

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)  
東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

## 財務報表暨會計師查核報告

民國一一四年度及一一三年度

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

東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金) 公鑒：

### 查核意見

東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)民國一一四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，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日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新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)民國一一四年及一一三年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日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，與東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 管理階層對財務報表之責任

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

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

## 會計師查核財務報表之責任

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

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

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

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

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

謝秋華



證券主管機關：金管證審字第1050036075號  
核准簽證文號

民國 一 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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)  
 淨資產價值報告書

民國一十四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	%
<b>資 產：</b>				
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881,250,580元及921,903,376元	\$ 979,742,316	58	999,125,942	51
公司債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成 本分別為581,881,994元及824,391,547元	612,707,278	36	832,987,474	42
金融債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成 本分別為30,320,152元及25,772,524元	30,912,046	2	27,433,716	1
銀行存款(附註五(一))	46,747,096	3	91,599,695	5
應收利息	30,907,211	2	31,089,114	2
應收發行受益憑證款	980,000	-	309,748	-
應收外匯交割款	301,540	-	2,547,720	-
應收期貨保證金(附註七(一))	6,458,146	-	9,249,402	-
應收遠期外匯款(附註七(一))	4,319,247	-	753,088	-
	<u>1,713,074,880</u>	<u>101</u>	<u>1,995,095,899</u>	<u>101</u>
<b>負 債：</b>				
應付即期外匯款	301,466	-	2,556,599	-
應付贖回受益憑證款	9,852,184	1	10,519,280	1
應付經理費(附註五(二)及六)	2,602,537	-	3,050,350	-
應付保管費(附註五(二))	375,924	-	440,612	-
應付遠期外匯款(附註七(一))	736,538	-	5,086,245	-
其他應付款(附註六)	632,159	-	646,239	-
	<u>14,500,808</u>	<u>1</u>	<u>22,299,325</u>	<u>1</u>
<b>淨資產</b>	<u>\$ 1,698,574,072</u>	<u>100</u>	<u>1,972,796,574</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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

淨資產價值報告書(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

	114.12.31	113.12.31
發行在外受益權單位(附註五(六))		
A2類型受益權單位數—新台幣	3,984,002.20	5,925,168.23
N2類型受益權單位數—新台幣	7,388,298.23	6,361,096.49
AD類型受益權單位數—新台幣	23,295,692.47	20,358,483.29
ND類型受益權單位數—新台幣	41,279,178.62	44,973,325.30
A2類型受益權單位數—美元	29,868.57	57,517.46
N2類型受益權單位數—美元	127,912.98	227,810.63
AD類型受益權單位數—美元	247,865.26	309,522.63
ND類型受益權單位數—美元	2,198,377.28	3,030,574.08
A2類型受益權單位數—人民幣	271,764.85	197,047.44
N2類型受益權單位數—人民幣	717,558.93	846,965.44
AD類型受益權單位數—人民幣	769,409.31	843,440.81
ND類型受益權單位數—人民幣	5,345,173.62	5,717,976.16
A2類型受益權單位數—澳幣	32,324.11	43,221.15
N2類型受益權單位數—澳幣	130,387.83	171,736.65
AD類型受益權單位數—澳幣	104,000.99	119,408.96
ND類型受益權單位數—澳幣	738,102.25	903,887.00
A2類型受益權單位數—南非幣	116,841.38	58,917.74
N2類型受益權單位數—南非幣	464,124.21	571,772.40
AD類型受益權單位數—南非幣	1,217,210.84	1,161,642.01
ND類型受益權單位數—南非幣	8,568,789.32	10,117,732.62
每單位平均淨資產		
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 12.09	11.15
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 12.08	11.15
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 7.15	7.21
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 7.15	7.22
A2類型受益權單位—美元	\$ 11.61	10.27
N2類型受益權單位—美元	\$ 11.61	10.27
AD類型受益權單位—美元	\$ 6.91	6.65
ND類型受益權單位—美元	\$ 6.91	6.65
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 11.13	10.11
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 11.06	10.04
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 6.44	6.31
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 6.39	6.27
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.63	9.47
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.73	9.56
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 6.44	6.25
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 6.42	6.23
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 13.34	11.52
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 13.94	12.07
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 6.50	6.33
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 6.46	6.31

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)  
 投資明細表

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						
安哥拉						
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG S) 9.5% 12NOV2025	\$ -	23,046,799	-	8.10	-	1.17
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG S) 8.75% 14APR2032	12,293,946	-	0.02	-	0.72	-
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS 8.25% 09MAY2028	7,901,829	16,969,082	0.01	3.14	0.47	0.86
小計	20,195,775	40,015,881			1.19	2.03
阿根廷						
ARGENTINA (REP OF) (REG) 1% 09JUL2029	\$ 2,519,474	2,992,604	0.01	0.43	0.15	0.15
ARGENTINA (REP OF) (REG) STP 09JUL2030	22,253,693	66,651,387	0.01	1.88	1.31	3.38
ARGENTINA (REP OF) (REG) STP 09JUL2035	9,379,874	-	-	-	0.55	-
ARGENTINA (REP OF) (REG) STP 09JUL2046	10,977,586	-	0.03	-	0.65	-
PROVINCIA DE BUENOS AIRE SER REGS (REG) (REG S) STP 01SEP2037	15,536,876	-	0.01	-	0.91	-
小計	60,667,503	69,643,991			3.57	3.53
巴哈馬						
COMMONWEALTH OF BAHAMAS SER REGS (REG) (REG S) 9% 16JUN2029	\$ -	11,826,248	-	15.36	-	0.60
COMMONWEALTH OF BAHAMAS SER REGS 8.250000 % 24JUN2036	17,560,669	-	0.05	-	1.03	-
小計	17,560,669	11,826,248			1.03	0.60

