



中國信託金控  
**台灣人壽**

## 台灣人壽金采保本外幣變額年金保險 商品說明書(AFF15)

商品名稱：台灣人壽金采保本外幣變額年金保險

商品文號：中華民國 107 年 10 月 1 日 台壽字第 1072330052 號函備查

給付項目：年金給付、返還保單帳戶價值

**(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。)**

**(本保險為外幣保險單，本公司所收付之款項均以美元計價。)**

商品名稱：台灣人壽投資型投資標的保本型基金(一)批註條款

商品文號：中華民國 107 年 10 月 1 日 台壽字第 1072330053 號函備查

商品說明書發行日期：108 年 3 月

## 注意事項

1. 稅法相關規定之改變可能會影響本商品之投資報酬及給付金額。
2. 本商品為保險商品，非存款項目，故不受存款保險之保障；本商品僅保險保障部分受「財團法人保險安定基金」之「人身保險安定基金專戶」保障，本商品之專設帳簿記載投資資產之價值金額不受人身保險安定基金之保障。
3. 請注意您的保險業務員是否主動出示『人身保險業務員登錄證』及投資型保險商品測驗機構所發之投資型保險商品測驗合格證。
4. 本商品所連結之一切投資標的（或投資標的所連結之投資子標的），其發行或管理機構以往之投資績效不保證未來之投資收益，除保險契約另有約定外，台灣人壽不負投資盈虧之責，要保人投保前應詳閱本說明書；投資標的之詳細內容介紹，請詳閱投資標的公開說明書或台灣人壽網站。
5. 本商品所連結之一切投資標的無保證投資收益，最大可能損失為全部投資本金。要保人應承擔一切投資風險及相關費用。要保人於選定該項投資標的前，應確定已充分瞭解其風險與特性。
6. 本商品說明書之內容如有虛偽、隱匿或不實，應由台灣人壽及負責人與其他在說明書上簽章者依法負責。
7. 自連結投資標的交易對手取得之報酬、費用折讓等各項利益，應於簽約前提供予要保人參考。
8. 人壽保險之死亡給付及年金保險之確定年金給付於被保險人死亡後給付於指定受益人者，依保險法第一百十二條規定不得作為被保險人之遺產，惟如涉有規避遺產稅等稅捐情事者，稽徵機關仍得依據有關稅法規定或稅捐稽徵法第十二條之一所定實質課稅原則辦理。相關實務案例請參考台灣人壽網站實質課稅原則專區。
9. 本商品所連結之保本型基金無提供保證機構保證之機制，係透過投資工具達成保護本金（即要保人所繳保險費扣除各項費用後投入該基金之投資本金）之功能。本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。要保人持有本基金至到期日時，始可享有 115% 的計價貨幣本金保護。要保人於到期日前中途贖回、提前解約或基金公開說明書所定應提前終止之情事者，不在保護範圍，要保人應承擔整個投資期間之相關費用，並依當時淨值計算贖回價格。要保人應了解到到期日前本基金之淨值可能因市場因素而波動，因保護並非保證，基金之交易對手違約或發生信用風險等因素，將無法達到本金保護之效果，要保人於選定本基金前，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。
10. 本商品經台灣人壽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，應由台灣人壽及負責人依法負責。
11. 投保後解約可能不利消費者，請慎選符合需求之保險商品。
12. 本保險是以美元收付之投資型保險商品，保險費的繳交及各項保險給付皆以本商品美元為之，要保人須留意本商品美元在未來兌換成新臺幣將會因時間、匯率的不同，產生匯兌上的差異，這差異可能使要保人或受益人享有匯兌價差的收益，或可能造成損失。

※本商品係由台灣人壽保險股份有限公司發行，透過本公司之保險業務員或合作之保險代理人或保險經紀人行銷。

本文件係由台灣人壽核定後統一提供，僅供客戶參考，詳細內容以保單條款為準。

公司章：

負責人章：



日期：中華民國 108 年 3 月 15 日



日期：中華民國 108 年 3 月 15 日

※本說明書內重要特性陳述係依主管機關所訂「投資型保險資訊揭露應遵循事項」辦理，可幫助您瞭解以決定本項商品是否切合您的需要。

※您的保單帳戶餘額是由您所繳保險費金額及投資報酬，扣除保單相關費用、借款本息及已解約或已給付金額來決定。若一旦早期解約，您可領回之解約金有可能小於已繳之保險費。

※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）。

※本保險投資標的（保本型基金）風險程度屬保守型。

## 一、保險費的交付原則、限制及不交付之效果

### （一）保險費的交付：

係指要保人於本契約投保時所交付之躉繳保險費及依保單條款第六條、保單條款第七條約定所繳交之保險費。前開所繳交之保險費需符合本公司繳交保險費相關規定，且交付之保險費金額不得超過本公司網站公佈之上、下限範圍。累積已繳保險費不得超過本契約報主管機關最高金額限制。

### （二）寬限期間及契約效力的停止：

本契約年金累積期間內，若本契約保單帳戶價值扣除保險單借款本息後之餘額不足以支付每月扣除額時，本公司按日數比例扣除至保單帳戶價值為零，本公司應於前述保單帳戶價值為零之當日催告要保人交付保險費，自催告到達翌日起三十日內為寬限期間。上述交付之保險費，本公司於保險費實際入帳日之後的第一個資產評價日，配置於美元之資金停泊帳戶。逾寬限期間仍未交付者，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。

### （三）保險費繳交限制及繳費方式：

1. 最低保險費：美元3,300元。
2. 最高保險費：本險之累積已繳保險費(扣除部分提領金額)不得超過美元500萬元。
3. 繳費方式：躉繳，限匯款。

## 二、保險給付項目及條件

### （一）年金給付的開始及給付期間：

被保險人於年金給付開始日生存者，本公司根據要保人所選擇的年金給付方式，按照下列約定給付保險金：

#### ◆ 年金採一次給付方式者：

本公司以年金累積期間屆滿日為基準日的次一個資產評價日計算之保單帳戶價值一次給付予受益人。本公司依約定給付此項金額後，本契約效力即行終止。

#### ◆ 年金採分期給付方式者：

本公司於被保險人生存期間，依約定分期給付年金金額，最高給付年齡以被保險人保險年齡到達一百十歲為止。但於保證期間內不在此限。

◆ 要保人投保時可選擇於第十一保單週年日(含)後之任一保單週年日做為年金給付開始日，但不得超過被保險人保險年齡達九十歲之保單週年日；要保人不做年金給付開始日的選擇時，本公司以被保險人保險年齡達七十歲之保單週年日做為年金給付開始日。

## (二) 被保險人身故的通知與返還保單帳戶價值：

被保險人身故後，要保人或受益人應於知悉被保險人發生身故後通知本公司。

被保險人之身故若發生於年金給付開始日前者，本公司將根據收齊保單條款第二十三條約定申請文件後之次一個資產評價日計算之保單帳戶價值返還予要保人或其他應得之人，本契約效力即行終止。

前項所述收齊保單條款第二十三條約定申請文件當時，若已逾年金給付開始日者，前項保單帳戶價值本公司以年金累積期間屆滿日為基準日的次一個資產評價日計算。

被保險人之身故若發生於年金給付開始日後者，如仍有未支領之年金餘額，身故受益人或其他應得之人得依以下二種方式擇一受領：

一、繼續按期受領年金金額，直至保證期間屆滿。

二、申請提前一次受領，其計算之貼現率為保單條款第十八條所採用之預定利率。

## 三、範例說明

(以下範例已考慮本商品應收取之相關費用，詳保單條款附表一：投資型年金保單保險公司收取之相關費用一覽表)

假設男性 40 歲，躉繳保險費美元 3 萬元。

連結美元計價之『群益 2028 REVERSO 美元保本證券投資信託基金(保護型保本基金；保本比率為本金之 115%，但投資人於基金到期日前提出買回申請，到期前之買回淨值不保證會高於基金保本率或發行價格)』(P014)，投資標的運用期為 10 年。

幣別/單位：美元/元

保單年度	保險年齡	躉繳保險費 (年度初)	保費費用 (年度初)	假設持有至投資標的運用期屆滿之年化報酬率為 6%			
				保單帳戶價值 (A)	投資標的贖回費用 (投資機構收取)(B)	解約金 (C)	投資標的運用 期屆滿之金額
1	40	30,000.00	1,050.00	30,687.00	613.74	30,073.26	-
2	41	0.00	0.00	32,528.22	650.56	31,877.66	-
3	42	0.00	0.00	34,479.91	689.60	33,790.31	-
4	43	0.00	0.00	36,548.70	730.97	35,817.73	-
5	44	0.00	0.00	38,741.62	774.83	37,966.79	-
6	45	0.00	0.00	41,066.12	821.32	40,244.80	-
7	46	0.00	0.00	43,530.09	870.60	42,659.49	-
8	47	0.00	0.00	46,141.90	922.84	45,219.06	-
9	48	0.00	0.00	48,910.41	978.21	47,932.20	-
10	49	0.00	0.00	51,845.03	1,036.90	50,808.13	51,845.03
11	50	0.00	0.00	51,845.03	0.00	51,845.03	-

保單年度	保險年齡	躉繳保險費 (年度初)	保費費用 (年度初)	假設持有至投資標的運用期屆滿之年化報酬率為 2%			
				保單帳戶價值 (A)	投資標的贖回費用 (投資機構收取)(B)	解約金 (C)	投資標的運用 期屆滿之金額
1	40	30,000.00	1,050.00	29,529.00	590.58	28,938.42	-
2	41	0.00	0.00	30,119.58	602.39	29,517.19	-
3	42	0.00	0.00	30,721.97	614.44	30,107.53	-
4	43	0.00	0.00	31,336.41	626.73	30,709.68	-
5	44	0.00	0.00	31,963.14	639.26	31,323.88	-
6	45	0.00	0.00	32,602.40	652.05	31,950.35	-
7	46	0.00	0.00	33,254.45	665.09	32,589.36	-

8	47	0.00	0.00	33,919.54	678.39	33,241.15	-
9	48	0.00	0.00	34,597.93	691.96	33,905.97	-
10	49	0.00	0.00	35,289.89	705.80	34,584.09	35,289.89
11	50	0.00	0.00	35,289.89	0.00	35,289.89	-

保單年度	保險年齡	躉繳保險費(年度初)	保費費用(年度初)	假設持有至投資標的運用期屆滿之年化報酬率為-6%			
				保單帳戶價值(A)	投資標的贖回費用(投資機構收取)(B)	解約金(C)	投資標的運用期屆滿之金額
1	40	30,000.00	1,050.00	27,213.00	544.26	26,668.74	-
2	41	0.00	0.00	25,580.22	511.60	25,068.62	-
3	42	0.00	0.00	24,045.41	480.91	23,564.50	-
4	43	0.00	0.00	22,602.69	452.05	22,150.64	-
5	44	0.00	0.00	21,246.53	424.93	20,821.60	-
6	45	0.00	0.00	19,971.74	399.43	19,572.31	-
7	46	0.00	0.00	18,773.44	375.47	18,397.97	-
8	47	0.00	0.00	17,647.03	352.94	17,294.09	-
9	48	0.00	0.00	16,588.21	331.76	16,256.45	-
10	49	0.00	0.00	15,592.92	311.86	15,281.06	33,292.50
11	50	0.00	0.00	33,292.50	0.00	33,292.50	-

