

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰日本ETF傘型證券投資信託基金
之日經225證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告
民國115及114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

國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金 公鑒：

前 言

國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金民國 115 年及 114 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 115 年及 114 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日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金民國 115 年及 114 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 115 年及 114 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 115 年 8 月 3 日

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金 經 225 證券投資信託基金

淨資產
民國 115 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

	115年6月30日		114年6月30日	
	金	估淨資產 額 百分比	金	估淨資產 額 百分比
資 產				
股票—按市價計算（成本—115 年 6 月 30 日：266,173,698 元；114 年 6 月 30 日：264,338,916 元）（附註三及十一）	\$ 495,770,362	91.6	\$ 314,162,660	92.8
期貨交易保證金（附註三、十一及十四）	25,851,941	4.8	8,562,164	2.5
銀行存款（附註五）	15,310,770	2.8	8,132,318	2.4
應收出售證券款（附註三）	-	-	16,603,973	4.9
應收現金股利（附註三）	366,083	0.1	917,365	0.3
應收利息（附註三及十）	1,821	-	2,961	-
換匯及遠期外匯合約（附註三、十一及十四）	4,789,861	0.9	14,718,658	4.3
其他資產（附註三及九）	63,732	-	71,643	-
資產合計	<u>542,154,570</u>	<u>100.2</u>	<u>363,171,742</u>	<u>107.2</u>
負 債				
應付贖回收益憑證款	-	-	23,771,481	7.0
應付股票交易費（附註六）	150,042	-	207,125	0.1
應付經理費（附註七及十三）	194,983	0.1	134,804	0.1
應付保管費（附註七）	86,655	-	59,910	-
應付指數授權費（附註八）	321,744	0.1	104,936	-
換匯及遠期外匯合約（附註三、十一及十四）	188,848	-	77,791	-
其他負債	100,666	-	100,666	-
負債合計	<u>1,042,938</u>	<u>0.2</u>	<u>24,456,713</u>	<u>7.2</u>
淨 資 產	<u>\$ 541,111,632</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 338,715,029</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位	<u>6,613,000</u>		<u>7,113,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 81.83</u>		<u>\$ 47.62</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
（代理）：劉上旗