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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>巴西</b>						
(D)NOTA DO TESOURO						
NACION SER NTN F 10%						
01JAN2029	\$ 10,615,592	-	-	-	0.62	-
BRAZIL (REP OF) 8.25PCT						
20/01/2034	-	28,679,230	-	5.84	-	1.45
BRAZIL (REP OF) 3.875%						
12JUN2030	6,007,896	14,432,377	0.01	1.43	0.35	0.73
BRAZIL (REP OF) (REG)						
5.625% 21FEB2047	8,001,738	-	0.01	-	0.47	-
小計	24,625,226	43,111,607			1.45	2.19
<b>智利</b>						
CHILE (REP OF) (REG) 5.33%						
05JAN2054	\$ 21,271,184	21,280,642	0.05	4.72	1.25	1.08
CHILE (REP OF) (REG) 4.95%						
05JAN2036	9,521,564	-	0.02	-	0.56	-
CHILE (REP OF) (REG) 3.5%						
15APR2053	4,513,438	-	0.01	-	0.27	-
小計	35,306,186	21,280,642			2.08	1.08
<b>哥倫比亞</b>						
COLOMBIA (REP OF) 7.5%						
02FEB2034	\$ 11,486,996	21,062,741	0.02	2.95	0.68	1.07
REPUBLIC OF COLOMBIA						
5.625000 % 19-FEB-2036	9,709,793	-	0.02	-	0.57	-
小計	21,196,789	21,062,741			1.25	1.07
<b>哥斯大黎加</b>						
COSTA RICA (REP OF) SER						
REGS 7% 04APR2044	\$ 3,447,864	3,326,868	0.01	1.00	0.20	0.17
小計	3,447,864	3,326,868			0.20	0.17

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>象牙海岸</b>						
IVORY COAST SER REGS (REG S) 7.625% 30JAN2033	\$ 27,199,630	9,601,425	0.07	2.73	1.60	0.49
IVORY COAST SER REGS (REG S) 4.875% 30JAN2032	10,742,881	-	0.03	-	0.63	-
小 計	37,942,511	9,601,425			2.23	0.49
<b>多明尼加</b>						
DOMINICAN REPUBLIC (REG) (REG S) (SER REGS) 4.875% 23SEP2032	\$ 9,096,660	8,784,631	0.01	0.98	0.54	0.45
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG S) 6% 22FEB2033	9,678,931	18,986,420	0.02	3.37	0.57	0.96
DOMINICAN (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) 4.5% 30JAN2030	12,302,740	-	0.02	-	0.72	-
DOMINICAN (REP OF) SER REGs (REG S) 6.6% 01JUN2036	16,584,288	-	0.07	-	0.98	-
小 計	47,662,619	27,771,051			2.81	1.41
<b>厄瓜多</b>						
ECUADOR (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) STP 31JUL2040	\$ 4,924,426	8,438,459	0.01	1.68	0.29	0.43
ECUADOR (REP OF) SER REGS (REG S) STP 31JUL2030	-	5,916,917	-	0.85	-	0.30
ECUADOR (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) STP 31JUL2035	16,613,845	-	0.01	-	0.98	-
小 計	21,538,271	14,355,376			1.27	0.73

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>埃及</b>						
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG S) 7.625% 29MAY2032	\$ 33,427,263	28,850,536	0.06	5.71	1.97	1.46
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 7.0529% 15JAN2032	9,497,840	8,181,614	0.03	2.90	0.56	0.41
EGYPT TREASURY BILL SER 364D 0% 17FEB2026	28,807,225	-	0.04	-	1.70	-
ARAB REPUBLIC OF EGYPT SER REGS (REG) (REG S) 8.5% 31JAN2047	12,387,648	-	0.02	-	0.73	-
小計	84,119,976	37,032,150			4.95	1.88
<b>迦納</b>						
REPUBLIC OF GHANA SER REGS (REG) (REG S) STP 03JUL2035	\$ 14,401,178	-	0.01	-	0.85	-
小計	14,401,178	-			0.85	-
<b>薩爾瓦多</b>						
REPUBLIC OF EL SALVADOR SER REGS (REG) (REG S) 7.65% 15JUN2035	\$ 14,709,566	7,865,759	0.05	2.82	0.87	0.40
小計	14,709,566	7,865,759			0.87	0.40
<b>瓜地馬拉</b>						
REPUBLIC OF GUATEMALA 6.6% 13JUN2036	\$ 10,150,176	9,736,724	0.03	3.00	0.60	0.49
REPUBLIC OF GUATEMALA SER REGS (REG) (REG S) 4.9% 01JUN2030	-	10,827,739	-	7.00	-	0.55
小計	10,150,176	20,564,463			0.60	1.04

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>匈牙利</b>						
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN (REG) (REG S) 6% 16MAY2029	\$ -	11,071,434	-	3.00	-	0.56
HUNGARY(GOVT OF) SER REGS (REG S) 5.25% 16JUN2029	8,667,003	8,714,427	0.02	1.54	0.51	0.44
HUNGARY(GOVT OF) SER REGS (REG S) 5.5% 16JUN2034	11,174,180	31,307,279	0.03	8.00	0.66	1.59
HUNGARY(GOVT OF) SER REGS (REG S) 3.125% 21SEP2051	13,622,621	-	0.04	-	0.80	-
小計	33,463,804	51,093,140			1.97	2.59
<b>牙買加</b>						
JAMAICA (GOVT OF) (REG) 7.875% 28JUL2045	\$ -	7,590,486	-	1.10	-	0.38
GOVERNMENT OF JAMAICA (REG) 8% 15MAR2039	-	7,614,103	-	1.61	-	0.39
小計	-	15,204,589			-	0.77
<b>約旦</b>						
JORDAN (KINGDOM OF) SER REGS (REG) (REG S) 5.85% 07JUL2030	\$ 15,875,246	15,017,986	0.04	4.00	0.93	0.76
小計	15,875,246	15,017,986			0.93	0.76
<b>哈薩克</b>						
KAZAKHSTAN (REP OF) SER REGS 4.875% 14OCT2044	\$ -	20,895,702	-	7.00	-	1.06
小計	-	20,895,702			-	1.06

