

合作金庫證券投資信託股份有限公司
合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)
財務報表暨會計師查核報告
民國 111 年及 110 年度

公司地址：台北市南京東路二段 85、87 號 13 樓

會計師查核報告

財審報字第 22002664 號

合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金) 公鑒：

查核意見

合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則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合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)繼續經營之能力、相

關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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，惟依照中華民國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。

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

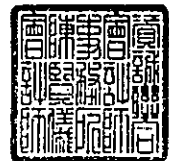
1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 陳賢儀

陳賢儀

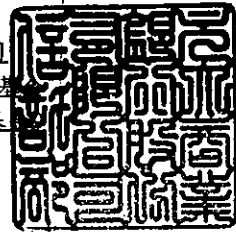


前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)字第 39230 號

中華民國 112 年 2 月 10 日

民國111年12月31日

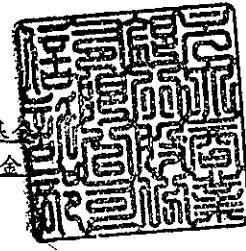


單位：新台幣

	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
債券—按市價計值 (成本分別為\$1,112,454,096及\$1,665,702,084) (附註九(六)及十二)	\$ 973,862,227	88.71	\$ 1,690,941,102	93.36
銀行存款(附註六、九(六)及十二)	117,279,267	10.68	92,821,659	5.12
應收出售證券款(含還本領息)(附註十二)	247,199	0.02	-	-
應收發行受益憑證款	1,355,000	0.12	10,000	-
應收利息(附註十二)	14,346,350	1.31	22,520,884	1.24
應收期貨保證金	-	-	-	-
應收即期外匯款	-	-	6,357,660	0.35
遠期外匯重評價資產(附註五及九(七))	2,592,471	0.24	19,290,640	1.07
其他資產(附註十二)	19,192,246	1.76	872,928	0.05
資產合計	<u>1,128,874,760</u>	<u>102.84</u>	<u>1,832,814,873</u>	<u>101.19</u>
負 債				
應付贖回受益憑證款(附註十二)	(6,234,603)	(0.57)	(3,462,089)	(0.19)
應付經理費(附註五及八)	(1,411,929)	(0.13)	(2,307,948)	(0.13)
應付保管費(附註八)	(169,429)	(0.02)	(276,954)	(0.02)
應付即期外匯款(附註十二)	-	-	(6,368,700)	(0.35)
遠期外匯重評價負債(附註五及九(七))	(23,031,540)	(2.10)	(454,822)	(0.03)
其他負債(附註十二)	(185,000)	(0.02)	(8,709,731)	(0.47)
負債合計	<u>(31,032,501)</u>	<u>(2.84)</u>	<u>(21,580,244)</u>	<u>(1.19)</u>
淨資產	<u>\$ 1,097,842,259</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,811,234,629</u>	<u>100.00</u>
淨資產-A類型(新台幣累積型)	<u>\$ 158,486,774</u>		<u>\$ 541,684,204</u>	
淨資產-A類型(美元累積型) (分別為美元379,373.03及美元619,911.74)	<u>\$ 11,649,787</u>		<u>\$ 17,165,356</u>	
淨資產-A類型(澳幣累積型) (分別為澳幣320,986.07及澳幣419,828.47)	<u>\$ 6,697,723</u>		<u>\$ 8,443,274</u>	
淨資產-A類型(人民幣累積型) (分別為人民幣2,268,270.30及人民幣2,752,929.73)	<u>\$ 10,064,159</u>		<u>\$ 11,957,994</u>	
淨資產-B類型(新台幣配息型)	<u>\$ 721,021,081</u>		<u>\$ 993,036,665</u>	
淨資產-B類型(美元配息型) (分別為美元2,266,009.12及美元3,096,202.74)	<u>\$ 69,584,608</u>		<u>\$ 85,733,854</u>	
淨資產-B類型(澳幣配息型) (分別為澳幣419,853.01及澳幣721,215.60)	<u>\$ 8,760,689</u>		<u>\$ 14,504,545</u>	
淨資產-B類型(人民幣配息型) (分別為人民幣20,612,065.04及人民幣26,066,999.18)	<u>\$ 91,454,312</u>		<u>\$ 113,228,106</u>	
淨資產-C類型(美元配息型) (分別為美元655,305.65及美元920,210.58)	<u>\$ 20,123,126</u>		<u>\$ 25,480,631</u>	

(續次頁)

合作金庫證券投資信託有限公司
 合庫全球非保本型債券投資信託基金
 (原合庫全球非保本型債券投資信託基金)
 民國 111 年 12 月 31 日



單位：新台幣

	111年12月31日	110年12月31日
發行在外受益權單位-A類型(新台幣累積型)	15,403,582.0	46,004,653.8
發行在外受益權單位-A類型(美元累積型)	35,943.3	51,036.7
發行在外受益權單位-A類型(澳幣累積型)	29,825.8	32,746.3
發行在外受益權單位-A類型(人民幣累積型)	183,104.4	195,656.1
發行在外受益權單位-B類型(新台幣配息型)	120,738,083.8	138,532,192.3
發行在外受益權單位-B類型(美元配息型)	311,039.0	352,902.1
發行在外受益權單位-B類型(澳幣配息型)	68,234.5	91,600.1
發行在外受益權單位-B類型(人民幣配息型)	2,846,029.1	2,952,314.5
發行在外受益權單位-C類型(美元配息型)	93,196.6	106,999.4
每單位平均淨資產-A類型(新台幣累積型)	\$ 10.2890	\$ 11.7746
每單位平均淨資產-A類型(美元累積型) (分別為美元10.5548及美元12.1464)	\$ 324.1157	\$ 336.3336
每單位平均淨資產-A類型(澳幣累積型) (分別為澳幣10.7620及澳幣12.8206)	\$ 224.5614	\$ 257.8390
每單位平均淨資產-A類型(人民幣累積型) (分別為人民幣12.3879及人民幣14.0702)	\$ 54.9640	\$ 61.1174
每單位平均淨資產-B類型(新台幣配息型)	\$ 5.9718	\$ 7.1683
每單位平均淨資產-B類型(美元配息型) (分別為美元7.2853及美元8.7735)	\$ 223.7167	\$ 242.9395
每單位平均淨資產-B類型(澳幣配息型) (分別為澳幣6.1531及澳幣7.8735)	\$ 128.3909	\$ 158.3464
每單位平均淨資產-B類型(人民幣配息型) (分別為人民幣7.2424及人民幣8.8293)	\$ 32.1340	\$ 38.3523
每單位平均淨資產-C類型(美元配息型) (分別為美元7.0314及美元8.6001)	\$ 215.9212	\$ 238.1381

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：

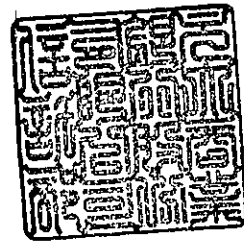
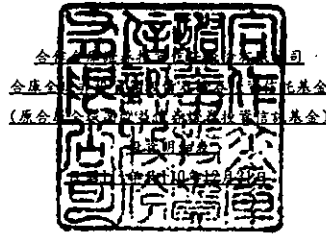


