

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場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

民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

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

會計師查核報告

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

鋒裕匯理新興市場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，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及一一一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新興市場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十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年一月一日至十二月三十一日及一一一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受託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，與鋒裕匯理新興市場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新興市場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新興市場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新興市場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，以及使鋒裕匯理新興市場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新興市場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

民國一三年二月二十日

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場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十二月三十一日

單位：新台幣元

資 產：	112.12.31		111.12.31	
	金 額	%	金 額	%
政府公債—按市價計值，民國112年及111年12月31日 成本分別為940,056,416元及893,094,797元	\$ 928,393,000	43	805,371,137	37
公司債—按市價計值，民國112年及111年12月31日成 本分別為950,014,969元及1,282,587,299元	910,076,126	42	1,085,614,173	50
金融債—按市價計值，民國112年及111年12月31日成 本分別為51,685,791及19,163,365元	51,085,044	2	18,046,601	1
銀行存款(附註五(一))	204,960,148	10	246,377,372	11
應收利息	33,872,775	2	34,947,693	1
應收發行受益憑證款	391,783	-	363,000	-
應收外匯交割款	1,469,760	-	1,394,156	-
應收期貨保證金	13,790,295	1	131	-
應收遠期外匯款(附註七)	20,784	-	7,808,109	-
	<u>2,144,059,715</u>	<u>100</u>	<u>2,199,922,372</u>	<u>100</u>
負 債：				
應付即期外匯款	1,467,706	-	1,385,915	-
應付贖回受益憑證款	4,901,200	-	7,354,026	-
應付經理費(附註五(二)及六)	3,267,871	-	3,368,399	-
應付保管費(附註五(二))	472,021	-	486,546	-
應付遠期外匯款(附註七)	2,537,778	-	282,406	-
其他應付款(附註六)	590,285	-	774,796	-
	<u>13,236,861</u>	<u>-</u>	<u>13,652,088</u>	<u>-</u>
淨資產	\$ <u>2,130,822,854</u>	<u>100</u>	<u>2,186,270,284</u>	<u>100</u>

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金

淨資產價值報告書(續)

民國一十二年及二十二年二月三十一日

單位：新台幣元

	112.12.31	111.12.31
發行在外受益權單位(附註五(六))		
A2類型受益權單位數—新台幣	3,351,393.25	3,986,981.97
N2類型受益權單位數—新台幣	17,578,163.42	18,926,962.04
AD類型受益權單位數—新台幣	7,515,402.45	6,885,932.16
ND類型受益權單位數—新台幣	40,760,382.84	40,674,112.33
A2類型受益權單位數—美元	84,234.99	95,886.16
N2類型受益權單位數—美元	446,261.02	536,789.65
AD類型受益權單位數—美元	370,493.10	367,235.77
ND類型受益權單位數—美元	3,444,104.51	3,431,647.81
A2類型受益權單位數—人民幣	200,535.17	171,037.45
N2類型受益權單位數—人民幣	1,100,854.71	1,050,877.66
AD類型受益權單位數—人民幣	715,351.79	667,801.82
ND類型受益權單位數—人民幣	6,190,681.47	6,523,094.14
A2類型受益權單位數—澳幣	63,377.25	66,002.56
N2類型受益權單位數—澳幣	220,529.36	231,761.93
AD類型受益權單位數—澳幣	109,464.39	131,665.51
ND類型受益權單位數—澳幣	1,051,416.52	1,058,228.66
A2類型受益權單位數—南非幣	136,332.43	151,552.84
N2類型受益權單位數—南非幣	913,049.18	1,217,946.21
AD類型受益權單位數—南非幣	1,810,295.59	1,818,093.23
ND類型受益權單位數—南非幣	13,502,288.62	11,950,235.43
每單位平均淨資產		
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.76	9.01
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.75	9.00
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 6.88	6.95
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 6.88	6.96
A2類型受益權單位—美元	\$ 9.58	8.85
N2類型受益權單位—美元	\$ 9.58	8.86
AD類型受益權單位—美元	\$ 6.79	6.88
ND類型受益權單位—美元	\$ 6.79	6.88
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.72	9.22
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.67	9.19
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 6.58	6.88
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 6.54	6.83
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.92	8.39
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.02	8.49
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 6.40	6.60
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 6.39	6.60
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.84	9.74
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.98	9.87
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 6.52	6.66
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 6.50	6.65

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金



民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府公債-按市價計值						
安哥拉						
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG) (REG S) 8% 26NOV2029	\$ 24,616,670	24,346,821	0.05	0.05	1.16	1.11
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG S) 8.75% 14APR2032	16,260,073	15,997,568	0.03	0.03	0.76	0.73
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG S) 9.5% 12NOV2025	30,283,760	-	0.12	-	1.42	-
小計	71,160,503	40,344,389			3.34	1.84
阿根廷						
REPUBLIC OF ARGENTINA REG VAR STP 09JAN2038	12,195,714	9,791,985	0.01	0.01	0.57	0.45
REPUBLIC OF ARGENTINA REG VAR STP 09JUL2041	21,011,974	8,689,541	0.02	0.01	0.99	0.40
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 1% 09JUL2029	1,380,838	924,345	-	-	0.06	0.04
PROVINCE OF NEUQUEN SER REGS (REG) (REG S) 8.625% 12MAY2030	-	7,375,027	-	0.12	-	0.34
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 0.125% 09JUL2030	49,417,106	-	-	-	2.32	-
ARGENTINA (REP OF) SER * (REG) STP 09JUL2035	14,692,428	-	0.01	-	0.69	-
小計	98,698,060	26,780,898			4.63	1.23
巴林						
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG S) 5.25% 25JAN2033	10,972,120	10,524,813	0.04	0.04	0.51	0.48
小計	10,972,120	10,524,813			0.51	0.48

