封面

南山人壽

南山人壽保險股份有限公司

南山人壽活利得寶變額年金保險

中華民國一百一十三年十一月十二日

金管保壽字第 11304327881 號函核准

中華民國一百一十五年七月十八日

南壽投商字第 1150000162 號函備查

給付項目：保證最低身故保險金、年金

(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。)

保險商品說明書

中華民國　115　年　7　月

封裡

※南山人壽活利得寶變額年金保險經南壽投商字第 1150000162 號函備查出單銷售，惟不表示要保人即無投資風險。本商品所連結之一切投資標的，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，本公司不負投資盈虧之責，要保人投保前應詳閱本說明書。本商品所連結之一切投資標的（投資標的名稱請詳投資標的一覽表）無保本、提供定期或到期投資收益，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。

※本商品係由南山人壽保險股份有限公司提供，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。

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。

※投資型保險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。惟「南山人壽活利得寶變額年金保險」之保險保障部份依法已納入人身保險安定基金之保障。

※稅法相關規定之改變可能會影響本險之投資報酬及給付金額。

※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納稅者權利保護法第七條所定實質課稅原則辦理。相關實務案例請至南山人壽企業網站/實質課稅原則專區查閱。

※若您投保本商品發生金融消費爭議時，您可先向本公司提出申訴(0800-020-060)，本公司將於收受申訴之日起三十日內為適當之處理，並將處理結果回覆您；倘您不接受處理結果者或本公司逾前述期限不為處理者，您得於收受處理結果或期限屆滿之日起六十日內，向爭議處理機構申請評議。

※本保險說明書之內容如有虛偽、隱匿或不實，應由本公司及負責人與其他在說明書上簽章者依法負責。

※本保險說明書之電子檔，請至南山人壽企業網站(www.nanshanlife.com.tw)、總公司、分公司及通訊處提供之電腦設備查閱下載。

※本商品僅在被保險人於保險期間身故(或於投資型年金保險之年金給付開始日前身故)之情形下，始可由身故受益人享有本商品所提供之保證最低身故給付，並非屬保本。

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

※本公司提供閱讀友善措施，請參閱本公司網站「關於南山」→「企業友善」→「公平待客專區」點選「友善服務」。

※本公司網站提供「字體放大」及「大聲朗讀」操作說明，請參閱本公司網站「特色商品專區」→「高齡退休規劃專區」→「樂齡好靠山」→「南山長照專區」→「樂齡投保停看聽」點選「友善閱讀操作手冊」。

南山人壽保險股份有限公司

總經理 范文偉

中華民國 115 年 6 月 22 日

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

【重要特性】

※本項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。

※您可於保險單送達之翌日起算十日內，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。

- 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。

【保險計畫之詳細說明】

※投資標的之簡介及被選定為投資標的之理由及標準：詳見**【投資標的說明】**。

※保險費交付原則、限制：詳見**【商品簡介】**。

※保險給付項目及條件與投資報酬之描述、舉例：詳見**【商品簡介】**與**【範例說明樣本】**。

※**【範例說明樣本】**中所舉範例之保單帳戶價值係指尚未扣除解約費用之金額，要保人申領解約金時須自該保單帳戶價值中另扣除解約費用。解約費用率詳見**【費用之揭露】**。

【商品簡介】

「南山人壽活利得寶變額年金保險」是一個提供保證最低身故給付之變額年金保險，於年金累積期間內以連結委託投資帳戶的設計供保戶參與投資標的之投資績效累積保單帳戶價值，並提供保證最低身故給付。若被保險人於年金給付開始日仍生存者，依要保人選擇一次給付或分期給付年金。

●保險費交付原則、限制

1.躉繳保險費：係指本契約所載明且為要保人於投保時繳付之保險費，用以提供其投資需求。

2.最低保費：新臺幣50萬元。

3.最高保費：保險費累積不超過新臺幣 6,000 萬元。

●年齡限制

1. 投保年齡限制：最低投保年齡為 15 足歲，最高投保年齡為 64 歲。(要保人實際年齡須年滿 18 足歲，要保人及實際繳費人保險年齡須未達 65 歲。)
2. 年金給付年齡限制：

   最低年金給付年齡：年金累積期間至少六年。

   最高年金給付年齡：95歲。

●保險給付項目及條件

1. 被保險人身故時：

(1) 被保險人之身故若發生於年金給付開始日前者，本公司將根據收齊本契約第二十四條約定申請文件後，以下列二者較大之值，加計依條款附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值計算所得的配息停泊標的之投資標的價值及自被保險人身故日之次一保單週月日起溢收之身故保證費用，給付「保證最低身故保險金」予身故受益人或其他應得之人，本契約效力即行終止：

(i) 委託投資帳戶之投資標的價值：收齊申請文件後，依條款附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值計算所得的委託投資帳戶之投資標的價值。

(ii) 保證身故基準額：以收齊申請文件時，按前款計算委託投資帳戶之投資標的價值時之同一匯率所換算之新臺幣金額。

(2) 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，本公司應將其未支領之年金餘額依約定給付予身故受益人或其他應得之人。

2. 年金給付：

(1) 一次給付：被保險人於年金給付開始日仍生存者，本公司將年金累積期間屆滿日之保單帳戶價值(如有保險單借款，應再扣除保險單借款本息)一次給付予被保險人，本契約效力即行終止。

(2) 分期給付：被保險人於年金給付開始日仍生存者，本公司應於本契約有效期間內之年金給付開始日及次月起之每月相當日(無相當日者，為該月之末日)，按月給付年金金額予被保險人，至保證金額給付期間屆滿。如被保險人於保證金額給付期間屆滿時仍生存，繼續給付至被保險人身故之該年金保單年度末或被保險人之保險年齡達到一百一十歲，二者中較早發生者為止，本契約即行終止。

●保單帳戶價值的部分提領

年金給付開始日前，要保人得向本公司提出申請部分提領其保單帳戶價值，但每次提領之保單帳戶價值不得低於新臺幣一千五百元且提領後的保單帳戶價值不得低於新臺幣一萬元。

●投資標的及配置比例約定

您投保本契約時，應於要保書選擇購買之條款附表三所示一般投資標的及配置比例。

●保險單借款

您在有急需資金情況下，可依本契約約定辦理保險單借款。保險單借款利率係本公司根據本保險特性及本公司資金成本高低，並參酌同業同類型商品之保險單借款利率後訂定之，另本公司將每月檢視保險單借款利率的合理性，並適時予以調整。

●本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

●保單帳戶價值等定期揭露事項的通知

本公司於本契約生效後每三個月，依要保人在要保書上所選擇之方式，通知要保人保單帳戶價值等定期揭露事項。

●保單帳戶價值的查詢方式

本公司提供要保人免付費服務熱線 0800-020-060，您可查詢您的保單之相關資料。

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

●投資標的之收益分配或撥回資產

本契約所提供之投資標的如有收益分配或自投資資產中撥回資產時，本公司應分配該投資標的之收益分配或撥回資產予要保人。但如依法應先扣繳稅捐時，本公司應先扣除之。

本公司應於實際收受收益分配或撥回資產之日後十日內，將當次收益分配金額以匯款方式給付予要保人；如當次收益分配金額未達新臺幣一千元或要保人未提供符合本公司規定之匯款帳號者，本公司應於實際收受收益分配或撥回資產之日後次一個資產評價日，將當次收益分配金額投資配置於配息停泊標的。惟要保人提供本公司網站公佈之約定銀行之匯款帳號者，不受前述新臺幣一千元之限制，本公司仍以匯款方式給付。

(以上商品介紹**僅供參考**，詳細內容請參閱保單條款並依當時之投保規則辦理)

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

【範例說明樣本】

王大明，男性 50 歲，投保「南山人壽活利得寶變額年金保險」，假設繳交躉繳保險費新臺幣 1,000,000 元，投資期間(年金累積期間)總共 45 年，依首次投資配置金額進行投資，每月從保單帳戶價值中扣除「保費費用及身故保證費用」價值相當之單位數。假設投資金額中，100%投資於委託投資帳戶。若以預估之平均淨投資報酬率 6%、2%、0%及-6%計算 (假設期間未曾部分提領或辦理保險單借款，並假設各投資標的之收益分配或撥回資產金額為新臺幣 0 元)，則王大明的保單帳戶價值金額、解約金及保證最低身故保險金狀況將如下表顯示。

單位：新臺幣/元

保單年度(末)	保險年齡	保證身故基準額(投保時)	躉繳保險費	每年保費費用	假設淨投資報酬率 6%			
					每年身故保證費用	保單帳戶價值	解約金	保證最低身故保險金
1	50	1,000,000	1,000,000	25,200	3,557	1,030,317	958,195	1,030,317
2	51	1,000,000	0	12,600	3,691	1,075,322	1,021,556	1,075,322
3	52	1,000,000	0	12,600	3,853	1,122,859	1,089,173	1,122,859
4	53	1,000,000	0	0	4,049	1,186,052	1,174,192	1,186,052
5	54	1,000,000	0	0	4,277	1,252,802	1,252,802	1,252,802
6	55	1,000,000	0	0	4,517	1,323,309	1,323,309	1,323,309
7	56	1,000,000	0	0	4,772	1,397,783	1,397,783	1,397,783
8	57	1,000,000	0	0	5,040	1,476,449	1,476,449	1,476,449
9	58	1,000,000	0	0	5,324	1,559,542	1,559,542	1,559,542
10	59	1,000,000	0	0	5,623	1,647,312	1,647,312	1,647,312
11	60	1,000,000	0	0	5,940	1,740,021	1,740,021	1,740,021
21	70	1,000,000	0	0	10,270	3,008,438	3,008,438	3,008,438
31	80	1,000,000	0	0	17,756	5,201,489	5,201,489	5,201,489
41	90	1,000,000	0	0	30,700	8,993,201	8,993,201	8,993,201
45	94	1,000,000	0	0	38,217	11,195,125	11,195,125	11,195,125

