

東方匯理證券投資信託股份有限公司
(原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球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

民國一一四年度及一一三年度

公司地址：台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一
電話：(02)8101-0696



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

東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金) 公鑒：

查核意見

東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)民國一一四年及一一三年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一四年及一一三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，足以允當表達東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)民國一一四年及一一三年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一四年及一一三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，與東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球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東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球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東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球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，惟其目的非對東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球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，以及使東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球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東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球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 一 五 年 二 月 二 十 三 日

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)
 淨資產價值報告書

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣元

	114.12.31		113.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產：				
政府公債—按市價計值，民國114年及113年12月31日 成本分別為60,281,273元及60,281,273元	\$ 65,502,348	-	56,424,927	-
公司債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成 本分別為13,922,910,002元及13,549,591,589元	14,378,534,374	92	13,846,227,852	85
金融債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成 本分別為34,964,879元及419,170,942元	34,894,332	-	394,528,991	2
銀行存款(附註五(一))	814,691,588	5	1,555,272,364	10
應收利息	266,517,022	2	268,857,604	2
應收外匯交易保證金	281,055,720	2	180,623,310	1
應收外匯交割款	5,402,438	-	20,301,770	-
應收發行受益憑證款	8,481,975	-	20,977,016	-
應收遠期外匯款(附註七)	28,397,343	-	644,268	-
	<u>15,883,477,140</u>	<u>101</u>	<u>16,343,858,102</u>	<u>100</u>
負 債：				
應付即期外匯款	5,393,301	-	20,348,142	-
應付受益權單位買回款	161,745,615	1	108,082,429	-
應付經理費(附註五(二)及六)	24,372,823	-	24,637,729	-
應付保管費(附註五(二))	3,520,521	-	3,558,783	-
應付遠期外匯款(附註七)	-	-	22,249,405	-
其他應付款(附註六)	11,655,915	-	7,419,184	-
	<u>206,688,175</u>	<u>1</u>	<u>186,295,672</u>	<u>-</u>
淨資產	\$ <u>15,676,788,965</u>	<u>100</u>	<u>16,157,562,430</u>	<u>100</u>

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



東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

淨資產價值報告書(續)

民國一十四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)

A2類型受益權單位數—新台幣	11,222,602.25	9,935,042.41
N2類型受益權單位數—新台幣	74,802,060.88	60,032,307.41
AD類型受益權單位數—新台幣	187,929,659.36	158,874,901.11
ND類型受益權單位數—新台幣	1,121,598,589.12	959,726,400.51
A2類型受益權單位數—美元	257,136.11	144,717.53
N2類型受益權單位數—美元	1,087,622.70	1,681,296.20
AD類型受益權單位數—美元	1,515,358.22	1,636,092.33
ND類型受益權單位數—美元	18,802,664.16	21,864,028.03
A2類型受益權單位數—人民幣	589,307.11	517,912.86
N2類型受益權單位數—人民幣	2,723,722.42	4,480,452.06
AD類型受益權單位數—人民幣	3,243,466.19	3,557,274.18
ND類型受益權單位數—人民幣	29,466,051.48	31,647,363.16
A2類型受益權單位數—澳幣	67,058.79	58,037.30
N2類型受益權單位數—澳幣	306,680.01	513,363.83
AD類型受益權單位數—澳幣	419,632.24	413,060.33
ND類型受益權單位數—澳幣	5,091,088.82	5,077,535.58
A2類型受益權單位數—南非幣	914,259.41	103,677.10
N2類型受益權單位數—南非幣	981,919.17	1,456,965.36
AD類型受益權單位數—南非幣	5,560,409.88	5,100,231.58
ND類型受益權單位數—南非幣	33,204,387.20	45,556,436.62

每單位平均淨資產

A2類型受益權單位—新台幣	\$ 11.46	11.12
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 11.45	11.12
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 6.13	6.58
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 6.13	6.58
A2類型受益權單位—美元	\$ 11.51	10.72
N2類型受益權單位—美元	\$ 11.52	10.72
AD類型受益權單位—美元	\$ 6.18	6.34
ND類型受益權單位—美元	\$ 6.18	6.34
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.99	10.51
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.98	10.50
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 5.75	5.93
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 5.77	5.94
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.49	9.85
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.52	9.88
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 5.68	5.82
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 5.65	5.79
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 14.12	12.78
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 14.12	12.78
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 5.93	6.01
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 5.89	5.96

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)
 投資明細表

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
政府公債-按市價計值						
埃及						
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER						
REGS (REG) (REG S) 7.0529%						
15JAN2032	\$ 65,502,348	56,424,927	0.20	0.20	0.42	0.35
小計	65,502,348	56,424,927			0.42	0.35
政府公債合計	65,502,348	56,424,927			0.42	0.35
公司債-按市價計值						
土耳其						
GDZ ELEKTRIK DAGITIM AS						
SER REGS 9.000000 %						
15OCT2029	\$ 76,661,286	79,371,240	0.63	0.63	0.49	0.49
LIMAK CIMENTO SANAYI SER						
REGS (REG S) 9.75%						
25JUL2029	127,031,850	129,382,853	0.51	0.64	0.81	0.80
ULKER BISKUVI SANAYI AS						
SER REGS (REG S) 7.875%						
08JUL2031	65,929,772	66,730,179	0.36	0.36	0.42	0.41
TURKCELL ILETISIM HIZMET						
SER REGS 7.650000 %						
24JAN2032	83,494,476	-	-	-	0.53	-
小計	353,117,384	275,484,272			2.25	1.70
巴拿馬						
CABLE ONDA SA SER REGS						
(REG) (REG S) 4.5% 30JAN2030	\$ -	19,413,811	-	0.12	-	0.12
小計	-	19,413,811			-	0.12
比利時						
ONTEX GROUP NV (REG S) 3.5%						
15JUL2026	\$ -	91,902,976	-	0.47	-	0.57
小計	-	91,902,976			-	0.57
加拿大						
NOVELIS CORP SER REGS (REG)						
(REG S) 3.875% 15AUG2031	\$ -	-	-	0.27	-	-
BOMBARDIER INC SER REGS						
(REG) (REG S) 7.875%						
15APR2027	-	18,495,773	-	0.06	-	0.11

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 王大智



總經理: 黃日康



會計主管: 許碧玉



東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
ELDORADO GOLD CORP SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 01SEP2029	\$ 91,074,991	92,595,786	0.57	0.57	0.58	0.57
ENERFLEX LTD SER REGS (REG S) 9% 15OCT2027	-	61,549,829	-	0.29	-	0.38
FIRST QUANTUM MINERALS L SER REGS (REG S) 8.625% 01JUN2031	66,226,148	67,495,850	0.15	0.15	0.42	0.42
FIRST QUANTUM MINERALS L SER REGS (REGS) 6.875% 15OCT2027	-	65,340,358	-	-	-	0.40
GARDA WORLD SECURITY SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15FEB2027	-	39,875,903	-	0.22	-	0.25
IAMGOLD CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 15OCT2028	-	135,031,890	-	0.94	-	0.84
NOVA CHEMICALS CORP SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01JUN2027	-	28,700,665	-	0.09	-	0.18
PRECISION DRILLING CORP SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 15JAN2029	47,788,643	48,789,312	0.38	0.38	0.30	0.30
TASEKO MINES LTD SER REGS (REG S) 8.25% 01MAY2030	-	159,072,998	-	0.95	-	0.98
1261229 BC LTD SER REGS 10.000000 % 15APR2032	164,620,338	-	0.11	-	1.05	-
GARDA WORLD SECURITY SER 144A (REG) 6% 01JUN2029	61,738,429	-	0.40	-	0.39	-
FIRST QUANTUM MINERALS L SER REGS 8.000000 % 01MAR2033	67,214,716	-	0.20	-	0.43	-
小計	498,663,265	716,948,364			3.17	4.43

