

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114及113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 114 年及 113 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 114 年及 113 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

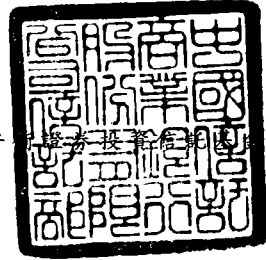
中 華 民 國 114 年 8 月 4 日

國泰證券國際信託股份有限公司

國泰美國收益傘型證券投資信託基金(美國)收益平



民國 114 年 6 月 30 日



單位：金額除另予註明者
外，餘為新台幣元

	114年6月30日			113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						
股票及受益證券—按市價計算（成本— 114年6月30日2,340,872,058元；113 年6月30日1,292,270,102元）（附註 三及八）	\$	2,743,944,412	35.4	\$	1,434,115,568	41.6
基金—按市價計算（成本—114年6月 30日600,020,947元；113年6月30 日112,475,032元）（附註三）		632,526,126	8.2		112,128,768	3.3
債券（成本—114年6月30日 4,004,661,902元；113年6月30日 1,645,285,369元）（附註三）		4,000,933,453	51.6		1,571,252,577	45.6
銀行存款（附註五）		283,698,046	3.6		433,966,965	12.6
應收出售證券款		-	-		34,183,032	1.0
應收發行受益憑證款		94,000	-		1,134,058	0.1
應收利息（附註三及七）		61,512,168	0.8		24,752,726	0.7
應收股利		1,809,679	-		597,863	-
換匯及遠期外匯合約（附註三及十一）		61,243,533	0.8		175,464	-
暫付款（附註三）		-	-		9,749,822	0.3
資產合計		<u>7,785,761,417</u>	<u>100.4</u>		<u>3,622,056,843</u>	<u>105.2</u>
負 債						
應付買入證券款		-	-		133,895,998	3.9
應付買回受益憑證款		16,337,190	0.2		35,074,242	1.0
應付經理費（附註六及十）		9,772,937	0.1		3,500,848	0.1
應付保管費（附註六）		1,588,110	-		568,896	-
換匯及遠期外匯合約（附註三及十一）		6,323,915	0.1		4,109,903	0.2
應付即期外匯款		-	-		14,822	-
其他負債		118,032	-		105,918	-
負債合計		<u>34,140,184</u>	<u>0.4</u>		<u>177,270,627</u>	<u>5.2</u>
淨資產	\$	<u>7,751,621,233</u>	<u>100.0</u>	\$	<u>3,444,786,216</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	\$	933,918,579		\$	394,040,625	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$	35,325,596.35		US\$	20,076,101.63	
B 類型受益憑證						
新台幣計價受益權單位	\$	1,092,158,813		\$	369,155,929	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$	13,792,312.45		US\$	5,373,385.02	
人民幣計價受益權單位（單位：人 民幣）	CN\$	35,539,083.29		CN\$	18,182,047.49	
南非幣計價受益權單位（單位：南 非幣）	R\$	18,675,830.85		R\$	11,222,739.22	
日圓計價受益權單位（單位：日圓）	JP\$	435,523,407		JP\$	-	

（接次頁）

(承前頁)

	114年6月30日		113年6月30日	
	金	佔淨資產 百分比	金	佔淨資產 百分比
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 2,879,707,844		\$ 982,868,035	
美元計價受益權單位 (單位：美元)	US\$ 37,010,557.55		US\$ 23,791,616.46	
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	76,103,485.2		32,658,800.9	
美元計價受益權單位	80,328,662.1		49,480,574.4	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	112,243,535.4		35,607,957.3	
美元計價受益權單位	39,508,044.2		15,394,895.0	
人民幣計價受益權單位	13,436,733.3		6,700,506.8	
南非幣計價受益權單位	2,683,333.1		1,597,999.2	
日圓計價受益權單位	9,495,676.9		-	
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	296,261,502.6		94,903,012.6	
美元計價受益權單位	106,162,493.6		68,256,288.8	
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	\$ 12.2717		\$ 12.0654	
美元計價受益權單位 (單位：美元)	US\$ 0.4398		US\$ 0.4057	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 9.7303		\$ 10.3672	
美元計價受益權單位 (單位：美元)	US\$ 0.3491		US\$ 0.3490	
人民幣計價受益權單位 (單位：人民幣)	CNS\$ 2.6449		CNS\$ 2.7135	
南非幣計價受益權單位 (單位：南非幣)	R\$ 6.9599		R\$ 7.0230	
日圓計價受益權單位 (單位：日圓)	JP\$ 45.8654		JP\$ -	
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 9.7202		\$ 10.3566	
美元計價受益權單位 (單位：美元)	US\$ 0.3486		US\$ 0.3486	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李偉正



