

合作金庫證券投資信託股份有限公司  
合庫全球核心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

民國一一一年五月三十日(基金成立日)至十二月三十一日

公司地址：台北市南京東路二段85、87號13樓



安侯建業聯合會計師事務所  
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666  
傳真 Fax + 886 2 8101 6667  
網址 Web home.kpmg/tw

## 會計師查核報告

合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金民國一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一一年五月三十日(基金成立日)至十二月三十一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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金民國一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一一年五月三十日至十二月三十一日之淨資產價值之變動。

### 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，與合庫全球核心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。

### 管理階層對財務報表之責任

合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金經理公司合作金庫證券投資信託股份有限公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號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合庫全球核心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合庫全球核心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。



## 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，惟其目的非對合庫全球核心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，以及使合庫全球核心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合庫全球核心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)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：金管證審字第1050036075號

民國 一 一 二 年 二 月 十 日



資產：

股票—按市價計值(111年成本為643,329,905元)  
 存託憑證—按市價計值(111年成本為40,537,145元)  
 受益憑證—按市價計值(111年成本為37,681,227元)  
 銀行存款(附註五(一))  
 應收現金股利  
 應收利息  
 應收發行受益憑證款  
 應收逾期外匯款(附註六及七)  
 應收即期外匯款

資產合計

負債：

應付買入證券款  
 應付買回受益憑證款  
 應付經理費(附註五(二)及六)  
 應付保管費(附註五(二))  
 應付逾期外匯款(附註七)  
 應付即期外匯款  
 其他應付款

負債合計

淨資產

	金額	%
\$	628,749,190	81
	37,719,836	5
	35,678,424	5
	67,919,047	9
	2,368,012	-
	6,366	-
	515,229	-
	231,157	-
	<u>31,736,675</u>	<u>4</u>
	<u>804,923,936</u>	<u>104</u>
	3,426,285	-
	157,091	-
	1,248,353	-
	174,768	-
	9,184	-
	<u>27,646,800</u>	<u>4</u>
	<u>140,000</u>	<u>-</u>
	<u>32,802,481</u>	<u>4</u>
\$	<u>772,121,455</u>	<u>100</u>

新台幣計價受益權單位-A類型(累積型)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 186,382,047.00  
18,467,077.3

新台幣計價受益權單位-B類型(配息型)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 10.09

新台幣計價受益權單位-NB類型(配息型)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 29,497,217.00  
2,942,736.1

人民幣計價受益權單位-A類型(累積型)(單位：人民幣元)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 18,871,330.00  
1,883,781.7  
10.02

人民幣計價受益權單位-B類型(配息型)(單位：人民幣元)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 11,941,969.58  
1,244,040.4  
9.60

美金幣計價受益權單位-A類型(累積型)(單位：美金元)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 6,660,032.68  
704,190.3  
9.46

美金幣計價受益權單位-B類型(配息型)(單位：美金元)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 9,880,398.50  
1,031,419.2  
9.58

美金幣計價受益權單位-NB類型(配息型)(單位：美金元)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 2,777,240.65  
293,452.3  
9.46

南非幣計價受益權單位-A類型(累積型)(單位：南非幣元)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 567,119.90  
59,898.1  
9.47

南非幣計價受益權單位-B類型(配息型)(單位：南非幣元)

淨資產  
 發行在外受益權單位  
 每單位平均淨資產

\$ 16,836,512.61  
1,717,467.2  
9.80

\$ 10,110,832.36  
1,058,885.4  
9.55

董事長：



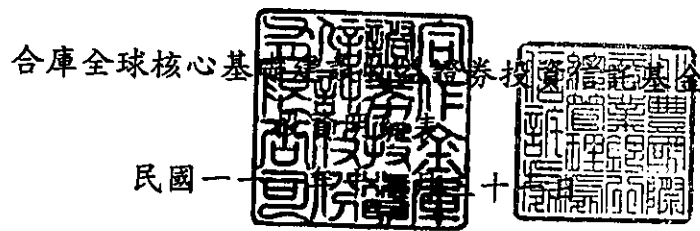
(請詳閱本行年報表附註)