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

單位：新臺幣/元

保單年度(末)	保險年齡	保證身故基準額(投保時)	躉繳保險費	每年保費費用	假設淨投資報酬率 2%			
					每年身故保證費用	保單帳戶價值	解約金	保證最低身故保險金
1	50	1,000,000	1,000,000	25,200	3,494	990,996	921,626	1,000,000
2	51	1,000,000	0	12,600	3,486	994,556	944,828	1,000,000
3	52	1,000,000	0	12,600	3,499	998,174	968,229	1,000,000
4	53	1,000,000	0	0	3,536	1,014,563	1,004,418	1,014,563
5	54	1,000,000	0	0	3,594	1,031,222	1,031,222	1,031,222
6	55	1,000,000	0	0	3,653	1,048,154	1,048,154	1,048,154
7	56	1,000,000	0	0	3,713	1,065,364	1,065,364	1,065,364
8	57	1,000,000	0	0	3,774	1,082,857	1,082,857	1,082,857
9	58	1,000,000	0	0	3,836	1,100,637	1,100,637	1,100,637
10	59	1,000,000	0	0	3,899	1,118,709	1,118,709	1,118,709
11	60	1,000,000	0	0	3,963	1,137,077	1,137,077	1,137,077
21	70	1,000,000	0	0	4,664	1,338,196	1,338,196	1,338,196
31	80	1,000,000	0	0	5,489	1,574,887	1,574,887	1,574,887
41	90	1,000,000	0	0	6,460	1,853,442	1,853,442	1,853,442
45	94	1,000,000	0	0	6,894	1,978,203	1,978,203	1,978,203

單位：新臺幣/元

保單年度(末)	保險年齡	保證身故基準額(投保時)	躉繳保險費	每年保費費用	假設淨投資報酬率 0%			
					每年身故保證費用	保單帳戶價值	解約金	保證最低身故保險金
1	50	1,000,000	1,000,000	25,200	3,462	971,338	903,344	1,000,000
2	51	1,000,000	0	12,600	3,386	955,352	907,584	1,000,000
3	52	1,000,000	0	12,600	3,330	939,422	911,240	1,000,000
4	53	1,000,000	0	0	3,298	936,125	926,763	1,000,000
5	54	1,000,000	0	0	3,286	932,838	932,838	1,000,000
6	55	1,000,000	0	0	3,275	929,564	929,564	1,000,000
7	56	1,000,000	0	0	3,263	926,301	926,301	1,000,000
8	57	1,000,000	0	0	3,252	923,049	923,049	1,000,000
9	58	1,000,000	0	0	3,240	919,809	919,809	1,000,000
10	59	1,000,000	0	0	3,229	916,580	916,580	1,000,000
11	60	1,000,000	0	0	3,218	913,363	913,363	1,000,000
21	70	1,000,000	0	0	3,106	881,802	881,802	1,000,000
31	80	1,000,000	0	0	2,999	851,332	851,332	1,000,000
41	90	1,000,000	0	0	2,895	821,915	821,915	1,000,000
45	94	1,000,000	0	0	2,855	810,435	810,435	1,000,000

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

單位：新臺幣/元

保單年度(末)	保險年齡	保證身故基準額(投保時)	躉繳保險費	每年保費費用	假設淨投資報酬率-6%			
					每年身故保證費用	保單帳戶價值	解約金	保證最低身故保險金
1	50	1,000,000	1,000,000	25,200	3,366	912,373	848,507	1,000,000
2	51	1,000,000	0	12,600	3,090	842,456	800,334	1,000,000
3	52	1,000,000	0	12,600	2,852	776,965	753,656	1,000,000
4	53	1,000,000	0	0	2,652	727,784	720,506	1,000,000
5	54	1,000,000	0	0	2,484	681,715	681,715	1,000,000
6	55	1,000,000	0	0	2,327	638,563	638,563	1,000,000
7	56	1,000,000	0	0	2,179	598,142	598,142	1,000,000
8	57	1,000,000	0	0	2,041	560,280	560,280	1,000,000
9	58	1,000,000	0	0	1,912	524,814	524,814	1,000,000
10	59	1,000,000	0	0	1,791	491,594	491,594	1,000,000
11	60	1,000,000	0	0	1,678	460,476	460,476	1,000,000
21	70	1,000,000	0	0	872	239,449	239,449	1,000,000
31	80	1,000,000	0	0	454	124,514	124,514	1,000,000
41	90	1,000,000	0	0	236	64,748	64,748	1,000,000
45	94	1,000,000	0	0	182	49,846	49,846	1,000,000

註 1：上述範例數值中之保單帳戶價值已扣除保單相關費用。

註 2：上述所舉範例之保單帳戶價值係指尚未扣除解約費用之金額，要保人申領解約金時須自該保單帳戶價值中另扣除解約費用(解約費用率請參考【費用之揭露】)。

註 3：上述保單帳戶價值及保證身故基準額係以新臺幣計價為基礎，不考慮投資標的計價貨幣單位的匯兌風險。

註 4：本保險身故保證費用率計算考慮脫退率，故身故保證費用無解約金。

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

王大明可選擇年金採一次給付或分期給付，若王大明選擇第 45 保單週年日做為年金給付開始日，若假設預定利率為 1.75%，則給付金額如下表顯示。

單位：新臺幣/元

年金累積期間假設淨投資報酬率		假設淨投資報酬率			
		6%	2%	0%	-6%
年金給付方式	一次給付	11,195,125	1,978,203	810,435	49,846
	分期給付 (每月給付年金金額) 保證金額給付期間 10 年 10 月	85,956	15,189	6,223	-[註 3]

註 1：上述範例計算之年金金額數值**僅供參考**，實際年金金額將以在年金給付開始日時，當時之年金累積期間屆滿日之保單帳戶價值（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每月給付年金金額。

註 2：要保人可選擇於年金給付開始日選擇一次給付或分期給付；如選擇一次給付，本公司將年金累積期間屆滿日之保單帳戶價值(如有保險單借款，應再扣除保險單借款本息)一次給付予被保險人，本契約效力即行終止。如選擇分期給付，本公司應於本契約有效期間內之年金給付開始日及次月起之每月相當日(無相當日者，為該月之末日)，按月給付年金金額予被保險人，至保證金額給付期間屆滿。

註 3：若每月領取之年金金額若低於新臺幣 3,000 元時，本公司改依年金累積期間屆滿日之保單帳戶價值於年金給付開始日起十五日內一次給付受益人，本契約效力即行終止。

【費用之揭露】

✧**保險公司收取之相關費用一覽表**(單位：新臺幣元或%)

<table>
<tr><td>費用項目</td><td>收取標準</td></tr>
<tr><td>一、保費費用</td><td>躉繳保險費之 5.04%，並分三年依下表比例收取：
<table>
<tr><td>保單年度</td><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>第 4 年及以後</td></tr>
<tr><td>每月保費費用比例</td><td>0.21%</td><td>0.105%</td><td>0.105%</td><td>0%</td></tr>
</table>
保費費用之金額為躉繳保險費乘以每月保費費用比例。</td></tr>
<tr><td colspan="2">二、保險相關費用</td></tr>
<tr><td>1. 保單管理費</td><td>無。</td></tr>
<tr><td>2. 身故保證費用</td><td>各投保年齡及性別之身故保證費用費率表詳如保單條款附表四。</td></tr>
<tr><td colspan="2">三、投資相關費用</td></tr>
<tr><td>1. 申購投資標的手續費</td><td>本公司未另外收取。</td></tr>
<tr><td>2. 投資標的經理費</td><td>(1)共同基金：共同基金之投資機構收取，並反應在投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。
(2)委託投資帳戶：無。</td></tr>
<tr><td>3. 投資標的管理費</td><td>(1)共同基金：無。
(2)委託投資帳戶：本公司收取，並反應在投資標的單位淨值中，每年收取投資標的價值之 1.1%註。</td></tr>
<tr><td>4. 投資標的保管費</td><td>(1)共同基金：共同基金之保管機構收取，並反應在投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。
(2)委託投資帳戶：委託投資帳戶之保管機構收取，並反應在投資標的單位淨值中，本公司未另外收取。</td></tr>
<tr><td>5. 投資標的贖回費用</td><td>本公司未另外收取。</td></tr>
<tr><td>6. 投資標的轉換費用</td><td>每次新臺幣五百元。
每一保單年度得免費申請轉換六次，總計超過六次之免費申請轉換次數時，應支付轉換費用。但僅申請轉出配息停泊標的者，該投資標的之轉換不計入次數，亦不收取投資標的轉換費用。
本公司得放寬免費申請轉換次數，並以書面通知要保人，而本公司前開書面通知放寬免費申請轉換次數不溯及既往。</td></tr>
<tr><td>7. 其他費用</td><td>本公司未另外收取。</td></tr>
<tr><td colspan="2">四、解約及部分提領費用</td></tr>
</table>

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

<table>
<tr><td>1. 解約費用</td><td>為本公司給付解約金時所扣除之費用，按下列公式計算：
「契約終止之保單帳戶價值扣除配息停泊標的價值」×「該保單年度解約費用率」。
各保單年度之解約費用率如下表：
<table><tr><td>保單年度</td><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>第 5 年及以後</td></tr><tr><td>解約費用率</td><td>7%</td><td>5%</td><td>3%</td><td>1%</td><td>0%</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>2. 部分提領費用</td><td>(1)解約費用率非為零之保單年度：
「部分提領金額扣除配息停泊標的提領金額」×「該保單年度解約費用率」。
(2)解約費用率為零之保單年度：
辦理部分提領時，可享有同一保單年度內四次免費部分提領之權利；超過四次的部分，本公司將自每次部分提領之金額中扣除新臺幣 1,000 元之部分提領費用。倘要保人僅申請提領配息停泊標的者，該投資標的不計入部分提領次數，亦不收取部分提領費用。</td></tr>
<tr><td>五、其他費用</td><td>無。</td></tr>
</table>

註：管理費包含本公司收取之管理費及投資機構收取之委託報酬或費用，於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。委託投資帳戶如投資於該委託投資機構經理之基金時，投資機構不收取該部分委託資產之委託報酬。

✧**投資機構收取之相關費用表**，詳見【投資標的相關費用表】

身故保證費用率表

每月身故保證費用=「扣除保費費用及配息停泊標的價值後的保單帳戶價值」乘以下表所列之費用率。惟首次投資配置日前，本契約免收身故保證費用，第一次身故保證費用自首次投資配置日時，按該月份未經過期間比例收取。

