

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金

財務報表暨會計師核閱報告

民國一一〇年及一〇九年第二季

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.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師核閱報告

鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金民國一一〇年及一〇九年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一〇年及一〇九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

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「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新興市場高收益債券證券投資信託基金民國一一〇年及一〇九年六月三十日之淨資產狀況，暨民國一一〇年及一〇九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

民國一一〇年八月三日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國一一〇年及一〇九年六月三十日

單位：新台幣元

	110.6.30		109.6.30	
	金 額	%	金 額	%
資 產：				
政府公債—按市價計值，民國110年及109年6月30日				
成本分別為1,836,159,408元及2,425,518,104元	\$ 1,736,789,405	38	2,145,894,515	40
公司債—按市價計值，民國110年及109年6月30日成				
本分別為2,460,670,296元及2,761,762,556元	2,316,442,446	51	2,530,868,704	46
金融債—按市價計值，民國110年及109年6月30日成				
本分別為97,941,218及168,206,859元	84,736,557	2	154,398,780	3
應收利息	69,766,975	2	83,422,205	2
銀行存款	491,978,528	11	495,183,712	9
應收發行受益憑證款	5,895,854	-	158,632	-
應收外匯交割款	30,541,963	1	1,715,321	-
應收遠期外匯款(附註八)	3,553,756	-	255,567	-
	4,739,705,484	105	5,411,897,436	100
負 債：				
應付即期外匯款	30,552,935	1	1,714,705	-
應付贖回受益憑證款	120,988,299	4	13,510,096	-
應付經理費(附註六及九)	7,061,190	-	7,926,330	-
應付保管費(附註六)	1,019,951	-	1,144,915	-
應付遠期外匯款(附註八)	3,549,207	-	2,514,123	-
其他應付款(附註九)	10,999,063	-	17,849,747	-
	174,170,645	5	44,659,916	-
淨資產	\$ 4,565,534,839	100	5,367,237,520	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

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
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)

民國一〇九年六月三十日

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	12,124,866.69	29,461,814.27
N2類型受益權單位數—新台幣	29,042,926.61	52,226,805.94
AD類型受益權單位數—新台幣	17,107,457.64	20,136,833.11
ND類型受益權單位數—新台幣	74,053,217.08	96,931,588.85
A2類型受益權單位數—美元	231,301.74	1,289,887.91
N2類型受益權單位數—美元	1,158,814.02	2,370,208.84
AD類型受益權單位數—美元	768,451.97	628,696.33
ND類型受益權單位數—美元	5,046,383.12	4,043,566.11
A2類型受益權單位數—人民幣	261,088.03	1,276,064.00
N2類型受益權單位數—人民幣	2,486,381.56	5,521,667.54
AD類型受益權單位數—人民幣	1,459,915.92	1,347,919.27
ND類型受益權單位數—人民幣	12,500,408.35	8,443,883.67
A2類型受益權單位數—澳幣	65,365.44	60,148.81
N2類型受益權單位數—澳幣	381,686.78	400,642.74
AD類型受益權單位數—澳幣	107,904.97	99,110.66
ND類型受益權單位數—澳幣	1,009,380.88	548,078.10
A2類型受益權單位數—南非幣	587,261.23	1,185,179.28
N2類型受益權單位數—南非幣	5,393,003.86	7,479,890.01
AD類型受益權單位數—南非幣	2,991,315.96	1,481,766.02
ND類型受益權單位數—南非幣	18,293,390.08	11,398,382.36

每單位平均淨資產

A2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.52	9.38
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.51	9.38
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 8.53	9.13
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 8.53	9.13
A2類型受益權單位—美元	\$ 10.31	9.55
N2類型受益權單位—美元	\$ 10.31	9.55
AD類型受益權單位—美元	\$ 9.27	9.30
ND類型受益權單位—美元	\$ 9.27	9.30
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.57	9.57
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.54	9.57
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 9.32	9.29
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 9.28	9.26
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.95	9.29
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.05	9.38
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 9.03	9.10
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 9.05	9.14
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.80	9.66
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.84	9.67
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 9.20	9.23
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 9.14	9.21

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

日黃
康

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

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	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
政府公債-按市價計值						
EGYPT GOVERNMENT BOND SER 3YR 14.313% 13OCT2023	\$ 100,730,896	-	0.10	-	2.21	-
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS 4.75% 13MAR2028	41,584,367	-	0.12	-	0.91	-
IVORY COAST SER REGS (REG S) 4.875% 30JAN2032	59,755,999	-	0.11	-	1.31	-
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS 4.75% 16APR2026	13,850,780	12,677,955	0.04	-	0.30	0.24
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 2% 09JUL2039	17,162,510	17,058,556	0.03	-	0.38	0.32
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG S) 5.625% 16APR2030	34,185,988	-	0.10	-	0.75	-
BRAZIL (REP OF) 8.25PCT 20/01/2034	23,189,842	-	0.04	-	0.51	-
RUSSIAN FEDERATION (REG S) 5.1% 28MAR2035	86,174,004	132,128,772	0.07	-	1.89	2.46
REPUBLIC OF KENYA SER REGS (REG S) 8% 22MAY2032	4,712,018	27,905,525	0.01	-	0.10	0.52
COLOMBIA (REP OF) 3.875% 15FEB2061	14,984,682	-	0.05	-	0.33	-
BANCO NAC 4.75% 09MAY2024	60,168,579	-	0.40	-	1.32	-
ISLAMIC REP OF PAKISTAN SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 05DEC2027	17,399,922	87,845,006	0.04	-	0.38	1.64
OMAN (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 4.875% 01FEB2025	23,403,883	-	0.06	-	0.51	-
COSTA RICA (REP OF) SER REGS 7% 04APR2044	2,888,005	34,251,983	0.01	0.14	0.06	0.64