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
百慕達						
BORR IHC LTD / BORR FIN SER REGS (REG) (REG S) 10% 15NOV2028	\$ 117,805,750	39,331,603	0.36	0.11	0.75	0.24
NCL CORPORATION LTD SER REGS (REG S) 8.375% 01FEB2028	-	68,488,202	-	-	-	0.42
SEADRILL FINANCE LTD SER REGS (REG S) 8.375% 01AUG2030	-	67,003,394	-	-	-	0.41
小計	117,805,750	174,823,199			0.75	1.07
法國						
ALTICE FRANCE SA SER 144a 5.5% 15JAN2028	\$ -	24,472,076	-	0.09	-	0.15
CAB SER REGS (REG S) 3.375% 01FEB2028	-	142,867,606	-	0.39	-	0.88
CONSTELLIUM SE SER REGS (REG) (REG S) 3.125% 15JUL2029	81,793,975	73,066,941	0.75	0.75	0.52	0.45
FAURECIA (REG S) 2.75% 15FEB2027	9,622,177	75,741,775	0.04	-	0.06	0.47
ILIAD HOLDING SAS SER REGS (REG S) 6.875% 15APR2031	-	18,358,651	-	0.07	-	0.11
ILIAD HOLDING SAS SER REGS (REG S) 8.5% 15APR2031	-	17,429,828	-	0.05	-	0.11
ILIAD HOLDING SAS SER REGS 5.375000 % 15APR2030	-	24,602,350	-	0.12	-	0.15
LOXAM SAS (REG S) 5.75% 15JUL2027	-	102,448,930	-	1.28	-	0.63
LOXAM SAS SER EMTN (REG S) 6.375% 15MAY2028	76,203,232	35,633,920	0.67	0.33	0.49	0.22
EMERIA SASU SER REGS 7.750000 % 31MAR2028	85,018,145	-	0.63	-	0.54	-
KAPLA HOLDING SAS SER REGS (REG S) 5% 30APR2031	89,961,068	-	0.40	-	0.57	-
小計	342,598,597	514,622,077			2.18	3.17

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
芬蘭						
SPA HOLDINGS 3 OY 3 3.625%						
04FEB2028	\$ -	50,540,496	-	0.43	-	0.31
小計	-	50,540,496			-	0.31
美國						
NRG ENERGY INC SER 144A						
5.75% 15JUL2029	\$ 71,126,401	72,406,482	0.28	0.28	0.45	0.45
UNITED WHOLESALE MTGE LL						
SER 144A 5.5% 15APR2029	93,800,628	94,661,129	0.43	0.43	0.60	0.59
BEAZER HOMES USA (REG)						
7.25% 15OCT2029	-	41,567,159	-	0.36	-	0.26
SIRIUS XM RADIO INC SER						
REGS (REG) (REG S) 3.875%						
01SEP2031	86,873,683	82,441,124	0.20	0.20	0.55	0.51
NOVELIS CORP SER REGS (REG)						
(REG S) 3.875% 15AUG2031	57,302,283	56,565,771	0.27	-	0.37	0.35
OLYMPUS WTR US HLDG CORP						
SER REGS (REG S) 4.25%						
01OCT2028	78,578,791	79,128,913	0.32	0.32	0.50	0.49
LIGHTNING POWER LLC SER						
REGS (REG S) 7.25%						
15AUG2032	16,728,596	16,890,794	0.03	0.03	0.11	0.10
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER						
144A 9.75% 15SEP2029	106,317,842	40,378,557	0.80	0.30	0.68	0.25
CELANESE US HOLDINGS LLC						
6.379% 15JUL2032	78,538,486	80,099,743	0.24	0.24	0.50	0.50
HILCORP ENERGY I/HILCORP						
SER REGS (REG S) 6.25%						
15APR2032	84,479,293	86,106,379	0.57	0.57	0.54	0.53
CCO HLDGS LLC/CAP CORP SER						
REGS (REG S) 7.375%						
01MAR2031	168,582,918	175,587,390	0.48	0.48	1.08	1.09
NEXSTAR ESCROW INC SER						
144A (REG) 5.625% 15JUL2027	-	38,416,414	-	0.07	-	0.24

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
GGAM FINANCE LTD SER REGS (REG S) 8% 15JUN2028	\$ 91,663,596	94,701,426	0.46	0.46	0.58	0.59
DELEK LOG PART/FINANCE SER 144A 8.625% 15MAR2029	115,150,102	118,746,671	0.54	0.54	0.73	0.73
GENESIS ENERGY LP/FIN 7.875% 15MAY2032	-	38,564,538	-	0.17	-	0.24
KENNEDY-WILSON INC 5% 01MAR2031	163,327,775	157,840,916	0.92	0.92	1.04	0.98
CLEARWATER PAPER CORP SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15AUG2028	73,997,351	61,967,190	0.91	0.73	0.47	0.38
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.5% 01JUN2029	117,200,354	64,633,846	0.36	0.21	0.75	0.40
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 6.25% 01OCT2029	6,116,352	6,259,144	0.05	0.05	0.04	0.04
KOSMOS ENERGY LTD SER REGS (REG S) 7.75% 01MAY2027	-	238,509,171	-	2.14	-	1.48
MERCER INTL INC SER WI (REG) 5.125% 01FEB2029	-	102,173,663	-	-	-	0.63
KRAKEN OIL & GAS PARTNER SER REGS (REG S) 7.625% 15AUG2029	-	102,731,908	-	0.65	-	0.64
GENESIS ENERGY LP/FIN (REG) 8% 15JAN2027	-	28,721,800	-	0.21	-	0.18
ALLIED UNIVERSAL SER REGS (REG) (REG S) 9.75% 15JUL2027	-	140,344,450	-	0.40	-	0.87
BRINK'S CO/THE SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15OCT2027	-	31,778,421	-	0.17	-	0.20

