

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

- 和平預期與企業財報助攻
全球股市齊漲

02

債市

- 美伊進入和平談判
債市全面上漲

03

風險指標與重要經濟數據

- 未來一週重要事件：
川習會、
聯準會主席鮑爾任期屆滿

01 股市

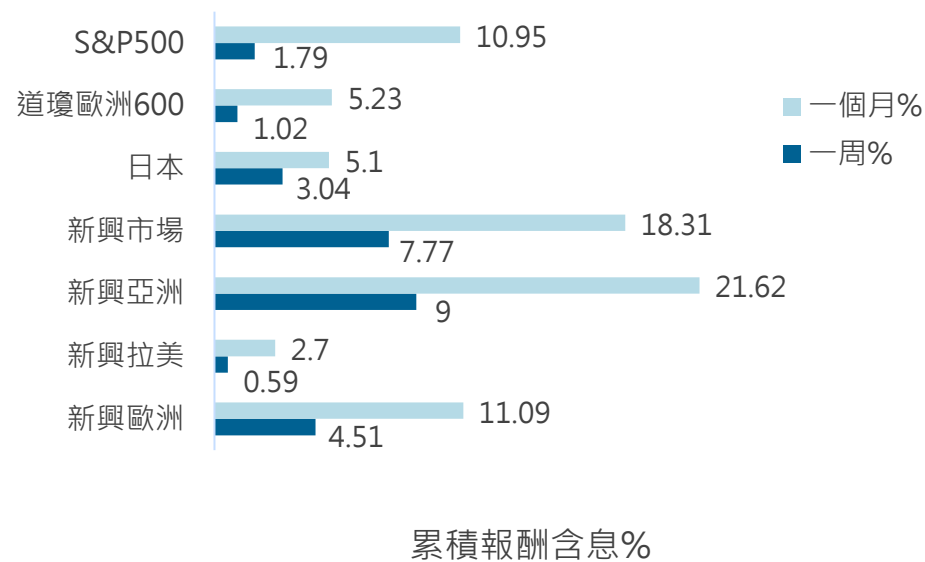
- 美國
- 歐洲
- 日本
- 新興市場



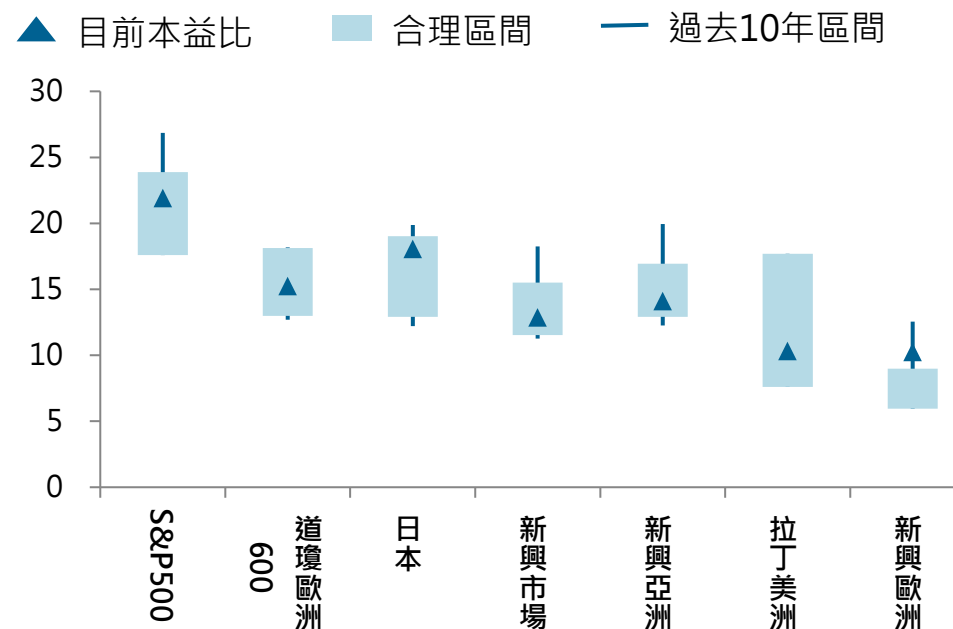
和平預期與企業財報助攻 全球股市齊漲

- 強勁企業財報和美伊結束戰爭希望支撐股市表現。美伊和平協議再現曙光，對歐洲正面意義更勝美國，市場對歐洲央行6月升息預期下滑，同時也將有利於企業獲利基本面。近一周標普500上漲1.79%，NASDAQ指數大漲3.68%，道瓊歐洲600指數上漲1.02%。
