

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理美元核心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



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

鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

鋒裕匯理美元核心收益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美元核心收益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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國一十二年六月三十日

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1,323,956,465元及249,069,132元	\$ 1,340,592,049	39	249,417,018	10
公司債—按市價計值，民國112年及111年6月30日成本分別為1,185,464,443元及1,343,572,314元	1,154,175,906	34	1,241,333,362	51
金融債—按市價計值，民國112年及111年6月30日成本分別為57,472,818元及110,140,331元	52,202,092	2	93,465,553	4
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23,240,400元及23,240,400元	19,688,899	1	20,472,085	1
商業抵押擔保證券—按市價計值，民國112年及111年6月30日成本分別為573,024,185元及782,152,870元	524,040,549	15	722,395,631	29
應收利息	22,691,173	1	16,172,560	1
銀行存款(附註五(一))	263,708,044	8	323,734,696	13
應收期貨保證金	50,924,799	1	43,375,488	1
應收外匯交割款	997,994	-	896,031	-
應收發行受益憑證款	9,662,813	-	118,904	-
	<u>3,438,684,318</u>	<u>101</u>	<u>2,711,381,328</u>	<u>110</u>
負 債：				
應付買入證券款	-	-	249,438,348	10
應付即期外匯款	996,975	-	895,615	-
應付受益權單位買回款	8,038,493	-	9,761,755	-
應付經理費(附註五(二)及六)	4,162,501	-	3,039,518	-
應付保管費(附註五(二))	721,502	-	526,853	-
應付遠期外匯款(附註七(一))	13,935,842	1	1,866,540	-
其他應付款(附註六)	587,682	-	1,236,404	-
	<u>28,442,995</u>	<u>1</u>	<u>266,765,033</u>	<u>10</u>
淨資產	<u>\$ 3,410,241,323</u>	<u>100</u>	<u>2,444,616,295</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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 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(六))

A2類型受益權單位數—新台幣	3,423,630.70	3,350,496.07
N2類型受益權單位數—新台幣	16,276,780.86	6,897,226.67
AD類型受益權單位數—新台幣	10,814,345.49	7,891,668.65
ND類型受益權單位數—新台幣	53,218,058.04	29,508,542.97
A2類型受益權單位數—美元	406,749.66	371,194.73
N2類型受益權單位數—美元	1,696,122.31	1,600,194.49
AD類型受益權單位數—美元	798,145.98	686,933.55
ND類型受益權單位數—美元	4,586,769.15	2,918,148.97
A2類型受益權單位數—人民幣	180,254.64	400,942.38
N2類型受益權單位數—人民幣	2,356,375.17	1,940,352.63
AD類型受益權單位數—人民幣	1,149,941.23	980,310.54
ND類型受益權單位數—人民幣	8,595,624.47	5,032,800.50
A2類型受益權單位數—澳幣	88,157.39	87,746.44
N2類型受益權單位數—澳幣	206,632.14	175,735.69
AD類型受益權單位數—澳幣	97,874.44	53,894.62
ND類型受益權單位數—澳幣	900,408.75	581,172.56
A2類型受益權單位數—南非幣	595,731.54	592,688.83
N2類型受益權單位數—南非幣	1,177,800.39	1,334,915.04
AD類型受益權單位數—南非幣	946,299.09	416,699.39
ND類型受益權單位數—南非幣	5,319,477.51	3,279,593.11
每單位平均淨資產		
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.77	9.41
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 9.75	9.40
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 8.57	8.71
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 8.57	8.71
A2類型受益權單位—美元	\$ 9.07	9.16
N2類型受益權單位—美元	\$ 9.07	9.16
AD類型受益權單位—美元	\$ 7.95	8.49
ND類型受益權單位—美元	\$ 7.95	8.49
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.18	9.52
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 9.18	9.50
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 7.69	8.53
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 7.68	8.53
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.83	9.06
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 8.83	9.06
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 7.72	8.40
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 7.71	8.39
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.00	9.82
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 10.10	9.92
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 7.87	8.51
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 7.90	8.55

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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金