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(美國多利收益平衡)

民國 114 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

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	
		114年 6月30日	113年 6月30日	114年 6月30日	113年 6月30日
基 金					
美 國					
JPMORGAN BETABUI (BBUS.US)	\$ 80,319,164	\$ -	0.1	-	1.0
ISHARES GOLD TRU (IAU.US)	186,468,872	-	-	-	2.4
ISHARES NORTH AM (IGV.US)	49,114,035	-	-	-	0.6
ISHARES US FINAN (IYF.US)	48,840,881	-	-	-	0.6
SPDR BBG BARC HY (JNK.US)	58,171,350	-	-	-	0.8
INVESCO S&P (SPLV.US)	43,549,273	-	-	-	0.6
VANGUARD S&P 500 (VOO.US)	135,881,865	19,475,062	-	-	1.8
BB- BR USD HYCB (XCCC.US)	30,180,686	-	0.7	-	0.4
SPDR DJIA TRUST (DIA.US)	-	65,999,276	-	-	-
INVESCO S&P 500 (RSP.US)	-	26,654,430	-	-	1.9
基金總計	632,526,126	112,128,768	-	-	0.8
				8.2	3.3
股票及受益證券					
瑞 士					
ON HOLDING AG-A (ONON.US)	54,473,968	-	-	-	0.7
德 國					
SAP SE-SPONS ADR (SAP.US)	27,279,594	-	-	-	0.4
ADIDAS AG-ADR (ADDYY.US)	-	22,558,851	-	-	-
SIEMENS AG-ADR(SIEGY.US)	-	5,446,733	-	-	0.6
小 計	27,279,594	28,005,584	-	-	0.2
				0.4	0.8
英 國					
HSBC HOLDING-ADR (HSBC.US)	54,532,277	-	-	-	0.7
BAE SYSTEMS-ADR (BAESY.US)	-	7,158,632	-	-	-
BP PLC-ADR (BP.US)	-	10,543,005	-	-	0.2
小 計	54,532,277	17,701,637	-	-	0.3
				0.7	0.5
日 本					
SONY GROUP-ADR (SONY. US)	50,592,690	3,859,279	-	-	0.6
SUMITOMO MIT-ADR (SMFG.US)	-	16,535,871	-	-	0.1
小 計	50,592,690	20,395,150	-	-	-
				0.6	0.5
臺 灣					
TAIWAN SEMIC-ADR (TSM.US)	54,180,032	39,480,941	-	-	0.6
				0.7	1.1
美 國					
APPLE INC (AAPL.US)	122,699,867	256,298,211	-	-	1.6
AMAZON.COM INC (AMZN.US)	144,324,395	43,896,737	-	-	7.4
AMERICAN EXPRESS(AXP.US)	76,305,119	18,033,114	-	-	1.9
BERKSHIRE HATH-B (BRK/B.US)	72,627,473	15,840,792	-	-	1.0
CONSTELLATION EN (CEG.US)	67,558,187	-	-	-	0.9
				0.9	0.5

(接次頁)

(承前頁)

