

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)
東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

財務報表暨會計師查核報告

民國一一四年度及一一三年度

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

東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金) 公鑒：

查核意見

東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)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實質收息多重資產證券投資信託基金(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)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，與東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層對財務報表之責任

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

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

會計師查核財務報表之責任

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

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

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

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

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：謝秋華 

證券主管機關：金管證審字第1050036075號
核准簽證文號
民國 一 一 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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)
 淨資產價值報告書

民國一十四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	%
股票—按市價計值，民國114年及113年12月31日成本分別為2,064,835,986元及4,019,785,442元	\$ 2,173,795,414	49	3,792,398,086	65
基金—按市價計算，民國114年及113年12月31日成本分別為311,691,429元及324,726,500元	501,635,236	11	295,109,791	5
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619,362,281元及794,067,913元	626,872,891	14	786,267,246	14
公司債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成本分別為543,329,244元及601,167,019元	562,562,240	13	586,181,603	10
金融債—按市價計值，民國114年及113年12月31日成本分別為20,349,533元及0元	21,902,586	-	-	-
銀行存款	226,649,082	5	207,738,907	4
應收利息(附註五(一))	14,041,248	-	14,531,165	-
應收發行受益憑證款	417,630	-	182,763	-
應收期貨保證金(附註七(一))	319,134,034	8	189,765,614	3
應收外匯交割款	21,452,350	-	17,244,364	-
應收股利	2,569,316	-	9,826,774	-
應收遠期外匯款(附註七(一))	16,079,338	-	-	-
應收買入選擇權權利金(附註七(一))	13,005,261	-	2,065,203	-
其他應收款	1,163	-	458	-
	<u>4,500,117,789</u>	<u>100</u>	<u>5,901,311,974</u>	<u>101</u>
負 債：				
應付即期外匯款	21,427,247	-	17,274,225	-
應付受益權單位買回款	52,560,929	-	33,248,256	1
應付經理費(附註五(二)及六)	6,870,526	-	9,171,523	-
應付保管費(附註五(二))	992,411	-	1,324,774	-
應付遠期外匯款(附註七(一))	-	-	18,036,724	-
應付賣出選擇權權利金(附註七(一))	17,262,631	-	1,692,909	-
其他應付款(附註六)	3,723,646	-	3,670,235	-
	<u>102,837,390</u>	<u>-</u>	<u>84,418,646</u>	<u>1</u>
淨資產	\$ <u>4,397,280,399</u>	<u>100</u>	<u>5,816,893,328</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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

淨資產價值報告書(續)

民國一〇一四年及一〇一三年十二月三十一日

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	2,034,462.17	2,396,440.29
N2類型受益權單位數—新台幣	4,440,638.64	6,753,844.76
AD類型受益權單位數—新台幣	11,540,142.87	15,532,191.90
ND類型受益權單位數—新台幣	64,020,735.56	86,471,183.77
A2類型受益權單位數—美元	103,059.78	206,829.09
N2類型受益權單位數—美元	519,142.39	1,018,520.96
AD類型受益權單位數—美元	652,830.86	989,686.65
ND類型受益權單位數—美元	5,721,891.38	8,589,722.75
A2類型受益權單位數—人民幣	459,277.73	623,859.11
N2類型受益權單位數—人民幣	2,589,072.91	4,587,493.95
AD類型受益權單位數—人民幣	1,971,636.71	2,269,262.88
ND類型受益權單位數—人民幣	16,209,101.44	20,430,847.07
A2類型受益權單位數—澳幣	48,721.12	84,556.79
N2類型受益權單位數—澳幣	168,956.42	317,028.59
AD類型受益權單位數—澳幣	271,317.84	366,250.42
ND類型受益權單位數—澳幣	2,592,796.52	3,188,428.07
A2類型受益權單位數—南非幣	74,350.55	129,586.96
N2類型受益權單位數—南非幣	644,608.52	940,294.60
AD類型受益權單位數—南非幣	1,968,086.92	2,559,060.89
ND類型受益權單位數—南非幣	14,709,973.73	22,692,063.03
每單位平均淨資產		
A2類型受益權單位—新台幣	\$ 12.60	11.19
N2類型受益權單位—新台幣	\$ 12.60	11.19
AD類型受益權單位—新台幣	\$ 8.99	8.46
ND類型受益權單位—新台幣	\$ 8.99	8.46
A2類型受益權單位—美元	\$ 12.21	10.40
N2類型受益權單位—美元	\$ 12.21	10.41
AD類型受益權單位—美元	\$ 8.68	7.81
ND類型受益權單位—美元	\$ 8.68	7.81
A2類型受益權單位—人民幣	\$ 11.57	10.13
N2類型受益權單位—人民幣	\$ 11.55	10.12
AD類型受益權單位—人民幣	\$ 7.91	7.25
ND類型受益權單位—人民幣	\$ 7.89	7.22
A2類型受益權單位—澳幣	\$ 10.95	9.39
N2類型受益權單位—澳幣	\$ 11.00	9.48
AD類型受益權單位—澳幣	\$ 7.86	7.15
ND類型受益權單位—澳幣	\$ 7.83	7.11
A2類型受益權單位—南非幣	\$ 16.42	13.63
N2類型受益權單位—南非幣	\$ 16.84	14.07
AD類型受益權單位—南非幣	\$ 9.68	8.83
ND類型受益權單位—南非幣	\$ 9.84	8.99

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)
 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
上市股票-按市價計值						
澳洲						
TRANSURBAN GROUP	\$ -	88,645,641	-	0.01	-	1.52
BHP GROUP LTD-DI ORD						
NPV	38,038,316	52,202,788	-	-	0.87	0.90
GOODMAN GROUP STAPLED						
SEC ORD NPV	24,914,177	-	-	-	0.57	-
小計	62,952,493	140,848,429			1.44	2.42
巴西						
PETROLEO BRASILEIRO S.A.						
SPONSORED ADR (1 ADR						
REPRESENTS 2 COMMON						
SHARES)	\$ -	61,126,731	-	-	-	1.05
小計	-	61,126,731			-	1.05
加拿大						
BARRICK GOLD						
CORPORATION	\$ -	38,107,913	-	-	-	0.66
CAMECO CORP COM USD						
NPV	7,478,283	84,230,780	-	0.01	0.17	1.45
FRANCO-NEVADA CORP						
COM NPV	18,246,112	38,547,178	-	0.01	0.41	0.66
NUTRIEN LTD COM USD	26,926,284	36,673,744	-	0.01	0.61	0.63
PAN AMERICAN SILVER						
CORP COM NPV	-	59,654,864	-	0.02	-	1.03
WHEATON PRECIOUS						
METALS CORP COM USD						
NPV	2,216,756	-	-	-	0.05	-
AGNICO EAGLE MINES						
LIMITED COM NPV	18,146,995	-	-	-	0.41	-
BARRICK MINING CORP						
COM NPV	4,655,025	-	-	-	0.11	-
ENBRIDGE INC COM NPV	23,043,160	-	-	-	0.52	-

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
TC ENERGY CORP COM NPV	\$ 20,103,993	-	-	-	0.46	-
小計	120,816,608	257,214,479			2.74	4.43
庫拉索						
SLB LTD	\$ 17,978,198	-	-	-	0.41	-
小計	17,978,198	-			0.41	-
智利						
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SPONSORED ADR NPV (1 ADR REPS 10 B SHS)	\$ 23,610,592	17,878,757	0.01	0.01	0.54	0.31
小計	23,610,592	17,878,757			0.54	0.31
中國						
TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	\$ -	52,803,140	-	-	-	0.91
小計	-	52,803,140			-	0.91
丹麥						
ORSTED A/S ORD DKK10.000000000	\$ -	22,258,308	-	-	-	0.38
小計	-	22,258,308			-	0.38
芬蘭						
UPM - KYMMENE CORPORATION	\$ -	45,331,088	-	0.01	-	0.78
FORTUM OYJ	-	32,293,280	-	0.01	-	0.56
小計	-	77,624,368			-	1.34
法國						
TOTALENERGIES SE ORD EUR2.500000000	\$ 25,644,409	43,722,653	-	-	0.58	0.75
DANONE ORD EUR0.25	-	33,342,927	-	-	-	0.57
ENGIE ORD EUR1	5,954,707	52,260,463	-	-	0.14	0.90
COVIVIO ORD EUR3	-	41,610,389	-	0.02	-	0.72
GECINA SA ORD EUR7.5	-	30,874,977	-	0.01	-	0.53
BOUYGUES SA	-	34,097,307	-	0.01	-	0.59

