

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券
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	4~5
五、投資明細表	6~14
六、淨資產價值變動表	15
七、財務報表附註	
(一) 成立及營運	16
(二) 通過財務報告之日期及程序	17
(三) 重要會計政策之彙總說明	17~19
(四) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	19
(五) 收益分配	19~21
(六) 關係人交易	21~22
(七) 金融工具資訊之揭露	22~24
(八) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	25
(九) 其 他	25

會計師核閱報告

國泰美國優質債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

國泰美國優質債券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美國優質債券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

國泰美債基金信託股份有限公司
國泰美債基金信託基金
資產負債表
民國一百一十四年六月三十日
及民國一百一十五年六月三十日



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					
債券—按市價計算 (115年6月30日成本：\$6,161,946,940； 114年6月30日成本：\$5,783,041,466)	三	\$6,182,542,709	96.20	\$5,878,544,638	97.06
銀行存款		180,318,816	2.81	75,032,859	1.24
應收利息		88,012,102	1.37	79,817,718	1.32
應收發行受益憑證款		33,801,524	0.52	89,050	-
應收外匯款		175,500	-	-	-
換匯及遠期外匯合約	三及七	-	-	50,213,170	0.83
資產合計		<u>6,484,850,651</u>	<u>100.90</u>	<u>6,083,697,435</u>	<u>100.45</u>
負 債					
應付贖回受益憑證款		39,730,867	0.62	17,339,600	0.29
應付經理費	三及六	5,330,894	0.08	4,908,804	0.08
應付保管費	三	1,066,182	0.02	981,760	0.02
換匯及遠期外匯合約	三及七	11,748,476	0.18	3,496,409	0.06
應付會計師費		135,357	-	135,357	-
其他流動負債		1,270	-	1,198	-
負債合計		<u>58,013,046</u>	<u>0.90</u>	<u>26,863,128</u>	<u>0.45</u>
淨 資 產		<u>\$6,426,837,605</u>	<u>100.00</u>	<u>\$6,056,834,307</u>	<u>100.00</u>
淨 資 產					
A類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		<u>\$1,558,440,150</u>		<u>\$2,008,532,021</u>	
美元計價受益權單位					
(單位：美元，115年6月30日匯率31.837)					
(單位：美元，114年6月30日匯率29.902)		<u>\$37,542,305</u>		<u>\$45,669,126</u>	
B類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		<u>\$2,991,352,787</u>		<u>\$2,035,036,419</u>	
美元計價受益權單位					
(單位：美元，115年6月30日匯率31.837)					
(單位：美元，114年6月30日匯率29.902)		<u>\$8,746,473</u>		<u>\$17,494,209</u>	
日圓計價受益權單位					
(單位：日圓，115年6月30日匯率0.19586)					
(單位：日圓，114年6月30日匯率0.20761)		<u>\$424,097,652</u>		<u>\$275,167,764</u>	

(請參閱財務報表附註)

董事長：李偉正



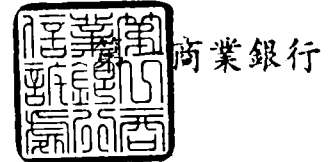
總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳



國泰美商信託股份有限公司
國泰美商信託證券投資信託基金
淨資產價值報告書(續)
民國一百一十五年六月三十日
及美國紐約六月三十日



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	%
淨 資 產					
NB類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		\$285,265,095		\$46,662,498	
美元計價受益權單位					
(單位：美元，115年6月30日匯率31.837)					
(單位：美元，114年6月30日匯率29.902)		\$1,099,981		\$694,465	
發行在外受益權單位數					
A類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		138,558,884.70		190,486,480.35	
美元計價受益權單位		3,184,180.31		3,999,580.26	
B類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		337,632,942.68		226,132,619.93	
美元計價受益權單位		941,757.77		1,795,081.80	
日圓計價受益權單位		9,977,612.33		6,445,040.73	
NB類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		32,206,865.92		5,186,522.56	
美元計價受益權單位		123,103.52		74,065.66	
每單位平均淨值					
A類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		\$11.2475		\$10.5442	
美元計價受益權單位(單位：美元)		\$11.7903		\$11.4185	
B類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		\$8.8598		\$8.9993	
美元計價受益權單位(單位：美元)		\$9.2874		\$9.7456	
日圓計價受益權單位(單位：日圓)		\$42.5049		\$42.6945	
NB類型受益憑證					
新台幣計價受益權單位		\$8.8573		\$8.9969	
美元計價受益權單位(單位：美元)		\$8.9354		\$9.3763	

(請參閱財務報表附註)

董事長：李偉正

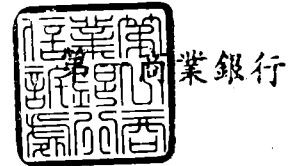
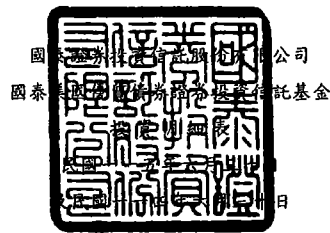


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
比利時						
(US035242AN64) ABIBB 4.9 02/01/46	\$24,676,594	\$23,352,176	0.01	0.01	0.38	0.39
加拿大						
(US11271LAH50) BNCN 2.724 04/15/31	31,086,021	22,996,014	0.22	0.17	0.48	0.38
(US11271LAL62) BNCN 5.968 03/04/54	14,452,877	7,800,254	0.05	0.03	0.22	0.13
(US136385AJ06) CNQCN 6 1/2 02/15/37	36,166,925	33,279,466	0.23	0.23	0.56	0.55
(US15135UAF66) CVECN 6 3/4 11/15/39	19,743,884	18,116,111	0.04	0.04	0.31	0.30
(US15135UAX72) CVECN 3 3/4 02/15/52	15,482,617	13,937,364	0.09	0.09	0.24	0.23
(US496902AT48) KCN 6 1/4 07/15/33	33,620,508	32,180,233	0.20	0.20	0.52	0.53
(US136385BA87) CNQCN 2.95 07/15/30	-	28,980,293	-	0.21	-	0.48
(US15135UAM18) CVECN 4 1/4 04/15/27	-	12,383,395	-	0.03	-	0.20
(US496902AQ09) KCN 4 1/2 07/15/27	-	14,212,682	-	0.10	-	0.23
(US67077MAT53) NTRCN 4.2 04/01/29	-	3,701,755	-	0.02	-	0.06
瑞士						
(US902133BC02) TEL 4 1/2 02/09/31	20,553,745	19,419,584	0.14	0.14	0.32	0.32
德國						
(US251526CK32) DB 3.035 05/28/32	22,488,821	20,786,891	0.05	0.05	0.35	0.34
(US251526DA41) DB 5.297 05/09/31	11,268,197	10,606,359	0.02	0.02	0.18	0.18
丹麥						
(US23636BBJ70) DANBNK 4.613 10/02/30	18,985,486	17,862,618	0.06	0.06	0.30	0.29
(US23636BBL27) DANBNK 4.42 09/12/31	50,009,560	-	0.21	-	0.78	-
法國						
(US09659X2Y70) BNP 5.786 01/13/33	63,349,732	59,780,340	0.09	0.09	0.99	0.99
(USF6861DLH19) ORAFP 4 3/4 01/13/33	23,491,408	-	0.05	-	0.37	-
英國						
(US05526DBK00) BATSLN 4.758 09/06/49	33,398,207	30,931,003	0.13	0.13	0.52	0.51
(US05526DBQ79) BATSLN 5.282 04/02/50	71,722,394	66,325,626	0.50	0.50	1.12	1.10
(US06738ECU73) BACR 4.942 09/10/30	21,390,516	20,174,580	0.04	0.04	0.33	0.33
(US53944YAU73) LLOYDS 4.976 08/11/33	67,455,399	38,591,939	0.17	0.10	1.05	0.64
(US63861WAK18) NWIDE 5.127 07/29/29	26,275,127	24,937,710	0.08	0.08	0.41	0.41
(US761713BA36) BATSLN 5.7 08/15/35	18,512,972	17,268,677	0.08	0.08	0.29	0.29
(US780097BG51) NWG 4.892 05/18/29	17,247,338	16,305,321	0.03	0.03	0.27	0.27
(USU04503AJ48) AHTLN 2.45 08/12/31	33,642,795	31,016,747	0.16	0.16	0.52	0.51
(USU04503AN59) AHTLN 5.8 04/15/34	34,897,292	32,934,766	0.13	0.13	0.54	0.54