				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				
投	資	種	類	金	額	114年	113年	114年	113年	
				114年6月30日	113年6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	
				COSTCO WHOLESALE (COST.US)	\$ 44,401,779	\$ 7,447,187	-	-	0.6	0.2
				FREEPORT—MCMORAN (FCX.US)	67,405,089	-	-	-	0.9	-
				GENERAL ELECTRIC (GE.US)	46,178,855	-	-	-	0.6	-
				GE VERNOVA INC (GEV.US)	39,556,608	-	-	-	0.5	-
				ALPHABET INC—C (GOOG.US)	143,216,526	37,497,468	-	-	1.8	1.1
				INTUITIVE SURGIC (ISRG.US)	40,622,614	-	-	-	0.5	-
				JPMORGAN CHASE (JPM.US)	138,702,221	34,129,352	-	-	1.8	1.0
				COCA—COLA CO/THE (KO.US)	84,622,660	22,719,868	-	-	1.1	0.7
				LINDE PLC (LIN.US)	91,191,233	14,951,354	-	-	1.2	0.4
				MEDTRONIC PLC (MDT.US)	39,098,360	-	-	-	0.5	-
				META PLATFORMS—A (META.US)	136,836,277	22,906,715	-	-	1.8	0.7
				MERCK & CO (MRK.US)	18,936,338	12,855,392	-	-	0.2	0.4
				MICROSOFT CORP (MSFT.US)	252,850,415	87,021,165	-	-	3.3	2.5
				MICRON TECH (MU.US)	55,281,322	-	-	-	0.7	-
				NETFLIX INC (NFLX.US)	40,042,665	-	-	-	0.5	-
				NVIDIA CORP (NVDA.US)	198,417,113	228,505,761	-	-	2.5	6.6
				ORACLE CORP (ORCL.US)	39,224,846	-	-	-	0.5	-
				PALANTIR TECHN—A (PLTR.US)	73,372,332	-	-	-	0.9	-
				PHILIP MORRIS IN (PM.US)	108,921,025	-	-	-	1.4	-
				RAYTHEON TECHNOL (RTX.US)	100,424,671	-	-	-	1.3	-
				TEXAS INSTRUMENT(TXN.US)	74,499,039	-	-	-	1.0	-
				VERIZON COMMUNIC(VZ.US)	90,570,168	-	-	-	1.2	-
				WORKDAY INC—A (WDAY.US)	46,647,120	-	-	-	0.6	-
				EXXON MOBIL CORP (XOM.US)	48,351,534	11,206,932	-	-	0.6	0.3
				BROADCOM LTD (AVGO.US)	-	153,693,373	-	-	-	4.5
				COLGATE—PALMOLIV (CL.US)	-	28,970,322	-	-	-	0.8
				AIRBUS—ADR (EADSY.US)	-	9,777,574	-	-	-	0.3
				HONEYWELL INTL (HON.US)	-	6,929,373	-	-	-	0.2
				HP INC (HPQ.US)	-	11,363,990	-	-	-	0.3
				KIMBERLY—CLARK (KMB.US)	-	6,726,885	-	-	-	0.2
				ELI LILLY & CO (LLY.US)	-	55,821,204	-	-	-	1.6
				PROCTER & GAMBLE (PG.US)	-	3,746,158	-	-	-	0.1
				PARKER HANNIFIN (PH.US)	-	9,848,120	-	-	-	0.3
				QUALCOMM INC (QCOM.US)	-	20,036,512	-	-	-	0.6
				AT&T INC (T.US)	-	11,782,271	-	-	-	0.3
				TARGET CORP (TGT.US)	-	14,411,694	-	-	-	0.4
				THERMO FISHER (TMO.US)	-	18,842,093	-	-	-	0.5
				TESLA INC (TSLA.US)	-	16,695,135	-	-	-	0.5
				UNITEDHEALTH GRP (UNH.US)	-	24,094,160	-	-	-	0.7
				VALERO ENERGY (VLO.US)	-	6,612,921	-	-	-	0.2
				VERTEX PHARM (VRTX.US)	-	9,125,978	-	-	-	0.3
				WELLS FARGO & CO(WFC.US)	-	19,272,055	-	-	-	0.6
				WAL—MART STORES (WMT.US)	-	32,957,843	-	-	-	1.0
				小 計	2,502,885,851	1,274,017,709			32.3	37.0

