

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理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
民國一〇八年五月三十一日(基金成立日)至六月三十日

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11049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 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師核閱報告

鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金 公鑒：

前言

鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金民國一〇八年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一〇八年五月三十一日(基金成立日)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

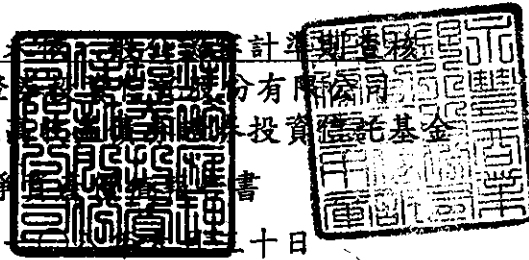
依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金民國一〇八年六月三十日之淨資產狀況，暨民國一〇八年五月三十一日(基金成立日)至六月三十日之淨資產價值之變動。

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
民國一〇八年七月三十一日

僅經核閱，
 鋒裕匯理證券股份有限公司
 鋒裕匯理全球
 淨
 民國 年 月 日



單位：新台幣元

108.6.30

	金額	%
資 產：		
公司債—按市價計值，民國108年6月30日成本為3,106,935,180元	\$ 3,103,566,021	89
應收利息	53,137,766	2
銀行存款	696,491,170	20
應收發行受益憑證款	6,655,788	-
應收外匯交割款	5,859,798	-
應收遠期外匯款(附註八)	8,355,412	-
	<u>3,874,065,955</u>	<u>111</u>
負 債：		
應付買入證券款	355,952,494	11
應付即期外匯款	5,858,714	-
應付經理費(附註六及九)	5,063,262	-
應付保管費(附註六)	731,363	-
應付遠期外匯款(附註八)	1,243,236	-
其他應付款	19,815	-
	<u>368,868,884</u>	<u>11</u>
淨資產	<u>\$ 3,505,197,071</u>	<u>100</u>
發行在外受益權單位(附註五)		
A2類型受益權單位數—新台幣	<u>58,687,465.59</u>	
N2類型受益權單位數—新台幣	<u>9,259,802.01</u>	
AD類型受益權單位數—新台幣	<u>31,388,760.26</u>	
ND類型受益權單位數—新台幣	<u>44,433,382.20</u>	
A2類型受益權單位數—美元	<u>1,313,793.73</u>	
N2類型受益權單位數—美元	<u>332,434.22</u>	
AD類型受益權單位數—美元	<u>774,056.71</u>	
ND類型受益權單位數—美元	<u>863,435.12</u>	
A2類型受益權單位數—人民幣	<u>1,402,767.22</u>	
N2類型受益權單位數—人民幣	<u>2,261,400.22</u>	
AD類型受益權單位數—人民幣	<u>2,160,052.32</u>	
ND類型受益權單位數—人民幣	<u>3,531,452.74</u>	
A2類型受益權單位數—澳幣	<u>176,327.14</u>	
N2類型受益權單位數—澳幣	<u>275,873.69</u>	
AD類型受益權單位數—澳幣	<u>311,113.49</u>	
ND類型受益權單位數—澳幣	<u>613,124.32</u>	
A2類型受益權單位數—南非幣	<u>4,152,526.36</u>	
N2類型受益權單位數—南非幣	<u>2,549,884.41</u>	
AD類型受益權單位數—南非幣	<u>2,624,772.48</u>	
ND類型受益權單位數—南非幣	<u>5,017,924.38</u>	

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

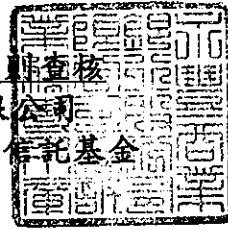
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證券股份有限公司
 鋒裕匯理全球債券投資信託基金
 淨資產 (續)
 民國三十日



