

鋒裕匯理系列基金

年報(節譯)
截至 2025 年 6 月 30 日
盧森堡法律下設子基金之可變資本投資公司
管理公司
Amundi Luxembourg S.A.
行政代理人
Société Générale Luxembourg
存託機構
CACEIS Bank, Luxembourg Branch
查核人
PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

[此中文譯本如有任何與英文版本不一致之處或意義不明確，請以英文版本為主。]

	鋒裕匯理基金 歐陸股票		鋒裕匯理基金 歐洲小型股票		鋒裕匯理基金環球責任股票(原名 稱：鋒裕匯理基金環球生態ESG 股票)(基金之配息來源可能為本 金)	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
資產	4,723,534,522	4,941,061,439	304,783,249	298,872,399	2,350,035,714	2,553,060,961
有價證券投資組合之市值	4,698,425,723	4,915,292,877	298,240,024	294,657,374	2,304,753,459	2,525,586,499
取得成本	4,272,624,968	4,317,466,921	255,602,174	273,007,169	1,670,939,569	2,023,364,985
有價證券投資組合之未實現 利得/損失	425,800,755	597,825,956	42,637,850	21,650,205	633,813,890	502,221,514
購入選擇權之市價	-	-	-	-	-	-
銀行存款與流動資產	12,209,122	16,327,931	6,056,993	2,800,888	39,574,995	17,515,524
附賣回協議	-	-	-	-	-	-
定期存款	-	-	-	-	-	-
應收利息	-	-	-	-	-	-
應收股息	-	871,166	309,017	405,723	1,128,139	3,118,871
應收經紀費	-	-	-	762,569	-	-
應收申購費	10,786,107	8,455,892	177,215	216,562	4,579,121	2,876,803
遠期外匯契約未實現淨增值	2,113,450	113,573	-	29,283	-	3,963,264
期貨契約未實現淨增值	-	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨增值	-	-	-	-	-	-
應收即期外匯	-	-	-	-	-	-
其他資產	120	-	-	-	-	-
負債	17,092,291	26,201,688	1,343,361	1,011,031	18,325,302	12,033,212
已售選擇權之市值	-	-	-	-	-	-
銀行透支	-	-	-	-	-	-
附買回協議	-	-	-	-	-	-
應付經紀費	-	-	106,151	-	-	-
應付申購費	10,559,100	18,865,127	328,259	426,650	2,004,814	5,758,504
遠期外匯契約未實現淨貶值	-	-	382,251	-	12,207,880	-
期貨契約未實現淨貶值	-	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨貶值	-	-	-	-	-	-
應計管理費	3,586,545	3,242,775	386,562	353,541	2,665,591	2,575,182
應付即期外匯	-	-	-	-	20	85
其他負債	2,946,646	4,093,786	140,138	230,840	1,446,997	3,699,441
淨資產價值	4,706,442,231	4,914,859,751	303,439,888	297,861,368	2,331,710,412	2,541,027,749

	鋒裕匯理基金環球精選入息股票 (原名稱：鋒裕匯理基金 環球股票入息ESG)(基金之配息來源可能為本金)		鋒裕匯理基金歐洲氣候股票(原名稱：鋒裕匯理基金淨零願景領先歐洲企業股票)		鋒裕匯理基金 美國潛力增長股票	
	2025/06/30 美元	2024/06/30 美元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
資產	3,159,550,107	2,700,312,063	655,370,820	585,486,353	3,116,035,514	3,401,784,067
有價證券投資組合之市值	3,034,415,405	2,631,040,902	651,834,908	576,684,067	3,086,478,667	3,333,973,925
取得成本	2,341,546,216	2,153,758,621	564,171,274	483,904,307	2,139,312,946	1,989,671,203
有價證券投資組合之未實現 利得/損失	692,869,189	477,282,281	87,663,634	92,779,760	947,165,721	1,344,302,722
購入選擇權之市價	-	-	-	-	-	-
銀行存款與流動資產	104,107,038	54,108,647	1,776,089	816,284	21,986,999	57,772,506
附賣回協議	-	-	-	-	-	-
定期存款	-	-	-	-	-	-
應收利息	-	-	-	-	-	-
應收股息	2,804,948	2,231,959	1,031,088	1,010,503	724,551	789,246
應收經紀費	-	-	-	1,162,653	-	-
應收申購費	7,063,474	8,520,552	347,951	5,812,745	1,916,358	9,248,370
遠期外匯契約未實現淨增值	-	4,410,003	380,784	-	4,928,062	-
期貨契約未實現淨增值	11,159,242	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨增值	-	-	-	-	-	-
應收即期外匯	-	-	-	101	877	20
其他資產	-	-	-	-	-	-
負債	34,946,874	11,056,148	2,529,282	3,809,036	10,794,765	12,300,347
已售選擇權之市值	-	-	-	-	-	-
銀行透支	170,270	238,410	-	-	-	-
附買回協議	-	-	-	-	-	-
應付經紀費	-	-	-	1,171,830	-	-
應付申購費	4,020,917	4,763,869	1,478,946	943,503	6,772,513	4,930,461
遠期外匯契約未實現淨貶值	24,994,719	-	-	504,920	-	3,427,943
期貨契約未實現淨貶值	-	1,184,974	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨貶值	-	-	-	-	-	-
應計管理費	3,198,452	2,241,873	701,046	642,142	3,086,028	2,945,058
應付即期外匯	-	-	79	-	-	-
其他負債	2,562,516	2,627,022	349,211	546,641	936,224	996,885
淨資產價值	3,124,603,233	2,689,255,915	652,841,538	581,677,317	3,105,240,749	3,389,483,720

淨資產表

	鋒裕匯理基金 美國研究股票		鋒裕匯理基金 美國鋒裕股票		鋒裕匯理基金 新興歐非中東股票	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
資產	222,076,856	403,844,330	4,747,061,881	4,534,480,255	99,614,842	90,020,443
有價證券投資組合之市值	219,250,162	396,904,704	4,614,298,750	4,459,592,360	87,981,834	86,044,842
取得成本	182,632,513	330,500,051	3,949,728,665	3,394,175,925	88,954,017	90,437,455
有價證券投資組合之未實現 利得/損失	36,617,649	66,404,653	664,570,085	1,065,416,435	-972,183	-4,392,613
購入選擇權之市價	-	-	-	-	-	-
銀行存款與流動資產	2,215,951	6,600,180	35,598,785	68,447,397	9,200,979	1,640,990
附賣回協議	-	-	-	-	-	-
定期存款	-	-	-	-	-	-
應收利息	-	-	-	-	-	-
應收股息	108,311	177,258	740,711	1,260,553	2,224,366	1,832,455
應收經紀費	-	-	-	-	200,160	488,778
應收申購費	6,180	162,188	72,679,643	5,179,945	7,494	13,378
遠期外匯契約未實現淨增值	496,080	-	23,740,030	-	-	-
期貨契約未實現淨增值	-	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨增值	-	-	-	-	-	-
應收即期外匯	172	-	-	-	9	-
其他資產	-	-	3,962	-	-	-
負債	1,883,396	1,242,926	74,521,200	20,818,561	4,789,298	5,554,284
已售選擇權之市值	-	-	-	-	-	-
銀行透支	1,127,211	-	-	-	1,344,304	1,209,517
附買回協議	-	-	-	-	-	-
應付經紀費	-	-	-	-	-	-
應付申購費	419,631	328,592	68,220,622	5,090,205	58,263	327,870
遠期外匯契約未實現淨貶值	-	423,974	-	8,512,770	-	-
期貨契約未實現淨貶值	-	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨貶值	-	-	-	-	-	-
應計管理費	269,832	390,351	3,953,573	3,199,067	127,416	112,296
應付即期外匯	-	14	200,712	-	-	315
其他負債	66,722	99,995	2,146,293	4,016,519	3,259,315	3,904,286
淨資產價值	220,193,460	402,601,404	4,672,540,681	4,513,661,694	94,825,544	84,466,159

