

## 富邦人壽外幣計價聚富變額萬能壽險

(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)

【給付項目：身故保險金或喪葬費用保險金、完全殘廢保險金、祝壽保險金給付】

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）。

97.12.25 安俊精字第 97141 號函備查  
98.02.27 安泰精字第 980005 號函備查  
98.03.20 安泰精字第 980026 號函備查  
98.04.27 金管保三字第 09802546540 號  
98.06.01 富壽商品字第 098002 號函備查  
98.06.01 富壽商品字第 098008 號函備查  
98.08.01 富壽商品字第 098076 號函備查  
98.09.15 富壽商品字第 098105 號函備查  
98.11.02 富壽商品字第 098138 號函備查  
99.04.22 富壽商品字第 099066 號函備查  
99.07.01 富壽商品字第 099135 號函備查  
免費申訴電話：0809-000-550

### 【保險契約的構成】

第一條 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。

本契約分甲、乙二型，要保人應於要保書中擇一投保，所投保之型別並將載明於本契約保單面頁。

### 【名詞定義】

第二條 本契約名詞定義如下：

一、「保險金額」：係指本契約所載之保險金額。

二、「計畫保費」：係指要保人與本公司約定每期應繳之保險費，其數額記載於保單面頁。

三、「增額保費」：係指要保人交付超過計畫保費之保險費。要保人應先繳足當期之計畫保費後，始得計入增額保費，惟每次繳交時需以書面申請並經本公司同意。

四、「前置費用」：係指本契約訂定及運作所產生，並將由本公司自要保人每次所繳保險費中扣除之費用。其數額依要保人實際繳納之保險費按「前置費用年度」及附表一所列相對應之百分比計算。

五、「前置費用年度」：係以已繳足計畫保費之年期為計算，繳足一保單年度之計畫保費者，即加計一前置費用年度。增額保費不計算前置費用年度。

六、「保險成本」：

（一）係指本公司於每一保單週月日依被保險人性別、身體狀況、危險保額、當時保險年齡等計算之金額，以供本契約約定壽險保障之成本。

- (二) 本契約自第一保單年度起，本公司將依保單週月日當時保單帳戶中各投資標的前一評價日價值計算，優先自貨幣帳戶之保單帳戶價值等比例扣除，若有不足，再由共同基金之保單帳戶價值等比例扣除，如仍不足時，則由結構型債券之保單帳戶價值等比例扣除。但於首筆保費餘額投資配置日前之保險成本將依首筆保費餘額之約定直接由首筆保費中扣除。

七、「保單行政管理費」：

- (一) 係為維持本契約管理及運作所產生、並由本公司自保單帳戶中扣除之費用，此費用最高為每月新台幣二百元之等值外幣。
- (二) 本契約自第一保單年度起，本公司將依保單週月日當時保單帳戶中各投資標的前一評價日價值計算，優先自貨幣帳戶之保單帳戶價值等比例扣除，若有不足，再由共同基金之保單帳戶價值等比例扣除，如仍不足時，則由結構型債券之保單帳戶價值等比例扣除。但於首筆保費餘額投資配置日前之保單行政管理費將依首筆保費餘額之約定直接由首筆保費中扣除。
- (三) 前述保單行政管理費之數額，本公司得在行政院主計處公告之消費者物價指數於未調整期間內（即前次調整保單行政管理費該月至當次調整之月份間）之變動幅度範圍內調整之，並應於三個月前通知要保人。

八、「保管銀行」：係指本公司於本契約設定專設帳簿之保管機構。前述保管銀行可於本公司、全省各服務中心及公司網頁查詢。

九、「保價比率」：係指下列比率：

- (一) 當時被保險人保險年齡在四十歲以下者：百分之一百三十。
- (二) 當時被保險人保險年齡在四十一歲以上，七十歲以下者：百分之一百一十五。
- (三) 當時被保險人保險年齡在七十一歲以上者：百分之一百零一。

十、「投資標的」：係指本公司提供要保人選擇以累積保單帳戶價值如附表二所列之投資工具，要保人得將保險費扣除前置費用後之餘額，依比例配置於不同之投資標的中。

十一、「投資標的發行公司」：係指附表二所載之經理公司。

十二、「投資標的單位淨值」：係指投資標的於報價市場、證券交易所或投資標的發行公司，所公告之每單位淨資產價值或價格。

十三、「投資標的價值」：係依下列方式計算：

- (一) 有單位淨值之投資標的：指該投資標的單位淨值乘以本契約所有該投資標的之單位數計算而得。
- (二) 無單位淨值之投資標的：
- (1) 前一日之投資標的總值；
- (2) 加上當日投入之金額；
- (3) 扣除當日減少之金額；
- (4) 加上當日之利息。

十四、「保單帳戶」：係指本公司為本契約所設立之專屬且獨立於本公司一般帳戶外的分離帳戶，以記錄要保人之投資標的及帳戶餘額之最新狀況。

十五、「保單帳戶價值」：係指本契約保單帳戶中所有投資標的價值之總數。

十六、「保費緩繳期」：係指要保人暫停交付計畫保費之期間。

十七、「評價日」：係指下述三者兼具之日：

- (一) 投資標的報價市場或證券交易所之營業日，但投資標的為結構型債券者，依發行公司公告之期日為準。
- (二) 扣除週休二日及銀行業主管機關依法公布之休假日後之中華民國境內銀行之共同營業日。
- (三) 本公司營業日。

十八、「首筆保費餘額」：係指依下列順序計算之金額：

- (一) 要保人訂約時所交付的第一筆本公司實際收到之計畫保費扣除前置費用後之餘額；
- (二) 加上要保人於首筆保費餘額投資配置日之前再交付而本公司實際收到的增額保費，於扣除前置費用後之餘額；
- (三) 扣除首筆保費餘額投資配置日前本契約應扣除之每月保險成本與保單行政管理費扣除額；
- (四) 將前三目之每日淨額，按本公司指定之保管銀行，於本契約生效日當月第一個營業日之計價外幣活期存款利率，以日單利加計利息至首筆保險費餘額投資配置日之前一日止。

十九、「首筆保費餘額投資配置日」：係指契約撤銷期限屆滿且本公司實際收到保險費之次一個評價日。

亦即本公司將首筆保費餘額配置於投資標的之日期。

二十、「保單週月日」：係指本契約有效期間，每個月內與保單生效日相當之日。但當月無相當日者，以當月之末日為保單週月日。

二十一、「實際收到保險費」：係指本契約保險費實際繳費之日。

二十二、「外幣」：係指美元、歐元、澳幣、加幣、英鎊、紐幣、日圓、瑞士法郎、港幣及韓圀等貨幣之一。

二十三、「申購手續費」：係指附表一所載，於申購投資標的時（含本契約約定之投資、投資標的轉換或依本契約約定其他應申購投資標的之情形），依個別投資標的規定應收取之手續費用。此費用由要保人負擔，並先於保險費、首筆保費餘額或得轉移金額中扣除後，再就餘額申購投資標的。

二十四、「贖回手續費」：係指附表一所載，於贖回投資標的時（含本契約約定之投資標的轉換、契約終止、部份終止、返還保單帳戶價值、給付各項保險金或依本契約約定其他應贖回投資標的之情形），依個別投資標的規定應收取之手續費用。此費用由要保人或受益人負擔，並先於贖回之價金中扣除後，本公司再就餘額依本契約約定給付。

### 【保險責任的開始及交付保險費】

第三條 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。

### 【契約撤銷權】

第四條 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。

#### 【保險費交付的限制】

第五條 本契約身故保險金或喪葬費用保險金額除以保單帳戶價值之比率，應在保價比率以上，始得繼續繳交保險費。但以精神障礙或其他心智缺陷，致不能辨識其行為或欠缺依其辨識而行為之能力者為被保險人，投保本契約乙型者，有關保險費交付的限制以保險金額除以保單帳戶價值之比率為準。

前項數值之判斷時點，以本公司收到要保人繳交保險費之申請時，或本公司依約定方式收取保險費前產生繳費通知或送金單時之最新投資標的單位淨值及匯率為準。

本條所稱保單帳戶價值，除第二條第十五款之約定外，應另加計要保人當次所繳保險費扣除前置費用後，而尚未實際配置於投資標的之金額。

#### 【保險費的交付、寬限期間及契約效力的停止】

第六條 本契約之保險費，應照本契約所載交付方法及日期，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。

有下列情形之一時，本公司應催告或通知要保人交付保險費：

一、若保單帳戶無投資單位或前一評價日計算之保單帳戶價值不足支付當月保險成本及保單行政管理費時。

二、約定以金融機構轉帳或其他方式交付第二期以後的計畫保費者，本公司於知悉未能依此項約定受領計畫保費時。

有前項第一款約定應催告之情形發生時，年繳或半年繳者，自催告到達翌日起三十日內為寬限期間；月繳或季繳者，自保險單所載交付日期之翌日起三十日為寬限期間。逾寬限期間仍未交付足夠之保險費使保單帳戶價值足以支付應付之保險成本及保單行政管理費時，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。若本契約尚有保單帳戶價值，本公司應於停效後三十日內，依停效日後之次二評價日計算之保單帳戶價值返還要保人。但本契約係約定以金融機構轉帳或其他方式交付第二期以後的分期保險費者，應催告要保人交付保險費，自催告到達翌日起三十日內為寬限期間。

有第二項第二款約定情形發生時，本公司應先通知要保人交付計畫保費，並依第七條之約定辦理。但若同時符合同項第一款之情形者，則依前項但書約定辦理。

被保險人如在寬限期間內發生保險事故時，本公司仍負保險責任。

本契約保險費繳交之金額限制，不得超過本公司所規定之上下限範圍。

#### 【保費緩繳期】

第七條 本契約有下列二款情事之一時，自要保人未交付計畫保費之當期應繳日起進入保費緩繳期。且於保費緩繳期內，本公司將不再通知要保人交付保險費：

一、保單帳戶價值大於零，且要保人向本公司申請暫時停止繳付計畫保費者。

二、要保人逾約定之應繳日三十日後仍未交付計畫保費，且依前一評價日計算之保單帳戶價值仍足以支付一個月之保險成本及保單行政管理費者。

保費緩繳期內，本公司仍應自保單帳戶價值按月扣除保險成本及保單行政管理費，使本契約繼續有效。若保單帳戶價值已不足以支付當時一個月之前述費用及成本，則適用前條第三項之約定。

保費緩繳期內，要保人書面通知本公司並繼續交付計畫保費者，保費緩繳期即行終止。要保人所繳之計畫保費仍應依保費緩繳期開始時之前置費用年度計算前置費用。

#### 【本契約效力的恢復】

第 八 條 本契約停止效力後，要保人得在停效日起二年內，申請復效，並不得遲於保險期間之屆滿日。

要保人於停止效力之日起六個月內提出前項復效申請，經要保人依下列約定清償之保險費後，自翌日上午零時起恢復效力：復效時應繳足復效當期之計畫保費及寬限期內所應繳之保險成本及保單行政管理費。若保單帳戶價值仍不足支付一個月之保險成本及保單行政管理費者，除前述計畫保費外，本公司得重新計算使本契約恢復效力應再繳付之增額保費。

要保人於停止效力之日起六個月後提出第一項之復效申請者，本公司得於要保人之復效申請送達本公司之日起五日內要求要保人提供被保險人之可保證明。

前項情形，除被保險人之危險程度有重大變更已達拒絕承保外，本公司不得拒絕其恢復效力。

本公司未於第三項約定期限內要求要保人提供可保證明，或於收齊可保證明後十五日內不為拒絕者，視為同意復效，並經要保人清償第二項所約定之金額後，自翌日上午零時起，開始恢復其效力。

要保人依第三項提出復效申請者，除有第四項之情形外，於交齊可保證明，並清償第二項所約定之金額後，自翌日上午零時起，開始恢復其效力。

第一項約定期限屆滿時，本保險效力即行終止。

#### 【告知義務與本契約的解除】

第 九 條 要保人及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，且不退還所繳保險費，其保險事故發生後亦同。但危險之發生未基於其說明或未說明之事實時，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。

本公司依第一項規定解除契約後三十日內，應將解除通知發出日後之次二評價日之保單帳戶價值返還要保人。

#### 【貨幣單位與匯率的計算】

第 十 條 本契約保險費之收取，以及計算、返還或減少保單帳戶價值，或給付各項保險金之作業，以外幣為貨幣單位。

投資標的之計價貨幣非為本契約計價外幣時，其匯率之計算依下列約定為之：

一、投資：

本公司依本契約約定為投資時，該投資標的計價貨幣與保單計價幣別以美元為轉換基本貨幣，依據保管銀行最接近下午四點前(含)之資料產生時間所顯現之賣出/買入匯率計算。

二、計算保單帳戶價值：

本公司依條款約定計算保單帳戶價值數額時，該投資標的計價貨幣與保單計價幣別以美元為轉換基本貨幣，依據保管銀行最接近下午四點前(含)之資料產生時間所顯現之賣出/買入匯率計算。

三、給付各項保險金及返還保單帳戶價值：

本公司依條款約定有給付各項保險金及返還保單帳戶價值數額之日時，該投資標的計價貨幣與保單計價幣別以美元為轉換基本貨幣，依據保管銀行最接近下午四點前(含)之資料產生時間所顯現之賣出/買入匯率計算。

四、保險成本及保單行政管理費之扣除：

依扣除日之前一評價日，該投資標的計價貨幣與保單計價幣別以美元為轉換基本貨幣，依據保管銀行最接近下午四點前(含)之資料產生時間所顯現之賣出/買入匯率計算。

五、投資標的之轉換：

若轉換前後之投資標的為不同之計價貨幣時，其匯率之計算分別依本契約第二十九條第二項及第三項規定「計算轉移金額當日」及「轉換其他投資標的當日」，該投資標的計價貨幣與轉換後投資標的計價貨幣以美元為轉換基本貨幣，依據保管銀行最接近下午四點前(含)之資料產生時間所顯現之買入/賣出匯率計算。但相同外幣計價之投資標的彼此轉換時，無需進行換匯程序。

**【保險費的運作】**

第十一條 本公司實際收到保險費時，除另有約定外，應於次一評價日將所收到之保險費扣除前置費用後之餘額投資於要保人指定之投資標的。

本公司為前項投資時，應依要保人自行設定之投資配置比例，並以個別投資標的投資當日之單位淨值為基準，換算投資單位數，並計入保單帳戶中。

若要保人指定之投資標的有分配收益者，就所分配之收益，仍為要保人之投資金額，本公司將再投資於同一投資標的內，並計入保單帳戶中。前述所分配之收益若有應扣繳之稅賦者，本公司應依相關稅法規定，以扣繳後之餘額再投資。但如已無法將分配收益配置於原投資標的時，該分配收益將配置於相同幣別之貨幣基金，若本公司當時無提供相同幣別之貨幣基金，將配置至相同於本契約幣別之貨幣帳戶。

本契約有效期間內，本公司應依約定之方式每三個月通知要保人本契約之保單帳戶價值。

**【契約的終止】**

第十二條 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。

本公司應於接到書面通知後，以次二評價日之投資標的價值計算本契約保單帳戶價值，並於一個月內給付保單帳戶價值。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利一分計算。

**【完全殘廢保險金的給付】**

第十三條 被保險人於本契約有效期間內，致成附表三所列完全殘廢項目其中之一(以下簡稱完全殘廢)者，本契約之效力即行終止，本公司依下列約定給付「完全殘廢保險金」，並按日數比例退還已收取之保險成本：

一、投保本契約甲型者，按本契約保險金額給付完全殘廢保險金。但保單帳戶價值高於保險金額者，則改按保單帳戶價值給付。

二、投保本契約乙型者，按保險金額與保單帳戶價值之和給付完全殘廢保險金。

前項保單帳戶價值之計算，皆以受益人申請保險金之文件送達本公司後，次二評價日之保單帳戶價值為準。

本公司依第一項規定所負之給付責任，以該項所定「完全殘廢保險金」之金額為限。

受益人檢齊第十八條規定申領保險金之文件並送達本公司時，若已逾第三十六條之時效者，本公司以收到文件後之次二評價日之投資標的價值計算保單帳戶價值，退還予要保人。

#### 【身故保險金或喪葬費用保險金的給付】

第十四條 被保險人於本契約有效期間內身故者，本契約之效力即行終止，本公司依下列約定給付「身故保險金」，並按日數比例退還已收取之保險成本：

一、投保本契約甲型者，按本契約保險金額給付保險金。但保單帳戶價值高於保險金額者，則改按保單帳戶價值給付之。

二、投保本契約乙型者，按保險金額與保單帳戶價值之和給付保險金。

訂立本契約時，以精神障礙或其他心智缺陷，致不能辨識其行為或欠缺依其辨識而行為之能力者為被保險人，其乙型之身故保險金（不包含其屬投資部分之保單帳戶價值、不論其給付方式或名目）變更為喪葬費用保險金。

本條保單帳戶價值之計算，皆以受益人申請保險金之文件送達本公司後，次二評價日之保單帳戶價值為準。

第二項被保險人於民國九十九年二月三日（含）以後所投保之喪葬費用保險金額總和（不限本公司），不得超過訂立本契約時遺產及贈與稅法第十七條有關遺產稅喪葬費扣除額之半數的等值外幣，其超過部分本公司不負給付責任。本公司並應按比例無息退還該超過部分之已繳保險成本。其原投資部分之保單帳戶價值，則按約定給付予要保人或其他應得之人。

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

受益人檢齊第十九條規定申領保險金之文件並送達本公司時，若已逾第三十六條之時效者，本公司以收到文件後之次二評價日之投資標的價值計算保單帳戶價值，退還予要保人或其他應得之人。

#### 【祝壽保險金的給付】

第十五條 本契約有效期間內，被保險人於保險年齡為一百一十一歲後之保單周年日當日二十四時末了仍生存者，本契約之效力即行終止，本公司以次二評價日之投資標的價值計算本契約保單帳戶價值給付「祝壽保險金」。

#### 【保險事故的通知與保險金的申請時間】

第十六條 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。

本公司應於收齊前項文件後十五日內給付之。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。

#### 【失蹤處理】

第十七條 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，依本契約給付身故保險金或喪葬費用保險金，本契約項下之保單帳戶即為結清，本契約效力即行終止；如要保人或受益人能提出證明文件，足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，依本契約給付身故保險金或喪葬費用保險金，本契約項下之保單帳戶即為結清，本契約效力即行終止。

前項情形，本公司給付身故保險金或喪葬費用保險金後，如發現被保險人生還時，受益人應將該筆已領之身故保險金或喪葬費用保險金歸還本公司，本契約自受益人歸還時恢復效力，其保單帳戶價值按本公司原給付身故保險金或喪葬費用保險金當時之保單帳戶價值計算之，本公司並依第十一條之規定重新投資於指定之投資標的中（就前述重新投資之保單帳戶價值不再扣除前置費用），如要保人原指定之投資標的無法重新投資，本公司將該部分之保單帳戶價值配置至新台幣貨幣帳戶。

#### 【完全殘廢保險金的申領】

第十八條 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、完全殘廢診斷書。
- 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。

#### 【身故保險金或喪葬費用保險金的申領】

第十九條 受益人申領「身故保險金」或「喪葬費用保險金」時應檢具下列文件：

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

#### 【祝壽保險金的申領】

第二十條 受益人申領「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。
- 四、可資證明被保險人仍生存之文件。



### 【除外責任】

第二十一條 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。且要保人如為受益人之一者，其他受益人亦不適用第二十二條第二項後段之約定。
- 二、被保險人故意自殺或自成完全殘廢。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完全殘廢。

前項第一款及第二十二條情形致被保險人完全殘廢時，本公司按第十三條的約定給付完全殘廢保險金。

因第一項各款情形而免給付保險金者，本公司依要保人或受益人申請文件送達本公司後次二評價日之投資標的價值計算保單帳戶價值，退還予要保人。

### 【受益人之受益權】

第二十二條 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。

### 【欠繳保險費或未還款項的扣除】

第二十三條 本公司給付各項保險金或返還保單帳戶價值時，如要保人有欠繳保險費、保險成本、保單行政管理費或保險單借款未還清者，本公司得先抵銷上述欠款及扣除其應付利息後給付其餘額。

### 【保險金額變更的申請】

第二十四條 要保人在本契約有效期間內，得申請減少保險金額，但是減額後的保險金額，不得低於本保險最低承保金額，其減少部分視為契約之終止。

要保人在本契約有效期間內，得檢具可保性證明文件，經本公司同意後增加保險金額。

### 【部分終止】

第二十五條 本契約有效期間內，要保人得申請減少投資標的之單位數以提取部分保單帳戶價值，提取保單帳戶價值之部分視為本契約之部分終止。但每次提取之保單帳戶價值不得低於新台幣一萬元之等值外幣，且減額後的保單帳戶價值亦不得低於新台幣一萬元之等值外幣。

本公司得視實際情況，調整前項但書最低下限之金額。

投保本契約甲型之要保人，依本條約定提取部分保單帳戶價值後，保險金額依下列規定計算，但提取後之保險金額不得小於本公司所規定之金額：

- 一、若提取當時之保單帳戶價值小於或等於保險金額，提取後之保險金額亦按部分提取金額減少。
- 二、若提取當時之保單帳戶價值超過保險金額，且「提取之保單帳戶價值」小於或等於該超過保險金額之部分，則保險金額不變。

三、若提取當時保單帳戶價值超過保險金額，且「提取之保單帳戶價值」大於該超過保險金額之部分，則保險金額為「提取前保單帳戶價值扣除提取金額」。

要保人部分終止契約時，應在申請書中載明減少何種投資標的及欲減少之比例或單位數。本公司於收到申請書後之次二評價日自要保人保單帳戶中扣除減少之金額，並以該評價日投資標的之單位淨值為基準，計算剩餘之投資單位及保單帳戶價值。

本公司應於接獲要保人之書面申請後一個月內，將提取之保單帳戶價值扣除部分終止之作業費後，其餘額給付予要保人。

#### 【保險單借款】

第二十六條 要保人得在本契約保單帳戶價值總額百分之五十範圍內向本公司申請保險單借款。本公司將按收到書面通知當日獲致最新投資標的單位淨值作為計算保單帳戶價值之數額。但本公司得視實際情形調整前述可供保險單借款之保單帳戶價值總額範圍。

借款到期時，要保人應將本息償還本公司(保險單還款每次不得低於新台幣三萬元之等值外幣，若保險單借款本息不足新台幣三萬元之等值外幣，則需一次還清)。當未償還之借款本息，超過本契約保單帳戶價值總額之百分之八十時，本公司應以書面通知要保人；如未償還之借款本息超過本契約保單帳戶價值總額之百分之九十時，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七日內償還借款本息，若未償還時，本公司將以保單帳戶價值總額扣抵。

若未償還之借款本息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。要保人未於書面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零時起停止效力。

保險單借款之利息計算方式，應記載於借款之申請書。

#### 【投資標的之新增與終止】

第二十七條 除本契約訂定時，本公司提供之投資標的外，嗣後經主管機關核准，本公司得增加投資標的供要保人作為保險費配置的選擇。

經主管機關核准，本公司得終止或關閉投資特定投資標的，本公司應於三十日前以書面通知要保人。惟若係因投資標的發行公司通知終止或關閉者，本公司將於收到其書面通知後儘速以書面通知要保人。

發生投資標的關閉之情形者，要保人得於指定期間內變更保險費配置於投資標的之投資比例。

發生投資標的終止之情形者，要保人需轉換該投資標的或提取其價值，並同時變更保險費配置於投資標的之投資比例。若要保人逾期未選擇者，本公司將逕予剔除該投資標的，並就要保人已指定之其餘投資標的重新計算相對百分比，作為保險費餘額之投資分配依據。

前項情形，無指定其他投資標的者，本契約視為進入保費緩繳期，適用第七條第二項及第三項之規定，但若該投資標的有解散、清算之情事者，本公司返還保單帳戶價值，本契約即行終止。

本契約關於投資標的的全部條款適用於新投資標的。

#### 【投資配置及比例之選擇、變更】

第二十八條 要保人應於投保時，於要保書中指定其選擇之投資標的及各投資標的應配置之比例，且各投資標的

配置比例須為百分之五以上的整數。

要保人於本契約有效期間內，得經本公司同意後變更投資標的及所設定之投資配置比例，且變更後各投資標的之配置比例亦須為百分之五以上的整數。

因發生第二十七條第二項情事而無法繼續投資之比例，於變更投資配置時，若新投資配置比例無法符合前二項之約定時，該次變更受影響之投資標的，不在此限。但變更後各投資標的之配置百分比例仍須為整數。

#### 【投資標的轉換】

第二十九條 本契約有效期間內，要保人得以書面申請將投資於特定投資標的之保單帳戶價值，轉換至其他可供保險費配置之投資標的。

要保人申請轉換時，應在申請書中載明申請轉換之投資標的、轉換單位數目及轉換後之投資標的。本公司於收到書面申請後之次二評價日自保單帳戶中扣除減少之單位數目，並以該評價日投資標的之單位淨值為基準，計算轉移金額。

依前項計算得轉移金額後，本公司將先扣除轉換投資標的之作業費，再就扣除後之餘額以次一評價日計算轉換後的投資標的之投資單位數。

#### 【部分終止及轉換投資標的之作業費】

第三十條 要保人申請部分終止或轉換投資標的時，就每一次之部分終止或轉換，本公司得分別收取最高新台幣五百元之等值外幣之作業費。但同一保單年度內申請轉換投資標的累計未超過六次者，就所為之轉換，本公司不收取前述之作業費。且本公司亦得彈性調整前述免收作業費之轉換投資標的次數。要保人申請將結構型債券滿期後領回之金額轉換為其他投資標的時，該次轉換不計入前項但書之轉換次數。

若因第二十七條第二項之情事致必須轉換投資標的時，本公司不收取該次轉換之作業費，且亦不計入第一項但書規定之六次轉換次數中。

#### 【特殊情事之評價】

第三十一條 依個別投資標的之投資規定，如有暫停計算其單位淨值之情事時，該投資標的之單位淨值依下列規定辦理：

一、要保人於投保或交付第二期以後保險費時：

如自行設定保費之配置比例包含暫停計算單位淨值之投資標的，則本公司應主動以適當方式通知要保人延緩計算投資單位數；並於該暫停計算投資標的單位淨值之特殊情事消滅後，以次一評價日該投資標的單位淨值換算投資單位數。

二、要保人申請契約全部或部分終止及本公司給付保險金時：

如保單帳戶或部分終止所減少之投資標的單位包含暫停計算單位淨值之投資標的者，本公司應主動以適當方式通知要保人延緩給付全部或部分保險金或保單帳戶價值，但就此等延緩給付得不加計利息。於該暫停計算投資標的單位淨值之特殊情事消滅後，本公司應以次二評價日該投資標的之投資標的單位淨值計算本契約保單帳戶價值，並自該評價日起十五個工作日內依本契約約定給付保險金或保單帳戶價值。

三、要保人申請投資標的轉換時：

如欲轉換之投資標的有暫停計算單位淨值之特殊情事時，本公司應主動以適當方式通知要保人延緩計算欲轉換之投資單位數；並於該暫停計算投資標的單位淨值之特殊情事消滅後，以次一評價日該投資標的單位淨值計算欲轉換之投資單位數。

四、要保人申請保險單借款時：

若保單帳戶中有投資標的發生暫停計算單位淨值之特殊情事時，本公司應主動以適當方式通知要保人將以該特殊情事消滅後之次一評價日投資標的單位淨值計算所得之保單帳戶價值為準，辦理保險單借款。

前項暫停計算投資標的單位淨值之特殊情事須經投資標的核准發行之主管機關核准之。

【保險單紅利的計算及給付】

第三十二條 本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

【投保年齡的計算及錯誤的處理】

第三十三條 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、真實投保年齡較本公司保險費率表所載最高年齡為大或較本公司保險費率表所載最低年齡為小者，本契約無效，本公司應無息退還要保人已繳總保費扣除部分終止之保單帳戶價值及保險單借款本息。但錯誤原因歸責於要保人或被保險人者，本公司無息退還要保人保險成本、前置費用、保單行政管理費及本公司發現錯誤後次二評價日之保單帳戶價值。

二、因投保年齡的錯誤，而致溢繳保險成本者，本公司無息退還溢繳部分的保險成本。但在發生保險事故後始發覺且其錯誤發生在本公司者，本公司按原繳保險成本與應繳保險成本的比例提高保險金額，而不退還溢繳部分的保險成本。

三、因投保年齡的錯誤，而致短繳保險成本者，應補足其差額。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，本公司得按原繳保險成本與應繳保險成本的比例減少保險金額，而不得請求補足差額。

前項第一款、第二款本文情形，其錯誤原因歸責於本公司者，應加計利息退還保險成本，其利息按本契約辦理保單借款之利率計算。

【受益人的指定及變更】

第三十四條 完全殘廢保險金的受益人，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。

祝壽保險金受益人於得申領祝壽保險金前身故者，除要保人已另行指定受益人外，以被保險人為本契約祝壽保險金受益人。

倘被保險人身故前尚有未受領之保險金（不論已否申請），本公司將給付予身故保險金受益人。

身故保險金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身故保險金受益人。

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。

#### 【變更住所】

第三十五條 要保人的住所有變更時，應即以書面通知本公司。

要保人不作前項通知時，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。

#### 【時效】

第三十六條 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。

#### 【批註】

第三十七條 本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第三十四條約定者外，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。

#### 【管轄法院】

第三十八條 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，以台灣台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。

「附表一、費用表」

|                 |                                                                                                                                                                     |            |                |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|
| 前置費用            |                                                                                                                                                                     | 前置費用年度     | 前置費用佔所繳保費之最高比例 |
|                 | 計畫保費                                                                                                                                                                | 1          | 60%            |
|                 |                                                                                                                                                                     | 2          | 45%            |
|                 |                                                                                                                                                                     | 3          | 15%            |
|                 |                                                                                                                                                                     | 4          | 15%            |
|                 |                                                                                                                                                                     | 5          | 15%            |
|                 |                                                                                                                                                                     | 第 6 年度及以後  | 0              |
| 增額保費            |                                                                                                                                                                     | 5%         |                |
| 保險成本            | 係指本公司於每一保單週月日依被保險人性別、身體狀況、危險保額、當時保險年齡等計算之金額，以供本契約約定壽險保障之成本。                                                                                                         |            |                |
| 保單行政管理費         | 係為維持本契約管理及運作所產生、並由本公司自保單帳戶中扣除之費用，此費用最高為每月新台幣二百元之等值外幣。<br>前述保單行政管理費之數額，本公司得在行政院主計處公告之消費者物價指數於未調整期間內（即前次調整保單行政管理費該月至當次調整之月份間）之變動幅度範圍內調整之，並應於三個月前通知要保人。                |            |                |
| 部分終止及轉換投資標之作業費  | 申請部分終止或轉換投資標的時，每次本公司得分別收取最高新台幣五百元等值外幣之作業費。但每一保單年度內申請轉換投資標的累計未超過六次者，就所為之轉換，本公司不收取前述費用。且本公司亦得彈性調整前述免收作業費之轉換投資標的次數。<br>要保人申請將結構型債券滿期後領回之金額轉換為其他投資標的時，該次轉換不計入前項但書之轉換次數。 |            |                |
| 匯款費用（由要保人至保險公司） | 匯出匯款手續費<br>（由要保人至匯款銀行）                                                                                                                                              | 由要保人或匯款人負擔 |                |
|                 | 轉匯手續費<br>（由要保人匯款銀行至中間轉匯銀行）                                                                                                                                          | 由保險公司負擔    |                |
|                 | 匯入匯款手續費<br>（由中間轉匯銀行至保險公司指定銀行）                                                                                                                                       |            |                |
| 匯款費用（由保險公司至要保人） | 匯出匯款手續費<br>（由保險公司至保險公司指定銀行）                                                                                                                                         | 由保險公司負擔    |                |
|                 | 轉匯手續費<br>（由保險公司指定銀行至中間轉匯銀行）                                                                                                                                         | 由要保人或受款人負擔 |                |
|                 | 匯入匯款手續費<br>（由中間轉匯銀行至要保人外幣帳戶銀行）                                                                                                                                      |            |                |
| 契約的終止           | 不收取費用                                                                                                                                                               |            |                |
| 工本費             | 保單補發時，本公司將收取每份新台幣一百七十元之工本費。                                                                                                                                         |            |                |

| 基金名稱                      | 由基金淨值中扣除之費用   |                   | 申購手續費 | 贖回手續費 |
|---------------------------|---------------|-------------------|-------|-------|
|                           | 基金經理費<br>(每年) | 基金保管費<br>(每年)     |       |       |
| 安本環球-世界股票基金(A2)           | 1.50%         | 0%~2%             | NA    | NA    |
| 安本環球-亞太股票基金               | 1.75%         | 0%~2%             | NA    | NA    |
| 安本環球-新興市場股票基金(A2)         | 1.75%         | 0%~2%             | NA    | NA    |
| 安本環球-新興市場債券基金(A2)         | 1.50%         | 0%~2%             | NA    | NA    |
| 聯博-全球成長趨勢基金               | 1.70%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-全球高收益債券基金(A2 股美元)      | 1.50%~1.70%   | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-全球高收益債券基金(AT 股美元)      | 1.50%~1.70%   | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-美國成長基金(A 股美元)          | 1.50%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-美國收益基金(A2 股)           | 1.10%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-美國收益基金(AT 股)           | 1.10%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-國際科技基金                 | 2.00%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-國際醫療基金                 | 1.80%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-短期債券基金(A2 股美元)         | 0.95%~1.05%   | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-短期債券基金(AT 股美元)         | 0.95%~1.05%   | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-新興市場成長基金               | 1.70%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-歐洲收益基金(A2 股歐元)         | 1.10%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 聯博-歐洲收益基金(AT 股歐元)         | 1.10%         | 0.005%~0.5%       | NA    | NA    |
| 德盛東方入息基金—A 配息類股           | 1.50%         | 不超過 0.5%<br>(註 8) | NA    | NA    |
| 德盛德利全球資源產業基金              | 1.50%         | 0.5% (註 8)        | NA    | NA    |
| 安盛羅森堡日本小型企業 Alpha 基金 B 日圓 | 1.50%         | 不超過 0.01%         | NA    | NA    |
| 霸菱全球綜合債券基金                | 0.75%         | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱英鎊全球債券信託基金              | 1.25%         | 0.010~0.020%      | NA    | 註 1   |
| 霸菱國際債券基金                  | 0.75%         | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱高收益債券基金                 | 1.0%          | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱澳洲基金                    | 1.25%         | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱東歐基金                    | 1.5%          | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱全球新興市場基金                | 1.5%          | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱拉丁美洲基金                  | 1.25%         | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱歐寶基金                    | 1.25%         | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱歐洲精選信託基金                | 1.5%          | 0.01~0.0225%      | NA    | NA    |
| 霸菱北美基金                    | 1.25%         | 0.025%            | NA    | NA    |
| 霸菱全球資源基金                  | 1.5%          | 0.025%            | NA    | NA    |
| 貝萊德新興歐洲基金 A2              | 1.75%         | 註 2               | NA    | NA    |

|                                |            |                      |    |    |
|--------------------------------|------------|----------------------|----|----|
| 貝萊德拉丁美洲基金 A2                   | 1.75%      | 註 2                  | NA | NA |
| 貝萊德美國特別時機基金 A2                 | 1.50%      | 註 2                  | NA | NA |
| 貝萊德世界黃金基金 A2                   | 1.75%      | 註 2                  | NA | NA |
| 貝萊德世界礦業基金 A2                   | 1.75%      | 註 2                  | NA | NA |
| 貝萊德世界能源基金 A2                   | 1.75%      | 註 2                  | NA | NA |
| 貝萊德新能源基金 A2                    | 1.75%      | 註 2                  | NA | NA |
| 貝萊德環球資產配置基金 A2                 | 1.50%      | 註 2                  | NA | NA |
| 德意志 DWS Invest 歐洲股票(LC)        | 1.5 %      | 0.00%~0.40%          | NA | NA |
| 德意志 DWS Invest 全球神農(LC)        | 1.5 %      | 0.00%~0.40%          | NA | NA |
| 富達基金-新興市場債券基金                  | 1.25%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-太平洋基金                     | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-東協基金                      | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達歐洲基金                         | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-歐洲進取基金                    | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-法國基金                      | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-德國基金                      | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-印度聚焦基金                    | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-印尼基金                      | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-義大利基金                     | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達全球工業基金                       | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-全球電訊基金                    | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-南歐基金                      | 1.50%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達基金-歐洲平衡基金                    | 1.00%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達澳元貨幣基金                       | 1.00%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達歐元貨幣基金                       | 1.00%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達英鎊貨幣基金                       | 1.00%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富達美元貨幣基金                       | 1.00%      | 註 3                  | NA | NA |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲債券基金           | 0.75%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5) | NA | NA |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-新興國家固定收益基金       | 1.00%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5) | NA | NA |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-歐洲高收益基金(年配<br>息) | 0.80%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5) | NA | NA |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金(美元)       | 0.75%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5) | NA | NA |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國政府基金           | 0.65%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5) | NA | NA |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金            | 0.80%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5) | NA | NA |



|                          |            |                        |    |           |
|--------------------------|------------|------------------------|----|-----------|
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列－歐洲基金(歐元)   | 1.00%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5)   | NA | NA        |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列－全球基金       | 1.00%(註 4) | 0.01%~0.14%<br>(註 5)   | NA | NA        |
| 亨德森遠見日本股票基金              | 1.20%      | 約為資產淨值的 0.02%至 0.10%之間 | NA | NA        |
| 亨德森遠見全球地產股票基金            | 1.20%      | 約為資產淨值的 0.02%至 0.10%之間 | NA | NA        |
| ING(L)Renta 環球高收益基金 X 資本 | 1.50%      | 0%~0.07%               | NA | NA        |
| ING(L)日本投資基金             | 1.80%      | 0%~0.07%               | NA | NA        |
| ING(L)銀行及保險投資基金 X 資本     | 2.00%      | 0%~0.07%               | NA | NA        |
| ING(L)歐元高股息投資基金 X 資本     | 2.00%      | 0%~0.07%               | NA | NA        |
| ING(L)歐洲股票投資基金 X 資本      | 1.80%      | 0%~0.07%               | NA | NA        |
| ING(L)歐洲新興市場投資基金         | 2.00%      | 0%~0.07%               | NA | NA        |
| ING(L)環球高股息投資基金 X 資本     | 2.00%      | 0%~0.07%               | NA | NA        |
| 天達日本股票基金(C 股)            | 2.25%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達理財貨幣基金(C 股)            | 1.75%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達歐洲大陸股票基金(C 股)          | 2.25%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達環球策略環球能源基金             | 2.25%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達環球動力基金(C 股)            | 2.50%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達環球策略收益基金(C 股)          | 2.00%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達環球策略股票基金(C 股)          | 2.50%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達環球策略管理基金(C 股)          | 2.25%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達環球黃金基金(C 股)            | 2.25%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 天達環球債券基金(C 股)            | 2.00%      | 0.02%(註 6)             | NA | NA        |
| 駿利資產管理基金-駿利美國 20 基金      | 1.25%      | NA                     | NA | NA        |
| JF 國際債券及貨幣基金             | 1%         | 0.015%~0.7%            | NA | NA        |
| JF 東協基金                  | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 印度基金                  | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 日本(日圓)基金              | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 日本小型企業(日圓)基金          | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 日本店頭市場基金              | 1.75%      | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 南韓基金                  | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 馬來西亞基金                | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 菲律賓基金                 | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 泰國基金                  | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |
| JF 太平洋科技基金               | 1.5%       | 0.015%~0.7%            | NA | 0.5%(註 7) |

|                               |       |             |    |           |
|-------------------------------|-------|-------------|----|-----------|
| 摩根富林明新興市場債券基金 (歐元)-A 股(入息)    | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明環球高收益基金 (歐元)-A 股(累積)     | 0.85% | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明美國複合收益基金 A 美元            | 0.9%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明東歐基金                     | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明新興歐洲、中東及非洲基金(美元) A 股(分派) | 1.5%  | 0.45%       | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明拉丁美洲基金                   | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明中東基金 A 美元                | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明歐洲動力基金                   | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明歐洲動力巨型企業基金 A 歐元          | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明歐元區股票 A 歐元               | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明歐元區股票 A 美元               | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明美國動力基金 A 美元              | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| 摩根富林明環球天然資源基金 A 歐元            | 1.5%  | 0.4%        | NA | 0.5%(註 7) |
| KBC 新興歐洲債券基金                  | 0.9%  | 0.054%      | NA | NA        |
| KBC 全球高利率債券基金                 | 0.9%  | 0.054%      | NA | NA        |
| KBC 全球資產管理基金                  | 1.35% | 0.054%      | NA | NA        |
| KBC 全球替代性能源基金                 | 1.30% | 0.054%      | NA | NA        |
| MFS 全盛通脹調整債券基金 A1 美元          | 0.75% | 不超過 0.25%   | NA | NA        |
| 摩根士丹利環球可轉換債券基金 A 美元           | 1.00% | 0.6%~0.02%  | NA | NA        |
| 摩根士丹利日本價值股票基金 A 日圓            | 1.40% | 0.6%~0.02%  | NA | NA        |
| 百利達亞洲可換股債券基金                  | 1.10% | 0.13%       | NA | NA        |
| 百利達歐洲增長基金                     | 1.50% | 0.13%       | NA | NA        |
| 百利達美國基金                       | 1.50% | 0.13%       | NA | NA        |
| 百利達美國小型公司基金                   | 1.75% | 0.13%       | NA | NA        |
| 百達-水資源-R 歐元                   | 2.3%  | 0.3%(最高)    | NA | NA        |
| 百達-生物科技-R 美元                  | 2.3%  | 0.3%(最高)    | NA | NA        |
| 百達-精選品牌-R 歐元                  | 2.3%  | 0.3%(最高)    | NA | NA        |
| 鋒裕基金-美國高息 A2                  | 1.20% | 0.003%~0.5% | NA | NA        |
| 鋒裕基金-策略收益 A2                  | 1.00% | 0.003%~0.5% | NA | NA        |
| 鋒裕基金-領先歐洲企業                   | 1.50% | 0.003%~0.5% | NA | NA        |
| 鋒裕基金-環球趨勢 A2                  | 1.50% | 0.003%~0.5% | NA | NA        |
| 施羅德環球基金系列 - 新興市場債券 A1 累積      | 1.50% | 0.50%       | NA | NA        |
| 施羅德環球基金系列 - 歐洲資產配置 A1 累積      | 1.50% | 0.50%       | NA | NA        |
| 施羅德環球基金系列 - 新興歐洲債券 A1 累積      | 1.50% | 0.50%       | NA | NA        |
| 施羅德環球基金系列 - 亞洲債券              | 1.25% | 0.50%       | NA | NA        |
| 施羅德環球基金系列 - 歐元債券              | 0.75% | 0.50%       | NA | NA        |

|                          |       |       |    |    |
|--------------------------|-------|-------|----|----|
| 施羅德環球基金系列－美元債券 A1 累積     | 0.75% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－新興歐洲 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－新興亞洲 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－拉丁美洲 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－歐洲進取股票 A1 累積   | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－歐洲大型股 A1 累積    | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－歐元動力增長 A1 累積   | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－歐元股票 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－環球計量精選價值 A1 累積 | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－環球收益股票 A1 累積   | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－日本大型股票 A1 累積   | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－美國大型股 A1 累積    | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－美國中小型股票 A1 累積  | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－美國小型公司         | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－環球能源 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－環球地產股票 A1 累積   | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－瑞士股票 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－英國股票 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 施羅德環球基金系列－亞太地產 A1 累積     | 1.50% | 0.50% | NA | NA |
| 瑞銀(盧森堡)加拿大股票基金           | 3.0%  | 1.50% | NA | NA |
| 瑞銀(盧森堡)全球創新趨勢股票基金        | 3.0%  | 2.04% | NA | NA |
| 瑞銀(盧森堡)全球戰略配置精選基金(美元)    | 3.0%  | 2.04% | NA | NA |
| 瑞銀(盧森堡)美元債券基金            | 1.5%  | 0.90% | NA | NA |
| 瑞銀(盧森堡)歐元債券基金            | 1.5%  | 0.90% | NA | NA |
| 瑞銀(盧森堡)新興市場債券基金          | 1.5%  | 1.80% | NA | NA |
| 創利德(盧森堡)－環球資產配置基金(美元)    | 1.25% | 0.50% | NA | NA |

註 1: 參閱霸菱基金經理有限公司境外基金投資人須知之投資人應負擔之費用，其買回費為內含於買回價格。

註 2: 保管費/保管人根據證券的估值收取逐日累計的年費，加上交易費用。年費範圍由年率 0.011%至 0.608%，交易費用則由每宗交易 13 美元至 157 美元。兩類費用的收費率會因應投資國家，以及在某些情況下，因應資產類別而有變。詳情請參照公開說明書。

註 3: 本基金按本基金於每一個月最後一個營業日之淨資產價值計算之每月保管費用，並按保管機構與本基金依盧森堡適用之市場費率隨時決定之金額，支付每月保管費。視乎本基金資產投資之市場，本基金就是項服務所支付之費用亦有所不同，一般介乎本基金於已發展市場淨資產價值之 0.003%與本基金於新興市場淨資產價值之 0.48%(不包括交易費用與合理支出及墊付費用)。任一會計年度所支付之保管費用應於本基金之年報揭示。

註 4: 經理費用年率資料來源為 2008 年 7 月之公開說明書

註 5: 採每日計按月給付方式，視不同基金每年給付 0.01%~0.14% 不等之保管費

註 6: 依據天達環球策略基金公開說明書基金保管費用每年最高可為子基金資產淨值之 0.05%，為現時將會維持每年收取 0.02%

註 7: 參閱摩根富林明證券股份有限公司境外基金投資人須知之投資人應負擔之費用，其買回費為內含於買回價格。

註 8: 此基金之費用結構調整為單一行政費(取代原先多項費用之保管機構費、保管費、年度與半年度報告之印刷費及郵資、公告支出、稽核費用)。

外幣貨幣帳戶：經理費用反映於宣告利率，不另外收取；無保管費用。

結構型債券費用：由發行公司於計算投資標的淨值時將經理費、保管費與通路服務費等相關費用先行扣除並反應於結構型債券淨值中，本公司不另行收取。其實際費用明細及其收取情形，請詳閱投資說明書。

