

# 國泰證券投資信託股份有限公司

國泰低波動ETF傘型證券投資信託基金之  
美國標普500低波動高股息證券投資信託基金

## 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

國泰低波動ETF傘型證券投資信託基金之美國標普500低波動高股息  
證券投資信託基金 公鑒：

#### 前 言

國泰低波動ETF傘型證券投資信託基金之美國標普500低波動高股息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低波動ETF傘型證券投資信託基金之美國標普500低波動高股息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

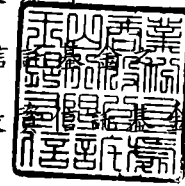


金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第1100356048號

中 華 民 國 1 1 5 年 8 月 3 日

國泰證券投資信託有限公司  
國泰低波動 E 策略證券投資信託基金  
美國標普 500 低波動策略證券投資信託基金  
淨資產價值報告書



民國 115 年及 114 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<br>額 百分比 | 金                     | 估淨資產<br>額 百分比 |
| 資 產                                                                                       |                       |               |                       |               |
| 股票及受益證券（成本—115<br>年 6 月 30 日 151,107,481<br>元；114 年 6 月 30 日<br>133,429,274 元）（附註三及<br>十） | \$ 159,217,576        | 95.7          | \$ 129,129,394        | 95.3          |
| 銀行存款（附註五）                                                                                 | 4,553,386             | 2.7           | 2,836,532             | 2.1           |
| 期貨交易保證金（附註三、<br>十及十三）                                                                     | 2,322,528             | 1.4           | 3,178,976             | 2.3           |
| 應收現金股利（附註三）                                                                               | 409,621               | 0.2           | 489,651               | 0.4           |
| 預付款項（附註七及八）                                                                               | 105,678               | 0.1           | 99,035                | 0.1           |
| 應收利息（附註三及九）                                                                               | 8,686                 | -             | 6,991                 | -             |
| 資產合計                                                                                      | <u>166,617,475</u>    | <u>100.1</u>  | <u>135,740,579</u>    | <u>100.2</u>  |
| 負 債                                                                                       |                       |               |                       |               |
| 應付經理費（附註六及十二）                                                                             | 47,039                | -             | 39,214                | -             |
| 應付保管費（附註六）                                                                                | 20,159                | -             | 16,805                | -             |
| 其他負債                                                                                      | 100,666               | 0.1           | 246,772               | 0.2           |
| 負債合計                                                                                      | <u>167,864</u>        | <u>0.1</u>    | <u>302,791</u>        | <u>0.2</u>    |
| 淨 資 產                                                                                     | <u>\$ 166,449,611</u> | <u>100.0</u>  | <u>\$ 135,437,788</u> | <u>100.0</u>  |
| 發行在外受益權單位                                                                                 | <u>6,688,000</u>      |               | <u>6,188,000</u>      |               |
| 每單位平均淨資產                                                                                  | <u>\$ 24.89</u>       |               | <u>\$ 21.89</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

