

元大黃金期貨信託基金 公開說明書

- 一、期貨信託基金名稱：元大黃金期貨信託基金
- 二、基本交易及投資方針：請參閱本基金公開說明書第2~6頁【基金概況】之「壹、基金簡介」第九條
- 三、期貨信託基金型態：開放式
- 四、期貨信託基金投資地區：本基金投資於中華民國及國外地區
- 五、期貨信託基金計價之幣別：新臺幣
- 六、本次核准發行總面額：最高為新臺幣壹佰億元整，最低為新臺幣壹拾億元整
- 七、本次核准發行受益權單位數：最高壹拾億個單位，最低壹億個單位
- 八、期貨信託事業名稱：元大證券投資信託股份有限公司
- 九、注意事項：
 - (一)本期貨信託基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示本基金絕無風險。本期貨信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本期貨信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。
 - (二)期貨信託基金從事之期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，在可能產生極大利潤的同時也可能產生極大的損失，致基金受益權單位淨資產價值大幅增減，投資人投資基金前，應審慎考慮本身的財務能力及經濟狀況是否適合於這種投資，並詳讀本公開說明書及至少考量第19頁開始載示之風險因素、第7頁買回開始日、第7頁~第10頁短線交易及第27頁損益兩平點估計等事項。
 - (三)本基金得以從事匯率避險，以降低外匯的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避，投資人仍應注意因交易所產生之匯兌風險，有關匯兌風險請詳閱本公開說明書第20頁。
 - (四)本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本期貨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。
 - (五)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。
 - (六)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/>
期信基金資訊觀測站網址：<https://www.fundclear.com.tw>

元大證券投資信託股份有限公司

刊印日期：113年1月30日

壹、基金相關機構及人員

一、期貨信託事業總公司

名稱：元大證券投資信託股份有限公司
地址：台北市大安區敦化南路二段 69 號 18 樓、67 號 B1
網址：<https://www.yuantafunds.com/>
電話：(02)2717-5555
傳真：(02)2719-5626

期貨信託公司發言人

姓名：陳沛宇
職稱：總經理
電話：(02)2717-5555
電子郵件：P.R@YUANTA.COM

期貨信託事業分公司

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 5 樓
電話：(04)2232-7878
傳真：(04)2232-6262

二、基金保管機構

名稱：永豐商業銀行股份有限公司
地址：臺北市南京東路三段 36 號
網址：<https://www.sinopac.com>
電話：(02)2506-3333

三、國外受託基金保管機構

名稱：德商德意志銀行股份有限公司台北分行
地址：臺北市仁愛路四段 296 號 3 樓、6 樓、10 樓、12 樓、13 樓
網址：<https://www.dbtp.com.tw>
電話：(02)2192-4666

四、期貨信託基金保證機構

無

五、受益憑證事務代理機構

無。(受益憑證事務由期貨信託事業總公司處理)

六、期貨信託基金之財務報告簽證會計師

會計師：陳彥君、劉明賢
事務所：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓
網址：<https://www.deloitte.com.tw>
電話：02-2725-9988

七、期貨信託事業或期貨信託基金經信用評等機構評等

無

八、公開說明書之分送計畫

公開說明書陳列處所：本基金期貨信託公司、基金保管機構及各銷售機構均備有公開說明書。

分送方式及索取方法：投資人可於營業時間前往陳列處所免費索取或洽期貨信託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/>

期信基金資訊觀測站網址：<https://www.fundclear.com.tw>

九、受委任國外專業機構提供顧問服務公司

無

十、受全權委託運用期貨信託基金從事交易或投資之專業機構

無

十一、期貨信託契約查閱及洽購處所

期貨信託公司及基金保管機構可查閱及洽購本基金信託契約。

十二、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，投資人應先向本公司提出申訴，若於 30 日內未獲回覆或不滿意處理結果，得於 60 日內另向財團法人金融消費評議中心提出評議；或者投資人亦得向中華民國期貨業商業同業公會及財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心申訴。本公司客服專線：(02)8770-7703、中華民國期貨業商業同業公會電話：(02)8773-7303、財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心電話(02)2712-8899、財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885，網址(<http://www.foi.org.tw/>)

十三、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。

期貨信託基金

風險預告書

本風險預告書依據期貨交易法第 88 條準用第 65 條第 2 項規定訂定之。

期貨信託基金之交易特性與存款、股票及其他投資工具不同，其從事之期貨或選擇權交易具有財務槓桿特性，可能於極短時間內產生利益或發生損失，而使得期貨信託基金及受益人所持有受益憑證之淨資產價值大幅波動，申購人於開戶及決定交易前，應審慎評估本身之財務狀況與風險承受能力是否適合此種交易，並充分瞭解下列事項：

- 一、基金之買賣係以申購人之判斷為之，申購人應瞭解並承擔交易可能產生之損益。
- 二、基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險，期貨信託事業以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，期貨信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，申購人於申購前應詳閱基金公開說明書。
- 三、申購人應遵守基金公開說明書所列相關交易規定與限制，包括短線交易之限制與買回相關規定。
- 四、基金資產之投資須負擔之費用已完整揭露於基金公開說明書有關受益人應負擔費用項下，申購人應將此基金淨資產價值可能因此遭受之影響列入考量。
- 五、基金交易應考量之風險因素：
 - (一)可能產生之風險包括市場(政治、經濟、社會變動、匯率、利率、股價、指數或其他標的資產之價格波動)風險、流動性風險、信用風險、產業景氣循環變動、法令、貨幣等風險；本風險預告書無法完整揭露所有可能影響申購人決定是否投資本基金之風險，申購人於申購前至少應再詳閱本基金公開說明書有關風險因素之揭露。
 - (二)因前述風險、受益人大量買回或基金暫停計算買回價格等因素，受益人所持有之受益憑證申請買回時，或有延遲給付買回價金之可能。
 - (三)由於本基金投資標的高度集中於黃金單一商品，雖然可以藉由分散於不同標的、策略、決策以降低單一標的商品之風險(詳見公開說明書第 19 頁)，但仍會因黃金市場價格下跌造成本基金淨資產價值之損失。
- 六、任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌，故不一定能取回全部之投資金額。
- 七、基金之投資標的，除主管機關核准之國內期貨及相關現貨商品外，並可能包括國外期貨及相關現貨商品，故除國內相關法令外，基金亦可能須遵守國外法令，國外法令可能對於基金有不同之規定或對受益人之保護不如國內法令，且我國主管機關亦可能無法要求他國嚴格執行該國之法令規定。

本風險預告書之預告事項僅列舉大端，對於所有基金投資之風險及影響市場行情之因素無法一一詳述，申購人於申購前除須對本風險預告書詳加研讀外，尚應審慎詳讀基金公開說明書，對其他可能之影響因素亦有所警覺，並確實作好財務規劃與風險評估，以免因貿然投資而遭到難以承受之損失。

本風險預告書並未完整揭露投資本期貨信託基金之風險，詳細風險因素請詳本基金公開說明書【基金概況】/伍、風險因素之內容第 19 頁。

本基金應再揭露之事項：

一、本基金外匯避險成本及其與淨值之關係

本基金得以從事匯率避險，以降低外幣資產的匯率風險，但不表示風險得以完全規避，目前主要外匯避險工具為須本金交割的遠期外匯契約(DF)，所反映外匯避險成本之高低，需視美元與新臺幣之間利率差異而定，若未來美國利率遠高於台灣時，避險成本將會增加。相關避險操作之損益將反映在基金淨值當中，投資人仍應注意因為匯率變動對基金淨值產生之影響。

二、本基金資產之主要運用方式

(一)投資標的及操作原理

- 1.期貨保證金：本基金之投資目標為追求黃金現貨價格走勢為投資目標，即基金淨資產價值依照各交易所黃金期貨市場現況並搭配其他可投資期貨標的，配置合宜的期貨合約市值。
- 2.貨幣市場工具：在期貨保證金之外的剩餘資金，規劃上主要會做現金管理，此部分資金投資標的將以活存、定存、短期票券、債券附買回為主要考量。
- 3.有價證券：除了期貨及現金管理這兩個主要產品架構，本基金將投資有價證券包括股票、受益憑證(包括共同基金或ETF等)等，運用不同投資工具間之選取及部位調整，追求比黃金現貨報酬更高之收益。
- 4.利用黃金存摺方式所投資黃金現貨：雖然黃金期貨與現貨相關性高，但短期間仍可能因為市場預期或利率水準變化致產生價差風險；另外由於期貨市值較大，因應申贖價金之調整仍會有誤差。故本基金加入以黃金存摺方式所投資黃金現貨部位，以提高基金操作彈性。

(二)本基金目前資產主要運用方式如下：

- 1.投資於依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易及經主管機關核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易之黃金相關交易契約價值(以下簡稱「黃金相關交易之契約價值」)加計以黃金存摺方式所投資黃金現貨、黃金相關有價證券(含期貨信託基金)之總金額不低於本基金淨資產價值之60%，前述之投資標的，最主要以追求黃金現貨價格走勢為操作目標。
- 2.投資於活存、定存、短期票券、債券附買回之總金額約佔本基金淨資產價值30%~70%；而前述貨幣市場投資工具，目的在於藉由安全投資標的來提升本基金資產之使用效率。
- 3.前述1及2項所規劃之資金配置比例，並非永久固定之比例，下表為基金操作限額之整理，期貨信託公司將考量央行避險政策指示、外匯避險成本、各貨幣市場工具收益率及實際申贖狀況，遵循法規及本基金信託契約約定之各項投資限額，進行對基金最有利之配置。

資金配置	產品操作限額
黃金相關交易之契約價值+以黃金存摺方式所投資黃金現貨+黃金相關有價證券(含期貨信託基金)	不低於60%

資金配置	產品操作限額
活存、定存、短期票券、債券附買回	30%~70%

4. 本基金資產配置以黃金相關投資部位及其他投資部位為主要投資組合，其淨部位市值(淨多部位市值減去淨空部位市值)合計，不超過本基金淨資產價值之 120%。其中黃金相關投資部位(例如黃金期貨、以黃金存摺方式所投資黃金現貨、黃金相關有價證券等)，規劃其投資部位總金額不低於本基金淨資產價值 60%，如預期市場變動較大時，本比例原則上得予以調整；其他則投資於其他期貨部位、期貨信託基金等。

三、揭露本基金保證金帳戶以外之基金資產運用方式及其對本基金管理績效之影響，並說明如何管理保證金帳戶以外資金運用之風險

(一) 本基金保證金帳戶以外之基金資產運用方式

1. 期貨保證金

用於黃金或其他期貨合約投資使用，運用淨多部位與標的權重之調整及策略性交易，以使達到追求黃金現貨價格走勢之投資目標。

2. 貨幣市場工具

保證金之外的剩餘資金，在規劃上主要會做現金管理，操作目的在於提升基金績效。此部分資金投資標的將以活存、定存、短期票券、債券附買回為主要考量。

3. 有價證券

本基金將投資有價證券包括股票、受益憑證(包括共同基金或 ETF 等)等，利用標的之選取，用以追求比黃金現貨報酬更高之收益。

4. 利用黃金存摺方式所投資黃金現貨

由於期貨每口合約市值通常較大，而且與現貨價格間仍會有基差風險，所以利用黃金存摺方式所投資黃金現貨，除了可以更精確的調整基金整體投資組合的合約市值，也可以達到標的風險分散之目的。

(二) 本基金保證金帳戶以外之基金資產運用方式

本基金在保證金帳戶之外之資產，將配置於有價證券、活存、定存、短期票券與債券附買回、利用黃金存摺方式所投資黃金現貨等，期望在兼具安全性、獲利性及變現性的考量下，進行投資並追求資本利得，其主要將會面臨市場風險、信用風險與從事期貨相關現貨商品交易之風險，分述如下：

1. 市場風險：本基金以追求黃金現貨價格走勢為投資目標，而黃金市場頗受全球經濟變動之影響，進而造成本基金淨資產價值漲跌之風險。造成國際黃金價格波動主要來自於黃金的供給與需求、美元走勢、原油價格與通貨膨脹、其他貴金屬(如白銀)價格以及季節性影響，雖可藉由淨多部位調整減低單一商品系統性風險及投資於其他標的以分散非系統性風險。
2. 信用風險：活存、定存、短期票券與債券附買回之信用風險包括交易對手信用風險與交易標的信用風險。本基金於承作交易前會慎選交易對手，由於交易對手若發生信用事件，將會造成基金之發生潛在之交易對手履約信用風險，因此本公司將嚴格控管可交易往來對象與其可往來之交易金額，其最低可存放或往來交易對手之信用等级為中華信評 twBBB 評等以上。而附買回交易(RP)之信用風險，最低可投資信用評等等級為中華信評 twAA-。

3.從事期貨相關現貨商品交易之風險：本基金從事黃金期貨相關現貨商品可能會有交易對手實體準備、現貨商品鑑定與實體保管風險，但由於本基金得利用黃金存摺方式投資黃金現貨，黃金存摺主要提供投資人一個投資實體黃金的操作工具之一，該存摺備有 100%的黃金準備，交易單位為 1 克，僅為投資黃金的交易紀錄，其承作對象為國內經主管機關核准得從事黃金業務之銀行，且不進行實體黃金領出，可降低現貨商品交易之相關風險，而從事黃金現貨交易之風險主要為現貨黃金波動的風險及銀行的信用風險。

四、揭露投資人應負擔之相關費用及對本基金淨值之影響

受益人最主要應負擔之費用包含經理費每年基金淨資產價值 1.50%、基金保管費每年基金淨資產價值 0.23%及外匯避險等項目，本公司每日基金淨資產價值將扣除前述費用後計算之。

五、本基金發行之利基及比較本基金、黃金存摺及黃金現貨相關風險及費用差別

(一) 本基金發行之利基

目前一般投資人投資黃金現貨可以選擇直接投資實體黃金，但辨別真偽、保存問題及無法小額投資等將造成一般投資人投資黃金現貨之不便，而投資人另外可藉由黃金存摺之投資方式取得黃金現貨報酬，黃金存摺雖無須承擔基金經理費等其他費用，但仍有買賣價差、投資管道有限及稅負等問題。本基金除了產品具獨特性，提供投資人更多元的選擇及為首檔追求黃金現貨價格走勢之國內期貨信託基金外，尚有其他特有之利基：

1. 為最接近黃金現貨投資的基金投資方式

由於目前市場上投資人可投資的黃金相關基金多為黃金股票型基金，一般黃金股票型基金以黃金礦業相關公司之股票或公司債為主要投資標的，但其股價變動與黃金現貨市場價格變動相關性較低，甚或方向不一致，致使投資人較難掌握其動向或配置過多資產於股票而不自知，相對的風險較高。而本基金以投資黃金期貨為最主要的投資標的，黃金期貨與黃金價格走勢具高度相關性，二者之間會因對於黃金價格未來走勢預期及利率水準狀況而產生價差，但對價格走勢相關性影響不大。所以當投資人對於黃金價格走勢看好時，投資本基金會是最直接的投資方式，不會因為股票市場下跌而影響損益，而本基金之發行更可協助投資於一般黃金股票型基金投資人的投資部位與黃金現貨價格實際連結，而進一步可達到更佳風險分散效果之資產配置組合。

2. 投資人最便利的黃金的投資管道

目前投資人直接投資於黃金市場，主要透過黃金存摺或黃金現貨方式來進行，但是由於黃金存摺只能透過指定銀行買賣，彈性不高，而黃金現貨主要還是透過銀樓買賣，價格透明度低。本基金之發行可解決黃金現貨需辨別真偽、買賣價差及無法定時定額小額投資及黃金存摺僅限於少數銷售管道等問題。除此之外，本基金透過專業基金經理團隊管理亦可協助小額投資人降低自行看盤或自行操作的時間成本及判斷風險。

(二) 比較本基金與黃金存摺及黃金現貨相關風險及費用差別

1. 風險差異

(1)市場風險

由於本基金主要投資於黃金期貨及其他相關標的，與黃金存摺、黃金現貨對於黃金價格走勢都高度相關，差異不大。但由於本基金可以藉由曝險水位之調整及運用其他相關標的之操作以提升本基金之績效，故可能減低市場下跌時之損失，亦可能增加市場上漲時之獲利。

(2)流動性風險

由於本基金以投資期貨為主，而除了期貨保證金外，將會保留充足的流動性部位，而本基金亦將考量所投資的期貨標的流動性狀況，以因應本基金投資人每日申購及買回之作業，故本基金之流動性風險相當低。

黃金存摺係與特定銀行相對承作，不像期貨或股票有公開交易市場，雖然可透過特定銀行之牌告買賣價格進行買賣，但相對應的流動性貼水也反應在買賣的價差上；而投資於黃金現貨(例如金條等)，則主要透過銀樓進行議價買賣，流動性不佳。

(3)信用風險與實體保管風險

本基金全部資產獨立於期貨信託公司及基金保管機構自有財產之外，承作之期貨部位有期交所清算機構負責，信用風險不高，另本基金不進行實體黃金買賣，故無實體保管之風險。黃金存摺係與特定銀行相對承作，故會有銀行之交易對手信用風險，但目前國內可承作黃金存摺者包括臺灣銀行及兆豐國際商業銀行，只要維持信用狀況良好，此一風險即相對不高；黃金現貨之買進管道較多，包括銀行、郵局及銀樓等，但賣出管道則以銀樓為主，買進時之真贋辨識及買入後之實體保管風險等，都是採黃金現貨投資相當大的風險。

(4)基差風險

黃金期貨為交易黃金現貨的一種標準化合約，買賣雙方透過期貨交易所買賣該合約，同意按指定的時間、價格與其他交易條件，交收指定數量的現貨，而隨著市場對於未來現貨價格預期的不同，期貨與現貨價格之間的差異將會產生變化，此差異稱為基差。本基金無實體準備，因此必須在合約到期前將部位平倉或轉倉，此基差將成為基金追蹤現貨價格表現的風險。

(5)轉倉風險

近遠月黃金期貨大部分的時間呈現正價差，是因為黃金為貴金屬，具有抵押品性質，因此若近遠月價差過低，便可在以近月價格買進黃金，賣出遠月黃金，並租借黃金以收取利息，因此黃金大部分的時間為正價差，故基金在轉倉時，將承受正價差的轉倉風險。

(6)本基金採無實體發行之風險

證券投資信託基金採無實體發行受益憑證，為市場發展之趨勢，本基金受益憑證係採無實體發行，不印製實體受益憑證，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，並應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。由於本基金不印製實體受益憑證，其單位數有可能因為電腦作業錯誤，而有所差異，惟臺灣集中保管結算所為證券市場辦理無實體發行及交割作業已有多年經驗、並遵循嚴謹的資訊安全政策。其次，如需主張權利或設質之行為，則需提領實體受益憑證或以其他文件證明文件，其對受益人而言是造成不便。最後由於臺灣集中保管結算所股份有限公司為一股份有限公司，故亦

有倒閉及被清算之風險。

(7) 本基金暫停計算買回價格之風險

依據本基金信託契約規定本基金因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，期貨信託公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

(一) 投資所在國證券交易市場、期貨交易市場、外匯市場或其他相關市場非因例假日而停止交易；

(二) 通常使用之通信中斷；

(三) 因匯兌交易受限制；

(四) 有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

並依據信託契約於暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，期貨信託公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起五個營業日內給付買回價金，但有從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易者，得自該計算日之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。

2. 黃金相關投資工具及費用之差異分析

所面臨問題	實體黃金	黃金存摺	黃金期信基金	黃金股票基金
與黃金價格相關性	高	高	高	低
辨別真偽	視各商家信譽	國營行庫保證	交易所保證	免
實體保存	V	V	—	—
開戶費用及申購手續費 (註一)	—	V (第一次開戶)	V (每次)	V (每次)
買賣價差 (註二)	V (每次)	V (每次)	—	—
基金經理費及保管費 (註三)	—	—	V (年化費用)	V (年化費用)
銷售通路	多	少數銀行 台銀、兆豐	多數銀行 及證券商	多數銀行及 證券商
定時定額投資	—	V	V	V

(註一) 申購黃金期貨基金及黃金股票型基金須負擔申購手續費(本基金申購手續費用率每次上限為 2%)，而黃金存摺第一次需負擔開戶費用，每開立一個帳戶 NT\$100。

(註二) 黃金存摺每次買賣交易，將會產生買賣價差(約在 1%~1.5%)，若實體贖回時亦有相關費用；黃金現貨於每次買賣交易時，主要反應亦在買賣價差(約在 5%~10% 不等)，具有高度的隱含成本。

(註三) 本基金之費用主要包括基金經理費(年化 1.50%)及保管費(年化 0.22%)。

目錄

【基金概況】	1
壹、基金簡介	1
貳、期貨信託基金性質	10
參、期貨信託公司及基金保管機構之職責	11
肆、期貨信託基金交易及投資	11
伍、風險因素	19
陸、收益分配	22
柒、申購受益憑證	22
捌、買回受益憑證	24
玖、受益人之權利及費用負擔	26
壹拾、期貨信託基金之資訊揭露	29
壹拾壹、基金運用狀況	31
【期貨信託契約主要內容】	34
壹、基金名稱、期貨信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間	34
貳、基金發行總面額及受益權單位總數	34
參、受益憑證之發行	34
肆、受益憑證之申購	34
伍、基金之成立與不成立	35
陸、基金之資產	35
柒、基金應負擔之費用	36
捌、受益人之權利、義務與責任	37
玖、期貨信託公司之權利、義務與責任	37
壹拾、基金保管機構之權利、義務與責任	39
壹拾壹、運用本基金從事期貨交易與投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍	41
壹拾貳、收益分配	41
壹拾參、受益憑證之買回	42
壹拾肆、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算	42
壹拾伍、期貨信託公司之更換	43
壹拾陸、基金保管機構之更換	43
壹拾柒、期貨信託契約之終止	44
壹拾捌、基金之清算	44
壹拾玖、受益人名簿	45
貳拾、受益人會議	45
貳拾壹、通知及公告	46
貳拾貳、期貨信託契約之修訂	47
【期貨信託公司概况】	48
壹、事業簡介	48
貳、事業組織	50
參、利害關係公司揭露	55

肆、營運情形	56
伍、最近二年受金管會處分及糾正之情形	62
陸、訴訟或非訟事件	62
【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址、電話】	63
壹、受益憑證委任銷售/代理收付機構	63
貳、受益憑證買回機構	64
【特別記載事項】	65
壹、期貨信託公司遵守中華民國期貨業商業同業公會會員自律公約之聲明書	65
貳、期貨信託公司內部控制制度聲明書	66
參、期貨信託公司治理運作情形	67
肆、本次發行之期貨信託基金信託契約與定型化契約條文對照表	69
伍、期貨信託基金資產價值之計算標準	69
【附錄一】元大黃金期貨信託基金信託契約與期貨信託契約範本（一般型：本範本適用於對不特定人募集）條文對照表	76

【基金概況】

壹、基金簡介

一、發行總面額

元大黃金期貨信託基金(以下簡稱本基金)首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，最低為新臺幣壹拾億元。

二、受益權單位總數

本基金首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個單位，最低為壹億個單位。

三、每受益權單位面額

本基金每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。

四、得否追加發行

本基金經金管會核准後，除金管會另有規定外，申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准及申報生效發行單位數之比率達百分之八十以上者，得辦理追加募集，如因有關法規或相關規定修正者，從其規定。追加募集不以一次為限。

五、成立條件

本基金之成立條件，為依本基金期貨信託契約(以下簡稱信託契約)第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內至少募足最低淨發行總面額新臺幣壹拾億元整。本基金符合成立條件時，元大證券投資信託股份有限公司(以下簡稱期貨信託公司)應立即向金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)報備，經金管會核備後始得成立。本基金成立於中華民國 99 年 11 月 4 日。

六、預定發行日期

期貨信託公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准。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

本基金運用於中華民國及外國之期貨交易、期貨相關現貨商品及有價證券，並依下列規範進行交易或投資：

(一)本項所稱中華民國及外國之期貨交易係指經主管機關依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易及經主管機關核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易。

(二)本項所稱期貨相關現貨商品係利用黃金存摺方式所投資黃金現貨。

(三)本項所稱有價證券係指：

1.由其他期貨信託公司所發行之期貨信託基金受益憑證或外國基金管理機構所募集或經理之期貨信託基金(包含但不限於上市及上櫃期貨信託基金)。

2.除第1目外之有價證券：

(1)中華民國境內之上市及上櫃股票、承銷股票、受益憑證(含指數股票型基金)、存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債、附認股權公司債、金融債券、經金管會核准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及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。

(2)經金管會核准之外國有價證券，以在美洲、歐洲及亞太地區等主要經濟主體

之有價證券，主要包含美國、加拿大、瑞士、英國、日本、澳洲、新加坡、香港、盧森堡及中國大陸等證券交易市場及經金管會核准交易之海外店頭市場所發行之上市及上櫃股票、承銷股票、受益憑證、基金股份、投資單位、存託憑證、指數股票型基金，以及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，或符合金管會規定之任一信用評等等級，於上述投資所在國或地區交易，並由國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化商品及不動產證券化商品)。

(四)原則上，本基金自成立日起六個月後，並依下列規範進行投資：

- 1.從事於經金管會依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易及核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易，所收取與支付之保證金及權利金合計占本基金淨資產價值之比重不得低於法令規定之下限。
- 2.投資於本項第(一)款之黃金相關交易之契約價值、第(二)款之黃金現貨及第(三)款所列與黃金相關之有價證券之總金額合計不得低於本基金淨資產價值之60%。

