

- 提供指引以強化彙總及細分規定；本公司須辨認個別交易或其他事項所產生之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具有一項類似特性。具有非類似特性之項目於主要財務報表及附註中應予細分。本公司僅於無法找出較具資訊性之標示時，始將該等項目標示為「其他」。
- 增加管理階層定義之績效衡量之揭露；本公司於進行財務報表外之公開溝通，以及向財務報表使用者溝通對本公司整體財務績效某一層面之管理階層觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或總計之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

除上述影響外，截至本財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本財務報表係依據經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 於資產負債表日不具實質權利可將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報表時，以功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

(五) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(六) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(七) 後收型類股手續費

本公司所經理之基金經主管機關核准增發後收型類股受益權單位，本公司依相關合約於後收型類股受益權單位銷售時支付予銷售機構之手續費補助，於發生時依支付金額認列為資產項目，並按其估計經濟效益期間 3 年採直線法予以攤銷認列費用，若前述受益權單位於 3 年內由投資人贖回，於贖回時即將相關未攤銷餘額認列為費用，另本公司定期評估後收型類股手續費之可回收性及減損。

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

#### A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### (2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收款項）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

#### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (九) 收入認列

本公司營業收入主要來自經理費收入、銷售費收入、手續費收入及顧問費收入。經理費收入係經理所募集之證券投資信託基金及經營全權委託投資業務而收取之管理費收入；銷售費收入與手續費收入係銷售境內外基金所產生之收入及境外基金總代理業務收入；顧問費收入包含投資顧問及境外基金顧問業務收入。

上述勞務服務係於滿足履約義務時認列收入。

## (十) 租 賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

### 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

#### (十一) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

#### (十二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

##### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

經評估本公司，並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

## 六、現金及約當現金

	113年12月31日	112年12月31日
活期存款	<u>\$573,145,714</u>	<u>\$537,133,164</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>113年12月31日</u>	<u>112年12月31日</u>
銀行存款－活期存款	0.01%~0.65%	0.52%~0.53%

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>113年12月31日</u>	<u>112年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
<u>國內投資</u>		
未上市(櫃)股票		
基富通證券股份有限公司	<u>\$ 1,030,068</u>	<u>\$ 916,890</u>

本公司依中長期策略目的投資未上市(櫃)股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 113 及 112 年度分別認列股利收入 68,221 元及 102,332 元。

八、其他金融資產

	<u>113年12月31日</u>	<u>112年12月31日</u>
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 25,000,000</u>	<u>\$ 25,000,000</u>

截至 113 年及 112 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 0.665% 及 0.665%。

九、應收帳款及其他應收款

	<u>113年12月31日</u>	<u>112年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 226,397</u>
<u>應收帳款－關係人(附註二三)</u>		
按攤銷後成本衡量	<u>\$ 230,381,257</u>	<u>\$ 158,941,052</u>
<u>其他應收款－關係人</u>		
按攤銷後成本衡量	<u>\$ 424,291</u>	<u>\$ 384,570</u>

十、不動產、廠房及設備

	辦 公 設 備	租 賃 改 良	合 計
<u>成 本</u>			
112年1月1日餘額	\$ 18,395,130	\$ 13,260,426	\$ 31,655,556
增 添	437,850	-	437,850
處 分	( 5,676,568)	-	( 5,676,568)
112年12月31日餘額	<u>13,156,412</u>	<u>13,260,426</u>	<u>26,416,838</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
112年1月1日餘額	15,411,680	13,094,886	28,506,566
折舊費用	1,455,847	110,808	1,566,655
處 分	( 5,676,568)	-	( 5,676,568)
112年12月31日餘額	<u>11,190,959</u>	<u>13,205,694</u>	<u>24,396,653</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 1,965,453</u>	<u>\$ 54,732</u>	<u>\$ 2,020,185</u>
<u>成 本</u>			
113年1月1日餘額	\$ 13,156,412	\$ 13,260,426	\$ 26,416,838
增 添	177,172	-	177,172
處 分	( 477,771)	-	( 477,771)
113年12月31日餘額	<u>12,855,813</u>	<u>13,260,426</u>	<u>26,116,239</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
113年1月1日餘額	11,190,959	13,205,694	24,396,653
折舊費用	1,198,873	54,732	1,253,605
處 分	( 477,771)	-	( 477,771)
113年12月31日餘額	<u>11,912,061</u>	<u>13,260,426</u>	<u>25,172,487</u>
113年12月31日淨額	<u>\$ 943,752</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 943,752</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

辦公設備	3~7年
租賃改良	5年

十一、無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
112年1月1日餘額	\$ 49,404,157
112年12月31日餘額	<u>\$ 49,404,157</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
112年1月1日餘額	\$ 49,334,475
本年度攤銷	69,682
112年12月31日餘額	<u>\$ 49,404,157</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ -</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 3至7年

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	113年12月31日	112年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$ 39,918,368</u>	<u>\$ 10,496,915</u>
使用權資產之增添	113年度 <u>\$ 42,266,507</u>	112年度 <u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	<u>\$ 12,845,054</u>	<u>\$ 12,596,298</u>

(二) 租賃負債

	113年12月31日	112年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 13,810,532</u>	<u>\$ 11,008,616</u>
非流動	<u>\$ 26,185,896</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	113年12月31日	112年12月31日
建築物	2.37%	1.38%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租建築物作為營業場所使用，租賃期間為3年。於租賃期間屆滿時，本公司對該等租賃協議並無續租或優惠承購權之條款。

(四) 其他租賃資訊

	113年度	112年度
短期租賃費用	\$ 540,000	\$ 540,000
其他	553,070	647,664
	<u>\$ 1,093,070</u>	<u>\$ 1,187,664</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>\$ 14,589,022</u>	<u>\$ 14,177,943</u>

十三、其他資產

	<u>113年12月31日</u>	<u>112年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款項	\$ 4,643,583	\$ 7,037,458
暫付款	<u>564,010</u>	<u>659,929</u>
	<u>\$ 5,207,593</u>	<u>\$ 7,697,387</u>
<u>非 流 動</u>		
營業保證金(註1)	\$ 55,000,000	\$ 55,000,000
存出保證金	3,903,255	3,501,516
後收型類股手續費(註2)	<u>281,243,203</u>	<u>211,827,363</u>
	<u>\$ 340,146,458</u>	<u>\$ 270,328,879</u>

註1：營業保證金係本公司因經營境外基金總代理業務及全權委託投資業務，依法令規定繳存之保證金。

註2：遞延之後收型類股手續費於民國113年度及112年度轉銷為費用之金額分別為227,289,205元及274,965,830元(帳列營業費用)。

十四、其他負債

	<u>113年12月31日</u>	<u>112年12月31日</u>
<u>其他應付款</u>		
應付獎金	\$ 66,427,200	\$ 71,684,906
應付行銷費用	23,188,374	19,233,818
應付勞務費	8,606,758	7,101,562
應付員工酬勞	6,799,889	-
應付營業稅	6,222,294	4,982,690
其 他	<u>15,465,992</u>	<u>13,930,048</u>
	<u>\$ 126,710,507</u>	<u>\$ 116,933,024</u>
其他應付款－關係人	<u>\$ 52,248,280</u>	<u>\$ 17,249,313</u>

十五、退職福利計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## 十六、權益

### (一) 普通股

	113年12月31日	112年12月31日
額定股數	117,265,203	117,265,203
額定股本	<u>\$ 1,172,652,030</u>	<u>\$ 1,172,652,030</u>
已發行且已收足股款之股數	70,032,396	70,032,396
已發行股本	<u>\$ 700,323,960</u>	<u>\$ 700,323,960</u>

### (二) 資本公積

	113年12月31日	112年12月31日
普通股發行溢價	<u>\$ 200,728,134</u>	<u>\$ 200,728,134</u>

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註十七之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司董事會分別於 114 年 3 月 10 日及 113 年 3 月 11 日代行股東會職權決議通過 113 年度及 112 年度之盈餘分配案及虧損撥補案。由於 112 年度為待彌補虧損，故未分配股利。113 年度盈餘分配案如下：

	113 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 10,527,571</u>
現金股利	<u>\$ 94,784,140</u>
每股現金股利(元)	\$ 1.35

(四) 特別盈餘公積

	113年12月31日	112年12月31日
年初餘額	<u>\$ 8,159,714</u>	\$ 8,159,714
迴轉特別盈餘公積	<u>( 8,159,714)</u>	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,159,714</u>

依證券投資信託事業管理規則及金管會金管證四字第 0940002859 號函之規定，證券投資信託事業所經理之投資國內債券型基金，自 93 年度起於會計年度終了時仍持有結構式利率商品者，於分派盈餘時，提列 20% 之稅後盈餘為特別盈餘公積。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。所經理之債券型基金處理完結所持有結構式利率商品（含債券及存款）者，報經金管會核准，得迴轉為可分配盈餘。

(五) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	113年度	112年度
年初餘額	\$ 16,890	(\$ 52,013)
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	<u>113,178</u>	<u>68,903</u>
年底餘額	<u>\$ 130,068</u>	<u>\$ 16,890</u>

十七、收 入

	113年度	112年度
基金經理費收入	\$ 573,199,961	\$ 493,638,467
全權委託經理費收入	2,633,874	2,828,922
手續費收入	82,355,012	67,356,324
銷售費收入	226,998,139	199,488,137
顧問費收入	180,060,694	112,634,921
收入合計	<u>\$ 1,065,247,680</u>	<u>\$ 875,946,771</u>

十八、淨 利

(一) 利息收入

	113年度	112年度
銀行存款	<u>\$ 659,674</u>	<u>\$ 374,466</u>

(二) 其他收入

	113年度	112年度
股利收入	\$ 68,221	\$ 102,332
其他收入	-	3,424
	<u>\$ 68,221</u>	<u>\$ 105,756</u>

(三) 其他利益及損失

	113年度	112年度
淨外幣兌換(損)益	<u>\$ 2,670,410</u>	<u>(\$ 1,625,159)</u>

(四) 財務成本

	113年度	112年度
租賃負債之利息	<u>\$ 217,257</u>	<u>\$ 232,905</u>

(五) 折舊及攤銷費用

	113年度	112年度
不動產及設備	\$ 1,253,605	\$ 1,566,655
使用權資產	12,845,054	12,596,298
無形資產	-	69,682
	<u>\$ 14,098,659</u>	<u>\$ 14,232,635</u>

(六) 員工福利費用

	113年度	112年度
短期員工福利	\$183,795,784	\$167,121,227
退職後福利(附註十五)		
確定提撥計畫	4,544,413	4,608,609
其他員工福利	<u>9,724,639</u>	<u>7,944,518</u>
員工福利費用合計	<u>\$198,064,836</u>	<u>\$179,674,354</u>

(七) 員工酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以5%至10%提撥員工酬勞，113年度估列之員工酬勞於114年3月10日經董事會決議如下：

估列比例

員工酬勞	<u>113年度</u> 5%
------	--------------------

金額

員工酬勞	<u>113年度</u> <u>\$ 6,799,889</u>
------	-------------------------------------

本公司112年度為稅前虧損，故無需提列員工酬勞。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計值變動處理，於次一年度調整入帳。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用(利益)之主要組成項目如下：

	113年度	112年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>401,055</u>	<u>(1,089,866)</u>
認列於損益之所得稅費用(利益)	<u>\$ 401,055</u>	<u>(\$ 1,089,866)</u>

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	113年度	112年度
稅前淨利（損）	<u>\$129,197,875</u>	<u>(\$ 10,053,350)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）（20%）	\$ 25,839,575	(\$ 2,010,670)
稅上不可減除之費損	600,000	-
免稅所得	( 13,642)	-
未認列之虧損扣抵	<u>( 26,024,878)</u>	<u>920,804</u>
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 401,055</u>	<u>(\$ 1,089,866)</u>

(二) 本期所得稅資產與負債

	113年12月31日	112年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 45,318</u>	<u>\$ 22,091</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

113 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
未實現員工獎酬	\$ 1,926,633	\$ 397,724	\$ 2,324,357
未使用課稅損失	18,751,146	-	18,751,146
未實現兌換損失	305,505	( 305,505)	-
	<u>\$ 20,983,284</u>	<u>\$ 92,219</u>	<u>\$ 21,075,503</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>			
暫時性差異			
未實現兌換利益	\$ -	\$ 493,274	\$ 493,274

112 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>			
暫時性差異			
未實現員工獎酬	\$ 1,142,272	\$ 784,361	\$ 1,926,633
未使用課稅損失	18,751,146	-	18,751,146
未實現兌換損失	-	305,505	305,505
	<u>\$ 19,893,418</u>	<u>\$ 1,089,866</u>	<u>\$ 20,983,284</u>

(四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	113年12月31日	112年12月31日
虧損扣抵		
113 年度到期	\$ -	\$ 79,745,911
114 年度到期	-	31,370,663
115 年度到期	6,013,012	25,020,916
116 年度到期	24,658,561	24,658,561
117 年度到期	23,700,482	23,700,482
118 年度到期	11,975,102	11,975,102
	<u>\$ 66,347,157</u>	<u>\$ 196,471,635</u>

(五) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 113 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 6,013,012	115
24,658,561	116
23,700,482	117
85,160,833	118
15,965,979	121
<u>4,604,021</u>	122
<u>\$ 160,102,888</u>	

(六) 本公司之營利事業所得稅申報截至 111 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘(虧損)

用以計算每股盈餘(虧損)之淨利(損)及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利(損)		
本年度淨利(損)	113年度	112年度
	<u>\$ 128,796,820</u>	<u>(\$ 8,963,484)</u>

<u>股 數</u>	單位：股	
	113年度	112年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	70,032,396	70,032,396
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>467,852</u>	-
用以計算稀釋每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>70,500,248</u>	<u>70,032,396</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

#### 二一、資本風險管理

本公司董事會為本公司風險管理最高決策單位，負責核定本公司風險管理政策、架構及建立風險管理文化，監督整體風險執行狀況，並擔負風險管理最終責任。

本公司內部稽核透過評估及增進險管理之有效性，協助本公司改善作業。

#### 二二、金融工具

##### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

##### (二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

###### 1. 公允價值層級

113年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
－ 國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 1,030,068	\$ 1,030,068

112 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－ 國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 916,890	\$ 916,890

113 及 112 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

113 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具
年初餘額	\$ 916,890
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益）	113,178
年底餘額	\$ 1,030,068