會計主管：李美琳



民國 114 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數百分比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日
日 本						
NIPPON SUISAN KAISHA LTD	\$ 302,613	\$ 231,472	-	-	0.1	0.1
INPEX CORP	320,623	205,871	-	-	0.1	0.1
COMSYS HOLDINGS CORP	1,284,692	882,326	-	-	0.2	0.3
TAISEI CORP	657,695	401,372	-	-	0.1	0.1
OBAYASHI CORP	767,610	577,688	-	-	0.1	0.2
SHIMIZU CORP	593,856	421,246	-	-	0.1	0.1
HASEKO CORP	111,692	131,971	-	-	-	-
KAJIMA CORP	680,424	451,425	-	-	0.1	0.1
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1,040,998	1,309,479	-	-	0.2	0.4
SEKISUI HOUSE LTD	797,070	841,355	-	-	0.2	0.3
JGC CORP	590,260	330,277	-	-	0.1	0.1
NISSHIN SEIFUN GROUP INC	467,942	455,305	-	-	0.1	0.1
MEIJI HOLDINGS CO LTD	371,589	324,005	-	-	0.1	0.1
NH FOODS LTD	692,148	600,891	-	-	0.1	0.2
M3 INC	1,033,751	1,211,129	-	-	0.2	0.4
DENA CO LTD	192,512	217,318	-	-	-	0.1
SAPPORO HOLDINGS LTD	478,431	452,793	-	-	0.1	0.1
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	1,124,901	1,489,283	-	-	0.2	0.4
KIRIN HOLDINGS CO LTD	662,378	533,810	-	-	0.1	0.2
SOJITZ CORP	114,761	81,451	-	-	-	-
KIKKOMAN CORP	2,017,986	1,703,059	-	-	0.4	0.5
AJINOMOTO CO INC	2,768,297	1,987,033	-	-	0.5	0.6
KIOXIA HOLDINGS CORP	10,567,891	-	-	-	2.0	-
NICHIREI CORP	530,422	476,794	-	-	0.1	0.1
JAPAN TOBACCO INC	1,416,908	1,122,864	-	-	0.3	0.3
J FRONT RETAILING CO LTD	426,228	239,481	-	-	0.1	0.1
ZOZO INC	834,956	1,203,017	-	-	0.2	0.4
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	970,530	581,256	-	-	0.2	0.2
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	305,559	271,861	-	-	0.1	0.1
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	1,422,113	1,794,867	-	-	0.3	0.5
TEIJIN LTD	76,324	56,760	-	-	-	-
TORAY INDUSTRIES INC	263,294	258,894	-	-	-	0.1
KURARAY CO LTD	393,114	485,041	-	-	0.1	0.1
ASAHI KASEI CORP	433,710	257,473	-	-	0.1	0.1
SUMCO CORP	134,521	39,232	-	-	-	-
NEXON CO LTD	1,011,303	1,479,219	-	-	0.2	0.4
SHIFT INC	158,848	-	-	-	-	-
OJI HOLDINGS CORP	186,211	190,668	-	-	-	0.1
SHOWA DENKO K K	580,539	113,719	-	-	0.1	-
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	122,131	85,812	-	-	-	-
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	1,996,917	1,163,307	-	-	0.4	0.3
TOSOH CORP	361,014	269,427	-	-	0.1	0.1
TOKUYAMA CORP	222,766	142,272	-	-	-	-
DENKA CO LTD	201,827	95,414	-	-	-	-
IBIDEN CO LTD	11,225,438	-	-	-	2.1	-
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	8,395,864	6,112,802	-	-	1.6	1.8
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC	708,179	440,812	-	-	0.1	0.1
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	8,233,285	6,594,570	-	-	1.5	2.0
OKUMA CORP	437,825	359,677	-	-	0.1	0.1
AMADA CO LTD	695,610	416,449	-	-	0.1	0.1
DISCO CORP	3,191,892	2,600,374	-	-	0.6	0.8
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	511,190	353,010	-	-	0.1	0.1
SMC CORP	1,399,939	1,058,124	-	-	0.3	0.3
KOMATSU LTD	1,480,542	1,252,120	-	-	0.3	0.4
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	237,421	143,964	-	-	-	-
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	1,238,263	1,136,609	-	-	0.2	0.3
KUBOTA CORP	632,918	428,739	-	-	0.1	0.1
EBARA CORP	1,498,988	689,115	-	-	0.3	0.2
DAIKIN INDUSTRIES LTD	5,817,761	4,500,179	-	-	1.1	1.3
NSK LTD	267,733	179,346	-	-	-	0.1
NTN CORP	95,268	56,483	-	-	-	-
JTEKT CORP	469,357	314,021	-	-	0.1	0.1

