

	項	款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
			之規定。買回費用歸入本基金資產。				定。買回費用歸入本基金資產。	
17	5	5	<p><u>五</u>、本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</p> <p>(五)基金借款對象為基金保管機構或與經理公司有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</p>	17	4	45	<p><u>四</u>、本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</p> <p>(五)基金借款對象為基金保管機構或與證券投資信託事業有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</p>	酌修文字。
17	7		<p><u>七</u>、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起五個營業日內，指示基金保管機構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給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除反稀釋費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及</p>	17	6		<p><u>六</u>、除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起五個營業日內，指示基金保管機構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給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除<u>買回費用</u>、反稀釋費用、買回收件手續費、掛號郵</p>	配合實際運作修改。

項	款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		<u>其他必要之費用。受益人之買回價金按所申請買回之受益權單位計價幣別給付之。</u>				費、匯費及其他必要之費用。	
17	8	<u>八、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金。前述部分買回之最低單位數限制，依最新公開說明書之規定。</u>	17	7	<u>七、受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金外，並應於受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發。</u>	配合實際運作修改。	
17	9	<u>九、本基金依本條第一項，自成立之日起九十日後，任一投資人任一營業日之受益權單位買回價金合計達一定金額或本基金淨資產價值一定比例時，該買回之受益人應負擔反稀釋費用，最高不得超過本基金每受益權單位發行價格或淨資產價值一定比重，並得由經理公司在此範圍內公告後調整，且得自該受益權單位買回價金中扣除，反稀釋費用歸入本基金資產。所稱一</u>	17	10	<u>十、本基金依本條第一項，自成立之日起____日後，任一投資人任一營業日之受益權單位買回價金合計達一定金額或本基金淨資產價值一定比例時，該買回之受益人應負擔反稀釋費用，最高不得超過本基金每受益權單位發行價格或淨資產價值之百分之，並得由經理公司在此範圍內公告後調整，且得自該受益權單位買回價金中扣除，反稀釋費用歸入本基金資產。所稱一</u>	依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會112年10月20日中信顧字第1120053810號規定，將於114年1月1日前明訂反稀釋費用，並於公開說明書揭露相關反稀釋費用機制。	

項	款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		定金額、一定比例及反稀釋費用比率、 <u>一定比重</u> 、調整及相關計算方式，依最新公開說明書之規定。惟因本基金合併或清算事由，投資人依公告期間行使其權益者，不得收取反稀釋費。				定金額、一定比例及反稀釋費用比率、調整及相關計算方式，依最新公開說明書之規定。惟因本基金合併或清算事由，投資人依公告期間行使其權益者，不得收取反稀釋費。	
18		鉅額受益憑證之買回	18		鉅額受益憑證之買回		
18	1	一、任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額及本契約第十七條第五項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。	18	1	一、任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額及本契約第十七條第四項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。		配合款項調整酌修文字。
18	2	二、前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該	18	2	二、前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該		配合實務運作酌予修正。

	項 款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		計算日起 <u>七</u> 個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。				計算日起 <u>五</u> 個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	
18	3	三、受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。	18	3		三、受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。 <u>經理公司應於撤銷買回申請文件到達之次一營業日起七個營業日內交付因撤</u>	本基金採無實體發行，無需辦理實體受益憑證之換發，並配合實際運作，爰修減相關文字。

	項	款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
							銷買回而換發之受益憑證。	
19			買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	19			買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	
19	1	1	一、經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金： (一)證券交易市場、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易；	19	1	1	一、經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金： (一)證券交易所、證券櫃檯買賣中心或外匯市場非因例假日而停止交易；	配合本基金投資國外市場酌修文字。
20			本基金淨資產價值之計算	20			本基金淨資產價值之計算	
20	1		一、經理公司應每營業日以 <u>基準貨幣</u> 依下列方式計算本基金之淨資產價值。因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，於次一營業日(計算日)完成。 (一)以 <u>基準貨幣</u> 計算基金資產總額，減除適用所有類型並且費率相同之相關費用後，得出以 <u>基準貨幣</u> 呈現之初步資產價值。 (二)依各類型受益權單位之資產佔總基	20	1		一、經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。	明訂本基金淨資產價值之計算方式。

	項 款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		<p>金資產之比例，計算以基準貨幣呈現之各類型初步資產價值。</p> <p>(三)加減專屬各類型之損益後，得出以基準貨幣呈現之各類型資產淨值。</p> <p>(四)前款各類型資產淨值加總即為本基金以基準貨幣呈現之淨資產價值。</p> <p>(五)第(三)款各類型資產淨值按本條第四項之匯率換算即得出以報價幣別呈現之各類型淨資產價值。</p>					
20	3	<p>三、本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，依下列規定：</p> <p>(一)投資於<u>中華民國境內之資產</u>：應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「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」辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依問題公司債處理規則辦</p>	20	3		<p>三、本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「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」辦理之，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依附件「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。</p>	<p>明訂淨資產價值之計算時點方式。</p>

	項 款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		<p>理之。該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。</p> <p>(二)投資於外國之資產:：</p> <p>(1)債券:以計算日臺北時間上午十一點前自<u>彭博資訊系統(Bloomberg)</u>取得之各交易市場之計算日前一營業日之最近收盤價格加計至計算日前一營業日止之應收利息為準，如無法取得<u>彭博資訊系統(Bloomberg)</u>所提供之最近收盤價格時，則以<u>路孚特(Refinitiv)</u>所提供之最近收盤價代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，將以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提供之公平價格為準。</p> <p>(2)受益憑證、基金股份、投資單位:：</p> <p>①上市上櫃者，以計算日臺北時間上午十一點前<u>彭博資訊系統(Bloomberg)</u>所提供證券交易所、店頭</p>					

	項 款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		<p><u>市場之最近收盤價格為準，如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之最近收盤價格時，則以路孚特(Refinitiv)所提供之最近收盤價代之。持有暫停交易者，將以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提供之公平價格為準。</u></p> <p>② <u>未上市上櫃者，採用基金管理機構於計算日臺北時間上午十一點前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，以自基金管理機構取得最近公告之單位淨資產價值代之</u></p> <p><u>(3)證券相關商品：</u></p> <p>① <u>證券集中交易市場交易者，以計算日臺北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得集中交易市場之最近收盤價格為準。</u></p>					

	項 款	東方匯理新興市場非 投資等級債券證券投 資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基 金證券投資信託契約 範本(113.1.30 金管證 投字第 1130331340 號 函)	說明
		<p><u>非集中交易市場交易者，以計算日自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得之價格為準。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之最近價格時，則以交易對手所提供之價格代之。</u></p> <p>②<u>信用違約交換(CDS)及信用違約交換指數(CDS Index，如CDX系列指數與Itraxx系列指數等)交易、利率交換等非證券集中交易市場交易證券相關商品：以計算日臺北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所取得之最近價格為準。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之最近價格時，則以交易對手所提供之價格代之。</u></p> <p>③<u>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臺北時間上午十一點前自彭博</u></p>					

	項 款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		<p><u>資訊系統(Bloomberg)所取得之最近結算價格為準,以計算契約利得或損失。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之最近結算價格時,則以路孚特(Refinitiv)所提供之最近結算價格代之。</u></p>					
20	4	<p><u>四、本基金國外資產淨值之匯率兌換,應以計算日臺北時間上午十一點前自彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之計算日前一營業日各該外幣對美元之匯率計算,再按計算日前一營業日台臺北外匯匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣。如換算當日無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之外匯匯率時,則以路孚特(Refinitiv)所提供之最近收盤匯率為準。但基金保管機構、國外受託保管機構、與其他指定交易銀行間之匯</u></p>				(本項新增)	明訂國外資產淨值之匯率兌換方式。

項	款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。					
21		每受益權單位淨資產價值之計算及公告	21			每受益權單位淨資產價值之計算及公告	
21	1	一、 <u>各類型</u> 受益權單位之淨資產價值，應按 <u>各類型</u> 受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日分別按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，以計算出本基金各類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外之各該類型受益權單位總數，以四捨五入方式計算各該計價幣別元以下小數第二位。	21	1		一、 <u>每</u> 受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至新臺幣元以下小數第四位。	明訂各受益權單位之淨資產價值之計計算及公告方式。
21	2	二、經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金各類型每一受益權單位之淨資產價值。	21	2		二、經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。	酌修文字。
22		經理公司之更換	22			經理公司之更換	
23		基金保管機構之更換	23			基金保管機構之更換	
24		本契約之終止及本基金之不再存續	24			本契約之終止及本基金之不再存續	
24	1	5	24	1	5	(五)本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳	明訂外幣計價受益權單位部分，應依第二

項	款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者， <u>於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價類別受益權單位部分應依第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價類別受益權單位合併計算；</u>				億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者；	十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價之受益權單位合併計算。
25		本基金之清算	25			本基金之清算	
25	7	七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依 <u>各類型</u> 受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金 <u>各類型</u> 受益權單位總數、 <u>各類型</u> 每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果	25	7	七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金受益權單位總數、每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。	酌修文字。	

項	款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
		向金管會報備並通知受益人。					
26		時效	26		時效		
26	1	一、 <u>各分配收益類型受益權單位</u> 受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金 <u>各分配收益類型受益權單位</u> 之資產。	26	1	一、受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。		酌修文字。
27		受益人名簿	27		受益人名簿		
28		受益人會議	28		受益人會議		
28	2	二、受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。 <u>但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前述之受益人，係指繼續持有該類型受益權單位受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。</u>	28	2	二、受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。		明訂專屬於特定類型受益權單位之事項者，受益人得自行召開受益人會議之受益人資格。

	項 款	東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基金證券投資信託契約範本(113.1.30金管證投字第1130331340號函)	說明
28	5	<u>五、召開全體受益人會議或跨類型受益人會議時，各類型受益權單位有一表決權。</u>				(本項新增)	增訂全體或跨類型受益人會議時，各類型受益權單位之表決權規定。
28	6	<u>六、受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，則受益人會議應僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：</u> (一)更換經理公司或基金保管機構； (二)終止本契約。 (三)變更本基金種類。	28	5	<u>五、受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：</u> (一)更換經理公司或基金保管機構； (二)終止本契約。 (三)變更本基金種類。	明訂專屬於特定類型受益權單位之決議事項之表決權數。	

	項	款	東方匯理新興市場非 投資等級債券證券投 資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基 金證券投資信託契約 範本(113.1.30 金管證 投字第 1130331340 號 函)	說明
29			會計	29			會計	
29	1		<u>一、本基金以基準貨幣 (即新臺幣)為記帳單 位。</u>				(本條新增)	明訂計帳單 位。以下項次 並依序調整。
30			幣制	30			幣制	
30	1		一、本基金之一切簿冊 文件、收入、支出、基 金資產總值之計算及 本基金財務報表之編 列，均應以 <u>基準貨幣 (即新臺幣元)</u> 為單 位，不滿一元者四捨五 入。但本契約第二十一 條第一項規定之 <u>各類 型</u> 受益權單位淨資產 價值，不在此限。	30	1		本基金之一切簿冊文 件、收入、支出、基金 資產總值之計算及本 基金財務報表之編列， 均應以新臺幣元為單 位，不滿一元者四捨五 入。但本契約第二十一 條第一項規定之 <u>每</u> 受 益權單位淨資產價值， 不在此限。	酌修文字。
31			通知及公告	31			通知及公告	
31	1		一、經理公司或基金保 管機構應通知受益人 之事項如下，但專屬於 <u>各該類型受益權單位 之事項</u> ，得僅通知該類 <u>型受益權單位</u> 受益人： (一)本契約修正之事 項。但修正事項對受益 人之權益無重大影響 者，得不通知受益人， 而以公告代之。 (二)本基金收益分配 之事項(僅須通知各分 配收益類型受益權單 位之 <u>受益人</u>)。	31	1		一、經理公司或基金保 管機構應通知受益人 之事項如下： (一)本契約修正之事 項。但修正事項對受益 人之權益無重大影響 者，得不通知受益人， 而以公告代之。 (二)本基金收益分配 之事項。 (三)經理公司或基金 保管機構之更換。 (四)本契約之終止及 終止後之處理事項。 (五)清算本基金剩餘	明訂專屬於各 該類型受益權 單位之事項之 通知並酌修文 字。

	項	款	東方匯理新興市場非 投資等級債券證券投 資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基 金證券投資信託契約 範本(113.1.30 金管證 投字第 1130331340 號 函)	說明
			(三)經理公司或基金 保管機構之更換。 (四)本契約之終止及 終止後之處理事項。 (五)清算本基金剩餘 財產分配及清算處理 結果之事項。 (六)召開受益人會議 之有關事項及決議內 容。 (七)其他依有關法 令、金管會之指示、本 契約規定或經理公司、 基金保管機構認為應 通知受益人之事項。				財產分配及清算處理 結果之事項。 (六)召開受益人會議 之有關事項及決議內 容。 (七)其他依有關法 令、金管會之指示、本 契約規定或經理公司、 基金保管機構認為應 通知受益人之事項。	
31	2	2	二、經理公司或基金保 管機構應公告之事項 如下： (二)每營業日公告前 一營業日本基金各類 型受益權單位之淨資 產價值。	31	2	2	二、經理公司或基金保 管機構應公告之事項 如下： (二)每營業日公告前 一營業日本基金每受 益權單位之淨資產價 值。	酌修文字
31	2	8	(八)發生本契約第十 四條第一項第五款所 訂之特殊情形而不受 同條項第二款原訂投 資比例限制之情事，及 特殊情形結束後。	31	2	8	(八)發生本契約第十 四條第一項第二款所 訂之特殊情形而不受 同條項第一款原訂投 資比例限制之情事，及 特殊情形結束後。	引用款次調整 文字。
32			準據法	32			準據法	
32	4		四、關於本基金投資國 外有價證券之交易程 序及國外資產之保管、 登記相關事宜，應依投				(本項新增)	配合本基金投 資國外有價證 券，增定相關 準據法。

項	款	東方匯理新興市場非 投資等級債券證券投 資信託基金信託契約	條	項	款	國內開放式債券型基 金證券投資信託契約 範本(113.1.30 金管證 投字第 1130331340 號 函)	說明
		<u>資所在國或地區法令 之規定。</u>					
33		合意管轄	33			合意管轄	
34		本契約之修正	34			本契約之修正	
34		本契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。	34			本契約及其附件之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。	酌修文字。
			35			附件	
		(本條刪除)				<u>本契約之附件一「問題公司債處理規則」為本契約之一部分，與本契約之規定有同一之效力。</u>	現行法令已有相關處理規則，爰不再增訂附件，其後條次並依序調整。
35		生效日	36			生效日	
35	1	一、本契約自金管會核准或 <u>申報</u> 生效之日起生效。	36	1		一、本契約自金管會核准或生效之日起生效。	酌修文字。

【附錄一】經理公司財務報告

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

財務報告暨會計師查核報告
民國113及112年度

地址：台北市信義區信義路5段7號32樓之1
電話：(02)8101-0696

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~6		-
四、資產負債表	7		-
五、綜合損益表	8		-
六、權益變動表	9		-
七、現金流量表	10~11		-
八、財務報表附註			
(一) 公司沿革	12~13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~15		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~22		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設之不 確定性	22		五
(六) 重要會計項目之說明	22~37		六~二二
(七) 關係人交易	37~40		二三
(八) 其 他	40~41		二四
九、重要查核說明	42~44		-

會計師查核報告

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司 公鑒：

查核意見

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司民國 113 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，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金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司民國 113 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

