

國泰證券投資信託股份有限公司  
國泰美國收益傘型證券投資信託基金之  
美國多重收益平衡證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告  
民國111及110年上半年度

地址：台北市大安區敦化南路二段39號6樓

電話：(02)27008399

### 會計師核閱報告

國泰美國收益傘型證券投資信託基金之美國多重收益平衡證券  
投資信託基金 公鑒：

#### 前 言

國泰美國收益傘型證券投資信託基金之美國多重收益平衡證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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），業經本會計師核閱竣事。依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係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

#### 範 圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍。因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

#### 結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未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，致無法允當表達國泰美國收益傘型證券投資信託基金之美國多重收益平衡證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之營運成績及淨資產價值變動之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蔡 侑 玲

蔡 侑 玲



金融監督管理委員會核准文號

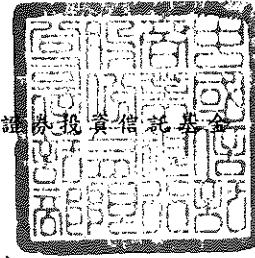
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 111 年 8 月 4 日

國泰證券投資信託股份有限公司  
國泰美國收益傘型證券投資信託基金(本益)之國外重收益平衡證券投資信託基金

民國 111 年 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)



單位：金額除另予註明者  
外，餘為新台幣元

	111年6月30日		110年6月30日	
	金額	佔淨資產百分比	金額	佔淨資產百分比
<b>資 產</b>				
股票—按市價計算(成本—111年6月30日854,556,854元;110年6月30日495,721,238元)(附註三)	\$ 810,666,778	31.7	\$ 624,990,791	41.9
基金—按市價計算(成本—111年6月30日297,635,268元;110年6月30日113,858,167元)(附註三)	267,715,500	10.5	118,868,932	8.0
債券(成本—111年6月30日1,589,744,898元;110年6月30日633,955,927元)(附註三)	1,368,840,465	53.4	660,254,507	44.3
銀行存款(附註五)	118,019,288	4.6	85,853,181	5.8
應收出售證券款	-	-	5,754,559	0.4
應收發行受益憑證款	40,621	-	93,000	-
應收利息(附註三及七)	16,093,816	0.6	7,735,336	0.5
應收股利	621,453	-	680,555	-
換匯及遠期外匯合約(附註三及十)	330,859	-	-	-
資產合計	<u>2,582,328,780</u>	<u>100.8</u>	<u>1,504,230,861</u>	<u>100.9</u>
<b>負 債</b>				
應付買入證券款	-	-	6,836,489	0.5
應付買回受益憑證款	9,407,893	0.4	1,987,645	0.1
應付經理費(附註六及九)	3,460,181	0.1	1,954,079	0.1
應付保管費(附註六)	562,273	-	317,530	-
換匯及遠期外匯合約(附註三及十)	7,951,946	0.3	2,393,735	0.2
應付即期外匯款	354	-	-	-
其他負債	105,704	-	105,704	-
負債合計	<u>21,488,351</u>	<u>0.8</u>	<u>13,595,182</u>	<u>0.9</u>
<b>淨 資 產</b>	<u>\$ 2,560,840,429</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 1,490,635,679</u>	<u>100.0</u>
<b>淨 資 產</b>				
A 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 239,600,848		\$ 272,885,136	
美元計價受益權單位(單位:美元)	US\$ 19,778,766.23		US\$ 27,355,850.27	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 111,854,156		\$ 143,274,053	
美元計價受益權單位(單位:美元)	US\$ 2,194,735.62		US\$ 2,270,559.72	
人民幣計價受益權單位(單位:人民幣)	CNS\$ 13,632,700.95		CNS\$ 11,209,355.66	
南非幣計價受益權單位(單位:南非幣)	R\$ 2,321,782.23		R\$ 4,276,044.00	

(接次頁)

(承前頁)

	111年6月30日		110年6月30日	
	金	佔淨資產 額 百分比	金	佔淨資產 額 百分比
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$	<u>466,400,086</u>	\$	<u>124,665,088</u>
美元計價受益權單位(單位:美元)	US\$	<u>34,482,386.57</u>	US\$	<u>2,421,210.37</u>
發行在外受益權單位				
A 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位		<u>24,529,634.1</u>		<u>25,129,657.5</u>
美元計價受益權單位		<u>58,999,087.7</u>		<u>71,246,298.6</u>
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位		<u>12,398,847.8</u>		<u>13,859,691.5</u>
美元計價受益權單位		<u>7,079,827.3</u>		<u>6,204,085.1</u>
人民幣計價受益權單位		<u>5,939,748.7</u>		<u>4,264,877.2</u>
南非幣計價受益權單位		<u>403,618.1</u>		<u>656,141.2</u>
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位		<u>51,754,138.2</u>		<u>12,072,658.7</u>
美元計價受益權單位		<u>111,411,766.8</u>		<u>6,627,205.8</u>
每單位平均淨資產				
A 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$	<u>9.7678</u>	\$	<u>10.8591</u>
美元計價受益權單位(單位:美元)	US\$	<u>0.3352</u>	US\$	<u>0.3840</u>
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$	<u>9.0213</u>	\$	<u>10.3375</u>
美元計價受益權單位(單位:美元)	US\$	<u>0.3100</u>	US\$	<u>0.3660</u>
人民幣計價受益權單位(單位:人民幣)	CN\$	<u>2.2952</u>	CN\$	<u>2.6283</u>
南非幣計價受益權單位(單位:南非幣)	R\$	<u>5.7524</u>	R\$	<u>6.5170</u>
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$	<u>9.0118</u>	\$	<u>10.3262</u>
美元計價受益權單位(單位:美元)	US\$	<u>0.3095</u>	US\$	<u>0.3653</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張錫



總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券股份有限公司  
國泰美國收益傘型證券投資信託基金之國庫券收益平衡證券投資信託基金

民國 111 年 6 月 30 日  
( 僅經核閱 ) ( 未經會計師查核 )



