

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



01

股市

- 年終消息面平淡
全球股市多數收紅

02

債市

- 聖誕假期交投清淡
債市漲跌互見

03

風險指標與重要經濟數據

- 未來一週重要事件：無

01 股市

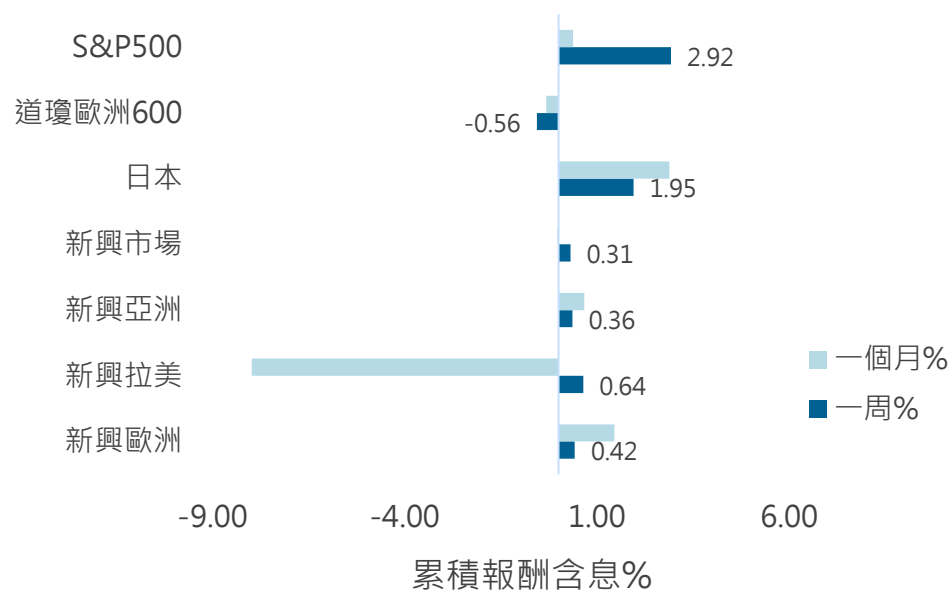
- 美國
- 歐洲
- 日本
- 新興市場



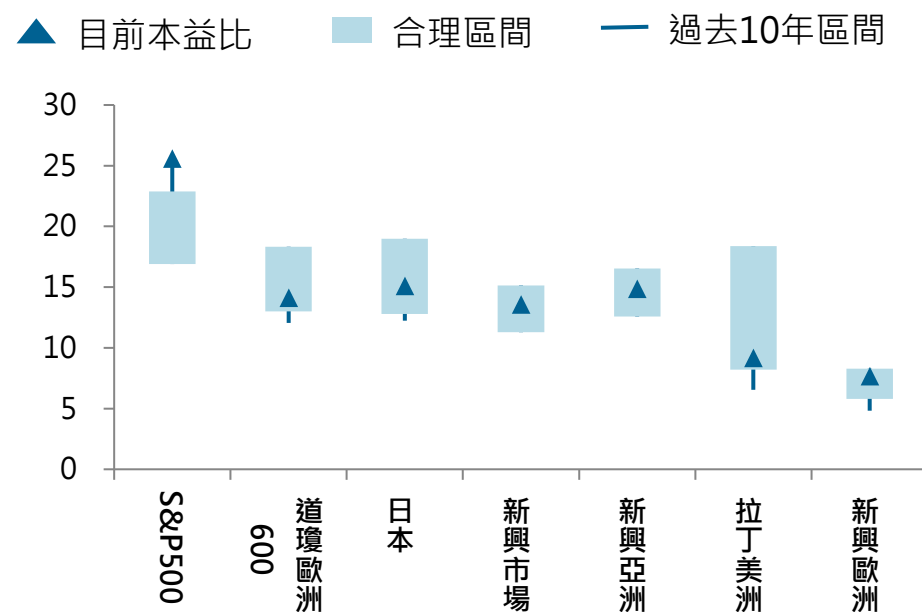
年終消息面平淡 全球股市多數收紅

- 經濟數據好壞參半，大型科技股推動美股上漲，適逢年終聖誕假期，市場交投偏清淡，歐股變化不大。近一周標普500指數上漲2.92%，NASDAQ指數上漲3.36%，道瓊歐洲600指數下跌0.56%。
