

備查文號: (96)全球壽(市產)字第 110201 號  
備查日期: 96 年 11 月 02 日  
備查文號: (96)全球壽(市產)字第 123103 號  
備查日期: 96 年 12 月 31 日  
備查文號: (97)全球壽(市產)字第 030704 號  
備查日期: 97 年 3 月 7 日  
備查文號: (97)全球壽(市產)字第 053005 號  
備查日期: 97 年 5 月 30 日  
備查文號: (97)全球壽(市產)字第 062004 號  
備查日期: 97 年 6 月 20 日

## 全球人壽富利變額萬能壽險 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、  
一百一十一祝壽保險金

「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）。」

(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、「基本保額」係指保單面頁所載之投保金額。要保人經本公司同意得變更該「基本保額」，若有任何變更則以變更後之「基本保額」為準。
- 二、「保險型別」記載於保單面頁，分A型、B型、C型與D型四種。
- 三、「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」乘以「保險金最低比率」之金額，但不低於「基本保額」。
  - B型：「保險金額」為「保單帳戶價值」與「基本保額」的總和，但不低於「保單帳戶價值」乘以「保險金最低比率」之金額。
  - C型：「保險金額」為「保單帳戶價值」，但不低於「基本保額」。
  - D型：「保險金額」為「保單帳戶價值」與「基本保額」的總和。
- 四、「保險金比率」，係指於要保人投保及每次繳交「保險費」時，「保險金額」除以投資相關部分之價值，其值應不低於被保險人之到達年齡所對應之「保險金最低比率」（詳如附件一）。

本款所稱投資相關部分之價值，係指「保單帳戶價值」加計當次預定繳交之「保險費」扣除「保單附加費

用」之餘額。

五、「保險費」係指要保人實際交付之保險費，分「參考保險費」及「彈性保險費」二種。

六、「參考保險費」係指要保人於投保當時自訂每期預計交付之保險費。每期交付之保險費，係分為年繳、半年繳、季繳及月繳等四種，本公司將明列於要保書供要保人選擇。

要保人交付之保險費，須先補足已經過保單年度（包括當期）未繳之「參考保險費」。要保人經本公司同意得變更該「參考保險費」，若有任何變更則以變更後之「參考保險費」為準。

七、「彈性保險費」係指要保人累積交付的保險費超過已經過保單年度（包括當期）所累積的「參考保險費」者，其超過部份的保險費歸類為「彈性保險費」。但本公司保留接受與否的權利。

八、「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。

九、「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，要保人繳納「保險費」時，本公司由其所繳交的「保險費」中直接扣除之費用。其保單附加費用率詳如附件二。

十、「投資相關費用」及「結構型債券暫存帳戶轉出費用」之收取詳如附件二。

十一、「投資標的」係指本契約提供要保人選擇之投資工具總稱，詳如附件三。本公司經主管機關核准或備查後，得依第十四條之約定增加、關閉或終止非結構型債券之「投資標的」。

十二、「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，其計算方式如附件三。

十三、「結構型債券暫存帳戶」係指依第五條、第十一條及第十五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。

十四、「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「利率參考機構」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>）。

十五、「保單帳戶價值」係指下列三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。

(三)尚未配置於「投資標的」或「結構型債券暫存帳戶」之「淨保險費」。

十六、「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。

十七、「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。

十八、「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四。

十九、「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。

二十、「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（詳如附件四）。

二十一、「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。

因前項情形發生之轉換，不計入轉換次數。

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。

二十二、「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>)。

二十三、「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」。

二十四、「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三十八條條文。

二十五、「危險保額」係指「保險金額」扣除「保單帳戶價值」之餘額。

二十六、「死亡發生率」以不高於臺灣壽險業第四回經驗生命表死亡率的百分之百（如附件二之一）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（<http://www.aegon.com.tw>）公告下一年度之「死亡發生率」。

二十七、「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。

二十八、「每月保單費用扣除額」包含下列二項之和：

（一）本契約的「每月保險成本」。

（二）每月「保單行政管理費用」（詳如附件二）。

二十九、「保單行政管理費用」係指本公司在本契約有效期間內，自「保單帳戶價值」中扣除之費用，以支應保單維護之行政費用。

三十、「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。

三十一、「三行庫」係指臺灣銀行股份有限公司、第一商業銀行股份有限公司及合作金庫銀行股份有限公司。若本款定義之內容有變動，本公司將報主管機關備查並於一個月內於網站（<http://www.aegon.com.tw>）公告或以書面通知要保人。

三十二、「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。

三十三、「利率參考機構」係指第一商業銀行股份有限公司。若本款定義之內容有變動，本公司將報主管機關備查並於一個月內於網站（<http://www.aegon.com.tw>）公告或以書面通知要保人。

### **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「三行庫」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「三行庫」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「三行庫」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（第十條、第十一條、第十六條、第二十條、第二十三條、第二十四條及第二十五條）所約定之評價日當日之「三行庫」該外幣收盤買入即期匯率之平均值為計算基準。

四、要保人依第十五條約定申請「投資標的」轉換時，其匯率計算方式約定如下：

(一) 轉出：依第十五條所約定轉出評價日當日之「三行庫」該外幣收盤買入即期匯率之平均值為計算基準。

(二) 轉入：依第十五條所約定轉入評價日當日之「三行庫」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」，依第十二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「三行庫」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」，依「利率參考機構」每月第一個營業日公告之新台幣活期儲蓄存款年利率，按單利方式逐日計算至契約撤銷期期滿日之本利和，依「投資分配比例」分別投入各「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」，依「利率參考機構」每月第一個營業日公告之新台幣活期儲蓄存款年利率，按單利方式逐日計算至契約撤銷期期滿日之本利和，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】**

分期繳納的第二期以後「保險費」，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。

約定以金融機構轉帳或其他方式交付第二期以後的分期保險費者，本公司於知悉未能依此項約定受領保險費時，應將該未受領保險費之事實以書面通知要保人。

「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二十三條、第二十四條及第二十五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【保險費繳交之限制】**

要保人每次繳交保險費時，其「保險金比率」應不低於「保險金最低比率」，始得繳交該保險費。

前項應符合之「保險金比率」，依下列繳費別判定：

- 一、定期定額繳交「保險費」者：於本公司列印保險費繳費通知單時重新計算，並以列印保險費繳費通知單前一「評價日」計算之「保單帳戶價值」為準。
- 二、彈性繳交「保險費」者：於要保人每次繳交保險費時重新計算，並以本公司收到「保險費」之前一「評價日」計算之「保單帳戶價值」為準。

本公司於列印保險費繳費通知單時，如經計算其「保險金比率」低於本契約附件一所示被保險人之到達年齡所對應之「保險金最低比率」者，本公司將以書面通知要保人得依本契約第三十二條申請增加「基本保額」。要保人應於「保險金比率」符合本契約附件一所示被保險人之到達年齡所對應之「保險金最低比率」後，始得繳交該定期定額之保險費。

本公司於收到要保人彈性繳交之「保險費」後，如經計算其「保險金比率」低於本契約附件一所示被保險人之到達年齡所對應之「保險金最低比率」者，本公司將無息返還要保人當次已繳交之「保險費」，並以書面通知要保人得依本契約第三十二條申請增加「基本保額」，以使「保險金比率」符合本契約附件一所示被保險人之到達年齡所對應之「保險金最低比率」後，始得繳交保險費。

#### **第九條【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」，並繳交至少相當於三個月之「參考保險費」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」，以後仍依第十二條之約定於每個「保單費用扣款日」扣除「每月保單費用扣除額」。

#### **第十條【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「三行庫」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。

#### **第十一條【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、「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5%為限，詳如附件二。

(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。

#### **第十二條【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。

#### **第十三條【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、當期收受之「保險費」金額；
- 五、當期已扣除之各項費用明細；
- 六、期末各「投資標的帳戶價值」及各「結構型債券暫存帳戶價值」；
- 七、期末之「保險金額」及解約金；
- 八、期末保險單借款之本息。

#### **第十四條【非結構型債券之投資標的的增加、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。

因第一項第二款、第三款及第二項情形發生之轉換，本公司不計入轉換次數，亦不收取轉換費用。

#### **第十五條【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，詳如附件三。

## **第十六條【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，詳如附件三。

如「保險型別」為A型或C型者，部分提領後之「基本保額」依下列規定辦理：

一、保險型別為A型者：

(一)申請部分提領當時的「保單帳戶價值」乘以「保險金最低比率」小於或等於「基本保額」時，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)申請部分提領當時的「保單帳戶價值」乘以「保險金最低比率」大於「基本保額」時，則部分提領後的「基本保額」為下列兩者較小值，但不得低於本契約最低承保金額。

1、申請當時的「基本保額」。

2、申請當時「保單帳戶價值」乘以「保險金最低比例」之金額，再扣除部分提領的「保單帳戶價值」金額。

二、保險型別為C型者：

(一)申請部分提領當時的「保單帳戶價值」小於或等於「基本保額」時，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)申請部分提領當時的「保單帳戶價值」大於「基本保額」，則部分提領後的「基本保額」為申請當時的「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。

如保險型別為B型或D型者，本契約之「基本保額」維持不變。

## **第十七條【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三。

## **第十八條【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」依附件三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（詳附件二）總和，若不足則由次一筆可轉出金額中扣除。

## **第十九條【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，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，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送達受益人。

本公司依第一項解除契約時，應將解除契約之次一「評價日」「保單帳戶價值」返還予要保人。

## **第二十條【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。解約金係依附件三所列計價日及計價方式計算。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。

### **第二十一條【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。

### **第二十二條【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，依本契約第二十三條之約定給付身故保險金或喪葬費用保險金；如要保人或受益人能提出證明文件，足以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，依本契約第二十三條之約定給付身故保險金或喪葬費用保險金。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」。

### **第二十三條【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「保險金額」給付身故保險金後，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，若已超過第四十二條所約定之時效，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十二條約定扣繳「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D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。

#### **第二十四條【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五所列完全殘廢情事之一者，本公司按「保險金額」給付完全殘廢保險金。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。

受益人依第二十八條規定申領保險金時，若已超過第四十二條所約定之時效，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十二條約定扣繳「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。

#### **第二十五條【一百一十一祝壽保險金的給付】**

若被保險人於本契約有效期間內到達年齡為一百一十一歲之保單週年日仍生存時，本公司按當時之「保險金額」給付「一百一十一祝壽保險金」後，本契約效力即行終止。

前項「保單帳戶價值」之計價日為依第二十六條約定之申領文件收齊日之次一「評價日」。

#### **第二十六條【一百一十一祝壽保險金的申領】**

受益人申領「一百一十一祝壽保險金」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。

#### **第二十七條【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。

#### **第二十八條【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。

#### **第二十九條【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五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五所列完全殘廢情事之一者。

前項第一款及第三十條情形致被保險人成附件五所列完全殘廢情事之一者，本公司按第二十四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。

### **第三十條【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。

### **第三十一條【未還款項的扣除】**

本公司給付下列各項金額時，應先扣除本契約保險單借款及其應付利息：

一、依第十條之約定給付「投資標的」之收益分配。

二、依第十一條之約定給付或重新分配之「結構型債券到期金」。

三、依第十六條約定給付「保單帳戶價值」。

四、依第二十條之約定給付解約金。

五、依第二十三條約定給付「身故保險金或喪葬費用保險金」。

六、依第二十四條約定給付「完全殘廢保險金」。

七、依第二十五條約定給付「一百一十一祝壽保險金」。

八、依第三十八條之約定因年齡錯誤退還「保單帳戶價值」、累計溢扣之保險成本與費用總額。

### **第三十二條【基本保額之變更】**

要保人在本契約有效期間內，得申請減少「基本保額」，但是減額後的「基本保額」，不得低於本保險最低承保金額，其減少部分視為終止契約。

前項減少「基本保額」之申請，自本公司收到申請文件日之次一個「保單費用扣款日」生效。

「基本保額」減少後，未來之「危險保額」將按減少後之「基本保額」依「保險型別」計算。

要保人在本契約有效期間內，得申請增加「基本保額」，但要保人申請增加「基本保額」時，需經本公司同意後始得增加，且申請增額後之本契約「基本保額」不得超過本保險最高承保金額。

### **第三十三條【基本保額增加的選擇權】**

被保險人按標準體承保者，本公司應依要保人、被保險人於要保書約定同意，逐年將投保時之「基本保額」增加百分之十，且毋須檢具被保險人之可保性證明文件，若要保人於繳費期間中途不願意增加「基本保額」，得於契約週年日一個月前另以書面通知本公司撤銷當年度「基本保額」之增加。

要保人增加「基本保額」後，未來之「危險保額」將按增加後之「基本保額」依「保險型別」重新計算「每月保險成本」。

若有下列情形之一者，本契約終止增加「基本保額」：

一、要保人連續兩年聲明不增加「基本保額」。

二、被保險人年齡屆滿六十歲。

三、本契約之「基本保額」已達原簽約時之「基本保額」之兩倍或本公司最高承保限額。

四、要保人已辦理減少「基本保額」或契約轉換。

第一項增加「基本保額」比例，本公司得視通貨膨脹情況調整，但最高不得高於百分之十五，最低不得低於百分之五，且調整後之比例適用於所有有效契約之被保險人。基本保額增加的比例本公司將於網站上公告，網址為 (<http://www.aegon.com.tw>)。本公司變更網址時，將另行通知要保人。

### **第三十四條【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」百分之八十時，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」之百分之九十時，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」比例分攤贖回抵扣之，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間。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，並以書面通知要保人。如在寬限期間內發生保險事故時，本公司仍依本契約第二十三條、第二十四條及第二十五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。

### **第三十五條【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（詳如附件二）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「三行庫」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，若收到第二十三條（身故保險金或喪葬費用保險金）或第二十四條（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。

### **第三十六條【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。

### **第三十七條【保險單紅利的計算及給付】**

本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

### **第三十八條【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」加上累積扣除之「保單附加費用」與「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」為依比例提高後的「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」為依比例減少後的「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。

### **第三十九條【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。

### **第四十條【受益人的指定及變更】**

「完全殘廢保險金」與「一百一十一祝壽保險金」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。

### **第四十一條【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。

### **第四十二條【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。

### **第四十三條【批註】**

本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第四十條規定者外，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。

### **第四十四條【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】保險金最低比率**

被保險人到達年齡所對應之「保險金最低比率」，其數值如下表。

被保險人之到達年齡	40 歲（含）以下	41 歲至 70 歲	71 歲（含）以上
最低比率	130%	115%	101%

**【附件二】費用結構**

全球人壽富利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」）：													
（一）基本（或目標）保費費用，即本契約「參考保險費」之「保單附加費用」。													
第一年度：	保單附加費用率以不超過60%為限。												
續年度：	保單附加費用率以不超過下列數值為限。												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>保單年度</th> <th>參考保險費</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>第2年</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>第3年</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>第4年</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>第5年</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>第6年以後</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	保單年度	參考保險費	第2年	60%	第3年	15%	第4年	10%	第5年	5%	第6年以後	0%
保單年度	參考保險費												
第2年	60%												
第3年	15%												
第4年	10%												
第5年	5%												
第6年以後	0%												
	「保單年度」：要保人繳交保險費時，按本契約條款計算「參考保險費」所應歸屬之年度。												
（二）額外投資保費費用，即本契約「彈性保險費」之「保單附加費用」。													
	保單附加費用率以不超過5%為限。												
二、保險相關費用													
（一）保單管理費，即本契約之每月「保單行政管理費用」	每張保單每月最高以不超過新台幣二百元與「保單帳戶價值」的0.085%二項之和為限。												
（二）保險成本（保險費用、保障成本）	採用自然保費，每一保單年度收取之保險成本原則上逐年增加。												
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，該費用扣除通路服務費後以不超過轉出金額或「結構型債券到期金」之5%為限。												
（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：由投資機構收取。 基金連結標的：每一保單年度最高不超過0.1%，反映於「投資標的」單位價值中，要保人不需另外負擔。 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：由投資機構收取。 基金連結標的：每一保單年度最高不超過1.0%，反映於「投資標的」單位價值中，要保人不需另外負擔。 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	共同基金：投資機構收取。 基金連結標的：無。 貨幣存款帳戶：無。 結構型債券：無。												

費用項目	說明
(六)「投資標的」轉換費用	每一保單年度四次免費。 自第五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	每一保單年度四次免費。 自第五次起每次收取部份提領費用不得高於新台幣壹仟元(自部份提領的金額中扣除)。
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，並於費用調整生效日三個月前通知要保人。但若屬對要保人有利之費用調降，則不在此限。

## 全球人壽富利變額萬能壽險投資機構收取之相關費用表

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)	贖回費用
聯博-全球成長趨勢基金 A 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-國際科技基金 A 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-國際醫療基金 A 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-短期債券基金 A2 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-全球債券基金 A2 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-美國收益基金 A2 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-全球高收益債券基金 A2 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-全球平衡型基金 A 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-全球價值型基金 A 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-全球複合型股票基金 A 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-新興市場成長基金 A 股美元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-歐洲收益基金 A2 股歐元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
聯博-歐洲價值型基金 A 股歐元	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-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
富達基金-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
富達基金-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
富達基金-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
富達基金-南歐基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-世界基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-印度聚焦基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-星馬泰基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-北歐基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-全球聚焦基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-全球金融服務基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-國際基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-歐洲小型企業基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-美元高收益基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-歐洲進取基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-英鎊債券基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-歐洲高收益基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-國際債券基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-印尼基金	共同基金	5.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富達基金-美元現金基金	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	0.00%	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	0.00%	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	0.00%	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	0.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
保德信中型成長基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
保德信全球醫療生化基金	共同基金	2.00%	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 A 股	共同基金	5.75%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球基金美元 A (Ydis) 股	共同基金	6.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓世界基金 A 股	共同基金	5.75%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-互利歐洲基金歐元 A (acc) 股	共同基金	6.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-拉丁美洲基金美元 A (Ydis) 股	共同基金	6.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無

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)	贖回費用
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金美元 A (Mdis)股	共同基金	6.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金美元 A (Mdis)股	共同基金	6.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國政府基金美元 A (Mdis)股	共同基金	6.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-新興國家固定收益基金美元 A (Qdis)股	共同基金	6.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
駿利資產管理基金-駿利美國高收益基金 A2 USD	共同基金	6.25%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
駿利資產管理基金-駿利美國 20 基金 A USD	共同基金	6.25%	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	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益多重收益組合基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益安家基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益安穩基金	共同基金	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益亞太新趨勢平衡基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益真善美基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益創新科技基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
群益新興金鑽基金	共同基金	2.00%	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	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
百利達美國基金 L 股	共同基金	0.00%	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 L 股	共同基金	0.00%	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 L 股	共同基金	0.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
百利達短期英鎊基金 L 股	共同基金	0.00%	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	6.00%	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	6.00%	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	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)歐元基金	共同基金	4.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)生化基金	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)新興市場債券基金	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)歐元債券基金 B	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-固定收益型 (美元)	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-固定收益型 (歐元)	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)全球戰略配置基金(美元)	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)美元基金	共同基金	4.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞士銀行(盧森堡)澳幣基金	共同基金	4.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛東方入息基金—A 類股份	共同基金	5.00%	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	3.00%	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	3.00%	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	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛德利全球資源產業基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛日本基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛德利西葡基金	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛德利德國基金	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛安聯目標傘型基金之目標 2015 基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德盛安聯目標傘型基金之目標 2020 基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無

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)	贖回費用
德盛安聯目標傘型基金之目標 2030 基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱東歐基金美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱拉丁美洲基金美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱高收益債券基金-美元季配	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱全球資源基金美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
霸菱歐寶基金美元	共同基金	5.00%	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	2.00%	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	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
建弘歐洲動力平衡基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
台灣工銀 2000 高科技基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
台灣工銀大眾基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
台灣工銀北美收益資產證券化基金	共同基金	1.60%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
台灣工銀全球增長組合基金	共同基金	1.50%	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	2.00%	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	1.50%	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	2.00%	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	2.00%	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	2.00%	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	2.00%	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－摩根富林明歐洲策略價值(歐元)－A 股(分派)	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
摩根富林明東歐基金－JF 東歐(歐元)－A 股(分派)	共同基金	8.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
摩根富林明歐元股票基金－JF 歐元區(美元)－A 股(分派)	共同基金	8.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
摩根富林明中東基金－摩根富林明中東(美元)－A 股(分派)	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
摩根富林明 JF 平衡基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明新興歐洲、中東及非洲基金－摩根富林明新興歐洲、中東及非洲(美元)－A 股(分派)	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
摩根富林明全球平衡基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
摩根富林明 JF 安家理財基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
JF 印度基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 東協基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 南韓基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 泰國基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 太平洋科技基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 日本小型企業(日圓)基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 澳洲基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 國際債券及貨幣基金	共同基金	3.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 馬來西亞基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 貨幣基金－港元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
JF 菲律賓基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	有 <sup>註三</sup>
安泰 ING 債券基金	共同基金	0.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
安泰 ING 鑫平衡組合基金	共同基金	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
安泰 ING 全球高股息基金累積型	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
元大多福基金	共同基金	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
元大亞太成長基金	共同基金	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
元大店頭基金	共同基金	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無

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)	贖回費用
元大泛歐成長基金	共同基金	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
元大新主流基金	共同基金	1.50%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
友邦黃金基金(AA)股	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美國運通基金-全球高收益歐元基金(歐元)	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
天達環球能源基金 C 股	共同基金	3.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
天達環球策略股票基金 C 股	共同基金	3.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
天達環球黃金基金 C 股	共同基金	3.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
天達環球動力基金 C 股	共同基金	3.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
天達環球策略收益基金 C 股	共同基金	3.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
天達理財貨幣基金 C 股	共同基金	3.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德世界黃金基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德世界礦業基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德拉丁美洲基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德新能源基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德新興市場基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德新興歐洲基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德歐洲特別時機基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德環球資產配置基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德世界金融基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德世界能源基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德世界健康科學基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德歐元市場基金 A2 歐元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德歐洲基金 A2 歐元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德歐洲債券基金 A2 歐元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
貝萊德策略配置基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
安本環球-亞太股票基金	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
亨德森遠見全球科技基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
亨德森遠見泛歐小型公司基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
亨德森遠見泛歐股票基金	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 拉丁美洲 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 日本小型公司 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 日本股票 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 亞洲債券 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 美元債券 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 新興市場債券 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 新興亞洲 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 歐元動力增長 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 歐洲小型公司 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
施羅德環球基金系列 - 環球債券 A1 類股份 - 累積單位	共同基金	4.1667%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
MFS 全盛通脹調整債券基金 A1(美元)	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無

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)	贖回費用
華南永昌永昌基金	共同基金	1.40%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
華南永昌全球基礎建設基金(不配息)	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
華南永昌全球短期固定收益基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
華南永昌全球精品基金	共同基金	2.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
邁倫全球債券基金 A USD	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
標準普爾 500 指數基金( iShares S & P 500 Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <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>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
標準普爾全球 100 指數基金( iShares S&P Global 100 Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <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>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
寶來台灣中型 100 基金	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
標準普爾歐洲 350 指數基金( iShares S&P Europe 350 Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <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>	1.00% <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>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
MSCI 新興市場指數基金( iShares MSCI Emerging Markets Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美國 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>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美國 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>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美國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>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
道瓊歐盟 50 指數基金 iShares DJ EURO Stoxx 50 (DE)	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
道瓊原物料指數基金( iShares Dow Jones U.S. Basic Materials Sector Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
羅素 2000 指數基金( iShares Russell 2000 Index Fund )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
全球水資源指數基金( POWERSHARES GLOBAL WATER PORTFOLIO )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
道瓊工業指數基金( DIAMONDS Trust Series I )	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
德國 DAX 指數基金 iShares DAX (DE)	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
放空型那斯達克 100 指數基金 Short QQQ ProShares	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
放空型道瓊工業指數基金 Short Dow30 ProShares	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
放空型標準普爾 500 指數基金 Short S&P500 ProShares	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <sup>註二</sup>	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
放空型 MSCI 新興市場指數基金 Short MSCI Emerging Markets ProShares	基金連結標的 <sup>註一</sup>	1.00% <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

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)	贖回費用
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
港幣貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
澳幣貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
紐幣貨幣存款帳戶	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10%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—摩根富林明歐洲策略價值(歐元)—A股(分派)、摩根富林明東歐基金—JF東歐(歐元)—A股(分派)、摩根富林明歐元股票基金—JF歐元區(美元)—A股(分派)、摩根富林明中東基金—摩根富林明中東(美元)—A股(分派)、摩根富林明新興歐洲、中東及非洲基金—摩根富林明新興歐洲、中東及非洲(美元)—A股(分派)、JF印度基金、JF東協基金、JF南韓基金、JF泰國基金、JF太平洋科技基金、JF日本小型企業(日圓)基金、JF澳洲基金、JF國際債券及貨幣基金、JF馬來西亞基金、JF貨幣基金—港元與JF菲律賓基金時，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。

【附件二之一】臺灣壽險業第四回經驗生命表死亡率的百分之百

(單位：萬分之一)

到達年齡	男性	女性	到達年齡	男性	女性
0	57.3000	52.4000	56	99.3500	48.5800
1	9.6800	9.0400	57	108.3900	53.2700
2	7.5200	6.2400	58	118.4000	58.9500
3	5.8400	4.4000	59	129.4400	65.5400
4	4.7200	3.2800	60	141.5800	72.9300
5	3.9200	2.8000	61	154.8800	81.0100
6	3.5200	2.4800	62	169.4200	89.6600
7	3.2800	2.2400	63	185.2800	98.8200
8	3.2000	2.0800	64	202.6100	108.6700
9	3.1200	1.9200	65	221.5700	119.4200
10	2.9600	1.9200	66	242.3300	131.3000
11	2.8800	1.9200	67	265.0500	144.5300
12	3.0400	2.1600	68	289.9200	159.3400
13	3.7600	2.4800	69	317.1500	175.8800
14	5.2800	2.9600	70	346.9800	194.3100
15	7.5200	3.4400	71	379.6300	214.7800
16	10.1600	3.9200	72	415.3500	237.4500
17	12.6000	4.3300	73	454.3600	262.4800
18	12.8800	4.8100	74	497.0100	290.1600
19	13.0500	5.1300	75	543.6300	320.7900
20	13.1300	5.3000	76	594.5700	354.6600
21	13.1500	5.3600	77	650.1600	392.0800
22	13.1200	5.3300	78	710.7700	433.3700
23	13.0700	5.2500	79	776.8600	478.9600
24	13.0100	5.1500	80	848.8900	529.3200
25	12.9800	5.0700	81	927.3400	584.8900
26	12.9900	5.0400	82	1012.6800	646.1400
27	13.0700	5.1000	83	1105.4200	713.5600
28	13.2300	5.2700	84	1206.1100	787.7800
29	13.5100	5.5600	85	1315.3600	869.4600
30	13.9300	5.9300	86	1433.7500	959.2500
31	14.5200	6.3800	87	1561.8800	1057.8300
32	15.3000	6.8800	88	1700.3300	1165.8700
33	16.3000	7.4300	89	1849.7000	1284.1900
34	17.5000	8.0200	90	2010.5500	1413.6100
35	18.8600	8.6500	91	2183.4800	1554.9700
36	20.3700	9.3100	92	2369.0700	1709.0900
37	22.0100	10.0100	93	2567.8300	1876.8100
38	23.7400	10.7400	94	2780.0300	2058.8500
39	25.6000	11.5300	95	3005.8900	2255.9600
40	27.6100	12.4000	96	3245.5900	2468.8700
41	29.8000	13.3600	97	3499.3600	2698.3000
42	32.2000	14.4500	98	3767.1700	2944.8000
43	34.8400	15.6700	99	4048.1500	3208.0900
44	37.7100	17.0700	100	4341.1900	3487.7100
45	40.8400	18.6700	101	4645.2000	3783.1900
46	44.2100	20.4900	102	4959.0800	4094.0600
47	47.8400	22.5700	103	5281.7500	4419.8700
48	51.7500	24.9100	104	5612.2500	4760.3000
49	55.9700	27.4700	105	5949.6700	5115.0100
50	60.5600	30.1700	106	6293.0700	5483.7100
51	65.5800	32.9400	107	6641.5200	5866.0700
52	71.0800	35.7200	108	6980.7800	6245.5800
53	77.1300	38.4800	109	7313.8400	6625.8800
54	83.8000	41.4000	110	10000.0000	10000.0000
55	91.1800	44.6900	-		

【附件三】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	海外股票票型	聯博-全球成長趨勢基金 A 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-國際科技基金 A 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-國際醫療基金 A 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-全球價值型基金 A 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-新興市場成長基金 A 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-歐洲價值型基金 A 股歐元	歐元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-全球複合型股票基金 A 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		富蘭克林坦伯頓成長基金 A 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團
		百利達美國基金 L 股	美元	有	無	法國巴黎資產管理盧森堡公司
		百利達日本小型公司基金 L 股	日圓	有	無	法國巴黎資產管理盧森堡公司
		瑞士銀行（盧森堡）美國小型股基金	美元	有	無	瑞士銀行股票基金管理公司
		瑞士銀行（盧森堡）歐洲中型股基金	歐元	有	無	瑞士銀行股票基金管理公司
		德盛德利全球生物科技基金	歐元	有	有	德利投資信託公司
		德盛德利西葡基金	歐元	有	無	德利投資信託公司
		德盛德利全球資源產業基金	歐元	有	有	德利投資信託公司
		德盛德利德國基金	歐元	有	無	德利投資信託公司
		德盛安聯目標傘型基金之目標 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	美元	有	無	霸菱資產管理公司
		霸菱拉丁美洲基金美元	美元	有	有	霸菱資產管理公司
		霸菱全球資源基金美元	美元	有	有	霸菱資產管理公司
		霸菱歐寶基金美元	美元	有	有	霸菱資產管理公司
		富達基金－富達目標基金 2020	美元	有	無	富達投資集團
		富達基金－日本基金	日圓	有	無	富達投資集團
		富達基金－歐洲基金	歐元	有	有	富達投資集團
		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－摩根富林明歐洲策略價值(歐元)－A 股(分派)	歐元	有	有	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
		摩根富林明中東基金－摩根富林明中東(美元)－A 股(分派)	美元	有	有	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
		摩根富林明東歐基金－JF 東歐(歐元)－A 股(分派)	歐元	有	有	JF 資產管理有限公司
		摩根富林明歐元股票基金－JF 歐元區(美元)－A 股(分派)	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
摩根富林明新興歐洲、中東及非洲基金－摩根富林明新興歐洲、中東及非洲(美元)－A 股(分派)	美元	有	有	摩根富林明資產管理(歐洲)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		
JF 太平洋科技基金	美元	有	無	JF 資產管理有限公司		
JF 日本小型企業(日圓)基金	日圓	有	無	JF 資產管理有限公司		

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
		JF 印度基金	美元	有	無	JF 資產管理有限公司
		JF 東協基金	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
		JF 南韓基金	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
		JF 泰國基金	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
		JF 澳洲基金	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
		JF 馬來西亞基金	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
		JF 菲律賓基金	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
		元大亞太成長基金	新台幣	有	無	元大證券投資信託股份有限公司
		元大泛歐成長基金	新台幣	有	無	元大證券投資信託股份有限公司
		友邦黃金基金(AA)股	美元	有	無	友邦基金管理公司(瑞士)
		天達環球能源基金 C 股	美元	有	無	天達資產管理根西島有限公司
		天達環球動力基金 C 股	美元	有	有	天達資產管理根西島有限公司
		天達環球策略股票基金 C 股	美元	有	無	天達資產管理根西島有限公司
		天達環球黃金基金 C 股	美元	有	無	天達資產管理根西島有限公司
		台灣工銀北美收益資產證券化基金	新台幣	有	無	台灣工銀證券投資信託股份有限公司
		安本環球-亞太股票基金	美元	有	無	安本資產管理公司
		安泰 ING 全球高股息基金累積型	新台幣	有	無	安泰證券投資信託股份有限公司
		亨德森遠見全球科技基金	美元	有	無	亨德森資產管理公司
		亨德森遠見泛歐小型公司基金	歐元	有	無	亨德森資產管理公司
		亨德森遠見泛歐股票基金	歐元	有	無	亨德森資產管理公司
		保德信中型成長基金	美元	有	無	保德信投資管理公司
		保德信全球醫療生化基金	新台幣	有	無	保德信證券投資信託股份有限公司
		貝萊德世界金融基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德世界能源基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德世界健康科學基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德世界黃金基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德世界礦業基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德拉丁美洲基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德新能源基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德新興市場基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德新興歐洲基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德歐元市場基金 A2 歐元	歐元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德歐洲特別時機基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		貝萊德歐洲基金 A2 歐元	歐元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		富達基金—全球聚焦基金	美元	有	無	富達投資集團
		富達基金—印度聚焦基金	美元	有	無	富達投資集團
		富達基金—世界基金	歐元	有	無	富達投資集團
		富達基金—北歐基金	瑞典克朗	有	有	富達投資集團
		富達基金—全球金融服務基金	歐元	有	有	富達投資集團
		富達基金—南歐基金	歐元	有	有	富達投資集團
		富達基金—星馬泰基金	美元	有	無	富達投資集團
		富達基金—國際基金	美元	有	無	富達投資集團
		富達基金—歐洲小型企業基金	歐元	有	無	富達投資集團
		富達基金—歐洲進取基金	歐元	有	有	富達投資集團
		富達基金—印尼基金	美元	有	有	富達投資集團
		富蘭克林坦伯頓世界基金 A 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團
		富蘭克林坦伯頓全球投資系列-互利歐洲基金歐元 A (acc) 股	歐元	有	無	富蘭克林坦伯頓基金集團
		富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球基金美元 A (Ydis) 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團

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
		富蘭克林坦伯頓全球投資系列-拉丁美洲基金美元 A (Ydis) 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團
		瑞士銀行(盧森堡)生化基金	美元	有	無	瑞士銀行股票基金管理公司
		德盛日本基金	美元	有	無	德盛安聯資產管理公司
		施羅德環球基金系列 - 日本小型公司 A1 類股份 - 累積單位	日圓	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 日本股票 A1 類股份 - 累積單位	日圓	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 拉丁美洲 A1 類股份 - 累積單位	美元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 新興亞洲 A1 類股份 - 累積單位	美元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 歐元動力增長 A1 類股份 - 累積單位	歐元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 歐洲小型公司 A1 類股份 - 累積單位	歐元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		駿利資產管理基金-駿利美國 20 基金 A USD	美元	有	無	駿利資產管理國際有限公司
		華南永昌全球基礎建設基金(不配息)	新台幣	有	無	華南永昌證券投資信託股份有限公司
		華南永昌全球精品基金	新台幣	有	無	華南永昌證券投資信託股份有限公司
		群益新興金鑽基金	新台幣	有	無	群益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 A2 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-全球債券基金 A2 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-美國收益基金 A2 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-全球高收益債券基金 A2 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司
		聯博-歐洲收益基金 A2 股歐元	歐元	有	無	聯博資產管理公司
		百利達亞洲可換股債券基金 L 股	美元	有	無	法國巴黎資產管理盧森堡公司
		瑞士銀行(盧森堡)美元債券基金 B	美元	有	無	瑞士銀行債券基金管理公司
		德盛德利國際債券基金	歐元	有	有	德利投資信託公司
		德盛德利歐洲債券基金	歐元	有	有	德利投資信託公司
		霸菱高收益債券基金-美元季配	美元	有	有	霸菱資產管理公司
		JF 國際債券及貨幣基金	美元	有	有	JF 資產管理有限公司
		貝萊德歐洲債券基金 A2 歐元	歐元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
		美國運通基金-全球高收益歐元基金(歐元)	歐元	有	無	美國運通銀行(盧森堡)資產管理有限公司
		富達基金-美元高收益基金	美元	有	有	富達投資集團
		富達基金-英鎊債券基金	英鎊	有	有	富達投資集團
		富達基金-國際債券基金	美元	有	有	富達投資集團
		富達基金-歐洲高收益基金	歐元	有	有	富達投資集團
		富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金美元 A (Mdis) 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團
		富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金美元 A (Mdis) 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團
		富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國政府基金美元 A (Mdis) 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團
		富蘭克林坦伯頓全球投資系列-新興國家固定收益基金美元 A (Qdis) 股	美元	有	有	富蘭克林坦伯頓基金集團
		瑞士銀行(盧森堡)新興市場債券基金	美元	有	無	瑞士銀行債券基金管理公司
		瑞士銀行(盧森堡)歐元債券基金 B	歐元	有	無	瑞士銀行債券基金管理公司

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
		瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-固定收益型(美元)	美元	有	無	瑞士銀行環球策略基金管理公司
		瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-固定收益型(歐元)	歐元	有	無	瑞士銀行環球策略基金管理公司
		駿利資產管理基金-駿利美國高收益基金 A2 USD	美元	有	無	駿利資產管理國際有限公司
		施羅德環球基金系列 - 亞洲債券 A1 類股份 - 累積單位	美元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 美元債券 A1 類股份 - 累積單位	美元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 新興市場債券 A1 類股份 - 累積單位	美元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		施羅德環球基金系列 - 環球債券 A1 類股份 - 累積單位	美元	有	無	施羅德投資管理有限公司
		天達環球策略收益基金 C 股	美元	有	有	天達資產管理根西島有限公司
		華南永昌全球短期固定收益基金	新台幣	有	無	華南永昌證券投資信託股份有限公司
		邁倫全球債券基金 A USD	美元	有	無	邁倫全球管理有限公司
		MFS 全盛通脹調整債券基金 A1(美元)	美元	有	無	MFS 資產管理公司
		海外 平衡 型	德盛東方入息基金-A 類股份	美元	有	有
	德盛安聯目標傘型基金之目標 2015 基金		新台幣	有	無	德盛安聯證券投資信託股份有限公司
	德盛安聯目標傘型基金之目標 2020 基金		新台幣	有	無	德盛安聯證券投資信託股份有限公司
	建弘歐洲動力平衡基金		新台幣	有	無	建弘證券投資信託股份有限公司
	貝萊德環球資產配置基金 A2 美元		美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
	貝萊德策略配置基金 A2 美元		美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司
	瑞士銀行(盧森堡)全球戰略配置基金(美元)		美元	有	無	瑞士銀行精選管理基金公司
	聯博-全球平衡型基金 A 股美元		美元	有	無	聯博資產管理公司
	富達基金-富達目標基金 2010		美元	有	無	富達投資集團
	群益亞太新趨勢平衡基金		新台幣	有	無	群益證券投資信託股份有限公司
	摩根富林明全球平衡基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司	
	海外 貨幣 型	瑞士銀行(盧森堡)歐元基金	歐元	有	無	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
		瑞士銀行(盧森堡)美元基金	美元	有	無	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
		瑞士銀行(盧森堡)澳幣基金	澳幣	有	無	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
		JF 貨幣基金-港元	港幣	有	有	JF 資產管理有限公司
		天達理財貨幣基金 C 股	美元	有	有	天達資產管理根西島有限公司
		百利達短期英鎊基金 L 股	英鎊	有	有	法國巴黎資產管理盧森堡公司
		富達基金-美元現金基金	美元	有	有	富達投資集團
	海外 組合 型	台灣工銀全球增長組合基金	新台幣	有	無	台灣工銀證券投資信託股份有限公司
		安泰 ING 鑫平衡組合基金	新台幣	有	無	安泰證券投資信託股份有限公司
		群益多重收益組合基金	新台幣	有	無	群益證券投資信託股份有限公司
		摩根富林明 JF 安家理財基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
國 內 股	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	

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
	票 型	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
		元大多福基金	新台幣	有	無	元大證券投資信託股份有限公司
		元大店頭基金	新台幣	有	無	元大證券投資信託股份有限公司
		元大新主流基金	新台幣	有	無	元大證券投資信託股份有限公司
		台灣工銀 2000 高科技基金	新台幣	有	無	台灣工銀證券投資信託股份有限公司
		台灣工銀大眾基金	新台幣	有	無	台灣工銀證券投資信託股份有限公司
		華南永昌永昌基金	新台幣	有	無	華南永昌證券投資信託股份有限公司
		群益創新科技基金	新台幣	有	無	群益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
		安泰 ING 債券基金	新台幣	有	無	安泰證券投資信託股份有限公司
	國內 平衡 型	摩根富林明 JF 平衡基金	新台幣	有	無	摩根富林明證券投資信託股份有限公司
		群益安家基金	新台幣	有	無	群益證券投資信託股份有限公司
		群益真善美基金	新台幣	有	無	群益證券投資信託股份有限公司
	國內 貨幣 型	群益安穩基金	新台幣	有	無	群益證券投資信託股份有限公司
	基金 連結 標的 (註 1)	股 票 型	標準普爾 500 指數基金( iShares S&P 500 Index Fund )	美元	有	有
那斯達克 100 指數基金(PowerShares QQQ Nasdaq 100)			美元	有	有	PowerShares Capital Management LLC
標準普爾全球 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
寶來台灣中型 100 基金			新台幣	有	有	寶來投資信託股份有限公司
標準普爾歐洲 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)
MSCI 新興市場指數基金( iShares MSCI Emerging Markets Index Fund )			美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 (Barclays Global Investors)
道瓊歐盟 50 指數基金 iShares DJ EURO Stoxx 50 (DE)			歐元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 (Barclays Global Investors)
道瓊原物料指數基金( iShares Dow Jones U.S. Basic Materials Sector Index Fund )			美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 (Barclays Global Investors)
羅素 2000 指數基金( iShares Russell 2000 Index Fund )			美元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 (Barclays Global Investors)
全球水資源指數基金 (POWERSHARES GLOBAL WATER PORTFOLIO)			美元	有	有	PowerShares Capital Management LLC

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
		道瓊工業指數基金(DIAMONDS Trust Series I)	美元	有	有	道富環球投資管理公司(State Street Bank Global Advisor)
		德國 DAX 指數基金 iShares DAX (DE)	歐元	有	有	柏克萊國際投資管理公司 (Barclays Global Investors)
		放空型那斯達克 100 指數基金 Short QQQ ProShares	美元	有	有	ProShares Advisors LLC
		放空型道瓊工業指數基金 Short Dow30 ProShares	美元	有	有	ProShares Advisors LLC
		放空型標準普爾 500 指數基金 Short S&P500 ProShares	美元	有	有	ProShares Advisors LLC
		放空型 MSCI 新興市場指數基金 Short MSCI Emerging Markets ProShares	美元	有	有	ProShares Advisors LLC
	債券型	美國 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)
		美國 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)
		美國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	
	港幣貨幣存款帳戶	港幣	無(註 2)	無	全球人壽保險股份有限公司	
	澳幣貨幣存款帳戶	澳幣	無(註 2)	無	全球人壽保險股份有限公司	
	紐幣貨幣存款帳戶	紐幣	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、 澳幣、 紐幣、 日圓等	無	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「利率參考機構」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【附件四】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」在四次（含）以內者，本公司不收取轉換費用，自第五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，詳如附件二。

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5%為限，詳如附件二。

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。

要保人於同一保單年度內申請之「投資標的」部分提領，若「投資標的」之部分提領在四次（含）以內者，本公司不收取部分提領費用，自第五次起每次申請轉換時，本公司每次將自部分提領之金額中扣除部分提領費用（每次不得高於新台幣壹仟元）。

(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。

## 【附件四】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
- (十六) 比利時商富通銀行 (Fortis Bank; Fortis Banque SA)
1. 國內分支機構：比利時商富通銀行台北分行
  2. 地址：台北市民生東路3段131號5樓
  3. 電話：02-2719-6331
- (十七) 德利銀行 (Dresdner Bank)
1. 國內分支機構：德商德利銀行台北代表人辦事處
  2. 地址：台北市民生東路3段138號6樓
  3. 電話：02-2719-0022
- (十八) 巴克萊銀行 (Barclays Bank PLC)
1. 國內分支機構：英商巴克萊銀行台北分行
  2. 地址：台北市信義路5段108號5樓
  3. 電話：02-8722-1809

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 (道瓊歐盟 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) KOSPI 200 Index (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. 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 2 月 1 日之股價為基期。(基期為 125)
- (七) Dow Jones Industrial Average (道瓊工業指數)

由 30 家大型藍籌股按價格加權平均編製而成。
- (八) Nasdaq Composite Index (那斯達克綜合指數)
  1. 由在美國 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) 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值加權平均編製而成。
  2. 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。
- (十六) Straits Times Index (海峽時報指數)
- 海峽時報指數為市值加權平均指數，主要涵蓋在新加坡證交所掛牌的最主要及最活躍的個股。
- (十七) S&P/ASX 200 Index (標準普爾 ASX200 指數)
- 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。
- (十八) Thailand Set 50 Index (泰國曼谷 SET50 指數)
- 1.曼谷 SET50 指數為依據指數內市值及流通性最高之前 50 檔股票之市值加權平均編制而成。
  - 2.依 1995 年 8 月 16 日之股價為基期 (基期為 100)。
- (十九) London Inter-Bank Offering Rate (LIBOR 倫敦同業拆款利率)
- 1.以倫敦時間早上 11:00 報價之利率為基準。
  - 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%及報價最低之前 25%後之剩餘銀行。
  - 3.此利率可於彭博 (Bloomberg)、美聯社 (Telerate) 等資訊系統公司查詢。
- (二十) CBOE 黃金指數 (CBOE Gold Index)
- 1.由多家以黃金探勘及生產為主要業務之公司股票按等比例加權平均編製而成。
  - 2.以 1994/12/16 為基期 (基期為 100)。
- (二十一) S&P 500 不動產指數 (S&P 500 Real Estate Index)
- 由多家美國不動產公司之股票按市值加權平均編製而成。
- (二十二) 北海布倫特原油指數 (Brent Crude Index)
- 為一衡量原油價格之指數。
- (二十三) 高盛美國商品指數 (Goldman Sachs US Commodity Index)
- 由流動性佳之多種大宗商品 (含能源產品、金屬產品、農產品)，按其權重加權平均編製而成。
- (二十四) 費城證交所黃金白銀指數 (Phila Gold & Silver Index)
- 由多家從事探勘及開採黃金白銀之大型領導公司之股票按市值加權平均編製而成。
- (二十五) 道瓊 AIG 商品指數 (DJ-AIG Commodity Index)
- 由流動性佳之多種大宗商品 (含能源產品、金屬產品、農產品) 之期貨合約價格，按其權重加權平均編製而成。
- (二十六) 道瓊美國不動產指數 (DJ US Real Estate Index)
- 由多檔於美國的證交所掛牌交易之不動產投資信託基金 (REIT) 按市值加權平均編製而成。
- (二十七) 倫敦黃金市場訂價公司下午盤定盤價 (London Gold Market Fixing Ltd PM Fix Price/USD)
- 由倫敦黃金市場訂價公司 (London Gold Market Fixing Ltd.) 所提供之黃金每盎司美元報價，定盤時間為每個倫敦營業日之下午 3 點。
- (二十八) 西德州中級原油最近月份期貨合約價格 (WTI Crude Oil nearest month future contract price)
- 由紐約商品交易所 (NYMEX/New York Merchantile Exchange) 公佈之西德州中級原油最近月份期貨合約之每日收盤價格。
- (二十九) 固定期限交換利率 (Constant Maturity Swap, 簡稱 CMS)
- 1.指某一固定年期之市場交換利率，該固定年期最短為 1 年，最長為 30 年；為市場廣泛使用之利率參考指標。
  - 2.可分為多種幣別之利率，最常見的為美元交換利率 (USD swap rate or USD CMS) 及歐元交換利率 (Euro swap rate or Euro CMS)，其資訊來源如下：
    - (1)美元交換利率 (USD swap rate or USD CMS)

由 British Banker Association (英國銀行家協會) 將所有投資銀行及商業銀行所報之美元交換利率中價 (mid swap market rates) 加以平均而得；每日收盤行情之認定為美國紐約時間上午 11:00。

(2) 歐元交換利率 (Euro swap rate or Euro CMS)

由 British Banker Association (英國銀行家協會) 挑選 7-8 家投資銀行及商業銀行所報之歐元交換利率中價 (mid swap market rates) 加以平均而得; 每日收盤行情之認定為英國倫敦或德國法蘭克福時間上午 11:00 (視結構型債券之發行機構所在地而定)。

3. 此利率可於彭博 (Bloomberg)、美聯社 (Telerate) 等資訊系統公司查詢。

(三十) 東證 REIT 指數 (Tokyo Stock Exchange REIT Index, TSEREIT Index)

由掛牌於東京證交所之所有不動產投資信託 (REIT) 股票按市值加權平均編製而成。

(三十一) 富時歐洲不動產指數 (FTSE European Public Real Estate Index, EPRA Europe Index)

由歐洲地區成交量最活絡之不動產公司股票按市值加權平均編製而成。

(三十二) 德國股票指數 (DAX Index)

1. 由德國法蘭克福交易所中精選多支股票按市值加權平均編製而成。

2. 依 1987 年 12 月 31 日之股價為準 (基期為 1,000)。

(三十三) 阿姆斯特丹交易所指數 (Amsterdam Exchange Index)

1. 由荷蘭多檔藍籌股組成的市值加權平均指數。

2. 該指數於 1999 年 1 月 4 日歐元區正式成立時調整為 538.36 點。

(三十四) 西班牙 IBEX 指數 (IBEX 35 Index)

1. 由西班牙 35 支流動率最大之股票組成的市值加權平均指數。

2. 依 1989/12/29 之股價為準 (基期為 3,000)。

(三十五) 瑞士市場指數 (Swiss Market Index)

1. 由瑞士多檔藍籌股組成的市值加權平均指數。

2. 依 1988/6/30 之股價為準 (基期為 1,500)。

(三十六) 法蘭克福 TECDAX 指數 (TECDAX Performance Index)

1. 由德國股票交易所中選多支市值最大與流動率最高之高科技股票按市值加權平均編製而成。

2. 以 1997/12/30 為基期 (基期為 1,000)。

(三十七) MSCI 世界指數 (MSCI World Index)

1. MSCI World 指數是由全球多個國家之股票指數按市值加權平均編製而成。

2. MSCI World Index 包含多個已開發國家之指數: 例如澳洲、奧地利、比利時、加拿大、丹麥、芬蘭、法國、德國、希臘、香港、愛爾蘭、義大利、日本、荷蘭、紐西蘭、挪威、葡萄牙、新加坡、西班牙、瑞典、瑞士、英國與美國。

(三十八) 羅素 2000 指數 (Russell 2000 Index)

1. 由 Russell 3000 指數中市值最小之 2000 家公司股票按市值加權平均編製而成。

2. 以 1986/12/31 之指數為基期 (基期為 135)。

(三十九) MSCI 新加坡指數 (MSCI Singapore Index)

由新加坡股票按市值加權平均編製而成。

(四十) 吉隆坡綜合股價指數 (KLCI Index)

1. 由吉隆坡證交所中選多支大型股按市值加權平均編製而成。

2. 以 1977 年 1 月 2 日之指數為基期 (基期為 100)。

(四十一) 標準普爾/NIFTY 指數 (India Nifty 50 Index)

1. 由掛牌於印度國家證交所之 50 家大型公司股票按市值加權平均編製而成。

2. 以 1995/11/3 為基期 (基期為 1,000)。

(四十二) 歐元兌美元即期匯價 (EUR/USD Spot)

1. 代表每一單位歐元可兌換之美元數目。

2. 全球主要外匯交易商之即期匯率, 按等比例加權平均編製而成。

(四十三) 美元兌日圓即期匯價 (USD/JPY Spot)

1. 代表每一單位美元可兌換之日圓數目。

2. 全球主要外匯交易商之即期匯率, 按等比例加權平均編製而成。

(四十四) 美元兌韓圓即期匯價 (USD/KRW Spot)

1. 代表每一單位美元可兌換之韓圓數目。

2. 全球主要外匯交易商之即期匯率, 按等比例加權平均編製而成。

(四十五) 美元兌港幣即期匯價 (USD/HKD Spot)

1. 代表每一單位美元可兌換之港幣數目。

2. 全球主要外匯交易商之即期匯率, 按等比例加權平均編製而成。

(四十六) 美元兌新加坡幣即期匯價 (USD/SGD Spot)

1. 代表每一單位美元可兌換之新加坡幣數目。

2. 全球主要外匯交易商之即期匯率, 按等比例加權平均編製而成。

- (四十七) 加拿大幣兌美元即期匯價 (CAD/USD Spot)
- 1.代表每一單位加拿大幣可兌換之美元數目。
  - 2.全球主要外匯交易商之即期匯率，按等比例加權平均編製而成。
- (四十八) 澳幣兌美元即期匯價 (AUD/USD Spot)
- 1.代表每一單位澳幣可兌換之美元數目。
  - 2.全球主要外匯交易商之即期匯率，按等比例加權平均編製而成。
- (四十九) 紐幣兌美元即期匯價 (NZD/USD Spot)
- 1.代表每一單位紐幣可兌換之美元數目。
  - 2.全球主要外匯交易商之即期匯率，按等比例加權平均編製而成。
- (五十) 英鎊兌美元即期匯價 (GBP/USD Spot)
- 1.代表每一單位英鎊可兌換之美元數目。
  - 2.全球主要外匯交易商之即期匯率，按等比例加權平均編製而成。
- (五十一) 瑞士法郎兌美元即期匯價 (CHF/USD Spot)
- 1.代表每一單位瑞士法郎可兌換之美元數目。
  - 2.全球主要外匯交易商之即期匯率，按等比例加權平均編製而成。
- (五十二) 歐元兌日圓即期匯價 (EUR/JPY Spot)
- 1.代表每一單位歐元可兌換之日圓數目。
  - 2.全球主要外匯交易商之即期匯率，按等比例加權平均編製而成。
- (五十三) 富時全球景氣循環類股指數 (FTSE Global Cyclical Index)
- 由多支住宅用品、紡織、一般零售類、休閒、旅館類、服務業類、運輸類公司股票組合而成可供交易的指數。
- (五十四) 富時全球能源類股指數 (FTSE Global Energy Index)
- 由多支石油與天然氣類公司股票組合而成可供交易的指數。
- (五十五) 富時全球公共事業類股指數 (FTSE Global Utilities Index)
- 由多支電力及公共事業類公司股票組合而成可供交易的指數。
- (五十六) 印度孟買 SENSEX 30 指數 (BSE Sensex 30 Index)
- 1.為一市值加權平均指數，成份股入選標準包含流動性交易狀態流通股票調整狀態以及產業代表性。
  - 2.以 1978-1979 年為基期 (基期為 100)。
- (五十七) 巴西聖保羅證交所指數 (Brazil Bovespa Stock Index)
- 以聖保羅證交所流通性高的股票所編製的指數。
- (五十八) 俄羅斯 RTS 美元指數 (Russian RTS Index \$)
- 1.俄羅斯 RTS 美元指數為依據美元計值的市值加權平均指數且涵蓋在俄羅斯交易系統裡 (Russian Trading System) 的交易股票。
  - 2.以 1995 年 9 月 1 日為基期 (基期為 100)。
- (五十九) 標準普爾高盛商品指數 (S&P GSCI Index)
- 由高盛證券與標準普爾共同編纂的商品指數，成份包含能源、農產品、工業用金屬、畜牧產品、貴重金屬。
- (六十) 標準普爾高盛商品超額報酬指數 (S&P GSCI Excess Return Index)
- 由高盛證券與標準普爾共同編纂的商品指數，成份包含能源、農產品、工業用金屬、畜牧產品、貴重金屬。
- (六十一) 標準普爾高盛能源超額報酬指數 (S&P GSCI Energy Excess Return Index)
- 為標準普爾高盛商品指數 (S&P GSCI Index) 旗之下子指數。該指數包含原油，汽油，熱燃油，布蘭特原油，原料油及天然氣。
- (六十二) 標準普爾高盛貴金屬指數 (S&P GSCI Precious Metal Index)
- 為標準普爾高盛商品指數 (S&P GSCI Index) 旗之下子指數。該指數包含金，銀。
- (六十三) 標準普爾高盛農產品指數 (S&P GSCI Agriculture Index)
- 為標準普爾高盛商品指數 (S&P GSCI Index) 旗之下子指數。該指數包含小麥，玉米，黃豆，棉花，糖，咖啡及可可。
- (六十四) Wilderhill 新能源環球指數 (WilderHill New Energy Global Innovation Index)
- 1.由 WilderHill New Energy Finance, LLC 依市值法調整權重之新能源指數，成分為多檔公開發行之替代能源相關類股。
  - 2.以 2002 年 12 月 30 日為基期 (基期為 100)。
- (六十五) MSCI 新興市場指數 (MSCI Emerging Markets Index)
- 由 MSCI 編制，涵蓋了多個新興市場，並根據 GDP、市場流動性、政府與法規、投資風險、外國人投資比例、以及一般市場認知決定指數的成分。

- (六十六) MSCI 新加坡現金指數 (MSCI Singapore Cash Index)
- 1.由 MSCI 編制，以新加坡幣計價之指數。該指數之成分股為新加坡掛牌交易具代表性之股票。
  - 2.以 1988 年 1 月 1 日之指數為基期 (基期為 100)。
- (六十七) 標準普爾高盛農產品超額報酬指數 (S&P GSCI Agriculture Excess Return Index)
- 為標準普爾高盛商品超額報酬指數 (S&P GSCI Excess Return Index) 旗下之子指數。該指數包含小麥，玉米，黃豆，棉花，糖，咖啡及可可。
- (六十八) RICI 第二代商品價格指數 (RICI Enhanced Index ER)
- 1.由吉姆羅傑斯 (Jim Rogers) 與荷商荷蘭銀行共同編製的商品指數，每半年會重設權重分配。
  - 2.旗下分為能源商品、農業商品、金屬商品三大主要子指數，共連結多種商品期貨，包括原油、天然氣、鋁、銅、黃金、小麥、玉米、咖啡、棉花...等。
  - 3.1998/07/31 開始掛牌交易。
- (六十九) RICI 第二代商品完全收益指數 (RICI Enhanced Index)
- 1.由吉姆羅傑斯 (Jim Rogers) 與荷商荷蘭銀行共同編製的商品指數，每半年會重設權重分配。
  - 2.旗下分為能源商品、農業商品、金屬商品三大主要子指數，共連結多種商品期貨，包括原油、天然氣、鋁、銅、黃金、小麥、玉米、咖啡、棉花...等。
  3. 1998/07/31 開始掛牌交易。
- (七十) RICI 第二代金屬商品價格指數 (RICI Enhanced Metals Excess Return Index)
- 1.為 RICI 第二代商品價格指數 (RICI Enhanced Index ER) 旗下的子基金，連結商品期貨包括鋁、銅、鉛、鎳、錫、鋅、鈮、黃金、銀、白金。
  - 2.1998/07/31 開始掛牌交易。
- (七十一) RICI 第二代金屬商品完全收益指數 (RICI Enhanced Metals Index)
- 1.為 RICI 第二代商品完全收益指數 (RICI Enhanced Index) 旗下的子基金，連結商品期貨包括鋁、銅、鉛、鎳、錫、鋅、鈮、黃金、銀、白金。
  - 2.1998/07/31 開始掛牌交易。
- (七十二) RICI 第二代能源商品價格指數 (RICI Enhanced Energy Excess Return Index)
- 1.為 RICI 第二代商品價格指數 (RICI Enhanced Index ER) 旗下的子基金，連結商品期貨包括原油期貨、布蘭特原油 (Brent)、RBOB 汽油、天然氣、熱燃油 (heating oil)、製氣油 (gasoil)。
  - 2.1998/07/31 開始掛牌交易。
- (七十三) RICI 第二代能源商品完全收益指數 (RICI Enhanced Energy Index)
- 1.為 RICI 第二代商品完全收益指數 (RICI Enhanced Index) 旗下的子基金，連結商品期貨包括原油期貨、布蘭特原油 (Brent)、RBOB 汽油、天然氣、熱燃油 (heating oil)、製氣油 (gasoil)。
  - 2.1998/07/31 開始掛牌交易。
- (七十四) RICI 第二代農業商品價格指數 (RICI Enhanced Agriculture Excess Return Index)
- 1.為 RICI 第二代商品價格指數 (RICI Enhanced Index ER) 旗下的子基金，連結商品期貨包括小麥 (Wheat)、堪薩斯小麥 (Kansas City Wheat)、明尼亞波里斯小麥 (Minneapolis Wheat)、玉米、大豆、糖、咖啡、可可、黃豆油、羅布斯塔咖啡 (Coffee Robusta)、大豆粉 (Soymeal)、橙汁 (Orange Juice)、棉花、棕櫚油、米、燕麥、瘦肉條、活牛 (Live Cattle)、木材 (Lumber)、大麥 (Barley)、橡膠。
  - 2.1998/07/31 開始掛牌交易。
- (七十五) RICI 第二代農業商品完全收益指數 (RICI Enhanced Agriculture Index)
- 1.為 RICI 第二代商品價格指數 (RICI Enhanced Index) 旗下的子基金，連結商品期貨包括小麥 (Wheat)、堪薩斯小麥 (Kansas City Wheat)、明尼亞波里斯小麥 (Minneapolis Wheat)、玉米、大豆、糖、咖啡、可可、黃豆油、羅布斯塔咖啡 (Coffee Robusta)、大豆粉 (Soymeal)、橙汁 (Orange Juice)、棉花、棕櫚油、米、燕麥、瘦肉條、活牛 (Live Cattle)、木材 (Lumber)、大麥 (Barley)、橡膠。
  2. 1998/07/31 開始掛牌交易。
- (七十六) 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。

