

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之
富時新興市場證券投資信託基金
財務報表暨會計師核閱報告
民國一一四年一月一日至六月三十日
及民國一一三年一月一日至六月三十日

財務報告 目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告	3
四、淨資產價值報告書	4
五、投資明細表	5~12
六、淨資產價值變動表	13
七、財務報表附註	
(一) 成立及營運	14
(二) 通過財務報告之日期及程序	14
(三) 重要會計政策之彙總說明	15~18
(四) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18
(五) 收益分配	18~19
(六) 關係人交易	19
(七) 金融工具資訊之揭露	20~21
(八) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	21~22
(九) 其 他	22

會計師核閱報告

國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金 公鑒：

前言

國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金民國一十四年及一一三年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一十四年及一一三年一月一日至六月三十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相關法令，暨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相關法令，暨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編製，致無法允當表達國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金民國一十四年及一一三年六月三十日之淨資產，暨民國一十四年及一一三年一月一日至六月三十日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

安永聯合會計師事務所

核准簽證文號：(106)金管證審字第 1060027042 號

(93)金管證六字第 0930133943 號

馬君廷

會計師：

徐榮煌

中華民國一十四年八月四日



及民國一十三年六月三十日

單位：新臺幣元

項 目	附 註	114年6月30日		113年6月30日	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
股票－按市價計算 (114年6月30日成本：\$100,286,645 ； 113年6月30日成本：\$107,866,208)	三	\$122,592,630	83.28	\$130,234,185	84.25
銀行存款		13,892,501	9.44	15,538,002	10.05
應收期貨保證金	三及七	10,400,389	7.07	8,443,723	5.46
應收外匯款		3,929	-	-	-
應收現金股利	三	523,220	0.35	519,659	0.34
應收利息	三	16,456	0.01	22,304	0.01
預付款項		18,664	0.01	20,735	0.01
資產合計		147,447,789	100.16	154,778,608	100.12
負 債					
應付即期外匯款		3,933	-	-	-
應付經理費	三及六	59,570	0.04	62,777	0.04
應付保管費	三	19,062	0.01	20,086	0.01
應付指數授權費	三	33,094	0.02	18,766	0.01
應付會計師費		89,756	0.06	88,452	0.06
其他流動負債		35,060	0.03	411	-
負債合計		240,475	0.16	190,492	0.12
淨 資 產		\$147,207,314	100.00	\$154,588,116	100.00
發行在外受益權單位		6,227,000		6,727,000	
每單位平均淨值		\$23.64		\$22.98	

(請參閱財務報表附註)

董事長：李偉正

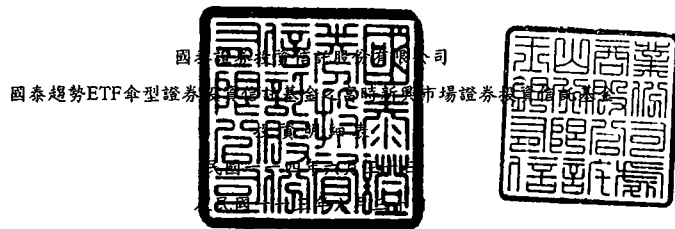


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股 票						
巴西						
AMBEV SA	\$509,945	\$477,722	0.00	0.00	0.35	0.31
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	666,720	549,506	0.00	0.00	0.45	0.36
BANCO DO BRASIL SA	328,883	441,025	0.00	0.00	0.22	0.29
BANCO BRADESCO SA-PREF	757,974	603,750	0.00	0.00	0.51	0.39
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	426,843	382,780	0.00	0.00	0.29	0.25
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	406,334	443,956	0.00	0.00	0.28	0.29
EMBRAER SA	491,378	-	0.00	-	0.33	-
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	545,675	511,912	0.00	0.00	0.37	0.33
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	551,106	544,697	0.00	0.00	0.37	0.35
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	362,530	500,054	0.00	0.00	0.25	0.32
PETROBRAS-PETROLEO BRASILEIRO	400,453	718,019	0.00	0.00	0.27	0.46
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ES	506,756	-	0.00	-	0.34	-
SUZANO SA	299,526	369,807	0.00	0.00	0.20	0.24
VALE SA	363,940	513,676	0.00	0.00	0.25	0.33
WEG SA	113,736	597,107	0.00	0.00	0.08	0.39
LOCALIZA RENT A CAR	-	346,744	-	0.00	-	0.22
中國大陸						
KUAISHOU TECHNOLOGY	353,864	306,772	0.00	0.00	0.24	0.20
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	459,148	361,779	0.00	0.00	0.31	0.23
華住集團有限公司	346,317	-	0.00	-	0.24	-
BYD CO LTD-H	913,077	481,928	0.00	0.00	0.62	0.31
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	354,796	679,934	0.00	0.00	0.24	0.44
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,019,963	848,194	0.00	0.00	0.69	0.55
GEEELY AUTOMOBILE HOLDING LTD	594,805	328,667	0.00	0.00	0.40	0.21
INNOVENT BIOLOGICS INC	730,462	382,219	0.00	0.00	0.50	0.25
XIAOMI CORP-CLASS B	1,340,547	547,736	0.00	0.00	0.91	0.35
LI AUTO INC-CLASS A	279,141	525,717	0.00	0.00	0.19	0.34
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	774,812	623,183	0.00	0.00	0.53	0.40
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	412,935	-	0.00	-	0.28	-
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	573,561	-	0.00	-	0.39	-
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	650,241	514,749	0.00	0.00	0.44	0.33
CHINA MENGNIU DAIRY CO	360,013	348,982	0.00	0.00	0.24	0.23
SUNNY OPTICAL TECH	310,148	-	0.00	-	0.21	-

