

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

- 中東和平曙光浮現
AI浪潮推升全球股市

02

債市

- 美伊和談有所進展
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：
美國就業數據公布、
Computex

01 股市

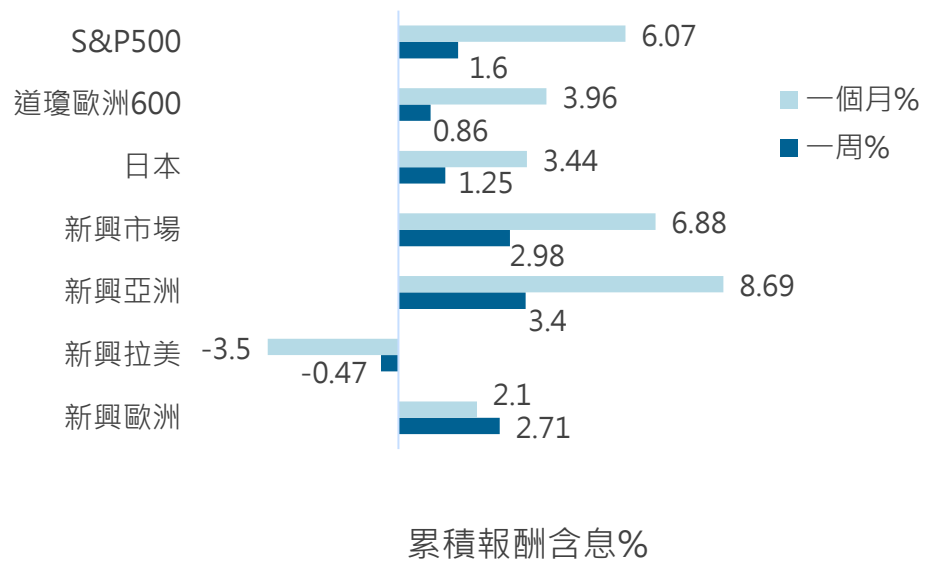
- 美國
- 歐洲
- 日本
- 新興市場



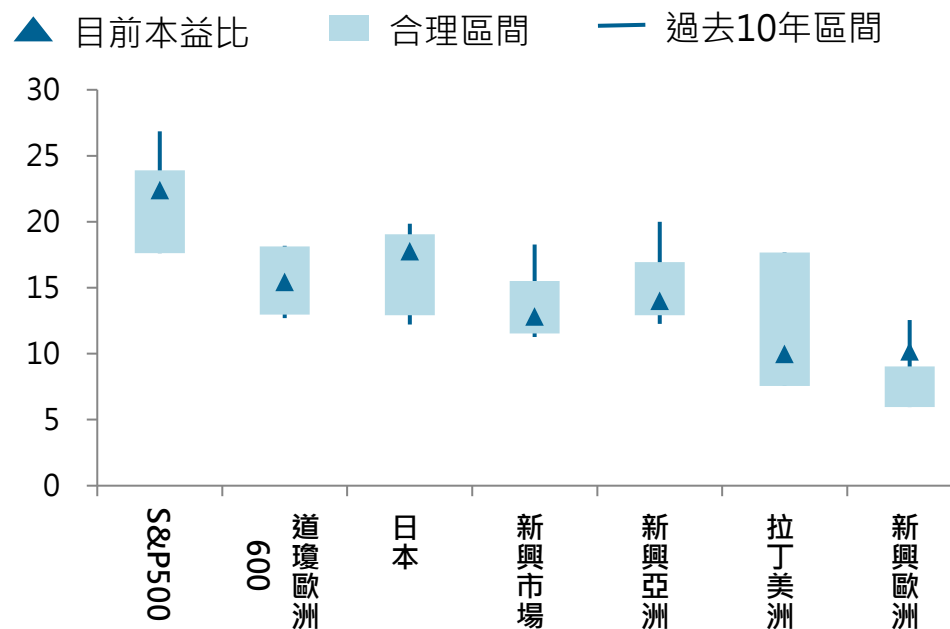
中東和平曙光浮現 AI浪潮推升全球股市

- 美伊據悉將延長停火60天，初步協議仍有待川普批准，但中東和平前景有助於投資氣氛。此外，AI伺服器廠商上調展望，加上知名公司IPO熱潮推動，科技類股帶動美股創新高。近一周標普500上漲1.60%，NASDAQ指數漲2.38%，道瓊歐洲600指數上漲0.86%。
- 市場持續受到伊朗戰爭相關情勢波動影響，美伊和平協議談判取得進展，AI對半導體、硬體零組件等需求持續強勁，激勵科技類股走強，帶動日台韓等地股市再創新高。近一周日本東證指數漲1.25%，MSCI新興市場上漲2.98%，新興市場三大區域僅拉美收小黑。