- 中東局勢仍反覆，但市場影響已逐漸鈍化，科技類股企業財報強勁表現支持AI需求前景，激勵台韓日等股市利多情緒。日股在黃金周連休後開市，市場風險偏好明顯回升，日經225指數創下收盤歷史新高。近一周日本東證指數小漲3.04%，MSCI新興市場大漲7.77%，主要由新興亞洲領漲，新興歐洲及拉丁美洲亦收紅作收。

主要市場表現

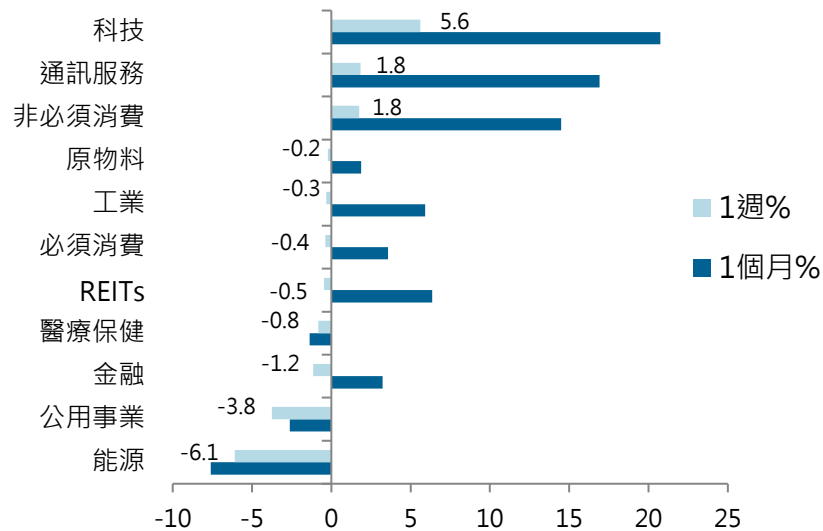


評價面(本益比)



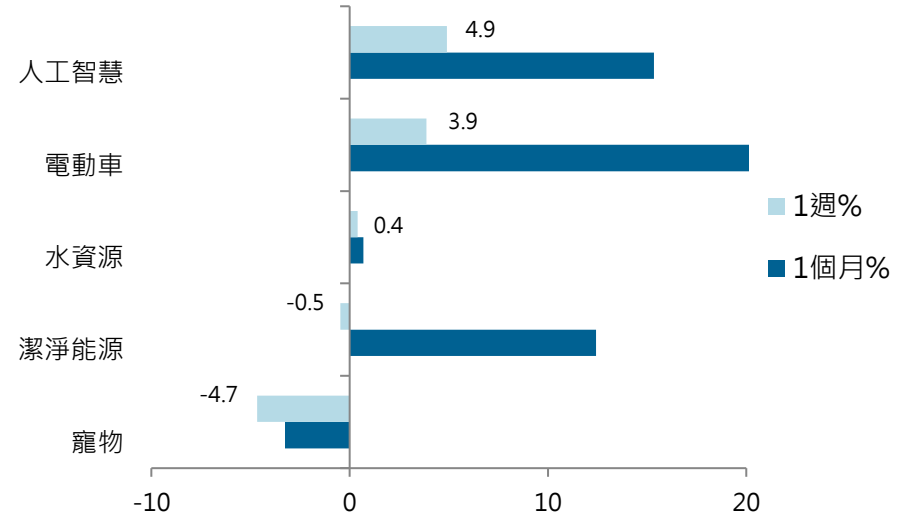
AI需求強勁 科技、人工智慧領漲

主要類股表現



- 中東局勢不明但暫避免進一步升級，企業財報強勁表現支持AI需求前景，隨投資人風險偏好升溫，推動成長股及AI相關概念股上揚，美股一度創下新高，近週各類股表現不一，以科技最佳。
- 記憶體大廠Micron受惠AI記憶體超級循環升溫，HBM高頻寬記憶體供不應求，價格持續上調、訂單能見度高，同時最新財測上調，獲利前景強化獲機構調升目標價，股價單周上漲逾25%，激勵S&P科技類股近一周上漲5.6%。