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 30JAN2060	\$ 19,517,457	-	0.02	-	0.43	-
EL SALVADOR (REP OF) SER REGS 6.375% 18JAN2027	15,261,674	51,438,952	0.08	0.25	0.33	0.96
GHANA (REP OF) SER REGS 8.125% 18JAN2026	24,058,219	-	0.08	-	0.53	-
OMAN GOV INTERNTL BOND SER REGS (REG S) 5.625% 17JAN2028	58,683,566	-	0.08	-	1.29	-
RUSSIAN FEDERATION SER REGS (REG S) 4.375% 21MAR2029	50,262,967	74,225,422	0.05	0.07	1.10	1.38
UNITED MEXICAN STATES SER(EMTN) (REG S) 3.75% 19APR2071	15,341,279	-	0.02	-	0.34	-
COLOMBIA (REP OF) (REG) 3.25% 22APR2032	13,651,765	-	0.03	-	0.30	-
UNITED MEXICAN STATES (REG) 4.35% 15JAN2047	11,667,104	-	0.03	-	0.26	-
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG) (REG S) 8% 26NOV2029	34,409,578	-	0.07	-	0.75	-
OMAN GOV INTERNTL BOND SER REGS (REG) 4.75% 15JUN2026	20,272,229	-	0.03	-	0.44	-
KINGDOM OF MOROCCO SER REGS (REG S) 4% 15DEC2050	3,885,330	-	0.01	-	0.09	-
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG) (REGS) 7.75% 01/09/2024	15,240,707	43,503,876	0.04	0.10	0.33	0.81
DOMINICAN REPUBLIC SER REGS (REG) (REGS) 6% 19JUL2028	12,693,672	35,938,674	0.03	0.09	0.28	0.67
REPUBLIC OF GHANA SER REGS (REG S) 8.125% 26MAR2032	28,325,748	22,422,841	0.08	0.06	0.62	0.42

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



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 30JAN2030	\$ 31,331,661	-	0.06	-	0.69	-
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG S) 5.25% 25JAN2033	10,877,629	-	0.04	-	0.24	-
COLOMBIA (REP OF) 7.375PCT 18/09/2037	55,100,369	-	0.08	-	1.21	-
TURKEY (REP OF) (REGS) 6.875% 17MAR2036	33,834,188	-	0.04	-	0.74	-
REPUBLIC OF NIGERIA SER REGS 6.5% 28NOV2027	44,397,002	-	0.10	-	0.97	-
UKRAINE GOVERNMENT SER REGS (REG) (REG S) 8.994% 01FEB2024	21,661,864	-	0.09	-	0.47	-
REPUBLIC OF BELARUS SER REGS (REG) 6.875% 28FEB2023	11,070,989	11,911,336	0.05	0.05	0.24	0.22
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS 4.5% 26OCT2046	26,150,306	27,417,436	0.01	0.01	0.57	0.51
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 7.0529% 15JAN2032	65,539,727	-	0.23	-	1.44	-
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 1% 09JUL2029	1,187,573	-	-	-	0.03	-
PROVINCE OF NEUQUEN SER REGS (REG) (REG S) 8.625% 12MAY2030	6,754,143	6,624,742	0.10	0.09	0.15	0.12
ABU DHABI GOVT INT'L SER REGS (REG S) 3.125% 30SEP2049	56,970,164	62,022,279	0.05	0.05	1.25	1.16
COLOMBIA (REP OF) (REG) 5% 15JUN2045	11,867,899	13,392,606	0.01	0.01	0.26	0.25
JAMAICA (GOVT OF) (REG) 7.875% 28JUL2045	23,421,532	21,837,540	0.03	0.03	0.51	0.41
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS 6.1% 11AUG2044	13,872,549	14,554,718	0.04	0.04	0.30	0.27

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
REPUBLIC OF GHANA SER REGS (REG) (REG S) 7.625% 16MAY2029	\$ 14,129,502	14,054,725	0.05	0.05	0.31	0.26
REPUBLIC OF KENYA SER REGS (REGS) 7.25% 28FEB2028	6,171,734	5,868,038	0.02	0.02	0.14	0.11
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 0.125% 09JUL2030	6,190,811	-	-	-	0.14	-
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG) (REGS) 7.75% 01/09/2026	67,805,655	49,646,557	0.17	0.12	1.49	0.92
REPUBLIC OF UZBEKISTAN SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 20FEB2029	18,780,968	19,466,793	0.12	0.12	0.41	0.36
SOUTH AFRICA (REP OF) (REG) 4.3% 12/10/2028	23,063,259	22,073,057	0.04	0.04	0.51	0.41
ARGENTINA (REP OF) SER * (REG) STP 09JUL2035	10,026,700	-	0.01	-	0.22	-
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 22JUN2030	19,092,508	18,133,388	0.04	0.04	0.42	0.34
REPUBLIC OF ZAMBIA SER REGS (REG) (REGS) 5.375% 20/09/2022	7,077,406	-	0.05	-	0.15	-
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG S) 6.4% 05JUN2049	36,125,043	32,713,655	0.08	0.08	0.79	0.61
HONDURAS (REP OF) SER REGS (REG) 7.5% 15MAR2024	5,981,586	6,423,212	0.04	0.04	0.13	0.12
REPUBLIC OF NIGERIA SER (REG) (REG S) 7.143% 23FEB2030	14,717,355	13,901,008	0.04	0.04	0.32	0.26
JAMAICA (GOV OF) (REG) 6.75% 28JUL2015	6,543,845	6,673,513	0.01	0.01	0.14	0.12
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS (REG) (REG S) 5.4% 30MAR2050	22,867,373	13,699,071	0.07	0.04	0.50	0.26
GOVERNMENT OF JAMAICA (REG) 8% 15MAR1939	7,800,024	7,357,271	0.02	0.02	0.17	0.14

