

**給付項目：****身故保險金、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C型與D型二種。

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。

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，預估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。

本款所稱預估保險金額，係依「保險型別」訂定如下：

C型：為投資相關部分之價值，但不低於「基本保額」。

D型：為投資相關部分之價值與「基本保額」的總和。

五、「保險費」係指要保人實際交付之「保險費」。此「保險費」可彈性繳交，但每次所繳交之「保險費」不得低於本公司規定之最低「保險費」，且本公司保留接受與否的權利。

六、「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。

七、「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。

八、「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。

九、「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、「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。

- 十一、「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。
- 十二、「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>)。
- 十三、「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」。
- 十四、「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。
- 十五、「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。
- 十六、「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。
- 十七、「結構型債券投資期間」係指各該「結構型債券發行日」起算至該「結構型債券到期日」之期間，並記載於結構型債券投資報酬與風險告知書上。
- 十八、「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）。
- 十九、「結構型債券淨投資金額」係指各「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、「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，並公佈於本公司網站 (<http://www.aegon.com.tw>)。
- 二十一、「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」。
- 二十二、「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三十七條條文。
- 二十三、「危險保額」係指「保險金額」扣除「保單帳戶價值」之餘額。
- 二十四、「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之百分之百（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」。
- 二十五、「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。
- 二十六、「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）。
- 二十七、「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。
- 二十八、「投資分配比例」係指按要保人於要保書所記載之「投資分配比例」，其總和須為百分之百。要保人經本公

司同意得申請變更該「投資分配比例」，若有任何變更則以變更後之「投資分配比例」為準。

二十九、「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、「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。

三十一、「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」及各項費用之收取或返還、借款本息之償還、各項金額之給付與返還「保單帳戶價值」，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」，依第五條第二項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）所約定之計價日當日之「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計價日當日之「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計價日當日之「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」。

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」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】**

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

「保單帳戶價值」扣除保險單借款本息後之餘額，不足以支付當期的「每月保單費用扣除額」時，本公司應以書面催告要保人交付「保險費」，並自催告到達翌日起算三十日內為寬限期間。逾寬限期間仍未交付者，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。如在寬限期間內發生保險事故時，本公司仍依本契約第二十三條、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」，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」，並繳交至少相當於十二個月之「每月保單費用扣除額」之「保險費」後，自翌日上午零時起恢復效力。

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

契約效力恢復時，本公司按未經過期間比例收取當期未到期「每月保單費用扣除額」，以後仍依第十二條之約定於每個「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五個工作日前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五個工作日前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、以「保單帳戶價值」部分提領方式領回該筆到期金，本公司將以該「結構型債券到期日」為計價日。

二、將該筆到期金重新分配至「投資標的」：

(一)欲重新分配至結構型債券者，則應於申請文件中指定欲重新分配之結構型債券，該筆到期金於扣除結構型債券申購手續費後，投入與該筆到期金相同幣別之「結構型債券暫存帳戶」中，於欲重新分配之「結構型債券發行日」當日，將「結構型債券發行日」前一日之「結構型債券暫存帳戶價值」依第三條約定轉換之金額，投入欲重新分配之結構型債券。前述結構型債券申購手續費以不超過「結構型債券到期金」之 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」之五個工作日前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C型者，部分提領後之「基本保額」依下列規定辦理：

- (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；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。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，若已超過第四十一條所約定之時效，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」給付。

### **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，若已超過第四十一條所約定之時效，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【身故保險金的申領】**

受益人申領「身故保險金」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「投資標的」之收益分配、「結構型債券到期金」、各項保險金、解約金（含部分提領金額）或返還「保單帳戶價值」與各項費用時，應先扣除本契約保險單借款及其應付利息。

### **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【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。若逾寬限期仍未交付者，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。

### **第三十四條【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。

### **第三十五條【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。

### **第三十六條【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。

### **第三十七條【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。

### **第三十八條【性別錯誤的處理】**

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

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

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

### **第三十九條【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。

### **第四十一條【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。

### **第四十二條【批註】**

本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第三十九條規定者外，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。

### **第四十三條【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

### 全球人壽萬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」）：	於繳費日自「保險費」中一次扣除，以不超過要保人繳交「保險費」之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。 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、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。 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。 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。 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。 貨幣存款帳戶：無。 結構型債券：無。
（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整，則不在此限。

全球人壽萬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
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)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)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)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)高收益美元債券基金 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)美國價值投資基金	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)美國增長基金	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)中歐基金	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)保健基金	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)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)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-積極收益型(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)環球策略基金-積極收益型(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-平衡型(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)環球策略基金-平衡型(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-成長型(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)環球策略基金-成長型(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-股票型(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)環球策略基金-股票型(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)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)全球戰略配置基金(歐元)	共同基金	6.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
瑞銀亞洲全方位不動產基金	共同基金	2.00%	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-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-太平洋基金	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-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
寶源環球基金系列 - 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
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-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
美林新興歐洲基金 A2 歐元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美林世界能源基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美林世界黃金基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無
美林世界礦業基金 A2 美元	共同基金	5.00%	已由淨值中扣除	已由淨值中扣除	無

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
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
新台幣貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
日圓貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
美元貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
歐元貨幣存款帳戶	貨幣存款帳戶	無	無	無	無
結構型債券 <sup>註</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：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
14	5,2800	2,9600
15	7,5200	3,4400
16	10,1600	3,9200
17	12,6000	4,3300
18	12,8800	4,8100
19	13,0500	5,1300
20	13,1300	5,3000
21	13,1500	5,3600
22	13,1200	5,3300
23	13,0700	5,2500
24	13,0100	5,1500
25	12,9800	5,0700
26	12,9900	5,0400
27	13,0700	5,1000
28	13,2300	5,2700
29	13,5100	5,5600
30	13,9300	5,9300
31	14,5200	6,3800
32	15,3000	6,8800
33	16,3000	7,4300
34	17,5000	8,0200
35	18,8600	8,6500
36	20,3700	9,3100
37	22,0100	10,0100
38	23,7400	10,7400
39	25,6000	11,5300
40	27,6100	12,4000
41	29,8000	13,3600
42	32,2000	14,4500
43	34,8400	15,6700
44	37,7100	17,0700
45	40,8400	18,6700
46	44,2100	20,4900
47	47,8400	22,5700
48	51,7500	24,9100
49	55,9700	27,4700
50	60,5600	30,1700
51	65,5800	32,9400
52	71,0800	35,7200
53	77,1300	38,4800
54	83,8000	41,4000
55	91,1800	44,6900
56	99,3500	48,5800
57	108,3900	53,2700
58	118,4000	58,9500
59	129,4400	65,5400
60	141,5800	72,9300
61	154,8800	81,0100
62	169,4200	89,6600

到達年齡	男性	女性
63	185,2800	98,8200
64	202,6100	108,6700
65	221,5700	119,4200
66	242,3300	131,3000
67	265,0500	144,5300
68	289,9200	159,3400
69	317,1500	175,8800
70	346,9800	194,3100
71	379,6300	214,7800
72	415,3500	237,4500
73	454,3600	262,4800
74	497,0100	290,1600
75	543,6300	320,7900
76	594,5700	354,6600
77	650,1600	392,0800
78	710,7700	433,3700
79	776,8600	478,9600
80	848,8900	529,3200
81	927,3400	584,8900
82	1012,6800	646,1400
83	1105,4200	713,5600
84	1206,1100	787,7800
85	1315,3600	869,4600
86	1433,7500	959,2500
87	1561,8800	1057,8300
88	1700,3300	1165,8700
89	1849,7000	1284,1900
90	2010,5500	1413,6100
91	2183,4800	1554,9700
92	2369,0700	1709,0900
93	2567,8300	1876,8100
94	2780,0300	2058,8500
95	3005,8900	2255,9600
96	3245,5900	2468,8700
97	3499,3600	2698,3000
98	3767,1700	2944,8000
99	4048,1500	3208,0900
100	4341,1900	3487,7100
101	4645,2000	3783,1900
102	4959,0800	4094,0600
103	5281,7500	4419,8700
104	5612,2500	4760,3000
105	5949,6700	5115,0100
106	6293,0700	5483,7100
107	6641,5200	5866,0700
108	6980,7800	6245,5800
109	7313,8400	6625,8800
110	10000,0000	10000,0000
-		

### 【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-全球價值型基金 A 股美元	美元	有	無	聯博資產管理公司	
		富達基金-太平洋基金	美元	有	無	富達投資集團	
		富達基金-歐洲基金	歐元	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	
		瑞士銀行(盧森堡)美國價值投資基金	美元	有	無	瑞士銀行股票基金管理公司	
		瑞士銀行(盧森堡)美國增長基金	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	
		瑞士銀行(盧森堡)中歐基金	歐元	有	無	瑞士銀行股票基金管理公司	
		瑞銀亞洲全方位不動產基金	新台幣	有	無	瑞銀證券投資信託股份有限公司	
		瑞士銀行(盧森堡)保健基金	美元	有	無	瑞士銀行股票基金管理公司	
		瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-股票型(歐元)	歐元	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-股票型(美元)	美元	有	無	瑞士銀行環球策略基金管理公司	
		美林新興歐洲基金 A2 歐元	歐元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司	
		美林世界能源基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司	
		美林世界黃金基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司	
	美林世界礦業基金 A2 美元	美元	有	無	貝萊德(盧森堡)公司		
	安本環球-亞太股票基金	美元	有	無	安本資產管理公司		
	海外債券型	海外債券型	寶源環球基金系列 - 亞洲債券 A1 類股份 - 累積單位	美元	有	無	寶源投資管理有限公司
			富達基金-國際債券基金	美元	有	無	富達投資集團
			富達基金-歐洲高收益基金	歐元	有	無	富達投資集團
			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
			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
			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)高收益美元債券基金 B	美元	有	無	瑞士銀行債券基金管理公司
			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
		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	
		海外平衡型	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-平衡型(歐元)	歐元	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-平衡型(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-成長型(歐元)	歐元	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-成長型(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)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
			瑞士銀行(盧森堡)全球戰略配置基金(歐元)	歐元	有	無	瑞士銀行精選管理基金公司
			瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-積極收益型(歐元)	歐元	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-積極收益型(美元)		美元	有	無	瑞士銀行環球策略基金管理公司	

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
	海外貨幣型	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)歐元基金	歐元	有	無	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
貨幣存款帳戶		新台幣貨幣存款帳戶	新台幣	無(註1)	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1)	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1)	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1)	無	全球人壽保險股份有限公司
結構型債券		結構型債券(註2)	美元、 歐元、 英鎊、 港幣、 澳幣、 紐幣、 日圓等	無		依本公司當時提供之結構型債券而定

註1：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2：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
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製而成。
  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 (東京股價指數/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製而成。
  - 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 1,00)。
- (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) I。

(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) 旗下之子指數。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) 旗下之子指數。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-工業基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
14	富達基金-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	日幣	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	日幣	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-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-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	單一國家	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	單一國家	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-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-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-新興市場基金	股票型	區域型	美元	富達投資集團
43	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
44	富達基金-義大利基金	股票型	單一國家	歐元	富達投資集團
45	富達基金-電訊基金	股票型	全球型	歐元	富達投資集團
46	富達基金-電訊基金(B股)	股票型	全球型	美元	富達投資集團
47	富達基金-德國基金	股票型	單一國家	歐元	富達投資集團
48	富達基金-歐元藍籌基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
49	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
50	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
51	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
52	富達基金-歐洲平衡基金	平衡型	區域型	歐元	富達投資集團
53	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
54	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
55	富達基金-歐洲基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
56	富達基金-歐洲基金(B股)	股票型	區域型	美元	富達投資集團
57	富達基金-歐洲進取基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
58	富達基金-歐盟50TM基金	股票型	區域型	歐元	富達投資集團
59	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
60	富達基金-澳洲基金	股票型	單一國家	澳幣	富達投資集團
61	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
62	富達基金-韓國基金	股票型	單一國家	美元	富達投資集團
63	富達基金-日本潛力優勢基金	股票型	單一國家	日幣	富達投資集團
64	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
65	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
66	ING(L)銀行及保險投資基金	股票型	全球型	美元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
67	ING(L)生物科技投資基金	股票型	全球型	美元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
68	ING(L)歐洲新興市場投資基金	股票型	區域型	歐元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
69	ING(L)歐元高股息投資基金	股票型	區域型	歐元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
70	ING(L)新興市場投資基金	股票型	全球型	美元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
71	ING(L)歐洲股票投資基金	股票型	區域型	歐元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
72	ING(L)環球高股息投資基金	股票型	全球型	歐元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
73	ING(L)日本投資基金	股票型	單一國家	日幣	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
74	ING(L)Renta 環球高收益基金	股票型	全球型	歐元	ING INVESTMENT MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A
75	JF 東協基金	股票型	區域型	美元	JF 資產管理有限公司
76	JF 澳洲基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
77	JF 日本店頭市場基金	股票型	單一國家	日幣	JF 資產管理有限公司
78	JF 日本小型企業(日圓)基金	股票型	單一國家	日幣	JF 資產管理有限公司
79	JF 日本(日圓)基金	股票型	單一國家	日幣	JF 資產管理有限公司
80	JF 日本科技基金	股票型	單一國家	日幣	JF 資產管理有限公司
81	JF 南韓基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
82	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
83	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
84	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
85	JF 菲律賓基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
86	JF 泰國基金	股票型	單一國家	美元	JF 資產管理有限公司
87	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
88	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
89	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
90	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
91	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
92	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
93	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
94	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
95	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
96	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
97	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
98	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
99	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
100	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
101	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
102	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
103	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
104	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
105	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
106	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
107	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
108	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
109	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
110	美盛日本大型公司基金	股票型	單一國家	日幣	LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG) S. A.
111	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.
112	美盛美元貨幣基金	貨幣型	區域型	美元	LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG) S. A.
113	美盛歐元貨幣基金	貨幣型	區域型	歐元	LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG) S. A.
114	百達基金(盧森堡)-電訊(USD)	股票型	全球型	美元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
115	百達基金(盧森堡)-水資源(EUR)	股票型	全球型	歐元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
116	百達基金(盧森堡)-生物科技(USD)	股票型	區域型	美元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
117	百達基金(盧森堡)-醫藥(USD)	股票型	區域型	美元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
118	百達基金(盧森堡)-精選品牌(EUR)	股票型	全球型	歐元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
119	百達基金(盧森堡)-生物科技(EUR)	股票型	區域型	歐元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
120	百達基金(盧森堡)-醫藥(EUR)	股票型	區域型	歐元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
121	百達基金(盧森堡)-水資源(USD)	股票型	全球型	美元	PICTET FUNDS(EUROPE) S.A./百達基金(盧森堡)
122	鋒裕基金-美國鋒裕基金 A2	股票型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
123	鋒裕基金-美國鋒裕基金 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
124	鋒裕基金-美國研究 A2	股票型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
125	鋒裕基金-美國研究 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
126	鋒裕基金-核心歐洲股票 A2	股票型	區域型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
127	鋒裕基金-核心歐洲股票 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
128	鋒裕基金-東歐股票 A2	股票型	區域型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
129	鋒裕基金-東歐股票 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
130	鋒裕基金-歐陸股票 A2	股票型	區域型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
131	鋒裕基金-歐陸股票 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
132	鋒裕基金-歐洲研究 A2	股票型	區域型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
133	鋒裕基金-歐洲研究 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
134	鋒裕基金-歐洲小型企業 A2	股票型	區域型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
135	鋒裕基金-歐洲小型企業 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
136	鋒裕基金-日本股票 A2	股票型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
137	鋒裕基金-日本股票 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
138	鋒裕基金-策略收益 A2	債券型	全球型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
139	鋒裕基金-策略收益 A2 (歐元)	債券型	全球型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
140	鋒裕基金-領先歐洲企業 A2	股票型	區域型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
141	鋒裕基金-領先歐洲企業 A2 (歐元)	股票型	區域型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
142	鋒裕基金-領先環球企業 A2	股票型	全球型	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
143	鋒裕基金-領先環球企業 A2 (歐元)	股票型	全球型	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
144	鋒裕基金-美國大型資本成長 A2	股票型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
145	鋒裕基金-美國大型資本成長 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
146	鋒裕基金-美國中型資本價值 A2	股票型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
147	鋒裕基金-美國中型資本價值 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
148	鋒裕基金-美國小型企業 A2	股票型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
149	鋒裕基金-美國小型企業 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
150	鋒裕基金-美國價值 A2	股票型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
151	鋒裕基金-美國價值 A2 (歐元)	股票型	單一國家	歐元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
152	鋒裕基金-美國高息公司債券 A2	債券型	單一國家	美元	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
153	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
154	安本環球-日本股票基金(日幣)	股票型	單一國家	日幣	安本資產管理公司
155	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
156	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
157	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
158	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
159	天達環球高收入債券基金 C 股	債券型	全球型	美元	天達資產管理根西島有限公司
160	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
161	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
162	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
163	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
164	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
165	先機日本股票基金 A	股票型	單一國家	日幣	先機基金管理(愛爾蘭)有限公司
166	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
167	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
168	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
169	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
170	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
171	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
172	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
173	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
174	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.)
175	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.)
176	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.)
177	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.)
178	利安資金新加坡均衡基金(美元)	平衡型	區域型	美元	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
179	利安資金新加坡均衡基金(新元)	平衡型	區域型	新加坡幣	利安資金管理有限公司(LION CAPITAL MANAGEMENT LTD.)
180	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.)
181	美林太平洋股票基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
182	美林日本特別時機基金 A2 日圓	股票型	單一國家	日幣	貝萊德(盧森堡)公司
183	美林日本特別時機基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
184	美林日本特別時機基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
185	美林日本基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
186	美林日本價值型基金 A2 日圓	股票型	單一國家	日幣	貝萊德(盧森堡)公司
187	美林日本價值型基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
188	美林日本價值型基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
189	美林日本價值型基金 C2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
190	美林世界金融基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
191	美林世界金融基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
192	美林世界能源基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
193	美林世界能源基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
194	美林世界黃金基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
195	美林世界黃金基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
196	美林世界礦業基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
197	美林世界礦業基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
198	美林印度基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
199	美林印度基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
200	美林拉丁美洲基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
201	美林拉丁美洲基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
202	美林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
203	美林美國特別時機基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
204	美林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
205	美林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
206	美林美國價值型基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
207	美林美國價值型基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
208	美林美國靈活股票基金 A2 美元	股票型	單一國家	美元	貝萊德(盧森堡)公司
209	美林美國靈活股票基金 A2 歐元	股票型	單一國家	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
210	美林英國基金 A2 英鎊	股票型	單一國家	英鎊	貝萊德(盧森堡)公司
211	美林貨幣基金 A2 美元	貨幣型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
212	美林貨幣基金 Hedged A2 歐元	貨幣型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
213	美林新能基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
214	美林新能基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
215	美林新興市場基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
216	美林新興歐洲基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
217	美林新興歐洲基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
218	美林歐元市場基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
219	美林歐洲特別時機基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
220	美林歐洲特別時機基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
221	美林歐洲基金 A2 美元	股票型	區域型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
222	美林歐洲基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
223	美林歐洲債券基金 A2 歐元	債券型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
224	美林歐洲價值型基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
225	美林歐洲增長型基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
226	美林歐洲靈活股票基金 A2 歐元	股票型	區域型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
227	美林環球小型企業基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
228	美林環球股票基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
229	美林環球股票基金 A2 歐元	股票型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
230	美林環球特別時機基金 A2 美元	股票型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
231	美林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
232	美林環球資產配置基金 A2 美元	平衡型	全球型	美元	貝萊德(盧森堡)公司
233	美林環球資產配置基金 A2 歐元	平衡型	全球型	歐元	貝萊德(盧森堡)公司
234	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
235	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
236	富蘭克林坦伯頓外國基金 A 股	股票型	區域型	美元	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-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
238	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
239	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
240	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
241	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
242	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
243	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
244	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
245	百利達中期歐元債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
246	百利達日本小型公司基金 C 股	股票型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
247	百利達日本小型公司基金 I 股	股票型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
248	百利達日本小型公司基金 L 股	股票型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
249	百利達日本基金 C 股	股票型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
250	百利達日本基金 I 股	股票型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
251	百利達日本基金 L 股	股票型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
252	百利達日本基金 P 股	股票型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
253	百利達日圓債券基金 C 股	債券型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
254	百利達日圓債券基金 I 股	債券型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
255	百利達日圓債券基金 L 股	債券型	單一國家	日幣	法商百利達資產管理公司
256	百利達全球科技基金 C 股	股票型	全球型	美元	法商百利達資產管理公司
257	百利達全球資源基金 C 股	股票型	全球型	美元	法商百利達資產管理公司
258	百利達拉丁美洲基金 C 股	股票型	區域型	美元	法商百利達資產管理公司
259	百利達拉丁美洲基金 I 股	股票型	區域型	美元	法商百利達資產管理公司
260	百利達法國基金 C 股	股票型	單一國家	歐元	法商百利達資產管理公司
261	百利達美元債券基金 C 股	債券型	全球型	美元	法商百利達資產管理公司
262	百利達美國小型公司基金 C 股	股票型	單一國家	美元	法商百利達資產管理公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
263	百利達美國小型公司基金 I 股	股票型	單一國家	美元	法商百利達資產管理公司
264	百利達美國基金 C 股	股票型	單一國家	美元	法商百利達資產管理公司
265	百利達美國基金 I 股	股票型	單一國家	美元	法商百利達資產管理公司
266	百利達美國基金 L 股	股票型	單一國家	美元	法商百利達資產管理公司
267	百利達短期美元基金 C 股	貨幣型	全球型	美元	法商百利達資產管理公司
268	百利達短期歐元基金 C 股	貨幣型	全球型	歐元	法商百利達資產管理公司
269	百利達短期歐元基金 I 股	貨幣型	全球型	歐元	法商百利達資產管理公司
270	百利達歐元平衡增長基金 C 股	平衡型	全球型	歐元	法商百利達資產管理公司
271	百利達歐元股票基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
272	百利達歐元股票基金 I 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
273	百利達歐元債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
274	百利達歐洲中型公司基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
275	百利達歐洲可換股債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
276	百利達歐洲可換股債券基金 I 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
277	百利達歐洲全方位基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
278	百利達歐洲全方位基金 I 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
279	百利達歐洲金融股票基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
280	百利達歐洲高股息基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
281	百利達歐洲高股息基金 I 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
282	百利達歐洲高息債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
283	百利達歐洲高息債券基金 I 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
284	百利達歐洲債券基金 C 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
285	百利達歐洲債券基金 I 股	債券型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
286	百利達歐盟匯聚基金 C 股	股票型	區域型	歐元	法商百利達資產管理公司
287	百利達澳洲基金 C 股	股票型	單一國家	澳幣	法商百利達資產管理公司
288	法興日本精選增長股票基金 A 股	股票型	單一國家	日幣	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
289	法興全球能源股票基金 A 股	股票型	單一國家	美元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
290	法興美國相關價值股票基金 A 股	股票型	單一國家	美元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
291	法興歐元週期性股票基金 B 股	股票型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
292	法興東歐股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
293	法興歐元週期性股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
294	法興歐洲精選股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
295	法興歐元股票基金 B 股	股票型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
296	法興歐元股票基金 P 股	股票型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
297	法興歐元股票基金 A 股	股票型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
298	法興歐元貨幣市場基金 A 股	貨幣型	區域型	歐元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
299	法興美元貨幣市場基金 A 股	貨幣型	區域型	美元	法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S.A.)
300	荷銀日本股票基金 A (美元)	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
301	荷銀全球新興市場債券基金(美元) A	債券型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
302	荷銀全球新興市場債券基金(歐元) A	債券型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
303	荷銀全球新興市場債券基金(歐元)/配息	債券型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
304	荷銀均衡組合基金 4 A (美元)	平衡型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
305	荷銀拉丁美洲股票基金 A (美元)	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
306	荷銀東歐股票基金 A (美元)	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
307	荷銀金融基金/配息 (美元)	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
308	荷銀保守組合基金 2 A (美元)	平衡型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
309	荷銀美國股票增長基金 A (美元)	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
310	荷銀美國股票增長基金/配息 (美元)	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
311	荷銀能源基金 A (美元)	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
312	荷銀能源基金/配息 (美元)	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
313	荷銀能源基金/配息 (歐元)	股票型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
314	荷銀高收益債券基金 A (歐元)	債券型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
315	荷銀高收益債券基金/配息 (歐元)	債券型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
316	荷銀健康護理基金 A (美元)	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
317	荷銀健康護理基金 A (歐元)	股票型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
318	荷銀溫和組合基金 3 A (美元)	平衡型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
319	荷銀資訊科技基金 A (美元)	股票型	全球型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
320	荷銀資訊科技基金 A (歐元)	股票型	全球型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
321	荷銀歐洲小型企業股票基金 A (歐元)	股票型	區域型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
322	荷銀歐洲股票基金 A (美元)	股票型	區域型	美元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
323	荷銀歐洲股票基金 A (歐元)	股票型	區域型	歐元	荷銀投資基金公司 <AAIF>
324	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
325	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
326	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
327	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
328	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
329	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

