

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)
東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理美國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



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

東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金) 公鑒：

查核意見

東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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，與東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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，以及使東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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

資 產：	114.12.31		113.12.31	
	金 額	%	金 額	%
公司債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成 本分別為701,493,766元及799,841,057元	\$ 733,847,917	92	853,401,754	92
金融債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成 本分別為9,608,066元及16,728,670元	9,680,778	1	17,843,332	2
銀行存款(附註五(一))	51,493,639	6	45,030,552	5
應收利息	14,482,904	2	15,806,444	2
應收外匯交割款	349,442	-	173,548	-
應收發行受益憑證款	211,635	-	3,063,372	-
應收遠期外匯款(附註七)	1,552,104	-	138	-
	<u>811,618,419</u>	<u>101</u>	<u>935,319,140</u>	<u>101</u>
負 債：				
應付即期外匯款	349,354	-	174,184	-
應付受益權單位買回款	10,552,791	1	6,006,410	1
應付經理費(附註五(二)及六)	1,147,651	-	1,325,726	-
應付保管費(附註五(二))	175,520	-	202,759	-
應付遠期外匯款(附註七)	21,588	-	1,858,862	-
其他應付款(附註六)	260,716	-	130,979	-
	<u>12,507,620</u>	<u>1</u>	<u>9,698,920</u>	<u>1</u>
淨資產	<u>\$ 799,110,799</u>	<u>100</u>	<u>925,620,220</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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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(六))

A2類型受益權單位數—新台幣	4,412,178.33	3,206,084.04
N2類型受益權單位數—新台幣	3,472,444.19	2,244,656.94
AD類型受益權單位數—新台幣	17,071,811.51	20,574,364.01
ND類型受益權單位數—新台幣	13,905,971.56	13,961,206.19
A2類型受益權單位數—美元	50,374.57	98,450.02
N2類型受益權單位數—美元	85,145.67	106,652.70
AD類型受益權單位數—美元	492,828.60	590,988.09
ND類型受益權單位數—美元	412,723.55	550,005.39
A2類型受益權單位數—人民幣	312,150.95	486,044.75
N2類型受益權單位數—人民幣	304,717.69	409,917.69
AD類型受益權單位數—人民幣	949,451.99	1,093,839.54
ND類型受益權單位數—人民幣	1,297,592.65	1,281,713.79
A2類型受益權單位數—澳幣	3,648.09	4,498.09
N2類型受益權單位數—澳幣	53,612.24	4,752.77
AD類型受益權單位數—澳幣	49,360.59	72,863.19
ND類型受益權單位數—澳幣	37,639.75	54,713.53
A2類型受益權單位數—南非幣	64,661.34	84,942.06
N2類型受益權單位數—南非幣	222,165.55	269,558.91
AD類型受益權單位數—南非幣	627,205.86	600,571.63
ND類型受益權單位數—南非幣	2,132,462.47	2,506,356.79

每單位平均淨資產

A2類型受益權單位—新台幣	\$ 12.49	12.12
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 12.49	12.13
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 8.49	9.02
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 8.48	9.02
A2類型受益權單位—美元	\$ 11.31	10.53
N2類型受益權單位—美元	\$ 11.31	10.53
AD類型受益權單位—美元	\$ 7.63	7.74
ND類型受益權單位—美元	\$ 7.62	7.74
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.61	10.14
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 10.61	10.14
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 7.10	7.32
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 7.09	7.31
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.54	9.99
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.71	10.10
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 7.19	7.46
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 7.18	7.44
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 13.13	11.97
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 13.02	11.89
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 7.37	7.61
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 7.28	7.50