九、基本交易及投資方針、範圍簡述

(一)本基金運用於中華民國及外國之期貨交易、期貨相關現貨商品及有價證券。

1.本基金運用於中華民國及外國之期貨交易、期貨相關現貨商品及有價證券，依照投資目標，本基金初步資金配置比例與投資比例及資產配置規劃如下：

(1)投資於黃金相關交易之契約價值加計以黃金存摺方式所投資黃金現貨、黃金相關有價證券(含期貨信託基金)之總金額合計不得低於本基金淨資產價值之60%以上，前述之投資標的，最主要以追求黃金現貨價格走勢為操作目標。

(2)投資於活存、定存、短期票券、債券附買回之總金額約佔本基金淨資產價值30%~70%；而前述貨幣市場投資工具，目的在於藉由安全投資標的來提升本基金資產之使用效率。

(3)前述(1)及(2)所規劃之資金配置比例，並非永久固定之比例，下表為基金操作限額之整理，期貨信託公司將考量央行避險政策指示、外匯避險成本、各貨幣市場工具收益率及實際申贖狀況，遵循法規及本基金信託契約約定之各項投資限額，進行對基金最有利之配置。

資金配置	產品操作限額
黃金相關交易之契約價值+以黃金存摺方式所投資黃金現貨+黃金相關有價證券(含期貨信託基金)	不低於60%
活存、定存、短期票券、債券附買回	30%~70%

(4)本基金資產配置以黃金相關投資部位相關投資部位及其他投資部位為主要投資組合，其淨部位市值(淨多部位市值減去淨空部位市值)合計，不超過本基金淨資產價值之120%。

其中黃金相關投資部位(例如黃金期貨、以黃金存摺方式所投資黃金現貨、黃金相關有價證券等)，規劃其投資部位總金額不低於本基金淨資產價值

60%，如預期市場變動較大時，本比例原則上得予以調整；其他則投資於其他期貨部位、期貨信託基金等。

2.原則上，本基金自成立日起六個月後，並依下列規範進行投資：

(1)從事於經金管會依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易及核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易，所收取與支付之保證金及權利金合計占本基金淨資產價值之比重不得低於法令規定之下限。

(2)投資於黃金相關交易之契約價值、黃金存摺及與黃金相關之有價證券之總金額合計不得低於本基金淨資產價值之60%。

3.但依期貨信託公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。所謂特殊情形，係指：

(1)本基金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資產比重計算，達20%(含)以上之證券交易市場或期貨交易市場及其投資所在國或地區，發生重大政治或經濟且非預期之事件(如政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等不可抗力)、金融市場(包括但不限於期貨交易市場、證券交易市場、債券交易市場及外匯市場)有暫停交易或法令政策變更之情事，有影響投資所在國或地區經濟發展及金融市場安定之虞；或

(3)投資所在國或地區實施外匯管制或單日匯率漲幅或跌幅幅度達百分之五(含本數)。

4.俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，期貨信託公司應立即調整，以符合第四款之比例限制。

5.本基金持有有價證券總市值占本基金淨資產價值不得超過百分之四十。

(二)期貨信託公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、買入短期票券、債券附買回交易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。以前述方式保持之本基金資產，除現金外，應達本基金淨資產價值之百分之三十，且不得超過本基金淨資產價值之百分之七十，但經金管會核准者或因有關法令或相關規定修正者，不在此限。上開之銀行、交易對象及標的物，應符合金管會所定條件。

(三)期貨信託公司運用本基金為期貨交易時，除法令另有規定外，應委託期貨商、證券商、銀行或其他經金管會核准之機構，在期貨交易市場為現款交易，並指示基金保管機構辦理交割；期貨信託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，在投資所在國證券交易市場，或與期貨信託公司指定之基金公司，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。

(四)期貨信託公司依前項規定委託國內外期貨、證券商交易時，得委託與期貨信託公司、基金保管機構或國外受託基金保管機構有利害關係並具有期貨、證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該期貨、證券經紀商之佣金不得高於投資所在國一般期貨商、證券商。

(五)期貨信託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。

- (六)期貨信託公司運用本基金從事有價證券以外之期貨相關現貨商品之投資前，應檢具投資與風險管理計畫，經金管會核准後始得辦理。
- (七)期貨信託公司運用本基金從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易時，應確保取得交易之公平或合理價格並通知基金保管機構。其交易之總風險暴露，除金管會核准外，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。總風險暴露以交易所生最大可能之損失為衡量標準，不包含為規避未來交割之匯率風險而承作之外匯期貨交易，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
- (八)期貨信託公司運用本基金從事前項交易之期權契約或選擇權契約賣出交易時，應有適足擔保並依期貨公會自律規範辦理。其交易對象並應為符合經金管會所定條件之金融機構。
- (九)期貨信託公司得以換匯、遠期外匯交易、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇交易、一籃子外幣間(不含人民幣)匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品等從事匯率避險，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進及匯出時，應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。
- (十)投資策略：
1. 本基金主要投資策略專注於黃金市場供需，藉由調整黃金相關投資部位，並搭配其他本基金可投資標的之策略性交易，以期達成追求黃金現貨價格走勢之投資目標，本基金之投資決策流程如下：
 - (1) 步驟一：篩選可投資標的
由基金可投資之標的中，考量其流動性、成本及費用等，將合宜之標的置入可投資集合(Investable Pool)中，並定期檢視可投資集合之適當性。
 - (2) 步驟二：由上而下(Top-Down)決定黃金相關商品投資部位淨部位市值比例
由本公司期貨信託投資研究小組觀察近期全球各區域景氣循環波動，利用趨勢判斷與多重模型預測黃金價格走勢，並決定黃金相關商品投資部位淨部位市值比例。
 - (3) 步驟三：由下而上(Bottom-Up)決定黃金相關商品間投資配置及標的選取
藉由市場趨勢之研判，包括對美元走勢、股票市場預測、相關個股基本面篩選等，依不同的市場狀況，進行黃金相關商品間投資配置，並選擇合宜之投資標的進行操作。
 - (4) 步驟四：利用多重模型進行其他標的的策略性交易，達成增進收益目的
經對其他標的之多空研判、相關性分析及標的遴選，利用多重模型進行策略性交易，以提升基金之績效。
 - (5) 步驟五：投資分散與風險控制
本基金主要的投資標的為黃金期貨交易、利用黃金存摺方式所投資黃金現貨及有價證券，基金經理人在建構投資組合時，將適度考量對單一標的之投資比重，應有效分散於不同型態投資工具，利用投資於其他期貨策略性交易以進行單一標的投資風險分散，同時依據本公司投資產品中心準則之規定及績效檢討暨風險管理會議之決議，並藉由期貨信託公司自行研發之

YFMS 風險控管系統來進行對於各項風險控管與警示，以避免出現風險過於集中的現象。

2.有關黃金相關投資部位配置比率之判斷過程及決策因素如下：

- (1)本基金投資目標為扣除管理費、交易成本及其他基金必要之費用後，追求黃金現貨的績效表現，因此大部分資產皆運用在黃金期貨的投資上，小部分資產透過資產配置概念，以期貨方式操作。
- (2)黃金價格會隨「景氣循環」及「中線資金動能強弱」而有不同的反應，但「景氣循環」又與「中線資金動能強弱」交互發生，因此若要觀察黃金價格未來的走勢，需先對目前所屬的景氣及資金環境做了解及預測，才能提高黃金價格預測的準確度。因此把黃金投資部位的判斷過程分成兩個階段，如下：

a.對「景氣循環」及「中線資金動能」的判斷

觀察過去經濟的變化，景氣必然有循環，成長過高時，成長會開始減緩、然後至衰退，因此可以判斷目前景氣是屬於「景氣循環向上階段」或是「景氣循環向下階段」。另外，即使在「景氣循環向上」的階段內，也會受到「中線資金動能強弱」影響，造成處於「景氣循環向上階段」但風險性資產卻下跌，這樣狀況的主要原因多為漲多回檔，然而以歷史觀察，此種回檔可能造成風險性資產下跌達 10%以上，因此若能在該期間做適當的資產轉移，將增進投組的績效。綜合上述所言，在投資前必須確認目前長期景氣循環的方向，且同時考量中期的資金動能。本團隊為達到這個目標，運作步驟如下：

(a)參考過去歷史及券商報告，建立有效預測指標。

(b)每週追蹤指標，觀察預測性是否持續。

(c)定期增刪指標。

(d)每週的投資週會上，數位經驗豐富的基金經理人將就各自負責的領域，對於目前的「景氣循環方向」及「中線資金動能強弱」提出看法，並在會議中討論出一個共同的結論，以利投組的資產分配。

b.對於黃金相關商品資產的配置比率：

(a)對於不同的景氣循環及資金動能狀態，有不同的投資邏輯，分述如下：

- 1)「景氣循環向上」且「中期資金動能強勁」：觀察歷史，景氣循環向上有利於高風險性資產，主要因為市場資金對於風險偏好拉高，資金將流入高風險性資產，在這種環境下，建議拉高黃金股票及其他波動度較高資產的投資比重。
- 2)「景氣循環向上」但「中期資金動能轉弱」：對於長線景氣循環看法仍佳的狀況下，短期資金動能轉弱通常是因為風險性資產價位過高，需要時間等待基本面的數據跟上，或是有優於預期的結果，因此在此階段，投資主要以黃金為主，可配合放空低波動度的貨幣，降低基金操作的風險並增益基金報酬。
- 3)「景氣循環向下」但「中期資金動能轉強」：這種情況通常發生在景氣衰退時，而風險性資產有一波跌勢之後的跌深反彈，此時景氣前景能見度低，市場波動度增大，投資上亦以黃金為主，將低操作的風險。
- 4)「景氣循環向下」且「中期資金動能消失」：此時風險性資產通常是

無量下跌，跌勢急又猛，且幅度大，買方完全無承接意願，非常不利於投資風險性資產，因此若預期未來落到此階段，建議投資除了黃金之外，亦可投資於美國公債。

3. 本基金之參考指標(Benchmark)：本基金之投資目標為追求黃金現貨價格走勢，故本基金參考指標(Benchmark)係以黃金現貨價格指倫敦黃金市場在倫敦時間下午三點之黃金定盤價，報價單位為每盎司的美金價格。

(十一)基金特色：

1. 產品具獨特性，提供投資人更多元的選擇

本基金之特性係以追求黃金現貨價格走勢為目標，是一檔自行操作的主動式期貨信託基金，有別於組合型期貨信託基金，本基金以期貨信託公司堅實的研究團隊、豐富的操盤經驗，專研全球各區域景氣市場循環波動與黃金價格走勢，並結合獨家研發 YFMS 風險控管系統，不只追求黃金投資報酬，更為投資嚴控風險。

2. 首檔追求黃金現貨價格走勢之國內期貨信託基金

由於黃金既是商品，也是一種貨幣，所以伴隨全球利率及美元走勢變化，黃金仍是投資人規避通貨膨脹及美元貶值最主要的投資管道之一，本基金運用黃金期貨契約搭配與黃金相關有價證券等標的進行資產佈局，讓國內投資人不需大額資金即可輕鬆參與黃金投資的成長利基，並可依據個人對黃金產業的看法或投資偏好等進行投資。

十、銷售開始日

本基金經金管會核准募集後，自 99 年 10 月 25 日起開始銷售。

十一、銷售方式

本基金之受益權單位由期貨信託公司自行銷售及指定之銷售機構共同銷售之。

十二、銷售價格

(一) 本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由期貨信託公司訂定。

(二) 本基金每受益權單位之發行價格如下：

1. 本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。
2. 本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。

(三) 本基金申購手續費，依投資人所申購之發行價額，按下列比率範圍計算實際申購手續費，實際適用費率由期貨信託公司依基金銷售策略在下列適用範圍內作適當之調整，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四，本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產。

申購之發行價額	百分比
未達新臺幣 100 萬元者	1.5%
新臺幣 100 萬元(含)~未達新臺幣 500 萬元者	1.2%
新臺幣 500 萬元(含)~未達新臺幣 1,000 萬元者	1.0%
新臺幣 1,000 萬元(含)以上者	0.6%

實際費率由期貨信託公司在適用級距內，依申購人以往申購期貨信託公司其他基金之金額及申購時期貨信託公司之銷售策略，定其適用之費率。

十三、最低申購金額

- (一) 本基金自募集日至成立日(不含當日)止,申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹萬元整,但以期貨信託公司經理之其他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。
- (二) 前開期間之後,除期貨信託公司同意外,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)。

十四、買回開始日

本基金自成立之日起四十五日後,以書面或電子資料向期貨信託公司或其指定之基金銷售機構提出買回之請求。

十五、買回費用

- (一) 除本基金信託契約另有規定外,每受益權單位之買回價格以買回日本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。
- (二) 受益人短線交易應支付之買回費用：
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;買回費用計算至新臺幣「元」,不足壹元者不予收取,滿壹元以上者四捨五入。
- (三) 除上述應支付之買回費用,本基金之其它買回費用最高不得超過本基金受益權單位淨資產價值之百分之一,並得由期貨信託公司在此範圍內公告後調整之。本基金目前其它買回費用為零。

十六、買回價格

除本基金信託契約另有規定外,本基金每受益權單位之買回價格以買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達期貨信託公司或公開說明書所載基金銷售機構之次一營業日(買回日)本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

十七、經理費

期貨信託公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點伍(1.5%)之比率,逐日累計計算,並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

十八、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貳參(0.23%)之比率,由期貨信託公司逐日累計計算,自本基金成立日起每曆月給付乙次。

十九、是否分配收益

本基金之收益全部併入本基金之資產,不予分配。

二十、短線交易之認定標準及相關費用收取標準

- (一) 為避免因受益人短線交易頻繁,造成基金管理及交易成本增加,進而損及基金長期持有之受益人權益,本基金不歡迎受益人進行短線交易。
- (二) 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;買回費用計算至新台幣「元」,不足壹元者不予收取,滿壹元以上者四捨五入。買回費用應併入本基金資產。期貨信託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，以特定金錢信託方式銷售者，亦適用之。

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 買回日	7/12 day7	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 3000 單位，但於 100/7/8 即申請買回 2000 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 基金以 100/7/11 買回日之淨值為 20 元計算者)

原應獲取之買回價金：20*2000=40000

需扣除之短線交易費用：20*2000*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、期貨信託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期貨信託公司(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。

二十二、營業日

(一)指中華民國期貨及證券市場交易日。但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證券交易所或店頭市場遇例假日休市停止交易，不在此限。

前述所稱「一定比例」係指基金投資比重達基金淨資產價值之百分之三十之國家。

期貨信託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度之基金營業日。

(二)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，期貨信託公司應於知悉該等情事起兩個營業日內於期貨信託公司網站公告。

- 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。

貳、期貨信託基金性質

一、期貨信託基金之設立及其依據

本基金係依據「期貨交易法」、「期貨信託基金管理辦法」、「期貨信託事業管理規則」及其他有關法令之規定，經金管會99年8月26日金管證期字第0990044590號函核准，在國內募集並投資中華民國及國外期貨交易、期貨相關現貨商品及有價證券之期貨信託基金。本基金之經理及保管，均應依「期貨交易法」、「期貨信託基金管理辦法」、「期貨信託事業管理規則」及其他相關法規辦理，並受金管會之管理監督。

二、期貨信託契約關係

(一)本基金之信託契約係依期貨信託基金管理辦法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以期貨信託公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本期貨信託契約，以規範期貨信託公司、基金保管機構及受益人間之權利義務。期貨信託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。除期貨信託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、期貨信託公司及基金保管機構之職責

一、期貨信託公司之職責

期貨信託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、受雇人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受雇人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，期貨信託公司應與自己之故意或過失，負同一責任。期貨信託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，期貨信託公司應對本基金負損害賠償責任。(有關期貨信託公司之權利、義務與責任，詳見本公開說明書之【期貨信託契約主要內容】玖之說明)

二、基金保管機構之職責

基金保管機構應依中華民國或本基金在國外之資產所在地國有關法令、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，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、受雇人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受雇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【期貨信託契約主要內容】壹拾之說明)

肆、期貨信託基金交易及投資

一、期貨信託基金交易及投資基本方針及範圍

(一)請參閱本公開說明書【基金概況】壹所列八與九之說明。

(二)本基金從事交易之預計最大槓桿倍數之敘述

本基金以期貨、利用黃金存摺方式所投資黃金現貨、黃金相關有價證券、期貨信託基金為主要投資組合，其淨部位市值(淨多部位市值減去淨空部位市值)合計，不超過本基金淨資產價值之120%。

二、期貨信託公司運用期貨信託基金交易及投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

(一)決策過程

1. 本基金運用基金投資決策過程分為投資分析、投資決定、投資執行及投資檢討四階段：

(1)投資分析：研究人員或基金經理人依據期貨市場總體經濟、產業經濟、金融市場現況及未來預測等相關投資訊息，進行分析研判工作，作為調整投資標的之依據，並製作成「基金交易/投資分析報告」，送交複核人員審核，並經權責主管核定。

(2)投資決定：基金經理人應依據已核准之「基金交易/投資分析報告」作成「基金交易/投資決定書」，送交複核人員審核，經權責主管核定。

(3)投資執行：交易員依據基金經理人開具的「基金交易/投資決定書」，執行每日之交易，其交易執行之記錄，送交複核人員審核，並呈送權責主管核定。

(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，並陳述

市場總體經濟、期貨市場的現況與未來，製作成「投資檢討報告」，經複核人員審核，並依核決權限呈送至權責主管核定。

(二)基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

姓名：潘昶安

學歷：國立中正大學財務金融研究所

現任：元大投信期貨信託部專業資深經理 2014/8/4~迄今

經歷：華潤元大資產專戶投資部投資總監 2012/8/1~2014/7/31

元大投信期貨信託部專業經理 2012/5/6~2012/7/31

寶來投信期貨信託處經理 2009/9/1~2012/5/5

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期貨基金管理辦法及信託契約之規定。

(三)本基金經理人同時管理之其他期貨信託基金名稱及所採取防止利益衝突之措施：

1. 本基金之基金經理人同時管理之其他基金名稱：元大標普美元 ER 反向 1 倍指數股票型期貨信託基金、元大道瓊白銀 ER 指數股票型期貨信託基金及元大標普高盛黃金 ER 單日正向 2 倍指數股票型期貨信託基金。

2. 期貨信託公司所採取防止利益衝突之措施：

基金經理人應遵照基金投資決策過程操作，不得違反現行有關法令、基金管理辦法及信託契約之規定，並遵守本基金投資運用之限制。期貨信託公司對於一個基金經理人同時管理二個(含)以上基金之防火牆規範如下：

(1) 不同期貨信託基金間對同一期貨信託基金或證券投資信託受益憑證、股票或具有股權性質之債券，不得於同日或同時為反向交易或投資決定。但因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約或公司內部作業規範且經權責主管事先核准者，不在此限。

(2) 不同期貨信託基金之投資交易或決策應分別獨立。

(3) 同一基金經理人為不同期貨信託基金就相同之有價證券於同一日同時進行買賣時，應力求公平對待每一基金。

三、期貨信託基金運用之限制

(一)期貨信託公司運用本基金從事經金管會依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易，除金管會核准外，應符合下列規定，但如因有關法令或相關規定修正者，從其規定：

1. 持有期貨契約、期貨選擇權(以下簡稱期權)契約及選擇權契約未平倉部位所需原始保證金，加計從事期權與選擇權契約交易所支付與收取權利金淨額之合計數，不得超過本基金淨資產價值之百分之七十。

2. 持有單一期貨契約，其最近及次近月份之未平倉部位所需原始保證金，分別不得超過本基金淨資產價值之百分之十；持有相同單一期貨契約各其他月份之未平倉部位所需原始保證金，不得超過本基金淨資產價值之百分之五。

3. 持有單一選擇權序列之未平倉部位所需原始保證金，加計從事同一選擇權序

列交易所支付與收取權利金淨額之合計數，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。所稱選擇權序列，指具有相同標的物、到期日及履約價之期權及選擇權買權契約或賣權契約。

4.持有單一標的商品或金融工具期貨契約、期權契約及選擇權契約未平倉部位所需原始保證金，加計從事同一標的商品或金融工具期權契約與選擇權契約交易所支付與收取權利金淨額之合計數，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。

(二)期貨信託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，並應遵守下列規定：

- 1.不得投資於未上市、未上櫃股票或私募之有價證券及對符合一定資格條件之人募集之期貨信託基金受益憑證。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，但符合期貨信託事業管理規則第二十五條規定者，不在此限；
- 4.不得從事證券信用交易；
- 5.不得與本期貨信託公司經理之其他各期貨信託基金、證券投資信託基金、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期貨與證券交易行為。但經由期貨交易市場或證券交易市場委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限；
- 6.不得投資於期貨信託公司所發行之有價證券；
- 7.不得投資於與期貨信託公司有利害關係之公司所發行之證券；
- 8.不得運用本基金買入本基金之受益憑證。但經受益人請求買回或因本基金全部或部分不再存續而收回受益憑證者，不在此限；
- 9.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或次順位金融債券之總額，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或次順位金融債券總額之百分之十。上開次順位公司債或次順位金融債券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；
- 10.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；所經理之全部期貨信託基金及證券投資信託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；
- 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，該債券應取具下列等級以上之信用評等：
 - 1.經 Standard & Poor's Corp.評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上；
 - 2.經 Moody's Investors Service 評定，債務發行評等達 Baa2 級(含)以上；

- 3.經 Fitch Ratings Ltd. 評定，債務發行評等達 BBB 級(含)以上；
- 4.經中華信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達 twBBB 級(含)以上；
- 5.經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達 BBB(twn)級(含)以上；
- 6.經穆迪信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達 Baa2.tw 級(含)以上；
- 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.期貨信託公司所經理之全部期貨信託基金及證券投資信託基金，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與他人。但符合期貨信託基金管理辦法第五十三條規定者，不在此限；
- 15.投資於證券投資信託基金受益憑證(含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)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
- 16.投資於其他期貨信託事業所發行之期貨信託基金受益憑證及外國基金管理機構所募集或經理之期貨基金之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
- 17.所經理之全部期貨信託基金及證券投資信託基金投資於任一證券投資信託基金或任一期貨信託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；
- 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；
- 19.不得交付或出售本基金所購入股票發行公司股東會之委託書；
- 20.投資於同一票券商保證之票券總金額，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；
- 21.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。上開次順位金融債券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；
- 22.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，亦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；
- 23.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。上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；
- 24.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。上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；
 - 25.期貨信託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期貨信託基金管理辦法第五十一條所稱利害關係公司之關係者，期貨信託公司不得運用本基金投資於該受益證券或資產基礎證券；
 - 26.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；上開不動產投資信託基金應符合金管會所規定之信用評等等級以上；
 - 27.投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次(如有分券指分券後)發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。上開不動產資產信託受益證券應符合金管會所規定之信用評等等級以上；
 - 28.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；
 - 29.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；
 - 30.期貨信託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委託人或受託機構具有期貨信託基金管理辦法第五十一條所稱利害關係公司之關係者，期貨信託公司不得運用本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；
 - 31.本基金投資外國或大陸地區之有價證券或從事期貨交易應依下列規範辦理，但法令有修正者，依修正後之法令規定：
 - (1)本基金投資大陸地區證券交易市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
 - (2)本基金投資之外國(中華民國以外之國家或地區)有價證券，除須符合上述(1)之規定外，並以下列各款為限：
 - a.於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)及日本店頭市場(JASDAQ)交易之股票(含承銷股票)、受益憑證、基金股份、投資單位或存託憑證(Depositary Receipts)。
 - b.符合下列任一信用評等規定，由國家或機構所保證或發行之債券：
 - (a)經Standard& Poor's Corporation評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。

- (b)經Moody's Investors Service評定，債務發行評等達Baa2級(含)以上。
 - (c)經Fitch Ratings Ltd.評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。
 - c.經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位。
- (3)上述 b.之債券不得以新臺幣計價，且不含下列標的：
- a.本國企業赴海外發行之公司債。
 - b.連結下列標的之連動型或結構型債券：
 - (a)本國發行人於境內外發行之有價證券及於任何交易所掛牌之本國股價指數。
 - (b)本國之貨幣市場利率指標及匯率指標。
 - (c)未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。
- (4)從事大陸地區期貨交易之種類及交易所，以金管會核准者為限，且從事大陸地區期貨交易所之期貨交易未平倉部位所需原始保證金及從事選擇權契約交易所支付之權利金，減除從事選擇權契約交易所收取之權利金金額，加計投資大陸地區證券交易市場之有價證券金額，合計不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
- (5)不得投資向特定人募集之外國期貨基金，且該外國期貨基金不得為組合型基金。
- (6)外國期貨基金不得為非法募集者，且應以從事衍生性商品交易為主要目的。
- (7)外國期貨基金從事大陸地區期貨交易所之期貨交易未平倉部位所需原始保證金及從事選擇權契約交易所支付之權利金，減除從事選擇權契約交易所收取之權利金金額，加計投資大陸地區證券交易市場掛牌上市之有價證券金額，合計不得超過該外國基金淨資產價值之百分之十。
- (8)外國期貨基金投資於臺灣地區期貨與證券市場之比率不得超過其淨資產價值之百分之七十。
- (9)外國期貨基金不得以新臺幣或人民幣計價。
- (10)外國期貨基金成立不得未滿一年。
- (11)外國期貨基金保管機構之信用評等不得低於下列標準：
- a.經 Standard & Poor's Corp.評定，長期債務信用評等達 BBB- 級(含)以上，短期債務信用評等達 A-3 級(含)以上。
 - b.經 Moody's Investors Service 評定，長期債務信用評等達 Baa3 級(含)以上，短期債務信用評等達 P-3 級(含)以上。
 - c.經 Fitch Ratings Ltd. 評定，長期債務信用評等達 BBB-級(含)以上，短期債務信用評等達 F3 級(含)以上。
- 32.不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；
- 33.不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。
- (三)前項第 1 款至第 31 款規定之禁止或比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(四)期貨信託公司有無違反本條第(二)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違反本條第(二)項禁止或限制規定之情事者，不受該項限制。但期貨信託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投資或交易部位。