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
330	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
331	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
332	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
333	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
334	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
335	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
336	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
337	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	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-公司債基金美元 A (Mdis)股	債券型	單一國家	美元	富蘭克林坦伯頓基金集團
339	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	全球型	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-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
341	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
342	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
343	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
344	景順日本小型企業基金 A	股票型	單一國家	日幣	景順投資管理亞洲有限公司
345	景順日本企業基金 A	股票型	單一國家	美元	景順投資管理亞洲有限公司
346	景順日本基金 A	股票型	單一國家	美元	景順投資管理亞洲有限公司
347	景順日本增長基金 A	股票型	單一國家	日幣	景順投資管理亞洲有限公司
348	景順日本增長基金 B	股票型	單一國家	日幣	景順投資管理亞洲有限公司
349	景順全歐洲企業基金 A	股票型	區域型	歐元	景順投資管理亞洲有限公司
350	景順泛歐洲基金 A	股票型	區域型	歐元	景順投資管理亞洲有限公司
351	景順科技基金 A	股票型	全球型	美元	景順投資管理亞洲有限公司
352	景順英國動力基金 A	股票型	單一國家	英鎊	景順投資管理亞洲有限公司
353	景順能源基金 A	股票型	全球型	美元	景順投資管理亞洲有限公司
354	景順健康護理基金 A	股票型	全球型	美元	景順投資管理亞洲有限公司
355	景順策略債券基金 A	債券型	全球型	美元	景順投資管理亞洲有限公司
356	景順債券基金 A	債券型	區域型	美元	景順投資管理亞洲有限公司
357	景順歐洲動力基金 A	股票型	區域型	歐元	景順投資管理亞洲有限公司
358	景順歐洲債券基金 A	債券型	區域型	歐元	景順投資管理亞洲有限公司
359	匯豐環球投資基金-泛歐股票	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-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
361	匯豐環球投資基金-環球精選債券基金	債券型	全球型	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-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
363	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
364	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
365	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
366	新加坡大華日本成長基金(美金)	股票型	單一國家	美元	新加坡大華資產管理有限公司
367	新加坡大華全球保健基金(美金)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理有限公司
368	新加坡大華全球科技基金(美金)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理有限公司
369	新加坡大華全球資本基金(美金)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理有限公司
370	新加坡大華成長基金(美金)	股票型	區域型	美元	新加坡大華資產管理有限公司
371	新加坡大華投資基金(美金)	股票型	單一國家	美元	新加坡大華資產管理有限公司
372	新加坡大華區域成長基金(美金)	股票型	區域型	美元	新加坡大華資產管理有限公司
373	新加坡大華國際成長基金(美金)	股票型	全球型	美元	新加坡大華資產管理有限公司
374	新加坡大華歐洲股票基金(美金)	股票型	區域型	美元	新加坡大華資產管理有限公司
375	瑞士信貸歐洲藍籌股票基金	股票型	區域型	歐元	瑞士信貸股票基金管理公司
376	瑞士信貸全球資源股票基金	股票型	全球型	美元	瑞士信貸股票基金管理公司
377	瑞士信貸美國股票基金	股票型	單一國家	美元	瑞士信貸股票基金管理公司
378	瑞士信貸日本大趨勢股票基金	股票型	單一國家	日幣	瑞士信貸股票基金管理公司
379	瑞士信貸全球資訊科技股票基金	股票型	全球型	美元	瑞士信貸股票基金管理公司
380	瑞士信貸美元貨幣基金	貨幣型	全球型	美元	瑞士信貸貨幣市場基金管理公司
381	瑞士信貸歐元貨幣基金	貨幣型	全球型	歐元	瑞士信貸貨幣市場基金管理公司
382	瑞士信貸歐元債券基金	債券型	全球型	歐元	瑞士信貸債券基金管理公司
383	瑞士信貸美元債券基金	債券型	全球型	美元	瑞士信貸債券基金管理公司
384	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
385	瑞士銀行(盧森堡)歐基金	股票型	區域型	歐元	瑞士銀行股票基金管理公司
386	瑞士銀行(盧森堡)日本中小型股基金	股票型	單一國家	日幣	瑞士銀行股票基金管理公司
387	瑞士銀行(盧森堡)日本基金	股票型	單一國家	日幣	瑞士銀行股票基金管理公司
388	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
389	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

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
390	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
391	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
392	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
393	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
394	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
395	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
396	瑞士銀行(盧森堡)歐元基金	貨幣型	區域型	歐元	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
397	瑞士銀行(盧森堡)澳幣基金	貨幣型	全球型	澳幣	瑞士銀行貨幣市場基金管理公司
398	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
399	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
400	瑞士銀行(盧森堡)高收益歐元債券基金 B	債券型	區域型	歐元	瑞士銀行債券基金管理公司
401	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
402	瑞士銀行(盧森堡)新興市場債券基金	債券型	全球型	美元	瑞士銀行新興市場基金管理公司
403	瑞士銀行(盧森堡)新興市場債券基金-美元 AM	債券型	全球型	美元	瑞士銀行新興市場基金管理公司
404	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
405	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
406	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
407	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
408	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
409	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
410	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
411	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
412	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
413	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-積極收益型(美元)	債券型	全球型	美元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
414	瑞士銀行(盧森堡)環球策略基金-積極收益型(歐元)	債券型	全球型	歐元	瑞士銀行環球策略基金管理公司
415	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
416	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
417	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
418	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
419	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
420	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
421	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
422	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
423	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
424	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
425	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
426	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
427	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
428	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
429	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
430	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
431	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
432	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
433	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
434	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
435	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
436	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
437	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
438	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
439	寶源環球基金系列 - 日本小型公司 A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	日幣	寶源投資管理有限公司
440	寶源環球基金系列 - 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	寶源投資管理有限公司
441	寶源環球基金系列 - 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	寶源投資管理有限公司
442	寶源環球基金系列 - 日本股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	日幣	寶源投資管理有限公司
443	寶源環球基金系列 - 北美洲宏觀股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
444	寶源環球基金系列 - 亞洲債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
445	寶源環球基金系列 - 亞洲債券 B1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
446	寶源環球基金系列 - 亞洲債券(歐元) A1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
447	寶源環球基金系列 - 拉丁美洲 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
448	寶源環球基金系列 - 拉丁美洲(歐元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
449	寶源環球基金系列 - 美元流動 A 類股份 - 累積單位	貨幣型	全球型	美元	寶源投資管理有限公司
450	寶源環球基金系列 - 美元債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	美元	寶源投資管理有限公司
451	寶源環球基金系列 - 美國大型股 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
452	寶源環球基金系列 - 美國小型公司 A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	美元	寶源投資管理有限公司
453	寶源環球基金系列 - 英國股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	英鎊	寶源投資管理有限公司
454	寶源環球基金系列 - 新興市場 A1 類股份 - 累積單位	股票型	全球型	美元	寶源投資管理有限公司

項次	基金名稱	基金種類	投資區域	計價幣別	發行機構
455	寶源環球基金系列 - 新興市場(歐元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	全球型	歐元	寶源投資管理有限公司
456	寶源環球基金系列 - 新興市場債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	美元	寶源投資管理有限公司
457	寶源環球基金系列 - 新興市場債券(歐元對沖) A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	歐元	寶源投資管理有限公司
458	寶源環球基金系列 - 新興亞洲 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
459	寶源環球基金系列 - 新興亞洲(歐元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
460	寶源環球基金系列 - 新興歐洲 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
461	寶源環球基金系列 - 新興歐洲(美元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
462	寶源環球基金系列 - 新興歐洲債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
463	寶源環球基金系列 - 新興歐洲債券(美元) A1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
464	寶源環球基金系列 - 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	寶源投資管理有限公司
465	寶源環球基金系列 - 瑞士股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	瑞士法郎	寶源投資管理有限公司
466	寶源環球基金系列 - 義大利股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	歐元	寶源投資管理有限公司
467	寶源環球基金系列 - 歐元企業債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	歐元	寶源投資管理有限公司
468	寶源環球基金系列 - 歐元企業債券 B1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	歐元	寶源投資管理有限公司
469	寶源環球基金系列 - 歐元股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
470	寶源環球基金系列 - 歐元流動 A 類股份 - 累積單位	貨幣型	全球型	歐元	寶源投資管理有限公司
471	寶源環球基金系列 - 歐元動力增長 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
472	寶源環球基金系列 - 歐元短期債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	歐元	寶源投資管理有限公司
473	寶源環球基金系列 - 歐元債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	歐元	寶源投資管理有限公司
474	寶源環球基金系列 - 歐元增值 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
475	寶源環球基金系列 - 歐洲大型股 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
476	寶源環球基金系列 - 歐洲小型公司 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
477	寶源環球基金系列 - 歐洲小型公司(美元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元	寶源投資管理有限公司
478	寶源環球基金系列 - 歐洲目標回報 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
479	寶源環球基金系列 - 歐洲收益股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
480	寶源環球基金系列 - 歐洲進取股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
481	寶源環球基金系列 - 歐洲債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	歐元	寶源投資管理有限公司
482	寶源環球基金系列 - 環球宏觀股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	全球型	美元	寶源投資管理有限公司
483	寶源環球基金系列 - 環球債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	美元	寶源投資管理有限公司
484	霸菱全球新興市場基金美元	股票型	全球型	美元	霸菱資產管理公司
485	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
486	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
487	霸菱東歐基金美元	股票型	區域型	美元	霸菱資產管理公司
488	霸菱東歐基金歐元	股票型	區域型	歐元	霸菱資產管理公司
489	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
490	霸菱歐寶基金美元	股票型	區域型	美元	霸菱資產管理公司
491	霸菱歐寶基金歐元	股票型	區域型	歐元	霸菱資產管理公司
492	霸菱澳洲基金	股票型	單一國家	美元	霸菱資產管理公司
493	霸菱韓國基金	股票型	單一國家	美元	霸菱資產管理公司
494	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
495	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
496	MSCI 新興市場指數基金(iShares MSCI Emerging Markets Index Fund)	股票型	全球型	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	ABB LTD-SPON ADR	14	ABBOTT LABORATORIES	15	ABC LEARNING CENTRES LTD
16	ABC-MART INC	17	ABENGOA SA	18	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A
19	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	20	ABITIBOWATER INC	21	ABN AMRO Holding NV
22	Abou Kir Fertilizers & Chemical Industri	23	ABRAXIS BIOSCIENCE INC	24	ABSA Group Ltd
25	Abu Dhabi Commercial Bank	26	Abu Dhabi National Hotels	27	ACC Ltd
28	ACCENTURE LTD-CL A	29	Access Co Ltd	30	ACCIONA SA
31	ACCOR SA	32	ACE AVIATION HOLDINGS INC-B	33	ACE LTD
34	ACERGY SA	35	ACERINOX SA	36	ACOM CO LTD
37	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	38	ACTELION LTD-REG	39	ACTIVISION INC
40	ACTUANT CORP-CL A	41	ACUITY BRANDS INC	42	ADAMS RESPIRATORY THERA INC
43	Adani Enterprises Ltd	44	ADC TELECOMMUNICATIONS INC	45	ADDEX PETROLEUM CORP
46	ADECCO SA-REG	47	ADELAIDE BRIGHTON LIMITED	48	ADIDAS AG
49	ADMIRAL GROUP PLC	50	ADOBE SYSTEMS INC	51	ADP
52	ADTRAN INC	53	ADVANCE AUTO PARTS INC	54	ADVANCED INFO SERVICE PCL
55	ADVANCED MEDICAL OPTICS	56	Advanced Metallurgical Group NV	57	ADVANCED MICRO DEVICES
58	ADVANTAGE ENERGY INCOME FUND	59	ADVANTEST CORP	60	ADVENT SOFTWARE INC
61	ADVISORY BOARD CO/THE	62	AECOM TECHNOLOGY CORP	63	AEGEAN MARINE PETROLEUM NETW
64	AEGIS GROUP PLC	65	AEON CO LTD	66	AEON CREDIT SERVICE CO LTD
67	AEON MALL CO LTD	68	AERCAP HOLDINGS NV	69	AEROPLAN INCOME FUND
70	Aeroports de Paris	71	AEROPOSTALE INC	72	AES CORP
73	AETNA INC	74	AFFILIATED COMPUTER SVCS-A	75	AFFILIATED MANAGERS GROUP
76	AFFIN HOLDINGS BERHAD	77	AFFYMETRIX INC	78	AFLAC INC
79	Africa Israel Investments Ltd	80	African Rainbow Minerals Ltd	81	AGCO CORP
82	AGF MANAGEMENT LTD-CL B	83	AGGREKO PLC	84	AGILENT TECHNOLOGIES INC
85	AGL ENERGY LTD	86	AGL RESOURCES INC	87	AGNICO-EAGLE MINES
88	AGRIUM INC	89	Aguas Andinas SA	90	AGUAS DE BARCELONA-CLASS A
91	Ahli United Bank	92	AIFUL CORP	93	AIOI INSURANCE CO LTD
94	AIR FRANCE-KLM	95	AIR LIQUIDE	96	Air New Zealand Ltd
97	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	98	AIR WATER INC	99	AIRASIA BHD
100	AIRCASTLE LTD	101	AIRGAS INC	102	AIRPORTS OF THAILAND PCL
103	AISIN SEIKI CO LTD	104	AIXTRON AG-SPONSORED ADR	105	AJINOMOTO CO INC
106	AK STEEL HOLDING CORP	107	AKAMAI TECHNOLOGIES	108	Akbank TAS
109	AKER KVAERNER	110	Akruti City Ltd	111	AKZO NOBEL
112	Al Abdullatif Industrial Investment Co	113	Al Rajhi Bank	114	ALABAMA NATIONAL BANCORP/DEL
115	ALBANY INTL CORP-CL A	116	ALBEMARLE CORP	117	ALBERTO-CULVER CO
118	ALCATEL-LUCENT	119	Alchevskiy Metalurgiyiny Kombinat	120	ALCOA INC
121	ALCON INC	122	Aldar Properties PJSC	123	ALEXANDER & BALDWIN INC
124	ALEXANDER S INC	125	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	126	ALEXION PHARMACEUTICALS INC
127	ALFA CORPORATION	128	ALFA LAVAL AB	129	Alfred McAlpine PLC
130	ALFRESA HOLDINGS CORP	131	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	132	ALKERMES INC
133	All America Latina Logistica SA	134	ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD	135	ALLO FINANCE GROUP LTD
136	ALLEANZA ASSICURAZIONI	137	ALLEGHANY CORP	138	ALLEGHENY ENERGY INC
139	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	140	ALLERGAN INC	141	ALLETE INC
142	Allgreen Properties Ltd	143	ALLIANCE & LEICESTER PLC	144	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP
145	ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	146	Alliance Global Group Inc	147	ALLIANCE HOLDINGS GP LP
148	ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	149	ALLIANT ENERGY CORP	150	ALLIANT TECHSYSTEMS INC
151	Allianz Lebensversicherungs-AG	152	ALLIANZ SE-REG	153	Allied Capital Corp
154	ALLIED IRISH BANKS PLC	155	ALLIED IRISH BANKS-SPONS ADR	156	ALLIED WASTE INDUSTRIES INC
157	ALLIED WORLD ASSURANCE CO	158	Allreal Holding AG	159	ALLSTATE CORP
160	Almacenes Exito SA	161	Almarai Co Ltd	162	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC
163	ALPHA BANK A.E.	164	ALPHA NATURAL RESOURCES INC	165	ALPS ELECTRIC CO LTD
166	Al-Qurain Petrochemicals Co	167	Alro SA	168	ALSTOM
169	ALTADIS SA	170	ALTAGAS INCOME TRUST	171	Altana AG
172	Altarea	173	ALTERA CORPORATION	174	ALTRIA GROUP INC
175	Aluar Aluminio Argentino SAIC	176	ALUMINA LTD	177	AMADA CO LTD
178	AMAZON.COM INC	179	AMB Generali Holding AG	180	AMB PROPERTY CORP
181	AMBAC FINANCIAL GROUP INC	182	Ambuja Cements Ltd	183	AMCOR LTD
184	AMDOCS LTD	185	AMEC PLC	186	AMEDISYS INC
187	Amer Sports OYJ	188	AMERCO	189	AMEREN CORPORATION
190	America Movil SAB de CV	191	AMERICA MOVIL-ADR SERIES A	192	American Axle & Manufacturing Holdings I
193	AMERICAN CAPITAL STRATEGIES	194	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	195	AMERICAN ELECTRIC POWER
196	AMERICAN EXPRESS CO	197	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	198	AMERICAN FINANCIAL REALTY TR
199	AMERICAN GREETINGS CORP-CL A	200	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	201	AMERICAN NATIONAL INSURANCE
202	AMERICAN TOWER CORP-CL A	203	AMERICREDIT CORP	204	AMERIGROUP CORP
205	AMERIPRISE FINANCIAL INC	206	AMERISOURCEBERGEN CORP	207	AMERISTAR CASINOS INC
208	AMETEK INC	209	AMGEN INC	210	AMKOR TECHNOLOGY INC
211	AMLIN PLC	212	AMMB HOLDINGS BHD	213	AMOREPACIFIC CORP
214	AMP LTD	215	AMPHENOL CORP-CL A	216	AMR CORP
217	Amttek Auto Ltd	218	AMYLIN PHARMACEUTICALS INC	219	ANADARKO PETROLEUM CORP
220	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A	221	ANALOG DEVICES	222	Anant Raj Industries Ltd
223	ANDRITZ AG	224	Aneka Tambang Tbk PT	225	ANGLO AMERICAN PLC
226	ANGLO AMERICAN PLC-UNSP ADR	227	ANGLO IRISH BANK CORP PLC	228	Anglo Platinum Ltd
229	AngloGold Ashanti Ltd	230	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	231	ANHEUSER-BUSCH COS INC.
232	ANIXTER INTERNATIONAL INC	233	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	234	ANNTAYLOR STORES CORP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
235	ANSELL LTD	236	ANSYS INC	237	Antarchile SA
238	ANTENA 3 TELEVISION	239	ANTOFAGASTA PLC	240	AON CORP
241	AOYAMA TRADING CO LTD	242	AOZORA BANK LTD	243	APA GROUP
244	APACHE CORP	245	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	246	APN NEWS & MEDIA LIMITED
247	APOLLO GROUP INC-CL A	248	APOLLO INVESTMENT CORP	249	APP PHARMACEUTICALS INC
250	APPLE INC	251	APPLERA CORP - CELERA GROUP	252	APPLIED BIOSYSTEMS GROUP
253	APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	254	APPLIED MATERIALS INC	255	APTARGROUP INC
256	AQUA AMERICA INC	257	AQUARIUS PLATINUM LIMITED	258	AQUILA INC
259	Arab Bank	260	Arab National Bank	261	Arab Potash Co
262	Arabian Cement	263	Aracruz Celulose SA	264	ARACRUZ CELULOSE SA-SPON ADR
265	ARBITRON INC	266	ARC ENERGY TRUST-UNITS	267	Arcadis NV
268	ARCANDOR AG	269	Arcelik	270	ARCELORMITTAL
271	ArcelorMittal Inox Brasil SA	272	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	273	ARCH CAPITAL GROUP LTD
274	ARCH COAL INC	275	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	276	ARENA RESOURCES INC
277	Areva SA	278	Areva T&D India Ltd	279	ARGO GROUP INTERNATIONAL
280	ARISTOCRAT LEISURE LTD	281	ARKEMA	282	ARM HOLDINGS PLC
283	Armstrong World Industries Inc	284	ARRIS GROUP INC	285	ARRIVA PLC
286	ARROW ELECTRONICS INC	287	ARROW ENERGY LTD	288	ARTHCARE CORP
289	ARTHUR J GALLAGHER & CO	290	Aruze Corp	291	ASAHI BREWERIES LTD
292	ASAHI GLASS CO LTD	293	ASAHI KASEI CORP	294	ASAHI SOFT DRINKS CO LTD
295	ASATSU-DK INC	296	ASCIANO GROUP	297	Ascott Group Ltd/The
298	ASE TEST LIMITED	299	Aseer	300	ASHLAND INC
301	ASHMORE GROUP PLC	302	Asian Paints Ltd	303	ASICS CORP
304	ASM INTERNATIONAL N.V.	305	ASML HOLDING NV	306	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD
307	ASPEN TECHNOLOGY INC	308	ASSA ABLDY AB-B	309	ASSICURAZIONI GENERALI
310	ASSOCIATED BANC-CORP	311	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	312	ASSURANT INC
313	ASSURED GUARANTY LTD	314	ASTELLAS PHARMA INC	315	ASTORIA FINANCIAL CORP
316	Astra Agro Lestari Tbk PT	317	ASTRAL MEDIA INC	318	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR
319	ASTRO ALL ASIA NETWORKS PLC	320	ASX LTD	321	AT&T INC
322	ATCO LTD -CL `I`	323	Atel Holding AG	324	ATHENAHEALTH INC
325	ATLANTIA SPA	326	ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	327	ATLAS AMERICA INC
328	ATLAS COPCO AB-A SHS	329	ATMEL CORP	330	ATMOS ENERGY CORP
331	ATOS ORIGIN SA	332	ATP OIL & GAS CORPORATION	333	Atrium Ljungberg AB
334	Attijariwafa Bank	335	ATWOOD OCEANICS INC	336	Auckland International Airport Ltd
337	Audi AG	338	AUST AND NZ BANKING GROUP	339	AUSTAR UNITED COMMUNICATIONS
340	Austevoll Seafood ASA	341	AUSTRALAND PROPERTY GROUP	342	Australia & New Zealand Banking Group Lt
343	AUSTRALIAN WORLDWIDE EXPLORA	344	AUTODESK INC	345	Autogrill SpA
346	AUTOLIV INC	347	AUTOMATIC DATA PROCESSING	348	AUTONATION INC
349	AUTONOMY CORP PLC	350	Autostrada Torino-Milano SpA	351	AUTOZONE INC
352	AUXILIUM PHARMACEUTICALS INC	353	AVALONBAY COMMUNITIES INC	354	AVERY DENNISON CORP
355	AVIS BUDGET GROUP INC	356	AVISTA CORP	357	AVIVA PLC
358	AVNET INC	359	AVON PRODUCTS INC	360	AVX CORP
361	AWA BANK LTD/THE	362	AXA	363	AXA ASIA PACIFIC HOLDINGS
364	AXA SA	365	AXCAN PHARMA INC	366	Axel Springer AG
367	Axfood AB	368	AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	369	Axis Communications AB
370	Ayala Land Inc	371	Azovstal	372	B2W Cia Global Do Varejo
373	BABCOCK & BROWN INFRASTRUCTU	374	BABCOCK & BROWN LTD	375	BABCOCK & BROWN POWER
376	BABCOCK & BROWN WIND PARTNER	377	BABCOCK INTL GROUP PLC	378	Bachem Holding AG
379	BAE SYSTEMS PLC	380	Bajaj Auto Ltd	381	BAKER HUGHES INC
382	Bakkavor hf	383	Bakrieland Development Tbk PT	384	BALDOR ELECTRIC
385	BALFOUR BEATTY PLC	386	BALL CORP	387	BALLY TECHNOLOGIES INC
388	BALOISE HOLDING-REG	389	Baltika Brewery	390	BANCA CARIGE SPA
391	Banca CR Firenze	392	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	393	BANCA POPOLARE DI MILANO
394	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	395	BANCO BPI SA. - REG SHS	396	Banco Bradesco SA
397	BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	398	BANCO DE ANDALUCIA S.A.	399	BANCO DE CHILE-ADR
400	BANCO DE SABADELL SA	401	BANCO DE VALENCIA SA	402	Banco do Brasil SA
403	BANCO ESP CREDITO (BANESTO)	404	BANCO ESPIRITO SANTO-REG	405	BANCO GUIPUZCOANO -REGD
406	Banco Itau Holding Financeira SA	407	BANCO MACRO SA-ADR	408	BANCO PASTOR
409	BANCO POPOLARE SCARL	410	BANCO POPULAR ESPANOL	411	Banco Santander Chile SA
412	BANCO SANTANDER SA	413	Banco Santander SA/Brazil	414	BANCO SANTANDER SA-SPON ADR
415	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	416	BANCORPSOUTH INC	417	BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD
418	BANGKOK DUSIT MED SERVICE	419	Bank Austria Creditanstalt AG	420	Bank BPH SA
421	Bank Central Asia Tbk PT	422	Bank Mandiri Persero Tbk PT	423	BANK OF AMERICA CORP
424	BANK OF AYUDHIYA PCL	425	Bank of Cyprus Public Co Ltd	426	BANK OF EAST ASIA
427	BANK OF GREECE	428	BANK OF HAWAII CORP	429	BANK OF IRELAND
430	BANK OF IWATE LTD/THE	431	BANK OF KYOTO LTD/THE	432	BANK OF MONTREAL
433	Bank of Moscow	434	BANK OF NAGOYA LTD/THE	435	BANK OF NEW YORK MELLON CORP
436	BANK OF NOVA SCOTIA	437	BANK OF QUEENSLAND LTD	438	BANK OF YOKOHAMA LTD/THE
439	Bank Pekao SA	440	Bank Rakyat Indonesia	441	Bank Zachodni WBK SA
442	BANKINTER SA	443	BANPU PUBLIC CO LTD	444	Banque Saudi Fransi
445	BARCLAYS PLC	446	BARCLAYS PLC-SPONS ADR	447	BARD (C.R.) INC
448	BARE ESSENTUALS INC	449	Barito Pacific Tbk PT	450	BARNES & NOBLE INC
451	BARNES GROUP INC	452	BARR PHARMACEUTICALS INC	453	BARRATT DEVELOPMENTS PLC
454	BARRICK GOLD CORP	455	Barry Callebaut AG	456	Barwa Real Estate Co
457	BASF SE	458	Basilea Pharmaceutica	459	Bauer AG
460	BAXTER INTERNATIONAL INC	461	BAYER AG	462	Bayer Schering Pharma AG
463	Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	464	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	465	BAYTEX ENERGY TRUST-UNITS
466	BayWa AG	467	BB&T CORP	468	BBA AVIATION PLC

