

國泰證券投資信託股份有限公司  
國泰全球基礎建設證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告

民國一一四年度及一一三年度

公司地址：台北市大安區敦化南路二段三十九號六樓



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 kpmg.com/tw

## 會計師查核報告

國泰全球基礎建設證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

國泰全球基礎建設證券投資信託基金民國一一四年及一一三年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一四年及一一三年一月一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布之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達國泰全球基礎建設證券投資信託基金民國一一四年及一一三年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一四年及一一三年一月一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，與國泰全球基礎建設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

國泰全球基礎建設證券投資信託基金之經理公司國泰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布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國泰全球基礎建設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國泰全球基礎建設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。

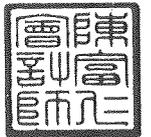
本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 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，惟其目的非對國泰全球基礎建設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，以及使國泰全球基礎建設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國泰全球基礎建設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

陳富仁



會計師：

陳奕任



證券主管機關：金管證審字第1080303300號  
核准簽證文號：金管證審字第1100333824號  
民國一五年二月四日

國泰全球基礎建設證券投資信託基金  
淨資產價值報告書  
民國一十四年及一十五年十二月三十一日

單位：新台幣元

	114.12.31		113.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<b>資 產：</b>				
國外股票、存託憑證及指數股票型受益憑證—按市價計				
值(114年及113年成本分別為1,070,205,148元及				
652,058,196元)	\$ 1,191,356,778	94	777,974,789	94
銀行存款(附註五(一))	77,034,299	6	49,641,106	6
應收發行受益憑證款	251,845	-	393,628	-
應收即期外匯款	83	-	113	-
應收現金股利	1,374,632	-	958,242	-
應收利息	38,357	-	38,191	-
<b>資產合計</b>	<u>1,270,055,994</u>	<u>100</u>	<u>829,006,069</u>	<u>100</u>
<b>負 債：</b>				
應付贖回受益憑證款	4,783,354	-	3,178,804	-
應付經理費(附註五(二)及六)	1,267,580	-	1,133,334	-
應付保管費(附註五(二))	205,984	-	184,172	-
其他負債	130,000	-	123,526	-
應付所得稅	194,903	-	213,824	-
<b>負債合計</b>	<u>6,581,821</u>	<u>-</u>	<u>4,833,660</u>	<u>-</u>
<b>淨資產</b>	<u>\$ 1,263,474,173</u>	<u>100</u>	<u>824,172,409</u>	<u>100</u>
<b>淨資產</b>				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 1,242,188,639</u>		<u>804,032,427</u>	
美元計價受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 677,063.87</u>		<u>614,379.73</u>	
<b>發行在外受益權單位</b>				
新台幣計價受益權單位	<u>69,184,354.3</u>		<u>49,320,530.7</u>	
美元計價受益權單位	<u>1,116,161.1</u>		<u>1,163,145.0</u>	
<b>每單位平均淨資產</b>				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 17.95</u>		<u>16.30</u>	
美元計價受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 0.6066</u>		<u>0.5282</u>	

