

## 全球人壽全球精選變額萬能壽險 契約條款

給付項目:

身故保險金或喪葬費用保險金、完全殘廢保險金、一〇〇祝壽保險金

「本保險為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。」

「本商品經本公司合格簽署人員檢視其內容業已符合一般精算原則及保險法令，惟為確保權益，基於保險公司與消費者衡平對等原則，消費者仍應詳加閱讀保險單條款與相關文件，審慎選擇保險商品。本商品如有虛偽不實或違法情事，應由本公司及負責人依法負責。」

「投保後解約或不繼續繳費可能不利消費者，請慎選符合需求之保險商品。」

「保險契約各項權利義務皆詳列於保單條款，消費者務必詳加閱讀了解，並把握保單契約撤銷之時效（收到保單翌日起算十日內），以避免權益受損。」

（免費服務及申訴電話：0800-000-662）

### 第一條【保險契約的構成】

本保險單條款、附著之要保書、批註及其他約定書，均為本保險契約（以下簡稱本契約）的構成部分。

本契約的解釋，應探求契約當事人的真意，不得拘泥於所用的文字；如有疑義時，以作有利於被保險人的解釋為原則。

### 第二條【名詞定義】

本契約所用之名詞，定義如下：

- 一、「保險費」係指要保人實際交付之「保險費」。此「保險費」可彈性繳交，但每次所繳交之「保險費」不得低於本公司規定之最低「保險費」，且本公司保留接受與否的權利。
- 二、「保單附加費用」係指本契約運作所需之行政及銷售費用，如核保、發單、業務及服務人員成本。本公司於要保人繳納「保險費」時，由其所繳交的「保險費」中直接扣除之費用，其「保單附加費用」以不超過要保人繳交「保險費」之 10% 為限，詳如附件一。
- 三、「投資相關費用」及「結構型債券暫存帳戶轉出費用」之收取請參閱附件一。
- 四、「淨保險費」係指要保人實際交付之「保險費」扣除「保單附加費用」後之餘額。
- 五、「保險型別」記載於保單面頁，分 A 型與 B 型二種。
- 六、「基本保額」係指保單面頁所載之投保金額，若有任何變動則以變動後之「基本保額」為準。如「保險型別」為 A 型者，要保人依第十五條部分提領「保單帳戶價值」者，前述「基本保額」依下列規定計算：
  - （一）申請部分提領時的「保單帳戶價值」小於「基本保額」，則「基本保額」等於原「基本保額」扣除部分提領的「保單帳戶價值」金額，但不得低於本契約最低承保金額。
  - （二）部分提領後的「保單帳戶價值」餘額大於或等於「基本保額」，則「基本保額」維持不變。
  - （三）申請部分提領時的「保單帳戶價值」大於或等於「基本保額」，但部分提領後的「保單帳戶價值」餘額小於「基本保額」，則「基本保額」等於部分提領後的「保單帳戶價值」餘額，但不得低於本契約最低承保金額。
- 七、「保險金額」係指被保險人身故或完全殘廢時，依要保人於要保書選擇之「保險型別」，本公司應給付之保險金。
  - A 型：「保險金額」為「保單帳戶價值」與「基本保額」兩者取大者。
  - B 型：「保險金額」為「保單帳戶價值」與「基本保額」的總和。
- 八、「投資標的」係指本契約提供要保人選擇之投資工具總稱，詳如附件二。本公司經主管機關核准或備查後，得依

第十三條之約定增加、關閉或終止非結構型債券之「投資標的」。

九、「投資標的帳戶價值」係指依各「投資標的」之特性計算所得之價值，其計算方式如附件二。

十、「結構型債券暫存帳戶」係指依第五條、第十條及第十四條約定將欲投入每一結構型債券之金額投入該結構型債券前之各暫存帳戶。

十一、「結構型債券暫存帳戶價值」係指「結構型債券暫存帳戶」以單利方式逐日計算之本利和。計算利息之利率，為每月第一個營業日第一商業銀行股份有限公司牌告與各「結構型債券暫存帳戶」相同幣別之活期儲蓄存款年利率，並公佈於本公司網站 (<http://www.aegon.com.tw>)。

十二、「保單帳戶價值」係指下列兩項數值加總所得之金額：

(一)各項「投資標的帳戶價值」依第三條約定轉換為等值新台幣之總和。

(二)各項「結構型債券暫存帳戶價值」依第三條約定轉換為等值新台幣之總和。

十三、「結構型債券發行日」係指各結構型債券發行之日期，並記載於結構型債券投資報酬與風險告知書上。

十四、「結構型債券到期日」係指各結構型債券到期之日期，並記載於結構型債券投資報酬與風險告知書上。

十五、「結構型債券到期金」係指按約定之「結構型債券到期金」計算公式計算之金額。各「結構型債券到期金」計算公式請參閱附件三。

十六、「結構型債券投資期間」係指各該「結構型債券發行日」起算至該「結構型債券到期日」之期間，並記載於結構型債券投資報酬與風險告知書上。

十七、「結構型債券發行或保證機構」係指發行或保證結構型債券之機構（詳如附件三）。

十八、「結構型債券淨投資金額」係指各該「結構型債券發行日」前一日之「結構型債券暫存帳戶價值」，於各該「結構型債券發行日」當日依第三條約定轉換為與該結構型債券相同計價幣別等值之金額。

若有自結構型債券帳戶價值中部分提領、轉出或扣除「每月保單費用扣除額」，則自該結構型債券帳戶價值中部分提領、轉出或扣除「每月保單費用扣除額」後，「結構型債券淨投資金額」將依部分提領、轉出或扣除「每月保單費用扣除額」之金額相對於部分提領、轉出或扣除「每月保單費用扣除額」前的結構型債券帳戶價值所減少之比例做調整。計算「結構型債券到期金」亦以此調整後之「結構型債券淨投資金額」為基準。

十九、「結構型債券市價相對價格比率」係由「結構型債券發行或保證機構」所提供，並公布於本公司網站(<http://www.aegon.com.tw>)。

二十、「保單費用扣款日」係指保險單面頁所載契約生效日及其未來每個月相同的日期，如當月份無該日期，則以次月的第一個「評價日」為「保單費用扣款日」。

二十一、「到達年齡」係指本契約生效時被保險人之投保年齡加上經過的保單年度，即每達一保單週年日即加計一歲。投保年齡之計算請詳閱第三十五條條文。

二十二、「危險保額」係指「保險金額」扣除「保單帳戶價值」之餘額。

二十三、「死亡發生率」以不高於臺灣壽險業第三回經驗生命表死亡率的百分之九十（如附件一之二）為限，本公司將於每年十二月最後一個「評價日」前於本公司網站公告下一年度之「死亡發生率」。

二十四、「每月保險成本」係於每個「保單費用扣款日」，依被保險人的「到達年齡」與性別所對應之「死亡發生率」乘以「危險保額」除以十二所得之金額。

二十五、「每月保單費用扣除額」係指本契約的「每月保險成本」。

二十六、「投資分配比例」係指按要保人於要保書所記載之「投資分配比例」，其總和須為百分之百。要保人經本公司同意得申請變更該「投資分配比例」，若有任何變更則以變更後之「投資分配比例」為準。

二十七、「四行局」係指臺灣銀行股份有限公司、第一商業銀行股份有限公司、合作金庫銀行股份有限公司及中央信託局股份有限公司。

二十八、「評價日」係指「投資標的」之報價市場或證券交易所之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。但「投資標的」為結構型債券者，其「評價日」為該結構型債券所連結之標的所

屬報價市場共同之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

### **第三條【貨幣單位與匯率計算基準】**

本契約「保險費」之收取與各項金額之給付，皆以新台幣為貨幣單位；本契約「投資標的帳戶價值」之計算則以「投資標的」計價幣別為貨幣單位。

本契約匯率計算方式約定如下：

一、欲投入結構型債券之「結構型債券暫存帳戶價值」，其匯率計算日為該「結構型債券發行日」前一「評價日」，且匯率計算方式約定如下：

（一）轉出「結構型債券暫存帳戶」：依「四行局」該「結構型債券暫存帳戶」計價幣別收盤買入即期匯率之平均值為計算基準。

（二）轉入該結構型債券：依「四行局」該結構型債券計價幣別收盤賣出即期匯率之平均值為計算基準。

（三）若「結構型債券暫存帳戶」與該結構型債券為相同計價幣別者，則無貨幣轉換之適用。

二、欲投入非結構型債券之「投資標的」之「淨保險費」，依第五條第二款約定之投資分配時間點之前一「評價日」之「四行局」該「投資標的」計價幣別收盤賣出即期匯率之平均值為計算基準。

三、給付結構型債券之收益分配或到期金、部分提領「保單帳戶價值」或給付解約金及各項保險金：

其貨幣兌換匯率係以給付各該金額（第九條、第十條、第十五條、第十九條、第二十二條、第二十三條及第二十四條）所約定之計價日當日之「四行局」該外幣收盤買入即期匯率之平均值為計算基準。

四、要保人依第十四條約定申請「投資標的」轉換時，其匯率計算方式約定如下：

（一）轉出：依第十四條所約定轉出計價日當日之「四行局」該外幣收盤買入即期匯率之平均值為計算基準。

（二）轉入：依第十四條所約定轉入計價日當日之「四行局」該外幣收盤賣出即期匯率之平均值為計算基準。

（三）「投資標的」之轉換若為相同計價幣別者，則無貨幣轉換之適用。

五、「每月保單費用扣除額」，依第十一條所約定之個別帳戶價值計價幣別及「保單費用扣款日」當日之「四行局」該外幣收盤買入即期匯率之平均值為計算基準。

### **第四條【保險責任的開始及交付保險費】**

本公司應自同意承保並收取第一期「保險費」後負保險責任，並應發給保險單作為承保的憑證。

本公司如於同意承保前，預收相當於第一期「保險費」之金額時，其應負之保險責任，以同意承保時溯自預收相當於第一期「保險費」金額時開始。

前項情形，在本公司為同意承保與否之意思表示前發生應予給付之保險事故時，本公司仍負保險責任。

### **第五條【淨保險費投資分配的時間點】**

一、欲將「淨保險費」投入結構型債券者，其「淨保險費」投資分配的時間點為本公司收到「保險費」並經確認後之次一「評價日」，並依「投資分配比例」分別投入各該「結構型債券暫存帳戶」。

二、欲將「淨保險費」投入非結構型債券之「投資標的」者，其規範如下：

本契約首期「淨保險費」及於契約撤銷期期滿前繳交的續期「淨保險費」之投資分配的時間點為契約撤銷期期滿後之次一「評價日」。本公司將首期「淨保險費」及於契約撤銷期期滿前繳交的續期「淨保險費」投入「新台幣貨幣存款帳戶」，並於契約撤銷期期滿日將該帳戶累積之本利和，依「投資分配比例」及第三條約定之匯率計算基準分別投入個別「投資標的」。

要保人如於契約撤銷期期滿後繳交續期「保險費」，其續期「淨保險費」投資分配的時間點為本公司收到續期「保險費」並經確認後之次一「評價日」，並依「投資分配比例」及第三條約定之匯率計算基準分別投入個別「投資標的」。

### **第六條【契約撤銷權】**

要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面檢同保險單向本公司撤銷本契約。

要保人依前項規定行使本契約撤銷權者，撤銷的效力應自要保人書面之意思表示到達翌日零時起生效，本契約自始

無效，本公司應無息退還要保人所繳「保險費」；本契約撤銷生效後所發生的保險事故，本公司不負保險責任。但契約撤銷生效前，若發生保險事故者，視為未撤銷，本公司仍應依本契約規定負保險責任。

#### **第七條【第二期以後保險費的交付、寬限期間及契約效力的停止】**

第二期以後繳納的「保險費」，每次繳交之金額不得超過本契約所規定之上、下限範圍，且累積已繳「保險費」不得超過本契約報主管機關最高金額。要保人交付「保險費」時，應照本契約所載交付方法，向本公司所在地或指定地點交付，並交付本公司開發之憑證。

「保單帳戶價值」扣除保險單借款本息後之餘額，不足以支付當期的「每月保單費用扣除額」時，本公司應以書面催告要保人交付「保險費」，並自催告到達翌日起算三十日內為寬限期間。逾寬限期間仍未交付者，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。如在寬限期間內發生保險事故時，本公司仍依本契約第二十二條、第二十三條及第二十四條之約定給付各項保險金，本契約效力即行終止。

本契約停止效力後，本契約如有「保單帳戶價值」，本公司應主動退還停效日後之次一「評價日」計算之「保單帳戶價值」。

#### **第八條【本契約效力的恢復】**

本契約停止效力後，要保人得在停效日起二年內，申請復效。

前項復效申請，經本公司同意受領要保人清償寬限期間之「每月保單費用扣除額」，並繳交至少相當於 12 個月之「每月保單費用扣除額」之「保險費」後，自翌日上午零時起恢復效力。

前項繳交之「保險費」扣除「保單附加費用」後，於本公司同意復效後之次一「評價日」，依第五條之約定投入各「投資標的」。

契約效力恢復時，本公司按未經過期間比例收取當期未到期「每月保單費用扣除額」，以後仍依第十一條之約定於每個「保單費用扣款日」扣除「每月保單費用扣除額」。

#### **第九條【投資標的之收益分配】**

本契約所提供之「投資標的」如有收益分配時，本公司將依本契約持有該「投資標的」價值之比例將該收益分配給要保人。

前項要保人所分配之收益，本公司依下列方式給付：

一、「投資標的」為結構型債券者，本公司將於該收益分配日前一個月，以書面通知要保人應於收益分配日前五個工作日通知本公司該收益分配於收益分配日(計價日)之處理方式，其可選擇之處理方式為下列兩者之一：

(一)將該收益分配依第三條約定轉換為等值新台幣後以現金給付。

(二)將該收益分配投入與其相同幣別之貨幣存款帳戶。

若要保人未於收益分配日前五個工作日將申請文件送達本公司，則將該收益分配投入與其相同幣別之貨幣存款帳戶；若本契約無與該收益分配相同幣別之貨幣存款帳戶，則分配至新台幣貨幣存款帳戶。

若收益分配以現金給付時，本公司應於該收益分配日起算一個月內主動給付；逾期本公司應加計利息給付，其利息以當曆月第一營業日「四行局」牌告「二年期定期儲蓄存款固定年利率」之平均值計算。

二、「投資標的」為非結構型債券者，本公司應將分配之收益於其實際分配日投入該「投資標的」。

本公司得變更前項收益分配之處理方式，並經主管機關核准或備查後一個月內以書面通知要保人。

#### **第十條【結構型債券到期金之選擇】**

當個別結構型債券到期時，要保人處理到期金的方式有以下選擇：

一、以「保單帳戶價值」部分提領方式領回該筆到期金，本公司將以該「結構型債券到期日」為計價日。

二、將該筆到期金重新分配至「投資標的」：

(一)欲重新分配至結構型債券者，則應於申請文件中指定欲重新分配之結構型債券，該筆到期金於扣除結構型債券申購手續費後，投入與該筆到期金相同幣別之「結構型債券暫存帳戶」中，於欲重新分配之「結構型債券發行日」當日，將「結構型債券發行日」前一日之「結構型債券暫存帳戶價值」依第三條約定轉換之

金額，投入欲重新分配之結構型債券。前述結構型債券申購手續費以不超過「結構型債券到期金」之 10% 為限，詳如附件一。

(二)欲重新分配至非結構型債券之「投資標的」者，則應於申請文件中指定欲重新分配之非結構型債券之「投資標的」，本公司將以該「結構型債券到期日」為計價日，並將該筆到期金重新分配至要保人所選擇之「投資標的」。

本公司應於「結構型債券到期日」三十日前，以書面文件通知要保人行使前項選擇之權利，要保人應於「結構型債券到期日」之前五個工作日將申請文件送達本公司。若要保人未於期限內將申請文件送達本公司，則將該「結構型債券到期金」投入與其相同幣別之貨幣存款帳戶；若本契約無與該「結構型債券到期金」相同幣別之貨幣存款帳戶，則分配至新台幣貨幣存款帳戶。

### **第十一條【每月保單費用扣除額】**

本公司於每「保單費用扣款日」，先依非結構型債券之個別「投資標的帳戶價值」比例分攤贖回扣除「每月保單費用扣除額」，若非結構型債券之個別「投資標的帳戶價值」之總和不足抵扣「每月保單費用扣除額」時，則不足之金額再依個別「結構型債券暫存帳戶價值」比例分攤扣除之，若個別「結構型債券暫存帳戶價值」之總和仍不足抵扣時，則不足之金額再依個別結構型債券帳戶價值比例分攤贖回扣除之。

### **第十二條【保單帳戶價值的通知】**

本公司將於本契約有效期間內，每季以書面通知要保人「保單帳戶價值」及其保單狀況，包括下列項目：

- 一、投資組合現況；
- 二、期初各「投資標的帳戶價值」及各「結構型債券暫存帳戶價值」；
- 三、當期部分提領金額；
- 四、期末各「投資標的帳戶價值」及各「結構型債券暫存帳戶價值」；
- 五、本期收受之「保險費」金額；
- 六、當期已扣除之各項費用明細；
- 七、期末之「保險金額」及解約金；
- 八、期末保險單借款之本息。

### **第十三條【非結構型債券之投資標的的增減、關閉及終止】**

本公司報經主管機關核准或備查後，得依下列方式調整非結構型債券之「投資標的」：

- 一、增列新的「投資標的」。
- 二、關閉特定之「投資標的」：此特定之「投資標的」一經關閉後即禁止轉入及再投資。本公司應於主管機關核准或備查後一個月內，以書面通知要保人。要保人應於三十日內，以書面回覆本公司欲變更之「投資標的」及分配比例。逾期未回覆時，本公司得逕剔除該關閉之「投資標的」後，就要保人所指定之其餘「投資標的」（不含結構型債券）之「投資分配比例」重新計算相對百分比，以作為未來「投資分配比例」之依據。如要保人未指定其餘「投資標的」（不含結構型債券）者，本公司將尚未投入該「投資標的」之續期「淨保險費」及該「投資標的帳戶價值」依第三條約定之匯率轉換為等值之新台幣存放至其「新台幣貨幣存款帳戶」中。
- 三、終止特定之「投資標的」：本公司應於主管機關核准或備查後一個月內，以書面通知要保人。要保人應於三十日內，以書面回覆本公司欲變更之「投資標的」及分配比例。逾期未回覆時，本公司得逕剔除該終止之「投資標的」後，就要保人所指定之其餘「投資標的」之「投資分配比例」重新計算相對百分比，以作為終止之標的帳戶價值的轉換以及未來「投資分配比例」之依據。如要保人未指定其餘「投資標的」者，本公司將尚未投入該「投資標的」之續期「淨保險費」及該「投資標的帳戶價值」依第三條約定之匯率轉換為等值之新台幣存放至其「新台幣貨幣存款帳戶」中。

非結構型債券之「投資標的」發行機構不接受特定非結構型債券之「投資標的」之申購時，本公司應於接獲該「投資標的」發行機構書面通知之翌日起算十個工作日內以書面通知要保人。本公司在接獲要保人書面回覆前得逕剔除