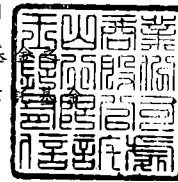


會計主管：李美琳



國泰證券股份有限公司  
國泰低波動股票投資信託基金  
美國標普 500 指數股票投資信託基金

民國 115 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 |
| 股票及受益證券（附註三及十）                            |              |              |             |           |           |           |
| 股票                                        |              |              |             |           |           |           |
| 美國                                        |              |              |             |           |           |           |
| AMCOR PLC<br>(AMCR.US)                    | \$ 4,365,207 | \$ 2,887,217 | -           | -         | 2.6       | 2.1       |
| FRANKLIN<br>RESOURCES<br>INC (BEN.US)     | 4,900,743    | -            | -           | -         | 2.9       | -         |
| BRISTOL-MYERS<br>SQUIBB CO<br>(BMJ.US)    | 3,390,247    | -            | -           | -         | 2.0       | -         |
| CLOROX<br>COMPANY<br>(CLX.US)             | 2,909,602    | -            | -           | -         | 1.8       | -         |
| Comcast Corp Cl A<br>(CMCSA.US)           | 2,605,058    | -            | -           | -         | 1.6       | -         |
| CHEVRON CORP<br>(CVX.US)                  | 3,115,466    | 2,379,366    | -           | -         | 1.9       | 1.8       |
| Dominion<br>Resources<br>Inc/VA (D.US)    | 3,550,329    | 3,007,703    | -           | -         | 2.1       | 2.2       |
| DTE ENERGY<br>COMPANY<br>(DTE.US)         | 2,655,083    | -            | -           | -         | 1.6       | -         |
| Duke Energy Corp<br>(DUK.US)              | 2,653,275    | 2,371,586    | -           | -         | 1.6       | 1.8       |
| EOG RESOURCES<br>INC (EOG.US)             | 3,132,571    | -            | -           | -         | 1.9       | -         |
| EVERSOURCE<br>ENERGY(ES.US)               | 3,144,851    | 3,231,049    | -           | -         | 1.9       | 2.4       |
| EVERGY INC<br>(EVRG.US)                   | 2,904,746    | 2,627,560    | -           | -         | 1.8       | 1.9       |
| Exelon Corporation<br>(EXC.US)            | 2,642,041    | 2,557,018    | -           | -         | 1.6       | 1.9       |
| FIRSTENERGY<br>CORP (FE.US)               | 2,741,126    | 2,496,950    | -           | -         | 1.7       | 1.8       |
| FIFTH THIRD<br>BANCORP<br>(FITB.US)       | 2,436,795    | -            | -           | -         | 1.5       | -         |
| GENERAL MILLS<br>INC (GIS.US)             | 2,861,268    | 1,838,546    | -           | -         | 1.7       | 1.4       |
| GENUINE PARTS<br>CO (GPC.US)              | 2,014,487    | -            | -           | -         | 1.2       | -         |
| HUNTINGTON<br>BANCSHARES<br>INC (HBAN.US) | 2,345,078    | -            | -           | -         | 1.4       | -         |
| HORMEL FOODS<br>CORP (HRL.US)             | 3,455,210    | -            | -           | -         | 2.1       | -         |

（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 |
| KRAFT HEINZ<br>CO/THE<br>(KHC.US)            | \$ 4,845,701 | \$ 2,635,465 | -           | -         | 2.9       | 2.0       |
| KIMBERLY-CLAR<br>K CORP<br>(KMB.US)          | 3,808,052    | 2,146,015    | -           | -         | 2.3       | 1.6       |
| KINDER<br>MORGAN INC<br>(KMI.US)             | 3,293,623    | 2,330,863    | -           | -         | 2.0       | 1.7       |
| ALTRIA GROUP<br>INC (MO.US)                  | 5,787,399    | 4,512,745    | -           | -         | 3.5       | 3.3       |
| ONEOK INC<br>(OKE.US)                        | 4,470,071    | 1,769,571    | -           | -         | 2.7       | 1.3       |
| OMNICOM<br>GROUP<br>(OMC.US)                 | 2,313,112    | -            | -           | -         | 1.4       | -         |
| PAYCHEX INC<br>(PAYX.US)                     | 2,396,287    | -            | -           | -         | 1.4       | -         |
| PFIZER INC<br>(PFE.US)                       | 4,463,711    | 3,378,349    | -           | -         | 2.7       | 2.5       |
| PRINCIPAL<br>FINANCIAL<br>GROUP<br>(PFG.US)  | 2,870,356    | -            | -           | -         | 1.7       | -         |
| PINNACLE WEST<br>CAPITAL<br>(PNW.US)         | 3,224,528    | 2,499,660    | -           | -         | 1.9       | 1.8       |
| PRUDENTIAL<br>FINANCIAL<br>INC (PRU.US)      | 3,276,621    | 2,307,078    | -           | -         | 2.0       | 1.7       |
| REGIONS<br>FINANCIAL<br>CORP (RF.US)         | 2,783,214    | 2,299,556    | -           | -         | 1.7       | 1.7       |
| AT&T INC (T.US)                              | 2,734,612    | 3,565,199    | -           | -         | 1.6       | 2.6       |
| TRUIST<br>FINANCIAL<br>CORP (TFC.US)         | 2,955,116    | 2,517,860    | -           | -         | 1.8       | 1.9       |
| T ROWE PRICE<br>GROUP INC<br>(TROW.US)       | 3,694,143    | 2,128,623    | -           | -         | 2.2       | 1.6       |
| US BANCORP<br>(USB.US)                       | 2,891,926    | 2,192,194    | -           | -         | 1.7       | 1.6       |
| VERIZON<br>COMMUNICATI<br>ONS INC<br>(VZ.US) | 5,010,729    | 4,198,871    | -           | -         | 3.0       | 3.1       |
| WILLIAMS COS<br>INC (WMB.US)                 | 2,721,033    | 2,125,995    | -           | -         | 1.6       | 1.6       |
| EXXONMOBIL<br>HOLDINGS<br>CORP(XOM.US)       | 2,364,956    | -            | -           | -         | 1.4       | -         |
| ABBVIE INC<br>(ABBV.US)                      | -            | 2,182,986    | -           | -         | -         | 1.6       |
| AMERICAN<br>ELECTRIC<br>POWER<br>(AEP.US)    | -            | 2,349,476    | -           | -         | -         | 1.7       |

