

摩根證券投資信託股份有限公司  
摩根全球平衡證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國112及111年度

地址：台北市松智路1號20樓

電話：(02)87268686

### 會計師查核報告

摩根全球平衡證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

摩根全球平衡證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達摩根全球平衡證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

#### 查核意見之基礎

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

#### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令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摩根全球平衡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摩根全球平衡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。

摩根全球平衡證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核財務報表之責任

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

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

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 李 穗 青



李穗青

會計師 吳 怡 君



吳怡君

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

摩根證券投資信託股份有限公司  
 摩根全球平衡證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
<b>資 產</b>				
上市股票—按市價計值(成本—112年底 171,762,639元, 111年底162,132,159 元)(附註三、八、九及十)	\$ 205,934,697	27.24	\$ 185,743,512	26.99
上櫃股票—按市價計值(成本—112年底 2,677,732元, 111年底7,911,518元) (附註三、八、九及十)	7,337,111	0.97	7,011,438	1.02
國外債券—按市價計值(成本—112年底 560,384,081元, 111年底535,885,051 元)(附註三及九)	516,596,977	68.35	464,476,542	67.49
銀行存款(附註三、五及八)	22,860,264	3.02	29,698,803	4.32
應收出售證券款	124,380	0.02	-	-
應收發行受益憑證款	1,349,278	0.18	344,698	0.05
應收股利(附註三)	297,904	0.04	146,262	0.02
應收利息(附註三)	4,294,166	0.57	3,184,813	0.47
其他應收款(附註八)	1,967,872	0.26	426,511	0.06
資產合計	<u>760,762,649</u>	<u>100.65</u>	<u>691,032,579</u>	<u>100.42</u>
<b>負 債</b>				
應付買入證券款	137,382	0.02	-	-
應付買回受益憑證款	1,002,880	0.13	242,317	0.04
應付經理費(附註六及八)	958,152	0.13	878,985	0.13
應付保管費(附註六)	95,814	0.01	87,897	0.01
應付所得稅(附註三)	622,832	0.08	922,745	0.13
其他應付款	2,100,280	0.28	727,576	0.11
負債合計	<u>4,917,340</u>	<u>0.65</u>	<u>2,859,520</u>	<u>0.42</u>
淨資產	<u>\$ 755,845,309</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 688,173,059</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>51,310,125.30</u>		<u>48,614,924.30</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$14.7309</u>		<u>\$ 14.1556</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

