

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



01

股市

- 美伊僵局持續
全球股市跌多於漲

02

債市

- 聯準會釋鷹派訊號
債市全面下跌

03

風險指標與重要經濟數據

- 未來一週重要事件：
美ISM製造業指數、
歐元區零售銷售

01

股市

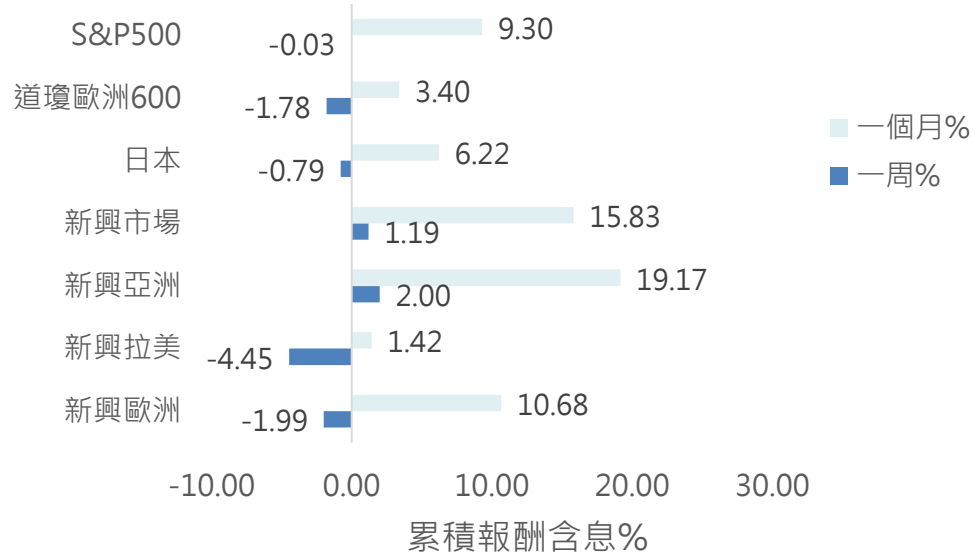
- 美國
- 歐洲
- 日本
- 新興市場



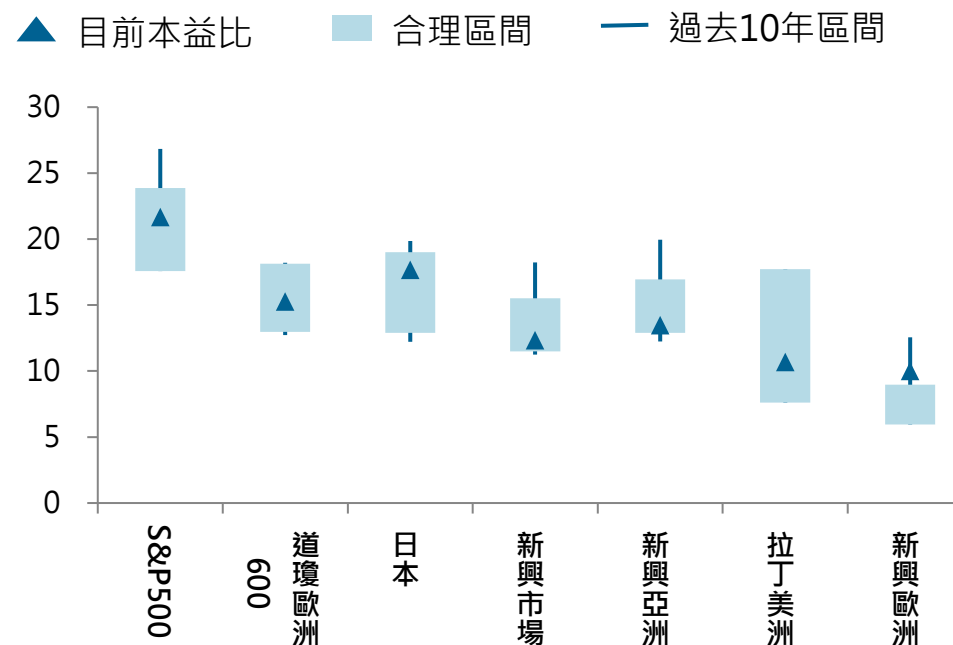
美伊僵局持續 全球股市跌多於漲

- 投資人迎接美國多家科技巨頭財報，市場關注科技股業績及AI投資回報等，美國聯準會決議按兵不動但釋出鷹派訊號，美股指數近一周再創新高後回落。