

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰泰享退系列2029目標日期
組合證券投資信託基金

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

國泰泰享退系列 2029 目標日期組合證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰泰享退系列 2029 目標日期組合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，足以允當表達國泰泰享退系列 2029 目標日期組合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，與國泰泰享退系列 2029 目標日期組合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泰享退系列 2029 目標日期組合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泰享退系列 2029 目標日期組合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。

國泰泰享退系列 2029 目標日期組合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，惟其目的非對國泰泰享退系列 2029 目標日期組合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，以及使國泰泰享退系列 2029 目標日期組合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泰享退系列 2029 目標日期組合證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

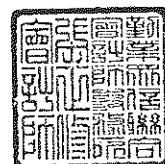
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 張 正 修

張 正 修

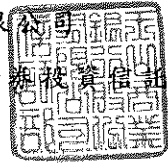
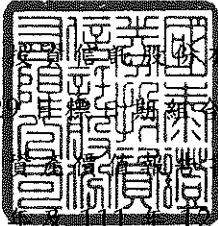


金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

國泰證券
國泰泰享退系列 202 淨資產
民國 112 年 12 月 31 日



單位：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	估淨資產 額 百分比	金	估淨資產 額 百分比
資 產				
基金（成本—112 年底： 3,644,204,871 元；111 年底： 3,115,986,937 元）（附註三及 八）	\$ 3,985,447,571	98.5	\$ 3,094,578,804	95.1
銀行存款（附註三及五）	88,422,145	2.2	190,480,805	5.8
應收發行受益憑證款	498,000	-	58,000	-
換匯及遠期外匯合約（附註三及 十一）	4,954,596	0.1	2,693,894	0.1
應收現金股利（附註三及七）	506,186	-	-	-
其他資產（附註三及七）	29,956	-	93,384	-
資產合計	<u>4,079,858,454</u>	<u>100.8</u>	<u>3,287,904,887</u>	<u>101.0</u>
負 債				
應付買回受益憑證款（附註三）	27,285,840	0.7	6,037,436	0.2
換匯及遠期外匯合約（附註三及 十一）	2,185,781	0.1	26,274,476	0.8
應付經理費（附註六及十）	1,187,202	-	994,482	-
應付保管費（附註六）	446,563	-	359,483	-
其他應付款	130,000	-	130,000	-
負債合計	<u>31,235,386</u>	<u>0.8</u>	<u>33,795,877</u>	<u>1.0</u>
淨 資 產	<u>\$ 4,048,623,068</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 3,254,109,010</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>\$ 603,393,036</u>		<u>\$ 562,889,529</u>	
美元計價受益權單位（單 位：美元）	<u>US\$ 1,587,093.83</u>		<u>US\$ 1,489,160.41</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 3,319,071,160</u>		<u>\$ 2,602,056,177</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 77,379,543</u>		<u>\$ 43,434,166</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>46,587,927.0</u>		<u>49,235,868.6</u>	
美元計價受益權單位	<u>3,789,486.0</u>		<u>4,046,093.2</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>251,443,378.6</u>		<u>223,978,944.8</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>5,917,227.3</u>		<u>3,765,012.6</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>\$ 12.9517</u>		<u>\$ 11.4325</u>	
美元計價受益權單位 (單位：美元)	<u>US\$ 0.4188</u>		<u>US\$ 0.3680</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 13.2001</u>		<u>\$ 11.6174</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 13.0770</u>		<u>\$ 11.5363</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



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行受益憑證 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
基金（附註三及八）						
股票型 ETF						
臺 灣						
國泰台灣 5G+	\$ 85,080,880	\$ -	0.2	-	2.1	-
元大台灣 50	-	86,066,200	-	-	-	2.7
小 計	85,080,880	86,066,200			2.1	2.7
美 國						
WISDOMTREE JPN H	10,318,714	76,431,824	-	0.1	0.3	2.3
VANGUARD ESG US	315,848,962	-	0.1	-	7.8	-
ISHARES MSCI JPN	38,374,161	-	-	-	1.0	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	289,164,484	-	-	-	7.1	-
INVES NASDAQ 100	187,922,830	-	-	-	4.6	-
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	16,112,855	-	-	-	0.4	-
VANGUARD S&P 500	366,074,208	-	-	-	9.0	-
ISHARES INTERNAT	-	63,962,817	-	0.2	-	2.0
VANGUARD FTSE ET	-	61,074,353	-	-	-	1.9
VANGUARD-TOT WOR	-	62,899,361	-	-	-	1.9
小 計	1,223,816,214	264,368,355			30.2	8.1
股票型 ETF 小計	1,308,897,094	350,434,555			32.3	10.8
股票型						
愛 爾 蘭						
駿利亨德森美國 40 基金-I2	3,816,384	2,749,544	-	-	0.1	0.1
盧 森 堡						
駿利亨德森遠見歐元領域基金-I2	4,173,347	3,291,561	-	-	0.1	0.1
摩根投資基金-歐洲智選基金- (美元)-C 股(累計)	116,359,491	-	0.2	-	2.9	-
摩根基金-美國科技基金(美元) -I 股(累計)	63,256,503	-	-	-	1.5	-
貝萊德新興市場基金 D2 美元	3,231,588	-	-	-	0.1	-
摩根士丹利環球機會基金 I(美元)	232,724,499	-	0.1	-	5.7	-
摩根士丹利環球遠見基金 I(美元)	14,834,228	-	0.1	-	0.4	-
普律仕美國小型公司股票型基金 I (美元)	59,618,509	-	-	-	1.5	-
瑞銀(盧森堡)全球多元關鍵趨勢 基金(美元)I-A1-累積	3,654,683	3,038,175	-	-	0.1	0.1
鋒裕匯理基金歐陸股票 I2 美元	151,540,149	-	0.1	-	3.7	-
聯博-美國成長基金 I 股美元	8,362,310	51,212,882	-	-	0.2	1.6
鋒裕匯理基金美國鋒裕股票 I2 美 元	80,233,498	-	0.1	-	2.0	-
安聯歐洲高息股票基金-II 累積 類股(歐元)	-	96,489,774	-	-	-	3.0
貝萊德全球股票收益基金 A2 美元	-	2,970,367	-	-	-	0.1
富達基金-中國聚焦基金(Y 股累 計美元)	-	15,396,927	-	-	-	0.5
富達基金-美國基金(Y 股累計美 元)	-	126,948,711	-	0.1	-	3.9
法巴優化波動全球股票基金 I(美 元)	-	36,406,865	-	-	-	1.1
摩根基金-亞太股票基金-(美 元)-I 股(累計)	-	114,244,629	-	0.2	-	3.5

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		佔已發行受益憑證			
			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
摩根投資基金—環球股息基金— (美元)—I股(每季派息)	\$ -	\$ 400,872,278	-	0.8	-	12.3
歐洲智選基金—JPM(美元對沖) —I股(累計)	-	111,795,703	-	0.3	-	3.4
摩根基金—美國價值基金(美元) —I股(累計)	-	12,331,613	-	-	-	0.4
瑞銀(盧森堡)中國精選股票基金 (美元)I—A1—累積	-	42,328,422	-	-	-	1.3
施羅德環球基金系列—新興市場 美元C—累積	-	31,055,996	-	-	-	0.9
聯博—精選美國股票基金I股美元	-	188,183,662	-	0.1	-	5.8
小 計	<u>737,988,805</u>	<u>1,236,567,565</u>			<u>18.2</u>	<u>38.0</u>
台 灣						
群益印度中小基金	32,639,269	-	0.8	-	0.8	-
安聯台灣科技基金	176,934,459	-	0.5	-	4.4	-
野村優質基金—累積類型新臺幣 計價	75,544,502	-	0.2	-	1.9	-
統一黑馬基金	25,945,174	33,800,180	0.2	0.3	0.6	1.0
第一金全球水電瓦斯及基礎建設 收益基金—累積型—新臺幣—I	-	119,470,861	-	1.8	-	3.7
摩根中國A股基金	-	9,936,340	-	0.1	-	0.3
小 計	<u>311,063,404</u>	<u>163,207,381</u>			<u>7.7</u>	<u>5.0</u>
股票型小計	<u>1,052,868,593</u>	<u>1,402,524,490</u>			<u>26.0</u>	<u>43.1</u>
債 券 型						
愛 爾 蘭						
霸菱環球非投資等級債券基金—I 類美元累積型	119,425,169	65,941,368	-	-	2.9	2.0
美盛西方資產美國核心增值債券 基金優類股美元累積型	3,157,173	2,945,950	-	-	0.1	0.1
法盛—盧米斯賽勒斯債券基金— I/A(USD)	3,323,648	3,083,034	-	-	0.1	0.1
PIMCO 新興市場本地貨幣債券基 金—機構H級類別—累積股份	211,211,320	-	0.3	-	5.2	-
PIMCO 全球債券基金—機構H級 類別(累積股份)	-	95,995,120	-	-	-	3.0
小 計	<u>337,117,310</u>	<u>167,965,472</u>			<u>8.3</u>	<u>5.2</u>
盧 森 堡						
景順環球高評級企業債券基金C 股美元	3,265,534	2,933,463	-	-	0.1	0.1
摩根基金—環球企業債券基金(美 元)—I股(累計)	294,371,463	-	-	-	7.3	-
瀚亞投資—M&G 新興市場債券基 金C(美元)	268,302,637	72,423,792	0.2	0.1	6.6	2.2
摩根士丹利環球可轉換債券基金I (美元)	241,807,072	88,802,322	0.9	0.5	6.0	2.7
施羅德環球基金系列—環球收息 債券(美元)C—累積	176,191,626	-	0.1	-	4.3	-
安聯美元短年期非投資等級債券 基金—IT 累積類股(美元)	181,206,195	87,165,017	-	-	4.5	2.7
瀚亞投資—優質公司債基金C(美 元)	98,341,802	2,977,278	0.2	-	2.4	0.1
富達基金—全球債券基金(Y股累 計美元)	-	88,444,370	-	0.1	-	2.7
富達基金—美元債券基金(Y類股 份累計股份—美元)	-	167,439,991	-	0.2	-	5.2
摩根基金—新興市場債券基金—I 股(累計)	-	68,356,238	-	-	-	2.1