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額／股份 ／受益權單位總數 百分比 (註一)		佔淨資產百分比	
	111年6月30日	110年6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
<b>基 金</b>						
<b>債券型</b>						
ISHARES EURO HY CORP BND (IHYG.LN)	\$ 9,723,772	\$ -	-	-	0.4	-
ISHARES JPM USD EM BND (IEMB.LN)	24,919,306	15,566,788	-	-	1.0	1.0
ISHARES USD HY CORP BND (IHYU.LN)	27,127,536	69,665,301	-	0.1	1.0	4.7
ISHARES USD SHORT DUR HI YLD (SDHY.LN)	48,786,311	-	0.2	-	1.9	-
PIMCO 0-5 YEAR H/Y CORP BOND (HYS.US)	-	11,141,311	-	-	-	0.8
小 計	110,556,925	96,373,400	-	-	4.3	6.5
<b>股 票 型</b>						
FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECU (CIBR.US)	2,594,502	-	-	-	0.1	-
ISHARES USTECHNOLOGY ETF (IYW.US)	7,129,781	-	-	-	0.3	-
SPDR S&P Insurance ETF (KIE.US)	7,281,836	-	-	-	0.3	-
VANGUARD REIT ETF (VNQ.US)	-	2,904,973	-	-	-	0.2
VANGUARD S&P 500 ETF (VOO.US)	70,251,261	-	-	-	2.7	-
VANGUARD VALUE ETF (VTV.US)	26,363,781	-	-	-	1.0	-
WISDOMTREE CLOUD COMPUTING (WCLD.US)	-	2,979,793	-	-	-	0.2
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR (XLF.US)	-	7,650,721	-	-	-	0.5
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR (XLU.US)	21,705,734	-	-	-	0.9	-
HEALTH CARE SELECT SECTOR ETF (XLV.US)	21,831,680	-	-	-	0.9	-
SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR (XOP.US)	-	8,960,045	-	-	-	0.6
小 計	157,158,575	22,495,532	-	-	6.2	1.5
基金總計	267,715,500	118,868,932	-	-	10.5	8.0
<b>股 票</b>						
APPLE INC (AAPL.US)	75,658,006	39,625,057	-	-	3.0	2.7
ACCENTURE PLC-CL A (ACN.US)	6,454,178	-	-	-	0.2	-
ADOBE INC (ADBE.US)	3,971,747	6,740,898	-	-	0.2	0.4
ANALOG DEVICES INC (ADI.US)	4,238,447	-	-	-	0.2	-
APPLIED MATERIALS INC (AMAT.US)	-	2,448,680	-	-	-	0.2
ADVANCED MICRO DEVICES (AMD.US)	6,030,660	5,575,976	-	-	0.2	0.4
AMPHENOL CORP-CL A (APH.US)	4,005,499	-	-	-	0.2	-
ASML HOLDING NV-NY REG SHS (ASML.US)	2,178,485	-	-	-	0.1	-
BROADCOM INC (AVGO.US)	8,664,713	5,023,443	-	-	0.3	0.3
SALESFORCE.COM INC (CRM.US)	3,870,817	4,438,689	-	-	0.1	0.3
CISCO SYSTEMS INC (CSCO.US)	6,122,105	5,657,331	-	-	0.2	0.4
DELL TECHNOLOGIES -C (DELL.US)	-	5,472,272	-	-	-	0.4

( 接次頁 )

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額／股份 ／受益權單位總數 百分比 (註一)		佔淨資產百分比	
	111年6月30日	110年6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
	\$	\$				
FACBOOK INC-A (FB.US)	-	22,957,215	-	-	-	1.5
INTUIT INC (INTU.US)	2,325,891	4,535,465	-	-	0.1	0.3
LAM RESEARCH CORP (LRCX.US)	-	2,393,821	-	-	-	0.2
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN (KEYS.US)	3,581,415	-	-	-	0.1	-
MASTERCARD INC - A (MA.US)	8,843,415	8,730,200	-	-	0.3	0.6
MARVELL TECHNOLOGY INC (MRVL.US)	3,879,330	-	-	-	0.2	-
MICROSOFT CORP (MSFT.US)	73,955,678	40,566,059	-	-	2.9	2.7
MICRON TECHNOLOGY INC (MU.US)	2,100,078	-	-	-	0.1	-
SERVICENOW INC (NOW.US)	9,004,191	-	-	-	0.4	-
NVIDIA CORP (NVDA.US)	10,544,425	9,610,777	-	-	0.4	0.6
ORACLE CORP (ORCL.US)	4,018,909	1,995,849	-	-	0.2	0.1
PAYPAL HOLDINGS INC (PYPL.US)	-	7,936,706	-	-	-	0.5
QUALCOMM INC (QCOM.US)	3,588,353	1,553,549	-	-	0.1	0.1
S&P GLOBAL INC (SPGI.US)	7,454,467	-	-	-	0.3	-
TE CONNECTIVITY LTD (TEL.US)	2,879,153	6,055,662	-	-	0.1	0.4
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (TSM.US)	2,148,209	-	-	-	0.1	-
VISA INC-CLASS A SHARES (V.US)	10,692,978	8,569,281	-	-	0.4	0.6
AGNC INVESTMENT CORP (AGNC.US)	-	15,595,567	-	-	-	1.0
ALLY FINANCIAL INC (ALLY.US)	-	2,122,454	-	-	-	0.1
AMERICAN EXPRESS CO (AXP.US)	6,873,191	-	-	-	0.3	-
CHUBB LTD (CB.US)	6,159,088	3,353,251	-	-	0.2	0.2
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP (COF.US)	-	5,341,590	-	-	-	0.4
FIRST HORIZON CORP (FHN.US)	-	956,445	-	-	-	0.1
GOLDMAN SACHS GROUP INC (GS.US)	-	4,082,915	-	-	-	0.3
JPMORGAN CHASE & CO (JPM.US)	6,748,449	11,691,225	-	-	0.3	0.8
MARSH & MCLENNAN COS (MMC.US)	5,053,383	3,062,107	-	-	0.2	0.2
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN (NLY.US)	-	15,908,622	-	-	-	1.1
WELLS FARGO & CO (WFC.US)	7,715,099	-	-	-	0.3	-
BOEING CO/THE (BA.US)	-	1,669,134	-	-	-	0.1
CATERPILLAR INC (CAT.US)	2,747,245	2,195,656	-	-	0.1	0.2
DEERE & CO (DE.US)	2,955,479	3,175,099	-	-	0.1	0.2
AIRBUS SE - UNSP ADR (EADSY.US)	4,982,107	-	-	-	0.2	-
EMERSON ELECTRIC CO (EMR.US)	-	3,076,493	-	-	-	0.2
HONEYWELL INTERNATIONAL INC (HON.US)	-	4,847,835	-	-	-	0.3
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC (JBHT.US)	2,457,500	-	-	-	0.1	-
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP (RTX.US)	10,022,236	-	-	-	0.4	-
TRANE TECHNOLOGIES PLC (TT.US)	-	3,181,829	-	-	-	0.2
UNITED PARCEL SERVICE-CL B (UPS.US)	3,700,658	3,216,849	-	-	0.1	0.2
CHEVRON CORP (CVX.US)	-	8,246,468	-	-	-	0.6
CIMAREX ENERGY CO (XEC.US)	-	4,191,821	-	-	-	0.3
EXXON MOBIL CORP (XOM.US)	15,478,067	11,232,115	-	-	0.6	0.8
DOW INC-W/I (DOW.US)	-	1,463,799	-	-	-	0.1
AMAZON.COM INC (AMZN.US)	20,900,654	27,325,019	-	-	0.8	1.8
BOOKING HOLDINGS INC (BKNG.US)	2,703,505	-	-	-	0.1	-
WALT DISNEY CO/THE (DIS.US)	3,920,170	2,988,213	-	-	0.2	0.2
GENERAL MOTORS CORP (GM.US)	-	4,442,589	-	-	-	0.3
HOME DEPOT INC (HD.US)	5,486,935	5,634,652	-	-	0.2	0.4