112 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具
年初餘額	\$ 847,987
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益）	68,903
年底餘額	\$ 916,890

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採資產法，係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總價值，以反映企業或業務之整體價值。

重大不可觀察輸入值如下：流動性及少數股權折減，擬各提列 10% 作為折減依據，當流動性及少數股權折減之程度越高，公允價值估計數越低。

(三) 金融工具之種類

	113年12月31日	112年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 887,854,543	\$ 780,186,899
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資	1,030,068	916,890
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	218,955,215	145,190,953

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、其他應收款及其他非流動資產(營業保證金及存出保證金)等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含其他應付款(含關係人)及租賃負債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、權益工具投資、應收帳款、其他應付款及租賃負債。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

本公司董事會為本公司風險管理最高決策單位，負責核定本公司風險管理政策、架構及建立風險管理文化，監督整體風險執行狀況，並擔負風險管理最終責任。

本公司內部稽核透過評估及增進風險管理之有效性，協助本公司改善作業。

1. 市場風險

本公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))以及利率變動風險(參閱下述(2))。

### (1) 匯率風險

本公司所從事之業務涉及若干非功能性貨幣，因此承受外匯風險。本公司匯率風險主要與外幣應收付款項相關。

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債，請參閱附註二四。

#### 敏感度分析

本公司主要受到歐元及美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利或權益增加／減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	歐 元 之 影 響		美 元 之 影 響	
	113年度	112年度	113年度	112年度
損 益	\$ 545,541	\$ 332,836	\$ 914,988	\$ 494,902

### (2) 利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司之利率風險主要係來自於浮動利率之銀行存款，因其承作期間短，利率變動幅度小，利率風險不高。

### 2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。本公司之信用風險係因營業活動（主要為應收帳款）所產生，本公司對應收帳款預期信用損失金額之衡量原則上採用國際財務報導準則第 9 號之簡化作法，即按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。應收帳款存

續期間預期信用損失金額衡量主要以客戶過去歷史紀錄與現時財務狀況並考量實際已收款情形等因素。本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險產生。

### 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。

#### 113 年 12 月 31 日

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年
非衍生金融負債				
租賃負債	\$ 1,215,131	\$ 2,430,262	\$ 10,936,179	\$ 26,732,880

#### 112 年 12 月 31 日

	要求即付或			
	短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年
非衍生金融負債				
租賃負債	\$ 1,106,569	\$ 2,213,138	\$ 7,745,983	\$ -

### 二三、關係人交易

本公司之母公司為 Amundi Asset Management，於 113 年及 112 年 12 月 31 日持有本公司普通股皆為 100%。本公司之最終母公司及最終控制者為 Amundi Asset Management。

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

#### (一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Amundi Asset Management	本公司之母公司
Amundi Luxembourg S.A.	最終母公司為同一企業
Amundi Ireland Ltd. (以下簡稱 Amundi Ireland)	最終母公司為同一企業
Amundi Hong Kong Limited (以下簡稱 Amundi HK)	最終母公司為同一企業
Amundi Singapore Limited (以下簡稱 Amundi Singapore)	最終母公司為同一企業
Amundi Asset Management US, Inc. (以下簡稱 Amundi USA)	最終母公司為同一企業

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與本公司之關係
Amundi Deutschland GmbH	最終母公司為同一企業
Amundi IT Services	最終母公司為同一企業
CPR Asset Management	最終母公司為同一企業
Amundi UK Limited (以下簡稱 Amundi UK)	最終母公司為同一企業
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理美元核心收益債券證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理新興市場綠色債券證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理先進醫療科技多重資產證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理創新趨勢多重資產證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理全球淨零碳排企業債券證券投資信託基金	本公司經理之基金
鋒裕匯理 CIO 精選收益證券投資信託基金	本公司經理之基金
其 他	本公司之董事、監察人、 總經理及上述各關係 人之配偶及近親以內 親屬

(二) 營業收入

帳列項目	關 係 人 類 別 / 名 稱	113年度	112年度
營業收入	本公司之母公司		
	Amundi Asset Management	\$ 59,861,820	\$ 13,317,206
	最終母公司為同一企業		
	Amundi Luxembourg S.A.	226,998,139	199,488,137
	Amundi HK	683,681	53,245,684
	Amundi Singapore	9,201,123	2,334,767
	Amundi UK	12,275,738	18,540,073
	Amundi USA	734,917	458,306
	CPR Asset Management	97,303,415	24,738,885
	本公司經理之基金	655,528,788	560,918,265
	合 計	<u>\$ 1,062,587,621</u>	<u>\$ 873,041,323</u>

本公司與關係人間之交易價格及收款條件均依合約內容議定。

## (三) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	113年12月31日	112年12月31日
應收關係人	本公司之母公司		
	Amundi Asset Management	\$ 45,799,238	\$ 12,857,020
	最終母公司為同一企業		
	Amundi Luxembourg S.A.	58,781,557	46,843,734
	CPR Asset Management	55,722,498	22,656,217
	Amundi UK	4,956,180	5,584,442
	Amundi Singapore	2,432,207	2,250,303
	Amundi USA	329,280	458,306
	Amundi HK	164,188	18,639,375
	本公司經理之基金	62,196,109	49,651,655
	合計	<u>\$ 230,381,257</u>	<u>\$ 158,941,052</u>
其他應收款	本公司之母公司		
- 關係人	Amundi Asset Management	\$ 424,291	\$ 248,885
	最終母公司為同一企業		
	Amundi IT Services	-	80,643
	Amundi Ireland	-	55,042
	合計	<u>\$ 424,291</u>	<u>\$ 384,570</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。113 及 112 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

## (四) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	113年12月31日	112年12月31日
其他應付款	本公司之母公司		
- 關係人	Amundi Asset Management	\$ 4,469,176	\$ 857,359
	最終母公司為同一企業		
	Amundi USA	8,004,571	5,471,684
	CPR Asset Management	652,094	2,016,895
	Amundi Ireland	133,866	134,986
	Amundi IT Services	132,423	445,954
	Amundi Singapore	75,919	-
	Amundi HK	29,432,003	-
	Amundi Deutschland GmbH	2,163,687	2,915,569
	Amundi UK	7,184,541	5,406,866
	合計	<u>\$ 52,248,280</u>	<u>\$ 17,249,313</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

## (五) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別 / 名稱	113年度	112年度
營業費用	本公司之母公司		
	Amundi Asset Management	\$ 5,843,128	\$ 3,946,463
	最終母公司為同一企業		
	Amundi Ireland	555,049	231,996
	Amundi IT Services	18,187,084	23,345,591
	Amundi USA	27,808,511	21,200,739
	Amundi Deutschland GmbH	10,123,717	12,680,118
	Amundi UK	12,605,801	6,982,293
	CPR Asset Management	1,260,171	2,085,313
合計		<u>\$ 76,383,461</u>	<u>\$ 70,472,513</u>

## (六) 主要管理階層薪酬

	113年度	112年度
短期員工福利	\$ 43,032,999	\$ 43,389,178
離職福利	216,000	216,000
合計	<u>\$ 43,248,999</u>	<u>\$ 43,605,178</u>

主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

## 二四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

113年12月31日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 3,356,153	32.72 (美元:新台幣)	\$ 109,827,882
歐元	1,719,901	34.18 (歐元:新台幣)	58,781,557
			<u>\$ 168,609,439</u>
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	560,106	32.72 (美元:新台幣)	\$ 18,329,107
歐元	94,509	34.18 (歐元:新台幣)	4,227,467
港幣	6,980,142	4.22 (港幣:新台幣)	29,428,534
			<u>\$ 51,985,108</u>

112 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,038,587	30.67	(美元：新台幣)	\$	62,521,200		
歐 元		1,382,278	33.89	(歐元：新台幣)		46,844,200		
						<u>\$ 109,365,400</u>		
 <u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		424,879	30.67	(美元：新台幣)	\$	13,031,000		
歐 元		400,136	33.89	(歐元：新台幣)		13,560,600		
						<u>\$ 26,591,600</u>		

本公司於 113 及 112 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為 2,670,410 元及(1,625,159)仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

會計師重要查核說明  
民國113年度

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

會計師重要查核說明

民國 113 年度

一、內部控制制度實施之說明及評估

本會計師依照「會計師受託查核簽證財務報表規則」及審計準則之規定，業於必要之範圍內研究及評估該公司內部會計控制制度之可信賴程度，藉以釐訂查核程序、抽查時間及範圍，俾對該公司之財務報表是否允當表達其財務狀況、經營成果及現金流量表示意見。惟上述內部會計控制制度之研究及評估，係以抽查方式辦理，並不保證所有該制度之缺失必能於研究及評估時全部發現。

本會計師於前述抽查過程中，並未發現該公司之內部會計控制制度有重大缺失，以致影響財務報表之允當表達。

二、有價證券之觀察盤點情形

本會計師業於 113 年 12 月 31 日派員會同主辦人員盤點各項有價證券，盤點結果經與帳載有關紀錄核對尚無不符。

三、函證情形

科 目	函 證 比 率 %	回 函 比 率 %	說 明
銀行存款	100%	100%	均相符
營業保證金	100%	100%	均相符

四、被查核事業有無將資金貸與股東或他人之說明

本會計師於查核過程中，並未發現該公司於 113 年度有將資金貸與股東或他人之情事。

五、重大財務比率變動說明

委任公司營業利益（損失）率較上期變動達 20% 以上，主係營業收入較上年度增加所致。

六、其他項目重大變動說明

(一) 其他資產之各項前後期變動達百分之五十以上，且其變動金額達新台幣一仟萬元以上者：使用權資產較上年度增加主係本年度新增租賃辦公室所致。

(二) 營業外收支之各項目前後期變動達百分之五十以上，且變動金額達一仟萬元以上者：無。

七、金管會前一年度通知財務報表應調整改進之辦理情形：無。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 怡 君



中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 1 0 日

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 11405463 號

會員姓名： 吳怡君

事務所電話： (02)27259988

事務所名稱： 勤業眾信聯合會計師事務所

事務所統一編號： 94998251

事務所地址： 台北市信義區松仁路100號20樓

委託人統一編號： 70746306

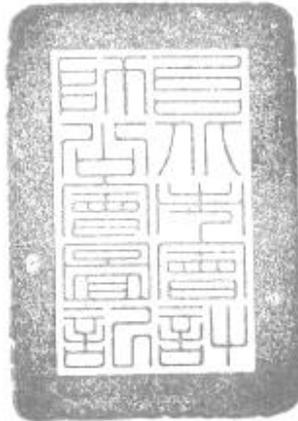
會員書字號： 北市會證字第 2661 號

印鑑證明書用途： 辦理 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

113 年度 (自民國 113 年 01 月 01 日 至 113 年 12 月 31 日 ) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	吳 怡 君	存會印鑑 (一)	
------------	-------	-------------	---

理事長：



核對人：



中 華 民 國 114 年 02 月 04 日



【附錄二】可投資國家及地區

主要為以下國家：	
英文	中文
United States	美國
UNITED KINGDOM	英國
URUGUAY	匈牙利
RUSSIA	俄羅斯
DENMARK	丹麥
NORWAY	挪威
AUSTRALIA	澳洲
CANADA	加拿大
FRANCE	法國
ISRAEL	以色列
MEXICO	墨西哥
SWITZERLAND	瑞士
HONG KONG	香港
JAPAN	日本
IRELAND	愛爾蘭
GERMANY	德國
CROATIA	克羅埃西亞
BRAZIL	巴西
CHINA	中國
CHILE	智利
FINLAND	芬蘭
PORTUGAL	葡萄牙
ITALY	義大利
VIETNAM	越南
SPAIN	西班牙
COLOMBIA	哥倫比亞
KOREA	韓國
SWEDEN	瑞典
NETHERLANDS	荷蘭
ROMANIA	羅馬尼亞
MOROCCO	摩洛哥
INDONESIA	印尼
QATAR	卡達

KAZAKHSTAN	哈薩克
SOUTH AFRICA	南非
LUXEMBOURG	盧森堡
CZECH REPUBLIC	捷克
IVORY COAST	象牙海岸
ANGOLA	安哥拉
ARGENTINA	阿根廷

### 【附錄三】本基金投資地區（國）經濟環境及市場簡要說明

本基金預計投資國外地區（國）佔基金淨資產價值之比率達 10%以上者且合計達 50%以上者為美國，其經濟環境及證券市場概況說明如下：

#### ➤ 美國

（一） 主要投資地區（國）經濟環境：經濟發展及各主要產業概況。

##### 1. 經濟概況

貨幣單位	USD
國家債信評等	Moody's Aa1, S&P: AA+, Fitch: AA+
名目國內生產毛額（10 億美元）	24,024(2025 年第 3 季)
經濟成長率 (YOY)	+4.3% (2025 年第 3 季)
主要進口產品	電子零組件、石油、半導體、紡織品、機械設備
主要進口區域	加拿大、中國、墨西哥、日本、德國、英國、韓國、中華民國
主要出口產品	半導體、資訊產品、通訊設備、機械設備
主要出口區域	加拿大、墨西哥、日本、中國、英國、德國、韓國、荷蘭、法國、中華民國

##### 2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
消費性電子	美國消費電子市場在這幾年的趨勢有所改變，早些年主要強力是在電腦設備、行動裝置及影音產品。而根據美國消費科技協會（Consumer Technology Association，簡稱CTA）的報告，串流服務、無線耳機、以及支援 5G 和人工智慧（AI）的產品使用率飆漲。許多現有產品類別銷量成長逐漸趨緩，但也有許多新科技及新產品推出市面，美國消費者也在迅速調適並學習接受這些新興科技。
科技業	美國傳統個人電腦市場，由於受到智慧手機嵌入式技術不斷發展，持續構成重大威脅。依據市研機構 IbisWorld 報告，平板電腦和智慧手機使消費者能夠玩電子遊戲、看電視、看書、查看電子郵件，甚至可使用諸如 Microsoft Excel 工作表等，越來越強大的手機功能，成功吸引消費者轉移購買標準電腦。相反地，電腦服務器系統，在未來幾年將成為電腦產業的亮點。雲端服務利用互聯網提供軟體和媒體傳播端，因此與