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
OMAN (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 6% 01AUG2029	\$ 23,737,739	22,188,257	0.04	0.04	0.52	0.41
INDONESIA (REP OF) (REG) 3.7% 30OCT2049	11,711,948	12,332,893	0.04	0.04	0.26	0.23
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS (REG S) 5.6% 13MAR2048	13,143,112	13,886,930	0.08	0.08	0.29	0.26
REPUBLIC OF SENEGAL 6.25% 23MAY2033	23,555,054	24,264,836	0.07	0.07	0.51	0.45
UNITED MEXICAN STATES (REG) 4.6% 10FEB2048	24,008,906	-	0.03	-	0.52	-
REPUBLIC OF ARGENTI REG VAR STP 09JUL2041	23,968,649	-	0.02	-	0.52	-
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) 6.588% 21FEB2028	59,148,097	58,722,174	0.16	0.16	1.29	1.09
URUGUAY (REPUBLIC OF) (REG) 5.1% 18JUN2050	10,977,827	11,514,956	0.01	0.01	0.24	0.21
MEXICO (UTD STATES OF) 3.771% 24MAY2061	26,015,019	-	0.03	-	0.57	-
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG) (REG S) 5.45% 16SEP2032	16,648,920	-	0.06	-	0.36	-
REPUBLIC OF SERBIA SER REGS (REG S) 1.5% 26JUN2029	-	21,852,604	-	0.05	-	0.41
HELLENIC (REP OF) (REG S) 4.375% 01AUG2022	-	14,425,457	-	0.01	-	0.27
BUONI POLIENNALI DEL TES (BR) (REG S) 2.95% 01SEP2038	-	46,568,276	-	0.01	-	0.87
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.5% 08MAR2047	-	56,673,051	-	0.11	-	1.06
REPUBLIC OF NIGERIA SER REGS (REG) (REG S) 7.696% 23FEB2038	-	27,169,201	-	0.08	-	0.51
RUSSIAN FEDERATION SER REGS (REGS) 4.25% 23JUN2027	-	13,277,969	-	0.02	-	0.25

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
REPUBLIC OF EL SALVADOR SER REGS (REG) 5.875% 30JAN2025	\$ -	26,138,064	-	0.13	-	0.49
REPUBLICA ORIENT URUGUAY (REG) 4.375% 23JAN2031	-	22,610,181	-	0.03	-	0.42
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS (REG) 6.75% 13MAR2048	-	28,949,332	-	0.10	-	0.54
REPUBLIC OF ARGENTINA SER WI (REG) 6.875% 26/01/2027	-	21,606,675	-	0.05	-	0.40
REPUBLIC OF ECUADOR SER REGS (REG) 9.625% 02JUN2027	-	10,103,680	-	0.08	-	0.19
TURKEY (REP OF) (REG) 4.875% 09OCT2026	-	22,084,666	-	0.03	-	0.41
ECUADOR (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 27MAR2025	-	15,786,499	-	0.20	-	0.29
OMAN GOV INTERNTL BOND SER REGS (REGS) 6.75% 17JAN2048	-	87,677,394	-	0.12	-	1.63
PAKISTAN (REP OF) SER REGS 8.25% 30SEP2025	-	6,244,620	-	0.04	-	0.12
REPUBLIC OF ECUADOR SER REGS (REG) 7.875% 23JAN2028	-	24,688,370	-	0.07	-	0.46
ECUADOR (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) 9.5% 27MAR2030	-	12,875,221	-	0.07	-	0.24
REPUBLIC OF NIGERIA SER REGS 7.625% 28NOV2047	-	58,451,251	-	0.15	-	1.09
BAHRAIN (KINGDOM OF) SER REGS 6% 19SEP2044	-	14,702,076	-	0.04	-	0.27
REPUBLIC OF BELARUS SER REG S 6.2% 28FEB2030	-	45,580,647	-	0.27	-	0.85
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.975% 20APR2055	-	38,084,516	-	0.04	-	0.71

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
ISLAMIC REP OF PAKISTAN SER REGS (REG) (REGS) 7.875% 31MAR2036	\$ -	17,383,166	-	0.20	-	0.32
SOUTH AFRICA (REP OF) (REG) 5.75% 30SEP2049	-	51,663,520	-	0.07	-	0.96
REPUBLIC OF EL SALVADOR SER REGS (REG) (REG S) 7.65% 15JUN2035	-	20,523,401	-	0.08	-	0.38
TURKEY (GOVT OF) 6.625% 17FEB2045	-	10,821,899	-	0.01	-	0.20
REPUBLIC OF GHANA SER REGS (REG) (REG S) 8.627% 16JUN2049	-	64,748,699	-	0.24	-	1.21
TURKEY (GOVT OF) (REG) 4.875% 16APR2043	-	23,001,699	-	0.03	-	0.43
EGYPT (ARAB REP OF) SER REGS (REG) 6.875% 30APR2040	-	15,976,843	-	0.12	-	0.30
KINGDOM OF JORDAN SER REGS (REGS) 7.375% 10OCT2047	-	30,692,919	-	0.10	-	0.57
REPUBLIC OF ECUADOR SER REGS (REG) 8.875% 23OCT2027	-	12,522,852	-	0.04	-	0.23
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG) 5.875% 18APR2024	-	12,167,216	-	0.04	-	0.23
REPUBLIC OF MOZAMBIQUE SER REGS (REG S) 5% 15SEP2031	-	30,502,017	-	0.13	-	0.57
ARGENTINA (REP OF) STP 31DEC2038	-	28,125,349	-	0.05	-	0.52
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 20SEP2047	-	53,197,066	-	0.18	-	0.99
UKRAINE GOVERNMENT SER REGS (REG) 7.375% 25SEP2032	-	41,958,539	-	0.05	-	0.78
ETHIOPIA (GOVT OF) 6.625% 11DEC2024	-	11,927,964	-	0.04	-	0.22

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

日
康
黃

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 7.903% 21FEB2048	\$ -	55,053,063	-	0.13	-	1.03
	1,736,789,405	2,145,894,515			38.04	39.98
公司債-按市價計值						
KAISA GROUP HOLDINGS LTD 8.5% 30JUN2022	\$ 43,721,822	28,584,254	0.14	0.08	0.96	0.53
MHP LUX SA SER REGS (REG) 6.95% 03APR2026	17,794,784	-	0.11	-	0.39	-
OIL & GAS HOLDING SER REGS (REG) (REGS) 7.625% 07NOV2024	18,739,808	-	0.08	-	0.41	-
KENBOURNE INVEST SA SER REGS (REG S) 4.7% 22JAN2028	28,080,773	-	0.22	-	0.62	-
MINERVA LUXEMBOURG SA SER REGS (REG) 5.875% 19JAN2028	62,261,087	17,428,090	0.52	0.12	1.36	0.32
BRASKEM NETHERLANDS SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 31JAN2030	21,170,260	-	0.05	-	0.46	-
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.5% 15JAN2025	15,790,166	-	0.12	-	0.35	-
INDUSTRIAS PENOLES SAB D SER REGS (REG S) 4.75% 06AUG2050	18,117,575	-	0.12	-	0.40	-
SEPLAT PETROLEUM DEV CO SER REGS (REG S) 7.75% 01APR2026	8,748,218	-	0.05	-	0.19	-
ARAGVI FINANCE INTL SER REGS (REG) (REG S) 8.45% 29APR2026	17,471,843	-	0.13	-	0.38	-
PETROLEOS MEXICANOS SER WI (REG) 5.625% 23/01/2046	25,105,985	38,124,032	0.12	0.19	0.55	0.71
FIRST QUANTUM MINERALS L SER 144A (REG) 6.5% 01MAR2024	14,237,959	-	0.06	-	0.31	-

