



## 00993A 安聯台灣主動式ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)

# 中東情勢再起波瀾 投資策略如何因應？

### 川普放話再度衝擊投資情緒 著眼基本面找機會

美國總統上週五表示除非伊朗無條件投降否則美伊不會達成協議，同時威脅打擊伊朗境內先前未列為目標的地區及人員，伊朗總統誓言絕不投降，中東緊張情勢再度衝擊投資情緒，引發原油飆漲、美股下跌，也影響週一亞洲股市表現。

過去一段時間以來台股、亞股漲幅相對強勢，因此近期震盪幅度更為有感，但我們認為目前的下跌可視為跟隨全球趨勢的延後修正，非基本面崩盤，若觀察恐慌指數(VIX)，目前水準也尚低於去年四月的高點，顯示市場並未進入極度恐慌狀態。

儘管短線心理衝擊難免，但非企業獲利基本面惡化，預期2026、2027年企業獲利仍將持續呈現成長，中長期實質獲利成長仍可望為市場震盪提供支撐。

### 選股是關鍵 00993A主動掌握行情

台股整體基本面架構偏多，短線雜音反而提供主動布局機會，持續看好台股企業中長期成長趨勢和行情機會，或可運用突發事件引發的劇烈波動，分批進場布局中長期機會。

面對中東戰事引發的震盪，00993A持續鎖定具備高技術護城河的AI相關供應鏈、半導體先進製程等成長型股，同時納入現金流穩定的生技與金融股等防禦型配置，與科技類股相關性低，在市場震盪時可望形成緩衝。同時，在權重方面，在相同強勢族群中，偏好優先加碼相對價值更具吸引力標的。

資料來源：Bloomberg、中央社、安聯投信，2026/3/9。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。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。

# 00993A

安聯台灣主動式ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)



## 金獎團隊

安聯台股團隊連續  
14年獲得逾100項  
基金獎肯定



## 主動精選

數字會說話  
主動選股創造  
中長期報酬



## 重點持股

抓主流買強勢  
搭配潛力標的



## 小資入手

親民價好入手  
快速累積隨手投資



## 收息金流

年度配息\*\*

資料來源：安聯投信整理，2026年。上述投資策略與流程無法保證在所有投資市場情況下均有效，投資人應依據其個人風險狀況，尤其是在市場低迷時期，評估其長期投資能力。\*Benchmark、Asia Asset Management、湯森路透理柏台灣基金獎、商周Smart智富台灣基金獎等多項獎項，完整得獎紀錄請至官網tw.allianzgi.com瀏覽，2025/12。\*\*年度配息為本基金擬定的配息頻率，實際配息金額與配息與否將視基金收益狀況、資產配置及市場變動而定，並非保證穩定現金流，投資人仍可能面臨配息波動的情況。

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中查詢。本基金並無保證收益及配息，配息可能由基金的收益平準金支付，任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本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。淨值組成項目查詢網址為 (<https://tw.allianzgi.com>)。本基金可分配收益來源為投資所得之現金股利、利息收入、子基金收益分配、收益平準金、本基金因出借有價證券而由借券人返還之現金股利及借券所得等收入扣除本基金應負擔之費用，另得於已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之費用後為正數時納入分配。本基金依公開說明書時點按年進行收益分配，本公司得依本基金收益情況自行決定每年分配金額或不分配，故每次分配金額並非一定相同。當基金實際配息率低於參考配息率，且因一段期間內淨申購增加達一定比例而有稀釋配息率之虞時，得動用收益平準金進行分配。本基金自成立日起，即得運用基金進行投資組合布局，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現，投資人於本基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不同於基金掛牌上市之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止期間，基金淨資產價格波動所產生折/溢價之風險，本基金上市後的次級市場成交價格亦可能不同於基金每營業日結算所得之淨值，例如因為投資人買賣供需等波動變化而造成折/溢價之交易風險。本基金於上市日後將依臺灣證交所規定於臺灣證券交易所交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。計算盤中估計淨值因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投資組合或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險。本公司於臺灣證券交易所交易時間內提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。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。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。以上僅為殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。本基金為主動式交易所交易基金，故投資目標未追蹤、模擬或複製特定指數之表現，而係本公司依所訂投資策略進行基金投資；本基金之績效指標係為基金績效評量之參考，本基金無追蹤、模擬或複製績效指標之表現。【臺灣證券交易所發行量加權股價指數免責聲明】「安聯台灣主動式ETF基金」並非由臺灣證交所贊助、認可、銷售或推廣；且臺灣證交所不就不就使用「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」係由臺灣證交所編製及計算；惟臺灣證交所不就不就「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任；且臺灣證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。