(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   |
| CONAGRA BRANDS INC (CAG.US)           | \$ -               | \$ 2,300,183       | -           | -         | -           | 1.7         |
| DOW INC-W/I (DOW.US)                  | -                  | 2,564,166          | -           | -         | -           | 1.9         |
| EDISON INTERNATIONAL (EIX.US)         | -                  | 1,997,145          | -           | -         | -           | 1.5         |
| EXXON MOBIL CORP(XOM.US)              | -                  | 2,034,130          | -           | -         | -           | 1.5         |
| LYONDELLBASEL L INDU-CL A (LYB.US)    | -                  | 2,996,069          | -           | -         | -           | 2.2         |
| MEDTRONIC PLC (MDT.US)                | -                  | 1,938,120          | -           | -         | -           | 1.4         |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL (PM.US)   | -                  | 3,617,857          | -           | -         | -           | 2.7         |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B (UPS.US)   | -                  | 2,253,139          | -           | -         | -           | 1.7         |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC (IPG.US) | -                  | 2,320,367          | -           | -         | -           | 1.7         |
| AMGEN INC (AMGN.US)                   | -                  | 2,009,399          | -           | -         | -           | 1.5         |
| EASTMAN CHEMICAL CO (EMN.US)          | -                  | 1,662,160          | -           | -         | -           | 1.2         |
| JOHNSON & JOHNSON (JNJ.US)            | -                  | 2,028,790          | -           | -         | -           | 1.5         |
| KENVUE INC (KVUE.US)                  | -                  | 2,193,896          | -           | -         | -           | 1.6         |
| PHILLIPS 66 (PSX.US)                  | -                  | 2,219,718          | -           | -         | -           | 1.6         |
| JM SMUCKER CO/THE (SJM.US)            | -                  | 2,114,411          | -           | -         | -           | 1.6         |
| 股票小計                                  | <u>123,728,373</u> | <u>102,787,051</u> |             |           | <u>74.4</u> | <u>75.9</u> |
| 受益證券<br>美 國                           |                    |                    |             |           |             |             |
| BOSTON PROPERTIES INC (BXP.US)        | 3,508,649          | -                  | -           | -         | 2.1         | -           |
| CROWN CASTLE INTL CORP (CCI.US)       | 3,326,775          | 4,598,205          | -           | -         | 2.0         | 3.4         |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC (DOC.US)    | 5,957,537          | 2,857,359          | -           | -         | 3.6         | 2.1         |
| EXTRA SPACE STORAGE INC (EXR.US)      | 3,462,250          | 2,411,167          | -           | -         | 2.1         | 1.8         |
| KIMCO REALTY CORP (KIM.US)            | 4,235,598          | 2,179,963          | -           | -         | 2.5         | 1.6         |
| REALTY INCOME CORP (O.US)             | 3,983,124          | 3,571,321          | -           | -         | 2.4         | 2.6         |
| PUBLIC STORAGE (PSA.US)               | 3,538,889          | -                  | -           | -         | 2.1         | -           |

