

宏利證券投資信託股份有限公司  
宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告

民國一十二年一月一日至十二月三十一日及  
一一一年十月十七日(基金成立日)至十二月三十一日

公司地址：台北市松仁路九十七號三樓  
電話：02-27575999



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 kpmg.com/tw

## 會計師查核報告

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金民國一一二年及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，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及一一一年十月十七日(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，足以允當表達宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及一一一年十月十七日(基金成立日)至十二月三十一日之淨資產價值變動。

### 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，與宏利數位基礎設施多重資產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

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金經理公司宏利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宏利數位基礎設施多重資產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宏利數位基礎設施多重資產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，惟其目的非對宏利數位基礎設施多重資產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，以及使宏利數位基礎設施多重資產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宏利數位基礎設施多重資產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

江景齊



會計師：

趙敏如



證券主管機關：金管證審字第1120333238號

核准簽證文號：金管證審字第1050036075號

民國 一 一 三 年 二 月 十 五 日



	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
資產：				
股票	\$ 286,385,125	32	802,574,903	37
債券	550,926,234	62	1,273,895,143	58
銀行存款(附註五(一))	68,908,377	8	80,996,693	4
應收發行受益憑證款	643,744	-	824,592	-
應收遠期外匯款(附註七)	10,467,680	1	29,409,766	1
應收股利	1,024,725	-	2,396,873	-
應收利息	5,255,149	1	12,684,036	-
應收即期外匯款	12,278,100	1	-	-
其他應收款	3,102,675	-	-	-
資產合計	938,991,809	105	2,202,782,006	100
負債：				
應付買回受益憑證款	25,869,157	4	-	-
應付遠期外匯款(附註七)	713,696	-	-	-
應付經理費(附註五(二)及六)	1,469,120	-	3,393,523	-
應付保管費(附註五(二))	228,529	-	527,881	-
應付即期外匯款	12,293,612	1	-	-
其他應付款	3,483,183	-	831,520	-
負債合計	44,057,297	5	4,752,924	-
淨資產	\$ 894,934,512	100	2,198,029,082	100
計價幣別—新台幣				
淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 55,315,166.00		537,137,185.00	
NA類型(不配息型)受益權單位	71,840,019.00		60,649,499.00	
B類型(配息型)受益權單位	102,781,687.00		451,965,739.00	
NB類型(配息型)受益權單位	247,569,763.00		191,084,321.00	
	\$ 477,506,635.00		1,240,836,744.00	
發行在外受益權單位數				
A類型(不配息型)受益權單位	4,989,072.08		51,988,889.12	
NA類型(不配息型)受益權單位	6,451,901.55		5,868,397.18	
B類型(配息型)受益權單位	9,689,166.64		43,750,670.95	
NB類型(配息型)受益權單位	23,262,354.37		18,497,480.17	
	44,392,494.64		120,105,437.42	
每單位平均淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 11.0873		10.3318	
NA類型(不配息型)受益權單位	11.1347		10.3349	
B類型(配息型)受益權單位	10.6079		10.3305	
NB類型(配息型)受益權單位	10.6425		10.3303	
計價幣別—美金(單位：美元)				
淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 1,091,419.29		8,476,568.19	
NA類型(不配息型)受益權單位	525,079.62		1,367,472.61	
B類型(配息型)受益權單位	1,330,493.35		8,414,106.42	
NB類型(配息型)受益權單位	2,894,170.75		4,036,050.64	
	\$ 5,841,163.01		22,294,197.86	
發行在外受益權單位數				
A類型(不配息型)受益權單位	94,338.97		796,404.85	
NA類型(不配息型)受益權單位	45,385.04		128,479.09	
B類型(配息型)受益權單位	120,310.53		790,536.32	
NB類型(配息型)受益權單位	261,704.18		379,201.84	
	521,738.72		2,094,622.10	
每單位平均淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$ 11.5691		10.6435	
NA類型(不配息型)受益權單位	11.5694		10.6435	
B類型(配息型)受益權單位	11.0588		10.6435	
NB類型(配息型)受益權單位	11.0589		10.6435	

