# 摩根證券投資信託股份有限公司
# 摩根大歐洲證券投資信託基金

## 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

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

# 會計師查核報告

摩根大歐洲證券投資信託基金　公鑒：

## 查核意見

摩根大歐洲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，足以允當表達摩根大歐洲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，與摩根大歐洲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大歐洲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大歐洲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。

摩根大歐洲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，惟其目的非對摩根大歐洲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，以及使摩根大歐洲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

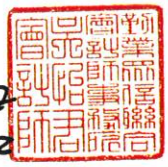
事件或情況可能導致摩根大歐洲證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

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　

會計師　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　113　年　2　月　16　日

摩根證券投資信託股份有限公司

摩根大歐洲證券投資信託基金

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 | % |
| 資產 | | | | |
| 上市股票－按市價計值（成本－112 年底 2,194,576,736 元，111 年底 2,369,078,534 元）（附註三、八、九及十） | $ 2,586,500,782 | 95.49 | $ 2,591,138,342 | 93.53 |
| 上櫃股票－按市價計值（成本－112 年底 22,085,620 元）（附註三、八、九及十） | 31,341,634 | 1.16 | - | - |
| 銀行存款（附註三及五） | 99,196,255 | 3.66 | 184,434,401 | 6.66 |
| 應收股利（附註三） | 1,164,388 | 0.04 | 1,457,689 | 0.05 |
| 應收利息（附註三） | 1,190 | - | 7,807 | - |
| 應收發行受益憑證款 | 4,333,737 | 0.16 | 900,718 | 0.03 |
| 應收即期外匯款 | 7,331,885 | 0.27 | - | - |
| 其他應收款 | 345 | - | 294 | - |
| 資產合計 | 2,729,870,216 | 100.78 | 2,777,939,251 | 100.27 |
| 負債 | | | | |
| 應付買入證券款 | 1,144,702 | 0.04 | - | - |
| 應付買回受益憑證款 | 7,813,569 | 0.29 | 2,571,801 | 0.09 |
| 應付經理費（附註六及八） | 4,033,550 | 0.15 | 3,945,146 | 0.14 |
| 應付保管費（附註六） | 692,405 | 0.02 | 676,314 | 0.03 |
| 應付即期外匯款 | 7,304,679 | 0.27 | - | - |
| 其他應付款（附註八） | 268,399 | 0.01 | 233,986 | 0.01 |
| 負債合計 | 21,257,304 | 0.78 | 7,427,247 | 0.27 |
| 淨資產 | $ 2,708,612,912 | 100.00 | $ 2,770,512,004 | 100.00 |
| 各計價類別之淨資產 | | | | |
| 累積型－新台幣 | $ 2,701,182,388 | | $ 2,770,512,004 | |
| 數位型－新台幣 | $ 7,430,524 | | $ - | |
| 發行在外受益權單位 | | | | |
| 累積型－新台幣 | 124,726,908.20 | | 147,257,703.20 | |
| 數位型－新台幣 | 708,660.90 | | - | |
| 每單位平均淨資產 | | | | |
| 累積型－新台幣 | $ 21.66 | | $ 18.81 | |
| 數位型－新台幣 | $ 10.49 | | $ - | |