(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 |
| UDR INC<br>(UDR.US)                         | \$ 3,433,567   | \$ -           | -           | -         | 2.1           | -         |
| VICI PROPERTIES<br>INC (VICI.US)            | 4,042,814      | 3,669,888      | -           | -         | 2.4           | 2.7       |
| SIMON<br>PROPERTY<br>GROUP INC<br>(SPG.US)  | -              | 2,492,608      | -           | -         | -             | 1.8       |
| ALEXANDRIA<br>REAL ESTATE<br>EQUIT( ARE.US) | -              | 2,184,285      | -           | -         | -             | 1.6       |
| HOST HOTELS &<br>RESORTS INC<br>(HST.US)    | -              | 2,377,547      | -           | -         | -             | 1.8       |
| 受益證券小計                                      | 35,489,203     | 26,342,343     |             |           | 21.3          | 19.4      |
| 股票及受益證券合計                                   | 159,217,576    | 129,129,394    |             |           | 95.7          | 95.3      |
| 銀行存款(附註五)                                   | 4,553,386      | 2,836,532      |             |           | 2.7           | 2.1       |
| 期貨交易保證金(附註三、十及十三)                           | 2,322,528      | 3,178,976      |             |           | 1.4           | 2.3       |
| 其他資產減負債後之淨額                                 | 356,121        | 292,886        |             |           | 0.2           | 0.3       |
| 淨 資 產                                       | \$ 166,449,611 | \$ 135,437,788 |             |           | 100.0         | 100.0     |

註：股票、受益證券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  
(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  
國泰低波動日升年利證券投資信託基金  
美國標普 500 指數證券投資信託基金  
淨資產變動表

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 額            | 佔淨資產<br>百分比 | 金 額            | 佔淨資產<br>百分比 |
| 期初淨資產                | \$ 156,305,919 | 93.9        | \$ 156,667,642 | 115.7       |
| 收入（附註三及九）            |                |             |                |             |
| 現金股利                 | 2,596,989      | 1.6         | 2,652,580      | 2.0         |
| 利息收入                 | 30,792         | -           | 44,326         | -           |
| 其他收入                 | 59,330         | -           | -              | -           |
| 收入合計                 | 2,687,111      | 1.6         | 2,696,906      | 2.0         |
| 費 用                  |                |             |                |             |
| 經理費（附註六及十二）          | 280,189        | 0.2         | 252,051        | 0.2         |
| 保管費（附註六）             | 120,085        | 0.1         | 108,029        | 0.1         |
| 指數授權費（附註七）           | 313,603        | 0.2         | 315,906        | 0.2         |
| 上市費（附註八）             | 23,253         | -           | 23,307         | -           |
| 會計師費用                | 100,666        | -           | 100,666        | 0.1         |
| 其他費用                 | 36,675         | -           | 33,985         | -           |
| 費用合計                 | 874,471        | 0.5         | 833,944        | 0.6         |
| 本期淨投資收益              | 1,812,640      | 1.1         | 1,862,962      | 1.4         |
| 申購受益權單位價款            | 12,345,501     | 7.4         | 25,304,016     | 18.7        |
| 買回受益權單位價款            | ( 12,320,835 ) | ( 7.4 )     | ( 24,896,144 ) | ( 18.4 )    |
| 已實現資本利益（附註三、十及十三）    | 1,979,888      | 1.2         | 7,932,367      | 5.8         |
| 未實現資本損益淨變動（附註三、十及十三） | 8,463,318      | 5.1         | ( 10,409,257 ) | ( 7.7 )     |
| 兌換損益淨變動（附註三）         | 2,210,430      | 1.3         | ( 16,692,179 ) | ( 12.3 )    |
| 收益分配（附註十一）           | ( 4,347,250 )  | ( 2.6 )     | ( 4,331,619 )  | ( 3.2 )     |
| 期末淨資產                | \$ 166,449,611 | 100.0       | \$ 135,437,788 | 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  
國泰低波動 ETF 傘型證券投資信託基金之  
美國標普 500 低波動高股息證券投資信託基金  
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規定，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 106 年 8 月 9 日成立，並於 106 年 8 月 17 日正式於台灣證券交易所掛牌買賣。本基金係以美國標普 500 低波動高股息指數為追蹤之標的指數，本基金以追蹤美國標普 500 低波動高股息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。

