

掌握全球最新 股債趨勢

安聯投信全球股債戰情周報
Product Investment Consultant

Shaping
the future
of investing



焦點

01

股市

- 政策利多連發
亞洲股市接棒美歐

02

債市

- 殖利率持續下探
債市多數走揚

03

風險指標與重要經濟數據

- 未來一週重要事件：
美歐央行利率決議、
APEC、川習會

01 股市

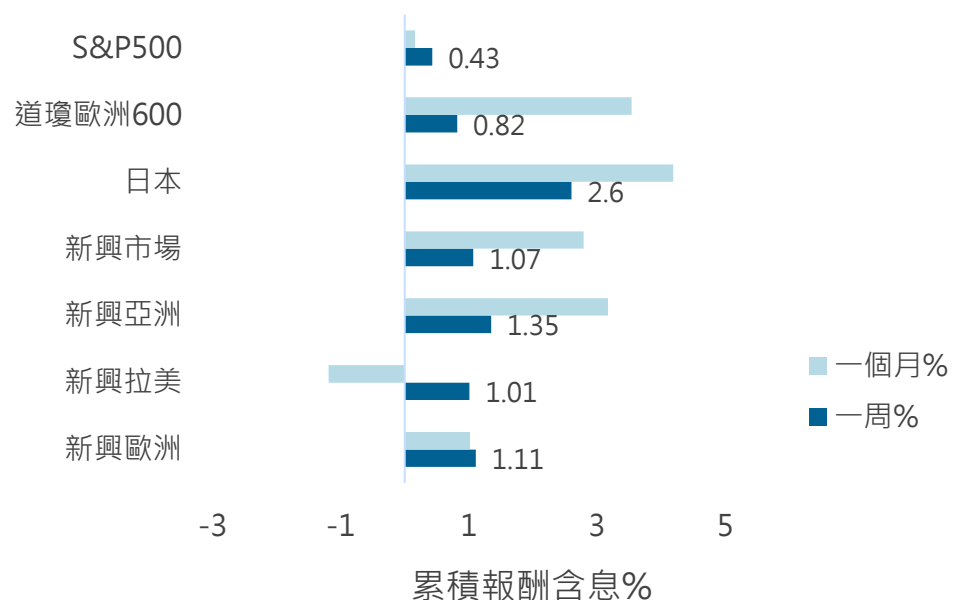
- 美國
- 歐洲
- 日本
- 新興市場



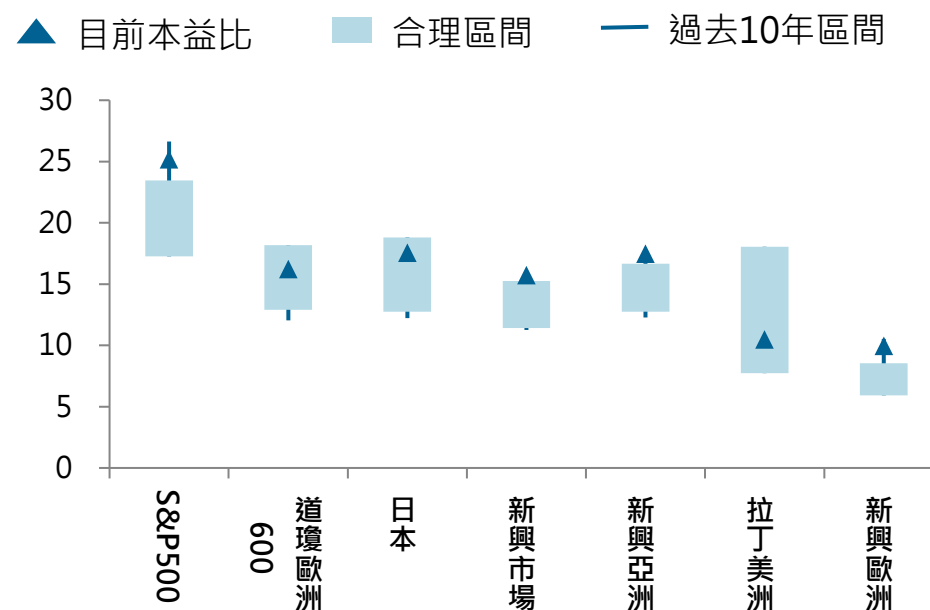
政策利多連發 亞洲股市接棒美歐

- 市場多空訊息紛雜，投資人也持續消化好壞參半的美股財報，同時等待下周多家科技巨頭財報。近期2家美國地區銀行因貸款詐欺事件蒙受損失，引發市場波動。美中貿易情勢持續變化，據報導華府考慮對中國實施廣泛的軟體出口限制，儘管美國總統川普表示將和中國國家主席習近平會晤達成協議。近一周標普500小漲0.43%，NASDAQ指數漲0.31%，道瓊歐洲600指數漲0.82%。
- 中美在兩國元首會晤前，貿易角力持續。日本自民黨總裁高市早苗順利當選日本首相，市場預期將推出經濟刺激方案，且日本央行應會放慢升息步伐。中國中共召開20屆四中全會審議「十五五規劃」，市場預期科技、金融、基建及消費應為重點。近一周日本東證指數大漲2.60%，MSCI新興市場上漲1.07%，三大區域收紅。