每月費用率					
投保年齡(歲)	男性	女性	投保年齡(歲)	男性	女性
15	0.0031%	0.0016%	40	0.0154%	0.0089%
16	0.0033%	0.0018%	41	0.0164%	0.0096%
17	0.0035%	0.0019%	42	0.0175%	0.0102%
18	0.0037%	0.0020%	43	0.0187%	0.0109%
19	0.0039%	0.0021%	44	0.0199%	0.0117%
20	0.0042%	0.0023%	45	0.0212%	0.0125%
21	0.0044%	0.0025%	46	0.0226%	0.0134%
22	0.0047%	0.0026%	47	0.0241%	0.0143%
23	0.0050%	0.0028%	48	0.0257%	0.0153%
24	0.0054%	0.0030%	49	0.0274%	0.0164%
25	0.0057%	0.0032%	50	0.0293%	0.0175%
26	0.0061%	0.0035%	51	0.0313%	0.0188%
27	0.0066%	0.0037%	52	0.0334%	0.0201%
28	0.0070%	0.0040%	53	0.0357%	0.0216%
29	0.0075%	0.0042%	54	0.0382%	0.0232%
30	0.0080%	0.0045%	55	0.0409%	0.0248%
31	0.0086%	0.0049%	56	0.0438%	0.0267%
32	0.0091%	0.0052%	57	0.0470%	0.0287%
33	0.0098%	0.0056%	58	0.0504%	0.0308%
34	0.0104%	0.0060%	59	0.0542%	0.0332%
35	0.0111%	0.0064%	60	0.0582%	0.0357%
36	0.0119%	0.0068%	61	0.0626%	0.0384%
37	0.0127%	0.0073%	62	0.0674%	0.0415%
38	0.0135%	0.0078%	63	0.0726%	0.0447%
39	0.0145%	0.0084%	64	0.0783%	0.0483%

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

【重要保單條款之摘要】

※相關附件、附表請參閱保單條款。

※保單借款利率之決定方式，請參閱本公司網站「資訊公開」→「資訊類別」點選「保險商品」之「保單借款條文及借款利率之決定方式」。

「南山人壽活利得寶變額年金保險」

●寬限期間及契約效力的停止（保單條款第六條）

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當月保費費用、身故保證費用時，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躉繳保險費，自催告到達翌日起三十日內為寬限期間。

前項對要保人之催告，本公司另應通知被保險人以確保其權益。對被保險人之通知，依最後留存於本公司之聯絡資料，以書面、電子郵件、簡訊或其他約定方式擇一發出通知者，視為已完成。

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。如在寬限期間內發生保險事故時，本公司應負保險責任，要保人並應按日數比例支付寬限期間內身故保證費用。停效期間內發生保險事故時，本公司不負保險責任，本契約效力即行終止。

●契約效力的恢復（保單條款第七條）

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

要保人於停止效力之日起六個月內提出前項復效申請，經要保人清償寬限期間欠繳之保費費用、身故保證費用，並另外繳交相當於躉繳保險費之金額後，自翌日上午零時起，開始恢復其效力。

要保人於停止效力之日起六個月後提出第一項之復效申請者，本公司得於要保人之復效申請送達本公司之日起五日內要求要保人提供被保險人之可保證明。要保人如未於十日內交齊本公司要求提供之可保證明者，本公司得退回該次復效之申請。

被保險人之危險程度有重大變更已達拒絕承保程度者，本公司得拒絕其復效。

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

要保人依第三項提出申請復效者，除有同項後段或第四項之情形外，於交齊可保證明，並繳交第二項約定之金額後，自翌日上午零時起，開始恢復其效力。

第二項、第五項及第六項繳交之復效保險費，本公司依附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值及第十一條之約定配置於各投資標的。

本契約因第二十八條約定停止效力而申請復效者，除復效程序依前七項約定辦理外，如有第二十八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身故保證費用及保費費用，以後仍依約定扣除身故保證費用及保費費用。

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

基於保戶服務，本公司於保險契約停止效力後至得申請復效之期限屆滿前三個月，將以書面、電子郵件、簡訊或其他約定方式擇一通知要保人有行使第一項申請復效之權利，並載明要保人未於第一項約定期限屆滿前恢復保單效力者，契約效力將自第一項約定期限屆滿之日翌日上午零時起終止，以提醒要保人注意。

本公司已依要保人最後留於本公司之前項聯絡資料發出通知，視為已完成前項之通知。

第一項約定期限屆滿時，本契約效力即行終止。

●保費費用及身故保證費用的收取方式（保單條款第九條）

本公司於本契約生效日及每保單週月日將計算本契約之保費費用，以附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值為準，由保單帳戶價值依當時(或保單週月日當時)各投資標的之配置比例計算各投資標的應分配之費用數額，再分別自各投資標的扣除之。但首次投資配置日前之保費費用，以附表二所示之資產評價日扣除。

本公司於本契約生效日及每保單週月日將計算本契約之身故保證費用，以附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值為準，依當時各項一般投資標的之投資標的價值占整體一般投資標的之投資標的價值總額之比例扣繳。惟首次投資配置日前，本契約免收身故保證費用，第一次身故保證費用自首次投資配置日時，按該月份未經過期間比例收取。

●投資標的及配置比例約定（保單條款第十一條）

要保人投保本契約時，應於要保書選擇購買之附表三所示一般投資標的及配置比例。

要保人於本契約年金累積期間內，得以書面或其他約定方式通知本公司變更前項選擇。

●投資標的之收益分配或撥回資產（保單條款第十二條）

本契約所提供之投資標的如有收益分配或自投資資產中撥回資產時，本公司應以該投資標的之收益或撥回資產總額，依本契約所持該投資標的價值佔本公司投資該標的總價值之比例將該收益或撥回資產分配予要保人。但若有依法應先扣繳之稅捐時，本公司應先扣除之。

依前項分配予要保人之收益分配或撥回資產，若實際收受各投資標的收益分配或撥回資產之日為同一日，本公司將合併計算當次收益分配金額。本公司應於實際收受收益分配或撥回資產之日後十日內，將當次收益分配金額以匯款方式給付予要保人；如當次收益分配金額未達新臺幣一千元或要保人未提供符合本公司規定之匯款帳號者，本公司應於實際收受收益分配或撥回資產之日後次一個資產評價日，將當次收益分配金額投資配置於配息停泊標的。惟要保人提供本公司網站公佈之約定銀行之匯款帳號者，不受前述新臺幣一千元之限制，本公司仍以匯款方式給付。但因可歸責於本公司之事由致未於實際收受收益分配或撥回資產之日起算十日內給付者，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以日單利計算。

若本契約於收益實際分配日或撥回資產日已終止、停效、收益實際分配日或撥回資產日已超過年金累積期間屆滿日或其他原因造成無法投資該標的時，本公司將改以支票或匯款方式給付予要保人。

●投資標的轉換（保單條款第十三條）

要保人得於本契約年金累積期間內向本公司以書面或其他約定方式申請不同投資標的之間的轉換，並應於申請書（或電子申請文件）中載明轉出的投資標的及其單位數及指定欲轉入之投資標的，惟配息停泊標的及未成立之投資標的不受理轉入之申請。

本公司依附表二所示轉出之資產評價日之投資標的單位淨值為準計算轉出之投資標的價值，並以該價值扣除轉換費用後，以附表二所示轉入之資產評價日之投資標的單位淨值為準配置於欲轉入之投資標的。

前項轉換費用如附表一。

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

當申請轉換的金額低於新臺幣五百五十元時，本公司得拒絕該項申請，並書面或其他約定方式通知要保人。

當申請轉換的投資標的，經本公司基於轉換標的當時之法令規範或商品適合度等因素，評估不適合要保人時，本公司得拒絕該項申請，並書面或其他約定方式通知要保人。

●投資標的之新增、關閉與終止（保單條款第十四條）

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。

如配息停泊標的有關閉或終止之情事者，改以本公司指定之投資標的作為未來配息停泊標的。

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，本公司得依下列方式辦理，而該處理方式亦將於本公司網站公布：

一、一般投資標的關閉或終止時：本公司得逕剔除該關閉或終止之一般投資標的，並就要保人最新指定之其餘一般投資標的配置比例重新計算相對百分比，以作為未投資金額及經終止之一般投資標的之轉出價值之投資分配比例；如要保人未指定其餘一般投資標的者，本公司得將相關金額配置於配息停泊標的。

二、配息停泊標的關閉或終止時：本公司得指定其他投資標的做為配息停泊標的，並將終止之配息停泊標的轉出價值及應配置於配息停泊標的之金額配置於該投資標的。

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，亦不收取轉換費用及部分提領費用。

●特殊情事之評價與處理（保單條款第十五條）

投資標的於資產評價日遇有下列情事之一，致投資機構或計算代理機構暫停計算投資標的單位淨值或贖回價格，導致本公司無法申購或申請贖回該投資標的時，本公司將不負擔利息，並依與投資機構或計算代理機構間約定之恢復單位淨值或贖回價格計算日，計算申購之單位數或申請贖回之金額：

一、因天災、地變、罷工、怠工、不可抗力之事件或其他意外事故所致者。
二、國內外政府單位之命令。
三、投資所在國交易市場非因例假日而停止交易。
四、非因正常交易情形致匯兌交易受限制。
五、非可歸責於本公司之事由致使用之通信中斷。
六、有無從收受申購或贖回請求或給付申購單位、贖回金額等其他特殊情事者。

要保人依第二十八條約定申請保險單借款或本公司依第十八條之約定計算年金金額時，如投資標的遇前項各款情事之一，致投資機構或計算代理機構暫停計算投資標的單位淨值，本契約以不計入該投資標的之價值的保單帳戶價值計算可借金額上限或年金金額，且不加計利息。待特殊情事終止時，本公司應即重新計算年金金額或依要保人之申請重新計算可借金額上限。

第一項特殊情事發生時，本公司應主動以書面或其他約定方式告知要保人。

因投資機構或計算代理機構拒絕投資標的之申購或贖回、該投資標的已無可供申購之單位數，或因法令變更等不可歸責於本公司之事由，致本公司無法依要保人指定之投資標的及比例申購或贖回該投資標的時，本公司將不負擔利息，並應於接獲主管機關或投資機構或計算代理機構通知後十日內於網站公告處理方式。

●年金金額的給付（保單條款第十九條）

要保人於訂立本契約時，選擇下列一種年金給付方式：

一、一次給付：被保險人於年金給付開始日仍生存者，本公司將年金累積期間屆滿日之保單帳戶價值(如有保險單借款，應再扣除保險單借款本息)一次給付予被保險人，本契約效力即行終止。