總經理：



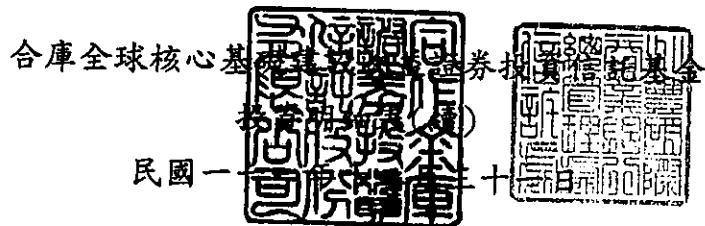
會計主管：





單位：新台幣元

投資種類	金額	佔已發行 股份(受 益權/存 託憑證單 位)總數 %	佔淨資產 %
國外上市股票—按市價計值：			
澳大利亞			
TRANSURBAN GROUP	\$ 17,604,717	-	2.28
比利時			
ELIA GROUP SA/NV	7,766,981	-	1.01
巴西			
CCR SA	10,056,122	0.01	1.30
加拿大			
FRANCO-NEVADA CORP	18,839,555	-	2.44
GIBSON ENERGY INC	21,448,873	0.03	2.78
KEYERA CORP	18,793,169	0.01	2.43
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	20,033,239	0.02	2.59
TC ENERGY CORP	23,501,201	-	3.04
	102,616,037		13.28
瑞士			
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	8,580,784	0.01	1.11
中國			
XINYI ENERGY HOLDINGS LTD	8,161,071	0.01	1.06
德國			
VANTAGE TOWERS AG	13,147,131	-	1.70
E.ON SE	26,559,112	-	3.44
	39,706,243		5.14
丹麥			
ORSTED A/S	18,357,653	-	2.38
西班牙			
FERROVIAL SA	14,431,864	-	1.87
法國			
VINCI SA	17,728,788	-	2.30
英國			
SDCL ENERGY EFFICIENCY INCOM	16,778,596	0.04	2.17
SEGRO PLC	22,598,850	0.01	2.93
NATIONAL GRID PLC	14,021,142	-	1.82
	53,398,588		6.92
香港			
MTR CORP	8,143,347	-	1.06



單位：新台幣元

投資種類	金額	佔已發行 股份(受 益權/存 託憑證單 位)總數 %	佔淨資產 %
國外上市股票—按市價計值：			
義大利			
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	\$ 18,507,229	0.01	2.40
A2A SPA	17,948,906	0.01	2.32
ENEL SPA	24,723,170	-	3.20
	<u>61,179,305</u>		<u>7.92</u>
新加坡			
NETLINK NBN TRUST	<u>10,836,097</u>	0.01	<u>1.40</u>
美國			
CSX CORP	7,239,651	-	0.94
REPUBLIC SERVICES INC	5,941,537	-	0.77
UNION PACIFIC CORP	13,989,152	-	1.81
AMERICAN TOWER CORP	21,469,130	-	2.78
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17,432,194	-	2.26
CROWN CASTLE INC	24,991,399	-	3.24
CME GROUP INC	14,458,800	-	1.87
MASTERCARD INC - A	10,678,093	-	1.38
VISA INC-CLASS A SHARES	11,164,815	-	1.45
AES CORP	16,780,080	-	2.17
ATMOS ENERGY CORP	7,227,036	-	0.94
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,892,975	-	1.15
EDISON INTERNATIONAL	19,536,430	-	2.53
EVERSOURCE ENERGY	14,160,073	-	1.83
NEXTERA ENERGY INC	10,782,193	-	1.40
SEMPRA ENERGY	13,287,720	-	1.72
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	17,864,287	0.01	2.31
ONEOK INC	14,286,028	-	1.85
	<u>250,181,593</u>		<u>32.40</u>
股票合計	<u>628,749,190</u>		<u>81.43</u>
國外存託憑證—按市價計值：			
英國			
HOME REIT PLC	8,023,428	0.07	1.04
UNITE GROUP PLC/THE	10,185,187	0.01	1.32
	<u>18,208,615</u>		<u>2.36</u>
美國			
EQUINIX INC	19,511,221	-	2.53
存託憑證合計	<u>37,719,836</u>		<u>4.89</u>

