

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金全球水電瓦斯及基礎
建設收益證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市民權東路三段6號7樓
電話：(02)25041000

會計師查核報告

第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益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，足以允當表達第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益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，與第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令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第一金全球水電瓦斯及基礎建設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第一金全球水電瓦斯及基礎建設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。

第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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，惟其目的非對第一金全球水電瓦斯及基礎建設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，以及使第一金全球水電瓦斯及基礎建設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第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 秀 椿

黃秀椿



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 0 日

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金全球水電瓦斯及基礎設施收益證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 112 年 12 月 31 日



單位：除另予註明者外，餘為新台幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
股票及不動產投資信託受益證券—按市價計算(成本—112年底5,105,222,420元；111年底5,008,237,528元)(附註三、八及十)	\$	5,424,876,891	95.4	\$	5,101,499,875	80.9
基金—按市價計算(成本—112年底70,111,052元；111年底247,619,291元)(附註三、八及十)		79,178,708	1.4		233,377,729	3.7
銀行存款(附註三及五)		233,281,027	4.1		930,461,523	14.8
應收發行受益憑證款		6,462,998	0.1		19,839,838	0.3
期貨交易保證金(附註三、八及十一)		21,670,115	0.4		45,335,190	0.7
應收即期外匯款(附註三)		30,734,000	0.6		-	-
應收股利		11,445,443	0.2		19,732,531	0.3
換匯及遠期外匯合約(附註三、十及十一)		-	-		20,903,098	0.3
其他資產(附註三)		483,081	-		583,574	-
資產合計		<u>5,808,132,263</u>	<u>102.2</u>		<u>6,371,733,358</u>	<u>101.0</u>
負 債						
應付買入證券款		-	-		34,756,555	0.5
應付買回受益憑證款		62,609,151	1.1		10,915,643	0.2
應付即期外匯款(附註三)		30,735,000	0.6		-	-
換匯及遠期外匯合約(附註三、十及十一)		18,831,300	0.3		9,906,370	0.2
應付經理費(附註六及十)		8,507,646	0.2		8,594,952	0.1
應付保管費(附註六)		1,284,410	-		1,402,141	-
其他負債		548,415	-		775,339	-
負債合計		<u>122,515,922</u>	<u>2.2</u>		<u>66,351,000</u>	<u>1.0</u>
淨資產	\$	<u>5,685,616,341</u>	<u>100.0</u>	\$	<u>6,305,382,358</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產						
累積類型新台幣計價受益權單位	\$	<u>1,019,019,347</u>		\$	<u>1,324,019,376</u>	
配息類型新台幣計價受益權單位	\$	<u>1,692,965,663</u>		\$	<u>1,279,959,410</u>	
累積類型美元計價受益權單位(單位：美元)	US\$	<u>14,353,289.51</u>		US\$	<u>17,255,257.00</u>	
配息類型美元計價受益權單位(單位：美元)	US\$	<u>14,753,689.64</u>		US\$	<u>14,926,663.77</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
累積類型N類型新台幣計價受益權單位	\$	130,647,252		\$	140,229,197	
配息類型N類型新台幣計價受益權單位	\$	786,567,310		\$	524,752,220	
累積類型N類型美元計價受益權單位 (單位：美元)	US\$	3,434,168.28		US\$	3,745,855.41	
配息類型N類型美元計價受益權單位 (單位：美元)	US\$	16,417,596.94		US\$	16,010,661.65	
累積類型I類型新台幣計價受益權單位	\$	551,669,761		\$	1,441,496,606	
發行在外受益權單位(附註十)						
累積類型新台幣計價受益權單位		70,931,509			97,338,034.2	
配息類型新台幣計價受益權單位		160,496,478.6			121,436,418.2	
累積類型美元計價受益權單位		966,932.8			1,225,538.5	
配息類型美元計價受益權單位		1,354,867.6			1,369,208.6	
累積類型N類型新台幣計價受益權單位		9,095,626			10,310,950.8	
配息類型N類型新台幣計價受益權單位		74,563,220			49,781,994.2	
累積類型N類型美元計價受益權單位		231,317.4			266,010.0	
配息類型N類型美元計價受益權單位		1,506,576.2			1,467,587.5	
累積類型I類型新台幣計價受益權單位		37,516,317.9			104,460,055.8	
每單位平均淨資產						
累積類型新台幣計價每單位平均淨資產	\$	14.37		\$	13.60	
配息類型新台幣計價每單位平均淨資產	\$	10.55		\$	10.54	
累積類型美元計價每單位平均淨資產 (單位：美元)	US\$	14.8441		US\$	14.0797	
配息類型美元計價每單位平均淨資產 (單位：美元)	US\$	10.8894		US\$	10.9017	
累積類型N類型新台幣計價每單位平均 淨資產	\$	14.36		\$	13.60	
配息類型N類型新台幣計價每單位平均 淨資產	\$	10.55		\$	10.54	
累積類型N類型美元計價每單位平均淨 資產(單位：美元)	US\$	14.8461		US\$	14.0816	
配息類型N類型美元計價每單位平均淨 資產(單位：美元)	US\$	10.8973		US\$	10.9095	
累積類型I類型新台幣計價每單位平均 淨資產	\$	14.70		\$	13.80	

