

摩根證券投資信託股份有限公司  
摩根新金磚五國證券投資信託基金

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

摩根新金磚五國證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

摩根新金磚五國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，足以允當表達摩根新金磚五國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，與摩根新金磚五國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新金磚五國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新金磚五國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。

摩根新金磚五國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，惟其目的非對摩根新金磚五國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，以及使摩根新金磚五國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新金磚五國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

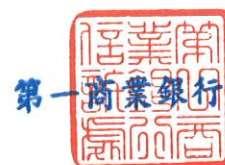
金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1100356048 號

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  
 摩根新金磚五國證券投資信託基金



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	%	金	%
<b>資 產</b>				
上市股票—按市價計值（成本—112 年底 769,892,270 元，111 年底 732,108,170 元）（附註三、八、九及十）	\$ 725,908,236	92.28	\$ 654,565,913	94.12
上櫃股票—按市價計值（成本—112 年底 19,556,357 元，111 年底 14,646,835 元）（附註三、八、九及十）	30,231,541	3.84	14,271,928	2.05
銀行存款（附註三、五及八）	28,708,122	3.65	24,818,109	3.57
應收股利（附註三）	5,491,869	0.70	6,173,287	0.89
應收利息（附註三）	971	-	1,038	-
應收發行受益憑證款	3,220,100	0.41	454,100	0.06
其他應收款（附註八）	737	-	467	-
資產合計	<u>793,561,576</u>	<u>100.88</u>	<u>700,284,842</u>	<u>100.69</u>
<b>負 債</b>				
應付買回受益憑證款	1,022,928	0.13	648,553	0.09
應付經理費（附註六及八）	1,318,169	0.17	1,169,434	0.17
應付保管費（附註六）	204,317	0.02	181,259	0.03
應付所得稅（附註三）	4,227,668	0.54	2,659,421	0.38
其他應付款（附註八）	133,086	0.02	132,903	0.02
負債合計	<u>6,906,168</u>	<u>0.88</u>	<u>4,791,570</u>	<u>0.69</u>
淨 資 產	<u>\$ 786,655,408</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 695,493,272</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>74,231,824.5</u>		<u>70,103,981.2</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 10.60</u>		<u>\$ 9.92</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  
金磚五國證券投資信託基金



投資明細表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 上市股票	資 種 類	額		已發行股數 / 金額之百分比		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	
西	ITAUSA SA PREF	\$ 40,532,383	\$ 31,321,145	0.01	0.01	5.15	4.50	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A. (PETROBRAS)	34,087,282	14,622,993	註 2	註 2	4.33	2.10	
	PREFERENCE SHARES ORD NPV	22,113,087	20,038,241	註 2	註 2	2.81	2.88	
	COMPANHIA VALE DO RIO DOCE (CVRD) ORD NPV	17,830,361	16,540,733	註 2	註 2	2.27	2.38	
	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO ORD NPV	16,624,558	-	註 2	-	2.11	-	
	BANCO DO BRASIL S.A. ORD NPV	16,262,081	9,865,788	0.01	註 2	2.07	1.42	
	RAIA DROGASIL ORD NPV	13,967,541	9,148,651	註 2	註 2	1.78	1.32	
	LOCALIZA RENT A CAR SA ORD NPV	8,724,652	8,460,533	0.01	0.01	1.11	1.22	
	LOJAS RENNER S.A. ORD NPV	6,593,205	3,707,075	註 2	註 2	0.84	0.53	
	TIM SA ORD NPV	6,539,075	3,667,469	註 2	註 2	0.83	0.53	
	WEG S.A. ORD NPV	4,729,658	4,564,346	註 2	註 2	0.60	0.66	
	GERDAU S.A. PREFERENCE SHARES NPV	4,176,297	-	註 2	-	0.53	-	
	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELECTRICA ORD NPV	4,077,662	2,912,445	註 2	註 2	0.52	0.42	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A ORD USD.000006667	2,176,846	-	註 2	-	0.28	-	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO ORD NPV	15,690	-	註 2	-	-	-	
	LOCALIZA RENT A CAR RTS (DEC2099)	-	4,545,951	-	註 2	-	0.65	
	BANCO BRADESCO S.A. PREFERENCE SHARES ORD NPV	-	3,766,852	-	0.01	-	0.54	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA ORD NPV	-	2,074,471	-	0.01	-	0.30	
	LOCWEB SERVICOS DE INTERNET ORD NPV	-	8,073	-	註 2	-	-	
	LOCALIZA RENT A CAR SA RTS (JAN2023)	-	135,244,766	-	-	25.23	19.45	
	巴西小計	198,450,378	22,339,672	註 2	註 2	3.48	3.21	
中	TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	14,750,026	12,546,236	註 2	註 2	1.87	1.80	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD.000003125	9,095,863	8,138,243	註 2	0.02	1.16	1.17	
	CHINA CONSTRUCTION BANK H SHS ORD CNY1							

