

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資  
信託基金

財務報表暨會計師查核報告

民國一一年一月二十四日  
(基金成立日)至十二月三十一日

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

鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金民國一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一一年一月二十四日(基金成立日)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投資等級綠色債券證券投資信託基金民國一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一一年一月二十四日(基金成立日)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，與鋒裕匯理全球投資等級綠色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投資等級綠色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投資等級綠色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投資等級綠色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投資等級綠色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投資等級綠色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

民國一十二年二月十七日

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

淨資產價值報告書

民國一十一年十二月三十一日



單位：新台幣元

	111.12.31	
	金額	%
<b>資 產：</b>		
政府公債—按市價計值，民國111年12月31日成本為63,066,456元	\$ 54,430,574	7
公司債—按市價計值，民國111年12月31日成本為734,500,012元	643,852,015	86
金融債—按市價計值，民國111年12月31日成本為12,920,418元	13,477,287	2
應收利息	7,593,858	-
銀行存款(附註五(一))	19,635,207	3
應收期貨保證金	17,373,787	2
應收外匯交割款	339,726	-
應收發行受益憑證款	369,233	-
應收遠期外匯款(附註七)	△ 1,702,194	-
	<u>758,773,881</u>	<u>100</u>
<b>負 債：</b>		
應付即期外匯款	340,824	-
應付受益權單位買回款	2,822,942	-
應付經理費(附註五(二)及六)	971,680	-
應付保管費(附註五(二))	168,426	-
應付遠期外匯款(附註七)	△ 1,452,946	-
其他應付款(附註六)	\ 940,336	-
	<u>6,697,154</u>	<u>-</u>
<b>淨資產</b>	<u>\$ 752,076,727</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  
 鋒裕匯理全球投資等級債券證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書(續)

民國一 一 年 月 三十一 日

單位：新台幣元

發行在外受益權單位(附註五(六))

A2類型受益權單位數—新台幣	3,039,283.42
N2類型受益權單位數—新台幣	1,935,300.00
AD類型受益權單位數—新台幣	2,785,894.07
ND類型受益權單位數—新台幣	10,309,375.12
A2類型受益權單位數—美元	324,676.93
N2類型受益權單位數—美元	408,598.99
AD類型受益權單位數—美元	195,845.58
ND類型受益權單位數—美元	725,764.48
A2類型受益權單位數—人民幣	94,160.54
N2類型受益權單位數—人民幣	167,194.69
AD類型受益權單位數—人民幣	272,547.75
ND類型受益權單位數—人民幣	1,048,658.21
A2類型受益權單位數—澳幣	29,441.76
N2類型受益權單位數—澳幣	57,207.81
AD類型受益權單位數—澳幣	35,662.14
ND類型受益權單位數—澳幣	102,034.49
A2類型受益權單位數—南非幣	104,857.70
N2類型受益權單位數—南非幣	556,787.76
AD類型受益權單位數—南非幣	448,339.88
ND類型受益權單位數—南非幣	909,897.49
每單位平均淨資產	
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.90
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.91
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 9.57
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 9.57
A2類型受益權單位—美元	\$ 8.93
N2類型受益權單位—美元	\$ 8.93
AD類型受益權單位—美元	\$ 8.61
ND類型受益權單位—美元	\$ 8.61
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 8.95
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 8.94
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 8.50
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 8.50
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.83
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.82
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 8.50
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 8.51
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 9.15
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 9.19
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 8.59
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 8.59

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒  
Xiaoteng  
Zhong

(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  
 鋒裕匯理全球投資等標綠色債券證券投資信託基金  
 投資明細表

