

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

- 政經因素主導市場
全球股市震盪

02

債市

- 美國就業數據疲軟
債市近全數上漲

03

風險指標與重要經濟數據

- 未來一週重要事件：
歐元區利率決議、
美國8月CPI數據公布、
法國國會信任投票

01

股市

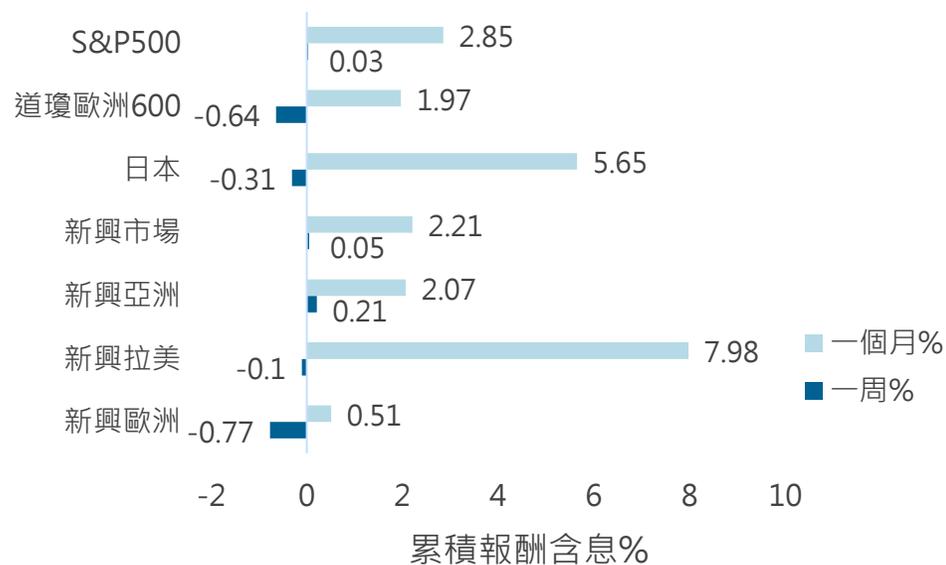
- 美國
- 歐洲
- 日本
- 新興市場



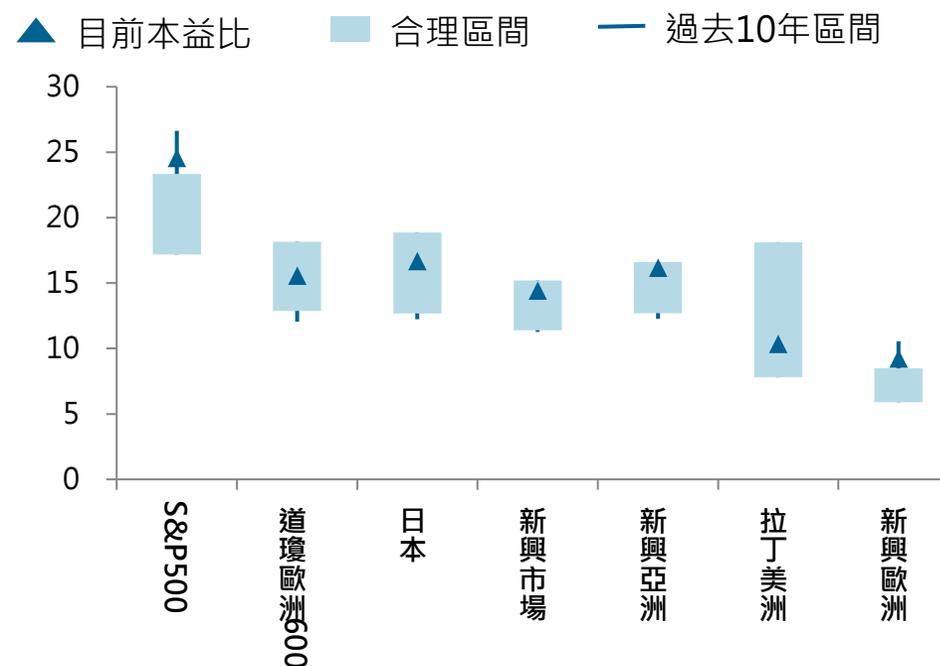
政經因素主導市場 全球股市震盪