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		估已發行金額/股份 / 受益權單位總數 百分比 (註一)		佔淨資產百分比	
	111年6月30日	110年6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
	\$	\$				
L BRANDS INC (LB.US)	-	2,480,266	-	-	-	0.2
LOWES COS INC (LOW.US)	3,946,103	-	-	-	0.2	-
LULULEMON ATHLETICA INC (LULU.US)	4,051,802	-	-	-	0.2	-
MCDONALDS CORP (MCD.US)	6,700,283	6,823,953	-	-	0.3	0.5
NIKE INC -CL B (NKE.US)	-	3,496,177	-	-	-	0.2
O REILLY AUTOMOTIVE INC (ORLY.US)	6,385,097	3,014,032	-	-	0.2	0.2
TESLA MOTORS INC (TSLA.US)	10,249,258	-	-	-	0.4	-
AGILENT TECHNOLOGIES INC (A.US)	2,584,368	-	-	-	0.1	-
ABBVIE INC (ABBV.US)	16,085,163	9,744,315	-	-	0.6	0.6
AMGEN INC (AMGN.US)	-	1,514,909	-	-	-	0.1
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO (BMY.US)	5,722,255	3,698,475	-	-	0.2	0.2
CVS HEALTH CORP (CVS.US)	5,883,422	7,420,584	-	-	0.2	0.5
DANAHER CORP (DHR.US)	7,257,299	4,016,327	-	-	0.3	0.3
INTUITIVE SURGICAL INC (ISRG.US)	3,484,322	-	-	-	0.1	-
JOHNSON & JOHNSON (JNJ.US)	17,544,902	9,843,755	-	-	0.7	0.7
ELI LILLY & CO (LLY.US)	7,710,449	-	-	-	0.3	-
MEDTRONIC PLC (MDT.US)	5,498,559	3,085,877	-	-	0.2	0.2
MERCK & CO. INC. (MRK.US)	8,870,221	-	-	-	0.3	-
PFIZER INC (PFE.US)	10,057,221	4,890,515	-	-	0.4	0.3
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (TMO.US)	9,011,444	4,808,376	-	-	0.4	0.3
UNITEDHEALTH GROUP INC (UNH.US)	23,894,679	9,419,262	-	-	0.9	0.6
COCA-COLA CO/THE (KO.US)	8,263,807	11,177,635	-	-	0.3	0.8
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A (MDLZ.US)	-	7,444,588	-	-	-	0.5
PROCTER & GAMBLE CO/THE (PG.US)	12,275,794	3,286,676	-	-	0.5	0.2
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (PM.US)	5,195,207	6,587,837	-	-	0.2	0.4
WALMART INC (WMT.US)	8,005,203	3,022,345	-	-	0.3	0.2
AT&T INC (T.US)	6,955,185	-	-	-	0.3	-
VERIZON COMMUNICATIONS INC (VZ.US)	10,330,855	-	-	-	0.4	-
CROWN CASTLE INTL CORP (CCI.US)	-	4,583,759	-	-	-	0.3
EQUINIX INC (EQIX.US)	1,425,732	-	-	-	0.1	-
EXTRA SPACE STORAGE INC (EXR.US)	4,055,704	-	-	-	0.2	-
JONES LANG LASALLE INC (JLL.US)	-	2,789,105	-	-	-	0.2
KIMCO REALTY CORP (KIM.US)	5,587,103	-	-	-	0.2	-
MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A (MGP.US)	-	2,943,409	-	-	-	0.2
PUBLIC STORAGE (PSA.US)	3,717,771	-	-	-	0.1	-
REGENCY CENTERS CORP (REG.US)	-	2,839,153	-	-	-	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC (SPG.US)	6,876,220	4,661,964	-	-	0.3	0.3
VICI PROPERTIES INC (VICI.US)	3,844,118	2,814,901	-	-	0.1	0.2
ALPHABET INC-CL C (GOOG.US)	60,212,352	33,318,993	-	-	2.4	2.2
ABBOTT LABORATORIES (ABT.US)	8,390,838	3,017,725	-	-	0.3	0.2
ALEXION PHARMACEUTICALS INC (ALXN.US)	-	3,799,038	-	-	-	0.3
AMERICAN TOWER CORP-CL A (AMT.US)	1,701,878	5,352,978	-	-	0.1	0.4
BANK OF AMERICA CORP (BAC.US)	14,268,286	10,702,532	-	-	0.6	0.7
BECTON DICKINSON AND CO (BDX.US)	4,331,055	-	-	-	0.2	-
BLACKROCK INC (BLK.US)	2,534,605	3,511,500	-	-	0.1	0.2