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
BORR IHC LTD / BORR FIN SER REGS (REG) (REG S) 10.375% 15NOV2030	\$ 71,538,796	31,999,371	0.49	0.20	0.46	0.20
US ACUTE CARE SOLUTIONS SER 144A 9.75% 15MAY2029	44,398,254	46,803,016	0.14	0.14	0.28	0.29
BRINK'S CO/THE SER REGS (REG S) 6.5% 15JUN2029	-	16,586,712	-	0.13	-	0.10
CSC HOLDINGS LLC SER 144A 11.75% 31JAN2029	70,372,755	64,843,731	0.15	0.10	0.45	0.40
LEEWARD RENEWABL SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 01JUL2029	-	60,039,062	-	0.53	-	0.37
MAV ACQUISITION CORP SER REGS (REG) (REG S) 8% 01AUG2029	119,285,666	123,317,244	0.59	0.59	0.76	0.76
PRIME SECSRVC BRW/FINANC SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 15JAN2028	-	114,180,006	-	0.27	-	0.71
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER REGS (REG S) 9.75% 15SEP2029	83,060,814	84,121,993	0.48	0.63	0.53	0.52
ALLIED UNI HLD / ALL FIN SER REGS (REG S) 3.625% 01JUN2028	164,642,697	65,858,191	0.55	0.25	1.05	0.41
CP ATLAS BUYER INC SER REGS (REG) (REG S) 7% 01DEC2028	-	99,727,633	-	0.68	-	0.62
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.75% 15APR2028	165,250,289	110,940,687	0.53	0.38	1.05	0.69
CORNERSTONE BUILDING SER REGS (REG) (REG S) 6.125% 15JAN2029	-	92,078,732	-	1.10	-	0.57
WILDFIRE INTERMEDIATE HO SER 144A 7.500000 % 15OCT2029	212,207,365	126,860,486	1.11	0.67	1.35	0.79

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
CARPENTER TECHNOLOGY (REG) 7.625% 15MAR2030	\$ -	50,340,995	-	0.50	-	0.31
BUCKEYE PARTNERS LP (REG) 5.6% 15OCT2044	-	80,685,522	-	1.00	-	0.50
L BRANDS INC (REG) 6.75% 01JULL2036	70,249,220	75,002,087	0.39	0.39	0.45	0.46
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15FEB2029	211,954,325	208,670,126	0.63	0.63	1.35	1.29
SOTERA HEALTH HLDGS LLC SER REGS (REG S) 7.375% 01JUN2031	33,170,647	33,220,071	0.13	0.13	0.21	0.21
CELANESE US HOLDINGS LLC (REG) 6.7% 15NOV2033	79,774,009	81,777,239	0.24	0.24	0.51	0.51
CLEVELAND-CLIFFS INC SER REGS (REG S) 7% 15MAR2032	88,695,735	88,591,444	0.33	0.33	0.57	0.55
FREEDOM MORTGAGE HOLD SER REGS (REG S) 9.125% 15MAY2031	67,575,025	67,736,815	0.50	0.50	0.43	0.42
US ACUTE CARE SOLUTIONS SER REGS (REG S) 9.75% 15MAY2029	126,852,154	133,722,904	0.40	0.50	0.81	0.83
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN (REG) 5.5% 15JUN2031	85,651,485	86,189,322	0.20	0.20	0.55	0.53
SIERRACOL ENRGY ANDINA SER REGS (REG S) 6% 15JUN2028	49,113,633	112,695,992	0.55	0.63	0.31	0.70
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5% 31JUL2027	-	115,941,323	-	0.28	-	0.72
OWENS & MINOR INC SER REGS (REG) (REG S) 6.625% 01APR2030	70,715,676	107,841,966	0.63	0.63	0.45	0.67

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 7.25%						
15JUN2031	\$ 56,341,682	58,299,160	0.22	0.22	0.36	0.36
NESCO HOLDINGS II INC SER 144A (REG) 5.5% 15APR2029	122,649,068	120,312,354	0.43	0.43	0.78	0.74
SCIL IV LLC / SCIL USA H SER REGS (REG) (REG S) 5.375%						
01NOV2026	-	32,142,268	-	0.13	-	0.20
CORNERSTONE BUILDING SER REGS (REG S) 9.5%						
15AUG2029	-	31,794,987	-	0.20	-	0.20
FORD MOTOR COMPANY (REG) 4.75% 15JAN2043	31,153,765	32,338,853	0.06	0.06	0.20	0.20
RAY FINANCING LLC SER REGS (REG S) 6.5% 15JUL2031	-	50,100,913	-	0.25	-	0.31
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.5%						
01SEP2026	-	60,551,754	-	0.19	-	0.37
COEUR MINING INC SER REGS (REG) (REG S) 5.125%						
15FEB2029	-	62,848,292	-	0.68	-	0.39
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C SER REGS (REG) (REG S)						
4.625% 15MAR2030	-	60,647,959	-	0.40	-	0.38
HILTON GRAND VAC BOR ESC SER REGS (REG S) 5%						
01JUN2029	61,143,759	61,762,959	0.24	0.24	0.39	0.38
CSC HOLDINGS LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.75%						
15JAN2030	53,429,309	85,922,260	0.20	0.20	0.34	0.53
LIFEPOINT HEALTH INC SER REGS (REG) (REG S) 5.375%						
15JAN2029	77,081,348	71,968,406	0.50	0.50	0.49	0.45
BEAZER HOMES USA (REG) 5.875% 15/10/2027	-	43,644,621	-	0.38	-	0.27

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四年及一一三年十二月三十一日

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	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
AMERITEX HOLDCO INTERMED						
SER REGS (REG) (REG S)						
10.25% 15OCT2028	\$ -	113,468,660	-	0.61	-	0.70
ONEMAIN FINANCE CORP						
7.875% 15MAR2030	91,495,605	94,116,856	0.39	0.39	0.58	0.58
MI HOMES INC (REG) 4.95%						
01FEB2028	-	99,940,614	-	0.79	-	0.62
SPECIALTY BUILDING PRODU						
SER REGS 7.750000 %						
15OCT2029	-	16,646,039	-	0.10	-	0.10
LCM INVESTMENTS HOLDINGS						
SER REGS (REG) (REG S)						
4.875% 01MAY2029	77,195,184	76,637,880	0.25	0.25	0.49	0.47
ORGANON FINANCE 1 LLC SER						
REGS (REG) (REG S) 5.125%						
30APR2031	26,090,472	29,521,965	0.06	0.05	0.17	0.18
SCIENTIFIC GAMES INTERNA						
SER REGS (REG) (REG S)						
7.25% 15NOV2029	116,198,741	120,889,960	0.72	0.72	0.74	0.75
ABRA GLOBAL FINANCE 14%						
22OCT2029	269,800,908	248,330,445	1.68	1.53	1.72	1.54
GRAY TELEVISION INC SER						
REGS (REG) (REG S) 10.5%						
15JUL2029	99,033,433	106,823,443	0.26	0.26	0.63	0.66
CHAMPIONS FINANCING INC						
SER REGS (REG S) 8.75%						
15FEB2029	131,856,240	112,020,274	0.71	0.58	0.84	0.69
CARRIAGE PURCHASER INC						
SER REGS (REG) (REG S)						
7.875% 15OCT2029	128,318,825	7,766,533	1.42	0.08	0.82	0.05
JEFFERIES FIN LLC / JFIN 5%						
15AUG2028	83,272,002	84,607,780	0.28	0.28	0.53	0.52
OLYMPUS WTR US HLDG CORP						
SER REGS (REG S) 9.625%						
15NOV2028	-	109,072,285	-	0.48	-	0.68