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：



第一金證券投資信託股份有限公司
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金

民國 112 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 股 份 / 受 益 權 單 位 總 數 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
股 票						
澳 洲						
ATLAS ARTERIA	\$ 64,737,988	\$ 135,319,919	-	0.1	1.1	2.2
TRANSURBAN GROUP	45,706,228	127,848,438	-	-	0.8	2.0
APA GROUP	-	159,810,861	-	0.1	-	2.5
小 計	<u>110,444,216</u>	<u>422,979,218</u>			<u>1.9</u>	<u>6.7</u>
巴 西						
CCR SA	26,945,858	18,861,294	-	-	0.5	0.3
CPFL ENERGIA SA	163,922,027	104,153,624	0.1	-	2.9	1.7
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS S.A	215,866,419	-	0.3	-	3.8	-
CIA DE TRANSMISSAO DE ENERGIA ELETRICA P	3,575,362	19,779,373	-	-	-	0.3
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	-	66,031,962	-	-	-	1.0
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	-	36,785,579	-	-	-	0.6
小 計	<u>410,309,666</u>	<u>245,611,832</u>			<u>7.2</u>	<u>3.9</u>
加 拿 大						
EMERA INC	14,209,434	83,797,361	-	-	0.3	1.3
ENBRIDGE INC	132,018,420	114,204,324	-	-	2.3	1.8
GIBSON ENERGY INC	80,667,752	151,179,056	0.1	0.2	1.4	2.4
PEMBINA PIPELINE CORP	150,007,762	211,045,991	-	-	2.6	3.4
TC ENERGY CORP	133,220,989	280,060,858	-	-	2.4	4.4
小 計	<u>510,124,357</u>	<u>840,287,590</u>			<u>9.0</u>	<u>13.3</u>
中 國						
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	97,199,954	-	-	-	1.7	-
JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD	25,217,769	27,615,472	-	0.1	0.5	0.5
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	-	52,323,888	-	-	-	0.8
小 計	<u>122,417,723</u>	<u>79,939,360</u>			<u>2.2</u>	<u>1.3</u>
德 國						
RWE AG	104,560,383	103,151,799	-	-	1.8	1.7
日 本						
WEST JAPAN RAILWAY CO	194,029,593	-	0.1	-	3.4	-
西 班 牙						
AENA SME SA	6,680,283	77,115,145	-	-	0.1	1.2
ENAGAS SA	49,713,354	97,981,595	-	0.1	0.9	1.5
FERROVIAL SE	86,494,679	62,108,771	-	-	1.5	1.0
IBERDROLA SA	345,020,843	345,358,016	-	-	6.1	5.5
RED ELECTRICA CORP SA	76,319,825	80,646,758	-	-	1.3	1.3
ATLANTICA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE PLC	-	87,487,092	-	0.1	-	1.4
小 計	<u>564,228,984</u>	<u>750,697,377</u>			<u>9.9</u>	<u>11.9</u>
法 國						
VINCI SA	87,749,952	163,752,530	-	-	1.5	2.6
EIFFAGE SA	68,873,557	63,227,776	-	-	1.2	1.0
GETLINK SE	28,097,421	-	-	-	0.5	-
小 計	<u>184,720,930</u>	<u>226,980,306</u>			<u>3.2</u>	<u>3.6</u>
英 國						
DRAX GROUP PLC	14,091,035	-	-	-	0.3	-
NATIONAL GRID PLC	319,421,335	298,915,789	-	-	5.6	4.7
PENNON GROUP PLC	21,762,211	-	-	-	0.4	-
SSE PLC	279,010,147	244,320,326	-	-	4.9	3.9
UNITED UTILITIES GROUP PLC	12,402,744	84,972,617	-	-	0.2	1.4
小 計	<u>646,687,472</u>	<u>628,208,732</u>			<u>11.4</u>	<u>10.0</u>