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

摩根大歐洲證券投資信託基金

投資明細表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

| 投資種類 | 金額 112年12月31日 | 金額 111年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 112年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 111年12月31日 | 佔淨資產百分比 112年12月31日 | 佔淨資產百分比 111年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 上市股票 | | | | | | |
| 奧地利 | | | | | | |
| ERSTE GROUP BANK AG ORD NPV | $ 18,322,748 | $ 13,305,301 | 註2 | 註2 | 0.68 | 0.48 |
| ANDRITZ AG ORD NPV | - | 18,397,667 | - | 0.01 | - | 0.66 |
| BAWAG GROUP AG ORD NPV | - | 12,634,094 | - | 0.01 | - | 0.46 |
| 奧地利小計 | 18,322,748 | 44,337,062 | | | 0.68 | 1.60 |
| 丹麥 | | | | | | |
| NOVO NORDISK A/S | 123,183,310 | - | 註2 | - | 4.55 | - |
| NOVO NORDISK ORDINARY A/S-B ORD DKK0.2 | - | 100,031,101 | - | 註2 | - | 3.61 |
| GENMAB A/S ORD DKK1 | - | 39,959,614 | - | 註2 | - | 1.44 |
| CARLSBERG A/S - B | - | 14,671,491 | - | 註2 | - | 0.53 |
| 丹麥小計 | 123,183,310 | 154,662,206 | | | 4.55 | 5.58 |
| 芬蘭 | | | | | | |
| NORDEA BANK AB ORD NPV | 34,476,392 | 27,862,320 | 註2 | 註2 | 1.27 | 1.01 |
| NOKIA OYJ | - | 20,083,453 | - | 註2 | - | 0.72 |
| NESTE OYJ ORD NPV | - | 16,566,317 | - | 註2 | - | 0.60 |
| 芬蘭小計 | 34,476,392 | 64,512,090 | | | 1.27 | 2.33 |
| 法國 | | | | | | |
| TOTALENERGIES SE ORD EUR2.500000000 | 73,342,974 | 85,387,362 | 註2 | 註2 | 2.71 | 3.08 |
| AIR LIQUIDE SA ORD EUR5.5 | 64,114,260 | 12,878,627 | 註2 | 註2 | 2.37 | 0.46 |
| ENGIE ORD EUR1 | 56,907,731 | 26,868,302 | 註2 | 註2 | 2.10 | 0.97 |
| VINCI SA ORD EUR2.5 | 48,057,311 | 41,724,388 | 註2 | 註2 | 1.77 | 1.51 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD EUR4 | 45,969,918 | 37,040,340 | 註2 | 註2 | 1.70 | 1.34 |
| SAFRAN ORD EUR0.2 | 35,263,805 | - | 註2 | - | 1.30 | - |
| PUBLICIS GROUPE SA | 33,476,500 | - | 註2 | - | 1.24 | - |
| BNP PARIBAS ORD EUR2 | 32,064,454 | 30,121,604 | 註2 | 註2 | 1.18 | 1.09 |
| LEGRAND S.A. ORD EUR4 | 32,038,849 | - | 註2 | - | 1.18 | - |
| SPIE SA ORD EUR0.47 | 28,194,539 | - | 0.02 | - | 1.04 | - |
| DASSAULT SYSTEMES ORD EUR0.10 | 28,066,080 | - | 註2 | - | 1.04 | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資種類 | 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE ORD EUR0.3 | $ 22,713,487 | $ 97,151,436 | 註2 | 註2 | 0.84 | 3.51 |
| SODEXO ORD EUR4 | 22,547,928 | - | 註2 | - | 0.83 | - |
| VALLOUREC SA ORD EUR.020000000 | 19,658,295 | - | 0.02 | - | 0.72 | - |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I ORD EUR0.01 | 15,097,522 | - | 0.01 | - | 0.56 | - |