主要類股表現

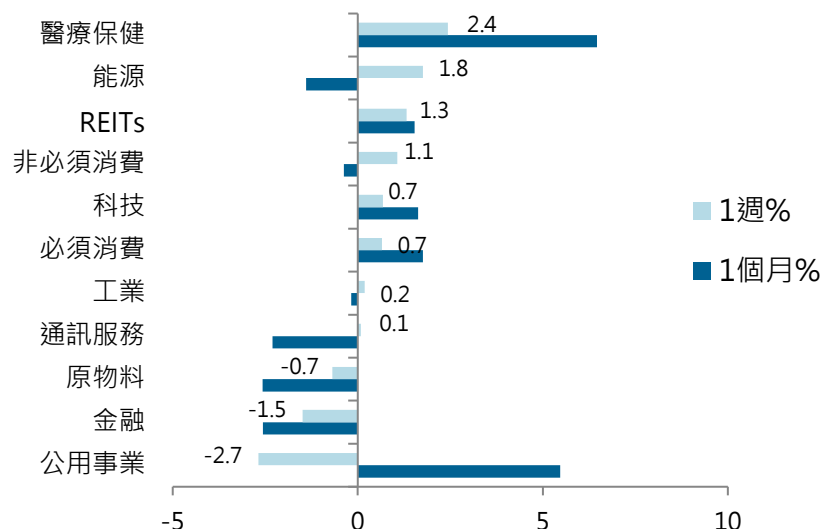


評價面(本益比)



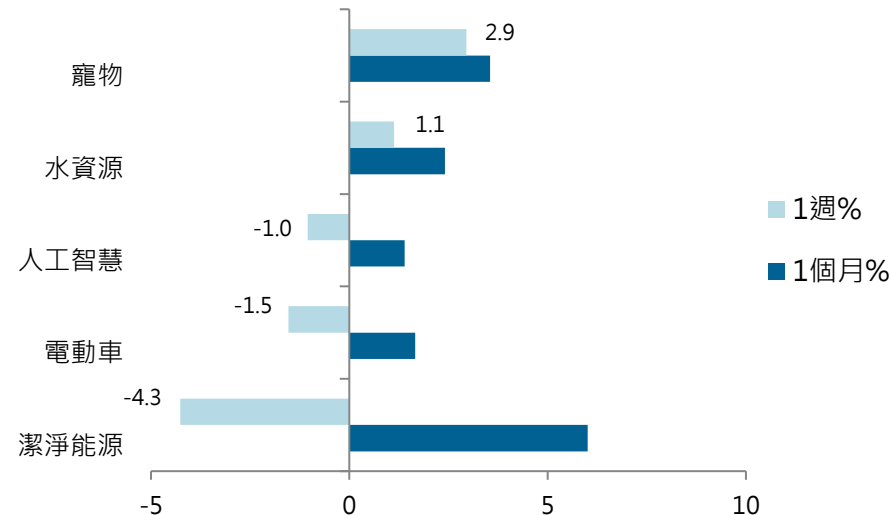
貿易爭端及財報壓抑風險偏好，醫療保健、寵物逆勢走揚

主要類股表現



- 傳美國可能實施出口管制，同時川普再提對中國商品加徵關稅，面對貿易局勢不明、財報分歧和地緣關係動盪，近週類股表現不一，其中醫療保健逆勢走。
- 美國公司Bio-Techne主要提供生物科技設備儀器及耗材，該公司即將公布財報，在過去四季EPS均優於預期，隨著市場震盪升高，投資人看好其保持穩健增長的業務前景，股價單周上漲逾7%，支持標普醫療保健類股指數近週上漲2.4%。

主題指數表現



- 美國政府持續停擺，導致關鍵數據公布延宕，不確定性帶動公債殖利率走低，但市場觀望氣氛濃厚，也令多數主題近周承壓，以寵物表現居前。
- 瑞典寵物公司SwedenCare主要透過通路和線上銷售寵物相關產品和提供照護服務，最新財報強勁，營收增長超過雙位數，同時擴大在連鎖銷售夥伴的合作，淨收入創新高，帶動股價單週上漲逾22%，支撐FactSet寵物指數近週上漲2.9%。