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>肯亞</b>						
REPUBLIC OF KENYA SER REGS (REG S) 8% 22MAY2032	\$ -	16,374,288	-	4.58	-	0.83
REPUBLIC OF KENYA SER REGS 9.500000 % 05MAR2036	8,362,950	-	0.02	-	0.49	-
REPUBLIC OF KENYA SER REGS 7.875000 % 09-OCT- 2033	6,300,292	-	0.03	-	0.37	-
小計	14,663,242	16,374,288			0.86	0.83
<b>黎巴嫩</b>						
LEBANON(REP OF) 8.2% 17MAY2033	\$ 3,703,353	-	0.03	-	0.22	-
小計	3,703,353	-			0.22	-
<b>盧森堡</b>						
EAGLE FUNDING LUXCO SARL SER REGS 5.500000 % 17AUG2030	\$ 25,621,491	-	0.01	-	1.51	-
小計	25,621,491	-			1.51	-
<b>墨西哥</b>						
UNITED MEXICAN STATES SER(EMTN) (REG S) 3.75% 19APR2071	\$ 1,855,585	1,812,483	-	0.33	0.11	0.09
MEXICO (UTD STATES OF) (REG) 6% 07MAY2036	-	12,348,748	-	1.00	-	0.63
MEXICO (UTD STATES OF) (REG) 4.4% 12FEB2052	11,498,922	-	0.02	-	0.68	-
MEXICO (UTD STATES OF) (REG) 6.4% 07MAY2054	9,080,161	-	0.01	-	0.53	-
小計	22,434,668	14,161,231			1.32	0.72

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>莫三比克</b>						
REPUBLIC OF MOZAMBIQUE SER REGS (REG S) STP						
15SEP2031	\$ 5,395,208	-	0.02	-	0.32	-
小計	5,395,208	-			0.32	-
<b>摩洛哥</b>						
KINGDOM OF MOROCCO SER REGS (REG S) 4%						
15DEC2050	\$ 10,316,966	3,344,276	0.04	1.20	0.61	0.17
KINGDOM OF MOROCCO SER REGS (REG) (REG S) 5.95%						
08MAR2028	-	19,380,068	-	4.70	-	0.98
小計	10,316,966	22,724,344			0.61	1.15
<b>奈及利亞</b>						
REPUBLIC OF NIGERIA SER REGS (REG) 8.747%						
21JAN2031	\$ 10,918,840	10,040,587	0.03	3.18	0.64	0.51
NIGERIA (KINGDOM OF) SER REGS (REG S) 7.375%						
28SEP2033	11,686,196	10,244,581	0.02	2.43	0.69	0.52
REPUBLIC OF NIGERIA SER REGS 6.5% 28NOV2027	12,742,916	-	0.03	-	0.75	-
REPUBLIC OF NIGERIA SER REGS 8.630800 % 13-JAN- 2036	6,779,183	-	0.02	-	0.40	-
小計	42,127,135	20,285,168			2.48	1.03
<b>阿曼</b>						
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.5% 08MAR2047	\$ 13,498,717	-	0.02	-	0.79	-
小計	13,498,717	-			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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>巴基斯坦</b>						
ISLAMIC REP OF PAKISTAN SER REGS (REG) (REG S) 6.875% 05DEC2027	\$ 23,747,949	13,322,144	0.05	3.00	1.40	0.68
PAKISTAN (REP OF) SER REGS (REG S) 6% 08APR2026	18,827,821	-	0.05	-	1.11	-
PAKISTAN (REP OF) SER REGS (REG S) 7.375% 08APR2031	<u>6,276,538</u>	<u>-</u>	0.01	-	<u>0.37</u>	<u>-</u>
小計	<u>48,852,308</u>	<u>13,322,144</u>			<u>2.88</u>	<u>0.68</u>
<b>巴拿馬</b>						
PANAMA (GOVT OF) 6.875% 31JAN2036	\$ 11,980,351	10,781,501	0.04	3.50	0.71	0.55
PANAMA (GOVT OF) (REG) 3.16% 23JAN2030	8,845,063	32,919,806	0.02	7.74	0.52	1.67
PANAMA (GOVT OF) (REG) 4.5% 01APR2056	<u>7,087,966</u>	<u>-</u>	0.01	-	<u>0.42</u>	<u>-</u>
小計	<u>27,913,380</u>	<u>43,701,307</u>			<u>1.64</u>	<u>2.22</u>
<b>巴拉圭</b>						
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS 6.1% 11AUG2044	\$ -	12,388,740	-	4.00	-	0.63
REPUBLIC OF PARAGUAY SER REGS (REG S) 5.6% 13MAR2048	<u>12,143,480</u>	<u>11,474,432</u>	0.08	7.55	<u>0.71</u>	<u>0.58</u>
小計	<u>12,143,480</u>	<u>23,863,172</u>			<u>0.71</u>	<u>1.21</u>
<b>秘魯</b>						
PERU (REP OF) 2.78% 01DEC2060	\$ <u>8,590,013</u>	<u>8,681,987</u>	0.03	2.50	<u>0.51</u>	<u>0.44</u>
小計	<u>8,590,013</u>	<u>8,681,987</u>			<u>0.51</u>	<u>0.44</u>

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>南非</b>						
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 22JUN2030	\$ 8,949,187	18,515,382	0.03	0.06	0.56	0.87
SOUTH AFRICA (REP OF) (REG) 5.875% 20APR2032	14,637,630	15,058,525	0.04	0.04	0.91	0.71
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SER REGS (REG) 7.100000 % 19NOV2036	<u>8,909,531</u>	<u>-</u>	0.02	-	<u>0.55</u>	<u>-</u>
小計	<u>32,496,348</u>	<u>33,573,907</u>			<u>2.02</u>	<u>1.58</u>
<b>波蘭</b>						
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 22MAY2033	\$ -	10,683,131	-	1.91	-	0.54
POLAND (GOVT OF) (REG) 5.5% 04APR2053	<u>9,022,763</u>	<u>9,085,075</u>	0.01	1.20	<u>0.53</u>	<u>0.46</u>
小計	<u>9,022,763</u>	<u>19,768,206</u>			<u>0.53</u>	<u>1.00</u>
<b>卡達</b>						
STATE OF QATAR SER REGS (REG) 5.103% 23APR2048	\$ -	<u>31,157,292</u>	-	2.44	<u>-</u>	<u>1.58</u>
小計	<u>-</u>	<u>31,157,292</u>			<u>-</u>	<u>1.58</u>
<b>羅馬尼亞</b>						
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 27MAR2032	\$ 20,125,279	18,738,551	0.06	6.39	1.18	0.95
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 7.125% 17JAN2033	-	13,305,329	-	2.50	-	0.67
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 6.375% 30JAN2034	8,180,800	15,716,962	0.01	2.50	0.48	0.80

