

合作金庫證券投資信託股份有限公司  
合庫全球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 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日



資誠

會計師核閱報告

財審報字第 19000803 號

合庫全球高收益債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

合庫全球高收益債券證券投資信託基金民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 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有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，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。

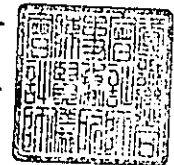
結論

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有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達合庫全球高收益債券證券投資信託基金民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務績效及淨資產價值變動之情事。

資誠聯合會計師事務所

會計師 陳賢儀

陳賢儀

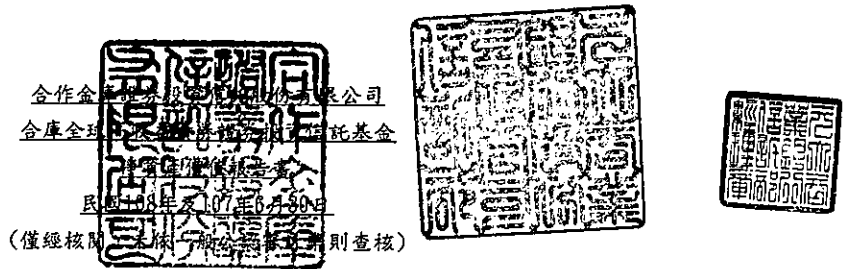


前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 39230 號

中華民國 108 年 7 月 31 日

~ 1 ~



單位：新台幣元

	108年6月30日		107年6月30日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
債券—按市價計值 (成本分別為\$2,492,232,945及\$3,674,932,370)	\$ 2,522,929,433	91.43	\$ 3,546,319,840	97.47
銀行存款(附註六)	226,617,985	8.21	169,998,812	4.67
應收出售證券款	4,612,846	0.17	34,986,959	0.96
應收利息	38,785,590	1.41	57,104,271	1.57
應收發行受益憑證款	3,623,720	0.13	193,352	0.02
應收即期外匯款	707,323	0.03	91,500,000	2.51
遠期外匯重評價資產(附註五及九(七))	8,798,423	0.32	1,520,169	0.04
資產合計	2,806,075,320	101.70	3,901,623,403	107.24
<b>負 債</b>				
應付經理費(附註五及八)	( 3,457,376)	( 0.13)	( 4,660,199)	( 0.13)
應付保管費(附註八)	( 414,884)	( 0.02)	( 559,225)	( 0.02)
應付買入證券款	( 11,118,631)	( 0.40)	-	-
應付贖回受益憑證款	( 27,712,343)	( 1.01)	( 97,513,519)	( 2.68)
應付即期外匯款	( 707,357)	( 0.03)	( 94,179,000)	( 2.59)
遠期外匯重評價負債(附註五及九(七))	( 3,217,934)	( 0.11)	( 66,401,404)	( 1.82)
其他負債	( 91,767)	-	( 97,343)	-
負債合計	( 46,720,292)	( 1.70)	( 263,410,690)	( 7.24)
淨資產	\$ 2,759,355,028	100.00	\$ 3,638,212,713	100.00
發行在外受益權單位-A類型(台幣累積型)	47,792,994.7		56,440,836.5	
發行在外受益權單位-A類型(美元累積型)	66,883.2		111,494.2	
發行在外受益權單位-A類型(澳幣累積型)	32,948.9		57,055.0	
發行在外受益權單位-A類型(人民幣累積型)	285,267.6		376,366.4	
發行在外受益權單位-B類型(台幣配息型)	216,557,325.9		308,695,096.2	
發行在外受益權單位-B類型(美元配息型)	509,933.6		633,960.2	
發行在外受益權單位-B類型(澳幣配息型)	164,799.2		175,712.2	
發行在外受益權單位-B類型(人民幣配息型)	3,869,505.7		4,284,417.4	
發行在外受益權單位-C類型(美元配息型)	132,100.2		173,580.9	
	269,411,759.0		370,948,519.0	
每單位平均淨資產-A類型(台幣累積型)	\$ 11.7040		\$ 10.9844	
每單位平均淨資產-A類型(美元累積型)	\$ 351.7833		\$ 323.6611	
每單位平均淨資產-A類型(澳幣累積型)	\$ 263.4541		\$ 255.7451	
每單位平均淨資產-A類型(人民幣累積型)	\$ 57.3437		\$ 54.3634	
每單位平均淨資產-B類型(台幣配息型)	\$ 8.1756		\$ 8.1067	
每單位平均淨資產-B類型(美元配息型)	\$ 284.5985		\$ 273.9910	
每單位平均淨資產-B類型(澳幣配息型)	\$ 193.5568		\$ 201.3654	
每單位平均淨資產-B類型(人民幣配息型)	\$ 42.8038		\$ 43.5104	
每單位平均淨資產-C類型(美元配息型)	\$ 289.7058		\$ 282.9937	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：