- 美國就業數據不佳，大幅提高市場對聯準會本月降息預期，激勵美股再創新高，標普500指數來到6502.08點，但近一周標普500指數僅微漲0.03%，NASDAQ指數漲0.03%。法國總理不信任投票將於9月8日舉行，政治不確定性持續，道瓊歐洲600指數跌0.64%。
- 歐美股表現震盪，日本自民黨(執政黨)幹事長森山裕表明有意辭職，增加了日本首相石破茂下台壓力，政局紛擾也影響日股盤勢。此外，市場傳出中國官方考慮研究如何抑制投機交易，擔心一旦行情急轉直下或使散戶投資者帶來重大損失，壓抑陸股。近一周日本東證指數小跌0.31%，MSCI新興市場小漲0.05%。

主要類股表現

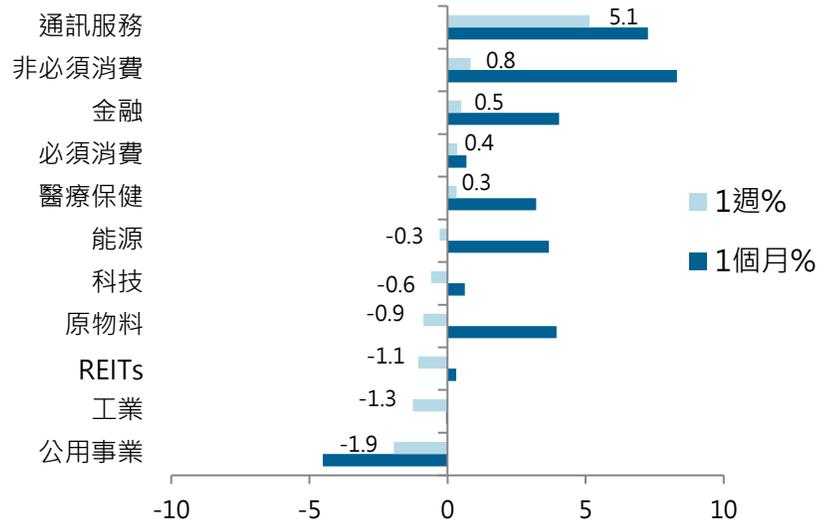


評價面(本益比)



