

# 貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金

(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)

## 公開說明書

- 一、基金名稱：貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)
- 二、基金種類：組合型基金
- 三、基金投資方針：請參閱本公開說明書【基金概況】壹之九所列之說明
- 四、基金型態：開放式
- 五、投資地區：本基金投資於國內外子基金
- 六、計價幣別：新臺幣
- 七、本次核准發行總面額：新臺幣壹佰伍拾億元
- 八、本次核准發行受益權單位數：壹拾伍億個單位
- 九、保證機構名稱：本基金非保本型基金，無保證機構(本基金非保本型基金)
- 十、證券投資信託事業名稱：貝萊德證券投資信託股份有限公司

### ※注意事項※

- 一、 本基金最大可能損失達原始投資金額，且不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保護。本基金投資子基金部份可能涉有重複收取經理費。
- 二、 本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益，本證券投資信託事業除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。
- 三、 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業及負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- 四、 有關本基金之運用限制及投資風險之揭露，請詳閱本基金公開說明書第 20-21 及 22-25 頁之說明。
- 五、 投資人申請買回受益權單位時，若其持有受益憑證期間未達 6 個月者，經理公司得向投資人收取不超過每一單位申購發行價額百分之零點五之後收手續費，並由買回價金中扣除。
- 六、 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金，適合能承受高風險之非保守型投資人；由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故高收益債券基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。高收益債券高收益債券之基金可能投資美國 Rule 144A 債券（境內基金投資比例最高可達基金總資產 30%），該債券屬私募性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。
- 七、 本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。收益分配金額由經理公司決定，並預計於每季檢視下季收益分配水準。惟如經理公司認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響等)則可隨時修正收益分配金額，故每月分配之金額並非一定相同。配息率並非等於基金報酬率，於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金由本金支付配息之配息組成項目表已揭露於貝萊德網站，投資人可至 [www.blackrock.com/tw](http://www.blackrock.com/tw) 查詢。
- 八、 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人權益，並稀釋基金之獲利，故本基金不歡迎受益人進行短線交易。
- 九、 因金融服務業所提供之金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴之管道：
- 十、 投資人就金融消費爭議事件應先向經理公司提出申訴，投資人不接受處理結果者，得向金

融消費爭議處理機構申請評議。財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885，網址：  
[www.foi.org.tw](http://www.foi.org.tw)。

十一、查詢本基金公開說明書之網址：

公開資訊觀測站：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

貝萊德投信網站：[www.blackrock.com/tw](http://www.blackrock.com/tw)

十二、貝萊德證券投資信託股份有限公司獨立經營管理；  
台北市松仁路100號28樓 電話 (02) 23261600

中華民國 108 年 11 月 14 日刊印

一、證券投資信託事業

名稱：貝萊德證券投資信託股份有限公司

地址：台北市松仁路100號28樓

網址：[www.blackrock.com/tw](http://www.blackrock.com/tw)

電話：(02)2326-1600

證券投資信託事業發言人

姓名：杜國汶/余曉光

職稱：董事長/總經理

聯絡電話：(02)2326-1600

電子信箱：[tw.service@blackrock.com](mailto:tw.service@blackrock.com)

二、基金保管機構

名稱：玉山商業銀行股份有限公司

地址：臺北市松山區民生東路三段115及117號

網址：[www.esunbank.com.tw](http://www.esunbank.com.tw)

電話：(02)2715-1313

三、受託管理機構之名稱、地址、網址及電話：無

四、國外投資顧問公司：

名稱：BlackRock Asset Management North Asia Limited

地址：16th Floor Cheung Kong Center, 2 Queen's Road Central, Hong Kong

網址：[www.blackrock.com.hk](http://www.blackrock.com.hk)

電話：+852-3903-2688

五、國外受託保管機構

名稱：Citibank, N.A., Hong Kong

地址：44/F Citi Tower, Citi Plaza, 3 Garden Road, Central, Hong Kong

網址：[www.transactionservices.citi.com](http://www.transactionservices.citi.com)

電話：+852-2868-8888

六、保證機構（無）

七、受益憑證簽證機構：無，本基金採無實體發行

八、受益憑證事務代理機構

名稱：匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司

地址：台北市基隆路一段333號13樓、14樓

網址：[www.hsbc.com.tw](http://www.hsbc.com.tw)

電話：(02) 6633-9000

九、基金直銷平台行政服務代理人

美商道富銀行股份有限公司台北分公司

地址：106 台北市敦化南路二段207號19樓

電話：(02)2735-1200

網址：[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

十、基金之財務報告簽證會計師

會計師姓名：許晉銘、吳恪昌

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市松仁路100號20樓

網址：<https://www2.deloitte.com/tw/tc.html>

電話：(02) 2725-9988

十一、 信用評等機構（無）

十二、 公開說明書之分送計畫：

陳列處所：基金經理公司、基金保管機構或銷售機構

索取方法：投資人親取、來電、傳真、來信索取或由下列網站下載

網站下載：貝萊德投信網站：[www.blackrock.com/tw](http://www.blackrock.com/tw)

公開資訊觀測站：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

十二、因金融服務業所提供之金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴之管道：

投資人就金融消費爭議事件應先向經理公司提出申訴，投資人不接受處理結果者，得向金融消費爭議處理機構申請評議。財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885，網址：[www.foi.org.tw](http://www.foi.org.tw)。

# 目 錄

<b>【基金概況】</b> .....	<b>7</b>
壹、基金簡介.....	7
貳、基金之性質.....	15
參、證券投資信託事業之職責.....	16
肆、基金保管機構之職責.....	16
伍、基金投資/投資風險揭露.....	16
陸、收益分配.....	25
柒、申購受益憑證.....	25
捌、買回受益憑證.....	27
玖、受益人之權利及費用負擔.....	30
拾、受益人會議.....	33
拾壹、基金之資訊揭露.....	34
拾貳、基金運用狀況.....	37
<b>【證券投資信託契約主要內容】</b> .....	<b>42</b>
壹、基金名稱、證券投資信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間（參見本公開說明書第1頁、第3頁、第7頁。）.....	42
貳、基金發行總面額及受益權單位總數(第三條).....	42
參、受益憑證之發行(第四條).....	42
肆、受益權單位之申購(第五條).....	43
伍、基金之成立與不成立(第七條).....	43
陸、受益憑證之上市及終止上市：(無).....	43
柒、基金之資產(第九條).....	43
捌、基金應負擔之費用(第十條).....	43
玖、受益人之權利、義務與責任(第十一條).....	44
拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任(第十二條).....	44
拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任(第十三條).....	46
拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍(第十四條).....	48
拾參、收益分配(第十五條).....	48
拾肆、受益憑證之買回(第十七條).....	48
拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算(第二十條及第二十一條)基金淨資產價值之計算.....	49
拾陸、證券投資信託事業之更換(第二十二條).....	50
拾柒、基金保管機構之更換(第二十三條).....	50
拾捌、證券投資信託契約之終止及本基金之不再存續(第二十四條).....	51
拾玖、基金之清算(第二十五條).....	51
貳拾、受益人名簿(第二十七條).....	52
貳拾壹、受益人會議(第二十八條).....	52

貳拾貳、通知及公告(第三十一條).....	52
貳拾參、證券投資信託契約之修正(第三十四條).....	53
<b>【證券投資信託事業概況(或經理公司概况)】.....</b>	<b>54</b>
壹、事業簡介(公司簡介).....	54
貳、事業組織.....	59
參、關係人揭露：.....	64
肆、營運情形.....	66
伍、受處罰之情形：.....	68
陸、訴訟或非訴訟事件：無.....	68
柒、受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話.....	68
<b>【特別記載事項】.....</b>	<b>70</b>
壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書.....	70
貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書.....	71
參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明之事項.....	72
肆、本證券投資信託基金信託契約與契約範本條文對照表.....	75
伍、證券投資信託事業及基金之財務報告.....	105
陸、本基金投資地區(國)經濟環境及市場簡要說明.....	182
柒、證券投資信託基金資產價值之計算標準.....	189
捌、證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法.....	194

## 【基金概況】

### 壹、基金簡介

#### 一、發行總面額

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金(以下簡稱「本基金」)(**基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金**)，首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰伍拾億元，最低淨發行總面額為新臺幣參億元，經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)申報生效後始得成立。

#### 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壹拾伍億個單位，最低為參千萬個單位。

#### 三、每受益權單位面額

本基金每一受益權單位面額為新臺幣壹拾元。

#### 四、得否追加發行：

經理公司募集本基金，經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)申報生效後，符合下列條件者，得辦理追加募集：

(一) 自開放買回之日起至申請送件日屆滿一個月。

(二) 申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達百分之九十五以上。

#### 五、成立條件

(一) 本基金之成立條件，為依本基金證券投資信託契約(以下稱「信託契約」)第三條第二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣參億元整；

(二) 本基金符合成立條件時，經理公司應即向金管會報備，經金管會核備後始得成立(本基金業已於103年1月10日成立)。

#### 六、預定發行日期

本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。

#### 七、存續期間

本基金之存續期間為不定期限；本基金證券投資信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

#### 八、投資地區及標的

以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於經金管會核准或申報生效得募集及銷售之受益憑證、基金股份或投資單位(境外基金)，及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易指數股票型基金之受益憑證、基金股份或投資單位(包括放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)(以下簡稱「外國子基金」)，

國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金（以下簡稱「本國子基金」），但不得投資於其他組合型基金及私募基金。

## 九、基本投資方針及範圍簡述

(一)、經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之穩定與安全為目標。原則上，本基金自成立起屆滿三個月後：

(1) 將投資於甲.經理公司在國內募集發行之證券投資信託基金，及乙.依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之貝萊德資產管理所屬集團公司(以下簡稱「貝萊德集團公司」)所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位(即境外基金)，及丙.於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位(包括放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)。

且將至少投資本基金淨資產之百分之七十以上(含)於經理公司經核准在中華民國境內募集發行之證券投資信託基金(以下簡稱「經理公司子基金」)及依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之貝萊德資產管理所屬集團公司所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位，以及貝萊德資產管理所屬集團公司所發行或經理而於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位(包括放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)(以上貝萊德集團公司所發行或經理者合稱「貝萊德集團子基金」)。

另經理公司基於投資標的透明度，基金之風險控管或其他有利於投資人之因素，將優先考慮投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金，且投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之比例得提高至百分之一百。

(2) 投資於環太平洋地區國家之子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十(含)，前述「環太平洋地區國家之子基金」係指符合下列任一條件之子基金：

- A. 基金名稱含有「亞洲」、「亞太」、「太平洋」、「美國」、「北美」、「美洲」、或含有 MSCI AC Asia Pacific Index 與 MSCI AC Americas Index 之任一成份國家。
- B. 依該子基金之公開說明書規定、投資人須知或基金月報資訊，該子基金投資於 MSCI AC Asia Pacific Index、Barclays Capital Asia Local Currency Bond、Barclays Capital USD Asia High Yield Bond Index、MSCI AC Americas Index 及 J.P. Morgan Asian Credit Index 成份國家之有價證券總額應達該子基金淨資產價值之百分之七十(含)上。

(3) 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。所謂特殊情形，係指本基金終止前一個月。

(二)、本基金至少應投資於五個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之百分之三十。



- (三)、經理公司得以現金、存放於銀行(含基金保管機構)或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，以前述方式保持之資產比率得為零；本基金資產應依證券投資信託基金管理辦法第十八條金管會規定之比率保持資產之流動性，並指示基金保管機構處理。上開之銀行或短期票券，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (四)、經理公司得為避險操作之目的，運用本基金從事衍生自債券或利率之期貨或選擇權等證券相關商品之交易，但須符合金管會之「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。
- (五)、經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間或單一外幣(不含人民幣)匯率避險(ProxyHedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)或其他經主管機關核准交易之匯率避險工具之交易方式，並應符合中華民國之中央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

## 十、投資策略及投資特色

### 投資策略

本基金以追求長期之投資利得及維持收益之穩定與安全為目標，經理公司結合集團豐富的研究資源，嚴謹的風險管理系統，以量化方式(包括風險透視分析投資組合報酬率及波動率、回歸分析、相關係數分析)，及質化(如基金之投資理念、哲學及投資策略)分析模式，篩選出符合本基金投資目標的子基金，據以建立目標資產組合(Target Portfolio)。

### 投資特色

本基金以環太平洋地區為投資主軸，主要投資於亞洲太平洋區域及美洲市場，同時涵蓋跨太平洋戰略經濟夥伴協定(Trans-Pacific Strategic Economic Partnership)中主要之組成國家。跨太平洋戰略經濟夥伴協定為一個綜合性的多邊關係自由貿易協定，目的主要為消除商品和逐步降低或廢除服務貿易關稅，讓投資貿易流動更加便利，以促進成員國間的貿易自由化。透過環太平洋區域內經濟主體之互動，配合量化與質化方式策略布局投資，將網羅受惠於環太平洋區域經濟成長之共生企業，以提供投資人積極參與新經濟時代發展之選擇。

本基金結合收益商品的特性，以多元化資產類別(如固定收益債券、股票收益、不動產證券化 REITs 等)，結合主動型與被動型基金(ETF)，為主要投資標的。透過宏觀經濟趨勢判斷，結合貝萊德豐富的研究資源，並配合集團海外計量團隊的優勢，發掘各類型基金當中具有長期投資潛力的標的，在儘量不提高波動度與維持穩定收益分配的目標下，增加更多報酬的機會。

## 十一、本基金適合之投資人屬性

本基金為組合型基金主要投資於將投資於甲.經理公司在國內募集發行之證券投資信託基金，及乙.依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之貝萊德資產管理所屬集團公司(以下簡稱「貝萊德集團公司」)所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位(即境外基金)，及丙.於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准

之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位(包括放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)，故本基金風險報酬等級為RR3，適合可接受中等程度風險並以獲取合理報酬為目標之投資人。

本基金採用「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」，針對基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

## 十二、銷售開始日

本基金首次募集經金管會申報生效後，自民國102年12月23日起開始募集。

## 十三、銷售方式

本基金受益權單位之銷售，以經理公司自行銷售或委託銷售機構方式為之。

## 十四、銷售價格

(一) 本基金每受益權單位之銷售價格，包括發行價格及申購手續費。

首次發行價格為新臺幣壹拾元。

(二) 本基金每受益權單位之發行價格如下：

a. 本基金成立日前(不含當日)前，為新臺幣壹拾元。

b. 本基金自成立日起，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申購手續費最高不得超過申購發行價額之百分之三。申購手續費包含前收申購手續費及後收申購手續費。

1. 本基金前收申購手續費：前收申購手續費實際費率由經理公司依其各銷售策略訂定之。

2. 本基金後收申購手續費：投資人申請買回受益權單位時，若其持有受益憑證期間未達6個月者，經理公司得向投資人收取不超過每一單位申購發行價額百分之零點五之後收手續費，並由買回價金中扣除。

3. 申購手續費計算範例說明如下：

假設李大明於102年11月10日申購本基金100,000單位，申購每股淨值10元，於102年12月14日部份買回30,000單位，買回每股淨值為10.20元。於103年7月8日買回70,000單位，買回每股淨值為10.22元。

假設前收手續費為申購發行價額之百分之二，後收手續費為申購發行價額之百分之零點五。

李大明需支付之申購手續費計算如下：

• 102年11月10日申購本基金100,000單位

申購時需支付前收手續費為**20,000元**(100,000\*10\*0.02)

- 102 年 12 月 14 日部份買回 30,000 單位  
 原應獲取之買回價金：306,000(30,000\*10.2)  
 但因持有未達 6 個月需支出後收手續費為 1,500 元  
 (30,000\*10\*0.005=1,500)  
 故李大明實際獲得之買回價金為 304,500(306,000-1,500)
- 103 年 7 月 8 日買回 70,000 單位  
 因持有受益憑證達 6 個月，故不需另支出後收手續費。

#### 十五、最低申購金額

自募集日起至成立日(含當日)止，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹拾萬元整。前開期間之後，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹拾萬元整；但申購人以定時定額方式每次申購之最低發行價額為新臺幣參仟元整，超過新臺幣參仟元部分，以新臺幣壹仟元或其整倍數為限。但透過投資型保單受託信託專戶與國內特定金錢信託專戶申購，或以經理公司任一基金之買回價金或分配收益價金轉申購本基金或與經理公司另有約定者，得不受上開最低申購金額之限制。

#### 十六、證券投資信託事業為防制洗錢而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情況。

##### (一) 證券投資信託事業管理規則第 22-1 條

經理公司及其銷售機構受理申購事宜，應依證券投資信託契約、公開說明書及同業公會證券投資信託基金募集發行銷售作業程序辦理。對於一定金額以上或疑似洗錢之基金交易，其申購應留存完整正確之交易紀錄及憑證，並應依洗錢防制法規定辦理。

經理公司之內部控制制度應包括充分瞭解客戶、銷售行為、短線交易防制、洗錢防制及法令所訂應遵循之作業原則。

##### (二) 為防制洗錢而可能要求客戶提出之文件：

##### 1. 基金開戶前或第一次申購本基金者

- (1) 自然人客戶，其為本國人者，除未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿替代外，應要求其提供國民身分證以及第二身分證明文件；其為外國人者，除應提供護照外，並應提供如居留證或其他可資證明身分之文件。但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之國民身分證或護照或其他可資證明身分之證明文件。且採用「取得客戶所屬帳單、對帳單、或官方核發之文件等方式」以驗證地址。
- (2) 客戶為法人、團體或信託之受益人時，應要求客戶出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該客戶登記證明文件、公文或相關證明文件，包括公司設立登記文件、政府核發之營業執照、合夥協議、信託文件、存續證明。且應以檢視公司章程或請客戶出具聲明書之方式，

瞭解其是否可發行無記名股票。

(3) 經理公司對於上開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。

(4) 經理公司不接受客戶以臨櫃交付現金方式辦理申購。

(三) 婉拒建立業務關係或交易之情況：

1. 經理公司職員於確認客戶身分時，應注意有無疑似使用匿名、假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體辦理申購者；或客戶拒絕提供審核客戶身分措施相關文件；或由代理人辦理時，查證代理之事實及身分資料有困難；或持用偽造、變造身分證明文件；或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不在此限)；或所提供文件資料可疑、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者；或申購人不尋常拖延應補充之身分證明文件者；或建立業務關係之對象為資恐防制法指定制裁之個人、法人或團體，以及外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體；或於受理申購時，有其他異常情形，申購人無法提出合理說明者等之情形時，應婉拒受理該類之申購。
2. 對於採委託、授權等形式申購者，經理公司職員應查驗依規定應提供之委託或授權文件、申購人本人及其代理人之身分證明文件，確認身分資料建檔，必要時，並應以電話、書面或實地訪查等其他適當之方式向申購人本人查證該委託、授權之事實及身分資料，並將其本人及代理人之詳細身分資料建檔。查證過程中，發現所取得客戶資訊或文件資料之真實性有所懷疑、客戶不願提供必要文件或若查證有困難時，應婉拒受理該類之申購。
3. 客戶有下列情形者，經理公司職員應婉拒受理其交易或委託：
  - (1) 當被告知其現金交易依法須提供相關資料以確認身分時，申購人仍堅不提供為填具現金交易所需之相關資料。
  - (2) 強迫或意圖強迫經理公司職員不得將確認紀錄、交易紀錄憑證或申報表格留存建檔。
  - (3) 意圖說服經理公司職員免去完成該交易應填報之資料。
  - (4) 探詢逃避申報之可能性。
  - (5) 急欲說明資金來源清白或非進行洗錢。
  - (6) 堅持交易須馬上完成，且無合理解釋。
  - (7) 客戶之描述與交易本身顯不吻合。
  - (8) 意圖提供利益於經理公司職員，以達到申購本基金之目的。
  - (9) 其他可認定客戶有不正當或不法行為之其他異常情形。
4. 對於不配合審視、拒絕提供實質受益人或對客戶行使控制權之人等資訊、對交易之性質與目的或資金來源不願配合說明等客戶，本公司得暫時停止交易，或暫時停止或終止業務關係。

(四) 有關基金開戶或交易應遵守之洗錢防制及打擊資恐注意事項，如因有關法令或相關規

定修正者，從其規定。

#### 十七、買回開始日

本基金自成立起二個月後，受益人於每營業日得以書面或電子資料向經理公司或其指定之代理機構提出買回之請求。

#### 十八、買回費用

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百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。現行本基金買回費用為零。

#### 十九、買回價格

每受益權單位之買回價格以買回日(即請求買回之書面及其相關文件到達經理公司或其指定之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。

#### 二十、短線交易之規範及處理

本基金宜以中長期方式進行投資，為避免短線交易造成其他受益人權益受損，及基金操作之困難，影響基金績效，本基金不歡迎受益人進行短線交易。

本基金短線交易定義為「持有受益權單位未滿十四個日曆日」(含第十四日)，進行短線交易之受益人需支付買回價金百分之零點三(0.3%)之買回費用。買回費用併入本基金資產。此外，若受益人「短線交易」頻繁，本公司亦得拒絕該受益人再次申購基金。

上述「持有受益權單位未滿十四個日曆日(含第十四日)」係指：以「受益憑證買回申請書及其相關文件之書面到達經理公司或公開說明書所載買回代理機構之次一營業日」之日期減去「申購日」之日期，小於或等於十四個日曆日者。範例：某甲於106年7月17日申購本基金30,000單位，但於106年7月29日即申請買回20,000單位，因持有基金未超過14日，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，計算如下：

(假設本基金於106年7月30日之淨值為10.18元)

某甲原應獲取之買回價款： $10.18 \times 20,000 = 203,600$ 元

需扣除之短線交易買回費用： $10.18 \times 20,000 \times 0.3\% = 611$ 元(此筆金額將納入本基金資產)

某甲實際獲得之買回價款： $203,600 - 611 = 202,989$ 元

#### 二十一、營業日

指中華民國銀行公會所定銀行之營業日。但本基金投資之子基金比重達本基金淨資產價值一定比例之投資所在國或地區之證券交易市場遇休市停止交易，以上之「休市停止交易日」即非屬本基金之「營業日」。前述所稱「一定比例」指其投資比重達本基金淨資產價值百分之三十以上之投資所在國或地區。經理公司應提前一週於經理公司網站公佈

前開各該投資所在國或地區證券交易市場之休市停止交易日。

## 二十二、經理費

按本基金淨資產價值每年百分之一點一（1.1%）之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。由於投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之總金額合計將達本基金淨資產價值之百分之七十(含)以上，經理公司子基金及/或貝萊德集團子基金(不包含ETF)之經理費部分，經理公司及/或貝萊德集團將不收取或會將該等經理費全額退還予本基金。另本基金自成立日起屆滿六個月後，除本契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。

## 二十三、保管費

本基金淨資產價值每年百分之零點一四（0.14%）之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

## 二十四、保證機構（無）

## 二十五、是否分配收益

- (一)、本基金投資中華民國以外所得之收益分配、利息收入、已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用後，為受益權單位之可分配收益。
- (二)、本基金每月提供收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益，故本基金配息可能涉及本金。收益分配金額由經理公司決定，並預計於每季檢視下季收益分配水準。惟如經理公司認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響等)則可隨時修正收益分配金額。經理公司應於本基金成立日起屆滿二個月後，依本條第三項規定之時間，按月進行收益分配。
- (三)、本基金為每月進行收益分配，經理公司依收益之情況自行決定每月分配之金額，故每月分配之金額並非一定相同。
- (四)、本基金受益權單位可分配收益之分配，經經理公司作成收益分配決定後，應於決定時之翌月第20個營業日前(含)分配之，受益權單位之停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於分配日前公告。
- (五)、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覆核後，始得分配。
- (六)、每次分配之總金額，應由基金保管機構以「貝萊德亞美利加收益證券投資信託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之資產。
- (七)、受益權單位可分配收益依分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，配息金額計算方式為至基準日受益人持有受益權單位數乘以每單位分配金額，並於扣除相關匯費後，匯入受益人之收益分配約定匯款帳戶；若每受益人每次之收益分配金額未達新臺幣參佰元(含)時，受益人(除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金或壽險業者投資型保單申購本基金者外)同意授權經理公司得以該收益

分配金額再申購本基金受益權單位，該等收益分配金額再申購本基金受益權單位之申購手續費為零。收益分配之給付匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、日期及給付方式。

(八)、配息範例：

月配息新台幣計價受益權單位收益分配(民國105年12月31日)

單位：新台幣

期初可分配受益餘額	0
利息收入	155,158
子基金收益分配	9,232,474
已實現資本利得	5,587,147
本月費用支出	
經理費	547,094
保管費	54,709
可分配受益金額	14,372,976
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 淨資產為6,650,470,815</li> <li>▪ 發行在外單位數為656,512,420</li> <li>▪ 每單位平均淨資產為10.13</li> <li>▪ 未實現資本損失為1,650,485</li> <li>▪ 假設經理公司決定分配金額為每單位0.02元(新台幣)</li> <li>▪ 收益分配總金額為13,130,248(0.02*656,512,420)</li> <li>▪ 故將會有資本支出407,757(14,372,976-1,650,485-13,130,248)</li> <li>▪ 分配後淨值為10.11</li> </ul>	

貳、基金之性質

一、基金之設立及其依據

本基金係依據「證券投資信託及顧問法」、「證券投資信託事業管理規則」、「證券投資信託基金管理辦法」及其他相關法規之規定，經金管會中華民國102年11月25日金管證投字第1020042714號函核准在中華民國境內募集設立證券投資信託基金。本基金之經理及保管，均應依證券投資信託及顧問法、證券投資信託基金管理辦法及其他相關法規辦理，並受金管會之管理監督。

二、證券投資信託契約關係

本基金之信託契約係依「證券投資信託基金管理辦法」之規定，為保障本基金受益憑證持有人(以下簡稱「受益人」)之利益所訂定，以規範經理公司、基金保管機構及受益人間之權利義務。經理公司及基金保管機構自信託契約簽訂並生效之日起為信託契約當事人，受益人自經理公司接受其申購並繳足全部價金之日起成為信託契約當事人。信託契約當事人依有關法令及信託契約規定享受權利及負擔義務。經理公司及基金保管機構應於營業時間內在營業處所提供最新修訂之信託契約，以供受益人查閱。

### 三、基金成立時及歷次追加發行之情形（無）

#### 參、證券投資信託事業之職責

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

經理公司之權利、義務與責任，詳見本公開說明書之證券投資信託契約主要內容【第十二條】

#### 肆、基金保管機構之職責

基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及收付。受益人申購受益權單位之發行價額及其他基金之資產，應全部交付基金保管機構。

基金保管機構之權利、義務與責任，詳見本公開說明書之證券投資信託契約主要內容【第十三條】。

#### 伍、基金投資/投資風險揭露

##### 一、基金投資之方針及範圍

請參閱本公開說明書第 8-9 頁。

##### 二、證券投資信託事業運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經（學）歷及權限

（一）證券投資信託事業運用基金投資之決策過程主要分為投資分析、投資決策、投資執行與投資檢討四個步驟：

###### 1. 投資分析：

基金經理人依據主要投資區域之市場概況分析、公司內部分分析及相關會議等因素，決定本基金投資於個別標的之投資權重，原則上定期檢視並設定目標資產組合 (Target Portfolio)，作為投資依據；若主要投資區域發生重大政經情勢變動，基金經理人得依專業判斷於期間重新調整目標資產組合，作為新投資依據。研究報告應經複核及權責主管核可，作為投資決定依據。

###### 2. 投資決定：

基金經理人應製作「投資決定」，並註明買賣之有價證券、數量，於經相關主管核准後，交付交易員作為交易執行之依據。

###### 3. 投資執行：

交易員依據投資決定，執行基金買賣有價證券，並將執行結果製作投資執行紀錄，經複核人員及權責主管核准後存查。如遇執行結果與經理人指示有差異時，並應敘明原因。

###### 4. 投資檢討：

基金經理人每月須提出「基金投資及交易檢討報告」，並經複核及權責主管核可後



存查。

(二) 基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

■ 核心基金經理人：

姓名：陳怡璇

學歷：美國南卡羅萊納大學國際企業管理(IMBA)碩士

主要經歷：

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)核心經理人(108年07月29日迄今)

貝萊德享退休系列-2030/2040/2050目標日期組合證券投資信託基金協管經理人(108年7月29日迄今)

貝萊德全方位資產收益組合證券投資信託基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)核心經理人(108年07月29日迄今)

貝萊德全球多元因子ETF組合證券投資信託核心基金經理人(108年07月29日迄今)

貝萊德全球多元因子ETF組合證券投資信託基金經理人(107年08月14日至108年7月28日)

貝萊德全權委託投資帳戶經理人(107年12月14日迄今)

貝萊德亞太智慧數據股票入息證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)經理人(106年7月17日~107年12月13日)

施羅德投信專戶管理部投資經理(102年1月11日~104年5月31日)

施羅德投信基金經理人助理(99年7月~102年1月)

第一金證券產業研究員(99年4月~99年6月)

元大投信產業研究員(98年8月~99年1月)

美商立源投資顧問研究員(97年2月~98年7月)

職掌範圍：擬訂股票型受益憑證與證券相關商品操作策略。

權限：基金經理人需遵照前述基金之決策過程，且根據信託契約之規定及相關法令運用本基金，由基金經理人填具投資決定，經權責主管覆核後逕交交易員執行之。基金經理人並不得違反證券投資信託基金管理法及信託契約之規定。

■ 協管基金經理人

姓名：謝德威

學歷：英國瑞丁大學國際證券投資與金融碩士

主要經歷：

貝萊德享退休系列-2030目標日期組合證券投資信託基金協管經理人(108年7月29日迄今)

貝萊德亞洲高收益債券證券投資信託基金(基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)經理人(108年7月29日迄今)

貝萊德全方位資產收益組合證券投資信託基金(基金有相當比重投資於非投資等

級之高風險債券基金且配息來源可能為本金) 協管經理人(108年7月29日迄今)  
 貝萊德新臺幣貨幣市場證券投資信託基金經理人(108年7月29日迄今)  
 貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金 (基金有相當比重投資於非投資等級之高  
 風險債券基金且配息來源可能為本金) 協管經理人 (108年7月29日迄今)  
 貝萊德全球多元因子ETF組合證券投資信託基金協管經理人(108年7月29日迄今)  
 貝萊德投信產品分析部副總裁(106年7月31日至108年7月28日)  
 瑞士銀行台北分行全權委託投資經理人(104年9月21日至106年7月30日)  
 瑞銀亞洲高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息  
 來源可能為本金) 經理人(101年6月15日至104年9月20日)  
 職掌範圍：擬訂債券等固定收益型受益憑證相關之投資策略。  
 權 限：基金經理人需遵照前述基金之決策過程，且根據信託契約之規定及相  
 關法令運用本基金，由基金經理人填具投資決定書，經權責主管覆核後逕交交易  
 員執行之。基金經理人並不得違反證券投資信託基金管理辦法及信託契約之規定

最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

基金經理人姓名	任期
陳怡璇(核心)	108年7月29日起迄今
謝德威(協管)	108年7月29日起迄今
曾任平	105年5月23日至108年7月28日
黃若愷 (核心)	105年1月25日起至105年5月22日
許涵鈞 (協管)	105年1月25日起至106年7月16日

基金經理人同時管理其他基金之名稱及所採取防止利益衝突之措施：

- ◎核心基金經理人(陳怡璇)同時管理之其他基金名稱：貝萊德全方位資產收益組合證券投資信託基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)、貝萊德享退休系列2030/2040/2050目標日期組合證券投資信託基金、貝萊德全球多元因子ETF組合證券投資信託基金及壽險公司委託貝萊德投信管理之全權委託投資帳戶。
- ◎協管基金經理人(謝德威)同時管理之其他基金名稱：  
 貝萊德新臺幣貨幣市場證券投資信託基金、貝萊德享退休系列2030目標日期組合證券投資信託基金、貝萊德亞洲高收益債券證券投資信託基金(基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)、貝萊德全球多元因子ETF組合證券投資信託基金及貝萊德全方位資產收益組合證券投資信託基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)。

經理公司所採取防止利益衝突之措施說明如下：

交易事項：

1.以綜合交易帳戶進行交易者：

(1)交易流程

綜合交易帳戶執行交易流程比照一般買賣帳戶辦理；然以綜合交易帳戶方式買賣有價證券時，應與一般買賣帳戶分別管理之，並於交易執行紀錄中載明係以綜合交易帳戶方式為之。

(2) 控管機制

綜合交易帳戶執行交易之控管比照一般買賣帳戶辦理；但以綜合交易帳戶委託買賣時，應確實控管係於證券商所指定之買賣額度內進行交易。

(3) 成交分配作業程序

透過綜合交易帳戶買賣同種有價證券之價格應為交易日當日綜合交易帳戶全部成交數量及成交金額之加權平均價格，實際成交張數應按各帳戶下單比例公平分配之。

(4) 成交後錯帳處理程序

交易員應盡所有合理的努力以確保投資與交易指示/核准係被正確地執行，當有交易錯誤之情事發生時，交易人員應立即通報權責主管及相關部門，進行交易錯誤責任歸屬之釐清。若交易錯誤歸責於公司之作業疏失致客戶權益受有影響，公司應負損害賠償之責，若交易錯誤歸責於公司以外之第三方，則公司應協助客戶追討權益損害之賠償。交易主管將錯帳疏失情事及其處理情形通知法遵稽核部門及權責主管且留存相關記錄備查，有爭議者應保留至爭議消除為止。

2.未採行綜合交易帳戶進行交易者交易流程比照一般買賣帳戶辦理；但交易員應確實遵循由交易系統自動產生交易順序之交易輪替政策。

績效評估：

投資研究部門主管(須為副總經理以上高階主管)每月應針對同一經理人所管理之不同投資帳戶之投資績效進行評估，並檢視其操作有無偏離投資或交易方針、是否具一致性、以及差異原因之合理性。若評估發現異常時，應請該經理人說明原因及相關處理措施，並呈報總經理及法令遵循主管。

相反投資決定之行為：

- 1.除有為符合法令、契約約定及公司內部投資限制規定(例如目標投資組合Target Portfolio)或運用計量模組(quantitative model)建構投資組合)，且經權責主管事先核准者外，同一經理人所管理之不同帳戶應遵守不同基金與投資帳戶間不得對同一標的，於同一日作相反投資決定之行為。
- 2.就同一經理人所管理之不同帳戶，其對同一基金與同一帳戶應避免對同一標的於5日內作相反投資決定之行為。但若因該公司標的或市場之重大利多或利空訊息而導致股價大幅度波動時，或因應同一帳戶或不同帳戶收到大筆淨申贖(同內控所定3%)，致需等比例調整持股時，經理人需敘明原因並經權責主管核准後，始得執行相反投資決定之行為。惟若為符合法令、契約約定及本公司內部投資限制規定(例如目標投資組合