民國一十二年及二十一年六月三十日

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						
美國						
US TREASURY BILL 0%						
26JUL2022	\$ -	83,173,697	-	2.76	-	3.40
US TREASURY BILL 0%						
19JUL2022	-	83,190,848	-	2.65	-	3.40
US TREASURY BILL 0%						
23AUG2022	-	83,052,473	-	-	-	3.40
US TREASURY BILL 0%						
05JUL2023	373,518,345	-	10.14	-	10.95	-
US TREASURY N/B 3%						
15FEB2048	336,821,168	-	0.03	-	9.88	-
US TREASURY 4%						
15NOV2052	54,414,007	-	-	-	1.60	-
US TREASURY 4%						
15NOV2042	28,794,937	-	-	-	0.84	-
US TREASURY 3.625%						
15FEB2053	103,476,930	-	0.01	-	3.03	-
US TREASURY NOTES .125%						
15JUL2024	84,903,944	-	0.01	-	2.49	-
US TREASURY 3.875%						
31DEC2027	182,781,687	-	0.01	-	5.36	-
US TREASURY 3.5%						
15FEB2033	79,932,022	-	2.30	-	2.34	-
US TREASURY 3.625%						
31MAY2028	95,949,009	-	0.01	-	2.81	-
政府公債合計	<u>1,340,592,049</u>	<u>249,417,018</u>			<u>39.30</u>	<u>10.20</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
 鋒裕匯理美元核准收益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
公司債—按市價計值						
美國						
AIR LEASE CORP (REG) 2.1%						
01SEP2028	\$ 11,798,236	10,995,826	0.09	0.09	0.35	0.45
AMERIPRISE FINANCIAL INC						
5.15% 15MAY2033	17,680,019	-	0.08	-	0.52	-
AMGEN INC 5.25%						
02MAR2033	9,198,495	-	0.01	-	0.27	-
BOEING CO 5.805%						
01MAY2050	13,948,044	12,334,352	0.01	0.01	0.41	0.51
BOEING CO 3.625%						
01FEB2031	-	23,164,398	-	0.06	-	0.95
DELTA AIR LINES INC 7.375%						
15JAN2026	32,490,651	59,417,215	0.12	0.21	0.95	2.43
KINDER MORGAN						
INC/DELAWA SER GMTN						
(REG) 7.75% 15JAN2032	28,141,071	27,760,301	0.08	0.08	0.83	1.14
ENLINK MIDSTREAM						
PARTNER (REG) 5.45%						
01JUN2047	39,496,437	32,580,073	0.31	0.31	1.16	1.33
ENTERPRISE PRODUCTS						
OPERATING LLC (REG)						
7.55% 15APR2038	86,981,830	85,969,195	0.60	0.60	2.55	3.52
SPRINGLEAF FINANCE CORP						
(REG) 6.625% 15JAN2028	17,636,696	15,979,227	0.08	0.08	0.52	0.65
UNITED AIR 2020-1 B PTT						
4.875% 15JAN2026	51,253,954	58,513,801	0.61	0.50	1.50	2.39
WILLIAMS COMPANIES INC						
5.75% 24JUN2044	15,261,525	14,954,250	0.08	0.08	0.45	0.61
HAT HOLDINGS I LLC/HAT						
SER REGS (REG S) 3.375%						
15JUN2026	20,989,805	19,328,433	0.20	0.08	0.62	0.79

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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 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
HILTON DOMESTIC						
OPERATIN SER REGS (REG S) 3.625% 15FEB2032	\$ 24,694,599	22,499,199	0.06	0.06	0.72	0.92
BANK OF AMERICA CORP VAR 04FEB2033	25,972,613	25,350,579	0.03	0.03	0.76	1.04
BANK OF AMERICA CORP VAR 22JUL2033	30,932,553	-	0.02	-	0.91	-
HOWMET AEROSPACE INC 6.875% 01MAY2025	-	580,439	-	-	-	0.02
ENERGY TRANSFER OPERATNG (REG) 3.75% 15MAY2030	-	24,791,595	-	0.06	-	1.01
ENABLE MIDSTREAM PARTNER (REG) 4.95% 15MAY2028	-	50,983,082	-	0.22	-	2.09
FORD MOTOR CREDIT CO LLC (REG) 5.584% 18MAR2024	-	70,223,956	-	0.16	-	2.87
CVS HEALTH CORP (REG) 5.25% 30JAN2031	2,484,498	-	0.01	-	0.07	-
CAPITAL ONE FINANCIAL (REG) VAR 26JUL2030	16,227,400	-	0.06	-	0.48	-
CAPITAL ONE FINANCIAL CO VAR 01FEB2034	2,532,771	-	0.01	-	0.07	-
ESTEE LAUDER CO INC (REG) 5.15% 15MAY2053	6,186,093	-	0.03	-	0.18	-
HYUNDAI CAPITAL AMERICA SER REGS (REG S) 5.8% 01APR2030	8,948,329	-	0.06	-	0.26	-
JPMORGAN CHASE & CO VAR 25JUL2033	30,306,815	-	0.02	-	0.89	-
CHARLES SCHWAB CORP VAR 19MAY2034	9,646,469	-	0.02	-	0.28	-