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
巴西						
BANCO NAC 4.75%						
09MAY2024	\$ 61,140,178	61,019,864	0.40	0.40	2.87	2.79
(D)NOTA DO TESOURO NACION SER NTN F 10%						
01JAN2029	20,221,648	-	-	-	0.95	-
(DIRTY) BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10% 01JAN2033	20,605,865	-	-	-	0.97	-
小計	101,967,691	61,019,864			4.79	2.79
智利						
CHILE (REP OF) (REG) 3.5%						
25JAN2050	-	22,368,706	-	0.04	-	1.02
小計	-	22,368,706			-	1.02
哥倫比亞						
COLOMBIA (REP OF) (REG) 5% 15JUN2045	9,549,380	8,434,423	0.01	0.01	0.45	0.39
COLOMBIA (REP OF) 3.875% 15FEB2061	19,222,853	17,240,449	0.08	0.08	0.90	0.79
COLOMBIA (REP OF) (REG) 3.25% 22APR2032	12,247,700	11,191,540	0.03	0.03	0.57	0.51
小計	41,019,933	36,866,412			1.93	1.69
哥斯大黎加						
COSTA RICA (REP OF) SER REGS 7% 04APR2044	3,215,783	2,908,235	0.01	0.01	0.15	0.13
COSTA RICA GOVERNMENT SER REGS (REG S) 6.55% 03APR2034	31,930,788	-	0.07	-	1.50	-
小計	35,146,571	2,908,235			1.65	0.13

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
多明尼加						
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG) 6.875%						
29JAN2026	\$ 43,927,463	43,581,367	0.08	0.09	2.06	1.99
DOMINICAN REPUBLIC SER REGS (REG) (REGS) 6%						
19JUL2028	12,334,030	11,853,043	0.03	0.03	0.58	0.54
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG S) 6.4%						
05JUN2049	-	22,426,721	-	0.06	-	1.03
DOMINICAN REPUBLIC (REG) (REG S) (SER REGS) 4.875% 23SEP2032	8,414,903	7,674,446	0.01	0.01	0.39	0.35
小計	64,676,396	85,535,577			3.04	3.91
埃及						
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG S) 5.625%						
16APR2030	-	23,402,961	-	0.10	-	1.07
EGYPT (ARAB REP OF) SER REGS 5.875% 11JUN2025	-	11,364,371	-	0.03	-	0.52
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 7.0529% 15JAN2032	6,136,348	6,530,465	0.03	0.03	0.29	0.30
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG S) 7.625% 29MAY2032	21,433,312	22,827,662	0.06	0.06	1.01	1.04
小計	27,569,660	64,125,459			1.29	2.93
薩爾瓦多						
REPUBLIC OF EL SALVADOR SER REGS (REG) (REG S) 7.65% 15JUN2035	9,634,587	4,968,750	0.04	0.04	0.45	0.23

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
SALVADOR (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) 7.1246% 20JAN2050	\$ -	4,823,924	-	0.04	-	0.22
小計	9,634,587	9,792,674			0.45	0.45
宏都拉斯 HONDURAS (REP OF) SER REGS (REG) 7.5% 15MAR2024	2,047,724	4,084,900	0.04	0.04	0.10	0.19
小計	2,047,724	4,084,900			0.10	0.19
匈牙利 HUNGARY(GOVT OF) SER REGS (REG S) 5.5% 16JUN2034	31,278,341	28,820,618	0.08	0.08	1.47	1.32
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN (REG) (REG S) 6% 16MAY2029	10,840,939	-	0.03	-	0.51	-
HUNGARY(GOVT OF) SER REGS (REG S) 5.25% 16JUN2029	8,362,420	-	0.02	-	0.39	-
小計	50,481,700	28,820,618			2.37	1.32
印度尼西亞 INDONESIA (REP OF) (REG) 3.7% 30OCT2049	-	9,541,461	-	0.04	-	0.44
INDONESIA (REP OF) 5.45% 20SEP2052	-	12,194,728	-	0.08	-	0.56
小計	-	21,736,189			-	1.00

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
牙買加						
GOVERNMENT OF JAMAICA (REG) 8% 15MAR1939	\$ 7,684,269	7,253,458	0.02	0.02	0.36	0.33
JAMAICA (GOV OF) (REG) 6.75% 28JUL2015	-	6,531,182	-	0.01	-	0.30
JAMAICA (GOVT OF) (REG) 7.875% 28JUL2045	7,513,106	6,938,171	0.01	0.01	0.35	0.32
小計	15,197,375	20,722,811			0.71	0.95
約旦						
KINGDOM OF JORDAN SER REGS (REGS) 7.375% 10OCT2047	16,426,081	15,885,947	0.06	0.06	0.77	0.73
小計	16,426,081	15,885,947			0.77	0.73
哈薩克						
KAZAKHSTAN (REP OF) SER REGS 4.875% 14OCT2044	20,817,661	19,317,311	0.07	0.07	0.98	0.88
小計	20,817,661	19,317,311			0.98	0.88
肯亞						
REPUBLIC OF KENYA SER REGS (REG S) 8% 22MAY2032	4,180,948	3,943,862	0.01	0.01	0.20	0.18
小計	4,180,948	3,943,862			0.20	0.18
墨西哥						
UNITED MEXICAN STATES (REG) 4.35% 15JAN2047	9,919,756	9,240,740	0.03	0.03	0.47	0.42
UNITED MEXICAN STATES (REG) 4.6% 10FEB2048	20,342,764	19,064,906	0.04	0.04	0.95	0.87
MEXICO (UTD STATES OF) 3.771% 24MAY2061	-	29,311,043	-	0.05	-	1.34
UNITED MEXICAN STATES SER(EMTN) (REG S) 3.75% 19APR2071	2,059,806	1,922,308	-	-	0.10	0.09

