

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

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

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

會計師查核報告

鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動。

查核意見之基礎

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

管理階層對財務報表之責任

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

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

會計師查核財務報表之責任

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

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

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

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

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

謝秋華



證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號
民國 一 一 三 年 二 月 二 十 日

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 淨資產價值報告書

民國一十二年及十一年十二月三十一日

單位：新台幣元

資 產：	112.12.31		111.12.31	
	金 額	%	金 額	%
股票—按市價計值，民國112年及111年12月31日成本分別為5,333,902,028元及6,676,538,165元	\$ 5,186,433,779	61	6,302,820,098	66
基金—按市價計算，民國112年及111年12月31日成本分別為428,908,579元及428,908,579元	364,906,428	4	371,814,927	4
政府公債—按市價計值，民國112年及111年12月31日成本分別為1,600,325,068元及1,683,276,841元	1,539,542,856	17	1,554,133,752	16
公司債—按市價計值，民國112年及111年12月31日成本分別為750,023,202元及809,354,051元	707,128,343	8	728,842,552	8
受益證券—按市價計值，民國112年及111年12月31日成本分別為0元及4,648,448元	-	-	3,934,504	-
銀行存款	496,564,107	5	476,139,438	4
應收利息(附註五(一))	22,451,723	-	20,886,139	-
應收發行受益憑證款	1,250,167	-	885,181	-
應收出售證券款	141,872,186	2	-	-
應收期貨保證金	219,715,166	3	192,903,568	2
應收外匯交割款	16,600,586	-	7,598,275	-
應收股利	8,967,752	-	7,938,526	-
應收遠期外匯款(附註七)	9,043,677	-	35,551,275	-
其他應收款	94,049	-	42,883,999	-
	<u>8,714,570,819</u>	<u>100</u>	<u>9,746,332,234</u>	<u>100</u>
負 債：				
應付買入證券款	-	-	25,893,889	-
應付即期外匯款	16,618,570	-	7,565,491	-
應付受益權單位買回款	64,151,820	-	60,468,810	-
應付經理費(附註五(二)及六)	13,187,167	-	14,838,812	-
應付保管費(附註五(二))	1,904,810	-	2,143,381	-
應付遠期外匯款(附註七)	40,366,370	-	10,469,588	-
其他應付款(附註六)	20,244,464	-	42,904,787	-
	<u>156,473,201</u>	<u>-</u>	<u>164,284,758</u>	<u>-</u>
淨資產	\$ <u>8,558,097,618</u>	<u>100</u>	<u>9,582,047,476</u>	<u>100</u>

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

黃日康

會計主管：許碧玉

許碧玉

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理實質收益多重資產證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)

民國一十二年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣元

發行在外受益權單位(附註五(六))

A2類型受益權單位數—新台幣	7,915,853.98	13,130,913.60
N2類型受益權單位數—新台幣	9,478,396.43	16,411,396.37
AD類型受益權單位數—新台幣	23,071,243.24	28,228,426.06
ND類型受益權單位數—新台幣	122,309,208.58	120,496,006.19
A2類型受益權單位數—美元	334,374.73	407,613.84
N2類型受益權單位數—美元	1,974,572.94	2,365,891.70
AD類型受益權單位數—美元	1,612,415.68	1,858,009.56
ND類型受益權單位數—美元	12,226,063.96	13,506,096.07
A2類型受益權單位數—人民幣	828,595.19	898,007.90
N2類型受益權單位數—人民幣	5,484,959.29	5,346,175.42
AD類型受益權單位數—人民幣	4,819,837.30	4,973,855.67
ND類型受益權單位數—人民幣	24,548,539.88	22,498,068.59
A2類型受益權單位數—澳幣	133,424.52	171,752.68
N2類型受益權單位數—澳幣	448,078.06	573,946.71
AD類型受益權單位數—澳幣	555,232.65	588,261.66
ND類型受益權單位數—澳幣	3,640,179.42	3,698,820.56
A2類型受益權單位數—南非幣	203,155.47	192,855.05
N2類型受益權單位數—南非幣	3,514,693.43	4,300,817.86
AD類型受益權單位數—南非幣	3,552,527.43	4,576,142.05
ND類型受益權單位數—南非幣	32,978,306.92	37,235,201.31
每單位平均淨資產		
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 10.73	10.30
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 10.73	10.30
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 8.56	8.68
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 8.55	8.68
A2類型受益權單位—美元	\$ 10.64	10.22
N2類型受益權單位—美元	\$ 10.64	10.22
AD類型受益權單位—美元	\$ 8.44	8.59
ND類型受益權單位—美元	\$ 8.44	8.59
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.68	10.58
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.67	10.57
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 8.00	8.41
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 7.98	8.39
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.77	9.59
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 9.85	9.68
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 7.78	8.10
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 7.74	8.07
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 13.56	12.77
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 14.03	13.17
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 9.64	9.99
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 9.82	10.16

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

黃日康

會計主管：許碧玉

許碧玉

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理實質收益多重資產證券投資信託基金

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
上市股票-按市價計值						
澳洲						
TRANSURBAN GROUP	\$ 93,165,368	51,459,941	0.01	0.01	1.09	0.54
WOODSIDE ENERGY GROUP						
LTD ORD NPV	61,696,247	70,251,938	0.01	0.01	0.72	0.73
BHP GROUP LTD-DI ORD						
NPV	68,414,611	61,798,356	-	0.01	0.80	0.64
小計	223,276,226	183,510,235			2.61	1.91
巴西						
PETROLEO BRASILEIRO S.A.						
SPONSORED ADR (1 ADR						
REPRESENTS 2 COMMON						
SHARES)	\$ 78,534,072	49,056,030	-	0.01	0.92	0.51
小計	78,534,072	49,056,030			0.92	0.51
加拿大						
YAMANA GOLD INC COM						
NPV	\$ -	42,607,350	-	-	-	0.44
CANFOR CORP COM NPV	24,835,661	36,252,815	0.05	-	0.29	0.38
AGNICO EAGLE MINES LTD						
COM USD NPV	84,290,738	95,790,535	0.01	0.01	0.98	1.00
BARRICK GOLD						
CORPORATION	83,399,423	79,134,516	0.01	0.01	0.97	0.83
CAMECO CORP COM USD						
NPV	102,662,584	111,384,058	0.02	0.01	1.20	1.16
FRANCO-NEVADA CORP						
COM NPV	34,057,454	52,387,848	0.01	0.01	0.40	0.55
NUTRIEN LTD COM USD	51,939,077	44,852,105	0.01	0.00	0.61	0.47
PAN AMERICAN SILVER						
CORP COM NPV	57,693,698	-	0.03	0.00	0.67	-
WHEATON PRECIOUS						
METALS CORP COM USD						
NPV	75,823,245	72,004,118	0.01	0.01	0.89	0.75
小計	514,701,880	534,413,345			6.01	5.58

