

# 復華南非傘型證券投資信託基金公開說明書

一、基金名稱：復華南非傘型證券投資信託基金，所包含之各子基金為：

(一)復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)(以下稱「復華南非幣短期收益基金」(基金之配息來源可能為本金))

(二)復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)(以下稱「復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)」)

(三)復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣2017保本證券投資信託基金(以下稱「復華南非幣2017保本基金」)：該基金於中華民國(以下同)106年9月22日存續期間屆滿，其證券投資信託契約因而終止，並經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)106年9月28日金管證投字第1060038153函核備。

二、(一)基金種類：傘型基金，復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)同為債券型基金【現存子基金為復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)，以下皆同】

(二)基本投資方針(詳見本公開說明書【基金概況】中壹所列九之內容)

三、基金型態：開放式

四、基金投資地區：投資國內、外地區

五、基金計價幣別：南非幣

六、本次核准發行總面額：

(一)復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)核准發行總面額(包括A類型及B類型受益權單位合計)為南非幣參拾億元整。

(二)復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)核准發行總面額(包括A類型及B類型受益權單位合計)為南非幣參拾億元整。

七、本次核准發行受益權單位總數：

(一)復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)首次核准淨發行受益權單位總數(包括A類型及B類型受益權單位合計)為參億個單位。

(二)復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)首次核准淨發行受益權單位總數(包括A類型及B類型受益權單位合計)為參億個單位。

八、保本型基金之保證機構名稱：無，本基金非保本型基金。

九、證券投資信託事業名稱：復華證券投資信託股份有限公司

注意事項：

- (一) 本基金經金管會核准，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。
- (二) 各子基金得投資於非投資等級債券，由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故前述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。前述基金不適合無法承擔相關風險之投資人。前述基金得投資於美國Rule 144A債券，由於美國Rule 144A債券僅限機構投資人購買，資訊揭露要求較一般債券寬鬆，於次級市場交易時可能因參與者較少，或交易對手出價意願較低，導致產生較大的買賣價差，進而影響基金淨值。
- (三) 投資人應注意本基金投資風險包括資產過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動之風險、債券發行人違約及保證機構之信用風險、其他投資標的或特定投資策略之風險、從事證券相關商品交易之風險、基金特色之風險；有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第30頁至第33頁及第35頁至第43頁。
- (四) 本基金以南非幣計價，如投資人以新臺幣或其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當南非幣相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。
- (五) 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之權益，並稀釋基金之獲利，各子基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有子基金期間為七日<sup>\*</sup>以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一(0.01%)之短線交易買回費用，買回費用以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。
- (六) 復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。前述基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。前述基金配息組成項目表請至本公司網站(<https://www.fhtrust.com.tw/>)查詢。
- (七) 本基金所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。

- (八)如因基金交易所生紛爭，投資人可向本公司、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。投資人應了解並承擔交易可能產生之損益，且本基金最大可能損失達原始投資金額。因應金融消費者保護法及相關子法應揭露之資訊，請詳本公司網站。
- (九)本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本公司與負責人及其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- (十)本基金採無實體發行，不印製實體受益憑證，並委由集保公司以帳簿劃撥方式交付受益憑證，且受益人不得申請領回實體受益憑證。
- (十一)查詢本基金公開說明書之網址：  
公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>  
復華投信公司網站 <https://www.fhtrust.com.tw/>  
本公司諮詢電話：(02) 8161-6800

中 華 民 國 112 年 9 月 印 製

註：除法令、信託契約或公開說明書另有規定外，以下所稱一定日數或天數係指「日曆日」。

## 壹、基金相關機構及人員

### 一、證券投資信託事業

#### 總公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司  
地 址：台北市八德路二段308號3樓、7樓、8樓及9樓  
網 址：<https://www.fhtrust.com.tw/>  
電 話：(02)8161-6800  
傳 真：(02)8772-8000

#### 桃園分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司桃園分公司  
地 址：桃園市中正路1092號22樓E1  
電 話：(03)316-8310  
傳 真：(03)316-8311

#### 台中分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司台中分公司  
地 址：台中市西屯區府會園道179號17樓  
電 話：(04)2254-2788  
傳 真：(04)2254-7398

#### 高雄分公司

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司高雄分公司  
地 址：高雄市四維三路6號19樓之2  
電 話：(07)535-7068  
傳 真：(07)535-7189

### 二、證券投資信託事業發言人

姓 名：張偉智  
職 稱：總經理  
電 話：(02)8161-6800  
電子郵件信箱：[brad\\_chang@fhtrust.com.tw](mailto:brad_chang@fhtrust.com.tw)

### 三、基金保管機構

#### 【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

名 稱：第一商業銀行股份有限公司  
地 址：台北市重慶南路一段30號  
網 址：<http://www.firstbank.com.tw/>  
電 話：(02)2348-1111

#### 【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

名 稱：永豐商業銀行股份有限公司  
地 址：台北市南京東路三段36號  
網 址：<https://bank.sinopac.com>  
電 話：(02)2517-3336

### 四、受託管理機構(無)

### 五、國外投資顧問公司(無)

### 六、基金國外受託保管機構(各子基金皆相同)

名 稱：Citibank, N.A.  
地 址：56<sup>th</sup> F, One Island East, 18 Westlands Road, Island East,  
Hong Kong

網 址：<http://www.citigroup.com>

電 話：(+852)2306-8992(香港分行)

七、基金保證機構(無)

八、受益憑證簽證機構(無)

九、受益憑證事務代理機構

名 稱：復華證券投資信託股份有限公司

地 址：台北市八德路二段308號3樓、7樓、8樓及9樓

網 址：<https://www.fhtrust.com.tw/>

電 話：(02)8161-6800

十、基金之財務報告簽證會計師(各子基金皆相同)

會計師：徐潔如

事務所：資誠聯合會計師事務所

地 址：台北市基隆路一段333號27樓

網 址：<http://www.pwc.tw/>

電 話：(02)2729-6666

十一、基金之律師顧問(各子基金皆相同)

律 師：柯清貴

事務所：柯清貴律師事務所

地 址：桃園市八德區陸光街39號

電 話：(03)374-1206

十二、證券投資信託事業或基金信用評等機構(無)

貳、公開說明書之陳列處所、分送方式及索取之方法

陳列處所：經理公司及基金銷售機構

分送方式：向經理公司索取者，經理公司將以郵寄或電子郵件傳輸方式分送投資人

索取方法：投資人可於營業時間內前往陳列處所親取，或來電、傳真、來信索取，亦得於公開資訊觀測站查詢下載，網址：

<http://mops.twse.com.tw/>

## 目 錄

【基金概況】.....	1
壹、基金簡介.....	1
貳、基金性質.....	21
參、經理公司之職責.....	22
肆、基金保管機構之職責.....	22
伍、基金保證機構之職責.....	23
陸、基金投資.....	23
柒、投資風險之揭露.....	35
捌、收益分配.....	43
玖、申購受益憑證.....	43
拾、買回受益憑證.....	46
拾壹、受益人之權利及費用負擔.....	50
拾貳、受益人會議.....	53
拾參、基金之資訊揭露.....	55
拾肆、基金運用狀況.....	58
【證券投資信託契約主要內容】.....	59
壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間.....	59
貳、基金發行總面額及受益權單位總數.....	59
參、受益憑證之發行及簽證.....	59
肆、受益憑證之申購.....	60
伍、本基金之成立與不成立.....	60
陸、受益憑證之上市及終止上市.....	60
柒、本基金之資產.....	60
捌、本基金應負擔之費用.....	62
玖、受益人之權利、義務與責任.....	63
拾、經理公司之權利、義務與責任.....	64
拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任.....	66
拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍.....	70

拾參、收益分配.....	70
拾肆、受益憑證之買回.....	70
拾伍、本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算.....	70
拾陸、經理公司之更換.....	72
拾柒、基金保管機構之更換.....	73
拾捌、子基金信託契約之終止及子基金之不再存續.....	73
拾玖、子基金之清算.....	75
貳拾、受益人名簿.....	76
貳拾壹、受益人會議.....	76
貳拾貳、通知及公告.....	76
貳拾參、證券投資信託契約之修正.....	76
【證券投資信託事業概況】.....	78
【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】.....	79
【特別記載事項】.....	82
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.....	82
貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書.....	82
參、經理公司就公司治理運作情形應載明事項.....	82
肆、本基金之三檔子基金信託契約與定型化契約條文對照表.....	85
伍、其他經金融監督管理委員會規定應特別記載之事項.....	86
陸、基金評價政策與運作機制及基金評價委員會.....	86
【附錄一】投資國家之投資環境介紹及國外證券化商品最近二年國外市場概況 .....	88
【附錄二】各子基金之投資範圍、主要區隔及異同分析.....	94

## 【基金概況】

各子基金概況：

- 一、復華南非幣 2017 保本基金於 106 年 9 月 22 日存續期間屆滿，其證券投資信託契約因而終止，並經金管會 106 年 9 月 28 日金管證投字第 1060038153 函核備。
- 二、現存子基金為復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)。

壹、基金簡介

一、發行總面額

復華南非傘型證券投資信託基金【以下稱本基金，包含復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)(包括A類型及B類型受益權單位合計)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)(包括A類型及B類型受益權單位合計)(以下合稱各子基金)】：

- (一)復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)首次淨發行總面額(包括A類型及B類型受益權單位合計)最高為南非幣參拾億元，最低為南非幣壹億元。
- (二)復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)首次淨發行總面額(包括A類型及B類型受益權單位合計)最高為南非幣參拾億元，最低為南非幣壹億元。

註：其後如無特別說明，復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)之「受益權單位總數」，即為A類型及B類型受益權單位合計；「每受益權單位」即指各類型受益憑證每受益權單位；「受益憑證」即指各類型受益憑證；「每受益權單位淨資產價值」即指該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值。

二、受益權單位總數

- (一)復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)首次淨發行受益權單位總數(包括A類型及B類型受益權單位合計)最高為參億個單位，最低為壹仟萬個單位。
- (二)復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)首次淨發行受益權單位總數(包括A類型及B類型受益權單位合計)最高為參億個單位，最

低為壹仟萬個單位。

### 三、每受益權單位面額

各子基金每受益權單位面額均為南非幣壹拾元。

### 四、得否追加發行

經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理各子基金之追加募集。

### 五、成立條件

各子基金於開始募集日起三十天內至少各募足最低淨發行總面額南非幣壹億元整。當本基金之三檔子基金中任一基金未達成立條件時，本基金即不成立。本基金之三檔子基金均符合前述成立條件時，經理公司向金管會報備並經金管會核准備查之日，為本基金之成立日。本基金成立日為中華民國(下同) 101年12月11日。

### 六、發行日期

各子基金受益憑證發行日為101年12月11日，復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)受益憑證分兩類型發行，即A類型受益憑證及B類型受益憑證。

### 七、存續期間

復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)及復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)之存續期間均為不定期限；子基金證券投資信託契約(以下簡稱子基金信託契約)終止時，該子基金存續期間即為屆滿。

### 八、投資地區及標的

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固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型ETF)、經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信

託受益證券)。

## 九、基本投資方針及範圍簡述

經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將各子基金投資於前項八所列之有價證券，並依下列規範進行投資：

(一)原則上本基金自成立日起六個月後：

- 1、投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該子基金淨資產價值之百分之六十(含)。
- 2、各子基金投資於高收益債券應依金管會106年5月17日金管證投字第10600158981號令中關於「證券投資信託事業募集債券型基金投資於高收益債券」之規定或其後最新函令規定辦理。(依金管會111年1月28日金管證投字第1100365698號令及第11003656981號令，將「高收益債券」一詞調整為「非投資等級債券」，俟本基金證券投資信託契約修正報告主管機關核准後將修正相關內容)

(二)【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

原則上本基金自成立日起三個月後，基金資產組合之加權平均存續期間為一年(含)以上，且加權平均存續期間月平均值為三年(含)以下。

【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

原則上本基金自成立日起三個月後，基金資產組合之加權平均存續期間應在一年(含)以上，且加權平均存續期間月平均值為五年(含)以上。

(三)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，得不受前述投資限制。所謂「特殊情況」之考量，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：

1. 該子基金信託契約終止前一個月。
2. 任一或合計投資達該子基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形。

3. 任一或合計投資達該子基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出資金。
  4. 任一或合計投資達該子基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區之五年期CDS連續五個交易日累積上漲50bps以上。
- (四) 俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第(一)款及第(二)款之規定。
- (五) 經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持各子基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (六) 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用該子基金從事衍生自債券指數、債券或利率之期貨、選擇權或期貨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。
- (七) 經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易（如：信用違約交換CDS、CDX index 及iTraxx Index），並應遵守下列規定：
1. 從事衍生自信用相關金融商品交易時，經理公司應就契約違約條件所訂金額取得交易對手之保證。
  2. 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等等級。

從事衍生自信用相關金融商品交易提供投資標的信用保護釋例

以 CDS(信用違約交換)說明避險程序及避險效果：

1. 指當基金持有某特定機構所發行之債券時，基金將承受該特定機構發生違約而導致投資本金損失的信用風險，因此 CDS 提供給債券投資人透過與特定對手進行風險移轉交易，當所持有債券之發行機構發生違約時，CDS 的買方即受到信用保護，向 CDS 的賣方收取相當於債券投資面額之金額，並交付已發生違約之債券。換言之，CDS 可規

避債券的信用風險，達到避免本金遭受損失的作用。

2. 以南非為例，依信評機構 Standard & Poor' s Corporation 評定，西元 2008 年南非主權評等為 BBB+，屬投資等級。受到雷曼倒閉，引發全球金融危機，恐慌情緒使債券價格大幅波動。假設本基金在西元 2008 年 9 月 10 日持有南非政府美元債 SOAF 5 ½ 05/30/22，金額共計 5,000 萬美元，基金經理人為避免外部風險擴大，影響到南非的金融環境，決定以信用違約交換合約規避信用風險。

依最小變異法，避險比率=債券現貨價差與 CDS 相關係數\*債券現貨價差波動度/CDS 波動度，計算求得比率約 20%(=0.15\*9.11/6.26)。因此，在西元 2008 年 9 月 15 日，經理人向交易銀行承作 1,000 萬美元 5 年期南非 CDS，成為信用保護的買方，當日 CDS 交易銀行報價為 209bps，表示基金若持有此信用違約交換契約一年必須支付 2.09% 的信用保險費用給交易對手，採季頻率付息，但若發生違約事件，則交易銀行必須交付基金 1,000 萬美元以換取基金持有之南非債券，或交付本基金持有之南非政府債券面額扣除政府債券剩餘價值後之金額，此時，基金受益人將不會受到南非信用風險所產生之虧損。在市場恢復穩定後，基金於西元 2009 年 3 月 31 日解除信用違約交換契約，CDS 在該期間由 209bps 上揚至 369bps，共計 160bps（如圖一說明）。

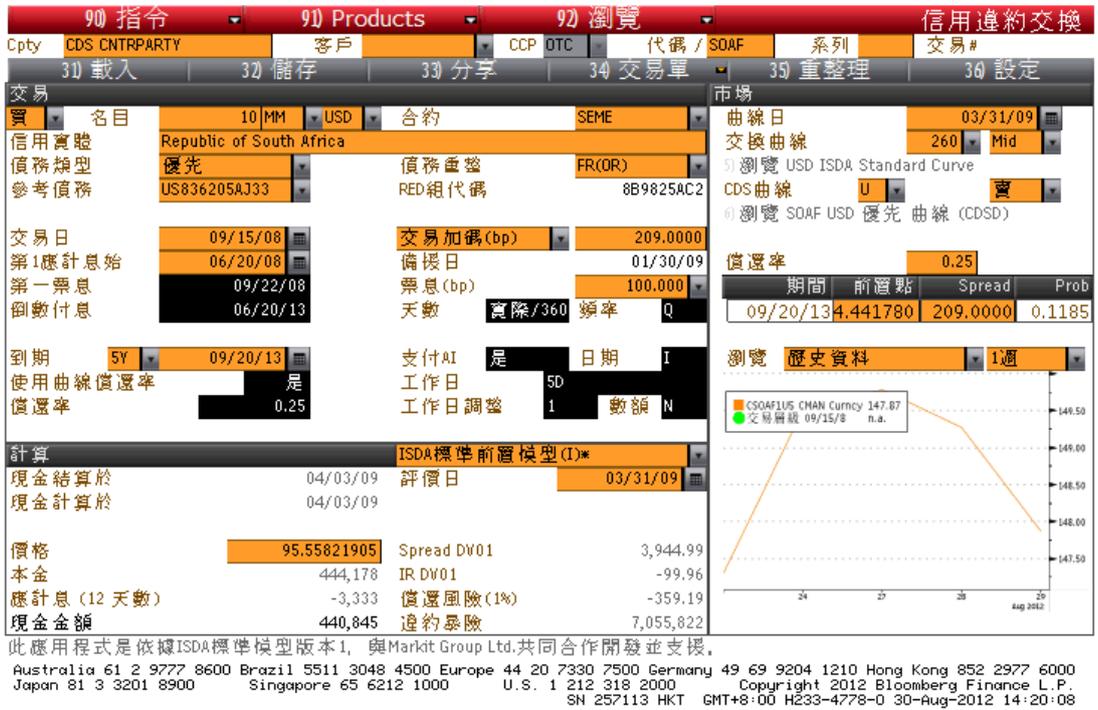
圖一：南非五年期美元 CDS 走勢圖  
(西元 2008 年 5 月 1 日-2009 年 3 月 31 日)



由下圖二彭博資訊 (Bloomberg) 之 ISDA 標準評價可知，因 CDS 在該段期間中上揚，因而獲得避險利得 602,680 美元 (\$1,043,525-\$440,845)，同時，在該期間現貨部位債券價格從 \$91.08 跌至 \$90.15，虧損約 510,540 美元。在結合兩者損益後 (602,680-510,540=92,140)，有效達成信用風險避險效果。

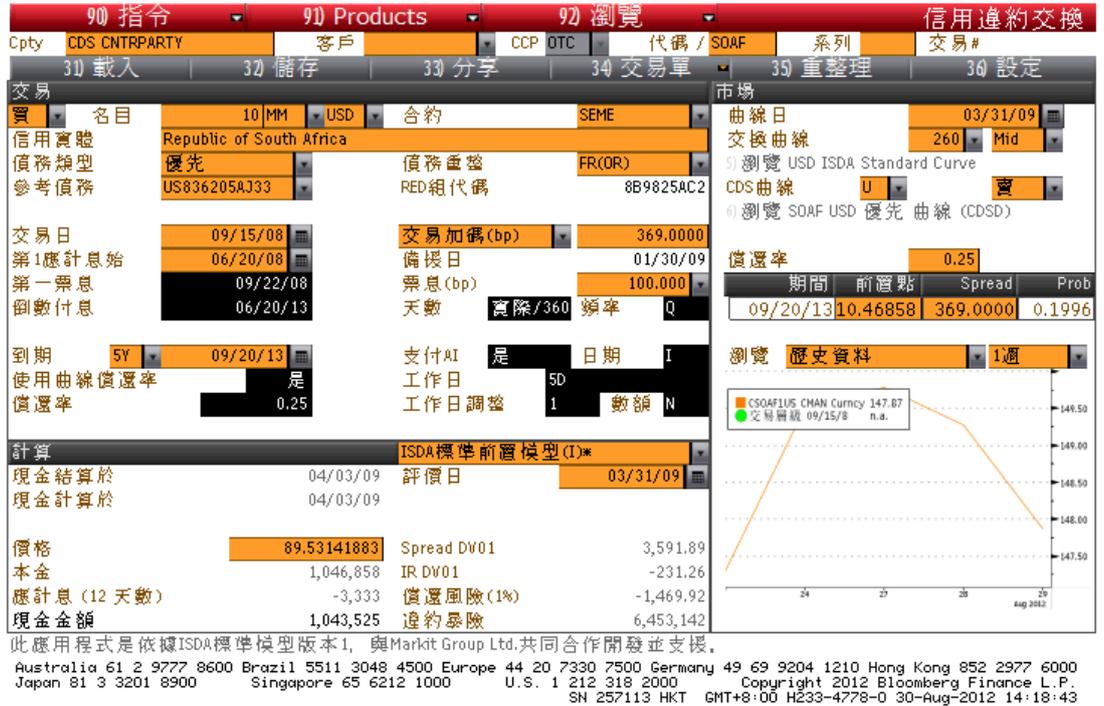
圖二：彭博資訊 ISDA 標準評價畫面

<HELP> 查看詳細說明



<HELP> 查看詳細說明

Screen Printed



資料來源：彭博資訊；（資料日期：西元 2009 年 3 月 31 日）

(八)經理公司為避險目的得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、匯率選擇權

及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，處理該子基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國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。

## 十、基金投資策略及特色之重點摘述

### (一)投資策略

#### **【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

##### 1. 主要投資策略：

經理人將分析南非債券殖利率曲線變化，並考量投資風險，選擇合適標的。

##### 2. 依經濟環境調整公債與信用債市配置：

經濟擴張期間，企業與銀行獲利改善，該基金將增加信用良好的公司債與金融債配置；反之，在經濟衰退期間，仍以政府公債為主要配置標的。該基金得投資於非投資等級債券，經理人將審慎評估債券之投資價值與風險，適度以非投資等級債券增加利息收益，於經濟擴張期間亦可參與債信隨經濟改善之獲利機會。

##### 3. 依南非貨幣政策調整基金資產組合存續期間：

於升息階段調降基金資產組合加權平均存續期間；反之，於降息階段投資調升基金資產組合加權平均存續期間，增加資本利得獲利機會。

##### 4. 加值策略：

該基金主要投資於中短天期債券，藉由判斷殖利率曲線可能之改變及其對於債券價格的影響，採行啞鈴式或滾動式投資策略，或於降息時增加投資零息債券以降低利息再投資之風險。

##### 5. 避險策略：

(1)當主要投資之債券市場出現大幅波動時，將運用衍生自債券指數、債券、利率之期貨、選擇權或期貨選擇權等證券相關商品規避債券價格變動風險。

(2)觀察主要投資市場之風險情緒、恐慌程度、流動性狀況、債信指標、政治經濟情況，研判基金可能面臨較高信用風險時，將適時運用衍生自信用相關金融商品交易進行避險，以避免基金淨值出現大幅波動。

**【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

投資策略1.~3.同**【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**前述1.~3.。

4. 加值策略：

該基金主要投資於中長天期債券，將觀察殖利率曲線變化決定各年期債券配置，且若債券價格有過度反應現象時考慮增加交易部位以期增加資本利得收益。經理人亦會關注資金籌碼面，若資金明顯進駐而推升債券價格，操作策略會轉趨積極。

5. 避險策略：同**【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**前述5. 所述。

(二)債券部位存續期間之管理策略

**【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

1. 該基金將依據各期次債券的票面利率、到期年限、市場利率、還本付息方式，以及提前償還速度等參數，計算出個別債券的存續期間，再依此計算出基金資產組合之加權平均存續期間，用以推估利率變動對資產組合造成的影響。
2. 該基金自成立日起三個月後，資產組合之加權平均存續期間應在一年(含)以上，且加權平均存續期間月平均值應在三年(含)以下。故於投資前即應先行評估本次投資標的對基金資產組合加權平均存續期間之影響程度。當資產組合內存續期間較短的債券到期後，須注意基金資產組合的加權平均存續期間是否會超過規定的範圍，以決定是否應於該債券到期前新增其他存續期間較短的債券。
3. 當研判未來利率將上升時，將以投資短期債券為主，縮短資產組合之

加權平均存續期間，以降低利率上揚對資產組合造成的不利影響；反之，若預期央行將降息，將以投資中期債券為主，增長資產組合的加權平均存續期間，以賺取更多的資本利得。

**【復華南非幣長期收益基金】（基金之配息來源可能為本金）**

1. 該基金將依據各期次債券的票面利率、到期年限、市場利率、還本付息方式，以及提前償還速度等參數，計算出個別債券的存續期間，再依此計算出基金資產組合之加權平均存續期間，用以推估利率變動對資產組合造成的影響。
2. 該基金自成立日起三個月後，資產組合之加權平均存續期間應在一年（含）以上，且加權平均存續期間月平均值應在五年（含）以上。故於投資前即應先行評估本次投資標的對基金資產組合加權平均存續期間之影響程度。
3. 當研判未來利率將上升時，將以投資中期債券為主，縮短資產組合之加權平均存續期間，以降低利率上揚對資產組合造成的不利影響；反之，若預期央行將降息，將以投資長期債券為主，增長資產組合的加權平均存續期間，以賺取更多的資本利得。

**（三）投資特色**

**【復華南非幣短期收益基金】（基金之配息來源可能為本金）**

1. 投資標的存續期間短，價格波動度低：該基金資產組合月平均存續期間在三年（含）以下，故受利率變動的影響較小、價格波動度較低，主要的報酬將來自穩定的利息收入，給客戶較為穩健的投資收益。
2. 投資標的流動性佳，降低交易成本：該基金以投資中短天期南非債券為主，其與貨幣市場工具都有相當良好的流動性，因此債券買賣價差較小，可減低交易成本。
3. 依照利率曲線特性，建構最佳資產配置：該基金將考量景氣位置、貨幣政策等投資環境狀況，權衡債券收益率與債券存續期間，建構最適投資配置，故該基金資產組合月平均存續期間雖在三年（含）以下，但

可能透過短天期(例如一年期)與中天期債券(例如五年期)的搭配，創造更佳的收益率。

**【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

1. 追求長期債券收益機會：南非長天期債券具有高息特性，長期投資可累積利息收益。若伴隨經濟成長潛力高，金融市場健全度提升，吸引外資進入南非債市投資，將有機會賺取債券價格上漲之資本利得。
2. 關注市場波動與資金動向，適時調整債券配置：當市場對於特定消息有過度反應現象時，可透過增加交易部位以獲取額外資本利得，同時關注資金面動向，適時加減碼與調整基金資產組合存續期間。
3. 提供投資人較高收益率與配息率之投資等級債券商品：目前市場上的配息基金多為非投資等級債券類型，雖然配息率高，但同時投資人也需承擔較高的信用風險，該基金係以投資於投資等級債券為主，加上南非具有高收益率的特性，將可與現行市場中之配息基金區隔。

十一、本基金適合之投資人屬性分析

**【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

該基金主要投資於南非債券，持有之債券多為投資等級，信用風險較低，且以中短天期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，但仍可能受到單一市場的影響較大，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。

**【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

該基金主要投資於南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長天期債券為主，具有收益率較高之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，但仍可能受到單一市場的影響較大，且中長天期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。

十二、銷售開始日

本基金經金管會核准後，自101年11月19日起開始銷售。

### 十三、銷售方式

各子基金受益憑證之銷售，以經理公司自行銷售或委任基金銷售機構銷售方式為之。

### 十四、申購價金

(一)各子基金每受益權單位之申購價金，包括發行價格及申購手續費。

(二)各子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），子基金每受益權單位之發行價格為南非幣壹拾元。
2. 本基金自成立日起，子基金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)子基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸子基金資產。申購手續費不列入子基金資產。

(四)各子基金申購手續費由經理公司訂定之，用以支付推廣及發行受益憑證之費用、銷售機構之代售手續費及其他有關費用。各子基金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。各子基金之申購手續費依申購人所申購該子基金之發行價額按下列申購手續費率計算之：

發行價額	最高申購手續費率	備註
未達南非幣25萬元	3.0%	實際費率由經理公司依其銷售策略，在該適用範圍內作適當之調整。
南非幣25萬元以上未達150萬元	2.4%	
南非幣150萬元以上未達250萬元	2.0%	
南非幣250萬元以上未達1,500萬元	1.4%	
南非幣1,500萬元以上	1.0%	

(五)本基金之各子基金間不得有自動轉換機制，如有轉換應由受益人申請方得辦理，子基金間之轉換費用依本項(四)及本公開說明書【基金概況】中壹所列十八之內容辦理。

## 十五、最低申購金額

### 【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

該基金於募集期間及成立後，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回該基金、壽險業者之投資型保單申購或買回該基金或其他經理公司同意者外，申購人每次申購A類型受益權單位之最低發行價額為南非幣壹萬元整，另加計申購手續費，每次申購B類型受益權單位之最低發行價額為南非幣壹拾伍萬元整，另加計申購手續費；如投資人以新臺幣申購該基金者，每次申購A類型受益權單位之最低發行價額為新臺幣參萬元整，另加計申購手續費，每次申購B類型受益權單位之最低發行價額為新臺幣肆拾伍萬元整，另加計申購手續費。

### 【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

該基金於募集期間及成立後，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回該基金、壽險業者之投資型保單申購或買回該基金或其他經理公司同意者外，申購人每次申購A類型受益權單位之最低發行價額為南非幣壹萬元整，另加計申購手續費，每次申購B類型受益權單位之最低發行價額為南非幣壹拾萬元整，另加計申購手續費；如投資人以新臺幣申購該基金者，每次申購A類型受益權單位之最低發行價額為新臺幣參萬元整，另加計申購手續費，每次申購B類型受益權單位之最低發行價額為新臺幣參拾萬元整，另加計申購手續費。

## 十六、經理公司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形（各子基金皆相同）

(一)經理公司受理申購人第一次申購基金時，應請申購人依規定提供下列之證件核驗：

1. 申購人為自然人，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、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，應提供國民身分證；其為外國人者，應提供護照，並應確認是否為外國高知名度政治人物，如是，應採取適當管理措施並定期檢討，若評估

有疑似洗錢徵兆嫌疑，應留存交易紀錄、憑證，並向法務部調查局申報。但申購人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。

2. 申購人為法人或其他機構時，被授權人應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文或相關證明文件。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。
3. 經理公司對於上開申購人所提供核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查。
4. 經理公司不接受申購人以匿名或使用假名開戶或申購基金。

(二)經理公司辦理本項第一款業務，如申購人係以臨櫃交付現金方式辦理申購時，應實施雙重身分證明文件查核及對所核驗之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查，並請申購人依規定提供下列之證件核驗：

1. 申購人為自然人，其為本國人者，除應提供國民身分證，但未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，並應徵取其他可資證明身分之文件，如健保卡、護照、駕照、學生證、戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本等；其為外國人者，除應提供護照外，並應徵取如居留證或其他可資證明身分之文件。但申購人為未成年人或受輔助宣告之人時，應增加提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照，以及徵取法定代理人或輔助人其他可資證明身分之證明文件。
2. 申購人為法人或其他機構時，除被授權人應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文或相關證明文件外，並應徵取董事會議紀錄、公司章程或財務報表等，始可受理其申購。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。
3. 除前述之國民身分證、護照及登記證明文件外之第二身分證明文件，

應具辨識力。機關學校團體之清冊，如可確認申購人身分，亦可當作第二身分證明文件。

- (三)若申購人拒絕提供上述相關證件，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，經理公司有權婉拒受理該類之申購。
- (四)另對於單筆申購價款為新臺幣五十萬元(含等值外幣)以上並以臨櫃交付現金方式交易，經理公司除應確實查驗確認申購人之身分外，並應要求其提供本項第一款之證件，以及將其姓名、出生年月日、住址、電話、交易帳戶號碼、交易金額及身分證明文件號碼加以紀錄；但如能確認申購人為交易帳戶本人者，可免確認身分，惟應於交易紀錄上敘明係本人交易。如係由代理人為之者，亦須將代理人姓名、出生年月日、住址、電話、交易帳戶號碼、交易金額及身分證明文件號碼加以紀錄，並留存確認紀錄及交易紀錄憑證，且應向法務部調查局申報。
- (五)經理公司於申購基金後，(1)對於過去所取得申購人身分資料之真實性或妥適性有所懷疑時，應再次確認客戶身分；(2)應持續監控申購人之帳戶及交易。
- (六)經理公司之防制洗錢及打擊資助恐怖主義內部管制程序，應遵守最新防制洗錢及打擊資助恐怖主義之相關法令規定辦理。
- (七)如透過各委任之基金銷售機構辦理申購者，應依各基金銷售機構之洗錢防制相關規定辦理。

#### 十七、買回開始日

本基金自成立日起九十日後，經理公司或基金銷售機構開始接受受益人以書面、電子資料或其他約定方式提出之該子基金受益憑證買回之請求。

#### 十八、買回費用

- (一)各子基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過該子

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。各子基金買回費用及需支付買回費用之情事依最新公開說明書之規定。買回費用應歸該子基金資產。除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。

(二)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之權益，並稀釋基金之獲利，各子基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有該子基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。

#### 十九、買回收件手續費

受益人向基金銷售機構辦理子基金買回申請時，基金銷售機構得酌收買回收件手續費新臺幣伍拾元整，用以支付處理子基金買回事務費用。

#### 二十、買回價格

各子基金每受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構次一營業日或恢復計算買回價格之計算日之該子基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

#### 二十一、短線交易之規範及處理

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之權益，並稀釋基金之獲利，各子基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有該子基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用，買回費用以四捨五入

之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。

短線交易買回費用之計算方式及範例：

A客戶於101年11月2日申購子基金10萬元(假設101年11月2日每受益權單位淨值10.00元，計申購10,000個受益權單位)，並於101年11月7日申請買回於101年11月2日申購之10,000個受益權單位(假設101年11月7日每受益權單位淨值10.01元)。A客戶之前述買回交易應視為短線交易，經理公司將依本公開說明書之規定計收短線交易買回費用(假設以0.01%計收)，算式如下：

A客戶實際收取金額 $= (10.01 * 10,000) - 10.01 \text{《註1》} - 300 \text{《註2》} = 99,789.99$

$\text{《註1》短線交易買回費用} = 10.01 * 10,000 * 0.01\% = 10.01$

$\text{《註2》匯款手續費(以實際發生之數額為準)}$

## 二十二、經理費

### 【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

經理公司之報酬係按該基金淨資產價值每年百分之一·〇(1.0%)之比率，逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。

### 【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

經理公司之報酬係按該基金淨資產價值每年百分之一·二(1.2%)之比率，逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。

## 二十三、保管費

### 【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

基金保管機構之報酬係按該基金淨資產價值每年百分之〇·一六(0.16%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自基金成立日起每曆月給付乙次。

### 【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

基金保管機構之報酬係按該基金淨資產價值每年百分之〇·一九(0.19%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自基金成立日起每曆月給付乙次。

## 二十四、是否分配收益

- (一)各子基金A類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (二)各子基金B類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型之可分配收益：
1. 利息收入扣除相關費用。
  2. 該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。
- (三)本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應按月將該子基金B類型受益權單位可分配收益依前述可分配收益之情形，自行決定應分配之金額或不分配。前述分配之金額可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金，惟當月未分配之可分配收益，得累積併入次月該類型之可分配收益。
- (四)各子基金B類型受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配複核報告後，於次月月底前分配之；前述收益分配，其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之。
- (五) **【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**
- 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「復華南非幣短期收益基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為該基金資產之一部份，但其所生之孳息應併入該基金。
- 【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**
- 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「復華南非幣長期收益基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為該基金資產之一部份，但其所生之孳息應併入該基金。
- (六)各子基金B類型受益權單位可分配收益依收益分配基準日發行在外之B類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以匯款方

式為之；除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回該子基金、壽險業者之投資型保單申購或買回該子基金或其他經經理公司同意者外，收益分配之給付金額未達南非幣伍佰元時，受益人同意經理公司以該筆收益分配金額再申購該子基金受益權單位，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

【復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)B類型受益權單位收益分配範例<sup>註</sup>】

#### 1、計算可分配收益

經理公司將按月決定是否分配收益，假設當月該類型受益權單位之可分配收益如下：

##### (1)利息收入

項目	金額 (南非幣元)
期初可分配利息收入餘額	200,000
加：本期利息收入	2,600,000
減：本期所得稅費用	(200,000)
本期利息收入餘額	2,400,000
本期可分配利息收入餘額	2,600,000

註 復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)B類型受益權單位每月收益分配之計算方式與復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)B類型受益權單位相同。

(2) 資本利得收益

項目	金額 (南非幣元)
期初可分配資本利得收益餘額	100,000
加：本期已實現資本利得	2,200,000
減：本期已實現資本損失	(200,000)
減：本期所得稅、經理費、保管費等費用	(1,200,000)
本期資本利得收益餘額	800,000
本期可分配資本利得收益餘額	900,000

(已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型受益權單位應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益)

2、決定收益分配金額

依前述假設結果，該類型受益權單位之可分配收益金額為3,500,000元（包含可分配利息收入2,600,000元、可分配資本利得收益900,000元），假設參與本月收益分配之受益權單位數為80,000,000單位，則每受益權單位可分配收益金額為0.04375元（可分配收益除以本月參與收益分配之受益權單位數）。經理公司決定本月每受益權單位實際分配之金額為0.0400元。

3、收益分配前後對受益人之影響

假設某一受益人持有參與本月收益分配之受益權單位為100,000單位，則本月可獲得之收益分配金額為4,000元（100,000乘以0.0400）。假設該類型受益權單位收益分配基準日每受益權單位淨資產價值為12.04元，則收益分配前後之變化如下：

	基準日 (收益分配前)	除息日 (收益分配後)
持有單位數	100,000 單位	100,000 單位
每單位淨值	南非幣 12.04 元	南非幣 12.00 元 (12.04 減 0.0400)
收益分配金額	--	南非幣 4,000 元
資產現值	南非幣 1,204,000 元	南非幣 1,200,000 元

## 二十五、營業日（各子基金皆相同）

指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但子基金主要投資國（即子基金前一個月投資平均達該子基金淨資產價值百分之二十以上之國家或地區）之證券交易市場或歐洲清算系統（Euroclear / Clearstream）於本月遇休市停止交易時，不在此限。前述所稱之主要投資國及其休市日，依最新公開說明書辦理。經理公司應每月於其網站公布各子基金主要投資國之證券交易市場及歐洲清算系統（Euroclear / Clearstream）休市日，如前述子基金主要投資國有變更時，經理公司應於變更改月第一個營業日於其網站公布該主要投資國之證券交易市場休市日。另子基金主要投資國或歐洲清算系統（Euroclear / Clearstream）如因不可抗力之情形（如天災）而臨時宣布休市一天時，經理公司亦將於公司網站公布當天為該子基金之非營業日。

二十六、除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，所有申購及買回價金之收付均以南非幣為之。依據金管會101年10月17日金管證投字第1010045938號函規定，投資人得以新臺幣申購本基金，惟相關款項之收付，均應以新臺幣為之。

## 二十七、基金保證機構

無，各子基金無保證機構。

## 二十八、基金績效參考指標（Benchmark）

### 【復華南非幣短期收益基金】（基金之配息來源可能為本金）

該基金之績效參考指標為彭博南非1-3年期政府公債指數（Bloomberg Series-E S Africa Govt 1-3 Yr Bond Index）。

### 【復華南非幣長期收益基金】（基金之配息來源可能為本金）

該基金之績效參考指標為彭博南非10年期以上政府公債指數（Bloomberg Series-E S Africa Govt 10+ Yr Bond Index）。

## 貳、基金性質

### 一、基金之設立及其依據

各子基金係依據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之規定，本基金首次募集業經金管會101年10月19日金管證投字第1010042835號函核准，在中華民國境內募集設立並投資國內外有價證券之證券投資信託基金。各子基金所有證券交易行為，均應依證券投資信託及顧問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