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
469	BBVA BANCO FRANCES SA-ADR	470	BCE INC	471	BE AEROSPACE INC
472	BEA SYSTEMS INC	473	BEACH PETROLEUM LTD	474	BEAR STEARNS COMPANIES INC
475	BEBE STORES INC	476	BEC WORLD PUBLIC CO LTD	477	BECKMAN COULTER INC
478	BECTON DICKINSON & CO	479	BED BATH & BEYOND INC	480	Befimmo SCA Sicafi
481	BEIERSDORF AG	482	Bekaert SA	483	BELDEN INC
484	BELGACOM SA	485	Belk Inc	486	BELL ALIANT REGIONAL COMMUNI
487	BELLWAY PLC	488	BELO CORPORATION-A	489	BEMIS COMPANY
490	BEML Ltd	491	BENCHMARK ELECTRONICS INC	492	BENDIGO BANK LIMITED
493	BENESSE CORP	494	Beneteau SA	495	Benetton Group SpA
496	Beni Stabili SpA	497	Benue Cement Co Plc	498	BERJAYA SPORTS TOTO BID
499	BERKELEY GROUP HOLDINGS-UNIT	500	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	501	BERRY PETROLEUM CO-CLASS A
502	Beru AG	503	BEST BUY CO INC	504	BFI CANADA INCOME FUND
505	BG GROUP PLC	506	Bharat Electronics Ltd	507	Bharat Forge Ltd
508	Bharat Heavy Electricals Ltd	509	Bharti Airtel Ltd	510	BHP BILLITON LTD
511	BHP BILLITON PLC	512	Biffa PLC	513	BIG C SUPERCENTER PCL
514	BIG LOTS INC	515	Bijou Brigitte AG	516	BILFINGER BERGER AG
517	BILL BARRETT CORP	518	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	519	BIM Birllesik Magazalar AS
520	Bindura Nickel Corp Ltd	521	Biocon Ltd	522	BIOPEN IDEC INC
523	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	524	BIOMED REALTY TRUST INC	525	BIO-RAD LABORATORIES-CL A
526	Bioton SA	527	BIOVAIL CORPORATION	528	BJ SERVICES CO
529	BJ S WHOLESALE CLUB INC	530	BKW FMB Energie AG	531	BLACK & DECKER CORP
532	BLACK HILLS CORP	533	BLACKBAUD INC	534	BLACKROCK INC
535	BLUE COAT SYSTEMS INC	536	BLUESCOPE STEEL LTD	537	BMC SOFTWARE INC
538	BNP PARIBAS	539	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	540	BOART LONGYEAR GROUP
541	Bobst Group AG	542	Boehler-Uddeholm AG	543	BOEING CO
544	BOIS D' ARC ENERGY INC	545	BOK FINANCIAL CORPORATION	546	BOLIDEN AB
547	BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES	548	Bombardier Inc	549	BONAVISTA ENERGY TRUST
550	Bongrain SA	551	Bonheur A/S	552	BORAL LIMITED
553	BORGWARNER INC	554	BOSCH CORP	555	Bosch Ltd
556	BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	557	BOSTON PROPERTIES INC	558	BOSTON SCIENTIFIC CORP
559	Boubyan Petrochemicals Co	560	BOURBON SA	561	BOUSTEAD HOLDINGS BID
562	BOUYGUES	563	Bovis Homes Group PLC	564	BOYD GAMING CORP
565	BP PLC	566	BPO Properties Ltd	567	BR Malls Participacoes SA
568	Bradespar SA	569	BRADFORD & BINGLEY PLC	570	BRADY CORPORATION - CL A
571	BRAMBLES LTD	572	BRANDYWINE REALTY TRUST	573	Braskem SA
574	Brasmotor SA	575	BRD-Groupe Societe Generale	576	BRE PROPERTIES INC
577	Brederode (SA Financiere)	578	BREITBURN ENERGY PARTNERS LP	579	Brickworks Ltd
580	BRIDGESTONE CORP	581	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	582	BRINKER INTERNATIONAL INC
583	BRINK'S CO/THE	584	BRISA	585	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO
586	BRISTOW GROUP INC	587	BRIT INSURANCE HOLDINGS PLC	588	BRITISH AIRWAYS PLC
589	BRITISH AMERICAN TOBACCO BID	590	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	591	BRITISH ENERGY GROUP PLC
592	BRITISH LAND CO PLC	593	BRITISH SKY BROADCASTING GRO	594	BROADCOM CORP-CL A
595	BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	596	BROCADE COMMUNICATIONS SYS	597	BROOKDALE SENIOR LIVING INC
598	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	599	BROOKFIELD PROPERTIES CORP	600	BROTHER INDUSTRIES LTD
601	BROWN & BROWN INC	602	BROWN-FORMAN CORP-CLASS A	603	BROWN-FORMAN CORP-CLASS B
604	BRUKER BIOSCIENCES CORP	605	BRUNSWICK CORP	606	BT GROUP PLC
607	Bucher Industries AG	608	BUCYRUS INTERNATIONAL INC-A	609	BULGARI SPA
610	Bumi Resources Tbk PT	611	BUMIPUTRA-COMMERCE HLDGS BID	612	BUNGE LTD
613	BUNZL PLC	614	Burberry Group PLC	615	BURGER KING HOLDINGS INC
616	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE	617	BURREN ENERGY PLC	618	BURSA MALAYSIA BID
619	BUSINESS OBJECTS	620	BUSINESS OBJECTS SA-SP ADR	621	Buzzi Unicem SpA
622	BW Gas ASA	623	C&C GROUP PLC	624	C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC
625	CA Immobilien Anlagen AG	626	CA INC	627	CABCHARGE AUSTRALIA LTD
628	CABLE & WIRELESS PLC	629	CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	630	CABOT CORP
631	CABOT OIL & GAS CORP	632	CACI INTERNATIONAL INC -CL A	633	CADBURRY SCHWEPPES PLC
634	CADENCE DESIGN SYS INC	635	CAE INC	636	CAIRN ENERGY PLC
637	CALAMOS ASSET MANAGEMENT-A	638	CALLAWAY GOLF COMPANY	639	CALLOWAY REAL ESTATE INVESTM
640	CALSONIC KANSEI CORP	641	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	642	CALUMET SPECIALTY PRODUCTS
643	Camieiu	644	CAMDEN PROPERTY TRUST	645	CAMECO CORP
646	CAMERON INTERNATIONAL CORP	647	CAMPBELL SOUP CO	648	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE
649	CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	650	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	651	CANADIAN NATL RAILWAY CO
652	CANADIAN NATURAL RESOURCES	653	CANADIAN OIL SANDS TRUST	654	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD
655	CANADIAN TIRE CORP -CL A	656	CANADIAN UTILITIES LTD A	657	CANADIAN WESTERN BANK
658	CANFOR CORPORATION	659	CANON INC	660	CANON MARKETING JAPAN INC
661	CAP GEMINI SA	662	CAP SA	663	CAPCOM CO LTD
664	CAPELLA EDUCATION CO	665	CAPITA GROUP PLC	666	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP
667	CAPITALAND LTD	668	CAPITALSOURCE INC	669	CAPITAMALL TRUST
670	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL	671	CARDINAL HEALTH INC	672	CAREER EDUCATION CORP
673	CARGOTEC CORP-B SHARE	674	Carillion PLC	675	CARLISLE COS INC
676	CARLSBERG AS-B	677	CARMAX INC	678	CARNIVAL CORP
679	CARNIVAL PLC	680	CARPENTER TECHNOLOGY	681	CARPHONE WAREHOUSE GROUP
682	CARREFOUR SA	683	CarrefourSA Carrefour Sabanci Ticaret Me	684	CARRIZO OIL & GAS INC
685	Carso Global Telecom SAB de CV	686	Carso Infraestructura y Construccion SAB	687	CARTER'S INC
688	CASEY'S GENERAL STORES INC	689	CASINO GUICHARD PERRACHON	690	CASIO COMPUTER CO LTD
691	CASTELLUM AB	692	CATERPILLAR INC	693	CATHAY GENERAL BANCORP
694	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	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

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
709	CEMENTOS PORTLANVALDERRIVAS	710	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	711	CENTERPOINT ENERGY INC
712	CENTERRA GOLD INC	713	CENTEX CORP	714	Centrais Electricas Brasileiras SA
715	CENTRAL EURO DISTRIBUTION CP	716	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENT-A	717	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO
718	CENTRAL PATTANA PUB CO LTD	719	CENTRICA PLC	720	Centros Comerciales Sudamericanos SA
721	CENTURY ALUMINUM COMPANY	722	CENTURYTEL INC	723	CEPHALON INC
724	CEPHEID INC	725	CERADYNE INC	726	CERNER CORP
727	Cersanit Krasnystaw SA	728	CEZ	729	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
730	CFS RETAIL PROPERTY TRUST	731	CGI GROUP INC - CL A	732	CH Robinson Worldwide Inc
733	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	734	CHARLES RIVER LABORATORIES	735	Charles Schwab Corp/The
736	CHARTER PLC	737	CHARTERED SEMICONDUCTOR-ADR	738	CHATTEM INC
739	CHC HELICOPTER CORP-CL A	740	CHECK POINT SOFTWARE TECH	741	CHEESECAKE FACTORY (THE)
742	CHEIL COMMUNICATIONS INC	743	CHEIL INDUSTRIES INC	744	Chelyabinsk Pipe Works
745	CHEMED CORP	746	Chemring Group Plc	747	CHEMTURA CORP
748	CHESAPEAKE ENERGY CORP	749	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	750	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE
751	CHEVRON CORP	752	CHIBA BANK LTD/THE	753	CHICAGO BRIDGE & IRON-NY SHR
754	CHICO' S FAS INC	755	CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	756	CHIYODA CORP
757	CHOICE HOTELS INTL INC	758	CHOICEPOINT INC	759	CHRISTIAN DIOR
760	CHUBB CORP	761	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	762	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD
763	CHUGOKU BANK LTD/THE	764	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO	765	CHUO MITSUI TRUST HOLDINGS
766	CHURCH & DWIGHT CO INC	767	CI FINANCIAL INCOME FUND	768	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR
769	Cia de Bebidas das Americas	770	Cia de Concessoes Rodoviaras	771	Cia de Distribucion Integral Logista SA
772	Cia de Gas de Sao Paulo	773	Cia de Minas Buenaventura SA	774	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR
775	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sa	776	CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA	777	Cia Energetica de Minas Gerais
778	Cia Energetica de Sao Paulo	779	CIA ESPANOLA DE PETROLEOS SA	780	Cia Minera Milpo SAA
781	Cia Paranaense de Energia	782	CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P	783	CIA SANAMENTO BASICO DE-ADR
784	Cia Siderurgica Nacional SA	785	CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR	786	Cia Sudamericana de Vapores SA
787	CIA TELECOM CHILE-SPONS ADR	788	Cia Vale do Rio Doce	789	CIA VALE DO RIO DOCE-ADR
790	CIBA SPECIALTY CHEMICALS-REG	791	Cie de Saint-Gobain	792	CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A
793	CIE GEN GEOPHYSIQUE-SP ADR	794	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	795	Ciech SA
796	CIENA CORP	797	CIGNA CORP	798	CIMAREX ENERGY CO
799	Ciments du Maroc	800	Ciments Francais SA	801	CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL
802	CINCINNATI FINANCIAL CORP	803	CINEMARK HOLDINGS INC	804	CINTAS CORP
805	CINTRA CONCESIONES DE INFRAE	806	CIRCLE K SUNKUS CO LTD	807	CISCO SYSTEMS INC
808	CIT GROUP INC	809	CITIC PACIFIC LIMITED	810	CITIGROUP INC
811	Citizen Holdings Co Ltd	812	CITIZENS COMMUNICATIONS CO	813	CITRIX SYSTEMS INC
814	CITY DEVELOPMENTS LTD	815	CITY NATIONAL CORP	816	Citycon Oyj
817	CJ CHEILJEDANG CORP	818	CJ CORP	819	CLARCOR INC
820	CLARIANT AG-REG	821	Clas Ohlson AB	822	CLEAN HARBORS INC
823	CLEAR CHANNEL COMMUNICATIONS	824	CLEAR CHANNEL OUTDOOR-CL A	825	CLEARWIRE CORP-CLASS A
826	CLECO CORPORATION	827	CLEVELAND-CLIFFS INC	828	Clipper Windpower PLC
829	CLOROX COMPANY	830	CLOSE BROTHERS GROUP PLC	831	CLP HOLDINGS LTD
832	CME GROUP INC	833	CML HEALTHCARE INCOME FUND	834	CMS ENERGY CORP
835	CNA FINANCIAL CORP	836	CNET NETWORKS INC	837	CNH GLOBAL N.V.
838	CNP ASSURANCES	839	CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE	840	CNX GAS CORP
841	COACH INC	842	Coal & Allied Industries Ltd	843	Coal mine Chervonoarmiyska Zahidna 1
844	COBHAM PLC	845	Coca Cola Hellenic Bottling Co SA	846	COCA COLA HELLENIC BTLNG-ADR
847	COCA-COLA AMATIL LIMITED	848	COCA-COLA CO/THE	849	COCA-COLA ENTERPRISES
850	Coca-Cola Femsa SAB de CV	851	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	852	COCA-COLA HELLENIC BOTTLING
853	COCA-COLA WEST HOLDINGS CO L	854	COCHLEAR LIMITED	855	CODERE SA
856	COEUR D'ALENE MINES - CDI	857	Cofinimmo	858	COGECO CABLE INC
859	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	860	COGNOS INC	861	COHEN & STEERS INC
862	Colas SA	863	COLGATE-PALMOLIVE CO	864	COLLECTIVE BRANDS INC
865	COLONIAL BANGROUP INC	866	COLONIAL PROPERTIES TRUST	867	COLOPLAST-B
868	COLRUYT SA	869	COLUMBIA SPORTSWEAR CO	870	COMCAST CORP-CL A
871	Comdirect Bank AG	872	COMERICA INC	873	ComfortDelgro Corp Ltd
874	COMMERCE BANCORP INC/NJ	875	COMMERCE BANCSHARES INC	876	COMMERCE GROUP INC
877	COMMERCIAL METALS CO	878	Commercial Real Estate Co	879	COMMERZBANK AG
880	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	881	COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE	882	COMMSCOPE INC
883	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	884	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	885	Compagnie d'Entreprises CFE
886	Compagnie du Cambodge	887	Compagnie Maritime Belge SA	888	COMPANHIA DE BEBIDAS-ADR
889	COMPASS GROUP PLC	890	COMPASS MINERALS INTERNATION	891	COMPLETE PRODUCTION SERVICES
892	COMPTON PETROLEUM CORP	893	COMPUTER SCIENCES CORP	894	COMPUTERSHARE LIMITED
895	COMPUWARE CORP	896	COMSTOCK RESOURCES INC	897	COMSYS HOLDINGS CORP
898	COMTECH TELECOMMUNICATIONS	899	CONAGRA FOODS INC	900	CONCHO RESOURCES INC
901	CONCUR TECHNOLOGIES INC	902	CONNECTEAST GROUP	903	CONOCOPHILLIPS
904	CONSECO INC	905	CONSOL ENERGY INC	906	CONSOLIDATED EDISON INC
907	CONSOLIDATED MEDIA HOLDINGS	908	Consorcio ARA SAB de CV	909	Constantia Packaging AG
910	CONSTELLATION BRANDS INC-A	911	CONSTELLATION ENERGY GROUP	912	CONSTRUC Y AUX DE FERROCARR
913	CONTINENTAL AG	914	CONTINENTAL AIRLINES-CLASS B	915	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK
916	CONVERGYS CORP	917	CON-WAY INC	918	Conwert Immobilien Invest SE
919	COOKSON GROUP PLC	920	Cooper Cos Inc/The	921	COOPER INDUSTRIES LTD-CL A
922	COOPER TIRE & RUBBER	923	COPA HOLDINGS SA-CLASS A	924	COPANO ENERGY LLC-UNITS
925	COPART INC	926	CORE LABORATORIES N.V.	927	CORIO NV
928	CORN PRODUCTS INTL INC	929	CORNING INC	930	Corp Financiera Alba
931	Corp GEO SAB de CV	932	Corp Moctezuma SAB de CV	933	CORPBANCA SA-ADR
934	CORPORACION FINANCIERA ALBA	935	CORPORATE EXECUTIVE BOARD CO	936	CORPORATE EXPRESS
937	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	938	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	939	CORUS ENTERTAINMENT INC-B SH
940	COSAN LTD-CLASS A SHARES	941	Cosan SA Industria e Comercio	942	COSCO CORP SINGAPORE LTD
943	COSMO OIL COMPANY LTD	944	Cosmote Mobile Telecommunications SA	945	COSTCO WHOLESALE CORP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
946	COUNTRYWIDE FINANCIAL CORP	947	COUSINS PROPERTIES INC	948	COVANCE INC
949	COVANTA HOLDING CORP	950	COVENTRY HEALTH CARE INC	951	COVIDIEN LTD
952	COX RADIO INC-CL A	953	CP ALL PCL	954	CPFL Energia SA
955	CPFL ENERGIA SA-ADR	956	CR Bard Inc	957	CRANE CO
958	CREDITCORP LTD	959	CREDIT AGRICOLE SA	960	Credit Industriel et Commercial
961	CREDIT SAISON CO LTD	962	CREDIT SUISSE GROUP-REG	963	CREDIT SUISSE GROUP-SPON ADR
964	CREE INC	965	CRESCENT POINT ENERGY TRUST	966	CRH PLC
967	CRH PLC-SPONSORED ADR	968	CRITERIA CAIXACORP SA	969	CROCS INC
970	Croda International	971	Crompton Greaves Ltd	972	CROSSTEX ENERGY INC
973	CROSSTEX ENERGY LP	974	CROWN CASTLE INTL CORP	975	CROWN HOLDINGS INC
976	CROWN LTD	977	CSK HOLDINGS CORP	978	CSL LIMITED
979	CSM	980	CSR LIMITED	981	CSR PLC
982	CSX CORP	983	CTC MEDIA INC	984	CULLEN/FROST BANKERS INC
985	CUMMINS INC	986	Cummins India Ltd	987	CURTISS-WRIGHT CORP
988	CVR ENERGY INC	989	CVS CAREMARK CORP	990	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP
991	Cyrela Brazil Realty SA	992	CYTEC INDUSTRIES INC	993	D/S Norden
994	D/S Torm A/S	995	DAEGU BANK	996	Daejan Holdings
997	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	998	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	999	DAEWOO INTERNATIONAL CORP
1000	DAEWOO SECURITIES CO LTD	1001	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	1002	DAI NIPPON PRINTING CO LTD
1003	DAIBIRU CORP	1004	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES	1005	DAIDO STEEL CO LTD
1006	DAIFUKU CO LTD	1007	DAIHATSU MOTOR CO LTD	1008	DAIICHI CHUO KISEN KAISHA
1009	DAIICHI SANKYO CO LTD	1010	DAIKIN INDUSTRIES LTD	1011	DAILY MAIL&GENERAL TST-A NV
1012	DAIMLER AG	1013	DAINIPPON INK AND CHEMICALS	1014	DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD
1015	DAINIPPON SUMITOMO PHARMA CO	1016	Dairy Crest Group PLC	1017	Dairy Farm International Holdings Ltd
1018	DAISEKI CO LTD	1019	DAISHI BANK LTD/THE	1020	DAISHIN SECURITIES CO LTD
1021	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	1022	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1023	DAIWA SECURITIES GROUP INC
1024	DAMPSKIBSSELKABET TORM-ADR	1025	DANAHER CORP	1026	DANOS CORP
1027	Dangote Sugar Refinery PLC	1028	DANISCO A/S	1029	DANSKE BANK A/S
1030	DARDEN RESTAURANTS INC	1031	DASSAULT AVIATION SA	1032	DASSAULT SYSTEMES SA
1033	DATA DOMAIN INC	1034	DAVID JONES LIMITED	1035	Davis Service Group PLC
1036	DAVITA INC	1037	DB RREEF TRUST	1038	DBS GROUP HOLDINGS LTD
1039	DC CHEMICAL CO LTD	1040	DCC PLC	1041	DCT INDUSTRIAL TRUST INC
1042	De La Rue PLC	1043	DEAN FOODS CO	1044	DEBENHAMS PLC
1045	DECKERS OUTDOOR CORP	1046	DEERE & CO	1047	DEL MONTE FOODS CO
1048	Delek Group Ltd	1049	DELHAIZE GROUP	1050	DELL INC
1051	DELPHI FINANCIAL GROUP-CL A	1052	DELTA AIR LINES INC	1053	DELTA PETROLEUM CORP
1054	DELUXE CORP	1055	DENA CO LTD	1056	DENBURY RESOURCES INC
1057	DENISON MINES CORP	1058	DENKI KAGAKU KOGYO K K	1059	DENSO CORP
1060	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	1061	DENTSU INC	1062	DERWENT LONDON PLC
1063	Desarrolladora Homex SAB de CV	1064	DESARROLLADORA HOMEX-ADR	1065	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED
1066	DEUTSCHE BOERSE AG	1067	Deutsche Euroshop AG	1068	DEUTSCHE LUFTHANSA-REG
1069	DEUTSCHE POST AG-REG	1070	DEUTSCHE POSTBANK AG	1071	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG
1072	DEUTSCHE TELEKOM AG-SPON ADR	1073	Deutz AG	1074	DEVELOPERS DIVERSIFIED RLTY
1075	DEVON ENERGY CORPORATION	1076	DEVRY INC	1077	DEXIA SA
1078	DIAGEO PLC	1079	DIAGEO PLC-SPONSORED ADR	1080	DIAMOND OFFSHORE DRILLING
1081	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1082	DIANA SHIPPING INC	1083	DICK S SPORTING GOODS INC
1084	DIEBOLD INC	1085	D'ieren SA	1086	DIGI.COM BHD
1087	DIGITAL REALTY TRUST INC	1088	DIGITAL RIVER INC	1089	DILLARDS INC-CL A
1090	Dimension Data Holdings PLC	1091	DIONEX CORP	1092	DIRECTV GROUP INC/THE
1093	DIS Deutscher Industrie Service AG	1094	DISCO CORP	1095	Discount Investment Corp
1096	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1097	DISCOVERY HOLDING CO-A	1098	DISH NETWORK CORP-A
1099	Distribucion y Servicio D&S SA	1100	DISTRIBUCION Y SERVICIO-ADR	1101	Distrigaz
1102	DLF Ltd	1103	DNB NOR ASA	1104	DOCTOR REDDY S LAB-ADR
1105	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	1106	DOLLAR TREE STORES INC	1107	Dolphin Capital Investors Ltd
1108	DOMINION RESOURCES INC/VA	1109	DOMTAR CORP	1110	DON QUIJOTE CO LTD
1111	DONALDSON CO INC	1112	DONG-A PHARMACEUTICAL CO LTD	1113	DONGBU INSURANCE CO LTD
1114	DONGKUK STEEL MILL CO LTD	1115	DOOSAN CONSTRUCTION & ENGINE	1116	DOOSAN CORP
1117	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1118	DOOSAN INFACORE CO LTD	1119	DORAL FINANCIAL CORP
1120	DOUGLAS EMMETT INC	1121	Douglas Holding AG	1122	Douja Promotion Groupe Addoha SA
1123	DOVER CORP	1124	DOW CHEMICAL	1125	DOWA HOLDINGS CO LTD
1126	DOWNER EDI LIMITED	1127	DPL INC	1128	DR HORTON INC
1129	Draka Holding	1130	DRAX GROUP PLC	1131	DREAMWORKS ANIMATION SKG-A
1132	DRESSER-RAND GROUP INC	1133	DRIL-QUIP INC	1134	DRS TECHNOLOGIES INC
1135	DRYSHIPS INC	1136	DSG INTERNATIONAL PLC	1137	DST SYSTEMS INC
1138	DSV A/S	1139	DTE ENERGY COMPANY	1140	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS
1141	Dubai Financial Market	1142	Dubai Investments	1143	Dubai Islamic Bank
1144	DUET GROUP	1145	Dufry Group	1146	Dufry South America Ltd
1147	DUKE ENERGY CORP	1148	DUKE REALTY CORP	1149	DUN & BRADSTREET CORP
1150	DUNDEE CORP -CL A	1151	DUNDEEWALTH INC	1152	Duratex SA
1153	DURO FELGUERA SA	1154	DUSKIN CO LTD	1155	DUVERNAY OIL CORP
1156	Dyckerhoff AG	1157	DYNEGY INC-CL A	1158	DYNO NOBEL LTD
1159	E*TRADE FINANCIAL CORP	1160	E.ON AG	1161	EADS
1162	EAGLE BULK SHIPPING INC	1163	EAGLE MATERIALS INC	1164	EAGLE ROCK ENERGY PARTNERS
1165	EAST JAPAN RAILWAY CO	1166	EAST WEST BANCORP INC	1167	Eastern Cement
1168	EASTERN PLATINUM LTD	1169	EASTGROUP PROPERTIES INC	1170	EASTMAN CHEMICAL COMPANY
1171	EASTMAN KODAK CO	1172	easyJet PLC	1173	EATON CORP
1174	EATON VANCE CORP	1175	EBARA CORP	1176	EBAY INC
1177	EBRO PULEVA SA	1178	Echo Investment SA	1179	ECHOSTAR CORP-A
1180	ECLIPSYS CORP	1181	ECOLAB INC	1182	Econet Wireless Holdings

