

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

- 市場期待停火協議
股市持續走揚

02

債市

- 美伊停火有望
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：
IMF-世界銀行春季會議、
華爾街Q1營收公布

01

股市

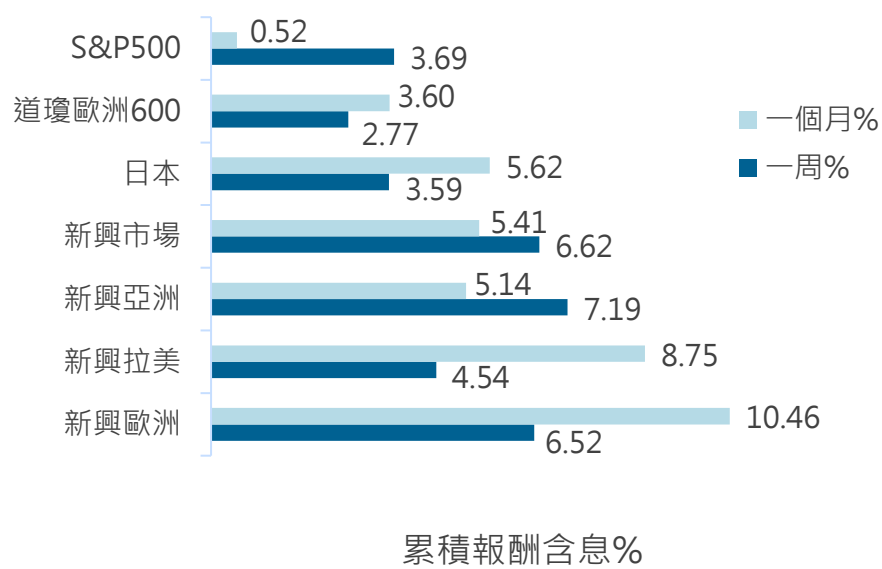
- 美國
- 歐洲
- 日本
- 新興市場



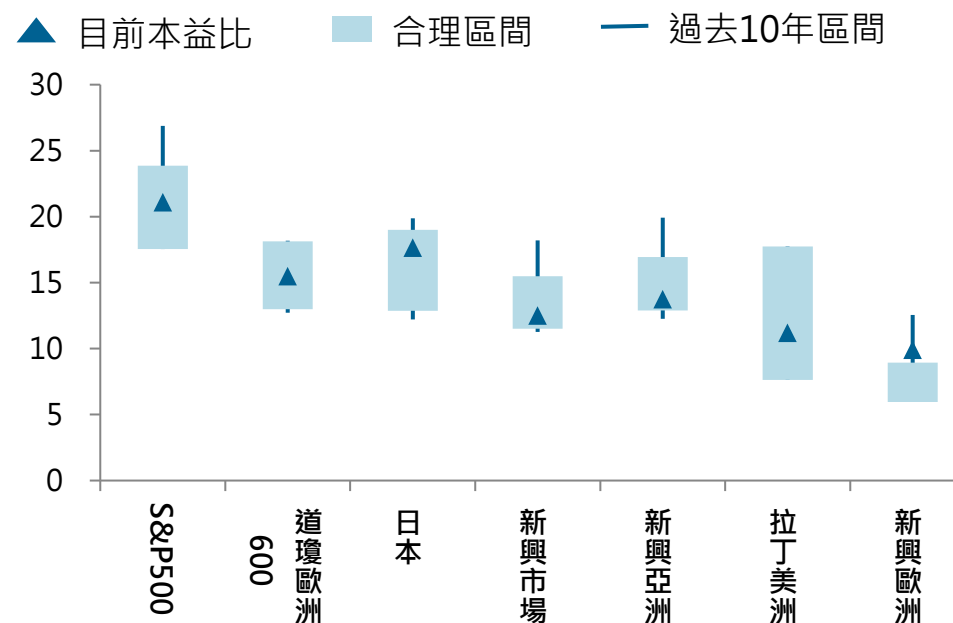
市場樂觀期待中東停火協議 股市持續走揚

- 隨著美國總統川普宣佈對伊朗攻擊暫停2周，市場氣氛轉趨樂觀，國際股市連日上漲，但後續仍須關注荷莫茲海峽船舶通行是否會擴大。近一周標普500大漲3.69%，NASDAQ指數漲4.32%，道瓊歐洲600指數上漲2.77%。
- 中東衝突出現曙光，美國總統川普宣佈對伊朗攻擊暫停2周，表示對與伊朗達成協議非常樂觀，市場期待外交途徑解決中東衝突，油價大跌，市場壓力緩解，激勵股市快速反彈。近一周日本東證指數收紅3.59%，MSCI新興市場強漲6.62%，三大區域均強勢反彈。