單位：新台幣元

每單位平均淨資產

A2類型受益權單位—新台幣	\$ <u>9.93</u>
N2類型受益權單位—新台幣	\$ <u>9.93</u>
AD類型受益權單位—新台幣	\$ <u>9.93</u>
ND類型受益權單位—新台幣	\$ <u>9.93</u>
A2類型受益權單位—美元	\$ <u>10.1</u>
N2類型受益權單位—美元	\$ <u>10.1</u>
AD類型受益權單位—美元	\$ <u>10.1</u>
ND類型受益權單位—美元	\$ <u>10.1</u>
A2類型受益權單位—人民幣	\$ <u>10.06</u>
N2類型受益權單位—人民幣	\$ <u>10.07</u>
AD類型受益權單位—人民幣	\$ <u>10.07</u>
ND類型受益權單位—人民幣	\$ <u>10.07</u>
A2類型受益權單位—澳幣	\$ <u>10.08</u>
N2類型受益權單位—澳幣	\$ <u>10.07</u>
AD類型受益權單位—澳幣	\$ <u>10.08</u>
ND類型受益權單位—澳幣	\$ <u>10.08</u>
A2類型受益權單位—南非幣	\$ <u>10.19</u>
N2類型受益權單位—南非幣	\$ <u>10.19</u>
AD類型受益權單位—南非幣	\$ <u>10.18</u>
ND類型受益權單位—南非幣	\$ <u>10.19</u>

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

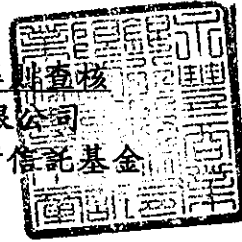
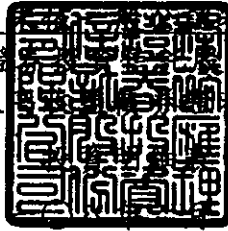
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證券投資信託基金
 鋒裕匯理全球



民國三十日

單位:新台幣元

投資種類	金額	估已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比	估淨資產百 分比
公司債—按市價計值	108.630	108.630	108.630
BWAY HOLDING CO SER REGS (REGS) 4.75% 15APR2024	\$ 27,368,122	0.16	0.78
CROWN EURO HOLDINGS SA SER REG S (REG) (REG S) 2.875% 01FEB2026	28,787,480	0.15	0.82
GARRET LX I / BORROWING SER REGS (REG) 5.125% 15OCT2026	25,676,117	0.21	0.73
BELDEN INC SER REGS (REGS) 3.875% 15MAR2028	28,103,066	0.21	0.80
PANTHER BF AGGREGATOR 2 SER REGs (REG) (REG S) 4.375% 15MAY2026	45,793,019	0.18	1.31
PLAYTECH PLC (REG) (REG S) 4.25% 07MAR2026	18,749,435	0.14	0.53
PLAYTECH PLC (REG) (REG S) 3.75% 12OCT2023	14,699,770	0.07	0.42
VISTAJET MALTA/XO MGMT SER REGS (REG) (REG S) 10.5% 01JUN2024	7,757,358	0.05	0.22
FREEDOM MORTGAGE CORP SER REGS (REG) (REG S) 8.125% 15NOV2024	20,017,647	0.17	0.57
TALen ENERGY SUPPLY LLC SER REGS (REG S) 10.5% 15JAN2026	23,092,073	0.19	0.66
GFL ENVIRONMENTAL INC SER 144A (REG) 8.5% 01MAY2027	50,186,050	0.25	1.43
GENERAL MOTORS FINL CO (REG) 3.85% 05JAN2028	45,689,636	0.38	1.30
ASHTeAD CAPITAL INC SER REGS (REG S) 4.375% 15AUG2027	23,362,074	0.13	0.67
CEDAR FAIR LP SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 15JUL2029	31,795,947	0.20	0.91

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

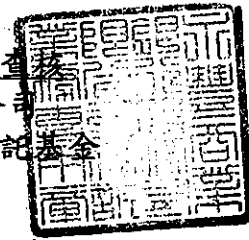
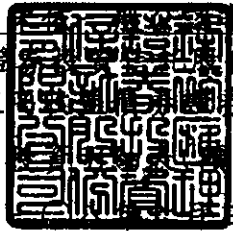
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證券投資信託基金
 鋒裕匯理全球