(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	
		114年	113年	114年	113年
		6月30日	6月30日	6月30日	6月30日
中國大陸					
TENCENT HOLD—ADR (TCEHY.US)	\$ -	\$ 15,368,320	-	-	-
丹 麥					
NOVO—NORDISK—ADR (NVO.US)	-	29,181,052	-	-	-
股票小計	<u>2,743,944,412</u>	<u>1,424,150,393</u>		<u>35.4</u>	<u>41.3</u>
受益證券					
美 國					
AMERICAN TOWER C (AMT.US)	-	5,165,950	-	-	0.2
REALTY INCOME (O.US)	-	4,799,225	-	-	0.1
受益證券總計	-	<u>9,965,175</u>		-	<u>0.3</u>
股票及受益證券總計	<u>2,743,944,412</u>	<u>1,434,115,568</u>		<u>35.4</u>	<u>41.6</u>
債 券					
澳大利亞					
ANZ 5.731 09/18/34 (USQ0954PVP45)	<u>156,289,829</u>	-	0.5	-	<u>2.0</u>
加 拿 大					
ENBCN 7 3/8 01/15/2083 (US29250NBN49)	77,201,731	61,665,481	0.5	0.4	1.0
TRPCN 5.6 03/07/2082 (US89356BAG32)	66,732,682	8,820,494	0.3	-	0.2
CVECN 3 3/4 02/15/52 (US15135UAX72)	-	<u>9,150,900</u>	-	0.1	<u>0.3</u>
小 計	<u>143,934,413</u>	<u>79,636,875</u>		<u>1.8</u>	<u>2.3</u>
瑞 士					
UBS 6.85 PERP (USH42097EZ68)	45,068,295	-	0.1	-	0.6
UBS 9 1/4 PERP (USH42097ES26)	-	<u>17,439,766</u>	-	-	<u>0.5</u>
小 計	<u>45,068,295</u>	<u>17,439,766</u>		<u>0.6</u>	<u>0.5</u>
德 國					
DB 7.079 02/10/34 (US251526CT41)	<u>117,796,746</u>	<u>56,292,572</u>	0.3	0.1	<u>1.5</u>
西 班 牙					
SANTAN 4.175 03/24/28 (US05964HAQ83)	<u>29,721,990</u>	<u>31,278,879</u>	0.1	0.1	<u>0.4</u>
法 國					
EDF 6.9 05/23/53 (US28504DAD57)	98,968,025	55,575,168	0.3	0.2	1.2
BNP 8 1/2 PERP (USF1067PAE63)	63,618,299	66,703,571	0.1	0.1	0.8
BNP 4 3/8 05/12/26 (USF1R15XK516)	29,836,814	-	0.1	-	0.4
SOCGEN 8 1/8 PERP (USF8500RAE20)	<u>91,297,385</u>	-	0.3	-	<u>1.2</u>
小 計	<u>283,720,523</u>	<u>122,278,739</u>		<u>3.6</u>	<u>3.5</u>
英 國					
BATSLN 5.65 03/16/52 (US05526DBV64)	55,876,073	-	0.3	-	0.7
BACR 6 1/8 PERP (US06738EBN40)	11,977,545	12,728,448	-	-	0.2
BACR 8 PERP (US06738EBX22)	75,376,005	46,195,041	0.1	0.1	1.0
HSBC 7.399 11/13/34 (US404280EC98)	33,379,005	-	0.1	-	0.4
VOD 7 04/04/2079 (US92857WBQ24)	71,808,248	60,331,689	0.1	0.1	0.9
STANLN 7 7/8 PERP (USG84228GE26)	62,270,317	32,520,417	0.2	0.1	0.8

(接次頁)

(承前頁)

