

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  
財務報表暨會計師查核報告  
民國一一三年度及一一二年度

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](http://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 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民國一一三年及一一二年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一三年及一一二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民國一一三年及一一二年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一三年及一一二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 一一四年二月二十日

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  
 淨資產價值報告書  
 民國一一三年及二年十二月五十一日

單位：新台幣元

	113.12.31		112.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產：</b>				
政府公債—按市價計值，民國113年及112年12月31日 成本分別為60,281,273元及88,973,032元	\$ 56,424,927	-	55,843,248	1
公司債—按市價計值，民國113年及112年12月31日成 本分別為13,549,591,589元及9,192,774,605元	13,846,227,852	85	8,811,568,072	86
金融債—按市價計值，民國113年及112年12月31日成 本分別為419,170,942元及288,232,786元	394,528,991	2	230,816,309	2
銀行存款(附註五(一))	1,555,272,364	10	869,670,245	1
應收利息	268,857,604	2	169,659,119	8
應收期貨保證金	180,623,310	1	169,349,850	2
應收外匯交割款	20,301,770	-	45,957,061	-
應收發行受益憑證款	20,977,016	-	7,840,161	-
應收遠期外匯款(附註七)	644,268	-	9,503,232	-
	<u>16,343,858,102</u>	<u>100</u>	<u>10,370,207,297</u>	<u>100</u>
<b>負債：</b>				
應付即期外匯款	20,348,142	-	46,050,834	-
應付受益權單位買回款	108,082,429	-	94,025,217	-
應付經理費(附註五(二)及六)	24,637,729	-	15,760,327	-
應付保管費(附註五(二))	3,558,783	-	2,276,487	-
應付遠期外匯款(附註七)	22,249,405	-	33,249,923	-
其他應付款(附註六)	7,419,184	-	4,921,397	-
	<u>186,295,672</u>	<u>-</u>	<u>196,284,185</u>	<u>-</u>
<b>淨資產</b>	<b>\$ 16,157,562,430</b>	<b>100</b>	<b>10,173,923,112</b>	<b>100</b>

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

黃日康

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  
 淨資產價值報告書(續)  
 民國一一三年及一月十二日三十一日

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  
 N2類型受益權單位數—新台幣  
 AD類型受益權單位數—新台幣  
 ND類型受益權單位數—新台幣  
 A2類型受益權單位數—美元  
 N2類型受益權單位數—美元  
 AD類型受益權單位數—美元  
 ND類型受益權單位數—美元  
 A2類型受益權單位數—人民幣  
 N2類型受益權單位數—人民幣  
 AD類型受益權單位數—人民幣  
 ND類型受益權單位數—人民幣  
 A2類型受益權單位數—澳幣  
 N2類型受益權單位數—澳幣  
 AD類型受益權單位數—澳幣  
 ND類型受益權單位數—澳幣  
 A2類型受益權單位數—南非幣  
 N2類型受益權單位數—南非幣  
 AD類型受益權單位數—南非幣  
 ND類型受益權單位數—南非幣

9,935,042.41	6,257,229.74
60,032,307.41	19,680,144.02
158,874,901.11	58,331,818.68
959,726,400.51	339,804,568.67
144,717.53	153,041.10
1,681,296.20	1,970,838.42
1,636,092.33	1,554,407.27
21,864,028.03	19,210,001.12
517,912.86	608,177.76
4,480,452.06	5,089,310.81
3,557,274.18	4,249,004.53
31,647,363.16	31,125,059.58
58,037.30	60,528.72
513,363.83	762,361.48
413,060.33	312,033.39
5,077,535.58	5,028,168.52
103,677.10	155,964.18
1,456,965.36	3,228,038.20
5,100,231.58	4,299,377.27
45,556,436.62	47,332,132.79

每單位平均淨資產

A2類型受益權單位—新台幣  
 N2類型受益權單位—新台幣  
 AD類型受益權單位—新台幣  
 ND類型受益權單位—新台幣  
 A2類型受益權單位—美元  
 N2類型受益權單位—美元  
 AD類型受益權單位—美元  
 ND類型受益權單位—美元  
 A2類型受益權單位—人民幣  
 N2類型受益權單位—人民幣  
 AD類型受益權單位—人民幣  
 ND類型受益權單位—人民幣  
 A2類型受益權單位—澳幣  
 N2類型受益權單位—澳幣  
 AD類型受益權單位—澳幣  
 ND類型受益權單位—澳幣  
 A2類型受益權單位—南非幣  
 N2類型受益權單位—南非幣  
 AD類型受益權單位—南非幣  
 ND類型受益權單位—南非幣

\$ 11.12	9.70
\$ 11.12	9.69
\$ 6.58	6.32
\$ 6.58	6.32
\$ 10.72	9.97
\$ 10.72	9.97
\$ 6.34	6.32
\$ 6.34	6.51
\$ 10.51	10.07
\$ 10.50	10.06
\$ 5.93	6.12
\$ 5.94	6.10
\$ 9.85	9.26
\$ 9.88	9.28
\$ 5.82	6.00
\$ 5.79	5.97
\$ 12.78	11.55
\$ 12.78	11.53
\$ 6.01	6.20
\$ 5.96	6.17

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
 Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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

投資明細表

民國一一三年及二十二年十二月三十一日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
政府公債-按市價計值						
埃及						
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 7.0529% 15JAN2032	\$ 56,424,927	42,319,640	0.20	0.20	0.35	0.42
小計	<u>56,424,927</u>	<u>42,319,640</u>			<u>0.35</u>	<u>0.42</u>
迦納						
REPUBLIC OF GHANA SER REGS (REG S) 7.875% 11FEB2035	\$ -	13,523,608	-	0.10	-	0.13
小計	<u>-</u>	<u>13,523,608</u>			<u>-</u>	<u>0.13</u>
政府公債合計	<u>56,424,927</u>	<u>55,843,248</u>			<u>0.35</u>	<u>0.55</u>
公司債-按市價計值						
土耳其						
GDZ ELEKTRIK DAGITIM AS SER REGS 9.000000 % 15OCT2029	\$ 79,371,240	-	0.63	-	0.49	-
LIMAK CIMENTO SANAYI SER REGS (REG S) 9.75% 25JUL2029	129,382,853	-	0.64	-	0.80	-
PEGASUS HAVA TASIMACILIG SER REGS (REG) (REG S) 9.25% 30APR2026	-	78,827,794	-	0.67	-	0.77
ULKER BISKUVI SANAYI AS SER REGS (REG S) 7.875% 08JUL2031	<u>66,730,179</u>	<u>-</u>	0.36	-	<u>0.41</u>	<u>-</u>
小計	<u>275,484,272</u>	<u>78,827,794</u>			<u>1.70</u>	<u>0.77</u>
巴西						
ABRA GLOBAL FINANCE FRN 02MAR2028	\$ -	133,958,077	-	0.57	-	1.32
ATENTO LUXCO 1 SA SER REGS (REG S) 8% 10FEB2026	-	104,548	-	0.52	-	-
AZUL SECURED FINANCE LLP SER REGS (REG S) 11.93% 28AUG2028	-	58,880,116	-	0.22	-	0.58
CEMIG GERACAO E TRANSM SER REGS (REG) 9.25% 05DEC2024	-	14,663,965	-	0.12	-	0.14