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
公司債—按市價計值						
百慕達						
NCL CORPORATION LTD SER REGS (REG) (REG S) 7.75% 15FEB2029	\$ 6,365,166	6,544,559	-	2.90	0.80	0.71
NCL CORPORATION LTD SER REGS (REG S) 8.125% 15JAN2029	-	2,420,277	-	2.89	-	0.26
TRANSOCEAN INC SER 144A 7.875000 % 15-OCT-2032	984,763	-	-	-	0.12	-
小計	7,349,929	8,964,836			0.92	0.97
加拿大						
ENERFLEX LTD SER 144A 9% 15OCT2027	\$ -	4,308,488	-	2.92	-	0.47
GFL ENVIRONMENTAL INC SER 144A (REG) 4.375% 15AUG2029	13,765,098	13,791,613	0.08	3.23	1.72	1.49
GARDA WORLD SECURITY SER 144A (REG) 6% 01JUN2029	5,186,028	5,220,476	0.03	3.22	0.65	0.56
ELDORADO GOLD CORP SER REGS (REG) (REG S) 6.25% 01SEP2029	-	8,804,824	-	3.10	-	0.95
PARKLAND CORP/CANADA SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 01MAY2030	-	4,522,901	-	3.32	-	0.49
SEASPAN CORP SER REGS (REG S) 5.5% 01AUG2029	-	-	-	3.26	-	-
MERCER INTL INC SER WI (REG) 5.125% 01FEB2029	-	-	-	0.05	-	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
NOVA CHEMICALS CORP SER REGS (REG S) 8.5%						
15NOV2028	\$ 2,799,060	2,951,835	0.02	2.88	0.35	0.32
GARDA WORLD SECURITY SER REGS (REG S) 7.75%						
15FEB2028	5,796,418	6,091,926	0.05	2.95	0.73	0.66
IAMGOLD CORP SER 144A 5.75% 15OCT2028	-	5,305,959	-	3.15	-	0.57
NOVA CHEMICALS CORP SER REGS (REG) 7.000000 % 01DEC2031	1,675,798	1,634,442	0.01	3.06	0.21	0.18
FIRST QUANTUM MINERALS L SER 144A (REG) 6.875%						
15OCT2027	-	10,487,127	-	3.06	-	1.13
TASEKO MINES LTD SER REGS (REG S) 8.25%						
01MAY2030	8,358,838	8,372,263	0.05	2.99	1.05	0.90
NOVA CHEMICALS CORP SER 144A 4.25%						
15MAY2029	3,080,328	2,969,903	0.02	3.37	0.39	0.32
SOUTH BOW CAN INFRA HOLD SER REGS (REG S) VAR 01MAR2055	-	1,357,189	-	2.95	-	0.15
1261229 BC LTD SER REGS 10.000000 % 15APR2032	13,104,107	-	0.01	-	1.64	-
SOUTH BOW CAN INFRA HOLD (REG) VAR 01MAR2055	1,346,058	-	0.01	-	0.17	-
NOVELIS INC SER REGS 6.875000 % 30JAN2030	1,959,428	-	0.01	-	0.25	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
TASEKO MINES LTD SER						
144A 8.25% 01MAY2030	\$ 2,206,733	-	0.01	-	0.28	-
小計	59,277,894	75,818,946			7.42	8.19
開曼群島						
WYNN MACAU LTD SER						
REGS 6.750000 %						
15FEB2034	\$ 6,384,177	-	0.02	-	0.80	-
SHELF DRILL HOLD LTD						
9.625% 15APR2029	-	5,273,012	-	3.60	-	0.57
GLOBAL AIR LEASE CO LTD						
SER REGS (REG S) 8.75%						
01SEP2027	10,777,475	7,727,874	0.03	2.98	1.35	0.83
TRANSOCEAN INC SER REGS						
(REG) (REG S) 8.25%						
15MAY2029	1,584,215	1,610,388	0.01	3.10	0.20	0.17
TRANSOCEAN INC 8.75%						
15FEB2030	1,971,460	2,305,280	0.01	3.47	0.25	0.25
TRANSOCEAN INC SER REGS						
(REG) (REG S) 8.5%						
15MAY2031	1,558,141	1,610,724	0.01	3.10	0.19	0.17
TRANSOCEAN TITAN FIN L						
8.375% 01FEB2028	650,963	837,434	0.01	2.99	0.08	0.09
TRANSOCEAN INC (REG)						
6.8% 15MAR2038	2,164,745	2,140,330	0.01	3.74	0.27	0.23
小計	25,091,176	21,505,042			3.14	2.28
捷克						
CZECHOSLOVAK GROUP SER						
REGS 6.500000 %						
10JAN2031	6,477,295	-	0.02	-	0.81	-
小計	6,477,295	-			0.81	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
法國						
ALTICE FRANCE SA SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15JUL2029	\$ -	6,159,685	-	4.06	-	0.67
CONSTELLIUM SE SER 144A (REG) 3.75% 15APR2029	7,593,402	7,428,671	0.05	3.37	0.95	0.80
小計	7,593,402	13,588,356			0.95	1.47
義大利						
EFESTO BIDCO SPA/US LLC SER XR 7.500000 % 15FEB2032	\$ 6,374,431	-	-	-	0.80	-
EFESTO BIDCO SPA/US LLC SER REGS 7.500000 % 15FEB2032	6,374,431	-	-	-	0.80	-
小計	12,748,862	-			1.60	-
賴比瑞亞						
ROYAL CARIBBEAN CRUISES SER REGS (REG S) 6% 01FEB2033	\$ -	2,618,503	-	3.06	-	0.28
小計	-	2,618,503			-	0.28
盧森堡						
MAXAM PRILL SARL SER REGS 7.750000 % 15JUL2030	\$ 6,513,279	-	0.04	-	0.82	-
ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1 SER 144A 6.500000 % 15- MAR-2032	5,813,966	-	0.01	-	0.73	-
小計	12,327,245	-			1.54	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
馬紹爾群島						
DANAOS CORP SER 144A (REG) 8.5% 01MAR2028	\$ 4,155,675	4,413,949	0.05	2.97	0.52	0.48
SEASPAN CORP SER REGS (REG S) 5.5% 01AUG2029	-	9,191,109	-	3.26	-	0.99
DANAOS CORP SER REGS 6.875000 % 15-OCT-2032	6,484,341	-	0.04	-	0.81	-
小計	10,640,016	13,605,058			1.33	1.47
墨西哥						
GRUPO AEROMEXICO SAB SER REGS 8.625000 % 15NOV2031	\$ 3,864,030	3,900,196	0.02	3.08	0.48	0.42
小計	3,864,030	3,900,196			0.48	0.42
荷蘭						
OI EUROPEAN GROUP BV SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15FEB2030	\$ 17,821,863	17,118,582	0.15	3.42	2.23	1.85
VZ SECURED FINANCING BV SER 144A (REG) 5% 15JAN2032	5,698,138	5,813,552	0.01	3.44	0.71	0.63
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15% 01OCT2026	-	13,804,405	-	3.17	-	1.49
VZ SECURED FINANCING BV SER REGS 7.500000 % 15- JAN-2033	6,371,221	-	0.03	-	0.80	-
小計	29,891,222	36,736,539			3.74	3.97
英國						
TRONOX INC SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2029	\$ -	-	-	0.03	-	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
SUMMER (BC) BIDC SER						
144A 5.5% 31OCT2026	\$ -	-	-	0.09	-	-
ENERGEAN PLC SER REGS (REG) (REG S) 6.5%						
30APR2027	-	6,542,301	-	3.06	-	0.71
TULLOW OIL PLC 10.25%						
15MAY2026	-	4,203,094	-	3.55	-	0.45
BRIGHTSTAR						
LOT/BRIGHSTAR SER 144A						
5.75 % 15-JAN-2033	1,405,935	-	0.01	-	0.18	-
小計	1,405,935	10,745,395			0.18	1.16
美國						
BEAZER HOMES USA (REG)						
7.25% 15OCT2029	\$ -	4,722,029	-	0.04	-	0.51
BUILDERS FIRSTSOURCE INC SER 144A (REG) 4.25%						
01FEB2032	-	4,491,249	-	0.01	-	0.49
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN (REG) 5.5% 15JUN2031	15,417,268	15,514,078	0.04	0.04	1.93	1.68
CARRIAGE PURCHASER INC SER 144A (REG) 7.875%						
15OCT2029	4,438,322	7,052,011	0.05	0.08	0.56	0.76
COMMERCIAL METALS CO (REG) 4.375% 15MAR2032	13,629,983	13,235,158	0.15	0.15	1.71	1.43
DELEK LOG PART/FINANCE SER 144A (REG) 7.125%						
01JUN2028	10,789,263	11,148,930	0.09	0.09	1.35	1.20
FORD MOTOR COMPANY (REG) 6.1% 19AUG2032	2,755,885	-	-	-	0.34	-
FORD MOTOR CREDI (REG) 3.625% 17JUN2031	7,205,840	7,094,720	0.03	0.03	0.90	0.77
HILCORP ENERGY I/HILCORP SER 144A 6% 15APR2030	1,987,568	2,009,133	0.01	0.01	0.25	0.22