| EURONEXT NV ORD EUR1.6 | 13,729,681 | - | 註2 | - | 0.51 | - |
| HERMES INTERNATIONAL ORD NPV | 10,618,104 | - | 註2 | - | 0.39 | - |
| TRIGANO SA ORD EUR4.2568 | 8,986,882 | - | 0.01 | - | 0.33 | - |
| SANOFI-AVENTIS | - | 50,530,703 | - | 註2 | - | 1.82 |
| PERNOD-RICARD SA | - | 32,320,393 | - | 註2 | - | 1.17 |
| CAPGEMINI SA ORD EUR8.0 | - | 29,531,167 | - | 註2 | - | 1.07 |
| ARKEMA ORD EUR10 | - | 24,358,966 | - | 0.01 | - | 0.88 |
| VERALLIA-WHEN ISSUED ORD EUR1.000000000 | - | 21,117,012 | - | 0.02 | - | 0.76 |
| THALES SA ORD EUR3 | - | 20,819,857 | - | 註2 | - | 0.75 |
| IPSOS ORD EUR0.25 | - | 16,187,148 | - | 0.02 | - | 0.58 |
| ALTEN SA ORD EUR NPV | - | 14,469,460 | - | 0.01 | - | 0.52 |
| SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE ORD EUR2.000000000 | - | 11,668,633 | - | 0.04 | - | 0.42 |
| SES IMAGOTAG ORD EUR2.000000000 | - | 8,952,238 | - | 0.01 | - | 0.32 |
| AXA | - | 6,033,682 | - | 註2 | - | 0.22 |
| 法國小計 | 590,848,320 | 567,161,318 | | | 21.81 | 20.47 |
| 德國 | | | | | | |
| ALLIANZ SE REG ORD NPV | 50,253,319 | 54,049,028 | 註2 | 註2 | 1.86 | 1.95 |
| RWE AG | 49,228,774 | 43,193,177 | 註2 | 註2 | 1.82 | 1.56 |
| MUNICH RE ORD EUR 0 | 35,770,784 | 36,325,194 | 註2 | 註2 | 1.32 | 1.31 |
| HEIDELBER MATERIALS O.N. ORD NPV | 25,835,276 | - | 0.01 | - | 0.95 | - |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA ORD NPV | 24,170,132 | 22,361,121 | 0.01 | 0.01 | 0.89 | 0.81 |
| KION GROUP ORD NPV | 23,861,742 | - | 0.01 | - | 0.88 | - |
| FREENET AG ORD NPV | 20,709,351 | 18,815,985 | 0.02 | 0.02 | 0.76 | 0.68 |
| DWS GROUP GMBH & CO KGAA ORD NPV | 20,067,812 | - | 0.01 | - | 0.74 | - |
| DELIVERY HERO SE | 15,747,696 | - | 0.01 | - | 0.58 | - |
| SCOUT24 SE NA O.N | 12,356,822 | - | 0.01 | - | 0.46 | - |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG ORD NPV | - | 32,127,889 | - | 註2 | - | 1.16 |
| DEUTSCHE BOERSE AG ORD EUR 0 | - | 32,049,568 | - | 註2 | - | 1.16 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | - | 28,241,027 | - | 註2 | - | 1.02 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG (REGISTERED) | - | 24,154,530 | - | 0.01 | - | 0.87 |
| BRENNTAG AG ORD EUR 0 | - | 22,572,506 | - | 0.01 | - | 0.81 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資種類 | 金額 112年12月31日 | 金額 111年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 112年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 111年12月31日 | 佔淨資產百分比 112年12月31日 | 佔淨資產百分比 111年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| HUGO BOSS AG ORD NPV | $ - | $ 21,958,424 | - | 0.02 | - | 0.79 |