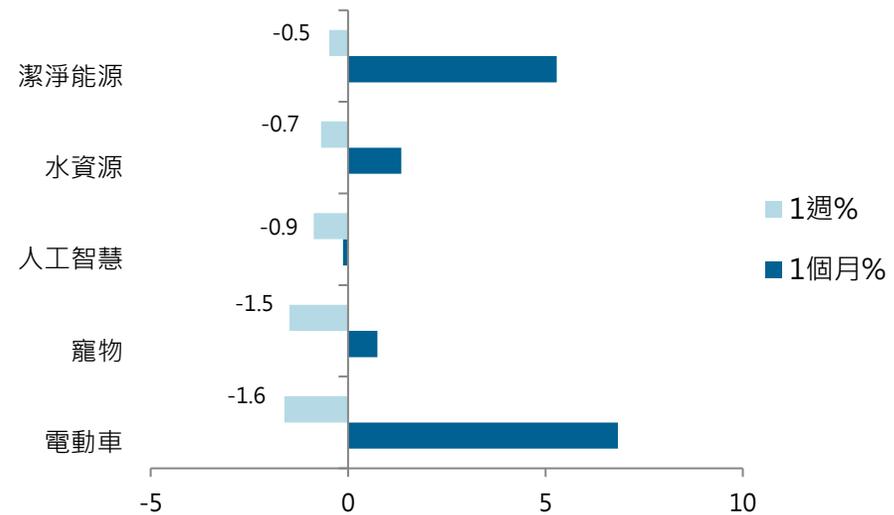
市場評估降息前景，通訊服務勁揚、潔淨能源相對抗跌

主要類股表現



- 美國近期就業數據持續疲弱，包括私部門新增就業不如預期及請領失業救濟金人數上升，同時川普對聯準會人事干預增添了央行獨立性的疑慮，近週類股表現不一，以通訊服務領漲。
- 美國網路巨頭Alphabet主要提供搜尋、雲端業務等廣泛服務，本週反壟斷訴訟結果出爐，法院裁定需共享搜尋資料，表示雖存在壟斷行為，但拆分瀏覽器業務並不適當，消息激勵股價單周上漲12%，帶動標普通訊服務類股指數近週上漲5.1%。

主題指數表現



- 儘管就業指標走軟，但數據顯示物價壓力正向消費端傳遞，部分聯準會官員對降息仍持謹慎態度，輔以投資人獲利了結，近週各主題普遍收黑，以潔淨能源相對抗漲。
- Daqo New Energy主要製造太陽能光電產品原料，近期完成新一輪收購計畫，同時受益中國官方尋求優化產業產量的政策，市場預期將有助支持銷售表現，股價單週上漲逾17%，支持S&P潔淨能源指數近週小跌0.5%。

美股再創新高 法國政治動盪拖累歐股

S&P 500 指數過去一年走勢



道瓊歐洲600指數過去一年走勢



資料來源：Bloomberg · 2025/09/04

- 美國就業數據不佳，大幅提高市場對聯準會本月降息預期，激勵美股再創新高，標普500指數來到6502.08點，但近一周標普500指數僅微漲0.03%，NASDAQ指數漲0.03%。法國總理不信任投票將於9月8日舉行，政治不確定性持續，道瓊歐洲600指數跌0.64%。
- 經濟數據方面，美國7月職位空缺數降至10個月最低，ADP報告顯示美國8月私營部門就業成長大幅放緩，上周首次申請失業金人數升至6月以來最高。利率市場預測本月聯準會降息25基點機率逼近100%。市場關注周五將公布的非農就業報告。
- 美國8月份ISM製造業指數連續第六個月萎縮，8月為48.7，略高於7月的48，但低於預期。不過，8月非製造業指數回升至52，高於上月及預期，創6個月新高。
- 歐元區8月通膨率(CPI)年增2.1%，不含能源、食品、菸酒的核心CPI則上升2.3%。歐元區7月份零售銷售月減0.5%、年增2.2%，不及6月份及市場預期。
- 央行動態方面，被視為鮑爾潛在接班人的聯準會理事Waller主張本月下調利率並在未來幾個月「多次降息」，但決策者可以就降息節奏進行辯論。
- 英國央行行長對11月降息的前景表示懷疑，暗示對過快採取更多降息行動持謹慎態度。
- 政治消息方面，美國財長貝森特表示，川普政府可能在秋季宣布全國住房緊急狀態，可能還會考慮對特定建築材料實行關稅豁免。