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金

淨資產價值報告書(續)

民國一十二年五月三十一日

單位：除另有註明者外，為新台幣元

	112.12.31		111.12.31	
	金額		金額	%
計價幣別—人民幣(單位：人民幣元)				
淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$	3,491,536.11	4,940,461.69	
NA類型(不配息型)受益權單位		2,114,717.28	1,269,745.66	
B類型(配息型)受益權單位		6,387,760.25	7,345,755.08	
NB類型(配息型)受益權單位		7,911,868.68	5,576,932.47	
	\$	<u>19,905,882.32</u>	<u>19,132,894.90</u>	
發行在外受益權單位數				
A類型(不配息型)受益權單位		314,643.34	468,433.55	
NA類型(不配息型)受益權單位		188,975.75	120,460.89	
B類型(配息型)受益權單位		601,489.78	696,297.42	
NB類型(配息型)受益權單位		740,259.36	528,806.83	
		<u>1,845,368.23</u>	<u>1,813,998.69</u>	
每單位平均淨資產				
A類型(不配息型)受益權單位	\$	<u>11.0968</u>	<u>10.5468</u>	
NA類型(不配息型)受益權單位	\$	<u>11.1904</u>	<u>10.5407</u>	
B類型(配息型)受益權單位	\$	<u>10.6199</u>	<u>10.5497</u>	
NB類型(配息型)受益權單位	\$	<u>10.6880</u>	<u>10.5463</u>	
計價幣別—南非幣(單位：南非幣元)				
淨資產				
B類型(配息型)受益權單位	\$	11,476,647.00	30,417,041.21	
NB類型(配息型)受益權單位		38,968,552.54	35,851,921.33	
	\$	<u>50,445,199.54</u>	<u>66,268,962.54</u>	
發行在外受益權單位數				
B類型(配息型)受益權單位		1,017,540.12	2,853,508.62	
NB類型(配息型)受益權單位		3,477,793.59	3,371,660.24	
		<u>4,495,333.71</u>	<u>6,225,168.86</u>	
每單位平均淨資產				
B類型(配息型)受益權單位	\$	<u>11.2788</u>	<u>10.6595</u>	
NB類型(配息型)受益權單位	\$	<u>11.2050</u>	<u>10.6333</u>	
計價幣別—澳幣(單位：澳幣元)				
淨資產				
B類型(配息型)受益權單位	\$	776,491.95	1,841,061.33	
NB類型(配息型)受益權單位		2,487,141.52	1,410,911.04	
	\$	<u>3,263,633.47</u>	<u>3,251,972.37</u>	
發行在外受益權單位數				
B類型(配息型)受益權單位		73,952.57	175,442.80	
NB類型(配息型)受益權單位		232,859.25	134,106.45	
		<u>306,811.82</u>	<u>309,549.25</u>	
每單位平均淨資產				
B類型(配息型)受益權單位	\$	<u>10.4999</u>	<u>10.4938</u>	
NB類型(配息型)受益權單位	\$	<u>10.6809</u>	<u>10.5208</u>	

董事長：



總經理：

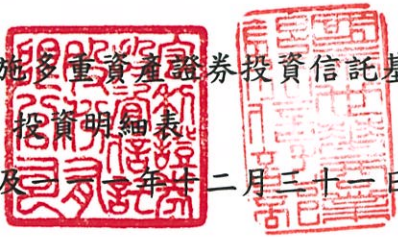


會計主管：



(請詳閱後附財務報表附註)