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
SCHNEIDER ELECTRIC SE						
ORD EUR4	\$ -	41,115,433	-	-	-	0.71
COMPAGNIE DE SAINT						
GOBAIN	-	39,492,321	-	-	-	0.68
AIRBUS SE	-	73,967,501	-	-	-	1.27
VEOLIA ENVIRONNEMENT	7,568,049	55,523,756	-	0.01	0.17	0.95
AEROPORTS DE PARIS ORD						
EUR3	-	28,596,475	-	0.01	-	0.49
VINCI SA ORD EUR2.5	-	34,046,105	-	-	-	0.59
AIR LIQUIDE SA ORD EUR5.5	21,883,303	-	-	-	0.50	-
小計	61,050,468	508,650,307			1.39	8.75
德國						
KWS SAAT SE & CO KGAA						
ORD EUR3.000000000	\$ -	8,028,518	-	0.01	-	0.14
SUEDZUCKER AG ORD NPV	-	35,431,980	-	0.05	-	0.61
VONOVIA SE ORD NPV	26,444,991	125,104,245	-	0.02	0.60	2.15
LEG IMMOBILIEN AG ORD						
NPV	-	41,883,467	-	0.02	-	0.72
DEUTSCHE POST AG	-	52,195,607	-	-	-	0.90
FRAPORT ORD NPV	-	69,891,116	-	0.04	-	1.20
RWE AG	-	73,808,091	-	0.01	-	1.27
INFINEON TECHNOLOGIES						
AG	-	42,873,378	-	-	-	0.74
DEUTSCHE LUFTHANSA AG						
(REGISTERED)	-	63,245,060	-	0.02	-	1.09
BASF SE ORD NPV	28,096,126	-	-	-	0.64	-
BAYER AG ORD EUR 0	19,889,603	-	-	-	0.45	-
E.ON ORD NPV	7,022,112	-	-	-	0.16	-
WACKER CHEMIE AG ORD						
NPV	18,427,439	-	0.01	-	0.42	-
小計	99,880,271	512,461,462			2.27	8.82

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
愛爾蘭						
KERRY GROUP PLC - A	\$ -	39,788,441	-	0.01	-	0.68
CRH PLC ORD EUR.320000000	18,440,273	-	-	-	0.42	-
小計	18,440,273	39,788,441			0.42	0.68
義大利						
ENTE NAZIONALE						
INROCARBURI SPA	\$ -	44,682,526	-	-	-	0.77
SNAM S.P.A. ORD EUR1	-	29,198,955	-	0.01	-	0.50
INFRASTRUTTURE						
WIRELESS ITALIA ORD						
NPV	-	33,503,360	-	0.01	-	0.58
ENEL SPA	6,093,477	58,763,153	-	-	0.14	1.01
小計	6,093,477	166,147,994			0.14	2.86
日本						
KUBOTA CORPORATION	\$ 23,796,786	-	-	-	0.54	-
SHIN-ETSU CHEMICAL						
COMPANY LIMITED COM						
NPV	15,841,935	-	-	-	0.36	-
小計	39,638,721	-			0.90	-
荷蘭						
ASML HOLDING N.V. ORD						
EUR0.09	\$ 17,002,165	-	-	-	0.39	-
CNH INDUSTRIAL COM NPV	7,913,133	-	-	-	0.18	-
小計	24,915,298	-			0.57	-
挪威						
EQUINOR ASA ORD NOK2.5	\$ 6,808,174	57,635,237	-	-	0.15	0.99
YARA INTERNATIONAL ASA						
ORD NOK1.7	-	39,193,698	-	0.02	-	0.67
MOWI ASA	21,961,972	47,931,640	0.01	0.02	0.50	0.82
LEROEY SEAFOOD GROUP						
ASA ORD NOK0.10	8,335,204	12,953,262	0.01	0.02	0.19	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA						
ORD NOK 0.5	\$ 15,678,564	52,388,563	0.03	0.09	0.36	0.90
小計	52,783,914	210,102,400			1.20	3.60
葡萄牙						
EDP - ENERGIAS DE						
PORTUGAL SA ORD EUR1	\$ -	21,102,168	-	-	-	0.36
GALP ENERGIA SGPS B SHS						
ORD EUR1	-	27,222,547	-	0.01	-	0.47
小計	-	48,324,715			-	0.83
南非						
GOLD FIELDS LIMITED						
SPONSORED ADR (1 ADR						
REPRESENTS 1 ORD						
SHARE)	\$ 18,118,097	21,635,460	-	0.01	0.41	0.37
VALTERRA PLATINUM						
LIMITED ORD ZAR 10	3,037,650	-	-	-	0.07	-
小計	21,155,747	21,635,460			0.48	0.37
西班牙						
REPSOL ORD EUR1	\$ -	43,894,010	-	0.01	-	0.75
CELLNEX TELECOM SAU						
ORD NPV	-	36,450,905	-	-	-	0.63
IBERDROLA S.A. ORD						
EUR0.75	16,150,414	34,049,518	-	-	0.37	0.59
小計	16,150,414	114,394,433			0.37	1.97
瑞士						
NESTLE SA-REG ORD CHF0.1	\$ -	27,144,104	-	-	-	0.47
AMRIZE LTD	11,394,472	-	-	-	0.26	-
BUNGE GLOBAL SA ORD						
NPV	24,084,275	-	-	-	0.55	-
HOLCIM AG ORD CHF2	20,335,877	-	-	-	0.46	-
小計	55,814,624	27,144,104			1.27	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
臺灣						
TAIWAN SEMICONDUCTOR						
MFG LTD SPD ADR	\$ 48,723,838	-	-	-	1.11	-
小計	-	-	-	-	1.11	-
英國						
SHELL PLC-NEW ORD NPV	\$ 30,770,019	66,818,126	-	-	0.70	1.15
ANGLO AMERICAN PLC ORD						
USD0.54945	-	48,631,538	-	-	-	0.84
SEGRO PLC REIT GBP0.1	-	43,274,663	-	0.01	-	0.74
BRITISH LAND CO PLC	-	29,656,187	-	0.02	-	0.51
ANGLO AMERICAN PLC	11,145,830	-	-	-	0.25	-
BP PLC	18,668,204	-	-	-	0.42	-
FRESNILLO PLC ORD USD0.5	24,924,718	38,355,966	-	0.02	0.57	0.66
NATIONAL GRID PLC ORD						
GBP11.39535	12,441,856	-	-	-	0.28	-
RIO TINTO PLC ORD GBP 10	20,979,677	-	-	-	0.48	-
小計	118,930,304	226,736,480	-	-	2.70	3.90
美國						
EXXON MOBIL						
CORPORATION	\$ 63,429,951	70,525,043	-	-	1.44	1.21
AIR PRODUCTS AND						
CHEMICALS INC	10,095,559	38,031,205	-	-	0.23	0.65
ALBEMARLE CORPORATION						
COM USD0.01	16,705,841	-	-	-	0.38	-
FMC CORPORATION	-	23,902,266	-	0.01	-	0.41
FREEPORT-MCMORAN INC						
COM USD0.1	26,255,130	62,415,024	-	-	0.60	1.07
MP MATERIALS CORP COM						
USD.000100000	13,182,456	-	-	-	0.30	-
MOSAIC CO/THE - W/I	2,196,290	28,201,494	-	0.01	0.05	0.48
NEWMONT GOLDCORP CORP						
COM USD1.6	7,562,054	36,603,265	-	-	0.17	0.63

