

國泰人壽世界通外幣變額年金保險

(年金給付、投資收益給付(僅適用含投資收益設計之投資標的),年金金額最高給付至被保險人保險年齡到達一百歲(含)為止)

(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)

(免費申訴電話:0800-036-599)

核准文號

中華民國 97 年 09 月 17 日金管保二字第 09702150280 號

備查文號

中華民國 98 年 03 月 12 日國壽字第 98030479 號

中華民國 98 年 05 月 11 日國壽字第 98050241 號

中華民國 98 年 06 月 26 日國壽字第 98060944 號

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

本契約名詞定義如下:

- 一、計價貨幣:係指本契約投資標的之計價貨幣(詳如附件二)。
- 二、保險費:係指要保人於訂立契約時,以計價貨幣存匯入本公司指定之外匯存款帳戶之躉繳保險費(匯款費用應由要保人另外支付予匯款銀行,要保人須將前述躉繳保險費全額匯至本公司指定之外匯存款帳戶)。
- 三、保費費用:係指本契約運作所需之行政相關費用,依要保人繳交之保險費乘上保費費用率所得之數額,本契約的保費費用率以百分之五為上限。
- 四、匯款費用:係指匯出銀行、中間銀行及收款銀行所收取之匯款手續費、郵電費及其他費用。
- 五、贖回費用(含部分提領費用):係指本契約有效期間內,本公司依第七條給付解約金或第十七條給付部分提領金額時,按附件一所定比率收取之費用。
- 六、淨保險費:係指要保人繳交之保險費扣除保費費用後之餘額。
- 七、淨保險費本息:係指本契約生效日起,本公司每月按保管銀行當月第一個營業日牌告計價貨幣之活期存款利率,將淨保險費加計以日單利計算至投資配置日前一日利息之總額。
- 八、預定利率:係指本公司於年金給付開始日用以計算分期給付年金金額之利率。
- 九、保證期間:係指依本契約約定,不論被保險人生存與否,本公司保證給付年金之期間。
- 十、年金金額:係指要保人選擇分期給付年金者,本公司依本契約約定之條件及期間,按年給付之金額。
- 十一、未支領之年金餘額:係指被保險人於本契約年金保證期間內尚未領取之年金金額。
- 十二、年金累積期間:係指本契約生效日起至「投資標的運用期」屆滿日止之期間。
- 十三、營業日:係指本公司營業日,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。
- 十四、評價日:係指用於評定本契約投資標的價值之日,須為前款所訂之營業日及投資標的報價市場或證券交易所之營業日。
- 十五、投資標的發行公司:係指本契約附件二所示之投資標的(結構型債券)之發行公司。
投資標的所屬公司:係指本契約附件三所示之投資標的(非結構型債券)之經理或發行公司。
- 十六、保證公司:係指本契約附件二所示之投資標的(結構型債券)之保證公司。
- 十七、投資標的:係指本契約提供要保人作為淨保險費本息或復效保險費的投資項目(詳如附件二及附件三)。
- 十八、投資配置日:係指本公司依本契約將淨保險費本息配置於附件二所示之投資標的(結構型債券)之日,並經記載於保險單者。
- 十九、投資標的運用期:係指本契約附件二所示之投資標的(結構型債券)之年期,並經記載於保險單者。

二十、投資標的單位數：

(一)附件二所示之投資標的(結構型債券)：係指本公司於投資配置日將前一日之保單帳戶價值，以每壹佰元計價貨幣換算一單位所得之單位數。日後若有部分提領者，投資標的單位數則為提領後保單帳戶內剩餘之單位數。

(二)附件三所示之投資標的(非結構型債券)：係指本公司於復效日後實際收受復效保險費，並將復效保險費金額除以本公司確認收款明細後之第一個評價日之該投資標的單位價值計算所得之單位數。日後若有部分提領者，投資標的單位數則為提領後保單帳戶內剩餘之單位數。

廿一、投資標的單位價值：係以計算當日該投資標的之總市值，除以已發行在外投資標的單位總數計算所得之值。

廿二、保單帳戶之投資標的價值：係指投資標的於評價日時，經投資標的發行公司或投資標的所屬公司所公告之投資標的單位價值乘以保單帳戶內投資標的之單位數計算而得之價值。

廿三、保單帳戶：係指本契約生效時，本公司為要保人設立，用於記錄其投資標的及單位數餘額最新狀況之專屬帳戶。

廿四、保單帳戶價值：係指依第八條約定之方式計算所得之金額。

廿五、滿期保證金額：係指投資標的發行公司保證於投資標的運用期屆滿時，依附件二「滿期保證金額計算公式」計算之金額。

廿六、保管銀行：係指國泰世華商業銀行股份有限公司，但若將來因故變更時，以本公司向主管機關陳報之行庫局為準。

第三條 款項之收付

本公司依本契約所為相關款項之收付(例如收取保險費、退還保險費、返還保單帳戶價值及給付年金、投資收益、解約金或部分提領、保險單借款等)及保單帳戶價值的計算與通知，均以本契約計價貨幣為貨幣單位，除經本公司同意者外，應以本公司指定銀行之外匯存款帳戶存撥之。

第四條 匯款費用之負擔

本契約相關款項收付所產生之匯款費用，依下列方式分擔：

一、要保人交付保險費或復效保險費、要保人或受益人依第十一條約定歸還本公司所返還之保單帳戶價值或本公司所給付之未支領年金餘額、受益人依第二十條第二項第一款約定退還本公司所給付之款項時，匯出銀行及中間銀行之匯款費用由要保人或受益人負擔，但收款銀行收取之匯款費用由本公司負擔。

二、要保人選擇以其設立於本公司指定銀行之外匯存款帳戶，且約定以自動轉帳方式繳交本險保險費者，其匯款費用概由本公司負擔。

三、本公司給付第五條第二項、第六條第二項、第十條、第十一條第一項、第十四條第一項第一款或第二十條第二項第一款約定之款項時，匯出銀行及中間銀行之匯款費用由本公司負擔，收款銀行收取(或扣除)之匯款費用由收款人負擔。但收款銀行為本公司指定銀行時，其匯款費用概由本公司負擔。

四、本公司給付第七條第一項、第九條第二項、第十四條第一項第二款、第十七條或第十八條約定之款項時，匯出銀行及中間銀行與收款銀行收取(或扣除)之匯款費用皆由要保人負擔。但收款銀行為本公司指定銀行時，其匯款費用概由本公司負擔。

非屬前項各款情形而產生之匯出銀行及中間銀行之匯款費用由匯款人負擔；收款銀行收取(或扣除)之匯款費用由收款人負擔。

第五條 保險公司應負責任的開始

本公司應自同意承保且收取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保險費金額時開始。但本公司同意承保前而被保險人身故時，本公司無息退還要保人所繳保險費。

本公司自預收相當於保險費之金額後十五日內不為同意承保與否之意思表示者，視為同意承保。

第六條 契約撤銷權

要保人於保險單送達翌日起算十日內，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。

第七條 契約的終止及其限制

要保人得於年金給付開始日前終止本契約，本公司應於接到通知後一個月內，按接到通知後次一評價日之保單帳戶價值償付解約金。前述情形，如有贖回費用時，本公司得按附件一約定之贖回費用率扣除贖回費用後給付。逾期本公司應按年利一分加計利息給付。

前項契約的終止，自本公司收到要保人書面通知時，開始生效。

年金給付期間，要保人不得終止本契約。

第八條 保單帳戶價值的計算與通知

本契約有效且為年金累積期間內，如累積有保單帳戶價值者，其金額依下列方式計算：

一、「投資配置日」前：

自本契約生效日起，每月按保管銀行當月第一個營業日牌告計價貨幣之活期存款利率，將淨保險費以日單利計算所得之金額。

二、「投資配置日」及以後：

為本契約要保人保單帳戶內之投資標的價值。

本公司於本契約有效且為年金累積期間內，應按季依約定方式通知要保人本契約保單帳戶價值、投資標的單位數、投資收益、滿期保證金額及保單帳戶價值之異動等相關重要事項。

第九條 投資收益的計算與給付

被保險人於本契約有效且為年金累積期間內，每屆投資標的發行公司配發投資收益之日仍生存者，投資標的發行公司將依附件二所列「投資收益計算公式」計得之金額交付本公司，本公司應於收到前述金額後給付予要保人。但附件二已載明無投資收益者，不在此限。

前項投資收益之給付，由本公司依要保人於訂立契約時所選擇下列二種方式之一為之，要保人未選擇者，以儲存生息之方式辦理：

一、現金給付：本公司應於收到投資標的發行公司前述金額後十個營業日內，將當期投資收益以匯款方式給付，若未按時給付者，應依第二款加計利息給付。

二、儲存生息：本公司應於收到投資標的發行公司前述金額之日起，每月將當期投資收益按保管銀行當月第一個營業日牌告計價貨幣之活期存款利率，依日單利方式累積至要保人請求時給付，或由本公司於本契約終止、投資標的運用期滿時給付。

投資標的發行公司給付投資收益後，本契約投資標的單位價值將等值下降。

第十條 被保險人身故的通知、返還保單帳戶價值及未支領年金餘額

要保人或身故受益人應於知悉被保險人身故後，通知本公司；並儘速檢具第十五條第一項或第十六條第三項之申請文件，向本公司申請返還保單帳戶價值或給付未支領之年金餘額。

被保險人於投資配置日前身故者，本公司應返還其所繳保險費予要保人，本契約效力即行終止。但若本公司於投資配置日後、年金給付開始日前始收齊第十五條第一項之申請文件者，則返還收齊申請文件日後次一評價日之保單帳戶價值予要保人。