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



國泰全球基礎建設投資信託基金

投資明細表

民國一十四年及一十五年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
國外股票:						
澳大利亞						
BHP GROUP LTD ORD NPV	\$ 13,062,670	-	-	-	1.03	-
GLENCORE PLC	9,013,943	-	-	-	0.71	-
RIO TINTO PLC	7,008,248	-	-	-	0.55	-
TRANSURBAN GROUP	-	9,180,573	-	-	-	1.11
	<u>29,084,861</u>	<u>9,180,573</u>			<u>2.29</u>	<u>1.11</u>
巴西						
AXIA ENERGIA	1,158,348	-	-	-	0.09	-
AXIA ENERGIA-PR	295,395	-	-	-	0.02	-
EQUATORIAL E-ORD	4,185,592	-	-	-	0.33	-
REDE D'OR SAO LU	3,020,778	-	-	-	0.24	-
SABESP	6,915,029	4,137,134	-	-	0.55	0.50
	<u>15,575,142</u>	<u>4,137,134</u>			<u>1.23</u>	<u>0.50</u>
加拿大						
AGNICO EAGLE MIN	20,575,830	-	-	-	1.63	-
CAMECO CORP	2,973,998	-	-	-	0.24	-
CAN NATURAL RES	5,495,200	-	-	-	0.43	-
ENBRIDGE INC	23,621,474	20,689,330	-	-	1.87	2.51
FORTIS INC	6,342,504	5,281,616	-	-	0.50	0.64
PEMBINA PIPELINE	3,452,370	7,116,987	-	-	0.27	0.86
SUNCOR ENERGY	3,181,771	-	-	-	0.25	-
TRANSCANADA CORP	11,565,317	13,557,059	-	-	0.92	1.64
CELESTICA INC	12,165,044	-	-	-	0.96	-
SOUTH BOW CORP	-	1,372,908	-	-	-	0.17
	<u>89,373,508</u>	<u>48,017,900</u>			<u>7.07</u>	<u>5.82</u>
瑞士						
GIVAUDAN-REG	3,244,389	-	-	-	0.26	-
SWISSCOM AG-REG	5,136,043	-	-	-	0.41	-
	<u>8,380,432</u>	<u>-</u>			<u>0.67</u>	<u>-</u>
中國大陸						
CHINA EAST AIR-A	3,779,092	-	-	-	0.30	-
INNOVENT BIOLOGI	4,034,876	-	-	-	0.32	-
德國						
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	13,278,237	33,218,449	-	-	1.05	4.03
SIEMENS ENERGY A	6,851,316	-	-	-	0.54	-
E.ON SE	10,956,263	5,297,090	-	-	0.87	0.64
	<u>31,085,816</u>	<u>38,515,539</u>			<u>2.46</u>	<u>4.67</u>

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十四年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
國外股票：						
西班牙						
IBERDROLA SA	\$ 30,612,035	20,264,600	-	-	2.42	2.46
CELLNEX TELECOM	-	4,121,105	-	-	-	0.50
TELEFONICA	-	4,526,862	-	-	-	0.55
	<u>30,612,035</u>	<u>28,912,567</u>			<u>2.42</u>	<u>3.51</u>
法國						
AIR LIQUIDE SA	4,574,562	-	-	-	0.36	-
ENGIE	10,757,964	7,211,956	-	-	0.85	0.88
ORANGE	9,858,052	6,143,026	-	-	0.78	0.75
TOTALENERGIES SE	5,706,717	-	-	-	0.45	-
VEOLIA ENVIRONNE	4,938,627	4,489,911	-	-	0.39	0.54
ADP	-	3,335,986	-	-	-	0.40
GROUPE EUROTUNNE	-	8,825,159	-	-	-	1.07
	<u>35,835,922</u>	<u>30,006,038</u>			<u>2.83</u>	<u>3.64</u>
英國						
BP PLC	2,599,843	-	-	-	0.21	-
BT GROUP PLC	4,069,959	-	-	-	0.32	-
NATIONAL GRID PL	16,828,245	13,174,315	-	-	1.33	1.60
SSE PLC	6,646,200	6,449,384	-	-	0.53	0.78
UNITED UTILITIES	-	2,933,634	-	-	-	0.36
	<u>30,144,247</u>	<u>22,557,333</u>			<u>2.39</u>	<u>2.74</u>
印度						
APOLLO HOSPITALS	4,926,594	11,129,067	-	-	0.39	1.35
BHARTI AIRTEL	11,415,567	11,430,964	-	-	0.90	1.39
POWER GRID CORP	-	2,246,121	-	-	-	0.27
	<u>16,342,161</u>	<u>24,806,152</u>			<u>1.29</u>	<u>3.01</u>
義大利						
ENEL SPA	25,240,728	13,741,456	-	-	2.00	1.67
SNAM SPA	3,926,560	2,728,887	-	-	0.31	0.33
TERNA-RETE ELETT	4,640,608	3,589,491	-	-	0.37	0.44
INFRASTRUTTURE W	-	3,258,415	-	-	-	0.40
	<u>33,807,896</u>	<u>23,318,249</u>			<u>2.68</u>	<u>2.84</u>

