

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰日本ETF傘型證券投資信託基金
之日經225證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告
民國113及112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

國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金 公鑒：

前 言

國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 113 年及 112 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

本會計師係依照核閱準則 2410 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日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 113 年及 112 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 113 年 8 月 2 日

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金 225 證券投資信託基金

淨

民國 113 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

	113年6月30日			112年6月30日		
	金	額	佔淨資產 百分比	金	額	佔淨資產 百分比
資 產						
股票—按市價計算（成本—113年6月30日：572,623,788元；112年6月30日：378,316,976元）（附註三及十一）	\$	687,780,963	95.1	\$	435,597,739	96.0
期貨交易保證金（附註三、十一及十四）		9,300,595	1.3		3,611,076	0.8
銀行存款（附註五）		58,257,169	8.1		10,797,175	2.4
應收出售證券款（附註三）		-	-		1,227,617	0.3
應收即期外匯款		34,266,220	4.7		-	-
應收現金股利（附註三）		1,259,538	0.2		577,987	0.1
應收利息（附註三及十）		6,034	-		3,162	-
換匯及遠期外匯合約（附註三、十一及十四）		14,388,822	2.0		2,748,971	0.6
其他資產（附註三、九及十）		90,370	-		21,592	-
資產合計		<u>805,349,711</u>	<u>111.4</u>		<u>454,585,319</u>	<u>100.2</u>
負 債						
應付買入證券款（附註三）		45,150,938	6.3		-	-
應付即期外匯款		34,272,000	4.8		-	-
應付股票交易費（附註六）		149,386	-		493,337	0.1
應付經理費（附註七及十三）		253,611	-		105,214	-
應付保管費（附註七）		112,714	-		46,764	-
應付指數授權費（附註八）		165,559	-		117,602	0.1
應付證券商申購退款		2,211,774	0.3		-	-
換匯及遠期外匯合約（附註三、十一及十四）		891	-		-	-
其他負債		101,010	-		100,636	-
負債合計		<u>82,417,883</u>	<u>11.4</u>		<u>863,553</u>	<u>0.2</u>
淨 資 產	\$	<u>722,931,828</u>	<u>100.0</u>	\$	<u>453,721,766</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位		<u>15,613,000</u>			<u>11,613,000</u>	
每單位平均淨資產	\$	<u>46.30</u>		\$	<u>39.07</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



