

國泰證券投資信託股份有限公司  
國泰泰享退系列2039目標日期  
組合證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國114及113年度

地址：台北市大安區敦化南路二段39號6樓

電話：(02)27008399

### 會計師查核報告

國泰泰享退系列 2039 目標日期組合證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

國泰泰享退系列 2039 目標日期組合證券投資信託基金民國 114 年及 113 年 12 月 31 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 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，足以允當表達國泰泰享退系列 2039 目標日期組合證券投資信託基金民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 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，與國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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泰享退系列 2039 目標日期組合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泰享退系列 2039 目標日期組合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。

國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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，惟其目的非對國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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，以及使國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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泰享退系列 2039 目標日期組合證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

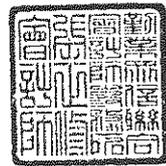
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 張 正 修

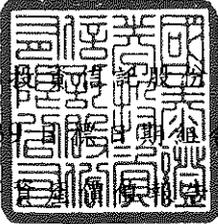
張 正 修



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 115 年 2 月 4 日



  
 國泰證券投資信託股份有限公司  
 國泰泰享退系列 203 日 定期組合證券投資信託基金  
 淨資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外  
，餘為新台幣元

|   | 114年12月31日              |               | 113年12月31日              |               |
|---|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
|   | 金                       | 估淨資產<br>額 百分比 | 金                       | 估淨資產<br>額 百分比 |
| <b>資 產</b>  |                         |               |                         |               |
| 基金（成本—114 年底：<br>4,228,749,342 元；113 年底：<br>3,712,879,401 元）（附註三及<br>八） | \$ 4,853,705,680        | 97.4          | \$ 4,071,356,278        | 98.8          |
| 銀行存款（附註三及五）   | 47,151,064              | 1.0           | 99,017,087              | 2.4           |
| 應收發行受益憑證款   | 947,000                 | -             | 1,072,000               | -             |
| 應收出售證券款（附註三）  | 125,957,874             | 2.5           | -                       | -             |
| 其他資產（附註三）   | 32,447                  | -             | 61,779                  | -             |
| <b>資產合計</b>   | <u>5,027,794,065</u>    | <u>100.9</u>  | <u>4,171,507,144</u>    | <u>101.2</u>  |
| <b>負 債</b>  |                         |               |                         |               |
| 應付買入證券款（附註三）  | 24,571,410              | 0.5           | 32,781,000              | 0.8           |
| 應付買回受益憑證款（附註三）  | 18,802,785              | 0.4           | 16,132,363              | 0.4           |
| 應付經理費（附註六及十）  | 1,682,481               | -             | 1,524,182               | -             |
| 應付保管費（附註六）  | 543,798                 | -             | 454,829                 | -             |
| 其他負債  | 130,000                 | -             | 130,000                 | -             |
| <b>負債合計</b>   | <u>45,730,474</u>       | <u>0.9</u>    | <u>51,022,374</u>       | <u>1.2</u>    |
| <b>淨 資 產</b>  | <u>\$ 4,982,063,591</u> | <u>100.0</u>  | <u>\$ 4,120,484,770</u> | <u>100.0</u>  |
| <b>淨 資 產</b>  |                         |               |                         |               |
| A 類型受益憑證  |                         |               |                         |               |
| 新台幣計價受益權單位  | \$ 610,174,186          |               | \$ 489,953,749          |               |
| 美元計價受益權單位（單<br>位：美元）  | US\$ 698,564.83         |               | US\$ 700,887.16         |               |
| P 類型受益憑證  |                         |               |                         |               |
| 新台幣計價受益權單位  | \$ 4,163,800,279        |               | \$ 3,479,697,656        |               |
| R 類型受益憑證  |                         |               |                         |               |
| 新台幣計價受益權單位  | \$ 186,127,645          |               | \$ 127,857,583          |               |

（接次頁）

(承前頁)

|                       | 114年12月31日           |               | 113年12月31日           |               |
|-----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                       | 金                    | 估淨資產<br>額 百分比 | 金                    | 估淨資產<br>額 百分比 |
| 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>31,178,244.6</u>  |               | <u>27,944,829.1</u>  |               |
| 美元計價受益權單位             | <u>1,134,192.0</u>   |               | <u>1,325,771.4</u>   |               |
| P 類型受益憑證              |                      |               |                      |               |
| 新台幣計價受益權單位            | <u>206,037,245.9</u> |               | <u>192,854,112.5</u> |               |
| R 類型受益憑證              |                      |               |                      |               |
| 新台幣計價受益權單位            | <u>9,435,592.9</u>   |               | <u>7,239,851.6</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            | <u>\$ 19.5705</u>    |               | <u>\$ 17.5329</u>    |               |
| 美元計價受益權單位 (單<br>位：美元) | <u>US\$ 0.6159</u>   |               | <u>US\$ 0.5287</u>   |               |
| P 類型受益憑證              |                      |               |                      |               |
| 新台幣計價受益權單位            | <u>\$ 20.2090</u>    |               | <u>\$ 18.0432</u>    |               |
| R 類型受益憑證              |                      |               |                      |               |
| 新台幣計價受益權單位            | <u>\$ 19.7261</u>    |               | <u>\$ 17.6602</u>    |               |