(一)各子基金之信託契約係依證券投資信託及顧問法及其他中華民國相關法令之規定，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，為保障各子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各子基金信託契約簽訂並生效之日起為該子基金信託契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為該子基金信託契約當事人。

(二)【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)及【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

各子基金之存續期間均為不定期限，子基金信託契約終止時，該子基金存續期間即為屆滿。

## 三、基金成立時及歷次追加發行之情形

本基金於101年12月11日成立。

## 參、經理公司之職責

經理公司應依現行有關法令、各子基金信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務經理本基金。

(經理公司之權利、義務與責任，詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中拾之內容)

## 肆、基金保管機構之職責

各子基金基金保管機構應依法令、各子基金信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務，保管本基金資產。

(基金保管機構之權利、義務與責任，詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中拾壹之內容)

#### 伍、基金保證機構之職責

本基金無保證機構。

#### 陸、基金投資

一、基金投資方針及範圍(詳見本公開說明書【基金概況】中壹所列九之內容)

二、證券投資信託事業運用基金投資之決策過程、國內外基金投資之交易流程、委託交易方式、交割流程及時間、基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限、基金經理人兼管其他基金或兼任全權委託投資經理人時，所採取防範利益衝突之措施、最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期

(一)證券投資信託事業運用基金投資有價證券之決策過程分為投資分析、投資決定、投資執行及投資檢討四步驟：

##### 1. 投資分析

投資決策會議：

(1)晨會：由股票研究處、債券研究處、全權委託處、基金經理人及研究員組成，於每日晨會報告1. 國內外政治經濟動態 2. 國際股市及匯市分析 3. 利率走勢分析等，供基金經理人參考。

(2)投資策略委員會：由總經理、股票研究處、債券研究處、全權委託處主管及基金經理人組成，每月召開一次，交流臺灣及全球總體經濟分析與市場未來趨勢，以及檢討基金操作策略，協助基金經理人調整基金投資配置。

(3)其他會議：如月選股會、海外雙週會、經理人雙週會、每季海外產業投資會議、季展望會議…等，會中研究員報告所負責產業之現況及展望，或推薦個股、與基金經理人研討該個股發行公司現況。

基金投資分析報告：

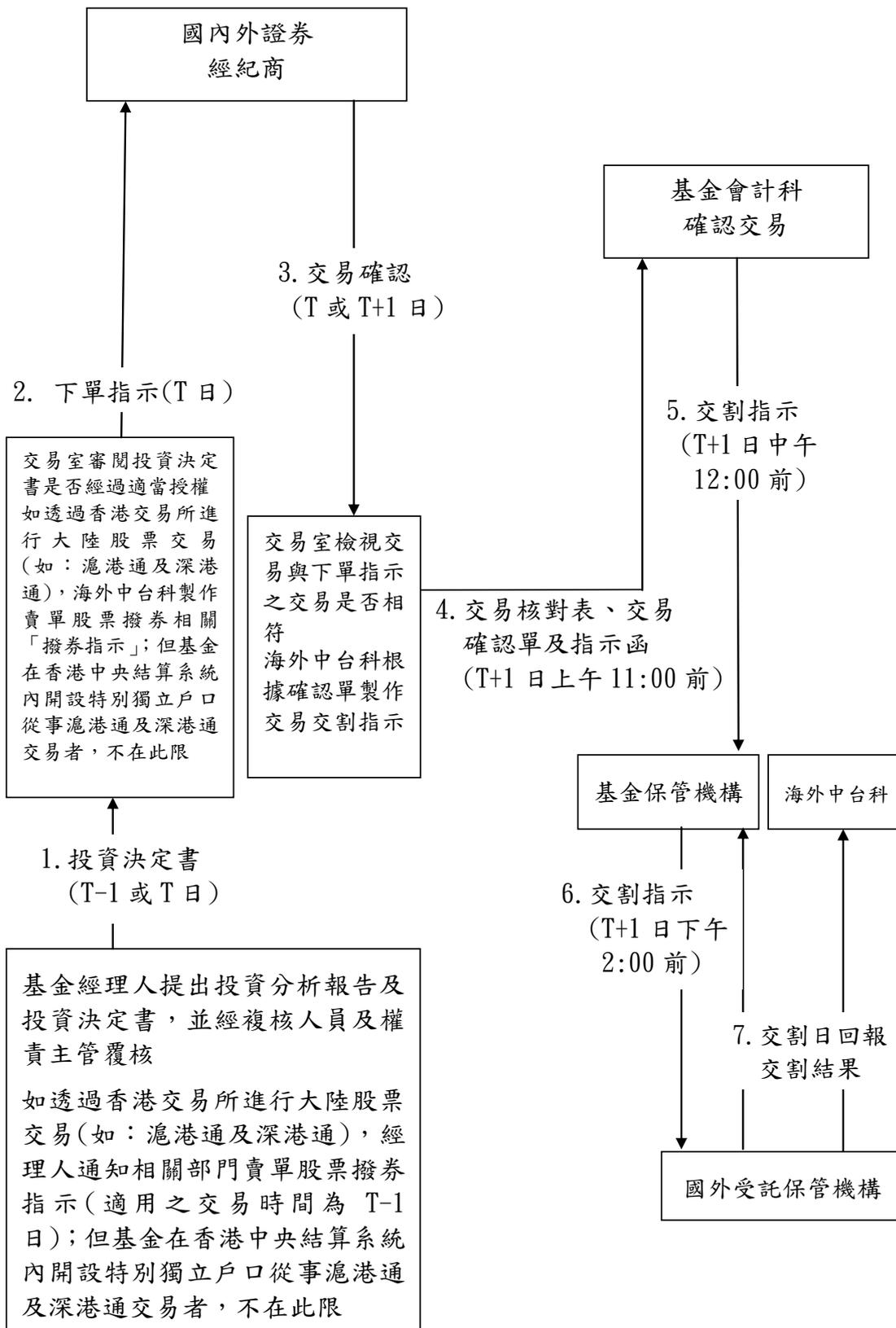
基金經理人依據經理人或研究員對國內外總體經濟分析與個別證券投資分析或證券相關商品交易分析，做成基金投資分析報告書。該步驟由報告人、複核人員及權責主管負責。

2. 投資決定：基金經理人依據投資分析報告做成投資決定書，並交付執行。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。
3. 投資執行：交易員依據投資決定書執行基金買賣有價證券，做成投資執行表。如有任何差異，交易員亦應在「投資執行表」上詳細說明。該步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。
4. 投資檢討：基金投資檢討報告。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(二)證券投資信託事業運用基金從事證券相關商品交易之作業流程分為交易分析、交易決定、交易執行及交易檢討四步驟：

1. 交易分析：由基金經理人負責交易分析工作，並撰寫證券相關商品之投資分析報告書。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。
2. 交易決定：基金經理人依據證券相關商品之投資分析報告書做成投資決定書，並交付執行。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。
3. 交易執行：交易員依據投資決定書執行交易，做成投資執行表。如有任何差異，交易員亦應在投資執行表上詳細說明。該步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。
4. 交易檢討：證券相關商品交易檢討報告。該步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(三)國內外基金投資之交易流程、委託交易方式、交割流程及時間：



時間	交易流程說明
T-1 或 T 日	<p>1. 基金經理人或研究員製作「投資分析報告」，以及基金經理人依據「投資分析報告」做成「投資決定書」。</p> <p>2. 「投資分析報告」及「投資決定書」經複核人員及權責主管覆核。</p> <p>3. 基金經理人將「投資決定書」交付交易室，交易室審閱「投資決定書」是否經過適當授權。</p> <p>4. 透過香港交易所交易的大陸地區股票(如：滬港通及深港通)，於 T-1 日：</p> <p>(1) 經理人通知相關部門(如：滬港通及深港通)之賣單股票撥券指示。</p> <p>(2) 海外中台科依據經理人指示製作賣單股票撥券相關「撥券指示」提供國內外證券經紀商，並通知基金保管機構將有賣單交易。</p> <p>(3) 如基金係於香港中央結算系統內開設特別獨立戶口從事滬港通及深港通交易者，不適用前述(1)、(2)流程</p>
T 日	5. 交易室向國內外證券經紀商提出下單指示。
T 或 T+1 日	6. 交易室收到國內外證券經紀商成交回報，檢視與下單指示之交易是否相符。
T 或 T+1 上午 11:00	<p>7. 海外中台科根據國內外證券經紀商交易確認單製作中英文「指示函」，並印製「交易核對表」後，連同「交易確認單」交付基金會計科。</p> <p>如透過香港交易所交易的大陸地區股票(如：滬港通及深港通)，將同時提供國內外證券經紀商交易相關指示，但若基金在香港中央結算系統內開設特別獨立戶口從事滬港通及深港通交易者，不適用之。</p>
T-1、T 或 T+1 中午 12:00	8. 基金會計科核對中英文「撥券指示」(如有)、「指示函」、「交易核對表」及「交易確認單」無誤後，將「撥券指示」(如有)、「指示函」或「交易核對表」提供給基金保管機構辦理交割。
T-1、T 或 T+1 下午 2:00	9. 基金保管機構指示國外受託保管機構辦理交割。
交割日 (T+2 日或依與交易對	10. 國外受託保管機構於交割日交割並回報基金保管機構及海外中台科交割結果。

手約定之條件)	
---------	--

註：交易時間須依據各交易市場規範而定。

(四)基金經理人之姓名、主要經(學)歷及權限

1. 各子基金經理人之姓名、主要經(學)歷(各子基金皆相同)

姓名：吳宜潔

學歷：清華大學計量財務金融系

臺灣大學財務金融研究所

美國德州農工大學財務金融研究所

經歷：(1)復華投信：99年3月-迄今

債券研究處

復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)

基金經理(103年9月-104年11月；105年9月-迄今)

復華新興市場短期收益基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)基金經理(104年12月-迄今)

復華六年到期新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)基金經理(107年5月-迄今)

復華六年到期優選新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)基金經理(108年7月-111年5月；112年9月-迄今)

復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)基金經理(109年10月-迄今)

復華新興市場非投資等級債券基金(基金之配息來源可能為本金)核心基金經理(109年10月-迄今)

復華十年到期新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)核心基金經理(111年5月-迄今)

復華六年到期優選新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)核心基金經理(111

年5月-112年9月)

基金經理人同時管理其他基金之名稱：復華新興市場短期收益基金

(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)、復華六年到期新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)、復華六年到期優選新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)、復華新興市場非投資等級債券基金(基金之配息來源可能為本金)及復華十年到期新興市場債券基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

基金經理人兼任全權委託投資經理人之情形：無

2. 基金經理人之權限：

基金經理人依據投資分析報告決定基金投資組合內容，然本公司為加強保障基金受益人之權益，每日由股票研究處、債券研究處及全權委託處於晨會共同討論國內外政治經濟動態、國際股市及匯市分析、利率走勢分析等即時資訊，提供基金經理人作為投資決定之參考，並另外成立「投資策略委員會」交流臺灣及全球總體經濟分析與市場未來趨勢，以及檢討基金操作策略，協助基金經理人調整基金投資配置。

(五)基金經理人如同時管理其他基金，經理公司所採取防範利益衝突之措

施：

1. 基金經理人同時管理多個基金時，為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，不同基金間之投資決策及交易過程應分別予以獨立。
2. 除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定及公司內部控制制度，或法令另有特別許可之情形外，應遵守不得對同一支股票及具有股權性質之債券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

(六)基金經理人如兼任全權委託投資經理人，經理公司所採取防範利益衝突之措施：

1. 為確保公平對待所有客戶，同一經理人同時管理多個投資帳戶時，其投資帳戶交易應符合以下規範：
  - (1)未採行綜合交易帳戶進行交易者，應按帳戶代號決定每日委託交易順序，並採每日分梯下單。
  - (2)非於集中交易市場或店頭市場以電腦撮合方式交易之有價證券，得不受前述交易規範限制。
  - (3)以綜合交易帳戶及未採行綜合交易帳戶進行交易之委託交易流程、控管機制、成交分配作業程序及成交後錯帳之處理程序，應依相關內部控制制度辦理。
2. 指派副總經理級以上高階主管，針對同一經理人所管理之不同投資帳戶之績效進行評估，按月檢視其操作有無偏離投資或交易方針、是否具一致性、差異原因之合理性及相關處理措施。
3. 除有為符合法令、契約約定及公司「反向買賣交易規定」，且經權責主管事先核准者外，應遵守同一經理人不同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，另對於短時間內作相反投資決定之行為，應符合本公司「短線交易規範」。
4. 有關前項所稱不得對同一標的作相反投資決定之行為，不包括投資標的為向證券投資信託事業或境外基金管理機構申購買回之開放式基金在內。但基金經理人從事上開行為，應於投資決定時，載明

合理分析依據及充分說明其必要性，並事後報權責主管備查。

(七)最近三年擔任各子基金經理人之姓名及任期：

**【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

姓名	任期
吳宜潔	105年9月14日-迄今

**【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

姓名	任期
汪誠一	105年8月9日-109年10月4日
吳宜潔	109年10月5日-迄今

三、證券投資信託事業運用基金，將基金之管理業務複委任第三人處理者，應敘明複委任業務情形及受託管理機構對受託管理業務之專業能力：

無(經理公司未將本基金之管理業務複委任第三人處理)。

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

無(經理公司未委託國外投資顧問公司就本基金提供投資顧問服務)。

五、基金運用之限制

(一)經理公司應依有關法令及子基金信託契約規定，運用子基金，並遵守下列規定：

1. 不得投資於股票、轉換公司債、附認股權公司債及其他具股權性質之有價證券、結構式利率商品或具有股權性質之證券投資信託基金受益憑證。
2. 不得投資於未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券。
3. 不得為放款或提供擔保。但符合證券投資信託基金管理辦法第十條之一規定者，不在此限。
4. 不得從事證券信用交易。
5. 不得與經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易

行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。

6. 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券。
7. 除經受益人請求買回或因本基金全部或一部不再存續而收回受益憑證外，不得運用本基金之資產買入本基金之受益憑證。
8. 投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券之信用評等應符合下列任一規定：
  - (1) 符合本基金所訂之高收益債券評等。
  - (2) 符合前述【基金概況】中壹、九、(一) 2所列函令或其後最新函令規定信用評等機構評等達一定等級以上者。
9. 投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十。
10. 投資於任一公司所發行公司債（含次順位公司債）之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債總額之百分之十。
11. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。但投資於基金受益憑證者，不在此限。
12. 投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。
13. 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；

亦不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。

14. 投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。
15. 經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第11條第1項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券。
16. 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。
17. 投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金受益證券及不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。
18. 投資於任一委託人將不動產資產信託與受託機構發行之不動產資產信託受益證券、將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券，及其所發行之公司債、金融債券之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十。
19. 經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第11條第1項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。
20. 不得將各子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之規定者，不在此限。
21. 投資於外國證券交易市場交易之反向型ETF之總金額，不得超過該子基金淨資產價值之百分之十；加計其他基金受益憑證之總金額不得超過該子基金淨資產價值之百分之二十。

22. 各子基金信託契約第13條第1項第2款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

23. 不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值。

24. 不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。

25. 除信託契約另有規定外，本項各款所述之規定係指各子基金投資於中華民國及國外有價證券之比率併計。

(二) 各子基金信託契約第13條第1項及第9項各款規定之投資限制或所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(三) 各子基金所持有債券之信用評等等級，以及經理公司有無違反各子基金信託契約第13條第9項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有不符該子基金信託契約第13條第1項規定及第9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子基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。

六、子基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法

無（各子基金皆不投資股票）。

七、子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) 投資於國內基金者

1. 處理原則及方法：

(1) 經理公司應依據所持有基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，乃基於受益人之最大利益，支持所持有基金經理公司所提之議案。但所持有基金之經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，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、業務人員及其他受僱人員，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)經理公司收到所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票後，由基金經理人評估受益人會議各議案贊成與否，呈權責主管核准執行或依經理公司董事會之決議辦理。
- (2)經理公司依前款各議案評估結果，填具受益人會議表決票，複印後寄出，經理公司將所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票影本登記管理，循序編號建檔並至少保存五年。
- (3)上述作業程序依金管會最新法令規定及經理公司實務作業不定期調整之。

## (二)投資於國外基金者

### 1. 處理原則及方法

- (1)原則上本基金所投資之國外基金管理公司召開受益人會議時，除得以書面或電子方式行使表決權外，經理公司考量成本及地理因素，將不親自出席及行使表決權。
- (2)經理公司不得轉讓或出售所持有基金之受益人會議表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，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

本基金持有國外基金得以書面或電子方式行使表決權時，經理公司比照持有國內基金投票作業流程行使之。

八、基金投資國外地區及國外證券化商品者，投資國家之投資環境介紹及國外證券化商品最近二年國外市場概況：詳見附錄一。

九、子基金之投資範圍、主要區隔及異同分析：詳見附錄二。

十、基金應再敘明之事項

(一)外幣計價基金：

(詳見【基金概況】中壹所列二十六之內容)

## 柒、投資風險之揭露

### 【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

該基金主要投資於南非債券，持有之債券多為投資等級，信用風險較低，且以中短天期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，但仍可能受到單一市場的影響較大。該基金之風險報酬等級為RR3。

### 【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

該基金主要投資於南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長天期債券為主，具有收益率較高之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，但仍可能受到單一市場的影響較大，且中長天期債券價格波動度較高。該基金之風險報酬等級為RR4。

綜合評估本基金投資組合及風險、以計算過去5年之淨值波動度為原則，參考「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」並與同類型基金淨值波動度比較，訂定各子基金之風險報酬等級。風險報酬等級由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級；此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，及斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

各子基金係以權衡投資報酬與風險之方式經營，在合理風險下，投資於國外債券，以謀求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。惟證券之風險無法因分散投資而完全消除，下列仍為可能影響各子基金之潛在投資風險：

#### 一、資產類別過度集中之風險

各子基金均主要投資於由南非之國家或機構發行或保證之債券相關商品，

因此可能有債券類別過度集中的風險，造成基金淨值的波動受到該債券類別波動的影響幅度提高。

## 二、產業景氣循環之風險

復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)與復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)可能投資公司債，該債券發行機構之所屬產業，可能因產業前景或總體經濟變動而對該產業獲利或信評造成影響，而對債券價格造成波動，可能對基金所得之效益及資本利得有直接影響，進一步影響該基金淨資產價值。

## 三、流動性風險

基金主要持有資產為債券，若因市場接手意願不強或市場交易不活絡，可能有無法在短期內依合理價格出售的風險。

## 四、外匯管制及匯率變動之風險

### (一)外匯管制風險

投資國家因政經因素實施外匯管制，致使投資資金無法變現或無法匯回，形成外匯管制風險，將造成子基金無法處分資產或支付買回款項。

### (二)匯率變動風險

1. 本基金以南非幣計價，如投資人以新臺幣或其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，當南非幣相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。
2. 復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)與復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)可能會持有非基金計價幣別的投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響該基金以南非幣計算之淨資產價值。

## 五、投資地區政治、經濟變動之風險

各子基金主要投資於南非，必須承受當地政治、經濟、法規制度、金融市場、社會情勢可能之變動，將可能對該子基金所投資之市場與投資工具之報酬造成直接或間接之影響，例如：選舉結果、恐怖攻擊事件、重大天然災害(如：颱風、地震)、罷工、暴動、法令環境變動(如：專利、商標等智

慧財產權之取得、關稅等稅務法規的改變)、財政政策及金融政策變動等等，皆可能對該子基金投資之市場造成直接性或間接性的影響，亦可能造成有價證券之價格的波動，進而影響該子基金淨值之漲跌。

各子基金均以嚴謹的投資決策流程，可提高該子基金在資產配置的決策品質，將有助於及早發現所投資地區可能發生之經濟或金融危機，降低投資風險，惟子基金不能也無法保證該風險發生之可能性。

## 六、商品交易對手及保證機構之信用風險

### (一)商品交易對手風險

各子基金之商品交易對手雖皆符合一定信用評等，但仍存在債券發行機構違約不支付本金、利息或破產之信用違約風險，影響該子基金債券之交割。

### (二)保證機構風險

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

## 七、投資結構式商品之風險

各子基金未從事結構式商品交易，故無投資此類商品之風險。

## 八、其他投資標的或特定投資策略之風險

### (一)利率風險

由於債券價格與利率成反向關係，當利率變動向上而使債券價格下跌時，基金資產便可能有損失之風險，進而影響淨值。

### (二)投資無擔保公司債之風險

各子基金投資無擔保公司債時，如面臨發行公司無法償付本息之信用風險的處理原則：

1. 該子基金投資無擔保公司債後，將依每月、每季、每半年、每年公告之財務報表定期檢視該公司之營運與財務狀況，若其債信條件(自有資本率、流動比率、速動比率、利息保障倍數)較發行公司債時惡化程度達平均二成時，將建議出售該公司債。

2. 若因公司債市場流動性不足而導致在該公司債無法順利出售，如該發行公司面臨無法償付公司債本息之信用風險時，經理公司將聯合其他債權人委請律師與會計師採取合適之法律途徑索討債務，以克盡善良管理人之職責，並伸張投資人之權益。
3. 該子基金之資產分配以風險與報酬平衡為原則，追求淨值之穩定成長；基金經理人運用殖利率曲線等管理工具，考量成交活絡與否，並參酌其他機構之債信評等結果，盡量降低以上基金投資之風險。

### (三)投資新興市場債券之風險

各子基金以投資南非為主，而南非目前屬於新興市場，在政治、經濟、金融市場可能較不穩定，各子基金須承受其利率波動、債信變化、外匯以及流動性風險。

### (四)次順位公司債之風險

各子基金得投資於次順位公司債，因發行人與債權人約定其債權於其他先順位債權人獲得清償後始得受償，相對獲得清償的保障較低。經理公司將以審慎態度評估發行人債信，以避免可能的風險。

### (五)次順位金融債之風險

投資次順位金融債之風險與投資一般公司債之風險相近，惟次順位金融債因受償順位較低於優先順位金融債，因此違約風險較高，但金融機構之違約風險又較一般公司為低。有關次順位金融債之主要風險分述如下：

#### 1. 流動性風險

若債券流動性不佳，會影響其變現速度及價格。

#### 2. 發行公司違約風險

當發行公司信用發生變化，致使其無法履行還本付息或是履行交割義務時，使得投資人發生損失的風險。

#### 3. 提前買回風險

當債券發行人在債券尚未到期前，依約以事先預定價格提前還款，使得債券持有人產生損失的情況。

#### 4. 利率風險

指債券市場價格變動的風險，而債券價格變動與利率變動呈反比關係。

#### 5. 通貨膨脹風險

債券的實質報酬率等於名目利率減去通貨膨脹率。當通貨膨脹率升高時，就會降低投資債券的收益率。

#### (六) 投資ETF及反向型ETF之風險

ETF係以被動式方式操作來追蹤特定指數之表現，其淨資產價值會隨著其所持有的資產市值的改變而變動，投資ETF將承擔其所追蹤之指數和ETF淨值變動幅度不會完全一致的風險，且ETF係以上市或上櫃掛牌買賣方式交易，故市場價格可能不等於淨值。若該檔ETF的追蹤標的市場集中於單一國家或地區，則需承受與該國或地區投資有關的特別風險，包括政治面及經濟發展所引起的市場波動。反向型ETF係追求獲取和指數反向變動之報酬，惟當指數上漲時，可能承受損失。

#### (七) 投資資產證券化之受益證券或資產基礎證券之風險

資產證券化受益證券或資產基礎證券係乃金融機構為了使資金有效運用，將其流動性較低的資產，如不動產抵押貸款(MBS)、汽車貸款／消費性貸款(ABS)等資產債權組合並以其作為擔保品而發行之債券。

此類債券除可能面臨到上述之利率風險與流動性風險外，尚有信用風險與提前償還風險：

1. 信用風險：即抵押貸款借款人違約的風險，當借款人違約，放款機構將抵押財產拍賣所得的金額若無法全數償還借款金額，投資人將遭受到本金的損失。因不動產抵押債權證券背後仍有房地產抵押債權作為擔保，也可能有機構提供外部保證，故其信用風險低於一般無擔保公司債。而作為證券化擔保基礎的抵押貸款通常是經過挑選，或附有抵押貸款保險以及信用增強機制，可進一步降低信用風險。
2. 提前償還風險：與其他固定收益商品相較，金融資產證券化商品再投資風險較高，因其所對應的資產是一般借款人(如房貸戶)的借款

(如房屋貸款)，當利率下滑時，借款人有權利提前將借款償還，當借款人提前清償時，債券投資人亦提前獲得本金的償還。收到提前償還本金的債券投資人，必須在較低的利率環境中進行投資，並承受較低投資收益的再投資風險(Reinvestment Risk)，此風險即為提前還款風險(Prepayment Risk)，因此金融資產證券化商品所面臨的再投資風險較高。

#### (八)投資抗通膨債券之風險

抗通膨債券會因為發行國本身的物價指數而調整債券持有人的利息或本金，因此當物價下跌時，抗通膨債券的持有人的本金或利息可能隨著物價下跌而減少。

#### (九)投資高收益債券之風險

高收益債券係指債信評等未達投資等級的債券，此類債券較易因市場風險情緒的改變、景氣循環變化或產業的特殊因素，而有較大的價格波動度。

#### (十)投資國外債券型、貨幣型基金之風險

此類型基金可能面臨到上述之利率風險、債信風險與匯兌風險，其中新興市場債券基金與高收益債券基金之波動度較大，較易受市場風險情緒影響：

1. 新興市場債券基金：可能牽涉政治風險、投資於資本市場較小的國家之風險和外國投資限制等。部分新興市場公司其財務報告、會計和資訊披露等標準，未必能與已開發市場相提並論，故公司之資料和帳目或許不能公開獲取，或不符合國際標準。此外，該地區法律和政府政策修訂均可能對投資構成影響，而政治變動也可能影響政府和市場的穩定，或限制金錢匯出境外或外國投資。
2. 高收益債券基金：高收益債券係指債信評等未達投資等級之債券，此類債券較易因市場風險情緒的改變、景氣循環變化或產業的特殊因素而有較大的價格波動度。

### 九、從事證券相關商品交易之風險

各子基金得依各子基金信託契約規定從事證券相關商品之交易，惟若證券相關商品與基金現貨部位相關程度不高、流動性不足時，可能使績效不如預期或造成基金損失。證券相關商品隱含的風險高於傳統投資工具，例如：期貨與現貨價格差異之基差風險、期貨價格波動較大之價格風險、近月與遠月期貨價格不同產生之轉倉風險等、選擇權到期時無履約價值之市場風險、以期貨保證金或選擇權權利金交易之槓桿風險等。

#### (一)期貨交易之風險

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

#### (二)選擇權交易之風險

期貨選擇權、指數選擇權、個股選擇權與認購(售)權證交易之共同風險：

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

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

(三)信用違約交換交易（如：CDS、CDX Index及iTraxx Index）之風險

1. 交易對手風險：本基金為信用違約交換的買方，於信用事件發生時，基金有權從交換交易之對手（信用違約交換的賣方）收取相關債務義務之約定（或票面）價值。若發生違約事件而賣方不履行交換的義務，基金無法收取到信用違約交換之全額價值，導致無法達到原先預期的避險效果。
2. Negative Carry風險：在無信用事件發生的期間，基金必須定期支付對手固定款項，導致基金將無法在此交換下取得利潤，降低整體的投資收益。
3. 價格風險：信用違約交換係於OTC市場交易，進行信用違約交換必須承受價格較高的不確定，而導致幣現成本增加的風險。

十、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險

各子基金均未從事有價證券之出借或借入。

十一、基金投資特色之風險

本基金主要投資於南非之國家或機構所發行或保證之債券，可能有投資國家較為集中之風險，若南非發生政治或經濟之變動，將導致債券價格受影響，影響本基金淨資產價值。

(一)分述各子基金因投資策略所致之投資特色風險：

**【復華南非幣短期收益基金】（基金之配息來源可能為本金）**

該基金主要投資於中短天期債券，包括公債、公司債、金融債等，依殖利率曲線變化並考量投資風險後決定最適資產配置，然而投資標的過去的收益率、價格波動度，及投資組合各資產類別間之相關性均可能出現短期異於常態的走勢，或殖利率曲線大幅變動，即使進行資產配置亦可能無法達到預期報酬或風險。

**【復華南非幣長期收益基金】（基金之配息來源可能為本金）**

該基金主要投資中長天期債券，包括公債、公司債、金融債等，因中長天期債券的利率敏感度較高、價格波動較大，若金融市場對於特定消息過度解讀、外資大量撤出或其他外部事件的影響下，可能導致短期之債券走勢較難判斷或偏離其合理價格的幅度較大，進而影響投資決策。

## (二)債券發行人違約風險

各子基金投資債券時，可能發生債券發行者無法償付本息，導致違約之信用風險。根據過去經驗，政府違約的機率遠低於一般企業，且因政府有該國貨幣的自主權，本地債的違約機率又低於美元債。南非政府債務以本地債為主，且南非政府負債水準維持相對平穩且遠低於已開發國家平均，各子基金如投資南非政府公債，其違約風險低。

## 捌、收益分配

(詳見【基金概況】中壹所列二十四之內容)

## 玖、申購受益憑證

(各子基金皆相同)

### 一、申購程序、地點及截止時間

#### (一)申購程序、地點

各子基金受益憑證之銷售，以經理公司自行銷售或委任基金銷售機構銷售方式為之。投資人首次向經理公司或其委任之基金銷售機構辦理基金申購時，應提出身分證明文件或法人登記證明文件辦理開戶手續、填留印鑑卡及其基本資料並檢附其他依法令規定應檢附之文件。投資人得於各子基金任何營業日，以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)向經理公司或其委任之基金銷售機構辦理申購手續並繳納申購價金，惟經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。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或主管

機關指定之機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之五個營業日內，將申購價金無息退還申購人。本申購之程序依同業公會「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。

如投資人透過基金保管機構開立新臺幣之基金暫收款專戶，以新臺幣申購本基金者，基金保管機構應參考其於申購日下午4:00前之牌告匯率，將新臺幣結匯為南非幣後，匯入基金專戶。其結匯事宜應由經理公司依「外匯收支或交易申報辦法」及其相關規定辦理。

## (二)申購截止時間

### 1. 投資人以南非幣申購本基金者

投資人以書面或傳真方式申購該子基金者，申購截止時間為每營業日下午4:30止，如以網路交易或電話語音交易者，申購截止時間為每營業日中午12:00止，除能證明投資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。

### 2. 投資人以新臺幣申購本基金者

投資人以書面或其他約定方式(如：傳真、網路交易或電話語音交易)申購本基金者，申購截止時間為每營業日中午12:00止。除經理公司同意外，申購價金應於每營業日中午12:00前匯達基金暫收款專戶。除能證明投資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。

另如有特殊情事以致影響經理公司之營業時間時，經理公司得公告調整申購截止時間。

## 二、申購價金之計算及給付方式

### (一)申購價金之計算

各子基金申購價金包括每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之發行價額及經理公司訂定之申購手續費(詳見【基金概況】中壹所列十四之內容)。惟投資人以新臺幣申購本基金者，應以當天基金保管機構結匯之匯率計算發行價額。

## (二) 申購價金給付方式

申購人應於申購當日交付經理公司或基金銷售機構基金申購書件，並將申購價金直接匯撥至基金帳戶，亦得經主管機關指定之機構之銀行專戶，並由該機構匯至證券投資信託事業指定之基金專戶辦理。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或兼營特定單獨管理金錢信託辦理財富管理業務之證券商。

經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶或經主管機關指定之機構之銀行專戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。除法令另有規定或經主管機關核准外，投資人以新臺幣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新臺幣申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數；投資人以外幣特定金錢信託方式申購，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳外幣申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。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或經主管機關指定之機構之銀行專戶當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。如有關法令或相關規定修正時，依最新法令規定辦理。

## 三、受益憑證之交付

(一) 經理公司發行並首次交付子基金受益憑證之日為該子基金受益憑證發行日。子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) 各子基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證，而委由台灣集中保管結算所股份有限公司以帳簿劃撥方式交付，並應

依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。受益人不得申請領回實體受益憑證。

#### 四、經理公司不接受申購或基金不成立時之處理

- (一)經理公司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或主管機關指定之機構之銀行專戶收受申購人之現金或票據兌現後之五個營業日內，將申購價金無息退還申購人。
- (二)本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構主管機關指定之機構之銀行專戶，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。

#### 拾、買回受益憑證

(各子基金除下述一之(二)不同外，其餘皆相同)

##### 一、買回程序、地點及截止時間

- (一)各子基金自成立之日起九十日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。
- (二)【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，除經理公司同意外，每次請求買回之受益權單位數不得低於壹仟個受益權單位數，且如本次請求部分買回後，剩餘之A類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位，或B類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹萬伍仟個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或

買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回該基金或其他經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。

**【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，除經理公司同意外，每次請求買回之受益權單位數不得低於壹仟個受益權單位數，且如本次請求部分買回後，剩餘之A類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位，或B類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹萬個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回該基金或其他經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。

(三)為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，各子基金不歡迎受益人進行短線交易，經理公司並得拒絕該受益人之新增申購。自成立日起，若受益人持有該子基金期間為七日以下者(受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外)，視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一(0.01%)之短線交易買回費用，買回費用以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。短線交易規範應公平對待所有受益人。

(四)欲申請買回者可於營業日檢附所需文件，親自至經理公司或其委任之基金銷售機構辦理買回，或以掛號郵寄方式至經理公司辦理買回。

(五)所需文件

1. 買回申請書(受益人應加蓋登記印鑑)。
2. 受益人委託他人代理者，應提出加蓋登記印鑑表明授權代理買回之委任書。

(六)買回截止時間

投資人以書面或傳真方式買回該子基金者，買回截止時間為每營業日下午4:30止，如以網路交易或電話語音交易者，買回截止時間為每營業日下午3:30止，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。

另如有特殊情事以致影響經理公司之營業時間時，經理公司得公告調整買回截止時間。

## 二、買回價金之計算

- (一)除子基金信託契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以請求買回之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或其委任之基金銷售機構次一營業日之子基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。
- (二)申請買回者提出買回申請後須待經理公司依子基金信託契約規定計算出每受益權單位之淨資產價值後，方得知買回價金。如受益人原以新臺幣申購各子基金者，基金保管機構應參考其於付款日上午10:00前之牌告匯率，將南非幣結匯為新臺幣計算買回價金。其結匯事宜應由經理公司依「外匯收支或交易申報辦法」及其相關規定辦理。
- (三)各子基金買回費用及需支付買回費用之情事依本公開說明書【基金概況】中壹所列十八之內容辦理。
- (四)經理公司得委任基金銷售機構辦理各子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子基金資產。

## 三、買回價金給付之時間及方式

### (一)給付時間

除各子基金信託契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起七個營業日內，指示基金保管機構或主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。

### (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，指示基金保管機構或主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票

據或匯款方式給付買回價金。

#### 四、受益憑證之換發

各子基金受益憑證係採無實體發行，不印製實體受益憑證，故不換發受益憑證。

#### 五、買回價金延緩給付之情形

##### (一)鉅額受益憑證之買回

任一營業日各子基金之受益權單位買回價金總額扣除當日該子基金申購受益憑證發行價額之餘額，超過該子基金流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

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

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

(三)各子基金發生子基金信託契約第十七條第一項(即五之(一)所述)，經理公司應於該子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。

(四)各子基金發生子基金信託契約第十八條第一項規定之情形(即五之(二)所述)，於暫停計算該子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該子基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之。

#### 六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有上述買回價金延緩給付之情形時，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。

#### 拾壹、受益人之權利及費用負擔

(各子基金除下述二之(一)經理費及保管費不同外，其餘皆相同)

##### 一、受益人應有之權利內容

(一)各子基金之受益人得依所持有子基金信託契約之規定並按其所持有該子基金之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：

1. 收益分配權(僅B類型受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權)。
2. 剩餘財產分派請求權。
3. 受益人會議表決權。
4. 有關法令及子基金信託契約規定之其他權利。

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

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

(三)受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依子基金信託契約規定應盡之義務。

##### 二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

(一)受益人應負擔費用之項目及其計算(詳見附表一)

【附表一】受益人應負擔之費用評估表

項 目	計 算 方 式 或 金 額
經理費	1. 復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金) 每年基金淨資產價值之1.0%。 2. 復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金) 每年基金淨資產價值之1.2%。

保管費	1. 復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金) 每年基金淨資產價值之0.16%。 2. 復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金) 每年基金淨資產價值之0.19%。												
申購手續費(註一)	最高不得超過申購發行價額之3%。申購手續費依申請人申購金額按下列申購手續費率計算之： <table style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th>申購發行價額</th> <th>申購手續費率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>未達南非幣25萬元：</td> <td>0~3.0%</td> </tr> <tr> <td>南非幣25萬元以上未達150萬元：</td> <td>0~2.4%</td> </tr> <tr> <td>南非幣150萬元以上未達250萬元：</td> <td>0~2.0%</td> </tr> <tr> <td>南非幣250萬元以上未達1,500萬元：</td> <td>0~1.4%</td> </tr> <tr> <td>南非幣1,500萬元以上：</td> <td>0~1.0%</td> </tr> </tbody> </table>	申購發行價額	申購手續費率	未達南非幣25萬元：	0~3.0%	南非幣25萬元以上未達150萬元：	0~2.4%	南非幣150萬元以上未達250萬元：	0~2.0%	南非幣250萬元以上未達1,500萬元：	0~1.4%	南非幣1,500萬元以上：	0~1.0%
申購發行價額	申購手續費率												
未達南非幣25萬元：	0~3.0%												
南非幣25萬元以上未達150萬元：	0~2.4%												
南非幣150萬元以上未達250萬元：	0~2.0%												
南非幣250萬元以上未達1,500萬元：	0~1.4%												
南非幣1,500萬元以上：	0~1.0%												
短線交易買回費用	自成立日起，若受益人持有子基金期間為七日以下者（受益人申請買回基金並同時申請於次一營業日申購同一基金除外），視為短線交易，經理公司將收取不超過買回總額萬分之一（0.01%）之短線交易買回費用。												
買回費用	除基金短線交易買回費用外，目前其他買回費用為零。												
買回收件手續費	1. 至經理公司辦理者免收。 2. 至基金銷售機構辦理者每件新臺幣50元。												
召開受益人會議費用(註二)	每次每檔預估約當新臺幣壹佰萬元。												
其他費用(註三)	以實際發生之數額為準（包括取得及處分各子基金資產所生之經紀商佣金、印花稅、證券交易稅、證券交易手續費、票券集保帳戶維護費與交割費、基金財務報告簽證或核閱費用、訴訟及非訟費用及清算費用）												

(註一)實際費率由經理公司依其銷售策略，在該適用範圍內作適當之調整

(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。

(註三)各子基金尚應依子基金信託契約第九條之規定負擔各項費用。

(詳見本公開說明書【證券投資信託契約主要內容】中捌之內容)

(二)受益人應負擔費用之給付方式

除申購手續費於申購時另行支付，買回費用、短線交易買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費<sup>註</sup>及其他必要之費用於申請買回時另行