合庫全球核心基金  
 民國一  
 投資信託基金

單位：新台幣元

投資種類	金額	佔已發行 股份(受 益權/存 託憑證單 位)總數 %	佔淨資產 %
國外受益憑證—按市價計值：			
英國			
HICL INFRASTRUCTURE PLC	\$ 18,853,585	0.02	2.44
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	16,824,839	0.02	2.18
受益憑證合計	35,678,424		4.62
股票、存託憑證及受益憑證合計	702,147,450		90.94
銀行存款	67,919,047		0.09
其他資產減負債後淨額	2,054,958		8.97
淨資產	\$ 772,121,455		100.00

註一：國外存託憑證係依涉險國別作為分類標準。

註二：國外受益憑證係依交易所所在地作為分類標準。

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



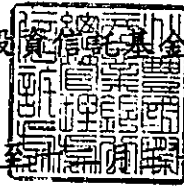
會計主管：



合庫全球核心基



券投資



民國一一年五月三十一日

日

日

單位：新台幣元

	金 額	%
期初淨資產	\$ -	-
收 入：		
利息收入	773,891	-
現金股利	13,200,538	2
其他收入	6,837	-
收入合計	<u>13,981,266</u>	<u>2</u>
費 用：		
經理費(附註五(二)及六)	14,867,249	2
保管費(附註五(二))	2,081,411	-
會計師費用	140,000	-
其他費用	61,177	-
費用合計	<u>17,149,837</u>	<u>2</u>
本期淨投資損失	<u>(3,168,571)</u>	<u>-</u>
發行受益權單位價款	1,940,571,826	251
買回受益權單位價款	(1,185,925,758)	(154)
已實現資本損失	(9,890,130)	(1)
未實現資本損益變動	(19,400,827)	(2)
已實現兌換利益(附註七)	33,636,919	4
未實現兌換損益變動(附註七)	19,149,225	2
收益分配—分配型受益權(附註五(四))	<u>(2,851,229)</u>	<u>-</u>
期末淨資產	<u>\$ 772,121,455</u>	<u>100</u>

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：





# 合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金

## 財務報表附註

民國一一年五月三十日(基金成立日)至十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

### 一、基金沿革及業務範圍說明

合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金(以下簡稱本基金)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，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於民國一一年五月三十日成立並開始營運。

本基金首次淨發行總面額最高為等值新台幣貳佰億元，最低為等值新台幣參億元。其中：

(一)新台幣計價受益權單位：首次核准發行總面額最高為新台幣壹佰億元整。淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位，每一新台幣計價受益權單位面額為新台幣壹拾元。

(二)外幣計價受益權單位：首次核准發行總面額最高為等值新台幣壹佰億元整。首次核准淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。每一受益權單位面額規定如下：

- 1.每一美元計價受益權單位面額為美元壹拾元。
- 2.每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元。
- 3.每一南非幣計價受益權單位面額為南非幣壹拾元。

本基金主要委託經理公司，以誠信原則及專業經營方式，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金主要投資範圍如下：

(一)投資於中華民國之有價證券為：

本基金將投資於中華民國境內之上市或上櫃股票(含特別股、承銷股票)、基金受益憑證(含指數股票型基金、反向型ETF及槓桿型ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、臺灣存託憑證、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、交換公司債、附認股權公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例核准募集之封閉型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。

## 合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

(二)投資於外國之有價證券為：

- 1.外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之股票(含特別股、承銷股票)、存託憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)及封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位以及指數股票型基金受益憑證(ETF, 含反向型ETF、商品ETF及槓桿ETF)；
- 2.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經理或發行之基金受益憑證、基金股份、投資單位；
- 3.符合金管會規定之信用評等等級，由外國國家或機構所保證或發行之債券(含中央政府公債、公司債、可轉換公司債、附認股權公司債、無擔保公司債、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及不動產資產信託受益證券(REITs)及本國企業赴海外發行之公司債；
- 4.本基金投資區域範圍涵蓋全球，可投資之國家或地區為MSCI所有國家世界指數(MSCI ACWI)中列出的所有國家或地區。
- 5.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；
- 6.本基金投資之外國有價證券應符合金管會之限制或禁止規定，如有相關法令或相關規定修訂者，從其規定。