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一九三四年十二月三十一日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.6% 03JAN2031	\$ -	12,109,299	-	0.03	-	0.12
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.75% 03JUN2050	-	11,809,247	-	0.09	-	0.12
SIMPAR EUROPE SA SER REGS (REG) (REG S) 5.2% 26JAN2031	-	26,767,060	-	0.16	-	0.26
小計	-	258,292,312	-	-	-	2.54
<b>巴拉圭</b>						
FRIGORIFICO CONCEPCION SER REGS (REG S) 7.7% 21JUL2028	\$ -	36,045,000	-	0.47	-	0.35
小計	-	36,045,000	-	-	-	0.35
<b>巴拿馬</b>						
CABLE ONDA SA SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 30JAN2030	\$ 19,413,811	17,332,724	0.12	0.11	0.12	0.17
小計	19,413,811	17,332,724	-	0.12	0.12	0.17
<b>比利時</b>						
ONTEX GROUP NV (REG S) 3.5% 15JUL2026	\$ 91,902,976	88,643,381	0.47	0.47	0.57	0.87
小計	91,902,976	88,643,381	-	-	0.57	0.87
<b>以色列</b>						
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 3.75% 09MAY2027	\$ -	65,802,170	-	0.18	-	0.65
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15% 01OCT2026	-	85,494,087	-	0.09	-	0.84
小計	-	151,296,257	-	-	-	1.49
<b>加拿大</b>						
NOVELIS CORP SER REGS (REG) (REG S) 3.875% 15AUG2031	\$ -	54,271,667	-	0.27	-	0.53
BOMBARDIER INC SER REGS (REG S) 7.125% 15JUN2026	-	92,390,492	-	0.30	-	0.91
BOMBARDIER INC SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 15APR2027	18,495,773	30,813,224	0.06	0.06	0.11	0.30
ELDORADO GOLD CORP SER 144A (REG) 6.25% 01SEP2029	-	137,781,574	-	0.95	-	1.35

董事長：

王大智  
Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：日黃康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及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	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
ELDORADO GOLD CORP SER					
REGS (REG) (REG S) 6.25%					
01SEP2029	\$ 92,595,786	-	0.57	-	0.57
ENERFLEX LTD SER REGS (REG S) 9% 15OCT2027	61,549,829	-	0.29	-	0.38
FIRST QUANTUM MINERALS L					
SER REGS (REG S) 8.625%					
01JUN2031	67,495,850	-	0.15	-	0.42
FIRST QUANTUM MINERALS L					
SER REGS (REGS) 6.875%					
15OCT2027	65,340,358	-	0.13	-	0.40
GARDA WORLD SECURITY COR					
SER REGS (REG) (REG S) 9.5%					
01NOV2027	-	20,219,829	-	0.11	-
GARDA WORLD SECURITY SER					
REGS (REG) (REG S) 4.625%					
15FEB2027	39,875,903	7,396,450	0.22	0.04	0.25
IAMGOLD CORP SER REGS					
(REG) (REG S) 5.75%					
15OCT2028	135,031,890	113,194,397	0.94	0.94	0.84
MERCER INTL INC SER WI (REG)					
5.125% 01FEB2029	-	95,222,480	-	0.41	-
NOVA CHEMICALS CORP SER					
REGS (REG) (REG S) 5.25%					
01JUN2027	28,700,665	25,981,470	0.09	0.09	0.18
PRECISION DRILLING CORP SER					
REGS (REG) (REG S) 6.875%					
15JAN2029	48,789,312	44,422,738	0.38	0.38	0.30
STRATHCONA RESOURCES LTD					
SER REGS (REG) (REG S)					
6.875% 01AUG2026	-	58,885,909	-	0.40	-
TASEKO MINES LTD SER REGS					
(REG S) 8.25% 01MAY2030	159,072,998	-	0.95	-	0.98
TERVITA CORP SER REGS (REG)					
(REG S) 11% 01DEC2025	-	33,999,435	-	0.69	-
小計	716,948,364	714,579,665	-	4.43	7.02

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及十二年十二月三十日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
立陶宛						
ASG FINANCE DESIGNATED SER						
REGS (REG S) 7.875%						
03DEC2024	\$ -	91,249,436	-	2.41	-	0.90
小計	<u>-</u>	<u>91,249,436</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.90</u>
百慕達						
BORR IHC LTD / BORR FIN SER						
REGS (REG) (REG S) 10%						
15NOV2028	\$ 39,331,603	-	0.11	-	0.24	-
NCL CORPORATION LTD SER						
REGS (REG S) 8.375%						
01FEB2028	68,488,202	-	0.33	-	0.42	-
SEADRILL FINANCE LTD SER						
REGS (REG S) 8.375%						
01AUG2030	67,003,394	-	0.35	-	0.41	-
小計	<u>174,823,199</u>	<u>-</u>		<u>1.07</u>	<u>-</u>	
西班牙						
AEDAS HOMES OPCO SLU SER						
REGS (REG S) 4% 15AUG2026	\$ -	16,110,492	-	0.15	-	0.16
CIRSA FINANCE INTER SER						
REGS (REG S) 4.75%						
22MAY2025	-	68,132,048	-	0.51	-	0.67
小計	<u>-</u>	<u>84,242,540</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.83</u>
奈及利亞						
IHS NETHERLANDS HOLDCO						
SER REGS (REG) (REG S) 8%						
18SEP2027	\$ -	20,618,232	-	0.08	-	0.20
小計	<u>-</u>	<u>20,618,232</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.20</u>
尚比亞						
FIRST QUANTUM MINERALS L						
SER REGS (REGS) 6.875%						
15OCT2027	\$ -	52,318,281	-	0.13	-	0.51
小計	<u>-</u>	<u>52,318,281</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.51</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一九二九年十二月三十一日

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	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>法國</b>					
ALTICE FRANCE HOLDING SA SER REGs (REG) (REG S) 6% 15FEB2028	\$ -	51,249,488	-	0.32	-
ALTICE FRANCE SA SER 144a 5.5% 15JAN2028	24,472,076	25,326,064	0.09	0.09	0.15
BANIJAY ENTERTAINMENT SER REGS (REG S) 8.125% 01MAY2029	-	7,948,777	-	0.06	-
BANIJAY ENTERTAINMENT SER REGs (REG) (REG S) 7% 01MAY2029	-	22,654,807	-	0.12	-
CAB SER REGS (REG S) 3.375% 01FEB2028	142,867,606	-	0.39	-	0.88
CONSTELLIUM SE SER REGS (REG) (REG S) 3.125% 15JUL2029	73,066,941	70,639,025	0.75	0.75	0.45
FAURECIA (REG S) 2.75% 15FEB2027	75,741,775	-	0.19	-	0.47
ILIAD HOLDING SAS SER REGS (REG S) 6.875% 15APR2031	18,358,651	-	0.07	-	0.11
ILIAD HOLDING SAS SER REGS (REG S) 8.5% 15APR2031	17,429,828	-	0.05	-	0.11
ILIAD HOLDING SAS SER REGS 5.375000 % 15APR2030	24,602,350	-	0.12	-	0.15
LOXAM SAS (REG S) 5.75% 15JUL2027	102,448,930	100,859,251	1.28	1.28	0.63
LOXAM SAS SER EMTN (REG S) 6.375% 15MAY2028	35,633,920	35,492,385	0.33	0.33	0.22
小計	514,622,077	314,169,797			3.17
<b>芬蘭</b>					
SPA HOLDINGS 3 OY 3 3.625% 04FEB2028	\$ 50,540,496	46,375,135	0.43	0.43	0.31
小計	50,540,496	46,375,135			0.31

