

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理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

民國一一一年度及一一〇年度

公司地址：台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一
電話：(02)8101-0696



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金) 公鑒：

查核意見

鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動。

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審計準則規劃並執行查核工作。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，與鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號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鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理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鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理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，惟其目的非對鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理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，以及使鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理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鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理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)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

謝秋華



證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號
民國一二年二月十七日

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

淨資產價值報告書

民國一十一年及一十二年十二月三十一日



單位：新台幣元

資 產：	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
政府公債—按市價計值，民國111年及110年12月31日 成本分別為147,385,720元及147,385,720元	\$ 112,278,144	1	127,698,696	1
公司債—按市價計值，民國111年及110年12月31日成 本分別為9,848,531,540元及11,746,797,993元	8,488,473,354	86	11,427,189,030	91
金融債—按市價計值，民國111年及110年12月31日成 本分別為195,620,296元及195,620,296元	167,778,826	2	182,928,328	1
受益證券—按市價計值，民國111年及110年12月31日 成本分別為70,530,033元及91,617,258元	70,644,578	1	92,225,266	1
應收利息	175,175,713	1	197,500,057	1
銀行存款(附註五(一))	606,188,301	6	718,723,842	6
應收出售證券款	53,410,254	1	-	-
應收期貨保證金	169,201,080	2	-	-
應收外匯交割款	35,038,551	-	34,984,590	-
應收發行受益憑證款	5,867,132	-	800,997	-
應收遠期外匯款(附註七)	27,324,826	-	58,583	-
	<u>9,911,380,759</u>	<u>100</u>	<u>12,782,109,389</u>	<u>101</u>
負 債：				
應付買入證券款	16,302,607	-	-	-
應付即期外匯款	34,972,173	-	34,938,104	-
應付受益權單位買回款	37,526,731	-	145,954,493	1
應付經理費(附註五(二)及六)	15,145,386	-	19,411,166	-
應付保管費(附註五(二))	2,187,669	-	2,803,833	-
應付遠期外匯款(附註七)	6,300,962	-	22,395,060	-
其他應付款(附註六)	5,319,825	-	11,376,061	-
	<u>117,755,353</u>	<u>-</u>	<u>236,878,717</u>	<u>1</u>
淨資產	\$ <u>9,793,625,406</u>	<u>100</u>	<u>12,545,230,672</u>	<u>100</u>

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

淨資產價值報告書(續)

民國一一年度十二月三十一日



單位：新台幣元

發行在外受益權單位(附註五)

A2類型受益權單位數—新台幣	7,362,773.00	11,365,561.38
N2類型受益權單位數—新台幣	20,200,989.92	30,231,666.29
AD類型受益權單位數—新台幣	44,863,684.58	43,750,870.56
ND類型受益權單位數—新台幣	306,742,597.33	314,256,227.01
A2類型受益權單位數—美元	188,733.08	331,904.32
N2類型受益權單位數—美元	2,047,324.34	2,916,709.06
AD類型受益權單位數—美元	1,494,598.67	1,818,018.82
ND類型受益權單位數—美元	19,134,041.04	20,343,771.16
A2類型受益權單位數—人民幣	663,222.89	750,048.51
N2類型受益權單位數—人民幣	5,557,476.15	6,159,483.42
AD類型受益權單位數—人民幣	4,164,855.12	4,486,877.20
ND類型受益權單位數—人民幣	29,696,082.67	30,995,648.17
A2類型受益權單位數—澳幣	69,126.21	69,140.70
N2類型受益權單位數—澳幣	820,892.03	912,665.93
AD類型受益權單位數—澳幣	332,056.03	384,364.85
ND類型受益權單位數—澳幣	4,571,800.43	4,701,667.50
A2類型受益權單位數—南非幣	176,558.79	448,287.35
N2類型受益權單位數—南非幣	4,279,285.75	4,312,797.63
AD類型受益權單位數—南非幣	3,232,506.80	4,100,978.12
ND類型受益權單位數—南非幣	37,002,419.70	32,978,412.83

每單位平均淨資產

A2類型受益權單位—新台幣	\$ 8.82	9.29
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 8.82	9.29
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 6.35	7.43
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 6.35	7.43
A2類型受益權單位—美元	\$ 9.08	10.60
N2類型受益權單位—美元	\$ 9.08	10.60
AD類型受益權單位—美元	\$ 6.56	8.56
ND類型受益權單位—美元	\$ 6.56	8.56
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.43	10.99
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.43	10.99
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 6.36	8.45
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 6.34	8.44
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.58	10.18
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.60	10.19
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 6.15	8.15
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 6.12	8.11
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.22	11.61
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.20	11.53
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 6.32	8.38
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 6.26	8.32

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

董事長：鍾小鋒

(請詳閱後附財務報表附註)

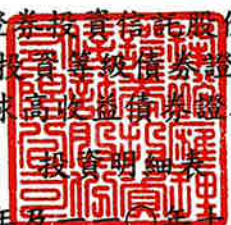
總經理：黃日康

日黃
康

會計主管：許碧玉

許碧玉

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)



民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
政府公債-按市價計值						
巴林						
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG S) 5.625% 30SEP2031	\$ 56,244,431	54,630,054	0.20	0.20	0.58	0.44
埃及						
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 7.0529% 15JAN2032	45,037,686	51,295,322	0.20	0.20	0.46	0.41
迦納						
REPUBLIC OF GHANA SER REGS (REG S) 7.875% 11FEB2035	10,996,027	21,773,320	0.10	0.10	0.11	0.17
小計	112,278,144	127,698,696			1.15	1.02
公司債-按市價計值						
阿根廷						
PAMPA ENERGIA SA SER REGS (REG) 7.5% 24JAN2027	14,151,117	12,034,527	0.08	0.08	0.14	0.10
澳大利亞						
MINERAL RESOURCES LTD SER REGS (REG S) 8.5% 01MAY2030	55,331,818	-	0.28	-	0.57	-
MINERAL RESOURCES LTD SER REGS (REG S) 8% 01NOV2027	54,968,539	-	0.28	-	0.56	-
奧地利						
SIGNA DEVELOPMENT FIN SER REGS (REG S) (BR) 5.5% 23JUL2026	40,884,095	56,608,896	0.67	0.67	0.42	0.45
巴哈馬						
COMMONWEALTH OF BAHAMAS SER REGS (REG S) 8.95% 15OCT2032	43,382,608	44,772,786	0.21	0.21	0.44	0.36
比利時						
ONTEX GROUP NV (REG S) 3.5% 15JUL2026	33,520,896	35,921,032	0.21	0.21	0.34	0.29

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一年度十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
巴西						
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.6% 03JAN2031	\$ 11,550,136	11,659,327	0.03	0.03	0.12	0.09
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.75% 03JUN2050	10,636,089	11,468,419	0.08	0.06	0.11	0.09
GOL FINANCE SER REGS (REG) (REGS) 7% 31JAN2025	64,630,684	115,375,666	0.72	0.72	0.66	0.92
CEMIG GERACAO E TRANSM SER REGS (REG) 9.25% 05DEC2024	30,030,053	29,477,531	0.13	0.10	0.31	0.23
ATENTO LUXCO 1 SA SER REGS (REG S) 8% 10FEB2026	43,623,054	76,951,987	0.52	0.52	0.45	0.61
AZUL INVESTMENTS LLP SER REGS (REG) (REG S) 7.25% 15JUN2026	52,545,905	70,248,807	0.46	0.46	0.54	0.56
GOL FINANCE SA SER REgs (REG S) 8% 30JUN2026	46,103,131	65,592,718	0.38	0.38	0.47	0.52
SIMPAR EUROPE SA SER REGS (REG) (REG S) 5.2% 26JAN2031	23,270,638	25,953,249	0.16	0.16	0.24	0.21
加拿大						
IAMGOLD CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 15OCT2028	102,100,438	116,156,804	0.94	0.94	1.04	0.93
NOVA CHEMICALS CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01JUN2027	24,884,351	26,601,505	0.09	0.09	0.25	0.21
GARDA WORLD SECURITY SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15FEB2027	6,801,729	6,940,659	0.04	0.04	0.07	0.06
TERVITA CORP SER REGS (REG) (REG S) 11% 01DEC2025	34,882,862	33,574,792	0.65	0.35	0.36	0.27
GARDA WORLD SECURITY COR SER REGS (REG) (REG S) 9.5% 01NOV2027	19,368,183	19,386,230	0.11	0.11	0.20	0.15