			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	
投	資	種	金	額	114年	113年	114年	113年
			114年6月30日	113年6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日
香 港	STANLN 6.296 07/06/34 (USG84228FV59)		\$ -	\$ 38,561,293	-	0.1	-	1.1
	STANLN 5.905 05/14/35 (USG84228GH56)		-	32,246,863	-	0.1	-	0.9
	小 計		310,687,193	222,583,751			4.0	6.5
	MPEL 5 3/8 12/04/29 (USG5975LAE68)		28,103,993	-	0.1	-	0.4	-
	AER 5.3 01/19/34 (US00774MBH79)		60,097,638	63,738,939	0.3	0.3	0.8	1.8
	RAKUTN 9 3/4 04/15/29 (USJ64264AK09)		147,461,867	-	0.2	-	1.9	-
	MEX 6.338 05/04/53 (US91087BAX82)		33,011,449	36,742,226	-	-	0.4	1.1
	SHIKON 6.95 06/26/35 (XS3096123883)		59,315,402	-	0.5	-	0.8	-
	ABBV 4 1/4 11/21/49 (US00287YCB39)		14,786,061	16,205,270	-	-	0.2	0.5
	ABBV 5.4 03/15/54 (US00287YDW66)		81,536,176	-	0.1	-	1.0	-
日 本	MO 5.8 02/14/39 (US02209SBE28)		60,610,158	48,556,233	0.1	0.1	0.8	1.4
	AMZN 4 1/4 08/22/57 (US023135BM78)		24,570,174	-	-	-	0.3	-
	AEP 3 1/4 03/01/50 (US025537AP67)		7,839,706	8,517,736	0.1	0.1	0.1	0.2
	AMGN 5.65 03/02/53 (US031162DT45)		73,168,698	47,899,607	0.1	-	0.9	1.4
	AR 7 5/8 02/01/29 (US03674XAQ97)		7,481,555	8,146,704	-	-	0.1	0.2
	BAC 5.518 10/25/35 (US06051GMD87)		158,635,911	-	0.2	-	2.0	-
	AVGO 3 1/2 02/15/41 (US11135FBJ93)		14,239,033	14,909,736	-	-	0.2	0.4
	CHTR 4 1/4 01/15/34 (US1248EPCP61)		74,614,580	19,724,149	0.1	-	1.0	0.6
	CVS 4.78 03/25/38 (US126650CY46)		19,197,233	20,265,187	-	-	0.2	0.6
	CCL 6 05/01/29 (US143658BR27)		60,378,716	64,157,549	0.1	0.1	0.8	1.9
墨 西 哥	CNC 4 5/8 12/15/29 (US15135BAT89)		20,353,485	21,456,362	-	-	0.3	0.6
	C 6.174 05/25/34 (US17327CAR43)		93,854,902	72,465,134	0.1	0.1	1.2	2.1
	CIVI 8 3/8 07/01/28 (US17888HAA14)		45,937,994	-	0.1	-	0.6	-
	CIVI 8 5/8 11/01/30 (US17888HAC79)		60,744,119	-	0.2	-	0.8	-
	DELL 3 3/8 12/15/41 (US24703DBF78)		15,674,897	16,581,723	0.1	0.1	0.2	0.5
	DVN 5.2 09/15/34 (US25179MBG78)		72,593,085	-	0.2	-	0.9	-
	BRKHEC 3.9 11/15/49 (US257375AQ86)		6,008,239	6,865,219	0.1	0.1	0.1	0.2
	D 3.3 04/15/41 (US25746UDK25)		8,844,054	9,363,901	0.1	0.1	0.1	0.3
	DUK 6.45 09/01/54 (US26441CCG87)		92,645,666	-	0.3	-	1.2	-
	ET 5.95 05/15/54 (US29273VAW00)		85,474,568	37,672,113	0.2	0.1	1.1	1.1
臺 灣	ET 6.2 04/01/55 (US29273VBF67)		73,607,511	-	0.2	-	0.9	-
	F 5 7/8 11/07/29 (US345397G495)		60,025,873	-	0.2	-	0.8	-

(接次頁)

(承 前 頁)