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
NEXTERA ENERGY INC COM						
USD0.01	\$ 19,685,973	58,751,747	-	-	0.45	1.01
SCHLUMBERGER LIMITED	-	50,272,942	-	-	-	0.86
CHEVRON CORP COM						
USD0.75	34,498,552	59,350,001	-	-	0.78	1.02
KINDER MORGAN INC COM						
USD0.01	10,284,344	-	-	-	0.23	-
CORTEVA INC COM						
USD0.01000000	33,866,244	46,680,144	-	-	0.77	0.80
ALEXANDRIA REAL REIT						
COM USD.01000000	-	15,988,933	-	-	-	0.27
AMERICAN HOMES 4 RENT-REIT						
REIT	-	55,199,926	-	0.01	-	0.95
AMERICOLD REALTY TRUST						
INC REIT COM USD0.01	-	14,030,268	-	0.01	-	0.24
AVALONBAY COMMUN REIT						
COM USD.01000000	23,370,097	72,108,366	-	0.01	0.53	1.24
DIGITAL REALTY TRUST INC						
REIT USD0.01	-	58,130,547	-	-	-	1.00
ESSEX PROPERTY TRUST						
INC REIT USD0.0001	-	42,106,539	-	0.01	-	0.72
INVITATION HOMES INC -						
REIT COM USD0.01	-	37,728,309	-	0.01	-	0.65
PROLOGIS INC REIT USD0.01	28,342,455	34,649,517	-	-	0.64	0.60
RAYONIER INC	15,375,493	25,667,523	0.01	0.02	0.35	0.44
SIMON PROPERTY GROUP						
INC	33,747,212	84,678,240	-	-	0.77	1.46
WEYERHAEUSER CO - REIT	13,033,409	43,832,295	-	0.01	0.30	0.75
LINDSAY CORPORATION						
COM USD1	-	38,783,201	-	0.09	-	0.67
UNITED PARCEL SERVICE						
INC CLASS B	29,000,518	37,203,157	-	-	0.66	0.64
XYLEM INC COM NPV	17,553,030	19,016,258	-	-	0.40	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
AMERICAN WATER WORKS						
CO INC COM USD0.01	\$ 6,564,254	40,809,067	-	0.01	0.15	0.70
ESSENTIAL UTILITIES INC						
COM USD.500000000	-	23,812,118	-	0.01	-	0.41
ARCHER DANIELS MIDLAND	17,200,746	28,981,682	-	-	0.39	0.50
AMERICAN TOWER CORP						
CLASS A REIT USD0.01	30,357,633	-	-	-	0.69	-
CBRE GROUP INC-A	23,252,614	-	-	-	0.53	-
CF INDS HLDGS INC COM						
USD0.01	14,102,207	-	-	-	0.32	-
CROWN CASTLE INC REIT						
COM USD.010000000	24,586,277	-	-	-	0.56	-
DEERE AND CO	36,591,474	-	-	-	0.83	-
DELTA AIR LINES INC COM						
USD 0.0001	21,817,972	-	-	-	0.50	-
DOMINION ENERGY INC	6,815,224	-	-	-	0.15	-
DUKE ENERGY CORP COM						
NPV	22,846,057	-	-	-	0.52	-
ECOLAB INC COM USD1	26,409,932	-	-	-	0.60	-
EQUITY RESIDENTI REIT						
COM USD.010000000	23,980,403	-	-	-	0.55	-
EXTRA SPACE STORAGE INC						
REIT USD0.01	11,462,798	-	-	-	0.26	-
FEDEX CORPORATION	19,978,597	-	-	-	0.45	-
MARATHON PETROLEUM						
CORP	5,112,762	-	-	-	0.12	-
NORFOLK SOUTHERN						
CORPORATION	22,691,948	-	-	-	0.52	-
ONEOK INC	23,337,999	-	-	-	0.53	-
PHILLIPS 66 - W/I COM NPV	23,529,205	-	-	-	0.54	-
PUBLIC SERVICE						
ENTERPRISE GROUP						
INCORPORATED	11,612,568	-	-	-	0.26	-

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
PUBLIC STORAGE INC	\$ 38,343,357	-	-	-	0.87	-
SEMPRA	14,988,570	-	-	-	0.34	-
SHERWIN WILLIAM	26,485,823	-	-	-	0.60	-
TYSON FOODS INC CLASS A	24,917,791	-	-	-	0.57	-
UBER TECHNOLOGIES INC						
COM USD 0.00001	37,761,345	-	-	-	0.86	-
UNION PACIFIC CORP LTD	44,876,982	-	-	-	1.02	-
VALERO ENERGY CORP COM						
USD 0.01	17,400,493	-	-	-	0.40	-
VENTAS INC REIT USD0.25	12,452,850	-	-	-	0.28	-
VICI PROPERTIES INC REIT						
COM USD.010000000	22,984,951	-	-	-	0.52	-
VISTRA CORP USD						
COM.010000000	5,579,082	-	-	-	0.13	-
WELLTOWER INC REIT USD1	35,583,093	-	-	-	0.81	-
WILLIAMS COS INC	13,417,141	-	-	-	0.31	-
ZOETIS INC COM USD0.01	35,995,315	-	-	-	0.82	-
小計	<u>1,101,222,071</u>	<u>1,147,459,077</u>			<u>25.05</u>	<u>19.71</u>
上市股票合計	<u>1,890,157,311</u>	<u>3,652,599,085</u>			<u>42.98</u>	<u>62.80</u>
上櫃股票-按市價計值						
愛爾蘭						
NEW LINDE PLC ORD NPV	\$ <u>41,555,031</u>	<u>-</u>	-	-	<u>0.95</u>	<u>-</u>
小計	<u>41,555,031</u>	<u>-</u>			<u>-</u>	<u>-</u>
美國						
EQUINIX INC REIT COM						
USD0.001	\$ 43,355,769	46,363,316	-	-	0.99	0.80
TERADYNE INC	-	20,638,918	-	-	-	0.35
XCEL ENERGY INC	12,074,456	33,200,597	-	-	0.27	0.57
ADVANCED MICRO DEVICES						
INC	-	39,596,170	-	-	-	0.68
AVIS BUDGET GROUP INC						
COM USD0.01	3,227,299	-	-	-	0.07	-

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC COM						
USD0.01	\$ 26,365,479	-	-	-	0.60	-
COSTAR GROUP INC	15,255,952	-	-	-	0.35	-
C S X CORPORATION	26,325,395	-	-	-	0.60	-
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC COM USD 0.1	30,069,818	-	-	-	0.68	-
APPLIED MATERIALS INC COM USD0.01	18,800,419	-	-	-	0.43	-
MICRON TECHNOLOGY	26,092,669	-	-	-	0.59	-
NVIDIA CORPORATION	16,721,809	-	-	-	0.38	-
AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY INC	12,687,905	-	-	-	0.29	-
CONSTELLATION ENERGY - W/I COM NPV	11,106,102	-	-	-	0.25	-
小計	242,083,072	139,799,001			5.50	2.40
上櫃股票合計	283,638,103	139,799,001			6.45	2.40
股票合計	2,173,795,414	3,792,398,086			49.43	65.20
基金-按市價計值						
愛爾蘭						
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD-ISHARES ASIA PROPERTY YIELD ETF	\$ -	121,219,698	-	1.07	-	2.08
INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT LTD-INVESCO MARKETS PLC ETF	147,510,688	75,792,950	1.83	0.88	3.35	1.30
小計	147,510,688	197,012,648			3.35	3.38

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
美國						
VAN ECK ASSOCIATES CORP - VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF	\$ 354,124,548	98,097,143	6.25	0.07	8.05	1.69
小計	354,124,548	98,097,143			8.05	1.69
基金合計	501,635,236	295,109,791			11.41	5.07
政府公債-按市價計值						
安哥拉						
REPUBLIC OF ANGOLA SER REGS (REG) (REG S) 8% 26NOV2029	\$ -	18,291,444	-	0.04	-	0.31
小計	-	18,291,444			-	0.31
阿爾巴尼亞						
REPUBLIC OF ALBANIA SER REGS 4.750000 % 14FEB2035	\$ 3,747,222	-	-	-	0.09	-
小計	3,747,222	-			0.09	-
阿根廷						
ARGENTINA (REP OF) (REG) 1% 09JUL2029	\$ 7,407,642	-	0.02	-	0.17	-
ARGENTINA (REP OF) (REG) STP 09JUL2035	2,344,969	-	-	-	0.05	-
小計	9,752,611	-			0.22	-
亞塞拜然						
REPUBLIC OF AZERBAIJAN SER REGS (REG S) 3.5% 01SEP2032	\$ 4,426,260	-	0.01	-	0.10	-
小計	4,426,260	-			0.10	-
巴西						
BRAZIL (REP OF) (REG) 6% 07APR2026	\$ -	11,684,498	-	0.02	-	0.20
小計	-	11,684,498			-	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
加拿大						
CANADA (GOVT OF) SER A-76 (REG) 9% 01JUN2025	\$ -	11,676,459	-	0.02	-	0.20
CANADA (GOVT OF) SER VW17 (REG) 8% 01JUN2027	42,541,257	44,025,799	0.05	0.05	0.97	0.76
小計	42,541,257	55,702,258			0.97	0.96
哥倫比亞						
COLOMBIA (REP OF) (REG) 8% 20APR2033	\$ 8,460,452	-	0.02	-	0.19	-
小計	8,460,452	-			0.19	-
象牙海岸						
IVORY COAST SER REGS (REG S) 4.875% 30JAN2032	\$ -	14,715,806	-	0.03	-	0.25
IVORY COAST SER REGS (REG S) 6.125% 15JUN2033	-	11,720,015	-	0.03	-	0.20
小計	-	26,435,821			-	0.45
克羅埃西亞						
厄瓜多						
ECUADOR (REP OF) SER REGS (REG S) STP 31JUL2030	\$ 1,102,766	-	-	-	0.03	-
ECUADOR (REP OF) SER REGS (REG) (REG S) STP 31JUL2035	1,182,352	-	-	-	0.03	-
小計	2,285,118	-			0.06	-
法國						
FRANCE (GOVT OF) SER OATi (REG S) 0.1% 01MAR2028	\$ -	28,079,364	-	-	-	0.48
小計	-	28,079,364			-	0.48