民國 102 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	113年6月30日	112年6月30日	佔已發行股份總數百分比	佔淨資產百分比
股票					
日本					
NIPPON STEEL & SUMITOMO META	\$	148,074	\$ 139,776	-	-
NEC CORP		710,151	249,063	-	0.1
AOZORA BANK LTD		140,878	95,638	-	-
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL					
GROUP INC		575,038	220,241	-	0.1
DAI-ICHI LIFE INSURANCE		230,444	97,909	-	-
ANA HOLDINGS INC		159,214	122,511	-	-
RESONAC HOLDINGS CORP		189,547	83,677	-	-
TOHO CO LTD		253,160	196,817	-	-
FURUKAWA ELECTRIC CO LTD		220,076	91,814	-	-
MITSUBISHI MOTORS CORP		23,942	18,135	-	-
RESONA HOLDINGS INC		57,504	24,982	-	-
TOKYO ELECTRIC POWER CO INC		46,792	19,076	-	-
NIPPON PAPER INDUSTRIES CO L		52,052	43,104	-	-
UBE CORP		153,582	89,940	-	-
TAIHEIYO CEMENT CORP		218,945	103,373	-	-
KOBE STEEL LTD		108,253	48,073	-	-
JFE HOLDINGS INC		125,549	74,631	-	-
MITSUI MINING & SMELTING CO					
LTD		278,643	120,466	-	-
MITSUBISHI MATERIALS CORP		160,007	94,054	-	-
IHI CORP EQUITY		260,533	141,544	-	-
NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO					
LTD		402,051	295,030	-	0.1
SUMCO CORP		126,016	74,267	-	-
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES		332,523	134,545	-	-
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC		182,752	80,529	-	-
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC		103,458	64,343	-	-
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC		147,595	66,508	-	-
KEYENCE CORP		3,896,412	2,543,192	-	0.5
DIC CORP		184,493	112,491	-	-
SMC CORP		4,616,264	3,424,269	-	0.6
SOJITZ CORP		246,619	145,773	-	-
HASEKO CORP		179,192	152,774	-	-
SAPPORO HOLDINGS LTD		568,517	319,248	-	0.1
DISCO CORP		6,151,794	-	-	0.9
HITACHI ZOSEN CORP		106,024	81,772	-	-
MAZDA MOTOR CORP		156,818	120,073	-	-
TOKUYAMA CORP		316,391	220,413	-	-
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN		395,025	183,938	-	0.1
TOBU RAILWAY CO LTD		291,533	360,688	-	0.1
TAISEI CORP		641,743	470,500	-	0.1
TOKYO GAS CO LTD		373,276	295,196	-	0.1
DENKA CO LTD		234,179	255,347	-	0.1
JAPAN STEEL WORKS LTD		463,596	289,566	-	0.1
KEIO CORP		404,063	425,783	-	0.1
OSAKA GAS CO LTD		383,498	207,808	-	0.1
MITSUI CHEMICALS INC		481,485	399,017	-	0.1
ASAHI GLASS CO LTD		564,552	487,143	-	0.1
WEST JAPAN RAILWAY CO		324,785	218,069	-	-
TEIJIN LTD		145,203	136,320	-	-
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES		454,241	325,125	-	0.1
OKUMA CORP		790,374	730,067	-	0.1
DOWA HOLDINGS CO LTD		623,701	432,844	-	0.1
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC		477,570	288,836	-	0.1
GS YUASA CORP		357,169	275,928	-	0.1
FUJI ELECTRIC CO LTD		1,033,050	623,288	-	0.1
T&D HOLDINGS INC		339,659	181,424	-	-
DENA CO LTD		257,198	241,698	-	-
NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD		590,024	327,068	-	0.1
NIPPON YUSEN		758,760	415,057	-	0.1
MITSUI OSK LINES LTD		780,801	449,667	-	0.1
EAST JAPAN RAILWAY CO		433,418	290,771	-	0.1
SCREEN HOLDINGS CO LTD		3,133,142	1,525,290	-	0.4