II、可連結之基金標的如下：

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
1	德盛德利全球生物科技基金	股票型	全球型	歐元	德利投資信託公司
2	德盛德利全球多媒體基金	股票型	全球型	歐元	德利投資信託公司
3	德盛德利全球股票基金	股票型	全球型	歐元	德利投資信託公司
4	德盛德利全球高科技基金	股票型	全球型	歐元	德利投資信託公司
5	德盛德利全球資源產業基金	股票型	全球型	歐元	德利投資信託公司
6	德盛德利國際債券基金	債券型	全球型	歐元	德利投資信託公司
7	德盛德利德國基金	股票型	單一國家	歐元	德利投資信託公司
8	德盛德利歐洲成長基金	股票型	區域型	歐元	德利投資信託公司
9	德盛德利歐洲基金	股票型	區域型	歐元	德利投資信託公司
10	德盛德利歐洲債券基金	債券型	區域型	歐元	德利投資信託公司
11	德盛全球高成長科技基金	股票型	全球型	美元	德盛安聯資產管理公司
12	德盛東方入息基金-I類股份	平衡型	區域型	美元	德盛安聯資產管理公司
13	富達基金-全球工業基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
14	富達基金-全球工業基金(B股)	股票型	全球型	美元	富達投資集團
15	富達基金-太平洋基金	股票型	區域型	美元	富達投資集團
16	富達基金-日本小型企業基金	股票型	單一國家	日圓	富達投資集團
17	富達基金-日本小型企業基金(B股)	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
18	富達基金-日本基金	股票型	單一國家	日圓	富達投資集團
19	富達基金-日本基金(B股)	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
20	富達基金-北歐基金	股票型	區域型	瑞典幣	富達投資集團
21	富達基金-世界基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
22	富達基金-印尼基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
23	富達基金-法國基金	股票型	單一國家	歐元	富達投資集團
24	富達基金-全球金融服務基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
25	富達基金-南歐基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
26	富達基金-星馬泰基金	股票型	區域型	美元	富達投資集團
27	富達基金-全球科技基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
28	富達基金-美元高收益基金	債券型	全球型	美元	富達投資集團
29	富達基金-美元高收益基金(B股月配息)	債券型	全球型	美元	富達投資集團
30	富達基金-美元債券基金	債券型	全球型	美元	富達投資集團
31	富達基金-美國多元基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
32	富達基金-美國成長基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
33	富達基金-美國基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
34	富達基金-英國基金	股票型	單一國家	英鎊	富達投資集團
35	富達基金-英鎊債券基金	債券型	單一國家	英鎊	富達投資集團
36	富達基金-泰國基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
37	富達基金-馬來西亞基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
38	富達基金-全球健康護理基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
39	富達基金-全球健康護理基金(B股)	股票型	全球型	美元	富達投資集團
40	富達基金-國際基金	股票型	全球型	美元	富達投資集團
41	富達基金-國際債券基金	債券型	全球型	美元	富達投資集團
42	富達基金-瑞士基金	股票型	單一國家	瑞士法郎	富達投資集團
43	富達基金-義大利基金	股票型	單一國家	歐元	富達投資集團
44	富達基金-全球電訊基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
45	富達基金-全球電訊基金(B股)	股票型	全球型	美元	富達投資集團
46	富達基金-德國基金	股票型	單一國家	歐元	富達投資集團
47	富達基金-歐元藍籌基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
48	富達基金-歐元藍籌基金(B股)	股票型	區域型	美元	富達投資集團
49	富達基金-歐洲小型企業基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
50	富達基金-歐洲小型企業基金(B股)	股票型	區域型	美元	富達投資集團
51	富達基金-歐洲平衡基金	平衡型	區域型	歐元	富達投資集團
52	富達基金-歐洲高收益基金	債券型	區域型	歐元	富達投資集團
53	富達基金-歐洲高收益基金(B股月配息)	債券型	區域型	美元	富達投資集團
54	富達基金-歐洲基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
55	富達基金-歐洲基金(B股)	股票型	區域型	美元	富達投資集團
56	富達基金-歐洲進取基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
57	富達基金-歐盟50TM基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
58	富達基金-歐盟50TM基金(B股)	股票型	區域型	美元	富達投資集團
59	富達基金-澳洲基金	股票型	單一國家	澳幣	富達投資集團
60	富達基金-澳洲基金(B股)	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
61	富達基金-韓國基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
62	富達基金-日本潛力優勢基金	股票型	單一國家	日圓	富達投資集團
63	富達基金-印度聚焦基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
64	富達基金-歐洲大型企業基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
65	ING(L)銀行及保險投資基金	股票型	全球型	美元	ING資產管理公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
66	ING(L)生物科技投資基金	股票型	全球型	美元	ING 資產管理公司
67	ING(L)歐洲新興市場投資基金	股票型	區域型	歐元	ING 資產管理公司
68	ING(L)歐元高股息投資基金	股票型	區域型	歐元	ING 資產管理公司
69	ING(L)新興市場投資基金	股票型	區域型	美元	ING 資產管理公司
70	ING(L)歐洲股票投資基金	股票型	區域型	歐元	ING 資產管理公司
71	ING(L)環球高股息投資基金	股票型	全球型	美元	ING 資產管理公司
72	ING(L)日本投資基金	股票型	單一國家	日圓	ING 資產管理公司
73	ING(L)Renta 環球高收益基金	債券型	全球型	歐元	ING 資產管理公司
74	JF 東協基金	股票型	區域型	美元	JF 資產管理有限公司
75	JF 澳洲基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
76	JF 日本店頭市場基金	股票型	單一國家	日圓	JF 資產管理有限公司
77	JF 日本小型企業(日圓)基金	股票型	單一國家	日圓	JF 資產管理有限公司
78	JF 日本(日圓)基金	股票型	單一國家	日圓	JF 資產管理有限公司
79	JF 日本科技基金	股票型	單一國家	日圓	JF 資產管理有限公司
80	JF 南韓基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
81	JF 貨幣基金—港元	貨幣型	單一國家	港幣	JF 資產管理有限公司
82	JF 馬來西亞基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
83	JF 太平洋科技基金	股票型	區域型	美元	JF 資產管理有限公司
84	JF 菲律賓基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
85	JF 泰國基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
86	摩根富林明拉丁美洲基金—JF 拉丁美洲(美元)—A 股(分派)	股票型	區域型	美元	JF 資產管理有限公司
87	摩根富林明東歐基金—JF 東歐(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	JF 資產管理有限公司
88	摩根富林明美洲基金—JF 美國增長(美元)—A 股(分派)	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
89	摩根富林明美國微型企業基金—JF 美國微型企業(美元)—A 股(分派)	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
90	摩根富林明美國價值基金—JF 美國價值(美元)—A 股(分派)	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
91	摩根富林明基金 II—美元—JF 美元	貨幣型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
92	摩根富林明基金 II—歐元—JF 歐元	貨幣型	區域型	歐元	JF 資產管理有限公司
93	摩根富林明歐元股票基金—JF 歐元區(美元)—A 股(分派)	股票型	區域型	美元	JF 資產管理有限公司
94	摩根富林明歐元區股票基金—摩根富林明歐元區股票(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	JF 資產管理有限公司
95	摩根富林明歐洲小型企業基金—JF 歐洲小型企業(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	JF 資產管理有限公司
96	摩根富林明歐洲科技基金—JF 歐洲科技(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	JF 資產管理有限公司
97	摩根富林明歐洲動力基金—JF 歐洲動力(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	JF 資產管理有限公司
98	摩根富林明歐洲基金—摩根富林明歐洲(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	JF 資產管理有限公司
99	摩根富林明歐洲基金—JF 歐洲(美元)—A 股(分派)	股票型	區域型	美元	JF 資產管理有限公司
100	摩根富林明環球股票基金—JF 環球(美元)—A 股(分派)	股票型	全球型	美元	JF 資產管理有限公司
101	摩根富林明中東基金—摩根富林明中東(美元)—A 股(分派)	股票型	區域型	美元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
102	摩根富林明美國動力基金—摩根富林明美國動力(美元)—A 股(分派)	股票型	單一國家	美元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
103	摩根富林明美國策略成長基金—摩根富林明美國策略成長(美元)—A 股(分派)	股票型	單一國家	美元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
104	摩根富林明美國複合收益基金—摩根富林明美國複合收益 A 股(入息)—美元	債券型	單一國家	美元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
105	摩根富林明歐洲動力巨型企業基金—摩根富林明歐洲動力巨型企業(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
106	摩根富林明歐洲策略成長基金—摩根富林明歐洲策略成長(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
107	摩根富林明歐洲策略價值基金—摩根富林明歐洲策略價值(歐元)—A 股(分派)	股票型	區域型	歐元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
108	摩根富林明環球天然資源基金—摩根富林明環球天然資源(歐元)—A 股(分派)	股票型	全球型	歐元	摩根富林明資產管理(歐洲)股份有限公司
109	美盛日本股票基金	股票型	單一國家	日圓	LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG) S. A.
110	美盛歐洲(除英國外)股票基金	股票型	區域型	歐元	LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG) S. A.
111	美盛美元貨幣基金	貨幣型	單一國家	美元	LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG) S. A.
112	美盛歐元貨幣基金	貨幣型	區域型	歐元	LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG) S. A.
113	百達基金(盧森堡)—電訊(USD)	股票型	全球型	美元	百達資產管理
114	百達基金(盧森堡)—水資源(EUR)	股票型	全球型	歐元	百達資產管理
115	百達基金(盧森堡)—生物科技(USD)	股票型	全球型	美元	百達資產管理

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
116	百達基金(盧森堡)-醫藥(USD)	股票型	全球型	美元	百達資產管理
117	百達基金(盧森堡)-精選品牌(EUR)	股票型	全球型	歐元	百達資產管理
118	百達基金(盧森堡)-生物科技(EUR)	股票型	全球型	歐元	百達資產管理
119	百達基金(盧森堡)-醫藥(EUR)	股票型	全球型	歐元	百達資產管理
120	百達基金(盧森堡)-水資源(USD)	股票型	全球型	美元	百達資產管理
121	鋒裕基金-美國鋒裕基金 A2	股票型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
122	鋒裕基金-美國鋒裕基金 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	鋒裕資產管理公司
123	鋒裕基金-美國研究 A2	股票型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
124	鋒裕基金-美國研究 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	鋒裕資產管理公司
125	鋒裕基金-核心歐洲股票 A2	股票型	區域型	美元	鋒裕資產管理公司
126	鋒裕基金-核心歐洲股票 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	鋒裕資產管理公司
127	鋒裕基金-新興歐洲及地中海股票 A2	股票型	區域型	美元	鋒裕資產管理公司
128	鋒裕基金-新興歐洲及地中海股票 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	鋒裕資產管理公司
129	鋒裕基金-歐陸股票 A2	股票型	區域型	美元	鋒裕資產管理公司
130	鋒裕基金-歐陸股票 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	鋒裕資產管理公司
131	鋒裕基金-歐洲研究 A2	股票型	區域型	美元	鋒裕資產管理公司
132	鋒裕基金-歐洲研究 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	鋒裕資產管理公司
133	鋒裕基金-歐洲小型企業 A2	股票型	區域型	美元	鋒裕資產管理公司
134	鋒裕基金-歐洲小型企業 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	鋒裕資產管理公司
135	鋒裕基金-日本股票 A2	股票型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
136	鋒裕基金-日本股票 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	鋒裕資產管理公司
137	鋒裕基金-策略收益 A2	債券型	全球型	美元	鋒裕資產管理公司
138	鋒裕基金-策略收益 A2 (歐元)	債券型	全球型	歐元	鋒裕資產管理公司
139	鋒裕基金-領先歐洲企業 A2	股票型	區域型	美元	鋒裕資產管理公司
140	鋒裕基金-領先歐洲企業 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	鋒裕資產管理公司
141	鋒裕基金-領先環球企業 A2	股票型	全球型	美元	鋒裕資產管理公司
142	鋒裕基金-領先環球企業 A2 (歐元)	股票型	全球型	歐元	鋒裕資產管理公司
143	鋒裕基金-美國大型資本成長 A2	股票型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
144	鋒裕基金-美國大型資本成長 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	鋒裕資產管理公司
145	鋒裕基金-美國中型資本價值 A2	股票型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
146	鋒裕基金-美國中型資本價值 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	鋒裕資產管理公司
147	鋒裕基金-美國小型企業 A2	股票型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
148	鋒裕基金-美國小型企業 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	鋒裕資產管理公司
149	鋒裕基金-美國價值 A2	股票型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
150	鋒裕基金-美國價值 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	鋒裕資產管理公司
151	鋒裕基金-美國高息公司債券 A2	債券型	單一國家	美元	鋒裕資產管理公司
152	安本環球-亞太股票基金	股票型	區域型	美元	安本資產管理公司
153	安本環球-日本股票基金(日幣)	股票型	單一國家	日圓	安本資產管理公司
154	天達美元貨幣基金 A 股	貨幣型	單一國家	美元	天達資產管理根西島有限公司
155	天達美國股票基金 C 股	股票型	單一國家	美元	天達資產管理根西島有限公司
156	天達歐洲大陸股票基金 C 股	股票型	區域型	美元	天達資產管理根西島有限公司
157	天達環球能源基金 C 股	股票型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
158	天達高收入債券基金(美元)C 股	債券型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
159	天達環球動力基金 C 股	股票型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
160	天達環球策略股票基金 C 股	股票型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
161	天達環球策略管理基金 C 股	平衡型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
162	天達環球黃金基金 C 股	股票型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
163	天達環球增長基金 C 股	股票型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
164	先機日本股票基金 A	股票型	單一國家	日圓	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
165	先機完全回報美元債券基金 A	債券型	單一國家	美元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
166	先機亞太股票基金 A 股	股票型	區域型	美元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
167	先機美國大型企業成長基金 A	股票型	單一國家	美元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
168	先機美國各型企業價值基金 A	股票型	單一國家	美元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
169	先機美國資本成長基金 A	股票型	單一國家	美元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
170	先機美國價值基金 A	股票型	單一國家	美元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
171	先機歐洲股票基金 A	股票型	區域型	歐元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
172	先機環球股票基金 A	股票型	全球型	美元	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
173	利安資金日本增長基金(新元)	股票型	單一國家	新加坡幣	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
174	利安資金印度基金(美元)	股票型	單一國家	美元	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
175	利安資金印度基金(新元)	股票型	單一國家	新加坡幣	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
176	利安資金馬來西亞基金(新元)	股票型	單一國家	新加坡幣	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
177	利安資金新加坡均衡基金(美元)	平衡型	單一國家	美元	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
178	利安資金新加坡均衡基金(新元)	平衡型	單一國家	新加坡幣	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
179	利安資金新馬基金(新元)	股票型	區域型	新加坡幣	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
180	貝萊德太平洋股票基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
181	貝萊德日本特別時機基金 A2 日圓	股票型	單一國家	日圓	貝萊德(盧森堡)公司
182	貝萊德日本特別時機基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
183	貝萊德日本特別時機基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
184	貝萊德日本基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
185	貝萊德日本價值型基金 A2 日圓	股票型	單一國家	日圓	貝萊德(盧森堡)公司
186	貝萊德日本價值型基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
187	貝萊德日本價值型基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
188	貝萊德日本價值型基金 C2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
189	貝萊德世界金融基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
190	貝萊德世界金融基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
191	貝萊德世界能源基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
192	貝萊德世界能源基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
193	貝萊德世界黃金基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
194	貝萊德世界黃金基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
195	貝萊德世界礦業基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
196	貝萊德世界礦業基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
197	貝萊德印度基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
198	貝萊德印度基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
199	貝萊德拉丁美洲基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
200	貝萊德拉丁美洲基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
201	貝萊德美國小型企業價值型基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
202	貝萊德美國特別時機基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
203	貝萊德美國精選價值型基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
204	貝萊德美國精選價值型基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
205	貝萊德美國價值型基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
206	貝萊德美國價值型基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
207	貝萊德美國靈活股票基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
208	貝萊德美國靈活股票基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
209	貝萊德英國基金 A2 英鎊	股票型	單一國家	英鎊	貝萊德(盧森堡)公司
210	貝萊德貨幣基金 A2 美元	貨幣型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
211	貝萊德貨幣基金 Hedged A2 歐元	貨幣型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
212	貝萊德新能源基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
213	貝萊德新能源基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
214	貝萊德新興市場基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
215	貝萊德新興歐洲基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
216	貝萊德新興歐洲基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
217	貝萊德歐元市場基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
218	貝萊德歐洲特別時機基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
219	貝萊德歐洲特別時機基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
220	貝萊德歐洲基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
221	貝萊德歐洲基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
222	貝萊德歐洲債券基金 A2 歐元	債券型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
223	貝萊德歐洲價值型基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
224	貝萊德歐洲增長型基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
225	貝萊德歐洲靈活股票基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
226	貝萊德環球小型企業基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
227	貝萊德環球股票基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
228	貝萊德環球股票基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
229	貝萊德環球特別時機基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
230	貝萊德環球基本價值型基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
231	貝萊德環球資產配置基金 A2 美元	平衡型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
232	貝萊德環球資產配置基金 A2 歐元	平衡型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
233	富蘭克林坦伯頓成長基金 A 股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
234	富蘭克林坦伯頓世界基金 A 股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
235	富蘭克林坦伯頓外國基金 A 股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
236	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—成長(歐元)基金歐元 A (acc)股	股票型	全球型	歐元	富蘭克林坦伯頓基金集團
237	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球基金美元 A (Ydis) 股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
238	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球基金美元 B (acc) 股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
239	富蘭克林坦伯頓中小型公司成長基金 A 股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
240	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—拉丁美洲基金美元 A (Ydis) 股	股票型	區域型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
241	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—韓國基金美元 A (acc) 股	股票型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
242	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—泰國基金美元 A (acc) 股	股票型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
243	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—東歐基金歐元 A (acc) 股	股票型	區域型	歐元	富蘭克林坦伯頓基金集團
244	百利達中期歐元債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
245	百利達日本小型公司基金 C 股	股票型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
246	百利達日本小型公司基金 I 股	股票型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
247	百利達日本小型公司基金 L 股	股票型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
248	百利達日本基金 C 股	股票型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
249	百利達日本基金 I 股	股票型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
250	百利達日本基金 L 股	股票型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
251	百利達日本基金 P 股	股票型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
252	百利達日圓債券基金 C 股	債券型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
253	百利達日圓債券基金 I 股	債券型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
254	百利達日圓債券基金 L 股	債券型	單一國家	日圓	法國巴黎資產管理盧森堡公司
255	百利達全球科技基金 C 股	股票型	全球型	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
256	百利達全球資源基金 C 股	股票型	全球型	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
257	百利達拉丁美洲基金 C 股	股票型	區域型	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
258	百利達拉丁美洲基金 I 股	股票型	區域型	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
259	百利達法國基金 C 股	股票型	單一國家	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
260	百利達美元債券基金 C 股	債券型	單一國家	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
261	百利達美國小型公司基金 C 股	股票型	單一國家	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
262	百利達美國小型公司基金 I 股	股票型	單一國家	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
263	百利達美國基金 C 股	股票型	單一國家	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
264	百利達美國基金 I 股	股票型	單一國家	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
265	百利達美國基金 L 股	股票型	單一國家	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
266	百利達短期美元基金 C 股	貨幣型	全球型	美元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
267	百利達短期歐元基金 C 股	貨幣型	全球型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
268	百利達短期歐元基金 I 股	貨幣型	全球型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
269	百利達歐元平衡增長基金 C 股	平衡型	全球型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
270	百利達歐元股票基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
271	百利達歐元股票基金 I 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
272	百利達歐元債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
273	百利達歐洲中型公司基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
274	百利達歐洲可換股債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
275	百利達歐洲可換股債券基金 I 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
276	百利達歐洲全方位基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
277	百利達歐洲全方位基金 I 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
278	百利達歐洲金融股票基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
279	百利達歐洲高股息基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
280	百利達歐洲高股息基金 I 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
281	百利達歐洲高息債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
282	百利達歐洲高息債券基金 I 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
283	百利達歐洲債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
284	百利達歐洲債券基金 I 股	債券型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
285	百利達歐盟匯聚基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法國巴黎資產管理盧森堡公司
286	百利達澳洲基金 C 股	股票型	單一國家	澳幣	法國巴黎資產管理盧森堡公司
287	法興日本精選增長股票基金 A 股	股票型	單一國家	日圓	法國興業資產管理
288	法興全球能源股票基金 A 股	股票型	全球型	美元	法國興業資產管理
289	法興美國相關價值股票基金 A 股	股票型	單一國家	美元	法國興業資產管理
290	法興歐元週期性股票基金 B 股	股票型	區域型	歐元	法國興業資產管理
291	法興東歐股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法國興業資產管理
292	法興歐元週期性股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法國興業資產管理
293	法興歐洲精選股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法國興業資產管理
294	法興歐元股票基金 B 股	股票型	區域型	歐元	法國興業資產管理
295	法興歐元股票基金 P 股	股票型	區域型	歐元	法國興業資產管理
296	法興歐元股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法國興業資產管理
297	法興歐元貨幣市場基金 A 股	貨幣型	區域型	歐元	法國興業資產管理
298	法興美元貨幣市場基金 A 股	貨幣型	單一國家	美元	法國興業資產管理
299	荷銀日本股票基金 A	股票型	單一國家	美元	荷銀投資基金公司
300	荷銀全球新興市場債券基金 A	債券型	區域型	美元	荷銀投資基金公司
301	荷銀全球新興市場債券基金 AH	債券型	區域型	歐元	荷銀投資基金公司
302	荷銀全球新興市場債券基金/配息 H	債券型	區域型	歐元	荷銀投資基金公司
303	荷銀均衡組合基金 4 A	平衡型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
304	荷銀拉丁美洲股票基金 A	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司
305	荷銀東歐股票基金 A	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司
306	荷銀金融基金 A	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
307	荷銀保守組合基金 2 A	平衡型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
308	荷銀美國股票增長基金 A	股票型	單一國家	美元	荷銀投資基金公司
309	荷銀美國股票增長基金/配息	股票型	單一國家	美元	荷銀投資基金公司
310	荷銀能源基金 A	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
311	荷銀能源基金/配息	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
312	荷銀能源基金/配息	股票型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
313	荷銀高收益債券基金 A	債券型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司
314	荷銀高收益債券基金/配息	債券型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司
315	荷銀健康護理基金 A	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
316	荷銀健康護理基金 A	股票型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司
317	荷銀溫和組合基金 3 A	平衡型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
318	荷銀資訊科技基金 A	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司
319	荷銀資訊科技基金 A	股票型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司
320	荷銀歐洲小型企業股票基金 A	股票型	區域型	歐元	荷銀投資基金公司
321	荷銀歐洲股票基金 A	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司
322	荷銀歐洲股票基金 A	股票型	區域型	歐元	荷銀投資基金公司
323	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球股票收益基金美元 A (Qdis)股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
324	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—歐洲基金歐元 A (acc)股	股票型	區域型	歐元	富蘭克林坦伯頓基金集團
325	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—歐元全球基金歐元 A (Ydis)股	股票型	全球型	歐元	富蘭克林坦伯頓基金集團
326	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—中小型企業基金美元 A (Ydis)股	股票型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
327	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—歐洲基金美元 A (Ydis)股	股票型	區域型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
328	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—潛力歐洲基金歐元 A (acc)股	股票型	區域型	歐元	富蘭克林坦伯頓基金集團
329	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球平衡基金美元 A (Qdis)股	平衡型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
330	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球平衡基金美元 B (acc)股	平衡型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
331	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球債券基金美元 A(acc)股	債券型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
332	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球債券基金歐元 A (Mdis)股	債券型	全球型	歐元	富蘭克林坦伯頓基金集團
333	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球債券基金美元 B (Mdis)股	債券型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
334	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—全球債券基金美元 A(Mdis)股	債券型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
335	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—美國政府基金美元 A (Mdis)股	債券型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
336	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—新興國家固定收益基金美元 A (Qdis)股	債券型	區域型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
337	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—公司債基金美元 A (Mdis)股	債券型	全球型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
338	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—新興國家固定收益基金美元 B (Qdis)股	債券型	區域型	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
339	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—美國政府基金美元 B (Mdis)股	債券型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
340	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—公司債基金美元 B (Mdis)股	債券型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
341	富蘭克林潛力組合基金 A 股	股票型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
342	富蘭克林高成長基金 A 股	股票型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
343	景順日本小型企業基金 A	股票型	單一國家	日圓	景順投資管理有限公司
344	景順日本企業基金 A	股票型	單一國家	美元	景順投資管理有限公司
345	景順日本基金 A	股票型	單一國家	美元	景順投資管理有限公司
346	景順日本增長基金 A	股票型	單一國家	日圓	景順投資管理有限公司
347	景順日本增長基金 B	股票型	單一國家	日圓	景順投資管理有限公司
348	景順全歐洲企業基金 A	股票型	區域型	歐元	景順投資管理有限公司
349	景順泛歐洲基金 A	股票型	區域型	歐元	景順投資管理有限公司
350	景順科技基金 A	股票型	全球型	美元	景順投資管理有限公司
351	景順英國動力基金 A	股票型	單一國家	英鎊	景順投資管理有限公司
352	景順能源基金 A	股票型	全球型	美元	景順投資管理有限公司
353	景順健康護理基金 A	股票型	全球型	美元	景順投資管理有限公司
354	景順策略債券基金 A	債券型	全球型	美元	景順投資管理有限公司
355	景順債券基金 A	債券型	全球型	美元	景順投資管理有限公司
356	景順歐洲動力基金 A	股票型	區域型	歐元	景順投資管理有限公司
357	景順歐洲債券基金 A	債券型	區域型	歐元	景順投資管理有限公司
358	匯豐環球投資基金—歐洲股票	股票型	區域型	歐元	匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司
359	匯豐環球投資基金—歐元區股票	股票型	區域型	歐元	匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司
360	匯豐環球投資基金—環球精選債券	債券型	全球型	美元	匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司
361	匯豐環球投資基金—泰國股票	股票型	單一國家	美元	匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司
362	匯豐環球投資基金—印度股票	股票型	單一國家	美元	匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
363	匯豐環球投資基金－英國股票	股票型	單一國家	英鎊	匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司
364	匯豐環球投資基金－美國股票	股票型	單一國家	美元	匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司
365	新加坡大華日本成長基金(美元)	股票型	單一國家	美元	新加坡大華資產管理公司
366	新加坡大華全球保健基金(美元)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理公司
367	新加坡大華全球科技基金(美元)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理公司
368	新加坡大華全球資本基金(美元)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理公司
369	新加坡大華成長基金(美元)	股票型	單一國家	美元	新加坡大華資產管理公司
370	新加坡大華投資基金(美元)	股票型	區域型	美元	新加坡大華資產管理公司
371	新加坡大華區域成長基金(美元)	股票型	區域型	美元	新加坡大華資產管理公司
372	新加坡大華國際成長基金(美元)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理公司
373	新加坡大華歐洲股票基金(美元)	股票型	區域型	美元	新加坡大華資產管理公司
374	瑞士信貸歐洲藍籌股票基金	股票型	區域型	歐元	瑞士信貸資產管理
375	瑞士信貸全球資源股票基金	股票型	全球型	美元	瑞士信貸資產管理
376	瑞士信貸美國股票基金	股票型	單一國家	美元	瑞士信貸資產管理
377	瑞士信貸日本大趨勢股票基金	股票型	單一國家	日圓	瑞士信貸資產管理
378	瑞士信貸全球資訊科技股票基金	股票型	全球型	美元	瑞士信貸資產管理
379	瑞士信貸美元貨幣基金	貨幣型	全球型	美元	瑞士信貸資產管理
380	瑞士信貸歐元貨幣基金	貨幣型	全球型	歐元	瑞士信貸資產管理
381	瑞士信貸歐元債券基金	債券型	區域型	歐元	瑞士信貸資產管理
382	瑞士信貸美元債券基金	債券型	單一國家	美元	瑞士信貸資產管理
383	瑞士銀行(盧森堡)美國價值投資基金	股票型	單一國家	美元	瑞士銀行股票基金管理公司
384	瑞士銀行(盧森堡)中歐基金	股票型	區域型	歐元	瑞士銀行股票基金管理公司
385	瑞士銀行(盧森堡)日本中小型股基金	股票型	單一國家	日圓	瑞士銀行股票基金管理公司
386	瑞士銀行(盧森堡)日本基金	股票型	單一國家	日圓	瑞士銀行股票基金管理公司
387	瑞士銀行(盧森堡)加拿大基金	股票型	單一國家	加幣	瑞士銀行股票基金管理公司
388	瑞士銀行(盧森堡)生化基金	股票型	全球型	美元	瑞士銀行股票基金管理公司
389	瑞士銀行(盧森堡)保健基金	股票型	全球型	美元	瑞士銀行股票基金管理公司
390	瑞士銀行(盧森堡)美國小型股基金	股票型	單一國家	美元	瑞士銀行股票基金管理公司
391	瑞士銀行(盧森堡)歐洲中型股基金	股票型	區域型	歐元	瑞士銀行股票基金管理公司
392	瑞士銀行(盧森堡)加幣基金	貨幣型	全球型	加幣	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
393	瑞士銀行(盧森堡)美元基金	貨幣型	全球型	美元	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
394	瑞士銀行(盧森堡)英鎊基金	貨幣型	單一國家	英鎊	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
395	瑞士銀行(盧森堡)歐元基金	貨幣型	全球型	歐元	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
396	瑞士銀行(盧森堡)澳幣基金	貨幣型	單一國家	澳幣	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
397	瑞士銀行(盧森堡)高收益美元債券基金 B	債券型	全球型	美元	瑞士銀行債券基金管理公司
398	瑞士銀行(盧森堡)美元債券基金 B	債券型	全球型	美元	瑞士銀行債券基金管理公司
399	瑞士銀行(盧森堡)高收益歐元債券基金 B	債券型	全球型	歐元	瑞士銀行債券基金管理公司
400	瑞士銀行(盧森堡)歐元債券基金 B	債券型	全球型	歐元	瑞士銀行債券基金管理公司
401	瑞士銀行(盧森堡)新興市場債券基金	債券型	區域型	美元	瑞士銀行新興市場基金管理公司
402	瑞士銀行(盧森堡)新興市場債券基金－美元 AM	債券型	區域型	美元	瑞士銀行新興市場基金管理公司
403	瑞士銀行(盧森堡)全球戰略配置基金(美元)	平衡型	全球型	美元	瑞士銀行精選管理基金公司
404	瑞士銀行(盧森堡)全球戰略配置基金(歐元)	平衡型	全球型	歐元	瑞士銀行精選管理基金公司
405	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－平衡型(美元)	平衡型	全球型	美元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
406	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－平衡型(歐元)	平衡型	全球型	歐元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
407	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－成長型(美元)	股票型	全球型	美元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
408	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－成長型(歐元)	股票型	全球型	歐元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
409	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－固定收益型(美元)	債券型	全球型	美元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
410	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－固定收益型(歐元)	債券型	全球型	歐元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
411	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－股票型(歐元)	股票型	全球型	歐元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
412	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－積極收益型(美元)	平衡型	全球型	美元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
413	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金－積極收益型(歐元)	平衡型	全球型	歐元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
414	聯博－全球平衡型基金 B 股美元	平衡型	全球型	美元	聯博資產管理公司
415	聯博－全球成長趨勢基金 A 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
416	聯博－全球成長趨勢基金 A 股歐元	股票型	全球型	歐元	聯博資產管理公司
417	聯博－全球成長趨勢基金 B 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
418	聯博－全球成長趨勢基金 I 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
419	聯博－全球保守型基金 B2 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
420	聯博－全球高收益債券基金 A2 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司
421	聯博－全球高收益債券基金 AT 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司
422	聯博－全球高收益債券基金 BT 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司
423	聯博－全球價值型基金 A 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
424	聯博－全球複合型股票基金 A 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
425	聯博－印度成長基金 A 股美元	股票型	單一國家	美元	聯博資產管理公司
426	聯博－美國成長基金 A 股美元	股票型	單一國家	美元	聯博資產管理公司
427	聯博－美國收益基金 A2 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司
428	聯博－美國收益基金 AT 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司
429	聯博－美國收益基金 A 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
430	聯博－美國收益基金 BT 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司
431	聯博－美國收益基金 B 股美元	債券型	全球型	美元	聯博資產管理公司
432	聯博－國際科技基金 A 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
433	聯博－國際醫療基金 A 股美元	股票型	全球型	美元	聯博資產管理公司
434	聯博－新興市場成長基金 A 股美元	股票型	區域型	美元	聯博資產管理公司
435	聯博－歐洲價值型基金 A 股歐元	股票型	區域型	歐元	聯博資產管理公司
436	邁倫全球債券基金 A EUR	債券型	全球型	歐元	邁倫全球管理有限公司
437	邁倫全球債券基金 A USD	債券型	全球型	美元	邁倫全球管理有限公司
438	施羅德環球基金系列－日本小型公司 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	日圓	施羅德投資管理有限公司
439	施羅德環球基金系列－日本小型公司(美元) A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	美元	施羅德投資管理有限公司
440	施羅德環球基金系列－日本小型公司(歐元) A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	歐元	施羅德投資管理有限公司
441	施羅德環球基金系列－日本股票 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	日圓	施羅德投資管理有限公司
442	施羅德環球基金系列－北美洲宏觀股票 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
443	施羅德環球基金系列－亞洲債券 A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
444	施羅德環球基金系列－亞洲債券 B1 類股份－累積單位	債券型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
445	施羅德環球基金系列－亞洲債券(歐元) A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
446	施羅德環球基金系列－拉丁美洲 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
447	施羅德環球基金系列－拉丁美洲(歐元) A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
448	施羅德環球基金系列－美元流動 A 類股份－累積單位	貨幣型	單一國家	美元	施羅德投資管理有限公司
449	施羅德環球基金系列－美元債券 A1 類股份－累積單位	債券型	單一國家	美元	施羅德投資管理有限公司
450	施羅德環球基金系列－美國大型股 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	美元	施羅德投資管理有限公司
451	施羅德環球基金系列－美國小型公司 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	美元	施羅德投資管理有限公司
452	施羅德環球基金系列－英國股票 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	英鎊	施羅德投資管理有限公司
453	施羅德環球基金系列－新興市場債券 A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
454	施羅德環球基金系列－新興市場債券(歐元對沖) A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
455	施羅德環球基金系列－新興亞洲 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
456	施羅德環球基金系列－新興亞洲(歐元) A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
457	施羅德環球基金系列－新興歐洲 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
458	施羅德環球基金系列－新興歐洲(美元) A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
459	施羅德環球基金系列－新興歐洲債券 A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
460	施羅德環球基金系列－新興歐洲債券(美元) A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
461	施羅德環球基金系列－瑞士中小型股票 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	瑞士法郎	施羅德投資管理有限公司
462	施羅德環球基金系列－瑞士股票 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	瑞士法郎	施羅德投資管理有限公司
463	施羅德環球基金系列－義大利股票 A1 類股份－累積單位	股票型	單一國家	歐元	施羅德投資管理有限公司
464	施羅德環球基金系列－歐元企業債券 A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
465	施羅德環球基金系列－歐元企業債券 B1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
466	施羅德環球基金系列－歐元股票 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
467	施羅德環球基金系列－歐元流動 A 類股份－累積單位	貨幣型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
468	施羅德環球基金系列－歐元動力增長 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
469	施羅德環球基金系列－歐元短期債券 A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
470	施羅德環球基金系列－歐元債券 A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
471	施羅德環球基金系列－歐元增值 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
472	施羅德環球基金系列－歐洲大型股 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
473	施羅德環球基金系列－歐洲小型公司 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
474	施羅德環球基金系列－歐洲小型公司(美元) A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	美元	施羅德投資管理有限公司
475	施羅德環球基金系列－歐洲目標回報 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
476	施羅德環球基金系列－歐洲收益股票 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
477	施羅德環球基金系列－歐洲進取股票 A1 類股份－累積單位	股票型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
478	施羅德環球基金系列－歐洲債券 A1 類股份－累積單位	債券型	區域型	歐元	施羅德投資管理有限公司
479	施羅德環球基金系列－環球宏觀股票 A1 類股份－累積單位	股票型	全球型	美元	施羅德投資管理有限公司
480	施羅德環球基金系列－環球債券 A1 類股份－累積單位	債券型	全球型	美元	施羅德投資管理有限公司
481	霸菱全球新興市場基金美元	股票型	區域型	美元	霸菱資產管理公司
482	霸菱全球資源基金美元	股票型	全球型	美元	霸菱資產管理公司
483	霸菱拉丁美洲基金美元	股票型	區域型	美元	霸菱資產管理公司
484	霸菱東歐基金美元	股票型	區域型	美元	霸菱資產管理公司
485	霸菱東歐基金歐元	股票型	區域型	歐元	霸菱資產管理公司
486	霸菱高收益債券基金－美元季配	債券型	全球型	美元	霸菱資產管理公司
487	霸菱歐寶基金美元	股票型	區域型	美元	霸菱資產管理公司
488	霸菱歐寶基金歐元	股票型	區域型	歐元	霸菱資產管理公司
489	霸菱澳洲基金	股票型	單一國家	美元	霸菱資產管理公司
490	霸菱韓國基金	股票型	單一國家	美元	霸菱資產管理公司
491	霸菱歐洲精選信託基金	股票型	區域型	歐元	霸菱資產管理公司
492	霸菱英鎊全球債券信託基金	債券型	全球型	英鎊	霸菱資產管理公司
493	MSCI 新興市場指數基金(iShares MSCI Emerging Markets Index Fund)	股票型	區域型	美元	柏克萊國際投資管理公司 (Barclays Global Investors)

III、可連結之股票標的如下：

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1	3COM CORP	2	3I GROUP PLC	3	3I INFRASTRUCTURE LTD
4	3M CO	5	77 BANK LTD/THE	6	A P MOLLER - MAERSK A/S
7	A2A SPA	8	AAR CORP	9	AARE-TESSIN AG ELEKTRIZITAT
10	ABB GRAIN LIMITED	11	ABB LTD/INDIA	12	ABB LTD-REG
13	ABBOTT LABORATORIES	14	ABC LEARNING CENTRES LTD	15	ABC-MART INC
16	ABENGOA SA	17	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	18	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA
19	ABITIBOWATER INC	20	ABN AMRO HOLDING NV	21	ABOU KIR FERTILIZERS & CHEMICAL INDUSTRI
22	ABRAXIS BIOSCIENCE INC	23	ABSA GROUP LTD	24	ABU DHABI COMMERCIAL BANK
25	ABU DHABI NATIONAL HOTELS	26	ACC LTD	27	ACCENTURE LTD-CL A
28	ACCESS CO LTD	29	ACCIONA SA	30	ACCOR SA
31	ACE AVIATION HOLDINGS INC-B	32	ACE LTD	33	ACERGY SA
34	ACERINOX SA	35	ACOM CO LTD	36	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV
37	ACTELION LTD-REG	38	ACTIVISION INC	39	ACTUANT CORP-CL A
40	ACUITY BRANDS INC	41	ADAMS RESPIRATORY THERA INC	42	ADANI ENTERPRISES LTD
43	ADC TELECOMMUNICATIONS INC	44	ADDAX PETROLEUM CORP	45	ADECCO SA-REG
46	ADELAIDE BRIGHTON LIMITED	47	ADIDAS AG	48	ADMIRAL GROUP PLC
49	ADOBE SYSTEMS INC	50	ADP	51	ADTRAN INC
52	ADVANCE AUTO PARTS INC	53	ADVANCED INFO SERVICE PCL	54	ADVANCED MEDICAL OPTICS
55	ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	56	ADVANCED MICRO DEVICES	57	ADVANTAGE ENERGY INCOME FUND
58	ADVANTEST CORP	59	ADVENT SOFTWARE INC	60	ADVISORY BOARD CO/THE
61	AECOM TECHNOLOGY CORP	62	AEGEAN MARINE PETROLEUM NETW	63	AEGIS GROUP PLC
64	AEON CO LTD	65	AEON CREDIT SERVICE CO LTD	66	AEGON MALL CO LTD
67	AERCAP HOLDINGS NV	68	AEROPLAN INCOME FUND	69	AEROPORTS DE PARIS
70	AEROPOSTALE INC	71	AES CORP	72	AETNA INC
73	AFFILIATED COMPUTER SVCS-A	74	AFFILIATED MANAGERS GROUP	75	AFFIN HOLDINGS BERHAD
76	AFFYMETRIX INC	77	AFLAC INC	78	AFRICA ISRAEL INVESTMENTS LTD
79	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	80	AGCO CORP	81	AGF MANAGEMENT LTD-CL B
82	AGGREKO PLC	83	AGILENT TECHNOLOGIES INC	84	AGL ENERGY LTD
85	AGL RESOURCES INC	86	AGNICO-EAGLE MINES	87	AGRIUM INC
88	AGUAS ANDINAS SA	89	AGUAS DE BARCELONA-CLASS A	90	AHLI UNITED BANK
91	AIFUL CORP	92	AIOI INSURANCE CO LTD	93	AIR FRANCE-KLM
94	AIR LIQUIDE	95	AIR NEW ZEALAND LTD	96	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC
97	AIR WATER INC	98	AIRASIA BHD	99	AIRCASLE LTD
100	AIRGAS INC	101	AIRPORTS OF THAILAND PCL	102	AISIN SEIKI CO LTD
103	AIXTRON AG-SPONSORED ADR	104	AJINOMOTO CO INC	105	AK STEEL HOLDING CORP
106	AKAMAI TECHNOLOGIES	107	AKBANK TAS	108	AKER KVAERNER
109	AKRUTI CITY LTD	110	AKZO NOBEL	111	AL ABDULLATIF INDUSTRIAL INVESTMENT CO
112	AL RAJHI BANK	113	ALABAMA NATIONAL BANCORP/DEL	114	ALBANY INTL CORP-CL A
115	ALBEMARLE CORP	116	ALBERTO-CULVER CO	117	ALCATEL-LUCENT
118	ALCHEVSKIY METALURGIYNIY KOMBINAT	119	ALCOA INC	120	ALCON INC
121	ALDAR PROPERTIES PJSC	122	ALEXANDER & BALDWIN INC	123	ALEXANDER'S INC
124	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	125	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	126	ALFA CORPORATION
127	ALFA LAVAL AB	128	ALFRED MCALPINE PLC	129	ALFRESA HOLDINGS CORP
130	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	131	ALKERMES INC	132	ALL AMERICA LATINA LOGISTICA SA
133	ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD	134	ALLCO FINANCE GROUP LTD	135	ALLEANZA ASSICURAZIONI
136	ALLEGHANY CORP	137	ALLEGHENY ENERGY INC	138	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC
139	ALLERGAN INC	140	ALLETE INC	141	ALLGREEN PROPERTIES LTD
142	ALLIANCE & LEICESTER PLC	143	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	144	ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD
145	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	146	ALLIANCE HOLDINGS GP LP	147	ALLIANCE RESOURCE PARTNERS
148	ALLIANT ENERGY CORP	149	ALLIANT TECHSYSTEMS INC	150	ALLIANZ LEBENSVERSICHERUNGS-AG
151	ALLIANZ SE-REG	152	ALLIED CAPITAL CORP	153	ALLIED IRISH BANKS PLC
154	ALLIED IRISH BANKS-SPONS ADR	155	ALLIED WASTE INDUSTRIES INC	156	ALLIED WORLD ASSURANCE CO
157	ALLREAL HOLDING AG	158	ALLSTATE CORP	159	ALMACENES EXITO SA
160	ALMARAI CO LTD	161	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	162	ALPHA BANK A.E.
163	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	164	ALPS ELECTRIC CO LTD	165	AL-QURAIN PETROCHEMICALS CO
166	ALRO SA	167	ALSTOM	168	ALTADIS SA
169	ALTAGAS INCOME TRUST	170	ALTANA AG	171	ALTAREA
172	ALTERA CORPORATION	173	ALTRIA GROUP INC	174	ALUAR ALUMINIO ARGENTINO SAIC
175	ALUMINA LTD	176	AMADA CO LTD	177	AMAZON.COM INC
178	AMB GENERALI HOLDING AG	179	AMB PROPERTY CORP	180	AMBAC FINANCIAL GROUP INC
181	AMBUJA CEMENTS LTD	182	AMCOR LTD	183	AMDOCS LTD
184	AMEC PLC	185	AMEDISYS INC	186	AMER SPORTS OYJ
187	AMERCO	188	AMEREN CORPORATION	189	AMERICA MOVIL SAB DE CV
190	AMERICAN AXLE & MANUFACTURING	191	AMERICAN CAPITAL STRATEGIES	192	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS
193	AMERICAN ELECTRIC POWER	194	AMERICAN EXPRESS CO	195	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC
196	AMERICAN FINANCIAL REALTY TR	197	AMERICAN GREETINGS CORP-CL A	198	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
199	AMERICAN NATIONAL INSURANCE	200	AMERICAN TOWER CORP-CL A	201	AMERICREDIT CORP
202	AMERIGROUP CORP	203	AMERIPRISE FINANCIAL INC	204	AMERISOURCEBERGEN CORP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
205	AMERISTAR CASINOS INC	206	AMETEK INC	207	AMGEN INC
208	AMKOR TECHNOLOGY INC	209	AMLIN PLC	210	AMMB HOLDINGS BHD
211	AMOREPACIFIC CORP	212	AMP LTD	213	AMPHENOL CORP-CL A
214	AMR CORP	215	AMTEK AUTO LTD	216	AMYLIN PHARMACEUTICALS INC
217	ANADARKO PETROLEUM CORP	218	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII A	219	ANALOG DEVICES
220	ANANT RAJ INDUSTRIES LTD	221	ANDRITZ AG	222	ANEKA TAMBANG TBK PT
223	ANGLO AMERICAN PLC	224	ANGLO AMERICAN PLC-UNSP ADR	225	ANGLO IRISH BANK CORP PLC
226	ANGLO PLATINUM LTD	227	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	228	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR
229	ANHEUSER-BUSCH COS INC.	230	ANIXTER INTERNATIONAL INC	231	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN
232	ANNTAYLOR STORES CORP	233	ANSELL LTD	234	ANSYS INC
235	ANTARCHILE SA	236	ANTENA 3 TELEVISION	237	ANTOFAGASTA PLC
238	AON CORP	239	AOYAMA TRADING CO LTD	240	AOZORA BANK LTD
241	APA GROUP	242	APACHE CORP	243	APARTMENT INVT & MGMT CO -A
244	APN NEWS & MEDIA LIMITED	245	APOLLO GROUP INC-CL A	246	APOLLO INVESTMENT CORP
247	APP PHARMACEUTICALS INC	248	APPLE INC	249	APPLERA CORP - CELERA GROUP
250	APPLIED BIOSYSTEMS GROUP	251	APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	252	APPLIED MATERIALS INC
253	APTARGROUP INC	254	AQUA AMERICA INC	255	AQUARIUS PLATINUM LIMITED
256	AQUILA INC	257	ARAB BANK	258	ARAB NATIONAL BANK
259	ARAB POTASH CO	260	ARABIAN CEMENT	261	ARACRUZ CELULOSE SA
262	ARACRUZ CELULOSE SA-SPON ADR	263	ARBITRON INC	264	ARC ENERGY TRUST-UNITS
265	ARCADIS NV	266	ARCANDOR AG	267	ARCELIK
268	ARCELOR MITTAL	269	ARCELORMITTAL INOX BRASIL SA	270	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED
271	ARCH CAPITAL GROUP LTD	272	ARCH COAL INC	273	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO
274	ARENA RESOURCES INC	275	AREVA SA	276	AREVA T&D INDIA LTD
277	ARGO GROUP INTERNATIONAL	278	ARISTOCRAT LEISURE LTD	279	ARKEMA
280	ARM HOLDINGS PLC	281	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC	282	ARRIS GROUP INC
283	ARRIVA PLC	284	ARROW ELECTRONICS INC	285	ARROW ENERGY LTD
286	ARTHROCARE CORP	287	ARTHUR J GALLAGHER & CO	288	ARUZE CORP
289	ASAHI BREWERIES LTD	290	ASAHI GLASS CO LTD	291	ASAHI KASEI CORP
292	ASAHI SOFT DRINKS CO LTD	293	ASATSU-DK INC	294	ASCIANO GROUP
295	ASCOTT GROUP LTD/THE	296	ASE TEST LIMITED	297	ASEER
298	ASHLAND INC	299	ASHMORE GROUP PLC.	300	ASIAN PAINTS LTD
301	ASICS CORP	302	ASM INTERNATIONAL N.V.	303	ASML HOLDING NV
304	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD	305	ASPEN TECHNOLOGY INC	306	ASSA ABLOY AB-B
307	ASSICURAZIONI GENERALI	308	ASSOCIATED BANC-CORP	309	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC
310	ASSURANT INC	311	ASSURED GUARANTY LTD	312	ASTELLAS PHARMA INC
313	ASTORIA FINANCIAL CORP	314	ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	315	ASTRAL MEDIA INC
316	ASTRAZENECA PLC	317	ASTRO ALL ASIA NETWORKS PLC	318	ASX LTD
319	AT&T INC	320	ATCO LTD -CL T	321	ATEL HOLDING AG
322	ATHENAHEALTH INC	323	ATLANTIA SPA	324	ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS
325	ATLAS AMERICA INC	326	ATLAS COPCO AB-A SHS	327	ATMEL CORP
328	ATMOS ENERGY CORP	329	ATOS ORIGIN SA	330	ATP OIL & GAS CORPORATION
331	ATRIUM LJUNGBERG AB	332	ATTIJARIWafa BANK	333	ATWOOD OCEANICS INC
334	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	335	AUDI AG	336	AUST AND NZ BANKING GROUP
337	AUSTAR UNITED COMMUNICATIONS	338	AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	339	AUSTRALAND PROPERTY GROUP
340	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD	341	AUSTRALIAN WORLDWIDE EXPLORA	342	AUTODESK INC
343	AUTOGRILL SPA	344	AUTOLIV INC	345	AUTOMATIC DATA PROCESSING
346	AUTONATION INC	347	AUTONOMY CORP PLC	348	AUTOSTRADA TORINO-MILANO SPA
349	AUTOZONE INC	350	AUXILIUM PHARMACEUTICALS INC	351	AVALONBAY COMMUNITIES INC
352	AVERY DENNISON CORP	353	AVIS BUDGET GROUP INC	354	AVISTA CORP
355	AVIVA PLC	356	AVNET INC	357	AVON PRODUCTS INC
358	AVX CORP	359	AWA BANK LTD/THE	360	AXA
361	AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS	362	AXA SA	363	AXCAN PHARMA INC
364	AXEL SPRINGER AG	365	AXFOOD AB	366	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD
367	AXIS COMMUNICATIONS AB	368	AYALA LAND INC	369	AZOVSTAL
370	B2W CIA GLOBAL DO VAREJO	371	BABCOCK & BROWN INFRASTRUCTU	372	BABCOCK & BROWN LTD
373	BABCOCK & BROWN POWER	374	BABCOCK & BROWN WIND PARTNER	375	BABCOCK INTL GROUP PLC
376	BACHEM HOLDING AG	377	BAE SYSTEMS PLC	378	BAJAJ AUTO LTD
379	BAKER HUGHES INC	380	BAKKAVOR HF	381	BAKRIELAND DEVELOPMENT TBK PT
382	BALDOR ELECTRIC	383	BALFOUR BEATTY PLC	384	BALL CORP
385	BALLY TECHNOLOGIES INC	386	BALOISE HOLDING-REG	387	BALTIKA BREWERY
388	BANCA CARIGE SPA	389	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	390	BANCA POPOLARE DI MILANO
391	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	392	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	393	BANCO BPI SA.- REG SHS
394	BANCO BRADESCO SA	395	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	396	BANCO DE ANDALUCIA S.A.
397	BANCO DE CHILE-ADR	398	BANCO DE SABADELL SA	399	BANCO DE VALENCIA SA
400	BANCO DO BRASIL SA	401	BANCO ESP CREDITO (BANESTO)	402	BANCO ESPIRITO SANTO-REG
403	BANCO GUIPUZCOANO -REGD	404	BANCO ITAU HOLDING FINANCEIRA SA	405	BANCO MACRO SA-ADR
406	BANCO PASTOR	407	BANCO POPOLARE SCARL	408	BANCO POPULAR ESPANOL
409	BANCO SANTANDER CHILE SA	410	BANCO SANTANDER SA	411	BANCO SANTANDER SA/BRAZIL
412	BANCO SANTANDER SA-SPON ADR	413	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	414	BANCORPSOUTH INC
415	BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD	416	BANGKOK DUSIT MED SERVICE	417	BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG
418	BANK BPH SA	419	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	420	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
421	BANK OF AMERICA CORP	422	BANK OF AYUDHYA PCL	423	BANK OF CYPRUS PUBLIC CO LTD
424	BANK OF EAST ASIA	425	BANK OF EAST ASIA LTD	426	BANK OF GREECE
427	BANK OF HAWAII CORP	428	BANK OF IRELAND	429	BANK OF IWATE LTD/THE
430	BANK OF KYOTO LTD/THE	431	BANK OF MONTREAL	432	BANK OF MOSCOW
433	BANK OF QUEOYA LTD/THE	434	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	435	BANK OF NOVA SCOTIA
436	BANK OF NAGENSAND LTD	437	BANK OF YOKOHAMA LTD/THE	438	BANK PEKAO SA
439	BANK RAKYAT INDONESIA	440	BANK ZACHODNI WBK SA	441	BANKINTER SA
442	BANPU PUBLIC CO LTD	443	BANQUE SAUDI FRANSI	444	BARCLAYS PLC
445	BARCLAYS PLC-SPONS ADR	446	BARD (C.R.) INC	447	BARE ESCENTUALS INC
448	BARITO PACIFIC TBK PT	449	BARNES & NOBLE INC	450	BARNES GROUP INC
451	BARR PHARMACEUTICALS INC	452	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	453	BARRICK GOLD CORP
454	BARRY CALLEBAUT AG	455	BARWA REAL ESTATE CO	456	BASF SE
457	BASILEA PHARMACEUTICA	458	BAUER AG	459	BAXTER INTERNATIONAL INC
460	BAYER AG	461	BAYER SCHERING PHARMA AG	462	BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK AG
463	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	464	BAYTEX ENERGY TRUST-UNITS	465	BAYWA AG
466	BB&T CORP	467	BBA AVIATION PLC	468	BBVA BANCO FRANCES SA-ADR
469	BCE INC	470	BE AEROSPACE INC	471	BEA SYSTEMS INC
472	BEACH PETROLEUM LTD	473	BEAR STEARNS COMPANIES INC	474	BEBE STORES INC
475	BEC WORLD PUBLIC CO LTD	476	BECKMAN COULTER INC	477	BECTON DICKINSON & CO
478	BED BATH & BEYOND INC	479	BEFIMMO SCA SICAFI	480	BEIERSDORF AG
481	BEKAERT SA	482	BELDEN INC	483	BELGACOM SA
484	BELK INC	485	BELL ALIANT REGIONAL COMMUNI	486	BELLWAY PLC
487	BELO CORPORATION-A	488	BEMIS COMPANY	489	BEML LTD
490	BENCHMARK ELECTRONICS INC	491	BENDIGO BANK LIMITED	492	BENESSE CORP
493	BENETEAU SA	494	BENETTON GROUP SPA	495	BENI STABILI SPA
496	BENUE CEMENT CO PLC	497	BERJAYA SPORTS TOTO BHD	498	BERKELEY GROUP HOLDINGS-UNIT
499	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	500	BERRY PETROLEUM CO-CLASS A	501	BERU AG
502	BEST BUY CO INC	503	BFI CANADA INCOME FUND	504	BG GROUP PLC
505	BHARAT ELECTRONICS LTD	506	BHARAT FORGE LTD	507	BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD
508	BHARTI AIRTEL LTD	509	BHP BILLITON LTD	510	BHP BILLITON PLC
511	BIFFA PLC	512	BIG C SUPERCENTER PCL	513	BIG LOTS INC
514	BIJOU BRIGITTE AG	515	BILFINGER BERGER AG	516	BILL BARRETT CORP
517	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	518	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	519	BINDURA NICKEL CORP LTD
520	BIOCON LTD	521	BIOMEN IDEC INC	522	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC
523	BIOMED REALTY TRUST INC	524	BIO-RAD LABORATORIES-CL A	525	BIOTON SA
526	BIOVAIL CORPORATION	527	BJ SERVICES CO	528	BJ'S WHOLESALE CLUB INC
529	BKW FMB ENERGIE AG	530	BLACK & DECKER CORP	531	BLACK HILLS CORP
532	BLACKBAUD INC	533	BLACKROCK INC	534	BLUE COAT SYSTEMS INC
535	BLUESCOPE STEEL LTD	536	BMC SOFTWARE INC	537	BNP PARIBAS
538	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	539	BOART LONGYEAR GROUP	540	BOBST GROUP AG
541	BOEHLER-UDDEHOLM AG	542	BOEING CO	543	BOIS D' ARC ENERGY INC
544	BOK FINANCIAL CORPORATION	545	BOLIDEN AB	546	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLS
547	BOMBARDIER INC	548	BONAVISTA ENERGY TRUST	549	BONGRAIN SA
550	BONHEUR A/S	551	BORAL LIMITED	552	BORGWARNER INC
553	BOSCH CORP	554	BOSCH LTD	555	BOSKALIS WESTMINSTER-CVA
556	BOSTON PROPERTIES INC	557	BOSTON SCIENTIFIC CORP	558	BOUBYAN PETROCHEMICALS CO
559	BOURBON SA	560	BOUSTEAD HOLDINGS BHD	561	BOUYGUES
562	BOVIS HOMES GROUP PLC	563	BOYD GAMING CORP	564	BP PLC
565	BPO PROPERTIES LTD	566	BR MALLS PARTICIPACOES SA	567	BRADESPAR SA
568	BRADFORD & BINGLEY PLC	569	BRADY CORPORATION - CL A	570	BRAMBLES LTD
571	BRANDYWINE REALTY TRUST	572	BRASKEM SA	573	BRASMOTOR SA
574	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	575	BRE PROPERTIES INC	576	BREDERODE (SA FINANCIERE)
577	BREITBURN ENERGY PARTNERS LP	578	BRICKWORKS LTD	579	BRIDGESTONE CORP
580	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	581	BRINKER INTERNATIONAL INC	582	BRINK'S CO/THE
583	BRISA	584	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	585	BRISTOW GROUP INC
586	BRIT INSURANCE HOLDINGS PLC	587	BRITISH AIRWAYS PLC	588	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD
589	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	590	BRITISH ENERGY GROUP PLC	591	BRITISH LAND CO PLC
592	BRITISH SKY BROADCASTING GRO	593	BROADCOM CORP-CL A	594	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO
595	BROCADE COMMUNICATIONS SYS	596	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	597	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A
598	BROOKFIELD PROPERTIES CORP	599	BROTHER INDUSTRIES LTD	600	BROWN & BROWN INC
601	BROWN-FORMAN CORP-CLASS A	602	BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	603	BRUKER BIOSCIENCES CORP
604	BRUNSWICK CORP	605	BT GROUP PLC	606	BUCHER INDUSTRIES AG
607	BUCYRUS INTERNATIONAL INC-A	608	BULGAR SPA	609	BUMI RESOURCES TBK PT
610	BUMIPUTRA-COMMERCE HLDGS BHD	611	BUNGE LTD	612	BUNZL PLC
613	BURBERRY GROUP PLC	614	BURGER KING HOLDINGS INC	615	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE
616	BURREN ENERGY PLC	617	BURSA MALAYSIA BHD	618	BUSINESS OBJECTS
619	BUSINESS OBJECTS SA-SP ADR	620	BUZZI UNICEM SPA	621	BW GAS ASA
622	C&C GROUP PLC	623	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	624	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG
625	CA INC	626	CABCHARGE AUSTRALIA LTD	627	CABLE & WIRELESS PLC
628	CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	629	CABOT CORP	630	CABOT OIL & GAS CORP
631	CACI INTERNATIONAL INC -CL A	632	CADBURY SCHWEPPE'S PLC	633	CADENCE DESIGN SYS INC
634	CAE INC	635	CAIRN ENERGY PLC	636	CALAMOS ASSET MANAGEMENT-A
637	CALLAWAY GOLF COMPANY	638	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM	639	CALSONIC KANSEI CORP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
640	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	641	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS	642	CAMAIEU
643	CAMDEN PROPERTY TRUST	644	CAMECO CORP	645	CAMERON INTERNATIONAL CORP
646	CAMPBELL SOUP CO	647	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	648	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST
649	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CANAD	650	CANADIAN NATL RAILWAY CO	651	CANADIAN NATURAL RESOURCES
652	CANADIAN OIL SANDS TRUST	653	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	654	CANADIAN TIRE CORP -CL A
655	CANADIAN UTILITIES LTD A	656	CANADIAN WESTERN BANK	657	CANFOR CORPORATION
658	CANON INC	659	CANON MARKETING JAPAN INC	660	CAP GEMINI SA
661	CAP SA	662	CAPCOM CO LTD	663	CAPELLA EDUCATION CO
664	CAPITA GROUP PLC	665	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	666	CAPITALAND LTD
667	CAPITALSOURCE INC	668	CAPITAMALL TRUST	669	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL
670	CARDINAL HEALTH INC	671	CAREER EDUCATION CORP	672	CARGOTEC CORP-B SHARE
673	CARILLION PLC	674	CARLISLE COS INC	675	CARLSBERG AS-B
676	CARMAX INC	677	CARNIVAL CORP	678	CARNIVAL PLC
679	CARPENTER TECHNOLOGY	680	CARPHONE WAREHOUSE GROUP	681	CARREFOUR SA
682	CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TICARET ME	683	CARRIZO OIL & GAS INC	684	CARSO GLOBAL TELECOM SAB DE CV
685	CARSO INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCION SAB	686	CARTER'S INC	687	CASEY'S GENERAL STORES INC
688	CASINO GUICHARD PERRACHON	689	CASIO COMPUTER CO LTD	690	CASTELLUM AB
691	CATERPILLAR INC	692	CATHAY GENERAL BANCORP	693	CATHAY PACIFIC AIRWAYS
694	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LTD	695	CATTLES PLC	696	CATTOLICA ASSICURAZIONI SCRL
697	CB RICHARD ELLIS GROUP INC-A	698	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	699	CBS CORP-CLASS A
700	CCL INDUSTRIES INC - CL B	701	CELANESE CORP-SERIES A	702	CELESIO AG
703	CELESTICA INC	704	CELGENE CORP	705	CELLCOM ISRAEL LTD
706	CEMENTIR HOLDING SPA	707	CEMENTOS ARGOS SA	708	CEMENTOS MOLINS SA
709	CEMENTOS PORTLANDVALDERRIVAS	710	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	711	CENTERPOINT ENERGY INC
712	CENTERRA GOLD INC	713	CENTEX CORP	714	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA
715	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	716	CENTRAL EURO DISTRIBUTION CP	717	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A
718	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	719	CENTRAL PATTANA PUB CO LTD	720	CENTRICA PLC
721	CENTROS COMERCIALES SUDAMERICANOS SA	722	CENTURY ALUMINUM COMPANY	723	CENTURYTEL INC
724	CEPHALON INC	725	CEPHEID INC	726	CERADYNE INC
727	CERNER CORP	728	CERSANIT KRASNYSTAW SA	729	CEZ
730	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	731	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	732	CGI GROUP INC - CL A
733	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	734	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	735	CHARLES RIVER LABORATORIES
736	CHARLES SCHWAB CORP/THE	737	CHARTER PLC	738	CHARTERED SEMICONDUCTOR-ADR
739	CHATTEM INC	740	CHC HELICOPTER CORP-CL A	741	CHECK POINT SOFTWARE TECH
742	CHEESECAKE FACTORY (THE)	743	CHEIL COMMUNICATIONS INC	744	CHEIL INDUSTRIES INC
745	CHELYABINSK PIPE WORKS	746	CHEMED CORP	747	CHEMRING GROUP PLC
748	CHEMTURA CORP	749	CHESAPEAKE ENERGY CORP	750	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD
751	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	752	CHEVRON CORP	753	CHIBA BANK LTD/THE
754	CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR	755	CHICO'S FAS INC	756	CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A
757	CHIYODA CORP	758	CHOICE HOTELS INTL INC	759	CHOICEPOINT INC
760	CHRISTIAN DIOR	761	CHUBB CORP	762	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC
763	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	764	CHUGOKU BANK LTD/THE	765	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO
766	CHUO MITSUI TRUST HOLDINGS	767	CHURCH & DWIGHT CO INC	768	CI FINANCIAL INCOME FUND
769	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	770	CIA DE BEBIDAS DAS AMERICAS	771	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS
772	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA SA	773	CIA DE GAS DE SAO PAULO	774	CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA
775	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	776	CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SA	777	CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA
778	CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	779	CIA ENERGETICA DE SAO PAULO	780	CIA ESPANOLA DE PETROLEOS SA
781	CIA MINERA MILPO SAA	782	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	783	CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P
784	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	785	CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	786	CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR
787	CIA SUDAMERICANA DE VAPORES SA	788	CIA TELECOM CHILE-SPONS ADR	789	CIA VALE DO RIO DOCE
790	CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	791	CIBA SPECIALTY CHEMICALS-REG	792	CIE DE SAINT-GOBAIN
793	CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	794	CIE GEN GEOPHYSIQUE-SP ADR	795	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE
796	CIECH SA	797	CIENA CORP	798	CIGNA CORP
799	CIMAREX ENERGY CO	800	CIMENTS DU MAROC	801	CIMENTS FRANCAIS SA
802	CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL	803	CINCINNATI FINANCIAL CORP	804	CINEMARK HOLDINGS INC
805	CINTAS CORP	806	CINTRA CONCESIONES DE INFRAE	807	CIRCLE K SUNKUS CO LTD
808	CISCO SYSTEMS INC	809	CIT GROUP INC	810	CITIC PACIFIC LIMITED
811	CITIGROUP INC	812	CITIZEN HOLDINGS CO LTD	813	CITIZENS COMMUNICATIONS CO
814	CITRIX SYSTEMS INC	815	CITY DEVELOPMENTS LTD	816	CITY NATIONAL CORP
817	CITYCON OYJ	818	CJ CHEILJEDANG CORP	819	CJ CORP
820	CLARCOR INC	821	CLARIANT AG-REG	822	CLAS OHLSON AB
823	CLEAN HARBORS INC	824	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS	825	CLEAR CHANNEL OUTDOOR-CL A
826	CLEARWIRE CORP-CLASS A	827	CLECO CORPORATION	828	CLEVELAND-CLIFFS INC
829	CLIPPER WINDPOWER PLC	830	CLOROX COMPANY	831	CLOSE BROTHERS GROUP PLC
832	CLP HOLDINGS LTD	833	CME GROUP INC	834	CML HEALTHCARE INCOME FUND
835	CMS ENERGY CORP	836	CNA FINANCIAL CORP	837	CNET NETWORKS INC
838	CNH GLOBAL N.V.	839	CNP ASSURANCES	840	CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE
841	CNX GAS CORP	842	COACH INC	843	COAL & ALLIED INDUSTRIES LTD

