

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

財務報表暨會計師查核報告  
民國112及111年度

地址：台北市大安區敦化南路二段39號6樓

電話：(02)27008399

### 會計師查核報告

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：

#### 查核意見

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 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），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達國泰日本 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令及企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該

等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金之日經 225 證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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 113 年 2 月 5 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

淨

民國 112 年及 111 年 12 月

單位：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	佔淨資產百分比	金額	佔淨資產百分比
<b>資 產</b>				
股票—按市價計算(成本—112 年底：523,325,264 元；111 年底：110,795,410 元)(附註 三及十一)	\$ 571,414,298	95.4	\$ 135,341,822	94.5
期貨交易保證金(附註三、十 一及十四)	4,301,568	0.7	2,493,708	1.7
銀行存款(附註五)	25,620,495	4.3	6,956,111	4.9
應收現金股利(附註三)	525,993	0.1	154,195	0.1
應收利息(附註三及十)	2,783	-	487	-
資產合計	<u>601,865,137</u>	<u>100.5</u>	<u>144,946,323</u>	<u>101.2</u>
<b>負 債</b>				
換匯及遠期外匯合約(附註三 及十四)	1,852,712	0.3	1,468,067	1.0
應付股票交易費(附註六)	244,033	0.1	33,186	-
應付經理費(附註七及十三)	227,289	0.1	57,055	-
應付保管費(附註七)	101,016	-	25,359	-
應付指數授權費(附註八)	210,802	-	74,263	0.1
其他負債	120,000	-	120,000	0.1
負債合計	<u>2,755,852</u>	<u>0.5</u>	<u>1,777,930</u>	<u>1.2</u>
<b>淨 資 產</b>	<u>\$ 599,109,285</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 143,168,393</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位	<u>15,113,000</u>		<u>4,613,000</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 39.64</u>		<u>\$ 31.04</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 錫



總經理：張雍川

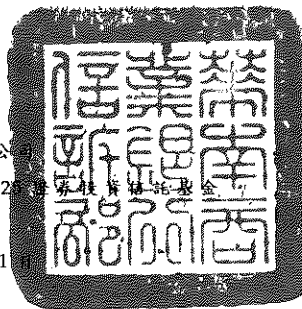
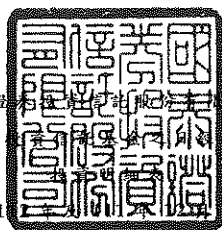