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1183	EDF Energies Nouvelles SA	1184	EDION CORP	1185	EDISON INTERNATIONAL
1186	Edison SpA	1187	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1188	EFG EUROBANK ERGASIAS
1189	Egypt Kuwait Holding Co	1190	Egyptian Financial Group-Hermes Holding	1191	EI Du Pont de Nemours & Co
1192	Eiendomsspar AS	1193	EIFFAGE	1194	EISAI CO LTD
1195	EL PASO CORP	1196	El Puerto de Liverpool SAB de CV	1197	EI Sewedy Cables Holding Co
1198	ELAN CORP PLC	1199	ELAN CORP PLC -SPONS ADR	1200	ELBIT IMAGING LTD
1201	ELBIT SYSTEMS LTD	1202	ELDORADO GOLD CORPORATION	1203	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT C
1204	ELECTRICITE DE FRANCE	1205	ELECTRICITY GENERATING PCL	1206	ELECTRIFICACIONES DEL NORTE
1207	ELECTROCOMPONENTS PLC	1208	ELECTROLUX AB-SER B	1209	ELECTRONIC ARTS INC
1210	ELECTRONIC DATA SYSTEMS CORP	1211	Elektro Eletricidade e Servicos SA	1212	ELI LILLY & CO
1213	ELISA OYJ	1214	ELPIDA MEMORY INC	1215	ElingKlinger AG
1216	Emaar Economic City	1217	Emaar Properties PJSC	1218	EMAP PLC
1219	EMBARQ CORP	1220	EMBOTELLADORA ANDINA-ADR A	1221	EMC CORP/MASS
1222	EMCOR GROUP INC	1223	EMERA INC	1224	EMERGENCY MEDICAL SERVICES-A
1225	EMERSON ELECTRIC CO	1226	Emirates Telecom Corp	1227	EMPIRE CO LTD 'A'
1228	Empresa Brasileira de Aeronautica SA	1229	EMPRESA NAC ELEC-CHIL-SP ADR	1230	Empresa Nacional de Electricidad SA/Chil
1231	Empresas CMPC SA	1232	EMPRESAS ICA S.A. -SPONS ADR	1233	Empresas ICA SAB de CV
1234	EMS-Chemie Holding AG	1235	EMULEX CORP	1236	ENAGAS
1237	ENBRIDGE INC	1238	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	1239	ENCANA CORP
1240	ENCORE ACQUISITION CO	1241	ENDESA SA	1242	ENDO PHARMACEUT HLDGS INC
1243	ENDURANCE SPECIALTY HOLDINGS	1244	ENEL SPA	1245	ENERGEN CORP
1246	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1247	ENERGIZER HOLDINGS INC	1248	ENERGY EAST CORPORATION
1249	ENERGY RESOURCES OF AUST	1250	ENERGY SAVINGS INCOME FUND	1251	ENERGYSOLUTIONS INC
1252	ENERPLUS RESOURCES FUND	1253	ENERGIS S.A. -SPONS ADR	1254	Energis SA
1255	ENERSYS	1256	ENI SPA	1257	ENI SPA-SPONSORED ADR
1258	ENIRO AB	1259	Enka Insaat ve Sanayi AS	1260	ENSCO INTERNATIONAL INC
1261	ENSIGN ENERGY SERVICES INC	1262	ENSTAR GROUP LTD	1263	ENTERGY CORP
1264	ENTERPRISE INNS PLC	1265	ENTERTAINMENT PROPERTIES TR	1266	EOG RESOURCES INC
1267	EON CAPITAL BHD	1268	EPCOR POWER LP	1269	EQUIFAX INC
1270	EQUINIX INC	1271	EQUINOX MINERALS LTD	1272	EQUITABLE RESOURCES INC
1273	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1274	EQUITY ONE INC	1275	EQUITY RESIDENTIAL
1276	ERAMET	1277	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	1278	Ergo Versicherungsgruppe AG
1279	ERICSSON (LM) TEL-SP ADR	1280	ERICSSON LM-B SHS	1281	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A
1282	ERSTE BANK DER OESTER SPARK	1283	ESPRIT HOLDINGS LTD	1284	ESSEX PROPERTY TRUST INC
1285	ESSILOR INTERNATIONAL	1286	ESTEEL LAUDER COMPANIES-CL A	1287	ESTERLINE TECHNOLOGIES CORP
1288	Etihad Etisalat Co	1289	Euler Hermes SA	1290	EURAZEO
1291	Eurocastle Investment Ltd	1292	Eurofins Scientific	1293	Eurohypo AG
1294	Euro-Kai KGaA	1295	Euronav NV	1296	EURONET WORLDWIDE INC
1297	EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	1298	EVEREST RE GROUP LTD	1299	EVERGREEN SOLAR INC
1300	Evertz Technologies Ltd	1301	EVN AG	1302	EVS Broadcast Equipment SA
1303	EW SCRIPPS CO-CL A	1304	EXCO RESOURCES INC	1305	EXEDY CORP
1306	EXELON CORP	1307	Exide Industries Ltd	1308	EXISTA HF
1309	EXPEDIA INC	1310	EXPEDITORS INTL WASH INC	1311	EXPERIAN GROUP LTD
1312	EXPRESS SCRIPTS INC	1313	EXPRO INTERNATIONAL GRP PLC	1314	EXTERRAN HOLDINGS INC
1315	Exxaro Resources Ltd	1316	EXXON MOBIL CORP	1317	EZAKI GLICO CO LTD
1318	F5 NETWORKS INC	1319	Fabege AB	1320	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC
1321	FAES FARMA SA	1322	FAIR ISAAC CORP	1323	FAIRCHILD SEMICON INTERNATIO
1324	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1325	FAIRFAX MEDIA LTD	1326	FAMILY DOLLAR STORES
1327	FAMILYMART CO LTD	1328	FANNIE MAE	1329	FANUC LTD
1330	FAST RETAILING CO LTD	1331	FASTENAL CO	1332	Faurecia
1333	FCSTONE GROUP INC	1334	Federal National Mortgage Association	1335	FEDERAL REALTY INVS TRUST
1336	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	1337	FEDEX CORP	1338	FEEC
1339	FIAT SPA	1340	FIDELITY NATIONAL FINL-A	1341	FIDELITY NATIONAL INFORMATIO
1342	Fielmann AG	1343	Fifth Power Generation Co	1344	FIFTH THIRD BANCORP
1345	Financial Technologies India Ltd	1346	FIMMECCANICA SPA	1347	FINNING INTERNATIONAL INC
1348	FIRST AMERICAN CORPORATION	1349	First Capital Realty Inc	1350	FIRST CITIZENS BCSHS -CL A
1351	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	1352	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	1353	First Inland Bank
1354	FIRST MARBLEHEAD CORP/THE	1355	FIRST MIDWEST BANCORP INC/IL	1356	FIRST NIAGARA FINANCIAL GRP
1357	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1358	FIRST SOLAR INC	1359	FIRSTENERGY CORP
1360	FIRSTGROUP PLC	1361	FIRSTMERIT CORP	1362	FirstRand Ltd
1363	FISCHER (GEORG)-REG	1364	FISERV INC	1365	FKP PROPERTY GROUP
1366	FL Group HF	1367	FLAGSTONE REINSURANCE HOLDIN	1368	Fletcher Building Ltd
1369	Flextronics International Ltd	1370	FLIGHT CENTRE LIMITED	1371	FLIR SYSTEMS INC
1372	FLOWERS FOODS INC	1373	FLOWSERVE CORP	1374	FLSMIDTH & CO A/S
1375	Flughafen Wien AG	1376	Flughafen Zuerich AG	1377	FLUOR CORP
1378	FMC CORP	1379	FMC TECHNOLOGIES INC	1380	FNX MINING CO INC
1381	FOCUS ENERGY TRUST-UTS	1382	FOMENTO DE CONSTRUC Y CONTRA	1383	Fonciere des Murs
1384	FONCIERE DES REGIONS	1385	Fonciere Developpement Logements	1386	FONDIARIA-SAI SPA
1387	FOOT LOCKER INC	1388	Forbo Holding AG	1389	FORD MOTOR CO
1390	FORDING CANADIAN COAL TRUST	1391	FOREST CITY ENTERPRISES-CL A	1392	FOREST LABORATORIES INC
1393	FOREST OIL CORP	1394	Formuepleje Penta A/S	1395	FORT CHICAGO ENERGY-CLASS A
1396	FORTESCUE METALS GROUP LTD	1397	Forth Ports Plc	1398	FORTIS
1399	FORTIS INC	1400	Fortress Investment Group LLC	1401	FORTUM OYJ
1402	FORTUNE BRANDS INC	1403	FOSSIL INC	1404	FOSTER WHEELER LTD
1405	FOSTER S GROUP LTD	1406	FOUNDATION COAL HOLDINGS INC	1407	FOUNDRY NETWORKS INC
1408	FOXCONN INTERNATIONAL HLDGS	1409	FPL GROUP INC	1410	FRANCE TELECOM SA
1411	FRANKLIN RESOURCES INC	1412	FRAPORT AG	1413	FRASER AND NEAVE LTD
1414	Fred Olsen Energy ASA	1415	FREDDIE MAC	1416	FREEPORT-MCMORAN COPPER
1417	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	1418	FRESENIUS MEDICAL CARE-ADR	1419	Fresenius SE

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1420	FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	1421	FRIENDS PROVIDENT PLC	1422	Frigoglass SA
1423	Fromageries Bel SA	1424	FRONTIER OIL CORP	1425	FRONTLINE LTD
1426	FTI CONSULTING INC	1427	FUGRO NV-CVA	1428	FUJI ELECTRIC HOLDINGS CO LT
1429	FUJI FIRE & MARINE INSURANCE	1430	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	1431	FUJI TELEVISION NETWORK INC
1432	FUJIFILM HOLDINGS CORP	1433	FUJIFILM HOLDINGS CORP-ADR	1434	FUJIKURA LTD
1435	FUJITSU LTD	1436	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	1437	FUKUYAMA TRANSPORTING CO LTD
1438	FULTON FINANCIAL CORP	1439	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD/THE	1440	FUTABA INDUSTRIAL CO LTD
1441	FUTURIS CORPORATION LIMITED	1442	G4S PLC	1443	GAFISA SA-ADR
1444	GAGFAH SA	1445	GAIL India Ltd	1446	Gallant Venture Ltd
1447	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	1448	GAMCO INVESTORS INC-A	1449	Game Group Plc
1450	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	1451	GAMESTOP CORP-CLASS A	1452	Ganmon India Ltd
1453	GAMUDA BHD	1454	GANNETT CO	1455	GAP INC/THE
1456	GARDNER DENVER INC	1457	GARMIN LTD	1458	GARTNER INC
1459	GAS NATURAL SDG SA	1460	GATX CORP	1461	GAYLORD ENTERTAINMENT CO
1462	GAZ DE FRANCE	1463	Gazit Globe Ltd	1464	Gazprom OAO
1465	Gazpromneft OAO	1466	GEA GROUP AG	1467	Geberit AG
1468	GECINA SA	1469	Gelsenwasser AG	1470	Gemalto NV
1471	Gemina SpA	1472	GEMSTAR-TV GUIDE INTL INC	1473	GENCO SHIPPING & TRADING LTD
1474	GENENTECH INC	1475	GENERAL CABLE CORP	1476	GENERAL DYNAMICS CORP
1477	GENERAL ELECTRIC CO	1478	GENERAL GROWTH PROPERTIES	1479	GENERAL MILLS INC
1480	GENERAL MOTORS CORP	1481	Generale de Sante	1482	Genmab A/S
1483	GENPACT LTD	1484	GEN-PROBE INC	1485	GENTEX CORP
1486	GENTING BHD	1487	GENTING INTERNATIONAL PLC	1488	GENUINE PARTS CO
1489	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	1490	GENZYME CORP	1491	GEO GROUP INC/THE
1492	Georg Fischer AG	1493	George Weston Ltd	1494	Geox SpA
1495	GERDAU AMERISTEEL CORP	1496	Gerdau SA	1497	Gerritshiemer AG
1498	GESTEVISSION TELECOM SA	1499	GETTING AB-B SHS	1500	GETTY IMAGES INC
1501	GFI GROUP INC	1502	GFK AG	1503	GILDAN ACTIVEWEAR INC
1504	GILEAD SCIENCES INC	1505	Gimv NV	1506	GIVALDAN-REG
1507	GKN PLC	1508	Glanbia Plc	1509	GLAXOSMITHKLINE PLC
1510	GLG PARTNERS INC	1511	GLITNIR BANKI HF	1512	GLOBAL CROSSING LTD
1513	GLOBAL INDUSTRIES LTD	1514	GLOBAL PAYMENTS INC	1515	Globe Trade Centre SA
1516	Globex Utilidades SA	1517	GLORY LTD	1518	GLOVIS CO LTD
1519	GLOW ENERGY PCL	1520	GMARKET INC-ADR	1521	GMP CAPITAL TRUST
1522	GMR Infrastructure Ltd	1523	GN STORE NORD A/S	1524	Go-Ahead Group Plc
1525	Godrej Industries Ltd	1526	GOL LINHAS AEREAS INTEL-ADR	1527	GOLAR LNG LTD
1528	Gold Fields Ltd	1529	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	1530	GOLDCORP INC
1531	Golden Agri-Resources Ltd	1532	GOLDEN TELECOM INC	1533	GOLDMAN SACHS GROUP INC
1534	GOODMAN FIELDER LTD	1535	GOODMAN GLOBAL INC	1536	GOODMAN GROUP
1537	GOODRICH CORP	1538	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	1539	GOOGLE INC-CL A
1540	GPT GROUP	1541	GRACO INC	1542	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD
1543	GRAFTON GRP PLC-UTS	1544	GRANITE CONSTRUCTION INC	1545	GRANT PRIDECO INC
1546	Grasim Industries Ltd	1547	GREAT ATLANTIC & PAC TEA CO	1548	GREAT CANADIAN GAMING CORP
1549	GREAT PLAINS ENERGY INC	1550	GREAT-WEST LIFECEO INC	1551	GREENE KING PLC
1552	GREENHILL & CO INC	1553	Greif Inc	1554	Grendene SA
1555	GREY WOLF INC	1556	GRIFOLS SA	1557	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA
1558	GROUPE DANONE	1559	GRUMA S. A. B.-SPONSORED ADR	1560	Grunsa SAB de CV
1561	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab	1562	Grupo Aeroportuario del Pacifico SA de C	1563	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de C
1564	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-ADR	1565	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	1566	Grupo Aval Acciones y Valores
1567	Grupo Bimbo SAB de CV	1568	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	1569	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV
1570	Grupo Elektra SA de CV	1571	GRUPO EMPRESARIAL ENCE SA	1572	Grupo Famsa SAB de CV
1573	GRUPO FERROVIAL	1574	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1575	Grupo Financiero Inbursa SA
1576	Grupo Mexico SAB de CV	1577	Grupo Modelo SAB de CV	1578	Grupo Nacional de Chocolates SA
1579	Grupo Televisa SA	1580	GRUPO TELEVISIA SA-SPONS ADR	1581	GS ENGINEERING & CONSTRUCT
1582	GS HOLDINGS CORP	1583	GTC Real Estate NV	1584	Guararapes Confeccoes SA
1585	GUESS? INC	1586	Gulf Bank KSC	1587	Gulf Cable & Electrical IND
1588	Gulf Cement Co	1589	Gulf General Investment Co	1590	GUNMA BANK LTD/THE
1591	GUNNS LIMITED	1592	Guocoland Ltd	1593	GYMBOREE CORP
1594	H Lundbeck A/S	1595	H&R BLOCK INC	1596	H&R REAL ESTATE INVSTMT-UTS
1597	H. B. FULLER CO.	1598	H2O RETAILING CORP	1599	HACHI JUNI BANK LTD/THE
1600	HAEMONETICS CORP/MASS	1601	Hafslund ASA	1602	HAGEMEYER NV
1603	HAIN CELESTIAL GROUP INC	1604	Hakon Invest AB	1605	HAKUHODO DY HOLDINGS INC
1606	Halfords Group PLC	1607	HALLIBURTON CO	1608	Hailma PLC
1609	HAMAMATSU PHOTONICS KK	1610	HAMMERSON PLC	1611	HANA FINANCIAL GROUP
1612	Hanarotecom Inc	1613	HANCOCK HOLDING CO	1614	HANESBRANDS INC
1615	HANG LUNG PROPERTIES LTD	1616	HANG SENG BANK LTD	1617	HANJIN HEAVY INDUS & CONST
1618	HANJIN SHIPPING	1619	HANKOOK TIRE CO LTD	1620	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC
1621	HANMI PHARM CO LTD	1622	HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	1623	HANOVER INSURANCE GROUP INC/
1624	HANSEN NATURAL CORPORATION	1625	HANWHA CHEMICAL CORP	1626	HANWHA CORPORATION
1627	HARLEY-DAVIDSON INC	1628	HARLEYSVILLE GROUP INC	1629	HARMAN INTERNATIONAL
1630	HARMONY GOLD MNG-SPON ADR	1631	HARRAH S ENTERTAINMENT INC	1632	HARRIS CORP
1633	HARRY WINSTON DIAMOND CORP	1634	HARSCO CORP	1635	HARTE-HANKS INC
1636	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1637	HARVEST ENERGY TRUST-UNITS	1638	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD
1639	HASBRO INC	1640	HASEKO CORP	1641	Havas SA
1642	HAWAIIAN ELECTRIC INDS	1643	HAYS PLC	1644	HB Fuller Co
1645	HBOB PLC	1646	HCC INSURANCE HOLDINGS INC	1647	HCL Technologies Ltd
1648	HCP INC	1649	HDFC Bank Ltd	1650	HDFC BANK LTD-ADR
1651	HEALTH CARE REIT INC	1652	HEALTH MGMT ASSOCIATES INC-A	1653	HEALTH NET INC
1654	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1655	HEALTHCARE SERVICES GROUP	1656	HEALTHEXTRAS INC

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1657	HEALTHSCOPE LTD	1658	HEALTHSOUTH CORP	1659	HEALTHSPRING INC
1660	HEALTHWAYS INC	1661	HEARST-ARGYLE TELEVISION INC	1662	HEARTLAND EXPRESS INC
1663	HECLA MINING CO	1664	HEIDELBERGCEMENT AG	1665	HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN
1666	HEINEKEN HOLDING NV	1667	HEINEKEN NV	1668	HEIWA CORP
1669	HelioPolis Housing	1670	HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP	1671	Hellenic TechnodomiKi Tev SA
1672	HELLENIC TELECOM ORG-SP ADR	1673	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	1674	HELMERICH & PAYNE
1675	HENDERSON GROUP PLC-CDI	1676	HENDERSON LMD DEVELOPMENT	1677	HENKEL KGAA-VORZUG
1678	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	1679	HENRY SCHEIN INC	1680	HERBALIFE LTD
1681	HERCULES INC	1682	HERCULES OFFSHORE INC	1683	HERMAN MILLER INC
1684	HERMES INTERNATIONAL	1685	Hero Honda Motors Ltd	1686	HERSHEY CO/THE
1687	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	1688	HESS CORP	1689	HEWITT ASSOCIATES INC-CL A
1690	HEWLETT-PACKARD CO	1691	HEXAGON AB-B SHS	1692	HEXCEL CORP
1693	HIGHWELD STEEL AND VANAD-ADR	1694	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1695	HIGO BANK LTD/THE
1696	HIKARI TSUSHIN INC	1697	HILB ROGAL & HOBBS CO	1698	HILLENBRAND INDUSTRIES
1699	Hindalco Industries Ltd	1700	Hindustan Copper Ltd	1701	Hindustan Unilever LTD
1702	Hindustan Zinc Ltd	1703	HINO MOTORS LTD	1704	HIROSE ELECTRIC CO LTD
1705	HIROSHIMA BANK LTD/THE	1706	HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO	1707	HITACHI CABLE LTD
1708	HITACHI CAPITAL CORP	1709	HITACHI CHEMICAL CO LTD	1710	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE
1711	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CO	1712	HITACHI KOKI CO LTD	1713	HITACHI KOKUSAI ELECTRIC INC
1714	HITACHI LTD	1715	HITACHI LTD -SPONS ADR	1716	HITACHI MAXELL LTD
1717	HITACHI METALS LTD	1718	HITACHI SOFTWARE ENGINEERING	1719	HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD
1720	HITE BREWERY CO LTD	1721	HITTITE MICROWAVE CORP	1722	HJ HEINZ CO
1723	HLTH CORP	1724	HM Sampoerna Tbk PT	1725	HNI CORP
1726	Hochschild Mining PLC	1727	HOCHTIEF AG	1728	HOKKAIDO ELECTRIC POWER CO
1729	HOKKOKU BANK LTD/THE	1730	HOKUHOKU FINANCIAL GROUP INC	1731	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO
1732	HOLCIM LTD-REG	1733	Holcim Philippines Inc	1734	HOLLY CORP
1735	HOLMEN AB-B SHARES	1736	HOLOGIC INC	1737	HOME CAPITAL GROUP INC
1738	HOME DEPOT INC	1739	HOME PROPERTIES INC	1740	HOME RETAIL GROUP
1741	Homeserve PLC	1742	HONAM PETROCHEMICAL CORP	1743	HONDA MOTOR CO LTD
1744	HONDA MOTOR CO LTD-SPONS ADR	1745	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1746	HONG KONG & CHINA GAS
1747	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1748	HONG LEONG BANK BERHAD	1749	HONGKONG ELECTRIC HOLDINGS
1750	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1751	HORIBA LTD	1752	HORMEL FOODS CORP
1753	HORNBECK OFFSHORE SERVICES	1754	HOSIDEN CORP	1755	Hosken Consolidated Investments Ltd
1756	HOSPIRA INC	1757	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1758	HOST HOTELS & RESORTS INC
1759	Hotel Properties Ltd	1760	HOTEL SHILLA CO LTD	1761	HOUSE FOODS CORPORATION
1762	Housing Development & Infrastructure Ltd	1763	Housing Development Finance Corp	1764	HOYA CORP
1765	HRPT PROPERTIES TRUST	1766	HSBC HOLDINGS PLC	1767	HSBC HOLDINGS PLC-SPONS ADR
1768	HUB GROUP INC-CL A	1769	HUBBELL INC -CL A	1770	Huber & Suhner AG
1771	HUDBAY MINERALS INC	1772	HUDSON CITY BANCORP INC	1773	Hufvudstaden AB
1774	Hugo Boss AG	1775	Huhtamaki Oyj	1776	HUMANA INC
1777	HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1778	Hunter Douglas NV	1779	HUNTINGTON BANCSHARES INC
1780	HUNTSMAN CORP	1781	HURON CONSULTING GROUP INC	1782	HUSKY ENERGY INC
1783	HUSQVARNA AB-B SHS	1784	HUTCHISON TELECOMMUNICAT-ADR	1785	HUTCHISON WHAMPOA LTD
1786	Hwange Colliery Co Ltd	1787	HYAKUGO BANK LTD/THE	1788	HYAKUJUSHI BANK LTD/THE
1789	Hyflux Ltd	1790	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	1791	HYOSUNG CORPORATION
1792	HYPO REAL ESTATE HOLDING	1793	HYUNDAI AUTOMOT CO LTD	1794	HYUNDAI DEPT STORE CO
1795	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1796	HYUNDAI ENGINEERING & CONST	1797	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES
1798	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1799	HYUNDAI MERCHANT MARINE	1800	HYUNDAI MIPO DOCKYARD
1801	HYUNDAI MOBIS	1802	HYUNDAI MOTOR CO	1803	HYUNDAI SECURITIES CO
1804	HYUNDAI STEEL CO	1805	IAC/INTERACTIVECORP	1806	IAMGOLD CORP
1807	IAWS GROUP PLC	1808	IBERDROLA RENOVABLES	1809	IBERDROLA SA
1810	IBERIA LINEAS AER DE ESPANA	1811	IBIDEN CO LTD	1812	ICADE
1813	ICAP PLC	1814	ICICI Bank Ltd	1815	ICICI BANK LTD-SPON ADR
1816	Icon Plc	1817	ICON PLC - SPONSORED ADR	1818	ICONIX BRAND GROUP INC
1819	IDACORP INC	1820	IDB Development Corp Ltd	1821	Idea Cellular Ltd
1822	IDEARC INC	1823	IDEMITSU KOSAN CO LTD	1824	IDEX CORP
1825	IDEXX LABORATORIES INC	1826	IDFC Ltd	1827	IFA Hotels & Resorts
1828	IFIL-INVESTMENTS SPA	1829	i-Flex Solutions Ltd	1830	IG GROUP HOLDINGS PLC
1831	IGB CORPORATION BID	1832	IGM FINANCIAL INC	1833	IHI CORP
1834	IHS INC-CLASS A	1835	IJM CORP BID	1836	Iliad SA
1837	ILLINOIS TOOL WORKS	1838	ILLUMINA INC	1839	IMCLONE SYSTEMS
1840	IMERYS SA	1841	IMI PLC	1842	Immeubles de France
1843	IMMOEAST AG	1844	IMMOFINANZ AG	1845	IMMUCOR INC
1846	Impala Platinum Holdings Ltd	1847	Imperial Hotel Ltd	1848	IMPERIAL OIL LTD
1849	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	1850	IMPERIAL TOBACCO GROUP-ADR	1851	Impregilo SpA
1852	IMS HEALTH INC	1853	INBEV NV	1854	INCHCAPE PLC
1855	INCITEC PIVOT LTD	1856	Indesit Co SpA	1857	India Cements Ltd
1858	Indiabulls Financial Services Ltd	1859	Indiabulls Real Estate Ltd	1860	Indian Hotels Co Ltd
1861	INDITEX	1862	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	1863	Indofood Sukses Makmur Tbk PT
1864	INDRA SISTEMAS SA	1865	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1866	INDUSTRIAL BANK OF KOREA
1867	Industrias Bachoco SAB de CV	1868	INDUSTRIAS BACHICO SAB SP AD	1869	Industrias CH SAB de CV
1870	Industrias Penoles SAB de CV	1871	Industries Qatar	1872	INDUSTRIAVARDEN AB-A SHS
1873	INERGY LP	1874	INFINEON TECHNOLOGIES AG	1875	INFORMA PLC
1876	INFORMATICA CORP	1877	Infosys Technologies Ltd	1878	INFOSYS TECHNOLOGIES-SP ADR
1879	ING CANADA INC	1880	ING GROEP NV-CVA	1881	ING INDUSTRIAL FUND
1882	ING OFFICE FUND	1883	INGERSOLL-RAND CO LTD-CL A	1884	INGRAM MICRO INC-CL A
1885	INMARSAT PLC	1886	INMET MINING CORPORATION	1887	INMOBILIARIA COLONIAL SA
1888	INPEX HOLDINGS INC	1889	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1890	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING
1891	INTEGRATED DEVICE TECH INC	1892	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	1893	INTEL CORP