(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		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
MEITUAN ORD HKD.000010000	\$ 7,123,784	\$ 11,341,180	註2	註2	0.91	1.63
NETEASE INC ORD USD.000100000	6,861,855	4,640,066	註2	註2	0.87	0.67
PING AN INSURANCE (GROUP) COMPANY OF CHINA LIMITED H SHARES HKDI	5,843,503	7,620,492	註2	註2	0.74	1.10
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD H SHS ORD CNY1	5,566,815	7,814,066	註2	註2	0.71	1.12
HAIER SMART HOME CO LTD-H ORD NPV	5,484,793	6,111,895	註2	註2	0.70	0.88
CHINA YANGTZE POWER CO LTD CC ORD CNY1.000000000	4,996,558	3,401,964	註2	註2	0.63	0.49
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H SHARES	4,806,101	4,662,138	註2	註2	0.61	0.67
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	4,606,648	3,357,138	註2	註2	0.59	0.48
JD COM INC - CL A ORD USD0.00002	4,314,439	7,575,458	註2	註2	0.55	1.09
WUXI APPTec CO LTD ORD NPV	4,283,996	3,860,282	註2	註2	0.54	0.56
SHENZHOu INTERNATIONAL GROUP ORD HKD0.1	3,860,561	3,627,148	註2	註2	0.49	0.52
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	3,713,477	3,906,489	註2	註2	0.47	0.56
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	3,706,424	3,076,033	註2	註2	0.47	0.44
WULIANGYE YIBIN CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	3,694,085	4,170,183	註2	註2	0.47	0.60
H WORLD GROUP LIMITED ORD HKD.000010000	3,192,437	3,852,649	註2	註2	0.41	0.55
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD CC ORD CNY1.000000000	2,761,231	2,718,709	註2	註2	0.35	0.39
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD HKD0.025	2,597,795	3,820,013	註2	註2	0.33	0.55
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC ORD USD.000010000	2,504,752	4,356,295	註2	註2	0.32	0.63
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL A ORD CNY1 SZHK	1,864,896	-	註2	-	0.24	-
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD CC ORD CNY1.000000000	1,603,060	2,634,126	註2	註2	0.20	0.38
SKSHU PAINT CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	5,405,777	-	註2	-	0.78
CHINA RESOURCES LAND LIMITED HKD0.1	-	4,219,672	-	註2	-	0.61
CHONGQING BREWERY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	3,392,111	-	註2	-	0.49
JADE BIRD FIRE CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	2,861,723	-	註2	-	0.41