(請參閱財務報表附註)

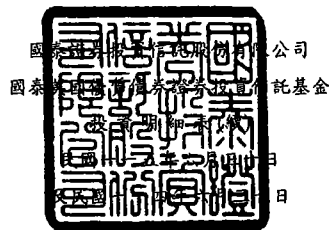
註1：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地或交易所在國分類。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

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		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
英國						
(USU54639AG19) LSELN 5 1/4 03/23/36	\$10,905,341	\$-	0.03	-	0.17	-
(US06738EAU91) BACR 4.337 01/10/28	-	8,946,469	-	0.02	-	0.15
(US539439AQ24) LLOYDS 3.574 11/07/28	-	23,860,551	-	0.05	-	0.39
愛爾蘭						
(USG0686BAS81) AVOL 5 3/4 03/01/29	17,696,974	16,742,954	0.05	0.05	0.28	0.28
(USG35906AC33) FLTR 5 7/8 06/04/31	15,884,116	15,097,370	0.05	0.05	0.25	0.25
(US00774MAB19) AER 3.65 07/21/27	-	16,773,138	-	0.06	-	0.28
日本						
(US606822DK78) MUFJ 5.159 04/24/31	64,489,028	61,183,080	0.20	0.20	1.00	1.01
美國						
(US00108WAS98) AEP 5.45 05/15/29	7,626,017	7,259,844	0.05	0.05	0.12	0.12
(US00206RDJ86) T 4 1/2 03/09/48	31,864,857	31,117,891	0.03	0.03	0.50	0.51
(US00206RMT67) T 5.4 02/15/34	27,404,048	26,123,792	0.03	0.03	0.43	0.43
(US002824AY67) ABT 5.3 05/27/40	43,984,685	23,682,952	0.11	0.06	0.68	0.39
(US00287YBX67) ABBV 3.2 11/21/29	32,755,505	30,738,000	0.02	0.02	0.51	0.51
(US00287YDT38) ABBV 4.95 03/15/31	55,667,368	52,964,866	0.09	0.09	0.87	0.87
(US00287YEG08) ABBV 4 3/4 03/15/36	21,772,656	-	0.05	-	0.34	-
(US00817YAF51) AET 6 5/8 06/15/36	23,903,967	22,177,539	0.09	0.09	0.37	0.37
(US00846UAN19) A 2.3 03/12/31	37,110,640	34,456,284	0.15	0.15	0.58	0.57
(US02209SBF92) MO 5.95 02/14/49	19,511,106	18,631,002	0.03	0.03	0.30	0.31
(US023135DE35) AMZN 4.55 03/13/33	28,176,223	-	0.02	-	0.44	-
(US023135DG82) AMZN 5.65 03/13/46	28,324,647	-	0.04	-	0.44	-
(US025537AX91) AEP 5 5/8 03/01/33	34,278,286	25,364,675	0.12	0.10	0.53	0.42
(US02666TAC18) AMH 2 3/8 07/15/31	47,372,595	34,757,222	0.37	0.30	0.74	0.57
(US02666TAG22) AMH 5 1/2 02/01/34	15,630,714	14,755,538	0.08	0.08	0.24	0.24
(US02666TAK34) AMH 4.95 06/15/30	15,924,708	15,106,491	0.08	0.08	0.25	0.25
(US03040WBF14) AWK 5 1/4 03/01/35	26,556,022	54,585,204	0.10	0.23	0.41	0.90
(US032095AZ40) APH 4.4 02/15/33	78,894,139	-	0.20	-	1.23	-
(US04686E3B66) ATH 2.673 06/07/31	32,416,752	-	0.23	-	0.50	-
(US04686E3W04) ATH 5.583 01/09/29	28,933,209	16,739,042	0.08	0.05	0.45	0.28
(US04686E4G45) ATH 5.526 07/11/31	19,260,175	-	0.12	-	0.30	-
(US04686JAH41) ATH 6 1/4 04/01/54	12,492,512	12,552,165	0.04	0.04	0.19	0.21
(US054561AM77) EQH 5 04/20/48	11,936,883	11,356,719	0.03	0.03	0.19	0.19

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正

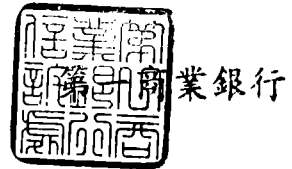
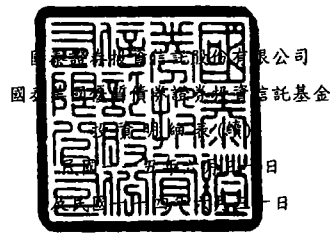


