

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

財務報表暨會計師核閱報告

民國一十二年及一十一年第二季

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

會計師核閱報告

鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金民國一一二年及一一一年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至六月三十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)，業經本會計師核閱竣事。依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開之企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係基金經理公司鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未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開之企業會計準則公報及其解釋編製，致無法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一一二年及一一一年六月三十日之淨資產狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至六月三十日之淨資產價值之變動。

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
民國一一二年八月三日

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
 民國一十二年及十一年六月三十日

單位：新台幣元

資 產：	112.6.30		111.6.30	
	金 額	%	金 額	%
政府公債—按市價計值，民國112年及111年6月30日成本分別為88,973,032元及147,385,720元	\$ 49,094,051	-	104,028,217	1
公司債—按市價計值，民國112年及111年6月30日成本分別為9,223,352,131元及10,581,076,696元	8,340,476,343	84	8,740,876,100	89
金融債—按市價計值，民國112年及111年6月30日成本分別為284,469,841元及195,620,296元	228,530,224	2	166,116,872	2
受益證券—按市價計值，民國112年及111年6月30日成本分別為14,297,433元及70,530,033元	11,062,295	-	66,008,375	1
應收利息	167,340,654	2	182,108,177	2
銀行存款(附註五(一))	1,097,955,638	11	535,530,757	5
應收出售證券款	26,768,316	-	38,216,170	-
應收期貨保證金	171,553,850	2	-	-
應收外匯交割款	10,152,535	-	4,532,665	-
應收發行受益憑證款	5,642,145	-	4,627,558	-
應收遠期外匯款(附註七)	-	-	83,142,955	1
	<u>10,108,576,051</u>	<u>101</u>	<u>9,925,187,846</u>	<u>101</u>
負 債：				
應付即期外匯款	10,116,278	-	4,552,167	-
應付受益權單位買回款	26,971,954	-	69,582,844	1
應付經理費(附註五(二)及六)	14,679,193	-	15,423,574	-
應付保管費(附註五(二))	2,120,330	-	2,227,847	-
應付遠期外匯款(附註七)	79,468,079	1	9,116,182	-
其他應付款(附註六)	3,703,220	-	15,475,295	-
	<u>137,059,054</u>	<u>1</u>	<u>116,377,909</u>	<u>1</u>
淨資產	\$ <u>9,971,516,997</u>	<u>100</u>	<u>9,808,809,937</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

淨資產價值報告書(續)

民國一十二年六月三十日

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	7,917,063.85	9,665,609.96
N2類型受益權單位數—新台幣	20,688,849.68	20,701,948.48
AD類型受益權單位數—新台幣	43,179,176.61	42,484,416.53
ND類型受益權單位數—新台幣	318,925,562.99	294,729,844.96
A2類型受益權單位數—美元	162,620.35	251,473.26
N2類型受益權單位數—美元	1,950,569.97	2,369,147.08
AD類型受益權單位數—美元	1,580,803.69	1,513,256.85
ND類型受益權單位數—美元	19,766,777.20	19,103,895.84
A2類型受益權單位數—人民幣	655,816.53	682,689.36
N2類型受益權單位數—人民幣	5,369,325.92	5,559,226.18
AD類型受益權單位數—人民幣	4,462,110.17	4,253,030.36
ND類型受益權單位數—人民幣	30,591,378.38	29,917,675.59
A2類型受益權單位數—澳幣	68,843.72	68,286.88
N2類型受益權單位數—澳幣	893,455.18	867,424.43
AD類型受益權單位數—澳幣	420,659.87	351,153.88
ND類型受益權單位數—澳幣	4,613,586.30	4,631,433.44
A2類型受益權單位數—南非幣	169,761.26	161,450.34
N2類型受益權單位數—南非幣	3,835,691.16	3,667,548.08
AD類型受益權單位數—南非幣	4,142,526.91	3,237,559.08
ND類型受益權單位數—南非幣	45,732,236.74	30,637,147.33

每單位平均淨資產

A2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.23	8.34
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.22	8.33
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 6.31	6.34
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 6.32	6.34
A2類型受益權單位—美元	\$ 9.36	8.87
N2類型受益權單位—美元	\$ 9.36	8.87
AD類型受益權單位—美元	\$ 6.44	6.80
ND類型受益權單位—美元	\$ 6.44	6.80
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.57	9.28
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.57	9.29
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 6.14	6.71
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 6.12	6.69
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.78	8.46
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.81	8.48
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 5.99	6.44
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 5.95	6.42
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.70	9.87
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.69	9.84
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 6.17	6.63
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 6.13	6.58

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒

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

民國一十二年及十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
政府公債-按市價計值						
巴林	\$					
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG S) 5.625% 30SEP2031	-	51,264,116	-	0.20	-	0.52
埃及						
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 7.0529% 15JAN2032	35,502,397	38,716,043	0.20	-	0.35	0.39
迦納						
REPUBLIC OF GHANA SER REGS (REG S) 7.875% 11FEB2035	13,591,654	14,048,058	0.10	0.10	0.14	0.14
小計	49,094,051	104,028,217			0.49	1.06
公司債-按市價計值						
阿根廷						
PAMPA ENERGIA SA SER REGS (REG) 7.5% 24JAN2027	-	12,263,997	-	0.08	-	0.13
澳大利亞						
MINERAL RESOURCES LTD SER REGS (REG S) 8.5% 01MAY2030	-	51,082,544	-	0.28	-	0.52
MINERAL RESOURCES LTD SER REGS (REG S) 8% 01NOV2027	-	50,902,370	-	0.28	-	0.52
奧地利						
SIGNA DEVELOPMENT FIN SER REGS (REG S) (BR) 5.5% 23JUL2026	45,414,722	45,561,493	0.67	0.67	0.46	0.46
巴哈馬						
COMMONWEALTH OF BAHAMAS SER REGS (REG S) 8.95% 15OCT2032	-	36,339,734	-	0.33	-	0.37
比利時						
ONTEX GROUP NV (REG S) 3.5% 15JUL2026	80,514,897	29,689,956	0.47	0.21	0.81	0.30
巴西						
CEMIG GERACAO E TRANSM SER REGS (REG) 9.25% 05DEC2024	29,877,207	29,462,630	0.13	0.10	0.30	0.30