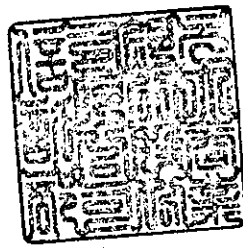


總經理：



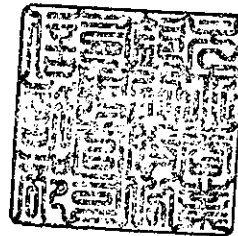
會計主管：





單位：新台幣元

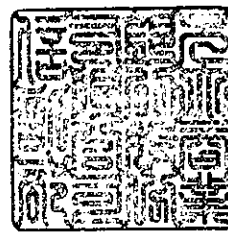
投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
<b>債券—按市價計值</b>						
<b>政府公債</b>						
BUENOS 9 1/8 03/16/24	\$ 7,801,154	\$ 20,748,143	0.02	0.06	0.28	0.57
ARGENT 6 7/8 04/22/21	8,196,856	-	0.01	-	0.30	-
BTUN 5 3/4 01/30/25	14,494,466	-	0.05	-	0.53	-
UKRAIN 9 3/4 11/01/28	10,548,323	-	0.02	-	0.38	-
NEUQUE 8 5/8 05/12/28	-	21,266,659	-	0.22	-	0.58
BUEAIR 7 1/2 06/01/27	-	52,239,497	-	0.21	-	1.44
政府公債合計	41,040,799	94,254,299			1.49	2.59
<b>金融債</b>						
SBERRU 6 1/8 02/07/22	\$ 3,306,309	\$ -	0.01	-	0.12	-
SBERRU 5 1/8 10/29/22	-	9,107,910	-	0.02	-	0.25
政府公債合計	3,306,309	9,107,910			0.12	0.25
<b>公司債</b>						
TITIM 7 3/4 01/24/33	\$ 6,201,401	\$ 8,413,809	0.01	0.02	0.22	0.23
VMED 4 1/2 01/15/25	3,684,516	10,786,821	0.02	0.07	0.13	0.30
CPN 5 3/8 01/15/23	13,497,910	12,470,398	0.03	0.03	0.49	0.34
FUN 5 3/8 06/01/24	8,001,040	7,730,454	0.06	0.06	0.29	0.21
CTL 7.6 09/15/39	5,799,713	5,081,605	0.03	0.03	0.21	0.14
CTL 6.45 06/15/21	17,250,460	16,465,654	0.04	0.04	0.63	0.45
CTL 6 3/4 12/01/23	34,711,700	13,567,744	0.14	0.06	1.26	0.37
CCO 6 1/2 11/15/22	9,547,742	9,322,295	0.02	0.02	0.35	0.26
TITIM 3 5/8 01/19/24	13,433,535	21,286,168	0.05	0.07	0.49	0.59
COOPWH 6 1/4 07/08/26	12,229,028	13,306,022	0.08	0.08	0.44	0.37
CVA 5 7/8 03/01/24	6,416,554	6,050,163	0.05	0.05	0.23	0.17
DVA 5 1/8 07/15/24	15,570,179	14,868,750	0.03	0.03	0.56	0.41
GT 5 1/8 11/15/23	6,464,096	6,210,483	0.02	0.02	0.23	0.17
HCA 5 3/8 02/01/25	10,898,092	9,789,585	0.01	0.01	0.39	0.27
IRM 5 3/4 08/15/24	25,193,178	23,982,760	0.08	0.08	0.91	0.66
KBH 7 1/2 09/15/22	8,673,127	8,203,433	0.07	0.07	0.31	0.23
LAMR 5 3/8 01/15/24	6,393,126	6,224,074	0.04	0.04	0.23	0.17
LEVI 5 05/01/25	16,156,663	15,238,563	0.10	0.10	0.59	0.42
SBAC 4 7/8 07/15/22	12,600,442	24,247,256	0.05	0.11	0.46	0.67
ST 4 7/8 10/15/23	16,235,120	15,384,353	0.10	0.10	0.59	0.42
SCI 5 3/8 05/15/24	16,014,043	15,631,250	0.06	0.06	0.58	0.43
SBGI 5 5/8 08/01/24	4,796,476	16,632,748	0.03	0.10	0.17	0.46
RRD 7 7/8 03/15/21	3,929,987	12,505,732	0.03	0.09	0.14	0.34
TRK 5 1/8 02/01/23	4,059,557	3,942,598	0.07	0.07	0.15	0.11
S 7 7/8 09/15/23	13,500,411	12,694,832	0.01	0.01	0.48	0.35
STLD 5 1/4 04/15/23	15,845,788	15,383,285	0.13	0.13	0.57	0.42
THC 6 10/01/20	16,039,211	15,757,673	0.03	0.03	0.58	0.43
TWUS 6 3/8 03/01/25	16,131,184	15,827,975	0.03	0.03	0.58	0.44
THS 4 7/8 03/15/22	7,826,260	7,674,562	0.06	0.06	0.28	0.21
UPCB 3 7/8 06/15/29	25,586,082	4,024,375	0.11	0.02	0.93	0.11
DRXLN 4 1/4 05/01/22	8,025,532	16,134,799	0.06	0.11	0.29	0.44
AES 5 1/2 04/15/25	7,037,546	6,689,318	0.04	0.04	0.26	0.18
APU 5 7/8 08/20/26	8,252,568	7,450,540	0.04	0.04	0.30	0.20
CHTR 5 7/8 05/01/27	11,502,155	10,416,345	0.04	0.04	0.42	0.29
CHTR 5 7/8 04/01/24	8,117,948	15,330,977	0.01	0.03	0.29	0.42
CHTR 5 1/8 05/01/27	17,074,353	15,139,169	0.02	0.02	0.62	0.42
CDWC 5 09/01/25	8,127,425	7,524,426	0.04	0.04	0.29	0.21
CPN 5 3/4 01/15/25	16,236,782	9,787,908	0.03	0.02	0.59	0.27
CHCOCH 5 1/8 06/30/27	20,302,072	9,090,251	0.04	0.02	0.74	0.25
COMM 5 03/15/27	5,428,713	11,513,750	0.03	0.05	0.20	0.32
CNX 5 7/8 04/15/22	7,043,481	10,885,644	0.01	0.02	0.26	0.30
CMLP 5 3/4 04/01/25	5,853,917	5,664,957	0.04	0.04	0.21	0.16
DISH 7 3/4 07/01/26	2,434,578	2,145,760	-	-	0.09	0.06
ESV 5 3/4 10/01/44	1,638,458	1,961,385	0.01	0.01	0.06	0.05
FMCN 7 1/4 04/01/23	8,785,428	8,826,868	0.03	0.03	0.32	0.24
FMCN 7 1/2 04/01/25	21,525,069	12,875,914	0.07	0.04	0.78	0.35
GTN 5 1/8 10/15/24	17,425,240	10,231,561	0.10	0.07	0.63	0.28
HHC 5 3/8 03/15/25	2,880,374	2,693,531	0.01	0.01	0.10	0.07
IGT 6 1/2 02/15/25	17,051,226	15,739,830	0.05	0.05	0.62	0.43
YUM 4 3/4 06/01/27	5,432,256	4,927,928	0.02	0.02	0.20	0.14
LVLTL 5 3/8 01/15/24	15,891,930	14,926,243	0.06	0.06	0.58	0.41
NRG 7 1/4 05/15/26	8,544,412	8,142,966	0.03	0.03	0.31	0.22
NFLX 5 7/8 02/15/25	7,864,075	7,215,910	0.03	0.03	0.28	0.20
SFRFP 7 3/8 05/01/26	32,588,011	26,200,987	0.02	0.02	1.18	0.72
OLN 5 1/8 09/15/27	15,027,789	13,948,242	0.09	0.09	0.54	0.38
PARSLY 5 1/4 08/15/25	7,297,781	6,945,411	0.05	0.05	0.26	0.19
PENN 5 5/8 01/15/27	11,074,061	10,431,000	0.09	0.09	0.40	0.29
POST 5 08/15/26	25,298,325	8,528,898	0.05	0.02	0.92	0.23
POST 5 3/4 03/01/27	11,094,927	10,250,072	0.02	0.02	0.40	0.28
PRSESE 9 1/4 05/15/23	9,344,429	10,537,572	0.01	0.01	0.34	0.29
PHM 5 1/2 03/01/26	6,073,899	5,456,950	0.03	0.03	0.22	0.15



金  
金  
(僅錄)