(Target Portfolio)或運用計量模組(quantitative model)建構投資組合)者，不在此限。

#### 四、國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力

本基金之海外投資顧問公司為貝萊德資產管理北亞有限公司（BlackRock Asset Management North Asia Limited），係一香港法律合法組織設立並存續之公司，成立於1998年8月10日，且經香港證券及期貨事務監察委員會核准從事證券交易、期貨交易、顧問有價證券、顧問法人金融及資產管理等之受監管之行為，投資經驗豐富，至今已有超過15年投資管理經驗。

作為一環球企業，貝萊德結合全球規模上的優勢以及本土的服務與合作關係。貝萊德在全球各主要市場都有據點，因此使我們在息息相關的金融市場中具備更佳的洞察力。貝萊德總部設在紐約，並在全球超過30個國家，聘請超過13,000位專業人士。貝萊德是全球規模最大的資產管理集團、風險管理及顧問服務公司之一，為機構及零售客戶提供服務。截至2019年9月30日為止，貝萊德管理的總資產達6.96兆美元。貝萊德提供涵蓋各種風險程度的產品，包括利用主動型及指數型等策略，精確地投資於各地市場及資產類別，以滿足不同客人的需要。貝萊德亦透過BlackRock Solution®的風險管理系統，提供廣泛的機構投資人風險管理、顧問及企業投資系統服務。

#### 五、基金運用之限制

(一) 經理公司應依有關法令及信託契約規定，運用本基金，並遵守下列規定：

1. 不得為放款或以本基金資產提供擔保，但符合證券投資信託事業管理規則第十八條規定者，不在此限；
2. 不得從事證券信用交易；
3. 不得投資於其他組合型基金；
4. 除經受益人請求買回或因本基金全部或一部不再存續而收回受益憑證外，不得運用本基金之資產買入本基金之受益憑證；
5. 不得將本基金持有之有價證券借予他人但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條規定者，不在此限；
6. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並不得超過新臺幣五億元；
7. 不得轉讓或出售本基金所購入子基金之受益人會議表決書；
8. 本基金投資於中國大陸地區證券市場之受益憑證，其相關限制以金管會頒布之最新法令辦理；
9. 經理公司所經理之全部基金投資於任一國內及外國之基金受益憑證、基金股份或持有單位信託之總數，不得超過被投資國內及外國基金已發行受益憑證、基金股份或單位信託總數之百分之十；

10. 本基金投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、外國證券交易市場之放空型 ETF、商品 ETF 之比例，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；

11. 不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；

12. 不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項；

(二) 上述基金運用限制之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(三) 經理公司有無違反上述各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第八項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出部分之證券。

六、本基金投資國外地區經濟環境及市場簡要（參特別記載事項陸）。

七、證券投資信託事業對基金之外匯收支從事避險交易者，其避險方法為：經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險（Proxy 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。本基金從事本項所列外幣間匯率選擇權與外幣間匯率避險交易，係委託受託管理機構代為操作之方式為之，本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易操作時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

八、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

本基金為組合型基金，故不適用。

九、基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法

(一) 投資於國內之子基金者：

1. 處理原則及方法：

(1) 經理公司應依據所持有子基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，基於受益人之最大利益，以支持所持有基金經理公司所提之議案為原則。但所持有基金之經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。

(2) 經理公司不得轉讓或出售所持有子基金之受益人會議表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

2. 作業流程

(1) 經理公司接獲通知書並統計各子基金持有股數與通知書是否相符。

(2) 參與子基金之受益人會議行使表決權表決內容經權責主管核准後，指派代表出席。

(3) 除依法得指派外部人出席受益人會議之情形外，經理公司應親自代表本基金出

席子基金之受益人會議。

- (4) 待子基金之受益人會議結束後，指派與會人員應填寫出席子基金之受益人會議報告，敘明表決結果及決議重點，併同子基金之受益人會議通知書、出席證明及其他相關文件，經權責主管核閱後歸檔，至少保存五年。

(二) 投資於國外之子基金者：

本基金所投資之國外子基金受益人會議時，考量經濟及地理因素，經理公司原則上不親自出席及行使表決權，必要時可委託適當機構代理出席。如係委由代理機構為處理時，仍將由經理公司為最後之投票決定；惟如係受委託機構所負責之投資，則由其全權決定。

## 十、投資風險揭露

(一) 類股過度集中之風險

本基金為組合基金，不投資個別股票發行公司，無類股過度集中之風險。

(二) 產業景氣循環之風險：

組合型基金所投資之子基金主要投資於環亞太地區之各國，而各國不同之產業景氣循環，也將對本基金之投資績效產生影響。

(三) 流動性風險：

當組合型基金投資於某子基金之部位佔該組合型基金之總規模比例較大時，可能面臨無法迅速變現，產生流動性變低的風險。

本基金投資之子基金可能由於市場流動性之因素，致使投資標的無法適時買進或賣出，或當國內外金融經濟情勢大幅變化，產生系統性風險時，進而導致實際交易價格可能與標的資產產生價差，相對影響本基金之淨值或延緩買回價金之給付時間，另外，若本基金所投資之子基金投資於有買回期限之債券基金因變現時間較長，可能有無法在短期內出脫之風險。

(四) 外匯管制及匯率變動之風險：

本基金之淨資產價值以新台幣計價，因此對各國匯率對美金或美金對新台幣之匯率發生變動時，將會影響本基金以新台幣計價之淨資產價值。

當本基金所投資之子基金其投資之國家發生匯率變動之風險時，基金經理人將作專業判斷，對於投資組合中有相關之子基金之持有部位進行調整。此外，本基金雖考量匯兌風險，得從事遠期外匯或換匯交易之操作，惟不表示風險得以完全規避。

(五) 投資地區政治、經濟變動之風險：

本基金所投資之國家或地區若發生政治、社會、經濟及法規變動，(如國內外政經情勢、外交關係及各市場不同之經濟環境)時，均可能對其所參與的投資市場及投資工具之報酬造響，造成基金淨資產價值之波動。

(六) 商品交易對手及保證機構之信用風險：

1. 本基金之商品交易對手皆為全球知名大型合法金融機構，所有交易流程亦要求遵守各國政府法規規範，因此應可有效降低商品交易對手信用風險。
  2. 本基金無保證機構，故無保證機構之信用風險。
- (七) 投資結構式商品之風險：無，本基金不投資結構式商品。
- (八) 其他投資標的或投資策略之風險：
1. 國內股票型基金：市場性風險、政治環境變動風險、類股集中風險、投資上櫃股票流動性不足之風險、利率風險等。
  2. 國外股票型基金：投資標的為外幣計價資產，故有貨幣匯兌風險。
  3. 平衡型基金：平衡型基金兼具股、債基金的投資風險，故有市場性風險、政治環境變動風險、類股集中風險、投資上櫃股票流動性不足之風險、利率風險及債信風險等。
  4. 國內債券型基金：利率風險、債信風險。
  5. 國內貨幣市場型基金：利率風險、債信風險。
  6. 國外債券型基金：利率風險、債信風險、外匯波動風險。
  7. 國外貨幣市場型基金：利率風險、債信風險、外匯波動風險。
  8. 其他經金管會核准之國外債券型、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位：利率風險、債信風險、外匯波動風險。
  9. 新興市場債券基金：新興市場債券基金之投資標的包含政治、經濟相對較不穩定之新興市場國家之債券，故等債券對利率風險和信用風險呈現較敏感的價格反應，而使其淨值波動較大。由於新興國家地區可能因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險或限制金錢匯出境外或外國投資。而在經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，此類債券價格的波動可能較為劇烈。此外，新興市場國家之幣值穩定度和通貨膨脹控制情況等因素，亦容易影響此類債券價格，進而影響新興市場債券基金之淨值，造成本基金淨值之波動。
  10. 高收益債券基金：高收益債券基金之投資標的涵蓋信用評等較差的企業或機構所發行、支付較高利息的債券。由於債券信用評等較差，因此違約風險較高且對利率變動的敏感度甚高，故需承受較大的價格波動。而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券，故高收益債券子基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，進而影響子基金之淨值，造成本基金淨值之波動。

11. 指數股票型基金(ETF)：指數股票型基金(ETF)須面臨所持有的一籃子投資組合類型本身之風險。此外，在ETF發行初期，可能因投資人對該商品熟悉度不高導致流動性不佳，使得ETF市價與其實質價值有所差異，造成該ETF折溢價，但該風險可透過造市者之中介，改善ETF之流動性。(1)債券指數型ETF：雖可規避債信風險及個別債券非系統風險，惟仍有利率風險、匯兌風險及ETF流動性不足的風險。(2)放空型ETF：除市場風險外，放空型ETF可能面臨投資放空標的不足的風險與法規變更而有禁止放空規定的風險，以及放空標的與指數走勢偏離之追蹤誤差風險，以及參與ETF造市者較少時衍生之流動性不足風險。

(九) 從事證券相關商品交易之風險：

本基金為避險為目的，得從事經金管會核准衍生自債券或利率之期貨或選擇權等證券相關商品所面臨之風險如下：

1. 利率風險：承作利率交換交易後，因市場利率上升或是下跌，導致所承作的契約產生損益變化的價格風險。
2. 信用風險：若該利率交換合約乃透過店頭市場執行，當交易對手對於現在或未來之現金流量無法履行交割義務，則產生信用風險。
3. 避險有效度低於預期之風險：相較於直接投資的方式，組合基金透過子基金或債券指數ETF的投資方式資訊透明度較低。雖經理公司出於最佳專業分析判斷，採用衍生自利率等證券相關商品進行避險，避險有效度仍可能低於預期。

(十) 出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險：無，本基金不從事有價證券之借貸。

(十一) 其他投資風險：基金交易係以長期投資為目的，不宜期待於短期內獲取高收益。投資風險可能影響基金淨值之表現，任何基金單位之價格及其收益於任一時點均可能漲或跌，故基金投資人不一定能取回全部或任一部分之投資金額(最大可能損失)。

(十二) 美國外帳戶稅收遵從法(以下簡稱「FATCA」)風險：

本基金目前力圖遵循FATCA之規範，然而，因FATCA要求之複雜性並無法保證其遵循。若本基金無法符合FATCA之要求以避免被課徵稅金，則某些支付予本基金之美國來源款項可能須被扣繳30%的FATCA稅金，而可能降低投資人可取得之現金。潛在投資人應諮詢其顧問有關FATCA對其於本基金之投資可能產生的影響及可能被要求提供並揭露予貝萊德證券投資信託股份有限公司和銷售機構及於某些情況下揭露予美國國稅局之資訊。應適用之扣繳稅規則以及可能需要申報和揭露之資訊可能隨時變更。

載於本基金公開說明書之美國聯邦所得稅相關FATCA之內容，係針對本基金之推廣以及銷售所為。該討論相關內容並非擬為提供予任何人稅務意見，且不得提供任



何人用於規避美國聯邦稅務罰款。潛在投資人應針對其特定情況諮詢其稅務顧問。

## 陸、收益分配

請參閱本公開說明書第 14 頁至第 15 頁。

## 柒、申購受益憑證

### 一、申購程序及地點及截止時間：

- (一) 欲申購本基金受益憑證者，應向經理公司於每營業日下午 4:00 時前或各銷售機構（依各銷售機構訂定時間），受理本基金申購時間前，攜帶身份證明文件及印鑑向經理公司或各銷售機構辦理申購手續，並繳納申購款項。如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量調整截止時間。惟截止時間前已完成申購手續之交易仍屬有效。
- (二) 申購人透過銀行指定用途信託方式申購基金者，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。經理公司應以申購人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。但申購人以指定用途信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以買回價款實際轉入本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。
- (二) 本基金申購人申購之受益權單位數之計算，係以申購日當日依信託契約第五條第二項所定之發行價格計算之。
- (三) 經理公司或其指定之受益憑證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投資人，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，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。

### 二、申購價金之計算及給付方式：

#### (一) 申購價金之計算

本基金每受益權單位之申購價金包括每受益權單位發行價格乘以申購單位數所得之發行額及經理公司訂定之申購手續費。

#### (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台幣壹拾元。
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. 自募集日起至成立日（含當日）內，申購人每次申購受益權單位之最低發行價額為新台幣壹拾萬元整。前開期間之後，申購人每次申購之最低發行價額為新台幣壹拾萬元整；但申購人以定時定額方式每次申購之最低發行價額為新台幣參仟元整，超過新

臺幣參仟元部分，以新臺幣壹仟元或其整倍數為限。但透過投資型保單受託信託專戶與國內特定金錢信託專戶申購，或以經理公司任一基金之買回價金或分配收益價金轉申購本基金或與經理公司另有約定者，得不受上開最低申購金額之限制。

(三) 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超過發行價格之百分之三。本基金申購手續費請參閱本公開說明書第 10~11 頁。

(四) 申購價金給付方式

受益權單位之申購價金，應於申購當日以匯款、轉帳、郵政劃撥支付。申購人於付清申購價金後，無須再就其申購給付任何款項。

(詳見信託契約第五條)

### 三、受益憑證之交付：

本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人向經理公司或受益憑證銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於集保機構之保管劃撥帳戶下之登錄專戶。受益人不得申請領回實體受益憑證。

### 四、證券投資信託事業不接受申購或基金不成立時之處理：

(一) 經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人，申購人應同時繳回申購書受益人留存聯，未繳者自申購價金返還之日起失效。

(二) 本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之當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。

(三) 本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

(詳見信託契約七條)

### 五、其它注意事項：

(一) 本基金並未根據美國證券相關法令或美國任何其他司法管轄區所制定任何類似或相近法律的條文辦理註冊，故本基金受益憑證不得銷售予任何 1933 年美國證券法法規 S(Regulation S)所定義之美國人士，或具有美國稅法所指之美國人或為任何具有美國人身份之人士申購。投資人申購後如稅籍身份變更成為美國稅法所稱美國人身份，投資人應立即以書面通知經理公司，並應依經理公司之要求，填具並提供適當之美國國稅局(IRS)相關稅務表單，例如簽署美國稅務機關(IRS)提供之[IRS Form W-9] 等制式表格(可於 IRS 網站(www.irs.gov)取得)以及其他經理公司認為必要之相關事實或文件予經理公司，俾便

經理公司據以向臺灣或美國監理或稅務機構進行申報。

- (二) 美國政府為增加稅源避免美國納稅義務人利用外國金融機構、外國基金及外國公司，掩飾其美國身分規避稅款，於 2010 年 3 月 18 日立法通過「外國帳戶稅收遵循法」(FATCA)，規定外國金融機構(FFI)應與美國國稅局(IRS)簽署 FFI 協訂，履行辨識客戶身分、申報美國客戶帳戶資料，對不合作帳戶與未簽定之外國金融機構其美國來源所得扣繳 30% 之懲罰性扣繳。該法案已於 2013 年 1 月 1 日生效，並於 2014 年 7 月 1 日正式實施，貝萊德投信自同日起採取相關措施以符合 FATCA 之規範。
- (三) 貝萊德投信已依 FATCA 規定完成相關程序，註冊為 Sponsoring Entity 並取得全球中介機構識別碼( Global Intermediary Identification Number 「簡稱 GIIN」，識別碼為 ZQ9JJE.00000.SP.158)。此外，貝萊德投信所經理之台灣境內基金均屬 Sponsored Entity，本基金已依 FATCA 規定完成註冊，GIIN 識別碼為 ZQ9JJE.00005.SF.158。針對 FATCA，臺灣係採取模式 2(Model 2)， 並已與美國簽訂跨政府協議(Intergovernmental Agreement，簡稱” IGA” )。該跨政府協議如有要求將 FATCA 之法令或規定連同該法之修正、修訂及/或豁免事項之全部或一部，一併納入本基金須遵守之規範時，本基金將須遵守該跨政府協議及所施行之法令。
- (四) 為遵守 FATCA 法令要求及保護基金投資人權益，貝萊德投信將就受益人帳戶進行審查，並將要求基金受益人提供或簽署其是否為美國人之相關證明文件或採取其他適當之措施。於符合法令前提下，貝萊德投信將向美國稅務當局申報基金受益人之帳戶及相關資料(資料範圍將視美國國稅局依 FATCA 相關規定要求之項目而定)。對於未依法提供足以認定其稅籍之資訊或文件者、或未提供向美國國稅局申報所需之同意書，或有不遵從 FATCA 相關規範的情況，貝萊德投信為保護全體投資人權益，將依 FATCA 及 IGA 等相關規定，並於我國法規、公開說明書、開戶或申購文件允許範圍內，就 FATCA 定義下之不合作帳戶採取必要之措施。因 FATCA 規定之複雜性，經理公司及本基金並無法保證完全遵循，若本基金無法完全符合 FATCA 要求，仍可能導致其美國來源所得扣繳 30% 之懲罰性扣繳，致減少可支付給投資人款項之情形。
- (五) 貝萊德投信不會支持任何有關協助投資人規避 FATCA 規範之要求。受益人應就其自身狀況向其稅務顧問尋求有關 FATCA 規範以及不遵守 FATCA 相關規定所可能導致之影響之建議，特別是透過銷售機構或其他中間人持有基金的受益人更應確認該銷售機構或中間人遵循 FATCA 的狀況，以確保自身的投資收益不會受到上述 FATCA 扣繳的影響。

## 捌、買回受益憑證

### 一、買回程序及地點及截止時間：

- (一) 本基金受益憑證自成立日起二個月後，受益人得以書面或依受益人書面同意傳真或其他電子傳輸方式，向經理公司、銷售機構或指定代理買回機構（依銷售機售或代理買

回機構訂定時間)開始接受受益人以書面提出之受益憑證買回之請求。

- (二) 受益人得請求買回受益憑證之全部或一部分,但買回後所剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及伍佰個單位者,不得請求部分買回。
- (三) 欲申請買回者可於營業日下午 4:00 前檢附所需文件,至經理公司、銷售機構或指定代理買回機構(依銷售機售或代理買回機構訂定時間)辦理買回,除能證明受益人係於截止時間前提出買回請求者,逾時申請視為次一買回申請日之買回申請。如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業,經理公司得依安全考量調整截止時間。惟截止時間前已完成買回手續之交易仍屬有效。
- (四) 所需文件
  - 1. 身分證明文件。
  - 2. 買回申請書(受益人應加蓋原留印鑑)。
  - 3. 受益人委託他人代理者,應提出加蓋原留印鑑表明授權代理買回,領取買回價金之委任書。
- (五) 因本基金受益憑證全數以無實體發行,受益人僅得向經理公司或指定代理機構提出買回之請求,其受益權單位數之變動,應由經理公司向集保機構辦理登錄,並由經理公司製作確認單予受益人。

## 二、買回價金之計算：

- (一) 買回價金以買回日(即買回申請書送達經理公司或其指定之代理機構之次一營業日)本基金每受益權單位之淨資產價值乘以買回單位數並扣除買回費用計算之。
- (二) 有信託契約第十八條第一項規定之情形(即五之(一)所述),經理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。
- (三) 有信託契約第十九條第一項規定之情形(即五之(二)所述),於暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日,經理公司應即恢復計算本基金之買回價格,並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之。
- (四) 買回費用最高不得超過買回日本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一,經理公司得於此範圍內公告後調整之,買回費用併入本基金資產。現行買回費用為零。
- (五) 受益人短線交易之規範及處理及應支付之買回費用如下:  
持有本基金未滿十四日(含),應支付買回價金百分之零點三(0.3%)之買回費用;買回費用計算至新臺幣「元」,未滿壹元者,四捨五入。但定時(不)定額扣款及同一基金間轉換則不受上述短線交易之規範。
- (六) 申請買回者於提出買回申請後,須待經理公司依買回日本基金之每受益權單位淨資產價值核算確實之買回價金。
- (七) 經理公司得委託代理機構辦理本基金受益憑證買回事務,並得就每件買回申請酌收不超過新台幣 50 元之買回手續費,用以支付處理買回事務之費用。買回手續費不併入本基金資產。經理公司得因成本增加調整之。

### 三、買回價金給付之時間及方式：

#### (一) 給付時間

經理公司應自買回日起十日內，給付買回價金。但依信託契約有暫停計算買回價格延緩給付買回價金之情形，買回價金自恢復計算買回價格之計算日起十日內給付之。受益人之買回價金將依其申請買回之受益權單位計價幣別給付之。

#### (二) 給付方式

經理公司應於依前項所定買回價金給付期限內，指示保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓支票或匯款(以買回人本人之銀行帳戶為限)方式給付買回價金。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。

### 四、受益憑證之換發：

本基金採無實體發行，故毋須辦理受益憑證之換發。

### 五、買回價金延緩給付之情形：

(一) 任一營業日之受益憑證買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

(二) 經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

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

(三) 前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起十個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。

(四) 另依本基金淨資產價值公告之前一營業日每受益權單位淨資產價值之資產比重計算，投資比重達本基金淨資產價值達百分之三十之投資所在國或地區證券交易市場因國定例假日停止交易時。有本款情事發生時，經理公司除得暫停計算本基金淨資產價值，並得暫停受益權單位之申購、買回及延緩給付買回價金，但應於暫停計算本基金淨資產價值日(不含)之前二個營業日公告前開各該投資所在國或地區證券交易市場之國定例假日。

### 六、買回撤銷之情形：

受益人申請買回有信託契約第十八條第一項、第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買

回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

(詳見信託契約第十七、十八、十九條)

## 玖、受益人之權利及費用負擔

### 一、受益人應有之權利內容

(一) 受益人得依信託契約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. 收益分配權。
3. 受益人會議表決權。
4. 有關法令及信託契約規定之其他權利。

(二) 受益人得於經理公司或基金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。經理公司或基金保管機構得收取工本費。
2. 本基金之最新公開說明書。
3. 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）之全部年度及半年度財務報告。

(三) 受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。

(四) 除有關法令或信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

### 二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式：

(一) 有關本基金受益人應負擔之費用，詳見下列受益人負擔之費用評估表如下：

新台幣：元

項 目	計 算 方 式 或 金 額
經理費	每年基金淨資產價值之1.1%。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。由於投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之總金額合計將達本基金淨資產價值之百分之七十(含)以上，經理公司子基金及/或貝萊德集團子基金(不包含ETF)之經理費部分，經理公司及/或貝萊德集團將不收取或會將該等經理費全額退還予本基金。
保管費	每年基金淨資產價值之 0.14%。
申購手續費（註一）	前/後收手續費合計最高不得超過申購發行價額之3%。 •前收手續費-實際費率由經理公司依其各銷售策略訂定之。

項 目	計 算 方 式 或 金 額
	<ul style="list-style-type: none"> <li>後收手續費-投資人申請買回受益權單位時，若其持有受益憑證期間未達6個月者，經理公司得向投資人收取不超過每一單位申購發行價額百分之零點五之後收手續費，並由買回價金中扣除(持有受益憑證達6個月不需支付)。</li> </ul>
買回費用	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百分之一，現行買回費用為零。
短線交易買回費用	持有本基金未滿十四日曆日(含)，應支付買回價金百分之零點三(0.3%)之短線交易買回費用；短線交易買回費用計算至新臺幣「元」，未滿壹元者，四捨五入。
買回收件手續費	(1)至經理公司辦理者免收。 (2)至買回代理機構辦理者每件不超過新臺幣50元。
召開受益人會議費用(註二)	(每次預估新臺幣貳拾萬元)
財務報告簽證或核閱費用	每年預估新臺幣壹拾壹萬元。
其他費用	包括為取得或處分本基金資產所生之經紀商佣金、證券交易手續費、稅捐、訴訟或非訴訟費用及清算費用等。

(註一)實際費率由經理公司依其銷售策略在該適用範圍內作調整。

(註二)受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

## (二) 經理公司及基金保管機構之報酬

1. 經理公司之報酬目前係按本基金淨資產價值每年百分之一點一(1.1%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。由於投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之總金額合計將達本基金淨資產價值之百分之七十(含)以上，經理公司子基金及/或貝萊德集團子基金(不包含ETF)之經理費部分，經理公司及/或貝萊德集團將不收取或會將該等經理費全額退還予本基金。

2. 基金保管機構之報酬係目前按本基金淨資產價值每年百分之零點一四(%)之比率，由經理公司逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
3. 前1、2項之報酬，於次曆月五個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。
4. 經理公司及基金保管機構之報酬，得不經受益人會議之決議調降之。

## (三) 其他費用

1. 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、證券交易市場或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相

關證券證券交易市場、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；

2. 本基金應支付之一切稅捐及因為完稅而產生一切必要之費用；
3. 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；
4. 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十三條第六項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；
5. 召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限；
6. 本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。
7. 本基金財務報告簽證或核閱費用。

(詳見信託契約第十、十六條)

### 三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式：

本基金之賦稅事項依下述函令：財政部 81 年 4 月 23 日(81)台財稅第 811663751 號函、91 年 11 月 27 日台財稅字第 0910455815 號函及有關法令辦理，惟有關法令修正時，從其新規定。投資基金依各別投資者的特殊情況而有其稅賦效果。強烈建議未來投資者諮詢稅務專家、顧問就其投資基金可能造成的稅賦結果。該稅賦結果可能依每個投資者而有不同。

#### (一) 所得稅

1. 本基金於證券交易所稅停徵期間所發生之證券交易所所得，在其延後分配年度仍得免納所得稅。惟除符合所得基本稅額條例第 3 條，應就該證券交易所所得依同條例規定課徵基本稅額。
2. 本基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得，在證券交易所稅停徵期間內，免納所得稅。惟除符合所得基本稅額條例第 3 條，應就該證券交易所所得依同條例規定課徵基本稅額。
3. 本基金解散時分配予受益人之剩餘財產，內含停徵證券交易所稅之證券交易所所得，得適用停徵規定免納所得稅。惟除符合所得基本稅額條例第 3 條，應就該證券交易所所得依同條例規定課徵基本稅額。受益人為公司組織之營利事業者，所獲



配之國內營利事業股利淨額或盈餘，得適用所得稅法第四十二條規定，免予計入所得額課稅。

4. 受益人為公司組織之營利事業者，所獲配之國內營利事業股利淨額或盈餘，得適用所得稅法第四十二條規定，免予計入所得額課稅。
5. 受益人為中華民國境內居住之個人者，其所受分配之利息收入，於所得稅法第十七條規定之限額內，得免納所得稅。
6. 受益人為非在中華民國境內居住之華僑或外國人或總機構在中華民國境外之營利事業，所受分配之利息及股利收入，須由經理公司依法按非居住者之扣繳率扣繳所得稅。

## (二) 證券交易稅

1. 受益人轉讓受益憑證時，應依法繳納證券交易稅。
2. 受益人申請買回(如有)或於本基金解散時，無須繳納證券交易稅。

## (三) 印花稅

本基金受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

## 拾、受益人會議

### 一、召集事由：

- (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，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。
- (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，經理公司或基金保管機構應召開本基金受益人會議，但信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：
  1. 修正信託契約者，但信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。
  2. 更換經理公司者。
  3. 更換基金保管機構者。
  4. 終止信託契約者。
  5. 經理公司或基金保管機構報酬之調增。
  6. 重大變更本基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍。
  7. 其他依法令、信託契約規定或經金管會指示事項者。

## 二、召集程序：

經理公司或基金保管機構應將載明會議日期、時間、地點及召集事由或提議事項之開會通知，在受益人會議召開前二十日內送達於金管會、經理公司或基金保管機構及所有受益人。

## 三、決議方式：

- (一) 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. 更換經理公司或基金保管機構；
  2. 終止信託契約；
  3. 變更本基金種類；
- (二) 受益人會議得以書面或親自出席方式召集，經理公司或基金保管機構以書面方式召集受益人會議，受益人之出席及決議，應由受益人在經理公司或基金保管機構印發之書面文件為表示並簽章後，以郵寄或親自送達方式寄送至指定之處所。
- (三) 受益人會議表決應以投票方式為之。
- (四) 受益人其持有之每一受益權單位有一表決權，但未滿一個受益權單位之畸零單位無表決權。
- (五) 書面出席及決議應依(一)之規定，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寄回(二)書面文件，並以寄回之書面文件所示表決權總數二分之一以上同意行之。

## 拾壹、基金之資訊揭露

### 一、依法令及證券投資信託契約規定應揭露之資訊內容：

- (一) 受益人得於經理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。經理公司或基金保管機構得收取工本費。
  2. 本基金之最新公開說明書及有關銷售之文件。
  3. 本基金之最近二年度（未滿二年會計年度者，自本基金成立日起）之年度及半年度財務報告。
- (二) 經理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. 本基金收益分配之事項。
  3. 經理公司或基金保管機構之更換。

4. 信託契約之終止及終止後之處理事項。
5. 清算本基金剩餘財產分配之事項及清算處理結果之事項。
6. 召開受益人會議有關事項及決議內容。
7. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

(三) 經理公司或基金保管機構應予公告之事項如下：

1. 前項規定之事項。
2. 每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。
3. 每月公布本基金持有前十大標的之種類、名稱及占本基金淨資產價值之比例等；每季公布本基金持有單一標的金額占本基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
4. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
5. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
6. 本基金之年度財務報告。
7. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
8. 本項第(3)款規定應公布之內容，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(四) 其他應揭露之訊息：

本基金各類型受益權單位合計淨資產價值低於等值新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。

- (五) 本公司委託匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司代本公司辦理國內證券投資信託基金之基金會計及受益憑證事務代理機構，匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司成立於民國 99 年 5 月 1 日，為經金融監督管理委員會核准辦理證券投資信託事業基金資產評價、基金淨值計算及基金會計等代理事務之專業機構。
- (六) 為透過基金直銷平台辦理基金銷售業務，金融監督管理委員會前以民國(下同)105 年 4 月 12 日金管證投字第 1050008684 號函核准本公司委任美商道富銀行股份有限公司擔任行政服務代理人；美商道富銀行股份有限公司嗣於 105 年 10 月 4 日取得金融監督管理委員會銀行局核准擔任本公司之基金事務行政服務代理人。
- (七) 依金融監督管理委員會 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號函，基金公開說明書及基金年度財務報告應揭露基金本身及所投資之子基金之管理費最高限額及相關費用。茲依上揭函令，揭露相關資訊如下：
  1. 本基金本身：  
請參閱「壹、基金概況(九)受益人之權利及費用負擔」。
  2. 本基金所投資之子基金：

基金名稱	最高經理費費率	經銷費	其他費用
ISHARES USD HY CORP	0.50%	0%	0%
ISHARES US AS BD	0.31%	0%	0%
ISHARES US PREFE	0.47%	0%	0%
ISHARES HIGH DIV	0.08%	0%	0%
ISH EAFE HEDGED	0.36%	0%	0%
ISHARES INTERNAT	0.48%	0%	0%
ISHR UK DIV	0.40%	0%	0%
ISHARES BARCLAYS USD	0.52%	0%	0%
ISHR APAC DIV	0.59%	0%	0%
ISHARES MBS ETF	0.07%	0%	0%
ISHARES MORTGAGE	0.48%	0%	0%
ISH US PRPTY YLD	0.40%	0%	0%
ISHARES CORE S&P 500	0.04%	0%	0%

註：以上所列為投資金額佔基金淨資產 1%以上者

以資料來源：彭博，如有不一致或調整，概依最新公開說明書為準。

## 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或依受益人書面同意傳真、電子郵件或其他電子傳輸方式為之；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。受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿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、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。

經理公司選定之公告方式如下：

#### (1) 公開資訊觀測站，以下資訊將於該網站公布：

(網址：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))：

- 1) 本基金之公開說明書。
- 2) 本基金之半年度及年度財務報告。
- 3) 經理公司之年度財務報告。

#### (2) 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會

(網址：www.sitca.org.tw)，以下資訊將於該網站公布：

- 1) 修正本基金信託契約。
- 2) 本基金收益分配之事項。
- 3) 更換本基金經理公司或基金保管機構。
- 4) 終止本基金信託契約及終止後之處理事項。
- 5) 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
- 6) 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
- 7) 前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。
- 8) 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
- 9) 每月公布基金投資個別子基金之名稱、淨資產價值、持有之受益權單
- 10) 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
- 11) 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。

(二) 通知及公告之送達日，依下列規定：

1. 依前項第 1 款方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日，應以傳送日為送達日。
2. 依前項第 2 款方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。
3. 同時以第 1、2 款所示方式送達者，以最後發生者為送達日。

(三) 受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。

(四) 第一之(一)資料，受益人得親赴經理公司索取或電洽經理公司詢問。

## 拾貳、基金運用狀況

### 一、投資情形

#### (一) 淨資產總額之組成項目、金額及比率

108 年 9 月 30 日

資產項目	國家/證券市場名稱	金額 (新台幣百萬元)	佔淨資產 百分比
上市受益憑證			
	SINGAPORE 新加坡證券交易所	32.62	21.07
	UNITED KINGDOM 倫敦證券交易所	51.13	33.03
	UNITED STATES 美國那斯達克	10.43	6.74
	UNITED STATES 紐約證券交易所	58.74	37.95
	合計	152.92	98.80
基金			
短期票券		-	-
附買回債券(豐票券)		-	-
銀行存款(含活存、支存、定存)		2.04	1.32
其他資產(扣除負債後之淨額)		(0.18)	(0.12)
合計(淨資產總額)		\$154.77	100.00

(二)投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該票之名稱、股數、每股市價投資金額及投資比率：無

(三)投資單一債券金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該債券之名稱、投資金額及投資比率：無

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

#### 108年9月30日投資明細表

股票名稱	股數(仟股)	每股市價(新台幣元)	投資金額(新台幣百萬元)	投資比例(%)	受益權單位數
ISHARES USD HY CORP	9	3228.68	29.85	19.29	91,765,822
ISHARES US AS BD	71	342.08	24.12	15.58	3,353,554
ISHARES US PREFE	14	1161.28	15.87	10.26	443,000,000
ISHARES HIGH DIV	5	2919.5	13.15	8.5	78,900,000
ISH EAFE HEDGED	13	923.81	12.31	7.96	98,050,000
ISHARES INTERNAT	11	915.43	10.43	6.74	12,900,000
ISHR UK DIV	33	289.95	9.51	6.14	91,765,822
ISHARES BARCLAYS USD	26	323.15	8.5	5.49	9,717,059
ISHR APAC DIV	9	833.32	7.81	5.05	17,200,000
ISHARES MBS ETF	2	3360.61	7.74	5	175,400,000
ISHARES MORTGAGE	5	1305.01	7.11	4.59	30,150,000
ISH US PRPTY YLD	4	982.63	3.96	2.56	29,400,000
ISHARES CORE S&P 500	0	9219.47	2.55	1.65	628,850,000