被保險人於投資配置日或該日之後身故且本公司收齊第十五條第一項之申請文件在年金給付開始日前者，本公司應返還收齊申請文件日後次一評價日之保單帳戶價值予要保人，本契約效力即行終止。

被保險人於年金給付開始日(含)後身故，如仍有未支領之年金餘額者，本公司應於收齊第十六條第三項之申請文件後，將其未支領之年金餘額一次貼現(貼現利率同預定利率)給付予身故受益人或其他應得之人，本契約效力即行終止。

身故受益人於年金給付開始日後，故意致被保險人於死者，本公司應將未支領之年金餘額一次貼現(貼現利率同預定利率)給付予其他應得之人。

第十一條 失蹤處理

被保險人在本契約有效期間內年金給付開始日前失蹤，且法院宣告死亡判決內所確定死亡時日在年金給付開始日前者，本公司依本契約第十條約定返還保單帳戶價值；但日後發現被保險人生還時，要保人得將本公司所返還保單帳戶價值歸還本公司，使本契約繼續有效。

被保險人在本契約有效期間內且年金給付開始日後失蹤者，除有未支領之年金餘額外，本契約效力自法院宣告死亡判決內所確定死亡時日即行終止，本公司不再負給付年金義務；日後若發現被保險人生還時，身故受益人應返還本公司所給付之未支領之年金餘額，使本契約繼續有效，本公司應依契約約定繼續給付年金，並補足其間未付年金。

被保險人在本契約有效期間內年金給付開始日前失蹤，且法院宣告死亡判決內所確定死亡時日在年金給付開始日後者，依前項約定辦理。

第一項返還保單帳戶價值係以本公司收齊第十五條第一項之申請文件後次一評價日為準；第二項未支領之年金餘額則係以本公司收齊第十六條第三項之申請文件時為準。

第十二條 年金給付的開始

本公司以本契約年金累積期間屆滿日之次一營業日為年金給付開始日。

要保人得於年金給付開始日之三十日前以書面通知本公司變更保證期間。

本公司應將年金給付內容於年金給付開始日之六十日前，以書面通知要保人，惟實際給付內容，仍應年金累積期間屆滿日之保單情況為準。

第十三條 年金金額的計算

本公司依前條約定開始給付年金後，年金受益人每年可領取之年金金額，以本契約年金累積期間屆滿時之保單帳戶價值，按年金累積期間屆滿當時之保險年齡、預定利率及年金生命表計算之。

前項每年可領取之年金金額低於新台幣貳萬元之等值計價貨幣金額者，本公司改於年金給付開始日後

一次給付予被保險人，本契約效力即行終止。

第一項每年可領取之年金金額逾新台幣壹佰貳拾萬元之等值計價貨幣金額者，本公司應將超出部分之保單帳戶價值返還予要保人。

第二項及第三項金額之計算，以年金給付開始日之前一營業日，保管銀行計價貨幣買入即期匯率之收盤價為換算基準。

第十四條 年金給付的方式

要保人於訂立契約時，應選擇下列其中一種年金給付方式：

一、一次給付：

被保險人於年金給付開始日仍生存者，本公司於收到投資標的發行公司或投資標的所屬公司相關金額後十個營業日內，將年金累積期間屆滿日之保單帳戶價值一次給付予被保險人，本契約效力即行終止。

二、分期給付：

被保險人於年金給付開始日及其之後之週年日仍生存者，本公司按第十三條第一項約定方式計算之年金金額給付予被保險人，最高給付至被保險人保險年齡到達一百歲（含）為止。但第一次給付應於本公司收到投資標的發行公司或投資標的所屬公司相關金額後十個營業日內為之。

要保人得變新年金給付方式，但應於年金給付開始日之三十日前，以書面通知本公司。

本公司應於年金給付開始日之六十日前，以書面通知要保人得行使前項權利。

第十五條 返還保單帳戶價值的申請

要保人依第十條或第十一條之約定申請「返還保單帳戶價值」時，應檢具下列文件：

一、保險單或其謄本。

二、被保險人死亡證明文件及除戶戶籍謄本。

三、申請書。

四、要保人的身分證明。

本公司應於收齊前項文件後十五日內給付之。若因可歸責於本公司之事由致未在前開期限內為給付者，應給付遲延利息年利一分。

第十六條 年金的申領

被保險人於年金給付開始日後生存期間每年支領年金給付時，應提出可資證明被保險人生存之文件。但於保證期間內者，不在此限。

保證期間內年金受益人得申請提前給付；其申請人在被保險人生存時為被保險人本人，被保險人身故後為身故受益人。本公司將按未領期數金額一次貼現給付，其貼現利率同預定利率。

選擇分期給付年金之被保險人身故後仍有未支領之年金餘額時，身故受益人申領年金給付應檢具下列文件：

一、保險單或其謄本。

二、被保險人死亡證明文件及除戶戶籍謄本。

三、受益人的身分證明。

因可歸責於本公司之事由致逾應給付日未給付時，應給付遲延利息年利一分。

第十七條 保單帳戶價值的部分提領

本契約年金累積期間內，如累積有保單帳戶價值時，要保人得申請部分提領投資標的單位數，本公司應以接到通知時之次一評價日投資標的單位價值計算減少單位數之保單帳戶價值。每次部分提領減少之投資標的單位數不得低於三單位，且減少後保單帳戶內之投資標的單位數不得低於十單位。

依前項申請部分提領者，投資收益及滿期保證金額應依申請部分提領之單位數與提領當時投資標的單位數之比例減少之。

因部分提領減少之保單帳戶價值，視為契約之部分終止，並按附件一約定之贖回費用率扣除贖回費用後，給付該部分提領金額。

第十八條 保險單借款與契約的停復效

年金給付開始日前，如累積有保單帳戶價值時，要保人得在保單帳戶價值範圍內，依借款當時與本公司約定之借款額度及利率向本公司申請保險單借款，借款到期時，應將本息償還本公司。當未償還之借款本息，超過本契約保單帳戶價值之百分之八十時，本公司應以書面通知要保人；當未償還之借款本息，超過本契約保單帳戶價值之百分之九十時，本公司應再以書面通知要保人，要保人如未於此通知到達翌日起算二日內償還借款本息時，本公司將以保單帳戶價值扣抵之。但若要保人尚未償還借款本息，而本契約累積的未償還之借款本息已超過保單帳戶價值時，本公司將立即扣抵並以書面通知要保人，要保人未於通知到達翌日起算三十日內償還不足扣抵之借款本息時，本契約自該三十日之翌日起停止效力。

本契約效力停止後，要保人得在停效日起二年內，申請復效。申請復效時，如有尚未清償之借款本息

者，應一併清償之；並另外繳付與投保當時相同之躉繳保險費後，自翌日上午零時起恢復效力。本公司將於復效日後且實際收到前項保險費並確認收款明細後之第一個評價日，配置於與計價貨幣相同幣別之附件三所示之投資標的。

有下列情形之一者，本公司得變更附件三之投資標的，並以書面通知要保人：

- 一、本公司報主管機關者。
- 二、投資標的有因故解散、清算或因合併而消滅者。
- 三、投資標的停止提供本契約鏈結者。

第三項約定期間屆滿時，本契約效力即行終止。

年金給付期間，要保人不得向本公司申請保險單借款。

第十九條 未還款項的扣除

年金給付開始前，本公司給付解約金、返還保險費或保單帳戶價值時，應先扣除本契約保險單借款及其應付利息。

年金給付開始時，如有保險單借款本息尚未償還，本公司應就其當時保單帳戶價值，扣除保險單借款及其應付利息後之數額，重新計算應給付之年金。

第二十條 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、真實投保年齡不在本公司承保年齡之範圍者，本契約無效，本公司應將已繳保險費無息退還要保人，如有已給付年金者，受益人應將其無息退還本公司。
- 二、因投保年齡錯誤，而致本公司短發年金金額者，本公司應計算實付年金金額與應付年金金額的差額，於下次年金給付時按應付年金金額給付，並一次補足過去實付年金金額與應付年金金額的差額。
- 三、因投保年齡錯誤，而溢發年金金額者，本公司應重新計算實付年金金額與應付年金金額的差額，並於未來年金給付時扣除。

前項第一、二款情形，其錯誤原因歸責於本公司者，應加計利息退還，其利息按年利一分計算。

第二十一條 受益人的指定及變更

本契約受益人於被保險人生存期間為被保險人本人，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，得經被保險人同意指定身故受益人，如未指定者，以被保險人之法定繼承人為本契約身故受益人。
- 二、除聲明放棄處分權者外，於保險事故發生前得經被保險人同意變更身故受益人，如要保人未將前述變更通知本公司者，不得對抗本公司。

前項身故受益人的變更，於要保人檢具申請書及被保險人的同意書送達本公司時，本公司即予批註或發給批註書。

第二項之身故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外，以被保險人之法定繼承人為本契約身故受益人。

本契約如未指定身故受益人，而以被保險人之法定繼承人為本契約身故受益人者，其受益順序適用民法第一千一百三十八條規定，其受益比例除契約另有約定外，適用民法第一千一百四十四條規定。

第二十二條 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。

第二十三條 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。

第二十四條 批註

本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第二條第廿六款、第十八條第五項及第廿一條規定者外，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。

第二十五條 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，以本公司總公司所在地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。

