

# 富邦人壽致富變額年金保險

(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：年金給付】

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）。

98.02.23 安泰精字第 980007 號函備查  
98.03.20 安泰精字第 980028 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 098009 號函備查  
98.08.01 富壽商品字第 098074 號函備查  
98.09.15 富壽商品字第 098106 號函備查  
98.09.25 富壽商品字第 098123 號函備查  
98.11.02 富壽商品字第 098139 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。

## 【名詞定義】

第二條 本契約名詞定義如下：

- 一、本契約所稱「主被保險人」係指於要保書主被保險人欄所載明者。
- 二、本契約所稱「次被保險人」係指年金給付開始日，主被保險人依據中華民國法律所存續有效婚姻關係之配偶。
- 三、本契約所稱「三銀行」係指台灣銀行股份有限公司、第一商業銀行股份有限公司、合作金庫銀行股份有限公司。
- 四、本契約所稱「保證期間」係指依本契約約定，不論主被保險人或次被保險人生存與否，本公司保證給付年金之期間。
- 五、本契約所稱「年金給付期間」係指自年金給付開始日起算依本契約約定給付年金之期間。
- 六、本契約所稱「年金金額」係指依本契約約定之條件及期間，本公司給付之金額。
- 七、本契約所稱「未支領之年金餘額」係指主被保險人或/及次被保險人於本契約年金保證期間內尚未領取之年金金額。
- 八、本契約所稱「宣告利率」係指本公司於本契約年金給付開始日及其後各保單週年日當月所宣告之利率，本公司每月初參考宣告前中央銀行公布之最近一月之十年期中央政府公債次級市場殖利

率等因素訂定該月之宣告利率，且此利率不得為負數。

九、本契約所稱「預定利率」係指本公司於年金給付開始日用以計算年金金額之利率。本公司訂定預定利率時將參考中央銀行公布之十年期中央政府公債次級市場殖利率等因素，惟不得高於年金給付開始當月之宣告利率，且不得為負數。本契約預定利率自年金給付開始日起維持不變。

十、本契約所稱「遞延期間」係指本契約之生效日起算至要保人與本公司約定年金給付開始日凌晨零時止之期間，並載於保險單面頁。

十一、本契約所稱「附加費用」係指本契約訂定及運作所產生之費用，並由本公司自要保人每次所繳保險費中扣除之，此費用佔保險費之比率詳附表一。

十二、「解約費用」係指要保人依本契約第十三條或第十五條約定，終止契約或部分終止時，本公司進行行政運作所收取之費用。其費用之計算係以終止全部或部分之保單帳戶價值乘以附表一所載之解約費用率。

十三、本契約所稱「保單行政管理費」係指為維持本契約管理及運作所產生，並由本公司按月自保單帳戶中扣除之費用，此費用額度詳附表一。

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。

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。

本公司亦得按當時之消費者物價指數且經主管機關同意後，調整保單行政管理費之上限。

十四、本契約所稱「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之第一筆保險費扣除附加費用後之餘額；

（二）加上要保人於首筆保費餘額投資配置日之前，再繳交之保險費，扣除附加費用後之餘額；

（三）將前二款之每日淨額，依保單生效日當月三銀行之月初第一營業日牌告活期存款年利率之平均值，以日單利加計利息至首筆保費餘額投資配置日之前一日止。

十五、本契約所稱「首筆保費餘額投資配置日」係指本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之之日期。

十六、本契約所稱「實際收到保險費」係指本契約保險費實際繳交之日，如係以支票繳交保險費者，以支票兌現日為實際收到保險費之日；以信用卡授權方式繳交者，則以本公司洽該發卡機構請款成功之日。

十七、「單筆投資額外保費」係指要保人於本契約首筆保費餘額投資配置日至年金給付開始日前三十日之期間，所繳交之保險費。每次繳交時需以書面申請經本公司同意。

十八、本契約所稱「單筆投資額外保費餘額投資配置日」係指將單筆投資額外保費扣除附加費用後配置於投資標之之日期，以本公司收到單筆投資額外保費確認後之次一評價日作為本契約「單筆投資額外保費餘額投資配置日」。

十九、本契約所稱「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。

二十、本契約所稱「保單帳戶價值」係指年金給付開始日前本契約保單帳戶所有投資標的價值。

二十一、本契約所稱「投資標的」係指本公司提供要保人累積保單帳戶價值如附表二所示之投資工具。

二十二、本契約所稱「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。

二十三、本契約所稱「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。

二十四、本契約所稱「投資標的發行公司」係指附表二所載之經理公司。

二十五、本契約所稱「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。

二十六、本契約所稱「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。

二十七、本契約所稱「年金生命表」，係指本公司於年金給付開始日用以計算年金金額之生命表。

二十八、「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、保費餘額或得轉移金額中扣除後，再就餘額申購投資標的。

二十九、「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、部分終止、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。

### 【貨幣單位與匯率的計算】

第三條 本契約保險費之收取，以及返還保單帳戶價值、部分終止、給付年金、保險單借款等各項作業，以新台幣為貨幣單位。

投資標的之計價貨幣非為新台幣時，其匯率之計算依下列約定為之。

一、投資：

本公司依首筆保費餘額投資配置日、單筆投資額外保費餘額投資配置日當日，以三銀行就該投資標的計價貨幣收盤賣出匯率平均值計算。

二、返還保單帳戶價值、部分終止、保險單借款：

本公司按收到各項作業申請之書面通知後次二評價日，以三銀行當日該投資標的計價貨幣收盤買

入匯率平均值計算。

三、給付一次年金：

本公司按遞延期間末日，以三銀行當日該投資標的計價貨幣收盤買入匯率平均值計算。

四、投資標的的轉換：

不同外幣計價之投資標的彼此轉換時，其匯率之計算分別依第十七條第四、五項約定計算轉移金額當日及計算轉換後的投資標的當日，以三銀行該投資標的計價貨幣收盤買入匯率及賣出匯率之平均值計算。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。

五、投資標的帳戶價值之計算：

以計算投資標的帳戶價值當日三銀行就該投資標的計價貨幣收盤買入匯率之平均值計算。

**【保險公司應負責任的開始】**

第四條 本公司應自同意承保且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。但本公司同意承保前而被保險人身故時，本公司無息退還要保人所繳保險費。

本公司自預收相當於第一期保險費之金額後十五日內不為同意承保與否之意思表示者，視為同意承保。

**【契約撤銷權】**

第五條 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。

**【寬限期間及契約效力的停止】**

第六條 本契約保單帳戶價值，不足以再扣除保單行政管理費者，本公司將以書面通知要保人交付保險費或返還保險單借款本息，並自書面通知送達翌日起算三十日為寬限期間。

逾寬限期間仍未交付足夠之保險費使保單帳戶餘額足以支付一個月之保單行政管理費時，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。

本契約停止效力後若尚有保單帳戶價值，本公司應於停效後三十日內，將停效日後次二評價日之保單帳戶價值返還要保人。

**【保險費的交付】**

第七條 本契約之保險費，應照約定方式，向本公司所在地或指定地點交付，本公司應交付本公司開發之憑證。

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。

**【保單帳戶價值的通知與計算】**

第八條 保單帳戶價值之計算如下：

- 一、首筆保費餘額投資配置日前：即首筆保費餘額。
  - 二、首筆保費餘額投資配置日起：保單帳戶價值依第三條約定轉換之等值新台幣金額。
- 本公司應於本契約年金給付日前，每季依約定方式通知要保人其保單帳戶價值。

#### 【年金的選擇】

第九條 主被保險人應於投保時，選擇按遞延期間末日之保單帳戶價值（如有保險單借款應扣除保險單借款及其應付利息後）領取一次年金，或選擇本公司逐年給付分期年金或連生與遺族年金。

本公司應於遞延期間末日的六十日前，主動以書面通知要保人確認其行使之第一項選擇權方式。要保人未於年金給付開始日的十五日前，確認其已行使之第一項選擇權方式者，本公司概依投保當時要保人之選擇方式，開始給付年金。

主被保險人選擇連生與遺族年金時，應經次被保險人的書面同意。主被保險人選擇連生與遺族年金後，於年金給付開始日之前，配偶有異動者，應檢附該配偶的書面同意通知本公司。

#### 【年金給付的開始】

第十條 年金給付開始日為遞延期間末日之翌日。

要保人亦得於年金給付開始日的三十日前以書面通知本公司變更年金給付開始日；變更後的年金給付開始日須在申請日三十日之後，且需符合變更當時本公司關於遞延期間及年金給付開始日之規定，並不得晚於主被保險人保險年齡八十歲之保單週年日。

本公司應於年金給付開始日的六十日前以書面通知要保人及主被保險人、次被保險人年金給付內容。前述通知年金給付金額，是以遞延期滿末日前七十日當日的保單帳戶價值為基準估算所得，實際年金給付內容仍須依第十二條之約定計算。

#### 【年金的給付】

第十一條 一次年金的給付約定如下：

- 一、主被保險人於年金給付開始日當日零時生存者，本公司應給付一次年金金額予主被保險人。
- 二、本公司給付一次年金後，本契約即行終止。
- 三、主被保險人於年金給付開始日當日零時生存，但於本公司給付一次年金前身故者，本公司依第十九條第三項約定處理。

分期年金的給付約定如下：

- 一、主被保險人於年金給付開始日及其後每一年年金給付週年日當日零時生存者，本公司應給付分期年金金額予主被保險人，直至主被保險人保險年齡達一百一十歲後之第一年金給付週年日當日零時為屆滿。
- 二、主被保險人於年金給付開始日或之後身故者，本契約即行終止。
- 三、主被保險人於保證期間內身故者，本公司依第十九條第四項約定處理。

連生與遺族年金的給付約定如下：

- 一、主被保險人於年金給付開始日及其後每一年年金給付週年日當日零時生存者，本公司應給付連生與遺族年金金額予主被保險人，直至主被保險人保險年齡達一百一十歲後之第一年金給付週年日當日零時為屆滿。