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)

民國一十二年及十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
GOL FINANCE SER REGS (REG)						
(REGS) 7% 31JAN2025	\$ -	88,224,675	-	0.72	-	0.90
ABRA GLOBAL FINANCE FRN						
02MAR2028	142,563,870	-	0.58	-	1.43	-
ATENTO LUXCO 1 SA SER REGS						
(REG S) 8% 10FEB2026	13,746,620	54,977,185	0.52	0.52	0.14	0.56
SIMPAR EUROPE SA SER REGS						
(REG) (REG S) 5.2% 26JAN2031	24,804,060	23,161,685	0.16	0.16	0.25	0.24
GOL FINANCE SA SER REGS						
(REG S) 8% 30JUN2026	-	49,428,874	-	0.38	-	0.50
PETROBRAS GLOBAL FINANCE						
6.75% 03JUN2050	11,116,496	10,231,604	0.08	0.06	0.11	0.10
PETROBRAS GLOBAL FINANCE						
5.6% 03JAN2031	11,786,496	10,905,480	0.03	0.03	0.12	0.11
AZUL INVESTMENTS LLP SER						
REGS (REG) (REG S) 7.25%						
15JUN2026	-	57,667,715	-	0.46	-	0.59
加拿大						
BAYTEX ENERGY CORP SER						
REGS (REG) (REG S) 8.75%						
01APR2027	-	64,737,644	-	0.44	-	0.66
PRECISION DRILLING CORP SER						
REGS (REG) (REG S) 6.875%						
15JAN2029	42,376,217	39,960,069	0.38	0.38	0.43	0.41
BROOKFIELD RESID PROPERT						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.25% 15SEP2027	-	46,087,761	-	0.31	-	0.46
IAMGOLD CORP SER REGS						
(REG) (REG S) 5.75%						
15OCT2028	99,944,325	84,196,271	0.94	0.94	1.00	0.86
TERVITA CORP SER REGS (REG)						
(REG S) 11% 01DEC2025	34,891,182	34,010,509	0.69	0.35	0.35	0.35
GARDA WORLD SECURITY SER						
REGS (REG) (REG S) 4.625%						
15FEB2027	7,142,470	6,402,222	0.04	0.04	0.07	0.07

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)

民國一十二年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
GARDA WORLD SECURITY COR SER REGS (REG) (REG S) 9.5% 01NOV2027	\$ 19,585,937	17,773,751	0.11	0.11	0.20	0.18
NOVA CHEMICALS CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01JUN2027	24,997,656	23,015,950	0.09	0.09	0.25	0.23
ELDORADO GOLD CORP SER 144A (REG) 6.25% 01SEP2029	133,070,531	111,275,797	0.95	0.95	1.33	1.13
STRATHCONA RESOURCES LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 01AUG2026	109,774,609	108,322,592	0.80	0.80	1.10	1.10
BOMBARDIER INC SER REGS (REG S) 7.125% 15JUN2026	92,861,915	72,819,443	0.25	0.25	0.93	0.74
BOMBARDIER INC SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 15APR2027	31,130,078	-	0.05	-	0.31	-
MERCER INTL INC SER WI (REG) 5.125% 01FEB2029	87,429,441	92,080,907	0.41	0.41	0.88	0.94
智利						
VTR COMUNICACIONES SPA SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15JAN2028	-	17,216,649	-	0.17	-	0.18
LATAM AIRLINES GROUP SA SER REGS (REG S) 13.375% 15OCT2027	126,292,487	-	0.83	-	1.27	-
VTR FINANCE BV SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 15JUL2028	-	5,423,799	-	0.05	-	0.06
芬蘭						
SPA HOLDINGS 3 SER REGS (REG S) 3.625% 04FEB2028	-	37,687,218	-	0.43	-	0.38
SPA HOLDINGS 3 OY 3 3.625% 04FEB2028	42,210,606	-	0.43	-	0.42	-
法國						
CASINO GUICHARD PERRACHO (REG) (REG S) 6.625% 15JAN2026	-	74,622,782	-	0.83	-	0.76

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)
 民國一十二年及一十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
LOXAM SAS (REG S) 5.75%						
15JUL2027	\$ 62,024,418	48,867,611	0.86	0.82	0.62	0.50
ALTICE FRANCE SA SER 144a						
5.5% 15JAN2028	23,759,267	23,679,701	0.09	0.09	0.24	0.24
CONSTELLIUM SE SER REGS						
(REG) (REG S) 3.125%						
15JUL2029	64,332,189	53,576,991	0.75	0.75	0.65	0.55
CHROME BIDCO SASU SER						
REGS (REG S) 3.5%						
31MAY2028	-	20,641,814	-	0.11	-	0.21
FAURECIA (REG S) 2.75%						
15FEB2027	70,560,610	55,539,894	0.19	0.19	0.71	0.57
LOXAM SAS SER EMTN (REG S)						
6.375% 15MAY2028	33,575,176	-	0.33	-	0.34	-
ALTICE FRANCE HOLDING SA						
SER REGs (REG) (REG S) 6%						
15FEB2028	53,282,952	72,305,863	0.32	0.29	0.53	0.74
德國						
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL						
SER REGS (REG S) 4.375%						
15JAN2028	38,806,754	33,013,024	0.22	0.22	0.39	0.34
TUI CRUISES GMBH SER REGS						
(REG S) 6.5% 15MAY2026	-	61,477,247	-	0.53	-	0.63
SCHAEFFLER AG (REG S) (SER						
EMTN) (BR) 3.375%						
12OCT2028	-	32,657,652	-	0.17	-	0.33
ADLER REAL ESTATE AG (REG						
S) (BR) 3% 27APR2026	-	57,389,263	-	0.93	-	0.59
GRUENENTHAL GMBH SER						
REGS (REG S) 4.125%						
15MAY2028	86,493,506	73,082,358	0.50	0.50	0.87	0.75
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL						
SER REGS (REG S) 7.5%						
15MAY2030	47,661,786	-	0.33	-	0.48	-
ZF EUROPE FINANCE BV (REG						
S) (BR) 3% 23OCT2029	42,912,173	33,984,391	0.21	0.21	0.43	0.35