(換 次 頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數百分比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日
MINEBEA CO LTD	\$ 1,120,894	\$ 559,450	-	-	0.2	0.2
HITACHI LTD	1,036,163	1,094,398	-	-	0.2	0.3
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	1,399,859	767,291	-	-	0.3	0.2
FUJII ELECTRIC CO LTD	690,129	351,767	-	-	0.1	0.1
YASKAWA ELECTRIC CORP	1,656,123	864,087	-	-	0.3	0.3
SOCIONEXT INC	601,337	733,774	-	-	0.1	0.2
BAYCURRENT CONSULTING INC	1,422,564	905,221	-	-	0.3	0.3
OMRON CORP	1,366,944	1,029,292	-	-	0.2	0.3
NEC CORP	485,648	540,443	-	-	0.1	0.2
FUJITSU LTD	771,630	864,788	-	-	0.1	0.3
RENEAS ELECTRONICS CORP	1,132,913	472,882	-	-	0.2	0.1
SEIKO EPSON CORP	1,271,258	972,421	-	-	0.2	0.3
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION	1,061,031	411,162	-	-	0.2	0.1
SHARP CORP	153,499	185,399	-	-	-	0.1
SONY GROUP CORP	3,929,571	4,778,028	-	-	0.7	1.4
TDK CORP	12,831,008	6,481,193	-	-	2.4	1.9
ALPS ELECTRIC CO LTD	481,965	410,369	-	-	0.1	0.1
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	1,328,057	1,018,983	-	-	0.2	0.3
ADVANTEST CORP	55,893,869	21,664,705	-	-	10.3	6.4
KEYENCE CORP	1,178,093	2,046,335	-	-	0.2	0.6
DENSO CORP	1,805,387	1,982,966	-	-	0.3	0.6
LASERTEC CORP	4,880,540	1,973,308	-	-	0.9	0.6
FANUC CORP	8,811,584	5,047,032	-	-	1.6	1.5
ROHM CO LTD	1,268,901	-	-	-	0.2	-
KYOCERA CORP	6,853,928	3,524,708	-	-	1.3	1.0
TAIYO YUDEN CO LTD	4,748,952	670,071	-	-	0.9	0.2
MURATA MANUFACTURING CO LTD	6,490,136	1,313,912	-	-	1.2	0.4
NITTO DENKO CORP	3,797,786	3,575,836	-	-	0.7	1.1
HITACHI ZOSEN CORP	49,846	59,474	-	-	-	-
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	856,803	946,882	-	-	0.2	0.3
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	373,087	376,768	-	-	0.1	0.1
IHI CORP EQUITY	470,232	537,431	-	-	0.1	0.2
YOKOHAMA FINANCIAL GROUP INC	408,316	247,727	-	-	0.1	0.1
NISSAN MOTOR CO LTD	70,704	92,568	-	-	-	-
ISUZU MOTORS LTD	253,415	223,316	-	-	-	0.1
TOYOTA MOTOR CORP	3,264,659	3,193,465	-	-	0.6	0.9
MITSUBISHI MOTORS CORP	10,297	13,954	-	-	-	-
MAZDA MOTOR CORP	42,756	53,032	-	-	-	-
HONDA MOTOR CO LTD	2,121,906	2,126,567	-	-	0.4	0.6
SUZUKI MOTOR CORP	1,881,895	1,772,012	-	-	0.4	0.5
SUBARU CORP	563,275	664,916	-	-	0.1	0.2
YAMAHA MOTOR CO LTD	892,363	834,076	-	-	0.2	0.2
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	1,668,143	1,830,469	-	-	0.3	0.5
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	193,964	-	-	-	-	-
NIKON CORP	534,994	391,205	-	-	0.1	0.1
OLYMPUS CORP	1,635,049	1,743,547	-	-	0.3	0.5
SCREEN HOLDINGS CO LTD	3,301,075	1,128,623	-	-	0.6	0.3
HOYA CORP	3,057,948	2,092,865	-	-	0.6	0.6
CANON INC	1,466,048	1,618,316	-	-	0.3	0.5
RICOH CO LTD	331,366	360,939	-	-	0.1	0.1
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	2,749,757	3,995,374	-	-	0.5	1.2
TOPPAN HOLDINGS INC	597,563	475,648	-	-	0.1	0.1
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	695,744	577,987	-	-	0.1	0.2
YAMAHA CORP	830,232	805,488	-	-	0.2	0.2
NINTENDO CO LTD	1,673,082	3,527,758	-	-	0.3	1.0
ITOCHU CORP	2,221,166	1,997,260	-	-	0.4	0.6
MARUBENI CORP	1,105,339	769,987	-	-	0.2	0.2
TOYOTA TSUSHO CORP	4,344,093	2,525,794	-	-	0.8	0.8
MIITSUI & CO LTD	2,119,706	1,498,026	-	-	0.4	0.4
TOKYO ELECTRON LTD	56,063,362	21,386,958	-	-	10.4	6.3
SUMITOMO CORP	1,460,274	985,678	-	-	0.3	0.3
MITSUBISHI CORP	3,158,878	2,231,414	-	-	0.6	0.7
TAKASHIMAYA CO LTD	578,224	292,787	-	-	0.1	0.1
MARUI GROUP CO LTD	675,106	810,429	-	-	0.1	0.2
CREDIT SAISON CO LTD	1,037,935	1,030,878	-	-	0.2	0.3
AEON CO LTD	974,478	1,168,328	-	-	0.2	0.3
AOZORA BANK LTD	88,483	72,973	-	-	-	-
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	755,825	524,162	-	-	0.1	0.2
RESONA HOLDINGS INC	69,488	45,500	-	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數百分比		佔淨資產百分比	
	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	\$ 278,365	\$ 182,656	-	-	-	0.1