總經理：



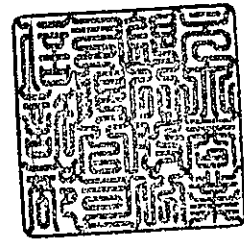
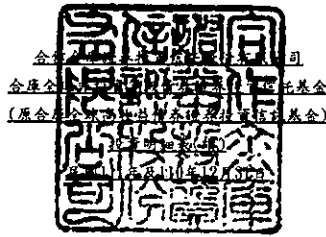
會計主管：





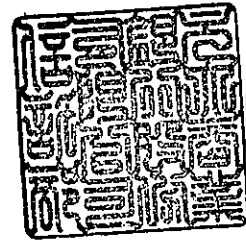
單位：新台幣

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額 總數之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
債券—按市價計值						
政府公債						
加彭						
GABON 6.95 06/16/25	\$ -	\$ 5,762,453	-	0.03	-	0.32
突尼西亞						
BTUN 5 3/4 01/30/25	-	10,600,966	-	0.05	-	0.58
烏克蘭						
UKRAIN 9 3/4 11/01/28	-	8,458,355	-	0.02	-	0.47
UKRAIN 4 3/8 01/27/30	-	5,071,296	-	0.02	-	0.28
小計	-	13,529,651	-	-	-	0.75
政府公債合計	-	29,893,070	-	-	-	1.65
金融債						
中國						
SHIMAO 5.6 07/15/26	-	10,215,410	-	0.06	-	0.56
印度						
POWFIN 6.15 12/06/28	-	6,544,685	-	0.04	-	0.36
義大利						
NEXIIM 2 1/8 04/30/29	2,900,515	3,358,453	0.01	0.01	0.26	0.19
IMAIN 3 3/4 01/15/28	-	6,241,015	-	0.02	-	0.35
小計	2,900,515	9,599,468	-	-	0.26	0.54
俄羅斯						
SBERRU 6 1/8 02/07/22	-	2,782,010	-	0.01	-	0.15
瑞典						
SBBSS 2 5/8 PERP	-	3,049,095	-	0.02	-	0.17
英國						
KCADEU 9 7/8 12/01/25	-	4,488,716	-	0.03	-	0.25
美國						
F 2.9 02/16/28	19,094,738	20,874,551	0.10	0.10	1.74	1.15
IRM 4 1/2 02/15/31	18,985,562	20,886,305	0.07	0.07	1.73	1.15
F 2.9 02/10/29	4,883,255	-	0.03	-	0.45	-
F 2.748 06/14/24	-	7,522,397	-	0.03	-	0.42
小計	42,963,555	49,283,253	-	-	3.92	2.72
金融債合計	45,864,070	85,962,637	-	-	4.18	4.75
公司債						
巴西						
PETBRA 5.6 01/03/31	-	11,798,289	-	0.02	-	0.65
PETBRA 6.9 03/19/49	-	5,904,999	-	0.01	-	0.33
小計	-	17,703,288	-	-	-	0.98
加拿大						
CASCN 5 3/8 01/15/28	13,555,694	-	0.08	-	1.23	-
中國						
TIFSLN 3 3/4 04/15/29	4,883,727	3,174,220	0.03	0.02	0.44	0.18
GERGHK 4 5/8 05/21/23	-	13,208,523	-	0.12	-	0.73
CHINSC 5 7/8 03/10/22	-	9,560,116	-	0.07	-	0.53
小計	4,883,727	25,942,859	-	-	0.44	1.44



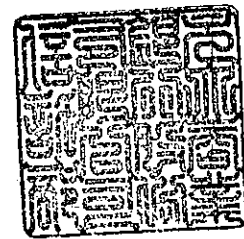
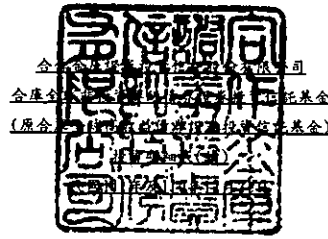
單位：新台幣

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額 總數之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
丹麥						
TDCC 6 7/8 02/23/23	\$ -	\$ 5,197,176	-	0.02	-	0.29
法國						
RENAUL 2 1/2 04/01/28	8,346,792	3,124,092	0.05	0.02	0.76	0.17
EOFP 2 3/4 02/15/27	3,578,480	4,125,003	0.01	0.01	0.33	0.23
VKFP 8 1/2 06/30/26	3,227,473	6,473,649	0.01	0.02	0.29	0.36
ORANOF 2 3/4 03/08/28	2,956,903	3,264,259	0.02	0.02	0.27	0.18
ACFP 2 3/8 11/29/28	2,812,022	3,145,508	0.01	0.01	0.26	0.17
RENAUL 1 1/8 10/04/27	2,645,511	5,844,714	0.02	0.04	0.24	0.32
BIOGRP 5 02/01/29	2,517,936	3,185,266	0.04	0.04	0.23	0.18
EDF 2 7/8 PERP	10,787,876	-	0.05	-	0.98	-
ILDFP 5 3/8 06/14/27	3,259,559	-	0.01	-	0.30	-
TEREOS 4 1/8 06/16/23	-	6,374,913	-	0.03	-	0.35
COFP 5 7/8 01/15/24	-	5,222,706	-	0.02	-	0.29
RUBIST 5 5/8 05/15/25	-	3,267,738	-	0.02	-	0.18
IPDEBV 5 1/2 12/01/25	-	3,226,257	-	0.02	-	0.18
IPDEBV Float 12/01/25	-	3,168,413	-	0.03	-	0.17
RENAUL 2 1/2 06/02/27	-	3,147,460	-	0.02	-	0.17
BIOGRP 3 3/8 02/01/28	-	3,140,004	-	0.01	-	0.17
COFP 4.048 08/05/26	-	2,999,008	-	0.01	-	0.17
小計	40,132,552	59,708,990			3.66	3.29
德國						
WNTRDE 2.4985 PERP	7,967,770	9,253,889	0.05	0.05	0.73	0.51
CHPEDE 4 3/8 01/15/28	5,779,761	6,558,365	0.03	0.03	0.53	0.36
MAHLGR 2 3/8 05/14/28	4,758,777	3,051,432	0.03	0.01	0.43	0.17
ARNDTN 3 3/4 PERP	1,652,400	-	0.02	-	0.15	-
MERC 5 1/8 02/01/29	-	28,285,383	-	0.11	-	1.56
SAZGR 3 1/2 09/30/24	-	3,740,305	-	0.06	-	0.21
ZFFNGR 3 09/21/25	-	3,282,048	-	0.01	-	0.18
ZFFNGR 2 1/2 10/23/27	-	3,185,263	-	0.02	-	0.18
ZFFNGR 2 02/23/26	-	3,155,948	-	0.01	-	0.17
TCHEN 2 07/15/25	-	3,108,465	-	0.01	-	0.17
小計	20,158,708	63,621,098			1.84	3.51
希臘						
INLOTG 5 1/4 09/15/24	2,985,964	2,782,017	0.02	0.02	0.27	0.15
CRYALM 4 1/4 10/15/24	-	6,721,287	-	0.04	-	0.37
小計	2,985,964	9,503,304			0.27	0.52
印尼						
MEDCIJ 6 3/8 01/30/27	-	5,493,883	-	0.03	-	0.30
義大利						
ATOSTR 2 12/04/28	4,906,042	5,888,366	0.01	0.01	0.45	0.33
ALMAIN 4 7/8 10/30/26	4,748,782	4,846,977	0.04	0.04	0.43	0.27
GTKIM 8 1/8 11/15/26	3,604,752	3,964,988	0.03	0.03	0.33	0.22
GAMENT 5 1/8 07/15/25	3,115,832	6,326,820	0.02	0.03	0.28	0.35
IPGIM 5 7/8 12/15/25	2,927,440	3,424,355	0.01	0.01	0.27	0.19