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
BROOKFIELD RESID PROPERT SER REGS (REG) (REG S)						
6.25% 15SEP2027	\$ 50,477,251	53,896,273	0.31	0.31	0.52	0.43
STRATHCONA RESOURCES LTD SER REGS (REG) (REG S)						
6.875% 01AUG2026	90,450,550	109,088,530	0.80	0.80	0.92	0.87
BOMBARDIER INC SER REGS (REG S) 7.125% 15JUN2026	90,577,256	86,512,990	0.25	0.25	0.92	0.69
BAYTEX ENERGY CORP SER REGS (REG) (REG S) 8.75% 01APR2027	-	63,204,478	-	0.44	-	0.50
ELDORADO GOLD CORP SER 144A (REG) 6.25% 01SEP2029	129,826,689	133,349,052	0.95	0.95	1.33	1.06
MEG ENERGY CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 01FEB2029	-	101,035,523	-	0.58	-	0.81
INTERTAPE POLYMER GROUP SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 15JUN2029	-	69,335,977	-	0.63	-	0.55
NOVELIS CORP SER REGS (REG) (REG S) 3.875% 15AUG2031	50,327,519	55,305,380	0.27	0.27	0.51	0.44
PRECISION DRILLING CORP SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 15JAN2029	43,277,066	42,424,610	0.38	0.38	0.44	0.34
MERCER INTL INC SER WI (REG) 5.125% 01FEB2029	92,475,443	102,020,884	0.41	0.41	0.94	0.81
智利						
VTR FINANCE BV SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 15JUL2028	-	7,266,809	-	0.05	-	0.06
VTR COMUNICACIONES SPA SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15JAN2028	-	22,450,440	-	0.17	-	0.18
GEOPARK LTD SER REGS (REG) 6.5% 21SEP2024	-	10,681,084	-	0.22	-	0.09

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資單級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一一年度一月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
GEPARK LTD SER REGS (REG)						
(REG S) 5.5% 17JAN2027	\$ -	18,934,599	-	0.14	-	0.15
剛果						
HTA GROUP LTD SER REGS						
(REG S) 7% 18DEC2025	14,269,447	14,459,463	0.05	0.05	0.15	0.12
捷克						
GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA						
SER REGS (REG S) 3.5%						
30APR2028	11,692,673	14,807,674	0.13	0.13	0.12	0.12
芬蘭						
SPA HOLDINGS 3 SER REGS						
(REG S) 3.625% 04FEB2028	41,650,680	47,201,114	0.43	0.43	0.43	0.38
法國						
CASINO GUICHARD PERRACHO						
(REG) (REG S) 6.625%						
15JAN2026	-	104,971,780	-	0.83	-	0.84
ALTICE FRANCE SA SER 144a						
5.5% 15JAN2028	24,153,661	27,606,202	0.09	0.09	0.25	0.22
ALTICE FRANCE HOLDING SA						
SER REGs (REG) (REG S) 6%						
15FEB2028	63,731,581	93,030,168	0.32	0.29	0.65	0.74
FAURECIA (REG S) 2.75%						
15FEB2027	63,720,307	73,544,891	0.19	0.19	0.65	0.59
LOXAM SAS (REG S) 5.75%						
15JUL2027	56,276,200	64,917,853	0.86	0.80	0.57	0.52
CHROME BIDCO SASU SER						
REGS (REG S) 3.5%						
31MAY2028	22,371,457	25,646,649	0.11	0.11	0.23	0.20
德國						
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL						
SER REGS (REG S) 4.375%						
15JAN2028	36,097,665	40,978,169	0.22	0.22	0.37	0.33
ZF EUROPE FINANCE BV (REG						
S) (BR) 3% 23OCT2029	37,659,191	48,697,459	0.21	0.21	0.38	0.39

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十一年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 01NOV2025	\$ 70,134,751	86,411,412	0.33	0.33	0.72	0.69
GRUENENTHAL GMBH SER REGS (REG S) 3.625% 15NOV2026	-	88,762,818	-	0.69	-	0.71
INEOS QUATTRO FINANCE 2 SER REGs (REG) (REG S) 2.5% 15JAN2026	16,771,759	18,725,409	0.08	0.08	0.17	0.15
TUI CRUISES GMBH SER REGS (REG S) 6.5% 15MAY2026	76,946,427	87,429,362	0.53	0.53	0.79	0.70
ADLER REAL ESTATE AG (REG S) (BR) 3% 27APR2026	63,988,711	80,914,095	0.93	0.93	0.65	0.64
INEOS QUATTRO FINANCE 1 SER REGs (REG) (REG S) 3.75% 15JUL2026	5,419,812	6,312,391	0.04	0.04	0.06	0.05
SCHAEFFLER AG (REG S) (SER EMTN) (BR) 3.375% 12OCT2028	-	45,459,082	-	0.17	-	0.36
GRUENENTHAL GMBH SER REGS (REG S) 4.125% 15MAY2028	81,268,900	-	0.50	-	0.83	-
迦納						
KOSMOS ENERGY LTD SER REGS (REG S) 7.75% 01MAY2027	57,923,934	59,892,983	0.56	0.56	0.59	0.48
印尼						
MEDCO BELL PTE LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 30JAN2027	41,884,334	41,433,761	0.25	0.23	0.43	0.33
以色列						
TEVA PHARMACEUTICALS NE (REG) 2.8% 21JUL2023	30,119,620	43,160,323	0.07	0.11	0.31	0.34
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15% 01OCT2026	80,653,059	78,786,298	0.09	0.09	0.82	0.63

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

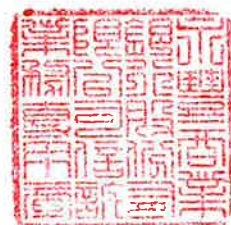
總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一一年及一二年二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
義大利						
ROSSINI SARL SER REGS (REG S) 6.75% 30OCT2025	\$ -	32,543,714	-	0.15	-	0.26
SHIBA BIDCO SPA SER REGS (REG S) 4.5% 31OCT2028	53,587,925	60,404,458	0.35	0.35	0.55	0.48
GAMMA BIDCO SPA SER REGS (REG S) 5.125% 15JUL2025	31,150,201	31,652,134	0.17	0.17	0.32	0.25
SOFIMA HOLDING S.P.A SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15JAN2028	54,147,384	62,391,807	0.24	0.24	0.55	0.50
立陶宛						
ASG FINANCE DESIGNATED SER REGS (REG S) 7.875% 03DEC2024	89,815,084	82,201,134	2.04	1.01	0.92	0.66
盧森堡						
MILLICOM INTL CELLULAR SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 25MAR2029	19,936,818	20,242,465	0.11	0.11	0.20	0.16
HERENS MIDCO SARL SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 15MAY2029	16,009,855	20,665,946	0.15	0.15	0.16	0.16
澳門						
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 17JUL2027	12,560,678	13,040,774	0.08	0.08	0.13	0.10
墨西哥						
CEMEX SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 5.45% 19NOV2029	22,199,229	22,344,714	0.10	0.08	0.23	0.18
TOTAL PLAY TELECOM SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 12NOV2025	81,000,539	84,915,927	0.52	0.52	0.83	0.68
GRUPO POSADAS SAB CV SER REGS (REG) (REG S) STP 30DEC2027	11,729,135	10,849,739	0.12	0.12	0.12	0.09