日股受政局干擾 新興股市小漲

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 · 2025/09/04

- 歐美股表現震盪，日本自民黨(執政黨)幹事長森山裕表明有意辭職，增加了日本首相石破茂下台壓力，政局紛擾也影響日股盤勢。此外，市場傳出中國官方考慮研究如何抑制投機交易，擔心一旦行情急轉直下或使散戶投資者帶來重大損失，壓抑陸股。近一周日本東證指數小跌0.31%，MSCI新興市場小漲0.05%。
- 經濟數據方面，中國8月官方製造業採購經理指數(PMI)略為上升至49.4，但已連續五個月處於50的景氣榮枯線之下。8月非製造業PMI為50.3，繼續保持擴張。
- 韓國8月出口年增1.3%，不及預期，主要受到美國關稅影響，對美出口額銳減12%，其中汽車、機械和鋼鐵業出口最明顯。對中國出口下滑2.9%，但對東南亞出口增加11.9%。
- 印度政府3日宣布，將全面改修其原本複雜的消費稅制，將目前的商品和服務稅(GST)簡化為5%和18%兩級，預期可增加人民可支配所得，刺激消費，同時減輕美國關稅衝擊。
- 央行動態方面，馬來西亞央行周四將隔夜政策利率維持在2.75%不變，符合預期。
- 政治消息方面，日本首相石破茂所在的自民黨召開兩院議員總會，並提出參議院大選檢討報告，石破強調自己「無意戀棧職位」，表示將在「適當時機」作出決斷。
- 美國總統川普周四簽署行政令，將對包括汽車及零組件在內的大多數日本產品徵收最高15%關稅，實施與日本達成的貿易協議。
- 中國財政部和央行官員近日罕見共同召開會議，分析師猜測當局或推出政策提振經濟。

02 債市

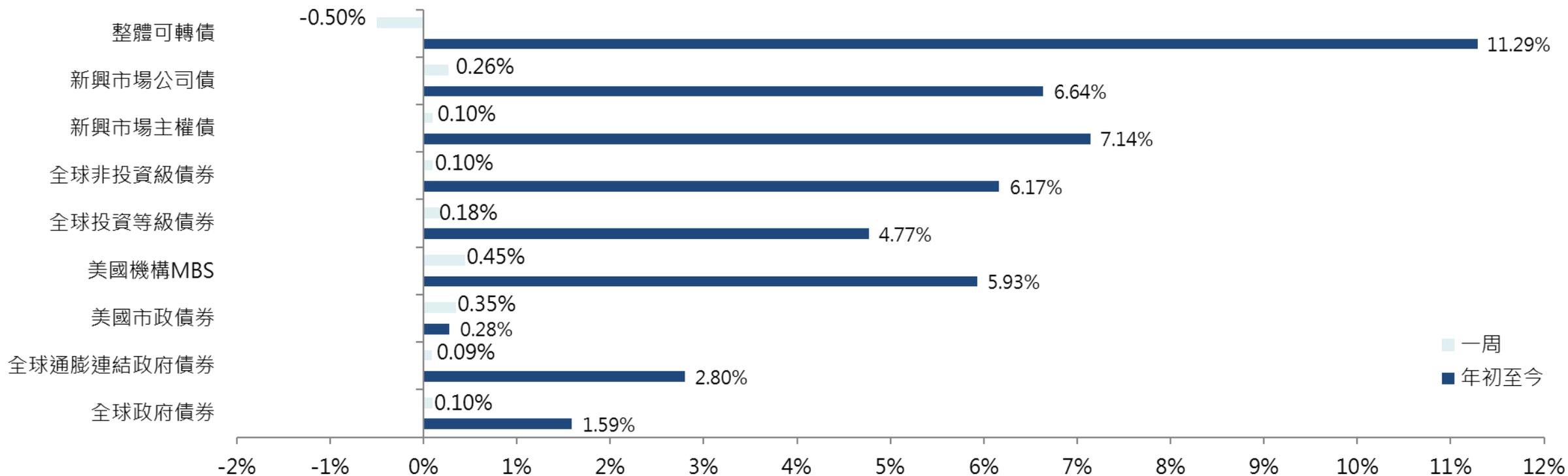
- 公債
- 投資等級債
- 非投資等級債
- 新興市場債



美國就業數據疲軟 債市近全數上漲

- 美就業數據疲軟，非農就業數據也可能走弱，市場對9月降息預期持續增溫，使10年期公債殖利率回落，債市近全數上漲，其中機構MBS與市政債漲幅較大，通膨連結債與政府債漲幅則較為落後。
- 美股震盪，可轉債單週下跌**0.50%**，今年以來上漲**11.29%**。