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US06051GHZ54) BAC 2.496 02/13/31	\$36,611,964	\$34,000,695	0.04	0.04	0.57	0.56
(US06051GJB68) BAC 2.592 04/29/31	89,974,013	15,448,112	0.10	0.02	1.40	0.26
(US06406YAB83) BK 5.606 07/21/39	101,669,440	40,655,678	0.63	0.27	1.58	0.67
(US092113AX77) BKH 6 01/15/35	123,194,229	46,584,775	0.83	0.33	1.93	0.77
(US09261HBR75) BCRED 4.95 09/26/27	49,110,976	46,171,051	0.39	0.39	0.76	0.76
(US09261HBY27) BCRED 5.05 09/10/30	30,481,063	-	0.20	-	0.47	-
(US099724AQ98) BWA 5.4 08/15/34	34,770,660	32,578,924	0.22	0.22	0.54	0.54
(US10921V2L96) BHF 5.65 06/10/29	34,410,273	32,888,155	0.27	0.27	0.54	0.54
(US115236AC57) BRO 2 3/8 03/15/31	34,154,673	23,987,971	0.17	0.13	0.53	0.40
(US115236AG61) BRO 5.65 06/11/34	68,432,994	33,048,558	0.35	0.18	1.06	0.55
(US12503MAD02) CBOE 3 03/16/32	41,412,643	27,014,805	0.48	0.34	0.64	0.45
(US126408HQ95) CSX 2.4 02/15/30	30,292,166	41,366,577	0.26	0.38	0.47	0.68
(US126650CZ11) CVS 5.05 03/25/48	33,667,245	-	0.02	-	0.52	-
(US126650DG21) CVS 3 1/4 08/15/29	16,449,115	15,341,986	0.03	0.03	0.26	0.25
(US127055AM33) CBT 5 06/30/32	22,825,219	21,501,022	0.18	0.18	0.36	0.36
(US161175BN35) CHTR 5 3/4 04/01/48	88,279,999	89,658,667	0.13	0.13	1.37	1.48
(US161175CJ14) CHTR 4.4 04/01/33	43,908,795	42,262,291	0.15	0.15	0.68	0.70
(US16411RAN98) LNG 5.65 04/15/34	45,704,370	32,990,376	0.10	0.07	0.71	0.54
(US205887CD22) CAG 5.3 11/01/38	17,314,258	16,460,857	0.06	0.06	0.27	0.27
(US22966RAG11) CUBE 2 02/15/31	15,308,585	14,128,491	0.12	0.12	0.24	0.23
(US25179MBG78) DVN 5.2 09/15/34	20,529,115	40,506,942	0.05	0.11	0.32	0.67
(US25470DBX66) WBD 4 7/8 04/01/43 (註2)	10,277,532	-	0.37	-	0.16	-
(US263534CR89) CTVA 4.8 05/15/33	14,125,217	13,366,418	0.08	0.08	0.22	0.22
(US26443TAF30) DUK 5.9 05/15/55	32,128,627	30,786,202	0.33	0.33	0.50	0.51
(US26884LAR06) EQT 5 3/4 02/01/34	26,533,042	25,216,018	0.11	0.11	0.41	0.42
(US27636AAB89) BRKHEC 5.8 01/15/35	56,752,015	53,773,140	0.25	0.25	0.88	0.89
(US278058DZ25) ETN 4.8 03/06/36	10,765,737	-	0.02	-	0.17	-
(US29273VAY65) ET 5.55 05/15/34	51,580,308	48,326,586	0.13	0.13	0.80	0.80
(US29364WBM91) ETR 5.35 03/15/34	62,777,319	26,077,789	0.39	0.17	0.98	0.43
(US30321M2K53) FG 4.65 09/08/28	29,114,388	-	0.19	-	0.45	-
(US345397B363) F 4 11/13/30	24,333,242	22,245,542	0.05	0.05	0.38	0.37
(US345397E250) F 6.05 03/05/31	12,592,495	11,647,320	0.04	0.04	0.20	0.19
(US345397J382) F 5.753 04/06/33	31,549,830	-	0.10	-	0.49	-

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正

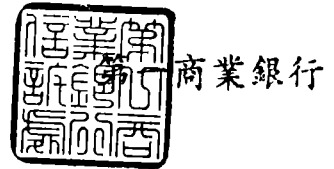
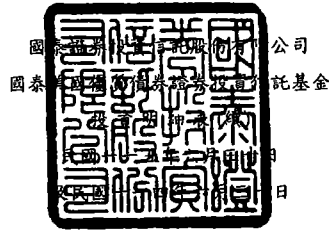


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US35137LAJ44) FOXA 5.476 01/25/39	\$59,675,139	\$28,811,090	0.15	0.08	0.93	0.48
(US35137LAN55) FOXA 6 1/2 10/13/33	54,029,429	24,112,168	0.13	0.06	0.84	0.40
(US36143M2P76) GBLATL 4.4 09/23/27	26,952,933	25,344,770	0.11	0.11	0.42	0.42
(US361448BR38) GMT 6.05 06/05/54	22,481,124	-	0.10	-	0.35	-
(US361841AQ25) GLPI 4 01/15/31	32,463,272	24,145,752	0.15	0.12	0.51	0.40
(US361841AV10) GLPI 5 1/4 02/15/33	7,014,041	-	0.04	-	0.11	-
(US36267VAH69) GEHC 5.857 03/15/30	12,858,455	12,320,904	0.03	0.03	0.20	0.20
(US36267VAK98) GEHC 5.905 11/22/32	1,505,588	17,350,165	0.00	0.03	0.02	0.29
(US37045VAL45) GM 6 3/4 04/01/46	33,046,583	30,200,704	0.13	0.13	0.51	0.50
(US37045VAP58) GM 5.15 04/01/38	48,022,329	44,016,852	0.16	0.16	0.75	0.73
(US37045XDL73) GM 2.7 06/10/31	23,614,283	26,818,969	0.08	0.10	0.37	0.44
(US38141GB375) GS 5.33 07/23/35	39,897,731	71,804,831	0.04	0.08	0.62	1.19
(US38141GXH28) GS 3.8 03/15/30	18,321,874	46,500,870	0.02	0.06	0.29	0.77
(US404119CA57) HCA 3 1/2 09/01/30	34,116,940	31,897,737	0.04	0.04	0.53	0.53
(US404119CT49) HCA 5.45 04/01/31	21,119,726	20,018,806	0.07	0.07	0.33	0.33
(US44891CCA99) HYNMTR 2.1 09/15/28	30,644,819	28,132,932	0.13	0.13	0.48	0.46
(US44891CCY75) HYNMTR 5.35 03/19/29	26,264,748	24,802,943	0.16	0.16	0.41	0.41
(US44891CEF68) HYNMTR 4.8 01/10/33	31,106,659	-	0.20	-	0.48	-
(US449276AG99) IBM 5.3 02/05/54	93,150,255	89,826,293	0.23	0.23	1.45	1.48
(US458140BJ82) INTC 3 1/4 11/15/49	53,831,019	-	0.13	-	0.84	-
(US46188BAG77) INVH 4 7/8 02/01/35	37,133,648	20,444,478	0.24	0.14	0.58	0.34
(US46188BAH50) INVH 4.95 01/15/33	31,376,637	-	0.17	-	0.49	-
(US46647PCU84) JPM 2.963 01/25/33	41,876,306	10,205,577	0.04	0.01	0.65	0.17
(US46647PEG72) JPM 5.581 04/22/30	17,723,521	16,929,224	0.02	0.02	0.28	0.28
(US46647PEJ12) JPM 4.995 07/22/30	35,711,244	24,816,591	0.04	0.03	0.56	0.41
(US46647PEX06) JPM 5.572 04/22/36	42,488,610	30,969,203	0.04	0.03	0.66	0.51
(US494550BU93) KMI 5 1/2 03/01/44	9,719,709	9,062,555	0.04	0.04	0.15	0.15
(US49456BBC46) KMI 5.85 06/01/35	6,310,288	5,889,603	0.03	0.03	0.10	0.10
(US552953CK50) MGM 6 1/8 09/15/29	4,823,115	4,567,112	0.02	0.02	0.08	0.08
(US571903BQ56) MAR 5.3 05/15/34	30,381,710	28,619,933	0.09	0.09	0.47	0.47
(US57629XDA37) MASSMU 4.35 09/17/31	26,455,003	25,029,604	0.17	0.17	0.41	0.41
(US58989W2M36) MET 4.2 09/16/30	78,020,548	-	0.50	-	1.21	-
(US6174468P76) MS 3.622 04/01/31	11,272,221	10,605,258	0.01	0.01	0.18	0.18