本基金自成立日起屆滿六個月(含)後，投資於國內外股票(含特別股、承銷股票)及存託憑證之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)；投資於外國有價證券之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；投資於「核心基礎建設產業」之股票(含特別股、承銷股票)及存託憑證之總金額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

前述所謂「核心基礎建設產業」係指「富時核心基礎建設指數(FTSE Global Core 50/50 Infrastructure Index)」中所涵蓋之產業，包括在經濟活動中，針對商品、服務、能源、電力、數據、訊息之生產、處理、傳輸，具有開發權、所有權、營運權及管理權之核心基礎建設產業，包括電力、能源轉型、天然氣、水資源、再生能源、運輸、鐵路、旅遊、通訊、管線、基礎建設不動產、電信設備及電訊服務等相關產業。

本基金之經理公司為合作金庫證券投資信託股份有限公司，基金保管機構為兆豐國際商業銀行股份有限公司，並委託香港上海滙豐銀行股份有限公司為國外受託保管機構，負責保管本基金在外國之資產。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於民國一一二年二月十日經本基金經理公司總經理簽核後發布。

## 合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

### 三、重要會計政策之彙總說明

本基金財務報表所採用之重大政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本財務報表之所有表達期間。

#### (一) 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法、主管機關有關規定暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

#### (二) 編製基礎

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

#### (三) 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。外幣交易均按交易日之匯率換算成新台幣入帳；外幣之資產及負債並按日依即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。本基金國外資產淨值之匯率兌換，含每日日本基金資產價值計算及各外幣類型受益權單位淨值換算，先按計算日中華民國時間上午十二點前彭博資訊(Bloomberg)所提供之前一營業日全球外匯市場外幣對美金之收盤匯率，將外幣換算為美金，再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場美金對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。如計算日當日無法取得彭博資訊所提供之前一營業日全球外匯市場收盤匯率時，則以當日前述時間內路孚特資訊系統(Refinitiv)所提供之前一營業日全球外匯市場收盤匯率替代之，如仍無法取得前述匯率時，則以國外受託保管機構所提供之收盤匯率為之。但基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之即期匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異列入已實現兌換損益。

#### (四) 股票及存託憑證投資

股票及存託憑證投資以市價為評價基礎。上市及上櫃公司股票及存託憑證之市價係指會計期間最後交易日之收盤價；初次上市、上櫃之股票及存託憑證，於掛牌交易前，則以買進成本計值。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本利得或損失。

股票及存託憑證出售時係於成交日入帳，成本係按移動平均法計算。售價與成本間之差額作為已實現資本利得或損失。

因盈餘或資本公積轉增資配發之股票，係於除權日增加股數，不認列股利收入。現金股利則於除息日認列當期收入。

#### (五) 受益憑證

受益憑證投資以市價為評價基礎。上市、上櫃受益憑證之市價係指會計期間最後交易日之收盤價；未上市、上櫃受益憑證之市價係指會計期間最後交易日之單位淨資產價值。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本利得或損失。

## 合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

受益憑證出售時係於成交日入帳，成本係按移動平均法計算，出售國外受益憑證投資之成本係按出售日之即期匯率換算。售價與成本間之差額作為已實現資本利得或損失。

### (六)所得稅

本基金投資取得之股利及利息收入所需負擔之所得稅稅額，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，列為股利收入及利息收入之減項。

### (七)已實現資本損益

股票、存託憑證及受益憑證以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益—股票、已實現資本損益—存託憑證及已實現資本損益—受益憑證。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本損益部份，列為已實現資本損益—申購或贖回。

### (八)未實現資本損益

凡因持有股票、存託憑證及受益憑證而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益—股票、未實現資本損益—存託憑證及未實現資本損益—受益憑證。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於未實現資本損益部份，列為未實現資本損益—申購或贖回。

### (九)衍生性金融商品—遠期外匯

以計算日中華民國時間上午十二點前自彭博資訊(Bloomberg)取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊(Bloomberg)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。依市價法評價產生之未到期合約價值利益帳列應收遠期外匯款，評價產生之未到期合約價值損失則帳列應付遠期外匯款。經由評價後所計算出之未到期遠期外匯合約利得或損失，列為未實現兌換利得或損失—遠匯。從事遠期外匯交易經到期交割所產生之利得或損失列於已實現兌換利得或損失—遠匯。