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，與鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，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。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司民國 113 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司民國 113 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

經理費收入與關係人之業務交易收入認列

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司於 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日經理費收入及與關係人之業務交易收入合計 1,065,221,495 元，對鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司之財務報表具重大影響，因此本會計師決定經理費收入及關係人之業務交易收入之認列為關鍵查核事項。

本會計師針對上述經理費收入及與關係人之業務交易收入認列，執行下列查核程序：

1. 評估收入認列會計政策的適當性。
2. 測試管理階層針對收入認列所建立之內部控制的有效性。
3. 執行分析性複核程序、選樣執行經理費收入及與關係人之業務交易收入之重新驗算。
4. 檢視收入之收款情形。

其他事項

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司民國 112 年度之財務報告係由其他會計師查核，並於民國 113 年 3 月 11 日出具無保留意見之查核報告。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託事業之有關法令及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告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證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力、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證券投資信託股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

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證券投資信託股份有限公司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，以及使鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司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證券投資信託股份有限公司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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司民國 113 年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 怡 君
吳 怡 君



中 華 民 國 114 年 3 月 10 日



鋒裕匯理證券(香港)有限公司

民國 114 年 3 月 31 日

單位：新台幣元

資 產	113年12月31日		112年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金(附註四及六)	\$ 573,145,714	46	\$ 537,133,164	52
應收帳款(附註四及九)	26	-	226,397	-
應收帳款—關係人(附註四、九及二三)	230,381,257	19	158,941,052	15
其他應收款—關係人(附註九及二三)	424,291	-	384,570	-
本期所得稅資產(附註四及十九)	45,318	-	22,091	-
其他金融資產—流動(附註四及八)	25,000,000	2	25,000,000	3
其他流動資產(附註十三)	5,207,593	-	7,697,387	1
流動資產總計	<u>834,204,199</u>	<u>67</u>	<u>729,404,661</u>	<u>71</u>
非流動資產				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及七)	1,030,068	-	916,890	-
不動產、廠房及設備(附註四及十)	943,752	-	2,020,185	-
使用權資產(附註四及十二)	39,918,368	3	10,496,915	1
遞延所得稅資產(附註四及十九)	21,075,503	2	20,983,284	2
其他非流動資產(附註十三)	340,146,458	28	270,328,879	26
非流動資產總計	<u>403,114,149</u>	<u>33</u>	<u>304,746,153</u>	<u>29</u>
資 產 總 計	<u>\$ 1,237,318,348</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,034,150,814</u>	<u>100</u>
負 債 及 權 益				
流動負債				
其他應付款(附註四及十四)	\$ 126,710,507	11	\$ 116,933,024	11
其他應付款—關係人(附註十四及二三)	52,248,280	4	17,249,313	2
租賃負債—流動(附註四及十二)	13,810,532	1	11,008,616	1
流動負債總計	<u>192,769,319</u>	<u>16</u>	<u>145,190,953</u>	<u>14</u>
非流動負債				
遞延所得稅負債(附註四及十九)	493,274	-	-	-
租賃負債—非流動(附註四及十二)	26,185,896	2	-	-
非流動負債總計	<u>26,679,170</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
負債總計	<u>219,448,489</u>	<u>18</u>	<u>145,190,953</u>	<u>14</u>
權益(附註四及十六)				
普通股股本	700,323,960	57	700,323,960	68
資本公積	200,728,134	16	200,728,134	19
保留盈餘(累積虧損)				
法定盈餘公積	11,411,986	1	11,411,986	1
特別盈餘公積	-	-	8,159,714	1
未分配盈餘(待彌補虧損)	105,275,711	8	(31,680,823)	(3)
保留盈餘(累積虧損)總計	<u>116,687,697</u>	<u>9</u>	<u>(12,109,123)</u>	<u>(1)</u>
其他權益	130,068	-	16,890	-
權益總計	<u>1,017,869,859</u>	<u>82</u>	<u>888,959,861</u>	<u>86</u>
負 債 及 權 益 總 計	<u>\$ 1,237,318,348</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,034,150,814</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 114 年 3 月 10 日查核報告)

負責人：
Eddy Wong

經理人：
Eddy Wong

主辦會計：

鋒裕匯理證券投資顧問有限公司

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
營業收入（附註四、十七及二三）	\$1,065,247,680	100	\$ 875,946,771	100
營業費用（附註十八及二三）	(939,230,853)	(88)	(884,622,279)	(101)
營業利益（損失）	<u>126,016,827</u>	<u>12</u>	<u>(8,675,508)</u>	<u>(1)</u>
營業外收入及支出（附註四及十八）				
利息收入	659,674	-	374,466	-
股利收入（附註七）	68,221	-	102,332	-
其他收入	-	-	3,424	-
其他利益及損失	2,670,410	-	(1,625,159)	-
財務成本	(217,257)	-	(232,905)	-
營業外收入及支出合計	<u>3,181,048</u>	<u>-</u>	<u>(1,377,842)</u>	<u>-</u>
稅前淨利（損）	129,197,875	12	(10,053,350)	(1)
所得稅（費用）利益（附註四及十九）	(401,055)	-	1,089,866	-
本年度淨利（損）	<u>128,796,820</u>	<u>12</u>	<u>(8,963,484)</u>	<u>(1)</u>
其他綜合損益				
不重分類至損益之項目：				
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利益（附註二二）	<u>113,178</u>	<u>-</u>	<u>68,903</u>	<u>-</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 128,909,998</u>	<u>12</u>	<u>(\$ 8,894,581)</u>	<u>(1)</u>
每股盈餘（虧損）（附註二十）				
基 本	<u>\$ 1.84</u>		<u>(\$ 0.13)</u>	
稀 釋	<u>\$ 1.83</u>		<u>(\$ 0.13)</u>	

後附之附註係本財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 114 年 3 月 10 日查核報告）

負責人：


王大智
Eddy Wong

經理人：


日華康

主辦會計：





緯裕盛理
有限公司

民國 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	本		保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)		未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	按 允 許 價 值 測 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 損 益	其 他 權 益 (附 註 二)	總 計
	數	額	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積				
112 年 1 月 1 日 餘 額	70,032,396	\$ 700,323,960	\$ 200,728,134	\$ 11,411,986	\$ 8,159,714	\$ 22,717,339	\$ 52,013	\$ 897,854,442
112 年 度 淨 損	-	-	-	-	(8,963,484)	-	-	(8,963,484)
112 年 度 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	-	-	-	-	-	68,903	-	68,903
112 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	(8,963,484)	68,903	-	(8,894,581)
112 年 12 月 31 日 餘 額	70,032,396	\$ 700,323,960	\$ 200,728,134	\$ 11,411,986	\$ 31,680,823	\$ 16,890	-	\$ 888,959,861
112 年 度 盈 餘 抽 出 及 分 配 迴 轉 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	-	(8,159,714)	-	-	-
113 年 度 淨 利	-	-	-	-	128,796,820	-	-	128,796,820
113 年 度 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	-	-	-	-	-	113,178	-	113,178
113 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	128,796,820	113,178	-	128,909,998
113 年 12 月 31 日 餘 額	70,032,396	\$ 700,323,960	\$ 200,728,134	\$ 11,411,986	\$ 105,275,711	\$ 130,068	-	\$ 1,017,869,859

後附之附註係本財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 114 年 3 月 10 日查核報告)



負責人：



經理人：



主辦會計：

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

現

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量		
本年度稅前淨利（損）	\$ 129,197,875	(\$ 10,053,350)
收益費損項目		
折舊費用	14,098,659	14,162,953
攤銷費用	-	69,682
財務成本	217,257	232,905
利息收入	(659,674)	(374,466)
股利收入	(68,221)	(102,332)
營業資產及負債之淨變動數		
應收帳款	226,371	35,964
應收帳款－關係人	(71,440,205)	(9,948,088)
其他應收帳款	-	11,981
其他應收帳款－關係人	(39,721)	(120,373)
預付款項及其他流動資產	2,489,794	(312,797)
其他非流動資產	(69,415,840)	135,268,309
其他應付款	9,777,483	(6,758,306)
其他應付款－關係人	34,998,967	3,724,488
營運產生之現金流出	49,382,745	125,836,570
收取之利息	659,674	374,466
支付之利息	(217,257)	(232,905)
支付之所得稅	(23,227)	(22,091)
營業活動之淨現金流入	<u>49,801,935</u>	<u>125,956,040</u>
投資活動之現金流量		
取得不動產、廠房及設備	(177,172)	(437,850)
存出保證金增加	(401,739)	-
存出保證金減少	-	108,000
收取之股利	68,221	102,332
投資活動之淨現金流出	<u>(510,690)</u>	<u>(227,518)</u>
籌資活動之現金流量		
租賃負債本金償還	(13,278,695)	(12,723,533)
籌資活動之淨現金流出	<u>(13,278,695)</u>	<u>(12,723,533)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	113年度	112年度
現金及約當現金淨增加	\$ 36,012,550	\$ 113,004,989
年初現金及約當現金餘額	<u>537,133,164</u>	<u>424,128,175</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$573,145,714</u>	<u>\$537,133,164</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 114 年 3 月 10 日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明者外，係以新台幣元為單位)

一、公司沿革

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司(以下簡稱本公司)自 87 年 3 月 2 日開始籌備，於 88 年 6 月 3 日取得財政部證券暨期貨管理委員會(現為金融監督管理委員會證券期貨局，以下簡稱證期局)設立許可，同年 8 月 6 日完成設立，並於 89 年 2 月 1 日開始主要營業活動。本公司原名慶豐證券投資信託股份有限公司，於 89 年 8 月更名為阿波羅證券投資信託股份有限公司；於 91 年 11 月 27 日依台財證(四)字第 0910162432 號函核准更名為台壽保證券投資信託股份有限公司，另於 100 年 6 月 16 日依金管證字第 1000028969 號核准更名為未來資產證券投資信託股份有限公司。本公司申請變更公司名稱為鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司，業於 107 年 12 月 26 日依金管證字第 1070347540 號函核准變更，變更基準日為 108 年 2 月 1 日。

本公司原為台灣人壽保險股份有限公司(以下簡稱台灣人壽) 89.22%轉投資之子公司，台灣人壽於 100 年至 105 年間出售部分持股並辦理減資及現金增資後，本公司成為 Mirae Asset Gobl Investments Co., Ltd. 90.43%轉投資之子公司。107 年 12 月 13 日本公司之原有股東將所持有之全部本公司股份轉讓予法商 Amundi Asset Management, Amundi Asset Management 於同日成為本公司之單一法人股東，本公司之最終母公司為 Credit Agricole S.A.。

本公司為因應業務需求和發展策略，業於 108 年 1 月 8 日董事會決議本公司與鋒裕匯理證券投資顧問股份有限公司之合併，由本公司為存續公司，鋒裕匯理證券投資顧問股份有限公司為消滅公司。該合併案經金融監督管理委員會於 108 年 3 月 11 日核准，並訂 108 年 4 月 1 日為合併生效日。

本公司主要營業項目為發行受益憑證募集證券投資信託基金、運用證券投資信託基金從事證券及相關商品之投資、經營全權委託投資業務及其他經證期局核准之有關業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 114 年 3 月 10 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 初次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRS 會計準則」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 114 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (以下簡稱「IASB」) 發布之生效日</u>
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融資產分類之應用指引修正內容	2026 年 1 月 1 日 (註 2)

註 1：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。初次適用該修正時，不得重編比較期間，而應將影響數認列於初次適用日之保留盈餘或權益項下之國外營運機構兌換差額（依適當者）以及相關受影響之資產及負債。

註 2：適用於 2026 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間，企業亦得選擇於 2025 年 1 月 1 日提前適用。初次適用該修正時，應追溯適用但無須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於初次適用日。惟若企業不使用後見之明即能重編時，得選擇重編比較期間。

IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」

該修正明訂，當企業能夠於正常管理延誤之時間範圍內，透過市場或兌換機制所建立具可執行權利及義務之交換交易，將一貨幣

兌換成另一貨幣時，該貨幣具有可兌換性。當貨幣於衡量日不具可兌換性時，合併公司應估計即期匯率，以反映若市場參與者考量當時經濟情況而於衡量日進行有秩序之交易會使用之匯率。在此情況下，合併公司亦應揭露能使財務報表使用者評估貨幣缺乏可兌換性如何影響或預期將如何影響其經營結果、財務狀況及現金流量之資訊。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRS 會計準則之年度改善—第 11 冊」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融負債除列之應用指引修正內容	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「涉及自然依賴型電力之合約」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 18「財務報表之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

除下列說明外，適用上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 18「財務報表之表達與揭露」

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

- 損益表應將收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
- 損益表應列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。

- 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：

	113年12月31日	112年12月31日
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

	113年12月31日	112年12月31日
<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

	113年12月31日	112年12月31日
<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

	113年12月31日	112年12月31日
<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>	<u>\$ 8,159,714</u>
迴轉特別盈餘公積	<u>(8,159,714)</u>	<u>-</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	<u>\$ 16,890</u>	<u>(\$ 52,013)</u>
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>

股 數	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
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	\$ -	\$ -	\$ 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	<u>\$ 1,030,068</u>

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	<u>\$ 916,890</u>

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

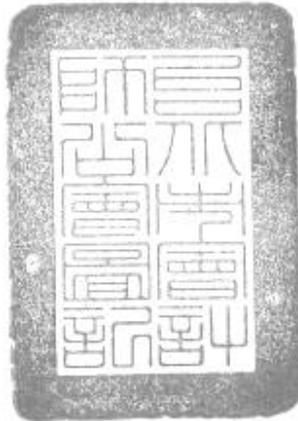
會員書字號： 北市會證字第 2661 號

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】可投資之新興市場國家及地區

本基金自成立日起六個月後，投資於新興市場國家或地區之債券總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)，所謂「新興市場國家或地區之債券」係指由任一國家或機構所保證或發行而於新興市場國家或地區進行交易之債券，或由新興市場國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券，所謂「新興市場國家或地區」係指 JP 摩根新興市場多元債券指數(JP Morgan EMBI Global Diversified Index)、JP 摩根新興市場企業多元債券指數(JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index)之指數成份國家或地區。

目前二檔指數成分國家或地區如下(截至 2025 年 12 月)

國家 (英文名)	國家 (中文名)	JPM EMBI Global Diversified Index	JPM CEMBI Broad Diversified Index
Angola	安哥拉		Y
Argentina	阿根廷	Y	Y
Armenia	亞美尼亞	Y	
Azerbaijan	亞塞拜然	Y	
Barbados	巴貝多	Y	Y
Bahrain	巴林	Y	Y
Belarus	白俄羅斯		
Belize	貝里斯		
Bolivia	玻利維亞	Y	
Brazil	巴西	Y	Y
Burkina Faso	布吉納法索		Y
Cambodia	柬埔寨		
Chile	智利	Y	Y
China	中國大陸	Y	Y
Colombia	哥倫比亞	Y	Y
Costa Rica	哥斯大黎加	Y	Y
Croatia	克羅埃西亞		
Czech Republic	捷克		Y
Dominican Republic	多明尼加	Y	Y
Ecuador	厄瓜多爾	Y	Y
Egypt	埃及	Y	
El Salvador	薩爾瓦多	Y	
Ethiopia	衣索比亞		
Gabon	加彭	Y	
Georgia	喬治亞	Y	Y
Ghana	迦納	Y	Y
Guatemala	瓜地馬拉	Y	Y
Honduras	洪都拉斯	Y	
Hong Kong	香港		Y
Hungary	匈牙利	Y	Y
India	印度	Y	Y
Indonesia	印尼	Y	Y