第二十六條 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。

附件一、本契約相關費用表

(單位：○元或%)

費用項目		收費標準及費用	
(一)、前置費用			
保費費用		「保費費用」係指本契約運作所需之行政相關費用，依要保人繳納之保險費乘上保費費用率所得之數額，本契約的保費費用率以百分之五為上限。本公司得調整保費費用率並於三個月前通知要保人；但對於要保人有利之費用率調降，不在此限。	
(二)、保險相關費用		無	
(三)、匯款費用： 詳參本契約條款第四條			
款項種類		匯出費用	收款費用
交付保險費或復效保險費、保戶依第十一條或第二十條約定歸還款項		保戶負擔	本公司負擔
年金給付(一次)、本公司返還保險費或帳戶價值		本公司負擔	保戶負擔
解約金、投資收益、年金給付(分期)、部分提領、保險單借款		保戶負擔	保戶負擔
(四)、投資相關費用			
結構型債券	申購手續費	無	
	經理費	無	
	保管費	無	
	贖回費用	要保人於投資標的運用期之第一年解約或部分提領者，須負擔贖回費用。 $\text{贖回費用} = \text{贖回投資標的單位數} \times 100 (\text{計價貨幣金額}) \times \text{贖回費用率} (\text{贖回費用率上限如下所示})$ 第一~三個月：4% 第四~六個月：3% 第七~九個月：2% 第十~十二個月：1%	
非結構型債券(註)	申購手續費	無	
	經理費	已反應在基金淨值中	
	保管費	已反應在基金淨值中	
	贖回費用	無	
(五)、其他費用		無	

註：「非結構型債券」係指附件三所示之投資標的(僅供契約復效時鏈結)。

附件二、投資標的說明

本契約投資標的(結構型債券)之實際內容將於各期保單銷售時決定，茲列出投資標的之相關說明，以供參考；詳細資料須以當期之商品說明書為準。

投資標的之計價貨幣

本契約投資標的之計價貨幣幣別可能為美元、歐元、澳幣、紐幣。

投資標的之發行公司或保證公司介紹

本契約投資標的之發行公司或保證公司為下列之一：

(一)德意志銀行(Deutsche Bank AG)：

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa1
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 A+
3. Fitch：長期債券評等 AA-

■ 國內分支機構：台北市仁愛路 4 段 296 號 6 樓 電話：(02)2192-4666

(二)花旗銀行 (Citibank N.A.)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 A1
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 A+
3. Fitch：長期債券評等 A+

■ 國內分支機構：台北市仁愛路 4 段 169 號 8 樓 電話：(02)2777-7875

(三)法國巴黎銀行(BNP Paribas)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa1
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA
3. Fitch：長期債券評等 AA

■ 國內分支機構：台北市民生東路 4 段 52 號 5 樓 電話：(02)2719-8558

(四)荷蘭銀行(ABN AMRO Bank N.V.)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 A+
3. Fitch/BCA：長期債券評等 AA-

■ 國內分支機構：台北市松仁路 7 號 18 樓 電話：(02)8722-5000

(五)瑞士銀行 (UBS AG)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service : 長期債券評等 Aa2
2. Standard & Poor's : 長期債券評等 A+
3. Fitch : 長期債券評等 A+

■ 國內分支機構: 台北市松仁路 7 號 5 樓

電話: (02)8722-7200

(六)摩根大通銀行(JPMorgan Chase Bank N.A.)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service : 長期債券評等 Aa1
2. Standard & Poor's : 長期債券評等 AA-
3. Fitch : 長期債券評等 AA-

■ 國內分支機構: 台北市信義路 5 段 108 號 8 樓

電話: (02)2725-9575

(七)瑞士信貸銀行(Credit Suisse)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service : 長期債券評等 Aa1
2. Standard & Poor's : 長期債券評等 A+
3. Fitch : 長期債券評等 AA-

■ 國內分支機構: 台北市民生東路 3 段 109 號 6 樓

電話: (02)2715-6388

(八)東方匯理銀行(CALYON)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service : 長期債券評等 Aa3
2. Standard & Poor's : 長期債券評等 AA-
3. Fitch : 長期債券評等 AA-

■ 國內分支機構: 台北市敦化北路 167 號 16 樓

電話: (02)2717-5252

(九)法國興業銀行(Societe Generale Bank)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service : 長期債券評等 Aa2
2. Standard & Poor's : 長期債券評等 A+
3. Fitch : 長期債券評等 A+

■ 國內分支機構: 台北市民生東路 3 段 109 號 7 樓

電話: (02)2715-5050

(十)英商巴克萊銀行(Barclays Bank PLC)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service : 長期債券評等 Aa3
2. Standard & Poor's : 長期債券評等 AA-
3. Fitch : 長期債券評等 AA-

■國內分支機構：台北市信義路 5 段 108 號 5 樓

電話：(02)8722-1900

(十一)香港上海滙豐銀行(HSBC Bank PLC)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
2. Standard & Poor's：長期債券評等 AA
3. Fitch：長期債券評等 AA

■ 國內分支機構：台北市基隆路一段 333 號 14 樓

電話：(02)2723-0088

(十二)美國銀行(Bank of America)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 A2
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 A
3. Fitch：長期債券評等 A+

■ 國內分支機構：美國銀行台北分行台北市敦化北路 205 號 2 樓

電話：(02) 27154111

(十三)荷商安智銀行 (ING Bank N.V.)

■ 信用評等

1. Moody's：長期債券評等 Aa3
2. Standard & Poor's：長期債券評等 AA-
3. Fitch：無擔保優先債券評等 AA-

■ 國內分支機構：台北市復興南路 1 段 2 號 6 樓

電話：(02)2734-7600

(十四)富通銀行 (Fortis Bank)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 A1
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA-
3. Fitch：長期債券評等 AA-

■ 國內分支機構：台北市民生東路 3 段 131 號 5 樓

電話：(02)2719-6331

(十五)蘇格蘭皇家銀行集團 (Royal Bank of Scotland Group)

■ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa3
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 A+
3. Fitch：長期債券評等 AA-

■ 國內分支機構：台北市松仁路 7 號 18 樓

電話：(02)8722-5000

投資標的之鏈結標的介紹

本契約投資標的之鏈結標的範疇如下：

(一)、指數：

1、Standard Poor's 500 Index(標準普爾 500 指數)

(1)編制方式及機構：由標準普爾公司挑選出美國各產業具代表性之 500 支股票所組成之市值加權平均指數。它是測量美國前 500 大公司股票市場表現的一個標準，也是被分析師用來預測股市脈動的一個基準。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

2、Dow Jones Euro Stoxx 50 Index (道瓊歐盟 50 指數)

(1)編制方式及機構：由道瓊公司精選歐洲五十大藍籌股所組成之指數。此指數代表歐盟地區主要的藍籌股指數，並以自由浮動權值方式於每年九月調整成分股。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

3、Nikkei 225 Index (日經 225 指數)

(1)編制方式及機構：以在東京證券交易所上市的 225 種股票公司採樣所計算而得之股價加權指數，成為日本股市最具代表性之指標。該股價指數代表第一類股中近 60% 的交易量，及近 50% 的總市值。依 1949 年 5 月 16 日之股價為基期。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

4、FTSE 100 Index (英國金融時報指數)

(1)編制方式及機構：自 1984 年起由金融時報所特別挑選的 100 種在倫敦證券交易所上市之股票所計算出來的股票價格加權指數。此項股票指數可供投資人較金融時報工業股票指數，更為充分詳實的股價變動資訊。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

5、Hang Seng Index (香港恆生指數)

(1)編制方式及機構：香港恆生指數為恆生服務有限公司選取在香港聯合交易所上

市，具市場代表性的 33 支股票之市值加權平均指數。該成分股總市值約佔香港聯交所市場七成。該指數是在 1964 年 7 月 31 日成立，以 100 點為基準點。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

6、Nasdaq 100 Index (那斯達克 100 指數)

(1)編制方式及機構：Nasdaq 100 指數是由在 NASDAQ 上市的美國最大 100 家非金融性股票公司所組成。其反映出 NASDAQ 中成長最快的主要非金融性公司的情況。各家公司按市值比例分配，任一家皆不可超過 24%。該指數是在 1985 年 2 月 1 日成立，以 125 點為基準點。自 1998 年起開始以市值計算所佔比重。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

7、Dow Jones Global Titan 50 (道瓊全球泰坦 50)

(1)編制方式及機構：由 DJGT-World Index 中全球市值最大之 50 支藍籌股所組成。包括 France Telecom、AT&T、Coca-Cola、Intel 等等。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

8、DAX Index (德國股票指數)

(1)編制方式及機構：德國股市(DAX)為依據法蘭克福證交所 30 支選定藍籌股所編制的總報酬指數，該指數以成分股票的自由流通量作為計算基準，總市值約 7 千 4 百億歐元，平均成交值約為 8 千萬歐元。DAX 以基值 1000，1987 年 12 月 31 日起開始交易計算。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

9、S&P/ASX200 Index (標準普爾澳洲 200 指數)

(1)編制方式及機構：由在澳洲證交所掛牌之 200 支最大的股票組成的市值加權平均指數。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

10、NYSE US 100 Index (NYSE 美國 100 指數)

(1)編制方式及機構：由紐約證券交易所根據在紐約證券交易所上市掛牌的前 100 大美國公司之浮動調整市值加權編纂而成。該指數每季調整，並在紐約證券交易所上市掛牌交易。組成公司之浮動調整市值近 7.3 兆美元，佔整個紐約證券交易所市值的 36%。組成公司皆為該產業領導公司，因此該指數為廣泛的分散在各個經濟區塊。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