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	496,050	294,081	-	-	0.1	0.1
CHIBA BANK LTD/THE	616,307	345,148	-	-	0.1	0.1
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	337,040	196,844	-	-	0.1	0.1
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	258,523	138,022	-	-	-	-
ORIX CORP	1,449,197	861,708	-	-	0.3	0.3
DAIWA SECURITIES GROUP INC	398,276	264,763	-	-	0.1	0.1
NOMURA HOLDINGS INC	333,134	251,640	-	-	0.1	0.1
SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDING	857,600	706,771	-	-	0.2	0.2
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	963,931	742,405	-	-	0.2	0.2
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	916,010	722,428	-	-	0.2	0.2
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	162,074	103,401	-	-	-	-
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	2,546,051	2,360,833	-	-	0.5	0.7
T&D HOLDINGS INC	188,819	193,366	-	-	-	0.1
mitsui FUDOSAN CO LTD	1,082,228	1,071,040	-	-	0.2	0.3
mitsubishi ESTATE CO LTD	972,009	711,180	-	-	0.2	0.2
TOKYO TATEMONO CO LTD	388,400	313,106	-	-	0.1	0.1
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	1,804,503	1,446,610	-	-	0.3	0.4
TOBU RAILWAY CO LTD	134,357	118,496	-	-	-	-
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	211,857	224,438	-	-	-	0.1
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	211,499	221,457	-	-	-	0.1
KEIO CORP	174,039	168,951	-	-	-	0.1
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	412,945	525,141	-	-	0.1	0.2
EAST JAPAN RAILWAY CO	272,418	257,202	-	-	-	0.1
WEST JAPAN RAILWAY CO	127,375	159,791	-	-	-	0.1
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	436,039	420,582	-	-	0.1	0.1
YAMATO HOLDINGS CO LTD	432,355	510,152	-	-	0.1	0.2
NIPPON YUSEN	413,866	426,168	-	-	0.1	0.1
mitsui OSK LINES LTD	413,629	395,938	-	-	0.1	0.1
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	551,501	469,633	-	-	0.1	0.1
NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO LTD	403,192	239,368	-	-	0.1	0.1
JAPAN AIRLINES CO LTD	671,688	777,520	-	-	0.1	0.2
ANA HOLDINGS INC	96,764	95,267	-	-	-	-
NTT INC	347,431	391,409	-	-	0.1	0.1
KDDI CORP	7,925,034	7,563,838	-	-	1.5	2.2
SOFTBANK CORP	498,625	566,779	-	-	0.1	0.2
TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	15,221	16,400	-	-	-	-
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	102,167	61,562	-	-	-	-
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	76,757	59,421	-	-	-	-
TOKYO GAS CO LTD	283,710	229,947	-	-	-	0.1
OSAKA GAS CO LTD	253,959	177,962	-	-	-	0.1
TOHO CO LTD	162,190	288,965	-	-	-	0.1
SECOM CO LTD	3,043,100	2,634,635	-	-	0.6	0.8
KONAMI HOLDINGS CORP	4,163,287	6,030,636	-	-	0.8	1.8
NITORI HOLDINGS CO LTD	1,470,044	1,698,204	-	-	0.3	0.5
FAST RETAILING CO LTD	47,165,268	30,206,559	-	-	8.7	8.9
SOFTBANK GROUP CORP	34,314,203	16,035,033	-	-	6.3	4.7
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	609,704	651,700	-	-	0.1	0.2
mitsui CHEMICALS INC	199,406	161,389	-	-	-	0.1
mitsubishi CHEMICAL GROUP CO	132,982	92,474	-	-	-	-
UBE CORP	105,550	77,728	-	-	-	-
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	1,082,242	1,528,607	-	-	0.2	0.5
DENTSU INC	729,901	844,791	-	-	0.1	0.3
MERCARI INC	963,932	706,812	-	-	0.2	0.2
KAO CORP	1,519,193	1,706,764	-	-	0.3	0.5
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	1,214,931	1,169,650	-	-	0.2	0.4
ASTELLAS PHARMA INC	2,605,737	1,814,498	-	-	0.5	0.5
SUMITOMO PHARMA CO LTD	353,755	256,662	-	-	0.1	0.1
SHIONOGI & CO LTD	2,026,711	2,004,255	-	-	0.4	0.6
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	5,474,807	5,814,193	-	-	1.0	1.7
EISAI CO LTD	970,766	1,096,431	-	-	0.2	0.3
TERUMO CORP	4,299,825	5,388,219	-	-	0.8	1.6
DAIICHI SANKYO CO LTD	1,895,545	2,599,968	-	-	0.4	0.8
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	2,546,523	1,890,207	-	-	0.5	0.6
ORIENTAL LAND CO LTD	586,843	878,626	-	-	0.1	0.3
YAHOO JAPAN CORP	42,600	53,923	-	-	-	-
TREND MICRO INC	1,409,837	2,637,197	-	-	0.3	0.8