國家 (英文名)	國家 (中文名)	JPM EMBI Global Diversified Index	JPM CEMBI Broad Diversified Index
Iraq	伊拉克		Y
Israel	以色列		Y
Ivory Coast	象牙海岸		
Jamaica	牙買加	Y	Y
Jordan	約旦	Y	Y
Kazakhstan	哈薩克	Y	Y
Korea	南韓		Y
Kenya	肯亞	Y	
Kuwait	科威特		Y
Lebanon	黎巴嫩	Y	
Lithuania	立陶宛		Y
Macau	澳門		Y
Madagascar	馬達加斯加		Y
Malaysia	馬來西亞	Y	Y
Maldives	馬爾地夫		
Mexico	墨西哥	Y	Y
Mongolia	蒙古	Y	Y
Morocco	摩洛哥	Y	Y
Moldova	摩爾多瓦共和國		Y
Mozambique	莫三比克		
Namibia	那米比亞		
Nigeria	奈及利亞		Y
Oman	阿曼	Y	Y
Pakistan	巴基斯坦	Y	Y
Panama	巴拿馬	Y	Y
Papua New Guinea	巴布亞紐幾內亞	Y	Y
Paraguay	巴拉圭	Y	Y
Peru	秘魯	Y	Y
Philippines	菲律賓	Y	Y
Poland	波蘭	Y	Y
Qatar	卡達		Y
Romania	羅馬尼亞	Y	
Rwanda	盧安達共和國	Y	
Saudi Arabia	沙烏地阿拉伯	Y	Y
Senegal	塞內加爾	Y	
Serbia	塞爾維亞	Y	Y
Singapore	新加坡		Y
Slovakia	斯洛伐克		
South Africa	南非	Y	Y
Sri Lanka	斯里蘭卡	Y	
Suriname	蘇利南	Y	
Taiwan	台灣		Y
Tajikistan	塔吉克		

國家 (英文名)	國家 (中文名)	JPM EMBI Global Diversified Index	JPM CEMBI Broad Diversified Index
Tanzania	坦尚尼亞		Y
Thailand	泰國		Y
Togo	多哥		Y
Trinidad and Tobago	千里達及托巴哥	Y	Y
Tunisia	突尼西亞		
Turkey	土耳其	Y	Y
UAE	阿拉伯聯合大公 國	Y	Y
Ukraine	烏克蘭	Y	Y
Uruguay	烏拉圭	Y	Y
Uzbekistan	烏茲別克	Y	Y
Venezuela	委內瑞拉		
Vietnam	越南		
Zambia	尚比亞	Y	Y

【附錄三】本基金投資地區（國）經濟環境及市場簡要說明

本基金主要投資地區(國) 或主要投資證券交易市場為：墨西哥、巴西、阿根廷、土耳其、哥倫比亞、奈及利亞、埃及、多明尼加、智利、烏茲別克、巴基斯坦、羅馬尼亞，其經濟環境簡要說明及證券市場簡介如下：

➤ 墨西哥

(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	PESO
國家債信評等	Moody's: Baa2, S&P: BBB, Fitch: BBB-
經濟成長率 (YOY)	+2.6% (2023 年)
主要進口產品	石油及提自瀝青礦物之油類(原油除外)、車輛零件、電視、雷達及收音機等 之零件
主要進口區域	美國、中國、日本、韓國、德國
主要出口產品	原油、電視接受器、影像監視器及彩像投射機、有線電話或電報器具、客運 車輛
主要出口區域	美國、加拿大、中國、巴西、哥倫比亞

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
汽車業	美、加、墨三國簽訂北美自由貿易協定 (NAFTA) 後，歐、美、日 等國際主要汽車大廠為爭取北美此一全球最大的汽車市場，紛紛赴墨西哥設立組裝線，展開生產布局。目前墨西哥已是全球汽車主要生產大國之一。根據墨西哥汽車工業協會 (AMIA) 指出，墨西哥的汽車製造業蓬勃發展，2014 年第 1 季對美出口已超越日本，成為美國的第二大汽車進口供應來源國，目前美國最大的汽車進口供應來源仍是加拿大。
能源產業	墨西哥係全球十大產油國之一，但墨國並沒有加入石油輸出國組織 (OPEC)。在美洲地區，墨西哥的原油產量僅次於美國與加拿大。原油是墨西哥的經濟命脈，墨國石油業的直接收入與相關稅收則更佔該國財政總收入的兩成以上。因此墨國原油產量的下滑，立刻直接衝擊到該國的經濟表現 以及政府的財政支出。

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：

年度	最高價	最低價	收盤價
2023	19.41	16.69	16.95
2024	22.24	17.64	21.54
2025	20.8473	17.9001	17.9552

資料來源：Bloomberg

(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)		總數		金額	
墨西哥證券交易所	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值(十億美元)		證券類別成交金額(十億美元)			
	2024	2025	2024	2025	股票		債券	
墨西哥證券交易所	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges

2. 最近二年市場之週轉率及本益比。

不適用，本基金為債券型基金。

3. 市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明：

上市公司須依規定發行上市說明書，提供充份資訊以供投資人對該公司營運及財務狀況，以及投資人對於附屬於該股票的權利能有所了解，並作出正確判斷，持股比例超過 10%須向當地主管機關報備，上市公司須依規定按年度公佈經會計師審核之年報，並按季公佈季報。

4. 證券之交易方式。

交易所：墨西哥證券交易所

交易時間：週一至週五上午 8:30 至下午 3:00。

交易方式：透過電腦交易系統 BMV 輔助完成交易。

交割制度：T+2。

➤ 巴西

(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	BRL
國家債信評等	Moody's: Ba2, S&P: BB-, Fitch: BB-
經濟成長率 (YOY)	+2.9% (2023 年)
主要進口產品	石油、石油鑽探工作平臺、電話機、積體電路、殺蟲劑、疫苗培養物、醫學藥劑、機動車輛零組件
主要進口區域	中國大陸、美國、德國、阿根廷、南韓等
主要出口產品	黃豆、鐵礦石、原油、甘蔗糖、生鮮及冷凍雞肉等
主要出口區域	中國大陸、美國、荷蘭、阿根廷、加拿大等

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
電子電器業	在 2020 年上半年期間，巴西電子電器業一度曾因中國大陸零組件供應困難以及巴西開始出現新冠肺炎等因素，面臨營業額下跌的趨勢，不過自 7 月起即開始復甦。根據巴西電子電器業同業公會 (Associação Brasileira da Indústria Elétrica e Eletrônica, ABINEE) 公布資料顯示，該產業 2020 年營業額約為巴幣 1,734 億元(以 2020 年 1 美元兌換巴幣 5.1592 元之年平均匯率計算，約折合 336 億 986 萬美元)，較 2019 年的巴幣 1,530 億元約增加 13%，不過如扣除電子電器產品價格上漲指數(14%)，該產業 2020 年營業額較 2019 年約減少 1%，若以美元計算，營業額更減少 13%。2020 年巴西電子電器業出口金額最高的行業亦為電子零組件，達 19 億 4,900 萬美元，較 2019 年減少 21%。以個別產品來區分，用於組裝工業設備之電子零組件出口金額最高，達 5 億 5,500 萬美元，較 2019 年的 6 億 8,800 萬美元減少 21%。拉丁美洲是巴西電子電器產品及零組件主要銷售市場，2020 年出口金額為 18 億 2,800 萬美元，其中又以出口阿根廷之金額最高，達 5 億 9,500 萬美元。
機械業	巴西機械業 2020 年未受新冠肺炎疫情影響，營業額達巴幣 1,445 億 2,000 萬元 (約折合 280 億 1,209 萬美元)，較 2019 年增加 5.1%，主要來自內銷市場之成長，金額達巴幣 1,042 億元，較 2019 成長 11%。巴西機械業同業公會 (Associação Brasileira da Indústria de Máquinas e Equipamentos, ABIMAQ)

	公布統計資料顯示，2020年該國機械消費值（即生產額加進口值，減去出口值之總和）金額為巴幣 1,984 億 3,000 萬元（約折合 384 億 6,138 萬美元），較 2019 年成長 11.9%。此外，2020 年巴西機械業就業人口約有 30 萬 7,900 人，較 2019 年增加 0.5%。
紡織業	巴西紡織暨成衣業同業公會（Associação Brasileira da Indústria de Têxtil e de Confecção, ABIT）公布統計資料顯示：受新冠肺炎蔓延及社交隔離措施的影響，該產業 2020 年營業額達巴幣 1,814 億元（約折合 351 億 6,048 美元），較前一年減少 11.4%，而 2020 年成衣及布匹產量各為 47 億 6,000 萬件及 187 萬公噸，分別較 2019 年減少 19.9% 及 8.8%。目前巴西紡織及成衣方面的公司行號約有 3 萬家，這些公司行號 2020 年直接及間接僱用的員工人數約共計 148 萬人。

3. 外匯管理及資金匯出入規定：資本投資之資金匯入時需向巴西央行申報；匯出時之申報人需與匯入時之申報人為同一人。外資在巴西當地之資金管理者需負責授權進行外匯交易以及向主管機關申報交易情形。

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：

年度	最高價	最低價	收盤價
2023	5.4627	4.7259	4.8572
2024	6.2216	4.8450	6.1781
2025	6.1854	5.2734	5.4749

資料來源：Bloomberg

（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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (億美元)	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
聖保羅證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數	證券總成交值	證券類別成交金額 (十億美元)
--------	------	--------	-----------------

			(十億美元)		股票		債券	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
聖保羅證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 近二年市場週轉率、本益比

不適用，本基金為債券型基金。

3. 市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明：

上市公司必須向主管機關以及各證券交易所揭露內部章程、財務報表、股東會會議紀錄、公司完整介紹與歷史沿革。前述揭露事項皆須定期更新。

4. 證券之交易方式。

交易所：巴西聖保羅證券交易所（BOVESPA）

交易時間：週一至週五上午 10:00 至下午 5:00。

交易方式：巴西聖保羅交易所實施公開喊價制度，並使用電子交易系統。

交割制度：股票 T+3，債券 TD 至 T+1。

➤ 阿根廷

（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	阿根廷披索(ARS)
國家債信評等	Moody's: Ca, S&P: CCC+, Fitch: CCC-
經濟成長率 (YOY)	-1.45% (2023 年)
主要進口產品	機器設備、交通設備、工業產品、化學品等
主要進口區域	巴西、美國、中國大陸、德國、墨西哥等
主要出口產品	農產品及其製品、原物料、機器設備零組件等
主要出口區域	巴西、智利、美國、中國大陸、西班牙、荷蘭、墨西哥等

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
汽車產業	阿根廷現有 14 家汽車生產商，其中 8 家生產轎車及輕型貨車，包括雷諾、福特、福斯（該三家公司亦銷售重型貨車）、飛雅特、通用汽車、標緻、雪鐵龍、豐

	田等汽車廠，其餘製造商為 IVECO、克萊斯勒、Scania 及 Agrale，生產卡車及客運車。阿國汽車產業每年產能可達 88 萬輛，汽車銷售據點共有 500 個，其中 40 %位於布宜諾市及大布宜諾省。
化學、石化、橡膠及塑膠產業	阿根廷化工原料、石油副產品、橡塑膠產品之化學產業產值約占阿國 GDP 之 4%，占整體工業生產附加價值之 27%，以及占總出口之 9%。該產業生產之產品主要為無機化學產品、石化產品、顏染料、工業用氣體、塑膠產品、農業用化學品（肥料及除蟲劑）、油漆、洗滌精、化妝品及藥物等
食品業	阿根廷食品產業在阿國經濟活動中一向占重要地位，主要係因食品業供應國內市場大部分之需求及供應其他工業所需之原材料。根據報告指出，阿國食品、飲料及菸草產業占 GDP 之 4.8%，占工業總產值之 29.4%，聘僱就業人口之 27.2%，約 27 萬 3,000 人。阿國食品及飲料產品之出口占出口總值之 30%。阿根廷經濟自 1998 年下半年起步入蕭條期後，國內消費開始低迷不振，食品產業不斷衰退，惟自 2002 年初阿幣貶值後，對外競爭力逐漸提高，食品業轉向外銷，藉由出口來恢復成長。根據阿國國家統計局資料顯示，近年來阿國幾乎所有與食品相關之產業皆出現成長，尤以糖、油料種籽相關產品及乳製品之出口成長最為明顯。
鋼鐵鋁業	近幾年來，阿根廷基本冶金工業為降低勞工、融資及金融交易成本，以及增加出口，產業不斷投資，更新生產技術及增加產能，目前該產業之產能使用率幾乎達到飽和，占 GDP 產業總值之 7.9%。

3. 外匯管理及資金匯出入規定：阿根廷貨幣匯率係採固定匯率與浮動匯率機制混合之匯率管理制度（Dirty floating），匯兌平均價是由外匯市場之供應需求來決定，惟中央銀行也會適時參與買賣美元，俾使匯價不會有急遽的變化。
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：

年度	最高	最低	年底收盤
2023	807.9999	178.3759	807.9999
2024	1031	808.475	1031
2025	1491.72	1031.62	1453.24

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
布宜諾斯艾利斯證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
					股票		債券	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
布宜諾斯艾利斯證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 近二年市場週轉率、本益比

不適用，本基金為債券型基金。

3. 證券上市公司資訊揭露之規定：

季度、半年度、年度財務報告需定期公布。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、併購計劃，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。與投資人，市場資訊揭露效率佳。

4. 證券交易制度：

交易所：布宜諾斯艾利斯證券交易所。

交易時間：星期一至星期五 11:00 至 17:00。

交易方式：透過電腦自動化交易系統輔助完成交易。

交割制度：在交易後的第 3 個營業日辦理交割。

➤ 土耳其

(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	土耳其里拉(TRY)
國家債信評等	Moody's: B3, S&P: B, Fitch: B+

經濟成長率 (YOY)	+4.5% (2023 年)
主要進口產品	黃金、小客車及其他供載客之車輛、石油及提自瀝青礦物之油類、鐵屬廢料及碎屑、車輛零件及附件、通訊器具、航空器、煤、丙烯或其他烯烴之聚合物、電腦及其附屬單元、醫藥製劑、小麥或雜麥、未經塑性加工鋁等。
主要進口區域	中國大陸、德國、俄羅斯、美國、義大利、伊拉克、瑞士、法國、韓國、阿拉伯聯合大公國。
主要出口產品	小客車及其他供載客之車輛、車輛零件及附件、載貨用機動車輛、石油及提自瀝青礦物之油類、貴金屬或被覆貴金屬之首飾及配件、黃金、鐵或非合金鋼條及桿、衣服、地毯、電線、電纜、冷藏或冷凍設備、家具及其零件等。
主要出口區域	德國、英國、美國、伊拉克、義大利、法國、西班牙、荷蘭、以色列、俄羅斯。

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
製造業	土耳其製造業自 1960 年代開始逐步發展，目前主要的製造業包括車輛及零配件、紡織成衣業、化學製品業、以及電機電子業等 4 大項，多個國際知名汽車廠牌皆在土耳其境內設立組裝廠。土國製造業主要為紡織成衣、石化、食品加工、鋼鐵及汽車工業。
能源業	能源發展是土國百年計畫重要的一環，預計在 2023 年興建具 4.4 萬兆瓦發電量的風力發電廠，太陽能總裝機容量增加至 5,100 兆瓦，以及興建具 1,000 兆瓦發電量的地熱能發電廠。土耳其的電力來源多數仰賴進口的天然氣，為了降低成本，根據土耳其能源部的規劃，預計在 2023 年建國百年時能達到當地及再生能源 (local and renewable resources) 占總發電量的 2/3，增加再生能源的使用率，包含水力發電、風力、太陽能、地熱能及生質能源等，皆是未來可開發的商機。另土國總統艾爾多安於 2020 年 8 月宣布在黑海發現 3,200 億立方公尺天然氣儲量，並目標於 2023 年開始對市場供應