美歐股小漲 中美元首會談存變數

S&P 500 指數過去一年走勢



道瓊歐洲600指數過去一年走勢



- 市場多空訊息紛雜，投資人也持續消化好壞參半的美股財報，同時等待下周多家科技巨頭財報。近期2家美國地區銀行因貸款詐欺事件蒙受損失，引發市場波動。美中貿易情勢持續變化，據報導華府考慮對中國實施廣泛的軟體出口限制，儘管美國總統川普表示將和中國國家主席習近平會晤達成協議。近一周標普500小漲0.43%，NASDAQ指數漲0.31%，道瓊歐洲600指數漲0.82%。
- 美國第三季財報陸續公布，目前已公佈第三季度業績的標普500指數成分股公司中，約85%獲利超出預期。摩根大通表示，在強勁的AI投資周期、持續的支出及消費者韌性支撐下，美國企業應能繼續實現優異的獲利成長。
- 政治消息方面，美國政府持續停擺，目前已創史上第二長紀錄。隨著川普即將啟程前往亞洲，議員和國會助理稱政府關門期可能會持續至11月。
- 央行動態方面，美國聯準會聖路易斯分行行長表示，他可能支持再次降息以提振勞動力市場，但強調政策路徑沒有預設，應逐次會議進行決策。
- 歐洲央行官員一致認同當前利率處於良好位置，但對未來走向看法分歧。管委Kocher稱，下次降息或升息可能性相當。管委Kazaks強調央行將確保通膨不會長期低於2%。
- 英國央行首席經濟學家表示，在通膨頑固風險加劇之際，決策者在降息方面應採取更審慎的態度。

日股新興股收紅 中國四中全會落幕

東證一部指數過去一年走勢



MSCI新興市場指數過去一年走勢



資料來源：Bloomberg · 2025/10/22

- 中美在兩國元首會晤前，貿易角力持續。日本自民黨總裁高市早苗順利當選日本首相，市場預期將推出經濟刺激方案，且日本央行應會放慢升息步伐。中國中共召開20屆四中全會審議「十五五規劃」，市場預期科技、金融、基建及消費應為重點。近一周日本東證指數大漲2.60%，MSCI新興市場上漲1.07%，三大區域收紅。
- 經濟數據方面，日本9月出口成長4.2%，不如預期，但結束連4月下滑趨勢，回升主要來自半導體及電子零組件的外銷成長。對美出口連6月下滑，對歐盟和中國出口則增加。
- 中國第3季國內生產毛額(GDP)年增4.8%，前3季GDP成長5.2%。
- 中國9月社會消費品零售總額年增3%，規模以上工業增加值年增率加速至6.5%，1-9月全國固定資產投資同比降0.5%、全國房地產開發投資同比降13.9%。
- 央行政策方面，日本銀行(BOJ)審議委員高田創20日演說重申現在是提高政策利率的「絕佳時機」，維持了其一貫立場。但一般認為BOJ下周會議上升息可能性低。
- 韓國央行周四維持利率2.5%不變，避免刺激房地產市場升溫。符合預期。
- 政治消息方面，日本國會21日下午舉行首相指名選舉，自民黨總裁高市早苗當選日本第104任首相，成為日本史上首位女性首相。
- 美國總統川普近日對中關係再度釋出不確定訊號，傳出他考慮祭出更嚴格的美國軟體出口限制。同時，印媒稱美國與印度接近達成協議，印度出口關稅可望由50%降至15%。