「附表二、投資標的一覽表」  
海外基金、外幣貨幣帳戶與結構型債券

| 基金名稱                      | 種類      | 是否配息 <sup>(註3)</sup> | 計價貨幣 | 經理公司                                                    |
|---------------------------|---------|----------------------|------|---------------------------------------------------------|
| 安本環球-世界股票基金(A2)           | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 安本資產管理公司                                                |
| 安本環球-亞太股票基金               | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 安本環球-新興市場股票基金(A2)         | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 安本環球-新興市場債券基金(A2)         | 債券型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-全球成長趨勢基金               | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 聯博資產管理公司                                                |
| 聯博-全球高收益債券基金(A2 股美元)      | 債券型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-全球高收益債券基金(AT 股美元)      | 債券型基金   | 是                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-美國成長基金(A 股美元)          | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-美國收益基金(A2 股)           | 債券型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-美國收益基金(AT 股)           | 債券型基金   | 是                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-國際科技基金                 | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-國際醫療基金                 | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-短期債券基金(A2 股美元)         | 債券型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-短期債券基金(AT 股美元)         | 債券型基金   | 是                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-新興市場成長基金               | 股票型基金   | 否                    | 美元   | 同上                                                      |
| 聯博-歐洲收益基金(A2 股歐元)         | 債券型基金   | 否                    | 歐元   | 同上                                                      |
| 聯博-歐洲收益基金(AT 股歐元)         | 債券型基金   | 是                    | 歐元   | 同上                                                      |
| 德盛東方入息基金—A 配息類股           | 區域平衡型   | 是(不固定)               | 美元   | Allianz Global Investors Hong Kong Limited              |
| 德盛德利全球資源產業基金              | 全球產業股票型 | 是(不固定)               | 歐元   | 德利投資信託公司                                                |
| 安盛羅森堡日本小型企業 Alpha 基金 B 日圓 | 股票型基金   | 否                    | 日圓   | 愛爾蘭安盛羅森堡有限公司 (AXA Rosenberg Management Ireland Limited) |
| 霸菱全球綜合債券基金                | 債券型基金   | 是                    | 美元   | 霸菱國際基金基金管理機構(愛爾蘭)公司                                     |
| 霸菱英鎊全球債券信託基金              | 債券型基金   | 是                    | 英鎊   | 霸菱基金經理有限公司                                              |
| 霸菱國際債券基金                  | 債券型基金   | 是                    | 美元   | 霸菱國際基金基金管理機構(愛爾蘭)公司                                     |
| 霸菱高收益債券基金                 | 債券型基金   | 是                    | 美元   | 同上                                                      |
| 霸菱澳洲基金                    | 股票型基金   | 每年決定是否配息             | 美元   | 同上                                                      |
| 霸菱東歐基金                    | 股票型基金   | 每年決定是否配息             | 美元   | 同上                                                      |
| 霸菱全球新興市場基金                | 股票型基金   | 每年決定是否配息             | 美元   | 同上                                                      |

|                         |       |           |    |                     |
|-------------------------|-------|-----------|----|---------------------|
| 霸菱拉丁美洲基金                | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                  |
| 霸菱歐寶基金                  | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                  |
| 霸菱歐洲精選信託基金              | 股票型基金 | 每半年決定是否配息 | 歐元 | 霸菱基金經理有限公司          |
| 霸菱北美基金                  | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 霸菱國際基金基金管理機構(愛爾蘭)公司 |
| 霸菱全球資源基金                | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                  |
| 貝萊德新興歐洲基金 A2            | 股票型基金 | 否         | 歐元 | 貝萊德全球基金             |
| 貝萊德拉丁美洲基金 A2            | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                  |
| 貝萊德美國特別時機基金 A2          | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                  |
| 貝萊德世界黃金基金 A2            | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                  |
| 貝萊德世界礦業基金 A2            | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                  |
| 貝萊德世界能源基金 A2            | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                  |
| 貝萊德新能源基金 A2             | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                  |
| 貝萊德環球資產配置基金 A2          | 平衡型基金 | 否         | 美元 | 同上                  |
| 德意志 DWS Invest 歐洲股票(LC) | 股票型基金 | 否         | 歐元 | DWS Investment GmbH |
| 德意志 DWS Invest 全球神農(LC) | 股票型基金 | 否         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-新興市場債券基金           | 債券型基金 | 是         | 美元 | 富達基金及富達基金 II        |
| 富達基金-太平洋基金              | 股票型基金 | 是         | 美元 | 同上                  |
| 富達基金-東協基金               | 股票型基金 | 是         | 美元 | 同上                  |
| 富達歐洲基金                  | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-歐洲進取基金             | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-法國基金               | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-德國基金               | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-印度聚焦基金             | 股票型基金 | 是         | 美元 | 同上                  |
| 富達基金-印尼基金               | 股票型基金 | 是         | 美元 | 同上                  |
| 富達基金-義大利基金              | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達全球工業基金                | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-全球電訊基金             | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-南歐基金               | 股票型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達基金-歐洲平衡基金             | 平衡型基金 | 是         | 歐元 | 同上                  |
| 富達澳元貨幣基金                | 貨幣型基金 | 否         | 澳幣 | 同上                  |
| 富達歐元貨幣基金                | 貨幣型基金 | 否         | 歐元 | 同上                  |

|                            |       |           |    |                                    |
|----------------------------|-------|-----------|----|------------------------------------|
| 富達英鎊貨幣基金                   | 貨幣型基金 | 否         | 英鎊 | 同上                                 |
| 富達美元貨幣基金                   | 貨幣型基金 | 否         | 美元 | 同上                                 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲債券基金       | 債券型基金 | 是         | 美元 | 富蘭克林顧問公司                           |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-新興國家固定收益基金   | 債券型基金 | 是         | 美元 | 同上                                 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-歐洲高收益基金(年配息) | 債券型基金 | 是         | 歐元 | 富蘭克林顧問公司 / 富蘭克林坦伯頓投資管理公司           |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球債券基金(美元)   | 債券型基金 | 是         | 美元 | 富蘭克林顧問公司                           |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美國政府基金       | 債券型基金 | 是         | 美元 | 同上                                 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金        | 債券型基金 | 是         | 美元 | 同上                                 |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-歐洲基金(歐元)     | 股票型基金 | 否         | 歐元 | 富蘭克林坦伯頓投資管理公司                      |
| 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球基金         | 股票型基金 | 是         | 美元 | 同上                                 |
| 亨德森遠見日本股票基金                | 股票型基金 | 否         | 美元 | 亨德森基金管理公司                          |
| 亨德森遠見全球地產股票基金              | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                                 |
| ING(L)Renta 環球高收益基金 X 資本   | 債券型基金 | 否         | 歐元 | ING (L) Renta 開放式可變資本投資公司 (SICAV)  |
| ING(L)日本投資基金               | 股票型基金 | 否         | 日圓 | ING (L) Invest 開放式可變資本投資公司 (SICAV) |
| ING(L)銀行及保險投資基金 X 資本       | 股票型基金 | 否         | 美元 | 同上                                 |
| ING(L)歐元高股息投資基金 X 資本       | 股票型基金 | 否         | 歐元 | 同上                                 |
| ING(L)歐洲股票投資基金 X 資本        | 股票型基金 | 否         | 歐元 | 同上                                 |
| ING(L)歐洲新興市場投資基金           | 股票型基金 | 否         | 歐元 | 同上                                 |
| ING(L)環球高股息投資基金 X 資本       | 股票型基金 | 否         | 歐元 | 同上                                 |
| 天達日本股票基金(C 股)              | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 天達資產管理有限公司                         |
| 天達理財貨幣基金(C 股)              | 貨幣型基金 | 每半年決定是否配息 | 美元 | 同上                                 |
| 天達歐洲大陸股票基金(C 股)            | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                                 |
| 天達環球策略環球能源基金               | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                                 |
| 天達環球動力基金(C 股)              | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                                 |
| 天達環球策略收益基金(C 股)            | 債券型基金 | 是         | 美元 | 同上                                 |
| 天達環球策略股票基金(C 股)            | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                                 |
| 天達環球策略管理基金(C 股)            | 平衡型基金 | 每半年決定是否配息 | 美元 | 同上                                 |
| 天達環球黃金基金(C 股)              | 股票型基金 | 每年決定是否配息  | 美元 | 同上                                 |
| 天達環球債券基金(C 股)              | 債券型基金 | 是         | 美元 | 同上                                 |

|                                    |       |   |    |                                                               |
|------------------------------------|-------|---|----|---------------------------------------------------------------|
| 駿利資產管理基金-駿利美國 20 基金 <sup>(1)</sup> | 股票型基金 | 否 | 美元 | Janus Capital International Limited                           |
| JF 國際債券及貨幣基金                       | 債券型基金 | 是 | 美元 | JF 資產管理有限公司                                                   |
| JF 東協基金                            | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| JF 印度基金                            | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| JF 日本(日圓)基金                        | 股票型基金 | 是 | 日圓 | 同上                                                            |
| JF 日本小型企業(日圓)基金                    | 股票型基金 | 是 | 日圓 | 同上                                                            |
| JF 日本店頭市場基金                        | 股票型基金 | 是 | 日圓 | 同上                                                            |
| JF 南韓基金                            | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| JF 馬來西亞基金                          | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| JF 菲律賓基金                           | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| JF 泰國基金                            | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| JF 太平洋科技基金                         | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明新興市場債券基金 (歐元)-A 股(入息)         | 債券型基金 | 是 | 歐元 | 摩根富林明資產管理(歐洲)有限公司/JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A.R.L. |
| 摩根富林明環球高收益基金 (歐元)-A 股(累積)          | 債券型基金 | 否 | 歐元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明美國複合收益基金 A 美元                 | 債券型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明東歐基金                          | 股票型基金 | 否 | 歐元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明新興歐洲、中東及非洲基金(美元) A 股(分派)      | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明拉丁美洲基金                        | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明中東基金 A 美元                     | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明歐洲動力基金                        | 股票型基金 | 是 | 歐元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明歐洲動力巨型企業基金 A 歐元               | 股票型基金 | 是 | 歐元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明歐元區股票 A 歐元                    | 股票型基金 | 是 | 歐元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明歐元區股票 A 美元                    | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明美國動力基金 A 美元                   | 股票型基金 | 是 | 美元 | 同上                                                            |
| 摩根富林明環球天然資源基金 A 歐元                 | 股票型基金 | 是 | 歐元 | 同上                                                            |
| KBC 新興歐洲債券基金                       | 債券型基金 | 否 | 歐元 | 比利時聯合資產管理公司(盧森堡)                                              |
| KBC 全球高利率債券基金                      | 債券型基金 | 否 | 歐元 | 同上                                                            |
| KBC 全球資產管理基金                       | 股票型基金 | 否 | 歐元 | 同上                                                            |
| KBC 全球替代性能源基金                      | 股票型基金 | 否 | 歐元 | 同上                                                            |
| MFS 全盛通脹調整債券基金 A1 美元               | 債券型基金 | 否 | 美元 | MFS International Ltd.                                        |
| 摩根士丹利環球可轉換債券基金 A 美元                | 債券型基金 | 否 | 美元 | 摩根士丹利投資管理(美國)有限公司(Morgan Stanley Investment)                  |



|                            |              |   |          |                     |
|----------------------------|--------------|---|----------|---------------------|
|                            |              |   |          | Management Inc )    |
| 摩根士丹利日本價值股票基金 A 日圓         | 股票型基金        | 否 | 日圓       | 同上                  |
| 百利達亞洲可換股債券基金               | 可轉換公司<br>債基金 | 是 | 美元       | 法國巴黎投資盧森堡<br>公司     |
| 百利達歐洲增長基金                  | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 百利達美國基金                    | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 百利達美國小型公司基金                | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 百達-水資源-R 歐元                | 股票型基金        | 否 | 歐元       | Pictet Funds SICAV  |
| 百達-生物科技-R 美元               | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 百達-精選品牌-R 歐元               | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 鋒裕基金-美國高息 A2               | 債券型基金        | 否 | 美元       | 鋒裕資產管理公司            |
| 鋒裕基金-策略收益 A2               | 債券型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 鋒裕基金-領先歐洲企業                | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 鋒裕基金-環球趨勢 A2               | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 新興市場債券 A1 累積   | 債券型基金        | 否 | 美元       | 施羅德證券投資顧問<br>股份有限公司 |
| 施羅德環球基金系列 - 歐洲資產配置 A1 累積   | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 新興歐洲債券 A1 累積   | 債券型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 亞洲債券           | 債券型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 歐元債券           | 債券型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 美元債券 A1 累積     | 債券型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 新興歐洲 A1 累積     | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 新興亞洲 A1 累積     | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 拉丁美洲 A1 累積     | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 歐洲進取股票 A1 累積   | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 歐洲大型股 A1 累積    | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 歐元動力增長 A1 累積   | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 歐元股票 A1 累積     | 股票型基金        | 否 | 歐元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 環球計量精選價值 A1 累積 | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 環球收益股票 A1 累積   | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 日本大型股票 A1 累積   | 股票型基金        | 否 | 日圓       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 美國大型股 A1 累積    | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 美國中小型股票 A1 累積  | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 美國小型公司         | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 環球能源 A1 累積     | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 環球地產股票 A1 累積   | 股票型基金        | 否 | 美元       | 同上                  |
| 施羅德環球基金系列 - 瑞士股票 A1 累積     | 股票型基金        | 否 | 瑞士法<br>郎 | 同上                  |

|                         |       |                  |               |                  |
|-------------------------|-------|------------------|---------------|------------------|
| 施羅德環球基金系列－英國股票 A1 累積    | 股票型基金 | 否                | 英鎊            | 同上               |
| 施羅德環球基金系列－亞太地產 A1 累積    | 股票型基金 | 否                | 美元            | 同上               |
| 瑞銀(盧森堡)加拿大股票基金          | 股票型基金 | 否                | 加幣            | 同上               |
| 瑞銀(盧森堡)全球創新趨勢股票基金       | 股票型基金 | 否                | 歐元            | 同上               |
| 瑞銀(盧森堡)全球戰略配置精選基金(美元)   | 股票型基金 | 否                | 美元            | 瑞銀(盧森堡)精選管理基金公司  |
| 瑞銀(盧森堡)美元債券基金           | 債券型基金 | 否                | 美元            | 瑞銀債券基金管理股份有限公司   |
| 瑞銀(盧森堡)歐元債券基金           | 債券型基金 | 否                | 歐元            | 同上               |
| 瑞銀(盧森堡)新興市場債券基金         | 債券型基金 | 否                | 美元            | 瑞銀新興市場基金管理股份有限公司 |
| 創利德(盧森堡)- 環球資產配置基金 (美元) | 平衡型基金 | 否                | 美元            | 創利德管理(盧森堡)有限公司   |
| 外幣貨幣帳戶 <sup>(註1)</sup>  | 貨幣帳戶  | 依外幣貨幣帳戶說明書之規定計息  | 依本公司當時提供之幣別而定 | 富邦人壽             |
| 結構型債券 <sup>(註2)</sup>   | 結構型債券 | 依本公司當時提供之結構型債券而定 |               |                  |

有關本公司收受有受益人會議召開之通知，並被要求參加或行使投票等相關權利之情形，本公司將依善良管理人之注意義務，行使投票等相關權利。

註1：要保人交付之計畫保費及增額保費如有選擇配置於「外幣貨幣帳戶」時，該部分依照【外幣貨幣帳戶說明書】之內容辦理。

註2：要保人交付之保費如有選擇配置於「結構型債券」時，該部分依照【結構型債券說明書】之內容辦理。

註3：本契約投資標的為共同基金時，投資標的如有收益分配，本公司將依本契約條款第十一條第三項辦理。

### 【外幣貨幣帳戶說明書】

一、 本保單提供美元、歐元、澳幣、英鎊、紐幣、日圓、港幣等七種貨幣帳戶，其最高計息利率為本公司指定之保管銀行當月第一個營業日之十二個月外幣定期存款最高固定年利率加0.5%。

二、 本帳戶無投資標的單位淨值，其投資標的價值之計算如下：

- 1、前一日之投資標的價值
- 2、加上當日投入之金額
- 3、扣除當日減少之金額
- 4、加上當日之利息。

三、 本帳戶之投資工具包含

1. 兩年期（含）以下之外幣存款。（短天期貨幣市場投資工具(如銀行存款)）
2. 符合投資型保險管理辦法及相關法令之投資工具。

## 【結構型債券投資說明書】

- 一、本契約提供之結構型債券，其「計價幣別」、「投資組合指數」、「投資配置日」、「到期日」、「投資運用期間」、「收益分配方式」、「保證總投資收益率」，及「投資金額參與率」等，依提供當時決定並符合當時之法令規定。
- 二、選擇配置於結構型債券之金額，需先配置至相同保單計價幣別之貨幣帳戶，並依【外幣貨幣帳戶說明書】之內容辦理，但若選擇配置於結構型債券之保險費為『首筆保險費餘額』，則依據條款第二條第十八項辦理。俟結構型債券之投資運用起始日，轉換成以該結構型債券計價幣別計價之金額為「投資金額」，投入於該結構型債券。
- 三、投資金額係指本契約要保人於投資配置日當日以投資標的計價幣別計算所投入之投資保費。
- 四、結構型債券其投資標的價值之計算：指該結構型債券單位淨值乘以該結構型債券之單位數計算而得。
- 五、結構型債券到期日：  
本公司將於結構型債券到期日前一個月通知要保人，要保人應於到期日屆滿前通知本公司該結構型債券投資標的價值之處理方式（配置於本契約提供之其他投資標的或辦理部分終止）；若要保人未通知本公司，則視同選擇配置至相同結構型債券幣別之貨幣帳戶，若無相同幣別之貨幣帳戶則配置於相同保單計價幣別之貨幣帳戶。要保人依約定提前贖回時則可選擇辦理保單帳戶價值的減少或配置至本契約提供之其他投資標的或貨幣帳戶。結構型債券如有收益分配時，本公司將依本契約條款第十一條第三項辦理。
- 六、結構型債券之投資運用期間屆滿前，若因保險給付、扣除保險成本及保單行政管理費、部分終止及投資標的轉換等，致配置於該結構型債券之投資標的價值減少時，本公司不保證該減少部分之投資報酬率，並以減少後之金額為投資金額。
- 七、結構型債券之發行或保證機構信用評等需依當時「投資型保險投資管理辦法」相關規範辦理，並於各檔結構型債券發行時，揭露於投資說明書中。
  1. 荷商安智銀行(ING Bank NV)  
國內分支機構：台北市復興南路1段2號6樓      電話：02-27347600
  2. 德意志銀行(Deutsche Bank AG)  
國內分支機構：台北市仁愛路4段296號6樓      電話：02-37078338
  3. 摩根大通銀行(JP Morgan Chase Bank NA)  
國內分支機構：台北市敦化南路1段2號3樓      電話：02-27779857
  4. 法商興業銀行(Société Générale)  
國內分支機構：台北市民生東路3段109號7樓      電話：02-27155050
  5. 法國巴黎銀行(BNP Paribas SA)  
國內分支機構：台北市民生東路4段52號5樓      電話：02-27198558
  6. 荷蘭銀行(ABN Amro Bank NV)  
國內分支機構：台北市松仁路7號18樓      電話：02-87225000
  7. 東方匯理銀行(CALYON)  
國內分支機構：台北市松仁路89號2樓之1      電話：02-87896189
  8. 瑞士銀行(UBS AG)  
國內分支機構：台北市松仁路7號5樓      電話：02-87227200
  9. 巴克萊銀行(Barclays Bank PLC)  
國內分支機構：台北市信義路5段108號5樓      電話：02-87221800
  10. 比利時聯合銀行(KBC Bank NV)  
國內分支機構：台北市民生東路3段131號5樓      電話：02-27196331
  11. 澳商澳洲紐西蘭銀行(Australia and New Zealand Banking Group Limited)

- 國內分支機構：台北市中山北路 2 段 44 號 8 樓 電話：02-25683353
12. 星展銀行 (DBS Bank Ltd)  
國內分支機構：台北市復興北路 99 號 15 樓 電話：02-27129133
13. 瑞士信貸 (Credit Suisse)  
國內分支機構：台北市民生東路 3 段 109 號 5 樓 電話：02-2715-6388
14. 比利時富通銀行 (Fortis Bank ; Fortis Banque SA)  
國內分支機構：台北市民生東路 3 段 131 號 5 樓 電話：02-27196331
15. 德商德利銀行 (Dresdner Bank)  
國內分支機構：台北市民生東路 3 段 138 號 6 樓 電話：02-27190022
16. 花旗銀行 (Citibank NA)  
國內分支機構：台北市仁愛路 4 段 169 號 13 樓 電話：02-27777875
17. 法國外貿銀行 (Natixis)  
國內分支機構：台北市信義路 5 段 7 號 61-1 樓 電話：02- 87582750

#### 八、計價幣別

本契約提供之結構型債券，其計價幣別如下列：

1. 美元 US Dollar (USD)
2. 歐元 Euro (EUR)
3. 澳幣 Australian Dollar (AUD)
4. 加幣 Canadian Dollar (CAD)
5. 英鎊 British Pound (GBP)
6. 紐幣 New Zealand Dollar (NZD)
7. 日圓 Japanese Yen (JPY)
8. 瑞士法郎 Swiss Franc (CHF)
9. 港幣 Hong Kong Dollar (HKD)
10. 韓圓 South Korea Won (KRW)

#### 九、注意事項

##### (一) 流動性風險

因市場成交量不足，無法順利處分持股或以極差價格成交所致損失發生之可能性。結構型債券之投資運用期間屆滿之前，若因保險給付及保單行政管理費用、部份終止及投資標的轉換等，致配置於結構型債券之投資標的價值減少時，本公司不保證該減少部份之投資報酬率且不保證給付之保單帳戶價值金額大於投資金額，並以減少後之金額為投資金額。

##### (二) 匯兌風險

本商品以外幣計價，要保人或受益人需承擔外幣間匯兌之風險。

##### (三) 信用風險

保單帳戶價值係置於本公司為本契約所設立之專屬帳戶，獨立於本公司之一般帳戶之外，因此要保人或受益人必須承擔發行或保證機構履行交付投資金額與收益義務之信用風險。

##### (四) 市場價格風險

投資標的之市場價格，受金融市場發展趨勢、全球景氣、各國經濟與政治狀況等影響，發行或管理機構以往之投資績效不保證未來之投資收益，本公司亦不保證投資標的之投資報酬率，且不負投資盈虧之責。結構型債券到期前如申請提前贖回，或被保險人身故或全殘必須提前贖回時，將導致您可領回的金額低於原始投資金額（在最壞情形下，領回金額甚至可能為零），或者根本無法進行贖回。

#### 十、結構型債券計算公式之設計理念，如下所述：

計算公式得有配息，但非保證配息，端視銷售時之產品條件及發行後之市場狀況而定。為一可連結個股或是

利率型之架構。該報價為將各觀察日的連結標的價格，代入配息公式中，進而得出該期配息。而配息公式中之各參數值會於每次銷售結構債券時決定。此外，如為 CPPI 架構，則是將購買結構型債券的本金動態配置於兩種類別的資產組合。一是風險性資產組合，另一是無風險性資產組合。而 TIPP 架構是建構在 CPPI 的資產配置過程之基礎上，主要差異在於 TIPP 提供一連續性保障，而非只有到期時之保障。

十一、結構型債券連結標的之選取原則，如下所述：

可連結本條款得連結之全球個股。透過第  $n$  個標的在第  $h$  期觀察期末之收盤值和該標的起始日之收盤值，代入第  $h$  期之配息公式而得出該期配息。這些全球個股分別屬於不同國家及不同產業，並於彭博系統 (Bloomberg) 有完整之資訊。此外，本條款也可連結指標利率，如 LIBOR(倫敦同業拆款利率)或 CMS(固定期限交換利率)，該利率年期將依產品條件而定。這些指標利率可於彭博系統 (Bloomberg)取得即時之報價及資訊，並為全球投資市場普遍及公開的利率指標。

十二、結構型債券主要的定價方式，如下所述：

主要定價方式為 Binomial Tree, Binomial Tree 是用來衡量美式選擇權的方式。此方式將選擇權天期分割成樹狀模型，適合美式選擇權提前履約的特性。但如為 CPPI 或 TIPP 架構，則連結標的的數值及成分在各計算日會按以下各項變動：1) 風險性資產組合單位價值及非風險資產單位價值的變動；2) 權費及費用的名義扣減；3) 使用動態配置機制而產生的變動。沒有涉及任何選擇權價值之計算。

十三、結構型債券之實際操作，包含交易策略、避險策略及交易成本，如下所述：

一般而言，結構型債券發行機構並沒有義務(除非特別聲明)來買任何金額的結構型債券投資標的 Delta 避險額，所有的避險都會透過交易團隊經由適當的內部風險控管機制決定。實際上，大多數的情況下發行機構都會投資 Delta 避險額。然而，交易團隊會考慮不同的因素來決定適當的避險金額。如為 CPPI 或 TIPP 架構，則整個計量化調整配置與交易操作，非由人為主觀決定資產之配置比例。

十四、結構型債券之發行機構獲利來源及獲利水準，如下所述：

發行機構會以交易連結標的(非選擇權)為獲利方式，並不會以買賣選擇權作為獲利的方式。對於不同的交易，利潤從 1%到 2%不等。但這些均為理論數據，不被保證。發行機構在發行此結構型債券時，並不會完全對自身的部位做避險，事實上在債券存續期間發行機構會因市場起伏賺錢，也可能賠錢。

十五、結構型債券之發行機構風險種類、大小及其風險控管機制，如下所述：

結構型債券發行機構面對的風險主要有兩種：操作風險和缺口風險。其中操作風險指的是人為、過程或是系統或外部事件所造成之影響。而缺口風險指的是當市場突然下滑，結構型債券發行機構為了要提供投資人一定程度的保護所面臨的風險。結構型債券發行機構會對於所面臨的兩種風險分別做出風險控管的機制。發行機構會吸收風險或將風險以交易方式再回到市場上。基本上風險會在發行機構的交易簿上，以買賣期貨和選擇權等市場金融商品來做管理。

十六、結構型債券之「滿期價值」計算公式如下：

(一) 第一種公式：

滿期價值＝起始日之投資金額；但每屆滿一定時間後將依配息公式分配收益。

配息公式：

前  $n$  (含) 次收益分配率  $R_n = A\%$

第  $n+1$  (含) 次以後收益分配率  $R_t$  (累積基本配息上限為  $X\%$ )， $n+1 \leq t$

$$\left\{ \begin{array}{l} R_t = B\%, \text{ if Portfolio Performance}_t > C \\ R_t = D\%, \text{ if Portfolio Performance}_t \leq C \\ \text{Portfolio Performance}_t = \underset{n=(1,2,\dots,N)}{\text{Min}} \left( \frac{S_t^n - S_0^n}{S_0^n} \right) \end{array} \right.$$

$R_t$ ：第  $t$  期配息率

$S_0^n$ ：表示發行日，第  $n$  個連結標的的股市收盤價

$S_t^n$ ：表示第  $t$  個評價日，第  $n$  個連結標的的股市收盤價

其中

- Portfolio Performance<sub>t</sub>=計算公式為
  - 計算每支連結標的在當次評價日與期初評價日比較最差一檔連結標的之報酬率
- 累積基本配息上限：一旦到達此上限，保戶有兩種選擇
  - 一次領回 100%原始投資金額及當次配息。
  - 往後每次配息改以指定利率支付，至保戶提出領回或契約到期為止。
- A, B, C, D, X：該五個參數為固定數值，將隨結構型債券之不同而不同。
- t：代表「特定評價日」之時間數值，譬如  $t=1$  時，代表第一個評價日； $t=5$  時，代表第五個評價日。
- 若配息日前該結構型債券尚未被贖回則將由發行公司保證於配息日給付。

#### 【範例說明】

假設 1997 年 4 月 1 日為投入 6 年期結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元；其連結之股票有 10 支，而每年評價一次，則每年收益分配率之計算公式如下：

第 1 次/年收益分配率  $R_1 = 12\%$ （即  $A\% = 12\%$ ）

第 2 次/年（含）以後收益分配率  $R_t$ （累積基本配息上限為 30%）， $2 \leq t \leq 6$

$$\left\{ \begin{array}{l} R_t = 5\%, \text{ if Portfolio Performance}_t > 0 \\ R_t = 0, \text{ if Portfolio Performance}_t \leq 0 \\ \text{Portfolio Performance}_t = \underset{n=(1,2,\dots,N)}{\text{Min}} \left( \frac{S_t^n - S_0^n}{S_0^n} \right) \end{array} \right.$$

即  $B\% = 5\%$ ， $C = 0$ ， $D\% = 0$ ， $X\% = 30\%$ ， $N = 10$

- Portfolio Performance<sub>t</sub>之計算方式如下：
  - 自全球各地主要上市/上櫃市場掛牌之股票中選出 10 支股票
  - 每年計算每支股票在當次評價日與期初評價日比較最差一檔股票之報酬率，觀察是否大於 0
- 若累積基本配息上限到達 30%時，保戶有兩種選擇

(1) 一次領回 100%原始投資金額及當次配息。

(2) 往後每次配息改以「美元 6 個月 LIBOR Rate」利率支付，至保戶提出領回或契約到期為止。

此 10 支股票之每年績效說明如下：

| 年度 | 日期       | MO UN | 4503 JP | 7203 JP | MOT UN | PG UN | MRK UN | AZN LN | SLB UN | 6758 JP | 7267 JP | 績效值<br>最小者 |
|----|----------|-------|---------|---------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|------------|
| 1  | 1998/4/1 | 43.4% | 34.6%   | 20.9%   | 5.4%   | 11.2% | 76.3%  | 56.9%  | 56.0%  | 64.6%   | 66.4%   | 5.4%       |
| 2  | 1999/4/3 | 43.1% | 99.6%   | 70.3%   | 62.3%  | -1.6% | 60.5%  | 38.9%  | 74.5%  | 35.6%   | 159.4%  | -1.6%      |
| 3  | 2000/4/1 | 50.9% | 100.6%  | 63.0%   | 44.4%  | 2.30% | 54.5%  | 86.2%  | -0.8%  | 63.0%   | 256.3%  | -0.8%      |
| 4  | 2001/4/1 | 3.8%  | 135.3%  | 69.6%   | 80.6%  | 27.6% | 76.8%  | 36.2%  | 69.3%  | 100.3%  | 199.5%  | 3.8%       |
| 5  | 2002/4/1 | 42.9% | 126.5%  | 74.6%   | 56.6%  | 7.9%  | 100.6% | 56.4%  | 18.6%  | 179.0%  | 200.9%  | 7.9%       |
| 6  | 2003/4/1 | 25.0% | 60.4%   | 50.3%   | 25.7%  | 11.3% | 28.9%  | 6.2%   | 20.1%  | 120.7%  | 56.9%   | 6.2%       |

滿期價值＝起始日之投資標的價值（100 元）；但每屆滿一年之收益分配如下：

第 1 年收益分配率  $R_1 = 12\%$

第 2 年報酬率最低者為-1.6%，收益分配率  $R_2 = 0\%$

第 3 年報酬率最低者為-0.8%，收益分配率  $R_3 = 0\%$

第 4 年報酬率最低者為 3.8%，收益分配率  $R_4 = 5\%$

第 5 年報酬率最低者為 7.9%，收益分配率  $R_5 = 5\%$

第 6 年報酬率最低者為 6.2%，收益分配率  $R_6 = 5\%$

## (二) 第二種公式：

滿期保證價值＝起始日之投資標的價值；但每屆滿一年度將依配息公式分配收益。

配息公式：

第  $h$  年之收益分配＝起始日之投資標的價值×第  $h$  年之收益分配率

其中，

第  $h$  年之收益分配率（ $R_h$ ）之計算公式如下：

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

2. 第 2 年及以後之收益分配率： $h=2,3,4,\dots,H$

(1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < R_{\text{target}}$ （即累積至上一年之收益分配率小於目標報酬率  $R_{\text{target}}$ ）：

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

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{\text{target}}$ （即累積至上一年之收益分配率已大於或等於目標報酬率  $R_{\text{target}}$ ）：

則  $R_h = 12m\text{Libor}_h^{\text{Start}}$

3. 加碼配息率：假設第  $K$  年為累積收益分配率首次達到目標報酬率  $R_{\text{target}}$  之年度，則該年除收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼配息率  $AD_K\%$ 。

其中：

$C\%, PR\%, R_{target}$  : 該三個參數皆為不小於 0 之固定值，但隨結構型債券之不同而不同；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$D_h\%, E_h\%, F_h\%$  : 該三組參數皆為固定值，但隨結構型債券之不同而不同；本公司將於中文投資說明書上揭露。

$H$  : 結構型債券之期間（年數）。

$AD_K\%$  : 加碼配息率，為於結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$Portfolio_h$  : 第  $h$  年之投資績效。

第  $h$  年 : 係指自結構型債券起始日起以每一年為一期之週期；

例如，假設：2003/7/3 為結構型債券起始日，則第一年之期間為 2003/7/3 至 2004/7/3，第二年之期間為 2004/7/3 至 2005/7/3，以此類推；但每一一年之年初及年末需為結構型債券營業日<sup>註</sup>，若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

$12mLibor_h^{Start}$  : 指倫敦同業拆款利率報價市場，於第  $h$  年年初前二個營業日報價之 12 個月結構型債券幣別之 Libor（倫敦同業拆款利率）。

而第  $h$  年之投資績效（ $Portfolio_h$ ）計算公式如下：

$$Portfolio_h = \text{Min} \left\{ \text{abs} \left( \frac{Underlying_1^h}{Underlying_1^{h-1}} - 1 \right), \text{abs} \left( \frac{Underlying_2^h}{Underlying_2^{h-1}} - 1 \right), \dots, \text{abs} \left( \frac{Underlying_N^h}{Underlying_N^{h-1}} - 1 \right) \right\}$$

其中

$N$ ：連結之標的個數。

$\text{abs}(x)$ ：指  $x$  之絕對值。

$Underlying_n^h$ ：第  $n$  個標的在第  $h$  年年末前五個結構型債券營業日之收盤值；但  $Underlying_n^0$  指第  $n$  個標的在結構型債券起始日之收盤值。

註：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

## 【範例說明】

假設 1999 年 5 月 3 日為投入 6 年期( $H=6$ )結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元；其連結之股票有 5 支，而每年評價一次，則每年收益分配率之計算公式如下：

第 1 年收益分配率  $R_1 = 10\%$ （即  $C_1 = 10, PR_1 = 0$ ）

第 2 年（含）以後收益分配率  $R_h$ ， $2 \leq h \leq 6$

(1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_h < 20\%$ ，則  $R_h = \text{Min} \{ \text{Max}(0\%, 30\% \times Portfolio_h), 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \}$   
 (即  $D_h = 0, E_h = 0, F_h = 30, R_{target} = 20$ )

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_h \geq 20\%$ ，則  $R_h = 12mLIBOR$

加碼配息率：假設累積配息率首次達到目標報酬率 20% 時，除該期收益分配率  $R_h$  外，自第 2 年起，另加



發 1%, 3%, 5%, 7%, 9% (依達到之年期排序)的加碼配息。

該 5 支股票期初與每年之股票價格如下表：

| 年度 | Date      | AXP US | DOW US | GE US | JNJ US | KO US |
|----|-----------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 0  | 1996/7/31 | 14.58  | 24.75  | 13.71 | 23.88  | 46.88 |
| 1  | 1997/7/31 | 26.54  | 30.1   | 23.96 | 30.94  | 70.19 |
| 2  | 1998/7/31 | 35.69  | 31.06  | 30.56 | 38.28  | 83.44 |
| 3  | 1999/7/31 | 45.5   | 40.33  | 38    | 48.63  | 63.06 |
| 4  | 2000/7/31 | 57.06  | 29.53  | 54    | 47.23  | 59.25 |
| 5  | 2001/7/31 | 37.8   | 33.88  | 44    | 52.71  | 44.2  |
| 6  | 2002/7/31 | 30.43  | 27.45  | 26.53 | 47.7   | 46.85 |

該 5 支股票每年與前一期股價比之股票績效如下表：

| 年度 | Date      | AXP US  | DOW US  | GE US   | JNJ US | KO US   | 絕對值最小者 |
|----|-----------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|
| 1  | 1997/7/31 | 82.03%  | 21.62%  | 74.76%  | 29.56% | 49.72%  | 21.62% |
| 2  | 1998/7/31 | 34.48%  | 3.19%   | 27.55%  | 23.72% | 18.88%  | 3.19%  |
| 3  | 1999/7/31 | 27.49%  | 29.85%  | 24.35%  | 27.04% | -24.42% | 24.35% |
| 4  | 2000/7/31 | 25.41%  | -26.78% | 42.11%  | -2.88% | -6.04%  | 2.88%  |
| 5  | 2001/7/31 | -33.75% | 14.73%  | -18.52% | 11.60% | -25.40% | 11.60% |
| 6  | 2002/7/31 | -19.50% | -18.98% | -39.70% | -9.50% | 6.00%   | 6.00%  |

計算說明：

第 1 年，h=1，固定 10%配息。故收益分配 = 100 元 x 10% = **10 元**

第 2 年，h=2，第 2 年投資績效

Portfolio2 = Min {abs (35.69/26.54-1), abs (31.06/30.1-1), ..., abs (83.44/70.19-1)}

=Min{34.48%, 3.19%, ..., 18.88%}= 3.19%

$R_2 = \text{Min} \{ \text{Max}(0\%, 30\% \times 3.19\%), 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \} = \text{Min} \{0.957\%, 10\%\} = 0.957\%$

故收益分配 = 100 元 x 0.957% = **0.957 元**

第 3 年，h=3，第 3 年投資績效

Portfolio3 = Min {abs (45.5/35.69-1), abs (40.33/31.06-1), ..., abs (63.06/83.44-1)}

=Min{27.49%, 29.85%, ..., 24.42%}= 24.35%

$R_3 = \text{Min} \{ \text{Max}(0\%, 30\% \times 24.35\%), 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \} = \text{Min} \{7.305\%, 9.043\%\} = 7.305\%$

故收益分配 = 100 元 x 7.305% = **7.305 元**

第 4 年，h=4，第 4 年投資績效

$$\text{Portfolio4} = \text{Min}\{\text{abs}(57.06/45.5-1), \text{abs}(29.53/40.33-1), \dots, \text{abs}(59.25/63.06-1)\}$$

$$=\text{Min}\{25.41\%, 26.78\%, \dots, 6.04\%\} = 2.88\%$$

$$R_4 = \text{Min}\left\{\text{Max}(0\%, 30\% \times 2.88\%), 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i\right\} = \text{Min}\{0.864\%, 1.738\%\} = 0.864\%$$

$$\text{故收益分配} = 100 \text{ 元} \times 0.738\% = \mathbf{0.738 \text{ 元}}$$

第 5 年， $h=5$ ，第 5 年投資績效

$$\text{Portfolio5} = \text{Min}\{\text{abs}(37.8/57.06-1), \text{abs}(33.88/29.53-1), \dots, \text{abs}(44.2/59.25-1)\}$$

$$=\text{Min}\{33.75\%, 14.73\%, \dots, 25.4\%\} = 11.6\%$$

$$R_5 = \text{Min}\left\{\text{Max}(0\%, 30\% \times 11.6\%), 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i\right\} = \text{Min}\{3.48\%, 1\%\} = 1\%$$

$$\text{故收益分配} = 100 \text{ 元} \times 1\% = \mathbf{1 \text{ 元}}$$

另因第 5 年為累積收益分配率首次達到目標報酬率 20%之年度，則第 5 年除收益分配 1 元外，另加發加碼配息率 7%，即加發加碼配息金額 = 100 元  $\times$  7% = 7 元，其餘各年無加發金額。

### (三) 第三種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值；但每一期期末將依配息公式分配收益

配息公式：

第  $h$  期之收益分配 = 起始日之投資標的價值  $\times$  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.  $h=1$ 時 (即第一期)：

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

2.  $h=2,3,\dots,T$ 時 (即第二期及以後)：

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

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

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

$$R_h = \frac{tm\text{Libor}_h^{\text{Start}}}{m}$$

3. 加碼配息率：假設第  $K$  期為累積收益分配率首次達到目標報酬率  $R_{\text{target}}$  之期數，則該期除收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼配息率  $AD_K\%$ 。

其中

$T$  : 結構型債券期間總期數； $T=H \times m$ 。

$H$  : 結構型債券之期間（年數）。

$m$  : 每一年度中之期數， $m=12/t_m$ 。

$t_m$  : 每一期期間之月數（於銷售結構型債券時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月）。

第  $h$  期 : 係指自結構型債券起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期；例如，假設每 6 個月為一期（ $t_m=6$ ），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 2004/1/2，第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/2，第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/2，以此類推；但每一期之期初及期末需為結構型債券營業日<sup>註一</sup>，若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

$A_h\%, PR_h\%, Floor_h\%, Cap_h\%$  : 該四組參數皆為結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$D_h$  : 第  $h$  期期間內，所有倫敦同業拆款利率報價市場之營業日數。

$d_h$  : 第  $h$  期期間內， $t_m$  個月期結構型債券幣別之 Libor 利率（倫敦同業拆款利率）落在利率規定區間內之日數合計。

$Barrier_h$  : 第  $h$  期之利率規定區間，於每次銷售結構型債券時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$R_{target}$  : 預期目標報酬率，為一於結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$AD_K\%$  : 加碼配息率，為於結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$tmLibor_h^{Start}$  : 指倫敦同業拆款利率報價市場，於第  $h$  期期初前二個營業日報價之  $tm$  個月期結構型債券幣別之 Libor（倫敦同業拆款利率）；例如，假設結構型債券幣別為美元時， $3mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 3 個月美元倫敦同業拆款利率， $6mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 6 個月美元倫敦同業拆款利率， $12mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 12 個月美元倫敦同業拆款利率。

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， $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$ 。

$Underlying_n^h$  : 第 n 個標的在第 h 期期末前五個結構型債券營業日之收盤值。

$Underlying_n^0$  : 第 n 個標的在結構型債券起始日之收盤值。

$UC_h\%$  : 第 h 期時各連結標的之收盤值成長率上限。

$UF_h\%$  : 第 h 期時各連結標的之收盤值成長率下限。

註：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

### 【範例說明一】

假設 1999 年 5 月 3 日為投入 6 年期(H=6)結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元；其連結之股票有 5 支，而每年評價一次，則每年收益分配率之計算公式如下：

第 1 年收益分配率  $R_1 = 10\%$  (即  $A_1 = 10$ ,  $PR_1 = 0$ ,  $Floor_1 = 0$ ,  $Cap_1 = \infty$ ,  $Barrier_1$  為 12mLIBOR 落在  $(-\infty$  及  $\infty)$  之間)

第 2 年 (含) 以後收益分配率  $R_h$ ,  $2 \leq h \leq 6$

- (1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_h < 16\%$ ，則  $R_h = \text{Min}\{ \text{Max}(13\% + 100\% \times \text{Portfolio}_h, 0\%), 16\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \}$   
 (即  $A_h = 13$ ,  $PR_h = 100$ ,  $Floor_h = 0$ ,  $Cap_h = \infty$ ,  $R_{\text{target}} = 16$ ,  $Barrier_h$  為 12mLIBOR 落在  $(-\infty$  及  $\infty)$  之間)
- (2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_h \geq 16\%$ ，則  $R_h = 12\text{mLIBOR}$

加碼配息率：假設累積配息率首次達到目標報酬率 16% 時，除該期收益分配率  $R_h$  外，自第 2 年起，另加發 2%, 3%, 4%, 5%, 6% (依達到之年期排序) 的加碼配息。

該 5 支股票每年與期初比之股票績效如下表：

| 年度 | Date     | CW US   | NESN VX | 6508 JT | 4503 JT | PRU LN  | 績效值最小兩者平均 |
|----|----------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| 1  | 2000/5/3 | -0.35%  | 7.57%   | -18.44% | 50.00%  | 7.11%   | -9.40%    |
| 2  | 2001/5/3 | 30.31%  | 26.72%  | -2.05%  | -7.41%  | -6.83%  | -7.12%    |
| 3  | 2002/5/3 | 119.09% | 38.51%  | -9.02%  | -6.08%  | -15.68% | -12.35%   |
| 4  | 2003/5/5 | 67.39%  | -2.50%  | -40.98% | -21.56% | -56.80% | -48.89%   |
| 5  | 2004/5/4 | 164.64% | 17.92%  | 7.79%   | -2.65%  | -49.41% | -26.03%   |
| 6  | 2005/5/3 | 204.67% | 12.72%  | 1.23%   | 0.79%   | -44.33% | -21.77%   |

計算說明：

第 1 年， $h=1$ ，固定 10% 配息。故收益分配 = 100 元  $\times$  10% = 10 元

第 2 年， $h=2$ ，第 2 年投資績效

$$\begin{aligned} \text{Portfolio}_2 &= 50\% \times \text{Max}[\text{Min}(-7.41\%, 0\%), -\infty\%] + 50\% \times \text{Max}[\text{Min}(-6.83\%, 0\%), -\infty\%] \\ &= 50\% \times (-7.41\%) + 50\% \times (-6.83\%) = -7.12\% \end{aligned}$$

(即第 4 和第 5 個標的的  $W_{4,5}^2$  均為 50%，其餘  $W_{1,2,3}^2$  均為 0%； $UC_2=0$ ,  $UF_2=-\infty$ )

$$R_2 = \text{Min}\{ \text{Max}(13\% + 100\% \times (-7.41\%), 0\%), 16\% - 10\% \}$$

$$= \text{Min}\{ \text{Max}(5.59\%, 0\%), 6\% \} = 5.59\%$$

故收益分配 = 100 元 x 5.59% = **5.59 元**

第 3 年，h=3，第 3 年投資績效

$$\begin{aligned} \text{Portfolio}_3 &= 50\% \times \text{Max}[ \text{Min}( -9.02\%, 0\%), -\infty\% ] + 50\% \times \text{Max}[ \text{Min}( -15.68\%, 0\%), -\infty\% ] \\ &= 50\% \times (-9.02\%) + 50\% \times (-15.68\%) = -12.35\% \end{aligned}$$

(即第 3 和第 5 個標的  $W_{3,5}^2$  均為 50%，其餘  $W_{1,2,4}^2$  均為 0%； $UC_2=0$ ,  $UF_2=-\infty$ )

$$\begin{aligned} R_2 &= \text{Min}\{ \text{Max}(13\%+100\% \times (-12.35\%), 0\%), 16\% - 10\% - 5.59\% \} \\ &= \text{Min}\{ \text{Max}(0.65\%, 0\%), 0.41\% \} = 0.41\% \end{aligned}$$

故收益分配 = 100 元 x 0.41% = **0.41 元**

另因第 3 年為累積收益分配率首次達到目標報酬率 16%之年度，則第 3 年除收益分配 0.41 元外，另加發加碼配息率 3%，即加發加碼配息金額 = 100 元 x 3% = 3 元，其餘各年無加發金額。

## 【範例說明二】

假設 2000 年 1 月 1 日為投入 6 年期(H=6)結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元；其連結 12 個月倫敦拆款利率(12mLIBOR)，則每年收益分配率之計算公式如下：

$$\text{第 1 年收益分配率 } R_1 = \text{Min}\{ \text{Max}(15\% \times \frac{d_1}{D_1}, 0\%), \infty\% \}$$

(即  $A_1 = 15$ ,  $PR_1=0$ ,  $\text{Floor}_1=0$ ,  $\text{Cap}_1=\infty$ ,  $D_1$  為第 1 年內，所有 LIBOR 營業日數;  $d_1$  為第 1 年內，12mLIBOR 落在(4.5%, 8%)內之日數)

第 2 年 (含) 以後收益分配率  $R_h$ ， $2 \leq h \leq 6$

$$(1) \text{ 若 } \sum_{i=1}^{h-1} R_i < 18\%, \text{ 則 } R_h = \text{Min}\{ \text{Max}(15\% \times \frac{d_h}{D_h}, 0\%), 18\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \}$$

(即  $A_h = 15$ ,  $PR_h=0$ ,  $\text{Floor}_h=R_{h-1}$ ,  $\text{Cap}_h=\infty$ ,  $R_{\text{target}}=18$ ,  $D_h$  為第 h 年內，所有 LIBOR 營業日數;  $d_h$  為第 h 年內，12mLIBOR 落在(4.5%, 8%)內之日數)

$$(2) \text{ 若 } \sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq 18\%, \text{ 則 } R_h = 12\text{mLIBOR}$$

加碼配息率: 0%

12mLIBOR 每年符合 Barrier(4.5%, 8%)的日數狀況如下表:

| 年度(h) | 期間                  | dh  | Dh  |
|-------|---------------------|-----|-----|
| 1     | 2000/1/1~2000/12/31 | 275 | 275 |
| 2     | 2001/1/1~2001/12/31 | 80  | 276 |
| 3     | 2002/1/1~2002/12/31 | 0   | 275 |
| 4     | 2003/1/1~2003/12/31 | 0   | 274 |
| 5     | 2004/1/1~2004/12/31 | 0   | 271 |
| 6     | 2005/1/1~2005/12/31 | 64  | 273 |

計算說明：

$$\begin{aligned} \text{第 1 年, } h=1, R_1 &= \min\left\{\max\left(15\% \times \frac{D1}{D1}, 0\%\right), \infty\%\right\} \\ &= \min\left\{\max(15\%, 0\%), \infty\%\right\} = 15\%。 \text{故收益分配} = 100 \text{ 元} \times 15\% = \mathbf{15 \text{ 元}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{第 2 年, } h=2, R_2 &= \min\left\{\max\left(15\% \times \frac{D2}{D2}, 0\%\right), 18\%-15\%\right\} \\ &= \min\left\{\max\left(15\% \times \frac{80}{276}, 0\%\right), 3\%\right\} = \min(4.35\%, 3\%) = 3\%。 \end{aligned}$$

故收益分配 = 100 元  $\times$  3% = **3 元**，達到目標報酬率 18%。

#### (四) 第四種公式：

滿期價值＝起始日之投資金額；但每屆滿一定時間後將依配息公式分配收益。

配息公式：

前 n (含) 次收益分配率  $R_n = A\%$

第 n+1 次 (含) 收益分配率  $R_t$  (累積基本配息上限為  $X\%$ )

$= \max(B\%, \text{Coupon Rate}_t), n+1 \leq t$

$\text{Coupon Rate}_t = C\% + D\% \times (\text{Portfolio Performance}_t + E\%)$

$$\text{Portfolio Performance} = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N \max \left[ F\%, G\% \times \frac{(\text{Index}_i^1 - \text{Index}_0^1)}{\text{Index}_0^1}, H\% \times \frac{(\text{Index}_i^2 - \text{Index}_0^2)}{\text{Index}_0^2}, J\% \times \frac{(\text{Index}_i^3 - \text{Index}_0^3)}{\text{Index}_0^3}, \dots \right]$$

其中

- A, B, C, D, E, F, G, H, J, X, ...：該參數為固定數值，將隨結構型債券之不同而不同。
- N：該數值將隨計息時間之遞增，依序遞增。
- t：代表「特定評價日」之時間數值，譬如  $t=1$  時，代表第一個評價日； $t=5$  時，代表第五個評價日。
- 累積基本配息上限：一旦到達此上限，保戶有兩種選擇
  - (1) 一次領回 100% 原始投資金額及當次配息。
  - (2) 往後每次配息改以指定利率支付，至保戶提出領回或契約到期為止。
- 若配息日前該結構型債券尚未被贖回則將由發行公司保證於配息日給付。

#### 【範例說明】

假設 1997 年 9 月 30 日為投入 6 年期結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元，其連結之指數有三種 (S&P500, Nikkei-225 Index, Dow Jones EURO STOXX 50 Index)，而每年根據計息公式配息一次，每次配息之收益分配率之計算公式如下：

第 1 次 (年) 收益分配率  $R_1 = 8\%$  (即  $A\% = 8\%$ )

第 2 ~ 6 次 (年) 配息  $R_t$  (累積基本配息上限 25%)  $= \max(3\%, \text{Coupon Rate}_t), 2 \leq t \leq 6$

$\text{Coupon Rate}_t = 10\% \times \text{Portfolio Performance}_t$

$$PortfolioPerformance = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N \max \left[ 0\%, 100\% \times \frac{(SPX_i - SPX_0)}{SPX_0}, 100\% \times \frac{(DJEX_i - DJEX_0)}{DJEX_0}, 100\% \times \frac{(NKX_i - NKX_0)}{NKX_0} \right]$$

即 B%=3%，C%=0%，D=10%，E%=0%，F%=0%，G%=100%，H%=100%，J%=100%

N：將隨計息時間（年度）之遞增，依序遞增。

連結指數之各觀察日（每年 9/30 日，遇有假日則順延至次一觀察日）之收盤指數與報酬率

| 第 i 觀察日 Index <sub>i</sub><br>(觀察日) | S&P500  |                                  | DJ EURO STOXX 50 |                                  | Nikkei 225 |                                  | 第 i 觀察日報酬率<br>最高者 | Max (0, 第 i 觀察日報酬率最高者) |
|-------------------------------------|---------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|------------|----------------------------------|-------------------|------------------------|
|                                     | 收盤指數    | (相對於 Index <sub>0</sub> )<br>報酬率 | 收盤指數             | (相對於 Index <sub>0</sub> )<br>報酬率 | 收盤指數       | (相對於 Index <sub>0</sub> )<br>報酬率 |                   |                        |
| Index <sub>0</sub><br>(1997/9/30)   | 947.28  |                                  | 2581.36          |                                  | 17887.71   |                                  |                   |                        |
| Index <sub>1</sub><br>(1998/9/30)   | 1017.01 | 7.36%                            | 2670.91          | 7.36%                            | 13406.39   | -25.05%                          | 7.36%             | 7.36%                  |
| Index <sub>2</sub><br>(1999/9/30)   | 1282.71 | 35.41%                           | 3669.71          | 42.16%                           | 17605.46   | -1.58%                           | 42.16%            | 42.16%                 |
| Index <sub>3</sub><br>(2000/10/2)   | 1436.23 | 51.62%                           | 4915.18          | 90.14%                           | 15747.26   | -11.97%                          | 90.14%            | 90.14%                 |
| Index <sub>4</sub><br>(2001/10/1)   | 1038.55 | 9.63%                            | 3296.66          | 27.71%                           | 9774.68    | -45.36%                          | 27.71%            | 27.71%                 |
| Index <sub>5</sub><br>(2002/9/30)   | 815.29  | -13.93%                          | 2204.39          | -13.93%                          | 9383.29    | -47.54%                          | -13.93%           | 0%                     |
| Index <sub>6</sub><br>(2003/9/30)   | 995.97  | 5.14%                            | 2395.87          | 5.14%                            | 995.97     | -94.43%                          | 5.14%             | 5.14%                  |

第 1 次（年）收益分配率 R<sub>1</sub> = 8%

第 2 次（年）收益分配

$$Coupon Rate_2 = 10\% \times PortfolioPerformance = 10\% \times \frac{1}{2} [7.36\% + 42.16\%] = 2.47\%$$

收益分配率 R<sub>2</sub> = Max (3%, Coupon Rate<sub>2</sub>) = Max (3%, 2.47%) = 3%

第 3 次（年）收益分配

$$Coupon Rate_3 = 10\% \times Portfolio Performance = 10\% \times \frac{1}{3} [7.36\% + 42.16\% + 90.14\%] = 4.65\%$$

收益分配率 R<sub>3</sub> = Max (3%, Coupon Rate<sub>3</sub>) = Max (3%, 4.65%) = 4.65%

第 4 次（年）收益分配

$$\begin{aligned} CouponRate_4 &= 10\% \times Portfolio Performance \\ &= 10\% \times \frac{1}{4} [7.36\% + 42.16\% + 90.14\% + 27.71\%] = 4.18\% \end{aligned}$$

收益分配率  $R_4 = \text{Max}(3\%, \text{Coupon Rate}_4) = \text{Max}(3\%, 4.18\%) = 4.18\%$

第 5 次（年）收益分配

$$\text{Coupon Rate}_5 = 10\% \times \text{Portfolio Performance}$$

$$= 10\% \times \frac{1}{5} [7.36\% + 42.16\% + 90.14\% + 27.71\% + 0] = 3.34\%$$

收益分配率  $R_5 = \text{Max}(3\%, \text{Coupon Rate}_5) = \text{Max}(3\%, 3.34\%) = 3.34\%$

第 6 次（年）收益分配

$$\text{Coupon Rate}_6 = 10\% \times \text{Portfolio Performance}$$

$$= 10\% \times 1/6 \times [7.36\% + 42.16\% + 90.14\% + 27.71\% + 0 + 5.14\%] = 2.87\%$$

收益分配率  $R_6 = \text{Max}(3\%, \text{Coupon Rate}_6) = \text{Max}(3\%, 2.87\%) = 3\%$

#### (五) 第五種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值；但每一期期末將依配息公式分配收益。

配息公式：

第  $h$  期之收益分配 = 起始日之投資標的價值  $\times$  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.  $h=1$ 時（即第一期）：