該「投資標的」後，就要保人所指定之其餘「投資標的」（不含結構型債券）之「投資分配比例」重新計算相對百分比，以作為未來「投資分配比例」之依據。如要保人未指定其餘「投資標的」（不含結構型債券）者，本公司將尚未投入該「投資標的」之續期「淨保險費」及該「投資標的帳戶價值」依第三條約定之匯率轉換為等值之新台幣存放至其「新台幣貨幣存款帳戶」中。若本公司接獲要保人書面回覆前，前述該「投資標的」不接受申購情形已解除，本公司將其後之續期「淨保險費」依要保人原約定之「投資分配比例」分配至該「投資標的」，並以書面通知要保人。

#### **第十四條【投資標的轉換】**

要保人得以書面申請將特定「投資標的」或「結構型債券暫存帳戶」之部分或全部帳戶價值轉換至其他可供投資分配之「投資標的」。

有關各「投資標的」申請轉出及轉入之規定，詳如附件二。

#### **第十五條【保單帳戶價值的部分提領】**

要保人得在本契約有效期間內以書面申請部分提領其「保單帳戶價值」。但每次提領後的「保單帳戶價值」扣除保險單借款本息後之金額不得低於新台幣一萬元。有關各「投資標的」及「結構型債券暫存帳戶」申請部分提領之規定，詳如附件二。

如「保險型別」為A型者，部分提領後之「基本保額」依第二條第六款之規定重新計算。但重新計算後之「基本保額」不得低於最低承保金額。

#### **第十六條【投資標的或「結構型債券暫存帳戶」於部分提領、轉換或解約時的計價方式】**

要保人申請個別「投資標的」或「結構型債券暫存帳戶」部分提領、轉換或解約時，其計價方式詳如附件二。

#### **第十七條【轉換時費用扣除的時點】**

要保人於同一次申請轉換之「投資標的」若有不同的計價日，則本公司將各「投資標的」依附件二所列個別計價日分別計算實際可轉出金額後，由第一筆可轉出金額中扣除該次申請之各項費用（詳附件一）總和，若不足則由次一筆可轉出金額中扣除。

#### **第十八條【告知義務與本契約的解除】**

要保人或被保險人在訂立本契約時，對於本公司要保書書面詢問的告知事項應據實說明，如有故意隱匿，或因過失遺漏，或為不實的說明，足以變更或減少本公司對於危險的估計者，本公司得解除契約，而且不返還已交付的保險費，其保險事故發生後亦同。但危險的發生未基於其說明或未說明的事實時，不在此限。

前項解除契約權，自本公司知有解除之原因後，經過一個月不行使而消滅；或自契約訂立後，經過二年不行使而消滅。

本公司通知解除契約時，應通知要保人，並退還依契約解除日之次一個「評價日」計算之「保單帳戶價值」。如要保人身故，或居所不明，致通知不能送達時，本公司得將該項通知以送達受益人之方式行之。

#### **第十九條【契約的終止】**

要保人得隨時終止本契約。

前項契約之終止，自本公司收到要保人書面通知時，開始生效。

要保人繳費累積達有「保單帳戶價值」而終止契約時，本公司應於接到通知後一個月內償付解約金。解約金係依附件二所列計價日計算，並依第三條約定轉換為等值新台幣之「保單帳戶價值」。若有未還清之保險單借款本息，前述解約金需先清償保險單借款本息（計算至本公司接到通知當日）。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利率一分計算。

#### **第二十條【保險事故的通知與保險金的申請時間】**

要保人或受益人應於知悉本公司應負保險責任之事故後十日內通知本公司，並於通知後儘速檢具所需文件向本公司申請給付保險金，本公司將以文件收齊日之次一「評價日」的「保單帳戶價值」，計算應給付之保險金。本公司給付保險金後，本契約效力即行終止。

本公司應於收齊前項文件後十五日給付之。但因可歸責於本公司之事由致未在前述約定期限內為給付者，應按年利

一分加計利息給付。

## **第二十一條【失蹤處理】**

被保險人在本契約有效期間內失蹤者，如經法院宣告死亡時，本公司根據判決內所確定死亡時日為準，依本契約第二十二條之約定給付身故保險金或喪葬費用保險金，本契約效力即行終止。如要保人或受益人能提出證明文件，足供本公司認為被保險人極可能因意外傷害事故而死亡者，本公司應依意外傷害事故發生日為準，依本契約第二十二條之約定給付身故保險金或喪葬費用保險金，本契約效力即行終止。但日後發現被保險人生還時，受益人應將該筆已領之身故保險金或喪葬費用保險金歸還本公司，本契約自原終止日繼續有效，本公司如有應行給付其他保險金情事者，仍依約給付，並將按計算身故保險金或喪葬費用保險金當時之「保單帳戶價值」，依要保人指定之「投資分配比例」，於歸還日之次一「評價日」分配至各「投資標的」。

## **第二十二條【身故保險金或喪葬費用保險金的給付】**

被保險人於本契約有效期間內身故時，本公司按「保險型別」給付「保險金額」。本公司給付身故保險金後，本契約效力即行終止。

受益人依第二十六條規定申領保險金時，若已超過第三十九條所約定之時效，則本公司以檢齊所須文件送達之次一「評價日」為基準計算之「保單帳戶價值」償付要保人後，「保單帳戶價值」即為結清，本契約效力即行終止。

若因受益人延遲通知而致本公司於被保險人身故後仍依第十一條約定扣繳「每月保單費用扣除額」時，本公司應無息退還該「每月保單費用扣除額」並併入「身故保險金或喪葬費用保險金」給付。

（以下條款適用B型）訂立本契約時，以未滿十四足歲之未成年人，或心神喪失或精神耗弱之人為被保險人，其身故保險金之「保險金額」部分（不論其給付方式或名目），均變更為喪葬費用保險金。

前項喪葬費用保險金額，不包含其屬投資部分之「保單帳戶價值」。

以未滿十四足歲之未成年人，或心神喪失或精神耗弱之人為被保險人，於民國九十年七月十一日（含）以後所投保之喪葬費用保險金額總和（不限本公司），不得超過主管機關所訂定之喪葬費用保險金額上限，其超過部分本公司不負給付責任。

前項情形，如要保人向二家（含）以上保險人投保，或向同一保險人投保數個保險契約，且其投保之喪葬費用保險金額合計超過主管機關所定之限額者，本公司於所承保之喪葬費用金額範圍內，依各要保書所載之要保時間先後，依約給付喪葬費用保險金額至主管機關所訂定之喪葬費用保險金額上限為止，如有二家以上保險人之保險契約要保時間相同或無法區分其要保時間之先後者，各該保險人應依其喪葬費用保險金額與扣除要保時間在先之保險人應理賠之金額後所餘之限額比例分擔其責任。

前二項所稱主管機關所訂定之喪葬費用額度上限如下：

一、民國九十一年十二月三十一日（含）以前為新台幣一百萬元。

二、民國九十二年一月一日起調整為新台幣二百萬元。

三、民國九十二年十月一日起要保之簡易人壽保險契約其喪葬費用保險金額應合併計算。

## **第二十三條【完全殘廢保險金的給付】**

被保險人於本契約有效期間內致成附件四所列完全殘廢情事之一者，本公司按「保險型別」給付「保險金額」。被保險人同時有兩項以上殘廢時，本公司只給付一項完全殘廢保險金。本公司給付完全殘廢保險金後，本契約效力即行終止。

受益人依第二十七條規定申領保險金時，若已超過第三十九條所約定之時效，則本公司以檢齊所須文件送達之次一「評價日」為基準計算之「保單帳戶價值」償付要保人後，「保單帳戶價值」即為結清，本契約效力即行終止。

若因受益人延遲通知而致本公司於被保險人完全殘廢後仍依第十一條約定扣繳「每月保單費用扣除額」時，本公司應無息退還該「每月保單費用扣除額」並併入「完全殘廢保險金」給付。

## **第二十四條【一〇〇祝壽保險金的給付】**

若被保險人於本契約有效期間內保險年齡到達一〇〇歲仍生存時，本公司按當時之「保單帳戶價值」給付「一〇〇



祝壽保險金」後，本契約效力即行終止。

前項「保單帳戶價值」之計價日為依第二十五條約定之申領文件收齊日之次一「評價日」。

## **第二十五條【一〇〇祝壽保險金的申領】**

受益人申領「一〇〇祝壽保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、保險金申請書。
- 三、受益人的身分證明。

## **第二十六條【身故保險金或喪葬費用保險金的申領】**

受益人申領「身故保險金」或喪葬費用保險金時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、被保險人死亡證明書或除戶戶籍謄本。
- 三、保險金申請書。
- 四、受益人的身分證明。

## **第二十七條【完全殘廢保險金的申領】**

受益人申領「完全殘廢保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、殘廢診斷書。
- 三、保險金申請書。
- 四、受益人的身分證明。

受益人申領「完全殘廢保險金」時，本公司得對被保險人的身體予以檢驗，必要時並得經受益人同意調閱被保險人之就醫相關資料，其費用由本公司負擔。

## **第二十八條【除外責任】**

有下列情形之一者，本公司不負給付保險金的責任。

- 一、要保人故意致被保險人於死。
- 二、被保險人故意自殺或自成附件四所列完全殘廢情事之一者。但自契約訂立或復效之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付身故保險金或喪葬費用保險金之責任。
- 三、被保險人因犯罪處死或拒捕或越獄致死或致成附件四所列完全殘廢情事之一者。

前項第一款及第二十九條情形致被保險人成附件四所列完全殘廢情事之一者，本公司按第二十三條的約定給付完全殘廢保險金，本契約效力即行終止。

因第一項各款情形而免給付保險金者，本契約累積達有「保單帳戶價值」時，依照約定給付「保單帳戶價值」予應得之人，本契約效力即行終止。

前項「保單帳戶價值」之計算，以要保人或受益人備齊文件送達本公司的次一「評價日」為計價日。

## **第二十九條【受益人之受益權】**

身故保險金或喪葬費用保險金受益人故意致被保險人於死或雖未致死者，喪失其受益權。

前項情形，如因該受益人喪失受益權，而致無受益人受領「保險金額」時，其「保險金額」作為被保險人遺產。如有其他受益人者，喪失受益權之受益人原應得之部份，按其他受益人原約定比例分歸其他受益人。

## **第三十條【未還款項的扣除】**

本公司給付各項保險金、解約金或返還「保單帳戶價值」時，如要保人有保險單借款未還清者，本公司得先抵銷上述欠款及扣除其應付利息後給付其餘額。

## **第三十一條【保險單借款】**

要保人得在「保單帳戶價值」範圍內向本公司申請保險單借款，經本公司同意後，辦理借款手續。當未償還之借款



本息，超過「保單帳戶價值」百分之七十時，本公司應以書面通知要保人；如未償還之借款本息超過「保單帳戶價值」之百分之八十時，本公司應另以書面通知要保人，要保人應於此通知到達翌日起算五日內償還借款本息，若逾期仍未償還，本公司則依本契約全部「投資標的」及「結構型債券暫存帳戶」之最近一次共同「評價日」，先依非結構型債券之個別「投資標的帳戶價值」比例分攤贖回抵扣當時全部之借款本息，若非結構型債券之個別「投資標的帳戶價值」之總和不足抵扣當時全部之借款本息時，則不足之金額再依個別「結構型債券暫存帳戶價值」比例分攤抵扣之，若個別「結構型債券暫存帳戶價值」之總和仍不足抵扣時，則不足之金額再依個別結構型債券帳戶價值比例分攤贖回抵扣之；若仍不足以抵扣時，本公司應以書面催告要保人償還保險單借款本息，並自催告到達翌日起算三十日內為寬限期。若逾寬限期間仍未交付者，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。如在寬限期間內發生保險事故時，本公司仍依本契約第二十二條、第二十三條及第二十四條之約定給付各項保險金，本契約效力即行終止。保險單借款之利息，以本公司每月公告之保險單借款利率計算，要保人可選擇向本公司客戶服務中心或至本公司網站查詢 (<http://www.aegon.com.tw>)。本公司變更網址時，將另行通知要保人。

### 第三十二條【投資標的特殊情事之評價】

#### 一、「投資標的」為結構型債券：

本契約於「結構型債券發行日」前，發生不可抗力之重大情事，本公司或結構型債券發行機構有權停止開放申購或拒絕發行該結構型債券。

本條所稱之不可抗力之重大情事係指因天災、政府行為、罷工、勞資糾紛、戰爭、軍事行動、內亂、政治動盪、群眾示威或抗議、恐怖活動、傳染病、電力或電訊中斷、法令變更、法院判決或裁定之產生、或其他類似情形且非可歸責於本公司或發行機構，導致下列情形發生：

- (一)與結構型債券相關之金融市場發生市場暫停或市場中斷，該市場無法依其正常方式運作，或市場條件失序。
- (二)無法取得市場報價。

本項第一款情形，本公司將返還該「結構型債券發行日」前一日各該「結構型債券暫存帳戶價值」轉換為等值新台幣金額，加計已扣除之「保單附加費用」或結構型債券申購手續費（詳如附件一）後之數額返還予要保人。前述各該「結構型債券暫存帳戶價值」轉換為新台幣之匯率，依該「結構型債券發行日」前一日「四行局」各該外幣收盤買入即期匯率之平均值為計算基準。

本公司於返還前項金額前，若收到第二十二條（身故保險金或喪葬費用保險金）或第二十三條（完全殘廢保險金）之申請者，前項約定即不再適用，本公司按「保險型別」給付「保險金額」後，本契約效力即行終止。

本契約於「結構型債券投資期間」內，本公司給付各項保險金、解約金、返還「保單帳戶價值」及要保人部分提領該結構型債券帳戶價值時，如該結構型債券發生該「結構型債券發行機構或保證機構」因不可抗力之重大情事暫停揭露「結構型債券市價相對價格比率」之情事，本公司依前述暫停計付之情事消滅後之第一個「評價日」之該結構型債券帳戶價值計算應付之數額，於本公司收到該款項數額後給付之，本公司不負擔利息。

#### 二、「投資標的」為非結構型債券：

本契約任一非結構型債券之「投資標的」評價時，如遇該「投資標的」所屬公司因特殊情事（例如交易所暫時停止交易）暫停計算「投資標的帳戶價值」時，該「投資標的」之「投資標的帳戶價值」依下列規定辦理。

- (一)「保險費」扣除相關費用後之分配時：本公司應即通知要保人延緩計算；並於該特殊情事消滅後之次一個「評價日」將資金投入該「投資標的」。
- (二)要保人申請契約終止、部分提領「保單帳戶價值」時：本公司須通知要保人延緩給付，但不給付延遲利息；並於該特殊情事消滅後之次一個「評價日」計算本契約項下的全部或部分「保單帳戶價值」，並自該「評價日」起一個月內償付。
- (三)要保人申請「投資標的」轉換時：本公司應即通知要保人延緩轉換；並於該特殊情事消滅後之次一個「評價日」計算欲轉換之「投資標的帳戶價值」。

本款暫停計算「投資標的帳戶價值」之特殊情事，須經「投資標的」核准之主管機關核准之。

### **第三十三條【投資風險與法律救濟】**

要保人及受益人對於「投資標的帳戶價值」須直接承擔「投資標的」之法律、匯率、市場變動風險及「投資標的」發行機構或「結構型債券發行或保證機構」之信用風險所致之損益。

本公司應盡善良管理人之義務，慎選「投資標的」，加強締約能力詳加審視雙方契約，並應注意相關機構之信用評等。本公司對於因可歸責於「投資標的」發行機構或其代理人、代表人、受僱人之事由致生損害本「投資標的」之價值者，或其他與「投資標的」發行機構、保證機構所約定之賠償或給付事由發生時，本公司應即刻且持續向「投資標的」發行機構、保證機構進行追償。相關追償費用由本公司負擔。

前項追償之進度及結果應以適當方式告知要保人。

### **第三十四條【保險單紅利】**

本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

### **第三十五條【投保年齡的計算及錯誤的處理】**

要保人在申請投保時，應將被保險人出生年月日在要保書填明。被保險人的投保年齡，以足歲計算，但未滿一歲的零數超過六個月者，加算一歲。

被保險人的投保年齡發生錯誤時，依下列規定辦理：

- 一、真實投保年齡超出本公司之最高或最低承保年齡者，本契約無效，本公司將以發覺當時之「保單帳戶價值」加上已扣除之「保單附加費用」與累積扣除之「每月保單費用扣除額」無息退還要保人。
- 二、因投保年齡的錯誤，而致溢扣保險成本者，本公司於發覺當時無息退還累計溢扣之保險成本。但在發生保險事故後始發覺且其錯誤發生在本公司者，本公司按最近一期扣除之保險成本與應扣保險成本的比例提高「危險保額」，而不退還溢繳部分的保險成本，本公司應給付之「保險金額」為「危險保額」加「保單帳戶價值」之總和。
- 三、因投保年齡的錯誤，而致短扣保險成本者，本公司應於發覺當時通知要保人補足其累計差額。但在發生保險事故後始發覺且其錯誤並非發生在本公司者，本公司得按最近一期扣除之保險成本與應扣保險成本的比例減少「危險保額」，而不得請求補足差額，本公司應給付之「保險金額」為「危險保額」加「保單帳戶價值」之總和。

前項第一款、第二款前段情形，其錯誤原因歸責於本公司者，應加計利息退還該金額，其利息按退還當時本公司公告之保險單借款利率計算。

### **第三十六條【性別錯誤的處理】**

要保人在申請投保時，應將被保險人的性別在要保書上填明，如果發生錯誤應依照下列規定辦理。

- 一、性別錯誤致溢扣保險成本者，本公司應無息退還累計溢扣保險成本部份。
- 二、性別錯誤致短扣保險成本者，要保人應補足其累計差額。

前項性別錯誤係於發生保險事故後發覺者，本公司得按最近一期扣除之保險成本與應扣保險成本的比例計算「危險保額」，本公司應給付之「保險金額」為「危險保額」加「保單帳戶價值」之總和。

### **第三十七條【受益人的指定及變更】**

「完全殘廢保險金」與「一〇〇祝壽保險金」的受益人，為被保險人本人，本公司不受理其指定或變更。

除前項約定外，要保人得依下列規定指定或變更受益人：

- 一、於訂立本契約時，經被保險人同意指定受益人。
- 二、於保險事故發生前經被保險人同意變更受益人，如要保人未將前述變更通知保險公司者，不得對抗保險公司。前項受益人的變更，於要保人檢具申請書及被保險人的同意書送達本公司時，本公司應即予批註或發給批註書。受益人同時或先於被保險人本人身故，除要保人已另行指定受益人外，以被保險人之法定繼承人為本契約受益人。前項法定繼承人之順序及應得保險金之比例適用民法繼承編相關規定。

### **第三十八條【變更住所】**

要保人的住所有變更時，應即以書面通知本公司。

要保人不為前項通知者，本公司之各項通知，得以本契約所載要保人之最後住所發送之。

**第三十九條【時效】**

由本契約所生的權利，自得為請求之日起，經過兩年不行使而消滅。

**第四十條【批註】**

本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第三十七條規定者外，應經要保人與本公司雙方書面同意，並由本公司即予批註或發給批註書。

**第四十一條【管轄法院】**

因本契約涉訟者，同意以要保人住所地地方法院為第一審管轄法院，要保人的住所在中華民國境外時，以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。但不得排除消費者保護法第四十七條及民事訴訟法第四百三十六條之九小額訴訟管轄法院之適用。