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
MEXICAN BONOS DESARR						
10% 20NOV2036	\$ 21,944,479	-	-	-	1.03	-
小計	54,266,805	59,538,997			2.55	2.72
摩洛哥						
KINGDOM OF MOROCCO SER REGS (REG S) 4%						
15DEC2050	3,328,363	3,162,814	0.01	0.01	0.16	0.14
KINGDOM OF MOROCCO SER REGS (REG) (REG S) 5.95%						
08MAR2028	18,539,857	-	0.05	-	0.87	-
小計	21,868,220	3,162,814			1.03	0.14
奈及利亞						
NIGERIA (REP OF) SER REGS 6.375% 12JUL2023	-	15,239,433	-	0.10	-	0.70
NIGERIA (KINGDOM OF) SER REGS (REG S) 7.375%						
28SEP2033	-	72,419,492	-	0.22	-	3.31
小計	-	87,658,925			-	4.01
阿曼						
OMAN GOV INTERNTL BOND SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 17JAN2023	-	12,272,330	-	0.03	-	0.56
OMAN (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 6%						
01AUG2029	-	6,168,517	-	0.01	-	0.28
小計	-	18,440,847			-	0.84
巴拉圭						
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS 6.1% 11AUG2044	12,086,263	11,845,836	0.04	0.04	0.57	0.54
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS (REG S) 5.6%						
13MAR2048	11,231,352	10,782,407	0.08	0.08	0.53	0.49
小計	23,317,615	22,628,243			1.09	1.03

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
羅馬尼亞						
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 27MAR2032	\$ 18,604,108	17,190,720	0.06	0.06	0.87	0.79
小計	18,604,108	17,190,720			0.87	0.79
沙烏地阿拉伯						
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 2% 09JUL2039	13,181,579	12,202,335	0.03	0.03	0.62	0.56
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS 4.5% 26OCT2046	21,791,091	21,828,897	0.01	0.01	1.02	1.00
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 21JAN2055	11,356,787	-	0.02	-	0.53	-
小計	46,329,457	34,031,232			2.17	1.56
塞內加爾						
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS 4.75% 13MAR2028	15,755,300	14,186,805	0.05	0.05	0.74	0.65
小計	15,755,300	14,186,805			0.74	0.65
南非						
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 22JUN2030	17,925,174	17,195,374	0.06	0.06	0.84	0.79
SOUTH AFRICA (REP OF) (REG) 5.875% 20APR2032	14,587,749	13,899,078	0.04	0.04	0.68	0.64
SOUTH AFRICA (REP OF) 4.665PCT 17/01/2024	30,728,114	-	0.07	-	1.44	-
小計	63,241,037	31,094,452			2.97	1.43
斯里蘭卡						
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 18APR2028	7,786,285	4,758,789	0.04	0.04	0.37	0.22
小計	7,786,285	4,758,789			0.37	0.22

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
土耳其						
TURKEY (REP OF) (REG) 6%						
14JAN2041	\$ 13,620,108	-	0.02	-	0.64	-
TURKEY (GOVT OF) (REG)						
8.6% 24SEP2027	8,288,169	-	0.01	-	0.39	-
小計	21,908,277	-			1.03	-
烏拉圭						
URUGUAY (REP OF) 7.625%						
21MAR2036	-	15,608,187	-	0.04	-	0.71
小計	-	15,608,187			-	0.71
烏茲別克						
REPUBLIC OF UZBEKISTAN						
SER REGS (REG) (REG S)						
5.375% 20FEB2029	17,560,243	17,115,247	0.12	0.12	0.82	0.78
UZBEKNEFTEGAZ JSC SER						
REGS (REG S) 4.75%						
16NOV2028	10,372,998	-	0.06	-	0.49	-
小計	27,933,241	17,115,247			1.31	0.78
尚比亞						
REPUBLIC OF ZAMBIA SER						
REGS (REG) (REGS) 5.375%						
20/09/2022	6,903,330	5,177,214	0.05	0.05	0.32	0.24
ZAMBIA (REP OF) (REG S)						
8.5% 14APR2024	19,241,629	-	0.10	-	0.90	-
小計	26,144,959	5,177,214			1.23	0.24
巴哈馬						
COMMONWEALTH OF						
BAHAMAS SER REGS						
(REG) (REG S) 9%						
16JUN2029	10,294,132	-	0.14	-	0.48	-
小計	10,294,132	-			0.48	-