主要市場表現

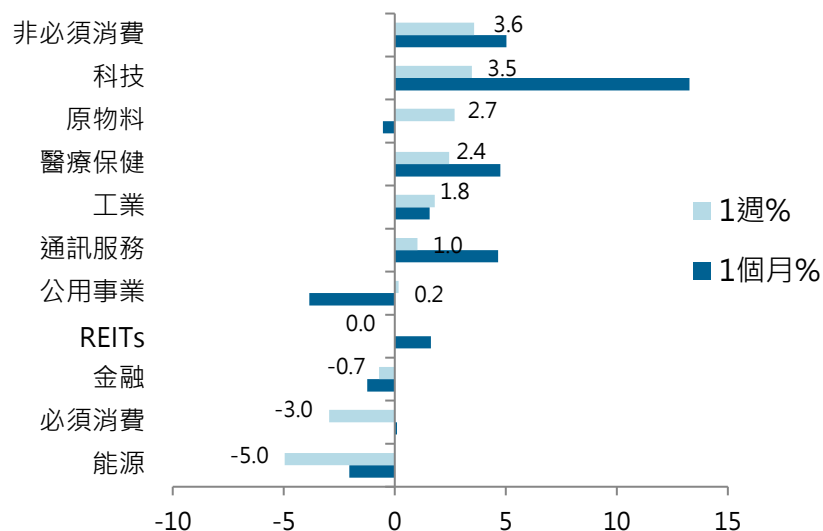


評價面(本益比)



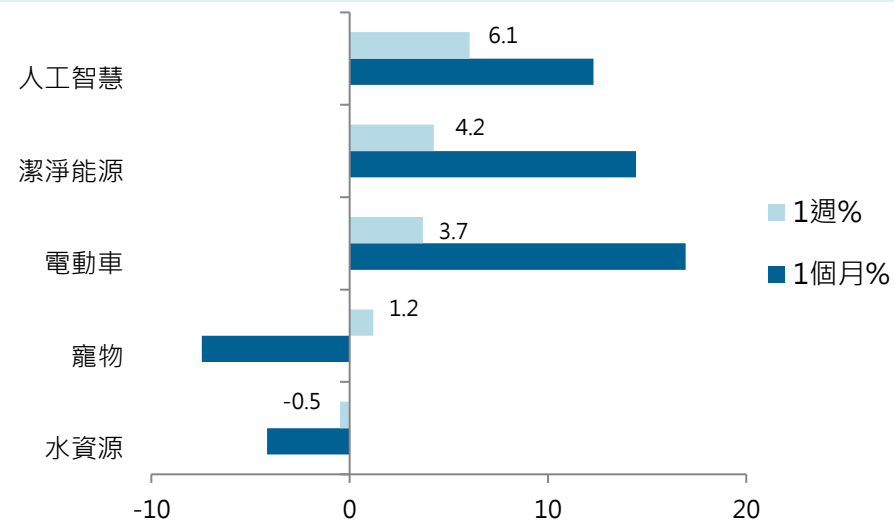
強勁財報推升股市 非必須消費、人工智慧勁揚

主要類股表現



- 數據服務平台公司財報結果強勁，提振市場對AI成長的期待，同時美伊延長停火協議，掩蓋通膨數據攀升的擔憂，激勵美股指數再創新高，近週各類股漲多跌少，以非必須消費最佳。
- 汽車製造商Ford主要生產銷售汽車及貨車，公司宣布成立能源部門，切入電池儲能和AI資料中心電力業務，市場正面看待業務轉型和毛利改善機會，股價單周上漲逾25%，支持S&P能源類股近一周上漲1.5。

主題指數表現



- 美國通膨指標攀升，但投資人正面看待美伊談判前景，隨公債殖利率回落，高成長題材再度受到市場青睞，輔以財報亮眼帶動，近周各主題漲多跌少，以人工智慧居前。
- Elbit Systems公司主要開發綜合國防應用系統，第一季獲利優於預期，營收年增15%，累積訂單超過300億美元，同時持續取得歐洲大額合約，股價單周上漲逾16%，支持NQROBO人工智慧指數近一周上漲6.1%。