	鋒裕匯理基金 印度股票		鋒裕匯理基金 歐洲防護股票		鋒裕匯理基金 歐元非投資等級債券(基金之配息來源可能為本金)	
	2025/06/30 美元	2024/06/30 美元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
資產	1,006,101,100	844,340,547	639,151,634	700,971,567	223,310,008	260,733,871
有價證券投資組合之市值	943,337,156	805,050,764	625,601,505	668,722,577	218,616,365	255,022,993
取得成本	780,525,973	594,378,745	557,771,063	612,431,492	215,804,682	257,040,592
有價證券投資組合之未實現 利得/損失	162,811,183	210,672,019	67,830,442	56,291,085	2,811,683	-2,017,599
購入選擇權之市價	-	-	-	-	-	-
銀行存款與流動資產	60,771,932	31,599,797	11,412,305	29,731,126	446,242	824,946
附賣回協議	-	-	-	-	-	-
定期存款	-	-	-	-	-	-
應收利息	-	-	-	-	2,958,409	3,505,644
應收股息	1,214,758	2,104,484	1,303,437	2,094,094	-	-
應收經紀費	-	-	-	-	309,269	-
應收申購費	777,254	5,585,502	831,172	388,820	664,456	332,311
遠期外匯契約未實現淨增值	-	-	3,215	34,950	-	96,996
期貨契約未實現淨增值	-	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨增值	-	-	-	-	315,212	950,363
應收即期外匯	-	-	-	-	-	618
其他資產	-	-	-	-	55	-
負債	31,805,167	33,700,578	3,044,690	2,786,368	6,124,892	4,588,652
已售選擇權之市值	-	-	-	-	-	-
銀行透支	-	-	-	270	-	1,210,000
附買回協議	-	-	-	-	-	-
應付經紀費	-	-	686,940	-	5,439,000	2,929,235
應付申購費	52,898	4,084,912	1,292,930	1,486,526	322,720	35,690
遠期外匯契約未實現淨貶值	-	-	-	-	6,941	-
期貨契約未實現淨貶值	-	-	86,799	173	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨貶值	-	-	-	-	-	-
應計管理費	775,233	518,806	654,832	628,953	161,034	157,225
應付即期外匯	2,137	-	3,031	44	837	-
其他負債	30,974,899	29,096,860	320,158	670,402	194,360	256,502
淨資產價值	974,295,933	810,639,969	636,106,944	698,185,199	217,185,116	256,145,219

淨資產表

	鋒裕匯理基金 環球非投資等級債券(基金之配息 來源可能為本金且主要投資於符 合美國Rule144A規定之私募性質 債券)		鋒裕匯理基金 美國非投資等級債券(基金之配息 來源可能為本金且主要投資於符 合美國Rule144A規定之私募性質 債券)		鋒裕匯理基金 策略收益債券(本基金有相當比重 投資於非投資等級之高風險債券 且配息來源可能為本金)	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
資產	192,758,855	214,018,797	251,076,093	318,909,814	2,152,106,598	2,154,863,846
有價證券投資組合之市值	178,729,852	199,677,814	230,195,314	306,725,637	2,041,720,944	2,045,303,711
取得成本	196,360,260	208,262,832	244,022,921	305,028,634	2,246,188,256	2,126,170,717
有價證券投資組合之未實現 利得/損失	-17,630,408	-8,585,018	-13,827,607	1,697,003	-204,467,312	-80,867,006
購入選擇權之市價	-	-	-	-	-	284,031
銀行存款與流動資產	10,887,712	10,630,239	16,447,375	6,339,170	59,977,872	80,351,337
附賣回協議	-	-	-	-	-	-
定期存款	-	-	-	-	-	-
應收利息	2,785,279	3,533,785	3,961,726	4,845,828	21,214,383	17,783,373
應收股息	-	-	-	-	-	-
應收經紀費	-	-	-	-	4,235,227	3,788,006
應收申購費	8,412	17,597	8,276	5,923	1,605,853	3,084,918
遠期外匯契約未實現淨增值	347,600	48,501	462,996	993,207	12,788,308	237,199
期貨契約未實現淨增值	-	-	-	-	10,564,011	4,030,048
交換契約與差價契約未實現 淨增值	-	-	-	-	-	-
應收即期外匯	-	-	406	49	-	1,223
其他資產	-	110,861	-	-	-	-
負債	10,023,099	5,622,784	7,380,949	4,589,864	103,573,987	245,157,539
已售選擇權之市值	-	-	-	-	-	142,009
銀行透支	-	59	-	-	252,406	4,509,619
附買回協議	-	-	-	-	-	-
應付經紀費	5,557,179	2,762,862	4,931,219	2,688,212	90,753,215	220,517,222
應付申購費	946,036	386,958	173,682	322,086	2,767,872	3,730,591
遠期外匯契約未實現淨貶值	-	-	-	-	-	-
期貨契約未實現淨貶值	-	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨貶值	3,194,747	2,164,137	1,712,153	779,469	2,900,411	12,762,488
應計管理費	197,845	202,604	240,482	268,887	2,131,917	1,690,690
應付即期外匯	-	-	-	-	1,637	-
其他負債	127,292	106,164	323,413	531,210	4,766,529	1,804,920
淨資產價值	182,735,756	208,396,013	243,695,144	314,319,950	2,048,532,611	1,909,706,307

淨資產表

	鋒裕匯理基金 美元綜合債券(基金之配息來源可能為本金)		鋒裕匯理基金 美元短期債券(基金之配息來源可能為本金)		鋒裕匯理基金 新興市場債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
資產	2,172,226,915	1,879,828,217	1,714,217,028	545,145,681	3,397,448,037	3,669,192,743
有價證券投資組合之市值	1,952,424,524	1,826,798,299	1,641,320,984	511,563,132	3,227,301,970	3,249,019,945
取得成本	2,106,002,820	1,866,232,888	1,734,573,083	505,269,071	3,505,648,130	3,434,352,041
有價證券投資組合之未實現利得/損失	-153,578,296	-39,434,589	-93,252,099	6,294,061	-278,346,160	-185,332,096
購入選擇權之市價	-	-	-	-	-	-
銀行存款與流動資產	180,987,292	26,829,128	38,193,737	24,898,790	23,766,427	45,100,941
附賣回協議	-	-	-	-	74,671,916	277,287,245
定期存款	-	-	-	-	-	-
應收利息	13,037,251	12,351,721	9,030,417	3,268,894	44,372,035	49,576,344
應收股息	-	-	-	-	-	-
應收經紀費	-	6,766,314	292	491	-	1,576,990
應收申購費	9,113,792	3,177,472	25,193,601	5,413,978	10,720,560	5,131,324
遠期外匯契約未實現淨增值	10,825,117	-	470,223	396	12,173,594	37,571,111
期貨契約未實現淨增值	5,834,249	3,905,283	7,774	-	4,441,535	3,781,915
交換契約與差價契約未實現淨增值	-	-	-	-	-	-
應收即期外匯	-	-	-	-	-	-
其他資產	4,690	-	-	-	-	146,928
負債	386,224,834	216,372,995	39,532,539	14,534,253	52,726,174	69,312,450
已售選擇權之市值	-	-	-	-	-	-
銀行透支	-	-	-	-	-	-
附買回協議	-	-	-	-	-	-
應付經紀費	380,697,467	200,718,462	31,835,574	12,933,715	37,436,998	40,178,127
應付申購費	2,453,530	4,539,714	6,596,669	1,277,224	5,834,444	9,751,407
遠期外匯契約未實現淨貶值	-	3,642,403	-	-	-	-
期貨契約未實現淨貶值	-	-	-	-	-	-
交換契約與差價契約未實現淨貶值	508,969	5,852,238	-	-	138,345	3,421,553
應計管理費	942,937	805,139	621,079	176,064	2,845,970	2,766,048
應付即期外匯	15,722	870	1,919	79	11,408	408
其他負債	1,606,209	814,169	477,298	147,171	6,459,009	13,194,907
淨資產價值	1,786,002,081	1,663,455,222	1,674,684,489	530,611,428	3,344,721,863	3,599,880,293

鋒裕匯理基金
新興市場當地貨幣債券(基金之配
息來源可能為本金)