	<p>雲端服務行業相關的服務器領域的技術發展將快速增加。例如，網路零售商亞馬遜開發了 Amazon Elastic Compute Cloud 服務，而在線串流服務 Netflix 將媒體節目和電影通過互聯網連線到消費者的電視機和電腦上。</p>
能源業	<p>美國能源市場需求逐年提升，美國能源資訊局（U.S. Energy Information Administration, EIA）資料顯示，能源供需市場不停的變動與重組，從福特汽車第一次推出時帶動石油能源產業，到戰後不同時期繁榮的製造工業，能源需求漲幅以數倍方式直線成長，能源供應比重與數量也隨著社會變遷，受科技發展影響逐年變動，像是煤礦發電就從 2008 年後年持續下滑，產能已跌至 1981 年時期標準，石油能源方面雖從 2009 年開始成長，但其量並無突破 1972 年的榮景，現美國能源市場中的主力還是低價的天然氣，仍持續穩定成長，但市場瞬息萬變，而最不容忽視的就是隨著科技發展崛起的再生能源產業，又稱綠色能源，產業成長均持續創下新高，重塑美國能源產業新版圖。</p>
航空業	<p>美國主要飛機、發動機和零件製造商為波音(Boeing)、GE Aviation、洛克希德 (Lockheed Martin) 和 United Technologies。航太和國防產業製造，一般主要由 5 個承包商主導：洛克希德、波音、雷神 (Raytheon)、通用動力 (General Dynamic) 公司和諾斯羅普格魯曼 (Northrop Grumman)。洛克希德公司為美國最重要的國防和軍事承包商，總部位於馬里蘭州；波音公司是全球最大的航空公司，是商用飛機、國防和太空，以及安全系統的領先製造商，總部位於依利諾州，提供全球 150 多個國家和地區的商业和政府航空服務。雷神專研國防、商業和網路安全解決方案，總部位於麻薩諸塞州。通用動力公司位於維吉尼亞州是一家私營公司，分為 IT&amp;S、航太、作戰和船艦等部門，最初於 1952 年成立時，是專為武裝部隊提供武器的製造商。諾斯羅普格魯曼公司是一家全球性的航太和國防公司，總部位於維吉尼亞州，為政府和商業客戶提供航太、造船和電訊等技術服務。</p>

3. 外匯管理及資金匯出入規定: 無外匯管制
4. 最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形: 無

(二) 主要投資證券市場：

1. 最近二年發行及交易市場概況。

證券市場名稱	股票發行情形				債券發行情形(十億美元)			
	上市公司家數		股票總市值(十億美元)		美國公債		公司債	
紐約證券交易所	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
		2,132	NA	31,576	NA	1,910.0	NA	500.0

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 本基金投資地區之證券交易市場概況

證券市場名稱	股價指數(道瓊工業指數)		證券總成交值(十億美元)		證券類別成交金額			
					股票(十億美元)		債券(十億美元)	
紐約證券交易所	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
		42,544	48,063	29,021.9	NA	27,727.1	NA	1,294.8

資料來源：SIFMA

3. 最近二年市場之週轉率及本益比。

證券市場名稱	週轉率(%)		本益比(倍)	
	2024	2025	2024	2025
紐約證券交易所	106.54	NA	27.76	NA

資料來源：證券交易所

4. 市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明：

1933年證券法規定公開發行公司必須註冊，且公開募集發行新股須向證券管理委員會提出註冊申請報告書。1934年證券交易法加以補充規定，公開發行公司須製作各種定期及臨時報告書，以充分公開資訊。年度財務報告在會計年度結束後公佈。公司有重大事項之揭露義務，包括營業活動之變更及新發展、財務情況之變更、購併計劃，增資、減資活動與可能會導致市價變化之事實，均需不定期公告。

5. 證券之交易方式：

交易所	紐約證券交易所(NYSE)、美國證券交易所(AMEX)、店頭市場(NASDAQ)。
-----	---

證券交易種類	紐約證券交易所及美國證券交易所（股票、公債、公司債、認購權證、共同基金）店頭市場（債券）
交易時間	星期一至星期五 9:30 ~ 16:00
撮合方式	紐約證交所、美國證交所採用人工撮合；店頭市場採電腦撮合
撮合原則	(1)最高價買進申報與最低價賣出申報在任何情況下皆最為優先。(2)凡最早以某一特定價格清楚提出申報者，不論其申報數量多寡，應以該價格在其申報數量範圍內，於下次交易時優先撮合
買賣單位	除極少以 10 股為一交易單位外，大多數以 100 股為一交易單位，股票無統一面額
委託方式	(1)以委託執行的價格來區分：市價委託與限價委託二種。(2)以委託存在的時效來區分：有當日有效委託與不限期委託。(3)附加其他特別執行條件的委託：停止委託、停止限價委託、開盤委託、不可分割委託與填滿或取消委託等
交割制度	原則上在成交後 1 個營業日內交割

#### 【附錄四】證券投資信託基金資產價值之計算標準

依據中華民國 114 年 3 月 11 日金融監督管理委員會金管證投字第 1140381041 號函辦理

- 一. 本計算標準依證券投資信託及顧問法第二十八條第二項規定訂定。
- 二. 貨幣市場基金及類貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準；有 call 權及 put 權之債券，以該債券之到期日（Maturity）作為折溢價之攤銷年期。  
類貨幣市場基金於轉型基準日以前所購入之資產，則以轉型基準日之帳列金額為買進成本。另，類貨幣市場基金購入債券所支付之交割款項中，賣方依其持有債券期間按票面金額及利率計算之應計利息扣繳稅款，按該債券剩餘到期日（Maturity）攤銷之。
- 三. 指數型基金及指數股票型基金之基金資產價值計算，依證券投資信託契約辦理。
- 四. ETF 連結基金資產價值之計算方式：所單一連結之 ETF 主基金，以計算日該 ETF 主基金單位淨資產價值為準。
- 五. 其他證券投資信託基金資產之價值，依下列規定計算之：
  - （一） 股票：
    1. 上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票（含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票）及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃〈含不須登錄興櫃之公營事業〉之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。
    2. 持有因財務困難而暫停交易股票者，自該股票暫停交易日起，以該股票暫停交易前一營業日之集中交易市場或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價與該股票暫停交易前之最近期依法

令公告之財務報告所列示之每股淨資產價值比較，如低於每股淨資產價值時，則以該收盤價為計算標準；如高於每股淨資產價值時，則以每一營業日按當時法令規定之最高跌幅計算之該股票價格至淨資產價值為準。上揭計算之價格於該股票發行公司於暫停交易開始日後依法令公告最新之財務報告所列示之每股淨資產價值時，一次調整至最新之財務報告所列示之每股淨資產價值，惟以暫停交易前一營業日收盤價為上限。惟最新財務報告經會計師出具為非標準式核閱報告時，則採最新二期依法令公告財務報告所分別列示之每股淨資產價值之較低者為準。

3. 暫停交易股票於恢復交易首日之成交量超過該股票暫停交易前一曆月之每一營業日平均成交量，且該首日之收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格者，則自該日起恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。
4. 如該股票恢復交易首日之成交量未達前款標準，或其收盤價仍達最高跌幅者，則俟自該股票之成交量達前款標準且收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格之日起，始恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。在成交量、收盤價未達前款標準前，則自該股票恢復交易前一營業日之計算價格按每一營業日最高漲幅或最高跌幅逐日計算其價格至趨近計算日之收盤價為止。
5. 因財務困難而暫停交易股票若暫停交易期滿而終止交易，則以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之。
6. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬吸收合併者，自消滅公司股票停止買賣之日起，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為存續公司股數，於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間依存續公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；並於合併基準日起按本項 1 之規定處理。
7. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬新設合併者，持有之消滅公司股票於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間，依消滅公司最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；新設公司股票上市日，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為新設公司股數，於計算日以新設公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之。
8. 持有因公司分割減資而終止上市（櫃）之股票，持有之減資原股票於減資新股票開始上市（櫃）買賣日前之停止買賣期間，

依減資原股票最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；減資原股票之帳列金額，按減資比例或相對公平價值分拆列入減資新股票之帳列成本。減資新股票於上市（櫃）開始買賣日起按本項 1 之規定處理。

9. 融資買入股票及融券賣出股票：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
10. 以上所稱「財務困難」係指股票發行公司發生下列情事：
  - (1)公司未依法令期限辦理財務報告或財務預測之公告申報者。
  - (2)公司因重整經法院裁定其股票禁止轉讓者。
  - (3)公司未依一般公認會計編製報表或會計師之意見為無法表示意見或否定意見者。
  - (4)公司違反上市（櫃）重大訊息章則規定且情節重大，有停止買賣股票之必要者。
  - (5)公司之興建工程有重大延誤或有重大違反特許合約者。
  - (6)公司發生存款不足退票情事且未於規定期限完成補正者。
  - (7)公司無法償還到期債務且未於規定期限與債權人達成協議者。
  - (8)發生其他財務困難情事而被臺灣證券交易市場股份有限公司或櫃買中心停止買賣股票者。

(二) 受益憑證：上市（櫃）者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。

(三) 台灣存託憑證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

(四) 轉換公司債：

1. 上市（櫃）者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；轉換公司債提出申請轉換後，應即改以股票或債券換股權利證書評價，其評價方式準用第（一）款規定。
2. 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券最後交易日之收盤價為準，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息為準，惟如有證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。暫停交易轉換公司債於恢復日起按本款 1 之規定處理。
3. 暫停交易轉換公司債若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

(五) 公債：上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等值成交系統之成交價加權平均值利率換算之價格加計至計算日止應收之利息為準；當日等值成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年(含)以上者，則以該公債前一日帳列值利率與櫃買中心公佈之公債指數值利率作比較，如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券值利率上下 10 bps (含) 區間內，則以前一日帳列值利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券值利率上下 10 bps 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券值利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年(不含)以下者，則以櫃買中心公佈之各期次債券公平價格，並加計至計算日止應收之利息為準。

(六) 金融債券、普通公司債、其他債券、金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券：

1. 94 年 12 月 31 日以前(含)購買且未於 95 年 1 月 1 日以後(含)出售部分持券者，依下列規定計算之：

- (1) 上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。
- (2) 上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準。
- (3) 上櫃且票面利率為浮動利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準，但計算日證券商營業處所未有成交價加權平均值者，則採前一日帳列金額，另按時攤銷帳列金額與面額之差額，並加計至計算日止應收之利息為準。
- (4) 未上市、上櫃者，以其面值加計至計算日止應收之利息並依相關規定按時攤銷折溢價。
- (5) 持有暫停交易或上市(櫃)轉下市(櫃)者，以該債券於集中交易市場上市最後交易日之收盤價或於證券商營業處所上櫃最後交易日之成交價加權平均值為成本，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息；暫停交易債券於恢復日起按本款 1 之規定處理。

2. 94 年 12 月 31 日以前(含)購買且於 95 年 1 月 1 日以後(含)出售部分後之持券，及 95 年 1 月 1 日以後(含)購買者：

- (1) 上市及上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日之收盤值利率或證券商營業處所議價之加權平均成交值利率與櫃買中心公佈之公司債參考值利率作比較，如落在櫃買中心公佈之公司債參考值利率上下

20 bps (含) 區間內，則以收盤值利率或證券商營業處所議價之加權平均成交值利率，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之公司債參考值利率上下 20 bps 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考值利率加減 20 bps，並加計至計算日止應收之利息為準；未上市、上櫃者，以櫃買中心公佈之公司債參考值利率，並加計至計算日止應收之利息為準。上揭與櫃買中心公佈之公司債參考值利率作比較時，應遵守下列原則：

- A. 債券年期 (Maturity) 與櫃買中心公佈之公司債參考值利率所載年期不同時，以線性差補方式計算公司債參考值利率，但當債券為分次還本債券時，則以加權平均到期年限計算該債券之剩餘到期年期；債券到期年限未滿 1 個月時，以 1 個月為之；金融資產證券化受益證券之法定到期日與預定到期日不同時，以預定到期日為準；有 call 權及 put 權之債券，其到期年限以該債券之到期日為準。
- B. 債券信用評等與櫃買中心公佈之公司債參考值利率所載信用評等之對應原則如下：
  - (A) 債券信用評等若有 + 或 -，一律刪除 (例如：「A-」或「A+」一律視為 A)。
  - (B) 有單一保證銀行之債券，以保證銀行之信用評等為準；有聯合保證銀行之債券，以主辦銀行之信用評等為準；以資產擔保債券者，視同無擔保，無擔保債券以發行公司主體之信用評等為準；次順位債券，以該債券本身的信用評等為準，惟當該次順位債券本身無信用評等，則以發行公司主體之信用評等再降二級為準；發行公司主體有不同信用評等公司之信用評等時，以最低之信用評等為準。
  - (C) 金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券之信評等級以受益證券本身信評等級為準。

(2) 上櫃且票面利率為浮動利率者，按本條第(十五)項 2 之規定處理。

- 3. 債券若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

(七) 附買回債券及短期票券 (含發行期限在一年以內之受益證券及資產基礎證券)：以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

(八) 認購 (售) 權證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

(九) 國外上市／上櫃股票：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

(十) 國外債券：以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。

(十一) 國外共同基金：

1. 上市（櫃）者，以計算日自證券投資信託契約所載資訊公司取得各集中交易市場或店頭市場之收盤價格為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
2. 未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業營業時間內，取得國外共同基金公司最近之淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨資產價值，以通知或公告之淨資產價值計算；如暫停期間無通知或公告淨資產價值者，則以暫停交易前一營業日淨資產價值計算。

(十二) 其他國外投資標的：上市者，依計算日之集中交易市場之收盤價格為準；未上市者，依規範各該國外投資標的之證券投資信託契約、投資說明書、公開說明書或其他類似性質文件之規定計算其價格。

(十三) 不動產投資信託基金受益證券：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準；未上市、上櫃者，以計算日受託機構最新公告之淨資產價值為準，但證券投資信託契約另有規定者，依其規定辦理。

(十四) 結構式債券：

1. 94年12月31日以前(含)購買且未於95年1月1日以後(含)出售部分持券者：依本條(六)1及3之規定處理。
2. 94年12月31日以前(含)購買且於95年1月1日以後(含)出售部分後之持券，及95年1月1日以後(含)購買者：至少每星期應重新計算一次，計算方式以3家證券商(含交易對手)提供之公平價格之平均值或獨立評價機構提供之價格為準。

(十五) 結構式定期存款：

1. 94年12月31日以前(含)購買者：以存款金額加計至計算日止之應收利息為準。
2. 95年1月1日以後(含)購買者：由交易對手提供之公平價格為準。

(十六) 參與憑證：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到參與憑證所連結單一股票於證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有之參與憑證所連結單一股票有暫停交易者，以基金經理公司洽商經理公司隸屬集團之母公司評價委員會、經理公司評價委員會或其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

六. 國內、外證券相關商品：

1. 集中交易市場交易者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之價格或交易對手所提供之價格為準。
2. 期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

運用投資於國內之基金從事經金管會核准臺灣期貨交易所授權歐洲期貨交易所上市台股期貨及臺指選擇權之一天期期貨契約時，以計算日之結算價格為準，於次一營業日計算基金資產價值。

遠期外匯合約：各類型基金以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算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。

七. 第五條除暫停交易股票及持有因公司合併而終止上市(櫃)之股票於股份轉換停止買賣期間外，規定之計算日無收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均值利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率者，以最近之收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均值利率換算之價格、平均價格、

結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率代之。

八. 國外淨資產價值之計算，有關外幣兌換新台幣之匯率依證券投資信託契約約定時點之價格為準。

九.

