

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券
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	5~13
六、淨資產價值變動表	14
七、財務報表附註	
(一) 成立及營運	15
(二) 通過財務報告之日期及程序	16
(三) 重要會計政策之彙總說明	16~18
(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	18~20
(六) 關係人交易	20~21
(七) 金融工具資訊之揭露	21~23
(八) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	23~24
(九) 其 他	24

會計師核閱報告

國泰美國優質債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

國泰美國優質債券證券投資信託基金民國一一四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，暨民國一一四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美國優質債券證券投資信託基金民國一一四年及一一三年六月三十日之淨資產，暨民國一一四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



中華民國一一四年八月四日

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							
債券—按市價計算		三					
(114年6月30日成本：\$5,783,041,466)							
113年6月30日成本：\$4,303,557,318)							
銀行存款			\$5,878,544,638	97.06	\$4,357,302,117	94.85	
應收利息			75,032,859	1.24	233,480,546	5.08	
應收發行受益憑證款			79,817,718	1.32	51,261,228	1.12	
換匯及遠期外匯合約		三及七	89,050	-	4,063,290	0.09	
資產合計			50,213,170	0.83	130,328	-	
			6,083,697,435	100.45	4,646,237,509	101.14	
負 債							
應付買入債券款		三及六	-	-	35,693,441	0.78	
應付贖回受益憑證款				17,339,600	0.29	7,049,504	0.15
應付經理費				4,908,804	0.08	3,556,138	0.08
應付保管費		三	981,760	0.02	711,228	0.02	
換匯及遠期外匯合約		三及七	3,496,409	0.06	4,940,666	0.11	
應付會計師費			135,357	-	119,344	-	
其他流動負債			1,198	-	83,588	-	
負債合計			26,863,128	0.45	52,153,909	1.14	
淨 資 產			\$6,056,834,307	100.00	\$4,594,083,600	100.00	
淨 資 產							
A類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			\$2,008,532,021		\$1,653,853,284		
美元計價受益權單位							
(單位：美元，114年6月30日匯率29.902)							
(單位：美元，113年6月30日匯率32.450)			\$45,669,126		\$43,175,732		
B類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			\$2,035,036,419		\$1,106,028,461		
美元計價受益權單位							
(單位：美元，114年6月30日匯率29.902)							
(單位：美元，113年6月30日匯率32.450)			\$17,494,209		\$13,348,208		
日圓計價受益權單位							
(單位：日圓，114年6月30日匯率0.20761)			\$275,167,764		\$-		
NB類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			\$46,662,498		\$-		
美元計價受益權單位			\$694,465		\$-		
(單位：美元，114年6月30日匯率29.902)							
發行在外受益權單位數							
A類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			190,486,480.35		155,315,360.17		
美元計價受益權單位			3,999,580.26		3,997,804.38		
B類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			226,132,619.93		110,797,132.75		
美元計價受益權單位			1,795,081.80		1,318,360.42		
日圓計價受益權單位			6,445,040.73		-		
NB類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			5,186,522.56		-		
美元計價受益權單位			74,065.66		-		
每單位平均淨值							
A類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			\$10.5442		\$10.6484		
美元計價受益權單位(單位：美元)			\$11.4185		\$10.7999		
B類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			\$8.9993		\$9.9825		
美元計價受益權單位(單位：美元)			\$9.7456		\$10.1249		
日圓計價受益權單位(單位：日圓)			\$42.6945		\$-		
NB類型受益憑證							
新台幣計價受益權單位			\$8.9969		\$-		
美元計價受益權單位(單位：美元)			\$9.3763		\$-		

(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：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
比利時						
(US035242AN64) ABIBB 4.9 02/01/46	\$23,352,176	\$23,883,835	0.01	0.01	0.39	0.52
加拿大						
(US11271LAH50) BNCN 2.724 04/15/31	22,996,014	21,994,091	0.17	0.16	0.38	0.48
(US11271LAL62) BNCN 5.968 03/04/54	7,800,254	8,026,751	0.03	0.03	0.13	0.17
(US136385AJ06) CNQCN 6 1/2 02/15/37	33,279,466	33,305,469	0.23	0.22	0.55	0.72
(US136385BA87) CNQCN 2.95 07/15/30	28,980,293	28,158,643	0.21	0.20	0.48	0.61
(US15135UAF66) CVECN 6 3/4 11/15/39	18,116,111	18,694,577	0.04	0.04	0.30	0.41
(US15135UAM18) CVECN 4 1/4 04/15/27	12,383,395	12,308,739	0.03	0.03	0.20	0.27
(US15135UAX72) CVECN 3 3/4 02/15/52	13,937,364	14,870,213	0.09	0.09	0.23	0.32
(US496902AQ09) KCN 4 1/2 07/15/27	14,212,682	13,869,078	0.10	0.09	0.23	0.30
(US496902AT48) KCN 6 1/4 07/15/33	32,180,233	-	0.20	-	0.53	-
(US67077MAT53) NTRCN 4.2 04/01/29	3,701,755	3,727,025	0.02	0.02	0.06	0.08
(USC0219CAM94) ATDBCN 5.267 02/12/34	-	31,960,330	-	0.11	-	0.70
瑞士						
(US902133BC02) TEL 4 1/2 02/09/31	19,419,584	-	0.14	-	0.32	-
(US902613AX64) UBS 3 3/4 03/26/25	-	20,797,416	-	0.03	-	0.45
德國						
(US251526CK32) DB 3.035 05/28/32	20,786,891	19,669,684	0.05	0.05	0.34	0.43
(US251526DA41) DB 5.297 05/09/31	10,606,359	-	0.02	-	0.18	-
丹麥						
(US23636BBJ70) DANBNK 4.613 10/02/30	17,862,618	-	0.06	-	0.29	-
法國						
(US09659X2Y70) BNP 5.786 01/13/33	59,780,340	-	0.09	-	0.99	-
(US05584KAG31) BPCEGP 2 3/8 01/14/25	-	11,145,342	-	0.03	-	0.24
(US09659X2F81) BNP 4.4 08/14/28	-	28,559,009	-	0.05	-	0.62
英國						
(US05526DBK00) BATSLN 4.758 09/06/49	30,931,003	-	0.13	-	0.51	-
(US05526DBQ79) BATSLN 5.282 04/02/50	66,325,626	19,728,095	0.50	0.14	1.10	0.43
(US06738EAU91) BACR 4.337 01/10/28	8,946,469	8,750,090	0.02	0.02	0.15	0.19
(US06738ECU73) BACR 4.942 09/10/30	20,174,580	-	0.04	-	0.33	-
(US539439AQ24) LLOYDS 3.574 11/07/28	23,860,551	22,905,968	0.05	0.04	0.39	0.50
(US53944YAU73) LLOYDS 4.976 08/11/33	38,591,939	15,525,378	0.10	0.04	0.64	0.34
(US63861WAK18) NWIDE 5.127 07/29/29	24,937,710	-	0.08	-	0.41	-
(US761713BA36) BATSLN 5.7 08/15/35	17,268,677	16,946,175	0.08	0.07	0.29	0.37