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
844	COAL MINE CHERVONOARMIYSKA ZAHIDNA I	845	COBHAM PLC	846	COCA COLA HELLENIC BOTTLING CO SA
847	COCA COLA HELLENIC BTLNG-ADR	848	COCA-COLA AMATIL LIMITED	849	COCA-COLA CO/THE
850	COCA-COLA ENTERPRISES	851	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	852	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR
853	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	854	COCA-COLA WEST HOLDINGS CO L	855	COCHLEAR LIMITED
856	CODERE SA	857	COEUR D'ALENE MINES - CDI	858	COFINIMMO
859	COGECO CABLE INC	860	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	861	COGNOS INC
862	COHEN & STEERS INC	863	COLAS SA	864	COLGATE-PALMOLIVE CO
865	COLLECTIVE BRANDS INC	866	COLONIAL BANCGROUP INC	867	COLONIAL PROPERTIES TRUST
868	COLOPLAST-B	869	COLRUYT SA	870	COLUMBIA SPORTSWEAR CO
871	COMCAST CORP-CL A	872	COMDIRECT BANK AG	873	COMERICA INC
874	COMFORTDELGRO CORP LTD	875	COMMERCE BANCORP INC/NJ	876	COMMERCE BANCSHARES INC
877	COMMERCE GROUP INC	878	COMMERCIAL METALS CO	879	COMMERCIAL REAL ESTATE CO
880	COMMERZBANK AG	881	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	882	COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE
883	COMMSCOPE INC	884	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	885	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN
886	COMPAGNIE D'ENTREPRISES CFE	887	COMPAGNIE DU CAMBODGE	888	COMPAGNIE MARITIME BELGE SA
889	COMPANHIA DE BEBIDAS-ADR	890	COMPASS GROUP PLC	891	COMPASS MINERALS INTERNATION
892	COMPLETE PRODUCTION SERVICES	893	COMPTON PETROLEUM CORP	894	COMPUTER SCIENCES CORP
895	COMPUTERSHARE LIMITED	896	COMPUWARE CORP	897	COMSTOCK RESOURCES INC
898	COMSYS HOLDINGS CORP	899	COMTECH TELECOMMUNICATIONS	900	CONAGRA FOODS INC
901	CONCHO RESOURCES INC	902	CONCUR TECHNOLOGIES INC	903	CONNECTEAST GROUP
904	CONOCOPHILLIPS	905	CONSECO INC	906	CONSOL ENERGY INC
907	CONSOLIDATED EDISON INC	908	CONSOLIDATED MEDIA HOLDINGS	909	CONSORCIO ARA SAB DE CV
910	CONSTANTIA PACKAGING AG	911	CONSTELLATION BRANDS INC-A	912	CONSTELLATION ENERGY GROUP
913	CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	914	CONTINENTAL AG	915	CONTINENTAL AIRLINES-CLASS B
916	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	917	CONVERGYS CORP	918	CON-WAY INC
919	CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE	920	COOKSON GROUP PLC	921	COOPER COS INC/THE
922	COOPER INDUSTRIES LTD-CL A	923	COOPER TIRE & RUBBER	924	COPA HOLDINGS SA-CLASS A
925	COPANO ENERGY LLC-UNITS	926	COPART INC	927	CORE LABORATORIES N.V.
928	CORIO NV	929	CORN PRODUCTS INTL INC	930	CORNING INC
931	CORP FINANCIERA ALBA	932	CORP GEO SAB DE CV	933	CORP MOCTEZUMA SAB DE CV
934	CORPBANCA SA-ADR	935	CORPORACION FINANCIERA ALBA	936	CORPORATE EXECUTIVE BOARD CO
937	CORPORATE EXPRESS	938	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	939	CORRECTIONS CORP OF AMERICA
940	CORUS ENTERTAINMENT INC-B SH	941	COSAN LTD-CLASS A SHARES	942	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO
943	COSCO CORP SINGAPORE LTD	944	COSMO OIL COMPANY LTD	945	COSMOTIE MOBILE TELECOMMUNICATIONS SA
946	COSTCO WHOLESALE CORP	947	COUNTRYWIDE FINANCIAL CORP	948	COUSINS PROPERTIES INC
949	COVANCE INC	950	COVANTA HOLDING CORP	951	COVENTRY HEALTH CARE INC
952	COVIDIEN LTD	953	COX RADIO INC-CL A	954	CP ALL PCL
955	CPFL ENERGIA SA	956	CPFL ENERGIA SA-ADR	957	CR BARD INC
958	CRANE CO	959	CREDICORP LTD	960	CREDIT AGRICOLE SA
961	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL	962	CREDIT SAISON CO LTD	963	CREDIT SUISSE GROUP-REG
964	CREDIT SUISSE GROUP-SPON ADR	965	CREE INC	966	CRESCENT POINT ENERGY TRUST
967	CRH PLC	968	CRH PLC-SPONSORED ADR	969	CRITERIA CAIXACORP SA
970	CROCS INC	971	CRODA INTERNATIONAL	972	CROMPTON GREAVES LTD
973	CROSSTEX ENERGY INC	974	CROSSTEX ENERGY LP	975	CROWN CASTLE INTL CORP
976	CROWN HOLDINGS INC	977	CROWN LTD	978	CSK HOLDINGS CORP
979	CSL LIMITED	980	CSM	981	CSR LIMITED
982	CSR PLC	983	CSX CORP	984	CTC MEDIA INC
985	CULLEN/FROST BANKERS INC	986	CUMMINS INC	987	CUMMINS INDIA LTD
988	CURTISS-WRIGHT CORP	989	CVR ENERGY INC	990	CVS CAREMARK CORP
991	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	992	CYRELA BRAZIL REALTY SA	993	CYTEC INDUSTRIES INC
994	D/S NORDEN	995	D/S TORM A/S	996	DAEGU BANK
997	DAEJAN HOLDINGS	998	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	999	DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION COLTD
1000	DAEWOO INTERNATIONAL CORP	1001	DAEWOO SECURITIES CO LTD	1002	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE
1003	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	1004	DAIBIRU CORP	1005	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES
1006	DAIDO STEEL CO LTD	1007	DAIFUKU CO LTD	1008	DAIHATSU MOTOR CO LTD
1009	DAIICHI CHUO KISEN KAISHA	1010	DAIICHI SANKYO CO LTD	1011	DAIKIN INDUSTRIES LTD
1012	DAILY MAIL&GENERAL TST-A NV	1013	DAIMLER AG	1014	DAINIPPON INK AND CHEMICALS
1015	DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD	1016	DAINIPPON SUMITOMO PHARMA CO	1017	DAIRY CREST GROUP PLC
1018	DAIRY FARM INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1019	DAISEKI CO LTD	1020	DAISHI BANK LTD/THE
1021	DAISHIN SECURITIES CO LTD	1022	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	1023	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD
1024	DAIWA SECURITIES GROUP INC	1025	DAMPSKIBSSELSKABET TORM-ADR	1026	DANAHER CORP
1027	DANAOS CORP	1028	DANGOTE SUGAR REFINERY PLC	1029	DANISCO A/S
1030	DANSKE BANK A/S	1031	DARDEN RESTAURANTS INC	1032	DASSAULT AVIATION SA
1033	DASSAULT SYSTEMES SA	1034	DATA DOMAIN INC	1035	DAVID JONES LIMITED
1036	DAVIS SERVICE GROUP PLC	1037	DAVITA INC	1038	DB RREEF TRUST
1039	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1040	DC CHEMICAL CO LTD	1041	DCC PLC
1042	DCT INDUSTRIAL TRUST INC	1043	DE LA RUE PLC	1044	DEAN FOODS CO
1045	DEBENHAMS PLC	1046	DECKERS OUTDOOR CORP	1047	DEERE & CO
1048	DEL MONTE FOODS CO	1049	DELEK GROUP LTD	1050	DELHAIZE GROUP
1051	DELL INC	1052	DELPHI FINANCIAL GROUP-CL A	1053	DELTA AIR LINES INC
1054	DELTA PETROLEUM CORP	1055	DELUXE CORP	1056	DENA CO LTD

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1057	DENBURY RESOURCES INC	1058	DENISON MINES CORP	1059	DENKI KAGAKU KOGYO K K
1060	DENSO CORP	1061	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	1062	DENTSU INC
1063	DERWENT LONDON PLC	1064	DESARROLLADORA HOMEX SAB DE CV	1065	DESARROLLADORA HOMEX-ADR
1066	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	1067	DEUTSCHE BOERSE AG	1068	DEUTSCHE EUROSHOP AG
1069	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1070	DEUTSCHE POST AG-REG	1071	DEUTSCHE POSTBANK AG
1072	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1073	DEUTSCHE TELEKOM AG-SPON ADR	1074	DEUTZ AG
1075	DEVELOPERS DIVERSIFIED RLTY	1076	DEVON ENERGY CORPORATION	1077	DEVRY INC
1078	DEXIA SA	1079	DIAGEO PLC	1080	DIAGEO PLC-SPONSORED ADR
1081	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	1082	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1083	DIANA SHIPPING INC
1084	DICK'S SPORTING GOODS INC	1085	DIEBOLD INC	1086	D'IETEREN SA
1087	DIGL.COM BHD	1088	DIGITAL REALTY TRUST INC	1089	DIGITAL RIVER INC
1090	DILLARDS INC-CL A	1091	DIMENSION DATA HOLDINGS PLC	1092	DIONEX CORP
1093	DIRECTV GROUP INC/THE	1094	DIS DEUTSCHER INDUSTRIE SERVICE AG	1095	DISCO CORP
1096	DISCOUNT INVESTMENT CORP	1097	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1098	DISCOVERY HOLDING CO-A
1099	DISH NETWORK CORP-A	1100	DISTRIBUCION Y SERVICIO D&S SA	1101	DISTRIBUCION Y SERVICIO-ADR
1102	DISTRIGAZ	1103	DLF LTD	1104	DNB NOR ASA
1105	DOCTOR REDDY'S LAB-ADR	1106	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	1107	DOLLAR TREE STORES INC
1108	DOLPHIN CAPITAL INVESTORS LTD	1109	DOMINION RESOURCES INC/VA	1110	DOMTAR CORP
1111	DON QUIJOTE CO LTD	1112	DONALDSON CO INC	1113	DONG-A PHARMACEUTICAL CO LTD
1114	DONGBU INSURANCE CO LTD	1115	DONGKUK STEEL MILL CO LTD	1116	DOOSAN CONSTRUCTION & ENGINE
1117	DOOSAN CORP	1118	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1119	DOOSAN INFRACORE CO LTD
1120	DORAL FINANCIAL CORP	1121	DOUGLAS EMMETT INC	1122	DOUGLAS HOLDING AG
1123	DOUJA PROMOTION GROUPE ADDOHA SA	1124	DOVER CORP	1125	DOW CHEMICAL
1126	DOWA HOLDINGS CO LTD	1127	DOWNER EDI LIMITED	1128	DPL INC
1129	DR HORTON INC	1130	DRAKA HOLDING	1131	DRAX GROUP PLC
1132	DREAMWORKS ANIMATION SKG-A	1133	DRESSER-RAND GROUP INC	1134	DRIL-QUIP INC
1135	DRS TECHNOLOGIES INC	1136	DRYSHIPS INC	1137	DSG INTERNATIONAL PLC
1138	DST SYSTEMS INC	1139	DSV A/S	1140	DTE ENERGY COMPANY
1141	DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	1142	DUBAI FINANCIAL MARKET	1143	DUBAI INVESTMENTS
1144	DUBAI ISLAMIC BANK	1145	DUET GROUP	1146	DUFREY GROUP
1147	DUFREY SOUTH AMERICA LTD	1148	DUKE ENERGY CORP	1149	DUKE REALTY CORP
1150	DUN & BRADSTREET CORP	1151	DUNDEE CORP -CL A	1152	DUNDEEWEALTH INC
1153	DURATEX SA	1154	DURO FELGUERA SA	1155	DUSKIN CO LTD
1156	DUVERNAY OIL CORP	1157	DYCKERHOFF AG	1158	DYNEGY INC-CL A
1159	DYNO NOBEL LTD	1160	E*TRADE FINANCIAL CORP	1161	E. ON AG
1162	EADS	1163	EAGLE BULK SHIPPING INC	1164	EAGLE MATERIALS INC
1165	EAGLE ROCK ENERGY PARTNERS	1166	EAST JAPAN RAILWAY CO	1167	EAST WEST BANCORP INC
1168	EASTERN CEMENT	1169	EASTERN PLATINUM LTD	1170	EASTGROUP PROPERTIES INC
1171	EASTMAN CHEMICAL COMPANY	1172	EASTMAN KODAK CO	1173	EASYJET PLC
1174	EATON CORP	1175	EATON VANCE CORP	1176	EBARA CORP
1177	EBAY INC	1178	EBRO PULEVA SA	1179	ECHO INVESTMENT SA
1180	ECHOSTAR CORP-A	1181	ECLIPSYS CORP	1182	ECOLAB INC
1183	ECONET WIRELESS HOLDINGS	1184	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	1185	EDION CORP
1186	EDISON INTERNATIONAL	1187	EDISON SPA	1188	EDWARDS LIFESCIENCES CORP
1189	EFG EUROBANK ERGASIAS	1190	EGYPT KUWAIT HOLDING CO	1191	EGYPTIAN FINANCIAL GROUP-HERMES HOLDING
1192	EI DU PONT DE NEMOURS	1193	EIENDOMSSPAR AS	1194	EIFFAGE
1195	EISAI CO LTD	1196	EL PASO CORP	1197	EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV
1198	EL SEWEDY CABLES HOLDING CO	1199	ELAN CORP PLC	1200	ELAN CORP PLC -SPONS ADR
1201	ELBIT IMAGING LTD	1202	ELBIT SYSTEMS LTD	1203	ELDORADO GOLD CORPORATION
1204	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT C	1205	ELECTRICITE DE FRANCE	1206	ELECTRICITY GENERATING PCL
1207	ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	1208	ELECTROCOMPONENTS PLC	1209	ELECTROLUX AB-SER B
1210	ELECTRONIC ARTS INC	1211	ELECTRONIC DATA SYSTEMS CORP	1212	ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVICOS SA
1213	ELI LILLY & CO	1214	ELISA OYJ	1215	ELPIDA MEMORY INC
1216	ELRINGKLINGER AG	1217	EMAAR ECONOMIC CITY	1218	EMAAR PROPERTIES PJSC
1219	EMAP PLC	1220	EMBARQ CORP	1221	EMBOTELLADORA ANDINA-ADR A
1222	EMC CORP/MASS	1223	EMCOR GROUP INC	1224	EMERA INC
1225	EMERGENCY MEDICAL SERVICES-A	1226	EMERSON ELECTRIC CO	1227	EMIRATES TELECOM CORP
1228	EMPIRE CO LTD 'A'	1229	EMPRESA BRASILEIRA DE AERONAUTICA SA	1230	EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR
1231	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	1232	EMPRESAS CMPC SA	1233	EMPRESAS ICA S.A. -SPONS ADR
1234	EMPRESAS ICA SAB DE CV	1235	EMS-CHEMIE HOLDING AG	1236	EMULEX CORP
1237	ENAGAS	1238	ENBRIDGE INC	1239	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG AG
1240	ENCANA CORP	1241	ENCORE ACQUISITION CO	1242	ENDESA SA
1243	ENDO PHARMACEUT HLDGS INC	1244	ENDURANCE SPECIALTY HOLDINGS	1245	ENEL SPA
1246	ENERGEN CORP	1247	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1248	ENERGIZER HOLDINGS INC
1249	ENERGY CONVERSION DEVICES	1250	ENERGY EAST CORPORATION	1251	ENERGY RESOURCES OF AUST
1252	ENERGY SAVINGS INCOME FUND	1253	ENERGYSOLUTIONS INC	1254	ENERPLUS RESOURCES FUND
1255	ENERSIS S.A. -SPONS ADR	1256	ENERSIS SA	1257	ENERSYS
1258	ENI SPA	1259	ENI SPA-SPONSORED ADR	1260	ENIRO AB

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1261	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	1262	ENSCO INTERNATIONAL INC	1263	ENSIGN ENERGY SERVICES INC
1264	ENSTAR GROUP LTD	1265	ENERGY CORP	1266	ENTERPRISE INNS PLC
1267	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	1268	EOG RESOURCES INC	1269	EON CAPITAL BHD
1270	EPCOR POWER LP	1271	EQUIFAX INC	1272	EQUINIX INC
1273	EQUINOX MINERALS LTD	1274	EQUITABLE RESOURCES INC	1275	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES
1276	EQUITY ONE INC	1277	EQUITY RESIDENTIAL	1278	ERAMET
1279	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	1280	ERGO VERSICHERUNGSGRUPPE AG	1281	ERICSSON (LM) TEL-SP ADR
1282	ERICSSON LM-B SHS	1283	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1284	ERSTE BANK DER OESTER SPARK
1285	ESCO TECHNOLOGIES INC	1286	ESPRIT HOLDINGS LTD	1287	ESSEX PROPERTY TRUST INC
1288	ESSILOR INTERNATIONAL	1289	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1290	ESTERLINE TECHNOLOGIES CORP
1291	ETIHAD ETISALAT CO	1292	EULER HERMES SA	1293	EURAZEO
1294	EUROCASTLE INVESTMENT LTD	1295	EUROFINS SCIENTIFIC	1296	EUROHYPO AG
1297	EURO-KAI KGAA	1298	EURONAV NV	1299	EURONET WORLDWIDE INC
1300	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	1301	EVEREST RE GROUP LTD	1302	EVERGREEN SOLAR INC
1303	EVERTZ TECHNOLOGIES LTD	1304	EVN AG	1305	EVS BROADCAST EQUIPMENT SA
1306	EW SCRIPPS CO-CL A	1307	EXCO RESOURCES INC	1308	EXEDY CORP
1309	EXELON CORP	1310	EXIDE INDUSTRIES LTD	1311	EXISTA HF
1312	EXPEDIA INC	1313	EXPEDITORS INTL WASH INC	1314	EXPERIAN GROUP LTD
1315	EXPRESS SCRIPTS INC	1316	EXPRO INTERNATIONAL GRP PLC	1317	EXTERRAN HOLDINGS INC
1318	EXXARO RESOURCES LTD	1319	EXXON MOBIL CORP	1320	EZAKI GLICO CO LTD
1321	F5 NETWORKS INC	1322	FABEGE AB	1323	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC
1324	FAES FARMA SA	1325	FAIR ISAAC CORP	1326	FAIRCHILD SEMICON INTERNATIO
1327	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1328	FAIRFAX MEDIA LTD	1329	FAMILY DOLLAR STORES
1330	FAMILYMART CO LTD	1331	FANNIE MAE	1332	FANUC LTD
1333	FAST RETAILING CO LTD	1334	FASTENAL CO	1335	FAURECIA
1336	FCSTONE GROUP INC	1337	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	1338	FEDERAL REALTY INVS TRUST
1339	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	1340	FEDEX CORP	1341	FEEC
1342	FIAT SPA	1343	FIDELITY NATIONAL FINL-A	1344	FIDELITY NATIONAL INFORMATIO
1345	FIELMANN AG	1346	FIFTH POWER GENERATION CO	1347	FIFTH THIRD BANCORP
1348	FINANCIAL TECHNOLOGIES INDIA LTD	1349	FINMECCANICA SPA	1350	FINNING INTERNATIONAL INC
1351	FIRST AMERICAN CORPORATION	1352	FIRST CAPITAL REALTY INC	1353	FIRST CITIZENS BCSSHS -CL A
1354	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	1355	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1356	FIRST INLAND BANK
1357	FIRST MARBLEHEAD CORP/THE	1358	FIRST MIDWEST BANCORP INC/IL	1359	FIRST NIAGARA FINANCIAL GRP
1360	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1361	FIRST SOLAR INC	1362	FIRSTENERGY CORP
1363	FIRSTGROUP PLC	1364	FIRSTMERIT CORP	1365	FIRSTSTRAND LTD
1366	FISCHER (GEORG)-REG	1367	FISERV INC	1368	FKP PROPERTY GROUP
1369	FL GROUP HF	1370	FLAGSTONE REINSURANCE HOLDIN	1371	FLETCHER BUILDING LTD
1372	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	1373	FLIGHT CENTRE LIMITED	1374	FLIR SYSTEMS INC
1375	FLOWERS FOODS INC	1376	FLOWSERVE CORP	1377	FLSMIDTH & CO A/S
1378	FLUGHAFEN WIEN AG	1379	FLUGHAFEN ZUERICH AG	1380	FLUOR CORP
1381	FMC CORP	1382	FMC TECHNOLOGIES INC	1383	FNX MINING CO INC
1384	FOCUS ENERGY TRUST-UTS	1385	FOMENTO DE CONSTRUC Y CONTRA	1386	FONCIERE DES MURS
1387	FONCIERE DES REGIONS	1388	FONCIERE DEVELOPPEMENT LOGEMENTS	1389	FONDIARIA-SAI SPA
1390	FOOT LOCKER INC	1391	FORBO HOLDING AG	1392	FORD MOTOR CO
1393	FORDING CANADIAN COAL TRUST	1394	FOREST CITY ENTERPRISES-CL A	1395	FOREST LABORATORIES INC
1396	FOREST OIL CORP	1397	FORMUEPLEJE PENTA A/S	1398	FORT CHICAGO ENERGY-CLASS A
1399	FORTESCUE METALS GROUP LTD	1400	FORTH PORTS PLC	1401	FORTIS
1402	FORTIS INC	1403	FORTRESS INVESTMENT GROUP LLC	1404	FORTUM OYJ
1405	FORTUNE BRANDS INC	1406	FOSSIL INC	1407	FOSTER WHEELER LTD
1408	FOSTER'S GROUP LTD	1409	FOUNDATION COAL HOLDINGS INC	1410	FOUNDRY NETWORKS INC
1411	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	1412	FPL GROUP INC	1413	FRANCE TELECOM SA
1414	FRANKLIN RESOURCES INC	1415	FRAPORT AG	1416	FRASER AND NEAVE LTD
1417	FRED OLSEN ENERGY ASA	1418	FREDDIE MAC	1419	FREEMPORT-MCMORAN COPPER & GOLD, INC
1420	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	1421	FRESENIUS MEDICAL CARE-ADR	1422	FRESENIUS SE
1423	FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	1424	FRIENDS PROVIDENT PLC	1425	FRIGOGLASS SA
1426	FROMAGERIES BEL SA	1427	FRONTIER OIL CORP	1428	FRONTLINE LTD
1429	FTI CONSULTING INC	1430	FUGRO NV-CVA	1431	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LT
1432	FUJI FIRE & MARINE INSURANCE	1433	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	1434	FUJI TELEVISION NETWORK INC
1435	FUJIFILM HOLDINGS CORP	1436	FUJIFILM HOLDINGS CORP-ADR	1437	FUJIKURA LTD
1438	FUJITSU LTD	1439	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	1440	FUKUYAMA TRANSPORTING CO LTD
1441	FULTON FINANCIAL CORP	1442	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD/THE	1443	FUTABA INDUSTRIAL CO LTD
1444	FUTURIS CORPORATION LIMITED	1445	G4S PLC	1446	GAFISA SA-ADR
1447	GAGFAH SA	1448	GAIL INDIA LTD	1449	GALLANT VENTURE LTD
1450	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1451	GAMCO INVESTORS INC-A	1452	GAME GROUP PLC
1453	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	1454	GAMESTOP CORP-CLASS A	1455	GAMMON INDIA LTD
1456	GAMUDA BHD	1457	GANNETT CO	1458	GAP INC/THE
1459	GARDNER DENVER INC	1460	GARMIN LTD	1461	GARTNER INC
1462	GAS NATURAL SDG SA	1463	GATX CORP	1464	GAYLORD ENTERTAINMENT CO
1465	GAZ DE FRANCE	1466	GAZIT GLOBE LTD	1467	GAZPROM OAO
1468	GAZPROMNEFT	1469	GEA GROUP AG	1470	GEBERIT AG

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1471	GECINA SA	1472	GELSENWASSER AG	1473	GEMALTO NV
1474	GEMINA SPA	1475	GEMSTAR-TV GUIDE INTL INC	1476	GENCO SHIPPING & TRADING LTD
1477	GENENTECH INC	1478	GENERAL CABLE CORP	1479	GENERAL DYNAMICS CORP
1480	GENERAL ELECTRIC CO	1481	GENERAL GROWTH PROPERTIES	1482	GENERAL MILLS INC
1483	GENERAL MOTORS CORP	1484	GENERALE DE SANTE	1485	GENMAB A/S
1486	GENPACT LTD	1487	GEN-PROBE INC	1488	GENTEX CORP
1489	GENTING BHD	1490	GENTING INTERNATIONAL PLC	1491	GENUINE PARTS CO
1492	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	1493	GENZYME CORP	1494	GEO GROUP INC/THE
1495	GEORG FISCHER AG	1496	GEORGE WESTON LTD	1497	GEOX SPA
1498	GERDAU AMERISTEEL CORP	1499	GERDAU SA	1500	GERRESHEIMER AG
1501	GESTEVISION TELECINCO SA	1502	GETINGE AB-B SHS	1503	GETTY IMAGES INC
1504	GFI GROUP INC	1505	GFK AG	1506	GILDAN ACTIVEWEAR INC
1507	GILEAD SCIENCES INC	1508	GIMV NV	1509	GIVAUDAN-REG
1510	GKN PLC	1511	GLANBIA PLC	1512	GLAXOSMITHKLINE PLC
1513	GLG PARTNERS INC	1514	GLITNIR BANKI HF	1515	GLOBAL CROSSING LTD
1516	GLOBAL INDUSTRIES LTD	1517	GLOBAL PAYMENTS INC	1518	GLOBE TRADE CENTRE SA
1519	GLOBEX UTILIDADES SA	1520	GLORY LTD	1521	GLOVIS CO LTD
1522	GLOW ENERGY PCL	1523	GMARKET INC-ADR	1524	GMP CAPITAL TRUST
1525	GMR INFRASTRUCTURE LTD	1526	GN STORE NORD A/S	1527	GO-AHEAD GROUP PLC
1528	GODREJ INDUSTRIES LTD	1529	GOL LINHAS AEREAS INTEL-ADR	1530	GOLAR LNG LTD
1531	GOLD FIELDS LTD	1532	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	1533	GOLDCORP INC
1534	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	1535	GOLDEN TELECOM INC	1536	GOLDMAN SACHS GROUP INC
1537	GOODMAN FIELDER LTD	1538	GOODMAN GLOBAL INC	1539	GOODMAN GROUP
1540	GOODRICH CORP	1541	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	1542	GOOGLE INC-CL A
1543	GPT GROUP	1544	GRACO INC	1545	GRATTECH INTERNATIONAL LTD
1546	GRAFTON GRP PLC-UTS	1547	GRANITE CONSTRUCTION INC	1548	GRANT PRIDECO INC
1549	GRASIM INDUSTRIES LTD	1550	GREAT ATLANTIC & PAC TEA CO	1551	GREAT CANADIAN GAMING CORP
1552	GREAT PLAINS ENERGY INC	1553	GREAT-WEST LIFECO INC	1554	GREENE KING PLC
1555	GREENHILL & CO INC	1556	GREIF INC	1557	GRENDENE SA
1558	GREY WOLF INC	1559	GRIFOLS SA	1560	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA
1561	GROUPE DANONE	1562	GRUMA S.A.B.-SPONSORED ADR	1563	GRUMA SAB DE CV
1564	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE SAB	1565	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SA DE C	1566	GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE C
1567	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-ADR	1568	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	1569	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES
1570	GRUPO BIMBO SAB DE CV	1571	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	1572	GRUPO CEMENTOS DE CHIHUAHUA SAB DE CV
1573	GRUPO ELEKTRA SA DE CV	1574	GRUPO EMPRESARIAL ENCE SA	1575	GRUPO FAMSA SAB DE CV
1576	GRUPO FERROVIAL	1577	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	1578	GRUPO FINANCIERO INBURSA SA
1579	GRUPO MEXICO SAB DE CV	1580	GRUPO MODELO SAB DE CV	1581	GRUPO NACIONAL DE CHOCOLATES SA
1582	GRUPO TELEVISIA SA	1583	GRUPO TELEVISIA SA-SPONS ADR	1584	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION CORP
1585	GS HOLDINGS CORP	1586	GTC REAL ESTATE NV	1587	GUARARAPES CONFECIOES SA
1588	GUESS? INC	1589	GULF BANK KSC	1590	GULF CABLE & ELECTRICAL IND
1591	GULF CEMENT CO	1592	GULF GENERAL INVESTMENT CO	1593	GUNMA BANK LTD/THE
1594	GUNNS LIMITED	1595	GUOCOLAND LTD	1596	GYMBOREE CORP
1597	H LUNDBECK A/S	1598	H&R BLOCK INC	1599	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS
1600	H.B. FULLER CO.	1601	H2O RETAILING CORP	1602	HACHIJUNI BANK LTD/THE
1603	HAEMONETICS CORP/MASS	1604	HAFSLUND ASA-A SHS	1605	HAGEMEYER NV
1606	HAIN CELESTIAL GROUP INC	1607	HAKON INVEST AB	1608	HAKUHODO DY HOLDINGS INC
1609	HALFORDS GROUP PLC	1610	HALLIBURTON CO	1611	HALMA PLC
1612	HAMAMATSU PHOTONICS KK	1613	HAMMERSON PLC	1614	HANA FINANCIAL GROUP
1615	HANAROTELECOM INC	1616	HANCOCK HOLDING CO	1617	HANESBRANDS INC
1618	HANG LUNG PROPERTIES LTD	1619	HANG SENG BANK LTD	1620	HANJIN HEAVY INDUS & CONST
1621	HANJIN SHIPPING	1622	HANKOOK TIRE CO LTD	1623	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC
1624	HANMI PHARM CO LTD	1625	HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	1626	HANOVER INSURANCE GROUP INC/
1627	HANSEN NATURAL CORPORATION	1628	HANWHA CHEMICAL CORP	1629	HANWHA CORPORATION
1630	HARLEY-DAVIDSON INC	1631	HARLEYSVILLE GROUP INC	1632	HARMAN INTERNATIONAL
1633	HARMONY GOLD MNG-SPON ADR	1634	HARRAH'S ENTERTAINMENT INC	1635	HARRIS CORP
1636	HARRY WINSTON DIAMOND CORP	1637	HARSCO CORP	1638	HARTE-HANKS INC
1639	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1640	HARVEST ENERGY TRUST-UNITS	1641	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD
1642	HASBRO INC	1643	HASEKO CORP	1644	HAVAS SA
1645	HAWAIIAN ELECTRIC INDS	1646	HAYS PLC	1647	HB FULLER CO
1648	HBOS PLC	1649	HCC INSURANCE HOLDINGS INC	1650	HCL TECHNOLOGIES LTD
1651	HCP INC	1652	HDFC BANK LTD	1653	HDFC BANK LTD-ADR
1654	HEALTH CARE REIT INC	1655	HEALTH MGMT ASSOCIATES INC-A	1656	HEALTH NET INC
1657	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1658	HEALTHCARE SERVICES GROUP	1659	HEALTHEXTRAS INC
1660	HEALTHSCOPE LTD	1661	HEALTHSOUTH CORP	1662	HEALTHSPRING INC
1663	HEALTHWAYS INC	1664	HEARST-ARGYLE TELEVISION INC	1665	HEARTLAND EXPRESS INC
1666	HECLA MINING CO	1667	HEIDELBERGCEMENT AG	1668	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN
1669	HEINEKEN HOLDING NV	1670	HEINEKEN NV	1671	HEIWA CORP
1672	HELIOPOLIS HOUSING	1673	HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP	1674	HELLENIC TECHNODOMIKI TEV SA
1675	HELLENIC TELECOM ORG-SP ADR	1676	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	1677	HELMERICH & PAYNE
1678	HENDERSON GROUP PLC-CDI	1679	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1680	HENKEL KGAA-VORZUG

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1681	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	1682	HENRY SCHEIN INC	1683	HERBALIFE LTD
1684	HERCULES INC	1685	HERCULES OFFSHORE INC	1686	HERMAN MILLER INC
1687	HERMES INTERNATIONAL	1688	HERO HONDA MOTORS LTD	1689	HERSHEY CO/THE
1690	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	1691	HESS CORP	1692	HEWITT ASSOCIATES INC-CL A
1693	HEWLETT-PACKARD CO	1694	HEXAGON AB-B SHS	1695	HExcel CORP
1696	HIGHVELD STEEL AND VANAD-ADR	1697	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1698	HIGO BANK LTD/THE
1699	HIKARI TSUSHIN INC	1700	HILB ROGAL & HOBBS CO	1701	HILLENBRAND INDUSTRIES
1702	HINDALCO INDUSTRIES LTD	1703	HINDUSTAN COPPER LTD	1704	HINDUSTAN UNILEVER LTD
1705	HINDUSTAN ZINC LTD	1706	HINO MOTORS LTD	1707	HIROSE ELECTRIC CO LTD
1708	HIROSHIMA BANK LTD/THE	1709	HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO	1710	HITACHI CABLE LTD
1711	HITACHI CAPITAL CORP	1712	HITACHI CHEMICAL CO LTD	1713	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE
1714	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CO	1715	HITACHI KOKI CO LTD	1716	HITACHI KOKUSAI ELECTRIC INC
1717	HITACHI LTD	1718	HITACHI LTD -SPONS ADR	1719	HITACHI MAXELL LTD
1720	HITACHI METALS LTD	1721	HITACHI SOFTWARE ENGINEERING	1722	HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD
1723	HITE BREWERY CO LTD	1724	HITTITE MICROWAVE CORP	1725	HJ HEINZ CO
1726	HLTH CORP	1727	HM SAMPOERNA TBK PT	1728	HNI CORP
1729	HOCHSCHILD MINING PLC	1730	HOCHTIEF AG	1731	HOKKAIDO ELECTRIC POWER CO
1732	HOKKOKU BANK LTD/THE	1733	HOKUHOKU FINANCIAL GROUP INC	1734	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO
1735	HOLCIM LTD-REG	1736	HOLCIM PHILIPPINES INC	1737	HOLLY CORP
1738	HOLMEN AB-B SHARES	1739	HOLOGIC INC	1740	HOME CAPITAL GROUP INC
1741	HOME DEPOT INC	1742	HOME PROPERTIES INC	1743	HOME RETAIL GROUP
1744	HOMESERVE PLC	1745	HONAM PETROCHEMICAL CORP	1746	HONDA MOTOR CO LTD
1747	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1748	HONG KONG & CHINA GAS	1749	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR
1750	HONG LEONG BANK BERHAD	1751	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS	1752	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD
1753	HORIBA LTD	1754	HORMEL FOODS CORP	1755	HORNBECK OFFSHORE SERVICES
1756	HOSIDEN CORP	1757	HOSKEN CONSOLIDATED INVESTMENTS LTD	1758	HOSPIRA INC
1759	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1760	HOST HOTELS & RESORTS INC	1761	HOTEL PROPERTIES LTD
1762	HOTEL SHILLA CO LTD	1763	HOUSE FOODS CORPORATION	1764	HOUSING DEVELOPMENT & INFRASTRUCTURE LTD
1765	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	1766	HOYA CORP	1767	HRPT PROPERTIES TRUST
1768	HSBC HOLDINGS PLC	1769	HSBC HOLDINGS PLC (UK REG)	1770	HSBC HOLDINGS PLC-SPONS ADR
1771	HUB GROUP INC-CL A	1772	HUBBELL INC -CL A	1773	HUBER & SUHNER AG
1774	HUDBAY MINERALS INC	1775	HUDSON CITY BANCORP INC	1776	HUFVUDSTADEN AB
1777	HUGO BOSS AG	1778	HUHTAMAKI OYJ	1779	HUMANA INC
1780	HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1781	HUNTER DOUGLAS NV	1782	HUNTINGTON BANCSHARES INC
1783	HUNTSMAN CORP	1784	HURON CONSULTING GROUP INC	1785	HUSKY ENERGY INC
1786	HUSQVARNA AB-B SHS	1787	HUTCHISON TELECOMMUNICAT-ADR	1788	HUTCHISON WHAMPOA LTD
1789	HWANGE COLLIERY CO LTD	1790	HYAKUGO BANK LTD/THE	1791	HYAKUJUSHI BANK LTD/THE
1792	HYFLUX LTD	1793	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	1794	HYOSUNG CORPORATION
1795	HYPO REAL ESTATE HOLDING	1796	HYUNDAI AUTONET CO LTD	1797	HYUNDAI DEPT STORE CO
1798	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1799	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	1800	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR
1801	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1802	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1803	HYUNDAI MERCHANT MARINE
1804	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	1805	HYUNDAI MOBIS	1806	HYUNDAI MOTOR CO
1807	HYUNDAI SECURITIES CO	1808	HYUNDAI STEEL CO	1809	IAC/INTERACTIVECORP
1810	IAMGOLD CORP	1811	IAWS GROUP PLC	1812	IBERDROLA RENOVABLES
1813	IBERDROLA SA	1814	IBERIA LINEAS AER DE ESPANA	1815	IBIDEN CO LTD
1816	ICADE	1817	ICAP PLC	1818	ICICI BANK LTD
1819	ICICI BANK LTD-SPON ADR	1820	ICON PLC	1821	ICON PLC - SPONSORED ADR
1822	ICONIX BRAND GROUP INC	1823	IDACORP INC	1824	IDB DEVELOPMENT CORP LTD
1825	IDEA CELLULAR LTD	1826	IDEARC INC	1827	IDEMITSU KOSAN CO LTD
1828	IDEX CORP	1829	IDEXX LABORATORIES INC	1830	IDFC LTD
1831	IFA HOTELS & RESORTS	1832	IFIL-INVESTMENTS SPA	1833	I-FLEX SOLUTIONS LTD
1834	IG GROUP HOLDINGS PLC	1835	IGB CORPORATION BHD	1836	IGM FINANCIAL INC
1837	IHI CORP	1838	IHS INC-CLASS A	1839	IJM CORP BHD
1840	ILLIAD SA	1841	ILLINOIS TOOL WORKS	1842	ILLUMINA INC
1843	IMCLONE SYSTEMS	1844	IMERYS SA	1845	IMI PLC
1846	IMMEUBLES DE FRANCE	1847	IMMOEAST AG	1848	IMMOFINANZ AG
1849	IMMUCOR INC	1850	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	1851	IMPERIAL HOTEL LTD
1852	IMPERIAL OIL LTD	1853	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	1854	IMPERIAL TOBACCO GROUP-ADR
1855	IMPREGILO SPA	1856	IMS HEALTH INC	1857	INBEV NV
1858	INCHCAPE PLC	1859	INCITEC PIVOT LTD	1860	INDESIT CO SPA
1861	INDIA CEMENTS LTD	1862	INDIABULLS FINANCIAL SERVICES LTD	1863	INDIABULLS REAL ESTATE LTD
1864	INDIAN HOTELS CO LTD	1865	INDITEX	1866	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT
1867	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	1868	INDRA SISTEMAS SA	1869	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC
1870	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	1871	INDUSTRIAS BACHOCO SAB DE CV	1872	INDUSTRIAS BACHOCO SAB SP AD
1873	INDUSTRIAS CH SAB DE CV	1874	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	1875	INDUSTRIES QATAR
1876	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1877	INERGY LP	1878	INFINEON TECHNOLOGIES AG
1879	INFORMA PLC	1880	INFORMATICA CORP	1881	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD
1882	INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR	1883	ING CANADA INC	1884	ING GROEP NV-CVA
1885	ING INDUSTRIAL FUND	1886	ING OFFICE FUND	1887	INGERSOLL-RAND CO LTD-CL A
1888	INGRAM MICRO INC-CL A	1889	INMARSAT PLC	1890	INMET MINING CORPORATION
1891	INMOBILIARIA COLONIAL SA	1892	INPEX HOLDINGS INC	1893	INSURANCE AUSTRALIA GROUP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1894	INTEGRA LIFSCIENCES HOLDING	1895	INTEGRATED DEVICE TECH INC	1896	INTEGRYS ENERGY GROUP INC
1897	INTEL CORP	1898	INTER PIPELINE FUND LP-A	1899	INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A
1900	INTERACTIVE DATA CORP	1901	INTERCELL AG	1902	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU
1903	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	1904	INTERMEC INC	1905	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP
1906	INTERNATIONAL BANCSHARES CRP	1907	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	1908	INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES IN
1909	INTERNATIONAL FINANCIAL ADVISORS	1910	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	1911	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY
1912	INTERNATIONAL NICKEL INDONESIA TBK PT	1913	INTERNATIONAL PAPER CO	1914	INTERNATIONAL POWER PLC
1915	INTERNATIONAL RECTIFIER CORP	1916	INTERNATIONAL SPEEDWAY CORP	1917	INTERPIPE NIZHNODNIPROVSKY PIPE ROLLING
1918	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1919	INTERSERVE PLC	1920	INTERSIL CORP -CL A
1921	INTERTEK GROUP PLC	1922	INTESA SANPAOLO	1923	INTL BUSINESS MACHINES CORP
1924	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1925	INTL GAME TECHNOLOGY	1926	INTL RECTIFIER CORP
1927	INTL SPEEDWAY CORP-CL A	1928	INTRALOT SA	1929	INTUIT INC
1930	INTUITIVE SURGICAL INC	1931	INVENSYS PLC	1932	INVERCAP SA
1933	INVERNESS MEDICAL INNOVATION	1934	INVERSIONES ARGOS SA	1935	INVESCO LTD
1936	INVESTEC PLC	1937	INVESTMENT DAR CO	1938	INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP
1939	INVESTOR AB-B SHS	1940	INVESTORS BANCORP INC	1941	INVITROGEN CORP
1942	IOI CORPORATION BHD	1943	IOI PROPERTIES BHD	1944	ION GEOPHYSICAL CORP
1945	IPC HOLDINGS LTD	1946	IPSEN	1947	IRISH LIFE & PERMANENT PLC
1948	IRKUTSKENERGO OJSC	1949	IRON MOUNTAIN INC	1950	IRPC PCL
1951	ISETAN CO LTD	1952	ISIS PHARMACEUTICALS INC	1953	ISRAEL CHEMICALS LTD
1954	ISRAEL CORP LTD/THE	1955	ISTAR FINANCIAL INC	1956	ISUZU MOTORS LTD
1957	ITALCEMENTI SPA	1958	ITALIAN-THAI DEVELOPMENT PCL	1959	ITALMOBILIARE SPA
1960	ITC HOLDINGS CORP	1961	ITC LTD	1962	ITINERE INFRASTRUCTURA SA
1963	ITO EN LTD	1964	ITOCHU CORP	1965	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP
1966	ITOHAM FOODS INC	1967	ITRON INC	1968	ITT CORP
1969	ITT EDUCATIONAL SERVICES INC	1970	ITV PLC	1971	IVANHOE MINES LTD
1972	IVG IMMOBILIEN AG	1973	IVRCL INFRASTRUCTURES & PROJECTS LTD	1974	IYO BANK LTD/THE
1975	IZUMI CO LTD	1976	J CREW GROUP INC	1977	J FRONT RETAILING CO LTD
1978	J SAINSBURY PLC	1979	J.C. PENNEY CO INC	1980	J.P. MORGAN CHASE & CO.
1981	JABIL CIRCUIT INC	1982	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1983	JACK IN THE BOX INC
1984	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1985	JAFCO CO LTD	1986	JAI PRAKASH ASSOCIATES LTD
1987	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1988	JANUS CAPITAL GROUP INC	1989	JAPAN AIRLINES CORP
1990	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO	1991	JAPAN AVIATION ELECTRONICS	1992	JAPAN PETROLEUM EXPLORATION
1993	JAPAN STEEL WORKS LTD	1994	JAPAN TOBACCO INC	1995	JARDEN CORP
1996	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1997	JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	1998	JAYBHARAT TEXTILES & REAL ESTATE LTD
1999	JB HI-FI LTD	2000	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	2001	JC DECAUX SA
2002	JDS UNIPHASE CORP	2003	JEAN COUTU GROUP INC A	2004	JEFFERIES GROUP INC (NEW)
2005	JELMOLI HOLDING AG	2006	JERONIMO MARTINS SGPS SA	2007	JFE HOLDINGS INC
2008	JFE SHOJI HOLDINGS INC	2009	JGC CORP	2010	JHSF PARTICIPACOES SA
2011	JINDAL STEEL & POWER LTD	2012	JM AB	2013	JM SMUCKER CO/THE-NEW COMMON
2014	JOHN WOOD GROUP PLC	2015	JOHNSON & JOHNSON	2016	JOHNSON CONTROLS INC
2017	JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD	2018	JOHNSON MATTHEY PLC	2019	JONES APPAREL GROUP INC
2020	JONES LANG LASALLE INC	2021	JOY GLOBAL INC	2022	JOYO BANK LTD/THE
2023	JPMORGAN CHASE & CO	2024	JS GROUP CORP	2025	JSR CORP
2026	JTEKT CORP	2027	JUBILEE MINES NL	2028	JULIUS BAER HOLDING AG-REG
2029	JUMBO SA	2030	JUNIPER NETWORKS INC	2031	JUPITER TELECOMMUNICATIONS CO LTD
2032	JUROKU BANK LTD/THE	2033	JYSKE BANK-REG	2034	K V PHARMACEUTICAL CO-CL B
2035	K+S AG	2036	KABA HOLDING AG	2037	KABU.COM SECURITIES CO LTD
2038	KAGOME CO LTD	2039	KAGOSHIMA BANK LTD/THE	2040	KAISER ALUMINUM CORP
2041	KAJIMA CORP	2042	KALI CHEMIE AG	2043	KAMIGUMI CO LTD
2044	KANDENKO CO LTD	2045	KANEKA CORP	2046	KANGWON LAND INC
2047	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	2048	KANSAI PAINT CO LTD	2049	KANSAI URBAN BANKING CORP
2050	KANSAS CITY SOUTHERN	2051	KAO CORP	2052	KASIKORN BANK PCL
2053	KATOKICHI CO LTD	2054	KAUPTHING BANK	2055	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES
2056	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	2057	KAYDON CORP	2058	KAZAKHMY S PLC
2059	KB HOME	2060	KBC ANCORA	2061	KBC GROEP NV
2062	KBR INC	2063	KCC CORP	2064	KDDI CORP
2065	KEIHAN ELECTRIC RAILWAY CO	2066	KEIHIN CORP	2067	KEIHIN ELEC EXPRESS RAILWAY
2068	KEIO CORP	2069	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	2070	KEIYO BANK LTD/THE
2071	KELDA GROUP PLC	2072	KELLOGG CO	2073	KEMIRA OYJ
2074	KENAMETAL INC	2075	KEPPEL CORP LTD	2076	KEPPEL LAND LTD
2077	KERRY GROUP PLC-A	2078	KESA ELECTRICALS PLC	2079	KESKO OYJ-B SHS
2080	KEY ENERGY SERVICES INC	2081	KEYCORP	2082	KEYENCE CORP
2083	KEYERA FACILITIES INCOME FD	2084	KGHM POLSKA MIEDZ SA	2085	KHARTSYZSKY TRUBNY Z.
2086	KIA MOTORS CORPORATION	2087	KIKKOMAN CORP	2088	KILROY REALTY CORP
2089	KIMBERLY-CLARK CORP	2090	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	2091	KIMCO REALTY CORP
2092	KINDEN CORP	2093	KINETIC CONCEPTS INC	2094	KING PHARMACEUTICALS INC