董事長：王大智  
 Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)  
 總經理：黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及二二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額	佔已發行股份總數之		佔淨資產百分比		
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31
美國						
ABRA GLOBAL FINANCE 14%						
22OCT2029	\$ 248,330,445	-	1.53	-	1.54	-
ALLIED UNI HLD / ALL FIN SER						
REGs (REG S) 3.625%						
01JUN2028	65,858,191	59,889,557	0.25	0.25	0.41	0.59
ALLIED UNIVERSAL SER REGS						
(REG) (REG S) 9.75%						
15JUL2027	140,344,450	75,358,861	0.40	0.24	0.87	0.74
AMERITEX HOLDCO INTERMED						
SER REGS (REG) (REG S)						
10.25% 15OCT2028	113,468,660	102,773,174	0.61	0.61	0.70	1.01
APX GROUP INC SER REGS						
(REG) (REG S) 5.75%						
15JUL2029	-	64,769,620	-	0.28	-	0.64
ASHLAND LLC SER REGS (REG)						
(REG S) 3.375% 01SEP2031	-	74,485,486	-	0.62	-	0.73
ATKORE INC SER REGS (REG)						
(REG S) 4.25% 01JUN2031	-	13,882,191	-	0.13	-	0.14
BEACON ROOFING SUPPLY IN						
SER REGS (REG S) 4.125%						
15MAY2029	-	112,248,699	-	1.14	-	1.10
BEAZER HOMES USA (REG)						
5.875% 15/10/2027	43,644,621	40,544,536	0.38	0.38	0.27	0.40
BEAZER HOMES USA (REG)						
7.25% 15OCT2029	41,567,159	38,900,205	0.36	0.36	0.26	0.38
BELDEN INC SER REGS (REGS)						
3.875% 15MAR2028	-	24,780,510	-	0.21	-	0.24
BORR IHC LTD / BORR FIN SER						
REGS (REG) (REG S) 10.375%						
15NOV2030	31,999,371	-	0.20	-	0.20	-
BRINK'S CO/THE SER REGS (REG						
S) 6.5% 15JUN2029	16,586,712	-	0.13	-	0.10	-
BRINK'S CO/THE SER REGS						
(REG) (REG S) 4.625%						
15OCT2027	31,778,421	29,571,093	0.17	0.17	0.20	0.29
BUCKEYE PARTNERS LP (REG)						
5.6% 15OCT2044	80,685,522	-	1.00	-	0.50	-

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
CARGO AIRCRAFT						
MANAGEMEN SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2028	\$ -	16,880,484	-	0.12	-	0.17
CARNIVAL CORP SER REGs (REG S) 7.625% 01MAR2026	-	78,024,156	-	0.45	-	0.77
CARNIVAL PLC 1% 28OCT2029	-	36,891,208	-	0.25	-	0.36
CARPENTER TECHNOLOGY (REG) 7.625% 15MAR2030	50,340,995	47,911,167	0.50	0.50	0.31	0.47
CARRIAGE PURCHASER INC SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 15OCT2029	7,766,533	6,321,994	0.08	0.08	0.05	0.06
CCO HLDGS LLC/CAP CORP SER REGS (REG S) 7.375% 01MAR2031	175,587,390	-	0.48	-	1.09	-
CELANESE US HOLDINGS LLC (REG) 6.7% 15NOV2033	81,777,239	-	0.24	-	0.51	-
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.379% 15JUL2032	80,099,743	-	0.24	-	0.50	-
CHAMPIONS FINANCING INC SER REGS (REG S) 8.75% 15FEB2029	112,020,274	-	0.58	-	0.69	-
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.5% 01JUN2029	64,633,846	57,449,161	0.21	0.21	0.40	0.56
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.75% 15APR2028	110,940,687	99,751,325	0.38	0.38	0.69	0.98
CLEARWATER PAPER CORP SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15AUG2028	61,967,190	57,317,199	0.73	0.73	0.38	0.56
CLEVELAND-CLIFFS INC SER REGS (REG S) 7% 15MAR2032	88,591,444	-	0.33	-	0.55	-
COEUR MINING INC SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15FEB2029	62,848,292	56,619,674	0.68	0.67	0.39	0.56
CORNERSTONE BUILDING SER REGS (REG S) 9.5% 15AUG2029	31,794,987	-	0.20	-	0.20	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一九三四年十二月三十一日

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	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
CORNERSTONE BUILDING SER REGS (REG) (REG S) 6.125% 15JAN2029	\$ 92,078,732	89,557,357	1.10	1.10	0.57 0.88
CP ATLAS BUYER INC SER REGS (REG) (REG S) 7% 01DEC2028	99,727,633	92,673,454	0.68	0.68	0.62 0.91
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN (REG) 5.5% 15JUN2031	86,189,322	-	0.20	-	0.53 -
CSC HOLDINGS LLC SER 144A 11.75% 31JAN2029	64,843,731	-	0.10	-	0.40 -
CSC HOLDINGS LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 15JAN2030	85,922,260	88,170,745	0.20	0.20	0.53 0.87
DANA FINANCING LUX SARL SER REGS (REG S) 8.5% 15JUL2031	-	37,327,046	-	0.24	- 0.37
DELEK LOG PART/FINANCE SER 144A 8.625% 15MAR2029	118,746,671	-	0.54	-	0.73 -
FORD MOTOR COMPANY (REG) 4.346% 08DEC2026	-	43,471,588	-	0.10	- 0.43
FORD MOTOR COMPANY (REG) 4.75% 15JAN2043	32,338,853	31,797,965	0.06	0.06	0.20 0.31
FORD MOTOR CREDIT CO L 3.815% 02NOV2027	-	35,883,228	-	0.17	- 0.35
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 3.815% 02NOV2027	-	14,353,291	-	0.07	- 0.14
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4% 13NOV2030	-	55,166,440	-	0.12	- 0.54
FREEDOM MORTGAGE HOLD SER REGS (REG S) 9.125% 15MAY2031	67,736,815	-	0.50	-	0.42 -
GENESIS ENERGY LP/FIN (REG) 8% 15JAN2027	28,721,800	78,250,893	0.21	0.25	0.18 0.77
GENESIS ENERGY LP/FIN 7.875% 15MAY2032	38,564,538	-	0.17	-	0.24 -
GGAM FINANCE LTD SER REGS (REG S) 8% 15JUN2028	94,701,426	48,015,880	0.46	0.25	0.59 0.47
GRAY TELEVISION INC SER REGS (REG) (REG S) 10.5% 15JUL2029	106,823,443	-	0.26	-	0.66 -

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及二〇二二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額	佔已發行股份總數之		佔淨資產百分比		
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31
GREAT LAKES DREDGE&DOCK						
SER REGS (REG) (REG S)						
5.25% 01JUN2029	\$ 30,569,497	26,626,044	0.31	0.31	0.19	0.26
HAT HOLDINGS I LLC/HAT SER						
REGS (REG S) 3.375%						
15JUN2026	-	58,026,208	-	0.20	-	0.57
HILCORP ENERGY I/HILCORP						
SER REGS (REG S) 6.25%						
15APR2032	86,106,379	47,351,153	0.57	0.32	0.53	0.47
HILTON GRAND VAC BOR ESC						
SER REGS (REG S) 5%						
01JUN2029	61,762,959	56,792,284	0.24	0.24	0.38	0.56
INTERFACE INC SER REGS (REG S) 5.5% 01DEC2028	-	18,607,969	-	0.22	-	0.18
INTERNATIONAL GAME TECH						
SER REGS (REG S) 2.375%						
15APR2028	-	71,268,474	-	0.45	-	0.70
JEFFERIES FIN LLC / JFIN 5%						
15AUG2028	84,607,780	-	0.28	-	0.52	-
KENNEDY-WILSON INC 5%						
01MAR2031	157,840,916	-	0.92	-	0.98	-
KOSMOS ENERGY LTD SER						
REGS (REG S) 7.75%						
01MAY2027	238,509,171	-	2.14	-	1.48	-
KRAKEN OIL & GAS PARTNER						
SER REGS (REG S) 7.625%						
15AUG2029	102,731,908	-	0.65	-	0.64	-
L BRANDS INC (REG) 6.75%						
01JULL2036	75,002,087	-	0.39	-	0.46	-
LCM INVESTMENTS HOLDINGS						
SER REGS (REG) (REG S)						
4.875% 01MAY2029	76,637,880	28,667,930	0.25	0.10	0.47	0.28
LEEWARD RENEWABL SER						
REGS (REG) (REG S) 4.25%						
01JUL2029	60,039,062	53,505,801	0.53	0.53	0.37	0.53
LIFEPOINT HEALTH INC SER						
REGS (REG) (REG S) 5.375%						
15JAN2029	71,968,406	56,932,953	0.50	0.50	0.45	0.56