投 資 種 類	金 額	114年6月30日	113年6月30日	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	
				114年	113年	114年	113年
				6月30日	6月30日	6月30日	6月30日
GS 5.33 07/23/35 (US38141GB375)	\$	75,584,033	\$ -	0.1	-	1.0	-
GS 3.436 02/24/43 (US38141GZN77)		4,572,733	4,891,448	-	-	0.1	0.1
HCA 5.95 09/15/54 (US404121AL94)		64,010,852	-	0.2	-	0.8	-
INTC 5 5/8 02/10/43 (US458140CH18)		28,466,106	-	0.1	-	0.4	-
INTC 5.7 02/10/53 (US458140CJ73)		41,787,297	-	0.1	-	0.5	-
IRM 5 5/8 07/15/32 (US46284VAL53)		11,860,209	12,314,126	0.1	0.1	0.1	0.4
JPM 5.766 04/22/35 (US46647PEH55)		157,138,000	73,201,163	0.2	0.1	2.0	2.1
MU 5.8 01/15/35 (US595112CE14)		92,745,239	-	0.3	-	1.2	-
MS 5.297 04/20/37 (US61747YES00)		5,960,126	6,210,346	-	-	0.1	0.2
ORCL 5.55 02/06/53 (US68389XCQ60)		28,166,787	61,380,473	-	0.1	0.4	1.8
PSX 5.3 06/30/33 (US718547AR30)		90,901,781	57,679,875	0.3	0.2	1.2	1.7
SRE 5.2 06/01/33 (US842434CZ32)		45,480,493	-	0.3	-	0.6	-
MMM 5.15 03/15/35 (US88579YBR18)		30,172,613	-	0.2	-	0.4	-
TDG 6 5/8 03/01/32(US893647BV82)		77,458,888	-	0.1	-	1.0	-
UAL 4 5/8 04/15/29 (US90932LAH06)		63,831,261	36,350,879	0.1	0.1	0.8	1.0
T 4 1/4 11/30/26 (US91282CLY56)		21,040,963	-	-	-	0.3	-
T 4 1/4 01/31/30 (US91282CMG32)		91,465,079	-	-	-	1.2	-
T 4 1/8 03/31/32 (US91282CMT52)		90,504,944	-	-	-	1.2	-
VZ 5 1/2 02/23/54(US92343VGW81)		43,436,094	-	0.2	-	0.6	-
VZ 4.78 02/15/35 (US92343VGY48)		43,759,932	-	0.1	-	0.6	-
VICI 4 1/8 08/15/30 (US92564RAE53)		8,605,676	8,827,600	-	-	0.1	0.3
WDC 2.85 02/01/29(US958102AQ89)		8,333,957	8,431,970	0.1	0.1	0.1	0.2
ROSW 4.592 09/09/34 (USU75000CQ78)		88,693,219	-	0.3	-	1.1	-
ET 5 05/15/50 (US29278NAR44)	-	-	24,774,893	-	0.1	-	0.7
F 6.1 08/19/32 (US345370DB39)	-	-	32,388,670	-	0.1	-	0.9
GLPI 5 3/4 06/01/28 (US361841AK54)	-	-	19,495,505	-	0.1	-	0.6
GT 5 07/15/29 (US382550BN08)	-	-	24,135,272	-	0.1	-	0.7
HCA 3 1/2 07/15/51 (US404119CB31)	-	-	17,337,645	-	0.1	-	0.5
PRU 5 3/8 05/15/45 (US744320AV41)	-	-	16,079,138	-	0.1	-	0.5
TMUS 3.4 10/15/52(US87264ACT07)	-	-	13,270,557	-	-	-	0.4
B 07/09/24 (US912797KN61)	-	-	97,236,977	-	-	-	2.8
小 計		<u>2,446,798,676</u>	<u>926,793,160</u>			<u>31.6</u>	<u>26.9</u>
南 非							
SASOL 8 3/4 05/03/29 (USU8035UAC63)		109,569,749	-	0.4	-	1.4	-
SASOL 4 3/8 09/18/26 (US80386WAC91)		29,355,690	-	0.2	-	0.4	-
SASOL 5 1/2 03/18/31 (US80386WAD74)		-	5,458,999	-	-	-	0.2
小 計		<u>138,925,439</u>	<u>5,458,999</u>			<u>1.8</u>	<u>0.2</u>
印 尼							
IDASAL 5.8 05/15/50 (USY7140WAG34)	-	-	9,008,671	-	0.1	-	0.3
債券總計		<u>4,000,933,453</u>	<u>1,571,252,577</u>			<u>51.6</u>	<u>45.6</u>

(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	
		114年 6月30日	113年 6月30日	114年 6月30日	113年 6月30日
銀行存款(附註五)	283,698,046	433,966,965		3.6	12.6
其他資產減負債後之淨額	90,519,196	(106,677,662)		1.2	(3.1)
淨 資 產	\$7,751,621,233	\$3,444,786,216		100.0	100.0