- 新年度將屆，市場對於美國新任總統的經貿政策、地緣政治等不確定因素保持審慎態度；由於美國降息預期降溫、日本央行對升息時機未有明確表態，日圓重回貶勢；韓國政局依然紛擾。近一周日本東證指數上漲1.95%，MSCI新興市場漲0.31%，三大區域均收紅。

主要類股表現

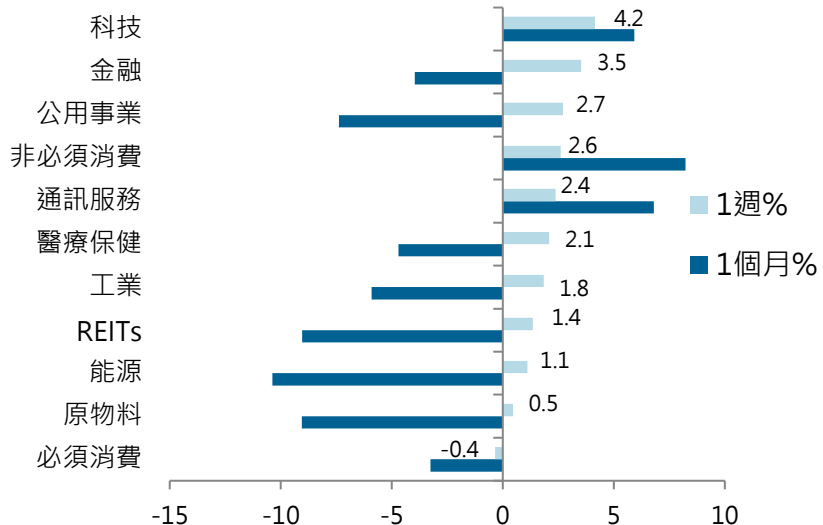


評價面(本益比)

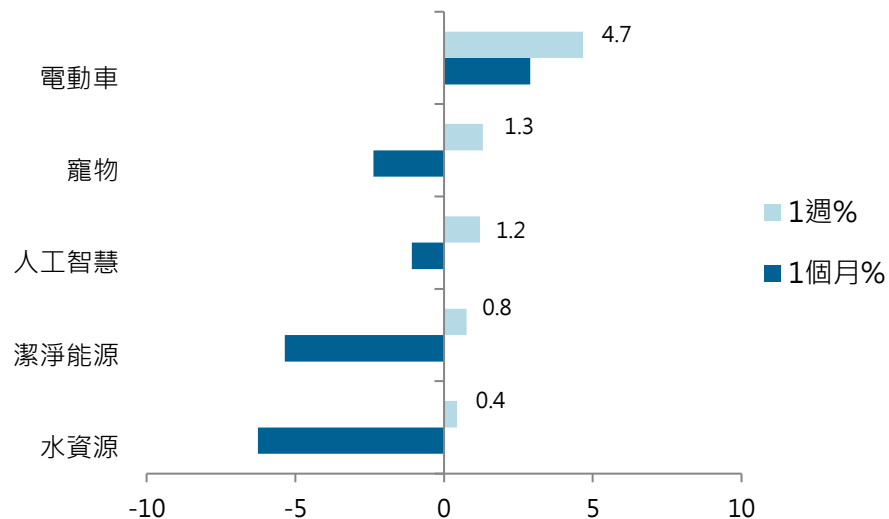


半導體帶動科技走揚 電動車、寵物表現較佳

主要類股表現



主題指數表現



- 市場經歷前周的修正後回復漲勢，「聖誕老人行情」啟動，近一周類股全線收紅，其中以科技類股漲幅相對較大，能源、原物料類股相對落後。
- 投資人看好對網路晶片需求及AI基礎設施投資前景，美國半導體公司Broadcom持續走揚，股價單週上漲逾12%，AI晶片龍頭輝達亦上漲7%，標普500科技類股指數近一週大漲收紅。

