

富邦人壽開放式結構型債券批註條款

(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)，以避免權益受損。

核准文號：97.08.01 金管保二字第 09702122720 號函核准

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

免費申訴電話：0809-000-550

【本批註條款之適用】

第一條 本公司「富邦人壽卓越變額年金保險」及「富邦人壽外幣計價卓越變額年金保險」(以下均簡稱本契約)有選擇投資配置於開放式結構型債券之保險契約，將適用本批註條款，及其開放式結構型債券保單帳戶價值之計算公式，詳如附件。

本批註條款係針對開放式結構型債券特別約定，除此之外本契約條款仍有適用。

【名詞定義】

第二條 本批註條款名詞定義如下：

一、「交易日」：係指每週第一個以下三者兼具之日：(1)投資標的之評價日，(2)中華民國境內銀行之營業日，(3)本公司營業日。

二、「首筆保險費餘額投資配置日」：本契約選擇投資配置於開放式結構型債券之首筆保險費餘額，以本契約條款第五條約定之契約撤銷期限屆滿五日後，所遇到的第一個交易日(若契約撤銷期限屆滿五日之當日為交易日者，則為該日)為「首筆保險費餘額投資配置日」。

三、「單筆投資額外保險費餘額投資配置日」：本契約選擇投資配置於開放式結構型債券之單筆投資額外保險費餘額，以本公司審核完成且收到該筆保險費確認後之次二評價日後，所遇到的第一個交易日(若次二評價日當日為交易日者，則為該日)作為「單筆投資額外保險費餘額投資配置日」。並應依下列方式處理：

(一)本契約係「富邦人壽卓越變額年金保險」者，本公司依審核完成且收到該筆保險費確認時當月三行局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「單筆投資額外保險費餘額投資配置日」止，一併投入。

(二)本契約係「富邦人壽外幣計價卓越變額年金保險」者，本公司依審核完成且收到該筆保險費確認時當月第一個營業日本公司指定之保管銀行的計價外幣活期存款年利率，以日單利加計利息至「單筆投資額外保險費餘額投資配置日」止，一併投入。

【保險契約的終止及部分終止】

第三條 本契約終止或為部分終止時，其選擇投資配置於開放式結構型債券之保單帳戶價值，本公司應以要保人檢齊所附文件送達本公司，並審核完成確認後的次二評價日後，所遇到之第一個交易日（若次二評價日當日為交易日者，則為該日）之保單帳戶價值為準，計算所須返還之保單帳戶價值，並於三十日內返還之。

【保單帳戶價值的返還】

第四條 本契約主被保險人之身故若發生於年金給付開始日之前者，其所選擇投資配置於開放式結構型債券之保單帳戶價值，本公司應以申請文件送達本公司，並審核完成確認後的次二評價日後，所遇到的第一個交易日（若次二評價日當日為交易日者，則為該日）之保單帳戶價值為準，計算所須返還之保單帳戶價值。

【匯率之計算】

第五條 本契約係「富邦人壽卓越變額年金保險」者，開放式結構型債券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「首筆保險費餘額投資配置日」、「單筆投資額外保險費餘額投資配置日」前一評價日三行局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、減少保單帳戶價值：

本公司按本批註條款第三條或第四條約定之交易日後次三評價日三行局當日該投資標的計價貨幣收盤買入匯率平均值計算。

本契約係「富邦人壽外幣計價卓越變額年金保險」者，開放式結構型債券之計價貨幣非為計價外幣時，其匯率之計算依下列約定為之。

一、投資：

本公司依「首筆保險費餘額投資配置日」、「單筆投資額外保險費餘額投資配置日」前一評價日該投資標的計價貨幣與保單計價幣別以美元為轉換基本貨幣，依據保管銀行最接近下午四點前(含)之資料產生時間所顯現之賣出/買入匯率計算。

二、返還保單帳戶價值、減少保單帳戶價值：

本公司按本批註條款第三條或第四條約定之交易日後次三評價日當日該投資標的計價貨幣與保單計價幣別以美元為轉換基本貨幣，依據保管銀行最接近下午四點前(含)之資料產生時間所顯現之買入/賣出匯率計算。

