

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國ESG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

國泰美國 ESG 證券投資信託基金 公鑒：

前 言

國泰美國 ESG 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美國 ESG 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 黃 秀 椿

黃秀椿

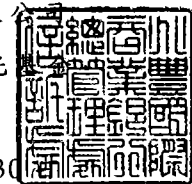
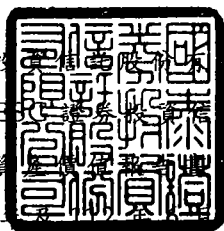


證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 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
國泰美國REIT證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國 113 年 6 月 30 日



單位：金額除予註明者外，餘為新台幣元

	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（成本 113 年 6 月 30 日 2,664,790,834 元；112 年 6 月 30 日 3,800,550,168 元）(附註三及八)	\$ 3,844,165,212	90.2	\$ 4,168,655,000	90.5
銀行存款（附註五）	428,618,140	10.1	496,733,219	10.8
應收利息（附註三及七）	264,158	-	327,782	-
應收現金股利（附註三及七）	1,639,614	-	2,792,129	0.1
應收發行受益憑證款	2,041,216	-	449,304	-
資產合計	<u>4,276,728,340</u>	<u>100.3</u>	<u>4,668,957,434</u>	<u>101.4</u>
負 債				
應付買回受益憑證款	5,774,947	0.1	53,867,841	1.2
應付經理費（附註六及十）	6,782,959	0.2	7,584,311	0.2
應付保管費（附註六）	881,785	-	985,963	-
其他負債	105,918	-	115,542	-
負債合計	<u>13,545,609</u>	<u>0.3</u>	<u>62,553,657</u>	<u>1.4</u>
淨 資 產	<u>\$ 4,263,182,731</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 4,606,403,777</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 1,763,602,537</u>		<u>\$ 1,767,234,450</u>	
美元計價受益權單位（單位：美元）	<u>US\$77,028,665.45</u>		<u>US\$91,188,993.96</u>	
發行在外受益權單位				
新台幣計價受益權單位	<u>117,010,652.15</u>		<u>156,225,297.82</u>	
美元計價受益權單位	<u>5,998,399.11</u>		<u>9,077,653.16</u>	
每單位平均淨資產				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 15.07</u>		<u>\$ 11.31</u>	
美元計價受益權單位（單位：美元）	<u>US\$ 12.8415</u>		<u>US\$ 10.0454</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 錫

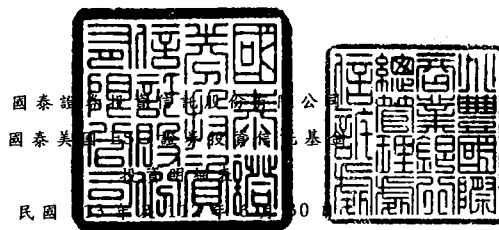


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





國泰證券股份有限公司
國泰美利堅證券投資信託基金
民國 113 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額	估 已 發 行 股 份 總 數 百 分 比		估 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
美 國					
APPLE INC (AAPL US)	\$ 175,034,593	\$ 224,406,672	-	4.1	4.9
ADV MICRO DEVICE (AMD US)	155,469,071	181,425,701	-	3.6	3.9
AMAZON.COM INC(AMZN US)	120,026,222	77,684,639	-	2.8	1.7
DEXCOM (DXCM US)	119,301,123	53,579,518	-	2.8	1.2
ALPHABET INC-A (GOOGL US)	153,679,955	96,898,347	-	3.6	2.1
LULULEMON ATH (LULU US)	-	119,236,558	-	-	2.6
MARVELL TECH GRP (MRVL US)	-	105,542,198	-	-	2.3
MICROSOFT CORP (MSFT US)	261,498,601	313,543,428	-	6.1	6.8
MICRON TECH (MU US)	148,070,608	46,553,118	-	3.5	1.0
NVIDIA CORP (NVDA US)	289,881,607	363,314,524	-	6.8	7.9
ON SEMICONDUCTOR (ON US)	83,450,148	110,472,233	-	2.0	2.4
QUALCOMM INC (QCOM US)	213,291,903	103,776,692	-	5.0	2.3
SOLAREDGE TECHNO (SEDG US)	-	76,196,025	-	-	1.7
TESLA INC (TSLA US)	-	122,253,134	-	-	2.7
APTIV PLC (APTV US)	-	131,138,351	-	-	2.8
AMERICAN EXPRESS (AXP US)	159,765,876	115,324,494	-	3.8	2.5
BRISTOL-MYER SQB (BMY US)	-	88,451,882	-	-	1.9
CATERPILLAR INC (CAT US)	151,327,330	137,893,802	-	3.6	3.0
SALESFORCE.COM (CRM US)	111,794,793	159,335,300	-	2.6	3.5
DEERE & CO (DE US)	-	178,636,764	-	-	3.9
WALT DISNEY CO (DIS US)	-	60,845,571	-	-	1.3
ECOLAB INC (ECL US)	131,122,791	158,375,725	-	3.1	3.4
EDWARDS LIFE (EW US)	-	129,226,440	-	-	2.8
JOHNSON CONTROLS (JCI US)	64,708,545	84,861,556	-	1.5	1.8
COCA-COLA CO/THE (KO US)	106,789,573	153,333,386	-	2.5	3.3
ELI LILLY & CO (LLY US)	292,532,488	189,822,000	-	6.9	4.1
SCHLUMBERGER LTD (SLB US)	99,514,415	161,887,942	-	2.3	3.5
UNITED RENTALS (URI US)	169,297,196	111,861,821	-	4.0	2.4
VISA INC-CLASS A (V US)	135,150,160	153,468,615	-	3.2	3.3
ZOETIS INC (ZTS US)	167,145,806	159,308,564	-	3.9	3.5
CADENCE DESIGN (CDNS US)	129,325,013	-	-	3.0	-
VERTEX PHARM (VRTX US)	125,482,203	-	-	2.9	-
DELL TECHN-C (DELL US)	84,424,262	-	-	2.0	-
HOME DEPOT INC (HD US)	58,254,617	-	-	1.4	-
PALO ALTO NETWOR (PANW US)	70,405,597	-	-	1.6	-
VERTIV HOLDINGS (VRT US)	67,420,716	-	-	1.6	-
小 計	3,844,165,212	4,168,655,000		90.2	90.5
股票總計 (附註三)	3,844,165,212	4,168,655,000		90.2	90.5