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

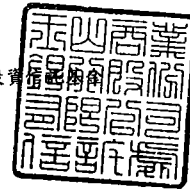
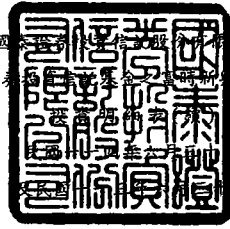


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股 票						
中國大陸						
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	\$440,290	\$332,580	0.00	0.00	0.30	0.22
China Life Insurance Co-H	280,855	596,261	0.00	0.00	0.19	0.39
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	287,712	-	0.00	-	0.20	-
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	327,143	374,284	0.00	0.00	0.22	0.24
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	326,471	-	0.00	-	0.22	-
MEITUAN	877,911	1,329,324	0.00	0.00	0.60	0.86
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	612,694	840,882	0.00	0.00	0.42	0.54
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-H	408,835	883,673	0.00	0.00	0.28	0.57
BANK OF CHINA LTD-H	441,855	735,771	0.00	0.00	0.30	0.48
百濟神州有限公司	275,414	-	0.00	-	0.19	-
HAIER SMART HOME CO LTD-H	351,405	433,735	0.00	0.00	0.24	0.28
TENCENT HOLDINGS LTD	6,186,194	5,415,044	0.00	0.00	4.20	3.50
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,534,864	1,222,560	0.00	0.00	1.04	0.79
JD.COM INC - CL A	639,683	575,940	0.00	0.00	0.43	0.37
BILIBILI INC-CLASS Z	324,996	-	0.00	-	0.22	-
NONGFU SPRING CO LTD-H	478,229	461,779	0.00	0.00	0.32	0.30
NIO INC-CLASS A	309,411	331,022	0.00	0.00	0.21	0.21
XPENG INC - CLASS A SHARES	631,477	-	0.00	-	0.43	-
BAIDU INC-CLASS A	373,207	442,720	0.00	0.00	0.25	0.29
新東方教育科技集團	78,543	-	0.00	-	0.05	-
AKESO INC	342,684	-	0.00	-	0.23	-
攜程集團有限公司	594,804	-	0.00	-	0.40	-
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	446,029	333,029	0.00	0.00	0.30	0.22
YUM CHINA HOLDINGS INC	785,768	651,891	0.00	0.00	0.53	0.42
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,887,475	2,753,222	0.00	0.00	2.64	1.78
泡泡瑪特國際集團有限公司	397,431	-	0.00	-	0.27	-
NETEASE INC	786,365	619,444	0.00	0.00	0.53	0.40
拼多多控股公司	811,385	-	0.00	-	0.55	-
PDD HOLDINGS INC	-	1,121,354	-	0.00	-	0.73
TRIP.COM GROUP LTD	-	466,889	-	0.00	-	0.30
H WORLD GROUP LTD	-	367,263	-	0.00	-	0.24
LI NING CO LTD	-	315,954	-	0.00	-	0.20
BEIGENE LTD	-	393,935	-	0.00	-	0.26