會計主管：李美琳



國泰證券  
國泰日本 ETF 傘型證券

民國 112 年 12 月 31 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	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
日 本						
SOJITZ CORP	\$ 147,439	\$ 65,875	-	-	-	-
NIPPON STEEL & SUMITOMO META	151,628	61,677	-	-	-	-
NEC CORP	482,716	70,965	-	-	0.1	0.1
AOZORA BANK LTD	177,073	39,731	-	-	-	-
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	397,735	81,085	-	-	0.1	0.1
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	172,968	45,840	-	-	-	-
ANA HOLDINGS INC	176,900	42,870	-	-	-	-
RESONAC HOLDINGS CORP	163,058	31,396	-	-	-	-
TOHO CO LTD	276,734	78,956	-	-	-	0.1
FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	129,129	39,026	-	-	-	-
MITSUBISHI MOTORS CORP	26,152	8,045	-	-	-	-
RESONA HOLDINGS INC	41,733	11,408	-	-	-	-
TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	43,014	7,509	-	-	-	-
NIPPON PAPER INDUSTRIES CO L	73,896	15,606	-	-	-	-
UBE CORP	133,879	31,021	-	-	-	-
TAIHEIYO CEMENT CORP	169,891	32,925	-	-	-	-
KOBE STEEL LTD	106,664	10,276	-	-	-	-
JFE HOLDINGS INC	127,886	24,586	-	-	-	-
PACIFIC METALS CO LTD	70,973	30,252	-	-	-	-
MITSUI MINING & SMELTING CO	253,434	49,380	-	-	-	-
MITSUBISHI MATERIALS CORP	143,086	33,358	-	-	-	-
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LT	481,788	83,778	-	-	0.1	0.1
IHI CORP EQUITY	161,414	61,545	-	-	-	-
EAST JAPAN RAILWAY CO	475,240	120,369	-	-	0.1	0.1
WEST JAPAN RAILWAY CO	343,817	91,701	-	-	0.1	0.1
NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO L	468,517	120,689	-	-	0.1	0.1
SUMCO CORP	124,078	28,531	-	-	-	-
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	183,022	50,177	-	-	-	-
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	141,565	30,139	-	-	-	-
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	106,885	22,117	-	-	-	-
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	110,255	21,066	-	-	-	-
KEYENCE CORP	3,699,182	882,699	-	-	0.6	0.6
SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	224,152	58,897	-	-	-	-
FUJITSU LTD	1,299,270	330,991	-	-	0.2	0.2
DIC CORP	180,701	53,958	-	-	-	-
SMC CORP	4,939,522	1,289,339	-	-	0.8	0.9
HASEKO CORP	199,076	68,341	-	-	-	-
SAPPORO HOLDINGS LTD	675,685	152,178	-	-	0.1	0.1
HITACHI ZOSSEN CORP	101,820	38,323	-	-	-	-
MAZDA MOTOR CORP	165,553	23,314	-	-	-	-
SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDIN	749,361	271,879	-	-	0.1	0.2
T&D HOLDINGS INC	243,466	44,122	-	-	-	-
TOKUYAMA CORP	276,449	54,996	-	-	-	-
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	314,046	71,309	-	-	0.1	0.1
TOBU RAILWAY CO LTD	439,733	95,742	-	-	0.1	0.1
TAISEI CORP	560,667	133,098	-	-	0.1	0.1
TOKYO GAS CO LTD	377,194	81,555	-	-	0.1	0.1
DENKA CO LTD	291,301	96,138	-	-	-	0.1
JAPAN STEEL WORKS LTD	285,933	82,917	-	-	-	0.1
KEIO CORP	518,064	153,821	-	-	0.1	0.1
OSAKA GAS CO LTD	343,703	67,694	-	-	0.1	-
MITSUI CHEMICALS INC	488,979	95,239	-	-	0.1	0.1
ASAHI GLASS CO LTD	612,217	140,698	-	-	0.1	0.1
TEIJIN LTD	156,560	41,532	-	-	-	-
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	416,440	85,256	-	-	0.1	0.1
OKUMA CORP	714,278	153,732	-	-	0.1	0.1
DOWA HOLDINGS CO LTD	606,874	136,705	-	-	0.1	0.1
EBARA CORP	986,972	157,671	-	-	0.2	0.1
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	398,408	105,262	-	-	0.1	0.1
HITACHI LTD	1,228,908	242,139	-	-	0.2	0.2
GS YUASA CORP	239,861	76,720	-	-	-	0.1
FUJI ELECTRIC CO LTD	738,634	186,697	-	-	0.1	0.1

