

(完整版)

財務規劃報告書

客戶：林小蕙 小姐

財務規劃顧問：李欣潔

日期：2013年10月18日

重要資訊

1. 本人為客戶提供的分析，包含了基於歷史數據而預估的假設值，以採取較保守之判斷，以增加準確性。
2. 財務策劃書內所提出的任何財務規劃建議，因應未來所發生事情的不確定性，本人不保證任何假設和回報會如本規劃報告書所寫發生。
3. 客戶需留意因執行本財務規劃報告書內之建議所面對之風險，包括利率、匯率和市場等各項風險。
4. 本人將盡力協助客戶明白此財務規劃報告書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎隨時提出討論。
5. 本人向客戶所收集的個人相關資料，將會嚴加保密不會外流，並保證謹慎小心處理。

規畫書大綱

一、	本人所屬公司介紹及本人背景介紹.....	3
二、	客戶個案介紹.....	4~10
	(1) 家庭基本資料.....	4~5
	(2) 家庭收入與支出表.....	6~7
	(3) 家庭資產與負債表.....	8~9
	(4) 家庭財務比率分析表.....	10
	(5) 客戶投資屬性測驗分析.....	10
三、	財務目標.....	11
四、	財務目標評估與分析.....	12~17
五、	財務目標建議執行方案.....	18~26
	(1) 李大發遺產分配.....	18
	(2) 李宣宣就學、成家、創業規畫.....	19~20
	(3) 換屋計劃.....	21
	(4) 資產移轉規畫.....	22~24
	(5) 退休規畫.....	24~26
六、	規畫後整理.....	26
七、	結語.....	27
	附件一.....	28
	附件二.....	29~31
	附件三.....	33~35

The Risk on Rock

一、 本人所屬公司及本人背景介紹

磐石保險經紀人股份有限公司簡介

於 2003 年 7 月成立，磐石以全方位專業服務團隊真正做到讓企業與消費者一次購足，完整規劃好風險、保障與財物，以最小的成本獲得最大效益。磐石的理念是以專業、用心、服務、創新來承諾，成為客戶永遠值得信賴的專屬財務風險顧問。

磐石的獲獎記錄

磐石保經歷年獲獎一覽	
年度	獎 項
2009	2009保險信望愛獎—「最佳保險專業獎」
2010	2010保險信望愛獎—「最佳保險專業獎」
2011	2011保險信望愛獎—「最佳社會責任獎」
	2011保險信望愛獎—「最佳保險專業獎」
2012	2012保險信望愛獎—「最佳社會責任獎」
	2012保險信望愛獎—「最佳保險專業獎」
2013	第五屆台灣保險卓越獎—「保險經紀卓越獎」
	金質獎2013保險信望愛獎—「最佳社會責任獎」
	2013保險信望愛獎—「最佳保險專業獎」

製表：吳寶安

磐石的社會公益活動

磐石連續 4 年與伊甸基金會合作舉辦「千里傳愛」活動，由一群單車勇士來號召為弱勢兒童族群全省募款，實地探訪關懷偏遠地區孩童。

財務規劃師背景介紹

本人擁有七年理財規劃經驗，目前現任職於磐石保險經紀人公司桃園分公司區經理/磐石財富管理股份有限公司，本人相關資格如下所示：

- 人身保險業務員資格認證
- 產物保險業務員資格認證
- 投資型保險業務員資格認證
- 外幣收付非投資型保險資格認證
- 信託業務專業資格認證



二、客戶個案介紹

(1) 背景介紹

1. 林小蕙與林大發夫妻經營海參批發生意，已有 35 年。
2. 民國 85 年皆移民澳洲，處於半退休狀態，目前海參工廠之帳務及管理交由大女兒李青青及女婿。

A. 家庭成員基本資料(表一)

稱謂	姓名	年齡	職業	備註	定居
先生	李大發	65 歲	-	歿, 心肌梗塞	-
太太	林小蕙	58 歲	半退休	澳洲身份	台灣
大女兒	李青青	36 歲	和先生公司帳務管理	育 1 子 8 歲	台灣
二女兒	李佳佳	32 歲	和先生定居美國	育 2 子 5 歲, 3 歲	美國
小兒子	李宣宣	25 歲	雪梨大學大三		澳洲