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額／股份 ／受益權單位總數 百分比 (註一)		佔淨資產百分比	
	111年6月30日	110年6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (BRK/B.US)	\$ 19,607,755	\$ 2,540,567	-	-	0.8	0.2
BOSTON SCIENTIFIC CORP (BSX.US)	-	2,929,251	-	-	-	0.2
CBRE GROUP INC - A (CBRE.US)	-	3,658,011	-	-	-	0.2
COMCAST CORP CL A (CMCSA.US)	5,940,721	5,616,047	-	-	0.2	0.4
CONOCOPHILLIPS (COP.US)	15,452,178	1,493,609	-	-	0.6	0.1
COSTCO WHOLESALE CORP (COST.US)	10,243,649	-	-	-	0.4	-
DR HORTON INC (DHI.US)	-	2,266,751	-	-	-	0.2
EOG RESOURCES INC (EOG.US)	-	1,455,746	-	-	-	0.1
DIAMONDBACK ENERGY INC (FANG.US)	-	3,796,852	-	-	-	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC (DLR.US)	1,613,199	-	-	-	0.1	-
EQT CORP (EQT.US)	4,499,327	-	-	-	0.2	-
FREEMPORT-MCMORAN COPPER (FCX.US)	-	7,418,716	-	-	-	0.5
FEDEX CORP (FDX.US)	-	5,229,794	-	-	-	0.4
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC (JAZZ.US)	-	3,658,661	-	-	-	0.2
JOHNSON CONTROLS INC (JCI.US)	-	7,976,034	-	-	-	0.5
LINDE PLC (LIN.US)	6,367,602	2,973,113	-	-	0.2	0.2
MORGAN STANLEY (MS.US)	-	6,539,269	-	-	-	0.4
NEXTERA ENERGY INC (NEE.US)	8,662,291	1,450,043	-	-	0.3	0.1
NUTRIEN LTD (NTR.US)	4,737,730	-	-	-	0.2	-
PEPSICO INC (PEP.US)	6,420,559	-	-	-	0.2	-
PARKER HANNIFIN CORP (PH.US)	-	2,636,220	-	-	-	0.2
PROLOGIS INC (PLD.US)	3,871,471	3,201,380	-	-	0.2	0.2
QUANTA SERVICES INC (PWR.US)	-	2,796,798	-	-	-	0.2
STARBUCKS CORP (SBUX.US)	-	1,738,809	-	-	-	0.1
SCHWAB (CHARLES) CORP (SCHW.US)	7,656,968	5,415,974	-	-	0.3	0.4
STEEL DYNAMICS INC (STLD.US)	-	3,330,409	-	-	-	0.2
TARGET CORP (TGT.US)	3,434,130	6,339,793	-	-	0.1	0.4
T-MOBILE US INC (TMUS.US)	3,375,440	4,399,689	-	-	0.1	0.3
TYSON FOODS INC-CL A (TSN.US)	4,343,857	-	-	-	0.2	-
UNION PACIFIC CORP (UNP.US)	4,932,490	6,325,591	-	-	0.2	0.4
UNITED RENTALS INC (URI.US)	2,483,936	3,316,272	-	-	0.1	0.2
WASTE MANAGEMENT INC (WM.US)	-	1,487,754	-	-	-	0.1
股票總計	<u>810,666,778</u>	<u>624,990,791</u>			<u>31.7</u>	<u>41.9</u>
債 券						
ACGB 01/4 11/21/25 (AU0000095457)	9,288,211	-	-	-	0.4	-
CAN 01/2 11/01/23 (CA135087M763)	8,932,717	-	-	-	0.4	-
BBVASM 6 PERP (ES0813211010)	5,861,464	-	-	-	0.2	-
AIA 3.2 09/16/40 (US00131MAK99)	14,346,065	-	-	-	0.6	-
T 3.65 06/01/51 (US00206RKA94)	-	8,698,032	-	-	-	0.6
T 3.55 09/15/55 (US00206RLJ94)	17,836,076	-	-	-	0.7	-
T 3.55 09/15/55 (US00206RMD16)	-	5,569,151	-	-	-	0.4
ABBV 2.6 11/21/24 (US00287YBZ16)	20,173,342	-	-	-	0.8	-
ABBV 4 1/4 11/21/49 (US00287YCB39)	15,802,877	-	-	-	0.6	-
AER 3 10/29/28 (US00774MAW55)	7,516,457	-	-	-	0.3	-
AL 3 5/8 04/01/27 (US00912XAV64)	8,275,540	9,009,730	0.1	0.1	0.3	0.6
AA 4 1/8 03/31/29 (US013822AG68)	-	5,787,484	-	-	-	0.4
SFRFP 5 1/2 01/15/28 (US02156LAC54)	16,575,812	8,666,009	0.1	-	0.6	0.6
MO 5 3/8 01/31/44 (US02209SAR40)	7,676,621	9,934,206	-	-	0.3	0.7
AXL 6 7/8 07/01/28 (US02406PBA75)	8,014,694	9,163,656	0.1	0.1	0.3	0.6
AEP 3 1/4 03/01/50 (US025537AP67)	8,586,415	-	0.1	-	0.3	-
ABIBB 4.9 02/01/46 (US03522AAJ97)	22,397,233	7,035,949	-	-	0.9	0.5
AR 7 5/8 02/01/29 (US03674XAQ97)	12,671,175	-	0.1	-	0.5	-

(接次頁)