(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

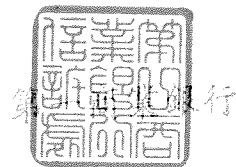


總經理：張雅川



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
英國						
(US780097BG51) NWG 4.892 05/18/29	\$16,305,321	\$15,709,048	0.03	0.03	0.27	0.34
(USU04503AJ48) AHTLN 2.45 08/12/31	31,016,747	-	0.16	-	0.51	-
(USU04503AN59) AHTLN 5.8 04/15/34	32,934,766	32,256,923	0.13	0.12	0.54	0.70
(US05526DAZ87) BATSLN 3.222 08/15/24	-	10,864,494	-	0.01	-	0.24
(US92857WBM10) VOD 5 1/4 05/30/48	-	20,314,414	-	0.02	-	0.44
愛爾蘭						
(US00774MAB19) AER 3.65 07/21/27	16,773,138	16,643,696	0.06	0.05	0.28	0.36
(USG0686BAS81) AVOL 5 3/4 03/01/29	16,742,954	16,126,352	0.05	0.04	0.28	0.35
(USG35906AC33) FLTR 5 7/8 06/04/31	15,097,370	-	0.05	-	0.25	-
(US00774MAG06) AER 4.45 10/01/25	-	31,847,345	-	0.17	-	0.69
(US00774MAW55) AER 3 10/29/28	-	15,493,788	-	0.01	-	0.34
(USG0686BAG44) AVOL 2 7/8 02/15/25	-	16,214,042	-	0.05	-	0.35
義大利						
(XS1992085867) ENIIM 4 1/4 05/09/29	12,994,492	13,583,445	0.04	0.04	0.21	0.30
日本						
(US606822DK78) MUGF 5.159 04/24/31	61,183,080	-	0.20	-	1.01	-
澳門						
(US80007RAE53) SANLTD 5.4 08/08/28	32,984,003	32,415,174	0.06	0.05	0.54	0.71
荷蘭						
(US822582AT91) RDSALN 3 5/8 08/21/42	11,112,922	11,336,589	0.10	0.09	0.18	0.25
(US456837AH61) INTNED 3.95 03/29/27	-	8,781,346	-	0.02	-	0.19
美國						
(US00108WAS98) AEP 5.45 05/15/29	7,259,844	7,327,389	0.05	0.05	0.12	0.16
(US00206RDJ86) T 4 1/2 03/09/48	31,117,891	-	0.03	-	0.51	-
(US00206RMT67) T 5.4 02/15/34	26,123,792	-	0.03	-	0.43	-
(US002824AY67) ABT 5.3 05/27/40	23,682,952	23,522,408	0.06	0.06	0.39	0.51
(US00287YBX67) ABBV 3.2 11/21/29	30,738,000	29,766,709	0.02	0.02	0.51	0.65
(US00287YDT38) ABBV 4.95 03/15/31	52,964,866	-	0.09	-	0.87	-
(US00817YAF51) AET 6 5/8 06/15/36	22,177,539	21,707,931	0.09	0.08	0.37	0.47
(US00846UAN19) A 2.3 03/12/31	34,456,284	-	0.15	-	0.57	-
(US00914AAG76) AL 3 02/01/30	13,019,413	12,356,382	0.07	0.07	0.22	0.27
(US02209SBF92) MO 5.95 02/14/49	18,631,002	18,584,222	0.03	0.02	0.31	0.40
(US025537AX91) AEP 5 5/8 03/01/33	25,364,675	24,261,810	0.10	0.09	0.42	0.53
(US025537AY74) AEP 5.2 01/15/29	18,093,820	17,746,840	0.06	0.06	0.30	0.39

(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

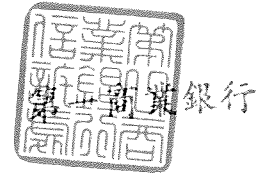
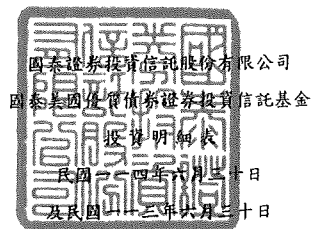