| DR ING HC F PORSCHE AG PREF ORD NPV | - | 15,600,788 | - | 註2 | - | 0.56 |
| AIXTRON SE ORD NPV | - | 15,556,479 | - | 0.02 | - | 0.56 |
| VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE A ORD EUR | - | 12,601,491 | - | 0.01 | - | 0.46 |
| DUERR AG ORD NPV | - | 12,519,030 | - | 0.02 | - | 0.45 |
| 德國小計 | 278,001,708 | 392,126,237 | | | 10.26 | 14.15 |
| 愛爾蘭 | | | | | | |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC ORD NPV | 26,411,302 | 32,035,584 | 0.01 | 0.01 | 0.98 | 1.16 |
| AIB GROUP PLC ORD EUR0.625 | 23,890,851 | 25,663,527 | 0.01 | 0.01 | 0.88 | 0.93 |
| DALATA HOTEL GROUP PLC ORD EUR.010000000 | 13,847,875 | - | 0.04 | - | 0.51 | - |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC ORD EUR0.001 | - | 26,974,925 | - | 0.01 | - | 0.97 |
| 愛爾蘭小計 | 64,150,028 | 84,674,036 | | | 2.37 | 3.06 |
| 義大利 | | | | | | |
| UNICREDIT SPA ORD NPV | 58,951,127 | 38,129,010 | 註2 | 註2 | 2.18 | 1.38 |
| PRYSMIAN SPA ORD EUR0.1 | 29,199,119 | - | 0.01 | - | 1.08 | - |
| BUZZI SPA ORD NPV | 23,181,428 | - | 0.01 | - | 0.85 | - |
| DANIELI & CO-RSP ORD EUR1.000000000 | 8,581,793 | - | 0.03 | - | 0.32 | - |
| BREMBO SPA ORD NPV | - | 8,478,411 | - | 0.01 | - | 0.30 |
| POSTE ITALIANE SPA ORD EUR | - | 8,219,222 | - | 註2 | - | 0.30 |
| INTESA SANPAOLO ORD EUR0.52 | - | 3,279,409 | - | 註2 | - | 0.12 |
| 義大利小計 | 119,913,467 | 58,106,052 | | | 4.43 | 2.10 |
| 盧森堡 | | | | | | |
| Arcelormittal ORD NPV | 11,264,280 | - | 註2 | - | 0.42 | - |
| 荷蘭 | | | | | | |
| STELLANTIS NV | 40,988,861 | 21,266,571 | 註2 | 註2 | 1.51 | 0.77 |
| PROSUS NV ORD EUR0.05 | 33,180,012 | - | 註2 | - | 1.23 | - |
| ADYEN NV ORD NPV | 27,089,920 | - | 註2 | - | 1.00 | - |
| KONINKLIJKE KPN N.V. ORD EUR0.04 | 24,360,308 | - | 0.01 | - | 0.90 | - |
| ASR NEDERLAND NV-W/I | 21,938,719 | 10,382,262 | 0.01 | 註2 | 0.81 | 0.38 |
| ASML HOLDING N.V. ORD EUR0.09 | 20,041,990 | 38,718,516 | 註2 | 註2 | 0.74 | 1.40 |
| WOLTERS KLUWER N.V. ORD EUR0.12 | 16,083,258 | 14,763,569 | 註2 | 註2 | 0.59 | 0.53 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N ORD EUR0.01 | - | 51,077,496 | - | 0.01 | - | 1.84 |
| NN GROUP NV-W/I ORD NPV | - | 25,834,098 | - | 0.01 | - | 0.93 |
| ALFEN BEHEER BV ORD EUR0.10 | - | 14,418,367 | - | 0.02 | - | 0.52 |