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 股 份 / 受 益 權 單 位 總 數 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
義 大 利						
ENEL SPA	\$ 280,820,675	\$ 60,680,020	-	-	4.9	0.9
ITALGAS SPA	89,092,827	86,494,200	0.1	0.1	1.6	1.4
SNAM SPA	173,076,156	163,092,766	-	-	3.1	2.6
小 計	542,989,658	310,266,986			9.6	4.9
葡 萄 牙						
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	359,194,499	272,227,647	0.1	-	6.3	4.3
美 國						
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	86,242,058	57,477,041	0.1	-	1.5	0.9
CONSTELLATION ENERGY CORP	83,348,648	-	-	-	1.5	-
CLEARWAY ENERGY INC	55,642,030	170,712,270	0.1	0.2	1.0	2.7
EDISON INTERNATIONAL	44,300,857	39,389,349	-	-	0.8	0.6
ENTERGY CORP	225,446,201	190,071,388	-	-	4.0	3.0
EXELON CORP	28,200,352	67,116,091	-	-	0.5	1.1
NEXTERA ENERGY INC	316,056,673	-	-	-	5.6	-
OGE ENERGY CORP	190,022,518	151,812,675	0.1	0.1	3.3	2.4
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	149,731,644	177,739,573	-	-	2.6	2.8
SOUTHERN CO/THE	115,211,533	-	-	-	2.0	-
AT&T INC	30,432,906	31,522,474	-	-	0.5	0.5
T-MOBILE US INC	48,651,602	-	-	-	0.9	-
TARGA RESOURCES CORP	21,359,596	-	-	-	0.4	-
WILLIAMS COS INC	18,833,307	53,349,543	-	-	0.3	0.9
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	-	190,685,120	-	0.1	-	3.0
小 計	1,413,479,925	1,129,875,524			24.9	17.9
股票總計	5,163,187,406	5,010,226,371			90.8	79.5
不動產投資信託受益證券						
美 國						
AMERICAN TOWER CORP	233,222,774	-	-	-	4.1	-
CROWN CASTLE INC	-	71,158,843	-	-	-	1.1
EQUINIX INC	28,466,711	20,114,661	-	-	0.5	0.3
小 計	261,689,485	91,273,504			4.6	1.4
股票及不動產投資信託受益證券總計	5,424,876,891	5,101,499,875			95.4	80.9
基 金						
指數股票型基金						
美 國						
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	-	233,377,729	-	0.1	-	3.7
INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	79,178,708	-	-	-	1.4	-
基金總計	79,178,708	233,377,729			1.4	3.7
證券總額 (附註三、八及十)	5,504,055,599	5,334,877,604			96.8	84.6
銀行存款 (附註三及五)	233,281,027	930,461,523			4.1	14.8
期貨交易保證金 (附註三、八及十一)	21,670,115	45,335,190			0.4	0.7
其他資產減負債後之淨額	(73,390,400)	(5,291,959)			(1.3)	(0.1)
淨 資 產	\$ 5,685,616,341	\$ 6,305,382,358			100.0	100.0