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

2.  $h=2,3,\dots,T$ 時（即第二期及以後）：

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

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

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

$$R_h = \text{tmLiber}_h^{\text{Start}} / m$$

而第  $h$  期之投資績效 ( $\text{Portfolio}_h$ ) 計算公式如下： $\text{Portfolio}_h = [X] \text{CMS}_h - [Y] \text{CMS}_h$

其中

$T$ ：結構型債券期間總期數； $T=H \times m$ 。

$H$ ：結構型債券之期間（年數）。

$m$ ：每一年度中之期數， $m=12/t_m$ 。

$t_m$ ：每一期期間之月數（於銷售結構型債券時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月）。



第  $h$  期：係指自結構型債券起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期；例如，假設每 6 個月為一期 ( $t_m=6$ )，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 2004/1/2，第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/2，第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/2，以此類推；但每一期之期初及期末需為結構型債券營業日<sup>註</sup>，若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

$A_h\%$ ,  $PR_h\%$ ,  $Floor_h\%$ ,  $Cap_h\%$ ：該四組參數皆為結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$R_{target}$ ：預期目標報酬率，為一於結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$D_h$ ：第  $h$  期期間內，所有結構型債券營業日之日數。

$d_h$ ：第  $h$  期期間內， $Spread_h^d$  落在利率規定區間  $Barrier_h$  內之日數合計。

$Spread_h^d$ ：[X]CMS $_h^d$  與 [Y]CMS $_h^d$  之差，即  $Spread_h^d = [X]CMS_h^d - [Y]CMS_h^d$

[X]CMS $_h^d$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  期第  $d$  個營業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  $h$  期第  $d$  個營業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；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$Barrier_h$ ：第  $h$  期之利率規定區間，於每次銷售結構型債券時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

[X]CMS $_h$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  期期末前五個營業日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  $h$  期期末前五個營業日報價之結構型債券幣別之 Y 年期交換利率。

$tmLibor_h^{Start}$ ：指倫敦同業拆款利率報價市場，於第  $h$  期期初前二個營業日報價之  $t_m$  個月期結構型債券幣別之 Libor（倫敦同業拆款利率）；例如，假設結構型債券幣別為美元時， $3mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 3 個月美元倫敦同業拆款利率， $6mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 6 個月美元倫敦同業拆款利率， $12mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 12 個月美元倫敦同業拆款利率。

註：結構型債券營業日係指交換利率報價市場之營業日。

### 【範例說明一】

假設 1996 年 1 月 1 日為投入 6 年期( $H=6$ )結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元；其連結美元 30 年期及 10 年期交換利率(30Y CMS 及 10Y CMS)，則每年收益分配率之計算公式如下：

$$\text{第 1 年收益分配率 } R_1 = \text{Min}\{ \text{Max}(12\% \times \frac{d_1}{D_1}, 10\%), \infty\%$$

(即  $A_1 = 12$ ,  $PR_1=0$ ,  $Floor_1=10$ ,  $Cap_1=\infty$ ,  $D_1$  為第 1 年內，所有結構型債券營業日數;  $d_1$  為第 1 年內，

30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%, ∞%)內之日數)

第 2 年收益分配率  $R_2$ ，  $h=2$

$$(1) \text{ 若 } \sum_{i=1}^{h-1} R_h < 20\% , \text{ 則 } R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_2}{D_2}, 0\% \right), 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\}$$

(即  $A_2 = 12$ ,  $PR_2=0$ ,  $Floor_2=0$ ,  $Cap_2 = \infty$ ,  $R_{\text{target}} = 20$ ,  $D_2$  為第 2 年內，所有結構型債券營業日數;  
 $d_2$  為第 2 年內，30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%, ∞%)內之日數)

$$(2) \text{ 若 } \sum_{i=1}^{h-1} R_h \geq 20\% , \text{ 則 } R_h = 12\text{mLIBOR}$$

第 3 年 (含) 以後收益分配率  $R_h$ ，  $3 \leq h \leq 6$

$$(1) \text{ 若 } \sum_{i=1}^{h-1} R_h < 20\% , \text{ 則 } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_h}{D_h}, 0\% \right), 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\}$$

(即  $A_h = 12$ ,  $PR_h=0$ ,  $Floor_h=R_{h-1}$ ,  $Cap_h = \infty$ ,  $R_{\text{target}} = 20$ ,  $D_h$  為第  $h$  年內，所有結構型債券營業日數;  
 $d_h$  為第  $h$  年內，30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%, ∞%)內之日數)

$$(2) \text{ 若 } \sum_{i=1}^{h-1} R_h \geq 20\% , \text{ 則 } R_h = 12\text{mLIBOR}$$

加碼配息率: 0%

30Y CMS-10Y CMS 每年落在(0.2%, ∞%)內之日數狀況如下表:

| 年度(h) | 期間                  | dh  | Dh  |
|-------|---------------------|-----|-----|
| 1     | 1996/1/1~1996/12/31 | 220 | 274 |
| 2     | 1997/1/1~1997/12/31 | 148 | 274 |
| 3     | 1998/1/1~1998/12/31 | 138 | 276 |
| 4     | 1999/1/1~1999/12/31 | 138 | 273 |
| 5     | 2000/1/1~2000/12/31 | 0   | 275 |
| 6     | 2001/1/1~2001/12/31 | 274 | 276 |

計算說明:

$$\begin{aligned} \text{第 1 年, } h=1, R_1 &= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_1}{D_1}, 10\% \right), \infty\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{220}{274}, 10\% \right), \infty\% \right\} \\ &= \text{Min} \{ \text{Max}(9.63\%, 10\%), \infty\% \} = 10\% . \text{ 故收益分配} = 100 \text{ 元} \times 10\% = \mathbf{10 \text{ 元}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{第 2 年, } h=2, R_2 &= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_2}{D_2}, 0\% \right), 20\% - 10\% \right\} \\ &= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{148}{274}, 0\% \right), 10\% \right\} = \text{Min}(6.48\%, 10\%) = 6.48\% . \end{aligned}$$

$$\text{故收益分配} = 100 \text{ 元} \times 6.48\% = \mathbf{6.48 \text{ 元}}$$

$$\text{第 3 年, } h=3, R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_3}{D_3}, R_2\% \right), 20\% - 10\% - 6.48\% \right\}$$

$$= \text{Min}\{\text{Max}(12\% \times \frac{138}{276}, R_2\%), 3.52\%\} = \text{Min}\{\text{Max}(6\%, 6.48\%), 3.52\%\} = 3.52\%。$$

故收益分配 = 100 元 x 3.52% = **3.52 元**，達到目標報酬率 20%。

### 【範例說明二】

假設 1996 年 1 月 15 日為投入 6 年期(H=6)結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元；其連結美元 30 年期及 10 年期交換利率(30Y CMS 及 10Y CMS)，則每年收益分配率之計算公式如下：

第 1 年收益分配率  $R_1 = 12\%$

(即  $A_1 = 0$ ,  $PR_1 = 0$ ,  $Floor_1 = 12$ ,  $Cap_1 = \infty$ ,  $D_1$  為第 1 年內，所有結構型債券營業日數;  $d_1$  為第 1 年內，30Y CMS-10Y CMS 落在 $(-\infty\%, \infty\%)$ 內之日數)

$Portfolio_h$  為每期期末前 5 個營業日 30Y CMS-10Y CMS 的利率差。

第 2 年 (含) 以後收益分配率  $R_h$ ,  $2 \leq h \leq 6$

(1) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i < 16\%$ ，則  $R_h = \text{Min}\{\text{Max}(4\% + 12 \times Portfolio_h, 0\%), 16\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i\}$   
(即  $A_h = 4$ ,  $PR_h = 1200$ ,  $Floor_h = 0$ ,  $Cap_h = \infty$ ,  $R_{\text{target}} = 16$ ,  $D_h$  為第 h 年內，所有結構型債券營業日數;  $d_h$  為第 h 年內，30Y CMS-10Y CMS 落在 $(-\infty\%, \infty\%)$ 內之日數)。

$Portfolio_h$  為每期期末前 5 個營業日 30Y CMS-10Y CMS 的利率差。

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq 16\%$ ，則  $R_h = 12m\text{LIBOR}$

加碼配息率：假設累積配息率首次達到目標報酬率 16%時，除該期收益分配率  $R_h$  外，自第 2 年起，另加發 1%, 1%, 3%, 3%, 5% (依達到之年期排序)的加碼配息。

每年期末前五個營業日 30Y CMS-10Y CMS 之利率差狀況如下表：

| 年度 (h) | 期間                  | 評價日       | $Portfolio_h$ 利率差 |
|--------|---------------------|-----------|-------------------|
| 1      | 1996/1/15~1997/1/14 | 1997/1/9  | 0.235%            |
| 2      | 1997/1/15~1998/1/14 | 1998/1/9  | 0.215%            |
| 3      | 1998/1/15~1999/1/14 | 1999/1/8  | 0.290%            |
| 4      | 1999/1/15~2000/1/14 | 2000/1/10 | 0.120%            |
| 5      | 2000/1/15~2001/1/14 | 2001/1/10 | 0.217%            |
| 6      | 2001/1/15~2002/1/14 | 2002/1/10 | 0.387%            |

計算說明：

第 1 年， $h=1$ ,  $R_1 = 12\%$ 。故收益分配 = 100 元 x 12% = **12 元**

第 2 年， $h=2$ ， $Portfolio_2 = 0.215\%$

$$R_2 = \text{Min}\{\text{Max}(4\% + 12 \times Portfolio_2, 0\%), 30\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i\}$$

$$= \text{Min}\{\text{Max}(4\% + 12 \times 0.215\%, 0\%), 30\% - 12\%\} = \text{Min}(6.58\%, 18\%) = 6.58\%。$$

故收益分配 = 100 元 x 6.58% = **6.58 元**

第 3 年， $h=3$ ， $\text{Portfolio}_3 = 0.29\%$

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max}(4\% + 12 \times \text{Portfolio}_3, 0\%), 30\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\} \\ = \text{Min} \{ \text{Max}(4\% + 12 \times 0.29\%, 0\%), 30\% - 12\% - 6.58\% \} = \text{Min}(7.48\%, 11.42\%) = 7.48\%。$$

故收益分配 = 100 元  $\times$  7.48% = **7.48 元**

第 4 年， $h=4$ ， $\text{Portfolio}_4 = 0.12\%$

$$R_4 = \text{Min} \left\{ \text{Max}(4\% + 12 \times \text{Portfolio}_4, 0\%), 30\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\} \\ = \text{Min} \{ \text{Max}(4\% + 12 \times 0.12\%, 0\%), 30\% - 12\% - 6.58\% - 7.48\% \} = \text{Min}(5.44\%, 3.94\%) = 3.94\%。$$

故收益分配 = 100 元  $\times$  3.94% = **3.94 元**

另因第 4 年為累積收益分配率首次達到目標報酬率 30%之年度，則第 4 年除收益分配 3.94 元外，另加發加碼配息率 3%，即加發加碼配息金額 = 100 元  $\times$  3% = 3 元，其餘各年無加發金額。

#### (六) 第六種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值  $\times$  [1 + Max (投資組合指數成長率，0)]；但每一期期末將依配息約定分配收益。

1. 每期配息公式：

第  $h$  期之收益分配 = 起始日之投資標的價值  $\times$  第  $h$  期之收益分配率  $R_h\%$ 。

2. 投資組合指數成長率計算公式如下：

$$PR\% \times \sum_{h=1}^T w^h \times \text{Max}_{n=(1,2,\dots,N)} \left\{ \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^0}{\text{Underlying}_n^0} \right\} - D\%$$

投資組合指數成長率=

其中

$T$ ：結構型債券期間總期數； $T=H \times m$ 。

$H$ ：結構型債券之期間（年數）。

$m$ ：每一年度中之期數， $m=12/t_m$ 。

$t_m$ ：每一期期間之月數（於銷售結構型債券時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月）。

第  $h$  期：係指自結構型債券起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期；例如，假設每 6 個月為一期（ $t_m=6$ ），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 2004/1/2，第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/2，第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/2，以此類推；但每一期之期初及期末需為結構型債券營業日<sup>註</sup>，若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

$R_h\%$ ：第  $h$  期之收益分配率，為一組於結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$N$ ：連結之標的個數。

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

$Underlying_n^h$ ：第 n 個連結標的在第 h 期期末之收盤值。

$Underlying_n^0$ ：第 n 個連結標的在結構型債券起始日之收盤值。

$PR\%, D\%$ ：為二個於結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

註：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

### 【範例說明】

假設 2006 年 1 月 16 日為投入 6 年期（ $H=6$ ）結構型債券之起始日，起始日投資標的價值為 10,000 美元，其連結之標的有 3 支指數（ $N=3$ ），結構型債券以 6 個月為一期（即  $t_m=6$ ，每年期數  $m=12/6=2$ ，債券期間總期數  $T=6 \times 12/6=12$ ）。而每一期之收益分配率為 1.5%（即  $R_h\%=1.5\%$ ），債券期滿時投資組合指數成長率計算公式如下：

$$\frac{1}{12} \times \sum_{h=1}^1 \text{Max} \left\{ \frac{Underlying_1^h - Underlying_1^0}{Underlying_1^0}, \frac{Underlying_2^h - Underlying_2^0}{Underlying_2^0}, \frac{Underlying_3^h - Underlying_3^0}{Underlying_3^0} \right\} - 18.0\%$$

（即  $w^1 = w^2 = \dots = w^{12} = 1/12$ ， $PR\%=100\%$ ， $D\%=18.0\%$ ）。

1. 假設該 3 支指數之每期期末之收盤值如下表，則每支指數之績效計算如下：

| 期數 $h$ | Aggressive Asset<br>Allocation Index | Balanced Asset<br>Allocation Index | Passive Asset<br>Allocation Index | 每期投資績效 |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------|
| 0      | 100.00%                              | 100.00%                            | 100.00%                           |        |
| 1      | 110.23%                              | 105.32%                            | 103.44%                           | 10.23% |
| 2      | 125.74%                              | 110.22%                            | 106.54%                           | 25.74% |
| 3      | 138.01%                              | 119.21%                            | 110.22%                           | 38.01% |
| 4      | 145.25%                              | 109.94%                            | 109.94%                           | 45.25% |
| 5      | 151.62%                              | 107.53%                            | 108.57%                           | 51.62% |
| 6      | 162.44%                              | 99.95%                             | 110.53%                           | 62.44% |
| 7      | 140.13%                              | 102.80%                            | 112.84%                           | 40.13% |
| 8      | 120.55%                              | 112.18%                            | 111.22%                           | 20.55% |
| 9      | 100.53%                              | 123.21%                            | 114.37%                           | 23.21% |
| 10     | 90.51%                               | 120.44%                            | 110.25%                           | 20.44% |
| 11     | 96.46%                               | 110.61%                            | 113.65%                           | 13.65% |
| 12     | 102.33%                              | 105.07%                            | 116.47%                           | 16.47% |

計算說明：

$$\text{第 1 期} = \text{Max} \left( \frac{110.23\% - 100.00\%}{100.00\%}, \frac{105.32\% - 100.00\%}{100.00\%}, \frac{103.44\% - 100.00\%}{100.00\%} \right) = 10.23\%$$

$$\text{第 2 期} = \text{Max} \left( \frac{125.74\% - 100.00\%}{100.00\%}, \frac{110.22\% - 100.00\%}{100.00\%}, \frac{106.54\% - 100.00\%}{100.00\%} \right) = 25.74\%$$

$$\dots$$

$$\text{第 12 期} = \text{Max}\left(\frac{102.33\%-100.00\%}{100.00\%}, \frac{105.07\%-100.00\%}{100.00\%}, \frac{116.47\%-100.00\%}{100.00\%}\right) = 16.47\%$$

2. 每一期期末之收益分配 = 10,000 美元 × 1.5% = 150 美元

3. 結構型債券滿期時，滿期保證價值之計算如下：

$$(1) \text{ 投資組合指數成長率} = \frac{1}{12} \times (10.23\% + 25.74\% + \dots + 16.47\%) - 18.0\% = 12.65\%$$

$$(2) \text{ 滿期保證價值} = 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(12.65\%, 0)] = 11,265 \text{ 美元}$$

### (七) 第七種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值 × [1 + Max (投資組合標的成長率 × 參與率，最低保證投資報酬率)]

投資組合標的成長率計算公式如下：

$$\text{投資組合標的成長率} = \frac{\sum_{h=1}^{4 \times H} \text{Portfolio}_h}{\text{其中 } \text{Portfolio}_h = \min \left\{ C\%, \sum_{n=1}^N W_n^h \times \left( \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^{h-1}}{\text{Underlying}_n^{h-1}} \right) \right\}}$$

$H$ ：結構型債券之期間（年數）。

第  $h$  期：係指自結構型債券起始日起以每三個月為一期之週期；例如，假設：2002/1/15 為結構型債券起始日，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營業日（註），若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

$\text{Portfolio}_h$ ：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； $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$ 。

$\text{Underlying}_n^h$ ：第  $n$  個標的在第  $h$  期期末之收盤值。

$\text{Underlying}_n^0$ ：第  $n$  個標的在結構型債券起始日之收盤值。

註：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

### 【範例說明】

假設 1998 年 6 月 30 日為投入 6 年期（ $H=6$ ）結構型債券之起始日，其連結之標的為 3 組指數（ $N=$

3)，各指數每期之權重皆為  $1/3$ （即  $W_1^h = W_2^h = W_3^h = 1/3$ ），每一期投資績效之報酬率上限為  $8.5\%$ （ $C\%=8.5\%$ ），起始日投資標的價值為  $10,000$  歐元，參與率為  $100\%$ ， $6$  年期滿最低保證投資報酬率為  $23\%$ （換算成年複利約為  $3.51\%$ ），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 | $Portfolio_h$ |
|----------------|------------|-----------|-------------------|----------|---------------|
| 結構型債券起始日收盤指數   |            |           |                   |          |               |
|                | 1998/6/30  | 1133.84   | 3406.82           | 1230.38  |               |
| 每三個月期間最後一天收盤指數 |            |           |                   |          |               |
| 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：

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

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

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

則投資組合標的成長率為 = (-15.70%) + 8.5% + ..... + 5.23% + 1.04% = -0.92%

滿期保證價值 = 10,000 歐元 × [1 + Max((-0.92%) × 100%, 23%)] = 10,000 歐元 × (1 + 23%) = 12,300 歐元

#### (八) 第八種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值；但每一期期末將依配息公式分配收益。

配息公式：

第 h 期之收益分配 = 起始日之投資標的價值 × 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 (即第一期至第 K 期) :  $R_h \% = C_h \%$
2.  $h=K+1, K+2, \dots, T$  時 (即第 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報酬率  $R_{target}$ ) : 則
 
$$R_{h-1} = Min \left[ Max(D_h \%, E_h \% + F_h \% \times Portfolio_h), R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right]$$
  - (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報酬率  $R_{target}$ ) : 則

$$R_h = \frac{tmLibor_h^{start}}{m}$$

其中

$T$  : 結構型債券期間總期數 ;  $T = H \times m$  。

$H$  : 結構型債券之期間 (年數)。

$m$  : 每一年度中之期數 ,  $m = 12/t_m$  。

$t_m$  : 每一期期間之月數 (於銷售結構型債券時決定 , 可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月)。

第 h 期 : 係指自結構型債券起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期 ; 例如 , 假設每 6 個月為一期 ( $t_m = 6$ ) , 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 2004/1/2 , 第二期之期間為 2004/1/3 至 2004/7/2 , 第三期之期間為 2004/7/3 至 2005/1/2 , 以此類推 ; 但每一期之期初及期末需為結構型債券營業日<sup>註</sup> , 若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

$C_h \%, D_h \%, E_h \%, F_h \%$  : 該四組參數皆為結構型債券銷售時決定 ; 本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。



$K, R_{\text{target}}$ ：該二個參數為結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$tmLibor_h^{\text{Start}}$ ：指倫敦同業拆款利率報價市場，於第 h 期期初前二個營業日報價之 tm 個月期結構型債券幣別之 Libor（倫敦同業拆款利率）；例如，假設結構型債券幣別為美元時， $3mLibor_h^{\text{Start}}$  指第 h 期期初前二個營業日之 3 個月美元倫敦同業拆款利率， $6mLibor_h^{\text{Start}}$  指第 h 期期初前二個營業日之 6 個月美元倫敦同業拆款利率， $12mLibor_h^{\text{Start}}$  指第 h 期期初前二個營業日之 12 個月美元倫敦同業拆款利率。

而第 h 期之投資績效（Portfolio<sub>h</sub>）計算公式：
$$Portfolio_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times UnderlyingAdj_n^h$$

而  $Underlying_n^h = \begin{cases} XX\% & \text{假如 } Underlying_n^h > Underlying_n^0 \text{ 或 } UnderlyingAdj_n^{h-1} > 0 \\ \frac{Underlying_n^h - Underlying_n^0}{Underlying_n^0} & \text{其他} \end{cases}$

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， $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$ 。

$Underlying_n^h$ ：第 n 個標的在第 h 期期末前五個結構型債券營業日之收盤值。

$Underlying_n^0$ ：第 n 個標的在結構型債券起始日之收盤值。

XX%：為一大於 0 之固定值，於結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書中揭露。

註：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

#### 【範例說明】

假設 1997 年 7 月 31 日為投入 6 年期（H = 6）結構型債券之起始日，該結構型債券以 6 個月為一期（即  $t_m=6$ ，每年期數  $m=12/6=2$ ，債券期間總期數  $T=6 \times 12/6=12$ ），起始日投資標的價值為 10000 美元，其連結之標的為 10 支股票（N=10），而每期分配率公式為：

- i. 第 1 期及第 2 期， $h=1,2$ ；收益分配率  $R_1=R_2=5\%$ （即  $K=2$ ， $C_h\%=5\%$ ）
- ii. 第 3 期及以後之收益分配率： $h=3,4,...,12$

1. 若累積至上一期之收益分配率小於目標報酬率 21%：則

$$R_h = \min \left[ \max(0\%, 4\% + 2\% \times Portfolio_h), 21\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right]$$

（即  $D_h\%=0\%$ ， $E_h\%=4\%$ ， $F_h\%=2\%$ ， $R_{\text{target}}=21\%$ ）

2. 若累積至上一期之收益分配率已大於或等於目標報酬率 21%：則

$$R_h = 6mLibor_h^{\text{Start}} / 2$$

另各股票每期之權重皆為  $1/10$  ( $W_n^h = 1/10$ )，而每期股票績效 ( $UnderlyingAdj$ ) 之計算如下：

1. 若當期股票收盤值大於起始日之股票收盤值時，該股票當期及以後各期之績效固定為 12% (即  $XX\% = 12\%$ )
2. 若當期股票收盤值仍未大於起始日之股票收盤值時，則當期績效為(當期股票收盤值÷起始日之股票收盤值) - 1

1. 該 10 支股票之股價變化及 6mLibor 如下表：

| 期數<br>$h$       | 期末日期      | 期末前五營業日日期 | AIG<br>US | AXP<br>US | BAC<br>US | DOW<br>US | GE<br>US | GM<br>US | JNJ<br>US | JPM<br>US | KO US | PG US | 期初前二營業日日期 | $6mLibor_h^{Start}$ |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-------|-------|-----------|---------------------|
| 結構型債券起始日收盤價格    |           |           |           |           |           |           |          |          |           |           |       |       |           |                     |
| 0               | 1997/7/31 |           | 37.87     | 27.92     | 71.19     | 31.67     | 23.38    | 48.88    | 31.06     | 37.85     | 69.13 | 37.74 |           |                     |
| 每一期期末前五營業日之收盤價格 |           |           |           |           |           |           |          |          |           |           |       |       |           |                     |
| 1               | 1998/2/2  | 1998/1/26 | 38.4      | 26.46     | 59.63     | 30.25     | 24.9     | 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 | 52.6      | 33.83     | 64.69     | 29.5      | 33.5     | 74.87    | 39.38     | 49.63     | 62.94 | 41.49 | 1999/1/28 | 4.97%               |
| 4               | 1999/8/2  | 1999/7/26 | 63.83     | 45.5      | 69.81     | 40.33     | 38       | 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     | 42.1      | 46.04    | 79.81    | 41.84     | 48.67     | 64.88 | 51.04 | 2000/1/27 | 6.22%               |
| 6               | 2000/7/31 | 2000/7/24 | 79.5      | 57.06     | 47.44     | 29.53     | 54       | 59.25    | 59.31     | 47.23     | 51.56 | 30.76 | 2000/7/27 | 6.89%               |
| 7               | 2001/1/31 | 2001/1/24 | 87.88     | 46.25     | 51.06     | 32        | 46.31    | 58.06    | 53.44     | 45.28     | 53.25 | 34.7  | 2001/1/29 | 5.45%               |
| 8               | 2001/7/31 | 2001/7/24 | 82.89     | 37.8      | 62.01     | 33.88     | 44       | 62.08    | 52.71     | 42.68     | 44.2  | 33.78 | 2001/7/27 | 3.72%               |
| 9               | 2002/1/31 | 2002/1/24 | 77.38     | 36.75     | 64        | 28        | 37.55    | 48.13    | 58.04     | 35.9      | 44.22 | 38.59 | 2002/1/29 | 1.88%               |
| 10              | 2002/7/31 | 2002/7/24 | 53.38     | 30.43     | 59        | 27.45     | 26.53    | 44.75    | 47.7      | 23.3      | 46.85 | 41.13 | 2002/7/29 | 1.91%               |
| 11              | 2003/1/31 | 2003/1/24 | 56.04     | 33.7      | 69.62     | 29.5      | 23.06    | 37.55    | 53.61     | 23.81     | 42.83 | 42.11 | 2003/1/29 | 1.37%               |
| 12              | 2003/7/31 | 2003/7/24 | 62.2      | 44.4      | 81.96     | 33.75     | 27.44    | 36.27    | 51.7      | 34.58     | 44.52 | 44.12 | 2003/7/29 | 1.12%               |

2. 每期之股票績效及投資績效經計算如下：

| 期數<br>$h$ | 股票<br>代碼<br>日期 | AIG<br>US | AXP<br>US | BAC<br>US | DOW<br>US | GE<br>US | GM<br>US | JNJ<br>US | JPM<br>US | KO<br>US | PG<br>US | 投資績效<br>$Portfolio$ |
|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|---------------------|
| 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%              |
| 12        | 2003/7/24      | 12.00%    | 12.00%    | 12.00%    | 12.00%    | 12.00%   | 12.00%   | 12.00%    | 12.00%    | 12.00%   | 12.00%   | 12.00%              |

計算說明：

第 1 期， $h = 1$

AIG US 因該股期末收盤價 38.40 超過起始日之收盤價 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 未超過起始日之收盤價 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 超過起始日之收盤價 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 超過起始日之收盤價 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 超過起始日之收盤價 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 超過起始日之收盤價 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 未超過起始日之收盤價 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， $h = 4$

DOW US 因該股期末收盤價 40.33 超過起始日之收盤價 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。

$$\text{投資績效 Portfolio}_4 = \frac{1}{10} \times [12\% + 12\% + 12\% + 12\% + \dots + 12\% + 12\%] = 12\%$$

3. 每期之股票績效及投資績效經計算如下：

| 期數<br>$h$ | 投資績效<br>$Portfolio_h$ | $6mLibor_h^{Start}$ | 累積至前一年之報酬率<br>$\sum_{i=1} R_i$ | 累積至前一年之報酬率是否大於或等於目標報酬率<br>$\sum_{i=1} R_i \geq R_{target}$ | $h=1, 2$<br>$C_h\%$<br>$h>3$<br>$[Max(D_h\%, E_h\% + F_h\% \times Portfolio_h)]$ | $R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i$ | 收益分配率<br>$R_h$ |
|-----------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|-----------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|

|    |        |       |        |    |       |        |       |
|----|--------|-------|--------|----|-------|--------|-------|
| 1  | 0.07%  | 5.66% | --     | -- | 5.00% | --     | 5.00% |
| 2  | 10.61% | 5.75% | --     | -- | 5.00% | --     | 5.00% |
| 3  | 10.12% | 4.97% | 10.00% | N  | 4.20% | 11.00% | 4.20% |
| 4  | 12.00% | 5.64% | 14.20% | N  | 4.24% | 6.80%  | 4.24% |
| 5  | 12.00% | 6.22% | 18.44% | N  | 4.24% | 2.56%  | 2.56% |
| 6  | 12.00% | 6.89% | 21.00% | Y  | --    | --     | 3.45% |
| 7  | 12.00% | 5.45% | 27.89% | Y  | --    | --     | 2.73% |
| 8  | 12.00% | 3.72% | 33.34% | Y  | --    | --     | 1.86% |
| 9  | 12.00% | 1.88% | 37.06% | Y  | --    | --     | 0.94% |
| 10 | 12.00% | 1.91% | 38.94% | Y  | --    | --     | 0.96% |
| 11 | 12.00% | 1.37% | 40.85% | Y  | --    | --     | 0.69% |
| 12 | 12.00% | 1.12% | 42.22% | Y  | --    | --     | 0.56% |

計算說明：滿期保證價值=10000 美元，而每期之收益分配計算如下：

(1) 第 1 期及第 2 期， $h=1, 2$ ， $R_1=R_2=5\%$ （銷售時已決定，與計算無關）

收益分配=10000 美元 $\times 5\%=500$  美元

(2) 第 3 期， $h=3$ ；

因累積至前期之報酬率= $R_1+R_2=5\%+5\%=10\%$ ，未超過目標報酬率 21%

故第 3 期收益分配率

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

收益分配=10000 美元 $\times 4.20\%=420$  美元

(3) 第 4 期， $h=4$ ；

因累積至前期之報酬率= $R_1+R_2+R_3=14.20\%$ ，未超過目標報酬率 21%

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

收益分配=10000 美元 $\times 4.24\%=424$  美元

(4) 第 5 期， $h=5$ ；

因累積至前期之報酬率= $R_1+R_2+R_3+R_4=18.44\%$ ，未超過目標報酬率 21%

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

收益分配=10000 美元 $\times 2.56\%=256$  美元

(5) 第 6 期， $h=6$ ；

因累積至前期之報酬率= $R_1+R_2+R_3+R_4+R_5=21\%$ ，已達到目標報酬率 21%

$$\text{故第 6 期收益分配率 } R_6 = 6m\text{Libor}_6^{\text{Start}} \div 2 = 6.89\% \div 2 = 3.45\%$$

收益分配=10000 美元 $\times 3.45\%=345$  美元

(6) 第 7 期， $h=7$ ；

因累積至前期之報酬率= $R_1+R_2+R_3+R_4+R_5+R_6=27.89\%$ ，已達到目標報酬率 21%

$$\text{故第 7 期收益分配率 } R_7 = 6m\text{Libor}_7^{\text{Start}} \div 2 = 5.45\% \div 2 = 2.73\%$$

收益分配=10000 美元 $\times 2.73\%=273$  美元

(7) 第 8 期， $h=8$ ；

因累積至前一期之報酬率  $=R_1+R_2+R_3+R_4+R_5+R_6+R_7=33.34\%$ ，已達到目標報酬率 21%

故第 8 期收益分配率  $R_8 = 6mLibor_8^{Start} \div 2 = 3.72\% \div 2 = 1.86\%$

收益分配  $= 10000 \text{ 美元} \times 1.86\% = 186 \text{ 美元}$

(8) 第 9 期， $h=9$ ；

因累積至前一期之報酬率  $=R_1+R_2+R_3+R_4+R_5+R_6+R_7+R_8=37.06\%$ ，已達到目標報酬率 21%

故第 9 期收益分配率  $R_9 = 6mLibor_9^{Start} \div 2 = 1.88\% \div 2 = 0.94\%$

收益分配  $= 10000 \text{ 美元} \times 0.94\% = 94 \text{ 美元}$

(9) 第 10 期， $h=10$ ；

因累積至前一期之報酬率  $=R_1+R_2+R_3+R_4+R_5+R_6+R_7+R_8+R_9=38.94\%$ ，已達到目標報酬率 21%

故第 10 期收益分配率  $R_{10} = 6mLibor_{10}^{Start} \div 2 = 1.91\% \div 2 = 0.96\%$

收益分配  $= 10000 \text{ 美元} \times 0.96\% = 96 \text{ 美元}$

(10) 第 11 期， $h=11$ ；

因累積至前一期之報酬率  $=R_1+R_2+R_3+R_4+R_5+R_6+R_7+R_8+R_9+R_{10}=40.85\%$ ，已達到目標報酬率 21%

故第 11 期收益分配率  $R_{11} = 6mLibor_{11}^{Start} \div 2 = 1.37\% \div 2 = 0.69\%$

收益分配  $= 10000 \text{ 美元} \times 0.69\% = 69 \text{ 美元}$

(11) 第 12 期， $h=12$ ；

因累積至前一期之報酬率  $=R_1+R_2+R_3+R_4+R_5+R_6+R_7+R_8+R_9+R_{10}+R_{11}=42.22\%$ ，已達到目標報酬率 21%

故第 12 期收益分配率  $R_{12} = 6mLibor_{12}^{Start} \div 2 = 1.12\% \div 2 = 0.56\%$

收益分配  $= 10000 \text{ 美元} \times 0.56\% = 56 \text{ 美元}$

### (九) 第九種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值；但每一期期末將依配息公式分配收益。

配息公式：

第  $h$  期之收益分配 = 起始日之投資標的價值  $\times$  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.  $1, 2, \dots, T-1$  (即第一期至第  $T-1$  期)： $R_h \% = A_h \%$

2.  $h = T$  (即最後一期)：

$$R_h = A_h \% + \text{Max} \left( PR \% \times \sum_{h=1}^T w_h \times Portfolio_h - D \% , 0 \right)$$

其中

$T$ ：結構型債券期間總期數； $T=H \times m$ 。

$H$ ：結構型債券之期間（年數）。

$m$ ：每一年度中之期數， $m=12/t_m$ 。

$t_m$ ：每一期期間之月數（於銷售結構型債券時決定，可能為1個月、3個月、6個月或12個月）。

第  $h$  期：係指自結構型債券起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期；例如，假設每12個月為一期（ $t_m=12$ ），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2004/7/3，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營業日（註），若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

$A_h\%$ ,  $D\%$ ,  $PR\%$ ：該三組參數皆為結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明上揭露。

$Portfolio_h$ ：第  $h$  期之投資績效。

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

另，第  $h$  期之投資組合績效  $Portfolio_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times Performance_n^h$

而第  $n$  個標的於第  $h$  期之投資績效  
並依下列方式調整： $Performance_n^h = \frac{Underlying_n^h - Underlying_n^0}{Underlying_n^0}$

(1) 第1期（ $h=1$ ）：

連結之  $N$  個標的中，於第1期期末選出投資績效最高之  $K$  個標的，假設該  $K$  個標的分別為第  $n_1, n_2, \dots, n_K$  個標的，則該第  $n_1, n_2, \dots, n_K$  個標的以後各期之投資績效  $Performance$  皆以本期之投資績效計算，而不再重算投資績效。

(2) 第2期（ $h=2$ ）：

$N$  個標的剔除已選出之  $n_1, n_2, \dots, n_K$  等  $K$  個標的後，剩餘之  $N-K$  個投資標的於第2期期末再選出投資績效最高之  $K$  個標的，假設該  $K$  個標的分別為第  $n_{K+1}, n_{K+2}, \dots, n_{2K}$  個標的，則該第  $n_{K+1}, n_{K+2}, \dots, n_{2K}$  個標的以後各期之投資績效  $Performance$  皆以本期之投資績效計算，而不再重算。

(3) 第3期（ $h=3$ ）：

$N$  個標的剔除已選出之  $n_1, n_2, \dots, n_{2K}$  等  $2K$  個標的後，剩餘之  $N-2K$  個投資標的於第3期期末再選出投資績效最高之  $K$  個標的，假設該  $K$  個標的分別為第  $n_{2K+1}, n_{2K+2}, \dots, n_{3K}$  個標的，則該第  $n_{2K+1}, n_{2K+2}, \dots, n_{3K}$  個標的以後各期之投資績效  $Performance$  皆以本期之投資績效計算，而不再重算。

...

以此類推，調整至第  $K$  期。

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 個標的在結構型債券起始日之收盤值。

$Underlying_n^h$ ：第 n 個標的在第 h 期期末前五個結構型債券營業日之收盤值。

註：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

### 【範例說明】

假設 1997 年 3 月 31 日為投入 6 年期 (H=6) 結構型債券之起始日，該結構型債券以 6 個月為一期 (即  $t_m=6$ ，每年期數  $m=12/6=2$ ，債券期間總期數  $T=6 \times 12/6=12$ )，而起始日投資標的價值為 10000 美元。若其連結之標的為 12 支股票 (N=12)，每一期每支股票之權重皆相同 (即  $w_1 = w_2 = \dots = w_{12} = 1/12$ )，而每一期期末皆選出 1 支績效最好股票鎖定其投資績效 Performance (即 K=1)。

另第 h 期收益分配率  $R_h$  之計算公式如下：

1.  $h=1,2,\dots,11$  (即第 1 期至第 11 期)：  $R_h=1\%$

2.  $h=12$  (即最後一期)：

$$R_h = 1\% + \text{Max} \left( 60\% \times \sum_{h=1}^T w_h \times \text{Portfolio}_h - 10\%, 0 \right)$$

(即  $A_h\% = 1\%$ ， $D\% = 10\%$ ， $PR\% = 60\%$  銷售時已決定，與計算無關)

而每一期之投資組合績效所佔之權重假設皆相同 (即  $w_1 = w_2 = \dots = w_{12} = 1/12$ )。

1. 連結股票之收盤值假設如下：

| 期數<br>$h$       | 期末日<br>期  | 期末前<br>五個結<br>構型債<br>券營業<br>日 | T<br>US | BLS<br>US | DOW<br>US | SBC<br>US | VZ<br>US | BMJ<br>US | MO US | GE<br>US | HPQ<br>US | PFE<br>US | KO US | JNJ<br>US |
|-----------------|-----------|-------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|-------|-----------|
| 結構型債券起始日收盤價格    |           |                               |         |           |           |           |          |           |       |          |           |           |       |           |
| 0               | 1997/3/31 | ---                           | 37.02   | 21.06     | 26.63     | 26.25     | 30.38    | 28.08     | 38.04 | 16.54    | 20.83     | 14.02     | 55.75 | 26.44     |
| 每一期期末前五營業日之收盤價格 |           |                               |         |           |           |           |          |           |       |          |           |           |       |           |
| 1               | 1997/9/30 | 1997/9/23                     | 47.37   | 23.78     | 30.25     | 30.31     | 39.69    | 38.9      | 42.25 | 23.04    | 27.51     | 20.67     | 59.75 | 29.63     |
| 2               | 1998/3/31 | 1998/3/24                     | 71.65   | 32.5      | 31.58     | 46        | 52.41    | 50.8      | 43.75 | 27.54    | 24.78     | 31.79     | 76    | 36.94     |
| 3               | 1998/9/30 | 1998/9/23                     | 63.16   | 37.59     | 28.33     | 42.5      | 46.69    | 47.56     | 47.25 | 28.02    | 20.95     | 35.5      | 58    | 39.72     |
| 4               | 1999/3/31 | 1999/3/24                     | 85.78   | 41        | 30.46     | 49.63     | 52.44    | 55.68     | 40.88 | 35.58    | 26.27     | 46.04     | 65.38 | 45.34     |
| 5               | 1999/9/30 | 1999/9/23                     | 67.57   | 43.5      | 36.94     | 48.56     | 65.13    | 66.09     | 34.5  | 38.92    | 36.83     | 35.63     | 50.94 | 45.56     |
| 6               | 2000/3/31 | 2000/3/24                     | 93.55   | 44.69     | 36.13     | 43        | 59.5     | 52.35     | 19.81 | 53.02    | 55.55     | 34.88     | 47    | 36.13     |
| 7               | 2000/10/2 | 2000/9/22                     | 47.37   | 38.31     | 24.94     | 47.94     | 43.44    | 55.26     | 27.63 | 57.31    | 52.09     | 44.31     | 52.88 | 47.94     |
| 8               | 2001/4/2  | 2001/3/23                     | 33.95   | 38.55     | 31.07     | 41.86     | 46.95    | 53.82     | 43.4  | 39.99    | 31.17     | 37.53     | 45.5  | 44.11     |
| 9               | 2001/10/1 | 2001/9/21                     | 34.04   | 40.2      | 29.76     | 44.25     | 50.65    | 51        | 46.68 | 31.3     | 14.96     | 35.8      | 46.8  | 52.24     |
| 10              | 2002/4/1  | 2002/3/21                     | 32.4    | 37.42     | 33.11     | 38.63     | 47.03    | 40.6      | 53.31 | 37.45    | 18.5      | 40.15     | 50.4  | 64.8      |
| 11              | 2002/9/30 | 2002/9/23                     | 25.12   | 21.83     | 28.79     | 22.71     | 29.71    | 24.24     | 43.15 | 26.4     | 12.88     | 28.64     | 47    | 52.85     |

|    |           |           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----|-----------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 12 | 2003/3/31 | 2003/3/24 | 16.63 | 21.85 | 28.58 | 20.93 | 35.85 | 21.46 | 33.59 | 26.73 | 16.55 | 30.99 | 40.91 | 56.75 |
|----|-----------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

2. 各期股票之投資績效及投資組合績效如下：

| 期數<br>$h$ | T<br>US | BLS<br>US | DOW<br>US | SBC<br>US | VZ<br>US | BMJ<br>US | MO<br>US | GE<br>US | HPQ<br>US | PFE<br>US | KO<br>US | JNJ<br>US | 投資組合<br>績效<br>$Portfolio_h$ |
|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------------------------|
| 1         | 27.96%  | 12.92%    | 13.59%    | 15.47%    | 30.65%   | 38.53%    | 11.07%   | 39.30%   | 32.07%    | 47.43%    | 7.17%    | 12.07%    | 24.02%                      |
| 2         | 93.54%  | 54.32%    | 18.59%    | 75.24%    | 72.51%   | 80.91%    | 15.01%   | 66.51%   | 18.96%    | 47.43%    | 36.32%   | 39.71%    | 51.59%                      |
| 3         | 93.54%  | 78.49%    | 6.38%     | 61.90%    | 53.69%   | 69.37%    | 24.21%   | 69.41%   | 0.58%     | 47.43%    | 4.04%    | 50.23%    | 46.61%                      |
| 4         | 93.54%  | 78.49%    | 14.38%    | 89.07%    | 72.61%   | 98.29%    | 7.47%    | 115.11%  | 26.12%    | 47.43%    | 17.27%   | 71.48%    | 60.94%                      |
| 5         | 93.54%  | 78.49%    | 38.72%    | 84.99%    | 114.38%  | 135.36%   | -9.31%   | 115.11%  | 76.81%    | 47.43%    | -8.63%   | 72.31%    | 69.93%                      |
| 6         | 93.54%  | 78.49%    | 35.67%    | 63.81%    | 95.85%   | 135.36%   | -47.92%  | 115.11%  | 166.68%   | 47.43%    | -15.70%  | 36.65%    | 67.08%                      |
| 7         | 93.54%  | 78.49%    | -6.35%    | 82.63%    | 42.99%   | 135.36%   | -27.37%  | 115.11%  | 166.68%   | 47.43%    | -5.15%   | 81.32%    | 67.06%                      |
| 8         | 93.54%  | 78.49%    | 16.67%    | 82.63%    | 54.54%   | 135.36%   | 14.09%   | 115.11%  | 166.68%   | 47.43%    | -18.39%  | 66.83%    | 71.08%                      |
| 9         | 93.54%  | 78.49%    | 11.75%    | 82.63%    | 66.72%   | 135.36%   | 22.71%   | 115.11%  | 166.68%   | 47.43%    | -16.05%  | 66.83%    | 72.60%                      |
| 10        | 93.54%  | 78.49%    | 24.33%    | 82.63%    | 66.72%   | 135.36%   | 40.14%   | 115.11%  | 166.68%   | 47.43%    | -9.60%   | 66.83%    | 75.64%                      |
| 11        | 93.54%  | 78.49%    | 8.11%     | 82.63%    | 66.72%   | 135.36%   | 40.14%   | 115.11%  | 166.68%   | 47.43%    | -15.70%  | 66.83%    | 73.78%                      |
| 12        | 93.54%  | 78.49%    | 8.11%     | 82.63%    | 66.72%   | 135.36%   | 40.14%   | 115.11%  | 166.68%   | 47.43%    | -26.62%  | 66.83%    | 72.87%                      |

各期股票之投資績效計算說明如下：

第 1 期

T US :  $47.37 \div 37.02 - 1 = 27.96\%$  , BLS US :  $23.78 \div 21.06 - 1 = 12.92\%$  , ... ,

JNJ US :  $29.63 \div 26.44 - 1 = 12.07\%$

12 檔股票之績效以 PFE US : 47.43% 最高, 故 PFE US 以後各期之績效鎖定為 47.43%

投資組合績效  $Portfolio_1 = (27.96\% + 12.92\% + \dots + 12.07\%) \div 12 = 24.02\%$

第 2 期

T US :  $71.65 \div 37.02 - 1 = 93.54\%$  , BLS US :  $32.50 \div 21.06 - 1 = 54.32\%$  , ... ,

JNJ US :  $36.94 \div 26.44 - 1 = 39.71\%$

除 PFE US 外之 11 檔股票之績效以 T US : 93.54% 最高, 故 T US 以後各期之績效鎖定為 93.54%

投資組合績效  $Portfolio_2 = (93.54\% + 54.32\% + \dots + 39.71\%) \div 12 = 51.59\%$

第 3 期

T US : 已鎖定為 93.54% , BLS US :  $37.59 \div 21.06 - 1 = 78.49\%$  , ... ,

JNJ US :  $39.72 \div 26.44 - 1 = 50.23\%$

除 PFE US 及 T US 外之 10 檔股票之績效以 BLS US : 78.49% 最高, 故 BLS US 以後各期之績效鎖定為 78.49%

...

第 12 期

除 KO US 外, 其餘股票績效皆已鎖定, 故只計算 KO US :  $40.91 \div 55.75 - 1 = -26.62\%$

投資組合績效  $Portfolio_{12} = (93.54\% + 78.49\% + \dots + 66.83\%) \div 12 = 72.87\%$



3. 滿期保證價值及各期收益分配計算如下：

滿期保證價值＝起始日投資標的價值 10000 美元，各期收益分配如下：

收益分配率＝ 1%（銷售時已決定，與計算無關）

收益分配＝10000 美元 × 1% ＝ 100 美元

第 12 期 收益分配率＝1%+Max(60%×[24.02%+51.59%+...+72.87%]÷12-10%,0)  
 = 1%+Max{60%×62.77%-10%,0} = 1%+27.66%=28.66%

收益分配＝10000 美元 × 28.66% ＝ 2,866 美元

#### (十) 第十種公式：

結構型債券到期保險金＝投資保險費運用起始日投資標的為結構型債券之帳戶價值×[1 + MAX (投資組合成長率×參與率，保證最低收益率)]

其中：

投資組合成長率計算公式如下：

$$\sum_{i=1}^{4 \times H} \frac{1}{4 \times H} \sum_{j=1}^k W_j \times \frac{Basket_{i,j} - 100}{100}$$

$$\text{其中 } Basket_{i,j} = \text{Max} \left[ 0, \left\{ \frac{Index_{i,1}}{Index_{0,1}}, \frac{Index_{i,2}}{Index_{0,2}}, \dots, \frac{Index_{i,N}}{Index_{0,N}} \right\} - \{Basket_{i,1}, Basket_{i,2}, \dots, Basket_{i,j-1}\} \right] \times 100$$

$H$ ：結構型債券之期間（年數）。

$N$ ：連結之指數個數。

$W_j$ ：選取第  $j$  個最高指數所佔之權重。其中  $\sum_{j=1}^k W_j = 1$ 。

$K$ ：每期選取  $k$  個表現最佳之指數。

第  $i$  期：係指自結構型債券起始日起以每三個月為一期之週期，例如 2002/1/15 為結構型債券起始日，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營業日，若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。而結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有指數其所屬報價市場共同之營業日。

$Index_{0,n}$ ：第  $n$  個指數在結構型債券起始日之收盤指數。

$Index_{i,n}$ ：第  $n$  個指數在第  $i$  期期末之收盤指數。

#### 【範例說明】

假設 1997 年 3 月 31 日為投入 6 年期 ( $H=6$ ) 結構型債券之起始日，其連結之指數有 3 個 ( $N=3$ )；每期選取表現最佳的二個指數（即  $k=2$ ），表現最好的指數加權 80%，表現次佳者加權 20%。起始日

帳戶價值為 100 美元；起始日加權指數（ $Basket_{0,j}$ ）為 100，參與率為 60%；6 年到期保證最低收益率為 0%；連結指數之各期期初及期末收盤指數如下：

| 期初/期末<br>日期 | S&P 500 指數 | Dow Jones EURO<br>STOXX 50 Price<br>指數 | Citigroup<br>US<br>Government<br>Bond 指數 | $Basket_{t,1}$ | $Basket_{t,2}$ | $\sum_{j=1}^k W_j \times \frac{Basket_{t,j} - 100}{100}$ |
|-------------|------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------------------------------------|
| 1997/3/31   | 757.12     | 302.5951                               | 2137.28                                  | 100            | 100            |                                                          |
| 1997/6/30   | 885.14     | 312.9138                               | 2398.41                                  | 116.91         | 112.22         | 15.97                                                    |
| 1997/9/30   | 947.28     | 323.4925                               | 2581.36                                  | 125.12         | 120.78         | 24.25                                                    |
| 1997/12/31  | 970.43     | 334.4197                               | 2531.99                                  | 128.17         | 118.47         | 26.23                                                    |
| 1998/3/31   | 1101.75    | 339.5016                               | 3153.32                                  | 147.54         | 145.52         | 47.14                                                    |
| 1998/6/30   | 1133.84    | 348.4819                               | 3406.82                                  | 159.4          | 149.76         | 57.47                                                    |
| 1998/9/30   | 1017.01    | 368.4095                               | 2670.97                                  | 134.33         | 124.97         | 32.46                                                    |
| 1998/12/31  | 1229.23    | 367.8765                               | 3342.32                                  | 162.36         | 156.38         | 61.16                                                    |
| 1999/3/31   | 1286.37    | 362.1994                               | 3559.86                                  | 169.9          | 166.56         | 69.23                                                    |
| 1999/6/30   | 1372.71    | 358.8799                               | 3788.66                                  | 181.31         | 177.27         | 80.5                                                     |
| 1999/9/30   | 1282.71    | 361.439                                | 3669.71                                  | 171.7          | 169.42         | 71.24                                                    |
| 1999/12/31  | 1469.25    | 358.8676                               | 4904.46                                  | 229.47         | 194.06         | 122.39                                                   |
| 2000/3/31   | 1498.58    | 372.3492                               | 5249.55                                  | 245.62         | 197.93         | 136.08                                                   |
| 2000/6/30   | 1454.6     | 378.0756                               | 5145.35                                  | 240.74         | 192.12         | 131.02                                                   |
| 2000/9/30   | 1436.51    | 387.8425                               | 4915.18                                  | 229.97         | 189.73         | 121.92                                                   |
| 2000/12/31  | 1320.28    | 407.2527                               | 4772.39                                  | 223.29         | 174.38         | 113.51                                                   |
| 2001/3/31   | 1160.33    | 416.7911                               | 4185                                     | 195.81         | 153.26         | 87.3                                                     |
| 2001/6/30   | 1224.42    | 415.1941                               | 4243.91                                  | 198.57         | 161.72         | 91.2                                                     |
| 2001/9/30   | 1040.94    | 437.9062                               | 3296.66                                  | 154.25         | 144.72         | 52.34                                                    |
| 2001/12/31  | 1148.08    | 434.6658                               | 3806.13                                  | 178.08         | 151.64         | 72.79                                                    |
| 2002/3/31   | 1147.39    | 430.8068                               | 3784.05                                  | 177.05         | 151.55         | 71.95                                                    |
| 2002/6/30   | 989.82     | 450.1662                               | 3133.39                                  | 148.77         | 146.61         | 48.34                                                    |
| 2002/9/30   | 815.28     | 483.1682                               | 2204.39                                  | 159.67         | 107.68         | 49.27                                                    |
| 2002/12/31  | 879.82     | 485.2583                               | 2386.41                                  | 160.37         | 116.21         | 51.54                                                    |
| 2003/3/31   | 848.18     | 489.9896                               | 2036.86                                  | 161.93         | 112.03         | 51.95                                                    |

說明與結構型債券到期保險金計算結果：

$$\text{第一期：} \quad Basket_{1,1} = \text{Max} \left( 0, \frac{885.14}{757.12}, \frac{312.9138}{302.5951}, \frac{2398.41}{2137.28} \right) \times 100 = 116.91$$

$$Basket_{1,2} = \text{Max} \left( 0, \frac{312.9138}{302.5951}, \frac{2398.41}{2137.28} \right) \times 100 = 112.22$$

$$\sum_{j=1}^2 W_j \times \frac{Basket_{1,j} - 100}{100} = \frac{80\% \times 16.91 + 20\% \times 12.22}{58} = 15.97$$

第二期：

$$Basket_{2,1} = \text{Max}\left(0, \frac{947.28}{757.12}, \frac{323.4925}{302.5951}, \frac{2581.36}{2137.28}\right) \times 100 = 125.12$$

$$Basket_{2,2} = \text{Max}\left(0, \frac{323.4925}{302.5951}, \frac{2581.36}{2137.28}\right) \times 100 = 120.78$$

$$\sum_{j=1}^2 W_j \times \frac{Basket_{2,j} - 100}{100} = 80\% \times 25.12 + 20\% \times 20.78 = 24.25$$

...

