國泰證券投資信託股份有限公司
國泰全球基礎建設證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告

民國一一五年及一一四年六月三十日

公 司 地 址：台北市大安區敦化南路二段三十九號六樓

KPMG 安侯建業聯合會計師事務所
KPMG
台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)
電　話 Tel　+ 886 2 8101 6666
傳　真 Fax　+ 886 2 8101 6667
網　址 Web　kpmg.com/tw

會 計 師 核 閱 報 告

國泰全球基礎建設證券投資信託基金　公鑒：

前言

國泰全球基礎建設證券投資信託基金民國一一五年及一一四年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一五年及一一四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及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基金經理公司國泰證券投資信託股份有限公司之責任，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及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全球基礎建設證券投資信託基金民國一一五年及一一四年六月三十日之淨資產，暨民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之淨資產價值變動。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：陳富仁

陳奕任

證券主管機關：金管證審字第1080303300號
核准簽證文號：金管證審字第1100333824號
民　國　一一五　年　八　月　三　日

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國一一五年及一一四年六月三十日

單位：新台幣元

	115.6.30		114.6.30	
資　　產：	金　　額	%	金　　額	%
國外股票、存託憑證及指數股票型受益憑證－按市價計值(115年及114年成本分別為1,208,843,632元及769,790,704元)	$ 1,479,371,929	91	928,898,866	96
銀行存款(附註五(一))	154,822,223	10	39,207,921	4
應收發行受益憑證款	5,921,908	-	768,133	-
應收現金股利	1,365,566	-	973,285	-
應收利息	92,294	-	21,816	-
資產合計	1,641,573,920	101	969,870,021	100
負　　債：				
應付即期外匯款	74	-	338	-
應付贖回受益憑證款	16,291,330	1	1,006,739	-
應付經理費(附註五(二)及六)	2,156,891	-	1,237,297	-
應付保管費(附註五(二))	350,490	-	201,066	-
其他負債	104,137	-	104,945	-
應付所得稅	153,285	-	147,705	-
負債合計	19,056,207	1	2,698,090	-
淨資產	**$ 1,622,517,713**	**100**	**967,171,931**	**100**
淨資產				
新台幣計價受益權單位	**$ 1,599,444,174**		**951,376,692**	
美元計價受益權單位(單位：美元)	**$ 724,739.74**		**528,233.53**	
發行在外受益權單位				
新台幣計價受益權單位	**75,710,822.5**		**56,774,484.2**	
美元計價受益權單位	**1,028,307.5**		**887,450.4**	
每單位平均淨資產				
新台幣計價受益權單位	**$ 21.13**		**16.76**	
美元計價受益權單位(單位：美元)	**$ 0.7048**		**0.5952**	

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：　　總經理：(代理)　　會計主管：

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表

民國一一五年及一一四年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金額 115.6.30	金額 114.6.30	佔已發行股份總數% 115.6.30	佔已發行股份總數% 114.6.30	佔淨資產% 115.6.30	佔淨資產% 114.6.30
國外股票：						
澳大利亞						
BHP GROUP LTD ORD NPV	$ 17,910,261	-	-	-	1.10	-
GLENCORE PLC	11,354,091	-	-	-	0.70	-
RIO TINTO PLC	8,299,506	-	-	-	0.51	-
	37,563,858	-			2.31	-
巴西						
EQUATORIAL E-ORD	4,563,049	-	-	-	0.28	-
SABESP	8,294,150	5,770,272	-	-	0.51	0.60
	12,857,199	5,770,272			0.79	0.60
加拿大						
CAMECO CORP	-	4,782,013	-	-	-	0.50
ENBRIDGE INC	36,221,651	16,933,919	-	-	2.23	1.75
FORTIS INC	7,070,030	5,543,508	-	-	0.44	0.57
PEMBINA PIPELINE	4,238,331	6,606,311	-	-	0.26	0.68
SOUTH BOW CORP	-	1,380,333	-	-	-	0.14
TRANSCANADA CORP	14,070,214	9,758,283	-	-	0.87	1.01
	61,600,226	45,004,367			3.80	4.65
瑞士						
LONZA AG-REG	-	5,325,504	-	-	-	0.55
SWISSCOM AG-REG	5,524,905	9,543,493	-	-	0.34	0.99
	5,524,905	14,868,997			0.34	1.54
中國大陸						
POP MART INTERNA	-	6,702,552	-	-	-	0.69
德國						
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	23,416,739	24,188,809	-	-	1.44	2.50
E.ON SE	12,060,557	16,482,773	-	-	0.74	1.70
	35,477,296	40,671,582			2.18	4.20
西班牙						
CELLNEX TELECOM	-	6,944,806	-	-	-	0.72
IBERDROLA SA	35,655,367	25,776,417	-	-	2.20	2.67
TELEFONICA	-	10,979,852	-	-	-	1.13
	35,655,367	43,701,075			2.20	4.52