註：股票及不動產投資信託受益證券係以涉險國家進行分類；基金係以註冊國家進行分類。

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：



第一金證券投資信託股份有限公司
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金
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	%
年初淨資產	\$ 6,305,382,358	110.9	\$ 4,856,064,278	77.0
收入（附註三、七及九）				
現金股利	230,437,444	4.1	179,673,378	2.9
利息收入	7,406,564	0.1	2,001,980	-
其他收入	-	-	2,372	-
收入合計	<u>237,844,008</u>	<u>4.2</u>	<u>181,677,730</u>	<u>2.9</u>
費用（附註六及十）				
經理費	100,771,674	1.8	90,476,110	1.5
保管費	15,361,499	0.3	14,161,170	0.2
會計師費用	200,000	-	200,000	-
其他費用	25,599	-	21,806	-
費用合計	<u>116,358,772</u>	<u>2.1</u>	<u>104,859,086</u>	<u>1.7</u>
本年度淨投資收益	<u>121,485,236</u>	<u>2.1</u>	<u>76,818,644</u>	<u>1.2</u>
發行受益權單位價款	3,039,203,737	53.4	4,930,051,431	78.2
買回受益權單位價款	(3,804,493,850)	(66.9)	(3,703,820,096)	(58.7)
已實現資本利得（損失）（附註三、七、八、十及十一）	(110,162,650)	(1.9)	217,740,434	3.5
已實現兌換利益（損失）（附註三、十及十一）	(1,455,440)	-	96,389,868	1.5
未實現資本損益淨變動（附註三、八、十及十一）	244,717,050	4.3	(340,252,165)	(5.4)
未實現兌換損益淨變動（附註三、十及十一）	60,284,008	1.1	299,847,863	4.8
配息類型受益憑證之收益分配—新台幣（附註九）	(81,287,291)	(1.4)	(57,710,943)	(0.9)
配息類型受益憑證之收益分配—美元（附註九）	(25,825,120)	(0.5)	(22,468,475)	(0.4)
配息類型 N 類型受益憑證之收益分配—新台幣（附註九）	(34,984,935)	(0.6)	(23,212,408)	(0.4)
配息類型 N 類型受益憑證之收益分配—美元（附註九）	(27,260,258)	(0.5)	(24,069,435)	(0.4)
其他	<u>13,496</u>	<u>-</u>	<u>3,362</u>	<u>-</u>
年底淨資產	<u>\$ 5,685,616,341</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 6,305,382,358</u>	<u>100.0</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：



第一金證券投資信託股份有限公司
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金係依據中華民國有關法令規定，在中華民國境內設立之開放型證券投資信託基金，於 106 年 9 月 28 日正式成立。另本基金於 109 年 9 月 23 日經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）金管證投字第 1090356254 號函核准，新增發行累積類型 I 類型新台幣計價受益權單位，並以 109 年 9 月 25 日為首次銷售日。本基金以基準貨幣（即新台幣）為記帳單位。

本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之上市或上櫃公司股票、承銷股票、基金受益憑證（含指數股票型基金、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、認購（售）權證、認股權憑證、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債（含次順位公司債）、無擔保公司債、可轉換公司債、可交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券）、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依不動產證券化條例募集之封閉型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及依金融資產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券。

本基金亦得投資於中華民國及依信託契約所載之國家之外國證券交易所及經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票、特別股）、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）、參與憑證（Participatory）、不動產投資信託受益證券（REITs）、基金受益憑證、基金股份、投資單位（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、存託憑證。另可投資符合金管會規定之信用評等等級，由國家或機構所保證或發行之債券（含政府公債、公司債、可轉換公司債、附認股權公司債、無擔保公司債、可交換公司債、金融債券、金融資產證券化之

受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券)、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基金受益憑證、基金股份或投資單位。本基金投資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。

本基金為避險操作或增加投資效率之目的，得從事符合相關法令及金管會規定之衍生性商品交易。

本基金之經理公司為第一金證券投資信託股份有限公司，保管機構為台新國際商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任美商道富銀行股份有限公司 State Street Bank and Trust Company 為國外受託保管機構，負責保管本基金在中華民國境外之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 20 日經本基金之經理公司管理階層通過。

三、重大會計政策之彙總說明

遵循聲明

本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。

本基金之重大會計政策茲彙總如下：

股票及不動產投資信託受益證券

股票及不動產投資信託受益證券於成交日按實際成本入帳。

對所投資中華民國境內股票及不動產投資信託受益證券之價值係以下列方式評價：上市者，以計算日臺灣證券交易所集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）等價自動成交系統之收盤價格為準。

對於所投資之國外上市櫃股票及不動產投資信託受益證券係以計算日約定時間前，可收到國外相關集中交易市場之最近收盤價格計價。

惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後金額為準。

前述各項股票及不動產投資信託受益證券出售時，其成本係按移動平均法計算。本基金年底持有之股票及不動產投資信託受益證券依前述收盤價格計算之總市值與總成本比較，差額為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

基金－指數股票型基金

基金於成交日按實際成本入帳。

對所有投資之指數股票型基金係按計算日集中交易市價之收盤價格計價。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後金額為準。基金出售時，成本按移動平均法計算。