第二十四期：

$$Basket_{24,1} = \text{Max}\left(0, \frac{848.18}{757.12}, \frac{489.9896}{302.5951}, \frac{2036.86}{2137.28}\right) \times 100 = 161.93$$

$$Basket_{24,2} = \text{Max}\left(0, \frac{848.18}{757.12}, \frac{2036.86}{2137.28}\right) \times 100 = 112.03$$

$$\sum_{j=1}^2 W_j \times \frac{Basket_{24,j} - 100}{100} = 80\% \times 61.93 + 20\% \times 120.03 = 51.95$$

投資組合指數成長率為：  $1/(4 \times 6)(15.97 + 24.25 + \dots + 51.95) = 70.30\%$

結構型債券到期日（2002/3/31）之贖回價格（結構型債券到期保險金）

= 本金 100 美元  $\times [1 + \text{Max}(60\% \times 70.30\%, 0\%)]$

= 本金 100 美元  $\times 142.18\% = 142.18$  美元

#### （十一）第十一種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值；但每一期期末將依配息公式分配收益

配息公式：第h 期之收益分配 = 起始日之投資標的價值  $\times$  第h 期之收益分配率

其中，第h 期之收益分配率（Rh）之計算公式如下：

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

h=1 時（即第一期）：

2. h= 2, 3, …, T 時（即第二期及以後）：

(1) 若  $\text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) < BP_0$  時（即第一觀察期至前一觀察期期間，本債券每觀察期期末之價格皆低於起始價格）：

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

格皆低於起始價格）：

(2) 若  $\text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) \geq BP_0$  時（即第一觀察期至前一觀察期期間，本債券每觀察期期末價格

之最高者不低於起始價格）：

$$R_h = \frac{tm\text{Libor}_h^{\text{Start}}}{m}$$

3. 加碼配息率：假設第K 期為第一個觀察期期末價格不低於起始價格之期數，則該期除收益分配率  $R_k$  外，

另加發加碼配息率  $AD_k\%$ 。

其中

$T$  : 結構型債券期間總期數;  $T = H \times m$ 。

$H$  : 結構型債券之期間 (年數)。

$m$  : 每一年度中之期數,  $m = 12/tm$ 。

$tm$  : 每一期期間之月數 (於銷售結構型債券時決定, 可能為1 個月、3 個月、6 個月或12 個月)。

第 $h$  期 : 係指自結構型債券起始日起以每 $tm$  個月為一期之週期; 例如, 假設每6 個月為一期 ( $tm=6$ ), 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營業日註一, 若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

第 $h$  觀察期 : 第一觀察期 ( $h=1$ ) 係指自結構型債券起始日至第一期期末前五個營業日 (含) 之期間; 第二觀察期 ( $h=2$ ) 係指自第一期期末前五個營業日翌日 (即第一觀察期期末翌日) 起至第二期期末前五個營業日 (含) 之期間; 第三觀察期 ( $h=3$ ) 係指自第二期期末前五個營業日翌日 (即第二觀察期期末翌日) 起至第三期期末前五個營業日 (含) 之期間; 以此類推。

$BP_h$  : 本結構型債券於第 $h$  觀察期期末評價之價格, 而 $BP_0$  為本結構型債券之起始價格。

$A_h\%, PR_h\%, Floom\%, Cap_h\%$  : 該四組參數皆為結構型債券銷售時決定; 本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$D_h$  : 第 $h$  觀察期期間內, 所有倫敦同業拆款利率報價市場之營業日數。

$d_h$  : 第 $h$  觀察期期間內, 指標利率落在利率規定區間 $Barrier_h$  內之日數合計。指標利率可能為Libor 利率 (倫敦同業拆款利率) 或CMS 利率 (固定期限交換利率), 於每次銷售結構型債券時決定。

$Barrier_h$  : 第 $h$  觀察期之利率規定區間, 於每次銷售結構型債券時決定; 本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$AD_k\%$  : 加碼配息率, 為於結構型債券銷售時決定; 本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$tmLibor_h^{start}$  : 指倫敦同業拆款利率報價市場, 於第 $h$  期期初前二個營業日報價之 $tm$ 個月期結構型債券幣別之Libor (倫敦同業拆款利率); 例如, 假設結構型債券幣別為美元時,

${}_h^{start}$  指第 $h$  期期初前二個營業日之3個月美元倫敦同業拆款利率,

${}_h^{start}$  指第 $h$ 期期初前二個營業日之6個月美元倫敦同業拆款利率,  ${}_h^{start}$

指第 $h$ 期期初前二個營業日之12個月美元倫敦同業拆款利率。

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， $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$

$\text{Underlying}_n^h$ ：第 $n$ 個標的在第 $h$ 期期末前五個營業日（即第 $h$ 觀察期期末）之收盤值。

$\text{Underlying}_n^0$ ：第 $n$ 個標的在結構型債券起始日之收盤值。

$\text{UC}_h\%$ ：第 $h$ 期時各連結標的之收盤值成長率上限。

$\text{UF}_h\%$ ：第 $h$ 期時各連結標的之收盤值成長率下限。

註一：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

### 【範例說明】

假設 1996 年 1 月 1 日為投入 6 年期( $H=6$ )結構型債券之起始日，起始投資金額 100 元；其連結美元 30 年期及 10 年期交換利率(30Y CMS 及 10Y CMS)， $\text{BP}_0=1$ ，則每年收益分配率之計算公式如下：

第 1 年收益分配率  $R_1 = \text{Min}\{ \text{Max}(12\% \times \frac{d_1}{D_1}, 10\%), \infty\% \}$

(即  $A_1 = 12$ ,  $\text{PR}_1=0$ ,  $\text{Floor}_1=10$ ,  $\text{Cap}_1=\infty$ ,  $D_1$  為第 1 年內，所有結構型債券營業日數； $d_1$  為第 1 年內，30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%,  $\infty\%$ )內之日數)

第 2 年收益分配率  $R_2$ ， $h=2$

(1) 若  $\text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2) < \text{BP}_0$ ，則  $R_2 = \text{Min}\{ \text{Max}(12\% \times \frac{d_2}{D_2}, 0\%), \infty\% \}$

(即  $A_2 = 12$ ,  $\text{PR}_2=0$ ,  $\text{Floor}_2=0$ ,  $\text{Cap}_2=\infty$ ,  $D_2$  為第 2 年內，所有結構型債券營業日數； $d_2$  為第 2 年內，30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%,  $\infty\%$ )內之日數)

(2) 若  $\text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2) \geq \text{BP}_0$ ，則  $R_2 = 12\text{mLIBOR}_h$

第 3 年（含）以後收益分配率  $R_h$ ， $3 \leq h \leq 6$

(1) 若  $\text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2, \dots, \text{BP}_{h-1}) < \text{BP}_0$ ，則  $R_h = \text{Min}\{ \text{Max}(12\% \times \frac{d_h}{D_h}, R_{h-1}), \infty\% \}$

(即  $A_h = 12$ ,  $\text{PR}_h=0$ ,  $\text{Floor}_h=R_{h-1}$ ,  $\text{Cap}_h=\infty$ ,  $D_h$  為第  $h$  年內，所有結構型債券營業日數； $d_h$  為第  $h$  年內，30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%,  $\infty\%$ )內之日數)

(2) 若  $\text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2, \dots, \text{BP}_{h-1}) \geq \text{BP}_0$ ，則  $R_h = 12\text{mLIBOR}_h$

加碼配息率: 0%

30Y CMS-10Y CMS 每年落在(0.2%,  $\infty\%$ )內之日數狀況如下表:

| 年度<br>(h) | 期間                  | $d_h$ | $D_h$ |
|-----------|---------------------|-------|-------|
| 1         | 1996/1/1~1996/12/31 | 220   | 274   |

|   |                     |     |     |
|---|---------------------|-----|-----|
| 2 | 1997/1/1~1997/12/31 | 148 | 274 |
| 3 | 1998/1/1~1998/12/31 | 138 | 276 |
| 4 | 1999/1/1~1999/12/31 | 138 | 273 |
| 5 | 2000/1/1~2000/12/31 | 0   | 275 |
| 6 | 2001/1/1~2001/12/31 | 274 | 276 |

此外，假設每一觀察期之利率規定區間  $\text{Barrier}_h$  與本結構型債券觀察期期末評價之價格  $\text{BP}_h$  如下：

| 年度<br>(h) | 期間                  | $\text{BP}_h$ |
|-----------|---------------------|---------------|
| 1         | 1996/1/1~1996/12/31 | 0.93          |
| 2         | 1997/1/1~1997/12/31 | 0.96          |
| 3         | 1998/1/1~1998/12/31 | 1.00          |
| 4         | 1999/1/1~1999/12/31 | 0.99          |
| 5         | 2000/1/1~2000/12/31 | 1.00          |
| 6         | 2001/1/1~2001/12/31 | 1.01          |

計算說明：

$$\text{第 1 年, } h=1, R_1 = \text{Min}\left\{\text{Max}\left(12\% \times \frac{d1}{D1}, 10\%\right), \infty\%\right\} = \text{Min}\left\{\text{Max}\left(12\% \times \frac{220}{274}, 10\%\right), \infty\%\right\}$$

$$= \text{Min}\{\text{Max}(9.63\%, 10\%), \infty\%\} = 10\%。 \text{故收益分配} = 100 \text{ 元} \times 10\% = \mathbf{10 \text{ 元}}$$

$$\text{第 2 年, } h=2, \text{ 且 } \text{Max}(\text{BP}_1) < \text{BP}_0, \text{ Max}(0.93) = 0.96 < 1.00$$

$$\text{故 } R_2 = \text{Min}\left\{\text{Max}\left(12\% \times \frac{d2}{D2}, 0\%\right), \infty\%\right\}$$

$$= \text{Min}\left\{\text{Max}\left(12\% \times \frac{148}{274}, 0\%\right), \infty\%\right\} = \text{Min}(6.48\%, \infty\%) = 6.48\%。$$

$$\text{收益分配} = 100 \text{ 元} \times 6.48\% = \mathbf{6.48 \text{ 元}}$$

$$\text{第 3 年, } h=3, \text{ 且 } \text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2) < \text{BP}_0, \text{ Max}(0.93, 0.96) = 0.96 < 1.00$$

$$\text{故 } R_3 = \text{Min}\left\{\text{Max}\left(12\% \times \frac{d3}{D3}, R_2\%\right), \infty\%\right\}$$

$$= \text{Min}\left\{\text{Max}\left(12\% \times \frac{138}{276}, R_2\%\right), \infty\%\right\}$$

$$= \text{Min}\{\text{Max}(6\%, 6.48\%), \infty\%\} = 6.48\%。$$

$$\text{收益分配} = 100 \text{ 元} \times 6.48\% = \mathbf{6.48 \text{ 元}}$$

$$\text{第 4 年, } h=4, \text{ 且 } \text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2, \text{BP}_3) \geq \text{BP}_0, \text{ Max}(0.93, 0.96, 1.00) = 1.00 \geq 1.00$$

$$\text{故 } R_4 = 12\text{mLIBOR}_4$$

$$\text{第 5 年, } h=5, \text{ 且 } \text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2, \text{BP}_3, \text{BP}_4) \geq \text{BP}_0, \text{ Max}(0.93, 0.96, 1.00, 0.99) = 1.00 \geq 1.00$$

$$\text{故 } R_5 = 12\text{mLIBOR}_5$$

$$\text{第 6 年, } h=6, \text{ 且 } \text{Max}(\text{BP}_1, \text{BP}_2, \text{BP}_3, \text{BP}_4, \text{BP}_5) \geq \text{BP}_0,$$

$$\text{Max}(0.93, 0.96, 1.00, 0.99, 1.00) = 1.00 \geq 1.00$$

故  $R_6 = 12\text{mLIBOR}_6$

## (十二) 第十二種公式：

根據單一或一籃子標的物(即附件一第二類投資標的「結構型債券」可連結之標的)而決定投資組合的績效。

滿期保證價值由以下三項數額之最大值所決定，即

- 購買結構型債券之本金  $\times (1 + \text{滿期最低保證投資報酬率} X\%)$
- 購買結構型債券之本金  $\times \text{結構型債券滿期淨值 } NAV_{end} \div \text{結構型債券期初淨值 } NAV_0$
- 購買結構型債券之本金  $\times \text{結構型債券滿期前之最高淨值 } \sup NAV_t \div \text{結構型債券期初淨值 } NAV_0 \quad \text{結構債淨值最高漲幅參與率 } R\%$

每期可得配息收益1次，第*i*期配息收益價值為結構型債券投資日購買結構型債券之本金的*C<sub>i</sub>*%。

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<sub>0</sub>*%，該值最高不超過 $\bar{k}\%$ ，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 $k_t\% = (1 - \text{參考水準 } NAV_t) \times \text{槓桿倍數}$ ，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價格。

註：

*C<sub>i</sub>*%：第*i*期之配息收益率為結構型債券投資日購買結構型債券之本金的*C<sub>i</sub>*%，*C<sub>i</sub>*%的計算如下：

$$C_i\% = P_i\% \times \text{MAX} \left( \frac{NAV_i}{NAV_0} - Y_i\%, \text{ floor} \right)$$

$NAV_{end}$ ：本結構型債券滿期日之淨值

$NAV_t$ ：本結構型債券淨值，於結構型債券投資日始公告並通知保戶知悉。

$\sup NAV_t$ ：自結構型債券生效日始至滿期止所有淨值中之最大值

*P<sub>i</sub>*%：每期配息參與比率

*X*%：滿期最低保證投資報酬率

R%：結構債淨值最高漲幅之參與率，即結構型債券滿期前最高NAV漲幅（與期初NAV比較）之參與比率

Yt%：每期配息門檻報酬率

$\bar{k}\%$ ：最大風險暴露程度

$k_0\%$ ：期初風險暴露程度

$k_t\%$ ：風險暴露程度

$k_t\% = (1 - \text{參考水準 } NAV_t) \times \text{槓桿倍數}$ ，且 $k_t\%$ 不得超過 $\bar{k}\%$ ，若超過則以 $\bar{k}\%$ 為其風險暴露程度，其中參考水準為無風險性資產價格。

Floor：每期標的物報酬率之下限，為不小於零之固定值

「每期配息收益率」（G%）、「滿期最低保證投資報酬率」（X%）、「結構債淨值最高漲幅參與率」（R%）、「每期配息參與比率」（P%）、「每期配息門檻報酬率」（Yt%）、「最大風險暴露程度」（ $\bar{k}\%$ ）、「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，於結構型債券投資日公告並通知保戶知悉。

#### 【範例說明】

假設1998年6月30日為投入6年期結構型債券投資日，其連結之風險型資產標的為HFRX Global Hedge Fund Index，無風險型資產為美國政府零息公債，起始日保單價值為100美元，每年結構型債券投資報酬率大於110%（Y%）將給付配息，配息參與比率（P%）為50%，滿期最低保證投資報酬率（X%）為10%，結構債淨值最高漲幅參與率（R%）為80%，每年期末結構型債券淨值（NAV<sub>t</sub>）如下：

|            | 結構型債券淨值（NAV <sub>t</sub> ） |
|------------|----------------------------|
| 1998/06/30 | 100                        |
| 1999/06/30 | 109.30                     |
| 2000/06/30 | 126.52                     |
| 2001/06/29 | 131.15                     |
| 2002/06/29 | 130.3                      |
| 2003/06/30 | 132.8                      |
| 2004/06/29 | 135                        |

第一年配息收益率為： $50\% \times \text{MAX}(109.30 \div 100 - 110\%, 0) = 0$

第二年配息收益率為： $50\% \times \text{MAX}(126.52 \div 100 - 110\%, 0) = 8.26\%$

第三年配息收益率為： $50\% \times \text{MAX}(131.15 \div 100 - 110\%, 0) = 10.58\%$ （10.575%四捨五入至小數點以下兩位）

第四年配息收益率為： $50\% \times \text{MAX}(130.3 \div 100 - 110\%, 0) = 10.15\%$

第五年配息收益率為： $50\% \times \text{MAX}(132.8 \div 100 - 110\%, 0) = 11.4\%$

第六年配息收益率為： $50\% \times \text{MAX}(135 \div 100 - 110\%, 0) = 12.5\%$

從1998/06/30至2004/06/29之此結構型債券模擬淨值資料來看，此六年之結構型債券淨值最高為2001/09/25之140.2美元，而此結構型債券滿期日2004/06/29淨值為135美金，故此結構型債券滿期保證價值= $\text{MAX}(100 \times (1+10\%), 100 \times 135 \div 100, 100 \times 140.2 \div 100 \times 80\%) = 135$ 美元。

（十三）第十三種公式：



投資標的淨資產為風險資產（**Active Asset**）及非風險資產（**Cash Asset**）之加總，以 **CPPI（Constant Proportion Portfolio Insurance）** 為基礎，並採用滿足大多數保戶對保本需求之 **TIPP（Time Invariant Portfolio Protection）** 操作模式，運用合宜之動態調整資產配置達到設定之投資目標，俾能兼顧獲利及停損。其中風險資產為基金之組合，以獲取較高投資報酬為目的；而非風險資產為低風險、高流動性之資產，主要以保本為目的。

所謂 **CPPI** 之操作模式係指：當風險資產價格下跌時，即調高非風險資產的配置比重；當風險資產價格上漲時，則調高風險資產的配置比重，以此動態調整風險資產及非風險資產投資比例之機制即稱為 **CPPI** 之操作模式。此外結合了更能精確提供隨時保本及持續鎖利機制的 **TIPP** 操作模式，以提供保戶最適的投資標的選擇。

投資標的淨值：由投資標的發行公司計算出評價日之該投資標的淨資產總價值，除以已發行在外之單位總數計算所得之數值，且不低於最低保證淨值。前述淨資產總價值等於該投資標的之總資產扣除總負債。而所稱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、稅捐與由投資標的發行公司於計算投資標的淨值時已先扣除之管理費用或其他必要費用。

#### 【範例說明一】

最低保證淨值  $t = \text{Max} \{ 80\% \times \text{投資標的淨值 } t, \text{最低保證淨值 } t-1 \}$ ，其中  $t$  為評價日，且  $t \geq 0$ ；假設起始淨值為 1.000，則起始之最低保證淨值為 0.800。最低保證淨值之計算舉例說明如下：

| 第 $t$ 個評價日                         | 0     | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 投資標的淨值 $t$                         | 1.000 | 1.050 | 1.200 | 1.150 | 1.100 | 0.960 |
| $80\% \times \text{投資標的淨值 } t(B)$  | 0.800 | 0.840 | 0.960 | 0.920 | 0.880 | 0.768 |
| 最低保證淨值 $t-1(C)$                    | 0     | 0.800 | 0.840 | 0.960 | 0.960 | 0.960 |
| 最低保證淨值 $t = \text{Max} \{ B, C \}$ | 0.800 | 0.840 | 0.960 | 0.960 | 0.960 | 0.960 |

#### 【範例說明二】

購買時之投資標的淨值為 1.300 且前一評價日之最低保證淨值為 1.100 時，其最低保證淨值之計算舉例說明如下：

| 第 $t$ 個評價日                         | S     | S+1   | S+2   | S+3   | S+4   | S+5   |
|------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 投資標的淨值 $t$                         | 1.300 | 1.400 | 1.330 | 1.360 | 1.420 | 1.390 |
| $80\% \times \text{投資標的淨值 } t(B)$  | 1.040 | 1.120 | 1.064 | 1.088 | 1.136 | 1.112 |
| 最低保證淨值 $t-1(C)$                    | 1.100 | 1.100 | 1.120 | 1.120 | 1.120 | 1.136 |
| 最低保證淨值 $t = \text{Max} \{ B, C \}$ | 1.100 | 1.120 | 1.120 | 1.120 | 1.136 | 1.136 |

- 本投資標的為一結構型債券，非為百分之百保本設計，其投資標的淨值將依投資標的相關市場變動而變動，可能會低於原始之投資本金。所稱之最低保證淨值係指不論風險資產當時之市場價值如何，投資標的發行公司就投資標的所保證之最低淨值。
- 投資標的淨值與最低保證淨值隨投資標的之不同及市場狀況變化而異，以投資標的發行公司公告之數值

為準。

投資標的價值計算說明：投資標的價值將因投資標的之投資績效變化而產生變動，投資標的發行公司將於每一評價日公告其投資標的淨值，保戶可將該投資標的之單位數乘上投資標的淨值即是該投資標的價值。

#### (十四) 第十四種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值；但每一期期末將依配息公式分配收益

配息公式：

第  $h$  期之收益分配 = 起始日之投資標的價值  $\times$  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：

$$1. h=1 \text{ 時 (即第一期): } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_h \% + PR_h \% \times \text{Portfolio}_h) \times \frac{d_h}{D_h}, \text{Floor}_h \% \right], \text{Cap}_h \% \right\}$$

2.  $h=2,3,\dots,T$  時 (即第二期及以後)：

(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報酬率  $R_{target}$ )：

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

(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報酬率  $R_{target}$ )：

$$\text{則 } R_h = \text{tmLibor}_h^{\text{Start}} / m$$

3. 加碼配息率：假設第  $K$  期為累積收益分配率首次達到目標報酬率  $R_{target}$  之期數，則該期除收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼配息率  $AD_K\%$ 。

4. 額外配息率：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報酬率時)，則於結構型債券到期日除給付滿期保證價值及當期收益分配率  $R_T$  外，另加發額外配息率  $ED_T\%$ 。

其中

$T$ ：結構型債券期間總期數； $T=H \times m$ 。

$H$ ：結構型債券之期間 (年數)。

$m$ ：每一年度中之期數， $m=12/t_m$ 。

$t_m$ ：每一期期間之月數 (於銷售結構型債券時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月)。

第  $h$  期：係指自結構型債券起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期；每一期之期初日期及期末日期將於結構型債券銷售時決定。

第  $h$  期觀察日：係指第  $h$  期內計算當期投資績效之特定日期，該日期於結構型債券銷售時決定，且需為結構型債券營業日<sup>註</sup>。

$A_h\%, PR_h\%, Floor_h\%, Cap_h\%$ ：該四組參數皆為結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$J$ ：參考指標之個數。

$d_h$ ：第  $h$  期期間內，各參考指標之計算值同時落在其對應規定區間內之日數合計。

$Rf_h^j$ ：第  $h$  期期間內，第  $j$  個參考指標之計算值為  
 $X\% \times Underlying_h^{j,1} - Y\% \times Underlying_h^{j,2}$ ，其中  $Underlying_h^{j,1}$ 、  
 $Underlying_h^{j,2}$  為第  $j$  個參考指標之連結標的<sup>註</sup>， $X\%$ 、 $Y\%$  為計算參數；連結標的及計算參數於每次銷售結構型債券時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$D_h$ ：第  $h$  期期間內之日數總計。

$Barrier_h^j$ ：第  $j$  個參考指標於第  $h$  期對應之規定區間，該區間於每次銷售結構型債券時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$R_{target}$ ：預期目標報酬率，為一於結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$AD_K\%$ ：加碼配息率，為於結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$ED_T\%$ ：額外配息率，於結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$tmLibor_h^{Start}$ ：指倫敦同業拆款利率報價市場，於第  $h$  期期初前二個營業日報價之  $t_m$  個月期結構型債券幣別之  $Libor$ （倫敦同業拆款利率）；例如，假設結構型債券幣別為美元時， $3mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 3 個月美元倫敦同業拆款利率， $6mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 6 個月美元倫敦同業拆款利率， $12mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 12 個月美元倫敦同業拆款利率。

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， $\sum_{n=1}^N W_n^h = 1$ 。

$Underlying_n^h$ ：第  $n$  個標的在第  $h$  期觀察日之收盤值。

$Underlying_n^0$ ：第  $n$  個標的在結構型債券起始日之收盤值。

$UC_h\%$ ：第  $h$  期時各連結標的之收盤值成長率上限。

$UF_h\%$ ：第  $h$  期時各連結標之收盤值成長率下限。

註：結構型債券營業日係指該結構型債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日。

### 【範例說明】

假設 1997 年 8 月 8 日為投入 6 年期 ( $H=6$ ) 結構型債券之起始日，起始日投資標的價值為 10,000 美元，其連結之標的有 5 支股票 ( $N=5$ )，每期之投資績效為 5 支股票之績效平均 (即  $W_1^h = W_2^h = \dots = W_5^h = 1/5$ )。而結構型債券以 6 個月為一期 (即  $t_m=6$ ，每年期數  $m=12/6=2$ ，債券期間總期數  $T=6 \times 12/6=12$ )，其第  $h$  期收益分配率  $R_h$  及加碼配息率之計算公式如下：

$$1. \text{ 第 1 期之收益分配率 } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_h \right) \times \frac{d_h}{D_h}, 0\% \right], 10\% \right\}$$

2. 第 2 期及以後之收益分配率，即  $h = 2, 3, 4, \dots, 12$  時

(1) 若累積至前一期之收益分配率小於目標報酬率 30%，

$$R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_h \right) \times \frac{d_h}{D_h}, 0\% \right], 10\%, 30\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\}$$

(2) 若累積至前一期之收益分配率已大於或等於目標報酬率， $R_h = \frac{6m\text{Libor}_h^{\text{Start}}}{2}$

(即  $A_h\%=3\%$ ， $PR_h\%=150\%$ ， $Floor_h\%=0\%$ ， $Cap_h\%=10\%$ ，而  $R_{\text{target}}=30\%$ ，該些參數銷售時已決定，

與計算無關)

3. 加碼配息率如下表：

| 累積配息率首次達到目標報酬率 30% 之期數 | 1~3 | 4~5 | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 | 11 | 12 |
|------------------------|-----|-----|----|----|----|----|----|----|----|
| 加碼配息率 ( $AD\%$ )       | 0%  | 2%  | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% |

4. 額外配息率：

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  $ED_T\%=8\%$ )。

而每一期各股票之收盤值成長率上限為 50%，下限為 -20% (即  $UC_h\%=50\%$ ， $UF_h\%=-20\%$ )。

此外，假設參考指標為 6 個月期之美元 Libor 利率 ( $6m\text{Libor}$ )，且每一觀察期之規定區間  $\text{Barrier}_h$  如下：

| 期數 $h$ | 規定區間 $\text{Barrier}_h$ |
|--------|-------------------------|
| 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%  |

則滿期保證價值 = 10000 美元，而每期之收益分配及加碼配息金額計算如下：

1. 於第一期期間（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 |
|--------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|--------|
| 結構型債券起始日 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 前五個結構型債券營業日 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). 假設第一觀察期（1997/8/8~1998/2/2），所有倫敦同業拆款利率報價市場之營業日數為 123 日（ $D_1$ ），且其中 6mLibor 落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計為 20 日（ $d_1$ ）。

(3). 綜合(1)、(2)第 1 期之收益分配率

$$\begin{aligned} R_1 &= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_1 \right) \times \frac{d_1}{D_1}, 0\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 26.58\% \right) \times \frac{20}{123}, 0\% \right], 10\% \right\} \\ &= \text{Min} \{ \text{Max} [6.97\%, 0\%], 10\% \} = 6.97\% \end{aligned}$$

收益分配 = 10000 美元  $\times$  6.97% = 697 美元

2. 於第二期期間（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 |
|--|------|--------|--------|-------|--------|
|--|------|--------|--------|-------|--------|

|                                             |       |       |       |       |       |
|---------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 結構型債券起始日 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 前五個結構型債券營業日 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  $Portfolio_2 =$

$$\begin{aligned} & \frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{63.16}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{30.23}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{57.50}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right. \\ & \quad \left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{46.63}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{34.72}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\} \\ & = \frac{1}{5} \times [47.12\% + (-2.61\%) + 22.97\% + 27.44\% + 50.00\%] = 28.98\% \end{aligned}$$

(2). 假設第二觀察期 (1998/2/3~1998/8/3)，所有倫敦同業拆款利率報價市場之營業日數為 126 日 ( $D_2$ )，且其中 6mLibor 落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計為 107 日 ( $d_2$ )。

(3). 綜合(1)、(2)第 2 期之收益分配率

因累積至前一期之報酬率  $= R_1 = 6.97\%$ ，未超過目標報酬率 30%，

故收益分配率為

$$\begin{aligned} R_2 &= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_2 \right) \times \frac{d_2}{D_2}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 6.97\% \right\} \\ &= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 28.98\% \right) \times \frac{107}{126}, 0\% \right], 10\%, 23.03\% \right\} = \text{Min} \{ \text{Max} [39.46\%, 0\%], 10\%, 23.03\% \} = 10\% \end{aligned}$$

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

3. 於第三期期間 (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 |
|--------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|--------|
| 結構型債券起始日 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 前五個結構型債券營業日 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  $Portfolio_3 =$

$$\begin{aligned} & \frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{99.32}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{30.27}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{69.54}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right. \\ & \quad \left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{59.50}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{45.13}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\} \\ & = \frac{1}{5} \times [50.00\% + (-2.48\%) + 48.72\% + 50.00\% + 50.00\%] = 39.25\% \end{aligned}$$

(2). 假設第三觀察期 (1998/8/4~1999/2/1)，所有倫敦同業拆款利率報價市場之營業日數為 126 日 ( $D_3$ )，且其中 6mLibor 落在規定區間 0%~5.75% 內之日數合計為 126 日 ( $d_3$ )。

(3). 綜合(1)、(2)第 3 期之收益分配率

因累積至前一期之報酬率 $=R_1+R_2=16.97\%$ ，未超過目標報酬率 $30\%$ ，

故收益分配率為

$$R_3 = \min \left\{ \max \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_3 \right) \times \frac{d_3}{D_3}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 16.97\% \right\}$$

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

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

#### 4. 於第四期期間（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 |
|------------------------------------------|-------|--------|--------|-------|--------|
| 結構型債券起始日 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 前五個結構型債券營業日 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  $Portfolio_4 =$

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

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

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

(2). 假設第四觀察期（1999/2/2~1999/8/2），所有倫敦同業拆款利率報價市場之營業日數為126日（ $D_4$ ），且其中6mLibor落在規定區間 $0\% \sim 5.75\%$ 內之日數合計為126日（ $d_4$ ）。

(3). 綜合(1)、(2)第4期之收益分配率

因累積至前一期之報酬率 $=R_1+R_2+R_3=26.97\%$ ，未超過目標報酬率 $30\%$ ，

故收益分配率為

$$R_4 = \min \left\{ \max \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_4 \right) \times \frac{d_4}{D_4}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 26.97\% \right\}$$

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

收益分配 $=10000$  美元  $\times 3.03\% = 303$  美元

#### 5. 因累積至前4期之報酬率 $=\sum_{i=1}^4 R_i = 30\%$ ，已達目標報酬率 $30\%$ ，

故第5期及以後每期之收益分配率皆以6個月之Libor利率計算，

$$\text{即 } R_h = \frac{6mLibor_h^{Start}}{2}, h = 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12$$

假設第 5 期至第 12 期期初前二個營業日之 6mLibor 每日變化如下表：

| 第 $h$ 期 | 期初前二個營業日 | Libor |
|---------|----------|-------|
| 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

$$\text{第 5 期收益分配率 (} h=5 \text{)} R_5 = 6mLibor_5^{Start} \div 2 = 5.77\% \div 2 = 2.89\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 2.89\% = 289 \text{ 美元}$$

$$\text{第 6 期收益分配率 } R_6 = 6mLibor_6^{Start} \div 2 = 6.31\% \div 2 = 3.16\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 3.16\% = 316 \text{ 美元}$$

$$\text{第 7 期收益分配率 } R_7 = 6mLibor_7^{Start} \div 2 = 6.87\% \div 2 = 3.44\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 3.44\% = 344 \text{ 美元}$$

$$\text{第 8 期收益分配率 } R_8 = 6mLibor_8^{Start} \div 2 = 5.27\% \div 2 = 2.64\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 2.64\% = 264 \text{ 美元}$$

$$\text{第 9 期收益分配率 } R_9 = 6mLibor_9^{Start} \div 2 = 3.66\% \div 2 = 1.83\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 1.83\% = 183 \text{ 美元}$$

$$\text{第 10 期收益分配率 } R_{10} = 6mLibor_{10}^{Start} \div 2 = 2.02\% \div 2 = 1.01\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 1.01\% = 101 \text{ 美元}$$

$$\text{第 11 期收益分配率 } R_{11} = 6mLibor_{11}^{Start} \div 2 = 1.73\% \div 2 = 0.87\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 0.87\% = 87 \text{ 美元}$$

$$\text{第 12 期收益分配率 } R_{12} = 6mLibor_{12}^{Start} \div 2 = 1.35\% \div 2 = 0.68\%$$

$$\text{收益分配} = 10000 \text{ 美元} \times 0.68\% = 68 \text{ 美元}$$

6. 另因第 4 期為累積收益分配率首次達到目標報酬率 30%之期數 ( $K=4$ )，則第 4 期除收益分配 303 美元，另加發



加碼配息率 2%，即加發加碼配息金額=10,000 美元×2%=200 美元。其餘各期無加發金額。

而因結構型債券於第 4 期時已加發加碼配息，故於結構型債券到期日無加發額外配息。

# (十五) 第十五種公式：

滿期保證價值 = 起始日之投資標的價值；但每一期期末將依配息公式分配收益

配息公式：第  $h$  期之收益分配 = 起始日之投資標的價值 × 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：

$$1. h=1 \text{ 時 (即第一期): } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_h \% + PR_h \% \times \text{Portfolio}_h) \times \frac{d_h}{D_h}, \text{Floor}_h \% \right], \text{Cap}_h \% \right\}$$

2.  $h=2, 3, \dots, T$  時 (即第二期及以後)：

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

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

(2) 若  $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$  (即累積至上期之收益分配率已大於或等於目標報酬率  $R_{target}$ )：則  $R_h = \text{tmLibor}_h^{\text{start}} / m$

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

$$\text{Portfolio}_h = [X] \text{CMS}_h - B_h \% \times [Y] \text{CMS}_h$$

3. 加碼配息率：假設第  $K$  期為累積收益分配率首次達到目標報酬率  $R_{target}$  之期數，則該期除收益分配率  $R_K$  外，另加發加碼配息率  $AD_K\%$ 。

4. 額外配息率：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報酬率時)，則於結構型債券到期日除給付滿期保證價值及當期收益分配率  $R_T$  外，另加發額外配息率  $ED_T\%$ 。

其中  $T$ ：結構型債券期間總期數； $T=H \times m$ 。

$H$ ：結構型債券之期間 (年數)。

$m$ ：每一年度中之期數， $m=12/t_m$ 。

$t_m$ ：每一期期間之月數 (於銷售結構型債券時決定，可能為 1 個月、3 個月、6 個月或 12 個月)。

第  $h$  期：係指自結構型債券起始日起以每  $t_m$  個月為一期之週期；例如，假設每 6 個月為一期 ( $t_m=6$ )，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營業日<sup>註一</sup>，若非結構型債券營業日時則需遞延至次一結構型債券營業日。

第  $h$  觀察期：第一觀察期 ( $l=1$ ) 係指自結構型債券起始日至第一期期末前五個營業日 (含) 之期間；第二觀察期 ( $l=2$ ) 係指自第一期期末前五個營業日翌日 (即第一觀察期期末翌日) 起至第二期期末前五個營業日 (含) 之期間；第三觀察期 ( $l=3$ ) 係指自第二期期末前五個營業日翌日 (即第二觀察期期末翌日) 起至第三期期末前五個營業日 (含) 之期間；以此類推。

$A_h\%, B_h\%, PR_h\%, \text{Floor}_h\%, \text{Cap}_h\%$ ：該五組參數皆為結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$R_{target}$ ：預期目標報酬率，為一於結構型債券銷售時決定之固定值；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$D_h$ ：第  $h$  觀察期期間內，所有結構型債券營業日之日數。

$d_h$ ：第  $h$  觀察期期間內， $Spread_h^d$  落在利率規定區間  $Barrier_h$  內之日數合計。

$Spread_h^d$ ：[X]CMS $_h^d$  與  $B_h\% \times [Y]CMS_h^d$  之差，即  $Spread_h^d = [X]CMS_h^d - B_h\% \times [Y]CMS_h^d$

[X]CMS $_h^d$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  觀察期第  $d$  個營業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  $d$  個營業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；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$Barrier_h$ ：第  $h$  觀察期之利率規定區間，於每次銷售結構型債券時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

[X]CMS $_h$ ：指交換利率報價市場，於第  $h$  期期末前五個營業日（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  $h$  期期末前五個營業日（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。

$AD_K\%$ ：加碼配息率，於結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$ED_T\%$ ：額外配息率，於結構型債券銷售時決定；本公司屆時將於中文投資說明書上揭露。

$tmLibor_h^{Start}$ ：指倫敦同業拆款利率報價市場，於第  $h$  期期初前二個營業日報價之  $t_m$  個月期結構型債券幣別之 Libor（倫敦同業拆款利率）；例如，假設結構型債券幣別為美元時， $3mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 3 個月美元倫敦同業拆款利率， $6mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 6 個月美元倫敦同業拆款利率， $12mLibor_h^{Start}$  指第  $h$  期期初前二個營業日之 12 個月美元倫敦同業拆款利率。

註：結構型債券營業日係指交換利率報價市場之營業日。

## 【範例說明】

假設 1997 年 8 月 1 日為投入 7 年期（ $H=7$ ）結構型債券之起始日，起始日投資標的價值為 10,000 美元。而結構型債券以 12 個月為一期（即  $t_m=12$ ，每年期數  $m=12/12=1$ ，債券期間總期數  $T=7 \times 12/12=7$ ），其第  $h$  期收益分配率  $R_h$  之計算公式如下：

$$1. \text{ 第 1 期之收益分配率 } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times \text{Portfolio}_h \right) \times \frac{d_h}{D_h}, 1\% \right], 10\% \right\}$$

2. 第 2 期及以後之收益分配率，即  $h = 2, 3, 4, 5, 6, 7$  時

(1) 若累積至前期之收益分配率小於目標報酬率 20%，

$$R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times \text{Portfolio}_h \right) \times \frac{d_h}{D_h}, 1\% \right], 10\%, 20\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \right\}$$

(2) 若累積至前期之收益分配率已大於或等於目標報酬率， $R_h = 12mLibor_h^{Start}$

（即  $A_h\%=7\%$ ， $PR_h\%=100\%$ ， $Floor_h\%=1\%$ ， $Cap_h\%=10\%$ ，而  $R_{target}=20\%$ ，該些參數銷售時已決定，與計算無關）

另每一期之投資績效為該期期末前五個結構型債券營業日之美元 10 年期交換利率（[10]CMS $_h$ ）與 2 年期交換利率（[2]CMS $_h$ ）之差值（即  $X=10$ ， $Y=2$ ， $B_h\%=100\%$ ）。

3. 加碼配息率如下表：

| 累積配息率首次達到目標報酬率 20%之期數 | 1~2 | 3~5 | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 | 11 | 12 |
|-----------------------|-----|-----|----|----|----|----|----|----|----|
| 加碼配息率 (AD%)           | 0%  | 2%  | 3% | 4% | 5% | 6% | 7% | 8% | 9% |

4. 額外配息率：

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  $ED_T\%=8\%$ )。

1. 假設每一觀察期之[10]CMS<sub>h</sub>、[2]CMS<sub>h</sub>、利率規定區間  $Barrier_h$ 之資料如下表，則各期投資績效經計算如下：

| 期數<br>$h$ | 期末日期     | 第 $h$ 觀察期期末日<br>(期末前 5 個<br>結構型債券營業日) | 利率規定區間<br>$Barrier_h$ | [10]CMS <sub>h</sub> | [2]CMS <sub>h</sub> | 投資績效<br>$Portfolio_h$ |
|-----------|----------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 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：

第一期之投資績效  $Portfolio_1 = [10]CMS_1 - [2]CMS_1 = 6.03\% - 5.85\% = 0.18\%$

第二期之投資績效  $Portfolio_2 = [10]CMS_2 - [2]CMS_2 = 6.84\% - 6.16\% = 0.68\%$

第三期之投資績效  $Portfolio_3 = [10]CMS_3 - [2]CMS_3 = 7.23\% - 7.07\% = 0.16\%$

...

以下類推。

2. 則滿期保證價值 = 10000 美元，而每期之收益分配計算如下：

(1) 於第一期期間 (1997/8/1~1998/8/3)， $h = 1$

假設第一觀察期 (1997/8/1~1998/7/27)，所有結構型債券營業日之日數為 257 日 ( $D_1$ )，且其中[10]CMS 及[2]CMS 差異  $Spread$  落在利率規定區間 0%~0.50%內之日數合計為 245 日 ( $d_1$ )。

第 1 期之收益分配率

$$R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times \text{Portfolio}_1 \right) \times \frac{d_1}{D_1}, 1\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.18\% \right) \times \frac{245}{257}, 1\% \right], 10\% \right\}$$

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

收益分配 = 10,000 美元 × 6.84% = 684 美元

(2) 於第二期期間 (1998/8/3~1999/8/2)， $h = 2$

假設第二觀察期 (1998/7/28~1999/7/26)，所有結構型債券營業日之日數為 260 日 ( $D_2$ )，且其中[10]CMS 及[2]CMS 差異  $Spread$  落在利率規定區間 0%~0.75%內之日數合計為 248 日 ( $d_2$ )。

因累積至前一期之報酬率 $=R_1=6.84\%$ ，未超過目標報酬率 20%，故第 2 期之收益分配率

$$R_2 = \min \left\{ \max \left[ \left( 7\% + 100\% \times Portfolio_2 \right) \times \frac{d_2}{D_2}, 1\% \right], 10\%, 20\% - \sum_{i=1}^{2-1} R_i \right\} = \min \left\{ \max \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.68\% \right) \times \frac{248}{260}, 1\% \right], 10\%, 13.16\% \right\}$$

$$= \min \{ \max ( 7.33\%, 1\% ), 10\%, 13.16\% \} = 7.33\%$$

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

(3) 於第三期期間 (1999/8/2~2000/8/1)， $h=3$

假設第三觀察期 (1999/7/27~2000/7/25)，所有結構型債券營業日之日數為 261 日 ( $D_3$ )，且其中 [10]CMS 及 [2]CMS 差異 Spread 落在利率規定區間 0%~1.00 % 內之日數合計為 261 日 ( $d_3$ )。

因累積至前一期之報酬率 $=R_1+R_2=14.17\%$ ，未超過目標報酬率 20%，故第 3 期之收益分配率

$$R_3 = \min \left\{ \max \left[ \left( 7\% + 100\% \times Portfolio_3 \right) \times \frac{d_3}{D_3}, 1\% \right], 10\%, 20\% - \sum_{i=1}^{3-1} R_i \right\} = \min \left\{ \max \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.16\% \right) \times \frac{261}{261}, 1\% \right], 10\%, 5.83\% \right\}$$

$$= \min \{ \max ( 7.16\%, 1\% ), 10\%, 5.83\% \} = 5.83\%$$

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

(4) 因累積至前 3 期之報酬率 $=\sum_{i=1}^3 R_i = 20\%$ ，已達目標報酬率 20%，

故第 4 期及以後每期之收益分配率皆以 12 個月之 Libor 利率計算，

即  $R_h = 12mLibor_h^{Start}$ ， $h=4, 5, 6, 7$

假設第 4 期至第 7 期期初前二個營業日之 12mLibor 每日變化如下表：

| 第 $h$ 期 | 期初前二個營業日  | Libor |
|---------|-----------|-------|
| 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

第 4 期收益分配率 ( $h=4$ )  $R_4 = 12mLibor_4^{Start} = 7.04\%$

收益分配 $=10000$  美元  $\times 7.04\% = 704$  美元

第 5 期收益分配率 ( $h=5$ )  $R_5 = 12mLibor_5^{Start} = 3.84\%$

收益分配 $=10000$  美元  $\times 3.84\% = 384$  美元

第 6 期收益分配率 ( $h=6$ )  $R_6 = 12mLibor_6^{Start} = 2.07\%$

收益分配 $=10000$  美元  $\times 2.07\% = 207$  美元

第 7 期收益分配率 ( $h=7$ )  $R_7 = 12mLibor_7^{Start} = 1.28\%$

收益分配 $=10000$  美元  $\times 1.28\% = 128$  美元

(5) 另因第 3 期為累積收益分配率首次達到目標報酬率 20%之期數 ( $K=3$ )，則第 3 期除收益分配 583 美元，另

加發加碼配息率 2%，即加發加碼配息金額=10,000 美元×2%=200 美元。其餘各期無加發金額。

而因結構型債券於第 3 期時已加發加碼配息，故於結構型債券到期日無加發額外配息。

#### (十六) 第十六種公式：

滿期價值=起始日之投資標的價值×(1+保證投資報酬率)

配息公式：

配息收益=起始日之投資標的價值×該年度收益率( $C_j$ )

$j=1, C_j = X$

$j=2 \text{ to } Y, C_j = \text{Max}[R_j \times P_j, I_j]$

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

其中

(1)  $C_j$ ：第  $j$  期之收益率。

(2)  $X$ ：首期保證收益率。

(3)  $P_j$ ：第  $j$  期參與率。

(4)  $I_j$ ：第  $j$  期固定利率。

(5)  $Y$ ：投資標的運用期。

(6)  $(t_i)_{i=1 \dots 4}$ ：第  $i$  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

需為所連結各標的之營業日，若非營業日則順延至下一營業日。

(7)  $\text{Underlying}_j(t_i)$ ：連結標的在第  $j$  期第  $i$  個觀察日之收盤指數。

(8)  $\text{ABS} \left( \frac{\text{Underlying}_j(t_i)}{\text{Underlying}_j(t_{i-1})} - 1 \right)$ ：第  $j$  期第  $i$  觀察日連結標的的絕對報酬率

#### 【範例說明】

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) 連結指數為標準普爾 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) 保證投資報酬率：0%

(6) 參與率( $P_j$ )：100%

(7) 固定利率( $I_j$ )：2%

(8) 投資配置日之收盤指數 937.43

(9) 各觀察日收盤指數如下：

| 觀察年度                | 第 1 個<br>觀察日 | 第 2 個<br>觀察日 | 第 3 個<br>觀察日 | 第 4 個<br>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：

$$C_1 = 5\%$$

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

$$= 1.9\%$$

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

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

$$= 3\%$$

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

.....

$$R_6 = \min \left\{ \text{ABS} \left[ \frac{1506.92}{1469.7} - 1 \right], \text{ABS} \left[ \frac{1530}{1506.92} - 1 \right], \text{ABS} \left[ \frac{1577.88}{1530} - 1 \right], \text{ABS} \left[ \frac{1487.6}{1577.8} - 1 \right] \right\}$$

$$= 1.5\%$$

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

滿期價值=100 美元×(1+0%)=100 美元

#### (十七) 第十七種公式：

滿期保證價值 = 結構型債券投資日購買結構型債券之本金 x  $[1 + \max(\text{投資組合成長率}, 0\%)]$ ；但每一期期末將依配息約定分配收益

每期配息約定：

第 $h$  期之配息 = 結構型債券投資日購買結構型債券之本金x 第 $h$  期之配息率( $C_h\%$ )

其中第 $h$  期之配息率( $C_h\%$ )於每次銷售結構型債券時決定。

投資組合成長率計算公式如下：

投資組合成長率 =

$$P\% \times \sum_{h=1}^T w_h \times \text{Max} \left\{ \frac{Basket_1^h - Basket_1^0}{Basket_1^0}, \frac{Basket_2^h - Basket_2^0}{Basket_2^0}, \dots, \frac{Basket_N^h - Basket_N^0}{Basket_N^0}, \text{Floor} \right\} - D\%$$

$T$ ：結構型債券年期總期數； $T=H \times m$ 。

$H$ ：結構型債券之年期。

$m$ ：每一年度中之期數， $m=12/t_m$ 。

$t_m$ ：每一期期間之月數(於銷售結構型債券時決定，可能為1個月、3個月、6個月或12個月)。

第 $h$ 期：係指自結構型債券投資起始日起以每 $t_m$ 個月為一期之週期；例如，假設每6個月為一期( $t_m=6$ )，而2006年11月24日為結構型債券投資起始日，則第一期之期間為2006年11月24日至2007年5月24日，第二期之期間為2007年5月24日至2007年11月24日，第三期之期間為2007年11月24日至2008年5月24日，以此類推；但每一期之期初及期末需為結構型債券營業日，若非結構型債券營業日則需遞延至次一結構型債券營業日。

$N$ ：連結標的物或投資組合之個數。

$w_h$ ：第 $h$ 期投資績效所佔之權重，

$Basket_n^h$ ：第 $n$ 個連結標的物或投資組合在第 $h$ 期期末之收盤值(價)。

$Basket_n^0$ ：第 $n$ 個連結標的物或投資組合在結構型債券投資起始日之收盤值(價)。

$P\%$ ：參與率，為於結構型債券銷售時決定之固定值。

$D\%$ ：每期配息約定之總和， $\sum_{h=1}^T C_h\% = D\%$ ，為於結構型債券銷售時決定之固定值。

Floor：每期投資績效之下限。

#### 【範例說明】

假設2006年1月16日為投入6年期( $H=6$ )結構型債券之起始日，起始日投資標的價值為10,000美元，其連結之標的物有4個子投資組合( $N=4$ )，而每個子投資組合由下列之共同基金組成：

- (1) 霸菱東歐基金 (基金1)
- (2) 安本環球-亞太股票基金 (基金2)
- (3) 聯博-新興市場成長基金 (基金3)
- (4) 天達環球策略股票基金(基金4)
- (5) 富達歐洲基金 (基金5)
- (6) JF東協基金 (基金6)
- (7) 亨德森遠見日本股票基金 (基金7)
- (8) 美林拉丁美洲基金 (基金8)
- (9) 美林新興歐洲基金 (基金9)

各基金在各子投資組合的權重如下：

|      | 子投資組合 A | 子投資組合 B | 子投資組合 C | 子投資組合 D |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 基金 1 | 20%     | 5%      | 5%      | 5%      |
| 基金 2 | 25%     | 5%      | 5%      | 5%      |
| 基金 3 | 25%     | 5%      | 5%      | 5%      |
| 基金 4 | 5%      | 30%     | 5%      | 5%      |
| 基金 5 | 5%      | 35%     | 5%      | 5%      |
| 基金 6 | 5%      | 5%      | 30%     | 5%      |

|      |      |      |      |      |
|------|------|------|------|------|
| 基金 7 | 5%   | 5%   | 35%  | 5%   |
| 基金 8 | 5%   | 5%   | 5%   | 35%  |
| 基金 9 | 5%   | 5%   | 5%   | 30%  |
| 合計   | 100% | 100% | 100% | 100% |

結構型債券以12 個月為一期(即 $t_m=12$ ，每年期數 $m=12/12=1$ ，債券期間總期數 $T=6 \times 1=6$ )。而每一期之配息約定為3% (即 $C_h\%=3\%$ )，債券滿期時投資組合成長率計算公式如下：

$$\frac{1}{6} \times \sum_{h=1}^6 \text{Max} \left\{ \frac{Basket_1^h - Basket_1^0}{Basket_1^0}, \dots, \frac{Basket_4^h - Basket_4^0}{Basket_4^0}, Floor \right\} - 18.0\%$$

(即 $w_1=w_2=\dots=w_6=\frac{1}{6}$ ， $P\%=100\%$ ， $D\%=18.0\%$ ， $Floor=0\%$ )

假設該4 個子投資組合之每期期末收盤值及投資績效經計算如下：

| 期數 | 子投資組合 A | 子投資組合 B | 子投資組合 C | 子投資組合 D | 每期投資績效 |
|----|---------|---------|---------|---------|--------|
| 0  | 100%    | 100%    | 100%    | 100%    |        |
| 1  | 151%    | 123%    | 88%     | 156%    | 56%    |
| 2  | 104%    | 136%    | 74%     | 107%    | 36%    |
| 3  | 82%     | 105%    | 95%     | 68%     | 5%     |
| 4  | 62%     | 92%     | 115%    | 73%     | 15%    |
| 5  | 116%    | 126%    | 132%    | 109%    | 32%    |
| 6  | 121%    | 149%    | 165%    | 118%    | 65%    |

第1 期 =

$$\text{Max} \left[ \frac{151\% - 100\%}{100\%}, \frac{123\% - 100\%}{100\%}, \frac{88\% - 100\%}{100\%}, \frac{156\% - 100\%}{100\%}, 0\% \right] = 56\%$$

第2 期 =

$$\text{Max} \left[ \frac{104\% - 100\%}{100\%}, \frac{136\% - 100\%}{100\%}, \frac{74\% - 100\%}{100\%}, \frac{107\% - 100\%}{100\%}, 0\% \right] = 36\%$$

...