3. 外匯管理及資金匯出入規定：無。

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:

年度	最高	最低	年底收盤
2023	29.1327	18.7458	29.1028
2024	35.3602	29.5475	35.3602
2025	42.9416	35.3046	42.9416

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (十億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
伊斯坦堡證交所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
					股票		債券	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
伊斯坦堡證交所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges

- 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。
- 證券上市公司資訊揭露之規定：
上市公司須定期揭露的報表包括：財務報表、資本結構及影響公司營運的重大關係事項。
- 證券交易制度：
交易所：伊斯坦堡證券交易所。
交易時間：週一至週五上午 9:30 至下午 5:00。
交易方式：電子交易系統。
交割制度：股票:T+2，債券:T+2。

➤ 哥倫比亞

(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	哥倫比亞 披索(COP)
國家債信評等	Moody's: Baa2, S&P: BB+
經濟成長率 (YOY)	+0.6% (2023 年)
主要進口產品	電話機、汽油及油品、醫藥製劑、小客車等
主要進口區域	美國、中國大陸、墨西哥、巴西、德國等
主要出口產品	原油、煤、黃金、咖啡、飛機及直升機、汽油及油品等
主要出口區域	美國、中國大陸、厄瓜多、巴拿馬、巴西等

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
礦業	哥國礦藏豐富，由礦業及能源部 (Ministry of Mines and Energy, MinMinas) 每年舉辦包含金、白金、銅、磷酸鹽、鉀、鎂、冶煉煤、動力煤、鐵、鈾等礦藏開採權公開招標作業。石油產業向來為哥國吸引外人投資之主要產業之一，2019 年吸引 FDI 金額達 28.2 億美元，為當年哥國吸引 FDI 金額第 2 高之產業，為 2020 年因疫情衝擊，FDI 金額年減 68%。礦業活動占哥國 GDP 規模之 5.0%，惟哥國非法採礦情形嚴重，未經政府許可即盜採之產值約占六成，此一情況以 Chocó 及 Antioquia 兩省最為嚴重。哥國全國企業家協會 (ANDI) 指出，非法採礦之所得被犯罪集團掌握，用於資助非法犯罪及洗錢活動，情況亟待改善。
石化業	哥國石化工業龍頭 Ecopetrol 從開採到煉製油氣、生產石化原料等一貫作業，每年投資額均達數十億美元，目前 Ecopetrol 有 32 項投資計畫進行中，多為水源、天然氣、蒸氣、化學品相關生產及運輸設備。Ecopetrol 所屬之 2 家煉油廠位於 Cartagena 及 Barrancabermeja，煉油日產能約 30 萬桶，2 廠均在 2015 年展開擴建及現代化，工程耗資 46 億美元，煉油量自原來的 7 萬桶重油增加至 17.5 萬桶，致力生產較潔淨之燃油。該公司於大西洋岸城市 Cartagena 之煉油廠 Reficar 2015 年 8 月陸續啟用生產線，於 2016 年 3 月開始全線運作，

	<p>生產液化石油氣、汽油、柴油、航空器用油、重燃料油、石腦油、焦油、硫磺及丙烯，不僅減少哥國對石化產品進口需求，並貢獻哥國 1%GDP。Ecopetrol 在完成前述擴廠工程後，已將 75%之國產柴油提供外銷，並達成下列石化原料年產量目標：Ethylene 13 萬噸、Benzene 4 萬噸、Toluene 4 萬噸、Xylenes 3 萬噸、Pet 4 萬噸、Ldpe 6 萬噸、Ps 10 萬噸、Pvc 40 萬噸、Pp 45 萬噸、Ammonia 11 萬 5,000 噸、Urea 18 萬噸。</p>
<p>塑膠及橡膠業</p>	<p>橡塑膠產業聚落位於石化工業重鎮卡塔赫那（Cartagena），哥國市場需求大、投資門檻低、原料可就地供應，塑化產業上、中、下游產業鏈尚稱完整；惟哥國尚未發展塑膠機械產業，所需幾全靠進口；另部份中游原料尚無法滿足廣大下游加工業者需求，爰自美國、中國大陸、韓國及我國等進口樹脂、橡塑膠板、片等供加工生產塑膠製品、包裝材料及鞋類。哥國塑膠產業中，四成係生產基本原料，六成係塑膠製品。哥國塑膠及其相關之人纖、化學、染料產業所組之塑膠產業公會是全國最大產業公協會，並成立「塑膠工業技術研究院」，舉辦拉美最大規模之塑膠機器及原料雙年展，未來塑化及相關產業仍將在哥國扮演極重要角色。2017 年 4 月哥國與阿根廷簽署汽車、農化產品及塑膠製品貿易協定，承諾在極富彈性之原產地規定下，哥國可對阿根廷免關稅輸銷 3,500 公噸之塑膠瓶罐，對哥國塑化相關產業帶來新商機。哥國塑膠產業大型廠商包含 Propilco S.A.、Mexichem、Biofilm、Enka、Multidimensionales、Carvajal Empaques、Flexo Spring、Pvc Gerfor、Proquinal、Rimax、Vanyplas、Plásticos Formosa 等；橡膠產業主要廠商為 Cauchos Corona S.A.、Cauchos Hersal Ltda.、Amc Poliuretanos S.A.、Alcor Productos de Caucho、American Rubber de Colombia Ltda.、Arflex Ltda.、C.I Plastigoma S.A.、Cauchos Echeverri Ltda.。</p>

3. 外匯管理及資金匯出入規定：國外投資本市場資金自入起需停留至少一年方可匯出。但資本利得與股利則不受此最少一年之限制。

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：

年度	最高	最低	年底收盤
----	----	----	------

2023	4966.75	3829.26	3854.92
2024	4504.84	3760.63	4408.48
2025	4425.25	3697.00	3777.62

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (十億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
哥倫比亞證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
					股票		債券	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
哥倫比亞證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges

- 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。
- 證券上市公司資訊揭露之規定：
證券發行者需透過當地三家主要報紙以及該國之管機關 (SDV) 網站公佈重大訊息。
- 證券交易制度：
交易所：哥倫比亞證券交易所。
交易時間：週一至週五上午 8:00 至下午 5:45。
交易方式：電子交易系統。
交割制度：股票:T+3 至 T+6(議定)，債券:TD 至 T+5(議定)。

➤ 奈及利亞

- (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	奈拉(NGN)
國家債信評等	Moody's: Caa1, S&P: B-, Fitch: B-
經濟成長率 (YOY)	+2.9% (2023 年)
主要進口產品	石油及其製品、機器設備、交通設備、工業產品、食物等
主要進口區域	中國大陸、印度、美國、荷蘭、丹麥等
主要出口產品	石油及其製品、可可、橡膠等
主要出口區域	印度、西班牙、南非、荷蘭、美國等

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
原油及石化產業	石油為奈及利亞最重要產業，每日產油約 250 萬桶左右，是非洲第 1 大產油國，原油出口金額占總出口金額的 95% 以上，奈及利亞原油蘊藏量共 362 億桶，尚可開採 40 多年。該國主要原油探勘公司為荷蘭 Shell、美國 Chevron 以及 Mobil 3 大石油公司，大陸的中國石化及中海油公司亦積極爭取油井，惟規模仍未及前 3 大外商油公司。目前奈國油井主要分布在尼日河三角洲 (Delta State)，生產高品質低硫輕油。由於奈國煉油技術尚未成熟，仍以出口原油為主要經濟收入，奈國 Dangote 集團已投資在拉哥斯 Lekki 區設立奈國第一座煉油廠，將於 2021 年中啟動，盼增加奈國加工與處理原油能力，提升奈國製造能力。
石油氣及天然氣業	石油氣及天然氣是奈及利亞另一項重要出口能源，根據 2017 年石油及天然氣年報，世界能源委員會將奈國天然氣存量列世界第 9 位，蘊藏量計 199.09 兆立方呎；奈國石油氣及天然氣收入占政府總收入 75%，及總出口 90%。奈國政府盼未來 10 年內達到蘊藏量 300 兆立方呎目標，屆時瓦斯出口收入將追上石油收益，為奈國帶來可觀外匯收入。不過奈國雖為瓦斯生產大國，但本身國內居民使用瓦斯不普遍，只有不到 100 萬家庭使用瓦斯當燃料，目前居民大多依賴煤油、柴油甚至於樹木等為燃料，政府雖考慮推展瓦斯燃料，但受限於家庭管線安裝及維護不易，另外國內鋼瓶相關工業亦不發達，因而無法順利推廣；奈及利亞政府

	希望外資協助發展國內管線工程及瓦斯鋼瓶製作，以加強家用瓦斯使用比例。奈國科技部業提出「國家甲醇燃料科技政策」，盼善加利用天然氣產業競爭力、價值鏈，達到環境永續經營目標，並可創造就業與稅收。
電力產業	奈及利亞電力問題長年無法解決，影響生產成本及品質，遑論建立基礎工業，電力無法改善，除人謀不臧問題外，制度上亦有問題，奈及利亞政府認為改善電力惟一的方法，就是將電力事業民營化，因此 2013 年起奈及利亞政府已將國內輸配電公司賣予民間經營，下一步計劃將水力發電廠及其他火力發電廠等亦轉賣民間，政府將來僅扮演參股及監督角色，不再自己經營，希望釜底抽薪，改善全國供電狀況；但經實施兩年後，民營化績效不佳，分析其原因是該國發電及輸配電問題已久，民間業者無法發揮其經營能力。奈國 2 億人口至少 1.2 億人口面臨電力缺乏困境，2021 年奈國政府宜聚焦於改善經濟與減少貧窮；A 專家特別預估 2019 年至 2024 年奈國能源產業將成長 12.39%，2020 年奈國政府相關計畫包括：西門子藍圖(運輸振興計畫、Transmission Recovery Program)、配電振興計畫(Distribution Recovery Program、DISREP)及國家大規模電表計畫(National Mass Metering Programme、NMMP)等。

3. 外匯管理及資金匯出入規定：為吸引更多外資前來，奈及利亞境內自由貿易區優惠政策主要如下：(1) 區內企業可免交聯邦、州及地方政府稅賦。(2) 外商投資資本、所得利潤和紅利可自由匯出。
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：

年度	最高	最低	年底收盤
2023	1696.7	460.60	1544.08
2024	1696.7	460.60	1544.08
2025	1632.81	1426.38	1448.26

資料來源：Bloomberg

(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	股	票	發	行	情	形	債	券	發	行	情	形
-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

場名稱	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
奈及利亞證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額(十億美元)			
	2024年	2025年	2024年	2025年	股票		債券	
					2024年	2025年	2024年	2025年
奈及利亞證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。
3. 證券上市公司資訊揭露之規定：
年度、半年度財務報告需定期公佈。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。
4. 證券交易制度：
交易所：奈及利亞證券交易所。
交易時間：週一至週五上午 11:00 至下午 1:00。
交易方式：透過電腦自動化交易系統輔助完成交易。
交割制度：在交易後的第 3 個營業日辦理交割。

➤ 埃及

(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	埃及磅(EGP)
國家債信評等	Moody's: Caa1, S&P: B, Fitch: B
經濟成長率(YOY)	+2.8% (2024年)
主要進口產品	機械與設備、石油與天然氣、化學品、車輛。
主要進口區域	中國大陸、沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、美國。
主要出口產品	石油與天然氣、食品、棉紗、紡織品、化學製品。

主要出口區域	義大利、美國、阿拉伯聯合大公國、英國。
--------	---------------------

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
農業	埃及的耕地面積占總面積的 2.92%，[24]在氣溫的條件下，埃及農田可以一年兩穫。但是由於灌溉水源及地力（化學肥料少）的不足，主要施行二年三穫制。並採行輪種方式。一般的情形為前一年的十一月至翌年五月為乾季，種植耐旱的小麥、大麥，埃及品種苜蓿（Bersim）、豆類或洋蔥；六月至七月休耕，七月至十一月種植玉米，十二月至三月或使農田休耕或種苜蓿；第二年的四月至十月種植棉花為主，上埃及區亦種甘蔗者，三角洲區或種稻米。故在二十四個月中，農田僅休息 4~6 個月。埃及對於農田的利用，可說已甚充分。另一種的輪種方式：首年四月到十月種棉花，十一月到第二年的四月種小麥，五月到十一月種玉米，十一月到第三年的三月種苜蓿，在這種情況下，必需施用大量的化學肥料。才能維持高產量。
礦業	石油為埃及礦產中相當重要的一部分。石油產地原在紅海西岸，有蓋里布（Ras Gharib）、洪加達（Hurghada）兩油田，但此區產量逐漸減少，新油田在西奈半島，有蘇爾、阿爾、貝蘭（Balaeenl）等地。西奈石油中多硫質，故須作去硫處理，再行裂煉。磷石主產於紅海西岸，以奎沙爾（Quseir）為中心；錳礦產於西奈半島西部；鐵砂主產在巴哈里亞（Bahariya）綠洲，為含鐵成分 50%的赤鐵礦

3. 外匯管理及資金匯出入規定：無。

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：

年度	最高	最低	年底收盤
2023	30.9000	26.2750	30.8466
2024	51.0628	30.8000	50.8379
2025	51.6763	47.0700	47.7200

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (十億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
埃及證交所	246	NA	42.6	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額(十億美元)			
					股票		債券	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
埃及證交所	29,740.58	NA	24.53	NA	24.53	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges

- 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。
- 證券上市公司資訊揭露之規定：
上市公司須定期揭露的報表包括：財務報表、資本結構及影響公司營運的重大關係事項。
- 證券交易制度：
交易所：埃及證券交易所。
交易時間：週一至週五上午 10:00 至下午 2:15。
交易方式：電子交易系統。
交割制度：股票:T+2，債券:T+2。

➤ 多明尼加

(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	披索 DOP
國家債信評等	S&P: BB-
經濟成長率(YOY)	+5.35%(2024年)
主要進口產品	石油暨相關提煉物、小客車、家電
主要進口區域	美國、中國、墨西哥等
主要出口產品	珍珠、電子用品、菸草
主要出口區域	美國、瑞士、海地等

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
農牧業	農業在多明尼加經濟中仍佔很重要的地位。全國半數人口從事農業。以種甘蔗為主，還產咖啡、可可、稻米、香蕉和牲畜等。多明尼加有大片熱帶森林和耕地，適合發展農業和畜牧業。山區最高峰海拔 3,000 餘米，適合於發展水果和其它林產品。沒有冰凍，雨量充沛。年降雨量 400 至 4,000 毫米，年平均降雨量達 1,500 毫米。目前多明尼加領土面積的 52% 是森林，20% 是牧場，26% 是耕地，2% 是自然保護區。多明尼加主要農作物是大米和紅小豆。最大的出口農產品是蔗糖、咖啡、可可和雪茄煙。多明尼加主要畜產品有牛肉、豬肉、雞肉、牛奶和雞蛋。儘管多明尼加是島國，但漁業並不發達，幾乎沒有海洋漁業，只有水庫、湖泊養殖。其產品主要供旅遊者消費，市場價格很高。
食品業	多明尼加 20 世紀 80 年代開始出口水果、蔬菜。其中，香蕉、甜橙、番茄出口增長最快。有機農林產品的出口也得到發展，有機農產品主要有乾可可、菠蘿、芒果、檸檬、綠咖啡、可可油等。2019 年食品工業成長 2.9%。