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		佔已發行股份總數百分比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日	115年6月30日	114年6月30日
CYBERAGENT INC	\$ 267,497	\$ 335,493	-	-	-	0.1
RAKUTEN GROUP INC	177,561	210,511	-	-	-	0.1
FUJIFILM HOLDINGS CORP	2,531,026	2,427,667	-	-	0.5	0.7
KONICA MINOLTA INC	129,459	124,023	-	-	-	-
SHISEIDO CO LTD	617,011	680,248	-	-	0.1	0.2
IDEMITSU KOSAN CO LTD	564,689	444,782	-	-	0.1	0.1
ENEOS HOLDINGS INC	282,109	189,021	-	-	-	0.1
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	853,515	484,573	-	-	0.2	0.1
BRIDGESTONE CORP	1,607,337	1,559,533	-	-	0.3	0.5
ASAHI GLASS CO LTD	325,567	204,554	-	-	0.1	0.1
NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	514,332	278,642	-	-	0.1	0.1
TAIHEIYO CEMENT CORP	131,804	123,155	-	-	-	-
TOKAI CARBON CO LTD	426,971	262,591	-	-	0.1	0.1
TOTO LTD	1,014,720	443,582	-	-	0.2	0.1
NGK CORPORATION	1,775,142	479,094	-	-	0.3	0.1
NIPPON STEEL & SUMITOMO META	61,068	64,461	-	-	-	-
KOBE STEEL LTD	62,151	54,086	-	-	-	-
JFE HOLDINGS INC	51,779	57,626	-	-	-	-
ARCHION CORP	68,112	-	-	-	-	-
JAPAN STEEL WORKS LTD	357,340	398,571	-	-	0.1	0.1
MTSUI KINZOKU CO LTD	1,412,302	173,153	-	-	0.3	0.1
MTSUBISHI MATERIALS CORP	143,222	78,364	-	-	-	-
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	937,357	462,541	-	-	0.2	0.1
DOWA HOLDINGS CO LTD	411,884	229,888	-	-	0.1	0.1
FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	1,560,673	240,243	-	-	0.3	0.1
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	2,759,341	818,094	-	-	0.5	0.2
FUJIKURA LTD	9,779,093	1,996,607	-	-	1.8	0.6
NIDEC CORP	-	1,140,676	-	-	-	0.3
GS YUASA CORP	-	140,333	-	-	-	-
CASIO COMPUTER CO LTD	-	290,761	-	-	-	0.1
HINO MOTORS LTD	-	94,894	-	-	-	-
CITIZEN HOLDINGS CO LTD	-	226,000	-	-	-	0.1
NTT DATA GROUP CORP	-	5,122,610	-	-	-	1.5
股票總額 (附註三及十一)	495,770,362	314,162,660			91.6	92.8
換匯及遠期外匯合約 (附註三、十一及十四)	4,601,013	14,640,867			0.9	4.3
銀行存款 (附註五)	15,310,770	8,132,318			2.8	2.4
期貨交易保證金 (附註三、十一及十四)	25,851,941	8,562,164			4.8	2.5
其他資產減負債後之淨額	(422,454)	(6,782,980)			(0.1)	(2.0)
淨 資 產	\$ 541,111,632	\$ 338,715,029			100.0	100.0