四、期貨信託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：

- 1.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期貨信託事業管理規則第三十四條規定，期貨信託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，期貨信託公司應指派期貨信託公司人員代表為之。期貨信託公司行使表決權將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。法令如嗣後有變更或修正者，從修正後之規定辦理。
- 2.期貨信託公司行使本基金持有股票之表決權時，應由研究員作成建議書，經權責部門主管核准後，應指派期貨信託公司內部人員依建議書之核准內容出席為之。
- 3.期貨信託公司之董事、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。
- 4.期貨信託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並應將基金所購入股票發行公司之股東會通知書及出席證登記管理，出席股東會行使表決權並應作成書面紀錄，循序編號建檔並至少保存五年，上開書面紀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。

(二)海外部份：

原則上本基金所投資之海外股票召開股東會時，因考量經濟及地區因素，期貨信託公司將不親自出席及行使表決權，並委託該基金海外機構代理本基金出席股東會。相關處理原則及方式與國內股票相同。

五、基金參與所投資之基金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)期貨信託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，得依期貨信託公司董事會之決議辦理。
- (2)期貨信託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。期貨信託公司之董事、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.處理方法：

期貨信託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. 期貨信託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) 期貨信託公司之董事、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期貨信託公司，並將相關資料通知期貨信託公司。

B. 期貨信託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。

六、期貨信託基金之外匯收支所從事之避險交易，其避險方式如下：

期貨信託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得以從事換匯、遠期外匯交易、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇交易、一籃子外幣間(不含人民幣)匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品之操作，以規避外幣之匯兌風險，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進及匯出時，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。

七、期貨信託基金投資國外地區股票(或基金)者，參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法

詳前述【四、期貨信託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】

及【五、基金參與所投資之基金受益人會議行使表決權之處理原則及方法】之說明。

伍、風險因素

本基金係以分散風險、確保基金之安全，以誠信原則及專業經營方式，投資運用於中華民國及外國之期貨交易、期貨相關現貨商品及有價證券。惟風險無法因分散投資而完全消除，所投資標的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、**從事期貨交易之風險**：從事期貨交易僅須支付契約價值一定百分比之保證金即可，故其具有高槓桿特性，高槓桿可使獲利放大，同時也可能造成損失倍增，將使得本基金在短期內出現較大幅度之波動，惟本基金主要投資組合，其淨部位市值(淨多部位市值減去淨空部位市值)合計，不超過本基金淨資產價值之 120%，以降低期貨交易之風險，但不表示風險得以完全規避。另外本基金投資範圍明訂不得投資結構式商品，故無投資結構式商品之風險。

二、**從事期貨之交易契約過度集中於單一標的商品或金融工具之風險**：

本基金以追求黃金現貨價格走勢為投資目標，主要投資標的為黃金期貨及相關有價證券，本基金針對標的風險、策略風險、決策風險之分散相關管理如下，但由於本基金投資標的仍高度集中於黃金單一商品，雖然可以藉由分散於不同標的、策略、決策以降低單一標的商品之風險，但仍會因黃金市場價格下跌造成本基金淨資產價值之損失：

a. **標的風險分散**：本基金主要投資於黃金相關商品；分散於黃金不同的投資工具，包括期貨、股票、期貨相關現貨商品、受益憑證等；分散於黃金不同的交易所，例如黃金期貨，包括 NYMEX、CBOT、TOCOM 及臺灣期交所之黃金期貨契約都是承作範圍，避免單一交易市場之影響。

b. **策略風險分散**：本基金投資策略主要分三大類，包括 β 策略、 $\alpha 1$ 策略、 $\alpha 2$ 策略。 β 策略係指在不超過 120% 淨多部位的限制下，藉由整體淨多部位之調整，減低因黃金市場下跌造成的系統性風險； $\alpha 1$ 策略係指在整體淨多部位水準下，藉由黃金相對水位之調整，及現貨相關標的/股票等部位之移轉，創造比黃金現貨報酬更高之收益； $\alpha 2$ 策略係指其他與黃金有相關之資產類別，包括其他商品標的、匯率、利率等，藉由趨勢判斷與模型訊號，進行多空之操作，以增進整體基金之績效。

c. **決策風險分散**：上述策略之決策，係由本公司期貨信託投資研究小組觀察近期全球各區域景氣循環波動進行趨勢研判，並搭配模型預測黃金價格走勢及其他相關標的變動方向，經訊號判斷整合後，進行投資決策，可有效分散單一決策風險。雖可藉由分散於不同標的、策略、決策以減低單一標的商品之風險，惟仍可能會因黃金價格下跌造成本基金淨資產價值之損失。

三、**產業景氣循環之風險**：本基金之可投資標的價格將受到全球經濟形勢、市場供需基本面等多種複雜因素的共同影響，本基金淨值仍會受到景氣變動之影響，進而產生價格波動風險。

四、**流動性風險**：

(一) 本基金以追求黃金現貨價格走勢為投資組合管理之目標，主要投資於中華民國及外國之期貨交易、有價證券、利用黃金存摺方式所投資黃金現貨等。

(二) 常態之情況下，本基金選定之各期貨合約，以流動性為首要考量，不論在成交量及未平倉量上均非常足夠因應本基金之交易，並不影響市場價格。舉例來說，

2010年2月1日若於基金規模為新臺幣30億元情況下，黃金期貨配置80%(其中四月NYMEX黃金契約佔90%，十二月TOCOM黃金契約佔10%)、白銀期貨配置20%(投資於三月NYMEX白銀契約)、美元相關期貨10%(投資於三月份CME歐元期貨契約70%及三月份CME日圓期貨契約30%)，所需口數及佔該契約成交量(Volume)及未平倉量(OI)比重如下：

標的 (A)	契約 (B)	交易所 (C)	投資口數 (D)	成交口數 (E)	比重 (F)=(D)/(E)	未平倉口數 (G)	比重 (H)=(D)/(G)
黃金	GC 201004	NYMEX	624	162,343	0.38%	302,336	0.21%
	Gold 201012	TOCOM	218	65,766	0.33%	78,155	0.28%
白銀	SL 201003	NYMEX	224	32,608	0.69%	66,831	0.34%
美元	URO 201003	CME	37	244,608	0.02%	187,156	0.02%
	JY 201003	CME	20	98,205	0.02%	116,638	0.02%

故在正常狀況下，即使本基金面臨大量買回，亦足夠因應本基金受益人所需之買回價金需求，惟交易對手違約或其他特殊原因，仍可能造成本基金之流動性風險。

(三)本基金可能面臨下列情況造成流動性部位不足之風險：

- 1.大量贖回；
- 2.期貨保證金的大量追繳；
- 3.期貨市場上期貨合約流動性不足使期貨部位無法兌換成現金之風險；
- 4.交易對手違約或其他原因造成流動性部位不足之情況。

(四)惟期貨信託公司將盡善良管理人之注意義務，以透過對於流動性部位之額度與比例進行適當的管理，規避可能之流動性風險。

五、外匯管制及匯率變動之風險：

本基金必需每日以新臺幣計算本基金之淨資產價值，因此幣別轉換之匯率產生變化時，將會影響本基金以新臺幣計算之淨資產價值，本基金得以從事換匯、遠期外匯交易、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇交易、一籃子外幣間(不含人民幣)匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品等交易，以降低外匯的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。

六、投資地區政治、經濟、法規變動之風險：本基金投資標的較不易受單一地區或國家影響，但投資區域間之政經情勢及法規變動及未來發展，可能對本基金之投資及報酬造成直接或間接之影響。而世界各國的經濟情勢及變動，對其他國家均具有影響力，亦將對本基金可投資市場及投資工具造成影響。本基金以嚴謹的投資決策流程，將有助於及早發現所投資地區可能發生之經濟或金融危機，相當程度達到防範於未然的效果。惟本基金不能也無法保證該風險發生之可能性。

七、市場風險：本基金以追求黃金現貨價格走勢為投資目標，而黃金市場頗受全球經濟變動之影響，進而造成本基金淨資產價值漲跌之風險。造成國際黃金價格波動主要來自於黃金的供給與需求、美元走勢、原油價格與通貨膨脹、其他貴金屬(如白銀)價格以及季節性影響，雖可藉由淨多部位調整減低單一商品系統性風險及投資於其他標的以分散非系統性風險，惟仍可能會因黃金價格下跌造成本基金淨資產價值之損失。

八、商品交易對手及保證機構之信用風險：

(一)本基金投資範圍涉及期貨、上市及上櫃股票，政府公債、公司債、可轉換公司債等多類資產。本基金於承作交易前會慎選交易對手，並以全球知名合法之金融機構為主要交易對象，所有交易流程亦將要求遵守該國政府法規規定，本基金在投資之前或過程中可能及早取得所投資商品的各種訊息，以分散或避開交易對手風險。

(二)保證機構之信用風險：無，本基金無保證機構。

九、全權委託專業機構執行期貨交易或投資之風險：無

十、其他投資標的或特定投資策略之風險：

(一)投資黃金期貨信託基金特定之風險：

基金淨資產淨值可能因資產配置或策略運用等因素致未能達到追求黃金現貨價格走勢之投資目標，其可能原因如下：

- 1.淨部位調整與黃金現貨價格走勢偏離
- 2.黃金投資之標的與黃金現貨價格走勢差異
- 3.其他標的之策略性交易部位未能增加基金收益
- 4.基金每日申贖交易的影響

(二)投資承銷股票之風險：

承銷股票之範圍包含已上市、上櫃同種類之現金增資承銷股票及初次上市上櫃股票之承銷股票。在風險控管部分，除評估股票之流動性外，亦將留意投資標的與承銷商本身之信用評等。由於投資承銷股票之繳款日期與該檔承銷股票實際掛牌上市或上櫃日期間可能存在時間落差，因此本基金將可能承受因前述時間落差所導致之價格波動風險。

十一、從事期貨相關現貨商品交易之風險：從事黃金現貨可能會有交易對手實體準備、現貨商品鑑定與實體保管風險，但由於本基金得利用黃金存摺方式投資黃金現貨，黃金存摺主要提供投資人一個投資實體黃金的操作工具之一，該存摺備有100%的黃金準備，交易單位為1克，僅為投資黃金的交易紀錄，其承作對象為國內經主管機關核准得從事黃金業務之銀行，且不進行實體黃金領出，可降低現貨商品交易之相關風險，而從事期貨相關現貨商品交易之風險主要為現貨黃金波動的風險及銀行的信用風險。

十二、出借所持有之有價證券之風險：無。

十三、其他風險：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，期貨信託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

本基金不分配收益，併入本基金資產。

柒、申購受益憑證

一、申購程序、地點及截止時間

(一) 受益權單位之申購，於募集期間或募集期間屆滿後向期貨信託公司或銷售機構申購受益權單位者，應填妥申購書(加蓋登記印鑑)、風險預告書(加蓋登記印鑑)，首次申購期貨信託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)，依規定繳納申購價金，辦理申購手續。申購書備置於期貨信託公司、各銷售機構之營業處所。

(二) 申購截止時間：

1. 期貨信託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)及傳真委扣或下午 4:30 分前以書面或傳真書面方式辦理申購手續，其他由期貨信託公司委任之受益憑證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。

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，期貨信託公司得依安全考量，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。

3. 對於所有申購本基金之投資人，期貨信託公司應公平對待之，不得對特定投資人提供特別優厚之申購條件。

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，申購手續費由期貨信託公司訂定。

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)，每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。

(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每受益權單位淨資產價值。

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. 本基金申購手續費，依投資人所申購之發行價額，按下列比率範圍計算實際申購手續費，實際適用費率由期貨信託公司依基金銷售策略在下列適用範圍內作適當之調整，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四，本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產。

申購之發行價額	百分比
未達新臺幣 100 萬元者	1.5%
新臺幣 100 萬元(含)~未達新臺幣 500 萬元者	1.2%
新臺幣 500 萬元(含)~未達新臺幣 1,000 萬元者	1.0%
新臺幣 1,000 萬元(含)以上者	0.6%

實際費率由期貨信託公司在適用級距內，依申購人以往申購期貨信託公司其他基金之金額及申購時期貨信託公司之銷售策略，定其適用之費率。

(二)申購價金給付方式

1. 受益權單位之申購價金，應於申購當日以匯款、轉帳、郵政劃撥或受益憑證銷售機構所在地票據交換所接受之銀行匯票或郵政匯票支付，如上述票據未能於申購當日兌現者，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. 申購人應於申購當日交付基金申購書件及申購價金，除期貨信託公司及其委任並以自己名義為客戶申購本基金之基金銷售機構，得直接收受客戶之申購價金轉入基金專戶外，其它基金銷售機構應要求申購人將申購價金直接匯撥至基金專戶。期貨信託公司應以申購人之申購價金匯入基金專戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但基金銷售機構以自己名義為客戶申購基金，或客戶於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，該等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。受益人申請於期貨信託公司不同基金之轉申購，期貨信託公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。

三、受益憑證之交付

- (一)期貨信託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，而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，並應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。受益人不得申請領回該受益憑證。

四、期貨信託公司不接受申購或期貨信託基金不成立之處理

- (一)不接受申購之處理：期貨信託公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟期貨信託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，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，將申購價金無息退還申購人。退還申購價金之掛號郵費或匯費由期貨信託公司負擔。

(二) 本基金不成立時之處理

1. 本基金不成立時，期貨信託公司應立即指示基金保管機構，自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。
2. 本基金不成立時，期貨信託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期貨信託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期貨信託公司負擔。

捌、買回受益憑證

一、買回程序、地點及截止時間

(一) 本基金自成立之日起四十五日後，始得受理買回申請。受益人得以書面或電子資料向期貨信託公司或其指定之代理機構提出買回請求，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期貨信託公司之印鑑，如係留存簽名者，應加具簽名)及買回收件手續費(至期貨信託公司買回者，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期貨信託公司之印鑑，如係留存簽名者，應加具簽名)。

(二) 受益人得請求買回受益憑證之全部或部分，但受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹單位者，不得請求部分買回。

(三) 買回截止時間：期貨信託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《註》辦理買回手續，其他由期貨信託公司委任之受益憑證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。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》電子交易方式指網際網路及利用電子媒介傳遞之交易。

(四) 如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，期貨信託公司得依安全考量，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，期貨信託公司應公平對待之，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，每受益權單位之買回價格以買回日(指買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達期貨信託公司或本基金買回代理機構之次一營業日)本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(二) 1. 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；買回費用計算至新臺幣「元」，不足壹元者不予收取，滿壹元以上者四捨五入。買回費

用應併入本基金資產。期貨信託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，以特定金錢信託方式銷售者，亦適用之。

2.除上述應支付之買回費用，本基金之其他買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由期貨信託公司在此範圍內公告後調整之。

3.買回費用應併入本基金資產，本基金目前其它買回費用為零。

(三)有本基金信託契約第十七條第一項規定之情形，期貨信託公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金，並能依本基金信託契約規定比率保持流動資產之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格。

(四)有本基金信託契約第十八條第一項規定之情形時，於暫停計算買回價格之情事消滅後之次一營業日，期貨信託公司應即恢復計算本基金之買回價格，並恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之。

(五)受益人向期貨信託公司指定代理機構申請辦理本基金受益憑證買回事務時，代理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。期貨信託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，期貨信託公司應自受益人買回日(指買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達期貨信託公司或本基金買回代理機構之次一營業日)起五個營業日內，給付買回價金，但有從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易者，得自買回日之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。

(二)本基金受益憑證買回價金之給付，期貨信託公司應指示基金保管機構以開立受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款轉入受益人本人帳戶或匯入受益人指定轉申購之原期貨信託公司經理之期貨信託基金或證券投資信託基金專戶等方式為之。給付買回價金之手續費、掛號郵費、匯費，並得自買回價金中扣除。

(三)如有後述五所列暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，期貨信託公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起五個營業日內給付買回價金，但有從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易者，得自該計算日之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。期貨信託公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。

四、辦理登錄或帳簿劃撥之作業

本基金受益憑證係採無實體發行，不印製實體受益憑證，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，並應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理，故本基金不換發受益憑證。

五、買回價金延遲給付之情形

(一)本基金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，超過本基金所定比率應保持之流動資產總額時，期貨信託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。

上述情形，期貨信託公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動

資產以支付買回價金及依本基金信託契約第十三條第二項規定比率保持流動資產。期貨信託公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金，並能依本基金信託契約規定比率保持流動資產之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起五個營業日內，給付買回價金，但有從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易者，得自該計算日之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。期貨信託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。

(二)期貨信託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，期貨信託公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

- 1.投資所在國證券交易市場、期貨交易市場、外匯市場或其他相關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)本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，期貨信託公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起五個營業日內給付買回價金，但有從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易者，得自該計算日之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。期貨信託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。

六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有信託契約第十七條第一項及第十八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期貨信託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期貨信託公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

玖、受益人之權利及費用負擔

一、受益人應有之權利內容包括：

(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)受益人得於期貨信託公司或基金保管機構之營業時間內，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。期貨信託公司或基金保管機構得收取工本費。
- 2.本基金之最新公開說明書。
- 3.本基金之最近二年度(未滿二會計年度者，自本基金成立日起)之年報。

(三)受益人得請求期貨信託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、給付方式及受益人達成損益兩平點之期貨信託基金獲利金額及比例

(一)受益人應負擔費用之項目及其計算(詳見附件一)

【附件一】本基金受益人負擔之費用及最低申購金額新臺幣一萬元之損益兩平點評估表

項目	計算方式或金額	最低申購金額 損益兩平預估
經理費	每年基金淨資產價值百分之壹點伍零(1.50%)，包含計算本基金淨資產價值之服務費用。	\$150
保管費	每年基金淨資產價值之百分之零點貳參(0.23%)，由期貨信託公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。	\$23
申購手續費	每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之四。現行申購手續費率最高為百分之壹點伍零(1.50%)。	\$150
買回費	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之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；買回費用計算至新臺幣「元」，不足壹元者不予收取，滿壹元以上者四捨五入。期貨信託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，以特定金錢信託方式銷售者，亦適用之。買回費用應併入本基金資產。 除上述應支付之買回費用，本基金之其他買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由期貨信託公司在此範圍內公告後調整之。	—
買回收件手續費	由買回代理機構辦理者，每件新臺幣伍拾元，但至期貨信託公司申請買回者，免收手續費。	\$50
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。	\$10
其他費用(註二)	以實際發生之數額為準。	—
最低申購金額達損益兩平點		
基金獲利金額		383
獲利占最低申購金額比例		3.83%

(註一)：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定發生。預估發行受益權單位數1億個單位，每受益權單位面額為新臺幣10元，發行總面額10億元，則最低申購金額應須負擔10元。

(註二)：指依本基金信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所、期貨交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、期貨交易所、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及其他信託契約規定本基金應負擔之費用。

(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付。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

(一)有關本基金之賦稅事項準用修正後財政部(81)台財稅字第 811663751 號函、(91)台財稅字第 0910455815 號函令、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。

1. 證券交易所得稅

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。

2. 證券交易稅

(1) 受益人轉讓受益憑證時，應由受讓人代徵證券交易稅。

(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，均無需繳納證券交易稅。

3. 印花稅受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

(二) 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。

(三) 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 號函令及 101.12.13 台財稅字第 10104656530 號函之規定，本基金受益人應予授權同意由期貨信託公司代為處理本基金投資相關之稅務事宜，並得檢具受益人名冊(內容包括受益人名稱、身分證統一編號或營利事業統一編號、地址、持有受益權單位數等資料)，向期貨信託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。

四、受益人會議

(一) 召集事由

有下列情事之一者，期貨信託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. 更換期貨信託公司。
2. 更換基金保管機構。
3. 終止信託契約。
4. 調增期貨信託公司或基金保管機構之經理或保管報酬。
5. 重大變更本基金從事期貨交易及投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍。
6. 其他修正信託契約對受益人權益有重大影響。

(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，由期貨信託公司召開受益人會議；期貨信託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. 受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。

(三)決議方式

1. 受益人會議得以書面或親自(包含本人及代理人)出席之方式召開。受益人會議以書面方式召開時，受益人得依受益人會議開會通知載明方式，以書面或電子方式行使表決權。受益人以書面方式行使表決權時，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，以郵寄或親自送達會議召開者指定處所。逾時該書面文件(含表決票)即不計入出席之受益權單位數內。受益人以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於受益人會議開會二日前送達指定處所，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思表示者，不在此限。
2. 受益人會議以親自(包含本人及代理人)出席方式召開者，受益人得依受益人會議開會通知載明方式，以親自出席或以電子方式行使表決權，亦得出具由受益人會議召開者印發之委託書，依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章、代理人簽名或蓋章，載明授權範圍，並附代理人身分證影本，委託代理人出席受益人會議。委託書送達指定處所後，受益人欲親自出席受益人會議或以電子方式行使表決權者，應於受益人會議開會二日前，以書面向受益人會議召開者為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。受益人以電子方式行使表決權後，欲以親自出席受益人會議方式行使表決權者，應於受益人會議開會二日前，以電子方式撤銷意思表示；逾期撤銷者，以電子方式行使之表決權為準，但若以電子方式行使表決權並以委託書委託代理人出席受益人會議者，則以委託代理人出席行使之表決權為準。
3. 受益人以電子方式行使表決權時，應依受益人會議召開者製作之電子格式，對各項議案為意思表示，其意思表示應於受益人會議開會二日前送達指定處所；未為意思表示者，該議案視為棄權。
4. 以電子方式行使表決權之受益人，就該次受益人會議之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。
5. 受益人會議採電子方式行使表決權時，其電子方式行使表決權時，其電子投票相關事務應委託證券集中保管事業或其他經金管會核准之機構辦理。
6. 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：
 - (1) 更換期貨信託公司或基金保管機構。
 - (2) 終止信託契約。
 - (3) 調增期貨信託公司或基金保管機構之經理或保管報酬。
 - (4) 重大變更本基金從事期貨交易或投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍。

(四)受益人會議應依期貨信託基金管理辦法及相關法令規定辦理。

壹拾、期貨信託基金之資訊揭露

一、依法令及本基金信託契約規定應揭露之資訊內容：

- (一)期貨信託公司或基金保管機構應於營業時間內在營業處所提供下列資料，以供受益人索取或閱覽：

- 1.信託契約之最新修訂本影本。期貨信託公司或基金保管機構得收取工本費。
- 2.本基金之最新公開說明書。
- 3.本基金之最近二年度(未滿二會計年度者，自本基金成立日起)之年報。

(二)期貨信託公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：

- 1.信託契約修正之事項。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不通知受益人，而以公告代之。
- 2.期貨信託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、信託契約規定或期貨信託公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

(三)期貨信託公司或基金保管機構應公告之事項如下：

- 1.前第(二)款規定之事項。
- 2.每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。但經金管會同意者，不在此限。
- 3.本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
- 4.期貨信託公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
- 5.本基金之年度財務報告。
- 6.其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或期貨信託公司、基金保管機構認為應公告之事項。

二、資訊揭露之方式、公告及取得方法

(一)對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

- 1.通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件方式為之。受益人地址有變更時，受益人應即向期貨信託公司或受益憑證事務代理機構辦理變更登記，否則期貨信託公司、基金保管機構或清算人依信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。
- 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期信基金資訊觀測站，或依金管會所指定之方式公告。期貨信託公司就本基金相關資訊之公告方式如下：

公告於「基金資訊觀測站」(網址 <https://www.fundclear.com.tw>)。

※本基金之年報。

※本基金之公開說明書。

※本基金信託契約修正之事項。

※期貨信託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。

※召開本基金受益人會議之有關事項及決議內容。

※本基金暫停及恢復計算買回價格事項。

※期貨信託公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。

※期貨信託公司名稱之變更。

※本基金名稱之變更。

※變更本基金之簽證會計師(但會計師事務所為內部職務調整者除外)。

※期貨信託公司與其他證券投資信託事業之合併。

※本基金與其他期貨信託基金之合併。

※其他依有關法令、金管會之指示、本基金信託契約規定或期貨信託公司、基金保管機構認為應公告之事項。

公告於期貨信託公司網站者(網址：<https://www.yuantafunds.com/>)：

※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。但經金管會同意者，不在此限。

※本基金公開說明書。

※本基金營業日。

(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外，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. 同時以前款第1、2目所示方式送達者，以最後發生者為送達日。