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
德國						
GERMANY (REP OF) (BR)						
0.5% 15APR2030	\$ 23,747,028	21,842,749	-	-	0.54	0.38
小計	23,747,028	21,842,749			0.54	0.38
迦納						
REPUBLIC OF GHANA SER						
REGS (REG) (REG S) STP						
03JUL2035	\$ 532,844	-	-	-	0.01	-
小計	532,844	-			0.01	-
匈牙利						
HUNGARY(GOVT OF) (REG)						
(REG S) 5.375% 12SEP2033	\$ 1,224,460	-	-	-	0.03	-
小計	1,224,460	-			0.03	-
義大利						
ITALY (REP OF) 6.5PCT						
01/11/2027	\$ 25,821,531	24,600,037	-	-	0.59	0.42
小計	25,821,531	24,600,037			0.59	0.42
韓國						
KOREA DEVELOPMENT						
BANK SER 10YR (REG) 3%						
13/01/2026	\$ -	25,568,225	-	0.08	-	0.44
小計	-	25,568,225			-	0.44
墨西哥						
MEXICO (UTD STATES OF)						
(REG) 5.4% 09FEB2028	\$ 6,435,657	-	0.02	-	0.15	-
MEXICO (UTD STATES OF)						
(REG) 6.35% 09FEB2035	6,592,616	6,414,432	0.01	0.01	0.15	0.11
MEXICO (UTD STATES OF)						
(REG) 4.875% 19MAY2033	6,046,102	-	0.01	-	0.14	-
UNITED MEXICAN STATES						
6.875000 % 13MAY2037	6,720,490	-	0.01	-	0.15	-
小計	25,794,865	6,414,432			0.59	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
摩洛哥						
KINGDOM OF MOROCCO SER						
REGS (REG S) 3%						
15DEC2032	\$ -	10,531,184	-	0.04	-	0.18
小計	-	10,531,184			-	0.18
羅馬尼亞						
ROMANIA (GOVT OF) SER						
REGS (REG) (REG S) 6.625%						
27SEP2029	\$ 1,413,118	-	-	-	0.03	-
小計	1,413,118	-			0.03	-
南非						
REPUBLIC OF SOUTH						
AFRICA (REG) 6.25%						
08/03/2041	\$ -	4,925,865	-	0.02	-	0.08
小計	-	4,925,865			-	0.08
塞內加爾						
REPUBLIC OF SENEGAL SER						
REGS (REG S) 4.75%						
13MAR2028	\$ 2,567,875	-	0.01	-	0.06	-
小計	2,567,875	-			0.06	-
斯里蘭卡						
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS (REG) (REG S)						
STP 15JUN2035	\$ 836,876	-	-	-	0.02	-
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS (REG) (REG S)						
STP 15MAY2036	1,486,855	-	0.01	-	0.03	-
REPUBLIC OF SRI LANKA						
SER REGS 15JAN2030	493,290	-	-	-	0.01	-
小計	2,817,021	-			0.06	-

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
西班牙						
SPAIN (GOVT OF) (REG S)						
0.7% 30NOV2033	\$ -	47,880,999	-	0.01	-	0.82
小計	-	47,880,999			-	0.82
突尼西亞						
BNQ CEN TUNISIA INT BOND SER REGS (REG S) 6.375%						
15JUL2026	\$ 3,693,458	-	0.01	-	0.08	-
小計	3,693,458	-			0.08	-
土耳其						
REPUBLIC OF TURKEY (REG)						
7.625% 26APR2029	\$ 8,795,619	-	0.01	-	0.20	-
小計	8,795,619	-			0.20	-
烏克蘭						
UKRAINE (GOVT OF) SER REGS (REG S) STP						
01FEB2035	\$ 903,399	-	-	-	0.02	-
小計	903,399	-			0.02	-
阿拉伯聯合大公國						
ABU DHABI GOVT INT'L SER REGS (REG S) 3.875%						
16APR2050	\$ 5,042,284	-	0.01	-	0.11	-
小計	5,042,284	-			0.11	-
英國						
UK (GILTS) SER 3MO (REG S)						
0.125% 22MAR2073	\$ 4,313,489	-	-	-	0.10	-
小計	4,313,489	-			0.10	-
美國						
US TREASURY NOTE 7.625%						
15FEB2025	\$ -	101,535,586	-	0.03	-	1.75
US TREASURY NOTES 6.125%						
15NOV2027	58,243,321	19,566,931	0.01	-	1.32	0.34

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
U.S. TREASURY INFLATION INDEXED NOTES 3.625PCT DUE 15APR2028	\$ 32,686,305	33,049,140	-	-	0.74	0.57
US TREASURY 3.875% 15APR2029	114,094,504	114,848,535	0.01	0.01	2.59	1.97
US TREASURY BOND 3.375% 15APR2032	141,081,636	33,794,536	0.04	0.01	3.21	0.58
TSY INFL IX N/B 2.375% 15JAN2027	21,383,001	21,637,770	-	-	0.49	0.37
US TREASURY 1.625% 15MAY2031	29,109,224	28,587,831	0.70	0.70	0.66	0.49
US TREASURY 1.375% 15NOV2031	38,355,097	113,904,372	0.97	2.94	0.87	1.96
US TREASURY 3.875% 15AUG2033	14,039,892	14,048,451	0.37	0.37	0.32	0.24
小計	448,992,980	480,973,152			10.21	8.27
烏拉圭						
REPUBLICA ORIENT URUGUAY (REG) 5.75% 28OCT2034	\$ -	23,337,218	-	0.03	-	0.40
小計	-	23,337,218			-	0.40
政府公債合計	626,872,891	786,267,246			14.26	13.52
公司債-按市價計值						
捷克						
CEZ AS SER EMTN (REG S) (BR) 3% 05JUN2028	\$ -	8,476,422	-	0.03	-	0.15
小計	-	8,476,422			-	0.15
法國						
ACCOR SA 3.875000 % 11MAR2031	\$ 3,776,169	-	0.02	-	0.09	-
AYVENS SA 4.000000 % 24JAN2031	15,293,556	-	0.08	-	0.35	-