主要券種表現



投資級債上漲 資金流入增溫

美、德公債指標殖利率走勢



全球投資級債指數與利差走勢



- ISM數據顯示，美國8月份服務業擴張速度達到六個月來最快，新訂單指標創近一年來最大升幅。7月貿易逆差擴大至四個月新高，企業在川普新關稅前實施前搶先進口商品和原物料。
- 美國7月職位空缺數降至10個月最低，企業用工需求逐步放緩。ADP報告顯示美國8月私營部門就業成長大幅放緩，上周首次申請失業救濟人數亦升至6月以來最高水平。
- 疲軟的就業數據提振降息預期，利率市場預測本月聯準會降息一碼機率高達95%，美國10年期公債殖利率整週走低4個基準點至4.16%。
- 投資級債方面，全球投資級債本週上漲0.18%，美國投資級債上漲0.32%，歐洲投資級債下跌0.11%；美國金融債上漲0.29%，歐洲金融債下跌0.02%。
- 利差方面，美國投資級公司債利差持平於79點，歐洲投資級公司債放寬1點至83點。美國金融債利差放寬1點至78點；歐洲金融債利差持平於85點。
- 美銀美林引述EPFR的資料顯示，截至9月3日當週，投資級企業債從前一週的淨流入72.9億美元，增加至淨流入82.4億美元。

押注降息利好 風險債漲勢延續

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



- 隨著收益率下滑、利差收窄，市場在9月初的不穩表現後出現反彈，也吸引了大量新債發行。疲弱的勞動力市場推動了這波漲勢，投資者已全面預期9月將會降息。

- 全球非投資級債指數上漲0.10%，利差擴大8點至296點，美非投資級債上漲0.07%，利差擴大9點至284點；歐非投資級債下跌0.14%，利差擴大20點至292點。

- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至9月3日之一週，美國非投資級債券基金由上週的淨流出6.9億美元，轉為淨流入9.5億美元。

- 本週整體新興市場債上漲0.16%、利差擴大3點至226點。其中主權債上漲0.10%、利差擴大4點至201點；公司債上漲0.26%，利差擴大2點至157點。

- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至9月3日之一週，新興市場債基金由上週的淨流入8.4億美元，加速至淨流入19.0億美元。