本基金年底持有之指數股票型基金，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

衍生性金融商品－換匯及遠期外匯合約

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

衍生性金融商品－期貨合約

期貨契約價值僅作備忘分錄，所繳交之保證金及所建立之期貨契約部位經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額，列為資產（期貨交易保證金），所建立未沖銷部位，經由逐日評價後所計算出之未沖銷部位損益列為淨資產價值變動表中未實現資本損益，待契約平倉時，則列為淨資產價值變動表中已實現資本損益。指數期貨係依期貨契約所訂之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本損益直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日即列為當年度收入。盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利不認列股利收入，僅於除權日註記增加之股數，並按增加後之總股數重新計算其每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳，折合成新台幣後編製財務報表。美元以外之外幣係依本基金信託契約規定先換算為美元，再按資產負債表日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。112年及111年12月最後一個營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率分別為30.735元及30.708元。因外幣折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。累積之兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

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，本基金之經理公司管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

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

經評估本基金並無重大之會計判斷、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	美元	5,912,900.39	\$ 181,732,994	美元	24,105,014.52	\$ 740,216,786
	新台幣	49,898,162	49,898,162	新台幣	154,736,640	154,736,640
	加幣	70,929.05	1,646,156	加幣	1,567,158.81	35,505,617
	歐元	109.52	3,715	歐元	75.44	2,480
			<u>\$ 233,281,027</u>			<u>\$ 930,461,523</u>

六、經理費及保管費

依原信託契約之規定，本基金支付經理公司之報酬，係依照基金淨資產價值按每年1.8%之比率，逐日累計計算。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於國內外之股票、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。本基金支付保

管機構之報酬，係依照基金淨資產價值按每年0.26%之比率，逐日累計計算。

依109年9月23日經金管會核准修訂後之信託契約規定，本基金支付經理公司之報酬，累積類型 I 類型新台幣計價受益權單位以外之受益權單位係按本基金淨資產價值扣除累積類型 I 類型新台幣計價受益權單位淨資產價值後之總額，按每年1.8%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；累積類型 I 類型新台幣計價受益權單位，係按累積類型 I 類型新台幣計價受益權單位淨資產價值每年0.9%之比率，逐日累計計算，並自該類型受益權單位開始銷售之日起每曆月給付乙次。

七、稅 捐

依財政部於91年11月27日發布之台財稅字第0910455815號函，自92年1月1日起，相關利息收入之扣繳稅款不得申請退還，應俟實際分配時，開立扣繳憑單給受益憑證持有人，並按比例計算各受益憑證持有人之已扣繳稅款，因此本基金均以稅後淨額認列利息收入。本基金取得外國市場之已實現資本利得、利息收入及股利收入所需負擔之所得稅，於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳，並作為相關利得或收入之減項。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，無須繳納證券交易所得稅，惟出售股票時，應按其出售價款3‰繳納證券交易稅。

八、交易成本

	112年度	111年度
手續費	\$ 7,600,623	\$ 9,163,073
交易稅	<u>2,149,020</u>	<u>3,747,418</u>
	<u>\$ 9,749,643</u>	<u>\$ 12,910,491</u>

九、收益之分配

依投資信託契約規定，本基金累積類型各計價類別受益權單位之收益不分配，併入該類型受益權單位之資產；配息類型各計價類別受益權單位依信託契約規定投資所得每月進行收益分配，經理公司依收益之情況決定分配之金額。惟該月可分配收益未分配部分，累積至次

月可分配收益，前述分配之金額可能超出配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，故配息類型各計價類別受益權單位之配息可能涉及本金。

本基金 112 及 111 年度收益分配，請參閱附表一。

十、關係人交易

關係人名稱	與本基金之關係
第一金融控股股份有限公司	該公司持有本基金經理公司百分之百股權
第一金證券投資信託股份有限公司 (第一金投信)	本基金之經理公司
第一金證券股份有限公司(第一金證券)	該公司為本基金經理公司之兄弟公司
第一商業銀行股份有限公司(第一銀行)	該公司為本基金經理公司之兄弟公司