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
ELECTRICITE DE FRANCE SA						
SER 144A 6.25%						
23MAY2033	\$ 10,236,513	-	0.03	-	0.23	-
ELIS SA SER EMTN 3.750000						
% 21MAR2030	3,776,773	-	0.03	-	0.09	-
FAURECIA (REG S) 3.75%						
15JUN2028	2,638,946	-	0.02	-	0.06	-
ILIAD SA (REG S) (BR) 4.25%						
15DEC2029	11,351,925	-	0.06	-	0.26	-
KERING SER EMTN (REG S)						
(BR) 3.625% 05SEP2031	3,750,667	-	0.01	-	0.09	-
KLEPIERRE SA SER EMTN						
(BR) 1.625000 % 13-DEC-						
2032	3,301,372	-	0.01	-	0.08	-
RCI BANQUE SA (REG S) (BR)						
4.125% 04APR2031	3,786,173	-	0.01	-	0.09	-
TDF INFRASTRUCTURE SAS						
(REG) 4.125000 %						
23OCT2031	3,743,766	-	0.02	-	0.09	-
TOTAL CAPITAL INTL SA						
2.829% 10JAN2030	4,515,956	-	0.01	-	0.10	-
VERALLIA SA 3.875000 %						
04NOV2032	3,597,621	-	0.02	-	0.08	-
小計	69,769,437	-			1.61	-
德國						
VONOVIA FINANCE BV SER						
EMTN (REG S) 2.75%						
22MAR2038	\$ -	8,851,692	-	0.06	-	0.15
VONOVIA FINANCE BV (REG						
S) (BR) 2.25% 07APR2030	-	12,979,260	-	0.08	-	0.22
FRESSNAPF HOLDING SE						
(REG S) 5.25% 31OCT2031	7,391,614	-	0.03	-	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
K+S AG 4.250000 %						
19JUN2029	\$ 3,820,130	-	0.02	-	0.09	-
LEG IMMOBILIEN SE SER						
EMTN .750000 % 30JUN2031	3,180,187	-	0.01	-	0.07	-
METRO AG 4.625000 %						
07MAR2029	8,396,136	-	0.04	-	0.19	-
小計	22,788,067	21,830,952			0.52	0.37
印度						
SAMMAAN CAPITAL LTD						
9.7% 03JUL2027 SER REGS (REG) (REG S) 9.7%						
03JUL2027	\$ 6,500,968	-	0.06	-	0.15	-
小計	6,500,968	-			0.15	-
愛爾蘭						
CRH AMERICA FINANCE INC						
SER REGS (REG) (REG S)						
3.95% 04APR2028	\$ -	28,648,777	-	0.10	-	0.49
小計	-	28,648,777			-	0.49
義大利						
AUTOSTRADA PER L'ITALIA						
SER EMTN (REG S) (BR)						
4.25% 28JUN2032	\$ 15,270,861	-	0.05	-	0.35	-
SNAM SPA SER EMTN (REG S) (BR) 1% 12SEP2034	11,884,778	-	0.07	-	0.27	-
TERNA RETE ELETTRICA						
SER EMTN 3.125000 %						
17FEB2032	14,680,948	-	0.05	-	0.33	-
WEBUILD SPA 5.375000 %						
20JUN2029	7,819,893	-	0.04	-	0.18	-
小計	49,656,480	-			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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
日本						
SOFTBANK GROUP CORP (REG S) 5% 15APR2028	\$ 7,512,158	-	0.02	-	0.17	-
盧森堡						
ARCELORMITTAL (REG) 4.25% 16JUL2029	\$ -	15,778,441	-	0.10	-	0.27
AROUNDTOWN SA SER EMTN (BR) (REG S) 1.625% 31JAN2028	7,192,360	-	0.03	-	0.16	-
LOGICOR FINANCING SARL SER EMTN (REG) 2.000000 % 17JAN2034	3,164,301	-	0.02	-	0.07	-
TRATON FINANCE LUX SA SER EMTN (BR) 3.750000 % 27MAR2030	3,748,023	-	0.01	-	0.09	-
小計	14,104,684	15,778,441			0.32	0.27
模里西斯						
INDIA CLEANTECH ENERGY 4.7% 10AUG2026	\$ 5,914,447	-	0.10	-	0.13	-
小計	5,914,447	-			0.13	-
墨西哥						
(DIRTY) MEXICAN UDIBONOS 4% 30NOV2028	\$ 59,068,358	48,891,266	-	-	1.34	0.84
AMERICA MOVIL SAB DE CV (REG) 4.375% 16JUL2042	-	5,510,863	-	0.02	-	0.09
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 10% 07FEB2033	1,821,838	-	-	-	0.04	-
PETROLEOS MEXICANOS (REG) 6.7% 16FEB2032	940,679	-	-	-	0.02	-
PETROLEOS MEXICANOS SER WI (REG) 7.69% 23JAN2050	1,127,622	-	-	-	0.03	-
小計	62,958,497	54,402,129			1.43	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
荷蘭						
AKZO NOBEL NV SER EMTN 1.625000 % 14APR2030	\$ 3,474,669	-	0.01	-	0.08	-
BRENNTAG FINANCE BV SER EMTN (BR) 3.875000 % 24APR2032	3,728,988	-	0.02	-	0.08	-
DAIMLER TRUCK INTL SER EMTN 3.375000 % 23SEP2030	3,738,823	-	0.02	-	0.09	-
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN (REG) 8.75% 15JUN2030	18,360,554	32,783,837	0.01	0.02	0.42	0.56
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN SER EMTN (BR) 7.5% 24JAN2033	9,296,536	8,926,556	0.04	0.04	0.21	0.15
H&M FINANCE BV SER EMTN (REG S) (BR) 4.875% 25OCT2031	3,953,093	-	0.02	-	0.09	-
IBERDROLA INTL BV (REG) 6.75% 15JUL2036	10,801,174	-	0.06	-	0.25	-
PROSUS NV SER REGS (REG S) 4.193% 19JAN2032	6,031,073	-	0.02	-	0.14	-
SAIPEM FINANCE INTL BV SER EMTN 4.875000 % 30MAY2030	7,812,913	-	0.04	-	0.18	-
小計	<u>67,197,823</u>	<u>41,710,393</u>			<u>1.54</u>	<u>0.71</u>
挪威						
AKER BP ASA SER EMTN 4.000000 % 29MAY2032	\$ 3,728,790	-	0.01	-	0.08	-
AKER BP ASA SER REGS 5.125000 % 01OCT2034	6,163,924	-	0.03	-	0.14	-
小計	<u>9,892,714</u>	<u>-</u>			<u>0.22</u>	<u>-</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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
葡萄牙						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA SER NC8 (REG) (REG S) VAR 14MAR2082	\$ 6,904,878	-	0.04	-	0.16	-
小計	6,904,878	-			0.16	-
南非						
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SER REGS (REG) (REG S) 3.625% 15MAR2028	\$ -	7,616,489	-	0.06	-	0.13
小計	-	7,616,489			-	0.13
西班牙						
CELLNEX FINANCE CO SA SER EMTN (REG S) (BR) 1.5% 08JUN2028	\$ -	9,716,704	-	0.03	-	0.17
CELLNEX TELECOM SA SER EMTN (REG S) (BR) 1.75% 23OCT2030	3,439,338	-	0.01	-	0.08	-
GESTAMP AUTOMOCION SA SER REGS 4.375000 % 15- OCT-2030	5,597,313	-	0.03	-	0.13	-
IBERDROLA FINANZAS SAU SER EMTN (REG S) (BR) 3.625% 18JUL2034	18,652,286	-	0.07	-	0.42	-
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SER EMTN (REG S) (BR) 2.375% 18SEP2029	7,247,292	-	0.05	-	0.16	-
小計	34,936,229	9,716,704			0.79	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
瑞典						
VATTENFALL AB (REG S) (BR) VAR 19MAR2077	\$ 7,352,685	13,230,207	0.02	0.04	0.17	0.23
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E SER EMTN (REG S) (BR) 1% 26MAY2029	-	13,128,252	-	0.08	-	0.23
VERISURE HOLDING AB SER REGS (REG S) 5.5% 15MAY2030	7,659,582	-	0.04	-	0.17	-
小計	15,012,267	26,358,459			0.34	0.46
土耳其						
AYDEM YENILENEBILIR ENER SER REGS 9.875000 % 30-SEP-2030	6,199,437	-	0.04	-	0.14	-
小計	6,199,437	-			0.14	-
英國						
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4.75% 10APR2027	-	14,029,661	-	0.06	-	0.24
SHELL INTERNATIONAL FIN (REG) 2.875% 10MAY2026	-	3,688,959	-	0.01	-	0.06
ASTRAZENECA PLC (REG) 1.375% 06AUG2030	5,590,581	-	0.02	-	0.13	-
EASYJET PLC SER EMTN (REG S) (BR) 3.75% 20MAR2031	15,030,647	-	0.05	-	0.34	-
ROLLS-ROYCE PLC SER 144A 5.75% 15OCT2027	6,444,047	-	0.02	-	0.15	-
ROLLS-ROYCE PLC SER EMTN (REG S) (BR) 1.625% 09MAY2028	3,616,556	-	0.02	-	0.08	-
小計	30,681,831	17,718,620			0.70	0.30