單位：新台幣元

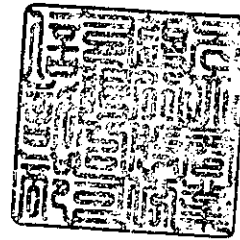
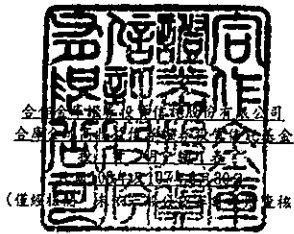
投資種類	金 額		佔已發行面額總數 之百分比(註1)		佔淨資產 百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
	\$	\$				
PHM 5 01/15/27	8,800,187	7,846,555	0.05	0.05	0.32	0.22
RRC 4 7/8 05/15/25	16,113,700	2,580,108	0.08	0.01	0.58	0.07
RDC 4 7/8 06/01/22	2,436,143	2,448,798	0.01	0.01	0.09	0.07
RDC 5.4 12/01/42	1,088,763	1,323,456	0.02	0.02	0.04	0.04
RDC 5.85 01/15/44	1,541,041	1,939,294	0.02	0.02	0.06	0.05
RDC 7 3/8 06/15/25	1,691,529	2,077,120	0.01	0.01	0.06	0.06
SWN 4.95 01/23/25	4,849,625	5,104,477	0.02	0.02	0.18	0.14
S 7 1/4 09/15/21	36,361,884	34,852,411	0.05	0.05	1.32	0.96
THC 5 1/8 05/01/25	43,303,438	11,074,013	0.10	0.03	1.57	0.30
TWUS 6 1/2 01/15/26	28,504,288	7,900,263	0.04	0.01	1.03	0.22
URI 5 1/2 07/15/25	11,355,775	10,773,637	0.04	0.04	0.41	0.30
TDG 6 1/2 07/15/24	21,242,691	11,629,078	0.06	0.03	0.77	0.32
WLH 5 7/8 01/31/25	5,698,482	5,365,510	0.04	0.04	0.21	0.15
WPX 6 01/15/22	2,571,359	2,509,976	0.01	0.01	0.09	0.07
WYNNLV 5 1/2 03/01/25	9,609,544	8,952,818	0.02	0.02	0.35	0.25
WYNNLV 5 1/4 05/15/27	5,616,227	5,147,863	0.02	0.02	0.20	0.14
ATCNA 7 1/4 05/15/22	1,325,379	13,230,448	-	0.02	0.05	0.36
TNETBB 3 1/2 03/01/28	7,343,357	6,754,255	0.03	0.03	0.27	0.19
STLNSW 5 5/8 07/15/22	3,072,540	5,145,069	0.03	0.04	0.11	0.14
TITIM 5 1/4 03/17/55	3,750,792	7,351,257	0.01	0.02	0.14	0.20
TEVA 1 1/8 10/15/24	2,969,959	10,582,925	0.01	0.02	0.11	0.29
IPDEBV 4 1/2 07/15/22	10,892,704	10,812,915	0.06	0.06	0.39	0.30
MANTEN 9 06/15/22	3,511,040	9,696,337	0.03	0.09	0.13	0.27
SWPORT 9 3/4 12/15/22	17,723,857	27,996,315	0.18	0.28	0.64	0.77
ALBLLC 6 5/8 06/15/24	8,050,988	7,236,735	0.02	0.02	0.29	0.20
ALMAIN 7 1/4 10/15/22	7,247,072	4,590,906	0.09	0.05	0.26	0.13
AXL 6 1/4 04/01/25	18,572,542	8,811,831	0.09	0.04	0.67	0.24
ASCRES 10 04/01/22	4,457,788	7,051,328	0.01	0.01	0.16	0.19
VWR 6 10/01/24	7,098,010	6,496,122	0.01	0.01	0.26	0.18
BBDBCN 7 1/2 03/15/25	8,540,442	8,731,471	0.02	0.02	0.31	0.24
BBDBCN 7 1/2 12/01/24	9,550,072	9,622,506	0.03	0.03	0.35	0.26
CRZO 6 1/4 04/15/23	19,464,666	7,744,560	0.10	0.04	0.71	0.21
DISH 5 7/8 07/15/22	7,899,991	7,175,278	0.01	0.01	0.29	0.20
DELL 3 3/8 06/01/23	28,368,699	4,844,449	0.09	0.02	1.03	0.13
FMGAU 4 3/4 05/15/22	2,701,734	2,501,763	0.01	0.01	0.10	0.07
GEL 6 1/2 10/01/25	6,286,762	6,051,795	0.04	0.04	0.23	0.17
GPOR 6 5/8 05/01/23	2,686,174	3,084,770	0.03	0.03	0.10	0.08
GPOR 6 3/8 01/15/26	2,023,600	2,509,462	0.02	0.02	0.07	0.07
HTZ 5 7/8 10/15/20	8,569,836	8,347,995	0.04	0.04	0.31	0.23
HTZ 7 5/8 06/01/22	5,000,234	4,538,778	0.01	0.01	0.18	0.12
JAG 5 7/8 05/01/26	3,332,472	3,307,829	0.02	0.02	0.12	0.09
YUM 5 1/4 06/01/26	8,323,727	7,669,004	0.02	0.02	0.30	0.21
MDP 6 7/8 02/01/26	8,251,092	7,510,778	0.02	0.02	0.30	0.21
NRG 6 5/8 01/15/27	5,063,866	4,713,989	0.01	0.01	0.18	0.13
NRG 5 3/4 01/15/28	1,338,967	1,209,569	-	-	0.05	0.03
NFLX 4 7/8 04/15/28	5,305,962	4,803,068	0.01	0.01	0.19	0.13
BCULC 5 10/15/25	29,511,148	12,744,035	0.03	0.02	1.07	0.35
PBFENE 7 11/15/23	1,613,305	1,587,388	0.01	0.01	0.06	0.04
PBFENE 7 1/4 06/15/25	4,891,882	4,814,044	0.02	0.02	0.18	0.13
PDCE 5 3/4 05/15/26	8,489,942	8,387,500	0.05	0.05	0.31	0.23
PARSLY 5 5/8 10/15/27	20,779,959	1,210,850	0.09	0.01	0.75	0.03
PENEX 6 1/2 03/13/27	18,379,026	71,993,542	0.01	0.04	0.67	1.98
PPC 5 3/4 03/15/25	2,695,976	2,488,800	0.01	0.01	0.10	0.07
PPC 5 7/8 09/30/27	2,735,117	2,414,732	0.01	0.01	0.10	0.07
SIRI 5 3/8 04/15/25	11,408,246	10,679,163	0.04	0.04	0.41	0.29
SIRI 5 08/01/27	16,434,540	3,427,827	0.03	0.01	0.60	0.09
SWN 7 1/2 04/01/26	17,163,564	2,527,450	0.09	0.01	0.62	0.07
SWN 7 3/4 10/01/27	2,384,689	2,542,895	0.02	0.02	0.09	0.07
S 6 11/15/22	24,331,706	7,577,573	0.03	0.01	0.88	0.21
S 7 1/8 06/15/24	8,733,230	8,141,179	0.01	0.01	0.32	0.22
URI 4 7/8 01/15/28	26,481,406	2,406,670	0.05	0.01	0.96	0.07
URI 4 5/8 10/15/25	4,105,525	3,800,770	0.02	0.02	0.15	0.10
VSAT 5 5/8 09/15/25	3,054,688	2,871,392	0.01	0.01	0.11	0.08
VIA 6 1/4 02/28/57	4,999,945	4,539,109	0.02	0.02	0.18	0.12
WLL 6 1/4 04/01/23	3,882,213	3,954,134	0.02	0.02	0.14	0.11
WINTRE 5 01/20/26	6,035,736	9,677,162	0.01	0.02	0.22	0.27
XPO 6 1/8 09/01/23	5,640,368	5,478,944	0.03	0.03	0.20	0.15
GGBRZ 7 1/4 04/16/44	11,090,560	21,693,735	0.06	0.14	0.40	0.60
GERGHK 4 5/8 05/21/23	14,188,712	28,185,111	0.12	0.27	0.51	0.77



金  
金  
(僅  
核)