註：以上所列為投資金額佔基金淨資產 1%以上者

#### 基金投資單一子基金基本資料

基金名稱	經理公司	基金經理人	經理費費率	保管費費率	給付買回價金期限
------	------	-------	-------	-------	----------

ISHARES USD HY CORP	BlackRock Advisors (UK) Limited	BlackRock Advisors (UK) Limited	0.50%	N.A.	T+2
ISHARES US AS BD	BlackRock Advisors (SG) Limited	Vish Acharya	0.31%	N.A.	T+2
ISHARES US PREFE	BlackRock Fund Advisors	Greg Savage	0.47%	N.A.	T+2
ISHARES HIGH DIV	BlackRock Fund Advisors	Greg Savage	0.08%	N.A.	T+2
ISH EAFE HEDGED	BlackRock Fund Advisors	Orlando Montalvo	0.36%	N.A.	T+2
ISHARES INTERNAT	BlackRock Fund Advisors	Greg Savage	0.48%	N.A.	T+2
ISHR UK DIV	BlackRock Advisors (UK) Limited	BlackRock Advisors (UK) Limited	0.40%	N.A.	T+2
ISHARES BARCLAYS USD	BlackRock Advisors (SG) Limited	Vish Acharya	0.52%	N.A.	T+2
ISHR APAC DIV	BlackRock Advisors (UK) Limited	BlackRock Advisors (UK) Limited	0.59%	N.A.	T+2
ISHARES MBS ETF	BlackRock Fund Advisors	Wesley George	0.07%	N.A.	T+2
ISHARES MORTGAGE	BlackRock Fund Advisors	Greg Savage	0.48%	N.A.	T+2
ISH US PRPTY YLD	BlackRock Advisors (UK) Limited	BlackRock Advisors (UK) Limited	0.40%	N.A.	T+2
ISHARES CORE S&P 500	BlackRock Fund Advisors	Greg Savage	0.04%	N.A.	T+2

## 二、投資績效

### (一)最近十年度每單位淨值走勢圖

年初至今 3個月 6個月 1年 2年 3年 5年 10年 成立至今

1月 10, 2014 截止日 9月 30, 2019



資料來源：貝萊德，以新台幣計價，統計至 108 年 9 月 30 日止

(二)最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.297	0.396	0.390	0.312	0.309

(三)最近十年度各年度基金報酬率(103 年 1 月 10 日成立) 資料來源：Morningstar

98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	5.22% (註 3)	-2.09%	3.87%	-0.16%	-4.10%

註：

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。
3. 103 年 1 月 10 日成立日至 103 年年底加計收益分配後報酬率為 5.22%。

(四)本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起之累計報酬率：

期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	基金成立日(88 年 5 月 10 日)起算至資料日期日止
累積報酬率	0.61%	2.81%	5.83%	8.34%	10.68%	N/A	14.21%

資料來源：Morningstar，以台幣計價，計算至 108 年 09 月 30 日止



三、最近五年度各年度基金之費用率：依證券投資信託契約規定本基金應負擔之費用總金額占平均基金淨資產價值之比率計算。(103年1月10日成立)

年度	103	104	105	106	107
費用率	1.27%	1.28%	1.27%	1.31%	1.33%

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

四、最近二年度本基金之財務報告：請參閱【特別記載事項】之【伍、本基金之財務報告】

五、基金委託證券商買賣有價券總金額前五名之證券商：

本基金委託證券商買賣證券資料

項目 時間	證券商名稱	受委託買賣證券金額 (新台幣千元)				手續費金額 (新台幣千元)	證券商持有該基金之受益權	
		股票	債券	其他	合計		單位數 (千個)	比例 (%)
最近年度	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIAL	53,536	0	0	53,536	30	0	0
	CITIGROUP GLOBAL MARKET INC.	42,264	0	0	42,264	10	0	0
	WELLS FARGO SEC LLC	39,418	0	0	39,418	14	0	0
	MERROLL LYNCH INTERNATIONAL	27,382	0	0	27,382	14	0	0
	BARCLAYS CAPITAL SEC, LTD	23,286	0	0	23,286	23	0	0
當年度截至 刊印前一季止	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIAL	16,540	0	0	16,540	4	0	0
	MERROLL LYNCH INTERNATIONAL	11,541	0	0	11,541	3	0	0
	MERRILL LYNCH, PIERCE, FENNER & SMI	11,402	0	0	11,402	0.6	0	0
	CREDIT SUISSE FIRST Boston	6,814	0	0	6,814	0.4	0	0
	GOLDMAN SACHS & CO	6,462	0	0	6,462	1	0	0

## 【證券投資信託契約主要內容】

壹、基金名稱、證券投資信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間（參見本公開說明書第1頁、第3頁、第7頁。）

貳、基金發行總面額及受益權單位總數(第三條)

發行總面額：本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰伍拾億元，最低為新臺幣參億元。每一受益權單位面額為新臺幣壹拾元。

參、受益憑證之發行(第四條)

一、受益憑證之發行：

- (一) 經理公司發行受益憑證，應經金管會申報生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- (二) 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一位。
- (三) 本基金受益憑證採無實體發行，不印製實體受益憑證。
- (四) 除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。
- (五) 因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。
- (六) 政府或法人為受益人時，應指定自然人一人代表行使受益權。
- (七) 本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人
- (八) 本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：
  1. 經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付時，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。
  2. 本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。
  3. 本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。
  4. 經理公司與證券集中保管事業間之權利義務關係，依雙方簽訂之開戶契約書之規定。
  5. 經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。
  6. 受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司或證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回機構為之。
  7. 受益人向往來證券商所為之申購或買回，悉依證券集中保管事業所訂相關辦法之規定辦理。
- (九) 其他受益憑證事務之處理，依「受益憑證事務處理規則」規定辦理。

二、受益憑證之簽證（第六條）

本基金受益憑證採無實體發行，無需辦理簽證。

肆、受益權單位之申購（第五條）

參見本公開說明書【基金概況】之【柒.申購受益憑證】

伍、基金之成立與不成立（第七條）

- 一、本基金之成立條件，為依信託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參億元整。
- 二、本基金符合成立條件時，經理公司應即向金管會報備，經金管會核備後始得成立。
- 三、本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及自基金保管機構收受申購價金之當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。
- 四、本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

陸、受益憑證之上市及終止上市：（無）

柒、基金之資產（第九條）

- 一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「貝萊德亞美利加收益基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。
- 二、經理公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依證券投資信託及顧問法第二十一條規定，其債權人不得對於本基金資產為任何請求或行使其他權利。
- 三、經理公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與經理公司及基金保管機構之自有財產互相獨立。
- 四、下列財產為本基金資產：
  - （一）申購受益權單位之發行價額。
  - （二）發行價額所生之孳息。
  - （三）以本基金購入之各項資產。
  - （四）每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。
  - （五）以本基金購入之資產之孳息及資本利得。
  - （六）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。
  - （七）買回費用（不含指定代理機構收取之買回收件手續費）。
  - （八）其他依法令或依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、運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。

捌、基金應負擔之費用（第十條）

- 一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：

- (一) 依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、證券交易市場或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易市場、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及因為完稅而產生一切必要之費用；
- (三) 依信託契約第十六條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬；
- (四) 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；
- (五) 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十三條第五項、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；
- (六) 召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限；
- (七) 本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。
- (八) 本基金財務報告簽證或核閱費用。

二、本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款及第(八)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。

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

#### 玖、受益人之權利、義務與責任(第十一條)

參見本公開說明書【基金概況】之【玖.受益人之權利及費用負擔】

#### 拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任(第十二條)

- 一、經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理本基金，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，經理公司應與自己之故意或過失，負同一責任。經理公司因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，經理公司應對本基金負損害賠償責任。
- 二、除經理公司、其代理人、代表人或受僱人有故意或過失外，經理公司對本基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。
- 三、經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有

關之權利，得委任或複委任基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。

- 四、經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依信託契約規定履行義務。
- 五、經理公司如認為基金保管機構違反信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即報金管會。
- 六、經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
- 七、經理公司或基金銷售機構於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。
- 八、經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，但下列修訂事項應向金管會報備：
  - (一) 依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。
  - (二) 申購人每次申購之最低發行價額。
  - (三) 申購手續費。
  - (四) 買回費用。
  - (五) 配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。
  - (六) 其他對受益人權益有重大影響之修正事項。
- 九、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。
- 十、經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。
- 十一、經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任基金銷售機構。
- 十二、經理公司得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構、或國外受託保管機構、或證券集中保管事業、或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。
- 十三、除依法委託基金保管機構及國外受託保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。
- 十四、經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。
- 十五、經理公司應依金管會之命令、有關法令及信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。
- 十六、本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。

- 十七、經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司職務者，應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經理公司經理本基金顯然不善者，金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。
- 十八、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。
- 十九、本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。
- 二十、因發生信託契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。

#### 拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任(第十三條)

- 一、基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他本基金之資產，應全部交付基金保管機構。
- 二、基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：
- (一) 基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。
- (二) 基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金生損害者，應負賠償責任。
- (三) 國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。
- 三、基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令或信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金可分配收益專戶之款項，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。
- 四、基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或信託契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。
- 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、投資所在國或地區相關證券交易市場、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、基金保管機構依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。
- 七、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國或地區相關法令之規定，複委任證券集中保管事業、票券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券並履行信託契約之義務，複委任相關費用由基金保管機構負擔。
- 八、基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人，執行收益分配之事務。
- 九、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產
  - (一) 依經理公司指示而為下列行為：於
    1. 因投資決策所需之投資組合調整。
    2. 給付依信託契約第十條約定應由本基金負擔之款項。
    3. 給付依信託契約應分配予受益人之可分配收益。
    4. 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。
    5. 為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。
  - (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。
- 十、基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。
- 十一、基金保管機構應將其所知經理公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。基金保管機構如認為國外受託保管機構違反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經理公司。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。
- 十二、經理公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金向其追償。
- 十三、基金保管機構得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。
- 十四、金管會指定基金保管機構召開受益人會議時，基金保管機構應即召開，所需費用由本基金負擔。

- 十五、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或信託契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。
- 十六、本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於本基金不成立日起十個營業日內，將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。
- 十七、除本條前述之規定外，基金保管機構對本基金或其他契約當事人所受之損失不負責任。

拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍（第十四條）

參見本公開說明書第 8-9 頁及【基金概況】【伍、基金投資】。

拾參、收益分配（第十五條）

參見本公開說明書【基金概況】【陸、收益分配】。

拾肆、受益憑證之買回（第十七條）

- 一、 本基金自成立之日起二個月後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其經理公司委任辦理買回業務之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與其他受理受益憑證買回業務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一部，但買回後所剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及伍佰個單位者，除經經理公司同意者外，不得請求部分買回。但透過投資型保單受託信託專戶與國內特定金錢信託專戶買回者，得不受上開最低買回後所剩餘單位數之限制。經理公司得依本基金之特性，訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明受益人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。
- 二、 除信託契約另有規定外，每受益權單位之買回價格，以買回日之本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。如日後有關法令或主管機關、同業公會相關規定就買回價格之計算有所修正者，於法令許可範圍內，經理公司得不召開受益人會議，修改信託契約相關規定。
- 三、 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百分之一(短線交易買回費用不在此限)，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及短線交易之認定標準依最新公開說明書之規定。
- 四、 除信託契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起十個營業日內，指示基金保管機構以買回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。基金保管機構並得於給付買回價金中扣除手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。
- 五、 經理公司得委託基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，基金銷售機構並得就每件買



回申請酌收買回收件手續費，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。買回收件手續費依最新公開說明書之規定。

六、 經理公司除有信託契約第十八條第一項及第十九條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金之給付不得遲延，如有遲延給付之情事，應對受益人負損害賠償責任。

七、 其他受益憑證之買回，依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理。

拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算(第二十條及第二十一條)基金淨資產價值之計算

一、 經理公司應每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，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」辦理之，該計算標準並應於公開說明書揭露。

四、 本基金投資之外國有價證券，因時差問題，故本基金淨資產價值須於次一營業日計算之(計算日)，除法令或金管會另有規定而應依其規定辦理者外，依下列計算標準辦理之：

1. 基金之國外資產：

(1)上市、上櫃之子基金及指數股票型基金：以計算日中華民國時間中午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)取得所在國或地區證券交易市場之前一營業日收盤價格為準。若上述資訊無法取得前一營業日收盤價格者，則依序以前述資訊系統提供最近之收盤價格為準。持有暫停交易者或無法取得最近收盤價格時，以經理公司洽商國外受託保管機構、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。

(2)非上市、上櫃之子基金：以計算日中華民國時間上午十二點前依序由基金管理機構、彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)所取得計算日前一營業日個子基金之單位或股份之淨資產價值為準，如計算日無法取得各子基金前一營業日之單位或股份之淨資產價值，則以基金管理機構所提供各子基金最近單位或股份之淨資產價值為準。

2.證券相關商品：

(1)集中交易市場交易者及非集中市場交易者：以計算日中華民國時間上午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)取得之集中交易市場之最近收盤價格為準。

(2)期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日中華民國時間中午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)取得之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。

(3)遠期外匯合約：各類型基金以計算日中午十二點自彭博資訊(Bloomberg)取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊(Bloomberg)無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。

四、 本基金每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值除以已發行在外受益權

單位總數計算至新臺幣元以下小數第二位，第三位四捨五入。

五、 經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。

#### 拾陸、證券投資信託事業之更換(第二十二條)

一、 有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：

- (一) 受益人會議決議更換經理公司者；
- (二) 金管會基於公益或受益人之利益，以命令更換者；
- (三) 經理公司經理本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他證券投資信託事業經理者；
- (四) 經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司之職務者。

二、 經理公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之，經理公司之職務自交接完成日起解除，經理公司依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司或已請求或已起訴者，不在此限。

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

四、 經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。

#### 拾柒、基金保管機構之更換(第二十三條)

一、 有下列情事之一者，經金管會核准後，更換基金保管機構：

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

二、 基金保管機構之職務自交接完成日起，由金管會核准承受之其他基金保管機構或由金管會命令移轉之其他基金保管機構承受之。基金保管機構之職務自交接完成日起解除。基金保管機構依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、 基金保管機構之更換，應由經理公司公告之。

拾捌、證券投資信託契約之終止及本基金之不再存續(第二十四條)

一、 有下列情事之一者，經金管會核准後，信託契約終止：

- (一) 金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止信託契約為宜，以命令終止信託契約者；
- (二) 經理公司因解散、破產、撤銷或廢止許可等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者；
- (三) 基金保管機構因解散、破產、撤銷或廢止許可等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；
- (四) 受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者；
- (五) 本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣壹億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；
- (六) 經理公司認為因市場狀況，本基金特性、規模（即本基金之淨資產價值），或其他法律上或事實上原因致本基金無法繼續經營，以終止信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；
- (七) 受益人會議決議終止信託契約者；
- (八) 受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適格之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

二、 信託契約之終止，經理公司應於申報備查或核准之日起二日內公告之。

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

四、 本基金清算完畢後不再存續。

拾玖、基金之清算(第二十五條)

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

二、 本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有信託契約第二十四條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。

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

- 四、除法律或信託契約另有規定外，清算人及基金保管機構之權利義務在信託契約存續範圍內與原經理公司、基金保管機構同。
- 五、清算人之職務如下：
  - (一) 了結現務。
  - (二) 處分資產。
  - (三) 收取債權、清償債務。
  - (四) 分派剩餘財產。
  - (五) 其他清算事項。
- 六、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成本基金之清算。但有正當理由無法於三個月內完成清算者，於期限屆滿前，得向金管會申請展延一次，並以三個月為限。
- 七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派與各受益人。但受益人會議就上開事項另有決議並經金管會核准者，依該決議辦理。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，應依信託契約第三十一條規定，分別通知受益人。
- 九、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。
- 十、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

#### 貳拾、受益人名簿(第二十七條)

- 一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。
- 二、前項受益人名簿，受益人得檢具利害關係證明文件指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。

#### 貳拾壹、受益人會議(第二十八條)

參見本公開說明書【基金概況】之【拾、受益人會議】

#### 貳拾貳、通知及公告(第三十一條)

- 一、經理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。但修正的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) 本基金收益分配之事項。
  - (三) 經理公司或基金保管機構之更換。
  - (四) 信託契約之終止及終止後之處理事項。
  - (五) 清算本基金剩餘財產分配之事項及清算處理結果之事項。
  - (六) 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
  - (七) 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

二、 經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：

- (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。
- (三) 每月公布本基金持有前十大標的之種類、名稱及占本基金淨資產價值之比例等；每季公布本基金持有單一標的金額占本基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
- (四) 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
- (五) 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
- (六) 本基金之年度財務報告。
- (七) 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
- (八) 本項第(三)款規定應公布之內容，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

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，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司、基金保管機構或清算人依本契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。
- (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、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。

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，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。
- (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、 受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。

六、 第二項第(三)款規定應公布之內容，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

貳拾參、證券投資信託契約之修正(第三十四條)

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

※注 意※

依據證券投資信託及顧問法第二十條及證券投資信託事業管理規則第二十一條第一項規定，證券投資信託事業應於其營業處所及其代理人營業處所，或以其他經主管機關指定之其他方式備置證券投資信託契約，以供投資人查閱；證券投資信託事業應依投資人之請求，提供證券投資信託契約副本，並得收取工本費新臺幣壹佰元。

## 【證券投資信託事業概況（或經理公司概况）】

### 壹、事業簡介（公司簡介）

#### 一、設立日期：

- (一) 八十七年十二月十四日取得經濟部公司執照。
- (二) 八十七年十二月三十日取得台北市政府營利事業登記證。
- (三) 八十八年一月十八日取得財政部證券管理委員會證券投資信託事業營業執照。
- (四) 九十五年九月二十八日取得金管會金管證四字第0950146055號函核准公司更名，本公司於九十五年十一月一日起由原「倍立證券投資信託股份有限公司」更名為「犇華證券投資信託股份有限公司」。
- (五) 九十九年十月一日取得金管會行政院金融監督管理委員會金管證投字第0990053876號函核准公司更名，本公司於九十九年十月五日起由原「犇華證券投資信託股份有限公司」更名為「貝萊德證券投資信託股份有限公司」。
- (六) 本公司於九十九年十二月十六日取得金管證投字第0990063647號函核准本公司與貝萊德投顧合併，以本公司為存續公司，貝萊德投顧為消滅公司，一百年一月二十一日為合併基準日，貝萊德投顧所有資產、負債及權利與義務，均移轉予本公司承受。

#### 二、最近三年股本形成經過：

資料日期：108年09月30日

年 月	每股面額 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		股 本 來 源
		股 數	金 額	股 數	金 額	
87.11	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	股東投資
95.11	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	減增資

#### 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) 其他經主管機關核准之有關業務。

#### 四、沿革：

- (一) 最近五年度基金新產品之推出：
  1. 貝萊德亞洲高收益債券證券投資信託基金(基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)(104年9月14日成立)
  2. 貝萊德亞太智慧數據股票入息證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)(105年1月28日成立)

3. 貝萊德全球多元因子ETF組合證券投資信託基金 (105年11月25日成立)
4. 貝萊德全方位資產收益組合證券投資信託基金(基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金) (2017年7月10日成立)
5. 貝萊德享退休系列 - 2030/2040/2050目標日期組合傘型證券投資信託基金(107年07月25日成立)

(二) 分公司及子公司之設立：(無)

(三) 董事、監察人或主要股東之移轉股權或更換：

1. 董事、監察人更換：

變更日期	職稱	原任姓名	備註
981030	董事	李炎燦	臺企改派盧坤發為代表人
981030	董事	程燕翼	臺企改派陳麴州為代表人
981030	監察人	石琬如	臺企改派林進祥為代表人
990701	董事	俞海琴	金千里改派鍾智文為代表人
991005	董事	饒孟友	持股轉讓當然解任
991005	董事	饒方敏	持股轉讓當然解任
991005	董事	盧坤發	持股轉讓當然解任
991005	董事	陳麴州	持股轉讓當然解任
991005	監察人	林進祥	持股轉讓當然解任
991005	董事	張凌雲	(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 指派代表人；(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 於102年10月7日將股權轉讓予(香港商)BlackRock HK Holdco Limited(持股轉讓)當然解任。
991005	董事	龐格德 (Rohit Bhagat)	(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 指派代表人於100年11月2日辭職當然解任
991005	董事	施偉柏 (Peter Swarbreck)	(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 指派代表人；於101年12月18日辭職當然解任
991005	監察人	馬奎特 (Michael Marquardt)	(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 指派代表人；(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 於102年10月7日將股權轉讓予(香港商)BlackRock HK Holdco Limited(持股轉讓)當然解任。

變更日期	職稱	原任姓名	備註
1001025	董事	杜國汶 (Graham Turl)	(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 指派代表人；(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 於102年10月7日將股權轉讓予(香港商)BlackRock HK Holdco Limited(持股轉讓)當然解任。
1011001	董事	馬瑜明	(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 指派代表人；(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 於102年10月7日將股權轉讓予(香港商)BlackRock HK Holdco Limited(持股轉讓)當然解任。
1020130	董事	盛飛龍 (Marc Desmidt)	(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 指派代表人；(美商)BlackRock International Holdings, Inc. 於102年10月7日將股權轉讓予(香港商)BlackRock HK Holdco Limited(持股轉讓)當然解任。
1021007	董事	杜國汶 (Graham Turl)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；105年10月6日任期屆滿。
1021007	董事	張凌雲	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；於102年11月1日辭任董事
1021007	董事	馬瑜明	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；105年10月6日任期屆滿。
1021007	董事	盛飛龍 (Marc Desmidt)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；於104年6月1日辭任董事
1021007	監察人	馬奎特 (Michael Marquardt)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；於104年6月1日辭任監察人
1021101	董事	李豪 (Leo Seewald)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；105年10月6日任期屆滿。
1030314	董事	Andrew Reynolds	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；105年10月6日任期屆滿。
1040601	董事	馬奎特 (Michael Marquardt)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；105年10月6日任期屆滿。



變更日期	職稱	原任姓名	備註
1040601	監察人	王耀生 (David Wong)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人； 105年10月6日任期屆滿。
1051007	董事	李豪 (Leo Seewald)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人； (香港商)BlackRock HK Holdco Limited於106年12月18日 將股權轉讓予BlackRock Lux Finco S.à r.l. (持股轉讓)當 然解任。
1051007	董事	杜國汶 (Graham Turl)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人； (香港商)BlackRock HK Holdco Limited於106年12月18日 將股權轉讓予BlackRock Lux Finco S.à r.l. (持股轉讓)當 然解任。
1051007	董事	馬瑜明	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人； (香港商)BlackRock HK Holdco Limited於106年12月18日 將股權轉讓予BlackRock Lux Finco S.à r.l. (持股轉讓)當 然解任。
1051007	董事	Andrew Reynolds	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人； (香港商)BlackRock HK Holdco Limited於106年12月18日 將股權轉讓予BlackRock Lux Finco S.à r.l. (持股轉讓)當 然解任。
1051007	董事	馬奎特 (Michael Marquardt)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人；於 106年1月25日辭任董事
1051007	監察人	王耀生 (David Wong)	(香港商)BlackRock HK Holdco Limited指派之代表人； (香港商)BlackRock HK Holdco Limited於106年12月18日 將股權轉讓予BlackRock Lux Finco S.à r.l. (持股轉讓)當 然解任。
1061220	董事	李豪 (Leo Seewald)	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指 派之代表人；於108年8月7日辭任董事
1061220	董事	杜國汶 (Graham Turl)	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指 派之代表人
1061220	董事	馬瑜明	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指 派之代表人；於107年11月30日辭任董事

變更日期	職稱	原任姓名	備註
1061220	董事	Andrew Reynolds	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指派之代表人；於108年1月25日辭任董事
1061220	監察人	王耀生 (David Wong)	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指派之代表人；於108年6月21日辭任監察人
1071205	董事	楊馥華	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指派之代表人；於108年9月23日辭任董事
1080401	董事	Andrew Hambleton	單一法人股東(盧森堡商)BlackRock Lux Finco S.à r.l.指派之代表人
1080621	監察人	Thomas Boniface	單一法人股東(盧森堡商)BlackRock Lux Finco S.à r.l.指派之代表人
1080806	董事	余曉光	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指派之代表人
1080923	董事	閻樹德	單一法人股東(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.指派之代表人

## 2. 主要股東移轉股權

出 讓 人	轉 讓 股 數	股 權 移 轉 日	受 讓 人	受 讓 股 數
許陳麗媚	89,000	98.1.5	漢捷投資(股)公司	1,474,000
信福投資(股)公司	133,000	98.1.5		
開泰投資(股)公司	400,000	98.1.5		
全茂投資(股)公司	410,000	98.1.5		
長青投資(股)公司	442,000	98.1.5		
許陳麗媚	87,883	98.1.20	漢捷投資(股)公司	1,474,041
信福投資(股)公司	132,324	98.1.20		
開泰投資(股)公司	410,711	98.1.20		
全茂投資(股)公司	400,711	98.1.20		
長青投資(股)公司	442,412	98.1.20		
郭廷源	3,000,000	98.2.10	元策投資(股)公司	3,000,000
漢捷投資(股)公司	3,000,000	98.5.6	英屬維京群島商LIGL	3,000,000
臺灣中小企業銀行(股)公司	6,000,000	99.10.5	(美商)BlackRock International Holdings, Inc .	30,000,000
犇華國際投資股份有限公司	6,750,000	99.10.5		
趙元旗	3,000,000	99.10.5		

出讓 人	轉讓 股數	股權移轉日	受讓 人	受讓 股數
禾創理財顧問(股)公司	737,010	99.10.5		
金千里股份有限公司	3,000,000	99.10.5		
王益智	1,525,959	99.10.5		
漢捷投資股份有限公司	2,987,031	99.10.5		
元策投資股份有限公司	3,000,000	99.10.5		
英屬維京群島商LIGL	3,000,000	99.10.5		
(美商) BlackRock International Holdings, Inc.	30,000,000	102.10.7	(香港商) BlackRock HK Holdco Limited	30,000,000
(香港商) BlackRock HK Holdco Limited	30,000,000	106.12.18	(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.	30,000,000

(四) 經營權之改變：

108年09月30日

變動前			變動後		
主要股東名稱	持有股數	持有比例(%)	主要股東名稱	持有股數	持有比例(%)
犇華國際投資股份有限公司	6,750,000	22.50	(美商)BlackRock International Holdings, Inc .	30,000,000	100.00
臺灣中小企業銀行(股)公司	6,000,000	20.00	(香港商) BlackRock HK Holdco Limited	30,000,000	100.00
(美商) BlackRock International Holdings, Inc.	30,000,000	100.00	(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.	30,000,000	100.00
(香港商) BlackRock HK Holdco Limited	30,000,000	100.00			

貳、事業組織

一、股權分散情形：

(一) 股東結構

108年09月30日

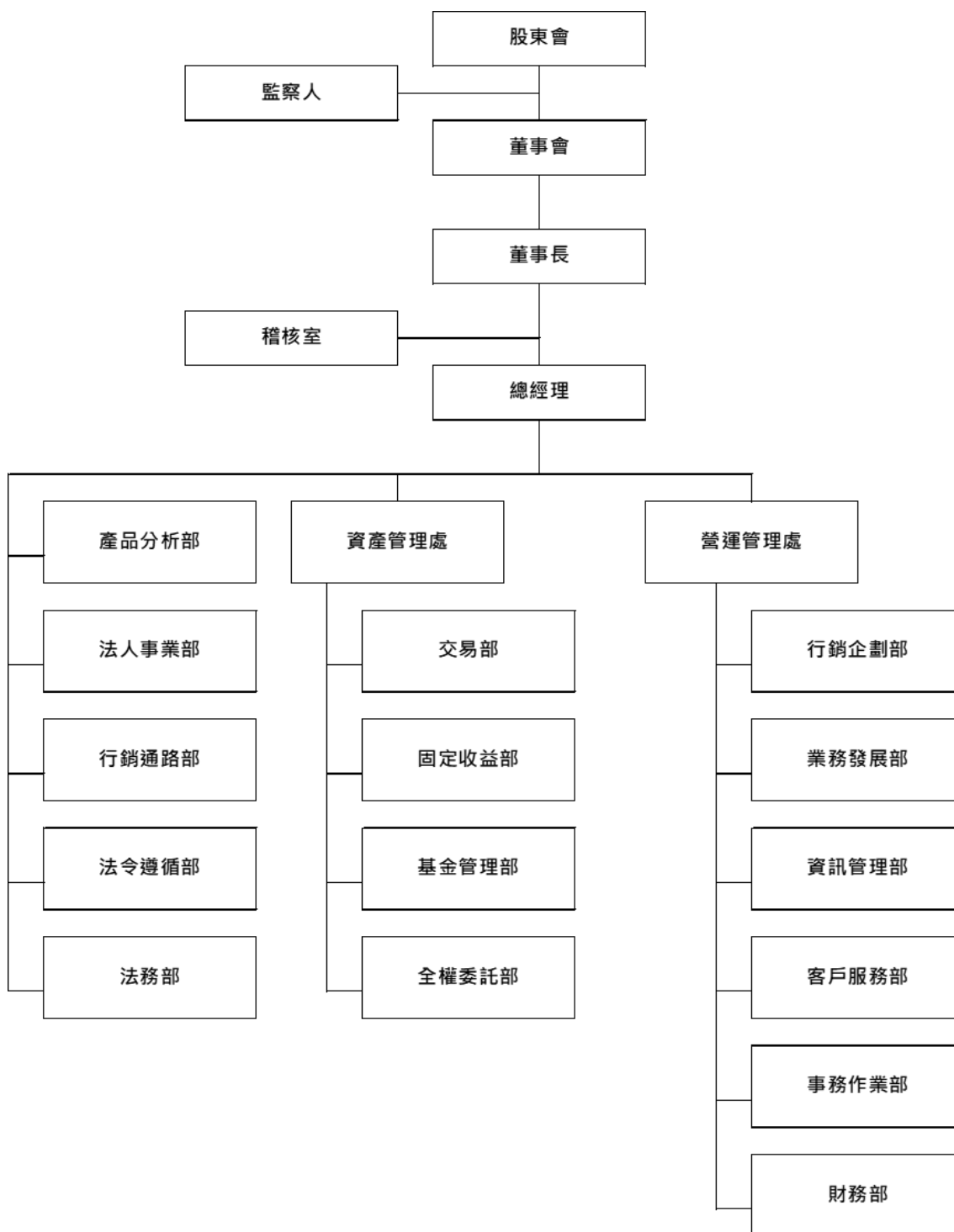
數量	股東結構	外國法人機關	合計
人數		1	1
持有股數(股)		30,000,000	30,000,000
持股比例		100.00	100.00

(二) 主要股東名單

108年09月30日

主要股東名稱	持有股數	持有比例(%)
BlackRock Lux Finco S.à r.l.	30,000,000	100.00

二、本公司組織如下：(資料日期：108 年 09 月 30 日)



(二) 本公司組織之人數及職權功能說明(資料日期：108年09月30日)：

部門	人數	職權說明
董事長	1	董事長對內為董事會主席、對外為公司負責人，決定公司之營運方向
稽核室	2	內部稽核制度建立及執行
總經理	1	統籌公司經營策略之規劃與營運方針之擬訂及執行
營運管理處	2	促進各單位之內部橫向聯繫，提升作業效率。
行銷企劃部	5	基金行銷企劃 基金行銷策略
業務發展部	1	建立、構造及發展投資產品
資訊管理部	1	資訊系統管理維護
客戶服務部	4	基金之申購與買回之服務 受益憑證事務處理 客戶問題處理及相關諮詢服務 事務代理機構聯絡窗口暨相關報表覆核
事務作業部	4	基金、全權委託業務或其他經主管機關核准之業務 投資交易之結算作業
財務部	2	公司會計處理
資產管理處(包含：固定收益部、基金管理部、交易部、全權委託部)	8	資產管理處：基金投資管理
		固定收益部： 國內外總體經濟研究與利率預測、 國內外債券投資操作
		基金管理部： 基金管理、市場研究、政治經濟環境分析、擬定投資策略與組合、執行投資決策
		交易部： 執行基金及全權委託經理人之投資指令
		全權委託部： 執行全權委託業務
產品分析部	2*	上架前商品評估審查 持續檢視基金運作KYP教育 訓練境外基金監督管理作業
法人事業部	3	機構法人業務之開發及服務。
行銷通路部	20	客戶及銷售通路之開發、管理及業務策略之執行及服務、證券投資顧問業務
法令遵循部	3	法規遵循諮詢及協助建立內部控制制度
法務部	4	合約審核/法律諮詢

\*本公司總經理一職現由產品分析部門主管擔任。

(三) 總經理、副總經理及各單位主管之姓名、就任日期、持有證券投資信託事業之股份數額及比例、主要經(學)歷、目前兼任其他公司之職務：

資料日期：108年09月30日

職稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務
			股數	持股比例		
總經理	余曉光	108.10.09	0	0%	中國南開大學應用經濟學/金融學博士 美國紐約州立大學石溪分校應用數學碩士 宏遠投顧總經理 證券投資信託暨顧問商業同業公會副秘書長	無
產品分析部主管		105.04.01				
首席營運長	閻樹德	108.08.19	0	0%	麻省理工學院 經濟系 史丹佛商學研究所之工商管理碩士 GOLDMAN SACHS (ASIA) L.L.C 香港 執行董事	無
法務部主管 執行副總經理	楊馥華	100.10.03	0	0%	美國西北大學法律博士 台灣積體電路製造股份有限公司資深經理 美林證券副總裁	無
資產管理處主管 執行副總經理	黃若愷	105.05.23	0	0%	政治大學財稅系 野村證券投資信託(股)公司資產管理處部門主管	無
行銷通路部主管 執行副總經理	黃式賢	108.02.11	0	0%	美國哥倫比亞大學企業管理碩士 施羅德證券投資信託(股)公司通路業務部經理	無
法令遵循部主管 副總經理	洪雅慧	108.09.25	0	0%	臺灣大學管理學院會計與管理決策碩士 摩根證券投資信託(股)公司內部稽核主管	無
行銷企劃部主管 副總經理	林知慧	108.09.16	0	0%	英國 Nottingham University (諾丁漢大學)財務及 投資碩士/英國 De Montfort University (德蒙福特 大學)策略行銷碩士 中國信託商業銀行個人金融行銷企劃部	無
稽核室主管 副總經理	許芝瑜	102.07.24	0	0%	台灣大學國際企業研究所 富邦人壽保險稽核室資深副理	無
財務部主管 副總經理	林美玲	100.01.21	0	0%	政治大學會計系 富達證券財務部經理	無
全權委託部主管 協理	謝明勳	103.09.01	0	0%	加拿大英屬哥倫比亞大學 瀚亞投資信託(股)公司資產管理部 未來資產證券投資信託(股)公司投資經理人及基 金經理人	無
事務作業部主管 協理	石怡文	108.07.05	0	0%	輔仁大學圖書資訊學系及選修國際貿易與金融 學系為輔系 貝萊德證券投資信託(股)公司事務作業部	無
副總經理	高詩惠	106.07.03	0	0%	Aalto University - Executive Master of Business Administration 法國巴黎銀行私人銀行副總裁	無
副總經理	黃聖傑	106.05.15	0	0%	逢甲大學 財務金融學系 摩根證券投資信託(股)公司直銷業務主管	無
副總經理	吳郁蘭	101.12.27	0	0%	伊利諾大學企業管理系 貝萊德證券投資信託(股)公司法人事業副總經理	無
副總經理	鄭璟鴻	100.03.14	0	0%	舊金山大學財經系 貝萊德證券投資信託(股)公司行銷通路副總經理	無

職稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務
			股數	持股比例		
總經理	余曉光	108.10.09	0	0%	中國南開大學應用經濟學/金融學博士 美國紐約州立大學石溪分校應用數學碩士 宏遠投顧總經理 證券投資信託暨顧問商業同業公會副秘書長	無
產品分析部主管		105.04.01				
首席運營長	閻樹德	108.08.19	0	0%	麻省理工學院 經濟系 史丹佛商學研究所之工商管理碩士 GOLDMAN SACHS (ASIA) L.L.C 香港 執行董事	無
法務部主管 執行副總經理	楊馥華	100.10.03	0	0%	美國西北大學法律博士 台灣積體電路製造股份有限公司資深經理 美林證券副總裁	無
資產管理處主管 執行副總經理	黃若愷	105.05.23	0	0%	政治大學財稅系 野村證券投資信託(股)公司資產管理處部門主管	無
行銷通路部主管 執行副總經理	黃式賢	108.02.11	0	0%	美國哥倫比亞大學企業管理碩士 施羅德證券投資信託(股)公司通路業務部經理	無
法令遵循部主管 副總經理	洪雅慧	108.09.25	0	0%	臺灣大學管理學院會計與管理決策碩士 摩根證券投資信託(股)公司內部稽核主管	無
行銷企劃部主管 副總經理	林知慧	108.09.16	0	0%	英國 Nottingham University (諾丁漢大學)財務及 投資碩士/英國 De Montfort University (德蒙福特 大學)策略行銷碩士 中國信託商業銀行個人金融行銷企劃部	無
稽核室主管 副總經理	許芝瑜	102.07.24	0	0%	台灣大學國際企業研究所 富邦人壽保險稽核室資深副理	無
財務部主管 副總經理	林美玲	100.01.21	0	0%	政治大學會計系 富達證券財務部經理	無
全權委託部主管 協理	謝明勳	103.09.01	0	0%	加拿大英屬哥倫比亞大學 瀚亞投資信託(股)公司資產管理部 未來資產證券投資信託(股)公司投資經理人及基 金經理人	無
事務作業部主管 協理	石怡文	108.07.05	0	0%	輔仁大學圖書資訊學系及選修國際貿易與金融 學系為輔系 貝萊德證券投資信託(股)公司事務作業部	無
副總經理	高詩惠	106.07.03	0	0%	Aalto University - Executive Master of Business Administration 法國巴黎銀行私人銀行副總裁	無
副總經理	黃聖傑	106.05.15	0	0%	逢甲大學 財務金融學系 摩根證券投資信託(股)公司直銷業務主管	無
副總經理	吳郁蘭	101.12.27	0	0%	伊利諾大學企業管理系 貝萊德證券投資信託(股)公司法人事業副總經理	無
副總經理	鄭璟鴻	100.03.14	0	0%	舊金山大學財經系 貝萊德證券投資信託(股)公司行銷通路副總經理	無

(四) 董事及監察人之姓名、選任日期、任期、選任時及現在持有證券投資信託事業股份數額及比例、主要經(學)歷，屬法人股東者，應予註明：

108年09月30日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		主要〔學〕經歷	備註
				股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率		
董事長	杜國汶 (Graham Turl)	106.12.20	3年	30,000	100%	30,000	100%	貝萊德香港董事總經理	(盧森堡商) Black Rock Lux Finco S.à r.l.法人代表
董事	閻樹德	108.9.23	約1.3年	30,000	100%	30,000	100%	貝萊德執行副總經理	(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.法人代表
董事	Andrew Hambleton	108.04.01	約1.7年	30,000	100%	30,000	100%	貝萊德香港董事總經理	(盧森堡商)BlackRock Lux Finco S.à r.l.法人代表
董事	余曉光	108.08.06	約1.4年	30,000	100%	30,000	100%	貝萊德執行副總經理	(盧森堡商)盧森堡商BlackRock Lux Finco S.à r.l.法人代表
監察人	Thomas Boniface	108.06.21	約1.5年	30,000	100%	30,000	100%	貝萊德亞太區內部稽核主管	(盧森堡商) BlackRock Lux Finco S.à r.l.法人代表

### 參、關係人揭露：

公開說明書刊印日前一個月月底，與本證券投資信託事業有下列利害關係之公司：

- 一、與證券投資信託事業具有公司法第六章之一所定關係者。
- 二、證券投資事業之董事、監察人(包括法人董事及監察人之代表人)或綜合持股達百分之五以上股東。
- 三、前項人員或證券投資信託事業經理人與該公司之董事、監察人、經理人或持有已發行股份百分之十以上股東為同一人或具有配偶關係者。



貝萊德證券投資信託股份有限公司

108年09月與本公司有利害關係之公司資料表

108年9月30日

利害關係公司名稱	與證券投資信託公司之關係說明
BlackRock Lux Finco S.à r.l.	具公司法第六章之一關係企業所定關係者
BlackRock Trident Holding Company Limited	具公司法第六章之一關係企業所定關係者
BlackRock HK Holdco Limited	本公司董事長杜國汶為BlackRock HK Holdco Limited的董事；本公司董事Andrew Hambleton為BlackRock HK Holdco Limited的董事
BlackRock Asset Management North Asia Limited	本公司董事長杜國汶為BlackRock Asset Management North Asia Limited的董事；本公司董事Andrew Hambleton為BlackRock Asset Management North Asia Limited的董事
BlackRock Overseas Investment Fund Management (Shanghai) Co., Ltd	本公司監察人Thomas Boniface為BlackRock Overseas Investment Fund Management (Shanghai) Co., Ltd.的監察人；本公司董事長杜國汶為BlackRock Overseas Investment Fund Management (Shanghai) Co., Ltd.的董事
BlackRock Investment Management (Korea) Limited	本公司董事長杜國汶為BlackRock Investment Management (Korea) Limited的董事；本公司董事Andrew Hambleton為BlackRock Investment Management (Korea) Limited的董事
BlackRock Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.	本公司監察人Thomas Boniface為 BlackRock Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.的監察人；本公司董事長杜國汶為BlackRock Investment Management (Shanghai) Co., Ltd.的董事
BlackRock (Singapore) Holdco Pte. Ltd.	本公司董事Andrew Hambleton為BlackRock (Singapore) Holdco Pte. Ltd的董事
BlackRock (Singapore) Holdco II Pte. Ltd.	本公司董事Andrew Hambleton為BlackRock (Singapore) Holdco II Pte. Ltd.的董事
BlackRock Singapore III Pte. Limited	本公司董事Andrew Hambleton為BlackRock Singapore III Pte. Limited的董事
中華民國退休基金協會 (Pension Fund Association in Taiwan)	本公司Managing Director為中華民國退休基金協會之理事
台灣加拿大商會 (Canadian Chamber of Commerce in Taiwan)	本公司Managing Director為台灣加拿大商會之監事
台北市美國商會 (American Chamber of Commerce in Taipei)	本公司Managing Director為台北市美國商會之會長
摩根證券投資信託股份有限公司 JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited	本公司基金管理部執行副總經理的配偶為摩根證券投資信託股份有限公司之執行董事
鎧鉅科技股份有限公司 (Topgreen Technology Co, Ltd)	本公司行銷企劃部副總裁的配偶為鎧鉅科技股份有限公司之監察人
康和綜合證券股份有限公司 (Concord Securities Co.,Ltd.)	本公司交易部門協理的配偶為康和綜合證券股份有限公司的資深協理
匯豐中華證券投資信託股份有限公司	本公司產品分析部門執行副總經理的配偶為匯豐中華證券投

利害關係公司名稱	與證券投資信託公司之關係說明
(HSBC Global Asset Management (Taiwan) Limited.)	資信託股份有限公司的副總經理
中美矽晶製品股份有限公司 (Sino-American Silicon Products Inc.)	本公司內部稽核主管的配偶為中美矽晶製品股份有限公司之董事
朋程科技股份有限公司 (Actron Technology Corp. Car Semicon.)	本公司內部稽核主管的配偶為朋程科技股份有限公司之董事
台灣隔熱材料工業股份有限公司	本公司內部稽核主管的配偶為台灣隔熱材料工業股份有限公司之董事、負責人及總經理
Apenta Limited	本公司營運管理處資深執行副總的配偶為 Apenta Limited 的董事及 100% 持股/所有權

#### 肆、營運情形

一、證券投資信託事業經理其他基金資料：

108 年 9 月 30 日

基金名稱	成立日	淨資產價值 (新台幣 千元)	受益權單位數 (千個)	每受益權淨資產價 值(各類型計價幣)
(1) 貝萊德寶利基金	88.05.10	491,941	17,524.1	28.07
(2) 貝萊德新台幣貨幣市場基金	88.09.07	711,409	54,801.1	12.9817
(3) 貝萊德亞美利加收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且配息來源可能為本金)	103.01.10	154,773	16,518.7	9.37
(4) 貝萊德亞洲高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)-累積類型(新台幣)	104.09.14	1,199,159	5,371.7	11.3764
貝萊德亞洲高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)-月配類型(新台幣)			75,782.9	8.9324
貝萊德亞洲高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)-月配類型(人民幣)			5,081.5	10.5797
貝萊德亞洲高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)-月配類型(美元)			776.6	9.4307
(5) 貝萊德亞太智慧數據股票入息基金-累積類型(新台幣)	105.01.28	268,569	7,789.1	11.58

貝萊德亞太智慧數據股票入息基金 (本基金之配息來源可能為本金)-月 配類型(新台幣)			7,658.9	9.2
貝萊德亞太智慧數據股票入息基金 (本基金之配息來源可能為本金)-月 配類型(人民幣)			922.7	10.85
貝萊德亞太智慧數據股票入息基金 (本基金之配息來源可能為本金)-月 配類型(美元)			206.0	10.06
(6)貝萊德全球多元因子ETF組合基金- 累積類型(新台幣)	105.11.25	343,948	26,728.9	11.34
貝萊德全球多元因子ETF組合基金- 累積類型(人民幣)			295.7	11.99
貝萊德全球多元因子ETF組合基金- 累積類型(美元)			70.8	11.62
(7)貝萊德全方位資產收益組合基金- 累積類型(新台幣)(本基金有相當比 重投資於非投資等級之高風險債券基 金)	106.7.10	439,641	5,899.1	10.93
貝萊德全方位資產收益組合基金-月 配類型(新台幣)(本基金有相當比重 投資於非投資等級之高風險債券基金 且配息來源可能為本金)			13,068.1	10.02
貝萊德全方位資產收益組合基金-累 積類型(美元)(本基金有相當比重投 資於非投資等級之高風險債券基金)			121.1	10.76
貝萊德全方位資產收益組合基金-月 配類型(美元)(本基金有相當比重投 資於非投資等級之高風險債券基金且 配息來源可能為本金)			431.5	9.87
貝萊德全方位資產收益組合基金-月 配類型(人民幣)(本基金有相當比重 投資於非投資等級之高風險債券基金 且配息來源可能為本金)			1,592.9	10.35
(8)貝萊德享退休系列2030目標日 期組合證券投資信託基金	107.7.25	123,127	11,930.3	10.32

(9)貝萊德享退休系列 2040 目標日期組合證券投資信託基金	118,989	11,786.0	10.10
(10)貝萊德享退休系列 2050 目標日期組合證券投資信託基金	229,999	23,441.1	9.81

二、證券投資信託事業之財務報告：經理公司最近二年度之會計師查核報告、資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表。請參閱【特別記載事項】之【伍、證券投資信託事業之財務報告】。

#### 伍、受處罰之情形：

金融監督管理委員會於 106 年 8 月 1 日至 106 年 8 月 8 日對本公司進行一般業務檢查，查有下列缺失，經 107 年 3 月 6 日金管證投字第 1070304842 號函予以糾正：

- (一)辦理銷售機構教育訓練，對活動內容、費用估算及與銷售機構整體銷售方案配合等，未建立適當審核程序、機制或標準、妥善之費用核銷程序，核與「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第 6 條第 2 項規定不符。
- (二)未依「證券投資信託事業證券投資顧問事業評估洗錢及資助恐怖主義風險及訂定相關防制計畫指引」第三、(三)1 點規定，就個別基金性質或銷售特性進行評估，識別可能為公司帶來較高洗錢或資恐風險者。
- (三)支付銷售機構尾牙或春酒活動之開銷列入通路報酬之「其他報酬」項目，與「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員及其銷售機構基金通路報酬揭露施行要點」第 3 條規定「其他報酬」之定義不符。

陸、訴訟或非訴訟事件：無

#### 柒、受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話

機構名稱	地址	電話
貝萊德證券投資信託股份有限公司	台北市松仁路 100 號 28 樓	02-2326-1600
上海商業儲蓄銀行	台北市民權東路一段 2 號	02-2581-7111
中國信託商業銀行	台北市南港區經貿二路 166.168.170 號	02-3327-7777
元大商業銀行	台北市敦化南路一段 66 號 1-10 樓及 68 號 1 樓、2 樓、2 樓之 1、7 樓、9 樓	02-2173-6699
兆豐國際商業銀行	台北市吉林路 100 號 11 樓	02-2563-3156
台北富邦商業銀行	台北市松山區南京東路五段 125 號、127 號、125 號 2 樓及 125 號 3 樓	02-2171-1088
台新國際商業銀行	台北市信義區基隆路 1 段 333 號 13 樓	02-6633-9000
合作金庫銀行	台北市中山北路二段 50 號	02-2771-6699
國泰世華商業銀行	台北市中山區中山北路 2 段 44 號 1 樓及地下 1 樓	02-2326-8899
安泰商業銀行	台北市松山區長安東路 2 段 225 號	02-2173-8888

彰化商業銀行	台北市松仁路7號1樓	02-8722-6666
板信商業銀行	台北市信義區信義路五段7號16樓、40樓及41樓	02-8101-2277
永豐商業銀行	台北市中山北路二段57號12樓	02-2536-2951
渣打國際商業銀行(96年更名並受讓英商渣打銀行在台全部營業及資產)	新北市板橋區縣民大道二段68號	02-2962-9170
玉山商業銀行	台北市南京東路三段36號	02-2506-3333
聯邦商業銀行	台北市松山區民生東路3段109號1、2樓	02-2718-0001
臺灣土地銀行	台北市塔城街30號	02-2559-7171
臺灣中小企業銀行	台北市重慶南路一段120號	02-2349-3456
臺灣銀行	台北市忠孝西路一段66號27樓	02-2389-5858
花旗(臺灣)商業銀行股份有限公司	台北市信義區松智路1號1、2、12、13、14、15、16樓	02-8726-9600
華南商業銀行	台北市信義區松仁路123號15樓	02-2371-3111
遠東國際商業銀行	台北市襄陽路1號5樓	02-2312-3636
元大(原：元大寶來)證券股份有限公司	台北市南京東路3段225號13、14樓	02-2717-7777
元富證券股份有限公司	台北市大安區敦化南路二段97號22樓	02-2325-5818
基富通證券股份有限公司	台北市松山區復興北路365號8F	02-8712-1212
統一綜合證券股份有限公司	台北市東興路8號1樓	02-2747-8266
群益金鼎證券股份有限公司	台北市民生東路三段156號14樓之3	02-8789-8888
華南永昌綜合證券股份有限公司	台北市松山區民生東路4段54號4樓、4樓之2至4樓之12、5樓、7樓之3、7樓之9	02-2545-6888

## 【特別記載事項】

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

#### 聲明書

立聲明書人「貝萊德證券投資信託股份有限公司」，茲聲明本公司謹遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所訂之「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約」之規定，發揚自律精神，恪遵法令規定，提升商業道德，建立市場紀律，以保障客戶之權益，共謀市場之發展，促進經濟之繁榮，並承諾信守會員自律公約之所有條款。

此致

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會

立聲明書人：貝萊德證券投資信託股份有限公司

負責人：杜國汶



## 貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書

### 貝萊德證券投資信託股份有限公司

內部控制制度聲明書 日期：108年3月28日

本公司民國107年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度，其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條及第一百零六條等之法律責任(若公司屬股票公開發行公司，應增列：本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任)。
- 七、本聲明書業經本公司民國108年3月28日董事會通過，出席董事3人中(親自出席2人/代理出席1人)，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

董事長：李豪 簽章

總經理：余曉光 簽章

李豪  
Leo Seowald

貝萊德證券投資信託股份有限公司

代理總經理  
余曉光

## 參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明之事項

### 一、公司股權結構及股東權益

(一)股權結構：請參閱本基金公開說明書之【證券投資信託事業概況】貳、事業組織。

(二)股東權益：

1. 本公司股東每股有一表決權。
2. 股東因故不能出席股東時，得依公司法第一七七條之規定，委託代理人出席股東會並行其權利。該代理人不限於本公司之股東。
3. 股東會由董事長為主席。如董事長缺席或因故不能行使職權時，依公司法第二〇八條規定辦理。
4. 股東會之決議事項，應作成議事錄，由董事長或該股東會之主席簽名後分發各股東。議事錄應與出席股東之簽名簿及代理出席之委託書一併交給董事會，並由公司保存。
5. 公司股東為政府或法人一人股東時，股東會職權依公司法第 128-1 條規定，由董事會行使。

### 二、董事會之結構及獨立性

(一)董事會之結構：

本公司設置董事三至十人，就有行為能力股東中選任之。法人股東得當選為董事，但須指定自然人代表行使職務，或由法人股東之代表人當選為董事，任期均為三年，連選者得連任。

(二)董事會之獨立性：

本公司董事長及總經理並非同一人或其配偶或一親等之親屬擔任，本公司之管理階層應依董事會決議而為之，故董事會具有相當之獨立性。

### 三、董事會及經理人之職責

(一)董事會之職責：

董事會成員依本公司公司章程及相關法令規定，秉持善良管理人之注意義務，執行之。

(二)經理人之職責：

本公司之經理人依相關法令及董事會賦予之權利行使其職權，規劃公司營運各項作業章程及制度並負責監督與執行。

### 四、監察人之組成及職責

本公司設置監察人一至二人，就有行為能力股東中選任之。法人股東得當選為監察人，但須指定自然人代表行使職務，或由法人股東之代表人當選為監察人，任期均為三年，連選者得連任。其職責如下：

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



## 五、利害關係人之權利及關係

1. 本公司與投資人、員工、往來銀行或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、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，公司亦秉誠信原則妥適處理。
2. 本公司之經理人並無兼任相關企業之經理人職務。
3. 本公司與相關企業之人員、資產及財務管理權責予以明確區隔。
4. 本公司與關係企業有業務往來者，應秉持公平合理原則，對於簽約事項應明確訂定價格條件與支付方式，嚴禁利益輸送情事。

## 六、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

1. 每年三月及二月底前將公司及基金年度財務報告、每年第二季終了後四十五日前將基金半年度財務報告上傳至公開資訊觀測站。
2. 每季更新各基金公開說明書並於每季結束之次月底前上傳至公開資訊觀測站及本公司網站。
3. 本公司及各基金相關資訊皆揭露於本公司網站，網站設有專人負責維護並即時更新最新相關訊息。

## 七、公司治理

### 董事、監察人、總經理、副總經理及業務人員之酬金結構與制度

- (一) 本公司董事、監察人均為法人股東代表，執行相關職務並未另行支薪。
- (二) 總經理、副總經理及業務人員的酬金結構為固定薪資及年終績效獎金。
  1. 固定薪資：按月發放，每年發放十二個月。薪資依照工作負責範疇、參考個人相關工作經歷、學歷、前一年度績效評核結果、及外部顧問公司每年調查之薪資水準，予以敘薪
  2. 年終績效獎金：每年發放乙次；根據年度公司整體獲利狀況及目標達成率，以及個人績效評核結果核定績效獎金

註：績效評核內容依個人工作職務內容，於每年年初訂立相關目標，綜合公司營運管理、業績目標達成率、投資績效、健全風險管理及內控制度、客戶滿意度、員工滿意度、員工發展等多項。

- (三) 本獎酬制度架構與政策經董事會核准後，於公開說明書公告之，其後修改時亦同。

### 基金經理人績效考核制度與酬金結構與制度

(一) 基金經理人績效考核制度：

1. 本公司基金經理人績效考核制度及獎酬制度與架構，乃考量公司經營階層對未來證券市場整體環境、公司過去與未來營運展望及預期風險之評估狀況。
2. 本制度控管由將定期審視其合理性，並應避免基金經理人員為追求酬金而從事逾越公司風險胃納之行為。
3. 本制度經評估、審視有任何風險產生時，即應列於董事會議案中，向董事會報告之。
4. 基金經理人之績效考核項目設定依下列目標進行考核：
  - (1) 基金績效：以基金年度績效為基礎而定訂各項目標
  - (2) 投資風險控制：以風險管理考量為基礎而定訂各項目標
  - (3) 法規遵循目標：以投資法規遵循、年度稽核結果

(二) 基金經理人酬金結構與制度：

1. 基金經理人酬金結構分為每月月薪及年終獎金。如下表：

	月薪	年終獎金
發放依據	依據工作執掌內容、個人相關學經歷背景以及市場薪資調查資料	根據年度公司整體獲利狀況及個人績效考核結果核定績效獎金
發放方式	按每月發放。	每年一次

2. 本公司全體正職同仁除法令規定之退休金外，另享有離職金，符合相關條件者，離職時得申請，詳細依本公司離職金辦法辦理。

八、其他公司治理之相關資訊本公司應隨時注意公司治理相關法令規範及其發展，據以檢討改進公司之公司治理制度，提升公司治理成效。

肆、本證券投資信託基金信託契約與契約範本條文對照表

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金)證券投資信託契約範本 (金管會 98 年 8 月 4 日核定版)	說明
前言		前言		
	貝萊德證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司),為在中華民國境內發行受益憑證,募集貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金),與玉山商業銀行股份有限公司(以下簡稱基金保管機構),依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約),以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購者外,申購人自申購並繳足全部價金之日起,成為本契約當事人。		____證券投資信託股份有限公司(以下簡稱經理公司),為在中華民國境內發行受益憑證,募集____證券投資信託基金(以下簡稱本基金),與____(以下簡稱基金保管機構),依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定,本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約),以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購者外,申購人自申購並繳足全部價金之日起,成為本契約當事人。	明訂本基金、經理公司及基金保管機構名稱
第一條	定義	第一條	定義	
第一款	金管會:指金融監督管理委員會。	第一款	金管會:指行政院金融監督管理委員會。	配合法令修改
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 <u>貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金</u> 。	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____證券投資信託基金。	明載本基金名稱
第三款	經理公司:指 <u>貝萊德證券投資信託股份有限公司</u> ,即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	第三款	經理公司:指____證券投資信託股份有限公司,即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	明載本基金經理公司名稱
第四款	基金保管機構:指 <u>玉山商業銀行股份有限公司</u> ,本於信託關係,擔任本契約受託人,依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金,並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	第四款	基金保管機構:指____,本於信託關係,擔任本契約受託人,依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金,並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	明載本基金保管機構名稱

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
第五款	國外受託保管機構：指依其與基金保管機構間委託保管契約暨本基金投資所在國及地區相關法令規定，受基金保管機構複委託，保管本基金存放於國外資產之金融機構。	第五款	國外受託保管機構：指依其與基金保管機構間委託保管契約暨本基金投資所在國相關法令規定，受基金保管機構複委託，保管本基金存放於國外資產之金融機構。	配合基金投資外國有價證券，爰酌修文字。
第七款	受益憑證：指經理公司為募集本基金而發行，用以表彰受益人對本基金所享權利並登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下登錄專戶之受益權單位數。	第七款	指經理公司為募集本基金而發行，用以表彰受益人對本基金所享權利之有價證券。	本基金受益憑證採無實體發行，配合實務作業，爰修訂部份文字。
第九款	本基金受益憑證發行日：指經理公司依證券集中保管事業規定檢具相關文件首次向證券集中保管事業登錄本基金受益憑證及受益權單位數之日。	第九款	本基金受益憑證發行日：指經理公司製作完成並首次交付本基金受益憑證之日。	本基金受益憑證採無實體發行，並配合經理公司作業實務修訂文字。
第十款	基金銷售機構：指經理公司及受經理公司委託，銷售或買回受益憑證之機構。	第十款	受益憑證銷售機構：指經理公司及受經理公司委託，銷售受益憑證之機構。	「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」規定已將「受益憑證銷售機構」更名為「基金銷售機構」，爰配合修訂之。
第十一款	公開說明書或簡式公開說明書：指經理公司為公開募集本基金，發行受益憑證，依證券投資信託及顧問法及證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則所編製之說明書。	第十一款	公開說明書：指經理公司為公開募集本基金，發行受益憑證，依證券投資信託及顧問法及證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則所編製之說明書。	配合證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則規定修訂之。
第十三款	營業日：指中華民國銀行公會所定銀行之營業日。但本基金投資之子基金比重達本基金淨資產價值一定比例之註冊地所在國或地區之證券交易市場因例假日停止交易時，則視為非營業日。前述所稱「一定比例」依最新公開說明書規定辦理。	第十三款	營業日：指	明訂營業日之定義
第十四款	申購日：指經理公司及基金銷售機構銷	第十四款	申購日：指經理公司及基金銷售機構銷	配合本條第十款之定

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	售本基金受益權單位之營業日。		售本基金受益權單位之營業日。	義酌修文字。
第十六款	(刪除)	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。	本基金之收益分配來源未包含收益平準金，配合實務作業刪除本款。其後款次依序調整。
第十六款	買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載 <u>基金銷售機構</u> 之次一營業日。	第十七款	買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載 <u>買回代理機構</u> 之次一營業日。	配合本條第十款定義酌修文字。
第十九款	證券集中保管事業：指依我國或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或類似業務之公司或機構。	第二十款	證券集中保管事業：指依我國或基金投資所在國法令規定得辦理有價證券集中保管業務或類似業務之公司或機構。	配合本基金投資地區修正。
第二十款	票券集中保管事業：指依 <u>本基金投資所在國或地區</u> 法令規定得辦理票券集中保管業務或類似業務之公司或機構之機構。	第二十一款	票券集中保管事業：依法令規定得辦理票券集中保管業務。	配合本基金投資地區修正。
第二十一款	證券交易市場：指 <u>本基金投資所在國或地區之證券交易所、經金管會核准投資之店頭市場</u> 或得辦理類似業務之公司或機構提供交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。	第二十二款	證券交易市場：指由 <u>證券交易所、證券櫃檯買賣中心</u> 或得辦理類似業務之公司或機構提供交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。	配合本基金投資外國有價證券，故修訂證券交易所之定義。
第二十二款	證券交易所：指 <u>臺灣證券交易所股份有限公司</u> 及其他 <u>本基金投資所在國或地區之證券交易所</u> 。		新增	配合本基金投資外國有價證券，故增訂證券交易所定義。其後款次依序調整。
第二十三款	店頭市場：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及金管會核准投資之 <u>外國店頭市場</u> 。		新增	配合本基金投資外國有價證券，故增訂店頭市場定義。其後款次依序調整。
第二十四款	證券相關商品：指經理公司運用 <u>本基金從事經金管會核定准予交易之證券相關之期貨、選擇權或其他金融商品</u> 。		新增	配合本基金擬從事證券相關商品交易，故增訂證券相關商品定義。其後款次依序調

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
				整。
第二十九款	境外基金：外國基金管理機構所發行或經理之 <u>基金</u> 受益憑證、基金股份或投資單位。	第二十七款	境外基金：外國基金管理機構所發行或經理之 <u>受益憑證</u> 、基金股份或投資單位。	酌修文字。
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	本基金為組合型之開放式基金，定名為 <u>貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金</u> 。	第一項	本基金為組合型之開放式基金，定名為(經理公司簡稱)(基金名稱)證券投資信託基金。	明載本基金名稱
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。 <u>或</u> 本基金之存續期間為； <u>本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。</u>	本基金之存續期間為不定期限
第三條	本基金總面額	第三條	本基金 <u>發行</u> 總面額	
第一項	本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣 <u>壹佰伍拾億元</u> ，最低為新臺幣 <u>參億元</u> 。每受益權單位面額為新臺幣 <u>壹拾元</u> 。淨發行受益權單位總數最高為 <u>壹拾伍億</u> 單位。經理公司募集本基金，經金管會申報生效後，符合下列條件者，得辦理追加募集：(一)自開放買回之日起至申請送件日屆滿一個月。(二)申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請申報生效發行單位數之比率達百分之九十五以上。	第一項	本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣 <u>_____元</u> ，最低為新臺幣 <u>_____元</u> (不得低於新臺幣 <u>參億元</u> )。每受益權單位面額為新臺幣 <u>壹拾元</u> 。淨發行受益權單位總數最高為 <u>_____</u> 單位。經理公司募集本基金，經金管會核准後，符合下列條件者，得辦理追加募集：(一)自開放買回之日起至申請送件日屆滿一個月。(二)申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達百分之九十五以上。	1.明訂本基金首次最低及最高淨發行總面額及受益權單位最高淨發行總面額及每一單位面額。
第二項	本基金經金管會 <u>申報生效</u> 募集後，除法令另有規定外，應於申請 <u>申報生效</u> 通知函送達日起 <u>六</u> 個月內開始募集，自募集日起三十天內應募足本條第一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	第二項	本基金經金管會 <u>核准</u> 募集後，除法令另有規定外，應於申請 <u>核准</u> 通知函送達日起 <u>三</u> 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及最高	1.配合「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」有關基金開始募集期限規定辦理。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應將其受益權單位總數報金管會，追加發行時亦同。		淨發行總面額後，經理公司應將其受益權單位總數報金管會，追加發行時亦同。	
第四條	受益憑證之發行	第四條	受益憑證之發行	
第一項	經理公司發行受益憑證，應經金管會申報生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。	第一項	經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准或生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。	明訂本基金發行受益憑證經金管會申報生效。
第二項	受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第一位。	第二項	受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第 <u>    </u> 位。受益人得請求分割受益憑證，但分割後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於 <u>    </u> 單位。	明訂受益權單位數之計算。另本基金採無實體發行，無需辦理受益憑證之換發，且無進行分割之必要，爰刪除相關文字。
第三項	本基金受益憑證採無實體發行，不印製實體受益憑證。	第三項	本基金受益憑證為記名式。	本基金採無實體發行，不印實體受益憑證。
	[刪除]	第七項	本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。	因本基金受益憑證為無實體發行，刪除本條文。其後項次依序調整。
	[刪除]	第八項	受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。	因本基金受益憑證為無實體發行，刪除本條文。其後項次依序調整。
第七項	本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。	第九項	本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內依規定製作並交付受益憑證予申購人。	因本基金受益憑證為無實體發行，爰修正文字。
第八項	本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理： (六) 受益人向經理公司或基金銷售機	第十項	本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理： (六) 受益人向經理公司或受益憑證銷	依實務作業情形酌修文字。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	<p>構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或經經理公司同意後，得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或受其委任辦理買回業務之基金銷售機構為之。</p>		<p>售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其指定代理買回機構為之。</p>	
第 五 條	受益權單位之申購	第 五 條	受益權單位之申購	
第 四 項	<p>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三。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p>	第 四 項	<p>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。</p>	<p>明訂申購手續費費率上限。</p>
第 五 項	<p>經理公司得委任基金銷售機構，辦理基金銷售業務。</p>	第 五 項	<p>經理公司得指定受益憑證銷售機構，代理銷售受益憑證。</p>	<p>文字用語酌予修正</p>
第 六 項	<p>經理公司得依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件交付經理公司或基金銷售機構，並於申購當日將申購價金直接匯入基金專戶。若申購人以特定金錢信託方式申購基金者，應於申購當日將申請書件及申購價金交付該辦理特定金錢信託之銷售機構。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日該基金受益權單位淨資產價值為計算標準，計算申購單位數。但申購人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理</p>	第 六 項	<p>經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或基金受益憑證銷售機構轉入基金帳戶。申購人透過銀行特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但申購人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申</p>	<p>配合本契約第一條第十款定義及「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」，並酌作文字修正使相關用語一致。</p>



條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，或該等機構因依銀行法第四十七之三條設立之金融資訊服務事業跨行網路系統之不可抗力情事致申購款項未於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前匯撥至基金專戶者，亦以申購當日該基金受益權單位淨資產價值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日淨資產價值為計價基準，計算所得申購之單位數。		購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。	
第七項	受益權單位之申購應向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。	第七項	受益權單位之申購應向經理公司或其指定之受益憑證銷售機構為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。	配合信託契約第1條第10款定義修訂之。
第八項	自募集日起(含當日)，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣壹拾萬元整，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，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。	爰明訂申購人每次申購每受益權單位之最低發行價額及其適用期間。
第六條	本基金受益憑證之簽證	第六條	本基金受益憑證之簽證	
	本基金受益憑證為無實體發行，依法無須辦理簽證。		一.發行實體受益憑證，應經簽證。 二.本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。	本基金不發行實體受益憑證。
第七條	本基金之成立與不成立	第七條	本基金之成立與不成立	條次變更
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參億元	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內募足最低淨發行總面額新臺幣_____	明載本基金最低淨發行總金額

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	整。		元整。	
第三項	本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之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當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，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及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。	1.配合實務運作將退還申購價金之利息起算日修正為收受申購價金之當日。
第四項	本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。	第四項	本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。	文字酌予修訂。
第八條	受益憑證之轉讓	第八條	受益憑證之轉讓	條次變更
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，不得對抗經理公司或基金保管機構。	第二項	受益憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱記載於受益憑證，並將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。	本基金為無實體發行，故予刪除範本文字。
	[刪除]	第三項	受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於_____單位。	本基金為無實體發行，故予刪除範本文字。
第三項	有關受益憑證之轉讓，依「受益憑證事務處理規則」及相關法令規定辦理。	第四項	有關受益憑證之轉讓，依「受益憑證事務處理規則」及相關法令規定辦理。	項次變更。
第九條	本基金之資產	第九條	本基金之資產	
第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「玉山銀行受託保管貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後	第一項	本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「_____受託保管_____證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准或生效後登記	明載本基金名稱及基金保管機構名稱