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行受益憑證 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
摩根新興市場本地貨幣債券基金	\$ -	\$ 62,320,140	-	-	-	1.9
摩根環球債券收益美元I股累計	-	260,523,855	-	-	-	8.0
普徠仕美國綜合債券社會責任基金I級別(美元)	-	61,747,297	-	0.3	-	1.9
小 計	<u>1,263,486,329</u>	<u>963,133,763</u>			<u>31.2</u>	<u>29.6</u>
臺 灣						
復華全球債券基金—新台幣	-	138,129,208	-	1.5	-	4.2
債券型小計	<u>1,600,603,639</u>	<u>1,269,228,443</u>			<u>39.5</u>	<u>39.0</u>
貨幣市場型						
盧 森 堡						
法巴百利達美元貨幣市場基金	<u>3,542,283</u>	-	-	-	<u>0.1</u>	-
臺 灣						
富邦吉祥貨幣市場基金	9,766,052	24,120,989	-	0.1	0.2	0.7
凱基凱旋貨幣市場基金	9,769,910	24,134,881	0.2	0.7	0.3	0.7
群益安穩貨幣市場基金	-	24,135,446	-	-	-	0.8
小 計	<u>19,535,962</u>	<u>72,391,316</u>			<u>0.5</u>	<u>2.2</u>
貨幣市場型小計	<u>23,078,245</u>	<u>72,391,316</u>			<u>0.6</u>	<u>2.2</u>
基金總計	<u>3,985,447,571</u>	<u>3,094,578,804</u>			<u>98.5</u>	<u>95.1</u>
銀行存款(附註三及五)	88,422,145	190,480,805			2.2	5.9
其他資產減負債後之淨額	(25,246,648)	(30,950,599)			(0.7)	(1.0)
淨 資 產	<u>\$4,048,623,068</u>	<u>\$3,254,109,010</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

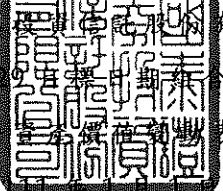
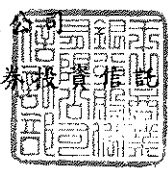


總經理：張雍川



會計主管：李美琳




 國泰證券投資信託股份有限公司
 國泰泰享退系列 2020 年 12 月 31 日止 基金
 淨資產總額表

 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

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	<u>\$ 3,254,109,010</u>	<u>80.4</u>	<u>\$ 2,634,181,989</u>	<u>81.0</u>
收 入				
現金股利 (附註三及七)	15,709,541	0.4	8,136,455	0.3
利息收入 (附註三及七)	1,093,889	-	548,315	-
共同基金收益分配 (附註三)	3,132,517	0.1	3,632,681	0.1
其他收入 (附註三)	4,634	-	197,721	-
收入合計	<u>19,940,581</u>	<u>0.5</u>	<u>12,515,172</u>	<u>0.4</u>
費 用				
經理費 (附註六及十)	13,107,479	0.4	10,394,816	0.4
保管費 (附註六)	4,876,615	0.1	3,737,844	0.1
會計師費用	213,000	-	213,000	-
其他費用 (附註三)	10,445	-	14,169	-
費用合計	<u>18,207,539</u>	<u>0.5</u>	<u>14,359,829</u>	<u>0.5</u>
本年度淨投資利得 (損失)	<u>1,733,042</u>	<u>-</u>	<u>(1,844,657)</u>	<u>(0.1)</u>
發行受益權單位價款	1,017,561,481	25.1	1,166,112,755	35.8
買回受益權單位價款	(698,160,413)	(17.3)	(237,405,314)	(7.3)
已實現資本利得 (損失) (附註三及八)	125,475,578	3.1	(259,690,161)	(8.0)
已實現兌換損失 (附註三及十一)	(17,583,705)	(0.4)	(1,819,430)	-
未實現資本損益淨變動 (附註三及八)	362,650,833	9.0	(227,285,432)	(7.0)
未實現兌換損益淨變動 (附註三及十一)	<u>2,837,242</u>	<u>0.1</u>	<u>181,859,260</u>	<u>5.6</u>
年底淨資產	<u>\$ 4,048,623,068</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 3,254,109,010</u>	<u>100.0</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



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰泰享退系列 2029 目標日期組合證券投資信託基金
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，經金融監督管理委員會(以下稱金管會)核准，在中華民國境內設立之開放式組合型基金，於 108 年 7 月 25 日正式成立，存續期間為自成立日起屆滿目標日期(2029 年 12 月 31 日)加計 15 年後之當日；於存續期間屆滿或有信託契約應終止情事時，本基金信託契約即為終止。

本基金得投資於中華民國境內證券投資信託事業之基金受益憑證及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證(含商品期貨 ETF)(以下合稱本國子基金)、於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式基金受益憑證、基金股份或投資單位及追蹤、模擬或複製指數表現之 ETF(含商品 ETF)及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金(以下合稱外國子基金)。除信託契約所約定之特殊情形外，原則上，本基金自成立日起 6 個月後，投資於本國及外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之 70%(含本數)，並應符合下列投資規範：

- (1) 自成立日起 6 個月後至 2029 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 65%(含本數)；
- (2) 自 2030 年 1 月 1 日起，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 45%(含本數)。

本基金自成立日起 3 個營業日後，至少應投資於 5 個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之 30%。

本基金得為避險需要或增加投資效率，從事衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨或選擇權及利率交換或經金管會專案核准非在交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨、選擇權或其他金融商品交易等。

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（含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等）及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為玉山商業銀行股份有限公司，保管機構並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：

基金

基金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基金係以計算日集中交易市場之收盤價格計價；國內未上市基金則以計算日之基金淨資產價值計價；對所投資之國外證券市場交易之基金，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之最近收盤價格計價；國外非證券交易市場交易之基金，以各經理公司之淨值為準，計算日無法取得淨值者，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之淨值為準。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日即列為當年度收入。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

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。

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，再按資產負債表日中華民國外匯交易市場美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。於112年及111年12月最後一個營業日中華民國外匯交易市場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。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。

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\$ 58,937,042	\$ 58,937,042	新台幣\$ 98,231,224	\$ 98,231,224
	美元\$ 959,333.12	29,485,103	美元\$ 3,003,683.07	92,237,099
	歐元\$ -	-	歐元\$ 379.71	12,482
		<u>\$ 88,422,145</u>		<u>\$ 190,480,805</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之酬勞，係依基金每日淨資產價值依下列比率逐日累計計算，每曆月給付乙次，但投資於經理公司所經理之基金部分，不收取經理費：

(一) A 類型受益權單位，依下列之比率計算：

期	間	經 理 費 率
自成立日起至 2024 年 12 月 31 日止		0.60%
自 2025 年 1 月 1 日起		0.50%

(二) P 類型受益權單位，依前述(一)所列比率減半計收。

(三) R 類型受益權單位，依前述(一)所列比率 90% 計算。

本基金支付保管機構之酬勞，係依基金每日淨資產價值依每年 0.13% 之比率逐日累計計算，每曆月給付乙次。

七、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。

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。

八、交易成本

	112年度	111年度
手續費	\$ 1,051,471	\$ 917,310
交易稅	163,774	20,516
	<u>\$ 1,215,245</u>	<u>\$ 937,826</u>

九、收益之分配

本基金收益全部併入淨資產價值，不予分配。

十、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

(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>\$ 13,107,479</u>	<u>100</u>	<u>\$ 10,394,816</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>\$ 1,187,202</u>	<u>100</u>	<u>\$ 994,482</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 5,850,000/買入 TWD 183,690,000	113.01.16	\$ 4,173,413
賣出USD 1,500,000/買入 TWD 46,800,000	113.01.18	<u>781,183</u>
		<u>\$ 4,954,596</u>
賣出USD 700,000/買入 TWD 20,664,000	113.01.08	(\$ 835,800)
賣出USD 500,000/買入 TWD 14,725,000	113.01.11	(627,529)
賣出USD 500,000/買入 TWD 14,595,000	113.01.30	(<u>722,452</u>)
		<u>(\$ 2,185,781)</u>

111年12月31日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出USD 1,750,000/買入 TWD 54,075,000	112.11.06	\$ 2,084,374
賣出USD 1,500,000/買入 TWD 45,120,000	112.11.16	605,274
賣出USD 600,000/買入 TWD 17,742,000	112.12.21	<u>4,246</u>
		<u>\$ 2,693,894</u>
賣出USD 700,000/買入 TWD 19,215,000	112.01.06	(\$ 2,272,467)
賣出USD 500,000/買入 TWD 13,750,000	112.01.11	(1,593,350)
賣出USD 500,000/買入 TWD 13,725,000	112.01.30	(1,590,234)
賣出USD 1,700,000/買入 TWD 46,767,000	112.02.22	(5,180,932)
賣出USD 2,500,000/買入 TWD 68,750,000	112.02.24	(7,627,723)
賣出USD 5,850,000/買入 TWD 169,357,500	112.07.06	(6,790,243)
賣出USD 1,300,000/買入 TWD 37,895,000	112.07.24	(1,172,314)
賣出USD 470,000/買入 TWD 13,860,300	112.12.29	(22,075)
賣出USD 680,000/買入 TWD 20,060,000	112.12.29	(<u>25,138</u>)
		<u>(\$ 26,274,476)</u>