(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		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	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP H SHS	\$ -	\$ 1,951,790	-	註 2	-	0.28	
NIO INC-CLASS A ORD USD.000250000	-	1,618,387	-	註 2	-	0.23	
XPENG INC - CLASS A SHARES ORD	-	724,249	-	註 2	-	0.10	
USD.000010000	-	548,207	-	註 2	-	0.08	
XPENG INC - ADR ADR (1 ADR REPS 2.0000 ORD SHRS)	-	156,292,391	-	註 2	17.11	22.47	
中國小計	134,619,752						
賽普勒斯	19,517	19,501	註 2	註 2	-	-	
TCS GROUP HOLDING PLC GDR USD0.01 (1 GDR REPS 1 ORD)	19,517	19,501			-	-	
賽普勒斯小計							
香 港	3,296,047	4,112,262	註 2	註 2	0.42	0.59	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	3,160,419	6,215,449	註 2	註 2	0.40	0.89	
AIA GROUP LTD	3,072,721	4,790,872	註 2	註 2	0.39	0.69	
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	-	-	-	註 2	-	0.50	
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	-	3,449,390	-	註 2	-	-	
ORD HKD1	-	-	-	註 2	-	-	
JS GLOBAL LIFESTYLE CO LTD ORD	-	2,794,898	-	註 2	-	0.40	
USD.000010000	9,529,187	21,362,871			1.21	3.07	
香 港 小 計							
印 度	35,603,739	31,580,496	註 2	註 2	4.53	4.54	
INFOSYS LTD ORD INR5	24,558,314	26,670,830	註 2	註 2	3.12	3.83	
HDFC BANK LIMITED ORD INR1	22,688,189	23,820,380	註 2	註 2	2.88	3.42	
RELIANCE INDUSTRIES LTD ORD INR 10	21,288,449	16,339,663	註 2	註 2	2.71	2.35	
ICICI BANK LTD ORD INR2.000000000	15,254,427	-	註 2	-	1.94	-	
ITC LTD ORD INR1.000000000	12,198,954	10,834,207	註 2	註 2	1.55	1.56	
HINDUSTAN UNILEVER LTD ORD INR1.000000000	11,674,011	4,683,043	註 2	註 2	1.48	0.67	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD ORD INR1	9,173,826	2,761,228	註 2	註 2	1.17	0.40	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD ORD INR5	7,822,927	6,104,118	註 2	註 2	1.00	0.88	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD ORD INR10	6,457,971	-	註 2	-	0.82	-	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD ORD INR10	6,315,092	-	註 2	-	0.80	-	
ULTRATECH CEMENT LTD ORD INR 10	5,993,768	5,274,532	註 2	註 2	0.76	0.76	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD ORD	4,385,463	5,685,791	註 2	註 2	0.56	0.82	
INR10.000000000	3,644,246	4,637,121	註 2	註 2	0.46	0.67	
SHRIRAM FINANCE LTD ORD INR10.000000000	3,536,815	3,093,203	註 2	註 2	0.45	0.44	
SUPREME INDUSTRIES LTD ORD INR2.000000000	2,603,607	-	註 2	-	0.33	-	
AARTI INDUSTRIES LIMITED ORD INR5.000000000	-	12,436,659	-	註 2	-	1.79	
BIOCON LTD ORD INR5.000000000	-	-	-	註 2	-	-	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE ORD INR2	-	-	-	註 2	-	-	

(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		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	
PETRONET LNG LTD ORD INR10.0000000000	\$ -	\$ 5,986,343	-	-	-	-	0.86
BHARAT PETROLEUM CORP LTD ORD INR10.0000000000	-	5,952,735	-	-	-	-	0.86
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE ORD INR5.0000000000	-	3,134,552	-	-	-	-	0.45
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED ORD INR10.0000000000	-	1,940,159	-	-	-	-	0.28
AARTI PHARMALABS 印度小計	193,199,798	171,385,469	-	-	24.56	24.64	0.06
澳 門							
SANDS CHINA LTD ORD USD0.01 澳門小計	3,417,467	3,546,177	註 2	註 2	0.44	0.44	0.51
俄 羅 斯							
LUKOIL PJSC ORD RUB0.025 (註 4)	215,535	263,742	註 2	註 2	0.03	-	0.04
NOVATEK PJSC COM RUB0.10 (註 4)	138,594	169,593	註 2	註 2	0.02	-	0.03
MMC NORILSK NICKEL PJSC ORD RUB1.0000000000 (註 4)	97,012	118,709	註 2	註 2	0.01	-	0.02
ROSNFT OIL CO PJSC ORD RUB.0100000000 (註 4)	26,897	32,913	註 2	註 2	0.01	-	0.01
X 5 RETAIL GROUP REGS GDR (1 GDR REPS 0.25 ORD SHS) (註 3)	21,608	21,590	註 2	註 2	-	-	-
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS PJSC ORD RUB1.0000000000 (註 4)	19,039	23,297	註 2	註 2	-	-	-
PAO SEVERSTALGDR REG 5 GDR (1 GDR REPS 1 ORD SHRS) (註 3)	18,394	18,379	註 2	註 2	-	-	-
FIX PRICE GROUP PLC GDR (1 GDR REPS 1 ORD SHRS) (註 3)	12,977	12,966	註 2	註 2	-	-	-
MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR (1 ADR REPS 0.1 ORD SHR) (註 3)	37	37	註 2	註 2	-	-	-
俄 羅 斯 小 計	550,093	661,226			0.07	0.10	
南 非							
FIRSTRAND LIMITED	28,407,703	22,274,469	註 2	註 2	3.61	-	3.20
BID CORP LTD ORD ZAR	26,470,402	24,522,799	0.01	0.01	3.36	-	3.53
CLICKS GROUP LTD ORD ZAR0.01	25,431,947	19,342,186	0.02	0.02	3.23	-	2.78
NASPERS LTD-N SHS ORD ZAR2.0000000000	19,844,233	-	註 2	-	2.52	-	-
CAPITEC BANK HOLDINGS LIMITED ORD ZAR0.01	19,563,982	18,230,478	註 2	註 2	2.49	-	2.62
SHOPRITE HOLDINGS LTD ORD ZAR1.134	15,810,266	-	0.01	-	2.01	-	-
ABSA GROUP LTD ORD ZAR2	9,039,969	-	註 2	-	1.15	-	-
SANLAM LIMITED ORD ZAR0.01	9,037,170	5,837,535	註 2	註 2	1.15	-	0.84
MTN GROUP LTD ORD ZAR0.0001	8,980,377	9,024,194	註 2	註 2	1.14	-	1.30