(接次頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 股 份 總 數 百 分 比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年6月30日	112年6月30日	113年6月30日	112年6月30日	113年6月30日	112年6月30日
INPEX CORP	\$ 524,817	\$ 275,389	-	-	0.1	0.1
MEIJI HOLDINGS CO LTD	769,156	554,570	-	-	0.1	0.1
LY CORPORATION	86,228	59,696	-	-	-	-
LASERTEC CORP	8,001,969	-	-	-	1.1	-
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	1,394,900	1,330,496	-	-	0.2	0.3
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	1,316,557	1,036,502	-	-	0.2	0.2
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	938,052	653,592	-	-	0.1	0.1
TOKYU CORP	480,043	390,081	-	-	0.1	0.1
mitsubishi LOGISTICS CORP	1,430,377	798,154	-	-	0.2	0.2
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	422,155	433,866	-	-	0.1	0.1
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	1,471,591	921,516	-	-	0.2	0.2
TAKASHIMAYA CO LTD	757,487	428,431	-	-	0.1	0.1
KAJIMA CORP	779,312	462,780	-	-	0.1	0.1
NH FOODS LTD	1,349,589	833,619	-	-	0.2	0.2
TOPPAN HOLDINGS INC	1,247,385	665,122	-	-	0.2	0.2
J FRONT RETAILING CO LTD	473,378	296,952	-	-	0.1	0.1
mitsubishi CHEMICAL GROUP CO	252,026	185,948	-	-	-	-
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	1,003,758	678,564	-	-	0.1	0.2
TOTO LTD	1,071,767	931,679	-	-	0.2	0.2
ISUZU MOTORS LTD	601,352	374,826	-	-	0.1	0.1
HOYA CORP	5,278,409	3,678,245	-	-	0.7	0.8
TOKYO TATEMONO CO LTD	716,486	398,629	-	-	0.1	0.1
NITORI HOLDINGS CO LTD	4,794,449	-	-	-	0.7	-
NICHIREI CORP	1,014,659	678,301	-	-	0.1	0.2
TOSOH CORP	603,880	376,241	-	-	0.1	0.1
SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDING	1,177,045	556,551	-	-	0.2	0.1
CYBERAGENT INC	446,771	383,787	-	-	0.1	0.1
NIDEC CORP	3,186,154	2,872,909	-	-	0.4	0.6
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	1,146,145	462,412	-	-	0.2	0.1
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	1,873,556	658,659	-	-	0.3	0.2
ASAHI KASEI CORP	567,682	425,680	-	-	0.1	0.1
NINTENDO CO LTD	4,742,646	2,888,979	-	-	0.7	0.6
TOKAI CARBON CO LTD	513,579	558,754	-	-	0.1	0.1
DAIWA SECURITIES GROUP INC	685,328	330,269	-	-	0.1	0.1
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	2,643,526	1,590,453	-	-	0.4	0.4
SHIMIZU CORP	507,372	389,443	-	-	0.1	0.1
TORAY INDUSTRIES INC	428,091	342,943	-	-	0.1	0.1
OJI HOLDINGS CORP	357,248	230,690	-	-	0.1	-
mitsubishi ESTATE CO LTD	1,419,202	734,516	-	-	0.2	0.2
FUJIKURA LTD	1,790,566	543,205	-	-	0.2	0.1
NIPPON SUISAN KAISHA LTD	486,951	278,362	-	-	0.1	0.1
COMSYS HOLDINGS CORP	1,744,513	1,225,507	-	-	0.2	0.3
OBAYASHI CORP	1,079,104	535,957	-	-	0.2	0.1
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	2,300,997	1,633,723	-	-	0.3	0.4
SEKISUI HOUSE LTD	2,010,903	1,251,788	-	-	0.3	0.3
JGC CORP	711,407	843,681	-	-	0.1	0.2
NISSHIN SEIFUN GROUP INC	1,043,830	766,669	-	-	0.1	0.2
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	3,202,884	2,401,469	-	-	0.4	0.5
KIRIN HOLDINGS CO LTD	1,169,970	905,398	-	-	0.2	0.2
AJINOMOTO CO INC	3,183,695	2,466,094	-	-	0.4	0.5
JAPAN TOBACCO INC	2,453,945	1,358,420	-	-	0.3	0.3
ZOZO INC	2,273,342	-	-	-	0.3	-
isetan MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	1,704,442	661,373	-	-	0.2	0.2
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	605,867	372,396	-	-	0.1	0.1
KURARAY CO LTD	1,043,830	602,521	-	-	0.1	0.1
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	2,876,669	2,790,706	-	-	0.4	0.6
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	1,550,647	1,147,742	-	-	0.2	0.2
DENTSU INC	2,287,452	2,030,521	-	-	0.3	0.4
MERCARI INC	1,127,359	-	-	-	0.2	-
KAO CORP	3,682,046	2,246,368	-	-	0.5	0.5
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2,354,613	1,950,386	-	-	0.3	0.4
SUMITOMO PHARMA CO LTD	228,576	275,303	-	-	-	0.1
SHIONOGI & CO LTD	3,542,643	2,615,162	-	-	0.5	0.6
EISAI CO LTD	3,720,425	4,189,430	-	-	0.5	0.9
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	3,820,885	2,384,472	-	-	0.5	0.5
ORIENTAL LAND CO LTD	2,529,573	2,413,101	-	-	0.4	0.5
TREND MICRO INC	3,685,997	3,141,749	-	-	0.5	0.7
RAKUTEN GROUP INC	468,383	225,735	-	-	0.1	-