二、主被保險人於年金給付期間內身故而次被保險人仍生存者，本公司應給付連生與遺族年金予次被保險人，直至次被保險人保險年齡達一百一十歲後之第一年金給付週年日當日零時為屆滿。

三、次被保險人於本公司應給付其連生與遺族年金期間身故者，本契約即行終止。

四、主被保險人及次被保險人於保證期間內均身故者，本公司依第十九條第五項約定處理。

本契約遞延期間屆滿後，本公司即將要保人選擇投資標的予以變現，並依變現之金額換算應給付之年金金額。

#### 【分期年金及連生與遺族年金金額的計算】

第十二條 在年金給付開始日時，其給付期間第一年度可領分期年金金額或連生與遺族年金金額係以遞延期間末日之保單帳戶價值（如有保險單借款應扣除保險單借款及其應付利息後），依據當時預定利率及年金生命表計算第一年給付之年金金額。

本公司訂定預定利率時將參考中央銀行公布之十年期中央政府公債次級市場殖利率等因素，惟不得高於年金給付開始當月之宣告利率，且不得為負數。

給付期間第二年度開始每年可領取之分期年金金額或連生與遺族年金金額係以前一年度可領取之分期年金金額或連生與遺族年金金額乘以當年度「調整係數」而得之。

本條所稱「調整係數」等於（1 + 前一年年金給付週年日當月宣告利率）除以（1 + 預定利率）；本公司於每年年金給付日，以約定方式通知當年度之調整係數。

年金給付開始日計算領取之分期年金金額或連生與遺族年金金額若低於新台幣伍仟元時，本公司改依遞延期間末日之保單帳戶價值（如有保險單借款應扣除保險單借款及其應付利息後）於年金給付開始日按一次年金之規定給付主被保險人，本契約即行終止。

如當時的保單帳戶價值（如有保險單借款應扣除保險單借款及其應付利息後）已逾年領年金給付金額新台幣壹佰貳拾萬元所需之保單帳戶價值，其超出的部分之保單帳戶價值返還予要保人。

#### 【契約的終止及其限制】

第十三條 要保人得於年金給付開始日前終止本契約，本公司應於接到通知後一個月內將保單帳戶價值扣除解約費用及保險單借款本息後返還予要保人，逾期本公司應按年利一分加計利息給付。

前項保單帳戶價值，其評價時點以本公司接到書面通知後，依次二評價日之投資標的價值計算之。

本契約的終止自本公司收到要保人書面通知開始生效。

年金給付期間，要保人不得終止本契約。

#### 【契約效力的恢復】

第十四條 本契約停止效力後，要保人得在遞延期間且停效日起二年內申請復效。

前項復效申請，經要保人清償寬限期間欠繳之保單行政管理費，並補繳單筆投資額外保費新台幣壹萬元以上後，自翌日上午零時起恢復效力。

契約效力復效時，本公司按未經過比例日數收取當期末經過期間之保單行政管理費，以後仍依約定扣除保單行政管理費。

停效期間屆滿時，本契約效力即行終止。

### 【部分終止】

第十五條 年金給付開始日前，要保人得申請減少其保單帳戶價值，每次減少之保單帳戶價值不得低於新台幣壹萬元且減少後之保單帳戶價值不得低於新台幣壹萬元。但本公司得視實際情況，調整前述減少部分之保單帳戶價值最低下限之金額。

要保人申請部分終止時，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。

本公司應於收到要保人書面申請後之一個月內，將前項減少之保單帳戶價值，於扣除解約費用及部分終止作業費後之餘額，給付予要保人。部分終止作業費之費用額度詳附表一。

### 【投資標的調整】

第十六條 本公司得依下列方式調整投資標的項目：

- 一、本公司報經主管機關同意後，得增列新的投資標的作為要保人投資標的的配置的選擇。
- 二、本公司報經主管機關同意後，得終止提供某一投資標的作為要保人投資標的的配置的選擇，惟本公司應於三十個工作日以前以書面通知要保人。
- 三、本公司得配合某一投資標的之關閉投資，而停止提供該投資標的作為要保人投資標的的配置的選擇，並須儘速通知要保人。

前項第二、三款情形，要保人應於接獲本公司通知後十五日內向本公司申請投資標的的轉換或終止；若未提出申請時，視為要保人同意以該通知規定之方式處理。而該處理方式亦將於本公司網站公布。

第一項第三款調整後，要保人於投資標的恢復投資時，得選擇繼續投資。

前二項情形發生之轉換或終止，本公司不收取轉換費用。

依據第一項第一款新增的投資標的仍有本契約各條款約定的適用。

### 【投資標的指定與轉換】

第十七條 要保人應於投保時，於要保書指定本契約投資標的及其配置比例，各投資標的的分配比例須為5%以上的整數。

本契約於契約有效之遞延期間內，得經本公司同意後轉換投資標的或變更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5%以上的整數。

因發生第十六條第一項第二、三款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仍須為整數。

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投資標的的轉換之單位數目，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。

同一保單年度期間，要保人申請轉換投資標的的超過六次者，本公司得於第七次開始，每次扣除最高新

臺幣伍佰元的作業費。但本公司得彈性調整前述免作業費之轉換投資標的次數。

本公司得經主管機關同意後，在行政院主計處公告之消費者物價指數於未調整期間內（即前次調整作業費該月至當次調整之月份間）之變動幅度範圍內調整前項作業費，並應於三個月前通知要保人。

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，該次轉換不計入第六項之轉換次數。

#### 【投資標的收益分配】

第十八條 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，將配置於新台幣貨幣帳戶。本契約若於收益實際分配日時已終止、停效或超過遞延期間屆滿日，本公司將改以現金給付予要保人。

#### 【身故的通知與返還保單帳戶價值的申請時間】

第十九條 要保人或受益人應於知悉主被保險人或次被保險人發生身故後通知本公司。

主被保險人之身故若發生於年金給付開始日之前者，本公司按收到書面通知後次二評價日之保單帳戶價值返還要保人後，本契約即行終止。

一次年金之主被保險人於年金給付開始日或之後身故，本公司尚未給付一次年金者，其年金金額作為主被保險人之遺產，本公司將給付予繼承主被保險人遺產之法定繼承人。

分期年金之主被保險人於年金給付開始日或之後，且於保證期間內身故者，如仍有未支領之年金餘額，本公司應於年金給付日之週年日繼續給付年金予主被保險人身故受益人或依第二十六條所約定其他應得之人，至保證期間屆滿時為止。

連生與遺族年金之主被保險人及次被保險人於年金給付開始日或之後，且於保證期間內身故者，如仍有未支領之年金餘額，而次被保險人同時或先於主被保險人身故，本公司應於年金給付日之週年日繼續給付年金予主被保險人之身故受益人或依第二十六條所約定應得之人，至保證期間屆滿時為止。但主被保險人先於次被保險人身故，本公司應於年金給付日之週年日繼續給付年金予次被保險人之身故受益人或依第二十六條所約定其他應得之人，至保證期間屆滿時為止。

本公司應於收齊所須文件後十五日內給付之，逾期本公司應按年利一分加計利息給付。但逾期事由可歸責於要保人或受益人者，本公司得不負擔利息。

#### 【失蹤處理】

第二十條 主被保險人在本契約有效期間內且年金給付開始日前失蹤，如經法院宣告死亡時，本公司根據判決內所確定死亡時日為準，依本契約第十九條規定返還保單帳戶價值，本契約即行終止。

分期年金之主被保險人在本契約有效期間內且年金給付開始日或之後失蹤，如經法院宣告死亡時，除有未支領之年金餘額外，本公司根據判決內所確定死亡時日為準，不再負給付年金責任；但於日後發現主被保險人生還時，本公司應依契約約定繼續給付年金，並按三銀行每月初第一營業日牌告活期存款年利率之平均值加計利息補足其間未付年金。

連生與遺族年金之主被保險人及次被保險人在本契約有效期間內且年金給付開始日或之後失蹤，如均經法院宣告死亡時，除有未支領之年金餘額外，本公司根據判決內所確定死亡時日為準，不再負給付年金責任；但於日後發現主被保險人或次被保險人生還時，本公司應依契約約定繼續給付年金，並按三銀行每月初第一營業日牌告活期存款年利率之平均值加計利息補足其間未付年金。

#### 【保單帳戶價值的申領】

第二十一條 要保人依第十三、十五條之約定申領「保單帳戶價值」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、申請書。
- 三、要保人的身分證明。

要保人依第十九條或第二十條之約定申領「保單帳戶價值」時，除前項各款文件外，另需檢附主被保險人死亡證明文件。

#### 【年金的申領】

第二十二條 主被保險人於年金給付開始日後生存期間每年申領年金給付時，應提出可資證明主被保險人生存之文件。

次被保險人於年金給付開始日後生存期間第一次申領連生與遺族年金給付時，應提出可資證明為次被保險人之身分證明及可資證明主被保險人已身故且次被保險人仍生存之文件。其後每年申領年金給付時，應提出可資證明次被保險人仍生存之文件。

主被保險人及次被保險人身故後仍有未申領之一次年金或未支領之年金餘額時，受益人申領年金給付應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、主被保險人及次被保險人死亡證明文件。
- 三、受益人的身分證明。

本公司應於收齊所須文件後十五日內給付之，本公司逾應給付日未給付時，應按年利一分加計利息給付。但逾期事由可歸責於要保人或受益人者，本公司得不負擔利息。

#### 【未還款項的扣除】

第二十三條 年金給付開始日前，本公司返還保單帳戶價值時得先扣除本契約保險單借款及其應付利息後給付。年金給付開始時，依第十二條約定，計算年金金額。

#### 【保險單借款】

第二十四條 年金給付開始日前，要保人得在本契約保單帳戶價值總額 50%之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。當未償還之借款本息，超過本契約保單帳戶價值總額之 80%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 90%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三十日內償還借款本息，若未償還時，本