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
ROMANIA (GOVT OF) SER REGS (REG) (REG S) 4% 14FEB2051	\$ 17,279,365	-	0.04	-	1.02	-
小計	45,585,444	47,760,842			2.68	2.42
沙烏地阿拉伯						
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG S) 2% 09JUL2039	\$ -	13,290,515	-	2.50	-	0.67
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS 4.5% 26OCT2046	10,754,000	10,615,115	0.01	0.62	0.63	0.54
SAUDI INTERNATIONAL BOND SER REGS (REG) (REGS) 5% 17APR2049	17,019,085	-	0.02	-	1.00	-
小計	27,773,085	23,905,630			1.64	1.21
塞內加爾						
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS (REG S) 4.75% 13MAR2028	\$ -	15,691,741	-	5.00	-	0.80
REPUBLIC OF SENEGAL SER REGS (REG) (REG S) 6.75% 13MAR2048	3,370,673	6,672,591	0.02	3.00	0.20	0.34
小計	3,370,673	22,364,332			0.20	1.13
塞爾維亞						
REPUBLIC OF SERBIA SER REGS (REG S) 6% 12JUN2034	\$ 6,505,219	6,465,383	0.01	1.33	0.38	0.33
小計	6,505,219	6,465,383			0.38	0.33

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>南非</b>						
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 22JUN2030	\$ 9,763,244	9,423,155	0.03	3.07	0.57	0.48
SOUTH AFRICA (REP OF) (REG) 5.875% 20APR2032	16,193,415	15,408,686	0.04	3.57	0.95	0.78
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SER REGS (REG) 7.100000 % 19NOV2036	-	9,580,619	-	1.50	-	0.49
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (REG) 5.65% 27SEP2047	18,587,561	-	0.05	-	1.09	-
小計	44,544,220	34,412,460			2.62	1.74
<b>斯里蘭卡</b>						
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS 15JAN2030	\$ -	7,446,043	-	2.53	-	0.38
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) STP 15JUN2035	-	8,669,713	-	2.53	-	0.44
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS 4.000000 % 15APR2028	-	10,340,553	-	2.05	-	0.52
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) STP 15MAY2036	-	6,271,923	-	2.53	-	0.32
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS (REG) (REG S) STP 15MAR2033	-	13,384,239	-	2.53	-	0.68
REPUBLIC OF SRI LANKA SER REGS 15FEB2038	11,613,193	12,545,397	0.01	2.53	0.68	0.64
小計	11,613,193	58,657,868			0.68	2.97

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
千里達與托巴哥						
TRINIDAD & TOBAGO SER REGS (REG S) 5.95%						
14JAN2031	\$ -	10,587,289	-	5.89	-	0.54
小 計	-	10,587,289			-	0.54
土耳其						
TURKEY (GOVT OF) (REG) 8.6% 24SEP2027	\$ 8,480,971	8,829,171	0.01	1.26	0.50	0.45
TURKEY (REP OF) (REG) 6% 14JAN2041	14,771,842	14,051,635	0.02	1.74	0.87	0.71
REPUBLIC OF TURKEY (REG) 5.75% 11MAY2047	-	14,672,368	-	1.71	-	0.74
TURKEY (GOVT OF) SER 2Y 36% 12AUG2026	22,816,828	-	12.85	-	1.34	-
小 計	46,069,641	37,553,174			2.71	1.90
烏克蘭						
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2034	\$ 12,324,047	21,037,975	0.02	3.62	0.73	1.07
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2034	-	3,999,323	0.02	3.62	-	0.20
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2036	-	2,812,788	-	0.65	-	0.14
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2035	11,833,759	20,342,042	0.02	3.82	0.70	1.03
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP 01FEB2030	-	12,092,034	-	12.78	-	0.61
小 計	24,157,806	60,284,162			1.42	3.06

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>烏茲別克</b>						
REPUBLIC OF UZBEKISTAN SER REGS (REG) (REG S) 5.375% 20FEB2029	\$ 18,960,723	18,518,388	0.12	12.00	1.12	0.94
UZBEKNEFTEGAZ JSC SER REGS (REG S) 4.75% 16NOV2028	12,203,419	11,627,627	0.06	5.76	0.72	0.59
REPUBLIC OF UZBEKISTAN 3.7% 25NOV2030	14,614,424	-	0.09	-	0.86	-
小計	45,778,566	30,146,015			2.70	1.53
<b>尚比亞</b>						
REPUBLIC OF ZAMBIA STP 30JUN2033	\$ 5,398,693	11,421,588	0.02	3.42	0.32	0.58
REPUBLIC OF ZAMBIA SER REGS (REG) (REG S) 0.5% 31DEC2053	11,799,693	11,858,441	0.04	4.61	0.69	0.60
小計	17,198,386	23,280,029			1.01	1.18
政府公債合計	979,742,316	999,125,942			57.68	50.65
<b>普通公司債-按市價計值</b>						
<b>阿根廷</b>						
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS 6.95% 21JUL2027	\$ 3,259,268	3,303,691	0.02	1.60	0.19	0.17
YPF SOCIEDAD ANONIMA SER REGS (REG) (REG S) STP 30JUN2029	16,402,222	16,982,438	0.07	6.69	0.97	0.86
小計	19,661,490	20,286,129			1.16	1.03
<b>巴林</b>						
OIL & GAS HOLDING SER REGS (REG) 8.375% 07NOV2028	\$ -	24,578,575	-	14.00	-	1.25
小計	-	24,578,575			-	1.25

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>巴西</b>						
SAMARCO MINERACAO SA (REG) (SER REGS) FRN						
30JUN2031	\$ 33,557,248	30,438,010	0.02	2.34	1.98	1.54
小計	33,557,248	30,438,010			1.98	1.54
<b>加拿大</b>						
HUDBAY MINERALS INC SER REGS (REG) (REG S) 6.125%						
01APR2029	\$ -	13,160,080	-	7.37	-	0.67
小計	-	13,160,080			-	0.67
<b>開曼群島</b>						
TERMOCANDELARIA POWER SER REGS 7.750000 %						
17SEP2031	\$ 16,264,300	16,563,993	0.12	11.76	0.96	0.84
SANDS CHINA LTD SER WI (REG) 5.4% 08AUG2028WI	-	20,750,607	-	3.38	-	1.05
DP WORLD LIMITED SER REGS (REG S) 4.7%						
30SEP2049	-	35,588,178	-	26.00	-	1.80
IHS HOLDING LTD SER REGS (REG S) 6.25% 29NOV2028	19,731,252	19,614,485	0.13	12.60	1.16	0.99
GACI FIRST INVESTMENT (REG) (REG S) 5.375%						
13OCT2122	-	13,679,572	-	10.00	-	0.69
BIOCEANICO SOVEREIGN SER REGS (REG S) 0%						
05JUN2034	8,844,634	20,012,350	0.08	15.74	0.52	1.01
小計	44,840,186	126,209,185			2.64	6.40

