

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰四年到期成熟市場投資等級債券
證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告

民國113年1月1日至12月31日及
112年2月23日（基金成立日）至12月31日

地址：台北市大安區敦化南路二段39號6樓

電話：(02)27008399

會計師查核報告

國泰四年到期成熟市場投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰四年到期成熟市場投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 2 月 23 日（基金成立日）至 12 月 31 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有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達國泰四年到期成熟市場投資等級債券證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 2 月 23 日（基金成立日）至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

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，與國泰四年到期成熟市場投資等級債券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。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令及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四年到期成熟市場投資等級債券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四年到期成熟市場投資等級債券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。

國泰四年到期成熟市場投資等級債券證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

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，惟其目的非對國泰四年到期成熟市場投資等級債券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，以及使國泰四年到期成熟市場投資等級債券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四年到期成熟市場投資等級債券證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

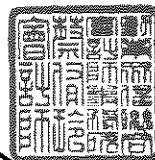
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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）。

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 114 年 2 月 13 日

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰四年到期成熟市場投資等級債券證券投資信託基金

淨資產價值報告書

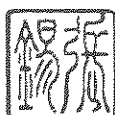
民國 113 年 12 月 31 日

單位：金額除予註明者外，餘為新台幣元

	113年12月31日		112年12月31日	
	金 額	佔淨資產 百 分 比	金 額	佔淨資產 百 分 比
資 產				
債券（成本—113年12月31日 4,170,953,516元；112年12月31日 5,594,978,688元）（附註三）	\$ 4,451,314,527	98.7	\$ 5,803,374,852	97.9
銀行存款（附註五）	66,501,643	1.5	92,025,823	1.6
應收利息（附註三及七）	39,940,381	0.9	50,258,059	0.9
應收出售證券款	-	-	31,612,672	0.5
換匯及遠期外匯合約（附註三及十二）	-	-	26,271,885	0.4
其他資產	-	-	665	-
資產合計	<u>4,557,756,551</u>	<u>101.1</u>	<u>6,003,543,956</u>	<u>101.3</u>
負 債				
換匯及遠期外匯合約（附註三及十二）	15,037,468	0.3	-	-
應付買回受益憑證款	30,738,155	0.7	61,381,723	1.1
應付經理費（附註六及十一）	1,919,762	0.1	12,902,392	0.2
應付保管費（附註六）	460,736	-	619,310	-
其他負債	160,000	-	176,061	-
負債合計	<u>48,316,121</u>	<u>1.1</u>	<u>75,079,486</u>	<u>1.3</u>
淨 資 產	<u>\$ 4,509,440,430</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 5,928,464,470</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產				
A 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 921,491,560		\$ 1,182,054,456	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$ 31,168,192.76		US\$ 44,094,310.17	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 1,019,716,376		\$ 1,258,792,574	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$ 47,176,961.26		US\$ 69,379,496.24	
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>80,729,547.89</u>		<u>113,225,842.92</u>	
美元計價受益權單位	<u>2,806,980.37</u>		<u>4,213,181.74</u>	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>95,466,650.95</u>		<u>123,775,934.53</u>	
美元計價受益權單位	<u>4,540,159.22</u>		<u>6,804,938.44</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	\$ 11.4146		\$ 10.4398	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$ 11.1038		US\$ 10.4658	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 10.6814		\$ 10.1699	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$ 10.3910		US\$ 10.1955	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：張 錫