( 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	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	\$ 933,550	\$ 135,770	-	-	0.2	0.1
DENA CO LTD	239,413	81,935	-	-	-	0.1
NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	526,987	108,752	-	-	0.1	0.1
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	964,259	195,976	-	-	0.2	0.1
NITORI HOLDINGS CO LTD	3,282,583	-	-	-	0.6	-
NIPPON YUSEN	763,766	147,177	-	-	0.1	0.1
mitsui OSK LINES LTD	789,278	155,695	-	-	0.1	0.1
SCREEN HOLDINGS CO LTD	2,520,173	266,906	-	-	0.4	0.2
INPEX CORP	413,909	97,153	-	-	0.1	0.1
MEIJI HOLDINGS CO LTD	727,845	312,708	-	-	0.1	0.2
LY CORPORATION	108,601	-	-	-	-	-
LASERTEC CORP	8,078,230	-	-	-	1.4	-
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	1,143,340	367,332	-	-	0.2	0.3
TOKYU CORP	465,291	132,709	-	-	0.1	0.1
MITSUBISHI LOGISTICS CORP	1,148,765	241,796	-	-	0.2	0.2
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	582,481	137,333	-	-	0.1	0.1
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	1,132,751	214,546	-	-	0.2	0.2
TAKASHIMAYA CO LTD	537,873	165,884	-	-	0.1	0.1
KAJIMA CORP	660,664	138,965	-	-	0.1	0.1
NH FOODS LTD	1,342,190	334,189	-	-	0.2	0.2
TOPPAN HOLDINGS INC	1,108,341	-	-	-	0.2	-
J FRONT RETAILING CO LTD	362,488	111,443	-	-	0.1	0.1
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	244,107	63,534	-	-	-	-
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	913,425	190,965	-	-	0.2	0.1
TOTO LTD	1,049,040	417,562	-	-	0.2	0.3
ISUZU MOTORS LTD	513,077	143,549	-	-	0.1	0.1
HOYA CORP	4,979,619	1,178,917	-	-	0.8	0.8
TOKYO TATEMONO CO LTD	596,707	148,374	-	-	0.1	0.1
NICHIREI CORP	998,126	281,644	-	-	0.2	0.2
TOSOH CORP	519,799	119,460	-	-	0.1	0.1
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	1,936,378	293,554	-	-	0.3	0.2
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1,043,750	255,627	-	-	0.2	0.2
CYBERAGENT INC	403,957	162,571	-	-	0.1	0.1
NIDEC CORP	2,599,182	951,903	-	-	0.4	0.7
TREND MICRO INC	4,101,055	1,139,481	-	-	0.7	0.8
CREDIT SAISON CO LTD	1,412,386	315,677	-	-	0.2	0.2
TOKAI CARBON CO LTD	572,340	191,166	-	-	0.1	0.1
DAIWA SECURITIES GROUP INC	530,320	104,273	-	-	0.1	0.1
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	2,349,822	563,277	-	-	0.4	0.4
SHIMIZU CORP	526,388	128,364	-	-	0.1	0.1
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC	673,173	193,832	-	-	0.1	0.1
MITSUI FUDOSAN CO LTD	1,947,976	444,069	-	-	0.3	0.3
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	1,095,384	315,151	-	-	0.2	0.2
FUJIKURA LTD	612,104	185,627	-	-	0.1	0.1
NIPPON SUISAN KAISHA LTD	428,939	101,885	-	-	0.1	0.1
COMSYS HOLDINGS CORP	1,757,347	429,625	-	-	0.3	0.3
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	2,413,950	493,489	-	-	0.4	0.3
SEKISUI HOUSE LTD	1,769,778	378,926	-	-	0.3	0.3
JGC CORP	919,640	311,409	-	-	0.2	0.2
NISSHIN SEIFUN GROUP INC	1,072,772	306,769	-	-	0.2	0.2
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	2,971,102	764,417	-	-	0.5	0.5
KIRIN HOLDINGS CO LTD	1,167,421	373,208	-	-	0.2	0.3
TAKARA HOLDINGS INC	700,113	193,934	-	-	0.1	0.1
AJINOMOTO CO INC	3,073,944	748,086	-	-	0.5	0.5
JAPAN TOBACCO INC	2,059,655	493,837	-	-	0.3	0.3
isetan MITSUKOSHI HOLDINGS L	866,807	266,683	-	-	0.1	0.2
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	509,348	116,546	-	-	0.1	0.1
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3,161,529	1,050,401	-	-	0.5	0.7
KURARAY CO LTD	805,498	171,804	-	-	0.1	0.1
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	3,111,238	1,072,671	-	-	0.5	0.8
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	1,339,200	560,461	-	-	0.2	0.4
MERCARI INC	1,476,228	-	-	-	0.2	-
KAO CORP	3,277,367	975,240	-	-	0.6	0.7
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2,290,766	762,932	-	-	0.4	0.5
SUMITOMO PHARMA CO LTD	263,319	162,223	-	-	-	0.1
SHIONOGI & CO LTD	3,841,300	1,222,251	-	-	0.6	0.9
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	2,988,619	798,936	-	-	0.5	0.6
ORIENTAL LAND CO LTD	2,967,147	-	-	-	0.5	-
RAKUTEN GROUP INC	354,860	110,608	-	-	0.1	0.1
FUJIFILM HOLDINGS CORP	4,787,780	1,229,489	-	-	0.8	0.9
KONICA MINOLTA INC	233,258	97,802	-	-	-	0.1