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>哥倫比亞</b>						
ECOPETROL SA (REG) 8.875%						
13JAN2033	\$ 20,154,851	20,029,240	0.03	2.61	1.19	1.02
小計	20,154,851	20,029,240			1.19	1.02
<b>捷克</b>						
EPH FIN INTERNATIONAL AS SER EMTN (REG) (REG S) 6.651% 13NOV2028	\$ -	16,944,092	-	7.67	-	0.86
EPH FIN INTERNATIONAL AS SER EMTN (REG) (REG S) 5.875% 30NOV2029	11,836,545	10,923,170	0.06	6.00	0.70	0.55
CZECHOSLOVAK GROUP SER REGS 5.250000 % 10JAN2031	17,393,593	-	0.09	-	1.02	-
小計	29,230,138	27,867,262			1.72	1.41
<b>瓜地馬拉</b>						
CT TRUST SER REGS (REG) (REG S) 5.125% 03FEB2032	\$ 6,053,043	5,862,614	0.03	2.69	0.36	0.30
小計	6,053,043	5,862,614			0.36	0.30
<b>印度</b>						
DELHI INTL AIRPORT SER REGS (REG) (REG S) 6.45% 04JUN2029	\$ 14,756,785	15,118,345	0.09	9.00	0.87	0.77
小計	14,756,785	15,118,345			0.87	0.77
<b>印尼</b>						
PERTAMINA PERSERO PT SER REGS (REG) 6.5% 07NOV2048	\$ 10,061,561	10,223,739	0.04	4.00	0.59	0.52
PERTAMINA PERSERO SER REGS 5.625% 20MAY2043	9,211,908	9,271,631	0.02	2.24	0.54	0.47

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
PT PERTAMINA (PERSERO)						
SER REGS (REG S) 4.7%						
30JUL2049	\$ 5,315,155	37,763,995	0.03	18.67	0.31	1.91
小計	24,588,624	57,259,365			1.45	2.90
愛爾蘭						
ARAGVI FINANCE INTL SER						
REGS (BR) 11.125000 %						
20NOV2029	\$ 15,713,002	16,214,993	0.09	9.09	0.93	0.82
ASG FINANCE DESIGNATED						
SER REGS (REG S) 9.75%						
15MAY2029	8,393,602	-	0.10	-	0.49	-
小計	24,106,604	16,214,993			1.42	0.82
曼島						
ANGLOGOLD HOLDINGS PLC						
6.5% 15APR2040	\$ 16,826,936	26,339,074	0.17	26.67	0.99	1.34
小計	16,826,936	26,339,074			0.99	1.34
澤西						
GALAXY PIPELINE ASSETS						
SER REGS (REG S) 2.94%						
30SEP2040	\$ -	7,929,562	-	1.68	-	0.40
小計	-	7,929,562			-	0.40
哈薩克						
KAZMUNAYGAS NATIONAL						
CO SER REGS (REG S) 3.5%						
14APR2033	\$ 17,042,205	16,298,285	0.08	8.00	1.00	0.83
KAZMUNAYGAS NATIONAL						
CO SER REGS 6.375%						
24OCT2048	-	18,238,903	-	4.00	-	0.92
小計	17,042,205	34,537,188			1.00	1.75

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>韓國</b>						
LGENERGYSOLUTION SER REGS (REG) (REG S) 5.75% 25SEP2028	\$ -	16,227,188	-	8.15	-	0.82
SK HYNIX INC SER REGS (REG S) 6.5% 17JAN2033	13,869,717	13,846,696	0.05	5.33	0.82	0.70
小計	13,869,717	30,073,884			0.82	1.52
<b>盧森堡</b>						
FS LUXEMBOURG SARL SER REGS (REG S) 8.875% 12FEB2031	\$ -	16,710,392	-	10.00	-	0.85
HIDROVIAS INT FIN SARL SER REGS (REG S) 4.95% 08FEB2031	-	22,116,577	-	20.09	-	1.12
NATURA &CO LUX HLD SARL SER REGS (REG S) 6% 19APR2029	9,258,866	9,417,630	0.11	11.11	0.55	0.48
OHI GROUP SA SER REGS 13.000000 % 22JUL2029	9,121,588	-	0.08	-	0.54	-
小計	18,380,454	48,244,599			1.08	2.45
<b>墨西哥</b>						
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 13MAR2027	\$ -	6,340,566	-	0.50	-	0.32
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.84% 23JAN2030	11,499,080	10,774,904	0.02	1.53	0.68	0.55
INDUSTRIAS PENOLES SAB D SER REGS (REG) (REG S) 4.15% 12SEP2029	-	6,171,215	-	3.08	-	0.31
GRUPO BIMBO SAB DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4% 06SEP2049	9,664,103	9,734,998	0.07	7.14	0.57	0.49

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四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/ 受益權單位數/金額 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
ALPEK SA DE CV SER REGS (REG) (REG S) 4.25%						
18SEP2029	\$ 5,878,262	6,037,766	0.04	4.00	0.35	0.31
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.875% 16OCT2025	-	6,541,354	-	2.22	-	0.33
PETROLEOS MEXICANOS SER WI (REG) 5.625%						
23/01/2046	12,990,321	22,637,967	0.09	17.57	0.76	1.15
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.75% 21SEP2047	-	15,787,663	-	1.17	-	0.80
GRUPO AEROMEXICO SAB SER REGS 8.250000 %						
15NOV2029	9,656,603	19,454,622	0.06	12.00	0.57	0.99
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.5% 02JUN2014	13,603,932	-	0.03	-	0.80	-
TOTAL PLAY TELECOM SER REGS (REG) (REG S) 10.5%						
31DEC2028	10,803,546	-	0.11	-	0.64	-
小 計	74,095,847	103,481,055			4.36	5.25
奈及利亞						
BOI FINANCE BV SER REGS (REG S) 7.5% 16FEB2027	\$ 15,204,419	13,314,651	0.05	5.33	0.90	0.67
小 計	15,204,419	13,314,651			0.90	0.67
秘魯						
MINSUR SA SER REGS (REG S) 4.5% 28OCT2031	\$ -	20,455,796	-	14.01	-	1.04
CIA DE MINAS BUENAVENTUR SER REGS 6.800000 % 04FEB2032	9,817,791	-	0.05	-	0.58	-
小 計	9,817,791	20,455,796			0.58	1.04