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

日  
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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一九二九年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額	佔已發行股份總數之		佔淨資產百分比	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
LIGHTNING POWER LLC SER					
REGS (REG S) 7.25%					
15AUG2032	\$ 16,890,794	-	0.03	-	0.10
LSF11 A5 HOLDCO LLC SER					
REGS (REG) (REG S) 6.625%					
15OCT2029	33,714,261	26,070,121	0.36	0.29	0.21
M/I HOMES INC (REG) 4.95%					
01FEB2028	99,940,614	93,461,463	0.79	0.79	0.62
MAV ACQUISITION CORP SER					
REGS (REG) (REG S) 8%					
01AUG2029	123,317,244	86,384,638	0.59	0.47	0.76
MERCER INTL INC SER WI (REG)					
5.125% 01FEB2029	102,173,663	-	0.41	-	0.63
MODIVCARE ESCROW ISSUER					
SER REGS (REG) (REG S) 5%					
01OCT2029	-	12,587,532	-	0.10	-
MOHEGAN GAMING & ENT SER					
REGS (REG) (REG S) 8%					
01FEB2026	161,416,180	71,109,245	0.42	0.21	1.00
NATIONSTAR MTG HLD INC SER					
REGS (REG) (REG S) 5.5%					
15AUG2028	71,714,923	29,641,269	0.26	0.12	0.44
NCL CORPORATION LTD SER					
REGS (REG S) 8.375%					
01FEB2028	-	65,223,241	-	0.33	-
NCL CORPORATION LTD SER					
REGS (REG) (REG S) 5.875%					
15FEB2027	-	30,429,006	-	0.10	-
NCR CORP SER REGS (REG)					
(REG S) 5.125% 15APR2029	-	65,891,754	-	0.19	-
NESCO HOLDINGS II INC SER					
144A (REG) 5.5% 15APR2029	120,312,354	49,882,544	0.43	0.19	0.74
NEXSTAR ESCROW INC SER					
144A (REG) 5.625% 15JUL2027	38,416,414	35,878,830	0.07	0.07	0.24
NOVELIS CORP SER REGS (REG)					
(REG S) 3.875% 15AUG2031	56,565,771	-	0.27	-	0.35
NRG ENERGY INC SER 144A					
5.75% 15JUL2029	72,406,482	-	0.28	-	0.45

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及二年十二月二十一日

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	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG S) 6.25% 15MAY2028	\$ -	22,476,884	-	0.11	-
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15FEB2030	-	72,167,481	-	0.63	-
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 4.25% 01OCT2028	79,128,913	36,843,741	0.32	0.16	0.49
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 6.25% 01OCT2029	6,259,144	5,508,661	0.05	0.05	0.04
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 7.25% 15JUN2031	58,299,160	-	0.22	-	0.36
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 9.625% 15NOV2028	109,072,285	73,190,180	0.48	0.32	0.68
ONEMAIN FINANCE CORP 7.875% 15MAR2030	94,116,856	-	0.39	-	0.58
ORGANON CO. AND ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER B.V SER REGS (REG) (REG S) 2.875% 30APR2028	99,785,217	94,073,014	0.24	0.24	0.62
ORGANON FINANCE 1 LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 30APR2031	29,521,965	26,261,629	0.05	0.05	0.18
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2030	60,647,959	55,282,925	0.40	0.40	0.38
OWENS & MINOR INC SER REGS (REG) (REG S) 6.625% 01APR2030	107,841,966	-	0.63	-	0.67
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP (REG) (REG S) (SER REGS) 7.75% 15NOV2025	-	24,512,435	-	0.21	-
PRIME HEALTHCARE SERVICE SER REGS (REG S) 9.375% 01SEP2029	63,894,901	-	0.13	-	0.40

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一四年十二月三十一日

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	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
PRIME SECSRVC BRW/FINANC					
SER REGS (REG) (REG S)					
6.25% 15JAN2028	\$ 114,180,006	106,840,349	0.27	0.27	0.71
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER					
144A 9.75% 15SEP2029	40,378,557	-	0.30	-	0.25
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER					
REGS (REG S) 9.75%					
15SEP2029	84,121,993	-	0.63	-	0.52
RAIN CARBON INC SER REGS					
(REG S) 12.25% 01SEP2029	-	15,048,790	-	0.11	-
RAY FINANCING LLC SER REGS					
(REG S) 6.5% 15JUL2031	50,100,913	-	0.25	-	0.31
ROCKCLIFF ENERGY II LLC SER					
REGS (REG S) 5.5% 15OCT2029	-	29,097,975	-	0.14	-
ROYAL CARIBBEAN CRUISES					
SER REGS (REG S) 11.625%					
15AUG2027	-	53,706,542	-	0.13	-
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL					
SER REGS (REG) (REG S)					
6.875% 01OCT2026	-	65,133,449	-	0.63	-
SCIENTIFIC GAMES INTERNA					
SER REGS (REG) (REG S)					
7.25% 15NOV2029	120,889,960	113,739,808	0.72	0.72	0.75
SCIL IV LLC / SCIL USA H SER					
REGS (REG) (REG S) 5.375%					
01NOV2026	32,142,268	29,517,717	0.13	0.13	0.20
SEAWORLD PARKS & ENTERTA					
SER REGS (REG) (REG S)					
5.25% 15AUG2029	-	75,199,122	-	0.36	-
SIERRACOL ENRGY ANDINA					
SER REGS (REG S) 6%					
15JUN2028	112,695,992	-	0.63	-	0.70
SIRIUS XM RADIO INC SER					
REGS (REG) (REG S) 3.875%					
01SEP2031	82,441,124	78,813,679	0.20	0.20	0.51
SOTERA HEALTH HLDGS LLC					
SER REGS (REG S) 7.375%					
01JUN2031	33,220,071	-	0.13	-	0.21

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及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		佔淨資產百分比	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
SPECIALTY BUILDING PRODU					
SER REGS 7.750000 %					
15OCT2029	\$ 16,646,039	-	0.10	-	0.10
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN					
SER REGS (REG S) 7.25%					
15JAN2031	-	8,109,815	-	0.03	-
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN					
SER REGS (REG) (REG S) 6.5%					
15MAR2027	-	23,150,400	-	0.25	-
SURGERY CENTER HOLDINGS					
SER REGS (REG) (REG S)					
6.75% 01/07/2025	-	31,685,599	-	0.56	-
TRANSOCEAN POSEIDON LTD					
SER REGS (REG) (REG S)					
6.875% 01FEB2027	-	46,094,216	-	0.48	-
TRINSEO OP / TRINSEO FIN SER					
REGS (REG) (REG S) 5.375%					
01SEP2025	-	4,368,842	-	0.14	-
TRONOX INC SER REGS (REG)					
(REG S) 4.625% 15MAR2029	117,847,564	-	0.37	0.19	0.73
UNITED WHOLESALE MTGE LL					
SER 144A 5.5% 15APR2029	94,661,129	-	0.43	-	0.59
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER					
REGS (REG S) 10.5%					
15FEB2028	87,438,736	-	0.10	-	0.54
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER					
REGS (REG) (REG S) 6.5%					
15FEB2029	208,670,126	11,154,570	0.63	0.05	1.29
US ACUTE CARE SOLUTIONS					
SER 144A 9.75% 15MAY2029	46,803,016	-	0.14	-	0.29
US ACUTE CARE SOLUTIONS					
SER REGS (REG S) 9.75%					
15MAY2029	133,722,904	-	0.50	-	0.83
US ACUTE CARE SOLUTIONS					
SER REGS (REG) (REG S)					
6.375% 01MAR2026	-	25,728,610	-	0.20	-
USA COM PART/USA COM FIN					
SER WI (REG) 6.875%					
01APR2026WI	-	61,378,300	-	0.28	-
					0.60

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一四年十二月三十一日

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	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
VIKING CRUISES LTD SER REGs (REG) (REG S) 7% 15FEB2029	\$ -	30,484,555	-	0.20	- 0.30
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5% 31JUL2027	115,941,323	77,854,738	0.28	0.20	0.72 0.77
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 01SEP2026	60,551,754	18,332,605	0.19	0.06	0.37 0.18
WILDFIRE INTERMEDIATE HO SER 144A 7.500000 % 15OCT2029	126,860,486	-	0.67	-	0.79 -
WINDSTREAM ESCROW LLC SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 15AUG2028	-	114,654,360	-	0.30	- 1.13
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 15MAY2028	-	22,476,884	-	0.11	- 0.22
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15FEB2030	-	72,167,481	-	0.63	- 0.71
小計	<u>6,989,554,468</u>	<u>4,218,432,002</u>		<u>43.30</u>	<u>41.45</u>