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

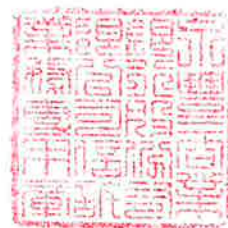
總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
GRUPO AEROMEXICO SAB SER						
REGS (REG) (REG S) 8.5%						
17MAR2027	\$ 81,991,887	-	0.39	-	0.84	-
荷蘭						
CONSTELLIUM SE SER REGS						
(REG) (REG S) 3.125%						
15JUL2029	58,624,683	70,116,667	0.75	0.75	0.60	0.56
ZIGGO BOND CO BV SER REGS						
(REG S) 3.375% 28FEB2030	38,115,341	49,039,245	0.18	0.18	0.39	0.39
NOBEL BIDCO BV SER REGS						
(REG S) 3.125% 15JUN2028	15,634,662	21,496,385	0.11	0.11	0.16	0.17
DIEBOLD NIXDORF DU 9%						
15JUL2025	16,119,078	-	0.14	-	0.16	-
UNITED GROUP BV SER REGS						
(REG S) 5.25% 01FEB2030	35,623,498	-	0.30	-	0.36	-
奈及利亞						
IHS NETHERLANDS HOLDCO						
SER REGS (REG) (REG S) 8%						
18SEP2027	20,351,828	22,176,477	0.08	0.08	0.21	0.18
巴拿馬						
CABLE ONDA SA SER REGS						
(REG) (REG S) 4.5% 30JAN2030	17,943,412	18,580,884	0.11	0.11	0.18	0.15
巴拉圭						
FRIGORIFICO CONCEPCION SER						
REGS (REG S) 7.7% 21JUL2028	34,958,338	39,394,860	0.47	0.47	0.36	0.31
秘魯						
MINSUR SA SER REGS (REG S)						
4.5% 28OCT2031	120,859,101	126,731,551	0.90	0.90	1.23	1.01
葡萄牙						
TAP SA SER REGS (REG S)						
5.625% 02DEC2024	119,026,816	-	1.01	-	1.22	-
新加坡						
PUMA INTERNATIONAL FINAN						
SER REGS (REG) 5%						
24JAN2026	67,589,495	69,771,467	0.33	0.33	0.69	0.56

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒



總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
西班牙						
GRIFOLS ESCROW ISSUER SER REGs (REG S) 4.75%						
15OCT2028	\$ 10,635,083	11,283,681	0.06	0.06	0.11	0.09
GRIFOLS ESCROW ISSUER SER REGs (REG S) 3.875%						
15OCT2028	44,282,687	50,444,227	0.11	0.11	0.45	0.40
NEINOR HOMES SLU SER REGS (REG) (REG S) 4.5%						
15OCT2026	11,192,803	12,690,635	0.13	0.13	0.11	0.10
AEDAS HOMES OPCO SLU SER REGs (REG S) 4% 15AUG2026						
13,852,034	16,178,636	0.15	0.15	0.14	0.13	
瑞典						
VERISURE MIDHOLDING AB SER REGs (REG S) 5.25%						
15FEB2029	5,274,969	6,376,903	0.02	0.02	0.05	0.05
VERISURE HOLDING AB SER REGs (REG S) 3.25%						
15FEB2027	31,410,357	34,480,188	0.10	0.10	0.32	0.27
土耳其						
PEGASUS HAVA TASIMACILIG SER REGs (REG) (REG S) 9.25% 30APR2026						
76,338,094	69,799,222	0.67	0.67	0.78	0.56	
烏克蘭						
METINVEST BV SER REGs (REG) (REG S) 7.75% 17OCT2029						
-	69,266,480	-	0.51	-	0.55	
阿拉伯聯合大公國						
SHELF DRILL HOLD LTD SER REGs (REG S) 8.25%						
15FEB2025	10,698,535	8,049,010	0.04	0.04	0.11	0.06
VISTAJET MALTA/XO MGMT SER 144A (REG) 10.5%						
01JUN2024	-	29,799,554	-	0.14	-	0.24
SHELF DRILL HOLD LTD SER 144A (REG) 8.875% 15NOV2024						
45,199,868	42,680,389	0.48	0.48	0.46	0.34	

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒



總經理：黃日康



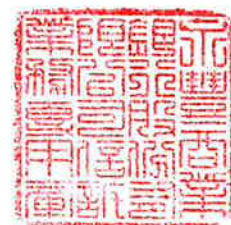
會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一年度一十二月三十一日



單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
VISTAJET MALTA/XO MGMT SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 01FEB2030	\$ 94,988,886	-	0.39	-	0.97	-
英國						
SYNTHOMER PLC SER REGS (REG S) 3.875% 01JUL2025	46,833,176	50,248,185	0.30	0.30	0.48	0.40
PINNACLE BIDCO PLC SER REGS (REG S) 5.5% 15FEB2025	86,430,440	96,245,309	0.61	0.61	0.88	0.77
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15JUL2030	40,528,771	50,274,460	0.32	0.32	0.41	0.40
TULLOW OIL PLC SER REGS (REG S) 10.25% 15MAY2026	120,605,292	143,677,283	0.29	0.29	1.23	1.15
ATLANTICA SUSTAIN INFRA SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 15JUN2028	54,747,734	56,085,240	0.50	0.50	0.56	0.45
NEPTUNE ENERGY BONDCO SER REGS (REG S) 6.625% 15MAY2025	52,808,262	49,740,330	0.21	0.21	0.54	0.40
HARBOUR ENERGY PLC SER REGS (REG S) 5.5% 15OCT2026	71,684,550	71,746,596	0.52	0.52	0.73	0.57
CIDRON AIDA FINCO SARL SER REGs (REG) (REG S) 5% 01APR2028	63,345,664	71,091,631	0.35	0.51	0.65	0.57
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGS (REG S) 4.5% 15NOV2026	35,054,812	41,420,878	0.33	0.33	0.36	0.33
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGs (REG S) 6% 15NOV2026	40,309,185	52,294,400	0.40	0.40	0.41	0.42
JERROLD FINCO PLC SER REGS (REG S) 5.25% 15JAN2027	35,490,335	43,760,559	0.23	0.23	0.36	0.35
DEUCE FINCO SER REGS (REG S) 5.5% 15JUN2027	37,234,423	46,451,474	0.19	0.19	0.38	0.37
BELLIS ACQUISITION CO PL SER REGS (REG S) 4.5% 16FEB2026	49,828,961	59,761,497	0.32	0.32	0.51	0.48

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒



總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
STONEGATE PUB FIN SER REGS (REGS) 8.25% 31JUL2025	\$ 67,178,262	76,112,128	0.16	0.16	0.69	0.61
美國						
CARNIVAL CORP SER REGs (REG S) 7.625% 01MAR2026	59,850,107	74,439,558	0.45	0.45	0.61	0.59
DIEBOLD NIXDORF SER REGs (REGS) 9% 15JUL2025	-	16,750,856	-	0.14	-	0.13
BELDEN INC SER REGS (REGS) 3.875% 15MAR2028	22,518,240	24,269,519	0.21	0.21	0.23	0.19
BCPE CYCLE MERGER SUB II SER REGS (REG) (REG S) 10.625% 15JUL2027	-	28,484,399	-	0.20	-	0.23
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 3.815% 02NOV2027	13,556,508	14,656,244	0.07	0.07	0.14	0.12
SCIENTIFIC GAMES INTERNA SER REGS (REG) (REG S) 8.25% 15MAR2026	-	29,221,134	-	0.09	-	0.23
TRINSEO OP / TRINSEO FIN SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 01SEP2025	22,870,909	25,396,405	0.18	0.18	0.23	0.20
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5% 31JUL2027	74,359,006	74,726,098	0.20	0.20	0.76	0.60
POWERTEAM SERVICES LLC SER REGS (REG) (REG S) 9.033% 04DEC2025	90,189,813	102,372,274	0.60	0.60	0.92	0.82
AMERICAN AIRLINES INC SER REGS (REG S) 11.75% 15JUL2025	-	128,689,303	-	0.15	-	1.03
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15MAR2027	22,728,495	21,636,706	0.25	0.25	0.23	0.17
STAPLES INC SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 15APR2026	79,480,752	85,237,707	0.15	0.15	0.81	0.68
TARGA RESOURCES PARTNERS (REG) 5% 15JAN2028	-	26,234,471	-	0.13	-	0.21

