

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位
資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金

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

國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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，足以允當表達國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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，與國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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。

國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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，惟其目的非對國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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，以及使國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券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優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

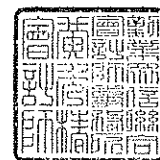
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 黃 秀 椿

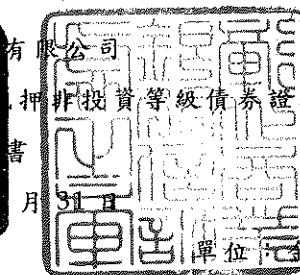
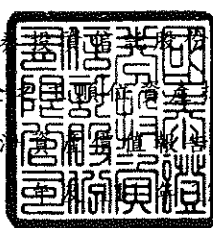
黃秀椿



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

國泰證券有限公司
國泰優勢收益傘型證券投資信託基金



國泰證券有限公司
非投資等級債券證券投資信託基金



民國 11

月

單位元 金額除另予註明者
外，餘為新台幣元

	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
資 產				
債券 (成本-112 年底 4,929,186,444 元; 111 年底 5,383,626,405 元)(附 註三)	\$ 4,832,182,237	91.3	\$ 4,746,203,349	93.4
附買回債券 (附註三)	239,733,000	4.5	-	-
銀行存款 (附註五)	186,160,068	3.5	253,098,996	5.0
應收利息 (附註三及七)	78,030,471	1.5	82,538,519	1.6
應收發行受益憑證款	50,049	-	5,061,155	0.1
應收即期外匯款	990	-	-	-
換匯及遠期外匯合約 (附註三及十 一)	26,786,332	0.5	14,856,562	0.3
資產合計	<u>5,362,943,147</u>	<u>101.3</u>	<u>5,101,758,581</u>	<u>100.4</u>
負 債				
換匯及遠期外匯合約 (附註三及十 一)	47,925,516	0.9	9,395,715	0.2
應付買回受益憑證款	11,378,832	0.2	3,645,366	0.1
應付經理費 (附註六及十)	7,668,830	0.2	7,358,084	0.1
應付保管費 (附註六)	1,172,880	-	1,125,359	-
其他負債	160,000	-	160,000	-
負債合計	<u>68,306,058</u>	<u>1.3</u>	<u>21,684,524</u>	<u>0.4</u>
淨 資 產	<u>\$ 5,294,637,089</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 5,080,074,057</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產				
A 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 1,157,256,299</u>		<u>\$ 1,016,342,031</u>	
美元計價受益權單位 (單位:美 元)	<u>US\$ 85,817,414.42</u>		<u>US\$ 77,262,071.70</u>	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 321,183,545</u>		<u>\$ 334,754,511</u>	
美元計價受益權單位 (單位:美 元)	<u>US\$ 3,474,070.56</u>		<u>US\$ 3,790,040.29</u>	
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 330,308,113</u>		<u>\$ 385,846,844</u>	
美元計價受益權單位 (單位:美 元)	<u>US\$ 24,126,088.87</u>		<u>US\$ 27,816,282.93</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	佔淨資產 額 百分比	金	佔淨資產 額 百分比
發行在外受益權單位				
A 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>105,372,566.8</u>		<u>102,419,024.0</u>	
美元計價受益權單位	<u>230,220,887.9</u>		<u>232,481,753.8</u>	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>39,454,240.9</u>		<u>42,925,384.3</u>	
美元計價受益權單位	<u>12,589,986.5</u>		<u>14,531,394.2</u>	
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>40,437,008.3</u>		<u>49,308,722.9</u>	
美元計價受益權單位	<u>87,151,161.4</u>		<u>106,306,478.2</u>	
每單位平均淨資產				
A 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 10.9825</u>		<u>\$ 9.9234</u>	
美元計價受益權單位 (單位：美 元)	<u>US\$ 0.3728</u>		<u>US\$ 0.3323</u>	
B 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 8.1407</u>		<u>\$ 7.7985</u>	
美元計價受益權單位 (單位：美 元)	<u>US\$ 0.2759</u>		<u>US\$ 0.2608</u>	
NB 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 8.1685</u>		<u>\$ 7.8251</u>	
美元計價受益權單位 (單位：美 元)	<u>US\$ 0.2768</u>		<u>US\$ 0.2617</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