主要市場表現

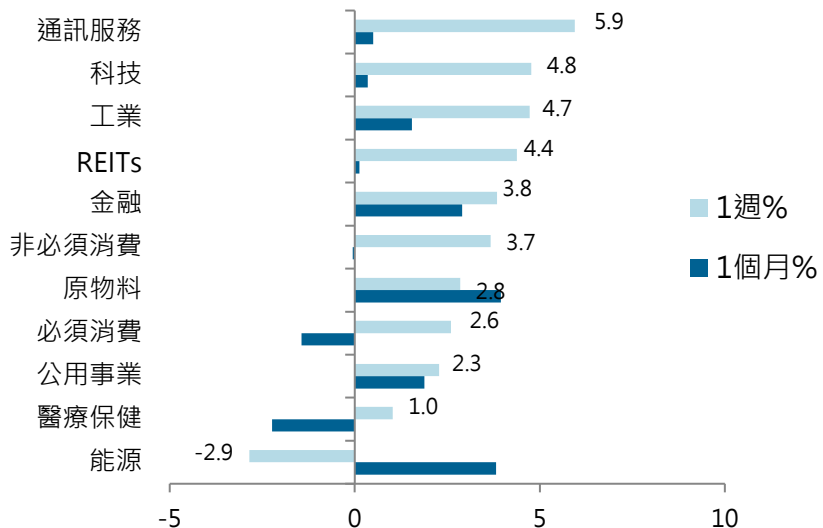


評價面(本益比)

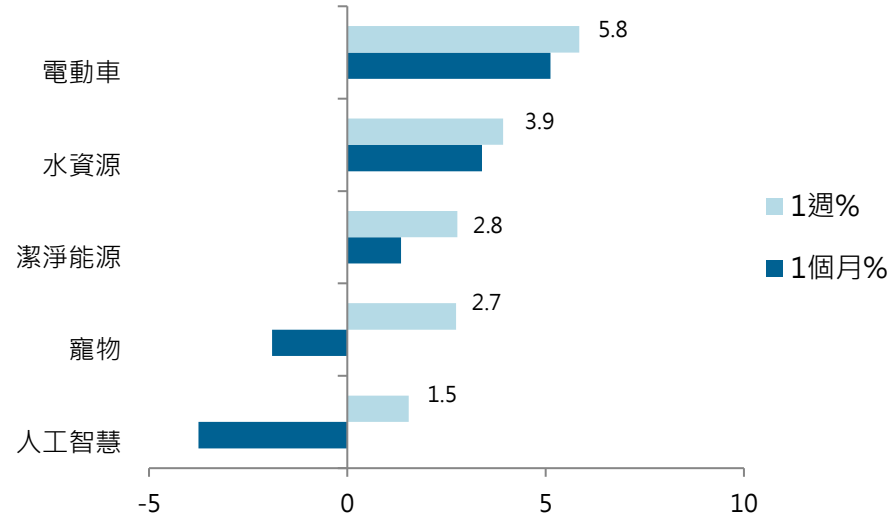


地緣衝突暫歇 通訊服務、電動車領漲

主要類股表現



主題指數表現



- 美國暫停對伊朗攻擊，儘管川普稱將保持軍事部署，但預計於本周展開直接談判，隨地緣衝突暫時避免升級，風險偏好回升支持股市反彈，近週各類股普遍上漲，僅能源收低。
- 網路巨頭Alphabet主要提供綜合雲端及搜尋服務，隨市場情緒改善，資金回流至基本面穩健的大型公司巨頭，同時其雲端服務和AI功能具可觀成長潛力，市場看好中長期獲利前景，股價單周上漲7.3%，支持S&P通訊服務類股近一周上漲5.9%。