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
GREAT LAKES DREDGE&DOCK SER REGS (REG) (REG S) 5.25% 01JUN2029	\$ -	30,569,497	-	0.31	-	0.19
NATIONSTAR MTG HLD INC SER REGS (REG) (REG S) 5.5% 15AUG2028	-	71,714,923	-	0.26	-	0.44
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER REGS (REG S) 10.5% 15FEB2028	-	87,438,736	-	0.10	-	0.54
LSF11 A5 HOLDCO LLC SER REGS (REG) (REG S) 6.625% 15OCT2029	-	33,714,261	-	0.36	-	0.21
PRIME HEALTHCARE SERVICE SER REGS (REG S) 9.375% 01SEP2029	173,966,547	63,894,901	0.35	0.13	1.11	0.40
ORGANON CO. AND ORGANON FOREIGN DEBT CO-ISSUER B.V SER REGS (REG) (REG S) 2.875% 30APR2028	107,825,922	99,785,217	0.24	0.24	0.69	0.62
MOHEGAN GAMING & ENT SER REGS (REG) (REG S) 8% 01FEB2026	-	161,416,180	-	0.42	-	1.00
TRONOX INC SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2029	-	117,847,564	-	0.37	-	0.73
AVIS BUDGET CAR/FINANCE SER REGS 8.375000 % 15JUN2032	129,954,037	-	0.67	-	0.83	-
DENTSPLY SIRONA INC VAR 12SEP2055	73,702,599	-	0.45	-	0.47	-
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG SER REGS 8.250000 % 15APR2030	147,809,381	-	0.60	-	0.94	-
ZF NA CAPITAL 7.500000 % 24MAR2031	57,352,285	-	0.12	-	0.37	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
VELOCITY VEHICLE GROUP						
SER REGS (REG S) 8%						
01JUN2029	\$ 112,204,683	-	0.75	-	0.72	-
SUMMIT MIDSTREAM HOLDING						
SER REGS (REG S) 8.625%						
31OCT2029	75,806,906	-	0.40	-	0.48	-
ADAPTHEALTH LLC SER REGS						
(REG) (REG S) 5.125%						
01MAR2030	161,232,999	-	0.88	-	1.03	-
METHANEX US OPERATIONS						
SER REGS 6.250000 %						
15MAR2032	81,131,235	-	0.42	-	0.52	-
LONG RIDGE ENERGY LLC SER						
REGS 8.750000 % 15FEB2032	83,687,591	-	0.42	-	0.53	-
VOYAGER PARENT LLC SER						
REGS 9.250000 % 01JUL2032	125,215,179	-	0.20	-	0.80	-
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG						
SER 144A 11.875000 %						
15APR2031	49,859,987	-	0.21	-	0.32	-
WINDSTREAM ESCROW LLC						
SER REGS (REG S) 8.25%						
01OCT2031	247,729,715	-	0.94	-	1.58	-
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG						
SER REGS 11.875000 %						
15APR2031	74,789,980	-	0.50	-	0.48	-
SIRIUS XM RADIO INC SER						
REGS (REG S) 4% 15JUL2028	92,286,055	-	0.15	-	0.59	-
COREWEAVE INC SER 144A						
9.000000 % 01FEB2031	72,740,157	-	0.14	-	0.46	-
ION PLATFORM FINANCE US						
SER REGS 7.875000 % 30-SEP-						
2032	59,768,049	-	0.13	-	0.38	-
WINDSTREAM SERVICES LLC						
SER REGS 7.500000 % 15-OCT-						
2033	16,120,549	-	0.04	-	0.10	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
GOAT HOLDCO LLC 6.75 %						
01FEB2032	\$ 80,808,675	-	0.33	-	0.52	-
LBM ACQUISITION LLC SER						
REGS 9.500000 % 15JUN2031	32,698,566	-	0.11	-	0.21	-
PETSMART INC/PETSMART FI						
7.500000 % 15SEP2032	80,021,409	-	0.13	-	0.51	-
NEPTUNE BIDCO US INC SER						
144A 10.375000 % 15-MAY-2031	80,640,157	-	0.21	-	0.51	-
CELANESE US HOLDINGS LLC						
5.000000 % 15APR2031	43,291,281	-	0.16	-	0.28	-
ONESKY FLIGHT LLC SER REGS						
8.875000 % 15DEC2029	117,912,707	-	0.64	-	0.75	-
STAR LEASING CO LLC SER						
REGS 7.625000 % 15FEB2030	73,257,456	-	0.36	-	0.47	-
CELANESE US HOLDINGS LLC						
6.750000 % 15APR2033	52,455,086	-	0.15	-	0.33	-
FREEDOM MORTGAGE HOLD						
SER REGS 6.875 % 01-MAY-2031	78,728,773	-	0.31	-	0.50	-
ROCKET COS INC SER REGS						
6.125000 % 01AUG2030	65,074,918	-	0.10	-	0.42	-
LFS TOPCO LLC SER REGS						
8.750000 % 15JUL2030	82,497,211	-	0.65	-	0.53	-
ALPHA GENERATION LLC SER						
REGS 6.250000 % 15-JAN-2034	79,414,670	-	0.33	-	0.51	-
小計	7,459,338,102	6,989,554,468			47.58	43.30
英國						
AVIANCA MIDCO 2 PLC SER						
REGS (REG) (REG S) 9%						
01DEC2028	\$ -	288,131,051	-	0.81	-	1.78
CARNIVAL PLC 1% 28OCT2029	111,860,066	98,450,786	0.54	-	0.71	0.61
ENERGEAN PLC SER REGS						
(REG) (REG S) 6.5% 30APR2027	-	114,490,266	-	0.78	-	0.71

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
JERROLD FINCO PLC SER REGS (REG S) 5.25% 15JAN2027	\$ -	46,750,220	-	0.23	-	0.29
PINNACLE BIDCO PLC SER REGS (REG S) 10% 11OCT2028	44,555,878	43,747,530	0.19	0.19	0.28	0.27
PINNACLE BIDCO PLC SER REGS (REG S) 8.25% 11OCT2028	112,135,213	105,169,366	0.57	0.57	0.72	0.65
SEADRILL FINANCE LTD SER REGS (REG S) 8.375% 01AUG2030	-	-	-	0.35	-	-
SHERWOOD FINANCING PLC SER REGS (REG S) 7.625% 15DEC2029	136,768,632	129,411,904	1.27	1.52	0.87	0.80
TULLOW OIL PLC 10.25% 15MAY2026	-	121,353,752	-	0.31	-	0.75
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15JUL2030	-	50,541,299	-	0.32	-	0.31
ZEGONA FINANCE PLC SER REGS (REG S) 6.75% 17JUL2029	-	91,046,258	-	0.19	-	0.56
ZEGONA FINANCE PLC SER REGS (REG S) 8.625% 15JUL2029	45,083,267	52,323,148	0.15	0.17	0.29	0.32
TRONOX INC SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2029	-	-	-	0.37	-	-
AVIANCA MIDCO 2 LIMITED 9 % 01DEC2028	286,024,540	-	0.81	-	1.82	-
AVIANCA MIDCO 2 PLC SER 144A 9.625000 % 14FEB2030	94,698,415	-	0.30	-	0.60	-
ZEGONA FINANCE PLC SER REGS (REG S) 6.75% 15JUL2029	87,403,965	-	0.19	-	0.56	-
小計	918,529,976	1,141,415,580			5.85	7.05