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四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/ 受益權單位數/金額 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
超國際債						
BANQUE OUEST AFRICAINE D SER REGS (REG) 5% 27JUL2027	\$ 9,384,649	9,582,950	0.04	3.53	0.55	0.49
AFRICAN EXPORT-IMPORT BA SER REGS (REG S) 3.994% 21SEP2029	11,892,231	12,118,864	0.05	5.33	0.70	0.61
小計	21,276,880	21,701,814			1.25	1.10
土耳其						
ARCELIK AS (REG S) 8.5% 25SEP2028	\$ 6,643,224	6,797,409	0.05	5.00	0.39	0.34
TURKCELL ILETISIM HIZMET SER REGS (REG S) 5.8% 11APR2028	8,886,954	8,911,460	0.06	5.65	0.52	0.45
MERSIN ULUSLARARASI LIMA SER REGS (REG S) 8.25% 15NOV2028	6,567,687	6,800,614	0.03	3.33	0.39	0.34
EREGLI DEMIR VE CELIK SER REGS (REG) (REG S) 8.375% 23JUL2029	-	11,664,172	-	3.68	-	0.59
LIMAK CIMENTO SANAYI SER REGS (REG S) 9.75% 25JUL2029	15,878,981	16,172,857	0.06	8.00	0.93	0.82
GDZ ELEKTRIK DAGITIM AS SER REGS 9.000000 % 15OCT2029	12,265,806	-	0.10	-	0.72	-
ZORLU ENERJI ELEKTRIK SER REGS (REG S) 11% 23APR2030	5,450,477	-	0.03	-	0.32	-
小計	55,693,129	50,346,512			3.28	2.55

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一十四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>阿拉伯聯合大公國</b>						
DP WORLD LIMITED SER						
REGS 5.625% 25SEP2048	\$ 24,701,573	24,805,517	0.06	6.15	1.45	1.26
小計	24,701,573	24,805,517			1.45	1.26
<b>英國</b>						
SISECAM UK PLC SER REGS						
(REG S) 8.625% 02MAY2032	\$ -	9,783,448	-	3.64	-	0.50
VEDANTA RESOURCES						
10.875000% 17SEP2029	13,276,752	13,637,384	0.04	4.44	0.78	0.69
ANTOFAGASTA PLC SER						
REGS (REG S) 6.25%						
02MAY2034	16,887,435	16,670,841	0.07	6.67	0.99	0.85
TULLOW OIL PLC SER REGS						
(REG S) 10.25% 15MAY2026	-	-	-	-	-	0.68
AVIANCA MIDCO 2 LIMITED						
9% 01DEC2028	9,534,151	-	0.03	-	0.56	-
VEDANTA RESOURCES SER						
REGS 9.125000% 15-OCT-						
2032	9,528,946	-	0.06	-	0.56	-
AZULE ENERGY FINANCE						
PLC SER REGS 8.125000%						
23JAN2030	11,049,225	-	0.03	-	-	0.68
小計	60,276,509	40,091,673			3.55	2.03
<b>美國</b>						
ABRA GLOBAL FINANCE 14%						
22OCT2029	\$ 20,162,782	18,558,290	0.13	11.44	1.19	0.94
KOSMOS ENERGY LTD SER						
REGS (REG) (REG S) 7.125%						
04APR2026	4,777,872	-	0.15	-	0.28	-
小計	24,940,654	18,558,290			1.47	0.94

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
<b>委內瑞拉</b>						
PETROLEOS DE VENEZUELA SER REGS (REG S) (REG) 6% 16MAY2024 (POTENTIAL DEFAULT)	\$ 31,518,763	12,221,696	0.09	7.00	1.86	0.62
小計	31,518,763	12,221,696			1.86	0.62
<b>維京群島</b>						
STUDIO CITY FINANCE LTD SER REGS (REG) (REGS) 5% 15JAN2029	\$ 12,113,432	23,862,365	0.04	7.27	0.71	1.21
小計	12,113,432	23,862,365			0.71	1.21
<b>奧地利</b>						
SUZANO AUSTRIA GMBH SER WI (REG) 5% 15JAN2030	\$ -	-	-	-	-	2.23
KLABIN AUSTRIA GMBH SER REGS (REG S) 3.2% 12JAN2031	-	-	-	-	-	0.72
SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75% 15JAN2031	-	-	-	-	-	1.27
小計	-	-			-	4.22
普通公司債合計	612,707,278	832,987,474			36.07	42.22
<b>金融債-按市價計值</b>						
<b>奈及利亞</b>						
ACCESS BANK PLC SER REGS (REG S) 6.125% 21SEP2026	\$ -	7,129,865	-	4.54	-	0.36
小計	-	7,129,865			-	0.36

(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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

投資明細表(續)

民國一一四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/ 受益權單位數/金額 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
波蘭						
MBANK SA SER EMTN (REG S) (BR) VAR 11SEP2027	\$ -	7,332,016	-	2.67	-	0.37
小計	-	7,332,016			-	0.37
阿拉伯聯合大公國						
ABU DHABI COMMERCIAL BNK (REG) (REG S) 4.5% 14SEP2027	\$ 12,654,270	12,971,835	0.08	8.00	0.74	0.66
小計	12,654,270	12,971,835			0.74	0.66
哈薩克						
DEVELOPMENT BANK OF KAZA SER 144A 10.95 % 06- MAY-2026	\$ 18,257,776	-	0.30	-	1.07	-
小計	18,257,776	-			1.07	-
金融債合計	30,912,046	27,433,716			1.82	1.39
證券投資總額	1,623,361,640	1,859,547,132			95.57	94.26
銀行存款	46,747,096	91,599,695			2.75	4.64
其他淨資產(扣除負債)	28,465,336	21,649,747			1.68	1.10
淨資產合計	\$ 1,698,574,072	1,972,796,574			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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)  
 淨資產價值變動表