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
 投資明細表(續)

民國一十二年及十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
迦納						
TULLOW OIL PLC SER REGS (REG S) 10.25% 15MAY2026	\$ 111,621,881	140,377,211	0.29	0.29	1.12	1.43
KOSMOS ENERGY LTD SER REGS (REG S) 7.75% 01MAY2027	60,206,238	56,096,230	0.56	0.56	0.60	0.57
印尼						
MEDCO BELL PTE LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 30JAN2027	-	37,925,232	-	0.25	-	0.39
以色列						
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15% 01OCT2026	83,753,833	74,019,869	0.09	0.09	0.84	0.75
TEVA PHARMACEUTICALS NE (REG) 2.8% 21JUL2023	5,874,125	28,823,817	0.02	0.07	0.06	0.29
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 3.75% 09MAY2027	61,262,508	-	0.18	-	0.61	-
義大利						
GAMMA BIDCO SPA SER REGS (REG S) 5.125% 15JUL2025	68,439,368	27,912,089	0.35	0.17	0.69	0.28
SOFIMA HOLDING S.P.A SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15JAN2028	59,573,048	49,939,937	0.24	0.24	0.60	0.51
SHIBA BIDCO SPA SER REGS (REG S) 4.5% 31OCT2028	56,910,705	48,638,811	0.35	0.35	0.57	0.50
SCIL IV LLC / SCIL USA H SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 01NOV2026	28,399,531	24,121,057	0.13	0.13	0.28	0.25
立陶宛						
ASG FINANCE DESIGNATED SER REGS (REG S) 7.875% 03DEC2024	91,457,267	85,326,614	2.41	1.01	0.92	0.87
盧森堡						
MILLICOM INTL CELLULAR SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 25MAR2029	18,931,399	17,477,744	0.11	0.11	0.19	0.18

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)

民國一十二年及一十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
澳門						
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 17JUL2027	\$ 13,411,362	9,528,889	0.08	0.08	0.13	0.10
馬爾他						
VISTAJET MALTA/XO MGMT SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 01FEB2030	96,641,026	2,381,996	0.39	0.01	0.97	0.02
墨西哥						
TOTAL PLAY TELECOM SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 12NOV2025	67,183,387	79,445,071	0.52	0.52	0.67	0.81
CEMEX SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 5.45% 19NOV2029	-	19,869,824	-	0.08	-	0.20
GRUPO POSADAS SAB CV SER REGS (REG) (REG S) STP 30DEC2027	13,027,650	11,018,405	0.12	0.12	0.13	0.11
GRUPO AEROMEXICO SAB SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 17MAR2027	118,909,245	86,218,144	0.56	0.39	1.19	0.88
荷蘭						
NOBEL BIDCO BV SER REGS (REG S) 3.125% 15JUN2028	18,717,766	14,792,985	0.11	0.11	0.19	0.15
ZIGGO BOND CO BV SER REGS (REG S) 3.375% 28FEB2030	40,050,473	34,906,259	0.18	0.18	0.40	0.36
UNITED GROUP BV SER REGS (REG S) 5.25% 01FEB2030	40,296,266	34,482,060	0.30	0.30	0.40	0.35
奈及利亞						
IHS NETHERLANDS HOLDCO SER REGS (REG) (REG S) 8% 18SEP2027	21,321,697	19,528,625	0.08	0.08	0.21	0.20
巴拿馬						
CABLE ONDA SA SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 30JAN2030	17,299,900	16,160,475	0.11	0.11	0.17	0.16

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)

民國一十二年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
巴拉圭						
FRIGORIFICO CONCEPCION SER REGS (REG S) 7.7% 21JUL2028	\$ 34,367,409	33,292,532	0.47	0.47	0.34	0.34
秘魯						
MINSUR SA SER REGS (REG S) 4.5% 28OCT2031	68,438,486	112,985,844	0.50	0.90	0.69	1.15
葡萄牙						
TAP SA SER REGS (REG S) 5.625% 02DEC2024	126,284,211	-	1.01	-	1.27	-
新加坡						
PUMA INTERNATIONAL FINAN SER REGS (REG) 5% 24JAN2026	71,016,946	65,600,275	0.33	0.33	0.71	0.67
西班牙						
CIRSA FINANCE INTER SER REGS (REG S) 4.75% 22MAY2025	66,615,260	-	0.51	-	0.67	-
GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA SER REGS (REG S) 3.5% 30APR2028	-	10,387,894	-	0.13	-	0.11
NEINOR HOMES SLU SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 15OCT2026	-	10,077,427	-	0.13	-	0.10
AEDAS HOMES OPCO SLU SER REGS (REG S) 4% 15AUG2026	15,777,399	13,077,146	0.15	0.15	0.16	0.13
GRIFOLS ESCROW ISSUER SER REGS (REG S) 4.75% 15OCT2028	-	10,348,019	-	0.06	-	0.11
GRIFOLS ESCROW ISSUER SER REGS (REG S) 3.875% 15OCT2028	-	40,936,003	-	0.11	-	0.42
瑞典						
VERISURE MIDHOLDING AB SER REGS (REG S) 5.25% 15FEB2029	5,881,460	4,730,819	0.02	0.02	0.06	0.05

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

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)