註1.上述範例係假設連結保本型基金，保單帳戶價值所呈現之數值，為扣除保費費用後計算得出，**僅供投保時分析參考**，未來實際之投資報酬率仍須視投資標的績效高低而定。

註2.本保本型基金投資標的運用期屆滿，其經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付，**本基金非定存之替代品，亦不保證收益分配與本金之全額返還。**

註3.十年合計的投資標的經理費或管理費10%(基金成立日起每年1%)+保管費1%(基金成立日起每年0.1%)，上述範例持有至投資標的運用期屆滿之年化報酬率(已反應投資標的經理費或管理費及保管費)中所呈現之相關數值**僅供參考，並不代表未來之實際報酬且尚未考慮稅負及首次投資配置日前的孳息等因素。**

註4.上表「保單帳戶價值(A)」已扣除保費費用及投資標的相關費用。

註5.上述範例數值中之「投資標的贖回費用(投資機構收取)(B)」=(A)\*2%，此費用為投資機構收取，台灣人壽未另外收取。

註6.上述範例數值中之「解約金(C)」=(A)-(B)。第十保單年度(末)仍未達投資標的運用期屆滿日，故上述範例數值中之「解約金(C)」已反應投資標的贖回費用2%，投資標的運用期屆滿之金額並不會收取投資標的贖回費用2%。

註7.上述範例數值中之「投資標的運用期屆滿之金額」係指本保險契約於保險單上所載保單條款附表四之一投資標的運用期屆滿時，投資標的發行公司將依保單條款附表四之一投資標的之「投資標的運用期屆滿之金額計算」計得之金額。

註8.保單帳戶價值係指以美元為單位基準，其價值係依本保險契約所有投資標的之投資標的價值總和加上尚未投入投資標的之金額；但於首次投資配置日前，係指依保單條款第二條第十三款方式計算至計算日之金額。

註9.保費費用：保險費的3.50%。

註10.保單管理費：無收取。

註11.解約費用：無收取。

※ 詳細之費用收取標準，請詳保單條款附表一。

#### 四、投資標的之新增、關閉與終止：

本公司得依下列方式，新增、關閉與終止投資標的之提供：

- 一、本公司得新增投資標的供要保人選擇配置。
- 二、本公司得主動終止某一投資標的，且應於終止或關閉日前三十日以書面或其他約定方式通知要保人。但若投資標的之價值仍有餘額時，本公司不得主動終止該投資標的。
- 三、本公司得經所有持有投資標的價值之要保人同意後，主動關閉該投資標的，並於關閉日前三十日以書面或其他約定方式通知要保人。
- 四、本公司得配合某一投資標的之終止或關閉，而終止或關閉該投資標的。但本公司應於接獲該投資標的發行或經理機構之通知後五日內於本公司網站公布，並另於收到通知後三十日內以書面或其他約定方式通知要保人。

投資標的一經關閉後，於重新開啟前禁止轉入及再投資。投資標的一經終止後，除禁止轉入及再投

資外，保單帳戶內之投資標的價值將強制轉出。

投資標的依第一項第二款、第三款及第四款調整後，要保人應於接獲本公司書面或其他約定方式通知後十五日內且該投資標的終止或關閉日三日前向本公司提出下列申請：

一、投資標的終止時：將該投資標的之價值申請轉出或提領，並同時變更購買投資標的之投資配置比例。

二、投資標的關閉時：變更購買投資標的之投資配置比例。

若要保人未於前項期限內提出申請，或因不可歸責於本公司之事由致本公司接獲前項申請時已無法依要保人指定之方式辦理，視為要保人同意以該通知約定之方式處理。而該處理方式亦將於本公司網站公布。

因前二項情形發生而於投資標的終止或關閉前所為之轉換及提領，該投資標的不計入轉換次數及提領次數。

## 五、投資型保險連結標的遴選暨管理辦法

### 第一條 目的

台灣人壽保險股份有限公司暨國際保險業務分公司(OIU)(以下稱本公司及分公司)為提供保戶全方位的投資型保險連結標的選擇，以滿足保戶各種投資需求與風險分散需求，依本公司組織規程第三條及董事會、董事長暨總經理權責劃分標準之授權，特制定「投資型保險連結標的遴選暨管理辦法」(以下稱本遴選辦法)。

### 第二條 連結標的遴選策略

投資型保險連結標的之遴選策略應考量下列原則：

一、連結標的幣別：考量不同的計價幣別，以提供保戶多樣化的選擇。

二、連結標的投資目標與投資策略：考量不同的投資目標與投資策略，以提供保戶投資風險分散至不同區域、產業或全球市場。

三、連結標的類型：考量不同類型的連結標的，以提供保戶多樣化的選擇。

四、連結標的風險等級：考量不同連結標的風險等級，以提供保戶多樣化的選擇。

五、保險業利益衝突的評估：考量投資標的與公司是否有利害關係人交易或其他避免利益衝突之情勢。

其中，標的投資目標策略、保險業利益衝突的評估、風險等級審查應列為檢核表之審查項目。

### 第三條 連結標的範圍

投資型保險連結標的需符合「投資型保險投資管理辦法」及相關函令規定之運用範圍，本公司及分公司投資型保險所連結之投資標的包括下列：

- 一、國內/境外共同基金
- 二、國內外ETF
- 三、委外代操投資標的
- 四、資金停泊帳戶
- 五、保本型基金
- 六、國內結構型商品
- 七、境外結構型商品
- 八、國際債券
- 九、適用國際保險業務分公司(OIU)之連結標的
- 十、目標到期債券基金

### 第四條 連結標的遴選標準

投資型保險連結標的之遴選，應依照以下遴選標準辦理：

- 一、國內/境外基金：任一個別基金需符合下述第(一)點及第(二)~(八)點中之任5項遴選標準，始可作為投資型保險連結標的；如不符合第(二)~(八)點中之任5項遴選標準但有連結之必

要性者，得經總經理核准後，作為投資型保險連結標的。

(一)國內基金應為經主管機關核准或申報生效得募集發行之證券投資信託基金受益憑證；其為境外基金者，係經主管機關核准或申報生效在國內募集及銷售之境外基金。

(二)基金公司

1. 國內基金公司

- (1) 成立滿3年以上，且近1年無重大違規紀錄。
- (2) 管理之總資產高於新臺幣50億元。

2. 境外基金公司

- (1) 成立滿5年以上，且近1年無重大違規紀錄。
- (2) 管理之總資產高於等值美元20億。

(三)基金規模

1. 國內基金

- (1) 貨幣型基金：總資產高於新臺幣100億元。
- (2) 債券型基金：總資產高於新臺幣5億元。
- (3) 其他類型：總資產高於新臺幣2億元。

2. 境外基金

不分類型：總資產高於等值美元2,000萬。

(四)基金成立期間

1. 國內基金：成立閉鎖期滿後。
2. 境外基金：成立至少2年以上。

(五)基金績效

1. 國內基金

- (1) 1年或3年或5年夏普指標(Sharpe ratio)排名同類型基金前50%或高於同類型基金平均值或高於整體指標(Benchmark)。
- (2) 或近三年內榮獲基金相關大獎。

2. 境外基金

- (1) 1年或3年或5年夏普指標(Sharpe ratio)排名同類型基金前50%或高於同類型基金平均值或高於整體指標(Benchmark)。
- (2) 或Morningstar評比★★★以上。
- (3) 或近三年內榮獲基金相關大獎。
- (4) 投資目標與方針與風險報酬(於本公司官網呈現)。

(六)基金策略

1. 國內基金：基金經理人/投資團隊平均有3年以上投資分析經驗。
2. 境外基金：基金經理人/投資團隊平均有5年以上投資分析經驗。

(七)基金費用

1. 國內基金：基金管理費、保管費與手續費及其他相關費用(包括短線交易費用、反稀釋費用或價格調整機制等)合理且符合市場行情。
2. 境外基金：基金管理費、保管費與手續費及其他相關費用(包括短線交易費用、反稀釋費用或價格調整機制等)合理且符合市場行情。

(八)基金公司後續專業服務

1. 基金買賣流通性佳且投資資訊公開透明容易取得。
2. 基金資訊提供：提供基金內容、申購/贖回、淨值等資訊正確性及充分揭露及基金投資標的市場最新投資建議與專業報告。
3. 教育訓練配合：提供基金相關金融專業培訓。

二、國內/外ETF：任一個別ETF需符合下述第(一)~(三)點，始可作為投資型保險連結標的；如不符合但有連結之必要性，得經總經理核准後，即可作為投資型保險連結標的。

(一)投資策略：以投資股票、債券為主且不具槓桿或放空效果，亦非採合成複製法設計，並於符合主管機關規定得受託買賣之證券市場交易。

- (二)成立期間：成立至少 6 個月(含)以上。
- (三)成交量：
1. 新臺幣計價：近 1 年平均月成交量高於新臺幣 1,000 萬元。
  2. 外幣計價：近 1 年平均月成交量高於 5,000 股。
- 三、委外代操投資標的：依本公司「投資型保險專設帳簿資產委託全權委託投資業務事業處理程序」辦理。
- 四、資金停泊帳戶：資產運用為銀行存款。
- 五、保本型基金：任一個別保本型基金需符合下述第(一)~(七)點，始可作為投資型保險連結標的。始可作為投資型保險連結標的。
- (一)經主管機關核准或申報生效得募集發行之證券投資信託基金受益憑證。
  - (二)保本型基金所投資之國內外固定收益投資標的(含存款),除須符合證券投資信託及顧問法相關法令規定外，其發行機構或保證機構之長期債務信用評等及固定收益投資標的(不含存款)之發行評等應符合如附表一內第一點所列信用評等機構評等達一定等級以上。
  - (三)保本型基金因操作需要，以定期存款存放於國內銀行者，銀行總行最近一期之自有資本與風險性資產比率應高於附表一內第二點所列比率以上。
  - (四)保本型基金若有保證機構，該保證機構之長期債務信用評等應符合附表一內第三點所列信用評等機構評等達一定等級以上。
  - (五)存續期間至少達六年(含)以上。
  - (六)計價幣別以新臺幣、美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣、日圓及人民幣為限。
  - (七)到期保本率至少為計價幣別本金之 100%(含)以上。
- 六、國內結構型商品：依「投資型保險專設帳簿保管機構及投資標的應注意事項」第三點、第五點及第六點規範，需符合下述(一)~(七)點，始可作為投資型保險連結標的。
- (一)國內發行機構或保證機構之長期債務信用評等，應符合附表一第四點所列信用評等機構評等達一定等級以上。
  - (二)不得為保險業利害關係人所發行之結構型商品。
  - (三)計價幣別以新臺幣、人民幣及「境外結構型商品管理規則」第十八條第二款所定計價幣別為限，即計價幣別以美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣及日圓為限。
  - (四)國內結構型商品不得連結下列標的：
    1. 新臺幣匯率指標。
    2. 新臺幣利率指標，但以新臺幣計價之結構型商品不在此限。
    3. 本國企業於國外發行之有價證券。
    4. 國內證券投資信託事業於國外發行之受益憑證。
    5. 國內外機構編製之台股指數及其相關金融商品。但如該指數係由臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心公布之各類指數及該指數係由臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心與國外機構合作編製非以台股為主要成分股之指數，不在此限。
    6. 未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。
    7. 國內外私募之有價證券。
    8. 股權、利率、匯率、基金、商品、上述相關指數及指數型基金以外之衍生性金融商品。但指數股票型基金，以金管會核定之證券市場掛牌交易之以投資股票、債券為主且不具槓桿或放空效果者為限。
  - (五)國內結構型商品若涉及大陸地區之商品或契約以連結下列標的及中央銀行已開放之範圍為限：
    1. 以外幣或人民幣計價或交割之無本金交割商品
      - (1) 涉及人民幣匯率：無本金交割之外幣對人民幣遠期外匯(NDF)、無本金交割之外幣對人民幣匯率選擇權(NDO)或無本金交割之外幣對人民幣換匯換利