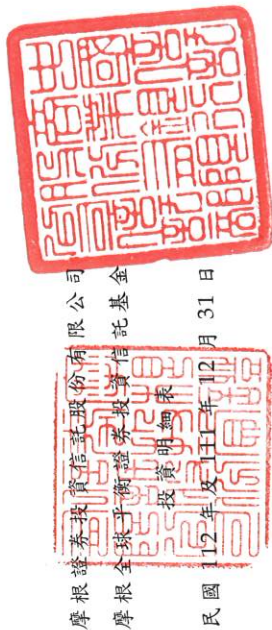


總經理：



會計主管：





摩根證券投資信託股份有限公司  
 摩根全球平衡證券投資信託基金  
 投資明細表  
 民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 類 別	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數 / 金 額 之 百 分 比		估 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
上市股票—按市價計值						
阿 根 廷						
GLOBALT SA COM USD1.2	\$ 1,265,294	\$ 893,347	註 2	註 2	0.17	0.13
巴 西						
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A ORD	5,003,635	1,754,741	註 2	註 2	0.66	0.26
USD.00006667						
ITAU UNIBANCO HLDG SPONS ADR NPV (1	3,216,517	-	註 2	-	0.43	-
ADR REPS 1 PREF SHS)	2,929,997	-	註 2	-	0.39	-
WEG S.A. ORD NPV						
PETROLEO BRASILEIRO S.A. ADR (1 ADR REPS	2,762,658	-	註 2	-	0.36	-
2 PREF SHS)	2,410,844	1,719,394	註 2	註 2	0.32	0.25
RAIA DROGASIL ORD NPV		223,043				0.03
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO ORD NPV	16,323,651	3,697,178	-	註 2	2.16	0.54
巴西小計						
開曼群島						
JS GLOBAL LIFESTYLE CO LTD ORD	-	897,128	-	註 2	-	0.13
USD.000010000						
中 國						
TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	9,244,440	7,884,590	註 2	註 2	1.22	1.14
YUM CHINA HOLDINGS INC COM USD0.01	3,279,563	2,968,722	註 2	註 2	0.43	0.43
WUXI APPTec CO LTD CC ORD CNY1	3,234,583	1,438,012	註 2	註 2	0.43	0.21
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR (1 ADR						
REPS 1 ORD SHRS)	3,120,570	-	註 2	-	0.41	-
NETEASE INC ORD USD.000100000	3,085,068	2,196,148	註 2	註 2	0.41	0.32
SHENZHOu INTERNATIONAL GROUP ORD						
HKD0.1	3,006,175	2,521,731	註 2	註 2	0.40	0.37
KWEICHOW MOUTAI CO LTD CC ORD						
CNY1.000000000	2,979,814	-	註 2	-	0.39	-

( 接 次 頁 )

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數 / 金 額 之 百 分 比		估 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
WULIANGYE YIBIN CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	\$ 2,967,379	\$ 2,726,658	註 2	註 2	0.39	0.40
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	2,884,774	2,243,796	註 2	註 2	0.38	0.33
MIDEA GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	2,691,978	762,593	註 2	註 2	0.36	0.11
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	2,055,675	2,549,498	註 2	註 2	0.27	0.37
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD CC ORD CNY1.000000000	1,781,348	2,816,246	註 2	註 2	0.24	0.41
FUYAO GROUP GLASS INDUSTR ORD CNY1 CC USD0.000000000	1,516,951	1,058,430	註 2	註 2	0.20	0.15
JD COM INC - CL A ORD USD0.00002 CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	1,219,414	6,587,806	註 2	註 2	0.16	0.96
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC ORD USD.000010000	1,127,426	-	註 2	-	0.15	-
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A ORD CNY 1 SZHK	815,501	2,825,705	註 2	註 2	0.11	0.41
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	1,385,645	-	註 2	-	0.20
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD HKD0.025	-	2,793,460	-	註 2	-	0.40
MEITUAN ORD HKD.000010000	-	1,646,557	-	註 2	-	0.24
PHARMARON BEIJING CO LTD-A ORD CNY1.000000000	-	2,749,377	-	註 2	-	0.40
中國小計	45,010,659	48,316,924	-	註 2	5.95	0.17
德 國	-	-	-	-	-	7.02
DELIVERY HERO SE	-	1,105,088	-	註 2	-	0.16
香 港	4,446,014	6,283,751	註 2	註 2	0.59	0.91
AIA GROUP LTD	2,746,706	3,084,197	註 2	註 2	0.36	0.45
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	604,187	1,941,462	註 2	註 2	0.08	0.28
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	-	1,592,026	-	註 2	-	0.23
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD ORD HKD1	7,796,907	12,901,436	-	-	1.03	1.87
香港小計	-	-	-	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數		估 淨 資 產		比 分 比
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	
印 度							
HDFC BANK LIMITED ADR (1 ADR REPRESENTS 3 ORDINARY SHARES)	\$ 11,382,891	\$ 10,077,222	註 2	註 2	1.51	1.46	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD ORD INR10	3,898,461	4,420,121	註 2	註 2	0.51	0.64	
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD SPONSORED ADR NPV (1 ADR REPS 1 ORD SHS)	3,377,373	3,906,753	註 2	註 2	0.45	0.57	
BHARTI AIRTEL LTD ORD INR5 (DEMAT) (NSE)	2,809,198	-	註 2	-	0.37	-	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD ORD INR1	2,552,624	4,566,971	註 2	註 2	0.34	0.66	
ULTRATECH CEMENT LTD ORD INR 10	2,366,220	-	註 2	-	0.31	-	
HINDUSTAN UNILEVER LTD ORD INR1.000000000	1,907,716	2,058,090	註 2	註 2	0.25	0.30	
HDFC BANK LIMITED ORD INR1	1,765,032	-	註 2	-	0.23	-	
ASIAN PAINTS LTD ORD INR1.000000000	1,505,400	1,373,120	註 2	註 2	0.20	0.20	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE ORD INR5.000000000	1,287,177	1,771,703	註 2	註 2	0.17	0.26	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD ORD INR1	1,259,870	1,792,315	註 2	註 2	0.17	0.26	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD ORD INR10.000000000	1,135,221	2,403,648	註 2	註 2	0.15	0.35	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE ORD INR2	-	7,144,006	-	註 2	-	1.04	
RELIANCE INDUSTRIES LTD ORD INR 10	-	5,098,019	-	註 2	-	0.74	
印度小計	35,247,183	44,611,968			4.66	6.48	
印 尼							
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK ORD IDR50	4,146,974	4,636,434	註 2	0.31	0.55	0.67	
BANK CENTRAL ASIA TBK ORD IDR62.5	3,690,635	4,325,996	註 2	0.02	0.49	0.63	
印尼小計	7,837,609	8,962,430			1.04	1.30	
南 韓							
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD ORD KRW100	15,901,899	11,260,584	註 2	註 2	2.10	1.64	
KIA CORP ORD KRW5000	3,259,669	-	註 2	-	0.43	-	
SK HYNIX INC ORD KRW5000	2,346,735	-	註 2	-	0.31	-	
LG CHEMICAL ORD KRW5000	-	2,156,481	-	註 2	-	0.31	
NCISOFT CORPORATION	-	1,087,954	-	註 2	-	0.16	
南韓小計	21,508,303	14,505,019			2.84	2.11	
澳 門							
SANDS CHINA LTD ORD USD0.01	1,402,960	1,589,666	註 2	註 2	0.19	0.23	