民國一 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	111.12.31	111.12.31
政府公債-按市價計值			
德國			
BUNDESCHATZANWEISINGEN SER G (REG S) (BR) 0% 15AUG2031	\$ 15,881,427	0.01	2.11
小計	15,881,427		2.11
法國			
SOCIETE NATIONALE SNCF (REG S) (BR) 3.125% 02NOV2027	6,452,752	0.04	0.86
小計	6,452,752		0.86
匈牙利			
HUNGARY(GOVT OF) (REG) (REG S) 1.75% 05JUN2035	5,827,779	0.03	0.77
小計	5,827,779		0.77
智利			
CHILE (REP OF) (REG) 3.5% 25JAN2050	20,355,523	0.04	2.71
小計	20,355,523		2.71
韓國			
KOREA WATER RESOURCES (REG) (REG S) 3.5% 27APR2025	5,913,093	0.06	0.79
小計	5,913,093		0.79
政府公債合計	54,430,574		7.24
公司債-按市價計值			
美國			
AES CORP/THE (REG) 2.45% 15JAN2031	7,568,776	0.03	1.01
BOSTON PROPERTIES LP 2.45% 01OCT2033	6,905,714	0.04	0.92
CON EDISON CO OF NY INC SER 20A (REG) 3.35% 01APR2030	17,122,551	0.10	2.28
DUKE ENERGY FLORIDA LLC (REG) 2.5% 01DEC2029	8,163,265	0.04	1.09

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  
 鋒裕匯理全球投資策略債券證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一 一 年 一 月 三 十 日

單位:新台幣元

投資種類	金額 111.12.31	佔已發行股份總數 之百分比 111.12.31	佔淨資產百 分比 111.12.31
FORD MOTOR COMPANY (REG) 3.25% 12FEB2032	\$ 7,170,461	0.01	0.95
PUBLIC SERVICE OKLAHOMA SER K (REG) 3.15% 15AUG2051	12,712,934	0.16	1.69
SONOCO PRODUCTS CO (REG) 2.85% 01FEB2032	7,496,100	0.06	1.00
SOUTHWESTERN PUBLIC SERV (REG) 3.75% 15JUN2049	10,640,662	0.15	1.41
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SER MTN (REG) 2.15% 13FEB2030	10,355,782	0.05	1.38
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 3.875% 08FEB2029	12,408,438	0.04	1.65
WP CAREY INC (REG) 2.45% 01FEB2032	11,012,408	0.13	1.46
DIGITAL DUTCH FINCO BV (REG S) 1% 15JAN2032	6,195,388	0.04	0.82
MONDELEZ INTL HLDINGS NE SER REGS (REG) (REG S) 1.25% 09SEP2041	5,578,966	0.04	0.74
小 計	123,331,445		16.40
<b>韓國</b>			
SK BATTERY AMERICA INC (REG) (REG S) 2.125% 26JAN2026	12,402,895	0.06	1.65
HYUNDAI CAPITAL SERVICES SER REGS (REG) (REG S) 1.25% 08FEB2026	10,683,193	0.07	1.42
KIA CORP SER REGS (REG) (REG S) 2.375% 14FEB2025	5,728,407	0.05	0.76
LG CHEM LTD SER REGS (REG S) 1.375% 07JUL2026	13,430,303	0.10	1.79
小 計	42,244,798		5.62

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  
 鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一 一 年 十 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	111.12.31	111.12.31
<b>英國</b>			
THAMES WATER UTIL FIN (REG S) (BR)			
0.875% 31JAN2028	\$ 8,371,046	0.05	1.11
VIRGIN MEDIA SECURED FIN SER REGs			
(REG S) 5.25% 15MAY2029	5,444,700	0.05	0.72
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC SER EMTN			
(REG S) (BR) 2.25% 27SEP2035	12,040,846	0.13	1.60
JUST GROUP PLC (REG) (REG S) VAR			
15APR2031	14,325,635	0.16	1.90
WHITBREAD GROUP PLC (REG S) (BR)			
2.375% 31MAY2027	10,900,768	0.12	1.45
ATRIUM FINANCE ISSUER BV SER			
EMTN (REG S) (BR) 2.625% 05SEP2027	9,295,098	0.14	1.24
小計	60,378,093		8.02
<b>瑞典</b>			
INTRUM AB SER REGS (REG) (REG S)			
3.5% 15JUL2026	5,801,328	0.03	0.77
小計	5,801,328		0.77
<b>西班牙</b>			
TELEFONICA EMISIONES SAU SER			
EMTN (BR) (REG S) 1.069% 05FEB2024	9,619,024	0.03	1.28
VIA CELERE DESARROLLOS SER REGS			
(REG) (REG S) 5.25% 01APR2026	4,116,238	0.05	0.55
NEINOR HOMES SLU SER REGS (REG)			
(REG S) 4.5% 15OCT2026	5,596,402	0.07	0.74
AEDAS HOMES OPCO SLU SER REGS			
(REG S) 4% 15AUG2026	3,878,569	0.04	0.52
GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA SER REGS			
(REG S) 3.5% 30APR2028	3,273,949	0.04	0.44
LAR ESPANA REAL ESTATE (REG S)			
(BR) 1.75% 22JUL2026	7,923,046	0.08	1.05