(NDCCS)。

(2) 涉及人民幣利率：無本金交割之外幣對人民幣利率交換(NDIRS)。

2. 以外幣或人民幣計價或交割商品

(1) 涉及人民幣匯率：遠期外匯、換匯、換匯換利或匯率選擇權，但上開商品均不得涉及新臺幣匯率。

(2) 涉及人民幣利率：遠期利率協議、利率交換、利率交換選擇權或利率選擇權。

3. 涉及人民幣計價或交割之與大陸地區相關公開上市之股價指數：股價遠期契約、股價交換或股價選擇權。

4. 其他經中央銀行開放外匯指定銀行辦理之連結標的。

5. 連結第一日至第三目標的之衍生性金融商品或契約以結合外幣或人民幣定期存款之結構型商品為限。

(六)除另有規定外，結構型商品得於中央銀行已開放之範圍內同時連結二種之資產類別。

(七)結構型商品之到期保本率至少為原計價貨幣本金(或其等值)之百分之一百，且不得含有目標贖回式設計及發行機構得提前贖回之選擇權。

七、境外結構型商品：依「境外結構型商品管理規則」第六條、第十八條、第十九條、第二十二條、「金管證券字第 1070331570 號」規範，需符合下述(一)~(八)點，始可作為投資型保險連結標的。

(一)境外結構型商品發行機構應符合下述規定

1. 發行機構應於中華民國境內設有分公司(以下簡稱發行人)，其未設有分公司者，應由該發行機構在中華民國境內之子公司，或該商品保證機構在中華民國境內之分公司或子公司擔任總代理人(以下簡稱總代理人)。前揭所稱分公司以經金管會核准設立之外國銀行在臺分行、外國證券商在臺分公司或外國保險公司在臺分公司為限。發行機構或保證機構子公司應符合下列條件：

(1) 外國銀行、外國證券商或外國保險公司經金管會核准直接或間接轉投資在臺設立且持股逾百分之五十之銀行、證券商或保險子公司。

(2) 該子公司同意就發行機構或保證機構所負境外結構型商品之義務負連帶責任。

(二)發行人或其總代理人應檢具文件送中華民國人壽保險商業同業公會或經其同意委託其他機構審查，並於收到審查通過通知書後二個營業日內報請金管會備查。

(三)本公司需與發行人或總代理人簽訂契約，其境外結構型商品始得為投資型保單之連結標的。

(四)發行機構或保證機構之長期債務信用評等及境外結構型商品之發行評等，應符合應符合附表一第五點所列之信用評等機構評等達一定等級以上者。

(五)計價幣別以美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣及日圓為限。

(六)境外結構型商品不得連結下列標的：

1. 新臺幣利率及匯率指標。

2. 國內有價證券。

3. 本國企業於國外發行之有價證券。

4. 國內證券投資信託事業於國外發行之受益憑證。

5. 國內外機構編製之台股指數及其相關金融商品。但如該指數係由臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心與國外機構合作編製非以台股為主要成分股之指數，不在此限。

6. 屬於下列任一涉及大陸地區之商品或契約：

(1) 大陸地區證券市場之有價證券。

(2) 大陸地區之政府、企業或機構所發行或交易之有價證券。

(3) 大陸地區股價指數、股價指數期貨。

(4) 大陸地區債券或貨幣市場相關利率指標。

(5) 人民幣匯率指標。

(6) 其他涉及適用臺灣地區與大陸地區人民關係條例及依該條例所定之相關法令

之商品。

7. 未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金。
8. 國外私募之有價證券。
9. 股權、利率、匯率、基金、指數型股票基金(ETF)、指數、商品及上述相關指數以外之衍生性金融商品。但指數型股票基金(ETF)，以金管會核定之證券市場掛牌交易之以投資股票、債券為主且不具槓桿或放空效果者為限。

(七)若境外結構型商品為封閉式結構型商品：

1. 到期保本率至少為計價貨幣本金之百分之一百。
2. 投資型保單連結之結構型商品，不得含有目標贖回式設計，且不得含有發行機構得提前贖回之選擇權。

(八)若境外結構型商品為開放式結構型商品，其動態保本率須達計價貨幣本金之百分之八十以上。

八、國際債券：須符合「投資型保險專設帳簿保管機構及投資標的應注意事項」第三點、第七點規定。

(一)金融債券、公司債及浮動利率中期債券，應分別符合下列信用評等等級(同本公司「投資型保險連結標的發行或經理機構破產緊急應變及追償作業準則」第二條第二目第二款)：

1. 國內機構發行者：發行機構或保證機構之長期債務信用評等，應符合附表一(三)所列信用評等機構評等達一定等級以上。
2. 國外機構發行者：發行機構或保證機構之長期債務信用評等，應符合附表一(一)所列信用評等機構評等達一定等級以上，且該發行機構或保證機構應於中華民國境內設有境外結構型商品管理規則第六條所定之分公司或子公司。

(二)投資型保險商品連結國外債券者，應符合下列規定：

1. 計價幣別以人民幣及境外結構型商品管理規則第十八條第二款所定計價幣別以美元、英鎊、歐元、澳幣、紐西蘭幣、港幣、新加坡幣、加幣、日圓及人民幣為限。
2. 該債券應於國內證券市場上櫃買賣，且不得為僅限銷售予專業投資人者。
3. 投資大陸地區或港澳地區有價證券之範圍及限制，準用證券商受託外國有價證券管理規則第五條之相關規定。
4. 不得投資本國企業赴國外發行之債券。

九、適用國際保險業務分公司(OIU)之連結標的：依照相關法令規定辦理。

十、目標到期債券基金：任一個別目標到期債券基金需符合第一項遴選標準；第(一)點及第(二)~(八)點中之任5項，並符合目標到期債券基金風險管理方式比較表60分遴選標準(附表二)，始可作為投資型保險連結標的。

## 第五條 審查項目

一、除境外結構型商品以外之連結標的：(投資型保險商品銷售應注意事項第八條)

保險業應對擬連結之投資標的進行上架前審查。除連結境外結構型商品者應依境外結構型商品管理規則規定外，連結上述投資標的者，於上架前應審查下列事項(如無下列項目，則無須審查)：

- (一)擬選擇連結投資標的之合法性。
- (二)擬選擇連結投資標的之費用及合理性。
- (三)擬選擇連結投資標的之投資目標與方針、投資操作策略、過去績效、風險報酬及合理性。
- (四)擬選擇連結投資標的商品說明書及投資人須知內容之正確性及資訊之充分揭露。
- (五)保險業利益衝突之評估。
- (六)擬選擇連結投資標的之風險等級。

二、結構型商品：(投資型保險商品銷售自律規範第十條)

連結結構型商品之保險商品送審前(含結構型商品發行條件)，應召開保險商品上市前管理

會議，審慎評估開辦銷售之合理性並做成書面紀錄。審核之內容至少應包括評估及了解下列事項：

- (一)商品之銷售對象(應要求經理機構具體說明並確認商品是否適宜銷售予客戶)。
- (二)商品之風險等級(應訂定適當之百分之百保本與非百分之百保本商品銷售比率政策)。
- (三)商品之投資假設及其風險報酬之合理性。
- (四)影響客戶報酬之市場或其他各種因素。
- (五)商品之成本與費用之透明度與合理性。
- (六)有無利益衝突之情事。
- (七)結構型商品名稱應適當表達其商品特性，避免使用可能誤導客戶之名稱。
- (八)對於保本率未達 100% 之結構型商品，其商品名稱或文宣資料不得有保本字樣，避免誤導客戶。

準備銷售連結結構型商品之保險商品前，應召開保險商品上市前管理會議，確認銷售文件應依投資型保險資訊揭露應遵循事項規定，對攸關保戶權益事項之充分揭露，並做成書面紀錄。

### 三、境外基金(金管保理字第10102009141號)

保險業銷售投資型保險商品連結境外基金者，應依下列充分瞭解產品之相關作業規範辦理，並納入保險商品銷售作業之內部控制處理程序。進行上架前審查時至少應包含下列項目：

- (一)擬連結境外基金之合法性是否符合投資型保險投資管理辦法相關規範。(同本遴選辦法第四條第一項第一款)。
- (二)擬連結境外基金之投資目標與方針、操作策略、風險報酬與過去績效。(同本遴選辦法第四條第一項第五、六款)。
- (三)擬連結境外基金之相關費用(須包括短線交易費用、反稀釋費用或價格調整機制)合理性。(同本遴選辦法第四條第一項第七款)。
- (四)擬連結境外基金適合之客戶類型。(應列為檢核表之審查項目)
- (五)擬連結境外基金公開說明書及投資人須知等文件資訊之充分揭露。(同本遴選辦法第四條第一項第八款)。

### 四、保本型證券投資基金(投資型保險商品連結保本型證券投資信託基金相關規範第四條第二款)

保險業應設立商品審查小組審查投資型保險商品連結保本型證券投資信託基金，其審查至少應包括下列事項：

- (一)評估及確認該等基金之合法性、基金投資標的妥適性、基金投資假設及其風險報酬之合理性、受託投資之適當性及有無利益衝突之情事。
- (二)就該等基金特性、計價貨幣本金虧損之風險與機率、流動性、基金結構複雜度、基金存續期間等要素，綜合評估及確認該基金之商品風險程度，且至少區分為三個等級。
- (三)評估及確認提供予要保人之該等基金資訊及行銷文件，揭露之正確性及充分性。

五、遵循「投資型保險商品銷售應注意事項」第十四點第(三)項，保險業及保險業銷售投資型保險商品之招攬人員，不得直接或間接向投資標的發行機構要求、期約或收受不當之金錢、財物或其他利益。

六、各商品標的上架之商業條件(如:通路服務費...等)相關約定時，須以書面或電子郵件取得單位主管或權限主管核准後，始得上簽進行合約簽訂。

## 第六條 審查小組

- 一、由商品發展單位擬定保本型基金與國際債券審查項目及檢核結果交由商品審查小組審查，本公司及分公司之保本型基金與國際債券商品審查小組成員同保險商品評議委員會成員。
- 二、本公司境外結構型商品審查小組會議依照本公司「境外結構型商品審查小組作程序」辦理。