02

債市

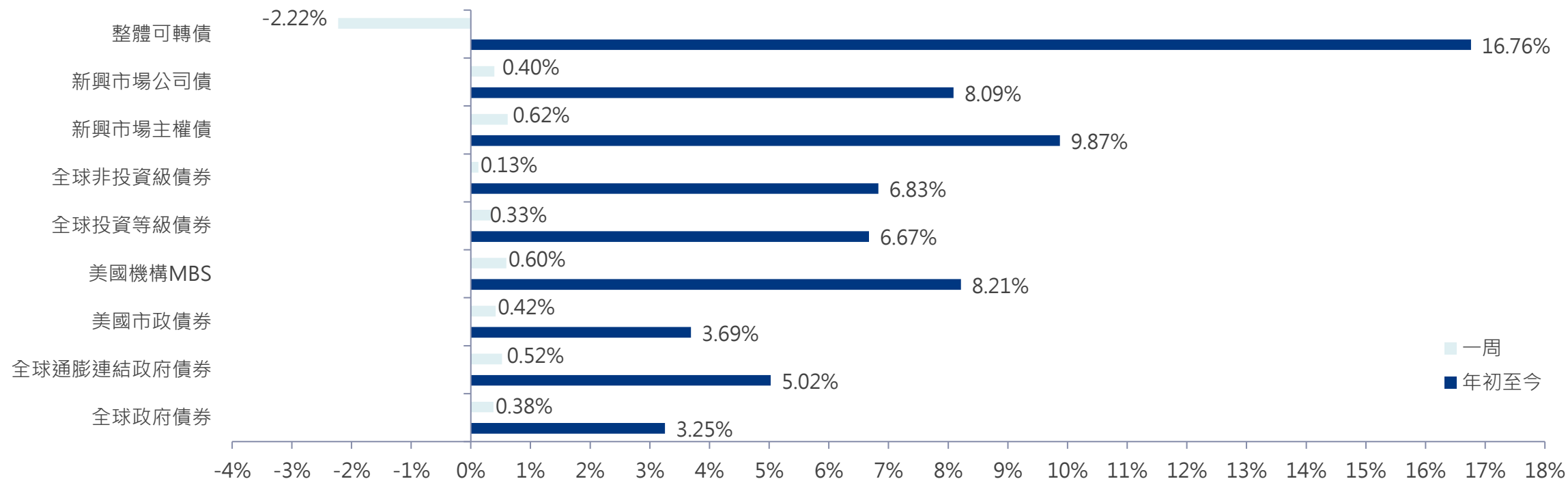
- 公債
- 投資等級債
- 非投資等級債
- 新興市場債



殖利率持續下探 債市多數走揚

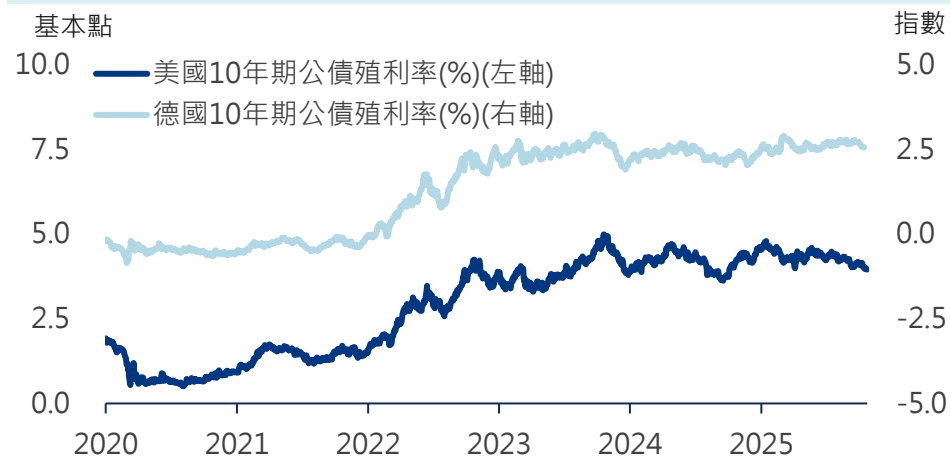
- 隨著美國政府自10月1日以來陷入停擺，避險情緒繼續支撐美債，美國10年期公債殖利率整週下跌8個基準點至3.95%，債市多數收漲，其中新興市場主權債表現最佳。
- 美股呈現盤整走勢，可轉債拉回整理，今年以來累積上漲**16.76%**。

主要券種表現



投資級債上漲 資金淨流入降溫

美、德公債指標殖利率走勢



全球投資級債指數與利差走勢



- 美國政府停擺進入第22天，創史上第二長紀錄。隨著川普即將啟程前往亞洲，議員和國會助理稱政府關門期可能會持續至11月。
- 根據《彭博》分析各州原始數據顯示，美國上周初領失業救濟金人數降至約21.5萬人，顯示裁員情況仍維持低檔。
- 隨著國際油價持續走跌，有助於壓低整體消費者物價，市場預期如油價續跌，加上聯準會下周如市場預期降息，殖利率有望進一步回落。
- 歐洲央行官員發言普遍對當前的通膨放緩速度和借貸成本水平感到滿意，多數人表示不傾向於調整貨幣政策，除非經濟前景出現重大變化。
- 投資級債方面，全球投資級債本週上漲0.33%，美國投資級債上漲0.44%，歐洲投資級債上漲0.03%；美國金融債上漲0.34%，歐洲金融債上漲0.09%。
- 利差方面，美國投資級公司債利差放寬2點至80點，歐洲投資級公司債持平於79點。美國金融債利差放寬2點至81點；歐洲金融債利差放寬1點至81點。
- 美銀美林引述EPFR的資料顯示，截至10月15日當週，投資級企業債從前一週的淨流入82.4億美元，降溫至淨流入59.9億美元。

財報緩解信貸憂慮 風險債審慎上漲

全球非投資級債指數與利差走勢



新興市場債指數與利差走勢



資料來源：Bloomberg · 2025/10/22；上述表格內指數來自美銀編纂之債券指數，以原幣計價。*美銀資金流向報告以美國地區變化為主，各家券商數據計算標準可能有所差異，僅作為參考。

- 在企業財報利多及經濟數據真空的支撐下，非投資級債謹慎延續漲勢。高盛CEO表示，近期美國多家地區性銀行的虧損事件是「孤立個案」，不構成系統性風險，但應引起市場對信貸審批標準的重視。
- 全球非投資級債指數上漲0.13%，利差放寬4點至312點，美非投資級債上漲0.07%，利差放寬6點至301點；歐非投資級債上漲0.06%，利差收斂1點至297點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至10月15日之一週，美國非投資級債券基金由上週的淨流入17.9億美元，轉為淨流出25.1億美元。
- 本週整體新興市場債上漲0.42%、利差放寬1點至228點。其中主權債上漲0.62%、利差收斂1點至196點；公司債上漲0.40%，利差放寬1點至162點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至10月15日之一週，新興市場債基金由上週的淨流入22.2億美元，增加至淨流入36.9億美元。
- 美國財長貝森特證實已經與阿根廷簽署經濟穩定協議，阿根廷美元債上漲。然而在期中選舉前對總統的壓力不斷升高，阿根廷披索 續創歷史新低。
- 在政府公布降溫過熱房市的政策後，南韓三年期公債殖利率自3月以來高點回落。房價若出現降溫，將為韓國銀行提供降息空間。