民國三十日

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	
	108.6.30		108.6.30		108.6.30	
OASIS PETROLEUM INC 6.875%						
15MAR2022 W/I	\$	23,245,740		0.08		0.66
FRONTIER COMMUNICATIONS SER WI						
(REG) 11% 15SEP2025 WI		9,714,661		0.01		0.28
JBS INVESTMENTS II GMBH SER REGS						
(REG) (REGS) 7% 15JAN2026		16,819,724		0.05		0.48
MERITAGE HOMES CORP (REG) 6%						
01JUN2025		25,112,134		0.19		0.72
WHITING PETROLEUM CORP (REG)						
6.625% 15JAN2026		22,598,005		0.08		0.64
H&E EQUIPMENT SERVICES (REG)						
5.625% 01SEP2025		31,979,240		0.11		0.91
TALEN ENERGY SUPPLY LLC SER REGS						
(REG) (REG S) 7.25% 15MAY2027		23,943,066		0.10		0.68
BAUSCH HEALTH AMERICAS SER REGS						
(REG) (REG S) 8.5% 31JAN2027		34,249,174		0.06		0.98
NOVELIS CORP SER REGS (REG S)						
5.875% 30SEP2026		23,676,281		0.05		0.68
NATIONSTAR MTG HLD INC SER REGS						
(REG S) 8.125% 15JUL2023		31,701,457		0.11		0.90
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE SER						
REGS (REG) (REG S) 9.25% 15FEB2024		42,197,835		0.06		1.20
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN SER REGS						
(REG) (REG S) 6.5% 15MAR2027		24,419,399		0.25		0.70
LATAM FINANCE LTD SER REGS (REG)						
(REG S) 7% 01MAR2026		32,540,028		0.17		0.93
GENESIS ENERGY LP/FIN 6.5%						
01OCT2025		15,326,808		0.09		0.44
BAUSCH HEALTH COS INC SER REGS						
(REG S) 9% 15DEC2025		17,397,213		0.03		0.50

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

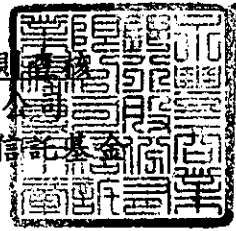
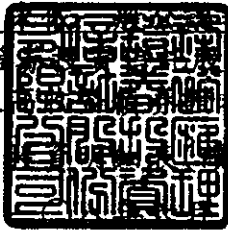
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證券投資信託基金
 鋒裕匯理全球



民國三十日

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
	108.6.30		108.6.30	108.6.30
FRONTIER COMMUNICATIONS SER REGS (REG S) 8.5% 01APR2026	\$	22,665,750	0.05	0.65
AMERICAN MIDSTREAM PTR/F SER 144A 9.5% 15DEC2021		22,872,736	0.18	0.65
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 01OCT2026		31,866,729	0.29	0.91
BLUE RACER MID LLC/FINAN SER REGS (REG S) 6.625% 15JUL2026		23,575,235	0.25	0.67
BCPE CYCLE MERGER SUB II SER REGS (REG) (REG S) 10.625% 15JUL2027		31,619,675	0.20	0.90
HCA INC (REG) 5.875% 01FEB2029		42,543,627	0.13	1.21
BEAZER HOMES USA (REG) 5.875% 15/10/2027		33,795,500	0.31	0.96
AZUL INVESTMENTS LLP SER REGS (REG) 5.875% 26OCT2024		23,037,216	0.19	0.66
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW SER WI (REG) 5.75% 15MAR2025 WI		31,340,462	0.08	0.89
MOLINA HEALTHCARE INC (REG) 5.375% 15NOV2022		24,397,890	0.11	0.70
VERSCEND ESCROW CORP SER REGS (REG) (REG S) 9.75% 15AUG2026		24,265,663	0.07	0.69
PAR PHARMACEUTICAL INC SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 01APR2027		30,558,069	0.07	0.87
KB HOME (REG) 6.875% 15JUN2027		8,301,281	0.33	0.24
CARDTRONICS INC / USA SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 01MAY2025		23,202,418	0.25	0.66
SM ENERGY CO (REG) 6.75% 15/09/2026		21,899,631	0.15	0.62
KB HOME (REG) 6.875% 15JUN2027		33,205,124	0.33	0.95
INDIGO NATURAL RES LLC SER REGS (REG) (REGS) 6.875% 15FEB2026		21,023,331	0.12	0.60