公司將以保單帳戶價值總額扣抵，本契約效力即行停止。  
前項保險單借款之利息計算方式，應記載於借款之申請書。  
年金給付期間，要保人不得以保險契約為質，向本公司借款。

#### 【保險年齡的計算及錯誤的處理】

第二十五條 主被保險人及次被保險人的保險年齡，以足歲計算，但是未滿一歲的零數超過六個月者加算一歲，要保人在申請投保時，應將主被保險人的出生年月日在要保書填明。主被保險人依第九條約定選擇連生與遺族年金時，應同時載明次被保險人出生年月日。

主被保險人及次被保險人的保險年齡如果發生錯誤應依照下列約定辦理：

- 一、主被保險人投保時真實保險年齡已超過七十歲者，本契約無效，本公司應將已繳保險費扣除已減少之部分保單帳戶價值及保險單借款本息後，退還要保人。若錯誤原因歸責於本公司者，本公司應按本契約當時之宣告利率加計利息給付要保人。如有已給付年金者，受益人應將其無息退還本公司。
- 二、投保年齡錯誤，致本公司短發年金金額者，本公司應計算實付年金金額與應付年金金額的差額，於下次給付年金時，一次補足其差額，並按應付年金金額依本契約之約定給付。錯誤原因歸責於本公司者，本公司應按本契約當時之宣告利率加計利息給付受益人。
- 三、因投保年齡錯誤，致本公司溢發年金金額者，本公司應計算實付年金金額與應付年金金額的差額，於未來年金給付期間之年金給付週年日，自本公司應付年金金額中扣除之。

#### 【受益人的指定及變更】

第二十六條 本契約年金受益人依第十一條之約定辦理，本公司不受理其指定或變更。

要保人於訂立本契約時或主被保險人及次被保險人身故前，得指定或變更各被保險人身故受益人。

第二項受益人的變更於要保人檢具申請書、保險單及主被保險人、次被保險人的同意書送達本公司時生效，本公司應即批註於本保險單。受益人變更，如發生法律上的糾紛，本公司不負責任。

分期年金主被保險人之身故受益人身故，除要保人已另行指定受益人外，以主被保險人之法定繼承人為年金受益人。

連生與遺族年金之次被保險人於保證期間內同時或先於主被保險人身故，且主被保險人之身故受益人身故，除要保人已另行指定主被保險人之身故受益人外，以主被保險人之法定繼承人為年金受益人。

連生與遺族年金之主被保險人於保證期間內先於次被保險人身故，且次被保險人之身故受益人身故，除要保人已另行指定次被保險人之身故受益人外，以次被保險人之法定繼承人為年金受益人。

前三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。

#### 【特殊情事之評價】

第二十七條 本公司將依據以下不同特殊情事辦理：

(一) 本契約於遞延期間屆滿前，要保人申請契約全部或部分終止及本公司返還保單帳戶價值時：

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，本公司應即通知要保人延緩給付全部或部分保單帳戶價值，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或返還保單帳戶價值。

(二) 本契約於遞延期間屆滿前，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，本公司應即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。

(三) 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，本公司應即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。前項各款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。

#### 【變更住所】

第二十八條 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，本公司按本契約所載之最後住所所發送的通知，視為已送達要保人。

#### 【時效】

第二十九條 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。

#### 【契約內容的變更】

第三十條 本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第二十六條約定者外，非經要保人與本公司雙方書面同意並載明於批註文件者，不生效力。

#### 【管轄法院】

第三十一條 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，以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。但不得排除消費者保護法第四十七條及民事訴訟法第四百三十六條之九小額訴訟管轄法院之適用。

「附表一、費用表」

附加費用	最高為每次所繳保險費之5%。																								
保單行政管理費	<p>一、年金給付期間無收取保單行政管理費。</p> <p>二、遞延期間按月自保單帳戶中扣除下列兩項金額總合：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 每月最高不超過保單帳戶價值 0.15%。</li> <li>2. 每月最高不超過新台幣 500 元。</li> </ol> <p>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。本公司亦得按當時之消費者物價指數且經主管機關同意後，調整保單行政管理費之上限。</p>																								
部分終止或轉換投資標的之作業費	<p>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伍佰元之作業費。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。</p> <p>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。</p> <p>第一項約定之作業費上限，經主管機關同意後本公司得於三個月前通知要保人後，在行政院主計處公告之消費者物價指數於未調整期間（即前次調整作業費該月至當次調整之月份間）之變動幅度範圍內調整之。</p>																								
解約費用率	<table border="1"> <thead> <tr> <th>保單年度</th> <th>解約費用率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 <math>t \leq 1</math></td> <td><math>\leq 10\%</math></td> </tr> <tr> <td>1 <math>t \leq 2</math></td> <td><math>\leq 9\%</math></td> </tr> <tr> <td>2 <math>t \leq 3</math></td> <td><math>\leq 8\%</math></td> </tr> <tr> <td>3 <math>t \leq 4</math></td> <td><math>\leq 7\%</math></td> </tr> <tr> <td>4 <math>t \leq 5</math></td> <td><math>\leq \%</math></td> </tr> <tr> <td>5 <math>t \leq 6</math></td> <td><math>\leq 5\%</math></td> </tr> <tr> <td>6 <math>t \leq 7</math></td> <td><math>\leq 4\%</math></td> </tr> <tr> <td>7 <math>t \leq 8</math></td> <td><math>\leq 3\%</math></td> </tr> <tr> <td>8 <math>t \leq 9</math></td> <td><math>\leq 2\%</math></td> </tr> <tr> <td>9 <math>t \leq 10</math></td> <td><math>\leq \%</math></td> </tr> <tr> <td>10 <math>t</math></td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	保單年度	解約費用率	0 $t \leq 1$	$\leq 10\%$	1 $t \leq 2$	$\leq 9\%$	2 $t \leq 3$	$\leq 8\%$	3 $t \leq 4$	$\leq 7\%$	4 $t \leq 5$	$\leq \%$	5 $t \leq 6$	$\leq 5\%$	6 $t \leq 7$	$\leq 4\%$	7 $t \leq 8$	$\leq 3\%$	8 $t \leq 9$	$\leq 2\%$	9 $t \leq 10$	$\leq \%$	10 $t$	0
保單年度	解約費用率																								
0 $t \leq 1$	$\leq 10\%$																								
1 $t \leq 2$	$\leq 9\%$																								
2 $t \leq 3$	$\leq 8\%$																								
3 $t \leq 4$	$\leq 7\%$																								
4 $t \leq 5$	$\leq \%$																								
5 $t \leq 6$	$\leq 5\%$																								
6 $t \leq 7$	$\leq 4\%$																								
7 $t \leq 8$	$\leq 3\%$																								
8 $t \leq 9$	$\leq 2\%$																								
9 $t \leq 10$	$\leq \%$																								
10 $t$	0																								
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 (每年)	基金保管費 (每年)		
群益馬拉松	1.6%	0.15%	NA	NA
安泰 ING 優質證券投資信託基金	1.5%	0.14%	NA	NA

安泰 ING e 科技證券投資信託基金	1.6%	0.15%	NA	NA
安泰 ING 中小證券投資信託基金	1.6%	0.15%	NA	NA
安泰 ING 台灣高股息證券投資信託基金	1.6%	0.15%	NA	NA
安泰 ING 平衡證券投資信託基金	1.2%	0.12%	NA	NA
安泰 ING 全球不動產證券化證券投資信託基金	1.6%	0.25%	NA	NA
安泰 ING 全球品牌證券投資信託基金	1.8%	0.30%	NA	NA
安泰 ING 全球高股息證券投資信託基金	1.8%	0.30%	NA	NA
安泰 ING 亞太高股息證券投資信託基金	1.8%	0.30%	NA	NA
安泰 ING 新馬證券投資信託基金	1.5%	0.24%	NA	NA
安泰 ING 精選債券證券投資信託基金	0.25%	0.08%	NA	NA
安泰 ING 鑫平衡組合證券投資信託基金	1.0%	0.10%	NA	NA
安泰 ING 鑫全球債券組合證券投資信託基金	最高 1.0%	0.12%	NA	NA
安泰 ING 全球氣候變遷證券投資信託基金	2.0%	0.25%	NA	NA
摩根富林明 JF 龍揚證券投資信託基金	0.26%	1.75%	NA	NA
保德信高成長證券投資信託基金	1.2%	0.15%	NA	NA
統一奔騰證券投資信託基金	1.60%	0.15%	NA	NA
元大多福證券投資信託基金	1.50%	0.15%	NA	NA
元大新主流證券投資信託基金	1.60%	0.15%	NA	NA
元大經貿證券投資信託基金	1.60%	0.15%	NA	NA
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 0.6%	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-星馬泰基金	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
富達目標基金 2020	0.7%-1.8%	註 3	NA	NA
富達目標基金 2010	0.7%-1.8%	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% (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% (註 5)	NA	NA
富蘭克林坦伯頓全球投資系列-歐洲高收益基金(年配息)	0.80%(註 4)	0.01%~0.14% (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% (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% (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% (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% (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% (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)生物科技投資基金 X 資本	2.00%	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)環球品牌投資基金 X 資本	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
天達投資評級公司債券基金(C 股)	1.75%	0.02%(註 6)	NA	NA