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。

註二：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：李偉正



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
淨資產總額

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止

單位：新台幣元

	114年1月1日至6月30日		113年1月1日至6月30日	
	金	估淨資產 額 百分比	金	估淨資產 額 百分比
期初淨資產	\$ 6,606,695,697	85.2	\$ 1,987,773,328	57.7
收 入				
股利收入（附註三及七）	17,646,182	0.2	4,446,500	0.1
利息收入（附註三及七）	114,789,020	1.5	30,167,966	0.9
其他收入	172	-	1,209	-
收入合計	132,435,374	1.7	34,615,675	1.0
費 用				
經理費（附註六及十）	57,664,382	0.8	16,411,129	0.4
保管費（附註六）	9,370,465	0.1	2,666,823	0.1
會計師費用	118,032	-	105,918	-
其他費用	26,752	-	32,033	-
費用合計	67,179,631	0.9	19,215,903	0.5
本期淨投資收益	65,255,743	0.8	15,399,772	0.5
發行受益權單位價款	2,756,862,366	35.6	1,873,904,281	54.4
買回受益權單位價款	(1,124,680,368)	(14.5)	(584,489,852)	(17.0)
已實現資本損益（附註三及八）	(86,669,389)	(1.1)	51,093,786	1.5
已實現兌換損益（附註三及十一）	(29,215,730)	(0.4)	(5,697,410)	(0.2)
未實現資本損益淨變動（附註三）	275,481,281	3.6	44,173,525	1.3
未實現兌換損益淨變動（附註三及十一）	(492,627,170)	(6.3)	93,204,406	2.7
B 類型受益憑證之收益分配（附註九）	(67,126,376)	(0.9)	(5,854,082)	(0.2)
NB 類型受益憑證之收益分配（附註九）	(152,354,821)	(2.0)	(24,721,538)	(0.7)
期末淨資產	\$ 7,751,621,233	100.0	\$ 3,444,786,216	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

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 114 年及 113 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、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。本基金於民國 113 年 9 月 11 日經金管會證投字第 1130356041 號函核准，新增發行日圓計價受益權單位，其中 B 類型日圓計價受益權單位以民國 113 年 10 月 1 日為首次銷售日。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（Depository 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）、

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；CoCo Bond）、具總損失吸收能力（Total Loss-Absorbing Capacity；TLAC）債券及符合自有資金及合格債務最低要求（Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities；MREL）債券）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非投資等級債券，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「由金融機構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），並應符合經金管會規定之信用評等機構評定達一定等級以上；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「非投資等級債券」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 114 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 114 年及 113 年 6 月最後一個營業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 29.902 元及 32.450 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持續檢視估計與基本假設。

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

114年6月30日					113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	\$	66,687,430.00	\$	66,687,430	新	台	幣	\$161,885,256.00	\$	161,885,256
	人	民	幣		2,248,089.17		9,392,009	人	民	幣	2,689,331.65		11,955,778
	歐		元		26.51		934	歐		元	26.51		922
	美		元		6,518,203.36		194,907,317	美		元	7,735,953.84		251,031,702
	南	非	幣		2,533,422.05		4,277,057	南	非	幣	5,098,220.70		9,093,307
	日		圓		40,620,964.00		8,433,299	日		圓	-		-
						\$ 283,698,046						\$ 433,966,965	

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、交易成本

	114年1月1日 至6月30日	113年1月1日 至6月30日
手續費	\$ 1,415,331	\$ 859,893
交易稅	<u>33,523</u>	<u>47,472</u>
	<u>\$ 1,448,854</u>	<u>\$ 907,365</u>

九、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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之收益分配，請參閱附表一。

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：

	114年1月1日至6月30日			113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	\$	57,664,382	100	\$	16,411,129	100

	114年6月30日			113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	\$	9,772,937	100	\$	3,500,848	100