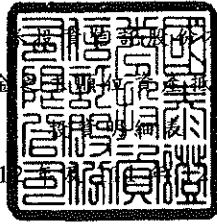


會計主管：李美琳

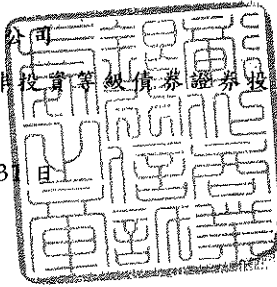


國泰證券投資信託基金

國泰證券



有限公司



國泰優勢收益傘型證券投資信託基金

民國 112

月 3

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行金額 總數百分比(註一)		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
債券(附註三)						
丹麥						
(XS2582501925) TDC NET AS	\$ 13,132,950	\$ -	0.1	-	0.2	-
(XS2615584328) TDC NET AS	19,069,228	-	0.1	-	0.4	-
(XS1841967356) DKT FINANCE APS	-	50,885,759	-	0.1	-	1.0
小計	32,202,178	50,885,759			0.6	1.0
巴拿馬						
(USG3165UAA90) C&W SENIOR FINANCING DAC	11,517,757	-	-	-	0.2	-
比利時						
(BE6318634548) SARENS FINANCE CO NV	-	22,675,900	-	0.3	-	0.4
(BE6300371273) TELENET FINANCE LUX NOTE	-	23,898,608	-	0.1	-	0.5
小計	-	46,574,508	-		-	0.9
加拿大						
(USC6908MAA65) ONTARIO GAMING GTA LP	3,732,607	-	-	-	0.1	-
印度						
(US12674CAA18) CA MAGNUM HOLDINGS	-	16,390,835	-	0.1	-	0.3
西班牙						
(XS2077646391) GRIFOLS SA	12,021,202	10,776,193	-	-	0.2	0.2
(XS2240463674) LORCA TELECOM BONDCO	65,370,433	58,205,317	0.3	0.3	1.3	1.1
(XS1859543073) CONTOURGLOBAL POWER HLDG	-	58,214,167	-	0.5	-	1.2
(XS2357281174) NH HOTEL GROUP SA	-	25,760,826	-	0.2	-	0.5
小計	77,391,635	152,956,503			1.5	3.0
尚比亞						
(USC3535CAP35) FIRST QUANTUM MINERALS L	19,705,709	-	0.1	-	0.4	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額		佔 淨 資 產 百 分 比	
			總 數 百 分 比 (註一)			
	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
法 國						
(XS2732357525) LOXAM SAS	\$ 15,140,669	\$ -	0.1	-	0.3	-
(XS2332975007) ALTICE FRANCE SA	39,755,734	14,982,554	0.4	0.2	0.8	0.3
(XS2342910689) AFFLELOU SAS	31,376,207	27,207,670	0.2	0.2	0.6	0.5
(XS2324372270) CGG SA	54,942,919	47,147,319	0.3	0.3	1.0	0.9
(XS2343000241) CHROME BIDCO SASU	28,505,596	-	0.2	-	0.6	-
(XS2294186965) CAB	22,717,162	-	0.1	-	0.4	-
(XS2031871069) LOXAM SAS	16,841,024	-	0.1	-	0.3	-
(XS2112340679) BANIJAY ENTERTAINMENT	-	48,968,126	-	0.3	-	1.0
(XS2054539627) ALTICE FRANCE SA	-	26,666,113	-	0.2	-	0.5
小 計	<u>209,279,311</u>	<u>164,971,782</u>			<u>4.0</u>	<u>3.2</u>
直布羅陀						
(XS2498546204) 888 ACQUISITIONS LTD	<u>8,247,138</u>	-	0.1	-	<u>0.2</u>	-
芬 蘭						
(XS2319950130) SPA HOLDINGS 3	<u>27,761,072</u>	<u>25,147,779</u>	0.3	0.3	<u>0.5</u>	<u>0.5</u>
美 國						
(USU86030AA87) SUMMER (BC) BIDC	21,779,743	-	0.2	-	0.4	-
(USG4404LAA82) HAWAIIAN BRAND INTELLECT	13,008,927	-	-	-	0.2	-
(USU8936PAX16) TRANSDIGM INC	5,240,632	-	-	-	0.1	-
(USU06688AE29) BEACON ROOFING SUPPLY IN	7,514,408	-	-	-	0.1	-
(US78573NAJ19) SABRE GLBL INC	25,056,411	-	0.1	-	0.5	-
(US53190FAA30) LIFE TIME INC	15,269,609	-	0.1	-	0.3	-
(US62886HBL42) NCL CORPORATION LTD	13,019,838	-	0.1	-	0.2	-
(US18453HAE62) CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	12,801,496	-	0.1	-	0.2	-
(XS2628988730) OLYMPUS WTR US HLDG CORP	5,470,949	-	-	-	0.1	-
(USU83252AD58) SMYRNA READY MIX CONCRET	17,032,979	-	-	-	0.3	-
(USU0414CAB64) ARSENAL AIC PARENT LLC	10,454,947	-	-	-	0.2	-
(US88033GCZ19) TENET HEALTHCARE CORP	21,279,131	-	-	-	0.4	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
(US53219LAV18) LIFEPOINT HEALTH INC	\$ 23,408,544	\$ -	0.1	-	0.4	-
(US88033GDB32) TENET HEALTHCARE CORP	11,526,069	-	-	-	0.2	-
(USG50882AA08) JAZZ SECURITIES DAC	12,892,610	-	-	-	0.2	-
(US01883LAE39) ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	15,072,597	-	-	-	0.3	-
(US74166MAF32) PRIME SECSRVC						
BRW/FINANC	14,259,503	-	0.1	-	0.3	-
(US92328MAE30) VENTURE GLOBAL CALCASIEU	15,296,963	-	0.1	-	0.3	-
(US75079MAA71) RAILWORKS HOLDINGS LP/R	13,135,111	-	0.1	-	0.2	-
(USU0943HAA78) BLUBLINX HOLDING	11,422,355	-	0.1	-	0.2	-
(USU4434TAH42) HUB INTERNATIONAL LTD	9,872,466	-	-	-	0.2	-
(US143658BQ44) CARNIVAL CORP	11,666,779	-	-	-	0.2	-
(USU02413AJ82) AMERICAN AIRLINES INC	24,152,204	-	0.1	-	0.5	-
(USU2913CAA00) EMERALD DEBT MERGER	7,754,321	-	-	-	0.2	-
(US88033GDR83) TENET HEALTHCARE CORP	17,117,305	-	-	-	0.3	-
(USU88030BN79) TENET HEALTHCARE CORP	24,415,306	-	0.1	-	0.5	-
(US91327TAA97) UNITI GROUP/CSL CAPITAL	25,006,734	-	-	-	0.5	-
(XS2688529135) COTY INC	23,241,678	-	0.1	-	0.4	-
(US681639AA87) OLYMPUS WTR US HLDG CORP	11,593,983	-	0.1	-	0.2	-
(USU8603VAK80) SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5,741,748	-	-	-	0.1	-
(USC0787WAA39) BAUSCH & LOMB ESCROW COR	7,698,884	-	-	-	0.2	-
(USU3732NAA38) GTCR W-2 MERGER SUB LLC	11,854,429	-	-	-	0.2	-
(US865632AA18) SUMMER (BC) BIDC	5,757,157	-	-	-	0.1	-
(US896818AU56) TRIUMPH GROUP INC	32,002,819	-	0.1	-	0.6	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
	(USU2884KAA70) EMBECTA CORP	\$ 15,689,418	\$ -	0.1	-	0.3
(XS2367081523) WMG ACQUISITION CORP	28,337,362	-	0.2	-	0.5	-
(XS2258992317) ENCORE CAPITAL GROUP INC	26,177,550	-	0.2	-	0.5	-
(USP2121VAQ79) CARNIVAL CORP	5,521,401	-	-	-	0.1	-
(US00687YAB11) ADIENT GLOBAL HOLDINGS	25,464,808	-	0.2	-	0.5	-
(US53219LAW90) LIFEPOINT HEALTH INC	25,909,851	-	0.1	-	0.5	-
(US68622TAA97) ORGANON & CO/ORG	14,138,868	-	-	-	0.3	-
(US72147KAJ79) PILGRIM S PRIDE CORP	24,993,272	-	0.1	-	0.5	-
(USU5763HAB16) MAUSER PACKAGING SOLUT	24,295,541	-	-	-	0.5	-
(USU04080AA22) ARETEC ESCROW ISSUER 2	20,855,085	-	0.1	-	0.4	-
(XS2621830681) EMERALD DEBT MERGER	21,789,137	-	0.1	-	0.4	-
(US88033GDH02) TENET HEALTHCARE CORP	14,682,571	-	0.1	-	0.3	-
(US88033GDQ01) TENET HEALTHCARE CORP	15,515,335	-	-	-	0.3	-
(USU8302WAH70) TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6,044,191	-	-	-	0.1	-
(US444454AD48) HUGHES SATELLITE SYSTEMS	9,599,149	-	-	-	0.2	-
(USU3144QAM25) FRONTIER COMMUNICATIONS	10,949,528	-	-	-	0.2	-
(USU7013LAD20) PARK INTERMED HOLDINGS	14,461,875	13,118,318	0.1	0.1	0.3	0.3
(US644274AH54) NEW ENTERPRISE STONE & L	39,792,313	37,495,113	0.2	0.2	0.8	0.7
(US12657NAA81) CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	40,810,425	37,708,871	0.1	0.1	0.8	0.7
(US85236FAA12) SMYRNA READY MIX CONCRET	18,204,033	11,002,431	0.1	-	0.3	0.2
(USU9220MAA19) VENTURE GLOBAL CALCASIEU	10,218,114	9,907,752	-	-	0.2	0.2
(USU9220MAB91) VENTURE GLOBAL CALCASIEU	11,448,036	11,035,270	-	-	0.2	0.2