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

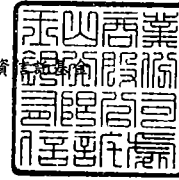


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股 票						
中國大陸						
SHENZHOU INTERNATIONAL GRO	\$-	\$381,139	-	0.00	-	0.25
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	-	644,870	-	0.00	-	0.42
砂力*-KY	-	462,000	-	0.00	-	0.30
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	-	342,501	-	0.00	-	0.22
CHINA TOWER CORP LTD-H	-	335,688	-	0.00	-	0.22
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	-	149,356	-	0.00	-	0.10
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	-	483,590	-	0.00	-	0.31
香港						
SINO BIOPHARMACEUTICAL	372,461	-	0.00	-	0.25	-
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	-	327,171	-	0.00	-	0.21
印尼						
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	336,524	-	0.00	-	0.23	-
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	262,624	640,315	0.00	0.00	0.18	0.41
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	798,627	383,253	0.00	0.00	0.54	0.25
BANK MANDIRI TBK	695,586	942,024	0.00	0.00	0.47	0.61
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	421,805	514,744	0.00	0.00	0.29	0.33
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	-	502,864	-	0.00	-	0.33
印度						
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	475,545	449,728	0.00	0.00	0.32	0.29
ASIAN PAINTS LTD	121,701	898,232	0.00	0.00	0.08	0.58
AXIS BANK LTD	326,054	653,272	0.00	0.00	0.22	0.42
Bajaj Finance Ltd	429,504	417,739	0.00	0.00	0.29	0.27
BHARTI AIRTEL LTD	1,020,627	876,966	0.00	0.00	0.69	0.57
BHARAT ELECTRONICS LTD	296,670	759,738	0.00	0.00	0.20	0.49
BAJAJ AUTO LTD	375,266	458,079	0.00	0.00	0.25	0.30
BAJAJ FINSERV LTD	504,869	437,781	0.00	0.00	0.34	0.28
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	433,792	446,461	0.00	0.00	0.29	0.29
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	458,244	470,478	0.00	0.00	0.31	0.30
CG電力及工業解決方案有限公司	309,120	-	0.00	-	0.21	-
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	456,005	427,262	0.00	0.00	0.31	0.28
Cipla Ltd/India	542,835	558,454	0.00	0.00	0.37	0.36
Coforge有限公司	417,291	-	0.00	-	0.28	-
DIVIS LABORATORIES LTD	561,259	436,046	0.00	0.00	0.38	0.28

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

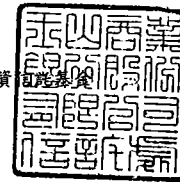
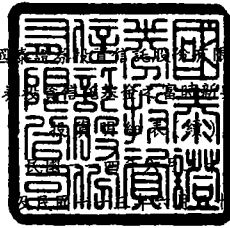


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股票						
印度						
Dixon Technologies India Ltd	\$338,201	\$-	0.00	-	0.23	-
DLF LTD	361,315	383,507	0.00	0.00	0.25	0.25
AVENUE SUPERMARTS LTD	424,678	495,138	0.00	0.00	0.29	0.32
DR. REDDYS LABORATORIES	498,144	552,601	0.00	0.00	0.34	0.36
艾微汽車有限公司	497,178	-	0.00	-	0.34	-
Siemens Energy India Ltd	160,808	-	0.00	-	0.11	-
Eternal Ltd	742,688	-	0.00	-	0.50	-
GAIL INDIA LTD	61,744	428,933	0.00	0.00	0.04	0.28
HCL Technologies Ltd	352,349	359,217	0.00	0.00	0.24	0.23
HDFC Asset Management Co Ltd	349,797	-	0.00	-	0.24	-
HDFC BANK LIMITED	2,122,012	2,078,518	0.00	0.00	1.44	1.34
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	494,048	424,993	0.00	0.00	0.34	0.28
HERO MOTOCORP LTD	372,420	522,805	0.00	0.00	0.25	0.34
HINDUSTAN UNILEVER LTD	394,736	504,791	0.00	0.00	0.27	0.33
ICICI BANK LTD	1,425,555	840,448	0.00	0.00	0.97	0.54
ICICI倫巴第普通保險有限公司	338,412	-	0.00	-	0.23	-
Indian Hotels Co Ltd	422,802	387,853	0.00	0.00	0.29	0.25
INFOSYS LTD	1,050,723	1,228,032	0.00	0.00	0.71	0.79
Info Edge India Ltd	351,213	390,468	0.00	0.00	0.24	0.25
INDIAN OIL CORP LTD	376,153	490,697	0.00	0.00	0.26	0.32
ITC LTD	767,827	863,658	0.00	0.00	0.52	0.56
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	649,155	773,236	0.00	0.00	0.44	0.50
CUMMINS INDIA LTD	54,642	399,453	0.00	0.00	0.04	0.26
科塔克馬辛德拉銀行有限公司	282,651	-	0.00	-	0.19	-
LUPIN LTD	334,716	-	0.00	-	0.23	-
LTIMINDTREE LTD	330,955	376,862	0.00	0.00	0.22	0.24
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	596,991	438,497	0.00	0.00	0.41	0.28
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	355,995	637,515	0.00	0.00	0.24	0.41
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	55,018	387,641	0.00	0.00	0.04	0.25
MARUTI SUZUKE INDIA LTD	318,064	388,331	0.00	0.00	0.22	0.25
PIDILITE INDUSTRIES LTD	337,412	361,085	0.00	0.00	0.23	0.23
PB Fintech Ltd	366,160	-	0.00	-	0.25	-
POWER FINANCE CORPORATION	412,938	503,761	0.00	0.00	0.28	0.33