英國

ATLANTICA SUSTAIN INFRA SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 15JUN2028	\$ -	57,671,306	-	0.50	- 0.57
AVIANCA MIDCO 2 PLC SER REGS (REG) (REG S) 9% 01DEC2028	288,131,051	-	0.81	-	1.78 -
BELLIS ACQUISITION CO PL SER REGS (REG S) 4.5% 16FEB2026	-	59,408,765	-	0.32	- 0.58
CARNIVAL PLC 1% 28OCT2029	98,450,786	-	0.54	-	0.61 -
CIDRON AIDA FINCO SARL SER REGS (REG) (REG S) 5% 01APR2028	-	73,876,301	-	0.35	- 0.73
ENERGEAN PLC SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 30APR2027	114,490,266	-	0.78	-	0.71 -
HARBOUR ENERGY PLC SER REGS (REG S) 5.5% 15OCT2026	-	131,274,689	-	0.87	- 1.29

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及二零二二年十二月三十一日

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	
		113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
JERROLD FINCO PLC SER REGS (REG S) 5.25% 15JAN2027	\$ 46,750,220	41,978,114	0.23	0.23	0.29 0.41
NEPTUNE ENERGY BONDCO SER REGS (REG S) 6.625% 15MAY2025	-	53,742,153	-	0.21	- 0.53
PINNACLE BIDCO PLC SER REGS (REG S) 10% 11OCT2028	43,747,530	-	0.19	-	0.27 -
PINNACLE BIDCO PLC SER REGS (REG S) 8.25% 11OCT2028	105,169,366	67,391,210	0.57	0.50	0.65 0.66
SEADRILL FINANCE LTD SER REGS (REG S) 8.375% 01AUG2030	-	64,189,628	-	0.35	- 0.63
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGS (REG S) 4.5% 15NOV2026	-	41,467,314	-	0.33	- 0.41
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGs (REG S) 6% 15NOV2026	-	49,071,374	-	0.40	- 0.48
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGS (REG S) 7.625% 15DEC2029	129,411,904	-	1.52	-	0.80 -
STONEGATE PUB FIN SER REGS (REGS) 8.25% 31JUL2025	-	76,827,506	-	0.16	- 0.76
SYNTHOMER PLC SER REGS (REG S) 3.875% 01JUL2025	-	52,222,269	-	0.30	- 0.51
TULLOW OIL PLC 10.25% 15MAY2026	121,353,752	-	0.31	-	0.75 -
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15JUL2030	50,541,299	50,198,421	0.32	0.32	0.31 0.49
ZEGONA FINANCE PLC SER REGS (REG S) 6.75% 17JUL2029	91,046,258	-	0.19	-	0.56 -
ZEGONA FINANCE PLC SER REGS (REG S) 8.625% 15JUL2029	52,323,148	-	0.17	-	0.32 -

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一九年十二月三十日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
TRONOX INC SER REGS (REG)						
(REG S) 4.625% 15MAR2029	\$ -	54,480,375	-	0.19	-	0.54
TULLOW OIL PLC SER REGS						
(REG S) 10.25% 15MAY2026	\$ -	127,896,335	-	0.31	-	1.26
小計	<u>1,141,415,580</u>	<u>1,001,695,760</u>			<u>7.05</u>	<u>9.85</u>
迦納						
KOSMOS ENERGY LTD SER REGS (REG S) 7.75%	\$ -	151,307,949	-	1.31	-	1.49
01MAY2027	<u>\$ -</u>	<u>151,307,949</u>				
小計	<u>-</u>	<u>151,307,949</u>				
祕魯						
MINSUR SA SER REGS (REG S)						
4.5% 28OCT2031	\$ 73,056,413	67,813,451	0.50	0.50	0.45	0.67
小計	<u>73,056,413</u>	<u>67,813,451</u>			<u>0.45</u>	<u>0.67</u>
阿拉伯聯合大公國						
VISTAJET MALTA/XO MGMT SER REGS (REG) (REG S)						
6.375% 01FEB2030	\$ -	82,773,571	-	0.39	-	0.81
小計	<u>-</u>	<u>82,773,571</u>				
荷蘭						
NOBEL BIDCO BV SER REGS (REG S) 3.125% 15JUN2028	\$ 22,698,596	20,981,016	0.11	0.11	0.14	0.21
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG S) 6.25%						
15MAY2028	22,339,669	-	0.11	-	0.14	-
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG) (REG S) 4.75%						
15FEB2030	73,156,332	-	0.63	-	0.45	-
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 3.75% 09MAY2027	68,879,892	-	0.18	-	0.43	-
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 4.375% 09MAY2030	104,973,459	-	0.20	-	0.65	-
UNITED GROUP BV SER REGS (REG S) 5.25% 01FEB2030	-	48,373,498	-	0.30	-	0.48
ZF EUROPE FINANCE BV (REG S) (BR) 3% 23OCT2029	92,185,122	-	0.43	-	0.57	-
ZIGGO BOND CO BV SER REGS (REG S) 3.375% 28FEB2030	-	46,110,423	-	0.18	-	0.45

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一九二九年十二月三十一日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
FAURECIA (REG S) 2.75%						
15FEB2027	\$ -	75,047,900	-	0.19	-	0.74
小計		384,233,070	190,512,837		2.38	1.88
智利						
LATAM AIRLINES GROUP SA						
SER REGS (REG S) 13.375%						
15OCT2027	\$ -	128,603,520	-	0.83	-	1.26
LATAM AIRLINES GROUP SA						
SER REGS (REG S) 13.375%						
15OCT2029		111,960,279	-	0.43	-	0.69
小計		111,960,279	128,603,520		0.69	1.26
開曼群島						
ABRA GLOBAL FINANCE FRN						
22OCT2029	\$ 31,817,228	-	0.20	-	0.20	-
GLOBAL AIR LEASE CO LTD SER						
144A 8.75% 01SEP2027		201,596,705	-	0.55	-	1.25
MELCO RESORTS FINANCE SER						
REGS (REG) (REG S) 5.625%						
17JUL2027		15,067,382	-	0.08	-	0.09
MELCO RESORTS FINANCE SER						
REGS (REG) (REG S) 7.625%						
17APR2032		82,505,674	-	0.33	-	0.51
SHELF DRILL HOLD LTD 9.625%						
15APR2029		98,910,602	-	0.34	-	0.61
TRANSOCEAN INC (REG) 6.8%						
15MAR2038		60,196,772	-	0.37	-	0.37
TRANSOCEAN INC SER REGS						
(REG) (REG S) 8.5%						
15MAY2031		28,993,037	-	0.10	-	0.18
TRANSOCEAN POSEIDON LTD						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.875% 01FEB2027		53,926,760	-	0.83	-	0.33
小計		573,014,160	-		3.54	-
愛爾蘭						
ASG FINANCE DESIGNATED SER						
REGS (REG S) 9.75%						
15MAY2029	\$ 99,687,945	-	1.00	-	0.62	-
小計		99,687,945	-		0.62	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>新加坡</b>						
PUMA INTERNATIONAL FINAN						
SER REGS (REG) 5%						
24JAN2026	\$ -	73,381,344	-	0.33	-	0.72
小計	<u>-</u>	<u>73,381,344</u>			<u>-</u>	<u>0.72</u>
<b>瑞典</b>						
VERISURE HOLDING AB SER						
REGS (REG S) 3.25%						
15FEB2027	\$ 37,061,152	36,039,161	0.10	0.10	0.23	0.35
VERISURE MIDHOLDING AB						
SER REGS (REG S) 5.25%						
15FEB2029	<u>75,331,619</u>	<u>6,512,096</u>	0.19	0.02	<u>0.47</u>	<u>0.06</u>
小計	<u>112,392,771</u>	<u>42,551,257</u>			<u>0.70</u>	<u>0.41</u>
<b>義大利</b>						
LOTTOMATIC S.P.A. 5.375%						
01JUN2030	\$ 115,447,608	-	0.65	-	0.71	-
AGRIFARMA SPA 4.5%						
31OCT2028	65,088,055	-	0.35	-	0.40	-
BUBBLES HOLDCO SPA SER						
REGS 6.500000 % 30SEP2031	79,089,934	-	0.58	-	0.49	-
SHIBA BIDCO SPA SER REGS						
(REG S) 4.5% 31OCT2028	-	60,932,453	-	0.35	-	0.60
SOFIMA HOLDING S.P.A SER						
REGS (REG) (REG S) 3.75%						
15JAN2028	<u>67,267,771</u>	<u>63,601,549</u>	0.24	0.24	<u>0.42</u>	<u>0.63</u>
小計	<u>326,893,368</u>	<u>124,534,002</u>			<u>2.02</u>	<u>1.23</u>
<b>葡萄牙</b>						
TAP SA SER REGS (REG S)						
5.625% 02DEC2024	\$ -	128,602,648	-	1.01	-	1.26
TAP SA SER REGS 5.125000 %						
15NOV2029	<u>126,196,945</u>	<u>-</u>	0.90	-	<u>0.78</u>	<u>-</u>
小計	<u>126,196,945</u>	<u>128,602,648</u>			<u>0.78</u>	<u>1.26</u>
<b>零稅率</b>						
CONNECT FINCO SARL						
9.000000% 15SEP2029	\$ 120,936,823	-	0.21	-	<u>0.75</u>	<u>-</u>
小計	<u>120,936,823</u>	<u>-</u>			<u>0.75</u>	<u>-</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及二零二二年十二月三十一日