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
VISTRA OPERATIONS CO LLC						
SER REGS (REG) (REG S) 5.5%						
01SEP2026	\$ 17,851,631	17,142,895	0.06	0.06	0.18	0.14
HARSCO CORP SER 144A 5.75%						
31JUL2027	21,821,206	25,504,040	0.19	0.18	0.22	0.20
DIEBOLD NIXDORF INC SER						
REGS (REGS) 9.375%						
15JUL2025	5,326,013	7,443,860	9.26	0.04	0.05	0.06
JOSEPH T RYERSON & SON I						
SER REGS (REG) (REG S) 8.5%						
01AUG2028	-	18,142,845	-	0.20	-	0.14
WINDSTREAM ESCROW LLC						
SER REGS (REG) (REG S)						
7.75% 15AUG2028	107,068,149	125,050,894	0.30	0.30	1.09	1.00
WESCO DISTRIBUTION INC SER						
REGS (REG) (REG S) 7.125%						
15JUN2025	-	11,036,597	-	0.03	-	0.09
BEAZER HOMES USA (REG)						
5.875% 15/10/2027	36,705,730	39,233,453	0.38	0.37	0.37	0.31
COLT MERGER SUB INC SER						
144A (REG) 8.125% 01JUL2027	-	30,692,802	-	0.06	-	0.24
NATIONSTAR MTG HLD INC SER						
REGS (REG) (REG S) 5.5%						
15AUG2028	25,259,069	28,495,855	0.12	0.12	0.26	0.23
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP						
SER WI (REG) 4.75%						
01MAR2030	-	79,618,846	-	0.63	-	0.63
LIFEPOINT HEALTH INC SER						
REGS (REG) (REG S) 5.375%						
15JAN2029	43,872,921	69,053,509	0.50	0.50	0.45	0.55
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F						
(REG) 8.125% 01MAY2025	-	31,043,044	-	0.34	-	0.25
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.875% 01OCT2026	59,437,573	63,888,908	0.63	0.63	0.61	0.51

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

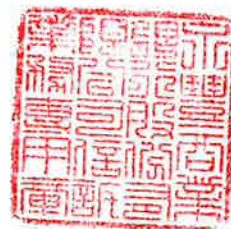
總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
ROYAL CARIBBEAN CRUISES SER REGS (REG) (REG S) 9.125% 15JUN2023	\$ -	22,461,569	-	0.08	-	0.18
CSC HOLDINGS LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 15JAN2030	80,110,285	127,470,972	0.20	0.20	0.82	1.02
COLT MERGER SUB INC SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 01JUL2025	-	7,256,739	-	0.03	-	0.06
LOGAN MERGER SUB INC SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 01SEP2027	43,922,042	73,901,098	0.28	0.28	0.45	0.59
CORNERSTONE BUILDING SER REGS (REG) (REG S) 6.125% 15JAN2029	75,887,478	103,988,625	0.98	0.70	0.77	0.83
FORD MOTOR COMPANY (REG) 4.75% 15JAN2043	27,828,171	38,358,143	0.06	0.06	0.28	0.31
INTERFACE INC SER REGS (REG S) 5.5% 01DEC2028	16,532,173	18,903,669	0.22	0.22	0.17	0.15
PILGRIM'S PRIDE CORP SER REGS (REG S) 5.875% 30SEP2027	43,713,622	42,365,236	0.17	0.17	0.45	0.34
VOC ESCROW LTD SER REGS (REG) (REG S) 5% 15FEB2028	40,961,322	42,855,810	0.23	0.23	0.42	0.34
BRINK'S CO/THE SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15OCT2027	28,108,304	28,799,733	0.17	0.17	0.29	0.23
COLT MERGER SUB INC SER REGS (REG) (REG S) 8.125% 01JUL2027	-	107,424,808	-	0.21	-	0.86
ADIANT US LLC SER REGS (REG) (REG S) 9% 15APR2025	-	22,179,992	-	0.13	-	0.18
FORD MOTOR COMPANY (REG) 4.346% 08DEC2026	42,360,702	81,648,705	0.10	0.18	0.43	0.65
AMERICAN AXLE & MFG INC 6.25% 15MAR2026	-	91,845,396	-	0.81	-	0.73

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 鍾小鋒



總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
PAR PHARMACEUTICAL INC						
SER REGS (REG) (REG S) 7.5%						
01APR2027	\$ -	63,698,116	-	0.11	-	0.51
PRIME SECSRVC BRW/FINANC						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.25% 15JAN2028	98,225,321	101,438,397	0.27	0.27	1.00	0.81
WESTERN GLOBAL AIRLINES						
SER REGS (REG) (REG S)						
10.375% 15AUG2025	63,997,257	85,119,494	0.69	0.69	0.65	0.68
FORD MOTOR CREDIT CO LLC						
(REG) 4.134% 04AUG2025	-	20,587,659	-	0.05	-	0.16
CARGO AIRCRAFT						
MANAGEMEN SER REGS						
(REG S) 4.75% 01FEB2028	16,759,165	16,945,147	0.12	0.12	0.17	0.14
OCCIDENTAL PETROLEUM COR						
(REG) 4.4% 15APR2046	-	14,317,893	-	0.05	-	0.11
SCIENTIFIC GAMES INTERNA						
SER REGS (REG) (REG S)						
7.25% 15NOV2029	106,210,178	111,979,884	0.72	0.72	1.08	0.89
HILTON DOMESTIC OPERATIN						
SER REGS (REG) (REG S)						
5.375% 01MAY2025	-	17,302,526	-	0.12	-	0.14
TRI POINTE GROUP INC (REG)						
5.7% 15JUN2028	-	22,958,574	-	0.21	-	0.18
STATION CASINOS LLC SER						
144A (REG) 4.5% 15FEB2028	-	42,057,464	-	0.22	-	0.34
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP						
(REG) (REG S) (SER REGS)						
7.75% 15NOV2025	24,403,179	27,251,471	0.21	0.21	0.25	0.22
FREEMPORT-MCMORAN (REG)						
5.45% 15MAR2043	-	24,435,456	-	0.04	-	0.19
SURGERY CENTER HOLDINGS						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.75% 01/07/2025	31,500,323	61,103,069	0.56	0.59	0.32	0.49
NEXSTAR ESCROW INC SER						
144A (REG) 5.625% 15JUL2027	33,890,347	34,972,219	0.07	0.07	0.35	0.28

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 鍾小鋒



總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
COVANTA HOLDING CORP (REG) 6% 01JAN2027	\$ -	25,840,912	-	0.23	-	0.21
JBS USA LUX/JBS USA FIN SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 15FEB2028	-	17,968,599	-	0.07	-	0.14
BAUSCH HEALTH AMERICAS SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 31JAN2027	-	35,160,226	-	0.07	-	0.28
M/I HOMES INC (REG) 4.95% 01FEB2028	85,982,554	91,429,613	0.79	0.79	0.88	0.73
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 15JUN2025	45,937,258	43,573,290	0.38	0.38	0.47	0.35
BEAZER HOMES USA (REG) 7.25% 15OCT2029	34,407,926	77,245,794	0.36	0.72	0.35	0.62
STATION CASINOS LLC SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 15FEB2028	-	14,019,155	-	0.07	-	0.11
MAGIC MERGERCO INC SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01MAY2028	7,221,774	8,050,694	0.03	0.03	0.07	0.06
RENEWABLE ENERGY GROUP I SER REGs (REG S) 5.875% 01JUN2028	-	72,687,696	-	0.46	-	0.58
MAV ACQUISITION CORP SER REGS (REG) (REG S) 8% 01AUG2029	76,332,106	82,584,362	0.42	0.41	0.78	0.66
MOHEGAN GAMING & ENT SER REGS (REG) (REG S) 8% 01FEB2026	105,765,527	107,469,855	0.31	0.31	1.08	0.86
TRINSEO OP / TRINSEO FIN SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 01APR2029	56,900,198	80,971,475	0.64	0.63	0.58	0.65
TRONOX INC SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2029	51,090,553	55,333,665	0.19	0.19	0.52	0.44