	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
資產	626,001,088	585,923,871
有價證券投資組合之市值	589,065,435	557,450,465
取得成本	632,754,775	647,738,874
有價證券投資組合之未實現 利得/損失	-43,689,340	-90,288,409
購入選擇權之市價	-	-
銀行存款與流動資產	18,394,538	12,647,474
附賣回協議	2,315,108	-
定期存款	-	-
應收利息	13,689,900	13,534,126
應收股息	-	-
應收經紀費	-	1,073,385
應收申購費	894,237	199,334
遠期外匯契約未實現淨增值	1,633,998	130,329
期貨契約未實現淨增值	7,872	393,301
交換契約與差價契約未實現 淨增值	-	495,457
應收即期外匯	-	-
其他資產	-	-
負債	4,186,913	6,190,503
已售選擇權之市值	-	-
銀行透支	1,472,438	1,354,748
附買回協議	-	-
應付經紀費	-	-
應付申購費	129,620	434,856
遠期外匯契約未實現淨貶值	-	-
期貨契約未實現淨貶值	-	-
交換契約與差價契約未實現 淨貶值	698,515	-
應計管理費	294,692	298,012
應付即期外匯	-	-
其他負債	1,591,648	4,102,887
淨資產價值	621,814,175	579,733,368

鋒裕匯理基金歐陸股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	104,195,647.928	歐元	12.72	11.90	10.84
A 美元	659,221.037	美元	14.92	12.74	11.82
B 美元	52,733.931	美元	11.56	9.96	9.33
I2 歐元	41,351,421.274	歐元	16.87	15.62	14.08
I2 美元	1,324,218.019	美元	19.77	16.71	15.35

鋒裕匯理基金歐洲小型股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	482,482.157	歐元	211.90	194.01	174.58
A 美元	43,916.814	美元	248.66	207.87	190.41
A 美元對沖	56,851.053	美元	92.40	83.28	74.46
B 歐元	2,329.867	歐元	110.85	102.20	92.61
B 美元	18,244.539	美元	130.10	109.52	101.02
I2 歐元	21,238.594	歐元	2,229.46	2,017.41	1,794.35
I2 美元	673.760	美元	2,617.06	2,162.17	1,957.65
T 歐元	3,015.301	歐元	54.14	49.92	41.53
T 美元	535.641	美元	62.65	56.43	52.00
T 美元對沖	1,483.954	美元	54.87	49.64	55.17
U 歐元	2,366.122	歐元	57.94	53.42	48.40
U 美元	9,538.837	美元	68.01	57.24	52.80
U 美元對沖	6,220.127	美元	68.52	62.18	55.88

鋒裕匯理基金環球責任股票(原名稱：鋒裕匯理基金環球生態 ESG 股票)(基金之配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	2,585,000.109	歐元	490.96	440.21	379.77
A 美元	45,528.817	美元	575.93	471.47	414.05
A2 美元(穩定月 配息)	17,741.484	美元	51.35	43.91	40.57
A2 南非幣避險 (穩定月配息)	25,861.981	南非幣	1,059.88	983.80	888.17
B 美元	38,846.235	美元	71.48	58.92	52.11
I2 歐元	82,724.504	歐元	2,937.80	2,603.31	2,219.94
I2 美元	5,535.306	美元	3,445.50	2,787.63	2,419.81
U 美元	3,441.515	美元	94.42	77.82	68.82
U 美元(穩定月 配息)	8,157.597	美元	50.25	43.23	40.18
U 南非幣避險 (穩定月配息)	53,923.634	南非幣	1,033.39	965.75	880.03

鋒裕匯理基金環球精選入息股票(原名稱：鋒裕匯理基金環球股票入息ESG)(基金之配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A2 美元	80,106.974	美元	175.82	156.03	130.50
A2 美元(穩定月 配息)	141,107.990	美元	54.30	52.46	-
I2 美元	1,355.608	美元	4,208.11	3,696.29	3,060.30

鋒裕匯理基金歐洲氣候股票(原名稱：鋒裕匯理基金淨零願景領先歐洲企業股票)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	15,032,272.119	歐元	12.45	11.81	10.84
A 美元	501,411.865	美元	14.62	12.66	11.83
A 美元對沖	32,869.596	美元	106.61	99.41	90.22
B 歐元	11,849.540	歐元	9.74	9.33	8.65
B 美元	54,736.738	美元	11.41	9.97	9.42
I2 歐元	182,200.813	歐元	16.41	15.42	14.03
I2 美元	201,332.210	美元	19.26	16.53	15.31
U 歐元	6,968.191	歐元	63.87	61.19	56.77
T 歐元	1,525.381	歐元	50.43	-	-
U 美元	792.327	美元	75.00	65.58	61.93
U 美元對沖	2,694.351	美元	73.32	69.05	63.35

鋒裕匯理基金美國潛力增長股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A2 美元	522.023	美元	55.87	51.89	-
I2 美元	13,421.211	美元	15,405.30	14,153.61	10,967.92

鋒裕匯理基金美國研究股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	863,154.861	歐元	20.55	19.94	17.45
A 美元	1,906,790.706	美元	24.14	21.38	19.04
I2 歐元	81,000.000	歐元	25.87	24.86	21.53
I2 美元	451,411.573	美元	30.36	26.63	23.49

鋒裕匯理基金美國鋒裕股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	45,327,936.673	歐元	23.27	23.08	17.06
A 美元	39,337,409.596	美元	27.32	24.73	18.62
B 美元	1,033,001.004	美元	21.66	19.76	14.99
I2 歐元	8,198,038.883	歐元	29.30	28.79	21.10
I2 美元	9,315,048.798	美元	34.39	30.86	23.02
T 美元	41,492.524	美元	145.29	132.56	100.53
U 美元	103,057.065	美元	148.02	135.05	102.41

鋒裕匯理基金新興歐非中東股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	1,581,429.572	歐元	23.51	20.45	17.03
A 美元	359,983.244	美元	27.63	21.96	18.60
B 歐元	990.576	歐元	19.84	17.16	14.08
B 美元	14,099.341	美元	23.30	18.40	15.37
I2 歐元	479,737.240	歐元	31.64	26.85	21.64
I2 美元	853.368	美元	37.15	28.79	23.60
T 歐元	20.374	歐元	50.94	64.43	52.83
T 美元	118.267	美元	87.63	69.08	57.64
U 歐元	191.553	歐元	74.19	64.16	52.64
U 美元	905.643	美元	57.49	68.79	57.45

鋒裕匯理基金印度股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A2 美元	47,801.960	美元	430.63	440.44	349.80

鋒裕匯理基金歐洲防護股票

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
G 歐元	61,083.857	歐元	220.78	199.75	188.66
I 歐元	6,061.608	歐元	3,971.66	3,544.24	3,302.08

鋒裕匯理基金歐元非投資等級債券(基金之配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A2澳幣避險(穩定月配息)	14,452.658	澳幣	35.87	35.53	35.21
A2歐元(穩定月配息)	10,838.507	歐元	38.98	38.65	37.49
A2美元避險(穩定月配息)	20,144.097	美元	37.63	37.41	36.48
A2南非幣避險(穩定月配息)	14,579.314	南非幣	736.70	735.16	729.53
G澳幣避險MTD(月配息)	68.323	澳幣	73.43	73.65	72.24
G歐元	799,733.330	歐元	23.25	21.78	19.76
G歐元MTD(月配息)	90,445.050	歐元	87.22	86.56	83.51
G美元避險MTD(月配息)	1,219.312	美元	76.04	75.59	73.09
I歐元	2,902.322	歐元	3,144.30	2,913.80	2,620.81
U澳幣避險(穩定月配息)	40,364.934	澳幣	33.65	33.66	33.71
U歐元(穩定月配息)	227,110.719	歐元	36.52	36.58	35.87
U美元避險(穩定月配息)	121,969.046	美元	35.21	35.40	34.86
U南非幣避險(穩定月配息)	288,445.711	南非幣	34.40	34.71	34.90

鋒裕匯理基金環球非投資等級債券(基金之配息來源可能為本金且主要投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 澳幣(穩定月配息)	237,148.894	澳幣	16.42	17.24	18.72
A 歐元	21,057.747	歐元	128.82	128.41	114.29
A 美元	46,212.195	美元	151.23	137.63	124.69
A 美元(月配息)	3,718,042.306	美元	31.47	30.81	30.06
A 美元(穩定月配息)	80,582.146	美元	22.30	23.34	24.98
A 南非幣(穩定月配息)	524,728.605	南非幣	237.91	260.11	293.26
B 澳幣(穩定月配息)	60.895	澳幣	45.57	48.24	-
B 美元(月配息)	2,489.532	美元	50.73	50.09	49.28
B 美元(穩定月配息)	6,549.070	美元	21.67	22.87	24.70
B 南非幣(穩定月配息)	7,457.760	南非幣	769.31	849.11	962.68
I2 歐元	727.000	歐元	2,546.91	2,513.95	2,215.95
I2 美元	2,010.021	美元	2,989.08	2,693.98	2,417.33
T 美元(月配息)	-	美元	-	50.86	50.03
T 南非幣(穩定月配息)	9,550.599	南非幣	242.64	267.84	304.80
U 美元(月配息)	-	美元	-	-	49.81
U 美元(穩定月配息)	770.000	美元	46.31	48.89	-