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
HILCORP ENERGY I/HILCORP SER 144A 6.25% 15APR2032	\$ 1,926,721	1,963,830	0.01	0.01	0.24	0.21
HILTON GRAND VAC BOR ESC SER 144A 5% 01JUN2029	7,948,689	8,029,185	0.03	0.03	0.99	0.87
KB HOME (REG) 4% 15JUN2031	-	3,624,052	-	0.03	-	0.39
KENNEDY-WILSON INC (REG) 4.75% 01FEB2030	8,652,930	8,413,217	0.05	0.05	1.08	0.91
M/I HOMES INC (REG) 3.95% 15FEB2030	-	6,661,930	-	0.08	-	0.72
MURPHY OIL USA INC SER 144A (REG) 3.75% 15FEB2031	-	7,277,530	-	0.05	-	0.79
ONEMAIN FINANCE CORP (REG) 3.5% 15JAN2027	3,271,707	7,097,164	0.01	0.03	0.41	0.77
PRIME SECSRVC BRW/FINANC SER 144A (REG) 6.25% 15JAN2028	-	16,017,824	-	0.04	-	1.73
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER 144A (REG) 4.375% 01MAY2029	-	1,081,602	-	-	-	0.12
ADAPT HEALTH LLC SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 01MAR2030	5,067,323	4,906,148	0.03	0.03	0.63	0.53
BEACON ROOFING SUPPLY IN SER REGS (REG S) 4.125% 15MAY2029	-	10,558,535	-	0.10	-	1.14
BRINK'S CO/THE SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15OCT2027	-	13,887,170	-	0.07	-	1.50
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS (REG S) 7.75% 15APR2028	5,225,057	4,910,974	0.02	0.02	0.65	0.53

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
CLEARWATER PAPER CORP SER REGS (REG) (REG S) 4.75% 15AUG2028	\$ 6,985,350	7,312,128	0.09	0.09	0.87	0.79
CLEARWAY ENERGY OP LLC SER REGS (REG) (REG S) 3.75% 15JAN2032	-	12,884,018	-	0.13	-	1.39
COEUR MINING INC SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 15FEB2029	-	11,186,996	-	0.12	-	1.21
ENERGIZER HOLDINGS INC SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 31DEC2027	-	4,278,081	-	0.04	-	0.46
ENTEGRIS INC SER REGS (REG S) 3.625% 01MAY2029	13,003,720	12,808,775	0.11	0.11	1.63	1.38
GAP INC/THE SER REGS (REG S) 3.625% 01OCT2029	1,342,887	1,327,183	0.01	0.01	0.17	0.14
GAP INC/THE SER REGS (REG S) 3.875% 01OCT2031	7,344,027	7,143,517	0.03	0.03	0.92	0.77
LEEWARD RENEWABL SER REGS (REG) (REG S) 4.25% 01JUL2029	5,387,622	5,403,515	0.05	0.05	0.67	0.58
MAV ACQUISITION CORP SER REGS (REG) (REG S) 8% 01AUG2029	11,324,186	11,706,917	0.06	0.06	1.42	1.26
MIDAS OPCO HOLDINGS LLC SER REGS (REG S) 5.625% 15AUG2029	8,389,227	8,520,660	0.03	0.03	1.05	0.92
NEPTUNE BIDCO US INC SER REGS (REG S) 9.29% 15APR2029	4,575,800	4,429,657	0.01	0.01	0.57	0.48
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2030	-	13,645,791	-	0.09	-	1.47
SOTHEBY'S SER REGS (REG) (REG S) 7.375% 15OCT2027	-	8,595,669	-	0.03	-	0.93

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
SPIRIT AEROSYSTEMS INC SER REGS (REG S) 9.375% 30NOV2029	\$ -	2,636,988	-	0.01	-	0.28
UNITED WHOLESALE MTGE LL SER REGS (REG S) 5.5% 15APR2029	-	11,012,245	-	0.05	-	1.19
TRONOX INC SER REGS (REG) (REG S) 4.625% 15MAR2029	-	10,783,052	-	0.03	-	1.16
GGAM FINANCE LTD SER 144A 7.75% 15MAY2026	-	997,618	-	0.01	-	0.11
TRINITY INDUSTRIES INC SER REGS (REG S) 7.75% 15JUL2028	8,171,107	8,508,478	0.04	0.04	1.02	0.92
MPT OPER PARTNERSP/FINL (REG) 3.5% 15MAR2031	-	4,697,828	-	0.02	-	0.51
CAMELOT RETURN MERGER SU SER 144A (REG) 8.75% 01AUG2028	5,049,652	6,452,912	0.03	0.03	0.63	0.70
VENTURE GLOBAL LNG INC SER REGS (REG S) 8.375% 01JUN2031	-	4,106,076	-	0.01	-	0.44
AMERITEX HOLDCO INTERMED SER REGS (REG) (REG S) 10.25% 15OCT2028	-	4,399,093	-	0.02	-	0.48
MIWD HLDCO II/MIWD FIN SER 144A 5.5% 01FEB2030	-	2,513,063	-	0.02	-	0.27
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC SER 144A (REG) 4.875% 15SEP2028	-	5,792,300	-	0.05	-	0.63
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS (REG S) 9.75% 15NOV2028	-	10,438,622	-	0.02	-	1.13

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
LIFEPOINT HEALTH INC SER 144A (REG) 5.375% 15JAN2029	\$ 4,624,881	4,318,104	0.03	0.03	0.58	0.47
OWENS & MINOR INC SER 144A (REG) 6.625% 01APR2030	-	9,151,161	-	0.05	-	0.99
VISTRA OPERATIONS CO LLC SER REGS (REG S) 6.95% 15OCT2033	-	8,930,719	-	0.04	-	0.96
IRON MOUNTAIN INC SER REGS (REG S) 7% 15FEB2029	6,950,108	7,210,449	0.02	0.02	0.87	0.78
JB POINDEXTER & CO INC SER REGS (REG S) 8.75% 15DEC2031	-	2,763,250	-	0.01	-	0.30
SCIENTIFIC GAMES INTERNA SER 144A (REG) 7.25% 15NOV2029	5,003,001	5,204,984	0.03	0.03	0.63	0.56
BRINKER INTERNATIONAL IN SER REGS (REG S) 8.25% 15JUL2030	4,167,004	4,329,423	0.04	0.04	0.52	0.47
LIGHT & WONDER INTER SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 01SEP2031	987,372	1,013,834	0.01	0.01	0.12	0.11
WINDSOR HOLDINGS III LLC SER 144A 8.5% 15JUN2030	3,827,891	3,969,953	0.01	0.01	0.48	0.43
GGAM FINANCE LTD SER REGS (REG S) 8% 15JUN2028	5,333,155	5,509,901	0.03	0.03	0.67	0.60
PENNYMAC FIN SVCS INC SER REGS (REG S) 7.875% 15DEC2029	-	1,031,737	-	-	-	0.11
CCO HLDGS LLC/CAP CORP SER REGS (REG S) 7.375% 01MAR2031	-	21,103,932	-	0.06	-	2.28