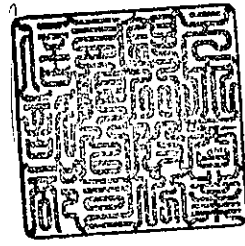
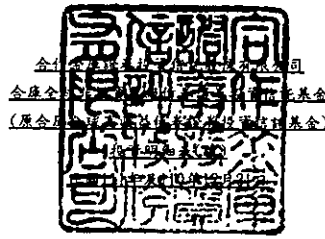
單位：新台幣

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額 總數之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
ARCPLN 4 1/2 10/31/28	\$ 2,817,858	\$ 3,179,391	0.02	0.02	0.26	0.18
TITIM 7 3/4 01/24/33	1,284,285	1,548,321	-	-	0.12	0.08
TITIM 1 5/8 01/18/29	7,544,637	-	0.03	-	0.69	-
GCLIM 3 1/4 06/15/28	5,637,755	-	0.04	-	0.51	-
TITIM 2 3/8 10/12/27	3,596,889	-	0.01	-	0.33	-
CERVIM 6 02/15/29	2,933,720	-	0.03	-	0.27	-
IPGIM 3 7/8 07/28/26	2,640,104	-	0.03	-	0.24	-
POSIM 2 5/8 PERP	2,632,787	-	0.01	-	0.24	-
PIAGIM 3 5/8 04/30/25	-	9,584,668	-	0.12	-	0.53
KEDRIM 3 3/8 05/15/26	-	3,750,992	-	0.03	-	0.21
MANTEN 7 1/4 02/01/26	-	3,349,114	-	0.03	-	0.18
ITLYUM 4 5/8 10/01/26	-	3,214,113	-	0.02	-	0.18
FBRICC Float 08/31/26	-	3,142,078	-	0.04	-	0.17
TITANL 3 1/2 02/15/28	-	3,111,345	-	0.03	-	0.17
PROGST 3 1/4 12/15/24	-	3,008,561	-	0.04	-	0.17
FBRICC Float 11/30/24	-	2,819,527	-	0.02	-	0.16
小計	48,390,883	61,159,616			4.42	3.39
哈薩克						
KTZKZ 6.95 07/10/42	-	9,243,279	-	0.02	-	0.51
盧森堡						
SESGFP 2 7/8 PERP	7,876,927	3,147,275	0.05	0.02	0.72	0.17
KPERST 4 1/4 03/01/26	2,826,770	-	0.03	-	0.26	-
KANGRP 5 3/4 10/31/26	-	3,271,965	-	0.01	-	0.18
小計	10,703,697	6,419,240			0.98	0.35
墨西哥						
PEMEX 2 3/4 04/21/27	6,922,223	7,834,263	0.02	0.02	0.63	0.43
PEMEX 6.84 01/23/30	-	20,135,905	-	0.02	-	1.11
PEMEX 5.95 01/28/31	-	13,495,291	-	0.01	-	0.75
PEMEX 6 1/2 03/13/27	-	11,815,079	-	0.01	-	0.65
小計	6,922,223	53,280,538			0.63	2.94
荷蘭						
UPCB 3 7/8 06/15/29	8,197,681	9,612,807	0.05	0.05	0.75	0.53
NOHOLB 3 5/8 07/15/26	3,463,986	3,893,775	0.02	0.02	0.32	0.21
ADRBID 4 7/8 07/01/24	3,066,154	3,170,906	0.02	0.02	0.28	0.18
QPARKII 2 03/01/27	2,746,660	2,968,478	0.02	0.02	0.25	0.16
ZIGGO 2 7/8 01/15/30	2,642,958	-	0.02	-	0.24	-
ZIGGO 3 1/2 01/15/32	2,572,035	-	0.01	-	0.23	-
SIGHCO 5 3/4 05/15/26	2,378,542	-	0.01	-	0.22	-
VIP 7 1/4 04/26/23	-	5,838,151	-	0.03	-	0.32
INTERN 3 3/8 11/15/25	-	4,408,371	-	0.03	-	0.24
ADRBID Float 05/15/25	-	4,302,231	-	0.02	-	0.24
PRMHL 6 3/4 08/15/23	-	3,131,899	-	0.03	-	0.17
小計	25,068,016	37,326,618			2.29	2.05
法國						
INPSTN 2 1/4 07/15/27	4,054,715	4,606,202	0.03	0.03	0.37	0.25



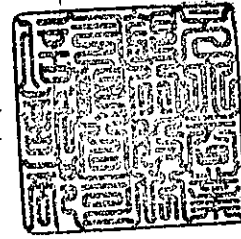
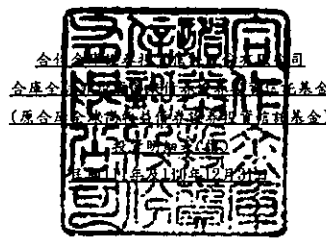
單位：新台幣