總經理：張雅川



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US02666TAC18) AMH 2 3/8 07/15/31	\$34,757,222	\$32,924,582	0.30	0.28	0.57	0.72
(US02666TAG22) AMH 5 1/2 02/01/34	14,755,538	14,370,758	0.08	0.08	0.24	0.31
(US02666TAK34) AMH 4.95 06/15/30	15,106,491	-	0.08	-	0.25	-
(US03040WBF14) AWK 5 1/4 03/01/35	54,585,204	-	0.23	-	0.90	-
(US03769MAA45) APO 6 3/8 11/15/33	7,360,512	6,858,892	0.05	0.04	0.12	0.15
(US04686E3W04) ATH 5.583 01/09/29	16,739,042	16,310,993	0.05	0.04	0.28	0.36
(US04686JAC53) ATH 3 1/2 01/15/31	17,592,842	16,821,817	0.13	0.12	0.29	0.37
(US04686JAH41) ATH 6 1/4 04/01/54	12,552,165	12,976,885	0.04	0.04	0.21	0.28
(US053332BH40) AZO 6.55 11/01/33	28,050,124	-	0.17	-	0.46	-
(US05351WAB90) AGR 3.8 06/01/29	15,336,855	14,473,687	0.07	0.06	0.25	0.32
(US054561AM77) EQH 5 04/20/48	11,356,719	11,753,853	0.03	0.03	0.19	0.26
(US06051GHD43) BAC 3.419 12/20/28	12,129,127	11,890,475	0.01	0.01	0.20	0.26
(US06051GHM42) BAC 4.271 07/23/29	20,562,436	19,680,548	0.02	0.02	0.34	0.43
(US06051GHT94) BAC 3.559 04/23/27	10,986,958	10,664,498	0.01	0.01	0.18	0.23
(US06051GHZ54) BAC 2.496 02/13/31	34,000,695	32,352,895	0.04	0.03	0.56	0.70
(US06051GJB68) BAC 2.592 04/29/31	15,448,112	14,981,980	0.02	0.02	0.26	0.33
(US06406YAB83) BK 5.606 07/21/39	40,655,678	-	0.27	-	0.67	-
(US075887BG35) BDX 4.685 12/15/44	22,282,486	23,014,225	0.07	0.07	0.37	0.50
(US092113AX77) BKH 6 01/15/35	46,584,775	45,604,452	0.33	0.31	0.77	0.99
(US09261HBR75) BCRED 4.95 09/26/27	46,171,051	-	0.39	-	0.76	-
(US099724AQ98) BWA 5.4 08/15/34	32,578,924	-	0.22	-	0.54	-
(US10921V2L96) BHF 5.65 06/10/29	32,888,155	32,490,887	0.27	0.25	0.54	0.71
(US110122EG99) BMY 5.1 02/22/31	49,353,908	48,768,943	0.13	0.12	0.81	1.06
(US11135FBQ37) AVGO 3.187 11/15/36	991,897	769,377	-	-	0.02	0.02
(US115236AC57) BRO 2 3/8 03/15/31	23,987,971	-	0.13	-	0.40	-
(US115236AG61) BRO 5.65 06/11/34	33,048,558	32,220,903	0.18	0.17	0.55	0.70
(US12503MAD02) CBOE 3 03/16/32	27,014,805	-	0.34	-	0.45	-
(US126408HQ95) CSX 2.4 02/15/30	41,366,577	-	0.38	-	0.68	-
(US126650DG21) CVS 3 1/4 08/15/29	15,341,986	14,565,380	0.03	0.03	0.25	0.32
(US127055AM33) CBT 5 06/30/32	21,501,022	21,297,016	0.18	0.17	0.36	0.46
(US14040HDE27) COF 5.7 02/01/30	21,183,588	21,167,167	0.07	0.07	0.35	0.46
(US161175BN35) CHTR 5 3/4 04/01/48	89,658,667	18,331,029	0.13	0.03	1.48	0.40
(US161175CJ14) CHTR 4.4 04/01/33	42,262,291	-	0.15	-	0.70	-
(US16411QAG64) CQP 4 1/2 10/01/29	32,081,599	31,156,095	0.07	0.07	0.53	0.68

(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：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債——券						
美國						
(US16411RAN98) LNG 5.65 04/15/34	\$32,990,376	\$-	0.07	-	0.54	-
(US172967LS86) C 3.52 10/27/28	12,155,063	11,953,753	0.02	0.02	0.20	0.26
(US189054AW99) CLX 3.9 05/15/28	4,298,372	4,364,687	0.03	0.03	0.07	0.10
(US205887CD22) CAG 5.3 11/01/38	16,460,857	16,628,203	0.06	0.05	0.27	0.36
(US22966RAG11) CUBE 2 02/15/31	14,128,491	13,130,731	0.12	0.11	0.23	0.29
(US237194AM73) DRI 4.55 02/15/48	12,716,768	12,640,080	0.18	0.16	0.21	0.28
(US237194AQ87) DRI 4.55 10/15/29	15,671,235	-	0.15	-	0.26	-
(US25179MBG78) DVN 5.2 09/15/34	40,506,942	-	0.11	-	0.67	-
(US25470DAJ81) DISCA 4 7/8 04/01/43	9,399,350	12,277,159	0.06	0.06	0.16	0.27
(US263534CR89) CTVA 4.8 05/15/33	13,366,418	13,309,797	0.08	0.07	0.22	0.29
(US26441CBL81) DUK 2.55 06/15/31	87,675,083	64,515,011	0.33	0.24	1.45	1.40
(US26443TAF30) DUK 5.9 05/15/55	30,786,202	-	0.33	-	0.51	-
(US26884LAR06) EQT 5 3/4 02/01/34	25,216,018	24,081,226	0.11	0.10	0.42	0.52
(US27636AAB89) BRKHEC 5.8 01/15/35	53,773,140	-	0.25	-	0.89	-
(US277432AY69) EMN 5 5/8 02/20/34	56,442,222	-	0.25	-	0.93	-
(US277432AZ35) EMN 5 08/01/29	16,529,795	-	0.11	-	0.27	-
(US29261AAA88) EHC 4 1/2 02/01/28	14,490,662	-	0.06	-	0.24	-
(US29273VAY65) ET 5.55 05/15/34	48,326,586	48,032,003	0.13	0.12	0.80	1.05
(US29364WBM91) ETR 5.35 03/15/34	26,077,789	25,738,042	0.17	0.16	0.43	0.56
(US30034WAB28) EVRG 2.9 09/15/29	23,896,273	23,173,454	0.11	0.10	0.39	0.50
(US30303M8T23) META 4.55 08/15/31	12,887,156	-	0.04	-	0.21	-
(US316773DL15) FITB 5.631 01/29/32	28,335,443	27,322,397	0.09	0.09	0.47	0.59
(US337738BK34) FI 5.35 03/15/31	18,281,709	17,842,324	0.12	0.11	0.30	0.39
(US345397B363) F 4 11/13/30	22,245,542	21,690,310	0.05	0.05	0.37	0.47
(US345397E250) F 6.05 03/05/31	11,647,320	11,355,910	0.04	0.04	0.19	0.25
(US35137LAJ44) FOXA 5.476 01/25/39	28,811,090	28,741,098	0.08	0.07	0.48	0.63
(US35137LAN55) FOXA 6 1/2 10/13/33	24,112,168	-	0.06	-	0.40	-
(US36143M2P76) GBLATL 4.4 09/23/27	25,344,770	-	0.11	-	0.42	-
(US361448AY97) GMT 3 1/4 09/15/26	5,159,172	4,960,697	0.05	0.05	0.09	0.11
(US361841AQ25) GLPI 4 01/15/31	24,145,752	23,403,969	0.12	0.12	0.40	0.51
(US36266GAA58) GEHC 4.8 08/14/29	16,537,780	-	0.05	-	0.27	-
(US36267VAH69) GEHC 5.857 03/15/30	12,320,904	-	0.03	-	0.20	-
(US36267VAK98) GEHC 5.905 11/22/32	17,350,165	-	0.03	-	0.29	-
(US37045VAL45) GM 6 3/4 04/01/46	30,200,704	31,557,658	0.13	0.12	0.50	0.69