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
SEALED AIR/SEALED AIR US SER REGS (REG S) 7.25% 15FEB2031	\$ 2,128,803	2,205,062	0.02	0.02	0.27	0.24
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER REGS (REG) (REG S) 6.5% 15FEB2029	5,147,462	5,067,703	0.02	0.02	0.64	0.55
CLEVELAND-CLIFFS INC SER 144A 7% 15MAR2032	967,590	966,452	-	-	0.12	0.10
MITER BRAND / MIWD BORR SER REGS (REG S) 6.75% 01APR2032	-	1,814,290	-	0.01	-	0.20
US ACUTE CARE SOLUTIONS SER REGS (REG S) 9.75% 15MAY2029	9,989,607	10,530,679	0.03	0.04	1.25	1.14
GENESIS ENERGY LP/FIN 7.875% 15MAY2032	-	5,784,681	-	0.03	-	0.62
DELEK LOG PART/FINANCE SER REGS (REG) (REG S) 8.625% 15MAR2029	2,961,002	3,053,486	0.01	0.01	0.37	0.33
CELANESE US HOLDINGS LLC (REG) 6.7% 15NOV2033	5,750,376	4,599,970	0.02	0.01	0.72	0.50
GENTING NY LLC/GENNY CAP SER REGS 7.250000 % 01OCT2029	6,461,506	6,756,643	0.03	0.03	0.81	0.73
WILDFIRE INTERMEDIATE HO SER REGS 7.500000 % 15OCT2029	5,233,385	2,220,058	0.03	0.01	0.65	0.24
STARWOOD PROPERTY TRUST SER 144A 7.25% 01APR2029	-	1,010,278	-	0.01	-	0.11
FORTRESS INTERMEDIATE SER REGS (REG) (REG S) 7.5% 01JUN2031	-	1,003,683	-	-	-	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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
LCM INVESTMENTS						
HOLDINGS SER 144A 8.25%						
01AUG2031	\$ 4,724,371	8,501,165	0.02	0.03	0.59	0.92
ONESKY FLIGHT LLC SER						
144A 8.875000 %						
15DEC2029	842,234	822,936	-	-	0.11	0.09
KOSMOS ENERGY LTD SER						
REGS (REG S) 7.75%						
01MAY2027	-	6,360,245	-	0.06	-	0.69
MACY'S RETAIL HLDGS LLC						
SER 144A (REG) 6.125%						
15MAR2032	9,189,328	6,624,807	0.07	0.05	1.15	0.72
VELOCITY VEHICLE GROUP						
SER REGS (REG S) 8%						
01JUN2029	7,659,840	1,023,509	0.05	0.01	0.96	0.11
SOTERA HEALTH HLDGS						
LLC SER REGS (REG S)						
7.375% 01JUN2031	4,809,744	4,816,910	0.02	0.02	0.60	0.52
NOBLE FINANCE II LLC SER						
REGS 8.000000 %						
15APR2030	-	2,815,156	-	0.01	-	0.30
PRIME HEALTHCARE						
SERVICE SER REGS (REG						
S) 9.375% 01SEP2029	8,615,486	8,306,337	0.02	0.02	1.08	0.90
ALLIED UNIVERSAL H						
7.875000% 15FEB2031	3,980,564	4,027,335	0.01	0.01	0.50	0.44
NATIONSTAR MTG HLD INC						
SER REGS (REG S) 6.5%						
01AUG2029	-	4,093,109	-	0.02	-	0.44
HILCORP ENERGY I/HILCORP						
SER REGS (REG S) 7.25%						
15FEB2035	2,842,712	2,932,831	0.01	0.01	0.36	0.32
CHOBANI HO II LLC SER						
REGS (REG S) 8.75%						
01OCT2029	1,471,656	1,387,577	0.01	0.01	0.18	0.15

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.25% 01FEB2029	\$ 164,923	169,175	-	-	0.02	0.02
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN SER REGS (REG S) 6.625% 01SEP2032	-	2,299,282	-	0.01	-	0.25
WILLIAMS SCOTSMAN INC SER REGS (REG S) 6.625% 15JUN2029	-	1,659,488	-	0.01	-	0.18
TMS INTERNATIONAL CORP SER 144A 6.25% 15APR2029	-	9,481,768	-	0.09	-	1.02
MERCER INTL INC SER WI (REG) 5.125% 01FEB2029	-	13,282,576	-	0.05	-	1.43
UNITI GROUP/CSL CAPITAL SER REGS (REG S) 10.5% 15FEB2028	-	1,923,652	-	-	-	0.21
MGM RESORTS INTL 6.5% 15APR2032	3,726,128	3,762,575	0.02	0.02	0.47	0.41
EQUIPMENTSHARE.COM INC SER REGS (REG S) 8.625% 15MAY2032	-	1,887,140	-	0.01	-	0.20
MATIV HOLDINGS INC SER 144A 8% 01OCT2029	4,038,168	2,372,934	0.03	0.02	0.51	0.26
DELUXE CORP SER 144A 8.125000 % 15SEP2029	-	1,497,361	-	0.01	-	0.16
METHANEX US OPERATIONS SER REGS 6.250000 % 15MAR2032	2,433,937	2,433,067	0.01	0.01	0.30	0.26
AMENTUM ESCROW CORP SER REGS (REG S) 7.25% 01AUG2032	-	1,323,258	-	-	-	0.14
CHAMPIONS FINANCING INC SER REGS (REG S) 8.75% 15FEB2029	3,257,625	1,760,319	0.02	0.01	0.41	0.19