鋒裕匯理基金美國非投資等級債券(基金之配息來源可能為本金且主要投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 澳幣(穩定月配息)	1,282,059.338	澳幣	24.81	25.47	26.67
A 歐元	790,949.672	歐元	14.65	14.86	13.39
A 美元	2,105,409.947	美元	17.20	15.94	14.62
A 美元(月配息)	1,904,646.799	美元	44.78	44.69	43.95
A 美元(穩定月配息)	91,706.597	美元	30.34	31.39	32.36
A 南非幣避險(穩定月配息)	1,225,102.348	南非幣	393.13	416.85	447.86
B 澳幣避險(穩定月配息)	8,549.833	澳幣	22.08	22.86	24.19
B 美元	647.567	美元	59.41	55.52	51.34
B 美元(月配息)	13,219.236	美元	36.63	36.88	36.57
B 美元(穩定月配息)	16,135.488	美元	28.79	30.04	31.41
B 南非幣避險(穩定月配息)	18,320.495	南非幣	362.15	387.05	419.70
I2 歐元	22.400	歐元	18.74	18.84	16.81
I2 美元	990,068.302	美元	22.00	20.19	18.34
T 澳幣避險(穩定月配息)	404.197	澳幣	23.83	24.67	26.11
T 美元	-	美元	-	55.90	51.69
T 美元(月配息)	-	美元	-	34.26	33.98
T 南非幣避險(穩定月配息)	11,998.347	南非幣	378.27	404.72	439.00
U 澳幣避險(穩定月配息)	3,982.838	澳幣	23.24	24.06	25.46
U 美元	-	美元	-	54.78	50.64
U 美元(月配息)	5,032.800	美元	50.24	50.58	50.15

鋒裕匯理基金美國非投資等級債券(基金之配息來源可能為本金且主要投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
U 美元(穩定月配息)	2,720.152	美元	46.29	48.29	49.00
U 南非幣(穩定月配息)	49,545.701	南非幣	374.13	400.41	433.74

鋒裕匯理基金策略收益債券(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 澳幣(穩定月配息)	3,285,189.655	澳幣	24.14	24.90	27.04
A 歐元	10,751,130.343	歐元	11.12	11.31	10.69
A 歐元對沖(月配息)	1,136,791.287	歐元	26.65	26.77	27.70
A 美元	9,513,493.131	美元	13.06	12.13	11.66
A 美元(月配息)	3,795,101.726	美元	43.49	42.82	43.50
A 美元(穩定月配息)	7,549,797.259	美元	29.47	30.33	32.38
A 南非幣(穩定月配息)	16,009,918.752	南非幣	370.13	393.98	440.15
B 澳幣(穩定月配息)	1,033,772.323	澳幣	22.91	23.66	25.81
B 美元	748,869.294	美元	11.04	10.28	9.93
B 美元(月配息)	662,670.780	美元	38.51	38.00	38.79
B 美元(穩定月配息)	5,845,932.481	美元	29.66	30.62	32.87
B 南非幣(穩定月配息)	908,922.768	南非幣	373.12	398.10	446.94
I2 歐元	3,823.000	歐元	139.64	140.25	131.20
I2 美元	886,815.590	美元	163.91	150.30	143.14
T 澳幣(穩定月配息)	80,509.636	澳幣	24.36	25.17	27.45
T 美元	2,550.121	美元	57.92	53.90	52.08
T 美元(月配息)	51,568.301	美元	36.16	35.69	36.44
T 美元(穩定月配息)	117,182.697	美元	28.76	29.68	31.87

鋒裕匯理基金策略收益債券(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
T 南非幣(穩定月配息)	50,871.473	南非幣	387.56	414.02	465.00
U 澳幣(穩定月配息)	875,182.460	澳幣	25.59	26.45	28.84
U 美元	79,659.412	美元	57.57	53.57	51.76
U 美元(月配息)	355,633.092	美元	35.86	35.39	36.13
U 美元(穩定月配息)	2,811,427.981	美元	28.77	29.70	31.88
U 南非幣(穩定月配息)	833,435.593	南非幣	414.48	442.43	496.46

鋒裕匯理基金美元綜合債券(基金之配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A2 澳幣避險(穩定月配息)	96,353.309	澳幣	35.63	35.87	37.84
A2 歐元	89,342.321	歐元	92.33	94.97	90.92
A2 美元	1,302,268.311	美元	108.38	101.79	99.20
A2 美元(月配息)	554,192.234	美元	53.93	53.17	54.31
A2 美元(穩定月配息)	1,664,225.773	美元	35.67	36.34	37.94
A2 南非幣(穩定月配息)	1,654,380.255	南非幣	559.29	577.81	627.50
A2-7 美元	889.051	美元	47.86	44.92	43.76
B 澳幣避險(穩定月配息)	262,704.403	澳幣	33.73	34.37	36.65
B 美元	177,004.393	美元	80.75	76.57	75.33
B 美元(月配息)	497,455.267	美元	45.25	45.05	46.45
B 美元(穩定月配息)	3,514,913.225	美元	33.57	34.56	36.50
B 南非幣避險(穩定月配息)	3,600,839.951	南非幣	29.22	30.50	33.43
I2 歐元	961.000	歐元	2,383.19	2,432.63	2,311.03
I2 美元	90,036.084	美元	2,797.39	2,607.06	2,521.22
T 美元	17,571.969	美元	52.53	49.81	49.00
T 美元(月配息)	51,202.089	美元	36.05	35.89	37.01
T 美元(穩定月配息)	80,295.265	美元	32.91	33.88	35.78
T 南非幣(穩定月配息)	14,940.884	南非幣	515.47	538.30	590.19
U 澳幣避險(穩定月配息)	44,582.083	澳幣	33.70	34.33	36.63

鋒裕匯理基金美元綜合債券(基金之配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
U 美元	104,079.916	美元	52.18	49.48	48.67
U 美元(月配息)	228,590.582	美元	35.78	35.62	36.73
U 美元(穩定月配息)	1,054,300.795	美元	32.76	33.72	35.61
U 南非幣(穩定月配息)	177,019.989	南非幣	513.55	535.84	586.80

鋒裕匯理基金美元短期債券(基金之配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A2 歐元	2,594,253.875	歐元	6.85	7.13	6.58
A2 美元	82,817,422.829	美元	8.04	7.64	7.18
A2 美元(穩定月 配息)	6,927,920.093	美元	49.82	50.55	50.54
B 美元	2,671,518.940	美元	5.89	5.65	5.36
I2 美元	88,238.727	美元	2,427.10	2,299.26	2,154.04
T 美元	284,533.652	美元	55.60	53.36	50.65
U 美元	739,566.815	美元	55.41	53.18	50.46

鋒裕匯理基金新興市場債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 澳幣(穩定月配息)	7,492,920.625	澳幣	17.59	19.27	21.23
A 歐元	2,902,822.617	歐元	18.59	18.64	16.52
A 美元	2,109,401.744	美元	21.76	19.95	18.02
A 美元(月配息)	3,058,564.548	美元	42.20	41.68	40.97
A 美元(穩定月配息)	11,135,275.639	美元	21.33	23.36	25.15
A 南非幣(穩定月配息)	55,527,052.327	南非幣	245.05	283.96	328.84
B 澳幣(穩定月配息)	467,515.467	澳幣	15.78	17.43	19.42
B 歐元	2,214.912	歐元	14.30	14.45	12.88
B 美元	72,607.823	美元	16.79	15.49	14.05
B 美元(月配息)	117,086.546	美元	37.06	36.90	36.40
B 美元(穩定月配息)	4,160,925.876	美元	19.76	21.96	23.98
B 南非幣(穩定月配息)	3,778,003.609	南非幣	236.73	275.36	318.13
I2 歐元	7,283,426.596	歐元	23.99	23.82	20.84
I2 美元	24,184,606.935	美元	28.17	25.53	22.74
T 澳幣(穩定月配息)	62,142.645	澳幣	17.12	18.91	21.06
T 歐元	416.029	歐元	54.45	55.06	-
T 美元	1,802.807	美元	62.62	57.80	52.42
T 美元(月配息)	8,449.721	美元	31.23	31.11	30.68