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正



總經理：張雅川



會計主管：李美琳



單位：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股 票						
印度						
Persistent Systems Ltd	\$409,111	\$62,664	0.00	0.00	0.28	0.04
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	830,793	939,430	0.00	0.00	0.56	0.61
REC LTD	340,753	473,095	0.00	0.00	0.23	0.31
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,915,304	2,331,007	0.00	0.00	1.30	1.51
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	509,252	455,928	0.00	0.00	0.35	0.30
STATE BANK OF INDIA	174,510	353,171	0.00	0.00	0.12	0.23
SHRIRAM FINANCE LTD	571,003	584,098	0.00	0.00	0.39	0.38
Suzlon Energy Ltd	476,921	456,103	0.00	0.00	0.32	0.30
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	357,039	387,300	0.00	0.00	0.24	0.25
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	472,040	491,111	0.00	0.00	0.32	0.32
Tata Consultancy Services Ltd	670,154	912,264	0.00	0.00	0.46	0.59
TECH MAHINDRA LTD	649,080	605,049	0.00	0.00	0.44	0.39
TRENT LTD	708,094	686,032	0.00	0.00	0.48	0.44
TITAN CO LTD	840,534	336,177	0.00	0.00	0.57	0.22
TATA MOTORS LTD	170,356	422,905	0.00	0.00	0.12	0.27
TVS MOTOR CO LTD	457,069	411,909	0.00	0.00	0.31	0.27
United Spirits Ltd	50,307	-	0.00	-	0.03	-
VARUN BEVERAGES LTD	401,851	534,708	0.00	0.00	0.27	0.35
WIPRO LTD	483,940	517,241	0.00	0.00	0.33	0.34
YES BANK LTD	-	356,052	-	0.00	-	0.23
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	-	620,209	-	0.00	-	0.40
ZOMATO LTD	-	881,447	-	0.00	-	0.57
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	-	729,834	-	0.00	-	0.47
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	-	376,050	-	0.00	-	0.24
HAVELLS INDIA LTD	-	337,264	-	0.00	-	0.22
NESTLE INDIA LTD	-	636,907	-	0.00	-	0.41
SIEMENS LTD	-	491,256	-	0.00	-	0.32
ADANI GREEN ENERGY LTD	-	121,708	-	0.00	-	0.08
EICHER MOTORS LTD	-	470,555	-	0.00	-	0.30
墨西哥						
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	524,575	-	0.00	-	0.36	-
AMERICA MOVIL SAB DE CV	754,502	372,947	0.00	0.00	0.51	0.24
Grupo Aeroportuario del Surest	302,913	378,336	0.00	0.00	0.21	0.25

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

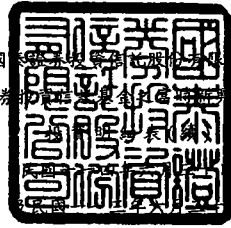


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股 票						
墨西哥						
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	\$691,362	\$381,332	0.00	0.00	0.47	0.25
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	526,072	383,065	0.00	0.00	0.36	0.25
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	266,861	426,841	0.00	0.00	0.18	0.28
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	919,563	953,282	0.00	0.00	0.62	0.62
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	311,175	-	0.00	-	0.21	-
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	290,090	339,931	0.00	0.00	0.20	0.22
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	-	455,176	-	0.00	-	0.29
馬來西亞						
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	726,243	700,841	0.00	0.00	0.49	0.45
GAMUDA BHD	349,314	-	0.00	-	0.24	-
IHH HEALTHCARE BHD	312,622	-	0.00	-	0.21	-
MALAYAN BANKING BHD	296,426	903,343	0.00	0.00	0.20	0.58
PUBLIC BANK BERHAD	796,250	726,442	0.00	0.00	0.54	0.47
菲律賓						
BDO UNIBANK INC	372,130	331,581	0.00	0.00	0.25	0.21
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	279,534	-	0.00	-	0.19	-
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	448,284	410,363	0.00	0.00	0.31	0.27
SM PRIME HOLDINGS INC	42,628	346,092	0.00	0.00	0.03	0.22
臺灣						
統一	729,000	731,700	0.00	0.00	0.50	0.47
南亞	327,600	493,000	0.00	0.00	0.22	0.32
和泰車	575,280	634,440	0.00	0.00	0.39	0.41
光寶科	442,000	424,000	0.00	0.00	0.30	0.27
聯電	176,800	389,900	0.00	0.00	0.12	0.25
台達電	413,000	387,500	0.00	0.00	0.28	0.25
鴻海	1,191,400	1,583,600	0.00	0.00	0.81	1.02
國巨	460,265	580,350	0.00	0.00	0.31	0.38
台積電	13,780,000	12,558,000	0.00	0.00	9.36	8.12
智邦	730,000	555,000	0.00	0.00	0.50	0.36
華碩	644,000	498,000	0.00	0.00	0.44	0.32
瑞昱	567,000	546,000	0.00	0.00	0.39	0.35
廣達	549,000	312,000	0.00	0.00	0.37	0.20
台光電	882,000	-	0.00	-	0.60	-