## 第七條 內部控制與定期評估

台灣人壽保險股份有限公司 地址：台北市 11568 南港區經貿二路 188 號 8 樓  
網址：www.taiwanlife.com / 客戶服務專線：0800-099-850 / 手機另撥：(02) 8170-5156 / 免費申訴電話：0800-213-269  
Control No：1903-2103-PD2-0006

- 一、商品發展單位每半年至少一次自行評估連結標的是否符合本遴選辦法、「投資型保險投資管理辦法」及相關法令規定，建立觀察名單自行存查。  
於觀察名單期數超過達四次以上(含)，提供予業務通路單位參酌，並將請標的投信公司進行相關報告及向業務通路單位說明，另觀察名單之標的投信公司若評估不建議持有之標的，將不列於新商品連結標的之選項。
- 二、每月針對前月績效超過負 10% 之非屬全委連結標的說明原因。

第八條 本遴選辦法由總經理核定，經公告後施行，並應提報董事會備查，修訂時亦同。

## 附表一

### 一、保本型基金投資標的之發行機構或保證機構評等

(一)國外金融債券、公司債及浮動利率中期債券之發行機構或保證機構或該等債券適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	a-
DBRS Ltd	AL
Fitch, Inc.	A-
Japan Credit Rating Agency, Ltd	A-
Moody's Investor Service, Inc.	A3
Rating and Investment Information, Inc.	A-
Standard & Poor's Rating Services	A-
Egan-Jones Rating Company	A-
LACE Financial Corp.	長期債務信用評等：B 債務發行評等：BBB+
Realpoint	A-
中華信用評等股份有限公司	twA-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A-(tw)

(二)公債、國庫券之發行國家主權評等適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
DBRS Ltd.	A
Fitch, Inc.	A
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	A
Moody's Investor Service, Inc.	A2
Rating and Investment Information, Inc.	A
Standard & Poor's Rating Services	A
Egan-Jones Rating Company	A

(三)國內金融債券、公司債及浮動利率中期債券之發行機構或保證機構適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
中華信用評等股份有限公司	twAA
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	AA(twn)

### 二、定期存款存放之銀行最近一期之自有資本與風險性資產比率適用

	102年	103年	104年	105年	106年	107年	108年起
資本適足率(%)	8.0	8.0	8.0	8.625	9.25	9.875	10.5
第一類資本比率(%)	4.5	5.5	6.0	6.625	7.25	7.875	8.5
普通股權益比率(%)	3.5	4.0	4.5	5.125	5.75	6.375	7.0

### 三、保本型基金保證機構之長期債務信用評等適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
Fitch, Inc.	A-
Moody's Investor Services, Inc.	A3
Standard & Poor's Rating Services	A-
中華信用評等股份有限公司	twA-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A-(tw)

### 四、國內結構型商品之發行或保證機構適用

信用評等機構名稱	信用評等等級
中華信用評等股份有限公司	twAA
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	AA(twn)

五、境外結構型商品之發行機構或保證機構之長期債務信用評等及境外結構型商品之發行評等【非專業投資人適用】

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	a
DBRS Ltd.	A
Fitch, Inc.	A
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	A
Moody's Investor Services, Inc.	A2
Rating and Investment Information, Inc.	A
Standard & Poor's Rating Services	A
Egan-Jones Rating Company	A
Kroll Bond Rating Agency	A
Morningstar, Inc.	A

附表二：目標到期債券基金風險管理方式比較表

項目	參考指標	基金公司 / 商品名稱	基金公司 / 商品名稱												
集中度風險 (30 分)	<b>1. 持有債券檔數(10 分)</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>債券檔數</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>80 以上</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>50~80(不含)</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>30~50(不含)</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>10~20(不含)</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>10(不含)以下</td> <td>2</td> </tr> </tbody> </table>	債券檔數	得分	80 以上	10	50~80(不含)	8	30~50(不含)	6	10~20(不含)	4	10(不含)以下	2		
	債券檔數	得分													
	80 以上	10													
50~80(不含)	8														
30~50(不含)	6														
10~20(不含)	4														
10(不含)以下	2														
<b>2. 投資區域數(10 分)</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>數量</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>25 以上</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>20~25(不含)</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>15~20(不含)</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>10~15(不含)</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>5(不含)以下</td> <td>2</td> </tr> </tbody> </table>	數量	得分	25 以上	10	20~25(不含)	8	15~20(不含)	6	10~15(不含)	4	5(不含)以下	2			
數量	得分														
25 以上	10														
20~25(不含)	8														
15~20(不含)	6														
10~15(不含)	4														
5(不含)以下	2														
<b>3. 投資產業(10 分)</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>產業數</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>20 以上</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>15~20(不含)</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>10~15(不含)</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>5~10(不含)</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>5(不含)以下</td> <td>2</td> </tr> </tbody> </table>	產業數	得分	20 以上	10	15~20(不含)	8	10~15(不含)	6	5~10(不含)	4	5(不含)以下	2			
產業數	得分														
20 以上	10														
15~20(不含)	8														
10~15(不含)	6														
5~10(不含)	4														
5(不含)以下	2														
信用風險 (20 分)	<b>1. 投資比重(10 分)</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>主權債佔比</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>90% 以上</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>80%~90(不含)</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>60%~80%(不含)</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>40%~60%(不含)</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>40%(不含)以下</td> <td>2</td> </tr> </tbody> </table>	主權債佔比	得分	90% 以上	10	80%~90(不含)	8	60%~80%(不含)	6	40%~60%(不含)	4	40%(不含)以下	2		
	主權債佔比	得分													
90% 以上	10														
80%~90(不含)	8														
60%~80%(不含)	6														
40%~60%(不含)	4														
40%(不含)以下	2														
<b>2. 平均債信等級(10 分)</b> (債信等級至少 BBB-) <table border="1"> <thead> <tr> <th>信評</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BBB+ 以上</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>BBB</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>BBB-</td> <td>5</td> </tr> </tbody> </table>	信評	得分	BBB+ 以上	10	BBB	8	BBB-	5							
信評	得分														
BBB+ 以上	10														
BBB	8														
BBB-	5														

<b>主動管理 (專業服務) (15分)</b>	1.教育訓練：配合業務單位安排提供相關金融專業培訓。(5分) 2.基金公司投資資訊公開並透明容易取得。(2分) 3.基金資訊：主動提供申購/贖回、淨值等資訊之正確性並充分揭露。(3分) 4.基金公司服務：提供固定專業團隊後續專業服務及支援(5分)																
<b>匯率風險 (10分)</b>	<b>債券投資計價幣別(10分)</b> <table border="1" data-bbox="338 636 740 891"> <thead> <tr> <th>美元佔比</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>90%以上</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>80%~90%(不含)</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>60%~80%(不含)</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>40%~60%(不含)</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>20%~40%(不含)</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>20%(不含)以下</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	美元佔比	得分	90%以上	10	80%~90%(不含)	8	60%~80%(不含)	6	40%~60%(不含)	4	20%~40%(不含)	2	20%(不含)以下	0		
美元佔比	得分																
90%以上	10																
80%~90%(不含)	8																
60%~80%(不含)	6																
40%~60%(不含)	4																
20%~40%(不含)	2																
20%(不含)以下	0																
<b>利率風險 (15分)</b>	<table border="1" data-bbox="338 960 740 1314"> <thead> <tr> <th>標的債券到期期限</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>限制標的債券到期日超過基金到期日1年以下的比重不超過30%</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>加權平均到期日<math>\leq</math>基金到期日</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>不限制</td> <td>5</td> </tr> </tbody> </table>	標的債券到期期限	得分	限制標的債券到期日超過基金到期日1年以下的比重不超過30%	15	加權平均到期日 $\leq$ 基金到期日	10	不限制	5								
標的債券到期期限	得分																
限制標的債券到期日超過基金到期日1年以下的比重不超過30%	15																
加權平均到期日 $\leq$ 基金到期日	10																
不限制	5																
<b>流動性風險 (10分)</b>	<table border="1" data-bbox="338 1391 727 1677"> <thead> <tr> <th>贖回服務</th> <th>得分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>可每日申/贖並不收提前贖回費用</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>可每日贖回並不收提前贖回費用</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>可每日贖回但收取提前贖回費用</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>不可每日贖回</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	贖回服務	得分	可每日申/贖並不收提前贖回費用	10	可每日贖回並不收提前贖回費用	8	可每日贖回但收取提前贖回費用	6	不可每日贖回	0						
贖回服務	得分																
可每日申/贖並不收提前贖回費用	10																
可每日贖回並不收提前贖回費用	8																
可每日贖回但收取提前贖回費用	6																
不可每日贖回	0																
<b>總分</b>	<b>100</b>																



## 六、風險揭露

### 信用風險：

保單帳戶價值獨立於台灣人壽之一般帳戶外，因此要保人或受益人需自行承擔發行公司履行交付投資本金與收益義務之信用風險。

### 市場價格風險：

投資標的之市場價格，將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報酬率不保證未來之投資收益，台灣人壽亦不保證投資標的之投資報酬率且不負投資盈虧之責。

### 匯兌風險：

本保險是以美元收付之投資型保險商品，保險費的繳交及各項保險給付皆以本商品美元為之，要保人須留意本商品美元在未來兌換成新臺幣將會因時間、匯率的不同，產生匯兌上的差異，這差異可能使要保人或受益人享有匯兌價差的收益，或可能造成損失。

### 法律風險：

投資標的係發行機構依其適用法律所發行，其一切履行責任係由發行機構承擔，但要保人或受益人必須承擔因適用稅法法令之變更所致稅賦調整或因適用其他法令之變更所致權益發生得喪變更的風險。舉例說明：投資標的可能因所適用法令之變更而致無法繼續投資、不能行使轉換或贖回之權利、或不得獲得期滿給付等情事。

### 中途贖回風險：

要保人於契約有效期間內申請部分提領或解約時，因此贖回而退回之保單帳戶價值，可能有低於原始投資本金之風險。

## 七、保單帳戶價值之通知

本契約於年金累積期間內仍有效時，本公司將依約定方式，採書面或電子郵遞方式每三個月通知要保人其保單帳戶價值。

前項保單帳戶價值內容包括如下：

- (一) 期初及期末計算基準日。
- (二) 投資組合現況。
- (三) 期初單位數及單位淨值。
- (四) 本期單位數異動情形（含異動日期及異動當時之單位淨值）。
- (五) 期末單位數及單位淨值。
- (六) 本期收受之保險費金額。
- (七) 本期已扣除之各項費用明細（包括保費費用、保單管理費）。
- (八) 期末之解約金金額。
- (九) 期末之保險單借款本息。
- (十) 本期收益分配情形。

※ 若需要即時查詢您的保單帳戶價值或索取相關資訊，可至本公司網站([www.taiwanlife.com](http://www.taiwanlife.com))申請登錄成為會員，我們立即為您提供更周詳的服務。

## 八、契約撤銷權

要保人於保險單送達的翌日起算十日內，得以書面或其他約定方式檢同保險單向本公司撤銷本契約。

要保人依前項約定行使本契約撤銷權者，撤銷的效力應自要保人書面或其他約定方式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。

## 九、不保事項及除外責任：無。

## 十、重要保單條款之摘要

(詳細台灣人壽金保本外幣變額年金保險保單條款及保單借款利率之決定方式，請參閱本公司資訊網站：[www.taiwanlife.com](http://www.taiwanlife.com))