1. 第五條第(九)至(十六)項之資產因受金融制裁(如包括加拿大、法國、德國、義大利、日本、英國和美國以及歐盟在內的七國集團(G7)國家的金融制裁制度)而缺乏流動性、難以出售或估價等問題，經理公司得依基金之最佳利益決定是否沿用「問題公司債處理規則」第四條至第十二條規定。
2. 目標到期債券基金持有上述資產，經理公司應於將基金持有資產評價為零後，即時將受影響之基金淨資產價值及上述資產後續處理方式等資訊依基金信託契約規定公告並通知受益人，並應於上述資產處理完成前，每年定期公告資產處理情形。

## 【附錄五】中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法

依據中華民國 114 年 2 月 19 日金融監督管理委員會金管證投字第 1130359053 號函辦理

### 一、法源依據及目的

本標準及處理作業辦法依據證券投資信託基金管理辦法第七十二條規定訂定之。

基金淨資產價值是要表達最接近基金真正的市場價格，惟淨資產價值的準確性會受到來自不同交易制度、時差、匯率、稅務等因素而受到影響，導致需調整淨資產價值，在保障投資人權益之前題下，減少業者過度繁複且不具經濟價值之作業程序，爰訂定本標準及處理作業辦法。

### 二、適用情形

投信事業於基金淨資產價值偏差達第三條所定可容忍偏差率標準時，應依本標準及處理作業辦法之相關規定辦理，以保護投資人。至於未達第三條所定可容忍偏差率標準時，除投信事業有故意或重大過失者應賠償投資人外，因影響不大而屬可容忍範圍，得比照一般公認會計原則之估計變動處理，以減少冗長及高費用的公告作業流程，但應將基金帳務調整之紀錄留存備查。

### 三、各類型基金適用之可容忍偏差率標準如下：

- (一)貨幣市場型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.125% (含)；
- (二)債券型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (三)股票型：淨值偏差發生日淨值之 0.5% (含)；
- (四)平衡型及多重資產型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (五)保本型、指數型、指數股票型、主動式交易所交易基金、組合及其他類型基金：依其類別分別適用上述類別比率。

四、若基金淨資產價值調整之比率達前條可容忍偏差率標準時，投信事業除依第六條之控管程序辦理外，應儘速計算差異金額並調整基金淨資產價值。除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。

五、若基金淨資產價值調整之比率達第三條可容忍偏差率標準時，投信事業於辦理差額補足作業之處理原則如下：

#### (一)淨資產價值低估時

1. 申購者：投信事業應進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金。
2. 贖回者：投信事業須就短付之贖回款差額，自基金專戶撥付予受益人。
3. 舉例如下表：

淨資產 價值 低估	偏差時	調整後	說明
申 購 者	申購金額\$800 NAV:\$8 購得 100 單位	申購金額\$800 NAV:\$10 以 80 單位計	進行帳務調整，但不影響 受益人之總申購價金 \$800。
贖 回 者	贖回 100 單位 NAV:\$8 贖回金額 \$ 800	贖回 100 單位 NAV:\$10 贖回金額 \$ 1000	贖回金額應為\$1000，故 由基金資產補足受益人 所遭受之損失\$200，以維 持正確的基金資產價值。

(二)淨資產價值高估時

1. 申購者：投信事業須就短付之單位數差額，補發予受益人並調整基金發行在外單位數。
2. 贖回者：投信事業須就已支付之溢付贖回款差額，對基金資產進行補足。
3. 原則上，投信事業必須去補足由於某些受益人受惠而產生的損失給基金，且只要當淨資產價值重新計算並求出投信事業應補償基金的金額，投信事業應對基金資產進行補足，舉例如下表：

淨資產 價值 高估	偏差時	調整後	說明
申 購 者	申購金額\$800 NAV:\$10 購得 80 單位	申購金額\$800 NAV:\$8 購得 100 單位	進行帳務調整，但不 影響受益人之總申購 價金\$800。
贖 回 者	贖回 100 單位 NAV:\$10 贖回金額 \$ 1000	贖回 100 單位 NAV:\$8 贖回金額 \$ 800	贖回金額應為\$800， 投信事業須就已支付 之贖回款而使基金受 有損失部分，對基金 資產進行補足。

六、當調整基金淨資產價值之比率達到前揭可容忍偏差率標準時，投信事業應執行之相關控管程序如下：

- (一)知會金管會、同業公會、基金保管機構及基金之簽證會計師。
- (二)計算偏差的財務影響及補足受益人的金額。

- (三)基金簽證會計師對投信事業淨資產價值偏差之處理出具報告，內容應包含對基金淨資產價值計算偏差的更正分錄出示意見、基金淨資產價值已重新計算及基金/投資人遭受的損失金額等。
- (四)檢具會計師報告，將補足金額或帳務調整內容陳報金管會備查。
- (五)公告並通知受影響之銷售機構及受益人，淨資產價值偏差之金額及補足損失的方式，並為妥善處理。
- (六)除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起7個營業日內公告，並自公告日起20個營業日內完成差額補足事宜。
- (七)投信事業事後應檢討更正之行動方案、處理步驟、內部控制因應方式及後續處理過程是否合理。
- (八)於基金年度財務報告中揭露會計師對基金淨資產價值偏差更正流程之合理性，及陳述偏差的淨資產價值已重新計算、基金/投資人遭受的損失金額及支付的補足金額。

七、本標準及處理作業辦法經本公會理事會通過並報請金管會備查後施行；修正時，亦同。

## 【附錄六】問題公司債處理規則

中華民國 98 年 8 月 11 日中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會中信顧字第 0980006605 號函修正發布第 4 條、第 6 條至第 11 條條文（中華民國 98 年 8 月 4 日行政院金融監督管理委員會金管證投字第 0980039281 號函）

### 第一條

關於本基金持有問題公司債之相關事項，除法令或信託契約另有規定外，本規則辦理。

### 第二條

本規則所指問題發行公司，係指公司債之發行公司有下列情事之一者：

- 一、發行公司未依本基金所購入之公司債受託契約所定之日期返還本金；
- 二、發行公司未依本基金所購入之公司債受託契約所定之日期清償利息；
- 三、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司所發行之其他公司債發生本項第（一）款或第（二）款之情事；
- 四、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司或其關係人所簽發之票據因存款不足而遭退票者；
- 五、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司有停止營業、聲請重整、破產、解散、出售對公司繼續營運有重大影響之主要資產或與其他公司進行合併，且無力即時償還本息；
- 六、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司於公開場合中，表明發行公司將無法如期償還其所發行公司債之本息或其他債權；
- 七、其所發行之上市或上櫃股票於證券集中交易市場或證券櫃檯買賣中心交易時，發生違約交割情事，且違約交割者為發行公司之關係人者；
- 八、本基金所購入之公司債未獲清償前，發行公司之資產遭受扣押、查封，自該扣押查封之日起十五日內未能解除，足以嚴重影響發行公司之清償能力者；
- 九、本基金所購入公司債未獲清償前，發行公司發生其代表人或董事有證券交易法第一百七十一條第一項第二款之情事而遭法院收押或檢調機關偵辦，而其情節重大，足以影響發行公司之清償能力者；
- 十、本基金所購入公司債未獲清償前，發行公司發生其他足以嚴重影響該公司清償本金或利息能力之情事。

前項第（四）款及第（七）款所稱關係人，係指發行公司董事長或與發行公司具有公司法第六章之一所定之關係者。

### 第三條

本規則所指之基準日，係指經理公司將本基金持有問題發行公司所發行之公司債，依其帳面價值，加計至基準日前一日之應收利息，撥入獨立子帳戶之日，即：

一、發行公司發生前條第一項第（一）款之情事時，指發行公司依約應還本金之日。

二、發行公司發生前條第一項第（二）款之情事時，指公司債之受託契約所定清償期限之日。

三、發行公司發生前條第一項第（三）款之情事時，指發行公司依各該公司債受託契約所定應返還本金或利息之日。

四、發行公司發生前條第一項第（四）款至第（十）款之情事時，指中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（以下簡稱投信投顧公會）決議通知經理公司之日，第（八）至（十）款所稱足以影響發行公司清償能力者，須經投信投顧公會之決議認可。

五、前條第一項第（三）款所定基準日之事由，已經當日新聞媒體披露者，以該日為基準日。未經媒體披露者，則以投信投顧公會將前開事由通知證券投資信託事業之日為基準日。

六、前條第一項各款所定之基準日，如非營業日，則順延至次一營業日。

#### 第四條

本規則所指「子帳戶」，係指經理公司為保管本基金所持有之各問題發行公司所發行之問題公司債，於本基金之專戶外，另行於基金保管機構設置之獨立帳戶，專記載各問題公司債之資產。

#### 第五條

子帳戶受益人，係指於基準日當日持有問題公司債之證券投資信託基金受益人。

#### 第六條

經理公司對問題公司債之處理

一、本基金所持有之公司債，其發行公司發生本規則第二條所定之事由時，經理公司應自基準日起，將本基金中所持有之問題公司債，依基準日之不同，分別轉撥不同之子帳戶，並於轉撥之同日，以書面報金管會核備。

二、經理公司及基金保管機構應為每一子帳戶製作個別之帳冊文件，以區隔子帳戶資產與本基金專戶之資產。

三、自基準日起經理公司對本基金資產之淨資產價值之公告方式依下列方式為之：

（一）基金專戶之資產應依發行單位數計算淨資產價值每營業日公告之。

（二）基金設有子帳戶者，應於基準日公告子帳戶資產帳面價值、子帳戶單位數、子帳戶單位淨資產價值及備抵跌價損失金額，有明確證據顯示子帳戶資產之價值有變化時，應重新公告並以書面通知子帳戶受益人。

四、經理公司應製作子帳戶之受益人名冊，記載受益人之姓名或名稱、住所或居所、基準日當日受益權之單位數及其轉讓登記等有關資料，以為分配子帳戶資產之依據。

五、經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並盡善良管理人之注意義務向問題發行公司追償、收取債權及處分子帳戶之資產。

六、經理公司對子帳戶資產之經理權限，除追償、收取問題公司債之本息債權、及處分問題公司債以換取對價之決定權外，不得再運用子帳戶之資產從事任何投資。

#### 第七條

##### 子帳戶之資產

一、撥入子帳戶之問題公司債帳面價值及至基準日前一日止應收之利息。

二、前款本息所生之孳息。

三、因子帳戶受益人對於子帳戶之分配請求權罹於時效所遺留之資產。

四、經理公司處分問題公司債所得之對價及其孳息。

五、其他依法令或信託契約規定屬於子帳戶之資產者。

#### 第八條

##### 子帳戶資產金額之分配

一、經理公司應於每一會計年度結束日，於子帳戶可分配金額達新臺幣壹佰萬元以上時，將子帳戶之資產分配予該子帳戶之受益人。

二、子帳戶可分配之金額，除有不可抗力因素，得由經理公司報經金管會核准變更分配日期外，應於會計年度結束後三個月內為之。

三、子帳戶可分配之金額，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。

四、每次分配之總金額，應由基金保管機構另行開立帳戶保管，不再視為子帳戶資產之一部份，但其所生之孳息應併入子帳戶資產。

五、記載於子帳戶名冊之受益人，於子帳戶內之問題公司債獲償或處分後，得於分配時依其在基準日所持有受益憑證所表彰之權利，分配其應得之金額。

六、子帳戶受益人於受分配時，可請求經理公司將分配金額轉換成本基金之受益憑證。

七、子帳戶受益人對於子帳戶資產之分配請求權，自經理公司分配資產之通知送達後五年間不行使而消滅，該時效消滅產生之收益併入子帳戶資產。

#### 第九條

##### 子帳戶應負擔之費用

一、有關子帳戶所發生之一切支出及費用，於問題公司債之本息獲償或變現前，均由經理公司先行墊付。

二、子帳戶內之問題公司債獲償或變現後，於分配金額予子帳戶受益人前，經理公司應指示基金保管機構支付下列費用：

(一)為取得或處分子帳戶內之問題公司債之本息所衍生或代墊之一切相關費用。

- (二) 子帳戶內之問題公司債所應支付之一切稅捐。
- (三) 經理公司與基金保管機構之報酬。
- (四) 會計師查核子帳戶財務報告之簽證費用。

#### 第十條

##### 經理公司及保管機構之報酬

- 一、經理公司就子帳戶資產不計收報酬。
- 二、基金保管機構於子帳戶之資產分配予受益人前，不得就所保管子帳戶資產請求任何報酬；但基金保管機構於每次分配子帳戶之資產予受益人時，得就保管該子帳戶收取適當的保管費，惟數額不得超過原信託契約所定之費率。

#### 第十一條

##### 子帳戶之清算

- 一、問題發行公司已依和解條件給付價金、或已確定給付不能或無財產可供執行時，經理公司應依規定清算子帳戶，將子帳戶之全部剩餘資產分配予子帳戶受益人。
- 二、經理公司依前項規定，支付子帳戶之費用並將剩餘資產全部分配予受益人後，應指示基金保管機構結清帳戶。
- 三、本基金如因故實施清算，惟子帳戶仍有剩餘財產尚待執行時，得由原經理公司、或移轉由其他證券投資信託事業或基金保管機構繼續經理之。