主題指數表現



- 聯準會官員對寬鬆行動保持謹慎，但隨市場行情輪動，AI題材帶動相關標的勁揚，近周各主題漲多跌少，以人工智慧居前。
- Appian主要開發企業軟體解決方案，第一季財報亮眼，雲端訂閱營收年增25%，EPS超預期並上修財測，看好企業導入自動化發展，同時宣布股票回購計畫，股價單周上漲14%，支持NQROBO人工智慧指數近一周上漲4.9%。

美歐股收紅 企業財報推動樂觀氣氛

S&P 500 指數過去一年走勢



道瓊歐盟600指數過去一年走勢



資料來源：Bloomberg · 2026/05/07

- 強勁企業財報和美伊結束戰爭希望支撐股市表現。美伊和平協議再現曙光，對歐洲正面意義更勝美國，市場對歐洲央行6月升息預期下滑，同時也將有利於企業獲利基本面。近一周標普500上漲1.79%，NASDAQ指數大漲3.68%，道瓊歐洲600指數上漲1.02%。
- 經濟數據方面，美國製造業和非製造業擴張延續。4月ISM製造業指數52.7，與上月相同，但製造業投入價格指數因伊朗戰爭，連續第四個月上漲，創四年來新高。4月ISM非製造業指數從54.0回落至53.6，仍在擴張區間。
- 美國4月ADP就業者增長10.9萬人，創15個月以來新高。美國3月工廠訂單月增長1.5%，為去年11月以來最大單月漲幅，優於預期。
- 歐元區經濟呈現服務業與製造業分化狀態。標普全球歐元區4月製造業採購經理人指數(PMI)升至52.2的47個月高點，但服務業PMI跌至47.6，創5年多新低。
- 央行動態方面，Fed紐約分行行長威廉姆斯表示，決策者將「確保」通膨下降。
- 歐洲央行按兵不動，警告中東戰事加劇通膨風險，歐央行行長拉加德暗示6月或考慮升息。英國央行維持利率3.75%不變，但預警加息壓力。
- 政治與政策消息方面，繼美國最高法院數月前推翻美國總統川普原來的關稅政策後，聯邦貿易法院又宣告其10%全球關稅不合法。今年2月川普依據《1974年貿易法》第122條徵收10%的關稅。

日股新興股大漲 AI需求前景激勵

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



- 中東局勢仍反覆，但市場影響已逐漸鈍化，科技類股企業財報強勁表現支持AI需求前景，激勵台韓日等股市利多情緒。日股在黃金周連休後開市，市場風險偏好明顯回升，日經225指數創下收盤歷史新高。近一周日本東證指數小漲3.04%，MSCI新興市場大漲7.77%，主要由新興亞洲領漲，新興歐洲及拉丁美洲亦收紅作收。
- 經濟數據方面，韓國5月1日公佈今年4月出口金額達858.9億美元，年增48%，為歷史次高。AI記憶體晶片需求旺盛帶動出口表現，4月晶片出口額年增173.5%，創同期新高。
- 中國4月官方製造業PMI小幅下滑至50.3，但高技術製造業和裝備製造業PMI較上月上升。另外，中國4月RatingDog製造業PMI 52.2，高於上月，連續五個月處於擴張區間，也創下2021年以來的新高。服務業PMI升至52.6，新接訂單連增40個月。
- 標普全球公布，台灣4月製造業PMI從3月的53.3升至55.3，為2022年1月來新高，連續五個月處於擴張區間。韓國製造業PMI則站上53.6，為2022年2月來最佳。
- 央行動態方面，韓國央行高級副總裁柳相大對媒體表示，現在是時候考慮升息。彭博指出，此番表態大幅可能提升5月底政策會議升息的市場預期。
- 日本央行公佈3月18-19日的政策會議紀要，一位成員指出基準利率仍然遠低於中性水平。一位成員表示如果沒有經濟狀況惡化跡象，央行就需要提高政策利率。一位成員表示，當局應考慮縮短升息間隔，而另一位成員則建議應考慮升息幅度。

