

商品風險報酬等級分類表

修訂日期：2019/06/27

風險報酬等級	投資風險	商品
RR1 (貨幣市場型)	低	政府公債(台灣)
		債券附條件交易(RP)
		商業本票(CP)
		短票
		貨幣型基金
		保本型基金(1年內、100%保本)
		銀行存款
RR2	中低	定存
		結構型商品-保本型商品(1年內、100%保本)
		全球或區域或單一國家(已開發、新興市場、亞洲、大中華、其他)債券型基金 [主要投資標的為投資等級之債券]
		區域或單一國家(已開發、新興市場、亞洲、大中華、其他)之投資等級債券
		金融資產證券化基金(投資等級)
		絕對報酬債券基金(投資等級)
		保本型基金(非1年內100%保本)
RR3	中	結構型商品-保本型商品(非1年內、100%保本)
		結構型商品-不保本型商品(1年內、至少70%保本、連結利率)
		全球或區域或單一國家(已開發)債券型基金 [高收益債券(非投資等級之債券)、可轉換債券、主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券(複合式債券基金)]
		區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)債券型基金 [主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券(複合式債券基金)]
		全球股票型基金 [一般型(已開發市場)、公用事業、電訊、醫療健康護理]
		區域或單一國家(已開發)股票型基金 (公用事業、電訊、醫療健康護理)
		全球或區域或單一國家(已開發)之高收益債券(非投資等級之債券)
		絕對報酬債券基金(非投資等級)
		金融資產證券化基金(非投資等級)
		證券化商品(發行或保證人/債券及商品評等A-以上，不含再次證券化商品及合成型商品)
		平衡型(混合型)基金及多重資產型基金(偏債型)
		結構型商品-不保本型商品(1年內、至少70%保本、非連結利率)
		結構型商品-不保本型商品(非1年內、至少70%保本、連結利率)
RR4	中高	全球或區域或單一國家(已開發)股票型基金 (一般型、中小型、金融、倫理/社會責任投資、生物科技、一般科技、資訊科技、工業、能源、替代能源、天然資源、週期性消費品及服務、非週期性消費品及服務、基礎產業、其他產業、未能分類)
		區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)債券型基金 [高收益債券(非投資等級之債券)、可轉換債券]
		區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)之高收益債券(非投資等級之債券)
		全球或區域或單一國家(已開發)之不動產證券化型基金
		證券化商品(發行或保證人/債券及商品評等BB以上)
		國內股票型基金
		平衡型(混合型)基金及多重資產型基金(偏股型)
		國內可轉換(交換)公司債
		國內股票
		經金管會核准之外國股票
		經金管會核准之海外CB
		境內結構型商品-信用連結式債券(CLN)
		結構型商品-不保本型商品(非1年內、至少70%保本、非連結利率)
		境外結構型商品(發行/保證機構及商品發行評等A以上、非保本型)
		外幣資產交換(海外可轉換(交換)公司債)
RR5	高	區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)股票型基金
		區域或單一國家(新興市場、亞洲、大中華、其他)之不動產證券化型基金
		全球或區域或單一國家(已開發、新興市場、亞洲、大中華、其他)之黃金貴金屬型股票基金
		國內核可之期貨信託基金(含私募、公募)
		對沖基金
		可轉換(交換)公司債(CB)選擇權
		黃金
		權證
		股權衍生性金融商品(股權選擇權、股權交換、股權遠期契約)
		期貨
		選擇權
		境內結構型商品-不保本型商品(70%以下保本)
		境內結構型商品(非保本型、含ELN)
		境外結構型商品(發行/保證機構及商品發行評等BBB以上、非保本型)
		境內涉及外匯之結構型商品(非保本型)
		外幣債券衍生性金融商品(債券遠期契約、債券選擇權契約、債券遠期契約及債券選擇權之再組合商品)
		外幣利率衍生性金融商品(遠期利率協定、利率交換、利率選擇權、利率交換選擇權、(遠期利率協定、利率交換、利率選擇權、利率交換選擇權之再組合商品))
外幣商品衍生性金融商品(商品選擇權、商品價格交換、商品遠期契約、(商品遠期契約、商品價格交換、商品選擇權之再組合商品))		
外幣信用衍生性金融商品(信用違約交換、信用違約選擇權)		
外幣股權衍生性金融商品(股權選擇權、股權交換、股權遠期契約)		
外幣資產交換(海外可轉換(交換)公司債(CB)選擇權)		
外幣利率衍生性金融商品(以外幣交割之無本金新臺幣利率交換(NDIRS))		
外幣信用衍生性金融商品(總報酬交換契約)		

註1：投資等級其信用評等須符合下列條件之一

1. 經Standard & Poor's Corp. 評定，長期債務信用評等達BBB-級(含)以上。
2. 經Moody's Investors Service 評定，長期債務信用評等達Baa3級(含)以上。
3. 經Fitch Ratings Ltd. 評定，長期債務信用評等達BBB-級(含)以上。
4. 經中華信用評等股份有限公司評定，長期債務信用評等達twBBB-級(含)以上。
5. 經澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，長期債務信用評等達BBB-(tw)級(含)以上。

註2：除具槓桿或放空效果之ETF外，其他各類型ETF/ETN之風險報酬等級分類參照同指數追蹤標的之風險報酬等級。

註3：具槓桿或放空效果之ETF(需同時具備專業投資人資格，才可承作)，其風險報酬等級分類以指數追蹤標的之風險報酬等級，往上一個等級。

註4：採用本風險報酬等級分類標準時，信託業務得考量業務或商品性質於高一等級限內調整風險報酬等級(例如：國內股票之風險報酬等級由RR4調升為RR5、經金管會核准之外國股票風險報酬等級由RR4調升為RR5)。