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十四年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
國外股票：						
日本						
NITTO BOSEKI CO	\$ 2,660,123	-	-	-	0.21	-
SHIN-ETSU CHEM	4,203,616	-	-	-	0.33	-
SUMITOMO ELEC IN	4,821,724	-	-	-	0.38	-
ADVANTEST CORP	3,151,223	-	-	-	0.25	-
NIPPON TELEGRAPH	4,033,667	4,200,848	-	-	0.32	0.51
KDDI CORP	10,323,825	15,350,600	-	-	0.82	1.86
SOFTBANK CORP	7,411,752	9,871,460	-	-	0.59	1.20
KANSAI ELEC PWR	2,807,273	-	-	-	0.22	-
OSAKA GAS CO LTD	5,555,565	-	-	-	0.44	-
SOFTBANK GROUP C	21,184,690	16,855,106	-	-	1.68	2.05
OTSUKA HOLDINGS	-	3,228,053	-	-	-	0.39
ORIENTAL LAND CO	-	3,567,957	-	-	-	0.43
FUJIFILM HOLDING	-	3,036,121	-	-	-	0.37
	<u>66,153,458</u>	<u>56,110,145</u>			<u>5.24</u>	<u>6.81</u>
墨西哥						
AMERICA MOVIL SA	1,951,433	6,325,017	-	-	0.15	0.77
AERO DEL PACIF-B	-	3,923,030	-	-	-	0.48
	<u>1,951,433</u>	<u>10,248,047</u>			<u>0.15</u>	<u>1.25</u>
荷蘭						
SHELL PLC	<u>11,000,315</u>	<u>-</u>	-	-	<u>0.87</u>	<u>-</u>
秘魯						
SOUTHERN COPPER	<u>3,500,079</u>	<u>-</u>	-	-	<u>0.28</u>	<u>-</u>
俄羅斯						
GAZPROM	1,088,986	-	-	-	0.09	-
NORILSK NICKEL	823,615	-	-	-	0.07	-
LUKOIL	<u>2,075,699</u>	<u>-</u>	-	-	<u>0.16</u>	<u>-</u>
	<u>3,988,300</u>	<u>-</u>			<u>0.32</u>	<u>-</u>
新加坡						
SINGAPORE TELECO	<u>3,783,615</u>	<u>-</u>	-	-	<u>0.30</u>	<u>-</u>

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十四年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
國外股票：						
美國						
NEWMONT CORP-CDI	\$ 5,419,689	-	-	-	0.43	-
HOLCIM LTD	4,102,124	-	-	-	0.32	-
KINDER MORGAN IN	6,180,978	16,958,005	-	-	0.49	2.06
CENTRUS ENERGY-A	3,586,987	-	-	-	0.28	-
LINDE PLC	12,319,056	-	-	-	0.98	-
LUMENTUM HOL	26,605,433	-	-	-	2.11	-
CHENIERE ENERGY	7,333,479	11,840,382	-	-	0.58	1.44
ALLIANT ENERGY	5,926,975	-	-	-	0.47	-
LAM RESEARCH	2,690,779	-	-	-	0.21	-
MARTIN MAR MTLs	4,698,045	-	-	-	0.37	-
MP MATERIALS COR	3,246,378	-	-	-	0.26	-
MARATHON PETROLE	3,476,678	-	-	-	0.28	-
NEXTERA ENERGY	39,119,561	34,969,040	-	-	3.10	4.24
NEWMONT MINING	8,789,436	-	-	-	0.70	-
NISOURCE INC	6,039,114	-	-	-	0.48	-
NRG ENERGY	7,509,280	-	-	-	0.59	-
NUCOR CORP	3,333,104	-	-	-	0.26	-
NVIDIA CORP	8,208,462	308,151	-	-	0.65	0.04
OKLO INC	9,362,362	-	-	-	0.74	-
PG&E CORP	9,346,360	-	-	-	0.74	-
PUB SERV ENTERP	8,583,203	10,746,307	-	-	0.68	1.30
REDDIT INC-A	4,046,926	-	-	-	0.32	-
SHERWIN-WILLIAMS	5,704,639	-	-	-	0.45	-
SCHLUMBERGER LTD	4,223,067	-	-	-	0.33	-
SNOWFLAKE INC-A	15,516,539	-	-	-	1.23	-
SOUTHERN CO	20,999,075	25,258,259	-	-	1.66	3.06
SEMPRA ENERGY	16,653,966	16,563,165	-	-	1.32	2.01
STEEL DYNAMICS	4,261,735	-	-	-	0.34	-
AT&T INC	29,674,957	44,695,832	-	-	2.35	5.43
TERADYNE INC	10,344,737	-	-	-	0.82	-
T-MOBILE US INC	19,149,514	24,456,836	-	-	1.52	2.97
TARGA RESOURCES	16,240,871	7,431,289	-	-	1.29	0.90
UNITY SOFTWARE I	11,108,931	-	-	-	0.88	-
VALERO ENERGY	2,149,473	-	-	-	0.17	-
VULCAN MATERIALS	7,083,730	-	-	-	0.56	-
VERIZON COMMUNIC	35,212,922	37,915,508	-	-	2.79	4.60
WEC ENERGY GROUP	6,962,448	8,878,249	-	-	0.55	1.08