美伊僵局持續，歐洲嚴重依賴進口能源，油價高漲對經濟形成沉重壓力，同時投資人等待歐洲央行利率決策，市場情緒偏向觀望。近一周標普500微跌0.02%，NASDAQ指數微漲0.07%，道瓊歐洲600指數跌1.62%。
- 全球進入超級央行週，日本央行維持利率不變，美國聯準會亦維持利率3.5-3.75%不變，但都呈現略偏鷹派的氣氛。中東局勢仍不明，美伊和談陷入僵局，不過在美國科技股及AI需求帶動下，科技類股及台韓等股市表現亮眼。近一周日本東證指數小漲0.73%，MSCI新興市場小漲0.73%，由新興亞洲領漲，新興歐洲及拉丁美洲表現偏弱。

主要市場表現



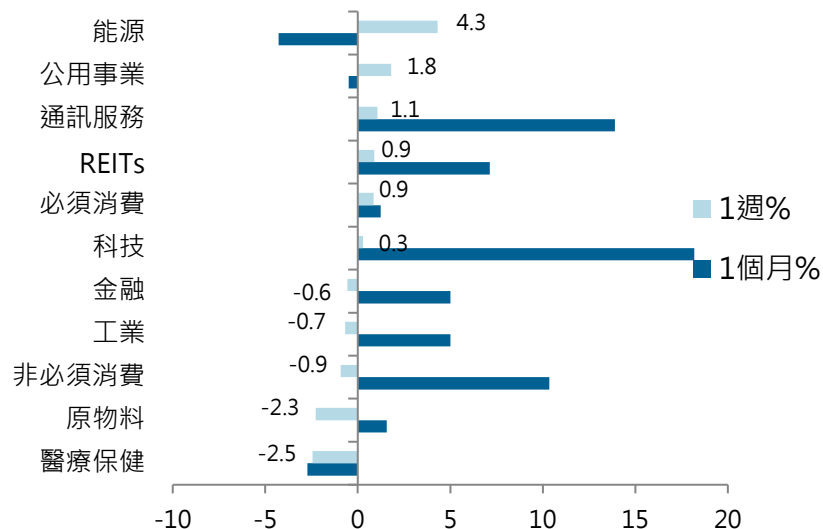
評價面(本益比)