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一一五年及一一四年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金額 115.6.30	金額 114.6.30	佔已發行股份總數% 115.6.30	佔已發行股份總數% 114.6.30	佔淨資產% 115.6.30	佔淨資產% 114.6.30
國外股票：						
法國						
ENGIE	$ 13,042,755	17,753,292	-	-	0.80	1.84
GROUPE EUROTUNNE	-	9,751,130	-	-	-	1.01
ORANGE	11,283,600	8,557,675	-	-	0.70	0.88
VEOLIA ENVIRONNE	5,963,005	12,986,024	-	-	0.37	1.34
	30,289,360	49,048,121			1.87	5.07
英國						
BT GROUP PLC	4,189,804	4,152,850	-	-	0.26	0.43
NATIONAL GRID PL	26,873,605	15,168,173	-	-	1.66	1.57
SSE PLC	13,422,362	-	-	-	0.83	-
	44,485,771	19,321,023			2.75	2.00
印度						
ADANI PORTS AND	-	7,081,618	-	-	-	0.73
APOLLO HOSPITALS	5,849,848	5,052,020	-	-	0.36	0.52
BHARTI AIRTEL	9,670,913	16,121,816	-	-	0.60	1.67
INDUS TOWERS LTD	-	4,920,470	-	-	-	0.51
	15,520,761	33,175,924			0.96	3.43
義大利						
ENEL SPA	28,151,653	16,695,534	-	-	1.74	1.73
INFRASTRUTTURE W	-	3,578,727	-	-	-	0.37
SNAM SPA	4,317,917	3,407,167	-	-	0.27	0.35
TERNA-RETE ELETT	5,168,491	4,268,824	-	-	0.32	0.44
	37,638,061	27,950,252			2.33	2.89
日本						
SUMCO CORP	13,415,021	-	-	-	0.83	-
IBIDEN CO LTD	41,979,596	-	-	-	2.59	-
FURUKAWA ELECT	14,822,665	-	-	-	0.91	-
MURATA MFG CO	22,318,217	-	-	-	1.38	-
MARUBENI CORP	-	4,838,132	-	-	-	0.50
NIPPON TELEGRAPH	3,620,957	4,076,413	-	-	0.22	0.42
KDDI CORP	10,215,064	12,562,867	-	-	0.63	1.30
SOFTBANK CORP	7,010,447	13,518,703	-	-	0.43	1.40
KANSAI ELEC PWR	2,551,534	-	-	-	0.16	-
OSAKA GAS CO LTD	5,449,915	-	-	-	0.34	-
SOFTBANK GROUP C	56,059,756	10,260,167	-	-	3.46	1.06
	177,443,172	45,256,282			10.95	4.68