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
秘魯						
MINSUR SA SER REGS (REG S)						
4.5% 28OCT2031	\$ 75,310,367	73,056,413	0.50	0.50	0.48	0.45
小計	75,310,367	73,056,413			0.48	0.45
荷蘭						
NOBEL BIDCO BV SER REGS (REG S) 3.125% 15JUN2028	\$ -	22,698,596	-	0.11	-	0.14
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG S) 6.25% 15MAY2028	23,940,261	22,339,669	0.11	-	0.15	0.14
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15FEB2030	76,161,809	73,156,332	0.63	-	0.49	0.45
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 3.75% 09MAY2027	74,635,172	68,879,892	0.18	-	0.48	0.43
TEVA PHARMACEUTICAL INDU (REG) 4.375% 09MAY2030	113,905,852	104,973,459	0.20	0.20	0.73	0.65
ZF EUROPE FINANCE BV (REG S) (BR) 3% 23OCT2029	103,994,850	92,185,122	0.43	-	0.66	0.57
FAURECIA (REG S) 2.75% 15FEB2027	-	-	-	0.19	-	-
小計	392,637,944	384,233,070			2.51	2.38
智利						
LATAM AIRLINES GROUP SA SER REGS (REG S) 13.375% 15OCT2029	\$ -	111,960,279	-	0.43	-	0.69
小計	-	111,960,279			-	0.69
開曼群島						
ABRA GLOBAL FINANCE FRN 22OCT2029	\$ 34,568,090	31,817,228	0.22	0.20	0.22	0.20
GLOBAL AIR LEASE CO LTD SER 144A 8.75% 01SEP2027	293,931,131	201,596,705	0.82	0.55	1.87	1.25
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 5.625% 17JUL2027	14,933,735	15,067,382	0.08	-	0.10	0.09

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
MELCO RESORTS FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 7.625% 17APR2032	\$ 82,706,524	82,505,674	0.33	0.33	0.53	0.51
SHELF DRILL HOLD LTD 9.625% 15APR2029	-	98,910,602	-	0.34	-	0.61
TRANSOCEAN INC (REG) 6.8% 15MAR2038	60,883,459	60,196,772	0.37	0.37	0.39	0.37
TRANSOCEAN INC SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 15MAY2031	121,534,959	28,993,037	0.43	0.10	0.78	0.18
TRANSOCEAN POSEIDON LTD SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 01FEB2027	-	53,926,760	-	-	-	0.33
WYNN MACAU LTD SER REGS 6.750000 % 15FEB2034	89,793,448	-	-	-	0.57	-
小計	698,351,346	573,014,160			4.46	3.54
愛爾蘭						
ASG FINANCE DESIGNATED SER REGS (REG S) 9.75% 15MAY2029	\$ 139,893,367	99,687,945	1.67	1.00	0.89	0.62
小計	139,893,367	99,687,945			0.89	0.62
瑞典						
VERISURE HOLDING AB SER REGS (REG S) 3.25% 15FEB2027	\$ -	37,061,152	-	0.10	-	0.23
VERISURE MIDHOLDING AB SER REGS (REG S) 5.25% 15FEB2029	81,604,511	75,331,619	0.19	0.19	0.52	0.47
小計	81,604,511	112,392,771			0.52	0.70
義大利						
LOTTOMATICA S.P.A. 5.375% 01JUN2030	\$ -	115,447,608	-	0.65	-	0.71
AGRIFARMA SPA 4.5% 31OCT2028	70,822,424	65,088,055	0.35	0.35	0.45	0.40

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
BUBBLES HOLDCO SPA SER						
REGS 6.500000 % 30SEP2031	\$ 87,265,357	79,089,934	0.58	0.58	0.56	0.49
SOFIMA HOLDING S.P.A SER						
REGS (REG) (REG S) 3.75%						
15JAN2028	-	67,267,771	-	0.24	-	0.42
EFESTO BIDCO SPA/US LLC SER						
XR 7.500000 % 15FEB2032	82,867,600	-	0.32	-	0.53	-
小計	240,955,381	326,893,368			1.54	2.02
葡萄牙						
TAP SA SER REGS 5.125000 %						
15NOV2029	\$ 214,818,490	126,196,945	1.40	0.90	1.37	0.78
小計	214,818,490	126,196,945			1.37	0.78
零稅率						
CONNECT FINCO SARL						
9.000000% 15SEP2029	\$ 168,770,242	120,936,823	0.26	0.21	1.08	0.75
小計	168,770,242	120,936,823			1.08	0.75
墨西哥						
GRUPO AEROMEXICO SAB SER						
REGS 8.250000 % 15NOV2029	\$ 225,320,745	97,273,110	1.40	-	1.44	0.60
GRUPO AEROMEXICO SAB SER						
REGS 8.625000 % 15NOV2031	128,801,004	130,006,538	0.66	-	0.82	0.80
GRUPO POSADAS SAB CV SER						
REGS (REG) (REG S) STP						
30DEC2027	15,132,514	14,343,598	0.12	0.12	0.10	0.09
TOTAL PLAY TELECOM SER						
REGS (REG S) 6.375%						
20SEP2028	-	172,074,293	-	-	-	1.06
TOTAL PLAY TELECOM SER						
REGS (REG) (REG S) 10.5%						
31DEC2028	138,902,731	133,650,505	1.47	-	0.89	0.83
TOTAL PLAY TELECOM SER						
REGS (REG) (REG S) 11.125%						
31DEC2032	295,305,187	-	1.19	-	1.88	-
小計	803,462,181	547,348,044			5.13	3.38

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
德國						
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SER REGS (REG S) 4.375% 15JAN2028	\$ 128,623,788	39,602,821	0.61	0.22	0.82	0.25
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SER REGS (REG S) 7.5% 15MAY2030	130,326,128	114,574,314	0.47	-	0.83	0.71
GRUENENTHAL GMBH SER REGS (REG S) 4.125% 15MAY2028	102,064,006	94,306,230	0.50	0.50	0.65	0.58
GRUENENTHAL GMBH SER REGS (REG S) 6.75% 15MAY2030	77,408,539	73,053,889	0.67	-	0.49	0.45
HT TROPLAST AG SER REGS (REG S) 9.375% 15JUL2028	-	68,727,004	-	-	-	0.43
IHO VERWALTUNGS GMBH (REG) (REGS) FRN 15NOV2030	62,394,054	62,184,412	0.38	-	0.40	0.38
IHO VERWALTUNGS GMBH 6.75% 15NOV2029	62,558,632	55,940,121	0.20	-	0.40	0.35
TUI CRUISES GMBH SER REGS (REG S) 6.25% 15APR2029	-	72,207,404	-	-	-	0.45
GRUENENTHAL GMBH SER REGS (REG S) 4.625% 15NOV2031	56,024,527	-	0.22	-	0.36	-
NIDDA HEALTHCARE HOLDING SER REGS 5.375000 % 23OCT2030	64,248,110	-	0.30	-	0.41	-
小計	683,647,784	580,596,195			4.36	3.60
澤西						
GALAXY BIDCO LTD SER REGS (REG S) 8.125% 19DEC2029	\$ 96,434,263	58,873,774	0.62	-	0.62	0.36
小計	96,434,263	58,873,774			0.62	0.36
盧森堡						
ACU PETROLEO LUXEMBOURG SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 13JUL2035	\$ -	70,998,968	-	-	-	0.44