二、分期給付：被保險人於年金給付開始日仍生存者，本公司應於本契約有效期間內之年金給付開始日及次月起之每月相當日(無相當日者，為該月之末日)，按月給付年金金額予被保險人，至保證金額給付期間屆滿。

要保人於年金給付開始日前，得以書面通知本公司變更年金給付方式，其書面通知須於年金給付開始日前送達本公司始生效力。

本公司應於年金給付開始日之六十日前主動以書面通知要保人得行使第二項年金給付方式之變更。

被保險人於年金給付期間內身故後仍有未支領之年金餘額時，本公司依下列方式計算未支領之年金餘額，一次給付予身故受益人或其他應得之人，本契約即行終止：

一、若被保險人於保證金額給付期間內身故者，本公司按保證金額扣除已領取年金金額後之餘額計算應給付之年金金額。

二、若被保險人於保證金額給付期間屆滿後身故者，本公司以預定利率按年複利折算未支領之年金餘額後之現值給付之。

第一項第二款之情形，如被保險人於保證金額給付期間屆滿時仍生存，繼續給付至被保險人身故之該年金保單年度末或被保險人之保險年齡達到一百一十歲，二者中較早發生者為止，本契約即行終止。

●契約的終止及其限制（保單條款第二十條）

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。

本公司應以附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值計算所得的保單帳戶價值扣除解約費用後計算解約金，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。

●保單帳戶價值的部分提領（保單條款第二十一條）

年金給付開始日前，要保人得向本公司提出申請部分提領其保單帳戶價值，但每次提領之保單帳戶價值不得低於新臺幣一千五百元且提領後的保單帳戶價值不得低於新臺幣一萬元。

要保人申請部分提領時，按下列方式處理：

一、要保人必須在申請文件中指明部分提領的投資標的單位數。

二、本公司以附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值為準計算部分提領的保單帳戶價值。

三、本公司將於收到要保人之申請文件後一個月內，支付部分提領的金額扣除部分提領費用後之餘額。逾期本公司應加計利息給付，其利息按年利率一分計算。

前項部分提領費用如附表一。

要保人申請部分提領時，保證身故基準額應按「扣除配息停泊標的部分之部分提領金額」占「扣除配息停泊標的部分之保單帳戶價值」之比例減少之，最低減少至零為止。

倘被保險人身故後，本公司收齊「保證最低身故保險金」所需文件前，若要保人依本條約定申請部分提領其保單帳戶價值者，本契約保證身故基準額仍依前項約定自動調整，並依身故受益人檢齊所需文件並送達本公司時之本契約保證身故基準額為準。

●被保險人身故的通知與返還保單帳戶價值、給付保證最低身故保險金(保單條款第二十二條)

被保險人身故後，要保人或身故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，本公司將根據收齊第二十四條約定申請文件後，以下列二者較大之值，加計依附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值計算所得的配息停泊標的之投資標的價值及自被保險人身故日之次一保單週月日起溢收之身故保證費用，給付「保證最低身故保險金」予身故受益人或其他應得之人，本契約效力即行終止：

一、委託投資帳戶之投資標的價值：收齊申請文件後，依附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值計算所得的 委託投資帳戶之投資標的價值。

二、保證身故基準額：以收齊申請文件時，按前款計算委託投資帳戶之投資標的價值時之同一匯率所換算之新臺幣金額。

身故受益人依第二十四條約定申領「保證最低身故保險金」時，若已超過第三十四條所約定之時效，本公司得拒絕給付保險金。本公司將以條款附表二所示資產評價日之投資標的單位淨值計算所得之保單帳戶價值，並加計自被保險人身故日之次一保單週月日起溢收之身故保證費用，返還予要保人或其他應得之人，本契約項下之保單帳戶即為結清，本契約效力即行終止。

若被保險人之身故及本公司收齊申請文件，均於本契約首次投資配置日之前者，第二項「保證最低身故保險金」，本公司改按下列二者較大之值給付予身故受益人或其他應得之人，本契約效力即行終止：

一、要保人於投保時繳付之躉繳保險費。

二、保單帳戶價值，倘有未繳之保費費用，本公司得予以扣除。

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，本公司應將其未支領之年金餘額依約定給付予身故受益人或其他應得之人。

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

身故受益人故意致被保險人於死或雖未致死者，喪失其受益權。如因該受益人喪失受益權，而致無身故受益人受領未支領之年金餘額或「保證最低身故保險金」時，其未支領之年金餘額或「保證最低身故保險金」作為被保險人遺產。如有其他身故受益人者，喪失受益權之身故受益人原應得之部分，按其他身故受益人原約定比例分歸其他身故受益人。

●保證最低身故保險金的申領（保單條款第二十四條）

受益人或應得之人申領「保證最低身故保險金」時，應檢具下列文件：

一、保險單或其謄本。

二、被保險人死亡證明文件及除戶戶籍謄本。

三、保險金申請書。

四、受益人或應得之人的身分證明。

本公司應於收齊前項文件後十五日內給付之。但因可歸責於本公司之事由致未在前開期限內為給付者，應給付遲延利息年利一分。

●年金的申領（保單條款第二十六條）

被保險人於年金給付開始日後生存期間每年第一次申領年金給付時，應提出可資證明被保險人生存之文件。但於保證金額內不在此限。

保證金額年金受益人得申請提前給付，其計算之貼現利率為預定利率按年複利折算。

被保險人身故後若仍有未支領之年金餘額，受益人申領時應檢具下列文件：

一、保險單或其謄本。

二、被保險人死亡證明文件及除戶戶籍謄本。

三、受益人的身分證明。

除第一期年金金額可於年金給付開始日起十五日內給付外，其他期年金金額應於各期之應給付日給付。如因可歸責於本公司之事由，致第一期年金金額逾年金給付開始日起十五日內未給付，或其他期年金金額逾應給付日未給付時，應給付遲延利息年利一分。

●保險單借款及契約效力的停止（保單條款第二十八條）

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四十。

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七日（下稱還款期限屆滿日）內償還時，本公司將以還款期限屆滿日起算四日為基準日，計算保單帳戶價值並扣抵之；其書面通知內容應包含扣抵日、扣抵本息採用之淨值日/匯率日之計算方式及贖回款項間差額之處理方式。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。

本公司依第二項約定以保單帳戶價值扣抵保險單借款本息時，保證身故基準額應按「扣除配息停泊標的部分之扣抵金額」占「扣除配息停泊標的部分之保單帳戶價值」之比例減少之，最低減少至零為止。

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。

●不分紅保單（保單條款第二十九條）

本保險為不分紅保單，不參加紅利分配，並無紅利給付項目。

（**僅供參考**，詳細內容請參閱保單條款）

投資標的揭露

【投資標的一覽表】

一、一般投資標的

(一) 投資標的簡介(如下表)

投資標的名稱	簡稱	貨幣單位	是否有單位淨值	可否資產撥回	投資機構
南山人壽委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回) **(撥回率或撥回金額非固定) (全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)**	委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回) **(撥回率或撥回金額非固定) (全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)**	美元	有	可 (註)	富達證券投資信託股份有限公司

註：本公司委託全權委託投資事業代為運用與管理之全權委託帳戶之資產撥回機制可能由該帳戶之收益或本金中支付。任何涉及該帳戶本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。本全權委託帳戶資產撥回前未先扣除行政管理相關費用。

(二) 投資標的相關費用表

投資標的名稱	申購手續費	管理費(每年)(註 1)	保管費(每年)(註 2)	贖回手續費
南山人壽委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回)**(撥回率或撥回金額非固定)(全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)**	無	1.10%	不多於 0.05%	無

註 1：管理費包含本公司收取之管理費及投資機構收取之委託報酬或費用，於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。委託投資帳戶如投資於該委託投資機構經理之基金時，投資機構不收取該部分委託資產之委託報酬。

註 2：保管費由保管機構收取，於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。

(三) 資產撥回計畫：

每月每單位資產撥回金額，依撥回基準日之單位淨值決定，如下所示：

該月資產撥回基準日單位淨值	每單位資產撥回金額（美元）
該月資產撥回基準日單位淨值<8.00	無
8.00≦該月資產撥回基準日單位淨值<10.30	0.035
10.30≦該月資產撥回基準日單位淨值	0.045

(四)委託投資帳戶可投資之投資標的：

詳見**【投資標的說明】**。

二、配息停泊標的[註1、註2](如下表)：

投資標的名稱（註3、註4）	簡　稱	貨幣單位	是否有單位淨值	可否配息（註5）	投資機構
復華貨幣市場證券投資信託基金	復華貨幣市場基金	新臺幣	有	否	復華證券投資信託股份有限公司

註：1. 配息停泊標的僅接受收益分配或撥回資產時投入，其後之部分提領等則依本契約之約定辦理。

2. 要保人申請轉換配息停泊標的時，本公司僅接受轉出之申請，不受理轉入之申請。

3. 投資標的名稱載有「證券投資信託基金」者為證券投資信託基金，投資標的名稱未載有「證券投資信託基金」者則屬境外基金。

4. 投資標的之級別或股別（class of shares）以及投資標的名稱後方警語依實際銷售時投資機構通知者為準。惟投資機構保有變更之權利。

5. 標的配息之方式（如每月配息、每半年配息或視經理人決定）及可否配息係按投資標的公開說明書/投資人須知所載為準。

【投資標的相關費用表】

✧投資機構收取之相關費用表

下列經理費、管理費及保管費於計算投資標的單位淨值時已先扣除 (註 1)

一、一般投資標的

投資標的名稱	申購手續費	管理費 (每年) (註 2)	保管費 (每年) (註 3)	贖回手續費
南山人壽委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回) **(撥回率或撥回金額非固定) (全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)**	無	1.10%	不多於 0.05%	無

二、配息停泊標的

投資標的名稱	申購手續費	經理費 (每年)	保管費 (每年)	贖回手續費
復華貨幣市場證券投資信託基金	無	0.10%	0.05%	無

註 1：各投資標的之保管費、經理費及其實際金額，以當時投資標的公開說明書/投資人須知所載或投資機構通知者為準；倘有其他相關營運管理費用或法定費用，則依當時投資標的公開說明書/投資人須知所載或投資機構通知者為準，惟各投資機構保有變更之權利，亦保有得不予於計算投資標的單位淨值時扣除而額外收取該費用之權利，其實際金額及其收取情形以當時投資標的公開說明書/投資人須知所載或投資機構通知者為準。