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一一五年及一一四年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金額 115.6.30	金額 114.6.30	佔已發行股份總數% 115.6.30	佔已發行股份總數% 114.6.30	佔淨資產% 115.6.30	佔淨資產% 114.6.30
國外股票：						
墨西哥						
AMERICA MOVIL SA	$ 2,474,109	5,740,849	-	-	0.15	0.59
AERO DEL PACIF-B	-	4,671,657	-	-	-	0.48
	2,474,109	10,412,506			0.15	1.07
俄羅斯						
GAZPROM	890,348	-	-	-	0.05	-
NORILSK NICKEL	715,747	-	-	-	0.04	-
LUKOIL	1,624,586	-	-	-	0.10	-
	3,230,681	-			0.19	-
新加坡						
SINGAPORE TELECO	3,689,627	6,108,323	-	-	0.23	0.63
美國						
AMEREN CORP	30,590,263	14,531,248	-	-	1.89	1.50
AMERICAN ELECTRI	43,556,200	13,465,421	-	-	2.68	1.39
ADV MICRO DEVICE	18,494,432	6,788,950	-	-	1.14	0.70
AMAZON.COM INC	-	9,184,280	-	-	-	0.95
ARM HOLDINGS PLC	14,674,979	-	-	-	0.90	-
ATMOS ENERGY	7,568,693	6,359,312	-	-	0.47	0.66
BROADCOM LTD	-	7,253,388	-	-	-	0.75
AMERICAN WATER W	7,037,709	6,988,241	-	-	0.43	0.72
BLOOM ENERGY C-A	28,911,180	-	-	-	1.78	-
BAKER HUGHES CO	7,244,510	-	-	-	0.45	-
CONSTELLATION EN	31,170,796	28,229,671	-	-	1.92	2.92
CIENA CORP	26,550,529	-	-	-	1.64	-
COMCAST CORP-A	30,482,336	-	-	-	1.88	-
CMS ENERGY CORP	6,332,379	4,868,284	-	-	0.39	0.50
CENTERPOINT ENER	14,021,015	9,755,563	-	-	0.86	1.01
DOMINION ENERGY	14,240,674	11,069,900	-	-	0.88	1.14
DTE ENERGY CO	8,149,686	6,654,176	-	-	0.50	0.69
DUKE ENERGY CORP	33,851,391	25,687,014	-	-	2.09	2.66
CONS EDISON INC	8,030,450	14,643,248	-	-	0.49	1.51
ENTERGY CORP	36,567,978	11,318,758	-	-	2.25	1.17
EVERGY INC	12,244,940	-	-	-	0.75	-
EXELON CORP	23,747,855	9,192,282	-	-	1.46	0.95
FREEPORT-MCMORAN	11,058,310	-	-	-	0.68	-
FIRSTENERGY CORP	6,629,265	5,272,882	-	-	0.41	0.55
HCA HOLDINGS INC	20,481,332	23,369,131	-	-	1.26	2.42
INTUITIVE SURGIC	-	11,569,321	-	-	-	1.20

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一一五年及一一四年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金額 115.6.30	金額 114.6.30	佔已發行股份總數% 115.6.30	佔已發行股份總數% 114.6.30	佔淨資產% 115.6.30	佔淨資產% 114.6.30
國外股票：						
美國						
KINDER MORGAN IN	$ 7,279,512	14,287,439	-	-	0.45	1.48
LINDE PLC	15,183,252	-	-	-	0.94	-
ELI LILLY & CO	-	4,661,901	-	-	-	0.48
CHENIERE ENERGY	14,457,786	17,701,898	-	-	0.89	1.83
ALLIANT ENERGY	7,043,649	-	-	-	0.43	-
MARVELL TECH GRP	-	15,275,138	-	-	-	1.58
MICROSOFT CORP	-	5,205,744	-	-	-	0.54
NEXTERA ENERGY	66,505,137	31,925,755	-	-	4.10	3.30
NISOURCE INC	6,963,707	5,548,735	-	-	0.43	0.57
NRG ENERGY	-	15,125,238	-	-	-	1.56
NUCOR CORP	4,609,599	-	-	-	0.28	-
ONEOK INC	19,790,547	-	-	-	1.22	-
ON SEMICONDUCTOR	12,641,454	-	-	-	0.78	-
PG&E CORP	21,419,934	-	-	-	1.32	-
PUB SERV ENTERP	8,785,229	8,558,311	-	-	0.54	0.88
REDDIT INC-A	-	7,653,985	-	-	-	0.79
ROCKET LAB CORP	20,388,255	-	-	-	1.26	-
SCHLUMBERGER LTD	5,180,357	-	-	-	0.32	-
SANDISK CORP	32,574,934	-	-	-	2.01	-
SOUTHERN CO	37,174,855	25,701,630	-	-	2.29	2.66
SEMPRA ENERGY	21,546,741	13,594,047	-	-	1.33	1.41
AT&T INC	37,762,184	46,409,465	-	-	2.33	4.79
T-MOBILE US INC	18,690,070	19,734,727	-	-	1.15	2.04
TARGA RESOURCES	23,902,965	9,838,093	-	-	1.47	1.02
TESLA INC	-	6,174,135	-	-	-	0.64
VERIZON COMMUNIC	77,239,175	35,352,127	-	-	4.75	3.66
WEC ENERGY GROUP	7,806,974	10,905,259	-	-	0.48	1.13
WILLIAMS COS INC	34,318,058	22,312,358	-	-	2.12	2.31
XCEL ENERGY INC	7,733,446	17,105,140	-	-	0.48	1.77
EXXON MOBIL CORP	13,493,539	-	-	-	0.83	-
	964,128,261	559,272,195			59.40	57.83
南非						
ANGLO AMER PLC	9,084,763	-	-	-	0.56	-
葡萄牙						
EDP	-	3,747,869	-	-	-	0.39
泰國						
BUMRUNGRAD HOS-F	2,708,512	-	-	-	0.17	-
國外股票小計	1,479,371,929	911,011,340			91.18	94.19