02

債市

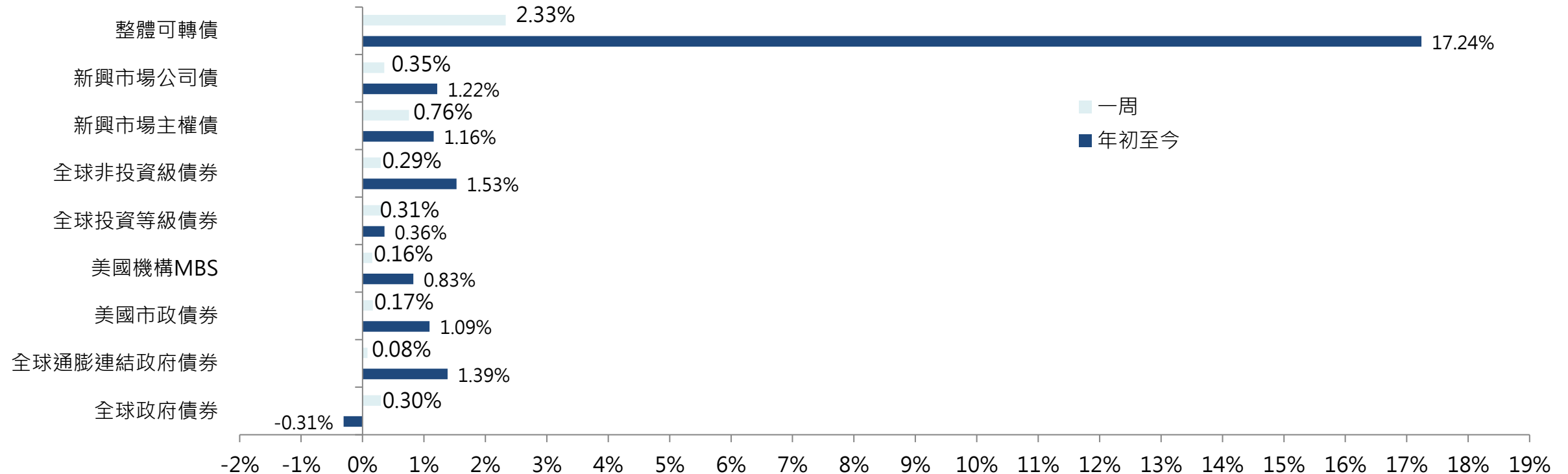
- 公債
- 投資等級債
- 非投資等級債
- 新興市場債



美伊進入和平談判 債市全面上漲

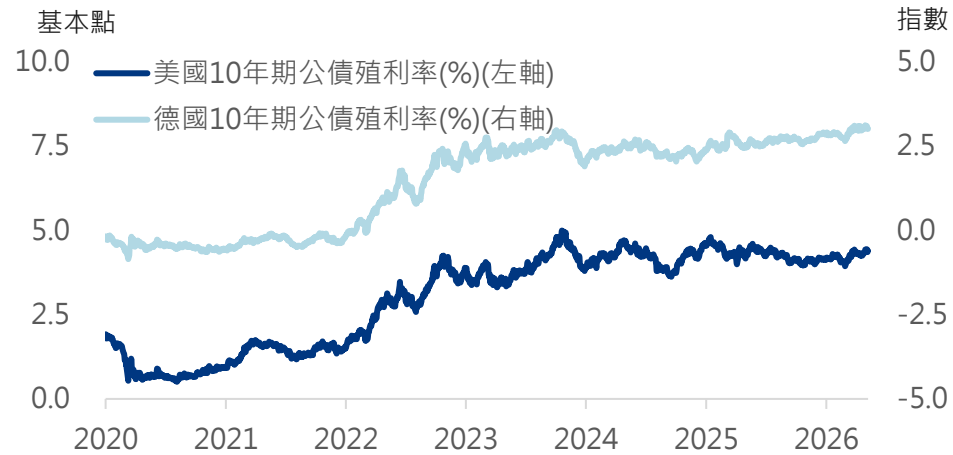
- 美國對伊朗提出和平方案，同時亦藉由打擊伊朗軍事設施，催促德黑蘭盡快簽署和平協議。市場對美伊僵局可望有解樂觀反應，債券指數全面上漲，其中新興市場主權債與公司債表現最強，通膨連結債與市政債則表現落後。
- 美股再創新高，可轉債上漲2.33%，今年全年上漲17.24%。