03

風險指數與 重要經濟數據

- 觀察指標
- 本周焦點
- 2025 Q4精選基金資產配置建議



股債波動回落 違約指數回穩

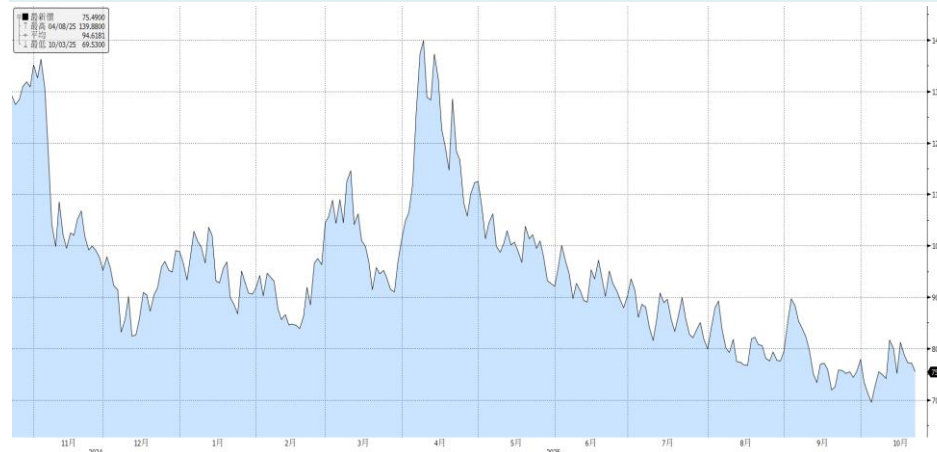
美股VIX指數



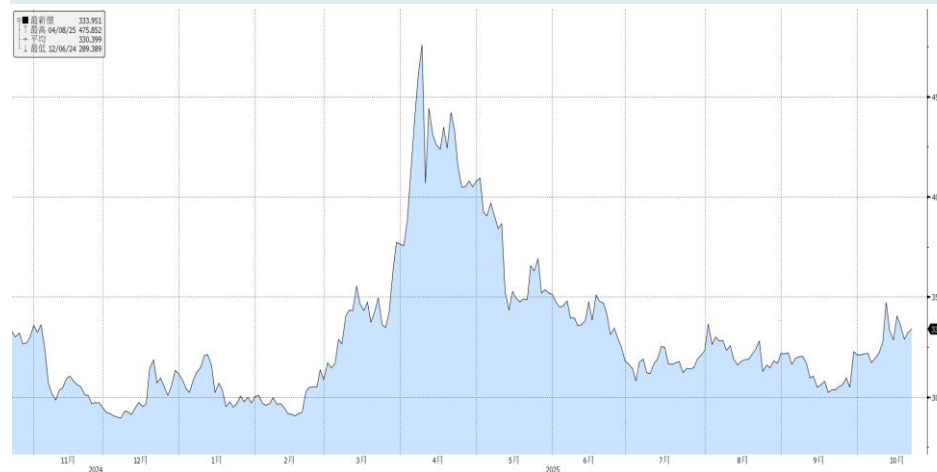
新興貨幣指數



美債MOVE指數(債市波動度)

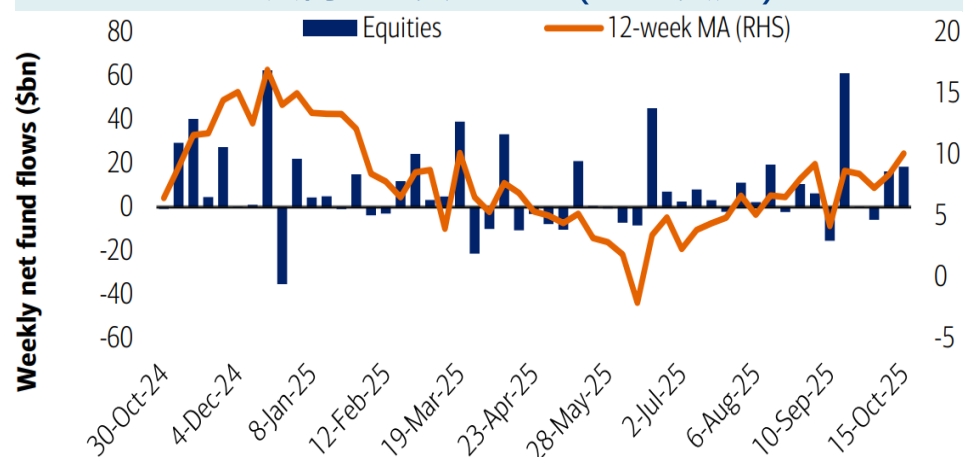


非投資等級債信用違約指數(CDX)