112年及111年度從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現兌換淨損失分別為17,583,705元及1,819,430元，112年及111年12月31日從事換匯及遠期外匯交易產生之未實現兌換淨損益分別為利益2,768,815元及損失23,580,582元。

(二) 財務風險資訊：

1. 市場風險

本基金投資之基金價值將隨投資標的之市價波動而變動。本基金投資之金融商品，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

本基金投資之基金及部分標的可能因欠缺市場流動性，於投資市場發生系統風險時，無法適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，而影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。

(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、其他

(一) 本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

	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
金融資產						
非貨幣性項目						
美元	\$ 116,010,866	30.735	\$ 3,565,593,978	\$ 82,551,888	30.708	\$ 2,535,003,364

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。

(二) 本基金依 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號規定揭露所投資之各子基金之經理費率及保管費率如下：

112 年 12 月 31 日

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
股票型 ETF			
國泰台灣 5G+	國泰投信	0.40	0.035
VANGUARD ESG US	VANGUARD	0.09	-
ISHARES MSCI JPN	BLACKROCK (ISHARES)	0.50	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	INVESCO POWERSHARES	0.20	-
INVES NASDAQ 100	INVESCO POWERSHARES	0.15	-
VANGUARD S&P 500	VANGUARD	0.03	-
股票型			
摩根投資基金－歐洲智 選基金－(美元)－C 股(累計)	摩根投信	0.50	0.20
摩根基金－美國科技基金 (美元)－I 股(累計)	摩根投信	0.65	0.16
摩根士丹利環球機會基金 I (美元)	摩根士丹利投資管理 有限公司	0.75	0.14
普徠仕美國小型公司股票 型基金 I (美元)	T ROWE PRICE LUXEMBOURG MANAGEMENT SARL	0.95	0.017
鋒裕匯理基金歐陸股票 I2 美元	鋒裕匯理投顧	0.60	0.15
鋒裕匯理基金美國鋒裕股 票 I2 美元	鋒裕匯理投顧	0.70	0.15
安聯台灣科技基金	德盛安聯投信	1.60	0.15
野村優質基金－累積類型 新臺幣計價	野村投信	1.50	0.14
債券型			
霸菱環球非投資等級債券 基金－I 類美元累積型	鋒裕匯理投顧	0.60	0.20
PIMCO 新興市場本地貨幣 債券基金－機構 H 級類 別－累積股份	品浩太平洋投顧	1.06	-

(接次頁)

(承前頁)

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
摩根基金—環球企業債券基金(美元)—I股(累計)	摩根投信	0.40	0.11
瀚亞投資—M&G新興市場債券基金C(美元)	瀚亞投信	0.60	0.40
摩根士丹利環球可轉換債券基金I(美元)	摩根士丹利投資管理有限公司	0.60	0.14
施羅德環球基金系列—環球收息債券(美元)C—累積	施羅德投信	0.55	0.30
安聯美元短年期非投資等級債券基金—IT累積類股(美元)	德盛安聯投信	0.70	-
瀚亞投資—優質公司債基金C(美元)	瀚亞投資(盧森堡)股份有限公司	0.50	0.15

111年12月31日

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
股票型ETF			
元大台灣50	元大投信	0.32	0.035
WISDOMTREE JPN H	WISDOM TREE	0.48	-
ISHARES INTERNAT	BLACKROCK (ISHARES)	0.35	-
VANGUARD FTSE ET	VANGUARD	0.05	-
VANGUARD—TOT WOR	VANGUARD	0.08	-
股票型			
安聯歐洲高息股票基金—IT累積類股(歐元)	德盛安聯投信	0.95	-
富達基金—美國基金(Y股累計美元)	富達投信	0.80	0.35
法巴優化波動全球股票基金I(美元)	法銀巴黎投顧	0.75	0.20
摩根投資基金—環球股息基金(美元)—I股(每季派息)	摩根投信	0.60	0.16

(接次頁)

(承前頁)

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
歐洲智選基金—JPM 歐洲智選 (美元對沖)—I 股 (累計)	摩根投信	0.50	0.16
瑞銀 (盧森堡) 中國精選股票基金 (美元) I—A1—累積	瑞銀投信	0.96	0.23
聯博—精選美國股票基金 I 股美元	聯博投信	1.00	0.50
聯博—美國成長基金 I 股美元	聯博投信	0.70	0.50
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金—累積型—新臺幣—I	第一金投信	0.90	0.26
統一黑馬基金	統一投信	1.50	0.14
債券型			
霸菱環球非投資等級債券基金—I 類美元累積型	霸菱投顧	0.60	0.20
PIMCO 全球債券基金—機構 H 級類別 (累積股份)	品浩太平洋投顧	0.66	-
富達基金—全球債券基金 (Y 股累計美元)	富達投信	0.40	0.35
富達基金—美元債券基金 (Y 類股份累計股份—美元)	富達投信	0.40	0.35
摩根基金—新興市場債券基金—I 股 (累計)	摩根投信	0.50	0.16
摩根基金—新興市場本地貨幣債券基金 (美元)—I 股 (累計)	摩根投信	0.50	0.16
摩根環球債券收益美元 I 股累計	摩根投信	0.50	0.11
瀚亞投資—M&G 新興市場債券基金 C (美元)	瀚亞投信	0.60	0.40
摩根士丹利環球可轉換債券基金 I (美元)	摩根士丹利投資管理有限公司	0.60	0.14

(接次頁)

(承前頁)

基 金 名 稱	基 金 公 司	經理費率 %	保管費率 %
普徠仕美國綜合債券社會 責任基金I級別(美元)	T ROWE PRICE LUXEMBOURG MANAGEMENT SARL	0.28	0.017
安聯美元短年期高收益債 券基金—IT 累積類股(美 元)	德盛安聯投信	0.70	-
復華全球債券基金—新台 幣	復華投信	1.00	0.16

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰泰享退系列2039目標日期
組合證券投資信託基金

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

國泰泰享退系列 2039 目標日期組合證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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，足以允當表達國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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，與國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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泰享退系列 2039 目標日期組合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泰享退系列 2039 目標日期組合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。

國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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，惟其目的非對國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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，以及使國泰泰享退系列 2039 目標日期組合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泰享退系列 2039 目標日期組合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 張 正 修

張 正 修



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

國泰證券投資顧問股份有限公司
國泰泰享退系列 200 號 基金
淨資產

民國 112 年 12 月 31 日

單位：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	佔淨資產 額 百分比	金	佔淨資產 額 百分比
資 產				
基金（成本—112 年底： 2,799,362,644 元；111 年底： 2,342,575,260 元）（附註三及 八）	\$ 3,153,025,125	97.9	\$ 2,322,553,962	98.5
銀行存款（附註三及五）	117,027,660	3.6	50,725,017	2.1
應收發行受益憑證款	837,000	-	120,000	-
換匯及遠期外匯合約（附註三及 十一）	1,835,099	0.1	501,878	-
應收現金股利（附註三）	602,559	-	140,500	-
其他資產（附註三）	31,385	-	91,023	-
資產合計	<u>3,273,358,828</u>	<u>101.6</u>	<u>2,374,132,380</u>	<u>100.6</u>
負 債				
應付買入證券款（附註三）	19,608,926	0.6	-	-
應付買回受益憑證款（附註三）	29,097,059	0.9	3,058,577	0.1
換匯及遠期外匯合約（附註三及 十一）	1,652,472	0.1	10,928,481	0.5
應付經理費（附註六及十）	1,223,068	-	921,769	-
應付保管費（附註六）	355,401	-	260,504	-
其他負債	130,000	-	130,000	-
負債合計	<u>52,066,926</u>	<u>1.6</u>	<u>15,299,331</u>	<u>0.6</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,221,291,902</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 2,358,833,049</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>\$ 355,599,953</u>		<u>\$ 264,120,446</u>	
美元計價受益權單位（單 位：美元）	<u>US\$1,895,316.54</u>		<u>US\$1,932,919.47</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 2,725,834,714</u>		<u>\$ 1,993,730,471</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 81,604,681</u>		<u>\$ 41,626,041</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>24,619,241.7</u>		<u>21,812,219.2</u>	
美元計價受益權單位	<u>4,090,435.4</u>		<u>4,985,141.5</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>184,082,514.4</u>		<u>161,234,122.2</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>5,613,284.2</u>		<u>3,418,154.0</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>14.4440</u>		\$ <u>12.1088</u>	
美元計價受益權單位 (單位：美元)	US\$ <u>0.4634</u>		US\$ <u>0.3877</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ <u>14.8077</u>		\$ <u>12.3654</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ <u>14.5378</u>		\$ <u>12.1779</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張錫