主要券種表現



投資級債上漲 資金淨流入大幅增加

美、德公債指標殖利率走勢



全球投資級債指數與利差走勢



- 美國和伊朗正在就一項結束戰爭的新方案進行磋商，據傳伊朗將在未來兩天內通過巴基斯坦作出回應。川普表示可能在訪問中國前與伊朗達成協議，隨後美軍打擊了伊朗軍事設施。川普表示此次軍事行動為「輕輕一碰」，對伊停火仍然有效，但警告稱如果德黑蘭不盡快簽署協議，將遭到更猛烈打擊。
- 美國國際貿易法院裁定，川普政府依據《1974年貿易法》第122條對全球徵收的10%關稅不合法，川普延後歐盟汽車新關稅生效時間，敦促歐盟最晚7月4日批准美歐貿易協議，否則汽車關稅將升至比目前高得多的水平。
- 美國10年期公債殖利率本週走升2個基準點，收在4.39%。
- 投資級債方面，全球投資級債本週上漲0.31%，美國投資級債上漲0.26%，歐洲投資級債上漲0.36%；美國金融債上漲0.21%，歐洲金融債上漲0.38%。
- 利差方面，美國投資級公司債利差收斂2點至79點，歐洲投資級公司債收斂1點至79點。美國金融債利差收斂3點至82點；歐洲金融債利差收斂2點至81點。
- 美銀美林引述EPFR的資料顯示，截至5月6日當週，投資級企業債從前一週的淨流入49.8億美元，大幅增加至淨流入135.4億美元。

風險債反彈 資金則轉為淨流出

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 · 2026/05/07。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。

- 美伊進入討論和平協議的最終階段，風險性資產受到僵局有解的樂觀預期所帶動，紛紛反彈，多數風險性債券利差亦明顯收斂。
- 全球非投資級債指數上漲0.29%，利差收斂6點至287點，美非投資級上漲0.16%，利差收斂4點至279點；歐非投資級債上漲0.52%，利差收斂7點至273點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至5月6日之一週，美國非投資級債券基金由上週的淨流入17.7億美元，轉為淨流出6.1億美元。
- 本週整體新興市場債上漲0.65%、利差收斂9點至194點。其中主權債上漲0.76%、利差收斂10點至163點；公司債上漲0.35%，利差收斂6點至146點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至5月6日之一週，新興市場債基金由上週的淨流入15.4億美元，轉為淨流出2.5億美元。
- 受到能源價格波動的影響，多數新興市場今年降息循環幾乎停擺，除了巴西與俄羅斯小幅降息之外，多數新興市場央行選擇按兵不動。巴西央行降息後語氣也明顯偏鷹派，表示降息可行，但不能躁進。