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：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金 225 證券投資信託基金
淨資產及收益表
民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣元

	115年1月1日至6月30日		114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	\$ 421,414,571	77.9	\$ 473,727,585	139.8
收入（附註三及十）				
現金股利	3,182,796	0.6	3,971,356	1.2
利息收入	57,610	-	44,603	-
收入合計	3,240,406	0.6	4,015,959	1.2
費 用				
經理費（附註七及十三）	1,105,554	0.2	944,506	0.3
股票交易費（附註六）	230,267	0.1	738,775	0.2
保管費（附註七）	491,351	0.1	419,782	0.1
指數授權費（附註八）	122,843	-	245,306	0.1
上市費（附註九）	62,692	-	70,475	-
會計師費用	100,666	-	100,666	0.1
其他費用	1,266	-	24,158	-
費用合計	2,114,639	0.4	2,543,668	0.8
本期淨投資收益	1,125,767	0.2	1,472,291	0.4
發行受益權單位價款	68,541,582	12.7	67,992,334	20.1
買回受益權單位價款	(109,167,579)	(20.2)	(197,799,293)	(58.4)
已實現資本利得（附註三、十一及十四）	37,310,394	6.9	15,944,816	4.7
未實現資本損益淨變動（附註三、十一及十四）	120,845,896	22.3	(23,504,555)	(6.9)
兌換損益淨變動（附註三、十一及十四）	1,041,001	0.2	881,851	0.3
期末淨資產	\$ 541,111,632	100.0	\$ 338,715,029	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
(代理)：劉上旗



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司

國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金

財務報表附註

民國 115 年及 114 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，經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准，在中華民國境內設立之開放式指數股票型基金，於民國 105 年 4 月 25 日成立，並於民國 105 年 5 月 9 日正式於台灣證券交易所掛牌買賣。本基金係以「日本經濟新聞社所編的日經 225 指數」（以下簡稱日經 225 指數）為追蹤之標的指數，本基金以追蹤日經 225 指數績效表現為投資組合管理之目標，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券，並從事證券相關商品交易。

本基金投資於中華民國境內之上市或上櫃指數股票型基金受益憑證（含槓桿型 ETF 或反向型 ETF）、認購（售）權證、進行指數股票型基金之申購買回及國內證券投資信託事業在國內募集發行之指數型、貨幣市場型基金受益憑證、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金（含槓桿型期貨 ETF 或反向型期貨 ETF）等有價證券及貨幣市場工具。

本基金亦投資於日本地區之證券集中交易市場發行及交易之股票、承銷股票、指數股票型基金受益憑證、基金股份、投資單位（含槓桿型 ETF 或反向型 ETF）、認購（售）權證、存託憑證、認股權憑證、進行指數股票型基金之申購買回；外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場所交易之指數股票型基金受益憑證、基金股份、投資單位（含槓桿型 ETF 或反向型 ETF）、存託憑證、認購（售）權證、認股權憑證、進行指數股票型基金之申購買回，前述所稱之「外國」之可投資國家，目前為新加坡；以及貨幣市場工具及經金管會核准或生效得募集及銷售之境外基金。

本基金自上市日起追蹤標的指數，投資於日本證券集中交易市場之上市股票、承銷股票及存託憑證之總額，不得低於本基金淨資產價值之百分之八十（含）。前述投資比重如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，基金保管機構為華南商業銀行股份有限公司，保管機構並複委任美商道富銀行 State Street Bank and Trust Company 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 8 月 3 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。對所投資之國內上市公司股票係按計算日台灣證券交易所集中交易市場之收盤價格計價；上櫃公司股票係按計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價自動成交系統之收盤價格計價；對所投資之國外上市或上櫃公司股票係按計算日彭博資訊（Bloomberg）取得之證券交易市場最近收盤價格計價。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。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之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，於除息日列為當期收入；取得盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，於除權日增加股數，不認列股利收入，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

