

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之
富時新興市場證券投資信託基金
財務報表暨會計師核閱報告
民國一一五年一月一日至六月三十日
及民國一一四年一月一日至六月三十日

財務報告 目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告	3
四、淨資產價值報告書	4
五、投資明細表	5~12
六、淨資產價值變動表	13
七、財務報表附註	
(一) 成立及營運	14
(二) 通過財務報告之日期及程序	14
(三) 重要會計政策之彙總說明	15~17
(四) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18
(五) 收益分配	18~19
(六) 關係人交易	19
(七) 金融工具資訊之揭露	20~21
(八) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	22
(九) 其 他	22

會計師核閱報告

國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金 公鑒：

前言

國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場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，暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之相關法令，暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場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財務績效及淨資產價值之變動情形。

安永聯合會計師事務所

核准簽證文號：(106)金管證審字第 1060027042 號

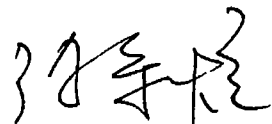
(93)金管證六字第 0930133943 號

馬君廷



會計師：

徐榮煌



中華民國一一五年八月三日

單位：新台幣元

項 目	附 註	115年6月30日		114年6月30日	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
股票—按市價計算 (115年6月30日成本：\$117,542,826； 114年6月30日成本：\$100,286,645)	三	\$158,740,636	81.01	\$122,592,630	83.28
銀行存款		18,140,014	9.26	13,892,501	9.44
應收期貨保證金	三及七	18,707,691	9.55	10,400,389	7.07
應收外匯款		-	-	3,929	-
應收現金股利	三	618,319	0.32	523,220	0.35
應收利息	三	14,483	0.01	16,456	0.01
預付款項		28,533	0.01	18,664	0.01
資產合計		196,249,676	100.16	147,447,789	100.16
負 債					
應付即期外匯款		-	-	3,933	-
應付經理費	三及六	80,178	0.04	59,570	0.04
應付保管費	三	25,657	0.01	19,062	0.01
應付指數授權費	三	48,872	0.03	33,094	0.02
應付會計師費		89,756	0.05	89,756	0.06
其他流動負債		55,391	0.03	35,060	0.03
負債合計		299,854	0.16	240,475	0.16
淨 資 產		\$195,949,822	100.00	\$147,207,314	100.00
發行在外受益權單位		6,227,000		6,227,000	
每單位平均淨值		\$31.47		\$23.64	

(請參閱財務報表附註)

董事長：李偉正

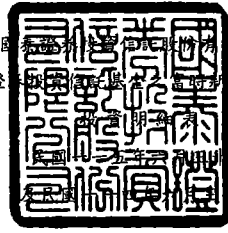


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		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						
巴西						
AMBEV SA	\$651,953	\$509,945	0.00	0.00	0.33	0.35
AXIA ENERGIA	669,654	-	0.00	-	0.34	-
AXIA ENERGIA-PR C	1,632	-	0.00	-	0.00	-
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	688,871	666,720	0.00	0.00	0.35	0.45
BANCO DO BRASIL SA	318,733	328,883	0.00	0.00	0.16	0.22
BANCO BRADESCO SA-PREF	854,781	757,974	0.00	0.00	0.44	0.51
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	599,475	426,843	0.00	0.00	0.31	0.29
EMBRAER SA	503,965	491,378	0.00	0.00	0.26	0.33
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	721,593	545,675	0.00	0.00	0.37	0.37
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	749,523	551,106	0.00	0.00	0.38	0.37
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	514,493	362,530	0.00	0.00	0.26	0.25
PETROBRAS-PETROLEO BRASILEIRO	581,853	400,453	0.00	0.00	0.30	0.27
PRIO SA	385,316	-	0.00	-	0.20	-
LOCALIZA RENT A CAR	332,500	-	0.00	-	0.17	-
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ES	660,828	506,756	0.00	0.00	0.34	0.34
VALE SA	575,426	363,940	0.00	0.00	0.29	0.25
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR	-	406,334	-	0.00	-	0.28
SUZANO SA	-	299,526	-	0.00	-	0.20
WEG SA	-	113,736	-	0.00	-	0.08
中國大陸						
WEICHAI POWER CO LTD-H	415,545	-	0.00	-	0.21	-
WUXI APPTec CO LTD-H	437,032	-	0.00	-	0.22	-
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	436,749	440,290	0.00	0.00	0.22	0.30
CHINA Life INSURANCE CO-H	433,174	280,855	0.00	0.00	0.22	0.19
MIDEA GROUP CO LTD-H	335,523	-	0.00	-	0.17	-
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	301,159	326,471	0.00	0.00	0.15	0.22
MEITUAN	523,107	877,911	0.00	0.00	0.27	0.60
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	682,420	612,694	0.00	0.00	0.35	0.42
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-H	364,932	408,835	0.00	0.00	0.19	0.28
BANK OF CHINA LTD-H	466,198	441,855	0.00	0.00	0.24	0.30
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	369,969	-	0.00	-	0.19	-
BEONE MEDICINES LTD	899,819	275,414	0.00	0.00	0.46	0.19
HAIER SMART HOME CO LTD-H	324,636	351,405	0.00	0.00	0.17	0.24