#### 第十二條

基準日當日之受益人自基準日起即適用本規則之規定。

【附錄七】證券投資信託基金最近二年度財務報表

#78

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金  
財務報表暨會計師查核報告  
民國一一三年度及一一二年度

公司地址：台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一



安侯建業聯合會計師事務所  
KPMG

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

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

## 會計師查核報告

鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金 公鑒：

### 查核意見

鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金民國一一三年及一一二年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金民國一一三年及一一二年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 管理階層對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。



#### 會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：謝秋葦 

證券主管機關：金管證審字第1050036075號  
核准簽證文號  
民國一十四年二月二十日

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
 鋒裕匯理實質收益多類資產證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書  
 民國一十三年十二月三十一日

單位：新台幣元

	113.12.31		112.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資 產：</b>				
股票—按市價計值，民國113年及112年12月31日成本分別為4,019,785,442元及5,333,902,028元	\$ 3,792,398,086	65	5,186,433,779	61
基金—按市價計算，民國113年及112年12月31日成本分別為324,726,500元及428,908,579元	295,109,791	5	364,906,428	4
政府公債—按市價計值，民國113年及112年12月31日成本分別為794,067,913元及1,600,325,068元	786,267,246	14	1,539,542,856	17
公司債—按市價計值，民國113年及112年12月31日成本分別為601,167,019元及750,023,202元	586,181,603	10	707,128,343	8
銀行存款	207,738,907	4	496,564,107	5
應收利息(附註五(一))	14,531,165	-	22,451,723	-
應收發行受益憑證款	182,763	-	1,250,167	-
應收出售證券款	-	-	141,872,186	2
應收期貨保證金	189,765,614	3	219,715,166	3
應收外匯交割款	17,244,364	-	16,600,586	-
應收股利	9,826,774	-	8,967,752	-
應收遠期外匯款(附註七)	-	-	9,043,677	-
其他應收款	2,065,661	-	94,049	-
	<u>5,901,311,974</u>	<u>101</u>	<u>8,714,570,819</u>	<u>100</u>
<b>負 債：</b>				
應付即期外匯款	17,274,225	-	16,618,570	-
應付受益權單位買回款	33,248,256	1	64,151,820	-
應付經理費(附註五(二)及六)	9,171,523	-	13,187,167	-
應付保管費(附註五(二))	1,324,774	-	1,904,810	-
應付遠期外匯款(附註七)	18,036,724	-	40,366,370	-
其他應付款(附註六)	5,363,144	-	20,244,464	-
	<u>84,418,646</u>	<u>1</u>	<u>156,473,201</u>	<u>-</u>
淨資產	<u>\$ 5,816,893,328</u>	<u>100</u>	<u>8,558,097,618</u>	<u>100</u>

董事長：王大智

  
 王大智  
 Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益基金資產證券投資信託基金  
 淨資產價值報告書(續)  
 民國一十三年及十二月初二日

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	2,396,440.29	7,915,853.98
N2類型受益權單位數—新台幣	6,753,844.76	9,478,396.43
AD類型受益權單位數—新台幣	15,532,191.90	23,071,243.24
ND類型受益權單位數—新台幣	86,471,183.77	122,309,208.58
A2類型受益權單位數—美元	206,829.09	334,374.73
N2類型受益權單位數—美元	1,018,520.96	1,974,572.94
AD類型受益權單位數—美元	989,686.65	1,612,415.68
ND類型受益權單位數—美元	8,589,722.75	12,226,063.96
A2類型受益權單位數—人民幣	623,859.11	828,595.19
N2類型受益權單位數—人民幣	4,587,493.95	5,484,959.29
AD類型受益權單位數—人民幣	2,269,262.88	4,819,837.30
ND類型受益權單位數—人民幣	20,430,847.07	24,548,539.88
A2類型受益權單位數—澳幣	84,556.79	133,424.52
N2類型受益權單位數—澳幣	317,028.59	448,078.06
AD類型受益權單位數—澳幣	366,250.42	555,232.65
ND類型受益權單位數—澳幣	3,188,428.07	3,640,179.42
A2類型受益權單位數—南非幣	129,586.96	203,155.47
N2類型受益權單位數—南非幣	940,294.60	3,514,693.43
AD類型受益權單位數—南非幣	2,559,060.89	3,552,527.43
ND類型受益權單位數—南非幣	22,692,063.03	32,978,306.92
每單位平均淨資產		
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 11.19	10.73
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 11.19	10.73
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 8.46	8.56
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 8.46	8.55
A2類型受益權單位—美元	\$ 10.40	10.64
N2類型受益權單位—美元	\$ 10.41	10.64
AD類型受益權單位—美元	\$ 7.81	8.44
ND類型受益權單位—美元	\$ 7.81	8.44
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.13	10.68
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.12	10.67
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 7.25	8.00
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 7.22	7.98
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.39	9.77
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.48	9.85
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 7.15	7.78
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 7.11	7.74
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 13.63	13.56
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 14.07	14.03
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 8.83	9.64
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 8.99	9.82

董事長：王大智  Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益多項資產證券投資信託基金

投資明細表

民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
上市股票-按市價計值						
澳洲						
TRANSURBAN GROUP	\$ 88,645,641	93,165,368	0.01	0.01	1.52	1.09
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD ORD NPV	-	61,696,247	-	0.01	-	0.72
BHP GROUP LTD-DI ORD NPV	52,202,788	68,414,611	-	-	0.90	0.80
小計	140,848,429	223,276,226			2.42	2.61
巴西						
PETROLEO BRASILEIRO S.A. SPONSORED ADR (1 ADR REPRESENTS 2 COMMON SHARES)	\$ 61,126,731	78,534,072	-	-	1.05	0.92
小計	61,126,731	78,534,072			1.05	0.92
加拿大						
CANFOR CORP COM NPV	\$ -	24,835,661	-	0.05	-	0.29
AGNICO EAGLE MINES LTD COM USD NPV	-	84,290,738	-	0.01	-	0.98
BARRICK GOLD CORPORATION	38,107,913	83,399,423	-	0.01	0.66	0.97
CAMECO CORP COM USD NPV	84,230,780	102,662,584	0.01	0.02	1.45	1.20
FRANCO-NEVADA CORP COM NPV	38,547,178	34,057,454	0.01	0.01	0.66	0.40
NUTRIEN LTD COM USD	36,673,744	51,939,077	0.01	0.01	0.63	0.61
PAN AMERICAN SILVER CORP COM NPV	59,654,864	57,693,698	0.02	0.03	1.03	0.67
WHEATON PRECIOUS METALS CORP COM USD NPV	-	75,823,245	-	0.01	-	0.89
小計	257,214,479	514,701,880			4.43	6.01

董事長:王大智

王大智  
Eddy Wong

(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

鋒裕匯理證券信託股份有限公司  
 鋒裕匯理實質收益基金資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國一十三年及十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>智利</b>						
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SPONSORED ADR NPV (1 ADR REPS 10 B SHS)	\$ 17,878,757	27,762,926	0.01	0.01	0.31	0.32
小計	17,878,757	27,762,926			0.31	0.32
<b>中國</b>						
TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	\$ 52,803,140	46,208,933	-	-	0.91	0.54
小計	52,803,140	46,208,933			0.91	0.54
<b>丹麥</b>						
ORSTED A/S ORD DKK10.000000000	\$ 22,258,308	25,619,725	-	-	0.38	0.30
小計	22,258,308	25,619,725			0.38	0.30
<b>芬蘭</b>						
UPM - KYMMENE CORPORATION	\$ 45,331,088	86,874,145	0.01	0.01	0.78	1.02
NESTE OYJ ORD NPV	-	54,770,331	-	0.01	-	0.64
FORTUM OYJ	32,293,280	-	0.01	-	0.56	-
小計	77,624,368	141,644,476			1.34	1.66
<b>法國</b>						
TOTALENERGIES SE ORD EUR2.500000000	\$ 43,722,653	-	-	-	0.75	-
ACCOR SA	-	41,184,024	-	0.01	-	0.48
DANONE ORD EUR0.25	33,342,927	39,912,114	-	-	0.57	0.47
ENGIE ORD EUR1	52,260,463	89,321,721	-	0.01	0.90	1.04
COVIVIO ORD EUR3	41,610,389	41,388,074	0.02	0.02	0.72	0.48
GECINA SA ORD EUR7.5	30,874,977	56,164,670	0.01	0.02	0.53	0.66
BOUYGUES SA	34,097,307	40,612,685	0.01	0.01	0.59	0.47
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD EUR4	41,115,433	55,638,222	-	-	0.71	0.65
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	39,492,321	39,672,356	-	-	0.68	0.46
AIRBUS SE	73,967,501	66,551,478	-	-	1.27	0.78

董事長:王大智

  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益定期債券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
VEOLIA ENVIRONNEMENT	\$ 55,523,756	77,702,112	0.01	0.01	0.95	0.91
AEROPORTS DE PARIS ORD						
EUR3	28,596,475	-	0.01	-	0.49	-
VINCI SA ORD EUR2.5	34,046,105	-	-	-	0.59	-
小計	508,650,307	548,147,456			8.75	6.40
<b>德國</b>						
KWS SAAT SE & CO KGAA						
ORD EUR3.000000000	\$ 8,028,518	8,464,643	0.01	0.01	0.14	0.10
SUEDZUCKER AG ORD NPV	35,431,980	48,257,746	0.05	0.05	0.61	0.56
VONOVIA SE ORD NPV	125,104,245	131,030,492	0.02	0.02	2.15	1.53
LEG IMMOBILIEN AG ORD						
NPV	41,883,467	51,253,195	0.02	0.03	0.72	0.60
DEUTSCHE POST AG	52,195,607	102,967,287	-	0.01	0.90	1.20
FRAPORT ORD NPV	69,891,116	74,491,731	0.04	0.04	1.20	0.87
RWE AG	73,808,091	105,034,565	0.01	0.01	1.27	1.23
INFINEON TECHNOLOGIES						
AG	42,873,378	96,413,467	-	0.01	0.74	1.13
DEUTSCHE LUFTHANSA AG						
(REGISTERED)	63,245,060	-	0.02	-	1.09	-
小計	512,461,462	617,913,126			8.82	7.22
<b>香港</b>						
GUANGDONG INVESTMENT						
LTD ORD HKD 0.5	\$ -	20,114,106	-	0.01	-	0.24
小計	-	20,114,106			-	0.24
<b>愛爾蘭</b>						
KERRY GROUP PLC - A	\$ 39,788,441	47,506,943	0.01	0.01	0.68	0.56
小計	39,788,441	47,506,943			0.68	0.56

董事長:王大智

王大智  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益基金資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
義大利						
ENTE NAZIONALE						
INROCARBURI SPA	\$ 44,682,526	62,635,085	-	-	0.77	0.73
SNAM S.P.A. ORD EUR1	29,198,955	36,410,962	0.01	0.01	0.50	0.43
INFRASTRUTTURE						
WIRELESS ITALIA ORD						
NPV	33,503,360	38,939,478	0.01	0.01	0.58	0.46
ENEL SPA	58,763,153	80,106,498	-	-	1.01	0.94
小計	166,147,994	218,092,023			2.86	2.56
墨西哥						
FRESNILLO PLC ORD USD0.5	\$ 38,355,966	40,708,097	0.02	0.02	0.66	0.48
小計	38,355,966	40,708,097			0.66	0.48
挪威						
EQUINOR ASA ORD NOK2.5	\$ 57,635,237	-	-	-	0.99	-
YARA INTERNATIONAL ASA						
ORD NOK1.7	39,193,698	49,166,562	0.02	0.02	0.67	0.57
MOWI ASA	47,931,640	55,052,998	0.02	0.02	0.82	0.64
LEROEY SEAFOOD GROUP						
ASA ORD NOK0.10	12,953,262	11,517,087	0.02	0.02	0.22	0.13
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA						
ORD NOK 0.5	52,388,563	41,494,685	0.09	0.09	0.90	0.48
小計	210,102,400	157,231,332			3.60	1.82
葡萄牙						
EDP - ENERGIAS DE						
PORTUGAL SA ORD EUR1	\$ 21,102,168	46,472,311	-	0.01	0.36	0.54
GALP ENERGIA SGPS B SHS						
ORD EUR1	27,222,547	34,025,282	0.01	0.01	0.47	0.40
小計	48,324,715	80,497,593			0.83	0.94
南非						
GOLD FIELDS LIMITED						
SPONSORED ADR (1 ADR						
REPRESENTS 1 ORD						
SHARE)	\$ 21,635,460	-	0.01	-	0.37	-
小計	21,635,460	-			0.37	-

董事長:王大智

  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益基金資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>西班牙</b>						
REPSOL ORD EUR1	\$ 43,894,010	68,611,700	0.01	0.01	0.75	0.80
AENA SME SA ORD EUR10	-	50,226,825	-	0.01	-	0.59
CELLNEX TELECOM SAU ORD NPV	36,450,905	42,445,731	-	-	0.63	0.50
MELIA HOTELS INTERNATIONAL ORD EUR0.2	-	20,674,312	-	0.05	-	0.24
IBERDROLA S.A. ORD EUR0.75	34,049,518	48,441,390	-	-	0.59	0.57
小計	114,394,433	230,399,958			1.97	2.70
<b>瑞士</b>						
ROCHE HOLDINGS AG GENUSSCHEINE ORD NPV	\$ -	35,886,855	-	-	-	0.42
NESTLE SA-REG ORD CHF0.1	27,144,104	51,881,641	-	-	0.47	0.61
小計	27,144,104	87,768,496			0.47	1.03
<b>英國</b>						
SHELL PLC-NEW ORD NPV	\$ 66,818,126	50,672,333	-	-	1.15	0.59
ANGLO AMERICAN PLC ORD USD0.54945	48,631,538	38,559,593	-	-	0.84	0.45
SEGRO PLC REIT GBP0.1	43,274,663	52,033,730	0.01	0.01	0.74	0.61
BRITISH LAND CO PLC	29,656,187	-	0.02	-	0.51	-
小計	188,380,514	141,265,656			3.24	1.65
<b>美國</b>						
EXXON MOBIL CORPORATION	\$ 70,525,043	-	-	-	1.21	-
LIVENT CORP COM USD0.001	-	22,104,612	-	-	-	0.26
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS INC	38,031,205	42,076,215	-	-	0.65	0.49
ALBEMARLE CORPORATION COM USD0.01	-	26,643,557	-	0.01	-	0.31
FMC CORPORATION	23,902,266	29,067,626	0.01	0.01	0.41	0.34
FREEPORT-MCMORAN INC COM USD0.1	62,415,024	104,671,116	-	0.01	1.07	1.22