(三) 受益人通知期貨信託公司、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。

壹拾壹、基金運用狀況

一、投資情形：

1. 淨資產總額之項目、金額及比例。

元大證券投資信託股份有限公司
元大黃金期貨信託基金
淨資產總額明細
2023年12月31日

項目	交易所名稱或店頭交易之所在國	單位:台幣百萬元	
		金額	比率(%)
衍生性商品			
金屬期貨或選擇權	美國紐約商品交易所(COMEX)	3.93	3.70
金屬期貨或選擇權小計		3.93	3.70
能源期貨或選擇權	美國紐約商業交易所(NYMEX)	-0.20	-0.18
能源期貨或選擇權小計		-0.20	-0.18
衍生性商品合計		3.73	3.51
現貨			
在途存款		0.00	0.00
其他資產		48.70	45.81
受益憑證-按市值計算		8.81	8.29
定期存款-一般式		0.00	0.00
附買回債券		40.11	37.73
活期存款		5.40	5.08
其他負債			
其他負債		0.46	0.43
淨資產總額			
淨資產總額		106.31	100.00

註：衍生性商品，依所列分類項下按期貨契約、選擇權契約或期貨選擇權契約種類，分別揭露各交易所或店頭交易所在國、金額及比率。

2. 所從事期貨交易及投資期貨相關現貨商品之類別及其占淨資產之比例

元大證券投資信託股份有限公司
元大黃金期貨信託基金
重大交易契約明細
2023年12月31日

契約名稱(註一)	未平倉部位		合約金額或支付(收取)		公平價值(註三)	佔基金淨資產比(註四)	備註
	買/賣方	契約數	之權利金(註二)				
金屬期貨或選擇權	買方	15.00	91,586,612		95,515,160	89.85%	
能源期貨或選擇權	買方	6.00	3,940,227		4,248,806	4.00%	
能源期貨或選擇權	賣方	6.00	4,132,013		4,636,067	4.36%	

註一：「契約名稱」欄，應按期貨契約、選擇權契約或期貨選擇權契約之種類（如股價指數期貨契約、電子類股價指數期貨契約、金融保險類股價指數期貨契約、股價指數小型期貨契約、股價指數選擇權契約……等）分別填列；選擇權契約或期貨選擇權契約並應註明買權或賣權。

註二：期貨契約應填列買、賣期貨契約時之契約價值；選擇權契約、期貨選擇權契約應填列買入或賣出時，所支付或收取之權利金。

註三：公平價值應按期末期貨交易所公布之結算價計算。

註四：若有從事避險交易者，應於「備註」欄說明避險之相關資訊。

3. 投資單一股票金額占期貨信託基金淨資產價值百分之一以上者，列示該股票之名稱、股數、每股市價、投資金額及投資比率。無
4. 投資單一債券金額占期貨信託基金淨資產價值百分之一以上者，列示該債券之名稱、投資金額及投資比率。無
5. 投資單一子基金金額占期貨信託基金淨資產價值百分之一以上者，應列示該子基金名稱、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、交易及投資績效：

1. 最近三年度各年度最高、最低、年底及公開說明書刊印年度各月底，期貨信託基金之淨資產總額及單位淨資產價值。

本基金之淨資產總額及單位淨資產價值

		淨資產總額(新臺幣百萬元)	單位淨資產價值(新臺幣元)
112 年度	1 月 31 日	122	8.93
	2 月 28 日	114	7.68
	3 月 31 日	122	8.48
	4 月 30 日	115	9.16
	5 月 31 日	112	8.99
	6 月 30 日	107	8.75
	7 月 31 日	110	8.96
	8 月 31 日	110	8.79
	9 月 30 日	104	8.34
	10 月 31 日	112	8.90
	11 月 30 日	110	9.01
	12 月 31 日	106	8.99
111 年度	最 高	153	9.59
	最 低	111	7.68
	年 底	119	8.48

		淨資產總額(新臺幣百萬元)	單位淨資產價值(新臺幣元)
110 年度	最 高	182	9.48
	最 低	134	8.13
	年 底	144	8.62

2.最近三年度各年度期貨信託基金分配收益之金額：本基金收益不予分配。

3.公開說明書刊印日前一季止，本期期貨信託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。

112 年 12 月 31 日

項目\期間	淨資產價值累計報酬率(%)
最近三個月	7.02
最近六個月	2.74
最近一年	6.01
最近三年	-2.92
最近五年	33.78
最近十年	12.23
基金成立日	-10.10

資料來源：Lipper

三、最近二年度本期期貨信託基金之會計師查核報告、資產負債報告書、交易及投資明細表、收入與費用報告書、可分配收益表、資本帳戶變動表、附註及明細表。

【詳見後附財務報告】

四、最近年度及公開說明書刊印日前一季止，期貨信託基金委託期貨商手續費前五名之期貨商名稱、委託買賣交易契約數、支付該期貨商手續費之金額。若期貨商為該期貨信託基金之受益人者，應一併揭露其持有期貨信託基金之受益權單位數及比率。

元大證券投資信託股份有限公司

元大黃金期貨信託基金

委託期貨商交易契約口數資料

2023年12月31日

年度	期貨商名稱	受委託買賣契約數			合計 (新台幣千元)	期貨商持有該基金之受益單位數(千個)	比例(%)
		期貨	選擇權	其他			
2022	元大期貨	332	0	0	332	44.11	
0101	統一期貨	69	0	0	69	7.81	
至							
1231							
2023	元大期貨	427	0	0	427	60.83	
0101	統一期貨	55	0	0	55	6.51	
至							
1231							

五、期貨信託基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對期貨信託基金之評等報告。無

六、其他應揭露事項：無。

【期貨信託契約主要內容】

壹、基金名稱、期貨信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、本基金定名為元大黃金期貨信託基金。
- 二、本基金期貨信託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永豐商業銀行股份有限公司。
- 四、本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

貳、基金發行總面額及受益權單位總數

請參閱本公開說明書【基金概況】壹所列一、二之說明。

參、受益憑證之發行

- 一、期貨信託公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於期信基金資訊觀測站辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- 二、受益憑證表彰受益權，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、本基金受益憑證以無實體發行，並依下列規定辦理：
 - (一)期貨信託公司發行受益憑證以登錄及帳簿劃撥方式交付，並應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。
 - (二)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。
 - (三)期貨信託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。
 - (四)期貨信託公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。
 - (五)受益人向期貨信託公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證應登載於期貨信託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。其後請求買回，僅得向期貨信託公司或基金銷售機構為之。
- 八、本基金受益憑證發行日後，期貨信託公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於三個營業日內依規定以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。
- 九、其他受益憑證事務之處理，依「中華民國期貨業商業同業公會期貨信託事業受益憑證事務處理規則」規定辦理。

肆、受益憑證之申購

- 一、本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由期貨信託公司訂定。
- 二、本基金每受益權單位之發行價格如下：
 - (一)本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。

(二)本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。

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四。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。

五、期貨信託公司得指定基金銷售機構，代理期貨信託公司銷售受益憑證。

六、期貨信託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，期貨信託公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件及期貨信託公司網站。

申購人應於申購當日交付基金申購書件及申購價金，除期貨信託公司及其委任並以自己名義為客戶申購本基金之基金銷售機構，得直接收受客戶之申購價金轉入基金專戶外，其它基金銷售機構應要求申購人將申購價金直接匯撥至基金專戶。

期貨信託公司應以申購人之申購價金匯入基金專戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但基金銷售機構以自己名義為客戶申購基金，或客戶於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，該等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。

受益人申請於期貨信託公司不同基金之轉申購，期貨信託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。

七、受益權單位之申購應向期貨信託公司或其指定之基金銷售機構為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，期貨信託公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟期貨信託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，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，將申購價金無息退還申購人。退還申購價金之掛號郵費或匯費由期貨信託公司負擔。

八、自募集日起至成立日(不含當日)止，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，但以期貨信託公司經理之其他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。

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】壹所列五之說明。

二、基金之不成立：請參閱本公開說明書【基金概況】柒所列四之第二款之說明。

陸、基金之資產

一、本基金全部資產應獨立於期貨信託公司及基金保管機構自有財產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依期貨信託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「永豐商業銀行股份有限公司受託保管元大黃金期貨信託基

金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「元大黃金期貨基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國法令或基金保管機構與國外受託基金保管機構間契約之規定辦理。

- 二、期貨信託公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依期貨信託基金管理辦法第六十八條規定，其債權人不得對於本基金資產請求扣押或行使其他權利。
- 三、期貨信託公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與期貨信託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、本基金資產非依信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。
- 六、因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。

柒、基金應負擔之費用

- 一、下列支出及費用由本基金負擔，並由期貨信託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、期貨交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、期貨交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；
 - (二)本基金應支付之一切稅捐；
 - (三)依本基金信託契約第十五條規定應給付期貨信託公司與基金保管機構之報酬；
 - (四)除期貨信託公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意義務外，任何就本基金或信託契約對期貨信託公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及期貨信託公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；
 - (五)除期貨信託公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意義務外，期貨信託公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或期貨信託公司依信託契約第十一條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十二條第五項、第十一項及第十二項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；
 - (六)召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示期貨信託公司負擔者，不在此限；

(七)本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十三條第一項第(四)款之事由終止契約時之清算費用，由期貨信託公司負擔。

- 二、本基金任一曆日單位淨資產價值較其最初單位淨資產價值跌幅達百分之六十或淨資產價值低於新臺幣三千萬元時，除前項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其他支出及費用均由期貨信託公司負擔。
- 三、除第一、二項所列支出及費用應由本基金負擔外，期貨信託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，均由期貨信託公司或基金保管機構自行負擔。

捌、受益人之權利、義務與責任

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

- (一)剩餘財產分派請求權。
- (二)受益人會議表決權。
- (三)有關法令及信託契約規定之其他權利。

二、受益人得於期貨信託公司或基金保管機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

- (一)信託契約之最新修訂本影本。期貨信託公司或基金保管機構得收取工本費。
- (二)本基金之最新公開說明書。
- (三)本基金之最近二年度(未滿二會計年度者，自本基金成立日起)之年報。

三、受益人得請求期貨信託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。

玖、期貨信託公司之權利、義務與責任

- 一、期貨信託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、受雇人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受雇人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，期貨信託公司應與自己之故意或過失，負同一責任。期貨信託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，期貨信託公司應對本基金負損害賠償責任。
- 二、除期貨信託公司、其代理人、代表人或受雇人有故意或過失或本條第十五項之情形外，期貨信託公司對本基金之盈虧、受益人、基金保管機構或國外受託基金保管機構所受之損失不負責任。
- 三、期貨信託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，必要時得要求基金保管機構提供協助。
- 四、期貨信託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。期貨信託公司並應依其判斷、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、期貨信託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、期貨信託公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集中報生效函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後十日內，將公開說明書電子檔案向期信基金資訊觀測站進行傳輸。
- 七、期貨信託公司或基金銷售機構在銷售手續完成前，應先將本基金公開說明書提供予申購人，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由期貨信託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、期貨信託公司接受申購人申購本基金受益憑證前，應提供風險預告書，並由期貨信託公司或基金銷售機構指派登記合格之業務員向申購人告知本基金之性質及可能之風險。該風險預告書應由申購人簽名或蓋章及加註日期，一份由期貨信託公司留存，一份交付申購人存執。
期貨信託公司依上述辦理本基金性質與可能風險之告知作業時，如申購人曾購買具有性質與風險來源類似之期貨信託基金者，期貨信託公司得經申購人之同意，免辦理上述風險告知作業，惟仍應提供風險預告書，並留存申購人同意免辦解說之同意書、申購人簽署之風險預告書及相關證明文件。
- 九、期貨信託公司必要時得修正公開說明書，並公告之，但下列修訂事項應向金管會報備：
 - (一)依規定無須修正信託契約而增列新交易或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。
- 十、期貨信託公司就期貨交易、期貨相關現貨商品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期貨交易市場、證券交易市場或其他相關交易市場之有關法令，期貨信託公司並應指示其所委任之期貨商、證券商、銀行或其他經金管會核准之機構，就為本基金所為之期貨交易、期貨相關現貨商品等投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國期貨交易市場、證券交易市場及其他相關交易市場買賣交割實務之方式為之。
- 十一、期貨信託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。期貨信託公司應以善良管理人之注意義務選任基金銷售機構。
- 十二、期貨信託公司得依信託契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。期貨信託公司對於因可歸責於基金保管機構或國外受託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，但期貨信託公司應代為追償。
- 十三、除依法委託基金保管機構保管本基金外，期貨信託公司如將經理事項委由第三人處理時，期貨信託公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。
- 十四、本基金受益人之責任僅限於申購時所支付之申購價款，本基金之淨資產價值為負數時，該差額應由期貨信託公司負擔。

- 十五、期貨信託公司運用本基金從事交易或投資，應於董事會通過之內部控制制度中訂定風險監控管理措施及會計處理事宜。該風險監控管理措施應針對本基金從事之交易或投資，分別衡量可能之各類型風險，訂定完善之控管計畫。各類型風險之評量方式、參數及評量標準，應依同業公會所定相關規範辦理。
- 十六、期貨信託公司之董事會至少應每季檢視本基金之總風險暴露程度、計算風險之方式及最大可能損失。
- 十七、期貨信託公司應自本基金成立之日起運用本基金。
- 十八、期貨信託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。惟期貨信託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。
- 十九、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，期貨信託公司或其董事、監察人、經理人、業務員、受雇人應予保密，不得揭露於他人。
- 二十、期貨信託公司因破產、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期貨信託公司職務者，經金管會核准後應由其他期貨信託事業承受其原有權利及義務。期貨信託公司不能依前述規定辦理者，得由金管會指定其他期貨信託事業承受。期貨信託公司經理本基金顯然不善者，金管會得命期貨信託公司將本基金移轉於經指定之其他期貨信託事業經理。
- 二十一、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金保管機構職務者，經金管會核准後，期貨信託公司應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，金管會得命期貨信託公司將本基金移轉於其他基金保管機構保管。
- 二十二、本基金最近三十個營業日之基金平均單位淨資產價值較其最初單位淨資產價值跌幅達百分之六十或本基金淨資產價值低於新臺幣三千萬元時，期貨信託公司應將最近三十個營業日之基金平均單位淨資產價值、受益人人數及基金可能之清算風險告知申購人。
- 二十三、期貨信託公司或基金保管機構發現本基金最近三個營業日之平均單位淨資產價值較本基金最初單位淨資產價值累積跌幅達百分之四十時，應立即通報金管會及同業公會，期貨信託公司並應即召開董事會，於一週內擬具改善計畫報金管會。
- 二十四、因發生信託契約第二十三條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，期貨信託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。
- 二十五、期貨信託公司應依法辦理所得申報及扣繳事宜。

壹拾、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，受期貨信託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保管。
- 二、基金保管機構應依中華民國或本基金在國外之資產所在地國有關法令、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，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、受雇人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受雇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、基金保管機構應依期貨信託公司之指示運用本基金之資產，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有關中華民國法令規定之虞時，得不依期貨信託公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會，並抄送同業公會。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，並應依期貨信託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基金保管機構，與期貨信託公司指定之基金公司或國外期貨商、證券商、銀行或其他經金管會核准之機構進行國外期貨、期貨相關現貨商品買賣交割手續，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基金保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：
 - (一)基金保管機構對國外受託基金保管機構之選任，應經由期貨信託公司之同意。
 - (二)基金保管機構對國外受託基金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)國外受託基金保管機構如因解散、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基金保管機構。國外受託基金保管機構之更換，應經由期貨信託公司事前同意。
- 五、基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、期貨交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。
- 六、基金保管機構得依期貨信託基金管理辦法及其他中華民國或投資所在國相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。
- 七、基金保管機構依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託基金保管機構處理者，基金保管機構就國外受託基金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。
- 八、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：
 - (一)依期貨信託公司指示而為下列行為：
 - 1.為交易或投資決策所需之投資組合調整。
 - 2.為期貨交易決策所需之保證金帳戶調整或支付權利金。
 - 3.給付依信託契約第九條約定應由本基金負擔之款項。
 - 4.因期貨信託公司買回受益憑證而給付受益人之買回價金。
 - (二)於信託契約終止，清算本基金時，依受益權比例分派予受益人其所應得之資產。

(三)依法令強制規定處分本基金之資產。

- 九、基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付期貨信託公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及期貨交易明細表交付期貨信託公司。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、銀行存款餘額表及期貨交易明細表，並於次月五個營業日內交付期貨信託公司，由期貨信託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期貨信託公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知期貨信託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過失而不知者，不在此限。基金保管機構如認為國外受託基金保管機構違反與其簽定之國外保管契約或本基金在國外之資產所在地國有關法令規定，或有違反之虞時，應為必要之處置及通知期貨信託公司。
- 十一、期貨信託公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金受益人之權益向其追償。
- 十二、基金保管機構得依信託契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於期貨信託公司或期貨信託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、基金保管機構或國外受託基金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、業務員及其他受雇人，亦不得以職務上所知悉之消息從事期貨交易或投資期貨相關現貨商品等交易活動或洩露予他人。
- 十五、本基金不成立時，基金保管機構應依期貨信託公司之指示，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期貨信託公司負擔。
- 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。

壹拾壹、運用本基金從事期貨交易與投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍
請參閱本公開說明書【基金概況】壹所列九及肆所列三之說明。

壹拾貳、收益分配

本基金之收益全部併入本基金資產，不予分配。

壹拾參、受益憑證之買回

請參閱本公開說明書【基金概況】捌之說明。

壹拾肆、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算

- 一、期貨信託公司應於每一營業日計算本基金之淨資產價值。
- 二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計算之。
- 三、本基金淨資產價值之計算，應遵守同業公會所擬訂，並經金管會核定之「期貨信託基金資產價值之計算標準」辦理之，請參閱本公開說明書【特別記載事項】五之說明。本基金投資之外國期貨或有價證券，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期貨信託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而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：
 - (一)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市場或證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易者或無法取得公平價格時，以期貨信託公司依序洽商國外受託保管機構或其他獨立專業機構提供之價格為準。
 - (二)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。持有暫停交易者，以期貨信託公司依序洽商國外受託保管機構或其他獨立專業機構提供之價格為準。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採用者，應依相關法令規定辦理。
 - (三)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：
 - 1.上市或上櫃者，以期貨信託公司於計算日依序自彭博資訊(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。
 - 2.未上市或上櫃者，以期貨信託公司於計算日所取得國內外共同基金公司所提供最近之單位淨資產價值(即淨值)為準；持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算，如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。
 - (四)期貨、期貨選擇權及選擇權：以期貨信託公司於計算日依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得計算日依期權契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場最近結算價格為準。
 - (五)非集中交易市場衍生性商品交易：以期貨信託公司於計算日依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得計算日之報價結算契約之利得或損失，如均無法取得前述價格資訊提供機構之價格者，可參酌交易對象於計算日所提供之報價。
 - (六)期貨相關現貨商品：

利用黃金存摺方式所投資黃金現貨者，以期貨信託公司營業時間上午九時至十時之間取得交易對象之計算日歷史黃金存摺牌價最近收盤之買進價格為準。

壹拾伍、期貨信託公司之更換

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換期貨信託公司：
 - (一)受益人會議決議更換期貨信託公司者；
 - (二)金管會基於公益或受益人之利益，以命令更換者；
 - (三)期貨信託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期貨信託事業經理者；
 - (四)期貨信託公司有破產、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期貨信託公司之職務者。
- 二、期貨信託公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他期貨信託事業或由金管會命令移轉之其他期貨信託事業承受之，期貨信託公司之職務自交接完成日起解除，期貨信託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，但應由期貨信託公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知期貨信託公司已請求或已起訴者，不在此限。
- 三、更換後之新期貨信託公司，即為信託契約當事人，信託契約期貨信託公司之權利及義務由新期貨信託公司概括承受及負擔。
- 四、期貨信託公司之承受或移轉，應由承受之期貨信託公司公告之。

壹拾陸、基金保管機構之更換

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

壹拾柒、期貨信託契約之終止

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)期貨信託公司或基金保管機構有解散、破產、撤銷或廢止核准等情事，或因對本基金之經理或保管顯然不善，經金管會之命令更換，致不能繼續執行職務，而無其他適當之期貨信託公司或基金保管機構承受原期貨信託公司或基金保管機構之權利及義務者；

(三)受益人會議決議更換期貨信託公司或基金保管機構，而無其他適當之期貨信託公司或基金保管機構承受原期貨信託公司或基金保管機構之權利及義務者；

(四)本基金最近三十個營業日之平均單位淨資產價值較最初單位淨資產價值累積跌幅達百分之七十時或本基金淨資產價值低於新臺幣二千萬元時，期貨信託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，惟因國內外經濟金融情勢變化，致基金淨資產價值發生重大波動，且報金管會核准於一定期間部受前揭規定限制者，不在此限；

(五)期貨信託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者；

(六)受益人會議決議終止信託契約者；

(七)受益人會議之決議，期貨信託公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之期貨信託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，期貨信託公司應於核准之日起二日內即公告之。

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。

壹拾捌、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、本基金之清算人由期貨信託公司擔任之，期貨信託公司有信託契約第二十三條第一項第(二)款或第(三)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有信託契約第二十三條第一項第(二)款或第(三)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期貨信託事業或基金保管機構為清算人。

三、因基金保管機構有信託契約第二十三條第一項第(二)款或第(三)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，擔任清算時期本基金保管職務。

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本基金存續範圍內與原期貨信託公司、基金保管機構同。

五、清算人之職務如下：

(一)了結現務。

- (二)處分資產。
 - (三)收取債權、清償債務。
 - (四)分派剩餘財產。
 - (五)其他清算事項。
- 六、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成本基金之清算。但有正當理由無法於三個月內完成清算者，於期限屆滿前，得向金管會申請展延一次，並以三個月為限。
- 七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。
- 八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依信託契約第三十條規定，分別通知受益人。
- 九、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。
- 十、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項帳簿、表冊保存至少十年。

壹拾玖、受益人名簿

- 一、期貨信託公司及期貨信託公司指定之受益憑證事務代理機構應依「中華民國期貨業商業同業公會期貨信託事業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、受益人會議

- 一、依法律、命令或信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，由期貨信託公司召開受益人會議；期貨信託公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。
- 二、受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。
- 三、有下列情事之一者，期貨信託公司或基金保管機構應召開本基金受益人會議，但金管會另有規定者，不在此限：
 - (一)更換期貨信託公司。
 - (二)更換基金保管機構。
 - (三)終止信託契約。
 - (四)調增期貨信託公司或基金保管機構之經理或保管報酬。
 - (五)重大變更本基金從事期貨交易及投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍。
 - (六)其他修正信託契約對受益人權益有重大影響。
- 四、受益人會議得以書面或親自(包含本人及代理人)出席之方式召開。受益人會議以書面方式召開時，受益人得依受益人會議開會通知載明方式，以書面或電子方式行使表決權。受益人以書面方式行使表決權時，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，以郵寄或親自送達會議召開者指定處所。逾時該書面文件(含表決票)即不計入出席之受益權單位數內。受益人以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於受益人會議開會二日前送達指定處所，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思表示者，不在此限。

- 五、受益人會議以親自(包含本人及代理人)出席方式召開者，受益人得依受益人會議開會通知載明方式，以親自出席或以電子方式行使表決權，亦得出具由受益人會議召開者印發之委託書，依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章、代理人簽名或蓋章，載明授權範圍，並附代理人身分證影本，委託代理人出席受益人會議。委託書送達指定處所後，受益人欲親自出席受益人會議或以電子方式行使表決權者，應於受益人會議開會二日前，以書面向受益人會議召開者為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。受益人以電子方式行使表決權後，欲以親自出席受益人會議方式行使表決權者，應於受益人會議開會二日前，以電子方式撤銷意思表示；逾期撤銷者，以電子方式行使之表決權為準，但若以電子方式行使表決權並以委託書委託代理人出席受益人會議者，則以委託代理人出席行使之表決權為準。
- 六、受益人以電子方式行使表決權時，應依受益人會議召開者製作之電子格式，對各項議案為意思表示，其意思表示應於受益人會議開會二日前送達指定處所；未為意思表示者，該議案視為棄權。
- 七、以電子方式行使表決權之受益人，就該次受益人會議之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。
- 八、受益人會議採電子方式行使表決權時，其電子方式行使表決權時，其電子投票相關事務應委託證券集中保管事業或其他經金管會核准之機構辦理。
- 九、受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：
 - (一)更換期貨信託公司或基金保管機構。
 - (二)終止信託契約。
 - (三)調增期貨信託公司或基金保管機構之經理或保管報酬。
 - (四)重大變更本基金從事期貨交易或投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍。
- 十、受益人會議應依期貨信託基金管理辦法及相關法令規定辦理。

貳拾壹、通知及公告

一、期貨信託公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：

- (一)信託契約修正之事項。但修正事項對受益人之利益無重大影響者，得不通知受益人，而以公告代之。
- (二)期貨信託公司或基金保管機構之更換。
- (三)信託契約之終止及終止後之處理事項。
- (四)清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
- (五)召開受益人會議之有關事項及決議內容。

(六)其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或期貨信託公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

二、期貨信託公司或基金保管機構應公告之事項如下：

(一)前項規定之事項。

(二)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。但經金管會同意者，不在此限。

(三)本基金暫停及恢復計算買回價格事項。

(四)期貨信託公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。

(五)本基金之年度財務報告。

(六)其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或期貨信託公司、基金保管機構認為應公告之事項。

三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

(一)通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件方式為之。受益人地址有變更時，受益人應即向期貨信託公司或受益憑證事務代理機構辦理變更登記，否則期貨信託公司、基金保管機構或清算人依信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。