B. 保險狀況(表二)

被保險人	壽險	意外險	醫療險	防癌	重大疾病	失能看護
李大發 (歿)	100 萬	3000 萬	0	0	0	0
林小蕙	0	3000 萬	0	0	0	0

C. 不動產狀況(表三)

持有人	不動產	市價	權狀坪數
李大發 林小蕙 李青青	澳洲雪梨	2400 萬	
李大發	台灣台北	3603 萬	32.76 坪
林小蕙		4108 萬	37.35 坪
林小蕙	永發工廠	7000 萬	100 坪

D. 投資狀況

李大發股票明細如下(表四)：

公司	每股成本	2013.7月 平均收盤價	股票數	2013.7月 收盤市價	現金	合計	備註
台塑	82	74.08	88378	6,547,042	384,259	6,931,301	李大展
宏達電	383	187.26	12000	2,247,120	8,457,782	10,704,902	李宣宣
群創	33	14.37	421253	6,053,406	234,795	6,288,201	李大發
鴻海	82	76.74	48692	3,736,624	534,719	4,271,343	李大發
合計				18,584,192	9,611,555	28,195,747	

林小蕙股票明細如下(表五)：

公司	每股成本	2013.7月 平均收盤價	股票數	2013.7月 收盤市價	現金	合計	備註
宏達電	325	187.26	2000	374,520	0	374,520	
中華電	93.5	97.47	8000	779,760	0	779,760	
三發	23.8	26.9	20000	538,000	1,376,583	1,914,583	
合計				1,692,280	1,376,583	3,068,863	

林小蕙共同基金明細如下(表六)

基金名稱	2011年12月購入	單位數	2013年7月淨值/@9.4
群益大中華雙力優勢	1,000,000	100,000	940,000

The Risk on Rock

(2)家庭收入支出表

林小蕙與林大發夫妻生活費每年由永發(股)公司提撥，每人每月 30 萬。
 下方為家庭收入與支出，由此可得家庭淨現金流為 2,440,500 元。

(表七)

