

新光人壽金萬利投資連結型保險保險單條款

主要給付項目：1. 身故保險金 2. 全殘廢保險金 3. 滿期保險金 4. 投資收益

本保險為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

- 本商品經本公司合格簽署人員檢視其內容業已符合一般精算原則及保險法令，惟為確保權益，基於保險公司與消費者衡平對等原則，消費者仍應詳加閱讀保險單條款與相關文件，審慎選擇保險商品。本商品如有虛偽不實或違法情事，應由本公司及負責人依法負責。
- 投保後解約可能不利消費者，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。

93.05.28 台財保字第0930705171號函核准

第一條：保險契約的構成

本保險單條款、附著之要保書、批註及其他約定書，均為本保險契約（以下簡稱本契約）的構成部份。

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準。

第二條：名詞定義

本契約所用名詞定義如下：

- 一、保險金額：係指本契約保險單所載明之保險金額。
- 二、附加費用：係指運作及維持本契約所需之相關費用，於本契約生效日自保險費一次扣除，最高不得超過保險費的百分之八（如附表一）。
- 三、保險費用：係指提供被保險人身故及全殘廢保障之純保險費，本公司依據被保險人之性別、投保年齡、體況及保險金額計算之，於保單帳戶價值運用起始日當日一次扣除（如附表一）。
- 四、保單帳戶價值：係指要保人所繳保險費依第十條約定計算所得之金額。
- 五、保單帳戶價值運用起始日：係指本公司運用保單帳戶價值購買投資標的之日。
- 六、保單帳戶價值運用期間：係指本契約保險單所載，自保單帳戶價值運用起始日起算之特定期間。
- 七、投資標的：係指本公司提供要保人於保單帳戶價值運用期間累積保單帳戶價值之投資工具（如附件一）。
- 八、投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值。
- 九、保單帳戶價值變動比率：係指投資標的發行公司（如附件一）公佈之計算日投資標的買入價格與保單帳戶價值運用起始日投資標的發行價格之比率。
- 十、評價日：係指投資標的報價市場或證券交易所之營業日且為中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定之銀行營業日。
- 十一、四家行庫局：係指臺灣銀行股份有限公司、第一銀行股份有限公司、合作金庫銀行股份有限公司及中央信託局股份有限公司。本公司經主管機關同意，得變更上述四家行庫局並以書面通知要保人。

第三條：保險責任的開始及交付保險費

本公司對本契約應負的責任，自本公司同意承保且要保人交付保險費時開始，本公司並應發給保險單作為承保的憑證。

要保人在本公司簽發保險單前先交付相當於保險費而發生應予給付之保險事故時，本公司仍負保險責任。

第四條：貨幣單位

本契約保險費之收取、各項給付及保單帳戶價值運用起始日前之保單帳戶價值的計算，以新台幣

為貨幣單位；但保單帳戶價值運用期間之保單帳戶價值的計算與通知，以投資標的計價貨幣為貨幣單位。

第五條：契約撤銷權

要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面檢同保險單親自或掛號郵寄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親自送達時起或郵寄郵戳當日零時起生效，本契約自始無效，本公司應無息退還要保人所繳保險費；本契約撤銷生效後所發生的保險事故，本公司不負保險責任。但契約撤銷生效前，若發生保險事故者，視為未撤銷，本公司仍應依本契約規定負保險責任。

第六條：告知義務與本契約的解除

要保人或被保險人在訂立本契約時，對於本公司要保書書面詢問的告知事項應據實說明，如有故意隱匿，或因過失遺漏或為不實的說明，足以變更或減少本公司對於危險的估計者，本公司得解除契約，其保險事故發生後亦同。但危險的發生未基於其說明或未說明的事實時，不在此限。前項解除契約權，自本公司知有解除之原因後，經過一個月不行使而消滅，或自契約開始日起，經過二年不行使而消滅。

本公司通知解除契約時，如要保人死亡、居住所不明，通知不能送達時，本公司得將該通知送達受益人。

本公司解除契約時，應按下列各款情形將保單帳戶價值返還予要保人：

- 一、本公司於保單帳戶價值運用起始日之前解除契約者，應將本公司解除契約之通知發出當日之保單帳戶價值返還予要保人。但本公司解除契約前，受益人申領身故或全殘廢保險金者，退還檢齊申領文件送達本公司當日之保單帳戶價值予要保人。
- 二、本公司於保單帳戶價值運用期間內解除契約者，應將本公司解除契約之通知發出後之次二評價日之保單帳戶價值返還與予保人。但本公司解除契約前，受益人申領身故或全殘廢保險金者，如申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用起始日之前，則退還檢齊申領文件送達本公司當日之保單帳戶價值予要保人，如檢齊申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用期間內，則退還檢齊申領文件送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值予要保人。

第七條：契約的終止

要保人得於本契約有效期間內申請終止本契約，本公司應於接到通知後一個月內，分別按下列各款情形償付解約金。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利一分計算。

一、要保人於保單帳戶價值運用起始日之前終止本契約者，本公司返還收到要保人書面通知當日之保單帳戶價值。

二、要保人於保單帳戶價值運用期間內終止本契約者，本公司返還收到要保人書面通知後之次二評價日之保單帳戶價值，另加計身故全殘廢保障解約金。

前項契約的終止自本公司收到要保人書面通知開始生效。本契約歷年身故全殘廢保障解約金額詳見保險單之身故全殘廢保障解約金表。

第八條：保險事故的通知與保險金的申請時間

要保人或受益人應於知悉本公司應負保險責任之事故後十日內通知本公司，並於通知後儘速檢具所需文件向本公司申請給付保險金。

本公司應於收齊前項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。

第九條：失蹤處理

被保險人在本契約有效期間內失蹤者，如經法院宣告死亡時，本公司根據判決內所確定死亡時日為準，依本契約第十六條給付身故保險金；如要保人或受益人能提出證明文件，足以認為被保險人極可能因意外傷害事故而死亡者，本公司應依意外傷害事故發生日為準，依本契約第十六條給付身故保險金。

本公司依前項約定給付保險金後，本契約效力即行終止。因本契約之投資標的為連動債券，若日後發現被保險人生還時，本公司不再給付任何保險金之義務。

第十條：保單帳戶價值的計算與通知

本契約之保單帳戶價值計算方式如下：

一、保單帳戶價值運用起始日以前：

要保人所繳保險費扣除附加費用後，加計自繳費日（保險費以即期支票繳付者，則自支票兌現且匯入本公司帳戶日）起按契約生效日當月月初第一個營業日四家行庫局的牌告二年定期儲蓄存款最高年利率之平均值逐日單利計息之金額。

二、保單帳戶價值運用起始日當日：

依前款規定計算之保單帳戶價值運用起始日前一日之金額，扣除保險費用後，轉換成以投資標的貨幣計價之金額。

三、保單帳戶價值運用起始日之翌日及以後：

投資金額乘以當日保單帳戶價值變動比率。

本公司應於本契約保單帳戶價值運用期間內，每一季依約定方式通知要保人其保單帳戶價值。

第十一條：保險金額的減少

要保人在保單帳戶價值運用期間內，得申請減少保險金額，但是減額後的保險金額，不得低於本保險最低承保金額，其減少部分視為終止契約，本公司按第七條規定給付減少保險金額部分之身故全殘廢保障解約金。

第十二條：贖回保單帳戶價值

於保單帳戶價值運用期間內，要保人得申請部分贖回保單帳戶價值，但每次贖回之數額及贖回後的保單帳戶價值不得低於新台幣伍萬元。

本公司應於接到前項贖回通知後一個月內，依據申請文件送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值，按要保人申請贖回保單帳戶價值之比例計付之。逾期本公司應按年利一分加計利息給付。前項贖回保單帳戶價值後，其投資金額亦同時等比例減少。

第十三條：匯率計算

本公司於保單帳戶價值運用起始日，根據前一評價日之台灣銀行收盤的投資標的計價貨幣賣出匯率，將保單帳戶價值轉換為等值投資標的計價貨幣。

本公司於保單帳戶價值運用起始日之翌日及以後，於給付應付之保單帳戶價值時，根據檢齊申領文件送達本公司後次二評價日之台灣銀行收盤的投資標的計價貨幣買入匯率，將應給付之保單帳戶價值轉換為等值新台幣；於給付投資收益或滿期保險金時，根據應給付投資收益日或滿期日前一評價日之台灣銀行收盤的投資標的計價貨幣買入匯率，將應給付之投資收益或滿期保險金轉換為等值新台幣。