(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



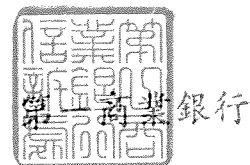
總經理：張雍川



會計主管：李美琳



投資明細表
民國一十四年六月三十日
中華民國一十一年六月三十日



單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US37045VAP58) GM 5.15 04/01/38	\$44,016,852	\$7,908,301	0.16	0.03	0.73	0.17
(US37045XDL73) GM 2.7 06/10/31	26,818,969	-	0.10	-	0.44	-
(US38141GB292) GS 5.049 07/23/30	45,590,383	-	0.06	-	0.75	-
(US38141GB375) GS 5.33 07/23/35	71,804,831	-	0.08	-	1.19	-
(US38141GXH28) GS 3.8 03/15/30	46,500,870	45,415,722	0.06	0.06	0.77	0.99
(US404119CA57) HCA 3 1/2 09/01/30	31,897,737	30,530,076	0.04	0.04	0.53	0.66
(US404119CT49) HCA 5.45 04/01/31	20,018,806	19,440,796	0.07	0.06	0.33	0.42
(US44891CCA99) HYNMTR 2.1 09/15/28	28,132,932	27,213,339	0.13	0.12	0.46	0.59
(US44891CCY75) HYNMTR 5.35 03/19/29	24,802,943	24,280,064	0.16	0.15	0.41	0.53
(US449276AC85) IBM 4.6 02/05/29	29,272,076	28,742,685	0.19	0.18	0.48	0.63
(US449276AG99) IBM 5.3 02/05/54	89,826,293	-	0.23	-	1.48	-
(US45866FAV67) ICE 4.35 06/15/29	16,351,021	-	0.04	-	0.27	-
(US46188BAG77) INVH 4 7/8 02/01/35	20,444,478	-	0.14	-	0.34	-
(US46647PCU84) JPM 2.963 01/25/33	10,205,577	10,086,563	0.01	0.01	0.17	0.22
(US46647PEG72) JPM 5.581 04/22/30	16,929,224	16,465,455	0.02	0.02	0.28	0.36
(US46647PEJ12) JPM 4.995 07/22/30	24,816,591	-	0.03	-	0.41	-
(US46647PEX06) JPM 5.572 04/22/36	30,969,203	-	0.03	-	0.51	-
(US49271VAT70) KDP 5.05 03/15/29	22,007,608	21,858,848	0.10	0.09	0.36	0.48
(US494550BU93) KMI 5 1/2 03/01/44	9,062,555	8,997,964	0.04	0.04	0.15	0.20
(US49456BBC46) KMI 5.85 06/01/35	5,889,603	-	0.03	-	0.10	-
(US552953CF65) MGM 5 1/2 04/15/27	10,968,146	-	0.04	-	0.18	-
(US552953CK50) MGM 6 1/8 09/15/29	4,567,112	-	0.02	-	0.08	-
(US55903VBD47) WBD 5.05 03/15/42	10,729,181	14,381,999	0.01	0.01	0.18	0.31
(US571748BG65) MMC 4 3/8 03/15/29	14,271,201	13,951,177	0.03	0.03	0.24	0.30
(US571903BQ56) MAR 5.3 05/15/34	28,619,933	27,842,059	0.09	0.09	0.47	0.61
(US57629XDA37) MASSMU 4.35 09/17/31	25,029,604	-	0.17	-	0.41	-
(US57636QBB95) MA 4.35 01/15/32	9,387,387	-	0.03	-	0.16	-
(US6174468P76) MS 3.622 04/01/31	10,605,258	10,110,751	0.01	0.01	0.18	0.22
(US6174468U61) MS 1.794 02/13/32	21,860,643	20,928,363	0.03	0.03	0.36	0.46
(US61744YAK47) MS 3.591 07/22/28	6,465,949	6,012,628	0.01	0.01	0.11	0.13
(US61747YEH45) MS 2.511 10/20/32	10,876,281	10,453,190	0.02	0.02	0.18	0.23
(US61747YFK64) MS 5.173 01/16/30	32,829,974	32,328,961	0.05	0.04	0.54	0.70
(US63938CAK45) NAVI 5 03/15/27	15,349,790	-	0.07	-	0.25	-
(US65339KCT51) NEE 4.9 03/15/29	24,769,313	24,068,814	0.09	0.08	0.41	0.52