利息收入則按應計基礎列入當期收入。

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。

衍生性金融商品－期貨合約

期貨契約價值僅作備忘分錄，從事期貨交易所繳交之保證金及所建立之期貨契約部位經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額，列為資產（期貨交易保證金），所建立未沖銷部位，經由逐日評價後所計算出之未沖銷部位損益記錄於淨資產價值變動表中未實現資本損益，待契約平倉時，則記錄於淨資產價值變動表中已實現資本損益；股價指數期貨以計算日日經 225 指數於東京證交所公布之每日結算價格評價。

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。每日按即期匯率折合成新台幣後計算淨資產價值。本基金之國外資產淨值之匯率兌換，由外幣轉換為美元，再由美元轉換新台幣，應以計算日中華民國時間下午三時彭博資訊（Bloomberg）所示匯率為計算依據。於 115 年及 114 年 6 月最後一個營業日彭博資訊（Bloomberg）美元對新台幣之收盤匯率分別為 31.856 元及 29.255 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對估計與基本假設持續檢視。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

	115年6月30日		114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\$	12,726,342	新台幣\$	6,499,789
	日 幣	13,096,555	日 幣	7,994,718
	美 元	385.00	美 元	585.78
		<u>\$ 15,310,770</u>		<u>\$ 8,132,318</u>

六、股票交易費

國外保管機構美商道富銀行 State Street Bank and Trust Company 以每筆交易收取美元 15 元交易費。

七、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金支付經理公司及保管機構之報酬係依照每日基金淨資產價值分別按每年 0.45% 及 0.20% 逐日累計計算為原則，但投資於經理公司所經理之基金部分不收取經理費。

八、指數授權費

依信託契約之規定，本基金所使用之標的指數係由指數提供者所編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞為指數許可使用基點費，自本基金成立日起以與結算日（即本基金會計年度之最末日）相對應一致之計算期間內每日平均淨資產價值（即計算期間內每一營業日的淨資產價值除以計算期間營業日天數）乘以 0.05%。

九、上 市 費

本基金依資產規模及臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市費費率表計算之受益憑證上市年費，前述每年支付之上市費最高金額以 300,000 元為上限。

十、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。買賣期貨應按其契約總值之一定比率課徵期貨交易稅。

十一、交易成本

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
手續費	<u>\$ 103,502</u>	<u>\$ 241,856</u>

十二、收益之分配

依信託契約之規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

十三、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
國泰綜合證券股份有限公司(國泰證券公司)	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) 與關係人間之重大交易事項

除已於財務報表其他部分揭露外，本基金與關係人間之交易如下：

	115年1月1日至6月30日		114年1月1日至6月30日	
	估 各 科 目	金 額 百分比	估 各 科 目	金 額 百分比
經理費—國泰投信公司	<u>\$ 1,105,554</u>	<u>100</u>	<u>\$ 944,506</u>	<u>100</u>
手續費—國泰證券公司	<u>\$ 28,687</u>	<u>28</u>	<u>\$ 64,725</u>	<u>27</u>

	115年6月30日		114年6月30日	
	估 各 科 目	金 額 百分比	估 各 科 目	金 額 百分比
應付經理費—國泰投信公司	<u>\$ 194,983</u>	<u>100</u>	<u>\$ 134,804</u>	<u>100</u>

十四、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

期貨契約

本基金於 115 年及 114 年 6 月 30 日尚未平倉之期貨契約及公平價值如下：

115 年 6 月 30 日

交易種類	買／賣方	契約數	合約金額	公平價值	未實現(損)益
SSI NIKKEI 225	買方	6	<u>\$38,629,720</u>	<u>\$41,411,922</u>	<u>\$ 2,782,202</u>

114 年 6 月 30 日

交易種類	買／賣方	契約數	合約金額	公平價值	未實現(損)益
SSI NIKKEI 225	買方	8	<u>\$31,114,217</u>	<u>\$32,902,699</u>	<u>\$ 1,788,482</u>