本公司得經主管機關同意，變更以其他銀行之匯率價格為計算依據並通知要保人。

第十四條：投資收益的計算及給付

被保險人於本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用起始日後，每屆滿一年仍生存者，本公司按附件一所載投資收益計算公式，根據保單帳戶價值當年績效計算而得之收益，依第十三條約定轉換為等值新台幣後給付投資收益。但要保人依第十二條贖回保單帳戶價值，致其投資金額減少者，投資收益亦按其投資金額減少的比例減少之。

前項投資收益，本公司依要保人申請投保時所選擇下列二種方式中的一種給付：

一、現金給付。本公司應於每年應給付投資收益日起十日內主動以現金給付，若未按時給付時，應依第二款加計利息給付。

二、儲存生息：以每年應給付投資收益日當月第一個營業日四家行庫局牌告二年定期儲蓄存款最高固定年利率平均值依年複利方式累積至要保人請求時給付，或至本契約滿期，被保險人身故、永久完全殘廢，或本契約終止時由本公司主動一併給付。

要保人得於本契約有效期間，以書面通知本公司變更前項給付方式。

要保人如未選擇投資收益之給付方式，本公司應以書面通知要保人限期選擇，逾期不選擇者，投資收益以儲存生息方式辦理。

第十五條：滿期保險金的給付

被保險人於本契約保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)仍生存且本契約仍屬有效者，本公司按附件一所載滿期保險金計算公式計算而得之金額，依第十三條約定轉換為等值新台幣後給付滿期保險金，本契約效力即行終止。但要保人依第十二條贖回保單帳戶價值，致其投資金額減少者，滿期保險金亦按其投資金額減少的比例減少之。

第十六條：身故保險金的給付

被保險人在本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用起始日之前身故者，本公司按所繳保險費與保險金額兩者較大者，給付身故保險金。

被保險人在本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用期間內身故者，本公司按下列兩項金額之總和給付身故保險金：

(一) 保險金額。

(二) 受益人檢齊申領身故保險金之所需文件並送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值。

受益人依本契約條款第十九條規定申領身故保險金時，若已超過第廿八條所約定之時效，則本公司將以受益人檢齊申領身故保險金所需文件並送達本公司後之次二評價日為基準，計算保單帳戶價值，償付予要保人，但若申領身故保險金時已超過第廿八條所約定之時效且已超過本契約保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)，本公司依第十五條滿期保險金的給付計算所得之金額償付予要保人。

身故保險金一經給付，本契約效力即行終止。

第十七條：全殘廢保險金的給付

被保險人於本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用起始日之前致成附表二所列永久完全殘廢程度之一者，經醫院醫師診斷確定後，本公司以診斷確定日為準，按所繳保險費與保險金額兩者較大者，給付全殘廢保險金。

被保險人於本契約有效期間內且於保單帳戶價值運用期間內致成附表二所列永久完全殘廢程度之一者，經醫院醫師診斷確定後，本公司以診斷確定日為準，按下列兩項金額之總和給付全殘廢保險金：

(一) 保險金額。

(二) 受益人檢齊申領全殘廢保險金之所需文件並送達本公司後之次二評價日之保單帳戶價值。

受益人依本契約條款第廿條規定申領全殘廢保險金時，若已超過第廿八條所約定之時效，則本公司將以受益人檢齊申領全殘廢保險金所需文件並送達本公司後之次二評價日為基準，計算保單帳戶價值，償付予要保人，但若申領全殘廢保險金時已超過第廿八條所約定之時效且已超過本契約保單帳戶價值運用期間屆滿之日(即滿期日)，本公司僅依第十五條滿期保險金的給付規定處理。被保險人同時有附表二所列二種以上永久完全殘廢程度時，本公司僅給付一種全殘廢保險金。

全殘廢保險金一經給付，本契約效力即行終止。

第十八條：滿期保險金的申領

受益人申領「滿期保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、保險金申請書。
- 三、受益人的身分證明。
- 四、被保險人生存證明文件。

第十九條：身故保險金的申領

受益人申領「身故保險金」時，應檢具下列文件：

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

第廿條：全殘廢保險金的申領

受益人申領「全殘廢保險金」時，應檢具下列文件：

- 一、保險單或其謄本。
- 二、全殘廢診斷書。

三、保險金申請書。

四、受益人的身分證明。

受益人申領全殘廢之保險金時，本公司得對被保險人的身體予以檢驗，其一切費用由本公司負擔。

第廿一條：除外責任

被保險人有下列情形之一者，本公司不負給付保險金的責任：

一、受益人故意致被保險人於死，但其他受益人仍得申請全部保險金。

二、要保人故意致被保險人於死。要保人如為受益人之一者，其他受益人不適用前款但書之規定。

三、被保險人故意自殺或自成殘廢。但自契約訂立或復效之日起二年後故意自殺致死者，本公司仍負給付身故保險金之責任。

四、被保險人因犯罪處死或拒捕或越獄致死或造成永久完全殘廢。

前項第一、二款情形致被保險人永久完全殘廢時，本公司按第十七條的約定給付全殘廢保險金。

第一項各款情形未給付保險金者，本公司應返還保單帳戶價值及身故全殘廢保障解約金二者之和予要保人。

前項保單帳戶價值之計算，如申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用起始日之前，則以申領文件送達本公司當日為準，如申領文件送達本公司係於保單帳戶價值運用期間內，則以檢齊申領文件送達本公司後之次二評價日為準。如要保人與被保險人為同一人，則將保單帳戶價值及身故全殘廢保障解約金二者之和退還予要保人之法定繼承人。

第廿二條：保險單借款

要保人得於本契約保單帳戶價值範圍內向本公司申請保險單借款，借款到期時，應將本息償還本公司，未償還之借款本息以當時匯率換算為等值投資標的計價貨幣第一次超過本契約保單帳戶價值與身故全殘廢保障保單價值準備金之和之百分之八十時，本公司應以書面通知要保人。

未償還之借款本息以當時匯率換算為等值投資標的計價貨幣超過本契約保單帳戶價值與身故全殘廢保障保單價值準備金之和時，本契約效力即行停止。本公司應以書面通知要保人於通知到達翌日起算七日內償還全部借款本息，本契約將於償還全部借款本息之翌日起自動恢復效力；逾期未償還全部借款本息時，本契約效力即行終止。

第廿三條：未還款項的扣除

本公司給付各項保險金、解約金或返還保單價值時，如要保人有保險單借款未還清者，本公司得先抵償上述欠款及扣除其應付利息後給付。

第廿四條：保險單紅利

本契約為不分紅保險單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

第廿五條：年齡的計算及錯誤的處理

被保險人的投保年齡，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，應將被保險人出生年月日在要保書填明。如果發生錯誤應依照下列規定辦理。

一、真實投保年齡不在本公司承保範圍內者，本契約無效，其已繳保險費無息退還要保人。但上述情形發現於保單帳戶價值運用期間內且錯誤原因歸責於要保人或被保險人者，本公司無息退還要保人保險費用、附加費用再加上本公司發現錯誤後次二評價日之保單帳戶價值。

二、因投保年齡的錯誤，而致溢繳保險費用者，本公司無息退還溢繳部份的保險費用。如在發生保險事故後始發覺且其錯誤發生在本公司者，本公司按原繳保險費用與應繳保險費用的比例計算保險金額。

三、因投保年齡的錯誤，而致短繳保險費用者，應補足其差額；如在發生保險事故後始發覺者，本公司得按原繳保險費用與應繳保險費用的比例計算保險金額，但錯誤發生在本公司者，不在此限。

前項第一款、第二款前段情形，其錯誤原因歸責於本公司者，應加計利息給付，其利息按本契約計算保險費用所採用的預定利率計算。

第廿六條：受益人的指定及變更

要保人於訂立本契約時或保險事故發生前，得指定或變更受益人。

前項受益人的變更於要保人檢具申請書及被保險人的同意書送達本公司時生效，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。