支付外，其餘項目均由子基金資產中支付。

註：因本基金係以南非幣計價，故匯費將可能高於以新臺幣計價基金之匯費。匯費以實際發生之數額為準。

### 三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

(一)有關各子基金之賦稅事項依財政部81年4月23日(81)台財稅第811663751號函、財政部91年11月27日(91)台財稅字第0910455815號令及其他有關法令辦理，惟有關法令修正時，從其新規定。受益人就相關稅賦事宜請諮詢稅務專家意見，並依規定申報及納稅。

#### 1. 證券交易所得稅

(1)子基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得，在證券交易所得稅停徵期間內，免納所得稅。

(2)子基金清算時分配予受益人之剩餘財產，內含停徵證券交易所得稅之證券交易所得，得適用停徵規定免納所得稅。

(3)子基金於證券交易所得稅停徵期間所發生之證券交易所得，在其延後分配年度仍得免納所得稅。

#### 2. 證券交易稅

(1)受益人轉讓受益憑證時，應依法繳納證券交易稅。

(2)受益人申請買回或於子基金清算時，非屬證券交易範圍，均無須繳納證券交易稅。

#### 3. 印花稅

各子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。

#### 4. 營利事業及個人基本稅額

(1)營利事業基本稅額：受益人如為營利事業，則其自基金獲配屬中華民國以外之資本利得收益，應依「所得基本稅額條例」之規定計入營利事業基本稅額之項目；而獲配屬中華民國以外之利息收益，則應依「所得稅法」之規定，納入營利事業所得稅之課稅範圍。

(2)個人基本稅額：受益人如為個人，則其自基金獲配屬中華民國以

外之資本利得收益或利息收益，均應依「所得基本稅額條例」之規定計入個人基本稅額之項目。

(二)各子基金依財政部107年3月6日台財際字第10600686840號令及所得稅法第3條之4第6項之規定，子基金受益人應予授權同意由經理公司代為處理子基金投資相關之稅務事宜，並得檢具受益人名冊（內容包括受益人名稱、身分證統一編號或營利事業統一編號、地址、持有受益權單位數等資料），向經理公司登記所在地之轄區國稅局申請按基金別核發載明我國居住者之受益人持有受益權單位數占該基金發行受益權單位總數比例之居住者證明，以符「避免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定」之規定，俾保子基金權益。

## 拾貳、受益人會議

（各子基金皆相同）

### 一、召開事由

有下列情事之一者，經理公司或基金保管機構應召開該子基金受益人會議，但該子基金信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：

(一)修正子基金信託契約者，但該子基金信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。

(二)更換經理公司者。

(三)更換基金保管機構者。

(四)終止子基金信託契約者。

(五)經理公司或基金保管機構報酬之調增。

(六)重大變更該子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。

(七)其他法令、子基金信託契約規定或經金管會指示事項者。

### 二、召開程序

(一)依法律、命令或子基金信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發

生時，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依該子基金信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。

(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該子基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於各類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時該子基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。

(三)受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件（含表決票）為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。

### 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之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於各類型受益權單位者，則受益人會議僅就該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：

1. 更換經理公司或基金保管機構；
2. 終止該子基金信託契約。
3. 變更該子基金種類。

(二)子基金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法行使表決權。

(三)受益人會議之召開及其他相關事項，除法令或子基金信託契約另有規定外，依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。

## 拾參、基金之資訊揭露

(各子基金皆相同)

### 一、依法令及子基金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銷售機構之營業時間內，請求閱覽各子基金信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

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

(二)經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：

1. 子基金信託契約修正之事項。但修正事項對該子基金受益人之權益無重大影響者，得不通知該子基金受益人，而以公告代之。
2. 各子基金收益分配之事項(僅須通知B類型受益權單位之受益人)。
3. 經理公司或基金保管機構之更換。
4. 子基金信託契約之終止及終止後之處理事項。
5. 清算子基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
6. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
7. 其他依有關法令、金管會之指示、子基金信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

(三)經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：

1. 前項規定之事項。
2. 每營業日公告前一營業日計算之各子基金每受益權單位之淨資產價值。
3. 每週公布子基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交

易商交易情形。

4. 每月公布子基金持有前十大標的之種類、名稱及占該子基金淨資產價值之比例等；每季公布子基金持有單一標的金額占該子基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占該子基金淨資產價值之比例等。
5. 各子基金暫停及恢復計算買回價格事項。
6. 經理公司或各子基金基金保管機構主營業所所在地變更者。
7. 各子基金之年度及半年度財務報告。
8. 其他依有關法令、金管會之指示、子基金信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
9. 其他重大應公告事項(如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事)。

(四)其他應揭露之訊息：

子基金淨資產價值低於南非幣捌仟肆佰萬元(約當新臺幣參億元)時，經理公司應將該子基金淨資產價值及受益人人數告知申購人。

## 二、資訊揭露之方式、公告及取得方法

(一)對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

1. 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人。另經受益人事前約定者，得以傳真或電子資料之方式為之。
2. 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。經理公司所選定的公告方式如下：

(1)本基金於公開資訊觀測站公告下列相關資訊：

- a. 本基金之公開說明書。經理公司募集本基金，應於本基金開始募集三日前傳送至公開資訊觀測站。各子基金追加募集時，應於金管會核准函送達之日起三日內傳送至公開資訊觀測站。

經理公司更新或修正公開說明書者，應於更新或修正後三日內將更新或修正後公開說明書傳送至公開資訊觀測站。

b. 各子基金年度、半年度財務報告及經理公司年度財務報告。

(2) 各子基金應委託公會於公會網站上予以公告下列相關資訊：

a. 修正子基金信託契約。

b. 更換子基金經理公司或基金保管機構。

c. 終止子基金信託契約及終止後之處理事項。

d. 清算子基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。

e. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。

f. 子基金暫停及恢復計算買回價格事項。

g. 變主子基金經理公司或基金保管機構主營業所所在地。

h. 每營業日公告前一營業日計算之各子基金每受益權單位之淨資產價值。

i. 每週公布子基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情形。

j. 每月公布子基金持有前十大標的之種類、名稱及占該子基金淨資產價值之比例等；每季公布子基金持有單一標的金額占該子基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占該子基金淨資產價值之比例等。

k. 子基金與其他基金合併。

l. 本基金募集公告。

m. 其他依法令、主管機關指示、各子基金信託契約規定或基金經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。

(3) 上述(1)(2)所列事項之公告方式，經理公司亦得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式代之。

(二) 通知及公告之送達日，依下列規定：

1. 依前(一)所列1.之方式通知者，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(一)所列2.之方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。

3. 同時以前(一)所列1、2之方式送達者，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。如需辦理掛失手續及公示催告程序者，由受益人自行辦理掛失手續及公示催告程序。

(四)前述第一項第(一)款之資料，受益人得親赴經理公司索取或電洽經理公司詢問。

(五)受益人之地址變更時，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該子基金信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。

(六)前述第一項第(三)款所列3.及4.規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

三、申請募集指數型基金及指數股票型基金者，應記載事項。(無)

#### 拾肆、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：

### 復華南非幣短期收益基金淨資產總額明細

112年6月30日

資產項目	證券市場名稱	金額(南非幣百萬元)	比率(%)
債券	政府公債	265	63.70
債券	金融債券	108	25.96
債券	公司債	30	7.21
債券	小計	403	96.87
銀行存款		4	0.96
其它資產(扣除負債後)		9	2.17
合計(淨資產總額)		416	100.00

依投資標的信評：

投資標的信評	比率(%)	投資標的信評	比率(%)
AAA	16.65	BBB	61.48
AA	9.23	BB 及以下	2.30
A	7.23	現金及約當現金	3.11

(二) 投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該股票之名稱、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：

### 復華南非幣短期收益基金投資債券明細

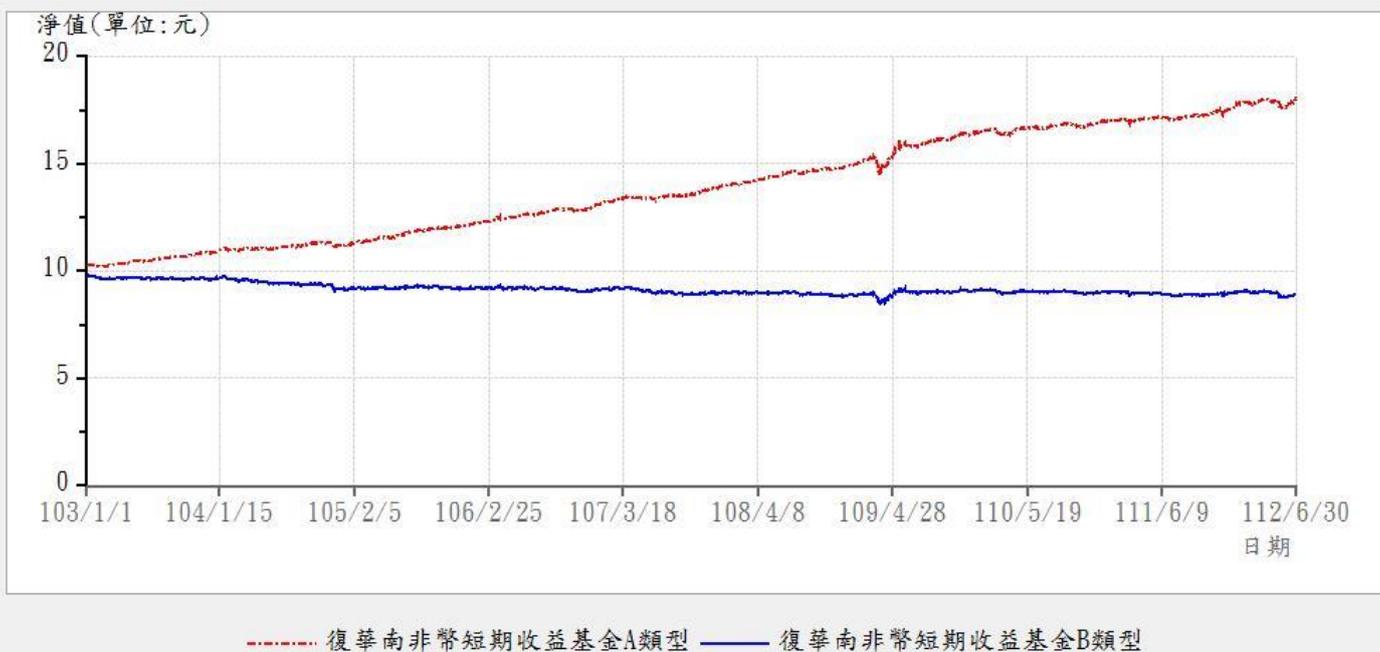
112年6月30日

投資種類	債券名稱	投資金額(南非幣百萬元)	投資比率(%)
政府公債	SAGB 10 1/2 12/21/26	200	48.07
政府公債	SAGB 6 1/4 03/31/36	10	2.30
政府公債	SAGB 7 02/28/31	30	7.12
政府公債	SAGB 8 01/31/30	22	5.31
金融債券	EIB 8 3/4 08/18/25	35	8.40
金融債券	IFC 0 08/24/26	6	1.44
金融債券	IFC 7 1/4 11/12/26	28	6.81
金融債券	IFFIM 0 1/2 06/24/24	38	9.23
公司債	MBGGR Float 03/27/24	30	7.23

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

## 二、投資績效

(一) 最近十年度每單位淨值走勢圖：



(二) 最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

〈1〉復華南非幣短期收益基金A類型：無。

〈2〉復華南非幣短期收益基金B類型：

年度	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111
收益分配金額〈單位：元/每受益權單位〉	0.4830	0.6910	0.7320	0.7320	0.7320	0.7320	0.7320	0.6547	0.3621	0.3660

(三) 最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：

復華南非幣短期收益基金年度報酬率

基金名稱	年度報酬率									
	102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
復華南非幣短期收益基金A類型	2.90%	5.53%	2.76%	8.77%	7.82%	6.79%	6.79%	10.51%	2.79%	3.65%
復華南非幣短期收益基金B類型	2.90%	5.53%	2.74%	8.72%	7.83%	6.77%	6.83%	10.59%	2.72%	3.71%

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

復華南非幣短期收益基金累計報酬率

112年6月30日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(101年12月11日)起算至資料日期日止
復華南非幣短期收益基金A類型累計報酬率	0.17%	2.50%	5.56%	13.75%	34.35%	79.22%	80.30%

復華南非幣短期收益基金 B 類型累計報酬率	0.12%	2.44%	5.54%	13.79%	34.30%	79.11%	80.23%
-----------------------	-------	-------	-------	--------	--------	--------	--------

資料來源：Lipper

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。

復華南非幣短期收益基金年度費用率

年度	107	108	109	110	111
費用率	1.17%	1.17%	1.17%	1.18%	1.18%

四、最近二年度本基金之會計師查核報告、淨資產價值報告書、投資明細表、淨資產價值變動表及附註。(詳見後附之本基金財務報表)

五、最近年度及公開說明書刊印日前一季止，基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額。若證券商為該基金之受益人者，應一併揭露其持有基金之受益權單位數及比率：

復華南非幣短期收益基金買賣證券資料

112 年 6 月 30 日

項目 時間	證券商名稱	受委託買賣證券金額 南非幣千元				手續費 金額 (南非幣千元)	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)	比率 (%)
		111 年度	JP MORGAN	0	186,858	0	186,858	0
	Rand Merchant Bank	0	111,291	0	111,291	0	0	0.00
	HSBC	0	38,647	0	38,647	0	0	0.00
	ICBC Standard Bank Plc	0	19,898	0	19,898	0	0	0.00
	BNP Paribas	0	8,453	0	8,453	0	0	0.00
112 年 6 月底	JP MORGAN	0	203,572	0	203,572	0	0	0.00
	Rand Merchant Bank	0	160,304	0	160,304	0	0	0.00
	HSBC	0	42,460	0	42,460	0	0	0.00
	ICBC Standard Bank Plc	0	12,414	0	12,414	0	0	0.00
	Bank of America	0	5,332	0	5,332	0	0	0.00

六、基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對基金之評等報告：無。

七、其他應揭露事項：無。

## 一、投資情形

### (一) 淨資產總額之組成項目、金額及比率：

#### 復華南非幣長期收益基金淨資產總額明細

112年6月30日

資產項目	證券市場名稱	金額(南非幣百萬元)	比率(%)
債券	政府公債	322	95.27
債券	小計	322	95.27
銀行存款		4	1.18
其它資產(扣除負債後)		12	3.55
合計(淨資產總額)		338	100.00

### 依投資標的信評：

投資標的信評	比率(%)	投資標的信評	比率(%)
AAA	0.00	BBB	95.14
AA	0.00	BB 及以下	0.00
A	0.00	現金及約當現金	4.86

(二) 投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該股票之名稱、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：

#### 復華南非幣長期收益基金投資債券明細

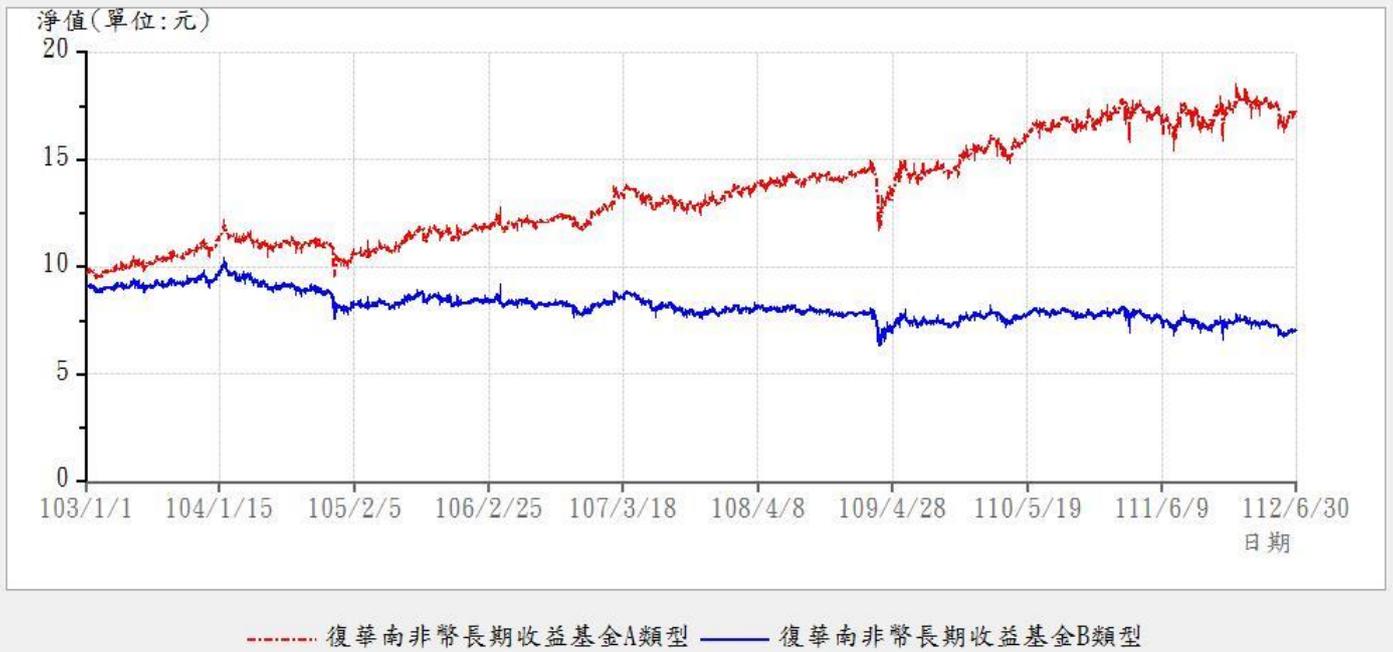
112年6月30日

投資種類	債券名稱	投資金額(南非幣百萬元)	投資比率(%)
政府公債	SAGB 10 1/2 12/21/26	15	4.30
政府公債	SAGB 6 1/2 02/28/41	21	6.12
政府公債	SAGB 6 1/4 03/31/36	15	4.34
政府公債	SAGB 8 1/2 01/31/37	56	16.51
政府公債	SAGB 8 3/4 01/31/44	45	13.23
政府公債	SAGB 8 3/4 02/28/48	73	21.47
政府公債	SAGB 8 7/8 02/28/35	53	15.75
政府公債	SAGB 9 01/31/40	45	13.41

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

## 二、投資績效

(一) 最近十年度每單位淨值走勢圖：



(二) 最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額：

〈1〉復華南非幣長期收益基金 A 類型：無。

〈2〉復華南非幣長期收益基金 B 類型：

年度	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111
收益分配金額〈單位：元/每受益權單位〉	0.6390	0.7600	0.7800	0.7800	0.7640	0.7320	0.7320	0.6978	0.6238	0.6073

(三) 最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：

復華南非幣長期收益基金年度報酬率

基金名稱	年度報酬率									
	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
復華南非幣長期收益基金 A 類型	-2.00%	11.52%	-7.50%	15.02%	7.99%	5.81%	7.67%	8.66%	9.25%	2.35%
復華南非幣長期收益基金 B 類型	-2.04%	11.43%	-7.48%	15.08%	7.99%	5.75%	7.67%	8.73%	9.27%	2.28%

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

復華南非幣長期收益基金累計報酬率

112 年 6 月 30 日

期間	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(101年12月11日)起算至資料日期日止
復華南非幣長期收益基金 A 類型累計報酬率	-2.91%	-0.46%	4.72%	20.45%	33.33%	77.64%	73.20%

復華南非幣長期收益基金 B 類型累計報酬率	-2.91%	-0.42%	4.77%	20.39%	33.38%	77.51%	73.10%
-----------------------	--------	--------	-------	--------	--------	--------	--------

資料來源：Lipper

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。

復華南非幣長期收益基金年度費用率

年度	107	108	109	110	111
費用率	1.40%	1.41%	1.41%	1.41%	1.41%

四、最近二年度本基金之會計師查核報告、淨資產價值報告書、投資明細表、淨資產價值變動表及附註。(詳見後附之本基金財務報表)

五、最近年度及公開說明書刊印日前一季止，基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額。若證券商為該基金之受益人者，應一併揭露其持有基金之受益權單位數及比率：

復華南非幣長期收益基金買賣證券資料

112 年 6 月 30 日

項目 時間	證券商名稱	受委託買賣證券金額 南非幣千元				手續費 金額 (南非幣千元)	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)	比率 (%)
111 年度	JP MORGAN	0	64,210	0	64,210	0	0	0.00
	Rand Merchant Bank	0	32,134	0	32,134	0	0	0.00
	ICBC Standard Bank Plc	0	22,698	0	22,698	0	0	0.00
	Standard Bank(South Africa)	0	12,842	0	12,842	0	0	0.00
	BNP Paribas	0	10,265	0	10,265	0	0	0.00
112 年 6 月底	JP MORGAN	0	37,388	0	37,388	0	0	0.00
	Bank of America	0	23,736	0	23,736	0	0	0.00
	ICBC Standard Bank Plc	0	5,616	0	5,616	0	0	0.00
	Morgan Stanley	0	2,678	0	2,678	0	0	0.00
	Rand Merchant Bank	0	778	0	778	0	0	0.00

六、基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對基金之評等報告：無。

七、其他應揭露事項：無。

復華證券投資信託股份有限公司  
復華南非傘型證券投資信託基金之  
復華南非幣短期收益證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 111 年度及 110 年度

公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 7 樓、8  
樓及 9 樓

電 話：(02)8161-6800

會計師查核報告

(112)財審報字第 22002629 號

復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金 公鑒：

## 查核意見

復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

## 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨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復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期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復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期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。

### 會計師查核財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期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，以及使復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期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復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

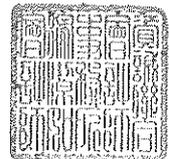
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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）。

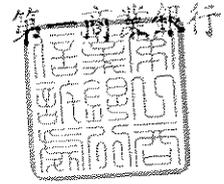
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

徐潔如



金 融 監 督 管 理 委 員 會  
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號  
中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 1 7 日



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華南非定期證券投資信託基金之  
 復華南非幣定期證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國111年及110年12月31日

單位：南非幣元

	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
債券-按市價計值(民國111年及110年12月31日成本分別為\$452,435,843.76及\$486,926,577.66)(附註三及六)	\$ 439,731,767.49	98.02	\$ 483,002,936.97	97.30
銀行存款	2,598,214.89	0.58	4,351,205.54	0.88
應收發行受益憑證款	-	-	20,000.00	-
應收利息	8,085,776.26	1.80	9,820,198.83	1.98
資產合計	<u>450,415,758.64</u>	<u>100.40</u>	<u>497,194,341.34</u>	<u>100.16</u>
<b>負 債</b>				
應付買回受益憑證款	( 1,305,032.07)	( 0.29)	( 249,035.82)	( 0.05)
應付經理費(附註三及七)	( 380,535.87)	( 0.09)	( 423,792.29)	( 0.09)
應付保管費(附註三)	( 60,885.73)	( 0.01)	( 67,806.77)	( 0.01)
其他應付款	( 64,913.89)	( 0.01)	( 67,307.75)	( 0.01)
負債合計	<u>( 1,811,367.56)</u>	<u>( 0.40)</u>	<u>( 807,942.63)</u>	<u>( 0.16)</u>
淨資產	<u>\$ 448,604,391.08</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 496,386,398.71</u>	<u>100.00</u>
<b>淨資產</b>				
A類型受益權單位	<u>\$ 374,658,625.49</u>		<u>\$ 413,168,773.47</u>	
B類型受益權單位	<u>\$ 73,945,765.59</u>		<u>\$ 83,217,625.24</u>	
<b>發行在外受益權單位</b>				
A類型受益權單位	<u>21,292,360.3</u>		<u>24,346,330.9</u>	
B類型受益權單位	<u>8,235,286.3</u>		<u>9,224,347.2</u>	
<b>每單位平均淨資產</b>				
A類型受益權單位	<u>\$ 17.60</u>		<u>\$ 16.97</u>	
B類型受益權單位	<u>\$ 8.98</u>		<u>\$ 9.02</u>	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：

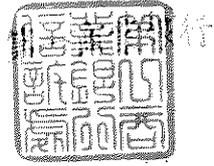


總經理：



會計主管：





復華證券投資信託股份有限公司  
 復華南非幣短期投資信託基金之  
 復華南非幣短期投資信託基金  
 投資明細表  
 民國111年12月31日

單位：南非幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
<b>債券類</b>						
<b>政府公債</b>						
國家別：南非						
SAGB 10 1/2 12/21/26	\$ 149,265,117.49	\$ 119,731,456.97	0.04	0.03	33.27	24.12
SAGB 6 1/4 03/31/36	9,872,700.00	-	0.01	-	2.20	-
SAGB 7 02/28/31	20,194,750.00	-	0.02	-	4.50	-
SAGB 7 3/4 02/28/23	151,066,440.00	346,685,380.00	0.15	0.42	33.67	69.84
SAGB 8 01/31/30	22,288,250.00	16,586,100.00	0.01	0.01	4.97	3.34
SAGB 8 7/8 02/28/35	4,216,450.00	-	-	-	0.94	-
政府公債小計	<u>356,903,707.49</u>	<u>483,002,936.97</u>			<u>79.55</u>	<u>97.30</u>
<b>金融債券</b>						
國家別：德國						
KFW 7 3/4 06/06/23	24,934,000.00	-	2.50	-	5.57	-
國家別：超國際						
IFFIM 0 1/2 06/24/24	28,368,960.00	-	4.00	-	6.32	-
AIIB 4 05/25/23	29,525,100.00	-	3.00	-	6.58	-
金融債券小計	<u>82,828,060.00</u>	<u>-</u>			<u>18.47</u>	<u>-</u>
債券合計	439,731,767.49	483,002,936.97			98.02	97.30
銀行存款	2,598,214.89	4,351,205.54			0.58	0.88
其他資產減負債後淨額	6,274,408.70	9,032,256.20			1.40	1.82
淨資產	<u>\$ 448,604,391.08</u>	<u>\$ 496,386,398.71</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：債券主係按涉險國家進行分類

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：





復華證券投資信託股份有限公司  
 復華南非幣短期收益證券投資信託基金之  
 復華南非幣短期收益證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表

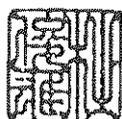
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：南非幣元

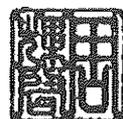
	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 496,386,398.71	110.65	\$ 678,779,091.88	136.74
收入(附註三)				
利息收入	36,861,484.86	8.22	44,528,637.38	8.97
收入合計	36,861,484.86	8.22	44,528,637.38	8.97
費用(附註三)				
經理費(附註七)	( 4,592,720.15)	( 1.02)	( 5,779,236.84)	( 1.16)
保管費	( 734,835.19)	( 0.16)	( 924,677.78)	( 0.18)
會計師費用	( 75,385.42)	( 0.02)	( 83,031.96)	( 0.01)
其他費用	( 9,783.16)	-	( 12,864.48)	-
費用合計	( 5,412,723.92)	( 1.20)	( 6,799,811.06)	( 1.35)
本期淨投資利益	31,448,760.94	7.02	37,728,826.32	7.62
發行受益權單位價款(附註三)	6,196,276.32	1.38	36,112,044.72	7.27
買回受益權單位價款(附註三)	( 67,313,068.05)	( 15.01)	( 230,005,021.29)	( 46.34)
已實現資本損益變動(附註三)	( 6,179,828.30)	( 1.38)	4,342,652.80	0.87
未實現資本損益變動(附註三)	( 8,780,435.58)	( 1.96)	( 26,648,536.97)	( 5.37)
收益分配(附註三及九)	( 3,153,712.96)	( 0.70)	( 3,922,658.75)	( 0.79)
期末淨資產	\$ 448,604,391.08	100.00	\$ 496,386,398.71	100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

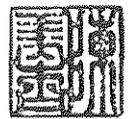
董事長：

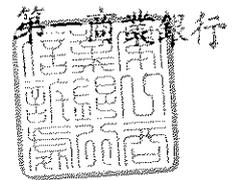


總經理：



會計主管：





復華證券投資信託股份有限公司  
復華南非  
復華南非幣短期收益證券投資信託基金  
財務報告  
民國 111 年及 12 月 31 日

單位：南非幣元  
(除特別註明者外)

## 一、概述、成立及營運

(一)復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 101 年 12 月 11 日奉 金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱金管會)之核准成立，為海外開放式債券型證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券：

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固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型 ETF)、經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。

(二)經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。

(三)經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用該本基金從事衍生自債券指數、債券或利率之期貨、選擇權或期貨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。

經理公司為避險目的，得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行及金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定之修改者，從其規定。

(四) 本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，第一商業銀行股份有限公司擔任保管機構，國外受託保管機構為美商花旗銀行(CitiBank, N. A.)。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 112 年 2 月 17 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

## 三、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

### (一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

### (二)債券

債券於成交日按實際成本入帳，成本之計算係採個別認定法。每日對所投資之債券以下列方式評價：

國外債券以計算日上午 10：00 前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以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。前項價格與成本間之差異帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

### (三)經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.00%及 0.16%，逐日累積計算，並按月給付。

### (四)受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，每受益權單位之發行價格為\$10，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，每受益權單位之發行價格為銷售日當日每受益權單位淨資產價值。

本基金受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構之次一營業日或恢復

計算買回價格之計算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。

#### (五) 稅捐

本基金之賦稅事項適用財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用(表列「其他費用」)入帳。另本基金投資於國外債券之利息收入所需負擔之所得稅，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

#### (六) 收益之分配

本基金發行之受益權單位包括 A 類型及 B 類型受益權單位，其收益之分配如下：

1. 本基金 A 類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
2. 本基金 B 類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型之可分配收益：
  - (1) 利息收入扣除相關費用。
  - (2) 該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。

本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應按月將本基金 B 類型受益權單位可分配收益依前述可分配收益之情形，自行決定應分配之金額或不分配。前述分配之金額可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金，惟當月未分配之可分配收益，得累積併入次月該類型之可分配收益。

#### 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

## 五、財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量貨幣曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之投信公司定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經投信公司核准之金融機構。

## 六、財務風險資訊

### (一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為本地幣別計價之南非政府公債、公司債及金融債券，且基金以南非幣計價，故無重大匯率波動風險。本基金持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。

### (二)信用風險

金融資產受到交易對方或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融工具之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係淨資產價值報告書該項資產之帳面價值。

### (三)流動性風險

投資標的若因市場接手意願不強或市場交易不活絡，可能有無法在短期內依合理價格出售的風險。

### (四)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本基金從事長期固定利率之債券原始投資成本分別計\$452,435,843.76 及\$486,926,577.66，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利息為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。

## 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>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	111年度	110年度
復華投信	\$ 4,592,720.15	\$ 5,779,236.84

2. 應付經理費

	111年12月31日	110年12月31日
復華投信	\$ 380,535.87	\$ 423,792.29

八、交易成本

本基金於民國 111 年度及 110 年度均未產生交易成本。

九、收益分配

1. 依據本基金之信託契約規定，經理公司每月得依收益情況決定 B 類型受益權單位之分配金額，本基金於民國 111 年及 110 年度 B 類型受益權單位收益分配總金額分別如下：

民國111年1月1日至12月31日					
配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額		配息金額	
月配息	民國111年1月6日	ZAR	0.0301	ZAR	276,931.85
月配息	民國111年2月10日	ZAR	0.0301	ZAR	274,217.22
月配息	民國111年3月4日	ZAR	0.0301	ZAR	272,531.68
月配息	民國111年4月8日	ZAR	0.0300	ZAR	256,265.73
月配息	民國111年5月6日	ZAR	0.0299	ZAR	257,293.27
月配息	民國111年6月7日	ZAR	0.0300	ZAR	255,507.99
月配息	民國111年7月6日	ZAR	0.0297	ZAR	251,711.87
月配息	民國111年8月4日	ZAR	0.0297	ZAR	251,165.88
月配息	民國111年9月6日	ZAR	0.0297	ZAR	250,920.15
月配息	民國111年10月6日	ZAR	0.0296	ZAR	248,450.98
月配息	民國111年11月4日	ZAR	0.0335	ZAR	279,127.32
月配息	民國111年12月6日	ZAR	0.0336	ZAR	279,589.02

民國110年1月1日至12月31日

配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額		配息金額	
月配息	民國110年1月7日	ZAR	0.0305	ZAR	372,138.38
月配息	民國110年2月4日	ZAR	0.0304	ZAR	361,472.14
月配息	民國110年3月5日	ZAR	0.0301	ZAR	348,084.45
月配息	民國110年4月8日	ZAR	0.0300	ZAR	332,170.49
月配息	民國110年5月6日	ZAR	0.0303	ZAR	333,387.90
月配息	民國110年6月4日	ZAR	0.0302	ZAR	345,619.00
月配息	民國110年7月6日	ZAR	0.0301	ZAR	333,635.66
月配息	民國110年8月5日	ZAR	0.0303	ZAR	313,766.28
月配息	民國110年9月6日	ZAR	0.0303	ZAR	307,256.34
月配息	民國110年10月6日	ZAR	0.0301	ZAR	298,343.54
月配息	民國110年11月5日	ZAR	0.0298	ZAR	289,220.04
月配息	民國110年12月6日	ZAR	0.0300	ZAR	287,564.53

2. 本基金之信託契約規定，請詳附註三(六)。

十、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未具有重大影響外幣之金融資產及負債。

復華證券投資信託股份有限公司  
復華南非傘型證券投資信託基金之  
復華南非幣長期收益證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國 111 年度及 110 年度

公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 7 樓、8  
樓及 9 樓

電 話：(02)8161-6800

會計師查核報告

(112)財審報字第 22002555 號

復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金 公鑒：

**查核意見**

復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

**查核意見之基礎**

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨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復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期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復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期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。

### 會計師查核財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期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，以及使復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期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復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

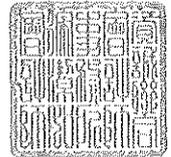
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

徐 碧 如



金 融 監 督 管 理 委 員 會  
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號  
中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 1 7 日

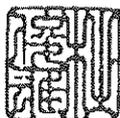
復華證券投資信託股份有限公司  
 復華南非長期債券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國111年及110年12月31日

單位：南非幣元  
 (除特別註明者外)

	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	%	金額	
<b>資 產</b>				
債券-按市價計值(民國111年及110年12月31日成本分別為\$365,837,951.60及\$383,534,181.40)(附註三及六)	\$ 341,791,400.00	95.87	\$ 379,267,790.00	
銀行存款	1,664,375.50	0.48	1,548,267.15	
應收出售證券款	-	-	2,155,323.60	
應收利息	13,701,166.48	3.84	13,929,640.28	
資產合計	357,156,941.98	100.19	396,901,021.03	
<b>負 債</b>				
應付買回受益憑證款	( 162,331.62)	( 0.05)	( 1,067,449.13)	
應付經理費(附註三及七)	( 361,580.06)	( 0.10)	( 406,247.06)	
應付保管費(附註三)	( 57,250.16)	( 0.02)	( 64,322.42)	
其他應付款	( 64,913.89)	( 0.02)	( 67,307.75)	
負債合計	( 646,075.73)	( 0.19)	( 1,605,326.36)	
淨資產	\$ 356,510,866.25	100.00	\$ 395,295,694.67	
<b>淨資產</b>				
A類型受益權單位	\$ 65,850,568.10		\$ 71,950,685.73	
B類型受益權單位	\$ 290,660,298.15		\$ 323,345,008.94	
發行在外受益權單位				
A類型受益權單位	3,784,061.4		4,231,801.6	
B類型受益權單位	39,203,307.3		41,206,256.6	
每單位平均淨資產				
A類型受益權單位	\$ 17.40		\$ 17.00	
B類型受益權單位	\$ 7.41		\$ 7.85	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

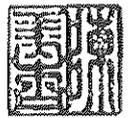
董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券國際信託股份有限公司  
 復華南非債券投資信託基金  
 復華南非幣長期債券投資信託基金  
 投資明細表  
 民國111年12月31日

單位：南非幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
<b>債券類</b>						
<b>政府公債</b>						
國家別：南非						
SAGB 6 1/4 03/31/36	\$ 15,138,140.00	\$ 20,964,300.00	0.02	0.03	4.25	5.30
SAGB 6 1/2 02/28/41	24,401,520.00	26,481,600.00	0.04	0.04	6.84	6.71
SAGB 8 3/4 02/28/48	82,868,680.00	83,141,000.00	0.03	0.03	23.25	21.03
SAGB 8 3/4 01/31/44	48,288,700.00	51,706,140.00	0.03	0.03	13.54	13.09
SAGB 8 1/4 03/31/32	-	31,393,600.00	-	0.01	-	7.94
SAGB 8 1/2 01/31/37	57,932,070.00	61,636,090.00	0.03	0.03	16.25	15.59
SAGB 8 7/8 02/28/35	75,052,810.00	55,472,020.00	0.04	0.03	21.05	14.03
SAGB 9 01/31/40	38,109,480.00	48,473,040.00	0.02	0.04	10.69	12.26
<b>債券合計</b>	341,791,400.00	379,267,790.00			95.87	95.95
銀行存款	1,664,375.50	1,548,267.15			0.48	0.39
其他資產減負債後之淨額	13,055,090.75	14,479,637.52			3.65	3.66
<b>淨資產</b>	\$ 356,510,866.25	\$ 395,295,694.67			100.00	100.00

註：債券主係按涉險國家進行分類。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

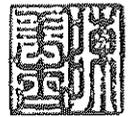
董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司  
 復華南非證券投資信託基金  
 復華南非長期收益證券投資信託基金  
 資產價值變動表  
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

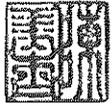
單位：南非幣元

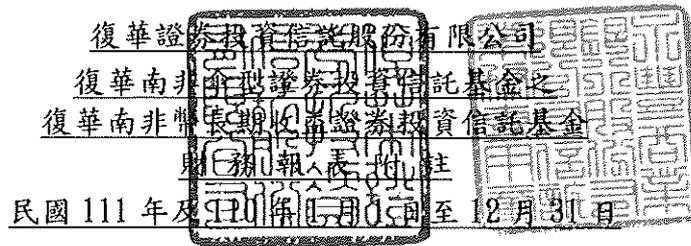
	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 395,295,694.67	110.88	\$ 456,426,939.59	115.46
收入(附註三)				
利息收入	37,218,616.91	10.44	40,025,315.18	10.12
其他收入	-	-	0.35	-
收入合計	37,218,616.91	10.44	40,025,315.53	10.12
費用(附註三)				
經理費(附註七)	( 4,425,200.46)	( 1.24)	( 5,025,338.37)	( 1.27)
保管費	( 700,656.73)	( 0.20)	( 795,678.59)	( 0.20)
會計師費用	( 75,547.23)	( 0.02)	( 82,729.14)	( 0.02)
其他費用	( 16,786.31)	-	( 17,501.20)	-
費用合計	( 5,218,190.73)	( 1.46)	( 5,921,247.30)	( 1.49)
本期淨投資收益	32,000,426.18	8.98	34,104,068.23	8.63
發行受益權單位價款(附註三)	126,235,337.31	35.41	343,789,456.73	86.97
買回受益權單位價款(附註三)	( 149,129,061.26)	( 41.83)	( 414,617,380.61)	( 104.89)
已實現資本損益變動(附註三)	( 3,619,053.80)	( 1.02)	( 1,557,909.40)	( 0.39)
未實現資本損益變動(附註三)	( 19,780,160.20)	( 5.55)	4,847,100.40	1.23
收益分配(附註三及九)	( 24,492,316.65)	( 6.87)	( 27,696,580.27)	( 7.01)
期末淨資產	\$ 356,510,866.25	100.00	\$ 395,295,694.67	100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：

