴西航空工業公司（Embraer）、通用電氣公司（GE）及聯邦快遞（FedEx）等。新加坡為航太產業訂下2040年願景，除致力為世界大廠提供設計、工程、生產及售後支援等全方位服務，同時將積極培育企業所需人才，雙管齊下發展新加坡航太業成為領先者，全力推動相關產業發展。

隨著航空市場的蓬勃發展，現代化高科技的新加坡樟宜國際機場自1981年啟用以來獲得超過560個機場表揚獎，並連續6年榮登世界最佳機場榜首，其成功典範世界有目共睹。為奠定新加坡的航空基礎建設，新加坡樟宜機場正在進行近30多年來最大規模的擴建工程，其中由原第一航廈改建的星耀樟宜（Jewel Changi Airport）於2019年4月正式開幕，裡面包括有全球最高的室內瀑布、星空花園、10層樓購物中心等，預料將成為新加坡最新觀光地標之一。另外

預計於2030年啟用的第5航廈的開發計畫也正如火如荼的進行中，預計未來樟宜機場每年旅客吞吐量可增至1.35億人次。除了擴建機場硬體設施，樟宜機場亦不斷更新許多便利的人性化設計，如自助登機服務櫃台（kiosk）等創新設計概念和措施。新加坡民航局（Civil Aviation Authority of Singapore，簡稱CAAS）未來將針對人力、科技和機制三方面著手，以推動新加坡航空交通管理的發展。

有鑒於新加坡優越的地理條件、利於企業發展的營運環境，完善的智慧財產權保護制度以及完備的國際人才庫，都將促使新加坡航空業持續發展。根據Honeywell航空航天集團預估，亞太區航空業未來20年平均年增率可望達到6%。就整體經濟而言，亞太區為全球航空需求增長最快的地區。隨著亞太地區中產階級人口增加，以及廉價航空業者不斷增加航線，都帶動了亞太區航空業的蓬勃發展，促使航空業成長，並為國際航空業者帶來更多商機。

兩年一度的新加坡航空展（Singapore Airshow）是目前亞洲規模最大、最具影響力的航空展，該展與法國的巴黎航空展（Paris Airshow）及英國范保羅航空展（Farnborough Airshow）並列世界3大航空展。2018年第6屆新加坡航空展於2月6日至11日舉辦，共吸引了來自50個國家、1,000多家公司參與，包括世界65家頂尖的航空公司，製造及維修方面的技術也獲得關注。此次該展簽署訂單總額超過320億美元，整體表現亮眼。下一屆將於2020年2月舉行。

※資通訊產業

新加坡資通訊產業是未來的發展趨勢產業之一，資訊通信（Information and Communication Technologies，簡稱ICT）亦是新加坡推動「智慧國」目標的一大範疇。根據新加坡統計局（Singapore Department of Statistics，簡稱DOS）統計資料顯示，2018年新加坡資通訊產業的產值約佔新加坡整體GDP的4.1%。憑藉著世界級的基礎建設、人才供給以及完整的生態系，新加坡在國際ICT競爭中，一直被譽為世界各國發展資通訊技術的典範。

新加坡政府也推動多項電子智能專案，目的在於通過有效的運用資通訊技術，改善政府行政服務效能，提供民眾與企業更便捷的電子化政府服務。為了提供更符合民眾需求的電子服務，2015年7月啟用位於啟匯城（Fraser Place Fusionopolis Singapore）的「軟體設計及開發卓越中心（Software Design and Development Centre of Excellence）」，透過公共諮詢瞭解人民對政府電子服務之需求，同時在設計開發軟體過程中不斷改善產品。

除了發展新加坡當地資通訊市場，新加坡資訊通信媒體發展局（IMDA）亦持續輔導業者拓展海外市場，尤其著重於開發新興市場，如南非、巴基斯坦、東歐及中東地區，並在中國大陸、印度、美國及中東設立辦公室，協助業者前往海外拓展業務，新加坡總部則提供區域性協助及最新市場情報。另一方面，新加坡資訊通信媒體發展局（IMDA）也設立海外發展計畫（Overseas Development Programme，簡稱ODP），作為當地業者與大型跨國資通訊企業合作的平台，鼓勵新加坡業者與國際知名企業合作，以進軍國際市場。此外，新加坡政府認證資通訊解決方案品牌將由「Accreditation@IMDA」更名為「Accreditation@SG Digital（Accreditation@SGD）」，藉由新加坡國家形象及品牌，增加新加坡資通訊公司在當地及國際辨識度，協助其拓展海外市場，未來此認證將擴及科技新創公司及剛成立的中小型資通訊公司。