(二)公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙或傳輸於期信基金資訊觀測站，或依金管會所指定之方式公告。期貨信託公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。

四、通知及公告之送達日，依下列規定：

(一)依前項第(一)款方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日，應以傳送日為送達日。

(二)依前項第(二)款方式公告者，以首次刊登日或傳輸日為送達日。

(三)同時以第(一)、(二)款所示方式送達者，以最後發生者為送達日。

五、受益人通知期貨信託公司、基金保管機構或受益憑證事務代理機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。

六、本條第二項規定應公告之內容，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

貳拾貳、期貨信託契約之修訂

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

依期貨信託基金管理辦法第五十八條及期貨信託事業管理規則第二十九條第一項規定，期貨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期貨信託基金信託契約，以供投資人查閱；期貨信託事業應依投資人之請求，提供期貨信託基金信託契約副本，並得收取工本費新臺幣壹佰元。

【期貨信託公司概况】

壹、事業簡介

一、設立日期：民國 81 年 8 月 14 日

所在地：台北市大安區敦化南路二段69號18樓、67號B1

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 108 年 1 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。
2. 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。
3. 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。
4. 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 50 ETF 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 50 ETF 連結證券投資信託基金」，均為 ETF 連結型基金。
5. 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。
6. 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。
7. 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。

8. 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。
9. 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。
10. 民國 111 年 8 月 24 日募集成立「元大全球優質龍頭平衡證券投資信託基金」，為平衡型基金。
11. 民國 111 年 11 月 29 日募集成立「元大全球投資級債券傘型證券投資信託基金之元大 0 至 2 年投資級企業債券證券投資信託基金」、「元大全球投資級債券傘型證券投資信託基金之元大 2 至 10 年投資級企業債券證券投資信託基金」及「元大全球投資級債券傘型證券投資信託基金之元大 10 年以上投資級企業債券證券投資信託基金」，均為債券型基金。
12. 民國 112 年 7 月 7 日募集成立「元大日本龍頭企業證券投資信託基金」，為海外股票型基金。

(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：

- | | |
|-----------|--|
| 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。 |
| 110年2月1日 | 曹玥卿女士辭任董事職務，並自110年2月1日生效。 |
| 110年2月23日 | 黃昭棠先生辭任董事職務。法人股東元大金控改派鄭宗祺先生為股權代表人暨董事，自110年2月23日生效。 |
| 111年4月1日 | 鄭玉蘭女士辭任董事職務，並自111年4月1日生效。 |
| 111年4月28日 | 法人股東元大金控改派黃廷賢先生為股權代表人暨董事，自111年4月29日生效。 |
| 111年5月13日 | 法人股東元大金控改派謝忠賢先生為股權代表人暨董事，自111年5月16日生效。 |
| 111年5月16日 | 鄭宗祺先生辭任董事職務，並自111年5月16日生效。 |
| 111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、黃廷賢先生、謝忠賢先生、陳沛宇先生及陳秀美女士為法人股東代表並經股東常會選舉擔任第十二屆董事；黃宏全先生、賴坤鴻先生當選第十二屆監察人，任期自111年6月1日起至114年5月31 |

日。111年6月1日董事會選任劉宗聖先生擔任董事長。

111年8月31日 法人股東元大金控改派李大經先生為股權代表人暨董事，自111年9月1日生效。

111年8月31日 陳秀美女士辭任董事職務，並自111年9月1日生效。

112年7月26日 法人股東元大金控改派陳建文先生接替謝忠賢先生為股權代表人暨董事，並自112年8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

112年12月31日

身分及姓名或名稱 (單位:仟股)		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	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代表人:黃廷賢	-	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代表人:陳沛宇	-	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代表人:李大經	-	4,914	0	795	0
董事	元大金融控股(股)公司代表人:陳建文	-	4,914	0	795	0
主要股東	元大金融控股(股)公司	0	4,914	0	795	0

(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

112年12月31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	1	19	430	0	0	7	457
持有股數(仟股)	169,538	29,044	26,054	0	0	2,287	226,923
持股比例	74.71%	12.8%	11.48%	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

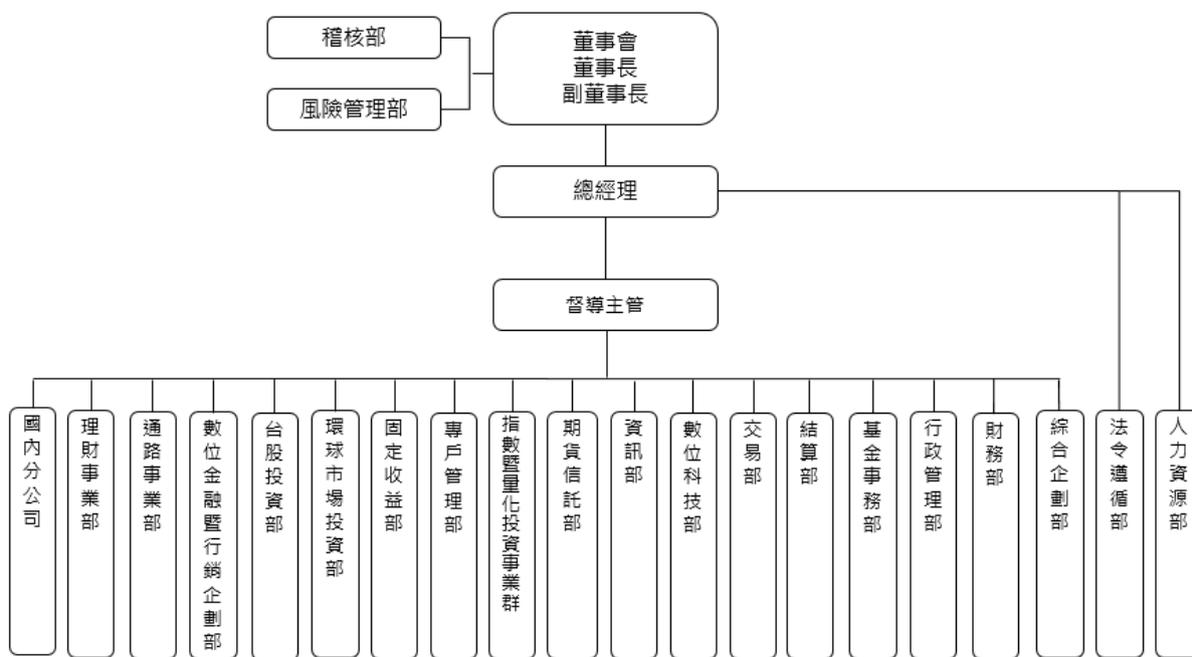
112年12月31日

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

112年12月31日

總人數：286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。
固定收益部	負責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、總體經濟研究及景氣趨勢判斷、市場趨勢研究、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	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

各主要部門	所營業務
事業群	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、轉投資事業管理及綜理公司各式會議與獎項申請統籌等事宜。
數位金融暨行銷企劃部	負責電子平台及新興金融科技導入等數位金融業務之企劃、推展及營運管理、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、行銷企劃、公司形象暨企業識別系統等事宜。
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。
數位科技部	負責電子商務、行動應用、數位研發、資料科學相關資訊系統之評估、規劃、開發、維護與管理，導入及推動金融科技尖端技術研發，以及專利案件之統籌管理等業務。
行政管理部	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、基金送件及辦理董事會與企業永續辦公室之相關事務等業務。
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

112年12月31日

職稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務
			股數	持股比例		
總經理	陳沛宇	112/09/14	0	0%	曾任元大金控綜合企劃部副總經理	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		
					國立臺灣大學財務金融研究所	
執行副總經理	高毅瑞	111/03/16	0	0%	曾任元大期貨主管區執行副總經理 國立臺灣大學國際企業研究所	無
執行副總經理 (資訊安全長)	林瑞源	110/01/01	150,000	0.07%	曾任元大證券作業中心資深副總經理 東南科技大學企業管理系 政治大學企業管理學系企業家經營管理 研究班結業	華潤元大基 金管理有限 公司之監事
副總經理	蔡玉蘭	110/01/01	0	0%	曾任元大證券作業中心副總經理 國立臺灣大學圖書館學系	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 國立臺灣師範大學經營管理研究所	無
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	王志恒	112/04/01	0	0%	曾任元大證券債券部資深協理 美國波士頓大學企業管理研究所	無
資深協理	楊幸樺	110/07/01	55,000	0.02%	曾任群益投信法令遵循部副理 國立中正大學會計與資訊科技研究所	無
資深協理	鄭鴻錫	105/06/01	0	0%	曾任元大金控稽核部專業協理 國立臺北大學國際財務金融研究所	無
資深協理	李孟霞	110/07/01	0	0%	曾任華潤元大基金管理有限公司投資管 理部指數團隊負責人 國立成功大學政治經濟研究所	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	陳麗如	106/06/01	14,388	0.01%	曾任寶來投信基金事務部協理 中國工商專校電子資料處理科	無
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	鍾秀玲	112/07/01	0	0%	曾任元大期貨管理部資深協理 國立嘉義大學管理學研究所	無
協理	曾士育	110/06/01	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
協理	李明政	111/01/01	0	0%	曾任元大證券資訊系統開發部協理 國立臺灣大學經濟學研究所	無
協理	吳昕懌	112/01/01	0	0%	曾任復華證券投資信託股份有限公司	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		
					股票研究處研究襄理 東吳大學經濟學系	
協理	秦卉	112/07/01	2,877	0.001%	曾任寶來投信風險管理室高級專員 國立政治大學統計學系	無
資深經理	鄭馥葭	110/06/01	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
資深經理	王策緯	112/09/01	0	0%	曾任元大金控數位金融事業處專業資深襄理 香港中文大學文化研究文學研究所	無
經理	賴建亨	112/02/22	0	0%	曾任永豐投信股權投資部副理 英國薩塞克斯大學風險管理研究所	無
經理	鄭柏彥	112/07/01	0	0%	曾任元大銀行金融交易部業務副理 國立台灣大學國際企業研究所	無
資深副理	陳亭亭	112/07/01	0	0%	國立交通大學資訊管理與財務金融研究所	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、主要經歷

元大證券投資信託股份有限公司董事及監察人資料

112年12月31日

職稱	姓名	選任/指派日期	任期屆滿日期	持有本公司股份		主要經歷	備註
				股數/股/指派時	持股份/持股份		
董事長	劉宗聖	111.06.01	114.05.31	169,538 74.71%	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
副董事長	黃廷賢	111.06.01	114.05.31	169,538 74.71%	169,538 74.71%	曾任元大投顧董事長及元大證金董事長 國立臺灣科技大學管理學研究所碩士	元大金融控股(股)公司代表人
董事	陳沛宇	111.06.01	114.05.31	169,538 74.71%	169,538 74.71%	曾任元大金控副總經理及元大銀行協理 國立臺灣大學財務金融碩士	元大金融控股(股)公司代表人
董事	李大經	111.09.01	114.05.31	169,538 74.71%	169,538 74.71%	曾任敦陽科技(股)公司董事及副董事長、昇陽電腦(股)公司台灣區總經理及伯斐健康(股)公司董事 淡江大學管理科學研究所博士	元大金融控股(股)公司代表人
董事	陳建文	112.08.01	114.05.31	169,538 74.71%	169,538 74.71%	曾任元大證券股份有限公司協理 國立臺灣大學國際企業學系碩士	元大金融控股(股)公司代

職稱	姓名	選任/指派日期	任期屆滿日期	持有本公司股份 股數仟股/持股比例		主要經歷	備註
				選任/指派時	現在		
							表人
監察人	黃宏全	111.06.01	114.05.31	0	0	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	-
監察人	賴坤鴻	111.06.01	114.05.31	0	0	曾任元大證券及元大期貨獨立董事 國立臺北大學企業管理學碩士	-

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111年6月1日；同日召開第12屆第1次董事會選任新任董事長及副董事長。

2.111年8月31日接獲改派函由李大經先生接替陳秀美女士擔任第12屆股權代表人暨董事，任期自111年9月1日至114年5月31日止。

3.112年7月26日接獲改派函由陳建文先生接替謝忠賢先生擔任第12屆股權代表人暨董事，任期自112年8月1日至114年5月31日止。

參、利害關係公司揭露

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【註】。

元大證券投資信託股份有限公司利害關係公司名單

112年12月31日

利害關係公司名稱	與經理公司之關係說明
元大金融控股(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融控股(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%以上本公司董事擔任元大商業銀行(股)公司之董事
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
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

利害關係公司名稱	與經理公司之關係說明
	(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 本公司經理人擔任華潤元大基金管理有限公司之監事
財團法人元大文教基金會	本公司董事長擔任財團法人元大文教基金會之董事
逸達生物科技股份有限公司	本公司監察人擔任逸達生物科技股份有限公司獨立董事
聯嘉光電股份有限公司	本公司監察人擔任聯嘉光電股份有限公司獨立董事
茂為歐買尬數位科技股份有限公司	本公司監察人擔任茂為歐買尬數位科技股份有限公司獨立董事
顥勝(股)公司	本公司經理人之配偶擔任顥勝(股)公司之董事長及 10%以上之股東
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 本公司經理人之配偶為統齊綜合事業有限公司 10%以上之股東及董事
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
鑫齊農業生技股份有限公司	本公司經理人之配偶擔任鑫齊農業生技股份有限公司 10%以上之股東及董事長
恆冠營運管理顧問商業有限公司	本公司經理人之配偶為恆冠營運管理顧問商業有限公司 10%以上之股東
好德科技股份有限公司	本公司董事擔任好德科技股份有限公司之獨立董事
大馳有限公司	本公司經理人之配偶擔任大馳有限公司 10%以上之股東及董事

【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 條規定及期貨信託基金管理辦法第 51 條規定情形之公司。

肆、營運情形

一、本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：

1-證券投資信託基金

112 年 12 月 31 日

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	22,111,079.1	2,998,966,990	135.63
元大多福基金	1994/3/16	45,242,965.4	4,414,878,083	97.58
元大多多基金	1994/10/11	26,793,290.1	918,841,750	34.29
元大得利貨幣市場基金	1995/9/21	1,312,007,546.2	21,998,067,074	16.7667
元大卓越基金	1995/11/22	84,194,009.6	5,477,918,694	65.06
元大店頭基金	1997/1/27	60,145,823.6	1,060,280,385	17.63
元大萬泰貨幣市場基金	1997/2/19	1,284,177,652.4	19,974,501,367	15.5543
元大高科技基金	1997/12/1	138,549,763.6	5,140,724,644	37.1
元大經貿基金	1998/11/24	29,459,825.2	1,626,495,641	55.21
元大新主流基金	1999/8/20	56,330,654.7	2,883,142,280	51.18
元大得寶貨幣市場基金	2001/8/8	1,212,968,593.2	14,977,517,066	12.3478

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
元大台灣卓越 50 基金	2003/6/25	2,289,000,000.0	311,757,825,092	136.2
元大台灣加權股價指數基金-新台幣 R 類型	2004/9/17	355,370.3	17,798,412	50.084
元大台灣加權股價指數基金-新台幣 A 類型	2004/9/17	165,274,939.2	8,266,910,274	50.019
元大全球 ETF 穩健組合基金-新台幣 R 類型	2005/3/8	6,759,147.5	112,756,833	16.68
元大全球 ETF 穩健組合基金-新台幣 A 類型	2005/3/8	72,030,088.0	1,200,608,892	16.67
元大全球不動產證券化基金-美元	2005/6/2	47,959.6	19,834,515	13.456
元大全球不動產證券化基金-人民幣	2005/6/2	204,450.4	13,122,797	14.88
元大全球不動產證券化基金-新台幣 B 類型配息	2005/6/2	97,951,585.8	883,155,990	9.02
元大全球不動產證券化基金-新台幣 A 類型不配息	2005/6/2	44,578,718.0	648,369,632	14.54
元大亞太成長基金	2006/1/24	131,079,076.9	873,199,255	6.66
元大全球新興市場精選組合基金	2006/6/27	33,582,584.0	454,524,740	13.53
元大台灣中型 100 基金	2006/8/24	17,500,000.0	1,291,001,887	73.77
元大全球 ETF 成長組合基金	2006/9/14	96,894,257.3	1,253,945,104	12.94
元大全球地產建設入息基金-新台幣 A 類型不配息	2007/5/17	29,803,464.9	316,159,501	10.61
元大全球地產建設入息基金-新台幣 B 類型配息	2007/5/17	24,758,640.1	184,967,566	7.47
元大台灣電子科技基金	2007/7/4	4,988,000.0	360,606,190	72.29
元大台灣金融基金	2007/7/4	71,154,000.0	1,728,859,777	24.3
元大全球公用能源效率基金-新台幣 B 類型配息	2007/11/12	9,196,813.9	58,915,181	6.41
元大全球公用能源效率基金-新台幣 A 類型不配息	2007/11/12	37,312,948.4	349,322,187	9.36
元大台灣高股息基金	2007/12/13	6,755,034,000.0	253,465,844,408	37.52
元大全球農業商機基金	2008/9/9	20,885,613.5	413,875,615	19.82
元大新中國基金-美元	2009/4/2	151,379.2	44,557,090	9.577
元大新中國基金-人民幣	2009/4/2	741,282.6	33,827,849	10.58
元大新中國基金-新台幣	2009/4/2	84,046,595.4	798,471,014	9.5
元大大中華價值指數基金-美元	2009/5/21	19,176.7	6,604,459	11.205
元大大中華價值指數基金-人民幣	2009/5/21	321,923.8	17,204,256	12.39
元大大中華價值指數基金-新台幣	2009/5/21	26,883,303.0	405,220,762	15.073
元大標智滬深 300 基金	2009/8/4	130,616,000.0	2,111,252,506	16.16
元大印度基金	2009/10/27	25,756,082.4	437,771,694	17
元大新興亞洲基金	2010/2/3	46,735,352.5	528,913,719	11.32

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
元大巴西指數基金	2010/9/24	30,477,915.4	213,278,397	6.998
元大印尼指數基金	2010/9/24	19,769,078.3	187,867,823	9.503
元大富櫃 50 基金	2011/1/12	17,446,000.0	350,525,146	20.09
元大摩臺基金	2011/4/21	10,218,000.0	681,567,222	66.7
元大上證 50 基金	2012/4/25	41,778,000.0	1,101,183,360	26.36
元大人民幣貨幣市場基金-新台幣	2014/6/27	14,310,065.8	161,825,735	11.3085
元大人民幣貨幣市場基金-人民幣	2014/6/27	3,083,774.1	169,649,818	12.7547
元大台灣 50 單日正向 2 倍基金	2014/10/23	156,584,000.0	23,692,675,152	151.31
元大台灣 50 單日反向 1 倍基金	2014/10/23	9,083,649,000.0	40,764,386,661	4.49
元大大中華 TMT 基金-人民幣	2015/1/23	1,129,225.1	62,367,011	12.8
元大大中華 TMT 基金-新台幣	2015/1/23	62,161,696.8	681,518,748	10.96
元大滬深 300 單日正向 2 倍基金	2015/5/6	2,094,106,000.0	24,213,624,188	11.56
元大滬深 300 單日反向 1 倍基金	2015/5/6	28,948,000.0	297,138,025	10.26
元大全球股票入息基金-新台幣 A 類型不配息	2015/7/1	19,662,943.6	235,083,467	11.96
元大全球股票入息基金-新台幣 B 類型配息	2015/7/1	7,438,971.6	61,499,390	8.27
元大全球股票入息基金-美元 B 類型配息	2015/7/1	52,909.8	13,643,616	8.39
元大新興印尼機會債券基金-新台幣 A 類型不配息	2015/9/15	11,496,319.4	139,556,219	12.1392
元大新興印尼機會債券基金-新台幣 B 類型配息	2015/9/15	58,420,860.9	435,551,857	7.4554
元大新興印尼機會債券基金-美元	2015/9/15	319,759.0	81,659,595	8.309
元大新興印尼機會債券基金-人民幣	2015/9/15	638,046.3	26,143,303	9.4997
元大標普 500 單日反向 1 倍基金	2015/12/2	156,188,000.0	963,764,108	6.17
元大標普 500 單日正向 2 倍基金	2015/12/2	7,916,000.0	549,541,873	69.42
元大標普 500 基金	2015/12/2	406,985,000.0	18,442,158,636	45.31
元大美元貨幣市場基金-新台幣	2016/3/10	20,330,902.7	213,299,854	10.4914
元大美元貨幣市場基金-美元	2016/3/10	1,300,440.1	453,969,148	11.358
元大歐洲 50 基金	2016/6/1	8,031,000.0	266,448,982	33.18
元大日經 225 基金	2016/6/1	34,925,000.0	1,499,189,320	42.93
元大新東協平衡基金-新台幣	2016/8/1	55,929,125.2	445,914,634	7.97
元大新東協平衡基金-美元	2016/8/1	58,723.5	14,803,390	8.202
元大新東協平衡基金-人民幣	2016/8/1	661,924.5	27,802,322	9.74
元大美國政府 20 年期(以上)債券基金	2017/1/11	4,999,692,000.0	150,285,096,551	30.0589
元大美國政府 20 年期(以上)債券單日正向 2 倍基金	2017/1/11	1,999,576,000.0	19,976,294,828	9.9903
元大美國政府 20 年期(以上)債券單日反向 1 倍基金	2017/1/11	22,094,000.0	416,784,088	18.8641

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
元大美國政府 7 至 10 年期債券基金	2017/6/15	25,212,000.0	879,678,075	34.8912
元大台灣高股息低波動 ETF 基金	2017/9/19	996,012,000.0	50,164,728,645	50.37
元大亞太優質高股息 100 指數基金-美元 B 類型配息	2017/11/1	128,224.1	36,030,690	9.143
元大亞太優質高股息 100 指數基金-澳幣 B 類型配息	2017/11/1	54,358.3	11,783,054	10.354
元大亞太優質高股息 100 指數基金-新台幣 A 類型不配息	2017/11/1	4,511,828.8	51,624,016	11.44
元大亞太優質高股息 100 指數基金-新台幣 B 類型配息	2017/11/1	4,700,089.3	43,775,446	9.31
元大亞太優質高股息 100 指數基金-新台幣 I 類型	2017/11/1	-	-	11.44
元大美國政府 1 至 3 年期債券 ETF 基金	2018/1/19	274,514,000.0	8,345,876,822	30.4024
元大 20 年期以上 BBB 級美元公司債券 ETF 基金	2018/1/19	3,431,109,000.0	122,100,130,974	35.5862
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	4,622,000.0	209,081,440	45.2361
元大 MSCI 中國 A 股國際通 ETF 基金	2018/6/19	34,988,000.0	691,351,116	19.76
元大 20 年期以上 AAA 至 A 級美元公司債券 ETF 基金	2018/9/20	3,970,603,000.0	138,724,467,907	34.9379
元大全球人工智慧 ETF 基金	2019/1/16	27,748,000.0	1,370,117,001	49.38
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	28,206,000.0	897,761,168	31.8287
元大 10 年期以上美元投資級銀行債券 ETF 基金	2019/3/22	23,566,000.0	789,824,556	33.5154
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	460,769,070	34.6287
元大標普美國高息特別股 ETF 基金	2019/4/25	20,225,000.0	328,492,408	16.24
元大台灣高股息 ETF 連結基金-新台幣 B 類型配息	2019/6/10	55,294,000.4	808,936,149	14.63
元大台灣卓越 50ETF 連結基金-新台幣 A 類型不配息	2019/6/10	429,770,246.4	8,484,366,730	19.74
元大富櫃 50ETF 連結基金-新台幣 B 類型配息	2019/6/10	2,182,724.6	35,894,947	16.45
元大台灣卓越 50ETF 連結基金-新台幣 B 類型配息	2019/6/10	67,317,845.3	1,156,240,786	17.18
元大台灣高股息 ETF 連結基金-新台幣 A 類型不配息	2019/6/10	89,968,902.8	1,769,952,440	19.67
元大富櫃 50ETF 連結基金-新台幣 A 類型不配息	2019/6/10	6,321,196.1	120,197,738	19.02
元大臺灣 ESG 永續 ETF 基金	2019/8/15	413,944,000.0	14,626,506,979	35.33