## 【附件一】費用結構

### 全球人壽全球精選變額萬能壽險保險公司收取之相關費用表

單位：新台幣元或％

費 用 項 目	說 明
一、前置費用（即「保單附加費用」）：	於繳費日自「保險費」中一次扣除，以不超過要保人繳交「保險費」之10%為限。
二、保險相關費用	
保險成本（保險費用、保障成本）	採用自然保費，每年收取之保險成本原則上逐年增加（最高保險成本詳見附件一之一）。
三、投資相關費用(註)	
（一）「投資標的」申購手續費	共同基金：以「投資標的」申購手續費用五折為上限。 基金連結標的：以投入金額之1%為上限。 貨幣存款帳戶：無。 結構型債券： 1.若投入該結構型債券之資金來自於「淨保險費」者，則於投入「結構型債券暫存帳戶」前，無須扣除結構型債券申購手續費。 2.若投入該結構型債券之資金來自於共同基金、基金連結標的、貨幣存款帳戶及結構型債券之轉出金額或「結構型債券到期金」者，則於投入該「結構型債券暫存帳戶」前須先扣除結構型債券申購手續費，該費用以不超過轉出金額或「結構型債券到期金」之10%為限。 惟若已另有收取通路服務費時，應逕以之扣抵申購手續費，亦即實際收取之申購手續費費率將依所收取通路服務費之費率比例調降之。 （範例：假設申購手續費費率為10%而通路服務費費率為7%，則保戶實際繳納之申購手續費費率為3%。）
（二）「投資標的」經理費	共同基金：投資機構收取。 基金連結標的：投資機構收取。 貨幣存款帳戶：無。 結構型債券：無。
（三）「投資標的」保管費	共同基金：無。 基金連結標的：每年最高不超過0.1%，反映於「投資標的」單位價值中。 貨幣存款帳戶：無。 結構型債券：投資機構收取。
（四）「投資標的」管理費	共同基金：無。 基金連結標的：每年最高不超過1.0%，反映於「投資標的」單位價值中。 貨幣存款帳戶：無。 結構型債券：投資機構收取。
（五）「投資標的」贖回費用	無。
（六）「投資標的」轉換費用	每年三次免費。 自第四次起每次收取轉換費用不得高於新台幣壹仟元（自轉換的金額中扣除）。
（七）結構型債券發行機構之通路服務費、各項行政、管理、投資等費用	投資機構收取。
四、後置費用	
（一）解約費用	無。
（二）部分提領費用	無。
五、其他費用	
「結構型債券暫存帳戶」轉出費用	自「結構型債券暫存帳戶」轉出之金額，其欲投入非結構型債券之「投資標的」者，每次皆須扣除「結構型債券暫存帳戶」轉出費用，該費用每次以不超過轉出金額之3%為限。

註：本公司得於所定收取費用最高上限範圍內為調整，並通知要保人。

**全球人壽全球精選變額萬能壽險投資機構收取之相關費用表**

單位：新台幣元或 %

投資標的名稱	投資標的種類	申購手續費上限	經理費 (每年)	保管費或 管理費 (每年)	贖回手續費
聯博—全球成長趨勢基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博—國際科技基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博—國際醫療基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博—短期債券基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博—全球債券基金	共同基金	3.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博—美國收益基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達目標基金 2010	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達目標基金 2020	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達日本基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達歐洲基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
保德信金滿意基金	共同基金	1.5%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
保德信瑞騰基金	共同基金	0.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
保德信債券基金	共同基金	0.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
保德信亞太基金	共同基金	0.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓成長基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益馬拉松基金	共同基金	1.5%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
日盛上選基金	共同基金	1.5%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
百利達美國基金	共同基金	0.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
百利達日本小型公司基金	共同基金	0.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
百利達亞洲可換股債券基金	共同基金	0.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行（盧森堡）美國小型股基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行（盧森堡）歐洲中型股基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行（盧森堡）美元債券基金 B	共同基金	3.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行（盧森堡）歐元貨幣基金	共同基金	4.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛東方入息基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛德利歐洲債券基金	共同基金	3.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛德利國際債券基金	共同基金	3.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛德利全球生物科技基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛安聯目標 2015 基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛安聯目標 2020 基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛安聯目標 2030 基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱東歐基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱拉丁美洲基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱高收益債券基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
建弘電子基金	共同基金	1.5%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
建弘大中華基金	共同基金	1.5%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明 JF 新興日本基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明 JF 亞洲基金	共同基金	1.5%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明 JF 龍揚基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明 JF 價值成長基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明全球 α 基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明新興 35 基金	共同基金	2.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明歐洲策略價值基金	共同基金	5.0%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
美洲成長投資專戶 ( iShares S & P 500 Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
那斯達克 100 指數基金 (PowerShares QQQ Nasdaq 100)	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
史坦普全球 100 指數基金 ( iShares S&P Global 100 Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無

寶來台灣卓越 50 指數基金	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
史坦普歐洲 350 指數基金( iShares S&P Europe 350 Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
泛太平洋(不包含日本)指數基金( iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
MSCI 日本指數基金( iShares MSCI Japan Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美洲 1-3 年政府票券指數基金( iShares Lehman 1-3 Year Treasury Bond Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美洲 7-10 年政府債券指數基金( iShares Lehman 7-10 Year Treasury Bond Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美洲投資級公司債券指數基金(iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond Fund)	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
新台幣貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
日圓貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
美元貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
歐元貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
結構型債券 <sup>註四</sup>	結構型債券	結構型債券發行機構之通路服務費，以不超過「結構型債券淨投資金額」的 7%為限。結構型債券之通路服務費、各項行政、管理、投資等費用，已反應於「結構型債券市價相對價格比率」，要保人不需另外負擔。			

註一：基金連結標的係指指數股票型證券投資信託基金受益憑證（Exchange Traded Funds, ETFs），有關基金連結標的之詳細資料請參閱本公司當時之商品說明書。

註二：在購買或贖回該「投資標的」時，證券交易商會收取固定比例之交易手續費，針對每一次下單均有最低交易手續費金額之限制。為便於保戶了解，本公司僅於保戶購買時收取1%為上限手續費（一般小額投資人的議價空間較小，約為3%），如總交易未達經濟規模金額時，本公司將自行負擔超出之手續費用，且不會轉嫁於保戶。

註三：在贖回摩根富林明歐洲策略價值基金時，基金公司將收取每受益單位淨值百分之零點五作為贖回費用，故其基金之買賣價格將有所不同。

註四：計價貨幣依發行時連結之結構型債券而定。

【附件一之一】最高保險成本

(每萬元危險保額)

到達年齡	男性	女性
0	92.2500	78.4800
1	21.1500	17.8200
2	13.6800	11.0700
3	9.0900	6.7500
4	6.4800	4.4100
5	5.3100	3.2400
6	4.9500	2.8800
7	4.8600	2.7900
8	4.8600	2.7000
9	4.6800	2.6100
10	4.4100	2.6100
11	4.2300	2.7000
12	4.4100	2.8800
13	5.0400	3.1500
14	6.8310	3.7980
15	9.2610	4.5720
16	12.5460	5.5080
17	17.0100	6.6420
18	18.3060	7.0740
19	19.1070	7.3620
20	19.4760	7.5420
21	19.4940	7.6410
22	19.2330	7.6950
23	18.7650	7.7400
24	18.1710	7.8300
25	17.5320	8.0100
26	16.9380	8.3340
27	16.4700	8.8380
28	16.1910	9.5670
29	16.1370	10.4310
30	16.3170	11.3310
31	16.7580	12.1770
32	17.4690	12.8520
33	18.4590	13.3110
34	19.7100	13.6440
35	21.1860	13.9590
36	22.8510	14.3910
37	24.6780	15.0750
38	26.6490	16.1010
39	28.8180	17.4960
40	31.2480	19.2420
41	34.0110	21.3390
42	37.1610	23.7690
43	40.7430	26.5230
44	44.6580	29.5200
45	48.7800	32.6970
46	52.9740	35.9730
47	57.1140	39.2580
48	61.1190	42.5070
49	65.1510	45.8100

投保年齡	男性	女性
50	69.3990	49.2660
51	74.0610	53.0010
52	79.3530	57.1140
53	85.4370	61.6680
54	92.4120	66.5370
55	100.3320	71.5410
56	109.2510	76.4910
57	119.2500	81.2160
58	130.3650	85.6890
59	142.6590	90.5760
60	156.1770	96.6870
61	170.9640	104.8500
62	187.0560	115.8840
63	204.5340	130.2750
64	223.5690	147.2580
65	244.3500	165.7170
66	267.0750	184.5630
67	291.9420	202.6890
68	319.1580	219.3930
69	348.9660	235.5300
70	381.6000	252.3690
71	417.3300	271.1790
72	456.3900	293.2110
73	499.0410	319.5180
74	545.6430	350.2710
75	596.5470	385.4520
76	652.1220	425.0070
77	712.7190	468.9090
78	778.7250	517.2120
79	850.6080	570.3840
80	928.8540	628.9650
81	1013.9400	693.5220
82	1106.3610	764.6040
83	1206.6030	842.7870
84	1315.2150	928.7640
85	1432.7550	1023.2460
86	1559.7990	1126.9350
87	1696.8870	1240.5600
88	1844.5680	1364.8410
89	2003.2920	1500.5430
90	2173.5090	1648.4580
91	2355.6420	1809.3690
92	2550.1230	1984.0590
93	2757.2760	2173.2030
94	2976.8670	2377.0530
95	3208.5450	2595.7350
96	3451.9500	2829.3840
97	3706.7400	3078.1440
98	3972.5730	3342.1590
99	4249.1700	3621.6270



【附件一之二】臺灣壽險業第三回經驗生命表死亡率的百分之九十

(單位：萬分之一)

到達年齡	男性	女性
0	92.2500	78.4800
1	21.1500	17.8200
2	13.6800	11.0700
3	9.0900	6.7500
4	6.4800	4.4100
5	5.3100	3.2400
6	4.9500	2.8800
7	4.8600	2.7900
8	4.8600	2.7000
9	4.6800	2.6100
10	4.4100	2.6100
11	4.2300	2.7000
12	4.4100	2.8800
13	5.0400	3.1500
14	6.8310	3.7980
15	9.2610	4.5720
16	12.5460	5.5080
17	17.0100	6.6420
18	18.3060	7.0740
19	19.1070	7.3620
20	19.4760	7.5420
21	19.4940	7.6410
22	19.2330	7.6950
23	18.7650	7.7400
24	18.1710	7.8300
25	17.5320	8.0100
26	16.9380	8.3340
27	16.4700	8.8380
28	16.1910	9.5670
29	16.1370	10.4310
30	16.3170	11.3310
31	16.7580	12.1770
32	17.4690	12.8520
33	18.4590	13.3110
34	19.7100	13.6440
35	21.1860	13.9590
36	22.8510	14.3910
37	24.6780	15.0750
38	26.6490	16.1010
39	28.8180	17.4960
40	31.2480	19.2420
41	34.0110	21.3390
42	37.1610	23.7690
43	40.7430	26.5230
44	44.6580	29.5200
45	48.7800	32.6970
46	52.9740	35.9730
47	57.1140	39.2580
48	61.1190	42.5070
49	65.1510	45.8100

投保年齡	男性	女性
50	69.3990	49.2660
51	74.0610	53.0010
52	79.3530	57.1140
53	85.4370	61.6680
54	92.4120	66.5370
55	100.3320	71.5410
56	109.2510	76.4910
57	119.2500	81.2160
58	130.3650	85.6890
59	142.6590	90.5760
60	156.1770	96.6870
61	170.9640	104.8500
62	187.0560	115.8840
63	204.5340	130.2750
64	223.5690	147.2580
65	244.3500	165.7170
66	267.0750	184.5630
67	291.9420	202.6890
68	319.1580	219.3930
69	348.9660	235.5300
70	381.6000	252.3690
71	417.3300	271.1790
72	456.3900	293.2110
73	499.0410	319.5180
74	545.6430	350.2710
75	596.5470	385.4520
76	652.1220	425.0070
77	712.7190	468.9090
78	778.7250	517.2120
79	850.6080	570.3840
80	928.8540	628.9650
81	1013.9400	693.5220
82	1106.3610	764.6040
83	1206.6030	842.7870
84	1315.2150	928.7640
85	1432.7550	1023.2460
86	1559.7990	1126.9350
87	1696.8870	1240.5600
88	1844.5680	1364.8410
89	2003.2920	1500.5430
90	2173.5090	1648.4580
91	2355.6420	1809.3690
92	2550.1230	1984.0590
93	2757.2760	2173.2030
94	2976.8670	2377.0530
95	3208.5450	2595.7350
96	3451.9500	2829.3840
97	3706.7400	3078.1440
98	3972.5730	3342.1590
99	4249.1700	3621.6270

## 【附件二】投資標的說明

### 一、投資標的簡介：

類別	分類	投資標的名稱	投資標的幣別	是否有單位價值	是否有配息	投資標的發行機構
共同基金	海外股票型	聯博－全球成長趨勢基金	美元	有	無	聯博證券投資顧問股份有限公司
		聯博－國際科技基金	美元	有	無	聯博證券投資顧問股份有限公司
		聯博－國際醫療基金	美元	有	無	聯博證券投資顧問股份有限公司
		富蘭克林坦伯頓成長基金	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓共同基金集團
		百利達美國基金	美元	有	無	法商百利達資產管理公司
		百利達日本小型公司基金	日圓	有	無	法商百利達資產管理公司
		瑞士銀行（盧森堡）美國小型股基金	美元	有	無	瑞銀環球資產管理公司
		瑞士銀行（盧森堡）歐洲中型股基金	歐元	有	無	瑞銀環球資產管理公司
		德盛德利全球生物科技基金	歐元	有	有	德盛安聯資產管理公司
		德盛安聯目標 2030 基金	新台幣	有	無	德盛安聯證券投資信託股份有限公司
		霸菱東歐基金	美元	有	無	霸菱資產管理公司
		霸菱拉丁美洲基金	美元	有	有	霸菱資產管理公司
		富達目標基金 2010	美元	有	無	百慕達商富達國際有限公司
		富達目標基金 2020	美元	有	無	百慕達商富達國際有限公司
		富達日本基金	日圓	有	無	百慕達商富達國際有限公司
		富達歐洲基金	歐元	有	無	百慕達商富達國際有限公司
		摩根富林明 JF 新興日本基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
		摩根富林明 JF 亞洲基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
		摩根富林明 JF 龍揚基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
		摩根富林明全球 α 基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
		摩根富林明新興 35 基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
		摩根富林明歐洲策略價值基金	歐元	有	無	摩根富林明資產管理（歐洲）股份有限公司
		保德信亞太基金	新台幣	有	無	保德信證券投資信託股份有限公司
	海外債券型	聯博－短期債券基金	美元	有	無	聯博證券投資顧問股份有限公司
		聯博－全球債券基金	美元	有	無	聯博證券投資顧問股份有限公司
		聯博－美國收益基金	美元	有	無	聯博證券投資顧問股份有限公司
		百利達亞洲可換股債券基金	美元	有	無	法商百利達資產管理公司
		瑞士銀行（盧森堡）美元債券基金 B	美元	有	無	瑞銀環球資產管理公司
		德盛德利國際債券基金	歐元	有	有	德盛安聯資產管理公司
		德盛德利歐洲債券基金	歐元	有	有	德盛安聯資產管理公司
		霸菱高收益債券基金	美元	有	有	霸菱資產管理公司
		德盛安聯目標 2015 基金	新台幣	有	無	德盛安聯證券投資信託股份有限公司
	海外平衡型	德盛東方入息基金	美元	有	有	德盛安聯資產管理公司
		德盛安聯目標 2020 基金	新台幣	有	無	德盛安聯證券投資信託股份有限公司

類別	分類	投資標的名稱	投資標的幣別	是否有單位價值	是否有配息	投資標的發行機構
共同基金	海外貨幣型	瑞士銀行（盧森堡）歐元貨幣基金	歐元	有	無	瑞銀環球資產管理公司
	國內股票型	保德信金滿意基金	新台幣	有	無	保德信證券投資信託股份有限公司
		群益馬拉松基金	新台幣	有	無	群益證券投資信託股份有限公司
		日盛上選基金	新台幣	有	無	日盛證券投資信託股份有限公司
		建弘電子基金	新台幣	有	無	建弘證券投資信託股份有限公司
		建弘大中華基金	新台幣	有	無	建弘證券投資信託股份有限公司
		摩根富林明 JF 價值成長基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
	國內債券型	保德信瑞騰基金	新台幣	有	無	保德信證券投資信託股份有限公司
		保德信債券基金	新台幣	有	無	保德信證券投資信託股份有限公司
基金連結標的 (註 1)	股票型	美洲成長投資專戶( iShares S & P 500 Index Fund )	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
		那斯達克 100 指數基金(PowerShares QQQ Nasdaq 100)	美元	有	有	PowerShares Capital Management
		史坦普全球 100 指數基金( iShares S&P Global 100 Index Fund )	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
		寶來台灣卓越 50 指數基金	新台幣	有	有	寶來投資信託股份有限公司
		史坦普歐洲 350 指數基金( iShares S&P Europe 350 Index Fund )	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
		泛太平洋(不包含日本)指數基金 ( iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund )	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
		MSCI 日本指數基金( iShares MSCI Japan Index Fund )	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
	債券型	美洲 1-3 年政府票券指數基金( iShares Lehman 1-3 Year Treasury Bond Fund )	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
		美洲 7-10 年政府債券指數基金 ( iShares Lehman 7-10 Year Treasury Bond Fund )	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
		美洲投資級公司債券指數基金(iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond Fund)	美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 ( Barclays Global Investors )
貨幣存款帳戶		新台幣貨幣存款帳戶	新台幣	無(註2)	無	全球人壽保險股份有限公司
		日圓貨幣存款帳戶	日圓	無(註2)	無	全球人壽保險股份有限公司
		美元貨幣存款帳戶	美元	無(註2)	無	全球人壽保險股份有限公司
		歐元貨幣存款帳戶	歐元	無(註2)	無	全球人壽保險股份有限公司
結構型債券		結構型債券(註 3)	美元、 歐元、 英鎊、 港幣、 澳元、 紐幣、 日圓等	無		依本公司當時提供之結構型債券而定

註1：基金連結標的係指指數股票型證券投資信託基金受益憑證（Exchange Traded Funds, ETFs），有關基金連結標的之詳細資料請參閱本公司當時之商品說明書。

註2：貨幣存款帳戶係指本公司提供予要保人選擇之「投資標的」，係以本公司每月第一個營業日宣告之利率計息，該利率保證期間為一個月，且不得低於0。

(1)貨幣存款帳戶宣告利率，係依該保管銀行每月第一個營業日公告之該幣別之活期儲蓄存款年利率。

(2)上述貨幣存款帳戶之計息方式，係以宣告利率按單利方式逐日計算。前述「以單利方式逐日計算」，係以約定之宣告利率除以365作為每日單利計息之基準。

註3：有關結構型債券之詳細資料請參閱【附件三】結構型債券說明或本公司推出該結構型債券當時之商品說明書及結構型債券投資報酬與風險告知書。

## 二、「投資標的帳戶價值」之計算：

### （一）有單位價值之「投資標的」：

「投資標的帳戶價值」，係依該「投資標的」之單位價值，乘以本契約所有該「投資標的」之單位數而得。

「投資標的」之單位價值，係指以該「投資標的」於「評價日」之淨資產價值，除以已發行在外的「投資標的」單位總數後所得之值。

淨資產價值，等於該「投資標的」之總資產價值扣除總負債，再扣除該「投資標的」之經理費用及保管費用後之淨價值。

總資產價值，係以「評價日」「投資標的」報價市場或證券交易所當日之收盤價格為計價基礎。

總負債，包含應付取得或處分該「投資標的」資產之直接成本及必要費用、稅捐或其他法定費用。

### （二）無單位價值之「投資標的」：

1.「投資標的」為結構型債券者，其「投資標的帳戶價值」為「結構型債券淨投資金額」乘以「結構型債券市價相對價格比率」後，再扣除當日減少之金額（部分提領、轉換、解約之申請金額及「每月保單費用扣除額」）而得。