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
1. 經理費－第一金投信	\$100,771,674	100	\$ 90,476,110	100
2. 委託買賣股票手續費 －第一金證券	\$ 1,630,527	22	\$ 2,163,385	24
3. 已實現兌換損失 －第一銀行	(\$ 492,126)	34	(\$ 68,131,600)	(71)
4. 未實現兌換損失 －第一銀行	\$ -	-	(\$ 1,452,140)	-
	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
5. 應付經理費－第一金投信	\$ 8,507,646	100	\$ 8,594,952	100

十一、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

換匯及遠期外匯合約

於 112 年及 111 年 12 月 31 日，本基金尚未到期之換匯及遠期外匯交易合約（名目本金）、到期日及公平價值如下：

合 約	金 額	到 期 日	公 平 價 值
<u>112年12月31日</u>			
賣出 EUR 27,000,000 / 買入 USD	29,528,910	113.02.29- 113.03.07	(\$ <u>10,691,337</u>)
賣出 GBP 16,000,000 / 買入 USD	20,111,200	113.02.20- 113.03.22	(\$ <u>8,139,963</u>)
<u>111年12月31日</u>			
賣出 USD 17,200,000 / 買入 NTD	542,469,000	112.01.13	\$ <u>14,596,086</u>
賣出 EUR 7,000,000 / 買入 USD	7,266,000	112.02.15	(\$ <u>7,681,391</u>)
賣出 GBP 15,700,000 / 買入 USD	19,208,415	112.03.08- 112.03.20	\$ <u>6,307,012</u>
賣出 AUD 6,000,000 / 買入 USD	4,022,280	112.02.15	(\$ <u>2,224,979</u>)

112 及 111 年度因從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現兌換利益分別為 226,263 元及 22,949,618 元（帳列已實現兌換損益）；112 及 111 年度未實現兌換損益淨變動分別為損失 29,828,028 元及利益 3,702,919 元（帳列未實現兌換損益淨變動）。

期貨契約（112 年 12 月 31 日：無）

於 111 年 12 月 31 日，本基金尚未平倉之期貨契約及公平價值如下：

交 易 種 類	契 約 月 份	買 / 賣 方	契 約 數	合 約 金 額	公 平 價 值
<u>111年12月31日</u>					
E-迷你 S&P500 指數期貨	112年3月	賣 方	28	\$ <u>170,973,315</u>	\$ <u>165,989,023</u>

112 年及 111 年 12 月 31 日之期貨交易保證金分別為 21,670,115 元及 45,335,190 元。112 及 111 年度因從事股價指數期貨交易所產生之已實現資本損失分別為 18,722,589 元及 15,170,119 元；112 及 111 年度未實現資本淨變動分別為損失 4,984,292 元及利益 4,984,292 元。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票、不動產投資信託受益證券及基金價值將隨投資標的之市價波動而變動。本基金從事遠期外匯買賣交易係對本基金所擁有之外幣資產避險為目的，因市場匯率變動所產生之匯率變動損益大致會與被避險資產之匯率變動損益相抵銷且本基金均以軋平部位為原則操作，故市場價格風險並不重大。本基金投資之期貨契約未沖銷部位損益將依期貨契約所訂定之標的種類所屬結算價格而變動。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

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，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

本基金投資範圍涵蓋成熟國家及新興市場國家，其中新興市場國家若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，仍可能會出現流動性風險。經理公司將善盡管理義務，但不表示風險得以完全規避。

(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、信用及流動性等風險，故已建立相關風險控管機制，以管理所可能面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理委員會，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該委員會秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則，建立風險管理程序、評估方法、管理指標，定期檢視並向董事會報告，且稽核處定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

十二、其 他

本基金具重大影響之外幣金融資產資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

	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
<u>金 融 資 產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 元	\$ 6,714,200.31	30.7350	\$ 206,360,947	\$ 25,958,843.27	30.7080	\$ 797,144,159
<u>非貨幣性項目</u>						
美 元	57,079,815.13	30.7350	1,754,348,118	50,215,378.68	30.7080	1,542,013,849
歐 元	51,753,999.54	33.9238	1,755,694,455	47,940,176.72	32.8709	1,575,837,023
英 鎊	16,525,405.58	39.1329	646,687,472	16,910,164.73	37.1498	628,208,732
澳 幣	5,275,521.53	20.9352	110,444,216	20,206,803.22	20.9325	422,979,218
加 幣	21,980,077.63	23.2085	510,124,357	37,088,895.40	22.6560	840,287,590
巴 西 幣	64,776,462.00	6.33420	410,309,666	42,269,422.00	5.81060	245,611,832