天達高收入債券基金(C股)	2.00%	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)
摩根富林明環球地產入息基金	1.5%	0.015%~0.5%	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 全球上市新股基金	1.35%	0.054%	NA	NA
KBC 全球資產管理基金	1.35%	0.054%	NA	NA
KBC 全球醫療科技基金	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
百利達歐洲金融股票基金	1.5%	0.13%	NA	NA
百利達全球品牌企業基金	1.50%	0.13%	NA	NA
百達基金(盧森堡)-水資源-R	2.3%	0.3%(最高)	NA	NA
百達基金(盧森堡)-生物科技-R	2.3%	0.3%(最高)	NA	NA
百達基金(盧森堡)-精選品牌-R	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 - 環球小型公司 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)香港股票基金	3.0%	1.80%	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) - 全球債券(歐元)基金	0.85%	0.25%	NA	NA
創利德(盧森堡) - 世界股票基金(美元)	1.25%	0.50%	NA	NA
創利德(盧森堡) - 全球創新基金(美元)	1.50%	0.50%	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: 依據德利投資信託公司, 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)。

新台幣貨幣帳戶: 經理費用反映於宣告利率, 不另外收取; 無保管費用。

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」

國內基金

基金名稱	種類	是否配息 <sup>(註3)</sup>	計價貨幣	經理公司
群益馬拉松	股票型基金	否	新台幣	群益證券投資信託股份有限公司
安泰 ING 優質證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	安泰證券投資信託股份有限公司
安泰 ING e 科技證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 中小證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 台灣高股息證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 平衡證券投資信託基金	平衡型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 全球不動產證券化證券投資信託基金	不動產證券化型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 全球品牌證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 全球高股息證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 亞太高股息證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 新馬證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 精選債券證券投資信託基金	類貨幣型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 鑫平衡組合證券投資信託基金	組合型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 鑫全球債券組合證券投資信託基金	債券組合型基金	否	新台幣	同上
安泰 ING 全球氣候變遷證券投資信託基金	全球股票型基金	否	新台幣	同上
摩根富林明 JF 龍揚證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	摩根富林明證券投資信託股份有限公司/JF Asset Management (Taiwan) Limited
保德信高成長證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	保德信證券投資信託股份有限公司
統一奔騰證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	統一證券投資信託股份有限公司
元大多福證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	元大證券投資信託股份有限公司
元大新主流證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上
元大經貿證券投資信託基金	股票型基金	否	新台幣	同上

「附表二、投資標的一覽表」  
海外基金

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-星馬泰基金	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
富達目標基金 2020	目標型基金	是	美元	同上
富達目標基金 2010	目標型基金	是	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)生物科技投資基金 X 資本	股票型基金	否	美元	同上
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)環球品牌投資基金 X 資本	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
天達投資評級公司債券基金(C 股)	債券型基金	是	美元	同上
天達高收入債券基金(C 股)	債券型基金	是	歐元	同上
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

摩根富林明環球地產入息基金	股票型基金	是	美元	JF 資產管理有限公司 /JF Funds Limited
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 全球上市新股基金	股票型基金	否	歐元	比利時聯合資產管理 公司(比利時)
KBC 全球資產管理基金	股票型基金	否	歐元	同上
KBC 全球醫療科技基金	股票型基金	否	美元	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 債基金	是	美元	法國巴黎資產管理公 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
百利達歐洲金融股票基金	股票型基金	否	歐元	同上
百利達全球品牌企業基金	股票型基金	否	美元	同上
百達基金(盧森堡)-水資源-R	股票型基金	否	歐元	Pictet Funds (Europe) S.A.
百達基金(盧森堡)-生物科技-R	股票型基金	否	美元	同上
百達基金(盧森堡)-精選品牌-R	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	施羅德投資管理(盧森 堡)
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 - 環球小型公司 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)香港股票基金	股票型基金	否	美元	瑞銀股票基金管理股份有限公司
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) - 全球債券(歐元)基金	債券型基金	否	歐元	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)	股票型基金	否	美元	同上
創利德(盧森堡) - 全球創新基金(美元)	股票型基金	否	美元	同上
創利德(盧森堡) - 環球資產配置基金(美元)	平衡型基金	否	美元	同上

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
新台幣貨幣帳戶 <sup>(註1)</sup>	貨幣帳戶	依新台幣貨幣帳戶說明書之規定計息	新台幣	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：要保人交付之保險費如有選擇配置於「新台幣貨幣帳戶」或「外幣貨幣帳戶」時，該部分依照【新台幣貨幣帳戶說明書】或【外幣貨幣帳戶說明書】之內容辦理。

註2：要保人交付之保險費如有選擇配置於「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十八條辦理。

#### 【新台幣貨幣帳戶說明書】

- 一、本帳戶依本公司每月第一個營業日宣告之利率計息，保證期間為期一個月，採年複利方式計算，該利率最高為台灣銀行、第一銀行及合作金庫等三銀行當月月初（第一營業日）牌告之二年期定期儲蓄存款最高固定年利率之平均值，但不得為負數。
- 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）以下之新台幣存款。（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。

#### 【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。



- |   |                 |
|---|-----------------|
| 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

本商品以新台幣計價，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，且不自負投資盈虧之

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

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

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

則  $R_h = 12m\text{Libor}_h^{Start}$

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

(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	AXPUS	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%	<b>21.62%</b>
2	1998/7/31	34.48%	3.19%	27.55%	23.72%	18.88%	<b>3.19%</b>
3	1999/7/31	27.49%	29.85%	24.35%	27.04%	-24.42%	<b>24.35%</b>
4	2000/7/31	25.41%	-26.78%	42.11%	-2.88%	-6.04%	<b>2.88%</b>
5	2001/7/31	-33.75%	14.73%	-18.52%	11.60%	-25.40%	<b>11.60%</b>
6	2002/7/31	-19.50%	-18.98%	-39.70%	-9.50%	6.00%	<b>6.00%</b>

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

Portfolio4 = Min{abs (57.06/45.5-1), abs (29.53/40.33-1), ....., abs (59.25/63.06-1)}

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

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

故收益分配 = 100 元  $\times$  0.738% = **0.738 元**

第 5 年， $h=5$ ，第 5 年投資績效

$$\text{Portfolio}_5 = \text{Min}\{\text{abs}(37.8/57.06-1), \text{abs}(33.88/29.53-1), \dots, \text{abs}(44.2/59.25-1)\}$$

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

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

故收益分配 = 100 元  $\times$  1% = **1 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。

$Rtarget$  : 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 <sub>$h$</sub> ) 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

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

(即第 4 和第 5 個標的  $W_{4,5}^2$  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  $\times$  5.59% = **5.59 元**

第 3 年， $h=3$ ，第 3 年投資績效

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

$$= 50\% \times (-9.02\%) + 50\% \times (-15.68\%) = -12.35\%$$

(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%； $UC_2=0$ ,  $UF_2=-\infty$ )

$$R_2 = \text{Min}\{\text{Max}(13\% + 100\% \times (-12.35\%), 0\%), 16\% - 10\% - 5.59\%\}$$

$$= \text{Min}\{\text{Max}(0.65\%, 0\%), 0.41\%\} = 0.41\%$$

故收益分配 = 100 元  $\times$  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  $\times$  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  $A_1 = 15$ ,  $PR_1=0$ ,  $Floor_1=0$ ,  $Cap_1 = \infty$ ,  $D_1$  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  $A_h = 15$ ,  $PR_h=0$ ,  $Floor_h=R_{h-1}$ ,  $Cap_h = \infty$ ,  $R_{target} = 18$ ,  $D_h$  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:

$$\text{第 1 年, } h=1, R_1 = \text{Min}\{\text{Max}(15\% \times \frac{d_1}{D_1}, 0\%), \infty\%\}$$

$$= \text{Min}\{\text{Max}(15\% \times 1, 0\%), \infty\%\} = 15\%。故收益分配 = 100 元  $\times$  15% = **15 元**$$

$$\text{第 2 年, } h=2, R_2 = \text{Min}\{\text{Max}(15\% \times \frac{d_2}{D_2}, 0\%), 18\% - 15\%\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 15\% \times \frac{80}{276}, 0\% \right), 3\% \right\} = \text{Min}(4.35\%, 3\%) = 3\%。$$

故收益分配 = 100 元 x 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%)

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

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

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

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%)  $= \text{Max}(3\%, \text{Coupon Rate}_t), 2 \leq t \leq 6$

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

$$\text{Portfolio Performance} = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N \text{Max} \left[ 0\%, 100\% \times \frac{(\text{SPX}_i - \text{SPX}_0)}{\text{SPX}_0}, 100\% \times \frac{(\text{DJEX}_i - \text{DJEX}_0)}{\text{DJEX}_0}, 100\% \times \frac{(\text{NKX}_i - \text{NKX}_0)}{\text{NKX}_0} \right]$$

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> (觀察日)	S&P500		DJ EURO STOXX 50		Nikkei 225		第 i 觀察日報酬率 最高者	Max (0, 第 i 觀 察日報酬率最 高者)
	收盤指數	(相對 Index <sub>0</sub> ) 報酬率	收盤指數	(相對 Index <sub>0</sub> ) 報酬率	收盤指數	(相對 Index <sub>0</sub> ) 報酬率		
Index <sub>0</sub> (1997/9/30)	947.28		2581.36		17887.71			
Index <sub>1</sub> (1998/9/30)	1017.01	7.36%	2670.91	7.36%	13406.39	-25.05%	7.36%	7.36%
Index <sub>2</sub> (1999/9/30)	1282.71	35.41%	3669.71	42.16%	17605.46	-1.58%	42.16%	42.16%
Index <sub>3</sub> (2000/10/2)	1436.23	51.62%	4915.18	90.14%	15747.26	-11.97%	90.14%	90.14%
Index <sub>4</sub> (2001/10/1)	1038.55	9.63%	3296.66	27.71%	9774.68	-45.36%	27.71%	27.71%
Index <sub>5</sub> (2002/9/30)	815.29	-13.93%	2204.39	-13.93%	9383.29	-47.54%	-13.93%	0%
Index <sub>6</sub> (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  $R_1 = 8\%$