總經理：

會計主管：



單位：南非幣元  
(除特別註明者外)

## 一、概述、成立及營運

(一)復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 101 年 12 月 11 日奉 金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱金管會)之核准成立，為海外開放式債券型證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券：

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固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型 ETF)、經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。

(二)經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易、買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。

(三)經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金從事衍生自債券指數、債券或利率之期貨、選擇權或期貨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。

經理公司為避險目的，得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國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)本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，永豐商業銀行股份有限公司擔任保管機構，國外受託保管機構為美商花旗銀行(CitiBank, N.A.)。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 112 年 2 月 17 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

## 三、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

### (一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

### (二)債券

債券於成交日按實際成本入帳，成本之計算係採個別認定法。每日對所投資之債券以下列方式評價：

國外債券以計算日上午 10：00 前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以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。前項價格與成本間之差異帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

### (三)經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.20%及 0.19%，逐日累積計算，並按月給付。

### (四)受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，每受益權單位之發行價格為\$10，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，每受益權單位之發行價格為銷售日當日每受益權單位淨資產價值。

本基金受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構之次一營業日或恢復計算買回價格之計算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。

#### (五) 稅捐

本基金之賦稅事項適用財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用(表列「其他費用」)入帳。另本基金投資於國外債券之利息收入所需負擔之所得稅，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

#### (六) 收益之分配

本基金發行之受益權單位包括 A 類型及 B 類型受益權單位，其收益之分配如下：

1. 本基金 A 類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
2. 本基金 B 類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型之可分配收益：
  - (1) 利息收入扣除相關費用。
  - (2) 該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本费用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。

本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應按月將本基金 B 類型受益權單位可分配收益依前述可分配收益之情形，自行決定應分配之金額或不分配。前述分配之金額可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金，惟當月未分配之可分配收益，得累積併入次月該類型之可分配收益。

#### 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

#### 五、財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量貨幣曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之投信公司定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經投信公司核准之金融機構。

## 六、財務風險資訊

### (一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為本地幣別計價之南非政府公債，且基金以南非幣計價，故無重大匯率波動風險。本基金持有部分均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。

### (二)信用風險

金融資產受到交易對方或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融工具之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係淨資產價值報告書該項資產之帳面價值。

### (三)流動性風險

投資標的若因市場接手意願不強或市場交易不活絡，可能有無法在短期內依合理價格出售的風險。

### (四)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本基金從事長期固定利率之債券原始投資成本分別計 \$365,837,951.60 及 \$383,534,181.40，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利息為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。本基金本期並無投資浮動利率之商品，故無利率變動之現金流量風險。

## 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>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信)	本基金之經理公司

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 經理費

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
復華投信	\$ 4,425,200.46	\$ 5,025,338.37

#### 2. 應付經理費

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
復華投信	\$ 361,580.06	\$ 406,247.06

## 八、交易成本

本基金於民國 111 年度及 110 年度均未產生交易成本。

## 九、收益分配

1. 依據本基金之信託契約規定，經理公司每月得依收益情況決定 B 類型受益權單位之分配金額，本基金於民國 111 年及 110 年度 B 類型受益權單位收益分配總金額分別如下：

民國111年1月1日至12月31日

配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額
月配息	民國111年1月6日	ZAR 0.0523	ZAR 2,164,197.96
月配息	民國111年2月10日	ZAR 0.0526	ZAR 2,079,503.53
月配息	民國111年3月4日	ZAR 0.0534	ZAR 2,176,433.55
月配息	民國111年4月8日	ZAR 0.0527	ZAR 2,160,018.19
月配息	民國111年5月6日	ZAR 0.0511	ZAR 2,114,421.93
月配息	民國111年6月7日	ZAR 0.0511	ZAR 2,160,474.95
月配息	民國111年7月6日	ZAR 0.0489	ZAR 1,937,319.04
月配息	民國111年8月4日	ZAR 0.0500	ZAR 2,001,883.51
月配息	民國111年9月6日	ZAR 0.0497	ZAR 1,962,883.61
月配息	民國111年10月6日	ZAR 0.0479	ZAR 1,893,639.53
月配息	民國111年11月4日	ZAR 0.0479	ZAR 1,889,719.16
月配息	民國111年12月6日	ZAR 0.0497	ZAR 1,951,821.69

民國110年1月1日至12月31日

配息頻率	收益分配除息日	每單位配息金額	配息金額
月配息	民國110年1月7日	ZAR 0.0519	ZAR 2,411,127.48
月配息	民國110年2月4日	ZAR 0.0519	ZAR 2,353,624.84
月配息	民國110年3月5日	ZAR 0.0519	ZAR 2,355,056.23
月配息	民國110年4月8日	ZAR 0.0497	ZAR 2,222,028.40
月配息	民國110年5月6日	ZAR 0.0507	ZAR 2,557,901.40
月配息	民國110年6月4日	ZAR 0.0527	ZAR 2,382,925.71
月配息	民國110年7月6日	ZAR 0.0532	ZAR 2,348,324.05
月配息	民國110年8月5日	ZAR 0.0530	ZAR 2,295,342.44
月配息	民國110年9月6日	ZAR 0.0539	ZAR 2,264,185.82
月配息	民國110年10月6日	ZAR 0.0519	ZAR 2,176,612.67
月配息	民國110年11月5日	ZAR 0.0515	ZAR 2,158,968.12
月配息	民國110年12月6日	ZAR 0.0515	ZAR 2,170,483.11

2. 本基金之信託契約規定，請詳附註三(六)。

十、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，未具有重大影響外幣之金融資產及負債。

## 【證券投資信託契約主要內容】

壹、基金名稱、經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

一、本基金定名為復華南非傘型證券投資信託基金，包含以下子基金：

(一)復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)。

(二)復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金(基金之配息來源可能為本金)。

二、本基金經理公司為復華證券投資信託股份有限公司。

三、本基金之各子基金基金保管機構分別為：

(一)復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)基金保管機構為第一商業銀行股份有限公司。

(二)復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)基金保管機構為永豐商業銀行股份有限公司。

四、基金存續期間(詳見【基金概況】中壹所列七之內容)

貳、基金發行總面額及受益權單位總數

(詳見【基金概況】中壹所列一、二之內容)

參、受益憑證之發行及簽證

(各子基金除下述一之(二)不同外，其餘皆相同)

一、受益憑證之發行

(一)經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，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，各子基金不得發行受益憑證，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)1. 各子基金受益憑證分二類型發行，即A類型受益憑證及B類型受益憑證。

2. 各子基金各類型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。

## 二、受益憑證之簽證

子基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證，並依該子基金信託契約第四條第九項規定辦理。

## 肆、受益憑證之申購

(詳見【基金概況】中玖之內容)

## 伍、本基金之成立與不成立

(詳見【基金概況】中壹所列五及玖所列四之內容)

## 陸、受益憑證之上市及終止上市

(無)

## 柒、本基金之資產

(各子基金除下述一不同外，其餘皆相同)

### 一、【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

該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、收付該基金之資產。該基金資產應以「第一商業銀行受託保管復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「復華南非幣短期收益基金專戶」；經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。但該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。

### 【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)

該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、收付該基金之資產。該基金資產應以「永豐商業銀行股份有限公司受託保管復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「復華南非幣長期收益基金專戶」；經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。但該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，其債權人不得對於子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子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、下列財產為子基金資產：

(一) 申購受益權單位之發行價額。

(二) 發行價額所生之孳息。

(三) 以子基金購入之各項資產。

(四) 每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息（僅B類型受益權單位之受益人可享有之收益分配）。

(五) 以子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該子基金請求權罹於消滅時效，該子基金所得之利益。

(七) 買回費用（不含指定代理機構收取之買回收件手續費）。

(八) 其他依法令或子基金信託契約規定之子基金資產。

五、因運用子基金所生之外匯兌換損益，由該子基金承擔。

六、子基金資產非依各子基金信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。

捌、本基金應負擔之費用

(各子基金皆相同)

一、下列支出及費用由各子基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：

(一)依子基金信託契約規定運用子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、投資所在國或地區相關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子基金信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用。

(二)各子基金應支付之一切稅捐及各子基金財務報告簽證或核閱費用。

(三)依子基金信託契約第十五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，任何就子基金或子基金信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者。

(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理子基金或基金保管機構為保管、處分及收付子基金資產，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，或經理公司依子基金信託契約第十一條第十三項規定，或基金保管機構依子基金信託契約第十二條第六項、第十二項及第十三項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者。

(六)召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限。

(七)子基金清算時所生之一切費用；但因子基金信託契約第二十三條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。

- 二、各子基金任一曆日淨資產價值低於於南非幣捌仟肆佰萬元(約當新臺幣參億元)時，除前項第(一)款至第(三)款所列支出及費用仍由該子基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。
- 三、除第一、二項所列支出及費用應由子基金負擔外，經理公司或基金保管機構就子基金事項所發生之其他一切支出及費用，均由經理公司或基金保管機構自行負擔。
- 四、各子基金應負擔之費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值、收益分配(僅B類型受益權單位之受益人可享有之收益分配)或其他必要情形時，應按各類型受益權單位個別之投資情形與受益權單位數之比例，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。
- 五、各子基金交割款項及國外費用之收付，應以該子基金於外匯指定銀行依所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶存撥之。

#### 玖、受益人之權利、義務與責任

(各子基金皆相同)

- 一、各子基金之受益人得依所持有子基金信託契約之規定並按其所持有該子基金之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：
  - (一)剩餘財產分派請求權。
  - (二)收益分配權(僅B類型受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權)。
  - (三)受益人會議表決權。
  - (四)有關法令及子基金信託契約規定之其他權利。
- 二、受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽各子基金信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：
  - (一)各子基金信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。
  - (二)本基金之最新公開說明書。
  - (三)經理公司及各子基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

三、受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依子基金信託契約規定應盡之義務。

四、除有關法令或子基金信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

#### 拾、經理公司之權利、義務與責任

(各子基金皆相同)

一、經理公司應依現行有關法令、子基金信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理子基金，除子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子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子基金信託契約約定，致生損害於子基金之資產者，經理公司應對子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，經理公司對子基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。

三、經理公司對於子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子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。經理公司就其他子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。

四、經理公司在法令許可範圍內，就子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子基金資產。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子基金信託契約規定履行義務。

五、經理公司如認為基金保管機構違反子基金信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即報金管會。

六、經理公司應於子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。

七、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於子基金之銷售文件及廣告內，標明已備有簡式公開說明書與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)依規定無須修正子基金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)配合子基金證券投資信託契約變動修正本基金公開說明書內容者。

(六)其他對受益人權益有重大影響之修正事項。

九、經理公司應於本基金公開說明書中揭露「除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，所有申購及買回價金之收付均以南非幣為之。」等內容。

十、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及子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，就為子基金所為之證券投資，應以符合中華民國及子基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。

十一、經理公司運用子基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。

十二、經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任銷售機構。

十三、經理公司得依子基金信託契約第十五條規定請求子基金給付報酬，並依

有關法令及子基金信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構或國外受託保管機構之事由致子基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。

十四、除依法委託基金保管機構保管子基金外，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子基金所受損害，應予負責。

十五、經理公司應自子基金成立之日起運用子基金。

十六、經理公司應依金管會之命令、有關法令及子基金信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。

十七、子基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或子基金信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。

十八、經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任子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。經理公司經理子基金顯然不善者，金管會得命經理公司將子基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。

十九、基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任子基金基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管子基金顯然不善者，金管會得命其將子基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。

二十、子基金淨資產價值低於南非幣捌仟肆佰萬元(約當新臺幣參億元)時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。

二十一、因發生子基金信託契約第二十三條第一項第(二)款之情事，致子基金信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。

拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任

(各子基金皆相同)

- 一、基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理子基金之開戶、保管、處分及收付子基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他子基金之資產，應全部交付基金保管機構。
- 二、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、子基金在國外之資產所在地國或地區有關法令或子基金信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理子基金之開戶、保管、處分及收付子基金之資產及子基金可分配收益專戶之款項，除子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子基金信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或子基金信託契約約定，致生損害於子基金之資產者，基金保管機構應對子基金負損害賠償責任。
- 三、基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分子基金之資產，並依經理公司之指示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子基金信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或子基金信託契約規定不得處分子基金資產，就與子基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。
- 四、基金保管機構得委託國外金融機構為子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及國外證券買賣交割手續，並保管子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子基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。

國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。

五、基金保管機構依子基金信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害子基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。

六、基金保管機構得為履行子基金信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致子基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。

七、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國、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代為保管子基金購入之有價證券或證券相關商品並履行子基金信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。

八、基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任該子基金收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。

九、基金保管機構僅得於下列情況下，處分子基金之資產：

(一)依經理公司指示而為下列行為：

- (1)因投資決策所需之投資組合調整。
- (2)為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。
- (3)給付依子基金信託契約第九條約定應由子基金負擔之款項。
- (4)給付依子基金信託契約應分配予B類型受益權單位之受益人之可分配收益。
- (5)給付受益人買回其受益憑證之買回價金。

(二)於子基金信託契約終止，清算該子基金時，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子基金之資產。

十、基金保管機構應依法令及子基金信託契約之規定，定期將子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；由經理公司製作子基金檢查表、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子基金信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依子基金信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。

十二、經理公司因故意或過失，致損害子基金之資產時，基金保管機構應為子基金向其追償。

十三、基金保管機構得依子基金信託契約第十五條規定請求子基金給付報酬，並依有關法令及子基金信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致子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，所需費用由子基金負擔。

十五、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或子基金信託契約另有訂定外，不得將子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，基金保管機構對子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

（詳見【基金概況】中壹所列九及陸所列一、五之內容）

#### 拾參、收益分配

（詳見【基金概況】中壹所列二十四之內容）

#### 拾肆、受益憑證之買回

（詳見【基金概況】中拾之內容）

#### 拾伍、本基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算

（各子基金皆相同）

- 一、經理公司應每營業日計算各子基金之淨資產價值。
- 二、各子基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則，以該子基金總資產價值扣除總負債計算之。
- 三、各子基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」計算之，但該子基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。投資於國外資產之計算標準如下(其他

未列示之各子基金資產價值計算，依前述規定辦理)：

(一)債券：以計算日上午10:00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以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。

(二)境外基金：

1. 上市(櫃)者，以計算日上午10:00前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得投資所在國或地區證券交易市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，以經理公司洽商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，以計算日下午2:00前(或是結帳前)所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

(三)證券相關商品：

1. 集中交易市場交易者，以計算日上午10:00前所取得投資所在國或地區集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日上午10:00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之價格替代之。

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上午10:00前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

- 四、各子基金每受益權單位之淨資產價值，應按 A 類型受益權單位及 B 類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出計算日之各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。
- 五、經理公司應於每營業日公告前一營業日計算之各子基金各類型受益憑證每受益權單位之淨資產價值。
- 六、各子基金資產由其他外幣換算成南非幣，或以南非幣換算成其他外幣，以計算日上午 10:00 前依序以彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得全球外匯市場之最近收盤匯率計算。但基金保管機構與國外受託保管機構間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。

#### 拾陸、經理公司之更換

(各子基金皆相同)

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：
- (一) 受益人會議決議更換經理公司者。
  - (二) 金管會基於公益或受益人之權益，以命令更換者。
  - (三) 經理公司經理子基金顯然不善，經金管會命令其將子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，不能繼續擔任子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，經理公司依子基金信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司已請求或已起訴者，不在此限。
- 三、更換後之新經理公司，即為該子基金信託契約當事人，該子基金信託契

約經理公司之權利及義務由新經理公司概括承受及負擔。

四、經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。

#### 拾柒、基金保管機構之更換

(各子基金皆相同)

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) 基金保管機構保管子基金顯然不善，經金管會命令其將子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，不能繼續擔任子基金基金保管機構職務者。
- (六) 基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。

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

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

四、基金保管機構之更換，應由經理公司公告之。

#### 拾捌、子基金信託契約之終止及子基金之不再存續

(各子基金皆相同)

- 一、有下列情事之一者，經金管會核准後，該子基金信託契約終止：
- (一)金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止該子基金信託契約為宜，以命令終止該子基金信託契約者。
  - (二)經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因經理子基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任子基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者。
  - (三)基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因保管子基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任子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)子基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣貳仟捌佰參拾萬元(約當新臺幣壹億元)時，經理公司應即通知該子基金全體受益人、基金保管機構及金管會終止該子基金信託契約者。
  - (六)經理公司認為因市場狀況、子基金特性、規模或其他法律上或事實上原因致該子基金無法繼續經營，以終止該子基金信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止該子基金信託契約者。
  - (七)受益人會議決議終止該子基金信託契約者。
  - (八)受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。
- 二、子基金信託契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。
- 三、子基金信託契約終止時，除在清算必要範圍內，該子基金信託契約繼續有效外，該子基金信託契約自終止之日起失效。
- 四、子基金清算完畢後不再存續。

## 拾玖、子基金之清算

(各子基金皆相同)

- 一、子基金信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算該子基金之必要範圍內，該子基金信託契約於終止後視為有效。
- 二、子基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有該子基金信託契約第二十三條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有該子基金信託契約第二十三條第一項第(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、基金保管機構因子基金信託契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止該子基金信託契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。
- 四、除法律或子基金信託契約另有規定外，清算人及基金保管機構之權利義務在該子基金信託契約存續範圍內與原經理公司、基金保管機構同。
- 五、清算人之職務如下：
  - (一)了結現務。
  - (二)處分資產。
  - (三)收取債權、清償債務。
  - (四)分派剩餘財產。
  - (五)其他清算事項。
- 六、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成子基金之清算。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子基金資產，清償子基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構或主管機關指定之機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、該子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、子基金清算及分派剩餘財產之通知，應依該子基金信託契約第三十條規定，分別通知受益人。

九、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。

十、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

#### 貳拾、受益人名簿

(各子基金皆相同)

一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依同業公會「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

(詳見【基金概況】中拾貳之內容)

#### 貳拾貳、通知及公告

(詳見【基金概況】中拾參之內容)

#### 貳拾參、證券投資信託契約之修正

(各子基金皆相同)

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

\*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基金銷售機構之營業處所，或以其他經金管會指定之其他方式備置各子基金證券投資信託契約，以供投資人查閱；證券投資信託事業應依投資人之請求，提供各子基金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】

### 壹、事業簡介

#### 一、設立日期

復華證券投資信託股份有限公司於86年6月27日取得公司執照並於86年10月18日取得營業執照。

#### 二、最近三年股本形成經過(詳見附表二)

【附表二】復華證券投資信託公司股本形成經過

112年8月31日

年/月	每股面額 (新臺幣元)	核 定 股 本		實 收 股 本		股本來源
		股 數 (股)	金 額 (新臺幣元)	股 數 (股)	金 額 (新臺幣元)	
86/6	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	公司成立 資本額
90/7	10	30,433,200	304,332,000	30,433,200	304,332,000	盈餘轉增資
91/7	10	30,888,063	308,880,630	30,888,063	308,880,630	盈餘轉增資
92/8	10	31,529,608	315,296,080	31,529,608	315,296,080	盈餘轉增資
93/8	10	32,380,980	323,809,800	32,380,980	323,809,800	盈餘轉增資
106/6	10	45,333,372	453,333,720	45,333,372	453,333,720	盈餘轉增資
107/5	10	60,000,000	600,000,000	60,000,000	600,000,000	盈餘轉增資

#### 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)期貨信託業務。
- (五)其他經主管機關核准業務。

#### 四、沿革：

(一)最近五年度募集之基金(詳見附表三)

【附表三】復華證券投資信託公司最近五年度募集之基金產品

112年8月31日

基金名稱	成立日期	追加核准日期
復華亞太神龍科技基金	107年1月31日	--
復華富時台灣高股息低波動基金	107年4月12日	--
復華六年到期新興市場債券基金	107年5月14日	--
復華 2024 到期新興市場債券基金	107年7月23日	--
復華中國5年期以上政策性金融債券ETF基金	107年8月23日	第一次：108年5月23日 第二次：108年7月23日
復華15年期以上能源業債券ETF基金	107年11月2日	--
復華15年期以上製藥業債券ETF基金	107年11月2日	--
復華新興市場企業債券ETF基金	107年11月2日	109年3月20日
復華美國金融服務業股票ETF基金	108年1月15日	--
復華美國20年期以上公債ETF基金	108年1月15日	112年7月21日
復華中國特選信用債券ETF基金	108年1月15日	--
復華20年期以上A3級以上公司債券ETF基金	108年3月8日	--
復華8年期以上次順位金融債券ETF基金	108年3月8日	--
復華1至5年期美元特選信用債券ETF基金	108年3月8日	108年7月12日
復華十年到期新興市場債券基金	108年3月25日	--
復華六年到期優選新興市場債券基金	108年7月22日	--
復華十年到期精選新興市場債券基金	108年7月22日	--
復華已開發國家300股票指數基金	108年9月4日	--
復華5至10年期投資等級債券指	108年9月4日	--

數基金		
復華美元非投資等級債券指數基金	108年9月4日	--
復華美國標普500低波動指數基金	109年2月26日	--
復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金	109年2月26日	--
復華新興亞洲3至10年期美元債券指數基金	109年2月26日	--
復華中國5G通信ETF基金	109年7月14日	--
復華台灣好收益基金	110年1月11日	--
復華美國標普500成長ETF基金	112年4月12日	--
復華台灣科技優息ETF基金	112年6月1日	--

## (二)分公司及子公司之設立

經理公司分別於92年6月、93年1月、94年9月、96年3月、97年2月、105年10月及106年9月奉准設立台中分公司、高雄分公司、台南分公司(已於106年11月30日終止營業)、桃園分公司、復華國際資產管理有限公司、復華資本投資顧問股份有限公司及復華保險代理人股份有限公司(已於108年3月15日終止營業)。

## (三)最近五年度董事、監察人或主要股東之移轉股權或更換

1. 107年9月10日原弘投資股份有限公司因持股全數轉讓，其董事代表人周輝啟及吳易欣當然解任。同日起由吉品投資股份有限公司、高一投資股份有限公司持有經理公司已發行股份總數5%以上之股份，以及自107年9月11日起，由水星投資股份有限公司持有經理公司已發行股份總數5%以上之股份。
2. 107年11月19日監察人楊紹綱辭任。
3. 107年11月20日補選董事為高一投資股份有限公司代表人楊紹綱及高一投資股份有限公司代表人周輝啟，以及監察人為余永旭。
4. 108年10月30日主要股東高一投資股份有限公司取得經理公司股份，取得後持有經理公司股份計4,765,865股，佔經理公司7.94%股權。
5. 110年2月22日董事邱明強辭任。

6. 110年5月6日高一投資股份有限公司改派董事代表人吳易欣。
7. 110年12月29日三商福寶股份有限公司轉讓其持有經理公司5.46%之股權。
8. 自111年1月21日起，卓銳股份有限公司持有經理公司已發行股份總數5%以上之股份。
9. 自111年7月29日起，高一投資股份有限公司、吉品投資股份有限公司持有經理公司已發行股份總數10%以上之股份。
10. 112年3月20日三商美邦人壽保險公司轉讓其持有經理公司全部股權予南山人壽保險股份有限公司，同日起南山人壽保險股份有限公司為經理公司持股5%以上之股東。
11. 112年5月24日改選第10屆董事為南山人壽保險股份有限公司代表人尹崇堯、南山人壽保險股份有限公司代表人陳柏坤、杜俊雄、周輝啟、張偉智、高一投資股份有限公司代表人楊紹綱及高一投資股份有限公司代表人毛安慈，監察人為楊智淵及佘永旭。

(四)經營權之改變及其他重要紀事(無)

## 貳、事業組織

### 一、股權分散情形

#### (一)股東結構(詳見附表四)

【附表四】復華證券投資信託公司股東結構

112年8月31日

股東結構 數量	本 國 法 人		外國法人	本國自然人	合計
	上市或 上櫃公司	其他法人			
人 數 (人)	1	17	0	183	201
持有股數 (千股)	18,426	34,293	0	7,281	60,000
持 股 比 例 (%)	30.71	57.15	0	12.14	100

#### (二)主要股東名單(詳見附表五)

【附表五】復華證券投資信託公司主要股東名單

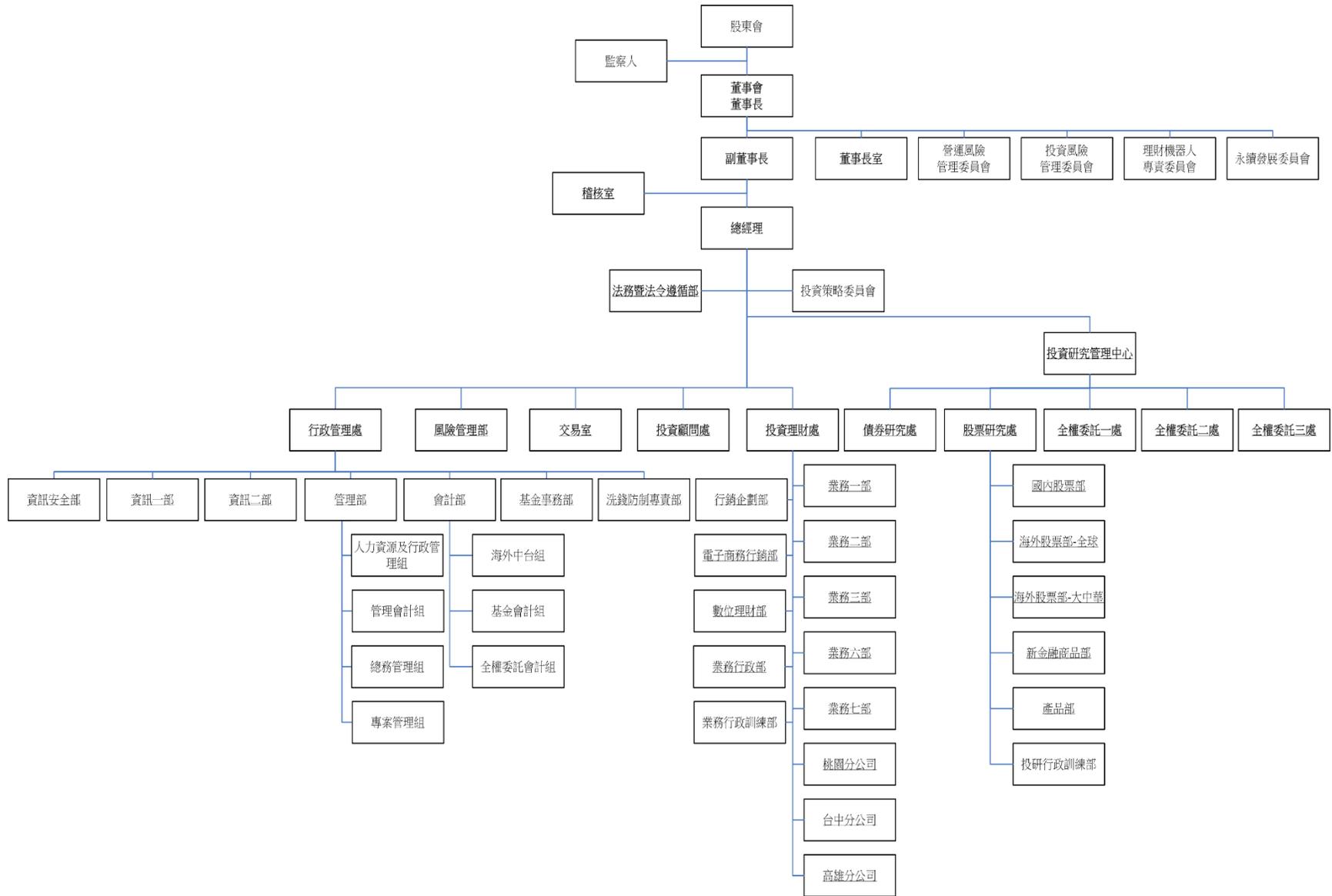
112年8月31日

主要股東名稱	股份 持有股數 (股)	持股比例 (%)
南山人壽保險股份有限公司	18,425,631	30.71%
吉品投資股份有限公司	7,038,734	11.73%
高一投資股份有限公司	6,115,865	10.19%
卓銳股份有限公司	3,983,675	6.64%
水星投資股份有限公司	3,044,350	5.07%

### 二、組織系統(112年8月31日)

#### (一)本公司之組織架構(詳見附表六)

【附表六】復華證券投資信託公司組織表



## (二)各部門主要職掌範圍及員工人數

### 1. 稽核室 (4 人)

依照證券相關法令規定執行各項業務之稽核以及其他特別交辦事項。

### 2. 風險管理部 (3 人)

建置及維護風險管控系統、負責股票研究處、債券研究處及全權委託處整體風險之控管；定期召開投資風險管理委員會。

### 3. 法務暨法令遵循部 (7 人)

提供各部門合約審閱、法務諮詢及法令遵循事務；定期彙整並宣導相關法規，公告週知；業務銷售廣告之審查。

### 4. 股票研究處 (55 人)

本處下轄國內股票部、海外股票部、產品部、新金融商品部及投研行政訓練部等部門。

#### (1) 國內股票部

負責證券投資信託基金之實際操作、運用與管理；國內股票市場動態研究及上市、上櫃公司調查分析；國內經濟、金融及產業環境之評估研究。

#### (2) 海外股票部

負責證券投資信託基金之實際操作、運用與管理；海外股票市場動態研究分析；海外經濟、金融及產業環境之評估研究。

#### (3) 產品部

負責全球總體經濟研究分析及全球各項金融商品趨勢研判與分析；基金產品規劃、設計與管理；證券投資研究人才之培養。

#### (4) 新金融商品部

負責 ETF 基金之操作、運用與管理及 ETF 市場研究及基金產品開發規劃、設計；ETF 業務之開發與拓展；被動式管理技術及衍生性商品交易策略之研究發展。

#### (5) 投研行政訓練部

負責執行研究部門行政工作、儲備研究人才之培養與訓練及輔導研究人才考取金融證照。

### 5. 債券研究處 (12 人)

負責證券投資信託基金之實際操作、運用與管理；國內外債券市場、貨幣市場

之研究分析；資金流量與調度之執行及研究；產品開發及資訊系統功能之研究發展。

6. 全權委託處（20 人）

本處分為全權委託一~三處，負責全權委託業務之管理拓展及投資決策等。

7. 投資理財處（147 人）

本處下轄業務一部、業務二部、業務三部、業務六部、業務七部、行銷企劃部、電子商務行銷部、數位理財部、業務行政部及業務行政訓練部等部門，與桃園分公司、台中分公司及高雄分公司。負責業務之開發與拓展、業務策略之執行及與投資人之溝通、關係之維持與規劃。

8. 投資顧問處（由 2 名人員兼任）

對有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易有關事項，提供分析意見或推介建議服務。

9. 行政管理處（99 人）

負責各項跨部門專案規劃與執行、產業研究及財務分析、金融知識教育與培訓及集團營運管理及監督。另含資訊部、會計部、基金事務部、管理部及洗錢防制專責部等部門。

(1) 資訊部

負責應用系統之評估、規劃、開發、安裝、整合、教育與維護，資訊傳輸、儲存與管理，以及程式設計。

(2) 資訊安全部

負責訂定資訊安全業務方針及業務計畫、資訊安全政策制度與資訊安全水準之規劃、監控、解釋及執行資訊安全管理作業、資訊安全法令遵循與監督、資訊安全營運作業及資訊安全訓練宣導。

(3) 會計部

- a. 基金會計組：每日計算基金淨值及編製各項基金財務報表等相關事宜。
- b. 全權委託會計組：每日計算全權委託投資淨值及報酬率及編製各項全權委託財務報表等相關事宜。
- c. 海外中台組：海外金融商品交割、海外金融商品基本資料維護、海外企業活動蒐集及追蹤及海外市場開戶及稅務申報。

(4) 基金事務部

負責辦理基金之申購及買回、基金事務處理、客戶基本資料建檔及客戶服務相關事宜。

(5) 管理部

- a. 人力資源及行政管理組：人員招募、任用、訓練、考績、調遷等業務之計劃與執行及申報人員流動等相關事宜。
- b. 管理會計組：公司財務規劃、預算與管理、公司資金收支控制、運用與效益分析及公司會計等相關事宜。
- c. 總務管理組：辦公室設備、用品之採購與維修及庶務工作等相關事宜。
- d. 專案管理組：負責全公司產品規劃、業務開發等後台專案管理。

(6) 洗錢防制專責部

負責統籌管理本公司防制洗錢及打擊資恐作業及管理制度規劃，並於防制洗錢及打擊資恐相關法令異動、本公司內部稽核或外部金融檢查表示應加強所轄業務洗錢及資恐風險管理措施時，督導營業單位修訂相關作業規範，並得列席相關單位召集之討論會議，以追蹤其擬定改善措施之進度；制定及維護防制洗錢及打擊資助恐怖主義相關作業程序供各單位遵循，並督導各單位洗錢及資恐風險之辨識、評估及監控政策及程序之執行；發展防制洗錢及打擊資恐計畫，並協調督導防制洗錢及打擊資恐計畫之實施。

10. 交易室 (15 人)

負責交易執行及風險之控管及接受經理人指示，就股票、可轉換公司債、指數期貨及指數選擇權等商品，向交易對手進行下單。

11. 投資研究管理中心 (5 人)

負責監督投資研究各單位之投資及研究作業；投資研究各單位之內控遵循管理；投資研究各單位之研究報告及投資交易之分析、決定與檢討複核或核決；協助投資研究工作及研究資源整合。

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(詳見附表七)

【附表七】復華證券投資信託公司總經理、副總經理及各單位主管資料

112 年 8 月 31 日

職稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司
			股數	持股比例		

			(千股)	(%)		之職務
總經理	張偉智	112年5月23日	-	-	政治大學財務管理研究所碩士 復華投信投資理財處副總經理	無
稽核室 協理	蔡淨惠	102年7月1日	9	0.02	臺北大學會計系學士 復華投信稽核室資深經理	無
法務暨法令遵 循部/行政管 理處 副總經理	毛安慈	109年6月1日	203	0.34	東吳大學會計系學士 復華投信行政管理處/法令遵循部副總經理	復華資本 投資顧問 股份有限公司主辦 會計 復華資本 有限公司主辦會計 復華資本 二有限公司主辦會 計
行政管理處 經理	黃玉雯	112年8月1日	-	-	政治大學會計研究所碩士 復華資本投資顧問股份有限公司經理	無
風險管理部 經理	黃麗樺	109年2月17日	84	0.14	美國波士頓大學數學研究所碩士 復華投信風險管理部副理	無
全權委託一處 副總經理	邱鶴倫	110年9月1日	-	-	交通大學工業工程與管理研究所碩士 復華投信全權委託一處投資副總經理	無
全權委託二處 副總經理	許家榮	107年4月2日	16	0.03	美國亞歷桑那大學資訊管理研究所碩士 桑德博大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託處副總經理	無
全權委託三處 副總經理	林昆毅	109年12月21日	16	0.03	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信全權委託三處投資副總經理	無
債券研究處 副總經理/債 券投資策略長	吳易欣	103年5月1日	14	0.02	政治大學金融研究所碩士 復華投信債券研究處投資協理	無
股票研究處 副總經理	廖崇文	109年12月14日	3	0.01	丹佛大學企業管理研究所碩士 丹佛大學財務研究所碩士 富邦投信量化及指數投資部副總經理	無
股票研究處 協理	劉妙惠	109年12月14日	4	0.01	臺灣大學財務金融所碩士 復華投信股票研究處資深經理	無
股票研究處 副總經理	胡家菱	111年9月21日	39	0.07	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信股票研究處投資協理	無
股票研究處 副總經理	趙建彰	111年10月11日	16	0.03	政治大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託一處投資副總經理	無
股票研究處 副總經理	王萬里	112年3月2日	16	0.03	美國卡內基梅隆大學工業經營研究所碩 士 復華投信股票研究處副總經理	無
交易室 協理	陳雯婷	100年3月1日	16	0.03	文化大學會計系學士 復華投信交易室資深經理	無
桃園分公司 /投資理財處	蔡泳吉	96年3月28日	2	0.00	輔仁大學企管系學士 怡富投信副理	無

經理						
高雄分公司/ 投資理財處 副總經理	宋佩文	101年10月31日	28	0.05	臺灣大學國際企業系學士 復華投信台中分公司經理人	無
台中分公司/ 投資理財處 副總經理	陳淑如	102年9月10日	31	0.05	雲林科技大學財務金融研究所碩士 復華投信投資理財處協理	無
投資理財處/ 投資顧問處 副總經理	江偉成	100年4月1日	9	0.01	臺灣師範大學高階經營管理碩士 復華投信投資理財處協理	無
投資研究管理 中心 副總經理	余文耀	111年2月1日	21	0.04	臺灣大學財務金融所碩士 復華投信股票研究處副總經理	無
投資研究管理 中心 副總經理	徐百毅	112年6月29日	13	0.02	喬治華盛頓大學財務金融研究所碩士 復華投信股票研究處研究副總經理	無
全權委託一處 副總經理	王偉年	105年7月1日	65	0.11	中正大學財務金融研究所碩士 復華投信全權委託處副總經理	無
全權委託一處 副總經理	劉建賢	108年12月15日	-	-	臺灣大學土木研究所碩士 復華投信總經理室副總經理	無
債券研究處 副總經理	汪誠一	112年3月15日	4	0.01	中央大學企業管理研究所碩士 復華投信投資研究管理中心副總經理	無
股票研究處 副總經理	陳朝政	111年9月19日	-	-	美國喬治華盛頓大學企業管理研究所碩士 復華投信全權委託一處副總經理	無
行政管理處 執行副總經理	邱明強	95年12月1日	220	0.37	臺灣大學經濟研究所碩士 復華投信全權委託一處執行副總經理	無
行政管理處 副總經理	陳美杏	102年7月1日	8	0.01	中山大學管理所高階經營管理碩士 香港中文大學工商管理研究所碩士 政治大學經營管理碩士學程高階經營班 摩根投信基金行政部副總經理	無
投資理財處 副總經理	紀乃介	99年2月1日	89	0.15	政治大學經營管理碩士學程高階經營班 復華投信投資理財處資深協理	無
投資理財處 業務副總經理	張淑箏	103年7月1日	-	-	崇右企業管理專科銀保科 復華投信投資理財處副總經理	無
投資理財處 業務副總經理	潘硯雪	100年2月1日	-	-	雲林科技大學財金系碩士 復華投信投資理財處副總經理	無
投資理財處 業務副總經理	駱奕靜	107年7月1日	-	-	東海大學企業管理研究所碩士 復華投信投資理財處資深業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	黃沛澄	108年8月1日	-	-	英國米德爾薩克斯大學投資與金融研究 所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	徐瑋瑄	110年2月1日	27	0.05	臺灣大學經濟學研究所碩士 復華投信投資理財處協理	無
投資理財處 業務副總經理	馬駿	110年8月1日	-	-	政治大學統計系學士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處	陳芳倩	110年8月1日	30	0.05	東海大學企業研究所碩士	無