- 部分聯準會官員表示需觀察能源干擾對通膨的影響程度，對政策行動保持謹慎態度，但隨市場情緒趨穩，公債殖利率下降提振主題領域表現，近周各主題指數悉數收漲，以電動車最佳。
- 汽車製造商Geely Auto主要生產及銷售電動能源車輛，第一季銷量亮眼，重回中國乘用車銷售冠軍，強化市場對其提升市佔與競爭力的信心，股價單周上漲逾18%，推動Solactive電動車指數近一周上漲5.8%。

市場樂觀期待中東停火協議 激勵美歐股市

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 · 2026/04/09

- 隨著美國總統川普宣佈對伊朗攻擊暫停2周，市場氣氛轉趨樂觀，國際股市連日上漲，但後續仍須關注荷莫茲海峽船舶通行是否會擴大。近一周標普500大漲3.69%，NASDAQ指數漲4.32%，道瓊歐洲600指數上漲2.77%。
- 經濟數據方面，美國3月ISM非製造業指數為54，連續第21個月處於擴張區間，但不及市場預期及前期。新訂單持續強勁，但價格壓力開始攀升。
- 美國2025年第四季GDP終值季增年率 0.5%，低於初值與市場預估，也不如第三季的成長3.3%。聯準會(Fed)關注的通膨指標核心個人消費支出(PCE)物價指數，2月增 0.4%、年增 3%，符合市場預期。
- 歐元區4月Sentix投資者信心由3月的負3.1進一步跌至負19.2，跌至去年4月以來最低。
- 央行動態方面，聯準會(Fed)3月會議紀要顯示決策官員認為伊朗戰爭帶來通膨上行與就業下行的雙向風險。
- 政治與政策消息方面，美國總統川普宣布與伊朗達成為期兩週的停火協議。川普表示，美方將暫停對伊朗的軍事行動，作為交換，伊朗將配合恢復荷姆茲海峽的航運通行。伊朗外交部長隨後證實。但後來又傳出德黑蘭指責以色列襲擊黎巴嫩真主黨破壞停火協議。
- 以色列總理尼坦雅胡宣布，以色列同意與黎巴嫩進行直接談判，焦點將放在解除伊朗支持的真主黨武裝行動。

中東衝突出現曙光 日股新興股強勢反彈

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 · 2026/04/09

- 中東衝突出現曙光**，美國總統川普宣佈對伊朗攻擊暫停2周，表示對與伊朗達成協議非常樂觀，市場期待外交途徑解決中東衝突，油價大跌，市場壓力緩解，激勵股市快速反彈。

近一周日本東證指數收紅3.59%，MSCI新興市場強漲6.62%，三大區域均強勢反彈。
- 經濟數據方面，日本公佈2月每月勞動統計調查初值顯示，勞工現金收入年增3.3%，考慮到物價變動因素的實質現金收入年增1.9%，連續2個月增長。
- 中國周五將公佈3月通膨數據，由於伊朗戰爭衝擊導致能源成本飆升，PPI有望首次擺脫持續三年多的通縮局面，春節假期過後CPI升幅料放緩。
- 央行動態方面，**印度央行周三將基準回購利率維持在5.25%不變**。儘管面臨地緣政治動盪與本國貨幣盧比走軟的雙重壓力，央行仍決定採取「觀察與等待」的態度，並維持「中性」的政策立場。
- 市場預期韓國央行週五將維持利率不變，主因為行長即將換屆以及持續的中東不確定性。預期現任行長或將保留多種政策選擇，讓即將上任的行長5月首次決策會議前保有靈活性。
- 日本央行前官員表示，該行本月可能升息，以避免在控制通膨方面落後於形勢
- 政治與政策消息方面，美國貿易代表格裡爾表示，川普5月份訪華重點將是確保稀土的自由流通，目前美中經濟關係「穩定」。中國發布供應鏈安全新規，將建立全面的供應鏈安全機制，打擊間諜活動，並在外國實體施加貿易限制時賦予中方反制權。