十一、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

於 114 年及 113 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：

114 年 6 月 30 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 USD 2,500,000/ 買入 CNT 17,974,000	114.7.23~ 114.9.10	\$ 578,056
賣出 USD 64,300,000/ 買入 TWD 1,968,855,000	114.7.19~ 114.9.24	53,755,258
賣出 USD 500,000/ 買入 ZAT 9,233,790	114.7.23~ 114.9.13	<u>593,377</u>
		<u>\$54,926,691</u>
賣出 USD 1,250,000/ 買入 JPT 178,930,000	114.7.19~ 114.9.24	(\$ <u>7,073</u>)

113 年 6 月 30 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 USD 100,000/ 買入 ZAR 1,920,000	113.7.19	<u>\$ 175,464</u>
賣出 USD 14,800,000/ 買入 TWD 474,534,000	113.7.11~ 113.9.20	(\$ 3,579,705)
賣出 USD 1,100,000/ 買入 RMB 7,898,000	113.7.22	(<u>530,198</u>)
		<u>(\$ 4,109,903)</u>

114 年及 113 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失分別為 29,215,730 元及 5,697,410 元；114 年及 113 年 6 月 30 日之未實現兌換淨損益分別為淨利益 54,919,618 元及淨損失 3,934,439 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：

單位：各外幣／新台幣元

金 融 資 產	114年6月30日			113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	\$ 8,635,424.56	29.902	\$ 258,216,467	\$ 9,569,524.76	32.450	\$ 310,531,079
<u>非貨幣性項目</u>						
美 元	246,719,416.44	29.902	7,377,403,991	96,070,783.14	32.450	3,117,496,913

除上表所述者外，本基金於 114 年及 113 年 6 月 30 日尚有未到期之換匯及遠期外匯合約，請參閱附註十一。

國泰美國收益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

收益分配

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

收益分配	除息(註)	單位類別及分									
		受配		新台		幣別		及		分	
		B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)
113 年 12 月配息	114.01.03	\$ 6,187,093	US\$ 97,060.20	RMB\$ 219,540.97	ZAR\$ 95,522.08	JPY\$ 1,379,030	\$ 16,640,569	US\$ 235,979.49			
114 年 1 月配息	114.02.04	6,420,412	104,856.47	223,305.46	98,783.91	2,203,741	18,263,839	240,973.11			
114 年 2 月配息	114.03.04	6,266,486	84,587.72	203,503.33	92,829.88	2,267,228	16,856,509	215,932.69			
114 年 3 月配息	114.04.02	7,105,029	94,263.62	229,526.60	105,907.64	2,579,016	19,282,834	234,158.53			
114 年 4 月配息	114.05.05	6,717,680	84,535.08	220,945.46	105,650.14	2,247,248	18,052,569	225,221.85			
114 年 5 月配息	114.06.03	6,813,592	88,258.73	225,668.16	106,763.96	2,468,249	18,453,798	238,093.13			
		\$ 39,510,292	US\$ 553,561.82	RMB\$1,322,489.98	ZAR\$ 605,457.61	JPY\$ 13,144,512	\$ 107,550,118	US\$ 1,390,358.80			

113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

收益分配	除息(註)	單位類別及分									
		受配		新台		幣別		及		分	
		B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)	B 類 計(單位:新台幣元)
112 年 12 月配息	113.01.03	\$ 222,871	US\$ 3,594.66	RMB\$ 36,426.02	ZAR\$ 8,939.16	\$ 796,953	US\$ 59,157.19				
113 年 1 月配息	113.02.02	310,689	5,729.29	49,596.16	18,425.17	1,029,287	77,302.10				
113 年 2 月配息	113.03.04	305,030	5,962.06	48,758.71	13,745.19	893,747	71,395.53				
113 年 3 月配息	113.04.02	323,927	6,130.18	43,252.96	17,406.61	873,008	73,952.07				
113 年 4 月配息	113.05.03	602,293	11,445.28	76,814.35	36,990.76	1,557,559	135,247.84				
113 年 5 月配息	113.06.04	855,104	14,547.84	81,442.64	39,651.61	1,874,687	136,861.47				
		\$ 2,619,914	US\$ 47,409.31	RMB\$ 336,290.84	ZAR\$ 135,158.50	\$ 7,025,241	US\$ 553,916.20				

註：係除息交易日。