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

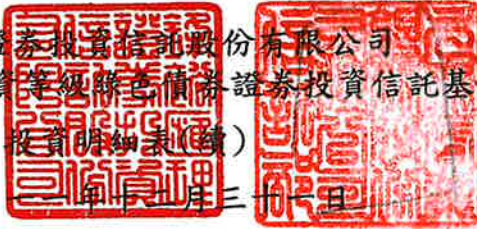


會計主管：許碧玉





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



民國一 年 月 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	111.12.31	111.12.31
CIRSA FINANCE INTER SER REGS (REG S) 4.5% 15MAR2027	\$ 5,960,956	0.03	0.79
小計	40,368,184		5.37
<b>新加坡</b>			
VENA ENERGY CAP PTE LTD SER EMTN (REG S) 3.133% 26FEB2025	15,030,797	0.12	2.00
小計	15,030,797		2.00
<b>荷蘭</b>			
ZIGGO BOND CO BV SER REGS (REG S) 3.375% 28FEB2030	5,955,522	0.18	0.79
LEASEPLAN CORPORATION NV SER EMTN (REG S) (BR) 0.25% 07SEP2026	7,022,992	0.03	0.93
VIA OUTLETS BV (REG) (REG S) 1.75% 15NOV2028	10,394,454	0.07	1.38
ACHMEA BV (REG S) (BR) 3.625% 29NOV2025	3,245,432	0.02	0.43
FAURECIA (REG S) 2.375% 15JUN2029	6,958,428	0.07	0.93
小計	33,576,828		4.46
<b>羅馬尼亞</b>			
NE PROPERTY BV (REG) (REG S) 3.375% 14JUL2027	7,950,711	0.06	1.06
GLOBALWORTH REAL ESTATE SER EMTN (REG) (REG S) 2.95% 29JUL2026	7,017,297	0.07	0.93
小計	14,968,008		1.99
<b>德國</b>			
VOLKSWAGEN INTL FIN NV SER EMTN (REG S) (BR) 0.875% 22SEP2028	7,971,624	0.02	1.06
VOLKSWAGEN INTL FIN NV SER EMTN (REG S) (BR) 1.25% 23SEP2032	2,460,613	0.01	0.33
VOLKSWAGEN INTL FIN NV SER EMTN (REG S) (BR) 4.125% 15NOV2025	3,264,283	0.01	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  
 鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一 一 年 十 二 月 三 十 日



單位:新台幣元

投資種類	金額 111.12.31	佔已發行股份總數 之百分比 111.12.31	佔淨資產百 分比 111.12.31
DEUTSCHE WOHNEN SE SER EMTN (REG S) (BR) 1.3% 07APR2041	\$ 3,328,580	0.06	0.44
MUNICH RE (REG S) (BR) VAR 26MAY2041	4,893,430	0.02	0.65
ZF FINANCE GMBH SER EMTN (REG S) (BR) 2% 06MAY2027	5,383,228	0.04	0.72
ENBW ENERGIE BADEN - WU (REG S) (BR) VAR 31AUG2081	14,606,223	0.12	1.94
RWE AG SER EMTN (REG S) (BR) 0.5% 26NOV2028	8,421,503	0.04	1.12
KFW (REG) 1% 01OCT2026	10,913,167	0.01	1.45
小 計	61,242,651		8.14
<b>捷克</b>			
CTP NV SER EMTN (REG S) (BR) 1.25% 21JUN2029	5,450,875	0.05	0.72
CPI PROPERTY GROUP SA SER EMTN (REG) (REG S) 2.75% 22JAN2028	11,407,533	0.12	1.52
小 計	16,858,408		2.24
<b>以色列</b>			
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 3.75% 09MAY2027	7,957,387	0.03	1.06
小 計	7,957,387		1.06
<b>葡萄牙</b>			
EDP FINANCE BV SER REGS (REG) (REG S) 1.71% 24JAN2028	15,850,828	0.07	2.11
小 計	15,850,828		2.11
<b>盧森堡</b>			
PROLOGIS INTL FUND II SER EMTN (REG) (REG S) 3.625% 07MAR2030	9,577,302	0.06	1.27
小 計	9,577,302		1.27