業務副總經理					交通大學高階主管管理碩士 復華投信投資理財處業務協理	
投資理財處 副總經理	呂悅萍	110年8月1日	-	-	政治大學外交學系學士 復華投信投資理財處協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳相宇	110年8月1日	-	-	臺灣大學財務金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	無
投資理財處 業務副總經理	陳珮潔	110年8月1日	-	-	澳洲麥覺理大學應用金融研究所碩士 復華投信投資理財處業務協理	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事業股份數額及比例、主要經(學)歷(詳見附表八)

【附表八】復華證券投資信託公司董事及監察人資料

112年8月31日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有本公司股份		現在持有本公司股份		主要經(學)歷	備註
				股數 (千股)	持股比 (%)	股數 (千股)	持股比 (%)		
董事長	杜俊雄	112年5月24日	至 115年5月23日	780	1.30	780	1.30	臺灣大學商學研究所碩士 光華投信公司副總經理 現職： 復華投信董事長 財團法人台灣好文化基金會董事 基富通證券股份有限公司法人董事代表 復華資本投資顧問股份有限公司董事長 復華資本有限公司董事 復華資本二有限公司董事	個人
副董事長	周輝啟	112年5月24日	至 115年5月23日	139	0.23	139	0.23	清華大學經濟研究所碩士 復華投信總經理 現職： 復華投信副董事長	個人
董事	尹崇堯	112年5月24日	至 115年5月23日	18,426	30.71	18,426	30.71	英國牛津大學哲學博士 南山人壽保險股份有限公司副董事長 現職： 南山人壽保險股份有限公司董事長 南山人壽慈善基金會董事長 南山產物保險股份有限公司董事 潤泰精密材料股份有限公司董事 潤成投資控股股份有限公司董事 潤弘精密工程股份有限公司董	南山人壽保險股份有限公司代表人

								事 潤泰創新國際股份有限公司董事 潤泰全球股份有限公司董事 財團法人唐獎教育基金會董事 財團法人尹珣若先生教育基金會董事 尹書田醫療財團法人董事	
董事	陳柏坤	112年5月24日	至 115年5月23日	18,426	30.71	18,426	30.71	中國文化大學會計學系碩士 南山人壽保險股份有限公司副總經理 現職： 南山人壽保險股份有限公司副財務長	南山人壽保險股份有限公司代表人
董事	張偉智	112年5月24日	至 115年5月23日	-	-	-	-	政治大學財務管理研究所碩士 復華投信投資理財處副總經理 現職： 復華投信總經理	個人
董事	楊紹綱	112年5月24日	至 115年5月23日	6,116	10.19	6,116	10.19	中原大學計算機系學士 捷智商訊科技董事長 現職： 復華投信董事 騎士國際董事長	高一投資股份有限公司代表人
董事	毛安慈	112年5月24日	至 115年5月23日	6,116	10.19	6,116	10.19	東吳大學會計學系學士 復華投信法令遵循部副總經理 現職： 復華投信董事、行政管理處及法務暨法令遵循部副總經理 復華資本投資顧問股份有限公司主辦會計 復華資本有限公司主辦會計 復華資本二有限公司主辦會計	高一投資股份有限公司代表人
監察人	余永旭	112年5月24日	至 115年5月23日	-	-	-	-	法國楓丹白露歐洲工商管理學院(INSEAD) 臺灣大學管理學院EMBA 海南微軟創新中心有限公司董事長 現職： 復華投信監察人 海南微軟創新中心有限公司董事會高級顧問 僑泰興集團顧問 華大基業股份有限公司負責人 鼎豐貳號投資股份有限公司董	個人

								事 聯華製粉食品股份有限公司監 察人	
監察人	楊智淵	112年5月24日	至 115年5月23日	3	0.00	3	0.00	臺灣大學財務金融學研究所碩 士 南山人壽股份有限公司投資功 能投資長 現職： 復華投信監察人	個 人

參、利害關係公司揭露

(詳見附表九)

【附表九】復華證券投資信託公司利害關係公司資料

112年8月31日

利害關係公司名稱	與證券投資信託事業之關係
杏昌生技股份有限公司	本公司資深經理之配偶擔任該公司之經理人
聚和國際股份有限公司	本公司持股5%以上之股東擔任該公司之董事
南山人壽保險股份有限公司	持有本公司5%以上股份之股東 本公司董事擔任該公司之董事長
潤成投資控股股份有限公司	本公司5%以上股份股東之控制公司 本公司董事擔任該公司之董事
南山產物保險股份有限公司	本公司持股5%以上之股東持有該公司已發行10%以上股份， 並擔任該公司董事 本公司董事擔任該公司之董事
南山廣場公寓大廈管理維護股份有 限公司	本公司持股5%以上之股東持有該公司已發行10%以上股份， 並擔任該公司董事
潤泰創新國際股份有限公司	本公司持股5%以上之股東會計財報揭露為具重大影響之個 體公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰全球股份有限公司	本公司持股5%以上之股東會計財報揭露為具重大影響之個 體公司 本公司董事擔任該公司之董事
寶成工業股份有限公司	本公司持股5%以上之股東財務報告書所列具重大影響之個

	體公司
匯弘投資股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
長春投資股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司 本公司董事擔任該公司之董事
宜泰投資股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤德室內裝修設計工程股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
潤泰公寓大廈管理維護股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
潤弘精密工程事業股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰精密材料股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤福生活事業股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
鑫士代企業股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
潤泰保全股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
潤泰旭展股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司 本公司董事擔任該公司之董事
潤泰建設股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司

潤泰百益股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
潤泰營造股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
潤泰創新開發股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司
潤陽營造股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
潤新健康股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
興業建設股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
財團法人南山人壽慈善基金會	本公司持股 5% 以上之股東財務報告書所列具重大影響之個體公司
日友環保科技股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司
台灣浩鼎生技股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司
中裕製藥股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東會計財報揭露為其他關係人之公司
鵬霖投資有限公司	本公司董事持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事
任盈實業股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
盈家投資股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
盛成投資股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
潤泰租賃股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
潤泰興股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
潤華染織場股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
景鴻投資股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事

睿能創意股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
睿能數位服務股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
睿能創意營銷股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
英屬開曼群島商睿能新動力股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
鼎晉生技股份有限公司	本公司董事擔任該公司之董事
Gogoro Inc.	本公司董事擔任該公司之董事
啟德和利投資股份有限公司	本公司監察人之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長
守護神管理顧問股份有限公司	本公司監察人之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長
復華國際資產管理有限公司 Fuh Hwa International Asset Management Limited	本公司持有該公司 100%股份
復華資本投資顧問股份有限公司	本公司持有該公司 100%股份 本公司董事長同時擔任該公司之董事長
復華資本二有限公司	本公司子公司復華資本投資顧問股份有限公司持有該公司 100%股份 本公司董事長同時擔任該公司之董事
復華資本有限公司	本公司子公司復華資本投資顧問股份有限公司持有該公司 100%股份 本公司董事長同時擔任該公司之董事
復華投信資產管理(香港)有限公司 Fuh Hwa SITE Asset Management (Hong Kong) Limited	復華國際資產管理有限公司持有該公司 100%股份
騎士國際股份有限公司	本公司董事持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長 本公司董事之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事
昊澤有限公司	本公司協理之配偶擔任該公司之董事

長輝材料科技股份有限公司	本公司業務經理之配偶擔任該公司之董事長
財團法人台灣好文化基金會	本公司董事長同時擔任該基金會之董事
基富通證券股份有限公司	本公司董事長同時擔任該公司之法人董事代表
高一投資股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份之股東，並擔任本公司之董事 本公司董事長持有該公司 10% 以上股份
吉品投資股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份之股東
水星投資股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份之股東；本公司持股 5% 以上之股東持有該公司已發行 10% 以上股份，並擔任該公司之董事
銳智投資顧問股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東持有該公司已發行 10% 以上股份，並擔任該公司之董事
台北市私立艾歲語文短期補習班	本公司副總之配偶持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之負責人
聖偉實業股份有限公司	本公司副理之配偶持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事
華大基業股份有限公司	本公司監察人持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事長 本公司監察人之配偶持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事
聯華製粉食品股份有限公司	本公司監察人擔任該公司之監察人
鼎豐貳號投資股份有限公司	本公司監察人持有該公司 10% 以上股份，同時擔任該公司之董事
五喬有限公司	本公司副總持有該公司 10% 以上股份
卓銳股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東
卓威投資股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東與該公司具有相互控制關係
漢茂投資展業股份有限公司	本公司持股 5% 以上之股東擔任該公司之董事
凱羅斯健康有限公司	本公司投資副理之配偶持有該公司 10% 以上股份
樂活醫務管理股份有限公司	本公司業務經理之配偶擔任該公司之監察人
嘉優實業有限公司	本公司業務副理持有該公司 10% 以上股份

貝萊德證券投資信託股份有限公司	本公司資深業務協理之配偶擔任該公司之經理人
給柏有限公司	本公司業務經理之配偶持有該公司 10%以上股份，同時擔任該公司之董事長
群合投資股份有限公司	本公司副總之配偶持有該公司 10%以上股份
甘棠企業股份有限公司	本公司業務協理之配偶擔任該公司之董事
元大商業銀行	本公司資深業務經理之配偶擔任該公司之分行經理人
暘鑫投資股份公司	本公司資深業務經理持有該公司 10%以上股份 本公司資深業務經理之配偶持有該公司 10%以上股份，並擔任該公司之董事長
呈祥保險經紀人股份有限公司	本公司資深業務經理之配偶擔任該公司之經理人，持有該公司 10%以上股份
台北富邦商業銀行股份有限公司	本公司投資協理之配偶擔任該公司之經理人
富康健業有限公司	本公司經理持有該公司 10%以上股份
古華股份有限公司	本公司協理之配偶擔任該公司之經理人

說明：所謂利害關係人，指有下列情事之一之公司：

1. 與經理公司具有公司法第六章之一所定關係者。
2. 經理公司之董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東。
3. 前款人員或經理公司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。
4. 前款所稱「綜合持股」，係指公司對經理公司之持股加計公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之公司對經理公司之持股總數。董事、監察人為法人者，其代表或指定代表行使職務者，准用前此規定。

#### 肆、營運概況

- 一、經理公司經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值(詳見附表十)。

【附表十】復華證券投資信託公司經理其他基金資料

112年8月31日

基金名稱	成立日	受益權單位數	淨資產金額	每單位淨資產價值	計價幣別(單位元)
復華復華基金	87年1月23日	53,422,382.4	1,788,557,927	33.48	新臺幣

復華貨幣市場基金	87年5月28日	1,084,632,520.8	15,979,629,237	14.7328	新臺幣
復華高成長基金	87年10月17日	36,785,996.5	4,609,252,157	125.30	新臺幣
復華傳家基金	88年8月10日	44,117,978.4	1,415,956,875	32.0948	新臺幣
復華有利貨幣市場基金	89年1月24日	221,960,564.3	3,053,832,667	13.7584	新臺幣
復華數位經濟基金	89年5月10日	72,150,209.4	5,569,746,001	77.20	新臺幣
復華傳家二號基金	89年9月6日	167,995,965.9	9,059,900,869	53.9293	新臺幣
復華中小精選基金	90年4月3日	81,272,036.9	11,092,728,153	136.49	新臺幣
復華全球債券基金	91年8月2日	647,267,166.9	9,480,781,057	14.6474	新臺幣
復華人生目標基金	92年3月3日	108,896,247.9	6,584,933,153	60.4698	新臺幣
復華全球平衡基金 (新臺幣計價)	93年1月2日	203,084,896.6	5,373,358,216	26.46	新臺幣
復華全球平衡基金 (美元計價)		701,985.8	8,496,008.46	12.10	美元
復華神盾基金	93年4月20日	68,468,462.6	2,963,446,587	43.2819	新臺幣
復華奧林匹克全球組合基金	94年4月21日	143,342,667.3	2,323,132,087	16.21	新臺幣
復華全方位基金	94年8月1日	48,110,252.3	2,680,058,557	55.71	新臺幣
復華亞太平衡基金	95年4月17日	34,678,939.6	512,906,807	14.79	新臺幣
復華全球債券組合基金	95年9月13日	130,730,799.6	1,883,070,725	14.40	新臺幣
復華亞太成長基金	96年1月22日	74,603,341.5	1,217,507,423	16.32	新臺幣
復華全球資產證券化基金 (新臺幣計價 A 類型)	96年7月9日	29,450,714.0	462,170,081	15.69	新臺幣
復華全球資產證券化基金 (新臺幣計)		5,081,237.5	48,027,976	9.45	新臺幣

價 B 類型)					
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (新臺幣計價 A 類型)	96 年 11 月 26 日	221,664,182.5	3,764,675,099	16.98	新臺幣
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (美元計價)		1,027,532.7	14,039,807.07	13.66	美元
復華奧林匹克全球優勢組合基金 (新臺幣計價 B 類型)		9,143,632.0	83,792,259	9.16	新臺幣
復華全球大趨勢基金 (新臺幣計價)	97 年 4 月 30 日	236,999,981.8	7,222,768,069	30.48	新臺幣
復華全球大趨勢基金 (美元計價)		758,008.2	14,264,807.68	18.82	美元
復華華人世紀基金	98 年 1 月 5 日	121,069,418.9	2,380,381,038	19.66	新臺幣
復華全球短期收益基金 (新臺幣計價)	98 年 5 月 7 日	126,829,632.8	1,557,190,181	12.2778	新臺幣
復華全球短期收益基金 (美元計價)		1,358,313.2	13,732,718.91	10.1101	美元
復華高益策略組合基金	98 年 10 月 20 日	166,465,318.7	2,190,951,902	13.16	新臺幣
復華全球原物料基金	99 年 3 月 30 日	54,931,218.7	616,353,054	11.22	新臺幣
復華新興債股動力組合基金 (新臺幣計價)	99 年 9 月 1 日	114,494,846.2	1,033,781,574	9.03	新臺幣
復華大中華中小策略基金	99 年 12 月 27 日	194,449,500.6	1,566,128,384	8.05	新臺幣
復華新興市場短期收益基金	100 年 5 月 6 日	178,095,518.8	2,004,159,474	11.25	新臺幣
復華新興市場非投資等	100 年 5 月 6 日	75,302,862.1	624,065,588	8.29	新臺幣

級債券基金 (新臺幣計 價 A 類型)					
復華新興市 場非投資等 級債券基金 (新臺幣計 價 B 類型)		93,321,714.2	344,921,493	3.70	新臺幣
復華新興市 場非投資等 級債券基金 (南非幣計 價配息類 型)		857,806.2	7,384,113.97	8.61	南非幣
復華新興市 場非投資等 級債券基金 (人民幣計 價配息類 型)		1,002,414.2	8,646,668.98	8.63	人民幣
復華東協世 紀基金	100 年 10 月 24 日	30,907,578.1	453,650,398	14.68	新臺幣
復華滬深 300 A 股基 金	101 年 6 月 5 日	32,892,000	778,787,071	23.68	新臺幣
復華南非幣 短期收益基 金 (A 類型)	101 年 12 月 11 日	18,084,338.5	333,189,234.14	18.42	南非幣
復華南非幣 短期收益基 金 (B 類型)		7,651,079.3	69,282,556.98	9.06	南非幣
復華南非幣 長期收益基 金 (A 類型)	101 年 12 月 11 日	3,648,010.9	64,017,126.15	17.55	南非幣
復華南非幣 長期收益基 金 (B 類型)		37,811,987.7	267,993,308.75	7.09	南非幣
復華人民幣 貨幣市場基 金	102 年 5 月 20 日	7,502,637.6	95,202,001.36	12.6891	人民幣
復華新興人 民幣債券基 金 (A 類型)	102 年 5 月 20 日	3,760,203.0	49,535,141.71	13.17	人民幣

復華新興人民幣債券基金 (B 類型)		4,178,679.9	34,533,615.55	8.26	人民幣
復華全球消費基金 (新臺幣計價)	102 年 11 月 13 日	62,741,836.1	919,697,593	14.66	新臺幣
復華美國新星基金 (新臺幣計價)	102 年 11 月 13 日	98,563,941.2	1,871,758,799	18.99	新臺幣
復華美國新星基金 (美元計價)		130,962.2	2,383,125.11	18.20	美元
復華新興人民幣短期收益基金	103 年 4 月 7 日	34,308,354.4	373,811,027	10.90	新臺幣
復華全球戰略配置強基金 (新臺幣計價)	103 年 7 月 9 日	131,212,579.5	1,625,029,475	12.38	新臺幣
復華全球戰略配置強基金 (美元計價)		486,362.2	5,381,134.85	11.06	美元
復華中國新經濟平衡基金 (新臺幣計價)	104 年 5 月 26 日	61,452,258.1	428,714,805	6.98	新臺幣
復華中國新經濟平衡基金 (人民幣計價 A 類型)		1,022,062.6	8,949,774.19	8.76	人民幣
復華中國新經濟平衡基金 (人民幣計價 B 類型)		183,769.7	1,316,096.82	7.16	人民幣
復華中國新經濟 A 股基金 (新臺幣計價)	104 年 5 月 26 日	728,683,940.7	5,388,823,152	7.40	新臺幣
復華中國新		22,896,231.0	194,601,765.83	8.50	人民幣

經濟 A 股基金 (人民幣計價)					
復華恒生單日正向二倍基金	105 年 1 月 13 日	185,838,000	2,102,902,811	11.32	新臺幣
復華恒生單日反向一倍基金	105 年 1 月 13 日	28,192,000	251,180,714	8.91	新臺幣
復華全球物聯網科技基金 (新臺幣計價)	105 年 7 月 4 日	346,660,357.7	7,420,518,512	21.41	新臺幣
復華全球物聯網科技基金 (美元計價)		1,516,540.5	32,716,459.99	21.57	美元
復華台灣智能基金	106 年 1 月 16 日	209,402,948.8	3,942,774,677	18.83	新臺幣
復華 1 至 5 年期非投資等級債券基金	106 年 8 月 9 日	305,761,000	5,733,522,566	18.75	新臺幣
復華新興市場 10 年期以上債券基金	106 年 8 月 9 日	886,761,000	14,425,278,164	16.27	新臺幣
復華富時不動產證券化基金	106 年 8 月 9 日	2,198,511,000	22,677,122,928	10.31	新臺幣
復華亞太神龍科技基金 (新臺幣計價)	107 年 1 月 31 日	319,524,203.0	4,582,366,697	14.34	新臺幣
復華亞太神龍科技基金 (美元計價)		1,549,013.9	20,276,221.81	13.09	美元
復華富時台灣高股息低波動證券投資信託基金	107 年 4 月 12 日	15,600,000	1,050,266,715	67.32	新臺幣
復華六年到期新興市場債券基金	107 年 5 月 14 日	8,651,450.5	93,362,540.68	10.79	美元
復華 2024 到期新興市	107 年 7 月 23 日	4,671,039.8	47,763,473.38	10.23	美元

場債券基金 (美元計價)					
復華 2024 到期新興市 場債券基金 (人民幣計 價)		78,353,246.9	825,855,245.12	10.54	人民幣
復華 15 年 期以上能源 業債券 ETF 基金	107 年 11 月 2 日	5,525,000	284,830,481	51.55	新臺幣
復華 15 年 期以上製藥 業債券 ETF 基金	107 年 11 月 2 日	47,525,000	2,690,771,624	56.62	新臺幣
復華新興市 場企業債券 ETF 基金	107 年 11 月 2 日	376,520,000	19,906,660,442	52.87	新臺幣
復華美國 20 年期以上公 債 ETF 基金	108 年 1 月 15 日	333,100,000	18,274,976,531	54.8633	新臺幣
復華 20 年 期以上 A3 級以上公司 債券 ETF 基 金	108 年 3 月 8 日	159,600,000	8,324,644,228	52.1594	新臺幣
復華 8 年期 以上次順位 金融債券 ETF 基金	108 年 3 月 8 日	2,100,000	110,650,630	52.6908	新臺幣
復華 1 至 5 年期美元特 選信用債券 ETF 基金	108 年 3 月 8 日	253,600,000	13,792,675,889	54.3875	新臺幣
復華十年到 期新興市場 債券基金 (新臺幣計 價)		961,634,815.0	7,247,996,846	7.54	新臺幣
復華十年到 期新興市場 債券基金 (美元計價)	108 年 3 月 25 日	7,218,940.6	53,182,625.11	7.37	美元
復華十年到 期新興市場 債券基金 (人民幣計 價)		6,364,552.4	48,567,963.69	7.63	人民幣

復華六年到期優選新興市場債券基金 (新臺幣計價)	108年7月 22日	40,499,034.9	384,387,552	9.49	新臺幣
復華六年到期優選新興市場債券基金 (美元計價)		1,078,094.3	9,989,271.03	9.27	美元
復華六年到期優選新興市場債券基金 (人民幣計價)		10,834,405.2	103,565,213.06	9.56	人民幣
復華十年到期精選新興市場債券基金 (新臺幣計價)	108年7月 22日	247,550,803.7	1,806,510,896	7.30	新臺幣
復華十年到期精選新興市場債券基金 (美元計價)		1,329,914.3	9,564,019.06	7.19	美元
復華十年到期精選新興市場債券基金 (人民幣計價)		2,121,128.0	15,714,423.14	7.41	人民幣
復華已開發國家300股票指數基金 (新臺幣計價)	108年9月 4日	862,439,921.1	13,328,351,176	15.45	新臺幣
復華已開發國家300股票指數基金 (美元計價)		3,164,663.8	48,173,942.26	15.22	美元
復華5至10年期投資等級債券指數基金 (新臺幣計價)	108年9月 4日	1,003,365,748.2	8,881,287,913	8.85	新臺幣

價)					
復華5至10年期投資等級債券指數基金(美元計價)		4,090,734.9	35,610,886.66	8.71	美元
復華美元非投資等級債券指數基金(新臺幣計價A類型)	108年9月4日	490,989,883.3	5,120,946,916	10.43	新臺幣
復華美元非投資等級債券指數基金(新臺幣計價B類型)		3,245,725.1	29,541,427	9.10	新臺幣
復華美元非投資等級債券指數基金(美元計價)		3,174,867.6	32,639,676.30	10.28	美元
復華美國標普500低波動指數基金	109年2月26日	34,443,752.3	401,308,268	11.65	新臺幣
復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金(新臺幣計價)	109年2月26日	243,642,602.5	2,236,884,078	9.18	新臺幣
復華新興市場3年期以上美元主權及類主權債券指數基金(美元計價)		2,202,114.6	19,306,564.94	8.77	美元
復華新興亞洲3至10年期美元債券指數基金(新臺幣計價)	109年2月26日	126,946,635.8	1,147,436,070	9.04	新臺幣
復華新興亞洲3至10年期美元債券指數基金(美元計價)		611,486.3	5,268,028.00	8.62	美元
復華中國5G	109年7月	317,788,000	3,359,007,501	10.57	新臺幣

通信 ETF 基金	14 日				
復華台灣好 收益基金	110 年 1 月 11 日	705,628,728.9	7,215,527,369	10.23	新臺幣
復華美國標 普 500 成長 ETF 基金	112 年 4 月 12 日	114,103,000	1,993,047,259	17.47	新臺幣
復華台灣科 技優息 ETF 基金	112 年 6 月 1 日	2,684,139,000	45,123,085,118	16.81	新臺幣

※註：「復華全球資產證券化基金、復華新興債股動力組合基金及復華全球消費基金」之美元計價受益權單位自首次銷售日起，尚無投資人申購，故未於上表列示相關資訊。

二、經理公司最近二年度之會計師查核報告、資產負債表、綜合損益表及股東權益變動表。(詳見後附之財務報表)

伍、受處罰之情形(列示最近二年證券投資信託事業受金管會處分及糾正之時間及詳情)

112 年 8 月 31 日

處分時間	處分項目	處分內容
110 年 9 月 24 日	金管會於 110 年 9 月 24 日金管證投字第 1100339470 號函，就本公司缺失情事處以糾正。	金管會於 110 年 1 月至 2 月間對本公司全權委託業務進行專案檢查，以本公司全權委託帳戶買賣股票引用研究報告有數據引用錯誤、欄位空白，以及經理人從事盤後交易疏忽未依規定另行檢附投資分析報告等情事，違反金管會 107 年 7 月 31 日金管證投字第 1070326116 號令處以糾正。
111 年 6 月 27 日	金管會於 111 年 6 月 27 日金管證投罰字第 1110334329 號裁處書及 111 年 6 月 27 日金管證投字	金管會於 110 年 10 月間對本公司進行一般業務檢查，針對本公司辦理私募基金投資分析作業，分析基礎及根據有欠缺週延及具及時性之情事，違反證券投資信託及顧問法第 17 條第 1 項規定，處以糾正及罰鍰新臺幣 12 萬元。另針對以下缺失處以糾正：基金為避險需要從事證券相關商品交易，未於

	第 11103343291 號函，就本公司缺失情事處以糾正、罰鍰新臺幣 12 萬元。	交易分析敘明所持有具高度相關性之相對應有價證券，未符合證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項第 4 點第 6 款之規定；本公司辦理基金投資相關人員之資訊及通訊設備控管作業，有未落實交易部門人員設備之控管，違反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。
112年6月17日	金管會於 112 年 6 月 17 日金管證投字第 1120340852 號函，就本公司缺失情事處以糾正。	金管會於 111 年 11 月至 12 月間對本公司基金交易與執行進行專案檢查，以本公司前研究員及基金經理人之配偶有利用友人證券帳戶買賣上市、上櫃股票，未依規定向本公司申報；投資相關人員通訊設備控管之相關內部控制制度設計有不足且執行未確實等情事，處以糾正。

陸、訴訟或非訟事件

經理公司目前未有尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

會計師查核報告

(112)財審報字第 22003553 號

復華證券投資信託股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

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

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達復華證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

**查核意見之基礎**

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與復華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**

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

復華證券投資信託股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

### **證券投資信託業務經理費收入認列**

#### 事項說明

有關證券投資信託業務收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十三)；證券投資信託業務收入之會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(十六)，民國 111 年度證券投資信託業務經理費收入金額為新臺幣 3,027,312,483 元，約占總營業收入 97.11%。

復華證券投資信託股份有限公司所募集之證券投資信託基金收取之經理費係依各證券投資信託契約規定之費率計列，由於金額重大，對財務報表具重大影響，因此本會計師將證券投資信託業務經理費收入列為關鍵查核事項。

#### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關經理費收入內部控制之有效性。
2. 執行證實測試，包括核對經理費率與投資信託契約及重新計算經理費收入，並確認經理費收入帳載記錄及統一發票。

### **其他事項-重要查核說明**

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

### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估復華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復華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。

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

## 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
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，惟其目的非對復華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，以及使復華證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致復華證券投資信託股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於復華證券投資信託股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

王 照 明



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 3 日

復華證券投資信託股份有限公司  
個體資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日		
			金	額 %	金	額 %	
<b>流動資產</b>							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	626,508,922	14	\$ 1,928,699,073	38
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)及七		729,100,526	16	812,583,501	16
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)及八		1,674,367,557	37	573,576,395	12
1170	應收帳款淨額	六(四)		107,534,313	3	263,460,885	5
1180	應收帳款—關係人淨額	七		197,371,331	4	265,168,429	5
1200	其他應收款			3,322,246	-	1,080,990	-
1210	其他應收款—關係人	七		191,749	-	138,166	-
1410	預付款項			275,905,122	6	277,638,575	6
1479	其他流動資產—其他			167,283	-	164,031	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>3,614,469,049</u>	<u>80</u>	<u>4,122,510,045</u>	<u>82</u>
<b>非流動資產</b>							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(五)		34,135,237	1	29,432,020	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(三)及八		140,900,000	3	99,164,596	2
1550	採用權益法之投資	六(六)		512,504,716	11	524,275,652	10
1600	不動產、廠房及設備	六(七)		32,694,833	1	43,149,284	1
1755	使用權資產	六(八)		116,359,506	3	172,237,411	3
1780	無形資產	六(九)		8,165,084	-	7,875,605	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)		11,806,666	-	13,691,682	-
1900	其他非流動資產	六(十)及八		31,103,464	1	33,103,464	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>887,669,506</u>	<u>20</u>	<u>922,929,714</u>	<u>18</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>4,502,138,555</u>	<u>100</u>	\$ <u>5,045,439,759</u>	<u>100</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司  
個體資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

負債及權益		附註	111年12月31日	%	110年12月31日	%
			金	額	金	額
<b>流動負債</b>						
2130	合約負債－流動	六(十六)	\$ 37,736,885	1	\$ 17,337,914	-
2150	應付票據		194,550	-	177,395	-
2200	其他應付款	六(十一)	1,381,104,340	31	1,774,296,938	35
2220	其他應付款項－關係人	七	3,027,497	-	3,740,265	-
2230	本期所得稅負債		134,366,536	3	226,162,580	5
2280	租賃負債－流動	六(八)	57,712,688	1	58,438,334	1
2300	其他流動負債		42,971,266	1	44,869,096	1
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>1,657,113,762</u>	<u>37</u>	<u>2,125,022,522</u>	<u>42</u>
<b>非流動負債</b>						
2580	租賃負債－非流動	六(八)	63,002,181	2	119,236,342	2
2640	淨確定福利負債－非流動	六(十二)	14,309,185	-	22,392,258	1
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>77,311,366</u>	<u>2</u>	<u>141,628,600</u>	<u>3</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>1,734,425,128</u>	<u>39</u>	<u>2,266,651,122</u>	<u>45</u>
<b>權益</b>						
股本 六(十三)						
3110	普通股股本		600,000,000	13	600,000,000	12
保留盈餘 六(十四)						
3310	法定盈餘公積		600,000,000	13	600,000,000	12
3320	特別盈餘公積		48,050,197	1	42,969,569	1
3350	未分配盈餘		1,519,723,482	34	1,575,959,762	31
其他權益 六(十五)						
3400	其他權益		( 60,252)	-	( 40,140,694)	( 1)
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>2,767,713,427</u>	<u>61</u>	<u>2,778,788,637</u>	<u>55</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九						
重大期後事項 十一						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 4,502,138,555</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,045,439,759</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司  
個體綜合損益表  
民國111年及110年七月一日至12月31日

單位：新台幣元

項目	附註	111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 3,117,513,624	100	\$ 4,133,077,126	100
營業費用	六(二十) (二十一)及七				
6100 推銷費用		( 1,767,247,152)	( 57)	( 2,578,737,671)	( 63)
6900 營業利益		1,350,266,472	43	1,554,339,455	37
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十七)	13,834,242	-	6,090,655	-
7010 其他收入	六(十八)	81,851	-	260,594	-
7020 其他利益及損失	六(十九)	( 177,602,106)	( 6)	78,478,272	2
7050 財務成本	六(八)	( 2,664,291)	-	( 3,496,829)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(六)	( 47,148,161)	( 1)	( 12,276,501)	-
7000 營業外收入及支出合計		( 213,498,465)	( 7)	69,056,191	2
7900 稅前淨利		1,136,768,007	36	1,623,395,646	39
7950 所得稅費用	六(二十二)	( 294,419,021)	( 9)	( 326,382,569)	( 8)
8200 本期淨利		\$ 842,348,986	27	\$ 1,297,013,077	31
其他綜合損益					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	\$ 8,119,203	1	( \$ 4,868,227)	-
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	六(五)(十五)	4,703,217	-	4,997,312	-
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十二)	( 1,623,841)	-	973,645	-
8310 不重分類至損益之項目總額		11,198,579	1	1,102,730	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十五)	35,377,225	1	( 10,077,940)	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		35,377,225	1	( 10,077,940)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 888,924,790	29	\$ 1,288,037,867	31
每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本每股盈餘		\$ 14.04		\$ 21.62	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 13.28		\$ 20.08	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司  
個體權益變動表  
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	附註	普通股本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他	權	益	合計
<b>110 年 度</b>									
110 年 1 月 1 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 563,211,507	\$ 26,984,449	\$ 1,055,614,880	(\$ 28,076,825)	(\$ 6,983,241)		\$ 2,210,750,770
本期淨利		-	-	-	1,297,013,077	-	-		1,297,013,077
本期其他綜合損益	六(五)(十五)	-	-	-	(3,894,582)	(10,077,940)	4,997,312		(8,975,210)
本期綜合損益總額		-	-	-	1,293,118,495	(10,077,940)	4,997,312		1,288,037,867
109 年度盈餘指撥及分派： 六(十四)									
提列法定盈餘公積		-	36,788,493	-	(36,788,493)	-	-		-
提列特別盈餘公積		-	-	15,985,120	(15,985,120)	-	-		-
現金股利		-	-	-	(720,000,000)	-	-		(720,000,000)
110 年 12 月 31 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 42,969,569	\$ 1,575,959,762	(\$ 38,154,765)	(\$ 1,985,929)		\$ 2,778,788,637
<b>111 年 度</b>									
111 年 1 月 1 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 42,969,569	\$ 1,575,959,762	(\$ 38,154,765)	(\$ 1,985,929)		\$ 2,778,788,637
本期淨利		-	-	-	842,348,986	-	-		842,348,986
本期其他綜合損益	六(五)(十五)	-	-	-	6,495,362	35,377,225	4,703,217		46,575,804
本期綜合損益總額		-	-	-	848,844,348	35,377,225	4,703,217		888,924,790
110 年度盈餘指撥及分派： 六(十四)									
提列特別盈餘公積		-	-	5,080,628	(5,080,628)	-	-		-
現金股利		-	-	-	(900,000,000)	-	-		(900,000,000)
111 年 12 月 31 日餘額		\$ 600,000,000	\$ 600,000,000	\$ 48,050,197	\$ 1,519,723,482	(\$ 2,777,540)	\$ 2,717,288		\$ 2,767,713,427

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司  
個體現金流量表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 1,136,768,007	\$ 1,623,395,646
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(八) (二十) 72,556,190	74,471,945
攤銷費用	六(九)(二十) 4,916,133	5,264,792
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	六(二)(十九) 178,179,511	( 78,656,041 )
利息費用	六(八) 2,664,291	3,496,829
利息收入	六(十七) ( 13,834,242 )	( 6,090,655 )
採用權益法認列之子公司損失之份額	六(六) 47,148,161	12,276,501
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 94,696,536 )	( 47,322,909 )
應收帳款	155,926,572	( 102,480,248 )
應收帳款－關係人	67,797,098	( 38,877,121 )
其他應收款	199,303	( 39,754 )
其他應收款－關係人	( 53,583 )	23,222
預付款項	1,733,453	( 21,845,086 )
其他流動資產	( 3,252 )	12,171
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	20,398,971	17,304,581
應付票據	17,155	( 45 )
其他應付款項	( 390,817,079 )	334,114,532
其他應付款－關係人	( 712,768 )	532,596
其他流動負債	( 1,897,830 )	4,254,888
淨確定福利負債	36,130	( 29,353 )
營運產生之現金流入	1,186,325,685	1,779,806,491
收取之利息	11,393,683	5,965,953
支付之利息	( 2,664,291 )	( 3,496,829 )
當期支付之所得稅	( 385,953,890 )	( 205,116,693 )
營業活動之淨現金流入	809,101,187	1,577,158,922
<b>投資活動之現金流量</b>		
按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 1,142,526,566 )	( 229,167,676 )
取得不動產、廠房及設備	六(二十四) ( 6,068,915 )	( 9,731,070 )
取得無形資產	六(二十四) ( 7,268,050 )	( 5,267,377 )
存出保證金減少(增加)	2,000,000	( 38,500 )
其他非流動資產增加	-	( 191,100 )
投資活動之淨現金流出	( 1,153,863,531 )	( 244,395,723 )
<b>籌資活動之現金流量</b>		
租賃本金償還	六(二十五) ( 57,427,807 )	( 56,594,119 )
發放現金股利	六(十四) ( 900,000,000 )	( 720,000,000 )
籌資活動之淨現金流出	( 957,427,807 )	( 776,594,119 )
本期現金及約當現金(減少)增加數	( 1,302,190,151 )	556,169,080
期初現金及約當現金餘額	1,928,699,073	1,372,529,993
期末現金及約當現金餘額	\$ 626,508,922	\$ 1,928,699,073

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

復華證券投資信託股份有限公司及子公司（以下簡稱復華集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達復華集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

## 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與復華集團保持超然獨立，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

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對復華集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

復華集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

## 證券投資信託業務經理費收入認列

### 事項說明

有關證券投資信託業務收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十四)；證券投資信託業務收入之會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(十五)，民國 111 年度證券投資信託業務經理費收入金額為新臺幣 3,027,312,483 元，約占總營業收入 95.79%。

復華證券投資信託股份有限公司所募集之證券投資信託基金收取之經理費係依各證券投資信託契約規定之費率計列，由於金額重大，對財務報表具重大影響，因此本會計師將證券投資信託業務經理費收入列為關鍵查核事項。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試有關經理費收入內部控制之有效性。
2. 執行證實測試，包括核對經理費率與投資信託契約及重新計算經理費收入，並確認經理費收入帳載記錄及統一發票。

## 其他事項 – 個體財務報告

復華證券投資信託股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估復華集團繼續經營之能力、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復華集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

復華集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併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合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併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，惟其目的非對復華集團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，以及使復華集團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合併財務報表使用者注意合併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復華集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對復華集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 王 照 明



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 3 日

復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

資	產	附註	111年12月31日		110年12月31日		
			金	額 %	金	額 %	
<b>流動資產</b>							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	868,915,277	19	\$ 2,003,086,153	40
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)及七					
	產—流動			860,992,169	19	1,140,229,373	22
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)及八					
	動			1,810,790,557	40	697,138,114	14
1170	應收帳款淨額	六(四)		109,517,335	2	266,502,773	5
1180	應收帳款—關係人淨額	七		201,335,073	5	265,168,429	5
1200	其他應收款			4,841,186	-	1,140,825	-
1210	其他應收款—關係人	七		6,000	-	-	-
1410	預付款項			279,136,599	6	280,503,740	6
1479	其他流動資產—其他			708,982	-	4,544,239	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>4,136,243,178</u>	<u>91</u>	<u>4,658,313,646</u>	<u>92</u>
<b>非流動資產</b>							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(五)					
	之金融資產—非流動			34,135,237	1	29,432,020	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)及八					
	流動			140,900,000	3	99,164,596	2
1600	不動產、廠房及設備	六(六)		36,921,003	1	49,527,781	1
1755	使用權資產	六(七)		137,401,340	3	178,022,660	3
1780	無形資產	六(八)		8,186,842	-	7,910,900	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)		11,806,666	-	13,691,682	-
1900	其他非流動資產	六(九)及八		34,982,354	1	37,101,781	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>404,333,442</u>	<u>9</u>	<u>414,851,420</u>	<u>8</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>4,540,576,620</u>	<u>100</u>	\$ <u>5,073,165,066</u>	<u>100</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣元