美股創新高 歐股走揚 財報展望亮眼

S&P 500 指數過去一年走勢



道瓊歐洲600指數過去一年走勢



- 美伊據悉將延長停火60天，初步協議仍有待川普批准，但中東和平前景有助於投資氣氛。此外，AI伺服器廠商上調展望，加上知名公司IPO熱潮推動，科技類股帶動美股創新高。近一周標普500上漲1.60%，NASDAQ指數漲2.38%，道瓊歐洲600指數上漲0.86%。
- 經濟數據方面，美國經濟諮商理事會5月美國消費者信心指數降至93.1，較前月下滑0.7點，顯示高物價與地緣政治風險持續壓抑消費情緒。
- 美國下修第一季GDP，由原先的2%下修至1.6%；另外，4月個人消費支出(PCE)物價指數年增3.8%，創2023年5月來最大。核心PCE年增3.3%，大致符合預期。
- 歐元區5月經濟信心指數增至93.5，服務業信心指數升至2.2，工業信心指數降至-8.0。
- 央行動態方面，美國聯準會(Fed)理事庫克表示，如果通膨持續朝錯誤方向發展，她將支持上調利率。Fed副主席Philip Jefferson表示，鑑於美國勞動市場對近期能源衝擊展現出「很強的韌性」，貨幣政策應更聚焦於將通膨率拉回2%的目標水準。
- 歐洲央行半年度金融報告中稱，投資人低估了伊朗戰爭等風險，金融市場可能出現突然拉回。央行副行長表示，6月利率會議上須考慮伊朗戰爭對經濟成長的影響
- 政治與政策消息方面，美國與伊朗據悉達成延長停火60天的初步協議，並就德黑蘭核計畫啟動進一步談判。但臨時協議仍需得到川普的批准，財長貝森特強調伊朗開放海峽、交出濃縮鈾和不追求核武器仍是達成協議的三大條件。

日股新興股走揚 美伊協議在望

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



- 市場持續受到伊朗戰爭相關情勢波動影響，美伊和平協議談判取得進展，AI對半導體、硬體零組件等需求持續強勁，激勵科技類股走強，帶動日台韓等地股市再創新高。近一周日本東證指數漲1.25%，MSCI新興市場上漲2.98%，新興市場三大區域僅拉美收小黑。
- 經濟數據方面，日本4月零售銷售年增2.1%，高於前期修正過後的1.4%，也優於市場預期的1.3%。4月工業生產也意外大幅提升，年增2.3%、月增0.8%，均優於預期。
- 日本4月失業率由2.7%降至2.5%，事求人比例持平在1.18倍。
- 中國4月工業企業利潤年增24.7%，創2年半最大增幅。1-4月合計增長18.2%。
- 央行動態方面，韓國央行28日決議將基準利率維持2.50%不變，連8次按兵不動，符合預期。與此同時，央行同步上修了今年經濟成長和通膨預估。此外，本次決議非一致通過，7名委員中有1位投票支持升息，引發市場對政策轉向的預期。
- 日本央行行長植田和男27日表示，因中東局勢緊張，日本經濟正面臨原油價格衝擊，並指出因漲薪和匯率狀況，對物價的波及效應存在差異，強調需要看清此次衝擊的性質。
- 政治與政策消息方面，共同社25日報導，關於為期兩年的食品飲料消費稅減稅問題，日本政府傾向於降至1%而不是0。日本首相高市早苗最早可能在6月下旬作出最終決定。