2.「投資標的」為貨幣存款帳戶者，其「投資標的帳戶價值」為下列二者之累積淨額加總後，並按每日該二者之累積淨額以該「投資標的」每月宣告利率按單利方式逐日計算之本利和。

(1)該「投資標的」之投入金額；

(2)該「投資標的」之減少金額（部分提領、轉換、解約之申請金額及「每月保單費用扣除額」）。

## 三、「投資標的」轉換、部分提領或解約：

### （一）要保人進行「投資標的」轉換或「保單帳戶價值」的部分提領時，應依下列規定處理：

#### 1.「投資標的」轉換：

要保人應於申請書上載明轉出之「投資標的」或「結構型債券暫存帳戶」及各「投資標的」或「結構型債券暫存帳戶」之申請轉出金額，並載明欲轉入之「投資標的」及其分配比例。

要保人於同一保單年度內申請之「投資標的」轉換，若轉出之「投資標的」在三次（含）以內者，本公司不收取轉換費用，自第四次起每次申請轉換時，本公司每次將自轉出之金額中扣除轉換費用（每次不得高於新台幣壹仟元）。

自「結構型債券暫存帳戶」轉出之金額，其欲投入非結構型債券之「投資標的」者，每次皆須扣除「結構型債券暫存帳戶」轉出費用，該費用每次以不超過轉出金額之3%為限，詳如附件一。

欲轉入結構型債券者，須先將申請轉出金額扣除結構型債券申購手續費後，投入與原轉出之「投資標的」相同幣別之「結構型債券暫存帳戶」，並於該「結構型債券發行日」當日，將前一日該「結構型債券暫

存帳戶價值」依第三條約定轉換為與該結構型債券計價幣別相同之金額後，投入該結構型債券。前述結構型債券申購手續費以不超過轉出金額之 10% 為限，詳如附件一。

2. 「保單帳戶價值」的部分提領：

要保人應於申請書上載明部分提領之「投資標的」或「結構型債券暫存帳戶」及各「投資標的」或「結構型債券暫存帳戶」之申請部分提領金額。

(二) 計價日：

投資標的分類	轉出/部分提領/解約計價日	轉入計價日
共同基金	T+1	T+1
基金連結標的	T+1	T+1
貨幣存款帳戶	T	T+1
結構型債券	T+1	不適用
「結構型債券暫存帳戶」	T	T+1

註：T表本公司收到申請文件齊全之日。

(三) 部分提領或轉換時的計價方式，應依下列規定處理：

1. 有單位價值之「投資標的」：可提領或轉出之金額為申請金額。

計價日當日個別「投資標的」應減少之單位數，為依申請金額除以當日個別「投資標的」單位價值所得之值。

2. 無單位價值之「投資標的」：

(1) 貨幣存款帳戶：可提領或轉出之金額為申請金額。

(2) 結構型債券：可提領或轉出之金額為申請金額。

計價日當日個別「投資標的帳戶價值」應減少之金額為申請金額。

3. 「結構型債券暫存帳戶」：可提領之金額為申請金額。

計價日當日「結構型債券暫存帳戶價值」應減少之金額為申請金額。

上述每次申請部分提領及轉換時之最低金額，依當時公司之規定。

### 【附件三】結構型債券說明

一、「結構型債券發行或保證機構」的說明 ---- 本契約提供之結構型債券(Structured Notes)，其發行或保證機構為下列之一：

- (一) 法國巴黎銀行 (BNP Paribas Bank)
  - 1. 國內分支機構：法商法國巴黎銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市民生東路4段52號2-6樓
  - 3. 電話：02-2716-1167
- (二) 花旗銀行 (Citibank N.A.)
  - 1. 國內分支機構：美商花旗銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市民生東路3段115號2樓之1,115號2樓之2,117-1號,117號2樓
  - 3. 電話：02-2715-5931
- (三) 荷蘭荷興銀行 (ING Bank NV)
  - 1. 國內分支機構：荷商安銀銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市復興南路1段2號6樓
  - 3. 電話：02-2734-7600
- (四) 法國興業銀行 (Societe Generale)
  - 1. 國內分支機構：法國興業銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市民生東路3段109號7樓
  - 3. 電話：02-2715-5050
- (五) 摩根大通銀行 (JP Morgan Chase Bank N.A.)
  - 1. 國內分支機構：美商摩根大通銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市信義路5段108號8樓
  - 3. 電話：02-2725-9800
- (六) 摩根史丹利公司 (Morgan Stanley Dean Witter & Co.)
  - 1. 國內分支機構：英商摩根士丹利添惠證券有限公司台北分公司
  - 2. 地址：台北市敦化南路2段207號22樓
  - 3. 電話：02-2730-2888
- (七) 荷商荷蘭銀行 (ABN AMRO Bank)
  - 1. 國內分支機構：荷商荷蘭銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市松仁路7號12, 16-18樓 (企業金融) 及89號一樓 (消費金融)
  - 3. 電話：02-8722-5000
- (八) 美林證券公司 (Merrill Lynch & Co., Inc.)
  - 1. 國內分支機構：美商美林證券股份有限公司台灣分公司
  - 2. 地址：台北市敦化南路2段207號18樓
  - 3. 電話：02-2376-3666
- (九) 德意志銀行 (Deutsche Bank)
  - 1. 國內分支機構：德商德意志銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市仁愛路4段296號6,10,12,13樓
  - 3. 電話：02-2192-4666
- (十) 法國東方匯理銀行 (CALYON)
  - 1. 國內分支機構：法國東方匯理銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市敦化北路167號16樓
  - 3. 電話：02-2717-5252
- (十一) 瑞士銀行 (UBS AG)
  - 1. 國內分支機構：瑞士商瑞士銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市松仁路7號5,13,22,23樓
  - 3. 電話：02-8722-7888
- (十二) 匯豐銀行 (HSBC)
  - 1. 國內分支機構：香港上海匯豐銀行台北分行
  - 2. 地址：台北市基隆路1段333號13,14樓。
  - 3. 電話：02-8722-6999
- (十三) 瑞士信貸國際 (Credit Suisse International)

1.國內分支機構：瑞士商瑞士信貸證券股份有限公司台北分公司

2.地址：台北市民生東路3段109號5樓

3.電話：02-2715-6388

(十四) 澳洲紐西蘭銀行 (Australia and New Zealand Banking Group Limited)

1.國內分支機構：澳商澳洲紐西蘭銀行台北分行

2.地址：台北市基隆路1段333號12樓1208室

3.電話：02-2757-7299

(十五) 比利時聯合銀行 (KBC Bank N.V.)

1.國內分支機構：比利時商比利時聯合銀行台北分行

2.地址：台北市復興北路99號15樓

3.電話：02-2712-9133

二、連結標的之介紹--本契約提供之結構型債券，可連結之標的說明如下，本公司將於銷售時始決定，詳細內容以當時之說明書為準：

I、可連結之股價指數標的如下：

(一) S&P 500 Index (標準普爾 500 指數)

1.由各產業具有代表性的 500 支股票，經由市值加權平均編製而成。

2.依 1941~1943 年之股價為基期（基期為 10）。

(二) DJ Eurostoxx 50 Index (道瓊泛歐 50 指數)

1.由歐洲 50 大藍籌股組成的市值加權平均指數。

2.該指數以 1991 年 12 月 31 日為基期（基期為 1000）。

(三) Nikkei 225 Index (日經 225 指數)

1.由東京股票交易所中特選 225 支股票按價格加權平均編製而成。

2.依 1949 年 5 月 16 日之股價為基期。

(四) KOSPI (韓國 KOSPI 指數)

1.由所有在韓國股票交易所掛牌之普通股按市值加權平均編制而成。

2.依 1980 年 1 月 4 日之股價為基期（基期為 100）。

(五) KOSPI2 (韓國 KOSPI200 指數)

1.由韓國證券交易所中精選 200 支股票按市值加權平均編製而成。

2.韓國 KOSPI200 指數成分股總市值約佔整個韓國證券交易所市值的 93%。

3.依 1990 年 1 月 3 日之股價為基期（基期為 100）。

(六) Nasdaq 100 Index (那斯達克 100 指數)

1.由在美國 NASDAQ 掛牌之大型非金融類股按市值加權平均編製而成。

2.以 1985 年 1 月之股價為基期。（基期為 125）

(七) Dow Jones Industrial Average (道瓊工業指數)

1.由 30 家大型藍籌股按價格加權平均編製而成。

2.代表 NYSE（紐約證券交易所）約 15~20% 之市值。

(八) Nasdaq Composite Index (那斯達克綜合指數)

1.由超過 5,400 家在美國 Nasdaq 掛牌之股票按市價加權編製而成。

2.以 1971 年 2 月 5 日之指數為基期。（基期為 100）

(九) The Hang Seng Index (恆生指數)

1.在香港證券交易所上市的主要大型公司按市價加權平均編製而成。

2.約佔整個香港證券交易所市值 70%



3.以 1964 年 7 月 31 日為基期。(基期為 100)

(十) CAC-40 Index (巴黎證商公會 40 指數)

1.由 40 家在法國 Paris Bourse 上市的公司按市值加權平均編製而成。

2.以 1987 年 12 月 31 日為基期。(基期為 1,000)

(十一) FTSE 100 Index (英國金融時報 100 指數)

1.由倫敦證券交易所資本額前 100 大之上市公司按市值加權平均編製而成。

2.以 1984 年 1 月 3 日為基期。(基期為 1,000)

(十二) Topix Index (日本東證一部指數)

1.由東京證券交易所 First Section 掛牌之所有公司按市價加權平均編製而成。

2.以 1968 年 1 月 4 日為基期。(基期為 100)

(十三) Philadelphia Semiconductor Index (費城半導體指數)

1.由 16 家從事設計、運送、製造和銷售半導體的公司，依價格加權所組成。

2.以 1993 年 12 月 1 日為基期(基期為 100)。

(十四) NASDAQ Biotech Index (那斯達克生技指數)

1.那斯達克生技指數由所有在那斯達克掛牌的生技產業公司，依市值加權方式編製而成。

2.以 1993 年 11 月 1 日為基期(基期為 200)。

(十五) DJ Global Titan Index (道瓊全球泰坦指數)

由全球市值前 50 大股票所組成，DJ Global Titan Index 截止 2003 年 12 月 31 日佔全球市場市值的 27%。

(十六) Straits Time Index (新加坡海峽時報指數)

1.新加坡海峽時報指數在一九九八年八月三十一日代替了當時的海峽時報工業指數首次發表。

2.該指數由新加坡傳播控股公司(Singapore Press Holdings)，根據四十五支在新加坡股票交易所上市的成分股的股價，以價格加權法計算。現時海峽時報指數成份股的市值佔整個新加坡股市約 60%。

(十七) S&P/ASX 200 Index (標準普爾 ASX200 指數)

1.標準普爾 ASX200 指數是由 200 家於澳大利亞股票交易所掛牌的企業依市值加權法所組成。

2.於 2002 年 6 月 30 日，標準普爾 ASX200 指數約代表澳大利亞股市總市值的 90%。

II、可連結之利率指數標的如下：

**(一) London Inter-Bank Offering Rate (Libor 倫敦同業拆款利率)**

1.以倫敦時間早上 11：00 於 Telerate Page 3750 報價利率為基準。

2.此利率係由一群銀行對各參考期間之利率報價平均而得，此群銀行之決定是由英國銀行家協會(British Bankers Association)所指定的銀行中，剔除報價最高之前 25%及報價中最低之後 25%之剩餘銀行。

**(二) Hong Kong Interbank Offered Rate (Hibor 香港同業拆款利率)**

1.香港銀行同業拆息，又稱“HIBOR”，全名為“Hong Kong Interbank Offer Rate”，是銀行在同業市場拆借資金的息率。

2.以香港早上 11:00 於 Telerate Page 9898 報價利率為基準。

### III、可連結之股票標的如下：

項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼
1	3M CO	MMM US	2	Abbott Laboratories	ABT US	3	ABENGOA SA	ABG SM
4	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	ABE SM	5	ABN Amro Holding NV	AABA NA	6	Adidas	ADS GR
7	ADV MICRO DEVICES INC	AMD US	8	Advantest Corp	6857 JT	9	Aeon Co Ltd	8267 JT
10	Affymetrix Inc	AFFX US	11	AGNICO EAGLE MINES LTD	AEM CN	12	AGUAS DE BARCELONA	AGS SM
13	Ajinomoto Co Inc	2802 JT	14	Alcatel SA	CGE FP	15	ALCOA INC	AA US
16	All Nippon Airways Co Ltd	9202 JT	17	ALLERGAN INC	AGN UN	18	Allianz AG Holding	ALV GR
19	Alps Electric Co Ltd	6770 JT	20	Altria Group Inc.	MO US	21	Amazon.Com Inc	AMZN US
22	AMERICAN ELECTRIC POWER	AEP US	23	American Express Co.	AXP US	24	American International Group Inc.	AIG US
25	AMGEN INC	AMGN UQ	26	AMGEN INC	AMGN US	27	ANGLO AMERICAN PLC	AAL LN
28	ANHEUSER-BUSCH COS INC.	BUD US	29	APACHE CORP	APA US	30	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	AIV UN (US)
31	APPLE COMPUTER INC	AAPL US	32	APPLIED MATERIALS INC	AMAT US	33	AQUA AMERICA INC	WTR US
34	Arcelor	LOR SM	35	ARCHER-DANIELS-M IDLAND CO	ADM US	36	ARCHSTONE-SMITH TRUST	ASN UN (US)
37	Asahi Breweries Ltd	2502 JT	38	Asahi Glass Co Ltd	5201 JT	39	ASICS	7936 JP
40	ASML HOLDING NV	ASML NA	41	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM	42	Astellas Pharma Inc	4503 JP
43	Astrazeneca PLC	AZN LN	44	AT&T Corp.	T US	45	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	ANZ AU
46	AVENTIS SA	AVE FP	47	Aviva Plc	AV/ LN	48	AXA S.A.	CS FP
49	BAE SYSTEMS PLC	BA/ LN	50	BANCA INTESA SPA	BIN IM	51	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	BBVA SM
52	BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	SAN SM	53	Bangkok Bank PCL	BBL TB	54	Bank of America Corp.	BAC US
55	Bank of East Asia Ltd	23 HK	56	BANK OF IRELAND	BKIR ID	57	BANK ONE CORP	ONE US
58	Barclays PLC	BARC LN	59	Barrick Gold Corp.	ABX US	60	BASF AG	BAS GR
61	BAXTER INTERNATIONAL INC	BAX US	62	BAYER AG	BAY GR	63	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW GR
64	BEAR STEARNS COMPANIES INC	BSC US	65	BellSouth Corp.	BLS US	66	BENETTON GROUP SPA	BEN IM
67	BHP Billiton Limited	BHP AU	68	BIOGEN IDEC INC	BIIB UQ	69	BNP PARIBAS	BNP FP
70	BOEING CO	BA US	71	BOLIDEN AB	BOL SS	72	BOSTON PROPERTIES	BXP UN (US)
73	Boyd Gaming Corp.	BYD US	74	BP PLC	BP/ LN	75	Bridgestone Corp	5108 JT
76	Bristol Myers Squibb Co.	BMV US	77	BRITISH AMERICAN TOBACCO INC	BATS LN	78	British American Tobacco Malaysia Bhd	ROTH MK
79	BRITISH LAND CO PLC	BLND LN	80	BRITISH SKY BROADCASTING PLC	BSY LN	81	BT GROUP PLC	BT/A LN
82	BULGARI SPA	BUL IM	83	BURBERRY GROUP PLC	BRBY LN	84	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE	BNI US
85	Cable & Wireless Plc	CW/ LN	86	CADBURY SCHWEPPES PLC	CBRY LN	87	Cannon Inc.	7751 JP

項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼
88	CAPITALAND LTD	CAPL SP	89	CARDINAL HEALTH INC	CAH US	90	Carlsberg A/S	CARLB DC
91	Carnival Corp.	CCL US	92	CARREFOUR SA	CA FP	93	Casio Computer Co Ltd	6952 JT
94	CATERPILLAR INC	CAT US	95	Cathay Pacific Airways Ltd	293 HK	96	CELGENE CORP	CELG US
97	CENTAMIN EGYPT LTD	CNT AU	98	CENTEX CORP	CTX US	99	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	ELET6 BZ
100	Cheung Kong Holdings Ltd	1 HK	101	Chevron Corp.	CVX US	102	Chiron Corp	CHIR US
103	CHRISTIAN DIOR	CDI FP	104	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	9502 JP	105	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	9504 JP
106	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	SBS US	107	Circuit City Stores Inc.	CC US	108	Cisco Systems Inc.	CSCO US
109	Citigroup Inc.	C US	110	Citizen Watch Co Ltd	7762 JT	111	CITY DEVELOPMENTS LTD	CIT SP
112	CLP Holdings Ltd	2 HK	113	Coach Inc.	COH US	114	Coca-Cola Co.	KO US
115	COLBUN SA	COLBUN CI	116	COLGATE-PALMOLIVE CO	CL US	117	COMCAST CORP-SPECIAL CL A	CMCSK US
118	Compagnie Financiere Richemont AG	CFR VX	119	COMPASS GROUP PLC	CPG LN	120	CONERGY AG	CGY GR
121	CONOCOPHILLIPS	COP US	122	Continental AG	CON GY	123	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	CSAN3 BE
124	COSTCO WHOLESALE CORP	COST US	125	Credit Saison Co Ltd	8253 JT	126	Credit Suisse Group	CSGN VX
127	CSK Corp	9737 JT	128	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	047040 KS	129	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	042660 KS
130	Dai Nippon Printing Co Ltd	7912 JT	131	Daikin Industries Ltd	6367 JT	132	DaimlerChrysler AG NA	DCX GR
133	Daiwa House Industry Co Ltd	1925 JT	134	Dassault Aviation SA	AM FP	135	DBS Group Holdings Ltd	DBS SP
136	DEERE & CO	DE US	137	DELL INC	DELL US	138	Denso Corp	6902 JT
139	Deutsche Bank	DBK GY	140	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GR	141	DIAGEO PLC	DGE LN
142	DOMINION RESOURCES INC/VA	D US	143	Dow Chemical Co.	DOW US	144	DUKE ENERGY CORP	DUK US
145	E. On AG	EOA GR	146	East Japan Railway Co	9020 JT	147	Eastman Kodak Co	EK US
148	EBAY INC	EBAY US	149	EI Du Pont de Nemours	DD US	150	Eisai Co Ltd	4523 JT
151	ELECTRICITE DE FRANCE	EDF FP	152	ELECTRONIC DATA SYSTEM CORP	EDS US	153	ELI LILLY & CO	LLY US
154	ELIZABETH ARDEN INC	RDEN US	155	EMC CORP/MASS	EMC US	156	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	ENDESA CI
157	ENCANA CORP	ECA CN	158	ENDESA S.A.	ELE SM	159	Enel SPA	ENEL IM
160	ENERGY CONVERSION DEVICES	ENER UW	161	ENERSIS SA	ENERSIS CI	162	ENI SPA	E US
163	ENI SPA	ENI IM	164	ENTERGY CORP	ETR US	165	EOG RESOURCES INC	EOG US
166	EQUITY OFFICE PROPERTIES TR	EOP UN (US)	167	EQUITY RESIDENTIAL	EQR UN (US)	168	Ericsson Lm-B SHS	ERICB SS