單位：新台幣元

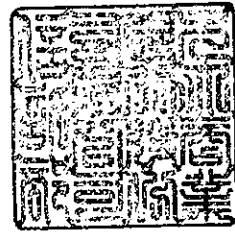
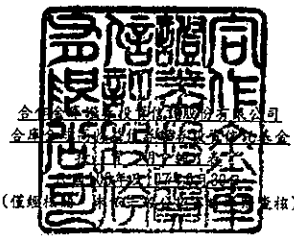
投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
VOTORA 7 1/4 04/05/41	\$ 12,253,243	\$ 22,238,950	0.03	0.06	0.44	0.61
KTZKZ 6.95 07/10/42	9,674,112	18,215,469	0.02	0.05	0.35	0.50
VIP 7 1/4 04/26/23	6,802,158	12,671,408	0.03	0.06	0.25	0.35
MINMET 4.2 07/27/26	16,192,241	73,077,237	0.07	0.36	0.59	2.01
CHINSC 5 7/8 03/10/22	11,039,049	29,209,185	0.07	0.21	0.40	0.80
KZOKZ 4 3/4 04/19/27	17,692,403	51,580,953	0.05	0.17	0.64	1.42
GJTLIJ 8 3/8 08/10/22	15,692,839	27,697,663	0.21	0.41	0.57	0.76
METINV 7 3/4 04/23/23	19,330,388	57,408,930	0.06	0.21	0.70	1.58
SUNSHM 6 1/2 05/15/26	3,683,774	3,375,672	0.02	0.02	0.13	0.09
ATALIA 5 1/8 05/15/25	3,382,055	4,330,117	0.04	0.04	0.12	0.12
UNITY 3 1/2 01/15/27	8,594,012	-	0.05	-	0.31	-
TGNA 6 3/8 10/15/23	9,657,084	-	0.05	-	0.35	-
GRFSM 3.2 05/01/25	3,654,844	-	0.01	-	0.13	-
AMC 6 3/8 11/15/24	10,821,881	-	0.06	-	0.39	-
ALTICE 7 1/2 05/15/26	23,463,166	-	0.03	-	0.85	-
GPOR 6 10/15/24	3,613,518	-	0.02	-	0.13	-
COFP 5.976 05/26/21	3,316,779	-	0.01	-	0.12	-
COFP 4.407 08/06/19	3,520,806	-	0.01	-	0.13	-
COFP 4.048 08/05/26	11,899,154	-	0.04	-	0.43	-
TEREOS 4 1/8 06/16/23	2,827,418	-	0.02	-	0.10	-
ACFP 4 3/8 PERP	7,761,597	-	0.04	-	0.28	-
ORANOF 3 3/8 04/23/26	14,712,319	-	0.05	-	0.53	-
SPIEFP 2 5/8 06/18/26	3,628,355	-	0.02	-	0.13	-
CONSTELLUM NV-CSTWF	3,565,721	-	0.03	-	0.13	-
UNITY 4 01/15/25	11,445,977	-	0.03	-	0.41	-
ZIGGO 4 5/8 01/15/25	5,571,813	-	0.02	-	0.20	-
CNALN 3 04/10/76	3,587,648	-	0.01	-	0.13	-
NTGYSM 3 3/8 PERP	3,733,322	-	0.02	-	0.14	-
DOUGR 6 1/4 07/15/22	6,671,258	-	0.07	-	0.24	-
BALTAL 7 3/4 09/15/22	4,290,800	-	0.04	-	0.16	-
SESGFP 5 5/8 PERP	4,564,616	-	0.02	-	0.17	-
NORICA 4 1/2 05/15/23	3,323,110	-	0.03	-	0.12	-
HEMABV 0 07/15/22	6,367,322	-	0.03	-	0.23	-
HEMABV 8 1/2 01/15/23	2,417,206	-	0.07	-	0.09	-
TAKKO 5 3/8 11/15/23	7,739,190	-	0.09	-	0.28	-
SELNSW 5 7/8 02/01/24	3,700,573	-	0.01	-	0.13	-
KMEAGR 6 3/4 02/01/23	5,159,302	-	0.05	-	0.19	-
HERDEB 6 3/4 06/30/24	5,774,443	-	0.12	-	0.21	-
TELEFO 3 7/8 PERP	11,011,746	-	0.03	-	0.40	-
VKFP 6 3/8 10/15/23	3,145,890	-	0.03	-	0.11	-
PIAGIM 3 5/8 04/30/25	5,273,309	-	0.06	-	0.19	-
ADRBID 4 7/8 07/01/24	3,678,964	-	0.05	-	0.13	-
ADRBID 9 11/17/25	8,073,262	-	0.07	-	0.29	-
ADRBID 0 05/15/25	4,895,310	-	0.02	-	0.18	-
CONSUS 8 5/8 05/15/24	10,344,599	-	0.08	-	0.37	-
KOANO 5 07/15/25	3,560,240	-	0.04	-	0.13	-
SFRFP 5 7/8 02/01/27	2,415,849	-	0.01	-	0.09	-
WMC 3 5/8 10/15/26	8,238,750	-	0.09	-	0.30	-
UGI 3 1/4 11/01/25	4,648,449	-	0.04	-	0.17	-
NFLX 4 5/8 05/15/29	5,389,453	-	0.01	-	0.20	-
INTERN 3 3/8 11/15/25	5,186,880	-	0.03	-	0.19	-
TELEFO 4 3/8 PERP	7,695,179	-	0.02	-	0.28	-
SGLGR 4 5/8 09/30/24	3,680,803	-	0.04	-	0.13	-
PTECLN 4 1/4 03/07/26	3,752,455	-	0.03	-	0.14	-
RXLFP 2 3/4 06/15/26	11,323,860	-	0.05	-	0.41	-
CEMEX 3 1/8 03/19/26	12,921,476	-	0.09	-	0.47	-
PPFARA 3 1/8 03/27/26	4,554,113	-	0.02	-	0.17	-
CP1PGR 4 7/8 PERP	14,920,891	-	0.08	-	0.54	-
TITIM 2 3/4 04/15/25	16,420,555	-	0.05	-	0.60	-
ATCNA 8 05/15/27	14,936,881	-	0.03	-	0.54	-
ENELIM 3 1/2 05/24/80	5,905,977	-	0.02	-	0.21	-
IGT 3 1/2 06/15/26	4,269,772	-	0.02	-	0.15	-
TDXDC 6 7/8 02/23/23	5,896,899	-	0.02	-	0.21	-
KPN 6 7/8 03/14/73	5,296,158	-	0.03	-	0.19	-
COOPWH 5 1/8 05/17/24	5,478,951	-	0.04	-	0.20	-
VHED 5 1/4 05/15/29	6,134,546	-	0.05	-	0.22	-



金  
全  
(僅供參考)

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
	\$	\$				
ASCRES 7 11/01/26	21,462,984	-	0.13	-	0.78	-
BLL 4 7/8 03/15/26	23,098,490	-	0.09	-	0.84	-
CBSR 7 1/4 11/01/24	8,195,240	-	0.06	-	0.30	-
OUT 5 5/8 02/15/24	14,114,916	-	0.09	-	0.51	-
CSCHL 5 1/2 04/15/27	9,786,095	-	0.02	-	0.35	-
DAN 5 1/2 12/15/24	25,455,177	-	0.19	-	0.92	-
ENR 5 1/2 06/15/25	15,769,040	-	0.08	-	0.57	-
XOG 5 5/8 02/01/26	20,157,960	-	0.19	-	0.73	-
FTR 8 04/01/27	8,781,724	-	0.05	-	0.32	-
GT 4 7/8 03/15/27	12,949,194	-	0.02	-	0.47	-
GTN 7 05/15/27	14,848,532	-	0.07	-	0.54	-
GEF 7 05/15/27	7,589,577	-	0.03	-	0.28	-
GEF 6 1/2 03/01/27	29,836,111	-	0.19	-	1.08	-
HCA 5 7/8 02/01/29	17,012,541	-	0.05	-	0.62	-
HCA 5 5/8 09/01/28	28,570,844	-	0.06	-	1.04	-
HDSUPP 5 3/8 10/15/26	26,263,546	-	0.11	-	0.95	-
HILDOC 4 7/8 01/15/30	4,009,065	-	0.01	-	0.15	-
HLT 4 5/8 04/01/25	15,900,164	-	0.06	-	0.58	-
NXST 5 7/8 11/15/22	15,936,673	-	0.13	-	0.58	-
MGM 5 3/4 06/15/25	16,891,827	-	0.05	-	0.61	-
MGM 5 1/2 04/15/27	4,083,210	-	0.01	-	0.15	-
DOOR 5 3/4 09/15/26	3,192,648	-	0.03	-	0.12	-
MAT 6 3/4 12/31/25	5,114,451	-	0.01	-	0.19	-
MWA 5 1/2 06/15/26	16,079,760	-	0.11	-	0.58	-
CSCHL 10 7/8 10/15/25	21,137,037	-	0.03	-	0.77	-
NE 7 3/4 01/15/24	1,006,591	-	-	-	0.04	-
OAS 6 1/4 05/01/26	6,026,042	-	0.05	-	0.22	-
PDCE 6 1/8 09/15/24	24,981,888	-	0.20	-	0.91	-
PRTY 6 5/8 08/01/26	9,041,952	-	0.06	-	0.33	-
SPRINT CAP CORP-S 6	9,647,483	-	0.01	-	0.35	-
TDG 6 1/4 03/15/26	4,225,978	-	-	-	0.15	-
RIG 6 1/8 08/01/25	3,034,700	-	0.02	-	0.11	-
TROX 6 1/2 04/15/26	17,418,921	-	0.09	-	0.63	-
URI 6 1/2 12/15/26	12,130,795	-	0.03	-	0.44	-
VST 5 1/2 09/01/26	23,031,934	-	0.07	-	0.83	-
WFX 5 1/4 09/15/24	4,765,761	-	0.02	-	0.17	-
BTSDF 7 1/4 06/21/21	12,626,232	-	0.07	-	0.46	-
VEDLN 6 1/8 08/09/24	10,874,460	-	0.04	-	0.39	-
CEMEX 7 3/4 04/16/26	8,555,759	-	0.03	-	0.31	-
MEDCIJ 8 1/2 08/17/22	13,372,767	-	0.10	-	0.48	-
NANYAN 5 PERP	15,144,959	-	0.04	-	0.55	-
SEPLLN 9 1/4 04/01/23	14,779,816	-	0.13	-	0.54	-
ATCMA 6 1/4 02/15/25	-	4,713,691	-	0.02	-	0.13
MATTER 4 7/8 05/01/23	-	4,859,897	-	0.04	-	0.13
AA 5 1/8 10/01/24	-	21,216,562	-	0.06	-	0.58
AMSG 5 5/8 07/15/22	-	9,355,875	-	0.03	-	0.26
AR 5 1/8 12/01/22	-	12,288,328	-	0.04	-	0.34
CAR 5 1/8 06/01/2	-	8,875,944	-	0.07	-	0.24
CHTR 5 3/4 01/15/24	-	9,803,432	-	0.03	-	0.27
CBSOAM 5 1/4 02/15/22	-	15,507,572	-	0.09	-	0.43
CBSOAM 5 5/8 02/15/24	-	13,550,040	-	0.09	-	0.37
CLR 4.9 08/01/44	-	8,570,892	-	0.04	-	0.24
DYN 7 3/8 11/01/22	-	4,464,541	-	0.01	-	0.12
ETE 7 1/2 10/15/20	-	4,398,314	-	0.01	-	0.12
FCAIM 5 1/4 04/15/23	-	17,723,398	-	0.04	-	0.49
FDC 7 12/01/23	-	15,898,125	-	0.01	-	0.44
FTR 10 1/2 09/15/22	-	12,053,524	-	0.02	-	0.33
KBH 4 3/4 05/15/19	-	4,609,221	-	0.04	-	0.13
LEN 4 3/4 11/15/22	-	15,267,538	-	0.09	-	0.42
LVLT 5 5/8 02/01/23	-	7,641,928	-	0.05	-	0.21
MEG 5 7/8 11/15/22	-	15,595,565	-	0.13	-	0.43
MGM 7 3/4 03/15/22	-	9,989,513	-	0.03	-	0.27
MGM 6 5/8 12/15/21	-	19,298,082	-	0.05	-	0.53
MNK 5 3/4 08/01/22	-	23,744,514	-	0.10	-	0.65
NCR 6 3/8 12/15/23	-	15,730,833	-	0.07	-	0.43
NFX 5 5/8 07/01/24	-	27,318,469	-	0.09	-	0.75
REYNOL 5 3/4 10/15/20	-	5,940,287	-	0.01	-	0.16
SIRI 6 07/15/24	-	6,709,634	-	0.01	-	0.18
SUMMPL 5 1/2 08/15/22	-	7,511,464	-	0.08	-	0.21
TITIM 7.2 07/18/36	-	9,115,569	-	0.03	-	0.25
TOL 4 7/8 11/15/25	-	4,135,410	-	0.04	-	0.11
WMB 4.55 06/24/24	-	19,835,111	-	0.05	-	0.55
UPCB 4 01/15/27	-	6,201,786	-	0.03	-	0.17
LECTA 6 1/2 08/01/23	-	3,527,940	-	0.03	-	0.10