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正



總經理：張雅川



會計主管：李美琳



單位：新臺幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股票						
臺灣						
研華	\$448,120	\$487,660	0.00	0.00	0.31	0.32
中華電	270,000	878,500	0.00	0.00	0.18	0.57
聯發科	1,250,000	1,400,000	0.00	0.00	0.85	0.91
華南金	85,653	501,336	0.00	0.00	0.06	0.32
富邦金	449,159	392,376	0.00	0.00	0.31	0.25
國泰金	176,845	933,144	0.00	0.00	0.12	0.60
凱基金	463,450	-	0.00	-	0.32	-
玉山金	294,205	782,470	0.00	0.00	0.20	0.51
元大金	698,846	675,710	0.00	0.00	0.48	0.44
兆豐金	271,587	849,046	0.00	0.00	0.19	0.55
台新金	401,594	444,766	0.00	0.00	0.27	0.29
新光金	361,600	-	0.00	-	0.25	-
永豐金	517,759	556,819	0.00	0.00	0.35	0.36
中信金	393,300	416,350	0.00	0.00	0.27	0.27
第一金	573,738	566,918	0.00	0.00	0.39	0.37
奇鎰	743,000	765,000	0.00	0.00	0.51	0.50
聯詠	545,000	606,000	0.00	0.00	0.37	0.39
欣興	342,000	540,000	0.00	0.00	0.23	0.35
台灣大	345,000	321,000	0.00	0.00	0.24	0.21
緯創	612,500	530,000	0.00	0.00	0.42	0.34
群創	1,030	1,435	-	0.00	-	-
日月光投控	295,000	337,000	0.00	0.00	0.20	0.22
遠傳	358,400	336,400	0.00	0.00	0.24	0.22
和碩	307,200	418,000	0.00	0.00	0.21	0.27
中租-KY	332,822	392,960	0.00	0.00	0.23	0.25
上海商銀	351,990	349,335	0.00	0.00	0.24	0.23
合庫金	497,351	532,584	0.00	0.00	0.34	0.34
巨大	3,906	7,632	0.00	0.00	-	-
元太	442,000	504,000	0.00	0.00	0.30	0.33
技嘉	-	305,500	-	0.00	-	0.20
開發金	-	468,100	-	0.00	-	0.30
統一超	-	273,500	-	0.00	-	0.18
長榮	-	386,000	-	0.00	-	0.25

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

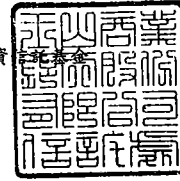
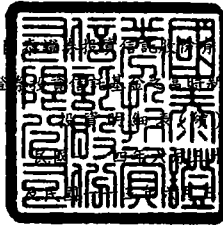