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康

黃日康

會計主管: 許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
智利						
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SPONSORED ADR NPV (1 ADR REPS 10 B SHS)	\$ 27,762,926	36,775,901	0.01	-	0.32	0.38
小計	27,762,926	36,775,901			0.32	0.38
中國						
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H ORD CNY1	\$ -	18,260,066	-	-	-	0.19
TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	46,208,933	92,087,764	-	0.01	0.54	0.96
小計	46,208,933	110,347,830			0.54	1.15
丹麥						
ORSTED A/S ORD DKK10.000000000	\$ 25,619,725	41,721,940	-	-	0.30	0.44
小計	25,619,725	41,721,940			0.30	0.44
芬蘭						
UPM - KYMMENE CORPORATION	\$ 86,874,145	85,837,251	0.01	0.01	1.02	0.90
NESTE OYJ ORD NPV	54,770,331	70,478,453	0.01	0.01	0.64	0.74
小計	141,644,476	156,315,704			1.66	1.64
法國						
BUREAU VERITAS SA ORD EUR0.12	\$ -	24,190,721	-	-	-	0.25
ALSTOM RGPT ORD EUR7	-	41,123,899	-	-	-	0.43
SOITEC	-	30,049,181	0.00	-	-	0.31
TOTALENERGIES SE ORD EUR2.500000000	-	88,397,870	0.00	0.01	-	0.92
CREDIT AGRICOLE S.A.	-	38,654,040	-	0.00	-	0.40
ACCOR SA	41,184,024	37,488,574	0.01	0.00	0.48	0.39
DANONE ORD EUR0.25	39,912,114	48,391,272	-	0.01	0.47	0.51
ENGIE ORD EUR1	89,321,721	87,732,731	0.01	0.01	1.04	0.92
COVIVIO ORD EUR3	41,388,074	54,505,303	0.02	0.01	0.48	0.57
GECINA SA ORD EUR7.5	56,164,670	62,352,625	0.02	0.01	0.66	0.65

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

黃日康

會計主管：許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
BOUYGUES SA	\$ 40,612,685	45,937,141	0.01	0.00	0.47	0.48
SCHNEIDER ELECTRIC SE						
ORD EUR4	55,638,222	-	0.00	0.00	0.65	-
COMPAGNIE DE SAINT						
GOBAIN	39,672,356	44,872,265	-	-	0.46	0.47
AIRBUS SE	66,551,478	50,926,662	-	0.01	0.78	0.53
VEOLIA ENVIRONNEMENT	77,702,112	78,637,046	0.01	0.01	0.91	0.82
小計	548,147,456	733,259,330			6.40	7.65
德國						
FRESENIUS SE AND CO						
KGAA ORD NPV	\$ -	34,403,708	-	-	-	0.36
SIEMENS AG (REGISTERED)	-	74,334,945	0.00	0.01	-	0.78
KWS SAAT SE & CO KGAA						
ORD EUR3.000000000	8,464,643	9,734,726	0.01	0.00	0.10	0.10
SUEDZUCKER AG ORD NPV	48,257,746	53,538,722	0.05	0.01	0.56	0.56
VONOVIA SE ORD NPV	131,030,492	69,263,510	0.02	0.01	1.53	0.72
LEG IMMOBILIEN AG ORD						
NPV	51,253,195	37,887,984	0.03	0.00	0.60	0.40
DEUTSCHE POST AG	102,967,287	77,806,443	0.01	0.01	1.20	0.81
FRAPORT ORD NPV	74,491,731	34,908,296	0.04	0.00	0.87	0.36
RWE AG	105,034,565	102,203,586	0.01	0.01	1.23	1.07
INFINEON TECHNOLOGIES						
AG	96,413,467	83,836,921	0.01	0.01	1.13	0.87
小計	617,913,126	577,918,841			7.22	6.03
香港						
GUANGDONG INVESTMENT						
LTD ORD HKD 0.5	\$ 20,114,106	28,323,486	0.01	-	0.24	0.30
小計	20,114,106	28,323,486			0.24	0.30
愛爾蘭						
KERRY GROUP PLC - A	\$ 47,506,943	49,017,687	0.01	0.01	0.56	0.51
小計	47,506,943	49,017,687			0.56	0.51

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 鍾小鋒

總經理: 黃日康

康庚

會計主管: 許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
義大利						
ENTE NAZIONALE						
INROCARBURI SPA	\$ 62,635,085	76,181,277	-	0.01	0.73	0.80
SNAM S.P.A. ORD EUR1	36,410,962	34,115,700	0.01	-	0.43	0.36
INFRASTRUTTURE						
WIRELESS ITALIA ORD						
NPV	38,939,478	30,845,381	0.01	0.00	0.46	0.32
ENEL SPA	80,106,498	57,683,550	-	0.01	0.94	0.60
小計	218,092,023	198,825,908			2.56	2.08
日本						
FANUC LIMITED						
(FORMERLY KNOWN AS						
FUJITSU FANUC YEN50)	\$ -	23,092,705	-	-	-	0.24
小計	-	23,092,705			-	0.24
墨西哥						
FOMENTO ECONOMICO						
MEXICANO S.A.B. DE C.V						
SPON ADR (ADR REPS 10						
UNITS (1B,2D-B AND 2D-L						
SHS)	\$ -	55,110,136	-	0.01	-	0.58
FRESNILLO PLC ORD USD0.5	40,708,097	58,381,967	0.02	0.01	0.48	0.61
小計	40,708,097	113,492,103			0.48	1.19
荷蘭						
ASML HOLDING N.V. ORD						
EUR0.09	\$ -	33,014,453	-	-	-	0.34
ING GROEP N.V. ORD						
EUR0.01	-	29,850,623	0.00	-	-	0.31
小計	-	62,865,076			-	0.65
挪威						
EQUINOR ASA ORD NOK2.5	\$ -	87,761,198	-	0.01	-	0.92
YARA INTERNATIONAL ASA						
ORD NOK1.7	49,166,562	53,709,454	0.02	0.01	0.57	0.56
MOWI ASA	55,052,998	52,137,835	0.02	0.01	0.64	0.54

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康

黃日康

會計主管: 許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
LEROEY SEAFOOD GROUP						
ASA ORD NOK0.10	\$ 11,517,087	15,649,614	0.02	0.00	0.13	0.16
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA						
ORD NOK 0.5	41,494,685	51,025,385	0.09	0.01	0.48	0.53
小計	157,231,332	260,283,486			1.82	2.71
葡萄牙						
EDP - ENERGIAS DE						
PORTUGAL SA ORD EUR1	\$ 46,472,311	45,766,761	0.01	-	0.54	0.48
GALP ENERGIA SGPS B SHS						
ORD EUR1	34,025,282	-	0.01	-	0.40	-
小計	80,497,593	45,766,761			0.94	0.48
俄羅斯						
MMC NORILSK NICKEL PJSC						
ADR (1 ADR REPS 0.1 ORD						
SHR)	\$ -	-	0.04	-	-	-
南非						
SIBANYE-STILLWATER LTD-						
ADR ADR (1 ADR REPS						
4.0000 ORD SHRS)	\$ -	36,990,243	-	-	-	0.39
小計	-	36,990,243			-	0.39
西班牙						
ACS, ACTIVIDADES DE						
CONSTRUCCION Y						
SERVICIOS, S.A.	\$ -	35,085,229	-	-	-	0.37
FERROVIAL ORD EUR0.2	-	24,053,107	-	-	-	0.25
BANCO SANTANDER SA ORD						
EUR0.5	-	45,912,567	0.00	-	-	0.48
REPSOL ORD EUR1	68,611,700	85,149,177	0.01	0.01	0.80	0.89
AENA SME SA ORD EUR10	50,226,825	-	0.01	0.00	0.59	-
CELLNEX TELECOM SAU						
ORD NPV	42,445,731	35,458,755	-	0.00	0.50	0.37
MELIA HOTELS						
INTERNATIONAL ORD						
EUR0.2	20,674,312	15,300,017	0.05	0.00	0.24	0.16