第6 期 =

$$\text{Max} \left[ \frac{121\% - 100\%}{100\%}, \frac{149\% - 100\%}{100\%}, \frac{165\% - 100\%}{100\%}, \frac{118\% - 100\%}{100\%}, 0\% \right] = 65\%$$

(1)每一期期末之配息 = 10,000 美元 × 3.0% = 300 美元

(2)結構型債券滿期時，滿期保證價值之計算如下：

$$\text{投資組合成長率} = \frac{1}{6} \times (56\% + 36\% + 5\% + 15\% + 32\% + 65\%) - 18.0\% = 16.83\%$$

$$\text{滿期保證價值} = 10,000 \text{ 美元} \times [1 + \text{Max}(16.83\%, 0\%)] = 11,683 \text{ 美元}$$



## 連結標的之介紹

本契約投資標的「結構型債券」可連結之標的種類可分成 I. 指數類、II. 上市股票類、III. 避險基金指數類、IV. 共同基金類，共四大類。

### I. 指數類

本契約第二類投資標的「結構型債券」連結之「I. 指數類」包括 A. 股票指數類、B. ETF 指數類、C. 利率指標類及 D. 商品指數類，詳細介紹如下：

#### A. 股價指數類

(1) KOSPI (漢城綜合指數) (Bloomberg: KOSPI Index)

- a. 為依據所有在韓國股票交易所掛牌之普通股所編製的市值加權平均指數。
- b. 依 1980 年 1 月 4 日為基期 (基期為 100)。

(2) DJ Eurostoxx 50 Index (道瓊歐洲 50 指數) (Bloomberg: SX5P Index)

由歐洲 50 大藍籌股組成的市值加權平均指數，該指數以 1991 年 12 月 31 日為基期 (基期為 1000)。

(3) Nikkei 225 Index (日經 225 指數) (Bloomberg: NKY Index)

- a. 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。
- b. 依 1949 年 5 月 16 日之股價為基期。

(4) S&P 500 Index (Bloomberg: SPX Index)

- a. 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。
- b. 依 1941~1943 年之股價為基期 (基期為 10)。

(5) Nasdaq 100 Index (那斯達克 100 指數) (Bloomberg: NDQ Index)

- a. 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。
- b. 以 1985 年 1 月之股價為基期。

(6) Dow Jones Industrial Average (道瓊工業指數) (Bloomberg: INDU Index)

- a. 由 30 家大型藍籌股按價格加權平均編製而成。
- b. 代表 NYSE (紐約證券交易所) 約 15~20% 之市值。

(7) Nasdaq Composite Index (那斯達克綜合指數) (Bloomberg: CCMP Index)

- a. 由超過 5400 家在美國 Nasdaq 掛牌之股票按市值加權編製而成。
- b. 以 1971 年 2 月 5 日之指數為基期 (基期為 100)。

(8) Dow Jones Global Titans 50 Index (道瓊全球泰坦 50 指數) (Bloomberg: DJGT Index)

- a. 由道瓊公司自 DJGT-world index 中選出全球市值最大的 50 支藍籌股所組成。
- b. 以 1991 年 12 月 31 日之股價為基準 (基期為 100)。

(9) S&P ASX 200 (標準普爾澳洲股價指數) (Bloomberg: AS51 Index)

- a. 由 S&P 選出澳洲最具代表性之前 200 大上市公司股價加權編製而成。
- b. 共分為金融(45%)、大宗物資(16%)及消費財(11%)等 10 大產業。
- c. 此指數由 1992 年 5 月 29 日之股價為基期。

(10) MSCI Singapore (摩根史坦利新加坡股價指數) (Bloomberg: MXSG Index)

- a. 由 MSCI 模擬「新加坡海峽指數」及「新加坡所有股價指數」之加權指數。
- b. 此指數由 1969 年 12 月 31 日之股價為基期。

(11) FTSE Global 100 Index (富時全球 100 指數) (Bloomberg: MN1X Index)

- a. 是由 FTSE Multinationals Index (共有 500 支個股) 中篩選出的市值前 100 大的公司所組成的指數。其成份股分佈各主要國家如美國、英國、日本、荷蘭等。是一個廣為機構法人運用的與衡量其它相關基金績效的指數。
- b. 成份股的營收至少有 30% 係來自於註冊地以外區域，投資人可以透過此指數以投資全球前 100 大跨國企業。
- c. 初始日為 1999 年 10 月 1 日，指數每日公佈於 Bloomberg 及 FTSE 公司網站，初始點為 1,000 點。

**關於富時公司編制之類股股票指數(即 FTSE Global Sub-Index 系列)，即以下項目 (12)~(24)，共計 13 項，此 FTSE Global Sub-Index 之簡介如下：**

- a. FTSE Global Sector Index Series 富時全球類股指數系列，是由 FTSE 編纂的一系列具代表性的全球各主要工業分類指數。投資人可以透過這些類股指數快速而有效的投資於該分類工業，共有 13 個分類指數 (如以下項目編號第(13)至(25)號所列)，各成份股之權重採取 Free Float Weighted 方式以計算出該指數。
- b. 所有類股指數之成份股均由 FTSE All-World Index 中分別選出該類股中具代表性的 30~50 檔股票。
- c. 而 FTSE All-World Index 共包括 48 個國家，2700 檔股票。
- d. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期均為 5,000，每日揭露於 Bloomberg 及 FTSE 之網站。

(12) FTSE Global Autos Index (富時全球汽車類股指數) (Bloomberg: FTGD31)

- a. 富時指數集團製作，初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
- b. 成份股共 30 支，如 BMW、福特汽車、Honda 等。

(13) FTSE Global Banks Index (富時全球銀行類股指數) (Bloomberg: FTGD81)

- a. 富時指數集團製作，初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
- b. 共 50 檔股票，包括如 ABN AMRO、UBS、HSBC Holding 等。

(14) FTSE Global Basic Industries Index (富時全球基礎工業類股指數) (Bloomberg: FTGD10)

- a. 富時指數集團製作，由化學類、營建類與建材類、森林／紙業類、鋼鐵與其他金屬組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 BASF、Dow Chemical、Du Pont 等。
- (15) FTSE Global Cyclical Index (富時全球景氣循環類股指數) (Bloomberg: FTGICY)
- a. 富時指數集團製作，由住宅用品／紡織、一般零售類、休閒、旅館類、服務業類、運輸類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 LVMH、Wal-Mart、Nike 等。
- (16) FTSE Global Energy Index (富時全球能源類股指數) (Bloomberg: FTGD07)
- a. 富時指數集團製作，由石油與天然氣類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 30 檔股票，包括如 BP、Shell、Exxon Mobile 等。
- (17) FTSE Global Financial Index (富時全球金融類股指數) (Bloomberg: FTGD80)
- a. 富時指數集團製作，由保險類、人壽保險類、投資公司、房地產、其它金融類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 Aegon、Allianz、Goldman Sachs 等。
- (18) FTSE Global General Industries Index (富時全球一般工業類股指數) (Bloomberg: FTGD20)
- a. 富時指數集團製作，由航太與防衛類、各類工業、電子與電器設備、機械與工程類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 3M、Boeing、Cannon、Honeywell 等。
- (19) FTSE Global Media Index (富時全球媒體類股指數) (Bloomberg: FTGD54)
- a. 富時指數集團製作，由媒體／娛樂類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 Disney、New York Times、Reuters 等。
- (20) FTSE Global Non-cyclical (富時全球非景氣循環類股指數) (Bloomberg: FTGNC)
- a. 富時指數集團製作，由飲料類、食品商、健康類、個人保健與居家物品、煙草、食品與葯類零售類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 Coca-Cola、Colgate、Nestle、Unilever 等。
- (21) FTSE Global Pharmaceuticals Index (富時全球製葯類股指數) (Bloomberg: FTGD48)
- a. 富時指數集團製作，由製葯類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 30 檔股票，包括如 Biogen、Pfizer、Roche 等。
- (22) FTSE Global Technology Index (富時全球科技類股指數) (Bloomberg: FTGD90)
- a. 富時指數集團製作，由資訊設備、軟體與電腦服務類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 Alcatel、Cisco、Dell、Softbank、Lucent 等。
- (23) FTSE Global Telecom Index (富時全球通訊類股指數) (Bloomberg: FTGD67)
- a. 富時指數集團製作，由電訊服務類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 30 檔股票，包括如 AT&T、NTT、Vodafone 等。
- (24) FTSE Global Utilities Index (富時全球公共事業類股指數) (Bloomberg: FTGD70)
- a. 富時指數集團製作，由電力及公共事業類組合而成可供交易股票的指數。
  - b. 初始日為 2001 年 1 月 1 日，基期 5000。
  - c. 共 50 檔股票，包括如 Tokyo Gas、Suez、RWE 等。
- (25) TOPIX Index (日本東證一部指數) (Bloomberg Ticker: TPX)
- a. TOPIX 指數也稱作東京股價指數依據東京證交所第一部份所有上市公司所編製的市值加權平均指數。
  - b. 該指數之編製係以 1968 年 1 月 4 日為基期 (基期為 100)。
- (26) 倫敦金融時報 100 指數 (Bloomberg Ticker: UKX)
- a. 倫敦金融時報 100 指數為依據倫敦證交所 (LSE) 前 100 大市值股票所編製的市值加權平均指數。
  - b. 該指數基期為 1984 年 1 月 3 日基值為 100。
- (27) CAC 40 Index (巴黎證商公會 40 指數) (Bloomberg Ticker: CAC)
- a. 巴黎證券公會指數為依據巴黎證交所掛牌 40 家上市公司股票所編製的市值加權平均指數。
  - b. 以 1987 年 12 月 31 日為基期 (基期為 1000)。
- (28) 羅素 3000 指數 (Bloomberg Ticker: RAY)
- a. 羅素 3000 指數為依據市值排列的前 3000 大美國公司所編製的指數該指數成份代表了佔 98% 可供投資的美國股票市場羅素 3000 指數成員包括羅素 1000 指數及羅素 2000 指數的成員。
  - b. 該指數以 1986 年 12 月 31 日為、基期基值為 140.00。
- (29) 羅素 2000 指數 (Bloomberg Ticker: RTY)

- a. 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。
- b. 該指數以 1986 年 12 月 31 日為基期基值為 135.00。
- (30) 羅素 1000 指數 (Bloomberg Ticker: RIY)
  - a. 羅素 1000 指數為依據羅素 3000 指數中的前 1000 大公司所編製的指數該指數之成員為活躍的資產經理人較常選擇的大型股投資標的。
  - b. 該指數以 1986 年 12 月 31 日為基期基值為 130.00。
- (31) 費城半導體指數 (Bloomberg Ticker: SOX)
  - a. 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。
  - b. 該指數以 1993 年 12 月 1 日為基期基值為 100。
- (32) 德國 DAX 指數 (Bloomberg Ticker: DAX)
  - a. 法蘭克福 DAX 指數為依據法蘭克福證交所 30 支選定藍籌股所編製的總報酬指數。
  - b. 該指數以成份股票的自由流通量作為計算基礎以 1987 年 12 月 31 日為基期基值為 100。
- (33) 印度孟買 30 指數 (Bloomberg Ticker: SENSEX)
  - a. 印度孟買 30 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。
  - b. 該指數以 1978-1979 年為基期基值為 100。
- (34) 金融時報歐洲 100 指數 (Bloomberg Ticker: E100)
  - a. 金融時報歐洲 100 指數為依據泛歐洲證交所前 100 大交易最活絡與市值最高股票所編製的市值加權平均指數成份股票選自各國市值最高的股票指數。
  - b. 該指數以 1989 年 12 月 29 日為基期基值為 1000。
- (35) 巴西聖保羅 BOVESPA 指數 (Bloomberg Ticker: IBOV)
  - a. 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。
  - b. 該指數自 1985 年 1 月 1 日起已經以 10 為除數調整過 10 次。
- (36) 俄羅斯 RTS 美元指數 (Bloomberg Ticker: RTSI\$)
  - a. 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。
  - b. 該指數以 1995 年 9 月 1 日為基期基值為 100。
- (37) KOSPI2 Index (韓國 KOSPI 200 指數)
  - a. 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。
  - b. 佔整個韓國證券交易所市值的 93%。
  - c. 依 1990 年 1 月 1 日之股價為準 (基期為 100)。
- (38) S&P 500 不動產指數 (S&P 500 Real Estate Index)
  - a. 由 6 家美國不動產公司之股票按市值加權平均編製而成。
  - b. 彭博 (Bloomberg) 代碼為 S5REAL。
- (39) 道瓊美國不動產指數 (DJ US Real Estate Index)
  - a. 由 82 檔於紐約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。
  - b. 彭博 (Bloomberg) 代碼為 DJUSRE。
- (40) 東證 REIT 指數 (Tokyo Stock Exchange REIT Index, TSEREIT Index)
  - a. 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。
  - b. 以 2003/3/31 為基期 (基期為 1,000)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 TSEREIT。
- (41) 富時歐洲不動產指數 (FTSE European Public Real Estate Index, EPRA Europe Index)
  - a. 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。
  - b. 以 1999/12/31 為基期 (基期為 1,000)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 EPRA。
- (42) 阿姆斯特丹交易所指數 (Amsterdam Exchange Index)
  - a. 由荷蘭 25 大藍籌股組成的市值加權平均指數。
  - b. 該指數於 1999 年 1 月 4 日歐元區正式成立時調整為 538.36 點，彭博 (Bloomberg) 代碼為 AEX。
- (43) 西班牙 IBEX 指數 (IBEX 35 Index)
  - a. 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。
  - b. 依 1989/12/29 之股價為準 (基期為 3,000)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 IBEX。
- (44) 瑞士市場指數 (Swiss Market Index)
  - a. 由瑞士 26 大藍籌股組成的市值加權平均指數。
  - b. 依 1988/6/30 之股價為準 (基期為 1,500)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 SMI。
- (45) 德國高科技指數 (TECDAX Performance Index)
  - a. TDXP 指數由德國股票交易所中選 30 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。
  - b. 以 1997/12/30 為基期 (基期為 1,000)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 TDXP。
- (46) MSCI 世界指數 (MSCI World Index)
  - a. 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，彭博 (Bloomberg) 代碼為 MXWO。
  - b. MSCI World Index 包含 23 個已開發國家之指數：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。
- (47) 泰國 SET 50 指數 (SET 50 Index)

- a. 由曼谷證交所中前 50 支最大市值之股票按市值加權平均編製而成。
  - b. 以 1995 年 8 月 16 日之指數為基期（基期為 100），彭博（Bloomberg）代碼為 SET50。
- (48)吉隆坡股價指數（KLCI Index）
- a. 由吉隆坡證交所中選 100 支大型股按市值加權平均編製而成。
  - b. 以 1977 年 1 月 3 日之指數為基期（基期為 95.83），彭博（Bloomberg）代碼為 KLCI。
- (49)新加坡海峽時報指數（Straits Time Index）
- a. 由富時指數公司計算及發布，將掛牌於新加坡證交所前 30 家最大資本市值之上市公司按市值加權平均編製而成。
  - b. 彭博（Bloomberg）代碼為 FSSTI。
- (50)印度漂亮 50 指數（India Nifty 50 Index）
- a. 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。
  - b. 以 1995/11/3 為基期（基期為 1,000），彭博（Bloomberg）代碼為 NIFTY。
- (51)MSCI 新興市場指數（MSCI Emerging Markets Index）
- a. 由 MSCI Barra 編制，涵蓋了 27 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。
  - b. 以 1987 年 12 月 31 日之指數為基期（基期為 100），彭博（Bloomberg）代碼為 MXEF。
- (52)MSCI 新加坡現金指數（MSCI Singapore Cash Index）
- a. 由 MSCI Barra 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。
  - b. 以 1988 年 1 月 1 日之指數為基期（基期為 100），彭博（Bloomberg）代碼為 SGY Index。
- (53)巴西聖保羅美元指數（Bloomberg Ticker :USIBOV）
- a. 美元聖保羅綜合指數為換算為美元計價單位後之巴西聖保羅指數，為巴西聖保羅指數（IBOV Index）/ 巴西美元匯率（BZFXPTAY Index）。
  - b. 該指數自 1968 年 1 月 2 日為基期。
- (54)俄羅斯受託指數（Russian Depositary Index; Bloomberg Ticker :RDX）
- a. 俄羅斯存款指數為修正後之市值加權平均指數，涵蓋俄羅斯有在倫敦交易所上市，且最具流動性的股票。
  - b. 該指數以 1997 年 10 月 8 日為基期，基期為 1000。
- (55)荷銀印度指數（Bloomberg Ticker :ABNZNDIA）
- a. 為荷蘭銀行透過標準普爾指數編纂公司編纂而成，為追蹤印度於美國掛牌上市之企業，其市值加權而成的指數。
  - b. 該指數以 2000 年 10 月 31 日為基期。
- (56)摩根史坦利原物料股價指數（Morgan Stanley Commodity Related Index; Bloomberg Ticker: CRX Index）
- a. 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。
  - b. 公佈頻率：每日。
  - c. 公佈處所：彭博資訊。
  - d. 此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
  - e. 流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- (57)標準普爾亞洲 50 加權指數（S&P Asia 50 Index; Bloomberg Ticker: SPA50 Index）
- a. 編制方式及機構：標準普爾亞洲 50 加權指數為衡量四個主要亞洲市場的指數，包含香港、韓國、台灣以及新加坡，代表了近 70% 的市值。
  - b. 公佈頻率：每日。
  - c. 公佈處所：彭博資訊。
  - d. 此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
  - e. 流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- (58)那斯達克生物科技類指數（NASDAQ Biotechnology Index; Bloomberg Ticker: NBI Index）
- a. 編制方式及機構：那斯達克生物科技類指數為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。
  - b. 公佈頻率：每日。
  - c. 公佈處所：彭博資訊。
  - d. 此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
  - e. 流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- (59)紐約證交所金融類指數（NYSE Financial Index; Bloomberg Ticker: NYK Index）
- a. 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。
  - b. 公佈頻率：每日。
  - c. 公佈處所：彭博資訊。
  - d. 此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
  - e. 流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- (60)道瓊公用事業類指數（Dow Jones Utilities Average; Bloomberg Ticker: UTIL Index）
- a. 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。

- b. 公佈頻率：每日。
  - c. 公佈處所：彭博資訊。
  - d. 此指數非為發行結構型債券所特別訂做之特殊指數。
  - e. 流動性：指數中所包含的股票流動性良好。
- (61)美國消費者物價指數（未經季調、年比）(US CPI Urban Consumers YOY NSA; Bloomberg: CPI YOY Index)
- a. 美國所有經由消費性行為購買之商品及服務的價格變化，不含所得稅及投資項目。
  - b. 公佈頻率：每月。
  - c. 該指數自 2014 年 1 月 31 日成立。
- (62)歐盟統計局歐元區貨幣聯盟指數（未經季調、年比）(Eurostat Eurozone MUICP All Items YOY NSA; Bloomberg ticker: ECCPEMUY Index)
- a. 歐元區所有經由消費性行為購買之商品及服務的價格變化，不含所得稅及投資項目。
  - b. 公佈頻率：每月。
  - c. 該指數自 1991 年 1 月 31 日成立。
- (63)美國都市消費者物價指數（未經季調）(US CPI Urban Consumers NSA; Bloomberg ticker: CPURNSA Index)
- a. 以美國都市區所有經由消費性行為購買之商品及服務的價格編纂，基期採 1982 至 1984 年為 100。
  - b. 美元計價。
  - c. 公佈頻率：每月。
  - d. 該指數自 1913 年 1 月 31 日成立。

## B. 指數股票式基金指數 (ETF 指數) 類

- (1)iShare Barclays Aggregate Bond Fund (iShare 巴克萊總計債券指數股票型債券基金) (Bloomberg: AGG US Index)
- a. 是一個在紐約證券交易所NYSE 掛牌交易的ETF (Exchanged Traded Fund) 其目的在於追求與美國投資等級之債券(S&P Rating BBB 以上) 的收益率與價格同步。
  - b. 其基金管理公司是Barclays Global Fund Advisors，基金註冊並交易於美國。
  - c. 投資分配：38%於政府公債、26.6%於公司債、35%於抵押債券。95%投資於美國債券。
  - d. 初始日為2003 年9 月26 日，基期100。
- (2)iShares MSCI 新興市場指數基金 (iShares MSCI Emerging Markets Index Fund)
- a. 由Barclays Global Fund Advisors 藉由追蹤MSCI 新興市場指數編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 2003/04/11 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為EEM US。
- (3)史坦普 500 指數基金 (SPDR Trust Series 1)
- a. 藉由追蹤S&P500指數編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 1993/01/29 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為SPY US。
- (4)Nasdaq 100 指數基金 (Powershares QQQ)
- a. 藉由追蹤Nasdaq 100指數編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 1999/03/10 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為QQQQ US。
- (5)史坦普指數-金融類股指數基金 (Financial Select Sector SPDR Fund)
- a. 藉由追蹤史坦普指數-金融類股指數編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 1998/12/22 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為XLF US。
- (6)iShares 羅素 2000 指數基金 (iShares Russell 2000 Index Fund)
- a. 由Barclays Global Fund Advisors 藉由追蹤羅素2000指數編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 2000/05/26 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為IWM US。
- (7)ProShares 放空型那斯達克 100 指數基金 (UltraShort QQQ ProShares)
- a. 藉由追蹤兩倍於那斯達克100指數完全相反走勢所編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 2006/07/13 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為QID US。
- (8)史坦普指數-能源類股指數基金 (Energy Select Sector SPDR Fund)
- a. 藉由追蹤史坦普指數-能源類股指數編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 1998/12/16 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為XLE US。
- (9)iShares 日本指數基金 (iShares MSCI Japan Index Fund)
- a. 由Barclays Global Fund Advisors 藉由追蹤MSCI日本指數編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 1996/03/18 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為EWJ US。
- (10)Vanguard 新興市場指數基金 (Vanguard Emerging Markets ETF)
- a. 藉由追蹤Select Emerging Markets Free Index編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 2005/03/10 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為VWO US。
- (11)Vanguard 能源指數基金 (Vanguard Energy ETF)
- a. 藉由追蹤MSCI US Investable Market Energy Index編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。
  - b. 2004/09/29 開始掛牌交易，彭博 (Bloomberg) 代碼為VDE US。
- (12)Vanguard 亞太指數基金 (Vanguard Pacific ETF)
- a. 藉由追蹤MSCI亞太Index編制之指數股票型基金 (ETF)。該ETF 的交易市場為美國。

- b. 2005/03/10 開始掛牌交易，彭博（Bloomberg）代碼為VPL US。
- (13)Vanguard REIT 指數基金（Vanguard REIT ETF）
- 藉由追蹤MSCI REIT指數編制之指數股票型基金（ETF）。該ETF 的交易市場為美國。
  - 2004/09/29 開始掛牌交易，彭博（Bloomberg）代碼為VNQ US。
- (14)PowerShares DB Agriculture Fund（PowerShares 德銀農產品指數基金）（Bloomberg code: DBA US）
- 是一個在美國證券交易所（AMEX）掛牌交易的ETF（Exchanged Traded Fund），其目的在於追求與Deutsche Bank Liquid Commodity Index-Optimum Yield Agriculture Excess Return Index的收益率與價格同步。
  - 其基金管理公司是PowerShares Capital Management LLC，基金註冊並交易於美國。
  - 投資分配：根據市場波動，投資權重將自動調整在基本權重（25%玉米相關期貨，25%黃豆相關期貨，25%糖相關期貨，25%小麥期貨）。
  - 初始日為2007年01月05日，基期25。
- (15)United States Oil Fund LP（美國石油基金指數基金）（Bloomberg code: USO US）
- 是一個在美國證券交易所（AMEX）掛牌交易的ETF（Exchanged Traded Fund），其目的在於追求與西德州中級原油（West Texas Intermediate light, sweet crude oil）的收益率與價格同步。
  - 其基金管理公司是Victoria Bay Asset Management，基金註冊並交易於美國。
  - 投資分配：包含上市的原油期貨、遠期合約或交換合約以及現金約當部位與兩年期以內的美國政府債券。
  - 初始日為2006年04月10日，基期68.32。
- (16)streetTRACKS Gold Trust（道富黃金指數基金）（Bloomberg code: GLD US）
- 是一個在紐約證券交易所（NYSE）掛牌交易的ETF（Exchanged Traded Fund），其目的在於追求與黃金條塊（gold bullion）的收益率與價格同步。
  - 其基金管理公司是SSGA Funds Management Inc，基金註冊並交易於美國。
  - 投資分配：黃金條塊與些許現金。
  - 初始日為2004年11月18日，基期44.49。
- (17)db x-trackers II IBOXX® Global Inflation-Linked Total Return Index Hedged ETF（德銀x-trackers II IBOXX®全球通膨連結總回報避險指數基金）（Bloomberg ticker: XGIN GR）
- 目標是爭取與IBOXX®全球通膨連結總回報避險指數（IBOXX®Global Inflation-Linked Total Return Index Hedged）相若的投資回報。
  - 係以擁有投資債信評級的主權與次主權國家，所發行的通貨膨脹連結債券為指數成分選取標的。
  - 該基金自2007年6月11日成立。
- (18)SPDR Barclays Capital TIPS ETF（SPDR巴克萊資本TIPS指數基金）（Bloomberg ticker: IPE US）
- 目標是爭取與巴克萊美國通貨膨脹連結債券指數（Barclays U.S. Government Inflation-linked Bond Index）相若的投資回報。
  - 係以具有通貨膨脹保護之美國公債（TIPS）為指數成分選取標的。
  - 該基金自2007年5月25日成立。
- (19)SPDR DB International Government Inflation-Protected Bond ETF（SPDR德銀國際政府通膨保障債券指數基金）（Bloomberg ticker: WIP US）
- 目標是爭取與德銀全球非美國政府通貨膨脹連結債券（DB Global Government ex-US Inflation-Linked Bond Capped Index）相若的投資回報。
  - 係以非美國國家之具有通貨膨脹保護之政府公債（TIPS），如新興市場國家，或已開發國家等，為指數成分選取標的。
  - 該基金自2008年3月13日成立。
- (20)Market Vectors核能指數基金（Market Vectors Nuclear ETF）（Bloomberg ticker: NLR US）
- 目標是爭取與DAX全球核能指數（DAX Global Nuclear Energy Index）相若的投資回報。
  - 以全球的能源類股票為標的，並著重在核能相關企業。
  - 該基金自2007年8月15日成立。以美元計價。
- (21)Market Vectors博奕指數基金（Market Vectors Gaming ETF）（Bloomberg ticker: BJK US）
- 目標是爭取與全球博奕指數（S-Network Global Gaming Index）相若的投資回報。
  - 以全球的博奕相關類股為標的。
  - 該基金自2008年1月24日成立。以美元計價。
- (22)Market Vectors太陽能指數基金（Market Vectors Solar Energy ETF）（Bloomberg ticker: KWT US）
- 目標是爭取與Ardour太陽能指數（Ardour Solar Energy Index）相若的投資回報。
  - 以全球的替代能源相關股票為標的，並著重在太陽能類股。
  - 該基金自2008年4月22日成立。以美元計價。
- (23)iShares MSCI南非指數基金（iShares MSCI South Africa Index Fund）（Bloomberg ticker: EZA US）
- 目標是爭取與MSCI南非指數（MSCI South Africa Index）相若的投資回報。
  - 以南非股票為標的，並著重在於約翰尼斯堡交易之股票。
  - 該基金自2003年2月7日成立。以美元計價。
- (24)iShares S&P全球基礎建設指數基金（iShares S&P Global Infrastructure Index Fund）（Bloomberg ticker: IGF US）
- 目標是爭取與S&P全球基礎建設指數（S&P Global Infrastructure Index）相若的投資回報。
  - 以全球基礎建設之類股為標的。
  - 該基金自2007年12月12日成立。以美元計價。

- (25)iShares S&P全球原物料指數基金 (iShares S&P Global Materials Index Fund)(Bloomberg ticker: MXI US)
- 目標是爭取與S&P全球原物料指數(S&P Global Materials Index)相若的投資回報。
  - 以全球礦業及原物料相關之類股為標的。
  - 該基金自2006年9月15日成立。以美元計價。
- (26)PowerShares DB看多美元指數基金 (PowerShares DB US Dollar Index Bullish Fund)(Bloomberg ticker: UUP US)
- 看多美元相對於歐元、日圓、英鎊、加拿大幣、瑞典克朗及瑞士法郎等貨幣之相對報酬編纂而成。
  - 該基金自2007年2月20日成立。以美元計價。
- (27)PowerShares DB看空美元指數基金 (PowerShares DB US Dollar Index Bearish Fund)(Bloomberg ticker: UDN US)
- 看空美元相對於歐元、日圓、英鎊、加拿大幣、瑞典克朗及瑞士法郎等貨幣之相對報酬編纂而成。
  - 該基金自2007年2月20日成立。以美元計價。
- (28)iShares S&P GSCI Commodity Indexed Trust (iShares S&P GSCI 商品指數基金) (Bloomberg code: GSG US)
- 是一個在紐約證券交易所(NYSE) 掛牌交易的 ETF (Exchanged Traded Fund)，其目的在於追求與 S&P GSCI Total Return Index 的收益率與價格同步。
  - 其基金管理公司是 Barclays Global Fund Advisors，基金註冊並交易於美國。
  - 投資分配：包括 S&P GSCI Excess Return Index 的期貨合約以及國庫券與現金。
  - 初始日為 2006 年 7 月 21 日，基期 49.25。
- (29) iShares S&P Global Infrastructure ETF (iShares S&P 環球基礎建設指數基金) (Bloomberg code: IGF US)
- 是一個在紐約證券交易所(NYSE) 掛牌交易的 ETF (Exchanged Traded Fund)，其目的在於追求與 S&P Global Infrastructure Index 的收益率與價格同步。
  - 其基金管理公司是 Barclays Global Fund Advisors，基金註冊並交易於美國。
  - 投資分配：截至 2008 年 8 月 21 日，前五大投資產業為電力設施：35.15%，商業服務：21.14%，工程建設：8.22%，天然氣：5.02%，運輸交通：3.86%。
  - 初始日為 2007 年 12 月 12 日，基期 50.01。

### C. 利率匯率指標類

關於 USD Libor：倫敦銀行同業拆款利率，是由 British Bankers Association（英國銀行公會）編纂公佈。此利率是 BBA 公會銀行間的平均報價，採實際天數/360 計價。24 小時揭露於 Bloomberg 等金融資訊，初始於 1984 年 12 月 6 日。是短期浮動利率最重要指標。

- (1)12-Month USD Libor（倫敦銀行間 12 月期美元同業拆款利率）(Bloomberg：US0012M Index)
- 即倫敦銀行間 12 月期美元同業拆款利率。
- (2)9-Month USD Libor（倫敦銀行間 9 月期美元同業拆款利率）(Bloomberg：US0009M Index)
- 即倫敦銀行間 9 月期美元同業拆款利率。
- (3)6-Month USD Libor（倫敦銀行間 6 月期美元同業拆款利率）(Bloomberg：US0006M Index)
- 即倫敦銀行間 6 月期美元同業拆款利率。
- (4)3-Month USD Libor（倫敦銀行間 3 月期美元同業拆款利率）(Bloomberg：US0003M Index)
- 即倫敦銀行間 3 月期美元同業拆款利率。
- (5)固定期限交換利率（Constant Maturity Swap，簡稱 CMS）
- 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。
  - 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：
    - 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。
    - 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）。
- (6)貝爾斯登高收益指數 Bear Stearns High Yield Composite Index (Bloomberg：BSIXHYCI Index)
- 包括所有來自澳洲、加拿大、英國與美國的固定收益、非可轉債的美金計價債券指數。
  - 以 1985/12/31 為期期 100 之初始日。
- (7)Citigroup US Global Bond Index (Bloomberg:SBUSL Index)
- 花旗美國公債指數為知名的花旗全球債券指數(WGBI)的美國部份，該指數設計來追蹤美國政府發行的固定利率債券。
  - 本指數連結標地必須有 10 億美元以上的發行量及剩餘一年以上的存續期間。
  - 初始日為 1/31/85；基期 100。
- (8)Dow Jones CBOT Index (Bloomberg:DJCBTI Index)
- 是一個由中長期美國公債組成之無風險報酬指數，於 CBOT 芝加哥商品交易所公佈並交易。
  - 主要以五年，十年及較長天期之公債期貨組成。
  - 每季將依調整後存續期間(modified duration)調整權值比重。
- (9)歐元兌美元即期匯價 (EUR/USD Spot)
- 代表每一單位歐元可兌換之美元數目。

- b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
- c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<BOE/SAF>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (10)美元兌日圓即期匯價 (USD/JPY Spot)
  - a. 代表每一單位美元可兌換之日圓數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<TKYFX>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (11)美元兌韓圓即期匯價 (USD/KRW Spot)
  - a. 代表每一單位美元可兌換之韓圓數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<KFTC18>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (12)美元兌港幣即期匯價 (USD/HKD Spot)
  - a. 代表每一單位美元可兌換之港幣數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<HKDFIX>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (13)美元兌新加坡幣即期匯價 (USD/SGD Spot)
  - a. 代表每一單位美元可兌換之新加坡幣數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面< ABSIRFIX01>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (14)加拿大幣兌美元即期匯價 (CAD/USD Spot)
  - a. 代表每一單位加拿大幣可兌換之美元數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<IFED>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (15)澳幣兌美元即期匯價 (AUD/USD Spot)
  - a. 代表每一單位澳幣可兌換之美元數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<HSRA/RBA26>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (16)紐幣兌美元即期匯價 (NZD/USD Spot)
  - a. 代表每一單位紐幣可兌換之美元數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<RBNZ01>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (17)英鎊兌美元即期匯價 (GBP/USD Spot)
  - a. 代表每一單位英鎊可兌換之美元數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<TKFE>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (18)瑞士法郎兌美元即期匯價 (CHF/USD Spot)
  - a. 代表每一單位瑞士法郎可兌換之美元數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<TKFE>，結算時間依結構型債券發行時而定。
- (19)歐元兌日圓即期匯價 (EUR/JPY Spot)
  - a. 代表每一單位歐元可兌換之日圓數目。
  - b. 由路透社公司 (Reuters) 根據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。
  - c. 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<TKFE/ECB37>，結算時間依結構型債券發行時而定。

#### D. 商品指數類

- (1)CBOE Gold Index (CBOE 黃金指數) (Bloomberg: GOX Index)
  - a. 美國芝加哥選擇權交易所黃金指數，是由 10 家主要黃金礦採開發公司的股票平均指數，此指數與黃金指數相關度極高，被認為足以代表黃金價格之走向。
  - b. 初始於 1994 年 12 月 16 日，初始點為 100。
- (2)DJ-AIG Commodity Index (道瓊商品指數) (Bloomberg: DJAIG Index)
  - a. 是一個反應大宗物資的指數，其中包含 19 種商品期貨，包括大豆、玉米、小麥等。於 CBOT 芝加哥商品交易所公佈並交易。
  - b. 初始於 1991 年 1 月 4 日，初始點為 100。
- (3)GSCI Commodity Excess Return (Bloomberg: GSCIER Index)
  - a. 是由高盛證券編纂的商品指數，成份為 66.69%的能源、16.52%的農產品、6.59%的工業用金屬、7.53%的畜牧產品、2.68%的貴重金屬。
  - b. 初始日為 12/31/69；基期 100。
- (4)Goldman Sachs US Energy Excess Return (BBG:GSENER Index)
  - a. 為高盛美國商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)旗下之子指數，約佔總商品指數(GSCI)之 66.69%
  - b. 主要權重為原油 26.69%，汽油 8.14%，熱燃油 7.24%，布蘭特原油 11.61%，原料油 3.83%及天然氣 9.18%。



- (5)Goldman Sachs US Industrial Metal Excess Return (BBG:GSINER Index)
- 為高盛美國商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)旗下之子指數，約佔總商品指數(GSCI)之 6%。
  - 主要權重為銅 38.43%，鋁 38.55%，鋅 11.20%，鎳 7.95%及鉛 3.73%
  - 起始日為 1976/12/31，基期 100。
- (6)Goldman Sachs US Precious Metal Excess Return (BBG:GSPMER Index)
- 為高盛美國商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)旗下之子指數，約佔總商品指數(GSCI)之 3%。
  - 主要權重為金 88.37%，銀 11.63%。
  - 起始日為 1973/1/2，基期為 100。
- (7)Goldman Sachs US Agriculture Excess Return (BBG:GSCAGER Index)
- 為高盛美國商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)旗下之子指數。
  - 主要權重為小麥 20.80%，赤小麥 8.49%，玉米 20.32%，黃豆 13.55%，棉花 8.40%，糖 20.52%，咖啡 6.11%及 1.81%可可。
- (8)Goldman Sachs US Livestock Excess Return (BBG:GSLVER Index)
- 為高盛美國商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)旗下之子指數，約佔總商品指數(GSCI)之 25%。
  - 主要權重為活牛 49.06%，肉牛 14.86%及瘦豬 36.08%。
  - 起始日 1969/12/31，基期為 100。
- (9)GSCI Energy Excess Return (Bloomberg: GSENER Index)
- 由高盛證券編纂的能源指數，包括 26.69%原油、8.14%汽油、7.24%燃油、11.61%布蘭特原油、3.83%煤油、9.18%天然氣。能源佔約 66.7%比重
  - 初始日為 12/31/82；基期 100。
- (10)GSCI Commodity Total Return (Bloomberg: GSCITR Index)
- 是由高盛證券編纂的商品指數，成份為 66.69%的能源、16.52%的農產品、6.59%的工業用金屬、7.53%的畜牧產品、2.68%的貴重金屬。
  - 初始日為 12/31/69；基期 100。
- (11)WilderHill New Energy Global Innovation Index (Bloomberg:NEX Index)
- 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。
  - 初始日為 12/30/02；基期 100。
- (12)World Water Index (Bloomberg: WOWAX Index 歐元計價, WOWAXD Index 美元計價)
- 包含 20 家在水資源最具代表性的公司，其業務涵蓋、公用事業、基礎建設等
  - 由 Dow Jones 公司統計，是一算術平均指數每一家公司權重均為 5%。
  - 起始日 2004/1/1，基期為 100。
- (13)World Alternative Energy Index (Bloomberg: WAEX Index 歐元計價, WAEXTD Index 美元計價)
- 包含 20 家最具代表性的替代能源公司，其業務涵蓋如、太陽能、生物能源與風力等。
  - 由 Dow Jones 公司統計，是一算術平均指數，每一家公司權重均為 5%。
  - 起始日 2004/1/1，基期為 100。
- (14)北海布倫特原油指數 (Brent Crude Index)
- 為一衡量原油價格之指數。
  - 彭博 (Bloomberg) 代碼為 COY。
- (15)高盛美國商品指數 (Goldman Sachs US Commodity Index)
- 由流動性佳之 24 種大宗商品 (含 6 種能源產品/7 種金屬產品/11 種農產品)，按其過去五年之平均世界產量加權平均編製而成。
  - 基期為 1969/12/31，彭博 (Bloomberg) 代碼為 GSCI。
- (16)費城證交所黃金白銀指數 (Phila Gold & Silver Index)
- 由 13 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。
  - 以 1979 年 1 月為基期 (指數基期為 100)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 XAU。
- (17)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。
  - 彭博 (Bloomberg) 代碼為 GOLDLNPM。
- (18)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。
  - 彭博 (Bloomberg) 代碼為 CL1。
- (19)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，成份為 73.33%的能源、12.98%的農產品、7.67%的工業用金屬、3.81%的畜牧產品、2.21%的貴重金屬。
  - 以 1970 年 01 月 02 日為基期 (基期為 100)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 SPGSCI。
- (20)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，成份為 73.33%的能源、12.98%的農產品、7.67%的工業用金屬、3.81%的畜牧產品、2.21%的貴重金屬。
  - 以 1970 年 01 月 02 日為基期 (基期為 100)，彭博 (Bloomberg) 代碼為 SPGSCIP。

(21)標準普爾高盛能源超額報酬指數(S&P GSCI Energy Excess Return Index)

- a. 為標準普爾高盛商品指數(S&P GSCI Index)旗下之子指數，約佔總商品指數(SPGSCI)之 73.33%。該指數主要權重分別為原油 52.29%，汽油 7.49%，熱燃油 8.56%，布蘭特原油 21.18%，原料油 1.78%及天然氣 8.7%。
- b. 以 1983 年 01 月 07 日為基期（基期為 100），彭博（Bloomberg）代碼為 SPGSENP。

(22)標準普爾高盛貴金屬指數(S&P GSCI Precious Metal Index)

- a. 為標準普爾高盛商品指數(S&P GSCI Index)旗下之子指數，約佔總商品指數(SPGSCI)之 2.22%。該指數主要權重分別為金 88%，銀 12%。
- b. 以 1973 年 1 月 2 日為基期（基期為 100），彭博（Bloomberg）代碼為 SPGSPM

(23)標準普爾高盛農產品指數(S&P GSCI Agriculture Index)

- a. 為標準普爾高盛商品指數(S&P GSCI Index)旗下之子指數。主要權重為小麥（芝加哥）31.81%，小麥（堪薩斯）8.49%，玉米 22.02%，黃豆 15.64%，棉花 6.07%，糖 6.83%，咖啡 4.78%及可可 1.44%。
- b. 1970 年 01 月 02 日為基期（基期為 100），彭博（Bloomberg）代碼為 SPGSAG。

## E. 信用指標類

(1)5Yr iTraxx Europe Index (Bloomberg: SP75ZYGP Corp)

- a. 為歐洲公司之信用指標，由 125 個投資等級以上、流動性及分散性極佳之五年期信用違約交換(Credit Default Swap)相同權重組成。
- b. 從各產業選取最高評級之公司作為連結標的：  
金融(Financials): 25 個  
能源(Energy): 20 個  
工業(Industrial): 20 個  
民生消費(Consumers): 30 個  
汽車(Autos): 10 個  
通訊(TMT): 20 個
- c. 由 27 家造市者(如:花旗、貝萊德、摩根士坦利…等)共同提供報價及流動性。
- d. 每六個月(三月及九月)更新調整組合一次，維持最佳評級及流動性。
- e. 起始日為 03/05。

(2)10Yr iTraxx Europe Index (Bloomberg: SP75ZYGM Corp)

- a. 為歐洲公司之信用指標，由 125 個投資等級以上、流動性及分散性極佳之十年期信用違約交換(Credit Default Swap)相同權重組成。
- b. 從各產業選取最高評級之公司作為連結標的：  
金融(Financials): 25 個  
能源(Energy): 20 個  
工業(Industrial): 20 個  
民生消費(Consumers): 30 個  
汽車(Autos): 10 個  
通訊(TMT): 20 個
- c. 由 27 家造市者(如:花旗、貝萊德、摩根士坦利…等)共同提供報價及流動性。
- d. 每六個月(三月及九月)更新調整組合一次，維持最佳評級及流動性。
- e. 起始日為 03/05。

(3)5Yr North America Investment Grade Index (Bloomberg: SP9503M0 Corp)

- a. 為北美公司之信用指標，由 125 個投資等級以上、流動性及分散性極佳之五年期信用違約交換(Credit Default Swap)相同權重組成。
- b. 每六個月(三月及九月)更新調整組合一次，維持最佳評級及流動性。
- c. 起始日為 10/21/03

(4)5Yr North America Investment Grade Index (Bloomberg: SP9503M0 Corp)

- a. 為北美公司之信用指標，由 125 個投資等級以上、流動性及分散性極佳之十年期信用違約交換(Credit Default Swap)相同權重組成。
- b. 每六個月(三月及九月)更新調整組合一次，維持最佳評級及流動性。
- c. 起始日為 10/21/03