(接次頁)



(承前頁)

投 資 類 種	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數 / 金 額 之 百 分 比		估 淨 資 產 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
墨西哥						
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV ORD NPV	\$ 4,805,406	\$ 3,711,392	註 2	註 2	0.64	0.54
GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B. DE C.V. - O ORD NPV	3,742,328	2,274,370	註 2	註 2	0.49	0.33
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO S.A.B. DE C.V SPON ADR (ADR REPS 10 UNITS (1B,2D-B AND 2D-L SHS)	2,419,652	-	註 2	-	0.32	-
GRUPO MEXICO SAB DE CV SERIES B ORD NPV	2,116,494	-	註 2	-	0.28	-
墨西哥小計	13,083,880	5,985,762			1.73	0.87
巴拿馬						
COPA HOLDINGS SA CLASS A ORD NPV	2,270,722	1,289,762	註 2	註 2	0.30	0.19
波蘭						
ALLEGRO.EU SA ORD PLN0.01	-	316,330	-	註 2	-	0.05
葡萄牙						
JERONIMO MARTINS SGPS SA ORD EURI	3,293,801	2,358,415	註 2	註 2	0.44	0.34
南非						
FIRSTRAND LIMITED	2,951,669	1,616,763	註 2	註 2	0.39	0.24
CAPITEC BANK HOLDINGS LIMITED ORD ZAR0.01	2,785,611	2,079,650	註 2	註 2	0.37	0.30
BID CORP LTD ORD ZAR	2,173,243	1,804,355	註 2	註 2	0.29	0.26
SHOPRITE HOLDINGS LTD ORD ZAR1.134	1,972,816	-	註 2	-	0.26	-
南非小計	9,883,339	5,500,768			1.31	0.80
西班牙						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	3,324,664	-	註 2	-	0.44	-
台灣						
台灣精體電路製造	20,643,516	16,061,682	註 2	註 2	2.73	2.34
中租-KY	3,112,704	2,563,204	註 2	註 2	0.41	0.37
台達電子工業	2,821,500	2,292,000	註 2	註 2	0.37	0.33
瑞昱半導體	2,357,500	843,000	註 2	註 2	0.31	0.12
矽力-KY	1,500,000	2,619,000	註 2	註 2	0.20	0.38
聯發科技	568,400	-	註 2	-	0.08	-
台灣小計	31,003,620	24,378,886			4.10	3.54
土耳其						
BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S. ORD TRY1	1,571,057	-	註 2	-	0.21	-
英國						
PRUDENTIAL PLC ORD GBP0.05	788,684	2,480,575	註 2	註 2	0.10	0.36