- 美國電動車大廠Tesla從前周的跌勢中回升，英國投行研究估計特斯拉第四季交車輛可望達51.5萬輛，遠遠超越去年第四季的歷史新高48.45萬輛。
- 日本汽車製造商本田汽車與日產汽車宣布了一項初步協議，擬成立一家聯合控股公司、爭取2026年8月上市。日產的合作夥伴三菱汽車也可能參與該交易。三家車廠股價單周均有雙位數漲幅。

科技股推動美股上漲 歐股小跌

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 · 2024/12/26

- 經濟數據好壞參半，大型科技股推動美股上漲，適逢年終聖誕假期，市場交投偏清淡，歐股變化不大。近一周標普500指數上漲2.92%，NASDAQ指數上漲3.36%，道瓊歐洲600指數下跌0.56%。
- 經濟數據方面，美國經濟諮商理事會公布12月消費者信心指數意外出現三個月來首次下降，川普政府政策的不確定性使受訪者對經濟前景感到擔憂。
- 美國首次申請失業救濟金人數(截至12/21當週)較前週減少至21.9萬人，連續第二週減少，優於經濟學家平均預估。然而，續領失業金人數則升至三年多來最高。
- 美國11月耐久財訂單月增率-1.1%，不如預期，但企業設備訂單超預期反彈，創逾一年來最大增幅，11月不含飛機和軍用裝備的核心資本財訂單成長0.7%，顯示大選結束後企業更願意進行長期投資。
- 英國第三季GDP較前季零成長，不如預期；英國央行預估第四季經濟可能同樣零成長。
- 央行動態方面，歐洲央行行長拉加德表示，已非常接近可以通膨率2%的中期目標，但仍應保持警惕。政策制定者密切關注歐元區的薪資和企業獲利軌跡。
- 政治消息方面，法國總統馬克龍任命金融界資深人士Eric Lombard為新一任財政部長。法國新總理的目標是2025年赤字率降至接近5%的水平

日股新興股收紅 中國經濟數據仍未見起色

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 · 2024/12/26

- 新年度將屆，市場對於美國新任總統的經貿政策、地緣政治等不確定因素保持審慎態度；由於美國降息預期降溫、日本央行對升息時機未有明確表態，日圓重回貶勢；韓國政局依然紛擾。近一周日本東證指數上漲1.95%，MSCI新興市場漲0.31%，三大區域均收紅。
- 經濟數據方面，日本11月零售銷售年增2.8%，工業生產年減2.8%，但均優於市場預期。日本11月失業率持平於2.5%，事求人比例1.25，均符合原先預期。
- 中國11月工業企業利潤年減7.3%，連續第四個月下降，年至今工業企業利潤則下降4.7%，很可能將創下自2000年有紀錄以來的最大年度下跌。
- 韓國12月消費者信心指數下滑，創疫情以來最大跌幅，主要受到受戒嚴令風波等影響。
- 台灣國發會發布10月景氣對策信號，綜合判斷分數減少2分至32分，續創3月份以來最低，景氣燈號維持代表由熱轉穩的黃紅燈。
- 央行動態方面，日本央行總裁植田和男25日演說時表示，若經濟和物價情勢持續改善，就會調升政策利率，調整貨幣寬鬆程度。日本央行發布的12月政策會議摘要顯示，委員對升息時機意見不一，在美國經濟存在高度不確定性的情況下，最後決定暫時按兵不動。
- 政治與政策消息方面，韓國政治不確定性加劇，反對黨提交對代總統韓德洙的彈劾動議，最早將於周五舉行投票。執政黨警告稱，若彈劾韓德洙，經濟將面臨更大危機。