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2095	KINGDOM HOLDING CO	2096	KINGDOM HOTEL INVESTMENTS	2097	KINGFISHER PLC
2098	KINGSPAN GROUP PLC	2099	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	2100	KINROSS GOLD CORP
2101	KINTETSU CORP	2102	KIRBY CORP	2103	KIRIN HOLDINGS CO LTD
2104	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	2105	KIYO HOLDINGS INC	2106	KK DAVINCI ADVISORS
2107	KKR FINANCIAL HOLDINGS LLC	2108	KLA TENCOR	2109	KLABIN SA
2110	KLA-TENCOR CORPORATION	2111	KLEPIERRE	2112	KLOECKNER & CO
2113	KNIGHT CAPITAL GROUP INC-A	2114	KNIGHT TRANSPORTATION INC	2115	KNM GROUP BHD
2116	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	2117	KOBE STEEL LTD	2118	KOBENHAVNS LUFTHAVNE
2119	KOEI CO LTD	2120	KOETITZER LEDERTUCH-WACHSTUCH-WERKE UND	2121	KOHL'S CORP
2122	KOITO MANUFACTURING CO LTD	2123	KOKUYO CO LTD	2124	KOMATSU LTD
2125	KOMERCNI BANKA AS	2126	KOMERI CO LTD	2127	KOMORI CORP
2128	KONAMI CORP	2129	KONE OYJ-B	2130	KONECRANES OYJ
2131	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	2132	KONINKLIJKE AHOLD NV	2133	KONINKLIJKE BAM GROEP NV
2134	KONINKLIJKE DSM NV	2135	KONINKLIJKE KPN NV	2136	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS NV
2137	KONINKLIJKE VOPAK NV	2138	KONZUM DD	2139	KOOKMIN BANK
2140	KOOKMIN BANK-SPON ADR	2141	KOREA ELECTRIC POWER CORP	2142	KOREA EXCHANGE BANK
2143	KOREA EXPRESS CO LTD	2144	KOREA GAS CORPORATION	2145	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO
2146	KOREA KUMHO PETROCHEMICAL CO	2147	KOREA LINE CORP	2148	KOREA ZINC CO LTD
2149	KOREAN AIR LINES CO LTD	2150	KOREAN REINSURANCE CO	2151	KOSE CORP
2152	KRAFT FOODS INC-CLASS A	2153	KRKA DD NOVO MESTO	2154	KROGER CO
2155	KRONES AG	2156	KRUNG THAI BANK PUB CO LTD	2157	KT CORP
2158	KT FREETEL CO LTD	2159	KT&G CORP	2160	KUALA LUMPUR KEPONG BHD
2161	KUBOTA CORPORATION	2162	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2163	KUMBA IRON ORE LTD
2164	KUMHO INDUSTRIAL CO LTD	2165	KUNGSLEDEN AB	2166	KUONI REISEN HOLDING AG
2167	KURARAY CO LTD	2168	KUREHA CORP	2169	KURITA WATER INDUSTRIES LTD
2170	KUWAIT CEMENT CO	2171	KUWAIT FINANCE HOUSE	2172	KUWAIT FOODS (AMERICANA)
2173	KUWAIT INTERNATIONAL BANK	2174	KUZBASSRAZREZUGOL	2175	KV PHARMACEUTICAL CO-CL A
2176	KYOCERA CORP	2177	KYOWA HAKKO KOGYO CO LTD	2178	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC
2179	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	2180	LA SEDA DE BARCELONA-B	2181	LABORATORIOS ALMIRALL SA
2182	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2183	LABRADOR IRON ORE ROYALTY TR	2184	LADBROKES PLC
2185	LAFARGE CIMENTS/MOROCCO	2186	LAFARGE MALAYAN CEMENT BERHAD	2187	LAFARGE SA
2188	LAGARDERE S.C.A.	2189	LAIRD GROUP PLC	2190	LAM RESEARCH CORP
2191	LAMAR ADVERTISING CO-CL A	2192	LAN AIRLINES SA	2193	LAN AIRLINES SA-SPON ADR
2194	LANCASTER COLONY CORP	2195	LAND & HOUSES PUB CO LTD	2196	LAND SECURITIES GROUP PLC
2197	LANDESBANK BERLIN HOLDING AG	2198	LANDSBANKI ISLANDS HF	2199	LANDSTAR SYSTEM INC
2200	LANXESS	2201	LARSEN & TOUBRO LTD	2202	LAS VEGAS SANDS CORP
2203	LASALLE HOTEL PROPERTIES	2204	LASSILA & TIKANOJA OYJ	2205	LAWSON INC
2206	LAWSON SOFTWARE INC	2207	LAZARD LTD-CL A	2208	LEAP WIRELESS INTL INC
2209	LEAR CORP	2210	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2211	LEGG MASON INC
2212	LEGGETT & PLATT INC	2213	LEGRAND SA	2214	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC
2215	LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	2216	LEND LEASE CORP LIMITED	2217	LENNAR CORP-CL A
2218	LENNOX INTERNATIONAL INC	2219	LENZING AG	2220	LEONI AG
2221	LEOPALACE21 CORP	2222	LEUCADIA NATIONAL CORP	2223	LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC
2224	LEXMARK INTERNATIONAL INC-A	2225	LG CHEM LTD	2226	LG CORP
2227	LG DACOM CORP	2228	LG ELECTRONICS INC	2229	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE
2230	LG LIFE SCIENCES LTD	2231	LG.PHILIPS LCD CO LTD	2232	LG.PHILIPS LCD CO LTD-ADR
2233	LI & FUNG LTD	2234	LIBERTY GLOBAL INC	2235	LIBERTY INTERNATIONAL PLC
2236	LIBERTY MEDIA CORP-CAP SER A	2237	LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A	2238	LIBERTY PROPERTY TRUST
2239	LIFE TIME FITNESS INC	2240	LIFECELL CORPORATION	2241	LIFEPPOINT HOSPITALS INC
2242	LIG INSURANCE CO LTD	2243	LIHIR GOLD LTD	2244	LIMITED BRANDS INC
2245	LINAMAR CORP	2246	LINCARE HOLDINGS INC	2247	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS
2248	LINCOLN NATIONAL CORP	2249	LINDAB INTERNATIONAL AB	2250	LINDE AG
2251	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	2252	LINEAR TECHNOLOGY CORP	2253	LINN ENERGY LLC-UNITS
2254	LINTEC CORP	2255	LION CORP	2256	LION NATHAN LIMITED
2257	LIONS GATE ENTERTAINMENT COR	2258	LIPPO KARAWACI TBK PT	2259	LIZ CLAIBORNE INC
2260	LKQ CORP	2261	LLOYDS TSB GROUP PLC	2262	LLOYDS TSB GROUP PLC -SP ADR
2263	LOBLAW COMPANIES LTD	2264	LOCALIZA RENT A CAR	2265	LOCKHEED MARTIN CORP
2266	LOEWS CORP	2267	LOEWS CORP - CAROLINA GROUP	2268	LOGICACMG PLC
2269	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	2270	LOJAS AMERICANAS SA	2271	LOJAS RENNER SA
2272	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	2273	LONGS DRUG STORES CORP	2274	LONMIN PLC
2275	LONZA GROUP AG-REG	2276	L'OREAL	2277	LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO
2278	LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	2279	LOTTE SHOPPING CO	2280	LOTTOMATICA SPA
2281	LOUISIANA-PACIFIC CORP	2282	LOWE'S COS INC	2283	LPP SA
2284	LS CABLE LTD	2285	LS INDUSTRIAL SYSTEMS	2286	LSI CORP
2287	LTD BRANDS INC	2288	LUBRIZOL CORP	2289	LUKA KOPER
2290	LUKOIL	2291	LULULEMON ATHLETICA INC	2292	LUNDBERGFÖRETAGEN AB
2293	LUNDIN MINING CORP	2294	LUNDIN PETROLEUM AB	2295	LUPATECH SA
2296	LUXOTTICA GROUP SPA	2297	LUXOTTICA GROUP SPA-SPON ADR	2298	LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUI
2299	M & T BANK CORP	2300	M DIAS BRANCO SA	2301	M&T BANK
2302	M6-METROPOLE TELEVISION	2303	MABANEE CO SAKC	2304	MABUCHI MOTOR CO LTD
2305	MACARTHUR COAL LTD	2306	MACDONALD DETTWILER & ASSOC	2307	MACERICH CO/THE
2308	MACK-CALI REALTY CORP	2309	MACQUARIE AIRPORTS	2310	MACQUARIE COMMUNICATIONS INF
2311	MACQUARIE COUNTRYWIDE TRUST	2312	MACQUARIE GROUP LTD	2313	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CO LLC

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2314	MACQUARIE INFRASTRUCTURE GRP	2315	MACQUARIE KOREA INFRA FUND	2316	MACQUARIE OFFICE TRUST
2317	MACY'S INC	2318	MADRAS CEMENTS LTD	2319	MAGELLAN HEALTH SERVICES INC
2320	MAGNA INTERNATIONAL INC-CL A	2321	MAGNESITA SA	2322	MAGNIT OAO
2323	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	2324	MAGNUM CORPORATION BHD	2325	MAGUIRE PROPERTIES INC
2326	MAGYAR TELEKOM TELE-SPON ADR	2327	MAHANAGAR TELEPHONE-ADR	2328	MAINOVA AG
2329	MAJOR DRILLING GROUP INTL	2330	MAKHTESHIM-AGAN INDUSTRIES LTD	2331	MAKITA CORP
2332	MAKKAH CONSTRUCTION AND DEVELOPMENT CO	2333	MALAYAN BANKING BHD	2334	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD
2335	MALAYSIAN AIRLINE SYSTEM BHD	2336	MALAYSIAN BULK CARRIERS BHD	2337	MAN AG
2338	MAN GROUP PLC	2339	MANDARIN ORIENTAL INTERNATIONAL LTD	2340	MANITOBA TELECOM SVCS INC
2341	MANITOU BF SA	2342	MANITOWOC COMPANY INC	2343	MANPOWER INC
2344	MANTECH INTERNATIONAL CORP-A	2345	MANULIFE FINANCIAL CORP	2346	MAPFRE SA
2347	MAPLE LEAF FOODS INC	2348	MARATHON OIL CORP	2349	MARFIN INVESTMENT GROUP SA
2350	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD	2351	MARFRIG FRIGORIFICOS E COMERCIO DE ALIME	2352	MARINE HARVEST
2353	MARINER ENERGY INC	2354	MARIUPOLSKY METAL-Y Z-D	2355	MARKEL CORP
2356	MARKS & SPENCER GROUP PLC	2357	MAROC TELECOM	2358	MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A
2359	MARSH & MCLENNAN COS	2360	MARSHALL & ILSLEY CORP	2361	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC
2362	MARTINSA-FADESA SA	2363	MARUBENI CORP	2364	MARUI GROUP CO LTD
2365	MARUICHI STEEL TUBE LTD	2366	MARVEL ENTERTAINMENT INC	2367	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD
2368	MASCO CORP	2369	MASIMO CORPORATION	2370	MASISA SA
2371	MASISA SA-ADR	2372	MASSEY ENERGY CO	2373	MASSMART HOLDINGS LTD
2374	MASTERCARD INC-CLASS A	2375	MATSUI SECURITIES CO LTD	2376	MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS CO
2377	MATSUSHITA ELEC IND-SPON ADR	2378	MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRIAL CO LTD	2379	MATSUSHITA ELECTRIC WORKS LTD
2380	MATSUYA CO LTD	2381	MATTEL INC	2382	MATTHEWS INTL CORP-CL A
2383	MAX CAPITAL GROUP LTD	2384	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	2385	MAYR MELNHOF KARTON AG
2386	MAZDA MOTOR CORP	2387	MB FINANCIAL INC	2388	MBIA INC
2389	MCAFEE INC	2390	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2391	MCDERMOTT INTL INC
2392	MCDONALD'S CORP	2393	MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN LTD	2394	MCGRAW-HILL COMPANIES INC
2395	MCKESSON CORP	2396	MDC HOLDINGS INC	2397	MDS INC
2398	MDU RESOURCES GROUP INC	2399	MEADWESTVACO CORP	2400	MECHEL
2401	MECHEL-ADR	2402	MEDA AB-A SHS	2403	MEDAREX INC
2404	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	2405	MEDIASET SPA	2406	MEDICEO PALTAC HOLDING CO
2407	MEDICIS PHARMACEUTICAL-CL A	2408	MEDIOBANCA SPA	2409	MEDION AG
2410	MEDTRONIC INC	2411	MEGASTUDY CO LTD	2412	MEGAWORLD CORP
2413	MEGGITT PLC	2414	MEIJI DAIRIES CORP	2415	MEIJI SEIKA KAISHA LTD
2416	MEINL EUROPEAN LAND LTD-CERT	2417	MELCO PBL ENTERTAINMENT-ADR	2418	MELKER SCHORLING AB
2419	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	2420	MEN'S WEARHOUSE INC	2421	MENTOR CORP
2422	MERCADOLIBRE INC	2423	MERCATOR POSLOVNI SISTEM	2424	MERCIALYS SA
2425	MERCK & CO. INC.	2426	MERCK KGAA	2427	MERCURY GENERAL CORP
2428	MEREDITH CORP	2429	MERIDIAN BIOSCIENCE INC	2430	MERITZ FIRE & MARINE INSURAN
2431	MERRILL LYNCH & CO INC	2432	METAL MANAGEMENT INC	2433	METALL ZUG AG
2434	METALURGICA GERDAU SA	2435	METAVANTE TECHNOLOGIES INC	2436	METCASH LTD
2437	METHANEX CORP	2438	METLIFE INC	2439	METRO AG
2440	METRO INC -A	2441	METROPCS COMMUNICATIONS INC	2442	METROVACESA SA
2443	METSO OYJ	2444	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2445	MEXICHEM SAB DE CV
2446	MF GLOBAL LTD	2447	MFA MORTGAGE INVESTMENTS INC	2448	MGIC INVESTMENT CORP
2449	MGM MIRAGE	2450	MI DEVELOPMENTS INC-CLASS A	2451	MICHAEL PAGE INTERNATIONAL
2452	MICHELIN (CGDE)-B	2453	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2454	MICRON TECHNOLOGY INC
2455	MICROS SYSTEMS INC	2456	MICROSEMI CORP	2457	MICROSOFT CORP
2458	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2459	MIDLAND CO	2460	MIGROS TURK TAS
2461	MIKHAYLOVSKIY GOK	2462	MILLEA HOLDINGS INC	2463	MILLENNIUM & COPTHORNE HOTELS PLC
2464	MILLENNIUM PHARMACEUTICALS	2465	MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	2466	MILLIPORE CORP
2467	MINARA RESOURCES LTD	2468	MINE SAFETY APPLIANCES CO	2469	MINEBEA CO LTD
2470	MINERALS TECHNOLOGIES INC	2471	MINOR INTERNATIONAL PCL	2472	MINSUR SA
2473	MIRACA HOLDINGS INC	2474	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	2475	MIRANT CORP
2476	MIRVAC GROUP	2477	MISC BHD	2478	MISUMI GROUP INC
2479	MISYS PLC	2480	MITCHELLS & BUTLERS PLC	2481	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS
2482	MITSUBISHI CORP	2483	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	2484	MITSUBISHI ESTATE CO LTD
2485	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	2486	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	2487	MITSUBISHI LOGISTICS CORP
2488	MITSUBISHI MATERIALS CORP	2489	MITSUBISHI MOTORS CORP	2490	MITSUBISHI RAYON CO LTD
2491	MITSUBISHI TANABE PHARMA	2492	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	2493	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINAN
2494	MITSUBISHI UFJ NICOS CO LTD	2495	MITSUBI & CO LTD	2496	MITSUBI & CO LTD-SPONS ADR
2497	MITSUBI CHEMICALS INC	2498	MITSUBI ENGINEER & SHIPBUILD	2499	MITSUBI FUDOSAN CO LTD
2500	MITSUBI MINING & SMELTING CO	2501	MITSUBI OSK LINES LTD	2502	MITSUBUKOSHI LTD
2503	MITSUMI ELECTRIC CO LTD	2504	MITTAL STEEL KRYVIY RIH	2505	MIXI INC
2506	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	2507	MIZUHO FINANCIAL GROUP-ADR	2508	MIZUHO INVESTORS SECS CO LTD
2509	MIZUHO TRUST & BANKING CO	2510	MKS INSTRUMENTS INC	2511	MMC CORP BHD
2512	MMC NORILSK NICKEL	2513	MMX MINERACAO E METALICOS SA	2514	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC
2515	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	2516	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	2517	MOBISTAR SA

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2518	MOCHIDA PHARMACEUTICAL CO	2519	MODERN TIMES GROUP-B SHS	2520	MOHAWK INDUSTRIES INC
2521	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	2522	MOLEX INC -CL A	2523	MOLSON COORS BREWING CO -B
2524	MONDI LTD	2525	MONDI PACKAGING PAPER SWIECIE SA	2526	MONDI PLC
2527	MONEX BEANS HOLDINGS INC	2528	MONSANTO COMPANY	2529	MONSTER WORLDWIDE INC
2530	MONTPELIER RE HOLDINGS LTD	2531	MOODY'S CORP	2532	MOOG INC-CLASS A
2533	MORGAN STANLEY	2534	MORI SEIKI CO LTD	2535	MORNINGSTAR INC
2536	MOSAIC CO/THE	2537	MOSENERGO TGK-3 OAO	2538	MOTA ENGL SGPS SA
2539	MOTOROLA INC	2540	MOUNT GIBSON IRON LTD	2541	MR PRICE GROUP LTD
2542	M-REAL OYJ	2543	MRV ENGENHARIA E PARTICIPACOES SA	2544	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A
2545	MSCI INC-A	2546	MTN GROUP LTD	2547	MTR CORP
2548	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	2549	MUELLER INDUSTRIES INC	2550	MUENCHENER RUECKVER AG-REG
2551	MULLEN GROUP INCOME FUND	2552	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS S	2553	MURATA MANUFACTURING CO LTD
2554	MURCHISON METALS LTD	2555	MURPHY OIL CORP	2556	MUSASHINO BANK LTD/THE
2557	MYLAN INC	2558	MYRIAD GENETICS INC	2559	MYTILINEOS HOLDINGS SA
2560	N BROWN GROUP PLC	2561	NABORS INDUSTRIES LTD	2562	NABTESCO CORP
2563	NAGARJUNA CONSTRUCTION CO	2564	NAGASE & CO LTD	2565	NAGOYA RAILROAD CO LTD
2566	NAL OIL & GAS TRUST-UTS	2567	NALCO HOLDING CO	2568	NAMCO BANDAI HOLDINGS INC
2569	NAMHAE CHEMICAL CORP	2570	NAMPAK LTD	2571	NANTO BANK LTD/THE
2572	NASDAQ STOCK MARKET INC	2573	NASPERS LTD	2574	NATIONAL ALUMINIUM CO LTD
2575	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2576	NATIONAL BANK OF ABU DHABI	2577	NATIONAL BANK OF CANADA
2578	NATIONAL BANK OF GREECE	2579	NATIONAL BANK OF GREECE -ADR	2580	NATIONAL BANK OF KUWAIT
2581	NATIONAL CITY CORP	2582	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	2583	NATIONAL FINANCIAL PARTNERS
2584	NATIONAL FUEL GAS CO	2585	NATIONAL GRID PLC	2586	NATIONAL GRID PLC-SP ADR
2587	NATIONAL INDUSTRIES GROUP HOLDING	2588	NATIONAL INSTRUMENTS CORP	2589	NATIONAL INVESTMENTS CO/KUWAIT
2590	NATIONAL OILWELL VARCO INC	2591	NATIONAL REAL ESTATE CO	2592	NATIONAL RETAIL PROPERTIES
2593	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	2594	NATIONWIDE FINANCIAL SERV- A	2595	NATIONWIDE HEALTH PPTYS INC
2596	NATIXIS	2597	NAVTEQ CORP	2598	NBTY INC
2599	NCC AB	2600	NCR CORPORATION	2601	NCSoft CORP
2602	NDS GROUP PLC-SPONS ADR	2603	NEC CORP	2604	NEC ELECTRONICS CORP
2605	NEDBANK GROUP LTD	2606	NEOPOST SA	2607	NEPTUNE ORIENT LINES LTD
2608	NESTE OIL OYJ	2609	NESTLE INDIA LTD	2610	NESTLE MALAYSIA BHD
2611	NESTLE SA-REG	2612	NET 1 UEPS TECHNOLOGIES INC	2613	NET SERVICOS DE COM-PR ADR
2614	NET SERVICOS DE COMUNICACAO SA	2615	NETFLIX INC	2616	NETSUITE INC
2617	NETWORK APPLIANCE INC	2618	NETWORK HEALTHCARE HOLDINGS LTD	2619	NEUF CEGETEL
2620	NEUSTAR INC-CLASS A	2621	NEW JERSEY RESOURCES CORP	2622	NEW WORLD DEVELOPMENT
2623	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	2624	NEW YORK TIMES CO -CL A	2625	NEWALLIANCE BANCSHARES INC
2626	NEWCREST MINING LIMITED	2627	NEWELL RUBBERMAID INC	2628	NEWFIELD EXPLORATION CO
2629	NEWMONT MINING CORP	2630	NEWMONT MINING CORP OF CANADA LTD	2631	NEWS CORP.
2632	NEWS CORP-CDI CLASS B	2633	NEWS CORP-CL A	2634	NEXANS SA
2635	NEXEN INC	2636	NEXITY	2637	NEXT PLC
2638	NGK INSULATORS LTD	2639	NGK SPARK PLUG CO LTD	2640	NH HOTELES SA
2641	NHK SPRING CO LTD	2642	NHN CORP	2643	NICE SYSTEMS LTD-SPONS ADR
2644	NICHIREI CORP	2645	NICOR INC	2646	NIDEC CORP
2647	NIDEC CORPORATION-ADR	2648	NIDEC SANKYO CORP	2649	NIFCO INC/JAPAN
2650	NIHON UNISYS LTD	2651	NII HOLDINGS INC	2652	NIKANOR PLC
2653	NIKE INC -CL B	2654	NIKKO CORDIAL CORP	2655	NIKO RESOURCES LTD
2656	NIKON CORP	2657	NINTENDO CO LTD	2658	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD
2659	NIPPON EXPRESS CO LTD	2660	NIPPON MEAT PACKERS INC	2661	NIPPON MINING HOLDINGS INC
2662	NIPPON OIL CORP	2663	NIPPON PAPER GROUP INC	2664	NIPPON SHEET GLASS CO LTD
2665	NIPPON SHOKUBAI CO LTD	2666	NIPPON STEEL CORP	2667	NIPPON SUISAN KAISHA LTD
2668	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	2669	NIPPON TELEVISION NETWORK	2670	NIPPON YUSEN
2671	NIPPONKOA INSURANCE CO LTD	2672	NIPRO CORP	2673	NISHI-NIPPON CITY BANK LTD
2674	NISHI-NIPPON RAILROAD CO LTD	2675	NISOURCE INC	2676	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES
2677	NISSAN MOTOR CO LTD	2678	NISSAN MOTOR CO LTD-SPON ADR	2679	NISSAN SHATAI CO LTD
2680	NISSAY DOWA GENERAL INS	2681	NISSHA PRINTING CO LTD	2682	NISSHIN SEIFUN GROUP INC
2683	NISSHIN STEEL CO LTD	2684	NISSHINBO INDUSTRIES INC	2685	NISSIN FOOD PRODUCTS CO LTD
2686	NITORI CO LTD	2687	NITTO DENKO CORP	2688	NIZHNEKAMSKNEFTEKHIM
2689	NKT HOLDING A/S	2690	NMDC LTD	2691	NOBEL BIOCARE HOLDING AG-BR
2692	NOBIA AB	2693	NOBLE CORP	2694	NOBLE ENERGY INC
2695	NOBLE GROUP LTD	2696	NOK CORP	2697	NOKIA CORP-SPON ADR
2698	NOKIA OYJ	2699	NOKIA RENKAAT OYJ	2700	NOMURA HOLDINGS INC
2701	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	2702	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	2703	NONG SHIM CO LTD
2704	NORDDEUTSCHE AFFINERIE AG	2705	NORDEA BANK AB	2706	NORDEX AG
2707	NORDSON CORP	2708	NORDSTROM INC	2709	NORFOLK SOUTHERN CORP
2710	NORSK HYDRO ASA	2711	NORTEL NETWORKS CORP	2712	NORTHBRIDGE FINANCIAL CORP
2713	NORTHEAST UTILITIES	2714	NORTHERN TRUST CORP	2715	NORTHROP GRUMMAN CORP
2716	NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	2717	NORTHWEST AIRLINES CORP	2718	NORTHWEST BANCORP INC
2719	NORTHWEST NATURAL GAS CO	2720	NORTHWESTERN CORP	2721	NORWEGIAN PROPERTY ASA
2722	NOVA CHEMICALS CORP	2723	NOVAGOLD RESOURCES INC	2724	NOVARTIS AG-REG
2725	NOVATEK OAO	2726	NOVELL INC	2727	NOVELLUS SYSTEMS INC

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2728	NOVO NORDISK A/S-B	2729	NOVOLIPETSK STEEL OJSC	2730	NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR
2731	NOVOROSCEMENT	2732	NOVOROSSIYSK COMMERCIAL SEA PORT	2733	NOVOZYMES A/S-B SHARES
2734	NRG ENERGY INC	2735	NS SOLUTIONS CORP	2736	NSK LTD
2737	NSTAR	2738	NTN CORP	2739	NTPC LTD
2740	NTT DATA CORP	2741	NTT DOCOMO INC	2742	NTT DOCOMO INC-SPON ADR
2743	NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	2744	NU SKIN ENTERPRISES INC - A	2745	NUANCE COMMUNICATIONS INC
2746	NUCOR CORP	2747	NUFARM LTD	2748	NUH CIMENTO
2749	NUTRECO HOLDING NV	2750	NUVASIVE INC	2751	NVIDIA CORP
2752	NVR INC	2753	NYMEX HOLDINGS INC	2754	NYSE EURONEXT
2755	OAO AEROFLOT	2756	OBAYASHI CORP	2757	OBIC BUSINESS CONSULTANTS
2758	OBIC CO LTD	2759	OBRASCON HUARTE LAIN S.A.	2760	OC OERLIKON CORP AG-REG
2761	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2762	OCEANEERING INTL INC	2763	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO
2764	ODFIJELL SE	2765	ODYSSEY RE HOLDINGS CORP	2766	OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A
2767	OESTERREICHISCHE POST AG	2768	OESTERREICHISCHE VOLKSBANKEN AG	2769	OFFICE DEPOT INC
2770	OFFICEMAX INC	2771	OGAKI KYORITSU BANK LTD/THE	2772	OGE ENERGY CORP
2773	OGK-2 OAO	2774	OGK-3 OJSC	2775	OGK-4 OJSC
2776	OGK-6 OAO	2777	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2778	OIL SEARCH LTD
2779	OIL STATES INTERNATIONAL INC	2780	OILEXCO INCORPORATED	2781	OJI PAPER CO LTD
2782	OKASAN HOLDINGS INC	2783	OKO BANK PLC-A	2784	OKUMA CORP
2785	OLAM INTERNATIONAL LTD	2786	OLAV THON EINDOM A/S	2787	OLD MUTUAL PLC
2788	OLD NATL BANCORP/IN	2789	OLD REPUBLIC INTL CORP	2790	OLIN CORP
2791	OLYMPUS CORP	2792	OM GROUP INC	2793	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS
2794	OMNICARE INC	2795	OMNICOM GROUP	2796	OMNITURE INC
2797	OMRON CORP	2798	OMV AG	2799	OMX AB
2800	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	2801	ONEBEACON INSURANCE GROUP LT	2802	ONEOK INC
2803	ONESTEEL LIMITED	2804	ONEX CORPORATION	2805	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD
2806	ONWARD HOLDINGS CO LTD	2807	ONYX PHARMACEUTICALS INC	2808	OPAP SA
2809	OPEN INVESTMENTS	2810	OPEN TEXT CORP	2811	OPTI CANADA INC
2812	OPTIONSPRESS HOLDINGS INC	2813	ORACLE CORP	2814	ORACLE CORP JAPAN
2815	ORASCOM CONSTRUCTION INDUSTRIES	2816	ORASCOM HOTELS & DEVELOPMENT	2817	ORASCOM TELECOM HOLDING SAE
2818	ORBIS SA	2819	ORBITAL SCIENCES CORP	2820	O'REILLY AUTOMOTIVE INC
2821	ORESUND INVESTMENT AB	2822	ORGANIZACION SORIANA SAB DE CV	2823	ORICA LTD
2824	ORIENT EXPRESS HOTELS LTD -A	2825	ORIENTAL LAND CO LTD	2826	ORIENT-EXPRESS HOTELS LTD
2827	ORIGIN ENERGY LIMITED	2828	ORION CORP	2829	ORION OYJ
2830	ORIX - SPONSORED ADR	2831	ORIX CORP	2832	ORKLA ASA
2833	ORMAT TECHNOLOGIES INC	2834	ORPEA	2835	OSAKA GAS CO LTD
2836	OSAKA TITANIUM TECHNOLOGIES	2837	OSHKOSH TRUCK CORP	2838	OSI PHARMACEUTICALS INC
2839	OTP BANK NYRT	2840	OTSUKA CORP	2841	OUTOKUMPU OYJ
2842	OUTOTEC OYJ	2843	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2844	OVERSEAS SHIPHOLDING GROUP
2845	OVERSEAS UNION ENTERPRISE LTD	2846	OWENS & MINOR INC	2847	OWENS CORNING INC
2848	OWENS-ILLINOIS INC	2849	OXIANA LTD	2850	P G & E CORP
2851	PACCAR INC	2852	PACIFIC BRANDS LTD	2853	PACIFIC CORP
2854	PACIFIC METALS CO LTD	2855	PACKAGING CORP OF AMERICA	2856	PACTIV CORPORATION
2857	PADDY POWER PLC	2858	PAGESJAUNES GROUPE	2859	PALADIN ENERGY LIMITED
2860	PALL CORP	2861	PAN AMERICAN SILVER CORP	2862	PAN AUSTRALIAN RESOURCES LTD
2863	PANAHOME CORP	2864	PANALPINA WELTTRANSPORT -REG	2865	PANERA BREAD COMPANY-CL A
2866	PANTALOON RETAIL INDIA LTD	2867	PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	2868	PAREXEL INTERNATIONAL CORP
2869	PARGESA HOLDING SA-BR	2870	PARK24 CO LTD	2871	PARKER HANNIFIN CORP
2872	PARKWAY HOLDINGS LTD	2873	PARMALAT BRASIL INDUSTRIA DE ALIMENTOS S	2874	PARMALAT SPA
2875	PARQUESOL INMOBILIARIA SA	2876	PARSVNATH DEVELOPERS LTD	2877	PARTNER COMMUNICATIONS-ADR
2878	PARTNERRE LTD	2879	PARTNERS GROUP	2880	PARTYGAMING PLC
2881	PATRIOT COAL CORP	2882	PATTERSON COS INC	2883	PATTERSON-UTI ENERGY INC
2884	PAYCHEX INC	2885	PBG SA	2886	PCCW LTD
2887	PDG REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIP	2888	PDL BIOPHARMA INC	2889	PEAB AB
2890	PEABODY ENERGY CORP	2891	PEARSON PLC	2892	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC
2893	PEMBINA PIPELINE INC-TR UTS	2894	PENGROWTH ENERGY TRUST	2895	PENN NATIONAL GAMING INC
2896	PENN VIRGINIA CORP	2897	PENN WEST ENERGY TRUST	2898	PENNON GROUP PLC
2899	PENSKE AUTO GROUP INC	2900	PENTAIR INC	2901	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL
2902	PEPCO HOLDINGS INC	2903	PEPSI BOTTLING GROUP INC	2904	PEPSIAMERICAS INC
2905	PEPSICO INC	2906	PERDIGAO SA	2907	PERFORMANCE FOOD GROUP CO
2908	PERKINELMER INC	2909	PERNOD-RICARD SA	2910	PEROT SYSTEMS CORP-CL A
2911	PERPETUAL LTD	2912	PERRIGO CO	2913	PERSIMMON PLC
2914	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	2915	PETKIM PETROKIMYA HOLDING	2916	PETROBANK ENERGY & RESOURCES
2917	PETROBRAS ENERGIA-SPON ADR	2918	PETRO-CANADA	2919	PETROFAC LTD
2920	PETROHAWK ENERGY CORP	2921	PETROL OFISI	2922	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR
2923	PETROLEO BRASILEIRO SA	2924	PETROLEUM GEO-SERVICES	2925	PETRONAS DAGANGAN BHD
2926	PETRONAS GAS BHD	2927	PETROPLUS HOLDINGS AG	2928	PETSMART INC
2929	PEUGEOT SA	2930	PEYTO ENERGY TRUST	2931	PFIZER INC
2932	PFLIEDERER AG	2933	PG&E CORP	2934	PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVEL
2935	PHARMION CORP	2936	PHILADELPHIA CONS HLDG CO	2937	PHILIPPINE LONG DIST -SP ADR
2938	PHILIPS ELECTRONICS NV	2939	PHILIPS ELECTRONICS-NY SHR	2940	PHILLIPS-VAN HEUSEN
2941	PHOENIX COMPANIES INC	2942	PHOENIX MILLS LTD	2943	PIAGGIO & C SPA

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2944	PICK'N PAY STORES LTD	2945	PIEDMONT NATURAL GAS CO	2946	PIK GROUP
2947	PILGRIM'S PRIDE CORP	2948	PINFRA	2949	PINNACLE ENTERTAINMENT INC
2950	PINNACLE WEST CAPITAL	2951	PIONEER CORP	2952	PIONEER NATURAL RESOURCES CO
2953	PIRAEUS BANK S.A.	2954	PIRELLI & C REAL ESTATE SPA	2955	PIRELLI & C.
2956	PITNEY BOWES INC	2957	PLACOPLATRE SA	2958	PLAINS EXPLORATION & PRODUCT
2959	PLATINUM ASSET MANGEMENT LTD	2960	PLATINUM UNDERWRITERS HLDGS	2961	PLAYTECH LTD
2962	PLAZA CENTERS NV	2963	PLEXUS CORP	2964	PLUM CREEK TIMBER CO
2965	PLUS EXPRESSWAYS BHD	2966	PMC - SIERRA INC	2967	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP
2968	PNM RESOURCES INC	2969	PNOC ENERGY DEVELOPMENT CORP	2970	POLARIS INDUSTRIES INC
2971	POLIMEX MOSTOSTAL SA	2972	POLO RALPH LAUREN CORP	2973	POLYCOM INC
2974	POLYMETAL	2975	POLYUS GOLD CO	2976	POOL CORP
2977	POPULAR INC	2978	PORSCHER AUTOMOBIL HLDG-PFD	2979	PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO
2980	PORTUCEL EMPRESA PRODUTORA DE PASTA E PA	2981	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	2982	POSCO
2983	POSITIVO INFORMATICA SA	2984	POST PROPERTIES INC	2985	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN
2986	POTLATCH CORP	2987	POWER CORP OF CANADA	2988	POWER FINANCE CORP LTD
2989	POWER FINANCIAL CORP	2990	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI	2991	POYRY OYJ
2992	PPB GROUP BERHAD	2993	PPG INDUSTRIES INC	2994	PPL CORPORATION
2995	PPR	2996	PRAKTIKER BAU- UND HEIMWERKERMAERKTE AG	2997	PRAXAIR INC
2998	PRECISION CASTPARTS CORP	2999	PRECISION DRILLING TRUST	3000	PREMIER FOODS PLC
3001	PRETORIA PORTLAND CEMENT CO LTD	3002	PRICELINE.COM INC	3003	PRIDE INTERNATIONAL INC
3004	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3005	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	3006	PROASSURANCE CORP
3007	PROCTER & GAMBLE CO	3008	PROGRESS ENERGY INC	3009	PROGRESS ENERGY TRUST
3010	PROGRESS SOFTWARE CORP	3011	PROGRESSIVE CORP	3012	PROLOGIS
3013	PROMISE CO LTD	3014	PROMOTORA DE INFOM SA -PRISA	3015	PROSAFE SE
3016	PROSEGUR COMP SEGURIDAD-REGD	3017	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	3018	PROSPERITY BANCSHARES INC
3019	PROTECTIVE LIFE CORP	3020	PROVIDENT ENERGY TRUST-UTS	3021	PROVIDENT FINANCIAL PLC
3022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3023	PRUDENTIAL PLC	3024	PRYSMIAN SPA
3025	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	3026	PSS WORLD MEDICAL INC	3027	PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC
3028	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	3029	PT INDOSAT-ADR	3030	PT MULTIMEDIA SERVICOS
3031	PTT AROMATICS & REFINING PCL	3032	PTT CHEMICAL PCL	3033	PTT EXPLOR & PROD PUBLIC CO
3034	PTT PCL	3035	PUBLIC BANK BHD	3036	PUBLIC POWER CORP
3037	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3038	PUBLIC STORAGE	3039	PUBLIC WAREHOUSING CO KSC/THE
3040	PUBLICIS GROUPE	3041	PUGET ENERGY INC	3042	PULTE HOMES INC
3043	PUMA AG	3044	PUNCH TAVERNS PLC	3045	PUNJ LLOYD LTD
3046	PUSAN BANK	3047	Q.P. CORP	3048	QANTAS AIRWAYS LTD
3049	QASSIM CEMENT	3050	QATAR GAS TRANSPORT CO NAKILAT	3051	QATAR NATIONAL BANK
3052	QATAR NATIONAL CEMENT CO	3053	QATAR SHIPPING CO	3054	QBE INSURANCE GROUP LIMITED
3055	Q-CELLS AG	3056	QIAGEN N.V.	3057	QIMONDA AG-SPONSORED ADR
3058	QINETIQ PLC	3059	QLOGIC CORP	3060	QUALCOMM INC
3061	QUANEX CORP	3062	QUANTA SERVICES INC	3063	QUEBECOR INC -CL B
3064	QUEENSLAND GAS COMPANY LTD	3065	QUEST DIAGNOSTICS	3066	QUEST SOFTWARE INC
3067	QUESTAR CORP	3068	QUICKSILVER RESOURCES INC	3069	QUICKSILVER INC
3070	QUILMES INDUSTRIAL SA-ADR	3071	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	3072	QUINTAIN ESTATES & DEVELOPMENT PLC
3073	QWEST COMMUNICATIONS INTL	3074	R.H. DONNELLEY CORP	3075	RADIOSHACK CORP
3076	RAFFLES EDUCATION CORP LTD	3077	RAIFFEISEN BANK AVAL	3078	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING
3079	RAK PROPERTIES	3080	RAKUTEN INC	3081	RALCORP HOLDINGS INC
3082	RALLYE SA	3083	RAMBUS INC	3084	RAMIRENT OYJ
3085	RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	3086	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	3087	RANDON PARTICIPACOES SA
3088	RANDSTAD HOLDING NV	3089	RANGE RESOURCES CORP	3090	RASPADSKAYA
3091	RATCHABURI ELEC GEN HODG PUB	3092	RATIONAL AG	3093	RATOS AB-B SHS
3094	RAUTARUUKKI OYJ	3095	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3096	RAYONIER INC
3097	RAYTHEON COMPANY	3098	RBC INFORMATION SYSTEMS	3099	RCS MEDIAGROUP SPA
3100	REAL ESTATE / SAUDI ARABIA	3101	REALIA BUSINESS SA	3102	REALTY INCOME CORP
3103	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3104	RED BACK MINING INC	3105	RED ELECTRICA DE ESPANA
3106	RED HAT INC	3107	REDECARD SA	3108	REDWOOD TRUST INC
3109	REECE AUSTRALIA LTD	3110	REED ELSEVIER NV	3111	REED ELSEVIER PLC
3112	REGAL BELOIT CORP	3113	REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	3114	REGAL-BELOIT CORP
3115	REGENCY CENTERS CORP	3116	REGENCY ENERGY PARTNERS LP	3117	REGENERON PHARMACEUTICALS
3118	REGIONS FINANCIAL CORP	3119	REGIS CORP	3120	REGUS GROUP PLC
3121	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3122	REITMANS (CANADA) LTD -CL A	3123	RELIANCE CAPITAL LTD
3124	RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	3125	RELIANCE ENERGY LTD	3126	RELIANCE INDUSTRIES LTD
3127	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	3128	RELiant ENERGY INC	3129	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD
3130	RENAULT SA	3131	RENEWABLE ENERGY CORP AS	3132	RENGO CO LTD
3133	RENTOKIL INITIAL PLC	3134	REPOWER SYSTEMS AG	3135	REPSOL YPF SA
3136	REPUBLIC SERVICES INC	3137	RESEARCH IN MOTION	3138	RESMED INC
3139	RESMED INC-CDI	3140	RESOLUTION PLC	3141	RESONA HOLDINGS INC
3142	RESORTS WORLD BHD	3143	RESPIRONICS INC	3144	REUNERT LTD
3145	REUTERS GROUP PLC	3146	REXAM PLC	3147	REXEL SA
3148	REYAL URBIS SA	3149	REYNOLDS AMERICAN INC	3150	RGI INTERNATIONAL LTD
3151	RH DONNELLEY CORP	3152	RHB CAPITAL BHD	3153	RHEINMETALL AG

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3154	RHJ INTERNATIONAL	3155	RHODIA SA - REGR	3156	RHOEN-KLINIKUM AG
3157	RICHTER GEDEON NYRT	3158	RICOH CO LTD	3159	RIETER HOLDING AG-REG
3160	RIGHTMOVE PLC	3161	RINNAI CORP	3162	RIO TINTO LTD
3163	RIO TINTO PLC	3164	RIO TINTO PLC-SPON ADR	3165	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR
3166	RIOZIM LTD	3167	RIPLEY CORP SA	3168	RISANAMENTO SPA
3169	RISKMETRICS GROUP INC	3170	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	3171	RITE AID CORP
3172	RIVERBED TECHNOLOGY INC	3173	RIVERSDALE MINING LTD	3174	RIYAD BANK
3175	RLI CORP	3176	ROBBINS & MYERS INC	3177	ROBERT HALF INTL INC
3178	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	3179	ROCK-TENN COMPANY -CL A	3180	ROCKWELL AUTOMATION INC
3181	ROCKWELL COLLINS INC.	3182	ROCKWOOD HOLDINGS INC	3183	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS
3184	ROFIN-SINAR TECHNOLOGIES INC	3185	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	3186	ROHM AND HAAS CO
3187	ROHM CO., LTD	3188	ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	3189	ROLLINS INC
3190	ROLLS-ROYCE GROUP PLC	3191	RONA INC	3192	ROPER INDUSTRIES INC
3193	ROSNEFT OIL CO	3194	ROSS STORES INC	3195	ROSSI RESIDENCIAL SA
3196	ROSTELECOM-SPONSORED ADR	3197	ROTHMANS INC	3198	ROTORK PLC
3199	ROWAN COMPANIES INC	3200	ROYAL & SUN ALLIANCE INS GRP	3201	ROYAL BANK OF CANADA
3202	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	3203	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3204	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS
3205	ROYAL KPN NV	3206	RPC INC	3207	RPM INTERNATIONAL INC
3208	RPS GROUP PLC	3209	RR DONNELLEY & SONS CO	3210	RSC HOLDINGS INC
3211	RTI INTERNATIONAL METALS INC	3212	RTL GROUP SA	3213	RUDDICK CORP
3214	RUSSEL METALS INC	3215	RUUKKI GROUP OYJ	3216	RWE AG
3217	RYANAIR HOLDINGS PLC	3218	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	3219	RYDER SYSTEM INC
3220	RYLAND GROUP INC	3221	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	3222	SI CORPORATION
3223	SA DES CIMENTS VICAT	3224	SABMILLER PLC	3225	SACI FALABELLA
3226	SACYR VALLEHERMOSO SA	3227	SADIA SA	3228	SAFCO
3229	SAFECO CORP	3230	SAFEWAY INC	3231	SAFRAN SA
3232	SAGAMI RAILWAY CO LTD	3233	SAGE GROUP PLC (THE)	3234	SAHARA PETROCHEMICAL CO
3235	SAIC INC	3236	SAINSBURY (J) PLC	3237	SAIPEM
3238	SAKS INC	3239	SALESFORCE.COM INC	3240	SALLY BEAUTY HOLDINGS INC
3241	SALZGITTER AG	3242	SAMBA FINANCIAL GROUP	3243	SAMPO OYJ-A SHS
3244	SAMSUNG CARD CO	3245	SAMSUNG CORPORATION	3246	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD
3247	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3248	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	3249	SAMSUNG FINE CHEMICALS CO
3250	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3251	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3252	SAMSUNG SDI CO LTD
3253	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	3254	SAMSUNG TECHWIN CO LTD	3255	SAN MIGUEL CORP
3256	SANDISK CORP	3257	SANDRIDGE ENERGY INC	3258	SANDVIK AB
3259	SAN-IN GODO BANK LTD/THE	3260	SANKYO CO LTD	3261	SANKYU INC
3262	SANLAM LTD	3263	SANOFI-AVENTIS	3264	SANOMAWSOY OYJ
3265	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	3266	SANTOS LTD	3267	SANWA HOLDINGS CORP
3268	SANYO ELECTRIC CO LTD	3269	SAO PAULO ALPARGATAS SA	3270	SAP AG
3271	SAPPI LTD	3272	SAPPI LTD -SPONSORED ADR	3273	SAPPORO HOKUYO HOLDINGS INC
3274	SAPPORO HOLDINGS LTD	3275	SAPUTO INC	3276	SARA LEE CORP
3277	SAS AB	3278	SASKATCHEWAN WHEAT POOL	3279	SASOL LTD
3280	SASOL LTD-SPONSORED ADR	3281	SATYAM COMPUTER SERVICES LTD	3282	SATYAM COMPUTER SERVICES-ADR
3283	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	3284	SAUDI BRITISH BANK	3285	SAUDI CEMENT
3286	SAUDI ELECTRICITY CO	3287	SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	3288	SAUDI INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO
3289	SAUDI INVESTMENT BANK	3290	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	3291	SAUDI TELECOM CO
3292	SAVA	3293	SAVIENT PHARMACEUTICALS INC	3294	SAVOLA
3295	SAVVIS INC	3296	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	3297	SBERBANK
3298	SBI E*TRADE SECURITIES CO LTD	3299	SBI HOLDINGS INC	3300	SBM OFFSHORE NV
3301	SCA HYGIENE PRODUCTS AG	3302	SCANIA AB-B SHS	3303	SCHERING-PLOUGH CORP
3304	SCHIBSTED ASA	3305	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3306	SCHLUMBERGER LTD
3307	SCHNEIDER ELECTRIC SA	3308	SCHNITZER STEEL INDS INC-A	3309	SCHOLASTIC CORP
3310	SCHROEDERS PLC	3311	SCHULTHESS GROUP	3312	SCHWAB (CHARLES) CORP
3313	SCHWARZ PHARMA AG	3314	SCIENTIFIC GAMES CORP-A	3315	SCOR SE
3316	SCOTTISH & NEWCASTLE PLC	3317	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	3318	SCOTTS MIRACLE-GRO CO-CL A
3319	SEABOARD CORP	3320	SEACOR HOLDINGS INC	3321	SEADRILL LTD
3322	SEAGATE TECHNOLOGY	3323	SEALED AIR CORP	3324	SEARS CANADA INC
3325	SEARS HOLDINGS CORP	3326	SEASPAN CORP	3327	SEAT PAGINE GIALLE
3328	SEB SA	3329	SECHE ENVIRONNEMENT SA	3330	SECHLIENNE-SIDEC
3331	SECO TOOLS	3332	SECOM CO LTD	3333	SECURITAS AB-B SHS
3334	SECURITAS DIRECT AB	3335	SECURITAS HOUSE	3336	SEEK LTD
3337	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	3338	SEGRO PLC	3339	SEI INVESTMENTS COMPANY
3340	SEIKO EPSON CORP	3341	SEINO HOLDINGS CO LTD	3342	SEKISUI CHEMICAL CO LTD
3343	SEKISUI HOUSE LTD	3344	SELECTIVE INSURANCE GROUP	3345	SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTIMENTO E GESTA
3346	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	3347	SEMBCORP MARINE LTD	3348	SEMEN GRESIK PERSERO TBK PT
3349	SEMPRA ENERGY	3350	SENIOR HOUSING PROP TRUST	3351	SENSIENT TECHNOLOGIES CORP
3352	SEOUL BROADCASTING SYSTEM	3353	SEPRACOR INC	3354	SERCO GROUP PLC
3355	SERVICE CORP INTERNATIONAL	3356	SES-FDR	3357	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
3358	SEVEN NETWORK LIMITED	3359	SEVENTH CONTINENT	3360	SEVERN TRENT PLC
3361	SEVERSTAL	3362	SFCG CO LTD	3363	SGL CARBON AG
3364	SGS SA-REG	3365	SHARP CORP	3366	SHAW COMMUNICATIONS INC-B
3367	SHAW GROUP INC	3368	SHAWCOR LTD	3369	SHELL REFINING CO (F.O.M.)

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3370	SHERITT INTERNATIONAL CORP	3371	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3372	SHIGA BANK LTD/THE
3373	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO	3374	SHIMA SEIKI MFG LTD	3375	SHIMACHU CO LTD
3376	SHIMADZU CORP	3377	SHIMAMURA CO LTD	3378	SHIMANO INC
3379	SHIMIZU CORP	3380	SHIN CORP PCL	3381	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
3382	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	3383	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES	3384	SHINKO SECURITIES CO LTD
3385	SHINSEGAE CO LTD	3386	SHINSEI BANK LTD	3387	SHIONOGI & CO LTD
3388	SHIP FINANCE INTL LTD	3389	SHIRE PLC	3390	SHISEIDO CO LTD
3391	SHIZUOKA BANK LTD/THE	3392	SHOPPERS DRUG MART CORP	3393	SHOWA DENKO K K
3394	SHOWA SHELL SEKIYU KK	3395	SIA ENGINEERING CO LTD	3396	SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD
3397	SIAM CITY CEMENT PUB CO LTD	3398	SIAM COMMERCIAL BANK PUB CO	3399	SIBIRSKIY CEMENT
3400	SIDI KERIR PETROCHEMICALS CO	3401	SIEMENS AG-REG	3402	SIEMENS INDIA LTD
3403	SIERRA HEALTH SERVICES INC	3404	SIERRA PACIFIC RESOURCES	3405	SIG PLC
3406	SIGMA DESIGNS INC	3407	SIGMA PHARMACEUTICALS LTD	3408	SIGMA-ALDRICH
3409	SIGNET GROUP PLC	3410	SIKA AG-BR	3411	SILGAN HOLDINGS INC
3412	SILIC	3413	SILICON LABORATORIES INC	3414	SILOVIYE MASHINY
3415	SILVER STANDARD RESOURCES	3416	SILVER WHEATON CORP	3417	SILVERCORP METALS INC
3418	SILVINIT	3419	SIME DARBY BERHAD	3420	SIMON PROPERTY GROUP INC
3421	SIMPSON MANUFACTURING CO INC	3422	SIMS GROUP LTD	3423	SINA CORP
3424	SINGAPORE AIRLINES LTD	3425	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD	3426	SINGAPORE EXCHANGE LTD
3427	SINGAPORE LAND LTD	3428	SINGAPORE POST LTD	3429	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD
3430	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG	3431	SINGAPORE TELECOMM-CDI	3432	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD
3433	SINO GOLD MINING LTD	3434	SINO LAND CO	3435	SINO-FOREST CORPORATION
3436	SIRIUS SATELLITE RADIO INC	3437	SIRONA DENTAL SYSTEMS INC	3438	SISTEMA JSFC
3439	SISTEMA-HALS	3440	SK CHEMICALS CO LTD	3441	SK ENERGY CO LTD
3442	SK HOLDINGS CO LTD	3443	SK NETWORKS CO LTD	3444	SK SECURITIES CO LTD
3445	SK TELECOM	3446	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	3447	SKANSKA AB-B SHS
3448	SKF AB-B SHARES	3449	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP LTD	3450	SKY PERFECT JSAT CORP
3451	SKYWEST INC	3452	SKYWORKS SOLUTIONS INC	3453	SL GREEN REALTY CORP
3454	SLIGRO FOOD GROUP NV	3455	SLM CORP	3456	SM INVESTMENTS CORP
3457	SM PRIME HOLDINGS INC	3458	SMC CORP	3459	SMITH & NEPHEW PLC
3460	SMITH (A.O.) CORP	3461	SMITH INTERNATIONAL INC	3462	SMITHFIELD FOODS INC
3463	SMITHS GROUP PLC	3464	SMRT CORP LTD	3465	SMURFIT KAPPA GROUP PLC
3466	SMURFIT-STONE CONTAINER CORP	3467	SNAM RETE GAS	3468	SNAP-ON INC
3469	SNC-LAVALIN GROUP INC	3470	SOBHA DEVELOPERS LTD	3471	SOCIEDAD GENERAL DE AGUAS DE BARCELONA S
3472	SOCIEDAD MINERA CERRO VERDE SA	3473	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZ	3474	SOCIETE BIC SA
3475	SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE	3476	SOCIETE DES BAINS DE MER ET DU CERCLE DE	3477	SOCIETE FONCIERE FINANCIERE ET DE PARTIC
3478	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA	3479	SOCIETE GENERALE	3480	SOCIETE TELEVISION FRANCAISE I
3481	SODEXHO ALLIANCE SA	3482	SOFTBANK CORP	3483	SOFTWARE AG
3484	SOGECABLE	3485	SOHGO SECURITY SERVICES CO	3486	S-OIL CORPORATION
3487	SOJITZ CORP	3488	SOL MELIA SA	3489	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI
3490	SOLARWORLD AG	3491	SOLERA HOLDINGS INC	3492	SOLIDERE
3493	SOLVAY SA	3494	SOMFY SA	3495	SOMPO JAPAN INSURANCE INC
3496	SONAE SGPS SA	3497	SONGBIRD ESTATES PLC	3498	SONIC AUTOMOTIVE INC-CLASS A
3499	SONIC CORP	3500	SONIC HEALTHCARE LTD	3501	SONOCO PRODUCTS CO
3502	SONOVA HOLDING AG-REG	3503	SONY CORP	3504	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC
3505	SOROUH REAL ESTATE CO	3506	SOS CUETARA SA	3507	SOTHEBY'S
3508	SOUTH FINANCIAL GROUP INC	3509	SOUTH JERSEY INDUSTRIES	3510	SOUTH ORE MINING & PROCESSING FRANCHISE
3511	SOUTHERN CO	3512	SOUTHERN COPPER CORP	3513	SOUTHERN COPPER CORP/PERU
3514	SOUTHERN CROSS HEALTHCARE LTD	3515	SOUTHERN PROVINCE CEMENT CO	3516	SOUTHERN UNION CO
3517	SOUTHWEST AIRLINES CO	3518	SOUTHWEST GAS CORP	3519	SOUTHWESTERN ENERGY CO
3520	SOUZA CRUZ SA	3521	SOVEREIGN BANCORP INC	3522	SP AUSNET
3523	SP SETIA BHD	3524	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	3525	SPECTRA ENERGY CORP
3526	SPECTRIS PLC	3527	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	3528	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC
3529	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	3530	SPONDA OYJ	3531	SPORTS DIRECT INTERNATIONAL PLC
3532	SPRINT NEXTEL CORP	3533	SPX CORP	3534	SQUARE ENIX CO LTD
3535	SRA INTERNATIONAL INC-CL A	3536	SSAB SVENSKT STAL AB	3537	SSANGYONG CEMENT IND
3538	ST GEORGE BANK LIMITED	3539	ST JOE CO/THE	3540	ST JUDE MEDICAL INC
3541	ST MARY LAND & EXPLORATION	3542	ST MODWEN PROPERTIES PLC	3543	STADA ARZNEIMITTEL AG
3544	STAGECOACH GROUP PLC	3545	STANCORP FINANCIAL GROUP	3546	STANDARD BANK GROUP LTD
3547	STANDARD CHARTERED PLC	3548	STANDARD LIFE PLC	3549	STANLEY ELECTRIC CO LTD
3550	STANLEY WORKS/THE	3551	STANTEC INC	3552	STAPLES INC
3553	STARBUCKS CORP	3554	STARHUB LTD	3555	STARWOOD HOTELS & RESORTS
3556	STATE AUTO FINANCIAL CORP	3557	STATE STREET CORP	3558	STATOILHYDRO ASA
3559	STATS CHIPPAC LTD	3560	STEEL AUTHORITY OF INDIA LTD	3561	STEEL DYNAMICS INC
3562	STEELCASE INC-CL A	3563	STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	3564	STERICYCLE INC
3565	STERIS CORP	3566	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	3567	STERLITE INDUSTRIES INDI-ADR
3568	STMICROELECTRONICS NV	3569	STOCKLAND	3570	STOCKMANN OYJ ABP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3571	STOLT-NIELSEN SA	3572	STONE ENERGY CORP	3573	STORA ENSO OYJ-R SHS
3574	STOREBRAND ASA	3575	STORK NV	3576	STRABAG AG
3577	STRAITS RESOURCES LIMITED	3578	STRAITS TRADING CO LTD	3579	STRATEGIC HOTELS & RESORTS I
3580	STRAUMANN HOLDING AG	3581	STRAUMUR-BURDARAS FJARFESTINGABANKI HF	3582	STRAYER EDUCATION INC
3583	STRYKER CORP	3584	STUDENT LOAN CORP	3585	STX CORPORATION
3586	STX ENGINE CO LTD	3587	STX PAN OCEAN CO LTD	3588	STX SHIPBUILDING CO LTD
3589	SUBSEA 7 INC	3590	SUED-CHEMIE AG	3591	SUEDZUCKER AG
3592	SUEZ CEMENT	3593	SUEZ SA	3594	SUGI PHARMACY CO LTD
3595	SULZER AG-REG	3596	SUMCO CORP	3597	SUMITOMO BAKELITE CO LTD
3598	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	3599	SUMITOMO CORP	3600	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES
3601	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	3602	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	3603	SUMITOMO METAL INDUSTRIES
3604	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	3605	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	3606	SUMITOMO REAL ESTATE SALES
3607	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMNT	3608	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	3609	SUMITOMO TRUST & BANKING CO
3610	SUN HUNG KAI PROPERTIES	3611	SUN INTERBREW UKRAINE	3612	SUN INTERNATIONAL LTD
3613	SUN LIFE FINANCIAL INC	3614	SUN MICROSYSTEMS INC	3615	SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD
3616	SUN TV NETWORK LTD	3617	SUNCOM WIRELESS HOLDING-CL A	3618	SUNCOR ENERGY INC
3619	SUNCORP-METWAY LTD	3620	SUNDRUG CO LTD	3621	SUNOCO INC
3622	SUNPOWER CORP-CLASS A	3623	SUNRISE SENIOR LIVING INC	3624	SUNTRUST BANKS INC
3625	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	3626	SUPERVALU INC	3627	SURAMERICANA DE INVERSIONES SA
3628	SURGUTNEFTEGAZ	3629	SURUGA BANK LTD	3630	SUSQUEHANNA BANCSHARES INC
3631	SUZLON ENERGY LTD	3632	SUZUKEN CO LTD	3633	SUZUKI MOTOR CORP
3634	SVB FINANCIAL GROUP	3635	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	3636	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS
3637	SWATCH GROUP AG	3638	SWEDBANK AB - A SHARES	3639	SWEDISH MATCH AB
3640	SWIFT ENERGY CO	3641	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	3642	SWISS LIFE HOLDING-REG
3643	SWISS PRIME SITE AG	3644	SWISS RE-REG	3645	SWISSCOM AG-REG
3646	SYBASE INC	3647	SYDBANK A/S	3648	SYMANTEC CORP
3649	SYMBION HEALTH LTD	3650	SYMRISE AG	3651	SYNEAR FOOD HOLDINGS LTD
3652	SYNGENTA AG-REG	3653	SYNERGISE HOLDINGS INC	3654	SYNOPSIS INC
3655	SYNOVUS FINANCIAL CORP	3656	SYNTEL INC	3657	SYNTHES INC
3658	SYNUTRA INTERNATIONAL INC	3659	SYSCO CORP	3660	SYSMEX CORP
3661	T ROWE PRICE GROUP INC	3662	T&D HOLDINGS INC	3663	TABCORP HOLDINGS LIMITED
3664	TADANO LTD	3665	TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD	3666	TAEWOONG CO LTD
3667	TAIBAH	3668	TAIHAN ELECTRIC WIRE CO LTD	3669	TAIHEIYO CEMENT CORP
3670	TAISEI CORP	3671	TAISHO PHARMACEUTICAL CO LTD	3672	TAIYO NIPPON SANJO CORP
3673	TAIYO YUDEN CO LTD	3674	TAKARA HOLDINGS INC	3675	TAKASHIMAYA CO LTD
3676	TAKATA CORP	3677	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	3678	TAKEFUJI CORP
3679	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3680	TAKKT AG	3681	TALISMAN ENERGY INC
3682	TAM SA-SPONSORED ADR	3683	TANDBERG ASA	3684	TANGER FACTORY OUTLET CENTER
3685	TANJONG PLC	3686	TARGA RESOURCES PARTNERS LP	3687	TARGET CORP
3688	TATA CHEMICALS LTD	3689	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	3690	TATA MOTORS LTD-SPON ADR
3691	TATA STEEL LTD	3692	TATE & LYLE PLC	3693	TATTS GROUP LTD
3694	TAUBMAN CENTERS INC	3695	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	3696	TAYLOR NELSON SOFRES PLC
3697	TAYLOR WIMPEY PLC	3698	TC PIPELINES LP	3699	TCF FINANCIAL CORP
3700	TD AMERITRADE HOLDING CORP	3701	TDC A/S	3702	TDK CORP
3703	TDK CORP-SPONSORED ADR	3704	TECH DATA CORP	3705	TECH MAHINDRA LTD
3706	TECHEM AG	3707	TECHNE CORP	3708	TECHNIP SA
3709	TECK COMINCO LTD	3710	TECK COMINCO LTD-CL B	3711	TECNICAS REUNIDAS SA
3712	TECO ENERGY INC	3713	TEEKAY CORP	3714	TEIJIN LTD
3715	TELE ATLAS NV	3716	TELE NORTE LESTE PARTICIPACOES SA	3717	TELE2 AB-B SHS
3718	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	3719	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	3720	TELECOM ITALIA SPA
3721	TELECOM NEW ZEALAND-SP ADR	3722	TELECOMUNICACOES DE SAO PAULO SA	3723	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC
3724	TELEFLEX INC	3725	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	3726	TELEFONICA DE ARGEN-SPON ADR
3727	TELEFONICA O2 CZECH REPUBLIC AS	3728	TELEFONICA SA	3729	TELEFONOS DE MEXICO-SP ADR L
3730	TELEKOM AUSTRIA AG	3731	TELEKOM MALAYSIA BHD	3732	TELEKOMUNIK INDONESIA-SP ADR
3733	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	3734	TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK PT	3735	TELEMAR NORTE LESTE SA
3736	TELENOR ASA	3737	TELEPERFORMANCE	3738	TELEPHONE AND DATA SYSTEMS
3739	TELETECH HOLDINGS INC	3740	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3741	TELIASONERA AB
3742	TELKOM SA LTD	3743	TELKOM SOUTH AFRICA-SPON ADR	3744	TELLABS INC
3745	TELSTRA CORP LTD	3746	TELSTRA CORPORATION-INS RECP	3747	TELUS CORP
3748	TEMPLE-INLAND INC	3749	TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	3750	TEN NETWORK HOLDINGS LIMITED
3751	TENAGA NASIONAL BHD	3752	TENARIS SA	3753	TENARIS SA-ADR
3754	TENET HEALTHCARE CORP	3755	TENNECO INC	3756	TERADATA CORP
3757	TERADYNE INC	3758	TERANET INCOME FUND	3759	TEREX CORP
3760	TERNA SPA	3761	TERNIUM SA-SPONSORED ADR	3762	TERRA INDUSTRIES INC
3763	TERUMO CORP	3764	TESCO PLC	3765	TESORO CORP
3766	TESSENDERLO CHEMIE NV	3767	TESSERA TECHNOLOGIES INC	3768	TETRA TECH INC
3769	TETRA TECHNOLOGIES INC	3770	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	3771	TEXAS INDUSTRIES INC
3772	TEXAS INSTRUMENTS INC	3773	TEXTRON INC	3774	TFS FINANCIAL CORP
3775	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	3776	THAI AIRWAYS INTERNATIONAL	3777	THAI BEVERAGE PCL
3778	THAI OIL PCL	3779	THALES SA	3780	THE BUCKLE INC
3781	THE COOPER COS INC	3782	THE MEN'S WEARHOUSE INC	3783	THE MOSAIC COMPANY
3784	THE SEIYU LTD	3785	THE ST JOE COMPANY	3786	THE SWATCH GROUP AG-BR