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：

年度	最高價	最低價	收盤價
2023	57.934	54.460	57.934
2024	61.103	58.025	61.103
2025	64.400	58.692	63.241

資料來源：Bloomberg

(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	股票發行行情形	債券發行行情形
-----	---------	---------

場名稱	上市公 司家數		股票總市值 (十億美元)		種 類		金 額 (億美元)	
	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年
多明尼加證券交 易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股 價 指 數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年	股 票		債 券	
					2024 年	2025 年	2024 年	2025 年
多明尼加證券交 易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。
3. 證券上市公司資訊揭露之規定：
季度、半年度、年度財務報告需定期公布。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、併購計劃，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。與投資人，市場資訊揭露效率佳。
4. 證券交易制度：
交易所：多明尼加證券交易所。
交易時間：星期一至星期五 9:00 至 13:00。

➤ 智利

(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	披索 CLP
國家債信評等	Moody's: A2, S&P: A
經濟成長率 (YOY)	+2.6% (2024 年)
主要進口產品	機械及零組件、石油原油、柴油、汽車、貨車、服裝及飾品、手機、醫藥品、電腦、牛肉、穀物
主要進口區域	中國大陸、美國、巴西、阿根廷、德國、墨西哥、秘魯、西班牙、日本、義大利

主要出口產品	銅礦石及精砂、精煉銅、鮭魚、櫻桃、木漿、鋰礦、木材及木製品、鉬礦石及精砂、鐵礦石及精砂、葡萄
主要出口區域	中國大陸、美國、日本、巴西、南韓、印度、秘魯、西班牙、荷蘭、墨西哥

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
礦業	2024 年智利銅礦產量為 550.58 萬噸，產量成長 4.84%，出口總額 505.17 億美元，成長 16.41%，主要原因為 2024 國際銅價上漲且智利出口量上升，使銅礦出口金額大幅上升。依據智利國家銅業委員會估計，未來幾年智利銅礦產量將持續成長，至 2029 年可達高峰 688 萬噸，至 2034 年則將下滑至 643 萬噸。)除銅礦外，智利為全球鋰礦蘊藏量最多的國家，約有 930 萬噸蘊藏量(約 4,946 萬噸碳酸鋰當量)，2024 年產量預估約 5 萬 3,580 噸(28.5 萬噸碳酸鋰當量)，較 2023 年成長約 21.7%，而 2024 年礦產出口項目中，鋰礦為僅次於銅礦第二大出口礦產品，出口金額為 27.17 億美元，較 2023 年下降 56%，主因為鋰礦國際價格大幅下跌導致。此外，智利亦是鉬、金、銀等金屬及碘、鋰、硝酸鈉、硝酸鉀等非金屬礦物之供應國
工業	農業為智利最重要產業之一，智利政府十分重視農業發展，全國土地面積約有 21%為農業用地，農業人口約佔總人口 6.4%。主要作物包括小麥、玉米、馬鈴薯、燕麥，水果有葡萄、蘋果、酪梨、油桃、櫻桃、莓果等。林業部分，智利森林資源豐富，國土面積約有 54%適合森林生長，主要出口產品為紙漿及紙張。漁業以人工養殖鮭魚及鱒魚為主，並出口許多貝類、魚粉及甲殼類海產。畜牧業主要分布於智利南部，以飼養牛、豬、雞及綿羊為主，出口額相較農、林、漁業少

3. 外匯管理及資金匯出入規定: 無

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:

年度	最高	最低	年底收盤
----	----	----	------

2023	946.13	779.30	879.00
2024	994.92	879.00	994.92
2025	1018.25	899.31	899.31

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
聖地牙哥證券交易所	412	NA	173	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
					股票		債券	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
聖地牙哥證券交易所	17,262.35	NA	29.75	NA	29.75	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。

3. 證券上市公司資訊揭露之規定：
年度、半年度財務報告需定期公佈。年度財務報表必須在會計年度結束後 90 日內向主管機關提交。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。

4. 證券交易制度：
交易所：聖地牙哥證券交易所。
交易時間：週一至週五上午 9:30 至下午 5:00。
交易方式：透過電腦自動化交易系統輔助完成交易。
交割制度：T+2。

➤ 烏茲別克

(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	索姆 UZS
國家債信評等	S&P: BB-, Fitch: BB-
經濟成長率 (YOY)	+5.5% (2024 年)
主要進口產品	石油氣、醫藥製劑、石油、小客車、機動車輛零附件、電話機、熱軋鐵或非合金鋼扁軋製品、其他航空器、小麥雜麥、蔗糖甜菜糖
主要進口區域	中國大陸、俄羅斯、哈薩克、韓國、土耳其、德國、土庫曼、印度、白俄羅斯、立陶宛
主要出口產品	黃金、棉紗、其他、石油、精煉銅及銅合金、石油氣、去莢乾豆、T恤汗衫背心、小麥雜麥粉、銅線
主要出口區域	俄羅斯、中國大陸、哈薩克、土耳其、阿富汗、吉爾吉斯、塔吉克、巴基斯坦、亞塞拜然、阿拉伯聯合大公國

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
農業	烏茲別克礦產資源豐饒，生產大量黃金、石油、天然氣等，金屬(鈾、銀、銅)儲量高。烏國經濟以棉花、水果、蔬菜和穀物(小麥、稻米和粟米)的種植及加工為重。該國的天然氣、煤及鈾等資源儲量亦居世界前列，且礦產種類繁多，輕工業著重於農產品加工，重工業則側重於生產耕種器具、石化產業為主。此外，烏茲別克 30 歲以下人口占 50%，勞動人口約為 60%，女性就業亦高於 50%，人力資源充足
工業	工業在烏茲別克經濟中佔比逐年提高。近年來烏茲別克政府在穩定農業生產的同時，加快工業發展速度，2019 年工業產值 186.3 萬占 GDP 比重 36.4%。烏茲別克是中亞最早生產汽車的國家，所產汽車品牌包括雪佛蘭轎車、五十鈴客貨車、MAN 貨車及汽車引擎和電池。2019 年生產轎車 27.1 萬輛年增 22.9%、汽車引擎產量 20.1 萬台年增 26.3%

3. 外匯管理及資金匯出入規定：哈薩克對資本項目有外匯管制，與資本流動有關的外匯業務在該國央行辦理登記或許可後方能進行。

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:

年度	最高	最低	年底收盤
2023	12378.96	11231.93	12346.34
2024	12910.75	12343.68	12892.29
2025	12995.06	11890.50	12020.00

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
塔什干證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
					股票		債券	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
塔什干證券交易所	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。

3. 證券上市公司資訊揭露之規定：

年度、半年度財務報告需定期公佈。年度財務報表必須分別在隔年5月1日前向主管機關提交。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。

4. 證券交易制度：

交易所：塔什干證券交易所。

交易時間：週一至週五上午 10:00 至下午 15:30。

交易方式：透過電腦自動化交易系統輔助完成交易。

交割制度：T+0。

➤ 巴基斯坦

(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	巴基斯坦盧比(PKR)
國家債信評等	S&P: B-; Moody's:Caa1
經濟成長率(YOY)	3.2%(2025年)
主要進口產品	油、石油產品、機械、塑膠、運輸設備、食用油、紙和紙板、鋼鐵、茶
主要進口區域	中國大陸(27.07%)、阿聯(9.43%)、印尼(5.66%)、美國(5.51%)、沙烏地阿拉伯(4.73%)
主要出口產品	紡織品(服裝、床墊、棉被、枕頭、棉布、紗)、米、皮革製品、體育用品、化工、地毯
主要出口區域	美國(19.65%)、中國大陸(9.70%)、英國(8.12%)、德國(6.21%)、荷蘭(4.99%)

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
農業	巴基斯坦經濟以農業為最大宗，農業產值約佔國內生產總值逾兩成，包括米、棉花等
工業	工業約佔巴基斯坦國內生產總值兩成，主要工業是棉紡織業。近年來，巴基斯坦政府努力加速工業化，擴大出口、縮小外貿逆差，同時推行結構改革改善投資環境，大力吸引外資

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：

年度	最高價	最低價	收盤價
2023	308.10	226.72	278.22
2024	281.95	276.80	278.52
2025	284.96	278.52	280.15

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
巴勒斯坦證券交易所	530	NA	52.1	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
	2024年	2025年	2024年	2025年	股 票 債 券			
					2024年	2025年	2024年	2025年
巴勒斯坦證券交易所	114,954	NA	20.1	NA	20.1	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

2. 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。
3. 證券上市公司資訊揭露之規定：
巴基斯坦公司財報揭露時間通常是遵循國際會計準則 (IFRS)，並由當地證券交易所 (如 PSX) 規定，大致上季度財報需在季後 45 天內公告，年報則在年結束後 3 個月內，但具體日期會因公司而異。
4. 證券交易制度：
交易所：巴基斯坦證交所
交易時間：星期一至星期五 09:30 至 15:30。

➤ 羅馬尼亞

(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	羅馬尼亞新列伊 RON
國家債信評等	S&P: BBB-; Moody's: Baa3
經濟成長率 (YOY)	0.9% (2024年)
主要進口產品	電氣機械設備及其零件、礦物燃料、礦物油及其蒸餾產品、鍋爐、機械及機械設備；汽車及零配件、瀝青、礦物蠟、塑料及其製品
主要進口區域	德國、義大利、匈牙利、中國、波蘭、法國、土耳其、荷蘭、奧地利、捷克

主要出口產品	食品及農產(如小麥/混合麥、玉米、葵花子、油菜子、其他大麥、冷杉/雲杉木材等)、電力控制或配電盤、咖啡機或電茶壺、鋼材、手工具、木傢俱、車燈
主要出口區域	德國、義大利、法國、匈牙利、波蘭、保加利亞、荷蘭、英國、土耳其、捷克

2. 各主要產業概況

產業別	產業概況
汽車產業	汽車為羅國最主要的製造產業，年產近 50 萬輛。另羅國是中東歐最活躍的市場之一，Dacia – Renault、Ford 和 Continental 等汽車公司在羅投資組裝廠，汽車與汽車零件的製造名列歐盟國家第 10 位，小客車年產約 50 萬量，出口約 132 億美元。全國供應鏈上下游廠商有約 600 家公司，相關的產品包括輪胎、電線、導體、變速箱、電子組件、車燈和電池等。歐盟國家為其主要出口市場。
機械及工具機	工業製造在羅國相當蓬勃發展，擁有受過良好教育與具生產力的勞動力，悠久傳統的工業製造、塑膠製造、金屬加工與鑄造等，使該國擁有外資的持續關注。羅國內的工具機展覽為 METAL SHOW & TIB 展
農產加工及礦產業	羅國擁有豐富的自然資源，可耕種面積達國土 40%，重要的礦藏包括石油、天然氣、鹽、煤、黃金等。另南部和東部擁有非常適合穀物種植的黑鈣土或黑土，係歐盟境內農業產值第 8 高之國家，平均農業勞工成本係歐盟會員國中第 2 低。食品及飲料市場屬東南歐最大，葡萄酒產量歐洲第 6 大（全球第 15 大）、歐洲第 4 大蜂蜜出口國。羅國具有強大的農業潛力，並為該國發展區域平衡重要的工具

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：

年度	最高價	最低價	收盤價
2023	4.7534	4.3973	4.5064
2024	4.8043	4.4465	4.8038
2025	4.8578	4.2662	4.3275

資料來源：Bloomberg

(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			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		金額 (億美元)	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
布加勒斯特交易所 BET	86	NA	47.4	NA	NA	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (十億美元)		證券類別成交金額 (十億美元)			
					股票		債券	
	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年	2024年	2025年
布加勒斯特交易所 BET	2473.22	NA	3.2	NA	3.2	NA	NA	NA

資料來源：World Federation of Exchanges、SIFMA

- 近二年市場週轉率、本益比
不適用，本基金為債券型基金。
- 證券上市公司資訊揭露之規定：
季度、半年度、年度財務報告需定期公布。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、併購計劃，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。與投資人，市場資訊揭露效率佳。
- 證券交易制度：
交易所：布加勒斯特證券交易所(BET)。
交易時間：星期一至星期五 10:00 至 17:45。

【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臺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

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
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

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券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，暨民國一一三年一月一日至十二月三十一日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新興市場非投資等級債券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，暨民國一一三年一月一日至十二月三十一日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，與鋒裕匯理新興市場非投資等級債券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新興市場非投資等級債券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新興市場非投資等級債券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新興市場非投資等級債券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，以及使鋒裕匯理新興市場非投資等級債券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新興市場非投資等級債券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：謝秋華 

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國一十三年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣元

	113.12.31		112.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產：				
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921,903,376元及940,056,416元	\$ 999,125,942	51	928,393,000	43
公司債—按市價計值，民國113年及112年12月31日成 本分別為824,391,547元及950,014,969元	832,987,474	42	910,076,126	42
金融債—按市價計值，民國113年及112年12月31日成 本分別為25,772,524及51,685,791元	27,433,716	1	51,085,044	2
銀行存款(附註五(一))	91,599,695	5	204,960,148	10
應收利息	31,089,114	2	33,872,775	2
應收發行受益憑證款	309,748	-	391,783	-
應收外匯交割款	2,547,720	-	1,469,760	-
應收期貨保證金	9,249,402	-	13,790,295	1
應收遠期外匯款(附註七)	753,088	-	20,784	-
	<u>1,995,095,899</u>	<u>101</u>	<u>2,144,059,715</u>	<u>100</u>
負 債：				
應付即期外匯款	2,556,599	-	1,467,706	-
應付贖回受益憑證款	10,519,280	1	4,901,200	-
應付經理費(附註五(二)及六)	3,050,350	-	3,267,871	-
應付保管費(附註五(二))	440,612	-	472,021	-
應付遠期外匯款(附註七)	5,086,245	-	2,537,778	-
其他應付款(附註六)	646,239	-	590,285	-
	<u>22,299,325</u>	<u>1</u>	<u>13,236,861</u>	<u>-</u>
淨資產	\$ 1,972,796,574	100	2,130,822,854	100

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
 鋒裕匯理新興市場掛牌證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(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