負債及權益	附註	111年12月31日			110年12月31日		
		金額	%		金額	%	
<b>流動負債</b>							
2130	合約負債—流動	六(十五)	\$ 37,736,885	1	\$ 17,337,914	-	
2150	應付票據		262,579	-	408,451	-	
2200	其他應付款	六(十)	1,399,249,541	31	1,796,395,539	35	
2220	其他應付款項—關係人	七	1,862,972	-	2,671,289	-	
2230	本期所得稅負債		134,398,556	3	226,610,377	5	
2280	租賃負債—流動	六(七)	68,101,314	1	64,301,388	1	
2300	其他流動負債		43,167,908	1	45,022,871	1	
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>1,684,779,755</u>	<u>37</u>	<u>2,152,747,829</u>	<u>42</u>	
<b>非流動負債</b>							
2580	租賃負債—非流動	六(七)	73,774,253	2	119,236,342	2	
2600	其他非流動負債	六(十一)	14,309,185	-	22,392,258	1	
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>88,083,438</u>	<u>2</u>	<u>141,628,600</u>	<u>3</u>	
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>1,772,863,193</u>	<u>39</u>	<u>2,294,376,429</u>	<u>45</u>	
<b>權益</b>							
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>							
股本							
3110	普通股股本	六(十二)	600,000,000	13	600,000,000	12	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十三)	600,000,000	13	600,000,000	12	
3320	特別盈餘公積		48,050,197	1	42,969,569	1	
3350	未分配盈餘		1,519,723,482	34	1,575,959,762	31	
其他權益							
3400	其他權益		( 60,252)	-	( 40,140,694)	( 1)	
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>2,767,713,427</u>	<u>61</u>	<u>2,778,788,637</u>	<u>55</u>	
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>2,767,713,427</u>	<u>61</u>	<u>2,778,788,637</u>	<u>55</u>	
重大或有負債及未認列之合約承諾							
九							
重大期後事項							
十一							
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 4,540,576,620</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,073,165,066</u>	<u>100</u>	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



## 復華證券投資信託股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%	金 額	金 額	%	
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 3,159,510,429	100	\$ 4,163,005,903	100		
營業費用	六(十九)(二十)及七						
6100 推銷費用		( 1,832,971,149)	( 58)	( 2,642,439,776)	( 63)		
6900 營業利益		1,326,539,280	42	1,520,566,127	37		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十六)	18,395,017	1	7,018,826	-		
7010 其他收入	六(十七)	117,038	-	260,594	-		
7020 其他利益及損失	六(十八)	( 205,202,671)	( 7)	99,748,689	2		
7050 財務成本	六(七)	( 3,048,637)	-	( 3,745,949)	-		
7000 營業外收入及支出合計		( 189,739,253)	( 6)	103,282,160	2		
7900 稅前淨利		1,136,800,027	36	1,623,848,287	39		
7950 所得稅費用	六(二十一)	( 294,451,041)	( 9)	( 326,835,210)	( 8)		
8200 本期淨利		\$ 842,348,986	27	\$ 1,297,013,077	31		
其他綜合損益							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	\$ 8,119,203	-	( \$ 4,868,227)	-		
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	六(五)(十四)	4,703,217	-	4,997,312	-		
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(二十一)	( 1,623,841)	-	973,645	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		11,198,579	-	1,102,730	-		
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(十四)	35,377,225	1	( 10,077,940)	-		
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		35,377,225	1	( 10,077,940)	-		
8500 本期綜合損益總額		\$ 888,924,790	28	\$ 1,288,037,867	31		
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$ 842,348,986	27	\$ 1,297,013,077	31		
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$ 888,924,790	28	\$ 1,288,037,867	31		
基本每股盈餘	六(二十二)						
9750 基本每股盈餘合計		\$	14.04	\$	21.62		
9850 稀釋每股盈餘合計		\$	13.28	\$	20.08		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

	歸屬於母公				業主之權			益	合						
	保	留	盈	餘	其	他	權								
	附註	普通	股	本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過損益按公允價值衡量之資產	其他綜合損益	金融工具				
110 年 度															
110年1月1日餘額		\$	600,000,000	\$	563,211,507	\$	26,984,449	\$	1,055,614,880	(\$	28,076,825)	(\$	6,983,241)	\$	2,210,750,770
本期淨利			-		-		-		1,297,013,077		-		-		1,297,013,077
本期其他綜合損益	六(五)(十四)		-		-		-		(3,894,582)		(10,077,940)		4,997,312		(8,975,210)
本期綜合損益總額			-		-		-		1,293,118,495		(10,077,940)		4,997,312		1,288,037,867
109年度盈餘指撥及分派：	六(十三)														
提列法定盈餘公積			-		36,788,493		-		(36,788,493)		-		-		-
提列特別盈餘公積			-		-		15,985,120		(15,985,120)		-		-		-
現金股利			-		-		-		(720,000,000)		-		-		(720,000,000)
110年12月31日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	42,969,569	\$	1,575,959,762	(\$	38,154,765)	(\$	1,985,929)	\$	2,778,788,637
111 年 度															
111年1月1日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	42,969,569	\$	1,575,959,762	(\$	38,154,765)	(\$	1,985,929)	\$	2,778,788,637
本期淨利			-		-		-		842,348,986		-		-		842,348,986
本期其他綜合損益	六(五)(十四)		-		-		-		6,495,362		35,377,225		4,703,217		46,575,804
本期綜合損益總額			-		-		-		848,844,348		35,377,225		4,703,217		888,924,790
110年度盈餘指撥及分派：	六(十三)														
提列特別盈餘公積			-		-		5,080,628		(5,080,628)		-		-		-
現金股利			-		-		-		(900,000,000)		-		-		(900,000,000)
111年12月31日餘額		\$	600,000,000	\$	600,000,000	\$	48,050,197	\$	1,519,723,482	(\$	2,777,540)	\$	2,717,288	\$	2,767,713,427

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



復華證券投資信託股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 1,136,800,027	\$ 1,623,848,287
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(六)(七) (十九) 89,144,786	88,559,389
攤銷費用	六(八)(十九) 4,932,955	5,276,736
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	六(二)(十八) 197,850,251	( 95,444,286 )
利息收入	六(十六) ( 18,395,017 )	( 7,018,826 )
利息費用	六(七) 3,048,637	3,745,949
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	98,298,604	( 58,803,857 )
應收帳款	157,388,639	( 73,170,663 )
應收帳款－關係人	63,833,356	( 38,877,121 )
其他應收款	187,124	( 39,754 )
其他應收款－關係人	( 6,000 )	-
預付款項	1,635,921	( 22,507,281 )
其他流動資產	3,887,070	( 19,508 )
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	20,398,971	17,304,581
應付票據	( 164,885 )	214,919
其他應付款	( 396,634,671 )	341,886,961
其他應付款－關係人	( 808,317 )	582,396
其他流動負債	( 1,854,963 )	4,256,640
應計退休金負債	36,130	( 29,353 )
營運產生之現金流入	1,359,578,618	1,789,765,209
收取之利息	14,504,919	7,164,053
當期退還之所得稅	422	-
支付之利息	( 3,048,637 )	( 3,745,949 )
當期支付之所得稅	( 386,434,118 )	( 205,151,857 )
營業活動之淨現金流入	984,601,204	1,588,031,456
<b>投資活動之現金流量</b>		
按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 1,144,874,380 )	( 183,173,612 )
取得不動產、廠房及設備	六(二十三) ( 6,608,247 )	( 10,119,370 )
取得無形資產	六(二十三) ( 7,268,050 )	( 5,315,153 )
存出保證金減少(增加)	2,446,256	( 229,780 )
投資活動之淨現金流出	( 1,156,304,421 )	( 198,837,915 )
<b>籌資活動之現金流量</b>		
租賃本金償還	六(二十四) ( 71,243,277 )	( 67,935,133 )
發放現金股利	六(十三) ( 900,000,000 )	( 720,000,000 )
籌資活動之淨現金流出	( 971,243,277 )	( 787,935,133 )
匯率影響數	8,775,618	( 962,454 )
本期現金及約當現金(減少)增加數	( 1,134,170,876 )	600,295,954
期初現金及約當現金餘額	2,003,086,153	1,402,790,199
期末現金及約當現金餘額	\$ 868,915,277	\$ 2,003,086,153

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



**【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】**

銷售及買回機構	地址	電話
復華證券投資信託股份有限公司及其分公司	台北市八德路二段 308 號 3 樓、7 樓、8 樓及 9 樓	(02)8161-6800
元大證券股份有限公司及其分公司	台北市南京東路三段 219 號 10 樓部分、11 樓及台北市南京東路二段 77 號 7 樓	(02)2717-7777
永豐金證券股份有限公司及其分公司	台北市重慶南路一段 2 號 7 樓、18 樓、19 樓部分及 20 樓	(02)2311-4345
兆豐證券股份有限公司及其分公司	台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓、4 樓、6 樓、7 樓、8 樓及 11 至 13 樓	(02)2327-8988
凱基證券股份有限公司及其分公司	台北市明水路 698 號 3 樓	(02)2181-8888
華南永昌綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市民生東路四段 54 號 4 樓之 8、5 樓之 3 至 5 樓之 7	(02)2545-6888
富邦綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市仁愛路四段 169 號 3 樓(部分)、4 樓(部分)	(02)8771-6888
康和綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市基隆路一段 176 號地下 1 樓部分、地下 2 樓	(02)8787-1888
統一綜合證券股份有限公司及其分公司	台北市東興路 8 號 1 樓、2 樓部分、3 樓部分、5 樓部分	(02)2747-8266
基富通證券股份有限公司	台北市復興北路 365 號 8 樓	(02)8712-1322
大眾商業銀行股份有限公司及其分行	台北市敦化南路一段 66 號 6 樓、7 樓、8 樓、9 樓及 68 號 2 樓、2 樓之 1、7 樓、9 樓	(02)2173-6099
上海商業儲蓄銀行股份有限公司及其分行	台北市民生東路二段 149 號 3 樓至 12 樓	(02)2581-7111
元大商業銀行股份有限公司及其分行	台北市敦化南路一段 66 號 1 至 10 樓、13 樓及 68 號 1 樓、2 樓、2 樓之 1、7 樓、9 樓	(02)2173-6699
永豐商業銀行股份有限公司及其分行	台北市南京東路三段 36 號	(02)2517-3336

玉山商業銀行股份有限公司及其分行	台北市民生東路三段 115、117 號	(02)2175-1313
合作金庫商業銀行股份有限公司及其分行	台北市長安東路二段 225 號	(02)2173-8888
有限責任彰化第六信用合作社及其分社	彰化市彰美路一段 186 號	(04)725-1361
有限責任臺中市第二信用合作社及其分社	台中市中區中山路 202 號	(04)2225-5155
安泰商業銀行股份有限公司及其分行	台北市信義路五段 7 號 16 樓、40 樓及 41 樓	(02)8101-2277
國泰世華商業銀行股份有限公司及其分行	台北市松仁路 7 號 1 樓	(02)8722-6666
第一商業銀行股份有限公司及其分行	台北市重慶南路一段 30 號	(02)2348-1111
華南商業銀行股份有限公司及其分行	台北市松仁路 123 號	(02)2371-3111
陽信商業銀行股份有限公司及其分行	台北市中正路 255 號	(02)2820-8166
彰化商業銀行股份有限公司及其分行	台中市中區公園里自由路二段 38 號	(04)2222-2001
臺灣土地銀行股份有限公司及其分行	台北市館前路 46 號	(02)2348-3456
臺灣中小企業銀行股份有限公司及其分行	台北市塔城街 30 號	(02)2559-7171
臺灣新光商業銀行股份有限公司及其分行	台北市松仁路 32 號 3、4、5、10、19、20、21 樓、4 樓之 1、5 樓之 1、9 樓之 1 及 36 號 1、3、4、5、10、19、20、21 樓、9 樓之 1、14 樓之 1	(02)8758-7288
臺灣銀行股份有限公司及其分行	台北市重慶南路一段 120 號	(02)2349-3456
聯邦商業銀行股份有限公司及其分行	台北市民生東路三段 109 號 1、2 樓	(02)2718-0001
鉅亨證券投資顧問股份有限公司	台北市松仁路 89 號 2 樓 A-2 室	(02)2720-8126

中租證券投資顧問股份有限公司	台北市堤頂大道二段 407 巷 22 號 5 樓之 1	(02)7711-5599
----------------	--------------------------------	---------------

## 【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

(詳見【附表十一】)

貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書

(詳見【附表十二】)

參、經理公司就公司治理運作情形應載明事項

一、公司股權結構及股東權益(詳見【附表四】及前附之財務報表)

二、董事會之結構及獨立性

一、公司股權結構及股東權益(詳見【附表四】及前附之財務報表)

二、董事會之結構及獨立性

(一)董事會之結構(詳見【附表八】)

(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

1. 營運計劃之審議。
2. 公司組織規程、重要章則及重大契約之決議。
3. 預算、年度財務報告及半年度財務報告(如有)之審核。
4. 資本增減之審議。
5. 分配盈餘或彌補虧損之審議。
6. 經理人、財務、會計、風險管理、法令遵循及內部稽核主管之聘任。
7. 設置及裁撤分支機構之決議。
8. 股東會決議事項及其他重要業務事項之執行。

9. 對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。
10. 本公司設置永續發展委員會，並得依管理需求或相關法令規定設置其他功能性委員會。各功能性委員會之組織規程，除法令另有規定者外，由董事會另訂之。
11. 讓與全部或主要部分之財產。
12. 合併案或與他人之其他事業結合，包括但不限於收購、處分、出售重要部分之資產或本公司之部分或完全清算。
13. 除董事會先前通過之年度預算所載明外，簽署資金支出超過本公司資本額 20% 之契約。
14. 公司章程修正之審議。
15. 除從事本公司章程第二條之一所列業務外，任何與公司具證券投資信託基金管理辦法第 11 條所列利害關係者簽署之契約。
16. 會計師之選任、解任及報酬。
17. 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約。
18. 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者。
19. 涉及董事或監察人自身利害關係之事項。
20. 經理人、高階主管、基金經理人及業務人員之績效考核及酬金標準。
21. 董事及監察人之酬金結構與制度。
22. 依證券投資信託及顧問法第 93 條規定訂定或修正內部控制制度。
23. 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
24. 其他依法令或股東會決議授權之職權。

#### (二) 經理人之職責

本公司設置總經理一人秉承董事會決定之業務方針，綜理公司業務。

#### 四、監察人之組成及職責

(一)監察人之組成 (詳見【附表八】)

(二)監察人之職責

1. 年度決算報告之審查。
2. 監督公司業務之執行，隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。
3. 除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，依法召集股東會。
4. 其他依法監察之事項。

五、利害關係人之權利及關係 (詳見【附表九】)

六、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形 (詳見本公開說明書【基金概況】中拾參之內容)

七、其他公司治理之相關資訊

基金經理人酬金結構及政策，其與經營績效及未來風險關聯性說明

(一)本公司基金經理人酬金標準依下列原則訂定之：

1. 參酌風險管理委員會或董事會之建議，設定公司及基金績效目標，並將特定風險因素列入考量。
2. 依據未來風險調整後之公司及基金長期績效，配合公司長期整體獲利及股東利益，訂定績效考核及酬金標準或酬金結構與制度。
3. 本公司董事會將參酌「證券投資信託事業風險管理實務守則」之相關規定，負責審視基金經理人之酬金政策。
4. 酬金獎勵制度不應引導基金經理人為追求酬金而從事有損害投資人權益之虞的投資或交易行為，公司並應定期審視基金經理人酬金獎勵制度與績效表現，以確保其符合公司之風險胃納。
5. 酬金支付時間，應配合未來風險調整後之獲利，以避免公司於支付酬金後卻蒙受損失之不當情事。依據績效表現發放之酬金獎勵應採長期誘發機制，將該酬金內容之適當比例以遞延或股權相關方式支付。
6. 於評估基金經理人對公司獲利之貢獻時，應依證券投資信託產業

之整體狀況及公司之未來效益水平，以釐清該績效是否確屬其個人之貢獻。

7. 離職金約定應依據已實現且風險調整後之績效予以訂定，以避免短期任職後卻領取大額離職金等不當情事。

(二) 本公司基金經理人獎酬結構與原則：

1. 薪資：評估任用人之學、經歷背景，及參考市場薪資水準，並依本公司各職等、年資薪資結構給付合理薪資。
2. 獎金：本公司獎金分為三節獎金、年終獎金、業務獎金及研究績效獎金等。
3. 員工紅利：依據公司章程年度決算盈餘辦理分派，而各部門員工紅利分配則依各部門年度貢獻程度、績效考核及目標達成狀況分配。
4. 各項獎金設計均訂獎金提撥上限避免公司整體獲利及股東利益受影響。
5. 為考量人員追求酬金而從事逾越公司風險胃納之行為，同仁違反相關法令或公司規定而致公司發生損失時，原則上，同仁應負起相關損失賠償連帶責任，並依獎懲辦法計算已發放或未發放之相關獎金來抵扣損失，相關扣抵比例及細節，得由人評會(高階主管會議)決議處理之。
6. 各項薪資、獎金細目內容，由董事會授權總經理基於業務擴展需要及善盡善良管理人職責之條件下頒訂之。

本公司基金經理人獎酬制度皆定期審視其合理性，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。本獎酬制度經董事會核准後，於公司年報、財報、基金公開說明書或公司網站上擇一公告。

肆、本基金之三檔子基金信託契約與定型化契約條文對照表

(詳見【附表十三】)

伍、其他經金融監督管理委員會規定應特別記載之事項

(無)

陸、基金評價政策與運作機制及基金評價委員會

本公司已建立基金評價制度且納入內部控制作業程序進行控管，另依「證券投資信託基金資產價值之計算標準」規定，經理公司運用基金持有暫停交易或久無報價與成交資訊標的(含國外上市(櫃)股票、債券及ETF)者，得以經理公司基金評價委員會提供更新之評價價格計算該暫停交易或久無報價與成交資訊標的之價值，本公司基金評價委員會啟動時機及相關評價方法如下：

一、啟動時機：

經理公司經理之基金如遇下列所列之事由時，依本公司「基金評價委員會運作辦法」將召開基金評價委員會，下述所稱一定期間係依本公司「基金評價委員會運作辦法施行細則」規定辦理。

- (一)經理公司經理之基金所持有之國外上市(櫃)股票、債券及ETF因特定原因發生暫停交易，自暫停交易日起一定期間內應召開之；且股票暫停交易達一定期間以上仍未復牌，應定期召開之。
- (二)突發事件造成交易市場關閉連續達一定期間以上時。
- (三)交易市場非因例假日停止交易連續達一定期間以上時。
- (四)久無報價與成交資訊連續達一定期間以上時。
- (五)基金遇有大規模或佔基金淨值一定比例之投資標的發生暫停交易之情事連續達一定期間以上時。
- (六)其他事件導致基金持有標的市場價格無法反映公平價格連續達一定期間以上時。
- (七)其他原因、依據基金最新信託契約及法令規定須召開會議時。

二、評價方法：

經理公司基金評價委員會將參考暫停交易標的之最近期財務報告、該暫停交易標的發行公司最新訊息、同產業或同資產族群之漲跌幅及最近一個營

業日收盤價等各項符合客觀、中立、合理、可驗證結果之評價方法後，評估該暫停交易標的更新之評價價格。

前述更新之評價價格定價程序係以特殊程序呈現，並以誠信基礎所作之評價程序，故可能發生與該暫停交易標的恢復交易時之價格存有差異之情事，經理公司無法保證該價格為絕對合理之價格。

## 【附錄一】投資國家之投資環境介紹及國外證券化商品最近二年 國外市場概況

(附錄一所述年份均為西元年)

### 南非

#### 一、經濟環境說明

##### (一) 經濟發展概況

##### 1. 經濟發展概況

2022 年國內生產毛額：809 (十億美元)

2022 年經濟成長率：2.0%

2022 年輸出總值：R 2.02 (兆南非幣)

2022 年輸入總值：R 1.81 (兆南非幣)

主要輸出品：黃金、煤炭、鐵礦、汽車零組件。

主要輸入品：原油、汽車零組件、手機及通訊產品。

主要貿易夥伴：大陸地區、美國、德國。

##### 2. 主要產業概況

##### ◎礦業

南非的貴金屬產量及蘊藏量相當豐富，尤其是白金、黃金等。其中，南非的白金蘊藏量約占全球一半，而南非的 Anglo American Platinum、Norilsk Nickel 及 Impala Platinum 等為全球重要的白金生產商。但南非的出口也容易受到貴金屬價格波動所影響。

##### ◎汽車工業

南非自 1995 年推出 MIDP 汽車工業發展計畫，對於車廠投資提供稅賦優惠，成功吸引 BMW、Daimler、GM、Ford、TOYOTA 等車廠至當地設廠，也帶動汽車零件製造商興起，以及帶來眾多就業機會。此外，在歐盟和南部非洲發展共同體的貿易協定下，也有助於南非汽車產業的發展，得以較低的成本進入新市場。

##### ◎資訊產業

南非上網需求持續增加，政府開放執照給多家電子通訊服務廠商，加上各大城鎮的電纜等基礎設施逐步完工，電訊容量的擴充提供了南非電信市場快速成長的強力支持。由於南非通訊產業發展潛力大，許多大型企業例如 IBM、微軟及英特爾等廠商紛紛前來設立分公司，除開拓本地市場外，並進一步滲透至其餘非洲市場。

(二) 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制。

(三) 最近三年南非幣兌美元匯率之最高、最低數額及其變動情形

	2022 年	2021 年	2020 年
最低價	14.40	13.42	14.36
最高價	18.57	16.37	19.05
收盤價 (年度)	17.00	16.01	14.52

資料來源：Bloomberg

## 二、證券市場說明

(一) 最近二年發行及交易市場概況

證券市場名稱	股票發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (USD Tn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
約翰尼斯堡證券交易所	304	324	1.17	1.14

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	債券發行情形			
	總數		金額 (USD Mn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
約翰尼斯堡證券交易所	2,045	1,880	2,208	2,779

資料來源：World Federation of Exchanges

(二) 最近二年市場之週轉率及本益比

證券市場名稱	週轉率（%）		本益比（倍）	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
約翰尼斯堡證券交易所	31.62	29.4	12.07	11.53

資料來源：World Federation of Exchanges , IMF, Bloomberg

### （三）市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

須定期公佈期中報及年報，年報中須包含損益表、資產負債表及詳盡的現金流量變動表。此外，公司重大宣佈事項發佈前，須先經過約翰尼斯堡證券交易所同意。

## 三、交易制度

交易所：約翰尼斯堡證券交易所。

交易時間：週一至週五 9：00-17：00。

交易種類：股票、政府公債、公司債、衍生性商品、貨幣市場工具。

交割方式：成交日後 3 個營業日內交割。

## 國外證券化商品最近二年國外市場概況

### 一、證券化商品定義與分類

#### （一）證券化商品定義

係指將可提供現金流量之資產（如：不動產租金收益、銀行各種貸款之利息收益等），透過證券化的轉換，使資產具有市場性與流動性，並達到活化資金運用與分散風險的目的。

#### （二）商品規格分類

與不動產相關之證券化商品，包括不動產資產信託（REIT）、不動產投資信託(ABCP)等，其餘資產證券化商品，主要是將銀行帳上的信用卡貸款、汽車貸款等金融資產加以證券化，包括資產基礎證券（ABS）、資產基礎商業本票(ABCP)等。

## 二、國外證券化商品最近二年國外市場概況

### 美國

#### (一)美國不動產抵押擔保證券(MBS)產業概況

不動產抵押貸款證券(Mortgage Backed Securities, MBS)為資產證券化商品之一，其連結標的為房貸相關債權，發行MBS的主要目的為美國政府為加強不動產放款的金融體系之資金來源。自1930年代經濟大恐慌，造成許多人失業，導致房市嚴重衰退，聯邦政府遂成立聯邦住宅局(FHA)，擔負提供低價保險給中低收入戶，以向銀行取得貸款的任務。並於1938年組織聯邦國家房貸協會(Federal National Mortgage Association, FNMA)，FNMA主要功能為以低成本的資金收購附有FHA保險的抵押房貸債權，並藉由此種收購，將資金轉給承作房貸的銀行機構。因此，FNMA的成立直接促成了抵押房貸債權次級市場的成立與發展。1970年代美國為解決二次大戰後的龐大購屋資金需求，設立政府全國房貸協會(Government National Mortgage Association, GNMA)，但GNMA只保證經由FHA擔保過的抵押貸款證券化，為使約80%傳統貸款得以證券化，遂成立了聯邦住宅抵押貸款公司(Federal Home Loan Mortgage Corporation, FHLMC)。由於GNMA為聯邦機構，故所發行的證券等同美國政府公債，FNMA與FHLMC則為紐約股票交易之上市公司，營運受美國政府規範及贊助，發行證券亦接近政府公債。儲貸金融機構可藉此取得可貸資金，增加資產流動性。因此MBS實施受到儲貸金融機構的喜愛，進而成為美國證券化市場的主流產品之一。MBS依照不動產類型，可分為CMBS與RMBS。CMBS為Commercial Mortgage Backed Securities的簡稱，即「商用不動產抵押貸款證券」；RMBS為Residential Mortgage Backed Securities的簡稱，即「住宅用不動產抵押貸款證券」。兩者的不同在於資產池中抵押貸款標的之不動產標的是商業用或住宅用的差異。

#### (二)美國資產抵押擔保證券(ABS)產業概況

資產抵押債券(ABS, Asset-Backed Securities)係以各種不同的應收帳款或

貸款之現金流量作為擔保品而發行之債券。主要運作方式是把銀行等金融機構所持有的貸款(如：汽車貸款、信用卡貸款等)及應收帳款等，篩選出信用品質易於預測、未來會產生現金流量的資產，經由信用評等機構評鑑，包裝成小額化的「證券」，讓投資人得以投資。推出這項商品，不僅可讓銀行提升其資產的流動性，同時投資人亦可有所獲利。ABS 與其他債券最大的不同點，在於發行時需將擔保品由創始機構之資產負債表轉移至特殊目的機構 (Special Purpose Vehicle, SPV) 該部分需獲得律師之真實銷售的法律意見 (True Sale Opinion)，之後 SPV 將前述債權所衍生之現金流量證券化，委託證券承銷機構銷售並支付本息。此一發行結構使得原債權資產擁有者之風險與該債權分離，該債券之信用風險將不受擔保品創始機構影響，債券投資人就其所投資之債券具有優先求償權。

### (三)美國不動產投資信託(REIT)產業概況

美國是全球最早發展不動產投資信託(Real Estate Investment Trust, REIT)的國家，美國正式 REITs 法制係起源於 1960 年的國內稅收法 (Internal Revenue Code)，初期僅允許權益型 REITs (Equity REITs)，於 1967 年允許抵押權型 REITs (Mortgage REITs)，其後又發展出混合型 REITs (Hybrid REITs)。其中權益型 REITs，係以不動租金收入或資產增值為主要收益來源，相當於直接參與不動產之經營；抵押權型 REITs 則主要投資於房貸或相關之擔保證券，以利息收入或融資手續費為主要收益來源，較類似金融中介的角色；混合型 REITs 則是結合上述兩種資產類型之特色。

### (四)美國近兩年資產證券化商品規模與發行情形

證券市場名稱	資產證券化商品發行情形			
	發行規模(USD bn)		流通在外規模(USD bn)	
	2022 年	2021 年	2021 年	2020 年
不動產抵押擔保證券(MBS)	2,145	4,584	12,202	11,214
資產抵押擔保證券(ABS)	302	581	1,585	1,536

證券市場名稱	資產證券化商品發行情形	
	流通在外規模(USD bn)	
	2022 年	2021 年
美國不動產投資信託(REIT)	1,270	1,740

資料來源：AFME, Bloomberg, NAREIT

## 歐洲

### (一)證券化產業介紹

除了美國市場以外，證券化技術目前已為全球市場廣泛接受並成為國際性的融資管道，歐洲地區證券化市場於 1987 年始於英國，第二為西班牙。市場初期成交量並不熱絡，90 年代中期以後市場參與者開始迅速增加，至今歐洲主要國家都有交易活絡的證券化市場，又以英國市場較為成熟，證券化商品主要包含住宅抵押貸款證券(RMBS)、商用不動產抵押貸款證券(CMBS)與汽車/消費性貸款證券化(Auto Loan/Consumer Loan ABS)等。

### (二)歐洲近兩年資產證券化商品規模與發行情形

證券市場名稱	資產證券化商品發行情形			
	發行規模(EUR bn)		流通在外規模(EUR bn)	
	2022 年	2021 年	2022 年	2021 年
資產抵押擔保證券(ABS)	33.8	62.3	119.6	110.8
商用不動產抵押貸款證券 (CMBS)	5.6	7.3	38	35.2
住宅抵押貸款證券(RMBS)	105.1	86.7	529.4	588.9

資料來源：AFME, Bloomberg

## 【附錄二】各子基金之投資範圍、主要區隔及異同分析

項目別	復華南非幣短期收益基金(基金之配息來源可能為本金)	復華南非幣長期收益基金(基金之配息來源可能為本金)
計價幣別	南非幣	
投資範圍	經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持該基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標之物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。	
受益權單位之計算	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。	
基金類型	開放式債券型基金	
投資地區	國內外地區	
淨發行總面額	南非幣參拾億元	
投資標的	<p>1. 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固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型 ETF)、經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。</p> <p>2. 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用該基金從事衍生自債券指數、債券或利率之期貨、選擇權或期貨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。</p> <p>3. 經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(如：信用違約交換 CDS、CDX index 及 Itraxx Index)，並應遵守下列規定：</p> <p>(1) 從事衍生自信用相關金融商品交易時，經理公司應就契約違約條件所訂金額取得交易對手之保證。</p> <p>(2) 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等等級。</p> <p>4. 經理公司為避險目的得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，處理該基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國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。</p>	
相同點		
是否分配	A 類型受益權單位：不分配收益	

	<p>收益</p>	B 類型受益權單位：每月分配收益	
	<p>受益權單位淨資產價值之計算</p>	<p>於每一計算日按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出計算日之各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</p>	
	<p>基金經理人</p>	<p>吳宜潔</p>	
<p>相異點</p>	<p>投資方針</p>	<p>1. 該基金以分散風險、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，將該基金投資於「相同點-投資標的」所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(1)原則上該基金自成立日起六個月後：</p> <p>i. 投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該基金淨資產價值之百分之六十（含）。</p> <p>ii. 該基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說明書。</p> <p>(2)原則上該基金自成立日起三個月後，基金資產組合之加權平均存續期間為一年（含）以上，且加權平均存續期間月平均值為三年（含）以下。</p> <p>2. 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，得不受前述投資限制。所謂「特殊情形」之考量，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：</p> <p>(1)該基金信託契約終止前一個月。</p> <p>(2)任一或合計投資達該基金淨資產價</p>	<p>1. 該基金以分散風險、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，將該基金投資於「相同點-投資標的」所列之有價證券，並依下列規範進行投資：</p> <p>(1)原則上該基金自成立日起六個月後：</p> <p>i. 投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織（如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於該基金淨資產價值之百分之六十（含）。</p> <p>ii. 該基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說明書。</p> <p>(2)原則上該基金自成立日起三個月後，基金資產組合之加權平均存續期間為一年（含）以上，且加權平均存續期間月平均值為五年（含）以上。</p> <p>2. 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，得不受前述投資限制。所謂「特殊情形」之考量，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：</p> <p>(1)該基金信託契約終止前一個月。</p> <p>(2)任一或合計投資達該基金淨資產價</p>

	<p>值百分之二十以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形。</p> <p>(3)任一或合計投資達該基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出資金。</p> <p>(4)任一或合計投資達該基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區之五年期 CDS 連續五個交易日累積上漲 50 bps 以上。</p> <p>3. 俟前述 2. 特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合「相異點-投資分針」1. 之規定。</p>	<p>值百分之二十以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形。</p> <p>(3)任一或合計投資達該基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出資金。</p> <p>(4)任一或合計投資達該基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區之五年期 CDS 連續五個交易日累積上漲 50 bps 以上。</p> <p>3. 俟前述 2. 特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合「相異點-投資分針」1. 之規定。</p>
基金保管機構	第一商業銀行	永豐商業銀行
經理費	1.0%	1.2%
保管費	0.16%	0.19%
資產配置理念	<p>1. 該基金主要投資於南非中短天期債券，以符合投資組合存續期間月平均值在三年(含)以下之規範。</p> <p>2. 藉由判斷殖利率曲線可能之改變及其對於債券價格的影響，採行滾動式或啞鈴式投資策略。</p> <p>3. 於降息期間增加投資零息債券，以降低利息再投資之風險。</p>	<p>1. 該基金主要投資於南非中長天期債券，以符合投資組合存續期間月平均值在五年(含)以上之規範。</p> <p>2. 觀察殖利率曲線變化決定各年期債券配置，且若債券價格有過度反應現象時考慮增加交易部位以期增加資本利得收益。</p> <p>3. 關注資金籌碼面，若資金明顯進駐而推升債券價格，操作策略會轉趨積極。</p>
適合之投資人屬性	<p>主要投資於南非債券，持有之債券多為投資等級，信用風險較低，且以中短天期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，但仍可能受到單一市場的影響較大，適合欲穩健參與南非債市之高收益率特性，風險承受程度較低之投資人。</p>	<p>主要投資於南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長天期債券為主，具有收益率較高之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，但仍可能受到單一市場的影響較大，且中長天期債券價格波動度較高，適合欲積極參與南非債市成長投資契機，風險承受度較高之投資人。</p>

<p>風險區隔</p>	<p>該基金主要投資於南非債券，持有之債券多為投資等級，信用風險較低，且以中短期債券為主，其價格受利率變動影響較小、存續期間短、流動性佳，故價格波動風險相對較小，但仍可能受到單一市場的影響較大。該基金之風險報酬等級為RR3。</p>	<p>該基金主要投資於南非債券，預計以政府公債及國營事業債為主，信用風險較低，且以投資中長期債券為主，具有收益率較高之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，可望提升獲利機會，但仍可能受到單一市場的影響較大，且中長期債券價格波動度較高。該基金之風險報酬等級為RR4。</p>
<p>綜合評估本基金投資組合及風險、以計算過去5年之淨值波動度為原則，參考「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」並與同類型基金淨值波動度比較，訂定各子基金之風險報酬等級。風險報酬等級由低至高，區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級；此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別之風險，及斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(<a href="https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx">https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx</a>)查詢。</p>		
<p>關聯性</p>	<p>本基金主要訴求投資於南非債市，投資範圍涵蓋各類型債券(政府公債、公司債、金融債)，並以投資等級之債券為主，信用風險較低。南非債市具有高收益率之特性，若伴隨南非經濟成長及債信轉佳，將可望增進獲利機會。本基金並強調各子基金間之不同報酬風險屬性，投資人可依個人需求及風險承受能力，在景氣變動時做適度轉換，調整各子基金之投資比重，適當平衡風險與報酬，同時兼顧想要穩健或積極參與南非債市的投資人之投資需求。</p>	

【附表十一】

## 聲 明 書

茲聲明本公司願遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之相關規範，聲明如上。

此 致

金融監督管理委員會

立聲明書人：復華證券投資信託股份有限公司

代 表 人：杜俊雄



中 華 民 國 1 1 2 年 7 月 2 4 日

# 復華證券投資信託股份有限公司

## 內部控制制度聲明書

民國一十二年三月三日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條、第一百零六條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一十二年三月三日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

復華證券投資信託股份有限公司

董事長：杜俊雄  簽章

總經理：周輝啟  簽章

稽核主管：蔡淨惠  簽章

負責資訊安全之最高主管：張廣炯  簽章

**【附表十三】復華南非傘型證券投資信託基金之各子基金證券投資信託契約  
條文對照表**

**【復華南非幣短期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

該基金申報募集時依金管證投字第0980039281號函與開放式債券型基金證券投資信託契約範本對照，其後如有修正信託契約，修正條文分別與當時最新信託契約範本對照，最近一次修約依金管證投字第1040053300號函與開放式債券型基金證券投資信託契約範本對照。

復華南非傘型證券投資信託基金之 復華南非幣短期收益證券投資信託基金 證券投資信託契約	證券投資信託契約	說明
<p>復華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，募集復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與第一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。</p>	<p>____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。</p>	<p>明定本基金名稱及契約當事人名稱。</p>
<p>第一條：定義 二、本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金。</p>	<p>第一條：定義 二、本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之____證券投資信託基金。</p>	<p>明定基金名稱。</p>
<p>三、經理公司：指復華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。</p>	<p>三、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。</p>	<p>明定經理公司名稱。</p>
<p>四、基金保管機構：指第一商業銀行股份有限公司，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示</p>	<p>四、基金保管機構：指____，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經</p>	<p>明定基金保管機構名稱。</p>

<p>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。</p> <p><u>五、國外受託保管機構</u>：指依其與基金保管機構間委託保管契約暨本基金投資所在國或地區相關法令規定，受基金保管機構複委託，保管本基金存放於國外資產之金融機構。</p> <p><u>八、本基金成立日</u>：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第六條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核准備查之日。</p> <p><u>十三、營業日</u>：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，<u>但本基金主要投資國（即本基金前一個月投資平均達本基金淨資產價值百分之二十以上之國家或地區）之證券交易市場或歐洲清算系統（Euroclear/ Clearstream）於本月遇休市停止交易時，不在此限。前述所稱之主要投資國及其休市日，依最新公開說明書辦理。</u></p> <p><u>十五、計算日</u>：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。<u>本基金每營業日之淨資產價值於所有投資所在國或地區交易完成後計算之。</u></p> <p><u>十七、買回日</u>：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買回代理機構之次一營業日。</p> <p><u>二十、證券集中保管事業</u>：指依<u>中華民國或基金投資所在國或地區法令</u>規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。</p> <p><u>二十一、票券集中保管事業</u>：指依<u>本基金投資所在國或地區法令</u>規定得辦理票券集中保管業務之機構。</p> <p><u>二十二、證券交易市場</u>：指由證券交易所、證券櫃檯買賣中心或得辦理類似業務之公司或機構提供</p>	<p>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。</p> <p>(增列)</p> <p><u>七、本基金成立日</u>：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第七條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核准備查之日。</p> <p><u>十二、營業日</u>：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。</p> <p><u>十四、計算日</u>：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。</p> <p><u>十六、買回日</u>：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載基金銷售機構之次一營業日。</p> <p><u>十九、證券集中保管事業</u>：指依法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。</p> <p><u>二十、票券集中保管事業</u>：依法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。</p> <p><u>二十一、證券交易所</u>：指台灣證券交易所股份有限公司。</p>	<p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>明訂營業日定義。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>新舊範本之差異。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
---	--	--