註 2：管理費包含本公司收取之管理費及投資機構收取之委託報酬或費用，於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。委託投資帳戶如投資於該委託投資機構經理之基金時，投資機構不收取該部分委託資產之委託報酬。

註 3：保管費由保管機構收取，於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。

範例說明：以連結類全委帳戶為例

假設保戶投資配置之淨保險費本息總和為100,000元，並選擇《投資帳戶 A》，配置100%，且為簡化說明，假設保戶所持有該檔類全委帳戶用以計算費用之價值皆未變動，且不考量匯率變動因素。

假設投資標的《投資帳戶 A》之管理費及保管費費用率，以及該檔類全委帳戶所投資子基金之經理費及保管費費用率分別如下：

投資標的	經(管)理費費率(每年)	保管費費率(每年)
《投資帳戶 A》	1.50%	不超過 0.02%
《投資帳戶 A》投資之子基金	0% ~ 2.0%	0% ~ 1.9%

則保戶投資於《投資帳戶 A》每年最高應負擔之經理費、管理費及保管費如下:

- 《投資帳戶 A》:

  100,000 x (2.0%+1.9%) + (100,000-100,000 x (2.0%+1.9%)) x (1.5%+0.02%) = 3,900 + 1,460.72 = 5,360.72元。

※前述費用係每日計算並反映於類全委帳戶淨值中，保戶無須額外支付。

註一：受委託管理類全委帳戶資產之投信業者如有將類全委帳戶資產投資於該投信業者經理之基金時，就該經理之基金部分，投信業者不得再收取類全委帳戶之管理費。

註二：類全委帳戶之管理費係由本公司及受託管理該類全委帳戶之投信業者所收取，類全委帳戶投資之子基金之經理費則係由經理該子基金之投信業者所收取。

註三：運用類全委帳戶資產買賣投信業者經理之證券投資信託基金受益憑證、共同信託基金受益憑證及其他相關商品，如有自投信業者取得之報酬、費用、折讓等各項利益，應返還至類全委帳戶資產，可增加帳戶淨資產價值。前述各項利益係由投信業者原本收取之經理費中提撥，不影響子標的淨值。

✧自投資機構取得之報酬、費用、折讓等各項利益

本商品提供連結之基金及全權委託投資業務事業代為運用與管理專設帳簿資產(投資標的)所收取之通路報酬如下：

****此項通路報酬收取與否並不影響基金及全權委託投資業務事業代為運用與管理專設帳簿資產(投資標的)淨值，亦不會額外增加要保人實際支付之費用。**

投資機構(證券投資信託公司/總代理人/境外基金機構)支付	
投資機構	通路服務費[註1] 分成
復華證券投資信託股份有限公司	不多於 1%
富達證券投資信託股份有限公司	無

註 1：本商品皆無自全權委託投資業務事業代為運用與管理專設帳簿資產收取通路服務費分成。

註 2：未來本商品如有連結之投資標的變動或相關通路報酬變動時，請至南山人壽網站(網址：https://www.nanshanlife.com.tw)查詢最新公告資訊。

註 3：總代理人所代理之投資標的管理機構，請詳見保險商品說明書。

範例說明：

＜本範例內容為協助要保人了解通路報酬之意義，不代表本商品實際連結之投資標的或投資金額，相關資訊僅供參考＞

如投資於柏瑞證券投資信託股份有限公司經理之基金，本公司自柏瑞證券投資信託股份有限公司收取不多於1.5%之通路服務費分成。故要保人購買本商品，其中每投資1,000元於柏瑞證券投資信託股份有限公司所經理之基金(投資標的)，本公司每年收取之通路報酬如下：

1.由要保人額外所支付之費用：0元

2.由柏瑞證券投資信託股份有限公司支付：

(相關費用係均由投資機構(證券投資信託公司/總代理人/境外基金機構)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(投資標的)淨值。)

要保人持有基金(投資標的)期間之通路服務費分成：不多於15元(1000 * 1.5%=15元)

本公司辦理投資型保單業務，因該類保險商品提供基金或全權委託投資業務事業代為運用與管理專設帳簿資產作為連結，故各投資機構支付通路報酬（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），以因應其原屬於投資機構所應支出之客戶服務及行政成本。惟因各基金或全權委託投資業務事業代為運用與管理專設帳簿資產性質不同且各投資機構之行銷策略不同，致本公司提供不同基金或全權委託投資業務事業代為運用與管理專設帳簿資產供該投資型保單連結時，自各投資機構收取通路報酬之項目及金額因而有所不同。請要保人依個人投資目標及基金或全權委託投資業務事業代為運用與管理專設帳簿資產風險屬性，慎選投資標的。

【投資標的說明】

注意事項：

要保人及受益人對於投資標的價值須直接承擔投資標的之法律、匯率、市場變動風險及投資機構之信用風險所致之損益。

一、選定投資標的之標準與理由：

投資型保險商品雖將傳統保險由保險公司承擔之利差風險轉移為保戶自行承擔，但本公司仍然必須秉持一貫嚴謹專業之態度為客戶利益作最佳之產品組合。在為客戶遴選投資標的之方法及過程上，本公司係以由上而下(Top-Down)之方式挑選投資機構之經營管理再篩選個別之投資標的。使本公司客戶在複雜的投資環境中不會因投資機構之經營管理偏差而招致無謂之風險。此一由上而下之評估模式對保戶長期利益之保障格外重要。故本公司就投資機構之經營管理、操作績效、經理團隊、投資策略、市場聲譽、財務狀況、內部控管、提供訓練及服務項目上，作審慎評估之依據。選定投資標的之標準與理由亦適用於新增設之投資標的。

註：選擇標準可能因法律或公司政策調整，為維護保戶權益與維持商品之一致性，選擇標準調整時，舊有標的將不再依新版標準重新評估。

二、共同基金(含 ETF)標的之選擇標準：

➢ 投資機構評估項目：

1. 公司成立時間
2. 投資團隊
3. 得獎紀錄
4. 管理資產規模
5. 是否有因業務缺失而受主管機關處分之情事
6. 提供訓練及服務項目

➢ 個別標的評估項目：

1. 投資標的規模
2. 成立年限
3. 投資標的績效
4. 市場性/獨特性
5. 公司治理
6. 政治及投資風險
7. 排除政策

三、委託投資帳戶 / 首次募集型基金之選擇標準：

➢ 受委託投資機構或投資標的經理公司評估項目：

1. 公司成立時間
2. 投資團隊
3. 市場性/獨特性
4. 得獎紀錄
5. 管理資產規模

6. 是否有因業務缺失而受主管機關處分之情事
7. 提供訓練及服務項目
8. 公司治理
9. 政治及投資風險
10. 排除政策

四、選定投資機構如下表：

投資標的經理機構/受委託投資機構	
復華證券投資信託股份有限公司	地址：台北市八德路二段 308 號 8 樓 網址：www.fhtrust.com.tw
富達證券投資信託股份有限公司	地址：台北市信義區忠孝東路五段 68 號 11 樓 網址：www.fidelity.com.tw

五、選定投資標的之介紹：(投資標的介紹由投資機構提供)

- 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。
- 投資人可於基金資訊觀測站查詢有關基金之淨值、費用、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、銷售機構及相關基金資訊。
- 基金資訊觀測站網址：https://www.fundclear.com.tw/home
- 投資標的最新訊息，歡迎至南山人壽企業網站「ILP Focus 投資標的專區」查閱。
- 委託投資帳戶之「近 12 個月收益分配來源組成表」，請至南山人壽企業網站(www.nanshanlife.com.tw)→投資標的專區→各委託投資帳戶「基本資料與文件」→「月報」查詢。
- 有關投資標的之公平價格調整/反稀釋機制/短線交易規定，投資人可於基金之公開說明書、投資人須知或南山人壽企業網站「ILP Focus 投資標的專區」查詢相關資訊。
- 手機掃描 QR code 立即登入南山保戶園地，設定「投資報酬率通知服務」，為您的投資型保單量身訂做停利停損服務工具。

  設定路徑：右上角個人資訊→我要申請→投資報酬率通知服務

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

➢ 委託投資帳戶介紹(資料日期：115/03/31)

〔1〕南山人壽委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回)(撥回率或撥回金額非固定)(全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)

- 投資機構：富達證券投資信託股份有限公司
- 基本資料：

計價幣別	美元	**成立日期**	2025/5/21
種類	組合型	**核准發行總面額**	無上限
型態	開放式	**收取之委託報酬或費用(每年%)**	不多於 0.5%，於計算投資標的單位淨值時已先扣除，不另外收取。

- 最近一年因業務發生訴訟或非訴訟事件之說明：相關說明請至南山人壽企業網站(網址：https://www.nanshanlife.com.tw)→最新消息→公告事項查詢。
- 投資範圍/地區(投資海外)：全球
- 投資方針/目標：

  本全權委託投資帳戶根據富達多重資產波動度控管策略進行管理，透過資產配置的靈活調整與現金策略性部位的運用。隨市場波動度變化，動態地做配置的調整，致力於長期平均年化波動度不超過 9%為預期目標狀況下，實現長期的資本增長。

  前述長期平均年化波動度係以預期目標的管理模式，不代表本全權委託投資帳戶之最低下方風險或最大累積淨值跌幅或年化波動度之保證。若市場環境發生特殊狀況或出現短期極端波動，儘管已對資產配置進行調整但長期平均年化波動度仍有可能超過 9%。
- 經理人簡介：

  投資經理人姓名：劉敏俐

  1.學歷：MSc in Economics, Finance and Management, University of Bristol, U.K.