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
1894	INTER PIPELINE FUND LP-A	1895	INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	1896	INTERACTIVE DATA CORP
1897	InterCell AG	1898	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	1899	INTERCONTINENTALEXCHANGE INC
1900	INTERMEC INC	1901	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	1902	INTERNATIONAL BANCSHARES CRP
1903	International Business Machines Corp	1904	International Container Term Services In	1905	International Financial Advisors
1906	International Flavors & Fragrances Inc	1907	International Game Technology	1908	International Nickel Indonesia Tbk PT
1909	INTERNATIONAL PAPER CO	1910	INTERNATIONAL POWER PLC	1911	International Rectifier Corp
1912	International Speedway Corp	1913	Interpipe Nizhnodniprovsky Pipe Rolling	1914	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC
1915	Interserve PLC	1916	INTERSIL CORP -CL A	1917	INTERTEK GROUP PLC
1918	INTESA SANPAOLO	1919	INTL BUSINESS MACHINES CORP	1920	INTL FLAVORS & FRAGRANCES
1921	INTL GAME TECHNOLOGY	1922	INTL RECTIFIER CORP	1923	INTL SPEEDWAY CORP-CL A
1924	Intralot SA	1925	INTUIT INC	1926	INTUITIVE SURGICAL INC
1927	INVENSYS PLC	1928	Invercap SA	1929	INVERNESS MEDICAL INNOVATION
1930	Inversiones Argos SA	1931	INVESCO LTD	1932	INVESTEC PLC
1933	Investment Dar Co	1934	INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP	1935	INVESTOR AB-B SHS
1936	INVESTORS BANCORP INC	1937	INVITROGEN CORP	1938	IOI CORPORATION BID
1939	IOI Properties BHD	1940	ION GEOPHYSICAL CORP	1941	IPC HOLDINGS LTD
1942	Ipsen	1943	IRISH LIFE & PERMANENT PLC	1944	Irkutskenergo OJSC
1945	IRON MOUNTAIN INC	1946	IRPC PCL	1947	ISETAN CO LTD
1948	ISIS PHARMACEUTICALS INC	1949	Israel Chemicals Ltd	1950	Israel Corp Ltd/The
1951	ISTAR FINANCIAL INC	1952	ISUZU MOTORS LTD	1953	Italcementi SpA
1954	Italian-Thai Development PCL	1955	Italmobiliare SpA	1956	ITC HOLDINGS CORP
1957	ITC Ltd	1958	ITINERE INFRASTRUCTURA SA	1959	ITO EN LTD
1960	ITOHU CORP	1961	ITOHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	1962	ITOHAM FOODS INC
1963	ITRON INC	1964	ITT CORP	1965	ITT EDUCATIONAL SERVICES INC
1966	ITV PLC	1967	IVANHOE MINES LTD	1968	IVG IMMOBILIEN AG
1969	IVRCL Infrastructures & Projects Ltd	1970	IYO BANK LTD/THE	1971	IZUMI CO LTD
1972	J CREW GROUP INC	1973	J FRONT RETAILING CO LTD	1974	J Sainsbury PLC
1975	J.C. PENNEY CO INC	1976	JABIL CIRCUIT INC	1977	JACK HENRY & ASSOCIATES INC
1978	JACK IN THE BOX INC	1979	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1980	JAFCO CO LTD
1981	Jaiprakash Associates Ltd	1982	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	1983	JANUS CAPITAL GROUP INC
1984	JAPAN AIRLINES CORP	1985	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO	1986	JAPAN AVIATION ELECTRONICS
1987	JAPAN PETROLEUM EXPLORATION	1988	JAPAN STEEL WORKS LTD	1989	JAPAN TOBACCO INC
1990	JARDEN CORP	1991	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1992	JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD
1993	Jaybhara Textiles & Real Estate Ltd	1994	JB HI-FI LTD	1995	JB Hunt Transport Services Inc
1996	JC DECAUX SA	1997	JC Penney Co Inc	1998	JDS UNIPHASE CORP
1999	JEAN COUTU GROUP INC A	2000	JEFFERIES GROUP INC (NEW)	2001	Jelmoli Holding AG
2002	Jerónimo Martins SGPS SA	2003	JFE HOLDINGS INC	2004	JFE SHOJI HOLDINGS INC
2005	JGC CORP	2006	JHSF Participacoes SA	2007	Jindal Steel & Power Ltd
2008	JM AB	2009	JM SMUCKER CO/THE-NEW COMMON	2010	John Wood Group PLC
2011	JOHNSON & JOHNSON	2012	JOHNSON CONTROLS INC	2013	JOHNSON MATTHEY PLC
2014	JONES APPAREL GROUP INC	2015	JONES LANG LASALLE INC	2016	JOY GLOBAL INC
2017	JOYO BANK LTD/THE	2018	JPMORGAN CHASE & CO	2019	JS GROUP CORP
2020	JSR CORP	2021	JTEKT CORP	2022	JUBILEE MINES NL
2023	JULIUS BAER HOLDING AG-REG	2024	JUMBO SA	2025	JUNIPER NETWORKS INC
2026	Jupiter Telecommunications Co Ltd	2027	JUROKU BANK LTD/THE	2028	JYSKE BANK-REG
2029	K V PHARMACEUTICAL CO-CL B	2030	K-S AG	2031	Kaba Holding AG
2032	KABU.COM SECURITIES CO LTD	2033	KAGOME CO LTD	2034	KAGOSHIMA BANK LTD/THE
2035	KAISER ALUMINUM CORP	2036	KAJIMA CORP	2037	Kali Chemie AG
2038	KAMIGUMI CO LTD	2039	KANDENKO CO LTD	2040	KANEKA CORP
2041	KANGWON LAND INC	2042	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	2043	KANSAI PAINT CO LTD
2044	KANSAI URBAN BANKING CORP	2045	KANSAS CITY SOUTHERN	2046	KAO CORP
2047	KASIKORN BANK PCL	2048	KATOKI CHI CO LTD	2049	KAUPTHING BANK
2050	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	2051	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	2052	KAYDON CORP
2053	KAZAKHMYNS PLC	2054	KB HOME	2055	KBC ANCORA
2056	KBC GROEP NV	2057	KBR INC	2058	KCC CORP
2059	KDDI CORP	2060	KEIHAN ELECTRIC RAILWAY CO	2061	KEIHIN CORP
2062	KEIHIN ELEC EXPRESS RAILWAY	2063	KEIO CORP	2064	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO
2065	KEIYO BANK LTD/THE	2066	KELDA GROUP PLC	2067	KELLOGG CO
2068	Kemira OYJ	2069	KENAMETAL INC	2070	KEPPEL CORP LTD
2071	KEPPEL LAND LTD	2072	KERRY GROUP PLC-A	2073	KESA ELECTRICALS PLC
2074	KESKO OYJ-B SHS	2075	KEY ENERGY SERVICES INC	2076	KEYCORP
2077	KEYENCE CORP	2078	KEYERA FACILITIES INCOME FD	2079	KGHM Polska Miedz SA
2080	Khartsyzsky Trubny Z.	2081	KIA MOTORS CORPORATION	2082	KIKKOMAN CORP
2083	KILROY REALTY CORP	2084	KIMBERLY-CLARK CORP	2085	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV
2086	KIMCO REALTY CORP	2087	KINDEN CORP	2088	KINETIC CONCEPTS INC
2089	KING PHARMACEUTICALS INC	2090	Kingdom Holding Co	2091	Kingdom Hotel Investments
2092	KINGFISHER PLC	2093	KINGSPAN GROUP PLC	2094	KINNEVIK INVESTMENT AB-B
2095	KINROSS GOLD CORP	2096	KINTETSU CORP	2097	KIRBY CORP
2098	KIRIN HOLDINGS CO LTD	2099	KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	2100	KIYO HOLDINGS INC
2101	KK DaVinci Advisors	2102	KKR Financial Holdings LLC	2103	Klabi SA
2104	KLA-TENCOR CORPORATION	2105	KLEPERRRE	2106	KLOECKNER & CO
2107	KNIGHT CAPITAL GROUP INC-A	2108	KNIGHT TRANSPORTATION INC	2109	KNM GROUP BHD
2110	KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	2111	KOBE STEEL LTD	2112	Kobenhavns Lufthavn
2113	KOEI CO LTD	2114	Koetitzer Ledertuch- und Wachstum-Werke	2115	KOHL'S CORP
2116	KOITO MANUFACTURING CO LTD	2117	KOKUYO CO LTD	2118	KOMATSU LTD
2119	Komerčni Banka AS	2120	KOMERI CO LTD	2121	KOMORI CORP
2122	KONAMI CORP	2123	KONE OYJ-B	2124	KONECRANES OYJ
2125	KONICA MINOLTA HOLDINGS INC	2126	KONINKLIJKE AHOLD NV	2127	KONINKLIJKE BAM GROEP NV
2128	KONINKLIJKE DSM NV	2129	KONINKLIJKE KPN NV	2130	Koninklijke Philips Electronics NV

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2131	Koninklijke Vopak NV	2132	Konzum DD	2133	KOOKMIN BANK
2134	KOOKMIN BANK-SPON ADR	2135	KOREA ELECTRIC POWER CORP	2136	KOREA EXCHANGE BANK
2137	KOREA EXPRESS CO LTD	2138	KOREA GAS CORPORATION	2139	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO
2140	KOREA KUMHO PETROCHEMICAL CO	2141	KOREA LINE CORP	2142	KOREA ZINC CO LTD
2143	KOREAN AIR LINES CO LTD	2144	KOREAN REINSURANCE CO	2145	KOSE CORP
2146	KRAFT FOODS INC-CLASS A	2147	Krka dd Novo mesto	2148	KROGER CO
2149	Krones AG	2150	KRUNG THAI BANK PUB CO LTD	2151	KT CORP
2152	KT FREETEL CO LTD	2153	KT&G CORP	2154	KUALA LUMPUR KEPONG BHD
2155	KUBOTA CORP	2156	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	2157	Kumba Iron Ore Ltd
2158	KUMHO INDUSTRIAL CO LTD	2159	Kungsleden AB	2160	Kuoni Reisen Holding AG
2161	KURARAY CO LTD	2162	KUREHA CORP	2163	KURITA WATER INDUSTRIES LTD
2164	Kuwait Cement Co	2165	Kuwait Finance House	2166	Kuwait Foods (Americana)
2167	Kuwait International Bank	2168	Kuzbassrazrezugol	2169	KV PHARMACEUTICAL CO-CL A
2170	KYOCERA CORP	2171	KYOWA HAKKO KOGYO CO LTD	2172	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC
2173	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	2174	LA SEDA DE BARCELONA-B	2175	LABORATORIOS ALMIRALL SA
2176	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2177	LABRADOR IRON ORE ROYALTY TR	2178	LADBROKES PLC
2179	Lafarge Ciments/Morocco	2180	Lafarge Malayan Cement Berhad	2181	LAFARGE SA
2182	LAGARDERE S.C.A.	2183	Laird Group Plc	2184	LAM RESEARCH CORP
2185	LAMAR ADVERTISING CO-CL A	2186	Lan Airlines SA	2187	LAN AIRLINES SA-SPON ADR
2188	LANCASTER COLONY CORP	2189	LAND & HOUSES PUB CO LTD	2190	LAND SECURITIES GROUP PLC
2191	Landesbank Berlin Holding AG	2192	LANDSBANKI ISLANDS HF	2193	LANDSTAR SYSTEM INC
2194	LANXESS	2195	Larsen & Toubro Ltd	2196	LAS VEGAS SANDS CORP
2197	LASALLE HOTEL PROPERTIES	2198	Lassila & Tikanoja Oyj	2199	LAWSON INC
2200	LAWSON SOFTWARE INC	2201	LAZARD LTD-CL A	2202	LEAP WIRELESS INTL INC
2203	LEAR CORP	2204	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2205	LEGG MASON INC
2206	LEGGETT & PLATT INC	2207	LEGRAND SA	2208	LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC
2209	LEIGHTON HOLDINGS LIMITED	2210	LEND LEASE CORP LIMITED	2211	LENNAR CORP-CL A
2212	LENNOX INTERNATIONAL INC	2213	Lenzing AG	2214	Leoni AG
2215	LEOPALACE21 CORP	2216	LEUCADIA NATIONAL CORP	2217	LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC
2218	LEXMARK INTERNATIONAL INC-A	2219	LG CHEM LTD	2220	LG CORP
2221	LG DACOM CORP	2222	LG ELECTRONICS INC	2223	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE
2224	LG LIFE SCIENCES LTD	2225	LG PHILIPS LCD CO LTD	2226	LG PHILIPS LCD CO LTD-ADR
2227	LI & FUNG LTD	2228	Liberty Global Inc	2229	LIBERTY INTERNATIONAL PLC
2230	LIBERTY MEDIA CORP-CAP SER A	2231	LIBERTY MEDIA-INTERACTIVE A	2232	LIBERTY PROPERTY TRUST
2233	LIFE TIME FITNESS INC	2234	LIFECELL CORPORATION	2235	LIFEPOINT HOSPITALS INC
2236	LIG INSURANCE CO LTD	2237	LIHIR GOLD LTD	2238	LIMITED BRANDS INC
2239	LINAMAR CORP	2240	LINCARE HOLDINGS INC	2241	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS
2242	LINCOLN NATIONAL CORP	2243	Lindab International AB	2244	LINDE AG
2245	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	2246	LINEAR TECHNOLOGY CORP	2247	LINN ENERGY LLC-UNITS
2248	LINTEC CORP	2249	LION CORP	2250	LION NATHAN LIMITED
2251	LIONS GATE ENTERTAINMENT COR	2252	Lippo Karawaci Tbk PT	2253	LIZ CLAIBORNE INC
2254	LKQ CORP	2255	LLOYDS TSB GROUP PLC	2256	LLOYDS TSB GROUP PLC -SP ADR
2257	LOBLAW COMPANIES LTD	2258	Localiza Rent A CAR	2259	LOCKHEED MARTIN CORP
2260	LOEWS CORP	2261	LOEWS CORP - CAROLINA GROUP	2262	LOGICACMG PLC
2263	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	2264	Lojas Americanas SA	2265	Lojas Renner SA
2266	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	2267	LONGS DRUG STORES CORP	2268	LONMIN PLC
2269	LONZA GROUP AG-REG	2270	L'OREAL	2271	LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO
2272	LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	2273	LOTTE SHOPPING CO	2274	LOTTOMATICA SPA
2275	LOUISIANA-PACIFIC CORP	2276	LOWE'S COS INC	2277	LPP SA
2278	LS CABLE LTD	2279	LS INDUSTRIAL SYSTEMS	2280	LSI CORP
2281	Ltd Brands Inc	2282	LUBRIZOL CORP	2283	Luka Koper
2284	LUKOIL	2285	LULULEMON ATHLETICA INC	2286	Lundbergforetagen AB
2287	LUNDIN MINING CORP	2288	LUNDIN PETROLEUM AB	2289	Lupatech SA
2290	LUXOTTICA GROUP SPA	2291	LUXOTTICA GROUP SPA-SPON ADR	2292	LVNH MOET HENNESSY LOUIS VUI
2293	M & T BANK CORP	2294	M Dias Branco SA	2295	M&T Bank Corp
2296	M6-Metropole Television	2297	Mabane Co SAKC	2298	MABUCHI MOTOR CO LTD
2299	MACARTHUR COAL LTD	2300	MACDONALD DETTWILER & ASSOC	2301	MACERICH CO/THE
2302	MAC-CALI REALTY CORP	2303	MACQUARIE AIRPORTS	2304	MACQUARIE COMMUNICATIONS INF
2305	MACQUARIE COUNTRYWIDE TRUST	2306	MACQUARIE GROUP LTD	2307	Macquarie Infrastructure Co LLC
2308	MACQUARIE INFRASTRUCTURE GRP	2309	MACQUARIE KOREA INFRA FUND	2310	MACQUARIE OFFICE TRUST
2311	MACY'S INC	2312	Madras Cements Ltd	2313	MAGELLAN HEALTH SERVICES INC
2314	MAGNA INTERNATIONAL INC-CL A	2315	Magnesi ta SA	2316	Magnit OAO
2317	Magnitogorsk Iron & Steel Works	2318	MAGNUM CORPORATION BHD	2319	MAGUIRE PROPERTIES INC
2320	MAGYAR TELEKOM TELE-SPON ADR	2321	MAHANAGAR TELEPHONE-ADR	2322	Mainova AG
2323	MAJOR DRILLING GROUP INTL	2324	Makhteshim-Agan Industries Ltd	2325	MAKITA CORP
2326	Makkah Construction and Development Co	2327	MALAYAN BANKING BHD	2328	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD
2329	MALAYSIAN AIRLINE SYSTEM BHD	2330	MALAYSIAN BULK CARRIERS BHD	2331	MAN AG
2332	MAN GROUP PLC	2333	Mandarin Oriental International Ltd	2334	MANITOBA TELECOM SVCS INC
2335	Manitou BF SA	2336	MANITOWOC COMPANY INC	2337	MANPOWER INC
2338	MANTECH INTERNATIONAL CORP-A	2339	MANULIFE FINANCIAL CORP	2340	MAPFRE SA
2341	MAPLE LEAF FOODS INC	2342	MARATHON OIL CORP	2343	MARFIN INVESTMENT GROUP SA
2344	Marfin Popular Bank Public Co Ltd	2345	Marfrig Frigorificos e Comercio de Alime	2346	MARINE HARVEST
2347	MARINER ENERGY INC	2348	Mariupolsky Metal-Y Z-D	2349	MARKEL CORP
2350	MARSH & SPENCER GROUP PLC	2351	Maroc Telecom	2352	MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A
2353	MARSH & MCLENNAN COS	2354	MARSHALL & ILSLEY CORP	2355	MARTIN MARIETTA MATERIALS
2356	MARTINSA-FADESA SA	2357	MARUBENI CORP	2358	MARUI GROUP CO LTD
2359	MARUICHI STEEL TUBE LTD	2360	MARVEL ENTERTAINMENT INC	2361	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD
2362	MASCO CORP	2363	MASIMO CORPORATION	2364	Masisa SA
2365	MASISA SA-ADR	2366	MASSEY ENERGY CO	2367	Massmart Holdings Ltd

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2368	MASTERCARD INC-CLASS A	2369	MATSUI SECURITIES CO LTD	2370	MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS CO
2371	MATSUSHITA ELEC IND-SPON ADR	2372	MATSUSHITA ELECTRIC INDUSTRY	2373	MATSUSHITA ELECTRIC WORKS
2374	MATSUYA CO LTD	2375	MATTEL INC	2376	MATTHEWS INTL CORP-CL A
2377	MAX CAPITAL GROUP LTD	2378	Maxim Integrated Products Inc	2379	Mayr Melnhof Karton AG
2380	MAZDA MOTOR CORP	2381	MB FINANCIAL INC	2382	MBIA INC
2383	McAFEE INC	2384	MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	2385	MCDERMOTT INTL INC
2386	MCDONALD'S CORP	2387	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	2388	MCGRAW-HILL COMPANIES INC
2389	MCKESSON CORP	2390	MDC HOLDINGS INC	2391	MDS INC
2392	MDU RESOURCES GROUP INC	2393	MEADWESTVACO CORP	2394	Mechel
2395	MECHEL-ADR	2396	MEDA AB-A SHS	2397	MEDAREX INC
2398	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	2399	MEDIASET SPA	2400	MEDICEO PALTAC HOLDING CO
2401	MEDICIS PHARMACEUTICAL-CL A	2402	MEDIOBANCA SPA	2403	Medion AG
2404	MEDTRONIC INC	2405	MegaStudy Co Ltd	2406	Megaworld Corp
2407	MEGGITT PLC	2408	MEIJI DAIRIES CORP	2409	MEIJI SEIKA KAISHA LTD
2410	MEINL EUROPEAN LAND LTD-CERT	2411	MELCO PBL ENTERTAINMENT-ADR	2412	Melker Schorling AB
2413	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	2414	Men's Wearhouse Inc	2415	MENTOR CORP
2416	MERCADOLIBRE INC	2417	Mercator Poslovni Sistem	2418	Mercialys SA
2419	MERCK & CO. INC.	2420	MERCK KGAA	2421	MERCURY GENERAL CORP
2422	MEREDITH CORP	2423	MERIDIAN BIOSCIENCE INC	2424	MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE
2425	MERRILL LYNCH & CO INC	2426	METAL MANAGEMENT INC	2427	Metall Zug AG
2428	Metallurgica Gerdau SA	2429	METAVENTE TECHNOLOGIES INC	2430	METCASH LTD
2431	METHANEX CORP	2432	METLIFE INC	2433	METRO AG
2434	METRO INC -A	2435	METROPCS COMMUNICATIONS INC	2436	METROVACESA SA
2437	METSO OYJ	2438	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2439	Mexichem SAB de CV
2440	MF GLOBAL LTD	2441	MFA MORTGAGE INVESTMENTS INC	2442	MGIC INVESTMENT CORP
2443	MGM MIRAGE	2444	MI DEVELOPMENTS INC-CLASS A	2445	MICHAEL PAGE INTERNATIONAL
2446	MICHELIN (CGDE)-B	2447	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2448	MICRON TECHNOLOGY INC
2449	MICROS SYSTEMS INC	2450	MICROSEMI CORP	2451	MICROSOFT CORP
2452	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2453	MIDLAND CO	2454	Migros Turk TAS
2455	Mikhailovskiy GOK	2456	MILLEA HOLDINGS INC	2457	Millennium & Copthorne Hotels PLC
2458	MILLENNIUM PHARMACEUTICALS	2459	MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	2460	MILLIPORE CORP
2461	MINARA RESOURCES LTD	2462	MINE SAFETY APPLIANCES CO	2463	MINEBEA CO LTD
2464	MINERALS TECHNOLOGIES INC	2465	MINOR INTERNATIONAL PCL	2466	Minsur SA
2467	MIRACA HOLDINGS INC	2468	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	2469	MIRANT CORP
2470	MIRVAC GROUP	2471	MISC BID	2472	MISUMI GROUP INC
2473	MISYS PLC	2474	MITCHELLS & BUTLERS PLC	2475	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS
2476	MITSUBISHI CORP	2477	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	2478	MITSUBISHI ESTATE CO LTD
2479	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	2480	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	2481	MITSUBISHI LOGISTICS CORP
2482	MITSUBISHI MATERIALS CORP	2483	MITSUBISHI MOTORS CORP	2484	MITSUBISHI RAYON CO LTD
2485	MITSUBISHI TANABE PHARMA	2486	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	2487	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINAN
2488	MITSUBISHI UFJ NICOS CO LTD	2489	MITSUI & CO LTD	2490	MITSUI & CO LTD-SPONS ADR
2491	MITSUI CHEMICALS INC	2492	MITSUI ENGINEER & SHIPBUILD	2493	MITSUI FUDOSAN CO LTD
2494	MITSUI MINING & SMELTING CO	2495	MITSUI OSK LINES LTD	2496	MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO
2497	MITSUKOSHI LTD	2498	MITSUMI ELECTRIC CO LTD	2499	Mittal Steel Kryviy Rih
2500	Mixi Inc	2501	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	2502	MIZUHO FINANCIAL GROUP-ADR
2503	MIZUHO INVESTORS SECS CO LTD	2504	MIZUHO TRUST & BANKING CO	2505	MKS INSTRUMENTS INC
2506	MMC CORP BID	2507	MMC Norilsk Nickel	2508	MMX Mineracao e Metalicos SA
2509	Mobile Telecommunications Co KSC	2510	Mobile Telesystems OJSC	2511	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR
2512	MOBISTAR SA	2513	MOCHIDA PHARMACEUTICAL CO	2514	MODERN TIMES GROUP-B SHS
2515	MOHAWK INDUSTRIES INC	2516	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt	2517	MOLEX INC -CL A
2518	MOLSON COORS BREWING CO -B	2519	Mondi Ltd	2520	Mondi Packaging Paper Swiecie SA
2521	MONDI PLC	2522	MONEX BEANS HOLDINGS INC	2523	MONSANTO CO
2524	MONSTER WORLDWIDE INC	2525	MONTPELLIER RE HOLDINGS LTD	2526	MOODY'S CORP
2527	MOOG INC-CLASS A	2528	MORGAN STANLEY	2529	MORI SEIKI CO LTD
2530	MORNINGSTAR INC	2531	MOSAIC CO/THE	2532	Mosenergo TGK-3 OAO
2533	Mota Engil SGPS SA	2534	MOTOROLA INC	2535	MOUNT GIBSON IRON LTD
2536	Mr Price Group Ltd	2537	M-real OYJ	2538	MRV Engenharia e Participacoes SA
2539	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	2540	MSCI INC-A	2541	MTN Group Ltd
2542	MTR CORP	2543	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	2544	MUELLER INDUSTRIES INC
2545	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2546	MULLEN GROUP INCOME FUND	2547	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios S
2548	MURATA MANUFACTURING CO LTD	2549	MURCHISON METALS LTD	2550	MURPHY OIL CORP
2551	MUSASHINO BANK LTD/THE	2552	MYLAN INC	2553	MYRIAD GENETICS INC
2554	Mytilineos Holdings SA	2555	N Brown Group PLC	2556	NABORS INDUSTRIES LTD
2557	NABTESCO CORP	2558	Nagarjuna Construction Co	2559	NAGASE & CO LTD
2560	NAGOYA RAILROAD CO LTD	2561	NAL OIL & GAS TRUST-UTS	2562	NALCO HOLDING CO
2563	NAMCO BANDAI HOLDINGS INC	2564	NAMHAE CHEMICAL CORP	2565	Nampak Ltd
2566	NANTO BANK LTD/THE	2567	NASDAQ STOCK MARKET INC	2568	Naspers Ltd
2569	National Aluminium Co Ltd	2570	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2571	National Bank of Abu Dhabi
2572	NATIONAL BANK OF CANADA	2573	NATIONAL BANK OF GREECE	2574	NATIONAL BANK OF GREECE -ADR
2575	National Bank of Kuwait	2576	NATIONAL CITY CORP	2577	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC
2578	NATIONAL FINANCIAL PARTNERS	2579	NATIONAL FUEL GAS CO	2580	NATIONAL GRID PLC
2581	NATIONAL GRID PLC-SP ADR	2582	National Industries Group Holding	2583	NATIONAL INSTRUMENTS CORP
2584	National Investments Co/Kuwait	2585	NATIONAL OILWELL VARCO INC	2586	National Real Estate Co
2587	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2588	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	2589	NATIONWIDE FINANCIAL SERV- A
2590	NATIONWIDE HEALTH PPTYS INC	2591	NATIXIS	2592	NAVTEQ CORP
2593	NBTY INC	2594	NCC AB	2595	NCR CORPORATION
2596	NDS GROUP PLC-SPONS ADR	2597	NEC CORP	2598	NEC ELECTRONICS CORP
2599	Nedbank Group Ltd	2600	NEOPOST SA	2601	NEPTUNE ORIENT LINES LTD
2602	NESTE OIL OYJ	2603	Nestle India Ltd	2604	Nestle Malaysia Bhd