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



單位：新台幣元

| 投 資 種 類                                | 金 額            |               | 佔已發行受益憑證 |      | 佔淨資產百分比 |      |
|--|----------------|---------------|----------|------|---------|------|
|  | 114年12月31日     | 113年12月31日    | 總數       | 百分比  | 114年    | 113年 |
|  |                |               | 114年     | 113年 | 114年    | 113年 |
| 基金（附註三及八）                              |                |               |          |      |         |      |
| 股票型 ETF                                |                |               |          |      |         |      |
| 臺灣                                     |                |               |          |      |         |      |
| 富邦台 50                                 | \$ 185,523,600 | \$ 10,725,400 | 0.1      | -    | 3.7     | 0.3  |
| 統一 FANG+                               | 48,205,200     | 133,133,000   | 0.1      | 0.3  | 0.9     | 3.2  |
| 國泰台灣科技龍頭 ETF 證券投資<br>信託基金(原名:國泰台灣 5G+) | 33,402,880     | 155,164,390   | 0.1      | 0.3  | 0.7     | 3.8  |
| 小 計                                    | 267,131,680    | 299,022,790   |          |      | 5.3     | 7.3  |
| 美國                                     |                |               |          |      |         |      |
| ISHARES MSCI ALL                       | 87,280,680     | 94,150,782    | 0.1      | 0.1  | 1.7     | 2.3  |
| ISHARES MSCI ACW                       | 92,735,295     | -             | -        | -    | 1.9     | -    |
| FIRST TRUST RBA                        | 23,111,289     | -             | -        | -    | 0.5     | -    |
| ISHR CORE S&P500                       | 30,763,725     | 55,013,527    | -        | -    | 0.6     | 1.3  |
| WISDOMTREE JPN H                       | 85,851,610     | -             | 0.1      | -    | 1.7     | -    |
| ISHARES EX CHINA                       | 33,944,680     | -             | -        | -    | 0.7     | -    |
| ISHARES MSCI SOU                       | 15,544,862     | -             | -        | -    | 0.3     | -    |
| ISHARES MSCI EUR                       | 196,584,430    | 53,787,510    | 0.1      | -    | 3.9     | 1.3  |
| SPDR GOLD SHARES                       | 48,553,478     | -             | -        | -    | 1.0     | -    |
| ISHARES-C S&P500                       | 88,479,687     | 152,662,674   | -        | -    | 1.8     | 3.7  |
| INVESCO QQQ TRUST SERIES 1             | 268,079,280    | 92,289,779    | -        | -    | 5.4     | 2.3  |
| ISHARES SEMICONDUCTOR<br>ETF           | 75,560,546     | -             | -        | -    | 1.5     | -    |
| VANGUARD S&P 500                       | 876,777,471    | 734,999,208   | -        | -    | 17.6    | 17.8 |
| VANG FTSE AL \$A                       | 43,206,630     | -             | -        | -    | 0.9     | -    |
| SPDR BBG CV                            | -              | 34,607,592    | -        | -    | -       | 0.9  |
| SPDR EURO STOXX                        | -              | 92,054,167    | -        | 0.1  | -       | 2.2  |
| ISHARES RUSSELL                        | -              | 5,252,514     | -        | -    | -       | 0.1  |
| ISHARES MSCI IND                       | -              | 37,040,268    | -        | 0.1  | -       | 0.9  |
| VANGUARD LONG-TE                       | -              | 62,786,765    | -        | -    | -       | 1.5  |
| VANGUARD TL SK E                       | -              | 114,715,659   | -        | -    | -       | 2.8  |
| VANGUARD GRW ETF                       | -              | 243,219,412   | -        | -    | -       | 5.9  |
| SPDR-FINL SELECT                       | -              | 38,300,591    | -        | -    | -       | 0.9  |
| 小 計                                    | 1,966,473,663  | 1,810,880,448 |          |      | 39.5    | 43.9 |
| 股票型 ETF 小計                             | 2,233,605,343  | 2,109,903,238 |          |      | 44.8    | 51.2 |
| 股票型                                    |                |               |          |      |         |      |
| 盧森堡                                    |                |               |          |      |         |      |
| 駿利亨德森遠見歐元領域基金-I2                       | 8,920,804      | 6,674,507     | -        | -    | 0.2     | 0.2  |
| 摩根基金-亞太股票基金-亞太<br>股票(美元)-I股(累計)        | 124,424,825    | -             | 0.1      | -    | 2.5     | -    |
| 摩根基金-全方位新興市場基金                         | 39,102,543     | -             | -        | -    | 0.8     | -    |
| 施羅德環球基金系列-環球黃金<br>(美元)C-累積             | 26,752,072     | -             | -        | -    | 0.5     | -    |
| 施羅德環球基金系列-新興市場美<br>元C-累積               | 369,222,596    | -             | 0.2      | -    | 7.4     | -    |
| 聯博-國際科技基金I股美元                          | 18,148,924     | -             | -        | -    | 0.4     | -    |
| 東方匯理基金美國鋒裕股票I2美<br>元                   | 4,637,410      | -             | -        | -    | 0.1     | -    |
| 富達基金-世界基金(Y股累計美<br>元)                  | 236,339,632    | -             | 0.1      | -    | 4.7     | -    |
| 摩根基金-美國科技基金(美元)<br>-I股(累計)             | -              | 79,514,881    | -        | -    | -       | 1.9  |