本基金投資於中華民國境內之上市及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、債券型（含固定收益型）及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受益憑證（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。

本基金亦投資於美國證券集中交易市場所發行及交易之股票、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）、不動產投資信託受益證券（REITs）、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；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）、不動產投資信託受益證券（REITs）、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；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。

本基金係採用指數化策略，自掛牌日起以追蹤標的指數之績效表現為目標，將每日調整投資組合，使其整體曝險部位貼近本基金淨資產價值 100%，惟不得低於本基金淨資產價值 80%。

本基金得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新台幣對外幣間匯率選擇權交易、外幣間匯率避險(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等)及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為玉山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。

## 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：

### 股票及受益證券

股票及受益證券於成交日按實際成本入帳；出售時成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本損益。對所投資之國內上市公司股票及受益證券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；上櫃公司股票及受益證券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櫃股票係按計算日中華民國時間上午八時三十分前彭博資訊(Bloomberg)所示之最近收盤價格為準。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

本基金期末持有之股票及受益證券，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額列為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

#### 衍生性金融商品－期貨

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；指數期貨係依期貨契約所訂之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

本基金依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易所按計算日中華民國時間上午八時三十分前彭博資訊（Bloomberg）所示之最近結算價格為準。

#### 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，於除息日列為當期收入；盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，不認列股利收入，僅於除權日註記股數增加，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。

#### 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，應以計算日前一營業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。但基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。於 115 年及 114 年 6 月最後一個營業日彭博資訊美元對新台幣之收盤匯率分別為 31.856 元及 29.255 元。因外幣換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。

#### 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                 | 原 幣       | 金 額                 |
| 銀行活期存款 | 新台幣       | 142,532             | 新台幣       | 1,070,198           |
|        | 美 元       | 138,462.26          | 美 元       | 60,377.16           |
|        |           | <u>\$ 4,553,386</u> |           | <u>\$ 2,836,532</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 0.35% 及 0.15% 逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。

#### 七、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、計算及擁有，並授權經理公司使用，自本基金成立日起，年度指數授權費以本基金每日平均淨資產價值 0.05% 或最低年費美元 20,000 元二者較高者計算，授權費自本基金掛牌日開始計算，並應於掛牌日支付當年度最低年費，之後則自掛牌日滿週年之三十日內為之；如有超過最低年費之部分，於每季度後以美元支付。

#### 八、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。

#### 九、稅 捐

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。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，無需繳納證券交易所所得稅，惟出售股票時，應按其出售價款 3‰繳納證券交易稅；買賣期貨應按其契約總值之一定比率課徵期貨交易稅。

#### 十、交易成本

|     | 115年1月1日<br>至6月30日 | 114年1月1日<br>至6月30日 |
|-----|--------------------|--------------------|
| 手續費 | \$ 46,426          | \$ 57,620          |
| 交易稅 | 212                | 1,930              |
|     | <u>\$ 46,638</u>   | <u>\$ 59,550</u>   |

#### 十一、收益之分配

依信託契約之規定，本基金非投資中華民國及中國大陸地區（不含港澳地區）所得之現金股利扣除本基金應負擔之各項成本費用後，為本基金之可分配收益。若另增配其他非投資於中華民國及中國大陸地區（不含港澳地區）所得之利息所得、租賃所得、已實現資本利得扣除資本損失與本基金應負擔之費用時，則本基金於收益分配評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於本基金每受益權單位之發行價格，且每受益權單位之淨資產價值減去當次每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於本基金每受益權單位之發行價格。本基金可分配收益之分配，應於本基金成立日（106 年 8 月 9 日）起屆滿 90 日（含）後，以每年 6 月及 12 月最後一個日曆日為評價日，經經理公司作成收益分配決定後，於每年 1 月及 7 月起第 45 個營業日前（含）進行分配。