03

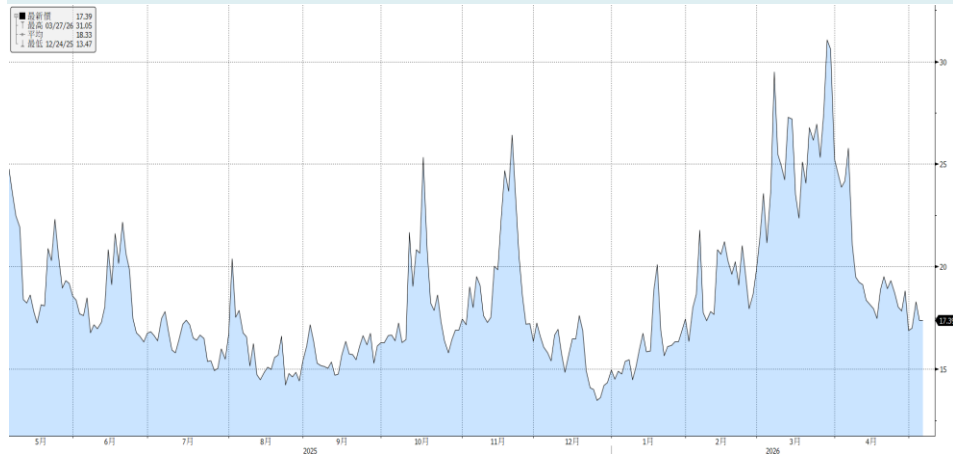
風險指數與 重要經濟數據

- 觀察指標
- 本周焦點
- 2026 Q2精選基金資產配置建議



債市波動回落 新興貨幣反彈

美股VIX指數



美債MOVE指數(債市波動度)



新興貨幣指數



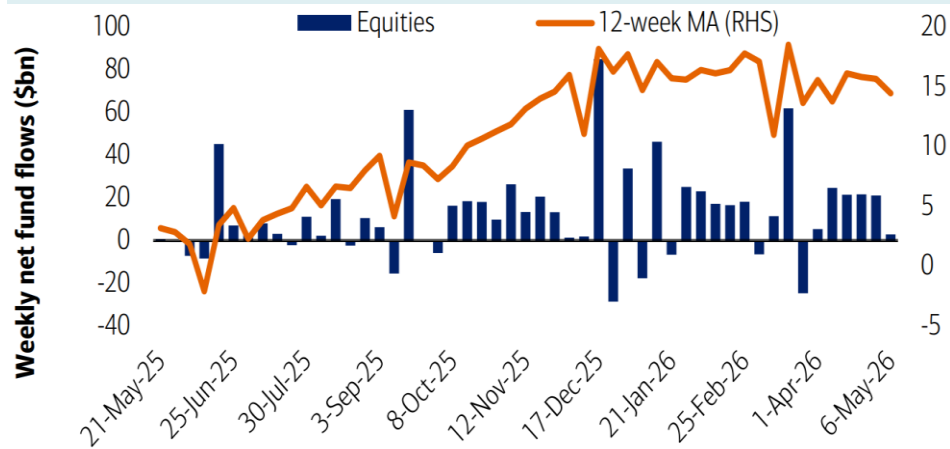
非投資等級債信用違約指數(CDX)



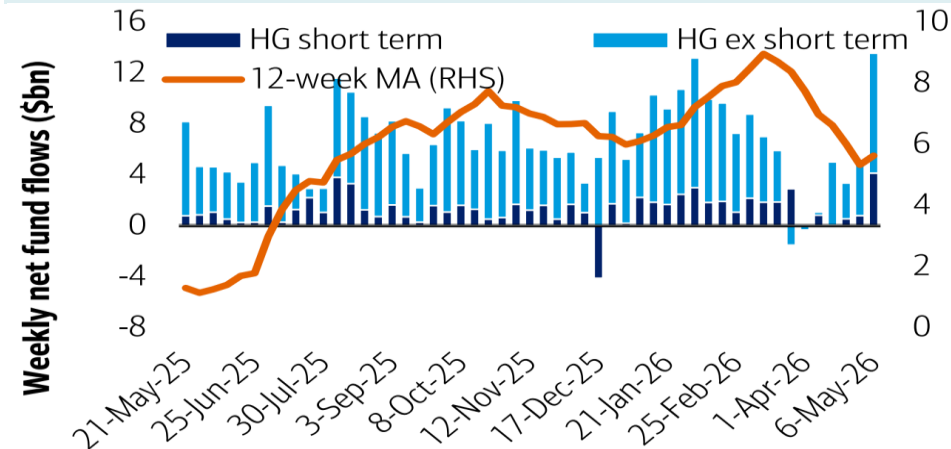
資料來源：Bloomberg · 2026/05/07 · 新興貨幣以摩根大通新興貨幣計算之。