近年來，新加坡逐漸展現資通訊樞紐的態勢，已連續4年被評選為世界排名第2、亞洲排名第1最具備網際網絡條件（network-ready）的國家。且新加坡擁有超過90%名列「財富1000強（Fortune 1000）」技術公司的進駐，資通訊技術涵蓋消費類技術、電子商務、金融服務及互動數位媒體及電信等行業。另一方面，新加坡目前已成為全球最先進的電信樞紐之一，擁有完善的基礎設施，是較早實施全國無線寬頻網絡（wireless@SG）的國家之一，在新加坡

目前已擁有超過20,000個無線熱點，使得新加坡每每成為發展或推廣創新手機科技的理想平台。

至於資通訊創新技術及新產品的發表，則以在新加坡舉行的亞洲通訊電信與資訊科技展（CommunicAsia）最受矚目，每年吸引著國際大廠齊聚一堂。2019 CommunicAsia/EnterpriseIT以連接未來（Connect the Future）為主題將於2019年6月18至20日在濱海灣金沙展覽中心舉辦，展出各項智慧科技技術，包括5G、低功耗物聯網（Narrow Band IoT）、網路汽車、車聯網應用程式、電子政務、物聯網（IoT）、機器對機器（M2M）、移動商務、移動醫療、傳感器等。並有提高企業績效的尖端科技如商務分析、雲端科技、數據中心、移動設備管理等。

※電子業

新加坡的製造業正從資源密集的業務轉向高利潤的業務，電子業則是主要的驅動引擎。尤其在半導體、電腦周邊產品、數據儲存及消費性電子產品等領域更是電子業的產值重心。新加坡電子業的產值佔其製造業的30%，相關從業人員約6.8萬人，是新加坡經濟的中流砥柱，對於新加坡招商引資扮演舉足輕重的角色，2017年電子業在各行業中所吸引到的固定資產投資占比最高，達到22.4%或21億新元（約15.7億美元）。其中主要成長的領域有電力管理、通信、傳感器和數據儲存，在新加坡有超過半數的電子企業從事這4大業務。

新加坡電子業不斷地拓展前瞻高科技，提供技術、製造及商業解決方案，致力成為國際一流的電子業中心。目前世界10分之1的晶片以及40%的硬碟媒體皆在新加坡製造，世界領先的企業硬碟驅動器製造公司，希捷（Seagate）及日立環球存儲科技（Hitachi Global Storage technologies）均在新加坡擁有龐大投資。另外，15間世界頂尖的無廠半導體公司就有9家在新加坡，還有14間半導體晶圓代工廠、20間半導體組裝與測試作業處及40間積體電路設計中心設立在新加坡，新加坡已成為全球半導體製造業的重鎮。新加坡也是主要的高清媒體生產地，約占全球高清媒體40%的市場占有率。近年來，有6家來自世界排名前10大的電子製造服務（EMS）公司已在新加坡開展業務，業務範圍涵蓋設計、高價值製造、供應鏈管理和區域管理，進駐當地的公司包括：偉創力國際（Flextronics）、Sanmina公司、Celestica集團、Jabil Circuit及創業公司（Venture）等。著名的原件設計製造商（ODM），包括臺灣廠商華碩（ASUSTek）、光寶科技（Lite-On）和緯創（Wistron），均在新加坡設立亞洲總部並開展研發活動。

※高端製造業

在所有製造業轉型措施中，備受矚目的是位於新加坡西部走廊，面積超過600公頃的裕廊創新區（JID），新加坡科技研究局旗下先進再製造和技術中心（ARTC）與60多家世界領先企業建立合作夥伴關係，透過公私企業合作的力量，採用物聯網（IoT）、人工智慧（AI）、擴增實境（AR）等技術，打造成為未來工廠和先進的製造園區，加快製造業智慧化速度，協助新創企業孵化。

新加坡科技研究局已於裕廊創新區推出1.5萬平方英尺的模型工廠，做為一個公私合作平台，讓跨產業和整個價值鏈的企業可以學習，共同開發和測試先進的製造技術，保持競爭力。新加坡公私部門的研發能量也在逐步提升，2017年新加坡科技研究局的產業研發支出達到3.4億美元，年增50%。同時間新加坡本地企業研發支出成長約三分之二，從大約6千萬美元到超過1億美元。愈來愈多企業取得新加坡科技研究局的技術和創新研發的授權，範圍從抗體到人工智慧（AI），從服務到自動化工具都有。