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數 / 金 額 之 百 分 比		佔 淨 資 產		比 分
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	
美 國							
EPAM SYSTEMS INC COM USD0.001	\$ 1,708,834	\$ 3,804,283	註 2	註 2	0.23	0.56	
ESTEE LAUDER COMPANIES INC CLASS A	1,586,630	2,148,547	註 2	註 2	0.21	0.31	
LAS VEGAS SANDS CORP COM USD 0.001	1,026,900	-	註 2	-	0.13	-	
美國小計	4,322,364	5,952,830			0.57	0.87	
上市股票合計	205,934,697	185,743,512			27.24	26.99	
上櫃股票—按市價計值							
阿 根 廷							
MERCADOLIBRE INC COM NPV	5,747,479	5,041,350	註 2	註 2	0.76	0.73	
巴 西							
XP INC - CLASS A ORD NPV	-	1,490,436	-	註 2	-	0.22	
中 國							
DADA NEXUS LTD-ADR ADR (1 ADR REIPS 4,0000 ORD SHRS)	-	479,652	-	註 2	-	0.07	
美 國							
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC COM USD0.001	1,589,632	-	註 2	-	0.21	-	
上櫃股票合計	7,337,111	7,011,438			0.97	1.02	
國 外 債 券 — 按 市 價 計 值							
澳 大 利 亞							
AUSTRALIA (GOVT OF) SER 142 4.25% 21APR2026	4,249,910	-	註 2	-	0.56	-	
AUSTRALIAN (GOVT OF) 3.25% 21APR2025	2,081,176	6,219,597	註 2	註 2	0.28	0.90	
AUSTRALIAN GOVERNMENT (REGS) 1% 21NOV2031	1,692,147	1,615,747	註 2	註 2	0.22	0.24	
澳大利亞小計	8,023,233	7,835,344			1.06	1.14	
加 拿 大							
CANADA (GOVT OF) 2.75% 01AUG2024	3,455,211	7,763,055	註 2	註 2	0.46	1.13	
CANADIAN GOVERNMENT 2.75% 01DEC2048	2,222,225	2,059,668	註 2	註 2	0.29	0.30	
加拿大小計	5,677,436	9,822,723			0.75	1.43	
智 利							
BONOS TESORERIA P 4.5% 01MAR2026	3,516,948	3,505,122	註 2	2.76	0.47	0.51	
中 國							
CHINA (GOVT OF) (REG S) (BR) 3.6% 27JUN2028	17,887,916	18,372,846	0.20	0.2	2.37	2.67	
CHINA GOVERNMENT BOND (BR) (REG S) 4.15% 04DEC2027	4,551,423	4,702,254	0.20	0.2	0.60	0.68	
中國小計	22,439,339	23,075,100			2.97	3.35	