  2.經歷：

  富達投信(2025/12~迄今)
  玉山投信全權委託部 投資經理人(2021/11~2025/12)
  安聯投信投資管理處 基金經理人(2017/04~2021/07)
  新光投信全權委託部 投資經理人(2015/09~2017/03)
  新光投信全球投資部 基金經理人(2011/05~2015/09)

  3.同時管理之投資型保單連結投資帳戶或基金名稱：

  (1) 三商美邦人壽環球策略 2.0 投資帳戶-全權委託富達投信投資帳戶
  (2) 南山人壽委託富達投信投資帳戶-多元趨勢先機(現金撥回)
  (3) 第一金人壽全權委託富達投信投資帳戶-享利樂活平衡型
  (4) 富邦人壽委託富達投信-享優利全權委託投資帳戶
  (5) 富達增樂活全權委託管理帳戶-凱基人壽

  4.防止利益衝突之措施：

  基金經理人與全權委託投資經理人相互兼任，其防範利益衝突之作業原則如下：

  (1) 基金經理人與全權委託投資經理人相互兼任時，該經理人應符合相關法令所列之條件。
  (2) 交易方式以非綜合交易帳戶進行交易，惟為確保公平對待所有客戶，同一經理人同時管理多個投資帳戶時，若其交易的投資標的為相同時，如同一支股票或基金，

應採交易輪替政策以決定委託交易順序。即經理人將投資決定指示送達交易員後，交易員應每週根據各個帳戶英文字母先後順序進行交易輪替。

(3) 為確保公平對待所管理之基金及全權委託投資帳戶，經理人應遵循下列反向交易之控管：

i. 同一經理人所管理之不同基金及投資帳戶間，除符合法令、契約規定及公司內部投資限制規定，且經投資處主管或與其相當資格之代理人事先核准者外，應遵守不同基金或投資帳戶間不得對同一標的，於同一日做相反之投資決定。

ii. 前述所稱不得對同一標的作相反投資決定、反向買賣建議及反向交易等行為，不包括投資或顧問建議標的為向證券投資信託事業或境外基金管理機構申購買回之開放式基金在內。但基金經理人、全權委託投資經理人及其兼任證券投資分析建議人員從事上開行為，應於投資決定或提供投資建議時，載明合理分析依據及充分說明其必要性，並事後報權責主管備查。

(4) 投資處主管或與其相當資格之代理人應針對同一經理人所管理之不同投資帳戶之績效進行評估，按月檢視其操作有無偏離投資或交易方針、是否具一致性等，如操作有偏離投資或交易方針，惟投資處主管職級未達副總經理級以上者，上述作業將由總經理執行。經理人應於每月就上月不一致之情形，提出差異原因說明，投資處主管或與其相當資格之代理人，並應於收到經理人的差異說明後完成覆核及評估其內容之合理性，上述評估應留存相關紀錄。

(5) 應於基金公開說明書、全權委託投資契約、投資說明書及投資顧問委任契約揭露基金經理人及全權委託投資經理人及辦理投資顧問分析人員兼任情形及所採取防範利益衝突之措施。

5.最近二年受證券投資信託及顧問法、期貨交易法或證券交易法規定之處分情形：無

- 主要投資風險：

因投資標的特性之不同，將產生不同之投資風險，包括但不限於可能發生之投資標的跌價、匯兌損失所導致之本金虧損，或投資標的暫停贖回及清算等風險。本委託投資帳戶運用管理所生之資本利得及其孳息等收益，悉數歸投資人所享有；其投資所生之風險、費用及稅捐亦悉數由投資人負擔，本公司及投資機構不為本金及投資收益之保證。所投資基金以往之績效不代表未來之表現，亦不保證基金之最低收益。除具有上列所述風險外，投資基金有下列較常見之風險：產業景氣循環風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動風險、投資地區政治、經濟變動風險、通貨膨脹風險、信貸風險、投資較小市值公司風險、投資新興市場風險、因上述風險、受益人大量買回或基金暫停計算買回價格等因素，或有延遲給付買回價金之可能。除前述風險外，投資不同類型基金之其它風險請參閱各基金之公開說明書。

- 收益分配/資產撥回內容說明：

1.來源：資產撥回可能由本委託投資帳戶運用之收益、利得或從本金中支付。

2.計畫：

每月每單位資產撥回金額，依撥回基準日之單位淨值決定，如下所示：

該月委託投資資產撥回基準日之單位淨值(NAV)	每單位資產撥回金額
NAV ≥ 10.30 元	0.045 元
10.30 元 > NAV ≥ 8.00 元	0.035 元
8.00 元 > NAV	不撥回

3.給付方式：

(1) 資產撥回方式：現金

(2) 資產撥回頻率：每月一次

(3) 資產撥回基準日：每月 20 日（如遇非營業日順延至次一營業日）。

(4) 資產撥回除息日：資產撥回基準日後的第一個營業日。

(5) 資產撥回付款日：本公司實際收受受託投資機構資產撥回之日後 10 日內，給付(分配)予要保人。

4.收益分配或資產撥回對保單帳戶價值之影響：資產撥回後本帳戶淨值將有所下降，保單帳戶價值也可能會受到影響，甚至可能相對降低。說明如下：

	資產撥回基準日 保單帳戶價值	資產撥回 金額	資產撥回除息日 保單帳戶價值
金額	100,000	350	99,650
說明	假設資產撥回基準日投資帳戶單位淨值=10 合計 10,000 單位	假設每單位資產撥回金額=0.035。 則資產撥回金額=350(10,000x0.035)。	假設除資產撥回外本投資帳戶價值無變動，保單帳戶價值=99,650(100,000-350)。 假設投資帳戶仍維持 10,000 單位，則投資帳戶單位淨值下降至=9.97(99,650÷10,000)(四捨五入至小數點下第二位)。

註：上列假設之試算說明僅供參考，試算結果不代表實際撥回金額、單位與帳戶價值。

註：本公司委託全權委託投資事業代為運用與管理之全權委託帳戶之資產撥回比率並不代表報酬率，本全權委託帳戶淨值可能因市場因素而上下波動。本公司委託全權委託投資事業代為運用與管理之全權委託帳戶之資產撥回機制可能由該帳戶之收益或本金中支付。任何涉及該帳戶本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。本全權委託帳戶資產撥回前未先扣除行政管理相關費用。

南山人壽委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回)**(撥回率或撥回金額非固定)(全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)**

委託投資帳戶可投資之投資標的

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
富達基金 - 美國基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 美國成長基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 東協基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 亞太入息基金 (Y 股累計美元)**(本基金並無保證收益及配息)**	USD	股票型	RR5
富達基金 - 亞洲非投資等級債券基金 (Y 股累計美元)	USD	非投資等級債券型	RR4
富達基金 - 亞洲成長趨勢基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 亞洲小型企業基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 中國內需消費基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 中國聚焦基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 新興亞洲基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 新興歐非中東基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 新興市場債券基金 (Y 股累計美元)**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	USD	新興市場債券型	RR3
富達基金 - 新興市場基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 歐洲股票 ESG 基金 (A 股累計美元避險)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 歐元債券基金 (A 股累計美元避險)	USD	債券型	RR2
富達基金 - 歐洲入息基金 (A 股【F1 穩定月配息】美元避險)**(本基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)**	USD	股票型	RR4
富達基金 - 歐洲動能基金 (Y 股累計美元避險)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 歐洲基金 (A 股累計美元避險)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 歐洲非投資等級債券基金 (Y 股累計美元避險)	USD	非投資等級債券型	RR3
富達基金 - 歐洲小型企業基金 (Y 股累計美元(美元/歐元避險))	USD	股票型	RR4
富達基金 - 全球入息基金 (Y 股累計美元)**(本基金並無保證收益及配息)**	USD	股票型	RR3
富達基金 - 全球金融服務基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 全球聚焦基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR3
富達基金 - 永續發展全球健康護理基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR3
富達基金 - 全球通膨連結債券基金 (A 股累計美元)	USD	債券型	RR2
富達基金 - 全球科技基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 印度聚焦基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 印尼基金 (A 股美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 全球主題機會基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR3
富達基金 - 全球債券基金 (Y 股累計美元)	USD	債券型	RR2

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
富達基金 - 日本價值基金 (Y 股美元避險)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 日本股票 ESG 基金 (A 股累計美元避險)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 拉丁美洲基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 北歐基金 (A 股累計美元避險)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 太平洋基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 亞洲股票 ESG 基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 泰國基金 (A 股美元)	USD	股票型	RR5
富達基金 - 美元債券基金 (Y 股累計美元)	USD	債券型	RR2
富達基金 - 美元現金基金 (Y 股累計美元)	USD	貨幣市場型	RR1
富達基金 - 美元非投資等級債券基金 (Y 股累計美元)**(本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券)**	USD	非投資等級債券型	RR3
富達基金 - 世界基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR3
富達基金 - 亞洲債券基金 (Y 股累計美元)	USD	債券型	RR3
富達基金 - 全球非投資等級債券基金 (Y 股累計美元)	USD	非投資等級債券型	RR3
富達基金 - 全球優質債券基金 (Y 股【F1 穩定月配息】美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)**	USD	債券型	RR2
富達基金 - 全球工業基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 永續發展美國股票基金 (Y 股累計美元)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 全球消費品牌基金 (Y 股累計美元)**(本基金非屬環境、社會、治理相關主題基金)**	USD	股票型	RR4
富達基金 - 德國基金 (Y 股累計美元避險)	USD	股票型	RR4
富達基金 - 永續發展全球存股優勢基金 (Y 股美元)**(本基金並無保證收益及配息)**	USD	股票型	RR3
富達基金 - 全球多重資產收益基金 (Y 股累計美元)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	USD	平衡型	RR3
PIMCO 多元收益債券基金-機構 H 級類別(累積股份)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	USD	非投資等級債券型	RR3
PIMCO 新興市場債券基金-機構 H 級類別(累積股份)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	USD	新興市場債券型	RR3
PIMCO 全球債券基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	債券型	RR2
PIMCO 全球債券基金-機構 H 級類別美元(原幣曝險)-累積股份	USD	債券型	RR2
PIMCO 美國非投資等級債券基金-機構 H 級類別 (累積股份)**(本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券)**	USD	非投資等級債券型	RR3
PIMCO 全球投資級別債券基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	債券型	RR2
PIMCO 全球投資級別債券基金-機構 H 級類別美元(原幣曝險)-累積股份	USD	債券型	RR2