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康

黃日康

會計主管: 許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
IBERDROLA S.A. ORD						
EUR0.75	\$ 48,441,390	69,834,612	0.00	0.01	0.57	0.73
小計	230,399,958	310,793,464			2.70	3.25
瑞典						
ERICSSON 'B'	\$ -	44,822,428	-	-	-	0.47
小計	-	44,822,428			-	0.47
瑞士						
HOLCIM LTD ORD CHF2	\$ -	70,316,916	-	0.01	-	0.73
ROCHE HOLDINGS AG						
GENUSSCHEINE ORD NPV	35,886,855	-	0.00	-	0.42	-
NESTLE SA-REG ORD CHF0.1	51,881,641	51,752,874	-	0.01	0.61	0.54
小計	87,768,496	122,069,790			1.03	1.27
英國						
PENNON GROUP PLC	\$ -	49,303,657	-	0.01	-	0.51
NATIONAL GRID PLC ORD						
GBP11.39535	-	36,897,743	0.00	-	-	0.39
SHELL PLC-NEW ORD NPV	50,672,333	86,762,875	-	0.01	0.59	0.91
ANGLO AMERICAN PLC ORD						
USD0.54945	38,559,593	59,865,423	-	0.01	0.45	0.62
SEGRO PLC REIT GBP0.1	52,033,730	42,372,845	0.01	0.00	0.61	0.44
小計	141,265,656	275,202,543			1.65	2.87
美國						
LINDE PLC ORD EUR0.001	\$ -	75,061,518	-	0.01	-	0.78
BOSTON SCIENTIFIC CORP	-	85,251,550	-	0.01	-	0.89
ZIMMER BIOMET HOLDINGS						
INC COM USD0.01	-	58,729,050	-	0.01	-	0.61
EXXON MOBIL						
CORPORATION	-	67,741,848	0.00	0.01	-	0.71
DEERE AND CO	-	65,831,810	0.00	0.01	-	0.69
LOUISIANA-PACIFIC CORP						
COM USD 1	-	36,358,272	-	0.00	-	0.38
BUNGE LIMITED	-	45,956,057	-	0.00	-	0.48
LIVENT CORP COM USD0.001	22,104,612	24,406,718	-	0.00	0.26	0.25

董事長: 鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康

黃日康

會計主管: 許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
AIR PRODUCTS AND						
CHEMICALS INC	\$ 42,076,215	47,330,240	-	0.00	0.49	0.49
ALBEMARLE CORPORATION						
COM USD0.01	26,643,557	39,956,021	0.01	0.00	0.31	0.42
FMC CORPORATION	29,067,626	76,647,168	0.01	0.01	0.34	0.80
FREEMONT-MCMORAN INC						
COM USD0.1	104,671,116	93,352,320	0.01	0.01	1.22	0.97
MP MATERIALS CORP COM						
USD.000100000	21,353,141	26,095,658	0.02	0.00	0.25	0.27
MOSAIC CO/THE - W/I	46,671,866	40,414,799	0.01	0.00	0.55	0.42
NEWMONT GOLDCORP CORP						
COM USD1.6	50,884,866	57,976,704	0.00	0.01	0.59	0.61
MEDTRONIC PLC ORD						
USD0.1	50,638,986	71,598,773	0.00	0.01	0.59	0.75
AVERY DENNISON						
CORPORATION	59,027,182	52,802,406	0.01	0.01	0.69	0.55
NEXTERA ENERGY INC COM						
USD0.01	56,005,317	51,343,776	-	0.01	0.65	0.54
SCHLUMBERGER LIMITED	79,972,470	82,082,484	-	0.01	0.93	0.86
CHEVRON CORP COM						
USD0.75	57,305,408	68,897,237	-	0.01	0.67	0.72
KINDER MORGAN INC COM						
USD0.01	81,324,810	83,280,096	0.01	0.01	0.95	0.87
CORTEVA INC COM						
USD0.010000000	47,866,689	72,200,650	-	0.01	0.56	0.75
ALEXANDRIA REAL REIT						
COM USD.010000000	58,444,139	44,732,344	0.01	-	0.68	0.47
AMERICAN HOMES 4 RENT-REIT						
REIT	55,261,530	-	0.01	-	0.65	-
AMERICOLD REALTY TRUST						
INC REIT COM USD0.01	60,472,649	56,507,326	0.02	0.01	0.71	0.59
AVALONBAY COMMUN REIT						
COM USD.010000000	86,313,101	64,479,430	0.01	0.01	1.01	0.67

董事長：鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康



會計主管：許碧玉



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

民國一十二年及十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
DIGITAL REALTY TRUST INC						
REIT USD0.01	\$ 62,044,745	46,186,367	-	-	0.72	0.48
ESSEX PROPERTY TRUST						
INC REIT USD0.0001	57,153,269	48,807,295	0.01	0.01	0.67	0.51
INVITATION HOMES INC -						
REIT COM USD0.01	37,741,351	27,305,554	0.01	-	0.44	0.28
PROLOGIS INC REIT USD0.01	61,454,633	51,925,693	-	0.01	0.72	0.54
RAYONIER INC	41,074,254	40,485,427	0.03	-	0.48	0.42
SIMON PROPERTY GROUP						
INC	65,760,606	54,113,638	-	0.01	0.77	0.56
WEYERHAEUSER CO - REIT	50,761,158	38,077,920	0.01	-	0.59	0.40
LINDSAY CORPORATION						
COM USD1	39,697,326	50,007,978	0.09	0.01	0.46	0.52
UNITED PARCEL SERVICE						
INC CLASS B	43,492,176	-	-	-	0.51	-
XYLEM INC COM NPV	52,722,819	-	0.01	-	0.62	-
AMERICAN WATER WORKS						
CO INC COM USD0.01	40,567,127	46,805,134	0.01	-	0.47	0.49
AMERESCO INC COM						
USD0.0001	13,432,609	24,214,241	0.04	-	0.16	0.25
ESSENTIAL UTILITIES INC						
COM USD.500000000	22,959,045	29,313,857	0.01	-	0.27	0.31
AES CORPORATION	35,498,925	52,989,725	0.01	0.01	0.41	0.55
小計	<u>1,660,465,323</u>	<u>1,999,267,084</u>				<u>20.85</u>
上市股票合計	<u>4,907,858,347</u>	<u>5,994,131,920</u>			<u>37.96</u>	<u>62.55</u>
上櫃股票-按市價計值						
美國						
BROADCOM INC COM NPV	\$ -	34,339,528.00	0.00	0.00	-	0.36
NVIDIA CORPORATION	-	44,876,671.00	0.00	0.00	-	0.47
QUALCOMM INC COM USD	-	33,760,375.00	0.00	0.00	-	0.35
0.0001						
STERICYCLE INC COM	53,312,931	53,620,774.00	0.04	0.01	0.62	0.56
USD0.01						