地緣、貨幣政策消息紛雜

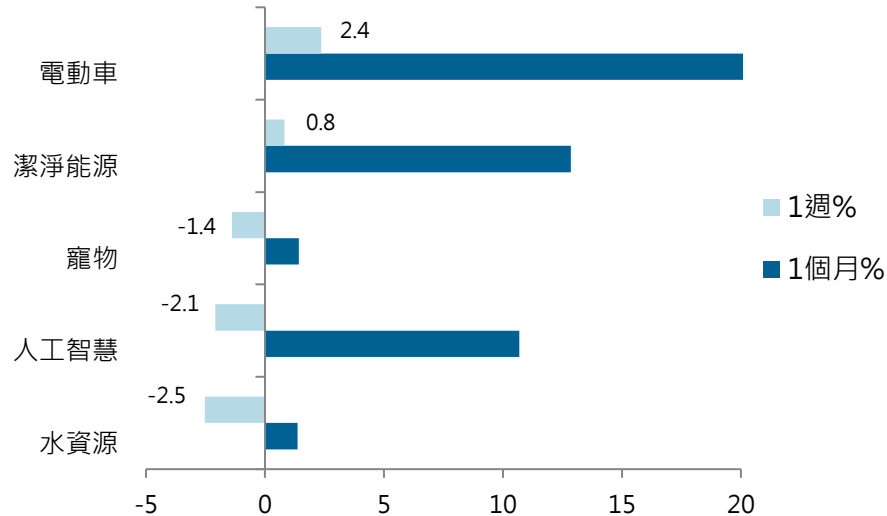
能源、電動車表現居前

主要類股表現



- 川普表示除非達成協議，否則將繼續封鎖海峽，同時聯準會維持政策利率，官員對政策看法分歧，市場謹慎看待地緣局勢發展和政策前景，近週各類股漲跌互見，以能源居前。
- 能源巨頭Baker Hughes主要經營探勘及能源綜合服務，第一季財報優於預期，EPS與營收雙雙超標，積壓訂單創新高，加上中東能源供應風險升溫，股價單周上漲10%，支持S&P能源類股近一周上漲4.3%。

主題指數表現



- 聯準會最新聲明表示中東不確定性上升，主席鮑爾表示任期屆滿將留任，部分理事反對給出暗示寬鬆的措辭，壓抑今年降息預期，帶動公債殖利率攀高，近周各主題表現不一，以電動車最佳。
- 半導體大廠Intel主要設計開發高階處理器，隨市場看好資料中心及AI伺服器需求轉向CPU，同時財報優於預期，並上調財測，市場看好轉型計畫前景，支撐股價單周上漲逾四成，激勵Solactive電動車指數近一周上漲2.4%。

美股創高後回落 歐股觀望氣氛濃

S&P 500 指數過去一年走勢



道瓊歐盟600指數過去一年走勢



- 投資人迎接美國多家科技巨頭財報，市場關注科技股業績及AI投資回報等，美國聯準會決議按兵不動但釋出鷹派訊號，美股指數近一周再創新高後回落。美伊僵局持續，歐洲嚴重依賴進口能源，油價高漲對經濟形成沉重壓力，同時投資人等待歐洲央行利率決策，市場情緒偏向觀望。近一周標普500微跌0.02%，NASDAQ指數微漲0.07%，道瓊歐洲600指數跌1.62%。
- 經濟數據方面，美國消費者信心意外回升，4月經濟諮詢理事消費者信心指數升至 92.8，較3月小幅上升並高於預期，創今年以來最高水準。
- 德國4月Ifo商業景氣指數跌至84.4，創2020年5月以來新低，也低於預期，顯示中東局勢不穩、油價高昂，影響歐元區最大經濟體步向復甦之路。
- 央行動態方面，美國聯準會(Fed)宣布將基準利率維持3.5%-3.75%不變。投票結果顯示內部分歧加深，三位委員反對利率聲明裡包含暗示降息的措辭。會後聲明顯示，通膨仍處偏高水準，部分反映近期能源價格上升，並指出中東局勢正加劇經濟前景不確定性。
- 加拿大央行按兵不動，行長稱如果經濟和通膨變化如預期，利率調整幅度可能會較小。歐洲央行公佈3月份消費者對未來一、三、五年通膨預期全面上升，偏離央行通膨目標。
- 政治與政策消息方面，Fed主席鮑威爾稱下月卸任主席後仍將留任理事，但將「保持低調」。參議院銀行委員會投票支持推進華許的Fed主席提名確認程序，其有望在鮑威爾卸任前通過參議院表決。