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3787	THE WALT DISNEY CO	3788	THERAVANCE INC	3789	THERMAX LTD
3790	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3791	THK CO LTD	3792	THOMAS & BETTS CORP
3793	THOMAS COOK GROUP PLC	3794	THOMPSON CREEK METALS CO INC	3795	THOMSON (EX-TMM)
3796	THOMSON CORP	3797	THOR INDUSTRIES INC	3798	THORNBURG MORTGAGE INC
3799	THQ INC	3800	THYSSENKRUPP AG	3801	TIBCO SOFTWARE INC
3802	TIDEWATER INC	3803	TIFFANY & CO	3804	TIGER BRANDS LTD
3805	TIM HORTONS INC	3806	TIM PARTICIPACOES SA	3807	TIME WARNER CABLE-A
3808	TIME WARNER INC	3809	TIME WARNER TELECOM-CLASS A	3810	TIMKEN CO
3811	TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLDING CORP	3812	TITAN CEMENT CO. S.A.	3813	TITANIUM METALS CORP
3814	TJX COMPANIES INC	3815	TMB BANK PCL	3816	TMK OAO
3817	TNK-BP HOLDING	3818	TNT NV	3819	TOBU RAILWAY CO LTD
3820	TOC CO LTD	3821	TODA CORP	3822	TOD'S SPA
3823	TOGNUM AG	3824	TOHO CO LTD	3825	TOHO GAS CO LTD
3826	TOHO PHARMACEUTICAL CO LTD	3827	TOHO TITANIUM CO LTD	3828	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC
3829	TOKAI CARBON CO LTD	3830	TOKAI RIKA CO LTD	3831	TOKAI RUBBER INDUSTRIES
3832	TOKAI TOKYO SECURITIES CO	3833	TOKUYAMA CORPORATION	3834	TOKYO BROADCASTING SYSTEM
3835	TOKYO DOME CORP	3836	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	3837	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC/THE
3838	TOKYO ELECTRON LTD	3839	TOKYO GAS CO LTD	3840	TOKYO STAR BANK LTD/THE
3841	TOKYO STEEL MFG CO LTD	3842	TOKYO TATEMONO CO LTD	3843	TOKYU CORP
3844	TOKYU LAND CORP	3845	TOLL BROTHERS INC	3846	TOLL HOLDINGS LIMITED
3847	TOMKINS PLC	3848	TOMTOM	3849	TONENGENERAL SEKIYU KK
3850	TONG YANG INVESTMENT BANK	3851	TOOTSIE ROLL INDS	3852	TOPDANMARK A/S
3853	TOPPAN FORMS CO LTD	3854	TOPPAN PRINTING CO LTD	3855	TORAY INDUSTRIES INC
3856	TORCHMARK CORP	3857	TORO CO	3858	TOROMONT INDUSTRIES LTD
3859	TORONTO-DOMINION BANK	3860	TORSTAR CORP - CL B	3861	TOSHIBA CORP
3862	TOSHIBA MACHINE CO LTD	3863	TOSHIBA TEC CORP	3864	TOSOH CORP
3865	TOTAL ACCESS COMMUNICATION	3866	TOTAL SA	3867	TOTAL SYSTEM SERVICES INC
3868	TOTO LTD	3869	TOYAMA CHEMICAL CO LTD	3870	TOYO INK MFG CO LTD
3871	TOYO SEIKAN KAISHA LTD	3872	TOYO SUISAN KAISHA LTD	3873	TOYO TANSO CO LTD
3874	TOYOBO CO LTD	3875	TOYODA GOSEI CO LTD	3876	TOYOTA AUTO BODY CO LTD
3877	TOYOTA BOSHOKU CORP	3878	TOYOTA INDUSTRIES CORP	3879	TOYOTA MOTOR CORP
3880	TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	3881	TOYOTA TSUSHO CORP	3882	TRACTEBEL ENERGIA SA
3883	TRACTOR SUPPLY COMPANY	3884	TRADUS PLC	3885	TRANE INC
3886	TRANSALTA CORP	3887	TRANSATLANTIC HOLDINGS INC	3888	TRANSCANADA CORP
3889	TRANSCONTINENTAL INC-CL A	3890	TRANSDIGM GROUP INC	3891	TRANSFIELD SERVICES LIMITED
3892	TRANSOCEAN INC	3893	TRANSPACIFIC INDUSTRIES GROU	3894	TRANSURBAN GROUP
3895	TRAVELERS COS INC/THE	3896	TRAVIS PERKINS PLC	3897	TRELLEBORG AB-B SHS
3898	TREND MICRO INC	3899	TRICAN WELL SERVICE LTD	3900	TRIMBLE NAVIGATION LTD
3901	TRINITY INDUSTRIES INC	3902	TRINITY MIRROR PLC	3903	TRUBA ALAM MANUNGGAL ENGINEERING PT
3904	TRUSTMARK CORP	3905	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	3906	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP
3907	TS TECH CO LTD	3908	TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	3909	TSUBAKIMOTO CHAIN CO
3910	TSUMURA & CO	3911	TSX GROUP INC	3912	TUBACEX SA
3913	TUBOS REUNIDOS SA	3914	TUI AG	3915	TUI TRAVEL PLC
3916	TULLOW OIL PLC	3917	TUPPERWARE BRANDS CORP	3918	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS
3919	TURKCELL ILETISIM HIZMET-ADR	3920	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	3921	TURKIYE HALK BANKASI AS
3922	TURKIYE IS BANKASI	3923	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	3924	TV ASAHI CORP
3925	TYCO ELECTRONICS LTD	3926	TYCO INTERNATIONAL LTD	3927	TYSON FOODS INC-CL A
3928	UAL CORP	3929	UAP HOLDING CORP	3930	UBE INDUSTRIES LTD
3931	UBISOFT ENTERTAINMENT	3932	UBS AG-REG	3933	UCB SA
3934	UCBH HOLDINGS INC	3935	UDR INC	3936	UEM WORLD BHD
3937	UGI CORP	3938	ULTRA ELECTRONICS HOLDINGS	3939	ULTRA PETROLEUM CORP
3940	ULTRA TECH CEMENT LTD	3941	ULVAC INC	3942	UMB FINANCIAL CORP
3943	UMICORE	3944	UMW HOLDINGS BHD	3945	UNDER ARMOUR INC-CLASS A
3946	UNIBAIL-RODAMCO	3947	UNIBANCO	3948	UNICHARM CORP
3949	UNICREDIT SPA	3950	UNIFIED ENERGY SYSTEM-CLS	3951	UNILEVER INDONESIA TBK PT
3952	UNILEVER NV-CVA	3953	UNILEVER PLC	3954	UNION FENOSA SA
3955	UNION PACIFIC CORP	3956	UNION PROPERTIES	3957	UNIONBANCAL CORPORATION
3958	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	3959	UNIPOL GRUPPO FINANZIARI-PFD	3960	UNISOURCE ENERGY CORP CO
3961	UNISYS CORP	3962	UNIT CORP	3963	UNITECH LTD
3964	UNITED BANKSHARES INC	3965	UNITED BUSINESS MEDIA PLC	3966	UNITED GROUP LTD
3967	UNITED INDUSTRIAL CORP LTD	3968	UNITED INTERNET AG	3969	UNITED NATURAL FOODS INC
3970	UNITED OVERSEAS BANK LTD	3971	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3972	UNITED PHOSPHORUS LTD
3973	UNITED RENTALS INC	3974	UNITED STATES STEEL CORP	3975	UNITED STATIONERS INC
3976	UNITED TECHNOLOGIES CORP	3977	UNITED THERAPEUTICS CORP	3978	UNITED TRACTORS TBK PT
3979	UNITED UTILITIES PLC	3980	UNITEDHEALTH GROUP INC	3981	UNITRIN INC
3982	UNITY BANK PLC	3983	UNIVERSAL AMERICAN CORP	3984	UNIVERSAL CORP/VA
3985	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3986	UNUM GROUP	3987	UNY CO LTD
3988	UOL GROUP LTD	3989	UPM-KYMMENE OYJ	3990	URALITA SA
3991	URALKALI	3992	URANIUM ONE INC	3993	URBAN CORP
3994	URBAN OUTFITTERS INC	3995	URBI DESARROLLOS URBANOS SA DE CV	3996	URS CORP
3997	US AIRWAYS GROUP INC	3998	US BANCORP	3999	US CELLULAR CORP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
4000	USG CORP	4001	USG PEOPLE NV	4002	USHIO INC
4003	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS SA	4004	USJ CO LTD	4005	USS CO LTD
4006	UST INC	4007	UTI WORLDWIDE INC	4008	UTS ENERGY CORP
4009	VAIL RESORTS INC	4010	VALAD PROPERTY GROUP	4011	VALEANT PHARMACEUTICALS INTE
4012	VALEO SA	4013	VALERO ENERGY CORP	4014	VALHI INC
4015	VALIDUS HOLDINGS LTD	4016	VALLEY NATIONAL BANCORP	4017	VALLOUREC
4018	VALMONT INDUSTRIES	4019	VALSPAR CORP	4020	VALUECLICK INC
4021	VARIAN INC	4022	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4023	VARIAN SEMICONDUCTOR EQUIP
4024	VATTENFALL EUROPE AG	4025	VCA ANTECH INC	4026	VECTOR GROUP LTD
4027	VECTREN CORPORATION	4028	VEDANTA RESOURCES PLC	4029	VEDIOR NV-CVA
4030	VEIDEKKE ASA	4031	VENTANA MEDICAL SYSTEMS	4032	VENTAS INC
4033	VENTURE CORP LTD	4034	VEOLIA ENVIRONNEMENT	4035	VERBUND
4036	VERIFONE HOLDINGS INC	4037	VERIGY LTD	4038	VERISIGN INC
4039	VERIZON COMMUNICATIONS INC	4040	VERMILION ENERGY TRUST	4041	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
4042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4043	VF CORP	4044	VIACOM INC-CL B
4045	VIACOM INC-CLASS B	4046	VIDEOCON INDUSTRIES LTD	4047	VIDESH SANCHAR NIGAM-ADR
4048	VIETNAM DAIRY PRODUCT CO	4049	VIMPELCOM-SP ADR	4050	VINA CONCHA Y TORO SA-SP ADR
4051	VINCI SA	4052	VIRGIN BLUE HOLDINGS LTD	4053	VIRGIN MEDIA INC
4054	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	4055	VISTAPRINT LTD	4056	VIVARTIA SA
4057	VIVENDI	4058	VIVO PARTICIPACOES SA	4059	VMWARE INC-CLASS A
4060	VOCENTO SA	4061	VODAFONE GROUP PLC	4062	VOESTALPINE AG
4063	VOLCAN CIA MINERA SAA	4064	VOLGA TERRITORIAL GENERATING CO	4065	VOLKSWAGEN AG
4066	VOLTAS LTD	4067	VOLVO AB-B SHS	4068	VORNADO REALTY TRUST
4069	VOSSLOH AG	4070	VOTORANTIM CELULOSE-SPON ADR	4071	VSMPO-AVISMA CORP
4072	VTB BANK OJSC	4073	VULCAN MATERIALS CO	4074	VYKSA METALLURGICAL
4075	W&T OFFSHORE INC	4076	WABCO HOLDINGS INC	4077	WABTEC CORP
4078	WACHOVIA CORP	4079	WACKER CHEMIE AG	4080	WACOAL HOLDINGS CORP
4081	WADDELL & REED FINANCIAL-A	4082	WALGREEN CO	4083	WALLENSTAM BYGGNADS AB
4084	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	4085	WAL-MART STORES INC	4086	WALT DISNEY CO.
4087	WALTER INDUSTRIES INC	4088	WAREHOUSE GROUP LTD	4089	WARNACO GROUP INC/THE
4090	WARNER CHILCOTT LTD-CLASS A	4091	WARTSILA OYJ-B SHARES	4092	WASHINGTON FEDERAL INC
4093	WASHINGTON MUTUAL INC	4094	WASHINGTON POST -CL B	4095	WASHINGTON REAL ESTATE INV
4096	WASTE CONNECTIONS INC	4097	WASTE MANAGEMENT INC	4098	WATERS CORP
4099	WATSON PHARMACEUTICALS INC	4100	WATSON WYATT WORLDWIDE INC-A	4101	WATTS WATER TECHNOLOGIES-A
4102	WEATHERFORD INTL LTD	4103	WEBMD HEALTH CORP-CLASS A	4104	WEBSTER FINANCIAL CORP
4105	WEG SA	4106	WEIGHT WATCHERS INTL INC	4107	WEINGARTEN REALTY INVESTORS
4108	WEIR GROUP PLC (THE)	4109	WELLCARE HEALTH PLANS INC	4110	WELLPOINT INC
4111	WELLS FARGO & COMPANY	4112	WELSPUN-GUJARAT STAHL LTD	4113	WENDEL
4114	WENDY'S INTERNATIONAL INC	4115	WERELDHAVE NV	4116	WERNER ENTERPRISES INC
4117	WESCO INTERNATIONAL INC	4118	WESFARMERS LIMITED	4119	WEST AFRICAN PORTLAND CEMENT PLC
4120	WEST AUSTRALIAN NEWSPAPERS	4121	WEST FRASER TIMBER CO LTD	4122	WEST JAPAN RAILWAY CO
4123	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4124	WESTAMERICA BANCORPORATION	4125	WESTAR ENERGY INC
4126	WESTERN DIGITAL CORP	4127	WESTERN REFINING INC	4128	WESTERN UNION CO
4129	WESTFIELD GROUP	4130	WESTJET AIRLINES LTD	4131	WESTLAKE CHEMICAL CORP
4132	WESTON (GEORGE) LTD	4133	WESTPAC BANKING CORP	4134	WESTPAC BANKING CORP-SP ADR
4135	WESTSHORE TERMINALS INC FD	4136	WEYERHAEUSER CO	4137	WGL HOLDINGS INC
4138	W-H ENERGY SERVICES INC	4139	WH SMITH PLC	4140	WHARF HOLDINGS LTD
4141	WHELOCK & CO LTD	4142	WHELOCK PROPERTIES S LTD	4143	WHIRLPOOL CORP
4144	WHIRLPOOL SA	4145	WHITBREAD PLC	4146	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP
4147	WHITING PETROLEUM CORP	4148	WHITNEY HOLDING CORP	4149	WHOLE FOODS MARKET INC
4150	WIENERBERGER AG	4151	WILEY (JOHN) & SONS -CL A	4152	WILH WILHELMSSEN ASA
4153	WILBROS GROUP INC	4154	WILLIAM DEMANT HOLDING	4155	WILLIAM HILL PLC
4156	WILLIAMS COS INC	4157	WILLIAMS-SONOMA INC	4158	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD
4159	WILMAR INTERNATIONAL LTD	4160	WILMINGTON TRUST CORP	4161	WIMM-BILL-DANN FOODS-ADR
4162	WINCOR NIXDORF AG	4163	WINDSTREAM CORP	4164	WING TAI HOLDINGS LTD
4165	WIPRO LTD-ADR	4166	WIRECARD AG	4167	WISCONSIN ENERGY CORP
4168	WM MORRISON SUPERMARKETS	4169	WM WRIGLEY JR CO	4170	WMS INDUSTRIES INC
4171	WOLSELEY PLC	4172	WOLTERS KLUWER	4173	WOLVERINE WORLD WIDE INC
4174	WOOD GROUP (JOHN) PLC	4175	WOODSIDE PETROLEUM LTD	4176	WOODWARD GOVERNOR CO
4177	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	4178	WOOLWORTHS LIMITED	4179	WOONGJIN COWAY CO LTD
4180	WOORI FINANCE HOLDINGS CO	4181	WOORI INVESTMENT & SECURITIE	4182	WORLD WRESTLING ENTMTNT INC-A
4183	WORLEYPARSONS LTD	4184	WORTHINGTON INDUSTRIES	4185	WPP GROUP PLC
4186	WR BERKLEY CORP	4187	WR GRACE & CO	4188	WRIGHT EXPRESS CORP
4189	WRIGLEY WM JR CO	4190	WW GRAINGER INC	4191	WYETH
4192	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	4193	WYNN RESORTS LTD	4194	XCEL ENERGY INC
4195	XCHANGING PLC	4196	XEBIO CO LTD	4197	XENOPORT INC
4198	XEROX CORP	4199	XILINX INC	4200	XL CAPITAL LTD -CLASS A
4201	XM SATELLITE RADIO HOLD-CL A	4202	XSTRATA PLC	4203	XTO ENERGY INC
4204	YAHOO! INC	4205	YAHOO! JAPAN CORP	4206	YAKULT HONSHA CO LTD
4207	YAMADA DENKI CO LTD	4208	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	4209	YAMAHA CORP
4210	YAMAHA MOTOR CO LTD	4211	YAMAMAH SAUDI CEMENT CO	4212	YAMANA GOLD INC
4213	YAMANASHI CHUO BANK LTD/THE	4214	YAMATAKE CORP	4215	YAMATO HOLDINGS CO LTD

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
4216	YAMATO KOGYO CO LTD	4217	YAMAZAKI BAKING CO LTD	4218	YANBU CEMENT
4219	YANBU NATIONAL PETROCHEMICALS CO	4220	YANGZIJANG SHIPBUILDING	4221	YANLORD LAND GROUP LTD
4222	YAPI VE KREDI BANKASI AS	4223	YARA INTERNATIONAL ASA	4224	YASKAWA ELECTRIC CORP
4225	YELL GROUP PLC	4226	YELLOW PAGES INCOME FUND	4227	YIT OYJ
4228	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	4229	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	4230	YOSHINOYA HOLDINGS CO LTD
4231	YPF S.A.-SPONSORED ADR	4232	YTL CORPORATION BERHAD	4233	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS
4234	YUHAN CORPORATION	4235	YUM! BRANDS INC	4236	ZAGREBACKA BANKA DD
4237	ZAKLAD PRZETWORSTWA HUTNICZEGO STALPRODU	4238	ZARDOYA OTIS SA	4239	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A
4240	ZELTIA SA	4241	ZENITH NATIONAL INSURANCE CP	4242	ZEON CORP
4243	ZIMMER HOLDINGS INC	4244	ZINIFEX LTD	4245	ZIONS BANCORPORATION
4246	ZODIAC SA	4247	ZOLTEK COMPANIES INC	4248	ZUMTOBEL AG
4249	ZURICH FINANCIAL SERVICE-REG				

## 【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：

- 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；
- 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；
- 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：

- 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：

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

- 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：

- 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。
- 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」  
每一期期末依配息公式分配收益並依條款第十條之約定方式分配

一、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：

$$1. h=1 \text{ 時 (第一期): } R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_1 + PR_1 \times \text{Portfolio}_1) \times \frac{g_1}{G_1}, \text{Floor}_1 \right], \text{Cap}_1 \right\}$$

2.  $h=2,3,\dots,T$  時 (第 2 期及以後)：

(1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < R_{target}$  (即累積至上期之收益分配率小於目標收益分配率  $R_{target}$ )：

$$\text{則 } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_h + PR_h \times \text{Portfolio}_h) \times \frac{g_h}{G_h}, \text{Floor}_h \right], \text{Cap}_h, R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\}$$

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$  (即累積至上期之收益分配率已大於或等於目標收益分配率  $R_{target}$ )：

則  $R_{h+i} = F$ ，其中  $i=0,1,2,\dots,T-h$  (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

3.加碼收益分配率：假設第  $K$  期為累積收益分配率首次達到目標收益分配率  $R_{target}$  之期數，則該期除給付當期收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼收益分配率  $AD_K$ ，但以一次為限。

4.額外收益分配率：若於「結構型債券投資期間」未達加碼配息條件時 (即累積收益分配於「結構型債券到期日」仍未達到目標收益分配率時)，則於「結構型債券到期日」除給付「結構型債券到期金」及當期收益分配率  $R_T$  外，另加發額外收益分配率  $ED_T$ 。

其中

$T$ ：「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 6 個月為一期 ( $t_{mi} = 6$ ,  $M_i = 2$ )，而 2003/7/3 為結構型債券起始日，則第一期之期間為 2003/7/3 至 2004/1/3，第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/3，第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/3，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。

$A_h, PR_h, \text{Floor}_h, \text{Cap}_h$ ：此四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。

$g_h$ ：第  $h$  觀察期期間內，參考指標結算值落在規定區間  $\text{Barrier}_h$  內之日數合計。參考指標可能為 LIBOR 利率 (倫敦同業拆款利率)、CMS 利率 (固定期限交換利率)、即期匯價或股價指數，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。

$G_h$ ：第  $h$  觀察期期間內，計算參考指標之日數總計。

$\text{Barrier}_h$ ：第  $h$  觀察期之規定區間，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。

$R_{target}$ ：目標收益分配率，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。

$AD_K$ ：加碼收益分配率，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。

$ED_T$ ：額外收益分配率，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。

$F$ ：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。

而第  $h$  期之投資績效 ( $Portfolio_h$ ) 計算公式：

$$Portfolio_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{Underlying_n^h - Underlying_n^0}{Underlying_n^0}, UC_h \right), UF_h \right]$$

其中

$N$ ：連結之標的個數。

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

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

$Underlying_n^h$ ：第  $n$  個標的於第  $h$  期期末前  $dh$  個結構型債券評價日之收盤值。

$UC_h$ ：第  $h$  期時各連結標的前  $dh$  個結構型債券評價日之收盤值成長率上限。

$UF_h$ ：第  $h$  期時各連結標的前  $dh$  個結構型債券評價日之收盤值成長率下限。

$dh$ ：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8月8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5支股票 ( $N=5$ )，每期之投資績效權重為5支股票之績效平均 ( $W_1^h=W_2^h=\dots=W_5^h=1/5$ )；

4.  $A_h=3\%$ ,  $PR_h=150\%$ ,  $Floor_h=0\%$ ,  $Cap_h=10\%$ ,  $R_{target}=30\%$ ,  $dh=5$ ,  $UC_h=50\%$ ,  $UF_h=-20\%$

5.  $F$  為每期期初前2個評價日之6個月美元 LIBOR 利率；

6. 加碼收益分配率如下表：

累積收益分配率首次達到目標收益分配率 30% 之期數	1~3	4~5	6	7	8	9	10	11	12
加碼收益分配率 ( $AD_k$ )	0%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%

7. 額外收益分配率：若於「結構型債券投資期間」未達加碼配息條件時，則於「結構型債券到期日」加發 8% (即  $ED_T=8\%$ )。

8. 每一觀察期之規定區間  $Barrier_h$  如下：

期數 $h$	規定區間 $Barrier_h$
1	0%~5.75%
2	0%~5.75%
3	0%~5.75%
4	0%~5.75%
5	0%~6.25%
6	0%~6.25%
7	0%~6.25%

期數 $h$	規定區間 $Barrier_h$
8	0%~6.25%
9	0%~6.5%
10	0%~6.5%
11	0%~6.5%
12	0%~6.5%

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

- 第 1 期期間 (1997/8/8~1998/2/9),  $h = 1$

(1). 假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行日」1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 1 期期末 1998/2/9 前 5 個結構型債券評價日 1998/2/2 之收盤值	66.68	31.50	55.72	46.44	31.13

則第 1 期投資績效  $Portfolio_1 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \begin{aligned} &Max \left[ Min \left( \frac{66.68}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{31.50}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{55.72}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \\ &+ Max \left[ Min \left( \frac{46.44}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{31.13}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \end{aligned} \right\}$$

$$= \frac{1}{5} \times [50.00\% + 1.48\% + 19.16\% + 26.92\% + 35.35\%] = 26.58\%$$

(2). 假設第 1 觀察期 (1997/8/8~1998/2/2) 之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR								
1	1997/8/8	5.84%	1997/9/16	5.84%	1997/10/22	5.91%	1997/11/27	5.91%	1998/1/7	5.72%
2	1997/8/11	5.88%	1997/9/17	5.81%	1997/10/23	5.88%	1997/11/28	5.91%	1998/1/8	5.72%
3	1997/8/12	5.88%	1997/9/18	5.81%	1997/10/24	5.88%	1997/12/1	5.94%	1998/1/9	5.66%
4	1997/8/13	5.88%	1997/9/19	5.81%	1997/10/27	5.84%	1997/12/2	5.94%	1998/1/12	5.56%
5	1997/8/14	5.85%	1997/9/22	5.81%	1997/10/28	5.78%	1997/12/3	5.94%	1998/1/13	5.59%
6	1997/8/15	5.84%	1997/9/23	5.81%	1997/10/29	5.84%	1997/12/4	5.94%	1998/1/14	5.63%
7	1997/8/18	5.81%	1997/9/24	5.81%	1997/10/30	5.78%	1997/12/5	5.91%	1998/1/15	5.60%
8	1997/8/19	5.81%	1997/9/25	5.81%	1997/10/31	5.79%	1997/12/8	5.97%	1998/1/16	5.63%
9	1997/8/20	5.81%	1997/9/26	5.84%	1997/11/3	5.81%	1997/12/9	6.00%	1998/1/19	5.66%
10	1997/8/21	5.83%	1997/9/29	5.84%	1997/11/4	5.81%	1997/12/10	5.97%	1998/1/20	5.63%
11	1997/8/22	5.84%	1997/9/30	5.84%	1997/11/5	5.84%	1997/12/11	5.94%	1998/1/21	5.63%
12	1997/8/26	5.84%	1997/10/1	5.84%	1997/11/6	5.83%	1997/12/12	5.91%	1998/1/22	5.63%
13	1997/8/27	5.84%	1997/10/2	5.82%	1997/11/7	5.81%	1997/12/15	5.91%	1998/1/23	5.63%
14	1997/8/28	5.84%	1997/10/3	5.81%	1997/11/10	5.84%	1997/12/16	5.91%	1998/1/26	5.63%
15	1997/8/29	5.84%	1997/10/6	5.78%	1997/11/11	5.88%	1997/12/17	5.91%	1998/1/27	5.63%
16	1997/9/1	5.84%	1997/10/7	5.78%	1997/11/12	5.94%	1997/12/18	5.91%	1998/1/28	5.66%
17	1997/9/2	5.84%	1997/10/8	5.78%	1997/11/13	5.91%	1997/12/19	5.91%	1998/1/29	5.66%
18	1997/9/3	5.84%	1997/10/9	5.81%	1997/11/14	5.91%	1997/12/22	5.91%	1998/1/30	5.63%
19	1997/9/4	5.84%	1997/10/10	5.82%	1997/11/17	5.91%	1997/12/23	5.91%	1998/2/2	5.63%
20	1997/9/5	5.84%	1997/10/13	5.85%	1997/11/18	5.91%	1997/12/24	5.91%		
21	1997/9/8	5.84%	1997/10/14	5.85%	1997/11/19	5.91%	1997/12/29	5.91%		
22	1997/9/9	5.84%	1997/10/15	5.84%	1997/11/20	5.91%	1997/12/30	5.84%		
23	1997/9/10	5.84%	1997/10/16	5.88%	1997/11/21	5.91%	1997/12/31	5.84%		
24	1997/9/11	5.86%	1997/10/17	5.88%	1997/11/24	5.89%	1998/1/2	5.84%		
25	1997/9/12	5.87%	1997/10/20	5.91%	1997/11/25	5.91%	1998/1/5	5.81%		
26	1997/9/15	5.84%	1997/10/21	5.91%	1997/11/26	5.91%	1998/1/6	5.75%		

則

$G_1$  = 第 1 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數（即上表所列日數）=123(日)  
 $g_1$  = 第 1 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）  
 = 20(日)

(3). 綜合(1)、(2)第 1 期之收益分配率

$$R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_1 \right) \times \frac{g_1}{G_1}, 0\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 26.58\% \right) \times \frac{20}{123}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ 6.97\%, 0\% \right], 10\% \right\} = 6.97\%$$

收益分配=10000 美元 × 6.97% = 697 美元

● 第 2 期期間（1998/2/9~1998/8/10）， $h = 2$

(1). 假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行日」1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 2 期期末 1998/8/10 前 5 個結構型債券評價日 1998/8/3 之收盤值	63.16	30.23	57.50	46.63	34.72

則第 2 期投資績效  $\text{Portfolio}_2 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{63.16}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{30.23}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{57.50}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right.$$

$$\left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{46.63}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{34.72}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\}$$

$$= \frac{1}{5} \times [47.12\% + (-2.61\%) + 22.97\% + 27.44\% + 50.00\%] = 28.98\%$$

(2). 假設第 2 觀察期（1998/2/3~1998/8/3）之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR								
1	1998/2/3	5.63%	1998/3/11	5.72%	1998/4/20	5.72%	1998/5/28	5.75%	1998/7/3	5.75%
2	1998/2/4	5.63%	1998/3/12	5.71%	1998/4/21	5.75%	1998/5/29	5.75%	1998/7/6	5.75%
3	1998/2/5	5.63%	1998/3/13	5.69%	1998/4/22	5.75%	1998/6/1	5.74%	1998/7/7	5.75%
4	1998/2/6	5.63%	1998/3/16	5.69%	1998/4/23	5.75%	1998/6/2	5.74%	1998/7/8	5.75%
5	1998/2/9	5.63%	1998/3/17	5.69%	1998/4/24	5.78%	1998/6/3	5.75%	1998/7/9	5.75%
6	1998/2/10	5.65%	1998/3/18	5.69%	1998/4/27	5.78%	1998/6/4	5.75%	1998/7/10	5.75%
7	1998/2/11	5.66%	1998/3/19	5.69%	1998/4/28	5.81%	1998/6/5	5.75%	1998/7/13	5.75%
8	1998/2/12	5.66%	1998/3/20	5.71%	1998/4/29	5.81%	1998/6/8	5.75%	1998/7/14	5.75%
9	1998/2/13	5.63%	1998/3/23	5.71%	1998/4/30	5.81%	1998/6/9	5.75%	1998/7/15	5.75%
10	1998/2/16	5.63%	1998/3/24	5.71%	1998/5/1	5.78%	1998/6/10	5.75%	1998/7/16	5.75%
11	1998/2/17	5.63%	1998/3/25	5.72%	1998/5/5	5.78%	1998/6/11	5.75%	1998/7/17	5.75%
12	1998/2/18	5.63%	1998/3/26	5.74%	1998/5/6	5.78%	1998/6/12	5.72%	1998/7/20	5.75%
13	1998/2/19	5.63%	1998/3/27	5.75%	1998/5/7	5.75%	1998/6/15	5.72%	1998/7/21	5.75%
14	1998/2/20	5.63%	1998/3/30	5.75%	1998/5/8	5.75%	1998/6/16	5.72%	1998/7/22	5.75%
15	1998/2/23	5.63%	1998/3/31	5.75%	1998/5/11	5.75%	1998/6/17	5.72%	1998/7/23	5.75%
16	1998/2/24	5.66%	1998/4/1	5.75%	1998/5/12	5.78%	1998/6/18	5.75%	1998/7/24	5.75%
17	1998/2/25	5.69%	1998/4/2	5.75%	1998/5/13	5.76%	1998/6/19	5.75%	1998/7/27	5.75%
18	1998/2/26	5.70%	1998/4/3	5.72%	1998/5/14	5.75%	1998/6/22	5.74%	1998/7/28	5.75%
19	1998/2/27	5.70%	1998/4/6	5.69%	1998/5/15	5.77%	1998/6/23	5.75%	1998/7/29	5.75%
20	1998/3/2	5.69%	1998/4/7	5.69%	1998/5/18	5.78%	1998/6/24	5.75%	1998/7/30	5.75%
21	1998/3/3	5.72%	1998/4/8	5.69%	1998/5/19	5.78%	1998/6/25	5.75%	1998/7/31	5.75%
22	1998/3/4	5.72%	1998/4/9	5.69%	1998/5/20	5.77%	1998/6/26	5.75%	1998/8/3	5.75%
23	1998/3/5	5.71%	1998/4/14	5.72%	1998/5/21	5.75%	1998/6/29	5.78%		
24	1998/3/6	5.72%	1998/4/15	5.72%	1998/5/22	5.78%	1998/6/30	5.78%		
25	1998/3/9	5.72%	1998/4/16	5.72%	1998/5/26	5.78%	1998/7/1	5.78%		
26	1998/3/10	5.72%	1998/4/17	5.72%	1998/5/27	5.75%	1998/7/2	5.75%		

則

$G_2 =$  第 2 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數（即上表所列日數）=126(日)

$g_2 =$  第 2 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）

= 107(日)

(3). 綜合(1)、(2)第 2 期之收益分配率

因累積至前一期之收益分配率  $= R_1 = 6.97\%$ ，未超過目標收益分配率 30%，

故收益分配率為

$$R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_2 \right) \times \frac{g_2}{G_2}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 6.97\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 28.98\% \right) \times \frac{107}{126}, 0\% \right], 10\%, 23.03\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} [39.46\%, 0\%], 10\%, 23.03\% \right\} = 10\%$$

收益分配 = 10000 美元  $\times$  10% = 1000 美元

● 第 3 期期間（1998/8/10~1999/2/8）， $h = 3$

(1). 假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行日」1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 3 期期末 1999/2/8 前 5 個結構型債券評價日 1999/2/1 之收盤值	99.32	30.27	69.54	59.50	45.13

則第 3 期投資績效  $\text{Portfolio}_3 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{99.32}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{30.27}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{69.54}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right.$$

$$\left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{59.50}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{45.13}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\}$$

$$= \frac{1}{5} \times [50.00\% + (-2.48\%) + 48.72\% + 50.00\% + 50.00\%] = 39.25\%$$

(2). 假設第 3 觀察期（1998/8/4~1999/2/1）之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
1	1998/8/4	5.75%	1998/9/10	5.50%	1998/10/16	4.94%	1998/11/23	5.12%	1998/12/31	5.07%
2	1998/8/5	5.75%	1998/9/11	5.41%	1998/10/19	4.94%	1998/11/24	5.13%	1999/1/4	5.06%
3	1998/8/6	5.75%	1998/9/14	5.41%	1998/10/20	4.94%	1998/11/25	5.13%	1999/1/5	5.06%
4	1998/8/7	5.75%	1998/9/15	5.41%	1998/10/21	4.95%	1998/11/26	5.13%	1999/1/6	5.06%
5	1998/8/10	5.72%	1998/9/16	5.41%	1998/10/22	4.96%	1998/11/27	5.15%	1999/1/7	5.06%
6	1998/8/11	5.72%	1998/9/17	5.41%	1998/10/23	4.97%	1998/11/30	5.15%	1999/1/8	5.06%
7	1998/8/12	5.72%	1998/9/18	5.41%	1998/10/26	4.97%	1998/12/1	5.15%	1999/1/11	5.08%
8	1998/8/13	5.72%	1998/9/21	5.41%	1998/10/27	4.99%	1998/12/2	5.13%	1999/1/12	5.09%
9	1998/8/14	5.72%	1998/9/22	5.41%	1998/10/28	4.97%	1998/12/3	5.10%	1999/1/13	5.03%
10	1998/8/17	5.72%	1998/9/23	5.41%	1998/10/29	4.97%	1998/12/4	5.08%	1999/1/14	5.01%
11	1998/8/18	5.72%	1998/9/24	5.34%	1998/10/30	4.98%	1998/12/7	5.10%	1999/1/15	4.97%
12	1998/8/19	5.72%	1998/9/25	5.25%	1998/11/2	5.06%	1998/12/8	5.12%	1999/1/18	4.99%
13	1998/8/20	5.72%	1998/9/28	5.25%	1998/11/3	5.11%	1998/12/9	5.09%	1999/1/19	4.97%
14	1998/8/21	5.72%	1998/9/29	5.25%	1998/11/4	5.13%	1998/12/10	5.07%	1999/1/20	5.00%
15	1998/8/24	5.69%	1998/9/30	5.25%	1998/11/5	5.19%	1998/12/11	5.04%	1999/1/21	5.00%
16	1998/8/25	5.69%	1998/10/1	5.21%	1998/11/6	5.19%	1998/12/14	5.06%	1999/1/22	4.97%
17	1998/8/26	5.69%	1998/10/2	5.13%	1998/11/9	5.23%	1998/12/15	5.06%	1999/1/25	4.97%
18	1998/8/27	5.69%	1998/10/5	5.13%	1998/11/10	5.19%	1998/12/16	5.06%	1999/1/26	4.97%
19	1998/8/28	5.59%	1998/10/6	5.14%	1998/11/11	5.19%	1998/12/17	5.06%	1999/1/27	4.97%
20	1998/9/1	5.56%	1998/10/7	5.19%	1998/11/12	5.20%	1998/12/18	5.06%	1999/1/28	4.97%
21	1998/9/2	5.56%	1998/10/8	5.16%	1998/11/13	5.19%	1998/12/21	5.06%	1999/1/29	4.97%
22	1998/9/3	5.56%	1998/10/9	5.15%	1998/11/16	5.21%	1998/12/22	5.11%	1999/2/1	4.98%
23	1998/9/4	5.56%	1998/10/12	5.16%	1998/11/17	5.19%	1998/12/23	5.12%		
24	1998/9/7	5.54%	1998/10/13	5.16%	1998/11/18	5.06%	1998/12/24	5.16%		

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR	LIBOR 報價市 場之評價日	LIBOR	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR
25	1998/9/8	5.53%	1998/10/14	5.16%	1998/11/19	5.09%	1998/12/29	5.16%		
26	1998/9/9	5.50%	1998/10/15	5.16%	1998/11/20	5.12%	1998/12/30	5.08%		

則

$G_3$  = 第 3 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數（即上表所列日數）=126(日)

$g_3$  = 第 3 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）

= 126(日)

(3). 綜合(1)、(2)第 3 期之收益分配率

因累積至前一期之收益分配率 =  $R_1 + R_2 = 16.97\%$ ，未超過目標收益分配率 30%，

故收益分配率為

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_3 \right) \times \frac{g_3}{G_3}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 16.97\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 39.25\% \right) \times \frac{126}{126}, 0\% \right], 10\%, 13.03\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} [61.88\%, 0\%], 10\%, 13.03\% \right\} = 10\%$$

收益分配 = 10000 美元 × 10% = 1000 美元

● 第 4 期期間（1999/2/8~1999/8/9）， $h = 4$

(1). 假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行」日 1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 4 期期末 1999/8/9 前 5 個結構型債券評價日 1999/8/2 之收盤值	82.00	42.10	63.77	65.00	49.63

則第 4 期投資績效  $\text{Portfolio}_4 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{82.00}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{42.10}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{63.77}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right.$$

$$\left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{65.00}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{49.63}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\}$$

$$= \frac{1}{5} \times [50.00\% + 35.63\% + 36.38\% + 50.00\% + 50.00\%] = 44.40\%$$

(2). 假設第 4 觀察期（1999/2/2~1999/8/2）之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR								
1	1999/2/2	5.00%	1999/3/10	5.06%	1999/4/19	5.06%	1999/5/26	5.18%	1999/7/2	5.59%
2	1999/2/3	5.00%	1999/3/11	5.06%	1999/4/20	5.05%	1999/5/27	5.19%	1999/7/5	5.59%
3	1999/2/4	5.00%	1999/3/12	5.06%	1999/4/21	5.05%	1999/5/28	5.25%	1999/7/6	5.59%
4	1999/2/5	5.03%	1999/3/15	5.06%	1999/4/22	5.05%	1999/6/1	5.25%	1999/7/7	5.60%
5	1999/2/8	5.04%	1999/3/16	5.06%	1999/4/23	5.06%	1999/6/2	5.29%	1999/7/8	5.60%
6	1999/2/9	5.04%	1999/3/17	5.06%	1999/4/26	5.06%	1999/6/3	5.28%	1999/7/9	5.60%
7	1999/2/10	5.03%	1999/3/18	5.06%	1999/4/27	5.06%	1999/6/4	5.29%	1999/7/12	5.60%
8	1999/2/11	5.03%	1999/3/19	5.06%	1999/4/28	5.06%	1999/6/7	5.29%	1999/7/13	5.60%
9	1999/2/12	5.04%	1999/3/22	5.06%	1999/4/29	5.06%	1999/6/8	5.29%	1999/7/14	5.60%
10	1999/2/15	5.08%	1999/3/23	5.06%	1999/4/30	5.04%	1999/6/9	5.30%	1999/7/15	5.60%
11	1999/2/16	5.06%	1999/3/24	5.06%	1999/5/4	5.07%	1999/6/10	5.33%	1999/7/16	5.60%
12	1999/2/17	5.06%	1999/3/25	5.06%	1999/5/5	5.07%	1999/6/11	5.35%	1999/7/19	5.60%
13	1999/2/18	5.06%	1999/3/26	5.06%	1999/5/6	5.07%	1999/6/14	5.37%	1999/7/20	5.60%
14	1999/2/19	5.06%	1999/3/29	5.05%	1999/5/7	5.09%	1999/6/15	5.37%	1999/7/21	5.58%
15	1999/2/22	5.06%	1999/3/30	5.06%	1999/5/10	5.08%	1999/6/16	5.38%	1999/7/22	5.58%
16	1999/2/23	5.06%	1999/3/31	5.06%	1999/5/11	5.08%	1999/6/17	5.36%	1999/7/23	5.63%
17	1999/2/24	5.09%	1999/4/1	5.06%	1999/5/12	5.08%	1999/6/18	5.34%	1999/7/26	5.64%

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR								
18	1999/2/25	5.12%	1999/4/6	5.06%	1999/5/13	5.08%	1999/6/21	5.35%	1999/7/27	5.64%
19	1999/2/26	5.13%	1999/4/7	5.06%	1999/5/14	5.07%	1999/6/22	5.37%	1999/7/28	5.64%
20	1999/3/1	5.12%	1999/4/8	5.06%	1999/5/17	5.13%	1999/6/23	5.40%	1999/7/29	5.65%
21	1999/3/2	5.15%	1999/4/9	5.04%	1999/5/18	5.14%	1999/6/24	5.43%	1999/7/30	5.71%
22	1999/3/3	5.13%	1999/4/12	5.03%	1999/5/19	5.18%	1999/6/25	5.45%	1999/8/2	5.74%
23	1999/3/4	5.13%	1999/4/13	5.04%	1999/5/20	5.18%	1999/6/28	5.46%		
24	1999/3/5	5.13%	1999/4/14	5.04%	1999/5/21	5.18%	1999/6/29	5.62%		
25	1999/3/8	5.09%	1999/4/15	5.04%	1999/5/24	5.18%	1999/6/30	5.65%		
26	1999/3/9	5.09%	1999/4/16	5.04%	1999/5/25	5.18%	1999/7/1	5.58%		

則

$G_4 =$  第 4 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數（即上表所列日數）= 126(日)

$g_4 =$  第 4 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）

= 126(日)

(3). 綜合(1)、(2)第 4 期之收益分配率

因累積至前一期之收益分配率 =  $R_1 + R_2 + R_3 = 26.97\%$ ，未超過目標收益分配率 30%，

故收益分配率為

$$R_4 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_4 \right) \times \frac{g_4}{G_4}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 26.97\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 44.40\% \right) \times \frac{126}{126}, 0\% \right], 10\%, 3.03\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} [69.6\%, 0\%], 10\%, 3.03\% \right\} = 3.03\%$$

收益分配 = 10000 美元 × 3.03% = 303 美元

(4). 因累積至前 4 期之收益分配率 =  $\sum_{i=1}^4 R_i = 30\%$ ，已達目標收益分配率 30%，故第 4 期除收益分配 303 美元，

另加發加碼收益分配率 2%，即加發加碼收益分配金額 = 10,000 美元 × 2% = 200 美元。其餘各期無加發金額。

● 第 5 期及以後， $h = 5, 6, \dots, 12$

因累積至前 4 期之收益分配率 =  $\sum_{i=1}^4 R_i = 30\%$ ，已達目標收益分配率 30%，

故第 5 期及以後每期之收益分配率皆以 6 個月美元 LIBOR 利率計算，即  $R_{5+i} = F =$  每期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率，其中  $i = 0, 1, \dots, 7$ ，計算如下：

假設第 5 期至第 12 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率如下表：

第 $h$ 期	期初前 2 個評價日日期	期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率
5	1999/8/5	5.77%
6	2000/2/4	6.31%
7	2000/8/4	6.87%
8	2001/2/6	5.27%
9	2001/8/6	3.66%
10	2002/2/6	2.02%
11	2002/8/6	1.73%
12	2003/2/6	1.35%

$R_5 =$  第 5 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 5.77%，則第 5 期之收益分配 = 10,000 美元 × 5.77% ÷ 2 = 289 美元

$R_6 =$  第 6 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 6.31%，則第 6 期之收益分配 = 10,000 美元 × 6.31% ÷ 2 = 316 美元

$R_7 =$  第 7 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 6.87%，則第 7 期之收益分配 = 10,000 美元 × 6.87% ÷ 2 = 344 美元

$R_8 =$  第 8 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 5.27%，則第 8 期之收益分配  
= 10,000 美元  $\times$  5.27%  $\div$  2 = 264 美元

$R_9 =$  第 9 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 3.66%，則第 9 期之收益分配  
= 10,000 美元  $\times$  3.66%  $\div$  2 = 183 美元

$R_{10} =$  第 10 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 2.02%，則第 10 期之收益分配  
= 10,000 美元  $\times$  2.02%  $\div$  2 = 101 美元

$R_{11} =$  第 11 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 1.73%，則第 11 期之收益分配  
= 10,000 美元  $\times$  1.73%  $\div$  2 = 87 美元

$R_{12} =$  第 12 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 1.35%，則第 12 期之收益分配  
= 10,000 美元  $\times$  1.35%  $\div$  2 = 68 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

因結構型債券於第 4 期時已加發加碼收益分配，故於「結構型債券到期日」無加發額外收益分配。

『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十條之約定方式分配

一、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.  $h=1, \dots, K$  時 (第一期至第  $K$  期) :  $R_h=C_h$

2.  $h=K+1, K+2, \dots, T$  時 (第  $K+1$  期以後) :

(1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < R_{target}$  (即累積至上一期之收益分配率小於目標收益分配率  $R_{target}$ ) :

$$\text{則 } R_h = \text{Min} \left[ \text{Max}(D_h, E_h + F_h \times \text{Portfolio}_h), R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right]$$

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$  (即累積至上一期之收益分配率已大於或等於目標收益分配率  $R_{target}$ ) :

則  $R_{h+i} = F$  , 其中  $i=0, 1, 2, \dots, T-h$  (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

其中

$T$  : 「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 6 個月為一期 ( $t_{mi} = 6, M_i = 2$ ), 而 2003/7/3 為「結構型債券發行日」, 則第一期之期間為 2003/7/3 至 2004/1/3, 第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/3, 第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/3, 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評價日。

$C_h, D_h, E_h, F_h$  : 此四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。

$R_{target}$  : 目標收益分配率, 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。

$K$  : 此參數為固定值, 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。

而第  $h$  期之投資績效 ( $\text{Portfolio}_h$ ) 計算公式 :  $\text{Portfolio}_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \text{UnderlyingAdj}_n^h$

$$\text{而 } \text{UnderlyingAdj}_n^h = \begin{cases} XX & \text{假如 } \text{Underlying}_n^h > \text{Underlying}_n^0 \\ & \text{或 } \text{UnderlyingAdj}_n^{h-1} > 0 \\ \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^0}{\text{Underlying}_n^0} & \text{其他} \end{cases}$$

其中

$N$ ：連結之標的個數。

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

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

$Underlying_n^h$ ：第  $n$  個標的於第  $h$  期期末前  $dh$  個結構型債券評價日之收盤值。

$XX$ ：為一大於 0 之固定值，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。

$dh$ ：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 7 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 10 支股票 ( $N=10$ )，每期之投資績效權重為 10 支股票之績效平均 ( $W_1^h=W_2^h=\dots=W_{10}^h=1/10$ )；

4.  $C_h=5\%$ ,  $D_h=0\%$ ,  $E_h=4\%$ ,  $F_h=2\%$ ,  $K=2$ ,  $R_{target}=21\%$ ,  $XX=12\%$ ,  $dh=5$ ；

5.  $F$  為每期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率；

6. 該 10 支股票之股價變化及每期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率如下表：

期數 $h$	期末日期	期末前 5 個 評價日日期	AIG US	AXP US	BAC US	DOW US	GE US	GM US	JNJ US	JPM US	KO US	PG US	期初前 2 個 評價日日期	期初前 2 個 評價日之 6 個月美元 LIBOR 利 率
「結構型債券發行日」收盤價格														
0	1997/7/31		37.87	27.92	71.19	31.67	23.38	48.88	31.06	37.85	69.13	37.74		
每期期末前 5 個評價日之收盤價格														
1	1998/2/2	1998/1/26	38.40	26.46	59.63	30.25	24.90	47.65	33.59	34.04	63.06	38.95	1998/1/29	5.66%
2	1998/7/31	1998/7/24	51.87	35.69	82.25	31.06	30.56	59.28	38.28	49.08	83.44	43.54	1998/7/29	5.75%
3	1999/2/1	1999/1/25	52.60	33.83	64.69	29.50	33.50	74.87	39.38	49.63	62.94	41.49	1999/1/28	4.97%
4	1999/8/2	1999/7/26	63.83	45.50	69.81	40.33	38.00	65.94	48.63	55.25	63.06	43.32	1999/7/29	5.64%
5	2000/1/31	2000/1/24	67.71	50.67	44.56	42.10	46.04	79.81	41.84	48.67	64.88	51.04	2000/1/27	6.22%
6	2000/7/31	2000/7/24	79.50	57.06	47.44	29.53	54.00	59.31	47.23	51.56	59.25	30.76	2000/7/27	6.89%
7	2001/1/31	2001/1/24	87.88	46.25	51.06	32.00	46.31	53.44	45.28	53.25	58.06	34.70	2001/1/29	5.45%
8	2001/7/31	2001/7/24	82.89	37.80	62.01	33.88	44.00	62.08	52.71	42.68	44.20	33.78	2001/7/27	3.72%
9	2002/1/31	2002/1/24	77.38	36.75	64.00	28.00	37.55	48.13	58.04	35.90	44.22	38.59	2002/1/29	1.88%
10	2002/7/31	2002/7/24	53.38	30.43	59.00	27.45	26.53	44.75	47.70	23.30	46.85	41.13	2002/7/29	1.91%
11	2003/1/31	2003/1/24	56.04	33.70	69.62	29.50	23.06	37.55	53.61	23.81	42.83	42.11	2003/1/29	1.37%
12	2003/7/31	2003/7/24	62.20	44.40	81.96	33.75	27.44	36.27	51.70	34.58	44.52	44.12	2003/7/29	1.12%

7. 每期之股票績效及投資績效經計算如下：

期數 $h$	股票代碼 日期	AIG US	AXP US	BAC US	DOW US	GE US	GM US	JNJ US	JPM US	KO US	PG US	投資績效 $Portfolio_h$
1	1998/1/26	12.00%	-5.22%	-16.24%	-4.47%	12.00%	-2.52%	12.00%	-10.07%	-8.77%	12.00%	0.07%
2	1998/7/24	12.00%	12.00%	12.00%	-1.91%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	10.61%
3	1999/1/25	12.00%	12.00%	12.00%	-6.84%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	10.12%
4	1999/7/26	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
5	2000/1/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
6	2000/7/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%

期數 $h$	股票代碼	AIG US	AXP US	BAC US	DOW US	GE US	GM US	JNJ US	JPM US	KO US	PG US	投資績效 $Portfolio_h$
	日期											
7	2001/1/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
8	2001/7/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
9	2002/1/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
10	2002/7/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
11	2003/1/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%
12	2003/7/24	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%	12.00%

計算說明：

第 1 期， $h = 1$

AIG US 因該股期末收盤價 38.40 超過發行日之收盤價 37.87，故其個股績效=12%，且以後各期之績效皆為 12%，將不再重新計算。

AXP US 因該股期末收盤價 26.46 未超過發行日之收盤價 27.92，故其個股績效=  $(26.46/27.92)-1 = -5.22\%$

...

PS US 因該股期末收盤價 38.95 超過發行日之收盤價 37.74，故其個股績效=12%，且以後各期之績效皆為 12%，將不再重新計算。

$$\text{投資績效 } Portfolio_1 = \frac{1}{10} \times (12\% + (-5.22\%) + (-16.24\%) + \dots + (-8.77\%) + 12\%) = 0.07\%$$

第 2 期， $h = 2$

AXP US 因該股期末收盤價 35.69 超過發行日之收盤價 27.92，故其個股績效=12%，且以後各期之績效皆為 12%，將不再重新計算。

BAC US 因該股期末收盤價 82.25 超過發行日之收盤價 71.19，故其個股績效=12%，且以後各期之績效皆為 12%，將不再重新計算。

...