新加坡已經成為利用工業4.0技術的主流國家，從智慧產業準備指數、指數合作夥伴網路到裕廊創新區的設立，可望帶動製造業重生，啟動新加坡革命性的經濟成長。

※生物製造業

新加坡的生物醫藥業是發展最快的產業之一，也是未來非常有潛力的優勢產業，是製造業第二大生力軍，占製造業產值約19.3%。除了在醫學及臨床研究方面建立了許多先進的硬體設施，生物醫藥開發的軟實力也是世界一流的水準。2015年1月，日本中外製藥（Chugai）宣布擴大新加坡科研部門，並投注資金4.7億新元（約3.5億美元）；日本武田製藥（Takeda）也宣布擴大其在新加坡的業務，在新加坡設立武田亞洲開發中心、疫苗事業部和亞太區總部；美國製藥大廠艾伯維（AbbVie）在2016年耗資3.2億美元打造新廠；英國葛蘭素史康（GSK）將其總部亞太總部搬遷至新加坡，新總部已在2017年下半年落成，葛蘭素史康（GSK）看好亞洲新興市場，並且預計其製藥、保健與疫苗業務會在亞洲市場取得快速的增長，因此在新加坡設立總部來迎合這個商機，以供應亞洲、中東和非洲等區域市場的需求。

除此之外，在全球10大生物製藥公司中，有8家在新加坡設立主要生產設備；而全球10大藥物當中，更有4種在新加坡製造。目前共有29間世界頂級的製藥和生物技術公司在新加坡投資設立超過25個大規模生產基地，包括：羅氏藥廠（Roche）、諾華（Novartis）、葛蘭素史康（GSK）、龍沙（Lonza）、亞培（Abbott）、默克（Merck Sharp & Dohme）、賽諾菲-安萬特公司（Sanofi-Aventis）、先靈葆雅（Schering-Plough）和惠氏（Wyeth）等國際藥廠，紛紛選擇在此設立其全球製造基地。

新加坡逐漸成為亞洲科研中心，國際藥廠紛紛進駐展開長期科研計畫，像是拜耳醫藥與保健（Bayer Healthcare）亦投入1,450萬新元（約1,085萬美元），與本地學術機構共同展開合作專案，進一步加強早期癌症診斷與治療方面的研究。此外，葛蘭素史康（GSK）在新加坡設立該公司第一個卓越學術中心（Academic Centre for Excellence），首批4個科研計畫主要涉及眼科、再生醫學和神經系統退化等領域，給創新醫學的研究賦予新的動向與行動。現階段，新加坡主要與7家研究機構及5家科研聯手合作，包括臨床科學、基因組學、生物工程、分子/細胞生物學、醫藥生物學、生物成像及免疫學。一些國際著名研究機構，如美國癌症研究協會，也選擇與新加坡的科研院所攜手合作。其中包括阿斯利康藥劑公司（AstraZeneca）、拜耳（Bayer）、德國百靈佳格翰製藥公司（Boehringer Ingelheim）、美國施貴寶（Bristol-Myers Squibb）、葛蘭素史康（GSK）、默克（Merck）、昆泰企業（Quintiles）、賽諾菲-安萬特（Sanofi-Aventis）和先靈葆雅（Schering-Plough）等。

(3)物價變動情形：

重要經濟指標	2017 年	2018 年	2019 年
消費者物價指數增長率(CPI)	0.6%	0.4%	0.6%

資料來源：IMF

2. 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

3. 最近三年當地幣值兌美元匯率之最高、最低及年底值變動情形：

	最低價	最高價	收盤價(年度)
2017	1.3346	1.4547	1.3373
2018	1.2994	1.3903	1.3629
2019	1.3443	1.3942	1.3446

資料來源：Bloomberg

(二)主要投資證券市場簡要說明：

1. 最近二年發行及交易市場概況：

(1)發行市場概況：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (10億美金)		種 類		金 額 (10億美金)	
年度	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
新加坡證券交易所	741	723	687.3	697.3	3583	4217	321.8	366.6

資料來源：World Federation of Exchange Members

(2)交易市場概況：

證券市場 名稱	股價指數		證券別成交金額(十億美元)			
			股票		債券	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
新加坡證券交易所	3068.76	3222.83	219.5	114.2	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchange Members