股票資金熄火 債券集中流入投等債

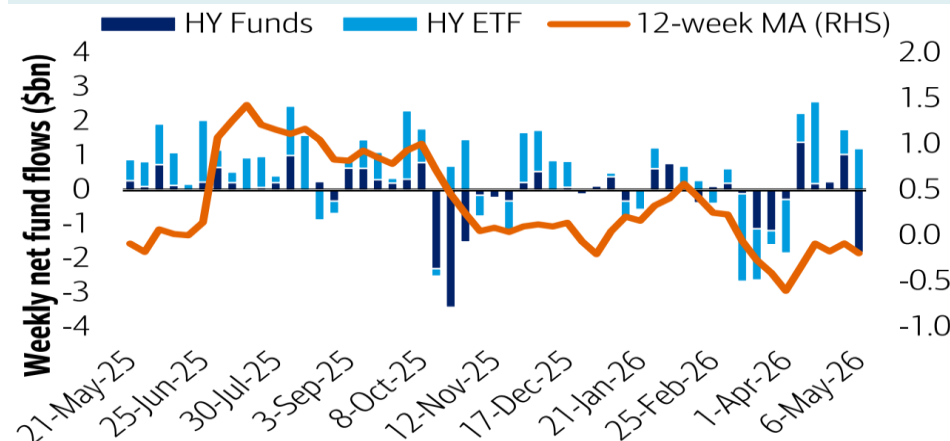
股票共同基金資金流向 (十億美元)



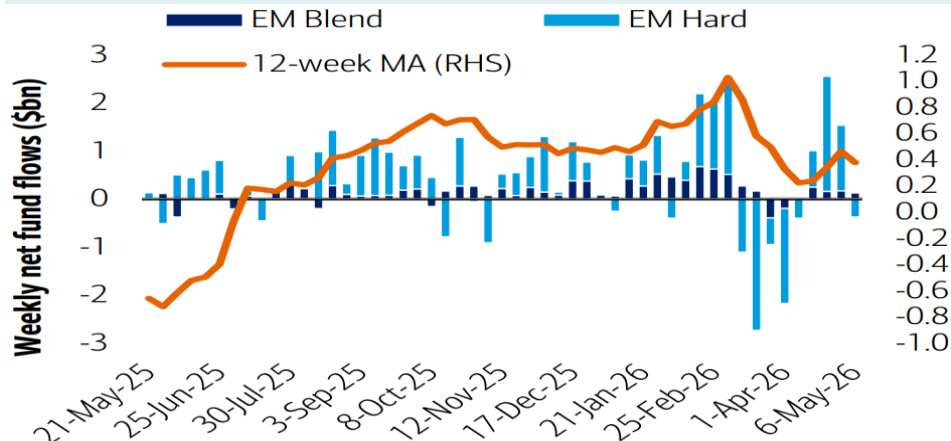
投等債共同基金資金流向 (十億美元)



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 · 2026/05/06 · 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：川習會、聯準會主席鮑爾任期屆滿

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11日	美國	成屋銷售(月比)	Apr	2.4%	-3.6%
5月12日	美國	CPI(月比)	Apr	0.6%	0.9%
5月12日	美國	NFIB中小型企業樂觀指數	Apr	96.0	95.8
5月12日	日本	景氣動向領先指標	Mar P	114.6	113.3
5月13日	美國	PPI最終需求(年比)	Apr	5.0%	4.0%
5月13日	歐洲	GDP經季調(季比)	1Q S	0.1%	0.1%
5月14日	美國	先期零售銷售(月比)	Apr	0.5%	1.7%
5月14日	美國	企業存貨	Mar	0.3%	0.4%
5月14日	美國	進口物價指數(月比)	Apr	1.0%	0.8%
5月15日	美國	工業生產(月比)	Apr	0.2%	-0.5%
5月15日	日本	PPI(月比)	Apr	0.7%	0.8%

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
5月9日	中國	出口(年比)	Apr	8.5%	2.5%
5月11日	中國	PPI(年比)	Apr	1.8%	0.5%
5月11日	中國	CPI(年比)	Apr	1.8%	0.5%
5月12日	印度	CPI(年比)	Apr	3.7%	3.4%

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。本基金不適宜於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。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。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。所列表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。