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額	已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數		估 淨 資 產	估 淨 資 產 百 分 比
		112年12月31日	111年12月31日		
哥倫比亞	\$ 6,362,301	0.04	0.04	0.84	0.69
捷 克	5,224,560	註 2	2.66	0.69	0.69
法 國	3,987,796	註 2	-	0.53	-
德 國	2,762,661	註 2	註 2	0.36	0.39
印 尼	11,975,017	註 2	註 2	1.58	1.08
匈 牙 利	20,666,768	註 2	註 2	2.73	1.93
印 尼	14,625,261	註 2	註 2	1.94	1.63
印 尼	1,987,945	註 2	-	0.26	-
印 尼	16,613,206	註 2	-	2.20	1.63
印 尼	6,106,837	0.01	8.64	0.81	0.73
印 尼	16,383,813	0.01	0.01	2.17	2.76
印 尼	4,481,810	註 2	-	0.59	-
印 尼	20,865,623	註 2	-	2.76	2.76
義 大 利	16,270,934	註 2	0.01	2.15	5.65
義 大 利	15,600,890	註 2	-	2.07	-
義 大 利	31,871,824	註 2	-	4.22	5.65
日 本	19,270,469	註 2	1.89	2.55	3.01
日 本	17,248,411	註 2	-	2.28	-
日 本	12,052,673	註 2	-	1.59	-
日 本	7,610,540	註 2	0.34	1.01	1.17
日 本	5,521,918	註 2	2.04	0.73	2.04
日 本	4,149,582	註 2	0.82	0.55	0.96
日 本	2,658,783	註 2	-	0.35	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 種	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 數 / 金 額 之 百 分 比		估 淨 資 產		比 分 百 分 比
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	
JAPAN (GOVT OF) SER 17.24% 20DEC2034	\$ 2,559,103	\$ -	註 2	-	0.34	-	-
JAPAN (GOVT OF) SER 429 0.005% 01OCT2023	-	16,296,732	-	2.24	-	2.37	2.37
日本小計	71,071,479	65,747,631	-	-	9.40	9.55	9.55
南 韓	14,720,672	14,440,829	0.05	0.05	1.95	2.10	2.10
REPUBLIC OF KOREA (REG) 2.75% 19JAN2027							
馬來西亞	12,157,624	12,653,022	0.02	0.02	1.61	1.84	1.84
MALAYSIAN (GOVT OF) SER 0311 4.392PCT 15/04/2026							
MALAYSIAN (GOVT OF) SER 0417 3.899% 16NOV2027	5,419,069	5,590,495	註 2	註 2	0.72	0.81	0.81
馬來西亞小計	17,576,693	18,243,517			2.33	2.65	2.65
墨西哥	17,216,811	14,841,488	註 2	註 2	2.28	2.16	2.16
MEXICAN BONOS DESARROL 7.5% 03JUN2027							
MEXICO UTD STATES O 7.75% 29MAY2031	5,096,609	4,367,044	註 2	註 2	0.67	0.63	0.63
MEXICAN BONOS DESARROLL 10% 05DEC2024	1,806,112	1,579,232	註 2	註 2	0.24	0.23	0.23
墨西哥小計	24,119,532	20,787,764			3.19	3.02	3.02
秘 魯	4,291,904	3,803,728	註 2	0.02	0.57	0.55	0.55
REPUBLIC OF PERU SER REGS (REG) (REGS) 6.95% 12AUG2031							
波 蘭	14,450,831	5,255,368	0.01	註 2	1.91	0.76	0.76
POLAND GOVERNMENT BOND SER 0727 2.5% 25JUL2027							
POLAND (GOVT OF) SER 123 2.5% 25JAN2023	-	3,492,879	-	註 2	-	0.51	0.51
波蘭小計	14,450,831	8,748,247			1.91	1.27	1.27
西 班 牙	16,428,225	15,365,693	註 2	註 2	2.17	2.23	2.23
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO (REG S) 1.5% 30APR2027							
瑞 典	2,124,063	-	註 2	-	0.28	-	-
SWEDEN (GOVT OF) SER 1058 2.5% 12MAY2025							
泰 國	7,358,831	7,416,929	註 2	3.96	0.98	1.08	1.08
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17DEC2028							
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17DEC2029	5,148,106	5,099,918	註 2	2.87	0.68	0.74	0.74
THAILAND (GOVT OF) 3.35% 17JUN2033	4,767,024	-	註 2	-	0.63	-	-
THAILAND GOVERNMENT BOND SER 0 2.4% 17DEC2023	-	7,172,732	-	4.54	-	1.04	1.04
泰國小計	17,273,961	19,689,579			2.29	2.86	2.86