(接次頁)

(承前頁)

| 投 資 種 類                          | 金 額           |                | 估 已 發 行 受 益 憑 證 |        | 估 淨 資 產 百 分 比 |        |
|----------------------------------|---------------|----------------|-----------------|--------|---------------|--------|
|                                  | 114年12月31日    | 113年12月31日     | 總 數             | 百 分 比  | 114年          | 113年   |
|                                  | 12月31日        | 12月31日         | 12月31日          | 12月31日 | 12月31日        | 12月31日 |
| 摩根基金—美國企業成長基金(美元)—I股(累計)         | \$ -          | \$ 131,483,853 | -               | -      | -             | 3.2    |
| 摩根投資基金—美國智選基金—(美元)—I股(累計)        | -             | 135,372,489    | -               | -      | -             | 3.3    |
| 摩根士丹利美國優勢基金I(美元)                 | -             | 41,756,542     | -               | -      | -             | 1.0    |
| 摩根士丹利美國增長基金I(美元)                 | -             | 32,340,059     | -               | -      | -             | 0.8    |
| 摩根士丹利環球機會基金I(美元)                 | -             | 51,958,688     | -               | -      | -             | 1.3    |
| 貝萊德世界金融基金                        | -             | 30,983,417     | -               | -      | -             | 0.7    |
| 普徠仕美國大型成長股票型基金I(美元)              | -             | 213,288,501    | -               | 0.1    | -             | 5.2    |
| 安聯全球多元投資風格股票基金—IT 累積類股(美元)       | -             | 69,812,632     | -               | -      | -             | 1.7    |
| 摩根基金—美國基金—(美元)—C 股(累計)           | -             | 166,422,750    | -               | 0.1    | -             | 4.0    |
| 小 計                              | 827,548,806   | 959,608,319    |                 |        | 16.6          | 23.3   |
| 愛 爾 蘭                            |               |                |                 |        |               |        |
| 野村基金(愛爾蘭系列)—日本策略價值基金(I美元類股)      | 15,866,946    | -              | -               | -      | 0.3           | -      |
| PIMCO 美國股票增益基金—機構H 級類別(累積股份)     | 117,578,693   | -              | 0.2             | -      | 2.4           | -      |
| PGIM JENNISON 全球股票機會基金I 級別美元累積型  | -             | 201,914        | -               | -      | -             | -      |
| 小 計                              | 133,445,639   | 201,914        |                 |        | 2.7           | -      |
| 臺 灣                              |               |                |                 |        |               |        |
| 國泰大中華基金                          | 6,734,825     | -              | 0.1             | -      | 0.1           | -      |
| 安聯台灣科技基金                         | 118,573,174   | 159,436,374    | 0.1             | 0.3    | 2.4           | 3.9    |
| 復華華人世紀基金                         | 256,055,890   | -              | 2.2             | -      | 5.2           | -      |
| 野村優質基金—累積類型新臺幣計價                 | 5,765,421     | 3,827,769      | -               | -      | 0.1           | 0.1    |
| 野村高科技基金                          | 25,182,915    | -              | 0.3             | -      | 0.5           | -      |
| 統一奔騰基金                           | 152,887,856   | 68,689         | 0.4             | -      | 3.1           | -      |
| 統一經建基金—A 級別                      | 80,544,913    | -              | 1.8             | -      | 1.6           | -      |
| 國泰國泰基金—新台幣 A                     | -             | 52,666,401     | -               | 0.7    | -             | 1.3    |
| 第一金中國世紀基金—新臺幣                    | -             | 10,165         | -               | -      | -             | -      |
| 統一全球新科技基金(新台幣)                   | -             | 2,001,701      | -               | -      | -             | -      |
| 小 計                              | 645,744,994   | 218,011,099    |                 |        | 13.0          | 5.3    |
| 股票型小計                            | 1,606,739,439 | 1,177,821,332  |                 |        | 32.3          | 28.6   |
| 指數股票型 ETF                        |               |                |                 |        |               |        |
| 臺 灣                              |               |                |                 |        |               |        |
| 復華已開發國家 300 股票指數基金—新臺幣           | -             | 5,653,543      | -               | -      | -             | 0.1    |
| 債 券 型                            |               |                |                 |        |               |        |
| 愛 爾 蘭                            |               |                |                 |        |               |        |
| PIMCO 新興市場本地貨幣債券基金—機構H 級類別(累積股份) | 350,524,173   | -              | 0.2             | -      | 7.0           | -      |
| PIMCO 新興市場債券基金—機構H 級類別(累積股份)     | 371,398,427   | 156,922,174    | 0.1             | 0.1    | 7.5           | 3.8    |
| 霸菱環球非投資等級債券基金—I 類美元累積型           | -             | 137,862,776    | -               | -      | -             | 3.3    |
| PIMCO 多元收益債券基金—機構H 級類別(累積股份)     | -             | 155,418,324    | -               | -      | -             | 3.8    |
| 小 計                              | 721,922,600   | 450,203,274    |                 |        | 14.5          | 10.9   |
| 盧 森 堡                            |               |                |                 |        |               |        |
| 摩根新興市場本地貨幣債券基金                   | 33,440,515    | -              | -               | -      | 0.6           | -      |
| 瑞士隆奧亞洲價值債券基金—N 累積(美元)            | 103,590       | 57,849,115     | -               | 0.1    | -             | 1.4    |
| 施羅德環球基金系列—環球可轉換債券(美元)C—累積        | 213,744,102   | -              | 0.5             | -      | 4.3           | -      |