(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：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US67103HAN70) ORLY 5 08/19/34	\$28,825,399	\$-	0.19	-	0.48	-
(US674599EK76) OXY 5 3/8 01/01/32	34,752,688	-	0.12	-	0.57	-
(US677050AN64) OGLETH 5.05 10/01/48	33,131,042	-	0.25	-	0.55	-
(US680665AK27) OLN 5 02/01/30	10,548,167	-	0.07	-	0.17	-
(US682680AV54) OKE 5.2 07/15/48	27,928,877	28,568,524	0.11	0.10	0.46	0.62
(US68389XCU72) ORCL 5 3/8 09/27/54	23,293,643	-	0.05	-	0.38	-
(US690742AF87) OC 3.4 08/15/26	5,176,544	4,982,088	0.04	0.04	0.09	0.11
(US69121KAE47) ORCC 3.4 07/15/26	10,878,754	10,392,975	0.04	0.03	0.18	0.23
(US693475BW41) PNC 5.676 01/22/35	18,329,343	17,919,604	0.04	0.04	0.30	0.39
(US693475CB94) PNC 5.222 01/29/31	52,984,468	-	0.17	-	0.87	-
(US693475CD50) PNC 4.899 05/13/31	15,146,111	-	0.04	-	0.25	-
(US694308JG36) PCG 2 1/2 02/01/31	30,400,511	29,433,740	0.06	0.06	0.50	0.64
(US71429MAD74) PRGO 6 1/8 09/30/32	15,523,804	-	0.07	-	0.26	-
(US716973AD41) PFE 4.65 05/19/30	33,185,043	32,684,601	0.04	0.03	0.55	0.71
(US718172DH98) PM 5 1/8 02/13/31	40,005,347	-	0.10	-	0.66	-
(US74256MEZ68) PFG 5.1 01/25/29	32,797,187	32,297,485	0.22	0.20	0.54	0.70
(US74834LBG41) DGX 5 12/15/34	38,716,721	-	0.15	-	0.64	-
(US756109BZ62) O 3.2 01/15/27	24,139,831	23,222,333	0.28	0.26	0.40	0.51
(US76169XAB01) REXR 2.15 09/01/31	19,101,850	18,101,584	0.19	0.18	0.32	0.39
(US785592AZ90) SPLLC 5.9 09/15/37	20,063,525	19,578,380	0.15	0.14	0.33	0.43
(US80282KBM71) SANUSA 5.353 09/06/30	19,768,466	-	0.07	-	0.33	-
(US808513BX22) SCHW 2 3/4 10/01/29	12,494,434	12,244,021	0.09	0.09	0.21	0.27
(US816851BP33) SRE 3.7 04/01/29	26,524,019	25,800,671	0.18	0.17	0.44	0.56
(US817565CH52) SCI 5 3/4 10/15/32	15,590,639	-	0.06	-	0.26	-
(US842587DE49) SO 3.7 04/30/30	20,825,642	20,191,972	0.07	0.07	0.34	0.44
(US8426EPAH13) SO 4.95 09/15/34	31,827,061	-	0.24	-	0.53	-
(US844741BK34) LUV 5 1/8 06/15/27	7,393,609	7,581,978	0.01	0.01	0.12	0.17
(US857477CN16) STT 4.53 02/20/29	35,257,526	-	0.12	-	0.58	-
(US858119BT62) STLD 5 3/4 05/15/55	36,322,707	-	0.31	-	0.60	-
(US863667BF72) SYK 4 5/8 09/11/34	50,788,150	-	0.23	-	0.84	-
(US87264ABF12) TMUS 3 7/8 04/15/30	30,652,579	29,995,901	0.02	0.01	0.51	0.65
(US87264ABX28) TMUS 2 1/4 11/15/31	6,486,267	6,359,058	0.03	0.02	0.11	0.14
(US87264ADA07) TMUS 4.8 07/15/28	12,885,758	12,796,074	0.05	0.04	0.21	0.28
(US87264ADM45) TMUS 4.7 01/15/35	10,001,546	-	0.04	-	0.17	-

(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：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US88033GDU13) THC 6 3/4 05/15/31	\$15,935,895	\$-	0.04	-	0.26	-
(US91159HJR21) USB 5.678 01/23/35	33,369,361	32,523,662	0.05	0.05	0.55	0.71
(US91159HJV33) USB 5.083 05/15/31	45,741,538	-	0.12	-	0.76	-
(US912810QY73) T 2 3/4 11/15/42	171,037,105	297,399,587	0.02	0.03	2.82	6.48
(US912810TE82) TH 0 1/8 02/15/52	69,199,865	70,285,521	0.02	0.02	1.14	1.53
(US912810TJ79) T 3 08/15/52	10,274,199	26,768,461	-	-	0.17	0.58
(US912810UG12) T 4 5/8 02/15/55	58,322,917	-	-	-	0.96	-
(US912828Z377) TH 0 1/8 01/15/30	87,919,730	35,554,661	0.01	-	1.45	0.77
(US913903AW04) UHS 2.65 10/15/30	22,126,580	21,113,521	0.10	0.10	0.37	0.46
(US91529YAP16) UNM 4 1/2 12/15/49	19,377,665	18,896,852	0.18	0.17	0.32	0.41
(US92343VCK89) VZ 4.862 08/21/46	27,500,173	28,414,550	0.02	0.02	0.45	0.62
(US92343VFT61) VZ 2.65 11/20/40	4,117,425	4,021,762	0.01	0.01	0.07	0.09
(US92343VGH15) VZ 2.1 03/22/28	849,965	875,323	-	-	0.01	0.02
(US94106LCF40) WM 5.35 10/15/54	74,408,989	-	0.21	-	1.23	-
(US95000U3V39) WFC 5.605 04/23/36	61,737,464	-	0.07	-	1.02	-
(US95000U3W12) WFC 5.15 04/23/31	76,568,557	-	0.11	-	1.26	-
(US969457BV14) WMB 5 3/4 06/24/44	13,951,196	13,960,600	0.07	0.07	0.23	0.30
(US970648AN13) WTW 5.9 03/05/54	24,264,851	11,018,819	0.11	0.05	0.40	0.24
(US976656CS53) WEC 4.6 10/01/34	8,131,857	-	0.09	-	0.13	-
(US98978VAH69) ZTS 4.7 02/01/43	14,372,493	13,883,200	0.05	0.04	0.24	0.30
(USC39217AQ40) GFLCN 6 3/4 01/15/31	16,140,247	-	0.05	-	0.27	-
(USN78840AM28) ST 4 04/15/29	14,674,058	-	0.05	-	0.24	-
(USP2121VAM65) CCL 4 08/01/28	54,186,326	-	0.08	-	0.89	-
(USU0073MAA81) ADT 4 1/8 08/01/29	14,875,638	-	0.05	-	0.25	-
(USU01979AG59) ALSN 3 3/4 01/30/31	13,478,650	-	0.05	-	0.22	-
(USU1638HAC17) CIVI 8 5/8 11/01/30	14,889,489	-	0.05	-	0.25	-
(USU22018BA95) COXENT 5.45 09/15/28	25,058,342	24,453,590	0.10	0.09	0.41	0.53
(USU2388AE71) DVA 4 5/8 06/01/30	6,889,708	-	0.01	-	0.11	-
(USU29195AE19) ENR 4 3/8 03/31/29	6,792,036	-	0.03	-	0.11	-
(USU3458LAJ09) FTAI 5 1/2 05/01/28	15,304,360	-	0.05	-	0.25	-
(USU4281PAC78) HESM 4 1/4 02/15/30	14,102,531	-	0.07	-	0.23	-
(USU4328RAH76) HLT 3 5/8 02/15/32	13,992,321	-	0.03	-	0.23	-
(USU4526LAH07) CRGYFN 7 3/8 01/15/33	14,009,491	-	0.07	-	0.23	-
(USU46009AG82) IRM 4 7/8 09/15/29	15,131,116	-	0.05	-	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