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	
		113.12.31	112.12.31		113.12.31	112.12.31
墨西哥						
GRUPO AEROMEXICO SAB SER						
REGS (REG) (REG S) 8.5%						
17MAR2027	\$ -	157,101,562	-	0.39	-	1.54
GRUPO AEROMEXICO SAB SER						
REGS 8.250000 % 15NOV2029	97,273,110	-	0.60	-	0.60	-
GRUPO AEROMEXICO SAB SER						
REGS 8.625000 % 15NOV2031	130,006,538	-	0.66	-	0.80	-
GRUPO POSADAS SAB CV SER						
REGS (REG) (REG S) STP						
30DEC2027	14,343,598	12,472,099	0.12	0.12	0.09	0.12
TOTAL PLAY TELECOM SER						
REGS (REG S) 6.375%						
20SEP2028	172,074,293	-	1.13	-	1.06	-
TOTAL PLAY TELECOM SER						
REGS (REG) (REG S) 10.5%						
31DEC2028	133,650,505	-	1.47	-	0.83	-
TOTAL PLAY TELECOM SER						
REGS (REG) (REG S) 7.5%						
12NOV2025	-	61,392,397	-	0.52	-	0.60
小計	547,348,044	230,966,058	-	3.38	-	2.26
德國						
GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.75% 01NOV2025	\$ -	71,911,515	-	0.33	-	0.71
INEOS QUATTRO FINANCE 1						
SER REGs (REG) (REG S) 3.75%						
15JUL2026	-	6,579,046	-	0.05	-	0.06
INEOS QUATTRO FINANCE 2						
SER REGs (REG) (REG S) 2.5%						
15JAN2026	-	19,818,437	-	0.16	-	0.19
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL						
SER REGS (REG S) 4.375%						
15JAN2028	39,602,821	41,566,263	0.22	0.22	0.25	0.41
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL						
SER REGS (REG S) 7.5%						
15MAY2030	114,574,314	50,790,411	0.47	-	0.71	0.50

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及一九二二年十二月三十一日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
GRUENENTHAL GMBH SER						
REGS (REG S) 4.125%						
15MAY2028	\$ 94,306,230	92,757,659	0.50	0.50	0.58	0.91
GRUENENTHAL GMBH SER						
REGS (REG S) 6.75%						
15MAY2030	73,053,889	-	0.67	-	0.45	-
HT TROPLAST AG SER REGS						
(REG S) 9.375% 15JUL2028	68,727,004	65,809,704	0.50	-	0.43	0.65
IHO VERWALTUNGS GMBH						
(REG) (REGS) FRN 15NOV2030	62,184,412	-	0.38	-	0.38	-
IHO VERWALTUNGS GMBH						
6.75% 15NOV2029	55,940,121	-	0.27	-	0.35	-
TUI CRUISES GMBH SER REGS						
(REG S) 6.25% 15APR2029	72,207,404	-	0.57	-	0.45	-
ZF EUROPE FINANCE BV (REG S) (BR) 3% 23OCT2029		47,099,705	-	0.21	-	0.46
小計	580,596,195	396,332,740			3.60	3.89
澤西						
GALAXY BIDCO LTD SER REGS						
(REG S) 8.125% 19DEC2029	\$ 58,873,774	-	0.41	-	0.36	-
小計	58,873,774	-			0.36	-
澳門						
MELCO RESORTS FINANCE SER						
REGS (REG) (REG S) 5.625%						
17JUL2027	\$ -	13,756,863	-	0.08	-	0.14
小計	-	13,756,863			-	0.14
澳門						
MELCO RESORTS FINANCE SER						
REGS (REG) (REG S) 5.625%						
17JUL2027	\$ -	13,756,863	-	0.08	-	0.14
小計	-	13,756,863			-	0.14
盧森堡						
ACU PETROLEO LUXEMBOURG						
SER REGS (REG) (REG S) 7.5%						
13JUL2035	\$ 70,998,968	-	0.40	-	0.44	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及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		佔淨資產百分比
		113.12.31	112.12.31	
ALTICE FRANCE HOLDING SA SER REGs (REG) (REG S) 6% 15FEB2028	\$ 30,574,038	-	0.32	0.19
CIDRON AIDA FINCO SARL SER REGs (REG) (REG S) 5% 01APR2028	75,612,010	-	0.35	0.47
CIRSA FINANCE INTER SER REGS (REG S) 6.5% 15MAR2029	102,771,065	-	0.63	0.64
DANA FINANCING LUX SARL SER REGS (REG S) 8.5% 15JUL2031	37,438,443	-	0.24	0.23
EPHIOS SUBCO SARL SER REGS (REG S) 7.875% 31JAN2031	48,379,968	45,866,421	0.29	0.30
GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 01NOV2025	60,339,040	-	0.33	0.37
PICARD BONDCO SER REGS (REG S) 5.375% 01JUL2027	67,929,682	-	0.65	0.42
ROSSINI SARL SER REGS (REG S) 6.75% 31DEC2029	108,437,892	-	0.30	0.67
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG SER REGS (REG S) 7.25% 31JUL2030	104,296,440	-	0.83	0.65
SIMPAR EUROPE SA SER REGS (REG) (REG S) 5.2% 26JAN2031	49,555,276	-	0.39	0.31
MILLICOM INTL CELLULAR SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 25MAR2029	-	19,738,776	0.11	0.19
TRINSEO OP / TRINSEO FIN SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 01APR2029	-	35,352,684	0.64	0.35
小計	756,332,822	100,957,881	4.69	0.99
公司債合計	13,846,227,852	8,811,568,072	85.70	86.61