(接次頁)

(承前頁)

| 投 資 種 類                       | 金 額                    |                        | 佔已發行受益憑證<br>總數百分比 |                | 佔淨資產百分比        |                |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 114年12月31日             | 113年12月31日             | 114年<br>12月31日    | 113年<br>12月31日 | 114年<br>12月31日 | 113年<br>12月31日 |
| 瑞銀(盧森堡)亞洲非投資等級債券基金(美元)I-A1-累積 | \$ 130,920             | \$ 70,979,612          | -                 | 0.2            | -              | 1.7            |
| 富達亞洲非投資等級債券基金(Y類股份累計股份-美元)    | 44,019,171             | -                      | -                 | -              | 0.9            | -              |
| 景順環球高評級企業債券基金C股美元             | -                      | 11,160,902             | -                 | -              | -              | 0.3            |
| 摩根基金-環球企業債券基金(美元)-I股(累計)      | -                      | 122,323,010            | -                 | -              | -              | 3.0            |
| 施羅德環球基金系列-環球收息債券(美元)C-累積      | -                      | 58,723,167             | -                 | -              | -              | 1.4            |
| 鋒裕匯理基金新興市場債券I2美元              | -                      | 2,831,743              | -                 | -              | -              | 0.1            |
| 小 計                           | <u>291,438,298</u>     | <u>323,867,549</u>     |                   |                | <u>5.8</u>     | <u>7.9</u>     |
| 債券型小計                         | <u>1,013,360,898</u>   | <u>774,070,823</u>     |                   |                | <u>20.3</u>    | <u>18.8</u>    |
| 平 衡 型                         |                        |                        |                   |                |                |                |
| 愛爾蘭                           |                        |                        |                   |                |                |                |
| 駿利亨德森資產管理基金-駿利亨德森平衡基金I2美元     | -                      | 1,267,149              | -                 | -              | -              | -              |
| 貨幣市場型                         |                        |                        |                   |                |                |                |
| 盧森堡                           |                        |                        |                   |                |                |                |
| 法巴百利達美元貨幣市場基金                 | -                      | 2,640,193              | -                 | -              | -              | 0.1            |
| 基金總計                          | <u>4,853,705,680</u>   | <u>4,071,356,278</u>   |                   |                | <u>97.4</u>    | <u>98.8</u>    |
| 銀行存款(附註三及五)                   | 47,151,064             | 99,017,087             |                   |                | 1.0            | 2.4            |
| 其他資產減負債後之淨額                   | <u>81,206,847</u>      | <u>( 49,888,595 )</u>  |                   |                | <u>1.6</u>     | <u>( 1.2 )</u> |
| 淨 資 產                         | <u>\$4,982,063,591</u> | <u>\$4,120,484,770</u> |                   |                | <u>100.0</u>   | <u>100.0</u>   |