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  
 鋒裕匯理全球投資等級債券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一 年 月 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	111.12.31	111.12.31
<b>義大利</b>			
ASSICURAZIONI GENERALI SER EMTN (REG S) 2.124% 01OCT2030	\$ 11,933,812	0.06	1.59
A2A SPA SER eMTN (REG S) (BR) 2.5% 15JUN2026	4,364,516	0.02	0.58
A2A SPA SER EMTN (REG S) (BR) 4.5% 19SEP2030	6,100,377	0.03	0.81
小 計	22,398,705		2.98
<b>愛爾蘭</b>			
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15JUL2027	3,071,275	0.03	0.41
小 計	3,071,275		0.41
<b>印度</b>			
POWER FINANCE CORP LTD SER GMTN (REG) (REG S) 1.841% 21SEP2028	7,293,921	0.13	0.97
REC LIMITED 3.875% 07JUL2027	13,028,625	0.10	1.73
POWER FINANCE CORP LTD SER EMTN (REG) (REG S) 3.75% 06DEC2027	5,608,112	0.10	0.75
小 計	25,930,658		3.45
<b>中國</b>			
XIAOMI BEST TIME INTL SER REGS (REG) (REG S) 4.1% 14JUL2051	5,351,289	0.08	0.71
小 計	5,351,289		0.71
<b>加拿大</b>			
NOVELIS SHEET INGOT GMBH SER REGS (REG) (REG S) 3.375% 15APR2029	3,934,770	0.03	0.52
ONTARIO POWER GENERATION SER MTN 3.215% 08APR2030	15,859,469	0.10	2.11
小 計	19,794,239		2.63

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  
 鋒裕匯理全球投資等級綠色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	111.12.31	111.12.31
<b>法國</b>			
CNP ASSURANCES (REG S) (BR) VAR			
27JUL2050	\$ 13,310,403	0.07	1.77
CAISSE NAT REASS (REG S) (BR) 0.75%			
07JUL2028	21,212,687	0.16	2.82
SUEZ SER EMTN (REG S) (BR) 4.625%			
03NOV2028	3,311,102	0.01	0.44
AXA SA SER EMTN (REG S) (BR) VAR			
07OCT2041	13,293,065	0.06	1.77
CONSTELLIUM SE SER REGS (REG) (REG			
S) 3.125% 15JUL2029	5,732,191	0.75	0.76
MOBILUX FINANCE SER REGS (REG)			
(REG S) 4.25% 15JUL2028	3,614,471	0.03	0.48
ELECTRICITE DE FRANCE SA SER REGS			
(REG S) 3.625% 13OCT2025	8,875,715	0.02	1.18
小計	69,349,634		9.22
<b>丹麥</b>			
ORSTED A/S (REG S) (BR) VAR			
09DEC3019	3,937,441	0.02	0.52
ORSTED A/S SER GBP (REG S) (BR) VAR			
18FEB3021	11,760,553	0.11	1.56
小計	15,697,994		2.08
<b>香港</b>			
CK HUTCHINSON EUROPE (REG S) (BR)			
1% 02NOV2033	13,665,089	0.12	1.82
ENN ENERGY HOLDINGS LTD SER REGs			
(REG) (REG S) 4.625% 17MAY2027	5,920,917	0.04	0.79
小計	19,586,006		2.61
<b>比利時</b>			
VGP NV (REG S) 1.5% 08APR2029	8,650,839	0.07	1.15
小計	8,650,839		1.15

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  
 鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一 年 月 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	111.12.31	111.12.31
澳洲			
UNIQA INSURANCE GROUP AG (REG S)			
(BR) VAR 09DEC2041	\$ 6,835,319	0.08	0.91
小計	6,835,319		0.91
公司債合計	643,852,015		85.61
金融債-按市價計值			
德國			
AAREAL BANK AG SER EMTN (REG S)			
(BR) 0.75% 18APR2028	5,199,012	0.04	0.69
小計	5,199,012		0.69
荷蘭			
NIBC BANK NV 0.25% 09SEP2026	8,278,275	0.04	1.10
小計	8,278,275		1.10
金融債合計	13,477,287		1.79
證券投資總額	711,759,876		94.64
銀行存款	19,635,207		2.61
其他淨資產(扣除負債)	20,681,644		2.75
淨資產合計	\$ 752,076,727		100.00