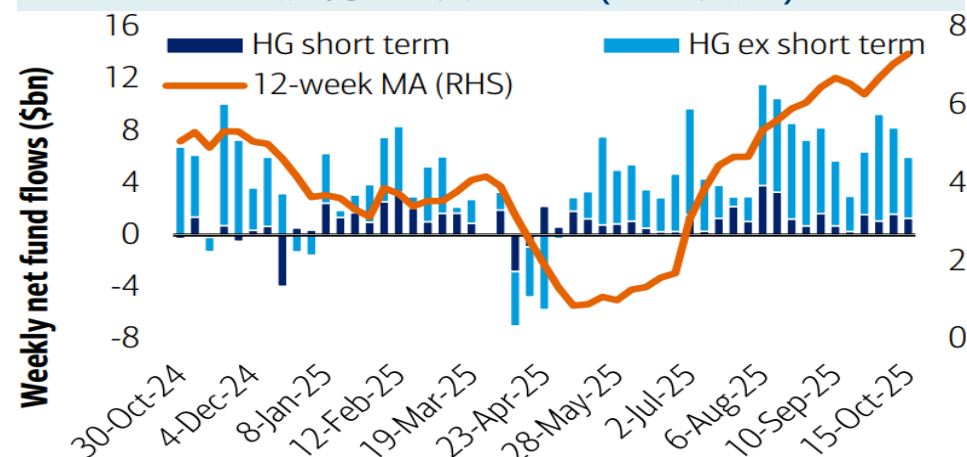


股票資金持續流入 風險債遇流出

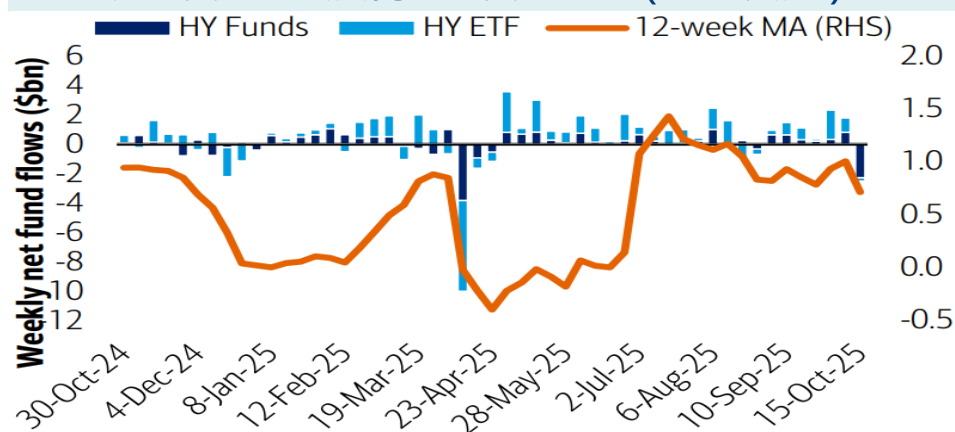
股票共同基金資金流向 (十億美元)



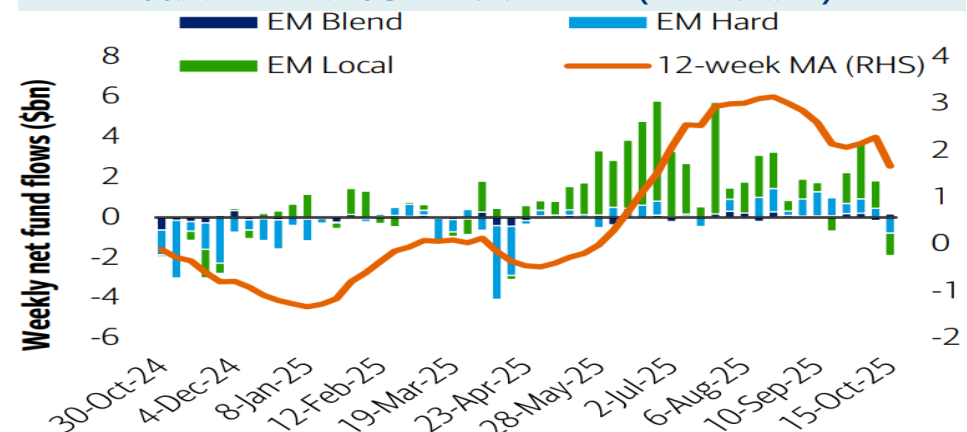
投等債共同基金資金流向 (十億美元)



非投資等級債共同基金資金流向 (十億美元)



新興市場債共同基金資金流向 (十億美元)



重要經濟數據公布及事件彙整

全球重要事件：美歐央行利率決議、APEC、川習會

成熟國家數據

日期	國家	經濟指標/ 重要事件	公布時段	市場預估值	前期公布值
10月27日	美國	耐久財訂單	Sep P	-0.10%	--
10月27日	美國	資本財新訂單非國防(飛機除外)	Sep P	--	--
10月28日	美國	經濟諮詢委員會消費者信心	Oct	93.8	94.2
10月29日	美國	躉售存貨(月比)	Sep P	-0.20%	--
10月30日	美國	FOMC利率決策(上限)	29-Oct	4.00%	4.25%
10月30日	美國	FOMC利率決策(下限)	29-Oct	3.75%	4.00%
10月30日	美國	GDP年化(季比)	3Q A	3.00%	3.80%
10月30日	美國	核心PCE價格指數季比	3Q A	--	2.60%
10月31日	美國	個人所得	Sep	0.40%	0.40%
10月31日	美國	個人支出	Sep	0.40%	0.60%
10月31日	美國	核心個人消費支出物價指數(月比)	Sep	0.30%	0.20%