(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		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
	\$ 7,041,545	\$ 7,216,494	註 2	0.01	0.90	1.04
BIDVEST GROUP LTD ORD ZAR0.05	6,693,539	4,262,229	註 2	註 2	0.85	0.61
DISCOVERY HOLDINGS LTD ORD ZAR0.001	-	16,372,390	-	註 2	-	2.35
NASPERS LTD N SHS ORD ZAR0.02	-	7,707,265	-	註 2	-	1.11
NEDBANK GROUP LTD ORD ZAR1	-	7,685,100	-	註 2	-	1.11
SIBANYE STILLWATER LTD ORD NPV	-	5,645,053	-	註 2	-	0.81
VODACOM GROUP LTD ORD NPV	-	3,983,901	-	註 2	-	0.57
SASOL LIMITED	-	3,098,409	-	0.01	-	0.45
THE FOSCHINI GROUP LTD ORD ZAR0.0125	176,321,133	155,202,502	-	-	22.41	22.32
南非小計						
英 國	5,833,611	8,097,254	註 2	註 2	0.74	1.16
ANGLO AMERICAN PLC ORD USD0.54945	3,967,300	-	註 2	-	0.51	-
HSBC HLDGS PLC	9,800,911	8,097,254	-	-	1.25	1.16
英 國 小 計						
美 國	-	2,753,756	-	註 2	-	0.40
GENPACT LTD COM USD0.01	-	2,753,756	-	-	-	0.40
美 國 小 計						
上 市 股 票 合 計	725,908,236	654,565,913			92.28	94.12
上 權 股 票						
阿 根 廷	19,753,939	8,861,341	註 2	註 2	2.51	1.27
MERCADOLIBRE INC COM NPV	19,753,939	8,861,341	-	-	2.51	1.27
阿 根 廷 小 計						
巴 西	-	3,218,758	-	註 2	-	0.46
XP INC - CLASS A ORD NPV	-	3,218,758	-	-	-	0.46
巴 西 小 計						
中 國	6,798,776	-	註 2	-	0.86	-
PDD HOLDINGS INC-ADR(1 ADR REPS 4 ORD SHRS)	6,798,776	-	-	-	-	-
中 國 小 計						
上 權 股 票 合 計	2,526,852	2,191,829	註 2	註 2	0.32	0.32
KANZHUN LTD ADR (1 ADR REPS 2.0000 ORD SHRS)	1,151,974	-	註 2	-	0.15	-
IQIYI INC - ADR (1ADR REPS 7 SHRS)	10,477,602	2,191,829	-	-	1.33	0.32
中 國 小 計	30,231,541	14,271,928			3.84	2.05
上 權 股 票 合 計						