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

投資明細表(彙總)

民國一一五年及一一四年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金額 115.6.30	金額 114.6.30	佔已發行股份總數% 115.6.30	佔已發行股份總數% 114.6.30	佔淨資產% 115.6.30	佔淨資產% 114.6.30
受益憑證：						
美國						
VANECK SEMICON	$ -	8,339,070	-	-	-	0.86
韓國						
GLOBAL X DT ETF	-	9,548,456	-	0.01	-	0.99
受益憑證小計	-	17,887,526			-	1.85
股票及受益憑證總計	1,479,371,929	928,898,866			91.18	96.04
銀行存款	154,822,223	39,207,921			9.54	4.06
其他資產減負債後淨額	(11,676,439)	(934,856)			(0.72)	(0.10)
淨 資 產	**$ 1,622,517,713**	**967,171,931**			**100.00**	**100.00**

註：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。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

總經理：
(代理)

會計主管：

國泰全球基礎建設證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日

單位:新台幣元

	115年1月至6月		114年1月至6月	
	金額	%		%
期初淨資產	$ 1,263,474,173	78	824,172,409	85
收　　入：				
利息收入	436,397	-	316,728	-
現金股利	18,093,703	1	16,822,156	2
其他收入	34,562	-	551	-
收入合計	18,564,662	1	17,139,435	2
費　　用：				
經理費(附註五(二)及六)	11,703,969	1	7,705,471	1
保管費(附註五(二))	1,901,888	-	1,252,149	-
會計師費	104,137	-	101,668	-
其他費用	4,096,786	-	4,077,464	-
費用合計	17,806,780	1	13,136,752	1
本期淨投資(損)益	757,882	-	4,002,683	1
發行受益權單位價款	369,796,975	23	430,215,123	45
買回受益權單位價款	(233,577,810)	(14)	(303,920,959)	(31)
已實現資本(損)益變動	65,651,704	4	33,047,317	3
未實現資本(損)益變動	149,376,667	9	33,191,569	3
未實現兌換(損)益變動	7,038,122	-	(53,536,211)	(6)
期末淨資產	**$ 1,622,517,713**	**100**	**967,171,931**	**100**

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：　　總經理：(代理)　　會計主管：

國泰全球基礎建設證券投資信託基金
財務報表附註
民國一一五年及一一四年六月三十日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

國泰全球基礎建設證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於民國九十五年十二月二十七日成立並開始營運。本基金經核准首次淨發行總面額最高為壹佰億元，最低為壹拾億元，並經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)九十六年五月七日金管證四字第0960020828號函及九十六年十一月二十七日金管證四字第0960066220號函核准，分別追加募集淨發行面額為新台幣壹佰億元及捌拾億元，合計為新台幣貳佰捌拾億元整。經理公司募集本基金，經金管會核准後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。本基金於民國一〇三年十月十三日增加發行美元計價受益憑證。本基金於民國一〇八年八月一日經金融監督管理委員會金管證投字第1080323931號函核准，以國泰全球基礎建設基金為存續基金，國泰歐洲精選基金為消滅基金辦理合併，並以民國一〇八年十月三十日為合併基準日。另本基金於民國一一四年十月二十日經金融監督管理委員會金管證投字第1140358676號函核准，以國泰全球基礎建設基金為存續基金，國泰全球資源基金為消滅基金辦理合併，並以民國一一四年十二月二十九日為合併基準日。