日股新興股收小紅 科技相關股市續強

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



- 全球進入超級央行週，日本央行維持利率不變，美國聯準會亦維持利率3.5-3.75%不變，但都呈現略偏鷹派的氣氛。中東局勢仍不明，美伊和談陷入僵局，不過在美國科技股及AI需求帶動下，科技類股及台韓等股市表現亮眼。近一周日本東證指數小漲0.73%，MSCI新興市場小漲0.73%，由新興亞洲領漲，新興歐洲及拉丁美洲表現偏弱。
- 經濟數據方面，日本3月失業率從上月的2.6%攀升至2.7%，高於市場預期，事求人比例1.18倍，亦不如預期。
- 日本3月零售銷售月增1.3%、年增1.7%，均高於市場預期。3月工業生產月減0.5%，顯示中東情勢讓全球需求前景蒙上陰影，同時能源成本上升也威脅到製造商利潤。
- 中國周四公佈4月官方製造業PMI由50.4略降至50.3，但優於預期。非製造業PMI則從擴張區間的50.1降至49.4的衰退區間，不如預期。
- 央行動態方面，日本央行如預期將政策利率維持在0.75%不變，但投票過程呈現6比3的局勢，被市場解讀為「鷹派維持」的決策，顯示對中東衝突引發通膨壓力的擔憂。日本央行在季度展望報告中，將本財政年度核心通膨預期上調至2.8%，並警示通膨有超標風險，同時將本年度的經濟增長預測從1%下調至0.5%。
- 政治與政策消息方面，阿拉伯聯合大公國(UAE)宣佈自5月1日起退出OPEC，該國能源大臣表示，伊朗戰爭帶來的供應衝擊為這一決定提供了合適時機

02

債市

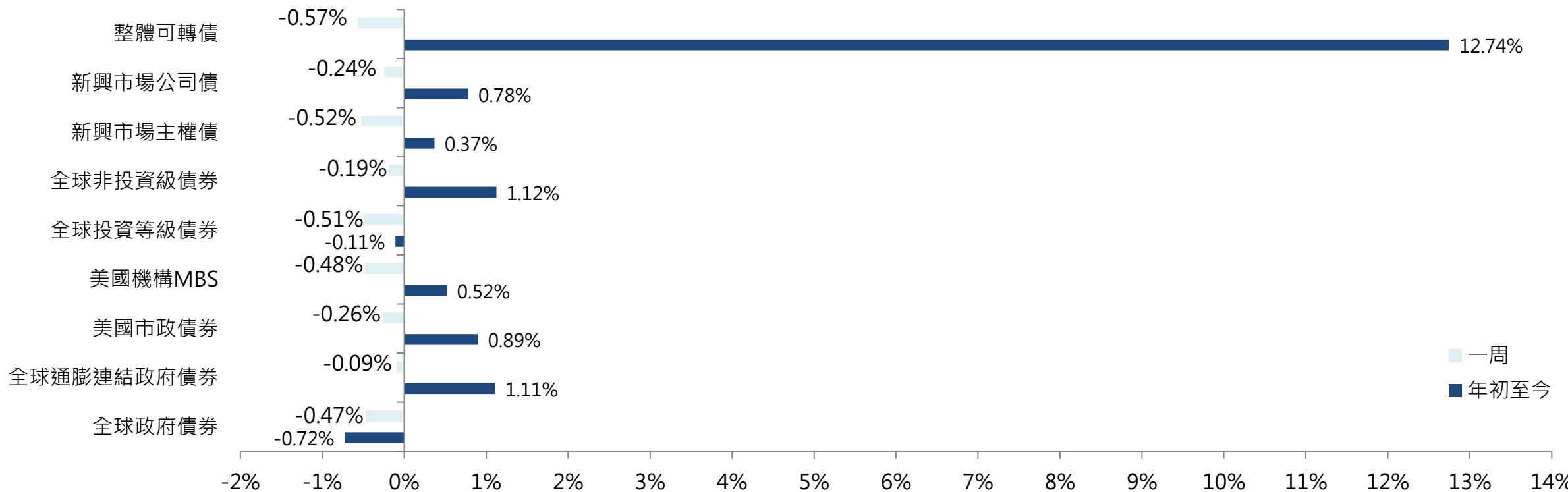
- 公債
- 投資等級債
- 非投資等級債
- 新興市場債



聯準會釋鷹派訊號 債市全面下跌

- 聯準會按兵不動，但內部分歧加深刺激明年升息預期，鮑威爾稱卸任主席後仍將留任理事。歐洲和英國央行預期將維持利率不變。債券指數全面下跌，其中通膨連結債與非投資級債跌幅較小，新興主權債與投資等級債則跌幅較重。
- 美股震盪，可轉債下跌**0.57%**，今年全年上漲**12.74%**。