KO US 因該股期末收盤價 83.44 超過發行日之收盤價 69.13，故其個股績效=12%，且以後各期之績效皆為 12%，將不再重新計算。

$$\text{投資績效 } Portfolio_2 = \frac{1}{10} \times (12\% + 12\% + 12\% + (-1.91\%) + \dots + 12\% + 12\%) = 10.61\%$$

第 3 期， $h = 3$

DOW US 因該股期末收盤價 29.50 未超過發行日之收盤價 31.67，故其個股績效=  $(29.50/31.67)-1 = -6.84\%$

$$\text{投資績效 } Portfolio_3 = \frac{1}{10} \times (12\% + 12\% + 12\% + (-6.84\%) + \dots + 12\% + 12\%) = 10.12\%$$

第 4 期及以後， $h = 4, 5, \dots, 12$

DOW US 因該股期末收盤價 40.33 超過發行日之收盤價 31.67，故其個股績效=12%，且以後各期之績效皆為 12%，將不再重新計算。

$$\text{投資績效 } Portfolio_4 = \frac{1}{10} \times (12\% + 12\% + 12\% + 12\% + \dots + 12\% + 12\%) = 12\%$$

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

- 第 1 期及第 2 期， $h = 1, 2$

$$R_1 = R_2 = 5\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 5\% = 500 \text{ 美元}$$

- 第 3 期， $h = 3$

因累積至前一期之收益分配率=  $R_1 + R_2 = 5\% + 5\% = 10\%$ ，未超過目標收益分配率 21%，故第 3 期收益分配率為

$$R_3 = \text{Min} [\text{Max} (0\%, 4\% + 2\% \times \text{Portfolio}_3), 21\% - 10\%] = \text{Min} [\text{Max} (0, 4.20\%), 11\%] \\ = \text{Min} [4.20\%, 11\%] = 4.20\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 4.20\% = 420 \text{ 美元}$$

- 第 4 期， $h = 4$

因累積至前一期之收益分配率 $=R_1+R_2+R_3=14.20\%$ ，未超過目標收益分配率 $21\%$ ，故第4期收益分配率為

$$R_4 = \text{Min} [\text{Max} (0\%, 4\% + 2\% \times \text{Portfolio}_4), 21\% - 14.20\%] = \text{Min} [\text{Max} (0, 4.24\%), 6.80\%] \\ = \text{Min} [4.24\%, 6.80\%] = 4.24\%$$

收益分配 $=10000$  美元 $\times 4.24\% = 424$  美元

● 第5期， $h=5$

因累積至前一期之收益分配率 $=R_1+R_2+R_3+R_4=18.44\%$ ，未超過目標收益分配率 $21\%$ ，故第5期收益分配率為

$$R_5 = \text{Min} [\text{Max} (0\%, 4\% + 2\% \times \text{Portfolio}_5), 21\% - 18.44\%] = \text{Min} [\text{Max} (0, 4.24\%), 2.56\%] \\ = \text{Min} [4.24\%, 2.56\%] = 2.56\%$$

收益分配 $=10000$  美元 $\times 2.56\% = 256$  美元

● 第6期及以後， $h=6,7,\dots,12$

因累積至前5期之收益分配率 $=\sum_{i=1}^5 R_i = 21\%$ ，已達目標收益分配率 $21\%$ ，故第6期及以後每期之收益分配

率皆以6個月美元LIBOR利率計算，即 $R_{6+i} = F =$  每期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率，其中 $i=0,1,\dots,6$ ，計算如下：

$$R_6 = \text{第6期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率} = 6.89\%，\text{則第6期之收益分配} \\ = 10,000 \text{ 美元} \times 6.89\% \div 2 = 345 \text{ 美元}$$

$$R_7 = \text{第7期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率} = 5.45\%，\text{則第7期之收益分配} \\ = 10,000 \text{ 美元} \times 5.45\% \div 2 = 273 \text{ 美元}$$

$$R_8 = \text{第8期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率} = 3.72\%，\text{則第8期之收益分配} \\ = 10,000 \text{ 美元} \times 3.72\% \div 2 = 186 \text{ 美元}$$

$$R_9 = \text{第9期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率} = 1.88\%，\text{則第9期之收益分配} \\ = 10,000 \text{ 美元} \times 1.88\% \div 2 = 94 \text{ 美元}$$

$$R_{10} = \text{第10期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率} = 1.91\%，\text{則第10期之收益分配} \\ = 10,000 \text{ 美元} \times 1.91\% \div 2 = 96 \text{ 美元}$$

$$R_{11} = \text{第11期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率} = 1.37\%，\text{則第11期之收益分配} \\ = 10,000 \text{ 美元} \times 1.37\% \div 2 = 69 \text{ 美元}$$

$$R_{12} = \text{第12期期初前2個評價日之6個月美元LIBOR利率} = 1.12\%，\text{則第12期之收益分配} \\ = 10,000 \text{ 美元} \times 1.12\% \div 2 = 56 \text{ 美元}$$

「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」

每一期期末依配息公式分配收益並依條款第十條之約定方式分配

一、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：

$$1. h=1 \text{ 時 (第 1 期): } R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_1 + PR_1 \times \text{Portfolio}_1) \times \frac{g_1}{G_1}, \text{Floor}_1 \right], \text{Cap}_1 \right\}$$

2.  $h=2,3,\dots,T$  時 (第 2 期及以後)：

(1) 若  $\text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) < BP_0$  時 (即第 1 觀察期至第  $h-1$  觀察期期間，本結構型債券每觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」皆低於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」)：

$$\text{則 } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_h + PR_h \times \text{Portfolio}_h) \times \frac{g_h}{G_h}, \text{Floor}_h \right], \text{Cap}_h \right\}$$

(2) 若  $\text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) \geq BP_0$  時 (即第 1 觀察期至第  $h-1$  觀察期期間，本結構型債券每觀察期期末「結構型債券市價相對價格比率」之最高者不低於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」)：

則  $R_{h+i} = F$ ，其中  $i=0,1,2,\dots,T-h$  (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

3. 加碼收益分配率：假設第  $K$  期為第一個觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」不低於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」之期數，則該期除給付當期收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼收益分配率  $AD_K$ ，但以一次為限。

其中

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

$H$  : 結構型債券之投資期間 (年數)。

$M_i$  : 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 6 個月為一期 ( $t_{mi}=6, M_i=2$ )，而 2003/7/3 為「結構型債券發行日」，則第一期之期間為 2003/7/3 至 2004/1/3，第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/3，第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/3，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。

第  $h$  觀察期 : 第一觀察期 ( $h=1$ ) 係指自「結構型債券發行日」至第一期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間；第二觀察期 ( $h=2$ ) 係指自第一期期末前  $dh$  個評價日翌日 (即第一觀察期期末翌日) 起至第二期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間；第三觀察期 ( $h=3$ ) 係指自第二期期末前  $dh$  個評價日翌日 (即第二觀察期期末翌日) 起至第三期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間；以此類推。

$dh$  : 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。

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。

$BP_h$  : 本結構型債券於第  $h$  觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」，而  $BP_0$  為本結構型債券於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」，本公司屆時將於網站公佈。

$A_h, PR_h, \text{Floor}_h, \text{Cap}_h$  : 此四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。

$g_h$ ：第  $h$  觀察期期間內，參考指標結算值落在規定區間  $Barrier_h$  內之日數合計。參考指標可能為 LIBOR 利率（倫敦同業拆款利率）、CMS 利率（固定期限交換利率）、即期匯價或股價指數，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。

$G_h$ ：第  $h$  觀察期期間內，計算參考指標之日數總計。

$Barrier_h$ ：第  $h$  觀察期之規定區間，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。

$AD_k$ ：加碼收益分配率，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。

$F$ ：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。

而第  $h$  期之投資績效 ( $Portfolio_h$ ) 計算公式：
$$Portfolio_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{Underlying_n^h - Underlying_n^0}{Underlying_n^0}, UC_h \right), UF_h \right]$$

其中

$N$ ：連結之標的個數。

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

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

$Underlying_n^h$ ：第  $n$  個標的於在第  $h$  期期末前  $dh$  個評價日之收盤值。

$UC_h$ ：第  $h$  期時各連結標的前  $dh$  個評價日之收盤值成長率上限。

$UF_h$ ：第  $h$  期時各連結標的前  $dh$  個評價日之收盤值成長率下限。

## 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 8 月 8 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 5 支股票 ( $N=5$ )，每期之投資績效權重為 5 支股票之績效平均 ( $W_1^h=W_2^h=\dots=W_5^h=1/5$ )；

4.  $BP_0=1.00$ ,  $A_h=3\%$ ,  $PR_h=150\%$ ,  $Floor_h=0\%$ ,  $Cap_h=10\%$ ,  $dh=5$ ,  $UC_h=50\%$ ,  $UF_h=-20\%$ ；

5.  $F$  為每期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率；

6. 加碼收益分配率如下表：

第一個觀察期期末「結構型債券市價相對價格比率」不低於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」之期數	1~3	4~5	6	7	8	9	10	11	12
加碼收益分配率 ( $AD_k$ )	0%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%

7. 每一觀察期之規定區間  $Barrier_h$  及本債券觀察期期末評價之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_h$  如下：

觀察期期數 $h$	規定區間 $Barrier_h$	「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_h$
1	0%~5.75%	0.93
2	0%~5.75%	0.95
3	0%~5.75%	0.98
4	0%~5.75%	1.01

觀察期期數 $h$	規定區間 $Barrier_h$	「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_h$
5	0%~6.25%	0.99
6	0%~6.25%	1.01
7	0%~6.25%	1.00
8	0%~6.25%	0.99
9	0%~6.5%	1.00
10	0%~6.5%	1.01
11	0%~6.5%	1.00
12	0%~6.5%	1.00

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

- 第 1 期期間 (1997/8/8~1998/2/9) ,  $h = 1$

(1). 假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行日」1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 1 期期末 1998/2/9 前 5 個結構型債券評價日 1998/2/2 之收盤值	66.68	31.50	55.72	46.44	31.13

則第 1 期投資績效  $Portfolio_1 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \begin{aligned} &Max \left[ Min \left( \frac{66.68}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{31.50}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{55.72}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right. \\ &+ Max \left[ Min \left( \frac{46.44}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{31.13}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \left. \right\} \\ = &\frac{1}{5} \times [50.00\% + 1.48\% + 19.16\% + 26.92\% + 35.35\%] = 26.58\% \end{aligned}$$

(2). 假設第 1 觀察期 (1997/8/8~1998/2/2) 之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
1	1997/8/8	5.84%	1997/9/16	5.84%	1997/10/22	5.91%	1997/11/27	5.91%	1998/1/7	5.72%
2	1997/8/11	5.88%	1997/9/17	5.81%	1997/10/23	5.88%	1997/11/28	5.91%	1998/1/8	5.72%
3	1997/8/12	5.88%	1997/9/18	5.81%	1997/10/24	5.88%	1997/12/1	5.94%	1998/1/9	5.66%
4	1997/8/13	5.88%	1997/9/19	5.81%	1997/10/27	5.84%	1997/12/2	5.94%	1998/1/12	5.56%
5	1997/8/14	5.85%	1997/9/22	5.81%	1997/10/28	5.78%	1997/12/3	5.94%	1998/1/13	5.59%
6	1997/8/15	5.84%	1997/9/23	5.81%	1997/10/29	5.84%	1997/12/4	5.94%	1998/1/14	5.63%
7	1997/8/18	5.81%	1997/9/24	5.81%	1997/10/30	5.78%	1997/12/5	5.91%	1998/1/15	5.60%
8	1997/8/19	5.81%	1997/9/25	5.81%	1997/10/31	5.79%	1997/12/8	5.97%	1998/1/16	5.63%
9	1997/8/20	5.81%	1997/9/26	5.84%	1997/11/3	5.81%	1997/12/9	6.00%	1998/1/19	5.66%
10	1997/8/21	5.83%	1997/9/29	5.84%	1997/11/4	5.81%	1997/12/10	5.97%	1998/1/20	5.63%
11	1997/8/22	5.84%	1997/9/30	5.84%	1997/11/5	5.84%	1997/12/11	5.94%	1998/1/21	5.63%
12	1997/8/26	5.84%	1997/10/1	5.84%	1997/11/6	5.83%	1997/12/12	5.91%	1998/1/22	5.63%
13	1997/8/27	5.84%	1997/10/2	5.82%	1997/11/7	5.81%	1997/12/15	5.91%	1998/1/23	5.63%
14	1997/8/28	5.84%	1997/10/3	5.81%	1997/11/10	5.84%	1997/12/16	5.91%	1998/1/26	5.63%
15	1997/8/29	5.84%	1997/10/6	5.78%	1997/11/11	5.88%	1997/12/17	5.91%	1998/1/27	5.63%
16	1997/9/1	5.84%	1997/10/7	5.78%	1997/11/12	5.94%	1997/12/18	5.91%	1998/1/28	5.66%
17	1997/9/2	5.84%	1997/10/8	5.78%	1997/11/13	5.91%	1997/12/19	5.91%	1998/1/29	5.66%
18	1997/9/3	5.84%	1997/10/9	5.81%	1997/11/14	5.91%	1997/12/22	5.91%	1998/1/30	5.63%
19	1997/9/4	5.84%	1997/10/10	5.82%	1997/11/17	5.91%	1997/12/23	5.91%	1998/2/2	5.63%
20	1997/9/5	5.84%	1997/10/13	5.85%	1997/11/18	5.91%	1997/12/24	5.91%		
21	1997/9/8	5.84%	1997/10/14	5.85%	1997/11/19	5.91%	1997/12/29	5.91%		
22	1997/9/9	5.84%	1997/10/15	5.84%	1997/11/20	5.91%	1997/12/30	5.84%		
23	1997/9/10	5.84%	1997/10/16	5.88%	1997/11/21	5.91%	1997/12/31	5.84%		

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
24	1997/9/11	5.86%	1997/10/17	5.88%	1997/11/24	5.89%	1998/1/2	5.84%		
25	1997/9/12	5.87%	1997/10/20	5.91%	1997/11/25	5.91%	1998/1/5	5.81%		
26	1997/9/15	5.84%	1997/10/21	5.91%	1997/11/26	5.91%	1998/1/6	5.75%		

則

$G_1 =$  第 1 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數(即上表所列日數)=123 (日)

$g_1 =$  第 1 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計 (即上表所列陰影區域之日數)  
= 20 (日)

(3).綜合(1)、(2)第 1 期之收益分配率

$$R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_1 \right) \times \frac{g_1}{G_1}, 0\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 26.58\% \right) \times \frac{20}{123}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} [6.97\%, 0\%], 10\% \right\} = 6.97\%$$

收益分配=10000 美元 × 6.97% = 697 美元

● 第 2 期期間 (1998/2/9~1998/8/10),  $h = 2$

(1).假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行日」1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 2 期期末 1998/8/10 前 5 個結構型債券評價日 1998/8/3 之收盤值	63.16	30.23	57.50	46.63	34.72

則第 2 期投資績效  $\text{Portfolio}_2 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{63.16}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{30.23}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{57.50}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right.$$

$$\left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{46.63}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{34.72}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\}$$

$$= \frac{1}{5} \times [47.12\% + (-2.61\%) + 22.97\% + 27.44\% + 50.00\%]$$

$$= 28.98\%$$

(2).假設第 2 觀察期 (1998/2/3~1998/8/3) 之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
1	1998/2/3	5.63%	1998/3/11	5.72%	1998/4/20	5.72%	1998/5/28	5.75%	1998/7/3	5.75%
2	1998/2/4	5.63%	1998/3/12	5.71%	1998/4/21	5.75%	1998/5/29	5.75%	1998/7/6	5.75%
3	1998/2/5	5.63%	1998/3/13	5.69%	1998/4/22	5.75%	1998/6/1	5.74%	1998/7/7	5.75%
4	1998/2/6	5.63%	1998/3/16	5.69%	1998/4/23	5.75%	1998/6/2	5.74%	1998/7/8	5.75%
5	1998/2/9	5.63%	1998/3/17	5.69%	1998/4/24	5.78%	1998/6/3	5.75%	1998/7/9	5.75%
6	1998/2/10	5.65%	1998/3/18	5.69%	1998/4/27	5.78%	1998/6/4	5.75%	1998/7/10	5.75%
7	1998/2/11	5.66%	1998/3/19	5.69%	1998/4/28	5.81%	1998/6/5	5.75%	1998/7/13	5.75%
8	1998/2/12	5.66%	1998/3/20	5.71%	1998/4/29	5.81%	1998/6/8	5.75%	1998/7/14	5.75%
9	1998/2/13	5.63%	1998/3/23	5.71%	1998/4/30	5.81%	1998/6/9	5.75%	1998/7/15	5.75%
10	1998/2/16	5.63%	1998/3/24	5.71%	1998/5/1	5.78%	1998/6/10	5.75%	1998/7/16	5.75%
11	1998/2/17	5.63%	1998/3/25	5.72%	1998/5/5	5.78%	1998/6/11	5.75%	1998/7/17	5.75%
12	1998/2/18	5.63%	1998/3/26	5.74%	1998/5/6	5.78%	1998/6/12	5.72%	1998/7/20	5.75%
13	1998/2/19	5.63%	1998/3/27	5.75%	1998/5/7	5.75%	1998/6/15	5.72%	1998/7/21	5.75%
14	1998/2/20	5.63%	1998/3/30	5.75%	1998/5/8	5.75%	1998/6/16	5.72%	1998/7/22	5.75%
15	1998/2/23	5.63%	1998/3/31	5.75%	1998/5/11	5.75%	1998/6/17	5.72%	1998/7/23	5.75%
16	1998/2/24	5.66%	1998/4/1	5.75%	1998/5/12	5.78%	1998/6/18	5.75%	1998/7/24	5.75%
17	1998/2/25	5.69%	1998/4/2	5.75%	1998/5/13	5.76%	1998/6/19	5.75%	1998/7/27	5.75%
18	1998/2/26	5.70%	1998/4/3	5.72%	1998/5/14	5.75%	1998/6/22	5.74%	1998/7/28	5.75%
19	1998/2/27	5.70%	1998/4/6	5.69%	1998/5/15	5.77%	1998/6/23	5.75%	1998/7/29	5.75%
20	1998/3/2	5.69%	1998/4/7	5.69%	1998/5/18	5.78%	1998/6/24	5.75%	1998/7/30	5.75%
21	1998/3/3	5.72%	1998/4/8	5.69%	1998/5/19	5.78%	1998/6/25	5.75%	1998/7/31	5.75%
22	1998/3/4	5.72%	1998/4/9	5.69%	1998/5/20	5.77%	1998/6/26	5.75%	1998/8/3	5.75%
23	1998/3/5	5.71%	1998/4/14	5.72%	1998/5/21	5.75%	1998/6/29	5.78%		

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
24	1998/3/6	5.72%	1998/4/15	5.72%	1998/5/22	5.78%	1998/6/30	5.78%		
25	1998/3/9	5.72%	1998/4/16	5.72%	1998/5/26	5.78%	1998/7/1	5.78%		
26	1998/3/10	5.72%	1998/4/17	5.72%	1998/5/27	5.75%	1998/7/2	5.75%		

則

$G_2$  = 第 2 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數(即上表所列日數)=126 (日)

$g_2$  = 第 2 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計(即上表所列陰影區域之日數)

=107 (日)

(3).綜合(1)、(2)第 2 期之收益分配率

因第 1 觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_1=0.93$  小於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_0=1.00$ ，故收益分配率為

$$R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_2 \right) \times \frac{g_2}{G_2}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 28.98\% \right) \times \frac{107}{126}, 0\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} [39.46\%, 0\%], 10\% \right\} = 10\%$$

收益分配=10000 美元 × 10% = 1000 美元

● 第 3 期期間 (1998/8/10~1999/2/8)， $h = 3$

(1).假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行日」1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 3 期期末 1999/2/8 前 5 個結構型債券評價日 1999/2/1 之收盤值	99.32	30.27	69.54	59.50	45.13

則第 3 期投資績效  $\text{Portfolio}_3 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{99.32}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{30.27}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{69.54}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right.$$

$$\left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{59.50}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{45.13}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\}$$

$$= \frac{1}{5} \times [50.00\% + (-2.48\%) + 48.72\% + 50.00\% + 50.00\%] = 39.25\%$$

(2).假設第 3 觀察期 (1998/8/4~1999/2/1) 之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
1	1998/8/4	5.75%	1998/9/10	5.50%	1998/10/16	4.94%	1998/11/23	5.12%	1998/12/31	5.07%
2	1998/8/5	5.75%	1998/9/11	5.41%	1998/10/19	4.94%	1998/11/24	5.13%	1999/1/4	5.06%
3	1998/8/6	5.75%	1998/9/14	5.41%	1998/10/20	4.94%	1998/11/25	5.13%	1999/1/5	5.06%
4	1998/8/7	5.75%	1998/9/15	5.41%	1998/10/21	4.95%	1998/11/26	5.13%	1999/1/6	5.06%
5	1998/8/10	5.72%	1998/9/16	5.41%	1998/10/22	4.96%	1998/11/27	5.15%	1999/1/7	5.06%
6	1998/8/11	5.72%	1998/9/17	5.41%	1998/10/23	4.97%	1998/11/30	5.15%	1999/1/8	5.06%
7	1998/8/12	5.72%	1998/9/18	5.41%	1998/10/26	4.97%	1998/12/1	5.15%	1999/1/11	5.08%
8	1998/8/13	5.72%	1998/9/21	5.41%	1998/10/27	4.99%	1998/12/2	5.13%	1999/1/12	5.09%
9	1998/8/14	5.72%	1998/9/22	5.41%	1998/10/28	4.97%	1998/12/3	5.10%	1999/1/13	5.03%
10	1998/8/17	5.72%	1998/9/23	5.41%	1998/10/29	4.97%	1998/12/4	5.08%	1999/1/14	5.01%
11	1998/8/18	5.72%	1998/9/24	5.34%	1998/10/30	4.98%	1998/12/7	5.10%	1999/1/15	4.97%
12	1998/8/19	5.72%	1998/9/25	5.25%	1998/11/2	5.06%	1998/12/8	5.12%	1999/1/18	4.99%
13	1998/8/20	5.72%	1998/9/28	5.25%	1998/11/3	5.11%	1998/12/9	5.09%	1999/1/19	4.97%
14	1998/8/21	5.72%	1998/9/29	5.25%	1998/11/4	5.13%	1998/12/10	5.07%	1999/1/20	5.00%
15	1998/8/24	5.69%	1998/9/30	5.25%	1998/11/5	5.19%	1998/12/11	5.04%	1999/1/21	5.00%
16	1998/8/25	5.69%	1998/10/1	5.21%	1998/11/6	5.19%	1998/12/14	5.06%	1999/1/22	4.97%
17	1998/8/26	5.69%	1998/10/2	5.13%	1998/11/9	5.23%	1998/12/15	5.06%	1999/1/25	4.97%
18	1998/8/27	5.69%	1998/10/5	5.13%	1998/11/10	5.19%	1998/12/16	5.06%	1999/1/26	4.97%
19	1998/8/28	5.59%	1998/10/6	5.14%	1998/11/11	5.19%	1998/12/17	5.06%	1999/1/27	4.97%
20	1998/9/1	5.56%	1998/10/7	5.19%	1998/11/12	5.20%	1998/12/18	5.06%	1999/1/28	4.97%
21	1998/9/2	5.56%	1998/10/8	5.16%	1998/11/13	5.19%	1998/12/21	5.06%	1999/1/29	4.97%
22	1998/9/3	5.56%	1998/10/9	5.15%	1998/11/16	5.21%	1998/12/22	5.11%	1999/2/1	4.98%

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
23	1998/9/4	5.56%	1998/10/12	5.16%	1998/11/17	5.19%	1998/12/23	5.12%		
24	1998/9/7	5.54%	1998/10/13	5.16%	1998/11/18	5.06%	1998/12/24	5.16%		
25	1998/9/8	5.53%	1998/10/14	5.16%	1998/11/19	5.09%	1998/12/29	5.16%		
26	1998/9/9	5.50%	1998/10/15	5.16%	1998/11/20	5.12%	1998/12/30	5.08%		

則

$G_3$  = 第 3 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數（即上表所列日數）=126（日）

$g_3$  = 第 3 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）  
=126（日）

(3). 綜合(1)、(2)第 3 期之收益分配率

因第 1、2 觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_1=0.93$ 、 $BP_2=0.95$  皆小於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_0=1.00$ ，故收益分配率為

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_3 \right) \times \frac{g_3}{G_3}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 39.25\% \right) \times \frac{126}{126}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} [61.88\%, 0\%], 10\% \right\} = 10\%$$

收益分配 = 10000 美元 × 10% = 1000 美元

● 第 4 期期間（1999/2/8~1999/8/9）， $h=4$

(1). 假設該 5 支股票之股價變化如下表：

	T US	DOW US	MRK US	VZ US	BLS US
「結構型債券發行日」1997/8/8 之收盤值	42.93	31.04	46.76	36.59	23.00
第 4 期期末 1999/8/9 前 5 個結構型債券評價日 1999/8/2 之收盤值	82.00	42.10	63.77	65.00	49.63

則第 4 期投資績效  $\text{Portfolio}_4 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{82.00}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{42.10}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{63.77}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right.$$

$$\left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{65.00}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{49.63}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\}$$

$$= \frac{1}{5} \times [50.00\% + 35.63\% + 36.38\% + 50.00\% + 50.00\%] = 44.40\%$$

(2). 假設第 4 觀察期（1999/2/2~1999/8/2）之 6 個月美元 LIBOR 利率每日變化如下表：

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價市場之評價日	LIBOR								
1	1999/2/2	5.00%	1999/3/10	5.06%	1999/4/19	5.06%	1999/5/26	5.18%	1999/7/2	5.59%
2	1999/2/3	5.00%	1999/3/11	5.06%	1999/4/20	5.05%	1999/5/27	5.19%	1999/7/5	5.59%
3	1999/2/4	5.00%	1999/3/12	5.06%	1999/4/21	5.05%	1999/5/28	5.25%	1999/7/6	5.59%
4	1999/2/5	5.03%	1999/3/15	5.06%	1999/4/22	5.05%	1999/6/1	5.25%	1999/7/7	5.60%
5	1999/2/8	5.04%	1999/3/16	5.06%	1999/4/23	5.06%	1999/6/2	5.29%	1999/7/8	5.60%
6	1999/2/9	5.04%	1999/3/17	5.06%	1999/4/26	5.06%	1999/6/3	5.28%	1999/7/9	5.60%
7	1999/2/10	5.03%	1999/3/18	5.06%	1999/4/27	5.06%	1999/6/4	5.29%	1999/7/12	5.60%
8	1999/2/11	5.03%	1999/3/19	5.06%	1999/4/28	5.06%	1999/6/7	5.29%	1999/7/13	5.60%
9	1999/2/12	5.04%	1999/3/22	5.06%	1999/4/29	5.06%	1999/6/8	5.29%	1999/7/14	5.60%
10	1999/2/15	5.08%	1999/3/23	5.06%	1999/4/30	5.04%	1999/6/9	5.30%	1999/7/15	5.60%
11	1999/2/16	5.06%	1999/3/24	5.06%	1999/5/4	5.07%	1999/6/10	5.33%	1999/7/16	5.60%
12	1999/2/17	5.06%	1999/3/25	5.06%	1999/5/5	5.07%	1999/6/11	5.35%	1999/7/19	5.60%
13	1999/2/18	5.06%	1999/3/26	5.06%	1999/5/6	5.07%	1999/6/14	5.37%	1999/7/20	5.60%
14	1999/2/19	5.06%	1999/3/29	5.05%	1999/5/7	5.09%	1999/6/15	5.37%	1999/7/21	5.58%
15	1999/2/22	5.06%	1999/3/30	5.06%	1999/5/10	5.08%	1999/6/16	5.38%	1999/7/22	5.58%
16	1999/2/23	5.06%	1999/3/31	5.06%	1999/5/11	5.08%	1999/6/17	5.36%	1999/7/23	5.63%
17	1999/2/24	5.09%	1999/4/1	5.06%	1999/5/12	5.08%	1999/6/18	5.34%	1999/7/26	5.64%
18	1999/2/25	5.12%	1999/4/6	5.06%	1999/5/13	5.08%	1999/6/21	5.35%	1999/7/27	5.64%
19	1999/2/26	5.13%	1999/4/7	5.06%	1999/5/14	5.07%	1999/6/22	5.37%	1999/7/28	5.64%

	1		2		3		4		5	
	LIBOR 報價 市場之評價日	LIBOR								
20	1999/3/1	5.12%	1999/4/8	5.06%	1999/5/17	5.13%	1999/6/23	5.40%	1999/7/29	5.65%
21	1999/3/2	5.15%	1999/4/9	5.04%	1999/5/18	5.14%	1999/6/24	5.43%	1999/7/30	5.71%
22	1999/3/3	5.13%	1999/4/12	5.03%	1999/5/19	5.18%	1999/6/25	5.45%	1999/8/2	5.74%
23	1999/3/4	5.13%	1999/4/13	5.04%	1999/5/20	5.18%	1999/6/28	5.46%		
24	1999/3/5	5.13%	1999/4/14	5.04%	1999/5/21	5.18%	1999/6/29	5.62%		
25	1999/3/8	5.09%	1999/4/15	5.04%	1999/5/24	5.18%	1999/6/30	5.65%		
26	1999/3/9	5.09%	1999/4/16	5.04%	1999/5/25	5.18%	1999/7/1	5.58%		

則

$G_4 =$  第 4 觀察期期間內，所有 6 個月美元 LIBOR 利率報價市場之評價日數（即上表所列日數）=126（日）

$g_4 =$  第 4 觀察期期間內，6 個月美元 LIBOR 利率落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）

=126（日）

(3). 綜合(1)、(2)第 4 期之收益分配率

因第 1、2、3 觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_1=0.93$ 、 $BP_2=0.95$ 、 $BP_3=0.98$  皆小於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_0=1.00$ ，故收益分配率為

$$R_4 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_4 \right) \times \frac{g_4}{G_4}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 44.40\% \right) \times \frac{126}{126}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ 69.6\%, 0\% \right], 10\% \right\} = 10\%$$

收益分配=10000 美元  $\times$  10% =1000 美元

因第 4 期為第 1 個觀察期之「結構型債券市價相對價格比率」不低於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」之期數（ $K=4$ ），故第 4 期除收益分配 1000 美元，另加發加碼收益分配率 2%，即加發加碼收益分配金額=10,000 美元 $\times$ 2%=200 美元。其餘各期無加發金額。

● 第 5 期及以後， $h = 5, 6, \dots, 12$

因第 4 觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_4=1.01$  已超過「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_0=1.00$ ，故第 5 期及以後每期之收益分配率皆以 6 個月美元 LIBOR 利率計算，即  $R_{5+i} = F =$  每期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率，其中  $i = 0, 1, \dots, 7$ ，計算如下：

假設第 5 期至第 12 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率如下表：

第 $h$ 期	期初前 2 個評價日日期	期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率
5	1999/8/5	5.77%
6	2000/2/4	6.31%
7	2000/8/4	6.87%
8	2001/2/6	5.27%
9	2001/8/6	3.66%
10	2002/2/6	2.02%
11	2002/8/6	1.73%
12	2003/2/6	1.35%

則

$R_5 =$  第 5 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 5.77%，則第 5 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  5.77% $\div$ 2 = 289 美元

$R_6 =$  第 6 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 6.31%，則第 6 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  6.31% $\div$ 2 = 316 美元

$R_7 =$  第 7 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 6.87%，則第 7 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  6.87% $\div$ 2 = 344 美元

$R_8 =$  第 8 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 5.27%，則第 8 期之收益分配

$$= 10,000 \text{ 美元} \times 5.27\% \div 2 = 264 \text{ 美元}$$

$R_9$  = 第 9 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 3.66%，則第 9 期之收益分配

$$= 10,000 \text{ 美元} \times 3.66\% \div 2 = 183 \text{ 美元}$$

$R_{10}$  = 第 10 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 2.02%，則第 10 期之收益分配

$$= 10,000 \text{ 美元} \times 2.02\% \div 2 = 101 \text{ 美元}$$

$R_{11}$  = 第 11 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 1.73%，則第 11 期之收益分配

$$= 10,000 \text{ 美元} \times 1.73\% \div 2 = 87 \text{ 美元}$$

$R_{12}$  = 第 12 期期初前 2 個評價日之 6 個月美元 LIBOR 利率 = 1.35%，則第 12 期之收益分配

$$= 10,000 \text{ 美元} \times 1.35\% \div 2 = 68 \text{ 美元}$$

「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 期及以後)：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。

$\text{Portfolio}_h$ ：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。

$dh$ ：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」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	BMV 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	BMV 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 <sub>h</sub>
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<sub>1</sub> = 15 支股票成長率之最大值 = Max (9.25%，26.87%，...，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<sub>2</sub> = 14 支股票成長率之最大值 = Max (9.60%，88.55%，...，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<sub>3</sub> = 13 支股票成長率之最大值 = Max (21.58%，78.68%，...，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<sub>11</sub> = 5 支股票成長率之最大值 = 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<sub>12</sub> = 4 支股票成長率之最大值 = 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：

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

63.28%

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

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

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

『第五種計算公式』

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

其中：

$$CP_h = \text{Max}(EC_h, X_h)$$

$$X_h = \begin{cases} A, h=1 \\ CP_{h-1}, h=2 \sim T \end{cases}$$

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

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

即

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

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

...

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

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

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

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

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 h 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。

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」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

期數 $h$	指數部分		
	期末日期	S&P500 指數	恆生指數
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 $h$	$Return(Index_{1,h})$	$Return(Index_{2,h})$	投資組合成長率	$EC_h$	$X_h$	$CP_h$
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 ( $h=1$ )

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

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

●第 2 年 ( $h=2$ )

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

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

...

●第 6 年 ( $h=6$ )

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

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

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

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

『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十條之約定方式分配

一、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：

$$1. h=1 \text{ 時 (第 1 期): } R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_1 + PR_1 \times \text{Portfolio}_1) \times \frac{g_1}{G_1}, \text{Floor}_1 \right], \text{Cap}_1 \right\}$$

2.  $h=2, 3, \dots, T$  時 (第 2 期及以後)：

(1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < R_{target}$  (即累積至上一期之收益分配率小於目標收益分配率  $R_{target}$ )

$$\text{則 } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_h + PR_h \times \text{Portfolio}_h) \times \frac{g_h}{G_h}, \text{Floor}_h \right], \text{Cap}_h, R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\}$$

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$  (即累積至上一期之收益分配率已大於或等於目標收益分配率  $R_{target}$ )

則  $R_{h+i} = F$ ，其中  $i=0, 1, 2, \dots, T-h$  (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

3. 加碼收益分配率：假設第  $K$  期為累積收益分配率首次達到目標收益分配率  $R_{target}$  之期數，則該期除給付

當期收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼收益分配率  $AD_K$ ，但以一次為限。

4. 額外收益分配率：若於「結構型債券投資期間」未達加碼配息條件時 (即累積收益分配於「結構型債券到期日」

仍未達到目標收益分配率時)，則於「結構型債券到期日」除給付「結構型債券到期金」及

當期收益分配率  $R_T$  外，另加發額外收益分配率  $ED_T$ 。

其中

$T$ ：「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)。

$\text{Portfolio}_h$ ：第  $h$  期之投資績效，其計算公式如右： $\text{Portfolio}_h = [X]CMS_h - [Y]CMS_h$

$[X]CMS_h$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  期期末前  $dh$  個評價日 (即第  $h$  觀察期期末) 報價之結構型債券幣別之  $X$  年期交換利率。

$[Y]CMS_h$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  期期末前  $dh$  個評價日 (即第  $h$  觀察期期末) 報價之結構型債券幣別之  $Y$  年期交換利率。

$dh$ ：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。

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 6 個月為一期 ( $t_{mi} = 6, M_i = 2$ )，而 2003/7/3 為「結構型債券發行日」，則第一期之期間為 2003/7/3 至 2004/1/3，第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/3，第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/3，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。

第  $h$  觀察期：第一觀察期 ( $h=1$ ) 係指自「結構型債券發行日」至第一期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間；第二觀察期 ( $h=2$ ) 係指自第一期期末前  $dh$  個評價日翌日 (即第一觀察期期末翌日) 起至第二期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間；第三觀察期 ( $h=3$ ) 係指自第二期期末前  $dh$  個評價日翌日 (即第二觀察期期末翌日) 起至第三期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間；以此類推。

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。

$R_{target}$ ：目標收益分配率，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。

$g_h$ ：第  $h$  觀察期期間內， $\text{Spread}_h^d$  落在規定區間  $\text{Barrier}_h$  內之日數合計。

$G_h$ ：第  $h$  觀察期期間內，所有結構型債券評價日之日數。

$$\text{Spread}_h^d = [X]CMS_h^d - [Y]CMS_h^d$$

$Barrier_h$ ：第  $h$  觀察期之規定區間，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。

$[X]CMS_h^d$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  觀察期第  $d$  個評價日報價之結構型債券幣別之  $X$  年期交換利率。

$[Y]CMS_h^d$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  觀察期第  $d$  個評價日報價之結構型債券幣別之  $Y$  年期交換利率； $Y < X$ ， $X$ 、 $Y$  年期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。

$A_h, B_h, PR_h, Floor_h, Cap_h$ ：此五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。

$AD_K$ ：加碼收益分配率，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。

$ED_T$ ：額外收益分配率，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。

$F$ ：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。

## 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8月1日為投入7年期( $H=7$ )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12個月為一週期( $t_{mi}=12$ ,  $M_i=12/t_{mi}=12/12=1$ ,  $T=\sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^7 1 = 7$ )；

3. 連結之標的為固定期限交換利率(Constant Maturity Swap, CMS)；

4.  $A_h=7\%$ ,  $PR_h=100\%$ ,  $Floor_h=1\%$ ,  $Cap_h=10\%$ ,  $R_{target}=20\%$ ,  $dh=5$ ,  $X=10$ ,  $Y=2$ ,  $B_h=100\%$ ；

5.  $F$  為每期期初前2個評價日之12個月美元LIBOR利率；

6. 加碼收益分配率如下表：

累積收益分配率首次達到目標收益分配率20%之期數	1~2	3~5	6	7	8	9	10	11	12
加碼收益分配率 ( $AD_K$ )	0%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%

7. 額外收益分配率：若於「結構型債券投資期間」未達加碼配息條件時，則於「結構型債券到期日」加發8% (即  $ED_T=8\%$ )。

8. 每一觀察期之 $[10]CMS_h$ 、 $[2]CMS_h$ 、規定區間 $Barrier_h$ 之資料如下表，則各期投資績效經計算如下：

期數 $h$	期末日期	第 $h$ 觀察期期末日 (期末前5個 結構型債券評價日)	規定區間 $Barrier_h$	$[10]CMS_h$	$[2]CMS_h$	投資績效 $Portfolio_h$
1	1998/8/3	1998/7/27	0%~0.50%	6.03%	5.85%	0.18%
2	1999/8/2	1999/7/26	0%~0.75%	6.84%	6.16%	0.68%
3	2000/8/1	2000/7/25	0%~1.00%	7.23%	7.07%	0.16%
4	2001/8/1	2001/7/25	0%~1.50%	5.99%	4.51%	1.48%
5	2002/8/1	2002/7/25	0%~2.00%	5.01%	2.68%	2.33%
6	2003/8/1	2003/7/25	0%~2.00%	4.60%	1.71%	2.89%
7	2004/8/2	2004/7/26	0%~2.00%	4.98%	3.16%	1.82%

計算說明：

第1期之投資績效  $Portfolio_1 = [10]CMS_1 - [2]CMS_1 = 6.03\% - 5.85\% = 0.18\%$

第2期之投資績效  $Portfolio_2 = [10]CMS_2 - [2]CMS_2 = 6.84\% - 6.16\% = 0.68\%$

第3期之投資績效  $Portfolio_3 = [10]CMS_3 - [2]CMS_3 = 7.23\% - 7.07\% = 0.16\%$

...

以下類推。

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

- 第1期期間(1997/8/1~1998/8/3)， $h=1$

假設第1觀察期(1997/8/1~1998/7/27)之 $[10]CMS_1^d$ 、 $[2]CMS_1^d$ 及兩者差異 $Spread_1^d$ 每日變化如下表：

d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$	d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$	d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$	d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$
1	1997/8/1	6.59%	6.17%	0.42%	67	1997/11/3	6.42%	6.07%	0.35%	133	1998/2/3	6.02%	5.67%	0.35%	199	1998/5/6	6.16%	5.93%	0.23%
2	1997/8/4	6.62%	6.20%	0.42%	68	1997/11/4	6.46%	6.08%	0.38%	134	1998/2/4	6.01%	5.66%	0.35%	200	1998/5/7	6.18%	5.95%	0.23%
3	1997/8/5	6.64%	6.21%	0.43%	69	1997/11/5	6.41%	6.05%	0.36%	135	1998/2/5	6.10%	5.70%	0.40%	201	1998/5/8	6.20%	5.98%	0.22%

d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>
4	1997/8/6	6.62%	6.20%	0.42%	70	1997/11/6	6.38%	6.07%	0.31%	136	1998/2/6	6.08%	5.70%	0.38%	202	1998/5/11	6.25%	6.02%	0.23%
5	1997/8/7	6.66%	6.24%	0.42%	71	1997/11/7	6.42%	6.09%	0.33%	137	1998/2/9	6.11%	5.72%	0.39%	203	1998/5/12	6.20%	5.98%	0.22%
6	1997/8/8	6.79%	6.31%	0.48%	72	1997/11/10	6.41%	6.10%	0.31%	138	1998/2/10	6.08%	5.74%	0.34%	204	1998/5/13	6.15%	5.98%	0.17%
7	1997/8/11	6.78%	6.30%	0.48%	73	1997/11/11	6.41%	6.10%	0.31%	139	1998/2/11	6.03%	5.71%	0.32%	205	1998/5/14	6.20%	6.00%	0.20%
8	1997/8/12	6.83%	6.34%	0.49%	74	1997/11/12	6.36%	6.09%	0.27%	140	1998/2/12	6.01%	5.70%	0.31%	206	1998/5/15	6.21%	6.00%	0.21%
9	1997/8/13	6.77%	6.24%	0.53%	75	1997/11/13	6.36%	6.09%	0.27%	141	1998/2/13	5.99%	5.68%	0.31%	207	1998/5/18	6.18%	5.97%	0.21%
10	1997/8/14	6.69%	6.20%	0.49%	76	1997/11/14	6.37%	6.10%	0.27%	142	1998/2/16	5.99%	5.68%	0.31%	208	1998/5/19	6.18%	5.96%	0.22%
11	1997/8/15	6.67%	6.15%	0.52%	77	1997/11/17	6.32%	6.09%	0.23%	143	1998/2/17	5.95%	5.67%	0.28%	209	1998/5/20	6.13%	5.94%	0.19%
12	1997/8/18	6.66%	6.14%	0.52%	78	1997/11/18	6.34%	6.08%	0.26%	144	1998/2/18	5.98%	5.69%	0.29%	210	1998/5/21	6.17%	5.99%	0.18%
13	1997/8/19	6.65%	6.15%	0.50%	79	1997/11/19	6.30%	6.07%	0.23%	145	1998/2/19	6.00%	5.71%	0.29%	211	1998/5/22	6.17%	5.99%	0.18%
14	1997/8/20	6.68%	6.19%	0.49%	80	1997/11/20	6.33%	6.10%	0.23%	146	1998/2/20	6.03%	5.71%	0.32%	212	1998/5/25	6.17%	5.99%	0.18%
15	1997/8/21	6.76%	6.24%	0.52%	81	1997/11/21	6.29%	6.04%	0.25%	147	1998/2/23	6.06%	5.74%	0.32%	213	1998/5/26	6.10%	5.93%	0.17%
16	1997/8/22	6.79%	6.25%	0.54%	82	1997/11/24	6.32%	6.06%	0.26%	148	1998/2/24	6.13%	5.86%	0.27%	214	1998/5/27	6.12%	5.93%	0.19%
17	1997/8/25	6.82%	6.27%	0.55%	83	1997/11/25	6.30%	6.07%	0.23%	149	1998/2/25	6.09%	5.82%	0.27%	215	1998/5/28	6.11%	5.94%	0.17%
18	1997/8/26	6.77%	6.25%	0.52%	84	1997/11/26	6.31%	6.09%	0.22%	150	1998/2/26	6.13%	5.88%	0.25%	216	1998/5/29	6.09%	5.92%	0.17%
19	1997/8/27	6.79%	6.27%	0.52%	85	1997/11/27	6.31%	6.09%	0.22%	151	1998/2/27	6.11%	5.86%	0.25%	217	1998/6/1	6.07%	5.87%	0.20%
20	1997/8/28	6.73%	6.22%	0.51%	86	1997/11/28	6.33%	6.11%	0.22%	152	1998/3/2	6.18%	5.88%	0.30%	218	1998/6/2	6.08%	5.89%	0.19%
21	1997/8/29	6.77%	6.26%	0.51%	87	1997/12/1	6.31%	6.14%	0.17%	153	1998/3/3	6.26%	5.94%	0.32%	219	1998/6/3	6.08%	5.90%	0.18%
22	1997/9/1	6.77%	6.26%	0.51%	88	1997/12/2	6.31%	6.11%	0.20%	154	1998/3/4	6.21%	5.90%	0.31%	220	1998/6/4	6.13%	5.93%	0.20%
23	1997/9/2	6.71%	6.21%	0.50%	89	1997/12/3	6.28%	6.06%	0.22%	155	1998/3/5	6.26%	5.93%	0.33%	221	1998/6/5	6.11%	5.94%	0.17%
24	1997/9/3	6.75%	6.26%	0.49%	90	1997/12/4	6.29%	6.05%	0.24%	156	1998/3/6	6.19%	5.88%	0.31%	222	1998/6/8	6.10%	5.94%	0.16%
25	1997/9/4	6.76%	6.26%	0.50%	91	1997/12/5	6.36%	6.16%	0.20%	157	1998/3/9	6.14%	5.87%	0.27%	223	1998/6/9	6.12%	5.95%	0.17%
26	1997/9/5	6.77%	6.26%	0.51%	92	1997/12/8	6.41%	6.20%	0.21%	158	1998/3/10	6.14%	5.86%	0.28%	224	1998/6/10	6.05%	5.91%	0.14%
27	1997/9/8	6.74%	6.26%	0.48%	93	1997/12/9	6.38%	6.16%	0.22%	159	1998/3/11	6.13%	5.87%	0.26%	225	1998/6/11	5.99%	5.82%	0.17%
28	1997/9/9	6.75%	6.26%	0.49%	94	1997/12/10	6.34%	6.11%	0.23%	160	1998/3/12	6.07%	5.82%	0.25%	226	1998/6/12	5.98%	5.82%	0.16%
29	1997/9/10	6.78%	6.29%	0.49%	95	1997/12/11	6.27%	6.05%	0.22%	161	1998/3/13	6.09%	5.84%	0.25%	227	1998/6/15	5.93%	5.77%	0.16%
30	1997/9/11	6.81%	6.31%	0.50%	96	1997/12/12	6.20%	5.99%	0.21%	162	1998/3/16	6.05%	5.82%	0.23%	228	1998/6/16	6.00%	5.86%	0.14%
31	1997/9/12	6.70%	6.22%	0.48%	97	1997/12/15	6.26%	6.04%	0.22%	163	1998/3/17	6.08%	5.86%	0.22%	229	1998/6/17	6.08%	5.90%	0.18%
32	1997/9/15	6.71%	6.22%	0.49%	98	1997/12/16	6.24%	6.04%	0.20%	164	1998/3/18	6.07%	5.84%	0.23%	230	1998/6/18	6.06%	5.88%	0.18%
33	1997/9/16	6.52%	6.11%	0.41%	99	1997/12/17	6.27%	6.08%	0.19%	165	1998/3/19	6.08%	5.85%	0.23%	231	1998/6/19	6.02%	5.86%	0.16%
34	1997/9/17	6.53%	6.10%	0.43%	100	1997/12/18	6.21%	6.04%	0.17%	166	1998/3/20	6.06%	5.86%	0.20%	232	1998/6/22	6.02%	5.88%	0.14%
35	1997/9/18	6.56%	6.14%	0.42%	101	1997/12/19	6.20%	6.02%	0.18%	167	1998/3/23	6.07%	5.87%	0.20%	233	1998/6/23	6.01%	5.87%	0.14%
36	1997/9/19	6.53%	6.12%	0.41%	102	1997/12/22	6.19%	6.03%	0.16%	168	1998/3/24	6.08%	5.87%	0.21%	234	1998/6/24	6.02%	5.87%	0.15%
37	1997/9/22	6.50%	6.11%	0.39%	103	1997/12/23	6.19%	6.01%	0.18%	169	1998/3/25	6.15%	5.93%	0.22%	235	1998/6/25	6.02%	5.88%	0.14%
38	1997/9/23	6.52%	6.14%	0.38%	104	1997/12/24	6.23%	6.05%	0.18%	170	1998/3/26	6.19%	5.98%	0.21%	236	1998/6/26	6.01%	5.87%	0.14%
39	1997/9/24	6.48%	6.10%	0.38%	105	1997/12/25	6.23%	6.04%	0.19%	171	1998/3/27	6.20%	6.00%	0.20%	237	1998/6/29	6.02%	5.88%	0.14%
40	1997/9/25	6.56%	6.18%	0.38%	106	1997/12/26	6.23%	6.04%	0.19%	172	1998/3/30	6.22%	5.99%	0.23%	238	1998/6/30	6.00%	5.84%	0.16%
41	1997/9/26	6.54%	6.15%	0.39%	107	1997/12/29	6.25%	6.05%	0.20%	173	1998/3/31	6.17%	5.95%	0.22%	239	1998/7/1	5.99%	5.85%	0.14%
42	1997/9/29	6.54%	6.15%	0.39%	108	1997/12/30	6.27%	6.04%	0.23%	174	1998/4/1	6.10%	5.94%	0.16%	240	1998/7/2	5.97%	5.82%	0.15%
43	1997/9/30	6.55%	6.15%	0.40%	109	1997/12/31	6.22%	6.01%	0.21%	175	1998/4/2	6.08%	5.90%	0.18%	241	1998/7/3	5.97%	5.82%	0.15%
44	1997/10/1	6.49%	6.12%	0.37%	110	1998/1/1	6.22%	6.00%	0.22%	176	1998/4/3	6.01%	5.82%	0.19%	242	1998/7/6	5.96%	5.81%	0.15%
45	1997/10/2	6.46%	6.09%	0.37%	111	1998/1/2	6.12%	5.93%	0.19%	177	1998/4/6	6.04%	5.83%	0.21%	243	1998/7/7	5.99%	5.82%	0.17%
46	1997/10/3	6.44%	6.04%	0.40%	112	1998/1/5	6.01%	5.92%	0.09%	178	1998/4/7	6.06%	5.84%	0.22%	244	1998/7/8	5.99%	5.83%	0.16%
47	1997/10/6	6.42%	6.01%	0.41%	113	1998/1/6	5.96%	5.75%	0.21%	179	1998/4/8	6.11%	5.86%	0.25%	245	1998/7/9	5.96%	5.80%	0.16%
48	1997/10/7	6.38%	5.98%	0.40%	114	1998/1/7	6.01%	5.79%	0.22%	180	1998/4/9	6.10%	5.87%	0.23%	246	1998/7/10	5.97%	5.79%	0.18%
49	1997/10/8	6.55%	6.10%	0.45%	115	1998/1/8	5.98%	5.68%	0.30%	181	1998/4/10	6.10%	5.87%	0.23%	247	1998/7/13	6.04%	5.84%	0.20%
50	1997/10/9	6.54%	6.10%	0.44%	116	1998/1/9	5.94%	5.57%	0.37%	182	1998/4/13	6.17%	5.94%	0.23%	248	1998/7/14	6.05%	5.84%	0.21%
51	1997/10/10	6.60%	6.18%	0.42%	117	1998/1/12	5.90%	5.56%	0.34%	183	1998/4/14	6.12%	5.93%	0.19%	249	1998/7/15	6.05%	5.83%	0.22%
52	1997/10/13	6.61%	6.18%	0.43%	118	1998/1/13	5.95%	5.65%	0.30%	184	1998/4/15	6.10%	5.92%	0.18%	250	1998/7/16	6.06%	5.84%	0.22%
53	1997/10/14	6.54%	6.14%	0.40%	119	1998/1/14	5.96%	5.65%	0.31%	185	1998/4/16	6.09%	5.89%	0.20%	251	1998/7/17	6.07%	5.84%	0.23%
54	1997/10/15	6.58%	6.16%	0.42%	120	1998/1/15	5.97%	5.63%	0.34%	186	1998/4/17	6.10%	5.90%	0.20%	252	1998/7/20	6.03%	5.84%	0.19%
55	1997/10/16	6.57%	6.18%	0.39%	121	1998/1/16	6.03%	5.72%	0.31%	187	1998/4/20	6.16%	5.95%	0.21%	253	1998/7/21	6.00%	5.83%	0.17%
56	1997/10/17	6.64%	6.26%	0.38%	122	1998/1/19	6.03%	5.71%	0.32%	188	1998/4/21	6.17%	5.97%	0.20%	254	1998/7/22	6.02%	5.84%	0.18%
57	1997/10/20	6.62%	6.24%	0.38%	123	1998/1/20	6.07%	5.73%	0.34%	189	1998/4/22	6.17%	5.97%	0.20%	255	1998/7/23	6.00%	5.84%	0.16%
58	1997/10/21	6.61%	6.24%	0.37%	124	1998/1/21	6.03%	5.69%	0.34%	190	1998/4/23	6.19%	5.99%	0.20%	256	1998/7/24	6.02%	5.86%	0.16%
59	1997/10/22	6.60%	6.25%	0.35%	125	1998/1/22	6.06%	5.68%	0.38%	191	1998/4/24	6.15%	5.98%	0.17%	257	1998/7/27	6.03%	5.85%	0.18%
60	1997/10/23	6.49%	6.15%	0.34%	126	1998/1/23	6.18%	5.75%	0.43%	192	1998/4/27	6.26%	6.06%	0.20%					
61	1997/10/24	6.47%	6.10%	0.37%	127	1998/1/26	6.11%	5.72%	0.39%	193	1998/4/28	6.30%	6.09%	0.21%					
62	1997/10/27	6.50%	6.16%	0.34%	128	1998/1/27	6.16%	5.79%	0.37%	194	1998/4/29	6.30%	6.10%	0.20%					
63	1997/10/28	6.50%	6.10%	0.40%	129	1998/1/28	6.16%	5.79%	0.37%	195	1998/4/30	6.17%	5.97%	0.20%					
64	1997/10/29	6.40%	6.00%	0.40%	130	1998/1/29	6.04%	5.70%	0.34%	196	1998/5/1	6.16%	5.97%	0.19%					
65	1997/10/30	6.35%	6.00%	0.35%	131														

$$R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times \text{Portfolio}_1 \right) \times \frac{g_1}{G_1}, 1\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.18\% \right) \times \frac{245}{257}, 1\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \{ \text{Max} ( 6.84\%, 1\% ), 10\% \} = 6.84\%$$

收益分配=10,000 美元 × 6.84% = 684 美元

● 第 2 期期間 (1998/8/3~1999/8/2) · h = 2

假設第 2 觀察期 (1998/7/28~1999/7/26) 之 [10]CMS<sub>2</sub><sup>d</sup>、[2]CMS<sub>2</sub><sup>d</sup> 及兩者差異 Spread<sub>2</sub><sup>d</sup> 每日變化如下表：

d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>
1	1998/7/28	6.05%	5.85%	0.20%	67	1998/10/28	5.38%	4.60%	0.78%	133	1999/1/28	5.44%	5.11%	0.33%	199	1999/4/30	6.06%	5.51%	0.55%
2	1998/7/29	6.08%	5.90%	0.18%	68	1998/10/29	5.32%	4.59%	0.73%	134	1999/1/29	5.40%	5.13%	0.27%	200	1999/5/3	6.06%	5.52%	0.54%
3	1998/7/30	6.06%	5.89%	0.17%	69	1998/10/30	5.37%	4.70%	0.67%	135	1999/2/1	5.46%	5.15%	0.31%	201	1999/5/4	6.10%	5.54%	0.56%
4	1998/7/31	6.05%	5.88%	0.17%	70	1998/11/2	5.57%	4.84%	0.73%	136	1999/2/2	5.53%	5.21%	0.32%	202	1999/5/5	6.08%	5.54%	0.54%
5	1998/8/3	6.01%	5.85%	0.16%	71	1998/11/3	5.52%	4.80%	0.72%	137	1999/2/3	5.59%	5.22%	0.37%	203	1999/5/6	6.17%	5.60%	0.57%
6	1998/8/4	5.98%	5.80%	0.18%	72	1998/11/4	5.63%	4.96%	0.67%	138	1999/2/4	5.62%	5.26%	0.36%	204	1999/5/7	6.20%	5.59%	0.61%
7	1998/8/5	6.01%	5.83%	0.18%	73	1998/11/5	5.64%	5.03%	0.61%	139	1999/2/5	5.68%	5.31%	0.37%	205	1999/5/10	6.18%	5.55%	0.63%
8	1998/8/6	6.03%	5.82%	0.21%	74	1998/11/6	5.68%	5.12%	0.56%	140	1999/2/8	5.68%	5.30%	0.38%	206	1999/5/11	6.21%	5.58%	0.63%
9	1998/8/7	6.00%	5.78%	0.22%	75	1998/11/9	5.58%	5.09%	0.49%	141	1999/2/9	5.65%	5.26%	0.39%	207	1999/5/12	6.21%	5.57%	0.64%
10	1998/8/10	6.00%	5.78%	0.22%	76	1998/11/10	5.54%	5.03%	0.51%	142	1999/2/10	5.69%	5.25%	0.44%	208	1999/5/13	6.12%	5.51%	0.61%
11	1998/8/11	6.01%	5.76%	0.25%	77	1998/11/11	5.54%	5.03%	0.51%	143	1999/2/11	5.70%	5.32%	0.38%	209	1999/5/14	6.34%	5.68%	0.66%
12	1998/8/12	6.00%	5.75%	0.25%	78	1998/11/12	5.51%	5.02%	0.49%	144	1999/2/12	5.81%	5.34%	0.47%	210	1999/5/17	6.35%	5.69%	0.66%
13	1998/8/13	6.05%	5.80%	0.25%	79	1998/11/13	5.55%	5.05%	0.50%	145	1999/2/15	5.83%	5.39%	0.44%	211	1999/5/18	6.37%	5.75%	0.62%
14	1998/8/14	6.01%	5.74%	0.27%	80	1998/11/16	5.63%	5.10%	0.53%	146	1999/2/16	5.78%	5.37%	0.41%	212	1999/5/19	6.33%	5.76%	0.57%
15	1998/8/17	6.03%	5.75%	0.28%	81	1998/11/17	5.61%	5.07%	0.54%	147	1999/2/17	5.74%	5.36%	0.38%	213	1999/5/20	6.36%	5.76%	0.60%
16	1998/8/18	6.05%	5.76%	0.29%	82	1998/11/18	5.59%	5.04%	0.55%	148	1999/2/18	5.80%	5.37%	0.43%	214	1999/5/21	6.31%	5.72%	0.59%
17	1998/8/19	6.05%	5.77%	0.28%	83	1998/11/19	5.58%	5.11%	0.47%	149	1999/2/19	5.82%	5.41%	0.41%	215	1999/5/24	6.29%	5.73%	0.56%
18	1998/8/20	6.05%	5.76%	0.29%	84	1998/11/20	5.55%	5.12%	0.43%	150	1999/2/22	5.77%	5.42%	0.35%	216	1999/5/25	6.28%	5.72%	0.56%
19	1998/8/21	6.04%	5.68%	0.36%	85	1998/11/23	5.61%	5.19%	0.42%	151	1999/2/23	5.84%	5.47%	0.37%	217	1999/5/26	6.35%	5.80%	0.55%
20	1998/8/24	6.09%	5.69%	0.40%	86	1998/11/24	5.58%	5.20%	0.38%	152	1999/2/24	5.91%	5.55%	0.36%	218	1999/5/27	6.40%	5.86%	0.54%
21	1998/8/25	6.06%	5.66%	0.40%	87	1998/11/25	5.60%	5.21%	0.39%	153	1999/2/25	6.07%	5.66%	0.41%	219	1999/5/28	6.41%	5.86%	0.55%
22	1998/8/26	6.00%	5.62%	0.38%	88	1998/11/26	5.59%	5.20%	0.39%	154	1999/2/26	6.03%	5.64%	0.39%	220	1999/5/31	6.42%	5.86%	0.56%
23	1998/8/27	5.91%	5.52%	0.39%	89	1998/11/27	5.58%	5.17%	0.41%	155	1999/3/1	6.13%	5.68%	0.45%	221	1999/6/1	6.55%	5.99%	0.56%
24	1998/8/28	5.89%	5.48%	0.41%	90	1998/11/30	5.53%	5.07%	0.46%	156	1999/3/2	6.09%	5.68%	0.41%	222	1999/6/2	6.56%	5.99%	0.57%
25	1998/8/31	5.81%	5.36%	0.45%	91	1998/12/1	5.49%	5.05%	0.44%	157	1999/3/3	6.14%	5.66%	0.48%	223	1999/6/3	6.60%	5.99%	0.61%
26	1998/9/1	5.89%	5.46%	0.43%	92	1998/12/2	5.46%	5.00%	0.46%	158	1999/3/4	6.18%	5.69%	0.49%	224	1999/6/4	6.59%	6.00%	0.59%
27	1998/9/2	5.85%	5.47%	0.38%	93	1998/12/3	5.40%	4.91%	0.49%	159	1999/3/5	6.07%	5.59%	0.48%	225	1999/6/7	6.59%	6.01%	0.58%
28	1998/9/3	5.80%	5.45%	0.35%	94	1998/12/4	5.48%	5.04%	0.44%	160	1999/3/8	6.05%	5.60%	0.45%	226	1999/6/8	6.61%	6.01%	0.60%
29	1998/9/4	5.78%	5.43%	0.35%	95	1998/12/7	5.50%	5.10%	0.40%	161	1999/3/9	5.97%	5.49%	0.48%	227	1999/6/9	6.67%	6.06%	0.61%
30	1998/9/7	5.78%	5.43%	0.35%	96	1998/12/8	5.43%	5.03%	0.40%	162	1999/3/10	6.00%	5.54%	0.46%	228	1999/6/10	6.71%	6.09%	0.62%
31	1998/9/8	5.78%	5.41%	0.37%	97	1998/12/9	5.42%	5.02%	0.40%	163	1999/3/11	6.00%	5.53%	0.47%	229	1999/6/11	6.84%	6.15%	0.69%
32	1998/9/9	5.66%	5.26%	0.40%	98	1998/12/10	5.33%	4.97%	0.36%	164	1999/3/12	5.96%	5.49%	0.47%	230	1999/6/14	6.81%	6.11%	0.70%
33	1998/9/10	5.57%	5.15%	0.42%	99	1998/12/11	5.46%	5.03%	0.43%	165	1999/3/15	5.95%	5.47%	0.48%	231	1999/6/15	6.81%	6.12%	0.69%
34	1998/9/11	5.65%	5.19%	0.46%	100	1998/12/14	5.42%	4.98%	0.44%	166	1999/3/16	5.89%	5.44%	0.45%	232	1999/6/16	6.76%	6.04%	0.72%
35	1998/9/14	5.66%	5.22%	0.44%	101	1998/12/15	5.46%	5.02%	0.44%	167	1999/3/17	5.91%	5.45%	0.46%	233	1999/6/17	6.61%	5.93%	0.68%
36	1998/9/15	5.68%	5.24%	0.44%	102	1998/12/16	5.40%	4.92%	0.48%	168	1999/3/18	5.90%	5.44%	0.46%	234	1999/6/18	6.63%	5.98%	0.65%
37	1998/9/16	5.66%	5.24%	0.42%	103	1998/12/17	5.43%	5.01%	0.42%	169	1999/3/19	5.96%	5.49%	0.47%	235	1999/6/21	6.68%	6.02%	0.66%
38	1998/9/17	5.61%	5.18%	0.43%	104	1998/12/18	5.42%	5.01%	0.41%	170	1999/3/22	5.98%	5.51%	0.47%	236	1999/6/22	6.73%	6.05%	0.68%
39	1998/9/18	5.54%	5.17%	0.37%	105	1998/12/21	5.49%	5.08%	0.41%	171	1999/3/23	5.94%	5.45%	0.49%	237	1999/6/23	6.85%	6.14%	0.71%
40	1998/9/21	5.54%	5.16%	0.38%	106	1998/12/22	5.54%	5.11%	0.43%	172	1999/3/24	5.96%	5.46%	0.50%	238	1999/6/24	6.87%	6.14%	0.73%
41	1998/9/22	5.56%	5.16%	0.40%	107	1998/12/23	5.62%	5.24%	0.38%	173	1999/3/25	6.00%	5.49%	0.51%	239	1999/6/25	6.86%	6.16%	0.70%
42	1998/9/23	5.51%	5.05%	0.46%	108	1998/12/24	5.63%	5.26%	0.37%	174	1999/3/26	6.00%	5.47%	0.53%	240	1999/6/28	6.79%	6.10%	0.69%
43	1998/9/24	5.43%	4.95%	0.48%	109	1998/12/25	5.64%	5.27%	0.37%	175	1999/3/29	6.05%	5.47%	0.58%	241	1999/6/29	6.78%	6.14%	0.64%
44	1998/9/25	5.39%	4.93%	0.46%	110	1998/12/28	5.56%	5.21%	0.35%	176	1999/3/30	5.98%	5.42%	0.56%	242	1999/6/30	6.62%	5.99%	0.63%
45	1998/9/28	5.40%	4.95%	0.45%	111	1998/12/29	5.50%	5.16%	0.34%	177	1999/3/31	6.01%	5.43%	0.58%	243	1999/7/1	6.69%	6.04%	0.65%
46	1998/9/29	5.37%	4.95%	0.42%	112	1998/12/30	5.46%	5.12%	0.34%	178	1999/4/1	6.04%	5.46%	0.58%	244	1999/7/2	6.67%	6.05%	0.62%
47	1998/9/30	5.22%	4.79%	0.43%	113	1998/12/31	5.45%	5.11%	0.34%	179	1999/4/2	5.99%	5.43%	0.56%	245	1999/7/5	6.66%	6.04%	0.62%
48	1998/10/1	5.17%	4.73%	0.44%	114	1999/1/1	5.45%	5.13%	0.32%	180	1999/4/5	5.98%	5.42%	0.56%	246	1999/7/6	6.70%	6.07%	0.63%
49	1998/10/2	5.17%	4.75%	0.42%	115	1999/1/4	5.43%	5.10%	0.33%	181	1999/4/6	5.90%	5.37%	0.53%	247	1999/7/7	6.74%	6.08%	0.66%
50	1998/10/5	5.10%	4.64%	0.46%	116	1999/1/5	5.45%	5.16%	0.29%	182	1999/4/7	5.89%	5.38%	0.51%	248	1999/7/8	6.67%	6.04%	0.63%
51	1998/10/6	5.13%	4.68%	0.45%	117	1999/1/6	5.47%	5.10%	0.37%	183	1999/4/8	5.82%	5.35%	0.47%	249	1999/7/9	6.67%	6.07%	0.60%
52	1998/10/7	5.29%	4.77%	0.52%	118	1999/1/7	5.53%	5.16%	0.37%	184	1999/4/9	5.83%	5.35%	0.48%	250	1999/7/12	6.60%	6.01%	0.59%
53	1998/10/8	5.48%	4.82%	0.66%	119	1999/1/8	5.64%	5.25%	0.39%	185	1999/4/12	5.82%	5.37%	0.45%	251	1999/7/13	6.59%	6.01%	0.58%
54	1998/10/9	5.70%	4.92%	0.78%	120	1999/1/11	5.70%	5.31%	0.39%	186	1999/4/13	5.87%	5.38%	0.49%	252	1999/7/14	6.62%	6.05%	0.57%
55	1998/10/12	5.70%	4.91%	0.79%	121	1999/1/12	5.62%	5.21%	0.41%	187	1999/4/14	5.89%	5.40%	0.49%	253	1999/7/15	6.63%	6.07%	0.56%
56	1998/10/13	5.66%	4.82%	0.84%	122	1999/1/13	5.54%	5.13%	0.41%	188	1999/4/15	5.93%	5.42%	0.51%	254	1999/7/16	6.56%	6.00%	0.56%
57	1998/10/14	5.55%	4.82%	0.73%	123	1999/1/14	5.45%	5.05%	0.40%	189	1999/4/16	5.97%	5.47%	0.50%	255	1999/7/19	6.56%	5.99%	0.57%
58	1998/10/15	5.43%	4.71%	0.72%	124	1999/1/15	5.52%	5.10%	0.42%	190	1999/4/19	5.90%	5.41%	0.49%	256	1999/7/20	6.53%	5.94	

d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>
64	1998/10/23	5.55%	4.70%	0.85%	130	1999/1/25	5.42%	5.09%	0.33%	196	1999/4/27	5.95%	5.44%	0.51%					
65	1998/10/26	5.49%	4.67%	0.82%	131	1999/1/26	5.48%	5.11%	0.37%	197	1999/4/28	5.98%	5.47%	0.51%					
66	1998/10/27	5.42%	4.62%	0.80%	132	1999/1/27	5.48%	5.09%	0.39%	198	1999/4/29	5.93%	5.41%	0.52%					