全殘廢保險金的受益人，為被保險人本人，本公司不受理其指定或變更。

受益人同時或先於被保險人本人身故，除要保人已另行指定受益人外，以被保險人之法定繼承人為本契約受益人。

前項法定繼承人之順序及應得保險金之比例適用民法繼承編相關規定。

第廿七條：變更住所

要保人的住址有變更時，應即以書面通知本公司。

要保人不做前項通知時，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。

第廿八條：時效

由本契約所生的權利，自得為請求之日起，經過兩年不行使而消滅。

第廿九條：批註

本契約內容的變更，或記載事項的增刪，除第二條第十一款、第十三條第三項、第廿六條另有規定外，非經要保人與本公司雙方書面同意且批註於保險單者，不生效力。

第卅條：管轄法院

本契約涉訟時，約定以要保人住所所在地地方法院為管轄法院，但要保人之住所在中華民國境外時，則以臺灣台北地方法院為管轄法院。

新光人壽金萬利投資連結型保險適用保險法第一百零七條之批註條款

93.09.06 金管保二字第09302015880號函核准

第一條

本批註條款適用於本公司「新光人壽金萬利投資連結型保險」自九十年七月十一日（含）以後生效之保險契約。

本批註條款構成本契之一部分，本契與本批註條款牴觸部分不生效力。

第二條

訂立本契約時，以未滿十四足歲之未成年人，或心神喪失或精神耗弱之人為被保險人，其身故保險金之保險金額部分（不論其給付方式或名目），均變更為喪葬費用保險金。

前項喪葬費用保險金額，不包含其屬投資部分之保單帳戶價值。

第三條

以未滿十四足歲之未成年人，或心神喪失或精神耗弱之人為被保險人，於九十年七月十一日（含）以後所投保之喪葬費用保險金額總和（不限本公司），不得超過主管機關所訂定之喪葬費用保險額度上限，其超過部分本公司不負給付責任。

前項所稱主管機關所訂定之喪葬費用額度上限如下：

一、九十一年十二月三十一日（含）以前為新台幣一百萬元。

二、九十二年一月一日起調整為新台幣二百萬元。

三、九十二年十月一日起要保之簡易人壽保險契約其喪葬費用保險金額應合併計算。

第四條

前條情形，被保險人如因發生約定之保險事故死亡，本公司應給付喪葬費用保險金額予受益人，如有超過喪葬費用保險金額上限者，須按比例返還超過部分之已繳保險費用。其原投資部分之保單帳戶價值，則按約定給付予要保人或其他應得之人。

第五條

第三條情形，如要保人向二家（含）以上保險人投保，或向同一保險人投保數個保險契約，且其投保之喪葬費用保險金額合計超過第三條所定之限額者，本公司於所承保之喪葬費用金額範圍內，依各要保書所載之要保時間先後，依約給付喪葬費用保險金額至主管機關所訂定之喪葬費用保險金額上限為止。

前項情形，如有二家以上保險契約要保時間相同或無法區分其要保時間之先後者，各該保險人應依其喪葬費用保險金額與扣除要保時間在先之保險人應理賠之金額後所餘之限額比例分擔其責任。

【附件一】

投資標的發行公司與投資標的之介紹

※連動債券說明

連動債券詳細資料需俟實際銷售時始決定，詳情請參閱當時保單條款附件一及說明書為準，以下僅檢列部分說明以供參考。

保本鎖息型連動債券

◎ 投資標的發行公司 ◎

A. 花旗環球金融控股公司 (Citigroup Global Markets Holdings Inc.)

✧ 公司概况

1. 花旗環球金融控股公司(Citigroup Global Markets Holdings Inc.)之前身所羅門公司(Salomon Brothers Inc.)於1977年成立，其後於1977年11月與美國美邦公司(Smith Barney)合併，成立所羅門美邦控股公司，並於2003年4月更名為花旗環球金融控股公司，在美國本土有540間分公司，並於全球各地均有分公司。
2. 總資產約 9,770 億美元。
3. 風險控管部門為獨立之機構。
4. 在全球發行連動債券(Capital Protected Notes)有超過20年之經驗。

✧ 信用評等

1. Moody's Investor Service: 長期債券評等-Aa1；展望-穩定
2. Standard & Poor's Rating Group: 長期債券評等-AA-；展望-穩定
3. 該公司發行之連動債券構成其主順位無擔保(unsubordinated unsecured)債務。

B. 荷蘭銀行 (ABN AMRO BANK)

✧ 公司概况

1. 成立於 1842 年，現今全球有 3,500 個分支機構。
2. 總資產約 5,400 億歐元（世界排名第 13 名）。
3. 風險控管部門為獨立之機構。
4. 在全球均有發行 Capital Protected Notes (CPN)多年之經驗。

✧ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等—Aa3；展望—穩定
2. Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等—AA-；展望—穩定
3. 該銀行發行之 CPN 構成其主順位無擔保(unsubordinated unsecured) 債務。

C. 德意志銀行 (DEUTSCHE BANK)

✧ 公司概況

1. 為歐洲資產第一大銀行，亦為世界資產排名第四大之銀行。
2. 創立於西元 1870 年，至今已有 132 年的歷史。
3. 2001 年底的資產總額達 9,180 億歐元。
4. 於世界 70 餘國設有超過 2,000 家分行，全體員工超過 8 萬人。
5. 2001 年 9 月的銀行家雜誌(The Banker)更特別推選德意志銀行為「世界最佳衍生性商品銀行」。
6. 在 2002 年 1 月的歐元雜誌(Euromoney)針對所有銀行客戶調查中，德意志銀行獲選為「世界最佳銀行」。

✧ 信用評等

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

D. 法商巴利達資產管理公司 (BNP Paribas Asset Management)

✧ 公司概況

1. 法商巴利達資產管理公司為法國巴黎銀行集團百分之百持有的公司，於 2002 年 2 月 15 日正式在台成立分行，法國巴黎銀行集團是法國及歐元區最大上市銀行，亦為歐盟 50 指數(EuroStoxx 50)中的高權值股之一。
2. 2001 年底受託管理資產約 1,650 億歐元。

✧ 信用評等

1. Moody's Investors Services：長期債券評等—Aa3
2. Standard and Poor's Rating Group: 長期債券評等—AA-

E. 法國興業集團 (Societe Generale)

✧ 公司概況

歐元區第六大銀行，資產規模高達 3000 億歐元，總市值約 320 億歐元。

✧ 信用評等

1. Moody's Investors Service：長期債券評等—Aa3
2. Standard and Poor's Rating Group: 長期債券評等—AA-

F.東方匯理銀行 (Credit Agricole Indosuez)

✧ 公司概況

1. Credit Agricole 集團是法國著名的銀行集團，為全球十大銀行集團之一。
2. 東方匯理銀行控股公司 Credit Agricole S.A.從 2001 年 12 月 14 日起於巴黎證券交易所上市買賣。
3. 根據 2002 年 Banker's 雜誌排名，東方匯理銀行乃排名世界第七大之銀行；以股東資本值計算為法國第一大銀行。
4. 2002 年東方匯理銀行總資產為 5040 億歐元。
5. 台北分行在台已有三十年之歷史。

✧ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等 Aa2
甲、Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等 AA

G.瑞士信貸銀行 (CREDIT SUISSE)

✧ 公司概況

- 1.瑞士信貸銀行成立於西元 1856 年，總部設立於蘇黎世，為歷史上最悠久的瑞士大型銀行。於西元 1996 年成立瑞士信貸銀行集團。集團旗下業務範圍相當廣泛，包含證券、資產管理、保險、投資銀行、私人銀行及商業銀行等，分支機構遍佈全球。
- 2.目前瑞士信貸銀行集團分別於蘇黎士、倫敦及紐約等全球各個主要證券交易所掛牌上市。
- 3.截至 2001 年 12 月為止，瑞士信貸集團的總管理資產為 30 兆台幣，營運收入高達 8232 億台幣，並名列 2002 年美國 FORTUNE 雜誌，全球 500 大企業銀行類排名第二。

✧ 信用評等

- 1.Moody's Investor Service: 長期債券評等- Aa3；展望-穩定
- 2.Standard & Poor's Rating Group：長期債券評等- A+；展望-穩定

H. 摩根大通銀行 (JP Morgan Chase BANK)

✧ 公司概況

- 1.總資產約 7,600 億美元（美國排名第 2 名）
2. 在全球均有發行連動式債券 (CPN)多年之經驗，並在歐美為產品開發之領導者，摩根大通為國際各金融服務領域的領導者包括投資銀行、資產管理、私人銀行、保管銀行、及各種金融交易業務等。截至 2002 年 12 月止，摩根大通擁有約 7,600 億美金的資產。

✧ 信用評等

1. Moody's Investor Service：長期債券評等－Aa3；展望－穩定
2. Standard & Poors Rating Group：長期債券評等－AA-；展望－穩定
3. 該銀行發行之 CPN 構成其主順位無擔保(unsubordinated unsecured) 債務。

I. Allegro Investment Corporation S.A., Luxembourg

✧ 公司概况

Allegro Investment Corporation S.A., Luxembourg 係一於盧森堡註冊成立之有限責任公司，屬特殊目的機構【Special Purpose Vehicle (SPV)】。本機構可發行經信評機構評等之債券，其財務方面完全獨立並由獨立之董監事營運。在資產方面，則交由代表投資人之信託機構 Citicorp Trustee Company Limited 控管。