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日	114年6月30日	113年6月30日
股票						
臺灣						
台塑	\$-	\$402,500	-	0.00	-	0.26
台化	-	352,800	-	0.00	-	0.23
仁寶	-	312,300	-	0.00	-	0.20
坦尚尼亞						
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	379,178	-	0.00	-	0.26	-
南非						
ABSA GROUP LTD	78,100	406,266	0.00	0.00	0.05	0.26
BID CORP LTD	508,914	469,439	0.00	0.00	0.35	0.30
CLICKS GROUP LTD	309,676	-	0.00	-	0.21	-
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	287,029	704,190	0.00	0.00	0.19	0.46
DISCOVERY LTD	391,189	-	0.00	-	0.27	-
FIRSTRAND LTD	382,945	406,404	0.00	0.00	0.26	0.26
GOLD FIELDS LTD	353,228	757,904	0.00	0.00	0.24	0.49
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	468,767	-	0.00	-	0.32	-
NEDBANK GROUP LTD	369,666	403,498	0.00	0.00	0.25	0.26
納斯帕斯有限公司	818,843	-	0.00	-	0.56	-
STANDARD BANK GROUP LTD	289,761	858,512	0.00	0.00	0.20	0.56
SHOPRITE HOLDINGS LTD	431,735	450,466	0.00	0.00	0.29	0.29
SANLAM LTD	465,876	469,145	0.00	0.00	0.32	0.30
MTN GROUP LTD	-	502,630	-	0.00	-	0.33
Naspers Ltd-N SHS	-	666,333	-	0.00	-	0.43
BIDVEST GROUP LTD	-	343,350	-	0.00	-	0.22
英國						
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	-	623,860	-	0.00	-	0.40
泰國						
CP ALL PCL-NVDR	-	547,881	-	0.00	-	0.35
PTT PCL-NVDR	-	736,311	-	0.00	-	0.48
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	-	509,357	-	0.00	-	0.33
股票合計	122,592,630	130,234,185			83.28	84.25
銀行存款	13,892,501	15,538,002			9.44	10.05
其他資產減負債後之淨額	10,722,183	8,815,929			7.28	5.70
淨資產	\$147,207,314	\$154,588,116			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正



總經理：張雍川



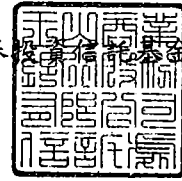
會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢ETF傘型證券投資信託基金之新興市場證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國一一年六月三十日
及民國一一年六月三十日



單位：新臺幣元

項 目	附 註	114年1月1日至6月30日		113年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%
期初淨資產		\$123,415,852	83.84	\$137,672,176	89.06
收 入					
利息收入	三	104,228	0.07	145,575	0.09
現金股利	三	1,719,643	1.17	1,595,252	1.03
收入合計		1,823,871	1.24	1,740,827	1.12
費 用					
經理費	三及六	330,845	0.22	360,458	0.23
保管費	三	105,874	0.07	115,337	0.07
上市費	三	18,360	0.01	20,566	0.01
指數授權費	三	33,540	0.02	36,735	0.02
會計師費		89,756	0.06	88,452	0.06
其他費用	三	467,296	0.32	398,793	0.26
費用合計		1,045,671	0.70	1,020,341	0.65
本期淨投資收益		778,200	0.54	720,486	0.47
發行受益權單位價款		36,045,583	24.48	-	-
買回受益權單位價款		(12,043,112)	(8.18)	-	-
已實現資本損益	三、六及九	7,420,205	5.04	2,592,201	1.68
未實現資本損益之淨變動	三及七	2,618,183	1.77	10,220,785	6.61
未實現兌換損益之淨變動	三	(9,616,305)	(6.53)	4,055,181	2.62
本期已發放淨投資收益	五	(1,411,292)	(0.96)	(672,713)	(0.44)
期末淨資產		\$147,207,314	100.00	\$154,588,116	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：李偉正



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
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一四年一月一日至六月三十日
及民國一一三年一月一日至六月三十日
(除另有註明者外，所有金額均以新臺幣元為單位)

一、成立及營運

國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金(以下簡稱本基金)依據政府有關法令，並經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)民國 107 年 4 月 26 日金管證投字第 1070311813 號函核准成立，發行額度為新臺幣貳佰億元，為開放式證券投資信託基金，本基金投資於中華民國境內之上市及上櫃股票(含承銷股票)、臺灣存託憑證、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、債券型(含固定收益型)及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受益憑證(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。本基金亦投資於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場所發行或交易之股票、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)、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。本基金亦投資於外國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。

為貼近本基金之追蹤目標與資金調度需要，經理公司得運用本基金從事衍生自股價指數、股票或以股價指數為標的指數之指數股票型基金之期貨、選擇權或期貨選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易(包括但不限於新興市場股權相關之證券相關商品及外國發行或交易與新興市場股價指數、股票或指數股票型基金具連結性之證券相關商品等)。本基金自掛牌日起追蹤標的指數，投資於中華民國與外國證券集中交易市場或店頭市場交易之股票、承銷股票及存託憑證之總額，不得低於本基金淨資產價值 70%(含)。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為玉山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、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於民國 114 年 8 月 4 日經本基金之經理公司管理階層通過。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

三、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本基金民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務報告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開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