董事長:王大智

  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益資產管理證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
MP MATERIALS CORP COM						
USD.000100000	\$ -	21,353,141	-	0.02	-	0.25
MOSAIC CO/THE - W/I	28,201,494	46,671,866	0.01	0.01	0.48	0.55
NEWMONT GOLDCORP CORP						
COM USD1.6	36,603,265	50,884,866	-	-	0.63	0.59
MEDTRONIC PLC ORD						
USD0.1	-	50,638,986	-	-	-	0.59
AVERY DENNISON CORPORATION	-	59,027,182	-	0.01	-	0.69
NEXTERA ENERGY INC COM						
USD0.01	58,751,747	56,005,317	-	-	1.01	0.65
SCHLUMBERGER LIMITED	50,272,942	79,972,470	-	-	0.86	0.93
CHEVRON CORP COM						
USD0.75	59,350,001	57,305,408	-	-	1.02	0.67
KINDER MORGAN INC COM						
USD0.01	-	81,324,810	-	0.01	-	0.95
CORTEVA INC COM						
USD0.010000000	46,680,144	47,866,689	-	-	0.80	0.56
ALEXANDRIA REAL REIT						
COM USD.010000000	15,988,933	58,444,139	-	0.01	0.27	0.68
AMERICAN HOMES 4 RENT-REIT	55,199,926	55,261,530	0.01	0.01	0.95	0.65
AMERICOLD REALTY TRUST						
INC REIT COM USD0.01	14,030,268	60,472,649	0.01	0.02	0.24	0.71
AVALONBAY COMMUN REIT						
COM USD.010000000	72,108,366	86,313,101	0.01	0.01	1.24	1.01
DIGITAL REALTY TRUST INC						
REIT USD0.01	58,130,547	62,044,745	-	-	1.00	0.72
ESSEX PROPERTY TRUST						
INC REIT USD0.0001	42,106,539	57,153,269	0.01	0.01	0.72	0.67
INVITATION HOMES INC -						
REIT COM USD0.01	37,728,309	37,741,351	0.01	0.01	0.65	0.44
PROLOGIS INC REIT USD0.01	34,649,517	61,454,633	-	-	0.60	0.72
RAYONIER INC	25,667,523	41,074,254	0.02	0.03	0.44	0.48

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長:王大智

  
Eddy Wong

總經理:黃日康



會計主管:許碧玉



鋒裕匯理證券信託股份有限公司  
 鋒裕匯理實質收益資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年及一十三年二月三十日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
SIMON PROPERTY GROUP INC	\$ 84,678,240	65,760,606	-	-	1.46	0.77
WEYERHAEUSER CO - REIT	43,832,295	50,761,158	0.01	0.01	0.75	0.59
LINDSAY CORPORATION COM USD1	38,783,201	39,697,326	0.09	0.09	0.67	0.46
UNITED PARCEL SERVICE INC CLASS B	37,203,157	43,492,176	-	-	0.64	0.51
XYLEM INC COM NPV	19,016,258	52,722,819	-	0.01	0.33	0.62
AMERICAN WATER WORKS CO INC COM USD0.01	40,809,067	40,567,127	0.01	0.01	0.70	0.47
AMERESCO INC COM USD0.0001	-	13,432,609	-	0.04	-	0.16
ESSENTIAL UTILITIES INC COM USD.500000000	23,812,118	22,959,045	0.01	0.01	0.41	0.27
AES CORPORATION	-	35,498,925	-	0.01	-	0.41
ARCHER DANIELS MIDLAND	28,981,682	-	-	-	0.50	-
小計	1,147,459,077	1,660,465,323			19.71	19.39
上市股票合計	3,652,599,085	4,907,858,347			62.80	57.35
上櫃股票-按市價計值						
美國						
STERICYCLE INC COM USD0.01	\$ -	53,312,931	-	0.04	-	0.62
GREEN PLANS INC COM USD0.001	-	24,804,374	-	0.05	-	0.29
EQUINIX INC REIT COM USD0.001	46,363,316	74,260,985	-	-	0.80	0.87
TERADYNE INC	20,638,918	83,384,055	-	0.02	0.35	0.97
XCEL ENERGY INC	33,200,597	42,813,087	-	-	0.57	0.50
ADVANCED MICRO DEVICES INC	39,596,170	-	-	-	0.68	-
小計	139,799,001	278,575,432			2.40	3.26
上櫃股票合計	139,799,001	278,575,432			2.40	3.26
股票合計	3,792,398,086	5,186,433,779			65.20	60.60

董事長:王大智

王大智  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益多項資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
基金-按市價計值						
愛爾蘭						
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD-ISHARES ASIA PROPERTY YIELD ETF	\$ 121,219,698	144,264,473	1.07	1.41	2.08	1.69
INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT LTD- INVESCO MARKETS PLC ETF	75,792,950	63,012,897	0.88	1.07	1.30	0.74
小計	197,012,648	207,277,370			3.38	2.43
美國						
VAN ECK ASSOCIATES CORP - VANECK AGRIBUSINESS ETF	\$ -	70,241,769	-	0.26	-	0.82
VAN ECK ASSOCIATES CORP - VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF	98,097,143	87,387,289	0.07	0.06	1.69	1.02
小計	98,097,143	157,629,058			1.69	1.84
基金合計	295,109,791	364,906,428			5.07	4.26
政府公債-按市價計值						
安哥拉						
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG) (REG S) 8% 26NOV2029	\$ 18,291,444	17,040,206	0.04	0.04	0.31	0.20
小計	18,291,444	17,040,206			0.31	0.20
阿根廷						
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 0.125% 09JUL2030	\$ -	7,622,589	-	-	-	0.09
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 1% 09JUL2029	-	5,154,813	-	0.02	-	0.06
小計	-	12,777,402			-	0.15

董事長:  Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:  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  
 鋒裕匯理實質收益多資產債券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>巴西</b>						
BRAZIL (REP OF) (REG) 8.875% 15APR2024	\$ -	18,807,490	-	0.06	-	0.22
BRAZIL (REP OF) (REG) 6% 07APR2026	<u>11,684,498</u>	<u>11,191,438</u>	0.02	0.02	<u>0.20</u>	<u>0.13</u>
小計	<u>11,684,498</u>	<u>29,998,928</u>			<u>0.20</u>	<u>0.35</u>
<b>加拿大</b>						
CANADA (GOVT OF) SER A- 76 (REG) 9% 01JUN2025	\$ 11,676,459	12,369,990	0.02	0.02	0.20	0.14
CANADA (GOVT OF) SER VW17 (REG) 8% 01JUN2027	<u>44,025,799</u>	<u>46,037,289</u>	0.05	0.05	<u>0.76</u>	<u>0.54</u>
小計	<u>55,702,258</u>	<u>58,407,279</u>			<u>0.96</u>	<u>0.68</u>
<b>智利</b>						
CHILE (REP OF) (REG) 4.95% 05JAN2036	\$ -	<u>23,720,649</u>	-	0.05	-	<u>0.28</u>
小計	<u>-</u>	<u>23,720,649</u>			<u>-</u>	<u>0.28</u>
<b>象牙海岸</b>						
IVORY COAST SER REGS (REG S) 4.875% 30JAN2032	\$ 14,715,806	14,074,814	0.03	0.03	0.25	0.16
IVORY COAST SER REGS (REG S) 6.125% 15JUN2033	<u>11,720,015</u>	<u>11,332,873</u>	0.03	0.03	<u>0.20</u>	<u>0.13</u>
小計	<u>26,435,821</u>	<u>25,407,687</u>			<u>0.45</u>	<u>0.29</u>
<b>克羅埃西亞</b>						
CROATIA (REP OF) SER REGS (REG) 6% 26JAN2024	\$ -	<u>6,154,488</u>	-	0.01	-	<u>0.07</u>
小計	<u>-</u>	<u>6,154,488</u>			<u>-</u>	<u>0.07</u>
<b>法國</b>						
FRANCE (GOVT OF) SER OATi (REG S) 0.1% 01MAR2025	\$ -	44,785,290	-	0.01	-	0.52
FRANCE (GOVT OF) SER OATi (REG S) 0.1% 01MAR2028	<u>28,079,364</u>	<u>28,046,519</u>	-	-	<u>0.48</u>	<u>0.33</u>
小計	<u>28,079,364</u>	<u>72,831,809</u>			<u>0.48</u>	<u>0.85</u>

董事長:王大智

  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益定期債券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國一十三年度十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>德國</b>						
GERMANY (REP OF) (BR)						
0.5% 15APR2030	\$ 21,842,749	21,880,845	-	-	0.38	0.26
小計	21,842,749	21,880,845			0.38	0.26
<b>印度尼西亞</b>						
INDONESIA (REP OF) SER						
REGS 6.625% 17FEB2037	\$ -	5,599,293	-	0.01	-	0.07
小計	-	5,599,293			-	0.07
<b>義大利</b>						
ITALY (REP OF) 6.5PCT						
01/11/2027	\$ 24,600,037	25,020,737	-	-	0.42	0.29
小計	24,600,037	25,020,737			0.42	0.29
<b>日本</b>						
JAPAN GOVT CPI LINKED						
SER 21 0.1% 10/03/2026	\$ -	12,863,826	-	3.64	-	0.15
小計	-	12,863,826			-	0.15
<b>哈薩克</b>						
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN						
SER REGS (REGS) 5.125%						
21/07/2025	\$ -	16,132,317	-	0.02	-	0.19
小計	-	16,132,317			-	0.19
<b>韓國</b>						
KOREA DEVELOPMENT						
BANK SER 10YR (REG) 3%						
13/01/2026	\$ 25,568,225	23,559,075	0.08	0.08	0.44	0.28
小計	25,568,225	23,559,075			0.44	0.28
<b>墨西哥</b>						
MEXICO (UTD STATES OF)						
(REG) 5.4% 09FEB2028	\$ -	12,619,085	-	0.03	-	0.15
MEXICO (UTD STATES OF)						
(REG) 6.35% 09FEB2035	6,414,432	6,447,686	0.01	0.01	0.11	0.08
小計	6,414,432	19,066,771			0.11	0.23

董事長：王大智  
 Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益資產債券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>摩洛哥</b>						
KINGDOM OF MOROCCO SER						
REGS (REG S) 3%						
15DEC2032	\$ 10,531,184	9,974,228	0.04	0.04	0.18	0.12
小計	10,531,184	9,974,228			0.18	0.12
<b>卡達</b>						
QATAR (STATE OF) SER						
REGS 9.75PCT 15/06/2030						
	\$ -	9,231,388	-	0.02	-	0.11
小計	-	9,231,388			-	0.11
<b>羅馬尼亞</b>						
ROMANIA (GOVT OF) SER						
REGS (REG) 4.875%						
22JAN2024	\$ -	10,203,770	-	0.05	-	0.12
小計	-	10,203,770			-	0.12
<b>南非</b>						
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (REG) 6.25%						
08/03/2041	\$ 4,925,865	4,778,011	0.02	0.02	0.08	0.06
小計	4,925,865	4,778,011			0.08	0.06
<b>西班牙</b>						
SPAIN (GOVT OF) (REG S)						
0.65% 30NOV2027						
	\$ -	28,792,759	-	-	-	0.34
SPAIN (GOVT OF) (REG S)						
0.7% 30NOV2033						
	47,880,999	80,967,181	0.01	0.01	0.82	0.95
小計	47,880,999	109,759,940			0.82	1.28
<b>英國</b>						
UK (GILTS) SER 8MO (REG S)						
4.125% 22JUL2030						
	\$ -	208,356,356	-	0.03	-	2.43
UK (GILTS) SER 8MO (REG)						
(REG S) 2% 26JAN2035						
	-	64,269,429	-	0.01	-	0.75
UK (GILTS) SER 3MO (REG)						
(REG S) 1.25% 22NOV2027						
	-	42,457,080	-	-	-	0.50
TSY 0 1/8% 2026 1/L GLT						
	-	52,176,700	-	0.01	-	0.61

董事長:王大智



(請詳閱後附財務報告附註)

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  
 鋒裕匯理實質收益資產證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
UK (GILTS) SER 3MO (REG S)						
0.125% 10AUG2028	\$ -	39,358,780	-	-	-	0.46
小計	-	406,618,345	-	-	-	4.75
美國						
US TREASURY N/B 7.5%						
15NOV2024	\$ -	30,826,303	-	0.01	-	0.36
US TREASURY NOTE 7.625%						
15FEB2025	101,535,586	98,126,136	0.03	0.03	1.75	1.15
US TREASURY NOTES 6.125%						
15NOV2027	19,566,931	18,842,981	-	-	0.34	0.22
U.S. TREASURY INFLATION INDEXED NOTES 3.625PCT DUE 15APR2028	33,049,140	30,850,232	-	-	0.57	0.36
US TREASURY 3.875%						
15APR2029	114,848,535	139,705,292	0.01	0.01	1.97	1.63
US TREASURY BOND 3.375%						
15APR2032	33,794,536	31,949,193	0.01	0.01	0.58	0.37
TSY INFL IX N/B 2.375%						
15JAN2027	21,637,770	62,376,272	-	0.01	0.37	0.73
UNITED STS TRSRY NOTE/BOND 2%						
15NOV2026	-	20,816,015	-	-	-	0.24
US TREASURY 1.625%						
15MAY2031	28,587,831	27,252,585	0.70	0.70	0.49	0.32
US TREASURY 1.375%						
15NOV2031	113,904,372	108,540,172	2.94	2.94	1.96	1.27
US TREASURY 3.875%						
15AUG2033	14,048,451	13,824,267	0.37	0.37	0.24	0.16
小計	480,973,152	583,109,448			8.27	6.81