02

債市

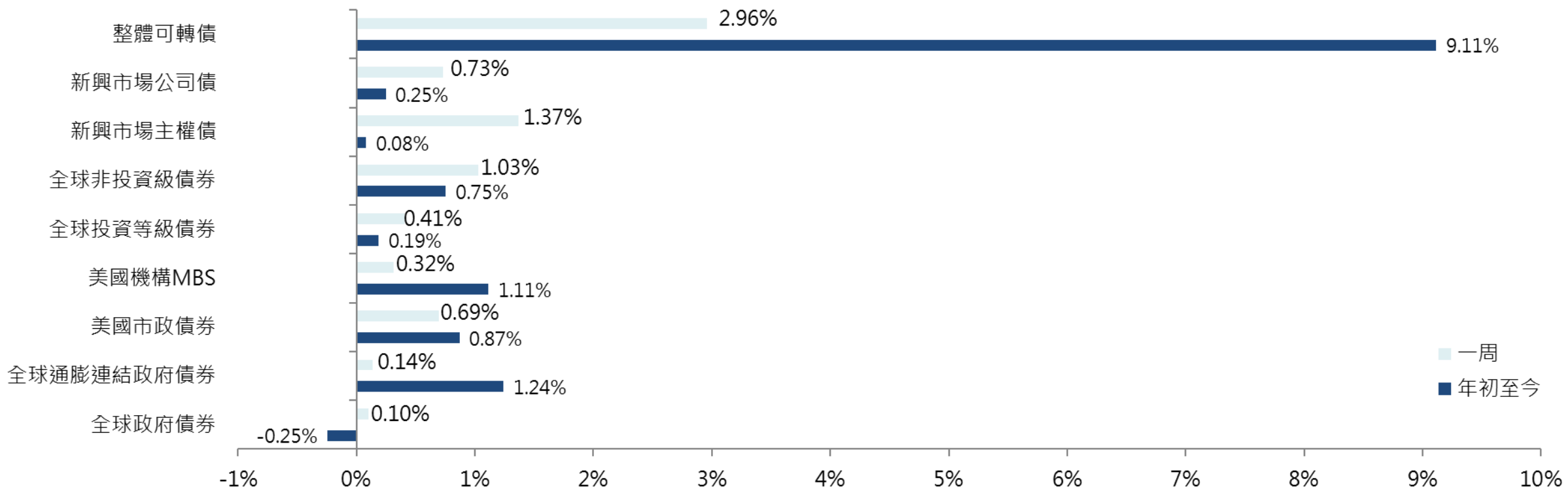
- 公債
- 投資等級債
- 非投資等級債
- 新興市場債



美伊停火有望 債市全面上漲

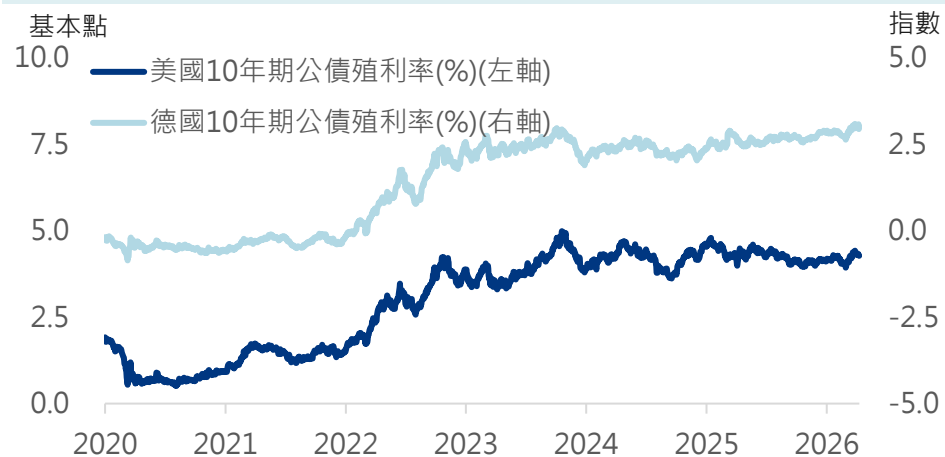
- 川普同意以霍爾木茲海峽開放為前提，與伊朗停火兩週，中東局勢緩和的希望推動股債齊漲，壓過了美國3月CPI可能走升的負面消息。債券指數全面上漲。其中新興市場主權債與非投資級債表現較強，政府債券與通膨連結債則表現較為落後。
- 美股回升，可轉債上漲**2.96%**，今年全年上漲**9.11%**。