- 印度多家大型銀行債券投資空間即將達限，無法進一步購買地方政府債券，恐影響市場供需平衡，業者已要求央行對政府債券發行計劃做出多項調整。

03

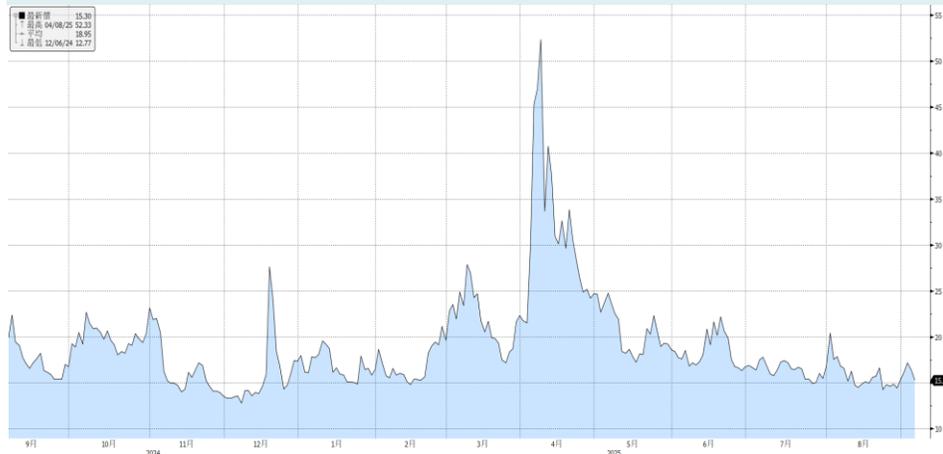
風險指數與 重要經濟數據

- 觀察指標
- 本周焦點
- 2025 Q3精選基金資產配置建議

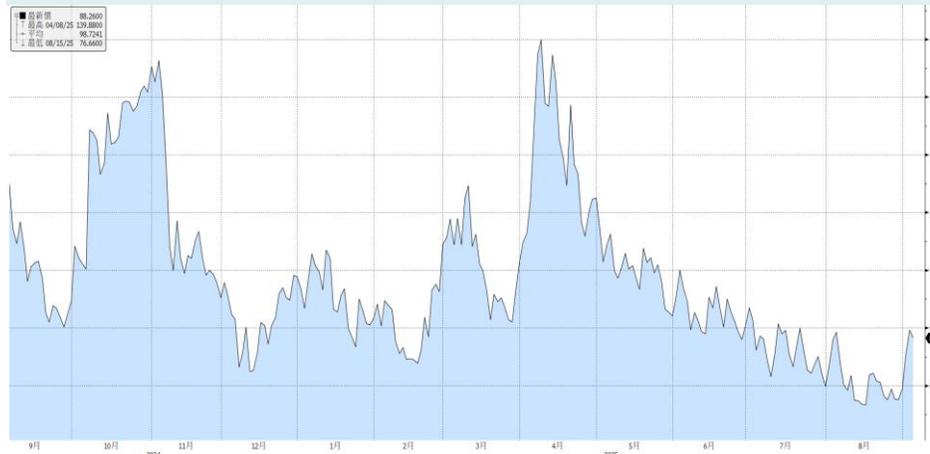


債市波動反彈 新興貨幣平穩

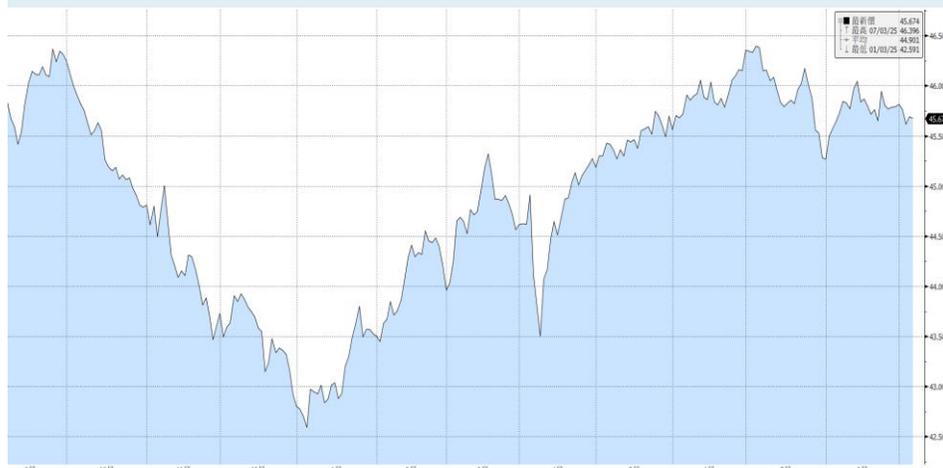
美股VIX指數



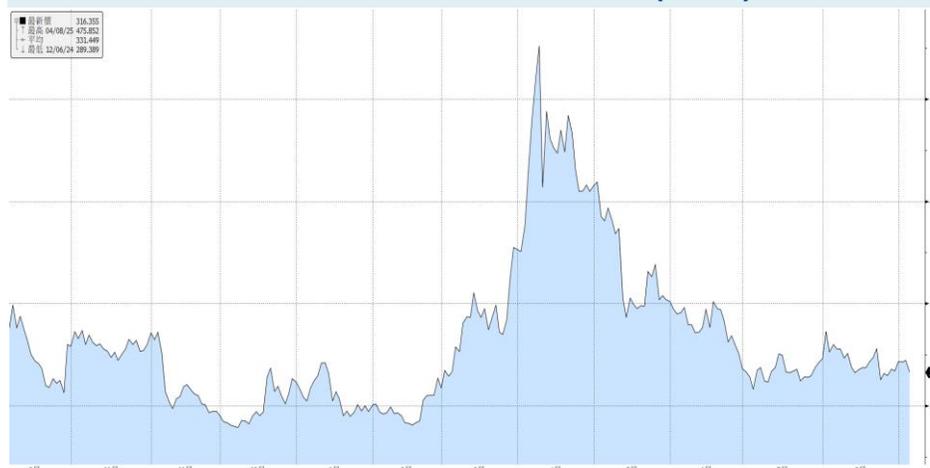
美債MOVE指數(債市波動度)