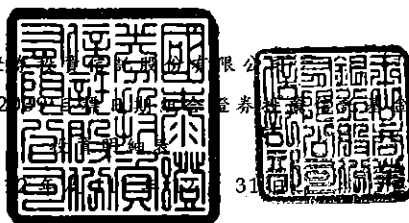


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行受益憑證 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
基金 (附註三及八)						
股票型 ETF						
德國						
XTRACKERS HARVEST CSI 300 CHINA - ASHARES ETF	\$ -	\$ 16,360,371	-	-	-	0.7
臺灣						
國泰永續高股息	19,620,000	10,170,930	-	-	0.6	0.4
國泰台灣 5G+	83,840,040	-	0.2	-	2.6	-
元大台灣 50	-	98,078,000	-	-	-	4.2
小 計	103,460,040	108,248,930			3.2	4.6
美國						
ISHARES MSCI ACW	23,468,641	11,486,824	-	-	0.7	0.5
WISDOMTREE JPN H	28,549,521	61,350,777	-	0.1	0.9	2.6
VANECK JPM EM LOCAL CCY BOND	31,433,311	11,518,713	-	-	1.0	0.5
ISHARES NORTH AM	10,061,148	-	-	-	0.3	-
ISHARES - C S&P500	102,011,028	-	-	-	3.2	-
INVESCO KBW BANK	29,974,030	-	0.1	-	0.9	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	344,218,260	-	-	-	10.7	-
INVES NASDAQ 100	87,444,878	-	-	-	2.7	-
INVESCO S&P 500	37,791,067	-	-	-	1.2	-
VANECK SEMICON ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	31,312,591	-	-	-	1.0	-
VANGUARD LONG - TE	15,404,597	-	-	-	0.5	-
VANGUARD S&P 500	1,071,584	-	-	-	-	-
VANGUARD - TOT WOR	320,778,100	16,215,790	-	-	9.9	0.7
VANG FTSE AL \$A	87,259,015	73,038,954	-	-	2.7	3.1
ISHARES EDGE MSC	185,900,461	151,895,481	0.1	0.1	5.8	6.4
SPDR DJIA TRUST	-	40,669,330	-	-	-	1.7
SPDR EURO STOXX	-	40,474,088	-	-	-	1.7
ISHARES INTERNAT	-	22,906,402	-	-	-	1.0
ISHARES 20+ YEAR	-	52,390,265	-	0.2	-	2.2
ISHARES MSCI WOR	-	53,349,684	-	-	-	2.2
VANGUARD FTSE ET	-	21,605,227	-	-	-	0.9
SPDR - ENERGY SEL	-	43,939,561	-	-	-	1.9
小 計	1,336,678,232	612,302,381			41.5	25.9
股票型 ETF 小計	1,440,138,272	736,911,682			44.7	31.2
股票型						
愛爾蘭						
美盛睿安基礎建設價值基金 A 類 股美元累積型 (避險)	-	70,431,299	-	0.2	-	3.0
盧森堡						
鋒裕匯理基金歐陸股票 I2 美元	39,737,817	-	-	-	1.3	-
聯博 - 美國成長基金 I 股美元	374,965	85,917,140	-	-	-	3.7
摩根投資基金 - 歐洲智選基金 - (美元) - C 股 (累計)	200,137,015	-	0.4	-	6.2	-
摩根基金 - 美國科技基金 (美元) - I 股 (累計)	87,597,774	-	-	-	2.7	-
摩根投資基金 - 美國智選基金 - (美元) - I 股 (累計)	211,480,325	-	0.1	-	6.6	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		佔已發行受益憑證			
			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
摩根基金－美國價值基金(美元)－I股(累計)	\$ 15,449,326	\$ 70,659,240	-	-	0.5	3.0
摩根士丹利環球機會基金 I (美元)	178,015,106	-	-	-	5.5	-
普律仕美國大型成長股票型基金 I (美元)	52,491,214	-	-	-	1.6	-
安聯歐洲高息股票基金－IT 累積類股(歐元)	-	47,420,482	-	-	-	2.0
貝萊德全球股票收益基金 A2 美元	-	1,338,098	-	-	-	0.1
富達基金－新興市場基金(Y類股份累計股份－美元)	-	11,725,556	-	-	-	0.5
摩根基金－亞太股票基金－(美元)－I股(累計)	-	35,825,184	-	0.1	-	1.5
摩根投資基金－環球股息基金(美元)－I股(每季派息)	-	114,019,866	-	0.2	-	4.8
摩根投資基金－環球股息基金(美元)－A股(累計)	-	284,872,712	-	0.4	-	12.1
歐洲智選基金－(美元對沖)－I股(累計)	-	95,825,069	-	0.2	-	4.1
施羅德環球基金系列－新興市場美元C－累積	-	21,789,267	-	-	-	0.9
聯博－精選美國股票基金 I 股美元	-	184,863,867	-	0.1	-	7.8
小 計	<u>785,283,542</u>	<u>954,256,481</u>			<u>24.4</u>	<u>40.5</u>
臺 灣						
群益印度中小基金	47,530,766	-	1.1	-	1.5	-
安聯台灣科技基金	178,751,848	-	0.5	-	5.5	-
野村優質基金－累積類型新臺幣計價	25,877,814	-	0.1	-	0.8	-
統一強漢基金(新台幣)	10,118,053	-	0.1	-	0.3	-
統一黑馬基金	43,470,786	38,874,903	0.3	0.4	1.4	1.6
安聯台灣大壩基金－A類型－新臺幣	-	18,422,752	-	0.1	-	0.8
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金－累積型－新臺幣－I	-	61,051,059	-	0.9	-	2.6
摩根中國 A 股基金	-	9,936,340	-	0.1	-	0.4
小 計	<u>305,749,267</u>	<u>128,285,054</u>			<u>9.5</u>	<u>5.4</u>
股票型小計	<u>1,091,032,809</u>	<u>1,152,972,834</u>			<u>33.9</u>	<u>48.9</u>
債 券 型						
愛爾蘭						
霸菱環球非投資等級債券基金－I類美元累積型	16,647,456	-	-	-	0.5	-
PIMCO 新興市場本地貨幣債券基金－機構 H 級類別－累積股份	54,864,836	-	0.1	-	1.7	-
法盛－盧米斯賽勒斯債券基金－I/A (USD)	-	18,239,418	-	0.1	-	0.8
PIMCO 新興市場債券基金－機構 H 級類別(累積股份)	-	6,169,638	-	-	-	0.2
PIMCO 全球債券基金－機構 H 級類別美元(原幣曝險)－累積股份	-	30,708,000	-	-	-	1.3
小 計	<u>71,512,292</u>	<u>55,117,056</u>			<u>2.2</u>	<u>2.3</u>

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行受益憑證			
			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
盧森堡						
安聯美元短年期非投資等級債券 基金-IT 累積類股(美元)	\$ 59,694,898	\$ 130,556,633	-	-	1.9	5.5
景順環球高評級企業債券基金 C 股 美元	10,033,834	-	-	-	0.3	-
摩根基金-環球企業債券基金(美 元)-I 股(累計)	201,065,571	-	-	-	6.3	-
瀚亞投資-M&G 新興市場債券基 金 C(美元)	148,691,130	24,345,980	0.1	-	4.6	1.0
摩根士丹利環球可轉換債券基金 I (美元)	113,778,709	-	0.4	-	3.5	-
施羅德環球基金系列-環球收息 債券(美元)C-累積	13,688,992	16,131,255	-	-	0.4	0.7
富達基金-全球債券基金(Y 股 累計美元)	-	25,681,491	-	-	-	1.1
摩根基金- 新興市場債券基金 - I 股(累計)	-	22,900,333	-	-	-	1.0
普徠仕美國綜合債券社會責任基 金 I 級別(美元)	-	22,425,243	-	0.1	-	1.0
小 計	<u>546,953,134</u>	<u>242,040,935</u>			<u>17.0</u>	<u>10.3</u>
臺 灣						
復華全球債券基金-新台幣 債券型小計	-	103,290,886	-	1.1	-	4.4
	<u>618,465,426</u>	<u>400,448,877</u>			<u>19.2</u>	<u>17.0</u>
平 衡 型						
愛爾蘭						
駿利亨德森資產管理基金 - 駿 利亨德森平衡基金 I2 美元	1,034,634	900,719	-	-	-	0.1
盧森堡						
M&G 收益優化基金 C(美元避險)	-	31,319,850	-	-	-	1.3
平衡型小計	<u>1,034,634</u>	<u>32,220,569</u>				<u>1.4</u>
貨幣市場型						
盧森堡						
法巴百利達美元貨幣市場基金	2,353,984	-	-	-	0.1	-
基金總計	<u>3,153,025,125</u>	<u>2,322,553,962</u>			<u>97.9</u>	<u>98.5</u>
銀行存款(附註三及五)	<u>117,027,660</u>	<u>50,725,017</u>			<u>3.6</u>	<u>2.1</u>
其他資產減負債後之淨額	(<u>48,760,883</u>)	(<u>14,445,930</u>)			(<u>1.5</u>)	(<u>0.6</u>)
淨 資 產	<u>\$3,221,291,902</u>	<u>\$2,358,833,049</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



國泰證券有限公司
國泰泰享退系列2 基金

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金	估淨資產 百分比	金	估淨資產 百分比
年初淨資產	\$ 2,358,833,049	73.2	\$ 1,763,424,470	74.7
收 入				
現金股利 (附註三及七)	16,272,770	0.5	9,605,125	0.4
利息收入 (附註三及七)	739,568	-	332,979	-
共同基金收益分配 (附註三)	1,484,251	0.1	1,317,462	0.1
其他收入 (附註三)	6,191	-	342,442	-
收入合計	18,502,780	0.6	11,598,008	0.5
費 用				
經理費 (附註六及十)	12,822,076	0.4	9,417,309	0.4
保管費 (附註六)	3,717,850	0.1	2,643,827	0.1
會計師費	213,000	-	213,000	-
其他費用 (附註三)	9,155	-	11,143	-
費用合計	16,762,081	0.5	12,285,279	0.5
本年度淨投資利得 (損失)	1,740,699	0.1	(687,271)	-
發行受益權單位價款	911,034,134	28.3	1,013,948,617	43.0
買回受益權單位價款	(557,286,579)	(17.3)	(188,978,121)	(8.0)
已實現資本利得 (損失) (附註三及八)	141,752,302	4.4	(210,528,518)	(8.9)
已實現兌換損失 (附註三及十一)	(6,247,600)	(0.2)	(778,030)	-
未實現資本損益淨變動 (附註三及八)	373,683,779	11.6	(170,735,005)	(7.3)
未實現兌換損益淨變動 (附註三及十一)	(2,217,882)	(0.1)	153,166,907	6.5
年底淨資產	\$ 3,221,291,902	100.0	\$ 2,358,833,049	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
國泰泰享退系列 2039 目標日期組合證券投資信託基金