董事長: 鍾小鋒



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
GREEN PLANS INC COM USD0.001	\$ 24,804,374	29,971,008.00	0.05	0.00	0.29	0.31
EQUINIX INC REIT COM USD0.001	74,260,985	60,343,984.00	0.00	0.01	0.87	0.63
TERADYNE INC	83,384,055	40,235,157.00	0.02	0.00	0.97	0.42
XCEL ENERGY INC	42,813,087	0.00	0.00	0.00	0.50	-
	<u>278,575,432</u>	<u>297,147,497</u>			<u>3.26</u>	<u>3.10</u>
加拿大						
PAN AMERICAN SILVER CORP COM NPV	\$ -	11,540,681	-	-	-	0.12
小計	<u>-</u>	<u>11,540,681</u>			<u>-</u>	<u>0.12</u>
上櫃股票合計	<u>278,575,432</u>	<u>308,688,178</u>			<u>3.26</u>	<u>3.22</u>
股票合計	<u>5,186,433,779</u>	<u>6,302,820,098</u>			<u>60.60</u>	<u>65.78</u>
受益憑證-按市價計值						
愛爾蘭						
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD-ISHARES ASIA PROPERTY YIELD ETF	\$ 144,264,473	153,034,245	1.41	0.02	1.69	1.60
INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT LTD- INVESCO MARKETS PLC ETF	63,012,897	57,595,925	1.07	0.01	0.74	0.60
小計	<u>207,277,370</u>	<u>210,630,170</u>			<u>2.43</u>	<u>2.20</u>
美國						
VAN ECK ASSOCIATES CORP - VANECK AGRIBUSINESS ETF	\$ 70,241,769	79,079,242	0.26	0.01	0.82	0.83
VAN ECK ASSOCIATES CORP - VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF	87,387,289	82,105,515	0.06	0.01	1.02	0.86
小計	<u>157,629,058</u>	<u>161,184,757</u>			<u>1.84</u>	<u>1.69</u>
受益憑證合計	<u>364,906,428</u>	<u>371,814,927</u>			<u>4.26</u>	<u>3.88</u>

董事長:

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:

康貞

會計主管:

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日



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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
政府公債-按市價計值						
安哥拉						
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG) (REG S) 8% 26NOV2029	\$ 17,040,206	16,853,411	0.04	-	0.20	0.18
小計	17,040,206	16,853,411			0.20	0.18
阿根廷						
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 0.125% 09JUL2030	\$ 7,622,589	-	-	-	0.09	-
REPUBLIC OF ARGENTINA (REG) 1% 09JUL2029	5,154,813	-	0.02	-	0.06	-
小計	12,777,402	-			0.15	-
巴西						
BRAZIL (REP OF) (REG) 8.875% 15APR2024	\$ 18,807,490	19,414,061	0.06	-	0.22	0.20
BRAZIL (REP OF) (REG) 6% 07APR2026	11,191,438	11,262,352	0.02	-	0.13	0.12
小計	29,998,928	30,676,413			0.35	0.32
智利						
CHILE (REP OF) (REG) 3.125% 27MAR2025	\$ -	11,894,830	-	-	-	0.12
CHILE (REP OF) (REG) 2.45% 31JAN2031	-	10,813,005	0.00	-	-	0.11
CHILE (REP OF) (REG) 4.95% 05JAN2036	23,720,649	-	0.05	0.00	0.28	-
小計	23,720,649	22,707,835			0.28	0.23
象牙海岸						
IVORY COAST SER REGS (REG S) 4.875% 30JAN2032	\$ 14,074,814	12,689,322	0.03	-	0.16	0.13
IVORY COAST SER REGS (REG S) 6.125% 15JUN2033	11,332,873	10,968,752	0.03	-	0.13	0.11
小計	25,407,687	23,658,074			0.29	0.24

董事長:



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:

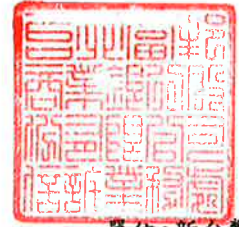


會計主管:



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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日



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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
克羅埃西亞						
CROATIA SER REGS (REG)						
(REGS) 5.5% 04/04/2023	\$ -	6,149,210	-	-	-	0.06
CROATIA (REP OF) SER REGS						
(REG) 6% 26JAN2024	6,154,488	6,191,913	0.01	-	0.07	0.06
小計	6,154,488	12,341,123			0.07	0.12
法國						
FRANCE (GOVT OF) SER						
OATi (REG S) 0.1%						
01MAR2025	\$ 44,785,290	42,469,846	0.01	-	0.52	0.44
FRANCE (GOVT OF) SER						
OATi (REG S) 0.1%						
01MAR2028	28,046,519	26,356,286	0.00	-	0.33	0.28
小計	72,831,809	68,826,132			0.85	0.72
德國						
BUNDESCHATZANWEISINGE						
N SER I/L (REG S) (BR) 0.1%						
15APR2023	\$ -	35,234,331	-	-	-	0.37
BUNDESCHATZANWEISINGE						
N SER I/L (REG S) (BR) 0.1%						
15APR2033	-	129,795,019	0.00	0.01	-	1.35
GERMANY (REP OF) (BR)						
0.5% 15APR2030	21,880,845	20,210,825	-	0.00	0.26	0.21
小計	21,880,845	185,240,175			0.26	1.93
印度尼西亞						
INDONESIA (REP OF) SER						
REGS 6.625% 17FEB2037	\$ 5,599,293	5,411,275	0.01	-	0.07	0.06
小計	5,599,293	5,411,275			0.07	0.06
以色列						
(DIRTY)ISRAEL (GOVT OF)						
SER 529 0.5% 31MAY2029	\$ -	14,780,771	-	-	-	0.15
小計	-	14,780,771			-	0.15

董事長:



(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
 鋒裕匯理實質收益多資產證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
義大利						
ITALY (REP OF) 6.5PCT						
01/11/2027	\$ 25,020,737	23,835,795	-	-	0.29	0.25
小計	25,020,737	23,835,795			0.29	0.25
日本						
JAPAN GOVT CPI LINKED						
SER 21 0.1% 10/03/2026	\$ 12,863,826	13,366,985	3.64	-	0.15	0.14
小計	12,863,826	13,366,985			0.15	0.14
哈薩克						
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN						
SER REGS (REGS) 5.125%						
21/07/2025	\$ 16,132,317	16,490,377	0.02	-	0.19	0.17
小計	16,132,317	16,490,377			0.19	0.17
韓國						
KOREA DEVELOPMENT						
BANK SER 10YR (REG) 3%						
13/01/2026	\$ 23,559,075	23,148,369	0.08	-	0.28	0.24
小計	23,559,075	23,148,369			0.28	0.24
墨西哥						
MEXICO (UTD STATES OF)						
(REG) 5.4% 09FEB2028	\$ 12,619,085	-	0.03	-	0.15	-
MEXICO (UTD STATES OF)						
(REG) 6.35% 09FEB2035	6,447,686	-	0.01	-	0.08	-
小計	19,066,771	-			0.23	-
摩洛哥						
KINGDOM OF MOROCCO SER						
REGS (REG S) 3%						
15DEC2032	\$ 9,974,228	9,624,162	0.04	-	0.12	0.10
小計	9,974,228	9,624,162			0.12	0.10
波蘭						
POLAND (GOVT OF) SER CPI						
2.75% 25AUG2023	\$ -	41,914,558	-	-	-	0.44
小計	-	41,914,558			-	0.44