本基金主要委託經理公司，依誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於下列中華民國及外國有價證券，以分散風險、確保基金安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標：

(一)本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃公司股票、承銷股票、台灣存託憑證、基金受益憑證、政府債券、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債(含承銷中可轉換公司債)、附認股權公司債、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及依不動產證券化條例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，及經財政部或金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券。

(二)本基金投資於符合下列規定之外國有價證券：

1.經金管會核准之中華民國境外於英國富時全球完全報酬指數(FTSE All World Total Return Index)成份國家(大陸地區、澳洲、盧森堡、奧地利、比利時、巴西、加拿大、智利、哥倫比亞、捷克、丹麥、埃及、芬蘭、法國、德國、希臘、香港、匈牙利、印度、印尼、愛爾蘭、以色列、義大利、日本、韓國、馬來西亞、墨西哥、阿拉伯聯合大公國、荷蘭、紐西蘭、挪威、巴基斯坦、祕魯、菲律賓、波蘭、葡萄牙、俄羅斯、新加坡、南非、西班牙、瑞典、瑞士、泰國、土耳其、英國、美國)之證券集中交易市場或經金管會核准之上述各國之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、受益憑證(含指數股票型基金)、基金股份、投資單位、存託憑證及符合金管會規定之信用評等等級，由前述成分國家、地區或機構所保證或發行之債券，及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。

2.符合經史丹普公司或惠譽國際評等公司評等為BBB級以上或經慕迪投資服務公司評等為Baa 2級以上，由國家、地區或機構所保證或發行之債券。

本基金自成立日起六個月後，投資於中華民國境內及外國股票之總額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十；且投資於基礎建設事業之有價證券總額不得低於本基金淨資產價值百分之六十；投資於外國有價證券之總額，每季平均不得低於本基金淨資產價值之百分之五十，最高不得超過本基金淨資產價值之百分之九十五。前述基礎建設事業係指該事業體最近經會計師查核簽證之財務報告中，其營業收入至少百分之六十以上來自於基礎建設資產或其業務資產價值至少百分之六十為基礎建設資產，或英國富時指數有限公司所編製之Macquarie Global Infrastructure Index (MGII)之成份公司。基礎建設事業之業務範圍係指社區成長與發展所依靠的基本服務、設施及機構；包含從事機場、機場服務、營建工程、高速公路、付費道路、貨運、鐵路、海運、海港及港口服務、電信(如廣播、有線電視、衛星傳播、電信網路傳輸設備等)、不動產管理發展、醫療、教育、交易所、老人養護、健康產業、檢驗服務、監獄、法院、軍警、政府服務中以契約方式委託私人企業經營之部份、水加熱器租賃、污水工程、廢棄物處理、再生能源、能源交易及資源(包括從事單項或多項之製造、生產、運輸、傳送、銷售及行銷)如電力、天然氣、水利、其他天然資源、獨立發電廠及石油或天然氣相關(包含探勘、生產、煉油、儲存、運輸及行銷等)之生產、運輸、銷售及行銷等業務之公用事業。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為永豐商業銀行股份有限公司，並委託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

本基金財務報表已於民國一一五年八月三日經基金經理公司管理階層通過發佈。

三、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之相關法令，以及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(以下簡稱「企業會計準則公報」)編製。

(二)編製基礎

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

(三)外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易均按交易日之匯率換算成新台幣入帳；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，列於未實現兌換利得或損失項下。匯率按下列方法決定之：先按計算日前一營業日彭博資訊(Bloomberg)所示各該外幣對美金之收盤匯率將外幣換算為美金，再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場所示美金對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之即期匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異帳列已實現兌換利得或損失項下。

(四)股票投資

股票投資以市價為評價基礎。上市及上櫃公司股票之市價，係指會計期間最後交易日之收盤價；初次上市、上櫃之股票，於該股票掛牌交易前，則以買進成本計值。市價與帳列金額間之差額列於未實現資本利得或損失項下。

股票出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，出售國外股票投資之成本係按出售日之即期匯率換算。售價與成本間之差額列於已實現資本利得或損失項下。