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	登記之，並得簡稱為「貝萊德亞美利加收益基金專戶」。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。		之，並得簡稱為「基金專戶」。	
第十條	本基金應負擔之費用	第十條	本基金應負擔之費用	
第一項第一款	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；	第一項第一款	依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；【保管費採固定費率者適用】依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；【保管費採變動費率者適用】	本基金保管費採用固定費率
第一項第二款	本基金應支付之一切稅捐及因為完稅而產生一切必要之費用；	第一項第二款	本基金應支付之一切稅捐；	配合實務作業，由基金支付完稅之費用，酌收文字。
第一項	除經理公司或基金保管機構有故意或未	第一項	除經理公司或基金保管機構有故意或未	配合信託契約第13

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
第五款	盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第五項、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；	第五款	盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十一項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十一項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；	條項次修訂，酌修文字。
第一項第七款	本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔；	第一項第七款	本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十四條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。	
第一款第八款	本基金財務報告簽證或核閱費用。			1. 配合法令規定之修訂。
第二項	本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款及第(八)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。	第二項	本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。	2. 新增第十條第一項第八款。
第十一條	受益人之權利、義務與責任		受益人之權利、義務與責任	
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)之全部年度財務報告。	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。	證券投資信託基金管理辦法僅要求編制年報及月報，本基金不擬另行編訂季報，故刪除之。
第十二條	經理公司之權利、義務與責任	第十二條	經理公司之權利、義務與責任	
第三項	經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產	第三項	經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就	本基金投資海外，故增列經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任「國外受託保管機構」行之規定。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	有關之權利，得委任或複委任基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。		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。	
第六項	經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸， <u>如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u>		經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集核准函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行 傳輸。	文字酌予修正。
第七項	經理公司或基金銷售機構於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之處所。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。	第七項	經理公司或受益憑證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投資人，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，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。	文字酌予修正。
第九項	經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。	第九項	經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國證券市場買賣交割實務之方式為之。	配合本基金得投資外國有價證券，爰酌修文字。
第十項	經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。		(新增)	新增從事證券相關商品之交易之規範 其後項次依序調整。
第十一項	經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任基金銷售機構。	第十項	經理公司與其委任之受益憑證銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。	配合信託契約第1條第10款定義修訂之。
第十二項	經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司	第十一項	經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司	本基金得投資外國有價證券，故增訂經理公司對於因可歸責於

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	對於因可歸責於基金保管機構、或國外受託保管機構、或證券集中保管事業、或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。		對於因可歸責於基金保管機構或國外受託保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。	國外受託保管機構、證券集中保管事業或票券集中保管事業之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但應代為追償。
第十三項	除依法委託基金保管機構及國外受託保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。	第十二項	除依法委託基金保管機構，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。	配合本基金得投資外國有價證券，爰酌修文字。
第十三條	基金保管機構之權利、義務與責任	第十三條	保管機構之權利、義務與責任	
第三項	基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令或本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	第三項	基金保管機構或國外受託保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本基金在國外之資產所在地國有關法令或本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	配合本基金投資海外，酌修文字。
第五項	基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易市場、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	第五項	基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸	配合本基金投資海外，酌修文字。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	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。		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。	
第六項	<u>基金保管機構依本契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。</u>		(新增)	明訂本基金保管機構對國外受託保管機構之故意或過失應負之責任。其後項次依序調整。
第七項	基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國或地區相關法令之規定，複委任證券集中保管事業、 <u>票券集中保管事業</u> 代為保管本基金購入之有價證券並履行本契約之義務， <u>複委任相關費用</u> 由基金保管機構負擔。	第六項	基金保管機構得依證券投資信託及顧問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，有關費用由基金保管機構負擔。 <b>【保管費採固定費率者適用】</b> <u>基金保管機構得依證券投資信託及顧問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。【保管費採變動費率者適用】</u>	本基金保管費採固定費率
第八項	基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人，執行收益分配之事務。	第七項	基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人與 <u>扣繳義務人</u> ，執行收益分配之事務。	由於基金保管機構僅擔任受益權單位收益分配之給付人，並非扣繳義務人，爰修訂文字。
第九項	基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產： (一)依經理公司指示而為下列行為： (1)因投資決策所需之投資組合調整 (2)給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。 (3)給付依本契約應分配予之受益人之可分配收益。 (4)給付受益人買回其受益憑證之買回價金。 (5) <u>為從事證券相關商品交易所需之保證</u>	第八項	基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產： (一)依經理公司指示而為下列行為： (1)因投資決策所需之投資組合調整。 (2)給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。 (3)給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。 (4)給付受益人買回其受益憑證之買回價金。	配合本基金從事證券相關商品，爰增列基金保管機構應製作「證券相關商品明細表」之義務。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	<u>金帳戶調整或支付權利金。</u>			
第十項	基金保管機構應依法令及本契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及 <u>證券相關商品明細表</u> 交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及 <u>證券相關商品明細表</u> ，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。	第九項	基金保管機構應依法令及本契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。	配合本基金從事證券相關商品，爰增列基金保管機構應製作「證券相關商品明細表」之義務。
第十五項	基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。	第十四項	基金保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。	配合本基金投資外國有價證券，爰酌修文字。
第十四條	運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍	第十四條	運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍	
第一項	經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持 <u>收益之穩定與安全</u> 為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於 <u>經金管會核准或申報生效得募集及銷售之受益憑證、基金股份或投資單位</u> (境外基	第一項	經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於	明載本基金投資範圍內容



條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會 98 年 8 月 4 日核定版)	說明
	<p>金),及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位(包括放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)(以下簡稱「外國子基金」),國內證券投資信託事業在國內募集發行之證券投資信託基金(以下簡稱「本國子基金」),但不得投資於其他組合型基金及私募基金。並依下列規範進行投資:</p> <p>原則上,本基金自成立起屆滿三個月後:</p> <p>(1) 將投資於甲.經理公司在國內募集發行之證券投資信託基金,及乙.依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之貝萊德資產管理所屬集團公司(以下簡稱「貝萊德集團公司」)所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位(即境外基金),及丙.於外國證券集中交易市場、美國店頭市場(NASDAQ)、英國另類投資市場(AIM)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位(包括放空型ETF(Exchange Traded Fund)及商品ETF)。且將至少投資本基金淨資產之百分之七十以上(含)於經理公司經核准在中華民國境內募集發行之證券投資信託基金(以下簡稱「經理公司子基金」)及依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之貝萊德資產管理所屬集團公司所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位,以</p>		<p>(一)原則上,本基金自成立日起三個月後,投資於(由經理公司自訂投資策略),且投資於子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十。</p>	

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會 98 年 8 月 4 日核定版)	說明
	<p>及貝萊德資產管理所屬集團公司所發行或經理而於外國證券集中交易市場、美國店頭市場 (NASDAQ)、英國另類投資市場 (AIM)、日本店頭市場 (JASDAQ)、韓國店頭市場 (KOSDAQ) 及其他經金管會核准之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位(包括放空型 ETF(Exchange Traded Fund)及商品 ETF) (以上貝萊德集團公司所發行或經理者合稱「貝萊德集團子基金」)。另經理公司基於投資標的透明度，基金之風險控管或其他有利於投資人之因素，將優先考慮投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金，且投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之比例得提高至百分之一百。</p> <p>(2)投資於環太平洋地區國家之子基金之總金額應達本基金淨資產價值之百分之七十(含)，前述「環太平洋地區國家之子基金」係指符合下列任一條件之子基金：</p> <p>A.基金名稱含有「亞洲」、「亞太」、「太平洋」、「美國」、「北美」、「美洲」或含有 MSCI AC Asia Pacific Index 與 MSCI AC Americas Index 之任一成份國家。</p> <p>B. 依該子基金之公開說明書規定、投資人須知或基金月報資訊，該子基金投資於 MSCI AC Asia Pacific Index、Barclays Capital Asia Local Currency Bond、Barclays Capital USD Asia High Yield Bond Index、MSCI AC Americas Index 及 J.P. Morgan Asian Credit Index 成份國家之有價證券總額應達該子基金淨資產價值之百分之七十(含)以上。(3)</p>		<p>(二)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。所謂特殊情形，係指本基金終止前一個月，或(由經理公司視其投資策略自訂適當之特殊情形)。</p>	

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述比例之限制。所謂特殊情形，係指本基金終止前一個月。			
第四項	經理公司得為避險操作之目的，運用本 基金從事衍生自債券或利率之期貨或選 擇權等證券相關商品之交易，但須符合 金管會之「證券投資信託事業運用證券 投資信託基金從事證券相關商品交易應 行注意事項」及其他金管會之相關規定。		(新增)	配合法令規定之修 訂。
第五項	經理公司得為避險之目的，從事換匯、 遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外 幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間或 單一外幣(不含人民幣)匯率避險 (ProxyHedge)(含換匯、遠期外匯、 換匯換利及匯率選擇權等)或其他經主 管機關核准交易之匯率避險工具之交易 方式，並應符合中華民國之中央銀行或 金管會之相關規定。如因有關法令或相 關規定修改者，從其規定。	第四項	本基金如從事各種不同幣別間之匯率避 險，應訂定匯率避險方式。	明定匯率避險方式。
第六項	經理公司運用本基金為證券交易市場交 易之證券投資信託基金及境外基金或開 放式證券投資信託基金及境外基金投 資，除法令另有規定外，應委託國內外 證券經紀商，在投資所在國或地區證券 交易市場，或與經理公司、經理公司指 定之銷售機構，為現款現貨交易，並指 示基金保管機構辦理交割。	第五項	經理公司運用本基金為證券交易市場交 易之證券投資信託基金及境外基金或開 放式證券投資信託基金及境外基金投 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，或與經理公司、經理公司指定之銷 售機構，為現款現貨交易，並指示基金 保管機構辦理交割。	配合基金投資國外， 爰修正文字。
第七項	經理公司依前項規定委託國內外證券經 紀商交易時，得委託與經理公司、基金 保管機構或國外受託保管機構有利害關 係並具有證券經紀商資格者或基金保管 機構之經紀部門為之，但支付該證券經	第六項	經理公司依前項規定委託證券經紀商交 易時，得委託與經理公司、基金保管機 構或國外受託保管機構有利害關係並具 有證券經紀商資格者或基金保管機構之 經紀部門為之，但支付該證券經紀商之	配合基金投資國內 外，爰修正文字。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會 98 年 8 月 4 日核定版)	說明
	紀商之佣金不得高於投資所在國或地區一般證券經紀商。		佣金不得高於一般證券經紀商。	
	(刪除)	第七項	投資境外基金，不得涉及下列有價證券之投資，但法令有修正者，依修正後之法令規定： (一)大陸地區之有價證券。 (二)香港或澳門地區證券交易市場由大陸地區政府、公司所發行之有價證券。 (三)恒生香港中資企業指數 (Hang Seng China-Affiliated Corporations Index) 成分股公司所發行之有價證券。 (四)香港或澳門地區證券交易市場由大陸地區政府、公司直接或間接持有股權達百分之三十五以上之公司所發行之有價證券。	相關規定移至第八項第八款。
第八項	經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定： (五)不得將本基金持有之有價證券借予他人但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條規定者，不在此限； (六)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，並不得超過新臺幣五億元。 (八)本基金投資於中國大陸地區證券市場之受益憑證，其相關限制以金管會頒布之最新法令辦理； (九) 經理公司所經理之全部基金投資於任一國內及外國之基金受益憑證、基金股份或單位信託之總數，不得超過被投資國內及外國基金已發行受益憑證、基金股份或單位信託總數之百分之十；	第八項	經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定： (五) 不得將本基金持有之有價證券借予他人； (六) 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。 (新增) (新增)	依證券投資信託基金管理辦法規定時，可將有價證券借予他人，爰明訂但書規定。 依證券投資信託基金管理辦法規定修改之。 配合法令規定之修訂。 依證券投資信託基金管理辦法規定增訂。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	(十) 本基金投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、外國證券交易市場之放空型ETF、商品ETF之比例，不得超過本基金淨資產價值之百分之十； (十一)不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；		(新增)  (新增)	配合法令規定之修訂。  配合證券投資信託基金管理辦法規定新增之。
第九項	本條第八項規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	第九項	前項第(六)款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	配合前項內容及款次增修調整酌修文字。
第十五條	收益分配	第十五條	收益分配	
第一項	本基金投資 <u>中華民國以外</u> 所得之收益分配、利息收入、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，為受益權單位之可分配收益。	第一項	本基金投資所得之收益分配、利息收入、 <u>收益平準金</u> 、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。	明訂本基金受益權單位之收益分配來源及計算方式。
第二項	本基金每月提供收益分配，經理公司依 <u>收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益</u> ，故本基金配息可能涉及本金。收益分配金額由經理公司決定，並預計於每季檢視下季收益分配水準。惟如經理公司認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響等)則可隨時修正收益分配金額。經理公司應於 <u>本基金成立日起屆滿二個月後</u> ，依本條第三項規定之時間，按月進行收益分配。	第二項	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 <u>百分之</u> ，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值 <u>百分之</u> 時，其超過部分併入以後年度之可分配收益，收益分配後之每受益權單位之淨資產價值，不得低於面額。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。	明訂本基金受益權單位收益分配可能涉及本金。
第三項	本基金可分配收益之分配，經經理公司作成收益分配決定後，應於決定時之翌月 <u>第二十個營業日</u> 分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於分配日前公告。	第三項	本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年 <u>月</u> 第 <u>個</u> 營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。	明訂本基金受益權單位之收益分配期間。
第四項	可分配收益，應經金管會核准辦理公開	第四項	可分配收益，應經金管會核准辦理公開	明訂受益權單位可分

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	發行公司之簽證會計師覆核後，始得分配。		發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。	配收益，應經會計師覆核後，始得分配。
第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「貝萊德亞美利加收益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之資產。	第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「_____基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，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。	明訂本基金可分配收益專戶名稱及其孳息應併入受益權單位之資產。
第六項	受益權單位可分配收益依分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，配息金額計算方式為至基準日受益人持有受益權單位數乘以每單位分配金額，並於扣除相關匯費後，匯入受益人之收益分配約定匯款帳戶；若每受益人每次之收益分配金額未達新臺幣參百元(含)時，受益人(除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金或壽險業者投資型保單申購本基金者外)同意授權經理公司得以該收益分配金額再申購本基金受益權單位，該等收益分配金額再申購本基金受益權單位之申購手續費為零。收益分配之給付匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、日期及給付方式。	第六項	可分配收益依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。	明訂受益權單位可分配收益分別未達新臺幣壹仟元(含)時，受益人同意並授權經理公司以該收益分配金額再申購本基金受益權單位。
第十六條	經理公司及基金保管機構之報酬	第十六條	經理公司及基金保管機構之報酬	
第一項	經理公司運用組合基金投資於子基金時，經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之一點一(1.1%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。由於投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之總金額合計將達本基金淨資產價值之百分之七十(含)以上，經理公司子基金及/或貝萊德集團子基金(不包含ETF)之經理費部分，經理公司及/或貝萊德集團將	第一項	經理公司運用組合基金投資於子基金時，經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之(____%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但投資於經理公司經理之基金部份，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿____個月後，除本契約第十四條第____項規定之特殊情形外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收；投資於債券型基金或貨幣	明載本基金經理公司報酬之比率。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	不收取或會將該等經理費全額退還予本 基金。另本基金自成立日起屆滿六個月 後，除本契約第十四條第一項規定之特 殊情形外，投資於子基金之總金額未達 本基金淨資產價值之百分之七十部分， 經理公司之報酬應減半計收。		市場基金之總金額占本基金淨資產達百 分之 時，經理公司之報酬應降為百分 之。	
第 二 項	基金保管機構之報酬係按本基金淨資產 價值每年百分之零點一四(0.14%)之比 率，由經理公司逐日累計計算，自本基 金成立日起每曆月給付乙次。	第 二 項	基金保管機構之報酬係按本基金淨資產 價值每年百分之____(____%)之比率， 由經理公司逐日累計計算，自本基金成 立日起每曆月給付乙次。【 <u>保管費採固 定費率者適用</u> 】基金保管機構之報酬係 按本基金淨資產價值每年百分之 (____%)之比率，加上每筆交割處 理費新臺幣 元整，由經理公司逐日 累計計算，自本基金成立日起每曆月給 付乙次。【 <u>保管費採變動費率者適用</u> 】	明載本基金保管機構 之報酬比率
第 十 七 條	受益憑證之買回	第 十 七 條	受益憑證之買回	
第 一 項	本基金自成立之日起 <u>二個月</u> 後，受益人 得依最新公開說明書之規定，以書面、 電子資料或其他約定方式向經理公司或 其經理公司委任辦理買回業務之基金銷 售機構提出買回之請求。經理公司與其 他受理受益憑證買回業務之基金銷售機 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一部，但買回後所 剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數 不及 <u>伍佰個</u> 單位者；不得請求部分買 回。經理公司得依本基金之特性訂定其 受理受益憑證買回申請之截止時間，除 能證明受益人係於截止時間前提出買回 請求者，逾時申請應視為次一營業日之 交易。受理買回申請之截止時間，經理	第 一 項	本基金自成立之日起____日後，受益人 得依最新公開說明書之規定，以書面或 電子資料向經理公司或其指定之代理機 構提出買回之請求。經理公司與其他受 理受益憑證買回申請之機構所簽訂之代 理買回契約，應載明每營業日受理買回 申請之截止時間及對逾時申請之認定及 其處理方式，以及雙方之義務、責任及 權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證 之全部或一部，但受益憑證所表彰之受 益權單位數不及____單位者，不得請求 部分買回。經理公司應訂定其受理受益 憑證買回申請之截止時間，除能證明投 資人係於截止時間前提出買回請求者， 逾時申請應視為次一營業日之交易。受 理買回申請之截止時間，經理公司應確 實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開 說明書、相關銷售文件或經理公司網站。	明訂本基金開始接受 受益人買回之日及受 益權單位部份買回之 最低限制。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。			
第 二 項	除本契約另有規定外，每受益權單位之買回價格，以買回日之本基金證每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。 <u>如日後有關法令或主管機關、同業公會相關規定就買回價格之計算有所修正者，於法令許可範圍內，經理公司得不召開受益人會議，修改本契約相關規定。</u>	第 二 項	除本契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以買回日本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。	配合本基金受益權單位及為確保日後法令變更時，經理公司有權不經受益人會議決議，修改本項有關買回價格之規定，爰增訂相關文字。
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百分之一(短線交易買回費用不在此限)，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用及短線交易之認定標準依最新公開說明書之規定。	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百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。 <u>惟經理公司為因應本契約第十八條鉅額受益憑證之買回條款所規定之事由，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。買回費用歸入本基金資產。</u>	註明短線交易買回費用不受本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一之限制。
第 四 項	除本契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起 <u>十</u> 個營業日內，指示基金保管機構以買回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。 <u>基金保管機構並得於給付買回價金中扣除手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。</u>	第 四 項	除本契約另有規定外，經理公司應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起 <u>五</u> 個營業日內，指示基金保管機構以買回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。 <u>但組合基金投資之子基金，包含國內募集投資國外之基金及境外基金者，得於十個營業日內給付買回價金。</u>	明訂買回價金給付日並配合本契約第一條第六款定義並將契約範本第六項之內容併入並酌修文字。
第 五 項	受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限給付買回價金。	第 五 項	受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限給付買回價金外，並應於受益人買回受益憑證之請求到達之次一營業日起 <u>七</u> 個營業日內， <u>辦理受益憑證之換發。</u>	本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除有關辦理實體受益憑證換發之規定，並酌修文字。



條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	(刪除)	第六項	本基金受益憑證買回價金之給付，經理公司應指示基金保管機構以買回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。	併入第十七條第四項，其後項次依序調整。
第六項	經理公司得委託基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，基金銷售機構並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，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。買回收件手續費依最新公開說明書之規定。	第七項	經理公司得委託指定代理機構辦理本基金受益憑證買回事務，代理機構並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，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。買回收件手續費依最新公開說明書之規定。	配合本契約第一條第十款定義修正。
第八項	其他受益憑證之買回，依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理。		(新增)	增訂受益憑證買回依據「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」之規定辦理。
第十八條	鉅額受益憑證之買回	第十八條	鉅額受益憑證之買回	
第一項	任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過依本 <u>基金</u> 所定比率應保持之流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。	第一項	任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過依本 <u>契約</u> 所定比率應保持之流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。	酌修文字
第二項	前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金，之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，自該計算日起 <u>十</u> 個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之	第二項	前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金及依本 <u>契約</u> 第十四條第三項規定比率保持流動資產。經理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 <u>五</u> 個營業日內，給付買回價金。 <u>但組合基金投資之子基金包含國內募集投資國外之基金及境外基</u>	現行法令已無流動資產比例之最低限制，爰刪除部分文字。另依實務作業需要，修訂買回價金給付期限。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	價格。		金者，得於十個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	
第三項	受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。	第三項	受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。 <u>經理公司應於撤銷買回申請文件到達日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。</u>	本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除有關因撤銷買回而換發實體受益憑證之規定。
第十九條	買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	第十九條	買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	
第一項	經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金： (一)投資所在國或地區證券交易市場、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易或子基金之經理公司停止受理買回； (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。	第一項	經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金： (一)投資所在國證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易或子基金之經理公司停止受理買回； (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。	本基金投資於外國有價證券，爰酌修文字。
第二項	前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復	第二項	前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復	配合實務作業明訂買回價金給付期限。

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會 98 年 8 月 4 日核定版)	說明
	計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起 <u>十</u> 個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。		計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起 <u>五</u> 個營業日內給付買回價金。 <u>但組合基金投資之子基金包含國內募集投資國外之基金及境外基金者，得於十個營業日內給付買回價金。</u> 經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。	
第二十條	本基金淨資產價值之計算	第二十條	本基金淨資產價值之計算	
第三項  第四項	<p>本基金淨資產價值之計算，應依同業公會所擬定，金管會核定之「<u>證券投資信託基金資產價值之計算標準</u>」辦理之，該計算標準並應於公開說明書揭露。</p> <p><u>本基金投資之外國有價證券，因時差問題，故本基金淨資產價值須於次一營業日計算之(計算日)，除法令或金管會另有規定而應依其規定辦理者外，依下列計算標準辦理之</u></p> <p><u>1. 基金之國外資產：</u></p> <p><u>(1)上市、上櫃之子基金及指數股票型基金：以計算日中華民國時間中午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)取得所在國或地區證券交易市場之前一營業日收盤價格為準。若上述資訊無法取得前一營業日收盤價格者，則依序以前述資訊系統提供最近之收盤價格為準。持有暫停交易者或無法取得最近收盤價格時，以經理公司洽商國外受託保管機構、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。</u></p> <p><u>(2)非上市、上櫃之子基金：以計算日中華民國時間上午十二點前依序由基金管理機構、彭博資訊(Bloomberg)、</u></p>	<p>第三項</p> <p>本基金淨資產價值之計算，應依同業公會所擬定，金管會核定之計算標準辦理之，該計算標準並應於公開說明書揭露。</p>		明載本基金淨資產價值計算之方式

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會 98 年 8 月 4 日核定版)	說明
	<p><u>路透社(Reuters)所取得計算日前一營業日個子基金之單位或股份之淨資產價值為準，如計算日無法取得各子基金前一營業日之單位或股份之淨資產價值，則以基金管理機構所提供各子基金最近單位或股份之淨資產價值為準。</u></p> <p><u>2.證券相關商品：</u></p> <p><u>(1)集中交易市場交易者及非集中市場交易者：以計算日中華民國時間上午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)取得之集中交易市場之最近收盤價格為準。</u></p> <p><u>(2)期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日中華民國時間中午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)取得之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。</u></p> <p><u>(3)遠期外匯合約：各類型基金以計算日中午十二點自彭博資訊(Bloomberg)取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊(Bloomberg)無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。</u></p>			
第二十一條	每受益權單位淨資產價值之計算及公告	第二十一條	每受益權單位淨資產價值之計算及公告	

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
第一項	本基金每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數計算至新臺幣元以下小數第二位，第三位四捨五入。	第一項	每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數計算至新臺幣分，不滿壹分者，四捨五入。	配合本基金為各類型受益權單位，爰修訂淨資產價值之計算方式。
第二十四條	本契約之終止及本基金之不再存續	第二十四條	本契約之終止及本基金之不再存續	
第七款 第八款	受益人會議決議終止本契約者； 受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。	第七款 第八款	受議人會議決議終止本契約者； 受議人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。	酌修文字。
第二十九條	會計	第二十九條	會計	
第二項	經理公司運用本基金，應依金管會之規定，訂定基金會計制度，並於每會計年度終了後二個月內，編具年度財務報告，於每月終了後十日內編具月報，前述年度財務報告及月報應送由同業公會轉送金管會備查。	第二項	經理公司運用本基金，應依金管會之規定，訂定基金會計制度，並於每會計年度終了後二個月內，編具年報，於每月終了後十日內編具月報，前述年報及月報應送由同業公會轉送金管會備查。	文字酌予修正
第三項	前項年度財務報告應經金管會核准之會計師查核簽證，並經經理公司及基金保管機構共同簽署後，由經理公司公告之。	第三項	前項年報應經金管會核准之會計師查核簽證，並經經理公司及基金保管機構共同簽署後，由經理公司公告之。	文字酌予修正
第三十條	幣制	第三十條	幣制	
第二項	本基金資產由外幣換算成新臺幣，或以	第二項	本基金資產持有不同幣別之換算標準，	明訂有關本基金不同

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	<p>新臺幣換算成外幣，應以計算日彭博資訊(Bloomberg)提供之最近營業日各該外幣對美元之收盤匯率將外幣換算為美元，再按中華民國外匯交易市場所示最近營業日美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣計算依據，如當日無法取得彭博資訊(Bloomberg)所提供之最近營業日收盤匯率，則以當日路透社(Reuters)所提供之收盤匯率替代之。如計算日無收盤匯率或無法取得者，則以最近之收盤匯率為準。但基金保管機構、國外受託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。</p>		<p>應明訂使用之匯率資訊取得來源及其計算方式。</p>	<p>幣別之換算標準、匯率資訊取得來源及其計算方式。</p>
第三十一條	通知及公告	第三十一條	通知及公告	
第二項	<p>經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：</p> <p>(一)前項規定之事項。</p> <p>(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。</p> <p>(三)每季公布本基金投資前五大個別子基金之名稱及合計佔本基金淨資產價值之比例。每半年公布本基金投資個別子基金之名稱、淨資產價值、持有之受益權單位數及佔本基金淨資產價值之比例。</p> <p>(四)本基金暫停及恢復計算買回價格事項。</p> <p>(五)經理公司或基金保管機構主營業所</p>	第二項	<p>經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：</p> <p>(一)前項規定之事項。</p> <p>(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。</p> <p>(三)每月公布基金投資個別子基金之名稱、淨資產價值、持有之受益權單位數及佔本基金淨資產價值之比例。</p> <p>(四)本基金暫停及恢復計算買回價格事項。</p> <p>(五)經理公司或基金保管機構主營業所在地變更者。</p> <p>(六)本基金之年報。</p>	<p>調整本基金應行公布之內容。</p>

條文項次	本契約	條文項次	開放式組合型基金(含投資境外基金) 證券投資信託契約範本 (金管會98年8月4日核定版)	說明
	所在地變更者。 (六)本基金之 <u>年度財務報告</u> 。 (七)其他依有關法令、金管會之指示、本契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。 (八)本項第(三)款規定應公布之內容，如 <u>因有關法令或相關規定修正者，從其規定</u> 。		(七)其他依有關法令、金管會之指示、本契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。	
第三項	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。 <u>受益人地址有變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司、基金保管機構或清算人依本契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。</u> (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、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。	第三項	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。  (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、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。	配合實務作業增列之。
第六項	第二項第(三)款規定應公布之內，如 <u>因有關法令或相關規定修正者，從其規定</u> 。		(新增)	增列法令適用彈性規定。
第三十二條	準據法	第三十二條	準據法	
第四項	關於本基金投資國外有價證券之交易程序及國外資產之保管、登記相關事宜， <u>應依投資所在國或地區法令之規定</u> 。		(新增)	配合本基金投資外國有價證券，爰新增本項準據法之規定。

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金證券投資信託契約修約對照表(104.11.27)

條文項次	修正後條文	條文項次	修正前條文	說明
第三十一條 第二項	<p><b>通知及公告</b></p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：</p> <p>(三) 每月公布本基金持有前十大標的之種類、名稱及占本基金淨資產價值之比例等；每季公布本基金持有單一標的金額占本基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。</p>	第三十一條 第二項	<p><b>通知及公告</b></p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：</p> <p>(三) 每季公布本基金投資前五大個別子基金之名稱及合計佔本基金淨資產價值之比例。每半年公布本基金投資個別子基金之名稱、淨資產價值、持有之受益權單位數及佔本基金淨資產價值之比例。</p>	依信託契約制式範本及相關法令規定，酌予修訂應公告事項之部分內容。

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金證券投資信託契約修約對照表(105.12.22)

條文項次	修正後條文	條文項次	修正前條文	說明
第十五條第一項	<p><b>收益分配</b></p> <p>一、本基金投資中華民國以外所得之收益分配、利息收入、已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用後，為受益權單位之可分配收益。</p>	第十五條第一項	<p><b>收益分配</b></p> <p>一、本基金投資中華民國以外所得之收益分配、利息收入、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，為受益權單位之可分配收益。</p>	依信託契約制式範本及相關法令規定修改基金之可分配收益來源無需扣除「未實現資本損失」。並於106年4月5日生效



伍、證券投資信託事業及基金之財務報告

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告  
民國108及107年上半年度

地址：台北市信義區松仁路100號28樓

電話：(02)23263601

### 會計師核閱報告

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金 公鑒：

#### 前 言

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

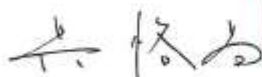
#### 範 圍

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

#### 結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之營運成績及淨資產價值變動之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 吳 恪 昌



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號



會計師 洪 國 田



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 108 年 7 月 30 日

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
 貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國 108 年及 107 年 6 月 30 日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣元

	108年6月30日		107年6月30日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
上市受益憑證—按市價計算(成本 108年6月30日168,007,793元及 107年6月30日256,884,216元) (附註三及七)	\$ 166,135,348	95	\$ 250,935,995	95
基金—按市價計算(成本108年6月 30日7,610,188元及107年6月30 日11,601,854元)(附註三及七)	7,408,372	4	11,309,348	4
銀行存款	3,097,411	2	3,597,985	2
應收現金股利	-	-	567,674	-
應收基金配息	38,430	-	58,581	-
應收利息	4	-	9	-
其他應收款(附註七)	24,198	-	59,892	-
資產合計	<u>176,703,763</u>	<u>101</u>	<u>266,529,484</u>	<u>101</u>
<b>負 債</b>				
應付贖回受益憑證款	243,360	-	626,012	-
應付經理費(附註五及七)	160,774	-	239,066	-
應付保管費(附註五)	20,459	-	30,427	-
應付收益分配款	508,212	1	740,841	1
其他應付款	54,797	-	99,594	-
負債合計	<u>987,602</u>	<u>1</u>	<u>1,735,940</u>	<u>1</u>
淨資產	<u>\$ 175,716,161</u>	<u>100</u>	<u>\$ 264,793,544</u>	<u>100</u>
發行在外受益權單位	<u>18,822,715.8</u>		<u>29,052,523.2</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$9.34</u>		<u>\$9.11</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李 豪



總經理：余曉光



會計主管：石怡文



貝萊德證券(台灣)有限公司  
 貝萊德證券(台灣)有限公司  
 民國 107 年 6 月 30 日  
 (僅供參考)

單位：新台幣元

類 別	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
上市受益憑證—按淨價計算						
加國股票類						
iShares Core High Dividend ETF	\$ 15,060,305	\$ 20,646,833	0.01	0.01	8.57	7.79
iShares U.S. Preferred Stock ETF	17,821,830	27,799,266	-	0.01	10.14	10.50
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	8,127,136	12,761,917	0.02	0.04	4.63	4.82
iShares Currency Hedged MSCI EAFE ETF	14,054,361	21,283,494	0.02	0.02	8.00	8.04
iShares Core S&P 500 ETF	2,894,077	4,080,732	-	-	1.65	1.54
iShares MIBS ETF	8,772,943	12,968,272	-	-	4.99	4.89
美國房地產類						
iShares International Developed Real Estate ETF	12,014,471	17,927,959	0.09	0.12	6.84	6.77
倫敦股票類						
iShares UK Dividend UCITS ETF	10,965,509	20,867,261	0.04	0.07	6.24	7.88
iShares US Property Yield UCITS ETF	4,216,048	6,154,757	0.02	0.03	2.40	2.30
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	8,957,405	14,023,629	0.06	0.10	5.10	5.30
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	26,308,097	39,489,625	0.03	0.04	14.97	14.91
新加坡股票類						
iShares J.P. Morgan USD Asia Credit Bond Index ETF	27,146,688	38,725,057	2.24	3.32	15.45	14.63
iShares Barclays USD Asia High Yield Bond Index ETF	9,787,680	14,222,213	0.39	0.71	5.57	5.37
上市受益憑證合計	166,135,348	250,935,955			94.55	94.77
基金—按淨價計算						
互惠基金						
貝萊德環球高收益債券基金	7,608,372	11,303,348	-	-	4.22	4.27
基金合計	7,608,372	11,303,348			4.22	4.27
銀行存款	3,097,411	3,597,985			1.76	1.36
其他資產減負債淨額	( 524,970)	( 1,049,784)			( 0.33)	( 0.40)
淨 資 產	\$ 175,716,161	\$ 266,793,544			100.00	100.00

資料來源：貝萊德證券對帳報表之一部分。

董事長：李 豪  


總經理：余曉光  


會計主管：石柏文  


貝萊德證券投資信託股份有限公司  
 貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表  
 民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣元