第 2 次 (年) 收益分配

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

收益分配率  $R_2 = \text{Max}(3\%, Coupon Rate_2) = \text{Max}(3\%, 2.47\%) = 3\%$

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  $R_3 = \text{Max}(3\%, Coupon Rate_3) = \text{Max}(3\%, 4.65\%) = 4.65\%$

第 4 次 (年) 收益分配

$$\begin{aligned} Coupon Rate_4 &= 10\% \times Portfolio Performance \\ &= 10\% \times \frac{1}{4} [7.36\% + 42.16\% + 90.14\% + 27.71\%] = 4.18\% \end{aligned}$$

收益分配率  $R_4 = \text{Max}(3\%, Coupon Rate_4) = \text{Max}(3\%, 4.18\%) = 4.18\%$

第 5 次 (年) 收益分配

$$Coupon\ Rate_5 = 10\% \times Portfolio\ Performance$$

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

$$\text{收益分配率 } R_5 = \text{Max}(3\%, Coupon\ Rate_5) = \text{Max}(3\%, 3.34\%) = 3.34\%$$

第 6 次（年）收益分配

$$Coupon\ Rate_6 = 10\% \times Portfolio\ Performance$$

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

$$\text{收益分配率 } R_6 = \text{Max}(3\%, Coupon\ Rate_6) = \text{Max}(3\%, 2.87\%) = 3\%$$

### (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）：

$$R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ (A_h \% + PR_h \% \times Portfolio_h) \times \frac{d_h}{D_h}, Floor_h \% \right], Cap_h \% \right\}$$

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  $R_{target}$ ）：則

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

(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

$$R_h = tmLiber_h^{Start} / m$$

而第  $h$  期之投資績效 ( $Portfolio_h$ ) 計算公式如下： $Portfolio_h = [X]CMS_h - [Y]CMS_h$

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：

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

(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%,  $\infty\%$ )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  $A_2 = 12, PR_2=0, \text{Floor}_2=0, \text{Cap}_2=\infty, R_{\text{target}} = 20, D_2$  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%,  $\infty\%$ )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  $A_h = 12, PR_h=0, \text{Floor}_h=R_{h-1}, \text{Cap}_h=\infty, R_{\text{target}} = 20, D_h$  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%,  $\infty\%$ )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%,  $\infty\%$ )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:

$$\text{第 1 年, } h=1, R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_1}{D_1}, 10\% \right), \infty\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{220}{274}, 10\% \right), \infty\% \right\}$$

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

$$\text{第 2 年, } h=2, R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_2}{D_2}, 0\% \right), 20\% - 10\% \right\}$$

$$= \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{148}{274}, 0\% \right), 10\% \right\} = \text{Min} (6.48\%, 10\%) = 6.48\%。$$

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

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

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

$$\text{故收益分配} = 100 \text{ 元} \times 3.52\% = \mathbf{3.52 \text{ 元}}, \text{達到目標報酬率 } 20\%。$$

## 【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  $R_h = 12mLIBOR$

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  $\times 12\% = 12$  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  $\times 6.58\% = 6.58$  元

第 3 年， $h=3, Portfolio_3 = 0.29\%$

$$R_3 = \text{Min}\{ \text{Max}(4\% + 12 \times Portfolio_3, 0\%), 30\% - \sum_{i=1}^{h-1} R_i \}$$

$$= \text{Min}\{ \text{Max}(4\% + 12 \times 0.29\%, 0\%), 30\% - 12\% - 6.58\% \} = \text{Min}(7.48\%, 11.42\%) = 7.48\%$$

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

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

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

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， $\sum_{h=1}^N W^h = 1$ 。

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

$\text{Underlying}_n^0$ ：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：

$$\frac{1}{12} \times \sum_{h=1}^1 \text{Max} \left\{ \frac{\text{Underlying}_1^h - \text{Underlying}_1^0}{\text{Underlying}_1^0}, \frac{\text{Underlying}_2^h - \text{Underlying}_2^0}{\text{Underlying}_2^0}, \frac{\text{Underlying}_3^h - \text{Underlying}_3^0}{\text{Underlying}_3^0} \right\} - 18.0\%$$

(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 Allocation Index	Balanced Asset Allocation Index	Passive Asset 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：

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

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

...

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

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：

投資組合標的成長率 =

$$\sum_{h=1}^{4 \times H} \text{Portfolio}_h$$

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：

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

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

...

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

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

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

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

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

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。

$K, R_{target}$  : 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。

$tm\text{Libor}_h^{\text{Start}}$  : 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 ,  $3m\text{Libor}_h^{\text{Start}}$  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， $6mLibor_h^{Start}$  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<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： $h=3,4,\dots,12$

1. 若累積至上期之收益分配率小於目標報酬率 21%：則

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

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

2. 若累積至上期之收益分配率已大於或等於目標報酬率 21%：則

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

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 <i>h</i>	期末日期	期末前五營業日日期	AIG US	AXP US	BAC US	DOW US	GE US	GM US	JNJ US	JPM US	KO US	PG US	期初前二營業日日期	$6mLibor_h^{Start}$
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 <i>h</i>	股票代碼 日期	AIG US	AXP US	BAC US	DOW US	GE US	GM US	JNJ US	JPM US	KO US	PG US	投資績效 <i>Portfolio</i>
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 h	投資績效 Portfolio <sub>h</sub>	6mLibor <sub>h</sub> <sup>Start</sup>	累積至前一年之報酬率 $\sum_{i=1}^{h-1} R_i$	累積至前一年之報酬率是否大於或等於目標報酬率 $\sum_{i=1}^{h-1} R_i \geq R_{target}$	h=1, 2 C <sub>h</sub> % h>3 $[Max(D_h\%, E_h\% + F_h\% \times Portfolio_h)]$	$R_{target} - \sum_{i=1}^{h-1} R_i$	收益分配率 R <sub>h</sub>
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， $h=3$ ：

因累積至前一期之報酬率= $R_1+R_2=5\%+5\%=10\%$ ，未超過目標報酬率 21%

故第 3 期收益分配率

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

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

收益分配=10000 美元 $\times 4.20\%=420$  美元

(3) 第 4 期， $h=4$ ：

因累積至前一期之報酬率= $R_1+R_2+R_3=14.20\%$ ，未超過目標報酬率 21%

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

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

收益分配=10000 美元 $\times 4.24\%=424$  美元

(4) 第 5 期， $h=5$ ：

因累積至前一期之報酬率= $R_1+R_2+R_3+R_4=18.44\%$ ，未超過目標報酬率 21%

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

$$= \text{Min} [4.24\%, 2.56\%] = 2.56\%$$

收益分配=10000 美元 $\times 2.56\%=256$  美元

(5) 第 6 期， $h=6$ ：

因累積至前一期之報酬率= $R_1+R_2+R_3+R_4+R_5=21\%$ ，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， $h=7$ ：

因累積至前一期之報酬率= $R_1+R_2+R_3+R_4+R_5+R_6=27.89\%$ ，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%

$$\text{故第 8 期收益分配率 } R_8 = 6m\text{Libor}_8^{\text{Start}} \div 2 = 3.72\% \div 2 = 1.86\%$$

收益分配=10000 美元 $\times 1.86\%=186$  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 美元  $\times 0.94\% = 94$  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 美元  $\times 0.96\% = 96$  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 美元  $\times 0.69\% = 69$  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 美元  $\times 0.56\% = 56$  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。

$Ah\%$ ,  $D\%$ ,  $PR\%$ ：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 $h$	期末日 期	期末前 五個結 構型債 券營業 日	T US	BLS US	DOW US	SBC US	VZ US	BMJ US	MO US	GE US	HPQ US	PFE US	KO US	JNJ 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 $h$	T US	BLS US	DOW US	SBC US	VZ US	BMJ US	MO US	GE US	HPQ US	PFE US	KO US	JNJ US	投資組合 績效 $\text{Portfolio}_h$
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  $\text{Portfolio}_1 = (27.96\% + 12.92\% + \dots + 12.07\%) \div 12 = 24.02\%$

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  $\text{Portfolio}_2 = (93.54\% + 54.32\% + \dots + 39.71\%) \div 12 = 51.59\%$

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  $\text{Portfolio}_{12} = (93.54\% + 78.49\% + \dots + 66.83\%) \div 12 = 72.87\%$

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  $\times$  1% = 100 美元

第 12 期 收益分配率 =  $1\% + \text{Max}(60\% \times [24.02\% + 51.59\% + \dots + 72.87\%] \div 12 - 10\%, 0)$   
 $= 1\% + \text{Max}\{60\% \times 62.77\% - 10\%, 0\} = 1\% + 27.66\% = 28.66\%$

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：

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

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 日期	S&P 500 指數	Dow Jones EURO STOXX 50 Price 指數	Citigroup US Government Bond 指數	$Basket_{t,1}$	$Basket_{t,2}$	$\sum_{j=1}^k W_j \times \frac{Basket_{i,j} - 100}{100}$
-------------	------------	--	--	----------------	----------------	--

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：

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

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

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

$$\text{第二期： } Basket_{2,1} = \text{Max}\left(0, \frac{947.28}{757.12}, \frac{323.4925}{302.5951}, \frac{2581.36}{2137.28}\right) \times 100 = 125.12$$

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

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

...

$$\text{第二十四期： } Basket_{24,1} = \text{Max}\left(0, \frac{848.18}{757.12}, \frac{489.9896}{302.5951}, \frac{2036.86}{2137.28}\right) \times 100 = 161.93$$

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

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

投資組合指數成長率為：  $1/(4 \times 6)(15.97 + 24.25 + \dots + 51.59) = 70.30\%$

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（ $R_h$ ）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）：

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

之最高者不低於起始價格）：

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 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<sub>h</sub> 本結構型債券於第h觀察期期末評價之價格，而BP<sub>0</sub>為本結構型債券之起始價格。