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金



民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數 (金額)%(註)		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
<b>股票：</b>						
<b>澳大利亞</b>						
GOODMAN GROUP	\$ 13,141,374	49,072,009	-	0.01	1.47	2.23
NEXTDC LTD	10,952,708	23,841,507	0.01	0.03	1.22	1.08
	<u>24,094,082</u>	<u>72,913,516</u>			<u>2.69</u>	<u>3.31</u>
<b>加拿大</b>						
GRANITE REAL EST	5,722,308	14,807,480	0.01	0.01	0.64	0.67
<b>中國</b>						
ESR GROUP LTD	8,125,943	28,190,518	-	0.01	0.91	1.28
<b>德國</b>						
VANTAGE TOWERS A	-	19,142,223	-	-	-	0.87
<b>西班牙</b>						
CELLNEX TELECOM	19,983,450	66,074,857	-	0.01	2.23	3.01
<b>英國</b>						
TRITAX BIG BOX R	4,986,957	13,307,033	-	0.01	0.56	0.61
SEGRO PLC	13,589,129	31,836,131	-	0.01	1.52	1.45
	<u>18,576,086</u>	<u>45,143,164</u>			<u>2.08</u>	<u>2.06</u>
<b>日本</b>						
GLP J-REIT	5,973,045	16,205,758	-	0.01	0.67	0.74
LASALLE LOGIPORT	8,473,055	6,896,609	0.01	0.01	0.95	0.31
MITSUI FUDOSAN L	-	16,799,987	-	0.03	-	0.76
JTOWER INC	-	8,508,454	-	0.03	-	0.39
	<u>14,446,100</u>	<u>48,410,808</u>			<u>1.62</u>	<u>2.20</u>
<b>墨西哥</b>						
PROLOGIS MEXICO	5,080,958	-	-	-	0.57	-
<b>新加坡</b>						
FRASERS LOGISTIC	5,768,933	8,279,749	0.01	0.01	0.64	0.38
MAPLETREE LOG TR	5,887,906	-	-	-	0.66	-
DIGITAL CORE REI	2,896,199	-	0.01	-	0.32	-
	<u>14,553,038</u>	<u>8,279,749</u>			<u>1.62</u>	<u>0.38</u>
<b>美國</b>						
SBA COMM CORP	23,102,991	65,505,050	-	0.01	2.58	2.98
EQUINIX INC	21,807,976	62,355,450	-	-	2.44	2.84
AMERICAN TOWER C	22,267,301	65,057,968	-	-	2.49	2.96
CROWN CASTLE INT	22,095,416	73,516,364	-	-	2.47	3.34
AMERICOLD REALTY	4,286,115	31,739,730	-	0.01	0.48	1.44
DIGITAL REALTY	24,664,854	64,907,242	-	0.01	2.76	2.95
FIRST IND REALTY	8,519,810	23,281,718	-	0.01	0.95	1.06
PROLOGIS INC	27,716,039	74,357,592	-	-	3.08	3.39
REXFORD INDUSTRI	9,900,549	30,755,635	-	0.01	1.11	1.40



宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數 (金額)%(註)		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票：						
美國						
STAG INDUSTRIAL	\$ 8,621,558	8,135,839	-	-	0.96	0.37
EASTGROUP PROP	2,820,551	-	-	-	0.32	-
	<u>175,803,160</u>	<u>499,612,588</u>			<u>19.64</u>	<u>22.73</u>
股票合計	<u>286,385,125</u>	<u>802,574,903</u>			<u>32.00</u>	<u>36.51</u>
債券：						
加拿大						
EMACN 6 3/4 06/15/76	<u>12,386,371</u>	<u>24,553,772</u>	0.03	0.07	<u>1.38</u>	<u>1.12</u>
美國						
T 2 3/4 06/01/31	16,965,711	38,162,784	0.02	0.05	1.90	1.74
AMT 2.7 04/15/31	38,732,932	88,805,586	0.21	0.51	4.33	4.06
CHTR 4 1/2 05/01/32	45,650,437	86,064,084	0.06	0.12	5.06	3.92
CMS 3 3/4 12/01/50	18,158,048	65,062,022	0.19	0.70	2.03	2.96
CMCSA 3.4 04/01/30	16,261,538	38,339,616	0.04	0.09	1.82	1.74
CCI 2 1/2 07/15/31	37,857,168	88,635,065	0.20	0.48	4.23	4.03
DLR 3.6 07/01/29	37,505,828	88,684,321	0.14	0.36	4.19	4.03
EQIX 2 1/2 05/15/31	38,885,167	88,864,653	0.15	0.36	4.35	4.04
ES 1.65 08/15/30	16,519,374	38,739,450	0.11	0.27	1.85	1.76
LXP 2.7 09/15/30	27,828,735	64,705,762	0.27	0.66	3.11	2.94
NEE 3.8 03/15/2082	21,719,767	65,405,056	0.14	0.44	2.43	2.98
PCG 2 1/2 02/01/31	16,668,417	38,996,602	0.03	0.08	1.86	1.77
PLD 2 1/4 04/15/30	38,904,533	87,945,148	0.14	0.34	4.35	4.00
REXR 2.15 09/01/31	32,979,668	77,533,941	0.33	0.82	3.69	3.53
SBAC 3 1/8 02/01/29	44,795,199	86,910,641	0.11	0.23	5.01	3.95
EIX 3.65 03/01/28	16,378,678	37,562,106	0.14	0.33	1.83	1.71
TMUS 3 7/8 04/15/30	22,156,566	50,882,304	0.01	0.03	2.48	2.31
VZ 1.68 10/30/30	16,966,325	38,839,555	0.06	0.14	1.90	1.77
WPC 2.4 02/01/31	<u>33,605,772</u>	<u>79,202,675</u>	0.26	0.65	<u>3.76</u>	<u>3.60</u>
	<u>538,539,863</u>	<u>1,249,341,371</u>			<u>60.18</u>	<u>56.84</u>
債券合計	<u>550,926,234</u>	<u>1,273,895,143</u>			<u>61.56</u>	<u>57.96</u>
股票及債券合計	837,311,359	2,076,470,046			93.56	94.47
銀行存款(附註五(一))	68,908,377	80,996,693			7.70	3.68
其他資產減負債後淨額	(11,285,224)	40,562,343			(1.26)	1.85
淨資產	<u>\$ 894,934,512</u>	<u>2,198,029,082</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：投資股數(金額)佔已發行股份總數(金額)之百分比經計算後未達0.01%者，不予揭露。

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表  
 民國一十二年一月一日至十二月三十一日  
 及一十一年十月十七日(基金成立日)至十二月三十一日

單位：新台幣元

	112.1.1 ~112.12.31		111.10.17 ~111.12.31	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 2,198,029,082	246	-	-
收 入：				
利息收入	22,732,714	3	9,180,962	-
現金股利	6,172,283	-	3,304,418	-
其他收入	284,300	-	394	-
收入合計	29,189,297	3	12,485,774	-
費 用：				
經理費(附註五(二)及六)	18,328,586	2	8,210,863	-
保管費(附註五(二))	2,851,110	-	1,277,248	-
會計師費用	184,000	-	52,000	-
其他費用	104,869	-	8,988	-
費用合計	21,468,565	2	9,549,099	-
本期淨投資收益	7,720,732	1	2,936,675	-
發行受益權單位價款	1,042,919,903	116	2,124,558,567	97
買回受益權單位價款	(2,446,938,917)	(273)	-	-
已實現資本利得(附註七)	211,959,650	23	4,226,240	-
未實現資本利得增加(減少)(附註七)	(89,079,803)	(10)	66,307,600	3
收益分配(附註五(四))	(29,676,135)	(3)	-	-
期末淨資產	<u>\$ 894,934,512</u>	<u>100</u>	<u>2,198,029,082</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：





# 宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金

## 財務報表附註

民國一一二年一月一日至十二月三十一日及一一一年十月十七日(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

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金(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有關法令，在國內設立之開放式多重資產型證券投資信託基金，於民國一一一年十月十七日成立並開始營運。本基金經核准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；其中新台幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新台幣壹佰億元，包括A類型、NA類型、B類型及NB類型受益權單位數合計；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新台幣壹佰億元，包括美元計價及人民幣計價A類型、NA類型、B類型及NB類型受益權單位數暨南非幣計價及澳幣計價B類型及NB類型受益權單位數。