註一：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地/交易所在國分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：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  
國泰泰享退系列 20 年 債券 投資信託基金

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

|                    | 114年度            |             | 113年度            |             |
|--------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                    | 金 額              | 佔淨資產<br>百分比 | 金 額              | 佔淨資產<br>百分比 |
| 年初淨資產              | \$ 4,120,484,770 | 82.7        | \$ 3,221,291,902 | 78.2        |
| 收 入                |                  |             |                  |             |
| 其他收入 (附註三)         | 6,628            | -           | 5,649            | -           |
| 利息收入 (附註三及七)       | 1,065,100        | -           | 881,243          | -           |
| 現金股利 (附註三及七)       | 36,380,353       | 0.8         | 27,375,534       | 0.7         |
| 收入合計               | 37,452,081       | 0.8         | 28,262,426       | 0.7         |
| 費 用                |                  |             |                  |             |
| 其他費用 (附註三)         | 9,452            | -           | 9,266            | -           |
| 會計師費               | 213,000          | -           | 213,000          | -           |
| 保管費 (附註六)          | 5,652,733        | 0.1         | 4,807,218        | 0.1         |
| 經理費 (附註六及十)        | 17,224,664       | 0.4         | 16,198,224       | 0.4         |
| 費用合計               | 23,099,849       | 0.5         | 21,227,708       | 0.5         |
| 本年度淨投資利得           | 14,352,232       | 0.3         | 7,034,718        | 0.2         |
| 發行受益權單位價款          | 944,228,035      | 19.0        | 908,756,815      | 22.1        |
| 買回受益權單位價款          | ( 615,405,233 )  | ( 12.4 )    | ( 715,821,575 )  | ( 17.4 )    |
| 已實現資本利得 (附註三及八)    | 380,685,143      | 7.6         | 532,401,343      | 12.9        |
| 未實現資本損益淨變動 (附註三及八) | 266,479,461      | 5.4         | 4,814,396        | 0.1         |
| 兌換損益淨變動 (附註三及十一)   | ( 128,760,817 )  | ( 2.6 )     | 162,007,171      | 3.9         |
| 年底淨資產              | \$ 4,982,063,591 | 100.0       | \$ 4,120,484,770 | 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

國泰泰享退系列 2039 目標日期組合證券投資信託基金

財務報表附註

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 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，經金融監督管理委員會（以下稱金管會）核准，在中華民國境內設立之開放式組合型基金，於 108 年 7 月 25 日正式成立，存續期間為自成立日起屆滿目標日期（2039 年 12 月 31 日）加計 15 年後之當日；於存續期間屆滿或有信託契約應終止情事時，本基金信託契約即為中止。

本基金得投資於中華民國境內證券投資信託事業之基金受益憑證及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證（含商品期貨 ETF）（以下合稱本國子基金）、於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式基金受益憑證、基金股份或投資單位及追蹤、模擬或複製指數表現之 ETF（含商品 ETF）及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金（以下合稱外國子基金）。除信託契約所約定之特殊情形外，原則上，本基金自成立日起 6 個月後，投資於本國及外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之 70%（含本數），並應符合下列投資規範：

- (一) 自成立日起 6 個月後至 2029 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 80%（含本數）；
- (二) 自 2030 年 1 月 1 日起至 2039 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 65%（含本數）；
- (三) 自 2040 年 1 月 1 日起，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 45%（含本數）。

本基金自成立日起 3 個營業日後，至少應投資於 5 個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之 30%。

本基金得為避險需要或增加投資效率，從事衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨或選擇權及利率交換或經金管會專案核准非在交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨、選擇權或其他金融商品交易等。

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（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，保管機構為玉山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 115 年 2 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：

### 基金

基金於成交日按實際成本入帳；出售時成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本損益。對所投資之國內上市基金係以計算日集中交易市場之收盤價格計價；國內未上市基金則以計算日之基金淨資產價值計價；對所投資之國外證券市場交易之基金，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之最近收盤價格計價；國外非證券交易市場交易之基金，以各經理公司之淨值為準，計算日無法取得淨值者，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之淨值為準。

### 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，於除息日即列為當年度收入。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

#### 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。

#### 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12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為31.438及32.781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。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

|      | 114年12月31日 |            |                      | 113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              |
| 活期存款 | 新台幣\$      | 18,379,549 | \$ 18,379,549        | 新台幣\$      | 30,865,990   | \$ 30,865,990        |
|      | 美元         | 907,645.27 | 28,534,552           | 美元         | 2,072,529.20 | 67,939,580           |
|      | 歐元         | 6,417.05   | 236,963              | 歐元         | 6,232.42     | 211,517              |
|      |            |            | <u>\$ 47,151,064</u> |            |              | <u>\$ 99,017,087</u> |