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
ALPHA GENERATION LLC SER REGS (REG S) 6.75% 15OCT2032	\$ 1,302,829	1,297,498	-	-	0.16	0.14
GRAY TELEVISION INC SER 144A (REG) 10.5% 15JUL2029	914,155	986,063	-	-	0.11	0.11
CONCENTRA ESCROW ISSUER SER REGS (REG S) 6.875% 15JUL2032	-	1,676,715	-	0.01	-	0.18
SUMMIT MIDSTREAM HOLDING SER REGS (REG S) 8.625% 31OCT2029	3,097,486	3,230,417	0.02	0.02	0.39	0.35
ACURIS FIN US/ACURIS FIN SER 144A 9% 01AUG2029	-	6,962,437	-	0.04	-	0.75
EQUIPMENTSHARE.COM INC SER REGS (REG) (REG S) 8% 15MAR2033	-	3,329,033	-	0.02	-	0.36
CLEVELAND-CLIFFS INC SER REGS (REG S) 7% 15MAR2032	7,418,189	7,409,466	0.03	0.03	0.93	0.80
FREEDOM MORTGAGE HOLD SER REGS (REG S) 9.125% 15MAY2031	168,937	169,342	-	-	0.02	0.02
CHAMP ACQUISITION CORP SER 144A (REG) 8.375000 % 01DEC2031	-	2,185,771	-	0.01	-	0.24
PLANET FINANCIAL GROUP SER 144A 10.500000 % 15DEC2029	-	834,993	-	0.01	-	0.09
WINDSTREAM SERVICES/ESCR SER DEC 8.250000 % 01OCT2031	-	3,387,509	-	0.01	-	0.37
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER REGS (REG S) 9.75% 15SEP2029	6,146,500	6,225,028	0.04	0.05	0.77	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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
FOCUS FINANCIAL						
PARTNERS SER REGS (REG S) 6.75% 15SEP2031	\$ -	2,936,288	-	0.01	-	0.32
SEALED AIR CORP SER REGS (REG S) 6.5% 15JUL2032	2,282,660	2,312,709	0.02	0.02	0.29	0.25
GRAY TELEVISION INC SER REGS (REG) (REG S) 10.5% 15JUL2029	2,742,464	2,958,188	0.01	0.01	0.34	0.32
LIGHTNING POWER LLC SER REGS (REG S) 7.25% 15AUG2032	1,672,860	1,689,079	-	-	0.21	0.18
CHAMPIONS FINANCING INC SER 144A 8.75% 15FEB2029	4,126,325	4,256,771	0.02	0.02	0.52	0.46
WESCO DISTRIBUTION INC SER REGS (REG) (REG S) 6.625% 15MAR2032	-	4,160,362	-	0.01	-	0.45
USA COM PART/USA COM FIN SER REGS (REG S) 7.125% 15MAR2029	6,387,375	3,337,152	0.02	0.01	0.80	0.36
BLOCK INC SER REGS (REG S) 6.5% 15MAY2032	-	5,303,352	-	0.01	-	0.57
STANDARDIndustr INC/NJ 6.5% 15AUG2032	-	2,302,446	-	0.01	-	0.25
GOAT HOLDCO LLC 6.75 % 01FEB2032	7,822,280	1,949,305	0.03	0.01	0.98	0.21
AVIS BUDGET CAR/FINANCE SER REGS 8.250000 % 15JAN2030	-	3,045,534	-	0.01	-	0.33
FREEDOM MORTGAGE HOLD SER REGS (REG S) 9.25% 01FEB2029	164,923	169,175	-	-	0.02	0.02
KRAKEN OIL & GAS PARTNER SER REGS (REG S) 7.625% 15AUG2029	-	2,844,884	-	0.02	-	0.31