本基金主要委託經理公司，依誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列標的：

(一)中華民國境內之上市或上櫃公司股票(含特別股及承銷股票)、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、基金受益憑證(含反向型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(含反向型期貨ETF、商品期貨ETF及槓桿型期貨ETF)、存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、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所發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例募集之受益證券或資產基礎證券、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。

(二)外國有價證券，包括：

- 1.於外國證券集中交易市場及金管會核准之店頭市場交易之股票(含特別股及承銷股票)、存託憑證(Depository Receipt)、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)、封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位，以及追蹤、模擬或複製指數表現之ETF(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)。
- 2.由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含次順位公司債(含無到期日次順位公司債)、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(含無到期日次順位金融債券))、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(REITs)、符合美國 Rule144A 規定之債券(於中華民國法令許可範圍內)及本國企業赴海外發行之公司債(含次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債))。前述無到期日次順位公司債、無到期日次順位金融債券應以銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或金融控股公司等金融機構募集發行者為限。

## 宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

3.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。

本基金自成立日起六個月後，投資於國內外之股票(含承銷股票、特別股及存託憑證)、債券、不動產投資信託受益證券(REITs)或基金受益憑證及經金管會核准得投資項目等資產種類，且投資前開任一資產種類之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之七十(含)。投資於外國有價證券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。投資於「數位基礎設施相關產業」總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

本基金之經理公司為宏利證券投資信託股份有限公司，國內保管機構為國泰世華商業銀行股份有限公司，國外保管機構為HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited。

### 二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於民國一一三年二月十五日經本基金經理公司總經理簽核後發布。

### 三、重大會計政策之彙總說明

本基金財務報表所採用之重大會計政策彙總說明如下。下列會計政策已一致適用於本基金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，所有非衍生性金融商品合約之外幣交易均按交易日之匯率換算成新台幣入帳。因外幣換算而產生之利得或損失，為未實現兌換利得或損失，列於未實現資本利得或損失項下。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為已實現兌換利得或損失，列於已實現資本利得或損失項下。匯率係以計算日彭博資訊(Bloomberg)或路孚特(Refinitiv)所提供之前一營業日全球外匯市場外幣對美元之收盤匯率為準，若計算日當日無法取得彭博資訊(Bloomberg)或路孚特(Refinitiv)所提供之前一營業日全球外匯市場收盤匯率者，匯率之計算以國外受託保管機構所提供之收盤匯率為準，先換算為美元，再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。以美元計價之資產，依計算日臺北外匯經紀股份有限公司所提供之前一營業日美元對新台幣收盤匯率換算為新台幣。

#### (四)股票投資

股票投資以市價為評價基礎。上市及上櫃公司股票之市價係指會計期間最後交易日之收盤價。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本利得或損失。

## 宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

股票出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，出售國外股票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。

因國內股票投資取得盈餘或資本公積轉增資配發之股票及國外股票股利，則於除權日增加股數。現金股利係於除息日認列為當期收入。

### (五)債券投資

債券投資以取得成本入帳，並按日依市價評價。國外債券之市價係指計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格或成交價加計至計算日止應收之利息為準。市價與帳列金額間之差額作為未實現資本利得或損失。債券投資之利息收入係按日以應計基礎估列，分別以應收利息及利息收入科目入帳。

債券出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為已實現資本利得或損失。

### (六)遠期外匯交易

遠期契約價值僅作備忘分錄。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，並同時列為未實現資本利得或損失項下。從事遠期外匯交易所建立之合約，經到期交割所產生之利得或損失列於已實現資本利得或損失項下。

### (七)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額，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，認列為股利收入及利息收入減項。

投資於國外證券所產生之資本利得，依法須繳納稅捐時，帳列已實現資本利得減項。

### (八)已實現資本損益

出售股票或債券時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益—股票或債券。從事非衍生性商品之外幣交易於外幣現金實際兌換為新台幣時，其與原帳列新台幣之差異列於已實現資本利得或損失—外匯。從事遠期外匯交易經到期交割所產生之利得或損失，列為已實現資本利得或損失—遠匯。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利得或損失部分，列為已實現資本利得或損失—申購或贖回。