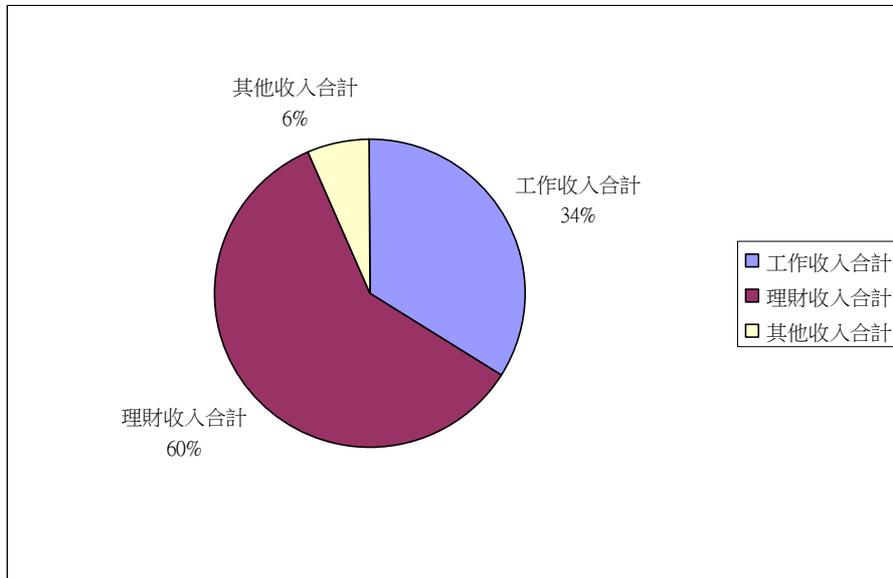
家庭收入支出表

收入項目	家庭年收入				支出項目	家庭年支出			
	李大發	林小蕙	共同	比例		李大發	林小蕙	共同	比例
工作收入：					基本支出：				
薪資	1,800,000	3,600,000		34%	子女扶養			1,566,000	12%
獎金(三節)					所得稅			1,332,500	10%
佣金					房租支出	108,000			1%
津貼					交通支出		680,000		5%
其它					其它支出	1,692,000	3,600,000		39%
工作收入合計	1,800,000	3,600,000	-	34%	基本支出合計	1,800,000	4,280,000	2,898,500	67%
理財收入：					理財支出：				
營業收入/分紅	2,040,000	5,100,000		45%	贈與兒子	2,200,000			16%
利息收入	664,000	520,000	1,215,000	15%	定存/跟會				
租金收入					投資不動產貸款				
基金收入					股票				
股票收入					基金				
其它					其它				
理財收入合計	2,704,000	5,620,000	1,215,000	60%	理財支出合計	2,200,000	-	-	16%
其他收入：					其他支出：				
退休金					娛樂休閒				
保險給付		1,000,000		6%	喪葬費		2,320,000		17%
其他					其他				
其他收入合計	-	1,000,000	-	6%	其他支出合計	-	2,320,000	-	17%
合計	4,504,000	10,220,000	1,215,000	100%	合計	4,000,000	6,600,000	2,898,500	100%
收入總計			15,939,000		支出總計			13,498,500	
毛儲蓄額								2,440,500	

(註：所得稅支出詳附件二)

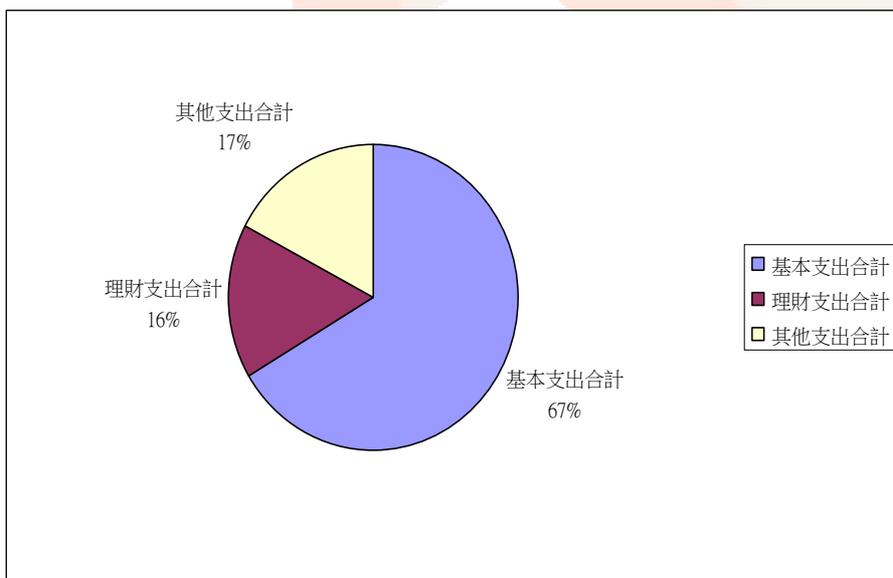
家庭收入表：工作收入佔 34%，理財收入佔 60%，，其它收入 6%，顯示家庭收入來源以理財收入為主。

圖(一)



家庭支出表：全家支出有 67%來自基本支出，接下來是理財支出 16%及其它支出 17%。

圖(二)