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
千里達與托巴哥						
TRINIDAD & TOBAGO SER						
REGS (REG S) 5.95%						
14JAN2031	\$ 10,511,585	-	0.06	-	0.49	-
小計	10,511,585	-			0.49	-
波蘭						
BANK GOSPODARSTWA						
KRAJOW SER REGS (REG)						
(REG S) 5.375% 22MAY2033	10,434,969	-	0.02	-	0.49	-
小計	10,434,969	-			0.49	-
政府公債合計	928,393,000	805,371,137			43.57	36.84
普通公司債-按市價計值						
阿根廷						
PAMPA ENERGIA SA SER						
REGS (REG) 7.5%						
24JAN2027	-	5,660,447	-	0.03	-	0.26
PAMPA ENERGIA SA SER						
REGS (REG) (REG S) 9.125%						
15APR2029	-	25,541,979	-	0.30	-	1.17
YPF SOCIEDAD ANONIMA						
SER REGS 6.95% 21JUL2027	8,253,222	6,542,520	0.04	0.04	0.39	0.30
YPF SOCIEDAD ANONIMA						
SER REGS (REG) (REG S)						
8.5% 27JUN2029	22,412,299	18,614,111	0.20	0.20	1.05	0.85
YPF SOCIEDAD ANONIMA						
SER REGS (REG) (REG S)						
STP 30JUN2029	29,648,714	24,716,405	0.13	0.13	1.39	1.13
小計	60,314,235	81,075,462			2.83	3.71
奧地利						
SUZANO AUSTRIA GMBH						
SER WI (REG) 5%						
15JAN2030	47,503,952	46,230,838	0.16	0.16	2.23	2.11

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
SUZANO AUSTRIA GMBH						
3.75% 15JAN2031	\$ 27,036,898	25,785,909	0.08	0.08	1.27	1.18
KLABIN AUSTRIA GMBH SER						
REGS (REG S) 3.2%						
12JAN2031	15,409,084	14,917,068	0.12	0.12	0.72	0.68
小計	89,949,934	86,933,815			4.22	3.97
巴林						
OIL & GAS HOLDING SER						
REGS (REG) (REGS) 7.625%						
07NOV2024	18,661,221	18,810,226	0.22	0.08	0.88	0.86
OIL & GAS HOLDING SER						
REGS (REG) 8.375%						
07NOV2028	40,550,185	38,800,476	0.24	0.24	1.90	1.77
小計	59,211,406	57,610,702			2.78	2.64
巴西						
MINERVA LUXEMBOURG SA						
SER REGS (REG) 5.875%						
19JAN2028	-	61,387,862	-	1.21	-	2.81
UNIGEL LUXEMBOURG SA						
SER REGS (REG S) 8.75%						
01OCT2026	-	9,198,203	-	0.06	-	0.42
VM HOLDING SA SER REGS						
5.375% 04MAY2027	8,970,801	8,694,547	0.04	0.04	0.42	0.40
NBM US HOLDINGS INC SER						
REGS (REG) (REG S) 7%						
14MAY2026	-	27,543,893	-	0.11	-	1.26
小計	8,970,801	106,824,505			0.42	4.89
加拿大						
HUDBAY MINERALS INC SER						
REGS (REG) (REG S) 6.125%						
01APR2029	24,254,723	22,458,999	0.13	0.13	1.14	1.03
小計	24,254,723	22,458,999			1.14	1.03

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
智利						
KENBOURNE INVEST SA SER REGS (REG S) 4.7%						
22JAN2028	\$ -	13,533,438	-	0.19	-	0.62
小計	-	13,533,438			-	0.62
中國						
KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.5% 30JUN2022	-	10,161,913	-	0.21	-	0.46
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.875%						
23JUL2023	-	8,051,020	-	0.25	-	0.37
小計	-	18,212,933			-	0.83
哥倫比亞						
ECOPETROL (REG) 5.875%						
18SEP2023	-	55,046,083	-	0.10	-	2.52
ECOPETROL SA (REG) 8.875%						
13JAN2033	20,057,890	-	0.03	-	0.94	-
小計	20,057,890	55,046,083			0.94	2.52
印尼						
PERTAMINA PERSERO PT SER REGS (REG) 6.5%						
07NOV2048	10,273,727	9,216,155	0.04	0.04	0.48	0.42
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG S) 4.7%						
30JUL2049	38,335,170	35,124,578	0.19	0.19	1.80	1.61
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG S) 4.15%						
25FEB2060	-	13,218,064	-	0.08	-	0.60
PERTAMINA PERSERO SER REGS 5.625% 20MAY2043						
	24,964,658	22,527,446	0.06	0.06	1.17	1.03
小計	73,573,555	80,086,243			3.45	3.66

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
哈薩克						
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REGS) 4% 15AUG2026	\$ 11,589,125	10,567,119	0.04	0.04	0.54	0.48
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS 6.375% 24OCT2048	17,391,951	15,259,532	0.04	0.04	0.82	0.70
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS (REG S) 3.5% 14APR2033	15,386,386	13,763,748	0.08	0.08	0.72	0.63
小計	44,367,462	39,590,399			2.08	1.81
墨西哥						
PETROLEOS MEXICANOS SER WI (REG) 5.625% 23/01/2046	20,652,641	19,804,926	0.18	0.18	0.97	0.91
PETROLEOS MEXICANOS 4.625% 21SEP2023	-	21,173,010	-	0.08	-	0.97
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 13MAR2027	5,738,978	39,288,387	-	0.03	0.27	1.80
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.84% 23JAN2030	9,543,920	9,176,514	0.02	0.02	0.45	0.42
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.875% 16OCT2025 ALFA 6.875% (REG S) 25MAR2044	48,526,140	69,223,031	0.18	0.26	2.28	3.17
ALPEK SA DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 18SEP2029	30,660,240	30,100,827	0.20	0.20	1.44	1.38
AXTEL SAB DE CV SER REGS (REG) 6.375% 14NOV2024	5,680,271	5,600,993	0.04	0.04	0.27	0.26
GRUPO BIMBO SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4% 06SEP2049	-	8,730,997	-	0.08	-	0.40
	9,858,471	9,406,821	0.07	0.07	0.46	0.43