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

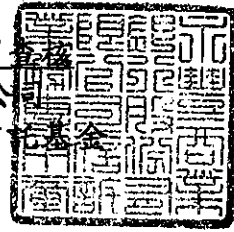
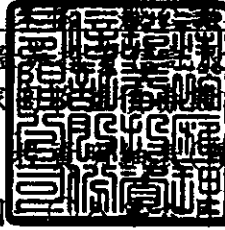
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證券投資信託基金
 鋒裕匯理全球



民國三十日

單位:新台幣元

投資種類	金額		估已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比	估淨資產百 分比
	108.6.30	108.6.30	108.6.30	108.6.30
MGM RESORTS INTL (REG) 5.75%				
15JUN2025	\$	33,840,111	0.10	0.97
PRIME SECSRVC BRW/FINANC SER				
REGS (REG) (REG S) 9.25% 15MAY2023		32,657,511	0.08	0.93
GENESIS ENERGY LP/FIN (REG) 6.25%				
15MAY2026		22,517,024	0.17	0.64
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI SER REGS				
(REG) (REG S) 7.5% 15JUN2025		30,384,501	0.16	0.87
CLEARWAY ENERGY OP LLC SER REGS				
(REG) (REG S) 5.75% 15OCT2025		23,792,359	0.13	0.68
TRINSEO OP / TRINSEO FIN SER REGS				
(REG) (REG S) 5.375% 01SEP2025		22,446,646	0.15	0.64
COVANTA HOLDING CORP (REG) 6%				
01JAN2027		24,418,071	0.19	0.70
CENTENNIAL RESOURCE PROD SER				
REGS (REG) (REG S) 5.375% 15JAN2026		22,039,012	0.19	0.63
HARSCO CORP SER 144A 5.75%				
31JUL2027		40,468,561	0.25	1.15
TERVITA ESCROW CORP SER REGS				
(REG S) 7.625% 01DEC2021		31,633,875	0.16	0.90
TITAN INTERNATIONAL INC (REG) 6.5%				
30NOV2023		20,268,304	0.19	0.58
TARGA RES INC 5.125% 01FEB2025		16,075,270	0.10	0.46
ALTICE FRANCE SA SER REGS (REG S)				
7.375% 01MAY2026		31,894,818	0.02	0.91
VISTAJET MALTA/XO MGMT SER 144A				
(REG) 10.5% 01JUN2024		38,786,789	0.23	1.11
SIMMONS FOODS INC SER REGS (REG)				
(REG S) 5.75% 01NOV2024		42,651,074	0.27	1.22

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

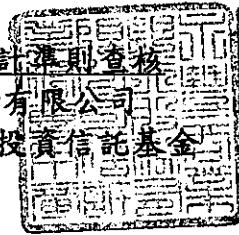
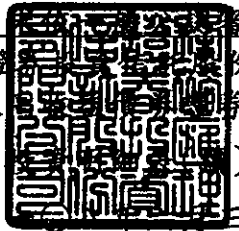
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證
 鋒裕匯理全球