	108年1月1日至6月30日		107年1月1日至6月30日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 213,405,964	121	\$ 309,460,856	117
收 入				
利息收入(附註三)	120	-	126	-
現金股利	3,796,270	2	4,651,460	2
基金配息收入	311,176	1	968,092	-
佣金收入(附註七)	52,243	-	188,044	-
其他收入	303	-	890	-
收入合計	<u>4,160,112</u>	<u>3</u>	<u>5,808,612</u>	<u>2</u>
費 用				
經理費(附註五及七)	1,087,774	1	1,496,179	-
保管費(附註五)	138,433	-	190,427	-
其他費用	54,797	-	99,594	-
費用合計	<u>1,281,004</u>	<u>1</u>	<u>1,786,200</u>	<u>-</u>
本期淨投資收益	<u>2,879,108</u>	<u>2</u>	<u>4,022,412</u>	<u>2</u>
發行受益權單位價款	3,217,907	2	4,937,000	2
買回受益權單位價款	( 58,894,637)	( 33)	( 44,179,582)	( 17)
已實現資本損益變動(附註三)	( 1,422,505)	( 1)	( 5,677,514)	( 2)
未實現資本損益變動(附註三)	19,979,117	11	672,623	-
收益分配(附註六)	( 3,448,793)	( 2)	( 4,442,251)	( 2)
期末淨資產	<u>\$ 175,716,161</u>	<u>100</u>	<u>\$ 264,793,544</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李 豪 
 總經理：余曉光 
 會計主管：石怡文 

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金

財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明者外，金額係以新台幣元為單位)

一、成立及營運

本基金係依據政府有關法令，並經金融監督管理委員會證券期貨局（以下簡稱證期局）核准成立。本基金係投資於經理公司在國內募集發行之證券投資信託基金及依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之受益憑證、基金股份或投資單位（即境外基金），及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場（NASDAQ）、英國另類投資市場（AIM）、日本店頭市場（JASDAQ）、韓國店頭市場（KOSDAQ）及其他經金管會核准之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位（包括放空型 ETF（Exchange Traded Fund）及商品 ETF）。

本基金發行額度為新台幣壹佰伍拾億元，得經證期局核准後追加募集，係組合型基金。

本基金由貝萊德證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，並由玉山商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 108 年 7 月 30 日經管理階層通過。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

108 及 107 年上半年度財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報表係依歷史成本基礎編製。

### (三) 國外上市、上櫃之子基金及指數股票型基金

以計算日中華民國時間中午十二點前依序自彭博資訊 (Bloomberg)、路透社 (Reuters) 取得所在國或地區證券交易市場之前一營業日收盤價格為準。若上述資訊無法取得前一營業日收盤價格者，則依序以前述資訊系統提供最近之收盤價格為準。持有暫停交易者或無法取得最近收盤價格時，以經理公司洽商國外受託保管機構、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。

### (四) 遠期外匯合約

以計算日中午十二點自彭博資訊 (Bloomberg) 取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊 (Bloomberg) 無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。

### (五) 利息收入

利息收入按權責基礎處理。

### (六) 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易日之匯率換算成新台幣入帳；其與實際收付時之兌換損益，列為已實現資本利得 (損失)。每日之外幣資產及負債因匯率換算調整而產生之利益或損失，列為未實現資本損益。

### (七) 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。依台財稅字第 0910455815 號函規定，以本基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，是以本基金以稅後淨額認列利息收入。

## 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

### 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得相同資產或負債於活絡市場報價之輸入值，本經理公司或委任之估價師係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

### 五、經理費及保管費

(一) 本基金給付經理公司之服務報酬係按基金淨資產價值之 1.10% 計算，但(1)投資於經理公司經理之基金部分，不收取經理費；(2)由於投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之總金額合計將達本基金淨資產價值之百分之七十（含）以上，經理公司子基金及／或貝萊德集團子基金（不包含 ETF）之經理費部分，經理公司及／或貝萊德集團將不收取或會將該等經理費全額退還予本基金。另本基金自成立日起屆滿六個月後，除信託契約規定之特殊情形外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計算。給付保管機構之服務酬勞，係按基金淨資產價值之 0.14% 計算。

(二) 依金融監督管理委員會 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號函，基金財務報告應揭露基金所投資之子基金之管理費最高限額及相關費用如下：

本基金所投資之子基金：

#### 1. 貝萊德全球系列基金：

基金名稱	最高經理費費率	保管費費率	贖回費	其他費用（行政費）
貝萊德環球高收益債券	2.25%	0.0024%至%0.45	0.00%	每年最多不超過 0.25%

註：最高經理費費率係上述函令規定應揭露之項目，惟本基金投資以上貝萊德全球系列基金及其他子基金之實際經理費費率，亦可參閱本基金公開說明書「(伍) 組合型基金投資單一子基金基本資料」之說明。



2. 其他子基金：

基金名稱	最高經理費率	經銷費	其他費用
iShares Core High Dividend ETF	0.08%	0.00%	0.00%
iShares U.S. Preferred Stock ETF	0.00%	0.00%	0.00%
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	0.48%	0.00%	0.00%
iShare Currency Hedged MSCI EAFE ETF	0.38%	0.00%	0.00%
iShares Core S&P 500 ETF	0.04%	0.00%	0.00%
iShares MBS ETF	0.09%	0.00%	0.00%
iShares International Developed Real Estate ETF	0.48%	0.00%	0.00%
iShares UK Dividend UCITS ETF	0.40%	0.00%	0.00%
iShares US Property Yield UCITS ETF	0.40%	0.00%	0.00%
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	0.59%	0.00%	0.00%
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	0.50%	0.00%	0.00%
iShares J.P. Morgan USD Asia Credit Bond Index ETF	0.30%	0.00%	0.00%
iShares Bardays USD Asia High Yield Bond Index ETF	0.50%	0.00%	0.00%

註：以上費率悉依各該基金之公開說明書內容，如有不一致或調整，概依最新公開說明書為準。

六、收益分配

- (一) 依本基金投資信託契約規定，本基金投資中華民國以外所得之收益分配、利息收入、已實現資本利得扣除已實現資本損失及基金應負擔之各項成本費用後，為受益權單位之可分配收益。
- (二) 基金每月提供收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額，可超出上述之可分配收益，故本基金配息可能涉及本金。
- (三) 本基金自 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止，已分配之收益金額分別為 3,448,793 元及 4,442,251 元。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
貝萊德證券投資信託股份有限公司 (“貝萊德投信”)	本基金之經理公司
BlackRock Fund Advisors	與本基金經理公司屬同一集團之關係企業
BlackRock Advisors (UK) Limited	與本基金經理公司屬同一集團之關係企業
BlackRock (Luxembourg) S.A.	與本基金經理公司屬同一集團之關係企業
BlackRock (Singapore) Limited	與本基金經理公司屬同一集團之關係企業

(二) 與關係人間重大交易事項

1. 佣金收入

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
BlackRock (Luxembourg) S.A	\$ 52,243	\$ 188,044

2. 經理費

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
貝萊德投信	\$1,087,774	\$1,496,179

3. 投資

	108年6月30日	107年6月30日
BlackRock (Luxembourg) S.A.	\$ 7,408,372	\$ 11,309,348
BlackRock Fund Advisors	78,754,121	117,448,453
BlackRock Advisors (UK) Limited	50,447,059	80,535,272
BlackRock (Singapore) Limited	36,934,168	52,952,270
	<u>\$173,543,720</u>	<u>\$262,245,343</u>

上列投資明細請參閱投資明細表。

4. 其他應收款

	108年6月30日	107年6月30日
BlackRock (Luxembourg) S.A.	\$ 24,198	\$ 59,892

其他應收款主係應收佣金收入款。

5. 應付經理費

	108年6月30日	107年6月30日
貝萊德投信	\$160,774	\$239,066

八、本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

	108年6月30日		
	外	幣 匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>			
美 元	\$ 2,809,628.25	31.072	\$ 87,300,769
英 磅	1,548,623.84	39.449	61,091,679
新加坡幣	1,188,664	22.964	27,295,963

	107年6月30日		
	外	幣 匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>			
美 元	\$ 429,204.75	30.500	\$ 13,090,745
英 磅	10.00	40.281	403

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國107及106年度

地址：台北市信義區松仁路100號28樓

電話：(02)23263601

### 會計師查核報告

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

#### 查核意見之基礎

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

#### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核財務報表之責任

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

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

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

核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 恪 昌

吳恪昌



會計師 洪 國 田

洪國田



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 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 108 年 2 月 20 日


 貝萊德證券投資信託股份有限公司  
 貝萊德亞美利加股票證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
  
 民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
上市受益憑證—按市價計算（附註三）（成本：107/12/31 \$220,991,038；106/12/31 \$244,327,862）	\$ 202,100,638	95	\$ 246,711,963	80
基金—按市價計算（附註三）（成本：107/12/31 \$10,011,081；106/12/31 \$65,172,446）	9,254,103	4	60,494,931	20
銀行存款	3,399,063	2	4,661,345	1
應收現金股利	315,079	-	469,353	-
應收基金配息	-	-	304,187	-
應收利息	8	-	28	-
其他應收款（附註七）	30,506	-	325,038	-
資產合計	<u>215,099,397</u>	<u>101</u>	<u>312,966,845</u>	<u>101</u>
<b>負 債</b>				
應付贖回受益憑證款	691,754	1	2,269,564	1
應付經理費（附註五及七）	203,907	-	311,635	-
應付保管費（附註五）	25,954	-	39,657	-
應付收益分配	671,818	-	785,133	-
其他應付款	100,000	-	100,000	-
負債合計	<u>1,693,433</u>	<u>1</u>	<u>3,505,989</u>	<u>1</u>
淨資產	<u>\$ 213,405,964</u>	<u>100</u>	<u>\$ 309,460,856</u>	<u>100</u>
發行在外受益權單位	<u>24,882,135.7</u>		<u>33,409,971.7</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$8.58</u>		<u>\$9.26</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李 豪

  
Leo Seewald

總經理：余曉光

  
余曉光

會計主管：石怡文



M



貝萊德證券(台灣)股份有限公司  
貝萊德亞洲高收益債券基金

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	107年12月31日	106年12月31日	107年12月31日	106年12月31日	107年12月31日	106年12月31日
<b>上市受益憑證—按市價計算</b>						
<b>紐約證券交易所</b>						
iShares Mortgage Real Estate ETF	\$ 10,240,826	\$ 15,005,019	0.03	0.04	4.80	4.85
iShares U.S. Preferred Stock ETF	21,567,310	34,147,353	0.01	0.01	10.11	11.03
iShares Currency Hedged MSCI EAFE ETF	16,050,726	46,615,339	0.02	0.03	7.52	15.06
iShares Core S&P 500 ETF	3,218,317	-	-	-	1.51	-
iShares Core High Dividend ETF	17,552,778	-	0.01	-	8.22	-
iShares MBS ETF	11,202,043	-	-	-	5.25	-
iShares Currency Hedged MSCI Eurozone ETF	-	8,094,228	-	0.01	-	2.62
<b>美國那斯達克</b>						
iShares International Developed Real Estate ETF	14,336,763	20,839,575	0.10	0.11	6.72	6.73
<b>倫敦證券交易所</b>						
iShares UK Dividend UCITS ETF	14,322,354	5,234,587	0.06	0.02	6.71	1.69
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	10,845,517	12,360,085	0.08	0.08	5.08	4.00
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	32,516,754	29,865,516	0.04	0.03	15.24	9.65
iShares U.S. Property Yield UCITS ETF	4,823,138	-	0.03	-	2.26	-
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	-	28,313,471	-	0.01	-	9.15
<b>新加坡證券交易所</b>						
iShares J.P. Morgan USD Asia Credit Bond Index ETF	33,382,369	46,236,790	3.09	3.71	15.64	14.94
iShares Barclays USD Asia High Yield Bond Index ETF	12,041,743	-	0.67	-	5.64	-
上市受益憑證合計	<u>202,100,638</u>	<u>246,711,963</u>			<u>94.70</u>	<u>79.72</u>
<b>基金—按市價計算</b>						
<b>盧森堡</b>						
貝萊德環球高收益債券基金	9,254,103	-	0.04	-	4.34	-
貝萊德亞洲老虎債券基金	-	14,022,607	-	0.01	-	4.53
貝萊德美元高收益債券基金	-	46,472,324	-	0.08	-	15.02
基金合計	<u>9,254,103</u>	<u>60,494,931</u>			<u>4.34</u>	<u>19.55</u>

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	107年12月31日	106年12月31日	107年12月31日	106年12月31日	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 3,399,063	\$ 4,661,345			1.59	1.51
其他資產減負債後淨額	( 1,347,840)	( 2,407,383)			( 0.63)	( 0.78)
淨 資 產	\$ 213,405,264	\$ 309,460,856			100.00	100.00



後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李 豪



總經理：余曉光



會計主管：石怡文



41


 貝萊德證券投資信託股份有限公司  
 貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	107年度		106年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 309,460,856	145	\$ 628,768,866	203
收 入				
利息收入 (附註三)	255	-	645	-
現金股利	9,850,634	5	9,113,120	3
基金配息收入	1,234,392	-	10,188,712	3
佣金收入 (附註七)	252,403	-	2,343,567	1
其他收入	1,812	-	-	-
收入合計	<u>11,339,496</u>	<u>5</u>	<u>21,646,044</u>	<u>7</u>
費 用				
經理費 (附註五及七)	2,816,476	1	5,135,292	2
保管費 (附註五)	358,465	-	653,589	-
其他費用	150,000	-	150,000	-
費用合計	<u>3,324,941</u>	<u>1</u>	<u>5,938,881</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	<u>8,014,555</u>	<u>4</u>	<u>15,707,163</u>	<u>5</u>
發行受益權單位價款	12,971,852	6	28,288,978	9
買回受益權單位價款	( 90,276,060)	( 43)	( 330,328,124)	( 107)
已實現資本損益變動 (附註三)	( 6,625,133)	( 3)	5,108,897	2
未實現資本損益變動 (附註三)	( 17,353,964)	( 8)	19,936,585	7
已實現兌換損益變動 (附註三)	( 84,620)	-	( 141,815)	-
未實現兌換損益變動 (附註三)	5,955,883	3	( 42,384,604)	( 14)
收益分配 (附註六)	( 8,657,405)	( 4)	( 15,495,090)	( 5)
期末淨資產	\$ 213,405,964	100	\$ 309,460,856	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李 豪 
 總經理：余曉光 
 會計主管：石怡文 

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
貝萊德亞美利加收益證券投資信託基金  
財務報表附註

民國 107 年及 106 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、成立及營運

本基金係依據政府有關法令，並經金融監督管理委員會證券期貨局（以下簡稱證期局）核准成立。本基金係投資於經理公司在國內募集發行之證券投資信託基金及依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之受益憑證、基金股份或投資單位（即境外基金），及於外國證券集中交易市場、美國店頭市場（NASDAQ）、英國另類投資市場（AIM）、日本店頭市場（JASDAQ）、韓國店頭市場（KOSDAQ）及其他經金管會核准之店頭市場交易之指數股票型基金、受益憑證、基金股份或投資單位（包括放空型 ETF（Exchange Traded Fund）及商品 ETF）。

本基金發行額度為新台幣壹佰伍拾億元，得經證期局核准後追加募集，係組合型基金。

本基金由貝萊德證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，並由玉山商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 108 年 2 月 20 日經管理階層通過。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

107 及 106 年度財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報表係依歷史成本基礎編製。

(三) 國外上市、上櫃之子基金及指數股票型基金

以計算日中華民國時間中午十二點前依序自彭博資訊 (Bloomberg)、路透社 (Reuters) 取得所在國或地區證券交易市場之前一營業日收盤價格為準。若上述資訊無法取得前一營業日收盤價格者，則依序以前述資訊系統提供最近之收盤價格為準。持有暫停交易者或無法取得最近收盤價格時，以經理公司洽商國外受託保管機構、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。

(四) 遠期外匯合約

以計算日中午十二點自彭博資訊 (Bloomberg) 取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊 (Bloomberg) 無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。

(五) 利息收入

利息收入按權益基礎處理。

(六) 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易日之匯率換算成新台幣入帳；其與實際收付時之兌換損益，列為已實現資本利得 (損失)。每日之外幣資產及負債因匯率換算調整而產生之利益或損失，列為未實現資本損益。

(七) 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。依台財稅字第 0910455815 號函規定，以本基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，是以本基金以稅後淨額認列利息收入。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

### 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。

若估計公允價值時無法取得相同資產或負債於活絡市場報價之輸入值，本公司或委任之估價師係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

### 五、經理費及保管費

(一) 本基金給付經理公司之服務報酬係按基金淨資產價值之 1.10% 計算，但(1)投資於經理公司經理之基金部分，不收取經理費；(2)由於投資於經理公司子基金及貝萊德集團子基金之總金額合計將達本基金淨資產價值之百分之七十（含）以上，經理公司子基金及／或貝萊德集團子基金（不包含 ETF）之經理費部分，經理公司及／或貝萊德集團將不收取或會將該等經理費全額退還予本基金。另本基金自成立日起屆滿六個月後，除信託契約規定之特殊情形外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計算。給付保管機構之服務酬勞，係按基金淨資產價值之 0.14% 計算。

(二) 依金融監督管理委員會 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號函，基金年度財務報告應揭露基金所投資之子基金之管理費最高限額及相關費用如下：

本基金所投資之子基金：

#### 1. 貝萊德全球系列基金：

基金名稱	最高經理費費率	保管費費率	贖回費	其他費用（行政費）
貝萊德環球高收益債券	2.25%	0.005%至 0.441%	0.00%	每年最多不超過 0.25%

註：最高經理費費率係上述函令規定應揭露之項目，惟本基金投資以上貝萊德全球系列基金及其他子基金之實際經理費

費率，亦可參閱本基金公開說明書「(伍) 組合型基金投資單一子基金基本資料」之說明。

2. 其他子基金：

基金名稱	最高經理費率	經銷費	其他費用
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	0.48%	0.00%	0.00%
iShares U.S. Preferred Stock ETF	0.47%	0.00%	0.00%
iShare Currency Hedged MSCI EAFE ETF	0.36%	0.00%	0.00%
iShares Core S&P 500 ETF	0.04%	0.00%	0.00%
iShares Core High Dividend ETF	0.08%	0.00%	0.00%
iShares Barclays USD Asia High Yield Bond Index ETF	0.44%	0%	0%
iShares MBS ETF	0.09%	0%	0%
iShares U.S. Property Yield UCITS ETF	0.40%	0%	0%
iShares UK Dividend UCITS ETF	0.40%	0.00%	0.00%
iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	0.59%	0.00%	0.00%
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	0.50%	0.00%	0.00%
iShares J.P. Morgan USD Asia Credit Bond Index ETF	0.27%	0.00%	0.00%
iShares International Developed Real Estate ETF	0.48%	0.00%	0.00%

註：以上費率悉依各該基金之公開說明書內容，如有不一致或調整，概依最新公開說明書為準。

六、收益分配

- (一) 依本基金投資信託契約規定，本基金投資中華民國以外所得之收益分配、利息收入、已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用後，為受益權單位之可分配收益。
- (二) 基金每月提供收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額，可超出上述之可分配收益，故本基金配息可能涉及本金。
- (三) 本基金 107 及 106 年度，分配之收益金額分別為 8,657,405 元及 15,495,090 元。

## 七、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
貝萊德證券投資信託股份有限公司 （“貝萊德投信”）	本基金之經理公司
BlackRock Fund Advisors	與本基金經理公司屬同一集團之關係 企業
BlackRock Advisors (UK) Limited	與本基金經理公司屬同一集團之關係 企業
BlackRock (Luxembourg) S.A.	與本基金經理公司屬同一集團之關係 企業
BlackRock (Singapore) Limited	與本基金經理公司屬同一集團之關係 企業

### (二) 與關係人間重大交易事項

#### 1. 佣金收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
BlackRock (Luxembourg) S.A.	<u>\$ 252,403</u>	<u>\$ 2,343,567</u>

#### 2. 經理費

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
貝萊德投信	<u>\$ 2,816,476</u>	<u>\$ 5,135,292</u>

#### 3. 投資

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
BlackRock Fund Advisors	<u>\$ 94,168,763</u>	<u>\$ 124,701,514</u>
BlackRock Advisors (UK) Limited	62,507,763	75,773,659
BlackRock (Luxembourg) S.A.	9,254,103	60,494,931
BlackRock (Singapore) Limited	<u>45,424,112</u>	<u>46,236,790</u>
	<u>\$211,354,741</u>	<u>\$307,206,894</u>

上列投資明細請參閱投資明細表。



4. 其他應收款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
BlackRock (Luxembourg) S.A.	\$ 30,506	\$ 325,038

其他應收款主係應收佣金收入款。

5. 應付經理費

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
貝萊德投信	\$ 203,907	\$ 311,635

八、本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

		<u>107年12月31日</u>						
		外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金融資產</u>								
美	金	\$ 6,480,719.93		30.733		\$ 199,171,966		
英	鎊	366,987.93		39.0278		14,322,745		
		<u>106年12月31日</u>						
		外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金融資產</u>								
美	金	\$ 10,215,764.93		29.848		\$ 304,920,151		
英	鎊	129,792.28		40.3336		5,234,990		

- 貝萊德證券投資信託股份有限公司財務報告  
最近年度之財務報告。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表暨會計師查核報告  
民國107及106年度

地址：台北市信義區松仁路100號28樓  
電話：(02)23261600

### 會計師查核報告

貝萊德證券投資信託股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

貝萊德證券投資信託股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 107 年及 106 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，上開財務報表在所有重大方面係依照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、解釋或解釋公告編制，足以允當表達貝萊德證券投資信託股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 107 年及 106 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一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與貝萊德證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

貝萊德證券投資信託股份有限公司為貝萊德集團所經理之全球基金的臺灣總代理，其主要收入來源係由銷售其所總代理之國外基金之服務費收入。該服務費收入係透過集團移轉訂價模型計算後認列，由於其透過移轉定價模型認列之服務費收入對整體財務報表係屬重大，因是其移轉訂價模型轉入之服務費收入列為關鍵查核事項。

因貝萊德集團實行全球統一的移轉訂價模型及計算方法，故該移轉訂價模型之分析及計算係由 Deloitte 統一查核，而本會計師與 Deloitte 美國及英國查核團隊共同討論並執行下列程序，據以確認其經移轉訂價模型所認列之服務收入之合理性：

1. 瞭解並評估貝萊德集團移轉訂價模型及相關佐證分析；

2. 評估貝萊德集團移轉訂價研究製作者之客觀性與專業能力；
3. 對移轉訂價之內部控制程序及一般資訊系統控制進行測試；
4. 抽樣測試其移轉訂價模式之輸入值是否與相關佐證文件及系統相符；
5. 評估及測試其經理費收入之分配金額是否與其移轉訂價模型及政策相符；
6. 重新計算及核對其入帳之服務費收入之正確性；
7. 評估並測試移轉訂價之會計估計變動及調整之合理性及正確性；
8. 取得並核閱 Deloitte 紐約及倫敦事務所上述之評估及測試報告。

#### 管理階層與治理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託事業之有關法令及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋或解釋公告編制，足以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貝萊德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貝萊德證券投資信託股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

貝萊德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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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 許 晉 銘

許 晉 銘



中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 8 日

貝萊德證券投資信託股份有限公司

資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

資 產	附註	107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日	
		新台幣	%	新台幣	%
11XX 流動資產					
1100 現金及約當現金	6	1,084,004,180	78	988,359,610	77
1170 應收帳款	7, 25	7,651,457	1	12,718,296	1
1180 應收聯屬公司款	24	175,454,276	12	191,964,748	15
1470 其他流動資產	11	1,186,325	-	1,688,666	-
		<u>1,268,296,238</u>	<u>91</u>	<u>1,194,731,320</u>	<u>93</u>
15XX 非流動資產					
1517 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	10	5,410,912	-	-	-
1523 備供出售金融資產-非 流動	9	-	-	6,577,245	-
1600 不動產及設備	8	45,960,748	3	9,196,990	1
1840 遞延所得稅資產	18	4,533,174	1	8,658,633	1
1905 其他非流動資產	11	65,518,218	5	64,732,881	5
		<u>121,423,052</u>	<u>9</u>	<u>89,165,749</u>	<u>7</u>
1XXX 資產總計		<u>1,389,719,290</u>	<u>100</u>	<u>1,283,897,069</u>	<u>100</u>
負債及權益					
21XX 流動負債					
2200 其他應付款及應付費用	12	131,810,804	9	148,247,811	12
2220 應付聯屬公司款	24	11,003,785	1	9,123,868	1
2230 當期所得稅負債		77,098,061	6	63,771,645	5
2399 其他流動負債	12	8,215,884	1	32,658,246	3
		<u>228,128,534</u>	<u>17</u>	<u>253,801,570</u>	<u>21</u>
25XX 非流動負債					
2551 淨確定福利負債	14	6,112,239	-	15,352,786	1
2670 其他非流動負債		3,805,047	-	-	-
		<u>9,917,286</u>	<u>-</u>	<u>15,352,786</u>	<u>1</u>
2XXX 負債總計		<u>238,045,820</u>	<u>17</u>	<u>269,154,356</u>	<u>22</u>
權 益					
3110 股本	13	300,000,000	22	300,000,000	23
3200 資本公積	13,15	32,030,430	2	36,136,151	3
3310 法定盈餘公積	13	280,419,859	20	236,366,270	18
3320 特別盈餘公積	13	3,691,013	-	1,488,334	-
3350 未分配盈餘		537,191,174	39	440,751,958	34
3400 其他權益	9,10	( 1,659,006)	-	-	34
3XXX 權益總計		<u>1,151,673,470</u>	<u>83</u>	<u>1,014,742,713</u>	<u>78</u>
負債及權益總計		<u>1,389,719,290</u>	<u>100</u>	<u>1,283,897,069</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人： - 4 -



會計主管：



貝萊德證券投資信託股份有限公司

綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	附註	107 年度		106 年度(重編後)	
		新台幣	%	新台幣	%
4000 營業收入	16,21,24,25	1,264,559,793	100	1,207,408,746	100
6200 管理費用	17,19,21,24	( 613,704,505)	49	( 656,825,539)	54
6500 其他利益(損失)	9,17	<u>13,943,263</u>	1	( <u>22,995,418</u> )	2
6900 營業利益		<u>664,798,551</u>	52	<u>527,587,789</u>	44
7100 財務收入		<u>2,102,350</u>	-	<u>3,189,503</u>	-
7900 稅前淨利		<u>666,900,901</u>	52	<u>530,777,292</u>	44
7950 所得稅費用	18	( <u>128,198,880</u> )	10	( <u>90,241,402</u> )	7
8150 本年度淨利		<u>538,702,021</u>	42	<u>440,535,890</u>	37
其他綜合損益					
8310 不再重分類至損益項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	14	1,858,084	-	260,323	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	10	( 1,166,333)	-	-	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	18	( <u>857,360</u> )	-	( <u>44,255</u> )	-
8390 本年度其他綜合損益		( <u>165,609</u> )	-	<u>216,068</u>	-
8500 本年度綜合損益總額		<u>538,536,412</u>	42	<u>440,751,958</u>	37
		107 年度		106 年度	
		稅前	稅後	稅前	稅後
		新台幣	新台幣	新台幣	新台幣
9750 每股盈餘		<u>22.23</u>	<u>17.96</u>	<u>17.69</u>	<u>14.68</u>
加權平均股數		<u>30,000,000</u>		<u>30,000,000</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：

- 5 -



會計主管：



貝萊德證券(香港)有限公司

董事會謹啟

民國 107 年 12 月 31 日

附註	資本公積				保留盈餘				其他權益		合計
	股本 新台幣	資本公積 新台幣	盈餘公積金 新台幣	法定盈餘公積 新台幣	特別盈餘公積 新台幣	未分配盈餘 新台幣	透過其他綜合損益歸屬於本公司之 退休基金之公允價值變動	其他權益 新台幣	合計	合計	
A1 106 年 1 月 1 日時數	300,000,000	30,520,000	798,198	206,599,382	-	208,110,798	-	-	836,028,578	-	836,028,578
B1 106 年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 股利法定盈餘公積	-	-	-	29,766,088	-	( 29,766,088 )	-	-	-	-	-
B4 股利特別盈餘公積	-	-	-	-	1,488,334	( 1,488,334 )	-	-	-	-	-
B6 處分股利	-	-	-	-	-	366,855,776	-	-	( 266,855,776 )	-	-
D1 106 年度淨利	-	-	-	-	-	440,335,899	-	-	440,335,899	-	440,335,899
D3 106 年度盈餘其他綜合損益	-	-	-	-	-	210,046	-	-	210,046	-	210,046
N1 限制型證券組合成本	-	-	8,334,783	-	-	-	-	-	-	-	8,334,783
N1 股份基礎支付	-	-	( 3,416,830 )	-	-	-	-	-	-	-	( 3,416,830 )
Z1 106 年 12 月 31 日時數	300,000,000	30,520,000	5,616,151	236,366,270	1,488,334	440,751,958	-	-	1,014,782,713	-	1,014,782,713
A3 透過損益及其他綜合損益之影 響數(附註 5)	-	-	-	-	-	-	-	( 725,940 )	-	-	( 725,940 )
A5 107 年 1 月 1 日重編後數額	300,000,000	30,520,000	5,616,151	236,366,270	1,488,334	441,477,898	-	725,940	1,014,782,713	-	1,014,782,713
B1 106 年度盈餘分配	-	-	-	44,053,589	-	( 44,053,589 )	-	-	-	-	-
B3 股利法定盈餘公積	-	-	-	-	2,202,679	( 2,202,679 )	-	-	-	-	-
B5 處分股利	-	-	-	-	-	394,495,600	-	-	( 394,495,600 )	-	-
D1 107 年度淨利	-	-	-	-	-	538,770,021	-	-	538,770,021	-	538,770,021
D3 107 年度盈餘其他綜合損益	-	-	-	-	-	767,457	-	( 903,066 )	( 135,609 )	-	( 135,609 )
N1 限制型證券組合成本	-	-	2,335,528	-	-	-	-	-	-	-	2,335,528
N1 股份基礎支付	-	-	( 4,481,045 )	-	-	( 3,004,244 )	-	-	( 7,485,289 )	-	( 7,485,289 )
Z1 107 年 12 月 31 日時數	300,000,000	30,520,000	3,510,450	238,419,829	3,691,013	537,191,174	( 1,655,028 )	-	1,131,623,420	-	1,131,623,420

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李豪

經理人：余曉光

會計主管：余曉光



貝萊德證券投資信託股份有限公司

現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
<b>營業活動之現金流量</b>		
A10000 本年度稅前淨利	666,900,901	530,777,292
A20010 不影響現金流量之收益費損項目		
A20100 折舊費用	9,518,666	6,307,649
A21200 利息收入	( 2,102,350 )	( 3,189,503 )
A21900 股份基礎給付攤銷數	2,335,324	8,234,783
A23500 備供出售金融資產減損損失	-	725,940
	<u>676,652,541</u>	<u>542,856,161</u>
<b>與營業活動相關之資產負債變動數</b>		
A31150 應收帳款	5,066,839	1,678,935
A31160 應收聯屬公司款	16,510,472	( 30,997,404 )
A31240 其他流動資產	419,341	( 1,351,594 )
A32180 其他應付款及應付費用	( 16,437,007 )	5,287,041
A32190 應付聯屬公司款	1,879,917	( 4,060,799 )
A32230 其他流動負債	( 24,442,362 )	4,420,262
A32240 淨確定福利負債	( 7,382,463 )	4,066,560
A32990 其他非流動負債	<u>3,805,047</u>	-
A33000 營運產生之現金	656,072,325	521,899,162
A33100 收取之利息	2,185,350	3,017,503
A33500 支付之所得稅	( 111,604,365 )	( 67,386,696 )
AAAA 營業活動之淨現金流入	<u>546,653,310</u>	<u>457,529,969</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
B00300 取得備供出售金融資產	-	( 4,303,185 )
B02700 購置不動產及設備	( 46,282,424 )	( 7,295,680 )
B03800 存出保證金增加	( 785,337 )	-
BBBB 投資活動之淨現金流出	( 47,067,761 )	( 11,598,865 )
<b>籌資活動之現金流量</b>		
C09900 支付股份基礎給付	( 9,445,289 )	( 3,416,830 )
C04500 支付之股利	( 394,495,690 )	( 266,855,776 )
CCCC 籌資活動之淨現金流出	( 403,940,979 )	( 270,272,606 )
EEEE 現金及約當現金淨增加數	95,644,570	175,658,498
E00100 1 月 1 日現金及約當現金餘額	988,359,610	812,701,112
E00200 12 月 31 日現金及約當現金餘額	<u>1,084,004,180</u>	<u>988,359,610</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

  
Leo Seowald

經理人：

  
余曉光

會計主管：



貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

一、組織及經營

貝萊德證券投資信託股份有限公司（以下簡稱「本公司」），經行政院金融監督管理委員會證券期貨局（原財政部證券暨期貨管理委員會）准予設立，並於 87 年 11 月 13 日正式成立，並於同年 12 月 14 日取得公司執照。營業項目主要為發行受益憑證募集證券投資信託基金，並運用募集之基金從事證券投資及其他經證期局核准之有關證券投資信託業務。另經主管機關核准，本公司於 101 年 3 月開始提供全權委託投資業務服務。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 108 年 3 月 28 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

本公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額	
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 988,359,610	\$ 988,359,610
股票投資	持有供交易金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量	6,577,245	6,577,245
應收帳款及其他應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	12,950,296	12,950,296
應收聯屬公司款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	191,964,748	191,964,748
營業保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	55,000,000	55,000,000
存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	3,952,436	3,952,436
其他金融資產	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	5,780,445	5,780,445

	107 年 1 月 1 日		107 年 1 月 1 日		107 年 1 月 1 日		說 明
	日帳面金額 (IAS 39)	重 分 類 再 衡 量	日帳面金額 (IFRS 9)	日帳面金額	日保留盈餘	日其他權益	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-權益工具	\$ -	\$ 6,577,245	\$ -	\$ 6,577,245	\$ 725,940	\$( 725,940)	(1)(2)
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ -	\$ 6,577,245	\$ -	\$ 6,577,245	\$ 725,940	\$( 725,940)	
加：自放款及應收款 (IAS 39) 重分類	\$ -	\$ 1,258,007,535	\$ -	\$ 1,258,007,535	\$ -	\$ -	(3)
合 計	\$ -	\$ 1,258,007,535	\$ -	\$ 1,258,007,535	\$ -	\$ -	

(1) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，因非持有供交易，本公司選擇全數依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。故 107 年 1 月 1 日之備供出售金融資產 6,577,245 元重分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(2) 本公司原依 IAS 39 已認列備供出售之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整減少 725,940 元，保留盈餘調整增加 725,940 元。

(3) 現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、營業保證金及存出保證金及其他金融資產原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