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正

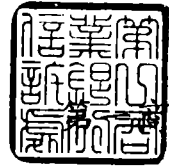


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





業銀行

單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US6174468U61) MS 1.794 02/13/32	\$23,658,270	\$21,860,643	0.03	0.03	0.37	0.36
(US61747YEH45) MS 2.511 10/20/32	23,605,582	10,876,281	0.03	0.02	0.37	0.18
(US61747YFK64) MS 5.173 01/16/30	34,514,317	32,829,974	0.05	0.05	0.54	0.54
(US65339KCT51) NEE 4.9 03/15/29	26,162,517	24,769,313	0.09	0.09	0.41	0.41
(US67103HAN70) ORLY 5 08/19/34	42,366,008	28,825,399	0.27	0.19	0.66	0.48
(US677050AN64) OGLETH 5.05 10/01/48	35,365,335	33,131,042	0.25	0.25	0.55	0.55
(US678858BY62) OGE 5.6 04/01/53	52,407,745	-	0.24	-	0.82	-
(US678858CA77) OGE 5.9 04/01/56	7,244,628	-	0.06	-	0.11	-
(US680665AK27) OLN 5 02/01/30	11,275,143	10,548,167	0.07	0.07	0.18	0.17
(US682680AV54) OKE 5.2 07/15/48	15,392,392	27,928,877	0.05	0.11	0.24	0.46
(US68389XCU72) ORCL 5 3/8 09/27/54	21,122,544	23,293,643	0.05	0.05	0.33	0.38
(US68389XDY85) ORCL 5.35 05/04/33	54,943,069	-	0.06	-	0.85	-
(US68389XEA90) ORCL 6.55 02/04/46	11,228,154	-	0.02	-	0.17	-
(US693475BW41) PNC 5.676 01/22/35	24,261,920	18,329,343	0.05	0.04	0.38	0.30
(US693475CB94) PNC 5.222 01/29/31	55,762,378	52,984,468	0.17	0.17	0.87	0.87
(US693475CD50) PNC 4.899 05/13/31	20,791,519	15,146,111	0.05	0.04	0.32	0.25
(US694308JG36) PCG 2 1/2 02/01/31	33,403,301	30,400,511	0.06	0.06	0.52	0.50
(US695156AY58) PKG 5.2 08/15/35	35,009,143	-	0.22	-	0.54	-
(US71429MAD74) PRGO 6 1/8 09/30/32	15,681,023	15,523,804	0.07	0.07	0.24	0.26
(US718172DH98) PM 5 1/8 02/13/31	58,277,947	40,005,347	0.14	0.10	0.91	0.66
(US718172DZ96) PM 4 1/4 10/29/32	45,452,173	-	0.17	-	0.71	-
(US74256MEZ68) PFG 5.1 01/25/29	81,238,130	32,797,187	0.51	0.22	1.26	0.54
(US74834LBG41) DGX 5 12/15/34	55,294,661	38,716,721	0.21	0.15	0.86	0.64
(US75884RBF91) REG 4 1/2 03/15/33	30,942,381	-	0.22	-	0.48	-
(US76169XAB01) REXR 2.15 09/01/31	20,590,323	19,101,850	0.19	0.19	0.32	0.32
(US78442PGF71) SLM 6 1/2 01/31/30	16,159,665	-	0.10	-	0.25	-
(US785592AZ90) SPLLC 5.9 09/15/37	20,069,749	20,063,525	0.14	0.15	0.31	0.33
(US80282KBM71) SANUSA 5.353 09/06/30	20,875,951	19,768,466	0.07	0.07	0.32	0.33
(US808513BX22) SCHW 2 3/4 10/01/29	13,392,363	12,494,434	0.09	0.09	0.21	0.21
(US816851BP33) SRE 3.7 04/01/29	28,254,621	26,524,019	0.18	0.18	0.44	0.44
(US817565CH52) SCI 5 3/4 10/15/32	16,466,230	15,590,639	0.06	0.06	0.26	0.26
(US842587DE49) SO 3.7 04/30/30	22,134,789	20,825,642	0.07	0.07	0.34	0.34
(US8426EPAH13) SO 4.95 09/15/34	46,348,161	31,827,061	0.33	0.24	0.72	0.53

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正

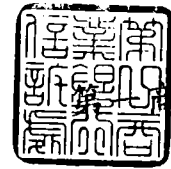
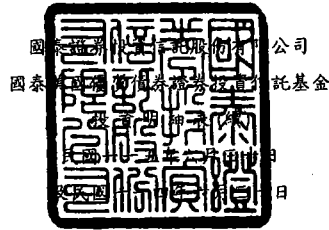