民國三十日

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	
	108.630		108.630		108.630	
HUDBAY MINERALS INC SER REGS (REG) (REG S) 7.625% 15JAN2025	\$	32,157,966		0.17		0.92
JBS USA LUX/JBS USA FIN SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 15FEB2028		33,783,622		0.11		0.96
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5% 31JUL2027		16,093,338		0.04		0.46
BACARDI LTD SER REGS (REG) (REG S) 4.7% 15MAY2028		49,825,816		0.19		1.42
CEMEX SAB DE CV SER REGS 7.75% 16APR2026		51,354,699		0.15		1.47
PETSMART INC SER REGS (REG S) 5.875% 01JUN2025		37,723,933		0.09		1.08
TENET HEALTHCARE CORP (REG) 7% 01AUG2025		23,277,480		0.16		0.66
UNITED RENTALS NORTH AM (REG) 5.5% 15MAY2027		40,936,311		0.13		1.17
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 01SEP2026		16,458,450		0.05		0.47
PILGRIM'S PRIDE CORP SER REGS (REG S) 5.875% 30SEP2027		48,279,130		0.25		1.38
SHELF DRILL HOLD LTD SER REGS (REG S) 8.25% 15FEB2025		21,651,327		0.08		0.62
BOMBARDIER INC SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 15APR2027		46,765,768		0.08		1.33
TRANSOCEAN INC SER REGS (REG) (REG S) 7.25% 01NOV2025		29,588,778		0.13		0.84
SCIENTIFIC GAMES INTERNA SER REGS (REG) (REG S) 8.25% 15MAR2026		40,763,007		0.11		1.16
GARDA WORLD SECURITY SER REGS (REG) (REG S) 8.75% 15MAY2025		23,114,655		0.15		0.66

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

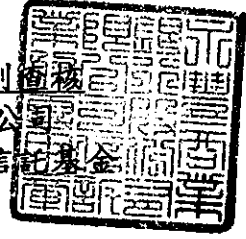
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證券投資信託基金
 鋒裕匯理全球



民國三十日

單位：新台幣元

投資種類	金額		估已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 之百分比		估淨資產百 分比	
	108.6.30		108.6.30		108.6.30	
CALPINE CORPORATION 5.75%						
15JAN2025	\$	84,946,506		0.23		2.42
MINERVA LUXEMBOURG SA SER REGS (REG) 6.5% 20SEP2026		24,239,259		0.06		0.69
CAESARS RESORT / FINCO SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 15OCT2025		23,332,664		0.04		0.67
ALTICE LUXEMBOURG SA SER REGS (REG S) 10.5% 15MAY2027		47,929,197		0.09		1.37
VOC ESCROW LTD SER REGS (REG) (REG S) 5% 15FEB2028		31,510,488		0.15		0.90
LIGHT SERVICOS ENERGIA SER REGS (REG) (REGS) 7.25% 03MAY2023		48,977,830		0.25		1.40
SPRINT CORP 7.625% 01MAR2026		41,460,457		0.08		1.18
ENTERPRISE DEVELOP AUTH SER REGS (REG S) 12% 15JUL2024		50,615,263		0.33		1.44
CHENIERE ENERGY PARTNERS SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 01OCT2026		32,847,827		0.09		0.94
NOVA CHEMICALS CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01JUN2027		24,849,451		0.07		0.71
GOLDEN NUGGET INC SER REGS (REG) (REG S) 8.75% 01OCT2025		40,854,281		0.19		1.17
MICHAELS STORES INC SER REGS (REG) (REG S) 8% 15JUL2027		46,435,084		0.30		1.32
LEVEL 3 FINANCING INC (REG) 5.375% 15JAN2024		39,718,794		0.14		1.13
GRUPO POSADAS SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 7.875% 30JUN2022		31,235,221		0.25		0.89
TARGA RESOURCES PARTNERS (REG) 5% 15JAN2028		23,558,759		0.10		0.67

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

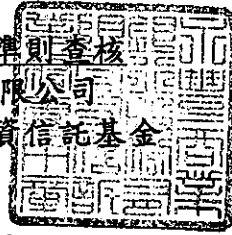
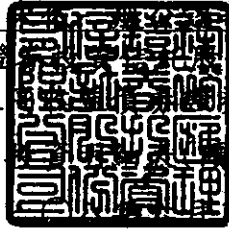
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，
 鋒裕匯理證券投資信託基金
 鋒裕匯理全球