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		已發行股份總數 / 受益權單位數 / 金額之百分比		淨資產		百分比
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	
英國							
UK (GOVT OF) (REGS) (REG) 3.75% 22JUL2052	\$ 10,674,468	\$ 7,131,942	註 2	註 2	1.41	1.04	
UK TSY 1% 2024 (REG) (REG S) 1% 22APR2024	6,579,689	10,729,524	註 2	註 2	0.87	1.56	
UK (GILTS) (REG) (REG S) 4.125% 29JAN2027	1,989,383	-	註 2	-	0.27	-	
英國小計	19,243,540	17,861,466			2.55	2.60	
美國							
US TREASURY 3.5% 15FEB2033	26,840,714	-	註 2	-	3.55	-	
US TREASURY BONDS 5.25% 15NOV2028	26,722,968	36,471,316	0.01	0.01	3.54	5.30	
US TREASURY N/B 2% 15AUG2025	20,708,880	36,254,333	註 2	註 2	2.74	5.27	
US TREASURY 1.875% 15FEB2032	18,507,989	15,629,412	註 2	0.42	2.45	2.27	
US TREASURY BOND 2.75% 15NOV2042	17,428,973	28,400,342	註 2	註 2	2.31	4.13	
US TREASURY 3.375% 15MAY2033	16,234,947	-	註 2	-	2.15	-	
US TREASURY NOTE/BOND 1.5% 15FEB2030	8,037,520	7,850,692	註 2	註 2	1.06	1.14	
US TREASURY 6.625% BONDS 15FEB27	7,941,215	-	註 2	-	1.05	-	
US TREASURY 4% 15NOV2052	6,079,852	3,088,553	註 2	註 2	0.80	0.45	
US TREASURY N/B 3% 15MAY2045	5,081,029	-	註 2	-	0.67	-	
U.S. TREASURY NOTE 6.875PCT DUE 15AUG2025	4,151,122	-	註 2	-	0.55	-	
U.S. TREASURY BONDS 5PCT 15/05/2037	3,442,336	-	註 2	-	0.45	-	
U.S. TREASURY 0.25% 31AUG2025	-	8,289,001	-	註 2	-	1.20	
美國小計	161,177,545	135,983,649			21.32	19.76	
國外債券合計	516,596,977	464,476,542			68.35	67.49	
證券投資總計	729,868,785	657,231,492			96.56	95.50	
銀行存款	22,860,264	29,698,803			3.02	4.32	
其他資產減負債後之淨額	3,116,260	1,242,764			0.42	0.18	
淨資產	\$755,845,309	\$688,173,059			100.00	100.00	

註 1：股票及債券係依涉險國家進行分類。

註 2：該投資佔已發行股份總數 / 受益權單位數 / 淨資產之百分比經計算後未達 0.01%。

董事長：



總經理：



後附之附註係本財務報表之一部分。

會計主管：



摩根證券投資信託股份有限公司

摩根全球平衡證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 688,173,059	91.05	\$ 743,381,706	108.02
收入 (附註三)				
利息收入 (附註八)	16,577,797	2.19	12,284,886	1.78
現金股利	4,203,650	0.56	3,576,800	0.52
其他收入	746	-	4,354	-
收入合計	20,782,193	2.75	15,866,040	2.30
費用				
經理費 (附註六及八)	10,890,317	1.44	10,190,844	1.48
保管費 (附註六)	1,089,036	0.14	1,019,088	0.15
會計師費用	192,600	0.03	323,400	0.05
所得稅費用 (附註三)	675,763	0.09	232,875	0.03
其他費用	451,597	0.06	768,341	0.11
費用合計	13,299,313	1.76	12,534,548	1.82
本期淨投資收益	7,482,880	0.99	3,331,492	0.48
發行受益權單位價款	90,939,009	12.03	96,641,930	14.04
買回受益權單位價款	( 51,941,890)	( 6.87)	( 72,586,764)	( 10.55)
已實現資本損益變動 (附註三、八及十)	( 17,323,670)	( 2.29)	( 16,000,115)	( 2.32)
未實現資本損益變動 (附註三)	32,103,351	4.25	( 108,325,282)	( 15.74)
已實現兌換損益變動 (附註三及九)	( 5,468,632)	( 0.73)	( 451,472)	( 0.06)
未實現兌換損益變動 (附註三及九)	11,881,202	1.57	42,181,564	6.13
期末淨資產	\$ 755,845,309	100.00	\$ 688,173,059	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