### 第二條 【名詞定義】

本契約所用名詞定義如下：

- 一、年金金額：係指依本契約約定之條件及期間，本公司分期給付之金額。
- 二、年金給付開始日：係指本契約所載明，依本契約約定本公司開始負有給付年金義務之日期，如有變更，以變更後之日期為準。
- 三、年金累積期間：係指本契約生效日至年金給付開始日前一日之期間。
- 四、保證期間：係指依本契約約定，於年金給付開始日後，不論被保險人生存與否，本公司保證給付年金之期間。該期間為二十年。
- 五、未支領之年金餘額：係指被保險人於本契約年金保證期間內尚未領取之年金金額。
- 六、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，本公司將參考年金化當時金融市場可獲得之投資報酬率、考慮商品負債之年期及風險作適當資產配置來決定年金化當時之預定利率。
- 七、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。
- 八、保費費用：係指因本契約簽訂及運作所產生並自保險費中扣除之相關費用，包含核保、發單、銷售、服務及其他必要費用。保費費用之金額為要保人繳付之保險費乘以附表一相關費用一覽表中「保費費用表」所列之百分率所得之數額。
- 九、申購費：係指本公司依約定投入各項投資標的時須扣除之費用，其費用額度如附表一。
- 十、保單管理費：係指為維持本契約每月管理所產生且自保單帳戶價值中扣除之費用，並依第八條約定時點扣除，其費用額度如附表一。
- 十一、解約費用：係指本公司依本契約第十九條約定於要保人終止契約時，自給付金額中所收取之費用。其金額按附表一所載之方式計算。
- 十二、部分提領費用：係指本公司依本契約第二十條約定於要保人部分提領保單帳戶價值時，自給付金額中所收取之費用。其金額按附表一所載之方式計算。
- 十三、首次投資配置金額：係指依下列順序計算之金額：
  - (一)要保人所交付之躉繳保險費扣除保費費用後之餘額；
  - (二)扣除首次投資配置日前，本契約應扣除之每月扣除額；
  - (三)加上按前二目之每日淨額，依特定銀行於本契約生效日當月月初第一營業日之牌告美元活期存款年利率，逐日以日單利計算至本公司匯款予附表四之一投資標的之保管機構或基金發行公司前一日止之利息。
- 十四、首次投資配置日：係指本公司將首次投資配置金額投入投資標的之特定日期。該特定日期係指附表四之一投資標的基金核准成立日之次一個資產評價日。
- 十五、投資標的：係指本契約提供要保人選擇以累積保單帳戶價值之投資工具，其內容如附表四。
- 十六、資產評價日：係指投資標的報價市場報價或證券交易所營業之日期，且為我國境內銀行及本公司之營業日。
- 十七、投資標的單位淨值：係指投資標的於資產評價日實際交易所採用之每單位「淨資產價值或市場價值」。本契約投資標的單位淨值將公告於本公司網站。
- 十八、投資標的價值：係指以原投資標的計價幣別作為投資標的之單位基準，在本契約年金累積期間內，其價值係依下列方式計算：
  - (一)有單位淨值之投資標的：指該投資標的之單位數乘以其投資標的單位淨值計算所得之值。
  - (二)無單位淨值之投資標的，投資標的價值係依下列方式計算：
    1. 第一保單年度：
      - (1)投入該投資標的之金額；
      - (2)扣除自該投資標的減少之金額；
      - (3)每日依前二者之淨額加計按該投資標的每月公佈之計息利率以複利法計算之金額。

## 2. 第二保單年度及以後：

(1) 前一保單年度底之投資標的價值；

(2) 加上投入該投資標的之金額；

(3) 扣除自該投資標的減少之金額；

(4) 每日依前三者之淨額加計按該投資標的每月公佈之計息利率以複利法計算之金額。

十九、保單帳戶價值：係指以美元為單位基準，在本契約年金累積期間內，其價值係依本契約所有投資標的之投資標的價值總和加上尚未投入投資標的之金額；但於首次投資配置日前，係指依第十三款方式計算至計算日之金額。

二十、保單週月日：係指本契約生效日以後每月與契約生效日相當之日，若當月無相當日者，指該月之末日。

二十一、保險年齡：係指按投保時被保險人以足歲計算之年齡，但未滿一歲的零數超過六個月者加算一歲，以後每經過一個保險單年度加算一歲。

二十二、保險費：係指要保人於本契約投保時所交付之躉繳保險費及依第六條、第七條約定所繳交之保險費。前開所繳交之保險費需符合本公司繳交保險費相關規定，且交付之保險費金額不得超過本公司網站公佈之上、下限範圍。累積已繳保險費不得超過本契約報主管機關最高金額限制。

二十三、特定銀行：係指中國信託商業銀行股份有限公司。未來如有變更，必須提前十日以書面或其他約定方式通知要保人。

二十四、每月扣除額：係指每月扣取保單管理費之金額。

二十五、年金給付方式：係指要保人於投保本契約時，與本公司約定，選擇於年金給付開始日起採用之下列一種年金給付方式，並載於保險單面頁：

(一) 一次給付。

(二) 分期給付，分為年給付及月給付兩種。

二十六、年金給付期間：係指本公司分期給付年金之期間。

二十七、匯款費用：係指匯款時所支付與匯款相關之郵電費、匯費或手續費用，包含匯出銀行及因跨行匯款所經國外中間銀行所可能收取之相關費用，不含受款行手續費。

二十八、全額到匯：係指匯款人向匯出銀行提出申請使匯款金額全額到達受款人所指定之帳戶，匯款費用需由匯款人另行支付予匯出銀行。

二十九、受款行手續費：係指受款銀行接受存、匯入金額時向受款人收取之費用。

三十、指定銀行：係指本公司指定匯款銀行之中華民國境內分行；本公司之指定銀行請至本公司網站查詢。

三十一、投資標的運用期：係指附表四之一投資標的之運用期間。

## 第六條【寬限期間及契約效力的停止】

本契約年金累積期間內，若本契約保單帳戶價值扣除保險單借款本息後之餘額不足以支付每月扣除額時，本公司按日數比例扣除至保單帳戶價值為零，本公司應於前述保單帳戶價值為零之當日催告要保人交付保險費，自催告到達翌日起三十日內為寬限期間。上述交付之保險費，本公司於保險費實際入帳日之後的第一個資產評價日，配置於美元之資金停泊帳戶。

逾寬限期間仍未交付者，本契約自寬限期間終了翌日起停止效力。

## 第七條【契約效力的恢復】

本契約停止效力後，要保人得在停效日起二年內，申請復效。但年金累積期間屆滿後不得申請復效。

前項復效申請，經要保人清償寬限期間欠繳之每月扣除額，並另外繳交一筆保險費後，自翌日上午零時起恢復效力。

前項繳交之保險費，本公司於保險費實際入帳日之後的第一個資產評價日，配置於美元之資金停泊帳戶。

本契約因第二十六條約定停止效力而申請復效者，除復效程序依前三項約定辦理外，如有第二十六條第二項所約定保單帳戶價值不足扣抵保險單借款本息時，不足扣抵部分應一併清償之。

本契約效力恢復時，本公司按日數比例收取當期未經過期間之每月扣除額，以後仍依約定扣除每月扣除額。

第一項約定期限屆滿時，本契約效力即行終止。

台灣人壽保險股份有限公司 地址：台北市 11568 南港區經貿二路 188 號 8 樓

網址：www.taiwanlife.com / 客戶服務專線：0800-099-850 / 手機另撥：(02) 8170-5156 / 免費申訴電話：0800-213-269

Control No：1903-2103-PD2-0006

## **第十二條【投資標的之收益分配】**

本契約所提供之投資標的如有收益分配時，本公司應以附表四之一投資標的所列「投資收益計算公式」計得之金額或收益總額，依本契約所持該投資標的價值占本公司投資該標的總價值之比例將該收益分配予要保人。但若有依法應先扣繳之稅捐時，本公司應先扣除之。但本契約所提供之投資標的已載明無投資收益者，不適用之。

本契約若以現金給付收益時，本公司應於該收益實際分配日起算十日內主動給付之，惟應以匯入要保人帳戶為原則。但若投資標的之收益分配金額因要保人未提供帳號、提供之帳號錯誤、帳戶已結清以致無法匯款或該收益分配金額低於本公司網站公佈之最低金額限制時，該次收益分配金額將改以投入美元之資金停泊帳戶之方式處理。前項因可歸責於本公司之事由致未在前開期限內為給付者，應加計利息給付，其利息按給付當時本保單辦理保險單借款之利率與民法第二百零三條法定週年利率兩者取其大之值計算。

## **第十三條【投資標的轉換】**

要保人若選擇附表四之一投資標的時，本公司將於投資標的運用期屆滿前一個月通知要保人，要保人應於投資標的運用期屆滿前通知本公司該投資標的之處理方式，若要保人未通知本公司時，則將該投資標的運用期屆滿之金額投入美元之資金停泊帳戶。

## **第十九條【契約的終止及其限制】**

要保人得於年金給付開始日前隨時終止本契約。

前項契約之終止，自本公司收到要保人書面通知時，開始生效。

本公司應以收到前項書面通知之次一個資產評價日的保單帳戶價值(若投資標的有收取贖回費用，該贖回費用將反應於贖回之保單帳戶價值中)扣除解約費用後之餘額計算解約金，並於接到通知之日起一個月內償付之。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利率一分計算。

前項解約費用如附表一。

年金給付期間，要保人不得終止本契約。

## **第二十六條【保險單借款及契約效力的停止】**

年金給付開始日前，要保人得向本公司申請保險單借款，其可借金額上限為借款當日保單帳戶價值之百分之五十。

當未償還之借款本息，超過本契約保單帳戶價值之百分之八十時，本公司應以書面或其他約定方式通知要保人；如未償還之借款本息超過本契約保單帳戶價值之百分之九十時，本公司應再以書面通知要保人償還借款本息，要保人如未於通知到達翌日起算二日內償還時，本公司將以保單帳戶價值扣抵之。但若要保人尚未償還借款本息，而本契約累積的未償還之借款本息已超過保單帳戶價值時，本公司將立即扣抵並以書面通知要保人，要保人如未於通知到達翌日起算三十日內償還不足扣抵之借款本息時，本契約自該三十日之次日起停止效力。

前項扣抵之保單帳戶價值視同第二十條約定的保單帳戶價值部分提領。

本公司於本契約累積的未償還借款本息已超過保單帳戶價值，且未依第二項約定為通知時，於本公司以書面通知要保人之日起三十日內要保人未償還不足扣抵之借款本息者，保險契約之效力自該三十日之次日起停止。

年金給付期間，要保人不得以保險契約為質，向本公司借款。

## **第二十七條【不分紅保單】**

本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

## **第三十條【發行不成立之處理】**

首次投資配置日（不含）前，要保人選擇附表四之一投資標的時，若未達募集資本規模或不符合發行條件致發行不成立時，本公司應將要保人所繳保險費返還予要保人，若投資標的的發行公司返還本公司之金額含有利息時，應將利息一併返還之。

本公司依前項約定返還金額予要保人時，本契約視為解除。

附表一：投資型年金保單保險公司收取之相關費用一覽表

(單位：美元 /元或%)