### (十)損益平準

發行或買回受益權單位時，將價款內屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，作為損益平準。

## 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金經理公司管理階層編製本財務報表時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷，亦無重大之會計估計及假設。

合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	111.12.31	
	原幣金額	約 當 新台幣金額
活期存款：		
新 台 幣	\$ 35,355,421.00	35,355,421
美 元	601,666.76	18,475,983
歐 元	10,534.04	345,152
人 民 幣	2,024,705.29	8,983,478
南 非 幣	2,631,745.85	4,759,013
		<u>\$ 67,919,047</u>

(二)經理費及保管費

本基金對經理公司及基金保管機構應給付之服務報酬係依證券投資信託契約規定，經理費比率依照基金每日淨資產價值為每年2.0%，但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除本基金信託契約第十四條第一項規定特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票(含特別股、承銷股票)、存託憑證之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十分，經理公司之報酬應減半計收。保管費之比率為每年0.28%。經理費及保管費係逐日累計計算並按月給付。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配

本基金包含新台幣計價級別、人民幣計價級別、美元計價級別及南非幣計價級別，收益分配方式如下：

1. 本基金A類型各計價類別受益權單位之收益全部併入該類型受益權單位之資產，不予分配。
2. 本基金B類型及NB類型各計價類別受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司應於本基金成立日起屆滿九十日(含)後，按月就下列收益來源決定分配金額：
  - (1) B類型及NB類型各計價類別受益權單位之中華民國境外及中國以外投資所得之現金股利、稅後利息收入及子基金收益分配等為可分配收益。
  - (2) B類型及NB類各計價類別受益權單位之中華民國境外及中國以外投資所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及屬於B類型、NB類型各該計價類別受益權單位應負擔之各項費用後之餘額(不包括後述第3款)為正數時，亦可併入B類型及NB類型各計價類別受益權單位之可分配收益。惟本項可分配收益之餘額，於每年度結束後尚有未分配之部分時，不遞延併入次一年度之可分配收益來源。

合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

(3)B類型新台幣計價受益權單位、NB類型新台幣計價受益權單位、B類型人民幣計價受益權單位及B類型南非幣計價受益權單位從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除外幣間匯率避險交易所衍生之資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額如為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益。惟本項可分配收益之餘額，於每年度結束後尚有未分配之部分時，不遞延併入次一年度之可分配收益來源。

3.本基金B類型及NB類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配，由經理公司作成收益分配決定後，應於每月結束後之次月第二十個營業日(含)前分配之，如該次月無第二十個營業日者，則應遞延至自該次月起算之第二十個營業日屆滿之日(含)前分配之。經理公司依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益，故本基金B類型及NB類型各計價類別受益權單位之配息來源可能涉及本金。經理公司決定收益分配金額後，若有未分配之收益得累積併入次月之可分配收益。

本基金民國一十一年五月三十日(基金成立日)至十二月三十一日經理公司依上述證券投資信託契約規定決定已分配之收益金額為2,851,229元。

配息相關日期		111.5.30(成立日)~111.12.31					
配息月份	除息日	已發放收益分配					
		新台幣配息 -B	新台幣配息 -NB	美元配息 -B	美元配息 -NB	人民幣配息 -B	南非幣配息 -B
111/08	111/9/8	\$ 172,136.00	67,025.00	14,737.27	2,413.89	34,204.36	107,560.90
111/09	111/10/07	39,370.00	21,639.00	5,241.89	898.47	15,990.68	64,700.69
111/10	111/11/07	30,318.00	18,582.00	4,988.92	898.47	16,050.82	45,959.50
111/11	111/12/07	76,869.00	70,369.00	12,893.30	2,455.82	34,695.01	77,111.04
		<u>\$ 318,693.00</u>	<u>177,615.00</u>	<u>37,861.38</u>	<u>6,666.65</u>	<u>100,940.87</u>	<u>295,332.13</u>

(五)交易成本

手續費	111.5.30(成立日)~111.12.31
	<u>\$ 4,405,721</u>

六、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
合作金庫證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱合庫投信)	本基金之經理公司
合作金庫商業銀行股份有限公司 (以下簡稱合庫銀行)	本基金之經理公司為該公司採權益法之被投資公司