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

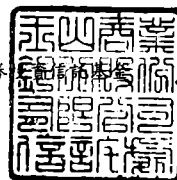
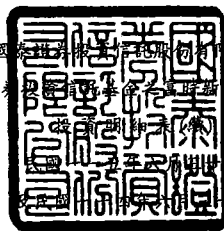


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		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						
中國大陸						
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	\$518,720	\$-	0.00	-	0.26	-
TENCENT HOLDINGS LTD	5,761,331	6,186,194	0.00	0.00	2.94	4.20
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,507,904	1,534,864	0.00	0.00	0.77	1.04
JD.COM INC - CL A	520,877	639,683	0.00	0.00	0.27	0.43
NONGFU SPRING CO LTD-H	450,624	478,229	0.00	0.00	0.23	0.32
NIO INC-CLASS A	483,103	309,411	0.00	0.00	0.25	0.21
XPENG INC - CLASS A SHARES	493,779	631,477	0.00	0.00	0.25	0.43
BAIDU INC-CLASS A	511,978	373,207	0.00	0.00	0.26	0.25
AKESO INC	357,661	342,684	0.00	0.00	0.18	0.23
TRIP.COM GROUP LTD	443,004	594,804	0.00	0.00	0.23	0.40
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	405,187	446,029	0.00	0.00	0.21	0.30
YUM CHINA HOLDINGS INC	714,022	785,768	0.00	0.00	0.36	0.53
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,620,724	3,887,475	0.00	0.00	1.85	2.64
POP MART INTERNATIONAL GROUP	628,395	397,431	0.00	0.00	0.32	0.27
NETEASE INC	822,153	786,365	0.00	0.00	0.42	0.53
KUAISHOU TECHNOLOGY	743,512	353,864	0.00	0.00	0.38	0.24
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	424,685	459,148	0.00	0.00	0.22	0.31
SINO BIOPHARMACEUTICAL	322,443	372,461	0.00	0.00	0.16	0.25
H WORLD GROUP LTD	474,282	346,317	0.00	0.00	0.24	0.24
BYD CO LTD-H	588,587	913,077	0.00	0.00	0.30	0.62
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	347,059	354,796	0.00	0.00	0.18	0.24
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	261,708	-	0.00	-	0.13	-
HUA HONG GRACE SEMICONDUCTOR	874,147	-	0.00	-	0.45	-
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,123,108	1,019,963	0.00	0.00	0.57	0.69
GEELY AUTOMOBILE HOLDING LTD	753,343	594,805	0.00	0.00	0.38	0.40
INNOVENT BIOLOGICS INC	970,011	730,462	0.00	0.00	0.50	0.50
XIAOMI CORP-CLASS B	527,413	1,340,547	0.00	0.00	0.27	0.91
LI AUTO INC-CLASS A	393,073	279,141	0.00	0.00	0.20	0.19
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	634,934	774,812	0.00	0.00	0.32	0.53
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	557,634	412,935	0.00	0.00	0.28	0.28
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	773,003	573,561	0.00	0.00	0.39	0.39
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	725,782	650,241	0.00	0.00	0.37	0.44
CHINA MENGNIU DAIRY CO	392,148	360,013	0.00	0.00	0.20	0.24