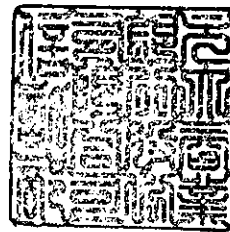


合  
全  
(僅  
業

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
SUP 6 06/15/25	\$ -	\$ 12,370,018	-	0.14	-	0.34
TSCOLN 6 12/14/29	-	21,169,327	-	0.22	-	0.58
TSCOLN 5 1/2 01/13/33	-	6,132,650	-	0.07	-	0.17
ADGLHO 4 7/8 08/15/26	-	5,493,804	-	0.02	-	0.15
ATCNA 7 3/4 05/15/22	-	20,652,068	-	0.02	-	0.57
ATCNA 7 5/8 02/15/25	-	11,753,175	-	0.03	-	0.32
APU 5 1/2 05/20/25	-	2,673,575	-	0.01	-	0.07
ARG1D 6 02/15/25	-	14,908,552	-	0.03	-	0.41
BBDBCN 8 3/4 12/01/21	-	4,880,848	-	0.01	-	0.13
CF 3.45 06/01/23	-	2,603,962	-	0.01	-	0.07
CYH 5 1/8 08/01/21	-	4,393,738	-	0.02	-	0.12
CYH 6 1/4 03/31/23	-	9,083,418	-	0.01	-	0.25
CVC 5 1/2 04/15/27	-	8,739,256	-	0.02	-	0.24
CNC 6 1/8 02/15/24	-	9,637,146	-	0.03	-	0.27
COVPAR 7 1/2 05/15/25	-	6,222,000	-	0.03	-	0.17
CMLP 6 1/4 04/01/23	-	2,802,261	-	0.01	-	0.08
CONE 5 03/15/24	-	2,740,004	-	0.01	-	0.08
CONE 5 3/8 03/15/27	-	2,737,836	-	0.02	-	0.08
DF 6 1/2 03/15/23	-	8,808,888	-	0.04	-	0.24
DO 4 7/8 11/01/43	-	3,490,078	-	0.02	-	0.10
DELL 7 1/8 06/15/24	-	32,770,051	-	0.06	-	0.90
FANG 4 3/4 11/01/24	-	3,870,593	-	0.03	-	0.11
EQIX 5 3/4 01/01/25	-	15,427,663	-	0.10	-	0.42
EQIX 5 7/8 01/15/26	-	6,942,380	-	0.02	-	0.19
EQIX 5 3/8 05/15/27	-	5,467,107	-	0.01	-	0.15
FMGAU 5 1/8 05/15/24	-	9,322,926	-	0.04	-	0.26
FDC 5 3/4 01/15/24	-	18,238,238	-	0.03	-	0.50
FTR 8 3/4 04/15/22	-	4,535,114	-	0.04	-	0.12
HCA 5 03/15/24	-	15,284,618	-	0.03	-	0.42
HCA 5 1/2 06/15/47	-	3,801,358	-	0.01	-	0.10
HERCRE 7 1/2 06/01/22	-	4,510,188	-	0.02	-	0.12
HERREN 7 3/4 06/01/24	-	2,609,287	-	0.01	-	0.07
RAX 8 5/8 11/15/24	-	7,659,008	-	0.02	-	0.21
LPNT 5 7/8 12/01/23	-	4,570,883	-	0.03	-	0.13
LPNT 5 3/8 05/01/24	-	5,875,764	-	0.04	-	0.16
MPW 5 1/4 08/01/26	-	7,508,261	-	0.05	-	0.21
MUR 6 7/8 08/15/24	-	16,130,688	-	0.09	-	0.44
CVC 10 7/8 10/15/25	-	20,967,499	-	0.03	-	0.58
NFLX 5 3/4 03/01/24	-	10,963,118	-	0.09	-	0.30
WLSN 5 04/15/22	-	9,027,024	-	0.01	-	0.25
NE 5.95 04/01/25	-	11,361,250	-	0.09	-	0.31
NCX 4 7/8 06/01/24	-	14,975,845	-	0.05	-	0.41
NCX 5 1/4 06/01/27	-	7,582,274	-	0.03	-	0.21
HNDLIN 5 7/8 09/30/26	-	5,848,436	-	0.01	-	0.16
SPRFP 6 05/15/22	-	15,399,908	-	0.01	-	0.42
RAD 6 1/8 04/01/23	-	4,488,838	-	0.01	-	0.12
NGLS 5 1/8 02/01/25	-	21,184,965	-	0.14	-	0.58
TCKBCN 6 08/15/40	-	17,854,029	-	0.09	-	0.49
TCKBCN 6 1/4 07/15/41	-	11,461,290	-	0.04	-	0.32
RIG 9 07/15/23	-	26,230,488	-	0.06	-	0.72
UVN 5 1/8 02/15/25	-	18,431,302	-	0.04	-	0.51
HUN 4 1/4 04/01/25	-	12,157,979	-	0.10	-	0.33
SR 5 3/8 05/15/22	-	3,654,256	-	0.01	-	0.10
TEVA 0 3/8 07/25/20	-	5,547,230	-	0.01	-	0.15
NYRBB 6 7/8 03/15/24	-	24,712,656	-	0.15	-	0.68
INEGRP 2 1/8 11/15/25	-	5,621,001	-	0.03	-	0.15
ALTICE 4 3/4 01/15/28	-	4,435,965	-	0.02	-	0.10
LEV1 3 3/8 03/15/27	-	3,566,069	-	0.02	-	0.12
STERY 2 1/2 06/07/27	-	7,225,225	-	0.07	-	0.20
KPERST 8 1/2 06/30/23	-	5,367,050	-	0.05	-	0.15
ADRBID 4 3/8 07/01/22	-	17,809,919	-	0.09	-	0.49
EQIX 2 7/8 10/01/25	-	9,531,656	-	0.03	-	0.26
MASAIN 5 09/15/24	-	6,305,550	-	0.07	-	0.17
RX 2 7/8 09/15/25	-	6,153,963	-	0.04	-	0.17
BDC 2 7/8 09/15/25	-	6,088,769	-	0.06	-	0.17
INLOTG 5 1/4 09/15/24	-	12,202,135	-	0.08	-	0.34
WINTRE 3 1/8 01/20/25	-	3,459,059	-	0.01	-	0.10
CBRFRG 5 1/8 10/01/22	-	7,630,267	-	0.06	-	0.21
TAKKO 5 3/8 11/15/23	-	11,528,348	-	0.13	-	0.32
SPMIN 2 5/8 01/07/25	-	4,516,340	-	0.03	-	0.12
EAGRIUY 5 3/8 05/01/23	-	3,640,653	-	0.04	-	0.10
NVFEV 0 06/15/25	-	3,485,870	-	0.04	-	0.10
NVFEV 5 06/15/25	-	8,978,038	-	0.08	-	0.25