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
(US071734AN72) BAUSCH HEALTH COS INC	\$ 33,375,813	\$ 35,496,667	0.1	0.1	0.6	0.7
(US894164AA06) TRAVEL + LEISURE CO	7,247,895	12,626,823	-	0.1	0.1	0.2
(USU91505AQ77) UNIVISION COMMUNICATIONS	7,516,153	7,002,633	-	-	0.1	0.1
(US92840VAK89) VISTRA OPERATIONS CO LLC	24,524,071	24,024,957	0.2	0.2	0.5	0.5
(US599191AA16) MILEAGE PLUS HLDINGS LLC	7,569,984	9,630,402	-	-	0.1	0.2
(US74965LAB71) RLJ LODGING TRUST LP	15,207,570	13,806,916	0.1	0.1	0.3	0.3
(US780153BK72) ROYAL CARIBBEAN CRUISES	18,183,748	15,016,212	0.1	0.1	0.3	0.3
(USGOR209AA85) AMERICAN AIRLINES/AADVAN	12,162,412	14,044,021	-	-	0.2	0.3
(US65342RAF73) NFP CORP	26,203,677	23,148,182	0.2	0.2	0.5	0.5
(USU16134AB13) CHART INDUSTRIES INC	16,121,952	6,203,540	-	-	0.3	0.1
(US92552VAL45) VIASAT INC	14,592,515	13,777,292	0.1	0.1	0.3	0.3
(USG53431AD70) LCPR SR SECURED FIN DAC	31,963,775	30,433,384	0.1	0.1	0.6	0.6
(US538034AV10) LIVE NATION ENTERTAINMEN	17,806,850	17,115,532	-	-	0.3	0.3
(USU12501BP36) CCO HLDGS LLC/CAP CORP	10,817,859	10,088,315	-	-	0.2	0.2
(XS2354326410) COTY INC	10,182,174	29,162,203	-	0.1	0.2	0.6
(USU1900QAA68) CLYDESDALE ACQUISITION	26,887,639	26,220,384	0.2	0.2	0.5	0.5
(US172441BC09) CINEMARK USA INC	13,944,992	23,422,757	0.2	0.3	0.3	0.5
(US12543DBC39) CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	7,583,346	14,069,484	-	-	0.1	0.3
(USU0538GAA05) AVIENT CORP	11,905,754	11,279,524	0.1	0.1	0.2	0.2
(US143658BJ01) CARNIVAL CORP	9,846,727	8,899,329	-	-	0.2	0.2
(US69331CAJ71) PG&E CORP	7,372,117	6,905,202	-	-	0.1	0.1
(US84749AAA51) SPECIALTY BUILDING PRODU	15,257,469	12,349,069	0.1	0.1	0.3	0.2

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
	(US893647BE67) TRANSDIGM INC	\$ 36,860,240	\$ 21,284,513	-	-	0.7
(US69527AAA43) PACTIV EVERGREEN GROUP	26,033,068	24,645,473	0.2	0.2	0.5	0.5
(US44106MBB72) SERVICE PROPERTIES TRUST	13,954,289	11,719,048	0.1	0.1	0.3	0.2
(US15089QAP90) CELANESE US HOLDINGS LLC	26,035,250	23,495,551	0.1	0.1	0.5	0.5
(US02128LAA44) ALTA EQUIPMENT GROUP	29,908,229	27,901,903	0.3	0.3	0.6	0.6
(USU25507AA97) DISH NETWORK CORP	9,627,493	9,498,169	-	-	0.2	0.2
(US74965LAA98) RLJ LODGING TRUST LP	6,126,921	5,799,491	-	-	0.1	0.1
(US16411RAK59) CHENIERE ENERGY INC	16,251,406	15,196,730	-	-	0.3	0.3
(XS2177476947) BOXER PARENT CO INC	60,655,201	60,667,748	0.5	0.5	1.2	1.2
(US865033AC86) SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	22,346,440	20,961,255	0.2	0.2	0.4	0.4
(USU2089PAE17) CONSOLIDATED COMMUNICATI	8,713,700	7,832,760	0.1	0.1	0.2	0.2
(US18453HAA41) CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	26,462,129	24,233,519	0.1	0.1	0.5	0.5
(US45174HBC07) IHEARTCOMMUNICAT IONS INC	23,630,113	50,724,211	0.1	0.2	0.4	1.0
(US44106MAT99) SERVICE PROPERTIES TRUST	36,112,273	32,099,687	0.3	0.3	0.7	0.6
(USU25486AQ11) DISH DBS CORP	19,218,818	18,850,320	-	-	0.4	0.4
(USU20621AB15) CORELOGIC INC	26,988,404	23,596,334	0.1	0.1	0.5	0.5
(US62886HBE09) NCL CORPORATION LTD	15,221,816	13,340,784	0.1	0.1	0.3	0.3
(US74166MAE66) PRIME SECSRVC BRW/FINANC	27,487,786	39,465,922	0.1	0.1	0.5	0.8
(US404119CA57) HCA INC (US914906AU68) UNIVISION COMMUNICATIONS	26,503,836	25,143,280	-	-	0.5	0.5
(US83001WAC82) SIX FLAGS THEME PARKS	9,184,263	8,921,472	-	-	0.2	0.2
(USU6203WAA63) MOZART DEBT MERGER SUB	7,794,789	7,815,800	-	-	0.2	0.2
	35,472,186	31,624,027	-	-	0.7	0.6