董事長:王大智

  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益及資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
<b>烏拉圭</b>						
URUGUAY (REPUBLIC OF) (REG) 4.5% 14AUG2024	\$ -	6,232,697	-	0.06	-	0.07
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75% 28OCT2034	-	23,084,586	-	0.03	-	0.27
REPUBLICA ORIENT URUGUAY (REG) 5.75% 28OCT2034	23,337,218	-	0.03	-	0.40	-
小計	23,337,218	29,317,283			0.40	0.34
<b>越南</b>						
SOCIALIST REP OF VIETNAM (REG S) 4.8% 19NOV2024	\$ -	6,089,131	-	0.02	-	0.07
小計	-	6,089,131			-	0.07
政府公債合計	786,267,246	1,539,542,856			13.52	17.99
<b>公司債-按市價計值</b>						
<b>哥倫比亞</b>						
ECOPETROL SA (REG) 5.375% 26/06/2026	\$ -	6,037,316	-	0.01	-	0.07
小計	-	6,037,316			-	0.07
<b>捷克</b>						
CEZ AS SER EMTN (REG S) (BR) 3% 05JUN2028	\$ 8,476,422	14,915,691	0.03	0.06	0.15	0.17
小計	8,476,422	14,915,691			0.15	0.17
<b>德國</b>						
VONOVIA FINANCE BV SER EMTN (REG S) 2.75% 22MAR2038	\$ 8,851,692	8,595,817	0.06	0.06	0.15	0.10
VONOVIA FINANCE BV (REG S) (BR) 2.25% 07APR2030	12,979,260	12,251,913	0.08	0.08	0.22	0.14
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN SER EMTN (BR) 7.5% 24JAN2033	8,926,556	9,163,543	0.04	0.04	0.15	0.11

董事長:王大智



(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  
 鋒裕匯理實質收益多資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
DEUTSCHE TELEKOM INT						
FIN (REG) 8.75% 15JUN2030	\$ 32,783,837	37,077,872	0.02	0.03	0.56	0.43
小計	63,541,345	67,089,145			1.08	0.78
愛爾蘭						
SMURFIT KAPPA						
ACQUISITIO (REG S)						
2.875% 15JAN2026	\$ -	6,700,328	-	0.02	-	0.08
CRH AMERICA FINANCE INC						
SER REGS (REG) (REG S)						
3.95% 04APR2028	28,648,777	26,764,226	0.10	0.10	0.49	0.31
小計	28,648,777	33,464,554			0.49	0.39
義大利						
ENEL FINANCE						
INTERNATIONAL SER						
EMTN 5.625PCT 14/08/2024	\$ -	9,026,930	-	0.03	-	0.11
小計	-	9,026,930			-	0.11
盧森堡						
ARCELORMITTAL (REG)						
4.25% 16JUL2029	\$ 15,778,441	14,914,338	0.10	0.10	0.27	0.17
小計	15,778,441	14,914,338			0.27	0.17
墨西哥						
(DIRTY) MEXICAN						
UDIBONOS 4% 30NOV2028	\$ 48,891,266	55,236,883	-	-	0.84	0.65
AMERICA MOVIL SAB DE CV						
(REG) 4.375% 16JUL2042	5,510,863	11,122,110	0.02	0.03	0.09	0.13
葡萄牙						
EDP FINANCE BV SER REGS						
(REG S) 3.625% 15JUL2024	\$ -	6,077,739	-	0.02	-	0.07
小計	-	6,077,739			-	0.07
南非						
SAPPI PAPIER HOLDNG						
GMBH SER REGS (REG)						
(REG S) 3.625% 15MAR2028	\$ 7,616,489	13,888,039	0.06	0.11	0.13	0.16
小計	7,616,489	13,888,039			0.13	0.16

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長:王大智

  
Eddy Wong

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  
 鋒裕匯理實質收益多項資產證券投資信託基金  
 投資明細表(續)  
 民國一十三年六月三十日

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	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
西班牙						
CELLNEX FINANCE CO SA SER EMTN (REG S) (BR) 1.5% 08JUN2028	\$ 9,716,704	12,486,836	0.03	0.04	0.17	0.15
小計	9,716,704	12,486,836			0.17	0.15
瑞典						
VATTENFALL AB (REG S) (BR) VAR 19MAR2077	\$ 13,230,207	12,731,738	0.04	0.04	0.23	0.15
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E SER EMTN (REG S) (BR) 1% 26MAY2029	13,128,252	12,182,156	0.08	0.08	0.23	0.14
小計	26,358,459	24,913,894			0.46	0.29
英國						
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4.75% 10APR2027	\$ 14,029,661	19,163,548	0.06	0.09	0.24	0.22
ENI USA INC (REG) 7.3% 15NOV2027	9,994,774	9,466,135	0.07	0.07	0.17	0.11
SHELL INTERNATIONAL FIN (REG) 2.875% 10MAY2026	3,688,959	13,980,031	0.01	0.03	0.06	0.16
小計	27,713,394	42,609,714			0.47	0.49
美國						
AT&T INC (REG) FRN 12JUN2024	\$ -	21,584,392	-	0.04	-	0.25
ALEXANDRIA REAL ESTATE E (REG) 4.9% 15DEC2030	10,079,999	9,619,549	0.04	0.04	0.17	0.11
AMERICAN ELECTRIC POWER SER J (REG) 4.3% 01DEC2028	9,614,364	9,022,256	0.05	0.05	0.17	0.11
AMERICAN HOMES 4 RENT (REG) 4.25% 15FEB2028	4,418,961	4,121,300	0.03	0.03	0.08	0.05
BALL CORP (REG) 5.25% 01JUL2025	-	18,428,762	-	0.06	-	0.22
BOSTON PROPERTIES LP (REG) 3.65% 01/02/2026	21,233,165	19,458,830	0.07	0.07	0.37	0.23

董事長:王大智 

(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  
 鋒裕匯理實質收益多資產策略債券投資信託基金  
 投資明細表(續)

民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
CARGILL INC SER 144A (REG) 3.25% 23MAY2029	\$ 15,314,122	14,528,202	0.08	0.08	0.26	0.17
ENLINK MIDSTREAM LLC SER 144A (REG) 5.625% 15JAN2028	17,428,443	15,969,328	0.11	0.11	0.30	0.19
EQUINIX INC (REG) 3.2% 18NOV2029	22,618,946	27,482,011	0.06	0.08	0.39	0.32
EXELON CORP (REG) 3.4% 15APR2026	9,676,196	8,936,293	0.04	0.04	0.17	0.10
FREEPORT-MCMORAN INC (REG) 5.4% 14NOV2034	12,939,548	12,372,530	0.05	0.05	0.22	0.14
KIMBERLY-CLARK CORP (REG) 3.95% 01NOV2028	9,622,510	9,103,180	0.06	0.06	0.17	0.11
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 3.875% 15MAY2027	9,638,880	19,968,829	0.02	0.05	0.17	0.23
MONDELEZ INTERNATIONAL 2.75% 13APR2030	7,131,389	6,755,489	0.03	0.03	0.12	0.08
NEXTERA ENERGY CAPITAL (REG) 2.75% 01NOV2029	15,362,662	14,281,190	0.05	0.05	0.26	0.17
ORACLE CORP (REG) 2.65% 15/07/2026	20,674,519	18,955,401	0.02	0.02	0.36	0.22
PPG INDUSTRIES INC (REG) 3.75% 15MAR2028	31,160,991	29,138,457	0.12	0.12	0.54	0.34
PEPSICO INC (REG) 2.85% 24/02/2026	14,213,215	13,113,901	0.06	0.06	0.24	0.15
PFIZER INC (REG) 7.2% 15MAR2039	40,426,646	47,715,595	0.04	0.05	0.69	0.56
PHILLIPS 66 (REG) 2.15% 15DEC2030	21,820,626	20,352,607	0.09	0.09	0.38	0.24
VERIZON COMMUNICATIONS (REG) 2.625% 15AUG2026	-	19,810,076	-	0.04	-	0.23

董事長:王大智

  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益及通商產權證券投資信託基金  
 損益明細表(續)  
 民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31	113.12.31	112.12.31
VERIZON						
COMMUNICATIONS (REG)						
4.329% 21SEP2028	\$ -	16,735,740	-	0.01	-	0.20
VERIZON						
COMMUNICATIONS (REG)						
3.875% 08FEB2029	18,974,154	17,891,236	0.06	0.06	0.33	0.21
VERIZON						
COMMUNICATIONS SER						
REGS (REG) (REG S) 4.78%						
15FEB2035	31,580,107	-	0.05	-	0.54	-
小計	343,929,443	395,345,154			5.93	4.63
公司債合計	586,181,603	707,128,343			10.08	8.26
證券投資總額	5,459,956,726	7,798,011,406			93.87	91.12
銀行存款	207,738,907	496,564,107			3.57	5.80
其他淨資產(扣除負債)	149,197,695	263,522,105			2.56	3.08
淨資產合計	\$ 5,816,893,328	8,558,097,618			100.00	100.00

註：(1)股票及債券主係按涉險國家進行分類。  
 (2)受益證券及基金主係按涉險國家進行分類。

董事長：王大智

  
Eddy Wong

(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  
 鋒裕匯理實質收益多項資產證券投資信託基金  
 淨資產價值變動表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 8,558,097,618	147	9,582,047,476	112
收入：				
現金股利	152,513,070	3	185,802,775	2
利息收入	81,082,038	1	94,170,106	1
其他收入	1	-	1,101	-
	<u>233,595,109</u>	<u>4</u>	<u>279,973,982</u>	<u>3</u>
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	131,744,855	2	166,806,102	2
保管費(附註六)	19,029,809	-	24,094,217	-
其他費用	1,412,985	-	3,558,861	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
	<u>152,337,649</u>	<u>2</u>	<u>194,609,180</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	81,257,460	2	85,364,802	1
發行受益權單位價款	451,700,047	8	1,854,161,442	22
買回受益權單位價款	(3,093,322,865)	(53)	(2,641,268,522)	(31)
已實現資本(損)益淨額變動	(200,761,101)	(4)	(105,767,951)	(1)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	297,563,776	5	(26,426,586)	-
未實現資本(損)益淨額變動	6,986,132	-	259,513,699	3
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	58,838,420	1	27,992,033	-
收益分配(附註五(四))	(343,466,159)	(6)	(477,518,775)	(6)
期末淨資產	\$ <u>5,816,893,328</u>	<u>100</u>	<u>8,558,097,618</u>	<u>100</u>

董事長：王大智

  
Eddy Wong

(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  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金  
財務報表附註  
民國一十三年及一十二年十二月三十一日  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一〇八年十月三十一日業經行政院金融監督管理委員會金管證投字第1080335237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境內之上市或上櫃公司股票(含承銷股票)、興櫃股票、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、基金受益憑證(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金(含反向型期貨ETF、商品期貨ETF及槓桿型期貨ETF)、台灣存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、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)、國際金融組織債券、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封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。

本基金主要投資的外國有價證券包括：

- (一)於外國證券集中交易市場及金管會核准之店頭市場(NASDAQ)交易之股票(含承銷股票)、存託憑證、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)、封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位，以及追蹤、模擬或複製指數表現之ETF(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)。
- (二)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(REITs)、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))。
- (三)經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份或投資單位。

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，保管機構為台北富邦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一十四年二月二十日經本基金之經理公司董事長通過發佈。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之企業會計準則公報及其解釋(以下簡稱「企業會計準則公報」)編製。

(二) 債券投資

國外債券以計算日當日經理公司依序由彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)所提供，並依序以可獲得之最近收盤價格、成交價、買價、中價加計至計算日前一營業日止應收之利息為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外受託保管機構或其他獨立專業機構提供之公允價格為準。

債券買進及賣出係於成交日入帳，出售成本按平均法計算。利息收入係按應計基礎計算。已實現及未實現資本利得(損失)帳列為資本帳戶之調整。

(三) 受益憑證

海外受益憑證上市上櫃者，以計算日當日經理公司依序由彭博資訊(Bloomberg)、路透社(Reuters)所取得各相關證券交易市場之最近收盤價格為準；未上市上櫃者，以計算日當日經理公司所提供之最新單位淨資產價值計算之，如無法取得基金管理機構最新單位淨資產價值，以經理公司取得最近公告之單位淨資產價值價格為主。

出售時係於成交日入帳，成本按移動加權平均法計算，已實現資本利得或損失帳列為資本帳戶之調整。

(四) 以外幣為準之交易事項

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

(五) 損益平準

係發行或買回受益權單位之價款內，包含發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配收益之金額，使本基金於以後年度分配收益時，所有受益權單位均能配得相同之收益。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

(六)所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無須繳納營利事業所得稅，利息收入扣繳稅額依財政部91年11月27日發布之台財稅第0910455815號函規定，以信託基金為納稅義務人之扣繳稅款，不得申請退回，應俟實際分配時依比例分配於受益人。因之，本公司基金之利息收入係以淨額入帳，扣繳稅款列為備忘記錄。

(七)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>113.12.31</u>	<u>112.12.31</u>
活期存款	\$ 4,710,022	15,296,874
外幣存款	<u>203,028,885</u>	<u>481,267,233</u>
	<u>\$ 207,738,907</u>	<u>496,564,107</u>

(二)經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務報酬，係按基金每日淨資產價值分別按每年1.80%及0.26%之比率逐日計算並按月給付。

(三)借款情形

依金管證投字第1020042494號函及金管證投字第10500447681號函規定，本基金並無借款之情事。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

(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，依原證券投資信託契約規定：

- 1.就本基金各分配收益類型受益權單位之投資中華民國及中國大陸（不含港澳）境外所得之利息收入、基金收益分配、其他收入，經理公司得分別依各該類型受益權單位之孳息收入之情況，決定應分配之金額。
- 2.除前述可分配收益外，本基金各分配收益類型受益權單位投資中華民國及中國境外所得之有價證券已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該類型受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，由經理公司決定應分配之金額。
- 3.可歸屬於各分配收益類型受益權單位並於中華民國及中國大陸（不含港澳）境外所得所為之外幣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「鋒裕匯理實質收息多重資產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

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

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  
鋒裕匯理實質收益多資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