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





商業銀行

單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US858119BT62) STLD 5 3/4 05/15/55	\$31,547,283	\$36,322,707	0.25	0.31	0.49	0.60
(US863667BF72) SYK 4 5/8 09/11/34	53,580,454	50,788,150	0.23	0.23	0.83	0.84
(US91159HJR21) USB 5.678 01/23/35	43,519,571	33,369,361	0.07	0.05	0.68	0.55
(US912810QY73) T 2 3/4 11/15/42	108,602,723	171,037,105	0.01	0.02	1.69	2.82
(US912810TE82) TII 0 1/8 02/15/52	43,051,606	69,199,865	0.01	0.02	0.67	1.14
(US91282CPZ85) T 4 1/8 02/15/36	83,730,315	-	0.01	-	1.30	-
(US913903AW04) UHS 2.65 10/15/30	23,778,275	22,126,580	0.10	0.10	0.37	0.37
(US91529YAP16) UNM 4 1/2 12/15/49	20,695,969	19,377,665	0.18	0.18	0.32	0.32
(US91529YAU01) UNM 5 1/4 12/15/35	31,326,653	-	0.33	-	0.49	-
(US92343VCK89) VZ 4.862 08/21/46	28,499,951	27,500,173	0.02	0.02	0.44	0.45
(US92343VFT61) VZ 2.65 11/20/40	4,377,661	4,117,425	0.01	0.01	0.07	0.07
(US94106LCF40) WM 5.35 10/15/54	91,275,971	74,408,989	0.24	0.21	1.42	1.23
(US95000U3V39) WFC 5.605 04/23/36	65,185,621	61,737,464	0.07	0.07	1.01	1.02
(US95000U3W12) WFC 5.15 04/23/31	80,397,976	76,568,557	0.11	0.11	1.25	1.26
(US969457BV14) WMB 5 3/4 06/24/44	14,902,239	13,951,196	0.07	0.07	0.23	0.23
(US970648AN13) WTW 5.9 03/05/54	25,642,016	24,264,851	0.11	0.11	0.40	0.40
(US98978VAH69) ZTS 4.7 02/01/43	14,921,468	14,372,493	0.05	0.05	0.23	0.24
(USC39217AQ40) GLFCN 6 3/4 01/15/31	16,911,055	16,140,247	0.05	0.05	0.26	0.27
(USG9363BAK64) VIKCRU 5 7/8 10/15/33	15,965,778	-	0.03	-	0.25	-
(USP2121VAM65) CCL 4 08/01/28	57,818,253	54,186,326	0.08	0.08	0.90	0.89
(USU0073MAA81) ADT 4 1/8 08/01/29	15,720,045	14,875,638	0.05	0.05	0.24	0.25
(USU01979AG59) ALSN 3 3/4 01/30/31	14,555,545	13,478,650	0.05	0.05	0.23	0.22
(USU0538GAB87) AVNT 6 1/4 11/01/31	16,150,750	-	0.08	-	0.25	-
(USU1309CAD84) CAMLNG 3.701 01/15/39	21,575,807	-	0.09	-	0.34	-
(USU23888AE71) DVA 4 5/8 06/01/30	7,408,139	6,889,708	0.01	0.01	0.12	0.11
(USU24570AF71) DKL 7 3/8 06/30/33	12,979,562	-	0.06	-	0.20	-
(USU29195AE19) ENR 4 3/8 03/31/29	7,402,103	6,792,036	0.03	0.03	0.12	0.11
(USU2936LAD74) ENTG 3 5/8 05/01/29	15,227,318	-	0.13	-	0.24	-
(USU2947RAB51) FAIRIC 4 06/15/28	15,564,472	-	0.06	-	0.24	-
(USU3133WAG51) FREMOR 7 7/8 04/01/33	15,535,182	-	0.10	-	0.24	-
(USU3201HAA87) FCF5 5 5/8 01/01/30	15,851,802	-	0.09	-	0.25	-
(USU4281PAC78) HESM 4 1/4 02/15/30	15,045,858	14,102,531	0.07	0.07	0.23	0.23
(USU4328RAH76) HLT 3 5/8 02/15/32	15,028,132	13,992,321	0.03	0.03	0.23	0.23

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正

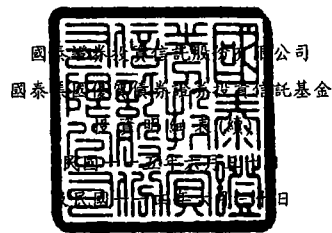


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(USU46009AG82) IRM 4 7/8 09/15/29	\$16,088,793	\$15,131,116	0.05	0.05	0.25	0.25
(USU47015AD10) JANEST 6 1/8 11/01/32	15,933,941	-	0.04	-	0.25	-
(USU4984RAF65) LADR 4 3/4 06/15/29	16,014,191	14,995,908	0.08	0.08	0.25	0.25
(USU6835WAA28) OGN 4 1/8 04/30/28	16,196,515	14,757,986	0.02	0.02	0.25	0.24
(USU7467RAA69) QXO 6 3/4 04/30/32	16,428,052	15,451,410	0.02	0.02	0.26	0.26
(USU7507WAB55) RKT 6 3/8 08/01/33	12,971,794	-	0.02	-	0.20	-
(USU7507WAD12) RKT 7 1/8 02/01/32	7,932,456	-	0.03	-	0.12	-
(USU76453AG15) RHP 6 1/2 04/01/32	16,772,673	15,848,272	0.05	0.05	0.26	0.26
(USU79630AE66) SAMMON 6 7/8 04/15/34	19,547,440	18,409,070	0.08	0.08	0.30	0.30
(USU8760NAF60) TMHC 5 1/8 08/01/30	15,954,954	-	0.10	-	0.25	-
(USU91913AA89) VEGPL 7 1/2 05/01/33	17,501,754	16,027,023	0.04	0.04	0.27	0.26
(USY7550LAK18) STX 4.091 06/01/29	30,912,453	-	0.23	-	0.48	-
(US00914AAG76) AL 3 02/01/30	-	13,019,413	-	0.07	-	0.22
(US025537AY74) AEP 5.2 01/15/29	-	18,093,820	-	0.06	-	0.30
(US03769MAA45) APO 6 3/8 11/15/33	-	7,360,512	-	0.05	-	0.12
(US04686JAC53) ATH 3 1/2 01/15/31	-	17,592,842	-	0.13	-	0.29
(US053332BH40) AZO 6.55 11/01/33	-	28,050,124	-	0.17	-	0.46
(US05351WAB90) AGR 3.8 06/01/29	-	15,336,855	-	0.07	-	0.25
(US06051GHD43) BAC 3.419 12/20/28	-	12,129,127	-	0.01	-	0.20
(US06051GHM42) BAC 4.271 07/23/29	-	20,562,436	-	0.02	-	0.34
(US06051GHT94) BAC 3.559 04/23/27	-	10,986,958	-	0.01	-	0.18
(US075887BG35) BDX 4.685 12/15/44	-	22,282,486	-	0.07	-	0.37
(US110122EG99) BMV 5.1 02/22/31	-	49,353,908	-	0.13	-	0.81
(US11135FBQ37) AVGO 3.187 11/15/36	-	991,897	-	0.00	-	0.02
(US14040HDE27) COF 5.7 02/01/30	-	21,183,588	-	0.07	-	0.35
(US16411QAG64) CQP 4 1/2 10/01/29	-	32,081,599	-	0.07	-	0.53
(US172967LS86) C 3.52 10/27/28	-	12,155,063	-	0.02	-	0.20
(US189054AW99) CLX 3.9 05/15/28	-	4,298,372	-	0.03	-	0.07
(US237194AM73) DRI 4.55 02/15/48	-	12,716,768	-	0.18	-	0.21
(US237194AQ87) DRI 4.55 10/15/29	-	15,671,235	-	0.15	-	0.26
(US25470DAJ81) DISCA 4 7/8 04/01/43	-	9,399,350	-	0.06	-	0.16
(US26441CBL81) DUK 2.55 06/15/31	-	87,675,083	-	0.33	-	1.45
(US277432AY69) EMN 5 5/8 02/20/34	-	56,442,222	-	0.25	-	0.93

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正

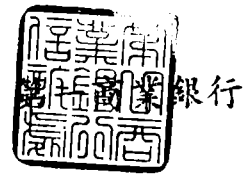
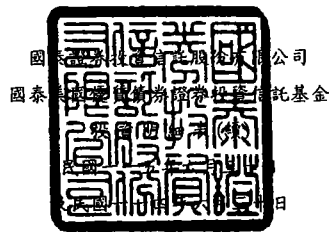