主要券種表現



投資級債下跌 公債殖利率大幅走升

美、德公債指標殖利率走勢



全球投資級債指數與利差走勢



- 聯準會按兵不動，但投票結果顯示央行內部分歧加深，三位委員反對利率聲明裡包含暗示最終降息的措辭。交易員上調明年升息預估，2年期美債殖利率創下2022年以來央行決策日最大漲幅。鮑威爾表示下月卸任主席後仍將留任理事，但將「保持低調」。參議院銀行委員會投票支持推進沃許的聯準會主席提名確認程序，其有望在鮑威爾卸任前通過參議院表決。
- 歐洲央行周四將公佈利率決定，德國4月CPI年比升幅低於預期，可能不足以推動歐洲央行本月升息。英國央行亦預期將按兵不動。
- 美國10年期公債殖利率本週則走升13個基準點，收在4.43%。
- 投資級債方面，全球投資級債本週下跌0.51%，美國投資級債下跌0.56%，歐洲投資級債下跌0.43%；美國金融債下跌0.42%，歐洲金融債下跌0.39%。
- 利差方面，美國投資級公司債利差放寬1點至81點，歐洲投資級公司債持平於79點。美國金融債利差持平於84點；歐洲金融債利差持平於82點。
- 美銀美林引述EPFR的資料顯示，截至4月22日當週，投資級企業債從前一週的淨流入50億美元，降溫至淨流入33.5億美元。(本週資料未更新)

受公債利率走升影響 風險債下跌

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



- 川普與幕僚持續討論伊朗的最新和平提議，核問題是美國的紅線之一，風險性資產市場大致維持平盤，但聯準會鷹派訊號使公債殖利率大幅走升，連帶拖累風險性債券表現，利差維持但利率仍走升。
- 全球非投資級債指數下跌0.19%，利差收斂3點至292點，美非投資級下跌0.18%，利差收斂4點至282點；歐非投資級債下跌0.17%，利差收斂4點至280點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至4月22日之一週，美國非投資級債券基金由上週的淨流入25.8億美元，減速至淨流入2.1億美元，結束連續四周的淨流出。(本週資料未更新)
- 本週整體新興市場債下跌0.42%、利差持平於200點。其中主權債下跌0.52%、利差持平於169點；公司債下跌0.24%，利差持平於148點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至4月22日之一週，新興市場債基金由上週的淨流入10.1億美元，加速至淨流入25.6億美元。(本週資料未更新)
- 巴西央行將基準貸款利率(Selic)下調25個基點至14.50%，該利率已降至兩年來的最低水平，同時也符合市場預期。