新興貨幣指數



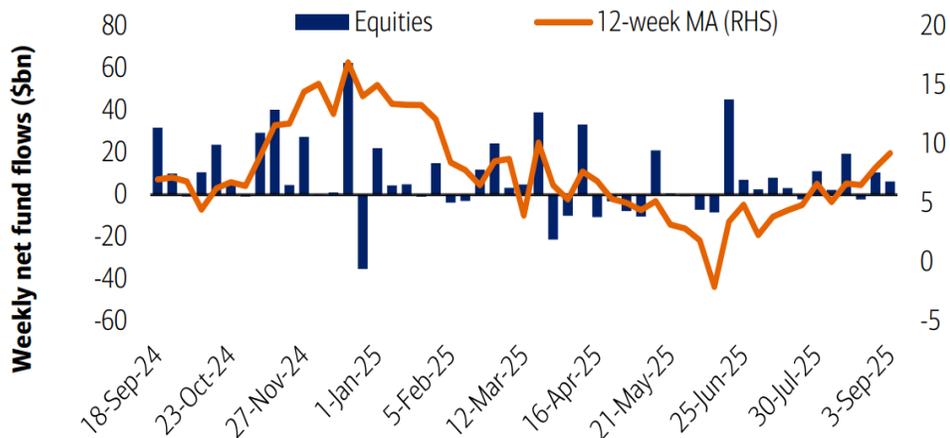
非投資等級債信用違約指數(CDX)



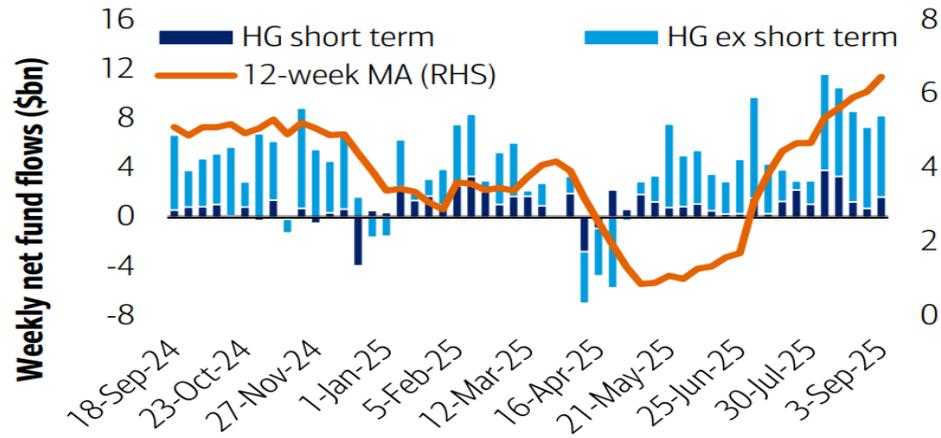
資料來源：Bloomberg · 2025/09/04 · 新興貨幣以摩根大通新興貨幣計算之。