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  
 鋒裕匯理全球投資等級債券證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表

民國一十一年一月二十四日(基金成立日)至十一月三十一日



單位:新台幣元

	111年度	
	金額	%
期初淨資產	\$ -	-
收入:		
利息收入	20,378,589	3
其他收入	41	-
費用:		
經理費(附註五(二)及六)	11,944,094	2
保管費(附註五(二))	2,070,311	-
會計師費用	175,000	-
其他費用	122,472	-
	<u>14,311,877</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	6,066,753	1
發行受益權單位價款	997,246,749	133
買回受益權單位價款	(204,711,258)	(27)
已實現資本(損)益淨額變動	3,720,320	-
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七(一))	49,046,263	6
未實現資本(損)益淨額變動	(130,607,939)	(17)
未實現兌換(損)益之變動(附註七(一))	50,232,244	7
收益分配(附註五(四))	<u>(18,916,405)</u>	<u>(3)</u>
期末淨資產	<u>\$ 752,076,727</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  
鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金  
財務報表附註

民國一一年十二月三十一日

(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

鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一一年一月二十四日業經金融監督管理委員會金管證投字第1110131186號函核准。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，於民國一一年一月二十四日成立並開始營運。

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)、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。

本基金投資於外國之有價證券為：

- (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 規定之債券應附有自買進日起一年內將公開募集銷售之轉換權(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))。
- (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封閉式債券型(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(包括反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)，以及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型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，保管機構為元大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**  
**鋒裕匯理全球投資等級綠色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**  
**鋒裕匯理全球投資等級綠色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

	<b>111.12.31</b>
活期存款	\$ 6,655,604
外幣存款	<u>12,979,603</u>
	<b><u>\$ 19,635,207</u></b>

(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1.50%及0.26%之比率逐日計算並按月給付。

(三)借款情形：無。

**鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司**  
**鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金財務報表附註(續)**

(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大陸（不含港澳）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。
- 6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理全球投資等級綠色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

**鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司**  
**鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金財務報表附註(續)**

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：新臺幣壹仟元（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：南非幣壹仟元（含）。

民國一一年一月二十四日(基金成立日)至十二月三十一日各類受益權單位已分配收益如下：

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

111年1月24日(基金成立日)至12月31日

配息月份	配息相關日期	已發放收益分配											合計
		TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	AUD-AD	AUD-ND	CNY-AD	CNY-ND	ZAR-AD	ZAR-ND		
111/03	111/04/14	\$ 164,247	326,237	274,968	842,675	69,134	151,875	28,796	81,423	64,685	141,746	2,145,786	
111/04	111/05/16	149,861	326,249	254,978	849,335	63,836	232,564	27,464	81,326	59,808	131,380	2,176,801	
111/05	111/06/14	139,111	325,501	243,853	837,060	64,190	233,814	26,709	80,192	56,610	130,357	2,137,397	
111/06	111/07/14	137,195	323,767	245,129	837,467	64,107	233,510	26,204	78,676	52,679	122,479	2,121,213	
111/07	111/08/15	112,746	322,850	241,939	818,003	63,864	232,627	27,182	81,611	55,323	115,766	2,071,911	
111/08	111/09/14	111,685	323,941	251,102	849,273	64,369	236,262	27,115	81,411	53,960	113,852	2,112,970	
111/09	111/10/14	107,981	369,221	235,697	861,764	58,584	219,072	25,886	73,650	51,107	105,837	2,108,799	
111/10	111/11/14	107,625	367,072	225,367	819,863	54,330	204,612	27,015	77,509	49,833	102,767	2,035,993	
111/11	111/12/14	107,669	385,571	221,993	807,211	49,690	190,873	26,579	76,257	46,063	93,629	2,005,535	
		<u>\$ 1,138,120</u>	<u>3,070,409</u>	<u>2,195,026</u>	<u>7,522,651</u>	<u>552,104</u>	<u>1,935,209</u>	<u>242,950</u>	<u>712,055</u>	<u>490,068</u>	<u>1,057,813</u>	<u>18,916,405</u>	