民國一十二年及十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
VERISURE HOLDING AB SER						
REGS (REG S) 3.25%						
15FEB2027	\$ 33,189,015	28,192,577	0.10	0.10	0.33	0.29
瑞士						
HERENS MIDCO SARL SER REGS						
(REG) (REG S) 5.25%						
15MAY2029	13,961,577	14,307,061	0.15	0.15	0.14	0.15
土耳其						
PEGASUS HAVA TASIMACILIG						
SER REGS (REG) (REG S)						
9.25% 30APR2026	77,912,925	68,931,594	0.67	0.67	0.78	0.70
阿拉伯聯合大公國						
SHELF DRILL HOLD LTD SER						
144A (REG) 8.875% 15NOV2024	46,639,425	44,061,096	0.48	0.48	0.47	0.45
SHELF DRILL HOLD LTD SER						
REGS (REG S) 8.25%						
15FEB2025	11,677,922	9,481,858	0.04	0.04	0.12	0.10
英國						
CIDRON AIDA FINCO SARL SER						
REGs (REG) (REG S) 5%						
01APR2028	69,001,619	58,176,326	0.35	0.35	0.69	0.59
GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.75% 01NOV2025	65,869,414	73,091,481	0.33	0.33	0.66	0.75
HTA GROUP LTD SER REGS						
(REG S) 7% 18DEC2025	14,787,176	12,558,690	0.05	0.05	0.15	0.13
INEOS QUATTRO FINANCE 2						
SER REGs (REG) (REG S) 2.5%						
15JAN2026	18,220,078	15,643,289	0.08	0.08	0.18	0.16
SYNTHOMER PLC SER REGS						
(REG S) 3.875% 01JUL2025	48,673,889	43,580,172	0.30	0.30	0.49	0.44
PINNACLE BIDCO PLC SER						
REGS (REG S) 5.5% 15FEB2025	97,715,487	83,959,318	0.61	0.61	0.98	0.86
INEOS QUATTRO FINANCE 1						
SER REGs (REG) (REG S) 3.75%						
15JUL2026	5,961,885	4,971,453	0.04	0.04	0.06	0.05

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

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)

民國一十二年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15JUL2030	\$ 42,785,507	37,003,188	0.32	0.32	0.43	0.38
JERROLD FINCO PLC SER REGS (REG S) 5.25% 15JAN2027	37,956,708	36,713,446	0.23	0.23	0.38	0.37
STONEGATE PUB FIN SER REGS (REGS) 8.25% 31JUL2025	72,438,473	66,085,638	0.16	0.16	0.73	0.67
NEPTUNE ENERGY BONDCO SER REGS (REG S) 6.625% 15MAY2025	54,414,229	50,125,774	0.21	0.21	0.55	0.51
ATLANTICA SUSTAIN INFRA SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 15JUN2028	55,695,195	52,010,903	0.50	0.50	0.56	0.53
BELLIS ACQUISITION CO PL SER REGS (REG S) 4.5% 16FEB2026	54,197,846	46,353,307	0.32	0.32	0.54	0.47
HARBOUR ENERGY PLC SER REGS (REG S) 5.5% 15OCT2026	124,826,876	70,891,175	0.87	0.52	1.25	0.72
DEUCE FINCO SER REGS (REG S) 5.5% 15JUN2027	-	35,810,912	-	0.19	-	0.37
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGS (REG S) 4.5% 15NOV2026	38,362,553	34,310,992	0.33	0.33	0.38	0.35
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGS (REG S) 6% 15NOV2026	46,267,645	40,571,912	0.40	0.40	0.46	0.41
美國						
VOC ESCROW LTD SER REGS (REG) (REG S) 5% 15FEB2028	44,466,821	37,034,741	0.23	0.23	0.45	0.38
NCL CORPORATION LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 15FEB2027	30,297,382	-	0.10	-	0.30	-
NCL CORPORATION LTD SER REGS (REG S) 8.375% 01FEB2028	65,550,778	-	0.33	-	0.66	-
TRANSOCEAN SENTRY LTD SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 15MAY2023	-	42,350,174	-	0.40	-	0.43

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報告附註)

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)
 民國一十二年及一十一年六月三十日


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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
TRANSOCEAN POSEIDON LTD						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.875% 01FEB2027	\$ 50,296,393	49,805,505	0.45	0.53	0.50	0.51
ROYAL CARIBBEAN CRUISES						
SER REGS (REG S) 11.5%						
01JUN2025	27,198,915	35,021,335	0.08	0.08	0.27	0.36
ROYAL CARIBBEAN CRUISES						
SER REGS (REG) (REG S)						
9.125% 15JUN2023	-	22,442,199	-	0.08	-	0.23
ROYAL CARIBBEAN CRUISES						
SER REGS (REG S) 11.625%						
15AUG2027	54,284,562	-	0.13	-	0.54	-
TRINSEO OP / TRINSEO FIN SER						
REGS (REG) (REG S) 5.125%						
01APR2029	42,643,526	61,281,973	0.64	0.63	0.43	0.62
TRINSEO OP / TRINSEO FIN SER						
REGS (REG) (REG S) 5.375%						
01SEP2025	23,339,674	22,858,839	0.18	0.18	0.23	0.23
DANA FINANCING LUX SARL						
SER REGS (REG S) 8.5%						
15JUL2031	34,947,188	-	0.24	-	0.35	-
DIEBOLD NIXDORF SER REGs						
(REGS) 9% 15JUL2025	-	11,442,230	-	0.14	-	0.12
DIAMOND BC BV SER REGS						
(REG S) 4.625% 01OCT2029	-	2,381,025	-	0.02	-	0.02
OI EUROPEAN GROUP BV SER						
REGS (REG) (REG S) 4.75%						
15FEB2030	70,535,567	-	0.63	-	0.71	-
OI EUROPEAN GROUP BV SER						
REGS (REG S) 6.25%						
15MAY2028	21,805,891	-	0.11	-	0.22	-
CARNIVAL CORP SER REGs						
(REG S) 7.625% 01MAR2026	74,077,570	54,755,155	0.45	0.45	0.74	0.56
INTERNATIONAL GAME TECH						
SER REGS (REG S) 2.375%						
15APR2028	68,483,451	54,856,045	0.45	0.45	0.69	0.56

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
 投資明細表(續)