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US277432AZ35) EMN 5 08/01/29	\$-	\$16,529,795	-	0.11	-	0.27
(US29261AAA88) EHC 4 1/2 02/01/28	-	14,490,662	-	0.06	-	0.24
(US30034WAB28) EVRG 2.9 09/15/29	-	23,896,273	-	0.11	-	0.39
(US30303M8T23) META 4.55 08/15/31	-	12,887,156	-	0.04	-	0.21
(US316773DL15) FITB 5.631 01/29/32	-	28,335,443	-	0.09	-	0.47
(US337738BK34) FI 5.35 03/15/31	-	18,281,709	-	0.12	-	0.30
(US361448AY97) GMT 3 1/4 09/15/26	-	5,159,172	-	0.05	-	0.09
(US36266GAA58) GEHC 4.8 08/14/29	-	16,537,780	-	0.05	-	0.27
(US38141GB292) GS 5.049 07/23/30	-	45,590,383	-	0.06	-	0.75
(US449276AC85) IBM 4.6 02/05/29	-	29,272,076	-	0.19	-	0.48
(US45866FAV67) ICE 4.35 06/15/29	-	16,351,021	-	0.04	-	0.27
(US49271VAT70) KDP 5.05 03/15/29	-	22,007,608	-	0.10	-	0.36
(US552953CF65) MGM 5 1/2 04/15/27	-	10,968,146	-	0.04	-	0.18
(US55903VBD47) WBD 5.05 03/15/42	-	10,729,181	-	0.01	-	0.18
(US571748BG65) MMC 4 3/8 03/15/29	-	14,271,201	-	0.03	-	0.24
(US57636QBB95) MA 4.35 01/15/32	-	9,387,387	-	0.03	-	0.16
(US61744YAK47) MS 3.591 07/22/28	-	6,465,949	-	0.01	-	0.11
(US63938CAK45) NAVI 5 03/15/27	-	15,349,790	-	0.07	-	0.25
(US674599EK76) OXY 5 3/8 01/01/32	-	34,752,688	-	0.12	-	0.57
(US690742AF87) OC 3.4 08/15/26	-	5,176,544	-	0.04	-	0.09
(US69121KAE47) ORCC 3.4 07/15/26	-	10,878,754	-	0.04	-	0.18
(US716973AD41) PFE 4.65 05/19/30	-	33,185,043	-	0.04	-	0.55
(US756109BZ62) O 3.2 01/15/27	-	24,139,831	-	0.28	-	0.40
(US844741BK34) LUV 5 1/8 06/15/27	-	7,393,609	-	0.01	-	0.12
(US857477CN16) STT 4.53 02/20/29	-	35,257,526	-	0.12	-	0.58
(US87264ABF12) TMUS 3 7/8 04/15/30	-	30,652,579	-	0.02	-	0.51
(US87264ABX28) TMUS 2 1/4 11/15/31	-	6,486,267	-	0.03	-	0.11
(US87264ADA07) TMUS 4.8 07/15/28	-	12,885,758	-	0.05	-	0.21
(US87264ADM45) TMUS 4.7 01/15/35	-	10,001,546	-	0.04	-	0.17
(US88033GDU13) THC 6 3/4 05/15/31	-	15,935,895	-	0.04	-	0.26
(US91159HJV33) USB 5.083 05/15/31	-	45,741,538	-	0.12	-	0.76
(US912810TJ79) T 3 08/15/52	-	10,274,199	-	0.00	-	0.17
(US912810UG12) T 4 5/8 02/15/55	-	58,322,917	-	0.00	-	0.96

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正

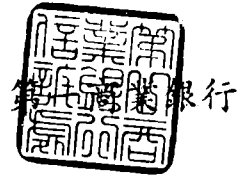
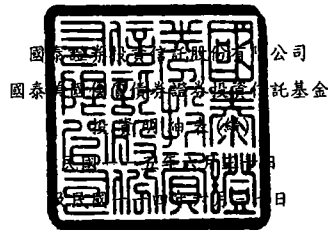


總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行金額之百分比(%)		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
債 券						
美國						
(US912828Z377) TII 0 1/8 01/15/30	\$-	\$87,919,730	-	0.01	-	1.45
(US92343VGH15) VZ 2.1 03/22/28	-	849,965	-	0.00	-	0.01
(US976656CS53) WEC 4.6 10/01/34	-	8,131,857	-	0.09	-	0.13
(USN78840AM28) ST 4 04/15/29	-	14,674,058	-	0.05	-	0.24
(USU1638HAC17) CIVI 8 5/8 11/01/30	-	14,889,489	-	0.05	-	0.25
(USU22018BA95) COXENT 5.45 09/15/28	-	25,058,342	-	0.10	-	0.41
(USU3458LAJ09) FTAI 5 1/2 05/01/28	-	15,304,360	-	0.05	-	0.25
(USU4526LAH07) CRGYFN 7 3/8 01/15/33	-	14,009,491	-	0.07	-	0.23
(USU6377NAE86) COOP 7 1/8 02/01/32	-	7,468,635	-	0.02	-	0.12
(USU64959BU94) NYLIFE 4.9 04/02/27	-	32,559,638	-	0.18	-	0.54
(USU66962AQ18) NRG 5 1/4 06/15/29	-	14,584,581	-	0.07	-	0.24
(USU7318UAP76) POST 5 1/2 12/15/29	-	7,158,108	-	0.03	-	0.12
(USU82764AT53) SIRI 4 07/15/28	-	14,059,747	-	0.02	-	0.23
(USU9T71RAB76) YUM 4 3/4 01/15/30	-	15,290,193	-	0.06	-	0.25
(USU9T83JAJ41) VICI 5 3/4 02/01/27	-	30,470,127	-	0.14	-	0.50
(USV7780TAQ68) RCL 5 5/8 09/30/31	-	15,527,962	-	0.03	-	0.26
南非						
(USG0446NBC77) AALLN 5 03/21/33	31,687,366	-	0.14	-	0.49	-
義大利						
(XS1992085867) ENIIM 4 1/4 05/09/29	-	12,994,492	-	0.04	-	0.21
澳門						
(US80007RAE53) SANLTD 5.4 08/08/28	-	32,984,003	-	0.06	-	0.54
荷蘭						
(US822582AT91) RDSALN 3 5/8 08/21/42	-	11,112,922	-	0.10	-	0.18
債券合計	6,182,542,709	5,878,544,638			96.20	97.06
銀行存款	180,318,816	75,032,859			2.81	1.24
其他資產減負債後之淨額	63,976,080	103,256,810			0.99	1.70
淨 資 產	\$6,426,837,605	\$6,056,834,307			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註1：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。

註2：因國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 所過渡之國際證券識別碼 (ISIN) US25470DCV91 尚未有市場價格且此碼仍處於待處理狀態，故仍維持使用原國際證券識別碼 (ISIN) US25470DBX66 進行評價及揭露。

董事長：李偉正



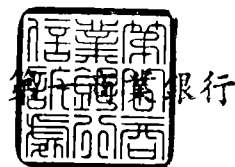
總經理：劉上旗
(代理)