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2605	NESTLE SA-REG	2606	NET 1 UEPS TECHNOLOGIES INC	2607	NET SERVICOS DE COM-PR ADR
2608	NET Servicos de Comunicacao SA	2609	NETFLIX INC	2610	NETSUITE INC
2611	NETWORK APPLIANCE INC	2612	Network Healthcare Holdings Ltd	2613	NEUF CEGETEL
2614	NEUSTAR INC-CLASS A	2615	NEW JERSEY RESOURCES CORP	2616	NEW WORLD DEVELOPMENT
2617	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	2618	NEW YORK TIMES CO -CL A	2619	NEWALLIANCE BANCSHARES INC
2620	NEWCREST MINING LIMITED	2621	NEWELL RUBBERMAID INC	2622	NEWFIELD EXPLORATION CO
2623	NEWMONT MINING CORP	2624	Newmont Mining Corp of Canada Ltd	2625	NEWS CORP-CDI CLASS B
2626	NEWS CORP-CL A	2627	NEXANS SA	2628	NEXEN INC
2629	Nexity	2630	NEXT PLC	2631	NGK INSULATORS LTD
2632	NGK SPARK PLUG CO LTD	2633	NH HOTELES SA	2634	NIH SPRING CO LTD
2635	NHN Corp	2636	NICE SYSTEMS LTD-SPONS ADR	2637	NICHIREI CORP
2638	NICOR INC	2639	NIDEC CORP	2640	NIDEC CORPORATION-ADR
2641	NIDEC SANKYO CORP	2642	NIFCO INC/JAPAN	2643	NIHON UNISYS LTD
2644	NI HOLDINGS INC	2645	Nikanor PLC	2646	NIKE INC -CL B
2647	Nikko Cordial Corp	2648	NIKO RESOURCES LTD	2649	NIKON CORP
2650	NINTENDO CO LTD	2651	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	2652	NIPPON EXPRESS CO LTD
2653	NIPPON MEAT PACKERS INC	2654	NIPPON MINING HOLDINGS INC	2655	NIPPON OIL CORP
2656	NIPPON PAPER GROUP INC	2657	NIPPON SHEET GLASS CO LTD	2658	NIPPON SHOKUBAI CO LTD
2659	NIPPON STEEL CORP	2660	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	2661	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE
2662	NIPPON TELEVISION NETWORK	2663	NIPPON YUSEN	2664	NIPPONKOA INSURANCE CO LTD
2665	NIPRO CORP	2666	NISHI-NIPPON CITY BANK LTD	2667	NISHI-NIPPON RAILROAD CO LTD
2668	NISOURCE INC	2669	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	2670	NISSAN MOTOR CO LTD
2671	NISSAN MOTOR CO LTD-SPON ADR	2672	NISSAN SHATAI CO LTD	2673	NISSAY DOWA GENERAL INS
2674	NISSHA PRINTING CO LTD	2675	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	2676	NISSHIN STEEL CO LTD
2677	NISSHINBO INDUSTRIES INC	2678	NISSIN FOOD PRODUCTS CO LTD	2679	NITORI CO LTD
2680	NITTO DENKO CORP	2681	Ni zhnekamskneftekhim	2682	NKT HOLDING A/S
2683	NMDC Ltd	2684	NOBEL BIOCARE HOLDING AG-BR	2685	Nobia AB
2686	NOBLE CORP	2687	NOBLE ENERGY INC	2688	NOBLE GROUP LTD
2689	NOK CORP	2690	NOKIA CORP-SPON ADR	2691	NOKIA OYJ
2692	NOKIAN RENKAAT OYJ	2693	NOMURA HOLDINGS INC	2694	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS
2695	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	2696	NONG SHIM CO LTD	2697	Norddeutsche Affinerie AG
2698	NORDEA BANK AB	2699	Nordex AG	2700	NORDSON CORP
2701	NORDSTROM INC	2702	NORFOLK SOUTHERN CORP	2703	NORSK HYDRO ASA
2704	NORTEL NETWORKS CORP	2705	NORTHBRIDGE FINANCIAL CORP	2706	NORTHEAST UTILITIES
2707	NORTHERN TRUST CORP	2708	NORTHOOP GRIMMAN CORP	2709	NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC
2710	NORTHWEST AIRLINES CORP	2711	NORTHWEST BANCORP INC	2712	NORTHWEST NATURAL GAS CO
2713	NORTHWESTERN CORP	2714	Norwegian Property ASA	2715	NOVA CHEMICALS CORP
2716	NOVAGOLD RESOURCES INC	2717	NOVARTIS AG-REG	2718	NovaTek OAO
2719	NOVELL INC	2720	NOVELLUS SYSTEMS INC	2721	NOVO NORDISK A/S-B
2722	Novolipetsk Steel OJSC	2723	NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	2724	Novoroscement
2725	Novorossiysk Commercial Sea Port	2726	NOVOZYMES A/S-B SHARES	2727	NRG ENERGY INC
2728	NS SOLUTIONS CORP	2729	NSK LTD	2730	NSTAR
2731	NTN CORP	2732	NTPC Ltd	2733	NTT DATA CORP
2734	NTT DOCOMO INC	2735	NTT DOCOMO INC-SPON ADR	2736	NTT URBAN DEVELOPMENT CORP
2737	NU SKIN ENTERPRISES INC - A	2738	NUANCE COMMUNICATIONS INC	2739	NUCOR CORP
2740	NUFARM LTD	2741	Nuh Cimento	2742	Nutreco Holding NV
2743	NUVASIVE INC	2744	NVIDIA CORP	2745	NVR INC
2746	NYMEX HOLDINGS INC	2747	NYSE EURONEXT	2748	OAO Aeroflot
2749	OBAYASHI CORP	2750	OBIC BUSINESS CONSULTANTS	2751	OBIC CO LTD
2752	OBRASCON HUARTE LAIN S. A.	2753	OC OERLIKON CORP AG-REG	2754	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP
2755	OCEANEERING INTL INC	2756	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	2757	Odjell SE
2758	ODYSSEY RE HOLDINGS CORP	2759	OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	2760	Oesterreichische Post AG
2761	Oesterreichische Volksbanken AG	2762	OFFICE DEPOT INC	2763	OFFICEMAX INC
2764	OGAKI KYORITSU BANK LTD/THE	2765	OGE ENERGY CORP	2766	OGK-2 OAO
2767	OGK-3 OJSC	2768	OGK-4 OJSC	2769	OGK-6 OAO
2770	Oil & Natural Gas Corp Ltd	2771	OIL SEARCH LTD	2772	OIL STATES INTERNATIONAL INC
2773	OILLEXCO INCORPORATED	2774	OJI PAPER CO LTD	2775	OKASAN HOLDINGS INC
2776	OKO BANK PLC-A	2777	OKUMA CORP	2778	OLAM INTERNATIONAL LTD
2779	Olav Thon Eindom A/S	2780	OLD MUTUAL PLC	2781	OLD NATL BANCORP/IN
2782	OLD REPUBLIC INTL CORP	2783	OLIN CORP	2784	OLYMPUS CORP
2785	OM GROUP INC	2786	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2787	OMNICARE INC
2788	OMNICOM GROUP	2789	OMNITURE INC	2790	OMRON CORP
2791	OMV AG	2792	OMX AB	2793	ON SEMICONDUCTOR CORPORATION
2794	ONEBEACON INSURANCE GROUP LT	2795	ONEOK INC	2796	ONESTEEL LIMITED
2797	ONEX CORPORATION	2798	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	2799	ONWARD HOLDINGS CO LTD
2800	ONYX PHARMACEUTICALS INC	2801	OPAP SA	2802	Open Investments
2803	OPEN TEXT CORP	2804	OPTI CANADA INC	2805	OPTIONSXPRESS HOLDINGS INC
2806	ORACLE CORP	2807	ORACLE CORP JAPAN	2808	Orascom Construction Industries
2809	Orascom Hotels & Development	2810	Orascom Telecom Holding SAE	2811	Orbis SA
2812	ORBITAL SCIENCES CORP	2813	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2814	Oresund Investment AB
2815	Organizacion Soriana SAB de CV	2816	ORICA LTD	2817	ORIENT EXPRESS HOTELS LTD -A
2818	ORIENTAL LAND CO LTD	2819	Orient-Express Hotels Ltd	2820	ORIGIN ENERGY LIMITED
2821	ORION CORP	2822	Orion Oyj	2823	ORIX - SPONSORED ADR
2824	ORIX CORP	2825	ORKLA ASA	2826	ORMAT TECHNOLOGIES INC
2827	Orpea	2828	OSAKA GAS CO LTD	2829	OSAKA TITANIUM TECHNOLOGIES
2830	OSHKOSH TRUCK CORP	2831	OSI PHARMACEUTICALS INC	2832	OTP Bank Nyrt
2833	OTSUKA CORP	2834	OUTOKUMPU OYJ	2835	OUTOTEC OYJ
2836	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	2837	OVERSEAS SHIPHOLDING GROUP	2838	Overseas Union Enterprise Ltd
2839	OWENS & MINOR INC	2840	OWENS CORNING INC	2841	OWENS-ILLINOIS INC

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
2842	OXIANA LTD	2843	P G & E CORP	2844	PACCAR INC
2845	PACIFIC BRANDS LTD	2846	PACIFIC CORP	2847	PACIFIC METALS CO LTD
2848	PACKAGING CORP OF AMERICA	2849	PACTIV CORPORATION	2850	Paddy Power PLC
2851	PAGESJAUNES GROUPE	2852	PALADIN ENERGY LIMITED	2853	PALL CORP
2854	PAN AMERICAN SILVER CORP	2855	PAN AUSTRALIAN RESOURCES LTD	2856	PANAHOME CORP
2857	PANALPINA WELTTRANSPORT -REG	2858	PANERA BREAD COMPANY-CL A	2859	Pantaloon Retail India Ltd
2860	PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	2861	PAREXEL INTERNATIONAL CORP	2862	PARGESA HOLDING SA-BR
2863	PARK24 CO LTD	2864	PARKER HANNIFIN CORP	2865	Parkway Holdings Ltd
2866	Parmalat Brasil Industria de Alimentos S	2867	PARMALAT SPA	2868	PARQUESOL INMOBILIARIA SA
2869	Parsvnath Developers Ltd	2870	PARTNER COMMUNICATIONS-ADR	2871	PARTNERRE LTD
2872	Partners Group	2873	PartyGaming PLC	2874	PATRIOT COAL CORP
2875	PATTERSON COS INC	2876	PATTERSON-UTI ENERGY INC	2877	PAYCHEX INC
2878	PBG SA	2879	PCCW LTD	2880	PDG Realty SA Empreendimentos e Particip
2881	PDL BIOPHARMA INC	2882	Peab AB	2883	PEABODY ENERGY CORP
2884	PEARSON PLC	2885	PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC	2886	PEMBINA PIPELINE INC-TR UTS
2887	PENGROWTH ENERGY TRUST	2888	PENN NATIONAL GAMING INC	2889	PENN VIRGINIA CORP
2890	PENN WEST ENERGY TRUST	2891	PENNON GROUP PLC	2892	PENSKE AUTO GROUP INC
2893	PENTAIR INC	2894	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	2895	PEPCO HOLDINGS INC
2896	PEPSI BOTTLING GROUP INC	2897	PEPSIAMERICAS INC	2898	PEPSICO INC
2899	Perdigao SA	2900	PERFORMANCE FOOD GROUP CO	2901	PERKINELMER INC
2902	PERNOD-RICARD SA	2903	PEROT SYSTEMS CORP-CL A	2904	PERPETUAL LTD
2905	PERRIGO CO	2906	PERSIMMON PLC	2907	Perusahaan Gas Negara PT
2908	Petkim Petrokimya Holding	2909	PETROBANK ENERGY & RESOURCES	2910	PETROBRAS ENERGIA-SPON ADR
2911	PETRO-CANADA	2912	Petrofac Ltd	2913	PETROHAWK ENERGY CORP
2914	Petrol Ofisi	2915	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	2916	Petroleo Brasileiro SA
2917	PETROLEUM GEO-SERVICES	2918	PETRONAS DAGANGAN BHD	2919	PETRONAS GAS BHD
2920	PETROPLUS HOLDINGS AG	2921	PETSMART INC	2922	PEUGEOT SA
2923	PEYTO ENERGY TRUST	2924	PFIZER INC	2925	Pfleiderer AG
2926	PG&E Corp	2927	PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVEL	2928	PHARMION CORP
2929	PHILADELPHIA CONS HLDG CO	2930	PHILIPPINE LONG DIST -SP ADR	2931	PHILIPS ELECTRONICS NV
2932	PHILIPS ELECTRONICS-NY SHR	2933	PHILLIPS-VAN HEUSEN	2934	PHOENIX COMPANIES INC
2935	Phoenix Mills Ltd	2936	Piaggio & C SpA	2937	Pick n Pay Stores Ltd
2938	PIEDMONT NATURAL GAS CO	2939	PIK Group	2940	PILGRIM'S PRIDE CORP
2941	PINFRA	2942	PINNACLE ENTERTAINMENT INC	2943	PINNACLE WEST CAPITAL
2944	PIONEER CORP	2945	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2946	PIRAEUS BANK S.A.
2947	Pirelli & C Real Estate SpA	2948	PIRELLI & C.	2949	PITNEY BOWES INC
2950	Placoplatre SA	2951	PLAINS EXPLORATION & PRODUCT	2952	Platinum Asset Mangement Ltd
2953	PLATINUM UNDERWRITERS HLDGS	2954	Playtech Ltd	2955	Plaza Centers NV
2956	PLEXUS CORP	2957	PLIM CREEK TIMBER CO	2958	PLUS EXPRESSWAYS BHD
2959	PMC - SIERRA INC	2960	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2961	PMI RESOURCES INC
2962	PNOC Energy Development Corp	2963	POLARIS INDUSTRIES INC	2964	Polimex Mostostal SA
2965	POLO RALPH LAUREN CORP	2966	POLYCOM INC	2967	Polymetal
2968	Polyus Gold Co	2969	POOL CORP	2970	POPULAR INC
2971	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	2972	PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	2973	Portucel Empresa Produtora de Pasta e Pa
2974	PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	2975	POSCO	2976	Positivo Informatica SA
2977	POST PROPERTIES INC	2978	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	2979	POTLATCH CORP
2980	POWER CORP OF CANADA	2981	Power Finance Corp Ltd	2982	POWER FINANCIAL CORP
2983	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	2984	Poyry Oyj	2985	PPB GROUP BERHAD
2986	PPG INDUSTRIES INC	2987	PPL CORPORATION	2988	PPR
2989	Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte AG	2990	PRAXAIR INC	2991	PRECISION CASTPARTS CORP
2992	PRECISION DRILLING TRUST	2993	PREMIER FOODS PLC	2994	Pretoria Portland Cement Co Ltd
2995	PRICELINE.COM INC	2996	PRIDE INTERNATIONAL INC	2997	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP
2998	Privredna Banka Zagreb d.d.	2999	PROASSURANCE CORP	3000	PROCTER & GAMBLE CO
3001	PROGRESS ENERGY INC	3002	PROGRESS ENERGY TRUST	3003	PROGRESS SOFTWARE CORP
3004	PROGRESSIVE CORP	3005	PROLOGIS	3006	PROMISE CO LTD
3007	PROMOTORA DE INFOM SA -PRISA	3008	PROSAFE SE	3009	PROSEGRU COMP SEGURIDAD-REGD
3010	PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	3011	PROSPERITY BANCSHARES INC	3012	PROTECTIVE LIFE CORP
3013	PROVIDENT ENERGY TRUST-UTS	3014	PROVIDENT FINANCIAL PLC	3015	PRUDENTIAL FINANCIAL INC
3016	PRUDENTIAL PLC	3017	Prysmian SpA	3018	PSP SWISS PROPERTY AG-REG
3019	PSS WORLD MEDICAL INC	3020	PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC	3021	PT Astra International Tbk
3022	PT INDOSAT-ADR	3023	PT MULTIMEDIA SERVICOS	3024	PTT AROMATICS & REFINING PCL
3025	PTT CHEMICAL PCL	3026	PTT EXPLOR & PROD PUBLIC CO	3027	PTT PCL
3028	PUBLIC BANK BHD	3029	PUBLIC POWER CORP	3030	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP
3031	PUBLIC STORAGE	3032	Public Warehousing Co KSC/The	3033	PUBLICIS GROUPE
3034	PUGET ENERGY INC	3035	PULTE HOMES INC	3036	PUMA AG
3037	PUNCH TAVERNS PLC	3038	Punj Lloyd Ltd	3039	PUSAN BANK
3040	Q.P. CORP	3041	QANTAS AIRWAYS LTD	3042	Qassim Cement
3043	Qatar Gas Transport Co Nakilat	3044	Qatar National Bank	3045	Qatar National Cement Co
3046	Qatar Shipping Co	3047	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	3048	Q-CELLS AG
3049	QIAGEN N.V.	3050	QIMONDA AG-SPONSORED ADR	3051	QinetiQ PLC
3052	QLOGIC CORP	3053	QUALCOMM INC	3054	QUANEX CORP
3055	QUANTA SERVICES INC	3056	QUEBECOR INC -CL B	3057	QUEENSLAND GAS COMPANY LTD
3058	QUEST DIAGNOSTICS	3059	QUEST SOFTWARE INC	3060	QUESTAR CORP
3061	QUICKSILVER RESOURCES INC	3062	QUICKSILVER INC	3063	QUILMES INDUSTRIAL SA-ADR
3064	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	3065	Quintain Estates & Development Plc	3066	QWEST COMMUNICATIONS INTL
3067	R. H. DONNELLEY CORP	3068	RADIOSHACK CORP	3069	Raffles Education Corp Ltd
3070	Raiffeisen Bank Aval	3071	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	3072	RAK Properties
3073	Rakuten Inc	3074	RALCORP HOLDINGS INC	3075	Rallye SA
3076	RAMBUS INC	3077	Ramirent Oyj	3078	RAMSAY HEALTH CARE LIMITED

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3079	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	3080	Randon Participacoes SA	3081	RANDSTAD HOLDING NV
3082	RANGE RESOURCES CORP	3083	Raspads kaya	3084	RATCHABURI ELEC GEN HODG PUB
3085	Rational AG	3086	RATOS AB-B SHS	3087	RAUTARUUKKI OYJ
3088	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3089	RAYONIER INC	3090	RAYTHEON COMPANY
3091	RBC Information Systems	3092	RCS MediaGroup SpA	3093	Real Estate / Saudi Arabia
3094	REALIA BUSINESS SA	3095	REALTY INCOME CORP	3096	RECKITT BENCKISER GROUP PLC
3097	RED BACK MINING INC	3098	RED ELECTRICA DE ESPANA	3099	RED HAT INC
3100	Redecard SA	3101	REDWOOD TRUST INC	3102	Reece Australia Ltd
3103	REED ELSEVIER NV	3104	REED ELSEVIER PLC	3105	REGAL BELOIT CORP
3106	REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	3107	Regal-Beloit Corp	3108	REGENCY CENTERS CORP
3109	REGENCY ENERGY PARTNERS LP	3110	REGENERON PHARMACEUTICALS	3111	REGIONS FINANCIAL CORP
3112	REGIS CORP	3113	Regus Group PLC	3114	REINSURANCE GROUP OF AMERICA
3115	REITMANS (CANADA) LTD -CL A	3116	Reliance Capital Ltd	3117	Reliance Communications Ltd
3118	Reliance Energy Ltd	3119	Reliance Industries Ltd	3120	RELIANCE STEEL & ALUMINUM
3121	RELIANT ENERGY INC	3122	RENAISSANCE HOLDINGS LTD	3123	RENAULT SA
3124	RENEWABLE ENERGY CORP AS	3125	RENGO CO LTD	3126	RENTOKIL INITIAL PLC
3127	REpower Systems AG	3128	REPSOL YPF SA	3129	REPUBLIC SERVICES INC
3130	RESEARCH IN MOTION	3131	RESMED INC	3132	RESMED INC-CD1
3133	RESOLUTION PLC	3134	RESONA HOLDINGS INC	3135	Resorts World Bhd
3136	RESPIRONICS INC	3137	Reunert Ltd	3138	REUTERS GROUP PLC
3139	REXAM PLC	3140	Rexel SA	3141	REYAL URBIS SA
3142	REYNOLDS AMERICAN INC	3143	RGI International Ltd	3144	RH Donnelley Corp
3145	RHB CAPITAL BHD	3146	RHEIMETALL AG	3147	RHJ International
3148	RHODIA SA - REGR	3149	RHOEN-KLINIKUM AG	3150	Richter Gedeon Nyrt
3151	RICOH CO LTD	3152	RIETER HOLDING AG-REG	3153	Righthmove PLC
3154	RINNAI CORP	3155	RIO TINTO LTD	3156	RIO TINTO PLC
3157	RIO TINTO PLC-SPON ADR	3158	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3159	RioZim Ltd
3160	Ripley Corp SA	3161	Risanamento SpA	3162	RISKMETRICS GROUP INC
3163	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	3164	RITE AID CORP	3165	RIVERBED TECHNOLOGY INC
3166	RIVERSDALE MINING LTD	3167	Riyad Bank	3168	RLI CORP
3169	ROBBINS & MYERS INC	3170	ROBERT HALF INTL INC	3171	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
3172	ROCK-TENN COMPANY -CL A	3173	ROCKWELL AUTOMATION INC	3174	ROCKWELL COLLINS INC.
3175	ROCKWOOD HOLDINGS INC	3176	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	3177	ROFIN-SINAR TECHNOLOGIES INC
3178	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	3179	ROHM AND HAAS CO	3180	ROHM CO LTD
3181	ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	3182	ROLLINS INC	3183	ROLLS-ROYCE GROUP PLC
3184	RONA INC	3185	ROPER INDUSTRIES INC	3186	Rosneft Oil Co
3187	ROSS STORES INC	3188	Rossi Residencial SA	3189	ROSTELECOM-SPONSORED ADR
3190	ROTHMANS INC	3191	Rotork Plc	3192	ROWAN COMPANIES INC
3193	ROYAL & SUN ALLIANCE INS GRP	3194	ROYAL BANK OF CANADA	3195	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP
3196	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3197	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3198	Royal KPN NV
3199	RPC INC	3200	RPM INTERNATIONAL INC	3201	RPS Group Plc
3202	RR DONNELLEY & SONS CO	3203	RSC HOLDINGS INC	3204	RTI INTERNATIONAL METALS INC
3205	RTL Group SA	3206	RUDDICK CORP	3207	RUSSEL METALS INC
3208	Ruikki Group Oyj	3209	RWE AG	3210	RYANAIR HOLDINGS PLC
3211	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	3212	RYDER SYSTEM INC	3213	RYLAND GROUP INC
3214	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	3215	SI CORPORATION	3216	Sa des Ciments Vicat
3217	SABMILLER PLC	3218	SACI Falabella	3219	SACYR VALLEHERMOSO SA
3220	Sadia SA	3221	SAFCO	3222	SAFECO CORP
3223	SAFEWAY INC	3224	SAFRAN SA	3225	SAGAMI RAILWAY CO LTD
3226	SAGE GROUP PLC (THE)	3227	Sahara Petrochemical Co	3228	SAIC INC
3229	SAINSBURY (J) PLC	3230	SAIPM	3231	SAKS INC
3232	SALESFORCE.COM INC	3233	SALLY BEAUTY HOLDINGS INC	3234	SALZGITTER AG
3235	Samba Financial Group	3236	SAMPO OYJ-A SHS	3237	SAMSUNG CARD CO
3238	SAMSUNG CORPORATION	3239	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	3240	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
3241	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	3242	SAMSUNG FINE CHEMICALS CO	3243	SAMSUNG FIRE & MARINE INS
3244	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3245	SAMSUNG SDI CO LTD	3246	SAMSUNG SECURITIES CO LTD
3247	SAMSUNG TECHWIN CO LTD	3248	San Miguel Corp	3249	SANDISK CORP
3250	SANDRIDGE ENERGY INC	3251	SANDVIK AB	3252	SAN-IN GODO BANK LTD/THE
3253	SANKYO CO LTD	3254	SANKYU INC	3255	Sanlam Ltd
3256	SANOFI-AVENTIS	3257	SANOMAWSOY OYJ	3258	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD
3259	SANTOS LTD	3260	SANWA HOLDINGS CORP	3261	SANYO ELECTRIC CO LTD
3262	Sao Paulo Alpargatas SA	3263	SAP AG	3264	Sappi Ltd
3265	SAPPI LTD -SPONSORED ADR	3266	SAPPORO HOKUYO HOLDINGS INC	3267	SAPPORO HOLDINGS LTD
3268	SAPUTO INC	3269	SARA LEE CORP	3270	SAS AB
3271	SASKATCHEWAN WHEAT POOL	3272	Sasol Ltd	3273	SASOL LTD-SPONSORED ADR
3274	Satyam Computer Services Ltd	3275	SATYAM COMPUTER SERVICES-ADR	3276	Saudi Basic Industries Corp
3277	Saudi British Bank	3278	Saudi Cement	3279	Saudi Electricity Co
3280	Saudi Industrial Investment Group	3281	Saudi International Petrochemical Co	3282	Saudi Investment Bank
3283	Saudi Kayan Petrochemical Co	3284	Saudi Telecom Co	3285	SAVA
3286	SAVIENT PHARMACEUTICALS INC	3287	SAVOLA	3288	SAVVIS INC
3289	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	3290	Sberbank	3291	SBI E*trade Securities Co Ltd
3292	SBI HOLDINGS INC	3293	SBM OFFSHORE NV	3294	SCA Hygiene Products AG
3295	SCANIA AB-B SHS	3296	SCHERING-PLOUGH CORP	3297	SCHIBSTED ASA
3298	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3299	SCHLUMBERGER LTD	3300	SCHNEIDER ELECTRIC SA
3301	SCHNITZER STEEL INDS INC-A	3302	SCHOLASTIC CORP	3303	SCHROEDERS PLC
3304	Schulthess Group	3305	SCHWAB (CHARLES) CORP	3306	Schwarz Pharma AG
3307	SCIENTIFIC GAMES CORP-A	3308	SCOR SE	3309	SCOTTISH & NEWCASTLE PLC
3310	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	3311	SCOTTS MIRACLE-GRO CO-CL A	3312	SEABOARD CORP
3313	SEACOR HOLDINGS INC	3314	SEADRILL LTD	3315	SEAGATE TECHNOLOGY