(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	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
SHISEIDO CO LTD	\$ 2,402,649	\$ 1,200,909	-	-	0.4	0.8
ENEOS HOLDINGS INC	316,661	83,141	-	-	0.1	0.1
BRIDGESTONE CORP	3,299,969	870,571	-	-	0.6	0.6
NGK INSULATORS LTD	952,414	311,409	-	-	0.2	0.2
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	1,014,571	279,210	-	-	0.2	0.2
AMADA CO LTD	830,643	191,893	-	-	0.1	0.1
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	711,697	180,166	-	-	0.1	0.1
KOMATSU LTD	2,083,953	467,020	-	-	0.4	0.3
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	2,105,991	480,498	-	-	0.4	0.3
KUBOTA CORP	1,199,347	337,205	-	-	0.2	0.2
DAIKIN INDUSTRIES LTD	12,987,978	3,748,781	-	-	2.2	2.6
NSK LTD	431,143	130,094	-	-	0.1	0.1
JTEKT CORP	674,403	172,407	-	-	0.1	0.1
MINEBEA CO LTD	1,637,836	365,784	-	-	0.3	0.3
YASKAWA ELECTRIC CORP	3,328,222	784,089	-	-	0.6	0.6
OMRON CORP	3,719,811	1,188,660	-	-	0.6	0.8
RENEAS ELECTRONICS CORP	1,440,346	-	-	-	0.2	-
SHARP CORP	568,171	153,454	-	-	0.1	0.1
SONY GROUP CORP	7,577,498	1,862,327	-	-	1.3	1.3
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	1,519,455	390,653	-	-	0.3	0.3
CASIO COMPUTER CO LTD	691,355	249,238	-	-	0.1	0.2
TAIYO YUDEN CO LTD	2,107,686	710,784	-	-	0.4	0.5
NITTO DENKO CORP	5,961,417	1,419,711	-	-	1.0	1.0
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	364,240	89,312	-	-	0.1	0.1
NIKON CORP	788,828	218,246	-	-	0.1	0.2
RICOH CO LTD	611,963	163,522	-	-	0.1	0.1
CITIZEN HOLDINGS CO LTD	475,218	96,294	-	-	0.1	0.1
YAMAHA CORP	1,840,411	913,069	-	-	0.3	0.6
ITOCHU CORP	3,258,719	673,249	-	-	0.5	0.5
MARUBENI CORP	1,259,243	281,159	-	-	0.2	0.2
TOYOTA TSUSHO CORP	4,694,545	793,252	-	-	0.8	0.6
SUMITOMO CORP	1,738,134	356,598	-	-	0.3	0.3
MARUI GROUP CO LTD	1,336,092	404,757	-	-	0.2	0.3
AEON CO LTD	1,780,514	516,478	-	-	0.3	0.4
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	684,574	144,360	-	-	0.1	0.1
ORIX CORP	1,500,808	393,158	-	-	0.3	0.3
NOMURA HOLDINGS INC	360,341	90,676	-	-	0.1	0.1
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	1,685,584	352,144	-	-	0.3	0.2
YAMATO HOLDINGS CO LTD	1,472,272	387,312	-	-	0.2	0.3
JAPAN AIRLINES CO LTD	1,568,050	-	-	-	0.3	-
SOFTBANK CORP	994,229	276,148	-	-	0.2	0.2
SECOM CO LTD	5,738,217	1,399,854	-	-	1.0	1.0
KONAMI HOLDINGS CORP	4,171,862	969,440	-	-	0.7	0.7
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	195,204	78,180	-	-	-	0.1
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	1,135,209	217,254	-	-	0.2	0.2
NTN CORP	148,047	44,095	-	-	-	-
ASAHI KASEI CORP	594,552	160,076	-	-	0.1	0.1
NINTENDO CO LTD	4,238,267	962,481	-	-	0.7	0.7
KIKKOMAN CORP	5,013,860	1,242,869	-	-	0.8	0.9
CHIBA BANK LTD/THE	591,454	172,282	-	-	0.1	0.1
TORAY INDUSTRIES INC	428,428	134,821	-	-	0.1	0.1
OJI HOLDINGS CORP	317,686	97,559	-	-	0.1	0.1
OBAYASHI CORP	715,892	185,212	-	-	0.1	0.1
DENTSU INC	2,123,029	769,242	-	-	0.4	0.5
EISAI CO LTD	4,138,088	1,615,316	-	-	0.7	1.1
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION	819,461	206,090	-	-	0.1	0.1
ALPS ELECTRIC CO LTD	720,879	222,143	-	-	0.1	0.2
NISSAN MOTOR CO LTD	325,203	77,592	-	-	0.1	0.1
HINO MOTORS LTD	271,921	93,348	-	-	-	0.1
SUZUKI MOTOR CORP	3,540,143	792,626	-	-	0.6	0.6
SUBARU CORP	1,517,455	329,236	-	-	0.3	0.2
mitsui & CO LTD	3,108,847	625,671	-	-	0.5	0.4
CANON INC	3,068,293	728,658	-	-	0.5	0.5
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	2,991,162	721,513	-	-	0.5	0.5
IDEMITSU KOSAN CO LTD	834,012	213,653	-	-	0.1	0.2
NEXON CO LTD	2,903,860	1,030,683	-	-	0.5	0.7
SEIKO EPSON CORP	2,385,132	670,187	-	-	0.4	0.5
M3 INC	3,143,620	1,577,040	-	-	0.5	1.1
MURATA MANUFACTURING CO LTD	4,032,943	916,967	-	-	0.7	0.6
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	9,055,703	1,718,872	-	-	1.5	1.2