則  $G_2 =$  第 2 觀察期期間內，所有結構型債券評價日之日數（即上表所列日數）=260(日)

$g_2 =$  第 2 觀察期期間內， $Spread_2^d$  落在規定區間 0%~0.75% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）=248(日)

因累積至前一期之收益分配率  $= R_1 = 6.84%$ ，未超過目標收益分配率 20%，故第 2 期之收益分配率為

$$R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times \text{Portfolio}_2 \right) \times \frac{g_2}{G_2}, 1\% \right], 10\%, 20\% - \sum_{i=1}^{2-1} R_i \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.68\% \right) \times \frac{248}{260}, 1\% \right], 10\%, 13.16\% \right\}$$

$$= \text{Min} \{ \text{Max} ( 7.33\%, 1\% ), 10\%, 13.16\% \} = 7.33\%$$

收益分配 = 10,000 美元  $\times$  7.33% = 733 美元

● 第 3 期期間（1999/8/2~2000/8/1）， $h = 3$

假設第 3 觀察期（1999/7/27~2000/7/25）之 [10]CMS<sub>3</sub><sup>d</sup>、[2]CMS<sub>3</sub><sup>d</sup> 及兩者差異 Spread<sub>3</sub><sup>d</sup> 每日變化如下表：

d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>
1	1999/7/27	6.80%	6.13%	0.67%	67	1999/10/27	7.08%	6.55%	0.53%	133	2000/1/27	7.42%	7.01%	0.41%	199	2000/4/28	7.40%	7.32%	0.08%
2	1999/7/28	6.77%	6.12%	0.65%	68	1999/10/28	6.99%	6.48%	0.51%	134	2000/1/28	7.45%	7.09%	0.36%	200	2000/5/1	7.46%	7.36%	0.10%
3	1999/7/29	6.86%	6.22%	0.64%	69	1999/10/29	6.86%	6.36%	0.50%	135	2000/1/31	7.51%	7.15%	0.36%	201	2000/5/2	7.50%	7.34%	0.16%
4	1999/7/30	6.90%	6.27%	0.63%	70	1999/11/1	6.92%	6.38%	0.54%	136	2000/2/1	7.44%	7.13%	0.31%	202	2000/5/3	7.65%	7.43%	0.22%
5	1999/8/2	6.94%	6.33%	0.61%	71	1999/11/2	6.89%	6.37%	0.52%	137	2000/2/2	7.46%	7.16%	0.30%	203	2000/5/4	7.71%	7.48%	0.23%
6	1999/8/3	6.99%	6.34%	0.65%	72	1999/11/3	6.86%	6.34%	0.52%	138	2000/2/3	7.38%	7.16%	0.22%	204	2000/5/5	7.81%	7.58%	0.23%
7	1999/8/4	6.98%	6.27%	0.71%	73	1999/11/4	6.81%	6.29%	0.52%	139	2000/2/4	7.46%	7.22%	0.24%	205	2000/5/8	7.85%	7.61%	0.24%
8	1999/8/5	6.89%	6.23%	0.66%	74	1999/11/5	6.75%	6.24%	0.51%	140	2000/2/7	7.51%	7.23%	0.28%	206	2000/5/9	7.81%	7.58%	0.23%
9	1999/8/6	7.09%	6.41%	0.68%	75	1999/11/8	6.76%	6.23%	0.53%	141	2000/2/8	7.45%	7.21%	0.24%	207	2000/5/10	7.76%	7.52%	0.24%
10	1999/8/9	7.20%	6.49%	0.71%	76	1999/11/9	6.78%	6.25%	0.53%	142	2000/2/9	7.51%	7.19%	0.32%	208	2000/5/11	7.72%	7.52%	0.20%
11	1999/8/10	7.22%	6.52%	0.70%	77	1999/11/10	6.82%	6.33%	0.49%	143	2000/2/10	7.61%	7.19%	0.42%	209	2000/5/12	7.85%	7.64%	0.21%
12	1999/8/11	7.16%	6.47%	0.69%	78	1999/11/11	6.72%	6.32%	0.40%	144	2000/2/11	7.53%	7.14%	0.39%	210	2000/5/15	7.82%	7.61%	0.21%
13	1999/8/12	7.15%	6.43%	0.72%	79	1999/11/12	6.71%	6.28%	0.43%	145	2000/2/14	7.51%	7.15%	0.36%	211	2000/5/16	7.74%	7.62%	0.12%
14	1999/8/13	7.03%	6.37%	0.66%	80	1999/11/15	6.73%	6.28%	0.45%	146	2000/2/15	7.53%	7.16%	0.37%	212	2000/5/17	7.82%	7.67%	0.15%
15	1999/8/16	6.96%	6.34%	0.62%	81	1999/11/16	6.74%	6.34%	0.40%	147	2000/2/16	7.55%	7.17%	0.38%	213	2000/5/18	7.87%	7.66%	0.21%
16	1999/8/17	6.85%	6.27%	0.58%	82	1999/11/17	6.81%	6.38%	0.43%	148	2000/2/17	7.56%	7.23%	0.33%	214	2000/5/19	7.82%	7.61%	0.21%
17	1999/8/18	6.85%	6.22%	0.63%	83	1999/11/18	6.83%	6.40%	0.43%	149	2000/2/18	7.51%	7.22%	0.29%	215	2000/5/22	7.77%	7.58%	0.19%
18	1999/8/19	6.85%	6.24%	0.61%	84	1999/11/19	6.86%	6.39%	0.47%	150	2000/2/21	7.51%	7.22%	0.29%	216	2000/5/23	7.77%	7.60%	0.17%
19	1999/8/20	6.92%	6.23%	0.69%	85	1999/11/22	6.81%	6.37%	0.44%	151	2000/2/22	7.40%	7.13%	0.27%	217	2000/5/24	7.76%	7.60%	0.16%
20	1999/8/23	6.94%	6.24%	0.70%	86	1999/11/23	6.80%	6.35%	0.45%	152	2000/2/23	7.45%	7.16%	0.29%	218	2000/5/25	7.70%	7.56%	0.14%
21	1999/8/24	6.84%	6.20%	0.64%	87	1999/11/24	6.89%	6.48%	0.41%	153	2000/2/24	7.40%	7.10%	0.30%	219	2000/5/26	7.64%	7.52%	0.12%
22	1999/8/25	6.74%	6.13%	0.61%	88	1999/11/25	6.89%	6.48%	0.41%	154	2000/2/25	7.38%	6.97%	0.41%	220	2000/5/29	7.64%	7.53%	0.11%
23	1999/8/26	6.76%	6.18%	0.58%	89	1999/11/26	6.93%	6.51%	0.42%	155	2000/2/28	7.45%	7.07%	0.38%	221	2000/5/30	7.71%	7.61%	0.10%
24	1999/8/27	6.88%	6.26%	0.62%	90	1999/11/29	7.02%	6.50%	0.52%	156	2000/2/29	7.42%	7.07%	0.35%	222	2000/5/31	7.63%	7.54%	0.09%
25	1999/8/30	6.97%	6.33%	0.64%	91	1999/11/30	6.99%	6.47%	0.52%	157	2000/3/1	7.40%	7.06%	0.34%	223	2000/6/1	7.49%	7.46%	0.03%
26	1999/8/31	6.99%	6.37%	0.62%	92	1999/12/1	6.90%	6.55%	0.35%	158	2000/3/2	7.39%	7.05%	0.34%	224	2000/6/2	7.41%	7.35%	0.06%
27	1999/9/1	7.02%	6.36%	0.66%	93	1999/12/2	7.04%	6.60%	0.44%	159	2000/3/3	7.37%	7.04%	0.33%	225	2000/6/5	7.31%	7.28%	0.03%
28	1999/9/2	7.09%	6.38%	0.71%	94	1999/12/3	6.87%	6.54%	0.33%	160	2000/3/6	7.37%	7.06%	0.31%	226	2000/6/6	7.33%	7.28%	0.05%
29	1999/9/3	6.96%	6.27%	0.69%	95	1999/12/6	6.93%	6.44%	0.49%	161	2000/3/7	7.39%	7.05%	0.34%	227	2000/6/7	7.40%	7.35%	0.05%
30	1999/9/6	6.97%	6.28%	0.69%	96	1999/12/7	6.90%	6.51%	0.39%	162	2000/3/8	7.40%	7.06%	0.34%	228	2000/6/8	7.41%	7.37%	0.04%
31	1999/9/7	7.03%	6.34%	0.69%	97	1999/12/8	6.94%	6.53%	0.41%	163	2000/3/9	7.38%	7.06%	0.32%	229	2000/6/9	7.40%	7.36%	0.04%
32	1999/9/8	6.97%	6.30%	0.67%	98	1999/12/9	6.93%	6.51%	0.42%	164	2000/3/10	7.43%	7.11%	0.32%	230	2000/6/12	7.33%	7.30%	0.03%
33	1999/9/9	6.99%	6.32%	0.67%	99	1999/12/10	6.88%	6.48%	0.40%	165	2000/3/13	7.44%	7.10%	0.34%	231	2000/6/13	7.34%	7.27%	0.07%
34	1999/9/10	6.89%	6.26%	0.63%	100	1999/12/13	6.93%	6.52%	0.41%	166	2000/3/14	7.40%	7.08%	0.32%	232	2000/6/14	7.28%	7.18%	0.10%
35	1999/9/13	6.90%	6.22%	0.68%	101	1999/12/14	7.04%	6.62%	0.42%	167	2000/3/15	7.41%	7.10%	0.31%	233	2000/6/15	7.25%	7.24%	0.01%
36	1999/9/14	6.92%	6.28%	0.64%	102	1999/12/15	7.07%	6.64%	0.43%	168	2000/3/16	7.35%	7.10%	0.25%	234	2000/6/16	7.17%	7.14%	0.03%
37	1999/9/15	6.81%	6.13%	0.68%	103	1999/12/16	7.14%	6.72%	0.42%	169	2000/3/17	7.28%	7.08%	0.20%	235	2000/6/19	7.19%	7.18%	0.01%
38	1999/9/16	6.81%	6.19%	0.62%	104	1999/12/17	7.14%	6.73%	0.41%	170	2000/3/20	7.30%	7.09%	0.21%	236	2000/6/20	7.26%	7.25%	0.01%
39	1999/9/17	6.80%	6.17%	0.63%	105	1999/12/20	7.19%	6.78%	0.41%	171	2000/3/21	7.27%	7.08%	0.19%	237	2000/6/21	7.35%	7.29%	0.06%
40	1999/9/20	6.85%	6.23%	0.62%	106	1999/12/21	7.21%	6.80%	0.41%	172	2000/3/22	7.31%	7.08%	0.23%	238	2000/6/22	7.36%	7.27%	0.09%
41	1999/9/21	6.87%	6.22%	0.65%	107	1999/12/22	7.19%	6.78%	0.41%	173	2000/3/23	7.25%	7.10%	0.15%	239	2000/6/23	7.40%	7.30%	0.10%
42	1999/9/22	6.85%	6.20%	0.65%	108	1999/12/23	7.22%	6.80%	0.42%	174	2000/3/24	7.35%	7.23%	0.12%	240	2000/6/26	7.33%	7.27%	0.06%
43	1999/9/23	6.73%	6.13%	0.60%	109	1999/12/24	7.22%	6.80%	0.42%	175	2000/3/27	7.36%	7.25%	0.11%	241	2000/6/27	7.31%	7.25%	0.06%
44	1999/9/24	6.72%	6.11%	0.61%	110	1999/12/27	7.20%	6.77%	0.43%	176	2000/3/28	7.38%	7.23%	0.15%	242	2000/6/28	7.33%	7.23%	0.10%
45	1999/9/27	6.75%	6.14%	0.61%	111	1999/12/28	7.21%	6.79%	0.42%	177	2000/3/29	7.41%	7.23%	0.18%	243	2000/6/29	7.27%	7.19%	0.08%
46	1999/9/28	6.84%	6.19%	0.65%	112	1999/12/29	7.18%	6.76%	0.42%	178	2000/3/30	7.36%	7.16%	0.20%	244	2000/6/30	7.26%	7.21%	0.05%
47	1999/9/29	6.93%	6.22%	0.71%	113	1999/12/30	7.17%	6.75%	0.42%	179	2000/3/31	7.27%	7.16%	0.11%	245	2000/7/3	7.21%	7.15%	0.06%
48	1999/9/30	6.85%	6.20%	0.65%	114	1999/12/31	7.17%	6.77%	0.40%	180	2000/4/4	7.23%	7.11%	0.12%	246	2000/7/4	7.21%	7.11%	0.10%
49	1999/10/1	6.92%	6.31%	0.61%	115	2000/1/3	7.36%	6.92%	0.44%	181	2000/4/4	7.17%	6.99%	0.18%	247	2000/7/5	7.15%	7.09%	0.06%
50	1999/10/4	6.87%	6.29%	0.58%	116	2000/1/4	7.29%	6.86%	0.43%	182	2000/4/5	7.17%	7.00%	0.17%	248	2000/7/6	7.22%	7.15%	0.07%
51	1999/10/5	6.97%	6.36%	0.61%	117	2000/1/5	7.37%	6.91%	0.46%	183	2000/4/6	7.20%	7.06%	0.14%	249	2000/7/7	7.17%	7.05%	0.12%

d	評價日	[1]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>
52	1999/10/6	6.95%	6.43%	0.52%	118	2000/1/6	7.32%	6.86%	0.46%	184	2000/4/7	7.14%	7.03%	0.11%	250	2000/7/10	7.20%	7.10%	0.10%
53	1999/10/7	6.95%	6.43%	0.52%	119	2000/1/7	7.27%	6.85%	0.42%	185	2000/4/10	7.15%	6.98%	0.17%	251	2000/7/11	7.23%	7.09%	0.14%
54	1999/10/8	6.94%	6.41%	0.53%	120	2000/1/10	7.31%	6.89%	0.42%	186	2000/4/11	7.21%	7.02%	0.19%	252	2000/7/12	7.25%	7.13%	0.12%
55	1999/10/11	6.94%	6.41%	0.53%	121	2000/1/11	7.43%	6.96%	0.47%	187	2000/4/12	7.24%	7.04%	0.20%	253	2000/7/13	7.17%	7.07%	0.10%
56	1999/10/12	6.83%	6.39%	0.44%	122	2000/1/12	7.46%	6.99%	0.47%	188	2000/4/13	7.20%	7.02%	0.18%	254	2000/7/14	7.28%	7.19%	0.09%
57	1999/10/13	6.98%	6.44%	0.54%	123	2000/1/13	7.40%	6.93%	0.47%	189	2000/4/14	7.19%	7.04%	0.15%	255	2000/7/17	7.35%	7.22%	0.13%
58	1999/10/14	7.04%	6.54%	0.50%	124	2000/1/14	7.43%	6.95%	0.48%	190	2000/4/17	7.25%	7.03%	0.22%	256	2000/7/18	7.35%	7.20%	0.15%
59	1999/10/15	6.98%	6.39%	0.59%	125	2000/1/17	7.43%	6.95%	0.48%	191	2000/4/18	7.23%	6.99%	0.24%	257	2000/7/19	7.39%	7.25%	0.14%
60	1999/10/18	7.06%	6.53%	0.53%	126	2000/1/18	7.50%	6.99%	0.51%	192	2000/4/19	7.19%	7.03%	0.16%	258	2000/7/20	7.20%	7.09%	0.11%
61	1999/10/19	7.07%	6.47%	0.60%	127	2000/1/19	7.49%	6.98%	0.51%	193	2000/4/20	7.20%	7.02%	0.18%	259	2000/7/21	7.20%	7.07%	0.13%
62	1999/10/20	7.06%	6.46%	0.60%	128	2000/1/20	7.52%	7.00%	0.52%	194	2000/4/21	7.21%	7.03%	0.18%	260	2000/7/24	7.24%	7.10%	0.14%
63	1999/10/21	7.00%	6.54%	0.46%	129	2000/1/21	7.48%	6.95%	0.53%	195	2000/4/24	7.24%	7.06%	0.18%	261	2000/7/25	7.23%	7.07%	0.16%
64	1999/10/22	7.07%	6.51%	0.56%	130	2000/1/24	7.40%	6.91%	0.49%	196	2000/4/25	7.32%	7.14%	0.18%					
65	1999/10/25	7.10%	6.54%	0.56%	131	2000/1/25	7.39%	6.93%	0.46%	197	2000/4/26	7.33%	7.14%	0.19%					
66	1999/10/26	7.10%	6.49%	0.61%	132	2000/1/26	7.37%	6.94%	0.43%	198	2000/4/27	7.42%	7.26%	0.16%					

則  $G_3 =$  第 3 觀察期期間內，所有結構型債券評價日之日數（即上表所列日數）=261(日)

$g_3 =$  第 3 觀察期期間內， $Spread_3^d$  落在規定區間 0%~1.00% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）=261(日)

因累積至前一期之收益分配率  $= R_1 + R_2 = 14.17%$ ，未超過目標收益分配率 20%，故第 3 期之收益分配率為

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times \text{Portfolio}_3 \right) \times \frac{g_3}{G_3}, 1\% \right], 10\%, 20\% - \sum_{i=1}^{3-1} R_i \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.16\% \right) \times \frac{261}{261}, 1\% \right], 10\%, 5.83\% \right\}$$

$$= \text{Min} \{ \text{Max} ( 7.16\%, 1\% ), 10\%, 5.83\% \} = 5.83\%$$

收益分配 = 10,000 美元  $\times$  5.83% = 583 美元

因累積至前 3 期之收益分配率  $= \sum_{i=1}^3 R_i = 20\%$ ，已達目標收益分配率 20%，故第 3 期除收益分配 583 美元，另

加發加碼收益分配率 2%，即加發加碼收益分配金額 = 10,000 美元  $\times$  2% = 200 美元。其餘各期無加發金額。

● 第 4 期及以後， $h = 4, 5, \dots, 7$

因累積至前 3 期之收益分配率  $= \sum_{i=1}^3 R_i = 20\%$ ，已達目標收益分配率 20%，故第 4 期及以後每期之收益分配率皆

以 12 個月美元 LIBOR 利率計算，即  $R_{4+i} = F =$  每期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率，其中  $i = 0, 1, 2, 3$ ，計算如下：

假設第 4 期至第 7 期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率如下表：

第 $h$ 期	期初前 2 個評價日日期	期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率
4	2000/7/28	7.04%
5	2001/7/30	3.84%
6	2002/7/30	2.07%
7	2003/7/30	1.28%

則

$R_4 =$  第 4 期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 7.04%，則第 4 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  7.04% = 704 美元

$R_5 =$  第 5 期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 3.84%，則第 5 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  3.84% = 384 美元

$R_6 =$  第 6 期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 2.07%，則第 6 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  2.07% = 207 美元

$R_7 =$  第 7 期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 1.28%，則第 7 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  1.28% = 128 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

因結構型債券於第 3 期時已加發加碼收益分配，故於「結構型債券到期日」無加發額外收益分配。

『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」  
每一期期末依配息公式分配收益並依條款第十條之約定方式分配

一、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. 第 1 期收益分配率  $R_1 = \text{Max}(C, PR \times \text{Portfolio}_1)$

2. 第 2 期及以後之收益分配率： $h=2,3,4,\dots,T$

(1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < R_{target}$  (即累積至上期之收益分配率小於目標收益分配率  $R_{target}$ ):

$$\text{則 } R_h = \text{Min} \left[ \text{Max}(D_h, E_h + F_h \times \text{Portfolio}_h), R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right]$$

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$  (即累積至上期之收益分配率已大於或等於目標收益分配率  $R_{target}$ ):

則  $R_{h+i} = F$ ，其中  $i=0,1,2,\dots,T-h$  (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

3. 加碼收益分配率：假設第  $K$  期為累積收益分配率首次達到目標收益分配率  $R_{target}$  之期數，則該期除給付當期收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼收益分配率  $AD_K$ ，但以一次為限。

其中：

$R_{target}$ ：目標收益分配率，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。

$C, PR$ ：該二個參數皆為不小於 0 之固定值，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。

$D_h, E_h, F_h$ ：此三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。

$T$ ：「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）。

$AD_K$ ：加碼收益分配率，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。

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 2003/7/3 為「結構型債券發行日」，則第一期之期間為 2003/7/3 至 2004/7/3，第二期之期間為 2004/7/3 至 2005/7/3，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評價日。

$F$ ：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。

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

$$\text{Portfolio}_h = \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{\text{Underlying}_1^h}{\text{Underlying}_1^{h-1}} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{\text{Underlying}_2^h}{\text{Underlying}_2^{h-1}} - 1 \right), \dots, \text{abs} \left( \frac{\text{Underlying}_N^h}{\text{Underlying}_N^{h-1}} - 1 \right) \right\}$$

其中

$N$ ：連結之標的個數。

$\text{abs}(x)$ ：指  $x$  之絕對值。

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

$Underlying_n^h$  : 第  $n$  個標的於第  $h$  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. 1996年7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12個月為一週期( $t_{mi}=12$ ,  $M_i=12/t_{mi}=12/12=1$ ,  $T=\sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^6 1=6$ )；

3. 連結之標的有5支股票( $N=5$ )；

4.  $D_h=5\%$ ,  $E_h=4\%$ ,  $F_h=5\%$ ,  $R_{target}=21\%$ ,  $C=5\%$ ,  $PR=10\%$ ,  $dh=5$ ；

5.  $F$  為每期期初前2個評價日之12個月美元LIBOR利率；

6. 加碼收益分配率如下表：

累積收益分配率首次達到目標收益分配率21%之期數	1	2	3	4	5	6
加碼收益分配率( $AD_K$ )	0%	2%	3%	4%	5%	6%

7. 該5支股票之股價變化及12個月美元LIBOR利率如下表，每期之投資績效經計算如下：

期數 $h$	期末日期	期末前5個 評價日日期	AXP US	DOW US	GE US	JNJ US	KO US	期初前2個 評價日日期	期初前2個評價日 之12個月美元 LIBOR利率	投資績效 $Portfolio_h$
「結構型債券發行日」收盤價格										
0	1996/7/31		14.58	24.75	13.71	23.88	46.88			
每期期末前5個評價日之收盤價格										
1	1997/7/31	1997/7/24	26.54	30.10	23.96	30.94	70.19	1996/7/29	--	21.62%
2	1998/7/31	1998/7/24	35.69	31.06	30.56	38.28	83.44	1997/7/29	5.97%	3.19%
3	1999/8/1	1999/7/26	45.50	40.33	38.00	48.63	63.06	1998/7/29	5.81%	24.35%
4	2000/7/31	2000/7/24	57.06	29.53	54.00	47.23	59.25	1999/7/29	5.82%	2.88%
5	2001/7/31	2001/7/24	37.80	33.88	44.00	52.71	44.20	2000/7/27	7.05%	11.60%
6	2002/7/31	2002/7/24	30.43	27.45	26.53	47.70	46.85	2001/7/27	3.89%	6.00%

計算說明：

第1期， $h=1$ ，第1期投資績效

$$Portfolio_1 = \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{26.54}{14.58} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{30.10}{24.75} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{23.96}{13.71} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{30.94}{23.88} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{70.19}{46.88} - 1 \right) \right\}$$

$$= \text{Min} \{ \text{abs}(82.03\%), \text{abs}(21.62\%), \text{abs}(74.76\%), \text{abs}(29.56\%), \text{abs}(49.72\%) \}$$

$$= \text{Min} \{ 82.03\%, 21.62\%, 74.76\%, 29.56\%, 49.72\% \} = 21.62\%$$

第2期， $h=2$ ；第2期投資績效

$$Portfolio_2 = \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{35.69}{26.54} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{31.06}{30.10} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{30.56}{23.96} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{38.28}{30.94} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{83.44}{70.19} - 1 \right) \right\}$$

$$= \text{Min} \{ \text{abs}(34.48\%), \text{abs}(3.19\%), \text{abs}(27.55\%), \text{abs}(23.72\%), \text{abs}(18.88\%) \}$$

$$= \text{Min} \{ 34.48\%, 3.19\%, 27.55\%, 23.72\%, 18.88\% \} = 3.19\%$$

...

第6期， $h=6$ ；第6期投資績效

$$Portfolio_6 = \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{30.43}{37.80} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{27.45}{33.88} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{26.53}{44.00} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{47.70}{52.71} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{46.85}{44.20} - 1 \right) \right\}$$

$$= \text{Min} \{ \text{abs}(-19.50\%), \text{abs}(-18.98\%), \text{abs}(-39.70\%), \text{abs}(-9.50\%), \text{abs}(6.00\%) \}$$

$$= \text{Min} \{ 19.50\%, 18.98\%, 39.70\%, 9.50\%, 6.00\% \} = 6.00\%$$

【說明】各期收益分配及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

● 第 1 期， $h=1$

故第 1 期收益分配率為  $R_1 = \text{Max} (5\%, 10\% \times \text{Portfolio}_1) = \text{Max} (5\%, 2.16\%) = 5\%$

收益分配 = 10000 美元  $\times 5\% = 500$  美元

● 第 2 期， $h=2$

因累積至前一期之收益分配率  $= R_1 = 5\%$ ，未超過目標收益分配率 21%，故第 2 期收益分配率為

$R_2 = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 4\% + 5\% \times \text{Portfolio}_2), 21\% - 5\%] = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 4.16\%), 16\%] = 5\%$

收益分配 = 10000 美元  $\times 5\% = 500$  美元

● 第 3 期， $h=3$

因累積至前一期之收益分配率  $= R_1 + R_2 = 5\% + 5\% = 10\%$ ，未超過目標收益分配率 21%，故第 3 期收益分配率為

$R_3 = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 4\% + 5\% \times \text{Portfolio}_3), 21\% - 10\%] = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 5.22\%), 11\%] = 5.22\%$

收益分配 = 10000 美元  $\times 5.22\% = 522$  美元

● 第 4 期， $h=4$

因累積至前一期之收益分配率  $= R_1 + R_2 + R_3 = 5\% + 5\% + 5.22\% = 15.22\%$ ，未超過目標收益分配率 21%，故第 4 期收益分配率為

$R_4 = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 4\% + 5\% \times \text{Portfolio}_4), 21\% - 15.22\%] = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 4.14\%), 6.22\%] = 5\%$

收益分配 = 10000 美元  $\times 5\% = 500$  美元

● 第 5 期， $h=5$

因累積至前一期之收益分配率  $= R_1 + R_2 + R_3 + R_4 = 5\% + 5\% + 5.22\% + 5\% = 20.22\%$ ，未超過目標收益分配率 21%，故第 5 期收益分配率為

$R_5 = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 4\% + 5\% \times \text{Portfolio}_5), 21\% - 20.22\%] = \text{Min}[\text{Max} (5\%, 4.58\%), 0.78\%] = 0.78\%$

收益分配 = 10000 美元  $\times 0.78\% = 78$  美元

因第 5 期為累積收益分配率  $\sum_{i=1}^5 R_i = 21\%$  首次達到目標收益分配率 21% 之期數 ( $K=5$ )，則第 5 期除收益分配 78 美元，另加發加碼收益分配率 5%，即加發加碼收益分配金額 = 10,000 美元  $\times 5\% = 500$  美元。其餘各期無加發金額。

● 第 6 期， $h=6$

因累積至前一期之收益分配率  $\sum_{i=1}^5 R_i = 21\%$ ，已達到目標收益分配率 21%，故第 6 期收益分配率為

$R_6 =$  第 6 期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 3.89%，則第 6 期之收益分配 = 10,000 美元  $\times 3.89\% = 389$  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

『第八種計算公式』

「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：

$$\text{Portfolio}_h = \text{Max} \left\{ F, \sum_{n=1}^N W_n^h \times \left( \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^0}{\text{Underlying}_n^0} \right) \right\}$$

$T$ ：「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。

$F$ ：此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。

$\text{Portfolio}_h$ ：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， $\sum_{n=1}^T w_n = 1$ 。

$W_n^h$ ：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。

$\text{Underlying}_n^h$ ：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」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. 1998 年 6 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. 自「結構型債券發行日」起每 12 個月為一週期（ $t_{mi} = 12$ ， $M_i = 12 / t_{mi} = 12 / 12 = 1$ ， $T = \sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^6 1 = 6$ ）；
3. 連結之標的為 S&P500 指數及 DJ Eurostoxx 50 指數，每期之投資績效權重為 2 支指數之績效平均（ $W_1^h = W_2^h = 1/2$ ）；
4. 各期之投資績效權重皆相同（ $w_1 = w_2 = \dots = w_6 = 1/6$ ）；
5. 參與率為 65%，最低保證投資報酬率為 23%， $dh=0$ ， $F=10\%$ ；

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	S&P500 指數	DJ Eurostoxx 50 指數	Portfolio <sub>h</sub>
「結構型債券發行日」收盤值				
0	2000/6/30	1454.60	5145.35	—
每期期末收盤值				
1	2001/7/2	1236.72	4304.44	10.00%
2	2002/7/1	968.65	3131.39	10.00%
3	2003/6/30	974.50	2419.51	10.00%
4	2004/6/30	1140.84	2811.08	10.00%
5	2005/6/30	1191.33	3181.54	10.00%
6	2006/6/30	1270.20	3648.92	10.00%

各期投資績效計算步驟如下：

● 第 1 期， $h = 1$

$$Portfolio_1 = \text{Max} \left\{ 10\%, \frac{1}{2} \times \left[ \left( \frac{1236.72 - 1454.60}{1454.60} + \frac{4304.44 - 5145.35}{5145.35} \right) \right] \right\} = \text{Max} \{ 10\%, (-15.66\%) \} = 10.00\%$$

● 第 2 期， $h = 2$

$$Portfolio_2 = \text{Max} \left\{ 10\%, \frac{1}{2} \times \left[ \left( \frac{968.65 - 1454.60}{1454.60} + \frac{3131.39 - 5145.35}{5145.35} \right) \right] \right\} = \text{Max} \{ 10\%, (-36.28\%) \} = 10.00\%$$

.....

● 第 6 期， $h = 6$

$$Portfolio_6 = \text{Max} \left\{ 10\%, \frac{1}{2} \times \left[ \left( \frac{1270.20 - 1454.60}{1454.60} + \frac{3648.92 - 5145.35}{5145.35} \right) \right] \right\} = \text{Max} \{ 10\%, (-20.88\%) \} = 10.00\%$$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$\text{投資組合成長率} = \sum_{h=1}^6 w_h \times Portfolio_h = (10.00\% + 10.00\% + 10.00\% + 10.00\% + 10.00\% + 10.00\%) / 6 = 10.00\%$$

$$\begin{aligned} \text{「結構型債券到期金」} &= \text{「結構型債券淨投資金額」} \times [1 + \text{Max}(\text{投資組合成長率} \times \text{參與率}, \text{最低保證投資報酬率})] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(10.00\% \times 65\%, 23\%)] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(6.50\%, 23\%)] = 12,300 \text{ 美元} \end{aligned}$$

『第九種計算公式』

「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十條之約定方式分配

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」 × 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：

$$1. h = 1 \text{ (第 1 期)}: R_1 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (A_1 + PR_1 \times \text{Portfolio}_1) \times \frac{g_1}{G_1}, \text{Floor}_1 ], \text{Cap}_1 \}$$

2.  $h = 2, 3, 4, \dots, T$  (第 2 期及以後)

(1) 若  $\text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) < BP_0$  時 (即第 1 觀察期至第  $h-1$  觀察期期間，本結構型債券每觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」皆低於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」)：

$$\text{則 } R_h = \text{Min} \{ \text{Max} [ (A_h + PR_h \times \text{Portfolio}_h) \times \frac{g_h}{G_h}, \text{Floor}_h ], \text{Cap}_h \}$$

(2) 若  $\text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) \geq BP_0$  時 (即第 1 觀察期至  $h-1$  觀察期期間，本結構型債券每觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」之最高者不低於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」)：則  $R_{h+i} = F$ ，其中  $i=0, 1, 2, \dots, T-h$  (即依保證機構提供利率配息至「結構型債券到期日」)

$A_h, PR_h, \text{Floor}_h, \text{Cap}_h$ ：此四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。

$\text{Portfolio}_h$ ：第  $h$  期之投資績效，其計算公式如右： $\text{Portfolio}_h = [X]CMS_h - [Y]CMS_h$ 。

$[X]CMS_h$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  期期末前  $dh$  個評價日 (即第  $h$  觀察期期末) 報價之結構型債券幣別之  $X$  年期交換利率。

$[Y]CMS_h$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  期期末前  $dh$  個評價日 (即第  $h$  觀察期期末) 報價之結構型債券幣別之  $Y$  年期交換利率。

$dh$ ：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。

$T$ ：「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。

第  $h$  觀察期：第 1 觀察期 ( $h=1$ ) 係指自「結構型債券發行日」起至第 1 期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間，第 2 觀察期 ( $h=2$ ) 係指自第 1 期期末前  $dh$  個評價日翌日 (即第 1 觀察期期末翌日) 起至第 2 期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間，第 3 觀察期 ( $h=3$ ) 係指自第 2 期期末前  $dh$  個評價日翌日 (即第 2 觀察期期末翌日) 起至第 3 期期末前  $dh$  個評價日 (含) 之期間，以此類推。

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。

$G_h$ ：第  $h$  觀察期期間內，所有結構型債券評價日之日數。

$g_h$ ：第  $h$  觀察期期間內， $\text{Spread}_h^d$  落在規定區間  $\text{Barrier}_h$  內之日數合計。

$$\text{Spread}_h^d = [X]CMS_h^d - [Y]CMS_h^d$$

$\text{Barrier}_h$ ：第  $h$  觀察期之規定區間，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。

$[X]CMS_h^d$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  觀察期第  $d$  個評價日報價之結構型債券幣別之  $X$  年期交

換利率。

$[Y]CMS_h^d$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  觀察期第  $d$  個評價日報價之結構型債券幣別之  $Y$  年期交換利率； $Y < X$ ， $X$ 、 $Y$  年期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。

$BP_h$ ：本結構型債券於第  $h$  觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」，而  $BP_0$  為本結構型債券於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」，本公司屆時將於網站公佈。

$F$ ：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。

## 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8月1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12個月為一週期( $t_{mi}=12$ ， $M_i=12/t_{mi}=12/12=1$ ， $T=\sum_{i=1}^H M_i=\sum_{i=1}^6 1=6$ )；
3. 連結之標的為固定期限交換利率(Constant Maturity Swap, CMS)；
4.  $A_h=7\%$ ， $PR_h=100\%$ ， $Floor_h=1\%$ ， $Cap_h=10\%$ ， $X=10$ ， $Y=2$ ， $BP_0=1.00$ ， $dh=5$ ；
5.  $F$  為每期期初前2個評價日之12個月美元LIBOR利率；
6. 每一觀察期之 $[10]CMS_h$ 、 $[2]CMS_h$ 、利率規定區間 $Barrier_h$ 與本債券觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_h$ 之資料如下表，則各期投資績效計算如下：

期數 h	期末日期	第 h 觀察期期末日 (期末前 5 個結構型 債券評價日)	利率規定區 間 $Barrier_h$	「結構型債券市價 相對價格比率」 $BP_h$	$[10]CMS_h$	$[2]CMS_h$	投資績效 $Portfolio_h$
1	1998/8/3	1998/7/27	0%~0.50%	0.98	6.03%	5.85%	0.18%
2	1999/8/2	1999/7/26	0%~0.75%	0.99	6.84%	6.16%	0.68%
3	2000/8/1	2000/7/25	0%~1.00%	1.01	7.23%	7.07%	0.16%
4	2001/8/1	2001/7/25	0%~1.50%	1.01	5.99%	4.51%	1.48%
5	2002/8/1	2002/7/25	0%~2.00%	0.99	5.01%	2.68%	2.33%
6	2003/8/1	2003/7/25	0%~2.00%	1.01	4.60%	1.71%	2.89%

### 計算說明

第 1 期之投資績效  $Portfolio_1=[10]CMS_1-[2]CMS_1=6.03\%-5.85\%=0.18\%$

第 2 期之投資績效  $Portfolio_2=[10]CMS_2-[2]CMS_2=6.84\%-6.16\%=0.68\%$

...

第 6 期之投資績效  $Portfolio_6=[10]CMS_6-[2]CMS_6=4.60\%-1.71\%=2.89\%$

【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 期， $h=1$

假設第 1 觀察期(1997/8/1-1998/7/27)之 $[10]CMS_1^d$ 、 $[2]CMS_1^d$ 及兩者差異 $Spread_1^d$ 每日變化如下表：

d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$	d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$	d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$	d	評價日	$[10]CMS_1^d$	$[2]CMS_1^d$	$Spread_1^d$
1	1997/8/1	6.59%	6.17%	0.42%	67	1997/11/3	6.42%	6.07%	0.35%	133	1998/2/3	6.02%	5.67%	0.35%	199	1998/5/6	6.16%	5.93%	0.23%
2	1997/8/4	6.62%	6.20%	0.42%	68	1997/11/4	6.46%	6.08%	0.38%	134	1998/2/4	6.01%	5.66%	0.35%	200	1998/5/7	6.18%	5.95%	0.23%
3	1997/8/5	6.64%	6.21%	0.43%	69	1997/11/5	6.41%	6.05%	0.36%	135	1998/2/5	6.10%	5.70%	0.40%	201	1998/5/8	6.20%	5.98%	0.22%
4	1997/8/6	6.62%	6.20%	0.42%	70	1997/11/6	6.38%	6.07%	0.31%	136	1998/2/6	6.08%	5.70%	0.38%	202	1998/5/11	6.25%	6.02%	0.23%
5	1997/8/7	6.66%	6.24%	0.42%	71	1997/11/7	6.42%	6.09%	0.33%	137	1998/2/9	6.11%	5.72%	0.39%	203	1998/5/12	6.20%	5.98%	0.22%
6	1997/8/8	6.79%	6.31%	0.48%	72	1997/11/10	6.41%	6.10%	0.31%	138	1998/2/10	6.08%	5.74%	0.34%	204	1998/5/13	6.15%	5.98%	0.17%
7	1997/8/11	6.78%	6.30%	0.48%	73	1997/11/11	6.41%	6.10%	0.31%	139	1998/2/11	6.03%	5.71%	0.32%	205	1998/5/14	6.20%	6.00%	0.20%
8	1997/8/12	6.83%	6.34%	0.49%	74	1997/11/12	6.36%	6.09%	0.27%	140	1998/2/12	6.01%	5.70%	0.31%	206	1998/5/15	6.21%	6.00%	0.21%
9	1997/8/13	6.77%	6.24%	0.53%	75	1997/11/13	6.36%	6.09%	0.27%	141	1998/2/13	5.99%	5.68%	0.31%	207	1998/5/18	6.18%	5.97%	0.21%
10	1997/8/14	6.69%	6.20%	0.49%	76	1997/11/14	6.37%	6.10%	0.27%	142	1998/2/16	5.99%	5.68%	0.31%	208	1998/5/19	6.18%	5.96%	0.22%
11	1997/8/15	6.67%	6.15%	0.52%	77	1997/11/17	6.32%	6.09%	0.23%	143	1998/2/17	5.95%	5.67%	0.28%	209	1998/5/20	6.13%	5.94%	0.19%
12	1997/8/18	6.66%	6.14%	0.52%	78	1997/11/18	6.34%	6.08%	0.26%	144	1998/2/18	5.98%	5.69%	0.29%	210	1998/5/21	6.17%	5.99%	0.18%
13	1997/8/19	6.65%	6.15%	0.50%	79	1997/11/19	6.30%	6.07%	0.23%	145	1998/2/19	6.00%	5.71%	0.29%	211	1998/5/22	6.17%	5.99%	0.18%

d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[1]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>
14	1997/8/20	6.68%	6.19%	0.49%	80	1997/11/20	6.33%	6.10%	0.23%	146	1998/2/20	6.03%	5.71%	0.32%	212	1998/5/25	6.17%	5.99%	0.18%
15	1997/8/21	6.76%	6.24%	0.52%	81	1997/11/21	6.29%	6.04%	0.25%	147	1998/2/23	6.06%	5.74%	0.32%	213	1998/5/26	6.10%	5.93%	0.17%
16	1997/8/22	6.79%	6.25%	0.54%	82	1997/11/24	6.32%	6.06%	0.26%	148	1998/2/24	6.13%	5.86%	0.27%	214	1998/5/27	6.12%	5.93%	0.19%
17	1997/8/25	6.82%	6.27%	0.55%	83	1997/11/25	6.30%	6.07%	0.23%	149	1998/2/25	6.09%	5.82%	0.27%	215	1998/5/28	6.11%	5.94%	0.17%
18	1997/8/26	6.77%	6.25%	0.52%	84	1997/11/26	6.31%	6.09%	0.22%	150	1998/2/26	6.13%	5.88%	0.25%	216	1998/5/29	6.09%	5.92%	0.17%
19	1997/8/27	6.79%	6.27%	0.52%	85	1997/11/27	6.31%	6.09%	0.22%	151	1998/2/27	6.11%	5.86%	0.25%	217	1998/6/1	6.07%	5.87%	0.20%
20	1997/8/28	6.73%	6.22%	0.51%	86	1997/11/28	6.33%	6.11%	0.22%	152	1998/3/2	6.18%	5.88%	0.30%	218	1998/6/2	6.08%	5.89%	0.19%
21	1997/8/29	6.77%	6.26%	0.51%	87	1997/12/1	6.31%	6.14%	0.17%	153	1998/3/3	6.26%	5.94%	0.32%	219	1998/6/3	6.08%	5.90%	0.18%
22	1997/9/1	6.77%	6.26%	0.51%	88	1997/12/2	6.31%	6.11%	0.20%	154	1998/3/4	6.21%	5.90%	0.31%	220	1998/6/4	6.13%	5.93%	0.20%
23	1997/9/2	6.71%	6.21%	0.50%	89	1997/12/3	6.28%	6.06%	0.22%	155	1998/3/5	6.26%	5.93%	0.33%	221	1998/6/5	6.11%	5.94%	0.17%
24	1997/9/3	6.75%	6.26%	0.49%	90	1997/12/4	6.29%	6.05%	0.24%	156	1998/3/6	6.19%	5.88%	0.31%	222	1998/6/8	6.10%	5.94%	0.16%
25	1997/9/4	6.76%	6.26%	0.50%	91	1997/12/5	6.36%	6.16%	0.20%	157	1998/3/9	6.14%	5.87%	0.27%	223	1998/6/9	6.12%	5.95%	0.17%
26	1997/9/5	6.77%	6.26%	0.51%	92	1997/12/8	6.41%	6.20%	0.21%	158	1998/3/10	6.14%	5.86%	0.28%	224	1998/6/10	6.05%	5.91%	0.14%
27	1997/9/8	6.74%	6.26%	0.48%	93	1997/12/9	6.38%	6.16%	0.22%	159	1998/3/11	6.13%	5.87%	0.26%	225	1998/6/11	5.99%	5.82%	0.17%
28	1997/9/9	6.75%	6.26%	0.49%	94	1997/12/10	6.34%	6.11%	0.23%	160	1998/3/12	6.07%	5.82%	0.25%	226	1998/6/12	5.98%	5.82%	0.16%
29	1997/9/10	6.78%	6.29%	0.49%	95	1997/12/11	6.27%	6.05%	0.22%	161	1998/3/13	6.09%	5.84%	0.25%	227	1998/6/15	5.93%	5.77%	0.16%
30	1997/9/11	6.81%	6.31%	0.50%	96	1997/12/12	6.20%	5.99%	0.21%	162	1998/3/16	6.05%	5.82%	0.23%	228	1998/6/16	6.00%	5.86%	0.14%
31	1997/9/12	6.70%	6.22%	0.48%	97	1997/12/15	6.26%	6.04%	0.22%	163	1998/3/17	6.08%	5.86%	0.22%	229	1998/6/17	6.08%	5.90%	0.18%
32	1997/9/15	6.71%	6.22%	0.49%	98	1997/12/16	6.24%	6.04%	0.20%	164	1998/3/18	6.07%	5.84%	0.23%	230	1998/6/18	6.06%	5.88%	0.18%
33	1997/9/16	6.52%	6.11%	0.41%	99	1997/12/17	6.27%	6.08%	0.19%	165	1998/3/19	6.08%	5.85%	0.23%	231	1998/6/19	6.02%	5.86%	0.16%
34	1997/9/17	6.53%	6.10%	0.43%	100	1997/12/18	6.21%	6.04%	0.17%	166	1998/3/20	6.06%	5.86%	0.20%	232	1998/6/22	6.02%	5.88%	0.14%
35	1997/9/18	6.56%	6.14%	0.42%	101	1997/12/19	6.20%	6.02%	0.18%	167	1998/3/23	6.07%	5.87%	0.20%	233	1998/6/23	6.01%	5.87%	0.14%
36	1997/9/19	6.53%	6.12%	0.41%	102	1997/12/22	6.19%	6.03%	0.16%	168	1998/3/24	6.08%	5.87%	0.21%	234	1998/6/24	6.02%	5.87%	0.15%
37	1997/9/22	6.50%	6.11%	0.39%	103	1997/12/23	6.19%	6.01%	0.18%	169	1998/3/25	6.15%	5.93%	0.22%	235	1998/6/25	6.02%	5.88%	0.14%
38	1997/9/23	6.52%	6.14%	0.38%	104	1997/12/24	6.23%	6.05%	0.18%	170	1998/3/26	6.19%	5.98%	0.21%	236	1998/6/26	6.01%	5.87%	0.14%
39	1997/9/24	6.48%	6.10%	0.38%	105	1997/12/25	6.23%	6.04%	0.19%	171	1998/3/27	6.20%	6.00%	0.20%	237	1998/6/29	6.02%	5.88%	0.14%
40	1997/9/25	6.56%	6.18%	0.38%	106	1997/12/26	6.23%	6.04%	0.19%	172	1998/3/30	6.22%	5.99%	0.23%	238	1998/6/30	6.00%	5.84%	0.16%
41	1997/9/26	6.54%	6.15%	0.39%	107	1997/12/29	6.25%	6.05%	0.20%	173	1998/3/31	6.17%	5.95%	0.22%	239	1998/7/1	5.99%	5.85%	0.14%
42	1997/9/29	6.54%	6.15%	0.39%	108	1997/12/30	6.27%	6.04%	0.23%	174	1998/4/1	6.10%	5.94%	0.16%	240	1998/7/2	5.97%	5.82%	0.15%
43	1997/9/30	6.55%	6.15%	0.40%	109	1997/12/31	6.22%	6.01%	0.21%	175	1998/4/2	6.08%	5.90%	0.18%	241	1998/7/3	5.97%	5.82%	0.15%
44	1997/10/1	6.49%	6.12%	0.37%	110	1998/1/1	6.22%	6.00%	0.22%	176	1998/4/3	6.01%	5.82%	0.19%	242	1998/7/6	5.96%	5.81%	0.15%
45	1997/10/2	6.46%	6.09%	0.37%	111	1998/1/2	6.12%	5.93%	0.19%	177	1998/4/6	6.04%	5.83%	0.21%	243	1998/7/7	5.99%	5.82%	0.17%
46	1997/10/3	6.44%	6.04%	0.40%	112	1998/1/5	6.01%	5.92%	0.09%	178	1998/4/7	6.06%	5.84%	0.22%	244	1998/7/8	5.99%	5.83%	0.16%
47	1997/10/6	6.42%	6.01%	0.41%	113	1998/1/6	5.96%	5.75%	0.21%	179	1998/4/8	6.11%	5.86%	0.25%	245	1998/7/9	5.96%	5.80%	0.16%
48	1997/10/7	6.38%	5.98%	0.40%	114	1998/1/7	6.01%	5.79%	0.22%	180	1998/4/9	6.10%	5.87%	0.23%	246	1998/7/10	5.97%	5.79%	0.18%
49	1997/10/8	6.55%	6.10%	0.45%	115	1998/1/8	5.98%	5.68%	0.30%	181	1998/4/10	6.10%	5.87%	0.23%	247	1998/7/13	6.04%	5.84%	0.20%
50	1997/10/9	6.54%	6.10%	0.44%	116	1998/1/9	5.94%	5.57%	0.37%	182	1998/4/13	6.17%	5.94%	0.23%	248	1998/7/14	6.05%	5.84%	0.21%
51	1997/10/10	6.60%	6.18%	0.42%	117	1998/1/12	5.90%	5.56%	0.34%	183	1998/4/14	6.12%	5.93%	0.19%	249	1998/7/15	6.05%	5.83%	0.22%
52	1997/10/13	6.61%	6.18%	0.43%	118	1998/1/13	5.95%	5.65%	0.30%	184	1998/4/15	6.10%	5.92%	0.18%	250	1998/7/16	6.06%	5.84%	0.22%
53	1997/10/14	6.54%	6.14%	0.40%	119	1998/1/14	5.96%	5.65%	0.31%	185	1998/4/16	6.09%	5.89%	0.20%	251	1998/7/17	6.07%	5.84%	0.23%
54	1997/10/15	6.58%	6.16%	0.42%	120	1998/1/15	5.97%	5.63%	0.34%	186	1998/4/17	6.10%	5.90%	0.20%	252	1998/7/20	6.03%	5.84%	0.19%
55	1997/10/16	6.57%	6.18%	0.39%	121	1998/1/16	6.03%	5.72%	0.31%	187	1998/4/20	6.16%	5.95%	0.21%	253	1998/7/21	6.00%	5.83%	0.17%
56	1997/10/17	6.64%	6.26%	0.38%	122	1998/1/19	6.03%	5.71%	0.32%	188	1998/4/21	6.17%	5.97%	0.20%	254	1998/7/22	6.02%	5.84%	0.18%
57	1997/10/20	6.62%	6.24%	0.38%	123	1998/1/20	6.07%	5.73%	0.34%	189	1998/4/22	6.17%	5.97%	0.20%	255	1998/7/23	6.00%	5.84%	0.16%
58	1997/10/21	6.61%	6.24%	0.37%	124	1998/1/21	6.03%	5.69%	0.34%	190	1998/4/23	6.19%	5.99%	0.20%	256	1998/7/24	6.02%	5.86%	0.16%
59	1997/10/22	6.60%	6.25%	0.35%	125	1998/1/22	6.06%	5.68%	0.38%	191	1998/4/24	6.15%	5.98%	0.17%	257	1998/7/27	6.03%	5.85%	0.18%
60	1997/10/23	6.49%	6.15%	0.34%	126	1998/1/23	6.18%	5.75%	0.43%	192	1998/4/27	6.26%	6.06%	0.20%					
61	1997/10/24	6.47%	6.10%	0.37%	127	1998/1/26	6.11%	5.72%	0.39%	193	1998/4/28	6.30%	6.09%	0.21%					
62	1997/10/27	6.50%	6.16%	0.34%	128	1998/1/27	6.16%	5.79%	0.37%	194	1998/4/29	6.30%	6.10%	0.20%					
63	1997/10/28	6.50%	6.10%	0.40%	129	1998/1/28	6.16%	5.79%	0.37%	195	1998/4/30	6.17%	5.97%	0.20%					
64	1997/10/29	6.40%	6.00%	0.40%	130	1998/1/29	6.04%	5.70%	0.34%	196	1998/5/1	6.16%	5.97%	0.19%					
65	1997/10/30	6.35%	6.00%	0.35%	131	1998/1/30	5.99%	5.66%	0.33%	197	1998/5/4	6.16%	5.97%	0.19%					
66	1997/10/31	6.37%	6.02%	0.35%	132	1998/2/2	6.05%	5.71%	0.34%	198	1998/5/5	6.21%	6.01%	0.20%					

則  $G_1$  = 第 1 觀察期期間內，所有結構型債券評價日之日數 = 257 (日)

$g_1$  = 第 1 觀察期期間內， $Spread_t^d$  落在利率規定區間 0%~0.5% 內之日數合計 (即上表所列陰影區域之日數) = 245 (日)

$$R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ A_1 + PR_1 \times \text{Portfolio}_1 \times \frac{g_1}{G_1}, \text{Floor}_1 \right], \text{Cap}_1 \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (7\% + 100\% \times 0.18\%) \times \frac{245}{257}, 1\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} [\text{Max}(6.84\%, 1\%), 10\%] = 6.84\%$$

第 1 期之收益分配 = 10,000 美元 × 6.84% = 684 美元

● 第 2 期， $h=2$

因  $Max(BP_1) = Max(0.98) = 0.98 < BP_0 = 1.00$ ，則  $R_2 = Min \{ Max[(A_2 + PR_2 \times Portfolio_2) \times \frac{S_2}{G_2}, Floor_2],$