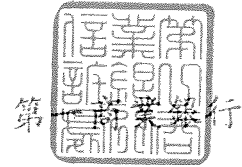


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(USU4984RAF65) LADR 4 3/4 06/15/29	\$14,995,908	\$-	0.08	-	0.25	-
(USU6377NAE86) COOP 7 1/8 02/01/32	7,468,635	-	0.02	-	0.12	-
(USU64959BU94) NYLIFE 4.9 04/02/27	32,559,638	32,356,868	0.18	0.17	0.54	0.70
(USU66962AQ18) NRG 5 1/4 06/15/29	14,584,581	-	0.07	-	0.24	-
(USU6835WAA28) OGN 4 1/8 04/30/28	14,757,986	-	0.02	-	0.24	-
(USU7318UAP76) POST 5 1/2 12/15/29	7,158,108	-	0.03	-	0.12	-
(USU7467RAA69) QXO 6 3/4 04/30/32	15,451,410	-	0.02	-	0.26	-
(USU76453AG15) RHP 6 1/2 04/01/32	15,848,272	-	0.05	-	0.26	-
(USU79630AE66) SAMMON 6 7/8 04/15/34	18,409,070	18,117,832	0.08	0.07	0.30	0.39
(USU82764AT53) SIRI 4 07/15/28	14,059,747	-	0.02	-	0.23	-
(USU91913AA89) VEGPL 7 1/2 05/01/33	16,027,023	-	0.04	-	0.26	-
(USU9T71RAB76) YUM 4 3/4 01/15/30	15,290,193	-	0.06	-	0.25	-
(USU9T83JAJ41) VICI 5 3/4 02/01/27	30,470,127	-	0.14	-	0.50	-
(USV7780TAQ68) RCL 5 5/8 09/30/31	15,527,962	-	0.03	-	0.26	-
(US00138EAU82) CRBG 5 3/4 07/02/26	-	8,138,865	-	0.05	-	0.18
(US00206RGQ92) T 4.3 02/15/30	-	18,172,475	-	0.02	-	0.40
(US03027XAZ33) AMT 2.4 03/15/25	-	13,944,894	-	0.06	-	0.30
(US03076CAG15) AMP 3.7 10/15/24	-	4,194,581	-	0.02	-	0.09
(US036752AB92) ELV 3.65 12/01/27	-	8,834,946	-	0.02	-	0.19
(US036752AY95) ELV 5.15 06/15/29	-	9,587,109	-	0.05	-	0.21
(US06051GHY89) BAC 2.015 02/13/26	-	13,951,747	-	0.03	-	0.30
(US099724AJ55) BWA 3 3/8 03/15/25	-	11,644,082	-	0.07	-	0.25
(US11135FAQ46) AVGO 4.15 11/15/30	-	37,659,185	-	0.04	-	0.82
(US134429BF51) CPB 3.95 03/15/25	-	7,531,191	-	0.03	-	0.16
(US14448CAN48) CARR 2.242 02/15/25	-	3,650,995	-	0.01	-	0.08
(US16411RAL33) LNG 5.65 04/15/34	-	32,348,107	-	0.07	-	0.70
(US172967MQ12) C 3.106 04/08/26	-	38,467,824	-	0.03	-	0.84
(US20030NBY67) CMCSA 3.3 02/01/27	-	15,545,984	-	0.04	-	0.34
(US21871XAP42) CRBG 6 7/8 12/15/52	-	23,592,267	-	0.07	-	0.51
(US23291KAH86) DHR 2.6 11/15/29	-	12,723,269	-	0.06	-	0.28
(US26875PAM32) EOG 3.15 04/01/25	-	5,103,736	-	0.03	-	0.11
(US361841AN93) GLPI 3.35 09/01/24	-	8,551,095	-	0.07	-	0.19
(US38141GYB49) GS 2.615 04/22/32	-	28,466,299	-	0.03	-	0.62
(US45866FAD69) ICE 3 3/4 12/01/25	-	4,441,418	-	0.01	-	0.10

(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

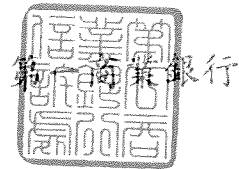


總經理：張雅川



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US46647PBA30) JPM 3.96 01/29/27	\$-	\$69,396,883	-	0.11	-	1.51
(US46647PCP99) JPM 1.47 09/22/27	-	21,449,554	-	0.03	-	0.47
(US482480AP59) KLAC 4.7 02/01/34	-	23,606,644	-	0.15	-	0.51
(US540424AS76) L 3 3/4 04/01/26	-	3,953,140	-	0.03	-	0.09
(US56585ABC53) MPC 5 1/8 12/15/26	-	15,509,179	-	0.07	-	0.34
(US570535AU83) MKL 3.35 09/17/29	-	19,358,064	-	0.22	-	0.42
(US573284AQ94) MLM 3.45 06/01/27	-	11,318,246	-	0.12	-	0.25
(US58989W2H41) MET 4.85 01/16/27	-	16,153,448	-	0.10	-	0.35
(US62854AAN46) VTRS 3.95 06/15/26	-	13,368,273	-	0.02	-	0.29
(US713448EZ78) PEP 1 5/8 05/01/30	-	17,641,557	-	0.07	-	0.38
(US756109AQ72) O 3 7/8 07/15/24	-	12,976,625	-	0.11	-	0.28
(US912797KC07) B 08/22/24	-	24,476,097	-	-	-	0.53
(US912797KM88) B 09/26/24	-	64,081,676	-	-	-	1.39
(US912810TA60) T 1 3/4 08/15/41	-	4,703,932	-	-	-	0.10
(US9128282A70) T 1 1/2 08/15/26	-	109,272,333	-	0.01	-	2.38
(US9128286F22) T 2 1/2 02/28/26	-	96,178,504	-	0.01	-	2.09
(US91282CEV90) T 3 1/4 06/30/29	-	32,636,841	-	-	-	0.71
(US91282CJZ59) T 4 02/15/34	-	122,610,044	-	0.01	-	2.67
(US91282CKG59) T 4 1/8 03/31/29	-	80,193,331	-	-	-	1.75
(US91324PCW05) UNH 3.45 01/15/27	-	22,530,840	-	0.10	-	0.49
(US92277GAT40) VTR 2.65 01/15/25	-	11,475,462	-	0.08	-	0.25
(US92564RAJ41) VICI 5 3/4 02/01/27	-	30,009,047	-	0.13	-	0.65
(US94973VBB27) ELV 4.65 01/15/43	-	12,014,645	-	0.04	-	0.26
(US94974BGP94) WFC 3.55 09/29/25	-	24,715,179	-	0.03	-	0.54
(US95000U2K82) WFC 2.164 02/11/26	-	49,842,999	-	0.05	-	1.08
(US95000U3L56) WFC 5.707 04/22/28	-	16,525,067	-	0.02	-	0.36
(USU81522AC57) SVELEV 0.95 02/10/26	-	6,800,530	-	0.02	-	0.15
西班牙						
(US87938WAT09) TELEFO 4.103 03/08/27	-	21,288,254	-	0.05	-	0.46
債券合計	5,878,544,638	4,357,302,117			97.06	94.85
銀行存款	75,032,859	233,480,546			1.24	5.08
其他資產減負債後之淨額	103,256,810	3,300,937			1.70	0.07
淨 資 產	\$6,056,834,307	\$4,594,083,600			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