(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	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	\$ 10,108,416	\$ 2,228,645	-	-	1.7	1.6
TDK CORP	11,386,589	2,312,947	-	-	1.9	1.6
YAMAHA MOTOR CO LTD	2,135,091	488,780	-	-	0.4	0.3
MITSUBISHI CORP	3,820,110	794,853	-	-	0.6	0.6
FAST RETAILING CO LTD	59,314,684	13,076,888	-	-	9.9	9.1
TOKYO ELECTRON LTD	43,360,885	7,215,475	-	-	7.2	5.0
DAIICHI SANKYO CO LTD	6,732,076	2,267,595	-	-	1.1	1.6
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	4,914,311	1,542,939	-	-	0.8	1.1
TERUMO CORP	10,446,888	2,693,879	-	-	1.7	1.9
OLYMPUS CORP	4,656,392	1,636,844	-	-	0.8	1.1
DENSO CORP	4,992,464	1,212,972	-	-	0.8	0.8
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	16,717,395	3,011,087	-	-	2.8	2.1
FANUC CORP	11,806,713	3,681,043	-	-	2.0	2.6
NTT DATA CROUP CORP	5,691,251	-	-	-	1.0	-
ASTELLAS PHARMA INC	4,836,767	1,768,770	-	-	0.8	1.2
TOYOTA MOTOR CORP	7,487,881	1,597,755	-	-	1.3	1.1
KDDI CORP	15,209,241	4,156,832	-	-	2.5	2.9
SOFTBANK GROUP CORP	21,472,423	6,022,732	-	-	3.6	4.2
HONDA MOTOR CO LTD	5,097,739	1,055,040	-	-	0.9	0.7
KYOCERA CORP	9,303,201	2,279,890	-	-	1.6	1.6
ADVANTEST CORP	22,101,882	2,950,773	-	-	3.7	2.1
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	981,093	261,811	-	-	0.2	0.2
TOYOBO CO LTD	-	15,759	-	-	-	-
NIPPON SHEET GLASS CO LTD	-	9,076	-	-	-	-
NIPPON LIGHT METAL HOLDINGS	-	24,569	-	-	-	-
TOHO ZINC CO LTD	-	33,208	-	-	-	-
mitsui ENGINEER & SHIPBUILD	-	6,236	-	-	-	-
YAHOO JAPAN CORP	-	23,105	-	-	-	-
TOPPAN INC	-	179,502	-	-	-	0.1
MATSUI SECURITIES CO LTD	-	145,683	-	-	-	0.1
NTT DATA CORP	-	1,703,097	-	-	-	1.2
股票總額 (附註三及十一)	571,414,298	135,341,822			95.4	94.5
換匯及遠期外匯合約 (附註三、十一及十四)	( 1,852,712 )	( 1,468,067 )			( 0.3 )	( 1.0 )
銀行存款 (附註五)	25,620,495	6,956,111			4.3	4.9
期貨交易保證金 (附註三、十一及十四)	4,301,568	2,493,708			0.7	1.7
其他資產減負債後之淨額	( 374,364 )	( 155,181 )			( 0.1 )	( 0.1 )
淨 資 產	<u>\$599,109,285</u>	<u>\$143,168,393</u>			<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