合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.經理費

關係人	交易內容	111.5.30(成立日)~111.12.31
合庫投信	經理費	\$ 14,867,249
	應付經理費	\$ 1,248,353

2.遠期外匯

本基金為規避國外投資匯率變動風險而從事遠期外匯交易，於民國一一一年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯交易合約列示如下：

關係人	交易內容	111.12.31
合庫銀行	預售遠期外幣一名目本金	USD 1,800,000.00
	合約期間	111.12.08~112.02.09
	公平價值	TWD 231,157
	應收遠期外匯款	TWD 231,157

七、金融工具相關資訊

(一)衍生性金融商品－遠期外匯交易

本基金為規避國外投資匯率變動風險而從事遠期外匯交易，於民國一一一年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯交易合約列示如下：

	單位：元
	111.12.31
預售遠期外幣一名目本金	USD 3,100,000.00
合約期間	111.12.08~112.03.30
公平價值	TWD 221,973
應收遠期外匯款	TWD 231,157
應付遠期外匯款	TWD 9,184

民國一一一年五月三十日(基金成立日)至十二月三十一日本基金因結清遠期外匯交易產生之兌換損失差額為10,963,033元，帳列已實現兌換利益。

衍生性金融商品之公平價值係假設本基金若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本基金之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表曝露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

## 合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

### (二)財務風險資訊

#### 1.市場風險

市場風險係指市場匯率或價格變動，而使本基金因從事相關交易而遭受之可能損失。

本基金之淨資產價值以新台幣計價，因此當各國匯率對美金或美金對新台幣之匯率發生變動時，將會影響本基金以新台幣計價之淨資產價值。本基金所投資之國家或地區發生匯率或價格變動之風險時，基金經理人將作專業判斷，對於投資組合中相關之持有部位進行調整，以控制匯率或價格變動產生之市場風險。

#### 2.信用風險

信用風險主要係交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生的風險。

本基金之商品交易對手皆為全球知名大型合法金融機構，所有交易流程亦要求遵守各國政府法規規定，且訂定相關投資總額限制，故無重大信用風險。

#### 3.流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。

本基金藉外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。另，本基金投資之股票、存託憑證及受益憑證均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，且基金經理人將做專業判斷，保持資產之流動性，故無重大之流動性風險。

### (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主要為基金管理應符合法令或證券投資信託契約所准許之投資範圍、投資方針及投資限制進行；並基於投資當時所能取得之最佳條件，於顧及市場現況下執行交易。

## 八、具重大影響之外幣資產與負債

	111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
外幣資產：			
國外上市股票、存託憑證及受益憑證—按市價計值			
美元	9,547,805.59	30.7080	293,194,014
加拿大幣	3,487,875.00	22.6820	79,114,836
歐元	4,297,613.53	32.7654	140,813,181
英鎊	2,900,087.50	36.9930	107,285,628

本基金因避險目的而從事預售遠期外匯交易合約之名目本金，相關資訊請詳註七。



合庫全球核心基礎建設收益證券投資信託基金財務報表附註(續)

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其他：無。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 10117 號

會員姓名：(1) 呂莉莉  
(2) 張純怡

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004

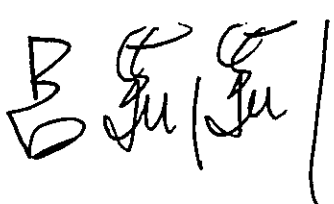

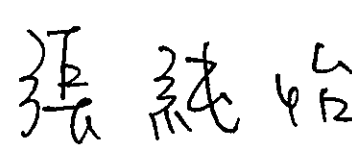

會員證書字號：(1) 北市會證字第2253號  
(2) 北市會證字第3955號

委託人統一編號：88282172

印鑑證明書用途：辦理 合作金庫證券投資信託股份有限公司—合庫全球核心基礎建設  
收益證券投資信託基金

一一一年度(自民國一一一年五月三十日至

一一一年十二月三十一日)財務報表之查核簽證

簽名式(一)		存會印鑑(一)	
簽名式(二)		存會印鑑(二)	

理事長：



核對人



中華民國 111 年 12 月 18 日

裝訂線