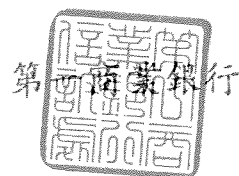
總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
淨資產價值變動表



民國一十四年一月一日至六月三十日
及民國一十三年一月一日至六月三十日

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		\$8,334,111,674	137.60	\$2,969,649,799	64.64
收 入					
利息收入	三	153,958,341	2.54	74,899,994	1.63
其他收入		328	-	186,098	-
收入合計		153,958,669	2.54	75,086,092	1.63
費 用					
經理費	三及六	33,870,951	0.56	18,807,586	0.41
保管費	三	6,774,180	0.11	3,761,517	0.08
會計師費		135,357	-	119,344	-
其他費用	三	68,161	-	149,042	-
費用合計		40,848,649	0.67	22,837,489	0.49
本期淨投資利益		113,110,020	1.87	52,248,603	1.14
發行受益權單位價款		964,097,694	15.92	1,948,666,165	42.42
買回受益權單位價款		(2,928,154,295)	(48.34)	(415,081,359)	(9.04)
已實現資本損益	三、七及九	(35,467,033)	(0.59)	(10,891,547)	(0.24)
未實現資本損益之淨變動	三及七	264,132,245	4.36	(75,074,811)	(1.63)
未實現兌換損益之淨變動	三	(545,536,807)	(9.01)	160,950,202	3.50
本期已發放淨投資損益	五	(109,459,191)	(1.81)	(36,383,452)	(0.79)
期末淨資產		\$6,056,834,307	100.00	\$4,594,083,600	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
國泰美國優質債券證券投資信託基金
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

國泰美國優質債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託及顧問法、證券投資信託基金管理辦法及其他相關法規之規定，並經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於民國 111 年 11 月 4 日金管證投字第 1110355438 號函申報生效，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政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、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及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(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)；亦投資於國外之有價證券，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及符合美國 Rule 144 A 規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債；經金管會核准或生效得募集及銷售之債券型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債券型及貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含 ETF、槓桿型 ETF、反向型 ETF)。前述外國債券，不包括以國內有價證券、本國上市或上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

本基金為避險需要，得運用本基金從事衍生自利率、債券或固定收益類指數之期貨或選擇權及利率交換及其他經金管會核准之證券相關商品之交易，但需符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會所訂之相關規定。

本基金自成立日起六個月後，應符合下列投資比例之限制。投資於美國優質債券總金額不得低於本基金淨資產價值 60%(含)；投資於由金融機構發行具損失吸收能力債券之投資總金額不得超過本基金淨資產價值 30%(不含)；且投資於未達金管會所規定之信用評等機構評定等級或未經評等之外國債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值 20%(含)。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為第一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。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

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。

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

本基金投資於國外債券者，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；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或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。本基金投資於國外基金受益憑證、基金股份或投資單位且於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。持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準；非證券交易所或非店頭市場交易者，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)所示之淨值代之，如仍無淨值者，則以最近淨值代之。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；若無，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

本基金持有之債券，依上述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現債券增值(跌價)列於資本帳戶項下。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

4. 衍生工具－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。

5. 證券交易損益、資本帳戶及利息收入

(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

凡債券出售時，售價與成本產生之差異列為已實現資本損益－債券。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

凡持有債券產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－債券。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，先按計算日前一營業日彭博資訊(Bloomberg)所示各非基準貨幣對美元之收盤匯率將其換算為美元，再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場所示美元對基準貨幣之收盤匯率換算為基準貨幣。若無法取得彭博資訊(Bloomberg)所提供之前一營業日收盤匯率時，以倫敦證券交易所集團(LESG)所提供之資訊代之。如計算日無前一營業日之收盤匯率或無法取得者，則以最近之收盤匯率為準。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。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(5) 利息收入

利息按應計基礎列計當期收入。

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，係按本基金淨資產價值每年 1.00% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

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 0.20% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

7. 所得稅

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 A 類型受益權單位之收益全部併入本基金 A 類型受益權單位之資產，不予分配。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

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、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。上述可分配收益，由經理公司於本基金成立日起屆滿三個月後，經經理公司作成收益分配決定後，應於每月結束後之第 20 個營業日前(含)分配之。經理公司得依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益，故本基金 B 類型受益權單位配息可能涉及該類型之本金，惟如經理公司認為有必要(如金融市場變化足以對基金造成重大影響時)，可於分配前隨時修正收益分配金額。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。除息日為收益分配基準日後的第 1 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查核簽證後，始得分配。每次分配之總金額，應由基金保管機構以「國泰美國優質債券基金可分配收益專戶」之名義按計價幣別開立獨立專戶分別存入，不再視為本基金 B 類型及 NB 類型受益權單位資產之一部分，但其所生之孳息應按其計價幣別分別併入 B 類型及 NB 類型受益權單位之資產。

本基金 B 類型及 NB 類型受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各該類型受益權單位總數平均分配，各該類型受益權單位之收益分配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。但新臺幣計價 B 類型及 NB 類型受益權單位每月收益分配之給付金額未達新臺幣 1,000 元時，或美元計價 B 類型及 NB 類型受益權單位每月收益分配之給付金額未達美元 50 元時，或日圓計價 B 類型受益權單位每月收益分配之給付金額未達日圓 8,000 元時，收益分配之給付則以受益人為申購人之轉申購其原持有本基金計價幣別 B 類型及 NB 類型受益權單位方式為之(惟受益人透過特定金錢信託或投資型保單方式申購本基金者，不在此限)，且申購手續費為零。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，累積可供分配之收益分別如下：

	新臺幣計價 B 類型 (單位：新臺幣元)	美元計價 B 類型 (單位：美元)	日圓計價 B 類型 (單位：日圓)	新臺幣計價 NB 類型 (單位：新臺幣元)	美元計價 NB 類型 (單位：美元)
114.6.30	\$6,541,889	\$53,300.92	\$-	\$152,339	\$1,789.28
113.6.30	\$9,653,816	\$118,245.65	\$-	\$-	\$-