✧ 信用評等

Allegro 發行之債券資產交換機構為花旗環球金融有限公司(Citigroup Global Markets Limited)，債券由國際信評機構穆迪 (Moody's) 做信用評鑑。債券之投資報酬將由花旗環球金融有限公司負責支付，並由花旗環球金融控股公司 (Citigroup Global Markets Holdings Inc.) 做保證。因此，Allegro 發行之債券將與花旗環球金融控股公司有相同之債信評等。

花旗環球金融控股公司(Citigroup Global Markets Holdings Inc.)於 1977 年成立，於美國本土有 540 間分公司，並於全球各地均有分公司。目前花旗環球金融控股公司 (Citigroup Global Markets Holdings Inc.) 之債信為 Moody's Aa1，因此 Allegro 發行之債券預期會是 Moody's Aa1 的等級。

由於信用評等公司將不定期調整發行公司或保證銀行的信用評等等級，因此未來發行連動債券時，將選擇發行當時之信用評等等級 (Moody's)A3 或(S&P) A-等級以上之發行公司或保證銀行。

◎ 投資標的之介紹 ◎

保本鎖息型連動債券

【投資連結標的】

本商品投資連結標的為世界主要交易所市場上具高權值和高知名度的股票所組成的一籃子股票。

例如：(本表僅供參考，實際連結之股票俟保單銷售時決定)

各股最新收盤價可至 <http://www.bloomberg.com/> 查詢

	股票中文名稱	股票英文名稱	Bloomberg 代碼	產業別
1	必治妥施貴寶	Bristol Myers Squibb Co.	BMY US	製藥

2	雪伏龍	Chevron Texaco Corp.	CVX US	石油
3	思科	Cisco System Inc.	CSCO UQ	電訊設備
4	道氏化學	The Dow Chemical Co.	DOW US	化學
5	杜邦	Du Pont(E.I.)de Nemours	DD US	化學
6	伊士曼柯達	Eastman Kodak Co.	EK US	影像設備
7	富利銀行	FleetBoston Financial Corp.	FB US	金融服務
8	福特汽車	Ford Motor Co.	F US	汽車製造
9	奇異電器	General Electric Co.	GE UN	一般製造業
10	惠普	Hewlett-Packard Co.	HPQ US	電腦及公司硬體
11	荷蘭荷興霸菱金融集團	ING Group	INGA NA	保險
12	美國摩根大通銀行	JP Morgan Chase & Co.	JPM US	專業金融
13	摩托羅拉	Motorola Inc.	MOT US	科技
14	美國飛利浦摩里斯	Altria Group Inc.	MO US	煙草
15	奎爾	Qualcomm Inc.	QCOM UQ	科技-一般
16	南方貝爾通訊	SBC Communications Inc.	SBC US	電信服務
17	史藍伯傑	Schlumberger Ltd.	SLB US	能源探勘
18	德州儀器	Texas Instruments Inc.	TXN US	半導體
19	福斯汽車	Volkswagen AG	VOW GY	汽車製造
20	智霖	Xilinx Inc.	XLNX UQ	半導體

1. 調整連結各股條件

投資人必須了解在發生下列事件時，原先所設定之連結個股將會有所更改：

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

當上述之調整事件發生時，投資標的公司將選擇國際知名度、財務實力及信評(並盡可能為同一產業)相類似之個股，以替換調整所受影響之原先連結個股，期能以最不影响整體性為原則。

2. 調整連結各股價格條件

投資人必須了解在發生下列事件時，計算投資收益所用連結個股之價格將會有所更改：個股公司股東以現金、資本發放紅利；或以其他資本、股票當作股利配發給股東；或是其他任何形式的證券、權利、認股權證以及其他資產造成市價較投資標的公司所估算為低時；非一般性之股利或是股利發放未達原先宣佈、公司購回股票或是其他相同將會稀釋或是影響公司實際價值的動作時。

當上述之調整事件發生時，個股收盤價將依除權比例和其他相關考量因素作為調整依據做調整。

- 當發生調整動作時，投資標的公司將會及時通知本公司以轉告投資人。
- 當發生上述事件導致發行人必須調整個股時，投資標的公司將會以維持投資人權益為前提。

【投資收益計算公式】

保單帳戶價值運用期間為 n 年

第 i 年度投資收益 = 投資金額 $\times$ 第 i 年度投資收益率

第 i 年度投資收益率 C_i 如下：

第一年度 $C_1 = X\%$

第二年度 $C_2 = \text{Max} (Y\% , K\% + P\% \times W_2)$

第三年度 $C_3 = \text{Max} (C_2 , K\% + P\% \times W_3)$

:
:
:
:

第 n 年度 $C_n = \text{Max} (C_{n-1} , K\% + P\% \times W_n)$

公式使用參數定義

$X\%$ ：第一年度固定收益率

$X\% = [\quad]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

$Y\%$ ：第二至 n 年度最低保證收益率

$Y\% = [\quad]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

$K\%$ ：第二至 n 年度標準收益率

$K\% = [\quad]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

$P\%$ ：第二至 n 年度參與率

$P\% = [\quad]\%$ （俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書）

W_i ：第 i 年度時所連結之一籃子股票中自保單帳戶價值運用起始日起報酬率之最低者

$$W_i = \text{Min} \left\{ \left(\frac{\text{股票}1(i)}{\text{股票}1(0)} - 1 \right), \left(\frac{\text{股票}2(i)}{\text{股票}2(0)} - 1 \right), \dots, \left(\frac{\text{股票}N(i)}{\text{股票}N(0)} - 1 \right) \right\}$$

N ：連結一籃子股票之股票個數

股票 $j(0)$ ：第 j 支股票之保單帳戶價值運用起始日之收盤價

股票 $j(i)$ ：第 j 支股票之第 i 年度評價日收盤價

評價時點定義

第 i 年度評價日 (Valuation Date)：自保單帳戶價值運用起始日起計算之第 i 週年日（ i 從 1 到 n ）之前五營業日。營業日指連結標的所屬報價市場之共同營業日。

第 i 年度投資收益給付日 (Coupon Payment Date)：自保單帳戶價值運

用起始日起計算之第*i*週年日 (*i* 從 1 到 *n*)

【滿期保險金計算公式】

滿期保險金=投資金額 ×保本率

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

保本率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書

【保單帳戶價值運用期間之保單帳戶價值計算說明】

自保單帳戶價值運用起始日開始，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化而產生變動，本公司將於每一評價日公告其保單帳戶價值變動比率，保戶可將投資金額乘上保單帳戶價值變動比率即是當時之保單帳戶價值。

*保單帳戶價值變動比率定義：係指投資標的發行公司公佈之計算日投資標的買入價格與保單帳戶價值運用起始日投資標的發行價格之比率。

*若因保險金給付、贖回保單帳戶價值、減少保險金額等致保單帳戶價值減少時，投資金額將以按比例減少後之數額為投資金額。

*保戶可透過本公司網頁(<http://www.skl.com.tw>)及免付費電話 **0800-031-115** 查詢相關資訊。

※ 注意事項※

1. 要保人於保單帳戶價值運用期間屆滿前任何時間辦理贖回保單帳戶價值、減少保險金額、解約，或本公司於保單帳戶價值運用期間屆滿前給付身故/全殘廢保險金時，本公司不保證給付之保單帳戶價值大於投資金額。
2. 保單帳戶價值運用期間內及滿期時之保單帳戶價值均以投資標的貨幣計價，要保人或受益人須自行承擔任何辦理贖回、減少保險金額、解約、保險金給付所產生投資標的貨幣兌換新台幣之匯兌風險。
3. 投資標的發行公司於到期時應保證履行交付投資金額及報酬的義務，因此保戶必須承擔投資標的發行公司之信用風險。

◎ 範例說明 ◎

(本範例所採用之歷史資料僅供參考，投資標的之過去績效及本範例並不代表其未來之表現)

假設：

1. 1995 年 1 月 5 日為保單帳戶價值運用起始日
2. 保單帳戶價值運用期間為 8 年期

- 3.連結 20 檔股票
- 4.保單帳戶價值運用起始日投資金額 100 美元
- 5.第一年度固定收益率 $X\%=6\%$
- 6.第二至八年度最低保證收益率 $Y\%=1.4\%$
- 7.第二至八年度標準收益率 $K\%=7\%$
- 8.第二至八年度參與率 $P\%=14\%$
- 9.保本率為 100%

舉例說明如下：

連結各股歷年度評價日之股價 j(i)

(假設第 i 年度評價日即為每年之 12/31，實際之評價日以投資收益計算公式中之約定為準)