國泰全球基礎建設證券投資信託基金  
投資明細表(續)

民國一十四年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
國外股票：						
美國						
WILLIAMS COS INC	\$ 10,875,443	21,076,400	-	-	0.86	2.56
XCEL ENERGY INC	7,024,082	9,517,504	-	-	0.56	1.15
EXXON MOBIL CORP	23,864,734	-	-	-	1.89	-
ALCOA CORP	5,913,978	-	-	-	0.47	-
AMEREN CORP	5,305,584	5,493,545	-	-	0.42	0.67
AMERICAN ELECTRI	15,733,002	13,121,520	-	-	1.25	1.59
AIR PRODS & CHEM	4,581,831	-	-	-	0.36	-
ATMOS ENERGY	7,272,534	6,300,266	-	-	0.58	0.76
BROADCOM LTD	17,735,527	4,483,968	-	-	1.40	0.54
AMERICAN WATER W	6,892,467	6,855,923	-	-	0.55	0.83
BAKER HUGHES CO	5,869,914	-	-	-	0.46	-
CONSTELLATION EN	39,981,968	16,206,897	-	-	3.13	1.97
CIENA CORP	31,225,665	-	-	-	2.47	-
CMS ENERGY CORP	5,715,994	-	-	-	0.45	-
CENTERPOINT ENER	5,640,958	9,236,453	-	-	0.45	1.12
COHERENT INC	9,806,245	-	-	-	0.78	-
CONOCOPHILLIPS	7,163,046	-	-	-	0.57	-
CRH PLC	7,611,517	3,032,898	-	-	0.60	0.37
CORTEVA INC	5,036,421	-	-	-	0.40	-
CHEVRON CORP	14,278,567	-	-	-	1.13	-
DOMINION ENERGY	12,064,788	-	-	-	0.95	-
DTE ENERGY CO	6,812,187	6,649,954	-	-	0.54	0.81
DUKE ENERGY CORP	19,161,209	20,060,765	-	-	1.52	2.43
ECOLAB INC	8,541,962	-	-	-	0.68	-
CONS EDISON INC	7,119,122	14,274,238	-	-	0.56	1.73
EOG RESOURCES	2,258,092	-	-	-	0.18	-
EATON CORP PLC	2,503,329	-	-	-	0.20	-
ENTERGY CORP	13,233,078	9,330,400	-	-	1.05	1.13
EVERGY INC	10,141,285	-	-	-	0.80	-
EXELON CORP	9,702,308	12,190,703	-	-	0.77	1.48
FREEMONT-MCMORAN	8,818,773	-	-	-	0.70	-
FIRSTENERGY CORP	6,164,759	5,711,643	-	-	0.49	0.69
HCA HOLDINGS INC	14,677,145	15,841,140	-	-	1.16	1.92
INTUITIVE SURGIC	-	4,311,813	-	-	-	0.52
EDISON INTL	-	6,229,020	-	-	-	0.76
GE VERNOVA INC	-	4,313,062	-	-	-	0.52