02 債市

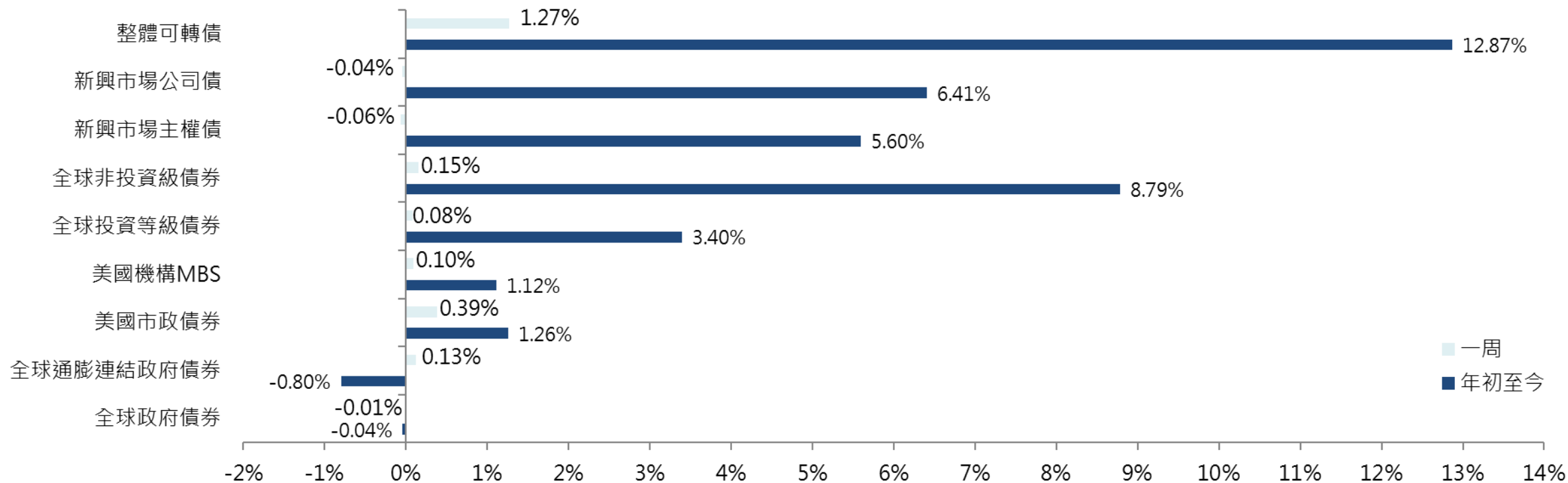
- 公債
- 投資等級債
- 非投資等級債
- 新興市場債



聖誕假期交投清淡 債市漲跌互見

- 聯準會看重的通膨指標放緩超乎預期，加上消費者信心與勞動力數據降溫，緩解決策者對持續降息的顧慮，但聖誕假期交投清淡，本週美國10年期公債殖利率幾乎持平，債券漲跌互見。市政債與非投資級債表現較強，新興主權債相對較弱。
- 美股走升，可轉債單週上漲1.27%，今年以來上漲12.87%。

主要券種表現



投資級債小漲 資金淨流出降溫

美、德公債指標殖利率走勢



全球投資級債指數與利差走勢



- 聯準會看重的通膨指標 - 核心PCE價格月比漲幅放緩至5月以來最低，有助緩解決策者對繼續降息的顧慮。
- 美國12月消費者信心指數意外出現三個月來首次下降，政治不確定性令受訪者對經濟前景感到擔憂；11月新屋銷售回升，企業設備訂單創一年多來最大月成長；持續申領失業救濟人數升至三年多來最高，反映失業者需要花更長時間才能找到工作。
- 經濟數據雖降溫，但因為聖誕假期交投清淡，美國10年期國債殖利率整週仍走升2個基準點至4.58%。
- 投資級債方面，全球投資級債本週上漲0.08%，美國投資級債上漲0.12%，歐洲投資級債下跌0.03%；美國金融債上漲0.10%，歐洲金融債上漲0.01%。
- 利差方面，美國投資級公司債利差收斂1點至81點，歐洲投資級公司債放寬1點至101點。美國金融債利差持平於81點；歐洲金融債利差放寬1點至107點。
- 美銀美林引述EPFR的資料顯示，截至12月25日當週，投資級企業債從前一週的淨流出23.2億美元，降溫至淨流出10.9億美元。