02

債市

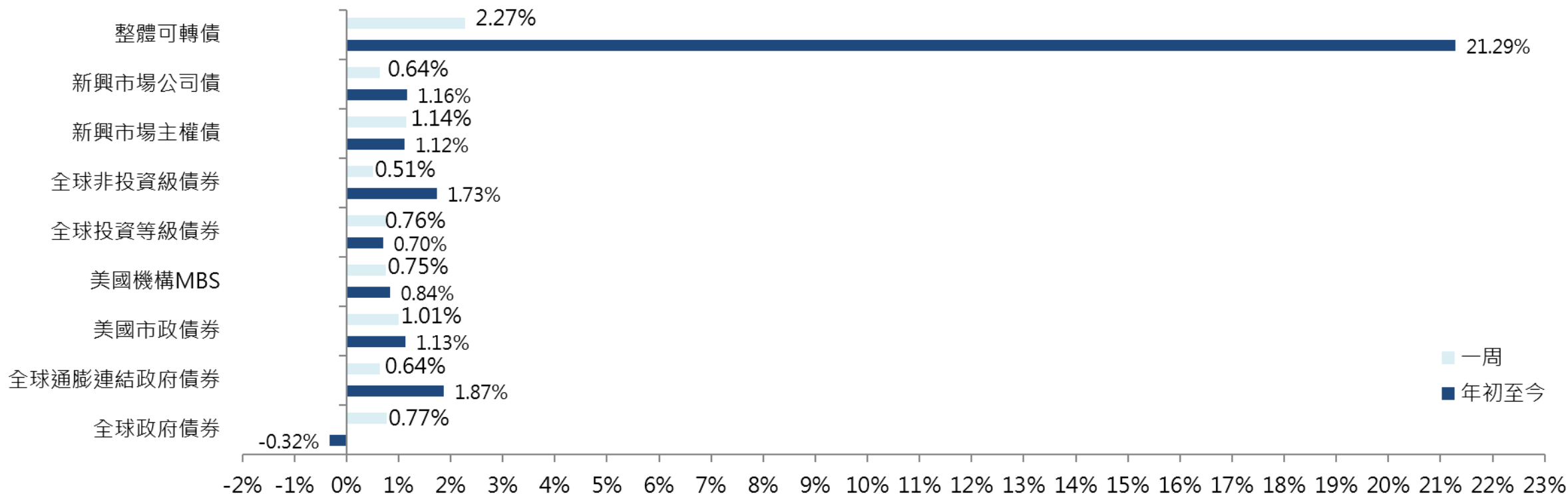
- 公債
- 投資等級債
- 非投資等級債
- 新興市場債



美伊和談有所進展 債市全面上漲

- 川普稱美伊和談順利推進，預定將延長停火60天，布蘭特原油因此回落到90-100美元的區間，市場對於債市的悲觀情緒也有所緩解，債市全面上漲，新興主權債與美國市政債反彈幅度較大，非投資級債漲幅則較為落後。
- 美股再創新高，可轉債上漲**2.27%**，今年全年上漲**21.89%**。

主要券種表現



投資級債反彈 資金淨流入略為減緩

美、德公債指標殖利率走勢



全球投資級債指數與利差走勢



- 白宮多位高級官員周日透露，美伊協議指日可待，不過雙方仍在就關鍵條款的措辭進行談判。川普表示不急於求成。隨後據傳已達成停火60天的初步協議，並將針對德黑蘭核計畫啟動進一步談判。
- 華許上週五宣誓就任聯準會主席，承諾將推動聯準會「機制變革」，包括縮減6.7兆美元的資產負債表以及建立新的通膨分析框架，川普在儀式上表示希望華許保持「完全獨立」，但也含蓄暗示許不要阻礙經濟強勁成長。
- 美伊局勢降溫使油價回落，市場對債市的悲觀情緒也降溫，美國10年期公債殖利率本週走低12個基準點，收在4.45%。
- 投資級債方面，全球投資級債本週上漲0.76%，美國投資級債上漲0.79%，歐洲投資級債上漲0.69%；美國金融債上漲0.58%，歐洲金融債上漲0.60%。
- 利差方面，美國投資級公司債利差收斂2點至73點，歐洲投資級公司債持平於77點。美國金融債利差收斂1點至77點；歐洲金融債利差收斂1點至79點。
- 美銀美林引述EPFR的資料顯示，截至5月27日當週，投資級企業債從前一週的淨流入99.9億美元，降溫至淨流入82.2億美元，但仍算相當大量淨流入。

殖利率壓力獲紓解 風險債反彈

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，2026/05/28。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。

- 美伊談判消息持續牽動風險債表現；然而利差維持低位、企業資產負債表穩健，以及經濟展現韌性及股市反彈支撐，持續為風險債市場提供有利環境。
- 全球非投資級債指數上漲0.51%，利差收斂5點至282點，美國非投資級債上漲0.49%，利差收斂6點至272點；歐洲非投資級債上漲0.43%，利差擴大3點至272點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至5月27日之一週，美國非投資級債券基金由上週的淨流出7.5億美元，轉為淨流入0.9億美元。
- 本週整體新興市場債上漲0.91%、利差點收斂6點至194點。其中主權債上漲1.14%、利差收斂6點至於164點；公司債上漲0.64%，利差收斂3點至145點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至5月27日之一週，新興市場債基金由上週的淨流入0.7億美元，加速至淨流入6.9億美元。
- 近期油價與能源成本飆升，新興市場央行重新轉向緊縮等防禦措施：
 - 南非央行5月升息一碼至7%，為三年來首次升息
 - 斯里蘭卡央行一次升息100bps，主要是防守匯率與輸入型通膨。
 - 市場押注土耳其未來可能重新升息，以應對高油價與政治風險的匯率壓力。