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3316	SEALED AIR CORP	3317	SEARS CANADA INC	3318	SEARS HOLDINGS CORP
3319	SEASPAN CORP	3320	SEAT PAGINE GIALLE	3321	SEB SA
3322	Seche Environment SA	3323	Sechilienne-Sidec	3324	Seco Tools
3325	SECOM CO LTD	3326	SECURITAS AB-B SHS	3327	Securitas Direct AB
3328	Securities House	3329	SEEK LTD	3330	SEGA SAMMY HOLDINGS INC
3331	SEGRE PLC	3332	SEI INVESTMENTS COMPANY	3333	SEIKO EPSON CORP
3334	SEINO HOLDINGS CO LTD	3335	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	3336	SEKISUI HOUSE LTD
3337	SELECTIVE INSURANCE GROUP	3338	Semapa-Sociedade de Investimento e Gesta	3339	SEMCORP INDUSTRIES LTD
3340	SEMCORP MARINE LTD	3341	Semen Gresik Persero Tbk PT	3342	SEMPRA ENERGY
3343	SENIOR HOUSING PROP TRUST	3344	SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	3345	SEOUL BROADCASTING SYSTEM
3346	SEPRACOR INC	3347	SERCO GROUP PLC	3348	SERVICE CORP INTERNATIONAL
3349	SES-FDR	3350	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3351	SEVEN NETWORK LIMITED
3352	Seventh Continent	3353	SEVERN TREAT PLC	3354	Severstal
3355	SFCO CO LTD	3356	SGL CARBON AG	3357	SGS SA-REG
3358	SHARP CORP	3359	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	3360	SHAW GROUP INC
3361	SHAWCOR LTD	3362	SHELL REFINING CO (F.O.M.)	3363	SHERRITT INTERNATIONAL CORP
3364	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3365	SHIGA BANK LTD/THE	3366	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO
3367	SHIMA SEIKI MFG LTD	3368	SHIMACHU CO LTD	3369	SHIMADZU CORP
3370	SHIMAMURA CO LTD	3371	SHIMANO INC	3372	SHIMIZU CORP
3373	SHIN CORP PCL	3374	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	3375	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD
3376	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES	3377	SHINKO SECURITIES CO LTD	3378	SHINSEGAE CO LTD
3379	SHINSEI BANK LTD	3380	SHIONOGI & CO LTD	3381	SHIP FINANCE INTL LTD
3382	SHIRE PLC	3383	SHISEIDO CO LTD	3384	SHIZUKA BANK LTD/THE
3385	SHOPPERS DRUG MART CORP	3386	SHOWA DENKO K K	3387	SHOWA SHELL SEKIYU KK
3388	SIA ENGINEERING CO LTD	3389	SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD	3390	SIAM CITY CEMENT PUB CO LTD
3391	SIAM COMMERCIAL BANK PUB CO	3392	Sibirskiy Cement	3393	Sidi Kerir Petrochemicals Co
3394	SIEMENS AG-REG	3395	Siemens India Ltd	3396	SIERRA HEALTH SERVICES INC
3397	SIERRA PACIFIC RESOURCES	3398	SIG PLC	3399	SIGMA DESIGNS INC
3400	SIGMA PHARMACEUTICALS LTD	3401	SIGMA-ALDRICH	3402	SIGNET GROUP PLC
3403	SIIA AG-BR	3404	SILGAN HOLDINGS INC	3405	Silic
3406	SILICON LABORATORIES INC	3407	Siloviye Mashiny	3408	SILVER STANDARD RESOURCES
3409	SILVER WHEATON CORP	3410	SILVERCORP METALS INC	3411	Silvinit
3412	SIME DARBY BERHAD	3413	SIMON PROPERTY GROUP INC	3414	SIMPSON MANUFACTURING CO INC
3415	SIMS GROUP LTD	3416	SINA CORP	3417	SINGAPORE AIRLINES LTD
3418	Singapore Airport Terminal Services Ltd	3419	SINGAPORE EXCHANGE LTD	3420	Singapore Land Ltd
3421	Singapore Post Ltd	3422	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	3423	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG
3424	SINGAPORE TELECOMM-CDI	3425	SINO GOLD MINING LTD	3426	SINO LAND CO
3427	SINO-FOREST CORPORATION	3428	SIRIUS SATELLITE RADIO INC	3429	SIRONA DENTAL SYSTEMS INC
3430	Sistema JSFC	3431	Sistema-Hals	3432	SK CHEMICALS CO LTD
3433	SK ENERGY CO LTD	3434	SK HOLDINGS CO LTD	3435	SK NETWORKS CO LTD
3436	SK SECURITIES CO LTD	3437	SK TELECOM	3438	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A
3439	SKANSKA AB-B SHS	3440	SKF AB-B SHARES	3441	Sky City Entertainment Group Ltd
3442	SKY PERFECT JSAT CORP	3443	SKYWEST INC	3444	SKYWORKS SOLUTIONS INC
3445	SL GREEN REALTY CORP	3446	Sligro Food Group NV	3447	SLM CORP
3448	SM Investments Corp	3449	SM Prime Holdings Inc	3450	SMC CORP
3451	SMITH & NEPHEW PLC	3452	SMITH (A.O.) CORP	3453	SMITH INTERNATIONAL INC
3454	SMITHFIELD FOODS INC	3455	SMITHS GROUP PLC	3456	SMRT Corp Ltd
3457	Smurfit Kappa Group PLC	3458	SMURFIT-STONE CONTAINER CORP	3459	SNAM RETE GAS
3460	SNAP-ON INC	3461	SNC-LAVALIN GROUP INC	3462	Sobha Developers Ltd
3463	Sociedad General de Aguas de Barcelona S	3464	Sociedad Minera Cerro Verde SA	3465	Societa Iniziative Autostradali e Serviz
3466	Societe BIC SA	3467	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	3468	Societe des Bains de Mer et du Cercle de
3469	Societe Fonciere Financiere et de Partic	3470	Societe Fonciere Lyonnaise SA	3471	SOCIETE GENERALE
3472	Societe Television Francaise 1	3473	SODEXHO ALLIANCE SA	3474	SOFTBANK CORP
3475	Software AG	3476	SOGECABLE	3477	SOHO SECURITY SERVICES CO
3478	SOHU.COM INC	3479	S-OIL CORPORATION	3480	SOJITZ CORP
3481	SOL MELIA SA	3482	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	3483	SOLARWORLD AG
3484	SOLERA HOLDINGS INC	3485	Solidere	3486	SOLVAY SA
3487	Somfy SA	3488	SOMPO JAPAN INSURANCE INC	3489	Sonae SGPS SA
3490	Songbird Estates PLC	3491	SONIC AUTOMOTIVE INC-CLASS A	3492	SONIC CORP
3493	SONIC HEALTHCARE LTD	3494	SONOCO PRODUCTS CO	3495	SONOVA HOLDING AG-REG
3496	SONY CORP	3497	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	3498	Sorouh Real Estate Co
3499	SOS CUETARA SA	3500	SOTHEBY'S	3501	SOUTH FINANCIAL GROUP INC
3502	SOUTH JERSEY INDUSTRIES	3503	South Ore Mining & Processing Franchise	3504	SOUTHERN CO
3505	SOUTHERN COPPER CORP	3506	Southern Copper Corp/Peru	3507	Southern Cross Healthcare Ltd
3508	Southern Province Cement Co	3509	SOUTHERN UNION CO	3510	SOUTHWEST AIRLINES CO
3511	SOUTHWEST GAS CORP	3512	SOUTHWESTERN ENERGY CO	3513	Souza Cruz SA
3514	SOVEREIGN BANCORP INC	3515	SP AUSNET	3516	SP SETIA BID
3517	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	3518	SPECTRA ENERGY CORP	3519	Spectris PLC
3520	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	3521	Spirax-Sarco Engineering Plc	3522	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A
3523	Sponda OYJ	3524	Sports Direct International PLC	3525	SPRINT NEXTEL CORP
3526	SPX CORP	3527	SQUARE ENIX CO LTD	3528	SRA INTERNATIONAL INC-CL A
3529	Ssab Svenskt Stal AB	3530	SSANGYONG CEMENT IND	3531	ST GEORGE BANK LIMITED
3532	St Joe Co/The	3533	ST JUDE MEDICAL INC	3534	ST MARY LAND & EXPLORATION
3535	ST Modwen Properties PLC	3536	STADA ARZNEIMITTEL AG	3537	STAGECOACH GROUP PLC
3538	STANCORP FINANCIAL GROUP	3539	Standard Bank Group Ltd	3540	STANDARD CHARTERED PLC
3541	STANDARD LIFE PLC	3542	STANLEY ELECTRIC CO LTD	3543	STANLEY WORKS/THE
3544	STANTEC INC	3545	STAPLES INC	3546	STARBUCKS CORP
3547	STARHUB LTD	3548	STARWOOD HOTELS & RESORTS	3549	STATE AUTO FINANCIAL CORP
3550	STATE STREET CORP	3551	STATOILHYDRO ASA	3552	STATS ChipPAC Ltd

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3553	Steel Authority Of India Ltd	3554	STEEL DYNAMICS INC	3555	STEELCASE INC-CL A
3556	Steinhoff International Holdings Ltd	3557	STERICYCLE INC	3558	STERIS CORP
3559	Sterilite Industries India Ltd	3560	STERILITE INDUSTRIES INDI-ADR	3561	STMICROELECTRONICS NV
3562	STOCKLAND	3563	Stockmann Oyj Abp	3564	Stolt-Nielsen SA
3565	STONE ENERGY CORP	3566	STORA ENSO OYJ-R SHS	3567	STOREBRAND ASA
3568	Stork NV	3569	STRABAG AG	3570	STRAITS RESOURCES LIMITED
3571	Straitis Trading Co Ltd	3572	STRATEGIC HOTELS & RESORTS I	3573	Straumann Holding AG
3574	Straumur-Burdaras Fjarfestingabanki hf	3575	STRAYER EDUCATION INC	3576	STRYKER CORP
3577	STUDENT LOAN CORP	3578	STX CORPORATION	3579	STX ENGINE CO LTD
3580	STX PAN OCEAN CO LTD	3581	STX SHIPBUILDING CO LTD	3582	Subsea 7 Inc
3583	Sued-Chemie AG	3584	Suedzucker AG	3585	Suez Cement
3586	SUEZ SA	3587	SUGI PHARMACY CO LTD	3588	SULZER AG-REG
3589	SUMCO CORP	3590	SUMITOMO BAKELITE CO LTD	3591	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD
3592	SUMITOMO CORP	3593	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	3594	SUMITOMO FORESTRY CO LTD
3595	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	3596	SUMITOMO METAL INDUSTRIES	3597	SUMITOMO METAL MINING CO LTD
3598	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	3599	SUMITOMO REAL ESTATE SALES	3600	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMNT
3601	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	3602	SUMITOMO TRUST & BANKING CO	3603	SUN HUNG KAI PROPERTIES
3604	Sun Interbrew Ukraine	3605	Sun International Ltd	3606	SUN LIFE FINANCIAL INC
3607	SUN MICROSYSTEMS INC	3608	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	3609	Sun TV Network Ltd
3610	SUNCOM WIRELESS HOLDING-CL A	3611	SUNCOR ENERGY INC	3612	SUNCORP-METWAY LTD
3613	SUNDRIG CO LTD	3614	SUNOCO INC	3615	SUNPOWER CORP-CLASS A
3616	SUNRISE SENIOR LIVING INC	3617	SUNTRUST BANKS INC	3618	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC
3619	SUPERVALU INC	3620	Suramericana de Inversiones SA	3621	Surgutneftegaz
3622	SURUGA BANK LTD	3623	SUSQUEHANNA BANCSHARES INC	3624	Suzlon Energy Ltd
3625	SUZUKEN CO LTD	3626	SUZUKI MOTOR CORP	3627	SVB FINANCIAL GROUP
3628	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	3629	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3630	Swatch Group AG
3631	SWEDBANK AB - A SHARES	3632	SWEDISH MATCH AB	3633	SWIFT ENERGY CO
3634	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	3635	SWISS LIFE HOLDING-REG	3636	Swiss Prime Site AG
3637	SWISS RE-REG	3638	SWISSCOM AG-REG	3639	SYBASE INC
3640	SYDBANK A/S	3641	SYMANTEC CORP	3642	SYMBION HEALTH LTD
3643	SYMRISE AG	3644	Synear Food Holdings Ltd	3645	SYNGENTA AG-REG
3646	SYNIVERSE HOLDINGS INC	3647	SYNOPSYS INC	3648	SYNOVUS FINANCIAL CORP
3649	SYNTEL INC	3650	SYNTHES INC	3651	SYNUTRA INTERNATIONAL INC
3652	SYSCO CORP	3653	SYSMEX CORP	3654	T ROWE PRICE GROUP INC
3655	T&D HOLDINGS INC	3656	TABCORP HOLDINGS LIMITED	3657	TADANO LTD
3658	TAEKWANG INDUSTRIAL CO LTD	3659	Taewoong Co Ltd	3660	Taibah
3661	TAIHAN ELECTRIC WIRE CO LTD	3662	TAIHEIYO CEMENT CORP	3663	TAISEI CORP
3664	TAISHO PHARMACEUTICAL CO LTD	3665	TAIYO NIPPON SANSO CORP	3666	TAIYO YUDEN CO LTD
3667	TAKARA HOLDINGS INC	3668	TAKASHIMAYA CO LTD	3669	TAKATA CORP
3670	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	3671	TAKEFUJI CORP	3672	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE
3673	Takkt AG	3674	TALISMAN ENERGY INC	3675	TAM SA-SPONSORED ADR
3676	TANDBERG ASA	3677	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3678	TANJONG PLC
3679	TARGA RESOURCES PARTNERS LP	3680	TARGET CORP	3681	Tata Chemicals Ltd
3682	Tata Consultancy Services Ltd	3683	TATA MOTORS LTD-SPON ADR	3684	Tata Steel Ltd
3685	TATE & LYLE PLC	3686	TATTS GROUP LTD	3687	TAUBMAN CENTERS INC
3688	TAV Havalimanlari Holding AS	3689	TAYLOR NELSON SOFRES PLC	3690	TAYLOR WIMPEY PLC
3691	TC PIPELINES LP	3692	TCF FINANCIAL CORP	3693	TD AMERITRADE HOLDING CORP
3694	TDC A/S	3695	TDK CORP	3696	TDK CORP-SPONSORED ADR
3697	TECH DATA CORP	3698	Tech Mahindra Ltd	3699	Techem AG
3700	TECHNE CORP	3701	TECHNIP SA	3702	TECK COMINCO LTD-CL B
3703	TECNICAS REUNIDAS SA	3704	TECO ENERGY INC	3705	TEEKAY CORP
3706	TEIJIN LTD	3707	TELE ATLAS NV	3708	Tele Norte Leste Participacoes SA
3709	TELE2 AB-B SHS	3710	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	3711	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND
3712	TELECOM ITALIA SPA	3713	TELECOM NEW ZEALAND-SP ADR	3714	Telecomunicacoes de Sao Paulo SA
3715	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3716	TELEFLEX INC	3717	Telefonaktiebolaget LM Ericsson
3718	TELEFONICA DE ARGENT-SPON ADR	3719	Telefonica O2 Czech Republic AS	3720	TELEFONICA SA
3721	TELEFONOS DE MEXICO-SP ADR L	3722	TELEKOM AUSTRIA AG	3723	TELEKOM MALAYSIA BHD
3724	TELEKOMUNIK INDONESIA-SP ADR	3725	Telekomunikacja Polska SA	3726	Telekomunikasi Indonesia Tbk PT
3727	Telemar Norte Leste SA	3728	TELENOR SA	3729	Teleperformance
3730	TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	3731	TELETECH HOLDINGS INC	3732	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)
3733	TELIASONERA AB	3734	Telkom SA Ltd	3735	TELKOM SOUTH AFRICA-SPON ADR
3736	TELLABS INC	3737	TELSTRA CORP LTD	3738	TELSTRA CORPORATION-INS RECP
3739	TELUS CORP	3740	TEMPLE-INLAND INC	3741	TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL
3742	TEN NETWORK HOLDINGS LIMITED	3743	TENAGA NASIONAL BHD	3744	TENARIS SA
3745	TENARIS SA-ADR	3746	TENET HEALTHCARE CORP	3747	TENNECO INC
3748	TERADATA CORP	3749	TERADYNE INC	3750	TERANET INCOME FUND
3751	TEREX CORP	3752	TERNA SPA	3753	TERNIUM SA-SPONSORED ADR
3754	TERRA INDUSTRIES INC	3755	TERUMO CORP	3756	TESCO PLC
3757	TESORO CORP	3758	Tessengerlo Chemie NV	3759	TESSERA TECHNOLOGIES INC
3760	TETRA TECH INC	3761	TETRA TECHNOLOGIES INC	3762	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR
3763	TEXAS INDUSTRIES INC	3764	TEXAS INSTRUMENTS INC	3765	TEXTRON INC
3766	TFS FINANCIAL CORP	3767	TGS Nopec Geophysical Co ASA	3768	THAI AIRWAYS INTERNATIONAL
3769	THAI BEVERAGE PCL	3770	THAI OIL PCL	3771	THALES SA
3772	THE BUCKLE INC	3773	THE COOPER COS INC	3774	THE MEN'S WEARHOUSE INC
3775	THE SEIYU LTD	3776	THE ST JOE COMPANY	3777	THE SWATCH GROUP AG-BR
3778	THE WALT DISNEY CO	3779	THERAVANCE INC	3780	Thermax Ltd
3781	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3782	THK CO LTD	3783	THOMAS & BETTS CORP
3784	THOMAS COOK GROUP PLC	3785	THOMPSON CREEK METALS CO INC	3786	THOMSON (EX-TMM)
3787	THOMSON CORP	3788	THOR INDUSTRIES INC	3789	THORNBURG MORTGAGE INC

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
3790	THQ INC	3791	THYSSENKRUPP AG	3792	TIBCO SOFTWARE INC
3793	TIDEWATER INC	3794	TIFFANY & CO	3795	Tiger Brands Ltd
3796	TIM HORTONS INC	3797	Tim Participacoes SA	3798	TIME WARNER CABLE-A
3799	TIME WARNER INC	3800	TIME WARNER TELECOM-CLASS A	3801	TIMKEN CO
3802	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	3803	TITAN CEMENT CO. S.A.	3804	TITANIUM METALS CORP
3805	TJX COMPANIES INC	3806	TMB BANK PCL	3807	TMK OAO
3808	TNK-BP Holding	3809	TNT NV	3810	TOBU RAILWAY CO LTD
3811	TOC CO LTD	3812	TODA CORP	3813	Tod's SpA
3814	TOGNUM AG	3815	TOHO CO LTD	3816	TOHO GAS CO LTD
3817	TOHO PHARMACEUTICAL CO LTD	3818	TOHO TITANIUM CO LTD	3819	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC
3820	TOKAI CARBON CO LTD	3821	TOKAI RIKA CO LTD	3822	TOKAI RUBBER INDUSTRIES
3823	TOKAI TOKYO SECURITIES CO	3824	TOKUYAMA CORPORATION	3825	TOKYO BROADCASTING SYSTEM
3826	TOKYO DOME CORP	3827	TOKYO ELECTRIC POWER CO INC	3828	TOKYO ELECTRON LTD
3829	TOKYO GAS CO LTD	3830	TOKYO STAR BANK LTD/THE	3831	TOKYO STEEL MFG CO LTD
3832	TOKYO TATEMONO CO LTD	3833	TOKYU CORP	3834	TOKYU LAND CORP
3835	TOLL BROTHERS INC	3836	TOLL HOLDINGS LIMITED	3837	TOMKINS PLC
3838	TOMTOM	3839	TONENGENERAL SEKIYU KK	3840	TONG YANG INVESTMENT BANK
3841	TOOTSIE ROLL INDS	3842	TOPDANMARK A/S	3843	TOPPAN FORMS CO LTD
3844	TOPPAN PRINTING CO LTD	3845	TORAY INDUSTRIES INC	3846	TORCHMARK CORP
3847	TORO CO	3848	TOROMONT INDUSTRIES LTD	3849	TORONTO-DOMINION BANK
3850	TORSTAR CORP - CL B	3851	TOSHIBA CORP	3852	TOSHIBA MACHINE CO LTD
3853	TOSHIBA TEC CORP	3854	TOSOH CORP	3855	TOTAL ACCESS COMMUNICATION
3856	TOTAL SA	3857	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3858	TOTO LTD
3859	TOYAMA CHEMICAL CO LTD	3860	TOYO INK MFG CO LTD	3861	TOYO SEIKAN KAISHA LTD
3862	TOYO SUISAN KAISHA LTD	3863	TOYO TANSO CO LTD	3864	TOYOBO CO LTD
3865	TOYODA GOSEI CO LTD	3866	TOYOTA AUTO BODY CO LTD	3867	TOYOTA BOSHOKU CORP
3868	TOYOTA INDUSTRIES CORP	3869	TOYOTA MOTOR CORP	3870	TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR
3871	TOYOTA TSUSHO CORP	3872	Tractebel Energia SA	3873	TRACTOR SUPPLY COMPANY
3874	Tradus PLC	3875	TRANE INC	3876	TRANSALTA CORP
3877	TRANSATLANTIC HOLDINGS INC	3878	TRANSCANADA CORP	3879	TRANSCONTINENTAL INC-CL A
3880	TRANSDIGM GROUP INC	3881	TRANSFIELD SERVICES LIMITED	3882	TRANSOCEAN INC
3883	TRANSPACIFIC INDUSTRIES GROU	3884	TRANSURBAN GROUP	3885	TRAVELERS COS INC/THE
3886	TRAVIS PERKINS PLC	3887	TRELLEBORG AB-B SHS	3888	TREND MICRO INC
3889	TRICAN WELL SERVICE LTD	3890	TRIMBLE NAVIGATION LTD	3891	TRINITY INDUSTRIES INC
3892	TRINITY MIRROR PLC	3893	Truba Alam Manunggal Engineering PT	3894	TRUSTMARK CORP
3895	Truworths International Ltd	3896	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	3897	TS TECH CO LTD
3898	TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	3899	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	3900	TSUMURA & CO
3901	TSX GROUP INC	3902	TUBACEX SA	3903	TUBOS REUNIDOS SA
3904	TUI AG	3905	TUI TRAVEL PLC	3906	TULLOW OIL PLC
3907	TUPPERWARE BRANDS CORP	3908	Türk Sise ve Cam Fabrikalari AS	3909	TURKCELL İLETİŞİM HİZMET-ADR
3910	Türkiye Garanti Bankasi AS	3911	Türkiye Halk Bankasi AS	3912	Türkiye Is Bankasi
3913	Türkiye Vakıflar Bankasi Tao	3914	TV ASAHI CORP	3915	TYCO ELECTRONICS LTD
3916	TYCO INTERNATIONAL LTD	3917	TYSON FOODS INC-CL A	3918	UAL CORP
3919	UAP HOLDING CORP	3920	UBE INDUSTRIES LTD	3921	UBISOFT ENTERTAINMENT
3922	UBS AG-REG	3923	UCB SA	3924	UCBH HOLDINGS INC
3925	UDR INC	3926	UEM WORLD BHD	3927	UGI CORP
3928	Ultra Electronics Holdings	3929	ULTRA PETROLEUM CORP	3930	Ultra Tech Cement Ltd
3931	ULVAC INC	3932	UMB FINANCIAL CORP	3933	UMICORE
3934	UMW HOLDINGS BHD	3935	UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3936	UNIBAIL-RODAMCO
3937	Unibanco	3938	UNICHARM CORP	3939	UNICREDIT SPA
3940	Unified Energy System	3941	Unilever Indonesia Tbk PT	3942	UNILEVER NV-CVA
3943	UNION FENOSA SA	3944	UNION PACIFIC CORP	3945	Union Properties
3946	UNIONBANCAI CORPORATION	3947	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	3948	UNIPOL GRUPPO FINANZIARI-PFD
3949	UNISOURCE ENERGY CORP CO	3950	UNISYS CORP	3951	UNIT CORP
3952	Unitech Ltd	3953	UNITED BANKSHARES INC	3954	UNITED BUSINESS MEDIA PLC
3955	UNITED GROUP LTD	3956	United Industrial Corp Ltd	3957	United Internet AG
3958	UNITED NATURAL FOODS INC	3959	UNITED OVERSEAS BANK LTD	3960	UNITED PARCEL SERVICE-CL B
3961	United Phosphorus Ltd	3962	UNITED RENTALS INC	3963	UNITED STATES STEEL CORP
3964	UNITED STATIONERS INC	3965	UNITED TECHNOLOGIES CORP	3966	UNITED THERAPEUTICS CORP
3967	United Tractors Tbk PT	3968	UNITED UTILITIES PLC	3969	UNITEDHEALTH GROUP INC
3970	UNITRIN INC	3971	Unity Bank PLC	3972	UNIVERSAL AMERICAN CORP
3973	UNIVERSAL CORP/VA	3974	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3975	UNUM GROUP
3976	UNY CO LTD	3977	UOL Group Ltd	3978	UPM-KYMENE OYJ
3979	URALITA SA	3980	Uralkali	3981	URANIUM ONE INC
3982	URBAN CORP	3983	URBAN OUTFITTERS INC	3984	Urbi Desarrollos Urbanos SA de CV
3985	URS CORP	3986	US AIRWAYS GROUP INC	3987	US BANCORP
3988	US Cellular Corp	3989	USG CORP	3990	USG People NV
3991	USHIO INC	3992	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	3993	USJ Co Ltd
3994	USS CO LTD	3995	UST INC	3996	UTI WORLDWIDE INC
3997	UTS ENERGY CORP	3998	VAIL RESORTS INC	3999	VALAD PROPERTY GROUP
4000	VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	4001	VALEO SA	4002	VALERO ENERGY CORP
4003	VALHI INC	4004	VALIDUS HOLDINGS LTD	4005	VALLEY NATIONAL BANCORP
4006	VALLLOUREC	4007	VALMONT INDUSTRIES	4008	VALSPAR CORP
4009	VALUECLICK INC	4010	VARIAN INC	4011	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC
4012	VARIAN SEMICONDUCTOR EQUIP	4013	Vattenfall Europe AG	4014	VCA ANTECH INC
4015	VECTOR GROUP LTD	4016	VECTREN CORPORATION	4017	VEDANTA RESOURCES PLC
4018	VEDIOR NV-CVA	4019	Veidekke ASA	4020	VENTANA MEDICAL SYSTEMS
4021	VENTAS INC	4022	Venture Corp Ltd	4023	VEOLIA ENVIRONNEMENT
4024	Verbund	4025	VERIFONE HOLDINGS INC	4026	VERIGY LTD