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，經金融監督管理委員會(以下稱金管會)核准，在中華民國境內設立之開放式組合型基金，於 108 年 7 月 25 日正式成立，存續期間為自成立日起屆滿目標日期(2039 年 12 月 31 日)加計 15 年後之當日；於存續期間屆滿或有信託契約應終止情事時，本基金信託契約即為中止。

本基金得投資於中華民國境內證券投資信託事業之基金受益憑證及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證(含商品期貨 ETF)(以下合稱本國子基金)、於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式基金受益憑證、基金股份或投資單位及追蹤、模擬或複製指數表現之 ETF(含商品 ETF)及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金(以下合稱外國子基金)。除信託契約所約定之特殊情形外，原則上，本基金自成立日起 6 個月後，投資於本國及外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之 70%(含本數)，並應符合下列投資規範：

- (一)自成立日起 6 個月後至 2029 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 80%(含本數)；
- (二)自 2030 年 1 月 1 日起至 2039 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 65%(含本數)；
- (三)自 2040 年 1 月 1 日起，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 45%(含本數)。

本基金自成立日起 3 個營業日後，至少應投資於 5 個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之 30%。

本基金得為避險需要或增加投資效率，從事衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨或選擇權及利率交換或經金管會專案核准非在交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨、選擇權或其他金融商品交易等。

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（含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等）及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為玉山商業銀行股份有限公司，保管機構並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：

基金

基金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基金係以計算日集中交易市場之收盤價格計價；國內未上市基金則以計算日之基金淨資產價值計價；對所投資之國外證券市場交易之基金，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之最近收盤價格計價；國外非證券交易市場交易之基金，以各經理公司之淨值為準，計算日無法取得淨值者，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之淨值為準。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日即列為當年度收入。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

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。

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，再按資產負債表日中華民國外匯交易市場美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。於 112 年及 111 年 12 月最後一個營業日中華民國外匯交易市場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。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。

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\$	37,072,523	\$ 37,072,523	新台幣\$	30,531,166	\$ 30,531,166
	美元\$	2,601,436.05	79,955,137	美元\$	657,608.26	20,193,834
	歐元\$	-	-	歐元\$	0.53	17
			<u>\$ 117,027,660</u>			<u>\$ 50,725,017</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之酬勞，係依基金每日淨資產價值依下列比率逐日累計計算，每曆月給付乙次，但投資於經理公司所經理之基金部分，不收取經理費：

(一) A 類型受益權單位，依下列之比率計算：

期	間	經 理 費 率
自成立日起至 2024 年 12 月 31 日止		0.80%
自 2025 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 止		0.70%
自 2030 年 1 月 1 日起至 2034 年 12 月 31 止		0.60%
自 2035 年 1 月 1 日起		0.50%

(二) P 類型受益權單位，依前述(1)所列比率減半計收。

(三) R 類型受益權單位，依前述(1)所列比率 90% 計算。

本基金支付保管機構之酬勞，係依基金每日淨資產價值依每年 0.13% 之比率逐日累計計算，每曆月給付乙次。

七、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。

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。

八、交易成本

	112年度	111年度
手續費	\$ 772,184	\$ 1,012,541
交易稅	179,802	12,665
	<u>\$ 951,986</u>	<u>\$ 1,025,206</u>

九、收益之分配

本基金收益全部併入淨資產價值，不予分配。

十、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

(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	\$ 12,822,076	100	\$ 9,417,309	100

	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	\$ 1,223,068	100	\$ 921,769	100

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 2,000,000 / 買入 TWD 62,700,000	113.01.16	\$ 1,326,808
賣出 USD 230,000 / 買入 TWD 7,180,600	113.01.22	127,778
賣出 USD 220,000 / 買入 TWD 6,820,000	113.01.26	77,072
賣出 USD 210,000 / 買入 TWD 6,503,700	113.01.29	69,595
賣出 USD 340,000 / 買入 TWD 10,506,000	113.01.31	91,388
賣出 USD 530,000 / 買入 TWD 16,377,000	113.01.31	142,458
		<u>\$ 1,835,099</u>

(接次頁)

(承前頁)

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出USD 290,000/買入 TWD 8,560,800	113.01.08	(\$ 346,260)
賣出USD 350,000/買入 TWD 10,307,500	113.01.11	(439,270)
賣出USD 600,000/買入 TWD 17,514,000	113.01.30	(866,942)
		<u>(\$ 1,652,472)</u>

111年12月31日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出USD 420,000/買入 TWD 12,978,000	112.11.06	\$ 500,250
賣出USD 230,000/買入 TWD 6,801,100	112.12.21	1,628
		<u>\$ 501,878</u>
賣出USD 290,000 /買入 TWD 7,960,500	112.01.06	(\$ 941,451)
賣出USD 350,000 /買入 TWD 9,625,000	112.01.11	(1,115,345)
賣出USD 600,000 /買入 TWD 16,470,000	112.01.30	(1,908,280)
賣出USD 1,400,000/買入 TWD 38,514,000	112.02.22	(4,266,650)
賣出USD 2,000,000/買入 TWD 57,900,000	112.07.06	(2,321,451)
賣出USD 350,000/買入 TWD 10,202,500	112.07.24	(315,623)
賣出USD 220,000/買入 TWD 6,481,200	112.12.26	(19,074)
賣出USD 210,000/買入 TWD 6,195,000	112.12.28	(8,445)
賣出USD 340,000/買入 TWD 10,030,000	112.12.29	(12,569)
賣出USD 530,000/買入 TWD 15,635,000	112.12.29	(19,593)
		<u>(\$ 10,928,481)</u>

112年及111年度從事換匯及遠期外匯交易產生之已實現兌換淨損失分別為6,247,600元及778,030元，112年及111年12月31日從事換匯及遠期外匯交易產生之未實現兌換淨損益分別為利益182,627元及損失10,426,603元。

(二) 財務風險資訊：

1. 市場風險

本基金投資之基金價值將隨投資標的之市價波動而變動。本基金投資之金融商品，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

本基金投資之基金及部分標的可能因欠缺市場流動性，於投資市場發生系統風險時，無法適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，而影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。

(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、其他

(一) 本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣/新台幣元

金融資產 非貨幣性項目	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
美元	\$ 89,273,331	30.735	\$ 2,743,815,818	\$ 63,022,945	30.708	\$ 1,935,308,610

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。

(二) 本基金依 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號規定揭露所投資之各子基金之經理費率及保管費率如下：

112 年 12 月 31 日

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
股票型 ETF			
國泰台灣 5G+	國泰投信	0.40	0.035
VANECK JPM EM LOCAL CCY BOND	VAN ECK	0.27	-
ISHARES—C S&P500	BLACKROCK (ISHARES)	0.03	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	INVESCO POWERSHARES	0.20	-
INVES NASDAQ 100	INVESCO POWERSHARES	0.15	-
INVESCO S&P 500	INVESCO POWERSHARES	0.20	-
VANECK SEMICON	VAN ECK	0.35	-
VANGUARD S&P 500	VANGUARD	0.03	-
VANGUARD—TOT WOR	VANGUARD	0.08	-
VANG FTSE AL \$A	VANGUARD	0.22	-
股票型			
鋒裕匯理基金歐陸股票 I2 美元	鋒裕匯理投顧	0.60	0.15
摩根投資基金—歐洲智 選基金—(美元)—C 股(累計)	摩根投信	0.50	0.20
摩根基金—美國科技基金 (美元)—I股(累計)	摩根投信	0.65	0.16

(接次頁)

(承前頁)

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
摩根投資基金－美國智選基金－(美元)－I股(累計)	摩根投信	0.50	0.16
摩根士丹利環球機會基金I(美元)	摩根士丹利投資管理有限公司	0.75	0.14
普徠仕美國大型成長股票型基金I(美元)	T ROWE PRICE LUXEMBOURG MANAGEMENT SARL	0.65	0.017
群益印度中小基金	群益投信	2.00	0.26
安聯台灣科技基金	德盛安聯投信	1.60	0.15
統一黑馬基金	統一投信	1.50	0.14
債券型			
PIMCO 新興市場本地貨幣債券基金－機構H級類別－累積股份	品浩太平洋投顧	1.06	-
安聯美元短年期非投資等級債券基金－IT 累積類股(美元)	德盛安聯投信	0.70	-
摩根基金－環球企業債券基金(美元)－I股(累計)	摩根投信	0.40	0.11
瀚亞投資－M&G 新興市場債券基金C(美元)	瀚亞投信	0.60	0.40
摩根士丹利環球可轉換債券基金I(美元)	摩根士丹利投資管理有限公司	0.60	0.14