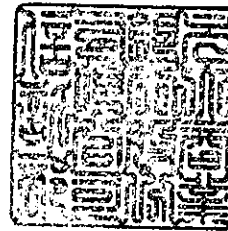




金... (僅...)

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
EQIX 2 7/8 02/01/26	\$ -	\$ 5,788,203	-	0.02	-	0.16
CCK 2 7/8 02/01/26	-	10,145,064	-	0.06	-	0.28
SGMS 3 3/8 02/15/26	-	6,786,278	-	0.06	-	0.19
SGMS 5 1/2 02/15/26	-	9,441,544	-	0.11	-	0.26
BDC 3 7/8 03/15/28	-	6,764,125	-	0.06	-	0.19
STERY 2 1/2 03/21/28	-	16,091,406	-	0.15	-	0.44
LKQ 3 5/8 04/01/26	-	11,524,366	-	0.04	-	0.32
DAR 3 5/8 05/15/26	-	6,420,842	-	0.03	-	0.18
EUROCA 2 3/8 11/15/22	-	3,499,929	-	0.07	-	0.10
INXN 4 3/4 06/15/25	-	5,009,052	-	0.01	-	0.14
IGT 3 1/2 07/15/24	-	4,278,387	-	0.02	-	0.12
SKGID 2 7/8 01/15/26	-	4,424,170	-	0.02	-	0.12
TDCDC 5 5/8 02/23/23	-	6,399,415	-	0.03	-	0.18
TSCOPR 5.4111 07/13/44	-	4,415,369	-	0.02	-	0.12
ICELTD 6 3/4 07/15/24	-	4,144,282	-	0.05	-	0.11
AABOND 2 7/8 01/31/22	-	3,937,525	-	0.01	-	0.11
MCLAUT 5 08/01/22	-	7,860,622	-	0.05	-	0.22
GKLN 3 3/8 05/12/32	-	19,229,435	-	0.16	-	0.53
RACLN 5 11/06/22	-	13,089,305	-	0.13	-	0.36
ICELTD 4 5/8 03/15/25	-	11,934,704	-	0.06	-	0.33
MTNLN 6 3/4 01/31/23	-	11,043,217	-	0.09	-	0.30
VMED 5 3/4 04/15/23	-	5,877,968	-	0.05	-	0.16
ARNC 5.95 02/01/37	-	2,503,188	-	0.01	-	0.07
ANTMID 5 3/8 09/15/24	-	5,375,022	-	0.03	-	0.15
CVI 6 1/2 11/01/22	-	3,897,938	-	0.03	-	0.11
CQP 5 1/4 10/01/25	-	6,458,154	-	0.01	-	0.18
CSAL 6 04/15/23	-	2,505,755	-	0.02	-	0.07
CLR 4 3/8 01/15/28	-	3,040,301	-	0.01	-	0.08
DNR 9 05/15/21	-	8,888,234	-	0.04	-	0.24
DELL 6.02 06/15/26	-	5,468,516	-	-	-	0.15
DYN 7 5/8 11/01/24	-	4,893,283	-	0.01	-	0.13
DYN 8 01/15/25	-	5,578,891	-	0.02	-	0.15
DYN 8 1/8 01/30/26	-	2,985,297	-	0.01	-	0.08
ETE 5 1/2 06/01/27	-	3,067,690	-	0.01	-	0.08
EXTOIL 5 5/8 02/01/26	-	10,248,641	-	0.05	-	0.28
FGP 6 3/4 01/15/22	-	4,734,009	-	0.04	-	0.13
HCA 5 1/4 04/15/25	-	7,682,284	-	0.02	-	0.21
HCA 4 1/2 02/15/27	-	3,615,737	-	0.01	-	0.10
HCA 7 1/2 02/15/22	-	7,816,302	-	0.01	-	0.21
HESIMP 5 5/8 02/15/27	-	2,586,019	-	0.01	-	0.07
ISRELE 7 3/4 12/15/27	-	18,440,758	-	0.17	-	0.51
LB 6.694 01/15/27	-	14,620,175	-	0.17	-	0.40
MUR 5 3/4 08/15/25	-	4,577,699	-	0.03	-	0.13
NGPLCO 4 7/8 08/15/27	-	6,346,202	-	0.03	-	0.17
NGL 7 1/2 11/01/23	-	8,083,842	-	0.04	-	0.22
NBR 4 5/8 09/15/21	-	3,895,573	-	0.02	-	0.11
NBR 5 1/2 01/15/23	-	2,962,526	-	0.02	-	0.08
NBR 5 3/4 02/01/25	-	2,173,125	-	0.01	-	0.06
WSTC 8 1/2 10/15/25	-	3,610,608	-	0.01	-	0.10
PETBRA 8 3/4 05/23/26	-	70,693,614	-	0.07	-	1.94
PEMEX 6 3/4 09/21/47	-	19,381,167	-	0.01	-	0.53
QEP 5 5/8 03/01/26	-	4,656,691	-	0.03	-	0.13
SUN 5 1/2 02/15/26	-	6,791,206	-	0.03	-	0.19
TEP 5 1/2 01/15/28	-	3,623,400	-	0.02	-	0.10
TCKBCN 5.2 03/01/42	-	2,279,793	-	0.02	-	0.06
TEVA 3.15 10/01/26	-	61,674,050	-	0.07	-	1.70
UPL 6 7/8 04/15/22	-	1,964,493	-	0.01	-	0.05
VRSN 4 3/4 07/15/27	-	3,941,271	-	0.02	-	0.11
WLL 6 5/8 01/15/26	-	4,898,304	-	0.02	-	0.13
VEDLN 7 1/8 05/31/23	-	43,714,125	-	0.30	-	1.20



金信  
分庫  
(僅經理)