本基金 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日收益分配如下：

115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

| 收 益 分 配      | 除 息 日 ( 註 ) | 總 分 配 金 額           |
|--------------|-------------|---------------------|
| 115 年第 1 次配息 | 115.01.20   | <u>\$ 4,347,250</u> |

114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

| 收 益 分 配      | 除 息 日 ( 註 ) | 總 分 配 金 額           |
|--------------|-------------|---------------------|
| 114 年第 1 次配息 | 114.01.17   | <u>\$ 4,331,619</u> |

註：係除息交易日。

## 十二、關係人交易

### (一) 關係人名稱及關係

| 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<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               | 本基金之經理公司之母公司                                       |
| 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<br>董事及監察人，並持有該公司已<br>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外，本基金與關係人間之交易如下：

|            | <u>115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</u> |               | <u>114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</u> |               |
|------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
|            | 金 額                            | 佔各科目<br>百 分 比 | 金 額                            | 佔各科目<br>百 分 比 |
| 經理費－國泰投信公司 | <u>\$ 280,189</u>              | <u>100</u>    | <u>\$ 252,051</u>              | <u>100</u>    |
| 手續費－國泰證券公司 | <u>\$ 12,728</u>               | <u>29</u>     | <u>\$ 7,918</u>                | <u>14</u>     |

|              | <u>115 年 6 月 30 日</u> |               | <u>114 年 6 月 30 日</u> |               |
|--------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|              | 金 額                   | 佔各科目<br>百 分 比 | 金 額                   | 佔各科目<br>百 分 比 |
| 應付經理費－國泰投信公司 | <u>\$ 47,039</u>      | <u>100</u>    | <u>\$ 39,214</u>      | <u>100</u>    |

### 十三、金融商品資訊之揭露

#### (一) 衍生性金融商品交易

##### 期貨契約

於 115 年及 114 年 6 月 30 日，本基金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                | 未實現資本<br>(損)益      |
|-----------|------|-----|---------------------|---------------------|--------------------|
| ES S&P500 | 買方   | 6   | <u>\$ 7,292,117</u> | <u>\$ 7,213,711</u> | <u>(\$ 78,406)</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                | 未實現資本<br>(損)益     |
|-----------|------|-----|---------------------|---------------------|-------------------|
| ES S&P500 | 買方   | 7   | <u>\$ 6,235,089</u> | <u>\$ 6,403,371</u> | <u>\$ 168,282</u> |

115 年及 114 年 6 月 30 日應收期貨保證金明細如下：

|       | 115年6月30日           | 114年6月30日           |
|-------|---------------------|---------------------|
| 原始保證金 | <u>\$ 527,535</u>   | <u>\$ 485,340</u>   |
| 超額保證金 | <u>1,794,993</u>    | <u>2,693,636</u>    |
|       | <u>\$ 2,322,528</u> | <u>\$ 3,178,976</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損益分別為淨利益 533,920 及淨損失 275,952 元。

#### (二) 財務風險資訊

##### 1. 市場風險

本基金投資之股票及受益證券價值將隨投資個別股票之股價波動而變動。本基金投資固定利率商品者，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，將基金資產分別投資於所追蹤的指數相關之有價證券及證券相關商品，為達到所追蹤之標的指數績效表現，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。

## 十四、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

|         | 115年6月30日      |        |                | 114年6月30日      |        |                |
|---------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|----------------|
|         | 外              | 幣      | 匯 率 新 台 幣      | 外              | 幣      | 匯 率 新 台 幣      |
| 金 融 資 產 |                |        |                |                |        |                |
| 非貨幣性項目  |                |        |                |                |        |                |
| 美 元     | \$4,998,040.46 | 31.856 | \$ 159,217,576 | \$4,413,925.60 | 29.255 | \$ 129,129,394 |