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
ALTICE FRANCE HOLDING SA SER REGs (REG) (REG S) 6% 15FEB2028	\$ -	30,574,038	-	-	-	0.19
CIDRON AIDA FINCO SARL SER REGs (REG) (REG S) 5% 01APR2028	-	75,612,010	-	-	-	0.47
CIRSA FINANCE INTER SER REGS (REG S) 6.5% 15MAR2029	109,505,090	102,771,065	0.63	-	0.70	0.64
DANA FINANCING LUX SARL SER REGS (REG S) 8.5% 15JUL2031	39,563,661	37,438,443	0.24	-	0.25	0.23
EPHIOS SUBCO SARL SER REGS (REG S) 7.875% 31JAN2031	-	48,379,968	-	-	-	0.30
GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 01NOV2025	-	60,339,040	-	-	-	0.37
PICARD BONDCO SER REGS (REG S) 5.375% 01JUL2027	-	67,929,682	-	-	-	0.42
ROSSINI SARL SER REGS (REG S) 6.75% 31DEC2029	116,428,217	108,437,892	0.30	-	0.74	0.67
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG SER REGS (REG S) 7.25% 31JUL2030	-	104,296,440	-	-	-	0.65
SIMPAR EUROPE SA SER REGS (REG) (REG S) 5.2% 26JAN2031	50,784,551	49,555,276	0.39	-	0.32	0.31
AUNA SA SER REGS 10.000000 % 15DEC2029	85,330,708	-	0.68	-	0.54	-
MAXAM PRILL SARL SER REGS 7.750000 % 15JUL2030	170,973,561	-	1.05	-	1.09	-
CIDRON AIDA FINCO SARL SER REGS 7.000000 % 27OCT2031	86,053,216	-	0.37	-	0.55	-
ION PLATFORM FINANCE SAR SER REGS 6.875000 % 30-SEP- 2032	63,659,861	-	0.30	-	0.41	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位:新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
LHMC FINCO 2 SARL 8.625%						
15MAY2030	\$ 80,518,150	-	0.33	-	0.51	-
小計	802,817,015	756,332,822			5.11	4.69
馬紹爾群島						
DANAOS CORP SER REGS						
6.875000 % 15-OCT-2032	\$ 129,686,822	-	0.80	-	0.83	-
小計	129,686,822	-			0.83	-
哥倫比亞						
GRUPO NUTRESA SA SER REGS						
9.000000 % 12MAY2035	\$ 160,091,587	-	0.30	-	1.02	-
小計	160,091,587	-			1.02	-
公司債合計	14,378,534,374	13,846,227,852			91.72	85.70
金融債-按市價計值						
美國						
BANK OF AMERICA CORP (REG)						
VAR 29APR2031	\$ -	43,292,106	-	0.05	-	0.27
JPMORGAN CHASE & CO (REG)						
VAR 22APR2031	-	43,319,289	-	0.05	-	0.27
LEVEL 3 FINANCING INC SER						
REGS (REG) (REG S) 10.5%						
15MAY2030	-	139,301,380	-	-	-	0.86
FREEDOM MORTGAGE CORP						
SER REGS (REG S) 12%						
01OCT2028	-	89,081,864	-	-	-	0.55
FREEDOM MORTGAGE CORP						
SER REGS (REG S) 12.25%						
01OCT2030	34,894,332	36,315,601	0.20	-	0.22	0.22
小計	34,894,332	351,310,240			0.22	1.95
英國						
HSBC HOLDINGS PLC (REG)						
VAR 04JUN2031	\$ -	43,218,751	-	0.10	-	0.27
小計	-	43,218,751			-	0.27
金融債合計	34,894,332	394,528,991			-	2.22

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四年及一一三年十二月三十一日

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	
	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31	114.12.31	113.12.31
證券投資總額	\$ 14,478,931,054	14,297,181,770			92.36	88.49
銀行存款	814,691,588	1,555,272,364			5.20	9.63
其他淨資產(扣除負債)	383,166,323	305,108,296			2.44	1.88
淨資產合計	<u>\$ 15,676,788,965</u>	<u>16,157,562,430</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：債券主係按涉險國家進行分類。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)
 淨資產價值變動表

民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣元

	114年度		113年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 16,157,562,430	103	10,173,923,112	63
收入：				
利息收入	1,119,175,101	7	858,332,658	5
其他收入	3,786,689	-	425,704	-
	<u>1,122,961,790</u>	<u>7</u>	<u>858,758,362</u>	<u>5</u>
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	294,131,948	2	239,893,626	1
保管費(附註六)	42,573,771	-	34,651,296	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
其他費用	156,887	-	205,455	-
	<u>337,012,606</u>	<u>2</u>	<u>274,900,377</u>	<u>1</u>
本期淨投資收益	785,949,184	5	583,857,985	4
發行受益權單位價款	7,833,513,190	50	9,444,988,278	58
買回受益權單位價款	(7,479,489,135)	(48)	(3,906,178,734)	(25)
已實現資本(損)益淨額變動	(314,454,093)	(2)	(235,357,418)	(1)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	(104,020,264)	(1)	466,564,508	3
未實現資本(損)益淨額變動	574,296,355	4	593,219,286	4
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	(362,234,250)	(2)	174,461,943	1
收益分配(附註五(四))	<u>(1,414,334,452)</u>	<u>(9)</u>	<u>(1,137,916,530)</u>	<u>(7)</u>
期末淨資產	<u>\$ 15,676,788,965</u>	<u>100</u>	<u>16,157,562,430</u>	<u>100</u>

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
鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
財務報表附註
民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日
(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

東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，於一〇八年五月三十一日業經金融監督管理委員會金管證投字第1110131186號函核准。原名鋒裕匯理全球高收益債券證券投資信託基金，於民國一〇一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全球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，於民國一〇八年五月三十一日成立並開始營運。

本基金之信託公司自民國一〇四年十一月一日起由鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司更名為東方匯理證券投資信託股份有限公司；基金名稱亦自民國一〇四年十二月一日起由鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金更名為東方全球非投資等級債券證券投資信託基金。本次更名僅涉及管理機構及基金名稱之調整，基金之投資目標及運作方式均維持不變。