## 六、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金支付經理公司之酬勞，係依基金每日淨資產價值依下列比率逐日累計計算，每曆月給付乙次，但投資於經理公司所經理之基金部分，不收取經理費。另本基金自成立日起屆滿六個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於子基金之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。

(一) A 類型受益權單位，依下列之比率計算：

| 期                                   | 間 | 經 理 費 率 |
|-------------------------------------|---|---------|
| 自成立日起至 2024 年 12 月 31 日止            |   | 0.80%   |
| 自 2025 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 止 |   | 0.70%   |
| 自 2030 年 1 月 1 日起至 2034 年 12 月 31 止 |   | 0.60%   |
| 自 2035 年 1 月 1 日起                   |   | 0.50%   |

(二) P 類型受益權單位，依前述(1)所列比率減半計收。

(三) R 類型受益權單位，依前述(1)所列比率 90% 計算。

本基金支付保管機構之酬勞，係依基金每日淨資產價值依每年 0.13% 之比率逐日累計計算，每曆月給付乙次。

## 七、稅 捐

本基金收益全部併入淨資產價值，不予分配。依財政部 91 年 11 月 27 日發布之台財稅字第 0910455815 號函規定，相關利息收入之扣繳稅款不得申請退還，是以本基金均以稅後淨額認列利息收入。本基金取得外國市場之已實現資本利得、利息收入及現金股利所需負擔之所得稅，均由給付人於給付時扣繳，係以稅後淨額認列收入。

本基金出售中華民國境內之證券所產生之已實現資本利得，無需繳納交易所得稅。

## 八、交易成本

|     | 114年度               | 113年度               |
|-----|---------------------|---------------------|
| 手續費 | \$ 2,584,747        | \$ 1,751,147        |
| 交易稅 | 454,863             | 75,827              |
|     | <u>\$ 3,039,610</u> | <u>\$ 1,826,974</u> |

## 九、收益之分配

本基金收益全部併入淨資產價值，不予分配。

## 十、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

| <u>關 係 人 名 稱</u>           | <u>與 本 基 金 之 關 係</u>                     |
|----------------------------|--|
| 國泰證券投資信託股份有限公司<br>(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                              |
| 國泰綜合證券股份有限公司<br>(國泰證券公司)   | 本基金經理公司之母公司為該公司董事及監察人，並持有該公司已發行股份10%以上股份 |

### (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年度                |             | 113年度                |             |
|------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|            | 金 額                  | 估各科目<br>百分比 | 金 額                  | 估各科目<br>百分比 |
| 經理費－國泰投信公司 | <u>\$ 17,224,664</u> | <u>100</u>  | <u>\$ 16,198,224</u> | <u>100</u>  |
| 手續費－國泰證券公司 | <u>\$ 424,219</u>    | <u>16</u>   | <u>\$ 115,909</u>    | <u>7</u>    |

|              | 114年12月31日          |             | 113年12月31日          |             |
|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
|              | 金 額                 | 估各科目<br>百分比 | 金 額                 | 估各科目<br>百分比 |
| 應付經理費－國泰投信公司 | <u>\$ 1,682,481</u> | <u>100</u>  | <u>\$ 1,524,182</u> | <u>100</u>  |

## 十一、金融商品資訊之揭露

### (一) 衍生性金融商品交易

於114年及113年12月31日，本基金無尚未到期之換匯及遠期外匯合約，其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602,255元及3,570,045元。

### (二) 財務風險資訊：

#### 1. 市場風險

本基金投資之基金價值將隨投資標的之市價波動而變動。本基金投資之金融商品，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

本基金投資之基金及部分標的可能因欠缺市場流動性，於投資市場發生系統風險時，無法適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，而影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。

### (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、其 他

### (一) 本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

|         | 114年12月31日 |             |        |                  | 113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     | \$         | 125,068,649 | 31.438 | \$ 3,931,908,187 | \$         | 108,050,222 | 32.781 | \$ 3,541,994,339 |

除上表所述者外，本基金於 114 年及 113 年 12 月 31 日尚有未到期之換匯及遠期外匯合約，請參閱附註十一。

(二) 本基金依 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號規定揭露所投資之各子基金之經理費率及保管費率如下：