2. 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場	週轉率(%)		本益比(倍)	
年度	2018	2019	2018	2019
新加坡證券交易所	31.9%	16.4%	12.62	12.48

資料來源：World Federation of Exchange Members、Bloomberg

3. 市場資訊揭露效率 (包括時效性及充分性) 之說明：新加坡交易所上市手冊規範一切公司資訊揭露原則，其主要精神在形成一個公平和有秩序的市場，新加坡交易所要求所有上市公司揭露並提供所有有關資訊予投資人，以確保所有投資人均有充份及公平之資訊，以助其形成合理的決策依據。

4.證券之交易方式：

主要證券交易所：新加坡證券交易所。

交易時間(當地)：星期一至星期五9:00~17:00。

交易方式：交易方式為公開競價方式。買賣單由證券商輸入電腦傳送到交易所的電

腦交易系統執行交易，交易完成後即自動回報至證券商。

交易成本：手續費由證券商與顧客商議。

上市股票種類：普通股、優先股、公司債、可轉換公司債、認股權證等。

交割制度：T+3日

代表指數：新加坡海峽指數

馬來西亞

(一)主要投資地區(國)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

經濟成長率	2017:5.9%、2018:4.7%、2019:4.3%
主要輸出產品	電子與電器產品、精煉石油產品、化學暨化工製品、棕油、液化天然氣、機械設備及零件、金屬製品、光學暨科學儀器、原油及橡膠製品。
主要輸入產品	電子與電器產品、化學暨化工製品、機械設備及零件、精煉石油產品、金屬製品、交通配備、鋼鐵製品、光學暨科學儀器、加工食品、紡織、成衣及鞋類。
主要貿易夥伴	出口：中國大陸、新加坡、美國、香港、日本、泰國、印尼、印度、澳大利亞及韓國。 進口：中國大陸、新加坡、美國、臺灣、日本、泰國、韓國、印尼、德國及越南。

經濟環境說明：

馬來西亞位於東南亞，全國面積共 330,345 平方公里，根據 2018 年第二季為止的數據，馬來西亞全國人口為 3238 萬人，相比 2017 年同期增加 1.1%。以性別區分，男性占了 51.63%，女性占了 48.37%；以國籍區分，本國公民占 89.69%，外國人口占 10.31%。其中在本國公民中，各族比例分別為土著（包括巫裔和其他原住民）69.1%(+0.3%)、華裔 23.0%(-0.2%)、印裔占 6.9%(-0.1%)及其他民族占 1%。土著方面馬來人占總公民人口 54.66%，其他土著占 14.14%。馬來西亞立國以來以馬來文化為主體，在語言、文化、教育及經濟政策上都對馬來族特別保障。馬來人信奉回教，華人一般信奉佛教與道教，印度人則篤信印度教，各有其生活及飲食上之禁忌，尤其馬來人忌吃豬肉，必須加以留意，以免無意中犯了禁忌。馬來西亞之官方語言為馬來語，華人多數可通曉華語，首都吉隆坡之華人多以廣東話交談，北部檳城州之華人多以閩南語溝通，英文則普遍為不同種族間溝通之工具。由於各種族之宗教、文化、生活習慣各異，其消費特性亦呈多元化。

馬來西亞自然資源豐富，是世界第二大棕櫚油及相關製品的生產國和最大的出口國、也是第三大天然橡膠生產國和出口國、第三大液化天然氣出口國。除了棕櫚油、橡膠與石油，馬來西亞礦產資源豐富，包括鐵、金、鎢、煤、鋁土、錳等。1971 年至 1990 年代末，馬來西亞在新經濟政策下逐步由原料出口國轉型為工業經濟。自 1987 年開始馬來西亞經濟穩步發展，經濟成長主要依賴製成品出口，尤其是電子製品。

馬來西亞經貿、金融、法律制度一般均承襲英國體制，貿易上各種交易習慣與我國無異，信用卡簽帳頗為普遍，加上馬來西亞各大商店均接受消費者以現金卡付賬，有利促進消費。私人所設之外幣兌換商林立，亦有利於外人在馬來西亞消費。

馬來西亞 2019 年 GDP 為 4.3%，較 2018 年的 4.7%遜色，並且創近 10 年新低，其中以服務業(成長 6.1%)表現最佳，其他依序為製造業成長 3.8%，農業成長 1.8%，礦業下跌 1.5%，營建業則下跌 0.1%。而造成馬來西亞 2019 年 GDP 表現低迷主要原因是石油與棕油供應中斷及美中貿易戰打擊出口…等因素所致（馬來西亞 2019 年 Q4 GDP 僅 4.3%）。