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
PIMCO 短年期債券基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	債券型	RR2
PIMCO 全球實質回報債券基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	債券型	RR2
PIMCO 美國股票增益基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	股票型	RR4
PIMCO 總回報債券基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	債券型	RR2
PIMCO 絕對收益債券基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	債券型	RR2
PIMCO 全球債券(美國除外)基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	債券型	RR2
PIMCO 全球非投資等級債券基金-機構 H 級類別(累積股份)	USD	非投資等級債券型	RR3
PIMCO 新興市場本地貨幣債券基金-機構 H 級類別-累積股份**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	USD	新興市場債券型	RR3
霸菱成熟及新興市場非投資等級債券基金-I 類美元累積型**(本基金之配息來源可能為本金)**	USD	非投資等級債券型	RR3
霸菱環球非投資等級債券基金-I 類美元累積型**(本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券且配息來源可能為本金)**	USD	非投資等級債券型	RR3
霸菱優先順位資產抵押債券基金-I 類美元累積型**(本基金主要投資於非投資等級之高風險債券及符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券且基金之配息來源可能為本金)**	USD	非投資等級債券型	RR3
法盛盧米斯賽勒斯投資等級債券基金-I/A 美元級別	USD	債券型	RR2
摩根基金 - 新興市場企業債券基金 - JPM 新興市場企業債券(美元) - I 股(累計)**(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)**	USD	新興市場債券型	RR3
摩根基金 - 新興市場本地貨幣債券基金 - JPM 新興市場本地貨幣債券(美元) - I 股(累計)	USD	新興市場債券型	RR3
摩根基金 - 新興市場債券基金 - JPM 新興市場債券(美元) - I 股(累計)**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	USD	新興市場債券型	RR3
摩根基金 - 環球政府債券基金 - JPM 環球政府債券(美元對沖) - I 股(累計)	USD	債券型	RR2
摩根基金 - 環球企業債券基金 - JPM 環球企業債券(美元) - I 股(累計)	USD	債券型	RR2
摩根投資基金 - 環球非投資等級債券基金 - JPM 環球非投資等級債券(美元) - I 股(累計)**(本基金主要投資於符合美國 Rule 144A 規定之私募性質債券)**	USD	非投資等級債券型	RR3
摩根投資基金 - 美國智選基金 - JPM 美國智選(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR4
摩根投資基金 - 歐洲智選基金 - JPM 歐洲智選(美元對沖) - I 股(累計)	USD	股票型	RR4

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
摩根投資基金 - 歐洲策略股息基金 - JPM 歐洲策略股息(美元對沖) - I 股(每月派息)**(本基金之配息來源可能為本金)**	USD	股票型	RR4
摩根投資基金 - 環球股息基金 - JPM 環球股息(美元) - I 股(每季派息)**(本基金之配息來源可能為本金)**	USD	股票型	RR3
摩根投資基金 - 環球智選基金 - JPM 環球智選(美元) - I 股 (累計)	USD	股票型	RR3
摩根基金 - 中國基金 - JPM 中國(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR5
摩根基金 - 日本股票基金 - JPM 日本股票(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR4
摩根基金 - 全方位新興市場基金 - JPM 全方位新興市場(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR5
摩根基金 - 亞太入息基金 - JPM 亞太入息(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR3
摩根基金 - 亞太股票基金 - JPM 亞太股票(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR5
摩根基金 - 美國小型企業股票基金 - JPM 美國小型企業股票(美元) - I 股 (累計)	USD	股票型	RR4
摩根基金 - 美國價值基金 - JPM 美國價值(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR4
摩根基金 - 氣候變遷基金 - JPM 氣候變遷(美元) - I 股 (累計)	USD	股票型	RR4
摩根基金 - 環球天然資源基金 - JPM 環球天然資源(美元) - I 股(累計)	USD	股票型	RR4
ISHARES RUSSELL 1000 INDEX ETF	USD	股票型	RR4
INVESCO QQQ ETF	USD	股票型	RR4
SPDR S&P 500 ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES CHINA CNY BOND ETF	USD	新興市場債券型	RR3
ISHARES CORE S&P MID-CAP ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES RUSSELL MIDCAP ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES CORE S&P SMALL-CAP ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL CONSUMER STAPLES SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL ENERGY SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL HEALTHCARE SECTOR ETF	USD	股票型	RR3
ISHARES S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL MATERIALS SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL TECHNOLOGY SECTOR ETF	USD	股票型	RR4

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
ISHARES S&P GLOBAL TELECOMMUNICATIONS SECTOR ETF	USD	股票型	RR3
ISHARES MSCI PACIFIC EX-JAPAN ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI Eastern Europe Capped UCITS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 ETF	USD	股票型	RR5
SPDR EURO STOXX 50 ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI BRAZIL ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI FRANCE ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI GERMANY ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI SINGAPORE ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI MALAYSIA ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI SOUTH AFRICA ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI THAILAND CAPPED INVESTABLE MARKET ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES Asia Pacific Dividend UCITS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES HIGH DIVIDEND EQUITY FUND	USD	股票型	RR4
ISHARES DOW JONES INTERNATIONAL SELECT DIVIDEND ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DOW JONES U.S. CONSUMER SERVICES SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DOW JONES U.S. HOME CONSTRUCTION ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DJ US OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTIN ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DJ US　OIL EQUIPMENT & SERVICE ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DOW JONES U.S. FINANCIAL SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL FINANCIALS SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
SPDR S&P BANK ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY ETF	USD	股票型	RR5
VANECK VECTORS PHARMACEUTICAL ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DOW JONES TRANSPORTATION AVERAGE ETF	USD	股票型	RR4
SPDR S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	USD	股票型	RR4
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES U.S. Basic Materials ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES U.S. Real Estate ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES EPRA/NAREIT ASIA PROPTY YIELD ETF	USD	股票型	RR5

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
ISHARES FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD FUND	USD	股票型	RR4
ISHARES International Developed Real Estate ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES US Property Yield UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES CORE US REIT ETF	USD	股票型	RR4
SPDR DOW JONES REIT ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P NORTH AMERICAN TECHNOLOGY SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DOW JONES U.S. TECHNOLOGY SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES DOW JONES U.S. TELECOMMUNICATIONS SECTOR ETF	USD	股票型	RR3
ISHARES DOW JONES U.S. UTILITIES SECTOR ETF	USD	股票型	RR3
INVESCO WATER RESOURCES ETF	USD	股票型	RR4
SPDR S&P METALS AND MINING ETF	USD	股票型	RR4
VANGUARD REIT ETF	USD	股票型	RR4
SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	USD	平衡型	RR3
ISHARES Preferred and Income Securities ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI Canada ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL INDUSTRIALS SECTOR ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES S&P GLOBAL Utilities SECTOR ETF	USD	股票型	RR3
ICBCCS WisdomTree S&P China 500 UCITS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI CHINA A INTERNATIONAL UCITS ETF	USD	股票型	RR5
Xtrackers Harvest CSI 300 ETF	USD	股票型	RR5
Xtrackers Harvest FTSE China A-H 50 UCITS ETF	USD	股票型	RR5
Fidelity Global Quality Income ETF (Inc)	USD	股票型	RR4
Fidelity US Quality Income ETF (Acc)	USD	股票型	RR4
Fidelity US Quality Income ETF (Inc)	USD	股票型	RR4
VanEck Vectors Gold Miners ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES Core MSCI Emerging MarketS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES Core MSCI Europe ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Core MSCI World UCITS ETF	USD	股票型	RR3
ISHARES Core S&P 500 ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Europe ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Gold Producers UCITS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI Australia UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI Canada UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI EM UCITS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES MSCI Eurozone ETF	USD	股票型	RR4

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
ISHARES MSCI Japan ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI Japan UCITS ETF USD Dist	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI USA Quality Divid UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI World Small Cap UCITS ETF	USD	股票型	RR4
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR4
Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR4
Energy Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR4
Financial Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR4
Health Care Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR3
Industrial Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR4
Materials Select Sector SPDR Trust	USD	股票型	RR4
Technology Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR4
Utilities Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR3
Xtrackers II Harvest China Government Bond ETF	USD	新興市場債券型	RR3
ABF PAN ASIA BOND ETF	USD	新興市場債券型	RR3
ISHARES 10+ YEAR CREDIT BOND FUND	USD	債券型	RR2
ISHARES 1-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES CORE TOTAL U.S. BOND MARKET ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES JPM EM LOCAL GOVT BOND ETF	USD	新興市場債券型	RR3
ISHARES BARCLAYS CAPITAL GLOBAL INFLATION-LINKED BOND ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES BARCLAYS MBS BOND FUND	USD	債券型	RR2
ISHAERS BARCLAYS SHORT TREASURY BOND FUND	USD	債券型	RR2
ISHARES BARCLAYS TIPS BOND FUND	USD	債券型	RR2
ISHARES GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES IBOXX $ HIGH YIELD CORPORATE BOND FUND	USD	非投資等級債券型	RR3
ISHARES IBOXX $ INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND	USD	債券型	RR2
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND FUND	USD	新興市場債券型	RR3
ISHARES MARKIT IBOXX $ CORPORATE BOND ETF	USD	債券型	RR2
INVESCO FUNDAMENTAL HIGH YIELD CPRPORATE BOND ETF	USD	非投資等級債券型	RR3
SPDR BARCLAYS CAPITAL HIGH YIELD BOND ETF	USD	非投資等級債券型	RR3
ISHARES MORTGAGE REAL ESTATE ETF	USD	股票型	RR4

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
ISHARES CMBS ETF	USD	債券型	RR2
SPDR Bloomberg Convertible Securities ETF	USD	債券型	RR3
ISHARES FLOATING RATE BOND ETF	USD	債券型	RR2
INVESCO SENIOR LOAN ETF	USD	非投資等級債券型	RR3
ISHARES EMERGING MARKETS CORPORATE ETF	USD	新興市場債券型	RR3
ISHARES EMERGING MARKETS HIGH YLD BOND ETF	USD	非投資等級債券型	RR4
ISHARES EMERGING MARKETS LOC CCY ETF	USD	新興市場債券型	RR3
ISHARES NATIONAL MUNI BOND ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES BARCLAYS USD AHY BOND INDEX ETF	USD	非投資等級債券型	RR4
ISHARES 3-7 Year Treasury Bond ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES J.P. Morgan USD EM Bond ETF	USD	新興市場債券型	RR3
Lyxor Core US TIPS DR UCITS ETF	USD	債券型	RR2
Vanguard Total Bond Market ETF	USD	債券型	RR2
Vanguard Total International Bond ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES US Mortgage Backed Securities UCITS ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES Core FTSE 100 UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARE GLOBAL CORPORATE BOND ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - USD	USD	股票型	RR4
ISHARES Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	USD	股票型	RR4
Fidelity Sustainable Research Enhanced Global Equity UCITS ETF	USD	股票型	RR3
Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity UCITS ETF	USD	股票型	RR4
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	USD	股票型	RR4
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	USD	股票型	RR5
Fidelity Sustainable Research Enhanced Emerging Markets Equity UCITS ETF	USD	股票型	RR5
ISHARES Global Clean Energy UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Core S&P U.S. Growth ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI USA Quality Factor ETF	USD	股票型	RR4
Communication Services Select Sector SPDR Fund	USD	股票型	RR4
Invesco WilderHill Clean Energy ETF	USD	股票型	RR4