項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼
169	ESCO TECHNOLOGIES INC	ESE US	170	Esprit Holdings Ltd	330 HK	171	ESTEE LAUDER COS INC	EL US
172	EVERGREEN SOLAR INC	ESLR US	173	EXELON CORP	EXC US	174	Exxon Mobil Corp.	XOM US
175	FACTSET RESEARCH SYSTEM	FDS US	176	FALCONBRIDGE LTD	FAL CN	177	Fannie Mae	FNM US
178	Fanuc Ltd	6954 JT	179	FEDEX CORP	FDX US	180	FIRSTENERGY CORP	FE US
181	FleetBoston Financial Corp	FBF US	182	Ford Motors Corp	F US	183	Forest Laboratories	FRX UN
184	FORTIS	FORB BB	185	FORTUM OYJ	FUM1V FH	186	FPL GROUP INC	FPL US
187	FRANCE TELECOM SA	FTE FP	188	Freddie Mac	FRE US	189	Fuji Photo Film Co Ltd	4901 JT
190	FUJITSU LTD	6702 JT	191	GAMESA CORP TECHNOLOGICA SA	GAM SQ	192	GAP INC/THE	GPS US
193	GAZPROMNEFT	SIBN RU	194	GEBERIT AG-REG	GEBN SW	195	GENENTECH INC	DNA US
196	GENENTECH INC	DNA UQ	197	General Dynamics Corp.	GD US	198	General Electric Co.	GE US
199	General Motors Corporation	GM US	200	GENZYME CORP	GENZ US	201	GENZYME CORP	GENZ UQ
202	GlaxoSmithKline PLC	GSK LN	203	GOLDCORP INC	G CN	204	GROUPE DANONE	BN FP
205	GRUPO FERROVIAL SA	FER SM	206	HAFSLUND ASA-A SHS	HNA NO	207	HALLIBURTON CO	HAL US
208	Hang Seng Bank Ltd	11 HK	209	Hang Lung Properties Ltd	101 HK	210	HARDY-AMIES PLC	HRD LN
211	HARLEY-DAVIDSON INC	HOG US	212	Harrah's Entertainment Inc.	HET US	213	HBOS PLC	HBOS LN
214	Heineken	HEIA NA	215	Henderson Investment Ltd	97 HK	216	Henderson Land Development	12 HK
217	HERMES INTERNATIONAL	RMS FP	218	Hewlett-packard Co	HPQ US	219	Hitachi Ltd	6501 JT
220	HOKKAIDO ELECTRIC POWER CO	9509 JP	221	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO	9505 JP	222	HOME DEPOT INC	HD US
223	Honda Motor Co., Ltd.	7267 JP	224	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	HON US	225	Hong Leong Bank BHD	HLBK MK
226	HongKong Electric Holdings	6 HK	227	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	HKL SP	228	HSBC Holdings PLC	5 HK
229	HSBC Holdings PLC (UK Reg)	HSBA LN	230	HUGO BOSS AG	BOS GR	231	Hutchison Whampoa Ltd	13 HK
232	Hynix Semiconductor Inc	000660 KS	233	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	000720 KS	234	Hyundai Heavy Industries	009540 KS
235	Hyundai Mobis	012330 KS	236	Hyundai Motor Co	005380 KS	237	Iberdrola SA	IBE SM
238	ImClone Systems	IMCL US	239	INCO LTD	N CN	240	Industrial Bank Of Korea	024110 KS
241	INFINEON TECHNOLOGIES AG	IFX GR	242	ING Groep N.V.	INGA NA	243	Intel Corp.	INTC US
244	International Business Machines Corp.	IBM US	245	INTERNATIONAL PAPER CO	IP US	246	Isetan Co Ltd	8238 JT
247	Ito-Yokado Co Ltd	8264 JT	248	J.P. Morgan Chase & Co.	JPM US	249	Japan Tobacco Inc	2914 JT
250	JGC Corp	1963 JT	251	Johnson & Johnson	JNJ US	252	Johnson Electric Holdings Ltd	179 HK
253	JTEKT Corp	6473 JT	254	Kangwon Land Inc	035250 KS	255	Kansai Electric Power Co Inc/The	9503 JT

項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼
256	Kao Corp	4452 JT	257	KDDI Corp	9433 JT	258	KELDA GROUP PLC	KEL LN
259	Kerzner International	KZL US	260	Kia Motors Corp	000270 KS	261	Kikkoman Corp	2801 JT
262	Kimberly-Clark Corp.	KMB US	263	KINDER MORGAN ENERGY PTNRS	KMP US	264	Kirin Brewery Co Ltd	2503 JT
265	KLA Tencor	KLAC US	266	Kobe Steel	5406 JT	267	Konami Corp	9766 JT
268	Konica Minolta Holdings Inc	4902 JT	269	Kookmin Bank	060000 KS	270	Korea Electric Power Corp	015760 KS
271	Korea Exchange Bank	004940 KS	272	Korea Gas Corp	036460 KS	273	KOSE CORP	4922 JP
274	KROGER CO/THE	KR US	275	KT Corp	030200 KS	276	KT Freetel Co Ltd	032390 KS
277	KT&G Corp	033780 KS	278	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	6370 JT	279	Kyocera Corp	6971 JT
280	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	9508 JP	281	Lam Research	LRCX US	282	LAND SECURITIES GROUP PLC	LAND LN
283	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC	LEH US	284	LEOPALACE21 CORP	8848 JT	285	LG Chem Ltd	051910 KS
286	LG Corp	003550 KS	287	LG Electronics Inc	066570 KS	288	LG Philip LCD Co Ltd.-ADR	LPL
289	Li & Fung Ltd	494 HK	290	LIBERTY INTERNATIONAL PLC	LII LN	291	Lloyds TSB Group PLC	LLOY LN
292	LOCKHEED MARTIN CORP	LMT US	293	L'OREAL	OR FP	294	Louis Vuitton Moet Hennessy	MC FP
295	LOWE'S COS INC	LOW US	296	LUCENT TECHNOLOGIES INC	LU US	297	LUKOIL	LKOH RU
298	MACK-CALI REALTY CORP	CLI UN (US)	299	MACQUARIE INFRASTRUCTURE GRP	MIG AU	300	Magellan Midstream Holdings LP	MGG US
301	Marui Co Ltd	8252 JT	302	Matsushita Electric Industrial Co Ltd	6752 JT	303	Matsushita Electric Works Ltd	6991 JT
304	MCDONALD'S CORP	MCD US	305	McGraw Hill Companies, Inc.	MHP US	306	Medimmune Inc	MEDI US
307	MEDTRONIC INC	MDT US	308	Merck & Co. Inc.	MRK US	309	Meredith	MDP US
310	MERRILL LYNCH & CO INC	MER US	311	Michelin	ML FP	312	Microsoft Corp.	MSFT US
313	Millea Holdings Inc	8766 JT	314	MILLENNIUM PHARMACEUTICALS	MLNM US	315	Mitsubishi Corp	8058 JT
316	Mitsubishi Estate Co Ltd	8802 JT	317	Mitsubishi UFT Financial Group Inc	8306 JT	318	Mitsui Fudosan Co Ltd	8801 JT
319	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd	8752 JT	320	Mizuho Financial Group	8411 JP	321	MMC NORILSK NICKEL	GMKN RU
322	MOBIL OIL GHANA LTD	MOGL GN	323	Motorola Inc	MOT US	324	MTR Corp	66 HK
325	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	MUV2 GR	326	NATIONAL GRID PLC	NG/ LN	327	NATIONAL OILWELL VARCO INC	NOV US
328	NEC	6701 JT	329	Nestle S.A.	NESN VX	330	Newmont Mining Corp.	NEM US
331	News Corp.	NWS US	332	NEXEN INC	NXY LN	333	NEYVELI LIGNITE CORPORATION	NLC IN
334	NGK Insulators Ltd	5333 JT	335	Nike Inc.	NKE US	336	Nikon Corp	7731 JT
337	Nintendo Co Ltd	7974 JT	338	Nippon Oil Corp	5001 JT	339	Nippon Steel Corp.	5401 JP
340	Nippon Telegraph & Telephone	9432 JP	341	Nissan Motor Co Ltd	7201 JT	342	Nisshin Seifun Group Inc	2002 JT
343	Nokia Corp.	NOK1V FH	344	NOKIA CORP-SPON ADR	NOK US	345	Nomura Holdings Inc	8604 JP
346	NORTEL NETWORKS CORP	NT US	347	Northrop Grumman	NOC US	348	NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	NWG LN
349	Novartis AG	NOVN VX	350	NTT Data Corp	9613 JT	351	NTT DOCOMO INC	9437 JP
352	NTT URBAN	8933 JT	353	Nucor Corp.	NUE US	354	OAO GAZPROM	GSPBEX RU

項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼
	DEVELOPMENT CORP							
355	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	OXY US	356	Olympus Corp	7733 JT	357	ORACLE CORP	ORCL US
358	PACIFIC ETHANOL INC	PEIX UQ	359	PCCW Ltd	8 HK	360	PEABODY ENERGY CORP	BTU US
361	PENNON GROUP PLC	PNN LN	362	PENTAIR INC	PNR LN	363	PepsiCo Inc.	PEP US
364	Pfizer Inc.	PFE US	365	PHILIPS ELECTRONICS NV	PHIA NA	366	Pioneer Corp	6773 JT
367	Pitney Bowes Inc.	PBI US	368	POLO RALPH LAUREN CORP	RL US	369	Porsche AG	POR3 GY
370	POSCO	005490 KS	371	Procter & Gamble Co.	PG US	372	PROLOGIS	PLD UN (US)
373	Prudential PLC	PRU LN	374	PTT PCL	PTT TB	375	PUMA	PUM GR
376	Qualcomm Inc	QCOM US	377	Raytheon Co.	RTN US	378	REED ELSEVIER PLC	REL LN
379	REPSOL YPF SA	REP SM	380	Reuters Group Plc	RTR LN	381	Ricoh Co Ltd	7752 JT
382	Rio Tinto	RIO AU	383	RIO TINTO PLC	RIO LN	384	Roche Holding AG	ROG VX
385	Rockwell Collins	COL US	386	ROHM CO., LTD	6963 JT	387	Rolls-Royce Group Plc.	RR/ LN
388	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	RBS LN	389	RWE AG	RWE GR	390	SABMILLER PLC	SAB LN
391	Safeway Plc	SFW LN	392	Samsung Corp	000830 KS	393	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	009150 KS
394	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930 KS	395	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	000810 KS	396	Samsung SDI Ltd	006400 KS
397	SANOFI-AVENTIS SA	SAN FP	398	SANPAOLO IMI SPA	SPI IM	399	SAP AG	SAP GR
400	Sapporo Ltd	2501 JP	401	SAUDI ELECTRICITY CO	SECO AB	402	SCHERING-PLOUGH CORP	SGP US
403	Schlumberger Ltd	SLB US	404	SCOR	SCO FP	405	Secom Co Ltd	9735 JT
406	Sekisui House Ltd	1928 JT	407	Seven & I Holdings Co. Ltd	3382 JT	408	SEVERN TRENT PLC	SVT LN
409	Sharp Corp	6753 JT	410	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	9507 JP	411	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4063 JT
412	Shinhan Financial Group Co Ltd	055550 KS	413	Shinsegae Co Ltd	004170 KS	414	Shionogi & Co Ltd	4507 JT
415	Shiseido Co Ltd	4911 JT	416	Shizuoka Bank Ltd/The	8355 JT	417	Showa Shell Sekiyu KK	5002 JT
418	Siemens AG	SIE GR	419	SIMON PROPERTY GROUP INC	SPG UN (US)	420	Singapore Airlines Ltd	SIA SP
421	Singapore Telecommunications Ltd	ST SP	422	Sino Land Co	83 HK	423	SK Corp	003600 KS
424	SK Telecom Co Ltd	017670 KS	425	SOCIETE GENERALE	GLE FP	426	SOLARWORLD AG	SWV GY
427	S-Oil Corp	010950 KS	428	Sompo Japan Insurance Inc	8755 JT	429	Sony Corp.	6758 JP
430	SOUTHERN CO	SO US	431	Sprint Nextel	S US	432	STANDARD CHARTERED PLC	STAN LN
433	STARBUCKS CORP	SBUX UQ	434	STATE STREET CORP	STT US	435	Station Casinos Inc.	STN US
436	STATOIL ASA	STL NO	437	STERLING BAN CORP/NY	STL US	438	STMICROELECTRONICS NV	STM FP
439	STOCKLAND	SGP AU	440	SUEZ SA	SZE FP	441	Sumitomo Electric Industries Ltd	5802 JT
442	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	8316 JT	443	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	8830 JT	444	Sun Hung Kai Properties Ltd	16 HK
445	SUN	SUNW US	446	SUNCOR ENERGY	SU CN	447	Suzuki Motor Corp	7269 JT

項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼	項次	股票名稱	代碼
	MICROSYSTEMS INC			INC				
448	Swatch Group	UHR VX	449	Swire Pacific Ltd	19 HK	450	Takashimaya Co Ltd	8233 JT
451	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4502 JT	452	TATA POWER COMPANY LIMITED	TPWR IN	453	TDK Corp	6762 JT
454	TECK COMINCO LTD	TCK/B CN	455	TELECOM ITALIA SPA	TIT IM	456	TELEFONICA S.A.	TEF SM
457	Telekom Malaysia Bhd	T MK	458	TENAGA NASIONAL BHD	TNB MK	459	Terumo Corp	4543 JT
460	TESCO PLC	TSCO LN	461	Texas Instruments Inc	TXN US	462	Thai Airways International Pcl	THAI TB
463	Thales SA	HO FP	464	Tiffany & Co.	TIF US	465	TIM SPA	TIM IM
466	TIMBERLAND CO	TBL US	467	TIME WARNER INC	TWX US	468	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	9506 JP
469	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	9501 JP	470	Tokyo Electric Power Co Inc/The	9501 JT	471	Tokyo Electron Ltd	8035 JT
472	TOKYU LAND CORP	8815 JT	473	Toppan Printing Co Ltd	7911 JT	474	Toshiba Corp	6502 JT
475	Total S.A.	FP FP	476	Toto Ltd	5332 JT	477	Toyo Seikan Kaisha Ltd	5901 JT
478	Toyota Motor Corp.	7203 JP	479	TRANSOCEAN INC	RIG US	480	Trend Micro Inc	4704 JT
481	TRIZEC PROPERTIES INC	TRZ UN (US)	482	TXU CORP	TXU US	483	Tyco International Ltd.	TYC US
484	UBS AG	UBSN VX	485	UNICREDITO ITALIANO SPA	UC IM	486	UNIFIED ENERGY SYSTEM-CLS	EESR RU
487	Unilever NV	UNA NA	488	UNILEVER PLC	ULVR LN	489	United Overseas Bank Ltd	UOB SP
490	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	UPS US	491	UNITED TECHNOLOGIES CORP	UTX US	492	VALERO ENERGY CORP	VLO US
493	VALLOUREC	VK FP	494	VEDANTA RESOURCES PLC	VED LN	495	Verizon Communications Inc.	VZ US
496	Vestas wind systems A/S	VWS DC	497	VIACOM INC-CL B	VIA/B US	498	VINCI SA	DG FP
499	VIVENDI	EX FP	500	Vodafone Group PLC	VOD LN	501	Volkswagen AG	VOW GR
502	WACHOVIA CORP	WB US	503	Walgreen Co.	WAG US	504	Wal-Mart Stores Inc.	WMT US
505	Walt Disney Co.	DIS US	506	Wells Fargo & Co.	WFC US	507	WESTFIELD GROUP	WDC AU
508	Wharf Holdings Ltd	4 HK	509	Wheelock & Co Ltd	20 HK	510	WOLTERS KLUWER NV	WLSNC NA
511	Woori Finance Holdings Co Ltd	053000 KS	512	WYETH	WYE US	513	Wynn Resorts Ltd.	WYNN US
514	Xilinx Inc	XLNX US	515	XSTRATA PLC	XTA LN	516	YAHOO! INC	YHOO US
517	Yamaha Corp	7951 JT	518	Yamato Holdings Co Ltd	9064 JT	519	Yokogawa Electric Corp	6841 JT
520	Yue Yuen Industrial Holdings	551 HK	521	YUM! BRANDS INC	YUM UN	522	ZURICH FINANCIAL SERVICES	ZURN VX

#### 【附註說明】

結構型債券連結之標的若為股票時，基於下列情況，結構型債券計算機構（大部分之計算機構即為發行機構）將調整個股及其股價，以維持連結個股於一固定數量及合理價位，但必須及時通知要保人：

##### 1.調整連結個股原因及方式

(1)要保人必須瞭解在發生下列事件時，原先所設定之連結股票將會有所更改：

a.若個股於相關交易所之交易遭到暫停或是有所限制，以及相關個股之選擇權或期貨交易受到交易所限制時；



- b.任何個股公司重整動作導致必須重新置換所有流通在外之股票、任何合併或是購併之動作導致股票之變換、或是任何其他公司意圖購併個股公司導致股票必須更換時；
  - c.個股公司被國有化或是發生倒閉情況時。
- (2)當上述之調整事件發生時，結構型債券計算機構在維持要保人權益之前提下，將選擇國際知名度、財務實力及信用評等相當類似，並盡可能為同一產業之個股，以替換調整所受影響之原先連結個股。惟替換個股之起始價格須依下列方法進行調整：
- a.若調整事件造成受影響個股（Affected Share）之股票持有人有權取得其他新股時（如合併時以新股換取舊股），則以新股取代成為債券連動股票之一，惟新股票相對之起始價格須作下列調整：

$$\frac{\text{受影響個股（Affected Share）於債券發行日之起始價格}}{\text{每一舊股替換新股之股數} + \text{其他交換成本（換算為可交換之約當新股股數）}}$$

- b.其他情況（如下市），替換個股之起始價格須作下列調整：

$$\frac{\text{受影響個股（Affected Share）之起始價格}}{\text{受影響個股於調整生效日收盤價}} \times \text{替換個股於調整生效日之收盤價}$$

（調整生效日為調整事件有效日後之次一評價日，惟若次一評價日之價格無法取得時，則為調整事件有效日前之最後收盤價）

## 2. 調整連結個股價格原因及方式

- (1)要保人必須瞭解在發生下列事件時，計算個股股票績效之股價將會有所更改：
    - a.任何形式的證券、權利、認股權證以及其他資產造成股價稀釋或濃縮之現象。
    - b.個股公司發放股票股利、或是股票分割、或是發放特別紅利（Special Bonus）、或是其他類似事件以致於稀釋或影響公司實際價值時。
  - (2)當上述之調整事件發生時，個股收盤價將依除權比例和其他相關因素做調整，調整方式原則上係依個股相關證交所對各該事件所規定之調整方法進行之。
- 以發放股票股利及股票分割為例，該股票相對之起始價格須作下列調整：

$$\frac{\text{該股票於債券發行日之起始價格}}{\text{分割比率或（1 + 配股比率）}}$$

（註：個股公司發放一般現金股利時，該股票之起始價格並不會相對調整。）

三、「結構型債券到期金」及配息之計算公式及其範例說明—本契約提供之結構型債券，其「結構型債券到期金」及配息計算方式為下列公式之一：

『第一種計算公式』

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」 × [ 1 + 最低保證投資報酬率 ]