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

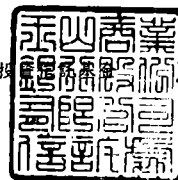
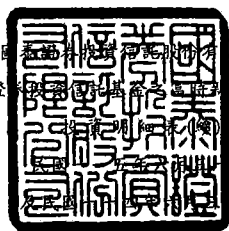


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		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						
中國大陸						
LI NING CO LTD	\$269,068	\$-	0.00	-	0.14	-
PDD HOLDINGS INC	656,094	811,385	0.00	0.00	0.33	0.55
SUNNY OPTICAL TECH	-	310,148	-	0.00	-	0.21
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	-	287,712	-	0.00	-	0.20
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	-	327,143	-	0.00	-	0.22
BILIBILI INC-CLASS Z	-	324,996	-	0.00	-	0.22
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	-	78,543	-	0.00	-	0.05
香港						
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	366,752	-	0.00	-	0.19	-
印尼						
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	543,947	798,627	0.00	0.00	0.28	0.54
BANK MANDIRI TBK	502,043	695,586	0.00	0.00	0.26	0.47
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	337,378	421,805	0.00	0.00	0.17	0.29
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	-	336,524	-	0.00	-	0.23
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	-	262,624	-	0.00	-	0.18
印度						
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	540,542	475,545	0.00	0.00	0.28	0.32
AXIS BANK LTD	353,248	326,054	0.00	0.00	0.18	0.22
BHARTI AIRTEL LTD	1,024,039	1,020,627	0.00	0.00	0.52	0.69
BHARAT ELECTRONICS LTD	827,091	296,670	0.00	0.00	0.42	0.20
BAJAJ AUTO LTD	405,459	375,266	0.00	0.00	0.21	0.25
BAJAJ FINSERV LTD	416,381	504,869	0.00	0.00	0.21	0.34
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	358,674	433,792	0.00	0.00	0.18	0.29
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	389,702	458,244	0.00	0.00	0.20	0.31
BSE LTD	450,123	-	0.00	-	0.23	-
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	414,005	309,120	0.00	0.00	0.21	0.21
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	463,201	456,005	0.00	0.00	0.24	0.31
CIPLA LTD	511,414	542,835	0.00	0.00	0.26	0.37
DIVIS LABORATORIES LTD	513,672	561,259	0.00	0.00	0.26	0.38
AVENUE SUPERMARTS LTD	387,737	424,678	0.00	0.00	0.20	0.29
DR. REDDYS LABORATORIES	509,699	498,144	0.00	0.00	0.26	0.34
EICHER MOTORS LTD	576,087	497,178	0.00	0.00	0.29	0.34
ETERNAL LTD	676,770	742,688	0.00	0.00	0.35	0.50