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
 鋒裕匯理美元核心收益積蓄證券投資信託基金
 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
TRACTOR SUPPLY CO (REG) 5.25% 15MAY2033	\$ 3,707,853	-	0.02	-	0.11	-
TRUIST FINANCIAL CORP SER MTN VAR 28JUL2033	27,760,075	-	0.10	-	0.81	-
KEYSPAN GAS EAST CORP SER REGS (REG S) 5.994% 06MAR2033	10,534,841	-	0.07	-	0.31	-
PENSKE TRUCK LEASING/PTL SER REGS (REG S) 6.2% 15JUN2030	3,919,349	-	0.03	-	0.11	-
小計	548,731,021	555,425,921			16.09	22.72
南非						
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC 3.75% 01OCT2030	48,006,128	44,544,508	0.26	0.26	1.41	1.82
小計	48,006,128	44,544,508			1.41	1.82
起國際債						
EUROPEAN INVESTMENT BANK (REG) 0.375% 26MAR2026	106,993,388	103,325,669	0.08	0.08	3.14	4.23
INTL BK RECON & DEVELOP (REG) 0.75% 11MAR2025	108,637,988	104,834,158	0.11	0.11	3.19	4.29
小計	215,631,376	208,159,827			6.33	8.52
以色列						
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 5.125% 09MAY2029	10,319,156	9,100,085	0.04	0.04	0.30	0.37
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15% 01OCT2026	-	43,375,643	-	0.05	-	1.77
小計	10,319,156	52,475,728			0.30	2.14
法國						
DANONE SA SER REGS (REG S) 2.947% 02NOV2026	37,961,819	65,606,017	0.07	0.12	1.11	2.68
小計	37,961,819	65,606,017			1.11	2.68

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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 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
英國						
ANGLO AMERICAN CAPITAL SER REGS (REG) (REG S) 2.25% 17MAR2028	\$ 25,449,821	32,171,957	0.19	0.25	0.75	1.32
ANGLO AMERICAN CAPITAL SER REGS (REG S) 5.5% 02MAY2033	9,134,271	-	0.03	-	0.27	-
ATLANTICA SUSTAIN INFRA SER REGS (REG) (REG S) 4.125% 15JUN2028	34,809,497	32,506,815	0.50	0.50	1.02	1.33
HARBOUR ENERGY PLC SER REGS (REG S) 5.5% 15OCT2026	31,565,417	29,992,420	0.87	0.06	0.93	1.23
CNH INDUSTRIAL CAP LLC (REG) 4.55% 10APR2028	37,713,668	-	0.21	-	1.11	-
小計	138,672,674	94,671,192			4.08	3.88
愛爾蘭						
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 15APR2026	58,037,524	55,483,993	0.20	0.20	1.70	2.27
小計	58,037,524	55,483,993			1.70	2.27
日本						
NISSAN MOTOR CO (REG) (REG S) (SER REGS) 4.81% 17SEP2030	68,297,794	65,760,104	0.10	0.10	2.00	2.69
小計	68,297,794	65,760,104			2.00	2.69
荷蘭						
COOPERATIEVE RABOBANK UA (REG) 3.75% 21JUL2026	-	63,779,127	-	0.15	-	2.61
ING GROEP NV VAR 28MAR2033	-	5,551,243	-	0.02	-	0.23
小計	-	69,330,370			-	2.84