	113.12.31	112.12.31
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	5,925,168.23	3,351,393.25
N2類型受益權單位數—新台幣	6,361,096.49	17,578,163.42
AD類型受益權單位數—新台幣	20,358,483.29	7,515,402.45
ND類型受益權單位數—新台幣	44,973,325.30	40,760,382.84
A2類型受益權單位數—美元	57,517.46	84,234.99
N2類型受益權單位數—美元	227,810.63	446,261.02
AD類型受益權單位數—美元	309,522.63	370,493.10
ND類型受益權單位數—美元	3,030,574.08	3,444,104.51
A2類型受益權單位數—人民幣	197,047.44	200,535.17
N2類型受益權單位數—人民幣	846,965.44	1,100,854.71
AD類型受益權單位數—人民幣	843,440.81	715,351.79
ND類型受益權單位數—人民幣	5,717,976.16	6,190,681.47
A2類型受益權單位數—澳幣	43,221.15	63,377.25
N2類型受益權單位數—澳幣	171,736.65	220,529.36
AD類型受益權單位數—澳幣	119,408.96	109,464.39
ND類型受益權單位數—澳幣	903,887.00	1,051,416.52
A2類型受益權單位數—南非幣	58,917.74	136,332.43
N2類型受益權單位數—南非幣	571,772.40	913,049.18
AD類型受益權單位數—南非幣	1,161,642.01	1,810,295.59
ND類型受益權單位數—南非幣	10,117,732.62	13,502,288.62
每單位平均淨資產		
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 11.15	9.76
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 11.15	9.75
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 7.21	6.88
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 7.22	6.88
A2類型受益權單位—美元	\$ 10.27	9.58
N2類型受益權單位—美元	\$ 10.27	9.58
AD類型受益權單位—美元	\$ 6.65	6.79
ND類型受益權單位—美元	\$ 6.65	6.79
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.11	9.72
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.04	9.67
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 6.31	6.58
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 6.27	6.54
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.47	8.92
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.56	9.02
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 6.25	6.40
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 6.23	6.39
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 11.52	10.84
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 12.07	10.98
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 6.33	6.52
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 6.31	6.50

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金

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
政府公債-按市價計值						
安哥拉						
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG) (REG S) 8% 26NOV2029	\$ -	24,616,670	-	0.05	-	1.25
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG S) 9.5% 12NOV2025	23,046,799	30,283,760	0.08	0.12	1.17	1.42
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG S) 8.75% 14APR2032	-	16,260,073	-	0.03	-	0.76
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS 8.25% 09MAY2028	16,969,082	-	0.03	-	0.86	-
小計	40,015,881	71,160,503			2.03	3.34
阿根廷						
ARGENTINA (REP OF) SER * (REG) STP 09JUL2035	\$ -	14,692,428	-	0.01	-	0.69
REPUBLIC OF ARGENTINA REG VAR STP 09JAN2038	-	12,195,714	-	0.01	-	0.57
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 1% 09JUL2029	-	1,380,838	-	-	-	0.06
REPUBLIC OF ARGENTI REG VAR STP 09JUL2041	-	21,011,974	-	0.02	-	0.99
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 0.125% 09JUL2030	-	49,417,106	-	-	-	2.32
ARGENTINA (REP OF) (REG) 1% 09JUL2029	2,992,604	-	-	-	0.15	-
ARGENTINA (REP OF) (REG) STP 09JUL2030	66,651,387	-	0.02	-	3.38	-
小計	69,643,991	98,698,060			3.53	4.63

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
巴哈馬						
COMMONWEALTH OF BAHAMAS SER REGS (REG) (REG S) 9% 16JUN2029	\$ 11,826,248	10,294,132	0.15	0.14	0.60	0.48
小計	10,853,652	-			0.51	-
巴林						
KINGDOM OF BAHRAIN SER REGS (REG S) 5.25% 25JAN2033	\$ -	10,972,120	-	0.04	-	0.51
小計	-	10,972,120			-	0.51
巴西						
BANCO NAC 4.75% 09MAY2024	\$ -	61,140,178	-	0.40	-	2.87
(D)NOTA DO TESOURO NACION SER NTN F 10% 01JAN2029	-	20,221,648	-	-	-	0.95
(DIRTY) BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10% 01JAN2033	-	20,605,865	-	-	-	0.97
BRAZIL (REP OF) 8.25PCT 20/01/2034	28,679,230	-	0.06	-	1.45	-
BRAZIL (REP OF) 3.875% 12JUN2030	14,432,377	-	0.01	-	0.73	-
小計	43,111,607	101,967,691			2.19	4.79
智利						
CHILE (REP OF) (REG) 5.33% 05JAN2054	\$ 21,280,642	-	0.05	-	1.08	-
小計	21,280,642	-			1.08	-

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
哥倫比亞						
COLOMBIA (REP OF) (REG) 3.25% 22APR2032	\$ -	12,247,700	-	0.03	-	0.57
COLOMBIA (REP OF) 3.875% 15FEB2061	-	19,222,853	-	0.08	-	0.90
COLOMBIA (REP OF) (REG) 5% 15JUN2045	-	9,549,380	-	0.01	-	0.45
COLOMBIA (REP OF) 7.5% 02FEB2034	21,062,741	-	0.03	-	1.07	-
小計	21,062,741	41,019,933			1.07	1.93
哥斯大黎加						
COSTA RICA GOVERNMENT SER REGS (REG S) 6.55% 03APR2034	\$ -	31,930,788	-	0.07	-	1.50
COSTA RICA (REP OF) SER REGS 7% 04APR2044	3,326,868	3,215,783	0.01	0.01	0.17	0.15
小計	3,326,868	35,146,571			0.17	1.65
象牙海岸						
IVORY COAST SER REGS (REG S) 7.625% 30JAN2033	\$ 9,601,425	-	0.03	-	0.49	-
小計	9,601,425	-			0.49	-
多明尼加						
DOMINICAN REPUBLIC (REG) (REG S) (SER REGS) 4.875% 23SEP2032	\$ 8,784,631	8,414,903	0.01	0.01	0.45	0.39
DOMINICAN REPUBLIC SER REGS (REG) (REGS) 6% 19JUL2028	-	12,334,030	-	0.03	-	0.58
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG) 6.875% 29JAN2026	-	43,927,463	-	0.08	-	2.06

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
DOMINICAN (REP OF) SER						
REGS (REG S) 6%						
22FEB2033	\$ 18,986,420	-	0.03	-	0.96	-
小計	27,771,051	64,676,396			1.41	3.04
厄瓜多						
ECUADOR (REP OF) SER						
REGS (REG) (REG S) STP						
31JUL2040	\$ 8,438,459	-	0.02	-	0.43	-
ECUADOR (REP OF) SER						
REGS (REG S) STP						
31JUL2030	5,916,917	-	0.01	-	0.30	-
小計	14,355,376	-			0.73	-
埃及						
ARAB REPUBLIC OF EGYPT						
SER REGS (REG S) 7.625%						
29MAY2032	\$ 28,850,536	21,433,312	0.06	0.06	1.46	1.01
ARAB REPUBLIC OF EGYPT						
SER REGS (REG) (REG S)						
7.0529% 15JAN2032	8,181,614	6,136,348	0.03	0.03	0.41	0.29
小計	37,032,150	27,569,660			1.88	1.29
薩爾瓦多						
REPUBLIC OF EL SALVADOR						
SER REGS (REG) (REG S)						
7.65% 15JUN2035	\$ 7,865,759	9,634,587	0.03	0.04	0.40	0.45
小計	7,865,759	9,634,587			0.40	0.45
瓜地馬拉						
REPUBLIC OF GUATEMALA						
6.6% 13JUN2036	\$ 9,736,724	-	0.03	-	0.49	-
REPUBLIC OF GUATEMALA						
SER REGS (REG) (REG S)						
4.9% 01JUN2030	10,827,739	-	0.07	-	0.55	-
小計	20,564,463	-			1.04	-

董事長:王大智


Eddy Wong

(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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國一十三年及二十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 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
宏都拉斯						
HONDURAS (REP OF) SER						
REGS (REG) 7.5%						
15MAR2024	\$ -	2,047,724	-	0.04	-	0.10
小計	-	2,047,724			-	0.10
匈牙利						
MAGYAR EXPORT-IMPORT						
BAN (REG) (REG S) 6%						
16MAY2029	\$ 11,071,434	10,840,939	0.03	0.03	0.56	0.51
HUNGARY(GOVT OF) SER						
REGS (REG S) 5.25%						
16JUN2029	8,714,427	8,362,420	0.02	0.02	0.44	0.39
HUNGARY(GOVT OF) SER						
REGS (REG S) 5.5%						
16JUN2034	31,307,279	31,278,341	0.08	0.08	1.59	1.47
小計	51,093,140	50,481,700			2.59	2.37
牙買加						
GOVERNMENT OF JAMAICA						
(REG) 8% 15MAR1939	\$ -	7,684,269	-	0.02	-	0.36
JAMAICA (GOVT OF) (REG)						
7.875% 28JUL2045	7,590,486	7,513,106	0.01	0.01	0.38	0.35
GOVERNMENT OF JAMAICA						
(REG) 8% 15MAR2039	7,614,103	-	0.02	-	0.39	-
小計	15,204,589	15,197,375			0.77	0.71
約旦						
KINGDOM OF JORDAN SER						
REGS (REGS) 7.375%						
10OCT2047	\$ -	16,426,081	-	0.06	-	0.77
JORDAN (KINGDOM OF) SER						
REGS (REG) (REG S) 5.85%						
07JUL2030	15,017,986	-	0.04	-	0.76	-
小計	15,017,986	16,426,081			0.76	0.77

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
哈薩克						
KAZAKHSTAN (REP OF) SER REGS 4.875% 14OCT2044	\$ 20,895,702	20,817,661	0.07	0.07	1.06	0.98
小計	20,895,702	20,817,661			1.06	0.98
肯亞						
REPUBLIC OF KENYA SER REGS (REG S) 8% 22MAY2032	\$ 16,374,288	4,180,948	0.05	0.01	0.83	0.20
小計	16,374,288	4,180,948			0.83	0.20
墨西哥						
UNITED MEXICAN STATES (REG) 4.35% 15JAN2047	\$ -	9,919,756	-	0.03	-	0.47
UNITED MEXICAN STATES SER(EMTN) (REG S) 3.75% 19APR2071	1,812,483	2,059,806	-	-	0.09	0.10
MEXICAN BONOS DESARR 10% 20NOV2036	-	21,944,479	-	-	-	1.03
UNITED MEXICAN STATES (REG) 4.6% 10FEB2048	-	20,342,764	-	0.04	-	0.95
MEXICO (UTD STATES OF) (REG) 6% 07MAY2036	12,348,748	-	0.01	-	0.63	-
小計	14,161,231	54,266,805			0.72	2.55
摩洛哥						
KINGDOM OF MOROCCO SER REGS (REG S) 4% 15DEC2050	\$ 3,344,276	3,328,363	0.01	0.01	0.17	0.16
KINGDOM OF MOROCCO SER REGS (REG) (REG S) 5.95% 08MAR2028	19,380,068	18,539,857	0.05	0.05	0.98	0.87
小計	22,724,344	21,868,220			1.15	1.03

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
 鋒裕匯理新興市場非投資標的債券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
奈及利亞						
REPUBLIC OF NIGERIA SER REGS (REG) 8.747%						
21JAN2031	\$ 10,040,587	-	0.03	-	0.51	-
NIGERIA (KINGDOM OF) SER REGS (REG S) 7.375%						
28SEP2033	10,244,581	-	0.02	-	0.52	-
小計	20,285,168	-			1.03	-
巴基斯坦						
ISLAMIC REP OF PAKISTAN SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 05DEC2027	\$ 13,322,144	-	0.03	-	0.68	-
小計	13,322,144	-			0.68	-
巴拿馬						
PANAMA (GOVT OF) 6.875%						
31JAN2036	\$ 10,781,501	-	0.04	-	0.55	-
PANAMA (GOVT OF) (REG) 3.16% 23JAN2030	32,919,806	-	0.08	-	1.67	-
小計	43,701,307	-			2.22	-
巴拉圭						
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS 6.1% 11AUG2044	\$ 12,388,740	12,086,263	0.04	0.04	0.63	0.57
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS (REG S) 5.6%						
13MAR2048	11,474,432	11,231,352	0.08	0.08	0.58	0.53
小計	23,863,172	23,317,615			1.21	1.09
秘魯						
PERU (REP OF) 2.78%						
01DEC2060	\$ 8,681,987	-	0.03	-	0.44	-
小計	8,681,987	-			0.44	-

董事長:王大智


Eddy Wong

(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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
波蘭						
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 22MAY2033	\$ 10,683,131	10,434,969	0.02	0.02	0.54	0.49
POLAND (GOVT OF) (REG) 5.5% 04APR2053	9,085,075	-	0.01	-	0.46	-
小計	19,768,206	10,434,969			1.00	0.49
卡達						
STATE OF QATAR SER REGS (REG) 5.103% 23APR2048	\$ 31,157,292	-	0.02	-	1.58	-
小計	31,157,292	-			1.58	-
羅馬尼亞						
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 27MAR2032	\$ 18,738,551	18,604,108	0.06	0.06	0.95	0.87
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 7.125% 17JAN2033	13,305,329	-	0.03	-	0.67	-
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 30JAN2034	15,716,962	-	0.03	-	0.80	-
小計	47,760,842	18,604,108			2.42	0.87
沙烏地阿拉伯						
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 2% 09JUL2039	\$ 13,290,515	13,181,579	0.03	0.03	0.67	0.62
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 21JAN2055	-	11,356,787	-	0.02	-	0.53
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS 4.5% 26OCT2046	10,615,115	21,791,091	0.01	0.01	0.54	1.02
小計	23,905,630	46,329,457			1.21	2.17

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
塞內加爾						
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS 4.75% 13MAR2028	\$ -	15,755,300	-	0.05	-	0.74
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS (REG S) 4.75% 13MAR2028	15,691,741	-	0.05	-	0.80	-
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 13MAR2048	6,672,591	-	0.03	-	0.34	-
小計	22,364,332	15,755,300			1.13	0.74
塞爾維亞						
REPUBLIC OF SERBIA SER REGS (REG S) 6% 12JUN2034	\$ 6,465,383	-	0.01	-	0.33	-
小計	6,465,383	-			0.33	-
南非						
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 22JUN2030	\$ 9,423,155	17,925,174	0.03	0.06	0.48	0.84
SOUTH AFRICA (REP OF) 4.665PCT 17/01/2024	-	30,728,114	-	0.07	-	1.44
SOUTH AFRICA (REP OF) (REG) 5.875% 20APR2032	15,408,686	14,587,749	0.04	0.04	0.78	0.68
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SER REGS (REG) 7.100000% 19NOV2036	9,580,619	-	0.02	-	0.49	-
小計	34,412,460	63,241,037			1.74	2.97
斯里蘭卡						
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 18APR2028	\$ -	7,786,285	-	0.04	-	0.37
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS 15JAN2030	7,446,043	-	0.03	-	0.38	-

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
 鋒裕匯理新興市場投資策略債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS (REG) (REG S)						
STP 15JUN2035	\$ 8,669,713	-	0.03	-	0.44	-
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS 4.000000 %						
15APR2028	10,340,553	-	0.02	-	0.52	-
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS (REG) (REG S)						
STP 15MAY2036	6,271,923	-	0.03	-	0.32	-
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS (REG) (REG S)						
STP 15MAR2033	13,384,239	-	0.03	-	0.68	-
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS 15FEB2038	12,545,397	-	0.03	-	0.64	-
小計	58,657,868	7,786,285			2.97	0.37
千里達與托巴哥						
TRINIDAD & TOBAGO SER						
REGS (REG S) 5.95%						
14JAN2031	\$ 10,587,289	10,511,585	0.06	0.06	0.54	0.49
小計	10,587,289	10,511,585			0.54	0.49
土耳其						
TURKEY (GOVT OF) (REG)						
8.6% 24SEP2027	\$ 8,829,171	8,288,169	0.01	0.01	0.45	0.39
TURKEY (REP OF) (REG) 6%						
14JAN2041	14,051,635	13,620,108	0.02	0.02	0.71	0.64
REPUBLIC OF TURKEY (REG)						
5.75% 11MAY2047	14,672,368	-	0.02	-	0.74	-
小計	37,553,174	21,908,277			1.90	1.03