A<sub>h</sub>%,PR<sub>h</sub>%,Floor<sub>h</sub>%,Cap<sub>h</sub>% 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<sub>h</sub> 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<sub>h</sub> 第h觀察期期間內，指標利率落在利率規定區間Barrier<sub>h</sub>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<sub>h</sub> 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。

ADK% 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<sub>h</sub><sup>start</sup> 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，

$\text{Libor}_h^{\text{start}}$  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，

$\text{Libor}_h^{\text{start}}$  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，  $\text{Libor}_h^{\text{start}}$

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

$$\text{Portfolio}_h = \sum_{n=1}^N W_n^h \times \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{\text{Underlying}_n^h - \text{Underlying}_n^0}{\text{Underlying}_n^0}, \text{UC}_h\% \right), \text{UF}_h\% \right]$$

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<sub>n</sub><sup>h</sup> 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。

Underlying<sub>n</sub><sup>0</sup> 第n個標的在結構型債券起始日之收盤值。

UC<sub>h</sub>% 第h 期時各連結標的之收盤值成長率上限。

UF<sub>h</sub>% 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)，BP<sub>0</sub>=1，則每年收益分配率之計算公式如下：

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

(即 A<sub>1</sub> = 12, PR<sub>1</sub>=0, Floor<sub>1</sub>=10, Cap<sub>1</sub>=∞, D<sub>1</sub> 為第 1 年內，所有結構型債券營業日數; d<sub>1</sub> 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<sub>2</sub>， h=2

$$(1) \text{ 若 } \text{Max}(BP_1, BP_2) < BP_0, \text{ 則 } R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_2}{D_2}, 0\% \right), \infty\% \right\}$$

(即 A<sub>2</sub> = 12, PR<sub>2</sub>=0, Floor<sub>2</sub>=0, Cap<sub>2</sub>=∞, D<sub>2</sub> 為第 2 年內，所有結構型債券營業日數; d<sub>2</sub> 為第 2 年內，30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%, ∞%)內之日數)

$$(2) \text{ 若 } \text{Max}(BP_1, BP_2) \geq BP_0, \text{ 則 } R_2 = 12\text{mLIBOR}_h$$

第 3 年 (含) 以後收益分配率 R<sub>h</sub>， 3 ≤ h ≤ 6

$$(1) \text{ 若 } \text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) < BP_0, \text{ 則 } R_h = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left( 12\% \times \frac{d_h}{D_h}, R_{h-1} \right), \infty\% \right\}$$

(即 A<sub>h</sub> = 12, PR<sub>h</sub>=0, Floor<sub>h</sub>=R<sub>h-1</sub>, Cap<sub>h</sub>=∞, D<sub>h</sub> 為第 h 年內，所有結構型債券營業日數; d<sub>h</sub> 為第 h 年內，30Y CMS-10Y CMS 落在(0.2%, ∞%)內之日數)

$$(2) \text{ 若 } \text{Max}(BP_1, BP_2, \dots, BP_{h-1}) \geq BP_0, \text{ 則 } R_h = 12\text{mLIBOR}_h$$

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

此外，假設每一觀察期之利率規定區間 Barrier<sub>h</sub> 與本結構型債券觀察期期末評價之價格 BP<sub>h</sub> 如下：

年度	期間	BP <sub>h</sub>
----	----	-----------------

(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：

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

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

$$\text{第 2 年, } h=2, \text{ 且 } \text{Max}(BP_1) < BP_0, \text{ Max}(0.93) = 0.96 < 1.00$$

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

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

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

$$\text{第 3 年, } h=3, \text{ 且 } \text{Max}(BP_1, BP_2) < BP_0, \text{ Max}(0.93, 0.96) = 0.96 < 1.00$$

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

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

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

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

$$\text{第 4 年, } h=4, \text{ 且 } \text{Max}(BP_1, BP_2, BP_3) \geq BP_0, \text{ Max}(0.93, 0.96, 1.00) = 1.00 \geq 1.00$$

$$\text{故 } R_4 = 12\text{mLIBOR}_4$$

$$\text{第 5 年, } h=5, \text{ 且 } \text{Max}(BP_1, BP_2, BP_3, BP_4) \geq BP_0, \text{ Max}(0.93, 0.96, 1.00, 0.99) = 1.00 \geq 1.00$$

$$\text{故 } R_5 = 12\text{mLIBOR}_5$$

$$\text{第 6 年, } h=6, \text{ 且 } \text{Max}(BP_1, BP_2, BP_3, BP_4, BP_5) \geq BP_0,$$

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

$$\text{故 } R_6 = 12\text{mLIBOR}_6$$

## (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

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

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<sub>t</sub>%*。1 參考水準  $NAV_t$  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：

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

$NAV_{end}$  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>t</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

*Y<sub>t</sub>%* 每期配息門檻報酬率

$\bar{k}\%$  最大風險暴露程度

*k<sub>0</sub>%* 期初風險暴露程度

*k<sub>t</sub>%* 風險暴露程度

*k<sub>t</sub>%* 1 參考水準  $NAV_t$  槓桿倍數 且*k<sub>t</sub>%*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」  $C\%$  「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」  $Y\%$  「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  $NAV_i$  如下：

	結構型債券淨值 ( $NAV_i$ )
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
$80\% \times$ 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
$80\% \times$ 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 × 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  $R_{target}$ )：

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

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  $R_{target}$  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>。

$A_h\%, PR_h\%, \text{Floor}_h\%$ ：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

$$X\% \times \text{Underlying}_h^{j,1} - Y\% \times \text{Underlying}_h^{j,2}, \text{ 其中 } \text{Underlying}_h^{j,1},$$

$\text{Underlying}_h^{j,2}$  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。

$Barrier_n^j$ ：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】

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 (6mLibor)，且每一觀察期之規定區間  $Barrier_h$  如下：

期數 $h$	規定區間 $Barrier_h$
1	0%~5.75%
2	0%~5.75%
3	0%~5.75%
4	0%~5.75%
5	0%~6.25%
6	0%~6.25%
7	0%~6.25%
8	0%~6.25%
9	0%~6.5%
10	0%~6.5%
11	0%~6.5%
12	0%~6.5%

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

$$R_2 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_2 \right) \times \frac{d_2}{D_2}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 6.97\% \right\}$$

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

收益分配 = 10000 美元 × 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  $\text{Portfolio}_3 =$

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

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

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

(2). 假設第三觀察期 (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

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times \text{Portfolio}_3 \right) \times \frac{d_3}{D_3}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 16.97\% \right\}$$

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

收益分配 = 10000 美元 × 10% = 1000 美元

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  $Portfolio_4 =$

$$\begin{aligned} & \frac{1}{5} \times \left\{ \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{82.00}{42.93} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{42.10}{31.04} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{63.77}{46.76} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right. \\ & \quad \left. + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{65.00}{36.59} - 1, 50\% \right), -20\% \right] + \text{Max} \left[ \text{Min} \left( \frac{49.63}{23.00} - 1, 50\% \right), -20\% \right] \right\} \\ & = \frac{1}{5} \times [50.00\% + 35.63\% + 36.38\% + 50.00\% + 50.00\%] = 44.40\% \end{aligned}$$

(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%~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

$$\begin{aligned} R_4 & = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times Portfolio_4 \right) \times \frac{d_4}{D_4}, 0\% \right], 10\%, 30\% - 26.97\% \right\} \\ & = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 3\% + 150\% \times 44.40\% \right) \times \frac{126}{126}, 0\% \right], 10\%, 3.03\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} [69.6\%, 0\%], 10\%, 3.03\% \right\} = 3.03\% \end{aligned}$$

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,

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

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%

第 $h$ 期	期初前二個營業日	Libor
10	2002/2/6	2.02%
11	2002/8/6	1.73%
12	2003/2/6	1.35%

則

$$\text{第 5 期收益分配率 (} h=5 \text{)} R_5 = 6m\text{Libor}_5^{\text{Start}} \div 2 = 5.77\% \div 2 = 2.89\%$$

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

$$\text{第 6 期收益分配率 } R_6 = 6m\text{Libor}_6^{\text{Start}} \div 2 = 6.31\% \div 2 = 3.16\%$$

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

$$\text{第 7 期收益分配率 } R_7 = 6m\text{Libor}_7^{\text{Start}} \div 2 = 6.87\% \div 2 = 3.44\%$$

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

$$\text{第 8 期收益分配率 } R_8 = 6m\text{Libor}_8^{\text{Start}} \div 2 = 5.27\% \div 2 = 2.64\%$$

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

$$\text{第 9 期收益分配率 } R_9 = 6m\text{Libor}_9^{\text{Start}} \div 2 = 3.66\% \div 2 = 1.83\%$$

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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  $R_{\text{target}}$  之期數, 則該期除收益分配率  $R_K$  外, 另加發加碼配息率  $AD_K\%$ 。

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 ( $h=1$ ) 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。

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

$R_{\text{target}}$ : 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,  $\text{Spread}_h^d$  落在利率規定區間  $\text{Barrier}_h$  內之日數合計。

$\text{Spread}_h^d$ :  $[X]CMS_h^d$  與  $B_h\% \times [Y]CMS_h^d$  之差, 即  $\text{Spread}_h^d = [X]CMS_h^d - B_h\% \times [Y]CMS_h^d$

$[X]CMS_h^d$ : 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。

$\text{Barrier}_h$ : 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) 若累積至前一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) 若累積至前一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  $[10]CMS_h$ 、 $[2]CMS_h$ 、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 $h$	期末日期	第 $h$ 觀察期期末日 (期末前 5 個 結構型債券營業日)	利率規定區間 $Barrier_h$	$[10]CMS_h$	$[2]CMS_h$	投資績效 $Portfolio_h$
-----------	------	---------------------------------------	-----------------------	-------------	------------	-----------------------