單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行面額總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日	108年6月30日	107年6月30日
RDEDOR 4.95 01/17/28	\$ -	\$ 13,036,042	-	0.10	-	0.36
INDYIJ 6 3/8 01/24/23	-	10,974,339	-	0.08	-	0.30
PANPAR 7 3/8 07/21/23	-	31,509,745	-	0.22	-	0.87
MSUNRG 6 7/8 02/01/25	-	17,434,666	-	0.11	-	0.48
MHPSA 7 3/4 05/10/24	-	22,693,909	-	0.15	-	0.62
GUANGH 7 7/8 03/30/20	-	27,598,614	-	0.34	-	0.76
EVERRE 8 3/4 06/28/25	-	37,672,075	-	0.03	-	1.04
ADNOUH 4.6 11/02/47	-	23,012,451	-	0.04	-	0.63
REITDU 5 1/8 12/12/22	-	52,195,397	-	0.46	-	1.43
TATAIN 5.45 01/24/28	-	18,474,887	-	0.07	-	0.51
AGUSAN 6 5/8 02/01/23	-	29,001,626	-	0.22	-	0.80
公司債合計	<u>2,478,582,325</u>	<u>3,442,957,631</u>			<u>89.82</u>	<u>94.63</u>
債券合計	<u>2,522,929,433</u>	<u>3,546,319,840</u>			<u>91.43</u>	<u>97.47</u>
銀行存款	226,617,985	169,988,812			8.21	4.67
其他資產減負債後淨額	<u>9,897,610</u>	<u>(78,105,939)</u>			<u>0.36</u>	<u>(2.14)</u>
淨資產	<u>\$ 2,759,355,028</u>	<u>\$ 3,638,212,713</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註1：投資金額佔已發行面額總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。  
 註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



單位：新台幣元

	108年1月1日至6月30日		107年1月1日至6月30日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 3,083,622,068	111.75	\$ 4,460,346,873	122.60
收 入				
利息收入	85,332,137	3.09	105,896,052	2.91
其他收入	1,233,399	0.05	2,171,670	0.06
收入合計	86,565,536	3.14	108,067,722	2.97
費 用				
經理費(附註五及八)	( 22,882,311)	( 0.83)	( 29,768,222)	( 0.82)
保管費(附註八)	( 2,745,873)	( 0.10)	( 3,572,186)	( 0.10)
其他費用	( 195,064)	( 0.01)	( 161,487)	-
費用合計	( 25,823,248)	( 0.94)	( 33,501,895)	( 0.92)
本期淨投資收益	60,742,288	2.20	74,565,827	2.05
發行受益權單位價款	543,090,604	19.68	397,852,835	10.94
買回受益權單位價款	( 1,093,043,910)	( 39.61)	( 1,014,269,858)	( 27.88)
已實現資本利得(損失)	34,771,012	1.26	( 8,040,163)	( 0.22)
未實現資本損益變動	196,309,097	7.12	( 181,093,104)	( 4.98)
本期已發放之淨投資收益 (附註十)	( 66,136,131)	( 2.40)	( 91,149,697)	( 2.51)
期末淨資產	\$ 2,759,355,028	100.00	\$ 3,638,212,713	100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：

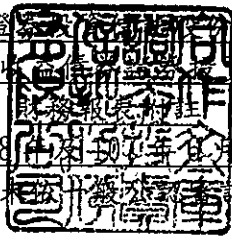


會計主管：



合作金庫證券投資信託有限公司  
合庫全球高收益債券證券投資信託基金

民國 108 年 10 月 30 日  
(僅經核閱，未經會計準則查核)



單位：新台幣元

## 一、概述

- (一) 本基金於民國 101 年 9 月 13 日經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）核准成立，為債券型開放式基金。
- (二) 本基金於民國 103 年 9 月 5 日經金管會核准新增 A 類型及 B 類型美元受益權單位之發行，並於民國 103 年 9 月 17 日發售；於民國 103 年 12 月 22 日經金管會核准新增人民幣及澳幣受益權單位之發行，並於民國 104 年 1 月 12 日發售；於民國 104 年 8 月 31 日經金管會核准新增 C 類型美元受益權單位之發行，並於民國 104 年 9 月 21 日發售。
- (三) 本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、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、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券及經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券以及債券型(含固定收益型)、貨幣市場型基金或債券型指數股票型基金(ETF)、反向型 ETF 及槓桿型 ETF；投資之外國有價證券，為在美國、德國、法國、英國、加拿大、義大利、盧森堡、委內瑞拉、巴西、荷蘭、俄羅斯、中國、墨西哥、印度、阿拉伯聯合大公國、西班牙、澳大利亞、紐西蘭、印尼、愛爾蘭、芬蘭、南非、香港、波蘭、希臘、阿根廷、以色列、烏克蘭、葡萄牙、匈牙利、丹麥、日本、捷克共和國、哥倫比亞、瑞典、奧地利、瑞士、比利時、挪威、開曼群島、百慕達、英屬維京群島、澤西島、土耳其、厄瓜多、巴貝多、巴拉圭、巴林、巴拿馬、牙買加、卡達、瓜地馬拉、多明尼加共和國、克羅埃西亞、沙烏地阿拉伯、亞塞拜然、奈及利亞、孟加拉、保加利亞、南韓、哈薩克、科威特、約旦、迦納、剛果民主共和國、哥斯大黎加、泰國、烏拉圭、喬治亞、智利、菲律賓、新加坡、蒙古、摩洛哥、澳門、賽普勒斯、薩爾瓦多、羅馬尼亞、贊比亞等國家或地區進行交易，並由國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、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及美國 Rule 144A 債券等)及本國企業赴海外發行之公司債，以及於外國證券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(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(含反向型 ETF 及槓桿型 ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF 以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型(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。

(四)本基金係由合作金庫證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，元大商業銀行股份有限公司擔任保管機構。

(五)本基金收益分配辦法如下：

1. 本基金A類型受益權單位之收益全部併入該類型受益權單位之資產，不予分配。
2. 本基金B類型新臺幣受益權單位及B類型美元受益權單位投資中華民國境外所得之稅後利息收入、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B類型新臺幣受益權單位及B類型美元受益權單位應負擔之各項成本費用後，為B類型新臺幣受益權單位及B類型美元受益權單位之可分配收益。上述可分配收益依下列二方式分配之：
  - (1)每月分配收益：就其投資中華民國境外所得之稅後利息收入，經理公司得依該等孳息收入之情況，決定應分配之收益金額，依信託契約規定之時間，按每月進行收益分配。
  - (2)每年度分配收益：就其投資中華民國境外所得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)及扣除應負擔之各項成本費用後，該可分配收益餘額如為正數時，方得分配。經理公司得於每年度結束後視該年度之收益情況，決定可分配之收益金額，依信託契約規定之時間，按每年進行收益分配。
3. 本基金B類型人民幣受益權單位、B類型澳幣受益權單位及C類型美元受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司得依下述可分配收益之情況，決定應分配之收益金額，並按月進行收益分配。惟當月可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益：
  - (1)投資中華民國境外所得之稅後利息收入為各該類型受益權單位之可分配收益。
  - (2)投資中華民國境外所得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；但不包含第三款之損益)後之餘額如為正數時，為各該類型受益權單位之可分配收益。
  - (3)專屬前述受益權單位所從事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)後之餘額為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 108 年 7 月 31 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

### 三、主要會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

#### (一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

#### (二)債券

國外債券以計算日中華民國時間上午十二點前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)、國外受託保管機構、債券承銷商(交易商)取得之各相關證券交易市場之最近收盤價格加計至結帳日止應收之利息為準。如無法取得收盤價格，依序以前述資訊系統所提供之最近成交價、買價或買賣中價加計至結帳日止應收之利息代之。持有暫停交易或久無報價及成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司之基金評價委員會提供之公平價格為準。

#### (三)遠期外匯合約

遠期外匯合約係以計算日中華民國時間上午十二點前自彭博資訊(Bloomberg)取得之結算匯率為準，惟計算日當日彭博資訊(Bloomberg)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。

#### (四)外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位。以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率折合成新台幣後編製財務報表。市價匯率之取決係依本基金信託契約規定兌換為美元後，再按我國外匯市場之收盤匯率換算為新台幣。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之成交匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異為已實現兌換損益，列於「已實現資本損益」項下；因外幣資產及負債換算而產生之損失或利益，為未實現兌換損益，列於「未實現資本損益變動」項下。