民國一十二年及十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
ALLIED UNI HLD / ALL FIN SER REgs (REG S) 3.625% 01JUN2028	\$ 54,234,995	47,006,643	0.25	0.25	0.54	0.48
BELDEN INC SER REGS (REGS) 3.875% 15MAR2028	23,830,608	19,909,113	0.21	0.21	0.24	0.20
BEAZER HOMES USA (REG) 7.25% 15OCT2029	38,014,828	29,757,978	0.36	0.36	0.38	0.30
STATION CASINOS LLC SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 15FEB2028	-	12,575,029	-	0.07	-	0.13
MAGIC MERGERCO INC SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01MAY2028	7,302,272	6,799,620	0.03	0.03	0.07	0.07
PRIME SECSRVC BRW/FINANC SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 15JAN2028	102,299,827	87,488,770	0.27	0.27	1.03	0.89
MOHEGAN GAMING & ENT SER REGS (REG) (REG S) 8% 01FEB2026	72,507,175	93,561,408	0.21	0.31	0.73	0.95
TRONOX INC SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2029	51,790,908	48,096,445	0.19	0.19	0.52	0.49
MAGIC MERGERCO INC SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 01MAY2029	-	25,471,067	-	0.10	-	0.26
LCM INVESTMENTS HOLDINGS SER REGS (REG) (REG S) 4.875% 01MAY2029	26,798,257	22,857,595	0.10	0.10	0.27	0.23
NATIONSTAR MTG HLD INC SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 15AUG2028	27,316,718	23,935,818	0.12	0.12	0.27	0.24
LIFEPOINT HEALTH INC SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 15JAN2029	46,094,205	54,659,531	0.50	0.50	0.46	0.56
PARTY CITY HOLDINGS INC SER REGS (REG S) 8.75% 15FEB2026	-	75,180,418	-	0.50	-	0.77

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
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
 鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十二年及十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
MURPHY OIL CORP (REG)						
6.375% 15JUL2028	\$ -	34,605,312	-	0.23	-	0.35
GREAT LAKES DREDGE&DOCK SER REGS (REG) (REG S)						
5.25% 01JUN2029	26,186,863	25,826,895	0.31	0.31	0.26	0.26
STATION CASINOS LLC SER 144A (REG) 4.5% 15FEB2028	-	37,725,086	-	0.22	-	0.38
CORNERSTONE BUILDING SER REGS (REG) (REG S) 6.125% 15JAN2029	86,845,430	67,607,218	1.10	0.70	0.87	0.69
FORD MOTOR CREDIT CO L 3.815% 02NOV2027	34,918,017	31,885,465	0.17	0.17	0.35	0.33
FORD MOTOR COMPANY (REG) 4.346% 08DEC2026	43,765,598	74,459,380	0.10	0.18	0.44	0.76
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 4.2% 15MAR2048	-	63,665,815	-	0.90	-	0.65
POWERTEAM SERVICES LLC SER REGS (REG) (REG S) 9.033% 04DEC2025	-	84,111,948	-	0.60	-	0.86
ENLINK MIDSTREAM PARTNER (REG) 5.45% 01JUN2047	-	19,569,200	-	0.19	-	0.20
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.75% 15APR2028	92,069,391	81,239,607	0.38	0.38	0.92	0.83
DIEBOLD INC 8.5% 15APR2024 W/I	-	39,608,837	-	0.63	-	0.40
CLEARWATER PAPER CORP SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15AUG2028	55,631,176	51,800,300	0.73	0.73	0.56	0.53
BEACON ROOFING SUPPLY IN SER REGS (REG S) 4.125% 15MAY2029	110,397,631	97,836,416	1.14	1.14	1.11	1.00
WHEEL PROS INC SER REGS (REG S) 6.5% 15MAY2029	-	47,417,689	-	0.62	-	0.48
USA COM PART/USA COM FIN SER WI (REG) 6.875% 01APR2026WI	61,059,474	54,151,022	0.28	0.28	0.61	0.55

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)

民國一十二年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
PAR PHARMACEUTICAL INC						
SER REGS (REG) (REG S) 7.5%						
01APR2027	\$ -	50,913,645	-	0.11	-	0.52
BCPE CYCLE MERGER SUB II						
SER REGS (REG) (REG S)						
10.625% 15JUL2027	-	11,556,649	-	0.20	-	0.12
M/I HOMES INC (REG) 4.95%						
01FEB2028	91,492,199	80,583,740	0.79	0.79	0.92	0.82
SCIENTIFIC GAMES INTERNA						
SER REGS (REG) (REG S)						
7.25% 15NOV2029	112,685,857	101,382,153	0.72	0.72	1.13	1.03
FOUNDATION BUILDING M SER						
REGS (REG) (REG S) 6%						
01MAR2029	-	76,834,072	-	0.88	-	0.78
US ACUTE CARE SOLUTIONS						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.375% 01MAR2026	26,699,685	26,707,147	0.20	0.20	0.27	0.27
NESCO HOLDINGS II INC SER						
144A (REG) 5.5% 15APR2029	28,116,601	25,056,081	0.11	0.11	0.28	0.26
COMMSCOPE TECH LLC SER						
REGS (REG) (REG S) 5%						
15MAR2027	65,345,230	66,558,829	0.40	0.40	0.66	0.68
VINE ENERGY HOLDINGS LLC						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.75% 15APR2029	-	57,687,019	-	0.21	-	0.59
SURGERY CENTER HOLDINGS						
SER REGS (REG) (REG S)						
6.75% 01/07/2025	32,134,967	59,465,003	0.56	0.59	0.32	0.61
VISTRA OPERATIONS CO LLC						
SER REGS (REG) (REG S) 5%						
31JUL2027	75,972,814	70,150,430	0.20	0.20	0.76	0.72
STAPLES INC SER REGS (REG)						
(REG S) 7.5% 15APR2026	-	74,066,231	-	0.15	-	0.76
CSC HOLDINGS LLC SER REGS						
(REG) (REG S) 5.75%						
15JAN2030	67,835,679	99,590,612	0.20	0.20	0.68	1.02

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)

民國一十二年及十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
WESTERN GLOBAL AIRLINES SER REGS (REG) (REG S) 10.375% 15AUG2025	\$ 510,250	79,409,908	0.69	0.69	0.01	0.81
WINDSTREAM ESCROW LLC SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 15AUG2028	109,902,835	101,940,108	0.30	0.30	1.10	1.04
FORD MOTOR COMPANY (REG) 4.75% 15JAN2043	29,988,396	26,531,622	0.06	0.06	0.30	0.27
CP ATLAS BUYER INC SER REGS (REG) (REG S) 7% 01DEC2028	84,398,553	74,735,491	0.68	0.68	0.85	0.76
PLANTRONICS INC SER REGS (REG S) 4.75% 01MAR2029	-	81,593,575	-	0.55	-	0.83
COEUR MINING INC SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15FEB2029	51,420,152	40,753,532	0.61	0.53	0.52	0.42
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2030	52,246,371	47,862,045	0.40	0.40	0.52	0.49
NEWS CORP SER REGS (REG S) 3.875% 15MAY2029	-	1,290,636	-	0.01	-	0.01
ALLIED UNIVERSAL SER REGS (REG) (REG S) 9.75% 15JUL2027	68,691,911	62,964,385	0.24	0.24	0.69	0.64
ATKORE INC SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 01JUN2031	13,570,400	12,437,624	0.13	0.13	0.14	0.13
HILTON GRAND VAC BOR ESC SER REGS (REG S) 5% 01JUN2029	55,356,127	48,227,175	0.24	0.24	0.56	0.49
PILGRIM'S PRIDE CORP SER REGS (REG S) 5.875% 30SEP2027	-	41,286,849	-	0.17	-	0.42
BRINK'S CO/THE SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15OCT2027	29,032,293	26,525,273	0.17	0.17	0.29	0.27
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 3.815% 02NOV2027	13,967,207	12,754,186	0.07	0.07	0.14	0.13