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一〇一〇年及一〇一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
SASOL FINANCING USA LLC (REG) 5.875% 27MAR2024	\$ 29,861,178	16,104,172	0.07	0.04	0.65	0.30
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC 6.5% 15APR2040	27,636,197	-	0.27	-	0.61	-
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 4.375% 12APR2027	16,439,393	-	0.14	-	0.36	-
TULLOW OIL PLC SER REGS (REG S) 10.25% 15MAY2026	29,339,272	-	0.06	-	0.64	-
VANKE REAL ESTATE HK SER EMTN (REG) (REG S) 4.2% 07JUN2024	47,897,929	63,426,992	0.27	0.33	1.05	1.18
GOLD FIELDS OROGEN HOLD SER REGS (REG) (REG S) 6.125% 15MAY2029	39,713,620	16,948,510	0.24	0.10	0.87	0.32
B2W DIGITAL LUX SARL SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 20DEC2030	19,562,549	-	0.14	-	0.43	-
MARB BONDCO PLC SER REGS (REG S) 3.95% 29JAN2031	21,511,858	-	0.05	-	0.47	-
ECOPETROL (REG) 5.875% 18SEP2023	42,301,495	-	0.08	-	0.93	-
OQ SAOC SER REGS (REG S) (BR) 5.125% 06MAY2028	39,341,298	-	0.19	-	0.86	-
OIL & GAS HOLDING SER REGS (REG) 8.375% 07NOV2028	39,262,112	-	0.24	-	0.86	-
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 3.3% 12JAN2031	10,506,991	-	0.06	-	0.23	-
CREDITO REAL SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 8% 21JAN2028	14,418,479	-	0.12	-	0.32	-
SASOL FINANCING INTL PLC (REG) 4.5% 14NOV2022	28,638,870	-	0.10	-	0.63	-
KLABIN AUSTRIA GMBH SER REGS (REG S) 3.2% 12JAN2031	16,490,906	-	0.12	-	0.36	-

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
ALPEK SA DE CV SER REGS (REG) (REG S) 3.25% 25FEB2031	\$ 19,757,622	-	0.12	-	0.43	-
PETROLEOS MEXICANDS (REG) 6.375% 23JAN2045	9,621,536	-	0.03	-	0.21	-
NBM US HOLDINGS INC SER REGS (REG) (REG S) 7% 14MAY2026	27,115,654	-	0.09	-	0.59	-
FIRST QUANTUM MINERALS L SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 01MAR2026	90,971,475	-	0.25	-	1.99	-
SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75% 15JAN2031	29,197,885	-	0.08	-	0.64	-
HUDBAY MINERALS INC SER REGS (REG) (REG S) 6.125% 01APR2029	23,768,224	-	0.13	-	0.52	-
KERNEL HOLDING SA SER REGS (REG S) 6.5% 17OCT2024	23,921,985	23,651,220	0.27	0.27	0.52	0.44
TRANSPRTDRA DE GAS INTL SER REGS (REG) (REG S) 5.55% 01NOV2028	9,348,752	9,686,339	0.04	0.04	0.20	0.18
DTEK FINANCE PLC 7% 31DEC2027	27,385,285	-	0.09	-	0.60	-
MYRIAD INTL HOLDINGS BV SER REGS (REG) 4.85% 06JUL2027	12,713,534	13,324,292	0.04	0.04	0.28	0.25
DP WORLD PLC SER REGS 5.625% 25SEP2048	13,958,856	12,924,760	0.03	0.03	0.31	0.24
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 10.875% 23JUL2023	53,129,642	29,705,674	0.25	0.22	1.16	0.55
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG) (REG S) 3.65% 30JUL2029	19,406,863	20,211,515	0.09	0.09	0.43	0.38
KWG GROUP HOLDINGS (REG S) (REG) 6%15SEP2022	16,975,604	17,901,967	0.09	0.09	0.37	0.33

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
黃
康

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG-S)6% 25OCT2023	\$ 9,789,071	11,472,328	0.06	0.06	0.21	0.21
BIOCEANICO SOVEREIGN SER REGS (REG S) 0% 05JUN2034	20,328,867	20,357,889	0.14	0.14	0.45	0.38
PETROLEOS MEXICANOS SER WI (REG) 6.5% 23JAN2029 WI	28,664,669	-	0.05	-	0.63	-
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REGS) 4% 15AUG2026	12,137,257	12,505,890	0.04	0.04	0.27	0.23
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 6% 16JUL2025	23,357,288	23,353,528	0.14	0.14	0.51	0.44
NGD HOLDINGS BV 6.75% 31DEC2026	15,681,556	-	0.14	-	0.34	-
YUZHOU PROPERTIES CO LTD (REG) (REG S) 8.375% 30OCT2024	34,912,997	42,034,808	0.28	0.28	0.76	0.78
ANTOFAGASTA PLC SER REGS (REG) (REG S) 2.375% 14OCT2030	10,762,669	-	0.08	-	0.24	-
INDUSTRIAS PENOLES SAB D SER REGS (REG) (REG S) 4.15% 12SEP2029	6,053,206	6,193,804	0.03	0.04	0.13	0.12
ECOPETROL (REG) 5.875% 28MAY2045	53,715,759	56,137,403	0.09	0.09	1.18	1.05
ALFA 6.875% (REG S) 25MAR2044	36,862,248	6,894,227	0.20	0.04	0.81	0.13
PUMA INTERNATIONAL FINAN SER REGS (REG) 5% 24JAN2026	11,246,832	10,043,022	0.05	0.13	0.25	0.19
CODELCO INC SER REGS (REG) (REG S) 3.7% 30JAN2050	28,096,879	28,825,424	0.05	0.11	0.62	0.54
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 7.95% 11OCT2023	74,833,380	54,581,295	0.35	0.24	1.64	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