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數百分比		佔淨資產百分比	
	113年6月30日	112年6月30日	113年6月30日	112年6月30日	113年6月30日	112年6月30日
KONICA MINOLTA INC	\$ 251,264	\$ 214,685	-	-	-	-
SHISEIDO CO LTD	2,589,396	2,937,275	-	-	0.4	0.6
ENEOS HOLDINGS INC	466,519	211,970	-	-	0.1	-
BRIDGESTONE CORP	3,568,041	2,538,474	-	-	0.5	0.6
NGK INSULATORS LTD	1,162,633	775,372	-	-	0.2	0.2
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	1,412,373	794,824	-	-	0.2	0.2
AMADA CO LTD	1,002,912	639,207	-	-	0.1	0.1
KOMATSU LTD	2,636,241	1,672,067	-	-	0.4	0.4
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	2,431,370	1,735,399	-	-	0.3	0.4
KUBOTA CORP	1,269,866	904,321	-	-	0.2	0.2
DAIKIN INDUSTRIES LTD	12,625,288	13,238,775	-	-	1.8	2.9
NSK LTD	441,180	415,009	-	-	0.1	0.1
JTEKT CORP	631,829	590,350	-	-	0.1	0.1
MINEBEA CO LTD	1,859,648	1,223,676	-	-	0.3	0.3
YASKAWA ELECTRIC CORP	3,260,451	2,977,989	-	-	0.5	0.7
SOCIONEXT INC	2,149,742	-	-	-	0.3	-
OMRON CORP	3,120,484	3,966,430	-	-	0.4	0.9
RENASAS ELECTRONICS CORP	1,698,234	1,222,093	-	-	0.2	0.3
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION	743,295	755,467	-	-	0.1	0.2
SHARP CORP	524,934	363,665	-	-	0.1	0.1
SONY GROUP CORP	7,698,209	5,865,051	-	-	1.1	1.3
ALPS ELECTRIC CO LTD	867,177	568,636	-	-	0.1	0.1
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	2,195,457	1,199,022	-	-	0.3	0.3
CASIO COMPUTER CO LTD	678,108	534,256	-	-	0.1	0.1
TAIYO YUDEN CO LTD	2,306,076	1,848,859	-	-	0.3	0.4
NITTO DENKO CORP	7,173,331	4,579,765	-	-	1.0	1.0
NISSAN MOTOR CO LTD	308,098	253,417	-	-	-	0.1
HINO MOTORS LTD	235,913	262,723	-	-	-	0.1
SUBARU CORP	1,924,552	1,222,772	-	-	0.3	0.3
NIKON CORP	917,690	800,274	-	-	0.1	0.2
RICOH CO LTD	776,311	526,695	-	-	0.1	0.1
CITIZEN HOLDINGS CO LTD	606,714	373,102	-	-	0.1	0.1
YAMAHA CORP	2,125,473	2,490,781	-	-	0.3	0.6
ITOCHU CORP	4,432,678	2,450,153	-	-	0.6	0.5
MARUBENI CORP	1,679,327	1,103,797	-	-	0.2	0.2
SUMITOMO CORP	2,267,134	1,375,675	-	-	0.3	0.3
MARUI GROUP CO LTD	1,280,589	1,080,532	-	-	0.2	0.2
CREDIT SAISON CO LTD	1,878,273	949,774	-	-	0.3	0.2
AEON CO LTD	1,940,919	1,204,138	-	-	0.3	0.3
NOMURA HOLDINGS INC	520,363	247,540	-	-	0.1	0.1
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	2,117,572	1,080,532	-	-	0.3	0.2
YAMATO HOLDINGS CO LTD	998,114	1,121,461	-	-	0.1	0.2
JAPAN AIRLINES CO LTD	1,432,691	1,411,412	-	-	0.2	0.3
SOFTBANK CORP	1,108,734	663,484	-	-	0.2	0.2
SECOM CO LTD	5,359,962	4,195,892	-	-	0.7	0.9
KONAMI HOLDINGS CORP	6,535,576	3,402,318	-	-	0.9	0.8
FUJITSU LTD	1,425,630	725,028	-	-	0.2	0.2
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	195,308	189,093	-	-	-	-
EBARA CORP	1,445,766	656,413	-	-	0.2	0.1
NTN CORP	182,064	132,022	-	-	-	-
CHIBA BANK LTD/THE	828,981	371,235	-	-	0.1	0.1
HITACHI LTD	2,090,417	873,855	-	-	0.3	0.2
mitsubishi heavy industries LTD	1,003,692	244,317	-	-	0.1	0.1
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC	900,042	445,846	-	-	0.1	0.1
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	932,343	446,559	-	-	0.1	0.1
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	553,093	242,387	-	-	0.1	0.1
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	1,010,672	458,838	-	-	0.1	0.1
ORIX CORP	2,076,291	1,125,554	-	-	0.3	0.2
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	1,507,538	922,642	-	-	0.2	0.2
CANON INC	3,685,997	2,530,934	-	-	0.5	0.6
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5,325,777	2,213,733	-	-	0.7	0.5
NEXON CO LTD	3,298,124	2,485,352	-	-	0.5	0.6
IDEMITSU KOSAN CO LTD	1,154,620	497,355	-	-	0.2	0.1
SEIKO EPSON CORP	2,770,424	1,977,507	-	-	0.4	0.4
mitsui & co LTD	4,047,546	2,447,805	-	-	0.6	0.5
M3 INC	2,040,070	3,415,630	-	-	0.3	0.8
MURATA MANUFACTURING CO LTD	4,419,375	3,016,097	-	-	0.6	0.7