111年12月31日

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
股票型ETF			
元大台灣50	元大投信	0.32	0.035
ISHARES EDGE MSCI	BLACKROCK (ISHARES)	0.32	-
SPDR DJIA TRUST	STATE STREET (SPDR)	0.16	-
WISDOMTREE JPN H	WISDOM TREE	0.48	-

(接次頁)

(承前頁)

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
ISHARES INTERNAT	BLACKROCK (ISHARES)	0.35	-
ISHARES 20+ YEAR	BLACKROCK (ISHARES)	0.15	-
VANGUARD FTSE ET	VANGUARD	0.05	-
VANGUARD-TOT WOR	VANGUARD	0.08	-
VANG FTSE AL \$A	VANGUARD	0.22	-
股票型			
美盛睿安基礎建設價值基金 A 類股美元累積型(避險)	美盛投顧	1.50	0.15
安聯歐洲高息股票基金—IT 累積類股(歐元)	德盛安聯投信	0.95	-
摩根基金—亞太股票基金(美元)—I 股(累計)	摩根投信	0.75	0.16
摩根投資基金—環球股息基金(美元)—I 股(每季派息)	摩根投信	0.60	0.16
摩根投資基金—環球股息基金(美元)—A 股(累計)	摩根投信	1.50	0.30
歐洲智選基金—JPM 歐洲智選(美元對沖)—I 股(累計)	摩根投信	0.50	0.16
摩根基金—美國價值基金(美元)—I 股(累計)	摩根投信	0.60	0.16
聯博—精選美國股票基金 I 股美元	聯博投信	1.00	0.50
聯博—美國成長基金 I 股美元	聯博投信	0.70	0.50
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金—累積型—新臺幣—I	第一金投信	0.90	0.26
統一黑馬基金	統一投信	1.50	0.14

(接次頁)

(承前頁)

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
債券型			
PIMCO 全球債券基金—機構 H 級類別美元(原幣曝險)—累積股份	品浩太平洋投顧	0.66	-
富達基金—全球債券基金(Y 股累計美元)	富達投信	0.40	0.35
瀚亞投資—M&G 新興市場債券基金 C (美元)	瀚亞投信	0.60	0.40
安聯美元短年期高收益債券基金—IT 累積類股(美元)	德盛安聯投信	0.70	-
復華全球債券基金—新台幣	復華投信	1.00	0.16
平衡型			
M&G 收益優化基金 C (美元避險)	瀚亞投資(盧森堡)股份有限公司	0.75	0.40

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰泰享退系列2049目標日期
組合證券投資信託基金

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

國泰泰享退系列 2049 目標日期組合證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰泰享退系列 2049 目標日期組合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，足以允當表達國泰泰享退系列 2049 目標日期組合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，與國泰泰享退系列 2049 目標日期組合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泰享退系列 2049 目標日期組合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泰享退系列 2049 目標日期組合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。

國泰泰享退系列 2049 目標日期組合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，惟其目的非對國泰泰享退系列 2049 目標日期組合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，以及使國泰泰享退系列 2049 目標日期組合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泰享退系列 2049 目標日期組合證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

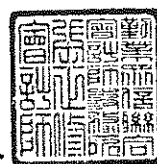
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 張 正 修

張 正 修



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

國泰證券
國泰泰享退系列 204 淨
民國 112 年 12 月 31 日

單位：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	佔淨資產 額 百分比	金	佔淨資產 額 百分比
資 產				
基金（成本—112 年底：				
3,416,182,660 元；111 年底：				
2,994,649,382 元）（附註三及八）	\$ 3,894,303,774	97.6	\$ 2,943,265,061	98.0
銀行存款（附註三及五）	181,345,143	4.5	83,122,263	2.8
應收發行受益憑證款	1,087,000	-	166,000	-
換匯及遠期外匯合約（附註三及十 一）	2,399,524	0.1	1,995,552	0.1
應收現金股利（附註三）	944,797	-	90,155	-
其他資產（附註三）	56,863	-	100,655	-
資產合計	<u>4,080,137,101</u>	<u>102.2</u>	<u>3,028,739,686</u>	<u>100.9</u>
負 債				
應付買入證券款	34,977,203	0.9	-	-
應付贖回受益憑證款（附註三）	48,616,499	1.2	8,782,516	0.3
換匯及遠期外匯合約（附註三及十 一）	2,989,642	0.1	15,024,370	0.5
應付經理費（附註六及十）	2,010,599	-	1,563,520	0.1
應付保管費（附註六）	442,483	-	333,091	-
其他負債	130,000	-	130,000	-
負債合計	<u>89,166,426</u>	<u>2.2</u>	<u>25,833,497</u>	<u>0.9</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,990,970,675</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 3,002,906,189</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	\$ 687,840,215		\$ 546,593,595	
美元計價受益權單位（單位： 美元）	US\$ 3,178,392.06		US\$ 3,180,273.09	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 3,025,845,592		\$ 2,263,893,287	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	\$ 179,596,988		\$ 94,759,481	

（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>46,676,455.7</u>		<u>44,837,739.6</u>	
美元計價受益權單位	<u>6,698,334.9</u>		<u>8,125,127.5</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>199,301,787.6</u>		<u>181,119,499.4</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>12,119,297.2</u>		<u>7,737,221.4</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>\$ 14.7363</u>		<u>\$ 12.1905</u>	
美元計價受益權單位 (單位： 美元)	<u>US\$ 0.4745</u>		<u>US\$ 0.3914</u>	
P 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 15.1822</u>		<u>\$ 12.4994</u>	
R 類型受益憑證				
新台幣計價受益權單位	<u>\$ 14.8191</u>		<u>\$ 12.2472</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 錫