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
(USU6536LAA80) NGL ENRGY OP/FIN CORP (USG0R209AB68) AMERICAN AIRLINES/AADVAN (USG8200VAB11) DELTA AIR LINES/SKYMILES (US92682RAA05) VIKING OCEAN CRUISES SHI (USU1R64PAA11) CHEEVER ESCROW ISSUER (USU25486AR93) DISH DBS CORP (USU91505AR50) UNIVISION COMMUNICATIONS (US44106MAV46) SERVICE PROPERTIES TRUST (USU0449HAA69) JEFFERSON CAPITAL HOLDIN (US98310WAN83) TRAVEL + LEISURE CO (US59833DAB64) MIDWEST GMNG BOR/MWG FIN (USU2541MAA81) DIRECTV HOLDINGS/FING (US87612BBS07) TARGA RESOURCES PARTNERS (USU7013LAC47) PARK INTERMED HOLDINGS (US12543DBK54) CHS/COMMUNITY HEALTH SYS (US98310WAQ15) TRAVEL + LEISURE CO (US125137AC31) CEC ENTERTAINMENT LLC (USU2089PAD34) CONSOLIDATED COMMUNICATI (US00653VAC54) ADAPTHEALTH LLC (USU9094LAD02) UNITED AIRLINES INC	\$ 22,816,217	\$ 20,094,568	-	-	0.4	0.4
	45,345,021	42,201,081	0.1	0.1	0.9	0.8
	12,960,155	12,399,129	-	-	0.2	0.2
	26,984,900	22,551,402	0.3	0.3	0.5	0.4
	7,595,493	7,264,946	0.1	0.1	0.1	0.1
	23,366,488	22,985,815	-	-	0.4	0.4
	9,781,647	9,354,422	0.1	0.1	0.2	0.2
	11,931,204	10,291,479	0.1	0.1	0.2	0.2
	8,679,218	7,523,383	0.1	0.1	0.2	0.2
	18,436,205	17,592,183	0.2	0.2	0.4	0.4
	41,397,125	38,099,631	0.2	0.2	0.8	0.8
	53,814,393	52,339,383	0.1	0.1	1.0	1.0
	26,904,405	24,878,178	0.1	0.1	0.5	0.5
	25,641,685	6,892,650	0.1	-	0.5	0.1
	24,333,822	44,919,048	0.1	0.2	0.5	0.9
	5,517,793	5,122,094	0.1	0.1	0.1	0.1
	15,556,983	10,003,945	0.1	0.1	0.3	0.2
	22,790,573	20,507,849	0.1	0.1	0.4	0.4
	28,659,527	30,908,339	0.2	0.2	0.5	0.6
	4,395,996	4,107,886	-	-	0.1	0.1

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
	(USU17127AV08) CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	\$ 17,409,042	\$ 13,984,147	0.1	0.1	0.3
(USU7432AAB36) PROVIDENCE SERVICE CORP	-	7,255,566	-	-	-	0.1
(US947075AT41) WEATHERFORD INTERNATIONAL	-	21,013,454	-	0.1	-	0.4
(US25470XAW56) DISH DBS CORP	-	15,819,794	-	-	-	0.3
(US78573NAF96) SABRE GLBL INC	-	23,573,917	-	0.1	-	0.5
(US855030AP77) STAPLES INC	-	6,854,025	-	-	-	0.1
(US29089QAC96) EMERGENT BIOSOLUTIONS	-	6,377,809	-	0.1	-	0.1
(US88033GCY44) TENET HEALTHCARE CORP	-	20,523,784	-	-	-	0.4
(XS2391351454) OLYMPUS WTR US HLDG CORP	-	14,658,443	-	0.1	-	0.3
(US92346LAE39) VERITAS US INC/BERMUDA L	-	21,388,122	-	0.1	-	0.4
(USU09026AA02) FRST STU BID/FRST TRANS	-	27,190,040	-	0.1	-	0.5
(USU6004YAA39) CENTERFIELD MEDIA PARENT	-	29,956,831	-	0.2	-	0.6
(USU6835WAA28) ORGANON FINANCE 1 LLC	-	18,155,864	-	-	-	0.4
(US78573NAC65) SABRE GLBL INC	-	24,681,616	-	0.1	-	0.5
(US88033GDA58) TENET HEALTHCARE CORP	-	11,065,138	-	-	-	0.2
(US23110AAA43) CUMULUS MEDIA NEW HLDGS	-	42,616,516	-	0.3	-	0.8
(XS2193974701) WMG ACQUISITION CORP	-	23,794,993	-	0.2	-	0.5
(US88033GDG29) TENET HEALTHCARE CORP	-	13,876,945	-	0.1	-	0.3
(USU55655AA94) MAGIC MERGERCO INC	-	10,334,601	-	-	-	0.2
(XS1851302312) BWAY HOLDING CO	-	56,248,843	-	0.4	-	1.1
(USU84591AF05) SPIRIT AEROSYSTEMS INC	-	15,914,286	-	0.1	-	0.3
(US48666KBA60) KB HOME	-	15,024,964	-	0.1	-	0.3
(US896818AQ45) TRIUMPH GROUP INC	-	28,183,193	-	0.2	-	0.6