董事長：



(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
 鋒裕匯理實質收益多重資產證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
卡達						
QATAR (STATE OF) SER						
REGS 9.75PCT 15/06/2030	\$ 9,231,388	9,410,255	0.02	-	0.11	0.10
小計	9,231,388	9,410,255			0.11	0.10
羅馬尼亞						
ROMANIA (GOVT OF) SER						
REGS (REG) 4.875%						
22JAN2024	\$ 10,203,770	10,157,600	0.05	-	0.12	0.11
小計	10,203,770	10,157,600			0.12	0.11
南非						
REPUBLIC OF SOUTH						
AFRICA (REG) 6.25%						
08/03/2041	\$ 4,778,011	-	0.02	-	0.06	-
小計	4,778,011	-			0.06	-
西班牙						
SPAIN (GOVT OF) (REG S)						
0.65% 30NOV2027	\$ 28,792,759	26,713,656	-	-	0.34	0.28
SPAIN (GOVT OF) (REG S)						
0.7% 30NOV2033	80,967,181	73,303,896	0.01	0.01	0.95	0.77
小計	109,759,940	100,017,552			1.29	1.05
英國						
UK (GILTS) SER 8MO (REG S)						
4.125% 22JUL2030	\$ 208,356,356	189,074,718	0.03	0.02	2.43	1.97
UK (GILTS) SER 8MO (REG)						
(REG S) 2% 26JAN2035	64,269,429	57,881,502	0.01	0.01	0.75	0.60
UK (GILTS) SER 3MO (REG)						
(REG S) 1.25% 22NOV2027	42,457,080	37,894,775	-	-	0.50	0.40
TSY 0 1/8% 2026 I/L GLT						
0.125% 22MAR2026	52,176,700	47,037,565	0.01	-	0.61	0.49
UK (GILTS) SER 3MO (REG S)						
0.125% 10AUG2028	39,358,780	34,679,192	0.00	-	0.46	0.36
小計	406,618,345	366,567,752			4.75	3.82

董事長:



(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
 鋒裕匯理實質收益多重資產證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
美國						
US TREASURY FRN						
30APR2023	\$ -	30,713,956	-	-	-	0.32
US TREASURY N/B 7.5%						
15NOV2024	30,826,303	31,637,161	0.01	-	0.36	0.33
US TREASURY NOTE 7.625%						
15FEB2025	98,126,136	100,734,040	0.03	0.01	1.15	1.05
US TREASURY NOTES 6.125%						
15NOV2027	18,842,981	19,040,442	-	0.00	0.22	0.20
U.S. TREASURY INFLATION INDEXED NOTES 3.625PCT DUE 15APR2028	30,850,232	30,364,568	0.00	0.00	0.36	0.32
US TREASURY 3.875%						
15APR2029	139,705,292	-	0.01	0.00	1.63	-
US TREASURY BOND 3.375%						
15APR2032	31,949,193	31,525,041	0.01	0.00	0.37	0.33
TSY INFL IX N/B 2.375%						
15JAN2027	62,376,272	60,964,432	0.01	0.01	0.73	0.64
UNITED STS TRSRY NOTE/BOND 2%						
15NOV2026	20,816,015	20,334,736	0.00	0.00	0.24	0.21
US TREASURY 1.625%						
15MAY2031	27,252,585	26,705,636	0.70	0.00	0.32	0.28
US TREASURY 1.375%						
15NOV2031	108,540,172	106,303,659	2.94	0.01	1.27	1.11
US TREASURY 3.875%						
15AUG2033	13,824,267	-	0.37	-	0.16	-
小計	583,109,448	458,323,671			6.81	4.79

董事長:

鍾小鋒
Xiaofeng Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:

康庚

會計主管:

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
烏拉圭						
URUGUAY (REPUBLIC OF) (REG) 4.5% 14AUG2024	\$ 6,232,697	12,471,690	0.06	-	0.07	0.13
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75% 28OCT2034	23,084,586	23,066,426	0.03	-	0.27	0.24
小計	29,317,283	35,538,116			0.34	0.37
越南						
SOCIALIST REP OF VIETNAM (REG S) 4.8% 19NOV2024	\$ 6,089,131	6,010,569	0.02	-	0.07	0.06
小計	6,089,131	6,010,569			0.07	0.06
政府公債合計	1,539,542,856	1,554,133,752			17.99	16.22
公司債-按市價計值						
哥倫比亞						
ECOPETROL SA (REG) 5.375% 26/06/2026	\$ 6,037,316	5,809,581	0.01	-	0.07	0.06
小計	6,037,316	5,809,581			0.07	0.06
捷克						
CEZ AS SER EMTN (REG S) (BR) 3% 05JUN2028	\$ 14,915,691	13,241,942	0.06	-	0.17	0.14
小計	14,915,691	13,241,942			0.17	0.14
德國						
VONOVIA FINANCE BV SER EMTN (REG S) 2.75% 22MAR2038	\$ 8,595,817	7,128,390	0.06	-	0.10	0.07
VONOVIA FINANCE BV (REG S) (BR) 2.25% 07APR2030	12,251,913	10,759,484	0.08	-	0.14	0.11
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN SER EMTN (BR) 7.5% 24JAN2033	9,163,543	8,330,493	0.04	0.00	0.11	0.09
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN (REG) 8.75% 15JUN2030	37,077,872	36,293,839	0.03	0.00	0.43	0.38
小計	67,089,145	62,512,206			0.78	0.65

董事長:

鐘小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:

康賈

會計主管:

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
愛爾蘭						
SMURFIT KAPPA						
ACQUISITIO (REG S)						
2.875% 15JAN2026	\$ 6,700,328	6,359,382	0.02	-	0.08	0.07
CRH AMERICA FINANCE INC						
SER REGS (REG) (REG S)						
3.95% 04APR2028	26,764,226	25,964,855	0.10	-	0.31	0.27
小計	33,464,554	32,324,237			0.39	0.34
義大利						
ENEL FINANCE						
INTERNATIONAL SER						
EMTN 5.625PCT 14/08/2024	\$ 9,026,930	8,630,014	0.03	-	0.11	0.09
小計	9,026,930	8,630,014			0.11	0.09
盧森堡						
ARCELORMITTAL (REG)						
4.25% 16JUL2029	\$ 14,914,338	13,678,526	0.10	-	0.17	0.14
小計	14,914,338	13,678,526			0.17	0.14
墨西哥						
(DIRTY) MEXICAN						
UDIBONOS 4% 30NOV2028	\$ 55,236,883	46,335,770	-	-	0.65	0.48
AMERICA MOVIL SAB DE CV						
(REG) 4.375% 16JUL2042	11,122,110	10,568,335	0.03	-	0.13	0.11
小計	66,358,993	56,904,105			0.78	0.59
葡萄牙						
EDP FINANCE BV SER REGS						
(REG S) 3.625% 15JUL2024	\$ 6,077,739	5,939,030	0.02	-	0.07	0.06
小計	6,077,739	5,939,030			0.07	0.06
南非						
SAPPI PAPIER HOLDNG						
GMBH SER REGS (REG)						
(REG S) 3.625% 15MAR2028	\$ 13,888,039	12,001,404	0.11	-	0.16	0.13
小計	13,888,039	12,001,404			0.16	0.13

董事長:



(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
 鋒裕匯理實質收益多資產證券投資信託基金
 投資明細表(續)