| 荷蘭小計 | 183,683,068 | 176,460,879 | | | 6.78 | 6.37 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資種類 | 金額 112年12月31日 | 金額 111年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 112年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 111年12月31日 | 佔淨資產百分比 112年12月31日 | 佔淨資產百分比 111年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 挪威 | | | | | | |
| AKER SOLUTIONS HOLDING ASA ORD NOK1.08 | $ 11,050,093 | $ 11,737,082 | 0.02 | 0.02 | 0.41 | 0.42 |
| PEXIP HOLDING ASA ORD NOK.015000000 | 2,329,398 | - | 0.03 | - | 0.08 | - |
| 挪威小計 | 13,379,491 | 11,737,082 | | | 0.49 | 0.42 |
| 西班牙 | | | | | | |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A. ORD EUR0.03 | 49,008,118 | 27,482,328 | 註2 | 註2 | 1.81 | 0.99 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | 30,557,865 | - | 註2 | - | 1.13 | - |
| APPLUS SERVICES SA ORD EUR.100000000 | 10,987,322 | - | 0.03 | - | 0.40 | - |
| 西班牙小計 | 90,553,305 | 27,482,328 | | | 3.34 | 0.99 |
| 瑞典 | | | | | | |
| VOLVO (AB) 'B' | 42,213,893 | - | 註2 | - | 1.56 | - |
| ATLAS COPCO AB-A SHS ORD SEK.639 | 41,760,021 | - | 註2 | - | 1.54 | - |
| AAK AB ORD 10.000000000 | 19,747,691 | - | 0.01 | - | 0.73 | - |
| BONESUPPORT HOLDING AB ORD SEK.625000000 | 13,002,891 | - | 0.03 | - | 0.48 | - |
| CLAS OHLSON AB-B SHS ORD SEK1.25 | 12,741,040 | - | 0.04 | - | 0.47 | - |
| ALLEIMA AB ORD NPV | 10,567,148 | - | 0.02 | - | 0.39 | - |
| MODERN TIMES GROUP MTG AB B SHARES SEK5 | 7,913,637 | - | 0.02 | - | 0.29 | - |
| SECTRA AB ORD NPV | 1,303,921 | - | 註2 | - | 0.05 | - |
| NEW WAVE GROUP AB-B SHS ORD SEK3.000000000 | - | 23,804,414 | - | 0.08 | - | 0.86 |
| HEXATRONIC GROUP AB ORD SEK0.05 | - | 23,597,300 | - | 0.03 | - | 0.85 |
| BILLERUD AB ORD SEK7.38 | - | 15,051,943 | - | 0.02 | - | 0.54 |
| 瑞典小計 | 149,250,242 | 62,453,657 | | | 5.51 | 2.25 |
| 瑞士 | | | | | | |
| NOVARTIS AG-REG ORD CHF.5 | 78,508,061 | 79,001,251 | 註2 | 註2 | 2.90 | 2.85 |
| ZURICH INSURANCE GROUP ORD CHF0.1 | 37,272,912 | 49,619,176 | 註2 | 註2 | 1.38 | 1.79 |
| UBS GROUP AG-REG ORD CHF0.1 | 37,214,546 | - | 註2 | - | 1.37 | - |
| NESTLE SA-REG ORD CHF0.1 | 34,847,544 | 111,464,308 | 註2 | 註2 | 1.29 | 4.02 |
| ACCELLERON INDUSTRIES AG ORD CHF.010000000 | 28,862,546 | - | 0.03 | - | 1.07 | - |
| COCA COLA HBC ORD CHF6.7 | 28,799,575 | - | 0.01 | - | 1.06 | - |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG ORD CHF0.25 | 20,631,800 | - | 註2 | - | 0.76 | - |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資種類 | 金額 112年12月31日 | 金額 111年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 112年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 111年12月31日 | 佔淨資產百分比 112年12月31日 | 佔淨資產百分比 111年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LANDIS+GYR GROUP AG ORD NPV | $ 14,905,350 | $ - | 0.02 | - | 0.55 | - |