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		估 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		估 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
(US023771S586) AMERICAN AIRLINES INC	\$ -	\$ 71,208,244	-	0.1	-	1.4
(USU5763LAD83) MAXAR TECHNOLOGIES INC	-	36,020,599	-	0.2	-	0.7
(US88033GDN79) TENET HEALTHCARE CORP	-	16,015,205	-	-	-	0.3
(USU0760LAA80) BEASLEY MEZ HLDGS LLC	-	14,973,892	-	0.3	-	0.3
(US131347CM64) CALPINE CORP	-	22,145,381	-	0.1	-	0.4
(US62929RAC25) NMG HLDCO/NEIMAN MARCUS	-	50,898,193	-	0.2	-	1.0
(US88033GCS75) TENET HEALTHCARE CORP	-	6,207,491	-	-	-	0.1
(XS2010030596) CARNIVAL CORP	-	24,595,514	-	0.2	-	0.5
(US747262AZ65) QVC INC	-	18,208,002	-	0.2	-	0.4
(USU2214YAA83) ARCONIC ROLLED PRODUCTS	-	15,305,761	-	0.1	-	0.3
(US52473NAA63) LEGENDS HOSPITALITY HOLD	-	3,459,652	-	-	-	0.1
(USU72068AG11) PILGRIMS PRIDE CORP	-	23,538,327	-	0.1	-	0.5
(US541056AA53) GOTO GROUP INC	-	14,945,092	-	0.1	-	0.3
(US74969PAA66) RP ESCROW ISSUER LLC	-	23,520,486	-	0.1	-	0.5
(US88033GDP28) TENET HEALTHCARE CORP	-	26,297,072	-	-	-	0.5
(US78433BAA61) SCIH SALT HOLDINGS INC	-	6,610,511	-	-	-	0.1
(USU7501VAC10) RADIATE HOLDCO / FINANCE	-	19,823,039	-	0.1	-	0.4
小 計	2,663,109,870	2,668,513,141			50.3	52.5
英 國						
(XS2615792947) TVL FINANCE PLC	15,643,963	-	0.2	-	0.3	-
(XS2498543102) 888 ACQUISITIONS LTD	16,338,714	-	0.1	-	0.3	-
(XS1404981141) RAC BOND CO PLC	26,670,298	-	0.1	-	0.5	-
(XS2623257503) MOTION FINCO SARL	62,441,007	-	0.3	-	1.2	-
(XS2701595592) RAC BOND CO PLC	27,408,853	-	0.3	-	0.5	-
(US59010QAB23) MERLIN ENTERTAINMENTS PL	6,101,512	-	0.1	-	0.1	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
(XS2641928036) PLAYTECH PLC	\$ 18,671,425	\$ -	0.2	-	0.3	-
(US20752TAA25) CONNECT FINCO SARL CONNE	47,358,178	44,550,214	0.1	0.1	0.9	0.9
(XS2397447025) BCP MODULAR SERVICES	34,884,482	30,551,869	0.1	0.1	0.7	0.6
(XS2244928557) KCA DEUTAG UK FINANCE PL	83,515,140	71,697,530	0.5	0.5	1.6	1.4
(XS2028892474) GALAXY BIDCO LTD	21,832,148	18,241,488	0.2	0.2	0.4	0.4
(XS1622694617) HEATHROW FINANCE PLC	29,032,578	25,188,003	0.3	0.3	0.5	0.5
(XS2303071992) BELLIS ACQUISITION CO PL	20,021,447	16,672,488	-	-	0.4	0.3
(XS2329602135) GATWICK AIRPORT FINANCE	35,785,766	31,948,865	0.2	0.2	0.7	0.6
(XS2231188876) VMED O2 UK FINAN	31,293,490	14,464,082	0.1	0.1	0.6	0.3
(USG0611AAA90) ASHTEAD CAPITAL INC	17,073,219	16,506,385	0.1	0.1	0.3	0.3
(XS2062666602) VIRGIN MEDIA SECURED FIN	10,308,268	8,704,376	-	-	0.2	0.2
(XS2401582999) RAC BOND CO PLC	30,931,495	26,467,105	0.3	0.3	0.6	0.5
(XS2393064899) MAISON FINCO PLC	35,809,830	28,547,720	0.4	0.4	0.7	0.6
(XS2338563716) CPUK FINANCE LTD	45,063,383	-	0.5	-	0.8	-
(XS2230739059) CPUK FINANCE LTD	-	11,973,614	-	0.1	-	0.2
(XS1992087996) EG GLOBAL FINANCE PLC	-	23,671,826	-	0.1	-	0.5
(XS2166184916) MOTION FINCO SARL	-	21,365,471	-	0.1	-	0.4
(XS1684813493) VIRIDIAN GROUP/VIR POWER	-	9,671,935	-	0.1	-	0.2
(XS1684812339) VIRIDIAN GROUP/VIR POWER	-	38,178,280	-	0.5	-	0.7
(XS2121167345) TALKTALK TELECOM GROUP	-	33,706,856	-	0.2	-	0.7
(XS2021472084) TVL FINANCE PLC	-	34,781,784	-	0.2	-	0.7
(USG64252AA01) NEPTUNE ENERGY BOND CO	-	24,054,928	-	0.1	-	0.5
小 計	<u>616,185,196</u>	<u>530,944,819</u>			<u>11.6</u>	<u>10.5</u>
迦 納 (USG91237AB60) TULLOW OIL PLC	-	23,136,765	-	0.1	-	0.5