民國一十二年及十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
西班牙						
CELLNEX FINANCE CO SA SER EMTN (REG S) (BR) 1.5% 08JUN2028	\$ 12,486,836	10,924,228	0.04	-	0.15	0.11
小計	12,486,836	10,924,228			0.15	0.11
瑞典						
VATTENFALL AB (REG S) (BR) VAR 19MAR2077	\$ 12,731,738	11,600,521	0.04	-	0.15	0.12
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E SER EMTN (REG S) (BR) 1% 26MAY2029	12,182,156	10,441,644	0.08	-	0.14	0.11
小計	24,913,894	22,042,165			0.29	0.23
英國						
CNH INDUSTRIAL NV (REG) 4.5% 15AUG2023	\$ -	47,330,119	-	-	-	0.49
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4.75% 10APR2027	19,163,548	18,739,363	0.09	-	0.22	0.20
ENI USA INC (REG) 7.3% 15NOV2027	9,466,135	9,362,078	0.07	-	0.11	0.10
SHELL INTERNATIONAL FIN (REG) 2.875% 10MAY2026	13,980,031	13,666,495	0.03	-	0.16	0.14
小計	42,609,714	89,098,055			0.49	0.93
美國						
HJ HEINZ CO REGS (REG) 2% 30JUN2023	\$ -	6,537,101	-	-	-	0.07
AVALONBAY COMMUNITIES SER GMTN (REG) 4.2% 15DEC2023	-	9,130,698	-	-	-	0.10
AT&T INC (REG) FRN 12JUN2024	21,584,392	21,622,636	0.04	-	0.25	0.23
ALEXANDRIA REAL ESTATE E (REG) 4.9% 15DEC2030	9,619,549	9,346,467	0.04	-	0.11	0.10

董事長:

鐘小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:

百康

會計主管:

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
AMERICAN ELECTRIC POWER SER J (REG) 4.3% 01DEC2028	\$ 9,022,256	8,808,393	0.05	-	0.11	0.09
AMERICAN HOMES 4 RENT (REG) 4.25% 15FEB2028	4,121,300	-	0.03	-	0.05	-
BALL CORP (REG) 5.25% 01JUL2025	18,428,762	18,263,068	0.06	-	0.22	0.19
BOSTON PROPERTIES LP (REG) 3.65% 01/02/2026	19,458,830	19,165,962	0.07	-	0.23	0.20
CARGILL INC SER 144A (REG) 3.25% 23MAY2029	14,528,202	13,871,061	0.08	-	0.17	0.14
ENLINK MIDSTREAM LLC SER 144A (REG) 5.625% 15JAN2028	15,969,328	15,443,510	0.11	-	0.19	0.16
EQUINIX INC (REG) 3.2% 18NOV2029	27,482,011	25,997,141	0.08	-	0.32	0.27
EXELON CORP (REG) 3.4% 15APR2026	8,936,293	8,765,276	0.04	-	0.10	0.09
FREEMPORT-MCMORAN INC (REG) 5.4% 14NOV2034	12,372,530	11,550,229	0.05	-	0.14	0.12
KIMBERLY-CLARK CORP (REG) 3.95% 01NOV2028	9,103,180	8,893,369	0.06	-	0.11	0.09
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 3.875% 15MAY2027	19,968,829	19,437,316	0.05	-	0.23	0.20
MONDELEZ INTERNATIONAL 2.75% 13APR2030	6,755,489	6,437,856	0.03	-	0.08	0.07
NEXTERA ENERGY CAPITAL (REG) 2.75% 01NOV2029	14,281,190	13,755,876	0.05	-	0.17	0.14
ORACLE CORP (REG) 2.65% 15/07/2026	18,955,401	18,364,842	0.02	-	0.22	0.19
PPG INDUSTRIES INC (REG) 3.75% 15MAR2028	29,138,457	28,752,601	0.12	-	0.34	0.30

董事長:

鐘小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:

康賈

會計主管:

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

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	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
PEPSICO INC (REG) 2.85%						
24/02/2026	\$ 13,113,901	12,887,603	0.06	-	0.15	0.13
PFIZER INC (REG) 7.2%						
15MAR2039	47,715,595	46,643,846	0.05	-	0.56	0.49
PHILLIPS 66 (REG) 2.15%						
15DEC2030	20,352,607	19,284,256	0.09	-	0.24	0.20
VERIZON COMMUNICATIONS (REG)						
2.625% 15AUG2026	19,810,076	19,189,186	0.04	-	0.23	0.20
VERIZON COMMUNICATIONS (REG)						
4.329% 21SEP2028	16,735,740	16,274,667	0.01	-	0.20	0.17
VERIZON COMMUNICATIONS (REG)						
3.875% 08FEB2029	17,891,236	17,314,099	0.06	-	0.21	0.18
小計	395,345,154	395,737,059			4.63	4.12
公司債合計	707,128,343	728,842,552			8.26	7.61
不動產證券化受益證券-按市價計 值						
美國						
AMERICAN HOMES 4 RENT (REG) 4.25% 15FEB2028	-	3,934,504	0.00	0.00	-	0.04
小計	-	3,934,504			-	0.04
不動產證券化受益證券合計	-	3,934,504			-	0.04
證券投資總額	7,798,011,406	8,961,545,833			91.12	93.52
銀行存款	496,564,107	476,139,438			5.80	4.97
其他淨資產(扣除負債)	263,522,105	144,362,205			3.08	1.51
淨資產合計	\$ 8,558,097,618	9,582,047,476			100.00	100.00

註：(1)股票及債券主係按涉險國家進行分類。

(2)受益證券及基金主係按涉險國家進行分類。

董事長：

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：

白世
康貞

會計主管：

許碧玉

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
 鋒裕匯理實質收益多重資產證券投資信託基金
 淨資產價值變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 9,582,047,476	112	8,880,620,062	93
收入：				
現金股利	185,802,775	2	187,065,733	2
利息收入	94,170,106	1	73,391,740	-
其他收入	1,101	-	270,939	-
	<u>279,973,982</u>	<u>3</u>	<u>260,728,412</u>	<u>2</u>
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	166,806,102	2	180,034,841	2
保管費(附註六)	24,094,217	-	26,005,031	-
其他費用	3,558,861	-	4,042,706	-
會計師費用	150,000	-	175,000	-
	<u>194,609,180</u>	<u>2</u>	<u>210,257,578</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	85,364,802	1	50,470,834	-
發行受益權單位價款	1,854,161,442	22	4,784,282,400	50
買回受益權單位價款	(2,641,268,522)	(31)	(3,736,563,080)	(39)
已實現資本(損)益淨額變動	(105,767,951)	(1)	541,309,062	6
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	(26,426,586)	-	120,200,221	1
未實現資本(損)益淨額變動	259,513,699	3	(1,294,524,297)	(14)
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	27,992,033	-	757,392,426	8
收益分配(附註五(四))	<u>(477,518,775)</u>	<u>(6)</u>	<u>(521,140,152)</u>	<u>(5)</u>
期末淨資產	\$ <u>8,558,097,618</u>	<u>100</u>	<u>9,582,047,476</u>	<u>100</u>

董事長：鍾小鋒

鍾小鋒
Xiaofeng
Zhong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康

黃日康

會計主管：許碧玉

許碧玉

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

民國一十二年及一十一年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於民國一〇八年十月三十一日業經行政院金融監督管理委員會金管證投字第1080335237號函核准。本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放型債券投資信託基金，於民國一〇八年十月三十一日成立並開始營運。

本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之上市或上櫃公司股票(含承銷股票)、興櫃股票、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、基金受益憑證(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金(含反向型期貨ETF、商品期貨ETF及槓桿型期貨ETF)、台灣存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。