每一期期末依配息公式分配收益並依條款第九條之約定方式分配

其中：

一、「最低保證投資報酬率」隨結構型債券之不同而不同，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

二、配息公式：

第 $h$ 期之收益分配 = 「結構型債券淨投資金額」 × 第 $h$ 期之收益分配率

其中：

第 $h$ 期之收益分配率 ( $R_h$ ) 之計算公式如下： $h = 1, 2, \dots, T$

$$R_h = \text{Min} \{ A_h\%, B_h\% \times \text{Max} [ C_h\%, R_{\text{portfolio}_h} ] \}$$

$$R_{\text{portfolio}_h} = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \left[ \frac{\text{Underlying}_n^{h,dh} - \text{Underlying}_n^0}{\text{Underlying}_n^0} \right]$$

$T$ ：「結構型債券投資期間」總期數， $T = \sum_{i=1}^H M_i$ 。

$H$ ：結構型債券之投資期間（年數）。

$M_i$ ：第 $i$ 年度中之期數， $M_i = 12 / t_{mi}$ 。

$t_{mi}$ ：第 $i$ 年度中每一期期間之月數（於每次銷售結構型債券時決定，可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月）。

第 $h$ 期：係指自「結構型債券發行日」起以每 $t_{mi}$ 個月為一期之週期；例如，假設每年以12個月為一期（ $t_{mi} = 12$ ， $M_i = 1$ ），而2004/12/11為「結構型債券發行日」，則第1期之期間為2004/12/11至2005/12/11，第2期之期間為2005/12/11至2006/12/11，第3期之期間為2006/12/11至2007/12/11，以此類推。但每一期之期初及期末需為結構型債券評價日，若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。

結構型債券評價日：係指該結構型債券所連結之標的所屬報價市場共同之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

$A_h\%$ ,  $B_h\%$ ,  $C_h\%$ ：此三組參數皆為固定數值，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

$R_{\text{portfolio}_h}$ ：第 $h$ 期之投資績效報酬率。

$N$ ：連結之標的個數。

$W_n^h$ ：第 $n$ 個連結標的於第 $h$ 期所佔之權重， $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$ 。

$\text{Underlying}_n^0$ ：第 $n$ 個連結標的於「結構型債券發行日」之收盤值。

$\text{Underlying}_n^{h,dh}$ ：第 $n$ 個連結標的於第 $h$ 期期末前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值。

$dh$ ：此參數為固定數值，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

三、範例說明

（本範例說明僅為使要保人更加了解「結構型債券到期金」及配息之計算方式，其引用數字僅做參考，不代表未來實際情況。）

【假設】

- 1.1997 年 12 月 30 日為投入 6 年期 ( $H=6$ ) 結構型債券之發行日，「結構型債券淨投資金額」為 10,000 美元；
- 2.連結之標的為 S&P500 指數 ( $N=1$ ， $d1 = \dots = d6 = 5$ )；
- 3.每年配息 1 次 ( $t_{mi} = 12$ ， $M_i = 12 / t_{mi} = 12 / 12 = 1$ ， $T = \sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^6 1 = 6$ )；
4. $A_h\% = 5\%$ 、 $B_h\% = 80\%$ 、 $C_h\% = 0\%$  ( $h = 1, 2, \dots, 6$ )；
- 5.最低保證投資報酬率為 10%；
- 6.連結標的之各期期初及期末收盤值如下：

期數 $h$	期末日期	期末前 5 個評價日	S&P500 指數	$R_{portfolio_h}$	$R_h$
「結構型債券發行日」收盤值					
0	1997/12/30	—	970.84	—	—
每 1 期期末前 5 個評價日收盤值					
1	1998/12/30	1998/12/22	1203.57	23.97%	5.00%
2	1999/12/30	1999/12/22	1436.13	47.93%	5.00%
3	2001/01/02	2000/12/22	1305.95	34.52%	5.00%
4	2001/12/31	2001/12/21	1144.89	17.93%	5.00%
5	2002/12/30	2002/12/20	895.76	-7.73%	0.00%
6	2003/12/30	2003/12/22	1092.94	12.58%	5.00%

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

各期收益分配計算步驟如下：

●第 1 年 ( $h=1$ )

$$R_{portfolio_1} = 1 \times (1203.57 - 970.84) / 970.84 = 23.97\%$$

$$R_1 = \min \{ 5\%, 80\% \times \max [ 0\%, 23.97\% ] \} = \min \{ 5\%, 19.18\% \} = 5.00\%$$

$$\text{第 1 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 5.00\% = 500 \text{ 美元}$$

●第 2 年 ( $h=2$ )

$$R_{portfolio_2} = 1 \times (1436.13 - 970.84) / 970.84 = 47.93\%$$

$$R_2 = \min \{ 5\%, 80\% \times \max [ 0\%, 47.93\% ] \} = \min \{ 5\%, 38.34\% \} = 5.00\%$$

$$\text{第 2 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 5.00\% = 500 \text{ 美元}$$

...

●第 6 年 ( $h=6$ )

$$R_{portfolio_6} = 1 \times (1092.94 - 970.84) / 970.84 = 12.58\%$$

$$R_6 = \min \{ 5\%, 80\% \times \max [ 0\%, 12.58\% ] \} = \min \{ 5\%, 10.06\% \} = 5.00\%$$

$$\text{第 6 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 5.00\% = 500 \text{ 美元}$$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$\begin{aligned} \text{「結構型債券到期金」} &= \text{「結構型債券淨投資金額」} \times [1 + \text{最低保證投資報酬率}] = 10,000 \text{ 美元} \times [1 + 10\%] \\ &= 11,000 \text{ 美元} \end{aligned}$$

『第二種計算公式』

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」

每一期期末依配息公式分配收益並依條款第九條之約定方式分配

其中：

一、配息公式：

第 $h$ 期之收益分配 = 「結構型債券淨投資金額」 $\times$ 第 $h$ 期之收益分配率

其中：

第 $h$ 期之收益分配率 ( $R_h$ ) 之計算公式如下：

1.  $h = 1$  (第1期) :  $R_1 = A\%$

2.  $h = 2, 3, \dots, T$  (第2期以後)

(1) 若  $Portfolio_h < R_{Target}$

則 (a)  $Portfolio_h \geq D_h\%$  ,  $R_h = B_h\%$

(b)  $Portfolio_h < D_h\%$  ,  $R_h = C_h\%$

(2) 若  $Portfolio_h \geq R_{Target}$

則  $R_h = E_h\%$  , 而且  $R_{h+i} = F$  , 其中  $i=1, 2, 3, \dots, T-h$  (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

$$Portfolio_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \frac{Underlying_n^{h,dh}}{Underlying_n^0}$$

$T$  : 「結構型債券投資期間」總期數,  $T = \sum_{i=1}^H M_i$  。

$H$  : 結構型債券之投資期間 (年數) 。

$M_i$  : 第 $i$ 年度中之期數,  $M_i = 12 / t_{mi}$  。

$t_{mi}$  : 第 $i$ 年度中每一期期間之月數 (於每次銷售結構型債券時決定, 可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月) 。

第 $h$ 期 : 係指自「結構型債券發行日」起以每 $t_{mi}$ 個月為一期之週期; 例如, 假設每年以12個月為一期 ( $t_{mi} = 12$ ,  $M_i = 1$ ), 而2004/12/11為「結構型債券發行日」, 則第1期之期間為2004/12/11至2005/12/11, 第2期之期間為2005/12/11至2006/12/11, 第3期之期間為2006/12/11至2007/12/11, 以此類推。但每一期之期初及期末需為結構型債券評價日, 若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。

結構型債券評價日 : 係指該結構型債券所連結之標的所屬報價市場共同之營業日, 且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

$R_{Target}$  : 目標投資績效。

$A\%$ ,  $B_h\%$ ,  $C_h\%$ ,  $D_h\%$ ,  $E_h\%$ ,  $R_{Target}$  : 此六組參數皆為固定數值, 於每次銷售結構型債券時決定, 本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

$F$  : 係指保證機構提供之利率, 於每次銷售結構型債券時決定, 本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

$Portfolio_h$  : 第 $h$ 期之投資績效。

$N$  : 連結之標的個數。

$W_n^h$  : 第 $n$ 個連結標的於第 $h$ 期所佔之權重,  $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$  。

$Underlying_n^0$  : 第 $n$ 個連結標的於「結構型債券發行日」之收盤值。

$Underlying_n^{h,dh}$  : 第 $n$ 個連結標的於第 $h$ 期期末前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值。

$dh$  : 此參數為固定數值, 於每次銷售結構型債券時決定, 本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

## 二、範例說明

(本範例說明僅為使要保人更加了解「結構型債券到期金」及配息之計算方式，其引用數字僅做參考，不代表未來實際情況。)

### 【假設】

1. 1997 年 12 月 30 日為投入 6 年期 ( $H=6$ ) 結構型債券之發行日，「結構型債券淨投資金額」為 10,000 美元；
2. 連結之標的為 S&P500 指數 ( $N=1$ ， $d1 = \dots = d6 = 5$ )；
3. 每年配息 1 次 ( $t_{mi} = 12$ ， $M_i = 12 / t_{mi} = 12 / 12 = 1$ ， $T = \sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^6 1 = 6$ )；
4.  $A\% = 6\%$ ，且當  $h \geq 2$  時， $B_h\% = 4.35\%$ 、 $C_h\% = 0.1\%$ 、 $D_h\% = 100\%$ 、 $E_h\% = 4.35\%$  ( $h = 2, 3, \dots, 6$ )， $R_{Target} = 120\%$ ；
5.  $F$  為每期期初 12 個月美元 Libor 利率；
6. 連結標的之各期期初及期末收盤值如下：

期數 $h$	指數部分			利率部分	
	期末日期	期末前 5 個評價日	S&P500 指數	期初日期	12 個月美元 Libor 利率
「結構型債券發行日」收盤值					
0	1997/12/30	—	970.84	—	—
每 1 期期末前 5 個評價日收盤值					
1	1998/12/30	—	—	—	—
2	1999/12/30	1999/12/22	1436.13	—	—
3	2001/01/02	2000/12/22	1305.95	1999/12/30	6.50%
4	2001/12/31	2001/12/21	1144.89	2001/01/02	5.94%
5	2002/12/30	2002/12/20	895.76	2001/12/31	2.44%
6	2003/12/30	2003/12/22	1092.94	2002/12/30	1.44%

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

期數 $h$	$Portfolio_h$	$R_{Target}$	$Portfolio_h$ 是否大於或等於 $R_{Target}$	12 個月美元 Libor 利率	$R_h$
1	—	—	—	—	6.00%
2	147.93%	120%	Y	—	4.35%
3	134.52%	120%	—	6.50%	6.50%
4	117.93%	120%	—	5.94%	5.94%
5	92.27%	120%	—	2.44%	2.44%
6	112.58%	120%	—	1.44%	1.44%

各期收益分配計算步驟如下：

#### ●第 1 年 ( $h=1$ )

$$R_1 = A\% = 6.00\%$$

$$\text{第 1 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 6.00\% = 600 \text{ 美元}$$

#### ●第 2 年 ( $h=2$ )

$$Portfolio_2 = 1 \times (1436.13 / 970.84) = 147.93\%$$

$$\text{因為 } Portfolio_2 = 147.93\% \geq R_{Target} = 120\%，\text{ 則 } R_2 = B_2\% = 4.35\%$$

$$\text{第 2 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 4.35\% = 435 \text{ 美元}$$

因為  $Portfolio_2 = 147.93\% \geq R_{Target} = 120\%$ ，則  $R_{2+i}$  = 每期期初 12 個月美元 Libor 利率，其中  $i=1, 2, 3, 4$ ，計算如下：

$$R_3 = \text{第 3 期期初 12 個月美元 Libor 利率} = 6.50\%，\text{ 則第 3 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 6.50\% = 650 \text{ 美元}$$

$R_4$  = 第 4 期期初 12 個月美元 Libor 利率 = 5.94%，則第 4 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  5.94% = 594 美元

$R_5$  = 第 5 期期初 12 個月美元 Libor 利率 = 2.44%，則第 5 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  2.44% = 244 美元

$R_6$  = 第 6 期期初 12 個月美元 Libor 利率 = 1.44%，則第 6 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  1.44% = 144 美元

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」 = 10,000 美元

『第三種計算公式』

「結構型債券到期金」=「結構型債券淨投資金額」×[1+Max(投資組合成長率×參與率,最低保證投資報酬率)]

每一期期末依配息公式分配收益並依條款第九條之約定方式分配

其中：

一、「參與率」及「最低保證投資報酬率」隨結構型債券之不同而不同，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

二、投資組合成長率公式：

$$\text{投資組合成長率} = \sum_{h=1}^T R_h$$

三、配息公式：

第 $h$ 期之收益分配=「結構型債券淨投資金額」×第 $h$ 期之收益分配率

其中：

第 $h$ 期之收益分配率( $R_h$ )之計算公式如下：

1. $h=1$ (第1期)： $R_1 = \text{Min}\{A + \text{Max}[B_1, C_1 + D_1 \times \text{Model}_1], E\}$

2. $h=2$ (第2期)： $R_2 = \text{Min}\{\text{Max}[B_2, C_2 + D_2 \times \text{Model}_2], E - R_1\}$

3. $h=3, 4, \dots, T$ (第3期以後)

$$R_h = \text{Min}\{\text{Max}[B_h, C_h + D_h \times \text{Model}_h], E - \sum_{i=1}^{h-1} R_i\}$$

若 $\sum_{i=1}^h R_i = E$ ，則 $R_{h+i} = F$ ，其中 $i=1, 2, 3, \dots, T-h$ (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

4.加碼收益分配率：假設第 $h$ 期為首次 $\sum_{i=1}^h R_i = E$ 之期數，則該期除給付當期收益分配率 $R_h$ 外，另外加發加碼收益分配率 $ER_h$ ，但以一次為限。

$T$ ：「結構型債券投資期間」總期數， $T = \sum_{i=1}^H M_i$ 。

$H$ ：結構型債券之投資期間(年數)。

$M_i$ ：第 $i$ 年度中之期數， $M_i = 12 / t_{mi}$ 。

$t_{mi}$ ：第 $i$ 年度中每一期期間之月數(於每次銷售結構型債券時決定，可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月)。

第 $h$ 期：係指自「結構型債券發行日」起以每 $t_{mi}$ 個月為一期之週期；例如，假設每年以12個月為一期( $t_{mi} = 12, M_i = 1$ )，而2004/12/11為「結構型債券發行日」，則第1期之期間為2004/12/11至2005/12/11，第2期之期間為2005/12/11至2006/12/11，第3期之期間為2006/12/11至2007/12/11，以此類推。但每一期之期初及期末需為結構型債券評價日，若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。

結構型債券評價日：係指該結構型債券所連結之標的所屬報價市場共同之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

$E$ ：目標收益分配率。

$A, B_h, C_h, D_h, E, ER_h$ ：此六組參數為計算配息之因子，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

$F$ ：係指保證機構提供之利率，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

$$\text{Model}_h = \sum_{i=1}^m W_i^h \times \text{Method}(S_i)$$

$N$ ：連結之標的個數。



$m$ ：從 $N$ 個連結標的中每期挑出計算平均投資績效之連結標的個數。

$W_i^h$ ：第 $i$ 個連結標的於第 $h$ 期所佔之權重， $\sum_{i=1}^m W_i^h = 1$ 。

$Method(S_i)$ ：選定第 $i$ 個連結標的並依檢選方式計算。本契約結構型債券檢選之約定方式隨本契約約定方式而不同，茲提供兩種計算方式：

1. 每期挑出 $m$ 個投資績效表現最差之連結標的，計算其平均投資績效，此投資績效定義為（每期期末前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值減「結構型債券發行日」之收盤值）除以「結構型債券發行日」之收盤值。
2. 每期挑出 $m$ 個投資績效絕對值最小之連結標的，計算其投資績效絕對值之平均值，此投資績效定義為（每期期末前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值減前期期末前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值）除以前期期末前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值。

$dh$ ：此參數為固定數值，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

#### 四、範例說明

（本範例說明僅為使要保人更加了解「結構型債券到期金」及配息之計算方式，其引用數字僅做參考，不代表未來實際情況。）

##### 【假設】

1. 1996年12月2日為投入6年期（ $H=6$ ）結構型債券之發行日，「結構型債券淨投資金額」為10,000美元；

2. 連結之標的為Motorola、Cisco、Bristol等3支股票（ $N=3$ ， $m=1$ ）， $Model_h$ 依第一種檢選約定方式（即挑出各年績效表現最差之股票）；

3. 每年配息1次（ $t_{mi}=12$ ， $M_i=12/t_{mi}=12/12=1$ ， $T=\sum_{i=1}^H M_i=\sum_{i=1}^6 1=6$ ）；

4.  $A=12\%$ ， $B_1=B_2=0\%$ ， $B_h=R_{h-1}$ （ $h=3,4,\dots,6$ ）， $C_1=0\%$ ， $D_1=0\%$ ， $C_h=13\%$ （ $h=2,3,\dots,6$ ）， $D_h=30\%$ （ $h=2,3,\dots,6$ ）， $E=30\%$ ， $dh=0$ ；

5.  $F$ 為每期期初12個月美元Libor利率；

6. 加碼收益分配率 $ER_h$ ，如下表：

達成年度	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年
加碼收益分配率 $ER_h$	0%	0%	0%	0%	5%	7%

7. 參與率為0%，最低保證投資報酬率為0%；

8. 連結標的之各評價日收盤值及各期期初之利率值如下：

期數 $h$	股票部分				$Model_h$	$R_h$	利率部份	
	評價日	Motorola	Cisco	Bristol			期初日期	期初12個月美元Libor利率
0	1996/12/02	56.25	68.62	109.61				
1	1997/12/01	—	—	—				
		—	—	—	—	12.00%	—	—
2	1998/12/01	63.06	79.75	122.81				
		12.11%	16.22%	12.04%	12.04%	16.61%	—	—
3	1999/12/01	116.94	91.44	71.83				
		107.89%	33.26%	-34.47%	-34.47%	1.39%	—	—
4	2000/12/01	18.56	48.5	67.75				
		-67.00%	-29.32%	-38.19%	-67.00%	—	1999/12/01	6.29%
5	2001/12/03	16.9	19.86	53.97				
		-69.96%	-71.06%	-50.76%	-71.06%	—	2000/12/01	6.52%
6	2002/12/02	11.7	15.06	26.43				
		-79.20%	-78.05%	-75.89%	-79.20%	—	2001/12/03	2.34%

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

各期收益分配計算步驟如下：

●第 1 年 ( $h=1$ )

$$R_1 = \text{Min} \{ 12\% + \text{Max} [ 0\%, 0\% + 0\% \times \text{Model}_1 ], 30\% \}$$
$$= 12.00\%$$

第 1 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  12.00% = 1,200 美元

$$R_1 = 12.00\% < 30\% (=E=\text{目標收益分配率})$$

●第 2 年 ( $h=2$ )

$$\text{Motorola}_{\text{績效}} = (63.06 - 56.25) / 56.25 = 12.11\%$$

$$\text{Cisco}_{\text{績效}} = (79.75 - 68.62) / 68.62 = 16.22\%$$

...