主要券種表現



投資級債續漲 資金轉為淨流入

美、德公債指標殖利率走勢



全球投資級債指數與利差走勢



- 給伊朗劃定的最後期限倒數計時接近結束，川普宣布同意再度予以推遲兩週，並表示他對與伊朗達成協議「非常樂觀」。
- 物價壓力持續高檔，使美國2月消費者支出幾無成長。受伊朗戰爭引發油價飆升影響，本週將公佈的美國3月份CPI數據預期將創下近四年來最高水平。
- 截至3月28日當周，美國持續申領失業救濟人數降至近兩年最低，表明勞動力市場回穩。
- 債市仍受到美伊戰事可望有解利多激勵，美國10年期公債殖利率本週走低7個基準點，收在4.28%。
- 投資級債方面，全球投資級債本週上漲0.41%，美國投資級債上漲0.40%，歐洲投資級債上漲0.43%；美國金融債上漲0.37%，歐洲金融債上漲0.45%。
- 利差方面，美國投資級公司債利差放收斂3點至83點，歐洲投資級公司債收斂8點至83點。美國金融債利差收斂3點至87點；歐洲金融債利差收斂8點至87點。
- 美銀美林引述EPFR的資料顯示，**截至4月8日當週，投資級企業債從前一週的淨流出3.3億美元，轉為淨流入10.6美元。**

非投資級債現反彈 新興債情緒仍待回溫

全球非投資級債指數與利差走勢



- 隨着伊朗與美國達成兩週的停火協議，原油價格下跌，跌破每桶 100 美元大關，非投資級債券迎接反彈。
- 全球非投資級債指數上漲1.03%，利差收斂26點至307點，美非投資級債上漲1.01%，利差收斂27點至317點；歐非投資級債上漲0.97%，利差收斂24點至302點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至4月8日之一週，美國非投資級債券基金由上週的淨流出18.4億美元，轉為淨流入22.4億美元，結束連續四周的淨流出。

新興市場債指數與利差走勢



- 美伊停火則造成新興市場情緒的劇烈翻轉：週四德黑蘭方面警告停火協議的部分條款遭到違反，導致市場對美伊停火的樂觀情緒消散。
- 本週整體新興市場債上漲1.21%、利差點收斂18至215點。其中主權債上漲1.37%、利差收斂19點至於181點；公司債上漲0.73%，利差收斂12點至166點。
- 根據美銀引述EPFR資料，統計截至4月8日之一週，新興市場債基金由上週的淨流出21.7億美元，減速至淨流出3.8億美元。

資料來源：Bloomberg · 2026/04/09。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。