費用項目	收取標準
一、保費費用	保險費的 3.5%。
二、保單管理費	無。
三、投資相關費用	
1.投資標的申購費	(1) 資金停泊帳戶：無。 (2) 保本型基金：無。
2.投資標的經理費	(1) 資金停泊帳戶：無。 (2) 保本型基金：投資機構收取，並反應於投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。
3.投資標的保管費	(1) 資金停泊帳戶：無。 (2) 保本型基金：投資機構收取，並反應於投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。
4.投資標的管理費	(1) 資金停泊帳戶：無。 (2) 保本型基金：投資機構收取，並反應於投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。
5.投資標的贖回費用	(1) 資金停泊帳戶：無。 (2) 保本型基金：依投資標的規定收取，若投資標的有收取贖回費用時，該贖回費用將反應於贖回之保單帳戶價值中，本公司未另外收取。前揭贖回費用不適用於本公司返還被保險人身故時所贖回之保單帳戶價值。
6.投資標的轉換費用	無。
7.投資標的交易稅費用	當本公司所提供之投資標的中，依法須課徵交易稅者，本公司將於要保人賣出該投資標的時，直接由賣出款項中扣除交易稅費用。
四、解約及部分提領費用	
1.解約費用	無。
2.部分提領費用	每保單年度享有四次免部分提領費用，第五次(含)起每次收取美元十五元。
五、其他費用	無。

**附表二：評價時點一覽表**

項目	投資標的	贖回/轉出	買入/轉入
		淨值	淨值
買入 評價時點	保本型基金	--	投資日 <sup>[註2]</sup> (保本型基金淨值為10)
贖回 評價時點	保本型基金	基準日 次一個資產評價日	--
	資金停泊帳戶	基準日 次一個資產評價日	--
每月 扣除額	保本型基金	保單週月日 <sup>[註1]</sup>	--
	資金停泊帳戶	保單週月日 <sup>[註1]</sup>	--

註1：如該保單週月日非資產評價日時，則順延至下一個資產評價日。

註2：上表投資日係指首次投資配置日。

**附表三：投資型年金保單投資機構收取之相關費用收取表**

要保人如欲查詢投資機構提供其收取相關費用之最新明細資料，請詳本公司網站(www.taiwanlife.com)提供最新版之投資標的月報或年報等公開資訊。

**附表四：投資標的一覽表**

附表四之一：保本型基金

本契約提供之保本型基金投資標的詳見

台灣人壽投資型投資標的保本型基金(一)批註條款

附表四之二：資金停泊帳戶

序號	投資標的名稱	代號	幣別	基金 種類	股份 類別	是否 配息	是否有 單位淨值
1	台灣人壽美元資金停泊帳戶(二)	F201	美元	資金停泊帳戶	-	-	否

註：資金停泊帳戶僅接受符合第六條第一項、第七條第三項、第十二條第二項及第十三條之情形時投入。

## 台灣人壽投資型投資標的保本型基金(一)批註條款

### 附表二：投資標的一覽表

※ 投資標的名稱：群益2028 REVERSO美元保本證券投資信託基金(保護型保本基金；保本比率為本金之115%，但投資人於基金到期日前提出買回申請，到期前之買回淨值不保證會高於基金保本率或發行價格)(代號：P014)

- 投資標的發行或經理機構：群益證券投資信託股份有限公司。
- 保證機構：本基金為保護型保本基金，無保證機構提供保證之機制。
- 基金保管機構：中國信託商業銀行股份有限公司。
- 投資標的計價幣別：美元。
- 風險收益等級：RR2。
- 投資標的運用期(投資標的存續期間)：本基金之存續期間為自投資標的核准成立日之次一營業日起屆滿10年之當日。
- 投資標的核准成立日：本基金經金管會核准成立之日。
- 基金種類：保護型保本基金。
- 基金型態：開放式。
- 是否分配投資收益：否。
- 投資範圍：

- (1) 本基金將依市場利率情況，將可達100%保本比率之本金投資於以美元計價之固定收益商品，主要為卡達政府公債、沙烏地阿拉伯政府公債、韓國土地及房屋公司發行之政府債券及澳洲聯邦銀行發行之公司債，以確保基金到期日於加計股權選擇權至少15%之最低投資收益後，得依約定達成115%保本比率之淨值。該固定收益商品屬外國有價證券者，並應遵守金管會「證券投資信託事業於國內募集證券投資信託基金投資外國有價證券之種類及範圍」之規範。
- (2) 本基金除投資於固定收益商品外，為增加投資效率，將從事非在交易所進行衍生自股票之股權選擇權或利率交換之證券相關商品交易，但從事前開證券相關商品交易均須符合金管會「證券投資信託事業運用保本型證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定；如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。
- (3) 本基金所從事非在交易所進行之股權選擇權交易，係指REVERSO選擇權；所從事非在交易所進行之利率交換交易，係指固定對固定(fixed-for-fixed)型態之利率交換交易。

#### ■ 交易對象：

- (1) 本基金投資於債券投資組合之交易對手包含花旗銀行(Citibank)、巴克萊銀行(Barlcays PLC)、摩根大通銀行(JPMorgan Chase Bank)、匯豐銀行(HSBC Bank)、美國銀行(Bank of America)、蘇格蘭皇家銀行(The Royal Bank of Scotland Group plc) …等。
- (2) 本基金為增加投資效率將從事非在交易所進行之股權選擇權及利率交換交易，其交易對手為法國外貿銀行(NATIXIS)。

#### ■ 投資標的運用期屆滿日報酬計算方式：

- (1) 到期買回價 = 投資本金 × { 100% + Max [ 15% , 參與率 × ( 第一期結算日連結標的強勢表現 + 第二期結算日連結標的強勢表現 + 第三期結算日連結標的強勢表現 + 第四期結算日連結標的強勢表現 + 第五期結算日連結標的強勢表現 ) / 5 ] }

其中，

每期結算日：自本基金所投資選擇權之契約交易日後每24個月結算一次強勢表現，於本基金存續期間共5次結算日，若結算日遇美國交易所之非營業日則指交易所次一營業日，惟最後一期將以本基金存續期間屆滿日為結算日。

- (2) 連結標的：10 檔美股。
- (3) 參與率的範圍為30%~200%，實際參與率須於本基金完成債券部位投資日之次一營業日釐定，並由經理公司公告之。
- (4) 連結標的強勢表現係指本基金存續期間內，每期結算日分別計算個別連結標的自本基金所投資選擇權之契約交易日以來之累積報酬率後，將全部連結標的之累積報酬率平均值減去表現最差八檔連結標的之累積報酬率平均值所得結果。

■ **連結標的：**

代碼	公司名稱
APPL UQ	APPLE INC
BABA UN	ALIBABA GROUP HOLDING
NFLX UQ	NETFLIX INC
PYPL UQ	PAYPAL HOLDINGS INC
V UN	VISA INC-CLASS A SHARES
IBM UN	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP
MCD UN	MCDONALD'S CORP
CBS UN	CBS CORP
XOM UN	EXXON MOBIL CORP
JNJ UN	JOHNSON & JOHNSON

■ **保本比率：**投資本金之115%。

- (1) 要保人持有本基金至到期日時，始可享有115%的投資本金【註1】保護。
- (2) 要保人於到期日前贖回者、提前解約或有應提前終止之情事者【註2】，不在保護範圍。

■ **管理（經理）費：**1.0%/每年。由投資標的發行或經理機構於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。

■ **保管費：**0.1%/每年。由投資標的發行或經理機構於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。

■ **投資標的贖回費用：**本基金成立日(含當日)起第六個日曆日(不含當日)至到期前之買回所生之費用。其費用為本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二。投資標的贖回費用歸入本基金資產。

■ **投資標的運用期屆滿之金額計算：**

投資標的運用期屆滿之金額=投資運用期滿日之每一受益權單位淨資產價值×要保人持有的受益權單位數計算之。

■ **基金之成立與不成立：**

- (1) 本基金之成立條件，為募集期間募足最低淨發行總面額達美元1,000萬元(等值新臺幣3億元)整。
- (2) 本基金符合成立條件時，投資標的發行或經理機構應即向金管會報備，經金管會核備後始得成立。
- (3) 本基金符合成立條件，如因市場狀況無法達成本基金預定之保本比率時，經金管會同意後，得不成立之。
- (4) 本基金因未達募集規模或因不符合發行條件至發行不成立時，本公司應將要保人所繳保險費返還予要保人。若投資標的發行公司返還本公司的金額含有利息時，應將利息一併返還。

■ **其他注意事項：**

- (1) 本基金為保護型保本基金，係藉由基金投資工具，於到期時提供投資本金【註1】保護之基金，並無提供保證機構保證之機制。要保人於到期日前中途贖回、提前解約或基金公開說明書所定應提前終止之情事者，不在保護範圍。要保人應了解到期日前本基金之淨值可能因市場因素而波動，投資標的所投資之固定收益商品之發行機構違約或發生信用風險等因素，將無法



達到本金保護之效果，要保人於選定本基金前，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。

- (2) 本基金非固定收益部份主要投資於REVERSO 選擇權，REVERSO 選擇權與標準選擇權之差異在於，REVERSO 選擇權到期報償將取決於連結標的之間的離散性，而非單一標的資產的絕對價格。本基金所投資REVERSO 選擇權之到期價值決定於，連結標的組合的平均報酬率與連結標的組合中表現較差者平均報酬率之差額，即所連結標的平均及其弱勢標的組合之相對報酬表現差異；故除非所有連結標的股價在基金存續期間表現完全一致，否則不論股市未來表現為多、空或盤整，選擇權提供投資人提升投資收益之機會，而REVERO選擇權的進場投資時間點對選擇權到期價值的影響，低於一般標準買權或賣權。故當投資者難以判斷未來股市走勢，或預期所連結標的組合中的個股之未來走勢差異性高、或欲分散傳統投資資產(如股票或債券)之投資風險時，則適合將到期報酬與股債市走勢連動性低的REVERSO 選擇權納入投資組合。
- (3) 本基金REVERSO 選擇權連結10 檔標準普爾500 指數 (S&P 500 Index)指數之成份股。標準普爾500 指數統計美國上市的500 檔大型股，為道瓊工業平均指數之後，全美第二大的股票指數。與道瓊工業平均指數相比，標準普爾500 指數包含的公司更多、代表性更強，為美國大型股票的重要指標。而本基金價差選擇權之個股連結標的，挑選標準考量涵蓋市值、流動性、產業分散性、及產業代表性等因素，並不侷限於單一產業或題材。

【註1】：投資本金係指要保人於首次投資配置日投入該基金之金額(首次投資配置金額)。

【註2】：於本基金信託契約第二十六條約定之提前終止之情事。

本基金信託契約第二十六條摘錄如下：

一、本基金存續期間屆滿前有下列情事之一者，經金管會核准後，本契約終止：

- (一) 金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止本契約為宜，以命令終止本契約者；
- (二) 經理公司因解散、破產、撤銷或廢止核准等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者；
- (三) 基金保管機構因解散、破產、撤銷或廢止核准等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；
- (四) 受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者；
- (五) 受益人會議決議終止本契約者；
- (六) 受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