(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
銀行存款(附註五)	\$ 428,618,140	\$ 496,733,219			10.1	10.8
其他資產減負債後之淨額	(9,600,621)	(58,984,442)			(0.3)	(1.3)
淨資產	<u>\$ 4,263,182,731</u>	<u>\$ 4,606,403,777</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：張雅川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司

國泰美國房地產投資信託基金

淨



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	\$ 3,923,683,023	92.0	\$ 4,150,394,315	90.1
收 入				
現金股利收入（附註三及七）	10,257,613	0.2	15,483,168	0.3
利息收入（附註三及七）	2,149,549	0.1	2,662,385	0.1
其他收入	23	-	49	-
收入合計	12,407,185	0.3	18,145,602	0.4
費 用				
經理費（附註六及十）	39,833,037	1.0	45,925,854	1.0
保管費（附註六）	5,178,295	0.1	5,970,351	0.1
會計師費用	105,918	-	115,542	-
其他費用	1,556	-	1,530	-
費用合計	45,118,806	1.1	52,013,277	1.1
本期淨投資損失	(32,711,621)	(0.8)	(33,867,675)	(0.7)
發行受益權單位價款	714,411,539	16.8	1,179,411,409	25.6
買回受益權單位價款	(1,249,527,262)	(29.3)	(1,657,797,743)	(36.0)
已實現資本利得（損失）（附註三及八）	161,215,872	3.8	(80,519,401)	(1.7)
未實現資本損益淨變動（附註三及八）	577,004,806	13.5	991,385,345	21.5
未實現兌換損益淨變動（附註三）	169,106,374	4.0	57,397,527	1.2
期末淨資產	\$ 4,263,182,731	100.0	\$ 4,606,403,777	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

國泰美國 ESG 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規定，在中華民國境內設立之新台幣及美元計價級別開放式股票型證券投資信託基金，於 111 年 1 月 13 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、認購（售）權證、認股權憑證、基金受益憑證（含反向型 ETF、商品 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（含槓桿型 ETF 或反向型期貨 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），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），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，投資於國內外股票及存託憑證之總金額，不得低於本基金淨資產價值之 70%（含）；其中投資於「美國 ESG 相關」有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之 70%（含）。

本基金整體持股加權平均「MSCI ESG RATINGS」評級應達 A 及（含）以上。

「美國 ESG 相關」係指同時符合以下條件：該有價證券所承擔之國家風險（country of risk）於 Bloomberg 資訊系統分類為美國者；或於美國證券交易所交易者；或美國註冊企業所發行而於外國證券交易所、經金管會核准之店頭市場交易者及屬於 ESG 概念者。

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、換匯換利交易及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，保管機構為兆豐國際商業銀行股份有限公司，保管機構並複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 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計價。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。

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，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

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，再由美元轉換新台幣，應以資產負債表日台北外匯經紀股份有限公司美元對新台幣之收盤匯率為計算依據。於 113 年及 112 年 6 月最後一個營業日台北外匯經紀股份有限公司美元對新台幣之收盤匯率分別為 32.450 元及 31.135 元。因外幣換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。外幣兌換損益累積數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持續檢視估計與基本假設。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會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源。

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
銀行活期存款	新台幣 115,345,183.00	\$ 115,345,183	新台幣 87,479,837.00	\$ 87,479,837
	美元 9,654,020.24	313,272,957	美元 13,144,479.91	409,253,382
		<u>\$ 428,618,140</u>		<u>\$ 496,733,219</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及保管機構之酬勞係依基金每日淨資產價值分別按每年 2.00%及 0.26%逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。

七、稅 捐

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。

本基金出售中華民國境內之證券所產生之已實現資本利得，無需繳納證券交易所得稅，惟出售股票時，應按其出售價款 3%繳納證券交易稅。

八、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	\$ 193,225	\$ 324,141
交易稅	8,698	11,318
	<u>\$ 201,923</u>	<u>\$ 335,459</u>

九、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、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：

	113年1月1日至6月30日			112年1月1日至6月30日		
	金	額	百分比	金	額	百分比
經理費－國泰投信公司	<u>\$39,833,037</u>		<u>100</u>	<u>\$45,925,854</u>		<u>100</u>

	113年6月30日			112年6月30日		
	金	額	百分比	金	額	百分比
應付經理費－國泰投信公司	<u>\$ 6,782,959</u>		<u>100</u>	<u>\$ 7,584,311</u>		<u>100</u>

十一、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易：無。

(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標的之股價波動而變動。

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。

十二、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	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
	外	幣 匯 率	新 台 幣	外	幣 匯 率	新 台 幣
貨幣性項目						
美 元	\$ 9,725,581.01	32.450	\$ 315,595,104	\$ 13,270,038.57	31.135	\$ 413,162,651
非貨幣性項目						
美 元	118,464,259.25	32.450	3,844,165,212	133,889,674.01	31.135	4,168,655,000

單位：各外幣／新台幣元