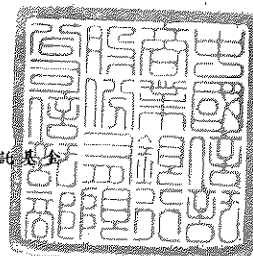
總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰四年到期成熟市場債券投資信託基金
民國 113 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額總數百分比		佔淨資產百分比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
債券 (附註三)						
巴西						
(USR9900CAQ98) YARA INTERNATIONAL ASA	\$ 98,238,363	\$ 120,212,176	0.6	0.8	2.2	2.0
日本						
(US65535HAW97) NOMURA HOLDINGS INC	119,143,823	107,341,164	0.3	0.3	2.6	1.8
百慕達						
(USG9079KAA37) TRITON CONTAINER	111,966,993	176,262,496	0.6	1.0	2.5	3.0
法國						
(US05584KAH14) BPCE SA	130,908,990	131,580,469	0.3	0.3	2.9	2.2
(US83368TAZ12) SOCIETE GENERALE	107,265,906	127,059,498	0.2	0.2	2.4	2.2
小計	238,174,896	258,639,967			5.3	4.4
美國						
(US404121AH82) HCA INC	36,210,548	34,010,337	0.1	0.1	0.8	0.6
(US09261XAD49) BLACKSTONE SECURED LEND	125,197,405	126,289,688	0.7	0.8	2.8	2.1
(US55903VBA08) WARNERMEDIA HOLDINGS INC	83,074,115	108,412,082	0.1	0.1	1.8	1.8
(US361841AH26) GLP CAPITAL LP / FIN II	95,502,412	88,976,451	0.3	0.3	2.1	1.5
(US418056AV91) HASBRO INC	71,154,357	65,246,563	0.5	0.5	1.6	1.1
(US44891CBG78) HYUNDAI CAPITAL AMERICA	49,634,056	145,332,522	0.3	1.0	1.1	2.5
(US04686E2L57) ATHENE GLOBAL FUNDING	124,330,610	141,316,924	0.8	1.0	2.8	2.4
(USU9T83JAA32) VICI PROPERTIES / NOTE	66,586,665	174,530,203	0.2	0.5	1.5	3.0
(US36143M2H50) GA GLOBAL FUNDING TRUST	58,382,318	52,607,440	0.3	0.3	1.3	0.9
(US62854AAN46) UTAH ACQUISITION SUB	40,878,235	163,047,531	0.1	0.2	0.9	2.8
(US651290AR99) OVINTIV EXPLORATION INC	69,175,351	64,615,789	0.3	0.3	1.5	1.1
(US00130HCE36) AES CORP/THE	75,803,571	68,341,608	0.3	0.3	1.7	1.2
(US681936BH22) OMEGA HLTHCARE INVESTORS	83,416,113	108,340,580	0.4	0.6	1.9	1.8
(US29336UAF49) ENLINK MIDSTREAM PARTNER	101,411,761	93,825,503	0.6	0.6	2.2	1.6
(US86765BAT61) SUNOCO LOGISTICS PARTNER	72,826,434	67,267,927	0.4	0.4	1.6	1.1
(US12513GBG38) CDW LLC/CDW FINANCE	66,203,822	107,163,482	0.2	0.4	1.5	1.8
(US50155QAJ94) KYNDRYL HOLDINGS INC	93,585,166	84,119,543	0.5	0.5	2.1	1.4
(US83012AAA79) SIXTH STREET SPECIALTY	122,812,204	124,171,146	1.3	1.5	2.7	2.1
(US61772BAB99) MORGAN STANLEY	100,257,820	105,921,963	0.1	0.1	2.2	1.8
(US15135BAR24) CENTENE CORP	78,480,890	73,209,064	0.1	0.1	1.7	1.2
(US37045XBQ88) GENERAL MOTORS FINL CO	47,672,630	113,657,108	0.2	0.5	1.1	1.9
(USU6547TAC46) NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	108,324,377	165,600,334	0.4	0.6	2.4	2.8
(US09261HAD98) BLACKSTONE PRIVATE CRE	121,842,257	144,869,054	0.3	0.4	2.7	2.4
(US21871XAB55) COREBRIDGE FINANCIAL INC	51,086,282	119,709,087	0.2	0.4	1.1	2.0
(US25466AAJ07) DISCOVER BANK	115,024,136	104,492,908	0.4	0.4	2.6	1.8
(US38141GYM04) GOLDMAN SACHS GROUP INC	130,665,394	166,009,939	0.1	0.1	2.9	2.8
(US24703TAE64) DELL INT LLC / EMC CORP	55,860,332	52,344,594	0.1	0.1	1.2	0.9