日康
黃

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
MTN MAURITIUS INVST SER REGS 4.755% 11NOV2024	\$ 25,381,235	25,213,886	0.11	0.11	0.56	0.47
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS 5.375% 24APR2030	26,729,211	26,935,032	0.06	0.06	0.59	0.50
PETROLEOS MEXICANOS SER WI (REG) 6.35% 12FEB2048 WI	15,710,220	14,567,109	0.02	0.02	0.34	0.27
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG S) 4.175% 21JAN2050	25,241,977	25,932,064	0.09	0.09	0.55	0.48
***CITGO HOLDING INC 9.25% 01AUG2024SANC	28,461,107	-	0.07	-	0.62	-
JBS USA LUX/JBS USA FIN SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 15FEB2028	9,197,045	9,446,583	0.03	0.13	0.20	0.18
SINO OCEAN LAND IV (REG) (REG S) 5.25% 30APR2022	5,711,274	6,078,648	0.04	0.04	0.13	0.11
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG S) 4.7% 30JUL2049	42,351,780	44,811,777	0.19	0.19	0.93	0.83
METINVEST BV SER REGS (REG) (REGS) 7.65% 01OCT2027	12,404,811	-	0.12	-	0.27	-
AXTEL SAB DE CV SER REGS (REG) 6.375% 14NOV2024	10,050,166	12,333,886	0.08	0.08	0.22	0.23
PAMPA ENERGIA SA SER REGS (REG) (REG S) 9.125% 15APR2029	40,824,629	14,555,715	0.53	0.20	0.89	0.27
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 9.95% 23JUL2025	21,971,320	23,847,574	0.17	0.29	0.48	0.44
TELFON CELUAR DEL PARAGU SER REGS (REG) (REG S) 5.875% 15APR2027	5,880,798	6,184,491	0.04	0.04	0.13	0.12
VM HOLDING SA SER REGS 5.375% 04MAY2027	8,995,849	8,642,605	0.04	0.04	0.20	0.16
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.84% 23JAN2030	86,256,943	-	0.07	-	1.89	-

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一〇九年及一〇九年六月三十日

單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 13MAR2027	\$ 41,214,720	-	0.03	-	0.90	-
PETROLEOS DEL PERU SA SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 19JUN2032	17,570,979	19,783,998	0.06	0.06	0.38	0.37
PUMA INTERNATIONAL FINA SER REGS (REG S) 5.125% 06OCT2024	11,285,507	10,107,727	0.07	0.07	0.25	0.19
DP WORLD CRESCENT LTD SER REGS (REG S) 4.7% 30SEP2049	30,955,694	-	0.20	-	0.68	-
SUZANO AUSTRIA GMBH SER WI (REG) 5% 15JAN2030	31,598,574	30,304,027	0.10	0.10	0.69	0.56
SHIMAO GROUP HLDGS LTD (REG S) (REG) 5.6% 15JUL2026	20,553,603	21,911,607	0.07	0.07	0.45	0.41
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 7.25% 08APR2026	27,845,794	29,124,307	0.07	0.07	0.61	0.54
AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER REGS (REG S) 3.994% 21SEP2029	11,749,069	11,725,637	0.05	0.05	0.26	0.22
LIMA METRO LINE 2 FIN LT SER REGS (REG) (REGS) 4.35% 05APR2036	17,374,235	18,956,220	0.11	0.11	0.38	0.35
PAMPA ENERGIA SA SER REGS (REG) 7.5% 24JAN2027	5,033,782	-	0.03	-	0.11	-
PERTAMINA PERSERO PT SER REGS (REG) 6.5% 07NOV2048	11,102,655	11,637,233	0.04	0.04	0.24	0.22
BANQUE OUEST AFRICAINE D SER REGS (REG) 5% 27JUL2027	9,309,700	9,315,779	0.04	0.04	0.20	0.17
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 27JUN2029	16,311,755	17,513,036	0.20	0.16	0.36	0.33

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



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位：新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
IHS NETHERLANDS HOLDCO SER REGS (REG) (REG S) 8% 18SEP2027	\$ 12,156,466	12,151,609	0.04	0.05	0.27	0.23
PERTAMINA PERSERO SER (REGS) 6.45% 30MAY2044	72,742,838	75,916,241	0.13	0.13	1.59	1.41
KAISA GROUP HOLDINGS LTD (REGS) 9.375% 30JUN2024	21,026,303	21,843,687	0.04	0.03	0.46	0.41
CIFI HOLDINGS GROUP (REG) (REG S) 5.5% 23JAN2023	11,426,814	11,969,995	0.13	0.13	0.25	0.22
GOL FINANCE SER REGS (REG) (REGS) 7% 31JAN2025	16,139,857	10,216,318	0.09	0.12	0.35	0.19
GRUPO BIMBO SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4% 06SEP2049	11,950,996	12,008,540	0.07	0.07	0.26	0.22
EASTERN & SOUTHERN 5.375% 14MAR2022	17,140,850	18,004,636	0.09	0.09	0.38	0.34
IHS NETHERLANDS HOLDCO SER REGS (REG S) 7.125% 18MAR2025	11,658,433	12,072,697	0.08	0.08	0.26	0.22
KOC HOLDINGS AS SER REGS 5.25% 15MAR2023	8,663,457	8,970,255	0.04	0.04	0.19	0.17
PERTAMINA PERSERO SER REGS (REG) 6PCT 03/05/2042	29,126,309	30,076,894	0.07	0.07	0.64	0.56
RUSAL CAPITAL DAC SER REGS (REG S) 5.3% 03MAY2023	17,448,634	18,177,057	0.12	0.12	0.38	0.34
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS 6.95% 21JUL2027	5,946,952	6,304,019	0.04	0.03	0.13	0.12
ALPEK SA DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 18SEP2029	6,062,083	-	0.04	-	0.13	-
EP INFRASTRUCTURE AS (REG S) 1.698% 30JUL2026	-	26,284,010	-	0.13	-	0.49
BOEING CO 5.805% 01MAY2050	-	70,144,526	-	0.04	-	1.31