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

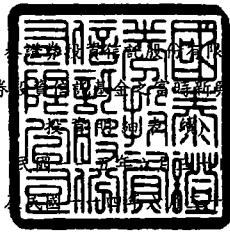


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		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						
印度						
FEDERAL BANK LTD	\$391,097	\$-	0.00	-	0.20	-
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	386,015	-	0.00	-	0.20	-
HCL TECHNOLOGIES LTD	631,594	352,349	0.00	0.00	0.32	0.24
HDFC BANK LIMITED	1,612,461	2,122,012	0.00	0.00	0.82	1.44
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	350,579	494,048	0.00	0.00	0.18	0.34
HERO MOTOCORP LTD	392,075	372,420	0.00	0.00	0.20	0.25
HINDUSTAN UNILEVER LTD	1,034,362	394,736	0.00	0.00	0.53	0.27
ICICI BANK LTD	1,324,103	1,425,555	0.00	0.00	0.68	0.97
INDIAN HOTELS CO LTD	389,003	422,802	0.00	0.00	0.20	0.29
INFOSYS LTD	638,337	1,050,723	0.00	0.00	0.33	0.71
INDIAN OIL CORP LTD	337,121	376,153	0.00	0.00	0.17	0.26
ITC LTD	516,265	767,827	0.00	0.00	0.26	0.52
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	454,991	649,155	0.00	0.00	0.23	0.44
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	245,800	282,651	0.00	0.00	0.13	0.19
LUPIN LTD	740,010	334,716	0.00	0.00	0.38	0.23
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	509,252	596,991	0.00	0.00	0.26	0.41
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	329,456	355,995	0.00	0.00	0.17	0.24
MARUTI SUZUKE INDIA LTD	988,058	318,064	0.00	0.00	0.50	0.22
PB FINTECH LTD	356,807	366,160	0.00	0.00	0.18	0.25
POWER FINANCE CORPORATION	388,115	412,938	0.00	0.00	0.20	0.28
PERSISTENT SYSTEMS LTD	304,313	409,111	0.00	0.00	0.16	0.28
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	745,955	830,793	0.00	0.00	0.38	0.56
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,561,525	1,915,304	0.00	0.00	0.80	1.30
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	471,225	509,252	0.00	0.00	0.24	0.35
STATE BANK OF INDIA	219,106	174,510	0.00	0.00	0.11	0.12
SHRIRAM FINANCE LTD	785,276	571,003	0.00	0.00	0.40	0.39
SUZLON ENERGY LTD	401,798	476,921	0.00	0.00	0.21	0.32
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	387,994	357,039	0.00	0.00	0.20	0.24
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	441,982	472,040	0.00	0.00	0.23	0.32
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	399,271	670,154	0.00	0.00	0.20	0.46
TECH MAHINDRA LTD	541,759	649,080	0.00	0.00	0.28	0.44
TATA MOTORS LTD /NEW	492,639	-	0.00	-	0.25	-
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	430,618	-	0.00	-	0.22	-

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

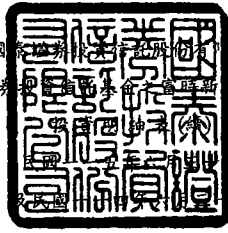


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		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						
印度						
TRENT LTD	\$547,946	\$708,094	0.00	0.00	0.28	0.48
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	335,849	-	0.00	-	0.17	-
TITAN CO LTD	884,829	840,534	0.00	0.00	0.45	0.57
TVS MOTOR CO LTD	489,146	457,069	0.00	0.00	0.25	0.31
VARUN BEVERAGES LTD	416,779	401,851	0.00	0.00	0.21	0.27
WIPRO LTD	320,033	483,940	0.00	0.00	0.16	0.33
ASIAN PAINTS LTD	-	121,701	-	0.00	-	0.08
BAJAJ FINANCE LTD	-	429,504	-	0.00	-	0.29
COFORGE LIMITED	-	417,291	-	0.00	-	0.28
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	-	338,201	-	0.00	-	0.23
DLF LTD	-	361,315	-	0.00	-	0.25
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	-	160,808	-	0.00	-	0.11
GAIL INDIA LTD	-	61,744	-	0.00	-	0.04
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	-	349,797	-	0.00	-	0.24
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	-	338,412	-	0.00	-	0.23
INFO EDGE INDIA LTD	-	351,213	-	0.00	-	0.24
CUMMINS INDIA LTD	-	54,642	-	0.00	-	0.04
LTIMINDTREE LTD	-	330,955	-	0.00	-	0.22
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	-	55,018	-	0.00	-	0.04
PIDILITE INDUSTRIES LTD	-	337,412	-	0.00	-	0.23
REC LTD	-	340,753	-	0.00	-	0.23
TATA MOTORS LTD	-	170,356	-	0.00	-	0.12
UNITED SPIRITS LTD	-	50,307	-	0.00	-	0.03
墨西哥						
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	611,404	524,575	0.00	0.00	0.31	0.36
AMERICA MOVIL SAB DE CV	363,421	754,502	0.00	0.00	0.19	0.51
Grupo Aeroportuario del Surest	326,360	302,913	0.00	0.00	0.17	0.21
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	406,505	691,362	0.00	0.00	0.21	0.47
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	584,620	526,072	0.00	0.00	0.30	0.36
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	336,527	266,861	0.00	0.00	0.17	0.18
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	578,323	919,563	0.00	0.00	0.30	0.62
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	466,826	-	0.00	-	0.24	-
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	786,770	290,090	0.00	0.00	0.40	0.20