1	1998/8/3	1998/7/27	0%~0.50%	6.03%	5.85%	0.18%
2	1999/8/2	1999/7/26	0%~0.75%	6.84%	6.16%	0.68%
3	2000/8/1	2000/7/25	0%~1.00%	7.23%	7.07%	0.16%
4	2001/8/1	2001/7/25	0%~1.50%	5.99%	4.51%	1.48%
5	2002/8/1	2002/7/25	0%~2.00%	5.01%	2.68%	2.33%
6	2003/8/1	2003/7/25	0%~2.00%	4.60%	1.71%	2.89%
7	2004/8/2	2004/7/26	0%~2.00%	4.98%	3.16%	1.82%

計算說明：

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

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

$$R_1 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times Portfolio_1 \right) \times \frac{d_1}{D_1}, 1\% \right], 10\% \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.18\% \right) \times \frac{245}{257}, 1\% \right], 10\% \right\}$$

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

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

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

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

收益分配 = 10,000 美元 × 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

$$R_3 = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times \text{Portfolio}_3 \right) \times \frac{d_3}{D_3}, 1\% \right], 10\%, 20\% - \sum_{i=1}^{3-1} R_i \right\} = \text{Min} \left\{ \text{Max} \left[ \left( 7\% + 100\% \times 0.16\% \right) \times \frac{261}{261}, 1\% \right], 10\%, 5.83\% \right\}$$

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

收益分配 = 10,000 美元 × 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  $R_h = 12m\text{Libor}_h^{\text{Start}}$ ， $h = 4, 5, 6, 7$

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 ( $h=4$ )  $R_4 = 12m\text{Libor}_4^{\text{Start}} = 7.04\%$

收益分配 = 10000 美元 × 7.04% = 704 美元

第 5 期收益分配率 ( $h=5$ )  $R_5 = 12m\text{Libor}_5^{\text{Start}} = 3.84\%$

收益分配 = 10000 美元 × 3.84% = 384 美元

第 6 期收益分配率 ( $h=6$ )  $R_6 = 12m\text{Libor}_6^{\text{Start}} = 2.07\%$

收益分配 = 10000 美元 × 2.07% = 207 美元

第 7 期收益分配率 ( $h=7$ )  $R_7 = 12m\text{Libor}_7^{\text{Start}} = 1.28\%$

收益分配 = 10000 美元 × 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)  $(t_i)_{i=1..4}$ ：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 觀察日	第 2 個 觀察日	第 3 個 觀察日	第 4 個 觀察日	$R_j$	$C_j$
2002/8/20~2003/8/20	899.72	837.1	919.73	1000.3	-	5%
2003/8/20~2004/8/20	950.2	1002.5	1133.2	1154.3	1.9%	2.0%
2004/8/20~2005/8/20	1120.2	1200.8	1345.4	1400.1	3.0%	3.0%
2005/8/20~2006/8/20	1158.1	1012.5	1113.9	1005.7	3.5%	3.5%
2006/8/20~2007/8/20	1123.6	1208.4	1413.59	1469.7	4.0%	4.0%
2007/8/20~2008/8/20	1506.92	1530	1577.88	1487.6	1.5%	2.0%

(註：上表之觀察日未考慮是否實際為營業日)

投資收益率：

$$C_1 = 5\%$$

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

$$= 1.9\%$$

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

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

$$= 3\%$$

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

.....

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

$$= 1.5\%$$

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

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(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 =

$$P^0\% \times \sum_{h=1}^T w_h \times \text{Max} \left\{ \frac{\text{Basket}_1^h - \text{Basket}_1^0}{\text{Basket}_1^0}, \frac{\text{Basket}_2^h - \text{Basket}_2^0}{\text{Basket}_2^0}, \dots, \frac{\text{Basket}_N^h - \text{Basket}_N^0}{\text{Basket}_N^0}, \text{Floor} \right\} - D\%$$

$T$ ：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 $tm$ 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：

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

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

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型股票指數(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. 所有類股型指數之成份股均由 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: FTGCY)  
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 Depository 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 Lehman Aggregate Bond Index (iShare 雷曼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(BOXX®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)

- a. 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。
  - b. 以全球礦業及原物料相關之類股為標的。
  - c. 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)
- a. 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。
  - b. 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)
- a. 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。
  - b. 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)
- 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 S&P GSCI Total Return Index 的收益與價格同步。
  - 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：包括 S&P GSCI Excess Return Index 的期貨合約以及國庫券與現金。
  - d. 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)
- 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 S&P Global Infrastructure Index 的收益與價格同步。
  - 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：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%。
  - d. 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)
- a. 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。
  - b. 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：
    - (a)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。
    - (b)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)
- a. 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。
  - b. 以 1985/12/31 為期 100 之初始日。
- (7)Citigroup US Global Bond Index (Bloomberg: SBUSL Index)
- a. 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。
  - b. 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。
  - c. 初始日為 1/31/85；基期 100。
- (8)Dow Jones CBOT Index (Bloomberg: DJCBI Index)
- a. 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。
  - b. 主要以五年、十年及較長長期之公債期貨組成。
  - c. 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)
- a. 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)
- 代表每一單位美元可兌換之日圓數目。
  - 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。
  - 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) 美元兌韓圉即期匯價 (USD/KRW Spot)
- 代表每一單位美元可兌換之韓圉數目。
  - 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。
  - 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)
- 代表每一單位美元可兌換之港幣數目。
  - 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。
  - 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)
- 代表每一單位美元可兌換之新加坡幣數目。
  - 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。
  - 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)
- 代表每一單位加拿大幣可兌換之美元數目。
  - 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。
  - 資料來源為路透社公司 (Reuters) 頁面<1FED>, 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)
- 代表每一單位澳幣可兌換之美元數目。
  - 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。
  - 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)
- 代表每一單位紐幣可兌換之美元數目。
  - 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。
  - 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)
- 代表每一單位英鎊可兌換之美元數目。
  - 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。
  - 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)
- 代表每一單位瑞士法郎可兌換之美元數目。
  - 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。
  - 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)
- 代表每一單位歐元可兌換之日圓數目。
  - 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。
  - 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)
- 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。
  - 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)
- 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。
  - 初始於 1991 年 1 月 4 日, 初始點為 100。
- (3) GSCI Commodity Excess Return (Bloomberg: GSCIER 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。
- (4) Goldman Sachs US Energy Excess Return (BBG:GSENER Index)
- 為高盛美國商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)旗之子指數, 約佔總商品指數(GSCI)之 66.69%
  - 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)

- 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 6%。
- b. 主要權重為銅 38.43%，鋁 38.55%，鋅 11.20%，鎳 7.95%及鉛 3.73%
- c. 起始日為 1976/12/31，基期 100。
- (6)Goldman Sachs US Precious Metal Excess Return (BBG:GSPMER 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 3%。
- b. 主要權重為金 88.37%，銀 11.63%。
- c. 起始日為 1973/1/2，基期為 100。
- (7)Goldman Sachs US Agriculture Excess Return (BBG:GSCAGER Index)
- a. 為高盛美國商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)旗下之子指數。
- b. 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)
- 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 25%。
- b. 主要權重為活牛 49.06%，肉牛 14.86%及瘦豬 36.08%。
- c. 起始日 1969/12/31，基期為 100。
- (9)GSCI Energy Excess Return (Bloomberg: GSENER Index)
- a. 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
- b. 初始日為 12/31/82；基期 100。
- (10)GSCI Commodity Total Return (Bloomberg: GSCITR 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。
- (11)WilderHill New Energy Global Innovation Index (Bloomberg:NEX Index)
- a. 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。
- b. 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)
- a. 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
- b. 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%。
- c. 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)
- a. 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。
- b. 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%。
- c. 起始日 2004/1/1，基期為 100。
- (14)北海布倫特原油指數 (Brent Crude Index)
- a. 為一衡量原油價格之指數。
- b. 彭博 (Bloomberg) 代碼為 COY。
- (15)高盛美國商品指數 (Goldman Sachs US Commodity Index)
- a. 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。
- b. 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)
- a. 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。
- b. 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)
- a. 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。
- b. 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)
- a. 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。
- b. 彭博 (Bloomberg) 代碼為 CLI。
- (19)標準普爾高盛商品指數(S&P GSCI Index)
- a. 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。
- b. 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)
- a. 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。
- b. 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
FLSmith & 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 Concessoes 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	Duratex SA	EMBRATEL PARTICIPACOES-PREF
EMPRESA BRAS DE AERONAUTICA	Gafisa SA	Gerdau SA	GERDAU SA-PREF
Guararapes Confecoos 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	Daito 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
Nitto 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
Ok 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
Taiheiy 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	Tokyo Corp	Tokyo 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	Yamatake 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			
<b>比利時股市</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>
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			
<b>以色列股市</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>
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 Alliant 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	EnCana 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	Sherritt 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 Tunggal 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>			

股票名稱	股票名稱	股票名稱	股票名稱
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	Sogecable 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>			
股票名稱	股票名稱	股票名稱	股票名稱
Alpha Bank AE	Bank of Greece	Coca Cola Hellenic Bottling Co SA	Cosmote Mobile Telecommunications SA
EFG Eurobank Ergasias SA	Hellenic Technodomiki 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>			
股票名稱	股票名稱	股票名稱	股票名稱
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>			
股票名稱	股票名稱	股票名稱	股票名稱
Bindura Nickel Corp Ltd	Kingdom Meikles Africa LTD	RioZim Ltd	
<b>波蘭股市</b>			
股票名稱	股票名稱	股票名稱	股票名稱
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>			
股票名稱	股票名稱	股票名稱	股票名稱
ACCOR SA	Aeroports de Paris	AIR FRANCE-KLM	AIR LIQUIDE
ALCATEL-LUCENT	ALSTOM	Altea	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	LVMH 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
Sodexo 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	Tietoanator 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
Mikhailovskiy 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	Raspadskaya	Rosneft Oil Co
Rostelecom	Sberbank	Severstal	Silvinit
Sistema JSFC	Surgutneftegaz	TMK OAO	TNK-BP Holding
Unified Energy System	Uralkali	Ural-Siberian Bank	Vsmpo-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
Aerpostale 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
Amylin 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 Group	Applied Materials Inc