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
烏克蘭						
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2034	\$ 21,037,975	-	0.04	-	1.07	-
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2034	3,999,323	-	0.01	-	0.20	-
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2036	2,812,788	-	0.01	-	0.14	-
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2035	20,342,042	-	0.04	-	1.03	-
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2030	12,092,034	-	0.13	-	0.61	-
小計	60,284,162	-			3.06	-
烏茲別克						
REPUBLIC OF UZBEKISTAN SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 20FEB2029	\$ 18,518,388	17,560,243	0.12	0.12	0.94	0.82
UZBEKNEFTEGAZ JSC SER REGS (REG S) 4.75% 16NOV2028	11,627,627	10,372,998	0.06	0.06	0.59	0.49
小計	30,146,015	27,933,241			1.53	1.31
尚比亞						
REPUBLIC OF ZAMBIA SER REGS (REG) (REGS) 5.375% 20/09/2022	\$ -	6,903,330	-	0.05	-	0.32
ZAMBIA (REP OF) (REG S) 8.5% 14APR2024	-	19,241,629	-	0.10	-	0.90
REPUBLIC OF ZAMBIA STP 30JUN2033	11,421,588	-	0.03	-	0.58	-

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
REPUBLIC OF ZAMBIA SER REGS (REG) (REG S) 0.5% 31DEC2053	\$ 11,858,441	-	0.05	-	0.60	-
小計	23,280,029	26,144,959			1.18	1.23
政府公債合計	999,125,942	928,393,000			50.65	43.57
普通公司債-按市價計值						
阿根廷						
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS 6.95% 21JUL2027	\$ 3,303,691	8,253,222	0.02	0.04	0.17	0.39
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 27JUN2029	-	22,412,299	-	0.20	-	1.05
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS (REG) (REG S) STP 30JUN2029	16,982,438	29,648,714	0.07	0.13	0.86	1.39
小計	20,286,129	60,314,235			1.03	2.83
巴林						
OIL & GAS HOLDING SER REGS (REG) (REGS) 7.625% 07NOV2024	\$ -	18,661,221	-	0.22	-	0.88
OIL & GAS HOLDING SER REGS (REG) 8.375% 07NOV2028	24,578,575	40,550,185	0.14	0.24	1.25	1.90
巴西						
VM HOLDING SA SER REGS 5.375% 04MAY2027	\$ -	8,970,801	-	0.04	-	0.42
SAMARCO MINERACAO SA (REG) (SER REGS) FRN 30JUN2031	30,438,010	-	0.02	-	1.54	-
小計	30,438,010	8,970,801			1.54	0.42

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
 鋒裕匯理新興市場非股票類債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
加拿大						
HUDBAY MINERALS INC SER REGS (REG) (REG S) 6.125% 01APR2029	\$ 13,160,080	24,254,723	0.07	0.13	0.67	1.14
小計	13,160,080	24,254,723			0.67	1.14
開曼群島						
TERMOCANDELARIA POWER SER REGS 7.750000 % 17SEP2031	\$ 16,563,993	-	0.12	-	0.84	-
SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.4% 08AUG2028WI	20,750,607	-	0.03	-	1.05	-
DP WORLD LIMITED SER REGS (REG S) 4.7% 30SEP2049	35,588,178	-	0.26	-	1.80	-
IHS HOLDING LTD SER REGS (REG S) 6.25% 29NOV2028	19,614,485	-	0.13	-	0.99	-
GACI FIRST INVESTMENT (REG) (REG S) 5.375% 13OCT2122	13,679,572	-	0.10	-	0.69	-
BIOCEANICO SOVEREIGN SER REGS (REG S) 0% 05JUN2034	20,012,350	-	0.16	-	1.01	-
小計	126,209,185	-			6.40	-
哥倫比亞						
ECOPETROL SA (REG) 8.875% 13JAN2033	\$ 20,029,240	20,057,890	0.03	0.03	1.02	0.94
小計	20,029,240	20,057,890			1.02	0.94

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
捷克						
EPH FIN INTERNATIONAL AS SER EMTN (REG) (REG S) 6.651% 13NOV2028	\$ 16,944,092	15,940,007	0.08	0.09	0.86	0.75
EPH FIN INTERNATIONAL AS SER EMTN (REG) (REG S) 5.875% 30NOV2029	10,923,170	-	0.06	-	0.55	-
小計	27,867,262	15,940,007			1.41	0.75
瓜地馬拉						
CT TRUST SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 03FEB2032	\$ 5,862,614	5,356,004	0.03	0.02	0.30	0.25
小計	5,862,614	5,356,004			0.30	0.25
印度						
DELHI INTL AIRPORT SER REGS (REG) (REG S) 6.45% 04JUN2029	\$ 15,118,345	-	0.09	-	0.77	-
小計	15,118,345	-			0.77	-
印尼						
PERTAMINA PERSERO PT SER REGS (REG) 6.5% 07NOV2048	\$ 10,223,739	10,273,727	0.04	0.04	0.52	0.48
PERTAMINA PERSERO SER REGS 5.625% 20MAY2043	9,271,631	24,964,658	0.02	0.06	0.47	1.17
PT PERTAMINA (PERSERO) SER REGS (REG S) 4.7% 30JUL2049	37,763,995	38,335,170	0.19	0.19	1.91	1.80
小計	57,259,365	73,573,555			2.90	3.45

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國一十三年及十二月底十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 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
愛爾蘭						
ARAGVI FINANCE INTL SER REGS (BR) 11.125000 % 20NOV2029	\$ 16,214,993	-	0.09	-	0.82	-
小計	16,214,993	-			0.82	-
愛島						
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC 6.5% 15APR2040	\$ 26,339,074	-	0.27	-	1.34	-
小計	26,339,074	-			1.34	-
澤西						
GALAXY PIPELINE ASSETS SER REGS (REG S) 2.94% 30SEP2040	\$ 7,929,562	-	0.02	-	0.40	-
小計	7,929,562	-			0.40	-
哈薩克						
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS (REG S) 3.5% 14APR2033	\$ 16,298,285	15,386,386	0.08	0.08	0.83	0.72
TENGIZCHEVROIL FIN CO IN SER REGS (REG) (REGS) 4% 15AUG2026	-	11,589,125	-	0.04	-	0.54
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO SER REGS 6.375% 24OCT2048	18,238,903	17,391,951	0.04	0.04	0.92	0.82
小計	34,537,188	44,367,462			1.75	2.08
韓國						
LGENERGYSOLUTION SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 25SEP2028	\$ 16,227,188	15,490,294	0.08	0.08	0.82	0.73
SK HYNIX INC SER REGS (REG S) 6.5% 17JAN2033	13,846,696	12,994,472	0.05	0.05	0.70	0.61
小計	30,073,884	28,484,766			1.52	1.34

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國一十三年及十二月底十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 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
盧森堡						
FS LUXEMBOURG SARL SER REGS (REG S) 8.875% 12FEB2031	\$ 16,710,392	-	0.10	-	0.85	-
HIDROVIAS INT FIN SARL SER REGS (REG S) 4.95% 08FEB2031	22,116,577	-	0.20	-	1.12	-
NATURA &CO LUX HLD SARL SER REGS (REG S) 6% 19APR2029	9,417,630	-	0.11	-	0.48	-
小計	48,244,599	-			2.45	-
澳門						
SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.4% 08AUG2028WI	\$ -	10,331,188	-	0.02	-	0.48
小計	-	10,331,188			-	0.48
墨西哥						
INDUSTRIAS PENOLES SAB D SER REGS (REG S) 4.75% 06AUG2050	\$ -	14,882,301	-	0.12	-	0.70
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 13MAR2027	6,340,566	5,738,978	-	-	0.32	0.27
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.84% 23JAN2030	10,774,904	9,543,920	0.02	0.02	0.55	0.45
INDUSTRIAS PENOLES SAB D SER REGS (REG) (REG S) 4.15% 12SEP2029	6,171,215	5,741,349	0.03	0.03	0.31	0.27
GRUPO BIMBO SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4% 06SEP2049	9,734,998	9,858,471	0.07	0.07	0.49	0.46
ALPEK SA DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 18SEP2029	6,037,766	5,680,271	0.04	0.04	0.31	0.27

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國一十三年及十二月底十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 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	
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.875% 16OCT2025	\$ 6,541,354	48,526,140	0.02	0.18	0.33	2.28	
PETROLEOS MEXICANOS SER WI (REG) 5.625% 23/01/2046	22,637,967	20,652,641	0.18	0.18	1.15	0.97	
NEMAK SAB DE CV SER REGS (REG S) 3.625% 28JUN2031	-	20,399,522	-	0.16	-	0.96	
ALFA 6.875% (REG S) 25MAR2044	-	30,660,240	-	0.20	-	1.44	
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.75% 21SEP2047	15,787,663	-	0.01	-	0.80	-	
GRUPO AEROMEXICO SAB SER REGS 8.250000 % 15NOV2029	19,454,622	-	0.12	-	0.99	-	
小計	103,481,055	171,683,833			5.25	8.06	
荷蘭							
BOI FINANCE BV SER REGS (REG S) 7.5% 16FEB2027	\$ 13,314,651	-	0.05	-	0.67	-	
小計	13,314,651	-			0.67	-	
奈及利亞							
IHS HOLDING LTD SER REGS (REG S) 6.25% 29NOV2028	\$ -	8,242,844	-	0.07	-	0.39	
BOI FINANCE BV SER REGS (REG S) 7.5% 16FEB2027	-	12,543,096	-	0.05	-	0.59	
IHS NETHERLANDS HOLDCO SER REGS (REG) (REG S) 8% 18SEP2027	-	6,295,433	-	0.02	-	0.30	
小計	-	27,081,373			-	1.27	

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 投資網(附港幣種)
 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/ 受益權單位數/金額 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
巴拉圭						
BIOCEANICO SOVEREIGN SER REGS (REG S) 0%						
05JUN2034	\$ -	19,204,098	-	0.14	-	0.90
小計	-	19,204,098			-	0.90
秘魯						
MINSUR SA SER REGS (REG S) 4.5% 28OCT2031	\$ 20,455,796	-	0.14	-	1.04	-
小計	20,455,796	-			1.04	-
沙烏地阿拉伯						
GACI FIRST INVESTMENT (REG) (REG S) 5.375%						
13OCT2122	\$ -	13,765,484	-	0.10	-	0.65
小計	-	13,765,484			-	0.65
南非						
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC 6.5% 15APR2040	\$ -	42,380,451	-	0.47	-	1.99
STILLWATER MINING CO SER REGS (REG S) 4.5%						
16NOV2029	-	9,749,152	-	0.08	-	0.46
SASOL FINANCING USA LLC (REG) 5.875% 27MAR2024	-	61,157,612	-	0.13	-	2.87
小計	-	113,287,215			-	5.32
超國際債						
BANQUE OUEST AFRICAINE D SER REGS (REG) 5%						
27JUL2027	\$ 9,582,950	8,561,283	0.04	0.04	0.49	0.40
AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER REGS (REG S)						
3.994% 21SEP2029	12,118,864	11,000,362	0.05	0.05	0.61	0.52
小計	21,701,814	19,561,645			1.10	0.92

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
 鋒裕匯理新興市場非投資級額面券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
土耳其						
ARCELIK AS (REG S) 8.5% 25SEP2028	\$ 6,797,409	10,367,593	0.05	0.08	0.34	0.49
TURKCELL ILETISIM HIZMET SER REGS (REG S) 5.8% 11APR2028	8,911,460	8,178,324	0.06	0.06	0.45	0.38
MERSIN ULUSLARARASI LIMA SER REGS (REG S) 8.25% 15NOV2028	6,800,614	6,440,258	0.03	0.03	0.34	0.30
EREGLI DEMIR VE CELIK SER REGS (REG) (REG S) 8.375% 23JUL2029	11,664,172	-	0.04	-	0.59	-
LIMAK CIMENTO SANAYI SER REGS (REG S) 9.75% 25JUL2029	16,172,857	-	0.08	-	0.82	-
小計	50,346,512	24,986,175			2.55	1.17
阿拉伯聯合大公國						
DP WORLD LIMITED SER REGS 5.625% 25SEP2048	\$ 24,805,517	11,814,089	0.06	0.03	1.26	0.55
DP WORLD LIMITED SER REGS (REG S) 4.7% 30SEP2049	-	26,047,717	-	0.20	-	1.22
GALAXY PIPELINE ASSETS SER REGS (REG S) 2.94% 30SEP2040	-	8,065,487	-	0.02	-	0.38
小計	24,805,517	45,927,293			1.26	2.16
英國						
SISECAM UK PLC SER REGS (REG S) 8.625% 02MAY2032	\$ 9,783,448	-	0.04	-	0.50	-
VEDANTA RESOURCES 10.875000% 17SEP2029	13,637,384	-	0.04	-	0.69	-

董事長:王大智


Eddy Wong

(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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
ANTOFAGASTA PLC SER REGS (REG S) 6.25% 02MAY2034	\$ 16,670,841	-	0.07	-	0.85	-
TULLOW OIL PLC SER REGS (REG S) 10.25% 15MAY2026	-	14,409,305	-	-	-	0.68
小計	40,091,673	14,409,305			2.03	0.68
美國						
ABRA GLOBAL FINANCE 14% 22OCT2029	\$ 18,558,290	-	0.11	-	0.94	-
小計	18,558,290	-			0.94	-
委內瑞拉						
PETROLEOS DE VENEZUELA SER REGS (REG S) (REG) 6% 16MAY2024 (POTENTIAL DEFAULT)	\$ 12,221,696	-	0.07	-	0.62	-
小計	12,221,696	-			0.62	-
維京群島						
STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 5% 15JAN2029	\$ 23,862,365	-	0.07	-	1.21	-
小計	23,862,365	-			1.21	-
尚比亞						
FIRST QUANTUM MINERALS L SER 144A (REG) 6.875% 01MAR2026	\$ -	19,357,734	-	0.07	-	0.91
小計	-	19,357,734			-	0.91
奧地利						
SUZANO AUSTRIA GMBH SER WI (REG) 5% 15JAN2030	\$ -	47,503,952	-	0.16	-	2.23
KLABIN AUSTRIA GMBH SER REGS (REG S) 3.2% 12JAN2031	-	15,409,084	-	0.12	-	0.72

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國一十三年及二十二年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額 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
SUZANO AUSTRIA GMBH						
3.75% 15JAN2031	\$ -	27,036,898	-	0.08	-	1.27
小計	-	89,949,934			-	4.22
普通公司債合計	832,987,474	910,076,126			42.22	42.71
金融債-按市價計值						
匈牙利						
OTP BANK NYRT SER EMTN (REG) (REG S) VAR						
05OCT2027	\$ -	19,375,882	-	0.08	-	0.91
小計	-	19,375,882			-	0.91
奈及利亞						
ACCESS BANK PLC SER REGS (REG S) 6.125%						
21SEP2026	\$ 7,129,865	6,302,201	0.05	0.05	0.36	0.30
小計	7,129,865	6,302,201			0.36	0.30
波蘭						
MBANK SA SER EMTN (REG S) (BR) VAR 11SEP2027	\$ 7,332,016	7,183,275	0.03	0.03	0.37	0.34
小計	7,332,016	7,183,275			0.37	0.34
多哥						
ECOBANK TRANSNATIONAL SER REGS (REG S) 9.5%						
18APR2024	\$ -	6,139,199	-	0.04	-	0.29
小計	-	6,139,199			-	0.29
阿拉伯聯合大公國						
ABU DHABI COMMERCIAL BNK (REG) (REG S) 4.5%						
14SEP2027	\$ 12,971,835	12,084,487	0.08	0.08	0.66	0.57
小計	12,971,835	12,084,487			0.66	0.57
金融債合計	27,433,716	51,085,044			1.39	2.40