日期 股票名稱	1995/1/5 (保單帳戶 價值運用起 始日)	1995/12/31	1996/12/31	1997/12/31	1998/12/31	1999/12/31	2000/12/31	2001/12/31	2002/12/31
Bristol Myers Suihb Co.	14.009	20.4335	25.9359	45.0309	63.6798	61.0922	70.372	51	23.15
Chevron Texaco Corp.	45	52.375	65	77	82.9375	86.625	84.4375	89.61	66.48
Cisco System Inc.	1.8958	4.1458	7.0694	9.2917	23.2031	53.5625	38.25	18.11	13.1
The Dow Chemical Co.	22.625	23.4167	26.125	33.8333	30.3125	44.5417	36.625	33.78	29.7
Du Pont(E.I.)de Nemours	27.875	34.9375	47.0625	60.0625	53.0625	65.875	48.3125	42.51	42.4
Eastman Kodak Co.	48.75	67	80.25	60.5625	72	66.25	39.375	29.43	35.04
FleetBoston Financial Corp.	16.5	20.375	24.9375	37.5625	44.6875	34.8125	37.5625	36.5	24.3
Ford Motor Co.	10.401	10.5377	11.7693	17.7224	32.2504	29.2967	23.4375	15.72	9.3
General Electric Co.	8.5208	12	16.4792	24.4583	34.0208	51.5833	47.9375	40.08	24.35
Hewlett-Packard Co.	9.6209	16.3396	19.6075	24.3387	26.6555	44.3852	31.5625	20.54	17.36
ING Group	7.542	9.729	14.113	19.376	25.979	29.97	42.54	28.64	16.14
JP Morgan Chase & Co.	12.417	19.5833	29.7917	36.5	47.3333	51.7917	45.4375	36.35	24
Motorola Inc.	19.125	19	20.4167	19.0625	20.3542	49.0833	20.25	15.02	8.65
Altria Group Inc.	19.167	30.0833	37.6667	45.25	53.5	23	44	45.85	40.53
Qualcomm Inc.	2.9648	5.2572	4.8751	6.1741	6.4766	176.125	82.1875	50.5	36.39
SBC Communications Inc.	20.313	28.625	25.9375	36.625	53.625	48.75	47.75	39.17	27.11
Schlumberger Ltd.	22.876	30.9866	44.6901	72.0411	41.5019	56.125	79.9375	54.95	42.09
Texas Instruments Inc.	4.5625	6.4375	7.9688	11.25	21.4063	48.3125	47.375	28	15.01
Volkswagen AG	20.707	24.07	31.977	50.443	68.002	55.77	55.69	52.5	34.74

Xilinx Inc.	4.5938	7.625	9.2031	8.7656	16.2813	45.4688	46.125	39.05	20.6
-------------	--------	-------	--------	--------	---------	---------	--------	-------	------

連結各股歷年度股價報酬率= $[j(i) / j(0)] - 1$

股票名稱 \ 年度	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Bristol Myers Suibb Co.	45.9%	85.1%	221.4%	354.6%	336.1%	402.3%	264.1%	65.3%
Chevron Texaco Corp.	16.4%	44.4%	71.1%	84.3%	92.5%	87.6%	99.1%	47.7%
Cisco System Inc.	118.7%	272.9%	390.1%	1123.9%	2725.3%	1917.6%	855.3%	591.0%
The Dow Chemical Co.	3.5%	15.5%	49.5%	34.0%	96.9%	61.9%	49.3%	31.3%
Du Pont(E.I.)de Nemours	25.3%	68.8%	115.5%	90.4%	136.3%	73.3%	52.5%	52.1%
Eastman Kodak Co.	37.4%	64.6%	24.2%	47.7%	35.9%	-19.2%	-39.6%	-28.1%
FleetBoston Financial Corp.	23.5%	51.1%	127.7%	170.8%	111.0%	127.7%	121.2%	47.3%
Ford Motor Co.	1.3%	13.2%	70.4%	210.1%	181.7%	125.3%	51.1%	-10.6%
General Electric Co.	40.8%	93.4%	187.0%	299.3%	505.4%	462.6%	370.4%	185.8%
Hewlett-Packard Co.	69.8%	103.8%	153.0%	177.1%	361.3%	228.1%	113.5%	80.4%
ING Group	29.0%	87.1%	156.9%	244.5%	297.4%	464.0%	279.7%	114.0%
JP Morgan Chase & Co.	57.7%	139.9%	194.0%	281.2%	317.1%	265.9%	192.7%	93.3%
Motorola Inc.	-0.7%	6.8%	-0.3%	6.4%	156.6%	5.9%	-21.5%	-54.8%
Altria Group Inc.	57.0%	96.5%	136.1%	179.1%	20.0%	129.6%	139.2%	111.5%
Qualcomm Inc.	77.3%	64.4%	108.2%	118.4%	5840.5%	2672.1%	1603.3%	1127.4%
SBC Communications Inc.	40.9%	27.7%	80.3%	164.0%	140.0%	135.1%	92.8%	33.5%
Schlumberger Ltd.	35.5%	95.4%	214.9%	81.4%	145.3%	249.4%	140.2%	84.0%
Texas Instruments Inc.	41.1%	74.7%	146.6%	369.2%	958.9%	938.4%	513.7%	229.0%
Volkswagen AG	16.2%	54.4%	143.6%	228.4%	169.3%	168.9%	153.5%	67.8%
Xilinx Inc.	66.0%	100.3%	90.8%	254.4%	889.8%	904.1%	750.1%	348.4%
報酬率最低值 (Wi)	-	6.8%	-0.3%	6.4%	20.0%	-19.2%	-39.6%	-54.8%

例：股票（Bristol Myers Suibb Co.）1995 年股價報酬率之計算為： $(20.4335/14.009) - 1 = 45.9\%$

股票（Bristol Myers Suibb Co.）1996 年股價報酬率之計算為： $(25.9359/14.009) - 1 = 85.1\%$

股票（Chevron Texaco Corp.）1995 年股價報酬率之計算為： $(52.375/45) - 1 = 16.4\%$

各年度投資收益率(Ci)：

年度	(1) X%	(2) Y%	(3) Ci-1	(4) K%	(5) K%+P%×Wi	(6) 投資收益率(Ci)
----	-----------	-----------	-------------	-----------	-----------------	------------------

1995	6%	-	-	-	-	6%
1996	-	1.40%	-	7%	7.95%	7.95%
1997	-	1.40%	7.95%	7%	6.96%	7.95%
1998	-	1.40%	7.95%	7%	7.90%	7.95%
1999	-	1.40%	7.95%	7%	9.80%	9.80%
2000	-	1.40%	9.80%	7%	4.31%	9.80%
2001	-	1.40%	9.80%	7%	1.46%	9.80%
2002	-	1.40%	9.80%	7%	-0.67%	9.80%

各年度($K\%+P\%\times W_i$)計算如下：

$$1996 : 7\% + 14\% \times 6.8\% = 7.95\%$$

$$1997 : 7\% + 14\% \times (-0.3\%) = 6.96\%$$

$$1998 : 7\% + 14\% \times 6.4\% = 7.90\%$$

$$1999 : 7\% + 14\% \times 20.0\% = 9.80\%$$

$$2000 : 7\% + 14\% \times (-19.2\%) = 4.31\%$$

$$2001 : 7\% + 14\% \times (-39.6\%) = 1.46\%$$

$$2002 : 7\% + 14\% \times (-54.8\%) = -0.67\%$$

各年度投資收益率計算如下：

$$C_{1995} = 6\%$$

$$C_{1996} = \text{Max} \{1.4\%, 7\% + 14\% \times 6.8\%\} = \text{Max} (1.4\%, 7.95\%) = 7.95\%$$

$$C_{1997} = \text{Max} \{7.95\%, 7\% + 14\% \times (-0.3\%)\} = \text{Max} (7.95\%, 6.96\%) = 7.95\%$$

$$C_{1998} = \text{Max} \{7.95\%, 7\% + 14\% \times 6.4\%\} = \text{Max} (7.95\%, 7.90\%) = 7.95\%$$

$$C_{1999} = \text{Max} \{7.95\%, 7\% + 14\% \times 20.0\%\} = \text{Max} (7.95\%, 9.80\%) = 9.8\%$$

$$C_{2000} = \text{Max} \{9.8\%, 7\% + 14\% \times (-19.2\%)\} = \text{Max} (9.8\%, 4.31\%) = 9.8\%$$

$$C_{2001} = \text{Max} \{9.8\%, 7\% + 14\% \times (-39.6\%)\} = \text{Max} (9.8\%, 1.46\%) = 9.8\%$$

$$C_{2002} = \text{Max} \{9.8\%, 7\% + 14\% \times (-54.8\%)\} = \text{Max} (9.8\%, -0.67\%) = 9.8\%$$