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額		佔淨資產百分比(註3)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
CANPCK 3 7/8 11/15/29	\$ 9,737,077	\$ -	0.05	-	0.89	-
小計	13,791,792	4,606,202			1.26	0.25
葡萄牙						
EDPPL 1 1/2 03/14/2082	2,679,902	-	0.01	-	0.24	-
西班牙						
ABESM 3.248 PERP	5,563,436	6,402,607	0.02	0.02	0.51	0.35
LORCAT 4 09/18/27	3,830,839	4,148,523	0.01	0.01	0.35	0.23
REPSM 4.247 PERP	2,935,931	3,395,357	0.01	0.01	0.27	0.19
LHMCFI 4 1/2 03/15/27	2,831,227	3,078,387	0.02	0.02	0.26	0.17
ABESM 2 5/8 PERP	2,542,581	3,070,105	0.01	0.01	0.23	0.17
EDRSW 5 1/2 07/15/27	2,601,273	-	0.03	-	0.24	-
TELEFO 2.376 PERP	2,470,212	-	0.01	-	0.22	-
EDRSW 5 1/2 09/01/23	-	6,248,681	-	0.05	-	0.34
TENDAM 5 09/15/24	-	3,114,289	-	0.04	-	0.17
小計	22,775,499	29,457,949			2.08	1.62
瑞典						
VOVCAB 2 1/2 10/07/27	2,899,506	3,385,801	0.02	0.02	0.26	0.19
VERISR Float 04/15/25	-	3,189,244	-	0.05	-	0.18
小計	2,899,506	6,575,045			0.26	0.37
瑞士						
CONSEN 5 10/15/28	2,941,203	6,190,261	0.04	0.08	0.27	0.34
DUFNSW 2 02/15/27	2,689,157	2,917,724	0.01	0.01	0.24	0.16
DUFNSW 2 1/2 10/15/24	-	3,404,412	-	0.01	-	0.19
SELNSW 8 04/01/26	-	2,631,396	-	0.01	-	0.15
小計	5,630,360	15,143,793			0.51	0.84
英國						
VMED 4 1/4 01/15/30	3,758,304	4,820,740	0.02	0.02	0.34	0.27
TTMTIN 3 7/8 03/01/23	3,673,029	3,773,149	0.03	0.03	0.33	0.21
ITTHROW 4 3/4 03/01/24	3,613,547	3,822,124	0.03	0.03	0.33	0.21
GTWICK 4 3/8 04/07/26	3,354,283	3,673,709	0.02	0.02	0.31	0.20
TTMTIN 4 1/2 01/15/26	2,832,154	3,261,471	0.02	0.02	0.26	0.18
TTMTIN 4 1/2 07/15/28	2,497,714	6,397,644	0.02	0.04	0.23	0.35
STYRO 3 3/8 01/15/26	13,907,845	-	0.10	-	1.27	-
MARSPE 6 06/12/25	3,567,993	-	0.03	-	0.32	-
COOPWH 5 1/8 05/17/24	3,521,882	-	0.03	-	0.32	-
CNALN 5 1/4 04/10/2075	3,399,284	-	0.02	-	0.31	-
BRITEL 1.874 08/18/2080	2,882,843	-	0.02	-	0.26	-
IAGLN 1 1/2 07/04/27	2,567,045	-	0.02	-	0.23	-
IAGLN 3 3/4 03/25/29	2,530,354	-	0.01	-	0.23	-
LADLN 5 1/8 09/08/23	-	7,711,841	-	0.05	-	0.43
ICELTD 4 5/8 03/15/25	-	7,023,739	-	0.04	-	0.39
ENQLN 7 10/15/23	-	6,669,015	-	0.03	-	0.37
YULCLN 3 7/8 07/01/25	-	6,481,010	-	0.04	-	0.36
STONPB Float 07/31/25	-	4,646,035	-	0.03	-	0.26
PURGYW 6 3/8 02/15/25	-	3,784,815	-	0.02	-	0.21



單位：新台幣

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額 總數之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
TTMFIN 5 02/15/22	\$ -	\$ 3,756,137	-	0.03	-	0.21
DAVLLO 5 1/2 06/15/27	-	3,711,153	-	0.02	-	0.20
EUROCA 3 10/15/26	-	3,216,718	-	0.02	-	0.18
小計	52,106,277	72,749,300			4.74	4.03
美國						
HILT 4 7/8 01/15/30	32,653,088	25,971,981	0.12	0.09	2.98	1.43
CCK 4 3/4 02/01/26	29,893,123	28,491,726	0.11	0.11	2.72	1.57
DAL 3 3/4 10/28/29	25,853,191	42,455,039	0.17	0.25	2.36	2.34
HCA 5 7/8 02/01/29	24,694,862	16,536,459	0.08	0.05	2.25	0.91
BALL 2 7/8 08/15/30	24,400,900	40,504,378	0.08	0.12	2.22	2.24
CHTR 4 1/2 05/01/32	24,206,481	28,574,525	0.03	0.03	2.21	1.58
TFX 4 5/8 11/15/27	21,837,335	36,261,152	0.15	0.25	1.99	2.00
THC 4 1/4 06/01/29	19,947,385	35,281,127	0.05	0.09	1.82	1.95
POST 4 5/8 04/15/30	19,719,442	14,113,658	0.05	0.03	1.80	0.78
HI 3 3/4 03/01/31	19,103,281	41,792,251	0.21	0.43	1.74	2.31
ELAN 4.9 08/28/28	19,101,294	24,177,931	0.09	0.10	1.74	1.33
PBII 3 3/4 04/01/31	19,073,109	20,178,945	0.13	0.13	1.74	1.11
CABO 4 11/15/30	18,145,170	20,541,578	0.12	0.12	1.65	1.13
OGN 4 1/8 04/30/28	14,937,557	21,300,028	0.03	0.04	1.36	1.18
FUN 5 3/8 04/15/27	14,709,333	14,228,567	0.10	0.10	1.34	0.79
NXST 4 3/4 11/01/28	14,648,471	28,365,491	0.06	0.10	1.33	1.57
HEES 3 7/8 12/15/28	14,410,087	27,667,858	0.04	0.08	1.31	1.53
URI 3 7/8 02/15/31	14,189,059	21,160,234	0.05	0.07	1.29	1.17
OLN 5 1/8 09/15/27	13,729,316	13,412,426	0.09	0.09	1.25	0.74
SCI 4 05/15/31	13,067,186	28,283,086	0.06	0.13	1.19	1.56
BLD 4 1/8 02/15/32	12,595,310	14,255,088	0.10	0.10	1.15	0.79
CHTR 4 1/2 08/15/30	12,544,647	28,533,926	0.02	0.04	1.14	1.58
BLDR 4 1/4 02/01/32	12,453,008	28,835,042	0.04	0.10	1.13	1.59
MGM 5 1/2 04/15/27	11,788,164	12,193,083	0.04	0.04	1.07	0.67
SYNH 3 5/8 01/15/29	9,902,045	17,825,210	0.07	0.11	0.90	0.98
TROX 4 5/8 03/15/29	8,949,761	27,625,744	0.03	0.09	0.82	1.53
DAN 5 5/8 06/15/28	8,389,488	29,517,756	0.08	0.25	0.76	1.63
HLICRP 6 1/4 11/01/28	8,284,169	8,834,069	0.05	0.05	0.75	0.49
OLN 5 5/8 08/01/29	5,833,236	15,015,946	0.03	0.07	0.53	0.83
CMLP 5 3/4 04/01/25	5,534,160	5,254,595	0.04	0.04	0.50	0.29
LUMN 7.6 09/15/39	4,190,245	5,965,156	0.03	0.03	0.38	0.33
IQV 2 7/8 06/15/28	4,042,744	4,445,373	0.02	0.02	0.37	0.25
PARA 6 1/4 02/28/57	3,889,128	4,848,802	0.02	0.02	0.35	0.27
PBI 7 1/4 03/15/29	3,603,564	14,378,363	0.04	0.14	0.33	0.79
IGT 2 3/8 04/15/28	2,857,788	3,085,244	0.02	0.02	0.26	0.17
ASH 2 01/30/28	2,801,324	3,200,035	0.02	0.02	0.26	0.18
DAN 3 07/15/29	2,521,721	3,172,032	0.03	0.03	0.23	0.17
GTN 4 3/4 10/15/30	2,203,954	20,765,435	0.01	0.09	0.20	1.15
S 7 1/8 06/15/24	20,397,525	-	0.03	-	1.86	-
SRCL 3 7/8 01/15/29	15,378,467	-	0.12	-	1.40	-