鋒裕匯理基金新興市場債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
T 美元(穩定 月配息)	440,092.973	美元	19.62	21.81	23.81
T 南非幣(穩 定月配息)	811,139.098	南非幣	251.38	292.71	338.46
U 澳幣(穩定 月配息)	1,237,771.206	澳幣	17.84	19.72	21.95
U 歐元	3,385.201	歐元	59.69	60.33	53.75
U 美元	39,297.861	美元	70.05	64.66	58.64
U 美元(月配 息)	253,810.691	美元	31.10	30.97	30.55
U 美元(穩定 月配息)	6,571,442.393	美元	19.61	21.80	23.80
U 南非幣(穩 定月配息)	12,409,068.500	南非幣	265.50	308.89	356.75

鋒裕匯理基金新興市場當地貨幣債券(基金之配息來源可能為本金)

	2025/06/30 股數	幣別	2025/06/30 每股淨資產價值	2024/06/30 每股淨資產價值	2023/06/30 每股淨資產價值
A 歐元	98,684.696	歐元	70.15	67.84	67.01
A 美元	34,143.802	美元	82.60	72.94	73.36
A 美元(月配息)	100,991.653	美元	27.15	26.20	28.57
A 美元(穩定月配息)	2,458,257.036	美元	17.98	18.20	20.84
B 美元(月配息)	35,667.729	美元	23.84	23.21	25.52
B 美元(穩定月配息)	376,589.443	美元	16.57	16.94	19.58
I2 歐元	25,792.365	歐元	1,641.78	1,571.70	1,537.38
T 美元(月配息)	2,739.546	美元	48.13	-	32.18
T 美元(穩定月配息)	13,237.953	美元	16.69	17.08	19.73
U 美元(月配息)	8,959.220	美元	28.61	27.85	30.62
U 美元(穩定月配息)	168,844.208	美元	16.69	17.07	19.73

	鋒裕匯理基金 歐陸股票		鋒裕匯理基金 歐洲小型股票		鋒裕匯理基金環球責任股票(原名 稱：鋒裕匯理基金環球生態ESG股 票)(基金之配息來源可能為本金)	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
收入	129,111,381	139,522,187	8,133,534	8,028,705	40,563,663	50,613,291
淨股息	126,309,077	137,046,013	8,016,102	7,844,409	39,546,281	44,985,127
債券利息	-	-	-	-	-	-
銀行利息	449,257	510,741	116,796	180,697	703,918	4,763,200
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
交換契約利息	-	211,187	-	-	-	-
其他收入	2,353,047	1,754,246	636	3,599	313,464	864,964
支出	62,381,657	59,298,348	5,814,227	5,586,289	46,053,864	50,664,278
管理費	41,434,316	38,254,993	4,555,489	4,289,924	32,208,375	33,908,806
績效費	184,006	123,482	2,629	8,012	6,603	-
行政費	8,278,158	7,929,578	636,078	582,244	5,072,242	5,371,055
稅捐	1,260,246	1,184,291	119,040	115,517	987,702	1,017,602
分銷費	325,164	212,912	108,098	137,930	5,069,269	5,232,801
經紀商及交易費	7,399,682	7,955,168	257,679	297,359	1,138,633	2,069,327
訂單接收與傳送費	2,706,706	3,016,051	133,102	152,463	1,330,313	2,648,634
銀行利息及類似開支	8,145	1,114	1,732	2,604	134,013	103,521
支付交換契約利息	-	-	-	-	-	-
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
其他支出	785,234	620,759	380	236	106,714	312,532
投資之已實現淨收益 (/損失)	66,729,724	80,223,839	2,319,307	2,442,416	-5,490,201	-50,987
出售有價證券已實現淨 收益(/損失)	446,913,311	336,436,787	4,749,687	10,470,417	160,458,053	223,866,033
選擇權已實現淨收益(/損 失)	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約已實現淨 收益(/損失)	-2,790,292	-1,216,112	-146,919	209,045	-5,720,707	-1,494,496
金融期貨已實現淨收益 (/損失)	-	-	-	-	-	-
交換契約及差價契約已 實現淨收益(/損失)	-	-	-	-	-	-
外匯已實現淨收益(/損 失)	-962,458	719,021	-13,635	12,911	3,680,575	1,937,594
已實現淨收益(/損失)	509,890,285	416,163,535	6,908,440	13,134,789	152,927,720	224,258,144
投資與衍生自附賣回協 議債務之未實現增值/(貶 值)之淨變動	-172,025,201	80,977,324	20,987,645	13,777,217	131,592,376	159,902,345

營運及淨資產變動表

選擇權未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約未實現增值/(貶值)之淨變動	1,999,877	253,440	-411,534	445,940	-16,171,144	3,477,763
金融期貨未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
交換契約及差價契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
營運結果	339,864,961	497,394,299	27,484,551	27,357,946	268,348,952	387,638,252
已支付股息	-8,502,008	-7,183,303	-3,694	-2,890	-356,392	-258,153
申購	1,426,080,268	2,344,257,963	87,004,768	55,940,203	436,015,136	331,794,727
買回	-1,965,860,741	-1,950,468,274	-108,907,105	-74,871,514	-913,325,033	-1,010,943,927
淨資產之增加/(減少)	-208,417,520	884,000,685	5,578,520	8,423,745	-209,317,337	-291,769,101
合併淨資產之重新評估	-	-	-	-	-	-
年初淨資產	4,914,859,751	4,030,859,066	297,861,368	289,437,623	2,541,027,749	2,832,796,850
年末淨資產	4,706,442,231	4,914,859,751	303,439,888	297,861,368	2,331,710,412	2,541,027,749

	鋒裕匯理基金環球精選入息股票 (原名稱：鋒裕匯理基金環球股票 入息ESG)(基金之配息來源可能為 本金)		鋒裕匯理基金歐洲氣候股票(原名 稱：鋒裕匯理基金淨零願景領先歐 洲企業股票)		鋒裕匯理基金 美國潛力增長股票	
	2025/06/30 美元	2024/06/30 美元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
收入	66,626,649	51,325,326	15,823,426	16,409,903	19,219,351	16,387,410
淨股息	63,815,530	48,991,240	15,515,645	15,894,302	17,576,224	13,759,622
債券利息	-	-	-	-	-	-
銀行利息	2,549,534	1,856,881	40,265	58,982	1,642,312	2,627,622
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
交換契約利息	-	-	-	-	-	-
其他收入	261,585	477,205	267,516	456,619	815	166
支出	42,652,034	29,449,994	11,234,802	11,748,341	49,199,465	39,457,137
管理費	33,075,792	22,165,388	8,009,710	8,562,961	39,254,731	31,414,741
績效費	-	-	-	-	-	70,939
行政費	5,757,888	3,866,527	1,282,215	1,343,500	6,452,209	5,189,230
稅捐	1,080,134	725,624	240,768	253,995	1,193,281	1,006,373
分銷費	371,385	181,317	111,874	135,064	1,807,666	1,564,862
經紀商及交易費	960,655	1,404,026	1,167,735	878,912	486,123	207,042
訂單接收與傳送費	1,002,750	893,972	333,711	422,242	-	-
銀行利息及類似開支	317,977	62,693	7,049	2,657	-	-
支付交換契約利息	-	-	-	-	-	-
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
其他支出	85,453	150,447	81,740	149,010	5,455	3,950
投資之已實現淨收益/(損失)	23,974,615	21,875,332	4,588,624	4,661,562	-29,980,114	-23,069,727
出售有價證券已實現淨 收益/(損失)	142,583,447	26,942,654	34,537,157	31,246,806	400,744,164	123,190,334
選擇權已實現淨收益/(損 失)	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約已實現淨 收益/(損失)	-17,247,704	3,110,618	-85,529	-2,352,286	3,924,586	-795,246
金融期貨已實現淨收益 /(損失)	-9,557,390	30,478,861	-	-	-	-
交換契約及差價契約已 實現淨收益/(損失)	-	-	-	-	-	-
外匯已實現淨收益/(損 失)	8,860,174	-1,378,823	212,151	-171,677	-1,672,327	-830,784
已實現淨收益/(損失)	148,613,142	81,028,642	39,252,403	33,384,405	373,016,309	98,494,577
投資與衍生自附賣回協 議債務之未實現增值/(貶 值)之淨變動	215,586,907	270,710,340	-5,116,126	21,135,779	-397,137,000	639,123,189