滿期保險金

=保單帳戶價值運用起始日投資金額×保本率

=100 美元×100%

=100 美元

註：上述各年度投資收益給付依保單條款第十四條之約定方式分配。

目標鎖定贖回型連動債券

◎投資標的發行公司 ◎

略（同保本鎖息型連動債券之投資標的發行公司介紹，將於販賣此型時加入。）

◎ 投資標的之介紹 ◎

目標鎖定贖回型連動債券

【投資連結標的】

- ◎於累積獲利尚未達到[]%時：以 12-Month USD LIBOR-in-arrears 為準
- ◎於累積獲利達到[]%時：以 12-Month USD LIBOR 為準
- []%：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

註：

LIBOR：倫敦金融同業拆款利率（London Inter-Bank Offering Rate），是倫敦國際銀行同業間從事歐洲美元資金存放款交易的利率，為國際資本市場上美元貸款的計息參考基礎。由於歐洲美元的重要性日趨增加，如今 LIBOR 不僅在倫敦市場使用，也成為國際銀行間及國際長期資金市場資金借款的指標利率，實際貸款利率會以 LIBOR 為基礎，再加減碼而定。

LIBOR 利率水準是在倫敦時間每天早上 11 點，由倫敦之德意志銀行 (Deutsche Bank)、西敏寺銀行(National Westminster)、摩根銀行(Morgan Guarantee)、東京三菱銀行(Bank of Tokyo&Mitsubishi)及法國巴黎國家銀行 (Banque Nationale de Paris)等五家主要銀行協商議定。

12-Month USD LIBOR-in-arrears（期末十二個月期美元LIBOR）：為每期期末之前五個營業日之十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率。

12-Month USD LIBOR（期初十二個月期美元LIBOR）：為每期期初之前二個營業日之十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率。

【投資收益計算公式】

本連動債券於保單帳戶價值運用期間不另行給付投資收益。

【滿期保險金計算公式】

滿期保險金=投資金額×（1+Max[最低保證報酬率,投資組合績效表現]）

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

投資組合績效表現

$$= \begin{cases} \sum_{t=1}^T R_t, & \text{若 } \sum_{t=1}^T R_t < \text{最低保證報酬率} \\ (1 + \text{最低保證報酬率}) \times (1 + R_{k+1}) \times \cdots \times (1 + R_T) - 1, & \text{若 } \sum_{t=1}^k R_t \geq \text{最低保證報酬率}, \text{ 且 } \sum_{t=1}^{k-1} R_t < \text{最低保證報酬率}; k \leq T \end{cases}$$

$$R_t = \begin{cases} D_1, & \text{若 } t = 1 \\ \text{Max}(0, A_t), & \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i < \text{最低保證報酬率} \\ (12\text{-Month USD LIBOR})_t, & \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i \geq \text{最低保證報酬率} \end{cases}$$

$$A_t = D_2 - D_3 \times (12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_t$$

D_1 、 D_2 、 D_3 ：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

最低保證報酬率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

註：

T ：保單帳戶價值運用期間（年數）。

第 t 期：係指自保單帳戶價值運用起始日起以每十二個月為一期之週期，例如2002/1/15為保單帳戶價值運用起始日，則第1期為2002/1/15～2003/1/15，第2期為2003/1/15～2004/1/15，以此類推。每一期之期初或期末應為連動債券營業日，若非連動債券營業日時則需遞延至次一連動債券營業日。連動債券營業日係指該連動債券所連結之所有利率指數其所屬報價市場之共同營業日。

R_t ：連動債券第 t 期之利率。

$(12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_t$ （期末十二個月期美元LIBOR）：為第 t 期期末之前五個營業日之十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率。

$(12\text{-Month USD LIBOR})_t$ （期初十二個月期美元LIBOR）：為第 t 期期初之前二個營業日之十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率。

例如：2002/1/15～2003/1/15為一期，則其12-Month USD LIBOR-in-arrears以2003/1/8的十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率為準，12-Month USD LIBOR以2002/1/11的十二個月期倫敦金融同業美元拆款利率為準。

【保單帳戶價值運用期間之保單帳戶價值計算說明】

自保單帳戶價值運用起始日開始，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化而產生變動，本公司將於每一評價日公告其保單帳戶價值變動比率，保戶可將

投資金額乘上保單帳戶價值變動比率即是當時之保單帳戶價值。

* 保單帳戶價值變動比率定義：係指投資標的發行公司公佈之計算日投資標的買入價格與保單帳戶價值運用起始日投資標的發行價格之比率。

* 若因保險金給付、贖回保單帳戶價值、減少保險金額等致保單帳戶價值減少時，投資金額將以按比例減少後之數額為投資金額。

* 保戶可透過本公司網頁 (<http://www.skl.com.tw>) 及免付費電話 **0800-031-115** 查詢相關資訊。

※ 注意事項※

1. 要保人於保單帳戶價值運用期間屆滿前任何時間辦理贖回保單帳戶價值、減少保險金額、解約，或本公司於保單帳戶價值運用期間屆滿前給付身故/全殘廢保險金時，本公司不保證給付之保單帳戶價值大於投資金額。
2. 保單帳戶價值運用期間內及滿期時之保單帳戶價值均以投資標的貨幣計價，要保人或受益人須自行承擔任何辦理贖回、減少保險金額、解約、保險金給付所產生投資標的貨幣兌換新台幣之匯兌風險。
3. 投資標的發行公司於到期時應保證履行交付投資金額及報酬的義務，因此保戶必須承擔投資標的發行公司之信用風險。

◎ 範例說明 ◎

(本範例所採用之資料僅供參考，投資標的之過去績效及本範例並不代表其未來之表現)
假設：

1. 1996/12/31 為保單帳戶價值運用起始日
2. 投資金額（保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值）為 100 美元
3. 保單帳戶價值運用期間 8 年
4. $D_1=6\%$ 、 $D_2=10.3\%$ 、 $D_3=2$
5. 最低保證報酬率 13%

滿期保險金計算方式：

保單帳戶價值運用期間各期假設之 LIBOR 利率及其計算得之 R_t 如下：

第 t 期	(12-Month USD LIBOR) _t	(12-Month USD LIBOR-in-arrears) _t	R_t	ΣR_t
第 1 期 1996/12/31~1997/12/31	1.05%	1.07%	6.00%	6.00%
第 2 期 1997/12/31~1998/12/31	1.09%	1.11%	8.08%	14.08%
第 3 期 1998/12/31~1999/12/31	1.13%	1.15%	1.13%	15.21%

第 4 期 1999/12/31~2000/12/31	1.17%	1.19%	1.17%	16.38%
第 5 期 2000/12/31~2001/12/31	1.17%	1.15%	1.17%	17.55%
第 6 期 2001/12/31~2002/12/31	1.13%	1.11%	1.13%	18.68%
第 7 期 2002/12/31~2003/12/31	1.09%	1.07%	1.09%	19.77%
第 8 期 2003/12/31~2004/12/31	1.05%	1.03%	1.05%	20.82%

$$R_t = \begin{cases} 6\% & , \text{若 } t = 1 \\ \text{Max } (0, A_t) & , \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i < 13\% \\ (12\text{-Month USD LIBOR})_t & , \text{若 } t \geq 2 \text{ 且 } \sum_{i=1}^{t-1} R_i \geq 13\% \end{cases}$$

$$A_t = 10.3\% - 2 \times (12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_t$$

各期之 R_t 計算如下：

- (1) $R_1=6\%$ (銷售時已決定與計算無關)
- (2) 因累積至前一年之報酬率= $R_1=6\%$ ，未超過最低保證報酬率 13%，故
 $R_2=\text{Max } \{0, 10.3\%-2 \times (12\text{-Month USD LIBOR-in-arrears})_2\}$
 $=\text{Max } \{0, 10.3\%-2 \times 1.11\%\}$
 $=\text{Max } \{0, 8.08\%\}$
 $=8.08\%$
- (3) 因累積至前一年之報酬率= $R_1 + R_2 =14.08\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故 $R_3=(12\text{-Month USD LIBOR})_3=1.13\%$
- (4) 因累積至前一年之報酬率= $R_1 + R_2 + R_3 =15.21\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故 $R_4=(12\text{-Month USD LIBOR})_4=1.17\%$
- (5) 因累積至前一年之報酬率= $R_1 + R_2 + R_3 + R_4=16.38\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故 $R_5=(12\text{-Month USD LIBOR})_5=1.17\%$
- (6) 因累積至前一年之報酬率= $R_1 + R_2 + R_3 + R_4 + R_5 =17.55\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故 $R_6=(12\text{-Month USD LIBOR})_6=1.13\%$
- (7) 因累積至前一年之報酬率= $R_1 + R_2 + R_3 + R_4 + R_5 + R_6 =18.68\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故 $R_7=(12\text{-Month USD LIBOR})_7=1.09\%$
- (8) 因累積至前一年之報酬率= $R_1 + R_2 + R_3 + R_4 + R_5 + R_6 + R_7 =19.77\%$ ，已達最低保證報酬率 13%，故 $R_8=(12\text{-Month USD LIBOR})_8=1.05\%$