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
國外股票：						
美國						
ELI LILLY & CO	\$ -	5,061,387	-	-	-	0.61
MCKESSON CORP	-	4,465,050	-	-	-	0.54
ONEOK INC	-	8,260,944	-	-	-	1.00
UNIVERSAL HLTH-B	-	3,234,862	-	-	-	0.39
VISTRA ENERGY CO	-	15,370,875	-	-	-	1.87
	<u>753,938,527</u>	<u>470,652,253</u>			<u>59.68</u>	<u>57.09</u>
南非						
ANGLO AMER PLC	<u>7,606,097</u>	-	-	-	<u>0.60</u>	-
葡萄牙						
EDP	-	3,029,595	-	-	-	0.37
香港						
MAO GEPING COSME	-	3,441,149	-	1.00	-	0.42
國外股票小計	<u>1,179,977,812</u>	<u>772,932,674</u>			<u>93.39</u>	<u>93.78</u>
存託憑證：						
泰國						
AIRPORTS OF THAI	-	5,042,115	-	-	-	0.61
受益憑證：						
美國						
VANECK VECTORS G	<u>11,378,966</u>	-	-	-	<u>0.90</u>	-
股票、存託憑證及受益憑證總計	<u>1,191,356,778</u>	<u>777,974,789</u>			<u>94.29</u>	<u>94.39</u>
銀行存款	<u>77,034,299</u>	<u>49,641,106</u>			<u>6.10</u>	<u>6.02</u>
其他資產減負債後淨額	<u>(4,916,904)</u>	<u>(3,443,486)</u>			<u>(0.39)</u>	<u>(0.41)</u>
淨資產	<u>\$ 1,263,474,173</u>	<u>824,172,409</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地/交易所在國分類。

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



國泰全球基礎建設證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國一十四年及一十三年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣元

	114年度		113年度	
	金額	%		%
期初淨資產	\$ 824,172,409	65	816,698,448	99
合併國泰全球資源證券投資信託基金(附註九)	360,097,704	29	-	-
收入：				
利息收入	570,778	-	540,873	-
現金股利	28,730,812	2	26,310,046	3
其他收入	552	-	593	-
收入合計	29,302,142	2	26,851,512	3
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	15,270,186	1	13,235,894	2
保管費(附註五(二))	2,481,408	-	2,150,846	-
會計師費	210,000	-	200,000	-
其他費用	6,592,298	1	5,916,292	-
費用合計	24,553,892	2	21,503,032	2
本期淨投資(損)益	4,748,250	-	5,348,480	1
發行受益權單位價款	541,233,076	43	174,480,878	21
買回受益權單位價款	(541,766,894)	(43)	(322,537,440)	(39)
已實現資本(損)益變動	102,947,534	8	25,027,896	3
未實現資本(損)益變動	(4,764,963)	-	98,663,254	12
未實現兌換(損)益變動	(23,192,943)	(2)	26,490,893	3
期末淨資產	\$ 1,263,474,173	100	824,172,409	100

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



# 國泰全球基礎建設證券投資信託基金

## 財務報表附註

民國一一四年及一一三年十二月三十一日

(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

國泰全球基礎建設證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於民國九十五年十二月二十七日成立並開始營運。本基金經核准首次淨發行總面額最高為壹佰億元，最低為壹拾億元，並經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)九十六年五月七日金管證四字第0960020828號函及九十六年十一月二十七日金管證四字第0960066220號函核准，分別追加募集淨發行面額為新台幣壹佰億元及捌拾億元，合計為新台幣貳佰捌拾億元整。經理公司募集本基金，經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。本基金於民國一〇三年十月十三日增加發行美元計價受益憑證。本基金於民國一〇八年八月一日經金融監督管理委員會金管證投字第1080323931號函核准，以國泰全球基礎建設基金為存續基金，國泰歐洲精選基金為消滅基金辦理合併，並以民國一〇八年十月三十日為合併基準日。另本基金於民國一一四年十月二十日經金融監督管理委員會金管證投字第1140358676號函核准，以國泰全球基礎建設基金為存續基金，國泰全球資源基金為消滅基金辦理合併，並以民國一一四年十二月二十九日為合併基準日。

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中華民國及外國有價證券，以分散風險、確保基金安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標：

(一)本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票、承銷股票、台灣存託憑證、基金受益憑證、政府債券、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債(含承銷中可轉換公司債)、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、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及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，及經財政部或金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券。