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		估 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		估 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
挪 威 (NO0010874548) EXPLORER II AS	\$ 59,756,486	\$ 44,100,198	0.6	0.5	1.1	0.9
荷 蘭 (XS2679767082) BOELS TOPHOLDING BV	21,987,448	-	0.2	-	0.4	-
(XS2696111389) GTCR W DUT/W-2 MERGER SU	17,001,589	-	0.1	-	0.3	-
(XS2417090789) TMNL HOLD IV BV	33,094,433	-	0.1	-	0.7	-
(XS2111947748) UNITED GROUP BV	31,551,006	23,928,523	0.2	0.2	0.6	0.5
(XS2034068432) TRIVIUM PACKAGING FIN	27,174,688	24,896,030	0.1	0.1	0.5	0.5
(XS1634252628) UPCB FINANCE VII LTD	42,306,875	19,105,228	0.2	0.1	0.8	0.4
(XS2358383466) NOBIAN FINANCE B	37,641,080	32,041,788	0.2	0.2	0.7	0.6
(XS2262838381) IPD 3 BV	-	34,418,368	-	0.2	-	0.7
(XS2431015655) VZ SECURED FINANCING BV	-	11,608,363	-	0.1	-	0.2
小 計	<u>210,757,119</u>	<u>145,998,300</u>			<u>4.0</u>	<u>2.9</u>
智 利 (US918367AC71) VTR COMUNICACIONES SPA	-	6,330,347	-	0.1	-	0.1
(USP9810XAA92) VTR COMUNICACIONES SPA	-	15,461,141	-	0.1	-	0.3
小 計	-	<u>21,791,488</u>			-	<u>0.4</u>
愛 爾 蘭 (XS2656464844) ENERGIA GROUP ROI	52,700,254	-	0.3	-	1.0	-
(XS1991034825) EIRCOM FINANCE DAC	-	12,664,422	-	0.1	-	0.3
(XS2074522975) EIRCOM FINANCE DAC	-	5,573,340	-	0.1	-	0.1
小 計	<u>52,700,254</u>	<u>18,237,762</u>			<u>1.0</u>	<u>0.4</u>
瑞 典 (XS2287912450) VERISURE MIDHOLDING AB	18,715,388	15,199,416	-	-	0.3	0.3
(XS2289588837) VERISURE HOLDING AB	40,832,366	35,815,862	0.1	0.1	0.8	0.7
小 計	<u>59,547,754</u>	<u>51,015,278</u>			<u>1.1</u>	<u>1.0</u>
義 大 利 (XS2620212386) CENTURION BIDCO SPA	27,283,242	-	0.2	-	0.5	-
(XS2445836286) CASTOR SPA	3,099,356	-	-	-	0.1	-
(XS2616351867) BORMIOLI PHARMA SPA	18,114,102	-	0.2	-	0.3	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
(XS1908248963) INTL DESIGN GROUP	\$ -	\$ 25,512,143	-	0.2	-	0.5
(XS2241097687) CENTURION BIDCO SPA	27,496,863	23,527,005	0.1	0.1	0.5	0.5
(XS2357812556) GUALA CLOSURES S	15,203,810	13,431,864	0.1	0.1	0.3	0.3
(XS2346563500) MARCOLIN SPA	19,527,675	47,103,368	0.2	0.5	0.4	0.9
(XS2548508451) FIBER BIDCO SPA	40,107,442	25,000,403	0.2	0.1	0.7	0.5
(XS2339830049) LIBRA GROUPCO SPA	61,373,235	58,007,051	0.7	0.8	1.2	1.1
(XS2445840809) CASTOR SPA	18,921,401	21,592,993	0.1	0.1	0.3	0.4
(XS2275090749) SOFIMA HOLDING S.P.A	35,679,622	30,557,140	0.1	0.1	0.7	0.6
(XS2295690742) BRUNELLO BIDCO SPA	<u>15,765,494</u>	<u>20,705,498</u>	0.2	0.3	<u>0.3</u>	<u>0.4</u>
小 計	<u>282,572,242</u>	<u>265,437,465</u>			<u>5.3</u>	<u>5.2</u>
德 國	10,866,679	-	-	-	0.2	-
(XS2090816526) TECHEM VERWALTUNGSGESEL L	-	30,344,658	-	0.1	-	0.6
(XS2366276595) APCOA PARKING HOLDINGS G	54,028,190	47,964,159	0.5	0.5	1.0	1.0
(XS1814546013) TELE COLUMBUS AG	-	8,720,379	-	0.1	-	0.2
(DE000A2G8WA3) PROGROUP AG	46,778,178	41,225,468	0.3	0.3	0.9	0.8
(XS2333301674) PCF GMBH (DE000A254QA9) WEPA HYGIENEPRODUKTE GMB	25,515,761	21,609,339	0.2	0.2	0.5	0.4
(XS2550063478) NIDDA HEALTHCARE HOLDING	42,043,354	37,733,109	0.1	0.1	0.8	0.7
(XS2112973107) CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	37,041,888	32,526,064	0.2	0.2	0.7	0.6
(XS1859258383) BLITZ F	<u>22,390,433</u>	-	0.1	-	<u>0.4</u>	-
小 計	<u>238,664,483</u>	<u>244,849,064</u>			<u>4.5</u>	<u>4.8</u>
墨 西 哥	-	26,610,202	-	0.1	-	0.5
(USP2253TJN02) CEMEX SAB DE CV	-	26,610,202	-	0.1	-	0.5
澳 洲	5,587,850	5,504,984	-	-	0.1	0.1
(US21979LAA44) CORONADO FINANCE PTY LTD	5,587,850	5,504,984	-	-	0.1	0.1

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 金 額 總數百分比(註一)		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
盧 森 堡						
(XS2587558474) INEOS FINANCE PLC	\$ 20,939,027	\$ -	0.2	-	0.4	-
(XS2615006470) MONITCHEM HOLDCO 3 S.A.	23,455,181	-	0.2	-	0.4	-
(US45824TBC80) INTELSAT JACKSON HLDG	22,069,958	-	-	-	0.4	-
(XS2367107856) SANI/IKOS FINANCIAL HLDG	8,208,037	27,013,987	0.1	0.3	0.2	0.5
(USL0178WAJ10) ALTICE FINANCING SA	11,921,138	10,914,898	-	-	0.2	0.2
(XS2102489353) ALTICE FINANCING SA	-	16,689,200	-	0.1	-	0.3
(XS2052290439) MATTERHORN TELECOM SA	-	4,471,472	-	-	-	0.1
(XS2200172653) PLT VII FINANCE SARL	64,359,466	58,980,845	0.5	0.5	1.2	1.2
(XS2325699994) CIDRON AIDA FINCO SARL	45,815,374	39,675,175	0.3	0.3	0.9	0.8
(XS2399700959) ALBION FINANCING 1SARL /	39,990,611	33,976,688	0.3	0.3	0.8	0.7
(XS2067265392) SUMMER BC HOLDCO A SARL	-	13,544,855	-	0.1	-	0.3
(XS2057884921) MONITCHEM HOLDCO 3 S.A.	-	37,869,597	-	0.4	-	0.7
(XS2102493389) ALTICE FINANCING SA	16,704,784	-	0.1	-	0.3	-
小 計	<u>253,463,576</u>	<u>243,136,717</u>			<u>4.8</u>	<u>4.8</u>
債券合計	<u>4,832,182,237</u>	<u>4,746,203,349</u>			<u>91.3</u>	<u>93.4</u>
銀行存款(附註五)	186,160,068	253,098,996			3.5	5.0
其他資產減負債後之淨額	<u>276,294,784</u>	<u>80,771,712</u>			<u>5.2</u>	<u>1.6</u>
淨 資 產	<u>\$ 5,294,637,089</u>	<u>\$ 5,080,074,057</u>			<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註一：債券投資佔已發行金額總數百分比之計算如下：

1. 無擔保公司債(含普通公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)：本基金投資任一公司所發行無擔保公司債總面額／該公司所發行無擔保公司債總面額。
2. 有擔保公司債(含普通公司債、轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)：本基金投資任一公司所發行擔保公司債總面額／該公司所發行擔保公司債總面額。