民國一一年度及一二年各期受權益單位已分配收益如下：

配息月份	配息日期	113年度											合計
		TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND		
112/12	113/1/16	\$ 920,917	4,975,039	2,092,862	15,884,446	851,341	4,269,469	442,524	2,934,324	459,314	4,323,460	37,153,696	
113/01	113/2/20	856,916	4,541,109	1,832,522	13,812,107	611,515	2,994,515	312,729	2,081,754	405,663	3,794,362	31,243,192	
113/02	113/3/14	795,935	4,463,906	1,774,321	13,584,751	611,439	2,967,922	299,826	2,057,182	397,632	3,803,662	30,756,576	
113/03	113/4/16	761,605	4,293,264	1,735,314	13,630,004	610,812	2,996,171	295,934	2,050,064	408,807	3,846,353	30,628,328	
113/04	113/5/15	703,607	4,104,388	1,693,500	13,181,277	599,614	2,947,501	291,976	2,100,793	414,692	3,892,700	29,930,048	
113/05	113/6/17	677,769	3,856,114	1,598,237	12,911,102	329,665	2,913,268	288,947	2,046,205	395,949	3,819,941	28,837,197	
113/06	113/7/12	678,747	3,765,303	1,509,985	12,639,051	325,680	2,866,829	288,958	2,088,724	350,846	3,650,848	28,164,971	
113/07	113/8/14	678,184	3,672,331	1,442,360	12,030,771	313,680	2,839,410	263,656	1,985,547	344,839	3,560,083	27,130,861	
113/08	113/9/13	666,883	3,606,556	1,346,951	11,387,555	309,570	2,808,649	248,055	1,975,706	346,796	3,331,476	26,028,197	
113/09	113/10/15	648,596	3,523,599	1,277,546	10,886,433	306,515	2,775,121	244,105	1,959,426	353,445	3,141,473	25,116,259	
113/10	113/11/14	619,286	3,455,838	1,253,936	10,724,737	304,360	2,727,144	238,442	1,891,232	325,273	2,982,616	24,522,864	
113/11	113/12/13	613,174	3,389,057	1,230,018	10,493,914	299,919	2,619,296	216,312	1,837,435	323,030	2,931,815	23,953,970	
		<b>\$ 8,621,619</b>	<b>47,646,504</b>	<b>18,787,552</b>	<b>151,166,148</b>	<b>5,474,110</b>	<b>35,725,295</b>	<b>3,431,464</b>	<b>25,008,392</b>	<b>4,526,286</b>	<b>43,078,789</b>	<b>343,466,159</b>	

~6~

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質利息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

配息相關日期		112年度										
除息日		已發放收益分配										
配息月份	除息日	TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	合計
111/12	112/1/16	\$ 1,137,068	4,967,392	2,457,488	18,259,130	1,025,584	4,774,666	531,617	3,367,607	702,297	5,769,057	42,991,906
112/01	112/2/14	1,127,274	5,105,221	2,237,706	17,501,107	874,449	4,189,138	479,004	3,046,276	586,490	4,962,323	40,108,988
112/02	112/3/14	1,110,339	5,175,259	2,314,656	17,585,555	876,937	4,329,706	465,450	2,983,996	585,407	4,821,344	40,248,649
112/03	112/4/14	1,102,145	5,204,624	2,298,111	17,551,320	875,865	4,266,716	470,749	3,014,646	586,860	4,882,293	40,253,329
112/04	112/5/15	1,086,125	5,306,270	2,350,617	17,575,806	904,423	4,339,934	465,322	3,074,727	542,435	4,583,912	40,229,571
112/05	112/6/14	1,069,377	5,277,104	2,362,047	17,557,876	871,250	4,194,623	475,478	3,108,658	569,826	4,623,499	39,909,738
112/06	112/7/14	1,028,266	5,283,956	2,330,181	17,193,056	856,247	4,280,780	481,376	3,135,782	522,487	4,731,112	39,843,243
112/07	112/8/14	1,018,749	5,060,016	2,296,360	17,398,071	870,129	4,307,270	448,799	2,954,150	479,236	4,494,922	39,327,702
112/08	112/9/14	1,017,787	5,056,544	2,238,033	17,032,973	864,757	4,328,007	447,962	2,955,110	488,040	4,455,787	38,885,000
112/09	112/10/16	1,026,674	5,080,746	2,246,870	17,006,473	873,086	4,365,272	439,416	2,917,045	501,241	4,504,542	38,961,365
112/10	112/11/14	1,017,689	5,095,312	2,219,333	16,643,571	869,818	4,381,452	462,566	2,967,177	506,174	4,685,833	38,848,925
112/11	112/12/14	968,928	5,094,064	2,134,967	16,077,141	854,790	4,342,022	458,213	2,973,853	495,043	4,511,338	37,910,359
		<b>\$ 12,710,421</b>	<b>61,706,508</b>	<b>27,486,369</b>	<b>207,182,079</b>	<b>10,617,335</b>	<b>52,099,586</b>	<b>5,625,952</b>	<b>36,499,027</b>	<b>6,565,536</b>	<b>57,025,962</b>	<b>477,518,775</b>

~7~

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

(五)交易成本

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

	113年度	112年度
交易手續費	\$ 1,519,547	3,589,841
證券交易稅	586,582	517,902
	<b>\$ 2,106,129</b>	<b>4,107,743</b>

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一一三年度及一一二年度發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	7,915,853.98	9,478,396.43	23,071,243.24	122,309,208.58
發行受益權單位	1,539,191.17	1,259,305.59	1,965,225.37	14,439,963.76
買回受益權單位	(7,058,604.86)	(3,983,857.26)	(9,504,276.71)	(50,277,988.57)
期末受益權單位	<b>2,396,440.29</b>	<b>6,753,844.76</b>	<b>15,532,191.90</b>	<b>86,471,183.77</b>

	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	13,130,913.60	16,411,396.37	28,228,426.06	120,496,006.19
發行受益權單位	15,324,553.35	3,650,989.17	7,321,333.38	42,222,082.47
買回受益權單位	(20,539,592.97)	(10,583,989.11)	(12,478,516.20)	(40,408,880.08)
期末受益權單位	<b>7,915,873.98</b>	<b>9,478,396.43</b>	<b>23,071,243.24</b>	<b>122,309,208.58</b>

美元

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	334,374.73	1,974,572.94	1,612,415.68	12,226,063.96
發行受益權單位	16,443.76	103,651.96	51,351.21	371,692.76
買回受益權單位	(143,989.40)	(1,059,703.94)	(674,080.24)	(4,008,033.97)
期末受益權單位	<b>206,829.09</b>	<b>1,018,520.96</b>	<b>989,686.65</b>	<b>8,589,722.75</b>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
 鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	407,613.84	2,365,891.70	1,858,009.56	13,506,096.07
發行受益權單位	141,418.98	430,359.82	269,959.94	1,535,354.94
買回受益權單位	(214,658.09)	(821,678.58)	(515,553.82)	(2,815,387.05)
期末受益權單位	<u>334,374.73</u>	<u>1,974,572.94</u>	<u>1,612,415.68</u>	<u>12,226,063.96</u>

人民幣

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	828,595.19	5,484,959.29	4,819,837.30	24,548,539.88
發行受益權單位	33,108.58	233,944.04	150,786.20	610,187.66
買回受益權單位	(237,844.66)	(1,131,409.38)	(2,701,360.62)	(4,727,880.47)
期末受益權單位	<u>623,859.11</u>	<u>4,587,493.95</u>	<u>2,269,262.88</u>	<u>20,430,847.07</u>

	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	898,007.90	5,346,175.42	4,973,855.67	22,498,068.59
發行受益權單位	191,570.28	708,181.73	623,797.32	4,990,692.13
買回受益權單位	(260,982.99)	(569,397.86)	(777,815.69)	(2,940,220.84)
期末受益權單位	<u>828,595.19</u>	<u>5,484,959.29</u>	<u>4,819,837.30</u>	<u>24,548,539.88</u>

澳幣

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	133,424.52	448,078.06	555,232.65	3,640,179.42
發行受益權單位	2,991.93	44,831.14	5,931.53	145,645.68
買回受益權單位	(51,859.66)	(175,880.61)	(194,913.76)	(597,397.03)
期末受益權單位	<u>84,556.79</u>	<u>317,028.59</u>	<u>366,250.42</u>	<u>3,188,428.07</u>

	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	171,752.68	573,946.71	588,261.66	3,698,820.56
發行受益權單位	3,964.64	28,055.14	39,299.56	545,177.46
買回受益權單位	(42,292.80)	(153,923.79)	(72,328.57)	(603,818.60)
期末受益權單位	<u>133,424.52</u>	<u>448,078.06</u>	<u>555,232.65</u>	<u>3,640,179.42</u>

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
 鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

南非幣

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	203,155.47	3,514,693.43	3,552,527.43	32,978,306.92
發行受益權單位	11,617.92	68,641.58	390,497.54	2,488,234.19
買回受益權單位	(85,186.43)	(2,643,040.41)	(1,383,964.08)	(12,774,478.08)
期末受益權單位	<u>129,586.96</u>	<u>940,294.60</u>	<u>2,559,060.89</u>	<u>22,692,063.03</u>
	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	192,855.05	4,300,817.86	4,576,142.05	37,235,201.31
發行受益權單位	85,137.44	1,082,704.25	650,380.60	6,347,024.67
買回受益權單位	(74,837.02)	(1,868,828.68)	(1,673,995.22)	(10,603,919.06)
期末受益權單位	<u>203,155.47</u>	<u>3,514,693.43</u>	<u>3,552,527.43</u>	<u>32,978,306.92</u>

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

	內容	113年度		112年度	
		金額	佔該項目之%	金額	佔該項目之%
關係人	經理費	\$ 131,744,855	100	166,806,102	100
		<u>113.12.31</u>		<u>112.12.31</u>	
關係人	內容	金額	佔該項目之%	金額	佔該項目之%
關係人	應付經理費	\$ 9,171,523	100	13,187,167	100
	其他應付款 (後收手續費)	\$ 3,580,235	67	3,858,203	19

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

七、金融工具相關資訊

(一) 本基金從事之衍生工具相關資訊如下：

1. 本基金承作之換匯交易，主要係為規避外幣資產因匯率變動產生之風險。截至民國一一三年及一一二年十二月三十一日止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	113.12.31		112.12.31	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
資 產：				
應收逾期外匯款	-	AUD -	9,043,677	AUD 38,878,194
負 債：				
應付逾期外匯款	1,769,466	AUD 29,001,680	-	AUD -
應付逾期外匯款	5,509,620	CNH 218,338,040	3,200,354	CNH 303,002,592
應付逾期外匯款	871,657	USD 60,466,988	24,429,990	USD 97,099,481
應付逾期外匯款	9,885,981	ZAR 244,204,588	12,736,026	ZAR 414,965,556

2. 截至民國一一三年及一一二年十二月三十一日止，上述未到期之換匯交易分別產生未實現評價利益13,285,969元及損失56,404,380元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日因換匯交易分別產生已實現兌換利益31,058,274元及損失215,199,058元，帳列已實現兌換損益淨額。

(二) 非衍生工具之公允價值：

本基金非衍生工具之公允價值，估計基礎如下：

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

(三) 財務風險資訊

1. 市場風險

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

2. 信用風險

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

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

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：

金融資產	113.12.31			112.12.31				
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
<b>貨幣性項目</b>								
USD	\$	37,089,198	32.7810	1,215,821,014	USD	52,958,966	30.7350	1,627,693,809
AUD		169,989	20.3701	3,462,692	AUD	907,998	20.9090	18,985,344
EUR		11,532,684	34.1349	392,666,648	EUR	23,561,492	34.0083	801,285,782
CNH		1,028,453	4.4674	4,594,463	CNH	851,415	4.3159	3,674,592
CAD		2,445,627	22.8026	55,766,625	CAD	2,534,221	23.1892	58,766,625
GBP		644,849	41.1434	26,531,296	GBP	11,802,463	39.1349	461,887,941
JPY		-	-	-	JPY	161,933,007	0.2169	35,123,578
CHF		434,886	36.2501	15,764,694	CHF	434,886	36.6941	15,957,778
HKD		7,364,343	4.2209	31,083,971	HKD	5,856,208	3.9347	23,042,328
NOK		4	2.8955	13	NOK	10,195,251	3.0249	30,839,513
ZAR		2,633,005	1.7428	4,588,872	ZAR	7,354,754	1.6602	12,210,384
MXN		30,922,260	1.5811	48,891,279	MXN	30,500,429	1.8110	55,236,886
<b>非貨幣性項目</b>								
USD		55,489,570	32.7810	1,819,003,594	USD	89,664,745	30.7350	2,755,845,922
AUD		4,351,750	20.3701	88,645,639	AUD	7,406,450	20.9090	154,861,619
EUR		48,496,750	34.1349	1,655,429,529	EUR	61,136,245	34.0083	2,079,138,414
CAD		-	-	-	CAD	1,071,000	23.1892	24,835,661
GBP		5,155,650	41.1434	212,121,140	GBP	5,103,275	39.1349	199,716,034
CHF		748,800	36.2501	27,144,103	CHF	2,391,895	36.6941	87,768,497
HKD		12,510,000	4.2209	52,803,146	HKD	16,856,000	3.9347	66,323,034
NOK		72,561,310	2.8955	210,102,434	NOK	51,979,190	3.0249	157,231,332
DKK		4,863,000	4.5771	22,258,306	DKK	5,614,500	4.5631	25,619,727
<b>衍生工具：</b>								
AUD		-	-	-	AUD	-	-	9,043,677

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司  
 鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金財務報表附註(續)

	113.12.31				112.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
<b>金融負債</b>								
<b>貨幣性項目</b>								
USD	917,678	32.7810	30,082,419	USD	1,504,530	30.7350	46,241,740	
AUD	79,333	20.3701	1,616,024	AUD	346,555	20.9090	7,246,135	
EUR	-	-	-	EUR	196	34.0083	6,661	
CNH	1,062,492	4.4674	4,746,526	CNH	880,527	4.3159	3,800,238	
ZAR	3,096,711	1.7428	5,397,031	ZAR	7,405,403	1.6602	12,294,473	
JPY	237,800	0.2090	49,702	JPY	-	-	-	
<b>衍生工具：</b>								
AUD	-	-	1,769,466	AUD	-	-	-	
CNH	-	-	5,509,620	CNH	-	-	3,200,354	
USD	-	-	871,657	USD	-	-	24,429,990	
ZAR	-	-	9,885,981	ZAR	-	-	12,736,026	

九、合併事項：無。

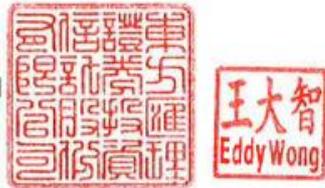
十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其他：無。

封底

經理公司：東方匯理證券投資信託股份有限公司

負責人：董事長 王大智



東方匯理證券投資信託股份有限公司

電話：02-8101-0696

網址：www.amundi.com.tw

地址：台北市信義路5段7號32樓之1

**【東方匯理投信獨立經營管理】**