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
元大全球未來通訊 ETF 基金	2019/11/11	111,412,000.0	3,843,268,146	34.5
元大 15 年期以上新興市場主權債 ETF 基金	2019/12/26	473,151,000.0	14,320,671,546	30.2666
元大台灣高股息優質龍頭基金-新台幣 I 類型配息級別	2020/3/23	73,597,056.1	835,859,688	11.36
元大台灣高股息優質龍頭基金-新台幣 I 類型累積級別	2020/3/23	357,907,627.6	5,815,831,940	16.25
元大台灣高股息優質龍頭基金-新台幣 B 類型配息	2020/3/23	1,358,240,357.0	15,344,949,746	11.3
元大台灣高股息優質龍頭基金-新台幣 A 類型不配息	2020/3/23	1,398,961,081.5	22,681,622,473	16.21
元大全球 5G 關鍵科技 ETF 基金	2020/6/22	150,024,000.0	4,985,451,598	33.23
元大全球優質龍頭平衡基金-新台幣 A 類型	2022/8/24	324,013,845.5	3,855,668,389	11.9
元大全球優質龍頭平衡基金-美元 A 類型	2022/8/24	6,915,070.0	2,490,893,664	11.72
元大全球優質龍頭平衡基金-新台幣 I 類型	2022/8/24	411,161,110.3	4,915,876,819	11.96
元大全球優質龍頭平衡基金-美元 I 類型	2022/8/24	732,372.0	263,894,943	11.724
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-新台幣 A 類型不配息	2022/11/29	86,040,715.6	887,592,079	10.316
元大 0 至 2 年投資級企業債券基金-美元 A 類型	2022/11/29	640,154.4	205,018,046	10.4202
元大 0 至 2 年投資級企業債券基金-新台幣 A 類型	2022/11/29	98,088,925.5	1,014,943,822	10.3472
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-新台幣 B 類型配息	2022/11/29	92,910,517.0	937,209,636	10.0872
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-美元 A 類型不配息	2022/11/29	1,481,296.0	472,977,496	10.3888
元大 10 年以上投資級企業債券基金-新台幣 A 類型不配息	2022/11/29	79,732,026.2	825,117,524	10.3486
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-美元 B 類型配息	2022/11/29	972,484.8	303,457,033	10.1527
元大 10 年以上投資級企業債券基金-美元 B 類型配息	2022/11/29	698,866.0	217,832,851	10.1414
元大 10 年以上投資級企業債券基金-新台幣 B 類型配息	2022/11/29	75,021,912.8	755,892,146	10.0756
元大 10 年以上投資級企業債券基金-美元 A 類型不配息	2022/11/29	1,294,441.8	414,622,746	10.4217
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-美元 I 類型配息級別	2022/11/29	-	-	10.1527

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 0 至 2 年投資級企業債券基金-新台幣 I 類型	2022/11/29	31,154,338.0	322,598,844	10.3549
元大 0 至 2 年投資級企業債券基金-美元 I 類型	2022/11/29	-	-	10.4202
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-美元 I 類型累積級別	2022/11/29	531,304.0	169,889,334	10.4037
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-新台幣 I 類型配息級別	2022/11/29	-	-	10.0872
元大 10 年以上投資級企業債券基金-新台幣 I 類型配息級別	2022/11/29	-	-	10.0756
元大 10 年以上投資級企業債券基金-美元 I 類型累積級別	2022/11/29	-	-	10.4217
元大 10 年以上投資級企業債券基金-美元 I 類型配息級別	2022/11/29	-	-	10.1414
元大 2 至 10 年投資級企業債券基金-新台幣 I 類型累積級別	2022/11/29	5,978,687.0	61,769,561	10.3316
元大 10 年以上投資級企業債券基金-新台幣 I 類型累積級別	2022/11/29	13,922,542.8	144,296,482	10.3642
元大日本龍頭企業基金-新台幣 A 類型	2023/7/7	3,415,795,830.1	34,146,555,598	10
元大日本龍頭企業基金-新台幣 I 類型	2023/7/7	768,779,617.5	7,708,069,939	10.03

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	11,824,730.3	106,307,250	8.99
元大標普高盛黃金 ER 指數股票型期貨信託基金	2015/4/1	35,514,000.0	884,971,050	24.92
元大標普高盛原油 ER 指數股票型期貨信託基金	2015/8/27	210,321,000.0	3,278,551,469	15.59
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	616,203,000.0	5,175,224,470	8.4
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	49,103,000.0	581,233,555	11.84
元大標普美元 ER 指數股票型期貨信託基金	2017/3/6	8,144,000.0	165,853,520	20.37
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	28,434,000.0	600,635,206	21.12
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	7,188,000.0	115,447,311	16.06
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	465,084,000.0	3,694,747,702	7.94
元大標普日圓 ER 單日反向 1 倍指數股	2017/8/23	6,855,000.0	181,292,530	26.45

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
票型期貨信託基金				
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	32,573,000.0	900,699,202	27.65
元大道瓊白銀 ER 指數股票型期貨信託基金	2018/5/23	53,799,000.0	1,204,023,389	22.38

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：
詳見後附財務報告。

伍、最近二年受金管會處分及糾正之情形

無。

陸、訴訟或非訟事件

- 一、本公司就前寶來投信全權委託投資經理人瞿 OO 違反證券投資信託及顧問法第 7 條、第 59 條及第 77 條等相關規定，於民國 111 年 7 月 15 日對瞿 OO 提出民事損害賠償訴訟新台幣 97,273,224 元。本訴訟案目前由法院審理中，不影響受益人之權益。
- 二、本公司因兼營期貨信託業務，自民國 111 年 7 月 22 日起收受四位投資人對本公司提起民事損害賠償訴訟，共計新台幣 7,939,814 元。本訴訟案經第一審法院判決原告之訴駁回，不影響受益人之權益。

【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址、電話】

壹、受益憑證委任銷售/代理收付機構

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	臺北市大安區敦化南路二段 69 號 18 樓、67 號 B1	02-2717-5555
三信商業銀行股份有限公司	臺中市西區柳川里公園路 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
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
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
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
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
高雄銀行股份有限公司	高雄市左營區博愛二路 168 號	07-5570-535
國泰世華商業銀行股份有限公司	臺北市信義區松仁路 7 號 1 樓	02-8722-6666
渣打國際商業銀行股份有限公司	臺北市中山區遼寧街 177 號 1 樓及 179 號 3 樓至 6 樓、17 樓至 19 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
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
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
元大證券股份有限公司	臺北市中山區南京東路 3 段 219 號 11 樓	02-2718-5886
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
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
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 3、4 樓	02-8771-6888
玉山綜合證券股份有限公司	臺北市松山區松基里民生東路 3 段 158 號 6 樓、156 號 2 樓	02-5556-1313
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 樓、9 樓部分、10 樓部分、14 樓部分、15 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
臺銀綜合證券股份有限公司	臺北市中正區重慶南路 1 段 58 號 4、5、6、7、8 及 9 樓	02-2388-2188

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
中國信託綜合證券股份有限公司	臺北市南港區經貿二路 168 號 3 樓	02-6639-2000
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
元大期貨股份有限公司	臺北市中山區南京東路 2 段 77 號 2 樓(部分)、3 樓、4 樓、5 樓	02-2717-6000
群益期貨股份有限公司	臺北市大安區敦化南路 2 段 97 號 32 樓及地下 1 樓	02-2700-2888
永豐期貨股份有限公司	臺北市中正區重慶南路 1 段 2 號 8 樓	02-2381-1799

【註】：投資人可至基金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。

貳、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	台北市大安區敦化南路二段 69 號 18 樓、67 號 B1	02-2717-5555
元大證券投資信託股份有限公司 台中分公司	台中市北屯區崇德路 2 段 46-4 號 5 樓	04-2232-7878

【特別記載事項】

壹、期貨信託公司遵守中華民國期貨業商業同業公會會員自律公約之聲明書

期貨信託公司

遵守中華民國期貨業商業同業公會會員自律公約聲明書

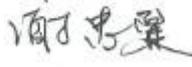
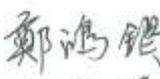
茲聲明本公司願意遵守中華民國期貨業商業同業公會會員自律公約，特此聲明。

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、期貨信託公司內部控制制度聲明書

 <p>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：112年2月22日</p>	
<p>本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：</p>	
<p>一、本公司確知建立、實能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之達成，提供合理的確保。</p>	
<p>二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變，惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。</p>	
<p>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。</p>	
<p>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。</p>	
<p>五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。</p>	
<p>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。</p>	
<p>七、本聲明書業經本公司民國112年2月22日董事會通過，出席董事5人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。</p>	
<p>元大證券投資信託股份有限公司 </p>	
董事長：	  簽章
總經理：	  簽章
稽核主管：	  簽章
資訊安全長：	  簽章

參、期貨信託公司治理運作情形

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【期貨信託公司概况】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畫書、編造財務報告及其他依法令及股東會賦予之職權；本公司經理人之職權，依相關法令及董事會賦予之權利行使，其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，但為公司管理事務及簽名之權限存否及其範圍，由董事會訂定之。

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)本公司依據證券投資信託及顧問法及相關法令之規定申報所管理之基金資訊，並建立發言人制度，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。並已運用網際網路之便捷性架設網站，建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東、投資人及利害關係人等參考，並提供英文版財務、公司治理或其他相關資訊。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同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同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)本公司董事會應參酌證券投資信託事業之風險管理規範有關之風險因子，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「永續責任」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、本次發行之期貨信託基金信託契約與定型化契約條文對照表

請參閱本公開說明書【附錄一】之說明。

伍、期貨信託基金資產價值之計算標準

依據 103 年 11 月 25 日金管會核定之「期貨信託基金資產價值之計算標準」辦理。

第一條 本計算標準依「期貨信託基金管理辦法」第七十六條第二項規定訂定。

第二條 (一)期貨信託基金每營業日之淨資產價值，於其投資所在國交易市場收盤後計算之，並稱為計算日。

(二)對不特定人募集期貨信託基金之期貨信託事業，應至遲於每一營業日公告前一營業日期貨信託基金每受益權單位之淨資產價值。對符合一定資格條件之人募集期貨信託基金之期貨信託事業，應依期貨信託契約之規定，向受益人報告期貨信託基金每一受益權單位之淨資產價值。

第三條 指數股票型期貨信託基金之資產價值計算，依期貨信託契約辦理。其他期貨信託基金資產之價值，依下列各款規定計算之，但發行以投資非集中市場衍生性商品為主之期貨信託基金，或期貨信託基金有全權委託其他專業機構操盤等特殊情形者，其資產之計算方式、淨資產價值之公告與基金申贖時點等，由本公會另定之：

(一)國內、外集中交易市場期貨交易：以計算日存放於期貨商客戶保證金專戶之交易保證金及權利金為準，針對持有之未平倉部位契約，應加計依該契約所屬期貨交易市場最近結算價格所結算之差額。

(二)國內、外非集中交易市場衍生性商品交易：除期貨信託契約另有約定者外，應以具國際公信力之價格資訊提供機構，如彭博資訊(Bloomberg)或路透社(Reuters)等，於計算日所提供之報價結算契約之利得或損失，且原則上採用之報價來源應有一致性。如無法取得上述具國際公信力之價格資訊提供機構提供之價格者，可參酌交易對手於計算日所提供之報價。

(三)遠期外匯合約：以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市

場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

(四) 國內、外結構型商品：

1. 結構式債券：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。
2. 結構式定期存款：由交易對手提供之公平價格為準。

(五) 國內股票：

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)等價自動成交系統之收盤價格為準。認購已上市、上櫃同種類之增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準；未上市、上櫃者(含興櫃股票)：以買進成本為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但期貨信託契約另有約定時，從其約定。
2. 持有暫停交易股票者，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. 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.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。

9.出借有價證券：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。

(六) 國內受益憑證：上市受益憑證以計算日集中交易市場之收盤價格為準；未上市受益憑證以計算日之單位淨資產價值為準。

(七) 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。

(八) 國內轉換公司債：

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(五)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，則依本公會「問題公司債處理規則」辦理。

(九) 國內公債：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價成交系統之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；當日等值成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年(含)以上者，則以該公債前一日帳列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，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中

心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10bps 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率，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。

(十) 國內金融債券、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. 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；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. 上市及上櫃且票面利率為浮動利率者，按本條第(四)項 1.之規定處理。

3. 債券若為本公會「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依本公

會「問題公司債處理規則」辦理。

- (十一) 國內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。
- (十二) 國內認購(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。
- (十三) 國內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,但期貨信託契約另有規定者,依其規定辦理。
- (十四) 國外上市/上櫃股票:以計算日證券集中交易市場/證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易者,以期貨信託事業洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或期貨信託事業隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
- (十五) 國外債券:以計算日期貨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。持有暫停交易者,以期貨信託事業洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或期貨信託事業隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
- (十六) 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:
 - 1.上市者,以計算日集中交易市場之收盤價格為準。
 - 2.未上市者,以計算日之單位淨資產價值為準;無法取得時,以發行者最近公告或發布之單位淨資產價值為準。
- (十七) 其他國外有價證券: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期貨信託契約、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。

第四條 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,無法取得前條各款所列之價格,或計算日無前條各款所列之價格者,應以最近之收盤價格、成交價加權平均值、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。

第五條 淨資產價值之計算,有關外幣與新台幣間之換算匯率依期貨信託契約約定時點之價格為準。

第六條 本標準未規定部分,應依一般公認會計原則辦理。

第七條 期貨信託事業計算期貨信託基金之淨資產價值,因受不同交易制度、時差、匯率、稅務等因素之影響,致該基金淨資產價值發生偏差而需調整者,應依本條至第十一條規定處理。

第八條 期貨信託基金淨資產價值之計算因受前條因素影響而發生偏差者,依其類型訂定

其所適用之可容忍偏差率標準如下：

- 一、保本型期貨信託基金：偏差發生日淨資產價值之百分之零點二五。
- 二、一般型期貨信託基金：偏差發生日淨資產價值之百分之零點五。
- 三、指數股票型、組合型及傘型期貨信託基金：依其追蹤、模擬或複製標的指數之類別或子基金之類別，分別適用前二款所定比率。

第九條 期貨信託基金淨資產價值之偏差率未達前條所定可容忍偏差率標準者，屬可容忍範圍，除期貨信託事業有故意或重大過失者，應賠償期貨信託基金受益人外，得比照一般公認會計原則之估計變動處理。但期貨信託事業應留存期貨信託基金帳務調整之相關紀錄至少五年，以供備查。

第十條 期貨信託基金淨資產價值之偏差率達到第八條所定可容忍偏差率標準者，期貨信託事業應以書面告知主管機關、本公會、期貨信託基金之簽證會計師及期貨信託基金保管機構，並依下列規定處理：

- 一、儘速計算發生偏差之金額及對財務之影響數，並調整期貨信託基金之淨資產價值。除遇有特殊狀況外，期貨信託事業應自發現偏差之日起七個營業日內，將期貨信託基金淨資產價值發生偏差之金額及補足損失之方式公告及通知受影響之銷售機構與受益人，並應自公告之日起二十個營業日內完成差額補足事宜。
- 二、委請期貨信託基金之簽證會計師對期貨信託事業處理期貨信託基金淨資產價值發生偏差之情形出具報告。該報告內容應包括對期貨信託基金淨資產價值計算偏差之更正分錄出示意見、期貨信託基金淨資產價值已重新計算及期貨信託基金與受益人遭受之損失金額等。
- 三、檢具會計師報告，將補足金額及相關帳務調整內容陳報本公會審核後彙報目的事業主管機關備查。
- 四、於期貨信託基金年度財務報告中揭露會計師對期貨信託基金淨資產價值偏差更正流程之合理性，並載明發生偏差之期貨信託基金淨資產價值已重新計算、期貨信託基金與受益人遭受之損失金額及支付之補足金額。
- 五、期貨信託事業應於事後審慎檢討其更正期貨信託基金淨資產價值偏差之改善方案、處理步驟、內部控制因應方式及後續處理過程是否合理，並應留存相關檢討紀錄至少五年，以供備查。

第十一條 期貨信託基金淨資產價值之偏差率達到第八條所定可容忍偏差率標準，期貨信託事業依前條第一款規定辦理差額補足作業，應遵守下列處理原則：

- 一、淨資產價值低估時：
 - (一)受益人為申購者：期貨信託事業應進行帳務調整，但不影響該申購者之總申購價金。
 - (二)受益人為贖回者：期貨信託事業應就短付之贖回款差額，自期貨信託基金專戶撥付予該贖回者。

二、淨資產價值高估時：

(一)受益人為申購者：期貨信託事業應就短付之單位數差額，補發予該申購者並調整期貨信託基金發行在外單位數。

(二)受益人為贖回者：期貨信託事業因重新計算期貨信託基金淨資產價值，發現該贖回者溢領贖回款致期貨信託基金受有損失者，期貨信託事業應就已支付之溢付贖回款差額，對期貨信託基金資產予以補足。

第十二條 本標準經本公會理事會通過，並報經目的事業主管機關核定後實施；修正時，亦同。

【附錄一】元大黃金期貨信託基金信託契約與期貨信託契約範本（一般型：本範本適用於對不特定人募集）條文對照表

項次	元大黃金期貨信託基金信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
前言	元大證券投資信託股份有限公司(以下簡稱期貨信託公司),為在中華民國境內發行受益憑證,募集元大黃金期貨信託基金(以下簡稱本基金),與永豐商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構),依期貨信託基金管理辦法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以期貨信託公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本期貨信託契約(以下簡稱本契約),以規範期貨信託公司、基金保管機構及本基金受益憑證受益人(以下簡稱受益人)間之權利義務。期貨信託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。除期貨信託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	_____期貨信託股份有限公司(以下簡稱期貨信託公司),為在中華民國境內發行受益憑證,募集_____期貨信託基金(以下簡稱本基金),與_____股份有限公司(以下簡稱基金保管機構),依期貨信託基金管理辦法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以期貨信託公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本期貨信託契約(以下簡稱本契約),以規範期貨信託公司、基金保管機構及本基金受益憑證受益人(以下簡稱受益人)間之權利義務。期貨信託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。除期貨信託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。	明訂期貨信託公司、基金保管機構及基金名稱
第一條	定義	第一條	定義	
第一項第二款	本基金：指為本基金受益人之利益,依本契約所設立之元大黃金期貨信託基金。	第一項第二款	本基金：指為本基金受益人之利益,依本契約所設立之_____期貨信託基金。	明訂基金名稱
第一項第三款	期貨信託公司：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。	第一項第三款	期貨信託公司：指_____期貨信託股份有限公司,即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	明訂期貨信託公司名稱
第一項第四款	基金保管機構：指永豐商業銀行股份有限公司,本於信託關係,擔任本契約受託人,依期貨信託公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金,並依期貨信託基金管理辦法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	第一項第四款	基金保管機構：指_____股份有限公司,本於信託關係,擔任本契約受託人,依期貨信託公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金,並依期貨信託基金管理辦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
第一項第九款	本基金受益憑證發行日：指期貨信託公司發行並首次交付本基金受益憑證之日。	第一項第九款	本基金受益憑證發行日：指期貨信託公司首次交付本基金受益憑證之日。	配合實務作業,酌作文字修正
第一項	營業日：指本國期貨及證券市	第一項	營業日：指本國期貨及證券市	配合本基金實

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
第十三款	場交易日。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期貨或證券交易市場遇例假日休市停止交易時，該日即非屬本基金之營業日。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例假日，依最新公開說明書辦理。	第十三款	場交易日。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之期貨或證券交易市場遇例假日休市停止交易時，不在此限。前述所稱「一定比例」及達該一定比例之主要投資所在國別及其例假日，依最新公開說明書辦理。	務作業修訂之
	刪除 其後款項隨之調整	第一項 第十六款	收益平準金：指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。	本基金收益不予分配，故刪除之
第一項 第十九款	證券集中保管事業：指依本基金投資所在國或地區法令規定，得辦理有價證券集中保管業務之機構。	第一項 第二十款	證券集中保管事業：指依法令規定，得辦理有價證券集中保管業務之機構。	配合本基金投資國外有價證券，爰修正部份文字
第一項 第二十款	票券集中保管事業：指依本基金投資所在國或地區法令規定，得辦理票券集中保管業務之機構。	第一項 第二十一款	票券集中保管事業：指依法令規定，得辦理票券集中保管業務之機構。	同上
	刪除 其後款項隨之調整	第一項 第二十七款	收益分配基準日：指期貨信託公司為分配收益，計算每受益權單位可分配收益之金額，而訂定之計算標準日。	本基金收益不予分配，故刪除之
	刪除	第一項 第三十二款	複委託機構：指期貨信託公司依法全權委託運用本基金從事期貨交易或投資期貨相關現貨商品之其他專業機構。	本基金為自行操作，無複委託機構，故刪除之
第二條	本基金名稱及存續期間	第二條	本基金名稱及存續期間	
第一項	本基金為開放式基金，定名為元大黃金期貨信託基金。	第一項	本基金為開放式基金，定名為(期貨信託公司簡稱)(基金名稱)期貨信託基金。	明訂本基金之基金名稱
第二項	本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。	第二項	本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。(未訂存續期間者適用) 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。(訂有存續期間者適用)	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	
第一項	本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元，最低為新	第一項	本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣_____元，最低為新臺	明訂本基金最高及最低淨發

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	<p>臺幣壹拾億元。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個單位。期貨信託公司募集本基金，經金管會核准後，除金管會另有規定外，申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准及申報生效發行單位數之比率達百分之八十以上者，得辦理追加募集，如因有關法規或相關規定修正者，從其規定。追加募集不以一次為限。</p>		<p>幣____元（不低於最高淨發行總面額之十分之一。若為首次募集者，不低於最高淨發行總面額之十分之一，且不得低於新臺幣伍億元）。每受益權單位面額為新臺幣____元。淨發行受益權單位總數最高為____單位。期貨信託公司募集本基金，經金管會核准後，除金管會另有規定外，申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准及申報生效發行單位數之比率達百分之八十以上者，得辦理追加募集。</p>	行總面額及受益權單位總數
第二項	<p>本基金經金管會核准募集後，應於申請核准通知函送達日起三個月內開始募集，自募集日起三十天內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證募集之。募足首次最低淨發行總面額後，期貨信託公司應將其受益權單位總數報金管會；募足首次最高淨發行總面額時應向同業公會申報轉報金管會，追加發行時亦同。</p>	第二項	<p>本基金經金管會核准募集後，應於申請核准通知函送達日起三個月（首次募集者，為六個月）內開始募集，自募集日起三十天（首次募集者，為四十五天）內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達前項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證募集之。募足首次最低淨發行總面額後，期貨信託公司應將其受益權單位總數報金管會；募足首次最高淨發行總面額時應向同業公會申報轉報金管會，追加發行時亦同。</p>	本基金非屬本公司首次募集之期貨信託基金，故刪除首次募集之相關文字內容
第三項	<p>本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權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受益憑證，亦享有相同權利。</p>	第三項	<p>本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權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受益憑證，亦享有相同權利。</p>	本基金收益不予分配
第四條	<p>受益憑證之發行</p>	第四條	<p>受益憑證之發行</p>	
第二項	<p>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壹位。</p>	第二項	<p>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。</p>	配合本基金實務作業，明訂每一受益憑證所表彰之受益權單位數

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
第三項	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。	第三項	本基金受益憑證為記名式。期貨信託公司應於交付受益人之受益憑證相關文書中記載每一受益憑證之受益權單位數。	明列本基金受益憑證採無實體發行
第五條	受益權單位之申購	第五條	受益權單位之申購	
第二項	本基金每受益權單位之發行價格如下： (一) 本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。 (二) 本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。	第二項	本基金每受益權單位之發行價格如下： (一) 本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位之發行價格為新臺幣____元。 (二) 本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。	
第四項	本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之四。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。	第四項	本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之____。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
第六項 第四款	期貨信託公司應以申購人之申購價金匯入基金專戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但基金銷售機構以自己名義為客戶申購基金，或客戶於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，該等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。	第六項 第四款	期貨信託公司應以申購人之申購價金進入基金專戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但基金銷售機構以自己名義為客戶申購基金，或客戶於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，該等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。	酌作文字修正
第八項	自募集日起 <u>至</u> 成立日(不含當日)止，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，但以期貨信託公司經理之其他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。	第八項	自募集日起____日內，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣____元整，但以期貨信託公司經理之其他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。	明訂最低申購發行價額及期間限制
第六條	本基金之成立與不成立	第六條	本基金之成立與不成立	
第一項	本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣壹拾億元	第一項	本基金之成立條件，為依本契約第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天(首次募集者，為四十五天內)內募足最低淨發行總面額新臺幣____	明訂本基金成立條件

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	整。		元整。	
第三項	本基金不成立時，期貨信託公司應立即指示基金保管機構，自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。	第三項	本基金不成立時，期貨信託公司應立即指示基金保管機構，自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之翌日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。	配合實務作業，酌作文字修正
第七條	受益憑證之轉讓	第七條	受益憑證之轉讓	
第二項	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，不得對抗期貨信託公司或基金保管機構。	第二項	受益憑證之轉讓，非將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗期貨信託公司或基金保管機構。	配合實務作業，酌作文字修正
第八條	本基金之資產	第八條	本基金之資產	
第一項	本基金全部資產應獨立於期貨信託公司及基金保管機構自有財產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依期貨信託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「永豐商業銀行股份有限公司受託保管元大黃金期貨信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「元大黃金期貨基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國法令或基金保管機構與國外受託基金保管機構間契約之規定辦理。	第一項	本基金全部資產應獨立於期貨信託公司及基金保管機構自有財產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依期貨信託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_____期貨信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「_____期貨基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國法令或基金保管機構與國外受託基金保管機構間契約之規定辦理。	明訂基金專戶名稱
	刪除 其後款項隨之調整	第四項 第四款	每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。	本基金收益不予分配
第九條	本基金應負擔之費用	第九條	本基金應負擔之費用	
第一項 第一款	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理	第一項 第一款	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理	本基金保管費採固定費率

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	機構、證券交易所、期貨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、期貨交易所、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；		機構、證券交易所、期貨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、期貨交易所、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； 【例示：保管費採固定費率者適用】 <u>依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；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、期貨交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、期貨交易所、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；【例示：保管費採變動費率者適用】</u>	
第一項 第五款	除期貨信託公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意義務外，期貨信託公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或期貨信託公司依本契約第十一條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十二條第五項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；	第一項 第五款	除期貨信託公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意義務外，期貨信託公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或期貨信託公司依本契約第十一條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十二條第五項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；	配合信託契約條款調整項次
第十條	受益人之權利、義務與責任	第十條	受益人之權利、義務與責任	
	刪除	第一項	收益分配權。	本基金收益不