假期缺乏消息刺激 風險債券盤整

全球非投資級債指數與利差走勢



- 市場持續消化聯準會未來放緩升息的消息，加上鄰近假期交易清淡，風險債自上周的跌幅中回升緩慢。
- 全球非投資級債指數上漲0.15%，利差收斂3點至299點，美非投資級債上漲0.21%，收斂5點至286點；歐非投資級債上漲0.01%，利差擴大3點至310點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至12月26日之一週，美國非投資級債券基金由上週的淨流出22.0美元，減速至淨流出10.0億美元。

新興市場債指數與利差走勢



- 本週整體新興市場債下跌0.01%、利差擴大1點至247點。其中主權債下跌0.06%、利差擴大3點至224點；公司債下跌0.04%，利差擴大2點至171點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至12月26日之一週，新興市場債基金由上週的淨流出9.6億美元，加速至淨流出12.5億美元。
- 為了因應經濟冷淡，中國政府計畫明年發行創紀錄的13兆元債券，擴大「以舊換新」，不過大部分舉債依然將用於補貼製造能力而非民間消費。

03

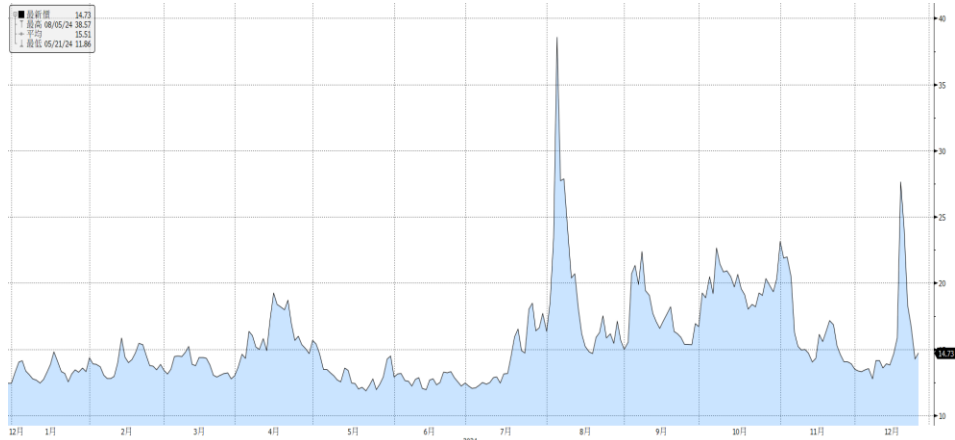
風險指數與 重要經濟數據

- 觀察指標
- 本周焦點
- 2025 Q1精選基金資產配置建議



新興貨幣持續跌勢 違約指數回落

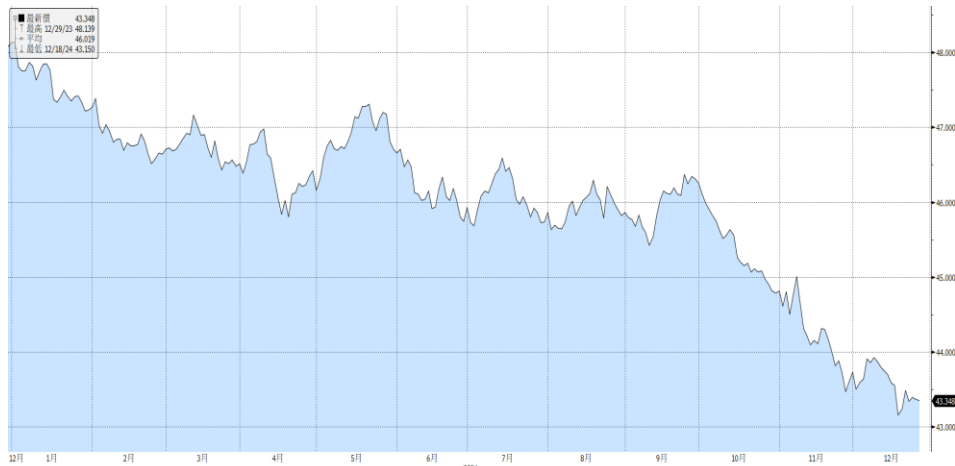
美股VIX指數



美債MOVE指數(債市波動度)