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國債券投資信託基金
淨資產價值變動表



民國一十四年六月三十日
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		\$7,170,291,587	111.57	\$8,334,111,674	137.60
收 入					
利息收入	三	164,451,694	2.56	153,958,341	2.54
其他收入		333	-	328	-
收入合計		164,452,027	2.56	153,958,669	2.54
費 用					
經理費	三及六	34,590,641	0.54	33,870,951	0.56
保管費	三	6,918,128	0.11	6,774,180	0.11
會計師費		135,357	-	135,357	-
其他費用	三	54,919	-	68,161	-
費用合計		41,699,045	0.65	40,848,649	0.67
本期淨投資利益		122,752,982	1.91	113,110,020	1.87
發行受益權單位價款		1,194,461,996	18.59	964,097,694	15.92
買回受益權單位價款		(1,854,561,290)	(28.86)	(2,928,154,295)	(48.34)
已實現資本損益	三、七及九	35,328,573	0.55	(7,011,839)	(0.59)
已實現兌換損益	三及七	(27,381,361)	(0.43)	(28,455,194)	-
未實現資本損益之淨變動	三	(146,703,099)	(2.28)	141,588,049	4.36
未實現兌換損益之淨變動	三及七	80,371,596	1.25	(422,992,611)	(9.01)
本期已發放淨投資損益	五	(147,723,379)	(2.30)	(109,459,191)	(1.81)
期末淨資產		\$6,426,837,605	100.00	\$6,056,834,307	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
國泰美國優質債券證券投資信託基金
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

國泰美國優質債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託及顧問法、證券投資信託基金管理辦法及其他相關法規之規定，並經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)於民國 111 年 11 月 4 日金管證投字第 1110355438 號函申報生效，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政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中之公司債)、轉換公司債、交換公司債、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、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券及經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券、債券型(含固定收益型基金)及貨幣市場型基金受益憑證(含 ETF、槓桿型 ETF、反向型 ETF)；亦投資於國外之有價證券，由外國國家或地區或機構所保證、發行、承銷或註冊掛牌之債券(含政府公債、公司債、次順位公司債、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券、次順位金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券及符合美國 Rule 144 A 規定之債券)及本國企業赴海外發行之公司債；經金管會核准或生效得募集及銷售之債券型及貨幣市場型境外基金；於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之債券型及貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位及追蹤、模擬或複製標的指數表現之 ETF(含槓桿型 ETF、反向型 ETF)。前述外國債券，不包括以國內有價證券、本國上市或上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

本基金為避險需要，得運用本基金從事衍生自利率、債券或固定收益類指數之期貨或選擇權及利率交換及其他經金管會核准之證券相關商品之交易，但需符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會所訂之相關規定。

本基金自成立日起六個月後，應符合下列投資比例之限制。投資於美國優質債券總金額不得低於本基金淨資產價值 60%(含)；投資於由金融機構發行具損失吸收能力債券之投資總金額不得超過本基金淨資產價值 30%(不含)；且投資於未達金管會所規定之信用評等機構評定等級或未經評等之外國債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值 20%(含)。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為第一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。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

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。

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

本基金投資於國外債券者，以計算日中華民國時間上午八時三十分依序由彭博資訊(Bloomberg)、其他獨立專業機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準；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或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。本基金投資於國外基金受益憑證、基金股份或投資單位且於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彭博資訊(Bloomberg)所示之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準；非證券交易所或非店頭市場交易者，以計算日中華民國時間下午四點前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)所示之淨值代之，如仍無淨值者，則以最近淨值代之。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；若無，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

本基金持有之債券，依上述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現債券增值(跌價)列於資本帳戶項下。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

4. 衍生工具－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。

5. 證券交易損益、資本帳戶及利息收入

(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。

(2) 資本帳戶－已實現資本損益

凡債券出售時，售價與成本產生之差異列為已實現資本損益－債券。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

凡持有債券產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－債券。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，先按計算日前一營業日彭博資訊(Bloomberg)所示各非基準貨幣對美元之收盤匯率將其換算為美元，再按計算日前一營業日中華民國外匯交易市場所示美元對基準貨幣之收盤匯率換算為基準貨幣。若無法取得彭博資訊(Bloomberg)所提供之前一營業日收盤匯率時，以倫敦證券交易所集團(LESG)所提供之資訊代之。如計算日無前一營業日之收盤匯率或無法取得者，則以最近之收盤匯率為準。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。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(5) 利息收入

利息按應計基礎列計當期收入。

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，係按本基金淨資產價值每年 1.00% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

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 0.20% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

7. 所得稅

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。

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 A 類型受益權單位之收益全部併入本基金 A 類型受益權單位之資產，不予分配。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

本基金 B 類型及 NB 類型受益權單位非投資於中華民國及中國大陸地區(不含港澳地區)所得之稅後利息收入、基金收益分配及已實現資本利得扣除已實現資本損失後，為各該受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，由經理公司於本基金成立日起屆滿三個月後，經經理公司作成收益分配決定後，應於每月結束後之第 20 個營業日前(含)分配之。經理公司得依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述之可分配收益，故本基金 B 類型受益權單位配息可能涉及該類型之本金，惟如經理公司認為有必要(如金融市場變化足以對基金造成重大影響時)，可於分配前隨時修正收益分配金額。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。除息日為收益分配基準日後的第 1 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查核簽證後，始得分配。每次分配之總金額，應由基金保管機構以「國泰美國優質債券基金可分配收益專戶」之名義按計價幣別開立獨立專戶分別存入，不再視為本基金 B 類型及 NB 類型受益權單位資產之一部分，但其所生之孳息應按其計價幣別分別併入 B 類型及 NB 類型受益權單位之資產。

本基金 B 類型及 NB 類型受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各該類型受益權單位總數平均分配，各該類型受益權單位之收益分配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。但新台幣計價 B 類型及 NB 類型受益權單位每月收益分配之給付金額未達新台幣 1,000 元時，或美元計價 B 類型及 NB 類型受益權單位每月收益分配之給付金額未達美元 50 元時，或日圓計價 B 類型受益權單位每月收益分配之給付金額未達日圓 8,000 元時，收益分配之給付則以受益人為申購人之轉申購其原持有本基金計價幣別 B 類型及 NB 類型受益權單位方式為之(惟受益人透過特定金錢信託或投資型保單方式申購本基金者，不在此限)，且申購手續費為零。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，累積可供分配之收益分別如下：

	新台幣計價 B 類型 (單位：新台幣元)	美元計價 B 類型 (單位：美元)	日圓計價 B 類型 (單位：日圓)	新台幣計價 NB 類型 (單位：新台幣元)	美元計價 NB 類型 (單位：美元)
115.6.30	\$12,731,388.00	\$45,608.44	\$1,910,168.00	\$1,259,447.00	\$4,801.74
114.6.30	\$6,541,889	\$53,300.92	\$-	\$152,339	\$1,789.28