2. 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，外幣交易按交易日之匯率換算成新臺幣入帳；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，列於未實現兌換損益下。外幣現金實際兌換為新臺幣時，按當日之即期匯率轉換為新臺幣，其與原帳列新臺幣之差異帳列已實現兌換損益項下。

3. 證券評價

中華民國之資產：

證券交易所或店頭市場交易及已於證券交易所交易同種類之增資股票者以計算日集中交易市場之收盤價格為準。認購初次上市交易之承銷股票，以實際認購價格為準，待正式於證券交易所掛牌後，以計算日集中交易市場之收盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

國外之資產：

- (1) 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前彭博資訊(Bloomberg)所示之最近收盤價格為準。
- (2) 非證券交易所或非店頭市場交易之國外基金受益憑證：以計算日營業時間內取得各基金經理公司之單位或股份之淨值為準；計算日無法取得淨值者，以彭博資訊(Bloomberg)所列示之淨值代之，如仍無淨值者，則以最近淨值代之。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

4. 證券交易損益、資本帳戶、利息收入及股利收入

(1) 證券交易損益

證券交易之已實現資本損益列於淨資產價值變動表項下。

(2) 資本帳戶－已實現資本損益

凡股票出售時，售價與成本產生之差異列為已實現資本損益－股票。從事期貨交易所建立之原部位，經由反向買賣或到期平倉所產生之損益列為已實現資本損益－期貨契約損益。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份列為已實現資本損益－申購或買回。

(3) 資本帳戶－未實現資本損益之淨變動

凡持有股票產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－股票。從事期貨交易所建立之未沖銷部位，經由評價後所計算出之未沖銷部位損益列為未實現資本損益－期貨契約損益。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－申購或買回。

(4) 資本帳戶－未實現兌換損益之淨變動

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳，本基金國外資產淨值之匯率兌換，由外幣轉換為美元，再由美元轉換新臺幣，應以計算中華民國時間下午三時彭博資訊(Bloomberg)所示匯率為計算依據。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臺幣時，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。

(5) 利息收入

利息收入按應計基礎列計當期收入。

(6) 股利收入

取得現金股利，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，並重新計算單位成本。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

5. 衍生工具—期貨合約

為貼近本基金之追蹤目標與資金調度需要而從事以交易為目的之股價指數期貨交易，其契約價值僅作備忘分錄，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，列為應收期貨保證金科目，所建立未沖銷部位(即未平倉之期貨交易合約)，經由逐日評價後所計算出之未沖銷部位損益列於淨資產價值變動表中之未實現資本損益，待契約平倉時，因期貨交易合約所產生之損益則轉列於淨資產價值變動表中之已實現資本損益。股價指數期貨均以計算日期貨交易市場結算價格評價之。

6. 經理費及保管費

依基金證券投資信託契約規定，本基金支付經理公司之服務報酬，係依照本基金淨資產價值依下列比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付 1 次：

- (1) 本基金淨資產價值於新臺幣 30 億元(含)以下時，按每年 0.50% 之比率計算；
- (2) 本基金淨資產價值超過新臺幣 30 億元，且於新臺幣 60 億元(含)以下時，按每年 0.45% 之比率計算；
- (3) 本基金淨資產價值超過新臺幣 60 億元時，按每年 0.40% 之比率計算。

基金保管機構之報酬(含支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每年 0.16% 之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付 1 次。

上述經理費及保管費於次曆月 5 個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。

7. 上市費

本基金依資產規模之 0.03% 每年向證券交易所繳付受益憑證上市費，最高金額以 300,000 元為上限。

8. 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使用之使用酬勞為指數許可使用基點費，自本基金成立日起，按每季基金經理費的 10% 計算，惟每季費用應不少於每季平均淨資產價值之 0.04%，於每季度後以美元支付。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

9. 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。惟依財政部民國 91 年 11 月 27 日台財稅字第 0910455815 號函之規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其依所得稅法第 89 條之 1 第 1 項規定，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，故本基金利息收入被扣繳之所得稅認列為當期費用，帳列其他費用項下。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

基金經理公司管理階層編製本基金財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

基金經理公司管理階層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、收益分配

依據本基金之證券投資信託契約規定，本基金非投資中國大陸地區(不含港澳地區)所得之現金股利扣除本基金應負擔之各項成本費用後，為本基金之可分配收益。若另增配其他非投資中國大陸地區(不含港澳地區)所得之利息所得、租賃所得、已實現資本利得扣除資本損失與本基金應負擔之費用時，則本基金於收益分配評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於新臺幣 20 元，且每受益權單位淨資產價值減去當次每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於新臺幣 20 元。