因國內股票投資取得盈餘及資本公積轉增資配發之股票及國外股票股利，則於除權日增加股數，不認列股利收入。現金股利則於除息日認列為當期收入。

(五)已實現資本損益

股票以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益－股票。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分，列為已實現資本損益－申購或贖回。

(六)未實現資本損益

凡因持有股票而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－股票。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－申購或贖回。

(七)所 得 稅

本基金投資取得之股利及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，帳列其他費用項下。另外，本基金因已實現資本利得所需負擔之所得稅，則做為已實現資本利得之減項。

(八)收益分配

本基金之收益全部併入基金淨資產價值，不再另行分配收益。

四、假設及估計不確定性之主要來源

管理階層編製本財務報表時，必須作出假設及估計，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局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、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	115.6.30		114.6.30	
	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：				
NTD	$ 54,892,459.00	54,892,459	13,989,137.00	13,989,137
AUD	0.01	-	-	-
BRL	188,450.72	1,162,261	56,661.95	311,877
CAD	1,587.60	35,605	3,131.10	68,802
CNH	2,566,141.26	12,028,952	1,178,609.48	4,923,964
CNY	154,115.04	722,850	153,693.98	641,462
EUR	135,317.72	4,920,724	135,317.72	4,769,339
INR	48,710.00	16,410	-	-
JPY	334,675.00	65,549	87,564.00	18,179
USD	2,543,500.10	80,977,413	484,421.15	14,485,161
		$ 154,822,223		**39,207,921**

(二)經理費及保管費

依據本基金證券投資信託契約規定，本基金支付經理公司與保管機構(含支付國外受託基金保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)之服務酬勞係依基金每日淨資產價值分別按每年1.60%及0.26%之比率，逐日累計計算並按月給付。本基金自成立之日起屆滿六個月後，除本基金公開說明書所稱之特殊情形外，投資於國內外股票之總金額未達本基金淨資產價值之70%部份，經理公司之報酬應減半計收。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配：無。

(五)交易成本

	115年1月至6月	114年1月至6月
委託買賣證券手續費	$ 675,711	635,988
證券交易稅	122,751	332,760
合計	**$ 798,462**	**968,748**

上述交易成本已列為證券買入成本之加項或賣出價款之減項。

六、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
國泰金融控股股份有限公司 (以下簡稱國泰金控)	本基金經理公司之母公司
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
國泰綜合證券股份有限公司 (以下簡稱國泰綜合證券)	本基金經理公司之母公司為該公司董事、監察人並持有該公司已發行股份百分之十以上股份

(二)與關係人之間之重大交易事項

關係人	交易內容	115年1月至6月	114年1月至6月
國泰投信	經理費	**$ 11,703,969**	**7,705,471**
國泰綜合證券	委託買賣證券手續費	**$ 40,993**	**41,946**

關係人	交易內容	115.6.30	114.6.30
國泰投信	應付經理費	**$ 2,156,891**	**1,237,297**

七、金融工具相關資訊

(一)金融工具之公允價值資訊

本基金以公允價值衡量之金融資產及金融負債所使用之方法及假設如下：

有活絡市場公開報價之非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券商之公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

(二)財務風險資訊

1.市場風險

本基金投資之股票價值將隨投資個別股票之股價波動而變動。

本基金之淨資產價值以新台幣及美元計價，因此當各國匯率對台幣及美元發生變動時，將會影響本基金以新台幣及美元計價之淨資產價值。本基金所投資之國家或地區發生匯率或價格變動之風險時，基金經理人將依其專業判斷，對於投資組合中相關之持有部位進行調整，以控制匯率或價格變動產生之市場風險。

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工具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

本基金投資之股票大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

(三)風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融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、具重大影響之外幣資產與負債

本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債之資訊列示如下

	115.6.30		
	外　幣	匯　率	台　幣
金融資產			
非貨幣性項目			
JPY	$ 905,970,650.00	0.1959	177,443,172
USD	30,283,263.51	31.8370	964,128,261

	114.6.30		
	外　幣	匯　率	台　幣
金融資產			
非貨幣性項目			
EUR	$ 4,684,823.84	35.2455	165,118,899
USD	19,301,709.63	29.9020	577,159,721

註：單一外幣資產或負債換算新台幣金額大於淨資產10%者列示。

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其　　他：無。