03

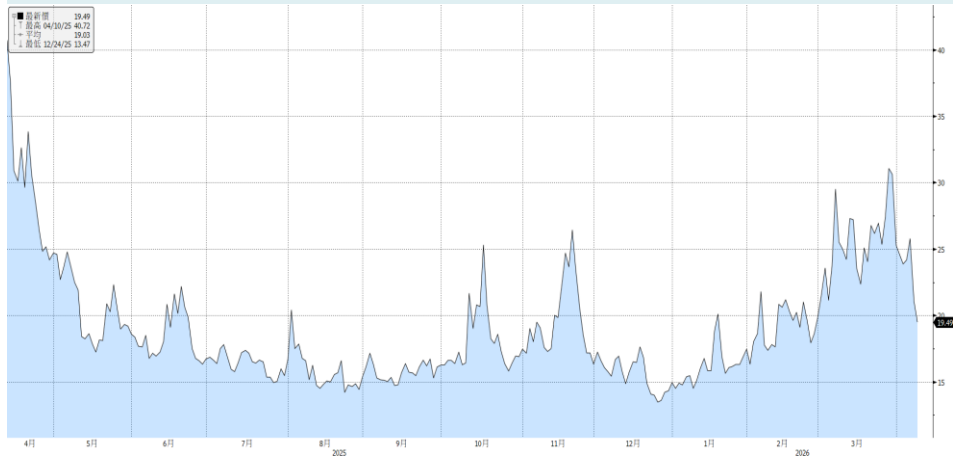
風險指數與 重要經濟數據

- 觀察指標
- 本周焦點
- 2026 Q2精選基金資產配置建議



股債波動趨緩 新興貨幣回升

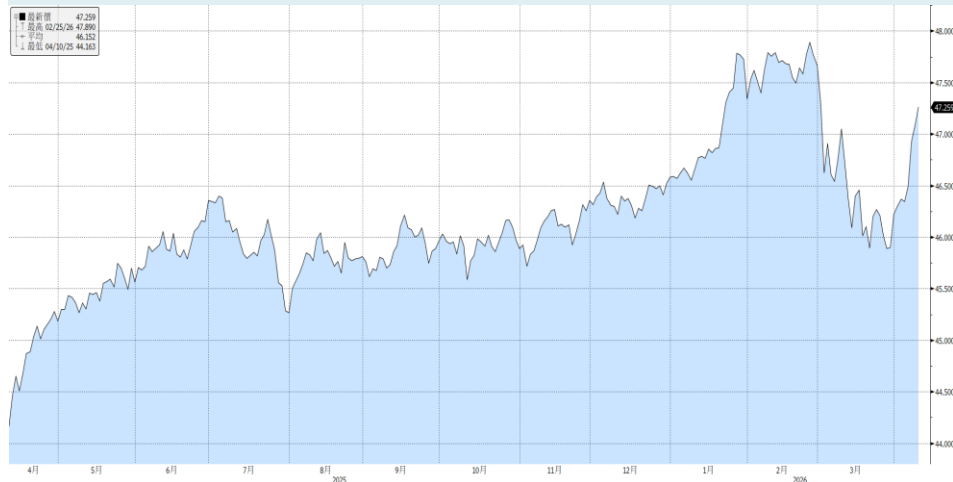
美股VIX指數



美債MOVE指數(債市波動度)



新興貨幣指數



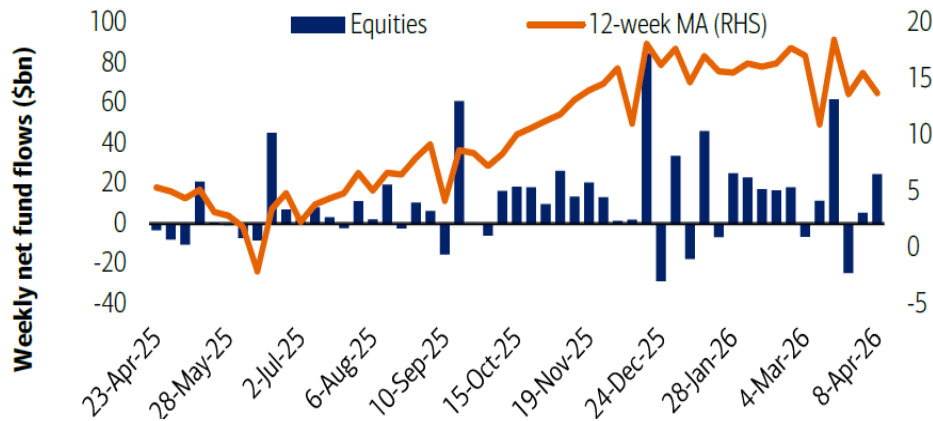
非投資等級債信用違約指數(CDX)



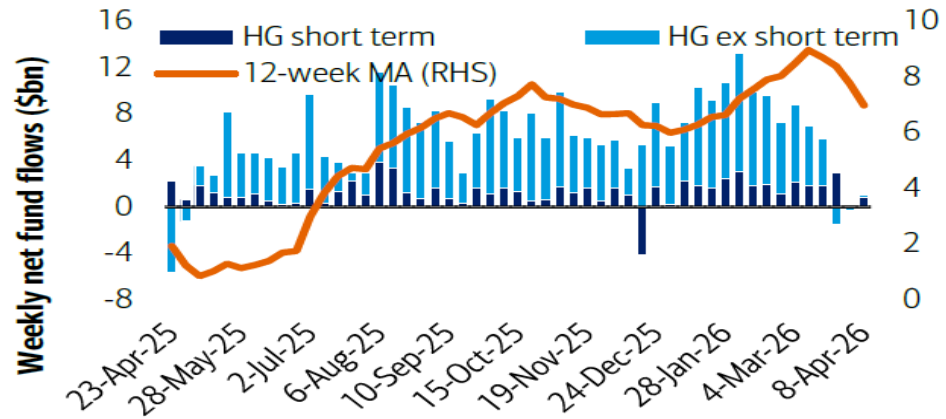
資料來源：Bloomberg · 2026/04/09 · 新興貨幣以摩根大通新興貨幣計算之。