二、本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。

三、本契約終止時，除在清算必要範圍內，本契約繼續有效外，本契約自終止之日起失效。

四、本基金清算完畢後不再存續。

# 台灣人壽金采保本外幣變額年金保險

## 投資型商品投資標的說明書

投資標的說明書發行日期：108 年 3 月

## 投資標的說明 (以下各投資標的之詳細內容,請至各所屬基金公司網站查閱)

本公司為您精選的投資標的,您可依照自己人生不同階段的需求變化來挑選適合自己的投資組合。要保人如欲查詢本商品所連結各類之基金詳細資料及配息組成項目,請參考各基金所屬之「證券投資信託事業或總代理人」之公司網站 ([www.capitalfund.com.tw](http://www.capitalfund.com.tw)) 或至境外基金資訊觀測站網址 (<http://www.fundclear.com.tw>) 查詢。

### (一)投資標的說明

- **選擇投資標的之理由:** 投資標的為保護型保本基金,無提供保證機構保證之機制,主要投資於國家或機構所發行或保證之美元計價高評等債券,以確保投資標的到期日得依約定達成保本比率 115%之淨值;另一方面投資標的透過承作具市場中立特性的 REVERSO 選擇權,在不同金融環境下皆有獲利機會,投資標的兼顧保本性及獲利性,故適合願意長期投資、風險承受度較低之保守型要保人。

**群益2028REVERSO美元保本證券投資信託基金(保護型保本基金;保本比率為本金之115%,但投資人在基金到期日前提出買回申請,到期前之買回淨值不保證會高於基金保本率或發行價格)**

### 基本資料

- |  |   |
|--|---|
| ▶ 投資標的種類                               | 保護型保本基金   |
| ▶ 投資標的型態                               | 開放式   |
| ▶ 核准發行總面額                              | 本基金首次淨發行總面額,最高為美元捌億元整   |
| ▶ 連結幣別                                 | 美元  |
| ▶ 風險類別                                 | RR2   |
| ▶ 收益分配                                 | 否   |
| ▶ 投資區域                                 | 投資於國內外之有價證券   |
| ▶ 資產規模                                 | 台幣 6.95 億元 (2018 年 12 月 31 日)   |
| ▶ 投資目標/選定理由                            | 投資標的將依市場利率情況,將可達 100%保本比率之本金投資於以美元計價之固定收益商品,主要為卡達政府公債、沙烏地阿拉伯政府公債、韓國土地及房屋公司發行之政府債券及澳洲聯邦銀行發行之公司債,以確保基金到期日於加計股權選擇權至少 15%之最低投資收益後,得依約定達成 115%保本比率之淨值。該固定收益商品屬外國有價證券者,並應遵守金管會「證券投資信託事業於國內募集證券投資信託基金投資外國有價證券之種類及範圍」之規範。   |
| ▶ 投資標的核准成立日                            | 投資標的經金管會核准成立之日  |
| ▶ 投資標的報請成立日                            | 自投資標的開始募集日起三十日內應募足最低淨發行總面額美元壹仟萬元,並由基金公司向金管會報備,經金管會核準備查之日起正式成立。  |
| ▶ 投資配置日                                | 投資標的成立日後  |
| ▶ 投資標的運用期(投資標的存續期間)                    | 存續期間為自投資標的核准成立日之次一營業日起屆滿 10 年之當日,如該日為非營業日則指次一營業日;存續期間屆滿或有投資標的信託契約應終止情事時,投資標的信託契約即為終止。   |
| ▶ 投資標的運用屆滿日                            | 投資標的之存續期間為自投資標的核准成立日之次一營業日起屆滿 10 年之當日,如該日為非營業日則指次一營業日   |
| ▶ 保證機構                                 | 投資標的為保護型保本基金,無保證機構提供保證之機制   |
| ▶ 基金保管機構                               | 中國信託商業銀行股份有限公司  |
| ▶ 投資標的發行公司                             | 群益證券投資信託股份有限公司<br>網 址: <a href="http://www.capitalfund.com.tw">www.capitalfund.com.tw</a><br>地 址: 台北市大安區敦化南路二段 69 號 15 樓  |
| ▶ 固定收益(定期存款)交易對手之長期債務信用評等及自有資本與風險性資產比率 | (1)投資商品之發行者:投資標的之投資商品係以美元計價之固定收益商品,主要為中華民國境內外由國家或機構所保證或發行之投資等級債券(長期信用評等 A-或以上)。投資標的投資於債券投資組合之交易對手包含花旗銀行(Citibank)、巴克萊銀行(Barlcays PLC)、摩根大通銀行(JPMorgan Chase Bank)、匯豐銀行(HSBC Bank)、美國銀行(Bank of America)、蘇格蘭皇家銀行(The Royal Bank of Scotland Group plc) …等。<br>(2)證券相關商品:投資標的為增加投資效率將從事非在交易所進行之股權選擇權及利率交換交易,其交易對手為法國外貿銀行(NATIXIS),在巴黎證券交易所上市,其長期信用評等為 A(S&P,資料日期為 2018 年 1 月 31 日)/A1(Moody's,資料日期為 2018 年 6 月 29 日)/A(Fitch,資料日期為 2017 年 12 月 18 日)。 |
| ▶ 保本比率                                 | 投資本金之 115%  |

- ▶ 投資標的運用期屆滿之金額計算
  - ▶ 投資標的運用期屆滿日報酬
- 投資標的運用期屆滿之金額=投資運用期滿日之每一受益權單位淨資產價值×要保人持有的受益權單位數計算之。
- (1)到期買回價=保護本金 × { 100% + Max [ 15% , 參與率 × ( 第一期結算日連結標的強勢表現 + 第二期結算日連結標的強勢表現 + 第三期結算日連結標的強勢表現 + 第四期結算日連結標的強勢表現 + 第五期結算日連結標的強勢表現 ) / 5 ] }
  - (2)每期結算日：自本基金所投資選擇權之契約交易日後每 24 個月結算一次強勢表現，於本基金存續期間共五次結算日，若結算日遇美國交易所之非營業日則指交易所次一營業日，惟最後一期將以本基金存續期間屆滿日為結算日。
  - (3)連結標的：10 檔美股。
  - (4)參與率的範圍為 30%~200%，實際參與率須於本基金完成債券部位投資日之次一營業日釐定，並由經理公司公告之。
  - (5)連結標的強勢表現係指本基金存續期間內，每期結算日分別計算個別連結標的自本基金所投資選擇權之契約交易日以來之累積報酬率後，將全部連結標的之累積報酬率平均值減去表現最差八檔連結標的之累積報酬率平均值所得結果。

## 基金經理人檔案

經理人：李運婷

學歷：私立銘傳大學財務管理所碩士

經歷：群益全球優先順位高收益債券基金(107.04.30-迄今)

群益中國高收益債券基金經理(103.10.30-迄今)

群益全委投資經理人(106.01.01-106.12.31)

群益多利策略組合基金經理(105.03.09-106.12.31)

群益全球不動產平衡基金經理(100.08.17~103.10.27)

群益投信債券部資深研究員(99.11.15~100.08.16)

台灣工銀投信固定收益商品處副理(92.07.01~99.11.12)

亞洲證券債券部交易員(91.10.15~92.06.30)

**保管費：**0.1%/每年。由投資標的的發行或經理機構於計算投資標的的單位淨值時已先扣除，不另外收取。

**經理費：**1.0%/每年。由投資標的的發行或經理機構於計算投資標的的單位淨值時已先扣除，不另外收取。

**投資標的的買回費用：**2%。(依公開說明書規定辦理，投資標的的成立後 5 個日曆日不收取、持有到期不收取)

**申購手續費：**無。

**手續費：**無。

**注意事項：**投資標的的為保本型基金，係藉由基金投資工具，於到期時提供投資本金【註 1】保護之基金，並無提供保證機構保證之機制。要保人於到期日前中途贖回、提前解約或基金公開說明書所定應提前終止之情事者，不在保護範圍。要保人應了解到到期日前投資標的的之淨值可能因市場因素而波動，投資標的的所投資之固定收益商品之發行人或證券相關商品交易對手發生違約或信用風險、選擇權交易對手因選擇權連結標的的無法調整而提前贖回等因素，將無法達到本金保護之效果，要保人於選定投資標的的前，應確定已充分瞭解投資標的的之風險與特性。

## 投資標的的投資績效與風險係數

績效與風險係數	一年	二年	三年
績效 (%)	-	-	-

年化標準差 (%)	-
-----------	---

資料來源：投資標的的成立未滿一年，故無相關績效資訊。

【註 1】：投資本金係指要保人於首次投資配置日投入該基金之金額(首次投資配置金額)。

## 投資標的的之投資風險揭露

### 產業景氣循環之風險

投資標的的所投資標的的之所屬產業，可能因產業前景或總體經濟變動而對該產業獲利或信評造成影響，而對債券利率造成波動，可能對投資標的的之所得之效益及資本利得有直接影響，進一步影響投資標的的之淨資產價值。

### 流動性風險

投資標的的主要投資於債券，所持有債券之國家或地區若遭遇有重大政經變化導致交易狀況異常時，該國家或地區之流動性將趨緩且風險無法完全避免。當債券交易市場流動性不足時，發行公司需賣斷公債或公司債，將因需求之急迫及因市場接手意願不強，可能發生在短期間內無法依合理價格出售之風險，相對影響投資標的的之淨值。

台灣人壽保險股份有限公司 地址：台北市 11568 南港區經貿二路 188 號 8 樓

網址：www.taiwanlife.com / 客戶服務專線：0800-099-850 / 手機另撥：(02) 8170-5156 / 免費申訴電話：0800-213-269

Control No：1903-2103-PD2-0006

## 外匯管制及匯率變動之風險

投資標的之收付為美元計價，且不持有非美元計價之商品，因此並無匯率風險；此外由於投資標的係僅投資於美元計價之債券及證券相關商品，所投資或交割地區並無外匯管制風險。惟就要保人而言，其申購及買回時須承擔匯款費用，而外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，且要保人須留意外幣匯款到達時點可能依受款行作業時間而遞延。此外投資標的以美元計價，對於以新臺幣或非美元之其他外幣資金自行換匯為美元之申購者而言，仍具相當匯率風險。

## 投資地區政治、經濟變動之風險

投資標的所投資國家或地區之政治、社會或經濟情勢發生變動時，可能對投資標的所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響，如政治變動、政府管制、社會不穩定、外交發展（包含戰爭）、選舉結果、罷工、民眾暴動、恐怖攻擊事件、重大天然災害（如颱風、地震）等，都可能影響投資於該國的資產價值。個別國家的政經情勢、政府政策的改變或法令環境變動（如稅務法規），亦可能對投資標的所參與的投資市場及投資工具之報酬，造成直接或間接的影響。發行公司將盡量分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。

## 商品交易對象及保證機構之信用風險

### 商品交易對象之信用風險：

投資標的為增加投資效率，將與符合金管會規定之一定信用評等等級（BBB-（含）以上）金融機構從事利率交換及選擇權交易，惟當證券相關商品交易對手未能依約於對於現在或未來的現金流量履行交割義務而影響投資標的證券相關商品之交割時，將發生證券相關商品交易對手違約或信用風險，進而可能發生投資標的到期無法達到保本比率為本金之 115% 之風險，故風險之大小取決於交易對象的履約能力。