單位：新台幣

投資種類 (註1)	金額		佔已發行面額 總數之百分比(註2)		佔淨資產百分比(註3)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
URI 4 07/15/30	\$ 14,469,874	\$ -	0.07	-	1.32	-
HLT 4 7/8 04/01/27	11,758,328	-	0.07	-	1.07	-
CNC 3 10/15/30	11,403,442	-	0.02	-	1.04	-
SYNA 4 06/15/29	10,435,802	-	0.10	-	0.95	-
TFX 4 1/4 06/01/28	9,775,690	-	0.07	-	0.89	-
THC 6 7/8 11/15/31	8,344,202	-	0.07	-	0.76	-
ACI 3 1/2 03/15/29	7,664,988	-	0.02	-	0.70	-
BBWI 5 1/4 02/01/28	7,183,798	-	0.05	-	0.65	-
CSTM 3 1/8 07/15/29	5,267,942	-	0.07	-	0.48	-
LUMN 6 3/4 12/01/23	-	31,004,187	-	0.14	-	1.71
YUM 3 5/8 03/15/31	-	27,719,421	-	0.10	-	1.53
F 9 04/22/25	-	25,441,170	-	0.02	-	1.40
URI 4 7/8 01/15/28	-	24,320,503	-	0.05	-	1.34
AXL 6 7/8 07/01/28	-	22,463,316	-	0.19	-	1.24
OI 6 5/8 05/13/27	-	21,986,296	-	0.11	-	1.21
MAT 3 3/4 04/01/29	-	21,523,322	-	0.13	-	1.19
CLF 4 5/8 03/01/29	-	21,447,330	-	0.15	-	1.18
NWL 4.2 04/01/26	-	15,123,956	-	0.03	-	0.84
GT 4 7/8 03/15/27	-	14,724,084	-	0.07	-	0.81
PFGC 5 1/2 10/15/27	-	14,492,988	-	0.05	-	0.80
TEN 5 1/8 04/15/29	-	13,549,285	-	0.06	-	0.75
LAMR 3 5/8 01/15/31	-	13,535,287	-	0.09	-	0.75
PENN 5 5/8 01/15/27	-	10,270,466	-	0.09	-	0.57
KBH 7 1/2 09/15/22	-	7,246,240	-	0.07	-	0.40
MPW 3.692 06/05/28	-	5,073,126	-	0.02	-	0.28
SGXS 5 1/2 02/15/26	-	4,206,445	-	0.05	-	0.23
TEN 5 07/15/26	-	4,048,141	-	0.03	-	0.22
POWSOL 4 3/8 05/15/26	-	3,801,150	-	0.02	-	0.21
BMC 6 1/2 10/02/25	-	3,295,531	-	0.03	-	0.18
BMC 8 3/8 09/01/26	-	3,267,296	-	0.03	-	0.18
KRA 5 1/4 05/15/26	-	3,226,070	-	0.03	-	0.18
CTLT 2 3/8 03/01/28	-	3,137,668	-	0.01	-	0.17
小計	655,313,357	1,091,953,217			59.68	60.28
公司債合計	927,998,157	1,575,085,395			84.53	86.96
債券合計	973,862,227	1,690,941,102			88.71	93.36
銀行存款	117,279,267	92,821,659			10.68	5.12
其他資產減負債後淨額	6,700,765	27,471,868			0.61	1.52
淨資產	\$ 1,097,842,259	\$ 1,811,234,629			100.00	100.00

註1：債券係以涉險國家分類。

註2：投資金額佔已發行面額總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註3：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

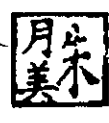
董事長：



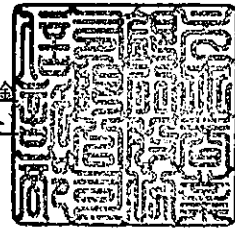
總經理：



會計主管：



合作金庫證券投資信託股份有限公司
 合庫全球非上市債券投資信託基金
 (原合庫全球非上市債券投資信託基金)
 民國111年12月31日



單位：新台幣

	111 年 度		110 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 1,811,234,629	164.98	\$ 2,328,475,967	128.56
收 入				
利息收入	61,135,539	5.57	92,594,698	5.11
其他收入	319,646	0.03	219,556	0.01
收入合計	61,455,185	5.60	92,814,254	5.12
費 用				
經理費(附註五及八)	(19,815,422)	(1.80)	(30,789,175)	(1.70)
保管費(附註八)	(2,377,846)	(0.22)	(3,694,698)	(0.20)
會計師費用	(185,000)	(0.02)	(185,000)	(0.02)
其他費用	(110,988)	(0.01)	(90,129)	-
費用合計	(22,489,256)	(2.05)	(34,759,002)	(1.92)
本期淨投資收益	38,965,929	3.55	58,055,252	3.20
發行受益權單位價款	222,270,138	20.25	386,929,688	21.36
買回受益權單位價款	(692,752,267)	(63.10)	(835,033,939)	(46.10)
已實現資本損益	46,577,551	4.24	320,198,761	17.68
未實現資本損益變動	(276,145,559)	(25.15)	(368,405,592)	(20.34)
收益分配(附註十一)	(52,308,162)	(4.77)	(78,985,508)	(4.36)
期末淨資產	\$ 1,097,842,259	100.00	\$ 1,811,234,629	100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



合作金庫證券投資信託股份有限公司
合庫全球非投資等證券投資信託基金
(原合庫全球高收益債券證券投資信託基金)

民國 111 年 9 月 31 日

單位：新台幣

一、概述、成立及營運

- (一) 本基金於民國 101 年 9 月 13 日經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准成立，為債券型開放式基金。
- (二) 本基金於民國 103 年 9 月 5 日經金管會核准新增 A 類型及 B 類型美元受益權單位之發行，並於民國 103 年 9 月 17 日發售；於民國 103 年 12 月 22 日經金管會核准新增人民幣及澳幣受益權單位之發行，並於民國 104 年 1 月 12 日發售；於民國 104 年 8 月 31 日經金管會核准新增 C 類型美元受益權單位之發行，並於民國 104 年 9 月 21 日發售。本基金於民國 111 年 3 月 24 日經金管會核准修訂證券投資信託契約，將「高收益債券」調整為「非投資等級債券」，更名為「合庫全球非投資等級債券證券投資信託基金」。
- (三) 本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券及經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券以及債券型(含固定收益型)、貨幣市場型基金或債券型指數股票型基金(ETF)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF；投資之外國有價證券，為在美國、德國、法國、英國、加拿大、義大利、盧森堡、委內瑞拉、巴西、荷蘭、俄羅斯、中國、墨西哥、印度、阿拉伯聯合大公國、西班牙、澳大利亞、紐西蘭、印尼、愛爾蘭、芬蘭、南非、香港、波蘭、希臘、阿根廷、以色列、烏克蘭、葡萄牙、匈牙利、丹麥、日本、捷克共和國、哥倫比亞、瑞典、奧地利、瑞士、比利時、挪威、開曼群島、百慕達、英屬維京群島、澤西島、土耳其、厄瓜多、巴貝多、巴拉圭、巴林、巴拿馬、牙買加、卡達、瓜地馬拉、多明尼加共和國、克羅埃西亞、沙烏地阿拉伯、亞塞拜然、奈及利亞、孟加拉、保加利亞、南韓、哈薩克、科威特、約旦、迦納、剛果民主共和國、哥斯大黎加、泰國、烏拉圭、喬治亞、智利、菲律賓、新加坡、蒙古、摩洛哥、澳門、賽普勒斯、薩爾瓦多、羅馬尼亞、贊比亞等國家或地區進行交易，並由國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、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及美國 Rule 144A 債券等)及本國企業赴海外發行之公司債，以及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債券型(含固定收益型)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF 以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型(含固定收益型)、貨幣市