依績效表現，挑出最差之股票，為 Bristol 股票。

$$R_2 = \text{Min} \{ \text{Max} [ 0\%, 13\% + 30\% \times \text{Model}_2 ], 30\% - R_1 \}$$
$$= \text{Min} \{ \text{Max} [ 0\%, 13\% + 30\% \times 12.04\% ], 30\% - 12\% \}$$
$$= 16.61\%$$

第 2 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  16.61% = 1,661 美元

$$R_1 + R_2 = 12.00\% + 16.61\% = 28.61\% < 30\% (=E=\text{目標收益分配率})$$

●第 3 年 ( $h=3$ )

$$\text{Motorola}_{\text{績效}} = (116.94 - 56.25) / 56.25 = 107.89\%$$

$$\text{Cisco}_{\text{績效}} = (91.44 - 68.62) / 68.62 = 33.26\%$$

...

依績效表現，挑出最差之股票，為 Bristol 股票。

$$R_3 = \text{Min} \{ \text{Max} [ R_2, 13\% + 30\% \times \text{Model}_3 ], 30\% - \sum_{t=1}^2 R_t \}$$
$$= \text{Min} \{ \text{Max} [ 16.61\%, 13\% + 30\% \times (-34.47\%) ], 30\% - 28.61\% \}$$
$$= 1.39\%$$

$$R_1 + R_2 + R_3 = 12.00\% + 16.61\% + 1.39\% = 30\% = 30\% (=E=\text{目標收益分配率})$$

因  $\sum_{t=1}^3 R_t = E = 30\%$ ，則  $R_{3+i}$  = 每期期初 12 個月美元 Libor 利率，其中  $i=1,2,3$ ，計算如下：

$R_4$  = 第 4 期期初 12 個月美元 Libor 利率 = 6.29%，則第 4 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  6.29% = 629 美元

$R_5$  = 第 5 期期初 12 個月美元 Libor 利率 = 6.52%，則第 5 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  6.52% = 652 美元

$R_6$  = 第 6 期期初 12 個月美元 Libor 利率 = 2.34%，則第 6 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  2.34% = 234 美元

另因  $ER_3 = 0\%$ ，故加碼收益分配率為 0%。

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$\text{投資組合成長率} = \sum_{h=1}^T R_h = 12.00\% + 16.61\% + 1.39\% + 6.29\% + 6.52\% + 2.34\% = 45.15\%$$

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」 × [ 1 + Max ( 投資組合成長率 × 參與率，最低保證  
投資報酬率 ) ]

$$= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + \text{Max} ( 45.15\% \times 0\% , 0\% ) ]$$

$$= 10,000 \text{ 美元}$$

#### 『第四種計算公式』

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」 × [ 1 + Max ( 投資組合成長率 × 參與率，最低保證投資報酬率 ) ]

其中：

一、「參與率」及「最低保證投資報酬率」隨結構型債券之不同而不同，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

二、投資組合成長率公式：

$$\text{投資組合成長率} = \sum_{h=1}^T W_h \times \text{Portfolio}_h$$

其中：

第 $h$ 期之投資績效 ( $\text{Portfolio}_h$ ) 計算公式如下：

1.  $h=1$  (第1期)：連結之 $N$ 個標的中，於第1期期末選出成長率最高之連結標的，而第1期之投資績效即為該連結標的之成長率。

2.  $h=2, 3, \dots, T$  (第2期以後)：連結之 $N$ 個標的中，剔除前 $h-1$ 期選出之連結標的後，剩餘之 $N-h+1$ 個連結標的於第 $h$ 期期末選出成長率最高之連結標的，而第 $h$ 期之投資績效即為該連結標的之成長率。

$$\text{其中第} n \text{個連結標的之成長率} = \left[ \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^0}{\text{Underlying}_n^0} \right]$$

$T$ ：「結構型債券投資期間」總期數， $T = \sum_{i=1}^H M_i$ 。

$H$ ：結構型債券之投資期間（年數）。

$M_i$ ：第 $i$ 年度中之期數， $M_i = 12 / t_{mi}$ 。

$t_{mi}$ ：第 $i$ 年度中每一期期間之月數（於每次銷售結構型債券時決定，可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月）。

第 $h$ 期：係指自「結構型債券發行日」起以每 $t_{mi}$ 個月為一期之週期；例如，假設每年以12個月為一期（ $t_{mi} = 12, M_i = 1$ ），而2004/12/11為「結構型債券發行日」，則第1期之期間為2004/12/11至2005/12/11，第2期之期間為2005/12/11至2006/12/11，第3期之期間為2006/12/11至2007/12/11，以此類推。但每一期之期初及期末需為結構型債券評價日，若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。

結構型債券評價日：係指該結構型債券所連結之標的所屬報價市場共同之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

$\text{Portfolio}_h$ ：第 $h$ 期之投資績效。

$N$ ：連結之標的個數。

$W_h$ ：第 $h$ 期投資績效所佔之權重， $\sum_{h=1}^T W_h = 1$ 。

$\text{Underlying}_n^0$ ：第 $n$ 個連結標的於「結構型債券發行日」之收盤值。

$\text{Underlying}_n^h$ ：第 $n$ 個連結標的於第 $h$ 期期末前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值。

#### 三、範例說明

（本範例說明僅為使要保人更加了解「結構型債券到期金」及配息之計算方式，其引用數字僅做參考，不代表未來實際情況。）

##### 【假設】

1. 1997年3月31日為投入6年期（ $H=6$ ）結構型債券之發行日，「結構型債券淨投資金額」為10,000美元；

2. 自「結構型債券發行日」起每6個月為一週期（ $t_{mi}=6, M_i=12/t_{mi}=12/6=2, T=\sum_{i=1}^H M_i=\sum_{i=1}^6 2=12$ ）；

3.連結之標的為 15 支股票 ( $N=15$ )，各期之投資績效權重皆相同 ( $W_1 = W_2 = \dots = W_{12} = 1/12$ )；

4.參與率為 65%，最低保證投資報酬率為 23%， $dh=0$ ；

5.連結標的之各期期初及期末收盤值如下：

期數 $h$	期末日期	MO US	T US	BLS US	BMJ US	7751 JP	DOW US	EOA GR	7267 JP	LLOY LN	MRK US	NESN VX	PRU LN	RDEN US	SGP US	7203 JP
「結構型債券發行日」收盤值																
0	1997/03/31	38.04	37.02	21.06	28.08	2650	26.63	48.27	3690	499.50	39.87	168.50	567.00	38.64	26.25	3130
每期期末收盤值																
1	1997/09/30	41.56	46.97	23.13	39.38	3530	30.23	52.00	4210	834.50	47.29	202.60	690.50	50.55	30.72	3700
2	1998/03/31	41.69	69.80	33.72	49.64	3010	32.42	65.96	4800	929.00	60.66	291.30	878.00	53.55	43.37	3550
3	1998/09/30	46.25	62.03	37.63	49.43	2770	28.48	44.36	4150	659.00	61.31	275.40	860.00	42.43	44.38	3050
4	1999/03/31	35.19	84.72	40.06	61.03	2930	31.06	48.65	5350	937.00	75.83	268.90	807.50	49.25	47.19	3430
5	1999/09/30	34.19	69.26	45.00	64.24	3100	37.88	51.40	4460	755.00	61.34	282.00	933.00	54.50	51.06	3390
6	2000/03/31	20.75	89.67	46.88	54.37	4450	38.00	53.36	4240	662.00	58.80	298.00	946.50	61.01	42.13	5370
7	2000/10/02	29.44	46.18	40.50	54.73	4790	24.94	58.40	3980	631.00	70.45	360.00	923.00	68.49	49.88	4270
8	2001/04/02	47.45	33.92	40.92	56.54	4550	31.57	54.10	5120	691.50	71.84	361.70	752.50	62.99	44.63	4350
9	2001/10/01	48.29	39.57	41.55	55.56	3270	32.76	56.89	3870	650.00	63.03	345.00	700.00	55.22	47.12	3060
10	2002/04/01	52.67	32.19	36.86	40.49	4720	32.72	58.35	5380	721.00	54.50	374.00	708.00	62.75	37.44	3650
11	2002/09/30	38.80	24.62	18.36	23.80	3980	27.31	47.80	4930	469.50	43.26	322.00	339.50	40.85	20.10	3130
12	2003/03/31	29.96	16.20	21.67	21.13	4140	27.61	37.78	3950	322.00	51.85	267.50	308.50	37.31	20.06	2635

【說明】各期投資績效及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

各期投資績效計算步驟如下：

期數 $h$	MO US	T US	BLS US	BMJ US	7751 JP	DOW US	EOA GR	7267 JP	LLOY LN	MRK US	NESN VX	PRU LN	RDEN US	SGP US	7203 JP	投資績效 $Portfolio_h$
1	9.25%	26.88%	9.83%	40.24%	33.21%	13.52%	7.73%	14.09%	67.07%	18.61%	20.24%	21.78%	30.82%	17.03%	18.21%	67.07%
2	9.60%	88.55%	60.11%	76.78%	13.58%	21.74%	36.65%	30.08%		52.14%	72.88%	54.85%	38.59%	65.22%	13.42%	88.55%
3	21.58%		78.68%	76.03%	4.53%	6.95%	-8.10%	12.47%		53.77%	63.44%	51.68%	9.81%	69.07%	-2.56%	78.68%
4	-7.49%			117.34%	10.57%	16.64%	0.79%	44.99%		90.19%	59.58%	42.42%	27.46%	79.77%	9.58%	117.34%
5	-10.12%				16.98%	42.25%	6.48%	20.87%		53.85%	67.36%	64.55%	41.05%	94.51%	8.31%	94.51%
6	-45.45%				67.92%	42.70%	10.54%	14.91%		47.48%	76.85%	66.93%	57.89%		71.57%	76.85%
7	-22.61%				80.75%	-6.35%	20.99%	7.86%		76.70%		62.79%	77.25%		36.42%	80.75%
8	24.74%					18.55%	12.08%	38.75%		80.19%		32.72%	63.02%		38.98%	80.19%
9	26.95%					23.02%	17.86%	4.88%				23.46%	42.91%		-2.24%	42.91%
10	38.46%					22.87%	20.88%	45.80%				24.87%			16.61%	45.80%
11	2.00%					2.55%	-0.97%					-40.12%			0.00%	2.55%
12	-21.24%						-21.73%					-45.59%			-15.81%	-15.81%

●第 0.5 年 ( $h=1$ )

MO US 之成長率 =  $41.56 / 38.04 - 1 = 9.25\%$ ，T US 之成長率 =  $46.97 / 37.02 - 1 = 26.88\%$ ，...

SBC US 之成長率 =  $30.72 / 26.25 - 1 = 17.03\%$ ，7203 JP 之成長率 =  $3700 / 3130 - 1 = 18.21\%$

$Portfolio_1 = 15$  支股票成長率之最大值 =  $\text{Max}(9.25\%, 26.87\%, \dots, 17.03\%, 18.21\%) = 67.07\%$

●第 1 年 ( $h=2$ )

MO US 之成長率 =  $41.69 / 38.04 - 1 = 9.60\%$ ，T US 之成長率 =  $69.80 / 37.02 - 1 = 88.55\%$ ，...

SBC US 之成長率 =  $43.37 / 26.25 - 1 = 65.22\%$ ，7203 JP 之成長率 =  $3550 / 3130 - 1 = 13.42\%$

$Portfolio_2 = 14$  支股票成長率之最大值 =  $\text{Max}(9.60\%, 88.55\%, \dots, 65.22\%, 13.42\%) = 88.55\%$

●第 1.5 年 ( $h=3$ )

MO US 之成長率 =  $46.25 / 38.04 - 1 = 21.58\%$ ，BLS US 之成長率 =  $37.63 / 21.06 - 1 = 78.68\%$ ，...

SBC US 之成長率 =  $44.38 / 26.25 - 1 = 69.07\%$ ，7203 JP 之成長率 =  $3050 / 3130 - 1 = -2.56\%$

$Portfolio_3 = 13$  支股票成長率之最大值 =  $\text{Max}(21.58\%, 78.68\%, \dots, 69.07\%, -2.56\%) = 78.68\%$

...

●第 5.5 年 ( $h = 11$ )

MO US 之成長率 =  $38.80 / 38.04 - 1 = 2.00\%$ ，DOW US 之成長率 =  $27.31 / 26.63 - 1 = 2.55\%$ ，  
EOA GR 之成長率 =  $47.80 / 48.27 - 1 = -0.97\%$ ，PRU LN 之成長率 =  $339.50 / 567.00 - 1 = -40.12\%$ ，  
7203 JP 之成長率 =  $3130 / 3130 - 1 = 0.00\%$

$Portfolio_{11} = 5$  支股票成長率之最大值 =  $\text{Max} ( 2.00\% , 2.55\% , -0.97\% , -40.12\% , 0.00\% ) = 2.55\%$

●第 6 年 ( $h = 12$ )

MO US 之成長率 =  $29.96 / 38.04 - 1 = -21.24\%$ ，EOA GR 之成長率 =  $37.78 / 48.27 - 1 = -21.73\%$ ，  
PRU LN 之成長率 =  $308.50 / 567.00 - 1 = -45.59\%$ ，7203 JP 之成長率 =  $2635 / 3130 - 1 = -15.81\%$   
 $Portfolio_{12} = 4$  支股票成長率之最大值 =  $\text{Max} ( -21.24\% , -21.73\% , -45.59\% , -15.81\% ) = -15.81\%$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$\text{投資組合成長率} = \sum_{h=1}^{12} W_h \times Portfolio_h = [ 67.07\% + 88.55\% + 78.68\% + \dots + 2.55\% + ( -15.81\% ) ] / 12 = 63.28\%$$

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」  $\times [ 1 + \text{Max} ( \text{投資組合成長率} \times \text{參與率} , \text{最低保證投資報酬率} ) ]$

$$= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + \text{Max} ( 63.28\% \times 65\% , 23\% ) ]$$

$$= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + \text{Max} ( 41.13\% , 23\% ) ] = 14,113 \text{ 美元}$$

$$\text{「結構型債券到期金」} = \text{「結構型債券淨投資金額」} \times \left(1 + \sum_{j=1}^H CP_j\right)$$

其中：

$$CP_j = \text{Max} (EC_j, X_j)$$

$$X_j = \begin{cases} A\% & , j=1 \\ CP_{j-1} & , j=2 \sim T \end{cases}$$

$$EC_j = (\text{參與率} \times \text{投資組合成長率}) , j=1 \sim T$$

$$\text{投資組合成長率} = \text{Min} [ | \text{Return}(\text{Index}_{1,j}) | , | \text{Return}(\text{Index}_{2,j}) | , \dots , | \text{Return}(\text{Index}_{N,j}) | ]$$

即

$$\text{Min} [ | \text{Return}(\text{Index}_{1,1}) | , | \text{Return}(\text{Index}_{2,1}) | , \dots , | \text{Return}(\text{Index}_{N,1}) | ] , j=1 \text{ 第1期}$$

$$\text{Min} [ | \text{Return}(\text{Index}_{1,2}) | , | \text{Return}(\text{Index}_{2,2}) | , \dots , | \text{Return}(\text{Index}_{N,2}) | ] , j=2 \text{ 第2期}$$

...

$$\text{Min} [ | \text{Return}(\text{Index}_{1,T}) | , | \text{Return}(\text{Index}_{2,T}) | , \dots , | \text{Return}(\text{Index}_{N,T}) | ] , j=T \text{ 第T期}$$

| Return( Index<sub>i,j</sub>) | : 第i個連結標的在第j期期末相對期初之報酬率絕對值。

$$\text{Return}(\text{Index}_{i,j}) = \frac{\text{Index}_{i,j}}{\text{Index}_{i,j-1}} - 1 , i=1,2,\dots,N \quad j=1,2,\dots,T$$

$$T: \text{「結構型債券投資期間」總期數}, T = \sum_{i=1}^H M_i。$$

H: 結構型債券之投資期間(年數)。

M<sub>i</sub>: 第i年度中之期數, M<sub>i</sub> = 12 / t<sub>mi</sub>。

t<sub>mi</sub>: 第i年度中每一期期間之月數(於每次銷售結構型債券時決定, 可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月)。

第j期: 係指自「結構型債券發行日」起以每t<sub>mi</sub>個月為一期之週期; 例如, 假設每年以12個月為一期(t<sub>mi</sub> = 12, M<sub>i</sub> = 1), 而2004/12/11為「結構型債券發行日」, 則第1期之期間為2004/12/11至2005/12/11, 第2期之期間為2005/12/11至2006/12/11, 第3期之期間為2006/12/11至2007/12/11, 以此類推。但每一期之期初及期末需為結構型債券評價日, 若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。

結構型債券評價日: 係指該結構型債券所連結之標的所屬報價市場共同之營業日, 且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

A%及「參與率»: 隨結構型債券之不同而不同, 於每次銷售結構型債券時決定, 本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

N: 連結之標的個數。

#### ※ 範例說明

(本範例說明僅為使要保人更加了解「結構型債券到期金」及配息之計算方式, 其引用數字僅做參考, 不代表未來實際情況。)

#### 【假設】

1. 1997年12月30日為投入6年期(H=6)結構型債券之發行日, 「結構型債券淨投資金額」為10,000美元;

2. 連結之標的為S&P500指數及恆生指數(N=2);

3. 自「結構型債券發行日」起每一年為一週期(t<sub>mi</sub> = 12, M<sub>i</sub> = 12 / t<sub>mi</sub> = 12 / 12 = 1, T =  $\sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^6 1 = 6$ );

4. A% = 3%、參與率 = 20%;

5.連結標的之各期期初及期末收盤值如下：

期數 $h$	指數部分		
	期末日期	S&P500 指數	恆生指數
0	1997/12/30	970.84	13722.70
1	1998/12/30	1231.93	13739.07
2	1999/12/30	1464.47	11581.58
3	2001/01/02	1283.27	9510.62
4	2001/12/31	1148.08	12116.87
5	2002/12/30	879.39	13714.78
6	2003/12/30	1109.64	13722.70

【說明】各期投資組合成長率及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

期數 $j$	$Return( Index_{1,j} )$	$Return( Index_{2,j} )$	投資組合成長率	$EC_j$	$X_j$	$CP_j$
1	26.89%	0.12%	0.12%	0.024%	3.00%	3.00%
2	18.88%	-15.70%	15.70%	3.140%	3.00%	3.14%
3	-12.37%	-17.88%	12.37%	2.474%	3.14%	3.14%
4	-10.53%	27.40%	10.53%	2.106%	3.14%	3.14%
5	-23.40%	13.19%	13.19%	2.638%	3.14%	3.14%
6	26.18%	0.06%	0.06%	0.012%	3.14%	3.14%

各期投資組合成長率計算步驟如下：

●第 1 年 ( $j=1$ )

$$\begin{aligned}
 \text{投資組合成長率} &= \min[ |Return( Index_{1,1} )| , |Return( Index_{2,1} )| ] \\
 &= \min[ |1231.93 / 970.84 - 1| , |13739.07 / 13722.70 - 1| ] \\
 &= \min[ |26.89\%| , |0.12\%| ] = 0.12\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 CP_1 &= \max( EC_1, X_1 ) = \max( \text{參與率} \times \text{投資組合成長率} , A\% ) \\
 &= \max( 20\% \times 0.12\% , 3.00\% ) = \max( 0.024\% , 3.00\% ) \\
 &= 3.00\%
 \end{aligned}$$

●第 2 年 ( $j=2$ )

$$\begin{aligned}
 \text{投資組合成長率} &= \min[ |Return( Index_{1,2} )| , |Return( Index_{2,2} )| ] \\
 &= \min[ |1464.47 / 1231.93 - 1| , |11581.58 / 13739.07 - 1| ] \\
 &= \min[ |18.88\%| , |-15.70\%| ] = 15.70\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 CP_2 &= \max( EC_2, X_2 ) = \max( \text{參與率} \times \text{投資組合成長率} , CP_1 ) \\
 &= \max( 20\% \times 15.70\% , 3.00\% ) = \max( 3.140\% , 3.00\% ) \\
 &= 3.14\%
 \end{aligned}$$

...