新興國家數據

日期	國家	經濟指標/ 重要事件	公布時段	市場預估值	前期公布值
10月27日	台灣	失業率	Sep	3.40%	3.35%
10月31日	中國	製造業PMI	Oct	--	49.8
10月31日	中國	非製造業PMI	Oct	--	50

安聯 2025 Q4精選基金資產配置建議

資產配置	核心基金	策略基金
境內基金	- 安聯收益成長多重資產基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) - 安聯AI收益成長多重資產基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) - 安聯美國短年期非投資等級債券基金(本基金之配息來源可能為本金) - 安聯四季成長組合基金 - 安聯四季雙收入息組合基金(本基金之配息來源可能為本金且無保證收益及配息)	- 安聯台灣大壩基金 - 安聯台灣科技基金 - 安聯台灣智慧基金 - 安聯中華新思路基金
境外基金	- 安聯收益成長基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) - 安聯全球收益成長基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) - 安聯 AI 收益成長基金(原:安聯美股收益基金)(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) - 安聯美元短年期非投資等級債券基金(本基金主要投資於符合美國Rule 144A規定之私募性質債券且配息來源可能為本金) - 安聯多元信用債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) - 安聯投資級公司債基金(基金之配息來源可能為本金) - 安聯美國收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	- 安聯AI人工智慧基金 - 安聯全球高成長科技基金(本基金之配息來源可能為本金) - 安聯歐洲高息股票基金(本基金之配息來源可能為本金且無保證收益及配息) - 安聯全球永續發展基金(基金之配息來源可能為本金)

• 上述精選基金建立在市場展望下資產配置建議，反映市場展望和標的偏好度，趨勢長短，及波動風險等三個面向，一般而言，核心基金反映高偏好，多頭趨勢較長且波動風險相對較低，依次類推，但部分標的儘管波動性較高，但因長期看漲，綜合考量下亦會列在核心或策略配置上；
 • 若以風險等級劃分，核心配置以RR1-RR3風險等級為主，策略基金則以RR3-RR5的風險等級為主；
 • 資產類別，核心配置以債券、平衡基金為主，策略基金以股票基金為主
 • 有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之所有特色及目標等資訊。查詢基金ESG資訊可至本公司官網(<https://tw.allianzgi.com/zh-tw/institutional>)或至基金資訊觀測站「ESG基金專區」(<https://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp>)查詢。
 • 本基金主要投資於符合美國Rule144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險
 • 本基金可能投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人投資前須留意相關風險。
 投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

安聯 2025 Q4定期定額精選基金

資產組合	基金名稱
境內基金	• 安聯收益成長多重資產基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) • 安聯AI收益成長多重資產基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) • 安聯台灣大壩基金 • 安聯台灣科技基金 • 安聯台灣智慧基金 • 安聯四季成長組合基金 • 安聯四季雙收入息組合基金(本基金之配息來源可能為本金且無保證收益及配息) • 安聯中國策略基金 • 安聯中華新思路基金
境外基金	• 安聯收益成長基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) • 安聯全球收益成長基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) • 安聯智慧城市收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) • 安聯全球高成長科技基金(本基金之配息來源可能為本金) • 安聯AI人工智慧基金(基金之配息來源可能為本金) • 安聯主題趨勢基金 • 安聯寵物新經濟基金 • 安聯網路資安趨勢基金(基金之配息來源可能為本金)



Global Investors

安聯證券投資信託股份有限公司

台北總公司	台北市中山北路二段42號8樓	電話：+886 2 8770-9888
台中分公司	台中市公益路二段51號2樓B室	電話：+886 4 2217-6088
高雄分公司	高雄市四維三路6號2樓B室	電話：+886 7 337-6288
客服專線	+886 2 8770-9828	網址：tw.allianzgi.com