除上述所列資料外，本基金尚有外幣之衍生性金融商品交易請參閱附註十一。

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益證券投資信託基金

收益分配

民國 112 及 111 年度

附表一

112 年度

收 益 分 配	除 息 日	受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額			
		新台幣計價受益權 (單位:新台幣元)	美元計價受益權 (單位:美元)	N 類 型 新台幣計價受益權 (單位:新台幣元)	N 類 型 美元計價受益權 (單位:美元)
		總 分 配 金 額	總 分 配 金 額	總 分 配 金 額	總 分 配 金 額
111 年度第 12 次月配息	112.01.09	(\$ 5,877,506)	(\$ 68,467.09)	(\$ 2,409,438)	(\$ 73,526.06)
112 年度第 1 次月配息	112.02.09	(5,957,734)	(70,726.91)	(2,490,588)	(75,801.44)
112 年度第 2 次月配息	112.03.09	(5,988,064)	(67,699.05)	(2,512,513)	(74,448.55)
112 年度第 3 次月配息	112.04.11	(6,259,493)	(69,261.07)	(2,721,196)	(75,607.21)
112 年度第 4 次月配息	112.05.09	(6,368,393)	(69,824.02)	(2,748,548)	(76,984.85)
112 年度第 5 次月配息	112.06.08	(6,800,390)	(74,738.23)	(2,928,982)	(77,113.99)
112 年度第 6 次月配息	112.07.07	(7,349,995)	(76,607.69)	(3,198,920)	(79,189.81)
112 年度第 7 次月配息	112.08.09	(7,529,507)	(74,626.10)	(3,260,363)	(78,329.28)
112 年度第 8 次月配息	112.09.07	(7,646,583)	(71,939.50)	(3,253,416)	(74,622.03)
112 年度第 9 次月配息	112.10.05	(6,927,181)	(61,342.27)	(2,924,583)	(64,664.62)
112 年度第 10 次月配息	112.11.09	(7,163,922)	(61,461.45)	(3,199,573)	(63,680.26)
112 年度第 11 次月配息	112.12.07	(7,418,523)	(64,738.52)	(3,336,815)	(68,184.51)
合 計		(\$ 81,287,291)	US\$ 831,431.90	(\$ 34,984,935)	US\$ 882,152.61

111 年度

收 益 分 配	除 息 日	受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額			
		新台幣計價受益權 (單位:新台幣元)	美元計價受益權 (單位:美元)	N 類 型 新台幣計價受益權 (單位:新台幣元)	N 類 型 美元計價受益權 (單位:美元)
		總 分 配 金 額	總 分 配 金 額	總 分 配 金 額	總 分 配 金 額
110 年度第 12 次月配息	111.01.03	\$ 4,289,818.00	\$ 74,378.32	\$ 1,830,305.00	\$ 65,481.68
111 年度第 1 次月配息	111.02.07	4,668,959.00	71,021.73	1,916,775.00	65,771.61
111 年度第 2 次月配息	111.03.01	4,809,964.00	72,378.37	1,954,118.00	66,540.26
111 年度第 3 次月配息	111.04.01	4,390,550.00	75,899.09	2,098,611.00	74,305.35
111 年度第 4 次月配息	111.05.03	4,358,827.00	55,478.34	1,685,870.00	68,192.24
111 年度第 5 次月配息	111.06.01	4,579,965.00	57,623.11	1,740,099.00	70,508.87
111 年度第 6 次月配息	111.07.01	4,454,084.00	57,081.49	1,706,515.00	67,074.45
111 年度第 7 次月配息	111.08.01	4,775,942.00	61,199.18	1,889,958.00	71,993.31
111 年度第 8 次月配息	111.09.01	5,509,664.00	62,368.67	2,105,678.00	70,765.99
111 年度第 9 次月配息	111.10.03	5,057,592.00	54,806.01	1,975,987.00	62,598.03
111 年度第 10 次月配息	111.11.01	5,367,800.00	57,572.38	2,072,115.00	66,207.09
111 年度第 11 次月配息	111.12.01	5,447,778.00	61,727.00	2,236,377.00	67,981.66
合 計		\$ 57,710,943.00	US\$ 761,533.69	\$ 23,212,408.00	US\$ 817,420.54