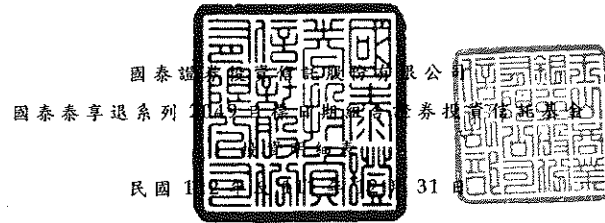


總經理：張雍川



會計主管：李美琳





單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行受益憑證 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
基金 (附註三及八)						
股票型 ETF						
德 國						
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	\$ -	\$ 23,747,233	-	-	-	0.8
臺 灣						
國泰永續高股息	19,620,000	20,940,150	-	-	0.5	0.7
國泰台灣 5G+	105,638,080	-	0.3	-	2.6	-
元大台灣 50	-	130,807,400	-	0.1	-	4.3
小 計	125,258,080	151,747,550	-	-	3.1	5.0
美 國						
ISHARES MSCI ACW	43,196,312	29,304,824	-	-	1.1	1.0
WISDOMTREE JPN H	53,800,084	64,932,007	0.1	0.1	1.4	2.1
ISHARES NORTH AM	15,658,985	-	-	-	0.4	-
ISHARES—C S&P500	71,990,514	-	-	-	1.8	-
INVESCO KBW BANK	46,370,094	-	0.1	-	1.2	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	539,725,874	-	-	-	13.5	-
INVES NASDAQ 100	177,402,094	-	-	-	4.5	-
INVESCO S&P 500	45,580,141	-	-	-	1.1	-
VANECK SEMICON	57,304,299	-	-	-	1.4	-
VANGUARD S&P 500	527,094,234	75,155,816	-	-	13.2	2.5
VANGUARD—TOT WOR	178,827,860	149,685,392	-	-	4.5	5.0
VANG FTSE AL \$A	312,916,182	282,565,805	0.1	0.2	7.8	9.4
ISHARES EDGE MSC	-	44,337,097	-	-	-	1.5
SPDR DJIA TRUST	-	59,103,564	-	-	-	1.9
SPDR EURO STOXX	-	29,227,500	-	0.1	-	1.0
ISHR JPM \$ EMB	-	8,696,440	-	-	-	0.3
ISHARES INTERNAT	-	57,946,917	-	0.2	-	1.9
ISHARES 20+ YEAR	-	68,290,653	-	-	-	2.3
VANGUARD FTSE ET	-	56,165,259	-	-	-	1.9
SPDR—ENERGY SEL	-	14,603,938	-	-	-	0.5
小 計	2,069,866,673	940,015,212	-	-	51.9	31.3
股票型 ETF 小計	2,195,124,753	1,115,509,995	-	-	55.0	37.1
股 票 型						
愛 爾 蘭						
美盛睿安基礎建設價值基金 A 類股美 元累積型 (避險)	-	67,862,886	-	0.2	-	2.3
盧 森 堡						
鋒裕匯理基金歐陸股票 I2 美元	52,527,264	-	0.1	-	1.3	-
聯博—美國成長基金 I 股美元	4,105,432	201,437,716	-	0.1	0.1	6.7
摩根基金—亞太股票基金—(美元) —I 股 (累計)	3,073,500	47,789,332	-	0.1	0.1	1.6
摩根投資基金—歐洲智選基金—(美 元)—C 股 (累計)	205,388,817	-	0.4	-	5.1	-
摩根基金—美國科技基金 (美元)—I 股 (累計)	136,477,104	-	-	-	3.4	-
摩根投資基金—美國智選基金—(美 元)—I 股 (累計)	227,688,800	-	0.1	-	5.7	-
摩根基金—美國價值基金 (美元)—I 股 (累計)	30,898,662	108,784,187	-	-	0.8	3.6
摩根士丹利美國增長基金 I (美元)	38,265,921	-	-	-	1.0	-
摩根士丹利環球機會基金 I (美元)	220,423,723	-	0.1	-	5.5	-
摩根士丹利環球遠見基金 I (美元)	19,236,842	-	0.1	-	0.5	-
普律仕美國大型成長股票型基金 I (美 元)	19,102,611	-	-	-	0.5	-
普律仕美國小型公司股票型基金 I (美 元)	41,264,816	-	-	-	1.0	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額	金 額	佔已發行受益憑證			
			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
安聯歐洲高息股票基金-IT 累積類股 (歐元)	\$ -	\$ 63,874,741	-	-	-	2.1
貝萊德全球股票收益基金 A2 美元	-	2,253,700	-	-	-	0.1
富達基金-中國聚焦基金(Y股累計 美元)	-	9,820,739	-	-	-	0.3
摩根投資基金-環球股息基金-(美 元)-I股(每季派息)	-	83,774,238	-	0.2	-	2.8
摩根投資基金-環球股息基金-(美 元)-A股(累計)	-	402,925,407	-	0.5	-	13.4
歐洲智選基金-JPM 歐洲智選(美元 對沖)-I股(累計)	-	161,876,779	-	0.4	-	5.4
瑞銀(盧森堡)中國精選股票基金(美 元)I-A1-累積	-	12,411,948	-	-	-	0.4
施羅德環球基金系列-新興亞洲(美 元)C-累積	-	50,579,215	-	-	-	1.7
施羅德環球基金系列-新興市場美元 C-累積	-	52,150,498	-	0.1	-	1.7
聯博-精選美國股票基金I股美元	-	109,716,734	-	0.1	-	3.7
小 計	998,453,492	1,307,395,234			25.0	43.5
壹 灣						
群益印度中小基金	24,565,708	-	0.6	-	0.6	-
國泰國泰基金-新台幣 A	68,014,815	45,565,399	1.2	0.9	1.7	1.5
安聯台灣科技基金	213,678,005	-	0.6	-	5.3	-
野村優質基金-累積類型新台幣計價	83,019,113	-	0.2	-	2.1	-
統一奔騰基金	20,063,137	-	0.2	-	0.5	-
統一黑馬基金	62,389,041	53,273,258	0.4	0.5	1.6	1.8
安聯台灣大壩基金-A 類型-新臺幣	-	29,376,439	-	0.1	-	1.0
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益 基金-累積型-新臺幣-I	-	80,986,980	-	1.2	-	2.7
摩根中國 A 股基金	-	14,904,510	-	0.2	-	0.5
小 計	471,729,819	224,106,586			11.8	7.5
股票型小計	1,470,183,311	1,599,364,706			36.8	53.3
債 券 型						
愛 爾 蘭						
PIMCO 新興市場本地貨幣債券基金 -機構 H 級類別-累積股份	7,804,777	-	-	-	0.2	-
法盛-盧米斯賽勒斯債券基金-I/A (USD)	-	3,083,034	-	-	-	0.1
小 計	7,804,777	3,083,034			0.2	0.1
盧 森 堡						
景順環球高評級企業債券基金 C 股美 元	157,266	-	-	-	-	-
摩根基金-環球企業債券基金(美元) -I股(累計)	59,222,683	-	-	-	1.5	-
瀚亞投資-M&G 新興市場債券基金 C(美元)	78,953,613	-	0.1	-	2.0	-
摩根士丹利環球可轉換債券基金 I(美 元)	59,082,300	-	0.2	-	1.5	-
施羅德環球基金系列-環球收息債券 (美元)C-累積	20,206,551	-	-	-	0.5	-
富達基金-全球債券基金(Y股累計 美元)	-	9,674,781	-	-	-	0.3
普德仕美國綜合債券社會責任基金 I 級別(美元)	-	12,814,424	-	0.1	-	0.4
安聯美元短期高收益債券基金-IT 累積類股(美元)	-	70,415,887	-	-	-	2.4
小 計	217,622,413	92,905,092			5.5	3.1
壹 灣						
復華全球債券基金-新台幣	-	38,759,302	-	0.4	-	1.3
債券型小計	225,427,190	134,747,428			5.7	4.5
平 衡 型						
愛 爾 蘭						
駿利亨德森資產管理基金-駿利亨德 森平衡基金 I2 美元	3,568,520	16,917,160	-	-	0.1	0.6

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行受益憑證 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
	盧森堡					
M&G 收益優化基金 C (美元避險)	\$ -	\$ 76,725,772	-	-	-	2.5
平衡型小計	3,568,520	93,642,932			0.1	3.1
基金總計	3,894,303,774	2,943,265,061			97.6	98.0
銀行存款 (附註三及五)	181,345,143	83,122,263			4.5	2.8
其他資產減負債後之淨額	(84,678,242)	(23,481,135)			(2.1)	(0.8)
淨 資 產	\$ 3,990,970,675	\$ 3,002,906,189			100.0	100.0

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



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰泰享退系列 20 年定期債券投資信託基金
民國 112 年及 至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金 額	估淨資產 百分比	金 額	估淨資產 百分比
年初淨資產	\$ 3,002,906,189	75.2	\$ 2,297,748,750	76.5
收 入				
現金股利 (附註三及七)	25,865,230	0.7	13,644,916	0.5
利息收入 (附註三及七)	994,968	-	335,822	-
共同基金受益分配 (附註三)	1,264,867	-	1,208,166	-
其他收入 (附註三)	6,997	-	534,777	-
收入合計	<u>28,132,062</u>	<u>0.7</u>	<u>15,723,681</u>	<u>0.5</u>
費 用				
經理費 (附註六及十)	21,558,307	0.6	16,096,231	0.5
保管費 (附註六)	4,730,710	0.1	3,389,585	0.1
會計師費用	213,000	-	213,000	-
其他費用 (附註三)	10,177	-	19,079	-
費用合計	<u>26,512,194</u>	<u>0.7</u>	<u>19,717,895</u>	<u>0.6</u>
本年度淨投資利得 (損失)	<u>1,619,868</u>	<u>-</u>	<u>(3,994,214)</u>	<u>(0.1)</u>
發行受益權單位價款	1,149,753,320	28.8	1,291,211,465	43.0
買回受益權單位價款	(857,629,457)	(21.5)	(207,802,054)	(6.9)
已實現資本利得 (損失) (附註三及八)	171,926,965	4.3	(295,886,396)	(9.9)
已實現兌換損失 (附註三及十一)	(9,790,670)	(0.2)	(1,109,130)	-
未實現資本損益淨變動 (附註三及八)	529,505,435	13.3	(261,900,086)	(8.7)
未實現兌換損益淨變動 (附註三及十一)	<u>2,679,025</u>	<u>0.1</u>	<u>184,637,854</u>	<u>6.1</u>
年底淨資產	<u>\$ 3,990,970,675</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 3,002,906,189</u>	<u>100.0</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



國泰證券投資信託股份有限公司

國泰泰享退系列 2049 目標日期組合證券投資信託基金

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，經金融監督管理委員會(以下稱金管會)核准，在中華民國境內設立之開放式組合型基金，於 108 年 7 月 25 日正式成立，存續期間為自成立日起屆滿目標日期(2049 年 12 月 31 日)加計 15 年後之當日；於存續期間屆滿或有信託契約應終止情事時，本基金信託契約即為中止。

本基金得投資於中華民國境內證券投資信託事業之基金受益憑證及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證(含商品期貨 ETF)(以下合稱本國子基金)、於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之封閉式基金受益憑證、基金股份或投資單位及追蹤、模擬或複製指數表現之 ETF(含商品 ETF)及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金(以下合稱外國子基金)。除信託契約所約定之特殊情形外，原則上，本基金自成立日起 6 個月後，投資於本國及外國子基金之總金額應達本基金淨資產價值之 70%(含本數)，並應符合下列投資規範：

- (一) 自成立日起 6 個月後至 2029 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 95%(含本數)；
- (二) 自 2030 年 1 月 1 日起至 2039 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 80%(含本數)；
- (三) 自 2040 年 1 月 1 日起至 2049 年 12 月 31 日止，投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 65%(含本數)；
- (四) 自 2050 年 1 月 1 日起投資於股票型子基金之總金額不得超過本基金淨資產價值之 45%(含本數)。

本基金自成立日起 3 個營業日後，至少應投資於 5 個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過本基金淨資產價值之 30%。

本基金得為避險需要或增加投資效率，從事衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨或選擇權及利率交換或經金管會專案核准非在交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率或指數之期貨、選擇權或其他金融商品交易等。

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（含換匯、遠期外匯、換匯換利交易及匯率選擇權等）及其他經金管會核准之匯率避險工具之交易方式。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為玉山商業銀行股份有限公司，保管機構並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：

基金

基金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基金係以計算日集中交易市場之收盤價格計價；國內未上市基金則以計算日之基金淨資產價值計價；對所投資之國外證券市場交易之基金，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之最近收盤價格計價；國外非證券交易市場交易之基金，以各經理公司之淨值為準，計算日無法取得淨值者，以計算日彭博資訊（Bloomberg）所示之淨值為準。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日即列為當年度收入。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

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。

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，再按資產負債表日中華民國外匯交易市場美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。於 112 年及 111 年 12 月最後一個營業日中華民國外匯交易市場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。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。

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\$	73,211,484	\$ 73,211,484	新台幣\$	59,650,443	\$ 59,650,443
	美 元\$	3,518,257.98	108,133,659	美 元\$	764,218.93	23,467,635
	歐 元\$	-	-	歐 元\$	127.32	4,185
			<u>\$181,345,143</u>			<u>\$ 83,122,263</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之酬勞，係依基金每日淨資產價值依下列比率逐日累計計算，每曆月給付乙次，但投資於經理公司所經理之基金部分，不收取經理費：