本基金主要投資的外國有價證券包括：

- (一)於外國證券集中交易市場及金管會核准之店頭市場(NASDAQ)交易之股票(含承銷股票)、存託憑證、認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證、不動產投資信託受益證券(REITs)、封閉式基金受益憑證、基金股份、投資單位，以及追蹤、模擬或複製指數表現之ETF(含反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)。
- (二)由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債)、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REITs)、符合美國Rule144A規定之債券(於中華民國法令許可範圍內)、及本國企業赴海外發行之公司債(含次順位公司債、轉換公司債))。
- (三)經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份或投資單位。

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

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一十三年二月二十日經本基金之經理公司董事長通過發佈。

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

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 債券投資

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

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

(三) 受益憑證

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

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

(四) 以外幣為準之交易事項

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

(五) 損益平準

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

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

(六)所得稅

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

(七)衍生工具交易

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

四、假設及估計不確定性之主要來源

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

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

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

五、重要會計項目之說明

(一)銀行存款

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
活期存款	\$ 15,296,874	41,883,146
外幣存款	481,267,233	434,256,292
	<u>\$ 496,564,107</u>	<u>476,139,438</u>

(二)經理費及保管費

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

(三)借款情形

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

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

(四)收益分配

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

- 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。
- 6.每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類型受益權單位之資產。各分配收益類型受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各分配收益類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地

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

點、時間及給付方式。但給付各分配收益類型受益權單位之受益人之收益分配未達下列數額時，受益人（除透過基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外）授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金受益權單位：

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

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

民國一一二年度及一一一年度各類受益權單位已分配收益如下：

配息相關日期		112年度										
配息月份	除息日	已發放收益分配										
		TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	合計
111/12	112/1/16	\$ 1,137,068	4,967,392	2,457,488	18,259,130	1,025,584	4,774,666	531,617	3,367,607	702,297	5,769,057	42,991,906
112/1	112/2/14	1,127,274	5,105,221	2,237,706	17,501,107	874,449	4,189,138	479,004	3,046,276	586,490	4,962,323	40,108,988
112/2	112/3/14	1,110,339	5,175,259	2,314,656	17,585,555	876,937	4,329,706	465,450	2,983,996	585,407	4,821,344	40,248,649
112/3	112/4/14	1,102,145	5,204,624	2,298,111	17,551,320	875,865	4,266,716	470,749	3,014,646	586,860	4,882,293	40,253,329
112/4	112/5/15	1,086,125	5,306,270	2,350,617	17,575,806	904,423	4,339,934	465,322	3,074,727	542,435	4,583,912	40,229,571
112/5	112/6/14	1,069,377	5,277,104	2,362,047	17,357,876	871,250	4,194,623	475,478	3,108,658	569,826	4,623,499	39,909,738
112/6	112/7/14	1,028,266	5,283,956	2,330,181	17,193,056	856,247	4,280,780	481,376	3,135,782	522,487	4,731,112	39,843,243
112/7	112/8/14	1,018,749	5,060,016	2,296,360	17,398,071	870,129	4,307,270	448,799	2,954,150	479,236	4,494,922	39,327,702
112/8	112/9/14	1,017,787	5,056,544	2,238,033	17,032,973	864,757	4,328,007	447,962	2,955,110	488,040	4,455,787	38,885,000
112/9	112/10/16	1,026,674	5,080,746	2,246,870	17,006,473	873,086	4,365,272	439,416	2,917,045	501,241	4,504,542	38,961,365
112/10	112/11/14	1,017,689	5,095,312	2,219,333	16,643,571	869,818	4,381,452	462,566	2,967,177	506,174	4,685,833	38,848,925
112/11	112/12/14	968,928	5,094,064	2,134,967	16,077,141	854,790	4,342,022	458,213	2,973,853	495,043	4,511,338	37,910,359
		<u>\$ 12,710,421</u>	<u>61,706,508</u>	<u>27,486,369</u>	<u>207,182,079</u>	<u>10,617,335</u>	<u>52,099,586</u>	<u>5,625,952</u>	<u>36,499,027</u>	<u>6,565,536</u>	<u>57,025,962</u>	<u>477,518,775</u>

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

配息相關日期		111年度										
		已發放收益分配										
配息月份	除息日	TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	合計
110/12	111/1/17	\$ 1,158,611	3,962,994	1,997,722	13,660,197	717,658	4,733,941	479,667	2,392,156	690,097	4,880,897	34,673,940
111/01	111/2/15	1,286,487	4,334,602	2,240,655	15,683,940	752,912	5,277,781	581,439	2,710,165	781,703	5,715,849	39,365,533
111/02	111/3/15	1,238,149	4,464,219	2,370,010	16,579,054	782,879	5,554,080	637,650	3,020,637	813,496	6,051,469	41,511,643
111/03	111/4/18	1,136,702	4,603,570	2,403,248	17,941,868	805,071	5,776,211	646,934	3,382,483	752,530	6,407,960	43,856,577
111/04	111/5/17	1,166,069	4,814,408	2,599,838	19,028,229	1,295,141	5,708,391	589,300	3,366,705	793,511	5,582,543	44,944,135
111/05	111/6/15	1,164,158	4,940,042	2,672,950	19,116,594	1,348,710	5,880,646	602,027	3,341,712	793,647	5,552,650	45,413,136
111/06	111/7/15	1,227,917	5,087,725	2,734,777	19,084,405	1,381,122	6,035,727	579,814	3,302,920	754,612	5,432,194	45,621,213
111/07	111/8/16	1,190,960	5,024,220	2,647,020	18,888,458	1,404,845	6,115,510	537,648	3,448,897	840,590	5,798,483	45,896,631
111/08	111/9/15	1,176,685	5,041,652	2,703,439	19,456,258	1,351,810	6,111,659	526,438	3,493,401	768,459	5,669,746	46,299,547
111/09	111/10/17	1,217,730	5,080,447	2,694,811	19,974,286	1,301,648	5,845,901	503,036	3,205,321	707,644	5,531,437	46,062,261
111/10	111/11/15	1,107,164	4,975,452	2,612,478	18,989,108	1,161,191	5,262,195	528,397	3,341,679	726,997	5,861,723	44,566,384
111/11	111/12/15	1,133,802	4,795,560	2,601,144	18,257,866	1,077,611	4,909,705	515,144	3,206,968	701,600	5,729,752	42,929,152
		<u>\$ 14,204,434</u>	<u>57,124,891</u>	<u>30,278,092</u>	<u>216,660,263</u>	<u>13,380,598</u>	<u>67,211,747</u>	<u>6,727,494</u>	<u>38,213,044</u>	<u>9,124,886</u>	<u>68,214,703</u>	<u>521,140,152</u>

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

(五)交易成本

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

	112年度	111年度
交易手續費	\$ 3,589,841	320,154
證券交易稅	517,902	7,880
	\$ 4,107,743	328,034

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一一二年度及一一一年度發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

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

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	12,336,249.80	35,014,894.55	29,043,128.23	106,941,195.97
發行受益權單位	27,769,298.37	13,644,566.38	20,074,211.55	70,549,416.84
買回受益權單位	(26,974,634.57)	(32,248,064.56)	(20,888,913.72)	(56,994,606.62)
期末受益權單位	13,130,913.60	16,411,396.37	28,228,426.06	120,496,006.19

美元

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

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

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	456,079.29	2,446,282.35	1,721,214.55	11,283,778.51
發行受益權單位	361,871.47	1,050,428.77	959,231.16	5,768,923.91
買回受益權單位	(410,336.92)	(1,130,819.42)	(822,436.15)	(3,546,606.35)
期末受益權單位	407,613.84	2,365,891.70	1,858,009.56	13,506,096.07