營運及淨資產變動表

選擇權未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-29,404,722	5,923,929	885,704	230,238	8,356,004	-6,539,448
金融期貨未實現增值/(貶值)之淨變動	12,344,216	-5,216,579	-	-	-	-
交換契約及差價契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
營運結果	347,139,543	352,446,332	35,021,981	54,750,422	-15,764,687	731,078,318
已支付股息	-31,801,674	-22,899,696	-830,874	-1,141,398	-	-
申購	1,307,253,254	1,372,375,940	156,102,438	94,541,900	1,405,681,845	1,270,187,781
買回	-1,187,243,805	-519,570,502	-119,129,324	-220,307,232	-1,674,160,129	-891,318,016
淨資產之增加/(減少)	435,347,318	1,182,352,074	71,164,221	-72,156,308	-284,242,971	1,109,948,083
合併淨資產之重新評估	-	-	-	-	-	-
年初淨資產	2,689,255,915	1,506,903,841	581,677,317	653,833,625	3,389,483,720	2,279,535,637
年末淨資產	3,124,603,233	2,689,255,915	652,841,538	581,677,317	3,105,240,749	3,389,483,720

	鋒裕匯理基金 美國研究股票		鋒裕匯理基金 美國鋒裕股票		鋒裕匯理基金 新興歐非中東股票	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
收入	4,006,234	6,040,733	46,669,090	39,806,451	4,068,850	3,552,250
淨股息	3,751,284	5,702,409	44,771,200	38,333,071	4,028,456	3,450,307
債券利息	-	-	-	-	-	27,594
銀行利息	253,906	338,324	1,803,687	1,473,380	40,394	70,973
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
交換契約利息	-	-	-	-	-	-
其他收入	1,044	-	94,203	-	-	3,376
支出	5,186,845	6,680,330	65,215,881	52,405,645	2,721,388	3,281,388
管理費	4,168,687	5,389,655	44,730,647	34,368,323	1,467,787	1,480,118
績效費	-	-	344,287	2,443,504	781,014	1,295,723
行政費	632,509	861,906	8,918,044	6,950,620	274,782	275,204
稅捐	115,118	144,006	1,567,824	1,286,120	40,534	40,927
分銷費	47,643	46,735	7,709,963	6,244,157	57,397	74,887
經紀商及交易費	222,418	236,572	1,939,095	1,107,353	80,652	84,265
訂單接收與傳送費	-	-	-	-	17,013	22,834
銀行利息及類似開支	-	503	-	13	2,126	6,756
支付交換契約利息	-	-	-	-	-	-
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
其他支出	470	953	6,021	5,555	83	674
投資之已實現淨收益/(損失)	-1,180,611	-639,597	-18,546,791	-12,599,194	1,347,462	270,862
出售有價證券已實現淨收益/(損失)	35,386,632	21,915,776	458,570,861	398,578,047	7,280,134	9,244,605
選擇權已實現淨收益/(損失)	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約已實現淨收益/(損失)	344,837	-139,938	27,424,971	-2,983,348	-199	2,437
金融期貨已實現淨收益/(損失)	137,307	-	-	-	-	-
交換契約及差價契約已實現淨收益/(損失)	-	-	-	-	-	-
外匯已實現淨收益/(損失)	300,310	-755,406	-1,344,222	426,403	2,446	-7,938
已實現淨收益/(損失)	34,988,475	20,380,835	466,104,819	383,421,908	8,629,843	9,509,966
投資與衍生自附賣回協議債務之未實現增值/(貶值)之淨變動	-29,787,004	35,259,661	-400,846,349	744,308,661	3,420,430	7,151,226

營運及淨資產變動表

選擇權未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約未實現增值/(貶值)之淨變動	920,055	-903,040	32,252,800	-11,880,063	-	-
金融期貨未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
交換契約及差價契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
營運結果	6,121,526	54,737,456	97,511,270	1,115,850,506	12,050,273	16,661,192
已支付股息	-	-	-8	-	-747	-539
申購	23,652,474	35,135,304	2,028,645,786	1,044,839,183	26,807,937	14,700,664
買回	-212,181,944	-200,953,882	-1,967,278,061	-851,775,639	-28,498,078	-31,610,767
淨資產之增加/(減少)	-182,407,944	-111,081,122	158,878,987	1,308,914,050	10,359,385	-249,450
合併淨資產之重新評估	-	-	-	-	-	-
年初淨資產	402,601,404	513,682,526	4,513,661,694	3,204,747,644	84,466,159	84,715,609
年末淨資產	220,193,460	402,601,404	4,672,540,681	4,513,661,694	94,825,544	84,466,159

	鋒裕匯理基金 印度股票		鋒裕匯理基金 歐洲防護股票		鋒裕匯理基金 歐元非投資等級債券(基金之配息 來源可能為本金)	
	2025/06/30 美元	2024/06/30 美元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
收入	9,037,650	6,129,393	21,158,964	24,288,720	12,713,835	12,447,700
淨股息	8,207,556	5,351,884	20,341,146	22,662,395	-	-
債券利息	-	-	-	-	12,142,946	11,658,035
銀行利息	820,531	766,464	452,618	959,821	38,426	86,968
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
交換契約利息	-	-	-	-	531,847	701,762
其他收入	9,563	11,045	365,200	666,504	616	935
支出	23,771,428	35,652,308	11,034,393	12,918,681	3,176,558	3,348,498
管理費	8,059,468	5,496,195	8,212,448	8,821,884	2,027,448	1,963,022
績效費	2,457	9,330	178	-	-	12,031
行政費	3,451,383	2,523,886	1,309,375	1,440,580	465,576	461,640
稅捐	226,144	155,628	258,828	276,953	76,549	71,707
分銷費	327,220	224,677	60,834	64,022	148,567	103,242
經紀商及交易費	901,848	784,811	726,449	1,078,649	73,293	65,514
訂單接收與傳送費	351,513	275,871	363,453	996,574	188,433	187,297
銀行利息及類似開支	-	-	807	7,256	35,942	59,049
支付交換契約利息	-	-	-	-	160,417	424,597
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
其他支出	10,451,395	26,181,910	102,021	232,763	333	399
投資之已實現淨收益/(損失)	-14,733,778	-29,522,915	10,124,571	11,370,039	9,537,277	9,099,202
出售有價證券已實現淨收益/(損失)	60,919,850	82,624,980	51,529,400	24,996,305	3,609,061	-10,786,981
選擇權已實現淨收益/(損失)	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約已實現淨收益/(損失)	-	-	60,789	-135,246	686,852	-161,263
金融期貨已實現淨收益/(損失)	-	-	523,947	89,277	-24,388	136,869
交換契約及差價契約已實現淨收益/(損失)	-	-	-	-	462,217	-968,825
外匯已實現淨收益/(損失)	-1,152,679	-712,292	59,195	45,750	-160,867	-236,926
已實現淨收益/(損失)	45,033,393	52,389,773	62,297,902	36,366,125	14,110,152	-2,917,924
投資與衍生自附賣回協議債務之未實現增值/(貶值)之淨變動	-47,860,836	117,978,703	11,539,356	9,109,598	4,829,281	25,800,914

營運及淨資產變動表

選擇權未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	-
遠期外匯契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-31,735	71,042	-103,937	176,222
金融期貨未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-86,626	-24,020	-	-2,000
交換契約及差價契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-635,151	981,362
營運結果	-2,827,443	170,368,476	73,718,897	45,522,745	18,200,345	24,038,574
已支付股息	-	-	-1,444,649	-1,636,441	-4,079,611	-6,242,238
申購	591,081,041	493,402,045	96,180,125	49,493,481	101,867,331	152,747,517
買回	-424,597,634	-370,505,535	-230,532,628	-258,944,913	-154,948,168	-200,270,560
淨資產之增加/(減少)	163,655,964	293,264,986	-62,078,255	-165,565,128	-38,960,103	-29,726,707
合併淨資產之重新評估	-	-	-	-	-	-
年初淨資產	810,639,969	517,374,983	698,185,199	863,750,327	256,145,219	285,871,926
年末淨資產	974,295,933	810,639,969	636,106,944	698,185,199	217,185,116	256,145,219