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
黃
康

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
MINERVA LUXEMBOURG SA SER REGS (REG) 6.5% 20SEP2026	\$ -	12,015,103	-	0.09	-	0.22
CHINA CINDA FINANCE 2017 SER EMTN (REG) (REGS) 4.75% 08/02/2028	-	6,836,561	-	0.02	-	0.13
BRF SA SER REGS (REG) (REG S) 4.875% 24JAN2030	-	22,567,354	-	0.11	-	0.42
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD (REG) (REG S) 3.5% 19JUL2022	-	12,172,923	-	0.03	-	0.23
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 02JUN2014	-	9,107,447	-	0.03	-	0.17
KERNEL HOLDING SA SER REGS (REG S) 8.75% 31JAN2022	-	21,493,142	-	0.14	-	0.40
GENEL ENERGY FIN TWO (REG S) STP 22DEC2022	-	5,900,476	-	0.07	-	0.11
NEMAK SAB DE CV SER REGS (REG S) 4.75% 23JAN2025	-	11,762,950	-	0.08	-	0.22
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.85% 05JUN2115	-	77,219,024	-	0.10	-	1.44
MEDCO BELL PTE LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 30JAN2027	-	22,065,834	-	0.13	-	0.41
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA (REGS) (REG) 5.25PCT 24/10/2042	-	16,834,528	-	0.05	-	0.31
SOUTHERN GAS CORRIDOR SER REGS 6.875% 24MAR2026	-	20,528,822	-	0.03	-	0.38
ESKOM HOLDINGS SOC LTD SER REGS (REG S) 6.35% 10AUG2028	-	23,837,211	-	0.08	-	0.44
HIDROVIAS INT FIN SARL SER REGS (REG) (REG S) 5.95% 24JAN2025	-	11,349,904	-	0.20	-	0.21

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一一〇年及一一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
PETROLEOS MEXICANOS SER REGS (REG) (REG S) 6.84% 23JAN2030	\$ -	78,063,676	-	0.07	-	1.45
POWER FINANCE CORP LTD (REG S) 3.9% 16SEP2029	-	16,909,749	-	0.13	-	0.32
COUNTRY GARDEN HLDGS (REG) (REG S) 4.75% 17JAN2023	-	35,537,603	-	0.15	-	0.66
TULLOW OIL PLC SER REGS (REG) 6.25% 15APR2022	-	26,182,564	-	0.18	-	0.49
JSL EUROPE 7.75% 26JUL2024	-	5,852,801	-	0.03	-	0.11
AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER eMTN (REG) (REG S) 4.125% 20JUN2024	-	18,354,122	-	0.08	-	0.34
ESKOM HOLDINGS LTD SER REGS 5.75PCT 26/01/2021	-	39,742,629	-	0.08	-	0.74
PETROBRAS GLOBAL FI 6.875% 20JAN2040	-	69,143,539	-	0.20	-	1.29
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 5.5% 27/06/2044	-	38,092,037	-	0.23	-	0.71
DTEK FINANCE PLC VAR 31DEC2024	-	32,853,672	-	0.14	-	0.61
CITGO HOLDING INC SER 144A (REG) 9.25% 01AUG2024	-	29,601,863	-	0.07	-	0.55
TURKCELL ILETISIM HIZMET SER REGS (REGS) 5.75% 15/10/2025	-	9,051,480	-	0.06	-	0.17
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD (REG) (REG S) 7.875% 15FEB2022	-	48,712,781	-	0.20	-	0.91
JBS INVESTMENTS II GMBH SER REGS (REG) (REGS) 7% 15JAN2026	-	18,723,485	-	0.06	-	0.35
SEPLAT PETROLEUM DEV CO SER REGS (REG) (REG S) 9.25% 01APR2023	-	17,858,661	-	0.17	-	0.33
REC LIMITED SER GMTN (REG) (REG S) 3.375% 25JUL2024	-	23,564,460	-	0.12	-	0.44

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一〇九年及一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
CHINA EVERGRANDE GROUP SER EMTN (REG) (REG S) 9.5% 29MAR2024	\$ -	22,028,442	-	0.09	-	0.41
SAN MIGUEL CORP SER EMTN (REG) (REG S) 4.875% 26APR2023	-	11,851,929	-	0.08	-	0.22
CHINA EVERGRANDE GROUP (REG) (REG S) 11.5% 22JAN2023	-	18,659,709	-	0.07	-	0.35
ARAGVI FINANCE INTL SER REGS (REG S) 12% 09APR2024	-	9,259,436	-	0.10	-	0.17
HUDBAY MINERALS INC SER 144A (REG) 7.625% 15JAN2025	-	22,589,400	-	0.13	-	0.42
DELHI INTL AIRPORT SER REGS (REG) (REG S) 6.45% 04JUN2029	-	5,760,252	-	0.04	-	0.11
PETROBRAS GLOBAL FINANCE (REG) 5.625% 20MAY2043	-	28,497,125	-	0.16	-	0.53
ABJA INVEST CO (REGS) (REG) 5.95% 31JUL2024	-	17,641,351	-	0.06	-	0.33
CHINA EVERGRANDE GROUP (BR) (REG S) 8.75% 28JUN2025	-	90,455,031	-	0.08	-	1.69
PERUSAHAAN LISTRIK 4.125% 15MAY2027	-	26,771,781	-	0.06	-	0.50
ENN CLEAN ENERGY (REG) (REG S) 7.5% 27FEB2021	-	17,999,265	-	0.12	-	0.34
METINVEST BV SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 23APR2026	-	11,714,180	-	0.06	-	0.22
GTLK EUROPE DAC (REGS) 5.95% 19/07/2021	-	9,154,475	-	0.06	-	0.17
ABU DHABI NATIONAL ENERG SER REGS (REG) (REG S) 4% 03OCT2049	-	6,597,737	-	0.04	-	0.12