(二)本基金投資於符合下列規定之外國有價證券：

1.經金管會核准之中華民國境外於英國富時全球完全報酬指數(FTSE All World Total Return Index)成份國家(大陸地區、澳洲、盧森堡、奧地利、比利時、巴西、加拿大、智利、哥倫比亞、捷克、丹麥、埃及、芬蘭、法國、德國、希臘、香港、匈牙利、印度、印尼、愛爾蘭、以色列、義大利、日本、韓國、馬來西亞、墨西哥、阿拉伯聯合大公國、荷蘭、紐西蘭、挪威、巴基斯坦、秘魯、菲律賓、波蘭、葡萄牙、俄羅斯、新加坡、南非、西班牙、瑞典、瑞士、泰國、土耳其、英國、美國)之證券集中交易市場或經金管會核准之上述各國之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、受益憑證(含指數股票型基金)、基金股份、投資單位、存託憑證及符合金管會規定之信用評等等級，由前述成分國家、地區或機構所保證或發行之債券，及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。

## 國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

2.符合經史丹普公司或惠譽國際評等公司評等為BBB級以上或經慕迪投資服務公司評等為Baa 2級以上，由國家、地區或機構所保證或發行之債券。

本基金自成立日起六個月後，投資於中華民國境內及外國股票之總額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十；且投資於基礎建設事業之有價證券總額不得低於本基金淨資產價值百分之六十；投資於外國有價證券之總額，每季平均不得低於本基金淨資產價值之百分之五十，最高不得超過本基金淨資產價值之百分之九十五。前述基礎建設事業係指該事業體最近經會計師查核簽證之財務報告中，其營業收入至少百分之六十以上來自於基礎建設資產或其業務資產價值至少百分之六十為基礎建設資產，或英國富時指數有限公司所編製之Macquarie Global Infrastructure Index (MGII)之成份公司。基礎建設事業之業務範圍係指社區成長與發展所依靠的基本服務、設施及機構；包含從事機場、機場服務、營建工程、高速公路、付費道路、貨運、鐵路、海運、海港及港口服務、電信(如廣播、有線電視、衛星傳播、電信網路傳輸設備等)、不動產管理發展、醫療、教育、交易所、老人養護、健康產業、檢驗服務、監獄、法院、軍警、政府服務中以契約方式委託私人企業經營之部份、水加熱器租賃、污水工程、廢棄物處理、再生能源、能源交易及資源(包括從事單項或多項之製造、生產、運輸、傳送、銷售及行銷)如電力、天然氣、水利、其他天然資源、獨立發電廠及石油或天然氣相關(包含探勘、生產、煉油、儲存、運輸及行銷等)之生產、運輸、銷售及行銷等業務之公用事業。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為永豐商業銀行股份有限公司，並委託美商道富銀行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

本基金財務報表已於民國一一五年二月四日經基金經理公司管理階層通過發佈。

### 三、重大會計政策之彙總說明

#### (一)遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之相關法令，以及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(以下簡稱「企業會計準則公報」)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。

## 國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

### (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，列於未實現兌換利得或損失項下。匯率按下列方法決定之：先按計算日前一營業日彭博資訊(Bloomberg)所示各該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所示美金對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。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帳列已實現兌換利得或損失項下。

### (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；初次上市、上櫃之股票，於該股票掛牌交易前，則以買進成本計值。市價與帳列金額間之差額列於未實現資本利得或損失項下。

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列於已實現資本利得或損失項下。

因國內股票投資取得盈餘及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，不認列股利收入。現金股利則於除息日認列為當期收入。

### (五)已實現資本損益

股票以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益—股票。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分，列為已實現資本損益—申購或贖回。

### (六)未實現資本損益

凡因持有股票而產生之市價與成本之差額列為未實現資本損益—股票。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。

### (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，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，帳列其他費用項下。另外，本基金因已實現資本利得所需負擔之所得稅，則做為已實現資本利得之減項。