| ROCHE HOLDINGS AG GENUSSCHEINE ORD NPV | - | 74,088,261 | - | 註2 | - | 2.68 |
| GLENCORE PLC ORD USD0.01 | - | 50,091,202 | - | 註2 | - | 1.81 |
| 瑞士小計 | 281,042,334 | 364,264,198 | | | 10.38 | 13.15 |
| 英國 | | | | | | |
| SHELL PLC-NEW ORD NPV | 96,372,880 | 29,969,514 | 註2 | 註2 | 3.56 | 1.08 |
| RIO TINTO PLC ORD GBp 10 | 49,216,148 | 13,274,276 | 註2 | 註2 | 1.82 | 0.48 |
| 3I GROUP PLC ORD GBP0.738636 | 46,720,745 | 26,655,164 | 0.01 | 0.01 | 1.73 | 0.96 |
| WHITBREAD PLC ORD GBP0.76797385 | 43,705,703 | - | 0.02 | - | 1.61 | - |
| GSK PLC ORD GBp31.250000000 | 36,376,232 | 34,183,468 | 註2 | 註2 | 1.34 | 1.23 |
| SSE PLC ORD GBP0.5 | 35,077,795 | - | 註2 | - | 1.30 | - |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC ORD GBP 0.1 | 34,849,162 | - | 0.02 | - | 1.29 | - |
| MARKS AND SPENCER GROUP PLC ORD GBP0.01 | 31,146,400 | - | 0.01 | - | 1.15 | - |
| TAYLOR WIMPEY PLC | 30,638,977 | - | 0.02 | - | 1.13 | - |
| AUTO TRADER GROUP PLC ORD GBp1 | 20,571,456 | - | 0.01 | - | 0.76 | - |
| JD SPORTS FASHION | 20,348,441 | 10,574,230 | 0.01 | 註2 | 0.75 | 0.38 |
| SAGE GROUP PLC ORD GBP0.01 | 18,779,845 | - | 註2 | - | 0.69 | - |
| ROTORK PLC ORD GBP0.05 | 17,548,320 | - | 0.02 | - | 0.65 | - |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC ORD GBP0.1 | 17,046,640 | - | 0.01 | - | 0.63 | - |
| CENTRICA PLC | 16,456,286 | - | 0.01 | - | 0.61 | - |
| CARD FACTORY PLC ORD GBp | 15,556,979 | - | 0.11 | - | 0.57 | - |
| TESCO ORD GBP0.0633333 | 14,665,759 | - | 註2 | - | 0.54 | - |
| SERCO GROUP PLC | 14,376,930 | 6,253,274 | 0.02 | 0.01 | 0.53 | 0.23 |
| CRANSWICK PLC ORD GBp10 | 13,606,261 | - | 0.02 | - | 0.50 | - |
| MONEYSUPERMARKET.COM GROUP PLC ORD GBp 0.02 | 13,483,148 | - | 0.02 | - | 0.50 | - |
| MORGAN SINDALL GROUP PLC ORD GBp5 | 11,716,197 | 8,314,089 | 0.03 | 0.03 | 0.43 | 0.30 |
| BANK OF GEORGIA GR | 8,457,927 | - | 0.01 | - | 0.31 | - |
| FIRSTGROUP PLC | 8,117,907 | - | 0.02 | - | 0.30 | - |
| YU GROUP PLC ORD GBP.005000000 | 7,558,212 | - | 0.09 | - | 0.28 | - |
| HSBC HOLDINGS PLC ORD USD0.5 | 6,037,739 | 20,556,441 | 註2 | 註2 | 0.22 | 0.74 |
| BP PLC | - | 80,084,024 | - | 註2 | - | 2.89 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC ORD GBP0.25 | - | 36,639,414 | - | 註2 | - | 1.32 |
| PRUDENTIAL PLC ORD GBP0.05 | - | 31,803,916 | - | 註2 | - | 1.15 |
| BARCLAYS PLC ORD | - | 31,404,534 | - | 註2 | - | 1.13 |