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

日黃
康

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一〇一〇年及一〇一〇年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
MINERA MEXICO SA DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 26JAN2050	\$ -	17,754,817	-	0.06	-	0.33
GOLD FIELDS OROGEN HOLD SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15MAY2024	-	15,967,540	-	0.10	-	0.30
TRANSPORT DE GAS PERU SER REGS (REG) 4.25% 30APR2028	-	6,415,709	-	0.02	-	0.12
CHINA EVERGRANDE GROUP (REG) (REG S) 9.5% 11APR2022	-	22,289,314	-	0.06	-	0.42
METINVEST BV SER REGS (REG) (REGS) 7.75% 23/04/2023	-	8,870,429	-	0.06	-	0.17
TURKCELL ILETISIM HIZMET SER REGS (REG S) 5.8% 11APR2028	-	35,374,847	-	0.24	-	0.66
JBS INVESTMENTS II GMBH SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 15JAN2028	-	9,011,126	-	0.04	-	0.17
PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR SER REGS (REG) (REG S) 4.875% 17JUL2049	-	6,474,486	-	0.03	-	0.12
SPARC EM SPC PANAMA METR SER REGS (REG) (REG S) 0% 05DEC2022	-	14,303,062	-	0.20	-	0.27
	<u>2,316,442,446</u>	<u>2,530,868,704</u>			<u>50.74</u>	<u>47.17</u>
金融債-按市價計值						
DEVELOPMENT BANK BELARUS SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 02MAY2024	\$ 30,695,692	51,372,182	0.24	0.36	0.67	0.96
ECOBANK TRANSNATIONAL SER REGS (REG S) 9.5% 18APR2024	18,021,644	18,057,952	0.12	0.12	0.39	0.34
STANDARD BANK GROUP LTD VAR 31MAY2029	23,766,820	24,012,574	0.20	0.20	0.52	0.45
BANCO DE BOGOTA SA SER REGS (REG) (REGS) 6.25% 12/05/2026	12,252,401	12,564,167	0.04	0.04	0.27	0.23

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



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一〇一〇年及一〇一一年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		佔淨資產百分比	
	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30	110.6.30	109.6.30
BANCO DE CREDITO DEL PER (REGS) (REG) VAR 24APR2027	\$ -	9,479,924	-	0.10	-	0.18
UNITED BANK FOR AFRICA P SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 08JUN2022	-	20,742,458	-	0.14	-	0.39
GLOBAL BANK CORPORATION SER REGS (REG) (REGS) 4.5% 20/10/2021	-	9,104,885	-	0.04	-	0.17
BANCO INBURSA SER REGS (REG) (REGS) 4.375% 11/04/2027	-	9,064,638	-	0.04	-	0.17
	84,736,557	154,398,780			1.85	2.89
證券投資總額	4,137,968,408	4,831,161,999			90.63	90.04
銀行存款	491,978,528	495,183,712			10.78	9.23
其他淨資產(扣除負債)	(64,412,097)	40,891,809			(1.41)	0.73
淨資產合計	\$ 4,565,534,839	5,367,237,520			100.00	100.00

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

日康
黃

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣元

	110年1月至6月		109年1月至6月	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 6,115,866,924	134	6,571,853,045	122
收 入：				
利息收入	137,187,136	3	156,097,528	3
其他收入	1,080,235	-	92,607	-
	138,267,371	3	156,190,135	3
費 用：				
經理費(附註六及九)	47,809,270	1	51,698,901	1
保管費(附註六)	6,905,785	-	7,467,619	-
其他費用	833,553	-	230,872	-
	55,548,608	1	59,397,392	1
本期淨投資收益	82,718,763	2	96,792,743	2
發行受益權單位價款	886,324,155	19	415,207,847	8
買回受益權單位價款	(2,061,679,039)	(45)	(902,477,119)	(16)
已實現資本(損)益淨額變動	(96,990,060)	(2)	(109,826,425)	(2)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註八)	(106,436,104)	(2)	(85,808,613)	(2)
未實現資本(損)益淨額變動	(95,684,209)	(2)	(432,522,045)	(8)
未實現兌換(損)益之變動(附註八)	10,510,580	-	(100,327,288)	(2)
收益分配(附註七)	(169,096,171)	(4)	(85,654,625)	(2)
期末淨資產	\$ 4,565,534,839	100	5,367,237,520	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

日康
黃

會計主管：許碧玉

許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一〇年及一〇九年六月三十日

(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

鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一〇八年十二月十九日業經原行政院金融監督管理委員會金管證投字第1080341285號函核准。本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放型債券投資信託基金，於民國一〇八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一一〇年八月三日經本基金之經理公司董事長通過發佈。

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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(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。

(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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(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、受益權單位之變動

本基金民國一一〇年及一〇九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

	110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	20,097,032.29	50,976,413.95	18,708,242.38	100,500,853.93
發行受益權單位	216,788.61	474,738.69	2,983,479.32	5,300,159.15
買回受益權單位	(8,188,954.21)	(22,408,226.03)	(4,584,264.06)	(31,747,796.00)
期末受益權單位	<u>12,124,866.69</u>	<u>29,042,926.61</u>	<u>17,107,457.64</u>	<u>74,053,217.08</u>

	109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	43,169,239.41	64,241,627.50	23,849,233.20	102,452,963.80
發行受益權單位	2,009,029.61	1,207,397.34	3,202,175.81	6,772,668.78
買回受益權單位	(15,716,454.75)	(13,222,218.90)	(6,914,575.90)	(12,294,043.73)
期末受益權單位	<u>29,461,814.27</u>	<u>52,226,805.94</u>	<u>20,136,833.11</u>	<u>96,931,588.85</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

美元

	110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	639,292.27	1,914,838.22	855,632.54	5,408,679.40
發行受益權單位	34,958.41	149,893.19	210,301.92	1,223,619.71
買回受益權單位	(442,948.94)	(905,917.39)	(297,482.49)	(1,585,915.99)
期末受益權單位	<u>231,301.74</u>	<u>1,158,814.02</u>	<u>768,451.97</u>	<u>5,046,383.12</u>

	109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	1,548,425.14	2,763,662.73	687,489.98	4,518,444.57
發行受益權單位	82,828.35	85,311.26	164,075.79	322,477.84
買回受益權單位	(341,365.58)	(478,765.15)	(222,869.44)	(797,356.30)
期末受益權單位	<u>1,289,887.91</u>	<u>2,370,208.84</u>	<u>628,696.33</u>	<u>4,043,566.11</u>