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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 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
澳洲						
FMG RESOURCES AUG 2006 SER REGS (REG) (REG S) 4.375% 01APR2031	\$ -	29,875,702	-	0.08	-	1.22
小計	-	29,875,702			-	1.22
挪威						
AKER BP ASA SER REGS (REG S) 6% 13JUN2033	28,518,414	-	0.09	-	0.84	-
小計	28,518,414	-			0.84	-
公司債合計	1,154,175,906	1,241,333,362			33.86	50.78
金融債—按市價計值						
美國						
CITIGROUP INC VAR 24MAY2033	15,687,700	15,269,491	0.02	0.02	0.46	0.63
小計	15,687,700	15,269,491			0.46	0.63
英國						
BARCLAYS PLC (REG) VAR 24JUN2031	18,156,165	17,923,458	0.07	0.07	0.53	0.73
LLOYDS BANKING GROUP PLC (REG) VAR 07NOV2028	18,358,227	18,129,698	0.04	0.04	0.54	0.74
小計	36,514,392	36,053,156			1.07	1.47
義大利						
UNICREDIT SPA SER REGS (REG) (REG S) VAR 30JUN2035	-	42,142,906	-	0.12	-	1.72
小計	-	42,142,906			-	1.72
金融債合計	52,202,092	93,465,553			1.53	3.82
不動產證券化受益證券—按市價計值						
美國						
MPT OPER PART 5% 15OCT2027	19,688,899	20,472,085	0.05	0.05	0.58	0.84
小計	19,688,899	20,472,085			0.58	0.84
不動產證券化受益證券合計	19,688,899	20,472,085			0.58	0.84

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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 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
商業抵押擔保證券-按市價計值						
美國						
BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE S (SER C2 CL A4) 4.047% 15DEC2051	\$ 31,693,900	32,192,626	0.69	0.69	0.93	1.32
BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE S SER C2 CL C VAR 15DEC2051	12,499,186	13,601,058	1.28	1.28	0.37	0.56
BANK (SER BN36 CL B) 2.867% 15SEP2064	7,880,375	8,386,895	0.66	0.66	0.23	0.34
BANK 2019BN23 A3 2.92% 15DEC2052	67,384,584	67,929,932	0.51	0.51	1.98	2.78
BENCHMARK MORTGAGE TRUST (SER B24 CL A4) 2.2638% 15MAR2054	75,132,502	77,527,098	1.41	1.41	2.20	3.17
COMM MORTGAGE TRUST (SER 2015-PC1 CL A4) 3.62% 10JUL2050	9,715,902	12,413,387	0.54	0.54	0.28	0.51
CNH EQUIPMENT TRUST (SER A CL B) 2.3% 15OCT2027	30,043,840	28,767,157	5.58	5.58	0.88	1.18
CSAIL COMMERCIAL MORTGAGE TRUS (SER C4 CL AS) VAR 15NOV2048	29,027,759	28,959,596	1.77	1.77	0.85	1.18
CARMAX AUTO OWNER TRUST (SER 4 CL B) 0.85% 15JUN2026	17,431,906	16,677,840	1.25	1.25	0.51	0.68
CARVANA AUTO RECEIVABLES TRUST (SER P1 CL A4) 0.61% 08OCT2026	30,205,222	28,618,293	1.34	1.34	0.89	1.17
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE (SER B2 CL AS) VAR 10MAR2051	28,148,642	28,533,136	1.30	1.30	0.83	1.17

(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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 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
CITIGROUP COMMERCIAL						
MORTGAGE (SER GC46 CL A5) 2.717% 15FEB2053	\$ -	66,444,550	-	0.49	-	2.72
FORD CREDIT FLOORPLAN MASTER O (SER 2 CL A) 1.06% 15SEP2027	19,768,481	19,110,053	0.09	0.09	0.58	0.78
GM FINANCIAL SECURITIZED TERM (SER 1 CL B) 2.03% 16APR2025	12,346,234	11,686,629	1.97	1.97	0.36	0.48
JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECU (SER C31 CL AS) 4.1058% 15AUG2048	28,451,434	28,480,361	1.85	1.85	0.83	1.17
SLG OFFICE TRUST (SER OVAX CL A) 2.5854% 15JUL2041	62,498,571	63,374,514	0.16	0.16	1.83	2.59
BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE S (SER C12 CL AS) 2.902% 15NOV2054	61,812,011	63,368,701	2.88	2.88	1.81	2.59
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAG (SER LC24 CL A3) 2.684% 15OCT2049	-	52,641,485	-	0.78	-	2.15
SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABL (SER 4 CL B) 0.73% 17MAR2025	-	13,883,678	-	1.26	-	0.57
UBS-BARCLAYS COMMERCIAL MORTGA (SER C3 CL C) VAR 10AUG2049	-	4,010,837	-	0.37	-	0.16
COMM MORTGAGE TRUST (SER CR26 CL A3) 3.359% 10OCT2048	-	27,098,206	-	0.50	-	1.11