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數百分比		佔淨資產百分比	
	113年6月30日	112年6月30日	113年6月30日	112年6月30日	113年6月30日	112年6月30日
MITSUI FUDOSAN CO LTD	\$ 2,449,693	\$ 1,227,471	-	-	0.3	0.3
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3,279,076	2,673,325	-	-	0.5	0.6
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	9,562,855	5,457,202	-	-	1.3	1.2
DAIICHI SANKYO CO LTD	9,241,640	6,076,914	-	-	1.3	1.3
FUJIFILM HOLDINGS CORP	6,293,818	3,679,753	-	-	0.9	0.8
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	14,399,492	6,192,571	-	-	2.0	1.4
TDK CORP	16,504,123	7,555,127	-	-	2.3	1.7
YAMAHA MOTOR CO LTD	2,491,094	1,864,693	-	-	0.3	0.4
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	5,253,213	4,578,559	-	-	0.7	1.0
TOYOTA TSUSHO CORP	5,239,829	3,229,510	-	-	0.7	0.7
mitsubishi corp	5,266,597	3,134,964	-	-	0.7	0.7
FAST RETAILING CO LTD	71,126,998	49,833,707	-	-	9.8	11.0
TOKYO ELECTRON LTD	61,904,950	27,902,533	-	-	8.6	6.2
DENSO CORP	5,588,982	4,363,164	-	-	0.8	1.0
SUZUKI MOTOR CORP	4,141,395	2,352,806	-	-	0.6	0.5
OLYMPUS CORP	5,802,652	4,149,146	-	-	0.8	0.9
KIKKOMAN CORP	5,206,069	3,656,450	-	-	0.7	0.8
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	17,477,425	10,579,214	-	-	2.4	2.3
ASTELLAS PHARMA INC	4,454,810	4,768,190	-	-	0.6	1.0
FANUC CORP	12,352,991	11,490,170	-	-	1.7	2.5
NTT DATA GROUP CORP	6,617,775	4,582,824	-	-	0.9	1.0
TOYOTA MOTOR CORP	9,615,706	5,022,630	-	-	1.3	1.1
HONDA MOTOR CO LTD	5,755,112	3,927,526	-	-	0.8	0.9
KDDI CORP	14,233,865	11,599,128	-	-	2.0	2.6
SOFTBANK GROUP CORP	36,649,738	18,529,546	-	-	5.1	4.1
TERUMO CORP	11,871,552	8,254,952	-	-	1.6	1.8
KYOCERA CORP	8,285,028	6,881,087	-	-	1.2	1.5
ADVANTEST CORP	30,045,428	16,913,466	-	-	4.2	3.7
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	847,557	734,572	-	-	0.1	0.2
NIPPON SHEET GLASS CO LTD	-	24,464	-	-	-	-
PACIFIC METALS CO LTD	-	55,300	-	-	-	-
MITSUI ENGINEER & SHIPBUILD	-	18,054	-	-	-	-
SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	-	145,823	-	-	-	-
TAKARA HOLDINGS INC	-	503,430	-	-	-	0.1
MATSUI SECURITIES CO LTD	-	359,186	-	-	-	0.1
股票總額(附註三)	<u>687,780,963</u>	<u>435,597,739</u>			<u>95.1</u>	<u>96.0</u>
換匯及遠期外匯合約(附註三及十四)	14,387,931	2,748,971			2.0	0.6
銀行存款(附註五)	58,257,169	10,797,175			8.1	2.4
期貨交易保證金(附註三及十四)	9,300,595	3,611,076			1.3	0.8
其他資產減負債後之淨額	(46,794,830)	966,805			(6.5)	0.2
淨 資 產	<u>722,931,828</u>	<u>\$453,721,766</u>			<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註一：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。