## II. 上市股票類

本契約投資標的「結構型債券」連結之單一或一籃子股票均為世界各地重要上市公司或為前項股票指數類之成分個股，股票名稱如下：

| 土耳其股市                        |                                           |                              |                              |
|------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 股票名稱                         | 股票名稱                                      | 股票名稱                         | 股票名稱                         |
| AKBANK T.A.S.                | Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS | Arcelik                      | DOGAN YAYIN HOLDING          |
| Enka Insaat ve Sanayi AS     | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS     | FINANSBANK AS                | HACI OMER SABANCI HOLDING    |
| HURRIYET GAZETECILIK VE MATB | MIGROS TURK TAS                           | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | TURKCELL ILETISIM HIZMET AS  |
| TURKIYE GARANTI BANKASI      | Turkiye Is Bankasi                        | TURKIYE IS BANKASI-C         | Turkiye Vakiflar Bankasi Tao |
| YAPI VE KREDI BANKASI        |                                           |                              |                              |
| 丹麥股市                         |                                           |                              |                              |
| 股票名稱                         | 股票名稱                                      | 股票名稱                         | 股票名稱                         |

|                                                 |                                         |                                       |                                           |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|
| A P MOELLER - MAERSK A/S                        | Carlsberg A/S                           | Coloplast A/S                         | D/S Norden                                |
| D/S Torm A/S                                    | Danisco A/S                             | DANSKE BANK A/S                       | DSV A/S                                   |
| FLSmidth & Co A/S                               | Genmab A/S                              | GN Store Nord                         | H Lundbeck A/S                            |
| Jyske Bank A/S                                  | Kobenhavns Lufthavne                    | NOVO NORDISK A/S-B                    | NOVOZYMES A/S-B SHARES                    |
| Rockwool International AS                       | Sydbank A/S                             | TDC A/S                               | Topdanmark A/S                            |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S                         | William Demant Holding                  |                                       |                                           |
| <b>巴西股市</b>                                     |                                         |                                       |                                           |
| <b>股票名稱</b>                                     | <b>股票名稱</b>                             | <b>股票名稱</b>                           | <b>股票名稱</b>                               |
| All America Latina Logistica SA                 | Aracruz Celulose SA                     | B2W Companhia Global Do Varejo        | Banco Bradesco SA                         |
| BANCO BRADESCO SA-PREF                          | Banco do Brasil SA                      | Banco Itau Holding Financeira SA      | Braskem SA                                |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA               | CIA DE BEBIDAS DAS AME-PREF             | Cia de Bebidas das Americas           | Cia de Concessionoes Rodoviaras           |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | Cia Energetica de Minas Gerais          | CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF          | Cia Petroquimica do Sul SA                |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA                     | Cia Vale do Rio Doce                    | CIA VALE DO RIO DOCE-PREF A           | Cosan SA Industria e Comercio             |
| CPFL Energia SA                                 | Cyrela Brazil Realty SA                 | Duralex SA                            | EMBRATEL PARTICIPACOES-PREF               |
| EMPRESA BRAS DE AERONAUTICA                     | Gafisa SA                               | Gerdau SA                             | GERDAU SA-PREF                            |
| Guararapes Confeccoes SA                        | ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR            | Klabin SA                             | Localiza Rent A CAR                       |
| Lojas Americanas SA                             | Lojas Renner SA                         | Metalurgica Gerdau SA                 | NET Servicos de Comunicacao SA            |
| Perdigao SA                                     | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR            | Petroleo Brasileiro SA                | Sadia SA                                  |
| Souza Cruz SA                                   | Tam SA                                  | TELE NORTE LESTE PART-PREF            | Telecomunicacoes de Sao Paulo SA          |
| Telemar Norte Leste SA                          | Tim Participacoes SA                    | Tractebel Energia SA                  | Unibanco - Uniao de Bancos Brasileiros SA |
| Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA          | Vivo Participacoes SA                   | Weg SA                                | Whirlpool SA                              |
| <b>日本股市</b>                                     |                                         |                                       |                                           |
| <b>股票名稱</b>                                     | <b>股票名稱</b>                             | <b>股票名稱</b>                           | <b>股票名稱</b>                               |
| 77 Bank Ltd/The                                 | Acom Co Ltd                             | Advantest Corp                        | Aeon Co Ltd                               |
| Aeon Credit Service Co Ltd                      | Aeon Mall Co Ltd                        | Aiful Corp                            | Aioi Insurance Co Ltd                     |
| Aisin Seiki Co Ltd                              | Ajinomoto Co Inc                        | Alfresa Holdings Corp                 | All Nippon Airways Co Ltd                 |
| Alps Electric Co Ltd                            | Amada Co Ltd                            | Aoyama Trading Co Ltd                 | Aozora Bank Ltd                           |
| Aruze Corp                                      | Asahi Breweries Ltd                     | Asahi Glass Co Ltd                    | Asahi Kasei Corp                          |
| Asics Corp                                      | Asset Managers Co Ltd                   | ASTELLAS PHARMA INC                   | Bank of Kyoto Ltd/The                     |
| Bank of Yokohama Ltd/The                        | Benesse Corp                            | Bosch Corp                            | Bridgestone Corp                          |
| Brother Industries Ltd                          | Canon Inc                               | Canon Marketing Japan Inc             | Casio Computer Co Ltd                     |
| Central Japan Railway Co                        | Chiba Bank Ltd/The                      | Chiyoda Corp                          | Chubu Electric Power Co Inc               |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd                    | Chugoku Bank Ltd/The                    | Chugoku Electric Power Co Inc/The     | Chuo Mitsui Trust Holdings Inc            |
| Citizen Holdings Co Ltd                         | Citizen Watch Co Ltd                    | Clarion Co Ltd                        | Coca-Cola West Holdings Co Ltd            |
| COMSYS Holdings Corp                            | Cosmo Oil Co Ltd                        | Credit Saison Co Ltd                  | CSK Corp                                  |
| CSK Holdings Corp                               | Dai Nippon Printing Co Ltd              | Daicel Chemical Industries Ltd        | Daido Steel Co Ltd                        |
| Daiei Inc/The                                   | Daihatsu Motor Co Ltd                   | Daiichi Pharmaceutical Co Ltd         | Daiichi Sankyo Co Ltd                     |
| Daikin Industries Ltd                           | Daimaru Inc                             | Dainippon Ink and Chemicals Inc       | Dainippon Pharmaceutical Co Ltd           |
| Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd                | Daiko Trust Construction Co Ltd         | Daiwa House Industry Co Ltd           | Daiwa Securities Group Inc                |
| Denki Kagaku Kogyo K K                          | Denso Corp                              | Dentsu Inc                            | Disco Corp                                |
| DOWA HOLDINGS CO LTD                            | Dowa Mining Co Ltd                      | East Japan Railway Co                 | Ebara Corp                                |
| Eisai Co Ltd                                    | Electric Power Development Co Ltd       | Elpida Memory Inc                     | FamilyMart Co Ltd                         |
| Fanuc Ltd                                       | Fast Retailing Co Ltd                   | Fuji Electric Holdings Co Ltd         | Fuji Heavy Industries Ltd                 |
| Fuji Photo Film Co Ltd                          | Fuji Television Network Inc             | FUJIFILM Holdings Corp                | Fujikura Ltd                              |
| Fujisawa Pharmaceutical Co Ltd                  | Fujitsu Ltd                             | Fukuoka Financial Group Inc           | Funai Electric Co Ltd                     |
| Fund Creation Co Ltd                            | Furukawa Co Ltd                         | Furukawa Electric Co Ltd              | GLOBAL ONE REAL ESTATE INVESTMENT CORP    |
| GS Yuasa Corp                                   | Gunma Bank Ltd/The                      | Hachijuni Bank Ltd/The                | Hakuhodo DY Holdings Inc                  |
| Hamamatsu Photonics KK                          | Hankyu Hanshin Holdings Inc             | Haseko Corp                           | Heiwa Real Estate Co Ltd                  |
| Hikari Tsushin Inc                              | Hino Motors Ltd                         | Hirose Electric Co Ltd                | Hiroshima Bank Ltd/The                    |
| Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc                 | Hitachi Cable Ltd                       | Hitachi Chemical Co Ltd               | Hitachi Construction Machinery Co Ltd     |
| Hitachi High-Technologies Corp                  | Hitachi Koki Co Ltd                     | Hitachi Kokusai Electric Inc          | Hitachi Ltd                               |
| Hitachi Metals Ltd                              | Hitachi Zosen Corp                      | Hokkaido Electric Power Co Inc        | Hokuetsu Paper Mills Ltd                  |
| Hokuhoku Financial Group Inc                    | Hokuriku Electric Power Co              | Honda Motor Co Ltd                    | HOYA CORP                                 |
| Ibiden Co Ltd                                   | Idemitsu Kosan Co Ltd                   | IHI Corp                              | Inpex Holdings Inc                        |
| Isetan Co Ltd                                   | Ishikawajima-Harima Heavy Industries Co | Isuzu Motors Ltd                      | Ito En Ltd                                |
| Itochu Corp                                     | Itochu Techno-Solutions Corp            | Ito-Yokado Co Ltd                     | Iyo Bank Ltd/The                          |
| Jafco Co Ltd                                    | Japan Airlines Corp                     | Japan Petroleum Exploration Co        | Japan Prime Realty Investment Corp        |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT                    | Japan Real Estate Investment Corp       | JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT          | Japan Retail Fund Investment Corp         |
| Japan Steel Works Ltd/The                       | Japan Tobacco Inc                       | JFE Holdings Inc                      | JGC Corp                                  |
| Joyo Bank Ltd/The                               | JS Group Corp                           | JSR Corp                              | Jupiter Telecommunications Co Ltd         |
| Juroku Bank Ltd/The                             | Kajima Corp                             | Kamigumi Co Ltd                       | Kanebo Ltd                                |
| Kaneka Corp                                     | Kansai Electric Power Co Inc/The        | Kansai Paint Co Ltd                   | Kao Corp                                  |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd                   | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd               | KDDI Corp                             | Keihan Electric Railway Co Ltd            |
| Keihin Electric Express Railway Co Ltd          | Keio Corp                               | Keio Electric Railway Co Ltd          | Keisei Electric Railway Co Ltd            |
| Keyence Corp                                    | Kikkoman Corp                           | Kinden Corp                           | Kintetsu Corp                             |
| Kirin Brewery Co Ltd                            | Kirin Holdings Co Ltd                   | Kobe Steel Ltd                        | Komatsu Ltd                               |
| Konami Corp                                     | Konica Minolta Holdings Inc             | Koyo Seiko Co Ltd                     | Kubota Corp                               |
| Kumagai Gumi Co Ltd                             | Kuraray Co Ltd                          | Kurita Water Industries Ltd           | Kyocera Corp                              |
| Kyowa Hakko Kogyo Co Ltd                        | Kyushu Electric Power Co Inc            | Lawson Inc                            | LEOPALACE21 CORP                          |
| Mabuchi Motor Co Ltd                            | Makita Corp                             | Marubeni Corp                         | Marui Co Ltd                              |
| Maruichi Steel Tube Ltd                         | Matsui Securities Co Ltd                | Matsushita Electric Industrial Co Ltd | Matsushita Electric Works Ltd             |

|                                          |                                      |                                      |                                       |
|------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Mazda Motor Corp                         | McDonald's Holdings Co Japan Ltd     | Mediceo Paltac Holdings Co Ltd       | Meidensha Corp                        |
| Meiji Dairies Corp                       | Meiji Seika Kaisha Ltd               | Millea Holdings Inc                  | Minebea Co Ltd                        |
| Mitsubishi Chemical Corp                 | Mitsubishi Chemical Holdings Corp    | Mitsubishi Corp                      | Mitsubishi Electric Corp              |
| Mitsubishi Estate Co Ltd                 | Mitsubishi Gas Chemical Co Inc       | Mitsubishi Heavy Industries Ltd      | Mitsubishi Logistics Corp             |
| Mitsubishi Materials Corp                | Mitsubishi Motors Corp               | Mitsubishi Paper Mills Ltd           | Mitsubishi Rayon Co Ltd               |
| Mitsubishi Tanabe Pharma Corp            | Mitsubishi Tokyo Financial Group Inc | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc   | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd |
| Mitsubishi UFJ Nicos Co Ltd              | Mitsubishi UFJ Securities Co         | Mitsui & Co Ltd                      | Mitsui Chemicals Inc                  |
| Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd | Mitsui Fudosan Co Ltd                | Mitsui Mining & Smelting Co Ltd      | Mitsui OSK Lines Ltd                  |
| Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd         | Mitsui Trust Holdings Inc            | Mitsukoshi Ltd                       | Mitsumi Electric Co Ltd               |
| Mizuho Financial Group Inc               | Mizuho Investors Securities Co Ltd   | Mizuho Trust & Banking Co Ltd        | Mori Seiki Co Ltd                     |
| MORI TRUST SOGO REIT                     | Morinaga & Co Ltd                    | Murata Manufacturing Co Ltd          | Nagoya Railroad Co Ltd                |
| Namco Bandai Holdings Inc                | NEC Corp                             | NEC Electronics Corp                 | NGK Insulators Ltd                    |
| NGK Spark Plug Co Ltd                    | NHK Spring Co Ltd                    | Nichirei Corp                        | Nidec Corp                            |
| Nikko Cordial Corp                       | Nikon Corp                           | NINTENDO CO LTD                      | NIPPON BUILDING FUND INC              |
| Nippon Electric Glass Co Ltd             | Nippon Express Co Ltd                | Nippon Flour Mills Co Ltd            | Nippon Kayaku Co Ltd                  |
| Nippon Light Metal Co Ltd                | Nippon Meat Packers Inc              | Nippon Mining Holdings Inc           | Nippon Oil Corp                       |
| Nippon Paper Group Inc                   | Nippon Sheet Glass Co Ltd            | Nippon Shinpan Co Ltd                | Nippon Soda Co Ltd                    |
| Nippon Steel Corp                        | Nippon Suisan Kaisha Ltd             | Nippon Telegraph & Telephone Corp    | Nippon Television Network Corp        |
| Nippon Yusen Kabushiki Kaisha            | Nippon Yusen KK                      | Nipponkoa Insurance Co Ltd           | Nishi-Nippon City Bank Ltd/The        |
| Nissan Chemical Industries Ltd           | Nissan Motor Co Ltd                  | Nissay Dowa General Insurance Co Ltd | Nisshin Oillio Group Ltd/The          |
| Nisshin Seifun Group Inc                 | Nisshin Steel Co Ltd                 | Nisshinbo Industries Inc             | Nissin Food Products Co Ltd           |
| Nitori Co Ltd                            | Nitto Boseki Co Ltd                  | Nitto Denko Corp                     | NOK Corp                              |
| Nomura Holdings Inc                      | Nomura Real Estate Holdings Inc      | NOMURA REAL ESTATE OFFICE FU         | Nomura Research Institute Ltd         |
| NSK Ltd                                  | NTN Corp                             | NTT Data Corp                        | NTT DoCoMo Inc                        |
| NTT URBAN DEVELOPMENT CORP               | Obayashi Corp                        | Odakyu Electric Railway Co Ltd       | OJI Paper Co Ltd                      |
| Oki Electric Industry Co Ltd             | OKUMA Corp                           | Olympus Corp                         | Omron Corp                            |
| Ono Pharmaceutical Co Ltd                | Onward Holdings Co Ltd               | Oracle Corp Japan                    | Oriental Land Co Ltd                  |
| ORIX Corp                                | ORIX JREIT INC                       | Osaka Gas Co Ltd                     | OSAKA Titanium Technologies Co        |
| Otsuka Corp                              | Pacific Metals Co Ltd                | Pioneer Corp                         | Promise Co Ltd                        |
| Rakuten Inc                              | Resona Holdings Inc                  | Ricoh Co Ltd                         | Rohm Co Ltd                           |
| Round One Corp                           | Sankyo Co Ltd                        | Santen Pharmaceutical Co Ltd         | Sanyo Electric Co Ltd                 |
| Sapporo Hokuyo Holdings Inc              | Sapporo Holdings Ltd                 | SBI E*trade Securities Co Ltd        | SBI Holdings Inc/Japan                |
| Secom Co Ltd                             | Sega Sammy Holdings Inc              | Seiko Epson Corp                     | Sekisui Chemical Co Ltd               |
| Sekisui House Ltd                        | Seven & I Holdings Co Ltd            | Seven-Eleven Japan Co Ltd            | SFCG Co Ltd                           |
| Sharp Corp                               | Shikoku Electric Power Co Inc        | Shimadzu Corp                        | Shimamura Co Ltd                      |
| Shimano Inc                              | Shimizu Corp                         | Shin-Etsu Chemical Co Ltd            | Shinko Electric Industries Co Ltd     |
| Shinko Securities Co Ltd                 | Shinsei Bank Ltd                     | Shionogi & Co Ltd                    | Shiseido Co Ltd                       |
| Shizuoka Bank Ltd/The                    | Showa Denko KK                       | Showa Shell Sekiyu KK                | SMC Corp/Japan                        |
| Softbank Corp                            | Sojitz Corp                          | Sojitz Holdings Corp                 | Sompo Japan Insurance Inc             |
| Sony Corp                                | Square Enix Co Ltd                   | Stanley Electric Co Ltd              | Sumco Corp                            |
| Sumitomo Chemical Co Ltd                 | Sumitomo Corp                        | Sumitomo Electric Industries Ltd     | Sumitomo Heavy Industries Ltd         |
| Sumitomo Metal Industries Ltd            | Sumitomo Metal Mining Co Ltd         | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc  | Sumitomo Osaka Cement Co Ltd          |
| Sumitomo Real Estate Sales Co Ltd        | Sumitomo Realty & Development Co Ltd | Sumitomo Rubber Industries Inc       | Sumitomo Trust & Banking Co Ltd/The   |
| Suruga Bank Ltd                          | Suzuken Co Ltd                       | Suzuki Motor Corp                    | T&D Holdings Inc                      |
| Taiheiyo Cement Corp                     | Taisei Corp                          | Taisho Pharmaceutical Co Ltd         | Taiyo Nippon Sanso Corp               |
| Taiyo Yuden Co Ltd                       | Takara Holdings Inc                  | Takashimaya Co Ltd                   | Takata Corp                           |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd             | Takefuji Corp                        | TDK Corp                             | Teijin Ltd                            |
| Teikoku Oil Co Ltd                       | Terumo Corp                          | THK Co Ltd                           | Toagosei Co Ltd                       |
| Tobu Railway Co Ltd                      | Toei Co Ltd                          | Toho Co Ltd/Tokyo                    | Toho Gas Co Ltd                       |
| Toho Titanium Co Ltd                     | Toho Zinc Co Ltd                     | TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC         | Tokai Carbon Co Ltd                   |
| Tokai Rika Co Ltd                        | Tokuyama Corp                        | Tokyo Broadcasting System Inc        | Tokyo Dome Corp                       |
| Tokyo Electric Power Co Inc/The          | Tokyo Electron Ltd                   | Tokyo Gas Co Ltd                     | Tokyo Star Bank Ltd/The               |
| Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd         | Tokyo Tatemono Co Ltd                | Tokyu Corp                           | Tokyu Department Store Co Ltd         |
| TOKYU LAND CORP                          | TOKYU REIT INC                       | Tomen Corp                           | TonenGeneral Sekiyu KK                |
| Toppan Printing Co Ltd                   | Topy Industries Ltd                  | Toray Industries Inc                 | Toshiba Corp                          |
| Tosoh Corp                               | Toto Ltd                             | Toyo Seikan Kaisha Ltd               | Toyo Suisan Kaisha Ltd                |
| Toyobo Co Ltd                            | Toyoda Gosei Co Ltd                  | Toyota Boshoku Corp                  | Toyota Industries Corp                |
| Toyota Motor Corp                        | Toyota Tsusho Corp                   | Trend Micro Inc                      | TV Asahi Corp                         |
| Ube Industries Ltd/Japan                 | UFJ Holdings Inc                     | Unicharm Corp                        | Uniden Corp                           |
| Unitika Ltd                              | UNY Co Ltd                           | Urban Corp                           | Ushio Inc                             |
| USS Co Ltd                               | Wacom Co Ltd/Japan                   | West Japan Railway Co                | Yahoo! Japan Corp                     |
| Yakult Honsha Co Ltd                     | Yamada Denki Co Ltd                  | Yamaguchi Financial Group Inc        | Yamaha Corp                           |
| Yamaha Motor Co Ltd                      | Yamatate Corp                        | Yamato Holdings Co Ltd               | Yamato Kogyo Co Ltd                   |
| Yamato Transport Co Ltd                  | Yaskawa Electric Corp                | Yokogawa Electric Corp               | Yokohama Rubber Co Ltd/The            |
| Zeon Corp                                |                                      |                                      |                                       |
| 比利時股市                                    |                                      |                                      |                                       |
| 股票名稱                                     | 股票名稱                                 | 股票名稱                                 | 股票名稱                                  |
| AGFA-Gevaert NV                          | Bekaert SA                           | BELGACOM SA                          | Cofinimmo                             |
| Colruyt SA                               | Compagnie Maritime Belge SA          | Delhaize Group                       | Dexia SA                              |
| D'ieteren SA                             | Fortis                               | GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA          | INBEV NV                              |
| KBC GROEP NV                             | Mobistar SA                          | Solvay SA                            | UCB SA                                |
| UMICORE                                  |                                      |                                      |                                       |
| 以色列股市                                    |                                      |                                      |                                       |
| 股票名稱                                     | 股票名稱                                 | 股票名稱                                 | 股票名稱                                  |

|                                           |                                    |                                                          |                                       |
|-------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Africa Israel Investments Ltd             | Delek Group Ltd                    | Discount Investment Corp                                 | IDB Development Corp Ltd              |
| Israel Chemicals Ltd                      | Israel Corp Ltd/The                | Makhteshim-Agan Industries Ltd                           | Teva Pharmaceutical Industries Ltd    |
| <b>加拿大股市</b>                              |                                    |                                                          |                                       |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                        | <b>股票名稱</b>                                              | <b>股票名稱</b>                           |
| ABER DIAMOND CORP                         | ACE Aviation Holdings Inc          | Addax Petroleum Corp                                     | Aeroplan Income Fund                  |
| AGF Management Ltd                        | Agrium Inc                         | Alcan Inc                                                | Alimentation Couche Tard Inc          |
| Alliance Atlantis Communications Inc      | ARC Energy Trust                   | Astral Media Inc                                         | Atco Ltd                              |
| AUR Resources Inc                         | BAM Investments Ltd                | Bank of Montreal                                         | Bank of Nova Scotia                   |
| Barrick Gold Corp                         | BCE Inc                            | Bell Aliant Regional Communications Income Fund          | Biovail Corp                          |
| Boardwalk Real Estate Investment Trust    | Bombardier Inc                     | Bonavista Energy Trust                                   | Brookfield Asset Management Inc       |
| Brookfield Properties Corp                | CAE INC                            | Calloway Real Estate Investment Trust                    | Cameco Corp                           |
| Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada | Canadian National Railway Co       | Canadian Natural Resources Ltd                           | Canadian Oil Sands Trust              |
| Canadian Pacific Railway Ltd              | Canadian Tire Corp Ltd             | Canadian Utilities Ltd                                   | Canetic Resources Trust               |
| CGI Group Inc                             | CI Financial Income Fund           | Denison Mines Corp                                       | Domtar Corp                           |
| Dundee Real Estate Investment Trust       | Duvernay Oil Corp                  | Emera Inc                                                | Empire Co Ltd                         |
| ENBRIDGE INC                              | EnCan Corp                         | Enerplus Resources Fund                                  | Ensign Energy Services Inc            |
| Fairfax Financial Holdings Ltd            | Finning International Inc          | First Quantum Minerals Ltd                               | FNX Mining Co Inc                     |
| Fording Canadian Coal Trust               | Fortis Inc                         | GAMMON LAKE RESOURCES INC                                | George Weston Ltd                     |
| Gerdau Ameristeel Corp                    | GILDAN ACTIVEWEAR INC              | Great-West Lifeco Inc                                    | H&R Real Estate Investment            |
| Harvest Energy Trust                      | HudBay Minerals Inc                | Husky Energy Inc                                         | Iamgold Corp                          |
| IGM FINANCIAL INC                         | Imperial Oil Ltd                   | Industrial Alliance Insurance and Financial Services Inc | ING Canada Inc                        |
| Inmet Mining Corp                         | INTER PIPELINE FUND LP-A           | Ivanhoe Mines Ltd/CA                                     | Jean Coutu Group PJC Inc/The          |
| LionOre Mining International Ltd          | Loblaw Cos Ltd                     | Lundin Mining Corp                                       | Magna International Inc               |
| Manitoba Telecom Services Inc             | Manulife Financial Corp            | MDS Inc                                                  | MEGA BRANDS INC                       |
| Meridian Gold Inc                         | Methanex Corp                      | National Bank of Canada                                  | Nexen Inc                             |
| Niko Resources Ltd                        | Nova Chemicals Corp                | Oilexco Inc                                              | Onex Corp                             |
| OPTI Canada Inc                           | PAN AMERICAN SILVER CORP           | Pengrowth Energy Trust                                   | Penn West Energy Trust                |
| Petro-Canada                              | PLACER DOME INC                    | Potash Corp of Saskatchewan                              | Power Corp Of Canada                  |
| Power Financial Corp                      | Precision Drilling Trust           | Provident Energy Trust                                   | Quebecor Inc                          |
| RioCan Real Estate Investment Trust       | Ritchie Bros Auctioneers Inc       | Rogers Communications Inc                                | RONA Inc                              |
| Royal Bank of Canada                      | Saputo Inc                         | Sears Canada Inc                                         | Shaw Communications Inc               |
| ShawCor Ltd                               | Sheritt International Corp         | Shoppers Drug Mart Corp                                  | SILVER STANDARD RESOURCES             |
| SILVER WHEATON CORP                       | Sino-Forest Corp                   | SNC-Lavalin Group Inc                                    | Sun Life Financial Inc                |
| Suncor Energy Inc                         | Talisman Energy Inc                | Teck Cominco Ltd                                         | TELUS Corp                            |
| Thomson Corp/The                          | Tim Hortons Inc                    | Toronto-Dominion Bank                                    | TransAlta Corp                        |
| TRANSCANADA CORP                          | Trican Well Service Ltd            | TSX Group Inc                                            | Uranium One Inc                       |
| UTS Energy Corp                           | Vermilion Energy Trust             | Western Oil Sands Inc                                    | Yamana Gold Inc                       |
| Yellow Pages Income Fund                  |                                    |                                                          |                                       |
| <b>卡達股市</b>                               |                                    |                                                          |                                       |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                        | <b>股票名稱</b>                                              | <b>股票名稱</b>                           |
| Barwa Real Estate Co                      | Industries Qatar                   | Qatar Gas Transport Co Nakilat                           | Qatar National Bank                   |
| <b>冰島股市</b>                               |                                    |                                                          |                                       |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                        | <b>股票名稱</b>                                              | <b>股票名稱</b>                           |
| Bakkavor hf                               | Exista hf                          | FL Group HF                                              | Glitnir Banki HF                      |
| Kaupthing Bank Hf                         | Landsbanki Islands HF              |                                                          |                                       |
| <b>匈牙利股市</b>                              |                                    |                                                          |                                       |
| <b>股票名稱</b>                               |                                    |                                                          |                                       |
| OTP Bank Nyrt                             |                                    |                                                          |                                       |
| <b>印尼股市</b>                               |                                    |                                                          |                                       |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                        | <b>股票名稱</b>                                              | <b>股票名稱</b>                           |
| Aneka Tambang Tbk PT                      | Bank Central Asia Tbk PT           | Bank Rakyat Indonesia                                    | Bumi Resources Tbk PT                 |
| HM Sampoerna Tbk PT                       | Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT | Indofood Sukses Makmur Tbk PT                            | International Nickel Indonesia Tbk PT |
| Perusahaan Gas Negara PT                  | PT Astra International Tbk         | Semen Gresik Persero Tbk PT                              | Telekomunikasi Indonesia Tbk PT       |
| Truba Alam Manunggal Engineering PT       | Unilever Indonesia Tbk PT          | United Tractors Tbk PT                                   |                                       |
| <b>印度股市</b>                               |                                    |                                                          |                                       |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                        | <b>股票名稱</b>                                              | <b>股票名稱</b>                           |
| ABB Ltd/India                             | ACC Ltd                            | Ambuja Cements Ltd                                       | BAJAJ AUTO LIMITED                    |
| Bharat Electronics Ltd                    | BHARAT HEAVY ELECTRICALS           | BHARTI AIRTEL LIMITED                                    | Container Corp Of India               |
| Crompton Greaves Ltd                      | Financial Technologies India Ltd   | GAIL India Ltd                                           | GMR Infrastructure Ltd                |
| Grasim Industries Ltd                     | HCL Technologies Ltd               | HDFC BANK LIMITED                                        | Hero Honda Motors Ltd                 |
| HINDALCO INDUSTRIES LIMITED               | HINDUSTAN LEVER LIMITED            | Hindustan Unilever LTD                                   | Hindustan Zinc Ltd                    |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE               | ICICI BANK LTD                     | I-Flex Solutions Ltd                                     | Indian Hotels Co Ltd                  |
| Indian Petrochemicals Co                  | INFOSYS TECHNOLOGIES LTD           | ITC LTD                                                  | Jaiprakash Associates Ltd             |
| LARSEN & TOUBRO LIMITED                   | Motor Industries Co Ltd            | National Aluminium Co Ltd                                | National Mineral Development Corp Ltd |
| Nestle India Ltd                          | NTPC LIMITED                       | OIL & NATURAL GAS CORP LTD                               | Reliance Capital Ltd                  |
| Reliance Communications Ltd               | RELIANCE INDUSTRIES LIMITED        | SATYAM COMPUTER SERVICES LTD                             | Siemens India Ltd                     |
| STATE BANK OF INDIA                       | Steel Authority Of India Ltd       | Sterlite Industries India Ltd                            | Suzlon Energy Ltd                     |
| TATA CONSULTANCY SVS LTD                  | TATA MOTORS LTD                    | TATA STEEL LIMITED                                       | Tech Mahindra Ltd                     |
| Ultra Tech Cement Ltd                     | Unitech Ltd                        | UNITED SPIRITS LIMITED                                   | Videocon Industries Ltd               |
| WIPRO LTD                                 | Zee Entertainment Enterprises Ltd  |                                                          |                                       |

|                                                      |                                      |                                                 |                                                                 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>西班牙股市</b>                                         |                                      |                                                 |                                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                          | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                                     | <b>股票名稱</b>                                                     |
| Abengoa SA                                           | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA          | Acciona SA                                      | ACERINOX SA                                                     |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV                          | AGUAS DE BARCELONA-CLASS A           | ALTADIS SA                                      | ANTENA 3 TELEVISION                                             |
| ARCELOR                                              | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | Banco de Andalucia SA                           | Banco de Sabadell SA                                            |
| Banco de Valencia SA                                 | Banco Espanol de Credito SA          | Banco Guipuzcoano SA                            | Banco Pastor SA                                                 |
| BANCO POPULAR ESPANOL                                | Banco Santander Central Hispano SA   | Banco Santander SA                              | Bankinter SA                                                    |
| Bolsas y Mercados Espanoles                          | Cementos Molins SA                   | Cementos Portland Valderrivas SA                | Cia de Distribucion Integral Logista SA                         |
| Cia Espanola de Petroleos SA                         | CINTRA CONCESIONES DE INFRAE         | Corp Financiera Alba                            | Ebro Puleva SA                                                  |
| Electrificaciones del Norte                          | Enagas                               | ENDESA SA                                       | European Aeronautic Defence and Space Co NV                     |
| FADESA INMOBILIARIA SA                               | FAES FARMA SA                        | Fomento de Construcciones y Contratas SA        | GAMESA CORP TECNOLOGICA SA                                      |
| GAS NATURAL SDG SA                                   | Gestevisión Telecinco SA             | Grifols SA                                      | Grupo Catalana Occidente SA                                     |
| Grupo Empresarial Ence SA                            | GRUPO FERROVIAL                      | IBERDROLA SA                                    | Iberia Lineas Aereas de Espana                                  |
| INDITEX                                              | Indra Sistemas SA                    | Inmobiliaria Colonial SA                        | Mapfre SA                                                       |
| METROVACESA SA                                       | NH HOTELES SA                        | Obrascon Huarte Lain SA                         | Promotora de Informaciones SA                                   |
| Prosegur Cia de Seguridad SA                         | Red Electrica de Espana              | REPSOL YPF SA                                   | Riofisa SA                                                      |
| Sacyr Vallehermoso SA                                | Sogetel SA                           | SOL MELIA SA                                    | SOS Cuetara SA                                                  |
| Tecnicas Reunidas SA                                 | Telefonica SA                        | TESTA Inmuebles en Renta SA                     | UNION FENOSA SA                                                 |
| Vocento SA                                           | Zardoya Otis SA                      | Zeltia SA                                       |                                                                 |
| <b>希臘股市</b>                                          |                                      |                                                 |                                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                          | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                                     | <b>股票名稱</b>                                                     |
| Alpha Bank AE                                        | Bank of Greece                       | Coca Cola Hellenic Bottling Co SA               | Cosmote Mobile Telecommunications SA                            |
| EFG Eurobank Ergasias SA                             | Hellenic Technodromiki Tev SA        | HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA                    | INTRALOT S.A.-INTEGRATED LOT                                    |
| JUMBO SA                                             | NATIONAL BANK OF GREECE              | OPAP SA                                         | Piraeus Bank SA                                                 |
| Public Power Corp SA                                 | Titan Cement Co SA                   |                                                 |                                                                 |
| <b>沙烏地阿拉伯股市</b>                                      |                                      |                                                 |                                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                          | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                                     | <b>股票名稱</b>                                                     |
| Al Rajhi Bank                                        | Almarai Co Ltd                       | Arab National Bank                              | Banque Saudi Fransi                                             |
| Emaar Economic City                                  | Riyad Bank                           | SAFCO                                           | Samba Financial Group                                           |
| Saudi Basic Industries Corp                          | Saudi British Bank                   | Saudi Cement                                    | Saudi Electricity Co                                            |
| Saudi Industrial Investment Group                    | Saudi International Petrochemical Co | Saudi Investment Bank                           | Saudi Telecom Co                                                |
| SAVOLA                                               | Southern Province Cement Co          | Yamamah Saudi Cement Co                         | Yanbu National Petrochemicals Co                                |
| <b>辛巴威股市</b>                                         |                                      |                                                 |                                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                          | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                                     |                                                                 |
| Bindura Nickel Corp Ltd                              | Kingdom Meikles Africa LTD           | RioZim Ltd                                      |                                                                 |
| <b>波蘭股市</b>                                          |                                      |                                                 |                                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                          | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                                     | <b>股票名稱</b>                                                     |
| AGORA SA                                             | Bank BPH SA                          | BANK PEKAO SA                                   | Bank Zachodni WBK SA                                            |
| BRE BANK SA                                          | Cersanit Krasnystaw SA               | GLOBE TRADE CENTRE SA                           | GRUPA LOTOS SA                                                  |
| KGHM Polska Miedz SA                                 | NETIA SA                             | POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.                     | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA                     |
| PROKOM SOFTWARE SA                                   | TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.          | TVN SA                                          | Zaklad Przetworstwa Hutniczego STALPRODUKT SA                   |
| <b>法國股市</b>                                          |                                      |                                                 |                                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                          | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                                     | <b>股票名稱</b>                                                     |
| ACCOR SA                                             | Aéroports de Paris                   | AIR FRANCE-KLM                                  | AIR LIQUIDE                                                     |
| ALCATEL-LUCENT                                       | ALSTOM                               | Altarea                                         | Areva SA                                                        |
| Arkema                                               | ATOS ORIGIN SA                       | AXA                                             | Beneteau SA                                                     |
| BNP Paribas                                          | Bourbon SA                           | BOUYGUES                                        | BUSINESS OBJECTS                                                |
| Camaieu                                              | CAP GEMINI SA                        | Carrefour SA                                    | Casino Guichard Perrachon SA                                    |
| CHRISTIAN DIOR                                       | Cie Generale de Geophysique-Veritas  | Cie Generale d'Optique Essilor International SA | CIMENTS FRANCAIS                                                |
| CNP Assurances                                       | Colas SA                             | COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN                       | CREDIT AGRICOLE SA                                              |
| Credit Industriel et Commercial                      | Dassault Aviation SA                 | Dassault Systemes SA                            | EDF Energies Nouvelles SA                                       |
| Eiffage SA                                           | ELECTRICITE DE FRANCE                | Elf Aquitaine SA                                | Eramet                                                          |
| Euler Hermes SA                                      | Eurazeo                              | EURONEXT NV                                     | EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE                                     |
| Fonciere Des Regions                                 | FRANCE TELECOM SA                    | GAZ DE FRANCE                                   | Gecina SA                                                       |
| GEMALTO                                              | Generale de Sante                    | GROUPE DANONE                                   | Havas SA                                                        |
| HERMES INTERNATIONAL                                 | ICADE                                | Iliad SA                                        | IMERYS SA                                                       |
| Immeubles de France                                  | JC Decaux SA                         | Klepierre                                       | LAFARGE SA                                                      |
| LAGARDERE S.C.A.                                     | Legrand SA                           | L'Oreal SA                                      | LMVH MOET HENNESSY LOUIS VUI                                    |
| M6-METROPOLE TELEVISION                              | Manitou BF SA                        | Mercialys SA                                    | MICHELIN (CGDE)-B                                               |
| Natixis                                              | Neopost SA                           | Neuf Cegetel                                    | Nexans SA                                                       |
| Nexity                                               | PagesJaunes Groupe                   | PERNOD-RICARD SA                                | PEUGEOT SA                                                      |
| PPR                                                  | PUBLICIS GROUPE                      | Rallye SA                                       | REMY COINTREAU                                                  |
| RENAULT SA                                           | Rhodia SA                            | S.T. DUPONT                                     | Sa des Ciments Vicat                                            |
| SAFRAN SA                                            | SANOFI-AVENTIS                       | SCHNEIDER ELECTRIC SA                           | SCOR SE                                                         |
| SEB SA                                               | SES                                  | Societe BIC SA                                  | Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone                         |
| Societe Fonciere Financiere et de Participations FFP | Societe Fonciere Lyonnaise SA        | Societe Generale                                | Societe Immobiliere de Location pour l'Industrie et le Commerce |

|                                           |                                  |                                      |                                      |
|-------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Sodexho Alliance SA                       | Somfy SA                         | STMICROELECTRONICS NV                | Suez SA                              |
| TECHNIP SA                                | Teleperformance                  | TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)         | THALES SA                            |
| Thomson                                   | Total SA                         | UBISOFT ENTERTAINMENT                | Unibail                              |
| Valeo SA                                  | VALLOUREC                        | VEOLIA ENVIRONNEMENT                 | VINCI SA                             |
| Vivendi                                   | Wendel                           | ZODIAC SA                            |                                      |
| <b>芬蘭股市</b>                               |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                      | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                          |
| AMER SPORTS OYJ-A SHS                     | Cargotec Corp                    | Elisa OYJ                            | FORTUM OYJ                           |
| Kemira OYJ                                | Kesko OYJ                        | Kone OYJ                             | Konecranes Oyj                       |
| METSO OYJ                                 | M-real OYJ                       | NESTE OIL OYJ                        | Nokia OYJ                            |
| Nokian Renkaat OYJ                        | OKO Bank plc                     | OUTOKUMPU OYJ                        | Ramirent Oyj                         |
| Rautaruukki OYJ                           | SAMPO OYJ-A SHS                  | Sanoma-WSOY Oyj                      | Stockmann Oyj Abp                    |
| STORA ENSO OYJ-R SHS                      | Tietoenator Oyj                  | UPM-KYMMENE OYJ                      | Wartsila Oyj                         |
| YIT OYJ                                   |                                  |                                      |                                      |
| <b>阿拉伯聯合大公國股市</b>                         |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                      | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                          |
| Abu Dhabi Commercial Bank                 | Aldar Properties PJSC            | Dubai Investments                    | Emaar Properties PJSC                |
| Emirates Bank International PJSC          | Emirates Telecom Corp            | National Bank of Abu Dhabi           | Sorouh Real Estate Co                |
| Union Properties                          |                                  |                                      |                                      |
| <b>阿根廷股市</b>                              |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                      | <b>股票名稱</b>                          |                                      |
| Aluar Aluminio Argentino SAIC             | Siderar SAIC                     | YPF SA                               |                                      |
| <b>俄羅斯股市</b>                              |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                      | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                          |
| Aeroflot - Russian International Airlines | Baltika Brewery                  | Bank of Moscow                       | Evrocement Group OJSC                |
| Fifth Power Generation Co                 | Gazprom OAO                      | Gazpromneft OAO                      | Kuzbassrazrezugol                    |
| LUKOIL                                    | Magnit OAO                       | Magnitogorsk Iron & Steel Works      | Mechel                               |
| Mikhaylovskiy GOK                         | MMC Norilsk Nickel               | Mobile Telesystems OJSC              | Mosenergo TGK-3 OAO                  |
| NovaTek OAO                               | Novolipetsk Steel OJSC           | OGK-3 OJSC                           | OGK-4 OJSC                           |
| Open Investments                          | Polyus Gold Co                   | Raspadsкая                           | Rosneft Oil Co                       |
| Rostelecom                                | Sberbank                         | Severstal                            | Silvinit                             |
| Sistema JSFC                              | Surgutneftegaz                   | TMK OAO                              | TNK-BP Holding                       |
| Unified Energy System                     | Uralkali                         | Ural-Siberian Bank                   | Vsm-po-Avisma Corp                   |
| Vyksa Metallurgical                       | Wimm-Bill-Dann Foods OJSC        |                                      |                                      |
| <b>南非股市</b>                               |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                      | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                          |
| ABSA Group Ltd                            | African Rainbow Minerals Ltd     | ANGLO PLATINUM LTD                   | ANGLOGOLD ASHANTI LTD                |
| Exxaro Resources Ltd                      | FirstRand Ltd                    | GOLD FIELDS LTD                      | Harmony Gold Mining Co Ltd           |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD              | IMPERIAL HOLDINGS LTD            | Kumba Iron Ore Ltd                   | Massmart Holdings Ltd                |
| MTN Group Ltd                             | Naspers Ltd                      | Nedbank Group Ltd                    | Network Healthcare Holdings Ltd      |
| Pick'n Pay Stores Ltd                     | Reunert Ltd                      | Sanlam Ltd                           | Sappi Ltd                            |
| Sasol Ltd                                 | Standard Bank Group Ltd          | Steinhoff International Holdings Ltd | Sun International Ltd                |
| Telkom SA Ltd                             | Tiger Brands Ltd                 | Truworths International Ltd          | Woolworths Holdings Ltd              |
| <b>科威特股市</b>                              |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                      | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                          |
| Gulf Cable & Electrical IND               | Investment Dar Co                | Kuwait Cement Co                     | Kuwait Finance House                 |
| Mobile Telecommunications Co KSC          | National Bank of Kuwait          | National Industries Group Holding    | National Investments Co/Kuwait       |
| Public Warehousing Co KSC/The             |                                  |                                      |                                      |
| <b>約旦股市</b>                               |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               |                                  |                                      |                                      |
| Arab Bank                                 |                                  |                                      |                                      |
| <b>美國股市</b>                               |                                  |                                      |                                      |
| <b>股票名稱</b>                               | <b>股票名稱</b>                      | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                          |
| 3M Co                                     | AAR Corp                         | Abbott Laboratories                  | Abercrombie & Fitch Co               |
| Accenture Ltd-A                           | ACE Ltd                          | Activision Inc                       | Acuity Brands Inc                    |
| Axiom Corp                                | ADC Telecommunications Inc       | Adobe Systems Inc                    | Advance Auto Parts Inc               |
| Advanced Medical Optics Inc               | Advanced Micro Devices Inc       | Aecom Technology Corp                | AerCap Holdings NV                   |
| Aeropostale Inc                           | AES Corp/The                     | Aetna Inc                            | Affiliated Computer Services Inc     |
| Affymetrix Inc                            | Aflac Inc                        | AG Edwards Inc                       | AGCO Corp                            |
| Agilent Technologies Inc                  | AGL Resources Inc                | Air Products & Chemicals Inc         | Aircastle Ltd                        |
| Airgas Inc                                | AK Steel Holding Corp            | Akamai Technologies Inc              | Albemarle Corp                       |
| Alberto-Culver Co                         | Albertson's Inc                  | Alcoa Inc                            | Alexander & Baldwin Inc              |
| Alexandria Real Estate Equities Inc       | Allegheny Energy Inc             | Allegheny Technologies Inc           | Allergan Inc                         |
| Alliance Data Systems Corp                | AllianceBernstein Holding LP     | Alliant Energy Corp                  | Alliant Techsystems Inc              |
| Allied Capital Corp                       | Allied Waste Industries Inc      | Allstate Corp/The                    | Alltel Corp                          |
| Altera Corp                               | Altria Group Inc                 | AMAZON.COM INC                       | AMB Property Corp                    |
| AMBAC Financial Group Inc                 | Amdocs Ltd                       | Ameren Corp                          | American Capital Strategies Ltd      |
| American Commercial Lines Inc             | American Eagle Outfitters Inc    | American Electric Power Co Inc       | American Express Co                  |
| American Financial Group Inc/OH           | American International Group Inc | American National Insurance          | American Oriental Bioengineering Inc |
| American Standard Cos Inc                 | American Tower Corp              | AmeriCredit Corp                     | Ameriprise Financial Inc             |
| AmerisourceBergen Corp                    | Ameristar Casinos Inc            | Ametek Inc                           | Amgen Inc                            |
| Amkor Technology Inc                      | Amphenol Corp                    | AMR Corp                             | AmSouth Bancorp                      |
| Amlylin Pharmaceuticals Inc               | Anadarko Petroleum Corp          | Analog Devices Inc                   | Andrew Corp                          |
| ANGLO AMERICAN PLC                        | Anheuser-Busch Cos Inc           | Anixter International Inc            | AnnTaylor Stores Corp                |
| Ansys Inc                                 | Anthem Inc                       | AON Corp                             | Apache Corp                          |
| Apartment Investment & Management Co      | Apex Silver Mines Ltd            | Apollo Group Inc                     | Apollo Investment Corp               |
| APP Pharmaceuticals Inc                   | Apple Computer Inc               | Applera Corp - Applied Biosystems    | Applied Materials Inc                |

|                                    |                                              |                                       |                                        |
|------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
|                                    |                                              | Group                                 |                                        |
| Applied Micro Circuits Corp        | Aptargroup Inc                               | Aqua America Inc                      | aQuantive Inc                          |
| Arch Capital Group Ltd             | Arch Coal Inc                                | Archer-Daniels-Midland Co             | Archstone-Smith Trust                  |
| Ares Capital Corp                  | Armor Holdings Inc                           | Armstrong World Industries Inc        | Arrow Electronics Inc                  |
| Arthur J Gallagher & Co            | Ashland Inc                                  | Aspen Insurance Holdings Ltd          | Associated Banc-Corp                   |
| Assurant Inc                       | Astoria Financial Corp                       | AT&T Corp                             | Atlas Air Worldwide Holdings Inc       |
| Atmel Corp                         | Atmos Energy Corp                            | Atwood Oceanics Inc                   | Autodesk Inc                           |
| Autoliv Inc                        | Automatic Data Processing Inc                | Autonation Inc                        | Autozone Inc                           |
| AvalonBay Communities Inc          | Avanex Corp                                  | Avaya Inc                             | Avery Dennison Corp                    |
| Avis Budget Group Inc              | Avnet Inc                                    | Avon Products Inc                     | AVX Corp                               |
| Aztar Corp                         | Baker Hughes Inc                             | Baldor Electric Co                    | Ball Corp                              |
| Bally Technologies Inc             | Bancorp Inc/DE                               | BancTrust Financial Group Inc         | Bank of America Corp                   |
| Bank of Hawaii Corp                | Bank of New York Co Inc/The                  | BankUnited Financial Corp             | Bare Escentuals Inc                    |
| Barnes & Noble Inc                 | Barr Pharmaceuticals Inc                     | Bausch & Lomb Inc                     | Baxter International Inc               |
| BB&T Corp                          | BE Aerospace Inc                             | BEA Systems Inc                       | Bear Stearns Cos Inc/The               |
| Beckman Coulter Inc                | Becton Dickinson & Co                        | Bed Bath & Beyond Inc                 | Belden Inc                             |
| Bemis Co                           | Berkshire Hathaway Inc                       | Best Buy Co Inc                       | Big Lots Inc                           |
| Biogen Idec Inc                    | Biogen Inc                                   | Biomet Inc                            | BJ Services Co                         |
| BJ's Wholesale Club Inc            | Black & Decker Corp                          | BlackRock Inc/New York                | BMC Software Inc                       |
| Boeing Co                          | BOK Financial Corp                           | BorgWarner Inc                        | Boston Properties Inc                  |
| Boston Scientific Corp             | Boyd Gaming Corp                             | Brady Corp                            | Bright Horizons Family Solutions Inc   |
| Brinker International Inc          | Brink's Co/The                               | Bristol-Myers Squibb Co               | Broadcom Corp                          |
| Brocade Communications Systems Inc | Brookdale Senior Living Inc                  | Brown & Brown Inc                     | Brown-Forman Corp                      |
| Brunswick Corp                     | Bucyrus International Inc                    | Bunge Ltd                             | Burger King Holdings Inc               |
| Burlington Northern Santa Fe Corp  | Burlington Resources Inc                     | Cablevision Systems Corp              | Cabot Corp                             |
| Cadence Design Systems Inc         | Calamos Asset Management Inc                 | Callaway Golf Co                      | Calpine Corp                           |
| Cameron International Corp         | Campbell Soup Co                             | Capital One Financial Corp            | Capitol Federal Financial              |
| Cardinal Health Inc                | Career Education Corp                        | Caremark Rx Inc                       | Carlisle Cos Inc                       |
| Carmax Inc                         | Carnival Corp                                | Carpenter Technology Corp             | Carter's Inc                           |
| Caterpillar Inc                    | CB Richard Ellis Group Inc                   | CBS Corp                              | CDW Corp                               |
| Celanese Corp                      | Celgene Corp                                 | Cendant Corp                          | Centerpoint Energy Inc                 |
| Centex Corp                        | Central European Media Enterprises Ltd       | Central Garden and Pet Co             | Centris Group Inc                      |
| Century Aluminum Co                | CenturyTel Inc                               | Cephalon Inc                          | Ceradyne Inc                           |
| Ceridian Corp                      | Cerner Corp                                  | CF Industries Holdings Inc            | CH Robinson Worldwide Inc              |
| Chaparral Steel Co                 | Charles River Laboratories International Inc | Charles Schwab Corp/The               | Chattem Inc                            |
| Check Point Software Technologies  | Checkfree Corp                               | Chemtura Corp                         | Chesapeake Energy Corp                 |
| ChevronTexaco Corp                 | Chico's FAS Inc                              | Chipotle Mexican Grill Inc            | Chiron Corp                            |
| Choice Hotels International Inc    | ChoicePoint Inc                              | Chubb Corp                            | Church & Dwight Co Inc                 |
| Ciena Corp                         | Cigna Corp                                   | Cimarex Energy Co                     | Cincinnati Financial Corp              |
| Cinergy Corp                       | Cintas Corp                                  | Circuit City Stores Inc               | Cisco Systems Inc                      |
| CIT Group Inc                      | Citigroup Inc                                | Citizens Communications Co            | Citrix Systems Inc                     |
| City National Corp/CA              | Clear Channel Communications Inc             | Clear Channel Outdoor Holdings Inc    | Clearwire Corp                         |
| Clorox Co                          | CME Group Inc                                | CMS Energy Corp                       | CNA Financial Corp                     |
| CNH Global NV                      | Coach Inc                                    | Coca-Cola Co/The                      | Coca-Cola Enterprises Inc              |
| Coeur d'Alene Mines Corp           | Cognizant Technology Solutions Corp          | Cognos Inc                            | Coldwater Creek Inc                    |
| Colgate-Palmolive Co               | Collective Brands Inc                        | Colonial BancGroup Inc/The            | Columbia Sportswear Co                 |
| Comcast Corp                       | Comerica Inc                                 | Commerce Bancorp Inc/NJ               | Commerce Bancshares Inc/Kansas City MO |
| Commerce Group Inc                 | Commercial Capital Bancorp Inc               | Commercial Metals Co                  | CommScope Inc                          |
| COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC       | Compass Bancshares Inc                       | Computer Associates International Inc | Computer Sciences Corp                 |
| Compuware Corp                     | Comverse Technology Inc                      | ConAgra Foods Inc                     | ConocoPhillips                         |
| Consol Energy Inc                  | Consolidated Edison Inc                      | Constellation Brands Inc              | Constellation Energy Group Inc         |
| Continental Airlines Inc           | Convergys Corp                               | Con-way Inc                           | Cooper Cos Inc/The                     |
| Cooper Industries Ltd              | Cooper Tire & Rubber Co                      | Copa Holdings SA                      | Copano Energy LLC                      |
| Copart Inc                         | Core Laboratories NV                         | Corinthian Colleges Inc               | Corn Products International Inc        |
| Corning Inc                        | Corporate Executive Board Co                 | Corrections Corp of America           | Costco Wholesale Corp                  |
| Countrywide Financial Corp         | Covance Inc                                  | Covanta Holding Corp                  | Coventry Health Care Inc               |
| CR Bard Inc                        | Crane Co                                     | Cree Inc                              | Crescent Real Estate EQT Co            |
| CROCS Inc                          | Crown Castle International Corp              | Crown Holdings Inc                    | CSX Corp                               |
| CTC Media Inc                      | Cullen/Frost Bankers Inc                     | Cummins Inc                           | Curtiss-Wright Corp                    |
| CVS Corp                           | Cypress Semiconductor Corp                   | Cytec Industries Inc                  | Cytoc Corp                             |
| Dade Behring Holdings Inc          | Dana Corp                                    | Danaher Corp                          | Darden Restaurants Inc                 |
| DAVITA INC                         | Dean Foods Co                                | Deckers Outdoor Corp                  | Deere & Co                             |
| Del Monte Foods Co                 | Dell Inc                                     | Delphi Corp                           | Delphi Financial Group Inc             |
| Delta Air Lines Inc                | Deluxe Corp                                  | Denbury Resources Inc                 | Dentsply International Inc             |
| Developers Diversified Realty Corp | Devon Energy Corp                            | DeVry Inc                             | Dick's Sporting Goods Inc              |
| Diebold Inc                        | Digital Realty Trust Inc                     | Digital River Inc                     | Dillard's Inc/AR                       |
| Discovery Group In                 | Discovery Holding Co                         | Dolby Laboratories Inc                | Dollar General Corp                    |
| Dollar Tree Stores Inc             | Dominion Resources Inc/VA                    | Donaldson Co Inc                      | Dover Corp                             |
| Dow Chemical Co/The                | Dow Jones & Co Inc                           | Downey Financial Corp                 | DPL Inc                                |
| DR Horton Inc                      | DreamWorks Animation SKG Inc                 | Dresser-Rand Group Inc                | DRS Technologies Inc                   |
| DST Systems Inc                    | DTE Energy Co                                | Duke Energy Corp                      | Dun & Bradstreet Corp                  |
| Dynegy Inc                         | E*Trade Financial Corp                       | Eagle Materials Inc                   | East West Bancorp Inc                  |
| Eastman Chemical Co                | Eastman Kodak Co                             | Eaton Corp                            | Eaton Vance Corp                       |
| eBay Inc                           | EchoStar Communications Corp                 | Ecolab Inc                            | Edison International                   |
| Edwards Lifesciences Corp          | EGL Inc                                      | El Du Pont de Nemours & Co            | El Paso Corp                           |
| Electronic Arts Inc                | Electronic Data Systems Corp                 | Electronics for Imaging               | Eli Lilly & Co                         |