03

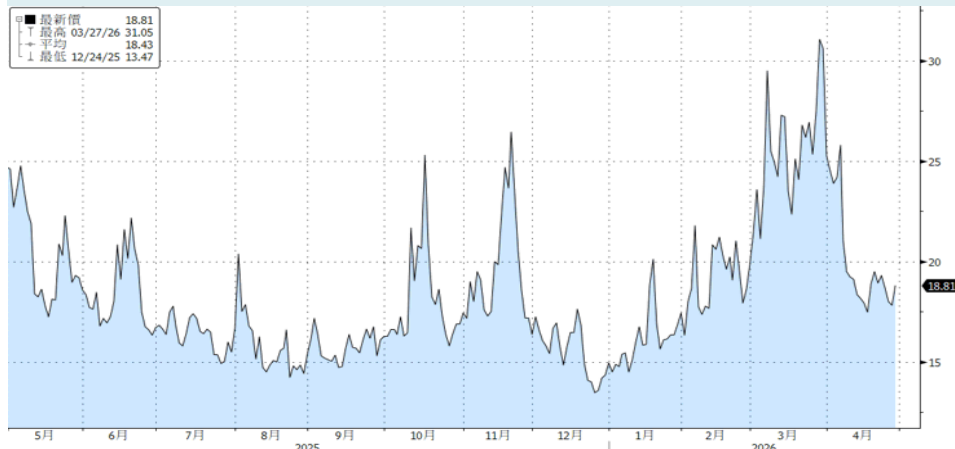
風險指數與 重要經濟數據

- 觀察指標
- 本周焦點
- 2026 Q2精選基金資產配置建議

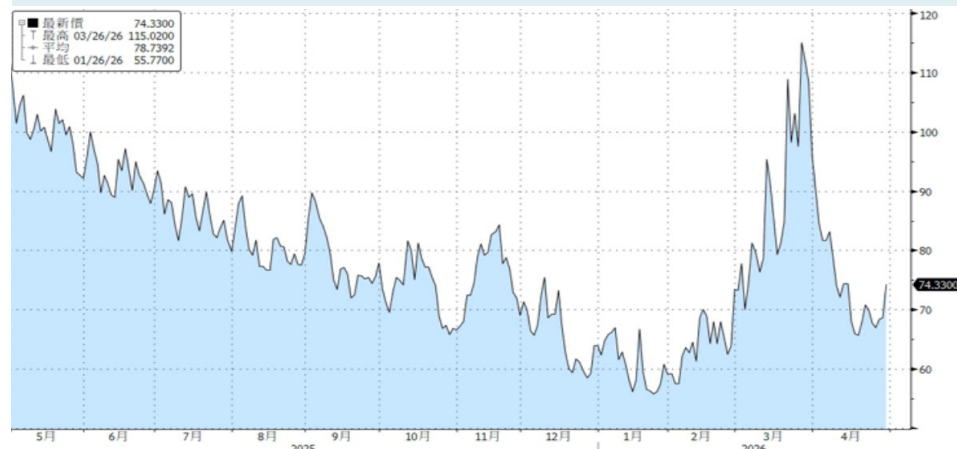


債市波動小幅上升 新興貨幣續弱

美股VIX指數



美債MOVE指數(債市波動度)



新興貨幣指數



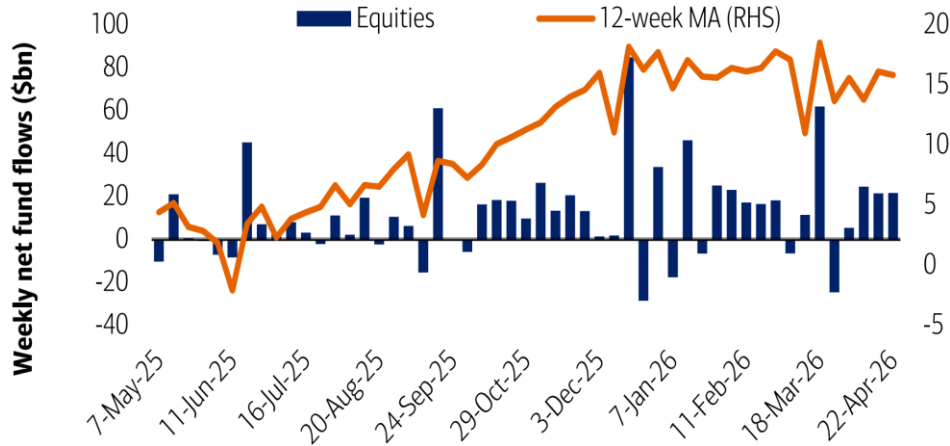
非投資等級債信用違約指數(CDX)