註二：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



國泰證券股份有限公司
國泰優勢收益傘型證券投資信託基金
非投資等級債券證券投資信託基金


民國 112 年及


至 12 月 31 日


單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	佔淨資產百分比	金額	佔淨資產百分比
年初淨資產	\$ 5,080,074,057	96.0	\$ 5,562,892,525	109.5
收 入				
利息收入 (附註三及七)	307,435,422	5.8	304,414,459	6.0
其他收入	4,098,363	0.1	1,689,129	-
收入合計	311,533,785	5.9	306,103,588	6.0
費 用				
經理費 (附註六及十)	87,751,368	1.7	90,669,700	1.8
保管費 (附註六)	13,420,826	0.2	13,867,101	0.2
會計師費用	263,000	-	263,000	-
其他費用	6,245	-	48,117	-
費用合計	101,441,439	1.9	104,847,918	2.0
本年度淨投資收益	210,092,346	4.0	201,255,670	4.0
發行受益權單位價款	246,999,596	4.7	985,268,290	19.4
買回受益權單位價款	(511,212,413)	(9.7)	(1,173,132,095)	(23.1)
已實現資本損失 (附註三)	(204,777,614)	(3.9)	(249,702,184)	(4.9)
已實現兌換利益 (附註三及十一)	18,489,421	0.4	27,730,998	0.5
未實現資本損益淨變動 (附註三)	540,418,849	10.2	(693,544,537)	(13.6)
未實現兌換損益淨變動 (附註三及十一)	7,659,763	0.1	529,415,934	10.4
B 類型受益憑證之收益分配 (附註九)	(24,866,831)	(0.5)	(29,941,552)	(0.6)
NB 類型受益憑證之收益分配 (附註九)	(68,240,085)	(1.3)	(80,168,992)	(1.6)
年底淨資產	\$ 5,294,637,089	100.0	\$ 5,080,074,057	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
國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位
資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金
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規定，在中華民國境內設立之新台幣及美元計價級別非投資等級債券型開放式證券投資信託基金，於 107 年 5 月 4 日正式成立。本基金於民國 111 年 3 月 24 日獲金管證投字第 1110333821 號函核准更名為國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金，基金更名基準日訂於民國 111 年 5 月 4 日。本基金以基準貨幣（新台幣）為記帳單位。

本基金及國泰策略高收益債券證券投資信託基金（以下簡稱國泰策略高收益基金）於 108 年 3 月 18 日經金融監督管理委員會金管證投字第 1080304792 號函核准，以本基金為存續基金，國泰策略高收益基金為消滅基金辦理合併，並以 108 年 6 月 21 日為合併基準日。

本基金得投資於中華民國境內之政府公債、公司債（含無擔保公司債、次順位公司債及承銷中之公司債）、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）及貨幣市場型基金受益憑證（含槓桿型 ETF、反向型 ETF），以及在中華民國境外之國家或地區進行交易，並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、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、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），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（含槓桿型 ETF、反向型 ETF）。

原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於「優先擔保債券」之總金額應達本基金淨資產價值 60%（含）以上；投資於「高收益債券」（自 111 年 5 月 4 日更名為「非投資等級債券」）之總金額應達本基金淨資產價值 60%（含）以上，且投資所在國或地區之國家主權評等未達金管會所規定之信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之 30%（含）。

「優先擔保債券」係指具有擔保品且受償順序優於次順位債權之債券。

「非投資等級債券」係指未達金管會規定之信用評等等級或未經評等之外國債券。

本基金得為避險之目的，依中華民國中央銀行或金管會之相關規定，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺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，保管機構為彰化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 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：

債券

債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。對所投資之債券按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。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。

本基金期末持有之債券，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。

附買回債券

附買回債券係以買進成本加計至計算日止案買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

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。

證券交易損益及利息收入

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。利息收入則按應計基礎列計當期收入。

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，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，再按資產負債表日台北外匯經紀股份有限公司美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。於 112 年及 111 年 12 月最後一個營業日台北外匯經紀股份有限公司美元對新台幣之收盤匯率分別為 30.735 元及 30.708 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。外幣兌換損益累積數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持續檢視估計與基本假設。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之主要來源。

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
銀行活期存款	新台幣 17,952,200.00	\$ 17,952,200	新台幣111,447,501.00	\$ 111,447,501
	美 元 4,706,286.48	144,647,715	美 元 3,682,512.65	113,082,599
	歐 元 364,337.41	12,361,373	歐 元 596,818.57	19,619,166
	英 鎊 286,203.52	11,198,780	英 鎊 241,203.51	8,949,730
		<u>\$ 186,160,068</u>		<u>\$ 253,098,996</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酬勞係依基金每日淨資產價值分別按每年 1.70% 及 0.26% 逐日累計計算，並自基金成立日起每曆月給付乙次。

七、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及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人於給付時扣繳，係以稅後淨額認列收入。

本基金出售中華民國境內之證券所產生之已實現資本利得，無需繳納交易所得稅。買賣債券免繳證券交易稅。

八、交易成本

本基金無手續費及交易稅等交易成本。

九、收益之分配

依信託契約之規定，本基金 A 類型受益權單位之收益全部併入本基金之資產，不予分配；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，為各該受益權單位之可分配收益。上述 B 類型及 NB 類型受益權單位之可分配收益，於本基金成立日（107 年 5 月 4 日）起屆滿 3 個月後，經經理公司作成收益分配決定後，於每月結束後之第 20 個營業日前（含）分配之。

本基金 112 及 111 年度之收益分配，請參閱附表一。

十、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本基金之關係</u>
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

(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者外，本基金與關係人間之交易如下：

	112年度		111年度	
	金額	佔各科目百分比	金額	佔各科目百分比
經理費－國泰投信公司	<u>\$ 87,751,368</u>	<u>100</u>	<u>\$ 90,669,700</u>	<u>100</u>

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	佔各科目百分比	金額	佔各科目百分比
應付經理費－國泰投信公司	<u>\$ 7,668,830</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,358,084</u>	<u>100</u>

十一、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

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 USD 3,000,000 / 買入 NTD 96,000,000	113.01.16	\$ 3,940,212
賣出 USD 6,000,000 / 買入 NTD 192,000,000	113.01.16	7,880,423
賣出 USD 6,500,000 / 買入 NTD 208,676,000	113.01.16	9,213,125
賣出 USD 2,000,000 / 買入 NTD 63,008,000	113.02.22	1,906,964
賣出 USD 4,000,000 / 買入 NTD 125,160,000	113.02.27	3,031,143
賣出 USD 1,800,000 / 買入 NTD 55,944,000	113.02.01	<u>814,465</u>
小 計		<u>\$ 26,786,332</u>
賣出 EUR 55,213,690 / 買入 USD 59,611,990.46	113.01.16	(\$ 42,046,677)
賣出 GBP 8,546,083 / 買入 USD 10,689,682.47	113.01.16	(<u>5,878,839</u>)
小 計		<u>(\$ 47,925,516)</u>