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
 鋒裕匯理美元核心收益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
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MOR (SER JP4 CL A3) 3.3928% 15DEC2049	\$ -	28,689,599	-	0.47	-	1.17
商業抵押擔保證券合計	524,040,549	722,395,631			15.36	29.55
證券投資總額	3,090,699,495	2,327,083,649			90.63	95.19
銀行存款	263,708,044	323,734,696			7.73	13.24
其他淨資產(扣除負債)	55,833,784	(206,202,050)			1.64	(8.43)
淨資產合計	\$ 3,410,241,323	2,444,616,295			100.00	100.00

註：(1)債券主係按涉險國家進行分類。

(2)受益證券及商業抵押擔保證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
 鋒裕匯理美元核心收益債券投資信託基金
 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	\$ 2,495,573,242	73	2,943,441,233	120
收入：				
利息收入	47,510,165	1	44,650,072	2
其他收入	831	-	80	-
	47,510,996	1	44,650,152	2
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	22,246,149	1	19,793,806	1
保管費(附註五(二))	3,856,004	-	3,430,937	-
會計師費用	79,398	-	86,733	-
其他費用(附註五(五))	174,386	-	188,321	-
	26,355,937	1	23,499,797	1
本期淨投資收益	21,155,059	-	21,150,355	1
發行受益權單位價款	1,025,182,562	30	76,643,315	3
買回受益權單位價款	(99,554,734)	(3)	(336,213,351)	(14)
已實現資本(損)益淨額變動	(17,913,525)	(1)	(57,619,341)	(2)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七(一))	(6,916,711)	-	(17,577,716)	(1)
未實現資本(損)益淨額變動	36,256,022	1	(329,977,114)	(13)
未實現兌換(損)益之變動(附註七(一))	17,055,665	1	195,335,858	8
收益分配(附註五(四))	(60,596,257)	(1)	(50,566,944)	(2)
期末淨資產	\$ 3,410,241,323	100	2,444,616,295	100

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
鋒裕匯理美元核心收益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

鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一〇九年十月六日業經行政院金融監督管理委員會金管證投字第1090370217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，於民國一〇九年十月六日成立並開始營運。

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封閉式債券型(含固定收益型)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位，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，保管機構為華南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。

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
鋒裕匯理美元核心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。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。

(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
鋒裕匯理美元核心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、重要會計項目之說明

(一)銀行存款

	<u>112.6.30</u>	<u>111.6.30</u>
活期存款	\$ 96,080,515	38,841,061
外幣存款	<u>167,627,529</u>	<u>284,893,635</u>
	<u>\$ 263,708,044</u>	<u>323,734,696</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1.50%及0.26%之比率逐日計算並按月給付。