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

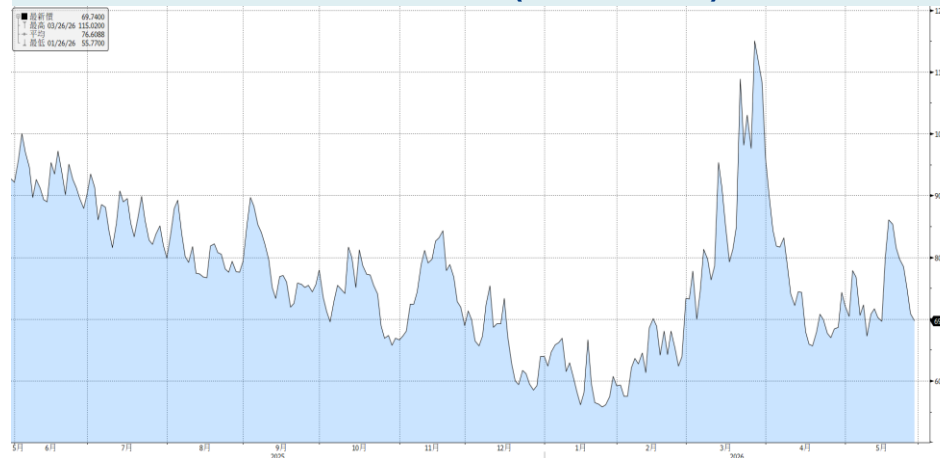


股債波動下滑 新興貨幣回升

美股VIX指數



美債MOVE指數(債市波動度)



新興貨幣指數



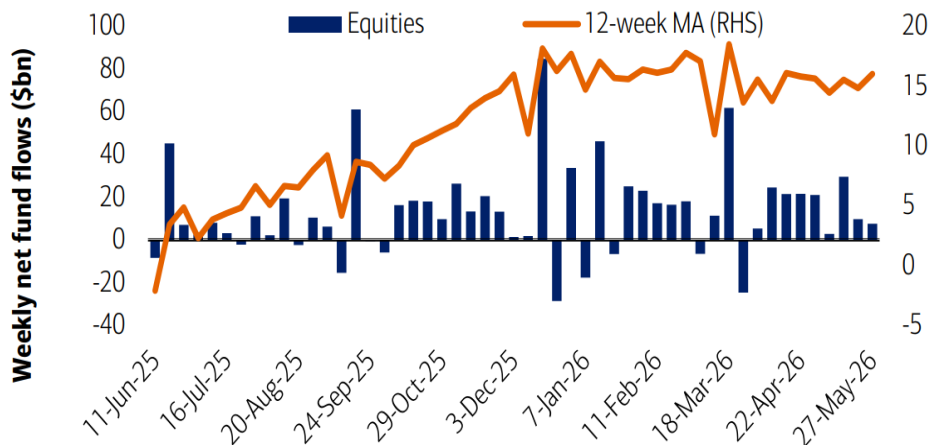
非投資等級債信用違約指數(CDX)



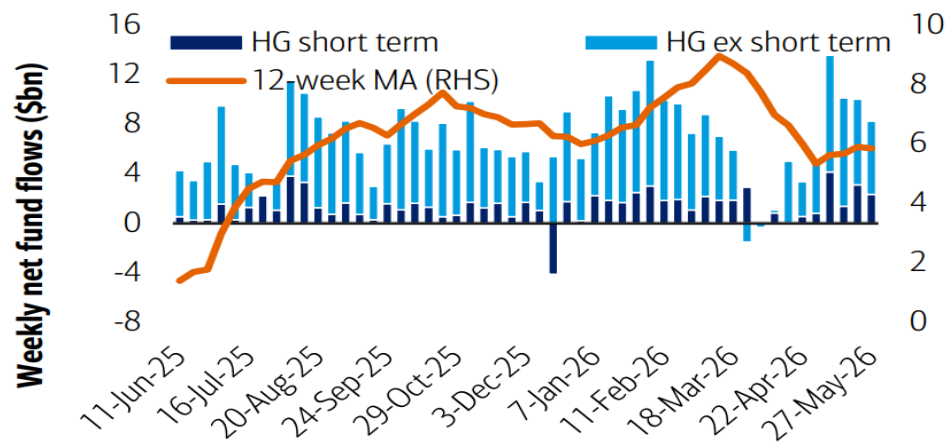
資料來源：Bloomberg · 2026/05/28 · 新興貨幣以摩根大通新興貨幣計算之。