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
INDUSTRIAS PENOLES SAB D SER REGS (REG) (REG S) 4.15% 12SEP2029	\$ 5,741,349	5,692,110	0.03	0.03	0.27	0.26
INDUSTRIAS PENOLES SAB D SER REGS (REG S) 4.75% 06AUG2050	14,882,301	15,315,904	0.12	0.12	0.70	0.70
NEMAK SAB DE CV SER REGS (REG S) 3.625% 28JUN2031	20,399,522	19,132,984	0.16	0.16	0.96	0.88
小計	171,683,833	252,646,504			8.06	11.58
奈及利亞						
SEPLAT PETROLEUM DEV CO SER REGS (REG S) 7.75% 01APR2026	-	7,403,830	-	0.05	-	0.34
BOI FINANCE BV SER REGS (REG S) 7.5% 16FEB2027	12,543,096	10,549,814	0.05	0.05	0.59	0.48
IHS NETHERLANDS HOLDCO SER REGS (REG) (REG S) 8% 18SEP2027	6,295,433	10,854,309	0.02	0.04	0.30	0.50
IHS HOLDING LTD SER REGS (REG S) 6.25% 29NOV2028	8,242,844	-	0.07	-	0.39	-
小計	27,081,373	28,807,953			1.27	1.32
巴拉圭						
BIOCEANICO SOVEREIGN SER REGS (REG S) 0% 05JUN2034	19,204,098	19,252,588	0.14	0.14	0.90	0.88
小計	19,204,098	19,252,588			0.90	0.88
沙烏地阿拉伯						
GACI FIRST INVESTMENT (REG) (REG S) 5.375% 13OCT2122	13,765,484	14,427,527	0.10	0.10	0.65	0.66
小計	13,765,484	14,427,527			0.65	0.66

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
新加坡						
PUMA INTERNATIONAL						
FINA SER REGS (REG S)						
5.125% 06OCT2024	\$ -	11,586,474	-	0.07	-	0.53
小計	-	11,586,474			-	0.53
南非						
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC						
6.5% 15APR2040	42,380,451	41,480,363	0.47	0.47	1.99	1.90
MTN MAURITIUS INVST SER						
REGS 4.755% 11NOV2024	-	10,333,029	-	0.08	-	0.47
SASOL FINANCING USA LLC						
(REG) 5.875% 27MAR2024	61,157,612	39,142,430	0.13	0.09	2.87	1.79
STILLWATER MINING CO						
SER REGS (REG S) 4.5%						
16NOV2029	9,749,152	9,906,028	0.08	0.08	0.46	0.45
小計	113,287,215	100,861,850			5.32	4.61
超國際債						
BANQUE OUEST AFRICAINE						
D SER REGS (REG) 5%						
27JUL2027	8,561,283	8,658,179	0.04	0.04	0.40	0.40
AFRICAN EXPORT-IMPORT						
BA SER REGS (REG S)						
3.994% 21SEP2029	11,000,362	10,713,697	0.05	0.05	0.52	0.49
小計	19,561,645	19,371,876			0.92	0.89
阿拉伯聯合大公國						
DP WORLD PLC SER REGS						
5.625% 25SEP2048	-	11,578,293	-	0.03	-	0.53
DP WORLD CRESCENT LTD						
SER REGS (REG S) 4.7%						
30SEP2049	-	25,966,978	-	0.20	-	1.19
DP WORLD LIMITED SER						
REGS 5.625% 25SEP2048	11,814,089	-	0.03	-	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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
DP WORLD LIMITED SER						
REGS (REG S) 4.7%						
30SEP2049	\$ 26,047,717	-	0.20	-	1.22	-
GALAXY PIPELINE ASSETS						
SER REGS (REG S) 2.94%						
30SEP2040	8,065,487	-	0.02	-	0.38	-
小計	45,927,293	37,545,271			2.16	1.72
英國						
ENDEAVOR MINING PLC SER						
REGS (REG) (REG S) 5%						
14OCT2026	-	7,339,954	-	0.06	-	0.34
TULLOW OIL PLC SER REGS						
(REG S) 10.25% 15MAY2026	14,409,305	13,578,242	-	0.03	0.68	0.62
小計	14,409,305	20,918,196			0.68	0.96
美國						
***CITGO HOLDING INC						
9.25% 01AUG2024SANC	-	18,823,355	-	0.04	-	0.86
小計	-	18,823,355			-	0.86
捷克						
EPH FIN INTERNATIONAL AS						
SER EMTN (REG) (REG S)						
6.651% 13NOV2028	15,940,007	-	0.09	-	0.75	-
小計	15,940,007	-			0.75	-
尚比亞						
FIRST QUANTUM MINERALS						
L SER 144A (REG) 6.875%						
01MAR2026	19,357,734	-	0.07	-	0.91	-
小計	19,357,734	-			0.91	-
澳門						
SANDS CHINA LTD SER WI						
(REG) 5.4% 08AUG2028WI	10,331,188	-	0.02	-	0.48	-
小計	10,331,188	-			0.48	-