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
國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之經理人

淨資產變動表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣元

	113年1月1日至6月30日		112年1月1日至6月30日	
	金 額	佔淨資產 百分比	金 額	佔淨資產 百分比
期初淨資產	\$ 599,109,285	82.9	\$ 143,168,393	31.6
收入（附註三及十）				
現金股利	5,282,294	0.8	1,648,674	0.4
利息收入	38,418	-	4,526	-
收入合計	5,320,712	0.8	1,653,200	0.4
費 用				
經理費（附註七及十三）	1,490,017	0.2	390,025	0.1
股票交易費（附註六）	704,861	0.1	491,996	0.1
保管費（附註七）	662,230	0.1	173,351	0.1
指數授權費（附註八）	261,285	0.1	43,339	-
上市費（附註九）	89,362	-	21,358	-
會計師費用	101,010	-	100,636	-
其他費用	76,726	-	1,612	-
費用合計	3,385,491	0.5	1,222,317	0.3
本期淨投資收益	1,935,221	0.3	430,883	0.1
發行受益權單位價款	138,425,805	19.1	271,903,146	59.9
買回受益權單位價款	(110,702,634)	(15.3)	-	-
已實現資本利得（附註三、十一及十四）	30,115,806	4.2	4,965,657	1.1
已實現兌換利得（附註三及十四）	3,247,687	0.4	588,533	0.1
未實現資本損益淨變動（附註三、十一及十四）	66,952,786	9.3	33,832,809	7.5
未實現兌換損益淨變動（附註三、十一及十四）	(6,152,128)	(0.9)	(1,167,655)	(0.3)
期末淨資產	\$ 722,931,828	100.0	\$ 453,721,766	100.0

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

國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金

財務報表附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 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，經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准，在中華民國境內設立之開放式指數股票型基金，於民國 105 年 4 月 25 日成立，並於民國 105 年 5 月 9 日正式於台灣證券交易所掛牌買賣。本基金係以「日本經濟新聞社所編的日經 225 指數」（以下簡稱日經 225 指數）為追蹤之標的指數，本基金以追蹤日經 225 指數績效表現為投資組合管理之目標，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券，並從事證券相關商品交易。

本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃指數股票型基金受益憑證（含槓桿型 ETF 或反向型 ETF）、認購（售）權證、進行指數股票型基金之申購買回及國內證券投資信託事業在國內募集發行之指數型、貨幣市場型基金受益憑證、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金（含槓桿型期貨 ETF 或反向型期貨 ETF）等有價證券及貨幣市場工具。

本基金亦投資於日本地區之證券集中交易市場發行及交易之股票、承銷股票、指數股票型基金受益憑證、基金股份、投資單位（含槓桿型 ETF 或反向型 ETF）、認購（售）權證、存託憑證、認股權憑證、進行指數股票型基金之申購買回；外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場所交易之指數股票型基金受益憑證、基金股份、投資單位（含槓桿型 ETF 或反向型 ETF）、存託憑證、認購（售）權證、認股權憑證、進行指數股票型基金之申購買回，前述所稱之「外國」之可投資國家，目前為新加坡；以及貨幣市場工具及經金管會核准或生效得募集及銷售之境外基金。

本基金自上市日起追蹤標的指數，投資於日本證券集中交易市場之上市股票、承銷股票及存託憑證之總額，不得低於本基金淨資產價值之百分之八十（含）。前述投資比重如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，基金保管機構為華南商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任美商道富銀行 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 8 月 2 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。對所投資之國內上市公司股票係按計算日台灣證券交易所集中交易市場之收盤價格計價；上櫃公司股票係按計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價自動成交系統之收盤價格計價；對所投資之國外上市或上櫃公司股票係按計算日彭博資訊（Bloomberg）取得之證券交易市場最近收盤價格計價。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。

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。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之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，於除息日列為當期收入；取得盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，於除權日增加股數，不認列股利收入，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