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

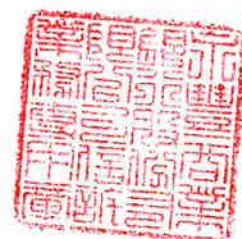
總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
TRANSOCEAN SENTRY LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 15MAY2023	\$ 40,447,591	44,674,308	1.65	0.65	0.41	0.36
MAGIC MERGERCO INC SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 01MAY2029	26,795,918	35,258,419	0.10	0.10	0.27	0.28
LCM INVESTMENTS HOLDINGS SER REGS (REG) (REG S) 4.875% 01MAY2029	24,832,947	28,453,494	0.10	0.10	0.25	0.23
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGs (REG S) 4.25% 01OCT2028	33,510,969	36,501,044	0.16	0.16	0.34	0.29
PARTY CITY HOLDINGS INC SER REGS (REG S) 8.75% 15FEB2026	-	107,309,578	-	0.50	-	0.86
MURPHY OIL CORP (REG) 6.375% 15JUL2028	-	36,844,893	-	0.23	-	0.29
INTERNATIONAL GAME TECH SER 144A (REG) 4.125% 15APR2026	-	28,524,407	-	0.13	-	0.23
GREAT LAKES DREDGE&DOCK SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01JUN2029	23,761,543	28,732,592	0.31	0.31	0.24	0.23
ROCKCLIFF ENERGY II LLC SER REGS (REG S) 5.5% 15OCT2029	28,142,816	28,506,408	0.14	0.14	0.29	0.23
GLATFELTER SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15NOV2029	18,794,076	28,719,347	0.20	0.20	0.19	0.23
ROYAL CARIBBEAN CRUISES SER REGS (REG S) 11.5% 01JUN2025	37,846,707	35,707,450	0.08	0.08	0.39	0.28
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4% 13NOV2030	50,562,154	59,634,233	0.12	0.12	0.52	0.48
COLGATE ENERGY PARTNERS SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 15FEB2026	-	45,209,367	-	0.50	-	0.36

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
AMERICAN AIRLINES/AADVAN SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 20APR2026	\$ -	18,691,663	-	0.02	-	0.15
FORD MOTOR CREDIT CO L 3.815% 02NOV2027	33,891,269	36,640,611	0.17	0.17	0.35	0.29
SEAWORLD PARKS & ENTERTA SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 15AUG2029	69,729,129	73,467,776	0.36	0.36	0.71	0.59
LSF11 A5 HOLDCO LLC SER REGS (REG) (REG S) 6.625% 15OCT2029	25,179,406	27,389,303	0.29	0.29	0.26	0.22
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 4.2% 15MAR2048	-	76,617,110	-	0.29	-	0.61
ENLINK MIDSTREAM PARTNER (REG) 5.45% 01JUN2047	-	25,718,567	-	0.19	-	0.21
MURPHY OIL USA INC SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15FEB2031	-	2,758,465	-	0.02	-	0.02
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.75% 15APR2028	84,734,321	141,754,375	0.38	0.48	0.87	1.13
T-MOBILE USA INC 3.5% 15APR2031	-	144,611,212	-	0.37	-	1.15
NCR CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15APR2029	57,861,158	64,485,545	0.19	0.19	0.59	0.51
APX GROUP INC SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 15JUL2029	57,529,169	61,829,865	0.28	0.28	0.59	0.49
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 6.25% 01OCT2029	4,680,996	5,448,141	0.05	0.05	0.05	0.04
CARRIAGE PURCHASER INC SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 15OCT2029	5,505,254	6,664,619	0.08	0.08	0.06	0.05
DIEBOLD INC 8.5% 15APR2024 W/I	46,349,888	69,608,812	3.47	0.63	0.47	0.55

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

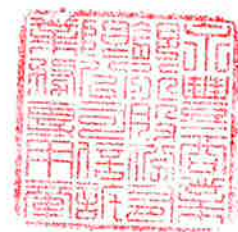
總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一一年度十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
TRANSOCEAN POSEIDON LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 01FEB2027	\$ 52,434,669	53,831,641	0.42	0.36	0.54	0.43
BEACON ROOFING SUPPLY IN SER REGS (REG S) 4.125% 15MAY2029	102,712,319	111,013,359	1.14	1.14	1.05	0.88
WHEEL PROS INC SER REGS (REG S) 6.5% 15MAY2029	-	60,224,020	-	0.62	-	0.48
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.5% 01JUN2029	50,343,204	66,677,053	0.21	0.21	0.51	0.53
SYLVAMO CORP SER 144A (REG) 7% 01SEP2029	73,352,236	72,796,382	0.56	0.56	0.75	0.58
USA COM PART/USA COM FIN SER WI (REG) 6.875% 01APR2026WI	59,068,002	57,803,786	0.28	0.28	0.60	0.46
FOUNDATION BUILDING M SER REGS (REG) (REG S) 6% 01MAR2029	81,445,260	95,324,276	0.88	0.88	0.83	0.76
US ACUTE CARE SOLUTIONS SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 01MAR2026	27,352,953	29,054,413	0.20	0.20	0.28	0.23
NESCO HOLDINGS II INC SER 144A (REG) 5.5% 15APR2029	27,182,318	28,708,747	0.11	0.11	0.28	0.23
COMMScope TECH LLC SER REGS (REG) (REG S) 5% 15MAR2027	63,494,470	78,509,016	0.40	0.40	0.65	0.63
CLEARWATER PAPER CORP SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15AUG2028	54,746,974	56,620,263	0.73	0.73	0.56	0.45
VINE ENERGY HOLDINGS LLC SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 15APR2029	-	60,204,038	-	0.21	-	0.48
HAT HOLDINGS I LLC/HAT SER REGS (REG S) 3.375% 15JUN2026	53,388,986	56,403,803	0.20	0.20	0.55	0.45

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十一年及一十二年十二月三十一日



單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
LUMEN TECHNOLOGIES INC						
SER REGS (REG) (REG S) 4.5%						
15JAN2029	\$ 63,877,003	80,671,875	0.31	0.30	0.65	0.64
SCIL IV LLC / SCIL USA H SER						
REGs (REG) (REG S) 5.375%						
01NOV2026	26,062,363	28,585,916	0.13	0.13	0.27	0.23
PECF USS INTERMEDIATE HO						
SER REGS (REG) (REG S) 8%						
15NOV2029	29,935,263	43,042,887	0.27	0.27	0.31	0.34
CP ATLAS BUYER INC SER REGS						
(REG) (REG S) 7% 01DEC2028	79,462,594	95,204,865	0.68	0.68	0.81	0.76
PLANTRONICS INC SER REGS						
(REG S) 4.75% 01MAR2029	-	72,778,719	-	0.55	-	0.58
COEUR MINING INC SER REGS						
(REG) (REG S) 5.125%						
15FEB2029	48,411,550	51,173,043	0.53	0.53	0.49	0.41
TRIMAS CORP SER 144A (REG)						
4.125% 15APR2029	-	27,869,697	-	0.25	-	0.22
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C						
SER REGS (REG) (REG S)						
4.625% 15MAR2030	50,978,326	55,449,208	0.40	0.40	0.52	0.44
NEWS CORP SER REGS (REG S)						
3.875% 15MAY2029	-	1,402,965	-	0.01	-	0.01
ALLIED UNIVERSAL SER REGS						
(REG) (REG S) 9.75%						
15JUL2027	67,539,079	74,132,769	0.24	0.24	0.69	0.59
ATKORE INC SER REGS (REG)						
(REG S) 4.25% 01JUN2031	13,380,519	14,241,613	0.13	0.13	0.14	0.11
HILTON GRAND VAC BOR ESC						
SER REGS (REG S) 5%						
01JUN2029	53,364,287	56,946,249	0.24	0.24	0.55	0.45
LEEWARD RENEWABL SER						
REGS (REG) (REG S) 4.25%						
01JUL2029	53,275,056	56,114,474	0.53	0.53	0.54	0.45

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

董事長: 鍾小鋒

(請詳閱後附財務報表附註)

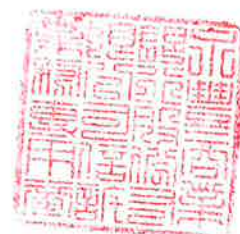
總經理: 黃日康

日康
黃

會計主管: 許碧玉

許碧玉

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)
 投資明細表(續)