### (九)未實現資本損益

凡因持有股票或債券而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益—股票或債券。從事非衍生性商品之外幣交易因換算而產生利得或損失，列於未實現資本利得或損失—外匯。從事遠期外匯交易經由評價後所計算出之未到期合約價值部位產生之利得或損失，列為未實現資本利得或損失—遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬未實現資本利得或損失部份，列為未實現資本利得或損失—申購或贖回。



宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

(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。

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	112.12.31		111.12.31	
	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：				
新台幣	\$ 9,630,946.00	9,630,946	10,080,579.00	10,080,579
美元	1,830,600.06	56,263,492	1,838,383.90	56,453,092
澳幣	56,266.06	1,176,468	230,593.56	4,811,585
南非幣	368,335.35	611,511	3,965,629.86	7,171,089
人民幣	284,058.75	1,225,959	559,023.31	2,480,348
新加坡幣	0.04	1	0.01	-
歐元	0.01	-	-	-
合計		<u>\$ 68,908,377</u>		<u>80,996,693</u>

(二)經理費及保管費

1.經理費

本基金對經理公司應給付之服務酬勞，依證券投資信託契約規定，本基金係按本基金淨資產價值每年1.80%之比率計算，逐日累計並按月給付。除投資於證券交易市場交易之指數股票型基金(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)外，投資於經理公司所屬集團之基金受益憑證、基金股份或投資單位，集團基金受益憑證、基金股份或投資單位之經理費應至少減半計收；投資於經理公司及所屬集團管理之基金受益憑證、基金股份或投資單位不得收取申購或買回費。

2.保管費

本基金對保管機構(含國外受託保管機構)應給付之服務酬勞，依證券投資信託契約規定，依照基金每日淨資產價值按每年0.28%之比率計算，逐日累計並按月給付。

(三)借款情形：無。

## 宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

### (四)收益分配

依據本基金證券投資信託契約之規定：

1. 本基金A類型及NA類型各計價類別受益權單位之收益不予分配。
2. 本基金B類型及NB類型各計價類別受益權單位投資中華民國境外及中國大陸(不含港澳地區)以外地區所得之現金股利、子基金收益分配、利息收入為B類型及NB類型各計價類別受益權單位之可分配收益。但已實現資本利得扣除已實現資本損失後之餘額如為正數時，亦應併入為B類型及NB類型各計價類別受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿九十日後，按月決定分配金額，並於每曆月結束後之第二十個營業日前(含)分配之；收益分配之分配基準日由經理公司於期前公告。
3. 本基金B類型及NB類型各計價類別受益權單位每月進行收益分配，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配息可能涉及本金。收益分配金額由經理公司決定，並預計於每季檢視下季收益分配水準。惟如經理公司認為有必要(如市況變化足以對相關基金造成影響等)則可隨時修正收益分配金額，故每月分配之金額並非一定相同。B類型及NB類型各計價類別受益權單位可分配收益，於經理公司決定收益分配金額後，若有未分配收益得累積併入次月之可分配收益。

本基金民國一一二年一月一日至十二月三十一日已分配之收益金額為29,676,135元，明細請詳附表一。另，本基金民國一一一年十月十七日(基金設立日)至十二月三十一日，因自成立日起尚未屆滿九十日(含)，故未有收益分配之情事。

### (五)交易成本

#### 1. 手續費

幣 別	112.1.1	111.10.17
	~112.12.31	~111.12.31
	原幣金額	原幣金額
澳 幣	\$ 3,670.20	2,700.44
加拿大幣	116.25	1,446.30
歐 元	2,662.69	2,367.82
英 鎊	1,248.98	1,113.38
港 幣	13,597.09	5,623.62
日 圓	261,179.00	163,579.00
墨西哥幣	15,983.91	-
新加坡幣	725.20	277.63
美 元	3,965.74	11,969.80

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

2. 交易稅

幣 別	112.1.1	111.10.17
	~112.12.31	~111.12.31
	原幣金額	原幣金額
歐 元	\$ 789.12	3,979.00
英 鎊	1,491.45	6,093.28
港 幣	20,431.30	9,691.83
新加坡幣	370.64	138.81
美 元	983.91	92.34