(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額／股份 ／受益權單位總數 百分比(註一)		佔淨資產百分比	
	111年6月30日	110年6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
ANTM 2 3/8 01/15/25 (US036752AJ29)	\$ 14,342,646	\$ -	-	-	0.6	-
ANTM 3 1/8 05/15/50 (US036752AM57)	18,009,675	-	0.1	-	0.7	-
APTV 3.1 12/01/51 (US03835VAJ52)	11,563,711	-	-	-	0.4	-
SANTAN 4.175 03/24/28 (US05964HAQ83)	28,465,618	-	0.1	-	1.1	-
BAC 1.319 06/19/26 (US06051GJD25)	35,153,878	-	-	-	1.4	-
BACR 6 1/8 PERP (US06738EBN40)	5,540,926	-	-	-	0.2	-
BNP 2.219 06/09/26 (US09659X2L59)	35,887,338	-	0.1	-	1.4	-
BA 2.196 02/04/26 (US097023DG73)	8,051,168	8,440,346	-	-	0.3	0.6
BXP 2.55 04/01/32 (US10112RBE36)	-	8,399,293	-	-	-	0.5
AVGO 4.15 11/15/30 (US11135FAQ46)	-	6,252,412	-	-	-	0.4
AVGO 3 1/2 02/15/41 (US11135FBJ93)	13,466,770	-	-	-	0.5	-
CHTR 5 02/01/28 (US1248EPBX05)	5,449,251	5,865,799	-	-	0.2	0.4
CHTR 4 1/2 08/15/30 (US1248EPCE15)	4,968,760	-	-	-	0.2	-
CHTR 4 1/4 01/15/34 (US1248EPCP61)	18,238,209	-	-	-	0.7	-
CVS 4.78 03/25/38 (US126650CY46)	19,697,874	17,117,893	-	-	0.8	1.1
CVS 1.3 08/21/27 (US126650DM98)	20,526,397	-	-	-	0.8	-
COF 1.878 11/02/27 (US14040HCH66)	7,830,363	-	-	-	0.3	-
CNC 4 5/8 12/15/29 (US15135BAT89)	19,449,841	-	-	-	0.8	-
CVECN 4 1/4 04/15/27 (US15135UAM18)	5,831,230	6,232,736	-	-	0.2	0.4
CVECN 3 3/4 02/15/52 (US15135UAX72)	9,030,997	-	0.1	-	0.4	-
CHTR 4.8 03/01/50 (US161175BT05)	11,797,506	16,062,038	-	-	0.5	1.1
C 3.07 02/24/28 (US172967NG21)	22,068,582	-	-	-	0.9	-
COMM 8 1/4 03/01/27 (US20338QAA13)	-	5,965,964	-	-	-	0.4
DELL 3 3/8 12/15/41 (US24703DBE04)	14,885,354	-	0.1	-	0.6	-
DELL 5.3 10/01/29 (US24703TAG13)	-	6,720,126	-	-	-	0.4
DAL 7 05/01/25 (US247361ZX93)	-	13,023,985	-	-	-	0.9
DVN 4 1/2 01/15/30 (US25179MBA09)	-	5,001,361	-	-	-	0.3
DVN 4 1/2 01/15/30 (US25179MBF95)	4,586,839	-	-	-	0.2	-
DISCA 4 09/15/55 (US25470DBL29)	12,496,870	5,891,997	-	-	0.5	0.4
DISH 5 7/8 11/15/24 (US25470XAW56)	7,563,008	-	-	-	0.3	-
D 3.9 11/15/49 (US257375AQ86)	7,112,124	8,959,731	0.1	0.1	0.3	0.6
D 3.3 04/15/41 (US25746UDK25)	9,352,156	-	0.1	-	0.4	-
DUK 3 1/2 06/15/51 (US26441CBN48)	8,948,953	-	0.1	-	0.4	-
EQM 6 1/2 07/01/27 (US26885BAH33)	11,086,609	12,438,604	-	-	0.4	0.8
ENBCN 5 3/4 07/15/80 (US29250NBC83)	-	15,578,355	-	0.1	-	1.0
ET 6 3/4 PERP (US29273VAL45)	7,508,253	8,406,818	0.1	0.1	0.3	0.6
ETP 5 05/15/50 (US29278NAR44)	22,774,367	9,658,794	-	-	0.9	0.6
EXPE 6 1/4 05/01/25 (US30212PAS48)	7,664,403	8,097,419	-	-	0.3	0.5
FDX 3 1/4 05/15/41 (US31428XCE40)	13,957,427	5,726,170	0.1	-	0.6	0.4
FMCN 7 1/4 04/01/23 (US335934AK15)	-	8,522,785	-	-	-	0.6
FMCN 6 7/8 10/15/27 (US335934AT24)	5,342,238	-	-	-	0.2	-
F 4 11/13/30 (US345397B363)	-	5,852,756	-	-	-	0.4
FCX 4 3/8 08/01/28 (US35671DCG88)	13,958,735	7,365,902	0.1	-	0.6	0.5
GLPI 5 3/4 06/01/28 (US361841AK54)	26,166,163	-	0.2	-	1.0	-
GM 5.4 04/01/48 (US37045VAQ32)	12,965,738	10,632,851	0.1	-	0.5	0.7
SO 4.7 05/15/32 (US373334KQ30)	8,937,776	-	-	-	0.4	-
GS 1.948 10/21/27 (US38141GYM04)	26,389,554	-	-	-	1.0	-
GS 3.436 02/24/43 (US38141GZN77)	4,669,063	-	-	-	0.2	-
GT 5 07/15/29 (US382550BN08)	7,525,642	-	-	-	0.3	-
HCA 3 1/2 07/15/51 (US404119CB31)	16,415,173	5,570,154	0.1	-	0.6	0.4
HSBC 2.099 06/04/26 (US404280CG21)	13,784,689	-	-	-	0.5	-
HYNMTR 3 1/2 11/02/26 (US44891CBD48)	19,830,007	9,057,471	0.1	-	0.8	0.6
INTNED 3.869 03/28/26 (US456837BA00)	8,766,465	-	-	-	0.3	-
IRM 5 5/8 07/15/32 (US46284VAL53)	10,088,291	5,982,128	0.1	-	0.4	0.4