民國三十日

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
	108.630	108.630	108.630
REGIONALCARE HOSPITAL PR SER			
REGS (REG) (REG S) 8.25% 01MAY2023	\$ 33,056,662	0.13	0.94
CHESAPEAKE ENERGY CORP SER WI			
(REG) 8% 15JUN2027WI	34,070,060	0.10	0.97
FTS INTERNATIONAL INC (REG) 6.25%			
01MAY2022	28,997,602	0.25	0.83
JOSEPH T RYERSON & SON I SER REGS			
(REG) (REG S) 11% 15MAY2022	49,414,594	0.26	1.41
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS (REG)			
6.25% 31MAR2023	29,964,874	0.03	0.85
THC ESCROW CORP III 7% 01AUG2025	15,518,320	0.10	0.44
AMERICAN AXLE & MFG INC 6.25%			
15MAR2026	38,471,331	0.31	1.10
CEMIG GERACAO E TRANSM SER REGS			
(REG) 9.25% 05DEC2024	53,560,189	0.10	1.53
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F (REG)			
8.125% 01MAY2025	31,778,608	0.27	0.91
SURGERY CENTER HOLDINGS SER			
REGS (REG) (REG S) 6.75% 01/07/2025	34,405,598	0.34	0.98
證券投資總額	3,103,566,021		88.53
銀行存款	696,491,170		19.87
其他淨資產(扣除負債)	(294,860,120)		(8.40)
淨資產合計	\$ 3,505,197,071		100.00

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

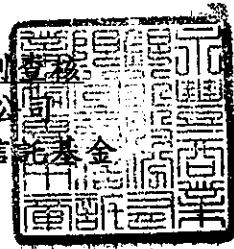
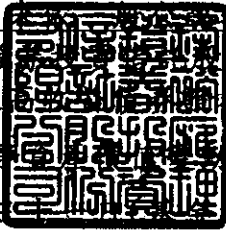
總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



僅經核閱，本報業經會計準則查核
 鋒裕匯理證券股份有限公司
 鋒裕匯理全球債券投資信託基金



民國一〇八年五月三十一日(基金成立日)至六月三十日

單位:新台幣元

	108.5.31(基金成立日) ~108.6.30	
	金額	%
期初淨資產	\$ -	-
收 入:		
利息收入	10,293,343	-
	10,293,343	-
費 用:		
經理費(附註六及九)	5,227,572	-
保管費(附註六)	755,097	-
其他費用	76,085	-
	6,058,754	-
本期淨投資收益	4,234,589	-
發行受益權單位價款	3,508,347,523	100
已實現兌換(損)益淨額變動	5,807,696	-
未實現資本(損)益淨額變動	23,447,336	1
未實現兌換(損)益之變動	(36,640,073)	(1)
期末淨資產	\$ 3,505,197,071	100

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
鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國一〇八年六月三十日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一〇八年五月三十一日業經原行政院金融監督管理委員會金管證投字第1080318971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，於民國一〇八年五月三十一日成立並開始營運。

本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國之政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債、承銷中公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於中華民國境內募集發行之外幣計價債券及國際金融組織債券、依不動產證券化條例募集不動產資產信託受益證券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、以及債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金或ETF(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)之受益憑證。

本基金主要投資的外國有價證券包括：

- (一)由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債)、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REATs)、符合美國Rule144A 規定之債券(於中華民國法令許可範圍內)、及本國企業赴海外發行之公司債(含次順位公司債、轉換公司債))。
- (二)於外國證券集中交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型ETF、商品ETF 及槓桿型ETF)及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF。
- (三)經金管會核准或申報生效得募集及銷售之債券型基金(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位。

本基金之經理公司為鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司，保管機構為永豐商業銀行股份有限公司，國外受託保管機構為香港上海匯豐銀行有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一〇八年七月三十一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
鋒裕匯理全球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。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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(七)應收發行受益憑證款