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正

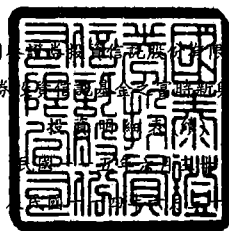


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		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						
墨西哥						
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	\$-	\$311,175	-	0.00	-	0.21
馬來西亞						
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	799,983	726,243	0.00	0.00	0.41	0.49
GAMUDA BHD	365,805	349,314	0.00	0.00	0.19	0.24
IHH HEALTHCARE BHD	387,717	312,622	0.00	0.00	0.20	0.21
MALAYAN BANKING BHD	371,069	296,426	0.00	0.00	0.19	0.20
PUBLIC BANK BERHAD	916,251	796,250	0.00	0.00	0.47	0.54
菲律賓						
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	786,344	448,284	0.00	0.00	0.40	0.31
BDO UNIBANK INC	-	372,130	-	0.00	-	0.25
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	-	279,534	-	0.00	-	0.19
SM PRIME HOLDINGS INC	-	42,628	-	0.00	-	0.03
羅馬尼亞						
NEPI ROCKCASTLE PLC	354,863	-	0.00	-	0.18	-
台灣						
統一	670,500	729,000	0.00	0.00	0.34	0.50
南亞	1,498,500	327,600	0.00	0.00	0.76	0.22
和泰車	474,810	575,280	0.00	0.00	0.24	0.39
光寶科	888,000	442,000	0.00	0.00	0.45	0.30
聯電	658,000	176,800	0.00	0.00	0.34	0.12
台達電	1,950,000	413,000	0.00	0.00	1.00	0.28
鴻海	1,857,400	1,191,400	0.00	0.00	0.95	0.81
仁寶	317,700	-	0.00	-	0.16	-
國巨	907,440	460,265	0.00	0.00	0.46	0.31
台積電	28,920,000	13,780,000	0.00	0.00	14.76	9.36
華邦電	1,037,500	-	0.00	-	0.53	-
英業達	399,600	-	0.00	-	0.20	-
華碩	700,000	644,000	0.00	0.00	0.36	0.44
技嘉	344,000	-	0.00	-	0.18	-
瑞昱	806,000	567,000	0.00	0.00	0.41	0.39
廣達	736,000	549,000	0.00	0.00	0.38	0.37
研華	648,456	448,120	0.00	0.00	0.33	0.31
南亞科	905,000	-	0.00	-	0.46	-

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正



總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳



(請參閱財務報表附註)

董事長：李偉正

會計主管：李美琳

單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數之百分比(%)		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						
台灣						
元太	\$429,000	\$442,000	0.00	0.00	0.22	0.30
智邦	-	730,000	-	0.00	-	0.50
台光電	-	882,000	-	0.00	-	0.60
新光金	-	361,600	-	0.00	-	0.25
奇鎔	-	743,000	-	0.00	-	0.51
坦尚尼亞						
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	746,947	379,178	0.00	0.00	0.38	0.26
南非						
BID CORP LTD	529,309	508,914	0.00	0.00	0.27	0.35
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	451,493	287,029	0.00	0.00	0.23	0.19
DISCOVERY LTD	508,956	391,189	0.00	0.00	0.26	0.27
FIRSTRAND LTD	549,006	382,945	0.00	0.00	0.28	0.26
GOLD FIELDS LTD	536,494	353,228	0.00	0.00	0.27	0.24
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	494,788	468,767	0.00	0.00	0.25	0.32
NEDBANK GROUP LTD	450,854	369,666	0.00	0.00	0.23	0.25
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	323,073	-	0.00	-	0.16	-
NASPERS LTD-N SHS	686,070	818,843	0.00	0.00	0.35	0.56
PEPKOR HOLDINGS LTD	316,500	-	0.00	-	0.16	-
STANDARD BANK GROUP LTD	453,090	289,761	0.00	0.00	0.23	0.20
SHOPRITE HOLDINGS LTD	492,691	431,735	0.00	0.00	0.25	0.29
SANLAM LTD	489,990	465,876	0.00	0.00	0.25	0.32
CLICKS GROUP LTD	-	309,676	-	0.00	-	0.21
ABSA GROUP LTD	-	78,100	-	0.00	-	0.05
股票合計	158,740,636	122,592,630			81.01	83.28
銀行存款	18,140,014	13,892,501			9.26	9.44
其他資產減負債後之淨額	19,069,172	10,722,183			9.73	7.28
淨 資 產	\$195,949,822	\$147,207,314			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