（接次頁）

（承前頁）

| 投資種類 | 金額 112年12月31日 | 金額 111年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 112年12月31日 | 佔已發行股份總數／受益權單位數／金額之百分比 111年12月31日 | 佔淨資產百分比 112年12月31日 | 佔淨資產百分比 111年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LLOYDS BANKING GROUP PLC ORD GBP0.1 | $ - | $ 27,345,372 | - | 註2 | - | 0.99 |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC ORD GBP20 | - | 25,862,477 | - | 註2 | - | 0.93 |
| ASHTEAD GROUP PLC ORD GBP0.1 | - | 24,609,565 | - | 註2 | - | 0.89 |
| DIAGEO PLC | - | 20,628,391 | - | 註2 | - | 0.75 |
| FERGUSON PLC ORD GBP10 | - | 18,398,862 | - | 註2 | - | 0.66 |
| ASTRAZENECA PLC ORD USD0.25 | - | 14,345,760 | - | 註2 | - | 0.52 |
| DRAX GROUP PLC ORD GBP0.115517 | - | 12,687,124 | - | 0.01 | - | 0.46 |
| INCHCAPE PLC ORD GBP0.1 | - | 11,987,753 | - | 0.01 | - | 0.43 |
| TELECOM PLUS PLC | - | 11,677,191 | - | 0.02 | - | 0.42 |
| SPIRENT COMMUNICATIONS ORD GBP0.03333333 | - | 11,503,738 | - | 0.02 | - | 0.42 |
| 4IMPRINT GROUP PLC ORD GBP38.45999 | - | 8,644,144 | - | 0.02 | - | 0.31 |
| STHREE PLC ORD GBP1 | - | 8,033,528 | - | 0.04 | - | 0.29 |
| OSB GROUP PLC ORD GBP3.04 | - | 7,712,236 | - | 0.01 | - | 0.28 |
| NEXT FIFTEEN COMMUNICATIONS ORD GBP2.500000000 | - | 6,927,316 | - | 0.02 | - | 0.25 |
| 英國小計 | 628,432,089 | 540,075,801 | | | 23.20 | 19.49 |
| 美國 | | | | | | |
| Linde PLC ORD EUR0.001 | - | 43,085,396 | - | 註2 | - | 1.56 |
| 上市股票合計 | 2,586,500,782 | 2,591,138,342 | | | 95.49 | 93.53 |
| 上櫃股票 | | | | | | |
| 愛爾蘭 | | | | | | |
| RYANAIR HOLDINGS PLC - ADR | 31,341,634 | - | 註2 | - | 1.16 | - |
| 證券總計 | 2,617,842,416 | 2,591,138,342 | | | 96.65 | 93.53 |
| 銀行存款 | 99,196,255 | 184,434,401 | | | 3.66 | 6.66 |
| 其他資產減負債後之淨額 | ( 8,425,759) | ( 5,060,739) | | | ( 0.31) | ( 0.19) |
| 淨資產 | $ 2,708,612,912 | $ 2,770,512,004 | | | 100.00 | 100.00 |

註1：股票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／金額／淨資產之百分比經計算後未達0.01%。

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

摩根大歐洲證券投資信託基金

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 | $2,770,512,004 | 102.29 | $3,016,048,629 | 108.86 |
| 收入（附註三） | | | | |
| 利息收入 | 558,223 | 0.02 | 43,685 | - |
| 現金股利 | 99,035,889 | 3.65 | 79,131,837 | 2.86 |
| 其他收入 | 4,518 | - | 1,290 | - |
| 收入合計 | 99,598,630 | 3.67 | 79,176,812 | 2.86 |
| 費　用 | | | | |
| 經理費（附註六及八） | 53,335,597 | 1.97 | 44,703,918 | 1.61 |
| 保管費（附註六） | 9,146,046 | 0.34 | 7,663,538 | 0.28 |
| 會計師費用 | 374,500 | 0.01 | 323,400 | 0.01 |
| 所得稅費用（附註三） | 19,283,344 | 0.71 | 11,661,501 | 0.42 |
| 其他費用 | 60 | - | 3,507,123 | 0.13 |
| 費用合計 | 82,139,547 | 3.03 | 67,859,480 | 2.45 |
| 本期淨投資收益 | 17,459,083 | 0.64 | 11,317,332 | 0.41 |
| 發行受益權單位價款 | 816,298,987 | 30.14 | 562,313,802 | 20.30 |
| 買回受益權單位價款 | ( 1,295,569,189) | ( 47.83) | ( 547,072,493) | ( 19.75) |
| 已實現資本損益變動（附註三、八及十） | 101,508,159 | 3.75 | ( 27,056,209) | ( 0.98) |
| 未實現資本損益變動（附註三） | 163,933,106 | 6.05 | ( 311,223,651) | ( 11.23) |
| 已實現兌換損益變動（附註三） | 120,594,378 | 4.45 | ( 79,477,990) | ( 2.87) |
| 未實現兌換損益變動（附註三） | 13,876,384 | 0.51 | 145,662,584 | 5.26 |
| 期末淨資產 | $2,708,612,912 | 100.00 | $2,770,512,004 | 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

摩根大歐洲證券投資信託基金

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87年6月1日成立。本基金主要投資在歐洲國家及未來新增之歐盟國家等證券集中交易市場及店頭市場交易之股票（含承銷股票）、基金受益憑證及債券等，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。