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額／股份 ／受益權單位總數 百分比(註一)		佔淨資產百分比	
	111年6月30日	110年6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
	\$	\$				
JPM 1.045 11/19/26 (US46647PBT21)	29,149,494	-	-	-	1.1	-
KIM 3.7 10/01/49 (US49446RAV15)	-	9,065,080	-	0.1	-	0.6
LVS 3 1/2 08/18/26 (US517834AE74)	15,479,161	11,854,114	0.1	-	0.6	0.8
LLOYDS 3.511 03/18/26(US53944YAR45)	14,483,845	-	0.1	-	0.6	-
MET 5 7/8 PERP (US59156RBT41)	-	16,144,812	-	0.1	-	1.1
MS 5.297 04/20/37 (US61747YES00)	5,750,732	-	-	-	0.2	-
NWIDE 2.972 02/16/28 (US63861WAF23)	24,548,920	-	0.1	-	1.0	-
NAVI 6 3/4 06/25/25 (US63938CAH16)	13,583,593	7,715,949	0.1	0.1	0.5	0.5
BOCAVI 1 5/8 04/29/24(US66980Q2A49)	5,700,614	8,422,286	-	-	0.2	0.6
OXY 3.4 04/15/26 (US674599CH65)	-	5,719,816	-	-	-	0.4
OLN 5 5/8 08/01/29 (US680665AL00)	13,319,329	-	0.1	-	0.5	-
ORCL 2.8 04/01/27 (US68389XBU81)	8,149,175	-	-	-	0.3	-
ORCL 3.6 04/01/50 (US68389XBX21)	12,467,798	5,729,180	-	-	0.5	0.4
PEMEX 6.7 02/16/32 (US71643VAB18)	4,561,145	-	-	-	0.2	-
PEMEX 6 1/2 03/13/27 (US71654QCG55)	-	8,820,019	-	-	-	0.6
PEMEX 7.69 01/23/50 (US71654QDD16)	3,995,650	-	-	-	0.2	-
PAA 3.6 11/01/24 (US72650RBF82)	8,732,577	-	-	-	0.3	-
PAA 3.8 09/15/30 (US72650RBN17)	13,180,508	7,457,246	0.1	-	0.5	0.5
PRU 5 3/8 05/15/45 (US744320AV41)	14,283,640	27,811,780	0.1	0.1	0.6	1.9
RRC 8 1/4 01/15/29 (US75281ABJ79)	6,092,641	-	-	-	0.2	-
RTX 3.03 03/15/52 (US75513ECP43)	8,911,022	-	-	-	0.4	-
SASOL 5 7/8 03/27/24 (US80386WAA36)	-	8,955,802	-	-	0.3	0.6
SASOL 5 1/2 03/18/31 (US80386WAD74)	4,594,688	-	-	-	0.2	-
SGMS 7 05/15/28 (US80874YBC30)	-	9,142,001	-	-	-	0.6
SRE 3 1/4 06/15/27 (US816851BA63)	8,467,273	9,062,237	-	-	0.3	0.6
SVC 7 1/2 09/15/25 (US81761LAA08)	10,998,620	-	0.1	-	0.4	-
SPG 1 3/4 02/01/28 (US828807DL84)	12,707,865	8,322,372	0.1	-	0.5	0.5
DAL 4 3/4 10/20/28 (US830867AB33)	-	9,312,565	-	-	-	0.6
TMUS 3.4 10/15/52 (US87264ACM53)	13,217,963	-	-	-	0.5	-
TCKBCN 6 1/4 07/15/41 (US878742AW53)	-	7,310,412	-	-	-	0.5
THC 6 1/4 02/01/27 (US88033GCX60)	11,040,593	5,838,598	-	-	0.4	0.4
THC 5 1/8 11/01/27 (US88033GDA58)	16,201,502	5,844,450	-	-	0.6	0.4
TRPCN 5.6 03/07/2082 (US89356BAG32)	8,081,310	-	-	-	0.3	-
TDG 6 1/4 03/15/26 (US893647BE67)	11,474,355	-	-	-	0.4	-
UNP 2.95 03/10/52 (US907818FW39)	8,776,661	-	-	-	0.3	-
UAL 5 02/01/24 (US910047AH22)	11,484,937	11,640,407	0.1	0.1	0.4	0.8
VTRS 4 06/22/50 (US91533BAF76)	-	5,885,865	-	-	-	0.4
BHCCN 8 1/2 01/31/27 (US91911XAW48)	4,152,425	6,055,761	-	-	0.2	0.4
VTR 2.65 01/15/25 (US92277GAT40)	19,933,839	-	0.2	-	0.8	-
VZ 2.1 03/22/28 (US92343VGH15)	13,223,760	-	-	-	0.5	-
VICI 4 1/8 08/15/30 (US92564RAE53)	7,699,718	-	-	-	0.3	-
VST 5 07/31/27 (US92840VAF94)	5,428,265	-	-	-	0.2	-
VOD 3 1/4 06/04/81 (US92857WBV19)	10,059,041	5,601,591	0.1	-	0.4	0.4
VOD 4 1/8 06/04/81 (US92857WBW91)	-	5,562,183	-	-	-	0.4
WBA 4.1 04/15/50 (US931427AT57)	7,590,702	3,727,641	-	-	0.3	0.2
WFC 3.908 04/25/26 (US95000U2X04)	17,555,938	-	-	-	0.7	-
WDC 2.85 02/01/29 (US958102AQ89)	7,265,778	-	0.1	-	0.3	-
WES 3.1 02/01/25 (US958667AB34)	8,258,864	-	-	-	0.3	-
EDF 5 5/8 PERP (USF2893TAM83)	-	9,010,232	-	-	-	0.6
MPEL 5 3/8 12/04/29 (USG5975LAE68)	-	8,828,296	-	-	-	0.6
STANLN 3.971 03/30/26 (USG84228FD51)	11,629,049	-	-	-	0.4	-
NSANY 4.81 09/17/30 (USJ57160DZ32)	-	9,434,052	-	-	-	0.6
SUMILF 3 3/8 04/15/81 (USJ77549AN39)	-	8,637,666	-	-	-	0.6
SCGAU 4 3/4 09/24/80(USQ8053LAA28)	8,020,402	8,925,869	-	-	0.3	0.6

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行金額/股份 / 受益權單位總數 百分比 (註一)		佔淨資產百分比	
	111年6月30日	110年6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
SCGAU 5 1/8 09/24/80 (USQ8053LAB01)	\$ 9,873,313	\$ 17,859,932	-	-	0.4	1.2
ALVGR 3 1/2 PERP (USX10001AA78)	24,639,287	-	0.1	-	1.0	-
ADSEZ 4.2 08/04/27 (USY00130VS35)	11,032,983	11,652,558	0.1	0.1	0.4	0.8
INDYIJ 8 1/4 10/22/25 (USY39690AA30)	14,487,115	7,403,596	0.1	0.1	0.6	0.5
IDASAL 5.8 05/15/50 (USY7140WAG34)	7,199,429	9,915,812	0.1	0.1	0.3	0.7
HAOHUA 3 1/2 07/19/22 (XS1644429695)	8,921,635	8,543,270	-	-	0.4	0.6
STOAU 4 1/8 09/14/27 (XS1681539539)	8,411,091	9,025,198	-	-	0.3	0.6
HAOHUA 4 5/8 03/14/23 (XS1788513494)	-	8,792,093	-	-	-	0.6
YUEXIU 5 3/8 10/19/23 (XS1807202350)	-	9,013,827	-	0.1	-	0.6
STOAU 5 1/4 03/13/29 (XS1912654594)	11,503,249	6,351,462	0.1	-	0.4	0.4
BOCAVI 1 3/4 01/21/26 (XS2289104577)	8,170,399	8,283,075	0.1	0.1	0.3	0.5
YXREIT 2.65 02/02/26 (XS2290959860)	13,503,779	8,423,289	0.1	0.1	0.5	0.6
JMHLDS 2 7/8 04/09/36 (XS2325158488)	-	8,464,008	-	0.1	-	0.6
債券總計	<u>1,368,840,465</u>	<u>660,254,507</u>			<u>53.4</u>	<u>44.3</u>
銀行存款 (附註五)	118,019,288	85,853,181			4.6	5.8
其他資產減負債後之淨額	( <u>4,401,602</u> )	<u>668,268</u>			( <u>0.2</u> )	-
淨 資 產	<u>\$2,560,840,429</u>	<u>\$1,490,635,679</u>			<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註一：債券投資佔已發行金額總數百分比之計算如下：