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

總經理：黃日康

黃日康

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  
 投資明細表(續)  
 民國一一三年及二二二二年十二月三十一日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
金融債-按市價計值						
美國						
BANK OF AMERICA CORP (REG)						
VAR 29APR2031	\$ 43,292,106	39,765,411	0.05	0.05	0.27	0.39
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER						
144A (REG) 6.375% 15JUN2025		28,202,627	-	0.40	-	0.28
JPMORGAN CHASE & CO (REG)						
VAR 22APR2031	43,319,289	39,931,413	0.05	0.05	0.27	0.39
LEVEL 3 FINANCING INC SER						
REGS (REG) (REG S) 10.5%						
15MAY2030	139,301,380	49,604,480	0.42	-	0.86	0.49
FREEDOM MORTGAGE CORP						
SER REGS (REG S) 12%						
01OCT2028	89,081,864	33,574,407	0.31	-	0.55	0.33
FREEDOM MORTGAGE CORP						
SER REGS (REG S) 12.25%						
01OCT2030	36,315,601	-	0.20	-	0.22	-
小計	351,310,240	191,078,338			1.95	1.88
英國						
HSBC HOLDINGS PLC (REG)						
VAR 04JUN2031	\$ 43,218,751	39,737,971	0.10	0.10	0.27	0.39
小計	43,218,751	39,737,971			0.27	0.39
金融債合計	394,528,991	230,816,309			2.22	2.27
證券投資總額	14,297,181,770	9,098,227,629			88.48	89.43
銀行存款	1,555,272,364	869,670,245			9.63	8.55
其他淨資產(扣除負債)	305,108,296	206,025,238			1.89	2.02
淨資產合計	\$ 16,157,562,430	10,173,923,112			100.00	100.00

註：債券主條按涉險國家進行分類。

董事長：

王大智  
Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：

白雲  
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  
 淨資產價值變動表  
 民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 10,173,923,112	63	9,793,625,406	96
收 入：				
利息收入	858,332,658	5	629,441,057	6
其他收入	425,704	-	1,403,812	-
	<u>858,758,362</u>	<u>5</u>	<u>630,844,869</u>	<u>6</u>
費 用：				
經理費(附註五(二)及六)	239,893,626	1	181,628,392	2
保管費(附註六)	34,651,296	-	26,235,200	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
其他費用	205,455	-	275,662	-
	<u>274,900,377</u>	<u>1</u>	<u>208,289,254</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	583,857,985	4	422,555,615	4
發行受益權單位價款	9,444,988,278	58	1,890,032,528	19
買回受益權單位價款	(3,906,178,734)	(25)	(1,453,687,058)	(14)
已實現資本(損)益淨額變動	(235,357,418)	(1)	(579,039,618)	(5)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	466,564,508	3	66,195,079	1
未實現資本(損)益淨額變動	593,219,286	4	1,030,719,326	10
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	174,461,943	1	(94,369,602)	(1)
收益分配(附註五(四))	<u>(1,137,916,530)</u>	<u>(7)</u>	<u>(902,108,564)</u>	<u>(9)</u>
期末淨資產	<u>\$ 16,157,562,430</u>	<u>100</u>	<u>10,173,923,112</u>	<u>101</u>

董事長：王大智

王大智  
Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)  
 總經理：黃日康

黃日康

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  
財務報表附註  
民國一一三年及一一二年十二月三十一日  
(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(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一一四年二月二十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)所提供之最近收盤價格為準。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**

	113.12.31	112.12.31
活期存款	<u>\$ 1,555,272,364</u>	<u>869,670,245</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財務報表附註(續)

**(三)借款情形**

依金管會證投字第1020042494號函及金管證投字第10500447681號函規定，本基金並無借款之情事。

**(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)**

民國一一三年度及一一二年度各類受益權單位已分配收益如下：

配息相關日期		113年度											
		配息月份	除息日	AD-TWD	ND-TWD	AD-USD	ND-USD	AD-CNH	ND-CNH	AD-AUD	ND-AUD	AD-ZAR	ND-ZAR
112/12	113/01/16	\$ 3,160,594	17,949,359	2,658,687	33,066,405	973,219	7,120,557	332,937	5,381,359	536,723	5,525,237	76,705,077	
113/01	113/02/20	3,445,095	18,685,668	2,647,327	32,911,465	764,307	5,627,163	289,098	4,969,664	524,376	5,760,964	75,625,127	
113/02	113/03/14	3,860,293	20,169,744	2,695,583	32,829,123	749,908	5,601,481	289,785	5,064,008	530,789	5,956,370	77,747,084	
113/03	113/04/16	4,484,308	21,485,766	2,764,222	34,189,080	747,161	5,702,839	292,175	5,066,876	551,170	6,073,550	81,357,147	
113/04	113/05/15	4,865,221	24,981,071	2,740,478	34,434,996	757,979	5,706,785	304,604	5,185,465	571,284	6,317,163	85,865,046	
113/05	113/06/17	5,889,460	31,773,037	2,902,827	36,674,960	746,356	4,162,521	316,965	5,180,023	608,042	6,410,821	94,665,012	
113/06	113/07/12	6,622,629	35,688,237	2,811,698	36,235,974	508,274	4,136,603	336,285	5,064,827	562,350	6,173,306	98,140,183	
113/07	113/08/14	7,523,892	43,850,727	2,800,869	36,296,024	515,980	4,147,404	331,176	4,929,323	598,624	6,096,277	107,090,296	
113/08	113/09/13	7,405,418	44,418,955	2,766,824	36,163,709	506,832	4,106,921	356,719	4,921,031	619,013	6,050,394	107,315,816	
113/09	113/10/15	7,516,051	45,966,109	2,816,959	36,985,113	513,617	4,062,964	365,824	4,935,155	645,790	5,910,904	109,718,486	
113/10	113/11/14	7,900,012	46,939,453	2,792,473	37,507,443	514,507	4,109,091	356,040	4,816,180	623,946	5,659,217	111,218,362	
113/11	113/12/13	8,005,353	48,791,445	2,791,283	37,359,235	505,125	3,992,028	358,901	4,545,084	616,175	5,504,265	112,468,894	
		\$ 70,678,326	400,699,571	33,189,230	424,653,527	7,803,265	58,476,357	3,930,509	60,058,995	6,988,282	71,438,468	1,137,916,530	

**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)**

112年度													
配息相關日期		已發放收益分配											
配息月份	除息日	AD-TWD	ND-TWD	AD-USD	ND-USD	AD-CNH	ND-CNH	AD-AUD	ND-AUD	AD-ZAR	ND-ZAR	合計	
111/12	112/01/16	\$ 2,717,361	18,585,777	3,000,619	38,883,567	1,295,269	9,382,061	460,526	6,150,951	482,443	5,671,223	86,629,797	
112/01	112/02/14	2,249,405	14,921,273	2,469,526	29,802,641	900,873	6,525,033	335,416	4,380,107	339,276	4,536,837	66,460,387	
112/02	112/03/14	2,228,975	15,597,466	2,542,673	30,819,811	903,086	6,606,423	336,932	4,342,299	414,923	4,739,698	68,532,286	
112/03	112/04/14	2,300,698	16,685,596	2,696,399	32,781,519	1,005,416	7,013,191	363,508	4,623,157	437,987	4,992,519	72,899,990	
112/04	112/05/15	2,298,020	16,680,735	2,730,543	33,244,202	1,000,577	7,059,713	447,421	4,706,903	414,058	4,901,793	73,483,965	
112/05	112/06/14	2,261,083	16,706,387	2,648,515	33,137,579	994,496	6,829,259	450,018	4,860,167	437,947	5,338,544	73,663,995	
112/06	112/07/14	2,290,504	16,938,007	2,665,671	33,706,521	1,015,310	6,871,721	451,955	4,922,111	504,709	5,672,238	75,038,747	
112/07	112/08/14	2,382,481	16,941,584	2,799,330	34,528,347	1,016,043	6,961,662	416,447	4,903,674	547,229	5,597,577	76,094,374	
112/08	112/09/14	2,492,978	17,204,363	2,678,052	34,397,103	1,020,493	6,998,451	389,362	4,940,521	548,823	5,729,110	76,399,256	
112/09	112/10/16	2,819,642	17,422,198	2,711,162	34,681,803	1,019,980	7,091,399	357,684	5,177,189	581,725	5,881,920	77,744,702	
112/10	112/11/14	2,911,613	17,481,566	2,697,043	34,279,675	1,029,108	7,169,917	362,995	5,308,482	597,043	6,173,321	78,010,763	
112/11	112/12/14	3,024,107	17,933,470	2,655,816	33,084,733	1,035,203	7,188,189	362,210	5,354,470	546,108	5,965,996	77,150,302	
		\$ 29,976,867	203,098,422	32,295,349	403,347,501	12,235,854	85,697,019	4,734,474	59,670,031	5,852,271	65,200,776	902,108,564	