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
美國						
ALEXANDRIA REAL ESTATE E (REG) 4.9% 15DEC2030	\$ -	10,079,999	-	0.04	-	0.17
AMERICAN ELECTRIC POWER SER J (REG) 4.3% 01DEC2028	9,510,280	9,614,364	0.05	0.05	0.22	0.17
AMERICAN HOMES 4 RENT (REG) 4.25% 15FEB2028	4,349,780	4,418,961	0.03	0.03	0.10	0.08
BOSTON PROPERTIES LP (REG) 3.65% 01/02/2026	-	21,233,165	-	0.07	-	0.37
CARGILL INC SER 144A (REG) 3.25% 23MAY2029	-	15,314,122	-	0.08	-	0.26
ENLINK MIDSTREAM LLC SER 144A (REG) 5.625% 15JAN2028	-	17,428,443	-	0.11	-	0.30
EQUINIX INC (REG) 3.2% 18NOV2029	6,042,834	22,618,946	0.02	0.06	0.14	0.39
EXELON CORP (REG) 3.4% 15APR2026	9,415,513	9,676,196	0.04	0.04	0.21	0.17
FREEMPORT-MCMORAN INC (REG) 5.4% 14NOV2034	-	12,939,548	-	0.05	-	0.22
KIMBERLY-CLARK CORP (REG) 3.95% 01NOV2028	-	9,622,510	-	0.06	-	0.17
KRAFT HEINZ FOODS CO (REG) 3.875% 15MAY2027	-	9,638,880	-	0.02	-	0.17
MONDELEZ INTERNATIONAL 2.75% 13APR2030	-	7,131,389	-	0.03	-	0.12
NEXTERA ENERGY CAPITAL (REG) 2.75% 01NOV2029	-	15,362,662	-	0.05	-	0.26
ORACLE CORP (REG) 2.65% 15/07/2026	-	20,674,519	-	0.02	-	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
PPG INDUSTRIES INC (REG)						
3.75% 15MAR2028	\$ -	31,160,991	-	0.12	-	0.54
PEPSICO INC (REG) 2.85%						
24/02/2026	6,278,640	14,213,215	0.03	0.06	0.14	0.24
PFIZER INC (REG) 7.2%						
15MAR2039	7,520,983	40,426,646	0.01	0.04	0.17	0.69
PHILLIPS 66 (REG) 2.15%						
15DEC2030	8,468,316	21,820,626	0.04	0.09	0.19	0.38
VERIZON						
COMMUNICATIONS (REG)						
3.875% 08FEB2029	9,398,927	18,974,154	0.03	0.06	0.21	0.33
VERIZON						
COMMUNICATIONS SER						
REGS (REG) (REG S) 4.78%						
15FEB2035	21,954,454	31,580,107	5.29	0.05	0.50	0.54
ABBVIE INC (REG) 4.5%						
14MAY2035	6,180,355	-	0.01	-	0.14	-
DAIMLER TRUCK FINAN NA						
SER REGS (REG S) 5.125%						
25SEP2029	4,843,308	-	0.03	-	0.11	-
ENERGY TRANSFER						
OPERATNG (REG) 3.75%						
15MAY2030	4,592,400	-	0.01	-	0.10	-
FORD MOTOR CREDIT CO						
LLC (REG) 4% 13NOV2030	5,934,798	-	0.01	-	0.13	-
FORD MOTOR CREDIT CO						
LLC SER EMTN 4.445%						
14FEB2030	3,777,777	-	0.01	-	0.09	-
GENERAL MOTORS FINL CO						
(REG) 5.75% 08FEB2031	6,615,193	-	0.02	-	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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
GENERAL MOTORS FINL CO SER EMTN (REG) (REG S) 3.7% 14JUL2031	\$ 3,729,095	-	0.01	-	0.08	-
INTL FLAVOR & FRAGRANCES SER 144A (REG) 2.3% 01NOV2030	1,418,536	-	-	-	0.03	-
JEFFERIES FIN GROUP INC SER EMTN 4.000000 % 16APR2029	7,543,550	-	0.04	-	0.17	-
ORACLE CORP (REG) 2.95% 01APR2030	8,709,114	-	0.01	-	0.20	-
PROLOGIS EURO FINANCE SER EMTN (REG) 4.25% 31JAN2043	3,558,588	-	0.02	-	0.08	-
VERIZON COMMUNICATIONS 4.780000 % 15FEB2035	9,364,753	-	0.01	-	0.21	-
ENI USA INC (REG) 7.3% 15NOV2027	3,325,129	9,994,774	0.03	0.07	0.08	0.17
小計	152,532,323	395,345,154			3.45	5.93
公司債合計	562,562,240	586,181,603			12.79	10.08
金融債券-按市價計值						
澳洲						
ERSTE GROUP BANK AG (REG S) (BR) 3.25% 27AUG2032	3,679,278	-	0.01	-	0.08	-
小計	3,679,278	-			0.08	-
英國						
BARCLAYS PLC (REG) (REG S) VAR 31JAN2033	3,868,459	-	0.01	-	0.09	-
小計	3,868,459	-			0.09	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：王大智

總經理：黃日康

會計主管：許碧玉

東方匯理證券投資信託股份有限公司
 (原鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

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
美國						
MORGAN STANLEY (REG)						
VAR 21JAN2033	\$ 14,354,849	-	0.02	-	0.33	-
小計	14,354,849	-			0.33	-
金融債券合計	21,902,586	-			0.50	-
證券投資總額	3,886,768,367	5,459,956,726			88.39	93.87
銀行存款	226,649,082	207,738,907			5.15	3.57
其他淨資產(扣除負債)	283,862,950	149,197,695			6.46	2.56
淨資產合計	\$ 4,397,280,399	5,816,893,328			100.00	100.00

註：(1)股票及債券主係按涉險國家進行分類。

(2)受益證券及基金主係按涉險國家進行分類。

(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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)


淨資產價值變動表

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	\$ 5,816,893,328	132	8,558,097,618	147
收 入：				
現金股利	83,632,119	2	152,513,070	3
利息收入	68,424,321	2	81,082,038	1
其他收入	4,418	-	1	-
	<u>152,060,858</u>	<u>4</u>	<u>233,595,109</u>	<u>4</u>
費 用：				
經理費(附註五(二)及六)	90,721,511	2	131,744,855	2
保管費(附註六)	13,104,206	-	19,029,809	-
其他費用	2,134,567	-	1,412,985	-
會計師費用	150,000	-	150,000	-
	<u>106,110,284</u>	<u>2</u>	<u>152,337,649</u>	<u>2</u>
本期淨投資收益	45,950,574	2	81,257,460	2
發行受益權單位價款	440,565,410	10	451,700,047	8
買回受益權單位價款	(2,252,029,035)	(52)	(3,093,322,865)	(53)
已實現資本(損)益淨額變動	(209,502,701)	(5)	(200,761,101)	(4)
已實現兌換(損)益淨額變動(附註七)	136,130,994	3	297,563,776	5
未實現資本(損)益淨額變動	901,318,285	20	6,986,132	-
未實現兌換(損)益之變動(附註七)	(240,770,032)	(5)	58,838,420	1
收益分配(附註五(四))	<u>(241,276,424)</u>	<u>(5)</u>	<u>(343,466,159)</u>	<u>(6)</u>
期末淨資產	\$ <u>4,397,280,399</u>	<u>100</u>	\$ <u>5,816,893,328</u>	<u>100</u>

董事長：王大智


 王大智
 Eddy Wong

(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：黃日康


 黃日康

會計主管：許碧玉


 許碧玉

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)
東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)

財務報表附註

民國一一四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

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

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

本基金主要投資的外國有價證券包括：

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

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)
東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(三)經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份或投資單位。

本基金之經理公司為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)，保管機構為台北富邦商業銀行股份有限公司，國外受託保管機構為香港上海匯豐銀行有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一五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)
東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(四)以外幣為準之交易事項

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

(五)損益平準

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

(六)所得稅

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

(七)衍生工具交易

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

四、假設及估計不確定性之主要來源

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

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

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

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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

五、重要會計項目之說明

(一)銀行存款

	114.12.31	113.12.31
活期存款	\$ 7,418,817	4,710,022
外幣存款	219,230,265	203,028,885
	\$ 226,649,082	207,738,907

(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)
東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

4. 本基金各分配收益類型受益權單位其可分配收益情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故各類型受益權單位之配息可能涉及本金。
5. 本基金各分配收益類型受益權單位可分配收益之分配，每月分配之情形，由經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師出具收益分配核閱報告後即得進行分配，但收益分配內容如涉及已實現資本利得扣除資本損失（包括已實現及未實現資本損失）時，應洽簽證會計師出具查核簽證報告後，始得分配。收益分配應於每月結束後之第二十個營業日前分配之。有關前述收益分配，其分配基準日，由經理公司於期前依信託契約規定之方式公告之。
6. 每次分配之總金額，應由基金保管機構以「鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金可分配收益專戶」之名義，按新臺幣及外幣開立帳戶分別存入，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入各分配收益類型受益權單位之資產。各分配收益類型受益權單位可分配收益，依收益分配基準日發行在外之各分配收益類型受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