附件：開放式結構型債券保單帳戶價值之計算公式

本投資標的可為一結構型債券(Structured Note)或管理帳戶(Management Account)，為一個提供即期且連續性保障的設計。所謂即期且連續性保障，即是每日投資標之淨資產價值(以下稱「淨值」)將不會低於其存續期間之最高淨值的 P%(以下稱「最低保證淨值」)。本投資標之淨價為由風險性資產(Active Asset)價值加計無風險性資產(Cash Asset)價值減去成本及費用(包括應付取得或處分該投資標之資產之直接成本及必要費用、稅捐與由結構債券發行公司於計算結構型債券淨資產價值時已先扣之管理費用或其他必要費用，詳列如下)。

開放式結構型債券費用：由發行公司於計算投資標之淨值時將管理費用或其他必要費用(最高不超過 2%)先行扣除並反應於開放式結構型債券淨值中，本公司不另行收取。其實際費用明細及其收取情形，將於投資標之發行時之投資說明書中揭露。

本投資標以「時間不變性投資組合保護」(Time-invariant Portfolio Protection; TIPP)為操作模式，「時間不變性投資組合保護」是建構在「固定比例投資組合保險」(Constant Proportion Portfolio Insurance; CPPI)的資產配置過程之基礎上，將投入於投資標之本金按簡單的數學公式，動態配置於兩種類別的資產組合：風險性資產和無風險性資產，以達到長期資本增長及即期且連續性保障。

所謂「時間不變性投資組合保護」操作模式，就是若遇到風險性資產的價格下跌，則將原先配置於風險性資產之比例調降，並增加無風險性資產之配置。反之若風險性資產價格上漲，則加重配置在風險性資產之比例。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。而是利用期初建置「時間不變性投資組合保護」之參數計量模型定期自動計算風險性資產的「目標配置」，再依此調整風險性與無風險性資產之配置比例。

風險性資產為「變動的」(variable)投資組合，投資標的內容為本契約中投資標所提及的共同基金(Mutual Funds)及指數股票型基金(Exchange Traded Funds; ETFs)。由發行機構或獨立第三者，每半年按照事先約定之條件式(rules-based)挑選方法，自資產池(assets pool)中挑選 n 個資產投資，投資權重亦由發行機構或獨立第三者按事先約定之條件決定，本公司會於每半年投資內容改變時，以每季寄送的保單帳戶價值說明書中通知要保人相關資訊。有關投資內容之選定及調整原則之詳細資料需俟保單銷售時始決定。

本投資標非為百分之百保本設計，投資標之淨值將依投資標之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市場情況如何，投資標之發行機構就投資標所保證之最低淨值。

投資標之淨值與最低保證淨值隨投資標之不同及市場狀況變化而異，以投資標之發行機構公告之數值為準。

[範例說明一]

(本範例說明僅為使要保人更加了解投資標之運作方式，其引用之數字僅供參考，不代表未來實際情況。)

假設投資標之條件如下：

- P%：80%
- 最低保證淨值_t = Max(P% × 投資標的淨值_t，最低保證淨值_{t-1})
- 投資標的淨值_{t+1} ≥ 最低保證淨值_t

其中，

t：為評價日，且 t ≥ 0。

- 投資標的起始淨值為 1.0000，則起始之最低保證淨值為 0.8000。

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	1.0000	1.0500	1.2000	1.1500	1.1000	0.9600
80% × 投資標的淨值 _t (A)	0.8000	0.8400	0.9600	0.9200	0.8800	0.7680
最低保證淨值 _{t-1} (B)	-	0.8000	0.8400	0.9600	0.9600	0.9600
最低保證淨值 _t (C) = Max((A), (B))	0.8000	0.8400	0.9600	0.9600	0.9600	0.9600

[範例說明二]

(本範例說明僅為使要保人更加了解投資標的之運作方式，其引用之數字僅供參考，不代表未來實際情況。)

假設投資標的之條件如下：

- P%：80%
- 最低保證淨值_t = Max(P% × 投資標的淨值_t，最低保證淨值_{t-1})
- 投資標的淨值_{t+1} ≥ 最低保證淨值_t

其中，

t：為評價日，且 t ≥ 0。

- 要保人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。

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	1.3000	1.4000	1.3300	1.3600	1.4200	1.3900
80% × 投資標的淨值 _t (A)	1.0400	1.1200	1.0640	1.0880	1.1360	1.1120
最低保證淨值 _{t-1} (B)	1.1000	1.1000	1.1200	1.1200	1.1200	1.1360
最低保證淨值 _t (C) = Max((A), (B))	1.1000	1.1200	1.1200	1.1200	1.1360	1.1360

投資標的價值計算說明

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。