(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：

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

- 1.就本基金各分配收益類型受益權單位之投資中華民國及中國大陸(不含港澳)境外所得之利息收入、基金收益分配、其他收入,經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入之情況,決定應分配之金額。
- 2.除前述可分配收益外,本基金各分配收益類型受益權單位投資中華民國及中國大陸(不含港澳)境外所得之有價證券已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該類型受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時,由經理公司決定應分配之金額。
- 3.可歸屬於各分配收益類型受益權單位並於中華民國及中國大陸(不含港澳)境外所得所為之外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)為正數時,亦為各該類型受益權單位之可分配收益,並由經理公司決定應分配之金額。
- 4.本基金各分配收益類型受益權單位其可分配收益情形,經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益,故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。
- 5.本基金各分配收益類型受益權單位可分配收益之分配,每月分配之情形,由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配核閱報告後即得進行分配,但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現資本損失)時,應洽簽證會計師出具查核簽證報告後,始得分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述收益分配,其分配基準日,由經理公司於期前依信託契約規定之方式公告之。
- 6.每次分配之總金額,應由基金保管機構以「鋒裕匯理美元核心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
 鋒裕匯理美元核心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 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	112/01/16	\$ 272,792	1,449,879	799,933	3,613,090	207,269	1,326,484	59,002	512,408	67,022	434,588	8,742,467
112/01	112/02/14	231,804	1,270,590	705,614	3,126,071	155,601	966,761	46,686	428,661	57,447	379,981	7,369,216
112/02	112/03/14	271,815	1,513,164	897,556	4,358,800	232,897	1,509,205	55,586	562,178	69,423	454,645	9,925,269
112/03	112/04/14	342,257	1,709,707	891,888	4,695,365	231,709	1,564,776	61,417	598,215	71,086	492,087	10,658,507
112/04	112/05/15	378,462	1,911,992	927,602	5,193,767	228,276	1,643,139	73,570	692,769	97,567	531,566	11,678,710
112/05	112/06/14	<u>399,889</u>	<u>2,041,500</u>	<u>956,385</u>	<u>5,454,252</u>	<u>224,237</u>	<u>1,668,536</u>	<u>79,613</u>	<u>729,724</u>	<u>101,250</u>	<u>566,702</u>	<u>12,222,088</u>
		<u>\$ 1,897,019</u>	<u>9,896,832</u>	<u>5,178,978</u>	<u>26,441,345</u>	<u>1,279,989</u>	<u>8,678,901</u>	<u>375,874</u>	<u>3,523,955</u>	<u>463,795</u>	<u>2,859,569</u>	<u>60,596,257</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

111年1月至6月

配息相關日期		已發放收益分配										合計
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	
110/12	111/01/14	\$ 359,994	1,237,098	826,808	3,456,803	245,698	1,306,275	41,616	457,215	59,850	487,779	8,479,136
111/01	111/02/14	361,048	1,235,152	819,749	3,463,477	244,205	1,344,425	41,740	456,526	62,088	470,090	8,498,500
111/02	111/03/14	363,657	1,203,730	827,091	3,479,074	242,484	1,360,662	43,183	472,313	57,571	480,820	8,530,585
111/03	111/04/14	357,814	1,178,799	823,636	3,572,504	249,143	1,344,901	45,096	487,375	61,216	494,107	8,614,591
111/04	111/05/16	343,912	1,132,614	798,973	3,469,225	237,103	1,259,314	43,864	474,060	56,848	449,610	8,265,523
111/05	111/06/14	<u>303,842</u>	<u>1,134,022</u>	<u>796,603</u>	<u>3,435,966</u>	<u>238,595</u>	<u>1,251,649</u>	<u>43,252</u>	<u>467,449</u>	<u>57,090</u>	<u>450,141</u>	<u>8,178,609</u>
		<u>\$ 2,090,267</u>	<u>7,121,415</u>	<u>4,892,860</u>	<u>20,877,049</u>	<u>1,457,228</u>	<u>7,867,226</u>	<u>258,751</u>	<u>2,814,938</u>	<u>354,663</u>	<u>2,832,547</u>	<u>50,566,944</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(五)交易成本

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

	<u>112年1月至6月</u>	<u>111年1月至6月</u>
交易手續費	\$ <u>73,985</u>	<u>143,047</u>

(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	3,186,405.58	11,483,474.57	6,857,709.95	34,603,334.34
發行受益權單位	476,094.46	5,776,124.32	4,268,752.59	20,476,869.24
買回受益權單位	<u>(238,869.34)</u>	<u>(982,818.03)</u>	<u>(312,117.05)</u>	<u>(1,862,145.54)</u>
期末受益權單位	<u>3,423,630.70</u>	<u>16,276,780.86</u>	<u>10,814,345.49</u>	<u>53,218,058.04</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	3,778,471.05	7,642,274.84	8,478,926.64	34,585,009.84
發行受益權單位	44,518.73	128,006.15	1,629,202.57	168,264.37
買回受益權單位	<u>(472,493.71)</u>	<u>(873,054.32)</u>	<u>(2,216,460.56)</u>	<u>(5,244,731.24)</u>
期末受益權單位	<u>3,350,496.07</u>	<u>6,897,226.67</u>	<u>7,891,668.65</u>	<u>29,508,542.97</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	350,037.99	1,567,439.26	640,612.04	2,903,406.59
發行受益權單位	65,544.74	173,775.64	219,388.91	1,781,651.62
買回受益權單位	<u>(8,833.07)</u>	<u>(45,092.59)</u>	<u>(61,854.97)</u>	<u>(98,289.06)</u>
期末受益權單位	<u>406,749.66</u>	<u>1,696,122.31</u>	<u>798,145.98</u>	<u>4,586,769.15</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	412,352.57	1,651,224.26	819,733.13	3,295,205.96
發行受益權單位	6,241.58	77,997.21	6,444.94	75,056.08
買回受益權單位	<u>(47,399.42)</u>	<u>(129,026.98)</u>	<u>(139,244.52)</u>	<u>(452,113.07)</u>
期末受益權單位	<u>371,194.73</u>	<u>1,600,194.49</u>	<u>686,933.55</u>	<u>2,918,148.97</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