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
CSC HOLDINGS LLC SER						
144A 4.5% 15NOV2031	\$ 7,190,409	8,939,343	0.03	0.03	0.90	0.97
HUDSON AUTOMOTIVE						
GROUP SER REGS (REG S)						
8% 15MAY2032	-	1,702,930	-	0.01	-	0.18
CLEVELAND-CLIFFS INC SER						
REGS (REG S) 7.375%						
01MAY2033	1,962,882	1,935,655	0.01	0.01	0.25	0.21
LEVEL 3 FINANCING INC SER						
144A (REG) 10.5%						
15MAY2030	-	4,607,661	-	0.01	-	0.50
HILTON GRAND VAC BOR						
ESC SER REGS (REG S)						
6.625% 15JAN2032	1,290,846	1,316,299	-	-	0.16	0.14
FIESTA PURCHASER INC SER						
144A 9.625000 % 15SEP2032	5,579,885	2,581,625	0.04	0.02	0.70	0.28
CHOICE HOTELS INTL INC						
(REG) 5.85% 01AUG2034	-	986,776	-	0.01	-	0.11
SUMMER (BC) BIDC SER						
144A 5.5% 31OCT2026	-	12,496,482	-	0.09	-	1.35
WYNDHAM HOTELS &						
RESORTS SER 144A (REG)						
4.375% 15AUG2028	4,103,063	-	0.03	-	0.51	-
HERC HOLDINGS INC SER						
144A 6 % 15-MAR-2034	637,460	-	-	-	0.08	-
MILLROSE PROPERTIES INC						
SER 144A 6.375000 %						
01AUG2030	2,413,296	-	0.01	-	0.30	-
SUMMIT MIDSTREAM						
HOLDING SER JAN						
8.625000 % 31OCT2029	2,608,410	-	0.03	-	0.33	-
LONG RIDGE ENERGY LLC						
SER REGS 8.750000 %						
15FEB2032	2,008,502	-	0.01	-	0.25	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
LFS TOPCO LLC SER REGS 8.750000 % 15JUL2030	\$ 7,615,127	-	0.06	-	0.95	-
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO SER 144A 7.875% 15FEB2031	4,080,078	-	0.01	-	0.51	-
STARWOOD PROPERTY TRUST SER REGS 5.750000 % 15-JAN-2031	2,390,101	-	0.01	-	0.30	-
NRG ENERGY INC 6.000000 % 15JAN2036	5,580,892	-	0.01	-	0.70	-
VENTURE GLOBAL PLAQUE SER REGS 6.125 % 15-DEC- 2030	2,401,911	-	-	-	0.30	-
ONEMAIN FINANCE CORP 6.75 % 15-SEP-2033	1,914,368	-	0.01	-	0.24	-
ONEMAIN FINANCE CORP 6.125000 % 15MAY2030	320,791	-	-	-	0.04	-
NOVELIS CORP SER REGS 6.375000 % 15AUG2033	3,669,708	-	0.02	-	0.46	-
VOYAGER PARENT LLC SER 144A 9.250000 % 01JUL2032	734,596	-	-	-	0.09	-
AVIS BUDGET CAR/FINANCE SER 144A 8.375000 % 15JUN2032	3,248,851	-	0.02	-	0.41	-
PROVIDENT FDG/PFG FIN SER 144A 9.75% 15SEP2029	2,491,824	-	0.02	-	0.31	-
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG SER 144A 11.875000 % 15APR2031	4,985,999	-	0.02	-	0.62	-
HERC HOLDINGS INC SER REGS 7.250000 % 15JUN2033	1,333,995	-	-	-	0.17	-
TALEN ENERGY SUPPLY LLC SER REGS 6.250000 % 01- FEB-2034	1,603,942	-	-	-	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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
UWM HOLDINGS LLC						
6.250000 % 15MAR2031	\$ 1,412,990	-	-	-	0.18	-
MILLROSE PROPERTIES INC						
SER REGS 6.250000 % 15-SEP-2032	1,747,223	-	0.01	-	0.22	-
VENTURE GLOBAL PLAQUE						
SER REGS 7.500000 % 01MAY2033	2,039,866	-	-	-	0.26	-
WINDSTREAM ESCROW LLC						
SER REGS (REG S) 8.25% 01OCT2031	7,993,412	-	0.03	-	1.00	-
MACY'S RETAIL HLDGS LLC						
SER 144A 7.375000 % 01AUG2033	833,198	-	0.01	-	0.10	-
VENTURE GLOBAL PLAQUE						
SER REGS 6.500000 % 15JAN2034	1,932,464	-	-	-	0.24	-
ENERFLEX INC SER REGS						
6.875 % 15-JAN-2031	1,768,721	-	0.01	-	0.22	-
COMMERCIAL METALS CO						
SER REGS 6.000000 % 15-DEC-2035	2,741,604	-	0.01	-	0.34	-
STONEBRIAR ABF LLC SER						
REGS 8.125000 % 15-DEC-2030	3,237,857	-	0.01	-	0.41	-
UNITI GROUP/CSL CAPITAL						
SER REGS 8.625000 % 15JUN2032	2,326,188	-	0.01	-	0.29	-
ADT SEC CORP SER REGS						
5.875000 % 15-OCT-2033	2,870,315	-	0.01	-	0.36	-
LONG RIDGE ENERGY LLC						
SER 144A 8.750000 % 15FEB2032	2,008,502	-	0.01	-	0.25	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
HILTON DOMESTIC						
OPERATIN SER REGS 5.5 % 31-MAR-2034	\$ 1,268,237	-	-	-	0.16	-
ION PLAT FIN US/SARL SER 144A 9.000000 % 01-AUG- 2029	6,905,968	-	0.04	-	0.86	-
TALEN ENERGY SUPPLY LLC SER REGS 6.500000 % 01- FEB-2036	1,626,748	-	-	-	0.20	-
ALBERTSONS COS INC SER REGS 5.500000 % 31-MAR- 2031	1,272,710	-	0.01	-	0.16	-
NRG ENERGY INC 5.750000 % 15JAN2034	4,761,519	-	0.01	-	0.60	-
STARWOOD PROPERT 5.250000 % 15OCT2028	1,586,001	-	0.01	-	0.20	-
PENNYMAC FIN SVCS INC SER REGS 6.750000 % 15FEB2034	1,953,023	-	0.01	-	0.24	-
TTM TECHNOLOGIES INC SER 144A (REG) 4% 01MAR2029	1,566,876	-	0.01	-	0.20	-
DAVITA INC SER REGS 6.750000 % 15JUL2033	7,707,298	-	0.02	-	0.96	-
HERC HOLDINGS INC SER REGS 7.000000 % 15JUN2030	827,609	-	-	-	0.10	-
COMMERCIAL METALS CO SER REGS 5.750000 % 15- NOV-2033	2,735,941	-	0.01	-	0.34	-
AMKOR TECHNOLOGY INC SER 144A 5.875000 % 01- OCT-2033	804,578	-	0.01	-	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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
QNITY ELECTRONICS INC SER REGS 5.750000 % 15AUG2032	\$ 1,288,790	-	-	-	0.16	-
PETSMART INC/PETSMART FI 7.500000 % 15SEP2032	8,002,141	-	0.01	-	1.00	-
QNITY ELECTRONICS INC SER REGS 6.250000 % 15AUG2033	1,306,628	-	0.01	-	0.16	-
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG SER REGS 8.250000 % 15APR2030	3,284,653	-	0.01	-	0.41	-
VOYAGER PARENT LLC SER REGS 9.250000 % 01JUL2032	8,848,539	-	0.01	-	1.11	-
VENTURE GLOBAL PLAQUE SER REGS 6.750000 % 15JAN2036	1,900,206	-	-	-	0.24	-
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO SER REGS 7.500000 % 15MAR2033	1,667,880	-	0.01	-	0.21	-
LEVEL 3 FINANCING INC SER REGS 6.875000 % 30JUN2033	4,929,646	-	0.01	-	0.62	-
ALBERTSONS COS INC SER REGS 5.750000 % 31-MAR- 2034	3,316,292	-	0.01	-	0.41	-
ALPHA GENERATION LLC SER REGS 6.250000 % 15- JAN-2034	4,764,880	-	0.02	-	0.60	-
STANDARD BUILDING SOLUTI SER REGS 5.875 % 15-MAR-2034	2,682,027	-	0.01	-	0.34	-
COREWEAVE INC SER REGS 9.000000 % 01FEB2031	4,609,277	-	0.01	-	0.58	-

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
GRAY MEDIA INC SER REGS 7.250000 % 15AUG2033	\$ 2,250,875	-	0.01	-	0.28	-
AECOM SER REGS 6.000000 % 01AUG2033	7,095,304	-	0.02	-	0.89	-
NCR CORP SER 144A (REG) 5% 01OCT2028	4,092,652	-	0.02	-	0.51	-
TALEN ENERGY SUPPLY LLC SER 144A 6.500000 % 01- FEB-2036	1,301,398	-	-	-	0.16	-
TALEN ENERGY SUPPLY LLC SER 144A 6.250000 % 01- FEB-2034	1,283,154	-	-	-	0.16	-
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SER REGS 7.250000 % 15-FEB-2033	8,541,933	-	0.02	-	1.07	-
ROCKET COS INC SER 144A 6.500000 % 01-AUG-2029	4,061,389	-	0.02	-	0.51	-
HERC HOLDINGS INC SER 144A 5.75 % 15-MAR-2031	638,244	-	-	-	0.08	-
WILDFIRE INTERMEDIATE HO SER 144A 7.500000 % 15OCT2029	2,552,871	-	0.01	-	0.32	-
NEPTUNE BIDCO US INC SER REGS 10.375000 % 15-MAY- 2031	2,257,924	-	0.01	-	0.28	-
ROCKET COS INC SER 144A 7.125000 % 01-FEB-2032	4,302,101	-	0.01	-	0.54	-
ZF NA CAPITAL 7.500000 % 24MAR2031	4,774,053	-	0.01	-	0.60	-
ONEMAIN FINANCE CORP 6.500000 % 15-MAR-2033	1,905,294	-	0.01	-	0.24	-
小計	557,180,911	665,918,883			69.73	71.94
公司債-按市值計值總計	733,847,917	853,401,754			91.83	92.20