場型基金受益憑證、基金股份、投資單位。

(四)本基金係由合作金庫證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，元大商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

(五)本基金收益分配辦法如下：

1. 本基金A類型受益權單位之收益全部併入該類型受益權單位之資產，不予分配。
2. 本基金B類型新臺幣受益權單位及B類型美元受益權單位投資中華民國境外所得之稅後利息收入、已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及B類型新臺幣受益權單位及B類型美元受益權單位應負擔之各項成本費用後，為B類型新臺幣受益權單位及B類型美元受益權單位之可分配收益。上述可分配收益依下列二方式分配之：
 - (1)每月分配收益：就其投資中華民國境外所得之稅後利息收入，經理公司得依該等孳息收入之情況，決定應分配之收益金額，依信託契約規定之時間，按每月進行收益分配。
 - (2)每年度分配收益：就其投資中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及扣除應負擔之各項成本費用後，該可分配收益餘額如為正數時，方得分配。經理公司得於每年度結束後視該年度之收益情況，決定可分配之收益金額，依信託契約規定之時間，按每年進行收益分配。
3. 本基金B類型人民幣受益權單位、B類型澳幣受益權單位及C類型美元受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司得依下述可分配收益之情況，決定應分配之收益金額，並按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益：
 - (1)投資中華民國境外所得之稅後利息收入為各該類型受益權單位之可分配收益。
 - (2)投資中華民國境外所得之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失；但不包含第三款之損益)後之餘額如為正數時，為各該類型受益權單位之可分配收益。
 - (3)專屬前述受益權單位所從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)後之餘額為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 112 年 2 月 10 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、主要會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二)債券

國外債券以計算日中華民國時間上午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)、國外受託保管機構、債券承銷商(交易商)取得之各相關證券交易市場之最近收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。如無法取得收盤價格，依序以前述資訊系統所提供之最近成交價、買價或買賣中價加計至計算日止應收之利息代之。持有暫停交易或久無報價及成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司之基金評價委員會提供之公允價格為準。

(三)遠期外匯合約

遠期外匯合約係以計算日中華民國時間上午十二點前自外匯市場取得之結算匯率為準，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。

(四)外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率折合成新台幣後編製財務報表。市價匯率之取決係依本基金信託契約規定兌換為美元後，再按我國外匯市場之收盤匯率換算為新台幣。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之成交匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異為已實現兌換損益，列於「已實現資本損益」項下；因外幣資產及負債換算而產生之損失或利益，為未實現兌換損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
合作金庫證券投資信託股份有限公司(合庫投信)	本基金之經理公司
合作金庫商業銀行股份有限公司(合庫銀行)	本基金之經理公司為該公司採權益法之被投資公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	111 年 度	110 年 度
合庫投信	\$ 19,815,422	\$ 30,789,175

2. 應付經理費

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合庫投信	\$ 1,411,929	\$ 2,307,948

3. 遠期外匯重評價資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合庫銀行	\$ -	\$ 2,790,847

4. 遠期外匯重評價負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
合庫銀行	\$ 206,032	\$ -

六、銀行存款

幣別	111 年 12 月 31 日	
	原幣	金額約當新台幣
新台幣		\$ 17,381,828
美元	USD 2,328,002.62	71,488,304
人民幣	CNY 1,786,312.98	7,925,748
澳幣	AUD 171,037.80	3,568,889
歐元	EUR 510,637.34	16,731,255
英鎊	GBP 4,953.32	183,243
		<u>\$ 117,279,267</u>

幣別	110 年 12 月 31 日	
	原幣金額	約當新台幣
新台幣		\$ 4,382,942
美元	USD 2,416,619.87	66,916,204
人民幣	CNY 236,907.30	1,029,062
澳幣	AUD 229,901.98	4,623,615
歐元	EUR 496,946.90	15,572,712
英鎊	GBP 7,959.03	297,124
		<u>\$ 92,821,659</u>

七、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之各項收入，依財政部(91)台財稅字第0910455815號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。其相關利息收入之會計處理本基金採淨額法入帳。另本基金取得中華民國以外所得之利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並採淨額法入帳。

八、經理費與保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.50%及 0.18%逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

九、金融工具資訊之揭露

(一)本基金於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

合約性質	111 年 12 月 31 日		匯率	到期日
	未結清金額	約定		
預售美元	USD 300,000	0.6771(註1)		112.03.09
預售美元	USD 600,000	7.1360(註2)		112.01.11
預售美元	USD 800,000	6.9510(註2)		112.02.10
預售美元	USD 1,300,000	6.9200(註2)		112.03.09
預售美元	USD 662,878.20	0.941295~1.021333(註3)		112.01.17
預售美元	USD 286,519.21	0.825610~0.871646(註4)		112.01.17
預售美元	USD 2,000,000	30.4800(註5)		112.01.05
預售美元	USD 3,000,000	30.4050(註5)		112.02.03
預售美元	USD 2,000,000	30.5200(註5)		112.02.10
預售美元	USD 2,000,000	30.5450(註5)		112.02.18
預售美元	USD 2,900,000	30.5630~30.5660(註5)		112.02.22
預售美元	USD 2,300,000	30.2900~30.2930(註5)		112.03.16
預售歐元	EUR 7,941,000	0.986588~1.044054(註6)		112.01.17
預售英鎊	GBP 823,000	1.121877(註7)		112.01.17

- 註1：係澳幣與美元之兌換比率。
 註2：係美元與人民幣之兌換比率。
 註3：係美元與歐元之兌換比率。
 註4：係美元與英鎊之兌換比率。
 註5：係美元與新台幣之兌換比率。
 註6：係歐元與美元之兌換比率。
 註7：係英鎊與美元之兌換比率。