非投資級債資金停滯 股票流入減緩

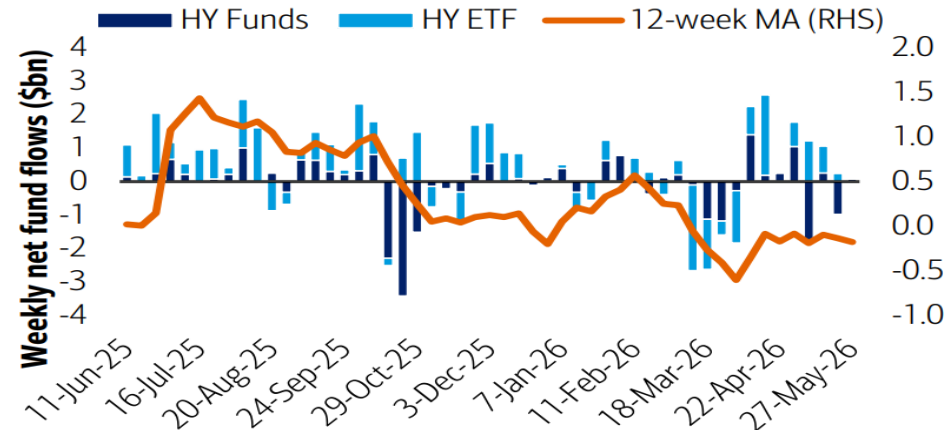
股票共同基金資金流向 (十億美元)



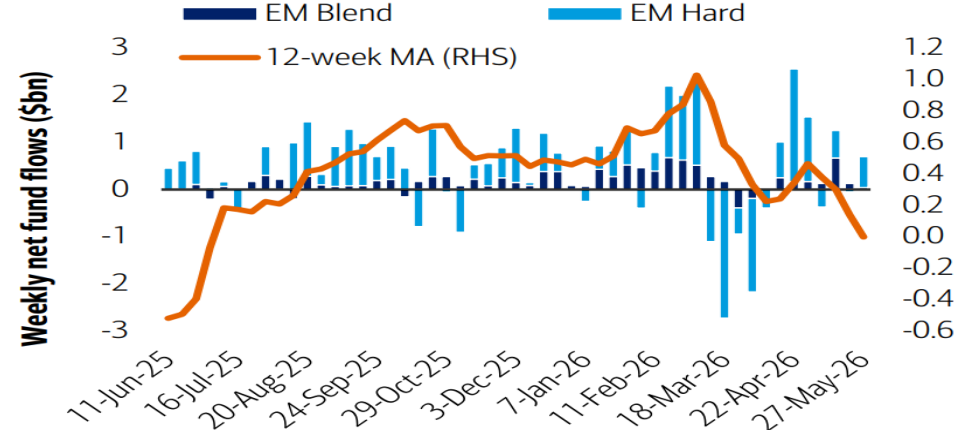
投等債共同基金資金流向 (十億美元)



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 · 2026/05/27 · 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：美國就業數據公布、Computex

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
6月1日	美國	ISM 製造業指數	May	53.2	52.7
6月1日	美國	標普全球美國製造業PMI	May F	55.3	55.3
6月1日	歐洲	標普全球歐元區製造業採購經理人指數	May F	51.4	51.4
6月1日	歐洲	失業率	Apr	6.2%	6.2%
6月2日	歐洲	CPI(年比)	May P	3.3%	3.0%
6月3日	美國	ISM 服務業指數	May	53.7	53.6
6月3日	美國	工廠訂單	Apr	4.3%	1.5%
6月5日	美國	失業率	May	4.3%	4.3%
6月5日	歐洲	GDP經季調(年比)	1Q T	0.8%	0.8%
6月5日	日本	景氣動向領先指標	Apr P	114.5	114.0

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31日	中國	製造業PMI	May	50.0	50.3
5月31日	中國	非製造業PMI	May	49.5	49.4
6月1日	南韓	出口(年比)	May	48.4%	48.0%
6月5日	印度	GDP(年比)	1Q	7.0%	7.8%
6月5日	台灣	CPI(年比)	May	2.17%	1.74%

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	<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	<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。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。