摩根證券投資信託股份有限公司

摩根全球平衡證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣元為單位)

## 一、概 述

本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於 92 年 12 月 9 日成立。本基金從事於中華民國有價證券及經金融監督管理委員會證券期貨局（以下簡稱證期局）核准之外國有價證券之投資，以分散風險並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金之經理公司為摩根證券投資信託股份有限公司，保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司信託部，保管機構並複委託摩根大通銀行負責保管本基金在國外之資產。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司董事長核准後發布。

## 三、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

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

### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報表係依歷史成本基礎編製。

### (三) 股票

股票係於成交日按實際成本入帳。對於所投資股票之價值係以下列方式評價：

國內上市股票係以計算日集中交易市場之收盤價格為準；國內上櫃股票係以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）等價成交系統之收盤價格為準。國外上市及上櫃股票係以計算日可收到證券集中交易市場或證券商營業處所之最近收盤價格為準；持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

### (四) 債券

債券係於成交日按實際成本入帳。對所投資債券之價值係以下列方式評價：

國外債券係依序以計算日彭博資訊（Bloomberg）、路孚特（Refinitiv）所提供之前一營業日計算價格（Indicative Price）加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。如上述資訊無法取得時，則以彭博資訊（Bloomberg）、路孚特（Refinitiv）所提供之最近計算價格（Indicative Price）為準；持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

### (五) 證券交易損益、股利及利息收入

證券交易係於交易確認成交當日入帳，出售成本係採移動平均法計算，已實現資本利得及損失列於資本帳戶。

現金股利按應計基礎於除息日認列股利收入。投資於國內取得之盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票股利及投資於國外取得之股票股利於除權日加註股數，不認列股利收入。

利息收入係按日以應計基礎入帳。



#### (六) 以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易幣別入帳。每日按即期匯率折合成新台幣後計算淨資產價值。因外幣有價證券換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。依據投資信託契約之規定，上述兌換損益列入資本帳戶。

#### (七) 所得稅

國外投資之收益於給付時按各國規定之扣繳率扣繳列為所得稅費用。

國內利息收入被扣繳之稅額，因本基金之收益不予分配，因是利息收入被扣繳之稅額認列為所得稅費用。

#### 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

經評估本基金並無重大會計判斷、估計及假設不確定性。

#### 五、銀行存款

	112年12月31日		111年12月31日	
	原幣金額	約當新台幣金額	原幣金額	約當新台幣金額
活期存款	USD 364,100	\$ 11,189,892	USD 424,461	\$ 13,034,345
	RUB 1,109,116	381,280	RUB 1,159,200	487,626
	CNH 48,487	209,274	CNH 48,487	215,201
	INR 310,330	114,613	INR 310,330	115,189
	EUR 438	14,869	EUR 613	20,080
	ZAR 199	334	ZAR 199	359
	KRW 692	17	KRW 688	17
	BRL 1	5	BRL 1	5
	TWD	10,949,980	TWD	15,825,981
		<u>\$ 22,860,264</u>		<u>\$ 29,698,803</u>