上述可分配收益，應於本基金成立日起屆滿 90 日(含)後，以每年 6 月及 12 月最後 1 個日曆日為評價日，經經理公司作成收益分配決定後，於每年 1 月及 7 月起第 45 個營業日前(含)進行分配。收益分配之停止變更受益人名簿記載期間及收益分配基準日由經理公司於期前公告。除息日為停止過戶前之 2 個營業日。

本基金可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具查核簽證報告後，始得分配。每次分配之總金額，應由基金保管機構以「國泰富時新興市場基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金之資產。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

本基金可分配收益，依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之。經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。

本基金截至民國 114 年及 113 年 6 月 30 日止，累積可供分配之收益分別為 9,435,976 元及 1,145,210 元，另本基金民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日依證券投資信託契約之規定，已分配之收益金額分別如下：

民國 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：

配息月份	除息交易日	分配金額
113.12	114.1.17	\$1,411,292

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：

配息月份	除息交易日	分配金額
112.12	113.1.17	\$672,713

六、關係人交易

1. 關係人之名稱及其關係

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 (以下簡稱國泰投信)	本基金之經理公司
國泰金融控股股份有限公司 (以下簡稱國泰金控)	本基金之經理公司之母公司
國泰期貨股份有限公司 (以下簡稱國泰期貨)	本基金經理公司之關係人國泰證券之子公司

2. 與關係人間之重大交易事項

負債	114.6.30	113.6.30
應付經理費－國泰投信	\$59,570	\$62,777
損益	114.1.1~114.6.30	113.1.1~113.6.30
經理費－國泰投信	\$330,845	\$360,458
委託買賣證券手續費－國泰證券	\$5,858	\$8,758

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

七、金融工具資訊之揭露

1. 衍生工具交易—期貨交易

本基金於民國 114 年及 113 年 6 月 30 日存放於期貨交易商之款項分別為 10,400,389 元及 8,443,723 元，帳列應收期貨保證金。

應收期貨保證金明細：

	114.6.30	113.6.30
期貨交易保證金		
帳戶餘額	\$9,864,203	\$8,636,806
未平倉損益	536,186	(193,083)
帳戶淨值	<u>\$10,400,389</u>	<u>\$8,443,723</u>

本基金民國 114 年 6 月 30 日尚未平倉之期貨契約價值、公允價值及未實現損益列示如下：

期貨商品 名稱	買/賣方	契約數	原始保證金 金額	契約(名目) 金額	公允價值	未實現(損)益
SGX FTSE						
China A50	買 方	21	\$608,211	\$8,215,682	\$8,224,985	\$9,303
小新興市場 指數	買 方	9	692,992	15,711,837	16,238,720	526,883

本基金民國 113 年 6 月 30 日尚未平倉之期貨契約價值、公允價值及未實現損益列示如下：

期貨商品 名稱	買/賣方	契約數	原始保證金 金額	契約(名目) 金額	公允價值	未實現(損)益
SGX FTSE						
China A50	買 方	22	\$510,281	\$8,535,645	\$8,494,219	\$(41,426)
小新興市場 指數	買 方	9	559,395	16,037,201	15,885,544	(151,657)

2. 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。本基金投資之債券及類似金融工具，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工具之公允價值隨之變動，市場利率上升，將使公允價值下降。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。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(2) 信用風險

本基金在從事投資操作時，可能面臨不同機構之信用與財務風險，故在承作交易前將慎選交易對手，並以合法之金融機構為主要交易對象。本基金投資過程均依循一套嚴謹的投資流程，應可有效降低商品交易對手風險，惟不表示風險得以完全規避。

(3) 流動性風險

本基金採指數化策略，將基金資產分別投資於所追蹤標的指數相關之有價證券及證券相關商品，為達到所追蹤之標的指數績效表現，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，但不表示風險得以完全規避。

3. 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、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣/新臺幣元

114.6.30			
	外 幣	匯 率	新 臺 幣
金融資產			
貨幣性項目：			
美 元	\$363,453	29.2550	\$10,632,818
非貨幣性項目：			
盧 比	97,116,971	0.3420	33,214,393
港 幣	8,659,876	3.7268	32,274,036

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

		113.6.30	
		外 幣	匯 率
		新 臺 幣	
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美 元	\$397,103	32.4400	\$12,882,027
非貨幣性項目：			
盧 比	96,425,742	0.3888	37,489,748
港 幣	6,857,868	4.1546	28,491,375

九、其 他

本基金投資資產於民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之交易手續費分別為 114,860 元及 48,504 元，證券商退還手續費皆為 0 元，淨交易手續費分別為 114,860 元及 48,504 元。

本基金投資資產於民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之交易稅分別為 112,811 元及 35,248 元。