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)
 民國一十二年及一十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 01OCT2026	\$ 59,938,923	58,892,957	0.63	0.63	0.60	0.60
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 15JUN2025	46,760,761	42,624,657	0.38	0.38	0.47	0.43
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F (REG) 8.125% 01MAY2025	-	33,840,643	-	0.34	-	0.35
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP (REG) (REG S) (SER REGS) 7.75% 15NOV2025	25,092,185	20,748,898	0.21	0.21	0.25	0.21
JOSEPH T RYERSON & SON I SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 01AUG2028	-	3,970,456	-	0.26	-	0.04
CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT SER REGS (REG S) 4.75% 01FEB2028	16,390,184	16,305,139	0.12	0.12	0.16	0.17
CORELOGIC INC SER 144A (REG) 4.5% 01MAY2028	-	69,595,179	-	0.40	-	0.71
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 01SEP2026	18,021,712	16,855,176	0.06	0.06	0.18	0.17
INTERFACE INC SER REGS (REG S) 5.5% 01DEC2028	16,573,694	16,553,470	0.22	0.22	0.17	0.17
OCCIDENTAL PETROLEUM COR (REG) 4.4% 15APR2046	-	12,106,088	-	0.12	-	0.12
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15MAR2027	23,293,025	21,689,295	0.25	0.25	0.23	0.22
DIEBOLD NIXDORF INC SER REGS (REGS) 9.375% 15JUL2025	-	5,212,249	-	0.04	-	0.05
HARSCO CORP SER 144A 5.75% 31JUL2027	-	21,645,844	-	0.18	-	0.22
BAUSCH HEALTH AMERICAS SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 31JAN2027	-	25,063,184	-	0.07	-	0.26

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)
 民國一十二年及一十一年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
NEXSTAR ESCROW INC SER 144A (REG) 5.625% 15JUL2027	\$ 34,851,348	32,988,730	0.07	0.07	0.35	0.34
LOGAN MERGER SUB INC SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 01SEP2027	-	53,941,072	-	0.28	-	0.55
BEAZER HOMES USA (REG) 5.875% 15/10/2027	39,742,259	31,938,300	0.38	0.38	0.40	0.33
SOUTHWESTERN ENERGY CO SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 01FEB2029	-	69,102,331	-	85.32	-	0.70
NCR CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15APR2029	62,155,862	56,814,859	0.19	0.19	0.62	0.58
MAV ACQUISITION CORP SER REGS (REG) (REG S) 8% 01AUG2029	79,767,418	72,341,700	0.44	0.41	0.80	0.74
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 4.25% 01OCT2028	32,649,125	30,921,255	0.16	0.16	0.33	0.32
GLATFELTER SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15NOV2029	-	20,812,621	-	0.20	-	0.21
MODIVCARE ESCROW ISSUER SER REGS (REG) (REG S) 5% 01OCT2029	11,540,490	12,028,604	0.10	0.10	0.12	0.12
COGENT COMMUNICATIONS GR SER REGS (REG) (REG S) 7% 15JUN2027	-	49,810,930	-	0.39	-	0.51
PECF USS INTERMEDIATE HO SER REGS (REG) (REG S) 8% 15NOV2029	-	35,391,773	-	0.27	-	0.36
LUMEN TECHNOLOGIES INC SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 15JAN2029	-	66,653,424	-	0.30	-	0.68
APX GROUP INC SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 15JUL2029	60,967,778	52,022,961	0.28	0.28	0.61	0.53

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

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)

民國一十二年六月二十一日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
CARRIAGE PURCHASER INC						
SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 15OCT2029	\$ 5,796,820	5,583,784	0.08	0.08	0.06	0.06
NOVELIS CORP SER REGS (REG) (REG S) 3.875% 15AUG2031	51,571,063	45,868,519	0.27	0.27	0.52	0.47
CARPENTER TECHNOLOGY (REG) 7.625% 15MAR2030	47,651,270	41,176,898	0.50	0.50	0.48	0.42
SYLVAMO CORP SER 144A (REG) 7% 01SEP2029	-	69,151,683	-	0.56	-	0.70
LEEWARD RENEWABL SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 01JUL2029	55,578,512	48,213,992	0.53	0.53	0.56	0.49
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 6.25% 01OCT2029	4,505,187	4,143,901	0.05	0.05	0.05	0.04
LSF11 A5 HOLDCO LLC SER REGS (REG) (REG S) 6.625% 15OCT2029	26,371,894	25,077,906	0.29	0.29	0.26	0.26
SEAWORLD PARKS & ENTERTA SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 15AUG2029	72,977,105	65,587,536	0.36	0.36	0.73	0.67
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.5% 01JUN2029	52,205,640	48,387,600	0.21	0.21	0.52	0.49
HAT HOLDINGS I LLC/HAT SER REGS (REG S) 3.375% 15JUN2026	55,972,814	51,542,489	0.20	0.20	0.56	0.53
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 4% 13NOV2030	53,384,813	48,278,038	0.12	0.12	0.54	0.49
ROCKCLIFF ENERGY II LLC SER REGS (REG S) 5.5% 15OCT2029	28,742,651	27,080,513	0.14	0.14	0.29	0.28
GENESIS ENERGY LP/FIN (REG) 8% 15JAN2027	76,002,859	-	0.25	-	0.76	-
SIRIUS XM RADIO INC SER REGS (REG) (REG S) 3.875% 01SEP2031	72,295,166	-	0.20	-	0.73	-