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
 鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(五)交易成本

本基金之交易成本主要為交易手續費，交易手續費包含為完成基金投資標的之交易或交割費用及經紀商手續費等。

	111年1月24日 (基金成立日) 至12月31日
交易手續費	\$ 48,011

(六)受益權單位之變動

本基金民國一十一年一月二十四日(基金成立日)至十二月三十一日發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	111年1月24日(基金成立日)至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
發行受益權單位	6,343,262.20	3,402,553.70	4,506,600.26	11,214,593.56
買回受益權單位	(3,303,978.78)	(1,467,253.70)	(1,720,706.19)	(905,218.44)
期末受益權單位	<b>3,039,283.42</b>	<b>1,935,300.00</b>	<b>2,785,894.07</b>	<b>10,309,375.12</b>

美元

	111年1月24日(基金成立日)至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
發行受益權單位	512,472.09	500,923.89	266,053.93	807,028.44
買回受益權單位	(187,795.16)	(92,324.90)	(70,208.35)	(81,263.96)
期末受益權單位	<b>324,676.93</b>	<b>408,598.99</b>	<b>195,845.58</b>	<b>725,764.48</b>

人民幣

	111年1月24日(基金成立日)至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
發行受益權單位	100,686.24	167,194.69	290,627.75	1,063,258.21
買回受益權單位	(6,525.70)	-	(18,080.00)	(14,600.00)
期末受益權單位	<b>94,160.54</b>	<b>167,194.69</b>	<b>272,547.75</b>	<b>1,048,658.21</b>

澳幣

	111年1月24日(基金成立日)至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
發行受益權單位	36,210.19	57,207.81	37,187.14	107,674.10
買回受益權單位	(6,768.43)	-	(1,525.00)	(5,639.61)
期末受益權單位	<b>29,441.76</b>	<b>57,207.81</b>	<b>35,662.14</b>	<b>102,034.49</b>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
 鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

南非幣

	111年1月24日(基金成立日)至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
發行受益權單位	260,693.00	556,787.76	483,575.56	1,043,735.33
買回受益權單位	(155,835.30)	-	(35,235.68)	(133,837.84)
期末受益權單位	<b>104,857.70</b>	<b>556,787.76</b>	<b>448,339.88</b>	<b>909,897.49</b>

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

本基金民國一一一年一月二十四日(基金成立日)至十二月三十一日與關係人交易事項如下：

關係人	內容	111年1月24日 (基金成立日)至12月31日	
		金額	佔該項 目之%
鋒裕匯理投信	經理費	\$ 11,944,094	100
		111.12.31	
關係人	內容	金額	佔該項 目之%
鋒裕匯理投信	應付經理費	\$ 971,680	100
	其他應付款(後收手續費)	\$ 853,336	89

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	
	帳面金額	名目本金
資 產：		
應收遠期外匯款	\$ 1,695,670	USD 35,264,344
應收遠期外匯款	6,524	CAD 739,426

**鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司**  
**鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金財務報表附註(續)**

項 目	111.12.31	
	帳面金額	名日本金
負 債：		
應付遠期外匯款	\$ 1,229,133	EUR 13,272,737
應付遠期外匯款	223,126	GBP 2,407,410
應付遠期外匯款	687	CNH 2,443

2.截至民國一一一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利益為249,248元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一一年一月二十四日(基金成立日)至十二月三十一日因換匯交易產生之已實現兌換利益為38,167,574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  
 鋒裕匯理全球投資等級綠色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				
	幣別	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
	USD	\$ 8,600,464	30.71	264,103,045
	EUR	11,863,406	32.77	388,709,675
	GBP	1,933,684	36.99	71,534,569
	CAD	761,065	22.68	17,263,091
	ZAR	4,853	1.81	8,776
	CNH	85,643	4.44	379,993
	AUD	25	20.87	519
<u>衍生工具</u>				
	USD	-	-	1,695,670
	CAD	-	-	6,524
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
	USD	107,556	30.71	3,302,825
	CNH	85,650	4.44	380,026
	ZAR	4,538	1.81	8,206
	AUD	1,410	20.87	29,417
<u>衍生工具</u>				
	EUR	-	-	1,229,133
	GBP	-	-	223,126
	CNH	-	-	687

(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。