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

本基金主要投資的外國有價證券包括：

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

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

東方匯理證券投資信託股份有限公司
(原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一五年二月二十三日經本基金之經理公司董事長通過發佈。

三、重要會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

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

(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。本基金國外資產淨值之匯率兌換，係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臺北外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，則以路透社(Reuters)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款，其匯率以實際匯款時之匯率為準。

東方匯理證券投資信託股份有限公司
(原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(五)損益平準

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

(六)所得稅

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

(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。

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

五、重要會計項目之說明

(一)銀行存款

	114.12.31	113.12.31
活期存款	\$ 178,249,550	1,555,272,364
外幣存款	636,442,038	-
	\$ 814,691,588	1,555,272,364

(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

依金管會證投字第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。

東方匯理證券投資信託股份有限公司
(原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

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「東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球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）。

東方匯理證券投資信託股份有限公司(原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)

東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

民國一一四年度及一一三年度各類受益權單位已分配收益如下：

配息相關日期		114年度										
配息月份	除息日	已發放收益分配										合計
		AD-TWD	ND-TWD	AD-USD	ND-USD	AD-CNH	ND-CNH	AD-AUD	ND-AUD	AD-ZAR	ND-ZAR	
113/12	114/01/16	\$ 8,264,759	50,951,394	2,769,587	37,546,666	486,048	3,958,492	351,731	4,385,117	592,211	5,337,945	114,643,950
114/01	114/02/18	8,961,873	55,873,690	2,653,611	36,611,873	601,549	5,318,379	360,500	4,336,068	637,911	5,343,866	120,699,320
114/02	114/03/17	9,519,912	59,558,150	2,653,516	37,222,316	627,914	5,379,991	344,616	4,271,405	658,078	5,295,006	125,530,904
114/03	114/04/17	9,275,275	60,367,272	2,543,473	35,361,833	592,045	5,182,924	353,856	4,171,183	520,298	3,760,413	122,128,572
114/04	114/05/16	9,758,717	60,986,989	2,309,783	31,931,981	551,034	4,832,432	334,473	3,907,474	506,084	3,550,453	118,669,420
114/05	114/06/16	9,652,672	61,352,778	2,253,241	30,654,837	532,152	4,713,203	332,046	4,062,390	496,315	3,366,173	117,415,807
114/06	114/07/16	9,583,486	61,266,346	2,284,057	30,497,594	539,573	4,706,877	333,579	4,377,256	457,019	3,152,764	117,198,551
114/07	114/08/15	9,649,252	61,508,594	2,277,426	31,434,971	551,720	4,773,432	331,207	4,363,917	460,221	3,333,053	118,683,793
114/08	114/09/16	9,686,104	61,697,748	2,175,007	31,294,032	556,941	4,781,801	336,165	4,609,418	469,530	3,253,676	118,860,422
114/09	114/10/17	9,616,559	57,133,190	2,522,954	31,363,497	596,105	4,869,426	333,534	4,559,053	498,053	3,237,801	114,730,172
114/10	114/11/17	9,658,203	56,483,545	2,538,789	31,209,030	606,194	4,942,756	346,328	4,536,173	513,180	3,272,093	114,106,291
114/11	114/12/15	9,505,680	55,354,427	2,469,513	30,411,670	540,959	4,942,030	362,871	4,484,250	514,827	3,081,023	111,667,250
		<u>\$ 113,132,492</u>	<u>702,534,123</u>	<u>29,450,957</u>	<u>395,540,300</u>	<u>6,782,234</u>	<u>58,401,743</u>	<u>4,120,906</u>	<u>52,063,704</u>	<u>6,323,727</u>	<u>45,984,266</u>	<u>1,414,334,452</u>

東方匯理證券投資信託股份有限公司(原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)

東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

配息相關日期		113年度										
配息月份	除息日	已發放收益分配										
		AD-TWD	ND-TWD	AD-USD	ND-USD	AD-CNH	ND-CNH	AD-AUD	ND-AUD	AD-ZAR	ND-ZAR	合計
112/12	113/01/16	\$ 3,160,594	17,949,359	2,658,687	33,066,405	973,219	7,120,557	332,937	5,381,359	536,723	5,525,237	76,705,077
113/01	113/02/20	3,445,095	18,685,668	2,647,327	32,911,465	764,307	5,627,163	289,098	4,969,664	524,376	5,760,964	75,625,127
113/02	113/03/14	3,860,293	20,169,744	2,695,583	32,829,123	749,908	5,601,481	289,785	5,064,008	530,789	5,956,370	77,747,084
113/03	113/04/16	4,484,308	21,485,766	2,764,222	34,189,080	747,161	5,702,839	292,175	5,066,876	551,170	6,073,550	81,357,147
113/04	113/05/15	4,865,221	24,981,071	2,740,478	34,434,996	757,979	5,706,785	304,604	5,185,465	571,284	6,317,163	85,865,046
113/05	113/06/17	5,889,460	31,773,037	2,902,827	36,674,960	746,356	4,162,521	316,965	5,180,023	608,042	6,410,821	94,665,012
113/06	113/07/12	6,622,629	35,688,237	2,811,698	36,235,974	508,274	4,136,603	336,285	5,064,827	562,350	6,173,306	98,140,183
113/07	113/08/14	7,523,892	43,850,727	2,800,869	36,296,024	515,980	4,147,404	331,176	4,929,323	598,624	6,096,277	107,090,296
113/08	113/09/13	7,405,418	44,418,955	2,766,824	36,163,709	506,832	4,106,921	356,719	4,921,031	619,013	6,050,394	107,315,816
113/09	113/10/15	7,516,051	45,966,109	2,816,959	36,985,113	513,617	4,062,964	365,824	4,935,155	645,790	5,910,904	109,718,486
113/10	113/11/14	7,900,012	46,939,453	2,792,473	37,507,443	514,507	4,109,091	356,040	4,816,180	623,946	5,659,217	111,218,362
113/11	113/12/13	8,005,353	48,791,445	2,791,283	37,359,235	505,125	3,992,028	358,901	4,545,084	616,175	5,504,265	112,468,894
		<u>\$ 70,678,326</u>	<u>400,699,571</u>	<u>33,189,230</u>	<u>424,653,527</u>	<u>7,803,265</u>	<u>58,476,357</u>	<u>3,930,509</u>	<u>60,058,995</u>	<u>6,988,282</u>	<u>71,438,468</u>	<u>1,137,916,530</u>

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球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：無。

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一一四年度及一一三年度發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	9,935,042.41	60,032,307.41	158,874,901.11	959,726,400.51
發行受益權單位	17,876,525.02	49,184,153.90	135,066,144.34	389,982,044.55
買回受益權單位	<u>(16,588,965.18)</u>	<u>(34,414,400.43)</u>	<u>(106,011,386.09)</u>	<u>(228,109,855.94)</u>
期末受益權單位	<u>11,222,602.25</u>	<u>74,802,060.88</u>	<u>187,929,659.36</u>	<u>1,121,598,589.12</u>