民國一十四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	\$ 1,972,796,574	116	2,130,822,854	108
收 入：				
利息收入	103,536,406	6	122,792,049	6
其他收入	24,124	-	1,884,020	-
	<u>103,560,530</u>	<u>6</u>	<u>124,676,069</u>	<u>6</u>
費 用：				
經理費(附註五(二)及六)	30,737,382	2	38,090,833	2
保管費(附註五(二))	4,439,844	-	5,502,016	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
其他費用(附註五(五))	197,195	-	177,926	-
	<u>35,524,421</u>	<u>2</u>	<u>43,920,775</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	68,036,109	4	80,755,294	4
發行受益權單位價款	301,048,192	18	612,367,555	31
買回受益權單位價款	(606,190,849)	(36)	(872,767,910)	(44)
已實現資本(損)益淨額變動	32,273,568	2	(46,673,202)	(2)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	12,172,766	1	71,761,776	4
未實現資本(損)益淨額變動	100,325,284	6	118,152,300	6
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	(54,869,567)	(3)	27,710,514	1
收益分配(附註五(四))	<u>(127,018,005)</u>	<u>(7)</u>	<u>(149,332,607)</u>	<u>(8)</u>
期末淨資產	\$ <u>1,698,574,072</u>	<u>101</u>	<u>1,972,796,574</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)  
東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)

財務報表附註

民國一一四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

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

本基金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新興市場非投資等級債券證券投資信託基金更名為東方匯理新興市場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，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)**  
**東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金**  
**(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)**

(三)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)，保管機構為玉山商業銀行股份有限公司，國外受託保管機構為香港上海匯豐銀行有限公司。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一五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。

### (四)以外幣為準之交易事項

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

**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)**  
**東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金**  
**(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)**

**(五)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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

五、重要會計項目之說明

(一)銀行存款

	114.12.31	113.12.31
活期存款	\$ 14,930,657	18,783,755
外幣存款	31,816,439	72,815,940
	\$ 46,747,096	91,599,695

(二)經理費及保管費

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

(三)借款情形

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

(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)  
東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

4. 本基金各分配收益類型受益權單位其可分配收益情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。
5. 本基金各分配收益類型受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配核閱報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現資本損失）時，應洽簽證會計師出具查核簽證報告後，始得分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述收益分配，其分配基準日，由經理公司於期前依信託契約規定之方式公告之。
6. 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類型受益權單位之資產。各分配收益類型受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各分配收益類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。但給付各分配收益類型受益權單位之受益人之收益分配未達下列數額時，受益人（除透過基金銷售機構以特定金錢信託方式、財富管理專戶申購本基金者或經經理公司同意者外）授權經理公司以該筆收益分配金額再申購本基金受益權單位：
  - (1) AD與ND新臺幣計價受益權單位：新臺幣壹千元（含）；
  - (2) AD與ND美元計價受益權單位：美元壹佰元（含）；
  - (3) AD與ND人民幣計價受益權單位：人民幣陸佰元（含）；
  - (4) AD與ND澳幣計價受益權單位：澳幣壹佰元（含）；
  - (5) AD與ND南非幣計價受益權單位：南非幣壹千元（含）。

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)

東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

民國一一四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										合計
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	
113/12	114/1/16	\$ 1,075,964	2,232,942	508,155	4,897,654	152,578	1,091,691	102,110	767,267	137,592	1,131,687	12,097,640
114/01	114/2/18	1,099,079	2,238,144	481,683	4,544,541	143,742	1,022,744	111,574	823,764	131,989	1,071,214	11,668,474
114/02	114/3/17	1,129,157	2,161,744	485,967	4,431,843	136,249	1,035,001	112,456	811,606	145,074	1,083,095	11,532,192
114/03	114/4/17	1,082,484	2,172,388	456,993	4,267,003	134,205	991,008	102,063	786,105	139,520	1,014,059	11,145,828
114/04	114/5/16	1,098,860	2,118,007	418,445	3,860,409	120,785	920,506	95,788	738,358	136,838	978,748	10,486,744
114/05	114/6/16	1,090,272	2,116,373	393,817	3,697,957	116,623	861,966	95,261	736,327	132,956	959,831	10,201,383
114/06	114/7/16	1,100,796	2,101,295	393,481	3,636,635	114,751	860,533	95,193	731,880	126,328	939,527	10,100,419
114/07	114/8/15	1,103,779	2,074,935	389,137	3,560,771	116,812	874,119	96,171	726,715	125,842	965,069	10,033,350
114/08	114/9/16	1,165,759	2,075,020	371,644	3,391,599	123,235	882,330	98,872	733,356	128,214	926,342	9,896,371
114/09	114/10/17	1,186,613	2,043,480	376,243	3,372,047	124,688	883,405	94,839	691,700	128,398	912,563	9,813,976
114/10	114/11/17	1,281,223	2,046,573	382,646	3,315,677	128,788	919,888	97,669	704,186	130,204	987,850	9,994,704
114/11	114/12/15	<u>1,254,765</u>	<u>2,102,542</u>	<u>373,633</u>	<u>3,308,672</u>	<u>131,183</u>	<u>936,778</u>	<u>100,493</u>	<u>713,165</u>	<u>146,204</u>	<u>979,489</u>	<u>10,046,924</u>
		<u>\$ 13,668,751</u>	<u>25,483,443</u>	<u>5,031,844</u>	<u>46,284,808</u>	<u>1,543,639</u>	<u>11,279,969</u>	<u>1,202,489</u>	<u>8,964,429</u>	<u>1,609,159</u>	<u>11,949,474</u>	<u>127,018,005</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)

東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金(原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

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

(五)交易成本

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

	114年度	113年度
交易手續費	\$ 110,439	79,454

(六)受益權單位之變動

本基金於民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日發行在外之受益權單位變動如下：

新台幣

114年1月1日至12月31日				
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	5,925,168.23	6,361,096.49	20,358,483.29	44,973,325.30
發行受益權單位	6,828,957.94	2,866,650.32	12,700,317.24	7,013,775.03
買回受益權單位	(8,770,123.97)	(1,839,448.58)	(9,763,108.06)	(10,707,921.71)
期末受益權單位	<b>3,984,002.20</b>	<b>7,388,298.23</b>	<b>23,295,692.47</b>	<b>41,279,178.62</b>