#### 六、經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產價值分別按每年百分之一點五（1.50%）及百分之零點一五（0.15%）逐日計算並按月給付。

## 七、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

## 八、關係人交易

本基金 112 及 111 年度之關係人交易如下：

### (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>
摩根證券投資信託股份有限公司 (摩根投信)	本基金之經理公司
摩根大通證券股份有限公司 (摩根大通證券)	其主要股東與本基金經理公司 之主要股東屬同一集團
摩根大通銀行股份有限公司 (摩根大通銀行)	其主要股東與本基金經理公司 之主要股東屬同一集團

### (二) 與關係人間重大交易事項

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
銀行存款－摩根大通銀行	<u>\$ 11,910,284</u>	<u>\$ 13,872,822</u>
應付經理費－摩根投信	<u>\$ 958,152</u>	<u>\$ 878,985</u>
其他應收款－摩根投信	<u>\$ 204</u>	<u>\$ 145</u>
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
經理費－摩根投信	<u>\$ 10,890,317</u>	<u>\$ 10,190,844</u>
交易手續費(註)－摩根大通 證券	<u>\$ 233</u>	<u>\$ 2,802</u>
利息收入－摩根大通銀行	<u>\$ 147,931</u>	<u>\$ 43,375</u>

註：上述交易手續費係投資有價證券支付之手續費，尚未處分之有價證券帳列資產成本；處分之有價證券所支付之手續費，帳列已實現資本損益。

## 九、金融工具資訊之揭露

### (一) 衍生性金融工具交易

本基金 112 及 111 年度均未承作任何衍生性金融工具交易。

### (二) 財務風險資訊

#### 1. 市場風險

我國股票市場頗受政治因素之影響，因此，如兩岸關係之互動及未來發展狀況將可能使股價產生波動。此外，國內外政經情勢、利率及匯率等因素亦可能影響上市及上櫃股票價格。投資債券可能因國內外金融經濟情勢之變化，而使債券市場利率或其價格隨之起伏。投資市場如美國、英國及香港等之證券交易市場對於每日證券交易價格並無漲跌幅上下限之規定，因此證券價格每日之漲跌幅空間相對較大。

#### 2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對手或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響（如無法自交易對手收取未來現金流量之違約風險），其影響包括基金所從事金融工具之信用風險集中程度、組成要素及合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

#### 3. 流動性風險

本基金投資於若干新興國家的證券集中交易市場，其流動性不足之風險較大。另若干新興國家之債券市場不夠活絡，仍有變現不易之風險。

#### 4. 外匯管制及匯率變動之風險

本基金投資國家中，包含成熟市場及新興市場；新興市場國家，一般對外匯管制較嚴格，同時也有匯率變動風險存在。由於本基金必須每日以新台幣計算本基金之淨資產價值，因此當美金等匯率變動時，將影響本基金以新台幣計算之淨資產價值。本基金雖有從事遠期外匯或換匯交易之操作，以降低外匯匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。

除財務報表其他附註所述者外，本基金具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

	112年12月31日			111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
股票						
港幣	\$ 6,750,945	3.93358	\$ 26,570,465	\$ 10,624,203	3.9344	\$ 41,800,144
美金	1,619,053	30.73330	49,758,350	1,102,475	30.7080	33,854,815
國外債券						
美金	5,723,431	30.7330	175,898,217	4,898,544	30.7080	150,424,478
歐元	2,520,825	33.9492	85,580,023	2,403,143	32.7731	78,758,477
日幣	326,022,745	0.2180	71,071,479	282,501,991	0.2327	65,747,631

### (三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金所從事之風險控制及避險策略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、風險部位及經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團定期審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經集團核准之金融機構。

### 十、其他

本基金依 111 年 9 月 12 日金管證投字第 1110380197 號規定揭露資訊如下：

#### 交易成本

	112年度	111年度
交易手續費（註）	\$ 89,023	\$ 87,207
交易稅（帳列已實現資本損益）	89,083	108,206
	<u>\$ 178,106</u>	<u>\$ 195,413</u>

註：上述交易手續費係投資有價證券支付之手續費，尚未處分之有價證券帳列資產成本；處分之有價證券所支付之手續費，帳列已實現資本損益。