11、Dow Jones Industrial Average (道瓊工業指數)

(1)編制方式及機構：道瓊工業指數(DJIA)為根據 30 之藍籌股所編製的股價加權平均指數，且該 30 支股票通常為道瓊工業各產業的代表股。DJIA 總市值約為 3.7 兆美元，平均成交量約為 2.7 億美元。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

12、S&P GSCI Official Close Index - Excess Return (標準普爾高盛商品指數 - 超額報酬)

(1)編制方式及機構：S&P 編製的美國商品指數。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

13、MSCI World Index (MSCI 世界指數)

(1)編制方式及機構：摩根史坦利編製的 MSCI 世界指數是採股票的浮動加權平均編製而成的指數，1987 年 12 月 31 日的基數是 100。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：摩根史坦利。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

14、Russell 2000 Index (羅素 2000 指數)

(1)編制方式及機構：羅素 2000 指數為依據羅素 3000 指數中最小的 2000 家公司所

編製的指數，成員約佔羅素 3000 指數 11%的市值。該指數以 1986 年 12 月 31 日為基期，且基值為 135.00。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

15、印度 SENSEX30 Index

(1)編制方式及機構：孟買 SENSEX30 指數為一市值加權平均指數。成份股入選標準包含：流動性、交易狀態、流通股票調整狀態以及產業代表性。Sensex 以 1978-1979 年為基期，且基值為 100。此指數使用流通股數為計算基礎。此外，目前暫無此指數的 P/E 資料，請參考 PEINB30 指數。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

16、莫斯科時報指數

(1)編制方式及機構：包含 50 支俄羅斯流動性最高與高市值的股票表現所編製而成的指數。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

17、巴西 BOVESPA Index

(1)編制方式及機構：聖保羅綜合指數為以聖保羅證交所流通性高的股票所編製的成交量加權平均總報酬指數。該指數自 1985 年 1 月 1 日起，已經以 10 為除數調整過 10 次，相關調整日期如下：12/02/85, 04/14/89, 05/28/91, 01/26/93, 02/10/94, 08/29/88 01/12/90, 01/21/92, 08/27/93, 03/03/97。此外，該指數股數單位為百萬。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

18、NYSE International 100 Index (NYSE 國際 100 指數)

(1)編制方式及機構：由紐約證券交易所根據在紐約證券交易所上市掛牌的前 100 大非美國公司之浮動調整市值加權編纂而成。該指數每季調整，並在紐約證券交易所上市掛牌交易。組成公司之浮動調整市值近 6.2 兆美元，佔整個紐約證券交易

所市值的 31%。組成公司皆為該產業領導公司，因此該指數為廣泛的分散在各個經濟區塊。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。

19、KOSPI200 Index (韓國 KOSPI200 指數)

(1)編制方式及機構：韓國 KOSPI200 指數是由漢城股票交易所中精選 200 支股票按市值加權平均編製而成，佔整個韓國證券交易所市值的 93%。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。

20、Morgan Stanley Commodity Related Index (摩根史坦利原物料股價指數)

(1)編制方式及機構：摩根史坦利原物料股價指數為由二十家原物料相關產業公司的股價加權平均之指數，包含了能源、金屬、農業等相關類股。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。

21、NASDAQ Biotechnology Index (那斯達克生物科技類指數)

(1)編制方式及機構：那斯達克生物科技類指數為依據於那斯達克掛牌的所有生物科技類股所編製的調整後市值加權平均指數。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。

22、NYSE Financial Index (紐約證交所金融類指數)

(1)編制方式及機構：紐約證交所金融類指數為紐約證交所綜合指數的一部份，而該指數為依據道瓊全球分類系統進行分類的紐約證交所上市普通股所編製的流通量調整市值加權平均指數。

(2)公布頻率：每日。

(3)公布處所：彭博資訊。

(4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。

(5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。

23、Dow Jones Utilities Average (道瓊公用事業類指數)

- (1)編制方式及機構：道瓊公用事業類指數為依據紐約證券交易所內掛牌的 15 支從事發電業務的公用事業類股所編製的股價加權平均指數。
- (2)公布頻率：每日。
- (3)公布處所：彭博資訊。
- (4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
- (5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- 24、Philadelphia Semiconductor Index (費城半導體指數)
- (1)編制方式及機構：費城半導體指數為依據設計、批發、製造及銷售半導體的相關業者所編製的股價加權平均指數。
- (2)公布頻率：每日。
- (3)公布處所：彭博資訊。
- (4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
- (5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- 25、WilderHill New Energy Global Innovation Index (WilderHill 全球新能源創新指數)
- (1)編制方式及機構：WilderHill 新能源全球創新指數為由 WilderHill New Energy Finance, LLC 依市值法調整權重之新能源指數，成分為 84 檔公開發行之替代能源及低功率能源相關類股。
- (2)公布頻率：每日。
- (3)公布處所：彭博資訊。
- (4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
- (5)流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- 26、NYSE World Leaders Index (NYSE 世界領導者指數)
- (1)編制方式及機構：由紐約證券交易所根據在紐約證券交易所上市掛牌的前 100 大美國公司與前 100 大非美國公司之浮動調整市值加權編纂而成。該指數每季調整，並在紐約證券交易所上市掛牌交易。組成公司之浮動調整市值近 13.5 兆美元，佔整個紐約證券交易所市值的 68%。組成公司皆為全球產業的領導公司，因此該指數為廣泛的分散在全球各個不同地理區塊與產業區塊。
- (2)公布頻率：每日。
- (3)公布處所：彭博資訊。
- (4)此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
- (5)流動性：指數中所包含的股票的流動性良好。

(二)股票

以世界主要交易所上市具高權值和高知名度的股票所組成的一籃子股票。

項次	標的股公司名稱	代號	國家	產業
1	Apple Inc.	AAPL US	美國	Computers
2	Abbot Laboratories	ABT UN	美國	Medical Drugs
3	Alcoa Inc.	AA US	美國	Metal-Aluminum
4	Allianz AG-REG	ALV GR	德國	Multi-line Insurance
5	Altadis SA	ALT SM	西班牙	Tobacco
6	Altria Group Inc.	MO UN	美國	Tobacco
7	Amazon.com Inc.	AMZN US	美國	E-Commerce/Products
8	American Express Co.	AXP US	美國	Finance-Credit Card
9	American International Group	AIG US	美國	Multi-line Insurance
10	Amgen Inc.	AMGN US	美國	Biotech Product Manufacturer
11	AOL Time Warner	TWX US	美國	Multimedia
12	Arcelor	LOR FP	法國	Steel-Producers
13	AstraZeneca PLC	AZN LN	英國	Medical-Drugs
14	AT&T Corp.	T US	美國	Telephone-Integrated
15	Aviva PLC	AV/ LN	英國	Multi-line Insurance
16	AXA	CS FP	法國	Multi-line Insurance
17	Bae Systems PLC	BA/ LN	英國	Aerospace/Defense
18	Bank of America Corp.	BAC US	美國	Super-Regional Banks-US
19	Barclays PLC	BARC LN	英國	Money Center Banks
20	Bayer AG	BAY GR	德國	Chemicals-Diversified
21	Bellsouth Corp.	BLS US	美國	Telephone-Integrated
22	Boeing Co.	BA US	美國	Aerospace/Defense
23	BP PLC	BP/ LN	英國	Oil Comp-Integrated
24	Bridgestone Corp.	5108 JP	日本	Rubber-Tires
25	Bristol Myers Squibb Co.	BMY US	美國	Medical-Drugs
26	BT Group PLC	BT/A LN	英國	Telepphone-Integrated
27	Cable & Wireless PLC	CW/ LN	英國	Telecom Services
28	Cadbury Schweppes PLC	CBRY LN	英國	Food-Misc/Diversified
29	Campbell Soup Co.	CPB UN	美國	Food-Misc/Diversified
30	Cannon Inc.	7751 JP	日本	Office Automation&Equip
31	Carrefour SA	CA FP	法國	Food-Retail

32	Cheung Kong Holdings Ltd.	1 HK	香港	Real Estate Oper / Develop
33	Chevron Texaco Corp.	CVX US	美國	Oil Comp-Integrated
34	Cisco Systems Inc	CSCO UQ	美國	Networking Product
35	Apple Inc.	AAPL US	美國	Computers
36	Citigroup Inc.	C US	美國	Diversified Fianan Serv
37	Coca-Cola Co.	KO US	美國	Beverages-Non-alcoholic
38	Colgate-Palmolive Co	CL UN	美國	Cosmetics&Toiletries
39	Compagnie De Saint-Gobain	SGO FP	法國	Bldg&Construct Prod-Misc
40	Compass Group PLC	CPG LN	英國	Food-Catering
41	Conocophillips	COP UN	美國	Oil Comp-Integrated
42	Consolidated Edison Inc.	ED UN	美國	Electric-Integrated
43	Corning Inc.	GLW US	美國	Telecom Eq Fiber Optics
44	Costco Wholesale Corp.	COST UQ	美國	Retail-Discount
45	Credit Suisse Group	CSGN VX	瑞士	Money Center Banks
46	DaimlerChrysler AG-REG	DCX GR	德國	Auto-Cars/Light Trucks
47	Dell Inc.	DELL UQ	美國	Computers
48	Deutsche Bank AG-REG	DBK GY	德國	Money Center Banks
49	Diageo Plc	DGE LN	英國	Beverages-Wine/Spirits
50	Dow Chemical Co.	DOW UN	美國	Chemicals-Diversified
51	Du Pont (E.I.) de Nemours & Co.	DD US	美國	Chemicals-Diversified
52	E. On AG	EOA GR	德國	Electric-Integrated
53	Eastman Kodak Co.	EK US	美國	Photo Equipment & Supplies
54	Electronic Data Systems Corp.	EDS US	美國	Computer Services
55	Emc Corp/Mass	EMC UN	美國	Computer-Memory Devices
56	Ericsson Lm-B SHS	ERICB SS	瑞典	Telecommunication Equip
57	Exxon Mobil Corp.	XOM US	美國	Energy
58	Fannie Mae	FNM US	美國	Finance-Mtge Loan/Banker
59	FleetBoston Financial Corp.	FBF US	美國	Super-Regional Bank
60	Ford Motor Co.	F US	美國	Auto-Cars/Light Trucks
61	FUJI PHOTO FILM CO LTD	4901 JP	日本	Photo Equipment&Supplies
62	Fujitsu Limited	6702 JP	日本	Technology Svcs/product provider
63	GAP Inc.	GPS US	美國	Retail-Apparel/Shoe
64	Genentech Inc.	DNA US	美國	Medical-Biomedical/Gene