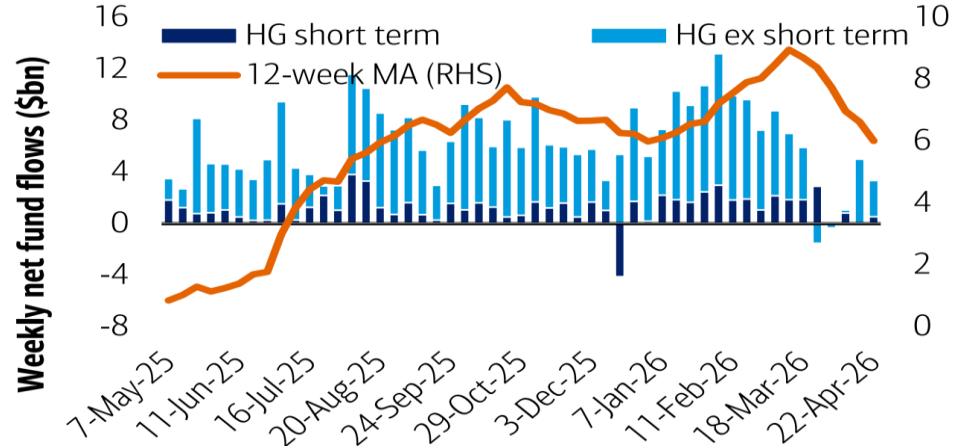
資料來源：Bloomberg · 2026/04/29 · 新興貨幣以摩根大通新興貨幣計算之。

股票維持流入 新興債流入大幅擴張(本週資訊未更新)

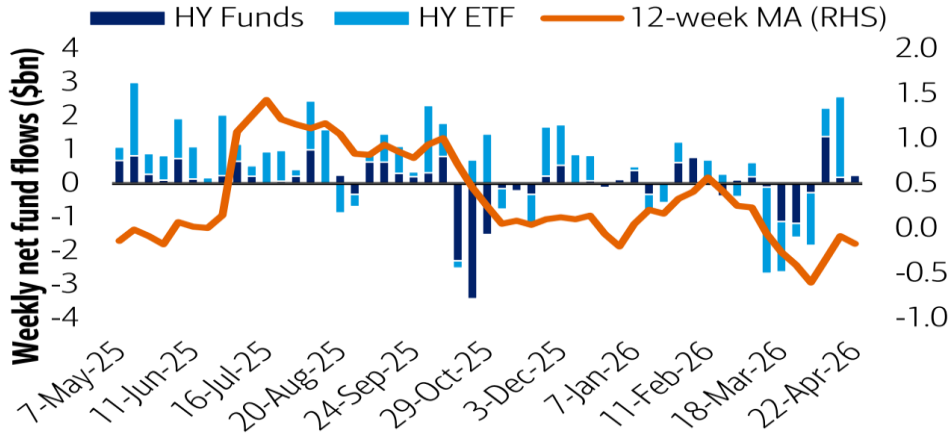
股票共同基金資金流向 (十億美元)



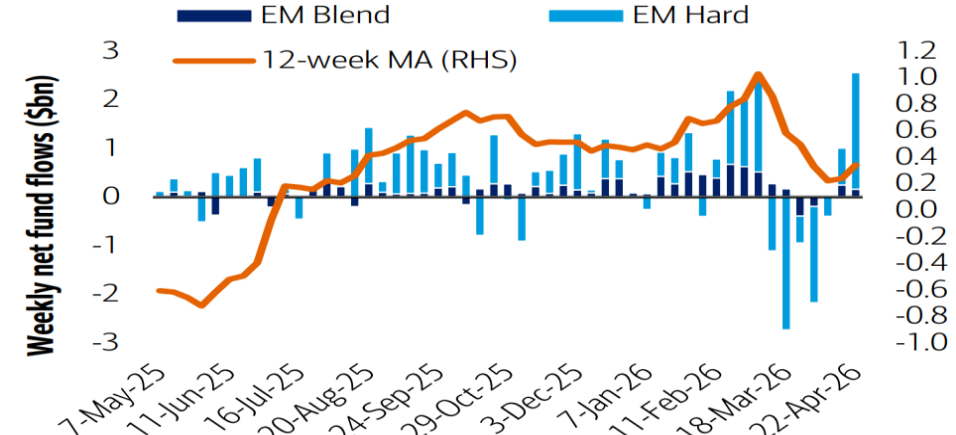
投等債共同基金資金流向 (十億美元)



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)