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

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	新臺幣計價	美元計價	日圓計價	新臺幣計價	美元計價
		B 類型 (單位：新臺幣元)	B 類型 (單位：美元)	B 類型 (單位：日圓)	NB 類型 (單位：新臺幣元)	NB 類型 (單位：美元)
113.12	114.1.3	\$13,746,809	\$132,079.82	\$487,112.00	\$-	\$-
114.1	114.2.4	13,635,711	130,253.94	548,237.00	-	-
114.2	114.3.4	12,710,646	118,257.59	1,068,286.00	19,033	560.26
114.3	114.4.2	15,136,284	124,344.43	1,500,834.00	43,974	617.15
114.4	114.5.5	14,400,499	122,185.46	1,559,538.00	179,348	1,487.65
114.5	114.6.3	13,708,631	117,797.55	1,749,559.00	204,637	2,038.29
		<u>\$83,338,580</u>	<u>\$744,918.79</u>	<u>\$6,913,566.00</u>	<u>\$446,992</u>	<u>\$4,703.35</u>

民國 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：

配息 月份	除息 交易日	新臺幣計價	美元計價	日圓計價	新臺幣計價	美元計價
		B 類型 (單位：新臺幣元)	B 類型 (單位：美元)	B 類型 (單位：日圓)	NB 類型 (單位：新臺幣元)	NB 類型 (單位：美元)
112.12	113.1.3	\$11,726,826	\$146,543.97	\$-	\$-	\$-
113.3	113.4.2	14,289,417	183,281.66	-	-	-
		<u>\$26,016,243</u>	<u>\$329,825.63</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

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

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

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	\$4,908,804	\$3,556,138

損 益

	114.1.1~114.6.30	113.1.1~113.6.30
經理費－國泰投信	\$33,870,951	\$18,807,586

七、金融工具資訊之揭露

1. 衍生工具交易－遠期外匯合約

於民國 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金額名目本金如下：

114.6.30		
合約金額	到 期 日	公 允 價 值
賣出 USD 900,000/買入 JPY 130,302,000	114.07.11	\$166,299
賣出 USD 1,700,000/買入 TWD 54,770,600	114.07.18	4,001,780
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 295,350,000	114.07.18	(3,290,115)
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 311,000,000	114.07.25	12,521,961
賣出 USD 2,500,000/買入 TWD 78,275,000	114.08.18	3,795,625
賣出 USD 3,000,000/買入 TWD 92,970,000	114.08.22	3,622,950
賣出 USD 2,000,000/買入 TWD 61,980,000	114.08.22	2,415,300
賣出 USD 12,000,000/買入 TWD 372,504,000	114.08.22	15,115,800
賣出 USD 1,000,000/買入 TWD 29,866,500	114.09.12	132,667
賣出 USD 1,600,000/買入 TWD 47,786,400	114.09.12	212,267
賣出 USD 1,000,000/買入 TWD 29,726,000	114.09.12	(7,833)
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 298,470,000	114.09.19	1,290,333
賣出 USD 1,000,000/買入 TWD 32,066,000	114.10.17	2,410,547
賣出 USD 1,900,000/買入 TWD 56,146,900	114.10.17	(198,461)
賣出 USD 1,900,000/買入 TWD 60,843,700	114.10.24	4,527,641
合 計		\$46,716,761

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

113.6.30

合約金額	到期日	公允價值
賣出 USD 4,000,000/買入 TWD 128,400,000	113.08.16	\$(776,438)
賣出 USD 6,700,000/買入 TWD 214,869,000	113.08.09	(1,665,316)
賣出 USD 1,800,000/買入 TWD 57,852,000	113.07.12	(496,676)
賣出 USD 1,200,000/買入 TWD 38,568,000	113.07.12	(331,118)
賣出 USD 2,600,000/買入 TWD 83,564,000	113.07.12	(717,421)
賣出 USD 3,500,000/買入 TWD 112,980,000	113.07.11	(487,915)
賣出 USD 3,000,000/買入 TWD 96,540,000	113.08.22	(279,469)
賣出 USD 2,000,000/買入 TWD 64,360,000	113.08.22	(186,313)
賣出 USD 1,000,000/買入 TWD 32,330,000	113.09.12	130,328
合 計		<u>\$(4,810,338)</u>

民國 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資本淨損益為損失 28,455,194 元及 14,804,150 元，未實現資本淨損益分別為利益 46,716,761 及損失 4,810,338 元。

2. 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標的之市價波動而變動。本基金投資之債券，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。

(2) 信用風險

本基金商品交易對手之信用風險，主要為交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生的風險，而依據本基金依契約訂定之投資範圍，主要商品交易對手為包括證券商、票券商、銀行、交易所以及櫃檯買賣中心等不特定對象；若該項金融商品是在交易所中交易則其信用風險將由結算所來承擔；但若為櫃檯(OTC)買賣交易，則其信用風險則由交易雙方自行承擔，因此，若交易對手無法履行原先交易條件，將產生違約損失風險，可能致使基金產生流動性風險；同時，若因交易對手違約而導致擔保品價格波動，將產生擔保品價格波動損失之風險。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(3) 流動性風險

本基金投資範圍及標的涵蓋高收益債券，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。當債券交易市場流動性不足，而需賣斷公債或公司債時，將因需求之急迫及買方接手之意願，或有以低於成本之價格出售，致使基金淨值下跌。由於本基金得投資於國內外債券，在利率上揚的過程，可能因市場接手意願不強，造成短期間內無法以合理價格出售基金所持有債券之風險；或投資於剩餘到期期間不超過一年的債券，債券市場交易除政府公債較活絡外，公司債次級市場交易仍不夠活絡；遇投資人大量贖回且市場行情不佳時，短期間本基金亦可能無法以合理價格出售，經理公司將致力保持相當流動性，惟此風險亦無法完全消除。

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

本基金民國 114 年及 113 年 6 月 30 日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			
非貨幣性項目：			
美 元	\$196,593,693.99	29.9020	\$5,878,544,638

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

	113.6.30		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣
金融資產			
非貨幣性項目：			
美 元	\$134,277,414.99	32.4500	\$4,357,302,117

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 日之交易手續費皆為 0 元，證券商退還手續費皆為 0 元，淨交易手續費皆為 0 元。

本基金投資資產於民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之交易稅皆為 0 元。