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

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：

民國 115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：

配息 月份	除息 交易日	新台幣計價	美元計價	日圓計價	新台幣計價	美元計價
		B 類型 (單位：新台幣元)	B 類型 (單位：美元)	B 類型 (單位：日圓)	NB 類型 (單位：新台幣元)	NB 類型 (單位：美元)
114.12	115.1.5	\$18,176,064	\$115,016.14	\$3,234,592.00	\$1,361,082	\$6,930.79
115.1	115.2.3	18,620,660	108,738.86	3,243,885.00	1,631,190	7,593.64
115.2	115.3.3	17,562,408	97,254.78	2,935,529.00	1,574,078	6,912.74
115.3	115.4.2	19,968,862	94,890.38	2,916,135.00	1,665,095	7,498.44
115.4	115.5.5	20,134,968	93,048.90	2,989,448.00	1,664,920	7,551.70
115.5	115.6.2	19,554,659	85,867.16	3,040,560.00	1,984,663	7,485.97
		<u>\$114,017,621</u>	<u>\$594,816.22</u>	<u>\$18,360,149.00</u>	<u>\$9,881,028</u>	<u>\$43,973.28</u>

民國 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：

配息 月份	除息 交易日	新台幣計價	美元計價	日圓計價	新台幣計價	美元計價
		B 類型 (單位：新台幣元)	B 類型 (單位：美元)	B 類型 (單位：日圓)	NB 類型 (單位：新台幣元)	NB 類型 (單位：美元)
113.12	114.1.3	\$13,746,809	\$132,079.82	\$487,112.00	\$-	\$-
114.1	114.2.4	13,635,711	130,253.94	548,237.00	-	-
114.2	114.3.4	12,710,646	118,257.59	1,068,286.00	19,033	560.26
114.3	114.4.2	15,136,284	124,344.43	1,500,834.00	43,974	617.15
114.4	114.5.5	14,400,499	122,185.46	1,559,538.00	179,348	1,487.65
114.5	114.6.3	13,708,631	117,797.55	1,749,559.00	204,637	2,038.29
		<u>\$83,338,580</u>	<u>\$744,918.79</u>	<u>\$6,913,566.00</u>	<u>\$446,992</u>	<u>\$4,703.35</u>

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

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

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	\$5,330,894	\$4,908,804

損 益

	115.1.1~115.6.30	114.1.1~114.6.30
經理費－國泰投信	\$34,590,641	\$33,870,951

七、金融工具資訊之揭露

1. 衍生工具交易－遠期外匯合約

於民國 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金額名目本金如下：

115.6.30		
合約金額	到 期 日	公 允 價 值
賣出 USD 600,000/買入 JPY 96,820,800	115.07.09	\$(129,085)
賣出 USD 400,000/買入 JPY 63,280,000	115.07.24	(319,212)
賣出 USD 15,000,000/買入 TWD 473,880,000	115.07.06	(3,785,000)
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 317,570,000	115.07.24	(1,084,000)
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 317,800,000	115.07.24	(854,000)
賣出 USD 900,000/買入 TWD 28,388,700	115.08.21	(183,195)
賣出 USD 3,000,000/買入 TWD 94,689,000	115.09.18	(396,950)
賣出 USD 6,000,000/買入 TWD 190,620,000	116.01.06	(1,437,310)
賣出 USD 9,000,000/買入 TWD 286,254,000	116.01.06	(1,831,965)
賣出 USD 5,000,000/買入 TWD 158,320,000	116.01.06	(1,727,759)
合 計		\$(11,748,476)

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

114.6.30

合約金額	到期日	公允價值
賣出 USD 900,000/買入 JPY 130,302,000	114.07.11	\$166,299
賣出 USD 1,700,000/買入 TWD 54,770,600	114.07.18	4,001,780
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 295,350,000	114.07.18	(3,290,115)
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 311,000,000	114.07.25	12,521,961
賣出 USD 2,500,000/買入 TWD 78,275,000	114.08.18	3,795,625
賣出 USD 3,000,000/買入 TWD 92,970,000	114.08.22	3,622,950
賣出 USD 2,000,000/買入 TWD 61,980,000	114.08.22	2,415,300
賣出 USD 12,000,000/買入 TWD 372,504,000	114.08.22	15,115,800
賣出 USD 1,000,000/買入 TWD 29,866,500	114.09.12	132,667
賣出 USD 1,600,000/買入 TWD 47,786,400	114.09.12	212,267
賣出 USD 1,000,000/買入 TWD 29,726,000	114.09.12	(7,833)
賣出 USD 10,000,000/買入 TWD 298,470,000	114.09.19	1,290,333
賣出 USD 1,000,000/買入 TWD 32,066,000	114.10.17	2,410,547
賣出 USD 1,900,000/買入 TWD 56,146,900	114.10.17	(198,461)
賣出 USD 1,900,000/買入 TWD 60,843,700	114.10.24	4,527,641
合 計		<u>\$46,716,761</u>

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現資本淨損益為損失 27,381,361 元及損失 28,455,194 元，未實現資本淨損益分別為損失 11,748,476 及利益 46,716,761 元。

2. 財務風險資訊

(1) 市場風險

本基金投資之債券價值將隨投資標的之市價波動而變動。本基金投資之債券，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。

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(2) 信用風險

本基金商品交易對手之信用風險，主要為交易對手交割時或交割後無法履行契約中規定義務時所產生的風險，而依據本基金依契約訂定之投資範圍，主要商品交易對手為包括證券商、票券商、銀行、交易所以及櫃檯買賣中心等不特定對象；若該項金融商品是在交易所中交易則其信用風險將由結算所來承擔；但若為櫃檯(OTC)買賣交易，則其信用風險則由交易雙方自行承擔，因此，若交易對手無法履行原先交易條件，將產生違約損失風險，可能致使基金產生流動性風險；同時，若因交易對手違約而導致擔保品價格波動，將產生擔保品價格波動損失之風險。

(3) 流動性風險

本基金投資範圍及標的涵蓋高收益債券，若遭逢投資地區重大政經變化導致交易狀況異常時，可能面臨流動性風險。當債券交易市場流動性不足，而需賣斷公債或公司債時，將因需求之急迫及買方接手之意願，或有以低於成本之價格出售，致使基金淨值下跌。由於本基金得投資於國內外債券，在利率上揚的過程，可能因市場接手意願不強，造成短期間內無法以合理價格出售基金所持有債券之風險；或投資於剩餘到期期間不超過一年的債券，債券市場交易除政府公債較活絡外，公司債次級市場交易仍不夠活絡；遇投資人大量贖回且市場行情不佳時，短期間本基金亦可能無法以合理價格出售，經理公司將致力保持相當流動性，惟此風險亦無法完全消除。

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
國泰美國優質債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本基金民國 115 年及 114 年 6 月 30 日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>			
非貨幣性項目：			
美 元	\$194,193,633.47	31.8370	\$6,182,542,709
114.6.30			
	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>			
非貨幣性項目：			
美 元	\$196,593,693.99	29.9020	\$5,878,544,638

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 日之交易手續費皆為 0 元，證券商退還手續費皆為 0 元，淨交易手續費皆為 0 元。

本基金投資資產於民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之交易稅皆為 0 元。