(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	
證券投資總額	\$ 756,139,777	\$ 668,837,841	96.12		96.17		
銀行存款	28,708,122	24,818,109	3.65		3.57		
其他資產減負債後之淨額	1,807,509	1,837,322	0.23		0.26		
淨資產	\$ 786,655,408	\$ 695,493,272	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 / 淨資產之百分比經計算後未達 0.01%。

註 3： 受到烏俄衝突影響，根據聯邦法律 #114-FZ (111 年 4 月 27 日生效)，俄羅斯發行人有義務終止海外上市之存託憑證 (DR)，持有人透過申請轉換的方式接收 DR 之標的證券俄羅斯本地股票，該申請指示已送達基金之全球託管銀行摩根大通進行中。該股票採用基金評價委員會依信託契約規定對該標的進行評價。

註 4： 受到烏俄衝突影響，根據聯邦法律 #114-FZ (111 年 4 月 27 日生效)，俄羅斯發行人有義務終止海外上市之存託憑證 (DR)，持有人透過申請轉換的方式接收 DR 之標的證券俄羅斯本地股票，該部分已於 111 年 12 月 31 日前完成轉換。該股票採用基金評價委員會依信託契約規定對該標的進行評價。

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  
 摩根新金磚五國證券投資信託基金



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	%	金	%
期初淨資產	\$ 695,493,272	88.41	\$ 772,516,342	111.07
收入 (附註三)				
利息收入 (附註八)	261,640	0.03	42,623	-
股利收入	31,618,352	4.02	37,268,074	5.36
其他收入	80	-	9,182	-
收入合計	<u>31,880,072</u>	<u>4.05</u>	<u>37,319,879</u>	<u>5.36</u>
費用				
經理費 (附註六及八)	14,873,131	1.89	13,661,243	1.96
保管費 (附註六)	2,305,338	0.29	2,117,510	0.30
會計師費用	192,600	0.02	187,000	0.03
所得稅費用 (附註三)	3,616,657	0.46	2,967,969	0.43
其他費用	772,473	0.10	1,247,589	0.18
費用合計	<u>21,760,199</u>	<u>2.76</u>	<u>20,181,311</u>	<u>2.90</u>
本期淨投資收益	10,119,873	1.29	17,138,568	2.46
發行受益權單位價款	106,958,610	13.60	150,548,842	21.65
買回受益權單位價款	( 65,892,005)	( 8.38)	( 78,042,202)	( 11.22)
已實現資本損益變動 (附註三、八及十)	1,682,620	0.21	( 25,605,824)	( 3.68)
未實現資本損益變動 (附註三)	37,854,956	4.81	( 187,664,710)	( 26.98)
已實現兌換損益變動 (附註三)	( 4,011,806)	( 0.51)	( 7,063,514)	( 1.02)
未實現兌換損益變動 (附註三)	<u>4,449,888</u>	<u>0.57</u>	<u>53,665,770</u>	<u>7.72</u>
期末淨資產	\$ <u>786,655,408</u>	<u>100.00</u>	\$ <u>695,493,272</u>	<u>100.00</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  
摩根新金磚五國證券投資信託基金  
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 99 年 7 月 20 日成立。本基金主要投資於巴西、俄羅斯、印度、中國大陸、南非及前述國家之企業所發行而於歐美等國家或地區證券交易市場交易之有價證券，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，保管機構為第一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。對所投資股票之價值係以下列方式評價：

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國外上市（櫃）股票、債券、上市（櫃）共同基金及參與憑證時，得以基金經理公司隸屬同一集團之評價委員會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

證券交易係於交易確認成交當日入帳，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，僅於除權日註記股數增加，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，上述兌換損益列於資本帳戶。

### (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、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。

##### 公允價值衡量及評價流程

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

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，本基金係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

本基金所持有之俄羅斯投資標的（標的資訊請詳投資明細表）受到俄羅斯與烏克蘭之軍事衝突造成相關標的暫停交易，而無公開市場活絡報價，故本基金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進行資產評價。