114 年 12 月 31 日

| 基金名稱                                       | 基金公司                                 | 經理費率<br>%     | 保管費率<br>%      |
|--|--------------------------------------|---------------|----------------|
| 股票型 ETF                                    |                                      |               |                |
| 富邦台 50                                     | 富邦投信                                 | 0.05<br>~0.15 | 0.025<br>~0.03 |
| 統一 FANG+                                   | 統一投信                                 | 0.85          | 0.18           |
| 國泰台灣科技龍頭 ETF 證<br>券投資信託基金(原名：<br>國泰台灣 5G+) | 國泰投信                                 | 0.40          | 0.035          |
| ISHARES MSCI ALL                           | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.72          | -              |
| ISHARES MSCI ACW                           | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.31          | -              |
| FIRST TRUST RBA                            | FIRST TRUST<br>PORTFOLIOS<br>L.P.    | 0.70          | -              |
| ISHR CORE S&P500                           | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.07          | -              |
| WISDOMTREE JPN H                           | WISDOMTREE                           | 0.48          | -              |
| ISHARES EX CHINA                           | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.25          | -              |
| ISHARES MSCI SOU                           | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.59          | -              |
| ISHARES MSCI EUR                           | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.49          | -              |
| SPDR GOLD SHARES                           | INVESCO CAPITAL<br>MANAGEMENT<br>LLC | 0.40          | -              |
| ISHARES - C S&P500                         | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.03          | -              |
| INVESCO QQQ TRUST<br>SERIES 1              | INVESCO CAPITAL<br>MANAGEMENT<br>LLC | 0.18          | -              |
| ISHARES<br>SEMICONDUCTOR<br>ETF            | ISHARES<br>(BLACKROCK)               | 0.34          | -              |

(接次頁)

(承前頁)

| 基金名稱                        | 基金公司               | 經理費率<br>%     | 保管費率<br>%       |
|-----------------------------|--------------------|---------------|-----------------|
| VANGUARD S&P 500            | THE VANGUARD GROUP | 0.02          | -               |
| VANG FTSE AL \$A            | THE VANGUARD GROUP | 0.19          | -               |
| 股票型                         |                    |               |                 |
| 駿利亨德森遠見歐元領域基金-I2            | 駿利亨德森投資            | 1.00          | 0.65            |
| 摩根基金-亞太股票基金-亞太股票(美元)-I股(累計) | 摩根投信               | 0.75          | 0.16            |
| 摩根基金-全方位新興市場基金              | 摩根投信               | 0.85          | 0.16            |
| 施羅德環球基金系列-環球黃金(美元)C-累積      | 施羅德投信              | 0.75          | 0.30            |
| 施羅德環球基金系列-新興市場美元C-累積        | 施羅德投信              | 0.75          | 0.30            |
| 聯博-國際科技基金I股美元               | 聯博證券               | 0.95<br>~1.20 | 0.0035<br>~0.50 |
| 東方匯理基金美國鋒裕股票I2美元            | 鋒裕匯理證券             | 0.70          | 0.15            |
| 富達基金-世界基金(Y股累計美元)           | 富達證券               | 0.80          | 0.003<br>~0.35  |
| 野村基金(愛爾蘭系列)-日本策略價值基金(I美元類股) | 野村資產管理             | 0.85          | 0.40            |
| PIMCO 美國股票增益基金-機構H級類別(累積股份) | 品浩太平洋投顧問           | 0.72          | -               |
| 國泰大中華基金                     | 國泰投信               | 1.60          | 0.15            |
| 安聯台灣科技基金                    | 安聯投信               | 1.60          | -               |
| 復華華人世紀基金                    | 復華投信               | 1.80          | 0.26            |
| 野村優質基金-累積類型新臺幣計價            | 野村資產管理             | 1.50          | 0.14            |
| 野村高技科基金                     | 野村資產管理             | 1.60          | 0.15            |
| 統一奔騰基金                      | 統一投信               | 1.60          | 0.15            |
| 統一經建基金-A級別                  | 統一投信               | 1.60          | 0.15            |

(接次頁)

(承前頁)

| 基金名稱                               | 基金公司     | 經理費率<br>% | 保管費率<br>%      |
|------------------------------------|----------|-----------|----------------|
| 債券型                                |          |           |                |
| 摩根新興市場本地貨幣債券基金                     | 摩根投信     | 0.50      | 0.16           |
| PIMCO 新興市場本地貨幣債券基金—機構 H 級類別 (累積股份) | 品浩太平洋投顧問 | 1.06      | -              |
| PIMCO 新興市場債券基金—機構 H 級類別(累積股份)      | 品浩太平洋投顧問 | 0.96      | -              |
| 瑞士隆奧亞洲價值債券基金—N 累積 (美元)             | 瑞士隆奧系列基金 | 0.50      | 0.31           |
| 施羅德環球基金系列—環球可轉換債券 (美元) C—累積        | 施羅德投信    | 0.75      | 0.30           |
| 瑞銀 (盧森堡) 亞洲非投資等級債券基金 (美元) I—A1—累積  | 瑞銀投信     | 0.54      | 0.14           |
| 富達亞洲非投資等級債券基金 (Y 類股份累計股份—美元)       | 富達國際     | 0.65      | 0.003<br>~0.35 |