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

美元

114年1月1日至12月31日				
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	57,517.46	227,810.63	309,522.63	3,030,574.08
發行受益權單位	47,265.26	547.70	14,273.83	54,349.71
買回受益權單位	(74,914.15)	(100,445.35)	(75,931.20)	(886,546.51)
期末受益權單位	<b>29,868.57</b>	<b>127,912.98</b>	<b>247,865.26</b>	<b>2,198,377.28</b>

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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

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

人民幣

	114年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	197,047.44	846,965.44	843,440.81	5,717,976.16
發行受益權單位	193,372.76	143,137.19	128,072.60	638,762.15
買回受益權單位	(118,655.35)	(272,543.70)	(202,104.10)	(1,011,564.69)
期末受益權單位	<b>271,764.85</b>	<b>717,558.93</b>	<b>769,409.31</b>	<b>5,345,173.62</b>

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

澳幣

	114年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	43,221.15	171,736.65	119,408.96	903,887.00
發行受益權單位	415.43	17,544.64	2,865.02	27,652.96
買回受益權單位	(11,312.47)	(58,893.46)	(18,272.99)	(193,437.71)
期末受益權單位	<b>32,324.11</b>	<b>130,387.83</b>	<b>104,000.99</b>	<b>738,102.25</b>

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

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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

南非幣

	114年1月1日至12月31日			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	58,917.74	571,772.40	1,161,642.01	10,117,732.62
發行受益權單位	83,300.78	110,322.36	364,018.42	1,113,262.03
買回受益權單位	(25,377.14)	(217,970.55)	(308,449.59)	(2,662,205.33)
期末受益權單位	<b>116,841.38</b>	<b>464,124.21</b>	<b>1,217,210.84</b>	<b>8,568,789.32</b>

  

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

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	本基金之經理公司
(以下簡稱東方匯理投信)	

(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	\$ 30,737,382	100	38,090,833	100
		114.12.31		113.12.31	
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	\$ 2,602,537	100	3,050,350	100
	其他應付款 (後收手續費)	\$ 542,159	86	556,239	86

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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

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。截至民國一十四年及一十三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	\$ -	CNH -	8,565	CNH 51,906
應收遠期外匯款	-	EUR -	743,419	EUR 2,840,805
應收遠期外匯款	-	AUD -	1,104	AUD 19,467
應收遠期外匯款	4,319,247	USD 128,450,851	-	USD -
負 債：				
應付遠期外匯款	\$ 707,310	EUR 1,389,744	-	EUR -
應付遠期外匯款	29,228	AUD 120,167	-	AUD -
應付遠期外匯款	-	USD -	5,086,245	USD 140,690,768

截至民國一十四年及一十三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9,366,595元及損失4,330,549元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日因換匯交易產生之已實現兌換損益分別為利益42,971,294元及損失30,758,339元，帳列已實現兌換損益淨額。

2.衍生性金融商品－期貨

截至民國一十四年及一十三年十二月三十一日止，本基金尚未平倉之期貨契約交易明細如下：

期貨契約：	114.12.31		
	合約金額	公允價值	未實現評價(損)益
買 方	\$ 502,518,010	502,206,087	(311,923)
	(USD15,984,414)		
賣 方	\$ 37,160,699	37,096,840	63,859
	(USD1,182,031)		

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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

		113.12.31		
		合約金額	公允價值	未實現評價(損)益
期貨契約：				
買方	\$	227,273,460	225,139,155	(2,134,305)
		(USD6,933,085)		
賣方	\$	65,742,296	62,365,853	3,376,443
		(USD2,005,500)		

上列期貨契約之合約金額係買賣期貨契約時之契約價值。公允價值按民國一一四年及一一三年十二月三十一日之結算價計算。上列尚未到期之期貨交易合約，其到期日為民國一一五年三月及民國一一四年三月。

本基金於民國一一四年度及一一三年度從事債券期貨交易產生已實現資本損益分別為利益1,596,878元及損失2,014,921元，帳列已實現資本損益—債券期貨。

本基金於民國一一四年及一一三年十二月三十一日存放於期貨交易商之保證金金額分別為6,458,146元及9,249,402元，帳列應收期貨保證金。

(二)非衍生工具之公允價值：

本基金非衍生工具之公允價值，估計基礎如下：

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

(三)財務風險資訊

1.市場風險

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

2.信用風險

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

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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

3.流動性風險

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

4.利率變動之現金流量風險

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

八、具重大影響之外幣資產與負債

(一)本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債之資訊列示如下：

	114.12.31				113.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>								
<u>貨幣性項目</u>								
USD	\$	49,244,836	31.4380	1,548,159,158	USD	57,316,788	32.7810	1,878,901,618
AUD		31,621	20.9977	663,969	AUD	65,954	20.3702	1,343,496
CNH		148,646	4.5023	669,245	CNH	545,160	4.4674	2,435,425
ZAR		116,021	1.8948	219,839	ZAR	1,032,131	1.7428	1,798,824
EGP		43,661,759	0.6598	28,807,225	EGP	-	-	-
EUR		-	-	-	EUR	2,622,633	34.1349	89,523,187
BRL		1,855,247	5.7219	10,615,592	BRL	-	-	-
EUR		1,610,056	36.9051	59,419,230	EUR	-	-	-
TRY		35,488,892	0.2991	10,615,592	TRY	-	-	-
KZT		299,438,315	0.0620	18,569,003	KZT	-	-	-
<u>衍生工具</u>								
CNH		-	-	-	CNH	-	-	8,565
USD		-	-	4,383,106	USD	-	-	3,376,443
EUR		-	-	-	EUR	-	-	743,419
AUD		-	-	-	AUD	-	-	1,104

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)  
 東方匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金  
 (原鋒裕匯理新興市場非投資等級債券證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	114.12.31				113.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
	USD	97,800	31.4380	3,074,633	USD	161,259	32.7811	5,286,243
	AUD	992	21.0020	20,834	AUD	35,630	20.3703	725,795
	CNH	116,567	4.5023	524,816	CNH	523,854	4.4674	2,340,243
	ZAR	64,525	1.8948	122,265	ZAR	975,914	1.7428	1,700,848
<u>衍生工具</u>								
	EUR	-	-	707,310	EUR	-	-	855,078
	AUD	-	-	29,228	AUD	-	-	-
	USD	-	-	311,923	USD	-	-	6,365,472

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。