人民幣

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

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	986,620.73	5,168,718.31	2,515,580.38	18,377,032.15
發行受益權單位	271,086.36	1,973,257.51	3,696,120.12	9,674,475.65
買回受益權單位	(359,699.19)	(1,795,800.40)	(1,237,844.83)	(5,553,439.21)
期末受益權單位	898,007.90	5,346,175.42	4,973,855.67	22,498,068.59

澳幣

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

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	192,717.51	628,014.30	599,367.60	2,975,595.05
發行受益權單位	63,275.69	161,532.22	313,113.89	1,437,867.57
買回受益權單位	(84,240.52)	(215,599.81)	(324,219.83)	(714,642.06)
期末受益權單位	171,752.68	573,946.71	588,261.66	3,698,820.56

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

南非幣

	112年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	192,855.05	4,300,817.86	4,576,142.05	37,235,201.31
發行受益權單位	85,137.44	1,082,704.25	650,380.60	6,347,024.67
買回受益權單位	(74,837.02)	(1,868,828.68)	(1,673,995.22)	(10,603,919.06)
期末受益權單位	<u>203,155.47</u>	<u>3,514,693.43</u>	<u>3,552,527.43</u>	<u>32,978,306.92</u>

	111年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	383,217.92	5,369,200.20	3,944,677.17	30,027,535.23
發行受益權單位	643,930.11	2,235,415.09	3,647,555.15	18,044,460.01
買回受益權單位	(834,292.98)	(3,303,797.43)	(3,016,090.27)	(10,836,793.93)
期末受益權單位	<u>192,855.05</u>	<u>4,300,817.86</u>	<u>4,576,142.05</u>	<u>37,235,201.31</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	112年度		111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	\$ <u>166,806,102</u>	<u>100</u>	<u>180,034,841</u>	<u>100</u>
		112.12.31		111.12.31	
關 係 人	內 容	金 額	佔該項 目之%	金 額	佔該項 目之%
鋒裕匯理投信	應付經理費	\$ <u>13,187,167</u>	<u>100</u>	<u>14,838,812</u>	<u>100</u>
	其他應付款 (後收手續費)	\$ <u>3,858,203</u>	<u>19</u>	<u>16,552,966</u>	<u>39</u>

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

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。截至民國一一二年度及一一一年 止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	112.12.31		111.12.31	
	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	9,043,677 AUD	38,878,194	9,614,366 AUD	42,492,669
應收遠期外匯款	- CNH	-	9,482,167 CNH	296,532,846
應收遠期外匯款	- ZAR	-	16,454,742 ZAR	479,115,106
負 債：				
應付遠期外匯款	3,200,354 CNH	303,002,592	- CNH	-
應付遠期外匯款	24,429,990 USD	97,099,481	10,469,588 USD	123,601,480
應付遠期外匯款	12,736,026 ZAR	414,965,556	- ZAR	-

2.截至民國一一二年度及一一一年 止，上述未到期之換匯交易分別產生未實現評價損失31,322,693元及利益25,081,687元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一二年度及一一一年度一月一日至 因換匯交易分別產生已實現兌換損失215,199,058元及損失26,690,545元，帳列已實現兌換損益淨額。

(二)非衍生工具之公允價值：

本基金非衍生工具之公允價值，估計基礎如下：

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

(三)財務風險資訊

1.市場風險

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

2.信用風險

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

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

3.流動性風險

本基金投資之債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

4.利率變動之現金流量風險

本基金之債券投資係以固定利率計息，故債券投資之未來現金流量並不會因市場利率變動而波動。

八、具重大影響之外幣資產與負債

(一)本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債之資訊列示如下：

	112.12.31				111.12.31			
	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	\$	52,958,966	30.7350	1,627,693,809	USD	52,714,306	30.7080	1,618,750,907
AUD		907,998	20.9090	18,985,344	AUD	387,320	20.8661	8,081,855
EUR		23,561,492	34.0083	801,285,782	EUR	19,680,646	32.7654	644,844,946
CNH		851,415	4.3159	3,674,592	CNH	587,475	4.4369	2,606,584
CAD		2,534,221	23.1892	58,766,625	CAD	2,626,896	22.6828	59,585,416
GBP		11,802,463	39.1349	461,887,941	GBP	10,593,816	36.9939	391,906,849
JPY		161,933,007	0.2169	35,123,578	JPY	175,188,479	0.2328	40,792,298
CHF		434,886	36.6941	15,957,778	CHF	150,254	33.3131	5,005,435
HKD		5,856,208	3.9347	23,042,328	HKD	4,979,339	3.9387	19,612,327
NOK		10,195,251	3.0249	30,839,513	NOK	8,345,000	3.1183	26,022,148
ZAR		7,354,754	1.6602	12,210,384	ZAR	663,154	1.8083	1,199,188
PLN		-	-	-	PLN	6,040,723	6.9905	42,227,855
ILS		-	-	-	ILS	1,689,382	8.7492	14,780,770
MXN		30,500,429	1.8110	55,236,886	MXN	29,446,934	1.5735	46,335,782
非貨幣性項目								
USD		89,664,745	30.7350	2,755,845,922	USD	101,855,128	30.7080	3,127,767,263
AUD		7,406,450	20.9090	154,861,619	AUD	5,833,000	20.8661	121,711,880
EUR		61,136,245	34.0083	2,079,138,414	EUR	74,762,363	32.7654	2,449,621,409
CAD		1,071,000	23.1892	24,835,661	CAD	1,598,250	22.6828	36,252,815
GBP		5,103,275	39.1349	199,716,034	GBP	8,342,450	36.9939	308,619,995
JPY		-	-	-	JPY	99,175,000	0.2328	23,092,707
CHF		2,391,895	36.6941	87,768,497	CHF	3,664,320	33.3131	122,069,790
HKD		16,856,000	3.9347	66,323,034	HKD	35,207,016	3.9387	138,671,317
NOK		51,979,190	3.0249	157,231,332	NOK	83,469,900	3.1183	260,283,521
DKK		5,614,500	4.5631	25,619,727	DKK	9,469,500	4.4059	41,721,945

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

	112.12.31			111.12.31				
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
SEK	-	-	-	-	SEK	15,225,000	2.9440	44,822,430
<u>衍生工具：</u>								
AUD	-	-	9,043,677	AUD	-	-	-	9,614,366
CNH	-	-	-	CNH	-	-	-	9,482,167
ZAR	-	-	-	ZAR	-	-	-	16,454,742
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
USD	1,504,530	30.7350	46,241,740	USD	1,933,227	30.7080	-	59,365,549
AUD	346,555	20.9090	7,246,135	AUD	344,410	20.8661	-	7,186,481
EUR	196	34.0083	6,661	EUR	-	30.9180	-	-
CNH	880,527	4.3159	3,800,238	CNH	975,445	4.4369	-	4,327,982
NOK	-	-	-	NOK	8,303,870	3.1183	-	25,893,892
ZAR	7,405,403	1.6602	12,294,473	ZAR	982,350	1.8083	-	1,776,393
<u>衍生工具：</u>								
CNH	-	-	3,200,354	CNH	-	-	-	-
USD	-	-	24,429,990	USD	-	-	-	10,469,588
ZAR	-	-	12,736,026	ZAR	-	-	-	-

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。