113 年 12 月 31 日

| 基金名稱             | 基金公司   | 經理費率<br>% | 保管費率<br>% |
|------------------|--|-----------|-----------|
| 股票型 ETF          |  |           |           |
| 統一 FANG+         | 統一投信   | 0.85      | 0.18      |
| 國泰台灣 5G+         | 國泰投信   | 0.40      | 0.035     |
| ISHARES MSCI ALL | ISHARES<br>(BLACKROCK)                       | 0.72      | -         |
| ISHR CORE S&P500 | ISHARES<br>(BLACKROCK)                       | 0.07      | -         |
| ISHARES MSCI EUR | ISHARES<br>(BLACKROCK)                       | 0.50      | -         |
| SPDR EURO STOXX  | STATE STREET<br>BANK AND<br>TRUST<br>COMPANY | 0.29      | -         |

(接次頁)

(承前頁)

| 基金名稱                               | 基金公司   | 經理費率<br>% | 保管費率<br>%        |
|------------------------------------|--|-----------|------------------|
| ISHARES—C S&P500                   | BLACKROCK<br>FUND<br>ADVISORS                    | 0.03      | -                |
| INVESCO QQQ TRUST<br>SERIES 1      | INVESCO CAPITAL<br>MANAGEMENT<br>LLC             | 0.20      | -                |
| VANGUARD LONG—TE                   | THE VANGUARD<br>GROUP                            | 0.02      | -                |
| VANGUARD S&P 500                   | THE VANGUARD<br>GROUP                            | 0.03      | -                |
| VANGUARD TL SK E                   | THE VANGUARD<br>GROUP                            | 0.02      | -                |
| VANGUARD GRW ETF                   | THE VANGUARD<br>GROUP                            | 0.03      | -                |
| 股票型                                |  |           |                  |
| 摩根基金—美國科技基金<br>(美元)—I股(累計)         | 摩根投信   | 0.65      | 0.16             |
| 摩根基金—美國企業成長<br>基金(美元)—I股(累<br>計)   | 摩根投信   | 0.60      | 0.16             |
| 摩根投資基金—美國智選<br>基金—(美元)—I股(累<br>計)  | 摩根投信   | 0.50      | 0.16             |
| 摩根士丹利美國優勢基金 I<br>(美元)              | 摩根士丹利投資管理<br>有限公司                                | 0.70      | 0.14             |
| 摩根士丹利環球機會基金 I<br>(美元)              | 摩根士丹利投資管理<br>有限公司                                | 0.75      | 0.14             |
| 普徠仕美國大型成長股票<br>型基金 I (美元)          | T ROWE PRICE<br>LUXEMBOURG<br>MANAGEMENT<br>SARL | 0.65      | 0.0005<br>~0.017 |
| 安聯全球多元投資風格股<br>票基金—IT 累積類股(美<br>元) | 德盛安聯投信   | 1.20      | -                |
| 摩根基金—美國基金—(美<br>元)—C股(累計)          | 摩根投信   | 0.65      | 0.20             |
| 國泰國泰基金—新台幣 A                       | 國泰投信   | 1.60      | 0.15             |
| 安聯台灣科技基金                           | 德盛安聯投信   | 1.60      | 0.15             |

(接次頁)

(承前頁)

| 基金名稱                           | 基金公司     | 經理費率<br>% | 保管費率<br>% |
|--------------------------------|----------|-----------|-----------|
| 債券型                            |          |           |           |
| 霸菱環球非投資等級債券基金—I類美元累積型          | 霸菱投顧     | 0.60      | 0.20      |
| PIMCO 多元收益債券基金—機構 H 級類別(累積股份)  | 品浩太平洋投顧問 | 0.86      | -         |
| PIMCO 新興市場債券基金—機構 H 級類別(累積股份)  | 品浩太平洋投顧問 | 0.96      | -         |
| 摩根基金—環球企業債券基金(美元)—I 股(累計)      | 摩根投信     | 0.40      | 0.11      |
| 瑞士隆奧亞洲價值債券基金—N 累積(美元)          | 展新投顧     | 0.75      | 0.31      |
| 施羅德環球基金系列—環球收息債券(美元) C—累積      | 施羅德投信    | 0.55      | 0.30      |
| 瑞銀(盧森堡)亞洲非投資等級債券基金(美元) I—A1—累積 | 瑞銀投信     | 0.54      | 0.14      |