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	6,257,229.74	19,680,144.02	58,331,818.68	339,804,568.67
發行受益權單位	15,998,017.08	50,345,200.93	153,516,960.72	753,241,368.13
買回受益權單位	<u>(12,320,204.41)</u>	<u>(9,993,037.54)</u>	<u>(52,973,878.29)</u>	<u>(133,319,536.29)</u>
期末受益權單位	<u>9,935,042.41</u>	<u>60,032,307.41</u>	<u>158,874,901.11</u>	<u>959,726,400.51</u>

美元

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	144,717.53	1,681,296.20	1,636,092.33	21,864,028.03
發行受益權單位	314,003.68	389,799.26	766,769.32	4,488,664.48
買回受益權單位	<u>(201,585.10)</u>	<u>(983,472.76)</u>	<u>(887,503.43)</u>	<u>(7,550,028.35)</u>
期末受益權單位	<u>257,136.11</u>	<u>1,087,622.70</u>	<u>1,515,358.22</u>	<u>18,802,664.16</u>

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	153,041.10	1,970,838.42	1,554,407.27	19,210,001.12
發行受益權單位	102,688.28	474,262.42	1,532,267.25	7,440,015.92
買回受益權單位	<u>(111,011.85)</u>	<u>(763,804.64)</u>	<u>(1,450,582.19)</u>	<u>(4,785,989.01)</u>
期末受益權單位	<u>144,717.53</u>	<u>1,681,296.20</u>	<u>1,636,092.33</u>	<u>21,864,028.03</u>

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球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

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	517,912.86	4,480,452.06	3,557,274.18	31,647,363.16
發行受益權單位	184,038.48	774,222.39	1,218,006.25	4,120,581.61
買回受益權單位	(112,644.23)	(2,530,952.03)	(1,531,814.24)	(6,301,893.29)
期末受益權單位	589,307.11	2,723,722.42	3,243,466.19	29,466,051.48

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	608,177.76	5,089,310.81	4,249,004.53	31,125,059.58
發行受益權單位	146,559.94	336,278.78	710,907.69	8,044,898.32
買回受益權單位	(236,824.84)	(945,137.53)	(1,402,638.04)	(7,522,594.74)
期末受益權單位	517,912.86	4,480,452.06	3,557,274.18	31,647,363.16

澳幣

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	58,037.30	513,363.83	413,060.33	5,077,535.58
發行受益權單位	36,325.69	73,301.78	105,198.11	1,983,730.50
買回受益權單位	(27,304.20)	(279,985.60)	(98,626.20)	(1,970,177.26)
期末受益權單位	67,058.79	306,680.01	419,632.24	5,091,088.82

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	60,528.72	762,361.48	312,033.39	5,028,168.52
發行受益權單位	3,376.48	87,468.07	154,272.36	1,443,653.60
買回受益權單位	(5,867.90)	(336,465.72)	(53,245.42)	(1,394,286.54)
期末受益權單位	58,037.30	513,363.83	413,060.33	5,077,535.58

南非幣

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	103,677.10	1,456,965.36	5,100,231.58	45,556,436.62
發行受益權單位	1,194,930.79	502,564.73	2,549,166.49	17,693,810.25
買回受益權單位	(384,348.48)	(977,610.92)	(2,088,988.19)	(30,045,859.67)
期末受益權單位	914,259.41	981,919.17	5,560,409.88	33,204,387.20

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	155,964.18	3,228,038.20	4,299,377.27	47,332,132.79
發行受益權單位	13,474.48	95,560.45	2,643,079.13	25,532,499.58
買回受益權單位	(65,761.56)	(1,866,633.29)	(1,842,224.82)	(27,308,195.75)
期末受益權單位	<u>103,677.10</u>	<u>1,456,965.36</u>	<u>5,100,231.58</u>	<u>45,556,436.62</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
東方匯理證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱東方匯理投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人交易事項

關 係 人	內 容	114年度		113年度	
		金 額	佔該項 目之%	金 額	佔該項 目之%
東方匯理投信	經 理 費	\$ <u>294,131,948</u>	<u>100</u>	<u>239,893,626</u>	<u>100</u>
		<u>114.12.31</u>		<u>113.12.31</u>	
關 係 人	內 容	金 額	佔該項 目之%	金 額	佔該項 目之%
東方匯理投信	應付經理費	\$ <u>24,372,823</u>	<u>100</u>	<u>24,637,729</u>	<u>100</u>
	其他應付款 (後收手續費)	\$ <u>11,565,915</u>	<u>99</u>	<u>7,329,184</u>	<u>98</u>

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. 衍生性金融商品－遠期外匯交易

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。截至民國一一四年及一一三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	114.12.31		113.12.31	
	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	\$ 9,871,722	USD 93,750,191	644,268	USD 103,055,820
應收遠期外匯款	6,830,702	CNH 225,218,724	-	CNH -
應收遠期外匯款	6,706,694	ZAR 259,046,734	-	ZAR -
應收遠期外匯款	4,988,225	AUD 35,967,034	-	AUD -

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

項 目	114.12.31		113.12.31	
	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	-	CNH -	6,741,965 CNH	269,313,310
應付遠期外匯款	-	AUD -	2,358,648 AUD	377,714,960
應付遠期外匯款	-	ZAR -	13,148,792 ZAR	323,459,428

截至民國一一四年及一一三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利益40,793,334元及利益1,541,701元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一四年度及一一三年度因換匯交易產生之已實現兌換損益分別為損失150,807,048元及利益56,067,019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。

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：

	114.12.31				113.12.31			
	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	\$	385,196,114	31.4380	12,037,800,115	USD	378,964,911	32.7810	7,477,718,178
AUD		338,642	20.9974	4,771,649	AUD	390,418	20.3701	29,875,014
EUR		85,572,043	36.9051	3,084,231,936	EUR	102,802,720	34.1349	2,352,442,363
CNH		2,442,768	4.5023	8,133,938	CNH	5,035,676	4.4674	12,876,689
ZAR		4,154,083	1.8948	3,859,612	ZAR	3,936,087	1.7428	21,799,370
GBP		3,645,083	42.2464	153,991,584	GBP	3,941,711	41.1434	387,113,063
衍生工具								
USD	-	-	-	9,871,722	USD	-	-	644,268
AUD	-	-	-	4,988,225	AUD	-	-	-
CNH	-	-	-	6,830,702	CNH	-	-	-
ZAR	-	-	-	6,706,694	ZAR	-	-	-

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理全球非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	114.12.31				113.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
金融負債								
貨幣性項目								
USD	2,290,074	31.4380	71,995,336	USD	2,248,854	32.7810	69,492,379	
AUD	111,393	20.9974	2,338,958	AUD	202,215	20.3701	26,071,814	
CNH	636,137	4.5023	2,864,061	CNH	3,206,758	4.4674	5,196,810	
ZAR	2,117,155	1.8948	4,011,642	ZAR	2,672,663	1.7428	19,594,286	
衍生工具								
CNH	-	-	-	CNH	-	-	6,741,965	
ZAR	-	-	-	ZAR	-	-	13,148,792	
AUD	-	-	-	AUD	-	-	2,358,648	

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。