(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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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
金融債-按市價計值						
美國						
FREEDOM MORTGAGE CORP						
SER 144a (REG) 6.625%						
15JAN2027	\$ 8,982,891	9,342,894	0.05	0.05	1.12	1.01
KEY BANK NA 4.9%						
08AUG2032	-	7,774,126	-	0.03	-	0.84
FREEDOM MORTGAGE CORP						
SER 144A 12.25%						
01OCT2030	697,887	726,312	-	-	0.09	0.08
小計	9,680,778	17,843,332			1.21	1.93
金融債-按市值計值總計	9,680,778	17,843,332			1.21	1.93
證券投資總額	743,528,695	871,245,086			93.04	94.13
銀行存款	51,493,639	45,030,552			6.44	4.86
其他淨資產(扣除負債)	4,088,465	9,344,582			0.51	1.01
淨資產合計	\$ 799,110,799	925,620,220			100.00	100.00

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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金)
 淨資產價值變動表

民國一四年度及一三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	\$ 925,620,220	116	857,417,351	93
收入：				
利息收入	53,795,351	7	55,734,781	6
其他收入	34,499	-	7,288	-
	53,829,850	7	55,742,069	6
費用：				
經理費(附註五(二)及六)	14,297,759	2	15,052,093	2
保管費(附註五(二))	2,186,721	-	2,302,076	-
其他費用	74,512	-	71,651	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
	16,708,992	2	17,575,820	2
本期淨投資收益	37,120,858	5	38,166,249	4
發行受益權單位價款	163,660,891	20	395,375,826	43
買回受益權單位價款	(260,140,644)	(33)	(365,281,756)	(39)
已實現資本(損)益淨額變動	(5,381,988)	(1)	(27,055,668)	(3)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七(一))	15,993,837	2	24,159,687	3
未實現資本(損)益淨額變動	26,611,277	3	40,093,522	4
未實現兌換(損)益之變動(附註七(一))	(45,307,402)	(5)	23,443,594	3
收益分配(附註五(四))	(59,066,250)	(7)	(60,698,585)	(7)
期末淨資產	\$ 799,110,799	100	925,620,220	101

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)
東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
(原鋒裕匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金)

財務報表附註

民國一一四年及一一三年十二月三十一日

(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

東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，原名鋒裕匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金，於民國一一〇年三月十九日業經金融監督管理委員會金管證投字第1100336422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，於民國一一〇年三月十九日成立並開始營運。

本基金之信託公司自民國一一四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；基金名稱亦自民國一一四年十二月一日起由鋒裕匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金更名為東方匯理美國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封閉式債券型(含固定收益型)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位，以及追蹤、模擬或複製債券指數表現之ETF(含反向型ETF、商品ETF 及槓桿型ETF)。

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

(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)，保管機構為中國信託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。

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

(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。

(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。

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

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

	114.12.31	113.12.31
活期存款	\$ 16,906,858	11,359,647
外幣存款	34,586,781	33,670,905
	\$ 51,493,639	45,030,552

(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1.70%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。

(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。

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

- 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大陸（不含港澳）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「東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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 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
113/12	114/1/16	\$ 1,213,246	901,889	1,084,833	1,014,478	202,529	229,774	71,754	53,720	76,469	347,045	5,195,737
114/01	114/2/18	1,301,415	966,954	1,027,732	984,367	222,256	254,792	81,021	66,596	75,910	342,418	5,323,461
114/02	114/3/17	1,301,378	996,647	1,007,496	975,009	225,193	259,103	79,401	67,020	85,573	347,125	5,343,945
114/03	114/4/17	1,301,702	1,006,242	986,781	955,830	215,986	252,211	78,421	62,846	82,017	323,223	5,265,259
114/04	114/5/16	1,283,830	978,888	891,494	785,888	203,268	234,514	73,582	58,894	80,069	314,002	4,904,429
114/05	114/6/16	1,267,844	980,849	865,501	760,743	198,685	230,188	73,159	58,483	79,257	311,919	4,826,628
114/06	114/7/16	1,255,988	969,776	853,459	749,478	193,871	221,864	70,195	58,331	78,693	278,519	4,730,174
114/07	114/8/15	1,227,497	969,776	859,111	744,698	197,565	232,659	71,577	40,323	82,017	313,287	4,738,510
114/08	114/9/16	1,215,424	980,354	850,728	739,708	194,751	245,672	72,947	41,396	81,199	318,208	4,740,387
114/09	114/10/17	1,221,331	980,354	864,062	740,158	192,612	255,036	72,332	39,805	87,110	339,477	4,792,277
114/10	114/11/17	1,129,307	897,251	877,371	711,640	193,870	262,638	55,352	40,658	89,745	353,889	4,611,721
114/11	114/12/15	<u>1,115,560</u>	<u>898,327</u>	<u>860,035</u>	<u>716,205</u>	<u>195,957</u>	<u>265,050</u>	<u>54,798</u>	<u>41,761</u>	<u>89,645</u>	<u>356,384</u>	<u>4,593,722</u>
		<u>\$ 14,834,522</u>	<u>11,527,307</u>	<u>11,028,603</u>	<u>9,878,202</u>	<u>2,436,543</u>	<u>2,943,501</u>	<u>854,539</u>	<u>629,833</u>	<u>987,704</u>	<u>3,945,496</u>	<u>59,066,250</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)

東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理美國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										合計
		TWD-AD	TWD-ND	USD-AD	USD-ND	CNY-AD	CNY-ND	AUD-AD	AUD-ND	ZAR-AD	ZAR-ND	
113/12	113/1/16	\$ 819,920	610,865	1,206,121	1,251,437	316,909	370,917	105,691	74,073	89,267	217,731	5,062,931
113/01	113/2/20	848,050	624,082	1,201,038	1,255,568	239,038	279,225	74,589	64,681	87,907	228,885	4,903,063
113/02	113/3/14	718,614	615,878	1,193,099	1,247,225	232,489	278,400	74,895	64,890	87,137	237,202	4,749,829
113/03	113/4/16	750,947	627,488	1,199,841	1,279,471	235,628	286,745	75,438	65,245	93,669	239,379	4,853,851
113/04	114/5/15	740,199	692,597	1,178,066	1,239,841	232,333	280,012	77,695	57,857	92,603	307,621	4,898,824
113/05	113/6/17	754,944	684,604	1,183,375	1,209,954	234,099	275,443	76,324	62,424	85,623	302,474	4,869,264
114/06	112/7/12	826,871	711,362	1,188,271	1,167,387	233,132	276,485	78,664	64,297	85,860	292,597	4,924,926
114/07	112/8/14	1,215,340	721,209	1,162,773	1,081,725	229,688	259,043	76,356	59,223	86,094	328,845	5,220,296
114/08	112/9/13	1,286,521	819,195	1,135,434	1,053,125	218,491	239,971	76,122	59,539	89,017	346,260	5,323,675
114/09	112/10/15	1,288,851	872,239	1,105,457	1,018,222	208,407	247,046	76,148	60,169	91,303	350,708	5,318,550
114/10	112/11/14	1,270,448	860,418	1,100,998	1,025,583	207,421	239,516	74,508	55,174	89,190	336,699	5,259,955
114/11	112/12/13	1,322,662	872,585	1,092,212	1,019,943	203,399	235,663	72,309	54,200	85,922	354,526	5,313,421
		<u>\$ 11,843,367</u>	<u>8,712,522</u>	<u>13,946,685</u>	<u>13,849,481</u>	<u>2,791,034</u>	<u>3,268,466</u>	<u>938,739</u>	<u>741,772</u>	<u>1,063,592</u>	<u>3,542,927</u>	<u>60,698,585</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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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	3,206,084.04	2,244,656.94	20,574,364.01	13,961,206.19
發行受益權單位	5,717,493.88	1,451,373.45	5,331,371.29	3,008,408.80
買回受益權單位	(4,511,399.59)	(223,586.20)	(8,833,923.79)	(3,063,643.43)
期末受益權單位	<u>4,412,178.33</u>	<u>3,472,444.19</u>	<u>17,071,811.51</u>	<u>13,905,971.56</u>