民國一一四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	\$ 588,896	3,276,150	1,189,930	10,325,108	291,585	2,603,601	210,300	1,831,408	310,531	2,728,299	23,355,808
114/01	114/2/18	602,147	3,354,633	1,144,624	9,939,773	281,457	2,513,208	253,722	2,249,036	303,105	2,601,467	23,243,172
114/02	114/3/17	595,309	3,265,031	1,116,874	9,626,351	271,811	2,527,074	250,940	2,244,842	301,913	2,627,234	22,827,379
114/03	114/4/17	597,904	3,178,725	1,074,437	9,229,285	267,934	2,422,434	235,862	2,189,003	275,391	2,430,191	21,901,166
114/04	114/5/16	587,518	3,185,503	985,016	8,633,724	251,573	2,235,067	218,094	2,024,796	266,227	2,283,370	20,670,888
114/05	114/6/16	579,457	3,138,459	959,344	8,036,387	247,353	2,147,843	212,124	1,994,778	242,809	2,189,869	19,748,423
114/06	114/7/16	721,593	3,048,353	925,690	7,719,134	246,006	2,105,338	211,503	1,902,581	240,263	2,034,503	19,154,964
114/07	114/8/15	570,428	3,011,727	913,235	7,579,561	243,750	2,133,393	213,499	1,915,063	243,489	2,049,983	18,874,128
114/08	114/9/16	569,977	2,909,864	857,798	7,264,859	242,179	2,128,417	217,012	1,918,816	241,486	2,016,744	18,367,152
114/09	114/10/17	550,171	2,838,049	926,891	7,120,998	242,513	2,092,966	210,907	1,829,578	246,588	2,000,913	18,059,574
114/10	114/11/17	501,505	2,710,964	802,416	7,029,500	247,144	2,106,218	213,768	1,852,263	239,229	2,036,269	17,739,276
114/11	114/12/15	467,028	2,588,595	790,518	6,902,269	248,642	2,038,541	203,495	1,806,967	250,205	2,038,234	17,334,494
		<u>\$ 6,931,933</u>	<u>36,506,053</u>	<u>11,686,773</u>	<u>99,406,949</u>	<u>3,081,947</u>	<u>27,054,100</u>	<u>2,651,226</u>	<u>23,759,131</u>	<u>3,161,236</u>	<u>27,037,076</u>	<u>241,276,424</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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

配息相關日期		113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
112/12	113/1/16	\$ 920,917	4,975,039	2,092,862	15,884,446	851,341	4,269,469	442,524	2,934,324	459,314	4,323,460	37,153,696
113/01	113/2/20	856,916	4,541,109	1,832,522	13,812,107	611,515	2,994,515	312,729	2,081,754	405,663	3,794,362	31,243,192
113/02	113/3/14	795,935	4,463,906	1,774,321	13,584,751	611,439	2,967,922	299,826	2,057,182	397,632	3,803,662	30,756,576
113/03	113/4/16	761,605	4,293,264	1,735,314	13,630,004	610,812	2,996,171	295,934	2,050,064	408,807	3,846,353	30,628,328
113/04	113/5/15	703,607	4,104,388	1,693,500	13,181,277	599,614	2,947,501	291,976	2,100,793	414,692	3,892,700	29,930,048
113/05	113/6/17	677,769	3,856,114	1,598,237	12,911,102	329,665	2,913,268	288,947	2,046,205	395,949	3,819,941	28,837,197
113/06	113/7/12	678,747	3,765,303	1,509,985	12,639,051	325,680	2,866,829	288,958	2,088,724	350,846	3,650,848	28,164,971
113/07	113/8/14	678,184	3,672,331	1,442,360	12,030,771	313,680	2,839,410	263,656	1,985,547	344,839	3,560,083	27,130,861
113/08	113/9/13	666,883	3,606,556	1,346,951	11,387,555	309,570	2,808,649	248,055	1,975,706	346,796	3,331,476	26,028,197
113/09	113/10/15	648,596	3,523,599	1,277,546	10,886,433	306,515	2,775,121	244,105	1,959,426	353,445	3,141,473	25,116,259
113/10	113/11/14	619,286	3,455,838	1,253,936	10,724,737	304,360	2,727,144	238,442	1,891,232	325,273	2,982,616	24,522,864
113/11	113/12/13	613,174	3,389,057	1,230,018	10,493,914	299,919	2,619,296	216,312	1,837,435	323,030	2,931,815	23,953,970
		<u>\$ 8,621,619</u>	<u>47,646,504</u>	<u>18,787,552</u>	<u>151,166,148</u>	<u>5,474,110</u>	<u>35,725,295</u>	<u>3,431,464</u>	<u>25,008,392</u>	<u>4,526,286</u>	<u>43,078,789</u>	<u>343,466,159</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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

(五)交易成本

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

	114年度	113年度
交易手續費	\$ 2,713,073	1,519,547
證券交易稅	762,066	586,582
	\$ 3,475,139	2,106,129

(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	2,396,440.29	6,753,844.76	15,532,191.90	86,471,183.77
發行受益權單位	1,385,685.80	5,106,755.48	5,744,637.81	5,408,520.88
買回受益權單位	(1,747,663.92)	(7,419,961.60)	(9,736,686.84)	(27,858,969.09)
期末受益權單位	2,034,462.17	4,440,638.64	11,540,142.87	64,020,735.56

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	7,915,853.98	9,478,396.43	23,071,243.24	122,309,208.58
發行受益權單位	1,539,191.17	1,259,305.59	1,965,225.37	14,439,963.76
買回受益權單位	(7,058,604.86)	(3,983,857.26)	(9,504,276.71)	(50,277,988.57)
期末受益權單位	2,396,440.29	6,753,844.76	15,532,191.90	86,471,183.77

美元

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	206,829.09	1,018,520.96	989,686.65	8,589,722.75
發行受益權單位	12,926.36	86,733.59	92,255.12	580,861.12
買回受益權單位	(116,695.67)	(586,112.16)	(429,110.91)	(3,448,692.49)
期末受益權單位	103,059.78	519,142.39	652,830.86	5,721,891.38

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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	334,374.73	1,974,572.94	1,612,415.68	12,226,063.96
發行受益權單位	16,443.76	103,651.96	51,351.21	371,692.76
買回受益權單位	(143,989.40)	(1,059,703.94)	(674,080.24)	(4,008,033.97)
期末受益權單位	<u>206,829.09</u>	<u>1,018,520.96</u>	<u>989,686.65</u>	<u>8,589,722.75</u>

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	623,859.11	4,587,493.95	2,269,262.88	20,430,847.07
發行受益權單位	13,537.53	994.32	75,827.22	201,649.66
買回受益權單位	(178,118.91)	(1,999,415.36)	(373,453.39)	(4,423,395.29)
期末受益權單位	<u>459,277.73</u>	<u>2,589,072.91</u>	<u>1,971,636.71</u>	<u>16,209,101.44</u>

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	828,595.19	5,484,959.29	4,819,837.30	24,548,539.88
發行受益權單位	33,108.58	233,944.04	150,786.20	610,187.66
買回受益權單位	(237,844.66)	(1,131,409.38)	(2,701,360.62)	(4,727,880.47)
期末受益權單位	<u>623,859.11</u>	<u>4,587,493.95</u>	<u>2,269,262.88</u>	<u>20,430,847.07</u>

澳幣

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	84,556.79	317,028.59	366,250.42	3,188,428.07
發行受益權單位	34,330.15	46,793.28	6,151.89	153,780.19
買回受益權單位	(70,165.82)	(194,865.45)	(101,084.47)	(749,411.74)
期末受益權單位	<u>48,721.12</u>	<u>168,956.42</u>	<u>271,317.84</u>	<u>2,592,796.52</u>

	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	133,424.52	448,078.06	555,232.65	3,640,179.42
發行受益權單位	2,991.93	44,831.14	5,931.53	145,645.68
買回受益權單位	(51,859.66)	(175,880.61)	(194,913.76)	(597,397.03)
期末受益權單位	<u>84,556.79</u>	<u>317,028.59</u>	<u>366,250.42</u>	<u>3,188,428.07</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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

南非幣

	114年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	129,586.96	940,294.60	2,559,060.89	22,692,063.03
發行受益權單位	13,152.81	17,226.43	390,145.00	1,303,615.24
買回受益權單位	(68,389.22)	(312,912.51)	(981,118.97)	(9,285,704.54)
期末受益權單位	<u>74,350.55</u>	<u>644,608.52</u>	<u>1,968,086.92</u>	<u>14,709,973.73</u>
	113年度			
	A2類型	N2類型	AD類型	ND類型
期初受益權單位	203,155.47	3,514,693.43	3,552,527.43	32,978,306.92
發行受益權單位	11,617.92	68,641.58	390,497.54	2,488,234.19
買回受益權單位	(85,186.43)	(2,643,040.41)	(1,383,964.08)	(12,774,478.08)
期末受益權單位	<u>129,586.96</u>	<u>940,294.60</u>	<u>2,559,060.89</u>	<u>22,692,063.03</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>90,721,511</u>	<u>100</u>	<u>131,744,855</u>	<u>100</u>
關 係 人	內 容	114.12.31		113.12.31	
		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>6,870,526</u>	<u>100</u>	<u>9,171,523</u>	<u>100</u>
	其他應付款 (後收手續費)	\$ <u>3,633,646</u>	<u>98</u>	<u>3,580,235</u>	<u>67</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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