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		佔已發行金額總數百分比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
(US26884LAF67) EQT CORP	\$ 41,137,270	\$ 37,969,051	0.1	0.1	0.9	0.6
(US69352PAL76) PPL CAPITAL FUNDING INC	56,682,633	52,204,783	0.3	0.3	1.3	0.9
(USG8200VAA38) DELTA AIR LINES/SKYMILES	38,949,435	72,385,982	0.1	0.1	0.9	1.2
(US69120VAF85) OWL ROCK CORE INCOME COR	123,638,092	141,882,647	0.8	1.0	2.7	2.4
(US87264ABU88) T-MOBILE USA INC	54,349,554	49,750,929	0.1	0.1	1.2	0.8
(US758750AL75) REGAL REXNORD CORP	129,083,448	-	0.4	-	2.9	-
(US15089QAK04) CELANESE US HOLDINGS LLC	70,370,704	80,901,036	0.6	0.7	1.6	1.4
(USU79630AB28) SAMMONS FINANCIAL GROUP	137,357,727	155,054,949	0.9	1.1	3.0	2.6
(US04010LBA08) ARES CAPITAL CORP	119,258,720	144,352,982	0.4	0.5	2.6	2.4
(US72650RBL50) PLAINS ALL AMER PIPELINE	40,777,106	37,979,624	0.2	0.2	0.9	0.6
(US694308HP52) PACIFIC GAS & ELECTRIC	-	127,127,484	-	0.7	-	2.2
(US92343VDD38) VERIZON COMMUNICATIONS	-	60,049,843	-	0.1	-	1.0
(USU7584RAA42) REGAL REXNORD CORP	-	121,117,906	-	0.4	-	2.0
小 計	<u>3,057,003,950</u>	<u>3,944,206,586</u>			<u>67.8</u>	<u>66.5</u>
英 國						
(US404280DQ93) HSBC HOLDINGS PLC	103,592,549	121,331,576	0.2	0.2	2.3	2.0
(USG6382GWT59) NATWEST MARKETS PLC	59,868,744	123,599,819	0.2	0.4	1.3	2.1
(USG471ABNV88) IMPERIAL BRANDS FIN PLC	65,612,606	95,302,848	0.3	0.4	1.5	1.6
(US05526DBB01) BAT CAPITAL CORP	35,611,405	32,956,309	-	-	0.8	0.6
(US06738EBL83) BARCLAYS PLC	92,543,828	166,866,493	0.2	0.3	2.0	2.8
小 計	<u>357,229,132</u>	<u>540,057,045</u>			<u>7.9</u>	<u>9.1</u>
愛 爾 蘭						
(USG82296AF48) SMBC AVIATION CAPITAL FI	104,109,194	170,919,333	0.7	1.2	2.3	2.9
(USG0686BAH27) AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	114,163,438	141,941,914	0.6	0.8	2.6	2.4
(US00774MAR60) AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	68,066,275	140,034,856	0.4	0.8	1.5	2.4
小 計	<u>286,338,907</u>	<u>452,896,103</u>			<u>6.4</u>	<u>7.7</u>
義 大 利						
(USN30706VC11) ENEL FINANCE INTL NV	64,012,360	96,722,630	0.2	0.3	1.4	1.6
澳 洲						
(USU37786AE74) GLENCORE FUNDING LLC	39,307,287	35,616,871	0.2	0.2	0.8	0.6
(US55608KAR68) MACQUARIE GROUP LTD	79,898,816	71,419,814	0.2	0.2	1.8	1.2
小 計	<u>119,206,103</u>	<u>107,036,685</u>			<u>2.6</u>	<u>1.8</u>
	<u>4,451,314,527</u>	<u>5,803,374,852</u>			<u>98.7</u>	<u>97.9</u>
銀行存款 (附註五)	66,501,643	92,025,823			1.5	1.6
其他資產減負債後之淨額	(8,375,740)	33,063,795			(0.2)	0.5
淨 資 產	<u>\$ 4,509,440,430</u>	<u>\$ 5,928,464,470</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：

1. 無擔保公司債 (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無擔保公司債總面額／該公司所發行無擔保公司債總面額。
2. 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。

註二：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
國泰四年到期成熟市場優質等級債券證券投資信託基金
薪資價值變動表