人民幣

	110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	891,038.79	4,588,341.52	1,408,142.95	13,208,442.47
發行受益權單位	56,649.83	233,131.76	500,455.89	2,493,472.36
買回受益權單位	(686,600.59)	(2,335,091.72)	(448,682.92)	(3,201,506.48)
期末受益權單位	<u>261,088.03</u>	<u>2,486,381.56</u>	<u>1,459,915.92</u>	<u>12,500,408.35</u>

	109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	1,655,835.77	5,716,943.71	1,455,838.13	7,723,265.39
發行受益權單位	12,400.75	330,092.74	390,321.39	1,811,175.29
買回受益權單位	(392,172.52)	(525,368.91)	(498,240.25)	(1,090,557.01)
期末受益權單位	<u>1,276,064.00</u>	<u>5,521,667.54</u>	<u>1,347,919.27</u>	<u>8,443,883.67</u>

澳幣

	110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	64,565.02	449,129.35	128,049.46	871,395.49
發行受益權單位	7,594.67	67,704.01	69,636.50	338,474.64
買回受益權單位	(6,794.25)	(135,146.58)	(89,780.99)	(200,489.25)
期末受益權單位	<u>65,365.44</u>	<u>381,686.78</u>	<u>107,904.97</u>	<u>1,009,380.88</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

	109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	80,239.50	376,496.08	88,627.00	458,009.73
發行受益權單位	1,638.89	41,052.03	15,598.86	154,562.01
買回受益權單位	(21,729.58)	(16,905.37)	(5,115.20)	(64,493.64)
期末受益權單位	<u>60,148.81</u>	<u>400,642.74</u>	<u>99,110.66</u>	<u>548,078.10</u>

南非幣

	110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	733,420.23	7,231,447.92	2,557,281.65	19,340,369.68
發行受益權單位	244,011.71	465,156.50	1,216,941.81	4,110,699.06
買回受益權單位	(390,170.71)	(2,303,600.56)	(782,907.50)	(5,157,678.66)
期末受益權單位	<u>587,261.23</u>	<u>5,393,003.86</u>	<u>2,991,315.96</u>	<u>18,293,390.08</u>

	109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	1,275,407.31	6,166,285.13	1,589,224.08	12,232,287.07
發行受益權單位	58,440.47	2,471,574.67	44,350.02	1,906,347.95
買回受益權單位	(148,668.50)	(1,157,969.79)	(151,808.08)	(2,740,252.66)
期末受益權單位	<u>1,185,179.28</u>	<u>7,479,890.01</u>	<u>1,481,766.02</u>	<u>11,398,382.36</u>

六、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。

七、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：

- (一)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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

- (二)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。
- (三)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。
- (四)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。
- (五)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。
- (六)每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理新興市場高收益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
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

民國一一〇年及一〇九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：

	已分配收益		可分配收益	
	110年1月至6月	109年1月至6月	110.6.30	110.6.30
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 6,835,633	5,033,069	655,369	755,986
ND類型受益權單位—新台幣	33,487,998	23,611,678	2,946,342	3,657,830
AD類型受益權單位—美元	8,823,641	4,208,564	889,426	681,505
ND類型受益權單位—美元	56,304,169	29,848,533	5,738,114	4,578,175
AD類型受益權單位—人民幣	2,921,867	1,678,190	258,301	784,577
ND類型受益權單位—人民幣	25,594,986	10,002,952	2,203,833	5,012,645
AD類型受益權單位—澳幣	909,894	420,693	398,079	1,998,475
ND類型受益權單位—澳幣	7,933,269	2,319,549	858,371	10,594,370
AD類型受益權單位—南非幣	3,712,939	957,192	3,136,518	2,022,188
ND類型受益權單位—南非幣	22,571,775	7,574,205	26,721,689	15,501,093
	<u>\$ 169,096,171</u>	<u>85,654,625</u>	<u>43,806,042</u>	<u>45,586,844</u>

八、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。截至民國一一〇年及一〇九年六月三十日止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	110.6.30		109.6.30	
	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	\$ -	-	255,567 USD	369,783,839
應收遠期外匯款	3,552,498 EUR	4,410,428	-	-
應收遠期外匯款	815 CNH	341,215	-	-
應收遠期外匯款	443 ZAR	100,677	-	-
負 債：				
應付遠期外匯款	-	-	2,514,123 EUR	3,953,030
應付遠期外匯款	116 AUD	373,420	-	-
應付遠期外匯款	3,549,091 USD	442,382,255	-	-

2.截至民國一一〇年及一〇九年六月三十日止，上述未到期之換匯交易產生之未實現評價分別為利益4,549元及損失2,258,556元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日因換匯交易產生之已實現兌換利益分別為30,280,605元及100,892,320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
鋒裕匯理新興市場高收益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。

九、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	110年1月至6月		109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	\$ 47,809,270	100	51,698,901	100

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

關 係 人	內 容	110.6.30		109.6.30	
		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	\$ 7,061,190	100	7,926,330	100
	其他應付款 (後收手續費)	\$ 10,912,330	99	17,762,743	99

十、其 他

(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：

	110.6.30				109.6.30			
	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	\$ 153,517,886	27.8700	4,278,543,470	USD	175,404,652	29.6600	5,202,501,979
	AUD	757,577	20.9136	15,843,693	AUD	45,728	20.3112	928,790
	CNH	4,206,243	4.3116	18,135,796	CNH	612,675	4.1922	2,568,472
	ZAR	2,752,188	1.9478	5,360,581	ZAR	707,946	1.7102	1,210,743
	EGP	58,033,312	1.7785	103,213,622	EGP	-	-	-
	EUR	7,970,636	33.1374	264,126,379	EUR	4,444,304	33.2459	147,754,863
金融負債								
<u>貨幣性項目</u>								
	USD	2,399,255	27.8700	66,867,243	USD	482,072	29.6600	14,298,250
	AUD	755,892	20.9136	15,808,464	AUD	23,040	20.3112	467,968
	CNH	4,446,163	4.3116	19,170,247	CNH	767,457	4.1922	3,217,354
	ZAR	3,047,849	1.9478	5,936,453	ZAR	881,580	1.7102	1,507,695

(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。