

附件一

以模擬過去績效之方式為廣告內容時，應對其風險作平衡報導之方式：

項目	規範內容	說明
適用範圍	僅適用於採數量模型操作之基金。	數量模型須有載於基金公開說明書、發行計劃或銷售文件(如：投資人須知)，方可據以廣告促銷。
模擬資料期間	不得低於2年。	
資料來源	理柏(Lipper)、晨星(Morningstar)或嘉實資訊(股)公司等基金評鑑機構、公會專家版本、Bloomberg、台灣經濟新報、各大交易所、Cmoney。	
模型假設基礎	於廣告文宣資料加註「基金之操作模型請詳閱公開說明書或銷售文件(如：投資人須知)」。	請投資人詳閱公開說明書之詳細說明。
警語	加註「以上僅為歷史資料模擬回測結果，不代表本基金之未來績效保證」等文字，並且須以顯著字體方式呈現。	
風險平衡報導	年化標準差、或績效報酬率走勢圖、或期間最大下跌風險、或自相對高點回本天數。	
不同情境分析	情境分析	範例1：該金融市場上漲XXX點或下跌XXX點時該基金模擬績效表現 範例2：該市場最佳表現或最壞表現時該基金模擬績效表現(一般所謂壓力測試) 範例3：該市場先漲後跌或先跌後漲時該基金模擬績效表現
	敏感度分析	該市場上漲x%或下跌X%該基金模擬績效漲或跌X%(Delta分析)
	蒙地卡羅模擬	利用上萬筆路徑模擬測試，跑出報酬率分布並計算平均報酬率與標準差等
		就左列之不同情境分析，投信業者可擇一使用。