|                                                |                                            |                                      |                                         |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|
| Elizabeth Arden Inc                            | Embarq Corp                                | EMC Corp/Massachusetts               | EMCOR Group Inc                         |
| Emerson Electric Co                            | Empire Resorts Inc                         | Empresa Brasileira de Aeronautica SA | Endo Pharmaceuticals Holdings Inc       |
| Energen Corp                                   | ENERGIZER HOLDINGS INC                     | Energy East Corp                     | Engelhard Corp                          |
| ENSCO International Inc                        | Entergy Corp                               | Enterprise Products Partners LP      | EOG Resources Inc                       |
| Equifax Inc                                    | Equinix Inc                                | Equitable Resources Inc              | Equity Office Properties Trust          |
| Equity Residential                             | Erie Indemnity Co                          | ESCO TECHNOLOGIES INC                | ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A             |
| Esterline Technologies Corp                    | Everest Re Group Ltd                       | Evergreen Energy Inc                 | Evergreen Solar Inc                     |
| EW Scripps Co                                  | Exelon Corp                                | Expedia Inc                          | Expeditors International Washington Inc |
| Express Scripts Inc                            | Exxon Mobil Corp                           | F5 Networks Inc                      | Factset Research Systems Inc            |
| Fair Isaac Corp                                | Fairchild Semiconductor International Inc  | Family Dollar Stores Inc             | Fannie Mae                              |
| Fastenal Co                                    | Federated Department Stores                | Federated Investors Inc              | FedEx Corp                              |
| Fidelity National Financial Inc                | Fidelity National Information Services Inc | Fifth Third Bancorp                  | Finisar Corp                            |
| First American Corp                            | First Citizens BancShares Inc/NC           | First Data Corp                      | First Horizon National Corp             |
| First Marblehead Corp/The                      | First Niagara Financial Group Inc          | FIRST SOLAR INC                      | FirstEnergy Corp                        |
| FirstFed Financial Corp                        | Fiserv Inc                                 | Fisher Scientific International      | Flextronics International Ltd           |
| Flir Systems Inc                               | Florida Rock Industries Inc                | Flowers Foods Inc                    | Flowerserve Corp                        |
| Fluor Corp                                     | FMC Corp                                   | FMC Technologies Inc                 | Foot Locker Inc                         |
| Ford Motor Co                                  | Forest City Enterprises Inc                | Forest Laboratories Inc              | Forest Oil Corp                         |
| Formfactor Inc                                 | Fortune Brands Inc                         | Forward Air Corp                     | Fossil Inc                              |
| Foster Wheeler Ltd                             | Foundry Networks Inc                       | FPL Group Inc                        | Franklin Resources Inc                  |
| Freddie Mac                                    | Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc         | Freescale Semiconductor Inc          | Frontier Oil Corp                       |
| Fulton Financial Corp                          | GameStop Corp                              | Gannett Co Inc                       | Gap Inc/The                             |
| Gardner Denver Inc                             | Garmin Ltd                                 | Gartner Inc                          | Gateway Inc                             |
| GATX Corp                                      | Gaylord Entertainment Co                   | Gemstar-TV Guide International Inc   | Genentech Inc                           |
| General Cable Corp                             | General Dynamics Corp                      | General Electric Co                  | GENERAL GROWTH PROPERTIES               |
| General Mills Inc                              | General Motors Corp                        | Genlyte Group Inc                    | Gen-Probe Inc                           |
| Gentex Corp                                    | Genuine Parts Co                           | Genworth Financial Inc               | Genzyme Corp                            |
| Georgia-Pacific Corp                           | Getty Images Inc                           | GFI Group Inc                        | Gilead Sciences Inc                     |
| Gillette Co/The                                | Global Industries Ltd                      | Global Payments Inc                  | Goldcorp Inc                            |
| Golden Telecom Inc                             | Golden West Financial Corp                 | Goldman Sachs Group Inc              | Goodrich Corp                           |
| Goodyear Tire & Rubber Co/The                  | Google Inc-CL A                            | Graco Inc                            | Granite Construction Inc                |
| Grant Prideco Inc                              | Great Lakes Chemical Corp                  | Great Plains Energy Inc              | Greif Inc                               |
| Grove Property Trust                           | Guess ? Inc                                | Guidant Corp                         | H&R Block Inc                           |
| Halliburton Co                                 | Hanesbrands Inc                            | Hanover Compressor Co                | Hanover Insurance Group Inc/The         |
| Hansen Natural Corp                            | Harbor Florida Bancshares Inc              | Harley-Davidson Inc                  | Harman International Industries Inc     |
| Harmonic Inc                                   | Harrah's Entertainment Inc                 | Harris Corp                          | Harry Winston Diamond Corp              |
| Harsco Corp                                    | Hartford Financial Services Group Inc      | Hasbro Inc                           | HCA Inc                                 |
| HCC Insurance Holdings Inc                     | Headwaters Inc                             | Health Management Associates Inc     | Health Net Inc                          |
| Hecla Mining Co                                | Heico Corp                                 | Helix Energy Solutions Group Inc     | Helmerich & Payne Inc                   |
| Henry Schein Inc                               | Hercules Inc                               | Herman Miller Inc                    | Hershey Foods Corp                      |
| Hertz Global Holdings Inc                      | Hess Corp                                  | Hewitt Associates Inc                | Hewlett-Packard Co                      |
| Highwoods Properties Inc                       | Hillenbrand Industries Inc                 | Hilton Hotels Corp                   | HJ Heinz Co                             |
| HLTH Corp                                      | Hologic Inc                                | Home Depot Inc                       | Honeywell International Inc             |
| Horizon Lines Inc                              | Hormel Foods Corp                          | Hospira Inc                          | Hospitality Properties Trust            |
| Host Hotels & Resorts Inc                      | HUB Group Inc                              | Hubbell Inc                          | Hudson City Bancorp Inc                 |
| Humana Inc                                     | Huntington Bancshares Inc/OH               | Huntsman Corp                        | IAC/InterActiveCorp                     |
| Idearc Inc                                     | IDEX Corp                                  | Idexx Laboratories Inc               | IHS Inc                                 |
| Illinois Tool Works Inc                        | Illumina Inc                               | ImClone Systems Inc                  | IMS Health Inc                          |
| Infinera Corp                                  | Ingersoll-Rand Co                          | Ingram Micro Inc                     | Integrated Device Technology Inc        |
| Integrus Energy Group Inc                      | Intel Corp                                 | Interactive Brokers Group Inc        | Interactive Data Corp                   |
| IntercontinentalExchange Inc                   | InterDigital Inc                           | Intermec Inc                         | International Business Machines Corp    |
| International Flavors & Fragrances Inc         | International Game Technology              | International Paper Co               | International Rectifier Corp            |
| International Securities Exchange Holdings Inc | International Speedway Corp                | Interpublic Group of Cos Inc         | Intersil Corp                           |
| Intuit Inc                                     | Intuitive Surgical Inc                     | Inverness Medical Innovations Inc    | Investors Financial Services Corp       |
| Invitrogen Corp                                | Iron Mountain Inc                          | Isle of Capri Casinos Inc            | Itron Inc                               |
| ITT Educational Services Inc                   | ITT Industries Inc                         | J Crew Group Inc                     | Jabil Circuit Inc                       |
| Jack Henry & Associates Inc                    | Jack in the Box Inc                        | Jacobs Engineering Group Inc         | Janus Capital Group Inc                 |
| Jarden Corp                                    | JB Hunt Transport Services Inc             | JC Penney Co Inc Holding Co          | JDS Uniphase Corp                       |
| Jefferies Group Inc                            | Jefferson-Pilot Corp                       | JetBlue Airways Corp                 | JM Smucker Co/The                       |
| John Wiley & Sons Inc                          | Johnson & Johnson                          | Johnson Controls Inc                 | Jones Apparel Group Inc                 |
| Jones Lang LaSalle Inc                         | Joy Global Inc                             | JPMorgan Chase & Co                  | Juniper Networks                        |
| K2 Inc                                         | Kansas City Southern                       | KB Home                              | KBR Inc                                 |
| Kellogg Co                                     | Kellwood Co                                | Kennametal Inc                       | Kerr-McGee Corp                         |
| Kerzner International Ltd                      | Keycorp                                    | KeySpan Corp                         | Kimberly-Clark Corp                     |
| KIMCO REALTY CORP                              | Kinder Morgan Energy Partners LP           | Kinder Morgan Inc                    | Kinetic Concepts Inc                    |
| King Pharmaceuticals Inc                       | Kinross Gold Corp                          | Kirby Corp                           | Kla-Tencor Corp                         |
| Knight-Ridder Inc                              | Kohl's Corp                                | Kraft Foods Inc                      | Kroger Co/The                           |
| Kyphon Inc                                     | L-3 Communications Holdings Inc            | Laboratory Corp Of America Holdings  | Laidlaw International Inc               |
| Lam Research Corp                              | Lamar Advertising Co                       | Landstar System Inc                  | Las Vegas Sands                         |
| Laureate Education Inc                         | Lazard Ltd                                 | Leap Wireless International Inc      | Lear Corp                               |
| Legg Mason Inc                                 | Leggett & Platt Inc                        |                                      | Lennar Corp                             |
| Lennox International Inc                       | Leucadia National Corp                     | Level 3 Communications Inc           | Lexmark International Inc               |
| Liberty Global Inc                             | Liberty Media Corp - Capital               | Liberty Media Corp - Interactive     | Liberty Media-A                         |

|                                    |                                      |                                           |                                        |
|------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| Liberty Property Trust             | Life Time Fitness Inc                | LifePoint Hospitals Inc                   | LINCARE HOLDINGS INC                   |
| Lincoln Electric Holdings Inc      | Lincoln National Corp                | Linear Technology Corp                    | Linn Energy LLC                        |
| Liz Claiborne Inc                  | Lockheed Martin Corp                 | Loews Corp                                | Longs Drug Stores Corp                 |
| Louisiana-Pacific Corp             | Lowe's Cos Inc                       | LSI Logic Corp                            | Ltd Brands                             |
| Lubrizol Corp                      | Lucent Technologies Inc              | Lyondell Chemical Co                      | M&T Bank Corp                          |
| Macerich Co/The                    | MACK-CALI REALTY CORP                | Macy's Inc                                | MAF Bancorp Inc                        |
| Magellan Health Services Inc       | Manitowoc Co Inc/The                 | Manor Care Inc                            | Manpower Inc                           |
| Marathon Oil Corp                  | Mariner Energy Inc                   | Marriott International Inc                | Marsh & McLennan Cos Inc               |
| Marshall & Ilsley Corp             | Martin Marietta Materials Inc        | Marvel Entertainment Inc                  | Marvell Tech Grp                       |
| Masco Corp                         | Massey Energy Co                     | Mastercard Inc                            | Mattel Inc                             |
| Maxim Integrated Products Inc      | May Department Stores Co/The         | Maytag Corp                               | MBIA Inc                               |
| MBNA Corp                          | McAfee Inc                           | McCormick & Co Inc                        | McData Corp                            |
| McDermott International Inc        | McDonald's Corp                      | MCG Capital Corp                          | McGraw-Hill Cos Inc/The                |
| McKesson Corp                      | MDC Holdings Inc                     | MDU Resources Group Inc                   | MeadWestvaco Corp                      |
| Medco Health Solutions Inc         | Medifast Inc                         | Medimmune Inc                             | Medtronic Inc                          |
| Melco PBL Entertainment Macau Ltd  | Mellon Financial Corp                | MEMC Electronic Materials Inc             | Men's Wearhouse Inc                    |
| Merck & Co Inc                     | Mercury General Corp                 | Mercury Interactive Corp                  | Meredith Corp                          |
| Merrill Lynch & Co Inc             | Metlife Inc                          | Mettler Toledo International Inc          | MGIC Investment Corp                   |
| MGM Mirage                         | Microchip Technology Inc             | Micron Technology Inc                     | Micros Systems Inc                     |
| Microsoft Corp                     | MILLENNIUM PHARMACEUTICALS           | Millicom International Cellular SA        | Millipore Corp                         |
| Mirant Corp                        | Mohawk Industries Inc                | Molex Inc                                 | MOLSON COORS BREWING CO -B             |
| MoneyGram International Inc        | Monsanto Co                          | Monster Worldwide Inc                     | Moody's Corp                           |
| Morgan Stanley                     | Morningstar Inc                      | Mosaic Co/The                             | Motorola Inc                           |
| MSC Industrial Direct Co           | Murphy Oil Corp                      | Mylan Laboratories                        | Nabors Industries Ltd                  |
| NALCO HOLDING CO                   | Nasdaq Stock Market Inc/The          | National City Corp                        | National Fuel Gas Co                   |
| National Instruments Corp          | National Oilwell Varco Inc           | National Semiconductor Corp               | Nationwide Financial Services          |
| Nationwide Health Properties Inc   | Nautilus Inc                         | Navistar International Corp               | NAVTEQ Corp                            |
| NBTY Inc                           | NCR Corp                             | NDS Group PLC                             | Nektar Therapeutics                    |
| Network Appliance Inc              | NeuStar Inc                          | New Oriental Education & Technology Group | New York Community Bancorp Inc         |
| New York Times Co                  | Newell Rubbermaid Inc                | Newfield Exploration Co                   | Newmont Mining Corp                    |
| News Corp                          | Nextel Communications Inc            | Nicor Inc                                 | NII Holdings Inc                       |
| Nike Inc                           | NiSource Inc                         | Noble Corp                                | Noble Energy Inc                       |
| Nordstrom Inc                      | Norfolk Southern Corp                | NORTEL NETWORKS CORP                      | North Fork Bancorporation Inc          |
| Northeast Utilities                | Northern Trust Corp                  | Northrop Grumman Corp                     | Novatel Wireless Inc                   |
| Novell Inc                         | Novellus Systems Inc                 | NRG Energy Inc                            | NSTAR                                  |
| Nuance Communications Inc          | Nucor Corp                           | NutriSystem Inc                           | Nuveen Investments Inc                 |
| Nvidia Corp                        | NVR Inc                              | Nymex Holdings Inc                        | NYSE Euronext                          |
| Occidental Petroleum Corp          | Oceaneering International Inc        | Odyssey Re Holdings Corp                  | Office Depot Inc                       |
| OfficeMax Inc                      | OGE Energy Corp                      | Ohio Casualty Corp                        | Oil States International Inc           |
| Old Republic International Corp    | Omnicare Inc                         | Omnicom Group                             | ON Semiconductor Corp                  |
| Oneok Inc                          | Oplink Communications Inc            | Oracle Corp                               | Orbital Sciences Corp                  |
| O'Reilly Automotive Inc            | Orient-Express Hotels Ltd            | Oshkosh Truck Corp                        | OSI Pharmaceuticals Inc                |
| Overseas Shipholding Group Inc     | Owens Corning Inc                    | Owens-Illinois Inc                        | Paccar Inc                             |
| Pacer International Inc            | Pacificare Health Systems Inc        | Packaging Corp of America                 | Pactiv Corp                            |
| Pall Corp                          | Parametric Technology Corp           | Parker Hannifin Corp                      | Parlux Fragrances Inc                  |
| Partner Communications             | Patterson Cos Inc                    | Patterson-UTI Energy Inc                  | Paychex Inc                            |
| PDL BioPharma Inc                  | Peabody Energy Corp                  | Pediatric Medical Group Inc               | Penn National Gaming Inc               |
| Pentair Inc                        | Peoples Energy Corp                  | People's United Financial Inc             | Peoplesoft Inc                         |
| Peppco Holdings Inc                | Pepsi Bottling Group Inc             | PepsiAmericas Inc                         | PepsiCo Inc                            |
| PerkinElmer Inc                    | Perot Systems Corp                   | PetroHawk Energy Corp                     | PetSmart Inc                           |
| PFF Bancorp Inc                    | Pfizer Inc                           | PG&E Corp                                 | Pharmaceutical Product Development Inc |
| Phelps Dodge Corp                  | Philadelphia Consolidated Holding Co | Phillips-Van Heusen Corp                  | Pilgrim's Pride Corp                   |
| Pinnacle Entertainment Inc         | Pinnacle West Capital Corp           | Pioneer Natural Resources Co              | Pitney Bowes Inc                       |
| Plains Exploration & Production Co | Platinum Underwriters Holdings Ltd   | Plum Creek Timber Co Inc (REIT)           | PMC - Sierra Inc                       |
| PMI Group Inc/The                  | PNC Financial Services Group Inc     | PNM Resources Inc                         | Pogo Producing Co                      |
| Polaris Industries Inc             | POLO RALPH LAUREN CORP               | Polycom Inc                               | Pool Corp                              |
| Popular Inc                        | Post Properties Inc                  | Power-One Inc                             | Powerwave Technologies Inc             |
| PPG Industries Inc                 | PPL Corp                             | PRA International                         | Praxair Inc                            |
| Precision Castparts Corp           | priceline.com Inc                    | Pride International Inc                   | Principal Financial Group              |
| Procter & Gamble Co                | Progress Energy Inc                  | Progressive Corp/The                      | Progressive Gaming International Corp  |
| Prologis                           | Protective Life Corp                 | Provident Financial Corp                  | Prudential Financial Inc               |
| Psychiatric Solutions Inc          | Public Service Enterprise Group Inc  | PUBLIC STORAGE                            | Puget Energy Inc                       |
| Pulte Homes Inc                    | QLogic Corp                          | Qualcomm Inc                              | Quanta Services Inc                    |
| Quest Diagnostics                  | Questar Corp                         | Quicksilver Resources Inc                 | Quiksilver Inc                         |
| Qwest Communications International | Rackable Systems Inc                 | Radian Group Inc                          | RadioShack Corp                        |
| Raymond James Financial Inc        | Rayonier Inc                         | Raytheon Co                               | Realogy Corp                           |
| Realty Income Corp                 | Red Hat Inc                          | Reebok International Ltd                  | Regal Entertainment Group              |
| Regency Centers Corp               | Regions Financial Corp               | Reliance Steel & Aluminum Co              | Reliant Energy Inc                     |
| Republic Services Inc              | Research In Motion Ltd               | Resmed Inc                                | Respironics Inc                        |
| Reynolds American Inc              | RF Micro Devices Inc                 | RH Donnelley Corp                         | Rite Aid Corp                          |
| Riverbed Technology Inc            | Robert Half International Inc        | Rockwell Automation Inc                   | Rockwell Collins Inc                   |
| Rockwood Holdings Inc              | Rohm & Haas Co                       | Roper Industries Inc                      | Ross Stores Inc                        |
| Rowan Cos Inc                      | Royal Caribbean Cruises Ltd          | RPM International Inc                     | RR Donnelley & Sons Co                 |
| RSC Holdings Inc                   | Ryder System Inc                     | Sabre Holdings Corp                       | Safeco Corp                            |
| Safeway Inc                        | SAIC Inc                             | Saks Inc                                  | Salesforce.com Inc                     |
| SanDisk Corp                       | Sanmina-SCI Corp                     | Sara Lee Corp                             | SAVVIS Inc                             |
| SBA Communications Corp            | SBC Communications Inc               | SCANA Corp                                | Schering-Plough Corp                   |

|                                     |                                      |                                               |                                         |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Schlumberger Ltd                    | Scientific Games Corp                | Scientific-Atlanta Inc                        | Scotts Miracle-Gro Co/The               |
| Seaboard Corp                       | SEACOR Holdings Inc                  | Seagate Technology                            | Sealed Air Corp                         |
| Sears Holdings Corp                 | SEI Investments Co                   | Sempra Energy                                 | Sepracor Inc                            |
| Service Corp International/US       | Shanda Interactive Entertainment Ltd | Shaw Group Inc/The                            | Sherwin-Williams Co/The                 |
| Ship Finance International Ltd      | Shuffle Master Inc                   | Siebel Systems Inc                            | Sierra Health Services Inc              |
| Sierra Pacific Resources            | Sigma-Aldrich Corp                   | Silgan Holdings Inc                           | Silicon Laboratories Inc                |
| Simon Property Group Inc            | Sirius Satellite Radio Inc           | Sirona Dental Systems Inc                     | SLM Corp                                |
| Smith & Wesson Holding Corp         | Smith International Inc              | Smithfield Foods Inc                          | Smurfit-Stone Container Corp            |
| Snap-On Inc                         | Soletron Corp                        | Sonoco Products Co                            | Sonus Networks Inc                      |
| Sotheby's                           | Southern Co/The                      | Southern Copper Corp                          | Southern Union Co                       |
| Southwest Airlines Co               | Southwestern Energy Co               | Sovereign Bancorp Inc                         | Spectra Energy Corp                     |
| Spectrum Brands Inc                 | Sprint Corp                          | Sprint Nextel Corp                            | SPX Corp                                |
| St Joe Co/The                       | St Jude Medical Inc                  | St Paul Travelers Cos Inc/The                 | StanCorp Financial Group Inc            |
| Stanley Works/The                   | Staples Inc                          | Starbucks Corp                                | Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc |
| State Street Corp                   | Station Casinos Inc                  | STATS ChipPAC Ltd                             | STEC Inc                                |
| Steel Dynamics Inc                  | Steelcase Inc                        | Stericycle Inc                                | Steven Madden Ltd                       |
| Stillwater Mining Co                | Strayer Education Inc                | Stryker Corp                                  | Student Loan Corp/The                   |
| Sun Microsystems Inc                | Sungard Data Systems Inc             | Sunoco Inc                                    | SUNPOWER CORP-CLASS A                   |
| Sunrise Senior Living Inc           | SunTrust Banks Inc                   | Superior Energy Services                      | Supervalu Inc                           |
| Sybase Inc                          | Sycamore Networks Inc                | Symantec Corp                                 | Symbol Technologies Inc                 |
| Synaptics Inc                       | Synopsys Inc                         | Synovus Financial Corp                        | Sysco Corp                              |
| T Rowe Price Group Inc              | Take-Two Interactive Software Inc    | Target Corp                                   | TCF Financial Corp                      |
| TD Ameritrade Holding Corp          | Tech Data Corp                       | Techne Corp                                   | TECO Energy Inc                         |
| Teekay Corp                         | Tektronix Inc                        | Teledyne Technologies Inc                     | Teleflex Inc                            |
| Telephone & Data Systems Inc        | TeleTech Holdings Inc                | Tellabs Inc                                   | Temple-Inland Inc                       |
| Tempur-Pedic International Inc      | Tenet Healthcare Corp                | TEPPCO Partners LP                            | Teradyne Inc                            |
| Terex Corp                          | Terra Industries Inc                 | Tessera Technologies Inc                      | Texas Industries Inc                    |
| Texas Instruments Inc               | Textron Inc                          | TFS Financial Corp                            | The9 Ltd                                |
| Thermo Electron Corp                | Thomas & Betts Corp                  | Thor Industries Inc                           | THQ Inc                                 |
| Tidewater Inc                       | Tiffany & Co                         | Timberland Co                                 | Time Warner Inc                         |
| Time Warner Telecom Inc             | Timken Co                            | Titanium Metals Corp                          | TJX Cos Inc                             |
| Toll Brothers Inc                   | Torchmark Corp                       | Toro Co                                       | Total System Services Inc               |
| Toys R US Inc                       | Tractor Supply Co                    | Transmontaigne Inc                            | Transocean Inc                          |
| Travelers Cos Inc/The               | TRIAD HOSPITALS INC                  | Tribune Co                                    | Trimble Navigation Ltd                  |
| Trinity Industries Inc              | TRIZEC PROPERTIES INC                | Trump Entertainment Resorts Inc               | TRW Automotive Holdings Corp            |
| TXU Corp                            | Tyco International Ltd               | Tyson Foods Inc                               | UAL Corp                                |
| UDR Inc                             | UGI Corp                             | Under Armour Inc                              | Union Pacific Corp                      |
| UnionBanCal Corp                    | Unisys Corp                          | United Industrial Corp/New York               | United Parcel Service Inc/Georgia       |
| United Rentals Inc                  | United States Steel Corp             | United Technologies Corp                      | UnitedHealth Group Inc                  |
| Unitrin Inc                         | Universal Compression Holdings Inc   | Universal Health Services Inc                 | Universal Technical Institute Inc       |
| Univision Communications Inc        | Unocal Corp                          | UnumProvident Corp                            | Urban Outfitters Inc                    |
| URS Corp                            | US Airways Group Inc/NEW             | US Bancorp                                    | US Global Investors Inc                 |
| USANA Health Sciences Inc           | USG Corp                             | UST Inc                                       | UTi Worldwide Inc                       |
| Vail Resorts Inc                    | Valero Energy Corp                   | Valspar Corp                                  | Valueclick Inc                          |
| Varian Inc                          | Varian Medical Systems Inc           | Varian Semiconductor Equipment Associates Inc | VCA Antech Inc                          |
| Vectren Corp                        | Ventana Medical Systems Inc          | VeraSun Energy Corp                           | VeriFone Holdings Inc                   |
| VeriSign Inc                        | Veritas Software Corp                | Verizon Communications Inc                    | Vertex Pharmaceuticals Inc              |
| VF Corp                             | Viacom Inc                           | Virgin Media Inc                              | Vishay Intertechnology Inc              |
| Visteon Corp                        | Vornado Realty Trust                 | Vulcan Materials Co                           | Wachovia Corp                           |
| Waddell & Reed Financial Inc        | Walgreen Co                          | Wal-Mart Stores Inc                           | Walt Disney Co                          |
| Warnaco Group Inc/The               | Warner Chilcott Ltd                  | Warner Music Group Corp                       | Washington Federal Inc                  |
| Washington Group International Inc  | Washington Mutual Inc                | Washington Post Co/The                        | Waste Connections Inc                   |
| Waste Management Inc                | Waters Corp                          | Watson Pharmaceuticals Inc                    | Watson Wyatt Worldwide Inc              |
| WD Media Inc                        | Weatherford International Ltd        | WebMD Health Corp                             | Webster Financial Corp                  |
| Weight Watchers International Inc   | WEINGARTEN REALTY INVESTORS          | WellCare Health Plans Inc                     | WellPoint Health Networks               |
| Wells Fargo & Co                    | Wendy's International Inc            | WESCO International Inc                       | Westar Energy Inc                       |
| Western Digital Corp                | Western Union Co/The                 | Weyerhaeuser Co                               | Whirlpool Corp                          |
| White Mountains Insurance Group Ltd | Whitney Holding Corp                 | Whole Foods Market Inc                        | Williams Cos Inc                        |
| Williams-Sonoma Inc                 | Willis Group Holdings Ltd            | Wilmington Trust Corp                         | Winn-Dixie Stores Inc                   |
| Wisconsin Energy Corp               | WM Wrigley Jr Co                     | WMS Industries Inc                            | Worthington Industries                  |
| WR Berkley Corp                     | WW Grainger Inc                      | Wyeth                                         | Wyndham Worldwide Corp                  |
| Wynn Resorts Ltd                    | Xcel Energy Inc                      | Xerox Corp                                    | Xilinx Inc                              |
| XL Capital Ltd                      | XM Satellite Radio Holdings Inc      | XTO Energy Inc                                | Yahoo! Inc                              |
| YRC Worldwide Inc                   | Yum! Brands Inc                      | Zebra Technologies Corp                       | Zimmer Holdings Inc                     |
| Zions Bancorporation                |                                      |                                               |                                         |
| <b>英國股市</b>                         |                                      |                                               |                                         |
| <b>股票名稱</b>                         | <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                                   | <b>股票名稱</b>                             |
| 365 MEDIA GROUP PLC                 | 3I GROUP PLC                         | ABERDEEN ASSET MGMT PLC                       | Admiral Group PLC                       |
| Aegis Group Plc                     | Aggreko Plc                          | ALLIANCE & LEICESTER PLC                      | ALLIANCE BOOTS PLC                      |
| Amec PLC                            | Amlin PLC                            | AMVESCAP PLC                                  | ANTOFAGASTA PLC                         |
| ARM HOLDINGS PLC                    | Arriva Plc                           | ASHMORE GROUP PLC.                            | ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC            |
| AstraZeneca PLC                     | Atkins WS PLC                        | Autonomy Corp PLC                             | Aviva PLC                               |
| Azlan Group Plc                     | BAA LTD                              | Babcock International Group                   | BAE SYSTEMS PLC                         |
| Balfour Beatty PLC                  | Barclays PLC                         | BARRATT DEVELOPMENTS PLC                      | BBA Aviation PLC                        |
| Bellway PLC                         | Berkeley Group Holdings PLC          | BG GROUP PLC                                  | BHP BILLITON PLC                        |
| Biffa PLC                           | BOC GROUP PLC                        | Bovis Homes Group PLC                         | BP PLC                                  |
| BRADFORD & BINGLEY PLC              | BRAMBLES INDUSTRIES PLC              | Brit Insurance Holdings Plc                   | BRITISH AIRWAYS PLC                     |

|                                               |                                  |                                    |                                   |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC                  | BRITISH ENERGY GROUP PLC         | British Land Co PLC                | BRITISH SKY BROADCASTING GRO      |
| Brixton PLC                                   | BT Group PLC                     | BUNZL PLC                          | BURBERRY GROUP PLC                |
| CABLE & WIRELESS PLC                          | CADBURY SCHWEPPE'S PLC           | CAIRN ENERGY PLC                   | CAPITA GROUP PLC                  |
| Carillion PLC                                 | CARNIVAL PLC                     | CARPHONE WAREHOUSE GROUP           | Cattles PLC                       |
| CENTRICA PLC                                  | Charter Plc                      | Clipper Windpower PLC              | Close Brothers Group Plc          |
| COBHAM PLC                                    | COMPASS GROUP PLC                | CORUS GROUP PLC                    | Daily Mail & General Trust        |
| Davis Service Group PLC                       | De La Rue PLC                    | Debenhams PLC                      | Derwent London PLC                |
| Diageo PLC                                    | DRAX GROUP PLC                   | DSG INTERNATIONAL PLC              | easyJet PLC                       |
| Electrocomponents PLC                         | EMAP PLC                         | EMI GROUP PLC                      | ENTERPRISE INNS PLC               |
| Experian Finance PLC                          | Experian Group Ltd               | Expro International Group          | F&C ASSET MANAGEMENT PLC          |
| FIBERWEB PLC                                  | First Choice Holidays Plc        | Firstgroup Plc                     | FRIENDS PROVIDENT PLC             |
| G4S PLC                                       | GALLAHER GROUP PLC               | GKN PLC                            | GlaxoSmithKline PLC               |
| Go-Ahead Group Plc                            | Greene King Plc                  | Hammerson PLC                      | HANSON PLC                        |
| HAYS PLC                                      | HBOS PLC                         | HENDERSON GROUP PLC                | Hochschild Mining PLC             |
| Home Retail Group PLC                         | Homeserve PLC                    | HSBC Holdings PLC                  | ICAP PLC                          |
| IMI Plc                                       | IMPERIAL CHEMICAL INDS PLC       | IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC         | INCHCAPE PLC                      |
| Informa PLC                                   | INMARSAT PLC                     | INTERCONTINENTAL HOTELS GROU       | INTERMEDIATE CAPITAL GROUP        |
| INTERNATIONAL POWER PLC                       | Intertek Group PLC               | Invensys PLC                       | Invesco Ltd                       |
| INVESTEC PLC                                  | ITV PLC                          | John Wood Group PLC                | JOHNSON MATTHEY PLC               |
| Johnston Press PLC                            | Kazakhmys PLC                    | KELDA GROUP PLC                    | Kesa Electricals PLC              |
| KINGFISHER PLC                                | LADBROKES PLC                    | Land Securities Group PLC          | LEGAL & GENERAL GROUP PLC         |
| Liberty International PLC                     | Lloyds TSB Group PLC             | LOGICACMG PLC                      | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP       |
| LONMIN PLC                                    | MAN GROUP PLC                    | MARKS & SPENCER GROUP PLC          | Marston's PLC                     |
| Mecom Group PLC                               | MEGGITT PLC                      | Michael Page International Plc     | Millennium & Copthorne Hotels PLC |
| Misys PLC                                     | MITCHELLS & BUTLERS PLC          | MORRISON <WM.> SUPERMARKETS        | MYTRAVEL GROUP PLC                |
| National Express Group PLC                    | NATIONAL GRID PLC                | NEXT PLC                           | Nikanor PLC                       |
| NORTHERN ROCK PLC                             | NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC     | OLD MUTUAL PLC                     | PARTYGAMING PLC                   |
| PEARSON PLC                                   | PENNON GROUP PLC                 | PERSIMMON PLC                      | Petrofac Ltd                      |
| Premier Foods PLC                             | PROSPERITY MINERALS HOLDINGS     | Provident Financial Plc            | PRUDENTIAL PLC                    |
| PUNCH TAVERNS PLC                             | QinetiQ PLC                      | Quintain Estates & Development Plc | RANK GROUP PLC                    |
| RECKITT BENCKISER PLC                         | REED ELSEVIER PLC                | Regus Group PLC                    | RENTOKIL INITIAL PLC              |
| RESOLUTION PLC                                | REUTERS GROUP PLC                | REXAM PLC                          | RIO TINTO PLC                     |
| ROLLS-ROYCE GROUP PLC                         | ROYAL & SUN ALLIANCE INS GRP     | Royal Bank of Scotland Group PLC   | SABMILLER PLC                     |
| SAGE GROUP PLC (THE)                          | SAINSBURY (J) PLC                | SCHRODERS PLC                      | SCOTTISH & NEWCASTLE PLC          |
| SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY                    | SCOTTISH POWER PLC               | Segro PLC                          | Serco Group PLC                   |
| SEVERN TRENT PLC                              | Shell Transport & Trading Co PLC | SHIRE PLC                          | SIG Plc                           |
| SIGNET GROUP PLC                              | SLOUGH ESTATE PLC                | SMITH & NEPHEW PLC                 | SMITHS GROUP PLC                  |
| Spectris PLC                                  | Stagecoach Group PLC             | STANDARD CHARTERED PLC             | Standard Life PLC                 |
| TATE & LYLE PLC                               | Taylor Nelson Sofres PLC         | Taylor Wimpey PLC                  | TAYLOR WOODROW PLC                |
| Tesco PLC                                     | TOMKINS PLC                      | TRAVIS PERKINS PLC                 | Trinity Mirror Plc                |
| TULLOW OIL PLC                                | UNILEVER PLC                     | United Business Media PLC          | UNITED UTILITIES PLC              |
| VEDANTA RESOURCES PLC                         | Vodafone Group PLC               | VT Group PLC                       | Weir Group Plc (The)              |
| WHITBREAD PLC                                 | WILLIAM HILL PLC                 | WIMPEY (GEORGE) PLC                | WOLSELEY PLC                      |
| WPP GROUP PLC                                 | XSTRATA PLC                      | YELL GROUP PLC                     |                                   |
| 哥倫比亞股市                                        |                                  |                                    |                                   |
| 股票名稱                                          | 股票名稱                             | 股票名稱                               | 股票名稱                              |
| BanColombia SA                                | Bavaria SA                       | Cementos Argos SA                  | Grupo Aval Acciones y Valores     |
| Grupo Nacional de Chocolates SA               | Inversiones Argos SA             | Suramericana de Inversiones SA     |                                   |
| 埃及股市                                          |                                  |                                    |                                   |
| 股票名稱                                          | 股票名稱                             | 股票名稱                               |                                   |
| Orascom Construction Industries               | Orascom Hotels & Development     | Orascom Telecom Holding SAE        |                                   |
| 挪威股市                                          |                                  |                                    |                                   |
| 股票名稱                                          | 股票名稱                             | 股票名稱                               | 股票名稱                              |
| Acergy SA                                     | Aker Kvaerner ASA                | DNB NOR ASA                        | Fred Olsen Energy ASA             |
| Frontline Ltd                                 | Hafslund ASA                     | Marine Harvest                     | NORSK HYDRO ASA                   |
| Norske Skogindustrier ASA                     | ORKLA ASA                        | Petroleum Geo-Services ASA         | ProSafe SE                        |
| RENEWABLE ENERGY CORP AS                      | Seadrill Ltd                     | STATOIL ASA                        | Stolt-Nielsen SA                  |
| Storebrand ASA                                | Subsea 7 Inc                     | TELENOR ASA                        | TGS Nopec Geophysical Co ASA      |
| Yara International ASA                        |                                  |                                    |                                   |
| 泰國股市                                          |                                  |                                    |                                   |
| 股票名稱                                          | 股票名稱                             | 股票名稱                               | 股票名稱                              |
| ADVANCED INFO SERVICE PCL                     | Airports of Thailand PCL         | BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD         | Bank of Ayudhya Pcl               |
| Banpu PCL                                     | IRPC PCL                         | KASIKORNBANK PCL                   | KRUNG THAI BANK PUB CO LTD        |
| Land and Houses PCL                           | PTT Chemical PCL                 | PTT EXPLOR & PROD PUBLIC CO        | PTT PCL                           |
| Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL | SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD        | Siam City Cement Pcl               | SIAM COMMERCIAL BANK PUB CO       |
| Thai Airways International Pcl                | THAI OIL PCL                     |                                    |                                   |
| 烏克蘭股市                                         |                                  |                                    |                                   |
| 股票名稱                                          |                                  |                                    |                                   |
| North Ore Mining And Processing Enterprise    |                                  |                                    |                                   |
| 秘魯股市                                          |                                  |                                    |                                   |
| 股票名稱                                          | 股票名稱                             | 股票名稱                               | 股票名稱                              |
| Cia de Minas Buenaventura SA                  | Cia Minera Milpo SAA             | Minsur SA                          | Sociedad Minera Cerro Verde SA    |

|                                      |                                         |                                           |                                       |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| Southern Copper Corp/Peru            | Volcan Cia Minera SAA                   |                                           |                                       |
| 紐西蘭股市                                |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    |                                           |                                       |
| Auckland International Airport Ltd   | Fletcher Building Ltd                   |                                           |                                       |
| 馬來西亞股市                               |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| AMMB Holdings Bhd                    | Astro All Asia Networks PLC             | Berjaya Sports Toto BHD                   | British American Tobacco Malaysia Bhd |
| BUMIPUTRA-COMMERCE HLDGS BHD         | Bumiputra-Commerce Holdings Bhd         | Digi.Com BHD                              | Gamuda Bhd                            |
| GENTING BHD                          | Golden Hope Plantations Bhd             | Hong Leong Bank BHD                       | IJM Corp BHD                          |
| IOI CORPORATION BHD                  | Kuala Lumpur Kepong Bhd                 | Kumpulan Guthrie Bhd                      | MALAYAN BANKING BHD                   |
| Malaysian Airline System BHD         | MAXIS COMMUNICATIONS BHD                | MISC BHD                                  | MMC Corp Bhd                          |
| Petronas Dagangan BHD                | PETRONAS GAS BHD                        | PLUS Expressways Bhd                      | PPB Group Bhd                         |
| PUBLIC BANK BHD                      | Resorts World Bhd                       | RHB Capital Bhd                           | SIME DARBY BHD                        |
| Tanjong Plc                          | TELEKOM MALAYSIA BHD                    | TENAGA NASIONAL BHD                       | YTL Corp Bhd                          |
| 捷克股市                                 |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| CEZ AS                               | KOMERCNI BANKA AS                       | TELEFONICA                                | Telefonica O2 Czech Republic AS       |
| UNIPETROL                            | ZENTIVA NV                              |                                           |                                       |
| 荷蘭股市                                 |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| ABN AMRO Holding NV                  | AEGON NV                                | AKZO NOBEL                                | ArcelorMittal                         |
| ASML Holding NV                      | Corio NV                                | Corporate Express                         | CSM                                   |
| Eurocastle Investment Ltd            | Fugro NV                                | Hagemeyer NV                              | Heineken Holding NV                   |
| HEINEKEN NV                          | Hunter Douglas NV                       | ING Groep NV                              | KONINKLIJKE AHOLD NV                  |
| Koninklijke BAM Groep NV             | KONINKLIJKE DSM NV                      | KONINKLIJKE KPN NV                        | KONINKLIJKE NUMICO NV                 |
| Koninklijke Philips Electronics NV   | Koninklijke Vopak NV                    | Nutreco Holding NV                        | Randstad Holding NV                   |
| REED ELSEVIER NV                     | RODAMCO EUROPE NV                       | ROLINCO NV                                | Royal Dutch Petroleum Co              |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS          | SBM OFFSHORE NV                         | Stork NV                                  | TNT NV                                |
| TOMTOM                               | Unilever NV                             | USG People NV                             | Vedior NV                             |
| WERELDHAVE NV                        | Wolters Kluwer NV                       |                                           |                                       |
| 智利股市                                 |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| Aguas Andinas SA                     | Antarchile SA                           | Banco Santander Chile SA                  | CAP SA                                |
| Centros Comerciales Sudamericanos SA | Distribucion y Servicio D&S SA          | Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile | Empresas CMPC SA                      |
| Enersis SA                           | Lan Airlines SA                         | Ripley Corp SA                            | SACI Falabella                        |
| 菲律賓股市                                |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| Ayala Land Inc                       | Philippine Long Distance Telephone Co   | San Miguel Corp                           | SM Investments Corp                   |
| SM Prime Holdings Inc                |                                         |                                           |                                       |
| 塞浦路斯股市                               |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    |                                           |                                       |
| Bank of Cyprus Public Co Ltd         | Marfin Popular Bank Public Co Ltd       |                                           |                                       |
| 愛爾蘭股市                                |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| ALLIED IRISH BANKS PLC               | ANGLO IRISH BANK CORP PLC               | BANK OF IRELAND                           | C&C GROUP PLC                         |
| CRH PLC                              | DCC Plc                                 | Elan Corp PLC                             | Grafton Group PLC                     |
| laws Group Plc                       | Independent News & Media PLC            | Irish Life & Permanent PLC                | Kerry Group PLC                       |
| Kingspan Group Plc                   | PADDY POWER PLC                         | Ryanair Holdings plc                      |                                       |
| 新加坡股市                                |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| Allgreen Properties Ltd              | ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST   | CAPITACOMMERCIAL TRUST                    | CAPITALAND LTD                        |
| CAPITAMALL TRUST                     | CHARTERED SEMICONDUCTOR                 | CITY DEVELOPMENTS LTD                     | ComfortDelgro Corp Ltd                |
| COSCO CORP SINGAPORE LTD             | Dairy Farm International Holdings Ltd   | DBS GROUP HOLDINGS LTD                    | FORTUNE REAL ESTATE INVESTME          |
| Fraser and Neave Ltd                 | GENTING INTERNATIONAL PLC               | Great Eastern Holdings Ltd                | Guocoland Ltd                         |
| HONG KONG LAND HOLDINGS LTD          | Jardine Cycle & Carriage Ltd            | Jardine Matheson Holdings Ltd             | Jardine Strategic Holdings Ltd        |
| Keppel Corp Ltd                      | KEPPEL LAND LTD                         | LONGCHEER HOLDINGS LIMITED                | Mandarin Oriental International Ltd   |
| Neptune Orient Lines Ltd             | Noble Group Ltd                         | Olam International Ltd                    | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP          |
| Parkway Holdings Ltd                 | SembCorp Industries Ltd                 | SembCorp Marine Ltd                       | SIA Engineering Co Ltd                |
| Singapore Airlines Ltd               | Singapore Airport Terminal Services Ltd | Singapore Exchange Ltd                    | Singapore Land Ltd                    |
| Singapore Press Holdings Ltd         | Singapore Technologies Engineering Ltd  | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS              | StarHub Ltd                           |
| SUNTEC REIT                          | Thai Beverage PCL                       | Total Access Communication PCL            | United Industrial Corp Ltd            |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD             | UOL Group Ltd                           | Venture Corp Ltd                          | Wheelock Properties S Ltd             |
| Wilmar International Ltd             | Yanlord Land Group Ltd                  |                                           |                                       |
| 瑞士股市                                 |                                         |                                           |                                       |
| 股票名稱                                 | 股票名稱                                    | 股票名稱                                      | 股票名稱                                  |
| Aare-Tessin AG Elektrizitat          | ABB LTD-REG                             | Actelion Ltd                              | ADECCO SA-REG                         |
| BALOISE HOLDING-REG                  | Barry Callebaut AG                      | Basilea Pharmaceutica                     | BKW FMB Energie AG                    |
| CIBA SPECIALTY CHEMICALS-REG         | Clariant AG                             | Compagnie Financiere Richemont SA         | Credit Suisse Group                   |
| EMS-Chemie Holding AG                | Flughafen Zuerich AG                    | Geberit AG                                | Georg Fischer AG                      |

|                                                |                                     |                                            |                                                 |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Givaudan SA                                    | HOLCIM LTD-REG                      | Jelmoli Holding AG                         | JULIUS BAER HOLDING AG-REG                      |
| Kuehne & Nagel International AG                | Lindt & Spruengli AG                | Logitech International SA                  | Lonza Group AG                                  |
| Merck Serono SA                                | Nestle SA                           | NOBEL BIO-CARE HOLDING AG-BR               | Novartis AG                                     |
| OC Oerlikon Corp AG                            | Panalpina Welttransport Holding AG  | Pargesa Holding SA                         | Petroplus Holdings AG                           |
| PSP Swiss Property AG                          | Rieter Holding AG                   | Roche Holding AG                           | Schindler Holding AG                            |
| Schmolz + Bickenbach AG                        | SCOR Holding Switzerland Ltd        | SGS SA                                     | SIG Holding AG                                  |
| Sika AG                                        | Sonova Holding AG                   | Straumann Holding AG                       | Sulzer AG                                       |
| SWISS LIFE HOLDING-REG                         | Swiss Reinsurance                   | SWISSCOM AG-REG                            | SYNGENTA AG-REG                                 |
| SYNTHES INC                                    | THE SWATCH GROUP AG-BR              | UBS AG                                     | ZURICH FINANCIAL SERVICE-REG                    |
| <b>瑞典股市</b>                                    |                                     |                                            |                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                    | <b>股票名稱</b>                         | <b>股票名稱</b>                                | <b>股票名稱</b>                                     |
| Alfa Laval AB                                  | ASSA ABLOY AB-B                     | ATLAS COPCO AB-A SHS                       | BOLIDEN AB                                      |
| Castellum AB                                   | ELECTROLUX AB-SER B                 | Eniro AB                                   | Fabege AB                                       |
| FORENINGSSPARBANKEN AB                         | Getinge AB                          | Hakon Invest AB                            | HENNES & MAURITZ AB-B SHS                       |
| Hexagon AB                                     | Holmen AB                           | Hufvudstaden AB                            | Husqvarna AB                                    |
| Industrivarden AB                              | INVESTOR AB-B SHS                   | JM AB                                      | Kinnevik Investment AB                          |
| Lindab International AB                        | Lundbergforetagen AB                | LUNDIN PETROLEUM AB                        | Meda AB                                         |
| Melker Schorling AB                            | Modern Times Group AB               | NCC AB                                     | Nobia AB                                        |
| NORDEA BANK AB                                 | ORIFLAME COSMETICS SA-SDR           | Peab AB                                    | Ratos AB                                        |
| SANDVIK AB                                     | SAS AB                              | Scania AB                                  | Seco Tools                                      |
| SECURITAS AB-B SHS                             | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A        | Skanska AB                                 | SKF AB-B SHARES                                 |
| Ssab Svenskt Stal AB                           | SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS          | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS                | Swedbank AB                                     |
| SWEDISH MATCH AB                               | TELE2 AB-B SHS                      | Telefonaktiebolaget LM Ericsson            | TELIASONERA AB                                  |
| Trelleborg AB                                  | VOLVO AB-B SHS                      |                                            |                                                 |
| <b>義大利股市</b>                                   |                                     |                                            |                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                    | <b>股票名稱</b>                         | <b>股票名稱</b>                                | <b>股票名稱</b>                                     |
| A2A SpA                                        | ALLEANZA ASSICURAZIONI              | ASM SpA                                    | Assicurazioni Generali SpA                      |
| Atlantia SpA                                   | Autogrill SpA                       | Autostrada Torino-Milano SpA               | AUTOSTRADE SPA                                  |
| Banca Carige SpA                               | Banca CR Firenze                    | BANCA FIDEURAM SPA                         | Banca Italease SpA                              |
| BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE                    | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA | Banca Popolare dell'Emilia Romagna Scrl    | BANCA POPOLARE DI MILANO                        |
| BANCA POPOLARE ITALIANA SCRL                   | BANCHE POPOLARI UNITE SCPA          | BANCO POPOLARE DI VERONA E N               | BENETTON GROUP SPA                              |
| Beni Stabili SpA                               | BULGARI SPA                         | Buzzi Unicem SpA                           | CAPITALIA SPA                                   |
| Cementir SpA                                   | Edison SpA                          | ENEL SPA                                   | ENI SpA                                         |
| FASTWEB                                        | FIAT SPA                            | FINMECCANICA SPA                           | FONDIARIA-SAI SPA                               |
| Geox SpA                                       | Hera SpA                            | IFIL - Investments SpA                     | Impregilo SpA                                   |
| Indesit Co SpA                                 | Intesa Sanpaolo SpA                 | ITALCEMENTI SPA                            | Italmobiliare SpA                               |
| LOTTOMATICA SPA                                | LUXOTTICA GROUP SPA                 | MEDIASET SPA                               | MEDIOBANCA SPA                                  |
| MEDIOLANUM SPA                                 | Parmalat SpA                        | Pirelli & C Real Estate SpA                | PIRELLI & C.                                    |
| RCS MediaGroup SpA                             | SAIPEM                              | SANPAOLO IMI SPA                           | SEAT PAGINE GIALLE                              |
| SNAI SPA                                       | Snam Rete Gas SpA                   | Societa Cattolica di Assicurazioni SCRL    | Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA   |
| Telecom Italia SpA                             | Tenaris SA                          | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA         | TIM SpA                                         |
| Tod's SpA                                      | UNICREDITO ITALIANO SPA             | Unione di Banche Italiane SCPA             | Unipol Gruppo Finanziario SpA                   |
| Valentino Fashion Group SpA                    |                                     |                                            |                                                 |
| <b>葡萄牙股市</b>                                   |                                     |                                            |                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                    | <b>股票名稱</b>                         | <b>股票名稱</b>                                | <b>股票名稱</b>                                     |
| Banco BPI SA                                   | BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R         | Banco Espirito Santo SA                    | BRISA AUTO-ESTRADAS-PRIV SHR                    |
| CIMPOR-CIMENTOS DE PORTUGAL                    | ENERGIAS DE PORTUGAL SA             | JERONIMO MARTINS                           | Mota Engil SGPS SA                              |
| Portucel Empresa Produtora de Pasta e Papel SA | PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG        | Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao  | SONAE SGPS SA                                   |
| Teixeira Duarte - Engenharia Construcoes SA    |                                     |                                            |                                                 |
| <b>德國股市</b>                                    |                                     |                                            |                                                 |
| <b>股票名稱</b>                                    | <b>股票名稱</b>                         | <b>股票名稱</b>                                | <b>股票名稱</b>                                     |
| ADIDAS AG                                      | Allianz AG                          | Allianz Lebensversicherungs-AG             | ALLIANZ SE-REG                                  |
| Altana AG                                      | AMB Generali Holding AG             | Arcandor AG                                | Audi AG                                         |
| Axel Springer AG                               | BASF AG                             | BASF SE                                    | BAYER AG                                        |
| Bayer Schering Pharma AG                       | Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG                | Beiersdorf AG                                   |
| Bilfinger Berger AG                            | Celesio AG                          | COMMERZBANK AG                             | Conergy AG                                      |
| CONTINENTAL AG                                 | Daimler AG                          | DaimlerChrysler AG                         | DEPFA BANK PLC                                  |
| Deutsche Bank AG                               | DEUTSCHE BOERSE AG                  | Deutsche Lufthansa AG                      | DEUTSCHE LUFTHANSA-REG                          |
| Deutsche Post AG                               | DEUTSCHE POST AG-REG                | DEUTSCHE POSTBANK AG                       | Deutsche Telekom AG                             |
| Douglas Holding AG                             | Dyckerhoff AG                       | E.ON AG                                    | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG              |
| Ergo Versicherungsgruppe AG                    | Eurohypo AG                         | Fielmann AG                                | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG &                    | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | Fresenius SE                               | GAGFAH SA                                       |
| GEA Group AG                                   | Gelsenwasser AG                     | Hannover Rueckversicherung AG              | HEIDELBERGCEMENT AG                             |
| Heidelberger Druckmaschinen AG                 | HENKEL KGAA-VORZUG                  | HOCHTIEF AG                                | Hugo Boss AG                                    |
| HYP0 REAL ESTATE HOLDING                       | Hypo Real Estate Holding AG         | Infineon Technologies AG                   | IVG Immobilien AG                               |
| K+S AG                                         | Kloeckner & Co AG                   | Koetitzer Ledertuch- und Wachstum-Werke AG | Krones AG                                       |
| Landesbank Berlin Holding AG                   | Lanxess AG                          | LINDE AG                                   | Mainova AG                                      |
| MAN AG                                         | MERCK KGAA                          | METRO AG                                   | MTU AERO ENGINES HOLDING AG                     |