本公司依 IFRS 15 判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前控制該商品或勞務，則係該交易中之主理人。適用 IFRS 15 前，本公司係以是否暴露於商品或勞務之重大風險及報酬作為主理人及代理人之判斷，對前述交易係以主理人處理。

本公司已使用總額法揭露經理費分成並認列經理費收入。追溯適用 IFRS 15 之規定，將影響營業收入揭露金額，但該修正不影響當年度之淨利。

(二) 108 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日 (註 1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，本公司將依 IFRS 16 之租賃定義重評估合約是否係屬（或包含）租賃。目前依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約，因不符合 IFRS 16 租賃之定義，故將改依其他準則規定處理。依 IFRS 16 重評估符合租賃定義之合約，將依其過渡規定處理。  
本公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，因租金平穩化所產生與支付金額之差額係認列為應付費用。營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。

本公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

本公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。

(4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

	107年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	108年1月1日 調整後 帳面金額
使用權資產	\$ -	\$ 70,845,349	\$ 70,845,349
資產影響	\$ -	\$ 70,845,349	\$ 70,845,349
租賃負債—流動	\$ -	(\$ 16,050,762)	(\$ 16,050,762)
租賃負債—非流動	-	( 60,099,270)	( 60,099,270)
其他負債—流動	( 1,499,636)	1,499,636	-
其他負債—非流動	( 3,805,047)	3,805,047	-
負債影響	( 5,304,683)	(\$ 70,845,349)	(\$ 76,150,032)
未分配盈餘	\$ -	\$ -	\$ -
權益影響	\$ -	\$ -	\$ -

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註3)

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

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券投資信託事業之有關法令及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外（參閱下列會計政策之說明），本財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

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

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

(三) 收入認列

107 年

收入於轉讓對客戶承諾服務之控制權時認列，當滿足客戶之履約義務時，公司預期有權以換取該等服務的代價的金額（交易價格）扣除增值稅後認列收入。本公司簽訂包括多項服務之合約，如該等合約承諾之勞務係可區分，將個別視為履約義務。考量公司之服務

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

受市場條件之影響，通常係為變動對價之形式。當極有可能不會發生重大迴轉時，例如相關不確定性得到解決時，本公司將變動對價視為其交易價格的一部分。部分公司向客戶提供服務之合約時將由第三方和關聯企業協同提供服務。一般而言，因本公司於轉讓承諾客戶之服務前取得該服務之控制，故本公司係該等服務之主理人，因此以總額之方式於財務報表認列收入及相關成本。

經理費收入

投資諮詢和經理費收入在服務期間內完成服務時認列。此類收入主要基於資產淨值、資產管理規模 (AUM) 或約定之比率為基礎決定。經理費收入受資產管理規模變化影響，包括市場波動、折舊、外匯換算以及淨流入或流出。本公司與非關聯及關聯企業針對本公司管理之基金簽訂基金代理銷售及服務合約。此代理銷售及服務合約之收入通常係屬基金應負擔管理費用之一部分。經理費收入通常按月開具發票。在某些情況下，經理費收入可能會提前每季度開具發票。公司在達到收入認列標準之前收到現金（例如，在提供相關服務之前從客戶收到交易價格時）記錄合約負債。

全權委託管理費收入

公司之基金分銷服務和服務委託人係為獨立之服務，並與基金管理服務分開。因客戶可由每項服務合約中受益，且因服務是可單獨識別的（即承諾服務之性質係個別轉移每項服務提供）。公司作為管理共同基金的主承銷商和/或分銷商，將分銷所賺取之佣金收入作為全權委託管理費收入。全權委託管理費收入一般係以資產之淨值為基礎，並於執行服務且交易價格確認時予以認列。因此，本公司確認的部分全權委託管理費收入可能與以前期間符合當期認列標準之服務有關。隨著時間經過，公司持續認列委託人服務費收入。本公司與第三方簽訂合約，為其提供各種基金分銷服務及其代表若干基金之委託人進行服務。交易價格通常係由委託人支付給公司，並以每日之管理資產淨值乘上合約簽訂之費率。本公司係該等服務之主理



貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

人，因此以總額之方式於財務報表認列收入及相關成本。

服務費收入

本公司為其他貝萊德集團之關聯企業提供支援、投資管理服務、客戶服務以及研究和管理執行服務。集團間之分攤服務費收入係根據合約確認，且合約訂定公司提供之支援、研究和管理執行服務的公平交易價值，並在履行服務時予以確認。

申購手續費收入

計算申購手續費收入方式係以與銀行簽定手續費之費率，乘上銀行代為銷售之金額，向銀行按月收取。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

經理費收入

經理費收入於服務提供時認列。經理費收入主要係依基金資產管理規模（AUM）及約定之比率為基礎決定。本公司與非關聯及關聯企業針對本公司管理之基金簽訂基金代理銷售及服務合約。此代理銷售及服務合約之收入通常係屬基金應負擔管理費用之一部分。在某些情況下，基金為主要需支付相關服務費之負責單位，故本公司不對第三者負擔信用風險所產生之損失。本公司依據 IAS 18「收入」依協議費率計算經理費分成，淨額認列經理費收入。

全權委託管理費收入

全權委託管理費收入係每月由委託人支付，並以每日之管理資產淨值乘上合約簽訂之費率計算之，於服務提供時認列收入。

服務費收入

向關聯企業收取之服務收入係來自本公司銷售集團境外基金及提供支援服務予其他貝萊德集團之關聯企業，並於服務執行時認列。關聯企業收入係根據本公司移轉訂價合約，依本公司所提供服務之常規交易價格認列。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

申購手續費收入

計算申購手續費收入方式係以與銀行簽定手續費之費率，乘上銀行代為銷售之金額，向銀行按月收取。

利息收入

利息收入是依本金及適用之有效利率，按時間經過之基礎予以估列。

(四) 外 幣

本公司主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本公司之功能性貨幣為新台幣。

編製財務報告時，以功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

(五) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

當期應付所得稅是根據本年度之應課稅所得計算出來的。應課稅所得與綜合損益表之淨利差異，主要係源自暫時性差異或永久性差異所致。計算公司應付所得稅之稅率係以資產負債表日已立法或實質性立法之稅率。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

遞延所得稅係依財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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

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

當遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關，且企業有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵時，同一納稅主體之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債始應互抵。

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

(六) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。不動產及設備之成本包含取得或改良之增額成本。

建造中之不動產及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

資產種類	折舊方法及折舊率
租賃改良	15 年或租賃期間較短者
生財器具	3-7 年

(七) 非金融資產之減損

當資產帳面價值可能無法回收之事件發生或情形變化時，則需要攤銷的資產需進行減損測試。

減損損失係資產帳面價值超過其可收回金額之金額。可收回金額是資產的公允價值減去出售成本以及使用價值兩者較高者。就評估減損損失而言，資產按可辨識之現金流量（現金產生單位）的最低層次分組。使用價值係預期來自現金產生單位的預計未來現金流量之折現值，並使用稅前折現率折現，以反應現金產生單位資金成本之評估。

減損損失係於發生當期認列於損益。

倘若資產可回收金額之估計出現變動，則減損損失發生迴轉。減損損失迴轉僅在資產於未認列減損損失的帳面金額（扣除折舊或攤銷）的範圍內予以迴轉。

(八) 現金及約當現金

現金及約當包括活期存款和期間為三個月內或以下之定期存款。

(九) 營業租賃

當租賃條款係將資產所有權之絕大部分風險與報酬移轉予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃的應付租金按租賃期限以直線法認列為損益，相較以時間模式基礎攤銷更能代表租賃資產的經濟利益。租賃協議之或有租金於發生當期認列為損益。

(十) 確定提撥退休計畫

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

(十一) 確定福利退休計畫

確定福利退休計畫之確定福利成本，提供福利之成本係採用預計單位福利法進行精算。精算損益於發生時認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列於損益。

淨確定福利負債係代表確定福利義務之現值，調整未認列前期服務成本及未認列精算損益，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本及淨精算損失，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十三) 股份基礎給付

本公司股份基礎給付交易係依照國際財務報導準則公報第 2 號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。

由最終母公司－美商貝萊德給予本公司特定員工權益交割之股份基礎給付。

權益交割－限制型股票、長期激勵計畫(LTIP)及受限制股份單位(RSUs)之公平價值以給予日之美商貝萊德收盤價格計算。獎勵之每一個別既得部分，於所需服務期間分別按直線法認列為薪資費用。倘若實質上該權益交割係多項獎勵，則根據貝萊德集團估計之最終既得情形並調整非市場基礎既得條件之影響。

受限制股份單位並不保證一定以美商貝萊德股票支付其價值。在轉為股票之前，受限制股份單位並不具有投票權。一單位受限制股份與一股普通股之市場價格相當。所有獎勵皆以普通股進行交割。在該等計劃下，於受限制期間截止日前，受限制股份單位不得銷售、轉讓或分配予他人。上述受限制股票及受限制股份單位於既得期間內可能被收回。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

(十四) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

慣例交易係指金融資產之購買或出售，其交付期間係在因法規或市場慣例所訂之期間內者。

(1) 衡量種類

107 年

本公司所持有之金融資產種類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產包含未上市權益投資。

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

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。公允價值資訊請參見附註二十三。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司按攤銷後成本衡量之金融資產(包含現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、應收聯屬公司款、營業保證金、存出保證金及其他金融資產)

有效利率法係計算金融資產或負債的攤銷後成本以及於相關期間內分配利息收入或費用之方法。有效利率係準確使用估計未來現金流量收付折現(包括所有已支付或已收取的費用、交易成本和其他折扣，並排除金融資產或負債於預期持有期間(或適用、較短期間)中產生之信用損失)所構成之利率，以確認時原始認列之帳面價值。

金融資產的攤銷後成本係金融資產在原始認列之帳面價值扣除償還本金後之金額，並加上使用有效利率法計算的原始金額與到期金額之間任何差額所產生之累計攤銷，並就任何虧損進行調整補貼。另一方面，金融資產的總帳面價值減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

除了透過損益按公允價值衡量之金融資產以及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產外，所有金融資產係以有效利率之基礎下認列損益。

106 年

本公司之金融資產主要為備供出售金融資產與放款及應收款，該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。慣例交易係指金融資產之購買或出售，其交付期間係在因法規或市場慣例所訂之期間內者。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

B. 放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。放款及應收款主要包括應收帳款、現金及約當現金及應收聯屬公司款，係按有效利息法計算之攤銷後成本減除減損損失後衡量，惟應收款項之折現效果不具重大性者除外。

(2) 金融資產及合約資產之減損

107 年

本公司於每一報導期間結束日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產之減損損失。



貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。本公司於期末評估按攤銷後成本衡量之金融資產減損非屬重大，故未認列相關備抵。

106 年

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產目標減損證據包含如下：

- 1) 發行人或交易對手的顯著財務困難；或
- 2) 違反合約，如償付利息或本金發生違約或逾期；或
- 3) 很可能獲得借款人破產或進行財務重組工作；或
- 4) 因財務困難導致金融資產的活絡市場消失。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 30 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產除列

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

若本公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

已移轉資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分符合整體除列時，本公司依移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值，將較大金融資產之先前帳面金額分攤予各該部分。於 106 年（含）以前，分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益；自 107 年起，分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價比照整體除列之方式處理。本公司以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

(4) 金融資產重分類

本公司僅於管理金融資產的業務模式發生變化時，金融資產才會依據 IFRS 9 重新分類。所有之金融資產並依據 IFRS 9 之基本分類和計量標準重新分類。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

---

2. 權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

本公司之金融負債被分類為其他金融負債。其原始認列方式採公允價值減除交易成本認列。其他金融負債以有效利息法作後續衡量，並依原始有效利率認列利息費用。

(1) 金融負債除列

本公司僅於義務解除、取消或到期時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價間之差額認列於綜合損益表當中。

(2) 金融負債重分類

依據 IFRS 9，金融負債不能執行重分類。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。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。

六、現金及約當現金

	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣
活期存款	434,004,180	238,359,610
定期存款	<u>650,000,000</u>	<u>750,000,000</u>
現金流量表下之現金及約當現金	<u>1,084,004,180</u>	<u>988,359,610</u>

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

銀行存款於資產負債表之利率區間如下：

	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日
銀行存款	0.30%	0.30-0.42%

七、應收帳款

	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣
按攤銷後成本衡量		
應收經理費	4,566,000	6,379,000
應收全權委託管理費	1,849,000	2,226,000
應收申購基金手續費	<u>1,236,457</u>	<u>4,113,296</u>
	<u>7,651,457</u>	<u>12,718,296</u>

本公司之應收帳款皆為短期且不附息。本公司之應收帳款經評估皆無逾期，無須提列備抵呆帳。

八、不動產及設備

	107 年度			
	租賃改良 新台幣	生財器具 新台幣	在建工程 新台幣	合計 新台幣
<u>成本</u>				
期初餘額	25,983,821	19,304,047	2,496,736	47,784,604
本期增加	-	-	46,282,424	46,282,424
本期處分	(25,499,092)	( 8,228,328)	-	(33,727,420)
本期重分類	<u>39,470,309</u>	<u>9,308,851</u>	<u>(48,779,160)</u>	-
期末餘額	<u>39,955,038</u>	<u>20,384,570</u>	-	<u>60,339,608</u>
<u>累計折舊</u>				
期初餘額	24,259,495	14,328,119	-	38,587,614
折舊費用	5,544,031	3,974,635	-	9,518,666
本期處分	(25,499,092)	( 8,228,328)	-	(33,727,420)
期末餘額	<u>4,304,434</u>	<u>10,074,426</u>	-	<u>14,378,860</u>
期末淨額	<u>35,650,604</u>	<u>10,310,144</u>	-	<u>45,960,748</u>

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	106 年度			合計 新台幣
	租賃改良 新台幣	生財器具 新台幣	在建工程 新台幣	
<u>成 本</u>				
期初餘額	25,983,821	14,505,103	-	40,488,924
本期增加	-	4,798,944	2,496,736	7,295,680
期末餘額	<u>25,983,821</u>	<u>19,304,047</u>	<u>2,496,736</u>	<u>47,784,604</u>
<u>累計折舊</u>				
期初餘額	20,121,224	12,158,741	-	32,279,965
折舊費用	4,138,271	2,169,378	-	6,307,649
期末餘額	<u>24,259,495</u>	<u>14,328,119</u>	-	<u>38,587,614</u>
期末淨額	<u>1,724,326</u>	<u>4,975,928</u>	<u>2,496,736</u>	<u>9,196,990</u>

九、備供出售金融資產－非流動

	帳面價值		公允價值	
	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣
未上市(櫃)股票 基富通證券股份有 限公司	-	6,577,245	-	6,577,245

本公司於 105 年 5 月持有 0.857% 基富通證券股份有限公司(以下簡稱“基富通”)之普通股。由於持續之營業虧損，基富通之股東決定進行減資以彌補虧損。本公司於 106 年 8 月認列減損損失 725,940 元。

於 106 年，基富通以每股 15 元發行新股，本公司按相同之持股比例 0.857% 取得基富通發行之新股。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	107年12月31日 新台幣	106年12月31日 新台幣
<u>非流動</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	<u>5,410,912</u>	<u>-</u>

本公司於 107 年認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益於綜合損益表中。

	107年12月31日 新台幣	106年12月31日 新台幣
<u>帳面價值</u>		
期初餘額	\$ 6,577,245	\$ 3,000,000
本期新增	-	4,303,185
減損損失	-	(725,940)
公允價值變動	<u>(1,166,333)</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 5,410,912</u>	<u>\$ 6,577,245</u>

本公司之權益工具並非持有供交易。本公司依中長期策略目的投資基富通普通股，公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。該等投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、附註九及附註二三。

本公司於 107 年於其他綜合損益認列未實現損失。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

十一、其他資產

	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣
<u>流 動</u>		
定存利息	149,000	232,000
預付系統服務費	-	317,700
預付保險費	1,037,325	873,166
其 他	-	265,800
	<u>1,186,325</u>	<u>1,688,666</u>
<u>非 流 動</u>		
營業保證金	55,000,000	55,000,000
存出保證金	4,737,773	3,952,436
其他金融資產	<u>5,780,445</u>	<u>5,780,445</u>
	<u>65,518,218</u>	<u>64,732,881</u>

107 年及 106 年 12 月 31 日本公司於匯豐銀行皆有定期存款 25,000,000 元，係依「證券投資信託事業、證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」規定，提供作營業保證之用，其已帳列於營業保證金項下。

依「境外基金營業保證金處理要點」第三條規定，基金總代理人擔任一家境外基金管理機構所管理之基金時，應以現金、政府債券或金融債券向指定銀行提存營業保證金 30,000,000 元。107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司皆提存 30,000,000 元之定期存款予匯豐銀行作為前述用途之營業保證金，帳列營業保證金項下。

本公司於 95 年 9 月由貝萊德集團合併前，移轉部分員工至美林證券集團。因該等員工提撥至台灣銀行之退休基金無法移轉至美林證券集團，故本公司支付 5,780,445 元至美林證券集團並帳列於其他金融資產項下，此退休基金會在未來獲得台灣銀行之退款時沖轉。



貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

十二、流動負債

	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣
其他應付款及應付費用		
應付薪資及獎金	56,675,821	74,074,065
應付佣金	19,088,726	39,522,003
應付廣告費	29,999,711	10,545,363
應付勞務費	3,921,957	3,428,975
應付除役負債	3,048,850	3,675,000
應付其他費用	<u>19,075,739</u>	<u>17,002,405</u>
	<u>131,810,804</u>	<u>148,247,811</u>
其他流動負債		
應付股份基礎給付負債	2,345,238	26,359,919
應付營業稅	4,801,627	4,703,000
代扣稅款	<u>1,069,019</u>	<u>1,595,327</u>
	<u>8,215,884</u>	<u>32,658,246</u>

所有的流動負債均不附息。

十三、股東權益

(一) 普通股

本公司 107 年及 106 年 12 月 31 日之額定及實收資本額均為 300,000,000 元，分為 30,000,000 股，每股面額 10 元，均為普通股。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（以超過面額發行普通股），亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依修正後之公司章程之員工酬勞分派政策，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。

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

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

根據金管證投字第 1020008405 號規定，將法定盈餘公積及資本公積按股東原有股份之比例發給現金，應於股東會前向金管會申請核准且最近期之淨值於扣除現金盈餘分配及以資本公積、法定盈餘公積發給現金後試算，不得低於 9 億元，且每股淨值不得低於面額。

自 104 年起，本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

另本公司亦依金管證券字第 10500278285 號函，為因應金融科技發展並保障證券投資信託事業從業人員之權益，於分派民國 105 至 107 會計年度盈餘時，以稅後淨利之 0.5% 至 1% 範圍內，提列特別盈餘公積。嗣後自民國 106 年度起，得就金融科技發展所產生之員工轉職或安置支出之相同數額，自上開已提列之特別盈餘公積餘額範圍內迴轉。

本公司分別於 107 年 5 月 29 日及 106 年 12 月 20 日舉行股東會，決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	106 年度 新台幣	105 年度 新台幣	106 年度 新台幣	105 年度 新台幣
法定盈餘公積	44,053,589	29,766,688		
特別盈餘公積	2,202,679	1,488,334		
現金股利	394,495,690	266,855,776	13.15	8.90

#### 十四、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司 107 及 106 年度認列之退休金成本分別為 6,267,826 元及 6,233,938 元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。本公司 107 及 106 年度認列之退休金成本分別為 5,460,583 元及 4,565,626 元。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
當期服務成本	5,256,780	4,413,364
利息成本	456,374	395,767
計畫資產預期報酬	( 252,571 )	( 243,505 )
	<u>5,460,583</u>	<u>4,565,626</u>

於 107 及 106 年度，本公司分別認列 767,457 元及 216,068 元之精算損益於其他綜合損益。截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為 20,660,055 元及 19,892,598 元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入財務狀況表之金額列示：

	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣
已提撥確定福利義務之現值	25,564,400	33,805,467
計畫資產之公允價值	( 19,452,161 )	( 18,452,681 )
淨確定福利負債	<u>6,112,239</u>	<u>15,352,786</u>

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

確定福利義務現值之變動列示如下：

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
年初確定福利義務	33,805,467	29,316,096
當期服務成本	5,256,780	4,413,364
利息成本	456,374	395,767
精算利益	( 1,369,829)	( 319,760)
由退休基金支付金額	( 12,584,392)	-
年底確定福利義務	<u>25,564,400</u>	<u>33,805,467</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
年初計畫資產公允價值	18,452,681	17,769,547
計畫資產預期報酬	252,571	243,505
精算利益(損失)	488,255	( 59,436)
雇主提撥數	<u>258,654</u>	<u>499,065</u>
年底計畫資產公允價值	<u>19,452,161</u>	<u>18,452,681</u>

整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

於 107 及 106 年度，計畫資產實際報酬分別為 740,826 元及 184,069 元。

本公司因「勞動基準法」之退休金制度曝露於下列風險：

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

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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

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

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

折現率	1.20%	1.35%
計畫資產之預期報酬率	1.20%	1.35%
薪資預期增加率	4.00%	3.00%

假若報導期間結束日之精算假設發生變動，且其他假設固定不變的情況下，本公司之確定福利義務現值之增減變動如下：

107 年 12 月 31 日    106 年 12 月 31 日

折現率		
增加 0.5%	(\$ 1,611,136)	(\$ 224,722)
減少 0.5%	<u>\$ 1,762,222</u>	<u>\$ 226,764</u>
薪資預期增加率		
增加 0.5%	<u>\$ 315,061</u>	<u>\$ 442,364</u>
減少 0.5%	(\$ 265,589)	(\$ 243,272)

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

	107 年度	106 年度
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 269,000</u>	<u>\$ 512,596</u>
確定福利義務平均到期期間	14 年	14 年

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

十五、股份基礎給付

本公司員工可透過受限制股票及受限制股份單位獲得股份基礎報酬。所有限制型股票皆以權益交割作會計處理。

(一) 受限制股份單位

根據美商貝萊德於 88 年股票獎勵及激勵計劃（以下簡稱“獎勵計劃”），美商貝萊德會給予本公司特定員工受限制股票及受限制股份單位。美商貝萊德給予的受限制股票及受限制股份單位，其既得期間約為 1 至 3 年，並依獎勵之每一個別既得部分，於所需服務期間分別按直線法認列為薪資費用。受限制股份單位於既得日轉換成美商貝萊德之股份。在 98 年 1 月 1 日前給予的受限制股份單位，於既得前，其股息係每季支付；在 98 年 1 月 1 日後給予者，員工則於獎勵既得時收取股利。

於 107 及 106 年度，「權益交割」之股份基礎給付所認列損益金額為 2,335,324 元及 8,234,783 元。

(二) 既得之服務條件

限制型股票僅有既得之服務條件。該獎勵計畫價值係以給予日之美商貝萊德收盤價格計算，並依據管理階層對未來於既得期間受限制股份單位被收回之估計情況做最佳估計，以進行調整。

受限制股份單位變動如下：

	單位數		加權平均給予日價格(美元)	
	107 年度	106 年度	107 年度	106 年度
1 月 1 日	782	875	\$ 339.70	\$ 315.01
給 與	262	350	566.44	375.22
放 棄	( 254)	-	411.13	-
既 得	( 398)	( 443)	335.05	318.99
12 月 31 日	392	782	449.69	339.70

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

十六、營業收入

下表列示本公司 107 年及 106 年按產品類型、投資模式進行分類之經理費收入以及移轉訂價服務費收入。本公司之營業收入認列政策和採用 IFRS 15 之進一步資訊，請參見附註四。

	107 年度 新台幣	106 年度(重編後) 新台幣
權益型		
非交易所買賣共同基金	15,557,045	12,179,855
固定收益型		
非交易所買賣共同基金	15,572,692	18,451,521
組合型		
非交易所買賣共同基金	39,986,335	47,690,806
現金管理型		
多元資產	463,686	427,186
申購手續費收入	162,858	192,305
全權委託管理費收入	15,016,011	31,209,911
服務費收入	<u>1,177,801,166</u>	<u>1,097,257,162</u>
	<u>1,264,559,793</u>	<u>1,207,408,746</u>

十七、繼續營業單位淨利

(一) 其他利益(損失)

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
兌換利益(損失)	13,274,858	( 22,269,478)
備供出售金融資產減損損失	-	( 725,940)
其他	668,405	-
	<u>13,943,263</u>	<u>( 22,995,418)</u>

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(二) 管理費用

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
薪資支出	214,039,510	238,402,959
服務費	174,196,447	162,427,153
佣金支出	20,286,263	50,125,616
廣告費	42,560,698	51,451,174
勞務費	37,038,731	38,216,462
稅捐	35,162,487	36,592,677
租金支出	19,347,429	15,382,177
退休金	11,728,409	10,799,564
折舊費用	9,518,666	6,307,649
其他	<u>49,825,865</u>	<u>47,120,108</u>
	<u>613,704,505</u>	<u>656,825,539</u>

(三) 員工福利費用

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
短期員工福利	211,704,186	230,168,176
退職後福利		
確定提撥計畫(附註十四)	6,267,826	6,233,938
確定福利計畫(附註十四)	5,460,583	4,565,626
股份基礎給付		
權益交割(附註十五)	<u>2,335,324</u>	<u>8,234,783</u>
員工福利費用合計	<u>225,767,919</u>	<u>249,202,523</u>

依修正後章程規定，本公司係以不低於當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益 0.001% 提撥員工酬勞。107 及 106 年度本公司分派酬勞分別於 108 及 107 年預計經董事會決議，分派金額皆為 10,000 元。



貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

十八、營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用

所得稅費用之主要組成項目如下：

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
當期所得稅		
當年度產生者	124,888,355	95,124,027
以前年度之調整	<u>42,426</u>	<u>9,263</u>
	124,930,781	95,133,290
遞延所得稅		
當年度產生者	5,515,103	( 4,891,888 )
稅率變動	<u>( 2,247,004 )</u>	<u>-</u>
	<u>3,268,099</u>	<u>( 4,891,888 )</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>128,198,880</u>	<u>90,241,402</u>

本公司 106 年適用中華民國所得稅法所適用之稅率為 17%。

107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
認列於其他綜合損益之所得稅		
當年度產生者	138,350	44,255
稅率變動	<u>719,010</u>	<u>-</u>
	<u>857,360</u>	<u>44,255</u>

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	107 年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	107 年底餘額
	新台幣	新台幣	新台幣	新台幣
股份基礎給付	5,435,656	( 4,664,522)	-	771,134
確定福利退休計畫	2,572,060	( 258,985)	( 1,090,627)	1,222,448
未實現兌換損失	551	1,120,218	-	1,120,769
折舊費用	650,366	( 525,747)	-	124,619
遞延租金	-	1,060,937	-	1,060,937
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產未實現損益	-	-	233,267	233,267
淨遞延所得稅資產(負 債)	<u>8,658,633</u>	<u>( 3,268,099)</u>	<u>( 857,360)</u>	<u>4,533,174</u>

	106 年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	106 年底餘額
	新台幣	新台幣	新台幣	新台幣
股份基礎給付	4,078,000	1,357,656	-	5,435,656
確定福利退休計畫	1,925,000	691,315	( 44,255)	2,572,060
未實現兌換(利益)損失	( 2,961,000)	2,961,551	-	551
折舊費用	769,000	( 118,634)	-	650,366
淨遞延所得稅資產(負 債)	<u>3,811,000</u>	<u>4,891,888</u>	<u>( 44,255)</u>	<u>8,658,633</u>

十九、主要管理階層報酬

	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
短期員工福利	23,167,225	31,225,419
退職後福利	653,715	245,636
股份基礎給付	<u>1,572,370</u>	<u>3,140,025</u>
	<u>25,393,310</u>	<u>34,611,080</u>

董事和主要管理人員的薪酬係由薪酬委員會決定考量了個人和市場趨勢的表現。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

二十、營業租賃協議

本公司流通在外不可取消之營業租賃合約，其最低租賃給付款彙總如下：

	107 年 12 月 31 日 新台幣	106 年 12 月 31 日 新台幣
1 年內	18,222,309	6,586,395
2 年到 5 年	<u>62,840,971</u>	<u>1,045,376</u>
	<u>81,063,280</u>	<u>7,631,771</u>

本公司於 107 年及 106 年度認列之不可取消營業租賃之費用為 19,347,429 元及 15,382,177 元，其營業租賃期間為 5 年。

二一、比較資訊重編

	重編前金額 新台幣	調整金額 新台幣	重編後金額 新台幣
106 年 12 月 31 日			
營業收入	1,286,775,368	( 79,366,662)	1,207,408,746
管理費用	( 736,192,161)	79,366,662	( 656,825,539)
其他利益(損失)	( 22,995,418)		( 22,995,418)
營業利益	<u>527,587,789</u>		<u>527,587,789</u>

如附註三所述，本公司採用 IFRS 15 後之營業收入係以總額表達。截至 106 年 12 月 31 日止，營業收入係已扣除投資管理及行政服務費用以及集團其他公司之經理費分成。

另貝萊德集團依 IFRS15 將集團當地之個體所提供之服務視為該服務之主理人，故本公司因代理國外基金，由集團分攤之服務費收入及相關費用，不再以總額表達，故相對調減 106 年之營業收入及營業費用。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

二二、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下使股東報酬極大化。本公司資本結構係由現金及權益（即包含股本、資本公積、法定盈餘公積、特別盈餘公積及未分配盈餘）組成。本公司之整體策略於本年度並無變化。

本公司經金管會核准成立，依據金管會規定，本公司必須符合最低資本需求。主要管理階層每天檢視集團資本結構以確保符合最低資金需求。於本年度本公司並無違反最低資本需求。

二三、金融工具

本公司管理階層認為，本公司所持有之金融資產和金融負債其帳面金額趨近其公允價值。

(一) 金融工具之種類

	12 月 31 日	
	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
<u>金融資產</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產（註 1）	5,410,912	-
備供出售金融資產—非流動（註 2）	-	6,577,245
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 3） 放款及應收款（註 4）	1,332,777,131 -	- 1,258,007,535
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註 5）	147,159,827	183,731,598

註 1：國內未上市（櫃）權益投資係綜合考量採市場法及淨資產法下進行評價，因企業股權未於公開市場交易，故評估企業股權價值時，係屬以第 3 等級按公允價值衡量之金融工具。

註 2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

註 3：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、應收聯屬公司款、應收營業保證金利息、營業保證金及存出保證金及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之金融資產。上述餘額之公允價值考量預期信用損失後與帳面價值相當。因考量預期信用損失對財務報表之影響並不重大，本公司於資產負債表日未有發生減損之應收帳款及其他應收款。

註 4：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、應收聯屬公司款、應收營業保證金利息、營業保證金及存出保證金及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 5：餘額係包含其他應付款及應付費用、應付聯屬公司款及股份基礎給付負債等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、應收帳款、應收聯屬公司款、應收利息、透過損益按公允價值衡量之金融資產、應付聯屬公司款、營業及存出保證金、其他應付款及應付費用及其他流動負債。金融工具之揭露請詳各附註，其相關之財務風險及如何降低相關財務風險之政策揭露如下。本公司管理階層負責管理及監控下述之財務風險，以確保及時並有效地採取適當的措施。

(四) 市場風險

市場風險係指因利率或外幣匯率變動而使金融商品產生公平價值波動之風險。本公司亦從事以功能性貨幣以外之貨幣（外幣）計價之交易，因而產生匯率變動暴險。本公司於財務狀況表日之外幣計價貨幣性資產與負債帳面金額主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣匯率增加或減少 5% 時，本公司之敏感性分析。5% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之負

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之反向。

	美金之影響	
	107 年度 新台幣	106 年度 新台幣
損 益	(11,488,514)	(15,119,761)

本公司於本年度對匯率敏感度減少，主係因年底尚未收回之美金計價之服務費收入，以美金計價之應收帳款減少之故。

(五) 流動性風險

流動性風險係指公司無法籌措現金以履行到期合約義務之風險。本公司係透過集團設立於新加坡關聯企業之財務部門每週監控現金流量，以確保本公司具足夠之營運現金以支應即時之需求。

(六) 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。本公司係採行下列政策以減輕信用風險的影響：

- (1) 與對手之所有交易皆進行授信審核及監控程序；
- (2) 適時清理結算應收聯屬公司款項；
- (3) 營運資金存放於信用良好之金融機構。

本公司除存放於信用良好之金融機構之現金與約當現金外，截至 107 年 12 月 31 日止，因移轉訂價分攤之服務費收入，使本公司 87% 之信用風險集中於本公司應收聯屬公司款之最大客戶 BRUK 上。因 BRUK 係為本公司之關係企業，且相關款項已於期後收回，本公司針對來自應收聯屬公司款不預期有任何的信用風險。本公司所持有之各種金融資產其帳面價值已反映最大信用暴險金額。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

二四、關係人交易

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
BlackRock Investment Management (UK) Limited (“BRUK”)	關聯企業
BlackRock Financial Management, Inc. (“BRFM”)	關聯企業
BlackRock Asset Management North Asia Limited (“BRNA”)	關聯企業
BlackRock International Limited (“BRIL”)	關聯企業
BlackRock (Singapore) Limited (“BRSL”)	關聯企業
BlackRock Advisors Singapore Pte. Ltd (“BRSG”)	關聯企業
BlackRock (Channel Islands) Ltd. (“BRCI”)	關聯企業

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別/名稱	107年度	106年度
		新台幣	新台幣
服務費收入	BRUK	1,067,242,708	974,093,132
	其他	<u>110,558,458</u>	<u>123,164,030</u>
		<u>1,177,801,166</u>	<u>1,097,257,162</u>

服務費收入認列係依據全球移轉訂價政策向關係人所收取屬基金銷售、行政、顧問等服務收入。

(三) 營業費用

帳列項目	關係人類別/名稱	107年度	106年度
		新台幣	新台幣
服務費	BRNA	106,577,028	102,084,780
	BRFM	27,336,162	29,027,044
	其他	<u>40,283,257</u>	<u>31,315,329</u>
		<u>174,196,447</u>	<u>162,427,153</u>

係本公司計收之後勤服務費、資訊服務費，及全球總部管理支援服務費。

貝萊德證券投資信託股份有限公司  
財務報表附註  
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(四) 應收聯屬公司款

關係人類別 / 名稱	107年12月31日 新台幣	106年12月31日 新台幣
BRUK	153,266,135	154,707,979
其他	<u>22,188,141</u>	<u>37,256,769</u>
	<u>175,454,276</u>	<u>191,964,748</u>