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	其後款項隨之調整	第二款		予分配
第二項 第三款	本基金之最近二年度(未滿二會計年度者,自本基金成立日起)之年報。	第二項 第三款	本基金之最近二年度(未滿二會計年度者,自本基金成立日起)之全部季報、年報。	配合本基金實務作業修正之
第十一條	期貨信託公司之權利、義務與責任	第十一條	期貨信託公司之權利、義務與責任	
第三項	期貨信託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,必要時得要求基金保管機構提供協助。	第三項	期貨信託公司得全權委託複委託機構運用本基金從事交易或投資,並應符合「期貨信託事業全權委託其他專業機構運用期貨信託基金應注意事項」及其他相關法令之規定。期貨信託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。期貨信託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。	本基金自行操作,無全權委託之情事
第六項	期貨信託公司應於本基金開始募集三日前,或追加募集申報生效函送達之日起三日內,及公開說明書更新或修正後十日內,將公開說明書電子檔案向期信基金資訊觀測站進行傳輸。	第六項	期貨信託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十日內,將公開說明書電子檔案向期信基金資訊觀測站進行傳輸。	依據期貨信託基金管理辦法第十六條規定,追加募集期貨信託基金採申報生效制,酌修部分文字。
	刪除 其後款項隨之調整	第十四項	期貨信託公司經金管會核准得全權委託複委託機構運用本基金從事交易或投資,應符合本契約第十三條所定之交易或投資方針,並揭露於公開說明書。期貨信託公司應於全權委託契約及公開說明書明定,期貨信託公司對受委任機構之選任或指示,因故意或過失而導致本基金發生損害者,應負賠償責任;期貨信託公司依本契約規定應履行之責任及義務,如委由受委任機構處理者,就受委任機構或其受雇人之故意或過失,應與自己之故意或過失負同一責任,如因而致損害本基金資產時,應負賠償責任。	同上

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
			<u>前述期貨信託公司全權委託複委託機構運用本基金從事交易或投資之比率，不得超過本基金初始募集金額及追加募集發行額度之百分之三十，募集完成後不得超過本基金淨資產價值之百分之五十。</u>	
第十六項	期貨信託公司之董事會至少應每季檢視本基金之總風險暴露程度、計算風險之方式及最大可能損失。	第十七項	期貨信託公司之董事會至少應每季檢視 <u>本基金及全權委託複委託機構運用本基金</u> 之總風險暴露程度、計算風險之方式及最大可能損失。 <u>期貨信託公司全權委託複委託機構運用本基金從事期貨交易或投資期貨相關現貨商品所得之資產價值，最近三個營業日之平均淨資產價值較簽訂全權委託契約時受委任淨資產價值累積跌幅達百分之四十，應即將相關資訊傳送至期信基金資訊觀測站申報網站公告。</u>	同上
第十二條	基金保管機構之權利、義務與責任	第十二條	基金保管機構之權利、義務與責任	
第二項	基金保管機構應依中華民國或本基金在國外之資產所在地國有關法令、本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，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、受雇人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受雇人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	第二項	基金保管機構應依中華民國或本基金在國外之資產所在地國有關法令、本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，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產 <u>及本基金可分配收益專戶之款項</u> 。除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受雇人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受雇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。	本基金收益不予分配
第六項	基金保管機構得依期貨信託基金管理辦法及其他中華民國或投資所在國相關法令之規定，	第六項	基金保管機構得依期貨信託基金管理辦法及其他中華民國或投資所在國相關法令之規定，	本基金之基金保管費採固定費率

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。		複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。 【例示：保管費採固定費率者適用】 <u>基金保管機構得依期貨信託基金管理辦法及其他中華民國或投資所在國相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務。【例示：保管費採變動費率者適用】</u>	
	刪除 其後款項隨之調整	第八項	<u>基金保管機構應依期貨信託公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人，執行收益分配之事務。</u>	本基金收益不予分配
	刪除 其後款項隨之調整	第九項 第一款 第四目	<u>給付依本契約第十四條約定應分配予受益人之可分配收益。</u>	同上
第十項	基金保管機構應將其所知期貨信託公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知期貨信託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過失而不知者，不在此限。基金保管機構如認為國外受託基金保管機構違反與其簽定之國外保管契約或本基金在國外之資產所在地國有關法令規定，或有違反之虞時，應為必要之處置及通知期貨信託公司。	第十一項	基金保管機構應將其所知期貨信託公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知期貨信託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過失而不知者，不在此限。基金保管機構如認為國外受託基金保管機構違反與其簽定之國外保管契約或本基金在國外之資產所在地國有關法令規定，或有違反之虞時，應為必要之處置及通知期貨信託公司。 <u>基金保管機構依法令及本契約應負之監督責任不因期貨信託公司將本基金資產之管理全權委託複委託機構處理而受影響。</u>	本基金自行操作，無全權委託之情事
第十三條	運用本基金從事期貨交易與投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍	第十三條	運用本基金從事期貨交易與投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍	
第一項	期貨信託公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求	第一項	經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期	明訂本基金投資證券及從事

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	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，將本基金運用於 <u>中華民國及外國之期貨交易、期貨相關現貨商品及有價證券</u> ，並依下列規範進行交易或投資：		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，將本基金運用於 <u>(由期貨信託公司自訂交易或投資策略)</u> ，並依下列規範進行交易或投資：	證券相關商品交易之基本方針及範圍
第一項第一款	本項所稱 <u>中華民國及外國之期貨交易</u> 係指經主管機關依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易，及經主管機關核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易。		增列	明訂本基金從事期貨交易及期貨相關現貨商品交易之投資標的
第一項第二款	本項所稱期貨相關現貨商品係指利用黃金存摺方式所投資黃金現貨。		增列	同上
第一項第三款	本項所稱有價證券係指：		增列	同上
第一項第三款第一目	由其他期貨信託公司所發行之期貨信託基金受益憑證或外國基金管理機構所募集或經理之期貨信託基金(包含但不限於上市及上櫃期貨信託基金)。		增列	同上
第一項第三款第二目	除第1目外之下列有價證券： (1)中華民國境內之上市及上櫃股票、承銷股票、受益憑證(含指數股票型基金)、存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債、附認股權公司債、金融債券、經金管會核准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及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。 (2)經金管會核准之外國有價證券，以在美洲、歐洲及亞太地區等主要經濟主體之有價證券，主要包含美國、加拿大、瑞士、英國、日本、澳洲、新加坡、香港、盧森堡及中國大陸等證券交易市場及經金管會		增列	同上

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	核准交易之海外店頭市場所發行之上市及上櫃股票、承銷股票、受益憑證、基金股份、投資單位、存託憑證、指數股票型基金，以及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，或符合金管會規定之任一信用評等等級，於上述投資所在國或地區交易，並由國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化商品及不動產證券化商品)。			
第一項第四款	原則上，本基金自成立日起六個月後，並依下列規範進行投資：	第一項第一款	原則上，本基金自成立日起__個月後，從事於經金管會依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易及核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易，所收取與支付之保證金及權利金合計，不得低於本基金淨資產價值之百分__。	配合本基金投資標的修正之
第一項第四款第一目	從事於經金管會依期貨交易法第五條公告期貨商得受託從事之期貨交易及核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易，所收取與支付之保證金及權利金合計占本基金淨資產價值之比重不得低於法令規定之下限。			由第一項第四款分列至本目規範之
第一項第四款第二目	投資於本條第一項第(一)款之黃金相關交易之契約價值、第(二)款之黃金現貨及第(三)款所列與黃金相關之有價證券之總金額合計不得低於本基金淨資產價值之60%。		增列	由於本基金投資標的主要以黃金相關商品為主，故明訂本基金投資黃金相關商品之最低比例
第一項第五款	但依期貨信託公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。所謂特殊情形，係指：	第一項第二款	但依期貨信託公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。所謂特殊情形，係指本基金信託契約終止前一個月，或__(由期	配合本基金投資標的，明訂本基金特殊情形，刪除部分文字改另增列目

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
			貨信託公司視其交易或投資策略自訂適當之特殊情形)。	次
第一項 第五款 第一目	本基金信託契約終止前一個月；			酌作目次調整
第一項 第五款 第二目	依本契約淨資產公告之前一營業日之資產比重計算，達20%(含)以上之證券交易市場或期貨交易市場及其投資所在國或地區，發生重大政治或經濟且非預期之事件(如政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊等不可抗力)、金融市場(包括但不限於期貨交易市場、證券交易市場、債券交易市場及外匯市場)有暫停交易或法令政策變更之情事，有影響投資所在國或地區經濟發展及金融市場安定之虞；或		增列	同上
第一項 第五款 第三目	投資所在國或地區實施外匯管制或單日匯率漲幅或跌幅幅度達百分之五(含本數)。		增列	同上
第一項 第六款	俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，期貨信託公司應立即調整，以符合第四款之比例限制。		增列	同上
第一項 第七款	本基金持有有價證券總市值占本基金淨資產價值不得超過百分之四十。	第一項 第三款	本基金持有有價證券總市值占本基金淨資產價值不得超過百分之_____。	配合本基金實務操作修正之
第二項	期貨信託公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、買入短期票券、債券附買回交易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。以前述方式保持之本基金資產，除現金外，應達本基金淨資產價值之百分之三十，且不得超過本基金淨資產價值之百分之七十，但經金管會核准者或因有關法令或相關規定修正者，不在此限。上開之銀行、交易對象及標的物，應符合金管會所定條件。	第二項	期貨信託公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)、買入短期票券、債券附買回交易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。以前述方式保持之本基金資產，除現金外，應達本基金淨資產價值之百分之三十，且不得超過本基金淨資產價值之百分之七十，但經金管會核准者，不在此限。上開之銀行、交易對手及標的物，應符合金管會所定條件。	酌作文字修正
第七項	期貨信託公司運用本基金從事經金管會依期貨交易法第五條	第七項	期貨信託公司運用本基金從事經金管會依期貨交易法第五條	同上

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	公告期貨商得受託從事之期貨交易，除金管會核准外，應符合下列規定， <u>但如因有關法令或相關規定修正者，從其規定：</u>		公告期貨商得受託從事之期貨交易，除金管會核准外，應符合下列規定：	
第七項 第二款	持有單一期貨契約，其最近及次近月份之未平倉部位所需原始保證金，分別不得超過本基金淨資產價值之百分之十；持有相同單一期貨契約各其他月份之未平倉部位所需原始保證金，不得超過本基金淨資產價值之百分之五。	第七項 第二款	持有單一期貨契約，其最近及次近月份之未平倉部位所需原始保證金，分別不得超過本 <u>期</u> 貨信託基金淨資產價值之百分之十；持有相同單一期貨契約各其他月份之未平倉部位所需原始保證金，不得超過本 <u>期</u> 貨信託基金淨資產價值之百分之五。	依據中華民國97年10月30日金管證七字第0970055757號期貨信託基金管理辦法修正之
第八項	期貨信託公司運用本基金從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易時，應確保取得交易之公平或合理價格並通知基金保管機構。其交易之總風險暴露，除金管會核准外，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。總風險暴露以交易所生最大可能之損失為衡量標準，不包含為規避未來交割之匯率風險而承作之外匯期貨交易， <u>如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u>	第八項	期貨信託公司運用本基金從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易時，應確保取得交易之公平或合理價格並通知基金保管機構。其交易之總風險暴露，除金管會核准外，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。總風險暴露以交易所生最大可能之損失為衡量標準，不包含為規避未來交割之匯率風險而承作之外匯期貨交易。	酌作文字修正
第十項	期貨信託公司得以換匯、遠期外匯交易、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇交易、一籃子外幣間(不含人民幣)匯率避險(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經金管會核准交易之證券相關商品等從事匯率避險，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進及匯出時，應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。	第十項	本基金從事匯率避險應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。	增列本基金從事外匯交易相關規定
第十一項 第五款	不得與本期貨信託公司經理之其他各期貨信託基金、證券投資信託基金、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期貨與證券交易行為。但經由期貨交易市場或證券交易市場委託買賣成	第十一項 第五款	不得與本期貨信託公司經理之其他各期貨信託基金、證券投資信託基金、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期貨與證券交易行為。但經由 <u>集中</u> 交易市場或證券商營業處所委託買賣	酌作文字調整

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限；		成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限；	
第十一項 第十一款	投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十，該債券應取具下列等級以上之信用評等：	第十一項 第十一款	投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十；	增列投資無擔保公司債之信用評等
第十一項 第十一款 第一目	經Standard & Poor's Corp.評定，債務發行評等達BBB級(含)以上；		增列	同上，故增列之
第十一項 第十一款 第二目	經Moody's Investors Service評定，債務發行評等達Baa2級(含)以上；		增列	同上
第十一項 第十一款 第三目	經Fitch Ratings Ltd. 評定，債務發行評等達BBB級(含)以上；		增列	同上
第十一項 第十一款 第四目	經中華信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達twBBB級(含)以上；		增列	同上
第十一項 第十一款 第五目	經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，債務發行評等達BBB(twn)級(含)以上；		增列	同上
第十一項 第十一款 第六目	經穆迪信用評等股份有限公司評定，債務發行評等達Baa2.tw級(含)以上；		增列	同上
第十一項 第三十一款	本基金投資外國或大陸地區之有價證券或從事期貨交易應依下列規範辦理，但法令有修正者，依修正後之法令規定：	第十一項 第三十一款	本基金投資外國有價證券及外國期貨基金應依下列規範辦理，但法令有修正者，依修正後之法令規定：	外國期貨基金屬外國有價證券範圍，配合規範內容增列期貨交易，酌作文字修正
第十一項 第三十一款 第一目	本基金投資大陸地區證券交易市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。	第十一項 第三十一款 第一目	於國內募集之基金投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。	配合第一條定義用語，酌作文字修正
第十一項 第三十一款 第二目	本基金投資之外國(中華民國以外之國家或地區)有價證券，除須符合上述1.之規定外，並以下列各款為限： (1)於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)及日本		投資之外國(臺灣以外之國家或地區)有價證券，除須符合上述1.之規定外，並以下列各款為限： (1)於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店	酌作文字修正

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	<p>店頭市場(JASDAQ)交易之股票(含承銷股票)、受益憑證、基金股份、投資單位或存託憑證(Depository Receipts)。</p> <p>(2)符合下列任一信用評等規定，由國家或機構所保證或發行之債券：</p> <p>(a) 經 Standard& Poor's Corporation評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。</p> <p>(b) 經 Moody's Investors Service評定，債務發行評等達Baa2級(含)以上。</p> <p>(c)經Fitch Ratings Ltd.評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。</p> <p>(3)經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位。</p>		<p>店頭市場(JASDAQ)及韓國店頭市場(KOSDAQ)交易之股票(含承銷股票)、受益憑證、基金股份、投資單位或存託憑證(Depository Receipts)。</p> <p>(2)符合下列任一信用評等規定，由國家或機構所保證或發行之債券：</p> <p>(a) 經 Standard& Poor's Corporation評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。</p> <p>(b) 經 Moody's Investors Service評定，債務發行評等達Baa2級(含)以上。</p> <p>(c)經Fitch Ratings Ltd.評定，債務發行評等達BBB級(含)以上。</p> <p>(3)經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位。</p>	
第十一項 第三十一 款 第四目	<p>從事大陸地區期貨交易之種類及交易所，以金管會核准者為限，且從事大陸地區期貨交易所之期貨交易未平倉部位所需原始保證金及從事選擇權契約交易所支付之權利金，減除從事選擇權契約交易所收取之權利金金額，加計投資大陸地區證券交易市場之有價證券金額，合計不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p>	第十一項 第三十一 款 第四目	<p>從事大陸地區期貨交易之種類及交易所，以金管會核准者為限，且從事大陸地區期貨交易所之期貨交易未平倉部位所需原始保證金及從事選擇權契約交易所支付之權利金，減除從事選擇權契約交易所收取之權利金金額，加計投資大陸地區證券市場之有價證券金額，合計不得超過該基金淨資產價值之百分之十。</p>	配合第一條定義用語，酌作文字修正
第十一項 第三十一 款 第七目	<p>外國期貨基金從事大陸地區期貨交易所之期貨交易未平倉部位所需原始保證金及從事選擇權契約交易所支付之權利金，減除從事選擇權契約交易所收取之權利金金額，加計投資大陸地區證券交易市場掛牌上市之有價證券金額，合計不得超過該外國基金淨資產價值之百分之十。</p>	第十一項 第三十一 款 第七目	<p>外國期貨基金從事大陸地區期貨交易所之期貨交易未平倉部位所需原始保證金及從事選擇權契約交易所支付之權利金，減除從事選擇權契約交易所收取之權利金金額，加計投資大陸地區證券市場掛牌上市之有價證券金額，合計不得超過該外國基金淨資產價值之百分之十。</p>	同上
第十四條	收益分配	第十四條	收益分配	
	<p>本基金之收益全部併入本基金資產，不予分配。</p>	第一項	<p>本基金之收益全部併入本基金資產，不予分配。(如不分配收益適用)</p>	<p>本基金收益不予分配，故刪除之</p>

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
			本基金交易及投資所得之收益、權利金、現金股利、利息收入、已實現盈餘配股之股票股利面額部分、收益平準金、已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益。	
	刪除	第二項	基金收益分配以當年度之實際可分配收益餘額為正數方得分配。本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之_____，期貨信託公司不予分配，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。	同上
	刪除	第三項	本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年月第_____個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由期貨信託公司於期前公告。	同上
	刪除	第四項	可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。	同上
	刪除	第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「_____基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，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。	同上
	刪除	第六項	可分配收益依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，期貨信託公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。	同上

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
第十五條	期貨信託公司及基金保管機構之報酬	第十五條	期貨信託公司及基金保管機構之報酬	
第一項	期貨信託公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之 <u>壹點伍(1.5%)</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。	第一項	期貨信託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。	明訂本基金期貨信託公司之報酬
第二項	基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之 <u>零點貳參(0.23%)</u> 之比率，由期貨信託公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。	第二項	基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之_____(____%)之比率，由期貨信託公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。 【例示：保管費採固定費率者適用】 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，由期貨信託公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。 【例示：保管費採變動費率者適用】 。	明訂本基金保管機構之報酬
第十六條	受益憑證之買回	第十六條	受益憑證之買回	
第一項 第一款	本基金自成立之日起 <u>四十五日</u> 後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向期貨信託公司或其指定之基金銷售機構提出買回之請求。期貨信託公司與其委任之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部分，但受益憑證所表彰之受益權單位數不及 <u>壹</u> 單位者，不得請求部分買回。	第一項 第一款	本基金自成立之日起_____日後(若為首次募集者，須滿 <u>四十五日</u> ，受益人始得申請買回)，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面或電子資料向期貨信託公司或其指定之基金銷售機構提出買回之請求。期貨信託公司與其委任之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部分，但受益憑證所表彰之受益權單位數不及_____單位者，不得請求部分買回。	明訂買回開始日及部分買回受益權單位數之限制。
第三項	本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之 <u>百分之</u> 一，並得由期貨信託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，買回費用應	第三項	本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之 <u>百分之</u> 一，並得由期貨信託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。惟期貨信託	配合實際作業，酌作文字修正

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	歸入本基金資產。 期貨信託公司給付受益人買回價金時，對於從事基金短線交易之受益人，應扣除該筆交易核算之買回價金一定比例之買回費用，該買回費用應歸入基金資產。前述基金短線交易之認定標準及其買回費用之收取比例，依最新公開說明書之規定。		公司為因應本契約第十七條鉅額受益憑證之買回條款所規定之 <u>事由</u> ，向金融機構辦理借款期間，受益人申請買回應支付買回價金百分之二之買回費用，買回費用應歸入本基金資產。 期貨信託公司給付受益人買回價金時，對於從事基金短線交易之受益人，應扣除該筆交易核算之買回價金一定比例之買回費用，該買回費用應歸入基金資產。前述基金短線交易之認定標準及其買回費用之收取比例，依最新公開說明書之規定。	
第四項	除本契約另有規定外，期貨信託公司應自買回日起五個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，但有從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易者，得自買回日之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。	第四項	除本契約另有規定外，期貨信託公司應自買回日起五個營業日內（若投資海外，則由期貨信託公司自行訂定），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，但有從事經金管會核准非在期貨交易所進行之期貨交易者，得自買回日之次一營業日起五個營業日內，給付買回價金。	酌作文字修正
第六項	本基金受益憑證買回價金之給付，期貨信託公司應指示基金保管機構開立以受益人為抬頭人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款轉入受益人本人帳戶或匯入受益人指定轉申購之 <u>原期貨信託公司經理之期貨信託基金或證券投資信託基金專戶</u> 等方式為之。給付買回價金之手續費、掛號郵費、匯費，並得自買回價金中扣除。	第六項	本基金受益憑證買回價金之給付，期貨信託公司應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為之。給付買回價金之手續費、掛號郵費、匯費，並得自買回價金中扣除。	配合實際作業，酌作文字修正
第十九條	本基金淨資產價值之計算	第十九條	本基金淨資產價值之計算	
第三項	本基金淨資產價值之計算，應遵守同業公會所擬訂，並經金管會核定之「期貨信託基金資產價值之計算標準」辦理之，與該計算標準有差異者，應於公開說明書揭露。 <u>本基金投資之外國期貨或有價證券</u> ，因時		本基金淨資產價值之計算，應遵守同業公會所擬訂，並經金管會核定之「期貨信託基金資產價值計算標準」辦理之，與該計算標準有差異者，應於公開說明書揭露。	依本基金實務作業修訂之。

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	<u>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期貨信託公司可收到之價格資訊計算淨資產價值。</u>			
第四項	<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而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>		增列	明訂本基金有關國外資產價值之計算方式及時間，故增列之
第四項第一款	<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市場或證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易者或無法取得公平價格時，以期貨信託公司依序洽商國外受託保管機構或其他獨立專業機構提供之價格為準。</u>		增列	依據期貨信託基金資產價值計算標準辦理之，故增列之
第四項第二款	<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。持有暫停交易者，以期貨信託公司依序洽商國外受託保管機構或其他獨立專業機構提供之價格為準。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採用者，應依相關法令規定辦理。</u>		增列	同上
第四項第三款	<u>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>		增列	同上
第四項第三款第一目	<u>上市或上櫃者，以期貨信託公司於計算日依序自彭博資訊(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。</u>			同上

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
第四項 第三款 第二目	未上市或上櫃者，以期貨信託公司於計算日所取得國內外共同基金公司所提供最近之單位淨資產價值(即淨值)為準；持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算，如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。			同上
第四項 第四款	期貨、期貨選擇權及選擇權：以期貨信託公司於計算日依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得計算日依期權契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場最近結算價格為準。		增列	同上
第四項 第五款	非集中交易市場衍生性商品交易：以期貨信託公司於計算日依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)取得計算日之報價結算契約之利得或損失，如均無法取得前述價格資訊提供機構之價格者，可參酌交易對象於計算日所提供之報價。		增列	同上
第四項 第六款	期貨相關現貨商品：利用黃金存摺方式所投資黃金現貨者，以經理公司營業時間上午九時至十時之間取得交易對象之計算日歷史黃金存摺牌價最近收盤之買進價格為準。		增列	同上
第二十三條	本契約之終止及本基金之不再存續	第二十三條	本契約之終止及本基金之不再存續	
第二項	本契約之終止，期貨信託公司應於核准之日起二日內即公告之。	第二項	本契約之終止，期貨信託公司應於存續期間屆滿之日或核准之日起二日內即公告之。	本基金存續期間為不定期限
第二十五條	時效	第二十五條	時效	
	刪除 其後款項隨之調整	第一項	受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。	本基金收益不予分配
第二十七條	受益人會議	第二十七條	受益人會議	
第四項	受益人會議得以書面或親自(包含本人及代理人)出席之方式召開。受益人會議以書面方式召	第四項	受益人會議得以書面或親自(包含本人及代理人)出席之方式召開。受益人會議以書面方式召	配合中華民國期貨業商業同業公會111年11

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	<p>開時，受益人得依受益人會議開會通知載明方式，以書面或電子方式行使表決權。受益人以書面方式行使表決權時，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，以郵寄或親自送達會議召開者指定處所。逾時該書面文件(含表決票)即不計入出席之受益權單位數內。受益人以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於受益人會議開會二日前送達指定處所，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思表示者，不在此限。</p>		<p>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)為表示或以電子方式行使表決權，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，於受益人會議開會通知所載之時間前，以郵寄或親自送達會議召開者指定處所或受益憑證事務代理機構。逾時該書面文件(含表決票)或以電子方式行使表決權者即不計入出席之受益權單位數內。受益人以書面或電子方式行使表決權後，如欲親自出席受益人會議者，應於受益人會議開會二日前以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。</p>	<p>月2日中期商字第 1110005041 號函之期貨信託契約範本(一般型：本範本適用於對不特定人募集)修訂之。</p>
第五項	<p>受益人會議以親自(包含本人及代理人)出席方式召開者，受益人得依受益人會議開會通知載明方式，以親自出席或以電子方式行使表決權，亦得出具由受益人會議召開者印發之委託書，依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章、代理人簽名或蓋章，載明授權範圍，並附代理人身分證影本，委託代理人出席受益人會議。委託書送達指定處所後，受益人欲親自出席受益人會議或以電子方式行使表決權者，應於受益人會議開會二日前，以書面向受益人會議召開者為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。受益人以電子方式行使表決權後，欲以親自出席受益人會議方式行使表決權者，應於受益人會議開會二日前，以電子方式撤銷意思表示；逾期撤銷者，以電子方式行使之表決權為準，但若以電子方式行使表決權並以委託書委託代理人出席受益人</p>	第五項	<p>受益人會議以親自(包含本人及代理人)出席方式召開者，受益人除本人親自出席受益人會議外，亦得出具由受益人會議召開者印發之委託書，依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章、代理人簽名或蓋章，載明授權範圍，並附代理人身分證影本，委託代理人出席受益人會議。</p>	同上。