<p><u>交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。</u></p> <p>(刪除)</p> <p>※以下款次均向前移</p> <p>二十三、證券相關商品：指經理公司運用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。</p> <p>二十九、問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有「問題公司債處理規則」所定事由者。</p> <p>三十一、各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分別為A類型受益權單位及B類型受益權單位，A類型受益權單位不分配收益，B類型受益權單位分配收益。</p> <p>三十二、復華南非傘型基金：指復華南非傘型證券投資信託基金，包括三檔子基金，即復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金、復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣2017保本證券投資信託基金及復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金。</p>	<p><u>二十二、證券櫃檯買賣中心：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。</u></p> <p>二十三、證券相關商品：指經理公司為避險需要或增加投資效率，運用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。</p> <p>二十九、問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有<u>附件一「問題公司債處理規則」</u>所定事由者。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p>	<p>合併至信託契約第一條第一項第二十二款。</p> <p>新舊範本之差異。</p> <p>酌修文字。</p> <p>明定本基金各類型益權單位之定義。</p> <p>明定復華南非傘型基金之類型及名稱。</p>
<p>第二條：本基金名稱及存續期間</p> <p>一、本基金為債券型並以南非幣計價之開放式基金，定名為復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金。</p>	<p>第二條：本基金名稱及存續期間</p> <p>一、本基金為債券型之開放式基金，定名為<u>(經理公司簡稱)(基金名稱)</u>證券投資信託基金。</p>	<p>明定本基金發行星幣別及名稱。</p>
<p>第三條：本基金總額</p> <p>一、本基金首次淨發行總面額(包括A類型及B類型受益權單位合計)最高為南非幣參拾億元，最低為南非幣壹億元。本基金各類型每受益權單位面額為南非幣壹拾元。淨發行受益權單位總數(包括A類型及B類型受</p>	<p>第三條：本基金總額</p> <p>一、本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣_____元，最低為新臺幣_____元(不得低於新臺幣參億元)。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為_____單位。經理公司募集本基金，經金管會</p>	<p>明定本基金發行星幣別、最高及最低淨發行總面額及最高之受益權單位數及配合實務作業修改之。</p>

<p><u>益權單位合計</u>)最高為參億個單位。經理公司募集本基金，經金管會核准後，<u>於符合法令所規定之條件時</u>，得辦理追加募集。</p> <p>二、本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自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銷售之。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額）及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。</p> <p>三、<u>本基金各類型之受益權，按各類型已發行受益權單位總數，平均分割；本基金之同類型受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權（限B類型受益權單位）及其他依本契約或法令規定之權利。本基金追加募集發行之各類型受益權，亦享有與已發行同類型受益權單位相同權利。</u></p>	<p>核准後，符合<u>下列條件者</u>，得辦理追加募集：</p> <p><u>(一)自開放買回之日起至申報送件日屆滿一個月。</u></p> <p><u>(二)申報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。</u></p> <p>二、本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額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銷售之。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額）及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。</p> <p>三、<u>本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。</u></p>	<p>新舊範本之差異。</p> <p>配合本基金分為A類型及B類型受益權單位故修改之，並明定僅限B類型受益權單位之受益人可享有收益之分配權，以及新舊範本之差異。</p>
<p>第四條：受益憑證之發行</p> <p><u>一、本基金受益憑證分二類型發行，即A類型受益憑證及B類型受益憑證。</u></p> <p>二、經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p>	<p>第四條：受益憑證之發行 (增列)</p> <p>一、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。</p>	<p>明定本基金受益憑證分二類型發行。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>明定本基金各類</p>

<p>三、<u>本基金各類型受益憑證表彰受益權</u>，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<u>第一位</u>。</p>	<p>二、<u>受益憑證表彰受益權</u>，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第<u>一位</u>。<u>受益人得請求分割受益憑證</u>，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>單位</u>。</p>	<p>型受益權單位數之計算方式及配合本基金受益憑證採無實體發行修改之。</p>
<p>四、<u>本基金各類型受益憑證均為記名式</u>，採無實體發行，不印製實體受益憑證。</p>	<p>三、<u>本基金受益憑證為記名式</u>。</p>	<p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故修改之。</p>
<p>(刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p>七、<u>本基金除採無實體發行者</u>，應依第十項規定辦理外，經理公司應於<u>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</u>，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。</p>	<p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故刪除之。</p>
<p>(刪除) ※以下項次均向前移</p>	<p>八、<u>受益憑證應編號</u>，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。</p>	<p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故刪除之。</p>
<p>八、<u>本基金受益憑證發行日後</u>，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。</p>	<p>九、<u>本基金受益憑證發行日後</u>，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。</p>	<p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故修改之。</p>
<p>九、<u>本基金受益憑證以無實體發行時</u>，應依下列規定辦理： (六)受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。</p> <p>十、<u>其他受益憑證事務之處理</u>，依同業公會「受益憑證事務處理規則」規定辦理。</p>	<p>十、<u>本基金受益憑證以無實體發行時</u>，應依下列規定辦理： (六)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> <p>十一、<u>其他受益憑證事務之處理</u>，依「受益憑證事務處理規則」規定辦理。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第五條：受益權單位之申購 一、<u>本基金每受益權單位之申購價金</u>，無論其類型，均包括發行價格及申購</p>	<p>第五條：受益權單位之申購 一、<u>本基金每受益權單位之申購價金</u>包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。</p>	<p>配合本基金受益權單位分二類型故修改之。</p>

<p>手續費，申購手續費由經理公司訂定。</p> <p>二、除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣為計價貨幣，申購價金均應以南非幣支付之。申購人並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人存款戶轉帳支付申購價金。</p> <p>三、本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格如下：  (一)本基金成立日前(不含當日)，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格均為南非幣壹拾元。  (二)本基金成立日起，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值。</p> <p>四、本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p> <p>五、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> <p>六、經理公司得委任基金銷售機構，辦理基金銷售業務。</p> <p>七、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明投資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交付經理公司或基金銷售機構基金申購書件，並將申購價金直接匯撥至基金帳戶，亦得經主管機關指定之機構之銀行專戶，並由該機構匯至證</p>	<p>(增列)</p> <p>二、本基金每受益權單位之發行價格如下：  (一)本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。  (二)本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。</p> <p>三、本基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p> <p>四、本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之___。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p> <p>五、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>六、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或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</p>	<p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」及實務作業增列之。配合本基金受益權單位分二類及本基金發行幣別，故修改之。</p> <p>配合本基金受益權單位分二類型故修改之。</p> <p>明定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比。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>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」第十八條規定，及配合金管會 98 年 9 月 28 日金管證券字第 0980050616 號令開放證券商以信託方式辦理财富管理業務及配合實務作業修改之。</p>
--	--	---

券投資信託事業指定之基金專戶辦理。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或兼營特定單獨管理金錢信託辦理財富管理業務之證券商。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶或主管機關指定之機構之銀行專戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。除法令另有規定或經主管機關核准外，投資人以新臺幣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新臺幣申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數；投資人以外幣特定金錢信託方式申購，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳外幣申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。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或經主管機關指定之機構之銀行專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。如有關法令或相關規定修正時，依最新法令規定辦理。

八、本基金各類型受益權單位之申購應向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。申購之程序依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理並載明於最新公開說明書，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

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。

七、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。

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」規定及實務作業修改之。

<p>或主管機關指定之機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之<u>五個營業日</u>內，將申購價金無息退還申購人。</p> <p>九、自募集日起至<u>成立日(含當日)</u>止，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回本基金或其他經經理公司同意者外，申購人每次申購A類型受益權單位之最低發行價額為<u>南非幣壹萬元整</u>，每次申購B類型受益權單位之最低發行價額為<u>南非幣壹拾伍萬元整</u>，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>八、自募集日起<u>    </u>日內，申購人每次申購之最低發行價額為<u>新臺幣    元整</u>，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>明定本基金募集期間各類型受益權單位最低申購價金，並配合實務作業及本基金發行幣別修改之。</p>
<p>(刪除)</p> <p>※以下條次均向前移</p>	<p>第六條：本基金受益憑證之簽證</p> <p>一、發行實體受益憑證，應經簽證。</p> <p>二、<u>本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。</u></p>	<p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p>
<p>第六條：本基金之成立與不成立</p> <p>一、<u>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日內募足最低淨發行總面額南非幣壹億元整。當復華南非傘型基金之三檔子基金中任一基金未達成成立條件時，復華南非傘型基金即不成立。</u></p> <p>三、<u>本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構或主管機關指定之機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</u></p>	<p>第七條：本基金之成立與不成立</p> <p>一、<u>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日內募足最低淨發行總面額新臺幣    元整。</u></p> <p>三、<u>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。</u></p>	<p>載明基金成立之條件及配合「證券投資信託基金管理辦法」第二十四條第一項第三款第一目規定及本基金發行幣別修改之。</p> <p>配合「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、實務作業及本基金發行幣別修改之。</p>
<p>第七條：受益憑證之轉讓</p>	<p>第八條：受益憑證之轉讓</p>	<p>配合實務作業修</p>

<p>一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。</p> <p>二、<u>受益憑證之轉讓，非經經理公司或其指定之代辦受益憑證機構將受讓人之姓名或名稱及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。</u></p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>三、有關受益憑證之轉讓，依<u>同業公會「受益憑證事務處理規則」</u>及相關法令規定辦理。</p> <p>四、<u>復華南非傘型基金之三檔子基金間不得有自動轉換機制，如有轉換應由受益人申請方得辦理，子基金間之轉換費用依最新公開說明書之規定辦理。</u></p>	<p>一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之受益人留存聯或繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。</p> <p>二、<u>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。</u></p> <p>三、<u>受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於 單位。</u></p> <p>四、有關受益憑證之轉讓，依「<u>受益憑證事務處理規則</u>」及相關法令規定辦理。</p> <p>(增列)</p>	<p>改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行故修改之。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>依據「證券投資信託基金管理辦法」第二十四條第一項第三款第二目規定增列之。</p>
<p>第八條：本基金之資產</p> <p>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「<u>第一商業銀行受託保管復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金專戶</u>」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「<u>復華南非幣短期收益基金專戶</u>」；經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。<u>但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</u></p> <p>四、下列財產為本基金資產： (四)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅B類型</p>	<p>第九條：本基金之資產</p> <p>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「<u>_____受託保管_____證券投資信託基金專戶</u>」名義，經金管會核准或生效後登記之，並得簡稱為「<u>_____基金專戶</u>」。</p> <p>四、下列財產為本基金資產： (四)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。</p>	<p>明定基金專戶名稱並依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」及配合實務作業修改之。</p> <p>明定每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息，僅限 B</p>

<p><u>受益權單位之受益人可享有之收益分配</u>)。</p> <p>五、因運用本基金所生之外匯兌換損益，<u>由本基金承擔。</u></p>	<p>(增列)</p>	<p>類型受益權單位之受益人可享有。 配合實務作業增列之。</p>
<p>第九條：本基金應負擔之費用</p> <p>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：</p> <p>(一)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、<u>投資所在國或地區</u>相關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、<u>投資所在國或地區</u>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。</p> <p>(二)本基金應支付之一切稅捐及<u>本基金財務報告簽證或核閱費用</u>。</p> <p>(三)依本契約第十五條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬。</p> <p>(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十一條</p>	<p>第十條：本基金應負擔之費用</p> <p>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：</p> <p>(一)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、<u>投資所在國</u>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；</p> <p>(二)本基金應支付之一切稅捐；</p> <p>(三)依本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；</p> <p>(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>依據金管會 102 年 10 月 21 日金管證投字第 1020036747 號令規定，配合實務作業修改之。 配合調整條次。</p> <p>配合調整條次。</p>

<p>第十三項規定，或基金保管機構依本契約第十二條第六項、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。</p> <p>(七)本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十三條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。</p> <p>二、本基金任一曆日淨資產價值低於<u>南非幣捌仟肆佰萬元(約當新臺幣參億元)</u>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。</p> <p>四、<u>本基金應負擔之費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值、收益分配(僅B類型受益權單位之受益人可享有之收益分配)或其他必要情形時，應按各類型受益權單位個別之投資情形與受益權單位數之比例，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。</u></p> <p>五、<u>本基金交割款項及國外費用之收付，應以本基金於外匯指定銀行依所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶存撥之。</u></p>	<p>第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十一項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；</p> <p>(七)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。</p> <p>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。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p>	<p>配合調整條次。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>明定本基金各類型受益權單位應負擔之支出及費用應分別計算而增列之。</p> <p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」規定增列。</p>
<p>第十條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：</p> <p>(二)<u>收益分配權(僅B類型受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權)。</u></p> <p>二、受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽本契約最新修訂本，並得索取下列資料：</p>	<p>第十一條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：</p> <p>(二)收益分配權。</p> <p>二、受益人得於經理公司或基金保管機構之營業時間內，請求閱覽本契約最新修訂本，並得索取下列資料：</p>	<p>明定僅B類型受益權單位之受益人得享有並行使收益分配權。</p> <p>依據「證券投資信託事業管理規則」第二十一條</p>

<p>(一)本契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。</p> <p>(三)經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。</p>	<p>(一)本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。</p> <p>(三)本基金之最近二年度(未滿二會計年度者,自本基金成立日起)之全部季報、年報。</p>	<p>第一項規定修改之。</p>
<p>第十一條：經理公司之權利、義務與責任</p> <p>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。</p> <p>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本契約規定履行義務。</p> <p>七、經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有簡式公開說明書與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。</p> <p>九、經理公司應於本基金公開說明書中揭露「除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，所有申購及買回價金之收付均以南非幣為之。」等內容。</p>	<p>第十二條：經理公司之權利、義務與責任</p> <p>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出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。</p> <p>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之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。</p> <p>七、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。</p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合信託契約第一條第十項定義及依據「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」規定修改之。</p> <p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」及配合實務作業增列</p>

<p>十、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合<u>中華民國及本基金投資所在國或地區</u>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<u>中華民國及本基金投資所在國或地區</u>證券市場買賣交割實務之方式為之。</p> <p>十二、經理公司與其委任之<u>基金銷售機構</u>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。</p> <p>十三、經理公司得依本契約第十五條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於<u>基金保管機構或國外受託保管機構</u>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。</p> <p>二十、本基金淨資產價值低於<u>南非幣捌仟肆佰萬元(約當新臺幣參億元)</u>時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。</p> <p>二十二、因發生本契約第二十三條第一項第(二)款之情事，致本契約終止，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。</p>	<p>九、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合<u>中華民國</u>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<u>中華民國</u>證券市場買賣交割實務之方式為之。</p> <p>十一、經理公司與其委任之<u>受益憑證</u>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。</p> <p>十二、經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構之事由致本基金及(或)受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。</p> <p>十九、本基金淨資產價值低於<u>新臺幣參億元</u>時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。</p> <p>二十、因發生本契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致本契約終止，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。</p>	<p>之。 配合實務作業修改之。</p> <p>配合信託契約第一條第十項定義修改之。</p> <p>配合實務作業修改並調整條次。</p> <p>配合本基金發幣別修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第十二條：基金保管機構之權利、義務與責任</p> <p>二、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、<u>本基金在國外之資產所在地國或地區</u>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</p>	<p>第十三條：基金保管機構之權利、義務與責任</p> <p>二、基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令、本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付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</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p>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。</p>	<p>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。</p>	
<p>四、<u>基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金及國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產，及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：</u></p> <p>(一)<u>基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。</u></p> <p>(二)<u>基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金生損害者，應負賠償責任。</u></p> <p>(三)<u>國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。</u></p>	<p>(增列)</p>	<p>配合實務作業增列之。</p>
<p>五、<u>基金保管機構依本契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。</u></p>	<p>(增列)</p>	<p>配合實務作業增列之。</p>
<p>六、<u>基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般</u></p>	<p>四、<u>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</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p>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。</p> <p><u>七</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、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代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。</p> <p><u>九</u>、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：  <u>3</u>、給付依本契約第九條約定應由本基金負擔之款項。  <u>4</u>、給付依本契約應分配予B類型受益權單位之受益人之可分配收益。</p> <p><u>十一</u>、基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。<u>國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。</u></p> <p><u>十三</u>、基金保管機構得依本契約第十五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。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</p>	<p>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。</p> <p><u>五</u>、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券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></p> <p><u>七</u>、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：  <u>(3)</u>給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。  <u>(4)</u>給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。</p> <p><u>九</u>、基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。</p> <p><u>十二</u>、基金保管機構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。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</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>明定基金保管機構應依經理公司指示給付可分配收益予B類型受益權單位之受益人。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
---	--	--

<p>任，但基金保管機構應代為追償。</p> <p><u>十五</u>、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。</p>	<p>任，但基金保管機構應代為追償。</p> <p><u>十三</u>、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。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p><u>第十三條</u>：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</p> <p>一、經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p>(一)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固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型ETF)、經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。</p> <p>(二)原則上本基金自成立日起三個月後，基金資產組合之加權平均存續期間為一年(含)以上，且加權平均存續期間月平均值為三年(含)以下。</p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後：</p>	<p><u>第十四條</u>：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</p> <p>一、經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於_____。</p>	<p>明定本基金投資範圍。</p>

1、投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織(如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行)發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

2、本基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說明書。

(四)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，得不受前述投資限制。所謂「特殊情形」之考量，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：

1、本契約終止前一個月。

2、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形。

3、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出資金。

4、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區之五年期CDS連續五個交易日累積上漲50 bps以上。

(五)俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調

<p>整，以符合第(二)款及第(三)款之規定限制。</p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外上市或上櫃以外幣計價之有價證券或子基金之投資，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證券商營業處所，或與子基金基金公司、境外基金總代理人，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>四、經理公司依前項規定委託國內外證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於投資所在國或地區一般證券經紀商。</p> <p>五、經理公司運用本基金為國內外公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>六、經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金從事衍生自債券指數、債券或利率之期貨、選擇權或期貨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。</p> <p>七、經理公司得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易（如信用違約交換CDS、CDX index及iTraxx Index），並應遵守下列規定：</p> <p>(一)從事衍生自信用相關金融商品交易時，經理公司應就契約違約條件所訂金額取得交易對手之保證。</p> <p>(二)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等</p>	<p>三、經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>四、經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。</p> <p>五、經理公司運用本基金為公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>六、經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事_____證券相關商品之交易。</p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業而修改。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>明定本基金證券相關商品交易運用範圍。</p> <p>配合實務作業而增列。</p>
---	--	---

<p>等級。</p> <p>八、<u>經理公司為避險目的得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Basket Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國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。</u></p> <p>九、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：</p> <p>(一)<u>不得投資於股票、轉換公司債、附認股權公司債及其他具股權性質之有價證券、結構式利率商品或具有股權性質之證券投資信託基金受益憑證。</u></p> <p>(五)不得與經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券之信用評等應符合下列任一規定：</p> <p>1、符合本基金所訂之高收益債券評等。</p> <p>2、符合公開說明書所列信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>(十)投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。</p>	<p>(增列)</p> <p>七、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：</p> <p>(一)不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債不在此限，且投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(五)不得對經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債，該債券應取具<u>等級以上之信用評等</u>；</p> <p>(十)投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司</p>	<p>配合實務作業而增列。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>依「證券投資信託基金管理辦法」第10條第1項第4款而修改。</p> <p>明定本基金投資之無擔保公司債或金融債券應符合之信用評等等級。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p>
---	---	--

<p>(十一)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。但投資於基金受益憑證者，不在此限。</p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。</p> <p>(刪除) ※以下款次均向前移</p> <p>(十三)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十四)投資於任一創始機構發行之</p>	<p>債總額之百分之十。<u>上開次順位公司債應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(十一)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，<u>並不得超過新臺幣五億元；</u></p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。<u>上開次順位金融債券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(十三)投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十；</p> <p>(十四)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p>	<p>依「證券投資信託基金管理辦法」第10條第1項第17款而修改。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p>
---	---	---

<p>公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十五)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用<u>證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券。</u></p> <p>(十六)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。</p> <p>(刪除) ※以下款次均向前移</p> <p>(十九)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用<u>證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。</u></p> <p>(二十)不得將本基金持有之有價證</p>	<p>(十五)投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(十六)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該受益證券或資產基礎證券；</p> <p>(十七)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；<u>上開不動產資產信託受益證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(二十)所投資之不動產資產信託受益證券應符合<u>金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(二十一)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券；</p>	<p>刪除。</p> <p>酌修文字。</p> <p>酌修文字。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合信託契約其他條文同一名詞而修改。</p>
--	--	--

<p>券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法之規定者，不在此限。</p>	<p>(二十二)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條及第十四條之一規定者，不在此限；</p>	<p>為避免法令更迭致信託契約內容與法規牴觸，故而修改。</p>
<p>(二十一)投資於國外證券交易市場交易之反向型ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；加計其他基金受益憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。</p>	<p>(增列)</p>	<p>依103年10月17日金管證投字第10300398155號函規定而增列。</p>
<p>(二十二)本條第一項第二款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</p>	<p>(增列)</p>	<p>依106年5月17日金管證投字第1060015898令規定而增列。</p>
<p>(二十三)不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值。</p>	<p>(增列)</p>	<p>依「證券投資信託基金管理辦法」第10條規定而增列。</p>
<p>(二十五)除本契約另有規定外，本項各款所述之規定係指本基金投資於中華民國及國外有價證券之比率併計。</p>	<p>(增列)</p>	<p>配合實務作業而增列。</p>
<p>(刪除)</p>	<p>八、前項第(五)款所稱各基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金。</p>	<p>配合實務作業而刪除。</p>
<p>十、第一項及第九項各款規定之投資限制或所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p>	<p>九、第七項第(九)款至第(十五)款及第(十七)款至第(十九)款規定比例之限制及該項所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</p>	<p>配合實務作業修改，並調整項次。</p>
<p>十一、本基金所持有債券之信用評等等級，以及經理公司有無違反本條第九項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有不符合本條第一項規定及第九項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌</p>	<p>十、經理公司有無違反本條第七項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第七項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金</p>	<p>配合實務作業需求而修改。</p>

<p>措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</p>	<p>需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</p>	
<p>第十四條：收益分配</p> <p>一、<u>本基金A類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。</u></p> <p>二、<u>本基金B類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型之可分配收益：</u></p> <p>(一)<u>利息收入扣除相關費用。</u></p> <p>(二)<u>該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。</u></p> <p>三、<u>本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應按月將本基金B類型受益權單位可分配收益依前述可分配收益之情形，自行決定應分配之金額或不分配。前述分配之金額可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金，惟當月末分配之可分配收益，得累積併入次月該類型之可分配收益。</u></p> <p>四、<u>本基金B類型受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配複核報告後，於次月月底前分配之。前述收益分配，其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之。</u></p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p>	<p>第十五條：收益分配 (增列)</p> <p>一、<u>本基金投資所得之利息收入、收益平準金、已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益。</u></p> <p>二、<u>基金收益分配以當年度之實際可分配收益餘額為正數方得分配。本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之_____，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之_____時，其超過部分併入以後年度之可分配收益。如投資收益之實現與取得有年度之間隔，或已實現而取得有困難之收益，於取得時分配之。</u></p> <p>三、<u>本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年_____月第_____個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。</u></p> <p>四、<u>可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。(倘可分配收益未涉及資本利得，得以簽證會計師出具核閱報告後進行分配。)</u></p>	<p>明定 A 類型受益權單位之收益不予分配而增列。</p> <p>配合實務作業修改 B 類型受益權單位可分配收益項目及分配方式。</p> <p>配合實務作業修改 B 類型受益權單位可分配收益項目。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>併入第四項。</p> <p>明定本基金可分</p>

<p>五、每次分配之總金額，應由基金保管機構以「復華南非幣短期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份，但其所生之孳息應併入本基金。</p> <p>六、<u>B類型受益權單位</u>可分配收益依收益分配基準日發行在外之<u>B類型受益權單位總數平均分配</u>，收益分配之給付應以匯款方式為之；<u>除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回本基金或其他經經理公司同意者外，收益分配之給付金額未達南非幣伍佰元時，受益人同意經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金受益權單位</u>，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。</p>	<p>五、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份，但其所生之孳息應併入本基金。</p> <p>六、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<u>受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據</u>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。</p>	<p>配收益專戶名稱。</p> <p>配合實務作業修改B類型受益權單位收益分配之給付方式，並配合本基金發行幣別而修改。</p>
<p>第十五條：經理公司及基金保管機構之報酬</p> <p>一、經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之一·〇(1.0%)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。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之〇·一六(0.16%)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。</p> <p>三、前一、二項報酬，於次曆月五個營業日內以南非幣自本基金撥付之。</p>	<p>第十六條：經理公司及基金保管機構之報酬</p> <p>一、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。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)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></p> <p>三、前一、二項報酬，於次曆月五個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。</p>	<p>明定經理公司之報酬。</p> <p>明定基金保管機構之報酬。</p> <p>配合本基金發行幣別修改之。</p>
<p>第十六條：受益憑證之買回</p> <p>一、本基金自成立之日起<u>九十</u>日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，<u>除經理公司同意外</u>，每</p>	<p>第十七條：受益憑證之買回</p> <p>一、本基金自成立之日起<u>__</u>日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，<u>但買回後剩餘之</u>受益</p>	<p>明定受益人得買回受益憑證之日期、限制及配合實務作業而修改。</p>

<p>次請求買回之受益權單位數不得低於壹仟個受益權單位數，且如本次請求部分買回後，剩餘之A類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位，或B類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹萬伍仟個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回本基金或其他經經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。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。</p> <p>二、除本契約另有規定外，各類型受益憑證每受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。</p> <p>三、本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，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。買回費用歸入本基金資產。</p> <p>(刪除)</p>	<p>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。</p> <p>二、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。</p> <p>三、本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之____，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p> <p>四、<u>本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</u></p> <p>(一) 借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之保管機構。</p> <p>(二) 為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦</p>	<p>配合實務作業而修改。</p> <p>明定買回費用之上限。</p> <p>配合本基金不擬借款而刪除。</p>
---	---	--

<p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>四、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起<u>七個營業日</u>內，指示基金保管機構或主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。<u>除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，受益人之買回價金均以南非幣為之。</u></p> <p>五、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金。</p> <p>七、經理公司除有本契約第十七條第一項及第十八條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金給付之指示不得遲延，如有遲延給付之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p><u>理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。</u></p> <p>(三) <u>借款產生之利息及相關費用由基金資產負擔。</u></p> <p>(四) <u>借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</u></p> <p>(五) <u>基金借款對象為基金保管機構或與證券投資信託事業有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</u></p> <p>(六) <u>基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。</u></p> <p>五、<u>本基金向金融機構辦理短期借款，如有必要時，金融機構得於本基金財產上設定權利。</u></p> <p>六、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起<u>五個營業日</u>內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。</p> <p>七、<u>受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金外，並應於受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發。</u></p> <p>九、經理公司除有本契約第十八條第一項及第十九條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金給付之指示不得遲延，如有遲延之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p>配合本基金不擬借款而刪除。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改。</p> <p>配合調整條次而修改。</p>
<p>第十七條：鉅額受益憑證之買回</p> <p>一、任一營業日之各類型受益憑證受益權單位買回價金總額扣除當日申購</p>	<p>第十八條：鉅額受益憑證之買回</p> <p>一、任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價</p>	<p>依據金管會 97 年 6 月 6 日金管</p>

<p>各類型受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。</p> <p>二、前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起七個營業日內，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。</p> <p>三、受益人申請買回有本條第一項及第十八條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或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。</p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p>額之餘額，超過依本契約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。</p> <p>二、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契約第十四條第二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，並自該計算日起五個營業日內，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。</p> <p>三、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></p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。</p>	<p>證四字第0970016151號令最低流動比率之取消修改之。配合信託契約第十三條第二項規定修改之。</p> <p>本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第十八條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、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：</p> <p>(一)投資所在國或地區證券交易市</p>	<p>第十九條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、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：</p> <p>(一)證券交易所、證券櫃檯買賣中</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p><u>場</u>或外匯市場非因例假日而停止交易。</p> <p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起<u>七</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。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p><u>心</u>或外匯市場非因例假日而停止交易；</p> <p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起<u>五</u>個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第十九條：本基金淨資產價值之計算</p> <p>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，<u>以本基金總資產價值扣除總負債計算之。</u></p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」計算之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。投資於國外資產之計算標準如下(其他未列示之本基金資產價值計算，依前述規定辦理)：</u></p> <p>(一)債券：以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以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。</p> <p>(二)境外基金：</p> <p>1、上市(櫃)者，以計算日上午</p>	<p>第二十條：本基金淨資產價值之計算</p> <p>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。</p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依附件「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。</u></p>	<p>明定淨資產價值計算標準。</p> <p>明定國內外資產價值計算標準。</p>

10：00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊(Reuters)所取得投資所在國或地區證券交易市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，以經理公司洽商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，以計算日下午2:00前(或是結帳前)所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

(三)證券相關商品：

1、集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前所取得投資所在國或地區集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之價格替代之。

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上午10：00前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

四、上述計算標準並應於公開說明書揭

<p><u>露。</u></p> <p>第二十條：每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> <p>一、<u>本基金每受益權單位之淨資產價值，應按 A 類型受益權單位及 B 類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出計算日之各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</u></p> <p>二、經理公司應於每營業日公告前一營業日計算之各類型受益憑證每受益權單位之淨資產價值。</p>	<p>第二十二條：每受益權單位淨資產價值之計算及公告</p> <p>一、每受益權單位之淨資產價值，<u>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，以四捨五入方式計算至新臺幣元以下小數第四位。</u></p> <p>二、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。</p>	<p>配合本基金受益憑證分二類型發行應分別計算及公告其淨資產價值、實務作業及本基金發行幣別修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第二十一條：經理公司之更換</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司： (二)金管會基於公益或受益人之權益，以命令更換者。</p>	<p>第二十二條：經理公司之更換</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司： (二)金管會基於公益或受益人之利益，以命令更換者；</p>	<p>配合信託契約第一條第一項第二款規定修改之。</p>
<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止： (五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣貳仟捌佰參拾萬元(約當新臺幣壹億元)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本契約者。</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。</p>	<p>第二十四條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止： (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貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者；</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於申報備查或核准之日起二日內公告之。</p>	<p>配合實務作業而修改。</p> <p>配合實務作業而修改。</p>
<p>第二十四條：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十三條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本契約第二十三條第一項第(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</p>	<p>第二十五條：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十四條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本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</p>	<p>配合調整條次。</p>

<p>基金保管機構為清算人。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十三條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，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。</p> <p>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，指示基金保管機構或主管機關指定之機構依各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金各類型受益權單位總數、各類型每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十條規定，分別通知受益人。</p>	<p>基金保管機構為清算人。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，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。</p> <p>七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十一條規定，分別通知受益人。</p>	<p>配合調整條次。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第二十五條：時效</p> <p>一、<u>B類型受益權單位之受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。</u></p>	<p>第二十六條：時效</p> <p>一、<u>受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。</u></p>	<p>配合 B 類型受益權單位之受益人具有收益分配請求權故修改之。</p>
<p>第二十六條：受益人名簿</p> <p>一、<u>經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依同業公會「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。</u></p>	<p>第二十七條：受益人名簿</p> <p>一、<u>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。</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第二十七條：受益人會議</p> <p>二、<u>受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於各類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該</u></p>	<p>第二十八條：受益人會議</p> <p>二、<u>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。</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p><u>類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。</u></p> <p>五、<u>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之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於各類型受益權單位者，則受益人會議僅就該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：</u></p> <p>六、<u>本基金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法行使表決權。</u></p>	<p>五、<u>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：</u></p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>
<p><u>第二十八條：會計</u></p> <p><u>一、本基金以南非幣為記帳單位。</u></p>	<p><u>第二十九條：會計</u></p> <p>(增列)</p>	<p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」增列之。</p>
<p><u>第二十九條：幣制</u></p> <p><u>一、本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</u></p> <p><u>二、本基金資產由其他外幣換算成南非幣，或以南非幣換算成其他外幣，以計算日上午 10:00 前依序以自彭博資訊 (Bloomberg)、路透社資訊 (Reuters) 所取得全球外匯市場之最近收盤匯率計算。但基金保管機</u></p>	<p><u>第三十條：幣制</u></p> <p><u>本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十一條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。</u></p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業及本基金發行幣別修改之。</p> <p>增列換匯標準。</p>

<p><u>構與國外受託保管機構間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。</u></p>		
<p>第三十條：通知及公告</p> <p>一、經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：</p> <p>(二)本基金收益分配之事項（<u>僅須通知B類型受益權單位之受益人</u>）。</p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：</p> <p>(二)每營業日公告前一營業日<u>計算之各類型每受益權單位之淨資產價值</u>。</p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：</p> <p>(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。<u>另經受益人事前約定者，得以傳真或電子資料之方式為之。</u></p> <p>(二)公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、<u>經理公司網站</u>，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。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。</p> <p><u>六、受益人之地址變更時，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></p> <p><u>七、本條第二項第三、四款規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p>	<p>第三十一條：通知及公告</p> <p>一、經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：</p> <p>(二)本基金收益分配之事項。</p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：</p> <p>(二)每營業日公告前一營業日<u>本基金每受益權單位之淨資產價值</u>。</p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：</p> <p>(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，<u>但經受益人同意者，得以傳真或電子方式為之。</u></p> <p>(二)公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站，或其他依金管會所指定之方式公告。經理公司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。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第三十一條：準據法</p> <p><u>四、關於本基金投資國外有價證券之交易程序及國外資產之保管、登記相關事宜，應依投資所在國或地區法令之規定。</u></p>	<p>第三十二條：準據法</p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業增列之。</p>

<p>第三十二條：合意管轄 因本契約所生之一切爭訟，除專屬管轄外，應由臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>第三十三條：合意管轄 因本契約所生之一切爭訟，除專屬管轄外，應由臺灣台北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>配合正式法院名稱修改之。</p>
<p>第三十三條：本契約之修正 本契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。</p>	<p>第三十四條：本契約之修正 本契約及其附件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。</p>	<p>配合信託契約第一條第一項第二款及第二十九款規定修改之。</p>
<p>(刪除) ※以下條次均向前移</p>	<p>第三十五條：附件 <u>本契約之附件一「問題公司債處理規則」為本契約之一部分，與本契約之規定有同一之效力。</u></p>	<p>配合信託契約第一條第一項第二十九款規定刪除之。</p>
<p>第三十四條：生效日 一、本契約自金管會核准之日起生效。 二、本契約之修正事項，除法令另有規定、<u>經主管機關核准或受益人會議另有決議外</u>，自公告日之翌日起生效。</p>	<p>第三十六條：生效日 一、本契約自金管會核准<u>或生效</u>之日起生效。 二、本契約之修正事項，除法律或金管會<u>之命令</u>另有規定或受益人會議另有決議外，自公告日之翌日起生效。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>(刪除)</p>	<p>附件一：<u>問題公司債處理規則</u></p>	<p>配合信託契約第一條第一項第二十九款規定刪除之。</p>
<p>除上述差異外，餘均與制式證券投資信託契約內容相符。 (註：因增刪部份條款或項次，因此本基金信託契約之條文款次等亦有變動)</p>		

**【復華南非幣長期收益基金】(基金之配息來源可能為本金)**

該基金申報募集時依金管證投字第0980039281號函與開放式債券型基金證券投資信託契約範本對照，其後如有修正信託契約，修正條文分別與當時最新信託契約範本對照，最近一次修約依金管證投字第1040053300號函與開放式債券型基金證券投資信託契約範本對照。

復華南非傘型證券投資信託基金之 復華南非幣長期收益證券投資信託基金 證券投資信託契約	證券投資信託契約	說明
<p>復華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<u>復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金</u>(以下簡稱本基金)，與<u>永豐商業銀行股份有限公司</u>(以下簡稱基金保管機構)，依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約(以下簡稱本契約)，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人(以下簡稱受益人)間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。</p> <p>第一條：定義</p> <p>二、本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之<u>復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金</u>。</p> <p>三、經理公司：指<u>復華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。</p> <p>四、基金保管機構：指<u>永豐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。</p>	<p>____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。</p> <p>第一條：定義</p> <p>二、本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之____證券投資信託基金。</p> <p>三、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。</p> <p>四、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。</p>	<p>明定本基金名稱及契約當事人名稱。</p> <p>明定基金名稱。</p> <p>明定經理公司名稱。</p> <p>明定基金保管機構名稱。</p>

<p><u>五、國外受託保管機構：指依其與基金保管機構間委託保管契約暨本基金投資所在國或地區相關法令規定，受基金保管機構複委託，保管本基金存放於國外資產之金融機構。</u></p> <p><u>八、本基金成立日：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第六條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核准備查之日。</u></p> <p><u>十三、營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但本基金主要投資國（即本基金前一個月投資平均達本基金淨資產價值百分之二十以上之國家或地區）之證券交易市場或歐洲清算系統（Euroclear/ Clearstream）於本月遇休市停止交易時，不在此限。前述所稱之主要投資國及其休市日，依最新公開說明書辦理。</u></p> <p><u>十五、計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。本基金每營業日之淨資產價值於所有投資所在國或地區交易完成後計算之。</u></p> <p><u>十七、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買回代理機構之次一營業日。</u></p> <p><u>二十、證券集中保管事業：指依中華民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之機構。</u></p> <p><u>二十一、票券集中保管事業：指依本基金投資所在國或地區法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。</u></p> <p><u>二十二、證券交易市場：指由證券交易所、證券櫃檯買賣中心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。</u></p>	<p>(增列)</p> <p><u>七、本基金成立日：指本契約第三條第一項最低淨發行總面額募足，並符合本契約第七條第一項本基金成立條件，經理公司向金管會報備並經金管會核准備查之日。</u></p> <p><u>十二、營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。</u></p> <p><u>十四、計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。</u></p> <p><u>十六、買回日：指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載基金銷售機構之次一營業日。</u></p> <p><u>十九、證券集中保管事業：指依法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。</u></p> <p><u>二十、票券集中保管事業：依法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。</u></p> <p><u>二十一、證券交易所：指台灣證券交易所股份有限公司。</u></p> <p><u>二十二、證券櫃檯買賣中心：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。</u></p>	<p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>明訂營業日定義。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>新舊範本之差異。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>合併至信託契約第一條第一項第</p>
<p>(刪除)</p> <p>※以下款次均向前移</p>		

<p>二十三、證券相關商品：指經理公司運用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。</p> <p>二十九、問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有「問題公司債處理規則」所定事由者。</p> <p>三十一、各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分別為A類型受益權單位及B類型受益權單位，A類型受益權單位不分配收益，B類型受益權單位分配收益。</p> <p>三十二、復華南非傘型基金：指復華南非傘型證券投資信託基金，包括三檔子基金，即復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣短期收益證券投資信託基金、復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣2017保本證券投資信託基金及復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金。</p>	<p>二十三、證券相關商品：指經理公司為<u>避險</u>需要或增加投資效率，運用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。</p> <p>二十九、問題發行公司：指本基金持有之公司債發行公司具有<u>附件一「問題公司債處理規則」</u>所定事由者。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p>	<p>二十二款。 新舊範本之差異。</p> <p>酌修文字。</p> <p>明定本基金各類型益權單位之定義。</p> <p>明定復華南非傘型基金之類型及名稱。</p>
<p>第二條：本基金名稱及存續期間</p> <p>一、本基金為債券型並以南非幣計價之開放式基金，定名為復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金。</p>	<p>第二條：本基金名稱及存續期間</p> <p>一、本基金為債券型之開放式基金，定名為<u>(經理公司簡稱)(基金名稱)</u>證券投資信託基金。</p>	<p>明定本基金發行幣別及名稱。</p>
<p>第三條：本基金總額</p> <p>一、本基金首次淨發行總面額(包括A類型及B類型受益權單位合計)最高為南非幣參拾億元，最低為南非幣壹億元。本基金各類型每受益權單位面額為南非幣壹拾元。淨發行受益權單位總數(包括A類型及B類型受益權單位合計)最高為參億個單位。經理公司募集本基金，經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。</p>	<p>第三條：本基金總額</p> <p>一、本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣<u>      </u>元，最低為新臺幣<u>      </u>元(不得低於新臺幣參億元)。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為<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報送件日屆滿一個月。</p>	<p>明定本基金發行幣別、最高及最低淨發行總面額及最高之受益權單位數及配合實務作業修改之。</p>