|                                      |                                         |                                                         |                                          |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG           | Muenchener Rueckversicherungs AG        | NORDEX AG                                               | PORSCHE AG-PFD                           |
| Porsche Automobil Holding SE         | Praktiker Bau- und Heimwerkermaerkte AG | ProSiebenSat.1 Media AG                                 | PUMA AG                                  |
| Puma AG Rudolf Dassler Sport         | Q-CELLS AG                              | Qiagen NV                                               | Rational AG                              |
| Rheinmetall AG                       | Rhoen Klinikum AG                       | RWE AG                                                  | SALZGITTER AG                            |
| SAP AG                               | SCA Hygiene Products AG                 | Schwarz Pharma AG                                       | SGL Carbon AG                            |
| Siemens AG                           | Software AG                             | SOLARWORLD AG                                           | Stada Arzneimittel AG                    |
| Suedzucker AG                        | Symrise AG                              | THYSSENKRUPP AG                                         | TUI AG                                   |
| United Internet AG                   | Vattenfall Europe AG                    | VOLKSWAGEN AG                                           | Wacker Chemie AG                         |
| Wincor Nixdorf AG                    |                                         |                                                         |                                          |
| <b>摩洛哥股市</b>                         |                                         |                                                         |                                          |
| <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                             | <b>股票名稱</b>                                             |                                          |
| Douja Promotion Groupe Addoha SA     | Lafarge Ciments/Morocco                 | Maroc Telecom                                           |                                          |
| <b>黎巴嫩股市</b>                         |                                         |                                                         |                                          |
| <b>股票名稱</b>                          |                                         |                                                         |                                          |
| Solidere                             |                                         |                                                         |                                          |
| <b>墨西哥股市</b>                         |                                         |                                                         |                                          |
| <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                             | <b>股票名稱</b>                                             | <b>股票名稱</b>                              |
| America Movil SAB de CV              | Carso Global Telecom SAB de CV          | Carso Infraestructura y Construccio SAB de CV           | CEMEX SAB-CPO                            |
| COCA-COLA FEMSA SAB-SER L            | CONSORCIO ARA S.A.B.-SER *              | CONTROLADORA COML MEXIC-UBC                             | Corp GEO SAB de CV                       |
| CORP INTERAMERICANA ENTRET-B         | Corp Moctezuma SAB de CV                | Desarrolladora Homex SAB de CV                          | El Puerto de Liverpool SAB de CV         |
| GRUMA S.A.B.-B                       | GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B            | Grupo Aeroportuario del Pacifico SA de CV               | Grupo Bimbo SAB de CV                    |
| GRUPO CEMENTOS CHIHUAHUA             | Grupo Elektra SA de CV                  | Grupo Financiero Banorte SAB de CV                      | Grupo Financiero Inbursa SA              |
| Grupo Financiero Santander SAB de CV | GRUPO IMSA S.A.B.                       | Grupo Mexico SAB de CV                                  | Grupo Modelo SAB de CV                   |
| Grupo Televisa SA                    | Industrias Penoles SAB de CV            | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV                      | Organizacion Soriana SAB de CV           |
| Telefonos de Mexico SAB de CV        | Urbi Desarrollos Urbanos SA de CV       | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                            |                                          |
| <b>澳洲股市</b>                          |                                         |                                                         |                                          |
| <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                             | <b>股票名稱</b>                                             | <b>股票名稱</b>                              |
| ABC LEARNING CENTRES LTD             | AGL Energy Ltd                          | Alinta Ltd                                              | Allco Finance Group Ltd                  |
| ALUMINA LTD                          | AMCOR LTD                               | AMP LTD                                                 | Andritz AG                               |
| APN News & Media Ltd                 | Aquarius Platinum Ltd                   | ARISTOCRAT LEISURE LTD                                  | Asciano Group                            |
| ASX Ltd                              | AUST AND NZ BANKING GROUP               | AXA Asia Pacific Holdings Ltd                           | Babcock & Brown Infrastructure Group     |
| BABCOCK & BROWN LTD                  | Bank Austria Creditanstalt AG           | BHP BILLITON LTD                                        | BILLABONG INTERNATIONAL LTD              |
| BLUESCOPE STEEL LTD                  | Boart Longyear Group                    | Boehler-Uddeholm AG                                     | BORAL LIMITED                            |
| BRAMBLES INDUSTRIES LTD              | Brambles Ltd                            | CA Immobilien Anlagen AG                                | Caltex Australia Ltd                     |
| CENTRO PROPERTIES GROUP              | CFS Retail Property Trust               | Challenger Financial Services Group Ltd                 | Coal & Allied Industries Ltd             |
| Coca-Cola Amatil Ltd                 | Cochlear Ltd                            | Coles Group Ltd                                         | COLES MYER LTD                           |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL         | COMMONWEALTH PROPERTY OFFICE            | Computershare Ltd                                       | CSL LIMITED                              |
| CSR Ltd                              | David Jones Ltd                         | DB RREEF TRUST                                          | Energy Resources of Australia Ltd        |
| ERSTE BANK DER OESTER SPARK          | EVN AG                                  | Fairfax Media Ltd                                       | Flughafen Wien AG                        |
| Fortescue Metals Group Ltd           | FOSTER'S GROUP LTD                      | Goodman Fielder Ltd                                     | GPT Group                                |
| Harvey Norman Holdings Ltd           | Immoeast AG                             | IMMOFINANZ AG                                           | Intec Pivot Ltd                          |
| ING Industrial Fund                  | INSURANCE AUSTRALIA GROUP               | Investa Property Group                                  | JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI              |
| Leighton Holdings Ltd                | LEND LEASE CORP LIMITED                 | Lihir Gold Ltd                                          | LION NATHAN LIMITED                      |
| MACQUARIE AIRPORTS                   | MACQUARIE BANK LIMITED                  | Macquarie Communications Infrastructure Group           | MACQUARIE COUNTRYWIDE TRUST              |
| MACQUARIE GOODMAN GROUP              | MACQUARIE INFRASTRUCTURE GRP            | MACQUARIE OFFICE TRUST                                  | Mayr Melnhof Karton AG                   |
| Meinl European Land Ltd              | Metcash Ltd                             | MFS Ltd                                                 | Minara Resources Ltd                     |
| MIRVAC GROUP                         | Multiplex Group                         | National Australia Bank Ltd                             | NEWCREST MINING LIMITED                  |
| Nufarm Ltd                           | Oesterreichische Post AG                | Oesterreichische Volksbanken AG                         | OIL SEARCH LTD                           |
| OMV AG                               | OneSteel Ltd                            | Orica Ltd                                               | ORIGIN ENERGY LIMITED                    |
| Oxiana Ltd                           | Paladin Energy Ltd                      | Perpetual Ltd                                           | PROMINA GROUP LTD                        |
| PUBLISHING & BROADCASTING            | QANTAS AIRWAYS LTD                      | QBE INSURANCE GROUP LIMITED                             | Raiffeisen International Bank Holding AG |
| Reece Australia Ltd                  | RINKER GROUP LTD                        | RIO TINTO LTD                                           | SANTOS LTD                               |
| Seven Network Ltd                    | Sims Group Ltd                          | Singapore Telecommunications Ltd                        | Smorgon Steel Group Ltd                  |
| Sonic Healthcare Ltd                 | SP AusNet                               | ST GEORGE BANK LIMITED                                  | STOCKLAND                                |
| SUNCORP-METWAY LTD                   | Symbion Health Ltd                      | TABCORP HOLDINGS LIMITED                                | TATTERSALL'S LTD                         |
| Telecom Corp of New Zealand Ltd      | TELEKOM AUSTRIA AG                      | TELSTRA CORP LTD                                        | TOLL HOLDINGS LIMITED                    |
| Transpacific Industries Group Ltd    | Transurban Group                        | Verbund - Oesterreichische Elektrizitaetswirtschafts AG | Virgin Blue Holdings Ltd                 |
| Voestalpine AG                       | WESFARMERS LIMITED                      | West Australian Newspapers Holdings Ltd                 | WESTFIELD GROUP                          |
| WESTPAC BANKING CORP                 | Wiener Staedtische Versicherung AG      | Wienerberger AG                                         | WOODSIDE PETROLEUM LTD                   |
| WOOLWORTHS LIMITED                   | WORLEYPARSONS LTD                       | ZINIFEX LTD                                             |                                          |
| <b>韓國股市</b>                          |                                         |                                                         |                                          |
| <b>股票名稱</b>                          | <b>股票名稱</b>                             | <b>股票名稱</b>                                             | <b>股票名稱</b>                              |
| Amorepacific Corp                    | CHEIL INDUSTRIES INC                    | CJ Corp                                                 | Daegu Bank                               |
| Daelim Industrial Co                 | DAEWOO ENGINEERING & CONSTR             | DAEWOO INTERNATIONAL CORP                               | DAEWOO SECURITIES CO LTD                 |

|                                          |                                                 |                                        |                                    |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE             | DC Chemical Co Ltd                              | Dongbu Insurance Co Ltd                | Dongkuk Steel Mill Co Ltd          |
| Doosan Corp                              | Doosan Heavy Industries and Construction Co Ltd | DOOSAN INFRACORE CO LTD                | FANTOM ENTERTAINMENT GROUP         |
| GS Engineering & Construction Corp       | GS Holdings Corp                                | HANA FINANCIAL GROUP                   | Hanarotelecom Inc                  |
| Hanjin Heavy Ind & Const Holdings Co Ltd | HANJIN SHIPPING                                 | HANKOOK TIRE CO LTD                    | Hanwha Chem Corp                   |
| Hanwha Corp                              | Hite Brewery Co Ltd                             | Honam Petrochemical Corp               | HYNIX SEMICONDUCTOR INC            |
| HYUNDAI AUTONET CO LTD                   | Hyundai Department Store Co Ltd                 | Hyundai Development Co                 | HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION |
| HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES                 | HYUNDAI MERCHANT MARINE                         | Hyundai Mipo Dockyard                  | HYUNDAI MOBIS                      |
| HYUNDAI MOTOR CO                         | HYUNDAI SECURITIES CO                           | HYUNDAI STEEL CO                       | INDUSTRIAL BANK OF KOREA           |
| JC HYUN SYSTEM INC                       | KANGWON LAND INC                                | KCC Corp                               | KIA MOTORS CORPORATION             |
| KOOKMIN BANK                             | KOREA ELECTRIC POWER CORP                       | KOREA EXCHANGE BANK                    | KOREA GAS CORPORATION              |
| Korea Investment Holdings Co Ltd         | Korea Zinc Co Ltd                               | KOREAN AIR LINES CO LTD                | KT CORP                            |
| KT Freetel Co Ltd                        | KT&G CORP                                       | Kumho Industrial Co Ltd                | LG Chem Ltd                        |
| LG CORP                                  | LG Dacom Corp                                   | LG ELECTRONICS INC                     | LG FASHION CORP                    |
| LG Household & Health Care Ltd           | LG PHILIPS LCD CO LTD                           | Lotte Confectionery Co Ltd             | Lotte Shopping Co Ltd              |
| LS Cable Ltd                             | Macquarie Korea Infrastructure Fund             | MADAME POLLA CO LTD                    | MIRAE ASSET SECURITIES CO LT       |
| NCSoft CORPORATION                       | NHN Corp                                        | POSCO                                  | Pusan Bank                         |
| REALTY KOREA CR REIT CO                  | S1 Corp/Korea                                   | SAMSUNG CORPORATION                    | SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO       |
| Samsung Electronics Co Ltd               | Samsung Engineering Co Ltd                      | Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd | SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES           |
| Samsung SDI Co Ltd                       | Samsung Securities Co Ltd                       | Samsung Techwin Co Ltd                 | SEOHWA TELECOM CO LTD              |
| Shinhan Card Co Ltd                      | SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD                     | SHINSEGAE CO LTD                       | SK CORPORATION                     |
| SK NETWORKS CO LTD                       | SK TELECOM                                      | S-OIL CORPORATION                      | STX Shipbuilding Co Ltd            |
| Tong Yang Investment Bank                | VGX INTERNATIONAL INC                           | Woongjin Coway Co Ltd                  | WOORI FINANCE HOLDINGS CO          |
| WOORI INVESTMENT & SECURITIES            |                                                 |                                        |                                    |

### III. 避險基金指數類

本契約第二類投資標的「結構型債券」連結之避險基金指數之所有績效資料皆來自 TASS、MAR 和 HFR 等資料庫，各家投資機構自行決定所需的避險基金檔數，且以避險基金之組合基金（fund of funds）的表現績效來編纂為可投資參考指數（Investible Index），其投資資訊透明，可進行每日追蹤，指數數據、資料以及淨值報價均可於彭博資訊站（Bloomberg）、路透社以及編列該指數公司網站上尋得，且網站公告每月該指數之基金組合等財務資料等。

(1) MSCI Hedge Invest Index（摩根史坦利避險投資指數）（Bloomberg：MSHIHEDG Index）

- 由 MSCI 公佈其選擇之避險基金組合的指數，目前包含 97 個避險基金及 14 種投資策略。
- 指數的收益為每週提供數值，收益的變化為該日每個基金淨值為計算。
- 此指數以 2003 年 7 月 15 日為基期。

(2) S&P Hedge Fund Index（標準普爾避險基金指數）（Bloomberg：SPHG Index）

- 由 S&P 公佈其選擇之避險基金組合的指數，目前包含 40 個避險基金及 9 種投資策略。
- 指數的收益為每日提供數值，收益的變化為該日每個基金淨值為計算。
- 此指數以 2002 年 9 月 30 日為基期。

(3) CSFB/Tremont Hedge Fund Index（CSFB/Tremont 避險基金指數）（Bloomberg：HEDGNAV Index）

- 由 Credit Suisse First Boston 與 Tremont 所共同編纂的避險基金指數。其組成係由 3000 檔避險基金中嚴格篩選其具有代表性，至少有一年交易記錄，管理資金至少 1 仟萬美金，且有獨立會計師查核簽證之基金所組成。
- 目前按照 10 種不同交易策略，共有 900 檔基金組成之按市值加權平均之指數。
- 初始日為 1994 年 1 月，起始點為 100。組成基金每季由 CSFB 與 Tremont 獨立審核乙次，淨值每月統計乙次，每日公佈於 Bloomberg 及 CSFB 之網站。（<http://www.csfb.com>）

(4) CSFB/Tremont Investable Index（CSFB/Tremont 避險基金指數）（Bloomberg：INVXNAV Index）

- 同樣係由 Credit Swiss First Boston 與 Tremont 所編纂之避險基金指數。與 CSFB/Tremont Hedge Fund Index 不同之處在於，成份股其管理資金至少 5 仟萬美金以上，且是開放型基金。
- 按照 10 種不同交易策略，共有 60 檔成份基金組成之指數。初始日為 2003 年 8 月 1 日，起始點為 100。組成基金每季由 CSFB 與 Tremont 獨立審核乙次，淨值每月統計乙次，每日公佈於 Bloomberg 及 CSFB 之網站。（<http://www.csfb.com>）

(5) HFRX Global Hedge Fund Index（HFR Asset Management 全球避險基金指數）（Bloomberg：HFRXGL Index）

- HFRX Global Hedge Fund Index 是由著名的避險基金研究機構 HFR Asset Management（位於美國芝加哥）所編纂之避險基金指數。
- HFR Asset Management 成立於 1987 年，管理的避險基金達 20 億美元，主要提供連結到其所編纂的避險基金指數為主的金融商品。而其指標指數 HFRX Global Hedge Fund Index 乃是由 2000 檔基金，是由 8 種不同的交易策略所組成的加權平均指數。
- 初始日為 2003 年 4 月 1 日，起始點為 1,000。

(6) FTSE Hedge Fund Index（FTSE 避險基金指數）（Bloomberg：FTHFHUSD Index）

- 是由英國富時指數集團（FTSE）編纂的避險基金指數。富時由市場中約 6,000 支基金中，經過嚴格篩選，按照其操作策略（Management Style）分類成 8 個策略指數（Trading Strategy Indices）；再由這 8 個策略指數組合成 FTSE Hedge Index。
- 目前這指數是由 40 支基金組成（其成份基金必須符合是上市的及/或經外界審核並對外公開發行的基金，並具有至少兩年的有效追蹤記錄，管理資產（不帶槓桿作用）至少為伍仟萬美金，具備每月報告。
- 初始日為 2004 年 3 月 31 日，指數基點為 5,000 點。成份基金審核是由富時避險諮詢委員會負責管理。其指數每日公佈於 Bloomberg，



## IV. 共同基金類

下表之共同基金均已經行政院金融監督管理委員會證期局核備獲准銷售之海外共同基金，詳如下表所列：

| 基金公司                         | 基金名稱                | 基金種類 | 投資區域 | 計價幣別 |
|------------------------------|---------------------|------|------|------|
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS     | 德盛德利全球生物科技基金        | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 德盛德利全球股票基金          | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 德盛德利全球高科技基金         | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 德盛德利全球資源產業基金        | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 德盛德利國際債券基金          | 債券型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 德盛德利德國基金            | 股票型  | 單一國家 | 歐元   |
|                              | 德盛德利歐洲成長基金          | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 德盛德利歐洲基金            | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
| ALLIANZ GLOBAL INVESTORS     | 德盛德利歐洲債券基金          | 債券型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 德盛全球高成長科技基金         | 股票型  | 全球型  | 美元   |
| LUXEMBOURG S. A.             | 德盛東方入息基金—I類股份       | 平衡型  | 區域型  | 美元   |
| BARING FUND MANAGERS LIMITED | 霸菱歐洲精選信託基金          | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 霸菱英鎊全球債券信託基金        | 債券型  | 全球型  | 英鎊   |
| FIL DISTRIBUTOR              | 富達基金—工業基金           | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—工業基金(B股)       | 股票型  | 全球型  | 美元   |
|                              | 富達基金—太平洋基金          | 股票型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—日本小型企業基金       | 股票型  | 單一國家 | 日幣   |
|                              | 富達基金—日本小型企業基金(B股)   | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—日本基金           | 股票型  | 單一國家 | 日幣   |
|                              | 富達基金—日本基金(B股)       | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—北歐基金           | 股票型  | 區域型  | 瑞典幣  |
|                              | 富達基金—世界基金           | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—印尼基金           | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—法國基金           | 股票型  | 單一國家 | 歐元   |
|                              | 富達基金—金融服務基金         | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—南歐基金           | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—東協基金           | 股票型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—科技基金           | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—美元高收益基金        | 債券型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 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   |
|                              | 富達基金—美元債券基金         | 債券型  | 全球型  | 美元   |
|                              | 富達基金—美國多元基金         | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—美國成長基金         | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—美國基金           | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—英國基金           | 股票型  | 單一國家 | 英鎊   |
|                              | 富達基金—英鎊債券基金         | 債券型  | 單一國家 | 英鎊   |
|                              | 富達基金—泰國基金           | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—馬來西亞基金         | 股票型  | 單一國家 | 美元   |
|                              | 富達基金—健康護理基金         | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—健康護理基金(B股)     | 股票型  | 全球型  | 美元   |
|                              | 富達基金—國際基金           | 股票型  | 全球型  | 美元   |
|                              | 富達基金—國際債券基金         | 債券型  | 全球型  | 美元   |
|                              | 富達基金—新興市場基金         | 股票型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—瑞士基金           | 股票型  | 單一國家 | 瑞士法郎 |
|                              | 富達基金—義大利基金          | 股票型  | 單一國家 | 歐元   |
|                              | 富達基金—電訊基金           | 股票型  | 全球型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—電訊基金(B股)       | 股票型  | 全球型  | 美元   |
|                              | 富達基金—德國基金           | 股票型  | 單一國家 | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐元藍籌基金         | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐元藍籌基金(B股)     | 股票型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—歐洲小型企業基金       | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐洲小型企業基金(B股)   | 股票型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—歐洲平衡基金         | 平衡型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐洲高收益基金        | 債券型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐洲高收益基金(B股月配息) | 債券型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—歐洲基金           | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐洲基金(B股)       | 股票型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—歐洲進取基金         | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐盟 50TM 基金     | 股票型  | 區域型  | 歐元   |
|                              | 富達基金—歐盟 50TM 基金(B股) | 股票型  | 區域型  | 美元   |
|                              | 富達基金—澳洲基金           | 股票型  | 單一國家 | 澳幣   |

|                                                                   |                       |     |      |    |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----|------|----|
|                                                                   | 富達基金—澳洲基金(B 股)        | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 富達基金—韓國基金             | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 富達基金—日本潛力優勢基金         | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                                   | 富達基金—印度聚焦基金           | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 富達基金—歐洲大型企業基金         | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| ING INVESTMENT MANAGEMENT<br>LUXEMBOURG S. A                      | ING(L)銀行及保險投資基金       | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                                   | ING(L)生物科技投資基金        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                                   | ING(L)歐洲新興市場投資基金      | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | ING(L)歐元高股息投資基金       | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | ING(L)新興市場投資基金        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                                   | ING(L)歐洲股票投資基金        | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | ING(L)環球高股息投資基金       | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                                   | ING(L)日本投資基金          | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| JF 基金有限公司                                                         | ING(L)Renta 環球高收益基金   | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                                   | JF 東協基金               | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | JF 澳洲基金               | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | JF 日本店頭市場基金           | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                                   | JF 日本小型企業(日圓)基金       | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                                   | JF 日本(日圓)基金           | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                                   | JF 日本科技基金             | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                                   | JF 南韓基金               | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | JF 貨幣基金--港元           | 貨幣型 | 單一國家 | 港幣 |
|                                                                   | JF 馬來西亞基金             | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | JF 太平洋科技基金            | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | JF 菲律賓基金              | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| LEGG MASON<br>INVESTMENTS(LUXEMBOURG )S. A.<br>Pictet Funds SICAV | JF 泰國基金               | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 美盛日本大型公司基金            | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                                   | 美盛泛歐股票基金              | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 百達-數碼通訊-R 美元          | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                                   | 百達-水資源-R 歐元           | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                                   | 百達-生物科技-R 美元          | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 百達-非專利醫藥-R 美元         | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 百達-精選品牌-R 歐元          | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                                   | 百達-生物科技-R 歐元          | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 百達-非專利醫藥-R 歐元         | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 百達-水資源-R 美元           | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| PIONEER ASSET MANAGEMENT S. A.                                    | 鋒裕基金-美國鋒裕基金 A2        | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國鋒裕基金 A2 (歐元)   | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國研究 A2          | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國研究 A2 (歐元)     | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-核心歐洲股票 A2        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-核心歐洲股票 A2 (歐元)   | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-東歐股票 A2          | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-東歐股票 A2 (歐元)     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-歐陸股票 A2          | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-歐陸股票 A2 (歐元)     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-歐洲研究 A2          | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-歐洲研究 A2 (歐元)     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-歐洲小型企業 A2        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-歐洲小型企業 A2 (歐元)   | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-日本股票 A2          | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-日本股票 A2 (歐元)     | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-策略收益 A2          | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-策略收益 A2 (歐元)     | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-領先歐洲企業 A2        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-領先歐洲企業 A2 (歐元)   | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-領先環球企業 A2        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-領先環球企業 A2 (歐元)   | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國大型資本成長 A2      | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國大型資本成長 A2 (歐元) | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國中型資本價值 A2      | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國中型資本價值 A2 (歐元) | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國價值 A2          | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國價值 A2 (歐元)     | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-美國高息 A2          | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                                   | 鋒裕基金-全球科技媒體通訊 A2      | 股票型 | 全球型  | 美元 |

|                                                                               |                   |     |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----|------|------|
|                                                                               | 鋒裕基金-環球趨勢 A2      | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 鋒裕基金-環球高收益 A2     | 債券型 | 全球型  | 美元   |
| RBS (LUXEMBOURG) S. A.<br>(自 2009/4/1 起變更為 Aberdeen<br>Global Services S. A.) | 安本環球-亞太股票基金       | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 安本環球-日本股票基金(日幣)   | 股票型 | 單一國家 | 日幣   |
|                                                                               | 安本環球-世界股票基金       | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 安本環球-科技基金         | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 安本環球-美國股票基金       | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 安本環球-新興市場股票基金     | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 安本環球-新興市場債券基金     | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 安本環球-新興市場債券基金 A2  | 債券型 | 全球型  | 美元   |
| 天達資產管理根西島公司 / IAMG                                                            | 天達美元貨幣基金 A 股      | 貨幣型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 天達美國股票基金 C 股      | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 天達歐洲大陸股票基金 C 股    | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 天達環球能源基金 C 股      | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 天達環球策略收益基金 C 股    | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 天達環球動力基金 C 股      | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 天達環球策略股票基金 C 股    | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 天達環球策略管理基金 C 股    | 平衡型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 天達環球黃金基金 C 股      | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 天達環球增長基金 C 股      | 股票型 | 全球型  | 美元   |
| 先機基金管理(愛爾蘭)有限公司                                                               | 先機日本股票基金 A        | 股票型 | 單一國家 | 日幣   |
|                                                                               | 先機完全回報美元債券基金 A    | 債券型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機亞太股票基金 A 股      | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 先機美國大型企業成長基金 A    | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機美國各型企業價值基金 A    | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機美國資本成長基金 A      | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機美國價值基金 A        | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機歐洲股票基金 A        | 股票型 | 區域型  | 歐元   |
|                                                                               | 先機環球股票基金 A        | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機日本股票基金 C        | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機完全回報美元債券基金 C    | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機亞太股票基金 C 股      | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 先機科技基金 A          | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機科技基金 C          | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機美國大型企業成長基金 C    | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機美國各型企業價值基金 C    | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機美國資本成長基金 C      | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機美國價值基金 C        | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 先機健康護理基金 A        | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機健康護理基金 C        | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機新興市場債券基金 A 股    | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機新興市場債券基金 C 股    | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機歐洲股票基金 C        | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 先機歐洲機會基金 C        | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 先機環球股票基金 C        | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 先機環球債券基金 C        | 債券型 | 全球型  | 美元   |
| 利安資金管理有限公司(LION CAPITAL<br>MANAGEMENT LTD.)                                   | 利安資金日本增長基金(新元)    | 股票型 | 單一國家 | 新加坡幣 |
|                                                                               | 利安資金印度基金(美元)      | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 利安資金印度基金(新元)      | 股票型 | 單一國家 | 新加坡幣 |
|                                                                               | 利安資金馬來西亞基金(新元)    | 股票型 | 單一國家 | 新加坡幣 |
|                                                                               | 利安資金新加坡均衡基金(美元)   | 平衡型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 利安資金新加坡均衡基金(新元)   | 平衡型 | 區域型  | 新加坡幣 |
|                                                                               | 利安資金新馬基金(新元)      | 股票型 | 區域型  | 新加坡幣 |
| 貝萊德(盧森堡)公司                                                                    | 貝萊德太平洋股票基金 A2 美元  | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                                                                               | 貝萊德日本特別時機基金 A2 日圓 | 股票型 | 單一國家 | 日幣   |
|                                                                               | 貝萊德日本特別時機基金 A2 美元 | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 貝萊德日本特別時機基金 A2 歐元 | 股票型 | 單一國家 | 歐元   |
|                                                                               | 貝萊德日本基金 A2 美元     | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 貝萊德日本價值型基金 A2 日圓  | 股票型 | 單一國家 | 日幣   |
|                                                                               | 貝萊德日本價值型基金 A2 美元  | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 貝萊德日本價值型基金 A2 歐元  | 股票型 | 單一國家 | 歐元   |
|                                                                               | 貝萊德日本價值型基金 C2 美元  | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                                                                               | 貝萊德世界金融基金 A2 美元   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 貝萊德世界金融基金 A2 歐元   | 股票型 | 全球型  | 歐元   |
|                                                                               | 貝萊德世界能源基金 A2 美元   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                                                                               | 貝萊德世界能源基金 A2 歐元   | 股票型 | 全球型  | 歐元   |

|             |                                   |     |      |    |
|-------------|-----------------------------------|-----|------|----|
|             | 貝萊德世界黃金基金 A2 美元                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德世界黃金基金 A2 歐元                   | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|             | 貝萊德世界礦業基金 A2 美元                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德世界礦業基金 A2 歐元                   | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|             | 貝萊德印度基金 A2 美元                     | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|             | 貝萊德印度基金 A2 歐元                     | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|             | 貝萊德拉丁美洲基金 A2 美元                   | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德拉丁美洲基金 A2 歐元                   | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德美國特別時機基金 A2 美元                 | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|             | 貝萊德美國價值型基金 A2 美元                  | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|             | 貝萊德美國價值型基金 A2 歐元                  | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|             | 貝萊德美國靈活股票基金 A2 美元                 | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|             | 貝萊德美國靈活股票基金 A2 歐元                 | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
|             | 貝萊德英國基金 A2 英鎊                     | 股票型 | 單一國家 | 英鎊 |
|             | 貝萊德美元儲備基金 A2 美元                   | 貨幣型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德新能源基金 A2 美元                    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德新能源基金 A2 歐元                    | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|             | 貝萊德新興市場基金 A2 美元                   | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德新興歐洲基金 A2 美元                   | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德新興歐洲基金 A2 歐元                   | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德歐元市場基金 A2 歐元                   | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德歐洲特別時機基金 A2 美元                 | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德歐洲特別時機基金 A2 歐元                 | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德歐洲基金 A2 美元                     | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德歐洲基金 A2 歐元                     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德歐元優質債券基金 A2 歐元                 | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德歐洲價值型基金 A2 歐元                  | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德歐洲增長型基金 A2 歐元                  | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德歐洲靈活股票基金 A2 歐元                 | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|             | 貝萊德環球小型企業基金 A2 美元                 | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德環球股票基金 A2 美元                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德環球股票基金 A2 歐元                   | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|             | 貝萊德環球政府債券基金 A2 美元                 | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德環球特別時機基金 A2 美元                 | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德環球基本價值型基金 A2 美元                | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德環球資產配置基金 A2 美元                 | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德環球資產配置基金 A2 歐元                 | 平衡型 | 全球型  | 歐元 |
|             | 貝萊德世界科技基金 A2 美元                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德世界健康科學基金 A2 美元                 | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德亞洲老虎債券基金 A2 美元                 | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德美國政府房貸債券基金 A2 美元               | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德美元高收益債券基金 A2 美元                | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德美國短期債券基金 A2 美元                 | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德美國增長型基金 A2 美元                  | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德美元優質債券基金 A2 美元                 | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德英國基金 A2 美元                     | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|             | 貝萊德策略配置基金 (美元) A2 美元              | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|             | 貝萊德歐洲債券基金 A2 美元                   | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德歐洲價值型基金 A2 美元                  | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德歐洲增長型基金 A2 美元                  | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|             | 貝萊德環球高收益債券基金 A2 美元                | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 坦伯頓全球顧問公司   | 富蘭克林坦伯頓成長基金 A 股                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 富蘭克林坦伯頓世界基金 A 股                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|             | 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 |
|             | 富蘭克林坦伯頓中小型公司成長基金 A 股              | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 坦伯頓資產管理公司   | 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 |
|             | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-日本基金美元 A (acc)股     | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 法國巴黎投資盧森堡公司 | 百利達中期歐元債券基金 C 股                   | 債券型 | 區域型  | 歐元 |

|                    |     |      |    |
|--------------------|-----|------|----|
| 百利達日本小型公司基金 C 股    | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日本小型公司基金 I 股    | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日本小型公司基金 L 股    | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日本基金 C 股        | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日本基金 I 股        | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日本基金 L 股        | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日本基金 P 股        | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日圓債券基金 C 股      | 債券型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日圓債券基金 I 股      | 債券型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達日圓債券基金 L 股      | 債券型 | 單一國家 | 日幣 |
| 百利達全球科技基金 C 股      | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 百利達全球資源基金 C 股      | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 百利達拉丁美洲基金 C 股      | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| 百利達拉丁美洲基金 I 股      | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| 百利達法國基金 C 股        | 股票型 | 單一國家 | 歐元 |
| 百利達美元債券基金 C 股      | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 百利達美國小型公司基金 C 股    | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 百利達美國小型公司基金 I 股    | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 百利達美國基金 C 股        | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 百利達美國基金 I 股        | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 百利達美國基金 L 股        | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 百利達短期美元基金 C 股      | 貨幣型 | 全球型  | 美元 |
| 百利達短期歐元基金 C 股      | 貨幣型 | 全球型  | 歐元 |
| 百利達短期歐元基金 I 股      | 貨幣型 | 全球型  | 歐元 |
| 百利達歐元平衡增長基金 C 股    | 平衡型 | 全球型  | 歐元 |
| 百利達歐元股票基金 C 股      | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐元股票基金 I 股      | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐元債券基金 C 股      | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲中型公司基金 C 股    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲可換股債券基金 C 股   | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲可換股債券基金 I 股   | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲全方位基金 C 股     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲全方位基金 I 股     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲金融股票基金 C 股    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲高股息基金 C 股     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲高股息基金 I 股     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲高息債券基金 C 股    | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲高息債券基金 I 股    | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲債券基金 C 股      | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲債券基金 I 股      | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達歐洲匯聚基金 C 股      | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 百利達澳洲基金 C 股        | 股票型 | 單一國家 | 澳幣 |
| <hr/>              |     |      |    |
| 法興日本精選增長股票基金 A 股   | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
| 法興全球能源股票基金 A 股     | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| 法興美國相關價值股票基金 A 股   | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 法興歐元週期性股票基金 B 股    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興東歐股票基金 A 股       | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興歐元週期性股票基金 A 股    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興歐洲精選股票基金 A 股     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興歐元股票基金 B 股       | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興歐元股票基金 P 股       | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興歐元股票基金 A 股       | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興歐元貨幣市場基金 A 股     | 貨幣型 | 區域型  | 歐元 |
| 法興美元貨幣市場基金 A 股     | 貨幣型 | 區域型  | 美元 |
| 法興全球能源股票基金 B 股     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 法興全球能源股票基金 J 股     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 法興金礦股票基金 A 股       | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 法興金礦股票基金 B 股       | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 法興金礦股票基金 J 股       | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 法興美元貨幣市場基金 J 股     | 貨幣型 | 單一國家 | 美元 |
| 法興美國大型公司增長股票基金 A 股 | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 法興美國大型公司增長股票基金 B 股 | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 法興美國小型公司價值股票基金 A 股 | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 法興美國小型公司價值股票基金 B 股 | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 法興美國小型公司價值股票基金 J 股 | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 法興美國相關價值股票基金 B 股   | 股票型 | 單一國家 | 美元 |

|                    |                                       |     |      |    |
|--------------------|---------------------------------------|-----|------|----|
|                    | 法興美國相關價值股票基金 J 股                      | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                    | 法興美國相關價值股票基金 P 股                      | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 富通證券投資顧問股份有限公司     | 富通日本股票基金 C (美元)                       | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                    | 富通全球新興市場精選債券基金 C (美元)                 | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通全球新興市場精選債券基金/H 歐元                   | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                    | 富通全球新興市場精選債券基金/年配 H 歐元                | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                    | 富通均衡組合基金 4C                           | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通均衡組合基金 4C                           | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                    | 富通新興歐洲股票基金 C (美元)                     | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                    | 富通全球金融股票基金/年配 (歐元)                    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通保守組合基金 2C                           | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通美國增長股票基金/年配                         | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                    | 富通美國增長股票基金 C                          | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                    | 富通全球能源股票基金 C (美元)                     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通全球能源股票基金/年配 (歐元)                    | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
|                    | 富通全球原物料股票基金 C (美元)                    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通全球高收益債券基金/年配 (歐元)                   | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                    | 富通全球健康護理股票基金 C (美元)                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通溫和組合基金 3C                           | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通全球科技股票基金 C (美元)                     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富通歐洲小型股票基金 C                          | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                    | 富通歐洲股票基金 C (歐元)                       | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 富蘭克林坦伯頓投資管理公司      | 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 |
|                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球基金美元 A (acc) 股        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 富蘭克林顧問/富蘭克林坦伯頓投資管理 | 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 |
|                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-全球平衡基金美元 A (acc) 股      | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-高價差基金美元 A (acc) 股       | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 富蘭克林顧問公司           | 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 |
|                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金美元 A (acc) 股       | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-生技領航基金 A (acc) 股        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-印度基金美元 A (acc) 股        | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲債券基金美元 A              | 債券型 | 區域型  | 美元 |

|                                                    |                              |     |      |    |
|----------------------------------------------------|------------------------------|-----|------|----|
|                                                    | (acc)股                       |     |      |    |
|                                                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-亞洲債券基金美元 A     | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                    | (Mdis)股                      |     |      |    |
|                                                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-科技基金美元 A(acc)股 | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-美元短期票券基金美元 A   | 貨幣型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | (Mdis)股                      |     |      |    |
| 富蘭克林顧問服務公司                                         | 富蘭克林潛力組合基金 A 股               | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 富蘭克林高成長基金 A 股                | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 富蘭克林互利顧問公司                                         | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-互利歐洲基金美元 A     | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                    | (acc)股                       |     |      |    |
| 富蘭克林坦伯頓投資公司                                        | 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-中小型企業基金美元 A    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | (acc)股                       |     |      |    |
| 景順投資管理亞洲有限公司                                       | 景順日本小型企業基金 A                 | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                    | 景順日本企業基金 A                   | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 景順日本基金 A                     | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 景順日本增長基金 A                   | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                    | 景順日本增長基金 B                   | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                    | 景順全歐洲企業基金 A                  | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                    | 景順泛歐洲基金 A                    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                    | 景順科技基金 A                     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 景順英國動力基金 A                   | 股票型 | 單一國家 | 英鎊 |
|                                                    | 景順能源基金 A                     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 景順健康護理基金 A                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 景順策略債券基金 A                   | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 景順債券基金 A                     | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                    | 景順歐洲動力基金 A                   | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                    | 景順歐洲債券基金 A                   | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 匯豐投資基金(盧森堡)股份有限公司                                  | 匯豐環球投資基金-泛歐股票                | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                    | 匯豐環球投資基金-歐元區股票               | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                    | 匯豐環球投資基金-環球精選債券基金            | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 匯豐環球投資基金-泰國股票                | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 匯豐環球投資基金-印度股票                | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 匯豐環球投資基金-英國股票                | 股票型 | 單一國家 | 英鎊 |
|                                                    | 匯豐環球投資基金-美國股票                | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 新加坡大華資產管理有限公司                                      | 新加坡大華日本成長基金(美金)              | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華全球保健基金(美金)              | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華全球科技基金(美金)              | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華全球資本基金(美金)              | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華成長基金(美金)                | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華投資基金(美金)                | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華區域成長基金(美金)              | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華國際成長基金(美金)              | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 新加坡大華歐洲股票基金(美金)              | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| 瑞士信貸股票基金管理公司                                       | 瑞士信貸歐洲藍籌股票基金                 | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                    | 瑞士信貸全球資源股票基金                 | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 瑞士信貸美國股票基金                   | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                    | 瑞士信貸日本大趨勢股票基金                | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                    | 瑞士信貸全球資訊科技股票基金               | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞士信貸貨幣市場基金管理公司                                     | 瑞士信貸美元貨幣基金                   | 貨幣型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 瑞士信貸歐元貨幣基金                   | 貨幣型 | 全球型  | 歐元 |
| 瑞士信貸債券基金管理公司                                       | 瑞士信貸歐元債券基金                   | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                    | 瑞士信貸美元債券基金                   | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀證券投資信託股份有限公司/UBS Global Asset Management(Taiwan) | 瑞銀(盧森堡)中歐股票基金                | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)日本小型股基金               | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)日本股票基金                | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)加拿大股票基金               | 股票型 | 單一國家 | 加幣 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)加幣基金                  | 貨幣型 | 全球型  | 加幣 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)生化股票基金                | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)全球戰略配置精選基金(美元)        | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)全球戰略配置精選基金(歐元)        | 平衡型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)保健股票基金                | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)美元基金                  | 貨幣型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)美元債券基金                | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                    | 瑞銀(盧森堡)美國小型股票基金              | 股票型 | 單一國家 | 美元 |

|                                                     |     |      |    |
|-----------------------------------------------------|-----|------|----|
| 瑞銀(盧森堡)美國價值投資股票基金                                   | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)英鎊基金                                         | 貨幣型 | 單一國家 | 英鎊 |
| 瑞銀(盧森堡)美元高收益債券基金                                    | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)歐元高收益債券基金                                    | 債券型 | 區域型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)新興市場債券基金                                     | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)新興市場債券基金(AM)                                 | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)歐元基金                                         | 貨幣型 | 區域型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)歐元債券基金                                       | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)歐洲中型股票基金                                     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)澳幣基金                                         | 貨幣型 | 全球型  | 澳幣 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-平衡型(美元)                                 | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-平衡型(歐元)                                 | 平衡型 | 全球型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-成長型(美元)                                 | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-成長型(歐元)                                 | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-固定收益型(美元)                               | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-固定收益型(歐元)                               | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-股票型(歐元)                                 | 股票型 | 全球型  | 歐元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-收益型(美元)                                 | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 瑞銀(盧森堡)策略基金-收益型(歐元)                                 | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
| 摩根富林明資產管理(歐洲)有限公司 摩根富林明中東基金—摩根富林明中東(美元)—A 股 (分派)    | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 摩根富林明基金 II—美元—JF 美元                                 | 貨幣型 | 單一國家 | 美元 |
| 摩根富林明基金 II—歐元—JF 歐元                                 | 貨幣型 | 區域型  | 歐元 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 摩根富林明環球股票基金—JF 環球(美元)—A 股(分派)                       | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 摩根富林明新興歐洲、中東及非洲基金—摩根富林明新興歐洲、中東及非洲(美元)—A 股(分派)       | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| 摩根富林明環球均衡基金(美元)—摩根富林明環球均衡(美元)—A 股(累積)               | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 聯博資產管理公司 (ALLIANCEBERNSTEIN L. P.) 聯博-全球平衡型基金 B 股美元 | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
| 聯博-全球成長趨勢基金 A 股美元                                   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| 聯博-全球成長趨勢基金 A 股歐元                                   | 股票型 | 全球型  | 歐元 |



|                   |     |      |      |
|-------------------|-----|------|------|
| 聯博-全球成長趨勢基金 B 股美元 | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 歐元   |
| 紐約銀行邁倫全球管理有限公司    | 債券型 | 全球型  | 歐元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
| 施羅德投資管理(香港)有限公司   | 股票型 | 單一國家 | 日幣   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 歐元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 日幣   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 區域型  | 歐元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 歐元   |
|                   | 貨幣型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 美元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 英鎊   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 全球型  | 歐元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 歐元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 歐元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 歐元   |
|                   | 股票型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 債券型 | 區域型  | 歐元   |
|                   | 債券型 | 區域型  | 美元   |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 瑞士法郎 |
|                   | 股票型 | 單一國家 | 瑞士法郎 |
|                   | 債券型 | 全球型  | 歐元   |
|                   | 債券型 | 全球型  | 歐元   |

|                                                   |                                 |     |      |    |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|-----|------|----|
| 霸菱國際基金經理〈愛爾蘭〉公司                                   | 施羅德環球基金系列-歐元股票 A1 類股份-累積單位      | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐元流動 A 類股份-累積單位       | 貨幣型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐元動力增長 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐元短期債券 A1 類股份-累積單位    | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐元債券 A1 類股份-累積單位      | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐元增值 A1 類股份-累積單位      | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐洲大型股 A1 類股份-累積單位     | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐洲小型公司 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐洲小型公司(美元)A1 類股份-累積單位 | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐洲資產配置 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐洲收益股票 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-歐洲進取股票 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球宏觀股票 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球債券 A1 類股份-累積單位      | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-亞洲債券 A1 類股份-配息單位      | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-美國中小型股票 A1 類股份-累積單位   | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-新興市場債券 A1 類股份-配息單位    | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-新興歐洲債券(美元)A1 類股份-配息單位 | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球小型公司 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球企業債券 A1 類股份-累積單位    | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球地產股票 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球收益股票 A1 類股份-累積單位    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球收益股票 A1 類股份-配息單位    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球科技 A1 類股份 - 累積單位    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球計量精選價值 A1 類股份-累積單位  | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-環球能源 A1 類股份-累積單位      | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-印度股票 A1 類股份-累積單位      | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 施羅德環球基金系列-亞太地產 A1 類股份-累積單位      | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱全球新興市場基金美元                    | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱全球資源基金美元                      | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱拉丁美洲基金美元                      | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱東歐基金美元                        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱東歐基金歐元                        | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 霸菱高收益債券基金美元季配                   | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱歐寶基金美元                        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱歐寶基金歐元                        | 股票型 | 區域型  | 歐元 |
|                                                   | 霸菱澳洲基金                          | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 霸菱韓國基金                          | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 霸菱日本基金                          | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 霸菱北美基金                          | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱全球綜合債券基金                      | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 霸菱國際債券基金美元                      | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 駿利資產管理國際有限公司(JANUS CAPITAL INTERNATIONAL LIMITED) | 駿利資產管理基金-駿利美國創業基金 A USD         | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國 20 基金 A USD       | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-英達美國風險管理重點基金 A USD acc | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國平衡基金 A USD acc     | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國各型股增長基金 A USD acc  | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國研究基金 A USD acc     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國高收益基金 A USD acc    | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國短期債券基金 A USD acc   | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國策略價值基金 A USD acc   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利美國靈活入息基金 A USD acc   | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利環球生命科技基金 A USD acc   | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利環球房地產投資基金 A USD acc  | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利環球房地產投資基金 A USD inc  | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利環球科技基金 A USD acc     | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利環球基本分析股票基金 A USD acc | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-英達環球風險管理重點基金 I USD acc | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                   | 駿利資產管理基金-駿利環球研究基金 A USD acc     | 股票型 | 全球型  | 美元 |

|                                                 |                                            |     |      |    |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----|------|----|
| MORGAN STANLEY INVESTMENT<br>MANAGEMENT LIMITED | 駿利資產管理基金-駿利環球研究基金 I USD acc                | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 摩根士丹利日本價值股票基金 A                            | 股票型 | 單一國家 | 日幣 |
|                                                 | 摩根士丹利拉丁美洲股票基金 A                            | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | 摩根士丹利美元流動性基金 A                             | 貨幣型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 摩根士丹利美國房地產基金 A                             | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 摩根士丹利美國特許經營基金 A                            | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 摩根士丹利美國價值股票基金 A                            | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
| 愛爾蘭安盛羅森堡有限公司                                    | 摩根士丹利環球可轉換債券基金 A                           | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 摩根士丹利環球價值股票基金 A                            | 股票型 | 全球型  | 美元 |
| MFS 國際有限公司                                      | 安盛羅森堡亞太(日本除外)小型企業 Alpha 基金 B               | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| MFS 國際有限公司                                      | MFS 全盛全球股票基金 A1(美元)                        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛全球資產配置基金 A1(美元)                      | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛全球資產配置基金 A2(美元)                      | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛有限償還期基金 A1(美元)                       | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛有限償還期基金 A2(美元)                       | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美元貨幣市場基金 A1(美元)                      | 貨幣型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美元貨幣市場基金 B1(美元)                      | 貨幣型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國大型資本成長基金 A1(美元)                    | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國中型資本成長基金 A1(美元)                    | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國中型資本成長基金 B1(美元)                    | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國政府債券基金 A1(美元)                      | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國研究基金 A1(美元)                        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國研究基金 B1(美元)                        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國高收益債券基金 A1(美元)                     | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國高收益債券基金 B1(美元)                     | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國價值基金 A1(美元)                        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛美國價值基金 B1(美元)                        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛國際研究基金 A1(美元)                        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛通脹調整債券基金 A1(美元)                      | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛通脹調整債券基金 A2(美元)                      | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛策略收益基金 A1(美元)                        | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛策略收益基金 A2(美元)                        | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛策略收益基金 C2(美元)                        | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛新興市場債券基金 A1(美元)                      | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲小型公司基金 A1(美元)                      | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲股票基金 A1(美元)                        | 股票型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲高收益債券基金 A1(美元)                     | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲高收益債券基金 A2(美元)                     | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲高收益債券基金 C1(美元)                     | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲債券基金 A1(美元)                        | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲債券基金 A2(美元)                        | 債券型 | 區域型  | 美元 |
|                                                 | MFS 全盛歐洲價值基金 A1(美元)                        | 債券型 | 區域型  | 美元 |
| PIMCO GLOBAL ADVISORS (IRELAND)<br>LIMITED      | PIMCO 高收益債券基金-機構 H 級類別(累積股份)               | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | PIMCO 新興市場債券基金-零售 H 級類別(收息股份)              | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | PIMCO 新興市場債券基金-機構 H 級類別(累積股份)              | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | PIMCO 總回報債券基金-零售 H 級類別(收息股份)               | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | PIMCO 總回報債券基金-機構 H 級類別(累積股份)               | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| 創利德管理(盧森堡)有限公司                                  | 創利德(盧森堡)-世界股票基金(美元)                        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-全球能源股票基金(美元)                      | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-全球高收益歐元基金(美元避險)                   | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-全球創新基金(美元)                        | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-全球債券(美元)基金(美元)                    | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-全球債券(歐元)基金                        | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-全球新興市場短期債券基金(美元)                  | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-美元短期債券基金(美元)                      | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-美國中小型公司股票基金(美元)                   | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-美國股票基金(美元)                        | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-美國高收入債券基金(美元)                     | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-美國精選增長股票基金(美元)                    | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-新興市場債券基金(美元)                      | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-新興市場低存續期債券基金                      | 債券型 | 全球型  | 歐元 |
|                                                 | 創利德(盧森堡)-環球資產配置基金(美元)                      | 平衡型 | 全球型  | 美元 |
| 保誠資產管理(新加坡)有限公司                                 | 英國保誠集團 M&G 投資基金(1)英國保誠集團 M&G 全球領導企業基金(USD) | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                                                 | 英國保誠集團 M&G 投資基金(1)英國保誠集團 M&G 全球民           | 股票型 | 全球型  | 美元 |

|                            |                                        |     |      |    |
|----------------------------|----------------------------------------|-----|------|----|
|                            | 生基礎基金(USD)                             |     |      |    |
|                            | 英國保誠集團 M&G 投資基金(1)英國保誠集團 M&G 美國基金(USD) | 股票型 | 區域型  | 美元 |
| 英傑華基金服務公司                  | 英傑華環球可轉債基金                             | 債券型 | 全球型  | 美元 |
| PRUDENTIAL INVESTMENT LLC. | 機會型股票基金 A                              | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                            | 機會型股票基金 I                              | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                            | 美國高收益基金 A                              | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                            | 美國高收益基金 I                              | 債券型 | 單一國家 | 美元 |
|                            | 中型成長基金 A                               | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                            | 中型成長基金 I                               | 股票型 | 單一國家 | 美元 |
|                            | 新興市場固定收益基金 A                           | 債券型 | 全球型  | 美元 |
|                            | 全球不動產證券基金 A                            | 股票型 | 全球型  | 美元 |
|                            | 全球不動產證券基金 I                            | 股票型 | 全球型  | 美元 |

「附表三、完全殘廢程度表」

完全殘廢指下列七項完全殘廢程度之一：

| 項目 | 完 全 殘 廢 程 度                                                   |
|----|---------------------------------------------------------------|
| 1. | 雙目均失明者。(註1)                                                   |
| 2. | 兩上肢腕關節缺失者或兩下肢足踝關節缺失者。                                         |
| 3. | 一上肢腕關節及一下肢足踝關節缺失者。                                            |
| 4. | 一目失明及一上肢腕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(註2)或言語(註3)之機能者。                                        |
| 6. | 四肢機能永久完全喪失者。(註4)                                              |
| 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5) |

**註1**、失明的認定

(1)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。

(2)失明係指視力永久在萬國式視力表零點零二以下而言。

(3)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。

**註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。

**註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。

**註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。

**註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。上述「為維持生命必要之日常生活活動」係指食物攝取、大小便始末、穿脫衣服、起居、步行、入浴等。

上、下肢關節名稱說明圖