已發行受益權單位而待向代理銷售機構收取發行款者，列為應收發行受益憑證款。

(八)應付贖回受益憑證款

因贖回受益權單位而待支付之款項，列為應付贖回受益憑證款。

(九)衍生工具交易

換匯交易以財務報表日外匯市場之結算匯率評價，惟財務報表日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。上述依市價法評價產生之未到期合約價值利益帳列應收遠期外匯款，評價產生之未到期合約價值損失帳列應付遠期外匯款。於合約結清日，將產生之兌換差額列為已實現資本利得或損失項下。

四、假設及估計不確定性之主要來源

管理階層依企業會計準則公報編製本財務報表時，必須作出假設及估計，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷之情事；其假設及估計之不確定性未存有將於未來次一年度造成重大調整之重大風險。

五、受益權單位之變動

本基金民國一〇八年五月三十一日(基金成立日)至六月三十日發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	108年5月31日至6月30日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	-	-	-	-
發行受益權單位	58,687,465.59	9,259,802.01	31,388,760.26	44,433,382.20
買回受益權單位	-	-	-	-
期末受益權單位	<u>58,687,465.59</u>	<u>9,259,802.01</u>	<u>31,388,760.26</u>	<u>44,433,382.20</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

美元

	108年5月31日至6月30日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	-	-	-	-
發行受益權單位	1,313,793.73	332,434.22	774,056.71	863,435.12
買回受益權單位	-	-	-	-
期末受益權單位	<u>1,313,793.73</u>	<u>332,434.22</u>	<u>774,056.71</u>	<u>863,435.12</u>

人民幣

	108年5月31日至6月30日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	-	-	-	-
發行受益權單位	1,402,767.22	2,261,400.22	2,160,052.32	3,531,452.74
買回受益權單位	-	-	-	-
期末受益權單位	<u>1,402,767.22</u>	<u>2,261,400.22</u>	<u>2,160,052.32</u>	<u>3,531,452.74</u>

澳幣

	108年5月31日至6月30日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	-	-	-	-
發行受益權單位	176,327.14	275,873.69	311,113.49	613,124.32
買回受益權單位	-	-	-	-
期末受益權單位	<u>176,327.14</u>	<u>275,873.69</u>	<u>311,113.49</u>	<u>613,124.32</u>

南非幣

	108年5月31日至6月30日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	-	-	-	-
發行受益權單位	4,152,526.36	2,549,884.41	2,624,772.48	5,017,924.38
買回受益權單位	-	-	-	-
期末受益權單位	<u>4,152,526.36</u>	<u>2,549,884.41</u>	<u>2,624,772.48</u>	<u>5,017,924.38</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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

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華息收入之情況，決定應分配之金額。
- (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。
- (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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(六)每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理全球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）。

民國一〇八年五月三十一日(基金成立日)至六月三十日各類受益權單位皆無已分配收益。

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。截至民國一〇八年六月三十日止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	108.6.30	
	帳面金額	名目本金
資 產：		
應收遠期外匯款	\$ 8,355,412	USR 252,583,500
負 債：		
應付遠期外匯款	1,243,236	EUR 6,989,343

- 2.截至民國一〇八年六月三十日止，上述未到期之換匯交易產生之未實現評價利益為7,112,176元，帳列未實現資本損益淨額。本基金民國一〇八年五月三十一日(基金成立日)至六月三十日因換匯交易產生之已實現兌換利益為14,222,670元，帳列已實現兌換損益淨額。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理全球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 (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	108年5月31日至6月30日	
		金 額	佔該項 目之%
鋒裕匯理投信	經 理 費	\$ 5,227,572	100

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

		108.6.30	
關係人	內容	金額	佔該項目之%
鋒裕匯理投信	應付經理費	\$ 5,063,262	100

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：

108.6.30				
	幣別	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
	USD	\$ 18,926,541	31.0720	588,085,494
	AUD	1,493	21.7659	32,502
	EUR	827,056	35.3662	29,249,775
	CNH	1,090,751	4.5188	4,928,857
	ZAR	526,778	2.1905	1,153,923
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
	USD	11,455,732	31.0720	355,952,494
	AUD	200	21.7659	4,353
	CNH	1,075,482	4.5188	4,859,861
	ZAR	454,000	2.1905	994,500

(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。