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：張 錫



總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券  
國泰日本 ETF 傘型證券投資信託基金

淨資產價值  
民國 112 年及

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金	佔淨資產 百分比	金	佔淨資產 百分比
年初淨資產	\$ 143,168,393	23.9	\$ 159,035,970	111.1
收入（附註三及十）				
現金股利	6,630,382	1.1	2,530,653	1.8
利息收入	61,307	-	36	-
收入合計	6,691,689	1.1	2,530,689	1.8
費用				
經理費（附註七及十三）	1,897,212	0.3	668,210	0.5
股票交易費（附註六）	1,246,287	0.2	110,791	0.1
保管費（附註七）	843,210	0.2	296,988	0.2
指數授權費（附註八）	208,095	-	186,867	0.1
上市費（附註九）	42,950	-	47,710	-
會計師費用	203,000	-	203,000	0.2
其他費用	1,642	-	9,225	-
費用合計	4,442,396	0.7	1,522,791	1.1
本年度淨投資收益	2,249,293	0.4	1,007,898	0.7
發行受益權單位價款	584,748,421	97.6	-	-
買回受益權單位價款	( 174,108,940)	( 29.1)	-	-
已實現資本利得（附註三、十一及十四）	17,862,505	3.0	2,267,649	1.6
已實現兌換利得（附註三及十四）	2,995,124	0.5	817,666	0.6
未實現資本損益淨變動（附註三、十一及十四）	24,766,015	4.1	( 18,839,765)	( 13.2)
未實現兌換損益淨變動（附註三及十四）	( 2,571,526)	( 0.4)	( 1,121,025)	( 0.8)
年底淨資產	\$ 599,109,285	100.0	\$ 143,168,393	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張錫



總經理：張雍川



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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 113 年 2 月 5 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 指數於東京交易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，折合成新台幣後編製財務報表。美元以外之外幣係依本基金信託契約規定先換算為美元，再按資產負債表日彭博資訊（Bloomberg）美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。於 112 年及 111 年 12 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 30.696 元及 30.728 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

	112年12月31日		111年12月31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 \$17,707,116	\$ 17,707,116	新台幣 \$ 321,364	\$ 321,364
	日 幣 36,411,429	7,913,369	日 幣 26,642,688	6,180,544
	美 元 0.31	10	美 元 14,781.41	454,203
		<u>\$ 25,620,495</u>		<u>\$ 6,956,111</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