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)
 民國一十二年及一十一年六月

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
GGAM FINANCE LTD SER REGS (REG S) 8% 15JUN2028	\$ 46,814,949	-	0.25	-	0.47	-
HILCORP ENERGY I/HILCORP SER REGS (REG S) 6.25% 15APR2032	44,713,039	-	0.32	-	0.45	-
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 9.625% 15NOV2028	65,046,985	-	0.32	-	0.65	-
US RENAL CARE INC SER REGS (REG) (REG S) 10.625% 15JUL2027	8,722,849	-	0.22	-	0.09	-
ORGANON CO. AND ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER B.V SER REGS (REG) (REG S) 2.875% 30APR2028	88,220,458	-	0.24	-	0.88	-
ASHLAND LLC SER REGS (REG) (REG S) 3.375% 01SEP2031 尚比亞	69,716,125	-	0.62	-	0.70	-
FIRST QUANTUM MINERALS L SER REGS (REGS) 6.875% 15OCT2027	60,916,819	-	0.13	-	0.61	-
小計	<u>8,340,476,343</u>	<u>8,740,876,100</u>			<u>83.65</u>	<u>89.10</u>
金融債-按市價計值						
英國						
HSBC HOLDINGS PLC (REG) VAR 04JUN2031	38,942,419	37,705,805	0.10	0.10	0.39	0.38
美國						
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER 144A (REG) 6.375% 15JUN2025	27,560,188	26,791,844	0.43	0.36	0.28	0.27
BANK OF AMERICA CORP (REG) VAR 29APR2031	39,307,477	37,897,095	0.05	0.05	0.39	0.39
JPMORGAN CHASE & CO (REG) VAR 22APR2031	39,606,615	38,038,848	0.05	0.05	0.40	0.39
FREEDOM MORTGAGE CORP SER REGS (REG) (REG S) 8.125% 15NOV2024	30,908,939	25,683,280	0.30	0.24	0.31	0.26

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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)
 民國一十二年六月三十日

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	
	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30	112.6.30	111.6.30
LEVEL 3 FINANCING INC SER REGS (REG) (REG S) 10.5% 15MAY2030	\$ 52,204,586	-	0.18	-	0.52	-
小計	228,530,224	166,116,872			2.29	1.69
受益證券-按市價計值						
美國						0.56
ISTAR INC (REG) 4.25% 01AUG2025	-	55,097,040	-	-	0.36	-
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15FEB2029	11,062,295	10,911,335	0.05	0.05	0.11	0.11
小計	11,062,295	66,008,375			0.11	0.67
證券投資總額	8,629,162,913	9,077,029,564			86.54	92.54
銀行存款	1,097,955,638	535,530,757			11.01	5.46
其他淨資產(扣除負債)	244,398,446	196,249,616			2.45	2.00
淨資產合計	\$ 9,971,516,997	9,808,809,937			100.00	100.00

註：(1)債券主係按涉險國家進行分類。
 (2)受益證券主係按涉險國家進行分類。

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
 淨資產價值變動表

民國一一二年及一十一年一月一日至六月三十日

單位：新台幣元

	112年1月至6月		111年1月至6月	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 9,793,625,406	98	12,545,230,672	128
收入：				
利息收入	312,558,004	3	353,177,135	3
其他收入	1,403,062	-	1,221,881	-
	313,961,066	3	354,399,016	3
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	88,753,675	1	102,907,495	1
保管費(附註六)	12,819,971	-	14,864,420	-
會計師費用	74,391	-	74,391	-
其他費用	172,969	-	170,000	-
	101,821,006	1	118,016,306	1
本期淨投資收益	212,140,060	2	236,382,710	2
發行受益權單位價款	960,520,517	10	701,979,663	7
買回受益權單位價款	(624,230,304)	(6)	(1,629,440,869)	(17)
已實現資本(損)益淨額變動	(342,279,946)	(3)	(87,258,253)	(1)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	39,318,390	-	5,002,331	-
未實現資本(損)益淨額變動	385,989,160	4	(2,193,994,456)	(22)
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	(11,895,866)	-	753,624,800	8
收益分配(附註五(四))	(441,670,420)	(5)	(522,716,661)	(5)
期末淨資產	\$ 9,971,516,997	100	9,808,809,937	100

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(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

民國一十二年及一十一年六月三十日

(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，於民國一十一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一十二年八月三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，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

	112.630	111.630
活期存款	<u>\$ 1,097,955,638</u>	<u>535,530,757</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：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)

民國一十二年及一十一年一月一日至六月三十日各類受益權單位已分配收益如下：

配息相關日期		112年1月至6月										
配息月份	除息日	已發放收益分配										
		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
		<u>\$ 14,055,542</u>	<u>99,177,234</u>	<u>16,088,275</u>	<u>198,669,319</u>	<u>6,099,717</u>	<u>43,415,680</u>	<u>2,393,821</u>	<u>29,063,584</u>	<u>2,526,634</u>	<u>30,180,614</u>	<u>441,670,420</u>

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)

配息相關日期		111年1月至6月										
配息月份	除息日	已發放收益分配										
		AD-TWD	ND-TWD	AD-USD	ND-USD	AD-CNH	ND-CNH	AD-AUD	ND-AUD	AD-ZAR	ND-ZAR	合計
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
		<u>\$ 15,336,096</u>	<u>109,513,758</u>	<u>18,356,997</u>	<u>229,199,496</u>	<u>9,219,491</u>	<u>65,131,143</u>	<u>2,766,145</u>	<u>36,356,829</u>	<u>3,676,837</u>	<u>33,159,869</u>	<u>522,716,661</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)

(五)交易成本：無。

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一一二年及一一一年一月一日至六月三十日發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	112年1月至6月			
	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	1,725,557.29	3,939,984.35	5,430,354.14	30,006,289.98
買回受益權單位	<u>(1,171,266.44)</u>	<u>(3,452,124.59)</u>	<u>(7,114,862.11)</u>	<u>(17,823,324.32)</u>
期末受益權單位	<u>7,917,063.85</u>	<u>20,688,849.68</u>	<u>43,179,176.61</u>	<u>318,925,562.99</u>