合約性質	110	年	12	月	31	日
	未	結	清	金	額	約
	定	匯	率	到	期	日
預售美元	USD	800,000	0.7183(註1)	111.01.18		
預售美元	USD	58,000	6.3758(註2)	111.02.10		
預售美元	USD	2,250,000	6.4270(註2)	111.02.16		
預售美元	USD	350,000	6.4627(註2)	111.02.25		
預售美元	USD	1,800,000	6.4985(註2)	111.03.17		
預售美元	USD	20,402.28	0.882254(註3)	111.01.25		
預售美元	USD	402,606.68	0.861883(註3)	111.02.02		
預售美元	USD	2,030,000	27.902(註4)	111.01.06		
預售美元	USD	1,230,000	27.983(註4)	111.01.14		
預售美元	USD	4,460,000	27.870(註4)	111.01.20		
預售美元	USD	1,930,000	27.7870~27.7875(註4)	111.02.10		
預售美元	USD	8,950,000	27.8200~27.8418(註4)	111.02.18		
預售美元	USD	1,000,000	27.798(註4)	111.02.21		
預售美元	USD	3,000,000	27.828(註4)	111.02.22		
預售美元	USD	5,650,000	27.7699~27.8290(註4)	111.02.23		
預售美元	USD	3,400,000	27.873(註4)	111.03.03		
預售美元	USD	2,200,000	27.899(註4)	111.03.07		
預售美元	USD	1,560,000	27.754(註4)	111.03.08		
預售美元	USD	2,000,000	27.812(註4)	111.03.15		
預售美元	USD	2,000,000	27.790~27.825(註4)	111.03.17		
預售美元	USD	4,000,000	27.8055(註4)	111.05.19		
預售歐元	EUR	195,000	1.16397(註5)	111.01.26		
預售歐元	EUR	11,339,000	1.157960~1.166784(註5)	111.02.02		
預售英鎊	GBP	190,000	1.321197(註6)	111.01.26		
預售英鎊	GBP	1,401,000	1.340788~1.379203(註6)	111.02.02		

- 註1：係澳幣與美元之兌換比率。
 註2：係美元與人民幣之兌換比率。
 註3：係美元與歐元之兌換比率。
 註4：係美元與新台幣之兌換比率。
 註5：係歐元與美元之兌換比率。
 註6：係英鎊與美元之兌換比率。

(二) 財務風險控制

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金為債券型基金，主要以分散風險，確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

(三) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，故市價與匯率變動將使其投資產生價值波動。本基金之持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷。

(四) 信用風險

信用風險或違約風險，主要為固定收益證券的發行機構或交易對手可能違約，或是無法履行合約義務。本基金透過分散投資組合來降低單一債券信用風險之影響。另從事衍生工具之交易對手限定為信用良好之往來銀行，預期交易對手不致違約，故發生信用風險之可能性極低。

(五) 流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。本基金藉由貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金流量，並控制單一債券佔投資組合之比重及定期監控債券成交之狀況，以降低債券之流動性風險。

(六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事長短期固定收益之有價證券投資，屬固定利率者，其目的為利率變動時可獲取利息收入為主，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險，本基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日所投資之固定利率商品分別為金融債 \$45,864,070、公司債 \$878,005,492 及政府公債 \$29,893,070、金融債 \$82,913,542、公司債 \$1,524,792,497。屬浮動利率者，持有期間無公允價值風險，但有現金流量變動風險，本基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日持有之浮動利率商品分別為銀行存款 \$117,279,267、公司債 \$49,992,665 及銀行存款 \$92,821,659、金融債 \$3,049,095、公司債 \$50,292,898，因持有商品之部位小，故利率變動之現金流量風險甚低。

(七) 衍生工具於財務報表上之表達方法

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日未結清之遠期外匯合約重評價資產分別為 \$2,592,471 及 \$19,290,640，未結清之遠期外匯合約重評價負債分別為 \$23,031,540 及 \$454,822，及其所產生之未實現損益，

分別列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產(負債)」及淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下；民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現(損)益分別為(\$39,471,768)及\$53,924,051，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

十、交易成本

本基金於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之交易手續費及證券交易稅皆為\$0。

十一、收益之分配

本基金依信託契約規定民國 111 年及 110 年度分配金額分別為\$52,308,162 及\$78,985,508。於上述期間業已發放月收益分配金額分別如下：

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

級	別	收	益	分	配	除	息	日	配	息	金	額
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	01 月	07 日	\$						4,528,256	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	02 月	11 日	\$						4,317,188	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	03 月	07 日	\$						3,815,932	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	04 月	11 日	\$						3,735,554	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	05 月	09 日	\$						3,174,483	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	06 月	08 日	\$						3,125,324	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	07 月	08 日	\$						2,863,421	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	08 月	05 日	\$						2,973,402	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	09 月	08 日	\$						2,829,156	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	10 月	07 日	\$						2,734,248	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	11 月	07 日	\$						2,795,527	
新台幣	(B 類型)	民國 111 年	12 月	07 日	\$						2,781,141	
美元	(B 類型)	民國 111 年	01 月	07 日	USD						11,597.74	
美元	(B 類型)	民國 111 年	02 月	11 日	USD						11,125.97	
美元	(B 類型)	民國 111 年	03 月	07 日	USD						10,963.50	
美元	(B 類型)	民國 111 年	04 月	11 日	USD						10,786.37	
美元	(B 類型)	民國 111 年	05 月	09 日	USD						10,129.94	
美元	(B 類型)	民國 111 年	06 月	08 日	USD						9,953.46	
美元	(B 類型)	民國 111 年	07 月	08 日	USD						9,155.08	
美元	(B 類型)	民國 111 年	08 月	05 日	USD						9,451.10	
美元	(B 類型)	民國 111 年	09 月	08 日	USD						8,755.13	

級	別	收益	分配	除息日	配	息	金額
美元	(B 類型)	民國 111 年	10 月 07 日	USD			8,388.38
美元	(B 類型)	民國 111 年	11 月 07 日	USD			8,563.11
美元	(B 類型)	民國 111 年	12 月 07 日	USD			8,647.14
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	01 月 07 日	AUD			4,204.44
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	02 月 11 日	AUD			4,011.85
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	03 月 07 日	AUD			3,927.35
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	04 月 11 日	AUD			3,878.54
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	05 月 09 日	AUD			3,698.09
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	06 月 08 日	AUD			3,713.23
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	07 月 08 日	AUD			3,232.40
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	08 月 05 日	AUD			2,869.07
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	09 月 08 日	AUD			2,698.37
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	10 月 07 日	AUD			2,435.97
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	11 月 07 日	AUD			2,497.38
澳幣	(B 類型)	民國 111 年	12 月 07 日	AUD			2,490.56
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	01 月 07 日	CNY			149,955.40
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	02 月 11 日	CNY			142,700.87
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	03 月 07 日	CNY			144,154.89
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	04 月 11 日	CNY			140,651.52
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	05 月 09 日	CNY			134,930.23
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	06 月 08 日	CNY			134,538.64
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	07 月 08 日	CNY			122,743.68
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	08 月 05 日	CNY			129,467.31
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	09 月 08 日	CNY			124,173.46
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	10 月 07 日	CNY			117,948.68
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	11 月 07 日	CNY			121,464.92
人民幣	(B 類型)	民國 111 年	12 月 07 日	CNY			123,612.33
美元	(C 類型)	民國 111 年	01 月 07 日	USD			4,590.27
美元	(C 類型)	民國 111 年	02 月 11 日	USD			4,414.61
美元	(C 類型)	民國 111 年	03 月 07 日	USD			3,925.98
美元	(C 類型)	民國 111 年	04 月 11 日	USD			3,867.59
美元	(C 類型)	民國 111 年	05 月 09 日	USD			3,691.26
美元	(C 類型)	民國 111 年	06 月 08 日	USD			3,733.92
美元	(C 類型)	民國 111 年	07 月 08 日	USD			3,416.67
美元	(C 類型)	民國 111 年	08 月 05 日	USD			3,491.27
美元	(C 類型)	民國 111 年	09 月 08 日	USD			3,327.88