2004/12/31 投資組合績效表現

$$=(1+13\%) \times (1+1.13\%) \times (1+1.17\%) \times (1+1.17\%) \times (1+1.13\%) \times (1+1.09\%) \times (1+1.05\%) - 1$$

=20.95%

滿期保險金=投資金額×(1+Max[13%,20.95%])

=100 美元×1.2095=120.95 美元

保本型連動債券

◎ 投資標的發行公司 ◎

略（同保本鎖息型連動債券之投資標的發行公司介紹，將於販賣此型時加入。）

◎ 投資標的之介紹 ◎

保本型連動債券

【投資連結標的】

(1) FTSE Index (倫敦金融時報指數)

- a. 倫敦金融時報指數是由倫敦證交所中選出市場流通性最佳、最具代表性的 100 支股票按市值加權編製而成。
- b. 依 1984 年 1 月 3 日之股價為準(基期為 1000)。

(2) KOSPI (漢城綜合指數)

- a. KOSPI 指數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)。

(3) DJ Eurostoxx 50 Index (道瓊歐洲 50 指數)

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)。

(4) Nikkei 225 Index (日經 225 指數)

- 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。

(5) S&P 500 Index (史坦普 500 指數)

- 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 年之股票為基期(基期為 10)。

(6) Nasdaq 100 Index (那斯達克 100 指數)

- 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。

(7) Dow Jones Industrial Average (道瓊工業指數)

- 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。

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

- 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) DAX Index (德國法蘭克福指數)

- a. 德國法蘭克福指數是由法蘭克福證交所中選出市值最大的 30 支藍籌股所組成。
- b. 以 1987 年 12 月 31 日之股價為基準 (基期為 1000)。

(10) Global Index Basket (一籃子股票指數)

即上述各單一股票指數之加權平均組合

$$\text{Basket}(t) = \left[\sum_{i=1}^n W_i \times \text{Index}_i(t) \right] \times 100$$

【投資收益計算公式】

本連動債券於保單帳戶價值運用期間不另行給付投資收益。

【滿期保險金計算公式】

滿期保險金 = 投資金額 × [1 + Max(投資組合績效表現 × 參與率, 最低保證報酬率)]

投資金額：係指保單帳戶價值運用起始日之保單帳戶價值，以投資標的計價貨幣為貨幣單位

參與率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

最低保證報酬率：俟保單銷售時決定，詳當時之保單首頁及說明書。

投資組合績效表現：

[每期期末指數相對於保單帳戶價值運用起始日指數平均漲幅]

$$\text{投資組合績效表現} = \frac{1}{4 \times H} \times \sum_{i=1}^{4 \times H} \text{Basket}_{(i)}$$

其中：

H：保單帳戶價值運用期間(年數)

$Basket_{(i)}$ ：第 i 期一籃子指數相對於保單帳戶價值運用起始日平均指數報酬

$$Basket_{(i)} : \left[\sum_{n=1}^N \left(\frac{Index_n^{period\ i\ end} - Index_n^{Start}}{Index_n^{Start}} \right) \times W_n \right]$$

註：

N：連結一籃子指數之指數個數

W_n ：第 n 個指數所佔之權重（於保單銷售時將標明各指數所佔權重）

第 i 期：係自保單帳戶價值運用起始日起，以每三個月為一期之週期；例如，假設 2003/4/15 為保單帳戶價值運用起始日，則第一期之期間為 2003/4/15 至 2003/7/15，第二期之期間為 2003/7/15 至 2003/10/15，以此類推。

$Index_n^{start}$ ：第 n 個指數在保單帳戶價值運用起始日之收盤指數。

$Index_n^{period\ i\ end}$ ：第 n 個指數在第 i 期期末之收盤指數，若第 i 期期末非評價日則以次一評價日之收盤指數為準。（註：評價日係指該連動債券所連結之所有標的其所屬報價市場共同之營業日）

【保單帳戶價值運用期間之保單帳戶價值計算說明】

自保單帳戶價值運用起始日開始，保單帳戶價值將因投資標的之投資績效變化而產生變動，本公司將於每一評價日公告其保單帳戶價值變動比率，保戶可將投資金額乘上保單帳戶價值變動比率即是當時之保單帳戶價值。

*保單帳戶價值變動比率定義：係指投資標的發行公司公佈之計算日投資標的買入價格與保單帳戶價值運用起始日投資標的發行價格之比率。

*若因保險金給付、贖回保單帳戶價值、減少保險金額等致保單帳戶價值減少時，投資金額將以按比例減少後之數額為投資金額。

*保戶可透過本公司網頁 (<http://www.skl.com.tw>) 及免付費電話 0800-031-115 查詢相關資訊。

※ 注意事項※

1. 要保人於保單帳戶價值運用期間屆滿前任何時間辦理贖回保單帳戶價值、減少保險金額、解約，或本公司於保單帳戶價值運用期間屆滿前給付身故/全殘廢保險金時，本公司不保證給付之保單帳戶價值大於投資金額。
2. 保單帳戶價值運用期間內及滿期時之保單帳戶價值均以投資標的貨幣計價，要保人或受益人須自行承擔任何辦理贖回保單帳戶價值、減少保險金額、解約、保險金給付所產生投資標的貨幣兌換新台幣之匯兌風險。

3. 投資標的發行公司於到期時應保證履行交付投資金額及報酬的義務，因此保戶必須承擔投資標的發行公司之信用風險。

◎ 範例說明 ◎

假設 1997 年 4 月 15 日為投入 6 年期($H=6$) 之保單帳戶價值運用起始日，其連結之指數有 2 組($N=2$)，分別為史坦普 500 指數及道瓊歐洲 50 指數，權重各為 $1/2$ ($W_1=W_2=1/2$)，保單帳戶價值運用起始日投資金額為 100 美元，參與率為 65%，6 年期滿最低保證報酬率為 24%(以複利方式計算相當於每年最低保證報酬率約為 3.65%)，各指數之期初及期末收盤指數($Index_n^i$)如下：

		SPX ⁱ	SX5E ⁱ	Basket _(i)
保單帳戶價值運用起始日	1997/4/15	754.72	2100.96	0.00%
期別	每期期末指數			
1	1997/7/15	925.76	2546.57	21.94%
2	1997/10/15	965.72	2567.53	25.08%
3	1998/1/15	950.73	2524.59	23.07%
4	1998/4/15	1119.32	3289.71	52.45%
5	1998/7/15	1174.81	3602.83	63.57%
6	1998/10/15	1047.49	2741.34	34.64%
7	1999/1/15	1243.26	3426.06	63.90%
8	1999/4/15	1322.85	3652.06	74.55%
9	1999/7/15	1409.62	3960.67	87.65%
10	1999/10/15	1247.41	3638.82	69.24%
11	2000/1/18	1455.14	4761.00	109.71%
12	2000/4/17	1401.44	4979.66	111.35%
13	2000/7/17	1510.49	5357.19	127.56%
14	2000/10/16	1374.62	4793.14	105.14%
15	2001/1/16	1326.65	4693.82	99.60%
16	2001/4/18	1238.16	4441.58	87.73%
17	2001/7/16	1202.45	4011.59	75.13%
18	2001/10/15	1089.98	3393.62	52.97%
19	2002/1/15	1146.19	3637.20	62.50%
20	2002/4/15	1102.55	3650.23	59.91%
21	2002/7/15	917.93	2709.22	25.29%
22	2002/10/15	881.27	2485.13	17.53%
23	2003/1/15	918.22	2479.71	19.85%
24	2003/4/15	890.81	2317.72	14.17%
	Total Average			1484.52% 61.86%

$$\begin{aligned} \text{Basket}_{(1)} &= ((925.76-754.72)/754.72) \times 50\% + ((2546.57-2100.96)/2100.96) \times 50\% \\ &= 21.94\% \end{aligned}$$

$$\text{Basket}_{(2)} = ((965.72 - 754.72) / 754.72) \times 50\% + ((2567.53 - 2100.96) / 2100.96) \times 50\% \\ = 25.08\%$$

$$\text{Basket}_{(3)} = ((950.73 - 754.72) / 754.72) \times 50\% + ((2524.59 - 2100.96) / 2100.96) \times 50\% \\ = 23.07\%$$