民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
MODIVCARE ESCROW ISSUER SER REGS (REG) (REG S) 5% 01OCT2029	\$ 12,948,319	14,167,981	0.10	0.10	0.13	0.11
DIAMOND BC BV SER REGS (REG S) 4.625% 01OCT2029	-	2,753,936	-	0.02	-	0.02
SOUTHWESTERN ENERGY CO SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 01FEB2029	-	73,451,252	-	85.32	-	0.59
CORELOGIC INC SER 144A (REG) 4.5% 01MAY2028	70,788,703	82,498,601	0.40	0.40	0.72	0.66
INTERNATIONAL GAME TECH SER REGS (REG S) 2.375% 15APR2028	64,237,551	69,375,126	0.45	0.45	0.66	0.55
ALLIED UNI HLD / ALL FIN SER REgs (REG S) 3.625% 01JUN2028	52,215,609	61,506,365	0.25	0.25	0.53	0.49
DANA FINANCING LUX SARL SER REGS (REG S) 3% 15JUL2029	-	28,563,503	-	0.28	-	0.23
COGENT COMMUNICATIONS GR SER REGS (REG) (REG S) 7% 15JUN2027	52,340,594	-	0.39	-	0.53	-
ROYAL CARIBBEAN CRUISES SER REGS (REG S) 11.625% 15AUG2027	49,492,873	-	0.13	-	0.51	-
NCL CORPORATION LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 15FEB2027	26,610,714	-	0.10	-	0.27	-
CARPENTER TECHNOLOGY (REG) 7.625% 15MAR2030	46,307,847	-	0.50	-	0.47	-
HILCORP ENERGY I/HILCORP SER REGS (REG S) 6.25% 15APR2032	42,384,357	-	0.32	-	0.43	-

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一年度一十二月三十一日



單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
US RENAL CARE INC SER REGS (REG) (REG S) 10.625% 15JUL2027	\$ 6,499,719	-	0.20	-	0.07	-
小計	8,488,473,354	11,427,189,030			86.67	91.15
金融債-按市價計值						
英國						
HSBC HOLDINGS PLC (REG) VAR 04JUN2031	36,859,413	42,205,577	0.10	0.10	0.38	0.34
美國						
FREEDOM MORTGAGE CORP SER REGS (REG) (REG S) 8.125% 15NOV2024	28,280,185	28,002,774	0.30	0.24	0.29	0.22
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 22APR2031	37,736,421	42,060,625	0.05	0.05	0.38	0.34
BANK OF AMERICA CORP (REG) VAR 29APR2031	37,616,737	42,029,552	0.05	0.05	0.38	0.34
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER 144A (REG) 6.375% 15JUN2025	27,286,070	28,629,800	0.40	0.33	0.28	0.23
小計	167,778,826	182,928,328			1.71	1.47
受益證券-按市價計值						
美國						
ISTAR INC (REG) 4.25% 01AUG2025	60,454,833	78,418,385	0.40	0.50	0.62	0.63
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15FEB2029	10,189,745	13,806,881	0.05	0.05	0.10	0.11
小計	70,644,578	92,225,266			0.72	0.74
證券投資總額	8,839,174,902	11,830,041,320			90.25	94.30
銀行存款	606,188,301	718,723,842			6.19	5.73
其他淨資產(扣除負債)	348,262,203	(3,534,490)			3.56	(0.03)
淨資產合計	\$ 9,793,625,406	12,545,230,672			100.00	100.00

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

董事長: 鍾小鋒

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康

日康
黃

會計主管: 許碧玉

許碧玉

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

淨資產價值變動表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日



單位:新台幣元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 12,545,230,672	128	4,328,127,736	35
收入:				
利息收入	692,793,095	7	549,951,483	4
其他收入	2,448,674	-	1,136,767	-
	695,241,769	7	551,088,250	4
費用:				
經理費(附註五(二)及六)	193,703,173	2	188,369,034	2
保管費(附註六)	27,979,353	-	27,208,858	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
其他費用	426,250	-	653,680	-
	222,258,776	2	216,381,572	2
本期淨投資收益	472,982,993	5	334,706,678	2
發行受益權單位價款	1,746,553,736	18	12,241,859,826	98
買回受益權單位價款	(2,647,068,254)	(27)	(3,137,056,164)	(25)
已實現資本(損)益淨額變動	(346,072,144)	(3)	(10,814,534)	-
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	38,120,016	-	21,695,873	-
未實現資本(損)益淨額變動	(2,064,779,711)	(21)	(93,051,048)	(1)
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	1,089,878,248	11	(300,738,286)	(2)
收益分配(附註五(四))	(1,041,220,150)	(11)	(839,499,409)	(7)
期末淨資產	\$ 9,793,625,406	100	12,545,230,672	100

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)

財務報表附註

民國一一年及一〇年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)(以下簡稱本基金)，於民國一〇八年五月三十一日業經金融監督管理委員會金管證投字第1080318971號函核准。原名鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金，於民國一一年三月二十四日業經金融監督管理委員會金管證投字第1110133056號函核准更名為鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金。本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放型債券投資信託基金，於民國一〇八年五月三十一日成立並開始營運。

本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於中華民國境內募集發行之外幣計價債券及國際金融組織債券、依不動產證券化條例募集不動產資產信託受益證券、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、以及債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金或ETF(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)之受益憑證。

本基金主要投資的外國有價證券包括：

- (一)由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債)、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)、符合美國Rule144A 規定之債券(於中華民國法令許可範圍內)、及本國企業赴海外發行之公司債(含次順位公司債、轉換公司債))。
- (二)於外國證券集中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基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF、商品ETF 及槓桿型ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF。
- (三)經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位。

本基金之經理公司為鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司，保管機構為永豐商業銀行股份有限公司，國外受託保管機構為香港上海匯豐銀行有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一二年二月十七日經本基金之經理公司董事長通過發佈。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

三、重要會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之企業會計準則公報及其解釋(以下簡稱「企業會計準則公報」)編製。

(二)債券投資

國外債券以計算日當日經理公司依序由彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)所提供，並依序以可獲得之最近收盤價格、成交價、買價、中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外受託保管機構或其他獨立專業機構提供之公允價格為準。

債券買進及賣出係於成交日入帳，出售成本按平均法計算。利息收入係按應計基礎計算。已實現及未實現資本利得(損失)帳列為資本帳戶之調整。

(三)受益憑證

海外受益憑證上市上櫃者，以計算日當日經理公司依序由彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)所取得各相關證券交易市場之最近收盤價格為準；未上市上櫃者，以計算日當日經理公司所提供之最新單位淨資產價值計算之，如無法取得基金管理機構最新單位淨資產價值，以經理公司取得最近公告之單位淨資產價值價格為主。

出售時係於成交日入帳，成本按移動加權平均法計算，已實現資本利得或損失帳列為資本帳戶之調整。

(四)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。本基金國外資產淨值之匯率兌換，係以計算日臺北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之計算日前一營業日各該外幣對美元之匯率計算，再按計算日前一營業日臺北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣。如換算當日無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之外匯匯率時，則以路透社(Reuters)所提供之最近收盤匯率為準。但基金保管機構、國外受託保管機構、與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。

(五)損益平準

係發行或買回受益權單位之價款內，包含發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配收益之金額，使本基金於以後年度分配收益時，所有受益權單位均能配得相同之收益。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(六)所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無須繳納營利事業所得稅，利息收入扣繳稅額依財政部91年11月27日發布之台財稅第0910455815號函規定，以信託基金為納稅義務人之扣繳稅款，不得申請退回，應俟實際分配時依比例分配於受益人。因之，本公司基金之利息收入係以淨額入帳，扣繳稅款列為備忘記錄。

(七)應收發行受益憑證款

已發行受益權單位而待向代理銷售機構收取發行款者，列為應收發行受益憑證款。

(八)應付贖回受益憑證款

因贖回受益權單位而待支付之款項，列為應付贖回受益憑證款。

(九)衍生工具交易

換匯交易以財務報表日外匯市場之結算匯率評價，惟財務報表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。上述依市價法評價產生之未到期合約價值利益帳列應收遠期外匯款，評價產生之未到期合約價值損失帳列應付遠期外匯款。於合約結清日，將產生之兌換差額列為已實現資本利得或損失項下。

四、假設及估計不確定性之主要來源

管理階層依企業會計準則公報編製本財務報表時，必須作出假設及估計，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷之情事；其假設及估計之不確定性未存有將於未來次一年度造成重大調整之重大風險。

五、重要會計項目之說明

(一)銀行存款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
活期存款	<u>\$ 606,188,301</u>	<u>718,723,842</u>

(二)經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務報酬，係按基金每日淨資產價值分別按每年1.80%及0.26%之比率逐日計算並按月給付。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(三)借款情形：無。