(1) A 類型受益權單位，依下列之比率計算：

期	間	經 理 費 率
自成立日起至 2024 年 12 月 31 日止		1.00%
自 2025 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 止		0.90%
自 2030 年 1 月 1 日起至 2034 年 12 月 31 止		0.80%
自 2035 年 1 月 1 日起至 2039 年 12 月 31 止		0.70%
自 2040 年 1 月 1 日起至 2044 年 12 月 31 止		0.60%
自 2045 年 1 月 1 日起		0.50%

(2) P 類型受益權單位，依前述(1)所列比率減半計收。

(3) R 類型受益權單位，依前述(1)所列比率 90% 計收。

本基金支付保管機構之酬勞，係依基金每日淨資產價值依每年 0.13% 之比率逐日累計計算，每曆月給付乙次。

七、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。

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。

八、交易成本

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
手續費	\$ 1,334,795	\$ 1,234,352
交易稅	<u>230,915</u>	<u>17,225</u>
	<u>\$ 1,565,710</u>	<u>\$ 1,251,577</u>

九、收益之分配

本基金收益全部併入淨資產價值，不予分配。

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：

	<u>112年度</u>		<u>111年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>估各科目 百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>估各科目 百分比</u>
經理費－國泰投信公司	<u>\$ 21,558,307</u>	<u>100</u>	<u>\$ 16,096,231</u>	<u>100</u>

	<u>112年12月31日</u>		<u>111年12月31日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>估各科目 百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>估各科目 百分比</u>
應付經理費－國泰投信公司	<u>\$ 2,010,599</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,563,520</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 1,500,000/ 買入 TWD 47,025,000	113.01.16	\$ 995,106
賣出 USD 1,400,000/ 買入 TWD 43,680,000	113.01.18	729,104
賣出 USD 190,000/ 買入 TWD 5,931,800	113.01.22	105,556
賣出 USD 260,000/ 買入 TWD 8,060,000	113.01.26	91,085
賣出 USD 390,000/ 買入 TWD 12,078,300	113.01.29	129,248
賣出 USD 860,000/ 買入 TWD 26,574,400	113.01.31	231,158
賣出 USD 440,000/ 買入 TWD 13,596,000	113.01.31	<u>118,267</u>
		<u>\$ 2,399,524</u>
賣出 USD 600,000/ 買入 TWD 17,712,000	113.01.08	(\$ 716,400)
賣出 USD 660,000/ 買入 TWD 19,437,000	113.01.11	(828,338)
賣出 USD 1,000,000/ 買入 TWD 29,190,000	113.01.30	(<u>1,444,904</u>)
		<u>(\$ 2,989,642)</u>

111 年 12 月 31 日

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出 USD 1,200,000/ 買入 TWD 37,080,000	112.11.06	\$ 1,429,285
賣出 USD 1,400,000/ 買入 TWD 42,112,000	112.11.16	564,923
賣出 USD 190,000/ 買入 TWD 5,618,300	112.12.21	<u>1,344</u>
		<u>\$ 1,995,552</u>

(接次頁)

(承前頁)

合 約 金 額	到 期 日	公 平 價 值
賣出USD 600,000/買入 TWD 16,470,000	112.01.06	(\$ 1,947,829)
賣出USD 660,000/買入 TWD 18,150,000	112.01.11	(2,103,222)
賣出USD 1,000,000 /買入 TWD 27,450,000	112.01.30	(3,180,467)
賣出USD 1,700,000/買入 TWD 46,767,000	112.02.22	(5,180,932)
賣出USD 1,500,000/買入 TWD 43,425,000	112.07.06	(1,741,088)
賣出USD 870,000/買入 TWD 25,360,500	112.07.24	(784,549)
賣出USD 260,000/買入 TWD 7,659,600	112.12.26	(22,542)
賣出USD 390,000/買入 TWD 11,505,000	112.12.28	(15,683)
賣出USD 860,000/買入 TWD 25,370,000	112.12.29	(31,792)
賣出USD 440,000/買入 TWD 12,980,000	112.12.29	(16,266)
		<u>(\$ 15,024,370)</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損失分別為 9,790,670 元及 1,109,130 元，112 年及 111 年 12 月 31 日從事換匯及遠期外匯交易產生之未實現兌換淨損失分別為 590,118 元及 13,028,818 元。

(二) 財務風險資訊：

1. 市場風險

本基金投資之基金價值將隨投資標的之市價波動而變動。本基金投資之金融商品，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

本基金投資之基金及部分標的可能因欠缺市場流動性，於投資市場發生系統風險時，無法適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，而影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。

(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、其他

(一) 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

	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
金融資產						
非貨幣性項目						
美元	\$ 107,282,117	30.735	\$ 3,297,315,875	\$ 80,264,976	30.708	\$ 2,464,776,882

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。

(二) 本基金依 103 年 8 月 27 日金管證投字第 1030027623 號規定揭露所投資之各子基金之經理費率及保管費率如下：

112 年 12 月 31 日

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
股票型 ETF			
國泰台灣 5G+	國泰投信	0.40	0.035
ISHARES MSCI ACW	BLACKROCK (ISHARES)	0.32	-
WISDOMTREE JPN H	WISDOM TREE	0.48	-
ISHARES—C S&P500	BLACKROCK (ISHARES)	0.03	-
INVESCO KBW BANK	INVESCO POWERSHARES	0.35	-
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	INVESCO POWERSHARES	0.20	-
INVES NASDAQ 100	INVESCO POWERSHARES	0.15	-
INVESCO S&P 500	INVESCO POWERSHARES	0.20	-
VANECK SEMICON	VAN ECK	0.35	-
VANGUARD S&P 500	VANGUARD	0.03	-
VANGUARD—TOT WOR	VANGUARD	0.08	-
VANG FTSE AL \$A	VANGUARD	0.22	-
股票型			
鋒裕匯理基金歐陸股票 I2 美元	鋒裕匯理投顧	0.60	0.15
摩根投資基金—歐洲智選基金 —(美元)—C 股(累計)	摩根投信	0.50	0.20
摩根基金—美國科技基金(美元)—I 股(累計)	摩根投信	0.65	0.16
摩根投資基金—美國智選基金 —(美元)—I 股(累計)	摩根投信	0.50	0.16
摩根士丹利環球機會基金 I(美元)	摩根士丹利投資管理 有限公司	0.75	0.14
普徠仕美國小型公司股票型基金 I(美元)	T ROWE PRICE LUXEMBOURG MANAGEMENT SARL	0.95	0.017
國泰國泰基金—新台幣 A	國泰投信	1.60	0.15
安聯台灣科技基金	德盛安聯投信	1.60	0.15
野村優質基金—累積類型新臺 幣計價	野村投信	1.50	0.14
統一黑馬基金	統一投信	1.50	0.14

(接次頁)

(承前頁)

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
債券型			
摩根基金－環球企業債券基金 (美元)－I股(累計)	摩根投信	0.40	0.11
瀚亞投資－M&G新興市場債券基金C(美元)	瀚亞投信	0.60	0.40
摩根士丹利環球可轉換債券基金I(美元)	摩根士丹利投資管理有限公司	0.60	0.14

111年12月31日

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
股票型ETF			
元大台灣50	元大投信	0.32	0.035
ISHARES EDGE MSC	BLACKROCK (ISHARES)	0.32	-
SPDR DJIA TRUST	STATE STREET (SPDR)	0.16	-
WISDOMTREE JPN H	WISDOM TREE	0.48	-
ISHARES INTERNAT	BLACKROCK (ISHARES)	0.35	-
ISHARES 20+ YEAR	BLACKROCK (ISHARES)	0.15	-
VANGUARD FTSE ET	VANGUARD	0.05	-
VANGUARD S&P 500	VANGUARD	0.03	-
VANGUARD－TOT WOR	VANGUARD	0.08	-
VANG FTSE AL \$A	VANGUARD	0.22	-
股票型			
美盛睿安基礎建設價值基金A 類股美元累積型(避險)	美盛投顧	1.50	0.15
安聯歐洲高息股票基金－IT 累積類股(歐元)	德盛安聯投信	0.95	-
摩根基金－亞太股票基金(美元) －I股(累計)	摩根投信	0.75	0.16
摩根投資基金－環球股息基金 (美元)－I股(每季派息)	摩根投信	0.60	0.16
摩根投資基金－環球股息基金 (美元)－A股(累計)	摩根投信	1.50	0.30
歐洲智選基金－JPM歐洲智 選(美元對沖)－I股(累計)	摩根投信	0.50	0.16
摩根基金－美國價值基金(美元) －I股(累計)	摩根投信	0.60	0.16

(接次頁)

(承前頁)

基金名稱	基金公司	經理費率 %	保管費率 %
施羅德環球基金系列—新興亞洲(美元)C—累積	施羅德投信	1.00	0.30
施羅德環球基金系列—新興市場美元C—累積	施羅德投信	0.75	0.30
聯博—精選美國股票基金I股美元	聯博投信	1.00	0.50
聯博—美國成長基金I股美元	聯博投信	0.70	0.50
國泰國泰基金—新台幣A	國泰投信	1.60	0.15
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金—累積型—新台幣—I	第一金投信	0.90	0.26
統一黑馬基金	統一投信	1.50	0.14
債券型			
安聯美元短期高收益債券基金—IT累積類股(美元)	德盛安聯投信	0.70	-
復華全球債券基金—新台幣	復華投信	1.00	0.16
平衡型			
M&G 收益優化基金C(美元避險)	瀚亞投資(盧森堡)股份有限公司	0.75	0.40