65	General Electric Co.	GE US	美國	Diversified Manufact Op
66	General Motors Corp.	GM US	美國	Auto-Cars/Light Trucks
67	GlaxoSmithKline PLC	GSK LN	英國	Medical-Drugs
68	Hewlett-Packard Co.	HPQ US	美國	Computers
69	HJ Heinz Co.	HNZ UN	美國	Food-Misc/Diversified
70	Home Depot Inc.	HD US	美國	Home accessories Retailer
71	Honda Motor Co., Ltd.	7267 JP	日本	Auto-Cars/Light Trucks
72	HSBC Holding PLC	HSBA LN	英國	Money Center Banks
73	Imperial Chemical Inds PLC	ICI LN	英國	Chemicals-Diversified
74	ING Groep NV-CVA	INGA NA	荷蘭	Multi-line Insurance
75	Intel Corp.	INTC US	美國	Electronic Compo-Semicon
76	Intl Business Machines Corp.	IBM US	美國	Computers
77	Johnson & Johnson	JNJ US	美國	Medical Products
78	JP Morgan Chase & Co.	JPM US	美國	Finance-Invest Bnkr/Brkr
79	Kingfisher PLC	KGF LN	英國	Retail-Building Products
80	Koninklijke KPN NV	KPN NA	荷蘭	Telephone-Integrated
81	Kraft Foods INC-A	KFT UN	美國	Food-Misc/Diversified
82	Lloyds TSB Group PLC	LLOY LN	英國	Money Center Banks
83	Louis Vuitton Moet Hennessy	MC FP	法國	Diversified Operations
84	MARKS & SPENCER GROUP PLC	MKS LN	英國	Retail-Major Dept Store
85	Matsushita Electric Indust	6752 JP	日本	Audio/Video Products
86	Merck & Co. Inc.	MRK US	美國	Medical-Drugs
87	Microsoft Corp.	MSFT US	美國	Applications Software
88	Morgan Stanley	MS US	美國	Finance-Invest Bnkr/Brkr
89	Motorola Inc.	MOT US	美國	Wireless Equipment
90	National Grid Transco PLC	NGT LN	英國	Electric-Distribution
91	Nestle SA-Registered	NESN VX	瑞士	Food-Misc/Diversified
92	Nike Inc.	NKE US	美國	Athletic Footwear
93	Nintendo Co., Ltd.	7974 JP	日本	Toys
94	Nippon Telegraph & Telephone	9432 JP	日本	Telepphone-Integrated
95	Nissan Motor Co., Ltd.	7201 JP	日本	Auto-Cars/Light Trucks
96	Nokia OYJ	NOK1V FH	芬蘭	Telecommunication Equip
97	Nomura Holdings Inc.	8604 JP	日本	Finance-Invest Bnkr/Brkr

98	Nortel Networks Corp.	NRTLQ US	美國	Telecommunication Equip
99	Novartis AG-REG SHS	NOVN VX	瑞士	Medical-Drugs
100	NTT DoCoMo Inc.	9437 JP	日本	Cellular Telecom
101	Oracle Corp	ORCL UQ	美國	Enterprise Software/Serv

(三)共同基金：

項次	名稱	項次	名稱
1	富蘭克林坦伯頓成長基金 (美元)	2	德盛德利全球成長基金 (歐元)
3	聯博全球成長趨勢基金 (美元)	4	安盛羅森堡環球大型企業 Alpha 基金 (美元)
5	聯博全球價值型基金 (歐元)	6	摩根士丹利美國價值股票基金 (美元)
7	施羅德美國中小型基金 (美元)	8	貝萊德歐洲特別時機基金 (美元)
9	施羅德歐洲進取股票基金 (歐元)	10	富達歐洲基金 (歐元)
11	霸菱歐洲精選信託基金 (歐元)	12	安盛羅森堡亞太(日本除外)大型企業 Alpha 基金 (美元)
13	JF 東協基金 (美元)	14	安盛羅森堡日本大型企業 Alpha 基金 (日圓)
15	安盛羅森堡日本小型企業 Alpha 基金 (日圓)	16	聯博新興市場成長基金 (美元)
17	貝萊德新興市場基金 (歐元)	18	摩根士丹利拉丁美洲股票基金 (美元)
19	霸菱拉丁美洲基金 (歐元)	20	貝萊德新興歐洲基金 (歐元)
21	摩根士丹利歐洲、中東及非洲新興股票基金 (歐元)	22	施羅德新興亞洲基金 (美元)
23	聯博國際醫療基金 (美元)	24	貝萊德世界能源基金 (美元)
25	貝萊德世界礦業基金 (美元)	26	百能新興資訊科技基金 (美元)
27	貝萊德新能源基金 (歐元)	28	霸菱全球資源基金 (歐元)
29	富達全球工業基金 (歐元)	30	德盛東方入息基金 (美元)
31	貝萊德環球資產配置基金 (美元)	32	德盛德利國際債券基金 (歐元)
33	聯博全球高收益債券基金 (美元)	34	富蘭克林全球債券基金 (美元)
35	富蘭克林坦伯頓美國政府基金 (美元)	36	聯博美國收益基金 (美元)
37	德盛德利歐洲債券基金 (歐元)	38	聯博歐洲收益基金 (歐元)
39	施羅德亞洲債券基金 (美元)	40	施羅德新興市場債券基金 (歐元)

鏈結標的調整說明：

上述 (一) ~ (三) 所有之鏈結標的中，由結構型債券所選定鏈結者原則上不做任何調整，但若鏈結標的之交易受到限制或被併購等狀況時，投資銀行將於徵得國泰人壽同意後進行投資標的之更換。任何調整將立即公布於國泰人壽投資理財網 (<https://www.cathaylife.com.tw/bc/wps/portal/invent/>)，同時將於最近一期之對帳單中告知保戶。

投資收益及滿期保證金額計算公式

下述各投資收益及滿期保證金額計算公式中所有參數之設定值，將於各期保單銷售時決定之。

■ 第一種公式

1. 投資收益計算公式：

投資收益=投資配置日之保單帳戶價值×該期收益率 (C_i)

$i=1$, $C_i = X$

$i=2$, $C_i = \text{MAX}[F, I_i + P_i \times \text{Performance}(i)]$

$i=3$ to Y , $C_i = \text{MAX}[C_{i-1}, I_i + P_i \times \text{Performance}(i)]$

$\text{Performance}(i) = \sum_{j=1}^J [W_j \times \text{Laggard}(i, j)]$, $1 \leq J \leq N$, $\sum_{j=1}^J W_j = 1$

$\text{Laggard}(i, j) = \frac{\text{Underlying}_j^i - \text{Underlying}_j^z}{\text{Underlying}_j^z}$

(投資組合中第 i 期投資收益第 j 差的鏈結標的價格變化百分比)

其中：

(1) C_i : 第 i 期之收益率。

(2) X : 首期保證收益率。

(3) F : 續期最低保證收益率。

(4) I_i : 第 i 期之固定利率。

(5) P_i : 第 i 期之參與率。

(6) Y : 投資標的運用期。

(7) N : 投資鏈結標的個數。

(8) 第 i 期：舉例而言，自投資配置日起以年為一期之週期。例如 2003/9/1 為投資配置日，則第一期之期間為 2003/9/1 至 2004/8/31，第二期之期間為 2004/9/1 至 2005/8/31，以此類推。該觀察日需為所鏈結各標的之營業日，若非營業日則順延至下一營業日。

(9) Underlying_j^z : 投資組合中第 z 期投資收益第 j 差的鏈結標的，於投資配置日或前一期之收盤價格。

(10) Underlying_j^i : 投資組合中第 i 期投資收益第 j 差的鏈結標的，於第 i 期評價日之收盤價格。

(11) z : $z = 0$ (投資配置日)或 $i-1$ (前一期)。

(12) J : 係指計算 Performance 中所採用之鏈結標的為第 i 期中表現最差至第 J 差之鏈結標的。且 $1 \leq J \leq N$ 。

2. 滿期保證金額計算公式：

滿期保證金額=投資配置日之保單帳戶價值×(1+保證投資報酬率)

3.投資收益及滿期保證金額計算範例說明：

(以下數據僅為假設供說明之用，並不代表未來之實際報酬。)