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
宏利證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱宏利投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人之間之重大交易事項—經理費

關 係 人	交 易 內 容	112.1.1	111.10.17
		~112.12.31	~111.12.31
宏利投信	經 理 費	\$ 18,328,586	8,210,863
	應付經理費	\$ 1,469,120	3,393,523

七、金融工具相關資訊

(一)衍生性金融商品—遠期外匯合約

本基金為規避投資匯率變動風險而從事遠期外匯交易，於民國一一二年及一一一年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯交易合約及應收(付)遠期外匯款列示如下：

	112.12.31	111.12.31
預售遠期外幣—名日本金	USD 10,882,000	USD 21,340,000
合約期間	112.7.18~113.5.2	111.10.17~112.4.19
公平價值	NTD 9,753,984	NTD 29,409,766
應收遠期外匯款	NTD 10,467,680	NTD 29,409,766
應付遠期外匯款	NTD (713,696)	NTD -

民國一一二年一月一日至十二月三十一日及一一一年十月十七日(基金設立日)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差額分別為15,490,205及0元，帳列已實現資本利益—遠匯。

公平價值係假設本基金若依約定在報告日終止合約，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利得或損失。本基金之衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。



## 宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

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。

### (二)財務風險資訊

#### 1.市場風險

市場風險係指市場利率、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。

由於市場利率波動，將影響債券價格，進而影響本基金之淨值，基於專業經理人之善良管理責任，本基金將透過投資組合之平均存續期間之調整，明確掌握潛在風險並降低風險。

市場價格變動使本基金因從事相關交易而遭受之可能損失。為管理市場風險，當市場產生異常波動時，基金經理人得依專業之判斷，調降投資組合中相關持有部位，以控制因價格變動產生之市場風險。

本基金之淨資產價值以新台幣計算，因此當各國匯率對美元或美元對新台幣之匯率發生變動時，將會影響本基金以新台幣計算之淨資產價值。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，基金經理人將依其專業判斷，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

信用風險主係固定收益證券的發行機構或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。本基金透過分散投資組合來降低單一債券信用風險之影響。

本基金之商品交易對手主要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，以管控可能發生之信用風險。

#### 3.流動性風險

由於本基金投資範圍涵蓋開發中國家，若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，該地區之流動性風險並不會因此完全避免。當債券市場交易流動性不足，而我方需賣斷公債或公司債時，可能因需求之急迫及買方接手之意願，或有以低於成本之價格出售，致使基金淨值下跌之風險。由於本基金得投資上櫃股票，投資人需了解店頭市場相對於集中市場，投資標的較少、成交量較低，而部分上櫃公司資本額較小，面臨產業景氣循環之風險較高，因此有股價巨幅波動及流動性不足之風險。此外，持有某些投資部位以及將之出售可能費時頗久，因而需以不利的價格交易。基金經理人將做專業判斷，保持資產之流動性。

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

4.利率變動之現金流量風險

本基金透過投資組合之平均存續期間之調整，確實控管可能發生之利率變動之現金流量風險。

八、具重大影響之外幣資產與負債

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣(註)	外幣	匯率	新台幣(註)
外幣資產：						
股票						
美元	5,814,197.45	30.7350	178,699,359	16,269,786.00	30.7080	499,612,588
英鎊	474,668.32	39.1349	18,576,085	1,220,285.78	36.9939	45,143,164
港幣	-	-	-	7,157,241.00	3.9387	28,190,518
日幣	66,602,000.00	0.2169	14,446,101	207,907,300.00	0.2328	48,410,808
歐元	587,605.48	34.0083	19,983,450	2,600,822.40	32.7654	85,217,080
澳幣	1,152,329.56	20.9090	24,094,082	3,494,355.20	20.8661	72,913,516
新加坡幣	500,635.36	23.2841	11,656,839	-	-	-
債券						
美元	17,925,044.20	30.7350	550,926,234	41,484,145.60	30.7080	1,273,895,143
銀行存款						
美元	1,830,600.06	30.7350	56,263,492	1,838,383.90	30.7080	56,453,092
外幣負債：						
應付即期外匯款						
美元	400,000.00	30.7350	12,294,000	-	-	-
應付買回受益憑證款						
美元	375,190.87	30.7350	11,531,491	-	-	-