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

本基金於民國一一三年度及一一二年度發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	6,257,229.74	19,680,144.02	58,331,818.68	339,804,568.67
發行受益權單位	15,998,017.08	50,345,200.93	153,516,960.72	753,241,368.13
買回受益權單位	<u>(12,320,204.41)</u>	<u>(9,993,037.54)</u>	<u>(52,973,878.29)</u>	<u>(133,319,536.29)</u>
期末受益權單位	<b><u>9,935,042.41</u></b>	<b><u>60,032,307.41</u></b>	<b><u>158,874,901.11</u></b>	<b><u>959,726,400.51</u></b>

	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	7,362,773.00	20,200,989.92	44,863,684.58	306,742,597.33
發行受益權單位	3,384,377.91	8,992,368.18	26,118,508.59	87,153,209.91
買回受益權單位	<u>(4,489,921.17)</u>	<u>(9,513,214.08)</u>	<u>(12,650,374.49)</u>	<u>(54,091,238.57)</u>
期末受益權單位	<b><u>6,257,229.74</u></b>	<b><u>19,680,144.02</u></b>	<b><u>58,331,818.68</u></b>	<b><u>339,804,568.67</u></b>

美元

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	153,041.10	1,970,838.42	1,554,407.27	19,210,001.12
發行受益權單位	102,688.28	474,262.42	1,532,267.25	7,440,015.92
買回受益權單位	<u>(111,011.85)</u>	<u>(763,804.64)</u>	<u>(1,450,582.19)</u>	<u>(4,785,989.01)</u>
期末受益權單位	<b><u>144,717.53</u></b>	<b><u>1,681,296.20</u></b>	<b><u>1,636,092.33</u></b>	<b><u>21,864,028.03</u></b>

	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	(54,091,238.57)	2,047,324.34	1,494,598.67	19,134,041.04
發行受益權單位	10,885.57	158,062.05	383,365.97	3,004,634.80
買回受益權單位	<u>(46,577.55)</u>	<u>(234,547.97)</u>	<u>(323,557.37)</u>	<u>(2,928,674.72)</u>
期末受益權單位	<b><u>(54,126,930.55)</u></b>	<b><u>1,970,838.42</u></b>	<b><u>1,554,407.27</u></b>	<b><u>19,210,001.12</u></b>

人民幣

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	608,177.76	5,089,310.81	4,249,004.53	31,125,059.58
發行受益權單位	146,559.94	336,278.78	710,907.69	8,044,898.32
買回受益權單位	<u>(236,824.84)</u>	<u>(945,137.53)</u>	<u>(1,402,638.04)</u>	<u>(7,522,594.74)</u>
期末受益權單位	<b><u>517,912.86</u></b>	<b><u>4,480,452.06</u></b>	<b><u>3,557,274.18</u></b>	<b><u>31,647,363.16</u></b>

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財務報表附註(續)

112年度				
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	663,222.89	5,557,476.15	4,164,855.12	29,696,082.67
發行受益權單位	56,081.35	59,262.75	716,078.93	4,402,642.74
買回受益權單位	(111,126.48)	(527,428.09)	(631,929.52)	(2,973,665.83)
期末受益權單位	<u><b>608,177.76</b></u>	<u><b>5,089,310.81</b></u>	<u><b>4,249,004.53</b></u>	<u><b>31,125,059.58</b></u>
澳幣				
113年度				
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	60,528.72	762,361.48	312,033.39	5,028,168.52
發行受益權單位	3,376.48	87,468.07	154,272.36	1,443,653.60
買回受益權單位	(5,867.90)	(336,465.72)	(53,245.42)	(1,394,286.54)
期末受益權單位	<u><b>58,037.30</b></u>	<u><b>513,363.83</b></u>	<u><b>413,060.33</b></u>	<u><b>5,077,535.58</b></u>
112年度				
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	69,126.21	820,892.03	332,056.03	4,571,800.43
發行受益權單位	2,350.01	153,716.23	106,388.94	1,100,227.92
買回受益權單位	(10,947.50)	(212,246.78)	(126,411.58)	(643,859.83)
期末受益權單位	<u><b>60,528.72</b></u>	<u><b>762,361.48</b></u>	<u><b>312,033.39</b></u>	<u><b>5,028,168.52</b></u>
南非幣				
113年度				
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	155,964.18	3,228,038.20	4,299,377.27	47,332,132.79
發行受益權單位	13,474.48	95,560.45	2,643,079.13	25,532,499.58
買回受益權單位	(65,761.56)	(1,866,633.29)	(1,842,224.82)	(27,308,195.75)
期末受益權單位	<u><b>103,677.10</b></u>	<u><b>1,456,965.36</b></u>	<u><b>5,100,231.58</b></u>	<u><b>45,556,436.62</b></u>
112年度				
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	176,558.79	4,279,285.75	3,232,506.80	37,002,419.70
發行受益權單位	75,575.38	543,249.17	2,855,453.75	22,768,060.59
買回受益權單位	(96,169.99)	(1,594,496.72)	(1,788,583.28)	(12,438,347.50)
期末受益權單位	<u><b>155,964.18</b></u>	<u><b>3,228,038.20</b></u>	<u><b>4,299,377.27</b></u>	<u><b>47,332,132.79</b></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財務報表附註(續)

**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	113年度		112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	\$ 239,893,626	100	\$ 181,628,392	100
		<b>113.12.31</b>		<b>112.12.31</b>	
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	\$ 24,637,729	100	\$ 15,760,327	100
	其他應付款 (後收手續費)	\$ 7,329,184	98	\$ 4,831,397	98

**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。截至民國一一三年及一一二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	113.12.31		112.12.31	
	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	\$ 644,268 USD	103,055,820	-	USD -
應收遠期外匯款	- AUD	-	9,503,232 AUD	41,893,271
負 債：				
應付遠期外匯款	- USD	-	18,516,133 USD	76,287,403
應付遠期外匯款	6,741,965 CNH	269,313,310	2,919,215 CNH	276,824,723
應付遠期外匯款	2,358,648 AUD	377,714,960	-	AUD -
應付遠期外匯款	13,148,792 ZAR	323,459,428	11,814,575 ZAR	379,602,672

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財務報表附註(續)

2. 截至民國一一三年及一一二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損益分別為利益1,541,701元及損失44,770,555元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一三年度及一一二年度因換匯交易產生之已實現兌換損益分別為利益56,067,019元及損失192,883,674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：

	113.12.31				112.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>								
<b>貨幣性項目</b>								
USD	\$ 378,964,911	32.7810	12,349,129,050	USD	243,296,508	30.7350	7,477,718,178	
AUD	390,418	20.3701	3,833,712	AUD	1,428,810	20.9090	29,875,014	
EUR	102,802,720	34.1349	3,509,155,960	EUR	69,172,640	20.9090	2,352,442,363	
CNH	5,035,676	4.4674	8,170,425	CNH	2,983,571	4.3159	12,876,689	
ZAR	3,936,087	1.7428	2,201,931	ZAR	13,130,545	1.6602	21,799,370	
GBP	3,941,711	41.1434	162,175,542	GBP	9,891,767	39.1349	387,113,063	
<b>衍生工具</b>								
USD	-	-	644,268	USD	-	-	-	
AUD	-	-	-	AUD	-	-	9,503,232	
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性項目</b>								
USD	2,248,854	32.7810	73,719,684	USD	2,261,018	30.7350	69,492,379	
AUD	202,215	20.3701	4,119,144	AUD	1,246,917	20.9090	26,071,814	
CNH	3,206,758	4.4674	14,325,725	CNH	1,204,118	4.3159	5,196,810	
ZAR	2,672,663	1.7428	4,657,989	ZAR	11,802,344	1.6602	19,594,286	
<b>衍生工具</b>								
USD	-	-	-	USD	-	-	18,516,133	
CNH	-	-	6,741,965	CNH	-	-	2,919,215	
ZAR	-	-	13,148,792	ZAR	-	-	11,814,575	
AUD	-	-	2,358,648	AUD	-	-	-	

**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。**