

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國ESG證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告

民國112年1月1日至12月31日及
111年1月13日（基金成立日）至12月31日

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

國泰美國 ESG 證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰美國 ESG 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 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 1 月 13 日（基金成立日）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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達國泰美國 ESG 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 1 月 1 日至 12 月 31 日及 111 年 1 月 13 日（基金成立日）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，與國泰美國 ESG 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暨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美國 ESG 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美國 ESG 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。

國泰美國 ESG 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，惟其目的非對國泰美國 ESG 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，以及使國泰美國 ESG 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美國 ESG 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

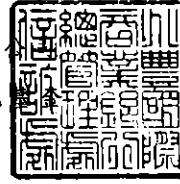
黃秀椿



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
國泰美國
淨



民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：金額除予註明者外，餘為新台幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
股票—按市價計算（成本—112 年底 3,127,691,149 元；111 年底 4,331,637,745 元）（附註三及八）	\$	3,730,060,721	95.1	\$	3,708,357,232	89.3
銀行存款（附註五）		231,413,454	5.9		455,608,130	11.0
應收出售證券款		29,886,568	0.8		-	-
應收利息（附註三及七）		258,973	-		386,913	-
應收現金股利（附註三及七）		1,175,284	-		2,665,181	0.1
應收發行受益憑證款		653,421	-		303,799	-
資產合計		<u>3,993,448,421</u>	<u>101.8</u>		<u>4,167,321,255</u>	<u>100.4</u>
負 債						
應付買回受益憑證款		61,837,428	1.6		8,622,043	0.2
應付經理費（附註六及十）		6,892,006	0.2		7,225,566	0.2
應付保管費（附註六）		895,964	-		939,331	-
其他負債		140,000	-		140,000	-
負債合計		<u>69,765,398</u>	<u>1.8</u>		<u>16,926,940</u>	<u>0.4</u>
淨 資 產	\$	<u>3,923,683,023</u>	<u>100.0</u>	\$	<u>4,150,394,315</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產						
新台幣計價受益權單位	\$	<u>1,651,092,894</u>		\$	<u>1,858,506,171</u>	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$	<u>73,941,439.04</u>		US\$	<u>74,634,888.11</u>	
發行在外受益權單位						
新台幣計價受益權單位		<u>136,564,711.64</u>			<u>201,193,728.60</u>	
美元計價受益權單位		<u>6,798,754.49</u>			<u>8,973,924.39</u>	
每單位平均淨資產						
新台幣計價受益權單位	\$	<u>12.09</u>		\$	<u>9.24</u>	
美元計價受益權單位（單位：美元）	US\$	<u>10.8757</u>		US\$	<u>8.3169</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張 錫