註：金額佔淨資產之百分比經計算後未達1%者，不予揭露。

本基金因避險目的而從事遠期外匯交易合約之名目本金，相關資訊請詳附註七。

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。

宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金

收益分配

民國一一年一月一日至十二年三月三十一日

附表一

配息月份 除息日	112年度									
	USD-B (單位：美元)	USD-NB (單位：美元)	CNY-B (單位：人民幣元)	CNY-NB (單位：人民幣元)	ZAR-B (單位：南非幣元)	ZAR-NB (單位：南非幣元)	AUD-B (單位：澳幣元)	AUD-NB (單位：澳幣元)	ZAR-NB (單位：南非幣元)	AUB-NB (單位：澳幣元)
111/10/17 ~112/1/31	18,295.59	14,650.35	19,232.91	37,268.86	88,881.11	203,568.00	5,134.61	7,737.82		
112/02	5,708.50	6,546.77	8,794.51	11,315.71	35,639.80	92,033.67	1,947.49	3,712.38		
112/03	9,461.74	11,342.53	10,075.51	12,114.41	33,154.82	106,011.03	2,612.21	4,655.66		
112/04	9,482.20	11,689.99	8,197.32	12,942.02	41,116.05	111,235.47	2,799.09	5,816.01		
112/05	9,182.98	12,529.13	14,924.62	15,230.98	47,533.36	111,730.63	2,659.01	5,987.08		
112/06	9,763.80	13,022.56	15,531.62	16,328.37	70,615.10	194,028.95	2,806.60	6,493.49		
112/07	9,378.89	12,934.81	20,244.89	19,625.37	68,435.60	208,924.74	2,997.92	6,603.99		
112/08	9,064.68	13,321.42	20,009.72	25,411.01	75,084.52	196,955.02	3,189.14	8,222.20		
112/09	7,429.26	12,151.97	19,982.41	26,503.90	90,930.10	195,282.27	3,089.67	8,344.22		
112/10	7,010.44	10,495.99	20,744.54	25,304.76	72,068.15	192,627.58	3,000.20	8,328.33		
112/11	7,517.08	11,132.26	22,511.94	27,024.34	70,513.06	209,758.10	3,222.93	8,869.94		
	102,295.16	129,817.78	180,249.99	229,069.73	693,971.67	1,822,155.46	33,458.87	74,771.12		



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 1130578 號

會員姓名：(1) 江家齊  
(2) 趙敏如

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4499號  
(2) 北市會證字第3954號

委託人統一編號：88329726

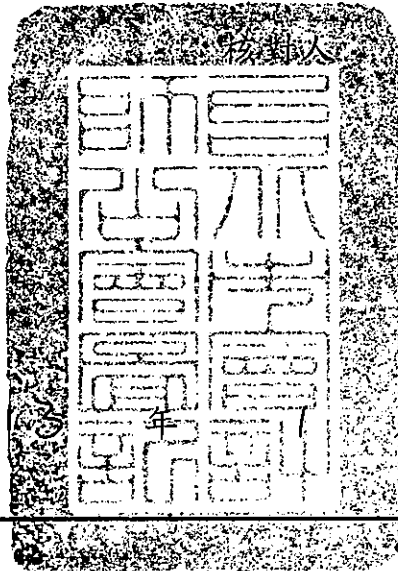
印鑑證明書用途：辦理 宏利證券投資信託股份有限公司—宏利數位基礎設施多重資產證券投資信託基金

一一二年度 (自民國一一二年一月一日起至

一一二年十二月三十一日) 財務報表之查核簽證。

簽名式(一)	江家齊	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	趙敏如	存會印鑑(二)	

理事長：



中華民國 112 年 12 月 22 日

裝訂線