本基金於112年5月22日經金管會核准發行數位型受益權單位，提供投資人於112年6月26日起透過經理公司之指定交易平台，並限以每月定期定額方式申購。

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，保管機構並複委託美商道富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。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之標的，以經理公司隸屬同一集團之評價委員會提供之公平價格或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

(四) 證券交易損益、股利及利息收入

證券交易係於確認成交當日入帳，出售成本採移動平均法計算。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。

(五) 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。

(六) 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、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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 | EUR | 2,832,981 | $ 96,177,474 | EUR | 1,054,059 | $ 34,544,804 |
| | GBP | 4,908 | 192,303 | GBP | 4,908 | 181,309 |
| | USD | 634 | 19,469 | USD | 893 | 27,421 |
| | CHF | 47 | 1,729 | CHF | 47 | 1,572 |
| | DKK | 38 | 172 | DKK | - | - |
| | TWD | | 2,805,108 | TWD | | 149,679,295 |
| | | | $ 99,196,255 | | | $184,434,401 |

六、經理費及保管費

本基金應付經理公司之服務酬勞，係依本基金累積型受益權單位及數位型受益權單位每日淨資產價值分別按每年百分之一點七五（1.75%）及百分之零點八（0.80%）之比率逐日累計計算並按月給付。

除信託契約規定之特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票、承銷股票及存託憑證之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。

本基金應付保管機構之服務酬勞，係依本基金各類型受益權單位每日淨資產價值按每年百分之零點三（0.30%）之比率逐日累計計算並按月給付。

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

| 關係人名稱 | 與本基金之關係 |
|---|---|
| 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 |

(二) 與關係人間重大交易事項

| | 112年度 | 111年度 |
|---|---|---|
| 經理費－摩根投信 | $53,335,597 | $44,703,918 |
| 交易手續費（註）－摩根大通證券 | $ 26,848 | $ 12,215 |

| | 112年12月31日 | 111年12月31日 |
|---|---|---|
| 應付經理費－摩根投信 | $ 4,033,550 | $ 3,945,146 |
| 應付銷售費(帳列其他應付款)－摩根投信 | $ 244 | $ 2,347 |

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) 衍生工具

本基金112及111年度均未承作任何衍生工具交易。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

因本基金投資標的為歐洲市場，歐洲國家政經情勢的發展，如歐洲經濟暨貨幣聯盟（EMU）是否能順利運作，對整個歐洲經濟發展深具影響力；又如東歐各國的經濟改革進度或選舉結果等，都視為區域內所必須考量之經濟風險，上述等等因素皆對本基金之投資報酬有影響。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方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、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

在新興國家的證券集中交易市場，流動性不足的風險較大。

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，一般對外匯的管制較為嚴格，同時也有匯率變動的風險存在。由於本基金必須每日以新台幣計算本基金之淨資產價值，當歐元等匯率變動時，將影響本基金以新台幣計算之淨資產價值。本基金亦從事遠期外匯或換匯交易之操作，期能規避外匯的匯兌風險。

除財務報表其他附註者外，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 | | | | | | |
| 歐元 | $ 39,963,728 | 33.9492 | $ 1,356,736,924 | $ 43,635,863 | 32.7731 | $ 1,430,083,078 |
| 英鎊 | 16,775,345 | 39.1784 | 657,231,664 | 15,976,950 | 36.9387 | 590,167,003 |
| 瑞士法郎 | 6,907,888 | 36.5152 | 252,242,759 | 9,465,705 | 33.1907 | 314,172,996 |
| 瑞典幣 | 60,246,948 | 3.0496 | 183,726,634 | 30,645,022 | 2.9472 | 90,315,977 |
| 丹麥幣 | 27,048,583 | 4.5542 | 123,183,310 | 35,093,886 | 4.4071 | 154,662,206 |

(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、風險部位和經濟環境等因素，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會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） | $2,146,065 | $1,275,099 |
| 交易稅（帳列已實現資本損益） | 7,042,106 | 3,343,342 |
| | $9,188,171 | $4,618,441 |

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。