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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
瓜地馬拉						
CT TRUST SER REGS (REG)						
(REG S) 5.125% 03FEB2032	\$ 5,356,004	-	0.02	-	0.25	-
小計	5,356,004	-			0.25	-
韓國						
LGENERGYSOLUTION SER						
REGS (REG) (REG S) 5.75%						
25SEP2028	15,490,294	-	0.08	-	0.73	-
SK HYNIX INC SER REGS						
(REG S) 6.5% 17JAN2033	12,994,472	-	0.05	-	0.61	-
小計	28,484,766	-			1.34	-
土耳其						
TURKCELL ILETISIM						
HIZMET SER REGS (REG S)						
5.8% 11APR2028	8,178,324	-	0.06	-	0.38	-
ARCELIK AS (REG S) 8.5%						
25SEP2028	10,367,593	-	0.08	-	0.49	-
MERSIN ULUSLARARASI						
LIMA SER REGS (REG S)						
8.25% 15NOV2028	6,440,258	-	0.03	-	0.30	-
小計	24,986,175	-			1.17	-
普通公司債合計	910,076,126	1,085,614,173			42.71	49.66
金融債-按市價計值						
多哥共和國						
ECOBANK TRANSNATIONAL						
SER REGS (REG S) 9.5%						
18APR2024	6,139,199	5,952,624	0.04	0.04	0.29	0.27
小計	6,139,199	5,952,624			0.29	0.27
阿拉伯聯合大公國						
ABU DHABI COMMERCIAL						
BNK (REG) (REG S) 4.5%						
14SEP2027	12,084,487	12,093,977	0.08	0.08	0.57	0.55
小計	12,084,487	12,093,977			0.57	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
 鋒裕匯理新興市場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/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
波蘭						
MBANK SA SER EMTN (REG S) (BR) VAR 11SEP2027	\$ 7,183,275	-	0.03	-	0.34	-
小計	7,183,275	-			0.34	-
匈牙利						
OTP BANK NYRT SER EMTN (REG) (REG S) VAR 05OCT2027	19,375,882	-	0.08	-	0.91	-
小計	19,375,882	-			0.91	-
奈及利亞						
ACCESS BANK PLC SER REGS (REG S) 6.125% 21SEP2026	6,302,201	-	0.05	-	0.30	-
小計	6,302,201	-			0.30	-
金融債合計	51,085,044	18,046,601			2.40	0.83
證券投資總額	1,889,554,170	1,909,031,911			88.68	87.32
銀行存款	204,960,148	246,377,372			9.62	11.27
其他淨資產(扣除負債)	36,308,536	30,861,001			1.70	1.41
淨資產合計	\$ 2,130,822,854	2,186,270,284			100.00	100.00

註：債券主係按涉險國家進行分類。

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 2,186,270,284	103	3,131,835,737	143
收入：				
利息收入	132,275,158	6	128,704,451	5
其他收入	968	-	26,821	-
	<u>132,276,126</u>	<u>6</u>	<u>128,731,272</u>	<u>5</u>
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	39,209,075	2	43,552,376	2
保管費(附註五(二))	5,663,531	-	6,290,904	-
會計師費用	150,000	-	175,000	-
其他費用(附註五(五))	155,488	-	99,916	-
	<u>45,178,094</u>	<u>2</u>	<u>50,118,196</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	87,098,032	4	78,613,076	3
發行受益權單位價款	518,222,179	24	126,754,436	6
買回受益權單位價款	(555,298,803)	(26)	(769,306,853)	(35)
已實現資本(損)益淨額變動	(194,548,552)	(9)	(199,209,395)	(9)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	24,046,995	1	(31,779,534)	(1)
未實現資本(損)益淨額變動	268,465,026	13	(223,681,939)	(10)
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	(42,795,643)	(2)	280,838,011	13
收益分配(附註五(四))	<u>(160,636,664)</u>	<u>(8)</u>	<u>(207,793,255)</u>	<u>(10)</u>
期末淨資產	\$ <u>2,130,822,854</u>	<u>100</u>	<u>2,186,270,284</u>	<u>100</u>

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
鋒裕匯理新興市場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

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一〇八年十二月十九日業經金融監督管理委員會金管證投字第1080341285號函核准。原名鋒裕匯理新興市場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新興市場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，於民國一〇八年十二月十九日成立並開始營運。

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，以及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(含反向型ETF、商品ETF 及槓桿型ETF)。
- (三)經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位。

本基金之經理公司為鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司，保管機構為玉山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一十三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
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

三、重大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。每日之外幣資產及負債，美元部份係按計算日前一營業日取得最接近中午十一時之彭博資訊(Bloomberg)或路透社(Reuters)或其他具有國際公信力之資訊機構所提供我國外匯市場之收盤匯率為準；其他外幣係先以計算日前一營業日取得最接近中午十一時之彭博資訊(Bloomberg)或路透社(Reuters)或其他具有國際公信力之資訊機構所提供之全球外匯市場之收盤價換算成美元，再按前述匯率換算為新台幣。

(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
鋒裕匯理新興市場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

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
活期存款	\$ 21,862,064	10,471,342
外幣存款	<u>183,098,084</u>	<u>235,906,030</u>
	<u>\$ 204,960,148</u>	<u>246,377,372</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
鋒裕匯理新興市場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。
- 6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理新興市場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