#### 五、銀行存款

	112年12月31日			111年12月31日		
	原	幣	金	原	幣	金
	額	額	約	額	額	約
			當			當
			新			新
			台			台
			幣			幣
			金			金
			額			額
活期存款	USD	551,156	\$ 16,938,673	USD	414,506	\$ 12,728,674
	RUB	16,409,319	5,641,025	RUB	1,215,202	511,184
	INR	854,967	315,762	INR	531,465	197,271
	TWD		5,812,662	TWD		11,380,980
			<u>\$ 28,708,122</u>			<u>\$ 24,818,109</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二（2.0%）及百分之零點三一（0.31%）逐日計算並按月給付。但本基金自成立之日起屆滿 6 個月後，除信託契約規定之特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票（含承銷股票）及存



託憑證之總金額未達本基金淨資產價值之 70% 部分，經理公司之報酬應減半計收。

#### 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) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
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
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

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
利息收入－摩根大通銀行	<u>\$ 215,834</u>	<u>\$ 23,523</u>
經理費－摩根投信	<u>\$14,873,131</u>	<u>\$13,661,243</u>
交易手續費（註）－摩根大通證券	<u>\$ 474</u>	<u>\$ 9,141</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。

	<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>\$22,895,460</u>	<u>\$13,437,129</u>
應付經理費－摩根投信	<u>\$ 1,318,169</u>	<u>\$ 1,169,434</u>
應付銷售費（帳列其他應付款）－摩根投信	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161</u>
其他應收款－摩根投信	<u>\$ 414</u>	<u>\$ -</u>

## 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

本基金投資國家包括巴西、俄羅斯、印度、中國大陸及南非等國家或地區，仍屬新興市場，新興市場之政經情勢或法規變動（如本國與他國之外交政策、海外各市場不同之經濟條件等）較大，此均可能對其所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響。

#### 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商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

#### 3. 流動性風險

本基金投資國家中，巴西、俄羅斯、印度、中國大陸及南非等國家或地區，仍屬新興市場，可能欠缺市場流動性，無法於投資市場發生系統風險時，適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，進而影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。

民國 111 年 2 月，俄羅斯入侵烏克蘭引發軍事衝突，各國陸續對俄羅斯執行相關制裁行動，除全球同業銀行金融電訊協會（SWIFT）決議對其實施經濟制裁：將俄羅斯 80% 的金融機構自 SWIFT 支付系統名單剔除，暫停以盧布進行交易之金融商品外，美國也發布聯邦法律 #114-FZ（111 年 4 月 27 日生效），終止俄羅斯存託憑證發行。本基金所持有標的，受到俄羅斯相關標的暫停交易影響，前述標的尚無公開市場活絡報價，故依照信託契約規範：「基金經理公司運用證券投資信託基金所持有

之資產，如發生重大特殊事件，致有基金資產按證券投資信託基金資產價值之計算標準計算無法反映公平價格之情形，應於依循例外狀況處理作業程序辦理。」本基金已依基金評價委員會所裁示之方式，對該標的進行合理可靠之評價。本基金將持續評估該檔股票對整體資產之影響，並考量流動性風險後做適當之揭露。

#### 4. 外匯管制及匯率變動之風險

本基金是以新台幣計價，因此幣別轉換之匯率產生變化時，將會影響本基金以新台幣計算之淨資產價值；此外，中國大陸地區市場可能採取外匯管制措施，亦會影響基金淨資產價值變化；且本基金雖考量匯兌風險，將從事遠期外匯或換匯交易之操作，惟不表示風險得以完全規避。

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：

股票	112年12月31日			111年12月31日		
	原幣	匯率	新台幣	原幣	匯率	新台幣
盧比	\$ 523,114,551	0.3693	\$ 193,199,798	\$ 461,727,235	0.3712	\$ 171,385,469
南非幣	104,918,906	1.6805	176,321,133	85,996,176	1.8048	155,202,502
港幣	31,654,781	3.9358	124,587,327	37,039,449	3.9344	145,728,979
巴西幣	30,722,185	6.3268	194,372,716	22,752,429	5.8162	132,332,321
離岸人民幣	6,243,269	4.3161	26,946,379	7,868,818	4.4383	34,924,253

### (三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評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

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
交易手續費(註)	\$ 232,414	\$ 304,838
交易稅(帳列已實現資本損益)	<u>382,788</u>	<u>423,005</u>
	<u>\$ 615,202</u>	<u>\$ 727,843</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。