為保障要保人之權益，發行公司於承作交易前會慎選交易對象，並以知名合法之金融機構為主要交易對手，針對其背景、履約能力和整體信用狀況進行評估，並於證券相關商品交易後隨時監控交易對手之信用風險狀況，交易流程亦將要求遵守當地國或地區政府法令規定，並於投資標的在進行交易時，有一套透明、客觀又兼具安全性之投資流程作為輔助，發行公司依定性分析及定量分析並參考信用之評等、服務品質以及資訊提供能力等進行交易對象評估，雖擬往來之交易對手為長期信用評等為 A1（相當於 A+）且符合內部評估標準之金融機構，但不表示信用風險得以完全規避。

## 其他投資標的或特定投資策略之風險

### 1. 投資「無擔保公司債」之風險：

無擔保公司債之利率雖有較高的利息，但可能面臨發行公司無法償付本息之信用風險。

### 2. 投資標的發行人違約之信用風險：

投資標的雖投資於符合金管會規定之一定信用評等等級（BBB-（含）以上），由國家或機構所保證或發行之美元計價債券，但仍存在債券發行人因各種原因而未能及時、足額付息還本之信用違約風險，進而可能發生投資標的到期無法達到保本比率為本金之 115% 之風險。

投資標的投資債券前將進行相關評估，僅投資於長期信用評等為 A- 或以上之投資等級債券，並於債券投資後隨時監控債券發行人之信用風險狀況，以降低持有債券違約之可能性，惟仍無法保證該風險不會發生。

### 3. 選擇權提前終止風險：

當選擇權連結標的遇特殊因素（如下市、申請破產、破產、國有化、併購或公開收購等）而需更換時，選擇權發行人（選擇權交易對象）將有權依誠信原則挑選適當之標的代替，因此可能會影響投資標的的未來表現。而若發生選擇權發行人無法調整連結標的之情形或市場發生不可抗力因素（如法令變更、戰爭等），選擇權發行人得提前贖回選擇權，可能發生投資標的到期無法達到保本比率為本金之 115% 之風險。

為保障要保人權益，當選擇權發行人針對所連結選擇權之標的遇特殊因素而欲進行調整時，發行公司將參與發行人的選擇權連結標的調整作業，確保連結標的得以順利調整，避免選擇權提前終止風險；惟並無法完全規避因為市場發生不可抗力因素，而導致之選擇權提前終止風險。

### 4. 證券相關商品交易對象過度集中風險：

投資標的為增加投資效率，將與法國外貿銀行（NATIXIS）從事利率交換及選擇權等證券相關商品交易，由於該等利率交換及選擇權交易係為投資標的量身訂做之客製化商品，故而產生證券相關商品交易對象過度集中之風險。

為保障要保人之權益，發行公司於承作交易前會慎選交易對象，並以知名合法之金融機構為主要交易對手，針對其背景、履約能力和整體信用狀況進行評估，並於證券相關商品交易後隨時監控交易對手之信用風險狀況，交易流程亦將要求遵守當地國或地區政府法令規定，並於投資標的在進行交易時，有一套透明、客觀又兼具安全性之投資流程作為輔助，發行公司依定性分析及定量分析並參考信用之評等、服務品質以及資訊提供能力等進行交易對象評估，雖擬往來之交易對手為長期信用評等為 A1（相當於 A+）且符合內部評估標準之金融機構，但不表示信用風險得以完全規避。

### 5. 債券類別過度集中之風險

投資標的主要投資於卡達及沙烏地阿拉伯政府發行之債券，因此可能有債券類別過度集中的風險，而影響投資標的淨值的波動。

## 從事證券相關商品交易之風險

投資標的基於增加投資效率之需要，將從事利率交換及選擇權等證券相關商品交易，惟當選擇權所連結標的組合中的個股之未來走勢差異不如預期時，將導致投資證券相關商品部分之投資金額於到期時無法全額取回或無法創造更高投資收益之風險，此時僅能就要保人所投資資金之保本比率部分提供到期償還。

台灣人壽保險股份有限公司 地址：台北市 11568 南港區經貿二路 188 號 8 樓

網址：www.taiwanlife.com / 客戶服務專線：0800-099-850 / 手機另撥：(02) 8170-5156 / 免費申訴電話：0800-213-269

Control No：1903-2103-PD2-0006

另外，選擇權在投資標的到期前的價值將受到市場利率、波動性、相關性等因子的影響，要保人須留意提前要求買回投資標的之價格風險。

#### 其他投資風險

- 1.投資標的自正式發行後，其到期前投資標的淨值將受計價幣別(美元)利率浮動所影響；當該幣別利率調升時，投資標的淨值有可能下降，並有可能低於投資標的初始淨值而損及原始保護本金；當該幣別利率調降時，投資標的淨值有可能上漲，並有可能高於投資標的初始淨值而獲得額外收益。
- 2.要保人應了解到期日前投資標的之淨值可能因市場因素而波動，且因保護並非保證，投資標的所投資標的發行人或證券相關商品交易對手違約或發生信用風險、選擇權因市場發生不可抗力因素（如法令變更、戰爭等）而被選擇權發行人提前贖回等因素，將無法達到本金保護之效果，亦即投資標的到期可能無法達到保本比率為本金之 115%，要保人在進行交易前，應確定已充分瞭解投資標的之風險與特性。

(二)投資標的發行/所屬公司收取之相關費用表：

投資標的名稱	投資標的種類	申購手續費	經理費	保管費	提前買回費用(贖回費用)
群益 2028REVERSO 美元保本證券投資信託基金(保護型保本基金;保本比率為本金之 115%，但投資人於基金到期日前提出買回申請，到期前之買回淨值不保證會高於基金保本率或發行價格)	保護型保本基金	無	基金淨資產價值每年 1%，由投資標的發行或經理機構於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。	0.1%/年 逐日累計計算，並於單位淨值中扣除。	2%

### (三)資金停泊帳戶：

#### 台灣人壽美元資金停泊帳戶(二)(F201) TAIWAN LIFE USD Dollar Parking Account (2)

##### 一、帳戶性質

- 1、台灣人壽美元資金停泊帳戶(二)(以下簡稱本帳戶)，係台灣人壽保險股份有限公司(以下簡稱本公司)銷售投資型保險商品時，提供要保人選擇之美元資金停泊投資標的。
- 2、本帳戶以宣告利率之方式，賦予投資於本帳戶應有之報酬。
- 3、本帳戶之設立及交易行為，符合保險法、「投資型保險投資管理辦法」及相關法令辦理，並受主管機關之管理監督。

##### 二、貨幣單位及匯率的計算

- 1、本帳戶之各項金額之收取及支付，以美元為貨幣單位。
- 2、本帳戶匯率的計算，依保險單條款之相關約定辦理。

##### 三、宣告利率

- 1、「宣告利率」係指本公司於每月第一個營業日宣告並用以計算本帳戶該月份應得利息之利率。
- 2、每月「宣告利率」，係以條款「特定銀行」之外幣定期存款掛牌參考利率之一個月定期存款利率為上限訂定之，且宣告利率不得低於0%。

##### 四、投資本帳戶之相關費用

本帳戶之相關管理成本，於宣告利率中反映，不另外收取。

##### 五、本帳戶之資產管理：

- 1、本帳戶之運用及管理機構為台灣人壽保險股份有限公司。
- 2、本公司將指派具有金融、證券或其他投資業務經驗之專業人員運用與管理本帳戶之資產。
- 3、本帳戶之投資策略，係在保持資產一定程度之流動性與穩健之收益，藉宣告利率將報酬賦予投資人。
- 4、本帳戶之資產運用為銀行定期存款。



#### (四)基金通路報酬揭露說明書：

2018/12/31 版

本公司自投資標的發行或經理機構取得之分銷費用、報酬、折讓等各項利益如下：

※※※此項通路報酬收取與否並不影響基金淨值，亦不會額外增加要保人實際支付之費用

基金公司(或總代理人/境外基金機構)支付			
基金管理機構/基金名稱	通路服務費分成	贊助或提供產品說明會 及員工教育訓練 (新臺幣元)	其他行銷贊助 (新臺幣元)
群益證券投資信託股份有限公司	不多於 0.5%/年	未達二百萬	未達一百萬

註 1：如投資至 2028REVERSO 美元保本證券投資信託基金(保護型保本基金；保本比率為本金之 115%，但投資人於基金到期日前提出買回申請，到期前之買回淨值不保證會高於基金保本率或發行價格)(投資標的運用期至 2028 年 11 月 20 日，如該日為非營業日則指次一營業日。目前已募集截止。)，則於基金核准成立時，收取基金存續期間之費用(每年不多於 0.5%，十年合計不多於 5%)。

註 2：一次性行銷推動獎勵：每年度活動期間，基金公司依本公司投資型保險連結該系列基金之金額支付行銷推動獎勵不多於銷售總金額或淨銷售金額之 0.4%。未來相關通路報酬變動時，及各基金管理機構基金明細請參閱附表或本公司官網(www.taiwanlife.com)查詢相關資訊。

#### 範例說明：

本公司自群益投信收取每年不多於 0.5%通路服務費分成，另收取未達新臺幣一百萬元之其他行銷贊助及未達新臺幣二百萬元之贊助或提供產品說明會及員工教育訓練費用。故 台端購買本公司投資型保險，其中每投資 100,000 元於群益投信所管理之投資帳戶，本公司每年收取之通路報酬如下：

1.由台端額外所支付之費用：0 元

2.由群益投信支付：

(相關費用係均由基金公司原本收取之經理費、管理費、分銷費等相關費用中提撥部分予保險公司，故不論是否收取以下費用，均不影響基金淨值。)

(1)台端持有投資帳戶期間之通路服務費分成：每年不多於 500 元(100,000×0.50%=500 元)

(2)年度產品說明會及員工教育訓練贊助金：未達新臺幣二百萬元。

(3)其他行銷贊助：未達新臺幣一百萬元。

本公司辦理投資型保單業務，因該類保險商品提供基金標的作投資連結，故各證券投資信託事業、總代理人及境外基金機構支付通路報酬(含各項報酬、費用及其他利益等，且該通路報酬收取與否並不影響基金淨值，亦不會額外增加要保人實際支付之費用)，以因應其原屬於上述機構所應支出之客戶服務及行政成本。惟因各基金性質不同且各基金公司之行銷策略不同，致本公司提供不同基金供該投資型保單連結時，自各基金公司收取通路報酬之項目及金額因而有所不同。請 台端依個人投資目標及基金風險屬性，慎選投資標的。

## 台灣人壽

台灣人壽保險(股)公司為中國信託金融控股(股)公司旗下子公司之一，所經營業務種類包括個人人身保險業務及團體保險業務，上開營業項目不含信託業務。在通路經營上，我們透過業務員、電話行銷、銀行保險及經紀人通路，提供社會大眾家庭財務保障計劃，為社會建立完整的風險規劃體系。

**※台灣人壽資訊公開說明文件已登載於公司網站（[www.taiwanlife.com](http://www.taiwanlife.com)），並於台灣人壽提供電腦設備供公開查閱下載。公司地址：台北市11568南港區經貿二路188號8樓。免費申訴電話：0800-213-269。**