	111年1月至6月			
	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	1,046,572.43	640,541.06	4,113,826.28	22,431,757.51
買回受益權單位	<u>(2,746,523.85)</u>	<u>(10,170,258.87)</u>	<u>(5,380,280.31)</u>	<u>(41,958,139.56)</u>
期末受益權單位	<u>9,665,609.96</u>	<u>20,701,948.48</u>	<u>42,484,416.53</u>	<u>294,729,844.96</u>

美元

	112年1月至6月			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	188,733.08	2,047,324.34	1,494,598.67	19,134,041.04
發行受益權單位	3,175.69	41,196.46	230,176.24	1,887,305.51
買回受益權單位	<u>(29,288.42)</u>	<u>(137,950.83)</u>	<u>(143,971.22)</u>	<u>(1,254,569.35)</u>
期末受益權單位	<u>162,620.35</u>	<u>1,950,569.97</u>	<u>1,580,803.69</u>	<u>19,766,777.20</u>

	111年1月至6月			
	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	2,774.56	64,965.66	76,604.76	1,115,885.94
買回受益權單位	<u>(83,205.62)</u>	<u>(612,527.64)</u>	<u>(381,366.73)</u>	<u>(2,355,761.26)</u>
期末受益權單位	<u>251,473.26</u>	<u>2,369,147.08</u>	<u>1,513,256.85</u>	<u>19,103,895.84</u>

人民幣

	112年1月至6月			
	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	6,441.66	28,334.91	519,595.26	2,083,321.89
買回受益權單位	<u>(13,848.02)</u>	<u>(216,485.14)</u>	<u>(222,340.21)</u>	<u>(1,188,026.18)</u>
期末受益權單位	<u>655,816.53</u>	<u>5,369,325.92</u>	<u>4,462,110.17</u>	<u>30,591,378.38</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)

	111年1月至6月			
	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	24,743.39	184,931.90	213,450.46	1,768,596.55
買回受益權單位	(92,102.54)	(785,189.14)	(447,297.30)	(2,846,569.13)
期末受益權單位	682,689.36	5,559,226.18	4,253,030.36	29,917,675.59

澳幣

	112年1月至6月			
	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	454.46	123,608.83	101,810.13	404,844.73
買回受益權單位	(736.95)	(51,045.68)	(13,206.29)	(363,058.86)
期末受益權單位	68,843.72	893,455.18	420,659.87	4,613,586.30

	111年1月至6月			
	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	7,432.07	-	9,642.90	425,364.71
買回受益權單位	(8,285.89)	(45,241.50)	(42,853.87)	(495,598.77)
期末受益權單位	68,286.88	867,424.43	351,153.88	4,631,433.44

南非幣

	112年1月至6月			
	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	627.85	447,295.17	1,779,630.22	13,337,030.13
買回受益權單位	(7,425.38)	(890,889.76)	(869,610.11)	(4,607,213.09)
期末受益權單位	169,761.26	3,835,691.16	4,142,526.91	45,732,236.74

	111年1月至6月			
	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	17,413.32	30,129.98	433,317.03	1,623,724.08
買回受益權單位	(304,250.33)	(675,379.53)	(1,296,736.07)	(3,964,989.58)
期末受益權單位	161,450.34	3,667,548.08	3,237,559.08	30,637,147.33

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	112年1月至6月		111年1月至6月	
		金 額	佔該項 目之%	金 額	佔該項 目之%
鋒裕匯理投信	經 理 費	\$ 88,753,675	100	102,907,495	100
		112.6.30		111.6.30	
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	\$ 14,679,193	100	15,423,574	100
	其他應付款 (後收手續費)	\$ 3,628,829	98	15,400,904	99

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。截至民國一一二年及一一一年六月三十日止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	112.6.30		111.6.30	
	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	-	EUR -	67,599,893	EUR 67,922,820
應收遠期外匯款	-	GBP -	15,543,062	GBP 12,274,089
負 債：				
應付遠期外匯款	52,502,131	USD 658,816,085	9,116,182	USD 603,335,265
應付遠期外匯款	19,776,000	EUR 62,504,570	-	EUR -
應付遠期外匯款	7,189,948	GBP 10,521,725	-	GBP -

2. 截至民國一一二年及一一一年六月三十日止，上述未到期之換匯交易產生之未實現評價損益分別為損失79,468,079元及利益74,026,773元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一二年及一一一年一月一日至六月三十日因換匯交易產生之已實現兌換損失為158,809,645元及86,604,094元，帳列已實現兌換損益淨額。

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)

(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：

	112.6.30				111.6.30			
	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	\$ 240,945,660	31.1350	7,501,843,127	USD	260,616,571	29.7260	7,747,088,199
	AUD	394,466	20.6145	8,131,712	AUD	334,038	20.4396	6,827,603
	EUR	63,963,595	33.7908	2,161,382,076	EUR	54,338,517	30.9180	1,680,038,963
	CNH	2,435,775	4.2755	10,414,143	CNH	2,636,513	4.4325	11,686,295
	ZAR	5,403,289	1.6374	8,847,160	ZAR	2,519,264	1.8238	4,594,758
	GBP	9,240,070	39.3764	363,841,005	GBP	8,649,619	35.9952	311,344,867
<u>衍生工具</u>								
	EUR	-	-	-	EUR	-	-	67,599,893
	GBP	-	-	-	GBP	-	-	15,543,062
金融負債								
<u>貨幣性項目</u>								
	USD	535,168	31.1350	16,662,447	USD	2,507,548	29.7260	74,539,374
	AUD	184,629	20.6145	3,806,035	AUD	301,427	20.4396	3,170,498
	CNH	670,393	4.2755	2,866,260	CNH	612,194	4.4325	2,713,540
	ZAR	3,765,146	1.6374	6,164,921	ZAR	687,324	1.8238	1,253,575
<u>衍生工具</u>								
	USD	-	-	52,502,131	USD	-	-	9,116,182
	EUR	-	-	19,776,000	EUR	-	-	-
	GBP	-	-	7,189,948	GBP	-	-	-

(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。