投資標的名稱	幣別	投資標的類別	風險報酬等級
ISHARES Electric Vehicles & Driving Technology UCITS ETF	USD	股票型	RR4
VanEck Oil Services ETF	USD	股票型	RR4
Alerian MLP ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI Korea UCITS ETF USD Acc	USD	股票型	RR4
ISHARES Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI Japan Value ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Japan Smaller Companies ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI Taiwan UCITS ETF	USD	股票型	RR4
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	USD	股票型	RR2
ISHARES $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES $ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES 0-5 year TIPS UCITS ETF	USD	債券型	RR2
ISHARES USD Short Duration Corporate UCITS ETF	USD	債券型	RR3
ISHARES MSCI Italy ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI India UCITS ETF	USD	股票型	RR5
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	股票型	RR4
SPDR S&P 400 US Mid Cap UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Core S&P 500 UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	USD	債券型	RR2
HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF	USD	股票型	RR4
ISHARES MSCI ACWI ETF	USD	股票型	RR4
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	股票型	RR4
富達基金 - 歐元債券基金 (Y 股累計美元)	USD	債券型	RR2

資料日期：115/03/31

註 1：全權委託投資業務事業須每月檢視可供投資之子標的（不含國內、外證券交易所交易之指數股票型基金及貨幣型基金）是否有新增可申購且幣別相同之法人級別，同時配合調整選擇法人級別進行投資。

註 2：若日後可供投資子標的明細有變動時，將公告於南山人壽網頁，不另通知。

投資之子標的達本帳戶淨資產價值 1%(含)以上者，該子標的應負擔各項費用之費用率如下：

(一)境內外基金、境內 ETF

子標的名稱	經理費費率(%)	保管費費率(%)	分銷費費率(%)	其他費用率(%)
富達基金 - 新興市場債券基金 (Y 股累計美元)**(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)**	0.65	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 亞洲成長趨勢基金 (Y 股累計美元)	0.80	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 美元債券基金 (Y 股累計美元)	0.40	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 亞洲非投資等級債券基金 (Y 股累計美元)	0.65	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 亞洲債券基金 (Y 股累計美元)	0.40	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 全球債券基金 (Y 股累計美元)	0.40	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 世界基金 (Y 股累計美元)	0.80	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 全球工業基金 (Y 股累計美元)	0.80	0.003~0.35	0	請詳公開說明書
富達基金 - 日本價值基金 (Y 股美元避險)	0.80	0.003~0.35	0	請詳公開說明書

(二)境外 ETF

子標的名稱	總費用率(%)
ISHARES MSCI Canada UCITS ETF	0.48
ISHARES Gold Producers UCITS ETF	0.55
Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity UCITS ETF	0.20
ISHARES MSCI CHINA A INTERNATIONAL UCITS ETF	0.40
Fidelity US Quality Income ETF (Acc)	0.25
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - USD	0.34
ISHARES Core MSCI Europe ETF	0.10
SPDR Bloomberg Convertible Securities ETF	0.40

資料日期：115/03/31

註 1：上述各子標的費用率係以公開說明書/投資人須知或各投資機構所提供之資料為準。

註 2：若日後帳戶淨資產價值 1%（含）以上子標的有變動時，將每季於南山人壽企業網站揭露，不另通知。

屆時請至南山人壽企業網站(www.nanshanlife.com.tw)→投資標的專區→各委託投資帳戶「基本資料與文件」→「達淨資產百分之一(含)以上之子標的各項費用」查詢。

➢ 共同基金介紹(資料日期：115/02/28)

〔1〕復華貨幣市場證券投資信託基金

- 投資機構：復華證券投資信託股份有限公司
- 基金基本資料：

計價幣別	新臺幣	**成立日期**	1998/5/28
基金種類	貨幣型	**核准發行總面額**	新臺幣伍佰億元整
基金型態	開放式		

- 投資範圍/地區：國內
- 投資方針/目標：經理公司應以分散風險、確保基金之安全，並維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國境內之銀行存款、短期票券 (國庫券、可轉讓銀行定期存單、公司及公營事業機構發行之本票或匯票、其他經金管會核准之短期債務憑證)、政府公債、公司債(含無擔保公司債、次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券、附買回交易 (含短期票券及有價證券) 及其他經金管會洽中央銀行核准之投資。本基金運用於銀行存款、短期票券及債券附買回交易之總金額需達本基金淨資產價值百分之七十以上。
- 經理人簡介：
  經理人姓名：杜承豪；學歷：香港城市大學工商管理榮譽學士(金融)學位；經歷：(1)復華投信：108 年 9 月-迄今、債券研究處、復華新興人民幣短期收益基金(該基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)協管基金經理(112 年 3 月-112 年 9 月)、復華二年半至五年機動到期 A 級債券美元基金基金經理(112 年 11 月-迄今) 、復華貨幣市場基金基金經理(114 年 11 月-迄今)、(2)台新投顧：105 年 12 月-108 年 9 月、國際產業部策略研究組。
- 主要投資風險：(1)一、類股過度集中之風險 二、產業景氣循環之風險 三、流動性風險 四、外匯管制及匯率變動之風險(本基金為國內貨幣市場型基金，故不適用) 五、投資地區政治、經濟變動之風險 六、商品交易對手及保證機構之信用風險 七、投資結構式商品之風險 八、其他投資標的或特定投資策略之風險 九、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險(本基金無出借有價證券或借入有價證券，故不適用。) 十、其他投資風險(無)。惟前述並未涵蓋本基金所有投資風險，有關本基金之投資風險請詳閱本基金公開說明書。(2)本基金為貨幣市場型基金，資產組合加權平均期間在一百八十日內，流動性佳，可做為資金調度工具，但仍須留意流動性風險。綜合評估本基金投資組合及風險、以計算過去 5 年之淨值波動度為原則，參考「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」並與同類型基金淨值波動度比較，訂定本基金之風險報酬等級為 RR1。風險報酬等級由低至高區分為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。該分類標準係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級；此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，及斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後投資。更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta 及 Sharpe 值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

六、投資標的之風險等級及適合之客戶屬性分析

1. 各基金公司根據『中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準』，依基金類型、投資區域或主要投資標的/產業，由低至高區分為『RR1~RR5』五個風險報酬等級；各投資標的之風險報酬等級可於「南山人壽企業網站」(網址：https://www.nanshanlife.com.tw)查詢。

2. 屬於保守型的投資人，適合購買風險報酬等級：RR1、RR2。

3. 屬於穩健型的投資人，適合購買風險報酬等級：RR1、RR2、RR3。

4. 屬於積極型的投資人，適合購買風險報酬等級：RR1、RR2、RR3、RR4、RR5。

投資標的名稱	風險等級
南山人壽委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回)**(撥回率或撥回金額非固定)(全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)**	RR3
復華貨幣市場證券投資信託基金	RR1

註: 資料日期:共同基金 115/02/28；委託投資帳戶 115/03/31

七、投資標的資產規模、投資績效及風險係數

投資標的名稱	計價幣別	資產規模	投資績效(%)				年化標準差(%)		
			一年	二年	三年	成立至今	一年	二年	三年
南山人壽委託富達投信投資帳戶-動態守利(現金撥回)**(撥回率或撥回金額非固定)(全權委託帳戶之資產撥回機制來源可能為本金)**	美元	11.49 百萬美元	NA	NA	NA	7.80	NA	NA	NA
復華貨幣市場證券投資信託基金	新臺幣	新臺幣 171.47 億元	1.33	2.72	3.90	52.13	0.02	0.03	0.04

註 1：資料日期：共同基金 115/02/28；委託投資帳戶 115/03/31。

註 2：資料來源：晨星及各投資機構提供。

【投資標的之投資風險揭露】

- 國內外經濟、產業景氣循環、政治與法規變動之風險。
- 投資標的類股過度集中之風險。
- 投資地區證券交易市場流動性不足之風險。
- 投資地區外匯管制及匯率變動之風險。當委託投資帳戶所投資之受益憑證、投資所在國或閒置資金與委託投資帳戶計價幣別不同時，匯率的波動亦會影響淨資產價值。
- 投資標的發行或管理機構有解散、破產、撤銷等事由，不能繼續擔任該投資標的發行或管理機構之職務者，雖然投資標的發行或管理機構之債權人不得對該投資標的資產請求扣押或強制執行，但該投資標的仍可能因為清算程序之進行而有資金短暫凍結無法及時反映市場狀況之風險。
- 投資具風險，此一風險可能使投資金額發生虧損，且最大可能損失為其原投資金額全部無法回收，詳細投資風險請參閱本說明書及基金公開說明書。
- 委託投資機構/基金經理公司投資並非絕無風險，受託投資機構/基金經理公司以往之經理績效不保證委託投資資產之最低收益，受託投資機構/基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責委託投資資產之盈虧，亦不保證最低之收益。投資前應詳閱本說明書及基金公開說明書。
- 委託投資帳戶可能投資以非投資等級債券為訴求之基金，此類基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故以非投資等級債券為訴求基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。以非投資等級債券為訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人，且不宜占其投資組合過高之比重。
- 投資標的可能投資於符合美國 144A 債券規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。
- 投資標的可能投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券（包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，簡稱 CoCo Bond 及 TLAC 債券），當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。

- **有關基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。基金 ESG 資訊可至基金資訊觀測站查詢。**
- **本保險不提供未來投資收益、撥回資產或保本之保證。另投資標的的收益分配或撥回資產可能由投資標的的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。投資標的收益分配或撥回資產率不代表投資標的報酬率，且過去收益分配或撥回資產率不代表未來收益分配或撥回資產率，投資標的淨值可能因市場因素而上下波動。部分投資標的進行收益分配前或資產撥回前未扣除應負擔之相關費用，詳情請參閱投資標的公開說明書或月報。**
- **本商品所連結之一切投資標的，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，本公司不負投資盈虧之責。**
- **保單帳戶價值可能因費用及投資績效變動，造成損失或為零；本公司不保證本保險將來之收益。**

封底

南山人壽保險股份有限公司

11049 台北市信義區莊敬路 168 號

https://www.nanshanlife.com.tw

電話：02-8758-8888

免費服務及申訴專線：0800-020-060

※ 本保險商品說明書僅提供參考，詳細內容請以保單條款為準。