民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及
112 年 2 月 23 日（基金成立日）至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年1月1日至12月31日		112年2月23日（基金成立日） 至12月31日	
	金 額	佔淨資產 百 分 比	金 額	佔淨資產 百 分 比
期初淨資產	\$ 5,928,464,470	131.5	\$ -	-
收 入				
利息收入（附註三及七）	173,069,521	3.9	189,309,733	3.2
其他收入（附註八）	37,650,498	0.8	25,763,753	0.4
收入合計	210,720,019	4.7	215,073,486	3.6
費 用				
經理費（附註六及十一）	43,114,573	1.0	143,316,045	2.4
保管費（附註六）	6,269,865	0.1	6,879,177	0.1
會計師費用	263,000	-	283,000	-
其他費用	18,173	-	11,557	-
費用合計	49,665,611	1.1	150,489,779	2.5
本期淨投資收益	161,054,408	3.6	64,583,707	1.1
發行受益權單位價款	-	-	6,956,148,193	117.3
買回受益權單位價款	(1,882,329,011)	(41.8)	(1,284,108,867)	(21.6)
已實現資本損益（附註三）	86,292,724	1.9	19,581,413	0.3
已實現兌換損失（附註三及十二）	(31,483,525)	(0.7)	(23,283,120)	(0.4)
未實現資本損益淨變動（附註三）	71,964,847	1.6	208,396,164	3.5
未實現兌換損益淨變動（附註三及十二）	292,381,296	6.5	86,224,267	1.5
B類型受益憑證之收益分配（附註十）	(116,904,779)	(2.6)	(99,077,287)	(1.7)
期末淨資產	\$ 4,509,440,430	100.0	\$ 5,928,464,470	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
國泰四年到期成熟市場投資等級債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及
112 年 2 月 23 日（基金成立日）至 12 月 31 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債券型證券投資信託基金，於 112 年 2 月 23 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政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債及承銷中之公司債）、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）、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不動產資產信託受益證券、經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券、債券型基金（含固定收益型基金）及貨幣市場型基金受益憑證（含 ETF、槓桿型 ETF、反向型 ETF），以及在中華民國境外之國家或地區進行交易，並由外國國家或地區或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之債券（含政府公債、公司債、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、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、由金融機構所發行具損失吸收能力之債券（含應急可轉換債券（Contingent Convertible Bond）及具總損失吸收能力（Total Loss-Absorbing Capacity）債券）及符合美國 Rule 144A 規定之債券）及本國企業赴海外發行之公司債；與經金管會核准或生效得募集及銷售之債券型（含固定收益型基金）及貨幣市場型境外基金，於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之封閉式之債券型及貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製指數表現之 ETF（含槓桿型 ETF、反向型 ETF）。

原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於「成熟市場投資等級債券」之總金額不得低於本基金淨資產價值之 70%（含）；於本基金成立日起屆滿 3 年後，經理公司得依其專業判斷，於本基金持有之債券到期後，投資短天期債券（含短天期公債），且不受前述所訂投資比例限制；惟資產保持之最高流動比率仍不得超過本基金資產總額 50% 且投資於「由金融機構所發行具損失吸收能力之債券」之投資總金額不得超過本基金淨資產價值之 30%（不含）；且投資於「非投資等級債券」之投資總金額不得超過本基金淨資產價值之 20%（含）。

「成熟市場投資等級債券」係指符合金管會所訂外國債券信用評等等級規定且符合下列任一條件者：

- (一) 在成熟市場國家或地區交易，或由成熟市場國家或地區或機構所保證或發行之債券；或
- (二) 依據彭博（Bloomberg）資訊系統顯示，該債券之涉險國家（country of risk）為成熟市場之國家或地區者。

「非投資等級債券」係指未達金管會規定之信用評等等級或未經評等之外國債券。

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，保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任花旗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 114 年 2 月 13 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：

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。對所投資之中國大陸地區（不含港、澳）交易之債券以計算日中華民國時間上午八時三十分依序由萬得資訊（Wind）、中債估值、彭博資訊（Bloomberg）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；非中國大陸地區交易之債券以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。

本基金期末持有之債券，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。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，再按資產負債表日台北外匯經紀股份有限公司美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。於 113 年及 112 年 12 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 32.781 元及 30.735 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。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12月31日			112年12月31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		19,510,708.00	\$ 19,510,708	新台幣		4,456,444.00	\$ 4,456,444
	美 元		1,430,826.02	46,903,908	美 元		2,846,374.25	87,483,313
	歐 元		2,564.28	87,027	歐 元		2,536.69	86,066
				<u>\$ 66,501,643</u>				<u>\$ 92,025,823</u>

六、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金成立日起至屆滿一年之當日止，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 2.50% 及 0.12% 逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。

本基金屆滿一年之次日起至到期日當日止，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 0.50% 及 0.12% 逐日累計計算，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及利息收入所需負擔之所得稅，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，無需繳納交易所得稅。買賣債券免繳證券交易稅。