股票資金流入疲軟 風險債偏好回升

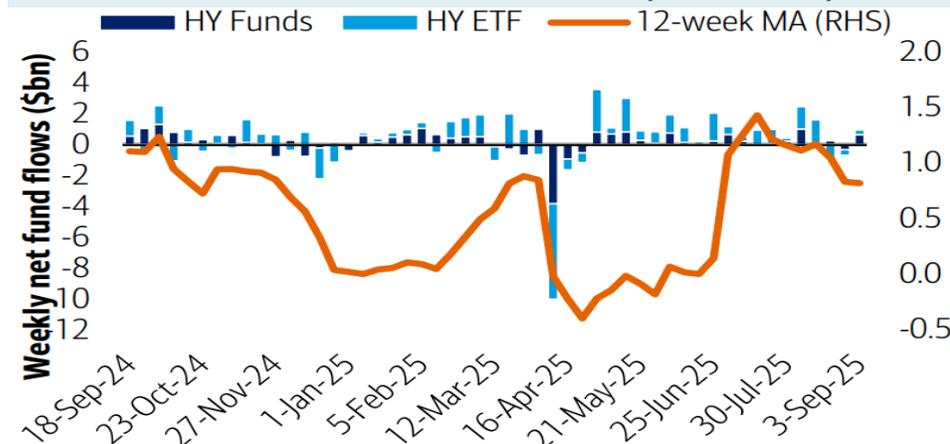
股票共同基金資金流向 (十億美元)



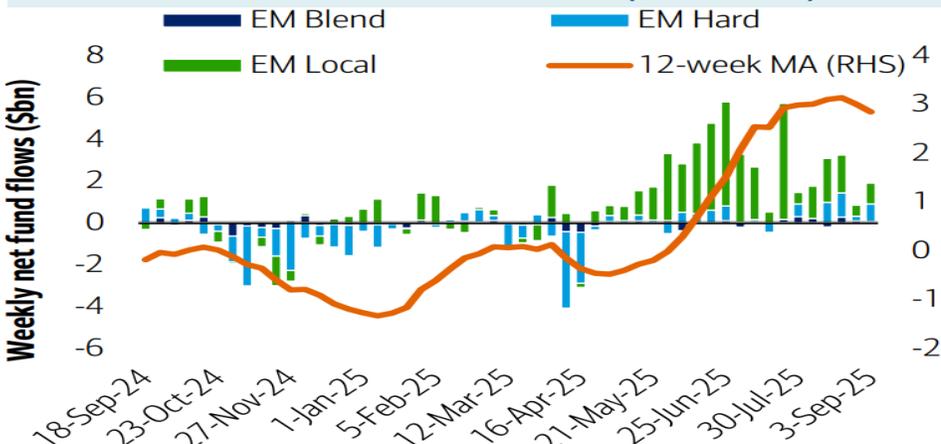
投等債共同基金資金流向 (十億美元)



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，2025/09/03，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：歐元區利率決議、美國8月CPI數據公布、法國國會信任投票

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
9月8日	日本	GDP經季調(季比)	2Q F	0.3%	0.3%
9月8日	日本	淨出口對GDP貢獻	2Q F	0.3%	0.3%
9月8日	日本	經濟景氣觀測調查展望(經季調)	Aug	47.4	47.3
9月10日	美國	PPI最終需求(月比)	Aug	0.3%	0.9%
9月11日	美國	CPI(月比)	Aug	0.3%	0.2%
9月11日	歐元區	歐洲央行存款授信額度利率	Sep 12	2.00%	2.00%
9月11日	歐元區	ECB主要再融資利率	Sep 12	2.15%	2.15%
9月11日	歐元區	歐洲央行邊際借貸機制	Sep 12	2.40%	2.40%
9月11日	日本	PPI(月比)	Aug	-0.1%	0.2%
9月12日	美國	密西根大學市場氣氛	Sep P	59.3	58.2

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
9月8日	中國	出口(年比)	Aug	5.5%	7.2%
9月9日	台灣	出口(年比)	Aug	25.0%	42.0%
9月10日	中國	PPI(年比)	Aug	-2.9%	-3.6%
9月10日	中國	CPI(年比)	Aug	-0.2%	0.0%
9月12日	印度	CPI(年比)	Aug	2.10%	1.55%

安聯 2025 Q3精選基金資產配置建議

資產配置 核心基金

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)

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)

策略基金

- 安聯台灣大壩基金
- 安聯台灣科技基金
- 安聯台灣智慧基金
- 安聯中華新思路基金
- 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 Q3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Rule 144A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Rule 144A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。