項次	股票名稱	項次	股票名稱	項次	股票名稱
4027	VERISIGN INC	4028	VERIZON COMMUNICATIONS INC	4029	VERMILION ENERGY TRUST
4030	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4031	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4032	VF CORP
4033	VIACOM INC-CLASS B	4034	Videocon Industries Ltd	4035	VIDESH SANCHAR NIGAM-ADR
4036	Vietnam Dairy Product Co	4037	VIMPELCOM-SP ADR	4038	VINA CONCHA Y TORO SA-SP ADR
4039	VINCI SA	4040	Virgin Blue Holdings Ltd	4041	VIRGIN MEDIA INC
4042	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	4043	VISTAPRINT LTD	4044	Vivartia SA
4045	VIVENDI	4046	Vivo Participacoes SA	4047	VMWARE INC-CLASS A
4048	VOCENTO SA	4049	VODAFONE GROUP PLC	4050	VOESTALPINE AG
4051	Volcan Cia Minera SAA	4052	Volga Territorial Generating Co	4053	VOLKSWAGEN AG
4054	Voltas Ltd	4055	VOLVO AB-B SHS	4056	VORNADO REALTY TRUST
4057	Vossloh AG	4058	VOTORANTIM CELULOSE-SPON ADR	4059	Vsmpo-Avisma Corp
4060	VTB Bank OJSC	4061	VULCAN MATERIALS CO	4062	Vyksa Metallurgical
4063	W&T OFFSHORE INC	4064	WABCO HOLDINGS INC	4065	WABTEC CORP
4066	WACHOVIA CORP	4067	WACKER CHEMIE AG	4068	WACOAL HOLDINGS CORP
4069	WADDELL & REED FINANCIAL-A	4070	WALGREEN CO	4071	Wallenstam Byggnads AB
4072	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	4073	WAL-MART STORES INC	4074	Walt Disney Co/The
4075	WALTER INDUSTRIES INC	4076	Warehouse Group Ltd	4077	WARNACO GROUP INC/THE
4078	WARNER CHILCOTT LTD-CLASS A	4079	WARTSILA OYJ-B SHARES	4080	WASHINGTON FEDERAL INC
4081	WASHINGTON MUTUAL INC	4082	WASHINGTON POST -CL B	4083	WASHINGTON REAL ESTATE INV
4084	WASTE CONNECTIONS INC	4085	WASTE MANAGEMENT INC	4086	WATERS CORP
4087	WATSON PHARMACEUTICALS INC	4088	WATSON WYATT WORLDWIDE INC-A	4089	WATTS WATER TECHNOLOGIES-A
4090	WEATHERFORD INTL LTD	4091	WEBMD HEALTH CORP-CLASS A	4092	WEBSTER FINANCIAL CORP
4093	Weg SA	4094	WEIGHT WATCHERS INTL INC	4095	WEINGARTEN REALTY INVESTORS
4096	WEIR GROUP PLC (THE)	4097	WELLCARE HEALTH PLANS INC	4098	WELLPOINT INC
4099	WELLS FARGO & COMPANY	4100	Welspun-Gujarat Stahl Ltd	4101	WENDEL
4102	WENDY S INTERNATIONAL INC	4103	WERELDHAVE NV	4104	WERNER ENTERPRISES INC
4105	WESCO INTERNATIONAL INC	4106	WESFARMERS LIMITED	4107	West African Portland Cement Plc
4108	WEST AUSTRALIAN NEWSPAPERS	4109	WEST FRASER TIMBER CO LTD	4110	WEST JAPAN RAILWAY CO
4111	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4112	WESTAMERICA BANCORPORATION	4113	WESTAR ENERGY INC
4114	WESTERN DIGITAL CORP	4115	WESTERN REFINING INC	4116	WESTERN UNION CO
4117	WESTFIELD GROUP	4118	WESTJET AIRLINES LTD	4119	WESTLAKE CHEMICAL CORP
4120	WESTON (GEORGE) LTD	4121	WESTPAC BANKING CORP	4122	WESTPAC BANKING CORP-SP ADR
4123	WESTSHORE TERMINALS INC FD	4124	WEYERHAEUSER CO	4125	WGL HOLDINGS INC
4126	W-H ENERGY SERVICES INC	4127	WH Smith PLC	4128	WHARF HOLDINGS LTD
4129	Wheelock Properties S Ltd	4130	WHIRLPOOL CORP	4131	Whirlpool SA
4132	WHITBREAD PLC	4133	WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	4134	WHITING PETROLEUM CORP
4135	WHITNEY HOLDING CORP	4136	WHOLE FOODS MARKET INC	4137	WIENERBERGER AG
4138	WILEY (JOHN) & SONS -CL A	4139	Wih Wilhelmsen ASA	4140	WILLBROS GROUP INC
4141	WILLIAM DEMANT HOLDING	4142	WILLIAM HILL PLC	4143	WILLIAMS COS INC
4144	WILLIAMS-SONOMA INC	4145	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD	4146	WILMAR INTERNATIONAL LTD
4147	WILMINGTON TRUST CORP	4148	WIMM-BILL-DANN FOODS-ADR	4149	WINCOR NIXDORF AG
4150	WINDSTREAM CORP	4151	Wing Tai Holdings Ltd	4152	WIPRO LTD-ADR
4153	Wirecard AG	4154	WISCONSIN ENERGY CORP	4155	WM MORRISON SUPERMARKETS
4156	WM Wrigley Jr Co	4157	WMS INDUSTRIES INC	4158	WOLSELEY PLC
4159	WOLTERS KLUWER	4160	WOLVERINE WORLD WIDE INC	4161	WOOD GROUP (JOHN) PLC
4162	WOODSIDE PETROLEUM LTD	4163	WOODWARD GOVERNOR CO	4164	Woolworths Holdings Ltd
4165	WOOLWORTHS LIMITED	4166	WOONGJIN COWAY CO LTD	4167	WOORI FINANCE HOLDINGS CO
4168	WOORI INVESTMENT & SECURITIE	4169	WORLD WRESTLING ENTMT INC-A	4170	WORLEYPARSONS LTD
4171	WORTHINGTON INDUSTRIES	4172	WPP GROUP PLC	4173	WR BERKLEY CORP
4174	WR GRACE & CO	4175	WRIGHT EXPRESS CORP	4176	WRIGLEY WM JR CO
4177	WW GRAINGER INC	4178	WYETH	4179	WYNDHAM WORLDWIDE CORP
4180	WYNN RESORTS LTD	4181	XCEL ENERGY INC	4182	Xchanging PLC
4183	XEBIO CO LTD	4184	XENOPORT INC	4185	XEROX CORP
4186	XILINX INC	4187	XL CAPITAL LTD -CLASS A	4188	XM SATELLITE RADIO HOLD-CL A
4189	XSTRATA PLC	4190	XTO ENERGY INC	4191	YAHOO! INC
4192	YAHOO! JAPAN CORP	4193	YAKULT HONSHA CO LTD	4194	YAMADA DENKI CO LTD
4195	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	4196	YAMAHA CORP	4197	YAMAHA MOTOR CO LTD
4198	Yamamah Saudi Cement Co	4199	YAMANA GOLD INC	4200	YAMANASHI CHUO BANK LTD/THE
4201	YAMATAKE CORP	4202	YAMATO HOLDINGS CO LTD	4203	YAMATO KOGYO CO LTD
4204	YAMAZAKI BAKING CO LTD	4205	Yanbu Cement	4206	Yanbu National Petrochemicals Co
4207	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	4208	YANLORD LAND GROUP LTD	4209	Yapi ve Kredi Bankasi AS
4210	YARA INTERNATIONAL ASA	4211	YASKAWA ELECTRIC CORP	4212	YELL GROUP PLC
4213	YELLOW PAGES INCOME FUND	4214	YIT OYJ	4215	YOKOGAWA ELECTRIC CORP
4216	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	4217	YOSHINOYA HOLDINGS CO LTD	4218	YPF S.A. -SPONSORED ADR
4219	YTL CORPORATION BERHAD	4220	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	4221	YUHAN CORPORATION
4222	YUM! BRANDS INC	4223	Zagrebacka Banka DD	4224	Zaklad Przetworstwa Hlucniczego STALPRODU
4225	ZARDOYA OTIS SA	4226	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4227	ZELTIA SA
4228	ZENITH NATIONAL INSURANCE CP	4229	ZEON CORP	4230	ZIMMER HOLDINGS INC
4231	ZINIFEX LTD	4232	ZIONS BANCORPORATION	4233	ZODIAC SA
4234	ZOLTEK COMPANIES INC	4235	Zumtobel AG	4236	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：

- a. 若個股於相關交易所之交易遭到暫停或是有所限制，以及相關個股之選擇權或期貨交易受到交易所限制時；
- b. 任何個股公司重整動作導致必須重新置換所有流通在外之股票、任何合併或是購併之動作導致股票之變換、或是任何其他公司意圖購併個股公司導致股票必須更換時；
- c. 個股公司被國有化或是發生倒閉情況時。

(2) 當上述之調整事件發生時，結構型債券計算機構在維持要保人權益之前提下，將選擇國際知名度、財務實力及信用評等相當類似，並盡可能為同一產業之個股，以替換調整所受影響之原先連結個股。惟替換個股之起始價格須依下列方法進行調整：

- a. 若調整事件造成受影響個股 (Affected Share) 之股票持有人有權取得其他新股時（如合併時以新股換取舊股），則以新股取代成為債券連動股票之一，惟新股票相對之起始價格須作下列調整：

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

- b. 其他情況（如下市），替換個股之起始價格須作下列調整：

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

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

2. 調整連結個股價格原因及方式

(1) 要保人必須瞭解在發生下列事件時，計算個股股票績效之股價將會有所更改：

- a. 任何形式的證券、權利、認股權證以及其他資產造成股價稀釋或濃縮之現象。
- b. 個股公司發放股票股利、或是股票分割、或是發放特別紅利 (Special Bonus)、或是其他類似事件以致於稀釋或影響公司實際價值時。

(2) 當上述之調整事件發生時，個股收盤價將依除權比例和其他相關因素做調整，調整方式原則上係依個股相關證交所對各該事件所規定之調整方法進行之。

- 以發放股票股利及股票分割為例，該股票相對之起始價格須作下列調整：

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

（註：個股公司發放一般現金股利時，該股票之起始價格並不會相對調整。）

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

『第一種計算公式』

「結構型債券到期金」=「結構型債券淨投資金額」  
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)。

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。
- $Barrier_h$ ：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%
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  $Portfolio_1 =$

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

(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	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
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%

	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
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

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

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

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	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
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%

	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
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 × 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	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
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%

	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
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%		
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  $\times$  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	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
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%
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  $\times$  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  $\times$  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  $\times$  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 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不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:  $\text{Portfolio}_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \text{Underlying Adj}_n^h$

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

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%
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%

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 $Portfolio_h$
		12	2003/7/24	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  
 $R_3 = \text{Min} [\text{Max} (0\%, 4\% + 2\% \times Portfolio_3), 21\% - 10\%] = \text{Min} [\text{Max} (0, 4.20\%), 11\%]$

$$= \text{Min} [4.20\%, 11\%] = 4.20\%$$

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

- 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

$$R_4 = \text{Min} [\text{Max} (0\%, 4\% + 2\% \times Portfolio_4), 21\% - 14.20\%] = \text{Min} [\text{Max} (0, 4.24\%), 6.80\%]$$

$$= \text{Min} [4.24\%, 6.80\%] = 4.24\%$$

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

- 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：

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

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

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

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

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

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

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

$$1. h=1 \text{ 時 (第 1 期)} : R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( A_1 + PR_1 \times \text{Portfolio}_1 \right) \times \frac{S_1}{G_1}, \text{Floor}_1 \right], \text{Cap}_1 \right\}$$

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」)：

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

(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價格不低於發行價格之期數，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

$T$ ：「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  $\text{Barrier}_h$  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。

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

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， $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$ 。

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

$\text{Underlying}_n^h$ ：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：

第一個觀察期期末價格不低於發行價格之期數	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價格  $BP_h$  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
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  $Portfolio_1 =$

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

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

(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	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
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

$$R_1 = Min \left\{ Max \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_1 \right) \times \frac{g_1}{G_1}, 0\% \right], 10\% \right\} = Min \left\{ Max \left[ \left( 3\% + 150\% \times 26.58\% \right) \times \frac{20}{123}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

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

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  $Portfolio_2 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \begin{aligned} &Max \left[ Min \left( \frac{63.16}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{30.23}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{57.50}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \\ &+ Max \left[ Min \left( \frac{46.63}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{34.72}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \end{aligned} \right\}$$

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

$$= 28.98\%$$

(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	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
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

$$R_2 = Min \left\{ Max \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_2 \right) \times \frac{g_2}{G_2}, 0\% \right], 10\% \right\} = Min \left\{ Max \left[ \left( 3\% + 150\% \times 28.98\% \right) \times \frac{107}{126}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

$$= Min \left\{ Max \left[ 39.46\%, 0\% \right], 10\% \right\} = 10\%$$

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  $Portfolio_3 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \begin{aligned} & \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{99.32}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{30.27}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{69.54}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \\ & + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{59.50}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{45.13}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \end{aligned} \right\}$$

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

(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	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
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%		
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

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_3 \right) \times \frac{g_3}{G_3}, 0\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 39.25\% \right) \times \frac{126}{126}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

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

收益分配 = 10000 美元  $\times$  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  $Portfolio_4 =$

$$\frac{1}{5} \times \left\{ \begin{aligned} &Max \left[ Min \left( \frac{82.00}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{42.10}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{63.77}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \\ &+ Max \left[ Min \left( \frac{65.00}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + Max \left[ Min \left( \frac{49.63}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \end{aligned} \right\}$$

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

(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	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
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%
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

$$R_4 = Min \left\{ Max \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_4 \right) \times \frac{g_4}{G_4}, 0\% \right], 10\% \right\} = Min \left\{ Max \left[ \left( 3\% + 150\% \times 44.40\% \right) \times \frac{126}{126}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$\text{「結構型債券到期金」} = \text{「結構型債券淨投資金額」} = 10,000 \text{ 美元}$$

#### 『第四種計算公式』

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

其中：

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

二、投資組合成長率公式：

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

其中：

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

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

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

【說明】各期投資績效及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

各期投資績效計算步驟如下：

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

●第 0.5 年 ( $h=1$ )

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

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

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

●第 1 年 ( $h=2$ )

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

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

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

●第 1.5 年 ( $h=3$ )

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

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

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

...

●第 5.5 年 ( $h=11$ )

MO US 之成長率 =  $38.80 / 38.04 - 1 = 2.00\%$ ，DOW US 之成長率 =  $27.31 / 26.63 - 1 = 2.55\%$ ，

EOA GR 之成長率 =  $47.80 / 48.27 - 1 = -0.97\%$ ，PRU LN 之成長率 =  $339.50 / 567.00 - 1 = -40.12\%$ ，

7203 JP 之成長率 =  $3130 / 3130 - 1 = 0.00\%$

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

●第 6 年 ( $h=12$ )

MO US 之成長率 =  $29.96 / 38.04 - 1 = -21.24\%$ ，EOA GR 之成長率 =  $37.78 / 48.27 - 1 = -21.73\%$ ，

PRU LN 之成長率 =  $308.50 / 567.00 - 1 = -45.59\%$ ，7203 JP 之成長率 =  $2635 / 3130 - 1 = -15.81\%$

$Portfolio_{12} = 4$  支股票成長率之最大值 =  $\text{Max}(-21.24\%, -21.73\%, -45.59\%, -15.81\%) = -15.81\%$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

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

$$\begin{aligned} \text{「結構型債券到期金」} &= \text{「結構型債券淨投資金額」} \times [ 1 + \text{Max} ( \text{投資組合成長率} \times \text{參與率}, \text{最低保證投資報酬率} ) ] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + \text{Max} ( 63.28\% \times 65\%, 23\% ) ] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + \text{Max} ( 41.13\%, 23\% ) ] = 14,113 \text{ 美元} \end{aligned}$$

『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：

一、 $CP_h = \text{Max}(EC_h, X_h)$

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

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

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

即

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

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

...

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

$| \text{Return}(\text{Index}_{i,h}) |$ ：第*i*個連結標的在第*h*期期末相對期初之報酬率絕對值。

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

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

$H$ ：結構型債券之投資期間（年數）。

$M_i$ ：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。

$A$ 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。

## 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」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（ $t_{mi} = 12, M_i = 12 / t_{mi} = 12 / 12 = 1, T = \sum_{i=1}^H M_i = \sum_{i=1}^6 1 = 6$ ）；

4.  $A = 3\%$ 、參與率 = 20%；

5. 連結標的之各期期初及期末收盤值如下：

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

【說明】各期投資組合成長率及「結構型債券到期金」計算步驟如下：

期數 $h$	$Return( Index_{1,h})$	$Return( Index_{2,h})$	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 ( $h = 6$ )

$$\begin{aligned} \text{投資組合成長率} &= \text{Min}[ |Return( Index_{1,6})| , |Return( Index_{2,6})| ] \\ &= \text{Min}[ |1109.64 / 879.39 - 1| , |13722.70 / 13714.78 - 1| ] \\ &= \text{Min}[ |26.18\%| , |0.06\%| ] = 0.06\% \end{aligned}$$

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

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

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

『第六種計算公式』

「結構型債券到期金」＝「結構型債券淨投資金額」  
 每一期期末依股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， $Spread_h^d$  落在規定區間  $Barrier_h$  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。

$$Spread_h^d = [X]CMS_h^d - [Y]CMS_h^d$$

$Barrier_h$ ：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.  $F$  為每日期初前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 <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	[10]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	[10]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	[10]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	[2]CMS <sub>t</sub> <sup>d</sup>	Spread <sub>t</sub> <sup>d</sup>
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%
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	6.07%	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	6.08%	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%					

$g_1$  = 第 1 觀察期期間內， $Spread_1^d$  落在規定區間 0%~0.50% 內之日數合計（即上表所列陰影區域之日數）= 245 (日)

第 1 期之收益分配率為

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

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

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												

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>
60	1998/10/19	5.33%	4.55%	0.78%	126	1999/1/19	5.50%	5.05%	0.45%	192	1999/4/21	5.93%	5.44%	0.49%	258	1999/7/22	6.67%	6.04%	0.63%
61	1998/10/20	5.41%	4.61%	0.80%	127	1999/1/20	5.52%	5.16%	0.36%	193	1999/4/22	5.99%	5.49%	0.50%	259	1999/7/23	6.73%	6.12%	0.61%
62	1998/10/21	5.41%	4.65%	0.76%	128	1999/1/21	5.46%	5.10%	0.36%	194	1999/4/23	5.99%	5.48%	0.51%	260	1999/7/26	6.84%	6.16%	0.68%
63	1998/10/22	5.45%	4.67%	0.78%	129	1999/1/22	5.42%	5.06%	0.36%	195	1999/4/26	5.94%	5.46%	0.48%					
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

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

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

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

● 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%

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>
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%
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（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」)

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

$$\begin{aligned}
 Portfolio_1 &= \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{26.54}{14.58} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{30.10}{24.75} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{23.96}{13.71} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{30.94}{23.88} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{70.19}{46.88} - 1 \right) \right\} \\
 &= \text{Min} \{ \text{abs}(82.03\%), \text{abs}(21.62\%), \text{abs}(74.76\%), \text{abs}(29.56\%), \text{abs}(49.72\%) \} \\
 &= \text{Min} \{ 82.03\%, 21.62\%, 74.76\%, 29.56\%, 49.72\% \} = 21.62\%
 \end{aligned}$$

第2期， $h=2$ ；第2期投資績效

$$\begin{aligned}
 Portfolio_2 &= \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{35.69}{26.54} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{31.06}{30.10} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{30.56}{23.96} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{38.28}{30.94} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{83.44}{70.19} - 1 \right) \right\} \\
 &= \text{Min} \{ \text{abs}(34.48\%), \text{abs}(3.19\%), \text{abs}(27.55\%), \text{abs}(23.72\%), \text{abs}(18.88\%) \} \\
 &= \text{Min} \{ 34.48\%, 3.19\%, 27.55\%, 23.72\%, 18.88\% \} = 3.19\%
 \end{aligned}$$

...

第6期， $h=6$ ；第6期投資績效

$$\begin{aligned}
 Portfolio_6 &= \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{30.43}{37.80} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{27.45}{33.88} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{26.53}{44.00} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{47.70}{52.71} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{46.85}{44.20} - 1 \right) \right\} \\
 &= \text{Min} \{ \text{abs}(-19.50\%), \text{abs}(-18.98\%), \text{abs}(-39.70\%), \text{abs}(-9.50\%), \text{abs}(6.00\%) \}
 \end{aligned}$$

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

【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	$Portfolio_h$
「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：

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

「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 ) ]

$$= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + \text{Max} ( 10.00\% \times 65\%, 23\% ) ]$$

$$= 10,000 \text{ 美元} \times [ 1 + \text{Max} ( 6.50\%, 23\% ) ] = 12,300 \text{ 美元}$$

『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」 $\times$ 第 $h$ 期之收益分配率

其中：

第 $h$ 期之收益分配率 ( $R_h$ ) 之計算公式如下：

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

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」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「結構型債券全球人壽萬利變額萬能壽險保單契約條款」第89頁，共105頁

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 $[10]CMS_h$ 、 $[2]CMS_h$ 、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 $Barrier_h$	「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%

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>
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	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  $R_2 = Min \{ Max[ (A_2 + PR_2 \times Portfolio_2) \times \frac{g_2}{G_2}, Floor_2 ], Cap_2 \}$

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				

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>	
63	1998/10/22	5.45%	4.67%	0.78%	129	1999/1/22	5.42%	5.06%	0.36%	195	1999/4/26	5.94%	5.46%	0.48%						
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=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)

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

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

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  $R_3 = \text{Min} \{ \text{Max} [ A_3 + PR_3 \times \text{Portfolio}_3 ] \times \frac{g_3}{G_3}, \text{Floor}_3 \}, \text{Cap}_3 \}$

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<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%

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>
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%
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  $R_{4+j} = F =$  每期期初前 2 個評價日之 12 個月美元 Libor 利率，其中  $j = 0, 1, 2$ ，計算如下：

$R_4 =$  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 × 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 × 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 × 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】

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 組指數（ $N=3$ ），每期之投資績效權重為 3 支指數之績效平均（ $W_1^h=W_2^h=W_3^h=1/3$ ）；
4. 各期之投資績效權重皆相同（ $w_1=w_2=\dots=w_{24}=1/24$ ）；

5. 參與率為 65%，6 年期滿最低保證投資報酬率為 23%；

6. 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>CI</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

第二期之 $Return_2$

$$= \text{Max}(81.30\%, 81.30\%, \dots, 98.37\%) - 1$$

$$= 98.83\% - 1$$

$$= -1.17\%$$

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， $Basket_{G_{24}}^{24}$  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 $Return_{24}$

$$= \text{Max}(92.33\%, 92.71\%, \dots, 93.27\%) - 1$$

$$= 94.75\% - 1$$

$$= -5.25\%$$

統計每期之Return<sub>i</sub>如下表：

期數	Return <sub>i</sub>
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 (即前述標的物之組合), 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， $h = 1$

$$R_1 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.0930 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 0\%$$

$$\text{第1期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 0\% = 0 \text{ 美元}$$

● 第2期， $h = 2$

$$R_2 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.2652 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 16.52\%$$

$$\text{第2期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 16.52\% = 1,652 \text{ 美元}$$

● 第3期， $h = 3$

$$R_3 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3115 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 21.15\%$$

$$\text{第3期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 21.15\% = 2,115 \text{ 美元}$$

● 第4期， $h = 4$

$$R_4 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3030 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 20.30\%$$

$$\text{第 4 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 20.30\% = 2,030 \text{ 美元}$$

- 第 5 期， $h = 5$

$$R_5 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3280 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 22.80\%$$

$$\text{第 5 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 22.80\% = 2,280 \text{ 美元}$$

- 第 6 期， $h = 6$

$$R_6 = \text{Min} \{ \text{Max} [ (100\% \times 1.3500 - 110\%), 0\% ], 100\% \} = 25.00\%$$

$$\text{第 6 期之收益分配} = 10,000 \text{ 美元} \times 25.00\% = 2,500 \text{ 美元}$$

「結構型債券到期金」計算步驟如下：

$$\begin{aligned} \text{「結構型債券到期金」} &= \text{「結構型債券淨投資金額」} \times \text{MAX}[1 + \text{最低保證投資報酬率}, \text{BP}_{\text{end}}, \text{BP}_{\text{sup}} \times \text{PR}_{\text{sup}}] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times \text{MAX}[1 + \text{最低保證投資報酬率}, \text{BP}_6, \text{BP}_{\text{sup}} \times \text{PR}_{\text{sup}}] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times \text{MAX}[1 + 10\%, 1.35, 1.4020 \times 80\%] \\ &= 10,000 \text{ 美元} \times 135\% \\ &= 13,500 \text{ 美元} \end{aligned}$$

『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	$Portfolio_h$
「結構型債券發行日」收盤指數					
	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  $(-15.70\%) + 8.5\% + \dots + 5.23\% + 1.04\% = -0.92\%$

$$\begin{aligned} \text{「結構型債券到期金」} &= \text{「結構型債券淨投資金額」} \times [1 + \text{Max}(\text{投資組合成長率} \times \text{參與率}, \text{最低保證投資報酬率})] \\ &= 10,000 \text{ 歐元} \times [1 + \text{Max}((-0.92\%) \times 100\%, 23\%)] \\ &= 10,000 \text{ 歐元} \times (1 + 23\%) = 12,300 \text{ 歐元} \end{aligned}$$

## 【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. 雙目均失明者。
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。