級	別	收	益	分	配	除	息	日	配	息	金	額
美元	(C 類型)	民國	111	年	10	月	07	日	USD		3,192.84	
美元	(C 類型)	民國	111	年	11	月	07	日	USD		3,241.49	
美元	(C 類型)	民國	111	年	12	月	07	日	USD		3,340.32	

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

級	別	收	益	分	配	除	息	日	配	息	金	額
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	01	月	08	日	\$		5,723,584	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	02	月	05	日	\$		5,653,174	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	03	月	08	日	\$		5,567,260	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	04	月	09	日	\$		5,527,532	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	05	月	07	日	\$		5,416,795	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	06	月	07	日	\$		5,352,060	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	07	月	08	日	\$		5,289,674	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	08	月	06	日	\$		5,154,436	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	09	月	08	日	\$		4,919,019	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	10	月	07	日	\$		4,810,833	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	11	月	05	日	\$		4,742,624	
新台幣	(B 類型)	民國	110	年	12	月	07	日	\$		4,545,759	
美元	(B 類型)	民國	110	年	01	月	08	日	USD		14,079.89	
美元	(B 類型)	民國	110	年	02	月	05	日	USD		13,600.72	
美元	(B 類型)	民國	110	年	03	月	08	日	USD		14,135.97	
美元	(B 類型)	民國	110	年	04	月	09	日	USD		13,891.61	
美元	(B 類型)	民國	110	年	05	月	07	日	USD		13,764.33	
美元	(B 類型)	民國	110	年	06	月	07	日	USD		13,619.64	
美元	(B 類型)	民國	110	年	07	月	08	日	USD		13,556.50	
美元	(B 類型)	民國	110	年	08	月	06	日	USD		12,710.96	
美元	(B 類型)	民國	110	年	09	月	08	日	USD		12,636.40	
美元	(B 類型)	民國	110	年	10	月	07	日	USD		11,715.13	
美元	(B 類型)	民國	110	年	11	月	05	日	USD		11,484.86	
美元	(B 類型)	民國	110	年	12	月	07	日	USD		11,496.41	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	01	月	08	日	AUD		5,411.29	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	02	月	05	日	AUD		6,000.24	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	03	月	08	日	AUD		5,300.26	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	04	月	09	日	AUD		5,267.34	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	05	月	07	日	AUD		5,262.21	

級	別	收	益	分	配	除	息	日	配	息	金	額
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	06	月	07	日	AUD		5,085.75	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	07	月	08	日	AUD		4,968.05	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	08	月	06	日	AUD		4,992.59	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	09	月	08	日	AUD		4,866.37	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	10	月	07	日	AUD		4,610.37	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	11	月	05	日	AUD		4,386.86	
澳幣	(B 類型)	民國	110	年	12	月	07	日	AUD		4,170.99	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	01	月	08	日	CNY		173,251.49	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	02	月	05	日	CNY		172,029.38	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	03	月	08	日	CNY		171,749.32	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	04	月	09	日	CNY		174,563.81	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	05	月	07	日	CNY		174,495.09	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	06	月	07	日	CNY		171,739.13	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	07	月	08	日	CNY		170,527.31	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	08	月	06	日	CNY		169,313.93	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	09	月	08	日	CNY		163,111.44	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	10	月	07	日	CNY		159,976.77	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	11	月	05	日	CNY		156,903.15	
人民幣	(B 類型)	民國	110	年	12	月	07	日	CNY		152,043.77	
美元	(C 類型)	民國	110	年	01	月	08	日	USD		5,807.03	
美元	(C 類型)	民國	110	年	02	月	05	日	USD		5,763.34	
美元	(C 類型)	民國	110	年	03	月	08	日	USD		6,740.50	
美元	(C 類型)	民國	110	年	04	月	09	日	USD		6,712.97	
美元	(C 類型)	民國	110	年	05	月	07	日	USD		6,595.76	
美元	(C 類型)	民國	110	年	06	月	07	日	USD		6,403.86	
美元	(C 類型)	民國	110	年	07	月	08	日	USD		5,312.29	
美元	(C 類型)	民國	110	年	08	月	06	日	USD		5,280.96	
美元	(C 類型)	民國	110	年	09	月	08	日	USD		4,952.51	
美元	(C 類型)	民國	110	年	10	月	07	日	USD		4,738.31	
美元	(C 類型)	民國	110	年	11	月	05	日	USD		4,659.78	
美元	(C 類型)	民國	110	年	12	月	07	日	USD		4,562.89	

十二、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	111	年	12	月	31	日
	原	幣	金	額	匯	率
	新	台	幣	金	額	
<u>金融資產</u>						
債 券-按市價計值						
歐 元	7,049,742.74	32.7654	\$	230,987,895		
美 元	23,381,073.65	30.7080		717,986,010		
銀行存款						
歐 元	510,637.34	32.7654		16,731,255		
美 元	2,328,002.62	30.7080		71,488,304		
應收出售證券款(含還本領息)						
美 元	8,050.00	30.7080		247,199		
應收利息						
歐 元	115,493.84	32.7654		3,784,206		
美 元	331,574.16	30.7080		10,181,980		
其他資產						
歐 元	64.24	32.7654		2,105		
美 元	620,857.31	30.7080		19,065,286		
<u>金融負債</u>						
應付贖回受益憑證款						
美 元	1,788.06	30.7080		54,908		

	110	年	12	月	31	日
	原	幣	金	額	匯	率
	新	台	幣	金	額	
<u>金融資產</u>						
債 券-按市價計值						
歐 元	11,072,179.69	31.3368	\$	346,966,383		
美 元	46,374,308.90	27.6900		1,284,104,613		
銀行存款						
歐 元	496,946.90	31.3368		15,572,712		
美 元	2,416,619.87	27.6900		66,916,204		
應收利息						
歐 元	143,394.59	31.3368		4,493,524		
美 元	612,627.43	27.6900		16,963,655		
其他資產						
歐 元	23,835.69	31.3368		746,934		

	110	年	12	月	31	日
	原	幣	金	額	匯	率
	新	台	幣	金	額	
<u>金融負債</u>						
應付贖回受益憑證款						
美 元	9,400.03		27.6900		\$	260,287
應付即期外匯款						
美 元	230,000.00		27.6900			6,368,700
其他負債						
美 元	307,863.17		27.6900			8,524,731

(以下空白)