而 2020 年 Q1 馬來西亞 GDP 僅有 0.7%，創下自 2009 年金融海嘯以來最差表現，而此主要即是由於新冠疫情導致全國經濟活動停擺所致，而由於 Q2 GDP 更是萎縮高達 17.1%，創下 1998 年東南亞金融風暴以來最差表現，主要是因為整體經濟活動回復緩慢，並且仍有部份城市持續封鎖等因素所致，也因此馬來西亞央行對 2020 全年 GDP 預估由之前預估的 0.5%~-2.0%區間下修至-3.5%~-5.5%，至於 2021 年雖然可望恢復正成長，不過整體不可控因素仍多。

另外根據 IMF 最新經濟預估數據，其將 ASEAN-5（印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南）的經濟成長率由 4 月預估的-1.4%再次下修至-2.0%，顯見其對新冠疫情的擔憂，認為疫情對經濟活動的影響可能較預期為大。至於世界銀行 6 月最新報告預測馬來西亞 2020 年 GDP 將負成長 3.1%，並且預期 2021 年疫情受控後可望取得 6.9%的正成長（此為世界銀行 4 月首次下修馬來西亞經濟成長預測目標至-0.1%後，再度下調經濟預測數值）。

就貨幣政策而言，2019 年 5 月馬來西亞央行利率會議將政策利率調降 1 碼至 3%，為 2016 年 7 月以來首次降息，主要是為了因應中美貿易衝突帶來的影響。另外馬來西亞央行亦於 2019 年 11 月 16 日起調低法定準備金率，從先前的 3.5%下調至 3%，以維持金融體系的充足流動性，而此則是馬來西亞近 4 年來首次調低法定準備金率。

就 2020 年而言，馬來西亞央行持續寬鬆貨幣政策，其於 2020 年 3 月將其政策利率下調 1 碼至 2.50%，並於公佈 Q1 經濟成長後，隨即宣佈再降息 2 碼，將基準利率下調至 2.0%，為 2009 年金融海嘯以來的最低點，而 7 月上旬馬來西亞央行持續降息政策，再降息 1 碼至 1.75%，為馬來西亞央行連續第 4 次降息，進而帶動基準利率來到歷來新低，而此突顯出歷經數月防疫封鎖措施後，重啟經濟活動仍充滿風險。另外央行於聲明指出，這次降息「加碼提供政策刺激措施，以加速經濟復甦」，貨幣政策委員會「將持續評估不斷變化的時局，及其對通膨與國內成長的總體前景所帶來的影響」。

就財政政策而言，為因應新冠疫情對經濟及民眾生活帶來的諸多影響，馬來西亞推出多項刺激政策及支援計劃，迄今推出總額 2,950 億馬元（690 億美元）的刺激措施，以減緩疫情造成的衝擊，並以應對未來可能的經濟動盪。馬來西亞財政部長指出，隨著政府實施「關懷人民振興經濟配套」（Prihatin）及「短期國家經濟復甦計畫」PENJANA）以振興經濟，可能造成馬國債務總額占 GDP 比重由目前的 52%提高至超過法定最高上限 55%。

(2)主要產業概況：

*服務業：

根據馬來西亞統計局資料顯示，2018 年馬來西亞服務業總產值為 6,830 億馬幣，成長 6.8%（2017 年成長率 6.2%），占馬來西亞 GDP 總值 55.5%（2017 年為 54.5%），為馬來西亞經濟成長的主要動力。這股動力來自於政府對 45 個服務領域的開放，帶領國家朝向高收入經濟、確保全面與持續的發展，並著重人民福利。2018 年馬來西亞房地產與商業服務領域成長 7.6%（2017 年為 7.4%）；物流領域取得 6.4%成長率（2017 年為 6.2%）；通訊業成長 8.4%（2017 年為 8.4%），金融與保險業則成長至 5.8%（2017 年為 4.6%）。

*製造業：

馬來西亞製造業 2018 年生產總額 2,833 億馬幣，成長 5%（2017 年成長 6%），出口導向產業中，電子電機業仍成長 5.8%（2017 年成長 8%），化學及化學製品業成長 4.4%（2017 年成長 4%）、石油業成長 3.4%（2017 年 3.5%）、橡膠製品業成長 4.8%（2017 年 6.3%）。內需導向產業中，運輸相關業成長 6.7%（2017 年 5.2%）、食品業成長 6.6%（2017 年成長 3.4%）及建築材料業成長 4.9%（2017 年 4.7%）。2018 年製造業出口額為 8,356.4 億馬幣，占馬來西亞出口總值 83.7%