利息收入則按應計基礎列入當期收入。

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，從事期貨交易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記錄於淨資產價值變動表中未實現資本損益，待契約平倉時，則記錄於淨資產價值變動表中已實現資本損益；股價指數期貨以計算日日經 225 指數於東京證交所公布之每日結算價格評價。

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，再按資產負債表日彭博資訊（Bloomberg）美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。於 113 年及 112 年 6 月最後一個營業日彭博資訊（Bloomberg）美元對新台幣之收盤匯率分別為 32.440 元及 31.145 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

	113年6月30日		112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\$ 53,700,260	\$ 53,700,260	新台幣\$ 5,885,841	\$ 5,885,841
	日 幣 22,607,522	4,556,908	日 幣 20,823,965	4,485,836
	美 元 0.04	1	美 元 13,662	425,498
		<u>\$ 58,257,169</u>		<u>\$ 10,797,175</u>

六、股票交易費

國外保管機構美商道富銀行 State Street Bank and Trust Company 以每筆交易收取美元 15 元交易費。

七、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金支付經理公司及保管機構之報酬係依照每日基金淨資產價值分別按每年 0.45% 及 0.20% 逐日累計計算為原則，但投資於經理公司所經理之基金部分不收取經理費。

八、指數授權費

依信託契約之規定，本基金所使用之標的指數係由指數提供者所編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞為指數許可使用基點費，自本基金成立日起以與結算日（即本基金會計年度之最末日）相對應一致之計算期間內每日平均淨資產價值（即計算期間內每一營業日的淨資產價值除以計算期間營業日天數）乘以 0.05%。

九、上 市 費

本基金依資產規模及臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市費費率表計算之受益憑證上市年費，前述每年支付之上市費最高金額以 300,000 元為上限。

十、稅 捐

本基金收益全部併入淨資產價值，不予分配。依財政部 91 年 11 月 27 日發布之台財稅字第 0910455815 號函規定，相關利息收入之扣繳稅款不得申請退還。是以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。買賣期貨應按其契約總值之一定比率課徵期貨交易稅。

十一、交易成本

	113年1月1日 至6月30日	112年1月1日 至6月30日
手續費	<u>\$ 336,439</u>	<u>\$ 274,231</u>

十二、收益之分配

依信託契約之規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

十三、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
國泰綜合證券股份有限公司(國泰證券公司)	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) 與關係人間之重大交易事項

除已於財務報表其他部分揭露外，本基金與關係人間之交易如下：

	113年1月1日至6月30日			112年1月1日至6月30日		
	估 各	科 目	金 額 百分比	估 各	科 目	金 額 百分比
經理費—國泰投信公司	<u>\$ 1,490,017</u>	<u>100</u>		<u>\$ 390,025</u>	<u>100</u>	
手續費—國泰證券公司	<u>\$ 87,967</u>	<u>26</u>		<u>\$ 77,408</u>	<u>28</u>	

	113年6月30日			112年6月30日		
	估 各	科 目	金 額 百分比	估 各	科 目	金 額 百分比
應付經理費—國泰投信公司	<u>\$ 253,611</u>	<u>100</u>		<u>\$ 105,214</u>	<u>100</u>	

十四、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

期貨契約

本基金於 113 年及 112 年 6 月 30 日尚未平倉之期貨契約及公平價值如下：

113 年 6 月 30 日

交易種類	買／賣方	契約數	合約金額	公平價值	未實現(損)益
SSI NIKKEI 225	買方	9	<u>\$35,567,530</u>	<u>\$35,928,132</u>	<u>\$ 360,602</u>

112 年 6 月 30 日

交易種類	買／賣方	契約數	合約金額	公平價值	未實現(損)益
SSI NIKKEI 225	買方	4	<u>\$13,941,896</u>	<u>\$14,292,918</u>	<u>\$ 351,022</u>

113 年及 112 年 6 月 30 日期貨交易保證金明細如下：

	113年6月30日	112年6月30日
原始保證金	\$ 1,696,178	\$ 758,268
超額保證金	<u>7,604,417</u>	<u>2,852,808</u>
	<u>\$ 9,300,595</u>	<u>\$ 3,611,076</u>