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
Directv 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	Energy 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	Flowserve 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-CI 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	Lehman Brothers Holdings 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	Mettlife 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	Nexel 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	Pediatrix Medical Group Inc	Penn National Gaming Inc
Pentair Inc	Peoples Energy Corp	People's United Financial Inc	Peoplesoft Inc
Pepco 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	Providian 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	Quicksilver 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	Responics 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	SAVIS 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	Solectron 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	Symbio 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	Technet 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	BRITISH ENERGY GROUP PLC	British Land Co PLC	BRITISH SKY BROADCASTING

PLC			GRO
Brixton PLC	BT Group PLC	BUNZL PLC	BURBERRY GROUP PLC
CABLE & WIRELESS PLC	CADBURY SCHWEPPES 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	
<b>哥倫比亞股市</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>
BanColombia SA	Bavaria SA	Cementos Argos SA	Grupo Aval Acciones y Valores
Grupo Nacional de Chocolates SA	Inversiones Argos SA	Suramericana de Inversiones SA	
<b>埃及股市</b>			
<b>股票名稱</b>	<b>股票名稱</b>	<b>股票名稱</b>	
Orascom Construction Industries	Orascom Hotels & Development	Orascom Telecom Holding SAE	
<b>挪威股市</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>
Aceryg 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			
<b>泰國股市</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>
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		
<b>烏克蘭股市</b>			
<b>股票名稱</b>			
North Ore Mining And Processing Enterprise			
<b>秘魯股市</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>
Cia de Minas Buenaventura SA	Cia Minera Milpo SAA	Minsur SA	Sociedad Minera Cerro Verde SA
Southern Copper Corp/Peru	Volcan Cia Minera SAA		

<b>紐西蘭股市</b>			
<b>股票名稱</b>	<b>股票名稱</b>		
Auckland International Airport Ltd	Fletcher Building Ltd		
<b>馬來西亞股市</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>
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
<b>捷克股市</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>
CEZ AS	KOMERCNI BANKA AS	TELEFONICA	Telefonica O2 Czech Republic AS
UNIPETROL	ZENTIVA NV		
<b>荷蘭股市</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>
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		
<b>智利股市</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>
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
<b>菲律賓股市</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>
Ayala Land Inc	Philippine Long Distance Telephone Co	San Miguel Corp	SM Investments Corp
SM Prime Holdings Inc			
<b>塞浦路斯股市</b>			
<b>股票名稱</b>	<b>股票名稱</b>		
Bank of Cyprus Public Co Ltd	Marfin Popular Bank Public Co Ltd		
<b>愛爾蘭股市</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>
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	
<b>新加坡股市</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>
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		
<b>瑞士股市</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>
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 BIOCARE 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
Intesid 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
HYPO REAL ESTATE HOLDING	Hypo Real Estate Holding AG	Infineon Technologies AG	IVG Immobilien AG
K+S AG	Kloekner & Co AG	Koefitzer 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	Muenchener Rueckversicherungs AG	NORDEX AG	PORSCHE AG-PFD

AG-REG			
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 Construccion 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	Incitec 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 Staedische 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 &	DC Chemical Co Ltd	Dongbu Insurance Co Ltd	Dongkuk Steel Mill Co Ltd

MARINE			
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 & SECURITIE			

### 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，和富時公司網站（[www.ftse.com](http://www.ftse.com)）

#### 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—星馬泰基金	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 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
	ING(L)Renta 環球高收益基金	股票型	全球型	歐元
JF 基金有限公司	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
	JF 泰國基金	股票型	單一國家	美元
LEGG MASON INVESTMENTS(LUXEMBOURG )S. A. PICTET FUNDS(EUROPE) S. A. /百達基金 (盧森堡)	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
	百達基金(盧森堡)—電訊(USD)	股票型	全球型	美元
	百達基金(盧森堡)—水資源(EUR)	股票型	全球型	歐元
	百達基金(盧森堡)生物科技(USD)	股票型	區域型	美元
	百達基金(盧森堡)—醫藥(USD)	股票型	區域型	美元
	百達基金(盧森堡)—精選品牌(EUR)	股票型	全球型	歐元
	百達基金(盧森堡)生物科技(EUR)	股票型	區域型	歐元
	百達基金(盧森堡)—醫藥(EUR)	股票型	區域型	歐元
	百達基金(盧森堡)—水資源(USD)	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. (自 2009/4/1 起變更為 Aberdeen 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 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
法國巴黎資產管理盧森堡公司	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
法興盧森堡公司/(SGAM LUXEMBOURG S. A.)			
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 (acc) 股	債券型	區域型	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

	(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 (Mdis)股	貨幣型	全球型	美元
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 (acc)股	股票型	區域型	美元
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 (acc)股	股票型	全球型	美元
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
	聯博-全球成長趨勢基金 I 股美元	股票型	全球型	美元

	聯博-全球保守型基金 B2 股美元	股票型	全球型	美元
	聯博-全球高收益債券基金 A2 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-全球高收益債券基金 AT 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-全球高收益債券基金 BT 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-全球價值型基金 A 股美元	股票型	全球型	美元
	聯博-全球複合型股票基金 A 股美元	股票型	全球型	美元
	聯博-印度成長基金 A 股美元	股票型	單一國家	美元
	聯博-美國成長基金 A 股美元	股票型	單一國家	美元
	聯博-美國收益基金 A2 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-美國收益基金 AT 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-美國收益基金 A 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-美國收益基金 BT 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-美國收益基金 B 股美元	債券型	全球型	美元
	聯博-國際科技基金 A 股美元	股票型	全球型	美元
	聯博-國際醫療基金 A 股美元	股票型	全球型	美元
	聯博-新興市場成長基金 A 股美元	股票型	區域型	美元
	聯博-歐洲價值型基金 A 股歐元	股票型	區域型	歐元
紐約銀行邁倫全球管理有限公司	紐約銀行邁倫全球債券基金 A EUR	債券型	全球型	歐元
	紐約銀行邁倫全球債券基金 A USD	債券型	全球型	美元
	紐約銀行邁倫全球股票基金 A USD	股票型	全球型	美元
	紐約銀行邁倫日本股票基金 A USD	股票型	單一國家	美元
	紐約銀行邁倫泛歐股票基金 A USD	股票型	區域型	美元
	紐約銀行邁倫歐陸股票基金 A USD	股票型	區域型	美元
施羅德投資管理(香港)有限公司	施羅德環球基金系列-日本小型公司 A1 類股份-累積單位	股票型	單一國家	日幣
	施羅德環球基金系列 - 日本小型公司(美元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	美元
	施羅德環球基金系列 - 日本小型公司(歐元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	單一國家	歐元
	施羅德環球基金系列-日本股票 A1 類股份-累積單位	股票型	單一國家	日幣
	施羅德環球基金系列 - 北美洲宏觀股票 A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列-亞洲債券 A1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列-亞洲債券 B1 類股份-累積單位	債券型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列 - 亞洲債券(歐元) A1 類股份 - 累積單位	債券型	區域型	歐元
	施羅德環球基金系列-拉丁美洲 A1 類股份-累積單位	股票型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列-拉丁美洲(歐元)A1 類股份-累積單位	股票型	區域型	歐元
	施羅德環球基金系列-美元流動 A 類股份-累積單位	貨幣型	全球型	美元
	施羅德環球基金系列-美元債券 A1 類股份-累積單位	債券型	全球型	美元
	施羅德環球基金系列-美國大型股 A1 類股份-累積單位	股票型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列-美國小型公司 A1 類股份-累積單位	股票型	單一國家	美元
	施羅德環球基金系列-英國股票 A1 類股份-累積單位	股票型	單一國家	英鎊
	施羅德環球基金系列-新興市場 A1 類股份-累積單位	股票型	全球型	美元
	施羅德環球基金系列 - 新興市場(歐元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	全球型	歐元
	施羅德環球基金系列-新興市場債券 A1 類股份-累積單位	債券型	全球型	美元
	施羅德環球基金系列 - 新興市場債券(歐元對沖) A1 類股份 - 累積單位	債券型	全球型	歐元
	施羅德環球基金系列-新興亞洲 A1 類股份-累積單位	股票型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列 - 新興亞洲(歐元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	歐元
	施羅德環球基金系列-新興歐洲 A1 類股份-累積單位	股票型	區域型	歐元
	施羅德環球基金系列 - 新興歐洲(美元) A1 類股份 - 累積單位	股票型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列-新興歐洲債券 A1 類股份-累積單位	債券型	區域型	歐元
	施羅德環球基金系列-新興歐洲債券(美元)A1 類股份-累積單位	債券型	區域型	美元
	施羅德環球基金系列-瑞士中小型股票 A1 類股份-累積單位	股票型	單一國家	瑞士法郎
	施羅德環球基金系列-瑞士股票 A1 類股份-累積單位	股票型	單一國家	瑞士法郎
	施羅德環球基金系列-義大利股票 A1 類股份-累積單位	股票型	單一國家	歐元
	施羅德環球基金系列-歐元企業債券 A1 類股份-累積單位	債券型	全球型	歐元
	施羅德環球基金系列-歐元企業債券 B1 類股份-累積單位	債券型	全球型	歐元
	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
霸菱國際基金經理〈愛爾蘭〉公司			
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
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
MORGAN STANLEY INVESTMENT			
摩根士丹利日本價值股票基金 A	股票型	單一國家	日幣

MANAGEMENT LIMITED

	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
	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
愛爾蘭安盛羅森堡有限公司	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) 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 全球民生基礎基金(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 美國基	股票型	區域型	美元

		金(USD)		
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