八、其他收入

本基金自成立之日起 90 日後即開放每營業日可買回，得於每營業日提出買回申請，惟基金未到期前申請買回，將收取提前買回費用 2.0%，買回費用歸入本基金資產。本基金 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 2 月 23 日（基金成立日）至 12 月 31 日所收取之買回費用分別為 37,650,218 元及 25,677,095 元。

九、交易成本

本基金無手續費及交易稅等交易成本。

十、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、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 B 類型受益權單位之可分配收益。上述 B 類型受益權單位之可分配收益於本基金成立日（112 年 2 月 23 日）起屆滿 3 個月後，以每年 2、5、8 及 11 月最後一個日曆日為評價日，進行收益分配計算。

本基金 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 2 月 23 日（基金成立日）至 12 月 31 日之收益分配如下：

113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

收 益 分 配	除 息 日 (註)	受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額	
		B 類 型 新台幣計價受益權 (單位：新台幣元) 總 分 配 金 額	B 類 型 美元計價受益權 (單位：美元) 總 分 配 金 額
113 年第 1 次配息	113.03.04	\$ 12,317,446	US\$ 629,208.20
113 年第 2 次配息	113.06.04	11,712,909	584,530.01
113 年第 3 次配息	113.09.03	10,855,410	535,748.06
113 年第 4 次配息	113.12.03	10,370,028	484,278.38
		<u>\$ 45,255,793</u>	<u>US\$2,233,764.65</u>

112 年 2 月 23 日（基金成立日）至 12 月 31 日

收 益 分 配	除 息 日 (註)	受 益 權 單 位 類 別 及 分 配 金 額	
		B 類 型	B 類 型
		新台幣計價受益權 (單位：新台幣元)	美元計價受益權 (單位：美元)
		總 分 配 金 額	總 分 配 金 額
112 年第 1 次配息	112.06.02	\$ 12,474,121	US\$ 670,980.35
112 年第 2 次配息	112.09.04	12,644,645	681,358.39
112 年第 3 次配息	112.12.04	11,440,552	645,252.64
		<u>\$ 36,559,318</u>	<u>US\$1,997,591.38</u>

註：係收益分配基準日後之第一個營業日。

十一、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 12 月 31 日		112 年 2 月 23 日（基金成立日） 至 12 月 31 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	<u>\$ 43,114,573</u>	<u>100</u>	<u>\$143,316,045</u>	<u>100</u>
	113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 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	<u>\$ 1,919,762</u>	<u>100</u>	<u>\$ 12,902,392</u>	<u>100</u>

十二、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

於 113 年及 112 年 12 月 31 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 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 USD 2,100,000／買入 NTD 67,053,000	114.01.09	(\$ 1,747,127)
賣出 USD 3,200,000／買入 NTD 103,145,600	114.01.15	(1,642,520)
賣出 USD 6,000,000／買入 NTD 189,828,000	114.02.06	(6,290,839)
賣出 USD 3,300,000／買入 NTD 104,940,000	114.02.24	(2,761,481)
賣出 USD 7,150,000／買入 NTD 230,444,500	114.03.12	(2,595,501)
小 計		(\$ 15,037,468)

112 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 USD 2,500,000／買入 NTD 79,692,500	113.01.04	\$ 2,881,250
賣出 USD 7,300,000／買入 NTD 233,468,600	113.01.11	9,321,679
賣出 USD 4,000,000／買入 NTD 127,964,000	113.01.22	5,306,231
賣出 USD 4,200,000／買入 NTD 134,274,000	113.02.22	5,961,825
賣出 USD 6,000,000／買入 NTD 185,820,000	113.03.06	2,800,900
小 計		\$ 26,271,885

113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 112 年 2 月 23 日(基金成立日)至 12 月 31 日從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現兌換淨損失為 31,483,525 元及 23,283,120 元；113 年及 112 年 12 月 31 日之未實現兌換損益分別為淨損失 15,037,468 元及淨利益 26,271,885 元。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之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

本基金投資之債券大多具活絡市場，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。

十三、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12月31日			112年12月31日		
	外	幣	匯 率	外	幣	匯 率
金 融 資 產			新 台 幣			新 台 幣
非貨幣性項目						
美 元	\$ 135,789,467.27	32.781	\$ 4,451,314,527	\$ 188,819,744.70	30.735	\$ 5,803,374,852

除上表所述者外，本基金於 113 年及 112 年 12 月 31 日尚有未到期之換匯及遠期外匯合約，請參閱附註十二。