董事長：李偉正



總經理：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
國泰趨勢ETF傘型證券投資信託基金之當時新興市場證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國一十五年六月三十日
及民國一十四年一月一日至六月三十日

單位：新台幣元

項 目	附 註	115年1月1日至6月30日		114年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%
期初淨資產		\$188,668,147	96.28	\$123,415,852	83.84
收 入					
利息收入	三	108,099	0.06	104,228	0.07
現金股利	三	1,664,017	0.85	1,719,643	1.17
收入合計		1,772,116	0.91	1,823,871	1.24
費 用					
經理費	三及六	488,533	0.25	330,845	0.22
保管費	三	156,336	0.08	105,874	0.07
上市費	三	28,067	0.01	18,360	0.01
指數授權費	三	48,923	0.02	33,540	0.02
會計師費		89,756	0.05	89,756	0.06
其他費用	三	475,986	0.24	467,296	0.32
費用合計		1,287,601	0.65	1,045,671	0.70
本期淨投資收益		484,515	0.26	778,200	0.54
發行受益權單位價款		-	-	36,045,583	24.48
買回受益權單位價款		(15,049,933)	(7.68)	(12,043,112)	(8.18)
已實現資本損益	三、六及九	16,280,376	8.31	7,420,205	5.04
未實現資本損益之淨變動	三及七	7,418,509	3.78	2,618,183	1.77
未實現兌換損益之淨變動	三	166,323	0.08	(9,616,305)	(6.53)
本期已發放淨投資收益	五	(2,018,115)	(1.03)	(1,411,292)	(0.96)
期末淨資產		\$195,949,822	100.00	\$147,207,314	100.00

(請參閱財務報表附註)

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
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一五年一月一日至六月三十日
及民國一一四年一月一日至六月三十日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、成立及營運

國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金(以下簡稱本基金)依據政府有關法令，並經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)民國 107 年 4 月 26 日金管證投字第 1070311813 號函核准成立，發行額度為新台幣貳佰億元，為開放式證券投資信託基金，本基金投資於中華民國境內之上市及上櫃股票(含承銷股票)、台灣存託憑證、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。本基金亦投資於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場所發行或交易之股票、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)、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。本基金亦投資於外國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。

為貼近本基金之追蹤目標與資金調度需要，經理公司得運用本基金從事衍生自股價指數、股票或以股價指數為標的指數之指數股票型基金之期貨、選擇權或期貨選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易(包括但不限於新興市場股權相關之證券相關商品及外國發行或交易與新興市場股價指數、股票或指數股票型基金具連結性之證券相關商品等)。本基金自掛牌日起追蹤標的指數，投資於中華民國與外國證券集中交易市場或店頭市場交易之股票、承銷股票及存託憑證之總額，不得低於本基金淨資產價值 70%(含)。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為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、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於民國 115 年 8 月 3 日經本基金之經理公司管理階層通過。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

三、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本基金民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務報告係依照證券投資信託基金之相關法令，暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

2. 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易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，列於未實現兌換損益下。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之即期匯率轉換為新台幣，其與原帳列新台幣之差異帳列已實現兌換損益項下。

3. 證券評價

中華民國之資產：

證券交易所或店頭市場交易及已於證券交易所交易同種類之增資股票者以計算日集中交易市場之收盤價格為準。認購初次上市交易之承銷股票，以實際認購價格為準，待正式於證券交易所掛牌後，以計算日集中交易市場之收盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