●第 6 年 ( $j=6$ )

$$\begin{aligned}
 \text{投資組合成長率} &= \min[ |Return( Index_{1,6} )| , |Return( Index_{2,6} )| ] \\
 &= \min[ |1109.64 / 879.37 - 1| , |13722.70 / 13714.78 - 1| ] \\
 &= \min[ |26.18\%| , |0.06\%| ] = 0.06\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 CP_6 &= \max( EC_6, X_6 ) = \max( \text{參與率} \times \text{投資組合成長率} , CP_5 ) \\
 &= \max( 20\% \times 0.06\% , 3.14\% ) = \max( 0.012\% , 3.14\% ) \\
 &= 3.14\%
 \end{aligned}$$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：



$$\begin{aligned}
\text{「結構型債券到期金」} &= \text{「結構型債券淨投資金額」} \times \left( 1 + \sum_{j=1}^H CP_j \right) \\
&= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + 3.00\% + 3.14\% + 3.14\% + 3.14\% + 3.14\% + 3.14\% ] \\
&= 11,870 \text{ 美元}
\end{aligned}$$

## 『第六種計算公式』

「結構型債券到期金」=「結構型債券淨投資金額」

每一期期末依配息公式分配收益並依條款第九條之約定方式分配

其中：

一、配息公式：

第 $h$ 期之收益分配=「結構型債券淨投資金額」 $\times$ 第 $h$ 期之收益分配率

其中：

第 $h$ 期之收益分配率（ $R_h$ ）之計算公式如下：

1.  $h=1$ （第1期）： $R_1=A\%$

2.  $h=2,3,\dots,T$ （第2期以後）

(1)  $h=2,3,\dots,T-1$ （第2期以後至第 $T-1$ 期）

若  $\sum_{t=1}^{h-1} R_t < R_{min}$ ，則  $R_h = \text{Max}[B\%, C]$ ，其中  $C = D\% - E \times F$

$h=T$ （第 $T$ 期）

若  $\sum_{t=1}^{T-1} R_t < R_{min}$ ，則  $R_T = R_{min} - \sum_{t=1}^{T-1} R_t$

(2) 若  $\sum_{t=1}^{h-1} R_t \geq R_{min}$ ，則  $R_h = G$

$T$ ：「結構型債券投資期間」總期數， $T = \sum_{i=1}^H M_i$ 。

$H$ ：結構型債券之投資期間（年數）。

$M_i$ ：第 $i$ 年度中之期數， $M_i = 12 / t_{mi}$ 。

$t_{mi}$ ：第 $i$ 年度中每一期期間之月數（於每次銷售結構型債券時決定，可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月）。

第 $h$ 期：係指自「結構型債券發行日」起以每 $t_{mi}$ 個月為一期之週期；例如，假設每年以12個月為一期（ $t_{mi}=12$ ， $M_i=1$ ），而2004/12/11為「結構型債券發行日」，則第1期之期間為2004/12/11至2005/12/11，第2期之期間為2005/12/11至2006/12/11，第3期之期間為2006/12/11至2007/12/11，以此類推。但每一期之期初及期末需為結構型債券評價日，若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。

結構型債券評價日：係指該結構型債券所連結之標的所屬報價市場共同之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

$R_{min}$ ：最低保證收益分配率。

$A\%$ 、 $B\%$ 、 $D\%$ 、 $E$ 、 $R_{min}$ ：此五組參數皆為固定數值，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

$F$ 、 $G$ ：係指保證機構提供之利率，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

## 二、範例說明

（本範例說明僅為使要保人更加了解「結構型債券到期金」及配息之計算方式，其引用數字僅做參考，不代表未來實際情況。）

### 【假設】

1. 1997年12月30日為投入6年期（ $H=6$ ）結構型債券之發行日，「結構型債券淨投資金額」為10,000美元；

2. 每年配息1次（ $t_{mi}=12$ ， $M_i=12/t_{mi}=12/12=1$ ， $T=\sum_{i=1}^H M_i=\sum_{i=1}^6 1=6$ ）；

3.  $A\% = 6\%$ 、 $B\% = 0\%$ 、 $D\% = 7\%$ 、 $E = 2$ ；

4.  $R_{min} = 18\%$ ；

5.  $F$  為每期期末前 5 個評價日之 12 個月美元 Libor 利率； $G$  為每期期初之 12 個月美元 Libor 利率；

6. 連結標的之各期期初及期末收盤值如下：

期數 h	期末日期	期末前 5 個 評價日	每期期末前 5 個評價日之 12 個月美元 Libor 利率	期初日期	每期期初之 12 個月美元 Libor 利率	$R_h$	$\sum_{t=1}^h R_t$
1	1998/12/30	—	—	—	—	6.00%	6.00%
2	1999/12/30	1999/12/22	6.47%	1998/12/30	5.12%	0.00%	6.00%
3	2000/01/02	2000/12/22	6.00%	1999/12/30	6.50%	0.00%	6.00%
4	2001/12/31	2001/12/21	2.40%	2000/01/02	5.94%	2.20%	8.20%
5	2002/12/30	2002/12/20	1.51%	2001/12/31	2.44%	3.98%	12.18%
6	2003/12/30	—	—	2002/12/30	1.44%	5.82%	18.00%

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

各期收益分配計算步驟如下：

●第 1 年 ( $h = 1$ )

$$R_1 = A\% = 6.00\%$$

$$\text{第 1 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 6.00\% = 600 \text{ 美元}$$

●第 2 年 ( $h = 2$ )

$$\text{因為 } \sum_{t=1}^{2-1} R_t = R_1 = 6.00\% < 18.00\%, \text{ 則}$$

$$\begin{aligned} R_2 &= \text{Max} [0\%, 7\% - 2 \times \text{每期期末前 5 個評價日之 12 個月美元 Libor 利率}, 0\%] \\ &= \text{Max} [0\%, 7\% - 2 \times 6.47\%, 0\%] = 0.00\% \end{aligned}$$

$$\text{第 2 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 0.00\% = 0 \text{ 美元}$$

...

●第 5 年 ( $h = 5$ )

$$\text{因為 } \sum_{t=1}^{5-1} R_t = R_1 + R_2 + R_3 + R_4 = 6.00\% + 0.00\% + 0.00\% + 2.20\% = 8.20\% < 18.00\%, \text{ 則}$$

$$\begin{aligned} R_5 &= \text{Max} [0\%, 7\% - 2 \times \text{每期期末前 5 個評價日之 12 個月美元 Libor 利率}, 0\%] \\ &= \text{Max} [0\%, 7\% - 2 \times 1.51\%, 0\%] = 3.98\% \end{aligned}$$

$$\text{第 5 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 3.98\% = 398 \text{ 美元}$$

●第 6 年 ( $h = 6$ )

因為  $h = 6 = T$ ，且

$$\sum_{t=1}^{6-1} R_t = R_1 + R_2 + R_3 + R_4 + R_5 = 6.00\% + 0.00\% + 0.00\% + 2.20\% + 3.98\% = 12.18\% < 18.00\%, \text{ 則}$$

$$\begin{aligned} R_6 &= R_{min} - \sum_{t=1}^{6-1} R_t \\ &= 18.00\% - 12.18\% = 5.82\% \end{aligned}$$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」 = 10,000 美元

## 『第七種計算公式』

「結構型債券到期金」=「結構型債券淨投資金額」×[1+最低保證投資報酬率]

每一期期末依配息公式分配收益並依條款第九條之約定方式分配

其中：

一、「最低保證投資報酬率」隨結構型債券之不同而不同，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

二、配息公式：

第 $h$ 期之收益分配=「結構型債券淨投資金額」×第 $h$ 期之收益分配率

其中：

第 $h$ 期之收益分配率（ $R_h$ ）之計算公式如下：

1. $h=1$ （第1期）： $R_1=A\%$

2. $h=2, \dots, T$ （第2期以後）： $R_h = \text{Max} [B_h\%, C_h\% + PR_h\% \times \text{Portfolio}_h]$

$\text{Portfolio}_h$ ：第 $h$ 期之投資組合報酬率， $\text{Portfolio}_h$ =第 $h$ 期每 $t_{nh}$ 個月（ $t_{nh} \leq t_{mi}$ ）絕對報酬率取最低者。  
即 $\text{Portfolio}_h = \text{Min} [\text{連結標的絕對報酬率}_h(t), t=1, 2, \dots, t_{mi}/t_{nh}]$

連結標的絕對報酬率 $_h(t) = \text{Abs} [(\text{第}h\text{期第}t\text{個觀察日前}dh\text{個結構型債券評價日之收盤值}/\text{第}h\text{期第}t-1\text{個觀察日前}dh\text{個結構型債券評價日之收盤值})-1]$ ，且第 $h$ 期第0個觀察日前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值係指第 $h-1$ 期第 $t_{mi}/t_{nh}$ 個觀察日前 $dh$ 個結構型債券評價日之收盤值。但每一觀察日需為結構型債券評價日，若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。 $\text{Abs}$ 係指絕對值。

$T$ ：「結構型債券投資期間」總期數， $T = \sum_{i=1}^H M_i$ 。

$H$ ：結構型債券之投資期間（年數）。

$M_i$ ：第 $i$ 年度中之期數， $M_i = 12 / t_{mi}$ 。

$t_{mi}$ ：第 $i$ 年度中每一期期間之月數（於每次銷售結構型債券時決定，可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月）。

$t_{nh}$ ：第 $h$ 期中計算連結標的絕對報酬率期間之月數（於每次銷售結構型債券時決定，可能為1個月、2個月、3個月、6個月或12個月）。

第 $h$ 期：係指自「結構型債券發行日」起以每 $t_{mi}$ 個月為一期之週期；例如，假設每年以12個月為一期（ $t_{mi}=12, M_i=1$ ），而2004/12/11為「結構型債券發行日」，則第1期之期間為2004/12/11至2005/12/11，第2期之期間為2005/12/11至2006/12/11，第3期之期間為2006/12/11至2007/12/11，以此類推。但每一期之期初及期末需為結構型債券評價日，若非結構型債券評價日時則需遞延至次一結構型債券評價日。

結構型債券評價日：係指該結構型債券所連結之標的所屬報價市場共同之營業日，且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定銀行之營業日。

$A\%, B_h\%, C_h\%, PR_h\%, dh$ ：此五組參數皆為固定數值，於每次銷售結構型債券時決定，本公司最晚在「結構型債券發行日」後一個月內以書面方式通知要保人。

## 三、範例說明

（本範例說明僅為使要保人更加了解「結構型債券到期金」及配息之計算方式，其引用數字僅做參考，不代表未來實際情況。）

### 【假設】

1.1994年12月20日為投入6年期（ $H=6$ ）結構型債券之發行日，「結構型債券淨投資金額」為10,000美元；

2.每年配息1次（ $t_{mi}=12, M_i=12/t_{mi}=12/12=1, T=\sum_{i=1}^H M_i=\sum_{i=1}^6 1=6$ ）；

3. $A\%=8\%, B_h\%=3\%, C_h\%=0\%, PR_h\%=50\%$ （ $h=2, 3, \dots, 6$ ）， $dh=5$ ，最低保證投資報酬率為0%；

4.連結之標的為恆生指數，每季（ $t_{nh}=3$ ， $h=1,\dots,6$ ）計算其絕對報酬率，各期觀察日前5個結構型債券評價日如下表：

第 $h$ 期	第 1 個觀察日前 5 個結構型債券評價日	第 2 個觀察日前 5 個結構型債券評價日	第 3 個觀察日前 5 個結構型債券評價日	第 4 個觀察日前 5 個結構型債券評價日
1	—	—	—	1995/12/13
2	1996/03/13	1996/06/13	1996/09/13	1996/12/13
3	1997/03/13	1997/06/13	1997/09/15	1997/12/15
4	1998/03/13	1998/06/15	1998/09/14	1998/12/14
5	1999/03/15	1999/06/14	1999/09/13	1999/12/13
6	2000/03/13	2000/06/13	2000/09/13	2000/12/13

5.連結標的之各期觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值如下：

第 $h$ 期	第 1 個觀察日前 5 個結構型債券評價日	第 2 個觀察日前 5 個結構型債券評價日	第 3 個觀察日前 5 個結構型債券評價日	第 4 個觀察日前 5 個結構型債券評價日
1	—	—	—	13722.70
2	17019.76	14566.22	14787.87	13739.07
3	11300.53	11066.19	10482.55	11581.58
4	10130.25	10147.84	9122.66	9510.62
5	10760.12	12317.47	13907.03	12116.87
6	12818.42	13895.03	14195.35	13714.78

【說明】各觀察日連結標的絕對報酬率、各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

第 $h$ 期	連結標的 絕對報酬率 $h(1)$	連結標的 絕對報酬率 $h(2)$	連結標的 絕對報酬率 $h(3)$	連結標的 絕對報酬率 $h(4)$	絕對報酬率最 小值	$Portfolio_h$	$R_h$
1	—	—	—	—	—	—	8.00%
2	24.03%	14.42%	1.52%	7.09%	1.52%	1.52%	3.00%
3	17.75%	2.07%	5.27%	10.48%	2.07%	2.07%	3.00%
4	12.53%	0.17%	10.10%	4.25%	0.17%	0.17%	3.00%
5	13.14%	14.47%	12.90%	12.87%	12.87%	12.87%	6.44%
6	5.79%	8.40%	2.16%	3.39%	2.16%	2.16%	3.00%

各觀察日連結標的絕對報酬率及各期收益分配計算步驟如下：

●第 1 年（ $h=1$ ）

$$R_1 = A\% = 8.00\%$$

$$\text{第 1 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 8.00\% = 800 \text{ 美元}$$

●第 2 年（ $h=2$ ）

連結標的絕對報酬率  $_2(1)$

$$= Abs [( \text{第 2 期第 1 個觀察日前 5 個結構型債券評價日之收盤值} / \text{第 2 期第 0 個觀察日前 5 個結構型債券評價日之收盤值} ) - 1]$$

$$= Abs [( \text{第 2 期第 1 個觀察日前 5 個結構型債券評價日之收盤值} / \text{第 1 期第 4 個觀察日前 5 個結構型債券評價日之收盤值} ) - 1]$$

$$= Abs [( 17019.76 / 13722.70 ) - 1] = 24.03\%$$

連結標的絕對報酬率  $_2(2)$

$$= Abs [( \text{第 2 期第 2 個觀察日前 5 個結構型債券評價日之收盤值} / \text{第 2 期第 1 個觀察日前 5 個結構型債券評價日之收盤值} ) - 1]$$

$$= Abs [( 14566.22 / 17019.76 ) - 1] = 14.42\%$$

...

連結標的絕對報酬率  $_2(4)$

$$= Abs [(第2期第4個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值/第2期第3個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值) - 1]$$

$$= Abs [(13739.07 / 14787.87) - 1] = 7.09\%$$

$$Portfolio_2 = Min [連結標的絕對報酬率_2(t), t = 1, 2, \dots, 4] = Min [24.03\%, 14.42\%, 1.52\%, 7.09\%] = 1.52\%$$

$$R_2 = Max [B_2\%, C_2\% + PR_2\% \times Portfolio_2] = Max [3\%, 0\% + 50\% \times 1.52\%] = 3.00\%$$

$$第2期之收益分配 = 10,000 美元 \times 3.00\% = 300 美元$$

...

●第6年 ( $h=6$ )

$$連結標的絕對報酬率_6(1)$$

$$= Abs [(第6期第1個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值/第6期第0個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值) - 1]$$

$$= Abs [(第6期第1個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值/第5期第4個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值) - 1]$$

$$= Abs [(12818.42 / 12116.87) - 1] = 5.79\%$$

$$連結標的絕對報酬率_6(2)$$

$$= Abs [(第6期第2個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值/第6期第1個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值) - 1]$$

$$= Abs [(13895.03 / 12818.42) - 1] = 8.40\%$$

...

$$連結標的絕對報酬率_6(4)$$

$$= Abs [(第6期第4個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值/第6期第3個觀察日前5個結構型債券評價日之收盤值) - 1]$$

$$= Abs [(13714.78 / 14195.35) - 1] = 3.39\%$$

$$Portfolio_6 = Min [連結標的絕對報酬率_6(t), t = 1, 2, \dots, 4] = Min [5.79\%, 8.40\%, 2.16\%, 3.39\%] = 2.16\%$$

$$R_6 = Max [B_6\%, C_6\% + PR_6\% \times Portfolio_6] = Max [3\%, 0\% + 50\% \times 2.16\%] = 3.00\%$$

$$第6期之收益分配 = 10,000 美元 \times 3.00\% = 300 美元$$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」 \times [1 + 最低保證投資報酬率]$$

$$= 10,000 美元 \times [1 + 0\%] = 10,000 美元$$

## 【附件四】完全殘廢程度表

完全殘廢指下列七項殘廢程度之一：

- 1．雙日均失明者。
- 2．兩上肢關節缺失者或兩下肢足踝關節缺失者。
- 3．一上肢關節缺失及一下肢足踝關節缺失者。
- 4．一目失明及一上肢關節缺失者或一目失明及一下肢足踝關節缺失者。
- 5．永久喪失咀嚼或言語之機能者。
- 6．四肢機能永久完全喪失者。
- 7．中樞神經系統機能遺存極度障害或胸、腹部臟器機能遺存極度障害，終身不能從事任何工作，經常需醫療護理或專人周密照護者。

名詞解釋：

- 1．失明的認定：
  - ◎視力的測定，依據萬國式視力表，兩眼個別依矯正視力測定之。
  - ◎失明係指視力永久在萬國式視力表零點零二以下而言。
  - ◎以自傷害之日起經過六個月的治療為判定原則，但眼球摘出等明顯無法復原之情況，不在此限。
- 2．喪失咀嚼之機能係指因器質障害或機能障害，以致不能作咀嚼運動，除流質食物外，不能攝取者。
- 3．喪失言語之機能係指後列構成語言之口唇音、齒舌音、口蓋音、喉頭音等之四種語音機能中，有三種以上不能構音者。
- 4．所謂機能永久完全喪失係指經六個月以後其機能仍完全喪失者。
- 5．極度障害係指因重度神經障害，為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者。