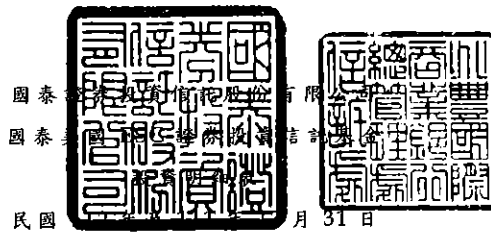


總經理：張雍川



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
股 票						
美 國						
APPLE INC (AAPL US)	\$ 174,622,756	\$ 148,256,349	-	-	4.5	3.6
ADV MICRO DEVICE (AMD US)	186,721,528	81,855,532	-	-	4.8	2.0
AMAZON.COM INC (AMZN US)	89,381,425	49,371,094	-	-	2.3	1.2
APTIV PLC (APTIV US)	90,998,959	97,832,131	-	-	2.3	2.4
AMERICAN EXPRESS (AXP US)	122,430,119	96,472,506	-	-	3.1	2.3
CATERPILLAR INC (CAT US)	127,223,844	247,042,910	-	-	3.2	6.0
CADENCE DESIGN (CDNS US)	127,226,895	-	-	-	3.2	-
SALESFORCE.COM (CRM US)	195,914,214	98,629,801	-	-	5.0	2.4
DEXCOM (DXCM US)	108,280,609	-	-	-	2.8	-
ECOLAB INC (ECL US)	166,105,539	121,790,179	-	-	4.2	2.9
EDWARDS LIFE (EW US)	51,557,962	125,775,827	-	-	1.3	3.0
ALPHABET INC-A (GOOGL US)	111,627,676	92,281,035	-	-	2.9	2.2
JOHNSON CONTROLS (JCI US)	53,146,962	80,850,971	-	-	1.4	1.9
COCA-COLA CO/THE (KO US)	114,334,667	159,743,808	-	-	2.9	3.8
ELI LILLY & CO (LLY US)	232,908,600	166,176,504	-	-	5.9	4.0
MARVELL TECH GRP (MRVL US)	105,109,967	76,822,776	-	-	2.7	1.8
MICROSOFT CORP (MSFT US)	259,005,579	217,779,817	-	-	6.6	5.2
MICRON TECH (MU US)	90,994,510	-	-	-	2.3	-
NVIDIA CORP (NVDA US)	230,363,580	123,792,297	-	-	5.9	3.0
ON SEMICONDUCTOR (ON US)	96,312,055	-	-	-	2.5	-
PALO ALTO NETWORK (PANW US)	58,004,075	-	-	-	1.5	-
QUALCOMM INC (QCOM US)	146,691,701	68,499,802	-	-	3.7	1.6
SCHLUMBERGER LTD (SLB US)	103,964,211	222,573,222	-	-	2.7	5.4
TESLA INC (TSLA US)	95,462,910	69,017,528	-	-	2.4	1.7
UNITED RENTALS (URI US)	142,173,322	64,012,002	-	-	3.6	1.5
VISA INC-CLASS A (V US)	166,086,549	132,421,082	-	-	4.2	3.2

(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
VERTEX PHARM (VRTX US)	\$ 103,172,555	\$ -	-	-	2.6	-
ZOETIS INC (ZTS US)	180,237,952	133,711,648	-	-	4.6	3.2
ADOBE SYS INC (ADBE US)	-	99,714,341	-	-	-	2.4
APPLIED MATERIAL (AMAT US)	-	51,281,427	-	-	-	1.2
LULULEMON ATH (LULU US)	-	99,543,202	-	-	-	2.4
SOLAREEDGE TECHNO (SEDG US)	-	59,046,471	-	-	-	1.4
BRISTOL-MYER SQB (BMY US)	-	98,152,189	-	-	-	2.4
DEERE & CO (DE US)	-	186,435,687	-	-	-	4.5
CONS EDISON INC (ED US)	-	81,001,549	-	-	-	2.0
ELEVANCE HEALTH (ELV US)	-	136,840,081	-	-	-	3.3
PEPSICO INC (PEP US)	-	61,601,741	-	-	-	1.5
STATE ST CORP (STT US)	-	111,954,920	-	-	-	2.7
THERMO FISHER (TMO US)	-	48,076,803	-	-	-	1.2
小 計	<u>3,730,060,721</u>	<u>3,708,357,232</u>	-	-	<u>95.1</u>	<u>89.3</u>
股票總計(附註三)	<u>3,730,060,721</u>	<u>3,708,357,232</u>	-	-	<u>95.1</u>	<u>89.3</u>
銀行存款(附註五)	231,413,454	455,608,130	-	-	5.9	11.0
其他資產減負債後之淨額	(37,791,152)	(13,571,047)	-	-	(1.0)	(0.3)
淨 資 產	<u>\$3,923,683,023</u>	<u>\$4,150,394,315</u>	-	-	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註：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



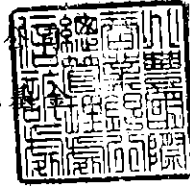
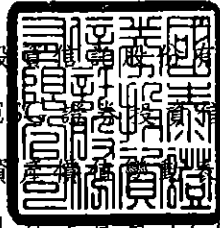
總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司
國泰美國EFT證券投資信託基金
淨資產