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

民國一一二年度及一一一年度各類受益權單位已分配收益如下：

配息相關日期		112年度 已發放收益分配										
配息月份	除息日	TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	合計
111/12	112/1/17	\$ 440,294	2,402,603	697,244	6,476,406	191,158	1,809,218	172,032	1,378,992	258,715	1,692,718	15,519,380
112/1	112/2/14	352,556	1,880,007	610,352	5,247,704	146,276	1,344,582	126,381	1,046,120	212,336	1,330,454	12,296,768
112/2	112/3/14	359,466	1,984,514	631,062	5,440,306	152,363	1,329,851	121,233	1,036,522	197,056	1,459,710	12,712,083
112/3	112/4/14	373,234	2,086,504	670,092	5,669,116	161,912	1,393,610	136,755	1,104,344	211,788	1,541,316	13,348,671
112/4	112/5/15	378,610	2,042,775	663,362	5,738,383	163,005	1,416,264	137,337	1,103,507	201,748	1,556,350	13,401,341
112/5	112/6/14	372,105	2,022,724	653,142	5,647,409	159,736	1,338,347	135,827	1,118,521	205,315	1,615,724	13,268,850
112/06	112/7/14	383,897	2,011,401	656,686	5,702,448	163,033	1,356,339	137,451	1,132,172	212,433	1,664,317	13,420,177
112/07	112/8/14	360,867	2,077,899	658,803	5,837,310	161,122	1,371,625	128,107	1,079,658	204,049	1,619,027	13,498,467
112/08	112/9/14	357,457	2,068,441	630,058	5,776,280	161,359	1,372,834	127,731	1,075,474	206,342	1,643,755	13,419,731
112/09	112/10/16	359,957	2,041,156	620,616	5,833,347	163,864	1,380,838	113,974	1,070,759	211,231	1,638,987	13,434,729
112/10	112/11/14	361,126	2,035,574	606,394	5,676,208	165,277	1,373,974	116,379	1,070,952	215,340	1,682,231	13,303,455
112/11	112/12/14	381,145	2,031,598	592,306	5,491,554	158,156	1,351,314	116,931	1,075,215	212,548	1,602,245	13,013,012
		<u>\$ 4,480,714</u>	<u>24,685,196</u>	<u>7,690,117</u>	<u>68,536,471</u>	<u>1,947,261</u>	<u>16,838,796</u>	<u>1,570,138</u>	<u>13,292,236</u>	<u>2,548,901</u>	<u>19,046,834</u>	<u>160,636,664</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

配息相關日期		111年度										
配息月份	除息日	已發放收益分配										
		TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	合計
110/12	111/1/14	\$ 436,355	3,122,828	774,157	7,230,995	291,540	2,454,549	154,182	1,334,555	467,254	2,334,668	18,601,083
111/1	111/2/14	423,874	3,015,590	769,280	7,170,816	280,043	2,479,376	155,099	1,334,078	379,041	2,385,771	18,392,968
111/2	111/3/14	421,118	2,946,451	764,339	7,097,370	276,355	2,506,945	160,524	1,360,096	367,118	2,362,740	18,263,056
111/3	111/4/14	424,394	2,810,254	765,989	7,120,605	278,267	2,468,033	168,459	1,397,324	367,669	2,458,695	18,259,689
111/4	111/5/16	424,493	2,773,726	760,767	7,016,722	263,540	2,360,058	163,863	1,347,518	289,674	2,133,948	17,534,309
111/5	111/6/14	427,703	2,741,106	747,016	6,952,774	265,046	2,372,837	162,010	1,299,417	286,630	2,134,949	17,389,488
111/06	111/7/14	402,483	2,672,175	750,514	6,892,190	265,478	2,271,712	158,549	1,253,133	270,914	2,001,641	16,938,789
111/07	111/8/15	408,439	2,589,690	718,171	6,751,027	270,384	2,192,472	164,718	1,275,696	285,078	2,078,424	16,734,099
111/08	111/9/14	417,722	2,565,841	734,218	6,951,219	274,703	2,208,517	164,483	1,250,912	282,512	2,018,762	16,868,889
111/09	111/10/14	426,199	2,526,691	727,843	7,064,156	241,628	2,117,012	158,954	1,195,463	275,533	1,937,176	16,670,655
111/10	111/11/14	424,442	2,489,617	714,936	6,752,258	214,745	2,012,757	169,129	1,308,841	282,605	1,888,007	16,257,337
111/11	111/12/14	415,669	2,526,535	702,714	6,589,533	198,303	1,913,348	166,609	1,338,057	269,008	1,763,117	15,882,893
		<u>\$ 5,052,891</u>	<u>32,780,504</u>	<u>8,929,944</u>	<u>83,589,665</u>	<u>3,120,032</u>	<u>27,357,616</u>	<u>1,946,579</u>	<u>15,695,090</u>	<u>3,823,036</u>	<u>25,497,898</u>	<u>207,793,255</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場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

本基金之交易成本主要為交易手續費及證券交易稅，交易手續費包含為完成基金投資標的之交易或交割費用及經紀商手續費等；證券交易稅為依據投資交易地區相關法令繳交之稅賦。

	112年度	111年度
交易手續費	\$ 15,800	-

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	3,986,981.97	18,926,962.04	6,885,932.16	40,674,112.33
發行受益權單位	838,922.68	1,233,856.50	2,956,740.68	6,810,810.78
買回受益權單位	(1,474,511.40)	(2,582,655.12)	(2,327,270.39)	(6,724,540.27)
期末受益權單位	3,351,393.25	17,578,163.42	7,515,402.45	40,760,382.84

	111年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	5,008,721.63	22,961,645.14	7,224,928.61	54,817,667.81
發行受益權單位	532,382.57	188,166.60	1,162,160.25	2,142,748.20
買回受益權單位	(1,554,122.23)	(4,222,849.70)	(1,501,156.70)	(16,286,303.68)
期末受益權單位	3,986,981.97	18,926,962.04	6,885,932.16	40,674,112.33

美元

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	95,886.16	536,789.65	367,235.77	3,431,647.81
發行受益權單位	26,665.49	31,039.47	80,346.32	450,164.55
買回受益權單位	(38,316.66)	(121,568.10)	(77,088.99)	(437,707.85)
期末受益權單位	84,234.99	446,261.02	370,493.10	3,444,104.51