新興貨幣指數



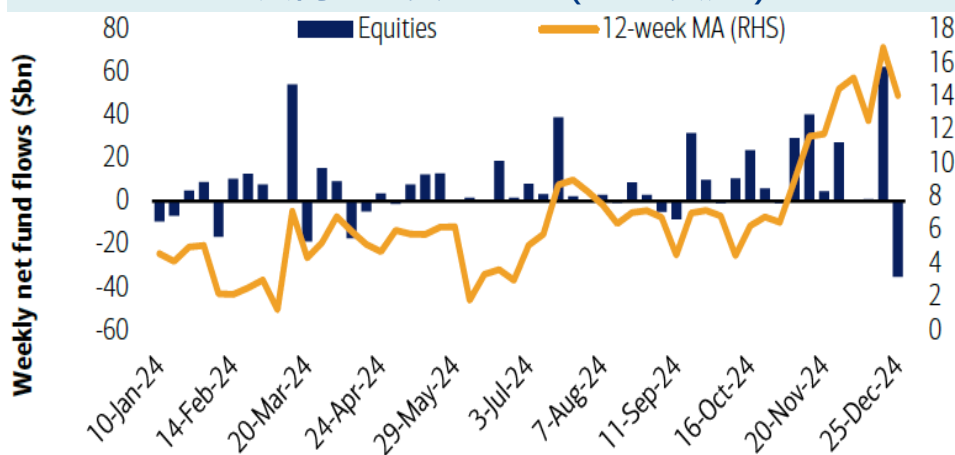
非投資等級債信用違約指數(CDX)



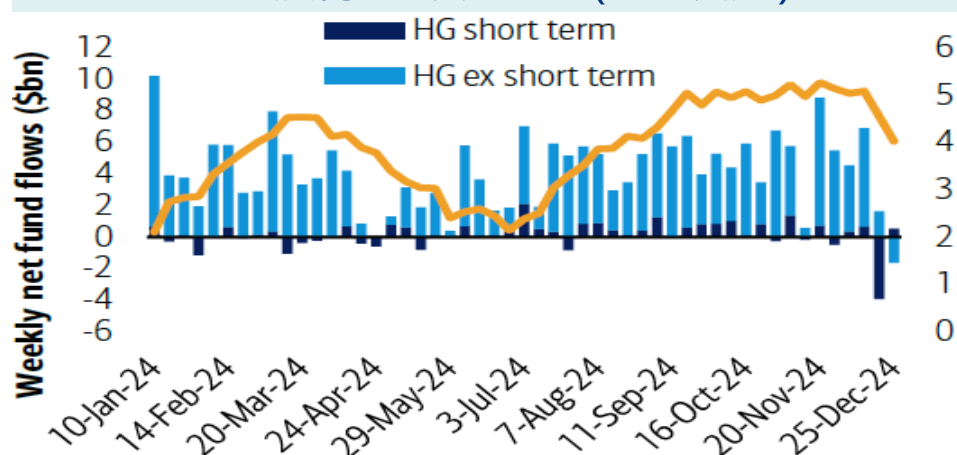
資料來源：Bloomberg · 2024/12/26 · 新興貨幣以摩根大通新興貨幣計算之。