### (八)收益分配

本基金之收益全部併入基金淨資產價值，不再另行分配收益。

國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

四、假設及估計不確定性之主要來源

管理階層編製本財務報表時，必須作出假設及估計，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。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	114.12.31		113.12.31	
	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：				
NTD	\$ 26,986,920.00	26,986,920	9,952,018.00	9,952,018
AUD	0.01	-	-	-
BRL	162,268.22	928,487	27,370.07	145,395
CAD	3,131.10	71,725	3,042.90	69,347
CNH	1,854,855.92	8,359,442	594,665.68	2,656,582
CNY	153,904.79	692,405	153,485.01	689,288
EUR	135,317.72	4,996,888	135,301.99	4,591,902
USD	11,113,252.52	34,998,432	962,038.19	31,536,574
		<u>\$ 77,034,299</u>		<u>49,641,106</u>

(二)經理費及保管費

依據本基金證券投資信託契約規定，本基金支付經理公司與保管機構(含支付國外受託基金保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)之服務酬勞係依基金每日淨資產價值分別按每年1.60%及0.26%之比率，逐日累計計算並按月給付。本基金自成立之日起屆滿六個月後，除本基金公開說明書所稱之特殊情形外，投資於國內外股票之總金額未達本基金淨資產價值之70%部份，經理公司之報酬應減半計收。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配：無。

(五)交易成本

	114年度	113年度
委託買賣證券手續費	\$ 1,319,364	451,883
證券交易稅	444,564	101,279
合計	<u>\$ 1,763,928</u>	<u>553,162</u>

上述交易成本已列為證券買入成本之加項或賣出價款之減項。

## 國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

### 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
國泰金融控股股份有限公司 (以下簡稱國泰金控)	本基金經理公司之母公司
國泰證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱國泰投信)	本基金之經理公司
國泰綜合證券股份有限公司 (以下簡稱國泰綜合證券)	本基金經理公司之母公司為該公司董事、 監察人並持有該公司已發行股份百分之十 以上股份

#### (二)與關係人之間之重大交易事項

關 係 人	交 易 內 容	114年度	113年度
國泰投信	經 理 費	\$ <u>15,270,186</u>	<u>13,235,894</u>
國泰綜合證券	委 託 買 賣 證 券 手 續 費	\$ <u>61,467</u>	<u>28,910</u>
關 係 人	交 易 內 容	114.12.31	113.12.31
國泰投信	應 付 經 理 費	\$ <u>1,267,580</u>	<u>1,133,334</u>

### 七、金融工具相關資訊

#### (一)金融工具之公允價值資訊

本基金以公允價值衡量之金融資產及金融負債所使用之方法及假設如下：

有活絡市場公開報價之非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券商之公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

#### (二)財務風險資訊

##### 1.市場風險

本基金投資之股票價值將隨投資個別股票之股價波動而變動。

本基金之淨資產價值以新台幣及美元計價，因此當各國匯率對台幣及美元發生變動時，將會影響本基金以新台幣及美元計價之淨資產價值。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

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。

## 國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

### 3.流動性風險

本基金投資之股票大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

### (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，故已建立相關辦法及風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理單位整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，且稽核單位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。

## 八、具重大影響之外幣資產與負債

本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債之資訊列示如下

	114.12.31		
	外 幣	匯 率	台 幣
<u>金融資產</u>			
<u>非貨幣性項目</u>			
EUR	\$ 3,556,785.08	36.9271	131,341,669
USD	24,539,118.35	31.4380	771,460,803
	113.12.31		
	外 幣	匯 率	台 幣
<u>金融資產</u>			
<u>非貨幣性項目</u>			
EUR	\$ 3,647,279.47	33.9382	123,781,988
USD	14,357,470.90	32.7810	470,652,253

註：單一外幣資產或負債換算新台幣金額大於淨資產10%者列示。

## 九、合併事項

本基金於民國一一四年十月二十日經金融監督管理委員會金管證投字第1140358676號函核准，本基金與國泰全球資源基金(以下簡稱消滅基金)合併，本基金為存續基金，合併基準日為民國一一四年十二月二十九日，相關資訊揭露如下：

- (一)消滅基金為新台幣及美元計價級別之股票型開放式證券投資信託基金，其主要投資於中華民國境內之上市或上櫃股票(含承銷股票)、台灣存託憑證、基金受益憑證、政府債券、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債(含承銷中可轉換公司債)、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、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，及經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券；投資於澳洲、奧地利、比利時、巴西、加拿大、智利、大陸地區、哥倫比亞、捷克、丹