國外之資產：

- (1) 證券交易所或店頭市場交易者：以計算日中華民國時間上午八時三十分前彭博資訊(Bloomberg)所示之最近收盤價格為準。
- (2) 非證券交易所或非店頭市場交易之國外基金受益憑證：以計算日營業時間內取得各基金經理公司之單位或股份之淨值為準；計算日無法取得淨值者，以彭博資訊(Bloomberg)所列示之淨值代之，如仍無淨值者，則以最近淨值代之。

4. 證券交易損益、資本帳戶、利息收入及股利收入

(1) 證券交易損益

證券交易之已實現資本損益列於淨資產價值變動表項下。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(2) 資本帳戶－已實現資本損益

凡股票出售時，售價與成本產生之差異列為已實現資本損益－股票。從事期貨交易所建立之原部位，經由反向買賣或到期平倉所產生之損益列為已實現資本損益－期貨契約損益。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本損益部份列為已實現資本損益－申購或買回。

(3) 資本帳戶－未實現資本損益之淨變動

凡持有股票產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－股票。從事期貨交易所建立之未沖銷部位，經由評價後所計算出之未沖銷部位損益列為未實現資本損益－期貨契約損益。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於未實現資本損益部份列為未實現資本損益－申購或買回。

(4) 資本帳戶－未實現兌換損益之淨變動

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳，本基金國外資產淨值之匯率兌換，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。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。

(5) 利息收入

利息收入按應計基礎列計當期收入。

(6) 股利收入

取得現金股利，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，並重新計算單位成本。

5. 衍生工具－期貨合約

為貼近本基金之追蹤目標與資金調度需要而從事以交易為目的之股價指數期貨交易，其契約價值僅作備忘分錄，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，列為應收期貨保證金科目，所建立未沖銷部位(即未平倉之期貨交易合約)，經由逐日評價後所計算出之未沖銷部位損益列於淨資產價值變動表中之未實現資本損益，待契約平倉時，因期貨交易合約所產生之損益則轉列於淨資產價值變動表中之已實現資本損益。股價指數期貨均以計算日期貨交易市場結算價格評價之。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

6. 經理費及保管費

依基金證券投資信託契約規定，本基金支付經理公司之服務報酬，係依照本基金淨資產價值依下列比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付 1 次：

- (1) 本基金淨資產價值於新台幣 30 億元(含)以下時，按每年 0.50%之比率計算；
- (2) 本基金淨資產價值超過新台幣 30 億元，且於新台幣 60 億元(含)以下時，按每年 0.45%之比率計算；
- (3) 本基金淨資產價值超過新台幣 60 億元時，按每年 0.40%之比率計算。

基金保管機構之報酬(含支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每年 0.16%之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付 1 次。

上述經理費及保管費於次曆月 5 個營業日內以新台幣自本基金撥付之。

7. 上市費

本基金依資產規模之 0.03%每年向證券交易所繳付受益憑證上市費，最高金額以 300,000 元為上限。

8. 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使用之使用酬勞為指數許可使用基點費，自本基金成立日起，按每季基金經理費的 10%計算，惟每季費用應不少於每季平均淨資產價值之 0.04%，於每季度後以美元支付。

9. 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。惟依財政部民國 91 年 11 月 27 日台財稅字第 0910455815 號函之規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其依所得稅法第 89 條之 1 第 1 項規定，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，故本基金利息收入被扣繳之所得稅認列為當期費用，帳列其他費用項下。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

基金經理公司管理階層編製本基金財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

基金經理公司管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

五、收益分配

依據本基金之證券投資信託契約規定，本基金非投資中國大陸地區(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新台幣 20 元，且每受益權單位淨資產價值減去當次每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於新台幣 20 元。

上述可分配收益，應於本基金成立日起屆滿 90 日(含)後，以每年 6 月及 12 月最後 1 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。收益分配之停止變更受益人名簿記載期間及收益分配基準日由經理公司於期前公告。除息日為停止過戶前之 2 個營業日。

本基金可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具查核簽證報告後，始得分配。每次分配之總金額，應由基金保管機構以「國泰富時新興市場基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金之資產。