假設

- (1) 投資標的的運用期為 6 年期，投資配置日為 1994 年 8 月 20 日。
- (2) 鏈結股票有 15 支($N=15$)。
- (3) 投資標的的計價幣別為美元，投資配置日之保單帳戶價值為 100 美元。
- (4) 首期保證收益率(X)：4.5%
- (5) 續期最低保證收益率(F)：1.5%
- (6) 固定利率(I_1)：7%
- (7) 參與率(P_1)：14%
- (8) 保證投資報酬率：0%
- (9) 計算投資組合報酬率股票個數 (J)：1
(以表現最差 1 檔股票計算投資組合報酬率)
- (10) $W_1 = 1$
- (11) 鏈結股票於各期之報酬率如下：

Year	2	3	4	5	6
AQL TIME WARNER	11.57%	29.51%	-10.41%	46.94%	-17.77%
AMERICAN EXPRESS	70.52%	31.44%	149.72%	130.84%	-52.65%
ASTRAZENECA	36.90%	18.75%	-20.56%	68.12%	12.75%
CARREFOUR	24.18%	20.97%	42.06%	-31.05%	190.08%
CISCO	88.32%	56.43%	114.60%	68.36%	52.74%
COLA-COLA	22.62%	52.83%	-29.05%	268.17%	-23.21%
EADS	18.43%	49.34%	23.64%	34.44%	-26.09%
HONDA MOTOR CO LTD	72.35%	-34.9%	3.84%	22.19%	0.77%
GENERAL ELECTRIC CO	56.01%	45.03%	220.43%	245.22%	-39.03%
LUCENT TECHNOLOGIES INC	29.67%	48.32%	14.41%	19.99%	0.88%
JOHNSON & JOHNSON	6.02%	74.51%	-22.62%	71.74%	-11.29%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	55.40%	44.71%	-22.55%	2.43%	22.77%
TEXAS INSTRUMENTS INC	29.96%	14.20%	12.19%	38.72%	-1.11%
SONY CORP	-9.39%	41.20%	46.42%	-9.09%	-17.97%
HSBC HOLDINGS PLC	-8.39%	-30.90%	-21.05%	-9.09%	-62.82%

【說明】

- (1) 各年度投資收益率：

$$C_1 = 4.5\%$$

$$C_2 = \text{Max}[1.50\%, 7\% + 14\% \times (-9.39\%)] = 5.69\%$$

$$C_3 = \text{Max}[5.69\%, 7\% + 14\% \times (-34.90\%)] = 5.69\%$$

$$C_4 = \text{Max}[5.69\%, 7\% + 14\% \times (-29.05\%)] = 5.69\%$$

$$C_5 = \text{Max}[5.69\%, 7\% + 14\% \times (-31.05\%)] = 5.69\%$$

$$C_6 = \text{Max}[5.69\%, 7\% + 14\% \times (-62.85\%)] = 5.69\%$$

(2) 滿期保證金額=100 美元×(1+0%)=100 美元

■ 第二種公式

1. 投資收益計算公式：

投資收益=投資配置日之保單帳戶價值×該期收益率(C_i)

$$i = 1, C_i = X$$

$$i = 2 \text{ to } Y, C_i = \text{Max}[R_i \times P_i, l_i]$$

$$R_i = \text{Min}\left\{ \text{ABS}\left(\frac{\text{Underlying}_i(t_1)}{\text{Underlying}_i(t_0)} - 1\right), \text{ABS}\left(\frac{\text{Underlying}_i(t_2)}{\text{Underlying}_i(t_1)} - 1\right), \dots, \text{ABS}\left(\frac{\text{Underlying}_i(t_4)}{\text{Underlying}_i(t_3)} - 1\right) \right\}$$

其中

(1) C_i ：第 i 期之收益率。

(2) X ：首期保證收益率。

(3) P_i ：第 i 期參與率。

(4) l_i ：第 i 期固定利率。

(5) Y ：投資標的運用期。

(6) $(t_k)_{k=1..4}$ ：第 k 個觀察日。舉例而言，自投資配置日起，每 3 個月一次的觀察日。則當 2003/1/10 為投資配置日，則第一次觀察日為 2003/4/10，以此類推。該觀察日需為所鏈結各標的之營業日，若非營業日則順延至下一營業日。

(7) $\text{Underlying}_i(t_k)$ ：鏈結標的在第 i 期第 k 個觀察日之收盤指數。

(8) $\text{ABS}\left(\frac{\text{Underlying}_i(t_k)}{\text{Underlying}_i(t_{k-1})} - 1\right)$ ：第 i 期第 k 觀察日鏈結標的的絕對報酬率

2. 滿期保證金額計算公式：

滿期保證金額=投資配置日之保單帳戶價值×(1+保證投資報酬率)

3. 投資收益及滿期保證金額計算範例說明：

(以下數據僅為假設供說明之用，並不代表未來之實際報酬。)

假設

(1) 投資標的的運用期為 6 年期，投資配置日為 2002 年 8 月 20 日

(2) 鏈結指數為標準普爾 500 指數

- (3) 投資標的計價幣別為美元，投資配置日之保單帳戶價值為 100 美元
- (4) 首期保證收益率(X)：5%
- (5) 參與率(P_i)：100%
- (6) 固定利率(l_i)：2%
- (7) 投資配置日之收盤指數 937.43
- (8) 保證投資報酬率：0%
- (9) 各觀察日收盤指數如下：

觀察年度	第 1 個 觀察日	第 2 個 觀察日	第 3 個 觀察日	第 4 個 觀察日	R_j	C_j
2002/8/20~2003/8/20	899.72	837.1	919.73	1000.3	-	5%
2003/8/20~2004/8/20	950.2	1002.5	1133.2	1154.3	1.9%	2.0%
2004/8/20~2005/8/20	1120.2	1200.8	1345.4	1400.1	3.0%	3.0%
2005/8/20~2006/8/20	1158.1	1012.5	1113.9	1005.7	3.5%	3.5%
2006/8/20~2007/8/20	1123.6	1208.4	1413.59	1469.7	4.0%	4.0%
2007/8/20~2008/8/20	1506.92	1530	1577.88	1487.6	1.5%	2.0%

(註：上表之觀察日未考慮是否實際為營業日)

投資收益率：

$$C_1 = 5\%$$

$$R_2 = \text{Min} \left\{ \text{ABS} \left[\frac{950.2}{1000.3} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1002.5}{950.2} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1133.2}{1002.5} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1154.3}{1133.2} - 1 \right] \right\}$$

$$= 1.9\%$$

$$C_2 = \text{Max} \{ 1.9\% \times 100\%, 2\% \} = 2\%$$

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{ABS} \left[\frac{1120.2}{1154.3} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1200.8}{1120.2} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1345.4}{1200.8} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1400.1}{1345.4} - 1 \right] \right\}$$

$$= 3\%$$

$$C_3 = \text{Max} \{ 3\% \times 100\%, 2\% \} = 3\%$$

.....

$$R_6 = \text{Min} \left\{ \text{ABS} \left[\frac{1506.92}{1496.7} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1530}{1506.92} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1577.88}{1530} - 1 \right], \text{ABS} \left[\frac{1487.6}{1577.8} - 1 \right] \right\}$$

$$= 1.5\%$$

$$C_6 = \text{Max} \{ 1.5\% \times 100\%, 2\% \} = 2\%$$

滿期保證金額=100 美元×(1+0%)=100 美元

■ 第三種公式

1. 投資收益計算公式：

於投資標的運用期不另行給付投資收益。

2. 滿期保證金額計算公式：

(I) 滿期保證金額 = 投資配置日之保單帳戶價值 × {1 + Max [參與率 × 投資組合報酬率, 保證投資報酬率]}

(1) 「參與率」與「保證投資報酬率」隨每期結構型債券不同而不同。

(2) 投資組合報酬率：

$$A、投資組合報酬率 = 1/(K \times Y) \sum_{k=1}^{K \times Y} \text{Max}[Basket(t_k) - 1, R]$$

$$Basket(t_k) = \sum_{j=1}^N W_j \times \text{Underlying}_j(t_k) / \text{Underlying}_j(z)$$

$$B、投資組合報酬率 = 1/(K \times Y) \sum_{k=1}^{K \times Y} \text{Max} \left[\frac{\text{Underlying}_1(t_k)}{\text{Underlying}_1(z)} - 1, \dots, \frac{\text{Underlying}_N(t_k)}{\text{Underlying}_N(z)} - 1, R \right]$$

$$C、投資組合報酬率 = 1/(K \times Y) \sum_{k=1}^{K \times Y} \left[\sum_{j=1}^N W_j \times \left(\frac{\text{Underlying}_{\text{max}_j}(t_k)}{\text{Underlying}_j(z)} - 1 \right) \right]$$

$\text{Underlying}_{\text{max}_j}(t_k)$ ：第 j 個鏈結標的於第 $k-1$ 個觀察日後一日至第 k 個觀察日之各營業日，收盤價格最高者，且不低於投資配置日之收盤指數。

$$D、投資組合報酬率 = \frac{1}{H} \sum_{k=1}^{K \times Y} f \left[\text{ABS} \left(\frac{\text{Underlying}_1(t_k)}{\text{Underlying}_1(z)} - 1 \right), \dots, \text{ABS} \left(\frac{\text{Underlying}_N(t_k)}{\text{Underlying}_N(z)} - 1 \right) \right]$$

其中

$f(*)$ ：Min(*), Max(*)或Average(*)