## 國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

麥、埃及、芬蘭、法國、德國、希臘、香港、匈牙利、印度、印尼、愛爾蘭、以色列、義大利、日本、韓國、馬來西亞、墨西哥、摩洛哥、荷蘭、紐西蘭、挪威、祕魯、菲律賓、波蘭、葡萄牙、俄羅斯、新加坡、南非、西班牙、瑞典、瑞士、泰國、土耳其、美國、英國、越南、尚比亞及中華民國境外於摩根士丹利世界指數(MSCI AC World Index)成份國家(目前為大陸地區、澳洲、奧地利、比利時、巴西、加拿大、智利、哥倫比亞、捷克、丹麥、埃及、芬蘭、法國、德國、希臘、香港、匈牙利、印度、印尼、愛爾蘭、以色列、義大利、日本、韓國、馬來西亞、墨西哥、摩洛哥、荷蘭、紐西蘭、挪威、祕魯、菲律賓、波蘭、葡萄牙、俄羅斯、新加坡、南非、西班牙、瑞典、瑞士、泰國、土耳其、英國、美國、卡達、阿拉伯聯合大公國)之證券集中交易市場或經金管會核准之上述國家或地區之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、存託憑證(Depository Receipts)、認購(售)權證或認股權憑證(Warrants)、基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括放空型ETF及商品ETF)、不動產證券化相關商品、金融資產證券化相關商品及符合金管會規定之信用評等等級，由前述國家、地區或機構所保證或發行之債券，及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金及符合經史丹普或惠譽國際評等公司評等為BBB級以上或經慕迪投資服務公司評等為Baa 2級以上，由國家、地區或機構所保證或發行之債券。

(二)消滅基金資產移轉日之淨資產價值計360,097,704元，發行在外受益權單位計46,575,430單位，新台幣級別之每單位平均淨資產為7.73元、美元級別之每單位平均淨資產為0.2427元。

(三)本基金與消滅基金合併之換算比例為新台幣級別之1單位消滅基金之受益憑證換發0.4287123單位之本基金新台幣級別之受益憑證，美元級別之1單位消滅基金之受益憑證換發0.3985035單位之本基金美元級別之受益憑證。

國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

(四)消滅基金資產合併基準日之資產負債報告書及收入與費用報告書如下：

1.資產負債報告書

	<u>114.12.29</u>
<u>資 產</u>	
股票、存託憑證及指數股票型基金受益憑證—按市價計值 (成本265,074,286元)	\$ 336,033,963
銀行存款	31,518,306
應收現金股利	286,468
應收利息	<u>3</u>
資產合計	<u>367,838,740</u>
<u>負 債</u>	
應付贖回受益憑證款	7,691,792
應付經理費	15,785
應付保管費	2,565
其他負債	<u>30,894</u>
負債合計	<u>7,741,036</u>
淨資產	<u>\$ 360,097,704</u>
	<u>114.12.29</u>
淨資產內容：	
資本帳戶	\$ 464,671,712
累積淨投資損失	<u>(104,574,008)</u>
淨資產合計	<u>\$ 360,097,704</u>
淨資產	
新台幣計價受益權單位	<u>358,653,144.00</u>
美元計價受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 45,931.96</u>
發行在外受益權單位	
新台幣計價受益權單位	<u>46,386,192.3</u>
美元計價受益權單位	<u>189,237.7</u>
每單位平均淨資產	
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 7.73</u>
美元計價受益權單位(單位：美元)	<u>\$ 0.2427</u>

國泰全球基礎建設證券投資信託基金財務報表附註(續)

2.收入與費用報告書

	<u>114.1.1~114.12.29</u>
收 入	
現金股利	\$ 8,412,983
利息收入	230,874
其他收入	<u>107</u>
收入合計	<u>8,643,964</u>
費 用	
所得稅	1,462,681
經理費	6,628,507
保管費用	884,251
其他費用	<u>156,144</u>
費用合計	<u>9,131,583</u>
本期淨投資損失	(487,619)
本期損益平準	5,608,598
期初累積淨投資虧損	<u>(18,511,901)</u>
期末累積淨投資虧損	<u>\$ (13,390,922)</u>

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。