七、金融工具相關資訊

(一)本基金從事之衍生工具相關資訊如下：

1.衍生性金融商品－遠期外匯交易

本基金承作之換匯交易，主要係為規避外幣資產因匯率變動產生之風險。截至民國一一四年及一一三年十二月三十一日止，本基金持有之衍生工具明細如下：

項 目	114.12.31		113.12.31	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
資 產：				
應收遠期外匯款 \$	2,375,535 USD	21,864,296	-	USD -
應收遠期外匯款	3,488,884 AUD	25,480,019	-	AUD -
應收遠期外匯款	5,471,695 CNH	180,388,497	-	CNH -
應收遠期外匯款	4,743,224 ZAR	187,705,980	-	ZAR -
負 債：				
應付遠期外匯款	-	AUD -	1,769,466 AUD	29,001,680
應付遠期外匯款	-	CNH -	5,509,620 CNH	218,338,040
應付遠期外匯款	-	USD -	871,657 USD	60,466,988
應付遠期外匯款	-	ZAR -	9,885,981 ZAR	244,204,588

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34,116,062元及利益13,285,969元，帳列未實現兌換損益淨額。本基金民國一一四年及一一三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29,901,524元及利益31,058,274元，帳列已實現兌換損益淨額。

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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

2. 衍生性金融商品—期貨及選擇權

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及選擇權契約交易明細如下：

		114.12.31		
		合約金額	公允價值	未實現評價(損)益
期貨契約：				
買方	\$	1,274,187,686	1,279,354,280	5,166,594
		(USD40,530,176)		
賣方	\$	545,050,766	546,220,455	(1,169,689)
		(USD17,337,323)		
選擇權契約：				
買方(賣權)	\$	1,180,211,025	13,005,261	(16,133,500)
		(USD37,540,907)		
賣方(買權)	\$	291,870,392	3,744,738	535,519
		(USD9,284,000)		
賣方(賣權)	\$	1,024,213,170	13,517,893	4,514,196
		(USD32,578,827)		
		113.12.31		
		合約金額	公允價值	未實現評價(損)益
期貨契約：				
買方	\$	224,243,197	219,293,440	(4,949,757)
		(USD6,840,645)		
賣方	\$	295,562,399	291,789,416	3,772,983
		(USD9,016,272)		
選擇權契約：				
買方(賣權)	\$	342,233,640	2,065,203	5,068,373
		(USD10,440,000)		
賣方(買權)	\$	103,988,781	1,427,383	1,692,971
		(USD3,172,227)		
賣方(賣權)	\$	308,406,780	265,526	3,295,472
		(USD1,208,754)		

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)
東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
(原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

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契約，其到期日為民國一一五年三月及民國一一四年三月。

上列選擇權契約之合約金額係買入或賣出選擇權契約時之名目金額。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。上列尚未到期之選擇權契約，其到期日為民國一一五年二月及民國一一四年二月。

本基金於民國一一四年度及一一三年度從事債券及指數期貨交易產生之已實現資本損益分別為利益105,422,759元及損失2,723,783元，帳列已實現資本損益-債券及指數期貨。

本基金於民國一一四年度及一一三年度從事股票、商品、期貨及指數期權交易產生之已實現資本損益分別為損失7,859,301元及利益27,216,372元，帳列已實現資本及匯兌損益-期權。

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319,134,034元及189,765,614元，帳列應收期貨保證金。

本基金於民國一一四年及一一三年十二月三十一日之選擇權交易，係依公允價值衡量並認列。屬本基金買入之選擇權，其期末公允價值分別為13,005,261元及2,065,203元，帳列應收買入選擇權權利金；屬本基金賣出之選擇權，其期末公允價值分別為17,262,631元及1,692,909元，帳列應付賣出選擇權權利金。

(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。

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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

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。

八、具重大影響之外幣資產與負債

(一)本基金具重大影響之外幣金融資產及金融負債之資訊列示如下：

	114.12.31				113.12.31			
	幣別	外幣	匯率	新台幣	幣別	外幣	匯率	新台幣
金融資產								
貨幣性項目								
USD	\$	28,330,289	31.4380	890,647,615	USD	37,089,198	32.7810	1,215,821,014
AUD		401,296	20.9974	8,426,194	AUD	169,989	20.3701	3,462,692
EUR		16,013,074	36.9051	590,963,602	EUR	11,532,684	34.1349	392,666,648
CNH		894,267	4.5023	4,026,234	CNH	1,028,453	4.4674	4,594,463
CAD		1,809,171	22.9307	41,485,561	CAD	2,445,627	22.8026	55,766,625
GBP		1,455,091	42.2464	61,472,318	GBP	644,849	41.1434	26,531,296
JPY		277,051,320	0.2007	55,597,728	JPY	-	-	-
CHF		450,616	39.6244	17,855,379	CHF	434,886	36.2501	15,764,694
HKD		7,823,967	4.0392	31,602,263	HKD	7,364,343	4.2209	31,083,971
NOK		3,387,997	3.1224	10,578,824	NOK	4	2.8955	13
ZAR		6,819,097	1.8948	12,921,003	ZAR	2,633,005	1.7428	4,588,872
MXN		33,757,534	1.7498	59,068,360	MXN	30,922,260	1.5811	48,891,279

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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

	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>非貨幣性項目</u>								
	USD	66,953,568	31.4380	2,104,886,278	USD	55,489,570	32.7810	1,819,003,594
	AUD	1,186,534	20.9974	24,914,176	AUD	4,351,750	20.3701	88,645,639
	EUR	5,424,100	36.9051	200,176,793	EUR	48,496,750	34.1349	1,655,429,529
	CAD	2,673,016	22.9307	61,294,149	CAD	-	-	-
	GBP	3,787,455	42.2464	160,006,268	GBP	5,155,650	41.1434	212,121,140
	CHF	800,778	39.6244	31,730,349	CHF	748,800	36.2501	27,144,103
	HKD	-	4.0392	-	HKD	12,510,000	4.2209	52,803,146
	NOK	16,904,687	3.1224	52,783,905	NOK	72,561,310	2.8955	210,102,434
	DKK	-	-	-	DKK	4,863,000	4.5771	22,258,306
	JPY	197,525,350	0.2007	39,638,724	JPY	-	-	-
<u>衍生工具：</u>								
	AUD	-	-	3,488,884	AUD	-	-	-
	USD	-	-	13,548,436	USD	-	-	4,230,798
	CNH	-	-	5,471,695	CNH	-	-	-
	ZAR	-	-	4,743,224	ZAR	-	-	-
	EUR	-	-	6,987,383	EUR	-	-	2,294,886
	JPY	-	-	3,116,909	JPY	-	-	-
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
	USD	1,444,055	31.4380	45,398,205	USD	917,678	32.7810	30,082,419
	AUD	354,957	20.9974	7,453,190	AUD	79,333	20.3701	1,616,024
	CNH	898,494	4.5023	4,045,261	CNH	1,062,492	4.4674	4,746,526
	ZAR	6,708,817	1.8948	12,712,040	ZAR	3,096,711	1.7428	5,397,031
	JPY	-	0.2090	-	JPY	237,800	0.2090	49,702
<u>衍生工具：</u>								
	AUD	-	-	132,284	AUD	-	-	2,228,946
	CNH	-	-	-	CNH	-	-	5,509,620
	USD	-	-	20,556,649	USD	-	-	2,400,788
	ZAR	-	-	-	ZAR	-	-	9,885,981
	EUR	-	-	576,236	EUR	-	-	2,928,771
	GBP	-	-	272,489	GBP	-	-	1,540,410
	CAD	-	-	-	CAD	-	-	687,498
	HKD	-	-	-	HKD	-	-	184,874

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。

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)
 東方匯理實質收息多重資產證券投資信託基金
 (原鋒裕匯理實質收息多重資產證券投資信託基金)財務報表附註(續)

十一、其 他

本基金依金融監督管理委員會民國一〇五年十二月一日金管證投字第10500485095號函規定、信託契約規定及相關法令，本基金所投資之基金受益憑證之管理費最高限額及相關費用資訊分別如下：

114.12.31

基金名稱	經理公司	基金經理人	經理費率	保管費率
VANECK JUNIOR	VAN ECK	Peter Liao, Griffin	0.50 %	- %
GOLD MINERS ETF	ASSOCIATES CORP	Driscoll, Ralph Lasta		
INVESCO MORN* US ENRGY INFRA MLP ETF	INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT LTD	N/A	0.50%	- %

113.12.31

基金名稱	經理公司	基金經理人	經理費率	保管費率
ISHARES ASIA PROPERTY YIELD ETF	BLACKROCK	N/A	0.59 %	- %
VANECK JUNIOR GOLD MINERS ETF	VAN ECK ASSOCIATES CORP	Peter Liao, Griffin Driscoll, Ralph Lasta	0.50 %	- %
INVESCO MORN* US ENRGY INFRA MLP ETF	INVESCO INVESTMENT MANAGEMENT NT LTD	N/A	0.50 %	- %

註：請參閱本基金之公開說明書。