K：結構型債券鏈結標的每年之觀察日次數。如 K=12 即每個月觀察一次投資組合報酬率。

Y：結構型債券之投資運用期(年數)。

N：投資鏈結標的個數。

W_j ：第 j 個鏈結標的所佔之權數

$(t_k)_{k=0 \dots K \times Y}$ 第 k 個觀察日。即自投資配置日起，每 $(12/K)$ 個月一次之觀察日。例如，設 K 為 4，2003/11/10 為投資配置日，則第 1 個觀察日為 2004/2/10，以此類推。該觀察日需為所鏈結各標的之營業日，若非營業日則順延至下一營業日。k=0 時為投資配置日。

z：t₀ 或 t_{k-1}，於結構型債券銷售時決定之

$\text{Underlying}_j(t_k)$ ：第 j 個鏈結標的於第 k 個觀察日之值

R、H：固定常數，於結構型債券銷售時決定之。且 R >= 0。

ABS(*)：絕對值。

(II) 滿期保證金額=投資配置日之保單帳戶價值×{1+保證投資報酬率+Max [參與率×投資組合報酬率,0]}

其中：

(1) 「參與率」與「保證投資報酬率」隨每期結構型債券不同而不同。

(2) 投資組合報酬率 = $\sum_{k=0}^{K \times Y - 1} \text{Max}(\text{Min}(\text{Basket}(t_k), \text{Cap}), \text{Floor})$

$$\text{Basket}(t_k) = \sum_{j=1}^N W_j \times \frac{\text{Underlying}_j(t_{k+1}) - \text{Underlying}_j(t_k)}{\text{Underlying}_j(t_k)}$$

K：結構型債券鏈結標的每年之觀察日次數。如 K=12 即每個月觀察一次投資組合報酬率。

Y：結構型債券之投資運用期(年數)。

N：投資鏈結標的個數。

W_j：第 j 個鏈結標的所佔之權數。

Cap、Floor：固定常數，於結構債發行時決定之。且 Cap>Floor>=0。

(t_k)_{k=0..K×Y}：第 k 個觀察日。第 0 個觀察日為投資配置日，自投資配置日起，每(12/K)個月(第一期發行為三個月)一次之觀察日。例如，2003/04/10 為投資配置日，則第一次觀察日為 2003/07/10，以此類推。該觀察日需為所鏈結各標的之營業日，若非營業日則順延至下一營業日。

Underlying_j(t_k)：第 j 個鏈結標的在第 k 個觀察日之值。

3. 投資收益及滿期保證金額計算範例說明：

(以下數據僅為假設供說明之用，並不代表未來之實際報酬。)

假設

(1) 投資標的的運用期為 6 年期 (Y=6)，投資配置日為 1993 年 11 月 5 日

(2) 每三個月觀察一次(K=4)每年之觀察日次數

(3) 鏈結標的：標普 500 指數及歐盟 50 指數 (N=2)

(4) 參與率(P)：10%

(5) 保證投資報酬率：30%

(6) 投資標的的計價幣別為美元，投資配置日之保單帳戶價值為 100 美元。

(7) 計算投資組合報酬率股票個數 (N)：2

(8) H=6

(9) R=0

(10) z = t₀

(11) 以籃子平均表現計算投資組合報酬率：W₁ = 50%，W₂ = 50%

(12) 鏈結標的於各期之指數值如下：

標普 500 指數起始日指數值為 459.57

歐盟 50 指數起始日指數值為 1306.14

季期	觀察日(i)之指數值		季期	觀察日(i)之指數值	
	S&P500	DJ EURO STOXX50		S&P500	DJ EURO STOXX50
94 Q1	482.00	1463.33	97 Q1	789.26	2005.92
94 Q2	472.79	1429.76	97 Q2	830.24	2217.15
94 Q3	462.37	1358.36	97 Q3	954.29	2671.50
94 Q4	476.07	1345.30	97 Q4	983.12	2719.92
95 Q1	481.14	1316.92	98 Q1	1006.90	2856.02
95 Q2	520.54	1343.47	98 Q2	1130.54	3396.00
95 Q3	565.22	1414.37	98 Q3	1186.75	3646.04
95 Q4	590.65	1465.71	98 Q4	1133.85	3398.07
96 Q1	641.43	1600.88	99 Q1	1279.64	3615.93
96 Q2	661.45	1636.25	99 Q2	1362.80	3783.00
96 Q3	678.51	1639.52	99 Q3	1418.78	3944.72
96 Q4	714.14	1741.29	99 Q4	1381.79	3970.83

(I) 【滿期保證金額=投資配置日之保單帳戶價值×{1+Max [參與率×投資組合報酬率, 保證投資報酬率]}】：

季期	觀察日(i)指數之表現率 (跟期初比)		加權平均值	最大值
	S&P500	DJ EURO STOXX50		
94 Q1	4.88%	12.03%	8.46%	12.03%
94 Q2	2.88%	9.46%	6.17%	9.46%
94 Q3	0.61%	4.00%	2.30%	4.00%
94 Q4	3.59%	3.00%	3.29%	3.59%
95 Q1	4.69%	0.83%	2.76%	4.69%
95 Q2	13.27%	2.86%	8.06%	13.27%
95 Q3	22.99%	8.29%	15.64%	22.99%
95 Q4	28.52%	12.22%	20.37%	28.52%
96 Q1	39.57%	22.57%	31.07%	39.57%
96 Q2	43.93%	25.27%	34.60%	43.93%
96 Q3	47.64%	25.52%	36.58%	47.64%
96 Q4	55.39%	33.32%	44.35%	55.39%
97 Q1	71.74%	53.58%	62.66%	71.74%
97 Q2	80.66%	69.75%	75.20%	80.66%

97 Q3	107.65%	104.53%	106.09%	107.65%
97 Q4	113.92%	108.24%	111.08%	113.92%
98 Q1	119.10%	118.66%	118.88%	119.10%
98 Q2	146.00%	160.00%	153.00%	160.00%
98 Q3	158.23%	179.15%	168.69%	179.15%
98 Q4	146.72%	160.16%	153.44%	160.16%
99 Q1	178.44%	176.84%	177.64%	178.44%
99 Q2	196.54%	189.63%	193.09%	196.54%
99 Q3	208.72%	202.01%	205.37%	208.72%
99 Q4	200.67%	204.01%	202.34%	204.01%
平均值 =			80.88%	86.05%

A. 投資組合報酬率= 80.88%

滿期保證金額 = 100 美元 $\times \{1 + \text{Max}[10\% \times 80.88\%, 30\%]\} = 130$ 美元

B. 投資組合報酬率= 86.05%

滿期保證金額 = 100 美元 $\times \{1 + \text{Max}[10\% \times 86.05\%, 30\%]\} = 130$ 美元

C. $Underlying_max_j(t_k)$: 第 j 個鏈結標的於第 k-1 個觀察日後一日至第 k 個觀察日之各營業日，收盤價格最高者，且不低於投資配置日之收盤指數。

投資組合報酬率= 88.23%

滿期保證金額 = 100 美元 $\times \{1 + \text{Max}[10\% \times 88.23\%, 30\%]\} = 130$ 美元

季期	3 個月期間內最高收盤指數值		表現率		加權平均值
	S&P500	DJ EURO STOXX50	S&P500	DJ EURO STOXX50	
94 Q1	532	1513.33	15.76%	15.86%	15.81%
94 Q2	522.79	1479.76	13.76%	13.29%	13.53%
94 Q3	512.37	1408.36	11.49%	7.83%	9.66%
94 Q4	526.07	1395.3	14.47%	6.83%	10.65%
95 Q1	531.14	1366.92	15.57%	4.65%	10.11%
95 Q2	570.54	1393.47	24.15%	6.69%	15.42%
95 Q3	615.22	1464.37	33.87%	12.11%	22.99%
95 Q4	640.65	1515.71	39.40%	16.04%	27.72%

96 Q1	691.43	1650.88	50.45%	26.39%	38.42%
96 Q2	711.45	1686.25	54.81%	29.10%	41.96%
96 Q3	728.51	1689.52	58.52%	29.35%	43.94%
96 Q4	764.14	1791.29	66.27%	37.14%	51.71%
97 Q1	839.26	2055.92	82.62%	57.40%	70.01%
97 Q2	880.24	2267.15	91.54%	73.58%	82.56%
97 Q3	1004.29	2721.5	118.53%	108.36%	113.45%
97 Q4	1033.12	2769.92	124.80%	112.07%	118.44%
98 Q1	1056.9	2906.02	129.98%	122.49%	126.24%
98 Q2	1180.54	3446	156.88%	163.83%	160.36%
98 Q3	1236.75	3696.04	169.11%	182.97%	176.04%
98 Q4	1183.85	3448.07	157.60%	163.99%	160.80%
99 Q1	1329.64	3665.93	189.32%	180.67%	185.00%
99 Q2	1412.8	3833	207.42%	193.46%	200.44%
99 Q3	1468.78	3994.72	219.60%	205.84%	212.72%
99 Q4	1431.79	4020.83	211.55%	207.84%	209.70%
平均值 =					88.23%

D. 投資組合報酬率 =

$$\frac{1}{H} \sum_{i=1}^{K \times Y} f \left[ABS \left(\frac{Underlying_1(t_i)}{Underlying_1(t_0)} - 1 \right), \dots, ABS \left(\frac{Underlying_N(t_i)}{Underlying_N(t_0)} - 1 \right) \right]$$