應收聯屬公司之款項係屬服務費收入，包含基金銷售、管理以及顧問服務。

(五) 應付聯屬公司款

關係人類別 / 名稱	107年12月31日 新台幣	106年12月31日 新台幣
BRNA	8,377,956	4,894,152
BRIL	-	1,313,006
BRSL	622,083	1,251,952
BRSG	1,496,332	1,222,193
其他	<u>507,414</u>	<u>442,565</u>
	<u>11,003,785</u>	<u>9,123,868</u>

應付聯屬公司款主要係支付各關係企業分攤及代付之資訊服務費及各項營業費用。

二五、對其他非合併架構下個體之權益之揭露

本公司管理之部份基金，部份符合 IFRS 12 下所定義未合併結構個體之企業。本公司向該些個體收取權益管理費及關聯企業間之收入。此未合併結構個體為投資信託基金及全權委託。該些個體投資之資產範圍如下表所示，其投資資產之價值也用於反應該個體 107 年及 106 年 12 月 31 日權益之帳面價值，而所收取之管理費及關聯企業間收入，亦認列於本公司 107 及 106 年度之綜合損益表。107 年及 106 年旗下基金之資產規模 (AUM) 分別為 260 億元及 320 億元，此資產規模 (AUM) 主要為法定合約個體 (legally contracted entity)。此非合併架構之個體有著各種的投資目標及政策，並簽訂各別發行條件之文件或條款。



貝萊德證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

然而，所有投入資本主要為外部投資者所組成之投資組合之非合併結構個體，是為了提供投資者適當的資產報酬或資產收益。事實上，此等個體容易受到該些持有之資產，其未來之市場價格風險的不確性所影響。

本公司所持有這些非合併結構個體之權益資本係由投資者所提供。

本公司 107 及 106 年度經理費收入及全權委託管理費收入分別為 71,579,758 元及 78,749,368 元。

最大曝險損失

本公司 107 及 106 年度對於上列非合併結構個體之最大曝險損失為應收投資經理費收入與應收全權委託管理費收入之帳面價值，分別為 6,415,000 元及 8,605,000 元。

財務支持

本公司在該期間並未提供任何財務支持予非合併結構個體，且無約定義務或意向提供財務支持。

其他資訊

本公司所持有由其他投資者持有之權益，並不具經濟效益及投票權，亦無任何流動性之安排、保證或其他承諾會影響本公司非合併結構個體之公允價值或風險。

二六、母公司及最終母公司

本公司之母公司為 BlackRock Lux Finco S.a.r.l.，註冊地為盧森堡；本公司之最終控股公司為美商貝萊德股份有限公司（BlackRock, Inc.，註冊地為美國紐約，並於美國紐約證交所上市）

貝萊德證券投資信託股份有限公司

會計師重要查核說明  
民國107年度

貝萊德證券投資信託股份有限公司

會計師重要查核說明

民國 107 年度

107 年 12 月 31 日之資產負債表及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師依照一般公認審計準則暨「會計師查核簽證財務報表規則」之規定，予以查核完竣，並於 108 年 3 月 28 日簽發查核報告在案。

本會計師依照一般公認審計準則之規定，業於必要之範圍內，研究及評估該公司內部會計控制制度之可信賴程度，藉以釐訂查核程序、抽查時間及範圍，俾對該公司財務報表是否允當表達其財務狀況與經營成果表示意見，惟上述內部會計控制制度之研究及評估，係以抽查方式辦理，無法保證所有該制度之缺失能於研究及評估時全部發現。

茲再就重要查核事項說明如下：

一、內部控制制度說明及評估：

- (一) 公司訂有組織系統圖，權責劃分明確，其總帳、日記帳及各項明細帳等帳務處理均採用電腦處理，並訂有書面作業程序。
- (二) 公司訂有財務及會計人員任用資格條件及任免、交接代理之程序，對於財務、會計人員之異動並依程序辦理。
- (三) 對各項交易事項均經適當之授權、核准、執行及記錄，並由不同人員或部門負責，以達到相互牽制之效果。
- (四) 對有實物之資產，例如不動產及設備均分別設有專人負責記錄、保管，且就不動產及設備於 108 年 2 月 22 日進行抽樣盤點並推滾至 107 年 12 月 31 日餘額無誤；對無實體持有憑證之資產，例如定期存款及存放銀行之營業保證金，則有專人於年度結帳時針對 107 年 12 月 31 日帳列餘額及銀行對帳單餘額進行核對，尚無不符。公司之各項債權債務分別訂有收款及支付期限。

二、函證情形：

各項科目係依 107 年 12 月 31 日帳上餘額進行函證。

科目	函證比率%	回函比率%	說明
銀行存款	100	100	均回函或經調節後相符。
應收聯屬公司款	-	-	依據全球集團政策已採應收聯屬公司對帳之替代性審計程序，經對帳後尚無不符。
應收申購基金手續費	30	100	均回函或經調節後相符。
營業保證金	100	100	均回函相符。
存出保證金	100	100	均回函相符。
應付聯屬公司款	-	-	依據全球集團政策已採應付聯屬公司對帳之替代性審計程序，經對帳後尚無不符。

三、資金貸與股東或他人之說明：無此情事。

四、重大財務比率變動說明：

年度	107年度	106年度	變動%	說明
營業利益	53%	44%	20%	營業利益變動主要係因境外基金較上期有較高之銷售量，且本年度並推出三款新的境內基金，使營業收入本期增加。

五、其他項目重大變動說明：

(一) 其他資產之各項目前後期變動達百分之五十以上，且其變動金額達新台幣一仟萬元以上者：無。

(二) 營業外收支之各項目前後期變動達百分之五十以上，且變動金額達一仟萬元以上者，分析如下：

年度	107年度	106年度	增(減)變動		說明
			金額	%	
營業外收入及利益					
利息收入	\$ 2,102,350	\$ 3,189,503	(\$ 1,087,153)	(34)%	前後期變動金額未達一仟萬元以上。
備供出售金融資產減損損失	-	( 725,940)	725,940	100%	前後期變動金額未達一仟萬元以上。
兌換利益(損失)淨額	13,274,858	( 22,269,478)	35,544,336	160%	主要係本期新台幣貶值，而年底尚有 1 個月之服務費收入未收回，在應收聯屬公司款期末較應付聯屬公司款多之情形下，產生較多之兌換利益所致。

項 目	年 度		增 ( 減 ) 變 動		說 明
	107年度	106年度	金 額	%	
其他利益	\$ 668,405	\$ -	\$ 668,405	100%	主要係本期辦公室搬遷至新大樓，處分舊大樓之除役負債所致。

六、 金融監督管理委員會證券期貨局前一年度通知財務報表應行調整改進事項：無。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 晉 銘

許 晉 銘



中 華 民 國 108 年 3 月 28 日

## 陸、本基金投資地區(國)經濟環境及市場簡要說明

### (一)主要投資地區(國)經濟環境簡要說明

#### 【美國】

#### 1. 經濟發展及各主要產業概況：

##### (1)經濟發展概況

季經濟成長率 QoQ	2.0% (2019.09)
主要出口市場	加拿大、墨西哥、中國等
主要輸出品	服務業、資訊用品、精密儀器等
主要進口市場	中國大陸、加拿大、墨西哥等
主要輸入品	原油、服務業、民生用品等

從去年底全球經濟受到中美貿易戰爭的影響，各國央行均吹起降息風，其中包括美國聯準會也多次表達在經濟下行風險增加的情況下，聯準會已經準備好隨時做好調整利率的準備。此番言論也被市場解讀成偏向鴿派的態度，並激勵多數風險資產持續創新高。從基本面的角度來看，美國的就業市場與通膨壓力均在可接受的範圍，快速反轉至衰退的可能性較低。因此多數投資人在風險偏好上的態度仍較審慎樂觀。

##### (2)主要產業概況：

主要產業包括：電腦科技、能源產業，這些產業概況如下：

美國經濟體龐大，幾乎所有產業均居全球龍頭地位，茲選擇以下二項簡述。

◎電腦科技：美國是世界高科技研究發展的魁首，是引領全球高科技領域的超級大國。由於美國屬於自由開放，公平競爭，吸引全球頂尖人才大量移入，造就美國在科技業的龍頭地位，其中，加州矽谷為全球的科技中心。1990年代末隨著網際網路及影音媒體之整合，原本已經蓬勃發展的電腦產業再度展開另一波高成長階段。新的產品及功能被多方應用，美國在此居全球領導地位。而科技與其他產業的結合，如生技醫療、航太、金融創新、娛樂事業等，美國也成為世界規則的制訂者。

◎能源產業：能源產業的經濟前景較為樂觀。過去幾十年來，能源成本一直是決定經濟榮枯的主要因素，但現已轉變成一個正面的助力。因為美國近年來以液壓裂法開採油頁岩油氣，使原油和天然氣生產量遽增，也使得家庭能源支出在過去五年呈下降趨勢。由於能源成本降低，使得在美國國內生產更具吸引力，特別是對高耗能行業如鋼鐵和化學品。

2. 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制規定。

3. 最近三年當地幣值兌美元匯率之最高、最低及年底值變動情形：不適用

(二)主要投資證券市場簡要說明：

1.最近二年發行及交易市場概況：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值(10億美金)		種類		金額(億美金)	
年度	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
紐約證券交易所	2,285	2,286	20,679	22,081	N/A	N/A	N/A	N/A

證券市場名稱	股價指數 NYSE		證券總成交值 (億美元)		證券別成交金額(億美元)			
					股票		債券	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
紐約證券交易所	11,374	12,808	19,340	22,081	19,340	22,081	N/A	N/A

資料來源：紐約證券交易所、World Federation of Exchange Members

2.最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率		本益比	
	2018	2017	2018	2017
紐約證券交易所	N/A	42.9	14.70	23.20

3.市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明：

A.公開發行公司徵求出席股東會之委託書亦必須對股東發出報告書。公司內部關係人，應申報其持有股數，以後持有股數變動時亦同。

B.至於公開標購以取得公司控制權必須公開相關的資訊。由於必須公告的資訊較多，近年來美國證券管理委員會已統合各項必須公告的項目，建立相關的申報書，以規定申報的格式及處理標準一致，方便投資人閱讀，並增加公開資訊之效用。

4.主要證券交易所：紐約證券交易所(NYSE)、美國證券交易所(AMEX)、店頭市場(NASDAQ)。

交易時間(當地)：星期一至星期五9:30-16:00。

交易方式：紐約證券交易所與美國證券交易所採用傳統的人工撮合；店頭市場採用電腦系統化撮合。

交割制度：T+3日

代表指數：Dow Jones、Nasdaq。

## 【英國】

### (一) 經濟發展及各主要產業概況

季經濟成長率	0.3% (2019.09)
主要輸出產品	電子機械產品、小客車、原油、醫藥製劑、自動資料處理機、渦輪噴射引擎、其他航空零件、無線電話電報器具、鑽石、機動車輛零配件、積體電路微組件
主要輸入產品	電子機械產品、小客車、自動資料處理機、文具機器之零附件、積體電路微組件、機動車輛零配件、石油原油、鑽石、有線電話電報器具、黃金、航空器、渦輪噴射引擎
主要進口市場	德國、美國、法國、荷蘭、比/盧、義大利、中國、愛爾蘭、西班牙、挪威、日本
主要出口市場	美國、德國、法國、愛爾蘭、荷蘭、比/盧、西班牙、義大利、瑞典、日本

#### 1. 經濟環境說明：

2018年的歐洲是動蕩和衝突的一年，歐洲的三個領頭羊德國、英國、法國政局動盪。在經歷了近1年零6個月的艱苦談判，2018年11月25日，英國終於與歐盟達成脫歐協議草案。根據這一草案，到2020年底為過渡期，這段時間裡英國仍將留在歐盟內部市場和關稅同盟內。北愛爾蘭和愛爾蘭之間不會設立硬邊界，但英國必須接受北愛爾蘭將在某些特定政策領域遵守歐盟規則，英國將支付歐盟一筆大約為390億英鎊的「分手費」，而在過渡期間英國也將支付歐盟年度費用，但沒有投票權。然而，英國脫歐一事遲遲未有定案，歐洲理事會主席唐納德·圖斯克(Donald Tusk)在最新一次(4月)的會議後表示，將延至6月再作一次評估，但期間英國可以作出任何決定。脫歐結果未定，全球經濟放緩、貿易保護主義升級等外部因素，已開始對英國的經濟造成衝擊。英國國家統計署公佈的經濟數據顯示，英國2018年第四季GDP增長僅0.2%，與第三季的0.6%相比出現較大跌幅。由於第四季經濟增長明顯下降，2018年全年英國GDP增長率僅1.4%，按年下降0.4個百分點，是英國經濟自2012年以來表現最差一年。展望2019年，在脫歐不確定性持續及全球經濟增長動能減弱的情況下，英國央行已將GDP增長率由1.7%下調至1.2%，為2009年以來最差表現。

#### 2. 主要產業概況：

##### ● 金融服務業

英國金融服務業在銀行、保險、投資管理、股票、債券、外匯、能源交易等領域，均居全球領先地位。首都倫敦是世界三大金融中心之一，聚集超過500家的各國銀行。英國保險與再保險均為世界最大市場之一，有超過800家保險公司，淨保費收入達1500億英鎊以上。倫敦為全球最大的基金管理中心，管理資產總額超過2.6兆英鎊。以倫敦為總部的券商所發行的債券，占全球發行量60%；而倫敦的外匯交易量則占全球30%。倫敦不僅擁有全球最大的金屬交易所，非鐵金屬成交量占全球90%以上，也是全球黃金交易的結算中心。倫敦石油交易所中，布倫特原油的交易量占全球近七成。

##### ● 英國生技產業



英國生技產業是吸引國際投資的主要領域之一，不僅在人類與動物基因、農業生物技術等方面的研發居世界領導地位，也是全球生物製藥的重鎮。製藥巨擘GlaxoSmithKline 與英瑞合資的AstraZeneca 為全球數一數二的藥廠，其他如Pfizer、Novartis、Eli Lilly 和Merck 等世界知名的製藥廠，在英國也都設有研發中心。

• 航太及國防工業

英國為全球少數具有航太設備生產技術與產能的國家之一，國防武器最主要供應廠商為：BAE Systems、Rolls-Royce、Thales Group、GKN 及Smiths Group 等。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制規定。

(三) 最近三年當地幣值兌美元匯率之最高、最低及年底值變動情形：

年度	最低價	最高價	收盤價(年度)
2016	1.2123	1.4877	1.2340
2017	1.1986	1.3657	1.3513
2018	1.2487	1.4339	1.2754

資料來源：彭博

(四) 主要投資證券市場簡要說明：

1. 最近二年發行及交易市場概況：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (10億美元)		種類		金額 (10億美元)	
年度	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
倫敦證券交易所	2,479	2,498	3,638	4,455	13,716	13,676	NA	NA

證券市場名稱	股價指數		證券別成交金額(十億美元)			
			股票		債券	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
倫敦證券交易所	6728.13	7,687.77	2,547	1,689	297.0	514.5

資料來源: World Federation of Exchange Members

2. 最近二年市場之週轉率及本益比：

證券市場名稱	週轉率		本益比	
	2018	2017	2018	2017
倫敦證券交易所	51.0	42.9	15.89	23.35

資料來源: World Federation of Exchange Members

3. 市場資訊揭露：

- 公司有重大事項之揭露義務，包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、可能導致市價變化之事實。
- 年度財務報告在會計年度結束後公布。

- 董事長的變動須揭露以提醒投資大眾。
- 董監事及親屬交易證券須受Criminal Justice Act (1993)限制。

#### 4. 證券之交易方式

交易所	倫敦證券交易所
交易時間(當地)	星期一至星期五7:50-17:00
交易方式	為一連續競價市場，採用股票交易自動報價系統SEAQ，提供來自各券商在其營業處所或交易廳傳送出來的行情及成交報告。
買賣單位	採用NMS(Normal Market Size)制度，最小交易單位為股，最小委託數量為一股，系統可接受的最大委託數量為99,999.99 x NMS，交易所依據各股三個月內成交金額、成交股數及收盤價等數據計算NMS 數值，並定期公告之。
交割制度	T+2日。交易完成後第2個營業日辦理交割。利用TAURUS( Transfer and automated Registration of Uncertified Stocks)辦理款券劃撥及直接過戶。
代表指數	FTSE 100 Index

#### (五) 外國人買賣證券之限制及租稅負擔：

- 1.限制：雖然對交通運輸、航空、採礦、能源、銀行、保險、房地產、農業及國防工業等行業對外資持股比率有限制，但沒有統計單位負責監管投資比率。
- 2.租稅負擔：股息及利息就源扣繳 30%，但外資可申請免稅，外資可申請免除證券交易所得稅。

#### 【新加坡】

##### (一) 經濟發展及各主要產業概況：

##### (1) 經濟發展概況

季經濟成長率 QoQ	3.1% (2019.09)
主要出口市場	馬來西亞、中國、香港等
主要輸出品	電子機械設備、醫藥、石油產品等
主要進口市場	中國、馬來西亞、美國等
主要輸入品	機械設備、礦物燃料、化學品等

服務業佔新加坡GDP約70%，其中金融保險、零售批發以及商業服務業是主要的增長動力。GDP餘下的比重幾乎全屬工業，而農業則佔GDP不到1%。工業之中，電子、生物醫藥、石油石化是主要行業。新加坡地理位置優越，加上政府積極與各國簽署自由貿易協定，使其成為全球重要貿易國之一，新加坡對外貿易情況與全球趨勢連動，且為國家帶來高額產值，更是重要轉口貿易地。

新加坡貿工部指出，新加坡2017年經濟增長3.6%，比2016年的2.4%%高；其中，製造業增長10.1%、服務業增長2.8%，但建築業萎縮8.4%，預期今年經濟將保持穩健增長，增幅約1.5%至3.5%。此外，貿工部亦表示，雖然今年全球的經濟展望略微改善，但保護主義仍令人關注，加上通貨膨脹率若出乎意料升高，可能導致美國加快貨幣政策正常化的步伐，進而造成金融市場出現大幅度調整，影響經濟發展。在這個背景下，對新加坡今年的經濟預測雖保持穩健，但比去年增長放緩。製造業、金融和保險業、交通、貿易以及零售和餐飲業等領域預料今年將繼續增長，而諮詢與教育、醫療和社區服務業也預料將保持平穩。但建築業今年預計將因為之前的需求疲弱而放緩增長，岸外與海事今年也將面臨挑戰。

新加坡奉行自由貿易政策，只對很少產品徵收關稅或實行進口管制。新加坡是東南亞金融中心，也是主要的電子及生物醫藥製造基地之一。該國歡迎外商在各行業直接投資，並提供不少投資優惠，如開發及

費用列支優惠，以及企業所得稅減免。

(2) 主要產業概況：

(1) 資通訊產業：

新加坡資通訊產業是未來的發展趨勢產業之一，資訊通信(簡稱ICT)亦是新加坡推動「智慧國」目標的一大範疇。在國際ICT競爭中，新加坡一直被譽為世界各國發展資通訊技術的典範。自1981年起，新加坡ICT發展經歷了「國家電腦化、國家資訊化、建設智能島」，再到2015「智慧國」遠景規劃等幾個階段。透過階段性的發展政策，積極與企業合作，建構新一代智慧島。新加坡國家整體資通訊技術的高成熟度與行動通訊產品的高度普及化有關。新加坡於2016年財政預算中推出45億新幣之產業轉型計畫，包含制定產業轉型藍圖，另新加坡未來經濟委員會於2017年2月公布的新加坡未來經濟報告中，也將發展並落實產業轉型藍圖列為推動新加坡未來經濟長期持續成長的七大戰略之一，而資訊通信媒體業轉型藍圖也定義四項尖端科技，包括人工智慧與數據分析、網路安全、身歷其境媒體、物聯網，強調要加強對這些產業的投資及能力建構，以掌握長期增長的機會。

(2) 旅遊休閒業：

新加坡作為歷史上東方與西方間的橋梁，兼具傳統與現代；豐富的民族文化與現代化的設施，加上時尚的摩天大樓，為亞洲區休閒與商務旅行的首選之一。近幾年新加坡觀光會展產業成為政府推動經濟的焦點產業。2017年，新加坡旅遊業在全球市場取得了豐碩成果：入境旅客方面，2017年前往新加坡的外國遊客高達1740萬人次，較之2016年增長100萬人次，增幅達6.2%；旅遊收益方面，2017年新加坡旅遊收益初步估算達268億新幣（約合人民幣1277億元），較2016年增加約11億新幣，漲幅約3.9%，入境遊客人數和旅遊收益均創歷史新高。通過進一步分析發現，旅客的購物、住宿花費仍是帶動旅遊收益增長的主要因素；除此之外，其他類型的支出例如機票、當地交通、商務、醫療、教育等也是帶動旅遊收益的主要原因。與此同時，觀光、娛樂和賽事方面帶來的旅遊收益增長迅猛，證明著遊客對“旅遊體驗”的需求越來越旺盛。根據2018年2月公佈的資料顯示，中國到新加坡的旅客人次首次突破300萬，中國大陸榮登新加坡第一大客源國。2017年入境新加坡的中國大陸遊客高達323萬人次，漲幅達到13%。資料顯示，新加坡旅遊局深耕的16個中國二線城市中將有將近98萬人次在2017年到訪新加坡，較2016年增長了22%。

(二) 外匯管理及資金匯出之規定(有／無外匯管制規定)：無

(三) 最近三年當地幣值兌美元匯率之最高、最低及年底值變動情形

年度	最低價	最高價	收盤價(年度)
2016	0.6879	0.7505	0.6905
2017	0.6876	0.7491	0.7486
2018	0.7209	0.7686	0.7337

資料來源：彭博

(四) 主要投資證券市場簡要說明：

1.最近二年發行及交易市場概況：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值(10億美金)		種類		金額(億美金)	
年度	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
新加坡證券交易所	741	750	6,872	6,920	N/A	N/A	N/A	N/A

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (億美元)		證券別成交金額(億美元)			
	2018	2017	2018	2017	股票		債券	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
新加坡證券交易所	3,068	3,402	2,224	6,920	2,224	6,920	N/A	N/A

資料來源：新加坡證券交易所、World Federation of Exchange Members

2.最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率		本益比	
	2018	2017	2018	2017
新加坡證券交易所	30%	40%	12.68	11.07

3.市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明：

A.公開發行公司徵求出席股東會之委託書亦必須對股東發出報告書。公司內部關係人，應申報其持有股數，以後持有股數變動時亦同。

B.至於公開標購以取得公司控制權必須公開相關的資訊。由於必須公告的資訊較多，近年來美國證券管理委員會已統合各項必須公告的項目，建立相關的申報書，以規定申報的格式及處理標準一致，方便投資人閱讀，並增加公開資訊之效用。

4.主要證券交易所：新加坡證券交易所。

交易時間(當地)：星期一至星期五9:00-16:00。

交易方式：新加坡證券交易所市場採用電腦系統化撮合。

交割制度：T+3日

代表指數：Singapore Exchange。

(二) 投資國外證券化商品或新興產業者，應敘明該投資標的或產業最近二年國外市場概況  
不適用，本基金為組合型基金，未投資國外證券化商品或新興產業。

(三) 證券投資信託事業對基金之外匯收支從事避險交易者，應敘明其避險方法

經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間或單一外幣匯率避險（ProxyBasket 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，並應符合中華民國之中央銀行及金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

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

請詳公開說明書第 20-21 頁【第八、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【第九、基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法】等節之說明。

### 柒、證券投資信託基金資產價值之計算標準(中華民國 107 年 11 月 26 日修訂)

- 一、本計算標準依證券投資信託及顧問法第二十八條第二項規定訂定。
- 二、貨幣市場基金及類貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準；有 call 權及 put 權之債券，以該債券之到期日 (Maturity) 作為折溢價之攤銷年期。類貨幣市場基金於轉型基準日以前所購入之資產，則以轉型基準日之帳列金額為買進成本。另，類貨幣市場基金購入債券所支付之交割款項中，賣方依其持有債券期間按票面金額及利率計算之應計利息扣繳稅款，按該債券剩餘到期日 (Maturity) 攤銷之。
- 三、指數型基金及指數股票型基金之基金資產價值計算，依證券投資信託契約辦理。
- 四、ETF 連結基金資產價值之計算方式：所單一連結之 ETF 主基金，以計算日該 ETF 主基金單位淨資產價值為準。
- 五、其他證券投資信託基金資產之價值，依下列規定計算之：
  - (一) 股票：
    1. 上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證櫃買賣中心（以下簡稱櫃買中心）等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票（含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票）及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃〈含不須登錄興櫃之公營事業〉之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。
    2. 持有因財務困難而暫停交易股票者，自該股票暫停交易日起，以該股票暫停交易前一營業日之集中交易市場或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價與該股票暫停交易前之最近期依法令公告之財務報告所列示之每股淨值比較，如低於每股淨值時，則以該收盤價為計算標準；如高於每股淨值時，則以每一營業日按當時法令規定之最高跌幅計算之該股票價格至淨值為準。上揭計算之價格於該股票發行公司於暫停交易開始日後依法令公告最新之財務報告所列示之每股淨值時，一次調整至最新之財務報告所列示之每股淨值，惟以暫停交易前一營業日收盤價為上限。惟最新財務報告經會計師出具為非標準式核閱報告時，則採最新二期依法令公告財務報告所分別列示之每股淨值之較低者為準。
    3. 暫停交易股票於恢復交易首日之成交量超過該股票暫停交易前一曆月之每一營業日平均成交量，且該首日之收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格者，則自該日起恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。
    4. 如該股票恢復交易首日之成交量未達前款標準，或其收盤價仍達最高跌幅者，則俟自該股票之成交量達前款標準且收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格之日起，始恢復按上市、

上櫃股票之計算標準計算之。在成交量、收盤價未達前款標準前，則自該股票恢復交易前一營業日之計算價格按每一營業日最高漲幅或最高跌幅逐日計算其價格至趨近計算日之收盤價為止。

5. 因財務困難而暫停交易股票若暫停交易期滿而終止交易，則以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之。
  6. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬吸收合併者，自消滅公司股票停止買賣之日起，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為存續公司股數，於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間依存續公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；並於合併基準日起按本項 1 之規定處理。
  7. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬新設合併者，持有之消滅公司股票於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間，依消滅公司最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；新設公司股票上市日，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為新設公司股數，於計算日以新設公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之。
  8. 持有因公司分割減資而終止上市（櫃）之股票，持有之減資原股票於減資新股票開始上市買賣日前之停止買賣期間，依減資原股票最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；減資原股票之帳列金額，按減資比例或相對公平價值分拆列入減資新股票之帳列成本。減資新股票於上市（櫃）開始買賣日起按本項 1 之規定處理。
  9. 融資買入股票及融券賣出股票：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
  10. 以上所稱「財務困難」係指股票發行公司發生下列情事：
    - (1) 公司未依法令期限辦理財務報告或財務預測之公告申報者。
    - (2) 公司因重整經法院裁定其股票禁止轉讓者。
    - (3) 公司未依一般公認會計編製報表或會計師之意見為無法表示意見或否定意見者。
    - (4) 公司違反上市（櫃）重大訊息章則規定且情節重大，有停止買賣股票之必要者。
    - (5) 公司之興建工程有重大延誤或有重大違反特許合約者。
    - (6) 公司發生存款不足退票情事且未於規定期限完成補正者。
    - (7) 公司無法償還到期債務且未於規定期限與債權人達成協議者。
    - (8) 發生其他財務困難情事而被臺灣證券交易所股份有限公司或櫃買中心停止買賣股票者。
- (二) 受益憑證：上市（櫃）者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。
- (三) 台灣存託憑證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
- (四) 轉換公司債：
1. 上市（櫃）者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；轉換公司債提出申請轉換後，應即改以股票或債券換股權利證書評價，其評價方式準用第（一）款規定。
  2. 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券最後交易日之收盤價為準，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息為準，惟如有證據顯示

投資之價值業已減損，應認列減損損失。暫停交易轉換公司債於恢復日起按本款1之規定處理。

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

(五) 公債：上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等值成交系統之成交價加權平均值利率換算之價格加計至計算日止應收之利息為準；當日等值成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（含）以上者，則以該公債前一日帳列值利率與櫃買中心公佈之公債指數值利率作比較，如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券值利率上下10 bps（含）區間內，則以前一日帳列值利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券值利率上下10 bps區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券值利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年（不含）以下者，則以櫃買中心公佈之各期次債券公平價格，並加計至計算日止應收之利息為準。

(六) 金融債券、普通公司債、其他債券、金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券：

1. 94年12月31日以前（含）購買且未於95年1月1日以後（含）出售部分持券者，依下列規定計算之：

(1) 上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。

(2) 上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準。

(3) 上櫃且票面利率為浮動利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準，但計算日證券商營業處所未有成交價加權平均值者，則採前一日帳列金額，另按時攤銷帳列金額與面額之差額，並加計至計算日止應收之利息為準。

(4) 未上市、上櫃者，以其面值加計至計算日止應收之利息並依相關規定按時攤銷折溢價。

(5) 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券於集中交易市場上市最後交易日之收盤價或於證券商營業處所上櫃最後交易日之成交價加權平均值為成本，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息；暫停交易債券於恢復日起按本款1之規定處理。

2. 94年12月31日以前（含）購買且於95年1月1日以後（含）出售部分後之持券，及95年1月1日以後（含）購買者：

(1) 上市及上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日之收盤值利率或證券商營業處所議價之加權平均成交值利率與櫃買中心公佈之公司債參考值利率作比較，如落在櫃買中心公佈之公司債參考值利率上下20 bps（含）區間內，則以收盤值利率或證券商營業處所議價之加權平均成交值利率，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在

櫃買中心公佈之公司債參考值利率上下20 bps區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考值利率加減20 bps，並加計至計算日止應收之利息為準；未上市、上櫃者，以櫃買中心公佈之公司債參考值利率，並加計至計算日止應收之利息為準。上揭與櫃買中心公佈之公司債參考值利率作比較時，應遵守下列原則：

- A. 債券年期 (Maturity) 與櫃買中心公佈之公司債參考值利率所載年期不同時，以線性差補方式計算公司債參考值利率，但當債券為分次還本債券時，則以加權平均到期年限計算該債券之剩餘到期年期；債券到期年限未滿 1 個月時以 1 個月為之；金融資產證券化受益證券之法定到期日與預定到期日不同時，以預定到期日為準；有 call 權及 put 權之債券，其到期年限以該債券之到期日為準。
- B. 債券信用評等與櫃買中心公佈之公司債參考值利率所載信用評等之對應原則如下：
  - (A) 債券信用評等若有 + 或 -，一律刪除 (例如：「A-」或「A+」一律視為 A)。
  - (B) 有單一保證銀行之債券，以保證銀行之信用評等為準；有聯合保證銀行之債券，以主辦銀行之信用評等為準；以資產擔保債券者，視同無擔保，無擔保債券以發行公司主體之信用評等為準；次順位債券，以該債券本身的信用評等為準，惟當該次順位債券本身無信用評等，則以發行公司主體之信用評等再降二級為準；發行公司主體有不同信用評等公司之信用評等時，以最低之信用評等為準。
  - (C) 金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券之信評等級以受益證券本身信評等級為準。

(2) 上櫃且票面利率為浮動利率者，按本條第 (十五) 項 2 之規定處理。

3. 債券若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。
  - (七) 附買回債券及短期票券 (含發行期限在一年以內之受益證券及資產基礎證券)：以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。
  - (八) 認購 (售) 權證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
  - (九) 國外上市 / 上櫃股票：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到證券集中交易市場 / 證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機 (如：一個月、二個月等) 及重新評價之合理周期 (如：一周、一個月等)。
  - (十) 國外債券：以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中



載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

（十一）國外共同基金：

1. 上市（櫃）者，以計算日自證券投資信託契約所載資訊公司取得各集中交易市場或店頭市場之收盤價格為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
2. 未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業營業時間內，取得國外共同基金公司最近之淨值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

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

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

（十四）結構式債券：

1. 94年12月31日以前（含）購買且未於95年1月1日以後（含）出售部分持券者：依本條（六）1及3之規定處理。
2. 94年12月31日以前（含）購買且於95年1月1日以後（含）出售部分後之持券，及95年1月1日以後（含）購買者：至少每星期應重新計算一次，計算方式以3家證券商（含交易對手）提供之公平價格之平均值或獨立評價機構提供之價格為準。

（十五）結構式定期存款：

1. 94年12月31日以前（含）購買者：以存款金額加計至計算日止之應收利息為準。
2. 95年1月1日以後（含）購買者：由交易對手提供之公平價格為準。

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

六、國內、外證券相關商品：

1. 集中交易市場交易者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之價格或交易對手所提供之價格為準。
2. 期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

運用投資於國內之基金從事經金管會核准臺灣期貨交易所授權歐洲期貨交易所上市台股期貨及臺指選擇權之一天期貨契約時，以計算日之結算價格為準，於次一營業日計算基金資產價值。

遠期外匯合約：各類型基金以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

七、第五條除暫停交易股票及持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票於股份轉換停止買賣期間外，規定之計算日無收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均值利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率者，以最近之收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均值利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率代之。

八、國外淨資產價值之計算，有關外幣兌換新台幣之匯率依證券投資信託契約約定時點之價格為準。

### 捌、證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法(中華民國 106 年 2 月 17 日修訂)

#### 一、法源依據及目的

本標準及處理作業辦法依據證券投資信託基金管理辦法第七十二條規定訂定之。

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

#### 二、適用情形

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

#### 三、各類型基金適用之可容忍偏差率標準如下：

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

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

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

(一)、 淨值低估時

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

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

(二)、 淨值高估時

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

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

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

- (一) 知會金管會、同業公會、基金保管機構及基金之簽證會計師。
- (二) 計算偏差的財務影響及補足受益人的金額。
- (三) 基金簽證會計師對投信事業淨值偏差之處理出具報告，內容應包含對基金淨值計算偏差的更正分錄出示意見、基金淨值已重新計算及基金/投資人遭受的損失金額等。
- (四) 檢具會計師報告，將補足金額或帳務調整內容陳報金管會備查。
- (五) 公告並通知受影響之銷售機構及受益人，淨值偏差之金額及補足損失的方式，並為

妥善處理。

- (六) 除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。
- (七) 投信事業事後應檢討更正之行動方案、處理步驟、內部控制因應方式及後續處理過程是否合理。
- (八) 於基金年度財務報告中揭露會計師對基金淨值偏差更正流程之合理性，及陳述偏差的淨值已重新計算、基金/投資人遭受的損失金額及支付的補足金額。

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

(封底)

貝萊德證券投資信託股份有限公司

負責人：杜國汶