### 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

## 五、關係人交易事項

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
合作金庫證券投資信託股份有限公司 (合庫投信)	本基金之經理公司
合作金庫商業銀行股份有限公司 (合庫銀行)	本基金之經理公司為該公司採權益法之被投資公司

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 經理費

	108年1月1日至6月30日	107年1月1日至6月30日
合庫投信	\$ 22,882,311	\$ 29,768,222

#### 2. 應付經理費

	108年6月30日	107年6月30日
合庫投信	\$ 3,457,376	\$ 4,660,199

#### 3. 遠期外匯重評價資產

	108年6月30日	107年6月30日
合庫銀行	\$ 3,828,972	\$ -

#### 4. 遠期外匯重評價負債

	108年6月30日	107年6月30日
合庫銀行	\$ -	\$ 13,634,175

## 六、銀行存款

幣別	108年6月30日	
	原幣金額	約當新台幣
新台幣		\$ 35,952,436
美元	USD 5,553,723.83	172,565,307
人民幣	CNY 1,761,029.79	7,957,697
澳幣	AUD 287,073.41	6,248,421
歐元	EUR 98,962.23	3,499,913
英鎊	GBP 10,000.01	394,211
		\$ 226,617,985

幣別	107 年 6 月 30 日	
	原幣金額	約當新台幣
新台幣		\$ 57,767,179
美元	USD 2,672,372.34	81,507,356
人民幣	CNY 762,651.50	3,506,946
澳幣	AUD 167,690.48	3,770,453
歐元	EUR 649,201.54	23,047,953
英鎊	GBP 9,953.96	398,925
		<u>\$ 169,998,812</u>

#### 七、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之各項收入，依財政部(91)台財稅字第0910455815號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。其相關利息收入之會計處理本基金採淨額法入帳。另本基金取得中華民國以外所得之利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並採淨額法入帳。

#### 八、經理費與保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.50%及 0.18%逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。

#### 九、金融工具資訊之揭露

(一)本基金於民國 108 年及 107 年 6 月 30 日為規避外幣淨投資匯率風險而從事遠期外匯合約尚未結清明細如下：

合約性質	108 年 6 月 30 日	
	未結清金額	約定匯率
預售美元	USD 1,211,000	0.6920-0.6927(註1)
預售美元	USD 90,000	0.6850(註1)
預售美元	USD 50,000	6.7290(註2)
預售美元	USD 3,450,000	6.8670(註2)
預售美元	USD 1,077,000	6.7011(註2)
預售美元	USD 1,000,000	6.7396(註2)
預售美元	USD 148,000	6.7190(註2)
預售美元	USD 911,251.16	0.7862(註3)
預售美元	USD 14,550,000	31.4090(註4)
預售美元	USD 14,850,000	31.2310-31.2335(註4)
預售英鎊	GBP 2,201,000	1.2764(註5)
預售歐元	EUR 11,978,000	1.1219-1.1407(註6)



- 註 1：係澳幣與美元之兌換比率。  
 註 2：係美元與人民幣之兌換比率。  
 註 3：係美元與英鎊之兌換比率。  
 註 4：係美元與新台幣之兌換比率。  
 註 5：係英鎊與美元之兌換比率。  
 註 6：係歐元與美元之兌換比率。

合約性質	107	年	6	月	30	日
	未	結	清	金	額	約
	定	匯	率	到	期	日
預售美元	USD	1,750,000	0.7405~0.7407(註 1)	107.7.09		
預售美元	USD	7,100,000	6.4622~6.4623(註 2)	107.7.09		
預售美元	USD	528,189	0.8588(註 3)	107.7.19		
預售美元	USD	66,000,000	29.60(註 4)	107.7.09		
預售美元	USD	11,000,000	30.38(註 4)	107.7.04		
預售英鎊	GBP	3,650,000	1.3273(註 5)	107.7.19		
預售歐元	EUR	13,930,000	1.1645~1.1692(註 6)	107.7.19		

- 註 1：係澳幣與美元之兌換比率。  
 註 2：係美元與人民幣之兌換比率。  
 註 3：係美元與歐元之兌換比率。  
 註 4：係美元與新台幣之兌換比率。  
 註 5：係英鎊與美元之兌換比率。  
 註 6：係歐元與美元之兌換比率。

## (二) 財務風險控制

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金為債券型基金，主要以分散風險，確保基金之安全，並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

## (三) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外債券，故市價與匯率變動將使其投資產生價值波動。本基金之持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷。

## (四) 信用風險

信用風險或違約風險，主要為固定收益證券的發行機構或交易對手可能違約，或是無法履行合約義務。本基金透過分散投資組合來降低單一債券信用風險之影響。另從事衍生工具之交易對手限定為信用良好之往來銀行，預期交易對手不致違約，故發生信用風險之可能性極低。

(五) 流動性風險

流動性風險係指無法於預期時間結清部位所產生之風險。本基金藉由貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金流量。

(六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金從事長短期固定收益之有價證券投資，民國 108 年及 107 年 6 月 30 日所投資之固定利率商品分別為政府公債\$41,040,799、金融債\$3,306,309、公司債\$2,478,582,325 及政府公債\$94,254,299、金融債\$9,107,910、公司債\$3,442,957,631。

(七) 衍生工具於財務報表上之表達方法

民國 108 年及 107 年 6 月 30 日未結清之遠期外匯合約重評價資產 \$8,798,423 及 \$1,520,169、重評價負債 (\$3,217,934) 及 (\$66,401,404)，及其所產生之未實現損益，分別列於淨資產價值報告書之「遠期外匯重評價資產(負債)」及淨資產價值變動表之「未實現資本損益變動」項下；民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日已結清之遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為 \$22,627,839 及 \$5,751,036，列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

十、收益之分配

本基金依信託契約規定民國 108 年及 107 年上半年分配金額分別為 \$66,136,131 及 \$91,149,697。

十一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	108	年	6	月	30	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣	金	額
<u>金融資產</u>											
<u>債 券</u>											
歐 元	\$		12,098,582.99		35.366		\$			427,880,308	
美 元			65,691,494.84		31.072					2,041,166,128	
<u>銀行存款</u>											
歐 元			98,962.23		35.366					3,499,913	
美 元			5,553,723.83		31.072					172,565,307	
<u>應收出售證券款</u>											
歐 元			112,178.59		35.366					3,967,325	
美 元			20,775.00		31.072					645,521	
<u>應收利息</u>											
歐 元			155,219.75		35.366					5,489,525	
美 元			1,031,412.94		31.072					32,048,062	

應收發行受益憑證款				
美元	\$	10,000.00	31.072	\$ 310,720
應收即期外匯款				
歐元		20,000.00	35.366	707,323

金融負債

應付買入證券款				
歐元		314,386.23	35.366	11,118,631
應付贖回受益憑證款				
美元		407,954.21	31.072	12,675,953
應付即期外匯款				
美元		22,765.10	31.072	707,357

107                    年                    6                    月                    30                    日  
原    幣                    金    額    匯                    率    新    台    幣                    金    額

金融資產

債    券				
歐元	\$	12,501,664.57	35.502	\$ 443,834,095
美元		96,977,413.14	30.500	2,957,811,101
銀行存款				
歐元		649,201.54	35.502	23,047,953
美元		2,672,372.34	30.500	81,507,356
應收出售證券款				
歐元		107,568.06	35.502	3,818,881
美元		1,021,904.20	30.500	31,168,078
應收利息				
歐元		167,297.92	35.502	5,939,411
美元		1,585,195.10	30.500	48,348,451

金融負債

應付贖回受益憑證款				
美元		20,406.08	30.500	622,385
應付即期外匯款				
美元		3,000,000.00	30.500	91,500,000
其他負債				
歐元		21.88	35.502	777
美元		157.35	30.500	4,799