<p>二、本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自募集日起三十日內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額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銷售之。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額）及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。</p> <p>三、<u>本基金各類型之受益權，按各類型已發行受益權單位總數，平均分割；本基金之同類型受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權（限B類型受益權單位）及其他依本契約或法令規定之權利。本基金追加募集發行之各類型受益權，亦享有與已發行同類型受益權單位相同權利。</u></p>	<p>(二)申報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。</p> <p>二、本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足前項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額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銷售之。募足首次最低淨發行總面額及最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊（包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額）及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。</p> <p>三、本基金之受益權，按已發行受益權單位總數，平均分割；<u>每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。</u></p>	<p>新舊範本之差異。</p> <p>配合本基金分為A類型及B類型受益權單位故修改之，並明定僅限B類型受益權單位之受益人可享有收益之分配權，以及新舊範本之差異。</p>
<p>第四條：受益憑證之發行</p> <p>一、<u>本基金受益憑證分二類型發行，即A類型受益憑證及B類型受益憑證。</u></p> <p>二、經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。</p> <p>三、<u>本基金各類型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</u></p>	<p>第四條：受益憑證之發行 (增列)</p> <p>一、經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准<u>或生效後</u>，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。</p> <p>二、<u>受益憑證表彰受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第__位。受益人得請求分割受益憑證，但分割後換發之每一受益憑證，其所</u></p>	<p>明定本基金受益憑證分二類型發行。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>明定本基金各類型受益權單位數之計算方式及配合本基金受益憑證採無實體發行修改之。</p>

<p>四、<u>本基金各類型受益憑證均為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。</u></p> <p>(刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>(刪除) ※以下項次均向前移</p> <p>八、<u>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。</u></p> <p>九、<u>本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：</u> (六)<u>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之登錄專戶及證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。</u></p> <p>十、<u>其他受益憑證事務之處理，依同業公會「受益憑證事務處理規則」規定辦理。</u></p>	<p><u>表彰之受益權單位數不得低於單位。</u></p> <p>三、<u>本基金受益憑證為記名式。</u></p> <p>七、<u>本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。</u></p> <p>八、<u>受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。</u></p> <p>九、<u>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。</u></p> <p>十、<u>本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：</u> (六)<u>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。</u></p> <p>十一、<u>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。</u></p>	<p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故修改之。</p> <p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合本基金各類型受益憑證採無實體發行故修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第五條：受益權單位之申購</p> <p>一、<u>本基金每受益權單位之申購價金，無論其類型，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。</u></p> <p>二、<u>除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣為計價貨幣，申購價金均應以南非幣支付之。申購人並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得</u></p>	<p>第五條：受益權單位之申購</p> <p>一、<u>本基金每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。</u></p> <p>(增列)</p>	<p>配合本基金受益權單位分二類型故修改之。</p> <p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託</p>

<p>以其本人存款戶轉帳支付申購價金。</p> <p>三、本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格如下：  (一)本基金成立日前(不含當日)，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格均為南非幣壹拾元。  (二)本基金成立日起，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值。</p> <p>四、本基金各類型受益憑證每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p> <p>五、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> <p>六、經理公司得委任基金銷售機構，辦理基金銷售業務。</p> <p>七、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明投資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交付經理公司或基金銷售機構基金申購書件，並將申購價金直接匯撥至基金帳戶，亦得經主管機關指定之機構之銀行專戶，並由該機構匯至證券投資信託事業指定之基金專戶辦理。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或兼營特定單獨管理金錢信託辦理財富管理業務之證券商。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶或經主管機</p>	<p>二、本基金每受益權單位之發行價格如下：  (一)本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。  (二)本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日每受益權單位淨資產價值。</p> <p>三、本基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p> <p>四、本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之__。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p> <p>五、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>六、經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金申購申請之截止時間，除能證明申購人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。申購人應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或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</p>	<p>基金契約應記載事項內容」及實務作業增列之。配合本基金受益權單位分二類型及本基金發行幣別，故修改之。</p> <p>配合本基金受益權單位分二類型故修改之。</p> <p>明定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比。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>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」第十八條規定，及配合金管會98年9月28日金管證券字第0980050616號令開放證券商以信託方式辦理財富管理業務及配合實務作業修改之。</p>
---	---	---

<p>關指定之機構之銀行專戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。除法令另有規定或經主管機關核准外，投資人以新臺幣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新臺幣申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數；投資人以外幣特定金錢信託方式申購，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳外幣申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。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或經主管機關指定之機構之銀行專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。如有關法令或相關規定修正時，依最新法令規定辦理。</p> <p>八、本基金各類型受益權單位之申購應向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。申購之程序依同業公會「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」規定辦理並載明於最新公開說明書，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或主管機關指定之機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之<u>五</u>個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> <p>九、自募集日起<u>至</u>成立日（含當日）止，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業</p>	<p>扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價款實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。</p> <p>七、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<u>三</u>個營業日內，將申購價金無息退還申購人。</p> <p>八、自募集日起<u>    </u>日內，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣</p>	<p>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」規定及實務作業修改之。</p> <p>明定本基金募集期間各類型受益權單位最低申購</p>
--	---	--

<p>者之投資型保單申購或買回本基金或其他經理公司同意者外，申購人每次申購A類型受益權單位之最低發行價額為新臺幣壹萬元整，每次申購B類型受益權單位之最低發行價額為南非幣壹拾萬元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>_____元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>價金，並配合實務作業及本基金發行幣別修改之。</p>
<p>(刪除) ※以下條次均向前移</p>	<p>第六條：本基金受益憑證之簽證 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。</p>	<p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p>
<p>第六條：本基金之成立與不成立 一、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<u>南非幣壹億元整</u>。當復華南非傘型基金之二檔子基金中任一基金未達成立條件時，復華南非傘型基金即不成立。  三、本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構或主管機關指定之機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</p>	<p>第七條：本基金之成立與不成立 一、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<u>新臺幣_____元整</u>。  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。</p>	<p>載明基金成立之條件，並配合「證券投資信託基金管理辦法」第二十四條第一項第三款第一目規定及本基金發行幣別修改之。 配合「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、實務作業及本基金發行幣別修改之。</p>
<p>第七條：受益憑證之轉讓 一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。 二、受益憑證之轉讓，非經經理公司或其指定之代辦受益憑證機構將受讓人之姓名或名稱及住所或居所記載於</p>	<p>第八條：受益憑證之轉讓 一、本基金受益憑證發行日前，申購受益憑證之受益人留存聯或繳納申購價金憑證，除因繼承或其他法定原因移轉外，不得轉讓。 二、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</p>	<p>配合實務作業修改之。 配合本基金受益憑證採無實體發行故修改之。</p>

<p>受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>三、有關受益憑證之轉讓，依同業公會「受益憑證事務處理規則」及相關法令規定辦理。</p> <p>四、復華南非傘型基金之二檔子基金間不得有自動轉換機制，如有轉換應由受益人申請方得辦理，子基金間之轉換費用依最新公開說明書之規定辦理。</p>	<p>受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p> <p>三、<u>受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於_____單位。</u></p> <p>四、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。</p> <p>(增列)</p>	<p>配合本基金受益憑證採無實體發行故刪除之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>依據「證券投資信託基金管理辦法」第二十四條第一項第三款第二目規定增列之。</p>
<p>第八條：本基金之資產</p> <p>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「永豐銀行股份有限公司受託保管復華南非傘型證券投資信託基金之復華南非幣長期收益證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「復華南非幣長期收益基金專戶」；經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</p> <p>四、下列財產為本基金資產：</p> <p>(四)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅B類型受益權單位之受益人可享有之收益分配)。</p> <p>五、因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。</p>	<p>第九條：本基金之資產</p> <p>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「_____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之，並得簡稱為「_____基金專戶」。</p> <p>四、下列財產為本基金資產：</p> <p>(四)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。</p> <p>(增列)</p>	<p>明定基金專戶名稱並依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」及配合實務作業修改之。</p> <p>明定每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息，僅限B類型受益權單位之受益人可享有。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>

<p><u>第九條</u>：本基金應負擔之費用</p> <p>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：</p> <p>(一)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、<u>投資所在國或地區</u>相關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、<u>投資所在國或地區</u>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。</p> <p>(二)本基金應支付之一切稅捐及<u>本基金財務報告簽證或核閱費用</u>。</p> <p>(三)依本契約第十五條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬。</p> <p>(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約<u>第十一條第十三項</u>規定，或基金保管機構依本契約第十二條第六項、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。</p>	<p><u>第十條</u>：本基金應負擔之費用</p> <p>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：</p> <p>(一)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、<u>投資所在國</u>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；</p> <p>(二)本基金應支付之一切稅捐；</p> <p>(三)依本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；</p> <p>(五)除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用(包括但不限於律師費)，未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第四項、第十項及第十二項規定代為追償之費用(包括但不限於律師費)，未由被追償人負擔者；</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>依據金管會 102 年 10 月 21 日金管證投字第 1020036747 號令規定，配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>配合調整條次及項次。</p>
---	---	--

<p>(七)本基金清算時所生之一切費用；但因本契約第二十三條第一項第(五)款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。</p> <p>二、本基金任一曆日淨資產價值低於<u>南非幣捌仟肆佰萬元(約當新臺幣參億元)</u>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。</p> <p>四、<u>本基金應負擔之費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值、收益分配(僅B類型受益權單位之受益人可享有之收益分配)或其他必要情形時，應按各類型受益權單位個別之投資情形與受益權單位數之比例，分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。</u></p> <p>五、<u>本基金交割款項及國外費用之收付，應以本基金於外匯指定銀行依所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶存撥之。</u></p>	<p>(七)本基金清算時所生之一切費用；但因本契約<u>第二十四條</u>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。</p> <p>二、本基金任一曆日淨資產價值低於<u>新臺幣參億元</u>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。</p> <p>(增列)</p> <p>(增列)</p>	<p>配合調整條次。</p> <p>配合本基金發行幣別修改之。</p> <p>明定本基金各類型受益權單位應負擔之支出及費用應分別計算而增列之。</p> <p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」增列之。</p>
<p>第十條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：</p> <p>(二)<u>收益分配權(僅B類型受益權單位之受益人得享有並行使本款收益分配權)。</u></p> <p>二、受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽本契約最新修訂本，並得索取下列資料：</p> <p>(一)本契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。</p> <p>(三)<u>經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。</u></p>	<p>第十一條：受益人之權利、義務與責任</p> <p>一、受益人得依本契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：</p> <p>(二)收益分配權。</p> <p>二、受益人得於經理公司或基金<u>保管</u>機構之營業時間內，請求閱覽本契約最新修訂本，並得索取下列資料：</p> <p>(一)本契約之最新修訂本影本。經理公司或基金<u>保管</u>機構得收取工本費。</p> <p>(三)本基金之最近<u>二</u>年度(未滿<u>二</u>會計年度者，自本基金成立日起)之全部季報、年報。</p>	<p>明定僅B類型受益權單位之受益人得享有並行使收益分配權。</p> <p>依據「證券投資信託事業管理規則」第二十一條第一項規定修改之。</p>

<p>第十一條：經理公司之權利、義務與責任</p> <p>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、<u>國外受託保管機構或其代理人</u>出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構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。</p> <p>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<u>國外受託保管機構</u>之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。</p> <p>七、經理公司或<u>基金銷售機構</u>應於<u>申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前</u>，<u>交付簡式公開說明書</u>，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有<u>簡式公開說明書與公開說明書</u>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。</p> <p>九、經理公司應於<u>本基金公開說明書中揭露「除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，所有申購及買回價金之收付均以南非幣為之。」</u>等內容。</p> <p>十、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合<u>中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令</u>，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之</p>	<p>第十二條：經理公司之權利、義務與責任</p> <p>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出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任基金保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。</p> <p>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之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依本契約規定履行義務。</p> <p>七、經理公司或<u>受益憑證銷售機構</u>在<u>銷售手續完成前</u>，<u>應先將本基金公開說明書提供予投資人</u>，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。</p> <p>(增列)</p> <p>九、經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合<u>中華民國證券市場之相關法令</u>，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合信託契約第一條第十項定義及依據「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」規定修改之。</p> <p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」及配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
--	--	---

<p>證券投資，應以符合<u>中華民國及本</u> <u>基金投資所在國或地區</u>證券市場買 賣交割實務之方式為之。</p> <p>十二、經理公司與其委任之<u>基金</u>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。</p> <p>十三、經理公司得依本契約第十五條規 定請求本基金給付報酬，並依有 關法令及本契約規定行使權利及 負擔義務。經理公司對於因可歸 責於基金保管機構或<u>國外受託保</u> <u>管機構</u>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。</p> <p>二十、本基金淨資產價值低於<u>南非幣捌</u> <u>仟肆佰萬元(約當新臺幣參億元)</u> 時，經理公司應將淨資產價值及 受益人人數告知申購人。</p> <p>二十二、因發生本契約第二十三條第一 項第(二)款之情事，致本契約 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。</p>	<p>所為之證券投資，應以符合<u>中華民</u> <u>國</u>證券市場買賣交割實務之方式為 之。</p> <p>十二、經理公司與其委任之<u>受益憑證</u>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。</p> <p>十二、經理公司得依本契約第十六條規 定請求本基金給付報酬，並依有 關法令及本契約規定行使權利及 負擔義務。經理公司對於因可歸 責於基金保管機構之事由致本基 金及(或)受益人所受之損害不負 責任，但經理公司應代為追償。</p> <p>十九、本基金淨資產價值低於<u>新臺幣參</u> <u>億元</u>時，經理公司應將淨資產價 值及受益人人數告知申購人。</p> <p>二十、因發生本契約第二十四條第一 項第(二)款之情事，致本契約終止， 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。</p>	<p>配合信託契約第 一條第十項定義 修改之。</p> <p>配合實務作業修 改並調整條次。</p> <p>配合本基金發行 幣別修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第十二條：基金保管機構之權利、義務與責 任</p> <p>二、基金保管機構或<u>國外受託保管機構</u> 應依證券投資信託及顧問法相關法 令、<u>本基金在國外之資產所在地國</u> <u>或地區有關法令</u>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</p>	<p>第十三條：基金保管機構之權利、義務與 責任</p> <p>二、基金保管機構應依證券投資信託及 顧問法相關法令、本契約之規定暨 金管會之指示，以善良管理人之注 意義務及忠實義務，辦理本基金之 開戶、保管、處分及收付本基金之資 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。</p>	<p>配合實務作業修 改之。</p>

<p>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。</p> <p><u>四、基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金及國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國外之資產，及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：</u></p> <p><u>(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。</u></p> <p><u>(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。</u></p> <p><u>(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。</u></p> <p><u>五、基金保管機構依本契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。</u></p> <p><u>六、基金保管機構得為履行本契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、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。</u></p>	<p>(增列)</p> <p>(增列)</p> <p>四、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。</p>	<p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
--	---	---

<p><u>七</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、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代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。</p> <p><u>九</u>、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：  <u>3</u>、給付依本契約第九條約定應由本基金負擔之款項。  <u>4</u>、給付依本契約應分配予B類型受益權單位之受益人之可分配收益。</p> <p><u>十一</u>、基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。  <u>國外受託保管機構如有違反國外受託保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。</u></p> <p><u>十三</u>、基金保管機構得依本契約第十五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。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。</p> <p><u>十五</u>、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</p>	<p><u>五</u>、基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券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></p> <p><u>七</u>、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：  <u>(3)</u>給付依本契約第十條約定應由本基金負擔之款項。  <u>(4)</u>給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。</p> <p><u>九</u>、基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。</p> <p><u>十一</u>、基金保管機構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。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。</p> <p><u>十三</u>、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</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>明定基金保管機構應依經理公司指示給付可分配收益予B類型受益權單位之受益人。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
--	---	--

<p>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。</p>	<p>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。</p>	
<p>第十三條：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</p> <p>一、經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列所列示之有價證券：</p> <p>(一)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固定收益型、貨幣型、債券型、追蹤模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含反向型ETF)、經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位、國家或機構所保證或發行之債券(含金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)。</p> <p>(二)原則上本基金自成立日起三個月後，基金資產組合之加權平均存續期間應在一年(含)以上，且加權平均存續期間月平均值為五年(含)以上。</p> <p>(三)原則上本基金自成立日起六個月後：</p> <p>1、投資於由南非之國家或機構所保證或發行之債券，及國際金融組織(如：世界銀行、國際金融公司、非洲開發銀行、亞洲開發銀行、歐洲復興開發銀行、美洲</p>	<p>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</p> <p>一、經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於_____。</p>	<p>明定本基金投資範圍。</p>

<p><u>開發銀行、伊斯蘭開發銀行、歐洲投資銀行、北歐投資銀行）發行之南非幣債券合計總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</u></p> <p><u>2、本基金投資於高收益債券應依最新法令規定辦理，經理公司並應將前述規定載明於公開說明書。</u></p> <p><u>(四)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，得不受前述投資限制。所謂「特殊情況」之考量，應包括經理公司針對以下因素之專業判斷：</u></p> <p><u>1、本契約終止前一個月。</u></p> <p><u>2、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、法令政策變更或有不可抗力情事，致影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形。</u></p> <p><u>3、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區因實施外匯管制導致無法匯出資金。</u></p> <p><u>4、任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十以上之投資所在國或地區之五年期CDS連續五個交易日累積上漲50bps以上。</u></p> <p><u>(五)俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第(二)款及第(三)款之規定。</u></p> <p>三、經理公司運用本基金為國內外上市或上櫃以外幣計價之有價證券或子基金之投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所</p>		<p>配合實務作業而修改。</p> <p>三、經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨</p>
--	--	--

<p><u>在國或地區證券交易市場或證券商營業處所，或與子基金基金公司、境外基金總代理人，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</u></p> <p>四、經理公司依前項規定委託<u>國內外證券經紀商</u>交易時，得委託與經理公司、基金保管機構或<u>國外受託保管機構</u>有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於<u>投資所在國或地區</u>一般證券經紀商。</p> <p>五、經理公司運用本基金為<u>國內外公債、公司債或金融債券</u>投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>六、經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金從事<u>衍生自債券指數、債券或利率之期貨、選擇權或期貨選擇權等證券相關商品之交易</u>，但須符合金管會之「<u>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</u>」及其他金管會之相關規定。</p> <p>七、經理公司得為避險操作目的，從事<u>衍生自信用相關金融商品交易</u>（如信用違約交換CDS、CDX index 及iTraxx Index），並應遵守下列規定：</p> <p>（一）從事衍生自信用相關金融商品交易時，經理公司應就契約違約條件所訂金額取得交易對手之保證。</p> <p>（二）與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，其長期債務信用評等應符合經理公司所訂之信用評等等級。</p> <p>八、經理公司為避險目的得利用<u>換匯、遠期外匯、換匯換利交易、匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險交易</u>（Proxy Basket Hedge）（含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等）</p>	<p>交易，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>四、經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。</p> <p>五、經理公司運用本基金為公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。</p> <p>六、經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事_____證券相關商品之交易。</p> <p>（增列）</p> <p>（增列）</p>	<p>配合實務作業而修改。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>明定本基金證券相關商品交易運用範圍。</p> <p>配合實務作業而增列。</p> <p>配合實務作業而增列。</p>
--	---	---

<p>等交易方式，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國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。</p> <p>九、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：</p> <p>(一)不得投資於股票、轉換公司債、附認股權公司債及其他具股權性質之有價證券、結構式利率商品或具有股權性質之證券投資信託基金受益憑證。</p> <p>(五)不得與經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債或金融債券，該債券之信用評等應符合下列任一規定：</p> <p>1、符合本基金所訂之高收益債券評等。</p> <p>2、符合公開說明書所列信用評等機構評等達一定等級以上者。</p> <p>(十)投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。</p> <p>(十一)投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證</p>	<p>七、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：</p> <p>(一)不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債不在此限，且投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(五)不得對經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。</p> <p>(八)投資於任一公司所發行無擔保公司債，該債券應取具<u>等級以上之信用評等</u>；</p> <p>(十)投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。<u>上開次順位公司債應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者</u>；</p> <p>(十一)投資於任一公司發行、保證</p>	<p>配合實務作業而修改。</p> <p>依「證券投資信託基金管理辦法」第10條第1項第4款而修改。</p> <p>明定本基金投資之無擔保公司債或金融債券應符合之信用評等等級。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p>
---	--	--

<p><u>券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。但投資於基金受益憑證者，不在此限。</u></p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。</p> <p>(刪除)</p> <p>※以下款次均向前移</p> <p>(十三)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十四)投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證</p>	<p>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；</p> <p>(十二)投資於任一銀行所發行之金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十。<u>上開次順位金融債券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(十三)投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十；</p> <p>(十四)投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(十五)投資於任一創始機構發行之公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與</p>	<p>依「證券投資信託基金管理辦法」第10條第1項第17款而修改。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p>
---	---	---

<p>券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(十五)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該受益證券或資產基礎證券。</p> <p>(十六)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十。</p> <p><u>(刪除)</u> ※以下款次均向前移</p> <p>(十九)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用證券投資信託基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。</p> <p>(二十)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之規定</p>	<p>特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；<u>上開受益證券或資產基礎證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(十六)經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該受益證券或資產基礎證券；</p> <p>(十七)投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；<u>上開不動產資產信託受益證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</u></p> <p>(二十)所投資之不動產資產信託受益證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</p> <p>(二十一)經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券；</p> <p>(二十二)不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證</p>	<p>酌修文字。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>酌修文字。</p> <p>為避免法令更迭致信託契約內容</p>
---	--	---

<p>者，不在此限。</p> <p><u>(二十一)投資於國外證券交易市場交易之反向型ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；加計其他基金受益憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。</u></p> <p><u>(二十二)本條第一項第二款之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</u></p> <p><u>(二十三)不得從事不當交易行為而影響基金淨資產價值。</u></p> <p><u>(二十五)除本契約另有規定外，本項各款所述之規定係指本基金投資於中華民國及國外有價證券之比率併計。</u></p> <p><u>(刪除)</u></p> <p><u>十、第一項及第九項各款規定之投資限制或所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p> <p><u>十一、本基金所持有債券之信用評等等級，以及經理公司有無違反本條第九項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有不符本條第一項規定及第九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</u></p>	<p>券投資信託基金管理辦法第十四條及第十四條之一規定者，不在此限；</p> <p><u>(增列)</u></p> <p><u>(增列)</u></p> <p><u>(增列)</u></p> <p><u>(增列)</u></p> <p><u>八、前項第(五)款所稱各基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金。</u></p> <p><u>九、第七項第(九)款至第(十五)款及第(十七)款至第(十九)款規定比例之限制及該項所述之信用評等，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p> <p><u>十、經理公司有無違反本條第七項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第七項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。</u></p>	<p>與法規抵觸，故而修改。</p> <p>依103年10月17日金管證投字第10300398155號函規定增列之。</p> <p>依106年5月17日金管證投字第1060015898令規定而增列。</p> <p>依「證券投資信託基金管理辦法」第10條規定而增列。 配合實務作業而增列。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業修改，並調整項次。</p> <p>配合實務作業需求而修改。</p>
---	--	--

<p>儘先處分該超出比例限制部分之證券。</p>		
<p><b>第十四條：收益分配</b>  <u>一、本基金A類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。</u></p> <p><u>二、本基金B類型受益權單位以投資中華民國及大陸地區以外地區所得之下列各款收益，做為該類型之可分配收益：</u>  <u>(一)利息收入扣除相關費用。</u>  <u>(二)該類型受益權單位之已實現資本利得扣除已實現資本損失及該類型應負擔之成本費用後之餘額為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。</u></p> <p><u>三、本基金成立日起屆滿三個月後，經理公司應按月將本基金B類型受益權單位可分配收益依前述可分配收益之情形，自行決定應分配之金額或不分配。前述分配之金額可超出上述之可分配收益，故配息可能涉及本金，惟當月未分配之可分配收益，得累積併入次月該類型之可分配收益。</u></p> <p><u>四、本基金B類型受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配複核報告後，於次月月底前分配之；前述收益分配，其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之。</u>  <u>(刪除)</u>  <u>※以下項次均向前移</u></p> <p><u>五、每次分配之總金額，應由基金保管機構以「復華南非幣長期收益基金可</u></p>	<p><b>第十五條：收益分配</b>  <u>(增列)</u></p> <p><u>一、本基金投資所得之利息收入、收益平準金、已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用後，為可分配收益。</u></p> <p><u>二、基金收益分配以當年度之實際可分配收益餘額為正數方得分配。本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之_____，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之_____時，其超過部分併入以後年度之可分配收益。如投資收益之實現與取得有年度之間隔，或已實現而取得有困難之收益，於取得時分配之。</u></p> <p><u>三、本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年_____月第_____個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。</u></p> <p><u>四、可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。(倘可分配收益未涉及資本利得，得以簽證會計師出具核閱報告後進行分配。)</u></p> <p><u>五、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」</u></p>	<p>明定A類型受益權單位之收益不予分配故而增列。  配合實務作業修改B類型受益權單位可分配收益項目。</p> <p>配合實務作業明定B類型受益權單位收益分配方式。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>併入第四項。</p> <p>明定本基金可分配收益專戶名</p>

<p>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份，但其所生之孳息應併入本基金。</p> <p>六、<u>B類型受益權單位</u>可分配收益依收益分配基準日發行在外之<u>B類型</u>受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以匯款方式為之；除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回本基金或其他經理公司同意者外，收益分配之給付金額未達南非幣伍佰元時，受益人同意經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金受益權單位，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。</p>	<p>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。</p> <p>六、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<u>受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據</u>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。</p>	<p>稱。</p> <p>配合實務作業修改 B 類型受益權單位收益分配之給付方式，並配合本基金發行幣別而修改。</p>
<p>第十五條：經理公司及基金保管機構之報酬</p> <p>一、經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之一·二(1.2%)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。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之〇·一九(0.19%)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。</p> <p>三、前一、二項報酬，於次曆月五個營業日內以<u>南非幣</u>自本基金撥付之。</p>	<p>第十六條：經理公司及基金保管機構之報酬</p> <p>一、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。</p> <p>二、基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)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></p> <p>三、前一、二項報酬，於次曆月五個營業日內以<u>新臺幣</u>自本基金撥付之。</p>	<p>明定經理公司之報酬。</p> <p>明定基金保管機構之報酬。</p> <p>配合本基金發行幣別修改之。</p>
<p>第十六條：受益憑證之買回</p> <p>一、本基金自成立之日起<u>九十</u>日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，<u>除經理公司同意外，每次請求買回之受益權單位數不得低於壹仟個受益權單位數，且如本次</u></p>	<p>第十七條：受益憑證之買回</p> <p>一、本基金自成立之日起<u>___</u>日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，<u>但買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及___單位者，不得請求部分買回。</u>經</p>	<p>明定受益人得買回受益憑證之日期、限制及配合實務作業而修改。</p>

<p><u>請求部分買回後，剩餘之A類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹仟個單位，或B類型受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹萬個單位者，除透過基金銷售機構以自己名義為投資人申購或買回本基金、壽險業者之投資型保單申購或買回本基金或其他經經理公司同意者外，則本次不得請求部分買回。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。</u></p> <p>二、除本契約另有規定外，各類型受益憑證每受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。</p> <p>三、本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，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。買回費用歸入本基金資產。</p> <p>(刪除)</p>	<p>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。</p> <p>二、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。</p> <p>三、本基金買回費用(含受益人進行短線交易部分)最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之__，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p> <p>四、<u>本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</u></p> <p>(一) <u>借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之保管機構。</u></p> <p>(二) <u>為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>明定買回費用之上限。</p> <p>配合實務作業而刪除。</p>
--	--	---

<p>(刪除)</p> <p>※以下項次均向前移</p> <p>四、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證請求到達之次一營業日起<u>七</u>個營業日內，指示基金保管機構或經主管機關指定之機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。除法令另有規定或經主管機關核准外，本基金係以南非幣做為計價貨幣，受益人之買回價金均以南非幣為之。</p> <p>五、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金。</p> <p>七、經理公司除有本契約第十七條第一項及第十八條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金給付之指示不得遲延，如有遲延給付之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p>(三) 借款產生之利息及相關費用由基金資產負擔。</p> <p>(四) 借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(五) 基金借款對象為基金保管機構或與證券投資信託事業有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</p> <p>(六) 基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。</p> <p>五、本基金向金融機構辦理短期借款，如有必要時，金融機構得於本基金財產上設定權利。</p> <p>六、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起<u>五</u>個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。</p> <p>七、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金外，並應於受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起<u>七</u>個營業日內，辦理受益憑證之換發。</p> <p>九、經理公司除有本契約第十八條第一項及第十九條第一項所規定之情形外，對受益憑證買回價金給付之指示不得遲延，如有遲延之情事，應對受益人負損害賠償責任。</p>	<p>配合實務作業而刪除。</p> <p>配合實務作業而修改。</p> <p>配合本基金受益憑證採無實體發行而修改。</p> <p>配合調整條次而修改。</p>
<p>第十七條：鉅額受益憑證之買回</p> <p>一、任一營業日之各類型受益憑證受益權單位買回價金總額扣除當日申購各類型受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額時，經理</p>	<p>第十八條：鉅額受益憑證之買回</p> <p>一、任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過依本契約所定比率應保持之流動資產總額時，經理公</p>	<p>依據金管會 97 年 6 月 6 日金管證 四 字 第 0970016151 號令</p>

<p>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。</p> <p>二、前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起<u>七</u>個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。</p> <p>三、受益人申請買回有本條第一項及第十八條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或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。</p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p>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。</p> <p>二、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<u>及依本契約第十四條第二項規定比率保持流動資產</u>。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。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。</p> <p>三、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></p> <p>四、本條規定之暫停及恢復計算買回價格，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。</p>	<p>最低流動比率之取消修改之。</p> <p>配合信託契約第十三條第二項規定修改之。</p> <p>本基金受益憑證採無實體發行而修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第十八條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、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：</p> <p>(一)<u>投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易。</u></p>	<p>第十九條：買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p> <p>一、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：</p> <p>(一)<u>證券交易所、證券櫃檯買賣中心或外匯市場非因例假日而停止交易；</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起<u>七</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。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十條規定之方式公告之。</p>	<p>二、前項所定暫停計算本基金買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起<u>五</u>個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。</p> <p>三、本條規定之暫停及恢復買回價格之計算，應依本契約第三十一條規定之方式公告之。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p><u>第十九條：本基金淨資產價值之計算</u></p> <p>二、<u>本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則，以本基金總資產價值扣除總負債計算之。</u></p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」計算之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。投資於國外資產之計算標準如下(其他未列示之本基金資產價值計算，依前述規定辦理)：</u></p> <p><u>(一)債券：以計算日上午10：00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以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。</u></p> <p><u>(二)境外基金：</u></p> <p><u>1、上市(櫃)者，以計算日上午10：00前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社資訊</u></p>	<p><u>第二十條：本基金淨資產價值之計算</u></p> <p>二、<u>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。</u></p> <p>三、<u>本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依附件「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。</u></p>	<p>明定淨資產價值計算標準。</p> <p>明定國內外資產價值計算標準。</p>

(Reuters)所取得投資所在國或地區證券交易市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，以經理公司洽商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，以計算日下午2:00前(或是結帳前)所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

(三)證券相關商品：

1、集中交易市場交易者，以計算日上午10:00前所取得投資所在國或地區集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日上午10:00前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之價格替代之。

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上午10:00前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

四、上述計算標準並應於公開說明書揭露。

第二十條：每受益權單位淨資產價值之計

第二十一條：每受益權單位淨資產價值之

<p style="text-align: center;">算及公告</p> <p>一、<u>本基金每受益權單位之淨資產價值，應按 A 類型受益權單位及 B 類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出計算日之各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</u></p> <p>二、經理公司應於每營業日公告前一營業日計算之<u>各類型受益憑證每受益權單位之淨資產價值。</u></p>	<p style="text-align: center;">計算及公告</p> <p>一、每受益權單位之淨資產價值，以計算日之<u>本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至新臺幣元以下小數第四位。</u></p> <p>二、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。</p>	<p>配合本基金受益憑證分二類型發行應分別計算及公告其淨資產價值、實務作業及本基金發行幣別修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第二十二條：經理公司之更換</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：</p> <p>(二)金管會基於公益或受益人之權益，以命令更換者。</p>	<p>第二十二條：經理公司之更換</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：</p> <p>(二)金管會基於公益或受益人之利益，以命令更換者；</p>	<p>配合信託契約第一條第一項第二款規定修改之。</p>
<p>第二十三條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於南非幣貳仟捌佰參拾萬元(約當新臺幣壹億元)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本契約者。</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。</p>	<p>第二十四條：本契約之終止及本基金之不再存續</p> <p>一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：</p> <p>(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貳億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者；</p> <p>二、本契約之終止，經理公司應於申報備查或核准之日起二日內公告之。</p>	<p>配合實務作業而修改。</p> <p>配合實務作業而修改。</p>
<p>第二十四條：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十三條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本契約第二十三條第一項第(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。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十三條</p>	<p>第二十五條：本基金之清算</p> <p>二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有本契約第二十四條第一項第(二)款或第(四)款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有本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。</p> <p>三、基金保管機構因本契約第二十四條</p>	<p>配合調整條次。</p> <p>配合調整條次。</p>

<p>第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，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。</p> <p>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，指示基金保管機構或主管機關指定之機構依各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金各類型受益權單位總數、各類型每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十條規定，分別通知受益人。</p>	<p>第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本契約者，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。</p> <p>七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。</p> <p>八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依本契約第三十一條規定，分別通知受益人。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合調整條次。</p>
<p>第二十五條：時效</p> <p>一、<u>B類型受益權單位</u>之受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。</p>	<p>第二十六條：時效</p> <p>一、受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。</p>	<p>配合 B 類型受益權單位之受益人具有收益分配請求權故修改之。</p>
<p>第二十六條：受益人名簿</p> <p>一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依同業公會「<u>受益憑證事務處理規則</u>」，備置最新受益人名簿壹份。</p>	<p>第二十七條：受益人名簿</p> <p>一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依「<u>受益憑證事務處理規則</u>」，備置最新受益人名簿壹份。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>
<p>第二十七條：受益人會議</p> <p>二、<u>受益人自行召開受益人會議</u>，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於各類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時</p>	<p>第二十八條：受益人會議</p> <p>二、<u>受益人自行召開受益人會議</u>，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。</p>	<p>配合實務作業修改之。</p>

<p><u>本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。</u></p> <p>五、<u>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之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於各類型受益權單位者，則受益人會議僅就該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：</u></p> <p>六、<u>本基金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法行使表決權。</u></p>	<p>五、<u>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之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：</u></p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第二十八條：會計</p> <p><u>一、本基金以南非幣為記帳單位。</u></p>	<p>第二十九條：會計</p> <p>(增列)</p>	<p>依據「證券投資信託事業於國內募集投資以外幣計價之有價證券之證券投資信託基金契約應記載事項內容」增列之。</p>
<p>第二十九條：幣制</p> <p><u>一、本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以四捨五入之方式計算至南非幣「元」以下小數點第二位。</u></p> <p><u>二、本基金資產由其他外幣換算成南非幣，或以南非幣換算成其他外幣，以計算日上午 10:00 前依序以自彭博資訊 (Bloomberg)、路透社資訊 (Reuters) 所取得全球外匯市場之最近收盤匯率計算。但基金保管機構與國外受託保管機構間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。</u></p>	<p>第三十條：幣制</p> <p><u>本基金之一切簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以新臺幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十一條第一項規定之每受益權單位淨資產價值，不在此限。</u></p> <p>(增列)</p>	<p>配合實務作業及本基金發行幣別修改之。</p> <p>增列換匯標準。</p>
<p>第三十條：通知及公告</p>	<p>第三十一條：通知及公告</p>	

<p>一、經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：  <u>(二)本基金收益分配之事項（僅須通知B類型受益權單位之受益人）。</u></p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：  <u>(二)每營業日公告前一營業日計算之各類型每受益權單位之淨資產價值。</u></p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：  <u>(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。另經受益人事前約定者，得以傳真或電子資料之方式為之。</u>  <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，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站、經理公司網站，或其他依金管會所指定或同意之方式公告。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。</u></p> <p><u>六、受益人之地址變更時，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></p> <p><u>七、本條第二項第三、四款規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u></p>	<p>一、經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下：  <u>(二)本基金收益分配之事項。</u></p> <p>二、經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：  <u>(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。</u></p> <p>三、對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：  <u>(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，得以傳真或電子方式為之。</u>  <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，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站，或其他依金管會所指定之方式公告。經理公司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。</u></p> <p><u>(增列)</u></p> <p><u>(增列)</u></p>	<p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業修改之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p> <p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第三十一條：準據法  <u>四、關於本基金投資國外有價證券之交易程序及國外資產之保管、登記相關事宜，應依投資所在國或地區法令之規定。</u></p>	<p>第三十二條：準據法  <u>(增列)</u></p>	<p>配合實務作業增列之。</p>
<p>第三十二條：合意管轄</p>	<p>第三十三條：合意管轄</p>	<p>配合正式法院名稱修改之。</p>

因本契約所生之一切爭訟，除專屬管轄外，應由臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	因本契約所生之一切爭訟，除專屬管轄外，應由臺灣台北地方法院為第一審管轄法院。	
第三十三條：本契約之修正 本契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。	第三十四條：本契約之修正 本契約及其附件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。	配合信託契約第一條第一項第二款及第二十九款規定修改之。
(刪除) ※以下條次均向前移	第三十五條：附件 <u>本契約之附件一「問題公司債處理規則」為本契約之一部分，與本契約之規定有同一之效力。</u>	配合信託契約第一條第一項第二十九款規定刪除之。
第三十四條：生效日 一、本契約自金管會核准之日起生效。 二、本契約之修正事項，除法令另有規定、 <u>經主管機關核准或受益人會議另有決議外</u> ，自公告日之翌日起生效。	第三十六條：生效日 一、本契約自金管會核准或生效之日起生效。 二、本契約之修正事項，除 <u>法律或金管會之命令另有規定或受益人會議另有決議外</u> ，自公告日之翌日起生效。	配合實務作業修改之。
(刪除)	附件一：問題公司債處理規則	配合信託契約第一條第一項第二十九款規定刪除之。
除上述差異外，餘均與制式證券投資信託契約內容相符。 (註：因增刪部份條款或項次，因此本基金信託契約之條文款次等亦有變動)		

復華證券投資信託股份有限公司



負責人：杜 俊 雄