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	1,409,235.76	675,220.34	13,383,919.36	10,080,297.10
發行受益權單位	3,117,275.87	1,761,424.04	16,694,751.39	6,380,866.81
買回受益權單位	(1,320,427.59)	(191,987.44)	(9,504,306.74)	(2,499,957.72)
期末受益權單位	<u>3,206,084.04</u>	<u>2,244,656.94</u>	<u>20,574,364.01</u>	<u>13,961,206.19</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	98,450.02	106,652.70	590,988.09	550,005.39
發行受益權單位	1,287.55	17,985.61	21,019.07	1,942.18
買回受益權單位	(49,363.00)	(39,492.64)	(119,178.56)	(139,224.02)
期末受益權單位	<u>50,374.57</u>	<u>85,145.67</u>	<u>492,828.60</u>	<u>412,723.55</u>

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	179,249.18	108,752.10	686,948.74	706,509.23
發行受益權單位	3,103.49	71,228.73	26,538.62	10,904.39
買回受益權單位	(83,902.65)	(73,328.13)	(122,499.27)	(167,408.23)
期末受益權單位	<u>98,450.02</u>	<u>106,652.70</u>	<u>590,988.09</u>	<u>550,005.39</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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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	486,044.75	409,917.69	1,093,839.54	1,281,713.79
發行受益權單位	16,570.24	4,689.15	11,993.88	203,026.31
買回受益權單位	(190,464.04)	(109,889.15)	(156,381.43)	(187,147.45)
期末受益權單位	312,150.95	304,717.69	949,451.99	1,297,592.65

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	641,707.88	429,057.41	1,318,829.66	1,544,826.78
發行受益權單位	41,981.51	16,035.08	36,582.05	254,247.73
買回受益權單位	(197,644.64)	(35,174.80)	(261,572.17)	(517,360.72)
期末受益權單位	486,044.75	409,917.69	1,093,839.54	1,281,713.79

澳幣

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	4,498.09	4,752.77	72,863.19	54,713.53
發行受益權單位	-	52,182.16	911.06	7,033.30
買回受益權單位	(850.00)	(3,322.69)	(24,413.66)	(24,107.08)
期末受益權單位	3,648.09	53,612.24	49,360.59	37,639.75

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	5,211.34	4,752.77	92,935.74	65,179.63
發行受益權單位	166.68	5,682.71	1,993.56	5,093.50
買回受益權單位	(879.93)	(5,682.71)	(22,066.11)	(15,559.60)
期末受益權單位	4,498.09	4,752.77	72,863.19	54,713.53

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	84,942.06	269,558.91	600,571.63	2,506,356.79
發行受益權單位	990.28	8,244.00	155,274.71	697,516.10
買回受益權單位	(21,271.00)	(55,637.36)	(128,640.48)	(1,071,410.42)
期末受益權單位	64,661.34	222,165.55	627,205.86	2,132,462.47

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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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	84,244.42	296,976.46	686,037.43	1,663,103.37
發行受益權單位	4,147.20	84,104.29	119,321.63	1,243,497.89
買回受益權單位	(3,449.56)	(111,521.84)	(204,787.43)	(400,244.47)
期末受益權單位	<u>84,942.06</u>	<u>269,558.91</u>	<u>600,571.63</u>	<u>2,506,356.79</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>14,297,759</u>	<u>100</u>	<u>15,052,093</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>1,147,651</u>	<u>100</u>	<u>1,325,726</u>	<u>100</u>
	其他應付款 (後收手續 費)	\$ <u>170,716</u>	<u>66</u>	<u>40,979</u>	<u>31</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. 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	\$ 1,552,104	USD 50,629,007	-	USD -
應收遠期外匯款	-	AUD -	138	AUD 919

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)
 東方匯理美國非投資等級債券證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理美國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	\$ -	USD -	1,858,862	USD 55,076,860
應付遠期外匯款	152	CNH 11,002	-	CNH -
應付遠期外匯款	21,436	AUD 165,075	-	AUD -

2.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3,389,240元及損失1,112,697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利益13,523,383元及損失9,709,794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。此方法應用於銀行存款及應收款項等。
- 2.金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。

(三)財務風險資訊

1.市場風險

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

2.信用風險

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

3.流動性風險

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

4.利率變動之現金流量風險

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

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

八、具重大影響之外幣資產與負債

(一)本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債之資訊列示如下：

	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								
<u>貨幣性項目</u>								
	USD	\$ 25,055,067	31.44	787,681,189	USD	28,068,205	32.78	920,103,841
	AUD	1,324	21.00	27,811	AUD	2,795	20.37	56,943
	CNH	55,275	4.50	248,862	CNH	33,533	4.47	149,803
	ZAR	2,664,787	1.89	5,049,309	ZAR	24,135	1.74	42,064
<u>衍生工具</u>								
	USD	-	-	1,552,104	USD	-	-	-
	ZAR	-	-	-	ZAR	-	-	138
金融負債								
<u>貨幣性項目</u>								
	USD	148,414	31.44	4,665,841	USD	18,280	32.78	599,243
	AUD	-	-	-	AUD	1,646	20.37	33,536
	CNH	55,566	4.50	250,173	CNH	31,269	4.47	139,690
	ZAR	-	-	-	ZAR	21,415	1.74	37,323
<u>衍生工具</u>								
	USD	-	-	-	USD	-	-	1,858,862
	CNH	-	-	152	CNH	-	-	-
	ZAR	-	-	21,436	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。