(四)收益分配

依據本基金證券投資契約之規定，本基金A2類型與N2類型各幣別計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配；AD類型與ND類型受益權單位投資中華民國及中國大陸（不含港澳）境外所得之利息收入、基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該分配收益類型受益權單位應負擔者後，均為各該分配收益類型受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿二個月後，按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依原證券投資信託信約規定：

- 1.就本基金各分配收益類型受益權單位之投資中華民國及中國大陸（不含港澳）境外所得之利息收入、基金收益分配、其他收入，經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之金額。
- 2.除前述可分配收益外，本基金各分配收益類型受益權單位投資中華民國及中國境外所得之有價證券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）及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該類型受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，由經理公司決定應分配之金額。
- 3.可歸屬於各分配收益類型受益權單位並於中華民國及中國大陸（不含港澳）境外所得所為之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）為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益，並由經理公司決定應分配之金額。
- 4.本基金各分配收益類型受益權單位其可分配收益情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。
- 5.本基金各分配收益類型受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配核閱報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現資本損失）時，應洽簽證會計師出具查核簽證報告後，始得分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述收益分配，其分配基準日，由經理公司於期前依信託契約規定之方式公告之。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類型受益權單位之資產。各分配收益類型受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各分配收益類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但給付各分配收益類型受益權單位之受益人之收益分配未達下列數額時，受益人（除透過基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外）授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金受益權單位：

- (1)AD與ND新臺幣計價受益權單位：新臺幣壹千元（含）；
- (2)AD與ND美元計價受益權單位：美元壹佰元（含）；
- (3)AD與ND人民幣計價受益權單位：人民幣陸佰元（含）；
- (4)AD與ND澳幣計價受益權單位：澳幣壹佰元（含）；
- (5)AD與ND南非幣計價受益權單位：南非幣壹千元（含）。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

民國一一年度及一一年度各類受益權單位已分配收益如下：

配息月份	配息相關日期	111年度 已發放收益分配											合計
		AD-TWD	ND-TWD	AD-USD	ND-USD	AD-CNH	ND-CNH	AD-AUD	ND-AUD	AD-ZAR	ND-ZAR	AD-AUD	
110/12	111/01/14	\$ 2,630,430	18,871,156	3,303,793	37,057,223	1,532,224	10,762,245	444,632	5,764,298	656,204	5,493,520	86,515,725	
111/01	111/02/14	2,577,142	18,829,921	3,062,708	37,705,397	1,524,553	10,825,712	447,799	5,847,444	619,937	5,577,431	87,018,044	
111/02	111/03/14	2,534,136	18,329,217	3,022,057	38,253,522	1,552,394	10,942,647	463,356	6,059,034	619,647	5,501,589	87,277,599	
111/03	111/04/14	2,520,967	17,944,246	3,001,328	38,884,642	1,579,916	11,235,574	486,611	6,385,716	656,908	5,827,867	88,523,775	
111/04	111/05/16	2,537,618	17,812,615	2,992,362	38,852,840	1,515,948	10,679,100	463,565	6,136,043	561,462	5,391,448	86,943,001	
111/05	111/06/14	2,535,803	17,726,603	2,974,749	38,445,872	1,514,456	10,685,865	460,182	6,164,294	562,679	5,368,014	86,438,517	
111/06	111/07/14	2,515,358	17,414,980	2,970,716	37,736,722	1,466,807	10,351,158	451,480	5,930,434	528,535	5,034,753	84,400,943	
111/07	111/08/15	2,507,169	17,575,052	2,973,839	37,806,708	1,463,759	10,369,528	466,088	6,122,464	541,301	5,497,492	85,323,400	
111/08	111/09/14	2,577,223	17,915,802	3,100,880	39,593,179	1,486,689	10,442,884	469,423	6,059,707	527,996	5,523,381	87,697,164	
111/09	111/10/14	2,565,454	18,189,443	3,168,928	40,143,068	1,436,770	10,085,718	418,893	5,796,648	505,567	5,611,727	87,922,216	
111/10	111/11/14	2,614,729	18,337,132	3,101,280	39,245,222	1,376,058	9,702,999	441,091	6,040,477	509,634	5,672,025	87,040,647	
111/11	111/12/14	2,667,219	18,418,375	3,042,980	38,791,957	1,322,865	9,377,046	437,312	6,023,342	489,429	5,548,594	86,119,119	
		\$ 30,783,248	217,364,542	36,715,620	462,516,352	17,772,439	125,460,476	5,450,432	72,329,901	6,779,299	66,047,841	1,041,220,150	

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

110年度

配息月份	配息相關日期 除息日	已發放收益分配											合計
		AD-TWD	ND-TWD	AD-USD	ND-USD	AD-CNH	ND-CNH	AD-AUD	ND-AUD	AD-ZAR	ND-ZAR	合計	
109/12	110/01/14	\$ 2,176,603	6,852,967	1,887,230	8,239,895	888,892	5,320,463	434,184	2,477,923	655,389	3,276,026	32,209,572	
110/01	110/02/17	2,117,453	7,989,615	2,020,216	11,744,780	942,294	6,119,050	427,299	3,114,419	695,700	3,677,404	38,848,230	
110/02	110/03/15	2,018,337	9,411,754	1,956,452	16,815,716	973,799	6,775,731	436,526	3,983,646	719,932	3,733,697	46,825,590	
110/03	110/04/14	2,059,070	11,386,080	2,016,787	21,064,026	962,692	7,239,991	472,369	4,741,969	781,278	4,052,918	54,777,180	
110/04	110/05/14	2,953,914	15,368,283	3,209,358	28,963,939	1,320,828	8,679,284	543,052	5,402,943	954,207	4,419,814	71,815,622	
110/05	110/06/15	3,299,958	16,538,193	3,766,397	30,754,311	1,540,312	8,977,470	515,643	5,497,464	954,345	4,690,071	76,534,164	
110/06	110/07/14	3,216,277	17,490,797	3,955,296	32,625,908	1,596,689	9,452,906	499,599	5,485,675	904,721	4,656,652	79,884,520	
110/07	110/08/16	3,101,880	18,068,959	3,810,478	34,949,034	1,547,270	10,056,325	504,011	5,806,104	837,224	4,976,887	83,658,172	
110/08	110/09/14	3,049,088	18,665,550	3,831,657	36,332,873	1,508,446	10,574,280	496,010	5,878,903	843,468	5,355,181	86,535,456	
110/09	110/10/14	3,021,168	19,229,905	3,790,080	38,393,709	1,570,996	10,917,937	515,279	6,297,264	860,914	5,540,576	90,137,828	
110/10	110/11/15	2,841,665	19,578,187	3,569,260	38,309,532	1,553,109	11,095,277	487,272	6,155,925	799,424	5,583,323	89,972,974	
110/11	110/12/14	2,645,730	19,133,725	3,406,047	37,917,107	1,522,943	11,158,055	479,815	5,949,223	718,337	5,369,119	88,300,101	
		<u>\$ 32,501,143</u>	<u>179,714,015</u>	<u>37,219,258</u>	<u>336,110,830</u>	<u>15,928,270</u>	<u>106,366,769</u>	<u>5,811,059</u>	<u>60,791,458</u>	<u>9,724,939</u>	<u>55,331,668</u>	<u>839,499,409</u>	

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(五)交易成本：無。

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一一一年度及一一〇年度發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	11,365,561.38	30,231,666.29	43,750,870.56	314,256,227.01
發行受益權單位	1,980,940.86	2,368,322.28	9,717,244.35	53,918,220.32
買回受益權單位	<u>(5,983,729.24)</u>	<u>(12,398,998.65)</u>	<u>(8,604,430.33)</u>	<u>(61,431,850.00)</u>
期末受益權單位	<u>7,362,773.00</u>	<u>20,200,989.92</u>	<u>44,863,684.58</u>	<u>306,742,597.33</u>

	110年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	13,261,318.40	11,382,225.02	37,575,240.92	99,887,678.12
發行受益權單位	58,452,562.06	26,336,705.40	42,542,943.98	260,493,991.97
買回受益權單位	<u>(60,348,319.08)</u>	<u>(7,487,264.13)</u>	<u>(36,367,314.34)</u>	<u>(46,125,443.08)</u>
期末受益權單位	<u>11,365,561.38</u>	<u>30,231,666.29</u>	<u>43,750,870.56</u>	<u>314,256,227.01</u>