超額保證金係本基金先行存入期貨經紀商所指定之保證金專戶作為履約之保證金。

113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，因從事指數期貨交易產生之已實現資本利益分別為 5,644,259 元及 2,243,174 元。

換匯及遠期外匯合約

於 113 年及 112 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：

113 年 6 月 30 日

合約金額	到期日	公平價值
賣出 JPY 586,000,000／買入 NTD 124,355,060	113.7.8	\$ 6,196,178
賣出 JPY 68,000,000／買入 NTD 14,445,920	113.7.9	734,051
賣出 JPY 140,000,000／買入 NTD 29,156,400	113.8.2	896,465
賣出 JPY 396,900,000／買入 NTD 81,642,330	113.8.30	1,435,678

(接次頁)

(承前頁)

合	約	金	額	到	期	日	公	平	價	值
賣出	JPY 190,000,000	／買入	NTD 39,083,000	113.8.30			\$	687,273		
賣出	JPY 180,000,000	／買入	NTD 37,528,200	113.9.11				1,135,065		
賣出	JPY 80,000,000	／買入	NTD 16,536,000	113.9.12				360,583		
賣出	JPY 122,000,000	／買入	NTD 25,217,400	113.9.13				548,837		
賣出	JPY 198,000,000	／買入	NTD 40,809,780	113.9.24				755,127		
賣出	JPY 244,000,000	／買入	NTD 50,264,000	113.9.24				903,720		
賣出	JPY 92,000,000	／買入	NTD 18,957,520	113.9.20				349,442		
賣出	JPY 200,000,000	／買入	NTD 40,856,000	113.9.30				386,403		
								<u>\$ 14,388,822</u>		

合	約	金	額	到	期	日	公	平	價	值
賣出	JPY 170,000,000	／買入	NTD 34,401,200	113.10.2			(\$	891)		

112 年 6 月 30 日

合	約	金	額	到	期	日	公	平	價	值
賣出	JPY 396,900,000	／買入	NTD 85,631,175	112.07.31			\$	37,720		
賣出	JPY 180,000,000	／買入	NTD 39,695,400	112.08.09				864,912		
賣出	JPY 32,000,000	／買入	NTD 7,067,200	112.08.15				162,442		
賣出	JPY 32,000,000	／買入	NTD 7,067,200	112.08.15				162,442		
賣出	JPY 50,000,000	／買入	NTD 11,059,000	112.09.14				257,820		
賣出	JPY 92,000,000	／買入	NTD 20,071,640	112.09.19				193,419		
賣出	JPY 198,000,000	／買入	NTD 43,213,500	112.09.21				428,626		
賣出	JPY 244,000,000	／買入	NTD 53,192,000	112.09.21				467,206		
賣出	JPY 32,000,000	／買入	NTD 6,968,320	112.09.26				52,184		
賣出	JPY 190,000,000	／買入	NTD 41,190,100	112.09.28				122,200		
								<u>\$ 2,748,971</u>		

113 年及 112 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，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 3,247,687 元及 588,533 元。113 年及 112 年 6 月 30 日之未實現兌換利益分別為 14,387,931 元及 2,748,971 元。

(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。本基金從事換匯及遠期外匯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已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。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

本基金採指數化策略，將基金資產投資於日本股市以日經 225 指數成分股之有價證券及證券相關商品，為達到基金投資組合曝險金額近淨資產價值 100%，基金將維持一定程度之曝險部位，但若遇特殊政經情勢、交易標的漲跌停或暫停交易等情況時，有可能出現投資標的無法交易、期貨保證金追繳、交易量不足等情況，仍可能會出現流動性風險。經理公司將善盡管理義務，但不表示本風險得以完全規避。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有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。

十五、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：

		113年6月30日			112年6月30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>							
日 幣	\$	244,473,859	0.2016	\$ 49,277,618	\$	45,487,196	\$ 9,798,715
<u>非貨幣性項目</u>							
日 幣		3,412,187,390	0.2016	687,780,963		2,022,114,031	435,597,739
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
日 幣		224,000,762	0.2016	45,150,938	-	-	-

除上表所述者外，本基金於 113 年及 112 年 6 月 30 日尚有未到期之換匯及遠期外匯合約，請參閱附註十四。