$Cap_2 \}$

假設第2觀察期(1998/7/28~1999/7/26)之[10]CMS<sub>2</sub><sup>d</sup> - [2]CMS<sub>2</sub><sup>d</sup>及兩者差異 Spread<sub>2</sub><sup>d</sup>每日變化如下表：

d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>2</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>2</sub> <sup>d</sup>
1	1998/7/28	6.05%	5.85%	0.20%	67	1998/10/28	5.38%	4.60%	0.78%	133	1999/1/28	5.44%	5.11%	0.33%	199	1999/4/30	6.06%	5.51%	0.55%
2	1998/7/29	6.08%	5.90%	0.18%	68	1998/10/29	5.32%	4.59%	0.73%	134	1999/1/29	5.40%	5.13%	0.27%	200	1999/5/3	6.06%	5.52%	0.54%
3	1998/7/30	6.06%	5.89%	0.17%	69	1998/10/30	5.37%	4.70%	0.67%	135	1999/2/1	5.46%	5.15%	0.31%	201	1999/5/4	6.10%	5.54%	0.56%
4	1998/7/31	6.05%	5.88%	0.17%	70	1998/11/2	5.57%	4.84%	0.73%	136	1999/2/2	5.53%	5.21%	0.32%	202	1999/5/5	6.08%	5.54%	0.54%
5	1998/8/3	6.01%	5.85%	0.16%	71	1998/11/3	5.52%	4.80%	0.72%	137	1999/2/3	5.59%	5.22%	0.37%	203	1999/5/6	6.17%	5.60%	0.57%
6	1998/8/4	5.98%	5.80%	0.18%	72	1998/11/4	5.63%	4.96%	0.67%	138	1999/2/4	5.62%	5.26%	0.36%	204	1999/5/7	6.20%	5.59%	0.61%
7	1998/8/5	6.01%	5.83%	0.18%	73	1998/11/5	5.64%	5.03%	0.61%	139	1999/2/5	5.68%	5.31%	0.37%	205	1999/5/10	6.18%	5.55%	0.63%
8	1998/8/6	6.03%	5.82%	0.21%	74	1998/11/6	5.68%	5.12%	0.56%	140	1999/2/8	5.68%	5.30%	0.38%	206	1999/5/11	6.21%	5.58%	0.63%
9	1998/8/7	6.00%	5.78%	0.22%	75	1998/11/9	5.58%	5.09%	0.49%	141	1999/2/9	5.65%	5.26%	0.39%	207	1999/5/12	6.21%	5.57%	0.64%
10	1998/8/10	6.00%	5.78%	0.22%	76	1998/11/10	5.54%	5.03%	0.51%	142	1999/2/10	5.69%	5.25%	0.44%	208	1999/5/13	6.12%	5.51%	0.61%
11	1998/8/11	6.01%	5.76%	0.25%	77	1998/11/11	5.54%	5.03%	0.51%	143	1999/2/11	5.70%	5.32%	0.38%	209	1999/5/14	6.34%	5.68%	0.66%
12	1998/8/12	6.00%	5.75%	0.25%	78	1998/11/12	5.51%	5.02%	0.49%	144	1999/2/12	5.81%	5.34%	0.47%	210	1999/5/17	6.35%	5.69%	0.66%
13	1998/8/13	6.05%	5.80%	0.25%	79	1998/11/13	5.55%	5.05%	0.50%	145	1999/2/15	5.83%	5.39%	0.44%	211	1999/5/18	6.37%	5.75%	0.62%
14	1998/8/14	6.01%	5.74%	0.27%	80	1998/11/16	5.63%	5.10%	0.53%	146	1999/2/16	5.78%	5.37%	0.41%	212	1999/5/19	6.33%	5.76%	0.57%
15	1998/8/17	6.03%	5.75%	0.28%	81	1998/11/17	5.61%	5.07%	0.54%	147	1999/2/17	5.74%	5.36%	0.38%	213	1999/5/20	6.36%	5.76%	0.60%
16	1998/8/18	6.05%	5.76%	0.29%	82	1998/11/18	5.59%	5.04%	0.55%	148	1999/2/18	5.80%	5.37%	0.43%	214	1999/5/21	6.31%	5.72%	0.59%
17	1998/8/19	6.05%	5.77%	0.28%	83	1998/11/19	5.58%	5.11%	0.47%	149	1999/2/19	5.82%	5.41%	0.41%	215	1999/5/24	6.29%	5.73%	0.56%
18	1998/8/20	6.05%	5.76%	0.29%	84	1998/11/20	5.55%	5.12%	0.43%	150	1999/2/22	5.77%	5.42%	0.35%	216	1999/5/25	6.28%	5.72%	0.56%
19	1998/8/21	6.04%	5.68%	0.36%	85	1998/11/23	5.61%	5.19%	0.42%	151	1999/2/23	5.84%	5.47%	0.37%	217	1999/5/26	6.35%	5.80%	0.55%
20	1998/8/24	6.09%	5.69%	0.40%	86	1998/11/24	5.58%	5.20%	0.38%	152	1999/2/24	5.91%	5.55%	0.36%	218	1999/5/27	6.40%	5.86%	0.54%
21	1998/8/25	6.06%	5.66%	0.40%	87	1998/11/25	5.60%	5.21%	0.39%	153	1999/2/25	6.07%	5.66%	0.41%	219	1999/5/28	6.41%	5.86%	0.55%
22	1998/8/26	6.00%	5.62%	0.38%	88	1998/11/26	5.59%	5.20%	0.39%	154	1999/2/26	6.03%	5.64%	0.39%	220	1999/5/31	6.42%	5.86%	0.56%
23	1998/8/27	5.91%	5.52%	0.39%	89	1998/11/27	5.58%	5.17%	0.41%	155	1999/3/1	6.13%	5.68%	0.45%	221	1999/6/1	6.55%	5.99%	0.56%
24	1998/8/28	5.89%	5.48%	0.41%	90	1998/11/30	5.53%	5.07%	0.46%	156	1999/3/2	6.09%	5.68%	0.41%	222	1999/6/2	6.56%	5.99%	0.57%
25	1998/8/31	5.81%	5.36%	0.45%	91	1998/12/1	5.49%	5.05%	0.44%	157	1999/3/3	6.14%	5.66%	0.48%	223	1999/6/3	6.60%	5.99%	0.61%
26	1998/9/1	5.89%	5.46%	0.43%	92	1998/12/2	5.46%	5.00%	0.46%	158	1999/3/4	6.18%	5.69%	0.49%	224	1999/6/4	6.59%	6.00%	0.59%
27	1998/9/2	5.85%	5.47%	0.38%	93	1998/12/3	5.40%	4.91%	0.49%	159	1999/3/5	6.07%	5.59%	0.48%	225	1999/6/7	6.59%	6.01%	0.58%
28	1998/9/3	5.80%	5.45%	0.35%	94	1998/12/4	5.48%	5.04%	0.44%	160	1999/3/8	6.05%	5.60%	0.45%	226	1999/6/8	6.61%	6.01%	0.60%
29	1998/9/4	5.78%	5.43%	0.35%	95	1998/12/7	5.50%	5.10%	0.40%	161	1999/3/9	5.97%	5.49%	0.48%	227	1999/6/9	6.67%	6.06%	0.61%
30	1998/9/7	5.78%	5.43%	0.35%	96	1998/12/8	5.43%	5.03%	0.40%	162	1999/3/10	6.00%	5.54%	0.46%	228	1999/6/10	6.71%	6.09%	0.62%
31	1998/9/8	5.78%	5.41%	0.37%	97	1998/12/9	5.42%	5.02%	0.40%	163	1999/3/11	6.00%	5.53%	0.47%	229	1999/6/11	6.84%	6.15%	0.69%
32	1998/9/9	5.66%	5.26%	0.40%	98	1998/12/10	5.33%	4.97%	0.36%	164	1999/3/12	5.96%	5.49%	0.47%	230	1999/6/14	6.81%	6.11%	0.70%
33	1998/9/10	5.57%	5.15%	0.42%	99	1998/12/11	5.46%	5.03%	0.43%	165	1999/3/15	5.95%	5.47%	0.48%	231	1999/6/15	6.81%	6.12%	0.69%
34	1998/9/11	5.65%	5.19%	0.46%	100	1998/12/14	5.42%	4.98%	0.44%	166	1999/3/16	5.89%	5.44%	0.45%	232	1999/6/16	6.76%	6.04%	0.72%
35	1998/9/14	5.66%	5.22%	0.44%	101	1998/12/15	5.46%	5.02%	0.44%	167	1999/3/17	5.91%	5.45%	0.46%	233	1999/6/17	6.61%	5.93%	0.68%
36	1998/9/15	5.68%	5.24%	0.44%	102	1998/12/16	5.40%	4.92%	0.48%	168	1999/3/18	5.90%	5.44%	0.46%	234	1999/6/18	6.63%	5.98%	0.65%
37	1998/9/16	5.66%	5.24%	0.42%	103	1998/12/17	5.43%	5.01%	0.42%	169	1999/3/19	5.96%	5.49%	0.47%	235	1999/6/21	6.68%	6.02%	0.66%
38	1998/9/17	5.61%	5.18%	0.43%	104	1998/12/18	5.42%	5.01%	0.41%	170	1999/3/22	5.98%	5.51%	0.47%	236	1999/6/22	6.73%	6.05%	0.68%
39	1998/9/18	5.54%	5.17%	0.37%	105	1998/12/21	5.49%	5.08%	0.41%	171	1999/3/23	5.94%	5.45%	0.49%	237	1999/6/23	6.85%	6.14%	0.71%
40	1998/9/21	5.54%	5.16%	0.38%	106	1998/12/22	5.54%	5.11%	0.43%	172	1999/3/24	5.96%	5.46%	0.50%	238	1999/6/24	6.87%	6.14%	0.73%
41	1998/9/22	5.56%	5.16%	0.40%	107	1998/12/23	5.62%	5.24%	0.38%	173	1999/3/25	6.00%	5.49%	0.51%	239	1999/6/25	6.86%	6.16%	0.70%
42	1998/9/23	5.51%	5.05%	0.46%	108	1998/12/24	5.63%	5.26%	0.37%	174	1999/3/26	6.00%	5.47%	0.53%	240	1999/6/28	6.79%	6.10%	0.69%
43	1998/9/24	5.43%	4.95%	0.48%	109	1998/12/25	5.64%	5.27%	0.37%	175	1999/3/29	6.05%	5.47%	0.58%	241	1999/6/29	6.78%	6.14%	0.64%
44	1998/9/25	5.39%	4.93%	0.46%	110	1998/12/28	5.56%	5.21%	0.35%	176	1999/3/30	5.98%	5.42%	0.56%	242	1999/6/30	6.62%	5.99%	0.63%
45	1998/9/28	5.40%	4.95%	0.45%	111	1998/12/29	5.50%	5.16%	0.34%	177	1999/3/31	6.01%	5.43%	0.58%	243	1999/7/1	6.69%	6.04%	0.65%
46	1998/9/29	5.37%	4.95%	0.42%	112	1998/12/30	5.46%	5.12%	0.34%	178	1999/4/1	6.04%	5.46%	0.58%	244	1999/7/2	6.67%	6.05%	0.62%
47	1998/9/30	5.22%	4.79%	0.43%	113	1998/12/31	5.45%	5.11%	0.34%	179	1999/4/2	5.99%	5.43%	0.56%	245	1999/7/5	6.66%	6.04%	0.62%
48	1998/10/1	5.17%	4.73%	0.44%	114	1999/1/1	5.45%	5.13%	0.32%	180	1999/4/5	5.98%	5.42%	0.56%	246	1999/7/6	6.70%	6.07%	0.63%
49	1998/10/2	5.17%	4.75%	0.42%	115	1999/1/4	5.43%	5.10%	0.33%	181	1999/4/6	5.90%	5.37%	0.53%	247	1999/7/7	6.74%	6.08%	0.66%
50	1998/10/5	5.10%	4.64%	0.46%	116	1999/1/5	5.45%	5.16%	0.29%	182	1999/4/7	5.89%	5.38%	0.51%	248	1999/7/8	6.67%	6.04%	0.63%
51	1998/10/6	5.13%	4.68%	0.45%	117	1999/1/6	5.47%	5.10%	0.37%	183	1999/4/8	5.82%	5.35%	0.47%	249	1999/7/9	6.67%	6.07%	0.60%
52	1998/10/7	5.29%	4.77%	0.52%	118	1999/1/7	5.53%	5.16%	0.37%	184	1999/4/9	5.83%	5.35%	0.48%	250	1999/7/12	6.60%	6.01%	0.59%
53	1998/10/8	5.48%	4.82%	0.66%	119	1999/1/8	5.64%	5.25%	0.39%	185	1999/4/12	5.82%	5.37%	0.45%	251	1999/7/13	6.59%	6.01%	0.58%
54	1998/10/9	5.70%	4.92%	0.78%	120	1999/1/11	5.70%	5.31%	0.39%	186	1999/4/13	5.87%	5.38%	0.49%	252	1999/7/14	6.62%	6.05%	0.57%
55	1998/10/12	5.70%	4.91%	0.79%	121	1999/1/12	5.62%	5.21%	0.41%	187	1999/4/14	5.89%	5.40%	0.49%	253	1999/7/15	6.63%	6.07%	0.56%
56	1998/10/13	5.66%	4.82%	0.84%	122	1999/1/13	5.54%	5.13%	0.41%	188	1999/4/15	5.93%	5.42%	0.51%	254	1999/7/16	6.56%	6.00%	0.56%
57	1998/10/14	5.55%	4.82%	0.73%	123	1999/1/14	5.45%	5.05%	0.40%	189	1999/4/16	5.97%	5.47%	0.50%	255	1999/7/19	6.56%	5.99%	0.57%
58	1998/10/15	5.43%	4.71%	0.72%	124	1999/1/15	5.52%	5.10%	0.42%	190	1999/4/19	5.90%	5.41%	0.49%	256	1999/7/20	6.53%	5.94%	0.59%
59	1998/10/16	5.34%	4.56%	0.78%	125	1999/1/18	5.50%	5.10%	0.40%	191	1999/4/20	5.90%	5.42%	0.48%	257	1999/7/21	6.55%	5.93%	0.62%
60	1998/10																		

則  $G_2$ =第 2 觀察期期間內，所有結構型債券評價日之日數=260(日)

$g_2$ =第 2 觀察期期間內， $Spread_2^d$  落在利率規定區間 0%~0.75%內之日數合計(即上表所列陰影區域之日數)=248(日)

$$R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ A_2 + PR_2 \times \text{Portfolio}_2 \times \frac{g_2}{G_2}, \text{Floor}_2 \right], \text{Cap}_2 \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (7\% + 100\% \times 0.68\%) \times \frac{248}{260}, 1\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} [\text{Max}(7.33\%, 1\%), 10\%] = 7.33\%$$

第 2 期之收益分配=10,000 美元×7.33%=733 美元

● 第 3 期， $h=3$

因  $\text{Max}(BP_1, BP_2) = \text{Max}(0.98, 0.99) = 0.99 < BP_0 = 1.00$ ，則  $R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ A_3 + PR_3 \times \text{Portfolio}_3 \right] \times \frac{g_3}{G_3}, \text{Floor}_3 \right\}$ ,

$\text{Cap}_3 \}$

假設第 3 觀察期(1999/7/27~2000/7/25)之[10]CMS<sub>3</sub><sup>d</sup> - [2]CMS<sub>3</sub><sup>d</sup> 及兩者差異  $Spread_3^d$  每日變化如下表：

d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>
1	1999/7/27	6.80%	6.13%	0.67%	67	1999/10/27	7.08%	6.55%	0.53%	133	2000/1/27	7.42%	7.01%	0.41%	199	2000/4/28	7.40%	7.32%	0.08%
2	1999/7/28	6.77%	6.12%	0.65%	68	1999/10/28	6.99%	6.48%	0.51%	134	2000/1/28	7.45%	7.09%	0.36%	200	2000/5/1	7.46%	7.36%	0.10%
3	1999/7/29	6.86%	6.22%	0.64%	69	1999/10/29	6.86%	6.36%	0.50%	135	2000/1/31	7.51%	7.15%	0.36%	201	2000/5/2	7.50%	7.34%	0.16%
4	1999/7/30	6.90%	6.27%	0.63%	70	1999/11/1	6.92%	6.38%	0.54%	136	2000/2/1	7.44%	7.13%	0.31%	202	2000/5/3	7.65%	7.43%	0.22%
5	1999/8/2	6.94%	6.33%	0.61%	71	1999/11/2	6.89%	6.37%	0.52%	137	2000/2/2	7.46%	7.16%	0.30%	203	2000/5/4	7.71%	7.48%	0.23%
6	1999/8/3	6.99%	6.34%	0.65%	72	1999/11/3	6.86%	6.34%	0.52%	138	2000/2/3	7.38%	7.16%	0.22%	204	2000/5/5	7.81%	7.58%	0.23%
7	1999/8/4	6.98%	6.27%	0.71%	73	1999/11/4	6.81%	6.29%	0.52%	139	2000/2/4	7.46%	7.22%	0.24%	205	2000/5/8	7.85%	7.61%	0.24%
8	1999/8/5	6.89%	6.23%	0.66%	74	1999/11/5	6.75%	6.24%	0.51%	140	2000/2/7	7.51%	7.23%	0.28%	206	2000/5/9	7.81%	7.58%	0.23%
9	1999/8/6	7.09%	6.41%	0.68%	75	1999/11/8	6.76%	6.23%	0.53%	141	2000/2/8	7.45%	7.21%	0.24%	207	2000/5/10	7.76%	7.52%	0.24%
10	1999/8/9	7.20%	6.49%	0.71%	76	1999/11/9	6.78%	6.25%	0.53%	142	2000/2/9	7.51%	7.19%	0.32%	208	2000/5/11	7.72%	7.52%	0.20%
11	1999/8/10	7.22%	6.52%	0.70%	77	1999/11/10	6.82%	6.33%	0.49%	143	2000/2/10	7.61%	7.19%	0.42%	209	2000/5/12	7.85%	7.64%	0.21%
12	1999/8/11	7.16%	6.47%	0.69%	78	1999/11/11	6.72%	6.32%	0.40%	144	2000/2/11	7.53%	7.14%	0.39%	210	2000/5/15	7.82%	7.61%	0.21%
13	1999/8/12	7.15%	6.43%	0.72%	79	1999/11/12	6.71%	6.28%	0.43%	145	2000/2/14	7.51%	7.15%	0.36%	211	2000/5/16	7.74%	7.62%	0.12%
14	1999/8/13	7.03%	6.37%	0.66%	80	1999/11/15	6.73%	6.28%	0.45%	146	2000/2/15	7.53%	7.16%	0.37%	212	2000/5/17	7.82%	7.67%	0.15%
15	1999/8/16	6.96%	6.34%	0.62%	81	1999/11/16	6.74%	6.34%	0.40%	147	2000/2/16	7.55%	7.17%	0.38%	213	2000/5/18	7.87%	7.66%	0.21%
16	1999/8/17	6.85%	6.27%	0.58%	82	1999/11/17	6.81%	6.38%	0.43%	148	2000/2/17	7.56%	7.23%	0.33%	214	2000/5/19	7.82%	7.61%	0.21%
17	1999/8/18	6.85%	6.22%	0.63%	83	1999/11/18	6.83%	6.40%	0.43%	149	2000/2/18	7.51%	7.22%	0.29%	215	2000/5/22	7.77%	7.58%	0.19%
18	1999/8/19	6.85%	6.24%	0.61%	84	1999/11/19	6.86%	6.39%	0.47%	150	2000/2/21	7.51%	7.22%	0.29%	216	2000/5/23	7.77%	7.60%	0.17%
19	1999/8/20	6.92%	6.23%	0.69%	85	1999/11/22	6.81%	6.37%	0.44%	151	2000/2/22	7.40%	7.13%	0.27%	217	2000/5/24	7.76%	7.60%	0.16%
20	1999/8/23	6.94%	6.24%	0.70%	86	1999/11/23	6.80%	6.35%	0.45%	152	2000/2/23	7.45%	7.16%	0.29%	218	2000/5/25	7.70%	7.56%	0.14%
21	1999/8/24	6.84%	6.20%	0.64%	87	1999/11/24	6.89%	6.48%	0.41%	153	2000/2/24	7.40%	7.10%	0.30%	219	2000/5/26	7.64%	7.52%	0.12%
22	1999/8/25	6.74%	6.13%	0.61%	88	1999/11/25	6.89%	6.48%	0.41%	154	2000/2/25	7.38%	6.97%	0.41%	220	2000/5/29	7.64%	7.53%	0.11%
23	1999/8/26	6.76%	6.18%	0.58%	89	1999/11/26	6.93%	6.51%	0.42%	155	2000/2/28	7.45%	7.07%	0.38%	221	2000/5/30	7.71%	7.61%	0.10%
24	1999/8/27	6.88%	6.26%	0.62%	90	1999/11/29	7.02%	6.50%	0.52%	156	2000/2/29	7.42%	7.07%	0.35%	222	2000/5/31	7.63%	7.54%	0.09%
25	1999/8/30	6.97%	6.33%	0.64%	91	1999/11/30	6.99%	6.47%	0.52%	157	2000/3/1	7.40%	7.06%	0.34%	223	2000/6/1	7.49%	7.46%	0.03%
26	1999/8/31	6.99%	6.37%	0.62%	92	1999/12/1	6.90%	6.55%	0.35%	158	2000/3/2	7.39%	7.05%	0.34%	224	2000/6/2	7.41%	7.35%	0.06%
27	1999/9/1	7.02%	6.36%	0.66%	93	1999/12/2	7.04%	6.60%	0.44%	159	2000/3/3	7.37%	7.04%	0.33%	225	2000/6/5	7.31%	7.28%	0.03%
28	1999/9/2	7.09%	6.38%	0.71%	94	1999/12/3	6.87%	6.54%	0.33%	160	2000/3/6	7.37%	7.06%	0.31%	226	2000/6/6	7.33%	7.28%	0.05%
29	1999/9/3	6.96%	6.27%	0.69%	95	1999/12/6	6.93%	6.44%	0.49%	161	2000/3/7	7.39%	7.05%	0.34%	227	2000/6/7	7.40%	7.35%	0.05%
30	1999/9/6	6.97%	6.28%	0.69%	96	1999/12/7	6.90%	6.51%	0.39%	162	2000/3/8	7.40%	7.06%	0.34%	228	2000/6/8	7.41%	7.37%	0.04%
31	1999/9/7	7.03%	6.34%	0.69%	97	1999/12/8	6.94%	6.53%	0.41%	163	2000/3/9	7.38%	7.06%	0.32%	229	2000/6/9	7.40%	7.36%	0.04%
32	1999/9/8	6.97%	6.30%	0.67%	98	1999/12/9	6.93%	6.51%	0.42%	164	2000/3/10	7.43%	7.11%	0.32%	230	2000/6/12	7.33%	7.30%	0.03%
33	1999/9/9	6.99%	6.32%	0.67%	99	1999/12/10	6.88%	6.48%	0.40%	165	2000/3/13	7.44%	7.10%	0.34%	231	2000/6/13	7.34%	7.27%	0.07%
34	1999/9/10	6.89%	6.26%	0.63%	100	1999/12/13	6.93%	6.52%	0.41%	166	2000/3/14	7.40%	7.08%	0.32%	232	2000/6/14	7.28%	7.18%	0.10%
35	1999/9/13	6.90%	6.22%	0.68%	101	1999/12/14	7.04%	6.62%	0.42%	167	2000/3/15	7.41%	7.10%	0.31%	233	2000/6/15	7.25%	7.24%	0.01%
36	1999/9/14	6.92%	6.28%	0.64%	102	1999/12/15	7.07%	6.64%	0.43%	168	2000/3/16	7.35%	7.10%	0.25%	234	2000/6/16	7.17%	7.14%	0.03%
37	1999/9/15	6.81%	6.13%	0.68%	103	1999/12/16	7.14%	6.72%	0.42%	169	2000/3/17	7.28%	7.08%	0.20%	235	2000/6/19	7.19%	7.18%	0.01%
38	1999/9/16	6.81%	6.19%	0.62%	104	1999/12/17	7.14%	6.73%	0.41%	170	2000/3/20	7.30%	7.09%	0.21%	236	2000/6/20	7.26%	7.25%	0.01%
39	1999/9/17	6.80%	6.17%	0.63%	105	1999/12/20	7.19%	6.78%	0.41%	171	2000/3/21	7.27%	7.08%	0.19%	237	2000/6/21	7.35%	7.29%	0.06%
40	1999/9/20	6.85%	6.23%	0.62%	106	1999/12/21	7.21%	6.80%	0.41%	172	2000/3/22	7.31%	7.08%	0.23%	238	2000/6/22	7.36%	7.27%	0.09%
41	1999/9/21	6.87%	6.22%	0.65%	107	1999/12/22	7.19%	6.78%	0.41%	173	2000/3/23	7.25%	7.10%	0.15%	239	2000/6/23	7.40%	7.30%	0.10%
42	1999/9/22	6.85%	6.20%	0.65%	108	1999/12/23	7.22%	6.80%	0.42%	174	2000/3/24	7.35%	7.23%	0.12%	240	2000/6/26	7.33%	7.27%	0.06%
43	1999/9/23	6.73%	6.13%	0.60%	109	1999/12/24	7.22%	6.80%	0.42%	175	2000/3/27	7.36%	7.25%	0.11%	241	2000/6/27	7.31%	7.25%	0.06%
44	1999/9/24	6.72%	6.11%	0.61%	110	1999/12/27	7.20%	6.77%	0.43%	176	2000/3/28	7.38%	7.23%	0.15%	242	2000/6/28	7.33%	7.23%	0.10%
45	1999/9/27	6.75%	6.14%	0.61%	111	1999/12/28	7.21%	6.79%	0.42%	177	2000/3/29	7.41%	7.23%	0.18%	243	2000/6/29	7.27%	7.19%	0.08%
46	1999/9/28	6.84%	6.19%	0.65%	112	1999/12/29	7.18%	6.76%	0.42%	178	2000/3/30	7.36%	7.16%	0.20%	244	2000/6/30	7.26%	7.21%	0.05%
47	1999/9/29	6.93%	6.22%	0.71%	113	1999/12/30	7.17%	6.75%	0.42%	179	2000/3/31	7.27%	7.16%	0.11%	245	2000/7/3	7.21%	7.15%	0.06%
48	1999/9/30	6.85%	6.20%	0.65%	114	1999/12/31	7.17%	6.77%	0.40%	180	2000/4/3	7.23%	7.11%	0.12%	246	2000/7/4	7.21%	7.11%	0.10%
49	1999/10/1	6.92%	6.31%	0.61%	115	2000/1/3	7.36%	6.92%	0.44%	181	2000/4/4	7.17%	6.99%	0.18%	247	2000/7/5	7.15%	7.09%	0.06%

d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>	d	評價日	[10]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>3</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>3</sub> <sup>d</sup>
50	1999/10/4	6.87%	6.29%	0.58%	116	2000/1/4	7.29%	6.86%	0.43%	182	2000/4/5	7.17%	7.00%	0.17%	248	2000/7/6	7.22%	7.15%	0.07%
51	1999/10/5	6.97%	6.36%	0.61%	117	2000/1/5	7.37%	6.91%	0.46%	183	2000/4/6	7.20%	7.06%	0.14%	249	2000/7/7	7.17%	7.05%	0.12%
52	1999/10/6	6.95%	6.43%	0.52%	118	2000/1/6	7.32%	6.86%	0.46%	184	2000/4/7	7.14%	7.03%	0.11%	250	2000/7/10	7.20%	7.10%	0.10%
53	1999/10/7	6.95%	6.43%	0.52%	119	2000/1/7	7.27%	6.85%	0.42%	185	2000/4/10	7.15%	6.98%	0.17%	251	2000/7/11	7.23%	7.09%	0.14%
54	1999/10/8	6.94%	6.41%	0.53%	120	2000/1/10	7.31%	6.89%	0.42%	186	2000/4/11	7.21%	7.02%	0.19%	252	2000/7/12	7.25%	7.13%	0.12%
55	1999/10/11	6.94%	6.41%	0.53%	121	2000/1/11	7.43%	6.96%	0.47%	187	2000/4/12	7.24%	7.04%	0.20%	253	2000/7/13	7.17%	7.07%	0.10%
56	1999/10/12	6.83%	6.39%	0.44%	122	2000/1/12	7.46%	6.99%	0.47%	188	2000/4/13	7.20%	7.02%	0.18%	254	2000/7/14	7.28%	7.19%	0.09%
57	1999/10/13	6.98%	6.44%	0.54%	123	2000/1/13	7.40%	6.93%	0.47%	189	2000/4/14	7.19%	7.04%	0.15%	255	2000/7/17	7.35%	7.22%	0.13%
58	1999/10/14	7.04%	6.54%	0.50%	124	2000/1/14	7.43%	6.95%	0.48%	190	2000/4/17	7.25%	7.03%	0.22%	256	2000/7/18	7.35%	7.20%	0.15%
59	1999/10/15	6.98%	6.39%	0.59%	125	2000/1/17	7.43%	6.95%	0.48%	191	2000/4/18	7.23%	6.99%	0.24%	257	2000/7/19	7.39%	7.25%	0.14%
60	1999/10/18	7.06%	6.53%	0.53%	126	2000/1/18	7.50%	6.99%	0.51%	192	2000/4/19	7.19%	7.03%	0.16%	258	2000/7/20	7.20%	7.09%	0.11%
61	1999/10/19	7.07%	6.47%	0.60%	127	2000/1/19	7.49%	6.98%	0.51%	193	2000/4/20	7.20%	7.02%	0.18%	259	2000/7/21	7.20%	7.07%	0.13%
62	1999/10/20	7.06%	6.46%	0.60%	128	2000/1/20	7.52%	7.00%	0.52%	194	2000/4/21	7.21%	7.03%	0.18%	260	2000/7/24	7.24%	7.10%	0.14%
63	1999/10/21	7.00%	6.54%	0.46%	129	2000/1/21	7.48%	6.95%	0.53%	195	2000/4/24	7.24%	7.06%	0.18%	261	2000/7/25	7.23%	7.07%	0.16%
64	1999/10/22	7.07%	6.51%	0.56%	130	2000/1/24	7.40%	6.91%	0.49%	196	2000/4/25	7.32%	7.14%	0.18%					
65	1999/10/25	7.10%	6.54%	0.56%	131	2000/1/25	7.39%	6.93%	0.46%	197	2000/4/26	7.33%	7.14%	0.19%					
66	1999/10/26	7.10%	6.49%	0.61%	132	2000/1/26	7.37%	6.94%	0.43%	198	2000/4/27	7.42%	7.26%	0.16%					

則  $G_3$  = 第 3 觀察期期間內，所有結構型債券評價日之日數 = 261(日)

$g_3$  = 第 3 觀察期期間內， $Spread_3^d$  落在利率規定區間 0%~1.00% 內之日數合計(即上表所列陰影區域之日數) = 261(日)

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ A_3 + PR_3 \times \text{Portfolio}_3 \times \frac{g_3}{G_3}, \text{Floor}_3 \right], \text{Cap}_3 \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (7\% + 100\% \times 0.16\%) \times \frac{261}{261}, 1\% \right], 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} [ \text{Max} (7.16\%, 1\%), 10\% ] = 7.16\%$$

第 3 期之收益分配 = 10,000 美元 × 7.16% = 716 美元

● 第 4 期及以後， $h=4,5,6$

因  $\text{Max}(BP_1, BP_2, BP_3) = \text{Max}(0.98, 0.99, 1.01) = 1.01 \geq BP_0 = 1.00$ ，

則  $R_{4+i} = F$  = 每日期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率，其中  $i=0,1,2$ ，計算如下：

$R_4$  = 第 4 日期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 7.04%，則第 4 期之收益分配 = 10,000 美元 × 7.04% = 704 美元

$R_5$  = 第 5 日期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 3.84%，則第 5 期之收益分配 = 10,000 美元 × 3.84% = 384 美元

$R_6$  = 第 6 日期初前 2 個評價日之 12 個月美元 LIBOR 利率 = 2.07%，則第 6 期之收益分配 = 10,000 美元 × 2.07% = 207 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

『第十種計算公式』

「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、投資組合成長率計算公式如下：

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

其中  $\text{Return}_h$  = 於第  $h$  期期間，每一結構型債券評價日所計算之  $\text{Basket}_d^h$  數值中之最大值，減去一

$$= \text{Max}(\text{Basket}_1^h, \text{Basket}_2^h, \text{Basket}_3^h, \dots, \text{Basket}_{G_h}^h) - 1$$

$$\text{Basket}_d^h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \frac{\text{Underlying}_n^{h,d}}{\text{Underlying}_n^0}$$

$T$ ：「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 3 個月為一期（ $t_{mi}=3, M_i=4$ ），而 2002/1/15 為「結構型債券發行日」，則第一期之期間為 2002/1/15 至 2002/4/15，第二期之期間為 2002/4/15 至 2002/7/15，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。

$w_h$ ：第  $h$  期投資績效所佔之權重。

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

$\text{Return}_h$ ：第  $h$  期之投資績效。

$G_h$ ：第  $h$  期期間中，所有結構型債券評價日之總日數。

$N$ ：連結之標的個數。

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

$\text{Underlying}_n^{h,d}$ ：第  $n$  個標的於第  $h$  期第  $d$  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」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】

- 1998 年 6 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 歐元；
- 自「結構型債券發行日」起每 3 個月為一週期（ $t_{mi}=3, M_i=12/t_{mi}=12/3=4, T=\sum_{i=1}^H M_i=\sum_{i=1}^6 4=24$ ）；
- 連結之標的為 3 組指數（ $N=3$ ），每期之投資績效權重為 3 支指數之績效平均（ $W_1^h=W_2^h=W_3^h=1/3$ ）；
- 各期之投資績效權重皆相同（ $w_1=w_2=\dots=w_{24}=1/24$ ）；
- 參與率為 65%，6 年期滿最低保證投資報酬率為 23%；
- 連結指數於各期之評價日收盤指數如下：  
第一期：

日期	S&P500 指數	DJ EUROSTOXX50 指數	TOPIX 指數	Basket
「結構型債券發行日」收盤指數				
1998/6/30	1133.84	3406.82	1230.38	
第一期各評價日收盤指數				
1998/7/1	1148.56	3464.96	1270.75	102.10%
1998/7/2	1146.42	3471.65	1270.46	102.09%
1998/7/6	1157.31	3518.79	1258.45	102.55%
1998/7/7	1154.66	3530.93	1264.81	102.76%
1998/7/8	1166.37	3553.07	1268.4	103.42%
1998/7/9	1158.56	3542.2	1262.28	102.92%
1998/7/10	1164.33	3532.65	1241.5	102.43%
1998/7/13	1165.19	3551.74	1256.44	103.05%
1998/7/14	1177.58	3576.68	1266.65	103.93%
1998/7/15	1174.81	3602.83	1275.31	104.34%
1998/7/16	1183.99	3613.4	1280.73	104.86%
1998/7/17	1186.75	3658.48	1277.95	105.31%
1998/7/21	1165.07	3649.96	1277.17	104.56%
1998/7/22	1164.08	3582.12	1257.85	103.35%
1998/7/23	1139.75	3582.16	1249.87	102.42%
1998/7/24	1140.8	3570.67	1258.01	102.56%
1998/7/27	1147.27	3512.62	1233.98	101.53%
1998/7/28	1130.24	3499.87	1242.22	101.13%
1998/7/29	1125.21	3494.53	1240.7	100.88%
1998/7/30	1142.95	3529.5	1248.19	101.95%
1998/7/31	1120.67	3480.63	1262.04	101.19%
1998/8/3	1112.44	3422.75	1245.24	99.93%
1998/8/4	1072.12	3412.66	1234.61	98.36%
1998/8/5	1081.43	3344.15	1235.78	97.99%
1998/8/6	1089.63	3290.5	1227.09	97.47%
1998/8/7	1089.45	3348.61	1225.3	97.99%
1998/8/10	1083.14	3282.7	1207.09	96.66%
1998/8/11	1068.98	3187.44	1186.88	94.77%
1998/8/12	1084.22	3248.14	1180	95.62%
1998/8/13	1074.91	3240.83	1181.71	95.32%
1998/8/14	1062.75	3284.47	1168.8	95.04%
1998/8/17	1083.67	3277.21	1152.03	95.13%
1998/8/18	1101.2	3389.88	1166.72	97.15%
1998/8/19	1098.06	3400.07	1183.71	97.62%
1998/8/20	1091.6	3349.23	1181.67	96.88%
1998/8/21	1081.18	3209.05	1176.51	95.06%
1998/8/24	1088.14	3202.96	1158.3	94.71%
1998/8/25	1092.86	3282.91	1162.58	95.75%
1998/8/26	1084.19	3186.77	1147.21	94.13%
1998/8/27	1042.59	3063.83	1116.97	90.89%
1998/8/28	1027.14	3009.74	1086.99	89.09%
1998/8/31	957.28	2978.12	1106.49	87.26%
1998/9/1	994.24	2950.01	1110.15	88.17%
1998/9/2	990.47	3035.73	1118.76	89.13%
1998/9/3	982.26	2971.38	1113.77	88.12%
1998/9/4	973.89	3003.66	1094.47	87.67%
1998/9/8	1023.46	3105.31	1131.01	91.11%
1998/9/9	1006.2	3051.49	1116.01	89.67%
1998/9/10	980.19	2903.71	1109.91	87.30%
1998/9/11	1009.06	2890.98	1071.48	86.98%
1998/9/14	1029.72	2968.55	1084.16	88.69%
1998/9/16	1045.48	2971.83	1087.5	89.28%
1998/9/17	1018.87	2826.22	1069.06	86.57%
1998/9/18	1020.09	2781.69	1073.22	86.28%
1998/9/21	1023.89	2658.27	1047.79	84.50%
1998/9/22	1029.63	2726.32	1050.17	85.40%
1998/9/24	1042.72	2789.07	1078.01	87.15%
1998/9/25	1044.75	2743.04	1049.93	86.00%
1998/9/28	1048.69	2785.63	1063.52	86.90%
1998/9/29	1049.02	2760.26	1062.9	86.64%
1998/9/30	1017.01	2670.97	1043.57	84.30%
Basket 最大值				105.31%

計算第一期每個評價日之 Basket

於 1998/7/1 時，Basket<sub>1</sub><sup>1</sup> 為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1148.56}{1133.84} + \frac{3464.96}{3406.82} + \frac{1270.75}{1230.38} \right) = 102.10\%$$

於 1998/7/2 時，Basket<sub>2</sub><sup>1</sup> 為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1146.42}{1133.84} + \frac{3471.65}{3406.82} + \frac{1270.46}{1230.38} \right) = 102.09\%$$

...  
...  
...

於 1998/9/30 時，Basket<sub>GI</sub><sup>1</sup> 為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1017.01}{1133.84} + \frac{2670.97}{3406.82} + \frac{1043.57}{1230.38} \right) = 84.30\%$$

則

第一期之 Return<sub>1</sub> 為

$$= \text{Max} (102.10\%, 102.09\%, \dots, 84.30\%) - 1 = 105.31\% - 1 = 5.31\%$$

第二期：

日期	S&P500 指數	DJ EUROSTOXX50 指數	TOPIX 指數	Basket
「結構型債券發行日」收盤指數				
1998/6/30	1133.84	3406.82	1230.38	
第二期各評價日收盤指數				
1998/10/1	986.39	2533.07	1015.72	81.30%
1998/10/2	1002.6	2488.59	1014.02	81.30%
1998/10/5	988.56	2445.89	996.69	80.00%
1998/10/6	984.59	2586.69	996.95	81.26%
1998/10/7	970.68	2541.08	1046.98	81.76%
1998/10/8	959.44	2419.23	1001.5	79.01%
1998/10/9	984.39	2469.87	982.5	79.72%
1998/10/12	997.71	2628.44	1023.34	82.77%
1998/10/13	994.8	2674.13	998.98	82.47%
1998/10/14	1005.53	2742.95	984.18	83.06%
1998/10/15	1047.49	2741.34	980.11	84.17%
1998/10/16	1056.42	2780.89	1006.68	85.54%
1998/10/19	1062.39	2779.79	1022.92	86.14%
1998/10/20	1063.93	2863.89	1043.02	87.56%
1998/10/21	1069.92	2818.18	1071.83	88.07%
1998/10/22	1078.48	2797.33	1074.29	88.18%
1998/10/23	1070.67	2806.22	1068.15	87.87%
1998/10/26	1072.32	2829.55	1048.74	87.62%
1998/10/27	1065.34	2910.1	1042.98	88.05%
1998/10/28	1068.09	2845.3	1028.61	87.11%
1998/10/29	1085.93	2832.82	1037.1	87.74%
1998/10/30	1098.67	2887.11	1035.6	88.60%
1998/11/2	1111.6	2952.04	1065.84	90.44%
1998/11/4	1118.67	3030.34	1107.36	92.54%
1998/11/5	1133.85	2975.7	1104.57	92.37%
1998/11/6	1141.01	2972.25	1089.47	92.14%
1998/11/9	1130.2	2957.79	1084.16	91.54%
1998/11/10	1128.26	2918.94	1078.32	90.94%
1998/11/11	1120.97	2935.14	1098.12	91.42%
1998/11/12	1117.69	2929.19	1082.93	90.86%
1998/11/13	1125.72	2924.97	1093.52	91.34%
1998/11/16	1135.86	3000.97	1105.5	92.71%
1998/11/17	1139.32	2982.07	1107.65	92.68%
1998/11/18	1144.48	2974.98	1113.42	92.92%
1998/11/19	1152.61	3049.68	1104	93.63%
1998/11/20	1163.55	3133.49	1130.74	95.50%
1998/11/24	1182.99	3163.88	1155.61	97.04%
1998/11/25	1186.87	3167.24	1153.68	97.14%
1998/11/27	1192.29	3261.19	1158.35	98.34%
1998/11/30	1163.63	3179.09	1143.5	96.29%
1998/12/1	1175.28	3056.11	1142.26	95.40%
1998/12/2	1171.25	3017.89	1147.15	95.04%
1998/12/3	1150.14	3064.55	1128.89	94.38%
1998/12/4	1176.74	3079.64	1120.72	95.09%
1998/12/7	1187.7	3095.55	1125	95.68%
1998/12/8	1181.38	3102.99	1131.99	95.76%
1998/12/9	1183.49	3111.96	1140.74	96.15%
1998/12/10	1165.02	3106.59	1139.78	95.52%
1998/12/11	1166.46	3048.92	1118.16	94.42%
1998/12/14	1141.2	3045.14	1100.31	93.15%
1998/12/15	1162.83	3069.72	1089.27	93.73%
1998/12/16	1161.94	3114.53	1093.39	94.25%
1998/12/17	1179.98	3148.97	1092.26	95.09%
1998/12/18	1188.03	3123.38	1101.7	95.33%
1998/12/21	1202.84	3225.6	1099.12	96.70%
1998/12/22	1203.57	3248.07	1082.46	96.49%
1998/12/28	1225.49	3331.51	1079.89	97.88%
1998/12/29	1241.81	3354.71	1088.83	98.83%
1998/12/30	1231.93	3342.32	1086.99	98.37%
<i>Basket</i> 最大值				98.83%

• • •  
• • •  
• • •

計算第二期每個評價日之 *Basket*

於 1998/10/1 時,  $Basket_1^2$  為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{986.39}{1133.84} + \frac{2533.07}{3406.82} + \frac{1015.72}{1230.38} \right) = 81.30\%$$

於 1998/10/2 時,  $Basket_2^2$  為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1002.6}{1133.84} + \frac{2488.59}{3406.82} + \frac{1014.02}{1230.38} \right) = 81.30\%$$

...  
...  
...

於 1998/12/30 時,  $Basket_{c2}^2$  為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1231.93}{1133.84} + \frac{3342.32}{3406.82} + \frac{1086.99}{1230.38} \right) = 98.37\%$$

則

$$\begin{aligned} & \text{第二期之 } Return_2 \\ & = \text{Max}(81.30\%, 81.30\%, \dots, 98.37\%) - 1 \\ & = 98.83\% - 1 \\ & = -1.17\% \end{aligned}$$

第二十四期（最後一期）：

日期	S&P500 指數	DJ EUROSTOXX50 指數	TOPIX 指數	Basket
「結構型債券發行日」收盤指數				
1998/6/30	1133.84	3406.82	1230.38	
第一期各評價日收盤指數				
2004/3/31	1126.21	2787.49	1179.23	92.33%
2004/4/1	1132.17	2819.7	1175.01	92.71%
2004/4/2	1141.81	2885.08	1184.2	93.88%
2004/4/5	1150.57	2905.88	1199.24	94.75%
2004/4/6	1148.16	2865.03	1209.44	94.55%
2004/4/7	1140.53	2851.83	1204.81	94.07%
2004/4/8	1139.32	2858.92	1209.89	94.25%
2004/4/13	1129.44	2889.91	1216.6	94.44%
2004/4/14	1128.17	2856.61	1217.87	94.11%
2004/4/15	1128.84	2854.53	1194.67	93.48%
2004/4/16	1134.61	2866.95	1196.18	93.81%
2004/4/19	1135.82	2859.24	1182.97	93.42%
2004/4/20	1118.15	2878.8	1204.37	93.67%
2004/4/21	1124.09	2855.46	1203.59	93.59%
2004/4/22	1139.93	2877.65	1205.8	94.34%
2004/4/23	1140.6	2894.18	1209.62	94.62%
2004/4/26	1135.53	2886.05	1210.96	94.43%
2004/4/27	1138.11	2884.82	1204.94	94.33%
2004/4/28	1122.41	2836.67	1206.92	93.45%
2004/4/30	1107.3	2787.48	1186.31	91.97%
2004/5/6	1113.99	2765.74	1165.24	91.38%
2004/5/7	1098.7	2756.85	1150.89	90.45%
2004/5/10	1087.12	2684.96	1085.54	87.64%
2004/5/11	1095.45	2721.08	1088.89	88.33%
2004/5/12	1097.28	2680.1	1122.31	88.89%
2004/5/13	1096.44	2712.5	1095.93	88.46%
2004/5/14	1095.7	2694.92	1091.51	88.15%
2004/5/17	1084.1	2659.85	1053.77	86.44%
2004/5/18	1091.49	2675.75	1076.21	87.43%
2004/5/19	1088.68	2729.52	1106.16	88.68%
2004/5/20	1089.19	2708.55	1104.89	88.46%
2004/5/21	1093.56	2697.46	1125.21	89.03%
2004/5/24	1095.41	2716.07	1130.89	89.42%
2004/5/25	1113.05	2699.36	1115.66	89.36%
2004/5/26	1114.94	2729.62	1127.24	90.02%
2004/5/27	1121.28	2752.02	1126.64	90.41%
2004/5/28	1120.68	2736.83	1142.38	90.67%
2004/6/1	1121.2	2713.29	1144.27	90.51%
2004/6/2	1124.99	2730.15	1136.87	90.59%
2004/6/3	1116.64	2736.72	1119.56	89.94%
2004/6/4	1122.5	2767.87	1124.97	90.56%
2004/6/7	1140.42	2799.81	1151.67	92.12%
2004/6/8	1142.18	2800.36	1157.92	92.35%
2004/6/9	1131.33	2787.39	1152.77	91.76%
2004/6/10	1136.47	2800.18	1162.06	92.29%
2004/6/14	1125.29	2759.27	1158.54	91.47%
2004/6/15	1132.01	2785.68	1151.3	91.73%
2004/6/16	1133.56	2807.15	1167.09	92.41%
2004/6/17	1132.05	2807.16	1166.78	92.36%
2004/6/18	1135.02	2822.06	1149.88	92.13%
2004/6/21	1130.3	2816.56	1165.25	92.36%
2004/6/22	1134.41	2782.43	1162.31	92.06%
2004/6/23	1144.06	2793.63	1156.16	92.29%
2004/6/24	1140.65	2822.35	1168.96	92.82%
2004/6/25	1134.43	2818.86	1172.44	92.69%
2004/6/28	1133.35	2840.04	1186.6	93.25%
2004/6/29	1136.2	2828.59	1187.01	93.24%
2004/6/30	1140.84	2811.08	1189.6	93.27%
Basket 最大值				94.75%

計算最後一期每個評價日之 Basket

於 2004/3/31 時， $Basket_1^{24}$  為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1126.21}{1133.84} + \frac{2787.49}{3406.82} + \frac{1179.23}{1230.38} \right) = 92.33\%$$

於 2004/4/1 時， $Basket_2^{24}$  為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1132.17}{1133.84} + \frac{2819.7}{3406.82} + \frac{1175.01}{1230.38} \right) = 92.71\%$$

...  
...  
...

於 2004/6/30 時， $Basket_{G24}^{24}$  為

$$\frac{1}{3} \times \left( \frac{1140.84}{1133.84} + \frac{2811.08}{3406.82} + \frac{1189.6}{1230.38} \right) = 93.27\%$$

則  
第二十四期之  $Return_{24}$   
=  $Max(92.33\%, 92.71\%, \dots, 93.27\%) - 1$   
=  $94.75\% - 1$   
=  $-5.25\%$

統計每期之  $Return_i$  如下表：

期數	$Return_i$
1	5.31%
2	-1.17%
3	8.14%
4	15.95%
5	21.21%
6	37.70%
7	44.29%
8	42.42%
9	39.52%
10	31.96%
11	22.15%
12	20.71%
13	12.85%
14	0.44%
15	1.70%
16	-0.72%
17	-11.70%
18	-22.29%
19	-24.63%
20	-21.37%
21	-14.77%
22	-12.19%
23	-6.53%
24	-5.25%

故，

投資組合標的成長率

$$= \frac{1}{24} \times [5.31\% + (-1.17\%) + 8.14\% \dots + (-6.53\%) + (-5.25\%)]$$

$$= 7.66\%$$

以此例計算：

「結構型債券到期金」

$$= 10,000 \text{ 歐元} \times [1 + \text{Max}(7.66\% \times 65\%, 23\%)]$$

$$= 12,300 \text{ 歐元}$$

『第十一種計算公式』

「結構型債券到期金」 = 「結構型債券淨投資金額」 × MAX[1 + 最低保證投資報酬率,  $BP_{end}$ ,  $BP_{sup} \times PR_{sup}$ ]

每一期期末依配息公式分配收益並依條款第十條之約定方式分配

一、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：

$$R_h = \text{Min} \{ \text{Max} [ (PR_h \times BP_h - A_h), \text{Floor}_h ], \text{Cap}_h \}$$

本結構型債券係透過 CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance; 固定比例投資組合保險) 之操作模式，將購買結構型債券之本金配置於兩種類別之資產組合，一是風險性資產組合 (即前述標之物之組合)，另一是無風險性資產組合 (以債券市場或貨幣市場之相關資產為主)。若遇風險性資產組合的價格下跌，則將原配置於風險性資產組合之比例調降，並增加無風險性資產組合的配置；反之若風險性資產組合價格上漲，則加重比例配置於風險性資產組合；整個計量化調整配置與交易操作，非由人為決定資產之配置比例，而利用期初建置 CPPI 參數計量模型定期自動計算風險暴露程度，依此調整風險性與無風險性資產組合之配置比例，兼顧獲利與保本以達成最佳獲利之目的。

假設期初風險暴露程度預計為  $K_0$ ，該值最高不超過  $K_{max}$ ，風險暴露程度若超過 100% 時，將由結構型債券發行機構自行進行槓桿操作融資來達成。發行機構須定期計算風險性資產組合之風險暴露程度  $K_h = (1 - \text{參考水準} \div BP_h) \times \text{槓桿倍數}$ ，並依上述配置比例調整機制，其中參考水準表示無風險性資產組合價格。

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

$H$  : 結構型債券之投資期間 (年數)。

$M_i$  : 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 : 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。

$BP_h$  : 本結構型債券於第  $h$  觀察期期末前  $dh$  個評價日之「結構型債券市價相對價格比率」, 而  $BP_0$  為本結構型債券於「結構型債券發行日」之「結構型債券市價相對價格比率」, 本公司屆時將於網站公佈。

$BP_{end}$  : 為本結構型債券於最後一期觀察期期末前  $dh$  個評價日之「結構型債券市價相對價格比率」。

$BP_{sup}$  : 為本結構型債券於「結構型債券發行日」至最後一期觀察期期末前  $dh$  個評價日所有「結構型債券市價相對價格比率」之最大值。

$dh$  : 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。

$A_h$  : 每期配息門檻報酬率, 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。

$PR_h, \text{Floor}_h, \text{Cap}_h$  : 此三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。

$PR_{sup}$  : 此參數為計算「結構型債券到期金」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。

$K_{max}$  : 最大風險暴露程度。

$K_0$  : 期初風險暴露程度。

$K_h$  : 風險暴露程度。

$K_h = (1 - \text{參考水準} \div BP_h) \times \text{槓桿倍數}$ , 且  $K_h$  不得超過  $K_{max}$ , 若超過則以  $K_{max}$  為其風險暴露程度, 其中參考水準為無風險性資產組合價格。

$K_{max}$ 、 $K_0$ 、無風險性資產組合以及風險性資產組合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、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. 1998年6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. 連結之風險型資產標的為 *S&P 500 Index*，無風險型資產為美國政府零息公債；
3. 自「結構型債券發行日」起每12個月為一週期 ( $t_{mi}=12$ ,  $M_i=12/t_{mi}=12/12=1$ ,  $T=\sum_{i=1}^H M_i=6$ )；
4.  $A_h=110\%$ ,  $PR_h=100\%$ ,  $BP_0=1$ ,  $Floor_h=0\%$ ,  $Cap_h=100\%$ ,  $dh=0$ ，最低保證投資報酬率 = 10%， $PR_{sup}=80\%$ ；
5. 本債券觀察期期末之「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_h$ 之資料如下表，且此6年所有「結構型債券市價相對價格比率」之最大值 $BP_{sup}$ 為2001/09/25之1.4020：

期數 $h$	第 $h$ 觀察期期末日	「結構型債券市價相對價格比率」 $BP_h$
0	1998/06/30	1.0000
1	1999/06/30	1.0930
2	2000/06/30	1.2652
3	2001/06/29	1.3115
4	2002/06/29	1.3030
5	2003/06/30	1.3280
6	2004/06/29	1.3500

【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期， $h=1$   
 $R_1 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.0930 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 0\%$   
 第1期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  0% = 0 美元
- 第2期， $h=2$   
 $R_2 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.2652 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 16.52\%$   
 第2期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  16.52% = 1,652 美元
- 第3期， $h=3$   
 $R_3 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3115 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 21.15\%$   
 第3期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  21.15% = 2,115 美元
- 第4期， $h=4$   
 $R_4 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3030 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 20.30\%$   
 第4期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  20.30% = 2,030 美元
- 第5期， $h=5$   
 $R_5 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3280 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 22.80\%$   
 第5期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  22.80% = 2,280 美元
- 第6期， $h=6$   
 $R_6 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3500 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 25.00\%$   
 第6期之收益分配 = 10,000 美元  $\times$  25.00% = 2,500 美元

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$\begin{aligned}
 \text{「結構型債券到期金」} &= \text{「結構型債券淨投資金額」} \times \text{MAX}[1 + \text{最低保證投資報酬率}, BP_{\text{end}}, BP_{\text{sup}} \times PR_{\text{sup}}] \\
 &= 10,000 \text{ 美元} \times \text{MAX}[1 + \text{最低保證投資報酬率}, BP_6, BP_{\text{sup}} \times PR_{\text{sup}}] \\
 &= 10,000 \text{ 美元} \times \text{MAX}[1 + 10\%, 1.35, 1.4020 \times 80\%] \\
 &= 10,000 \text{ 美元} \times 135\% \\
 &= 13,500 \text{ 美元}
 \end{aligned}$$

『第十二種計算公式』

「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、投資組合成長率計算公式如下：

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

$$\text{Portfolio}_h = \text{Min} \left\{ C, \sum_{n=1}^N W_n^h \times \left( \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^{h-1}}{\text{Underlying}_n^{h-1}} \right) \right\}$$

其中

$T$ ：「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 3 個月為一期（ $t_{mi} = 3$ ， $M_i = 4$ ），而 2002/1/15 為「結構型債券發行日」，則第一期之期間為 2002/1/15 至 2002/4/15，第二期之期間為 2002/4/15 至 2002/7/15，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。

$\text{Portfolio}_h$ ：第  $h$  期之投資績效。

$C$ ：每一期投資績效之報酬率上限。

$N$ ：連結之標的個數。

$W_n^h$ ：第  $n$  個標的於第  $h$  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。

$\text{Underlying}_n^h$ ：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. 1998 年 6 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 歐元；
2. 自「結構型債券發行日」起每 3 個月為一週期（ $t_{mi} = 3$ ， $M_i = 12 / t_{mi} = 12 / 3 = 4$ ， $T = \sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^6 4 = 24$ ）；
3. 連結之標的為 3 支股票（ $N = 3$ ），每期之投資績效權重為 3 支股票之績效平均（ $W_1^h = W_2^h = W_3^h = 1/3$ ）；
4.  $C = 8.5\%$ ，參與率為 100%，6 年期滿最低保證投資報酬率為 23%， $dh = 0$  連結指數之各期期初及期末收盤指數如下：

期數 $h$	期末日期	S&P500 指數	DJ EUROSTOXX50 指數	TOPIX 指數	$\text{Portfolio}_h$
「結構型債券發行日」收盤指數					

期數 $h$	期末日期	S&P500 指數	DJ EUROSTOXX50 指數	TOPIX 指數	$Portfolio_h$
	1998/6/30	1133.84	3406.82	1230.38	
每期期末收盤指數					
1	1998/9/30	1017.01	2670.97	1043.57	-15.70%
2	1998/12/30	1231.93	3342.32	1086.99	8.50%
3	1999/3/30	1300.75	3523.24	1269.24	8.50%
4	1999/6/30	1372.71	3788.66	1416.2	8.21%
5	1999/9/30	1282.71	3669.71	1506.83	-1.10%
6	1999/12/30	1464.47	4904.46	1722.2	8.50%
7	2000/3/30	1487.92	5251.97	1712.45	2.71%
8	2000/6/30	1454.6	5145.35	1591.6	-3.78%
9	2000/10/2	1436.23	4961.88	1491.68	-3.70%
10	2001/1/4	1333.34	4752.71	1280.94	-8.50%
11	2001/3/30	1160.33	4185	1277.27	-8.40%
12	2001/7/2	1236.72	4304.44	1286.92	3.40%
13	2001/10/1	1038.55	3208.31	1047.03	-20.04%
14	2002/1/4	1172.51	3820.42	1053.96	8.50%
15	2002/4/2	1136.76	3743.96	1068.69	-1.22%
16	2002/7/1	968.65	3131.39	1028.63	-11.63%
17	2002/9/30	815.28	2204.39	921.05	-18.63%
18	2002/12/30	879.39	2386.41	843.29	2.56%
19	2003/3/31	848.18	2036.86	788	-8.25%
20	2003/6/30	974.5	2419.51	903.44	8.50%
21	2003/9/30	995.97	2395.87	1018.8	4.67%
22	2003/12/30	1109.64	2750.09	1043.69	8.50%
23	2004/3/30	1127	2791.58	1175.51	5.23%
24	2004/6/30	1140.84	2811.08	1189.6	1.04%

各期績效之計算如下：

$$Portfolio_1 = \text{Min} \left\{ \frac{1}{3} \times \left( \frac{1017.01 - 1133.84}{1133.84} + \frac{2670.97 - 3406.82}{3406.82} + \frac{1043.57 - 1230.38}{1230.38} \right), 8.5\% \right\} = \text{Min}(-15.70\%, 8.5\%) = -15.70\%$$

$$Portfolio_2 = \text{Min} \left\{ \frac{1}{3} \times \left( \frac{1231.93 - 1017.01}{1017.01} + \frac{3342.32 - 2670.97}{2670.97} + \frac{1086.99 - 1043.57}{1043.57} \right), 8.5\% \right\} = \text{Min}(16.81\%, 8.5\%) = 8.5\%$$

.....

$$Portfolio_{24} = \text{Min} \left\{ \frac{1}{3} \times \left( \frac{1140.84 - 1127}{1127} + \frac{2811.08 - 2791.58}{2791.58} + \frac{1189.6 - 1175.51}{1175.51} \right), 8.5\% \right\} = \text{Min}(1.04\%, 8.5\%) = 1.04\%$$

投資組合成長率為 = (-15.70%) + 8.5% + ..... + 5.23% + 1.04% = -0.92%

「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 歐元 × [1 + Max((-0.92%) × 100%, 23%)]  
= 10,000 歐元 × (1 + 23%) = 12,300 歐元

## 【附件五】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。

註：

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. 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。