股票資金轉流入 非投資級最吸金

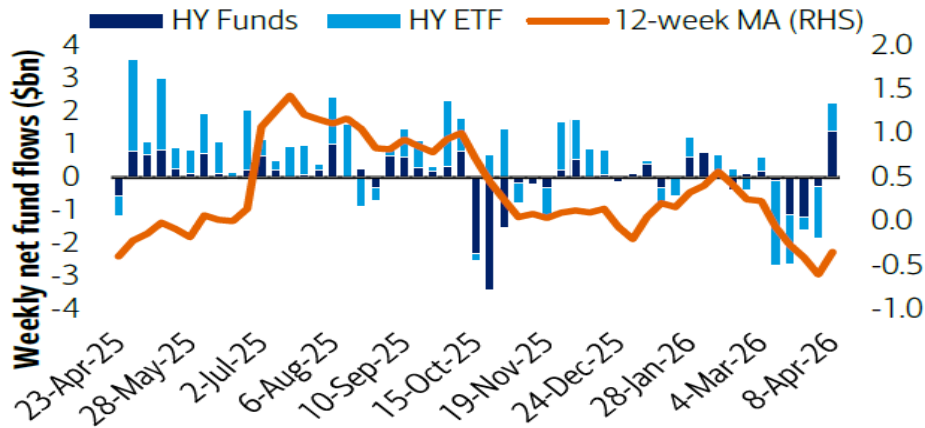
股票共同基金資金流向 (十億美元)



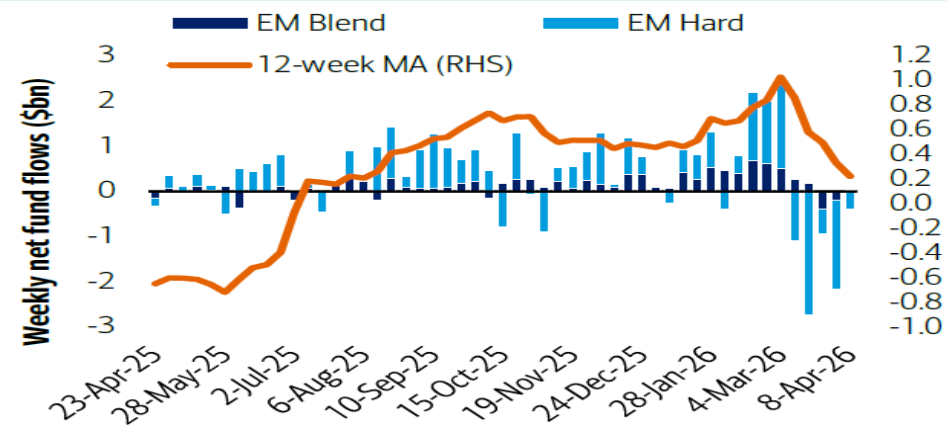
投等債共同基金資金流向 (十億美元)



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)



重要經濟數據公布及事件彙整

全球重要事件：IMF-世界銀行春季會議、華爾街Q1營收公布

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
4月13日	美國	成屋銷售(月比)	Mar	0.1%	1.7%
4月14日	美國	PPI最終需求(月比)	Mar	1.2%	0.7%
4月14日	美國	NFIB中小型企業樂觀指數	Mar	--	98.8
4月15日	美國	NAHB房屋市場指數	Apr	--	38
4月15日	歐元區	工業生產WDA(年比)	Feb	-0.8%	-1.2%
4月15日	日本	核心機器訂單(月比)	Feb	-1.1%	-5.5%
4月16日	美國	工業生產(月比)	Mar	0.1%	0.2%
4月16日	美國	產能利用率	Mar	76.3%	76.3%
4月16日	歐元區	CPI(月比)	Mar F	1.2%	1.2%

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
4月13日	印度	CPI(年比)	Mar	3.38%	3.21%
4月14日	中國	出口(年比)	Mar	10.5%	39.6%
4月16日	中國	GDP(年比)	1Q	4.8%	4.5%
4月16日	中國	零售銷售(年比)	Mar	2.4%	--
4月16日	中國	工業生產(年比)	Mar	5.3%	--
4月16日	中國	房地產投資(年至今)(年比)	Mar	-11.5%	-11.1%

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】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】110金管投信新字第013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。