	鋒裕匯理基金 環球非投資等級債券(基金之配息 來源可能為本金且主要投資於符合 美國Rule144A規定之私募性質債 券)		鋒裕匯理基金 美國非投資等級債券(基金之配息 來源可能為本金且主要投資於符合 美國Rule144A規定之私募性質債 券)		鋒裕匯理基金 策略收益債券(本基金有相當比重 投資於非投資等級之高風險債券且 配息來源可能為本金)	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
收入	17,582,594	20,292,334	20,380,838	27,057,661	126,160,994	122,424,461
淨股息	51,251	29,841	13,856	11,420	-	226,339
債券利息	13,888,005	15,864,885	18,442,436	20,990,988	113,676,802	100,850,582
銀行利息	305,296	199,037	450,023	424,355	2,705,450	2,224,078
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
交換契約利息	3,334,718	4,043,476	1,474,487	5,505,702	9,721,517	18,354,625
其他收入	3,324	155,095	36	125,196	57,225	768,837
支出	8,207,628	9,470,145	6,522,826	11,788,951	55,906,273	63,172,848
管理費	2,577,493	2,770,457	3,264,089	3,669,083	25,276,520	22,479,911
績效費	-	-	-	-	3,470,715	380,693
行政費	457,416	492,652	610,587	690,931	4,696,666	4,280,319
稅捐	90,697	99,544	113,456	130,050	984,990	877,371
分銷費	55,721	61,637	237,265	267,306	4,279,131	4,821,505
經紀商及交易費	344,267	23,319	312,639	22,783	391,948	173,154
訂單接收與傳送費	-	-	-	-	-	-
銀行利息及類似開支	28,238	32,526	104,440	9,775	99,555	108,075
支付交換契約利息	4,653,516	5,989,758	1,879,952	6,998,802	16,692,398	30,050,939
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	-	-
其他支出	280	252	398	221	14,350	881
投資之已實現淨收益/(損失)	9,374,966	10,822,189	13,858,012	15,268,710	70,254,721	59,251,613
出售有價證券已實現淨 收益/(損失)	3,470,623	-9,497,368	2,148,328	-10,807,127	2,789,019	-43,660,057
選擇權已實現淨收益/(損 失)	-	-	-	-	-2,754,426	-3,500,520
遠期外匯契約已實現淨 收益/(損失)	607,596	-271,141	1,993,853	628,587	25,731,052	3,480,089
金融期貨已實現淨收益 /(損失)	-	-	-	-	-4,317,614	-21,219,534
交換契約及差價契約已 實現淨收益/(損失)	778,251	-299,439	840,146	-1,335,494	-6,959,735	-978,869
外匯已實現淨收益/(損 失)	-178,458	31,318	-683,832	419,509	9,575,047	-1,714,753
已實現淨收益/(損失)	14,052,978	785,559	18,156,507	4,174,185	94,318,064	-8,342,031

營運及淨資產變動表

投資與衍生自附賣回協議債務之未實現增值/(貶值)之淨變動	-9,353,854	26,471,578	-15,524,610	31,361,643	-123,600,306	119,457,937
選擇權未實現增值/(貶值)之淨變動	-	115,120	-	-	2,612,403	-616,065
遠期外匯契約未實現增值/(貶值)之淨變動	299,099	-369,445	-530,211	312,613	12,551,109	-8,215,430
金融期貨未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	6,533,963	9,818,945
交換契約及差價契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-1,030,610	-1,218,309	-932,684	94,879	9,862,077	-6,904,418
營運結果	3,967,613	25,784,503	1,169,002	35,943,320	2,277,310	105,198,938
已支付股息	-12,657,539	-15,320,692	-15,648,129	-19,411,619	-119,860,056	-104,503,497
申購	39,193,909	15,593,682	68,796,096	77,694,340	1,224,984,310	602,706,486
買回	-56,164,240	-59,844,033	-124,941,775	-157,936,289	-968,575,260	-816,724,897
淨資產之增加/(減少)	-25,660,257	-33,786,540	-70,624,806	-63,710,248	138,826,304	-213,322,970
合併淨資產之重新評估	-	-	-	-	-	-
年初淨資產	208,396,013	242,182,553	314,319,950	378,030,198	1,909,706,307	2,123,029,277
年末淨資產	182,735,756	208,396,013	243,695,144	314,319,950	2,048,532,611	1,909,706,307

	鋒裕匯理基金 美元綜合債券(基金之配息來源可能為本金)		鋒裕匯理基金 美元短期債券(基金之配息來源可能為本金)		鋒裕匯理基金 新興市場債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	
	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
收入	84,478,044	72,819,483	35,679,526	24,520,942	208,359,488	201,149,935
淨股息	-	107,692	-	-	548,331	1,439,476
債券利息	76,808,581	66,661,933	35,253,870	24,155,561	196,579,097	183,424,259
銀行利息	3,816,806	1,813,268	425,373	361,138	2,444,640	3,991,321
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	5,209,216	8,843,283
交換契約利息	3,848,373	3,842,303	-	-	2,756,888	3,098,166
其他收入	4,284	394,287	283	4,243	821,316	353,430
支出	26,009,955	25,377,864	6,492,247	3,306,134	58,523,088	59,859,238
管理費	11,773,947	10,089,700	4,019,514	2,018,595	36,793,320	33,630,061
績效費	993,501	185,059	2,969	3,853	3,995,878	9,692,036
行政費	3,402,152	2,861,797	1,319,644	717,859	7,317,476	6,641,028
稅捐	553,769	485,140	463,728	180,476	1,217,331	1,148,084
分銷費	2,353,822	1,708,288	517,059	256,183	4,478,434	3,363,378
經紀商及交易費	262,157	212,623	155,183	128,398	-	313,198
訂單接收與傳送費	-	-	-	-	2,541,003	1,911,932
銀行利息及類似開支	59,959	14,282	1,061	492	274,602	211,034
支付交換契約利息	6,608,224	9,820,428	-	-	1,798,762	2,732,134
附買回/附賣回協議利息	-	-	-	-	11,938	112,756
其他支出	2,424	547	13,089	278	94,344	103,597
投資之已實現淨收益/(損失)	58,468,089	47,441,619	29,187,279	21,214,808	149,836,400	141,290,697
出售有價證券已實現淨收益/(損失)	-26,201,189	-16,327,299	-14,203,733	3,330,491	-11,861,304	-22,571,566
選擇權已實現淨收益/(損失)	-	-	-	-	-	-1,331,186
遠期外匯契約已實現淨收益/(損失)	20,165,846	-940,285	1,657,078	-8,270	85,185,394	1,925,745
金融期貨已實現淨收益/(損失)	3,976,837	-18,227,527	-3,403	-1,228	-14,852,160	-23,113,043
交換契約及差價契約已實現淨收益/(損失)	-3,289,387	-533,208	-	-	-2,592,751	1,541,227
外匯已實現淨收益/(損失)	23,953,695	-3,049,179	-2,124,308	-885,409	-14,272,679	5,804,594
已實現淨收益/(損失)	77,073,891	8,364,121	14,512,913	23,650,392	191,442,900	103,546,468

營運及淨資產變動表

投資與衍生自附賣回協議債務之未實現增值/(貶值)之淨變動	-114,143,706	62,740,577	-99,546,160	8,846,437	-93,014,064	314,218,132
選擇權未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-	-	-	-	899,308
遠期外匯契約未實現增值/(貶值)之淨變動	14,467,520	-8,267,448	469,827	2,503	-25,397,517	27,196,010
金融期貨未實現增值/(貶值)之淨變動	1,928,966	8,915,927	7,774	-	659,619	4,907,392
交換契約及差價契約未實現增值/(貶值)之淨變動	5,343,270	-3,375,267	-	-	3,283,209	-1,351,372
營運結果	-15,330,059	68,377,910	-84,555,646	32,499,332	76,974,147	449,415,938
已支付股息	-26,931,421	-18,010,800	-14,501,296	-1,818,380	-367,517,042	-346,682,702
申購	1,204,769,717	819,325,452	1,844,589,984	710,888,184	1,289,695,419	1,693,788,765
買回	-1,039,961,378	-777,527,649	-601,459,981	-616,854,146	-1,254,310,954	-1,435,473,330
淨資產之增加/(減少)	122,546,859	92,164,913	1,144,073,061	124,714,990	-255,158,430	361,048,671
合併淨資產之重新評估	-	-	-	-	-	-
年初淨資產	1,663,455,222	1,571,290,309	530,611,428	405,896,438	3,599,880,293	3,238,831,622
年末淨資產	1,786,002,081	1,663,455,222	1,674,684,489	530,611,428	3,344,721,863	3,599,880,293