115 年及 114 年 6 月 30 日期貨交易保證金明細如下：

	115年6月30日	114年6月30日
原始保證金	\$ 3,564,660	\$ 2,326,084
超額保證金	<u>22,287,281</u>	<u>6,236,080</u>
	<u>\$ 25,851,941</u>	<u>\$ 8,562,164</u>

超額保證金係本基金先行存入期貨經紀商所指定之保證金專戶作為履約之預付保證金。

115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，因從事指數期貨交易產生之已實現資本利益（損失）分別為 8,788,050 元及 (1,272,424) 元。

換匯及遠期外匯合約

於 115 年及 114 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：

115 年 6 月 30 日

合約金額	到期日	公平價值
賣出 JPY 514,000,000／買入 TWD 103,828,000	115.7.8	\$ 2,989,450
賣出 JPY 150,000,000／買入 TWD 29,572,800	115.7.28	147,174
賣出 JPY 165,000,000／買入 TWD 33,173,250	115.8.7	798,384
賣出 JPY 105,000,000／買入 TWD 21,109,200	115.8.12	505,830
賣出 JPY 40,800,000／買入 TWD 8,049,840	115.8.31	42,295

(接次頁)

(承前頁)

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 JPY 24,200,000 / 買入 TWD 4,777,080	115.9.10	\$ 26,331
賣出 JPY 180,000,000 / 買入 TWD 35,528,400	115.9.11	194,953
賣出 JPY 80,000,000 / 買入 TWD 15,792,000	115.9.14	85,444
		<u>\$ 4,789,861</u>

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 JPY 244,000,000 / 買入 TWD 47,848,400	115.9.29	(\$ 131,043)
賣出 JPY 114,000,000 / 買入 TWD 22,344,000	115.9.29	(57,805)
		<u>(\$ 188,848)</u>

114 年 6 月 30 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 JPY 514,000,000 / 買入 TWD 114,365,000	114.7.8	\$ 9,828,163
賣出 JPY 165,000,000 / 買入 TWD 37,012,800	114.7.14	3,449,061
賣出 JPY 40,800,000 / 買入 TWD 8,571,672	114.8.29	260,618
賣出 JPY 65,000,000 / 買入 TWD 13,565,500	114.9.10	319,812
賣出 JPY 180,000,000 / 買入 TWD 37,278,000	114.9.11	596,446
賣出 JPY 80,000,000 / 買入 TWD 16,568,000	114.9.12	264,558
		<u>\$ 14,718,658</u>

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 JPY 114,000,000 / 買入 TWD 23,210,400	114.9.26	(\$ 32,541)
賣出 JPY 244,000,000 / 買入 TWD 49,702,800	114.9.26	(45,250)
		<u>(\$ 77,791)</u>

115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，因從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現兌換利益分別為 1,187,526 元及 2,414,367 元。115 年及 114 年 6 月 30 日之未實現兌換利益分別為 4,601,013 元及 14,640,867 元。

(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。本基金投資之期貨契約未沖銷部位損益將依期貨契約所訂定之標的種類所屬結算價格而變動。本基金從事換匯及遠期外

匯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已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。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

本基金採指數化策略，將基金資產投資於日本股市以日經 225 指數成分股之有價證券及證券相關商品，為達到基金投資組合曝險金額近淨資產價值 100%，基金將維持一定程度之曝險部位，但若遇特殊政經情勢、交易標的漲跌停或暫停交易等情況時，有可能出現投資標的無法交易、期貨保證金追繳、交易量不足等情況，仍可能會出現流動性風險。經理公司將善盡管理義務，但不表示本風險得以完全規避。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有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。

十五、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	115年6月30日			114年6月30日						
	外	幣	匯 率	新	台	幣				
	外	幣	匯 率	外	幣	匯 率				
<u>貨幣性項目</u>										
日 幣	\$	146,502,297	0.1964	\$	28,773,050	\$	136,966,768	0.2033	\$	27,849,317
<u>非貨幣性項目</u>										
日 幣		2,524,289,013	0.1964		495,770,362		1,545,095,192	0.2033		314,162,660

除上表所述者外，本基金於 115 年及 114 年 6 月 30 日尚有未到期之換匯及遠期外匯合約，請參閱附註十四。