	112年度	111年度
手續費	<u>\$ 742,097</u>	<u>\$ 32,259</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：

	112年度		111年度	
	估 各 金 額 百分比	科 目	估 各 金 額 百分比	科 目
經理費—國泰投信公司	<u>\$ 1,897,212</u>	<u>100</u>	<u>\$ 668,210</u>	<u>100</u>
手續費—國泰證券公司	<u>\$ 199,436</u>	<u>27</u>	<u>\$ 9,033</u>	<u>28</u>
	112年12月31日		111年12月31日	
	估 各 金 額 百分比	科 目	估 各 金 額 百分比	科 目
應付經理費—國泰投信公司	<u>\$ 227,289</u>	<u>100</u>	<u>\$ 57,055</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 112 年及 111 年 12 月 31 日尚未平倉之期貨契約及公平價值如下：

###### 112 年 12 月 31 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>\$21,310,489</u>	<u>\$21,786,446</u>	<u>\$ 475,957</u>

###### 111 年 12 月 31 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	4	<u>\$12,808,025</u>	<u>\$12,060,589</u>	<u>(\$ 747,436)</u>

112 年及 111 年 12 月 31 日期貨交易保證金明細如下：

	112年12月31日	111年12月31日
原始保證金	<u>\$ 1,118,825</u>	<u>\$ 683,874</u>
超額保證金	<u>3,182,743</u>	<u>1,809,834</u>
	<u>\$ 4,301,568</u>	<u>\$ 2,493,708</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保證金。

112 及 111 年度，因從事指數期貨交易產生之已實現資本利益（損失）分別為 2,196,930 元及(160,754)元。

###### 換匯及遠期外匯合約

於 112 年及 111 年 12 月 31 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：

###### 112 年 12 月 31 日

合約	金額	到期日	公平價值
賣出 JPY586,000,000/買入 NTD126,921,740		113.01.05	(\$ 450,751)
賣出 JPY68,000,000/買入 NTD14,824,000		113.01.09	42,106
賣出 JPY396,900,000/買入 NTD84,642,894		113.02.29	( 1,775,728)
賣出 JPY190,000,000/買入 NTD40,519,400		113.02.29	( 850,059)
賣出 JPY180,000,000/買入 NTD38,835,000		113.03.11	( 375,437)
賣出 JPY80,000,000/買入 NTD17,496,000		113.03.12	68,358
賣出 JPY92,000,000/買入 NTD20,308,080		113.03.19	260,006
賣出 JPY198,000,000/買入 NTD43,704,540		113.03.21	553,734
賣出 JPY244,000,000/買入 NTD53,850,800		113.03.21	<u>675,059</u>
小計			<u>(\$ 1,852,712)</u>



111年12月31日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 JPY32,000,000 / 買入 NTD7,187,200	112.02.14	(\$ 245,777)
賣出 JPY32,000,000 / 買入 NTD7,201,600	112.02.14	( 231,377)
賣出 JPY32,000,000 / 買入 NTD7,238,400	112.02.21	( 196,185)
賣出 JPY396,900,000 / 買入 NTD91,425,915	112.02.24	( 794,728)
小 計		(\$ 1,468,067)

112 及 111 年度，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 2,995,124 元及 817,666 元。112 年及 111 年 12 月 31 日之未實現兌換損益分別為淨損失 1,852,712 元及 1,468,067 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：

金 融 資 產	112年12月31日			111年12月31日		
	外	幣 匯 率	新 台 幣	外	幣 匯 率	新 台 幣
貨幣性項目						
日 幣	\$ 58,144,831	0.21733	\$ 12,636,733	\$ 37,611,011	0.23198	\$ 8,724,964
非貨幣性項目						
日 幣	2,629,223,026	0.21733	571,414,298	583,422,736	0.23198	135,341,822

除上表所述者外，本基金於 112 年及 111 年 12 月 31 日尚有未到期之換匯及遠期外匯合約，請參閱附註十四。