111 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 GBP 7,758,858 / 買入 USD 9,632,016.24	112.01.17	\$ 7,795,473
賣出 USD 6,500,000 / 買入 NTD 205,855,000	112.02.14	<u>7,061,089</u>
小 計		<u>\$ 14,856,562</u>
賣出 USD 6,000,000 / 買入 NTD 182,922,000	112.01.09	(\$ 1,221,436)
賣出 EUR 57,468,369 / 買入 USD 61,319,169.24	112.01.17	(8,072,011)
賣出 USD 3,000,000 / 買入 NTD 91,551,000	112.02.24	(<u>102,268</u>)
小 計		<u>(\$ 9,395,715)</u>

112 及 111 年度從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現兌換淨利益分別為 18,489,421 元及 27,730,998 元；112 年及 111 年 12 月 31 日之未實現兌換淨損益分別為淨損失 21,139,184 元及淨利益 5,460,847 元。

(二) 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個別標的之市價波動而變動。本基金從事換匯及遠期外匯合約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以軋平部位為原則操作，故市場價格風險並不重大。本基金投資之債券及類似金融商品，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平價值隨之變動，市場利率上升，將使公平價值下降。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

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

本基金投資之債券大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量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。

十二、外幣金融資產之匯率資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

金融資產	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
<u>貨幣性項目</u>				
美元	\$ 14,110,927.68	30.735	\$ 433,699,362	\$ 5,713,975
<u>非貨幣性項目</u>				
美元	85,624,164.26	30.735	2,631,658,688	86,163,149
英鎊	8,332,578.50	39.129	326,043,206	7,395,619
歐元	55,248,174.58	33.928	1,874,480,343	55,544,050
				30.708
				\$ 175,464,754

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，請參閱附註十一。

附表一

國泰優勢收益傘型證券投資信託基金之主順位資產抵押非投資等級債券證券投資信託基金

收益分配

民國 112 及 111 年度

112 年度

收 益 分 配	除 息 註 釋 ()	受 益 權 單 位 類 別 及 分 類 金 額		配 分 類 金 額		配 分 類 金 額	
		B 類 型 權 益 權 受 益 權 (單位：新台幣元)	B 類 型 權 益 權 受 益 權 (單位：美元)	N 類 型 權 益 權 受 益 權 (單位：新台幣元)	N 類 型 權 益 權 受 益 權 (單位：美元)	B 類 型 權 益 權 受 益 權 (單位：新台幣元)	B 類 型 權 益 權 受 益 權 (單位：美元)
111 年 12 月 配 息	112.01.04	\$ 1,692,099	US\$ 19,148.22	\$ 1,950,391	US\$ 140,501.02		
112 年 1 月 配 息	112.02.02	1,688,317	18,899.02	1,956,853	143,904.00		
112 年 2 月 配 息	112.03.02	1,448,592	16,900.28	1,691,917	122,306.08		
112 年 3 月 配 息	112.04.11	1,625,322	18,104.07	1,841,929	132,237.87		
112 年 4 月 配 息	112.05.03	1,559,693	17,492.60	1,742,235	127,014.25		
112 年 5 月 配 息	112.06.02	1,517,512	17,762.43	1,765,702	129,140.25		
112 年 6 月 配 息	112.07.05	1,454,085	16,898.02	1,706,520	121,450.95		
112 年 7 月 配 息	112.08.02	1,457,414	16,117.50	1,681,286	120,979.48		
112 年 8 月 配 息	112.09.05	1,544,756	15,922.75	1,731,640	125,026.27		
112 年 9 月 配 息	112.10.03	1,457,599	14,949.44	1,664,393	114,650.25		
112 年 10 月 配 息	112.11.02	1,527,637	15,761.45	1,742,653	119,774.30		
112 年 11 月 配 息	112.12.04	1,537,242	16,528.70	1,699,172	116,597.39		
		<u>\$ 18,510,268</u>	<u>US\$ 204,484.48</u>	<u>\$ 21,174,691</u>	<u>US\$1,513,582.11</u>		

註：係收益分配基準日後之第一個營業日。

111 年度

收 益 分 配	除 (註 息 日)	受 益 權 單 位 類 別 及 分 類		配 金 額	
		B 類 型 權 益 權 (單 位 : 新 台 幣 元)	B 類 型 權 益 權 (單 位 : 美 元)	N 類 型 權 益 權 (單 位 : 新 台 幣 元)	N 類 型 權 益 權 (單 位 : 美 元)
110 年 12 月 配 息	111.01.05	\$ 2,158,689	US\$ 29,094.40	\$ 2,428,750	US\$ 183,300.42
111 年 1 月 配 息	111.02.08	1,960,929	26,032.80	2,264,550	168,095.80
111 年 2 月 配 息	111.03.02	1,767,188	23,513.91	2,039,254	148,955.05
111 年 3 月 配 息	111.04.06	1,944,993	25,360.13	2,274,505	163,271.25
111 年 4 月 配 息	111.05.04	1,887,907	21,362.26	2,205,112	156,753.60
111 年 5 月 配 息	111.06.02	1,891,887	22,643.62	2,271,148	160,461.64
111 年 6 月 配 息	111.07.04	1,769,181	20,623.72	2,129,413	147,493.54
111 年 7 月 配 息	111.08.02	1,824,883	20,715.94	2,191,441	152,755.27
111 年 8 月 配 息	111.09.02	1,763,948	19,166.63	2,103,648	145,778.38
111 年 9 月 配 息	111.10.04	1,753,802	18,019.18	1,923,513	134,612.76
111 年 10 月 配 息	111.11.02	1,756,574	18,904.08	2,015,449	140,579.51
111 年 11 月 配 息	111.12.02	1,676,627	18,923.29	1,929,397	139,540.99
		<u>\$ 22,156,608</u>	<u>US\$ 264,359.96</u>	<u>\$ 25,776,180</u>	<u>US\$1,841,598.21</u>

註：係收益分配基準日後之第一個營業日。