民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及

111 年 1 月 13 日 (基金成立日) 至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年1月1日至12月31日		111年1月13日至12月31日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$4,150,394,315	105.8	\$ -	-
收入 (附註三及七)				
現金股利收入	26,660,659	0.7	25,945,885	0.6
利息收入	5,124,799	0.1	2,449,974	0.1
其他收入	948	-	133	-
收入合計	<u>31,786,406</u>	<u>0.8</u>	<u>28,395,992</u>	<u>0.7</u>
費用				
經理費 (附註六及十)	87,839,102	2.2	93,816,744	2.3
保管費 (附註六)	11,419,084	0.3	12,196,171	0.3
會計師費用	233,000	-	233,000	-
其他費用	1,560	-	2,014	-
費用合計	<u>99,492,746</u>	<u>2.5</u>	<u>106,247,929</u>	<u>2.6</u>
本期淨投資損失	(67,706,340)	(1.7)	(77,851,937)	(1.9)
發行受益權單位價款	1,759,213,653	44.8	6,221,054,628	149.9
買回受益權單位價款	(3,207,065,540)	(81.7)	(1,700,238,971)	(41.0)
已實現資本損益淨變動 (附註三及八)	44,495,360	1.1	(192,727,333)	(4.6)
未實現資本損益淨變動 (附註三及八)	1,225,650,085	31.2	(623,280,513)	(15.0)
未實現兌換損益淨變動 (附註三)	<u>18,701,490</u>	<u>0.5</u>	<u>523,438,441</u>	<u>12.6</u>
期末淨資產	<u>\$3,923,683,023</u>	<u>100.0</u>	<u>\$4,150,394,315</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

國泰美國 ESG 證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及

111 年 1 月 13 日（基金成立日）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開放式股票型證券投資信託基金，於 111 年 1 月 13 日正式成立。本基金以基準貨幣（新台幣）為記帳單位。

本基金得投資於中華民國境內之上市或上櫃股票（含承銷股票）、臺灣存託憑證、認購（售）權證、認股權憑證、基金受益憑證（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金（含槓桿型 ETF 或反向型期貨 ETF）、政府公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債）、可轉換公司債（含承銷中可轉換公司債）、附認股權公司債、交換公司債、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核准募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或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，以及外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票）、存託憑證（Depositary Receipts）、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）、參與憑證（Participatory Notes）、不動產投資信託基金受益證券（REITs）及封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位及追蹤、模擬或複製指數表現之 ETF（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF），符合金管會規定之信用評等一定等級以上，由外國國家、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、可轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、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 (REATs) 及其他具有相當於債券性質之有價證券)，經金管會核准或生效得募集及銷售之境外基金。

原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於國內外股票及存託憑證之總金額，不得低於本基金淨資產價值之 70% (含)；其中投資於「美國 ESG 相關」有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之 70% (含)。

本基金整體持股加權平均「MSCI ESG RATINGS」評級應達 A 及 (含) 以上。

「美國 ESG 相關」係指同時符合以下條件：該有價證券所承擔之國家風險 (country of risk) 於 Bloomberg 資訊系統分類為美國者；或於美國證券交易所交易者；或美國註冊企業所發行而於外國證券交易所、經金管會核准之店頭市場交易者及屬於 ESG 概念者。

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，保管機構為兆豐國際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：

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以計算日中華民國時間上午八時三十分彭博資訊(Bloomberg)所示之最近收盤價格計價。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

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，於除息日列為當期收入。盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，不認列股利收入，僅於除權日註記增加之股數，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計當年度收入。

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，再由美元轉換新台幣，應以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為計算依據。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。因外幣換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	\$ 33,791,768.00	\$ 33,791,768	\$ 25,989,317.00	\$ 25,989,317
美元	6,429,858.02	<u>197,621,686</u>	13,990,452.43	<u>429,618,813</u>
		<u>\$ 231,413,454</u>		<u>\$ 455,608,130</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 2.00% 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、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，無需繳納證券交易所稅，惟出售股票時，應按其出售價款 3% 繳納證券交易稅。

八、交易成本

	112年1月1日 至12月31日	111年1月13日 (基金成立日) 至12月31日
手續費	\$ 540,881	\$ 1,029,968
交易稅	<u>20,299</u>	<u>11,675</u>
	<u>\$ 561,180</u>	<u>\$ 1,041,643</u>

九、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、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1月1日 至12月31日		111年1月13日 (基金成立日) 至12月31日	
	金 額	估各科目 百分比	金 額	估各科目 百分比
經理費－國泰投信公司	<u>\$ 87,839,102</u>	<u>100</u>	<u>\$ 93,816,744</u>	<u>100</u>
	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	估各科目 百分比	金 額	估各科目 百分比
應付經理費－國泰投信公司	<u>\$ 6,892,006</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,225,566</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：無。

(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標的之股價波動而變動。

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

本基金投資之股票大多具活絡市場，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

	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>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美元	\$ 7,448,752.60	30.735	\$ 228,937,411	\$ 14,089,758.18	30.708	\$ 432,668,294
<u>非貨幣性項目</u>						
美元	121,361,988.65	30.735	3,730,060,721	120,761,926.27	30.708	3,708,357,232