股債皆轉淨流出 新興債流出擴大

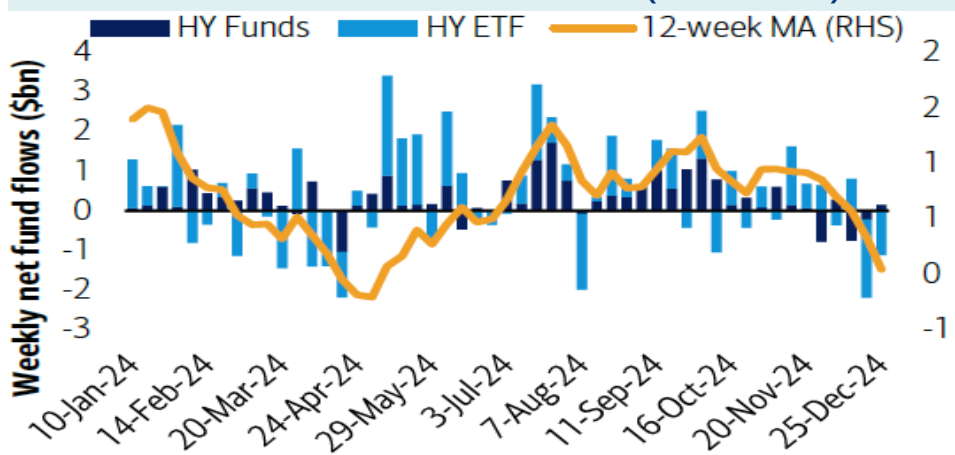
股票共同基金資金流向 (十億美元)



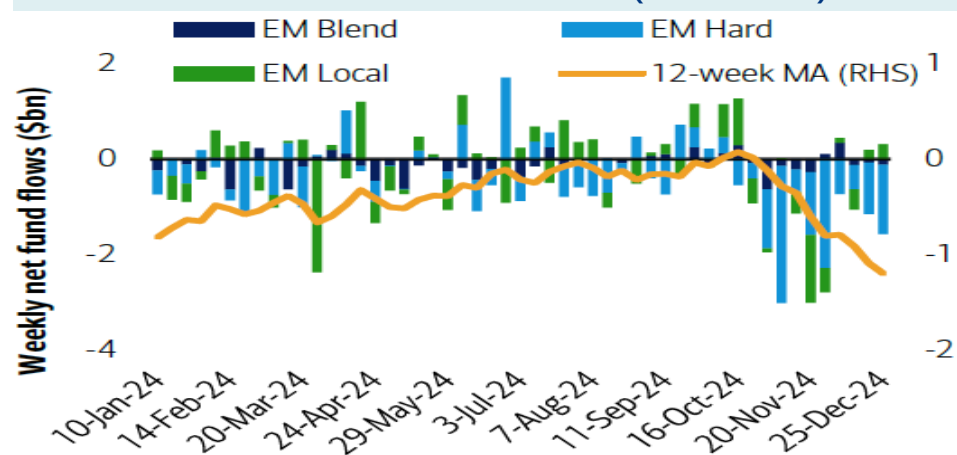
投等債共同基金資金流向 (十億美元)



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，2024/12/25，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：無

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
12月30日	美國	MNI芝加哥採購經理人指數	Dec	42.8	40.2
12月30日	美國	成屋待完成銷售 (月比)	Nov	0.90%	2.00%
12月30日	美國	達拉斯聯邦製造業展望企業活動指數	Dec	-1.5	-2.7
1月2日	歐元區	HCOB歐元區製造業採購經理人指數	Dec F	45.2	45.2
1月2日	美國	標普全球美國製造業PMI	Dec F	48.3	48.3
1月2日	美國	營建支出 (月比)	Nov	0.30%	0.40%
1月23日	美國	ISM 製造業指數	Dec	48.3	48.4

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
12月31日	中國	製造業PMI	Dec	50.3	50.3
12月31日	中國	非製造業PMI	Dec	50.2	50
1月2日	中國	財新中國製造業採購經理人指數	Dec	51.6	51.5

安聯 2025 Q1 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) 	<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) 	<ul style="list-style-type: none"> 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

安聯 2025 Q1 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 • 安聯中國策略基金 • 安聯中華新思路基金 • 安聯四季成長組合基金 • 安聯四季雙收入息組合基金(基金之配息來源可能為本金)
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 • 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



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。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。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。新興市場債券基金之投資標的包含政治、經濟相對較不穩定之新興市場國家之債券，因此將面臨較高的政治、經濟變動風險、利率風險、債信風險與外匯波動風險。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。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)。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。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。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。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。