*清真產業

馬來西亞雖由馬來人、華人及印度人組成，但馬來人比率超過 60%，且大多信奉回教，為東協中具有代表性穆斯林國家，在全球清真食品普及化扮演著重要角色。為積極搶攻全

球清真產品市場，馬國於 2006 年將清真產業列入「第三產業發展計畫」(Third Industry Master Plan，簡稱 IMP3) 中的重點產業，傾注資源發展清真產業。

馬來西亞發展清真產業之機構主要由清真產業發展機構(Halal Industry Development Corporation 簡稱 HDC) 負責，該機構亦協助業者進軍國際清真市場及該等產業之投資。而建立 Halal 標準則由伊斯蘭發展局 (JAKIM)，負責訂定標準。由於 JAKIM 所發的清真認證已獲得大部分中東國家承認，有利拓展廣大清真市場。

*電機電子業

馬來西亞之電機電子業發展超過 30 年，至今已發展成馬來西亞最主要的外銷產業，許多國際大廠皆在馬投資。電子與電器產品仍為馬來西亞主要出口項目，約占該國總出口額 35~37%。主要項目包括半導體、自動資料處理機、通訊設備及零組件、辦公設備及自動資料處理設備零組件、積體電路及印刷電路板等。

*生物科技產業

馬來西亞自 2005 年推出國家生物科技政策以來，成立馬來西亞生物科技機構(Biotech Corp.) 推動馬國生物科技產業。迄今已經歷 2 個階段，從科學化研究至產品促銷，準備進入國際市場，隨即於 2016 至 2020 年邁入第 3 階段，主要由第 1 階段培育的 248 家生物科技核心地位 (BioNexus) 公司主導該產業發展。

*橡膠製品產業

受醫療保健產業，尤其一次性醫療用乳膠手套需求帶動，馬來西亞橡膠及橡膠製品出口表現不俗，主要出口產品為橡膠手套、保險套；醫療導管和橡膠縣；主要出口國家為美國、歐盟及日本(約佔總出口額 60%)。馬來西亞目前分別為全球最大橡膠手套與保險套生產國，橡膠製品出口占馬來西亞總出口額 2~3%，對馬來西亞經濟貢獻良多。

(3)物價變動情形：

重要經濟指標	2017 年	2018 年	2019 年
消費者物價指數增長率(CPI)	3.7%	1.0%	0.7%

資料來源：Bloomberg

2. 外匯管理及資金匯出入規定：

馬來西亞對於資金之匯入及匯出實施外匯管制，最近逐步放寬。

3. 最近三年當地幣值兌美元匯率之最高、最低及年底值變動情形：

年度	最低價	最高價	收盤價(年度)
2017	4.05	4.510	4.061
2018	3.85	4.268	4.134
2019	4.06	4.228	4.091

資料來源：Bloomberg

(二)主要投資證券市場簡要說明：

1. 最近二年發行及交易市場概況：

(1)發行市場概況：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美金)		種類		金額 (10億美金)	
年度	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019

吉隆坡證券交易所	912	927	398.0	403.9	22	18	N/A	N/A
----------	-----	-----	-------	-------	----	----	-----	-----

資料來源：World Federation of Exchanges、彭博

(2) 交易市場概況：

證券市場 名稱	股價指數		證券別成交金額(十億美元)			
			股票		債券	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
吉隆坡證券交易所	1690.58	1588.76	135.3	108.6	0.035	0.018

資料來源：World Federation of Exchanges、彭博

2. 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場	週轉率(%)		本益比(倍)	
年度	2018	2019	2018	2019
吉隆坡證券交易所	33.9%	26.9%	21.31	17.76

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：

上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，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，持股比例超過10%須向當地主管機關報備。上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

4. 證券之交易方式：

主要證券交易所：吉隆坡證券交易所。

交易時間(當地)：週一至週五09:00-12:30；14:30-17:00。

交易方式：

股票：±30%，IPO 首日波動幅度可允許500%。

債券：

交割制度：T+ 3日

代表指數：吉隆坡綜合股價指數

封底

經理公司：元大證券投資信託股份有限公司

負責人：董事長 劉宗聖