無擔保公司債 (含普通公司債、轉換公司債、交換公司債、金融債及附認股權公司債)：本基金投資任一公司所發行無擔保公司債總面額 / 該公司所發行無擔保公司債總面額。

有擔保公司債 (含普通公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)：本基金投資任一公司所發行擔保公司債總面額 / 該公司所發行擔保公司債總面額。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張錫



總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託有限公司  
國泰美國收益傘型證券投資信託基金重收益平衡證券投資信託基金

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣元

	111年1月1日至6月30日		110年1月1日至6月30日	
	金	估淨資產 百分比	金	估淨資產 百分比
期初淨資產	<u>\$ 3,234,704,524</u>	<u>126.3</u>	<u>\$ 1,814,765,810</u>	<u>121.7</u>
收 入				
股利收入 (附註三及七)	10,157,825	0.4	8,762,024	0.6
利息收入 (附註三及七)	30,374,485	1.2	12,670,005	0.9
其他收入	298,197	-	431,467	-
收入合計	<u>40,830,507</u>	<u>1.6</u>	<u>21,863,496</u>	<u>1.5</u>
費 用				
經理費 (附註六及九)	23,478,778	0.9	12,660,686	0.9
保管費 (附註六)	3,815,286	0.2	2,057,363	0.1
其他費用	112,296	-	112,769	-
費用合計	<u>27,406,360</u>	<u>1.1</u>	<u>14,830,818</u>	<u>1.0</u>
本期淨投資收益	<u>13,424,147</u>	<u>0.5</u>	<u>7,032,678</u>	<u>0.5</u>
發行受益權單位價款	137,220,739	5.4	36,737,448	2.5
買回受益權單位價款	( 441,996,013 )	( 17.3 )	( 424,099,196 )	( 28.5 )
已實現資本損益 (附註三)	( 14,579,116 )	( 0.6 )	185,875,368	12.5
已實現兌換損益 (附註三及十)	273,107	-	863,219	0.1
未實現資本損益淨變動 (附註三)	( 518,072,875 )	( 20.2 )	( 93,833,472 )	( 6.3 )
未實現兌換損益淨變動 (附註三及十)	179,777,987	7.0	( 29,154,390 )	( 2.0 )
B 類型受益憑證之收益分配 (附註八)	( 3,858,377 )	( 0.1 )	( 4,443,859 )	( 0.3 )
NB 類型受益憑證之收益分配 (附註八)	( 26,053,694 )	( 1.0 )	( 3,107,927 )	( 0.2 )
期末淨資產	<u>\$ 2,560,840,429</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 1,490,635,679</u>	<u>100.0</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 錫



總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司

國泰美國收益傘型證券投資信託基金之美國多重收益平衡證券投資信託基金

財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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新台幣、美元、人民幣及南非幣計價級別之平衡型開放式證券投資信託基金，於 108 年 11 月 15 日正式成立。本基金以基準貨幣（新台幣）為記帳單位。

本基金得投資於中華民國境內之上市或上櫃股票（含承銷股票）、臺灣存託憑證、基金受益憑證（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、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（含承銷中可轉換公司債）、附認股權公司債、交換公司債、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核准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，以及在外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票）、存託憑證（Depositary Receipts）、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）、參與憑證（Participatory Notes）、不動產投資信託基金受益證券（REITs）及封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製指數表現之 ETF（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF），及符合金管會規定之信用評等一定等級以上，由外國國家、地區或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之債券（含政府公債、公司債、可轉換公司債、附認股權公司債、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、不動產資產信託受益證券（REITs）及其他具有相當於債券性質之有價證券），及符合金管會規定未達一定

等級或未經評等之高收益債券，及符合美國 Rule 144A 規定之債券，及經金管會核准或生效得募集及銷售之境外基金。

原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於國內外股票、存託憑證、債券及其他固定收益證券等有價證券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之 70% (含)，其中投資於股票及存託憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之 90% 且不得低於 10% (含)；投資於美國有價證券之總額不得低於本基金淨資產價值之 60% (含)；投資於「高收益債券」之總金額不得超過本基金淨資產價值之 30% (含)；且投資所在國或地區之國家主權評等未達金管會所規定之信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之 30% (含)。

本基金得為避險之目的，依中華民國中央銀行或金管會之相關規定，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權交易、外幣間匯率避險 (Proxy Hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等) 及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司，保管機構並委任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

本財務報表於 111 年 8 月 4 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

股票於成交日按實際成本入帳；出售時成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本損益。對所投資之國外公司股票係按計算日中華民國時間上午八時三十分彭博資訊 (Bloomberg) 所示之

最近收盤價格為準。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

本基金期末持有之股票，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額列為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

#### 基金

基金交易於成交日按實際成本入帳。證券交易所或店頭市場交易者，以計算日中華民國時間上午八時三十分彭博資訊（Bloomberg）所示之最近收盤價格為準。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。

本基金持有之基金，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額列為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

#### 債券

債券於成交日按實際成本入帳；出售時成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本損益。對所投資之債券按計算日中華民國時間上午八時三十分依序由彭博資訊（Bloomberg）、其他獨立專業機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。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。

本基金持有之債券，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額列為未實現資本損益，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。

#### 證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日即列為當期收入。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，並按增加後總股數重新計算每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當期收入。

#### 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。於111年及110年6月30日中華民國外匯交易市場美元對新台幣之收盤匯率分別為29.726元及27.87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。累積之外幣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