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	會議者，則以委託代理人出席行使之表決權為準。			
第六項	受益人以電子方式行使表決權時，應依受益人會議召開者製作之電子格式，對各項議案為意思表示，其意思表示應於受益人會議開會二日前送達指定處所；未為意思表示者，該議案視為棄權。		(同上)	依據金管會 109 年 11 月 30 日金管證期字第 1090365253 號令增列之。
第七項	以電子方式行使表決權之受益人，就該次受益人會議之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。		(同上)	同上。
第八項	受益人會議採電子方式行使表決權時，其電子方式行使表決權時，其電子投票相關事務應委託證券集中保管事業或其他經金管會核准之機構辦理。		(同上)	同上。
第二十九條	幣制	第二十九條	幣制	
	刪除 其後款項隨之調整	第二項	本基金之申購、買回及所應支付之相關費用，應以期貨信託公司選定之 (外幣) 計價，期貨信託公司於選定計價幣別後，不得再任意變更。(募集以外幣計價基金適用)	本基金採新臺幣計價，故刪除之
第二項	本基金國外資產淨值之匯率兌換：			配合本基金投資外國有價證券，故明訂外幣之轉換標準及使用之匯率資訊取得來源及計算方式
第二項第一款	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	第三項	本基金國外資產淨值之匯率兌換，以計算日台北時間下午四點至四點三十分之間所取得最接近四點之彭博資訊(Bloomberg)所示各該外幣對美金之成交價格將外幣換算為美金，再按計算日中華民國外匯交易市場所示美金對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣。但基金保管機構、國外受託基金保管機構，與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。	同上

項次	元大黃金期貨信託基金 信託契約	項次	期貨信託契約範本	說明
	球外匯市場之收盤匯率為準。			
第二項 第二款	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。			同上
		第四項	前項計算日當日無法取得彭博資訊所提供之外幣匯率時，以路透社(Reuters)所提供之資訊代之，如計算日亦無法取得路透社所提供之外幣匯率時，以德勵資訊(Telerate)提供之資訊代之；如當日無法取得德礪資訊之外匯收盤匯率時，以我國外匯市場之匯率計算。如中華民國外匯交易市場之交易方式變更為全天候交易而無每日收盤匯率時，則依計算日台北時間下午四點至四點三十分之間所取得最接近四點之美金對新臺幣之成交價格換算為新臺幣。	已規範於第二項，故刪除之
第三十條	通知、公告	第三十條	通知、公告	
	刪除 其後款項隨之調整	第一項 第二款	本基金收益分配之事項。	本基金收益不予分配
第三十二條	合意管轄	第三十二條	合意管轄	
	因本契約所生之一切爭訟，除專屬管轄外，應由臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。		因本契約所生之一切爭訟，除專屬管轄外，應由臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	酌作文字修正

元大證券投資信託股份有限公司
財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年度及 110 年度

公司地址：台北市大安區敦化南路二段 69 號 18 樓及
67 號地下一層

電 話：(02)2717-5555

會計師查核報告

(112)財審報字第 22003379 號

元大證券投資信託股份有限公司 公鑒：

查核意見

元大證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開財務報表在所有重大方面係依照經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告與金管證投字第 1010053706 號編製，足以允當表達元大證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與元大證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對元大證券投資信託股份有限公司民國 111 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

商譽減損評估

事項說明

有關商譽減損評估(無形資產)之會計政策，請詳財務報表附註四(十三)(十四)；商譽評估之重大會計判斷、估計及假設之不確定性，請詳財務報表附註五；商譽減損之會計項目說明，請詳財務報表附註六(八)。元大證券投資信託股份有限公司於民國 111 年 12 月 31 日之商譽金額為新台幣 768,550,764 元。

元大證券投資信託股份有限公司每年年底對商譽定期執行減損評估，並委託專家協助以未來現金流量衡量現金產生單位之可回收金額，由於商譽金額重大且計算可回收金額使用之參數及模型涉及管理階層專業判斷，例如未來年度現金流量、估計成長率及折現率，屬於重大會計估計事項，因此本會計師將元大證券投資信託股份有限公司商譽減損評估列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師執行之主要查核程序包含取得管理階層委任之資產減損外部專家意見報告；瞭解並評估管理階層對未來現金流量之估計流程；複核管理階層過去營運計畫之實際執行情形；評估減損測試模型中所採用之估計成長率及折現率等假設之合理性；並抽檢減損測試模型參數與計算公式。

其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入元大證券投資信託股份有限公司財務報表之採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該公司之財務報表所列之金額及附註揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年及 110 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額，皆佔資產總額之 5%，民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列採用權益法之關聯企業損益份額，分別佔稅前淨利之 0.19%及 0.18%。

其他事項 - 重要查核說明

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

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準

則、國際會計準則、解釋及解釋公告與金管證投字第1010053706號編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估元大證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

會計師查核財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對元大證券投資信託股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使元大證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致元大證券投資信託股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對元大證券投資信託股份有限公司民國111年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 郭柏如

郭柏如



前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1000035997 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 0 日

資 產	附註	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
現金及約當現金	六(一)及七	\$ 4,520,519,694	63	\$ 4,383,254,432	63
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)及七	229,317,939	3	165,068,796	2
應收帳款	六(四)及七	402,140,035	6	347,578,397	5
其他流動資產	七	67,010,092	1	44,063,549	1
流動資產合計		5,218,987,760	73	4,939,965,174	71
非流動資產					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(三)	377,739,480	5	327,755,143	5
採用權益法之投資	六(五)	346,415,928	5	337,264,992	5
不動產及設備	六(六)	295,882,322	4	324,456,346	5
無形資產	六(八)	768,550,764	11	768,550,764	11
預付退休金	六(十)	30,192,487	-	31,124,654	-
遞延所得稅資產	六(十七)	674,944	-	8,653,339	-
營業保證金	六(九)及八	50,000,000	1	50,000,000	1
存出保證金	六(九)、七及八	8,175,230	-	83,524,916	1
使用權資產	六(七)及七	34,626,245	1	48,010,351	1
其他非流動資產		25,840,195	-	14,957,977	-
非流動資產合計		1,938,097,595	27	1,994,298,482	29
資產總計		\$ 7,157,085,355	100	\$ 6,934,263,656	100
負債及權益					
流動負債					
其他應付款	七	\$ 587,385,944	8	\$ 559,296,909	8
本期所得稅負債	六(十七)	273,039,643	4	240,830,960	4
租賃負債-流動	七	14,069,251	-	13,857,788	-
其他流動負債		3,616,332	-	3,467,817	-
流動負債合計		878,111,170	12	817,453,474	12
非流動負債					
遞延所得稅負債	六(十七)	159,025,652	2	159,031,083	2
租賃負債-非流動	七	21,642,684	-	35,503,805	-
其他非流動負債		33,059,620	1	35,961,299	1
非流動負債合計		213,727,956	3	230,496,187	3
負債總計		1,091,839,126	15	1,047,949,661	15
權益					
股本	六(十一)				
普通股股本		2,269,234,630	32	2,269,234,630	33
資本公積	六(十二)				
資本公積		296,729,486	4	296,729,486	4
保留盈餘	六(十三)				
法定盈餘公積		1,401,530,285	20	1,210,285,687	17
特別盈餘公積		117,049,303	2	91,386,247	1
未分配盈餘		1,819,872,240	25	1,912,613,225	28
其他權益		160,830,285	2	106,064,720	2
權益總計		6,065,246,229	85	5,886,313,995	85
負債及權益總計		\$ 7,157,085,355	100	\$ 6,934,263,656	100

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



經理人：



會計主管：



元大證券有限公司

民國111年12月31日

單位：新台幣元

項目	附註	111 金	年 額	度 %	110 金	年 額	度 %
營業收入							
管理費收入	七	\$ 3,802,484,813		95	\$ 3,558,059,696		95
銷售費收入	七	102,983,822		3	101,661,672		3
行銷補貼收入		10,262,460		-	13,177,697		-
投顧業務收入		5,597,333		-	4,733,867		-
經手借券手續費收入		73,804,051		2	54,530,585		2
營業收入合計		3,995,132,479		100	3,732,163,517		100
營業費用	六(十)、(十五) 、(十六)及七	(1,558,058,037)		(39)	(1,490,577,188)		(40)
營業利益		2,437,074,442		61	2,241,586,329		60
營業外收入及支出							
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	六(五)		4,369,708	-	4,271,377		-
利息收入	七	24,801,513		1	12,485,042		-
財務成本	七	(312,511)		-	(405,595)		-
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	六(二)	(97,799,798)		(2)	89,022,431		3
兌換利益		438,401		-	156,377		-
處分不動產及設備損失		(247,222)		-	(106,376)		-
其他收入	六(十四)	14,560,470		-	15,966,355		1
其他損失		(71,577,033)		(2)	(1,127,630)		-
營業外收入及支出合計		(125,766,472)		(3)	120,261,981		4
稅前淨利		2,311,307,970		58	2,361,848,310		64
所得稅費用	六(十七)	(490,674,053)		(12)	(442,888,506)		(12)
本期淨利		\$ 1,820,633,917		46	\$ 1,918,959,804		52
其他綜合損益							
不重分類至損益之項目							
確定福利計畫之再衡量數	六(十)	(\$ 1,118,915)		-	(\$ 8,142,278)		-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價利益	六(三)	49,984,337		1	53,269,184		1
與不重分類之項目相關之所得稅	六(十七)	223,783		-	1,628,456		-
後續可能重分類至損益之項目							
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		4,781,228		-	(2,735,426)		-
本期其他綜合損益(稅後淨額)		\$ 53,870,433		1	\$ 44,019,936		1
本期綜合損益總額		\$ 1,874,504,350		47	\$ 1,962,979,740		53
每股盈餘	六(十八)	\$		8.02	\$		8.46

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



經理人：



會計主管：



	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 2,311,307,970	\$ 2,361,848,310
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	48,759,279	51,147,963
攤銷費用	-	43,871
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(4,369,708)	(4,271,377)
利息收入	(24,801,513)	(12,485,042)
處分不動產及設備損失	247,222	106,376
租賃修改損失	2,105	-
股利收入	(12,872,560)	(14,065,438)
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益	2,869,818	27,862,690
未實現兌換損益	(406,657)	(226,577)
利息費用	304,494	397,578
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產— 流動	(67,118,961)	296,993,754
應收帳款	(54,561,638)	(39,280,559)
其他流動資產	(19,862,804)	(2,662,906)
預付退休金	(186,748)	(117,448)
其他非流動資產	(10,882,218)	(3,672,312)
與營業活動相關之負債之淨變動		
其他應付款	28,089,035	211,114,206
其他流動負債	148,515	450,257
其他非流動負債	(2,901,679)	(5,741,724)
營運產生之現金流入	2,193,763,952	2,867,441,622
收取之利息	21,717,774	16,183,965
收取之股利	12,872,560	14,065,438
支付之所得稅	(450,268,623)	(473,408,695)
支付之利息	(304,494)	(397,578)
營業活動之淨現金流入	<u>1,777,781,169</u>	<u>2,423,884,752</u>
投資活動之現金流量		
購置不動產及設備	(8,260,370)	(33,192,889)
處分不動產及設備價款	1,450,000	572
存出保證金(增加)減少	75,349,686	(1,116,746)
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>68,539,316</u>	<u>(34,309,063)</u>
籌資活動之現金流量		
發放現金股利	(1,695,572,116)	(1,527,648,753)
租賃負債本金償還	(13,889,764)	(13,593,430)
籌資活動之淨現金流出	<u>(1,709,461,880)</u>	<u>(1,541,242,183)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	406,657	226,577
本期現金及約當現金增加數	137,265,262	848,560,083
期初現金及約當現金餘額	4,383,254,432	3,534,694,349
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,520,519,694</u>	<u>\$ 4,383,254,432</u>

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：



經理人：



會計主管：



元大證券投資信託股份有限公司
元大黃金期貨信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：臺北市大安區敦化南路二段69號18樓及67
號地下1層

電話：(02)2717-5555

會計師查核報告

元大黃金期貨信託基金 公鑒：

查核意見

元大黃金期貨信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照期貨信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達元大黃金期貨信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

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

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估元大黃金期貨信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算元大黃金期貨信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

元大黃金期貨信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對元大黃金期貨信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使元大黃金期貨信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致元大黃金期貨信託基金不再具有繼續經營之能力。

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 承 修

楊承修



會計師 林 安 惠

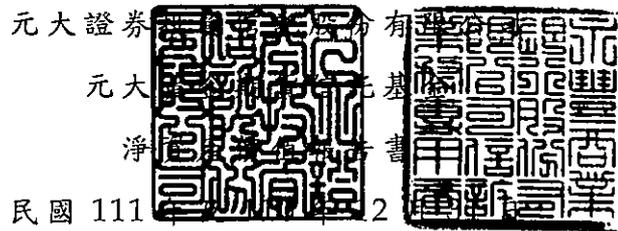
林安惠



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 112 年 2 月 10 日



單位：新台幣元

	111年12月31日		110年12月31日	
	金	%	金	%
資 產				
受益憑證—按市價計值，成本 111 年 10,363,413 元及 110 年 12,295,909 元(附註三)	\$ 9,897,680	8.30	\$ 11,834,706	8.23
期貨交易保證金(附註三、十一及十二)	55,849,684	46.83	66,502,761	46.27
附買回債券(附註三及六)	45,202,496	37.90	50,039,251	34.82
銀行存款(附註五)	8,927,101	7.49	15,685,123	10.91
應收發行受益憑證款	8,000	0.01	35,000	0.03
應收利息(附註八及十一)	22,515	0.02	1,348	-
資產合計	<u>119,907,476</u>	<u>100.55</u>	<u>144,098,189</u>	<u>100.26</u>
負 債				
應付買回受益憑證款	481,328	0.40	162,074	0.11
應付經理費(附註七及十一)	150,108	0.13	179,954	0.13
應付保管費(附註七)	23,014	0.02	27,589	0.02
負債合計	<u>654,450</u>	<u>0.55</u>	<u>369,617</u>	<u>0.26</u>
淨資產	<u>\$ 119,253,026</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 143,728,572</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>14,068,862.7</u>		<u>16,673,741.2</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 8.48</u>		<u>\$ 8.62</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：劉宗聖



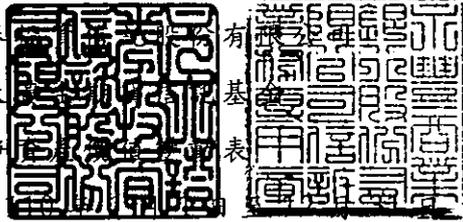
總經理：謝忠賢



會計主管：郭美英



元大證券
元大
淨



民國 111 年及

單位：新台幣元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 143,728,572	120.53	\$ 177,459,745	123.47
收 入				
利息收入 (附註八及十一)	256,892	0.22	77,927	0.06
買回收入	42	-	24	-
收入合計	256,934	0.22	77,951	0.06
費 用				
經理費 (附註七及十一)	1,879,712	1.58	2,242,466	1.56
保管費 (附註七)	288,221	0.24	343,852	0.24
費用合計	2,167,933	1.82	2,586,318	1.80
本期淨投資損失	(1,910,999)	(1.60)	(2,508,367)	(1.74)
發行受益權單位價款	31,342,093	26.28	36,628,894	25.48
買回受益權單位價款	(55,139,994)	(46.24)	(59,470,411)	(41.38)
已實現資本利得 (損失) (附註三及十二)	(5,112,307)	(4.29)	(4,960,675)	(3.45)
已實現兌換利得 (損失) (附註三)	133,931	0.11	(164,148)	(0.11)
未實現資本利得或損失之淨變動數 (附註三及十二)	3,293,660	2.76	(2,368,526)	(1.65)
未實現兌換利得或損失之淨變動數 (附註三)	2,918,070	2.45	(887,940)	(0.62)
期末淨資產	\$ 119,253,026	100.00	\$ 143,728,572	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：劉宗聖



總經理：謝忠賢



會計主管：郭美英



元大證券投資信託股份有限公司

元大黃金期貨信託基金

財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金係依據期貨信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之開放式基金，於 99 年 11 月 4 日成立。

本基金為黃金期貨基金，經核准發行金額為壹佰億元，主要從事於國內外經主管機關公告期貨商得受託從事之期貨交易及經主管機關核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易、利用黃金存摺方式所投資之黃金現貨、中華民國境內之上市及上櫃股票、承銷股票、受益憑證（含指數股票型基金）、存託憑證、政府公債、公司債（含次順位公司債）、可轉換公司債、附認股權公司債、金融債券、經金管會核准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及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，以及經金管會核准之外國有價證券。本基金之投資目標為追蹤黃金現貨價格走勢，以謀求長期之投資利得及維持收益為目標。

本基金之經理公司為元大證券投資信託股份有限公司，保管機構為永豐商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任德商德意志銀行股份有限公司為國外委託保管機構，負責保管本基金在境外之資產。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 112 年 2 月 10 日經本基金之經理公司董事長簽核後發布。

三、重大會計政策

遵循聲明

本基金之財務報表係依照期貨信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，重大會計政策茲彙總如下：

附買回債券

附買回債券係以買進成本加計至計算日止按買進實質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。

衍生性金融商品－期貨

期貨契約所繳交之保證金以成本入帳，並列為資產（應收期貨保證金），於淨資產計算日就未平倉部位之期貨契約依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場之結算價格為市價評價，所產生之損益，則分別調整期貨交易保證金之帳載金額及認列未實現資本利得或損失。契約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為已實現資本利得或損失。

受益憑證

投資受益憑證（以下稱子基金）於成交日按實際成本入帳，後續則係按市價評價。子基金市價之計算，於外國證券集中交易市場交易之指數股票型基金，以基金淨資產價值計算當日相關證券集中交易市場之收盤價格為準。前述市價與成本間之差額，作為未實現資本利得或損失；俟子基金出售時，其成本係按移動平均法計算，其出售價格與成本間之差額，作為已實現資本利得或損失。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳，每日折合成新台幣後編製財務報表。美金以外之外幣係依本基金信託契約規定先換算為美元，再按資產負債表日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。111及110年底台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率分別為30.708及27.690。

因外幣換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換利得或損失。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則作為已實現兌換利得或損失。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

五、銀行存款

	111年12月31日	110年12月31日
活期存款	<u>\$ 8,927,101</u>	<u>\$ 15,685,123</u>

六、附買回債券

本基金 111 及 110 年底所持有之附買回債券約定陸續分別於 112 年 1 月 13 日及 111 年 1 月 26 日前賣回，約定賣回價格分別為 45,221,222 元及 50,045,692 元。

七、經理費及保管費

- (一) 期貨信託公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點伍 (1.5%) 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
- (二) 基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳參 (0.23%) 之比率，由期貨信託公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

八、所得稅

自國內取得之利息收入所產生之所得稅負，依 91 年 11 月 13 日修正之所得稅法施行細則及財政部 91 年 11 月 27 日台財稅第 910455815 號函之規定辦理，即以基金為納稅義務人扣繳之稅額不得申請退還，故自國內利息收入所產生之扣繳稅款作為利息收入之減項。

九、收益之分配

依據信託契約規定，本基金之收益全部併入基金淨資產價值，不再另行分配。

十、交易成本

本基金 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日各類交易成本如下：

	111年度	110年度
手續費	\$ 52,844	\$ 69,140
交易稅	33	5
	<u>\$ 52,877</u>	<u>\$ 69,145</u>

十一、關係人交易

本基金關係人交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	關係
元大證券投資信託股份有限公司 (元大投信)	本基金之經理公司
元大期貨股份有限公司(元大期貨)	與元大投信同為元大金融控股股份有限公司之子公司

(二) 與關係人間之重大交易

	111年度	110年度
經理費		
元大投信	<u>\$ 1,879,712</u>	<u>\$ 2,242,466</u>
期貨契約買賣手續費		
元大期貨	<u>\$ 44,104</u>	<u>\$ 61,601</u>
利息收入		
元大期貨	<u>\$ 57,185</u>	<u>\$ 5,104</u>

	111年12月31日	110年12月31日
應收利息		
元大期貨	\$ 12,179	\$ 282
期貨交易保證金		
元大期貨	\$45,515,401	\$52,913,824
應付經理費		
元大投信	\$ 150,108	\$ 179,954

本基金與關係人間之交易係依據約定條件為之。

十二、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

1. 茲將本基金未結清之期貨交易契約資訊揭露如下：

		111年12月31日			
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額	公 平 價 值
		買/賣方	契 約 數		
期貨契約	100 OZ GOLD	買 方	19	\$ 104,478,751	\$ 106,550,005
				(USD 3,402,330)	(USD 3,469,780)
	NAT GAS	賣 方	5	(9,217,619)	(6,301,280)
				(USD (300,170))	(USD (205,200))
	NAT GAS	買 方	5	6,419,198	6,035,655
				(USD 209,040)	(USD 196,550)
				<u>\$ 101,680,330</u>	<u>\$ 106,284,380</u>
				(USD 3,311,200)	(USD 3,461,130)

		110年12月31日			
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額	公 平 價 值
		買/賣方	契 約 數		
期貨契約	100 OZ GOLD	買 方	24	\$ 123,711,997	\$ 121,521,441
				(USD 4,467,750)	(USD 4,388,640)
	NAT GAS	買 方	8	7,475,194	7,768,708
				(USD 269,960)	(USD 280,560)
	NAT GAS	賣 方	8	(11,073,506)	(7,870,604)
				(USD (399,910))	(USD (284,240))
				<u>\$ 120,113,685</u>	<u>\$ 121,419,545</u>
				(USD 4,337,800)	(USD 4,384,960)

2. 本基金從事期貨交易合約產生之淨損益列示如下：

	111 年度	110 年度
期貨交易合約—		
已實現資本利得		
(損失)	(\$ 5,020,104)	(\$ 4,957,601)
未實現資本利得		
(損失)	<u>\$ 3,298,190</u>	<u>(\$ 1,850,546)</u>

(二) 財務風險資訊

1. 市場價格風險

本基金以追求黃金現貨價格走勢為投資目標，因投資標的高度集中於黃金單一商品，雖可藉由淨多部位調整減低單一商品系統性風險及投資於其他標的以分散非系統性風險，惟仍可能會因黃金價格下跌造成本基金淨資產價值之損失。另外由於期貨使用保證金交易，亦可能產生追蹤差異擴大，為避免超額損失及追蹤偏離度擴大，本基金係遵循主管機關所訂風險控管原則進行控管，故預期市場價格之風險尚在本基金可承受範圍內。

本基金從事之選擇權交易具有財務槓桿特性，可能於極短時間內產生利益或發生損失，本基金係遵循主管機關所訂風險控管原則進行控管，故預期市場價格之風險尚在本基金可承受範圍內。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方及投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。本基金之交易對方均為信用良好之金融機構，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險及現金流量風險

本基金投資之各黃金期貨合約，主要為近月之期貨合約，在成交量及未平倉量上均足夠因應本基金之交易，並不影響市場價格，故變現之流動風險甚低。

本基金從事期貨交易已依約繳交保證金，且遵循證券主管機關所訂風險控管原則進行控管，111年及110年12月31日之期貨未沖銷部位契約總市值佔基金淨資產價值比例分別為89.13%及84.48%，因期貨交易僅具有高槓桿特性，易使本基金在短期內出現較大幅度之波動，故估計現金流量風險較高。

4. 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

本基金從事短期固定收益證券投資，屬固定利率者，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利差為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公平價值風險，本基金 111 年及 110 年 12 月 31 日所投資之固定利率商品為附買回債券分別為 45,202,496 元及 50,039,251 元。

本基金所持有之浮動利率資產主要為銀行存款及期貨交易保證金，持有期間無公平價值風險，但有現金流量變動風險。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金所從事之風險控制及避險策略主要為釐清風險來源及制定風險管理辦法，送交風險管理部核定。嗣後風險管理部除將定期檢視與調整相關風險管理規範外，倘遇即時或重大異常狀況，應立即研擬解決方案並呈報管理階層，以確保各項作業控制程序及交易監控管理能有效且完全被遵循。

十三、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

	111年12月31日			110年12月31日				
	外	幣	匯率	新	台	幣		
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金	\$	783,023	30.708	\$	24,045,058	\$ 811,317	27.690	\$ 22,465,369
<u>非貨幣性項目</u>								
美金		322,316	30.708	9,897,680	427,400	27.690	11,834,706	

封底

期貨信託公司：元大證券投資信託股份有限公司



負 責 人：董事長 劉宗聖