資料來源：BofA Securities · 2026/04/22 · 股票、整體債券、非投資等級債皆為美國。

重要經濟數據公布及事件彙整

全球重要事件：美國ISM製造業指數、耐久財訂單；歐元區零售銷售

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
5月1日	日本	東京CPI不含生鮮食品、能源(年比)	Apr	2.20%	2.30%
5月1日	美國	ISM 製造業指數	Apr	53.2	52.7
5月4日	歐元區	標普全球歐元區製造業採購經理人指數	Apr F	--	52.2
5月4日	歐元區	Sentix投資者信心	May	--	-19.2
5月4日	美國	耐久財訂單	Mar F	--	0.80%
5月4日	美國	資本財新訂單非國防(飛機除外)	Mar F	--	3.30%
5月5日	美國	出口月比	Mar	--	4.20%
5月5日	美國	ISM服務指數	Apr	53.9	54
5月5日	美國	新屋銷售(月比)	Mar	--	-17.60%
5月6日	歐元區	標普全球歐元區服務業採購經理人指數	Apr F	--	47.4
5月6日	美國	ADP 就業變動	Apr	--	62k
5月7日	歐元區	零售銷售(年比)	Mar	--	1.70%
5月7日	美國	營建支出(月比)	Mar	--	-0.30%

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
4月30日	中國	製造業PMI	Apr	50.1	50.4
5月4日	印度	匯豐印度製造業PMI	Apr F	--	55.9

安聯 2026 Q2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	<ul style="list-style-type: none"> 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) 	<ul style="list-style-type: none"> 安聯台灣大壩基金 安聯台灣科技基金 安聯台灣智慧基金 安聯中國策略基金 安聯中華新思路基金
境外基金	<ul style="list-style-type: none"> 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 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) 安聯新興市場主權債券基金(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) 	<ul style="list-style-type: none"> 安聯全球高成長科技基金(本基金之配息來源可能為本金) 安聯全球多元投資風格股票基金(基金之配息來源可能為本金) 安聯全球礦金資源基金 安聯AI人工智慧基金(本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 2026 Q2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 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)
- 安聯網路資安趨勢基金(基金之配息來源可能為本金)
- 安聯全球多元投資風格股票基金(基金之配息來源可能為本金)
- 安聯美國多元投資風格股票基金(本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】115金管投信新字第003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，基金投資可能產生的最大損失為全部本金。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。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。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。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。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)。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投資組合預估股利率/投資組合預期到期殖利率/投資組合預期收益率及已實現淨資本利得，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。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。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投資組合預期到期殖利率及已實現淨資本利得，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。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。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，或配息前未先扣除應負擔之相關費用(如AMg、BMg、AMf、BMf等級別)。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投資組合預期收益率及已實現淨資本利得，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。

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】115金管投信新字第003號

AMg7/BMg7/BMg9/AMgi月收總收益類股配息金額調整的頻率較高，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/AMi/AM5/BM/BM9穩定月收類股。AMg7/BMg7/BMg9/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。AMi/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。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。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)。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。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。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。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本文提及個股僅為說明之用，不代表基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介。所列示之資料數據僅供輔助說明之用途，非就個別有價證券之投資分析建議或顧問目的。安聯環球投資與Voya Investment Management (Voya IM) 已成為長期策略夥伴，因此自2022年7月25日起，本投資團隊已轉換至Voya IM，這並沒有實質性地改變團隊的組成、投資理念和投資過程。基金管理機構：Allianz Global Investors GmbH、委任投資經理：Voya Investment Management Co. LLC。安聯環球投資與Voya Investment Management (Voya IM) 已成為長期策略夥伴，因此自2022年7月25日起，本投資團隊已轉換至Voya IM，這並沒有實質性地改變團隊的組成、投資理念和投資過程。基金管理機構：安聯證券投資信託(股)公司、委任投資經理：Voya Investment Management Co. LLC。Voya Investment Management Co. LLC (Voya IM) 為本文所述策略的委任投資經理，並擔任Allianz Global Investors GmbH 使用該策略的受託投資經理公司。基金管理機構：安聯證券投資信託(股)公司、投資經理：Voya Investment Management Co. LLC。