本基金可分配收益，依收益分配基準日發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之。經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。

本基金截至民國 115 年及 114 年 6 月 30 日止，累積可供分配之收益分別為 33,667,002 元及 9,435,976 元，另本基金民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日依證券投資信託契約之規定，已分配之收益金額分別如下：

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

民國 115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：

配息月份	除息交易日	分配金額
114.12	115.1.20	\$2,018,115

民國 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：

配息月份	除息交易日	分配金額
113.12	114.1.17	\$1,411,292

六、關係人交易

1. 關係人之名稱及其關係

關係人名稱	與本基金之關係
國泰證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱國泰投信)	本基金之經理公司
國泰金融控股股份有限公司 (以下簡稱國泰金控)	本基金之經理公司之母公司
國泰綜合證券股份有限公司 (以下稱國泰證券)	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

2. 與關係人間之重大交易事項

負債

	115.6.30	114.6.30
應付經理費－國泰投信	\$80,178	\$59,570

損益

	115.1.1~115.6.30	114.1.1~114.6.30
經理費－國泰投信	\$488,533	\$330,845
委託買賣證券手續費－國泰證券	\$17,024	\$31,369

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

七、金融工具資訊之揭露

1. 衍生工具交易－期貨交易

本基金於民國 115 年及 114 年 6 月 30 日存放於期貨交易商之款項分別為 18,707,691 元及 10,400,389 元，帳列應收期貨保證金。

應收期貨保證金明細：

	115.6.30	114.6.30
期貨交易保證金		
帳戶餘額	\$18,557,139	\$9,864,203
未平倉損益	150,552	536,186
帳戶淨值	<u>\$18,707,691</u>	<u>\$10,400,389</u>

本基金民國 115 年 6 月 30 日尚未平倉之期貨契約價值、公允價值及未實現損益列示如下：

期貨商品			原始保證金		契約(名目)	
名稱	買/賣方	契約數	金額	金額	公允價值	未實現(損)益
SGX FTSE						
China A50	買 方	24	\$782,129	\$11,573,444	\$11,861,136	\$287,692
小新興市場						
指數	買 方	9	1,723,664	25,328,387	25,191,247	(137,140)

本基金民國 114 年 6 月 30 日尚未平倉之期貨契約價值、公允價值及未實現損益列示如下：

期貨商品			原始保證金		契約(名目)	
名稱	買/賣方	契約數	金額	金額	公允價值	未實現(損)益
SGX FTSE						
China A50	買 方	21	\$608,211	\$8,215,682	\$8,224,985	\$9,303
小新興市場						
指數	買 方	9	692,992	15,711,837	16,238,720	526,883

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

2. 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。本基金投資之債券及類似金融工具，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工具之公允價值隨之變動，市場利率上升，將使公允價值下降。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

(2) 信用風險

本基金在從事投資操作時，可能面臨不同機構之信用與財務風險，故在承作交易前將慎選交易對手，並以合法之金融機構為主要交易對象。本基金投資過程均依循一套嚴謹的投資流程，應可有效降低商品交易對手風險，惟不表示風險得以完全規避。

(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標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，但不表示風險得以完全規避。

3. 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關辦法及風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理單位整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，且稽核單位定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰趨勢 ETF 傘型證券投資信託基金之富時新興市場證券投資信託基金
財務報表附註(續)

八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣/新台幣元

115.6.30			
	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美 元	\$369,431	31.8560	\$11,768,579
非貨幣性項目：			
盧 比	92,147,430	0.3365	31,011,388
港 幣	8,555,448	4.0620	34,752,417

114.6.30			
	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美 元	\$363,453	29.2550	\$10,632,818
非貨幣性項目：			
盧 比	97,116,971	0.3420	33,214,393
港 幣	8,659,876	3.7268	32,274,036

九、其 他

本基金投資資產於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之交易手續費分別為 82,784 元及 114,860 元，證券商退還手續費皆為 0 元，淨交易手續費分別為 82,784 元及 114,860 元。

本基金投資資產於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之交易稅分別為 98,262 元及 112,811 元。