安聯證券投資信託股份有限公司 | 地址：台北市104016中山北路2段42號8樓 | 客服專線：(02)8770-9828

【安聯投信 獨立經營管理】110金管投信新字第013號

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。本基金可投資於轉換公司債，由於轉換公司債同時兼具債券與股票之特性，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該轉換公司債之價格波動，此外，非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。基金如投資於固定收益商品，其投資風險包括但不限於信用風險、利率風險、流動性風險及交易可能受限制之風險等。經濟環境及市況之改變亦可能影響前述風險程度，以致影響投資價值。一般而言，當名目利率走升時，固定收益投資工具(含空頭部位)之價值可能下降反之則可能上升。流動性風險則可能延後或限制交易之贖回或付款。新興市場證券之波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度通常低於已開發國家，可能影響本基金所投資地區之有價證券價格波動，而使資產價值受不同程度影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。若為BT累積/BT9累積/BM穩定月收/BM9穩定月收/BMg穩定月收總收益/BMg7月收總收益/BMg9月收總收益/BMf固定月配/BMf2固定月配/BMf9固定月配類股，該類股申購手續費雖可遞延收取，惟需支付最高為每年基金淨資產價值1%之分銷費，該分銷費已包含於單一行政管理費中(分銷費可能造成該級別實際負擔費用增加，此費用已反映於每日基金淨值中)有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之所有特色及目標等資訊。查詢基金ESG資訊可至本公司官網(<https://tw.allianzgi.com/zh-tw/institutional>)或至基金資訊觀測站「ESG基金專區」(<https://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp>)查詢。基金投資地區包含中國及香港，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響，投資前請詳閱基金公開說明書有關投資風險之說明。在國內募集及銷售之境外基金，投資大陸地區之有價證券以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資前述有價證券總金額不得超過該境外基金淨資產價值之百分之二十。基金投資無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資人須自負盈虧。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。非投資等級債券基金適合欲參與資產具長期增長潛力之投資人。相較於公債與投資級債券，非投資等級債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金得投資於非投資等級債券基金及新興市場債券基金，非投資等級債券基金之投資標的涵蓋低於投資等級之垃圾債券，故需承受較大之價格波動，而利率風險、信用違約風險、外匯波動風險也將高於一般投資等級之債券。本基金可能投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人投資前須留意相關風險。本基金主要投資於符合美國Rule144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。本基金有相當比重投資於符合美國Rule144A規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。本基金可投資「特別收益證券」包括特別股股票與債券，特別股可能有無法按時收取股息之風險、類股集中及產業景氣循環風險、提前買回風險等；債券除了利率風險外，可能有發行人違約之信用風險、無擔保債券及次順位債券之風險、及債券提前償還致投資組合預期收益率降低之風險等。經理公司為避免新臺幣及人民幣兌美元的匯率波動所衍生之匯率風險而影響新臺幣計價(避險)及人民幣計價(避險)各類型受益權單位淨資產價值，經理公司將持續就新臺幣計價(避險)及人民幣計價(避險)各類型受益權單位資產進行匯率避險交易，惟匯率避險交易僅能適度降低匯率波動對該受益權單位淨資產價值之影響，故倘若新臺幣及人民幣相對於美元匯率上升，此等避險可能為該等投資人提供獲利報酬；

反之，則亦可能造成投資人之損失。此外，任何匯率避險交易所衍生之結匯成本均依新臺幣計價(避險)及人民幣計價(避險)各類型受益權單位受益人按比例負擔。安聯投信總代理之盧森堡系列基金(AGIF)及其發行之境內基金，配息級別之配息可能由基金的收益或本金中支付(AMg2級別除外)，或配息前未先扣除應負擔之相關費用(如AMg、BMg、AMf、BMf等級別)。AMi目標金額配息，配息不含匯率利差，避險成本已反映於淨值中，配息涉及由本金支付之機會可能大於AM穩定月收類股。任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。AMf/BMf固定月配類股的配息預期包括來自該級別之資本利得及淨收益，並按每股資產淨值的某一定百分比計算配息，故每期發放的每股配息金額會有變動。因每股資產淨值每日會有變化，採用的百分比雖一致，但每次實際配息金額可能不同，且百分比率並非保證不調整，固定月配類股於績效為負值之期間，配息通常仍會持續配發且此舉可能會加快投資價值下跌的速度，又因配息採一定百分比計算而非與收益或資本利得連動，故有相對高的可能性會侵蝕本金，若配息金額可能會大於此級別的已實現資本利得及其他淨收益，將導致侵蝕本金。如因配息類股規模大幅減少至一定程度時，境外基金之董事會得依其評估主動將該類股併入同基金之其它配息類股。AMg7月收總收益類股、BMg7/BMg9月收總收益類股及AMgi月收總收益類股進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，雖可產生更多可分配金額，但配息涉及由本金支付之機會可能大於AM穩定月收類股、BM/BM9穩定月收類股及AM5穩定月收類股。AMg7月收總收益類股、BMg7/BMg9月收總收益類股及AMgi月收總收益類股如因由本金支出過多配息致類股規模減少至一定程度時，境外基金之董事會得依其評估主動將該類股併入同基金之其它配息類股。AMg2穩定月收息類股進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，配息主要來自投資收益，配息涉及本金之機會相對最小。AM5的配息來源為投資組合預期收益率搭配少數預期資本利得。AMgi目標金額配息，配息不含匯率利差，避險成本與費用已反映於淨值中。以穩定配息為目標的配息股份會定期檢視且可能調整預定配息金額。預定配息金額如有變動將不另行通知股東。**基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。**本公司於公司網站揭露各配息型基金近12個月內由本金支付配息之相關資料供查詢，投資人於申購時應謹慎考量。B類型配息前未先扣除行政管理相關費用，而B1類型配息金額則可能超出所獲取之可分配收益，因此本基金配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。有關境外基金配息金額之決定，係由境外基金機構根據已取得之資本利得及股息收益狀況，並考量基金經理人對於未來市場看法，評估預定之目標配息金額。若本基金因市場因素造成資本利得及股息收益狀況不佳，將可能調降目標配息金額。有關境內配息級別受益權單位原則上將每月進行收益分配評估，決定應分配之收益金額，惟不保證每月均執行分配。分配金額若未達新台幣300元、未達美元100元、未達人民幣600元時，當月不予分配；若為銷售機構分配金額未達一定金額時，當月不予分配，並將收益分配再申購配息級別受益權單位，該部分之申購手續費為零，除銀行特定金錢信託外，將轉入再投資。