	111年6月30日			110年6月30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	新台幣\$	621,323.00	\$ 621,323	新台幣\$	435,295.00	\$ 435,295
	人民幣	396,704.08	1,761,615	人民幣	213,866.24	921,487
	歐元	3,026.51	94,320	歐元	-	-
	美元	3,859,506.64	114,727,694	美元	3,015,486.51	84,041,609
	南非幣	445,936.90	814,336	南非幣	232,998.67	454,790
		<u>\$ 118,019,288</u>			<u>\$ 85,853,181</u>	

#### 六、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金支付經理公司與保管機構之報酬係依照每日基金淨資產價值分別按每年1.60%及0.26%之比率，逐日累積計算，並自基金成立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，基金被扣繳之稅額不得申請退還，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、利息收入及現金股利所需負擔之所得稅，均由給付人於給付時扣繳，係以稅後淨額認列收入。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，無需繳納證券交易所所得稅，惟出售股票時，應按其出售價款 3% 課徵證券交易稅；買賣債券免徵證券交易稅。

## 八、收益之分配

依信託契約之規定，本基金 A 類型受益權單位之收益全部併入本基金之資產，不予分配；本基金 B 類型及 NB 類型受益權單位非投資於中華民國及中國大陸地區（不含港澳地區）所得之稅後利息收入、現金股利（包含基金收益分配）及已實現資本利得扣除已實現資本損失後，為各該受益權單位之可分配收益，上述 B 類型及 NB 類型受益權單位之可分配收益，於本基金成立日（108 年 11 月 15 日）起屆滿 3 個月後，經經理公司作成收益分配決定後，於每月結束後之第 20 個營業日前（含）分配之。

本基金 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日 B 類型受益權單位各計價級別之累積收益分配金額分別為新台幣 1,865,905 元、美元 37,610.01 元、人民幣 188,712.5 元及南非幣 50,295.7 元；NB 類型受益權單位各計價級別之累積收益分配金額分別為新台幣 8,304,459 元及美元 624,660.51 元。

截至 111 年 6 月 30 日止，B 類型受益權單位各計價級別之累積可供分配收益分別為新台幣 8,116,404 元、美元 50,845.11 元、人民幣 546,075.77 元及南非幣 8,713.41 元；NB 類型受益權單位各計價級別之累積可供分配收益分別為新台幣 10,117,308 元及美元 267,644.75 元。

本基金 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日 B 類型受益權單位各計價級別之累積收益分配金額分別為新台幣 2,313,405 元、美元 40,474.69 元、人民幣 189,135.45 元及南非幣 84,324.97 元；NB 類型受益權單位各計價級別之累積收益分配金額分別為新台幣 1,948,233 元及美元 41,089.65 元。

截至 110 年 6 月 30 日止，B 類型受益權單位各計價級別之累積可供分配收益分別為新台幣 6,922,353 元、美元 60,607.49 元、人民幣 461,881.37 元及南非幣 27,672.55 元；NB 類型受益權單位各計價級別之累積可供分配收益分別為新台幣 11,415,598 元及美元 210,342.68 元。

## 九、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
國泰證券投資信託股份有限公司(國泰投信公司)	本基金之經理公司
國泰金融控股股份有限公司	本基金經理公司之母公司

### (二) 與關係人間之重大交易事項

除已於財務報表其他部分揭露者外，本基金與關係人間之交易如下：

	111年1月1日至6月30日			110年1月1日至6月30日		
	金額	佔各科目百分比		金額	佔各科目百分比	
經理費—國泰投信公司	\$ 23,478,778	100		\$ 12,660,686	100	
	111年6月30日			110年6月30日		
	金額	佔各科目百分比		金額	佔各科目百分比	
應付經理費—國泰投信公司	\$ 3,460,181	100		\$ 1,954,079	100	

## 十、金融商品資訊之揭露

### (一) 衍生性金融商品交易

於 111 年及 110 年 6 月 30 日，本基金尚未到期之換匯及遠期外匯合約及公平價值如下：

#### 111 年 6 月 30 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 USD 13,850,000 / 買入 TWD 403,862,200	111.7.6~ 111.9.7	(\$ 7,357,913)
賣出 USD 1,100,000 / 買入 RMB 7,442,380	111.9.15	330,859
賣出 USD 200,000 / 買入 ZAR 2,935,000	111.7.19	( <u>594,033</u> )
		(\$ 7,621,087)

#### 110 年 6 月 30 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 USD 6,500,000 / 買入 TWD 179,621,000	110.09.07	(\$ 1,514,958)
賣出 USD 1,550,000 / 買入 RMB 9,935,500	110.07.12	( 410,810)
賣出 USD 360,000 / 買入 ZAR 4,906,800	110.07.12	( <u>467,967</u> )
		(\$ 2,393,735)

111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現兌換淨損益分別為淨損失 273,107 元及淨利益 863,219 元；111 年及 110 年 6 月 30 日之未實現兌換淨損失分別為 7,621,087 元及 2,393,735 元。

### (二) 財務風險資訊：

#### 1. 市場風險

本基金投資之股票、基金及債券價值將隨投資個別標的之市價波動而變動。本基金從事換匯及遠期外匯合約係對本基金所擁有之外幣資產避險為目的，避險工具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。本基金投資之債券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使公平價值下降。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

本基金屬區域性基金，投資人需了解區域性市場流動性較全球市場低，因此有流動性不足之風險。

由於本基金投資範圍涵蓋高收益債券，其價格波動較大，此外，若遭逢投資地區重大政經變化導致交易狀況異常時，可能面臨流動性風險。

### (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，且稽核部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。

### 十一、外幣金融資產之匯率資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產資訊如下：

金 融 資 產	單位：各外幣／新台幣元					
	111年6月30日		110年6月30日			
	外	幣 匯 率 新 台 幣	外	幣 匯 率 新 台 幣		
<u>貨幣性項目</u>						
美 元	\$ 4,421,423.12	29.726	\$ 131,431,224	\$ 3,258,533.74	27.87	\$ 90,815,335
<u>非貨幣性項目</u>						
美 元	81,188,743.15	29.726	2,413,416,579	50,380,847.85	27.87	1,404,114,230

除上表所述者外，本基金於111年及110年6月30日尚有未到期之換匯及遠期外匯合約，請參閱附註十。