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	198,498.99	2,005,562.22	1,055,872.12	6,522,665.24
發行受益權單位	12,945.91	373,114.83	128,654.78	2,176,816.23
買回受益權單位	(31,190.26)	(22,301.88)	(34,585.67)	(103,857.00)
期末受益權單位	180,254.64	2,356,375.17	1,149,941.23	8,595,624.47

	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	459,694.14	2,030,818.69	1,004,478.74	5,309,636.19
發行受益權單位	3,995.15	51,771.72	37,760.28	230,277.07
買回受益權單位	(62,746.91)	(142,237.78)	(61,928.48)	(507,112.76)
期末受益權單位	400,942.38	1,940,352.63	980,310.54	5,032,800.50

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	85,963.50	192,807.67	71,199.45	554,126.08
發行受益權單位	4,705.54	13,824.47	32,203.44	355,127.30
買回受益權單位	(2,511.65)	-	(5,528.45)	(8,844.63)
期末受益權單位	88,157.39	206,632.14	97,874.44	900,408.75

	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	93,740.45	181,467.81	55,394.62	592,496.71
發行受益權單位	970.87	-	-	-
買回受益權單位	(6,964.88)	(5,732.12)	1,500.00	(11,324.15)
期末受益權單位	87,746.44	175,735.69	56,894.62	581,172.56

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	589,608.72	1,245,894.11	615,469.74	3,990,602.01
發行受益權單位	17,001.74	236,540.48	330,829.35	1,489,757.94
買回受益權單位	(10,878.92)	(304,634.20)	-	(160,882.44)
期末受益權單位	595,731.54	1,177,800.39	946,299.09	5,319,477.51

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理美元核心收益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	686,310.45	1,377,259.39	451,595.41	3,776,170.80
發行受益權單位	14,393.89	-	12,094.35	2,043.01
買回受益權單位	(108,015.51)	(42,344.35)	(46,990.37)	(498,620.70)
期末受益權單位	592,688.83	1,334,915.04	416,699.39	3,279,593.11

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	\$ 22,246,149	100	19,793,806	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	\$ 4,162,501	100	3,039,518	100
	其他應付款 (後收手續 費)	\$ 508,284	86	1,149,671	93

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：

項 目	112.6.30		111.6.30	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
負債：				
應付遠期外匯款	13,935,842	USD 174,445,671	1,866,540	USD 131,196,819

- 1.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13,935,842元及1,866,540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益分別為損失42,675,778元及33,822,484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
 鋒裕匯理美元核心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。

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								
貨幣性項目								
	USD	\$ 107,495,313	31.14	3,346,866,567	USD	90,050,022	29.73	2,676,826,940
	AUD	12,319	20.61	253,948	AUD	9,253	20.44	189,132
	CNH	248,125	4.28	1,060,859	CNH	288,133	4.43	1,277,146
	ZAR	367,087	1.64	601,056	ZAR	159,298	1.82	290,536

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

	112.6.30				111.6.30			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
金融負債								
<u>貨幣性項目</u>								
	USD	147,492	31.14	4,592,163	USD	8,734,675	29.73	259,646,934
	AUD	2,268	20.61	46,750	AUD	216	20.44	4,409
	CNH	167,646	4.28	716,769	CNH	243,812	4.43	1,080,693
	ZAR	221,337	1.64	362,410	ZAR	34,848	1.82	63,558
<u>衍生工具</u>								
	USD	-	-	13,935,842	USD	-	-	1,866,540

(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。