.....

$$\text{Basket}_{(24)} = ((890.81 - 754.72) / 754.72) \times 50\% + ((2317.72 - 2100.96) / 2100.96) \times 50\% \\ = 14.17\%$$

一籃子指數相對於期初平均漲幅：

$$(21.94\% + 25.08\% + 23.07\% + \dots + 14.17\%) / 24 = 1484.52\% / 24 = 61.86\%$$

連動債券到期日（2003/4/15）之滿期保險金

$$= \text{投資金額 } 100 \text{ 美元} \times (1 + \text{Max}(24\%, 61.86\% \times 0.65))$$

$$= \text{投資金額 } 100 \text{ 美元} \times (1 + 40.21\%)$$

$$= 140.21 \text{ 美元}$$

【附表一】

本契約收取的附加費用及保險費用如下：

1. 附加費用：保險費之 5%(附加費用俟實際銷售時決定，依保單條款規定不得高於保險費之 8%)

2. 每十萬元保險金額之保險費用表

單位：元

6 年期					
年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
0	858	756	41	2012	917
1	332	267	42	2175	1001
2	271	202	43	2352	1097
3	229	162	44	2543	1204
4	203	139	45	2750	1324
5	186	126	46	2973	1454
6	177	117	47	3214	1593
7	172	114	48	3477	1739
8	176	116	49	3763	1889
9	194	123	50	4077	2046
10	233	137	51	4422	2213
11	297	155	52	4801	2397

12	385	177	53	5218	2606
13	476	202	54	5678	2848
14	563	227	55	6183	3131
15	638	248	56	6738	3455
16	693	267	57	7345	3822
17	722	280	58	8007	4227
18	726	289	59	8727	4669
19	728	293	60	9510	5146
20	727	292	61	10359	5660
21	726	290	62	11279	6216
22	725	287	63	12276	6822
23	726	287	64	13356	7488
24	730	289	65	14525	8223
25	738	296	66	15788	9036
26	751	308	67	17153	9933
27	772	325	68	18623	10921
28	801	346	69	20205	12006
29	840	371	70	21905	13195
30	889	399	71	23726	14493
31	947	431	72	25673	15909
32	1016	464	73	27748	17449
33	1093	500	74	29956	19123
34	1178	537	75	32295	20937
35	1270	578	76	34767	22898
36	1370	621	77	37369	25012
37	1478	668	78	40096	27285
38	1595	720	79	42942	29719
39	1722	778	80	45897	32317
40	1861	843			

7 年期					
年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
0	888	777	41	2410	1108
1	359	286	42	2606	1211
2	298	220	43	2817	1328

3	256	179	44	3045	1458
4	228	155	45	3292	1601
5	211	142	46	3559	1754
6	202	136	47	3848	1915
7	204	135	48	4164	2085
8	221	141	49	4508	2262
9	258	153	50	4886	2451
10	319	170	51	5301	2656
11	404	192	52	5757	2886
12	494	218	53	6259	3148
13	587	245	54	6810	3450
14	675	272	55	7414	3797
15	750	294	56	8076	4190
16	804	312	57	8797	4628
17	832	325	58	9583	5110
18	836	333	59	10436	5635
19	837	336	60	11361	6202
20	837	335	61	12363	6815
21	836	333	62	13447	7482
22	837	332	63	14619	8209
23	840	334	64	15884	9009
24	847	340	65	17250	9890
25	860	350	66	18722	10861
26	881	366	67	20305	11929
27	910	388	68	22005	13101
28	949	414	69	23825	14384
29	999	444	70	25771	15784
30	1060	478	71	27846	17309
31	1133	515	72	30050	18965
32	1216	555	73	32385	20759
33	1308	597	74	34851	22699
34	1410	642	75	37445	24791
35	1521	691	76	40163	27040
36	1640	743	77	42997	29448
37	1770	801	78	45937	32018

38	1911	864	79	48972	34750
39	2064	936	80	52087	37640
40	2230	1016			

8 年期					
年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
0	915	795	41	2829	1312
1	386	304	42	3057	1437
2	324	236	43	3305	1575
3	280	194	44	3572	1727
4	252	171	45	3861	1892
5	236	160	46	4174	2067
6	234	156	47	4515	2252
7	248	159	48	4887	2448
8	283	169	49	5293	2656
9	342	185	50	5738	2882
10	423	206	51	6227	3132
11	511	232	52	6765	3413
12	602	261	53	7354	3733
13	695	289	54	8001	4098
14	783	316	55	8707	4511
15	858	338	56	9479	4973
16	911	355	57	10318	5485
17	939	367	58	11231	6047
18	943	375	59	12219	6658
19	944	377	60	13289	7321
20	944	377	61	14446	8040
21	945	377	62	15694	8823
22	948	378	63	17040	9679
23	955	383	64	18490	10617
24	967	392	65	20049	11649
25	986	407	66	21724	12782
26	1015	428	67	23517	14024
27	1054	454	68	25434	15383
28	1104	485	69	27478	16865

29	1167	521	70	29651	18478
30	1241	561	71	31954	20226
31	1328	604	72	34385	22117
32	1425	650	73	36944	24157
33	1534	700	74	39625	26351
34	1654	753	75	42423	28703
35	1784	810	76	45327	31214
36	1925	872	77	48325	33885
37	2077	941	78	51403	36714
38	2243	1018	79	54542	39694
39	2423	1104	80	57722	42817
40	2618	1202			

10 年期					
年 齡	男性	女性	年 齡	男性	女性
0	965	827	41	3730	1766
1	434	334	42	4030	1933
2	370	266	43	4355	2114
3	328	227	44	4707	2309
4	307	208	45	5089	2517
5	308	203	46	5504	2739
6	336	207	47	5957	2978
7	389	218	48	6451	3238
8	464	235	49	6992	3525
9	545	258	50	7584	3843
10	630	286	51	8233	4198
11	719	315	52	8943	4594
12	811	346	53	9718	5037
13	904	375	54	10564	5531
14	991	400	55	11484	6080
15	1064	421	56	12484	6688
16	1117	437	57	13567	7358
17	1145	448	58	14739	8092
18	1149	456	59	16005	8893
19	1153	460	60	17368	9764

20	1156	464	61	18834	10713
21	1162	468	62	20409	11745
22	1173	476	63	22097	12872
23	1191	489	64	23902	14102
24	1217	506	65	25829	15445
25	1254	530	66	27881	16912
26	1302	560	67	30060	18510
27	1364	597	68	32366	20245
28	1439	639	69	34798	22122
29	1528	686	70	37352	24148
30	1630	738	71	40024	26325
31	1747	794	72	42806	28657
32	1877	855	73	45688	31146
33	2021	920	74	48657	33790
34	2180	992	75	51697	36587
35	2352	1069	76	54790	39531
36	2539	1155	77	57914	42612
37	2741	1251	78	61045	45817
38	2960	1358	79	64157	49127
39	3196	1479	80	67221	52521
40	3452	1615			

【附表二】

項目	永 久 完 全 殘 廢 程 度
一、	雙目失明者。(註一)
二、	兩手腕關節缺失或兩足踝關節缺失者。
三、	一手腕關節及一足踝關節缺失者。
四、	一目失明及一手腕關節缺失或一目失明及一足踝關節缺失者。
五、	永久喪失言語(註二)或咀嚼(註三)機能者。
六、	四肢機能永久完全喪失者。(註四)
七、	中樞神經系統機能或胸、腹部臟器機能極度障害，終身不能從事任何工作，為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者。(註五)

註：

一、失明的認定：

- (1) 視力的測定，依據萬國式視力表，兩眼個別依矯正視力測定之。
- (2) 失明係指視力永久在萬國式視力表 0.02 以下而言。
- (3) 以自傷害之日起經過六個月的治療為判定原則，但眼球摘出等明顯無法復原之狀況，不在此限。

二、言語機能的喪失係指下列三種情形之一者：

- (1) 指構成語言之口唇音、齒舌音、口蓋音、喉頭音等之四種語言機能中有三種以上不能發

出者。

(2) 聲帶全部剔除者。

(3) 因腦部言語中樞神經的損傷而患失語症者。

三、咀嚼機能的喪失係指由於牙齒以外之原因所引起之機能障礙，以致不能作咀嚼運動，除流質食物以外不能攝取之狀態。

四、所謂機能永久完全喪失係指經六個月以後其機能仍完全喪失者。

五、為維持生命必要之日常生活活動，全須他人扶助者係指食物攝取、大小便始末、穿脫衣服、起居、步行、入浴等，皆不能自己為之，經常需要他人加以扶助之狀態。