美元

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	331,904.32	2,916,709.06	1,818,018.82	20,343,771.16
發行受益權單位	5,993.57	116,135.44	171,305.57	2,497,306.83
買回受益權單位	<u>(149,164.81)</u>	<u>(985,520.16)</u>	<u>(494,725.72)</u>	<u>(3,707,036.95)</u>
期末受益權單位	<u>188,733.08</u>	<u>2,047,324.34</u>	<u>1,494,598.67</u>	<u>19,134,041.04</u>

	110年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	208,916.65	527,644.62	974,483.42	3,194,945.49
發行受益權單位	904,771.16	2,776,175.34	2,018,179.18	19,252,240.92
買回受益權單位	<u>(781,783.49)</u>	<u>(387,110.90)</u>	<u>(1,174,643.78)</u>	<u>(2,103,415.25)</u>
期末受益權單位	<u>331,904.32</u>	<u>2,916,709.06</u>	<u>1,818,018.82</u>	<u>20,343,771.16</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

人民幣

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	750,048.51	6,159,483.42	4,486,877.20	30,995,648.17
發行受益權單位	39,966.76	269,371.04	494,201.10	3,194,515.32
買回受益權單位	(126,792.38)	(871,378.31)	(816,223.18)	(4,494,080.82)
期末受益權單位	663,222.89	5,557,476.15	4,164,855.12	29,696,082.67

	110年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	595,546.24	2,619,615.16	2,589,273.70	14,646,179.96
發行受益權單位	723,205.06	4,796,502.02	3,272,564.65	21,504,554.74
買回受益權單位	(568,702.79)	(1,256,633.76)	(1,374,961.15)	(5,155,086.53)
期末受益權單位	750,048.51	6,159,483.42	4,486,877.20	30,995,648.17

澳幣

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	69,140.70	912,665.93	384,364.85	4,701,667.50
發行受益權單位	8,271.40	4,276.09	20,171.15	716,128.36
買回受益權單位	(8,285.89)	(96,049.99)	(72,479.97)	(845,995.43)
期末受益權單位	69,126.21	820,892.03	332,056.03	4,571,800.43

	110年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	120,060.11	301,812.64	285,510.22	1,243,197.72
發行受益權單位	62,289.21	865,316.43	270,925.59	3,830,440.82
買回受益權單位	(113,208.62)	(254,463.14)	(172,070.96)	(371,971.04)
期末受益權單位	69,140.70	912,665.93	384,364.85	4,701,667.50

南非幣

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	448,287.35	4,312,797.63	4,100,978.12	32,978,412.83
發行受益權單位	46,712.31	797,149.94	657,278.52	10,260,201.63
買回受益權單位	(318,440.87)	(830,661.82)	(1,525,749.84)	(6,236,194.76)
期末受益權單位	176,558.79	4,279,285.75	3,232,506.80	37,002,419.70

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	110年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	993,821.12	3,271,263.24	3,816,564.86	18,526,060.16
發行受益權單位	1,360,029.67	3,014,412.63	4,024,432.54	22,233,263.07
買回受益權單位	(1,905,563.44)	(1,972,878.24)	(3,740,019.28)	(7,780,910.40)
期末受益權單位	<u>448,287.35</u>	<u>4,312,797.63</u>	<u>4,100,978.12</u>	<u>32,978,412.83</u>

六、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
鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱鋒裕匯理投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人交易事項

關 係 人	內 容	111年度		110年度	
		金 額	佔該項 目之%	金 額	佔該項 目之%
鋒裕匯理投信	經 理 費	\$ <u>193,703,173</u>	<u>100</u>	<u>188,369,034</u>	<u>100</u>
		<u>111.12.31</u>		<u>110.12.31</u>	
關 係 人	內 容	金 額	佔該項 目之%	金 額	佔該項 目之%
鋒裕匯理投信	應付經理費	\$ <u>15,145,386</u>	<u>100</u>	<u>19,411,166</u>	<u>100</u>
	其他應付款 (後收手續費)	\$ <u>5,229,825</u>	<u>98</u>	<u>11,286,061</u>	<u>99</u>

七、金融工具相關資訊

(一)本基金從事之衍生工具相關資訊如下：

1. 本基金承作之換匯交易，主要係為規避外幣資產因匯率變動產生之風險。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	111.12.31		110.12.31	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
資 產：				
應收遠期外匯款	\$ 27,324,826	USD 641,824,726	-	USD -
應收遠期外匯款	-	CNH -	18,453	CNH 1,082,854
應收遠期外匯款	-	ZAR -	40,130	ZAR 192,907

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

項 目	111.12.31		110.12.31	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
負 債：				
應付遠期外匯款	-	USD -	3,800,774	USD 807,537,307
應付遠期外匯款	5,352,678	EUR 57,800,628	13,960,478	EUR 69,802,884
應付遠期外匯款	-	AUD -	96,906	AUD 565,589
應付遠期外匯款	948,284	GBP 10,231,493	4,536,902	GBP 12,913,416

2.截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，上述未到期之換匯交易產生之未實現評價分別為利益21,023,864元及損失22,336,477元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一一年度及一一〇年度因換匯交易產生之已實現兌換損失為99,422,270元及利益87,567,379元，帳列已實現兌換損益淨額。

(二)非衍生工具之公允價值：

本基金非衍生工具之公允價值，估計基礎如下：

- 1.短期金融工具以其在淨資產價值報告書上之帳面金額估計其公允價值；因為此類工具到期日甚近，其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於應收付款項等。
- 2.金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。

(三)財務風險資訊

1.市場風險

本基金投資之債券投資，其公允價值將隨市場利率波動而變動，因此本基金將暴露於市場價格變動之風險。另本基金從事換匯交易均係為避險性質，其因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

2.信用風險

本基金主要的潛在信用風險係源自於銀行存款、債務證券及應收款項等之金融工具。本基金針對各項投資標的以及交易對手之信用風險，明確訂定各項信用評等等級之投資上限與交易管理政策，以達到分散信用風險之目的，故本基金所持有之金融工具應不致有重大之信用風險顯著集中之虞。

3.流動性風險

本基金投資之債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

4.利率變動之現金流量風險

本基金之債券投資係以固定利率計息，故債券投資之未來現金流量並不會因市場利率變動而波動。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

八、具重大影響之外幣資產與負債

(一)本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債之資訊列示如下：

	111.12.31				110.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
金融資產								
<u>貨幣性項目</u>								
USD	\$	248,560,419	30.7080	7,632,793,353	USD	368,636,469	27.6900	10,207,543,844
AUD		285,345	20.8661	5,954,041	AUD	1,116,540	20.1112	22,455,005
EUR		56,954,242	32.7654	1,866,130,588	EUR	65,522,994	31.3368	2,053,279,191
CNH		2,000,221	4.4369	8,874,845	CNH	9,886,089	4.3437	42,942,539
ZAR		3,085,533	1.8083	5,579,600	ZAR	6,957,349	1.7380	12,091,880
GBP		8,829,233	36.9939	326,627,992	GBP	9,616,514	37.3317	359,000,396
<u>衍生工具</u>								
USD		-	-	27,324,826	USD	-	-	-
CNH		-	-	-	CNH	-	-	18,453
ZAR		-	-	-	ZAR	-	-	40,130
金融負債								
<u>貨幣性項目</u>								
USD		2,077,280	30.7080	63,789,107	USD	3,321,908	27.6900	91,983,641
AUD		91,340	20.8661	1,905,912	AUD	998,682	20.1112	20,084,733
EUR		497,555	32.7654	16,302,607	EUR	-	-	-
CNH		214,732	4.4369	952,749	CNH	9,278,238	4.3437	40,302,198
ZAR		1,374,767	1.8083	2,486,005	ZAR	6,113,555	1.7380	10,625,364
<u>衍生工具</u>								
USD		-	-	-	USD	-	-	3,800,774
EUR		-	-	5,352,678	EUR	-	-	13,960,478
AUD		-	-	-	AUD	-	-	96,906
GBP		-	-	948,284	GBP	-	-	4,536,902

(二)依金管證投字第1020042494號函及金管證投字第10500447681號函規定，就本基金借款情形揭露相關資訊：本基金無此情事。

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其他：無。