其中 $f(*)$: $Min(*)$, $Min(*)$ 或 $Average(*)$

F(*)	投資組合報酬率	滿期保證金額
Min(*)	$1/6 \times 1817.11\% = 302.85\%$	$100 \text{ 美元} \times \{1 + \text{Max}[10\% \times 302.85\%, 30\%]\} = 130.29 \text{ 美元}$
Max(*)	$1/6 \times 2065.17\% = 344.20\%$	$100 \text{ 美元} \times \{1 + \text{Max}[10\% \times 344.20\%, 30\%]\} = 134.42 \text{ 美元}$
Average(*)	$1/6 \times 1941.14\% = 323.52\%$	$100 \text{ 美元} \times \{1 + \text{Max}[10\% \times 323.52\%, 30\%]\} = 132.35 \text{ 美元}$

季期	觀察日(i)指數表現率 之絕對值 (跟期初比)		Min(*)	Max(*)	Average(*)
	S&P500	DJ EURO STOXX50			
94 Q1	4.88%	12.03%	4.88%	12.03%	8.46%
94 Q2	2.88%	9.46%	2.88%	9.46%	6.17%
94 Q3	0.61%	4.00%	0.61%	4.00%	2.31%
94 Q4	3.59%	3.00%	3.00%	3.59%	3.30%
95 Q1	4.69%	0.83%	0.83%	4.69%	2.76%
95 Q2	13.27%	2.86%	2.86%	13.27%	8.07%
95 Q3	22.99%	8.29%	8.29%	22.99%	15.64%
95 Q4	28.52%	12.22%	12.22%	28.52%	20.37%
96 Q1	39.57%	22.57%	22.57%	39.57%	31.07%
96 Q2	43.93%	25.27%	25.27%	43.93%	34.60%
96 Q3	47.64%	25.52%	25.52%	47.64%	36.58%
96 Q4	55.39%	33.32%	33.32%	55.39%	44.36%
97 Q1	71.74%	53.58%	53.58%	71.74%	62.66%
97 Q2	80.66%	69.75%	69.75%	80.66%	75.21%
97 Q3	107.65%	104.53%	104.53%	107.65%	106.09%
97 Q4	113.92%	108.24%	108.24%	113.92%	111.08%
98 Q1	119.10%	118.66%	118.66%	119.10%	118.88%
98 Q2	146.00%	160.00%	146.00%	160.00%	153.00%
98 Q3	158.23%	179.15%	158.23%	179.15%	168.69%
98 Q4	146.72%	160.16%	146.72%	160.16%	153.44%
99 Q1	178.44%	176.84%	176.84%	178.44%	177.64%
99 Q2	196.54%	189.63%	189.63%	196.54%	193.09%
99 Q3	208.72%	202.01%	202.01%	208.72%	205.37%
99 Q4	200.67%	204.01%	200.67%	204.01%	202.34%
加總值 =			1817.11%	2065.17%	1941.14%

(II) 滿期保證金額=投資配置日之保單帳戶價值×{1+保證投資報酬率+Max [參與率×投資組合報酬率,0]}

Cap : 5%

Floor : 0%

投資組合報酬率=79.44%

滿期保證金額 =100 美元×{1+ 30% + Max[10%×79.44%,0]}=137.94 美元

季期	觀察日(i)指數表現率 (跟前期比)		籃子表現 參考值 (>0% and <=5%)	季期	觀察日(i)指數表現率		籃子表現 參考值 (>0% and <=5%)
	S&P500	DJ EURO STOXX50			S&P500	DJ EURO STOXX50	
94 Q1	4.88%	12.03%	5.00%	97 Q1	10.52%	15.20%	5.00%
94 Q2	-1.91%	-2.29%	0.00%	97 Q2	5.19%	10.53%	5.00%
94 Q3	-2.20%	-4.99%	0.00%	97 Q3	14.94%	20.49%	5.00%
94 Q4	2.96%	-0.96%	1.00%	97 Q4	3.02%	1.81%	2.42%
95 Q1	1.06%	-2.11%	0.00%	98 Q1	2.42%	5.00%	3.71%
95 Q2	8.19%	2.02%	5.00%	98 Q2	12.28%	18.91%	5.00%
95 Q3	8.58%	5.28%	5.00%	98 Q3	4.97%	7.36%	5.00%
95 Q4	4.50%	3.63%	4.07%	98 Q4	-4.46%	-6.80%	0.00%
96 Q1	8.60%	9.22%	5.00%	99 Q1	12.86%	6.41%	5.00%
96 Q2	3.12%	2.21%	2.67%	99 Q2	6.50%	4.62%	5.00%
96 Q3	2.58%	0.20%	1.39%	99 Q3	4.11%	4.27%	4.19%
96 Q4	5.25%	6.21%	5.00%	99 Q4	-2.61%	0.66%	0.00%
加總值 =							79.44%

■ 第四種公式

1. 投資收益計算公式：

於投資標的運用期不另行給付投資收益。

2. 滿期保證金額計算公式：

滿期保證金額 = 投資配置日之保單帳戶價值 × {1 + Max[參與率 × 投資組合報酬率, 保證投資報酬率]}

投資組合報酬率計算公式如下：

投資標的為一資產組合，以動態避險模式(如 Constant Proportion Portfolio Insurance, 「固定比例投資組合保險策等類似之方式)操作，用單位淨值計價 (NAV)。

$$\text{投資組合報酬率} = \frac{\text{Max}(\text{NAV}_Y^{\text{end}}, \text{Lockin_profit})}{\text{NAV}_1^{\text{star}}} - 1$$

其中

- (1) $\text{NAV}_1^{\text{star}}$ ：投資組合於投資配置日之每單位淨值。
- (2) $\text{NAV}_Y^{\text{end}}$ ：投資組合於投資標的運用期滿之每單位淨值。
- (3) $\text{Lockin_profit} = Q \times \text{Max}[\text{NAV}_1, \text{NAV}_2, \dots, \text{NAV}_N]$
- (4) NAV_i ：第*i*個觀察日之投資組合每單位淨值

(5) $N = K \times Y$

K ：指自投資配置日起每年之觀察日次數。如 $K = 12$ 即表示每個月觀察一次投資組合報酬率。

Y ：投資標的運用期。

(6) 第 i 個觀察日：指自投資配置日起，每間隔一段時間，例如：一個月、三個月、半年或一年一次之觀察日。例如，2004/01/10 為投資配置日，每間隔一個月為一次觀察日，則第一個觀察日為 2004/02/10，以此類推。觀察日需為投資組合所有資產報價市場共同之營業日，若非營業日則順延之。

(7) Q ：依投資標的及投資標的發行公司不同，俟發行時決定。($Q > 0$)

3. 投資收益及滿期保證金額計算範例說明：

(以下之數據僅為假設供說明之用，並不代表未來之實際報酬)

假設

(1) 投資標的運用期為 6 年期。

(2) 鏈結之標的為標準普爾 500 指數、道瓊歐盟 50 指數及債券。

(3) 投資標的計價幣別為美元。

(4) 投資配置日之保單帳戶價值為 100 美元，購買一單位之結構型債券。

(5) 投資配置日為 2002 年 12 月 5 日。

(6) 參與率為 100%。

(7) 保證投資報酬率 6.15%。

(8) $Q = 95\%$ ，觀察日每三個月一次。

(9) 各觀察日之投資組合每單位淨值如下：

觀察日	投資組合每單位淨值	觀察日	投資組合每單位淨值
2002/12/5	100		
2003/3/5	101.65	2006/3/5	112.59
2003/6/5	105.32	2006/6/5	113.41
2003/9/5	103.28	2006/9/5	115.55
2003/12/5	106.51	2006/12/5	114.32
2004/3/5	107.21	2007/3/5	116.45
2004/6/5	105.82	2007/6/5	117.58
2004/9/5	103.66	2007/9/5	119.72
2004/12/5	106.72	2007/12/5	121.67
2005/3/5	109.46	2008/3/5	119.88
2005/6/5	110.31	2008/6/5	123.45
2005/9/5	111.52	2008/9/5	125.69

2005/12/5	110.09	2008/12/5	123.51
-----------	--------	-----------	--------

(註：上表之觀察日未考慮是否實際為營業日)

$$\begin{aligned}
 Lockin_profit &= Q \times \text{Max}[NAV_1, NAV_2, \dots, NAV_N] \\
 &= 95\% \times \text{Max}[100, 101.65, 105.32, \dots, 125.69, 123.51] \\
 &= 95\% \times 125.69 \\
 &= 119.41
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{投資組合報酬率} &= \frac{\text{Max}(NAV_Y^{end}, Lockin_profit)}{NAV_1^{star}} - 1 \\
 &= \frac{\text{Max}(123.51, 119.41)}{100} - 1 = 23.51\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{滿期保證金額} &= 100 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(100\% \times 23.51\%, 6.15\%)] \\
 &= 100 \text{ 美元} \times 123.51\% \\
 &= 123.51 \text{ 美元}
 \end{aligned}$$

附件三、投資標的說明(非結構型債券)

※本投資標的僅限於契約復效時鏈結

投資標的名稱	類別	投資標的所屬公司	計價別	是否配息
摩根士丹利美元流動性基金	美國貨幣型基金	摩根士丹利	美元	否
施羅德歐元流動基金	全球貨幣型基金	施羅德	歐元	否
富達澳元貨幣基金	澳洲貨幣型基金	富達	澳幣	否

因本投資標的無配息，故契約條款內有關投資收益之約定，對於本投資標的不適用。