鋒裕匯理基金
新興市場當地貨幣債券(基金之配
息來源可能為本金)

	2025/06/30 歐元	2024/06/30 歐元
收入	37,839,252	47,795,179
淨股息	-	-
債券利息	36,857,752	44,496,806
銀行利息	722,040	936,645
附買回/附賣回協議利息	251,132	1,272,421
交換契約利息	-	1,050,546
其他收入	8,328	38,761
支出	5,814,039	9,296,191
管理費	3,545,231	5,342,197
績效費	324,142	60,336
行政費	1,249,934	1,780,163
稅捐	113,922	160,029
分銷費	103,993	189,292
經紀商及交易費	24,502	32,053
訂單接收與傳送費	283,340	514,191
銀行利息及類似開支	86,106	27,586
支付交換契約利息	82,090	1,183,080
附買回/附賣回協議利息	-	-
其他支出	779	7,264
投資之已實現淨收益/(損失)	32,025,213	38,498,988
出售有價證券已實現淨收益/(損失)	-55,831,487	-3,674,078
選擇權已實現淨收益/(損失)	-	2,315,834
遠期外匯契約已實現淨收益/(損失)	2,386,265	-5,320,111
金融期貨已實現淨收益/(損失)	278,863	-1,147,119
交換契約及差價契約已實現淨收益/(損失)	766,099	57,909
外匯已實現淨收益/(損失)	-1,110,155	395,924
已實現淨收益/(損失)	-21,485,202	31,127,347
投資與衍生自附賣回協議債務之未實現增值/(貶值)之淨變動	46,599,070	-18,593,744

選擇權未實現增值/(貶值)之淨變動	-	-1,028,178
遠期外匯契約未實現增值/(貶值)之淨變動	1,503,669	1,844,100
金融期貨未實現增值/(貶值)之淨變動	-385,429	389,283
交換契約及差價契約未實現增值/(貶值)之淨變動	-1,193,972	495,457
營運結果	25,038,136	14,234,265
已支付股息	-10,742,865	-15,845,767
申購	289,169,300	344,348,899
買回	-261,383,764	-688,821,874
淨資產之增加/(減少)	42,080,807	-346,084,477
合併淨資產之重新評估	-	-
年初淨資產	579,733,368	925,817,845
年末淨資產	621,814,175	579,733,368

查核報告

致鋒裕匯理系列基金股東

本所意見

本所認為，所附的財務報表根據盧森堡之財務報表編製和列報相關法律，真實且公允地反映截至2025年6月30日的鋒裕匯理系列基金(「本基金」)及其各檔子基金其當年度之財務狀況及其營運成果與淨資產之變動。

本所已查核項目

本基金的財務報表包括：

- 截至2025年6月30日的證券投資組合；
- 截至2025年6月30日的淨資產報表；
- 當年度之營運及淨資產變動表；及
- 財務報表附註，包括重大會計政策摘要。

意見之依據

本所根據2016年7月23日關於審計行業的法律(2016年7月23日之法規)和「盧森堡金融業監管委員會」(CSSF)通過的國際審計準則(ISAs)進行查核審計工作。本所根據2016年7月23日之法規及CSSF為盧森堡採用之ISAs之責任，進一步描述本所報告中的「『法定會計師』對財務報表查核之責任」。

本所認為，本所所獲得的審計證據是足夠且適當的，並可為本所的報告意見提供依據。

本所根據CSSF為盧森堡通過由國際會計師道德準則委員會發布之國際專業會計師道德準則，包括國際獨立準則(IESBA Code)以及與財務報表審計相關的倫理要求，獨立於基金之外。本所已根據這些道德要求履行本所的其他道德責任。

強調事項

本所謹提請注意此等財務報表之附註1，其表明本基金董事會決定自2022年2月28日起暫停計算子基金Russian Equity之資產淨值、發行及買回及轉換其股份，此係因持續的地緣政治緊張局勢及對俄羅斯實施之制裁，導致該子基金之大部分資產無法交易或評價。本所對此事項之意見並未改變。

其他資訊

本基金董事會負責其他資訊。其他資訊包括年度報告中的資訊，但不包括財務報表和相關審計報告。

本所對財務報表的看法並不涵蓋其他資訊，本所亦不會就此作出任何形式的確切結論。

就本所對財務報表之審計，本所的責任是閱讀上述其他資訊，並同時考量其他資訊是否與財務報表或本所在審計中獲得的資訊有重大不一致，或另外顯示有重大誤述。如果根據本所所做的工作得出結論而該其他資訊有重大誤述，本所就需要報告這個事實。在此方面，本所並無需報告之處。

基金董事會就財務報表之責任

基金董事會負責根據盧森堡和財務報表編製相關之法律及監理要求編製並公允列報財務報表，並負責基金董事會認定係為使財務報表編製時能免於重大不實陳述(無論是因詐欺還是錯誤)的內部控制制度。

於編製財務報表時，除本基金董事會有意清算基金或關閉其各檔子基金或停止經營，或除此之外沒有現實的可替代方案外，在編製財務報表時，本基金董事會應負責評估本基金及其各檔子基金持續經營的能力，酌情揭露與持續經營相關的事項，並使用持續經營之會計基礎。

「法定會計師」對財務報表查核之責任

本所的查核審計目的，是對財務報表有無重大不實陳述(無論是由於詐欺或錯誤)取得合理確信，以及發出包含本所意見之查核審計報告。合理確信是高度的確信，但一經發現存在重大錯誤，則不能保證當錯誤存在時，根據2016年7月23日法規與CSSF盧森堡ISAs所進行的查核審計必然可發現該等重大不實陳述。不實陳述可能來自詐欺或錯誤，若可合理預期單一或加總將影響客戶根據這些財務報表而進行的經濟決策時，則將被認為係屬重大。

作為根據2016年7月23日法規以及CSSF盧森堡採取的ISAs所進行查核審計的一部分，本所在整個查核審計過程中進行專業判斷並保持專業性的懷疑。本所並且：

- 確定和評估財務報表重大不實陳述(無論是由於詐欺或錯誤)之風險，設計並執行對這些風險的審計程序，並獲得足夠和適當的審計證據，為本所的意見提供依據。未能發現因詐欺造成重大不實陳述的風險會高於因錯誤導致的不實陳述風險，因詐欺可能涉及串通，偽造，故意遺漏，虛假陳述或迴避內控；
- 理解與審計相關的內部控制，以設計在這種情況下適合的審計程序，但非為了對基金內控的有效性表示其意見；
- 評估董事會對會計政策的適用性和會計估計及相關揭露的合理性；
- 總結基金董事會使用持續經營會計基礎的適當性，根據所獲得的審計證據，是否存在與本基金及其各檔子基金能力有關之事件或條件之重大不確定性而使其持續經營產生重大疑慮。若本所認為存有重大不確定性，則需要在審計報告中提請注意財務報表中的相關揭露，或於揭露不足時，修改本所的報告意見。本所的報告結論是基於截至審計報告之日的

審計證據。然而，未來的事件或條件可能導致基金或其任何子基金中止其持續經營的狀態；

- 評估財務報表的總體表述，結構和內容，包括揭露情況，以及財務報表是否以實現公允出示的方式描述交易與事件。

本所與負責治理的人員溝通，其中包括審計的範圍、時間排程以及重大的查核審計結果，包括本所在查核審計中確定的內控重大缺失。

本所亦向負責治理之人員出具聲明，聲明本所已遵循與獨立性有關之相關道德規範，並與其溝通就該等獨立性應經合理考量的所有關係及其他事項，以及為消除威脅已採取之保障措施或已適用之防範措施(如適用)。

2025年10月29日，盧森堡

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

(電子簽章)

由Thomas Druant代表

(餘略)