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
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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/ 受益權單位數/金額 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
證券投資總額	\$ 1,859,547,132	1,889,554,170			94.26	88.68
銀行存款	91,599,695	204,960,148			4.64	9.62
其他淨資產(扣除負債)	21,649,747	36,308,536			1.10	1.70
淨資產合計	<u>\$ 1,972,796,574</u>	<u>2,130,822,854</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：債券主係按涉險國家進行分類。

董事長：


Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：



會計主管：



鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
 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	\$ 2,130,822,854	108	2,186,270,284	103
收入：				
利息收入	124,281,408	6	132,275,158	6
其他收入	1,884,020	-	968	-
	<u>126,165,428</u>	<u>6</u>	<u>132,276,126</u>	<u>6</u>
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	38,090,833	2	39,209,075	2
保管費(附註五(二))	5,502,016	-	5,663,531	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
其他費用(附註五(五))	1,667,285	-	155,488	-
	<u>45,410,134</u>	<u>2</u>	<u>45,178,094</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	80,755,294	4	87,098,032	4
發行受益權單位償款	612,367,555	31	518,222,179	24
買回受益權單位償款	(872,767,910)	(44)	(555,298,803)	(26)
已實現資本(損)益淨額變動	(46,673,202)	(2)	(194,548,552)	(9)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	71,761,776	4	24,046,995	1
未實現資本(損)益淨額變動	118,152,300	6	268,465,026	13
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	27,710,514	1	(42,795,643)	(2)
收益分配(附註五(四))	<u>(149,332,607)</u>	<u>(8)</u>	<u>(160,636,664)</u>	<u>(8)</u>
期末淨資產	\$ <u>1,972,796,574</u>	<u>100</u>	<u>2,130,822,854</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
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金
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

鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一〇八年十二月十九日業經金融監督管理委員會金管證投字第1080341285號函核准。原名鋒裕匯理新興市場高收益債券證券投資信託基金，於民國一十一年三月二十四日業經金融監督管理委員會金管證投字第1110133056號函核准更名為鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金。本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放型債券投資信託基金，於民國一〇八年十二月十九日成立並開始營運。

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

本基金主要投資的外國有價證券包括：

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

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

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一十四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
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券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
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券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)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、重要會計項目之說明

(一)銀行存款

	113.12.31	112.12.31
活期存款	\$ 18,783,755	21,862,064
外幣存款	72,815,940	183,098,084
	\$ 91,599,695	204,960,148

(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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(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。

(四)收益分配

依據本基金證券投資契約之規定，本基金A2類型與N2類型各幣別計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配；AD類型與ND類型受益權單位投資中華民國及中國大陸（不含港澳）境外所得之利息收入、基金收益分配、其他收入、已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現資本損失）及本基金應負擔之各項成本費用屬於各該分配收益類型受益權單位應負擔者後，均為各該分配收益類型受益權單位之可分配收益。上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿二個月後，按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依原證券投資信託信約規定：

- 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間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現之資本損失）為正數時，亦為各該類型受益權單位之可分配收益，並由經理公司決定應分配之金額。
- 4.本基金各分配收益類型受益權單位其可分配收益情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。
- 5.本基金各分配收益類型受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配核閱報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現資本損失）時，應洽簽證會計師出具查核簽證報告後，始得分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述收益分配，其分配基準日，由經理公司於期前依信託契約規定之方式公告之。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類型受益權單位之資產。各分配收益類型受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各分配收益類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但給付各分配收益類型受益權單位之受益人之收益分配未達下列數額時，受益人（除透過基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外）授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金受益權單位：

- (1)AD與ND新臺幣計價受益權單位：新臺幣壹千元（含）；
- (2)AD與ND美元計價受益權單位：美元壹佰元（含）；
- (3)AD與ND人民幣計價受益權單位：人民幣陸佰元（含）；
- (4)AD與ND澳幣計價受益權單位：澳幣壹佰元（含）；
- (5)AD與ND南非幣計價受益權單位：南非幣壹千元（含）。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券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各類受益權單位已分配收益如下：

配息相關日期	113年度											合計
	除息日	TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	
113/12	113/1/16	\$ 402,130	2,071,893	597,228	5,530,008	158,559	1,356,800	108,126	1,057,760	203,746	1,527,916	13,014,166
113/01	113/2/20	424,121	2,063,005	576,987	5,329,644	162,568	1,150,645	93,004	896,948	198,404	1,473,874	12,369,200
113/02	113/3/14	400,923	1,999,400	570,850	5,204,311	163,101	1,149,262	91,612	895,489	192,842	1,476,989	12,144,779
113/03	113/4/16	424,330	2,014,115	581,212	5,334,766	167,562	1,192,997	99,115	888,337	191,821	1,442,925	12,337,180
113/04	113/5/15	441,403	2,077,295	574,691	5,214,653	170,077	1,166,518	102,086	905,405	193,785	1,470,265	12,316,178
113/05	113/6/17	541,343	2,218,020	550,365	5,211,029	175,215	1,171,236	102,193	911,217	193,029	1,452,425	12,526,072
113/06	113/7/12	593,331	2,260,219	536,944	5,183,573	176,170	1,157,740	108,991	924,859	192,635	1,432,677	12,567,139
113/07	113/8/14	624,310	2,259,698	511,327	5,058,070	176,873	1,166,608	106,167	891,446	169,637	1,357,795	12,321,931
113/08	113/9/13	730,685	2,233,691	512,140	4,956,284	178,661	1,158,562	106,945	889,401	171,535	1,324,080	12,261,984
113/09	113/10/15	828,537	2,349,318	519,870	4,997,106	164,271	1,155,207	107,610	881,049	174,762	1,331,099	12,508,829
113/10	113/11/14	899,016	2,408,710	515,870	5,029,691	161,675	1,140,096	105,818	837,640	152,050	1,275,895	12,526,461
113/11	113/12/13	1,016,661	2,379,794	500,761	5,007,815	161,945	1,091,909	103,341	775,644	155,637	1,245,181	12,438,688
		\$ 7,326,790	26,335,158	6,548,245	62,056,950	2,016,677	14,057,580	1,235,008	10,755,195	2,189,883	16,811,121	149,332,607

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

配息月份	配息相關日期	112年度											合計
		TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	合計	
111/12	112/1/17	\$ 440,294	2,402,603	697,244	6,476,406	191,138	1,809,218	172,032	1,378,992	258,715	1,692,718	15,519,380	
112/01	112/2/14	352,556	1,880,007	610,352	5,247,704	146,276	1,344,582	126,381	1,046,120	212,336	1,330,454	12,296,768	
112/02	112/3/14	359,466	1,984,514	631,062	5,440,306	152,363	1,329,851	121,233	1,036,522	197,056	1,459,710	12,712,083	
112/03	112/4/14	373,234	2,086,504	670,092	5,669,116	161,912	1,393,610	136,755	1,104,344	211,788	1,541,316	13,348,671	
112/04	112/5/15	378,610	2,042,775	663,362	5,738,383	163,005	1,416,264	137,337	1,103,507	201,748	1,556,350	13,401,341	
112/05	112/6/14	372,105	2,022,724	653,142	5,647,409	159,736	1,338,347	135,827	1,118,521	205,315	1,615,724	13,268,850	
112/06	112/7/14	383,897	2,011,401	656,686	5,702,448	163,033	1,356,339	137,451	1,132,172	212,433	1,664,317	13,420,177	
112/07	112/8/14	360,867	2,077,899	658,803	5,837,310	161,122	1,371,625	128,107	1,079,658	204,049	1,619,027	13,498,467	
112/08	112/9/14	357,457	2,068,441	630,058	5,776,280	161,339	1,372,834	127,731	1,075,474	206,342	1,643,755	13,419,731	
112/09	112/10/16	359,957	2,041,156	620,616	5,833,347	163,864	1,380,838	113,974	1,070,759	211,231	1,638,987	13,434,729	
112/10	112/11/14	361,126	2,035,574	606,394	5,676,208	165,277	1,373,974	116,379	1,070,952	215,340	1,682,231	13,303,455	
112/11	112/12/14	381,145	2,031,598	592,306	5,491,554	158,156	1,351,314	116,931	1,075,215	212,548	1,602,245	13,013,012	
		\$ 4,480,714	24,685,196	7,690,117	68,536,471	1,947,261	16,838,796	1,570,138	13,292,236	2,548,901	19,046,834	160,636,664	

~7~

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

(五)交易成本

本基金之交易成本主要為交易手續費及證券交易稅，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稅賦。

	113年度	112年度
交易手續費	\$ 79,454	15,800

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	113年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	3,351,393.25	17,578,163.42	7,515,402.45	40,760,382.84
發行受益權單位	11,146,543.79	3,385,295.22	18,564,700.67	16,887,399.64
買回受益權單位	(8,572,768.81)	(14,602,362.15)	(5,721,619.83)	(12,674,457.18)
期末受益權單位	5,925,168.23	6,361,096.49	20,358,483.29	44,973,325.30

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	3,986,981.97	18,926,962.04	6,885,932.16	40,674,112.33
發行受益權單位	838,922.68	1,233,856.50	2,956,740.68	6,810,810.78
買回受益權單位	(1,474,511.40)	(2,582,655.12)	(2,327,270.39)	(6,724,540.27)
期末受益權單位	3,351,393.25	17,578,163.42	7,515,402.45	40,760,382.84

美元

	113年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	84,234.99	446,261.02	370,493.10	3,444,104.51
發行受益權單位	19,918.00	57,493.10	18,459.06	228,930.86
買回受益權單位	(46,635.53)	(275,943.49)	(79,429.53)	(642,461.29)
期末受益權單位	57,517.46	227,810.63	309,522.63	3,030,574.08

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	95,886.16	536,789.65	367,235.77	3,431,647.81
發行受益權單位	26,665.49	31,039.47	80,346.32	450,164.55
買回受益權單位	(38,316.66)	(121,568.10)	(77,088.99)	(437,707.85)
期末受益權單位	84,234.99	446,261.02	370,493.10	3,444,104.51

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

人民幣

	113年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	200,535.17	1,100,854.71	715,351.79	6,190,681.47
發行受益權單位	16,577.27	212,756.96	320,817.34	663,226.54
買回受益權單位	(20,065.00)	(466,646.23)	(192,728.32)	(1,135,931.85)
期末受益權單位	197,047.44	846,965.44	843,440.81	5,717,976.16

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	171,037.45	1,050,877.66	667,801.82	6,523,094.14
發行受益權單位	171,341.66	102,520.38	146,069.42	490,873.85
買回受益權單位	(141,843.94)	(52,543.33)	(98,519.45)	(823,286.52)
期末受益權單位	200,535.17	1,100,854.71	715,351.79	6,190,681.47

澳幣

	113年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	63,377.25	220,529.36	109,464.39	1,051,416.52
發行受益權單位	1,202.26	19,256.96	21,461.18	34,263.17
買回受益權單位	(21,358.36)	(68,049.67)	(11,516.61)	(181,792.69)
期末受益權單位	43,221.15	171,736.65	119,408.96	903,887.00

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	66,002.56	231,761.93	131,665.51	1,058,228.66
發行受益權單位	1,033.80	-	16,789.75	67,654.19
買回受益權單位	(3,659.11)	(11,232.57)	(38,990.87)	(74,466.33)
期末受益權單位	63,377.25	220,529.36	109,464.39	1,051,416.52

南非幣

	113年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	136,332.43	913,049.18	1,810,295.59	13,502,288.62
發行受益權單位	590,534.55	11,300.71	299,002.27	517,534.31
買回受益權單位	(667,949.24)	(352,577.49)	(947,655.85)	(3,902,090.31)
期末受益權單位	58,917.74	571,772.40	1,161,642.01	10,117,732.62

~9~

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

	112年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	151,552.84	1,217,946.21	1,818,093.23	11,950,235.43
發行受益權單位	98,799.94	91,569.95	272,004.34	3,188,606.34
買回受益權單位	(114,020.35)	(396,466.98)	(279,801.98)	(1,636,553.15)
期末受益權單位	<u>136,332.43</u>	<u>913,049.18</u>	<u>1,810,295.59</u>	<u>13,502,288.62</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

關係人	內容	113年度		112年度	
		金額	佔該項目之%	金額	佔該項目之%
鋒裕匯理投信	經理費	\$ 38,090,833	100	39,209,075	100
		<u>113.12.31</u>	<u>佔該項目之%</u>	<u>112.12.31</u>	<u>佔該項目之%</u>
鋒裕匯理投信	應付經理費	\$ 3,050,350	100	3,267,871	100
	其他應付款	\$ 556,239	86	500,285	85
	(後收手續費)				

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：				
應收遠期外匯款	\$ 8,565	CNH 51,906	-	CNH -
應收遠期外匯款	743,419	EUR 2,840,805	-	EUR -
應收遠期外匯款	1,104	AUD 19,467	-	AUD -
應收遠期外匯款	-	ZAR -	20,784	ZAR 190,746

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

項 目	113.12.31		112.12.31	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
負債：				
應付遠期外匯款	\$ -	EUR -	746,961	EUR 2,970,419
應付遠期外匯款	-	AUD -	4,010	AUD 24,180
應付遠期外匯款	5,086,245	USD 140,690,768	1,786,807	USD 182,588,044

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產生之未實現評價損益分別為損失4,330,549元及利益6,779,676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產生之已實現兌換損益分別為損失30,758,339元及損失36,692,367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。

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。

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金財務報表附註(續)

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：

	113.12.31				112.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
金融資產								
貨幣性項目								
USD	\$	57,316,788	32.7810	1,878,901,618	USD	63,172,476	30.7350	1,941,606,058
AUD		65,954	20.3702	1,343,496	AUD	30,273	20.9090	632,977
CNH		545,160	4.4674	2,435,425	CNH	366,714	4.3159	1,582,687
ZAR		1,032,131	1.7428	1,798,824	ZAR	1,526,871	1.6602	2,534,915
EUR		2,622,633	34.1349	89,523,187	EUR	3,249,316	34.0083	110,503,624
BRL	-	-	-	-	BRL	6,763,050	6.3340	42,837,015
MXN	-	-	-	-	MXN	12,194,971	1.8110	22,085,336
衍生工具								
CNH	-	-	-	8,565	CNH	-	-	-
ZAR	-	-	-	-	ZAR	-	-	20,784
EUR	-	-	-	743,419	EUR	-	-	-
MXN	-	-	-	1,104	AUD	-	-	-
金融負債								
貨幣性項目								
USD		161,259	32.7811	5,286,243	USD	67,917	30.7350	2,087,414
AUD		35,630	20.3703	725,795	AUD	290	20.9090	6,072
CNH		523,854	4.4674	2,340,243	CNH	101,980	4.3159	440,132
ZAR		975,914	1.7428	1,700,848	ZAR	836,886	1.6602	1,389,401
衍生工具								
EUR	-	-	-	-	EUR	-	-	746,961
AUD	-	-	-	-	AUD	-	-	4,010
USD	-	-	-	5,086,245	USD	-	-	1,786,807

九、合併事項：無。

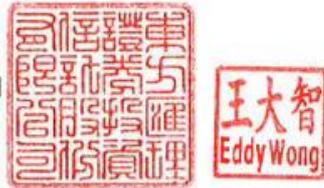
十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

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】