	111年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	141,126.31	776,298.76	590,456.52	4,422,067.72
發行受益權單位	2,213.76	8,426.34	21,041.76	175,129.19
買回受益權單位	(47,453.91)	(247,935.45)	(244,262.51)	(1,165,549.10)
期末受益權單位	95,886.16	536,789.65	367,235.77	3,431,647.81

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

人民幣

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	171,037.45	1,050,877.66	667,801.82	6,523,094.14
發行受益權單位	171,341.66	102,520.38	146,069.42	490,873.85
買回受益權單位	(141,843.94)	(52,543.33)	(98,519.45)	(823,286.52)
期末受益權單位	200,535.17	1,100,854.71	715,351.79	6,190,681.47

	111年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	170,179.32	1,462,465.78	1,194,718.27	7,942,986.89
發行受益權單位	858.13	-	93,553.47	118,747.93
買回受益權單位	-	(411,588.12)	(620,469.92)	(1,538,640.68)
期末受益權單位	171,037.45	1,050,877.66	667,801.82	6,523,094.14

澳幣

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	66,002.56	231,761.93	131,665.51	1,058,228.66
發行受益權單位	1,033.80	-	16,789.75	67,654.19
買回受益權單位	(3,659.11)	(11,232.57)	(38,990.87)	(74,466.33)
期末受益權單位	63,377.25	220,529.36	109,464.39	1,051,416.52

	111年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	66,351.00	258,661.04	126,837.62	1,109,494.11
發行受益權單位	3,604.52	-	5,543.92	194,326.86
買回受益權單位	(3,952.96)	(26,899.11)	(716.03)	(245,592.31)
期末受益權單位	66,002.56	231,761.93	131,665.51	1,058,228.66

南非幣

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	151,552.84	1,217,946.21	1,818,093.23	11,950,235.43
發行受益權單位	98,799.94	91,569.95	272,004.34	3,188,606.34
買回受益權單位	(114,020.35)	(396,466.98)	(279,801.98)	(1,636,553.15)
期末受益權單位	136,332.43	913,049.18	1,810,295.59	13,502,288.62

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場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1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	236,146.54	1,834,690.85	2,677,633.38	13,949,688.48
發行受益權單位	27,509.57	-	285,390.89	234,274.35
買回受益權單位	(112,103.27)	(616,744.64)	(1,144,931.04)	(2,233,727.40)
期末受益權單位	151,552.84	1,217,946.21	1,818,093.23	11,950,235.43

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	本基金之經理公司
(以下簡稱鋒裕匯理投信)	

(二)與關係人交易事項

關 係 人	內 容	112年度		111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	\$ 39,209,075	100	43,552,376	100
		112.12.31		111.12.31	
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	\$ 3,267,871	100	3,368,399	100
	其他應付款	\$ 500,285	85	669,796	87
	(後收手續費)				

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十二月三十一日止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	112.12.31		111.12.31	
	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	\$ 20,784 ZAR	190,746	7,808,109 USD	178,810,554
負 債：				
應付遠期外匯款	746,961 EUR	2,970,419	237,897 EUR	2,568,917
應付遠期外匯款	4,010 AUD	24,180	-	AUD -
應付遠期外匯款	1,786,807 USD	182,588,044	-	USD -
應付遠期外匯款	-	CNH -	44,509 CHN	172,243

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

2.截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，上述未到期之換匯交易產生之未實現評價損失分別為2,516,994元及7,525,703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十二月三十一日因換匯交易產生之已實現兌換損失分別為36,692,367元及55,746,396元，帳列已實現兌換損益淨額。

(二)非衍生工具之公允價值：

本基金非衍生工具之公允價值，估計基礎如下：

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

(三)財務風險資訊

1.市場風險

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

2.信用風險

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

3.流動性風險

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

4.利率變動之現金流量風險

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

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場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：

	112.12.31				111.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
金融資產								
<u>貨幣性項目</u>								
USD	\$	63,172,476	30.7350	1,941,606,058	USD	68,049,564	30.7080	2,089,666,015
AUD		30,273	20.9090	632,977	AUD	34,416	20.8661	718,125
CNH		366,714	4.3159	1,582,687	CNH	553,680	4.4369	2,456,639
ZAR		1,526,871	1.6602	2,534,915	ZAR	1,413,229	1.8083	2,555,557
EUR		3,249,316	34.0083	110,503,624	EUR	2,621,124	32.7654	85,882,263
BRL		6,763,050	6.3340	42,837,015	BRL	-	-	-
MXN		12,194,971	1.8110	22,085,336	MXN	-	-	-
<u>衍生工具</u>								
USD		-	-	-	USD	7,808,109	30.7080	239,771,411
ZAR		12,159	1.6602	20,784	ZAR	-	-	-
金融負債								
<u>貨幣性項目</u>								
USD		67,917	30.7350	2,087,414	USD	114,681	30.7080	3,521,630
AUD		290	20.9090	6,072	AUD	3,539	20.8661	73,852
CNH		101,980	4.3159	440,132	CNH	181,483	4.4369	810,169
ZAR		836,886	1.6602	1,389,401	ZAR	621,363	1.8083	1,123,617
<u>衍生工具</u>								
EUR		21,964	34.0083	746,961	EUR	-	-	7,794,799
AUD		192	20.9090	4,010	AUD	-	-	-
USD		58,136	30.7350	1,786,807	USD	-	-	-
CNH		-	-	-	CNH	-	-	197,483

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。