(3)家庭資產與負債表

目前皆無任何的負債，因此淨資產為 416,425,610 元，詳下表所示。

※ 參考匯率人民幣 1:4.8，澳幣 1:27

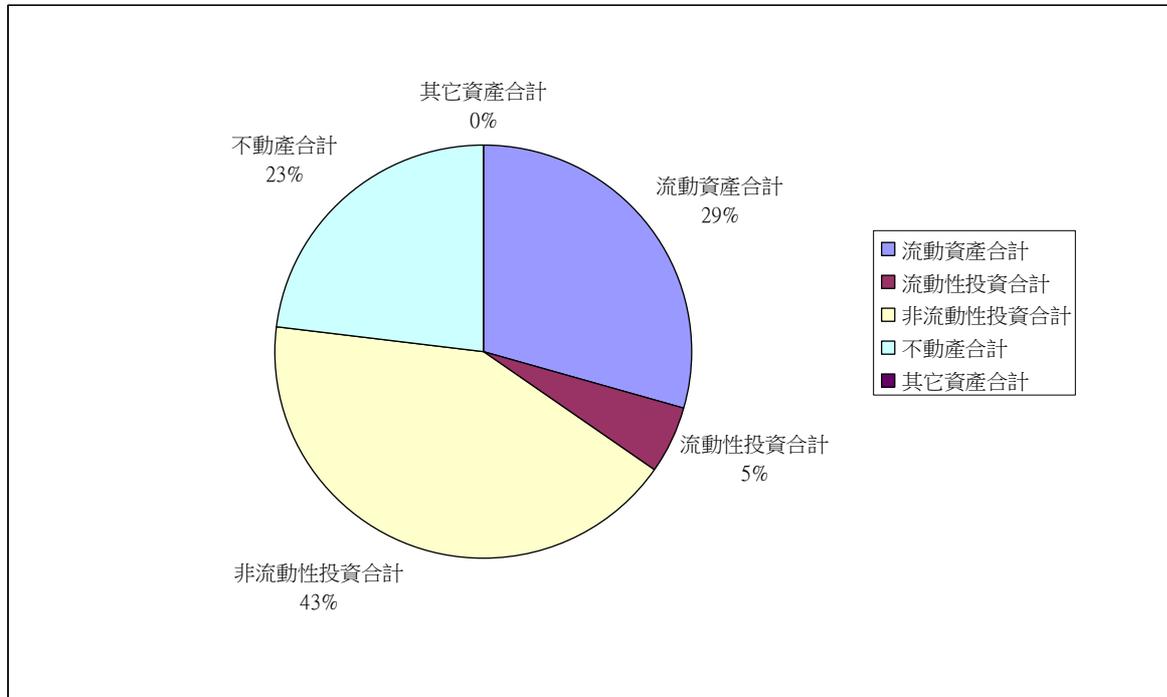
(表八)

家庭資產負債表

項目	資產				項目	負債			
	李大發	林小蕙	共同	比例		李大發	林小蕙	共同	比例
流動資產：					短期負債：				
定存	44,800,000	40,000,000	27,000,000	27%	信用卡				
現金	9,611,555	1,376,583		3%	消費性貸款				
保單價值金					保單貸款				
					其它				
流動資產合計	54,411,555	41,376,583	27,000,000	29%	短期負債合計	-	-	-	0%
流動性投資：					長期負債：				
股票	18,584,192	1,962,280		5%	自用不動產貸款				
基金		940,000		0.2%	投資不動產貸款				
其它					車貸				
					其它				
流動性投資合計	18,584,192	2,902,280	-	5%	長期負債合計	-	-	-	0%
非流動性投資：									
公司資產淨值	30,400,000	146,000,000		42%					
非流動性投資合計	30,400,000	146,000,000	-	42%					
不動產：									
自住-台灣	36,036,000	41,085,000		19%					
自住-雪梨			16,000,000	4%					
大安區停車位		2,500,000		1%					
不動產合計	36,036,000	43,585,000	16,000,000	23%					
其它資產：									
高粱酒	130,000			0.03%					
其它資產合計	130,000	-	-	0.03%					
合計	139,561,747	233,863,863	43,000,000	100%	合計	-	-	-	-
資產總計			416,425,610		負債總計				0
					資產淨值				416,425,610

家庭資產比例最多的部份來自於非流動性投資，其中為永發公司的資產，佔將近43%，其次為流動資產29%及不動產23%。

(圖三)



The Risk on Rock

(4)家庭財務比率分析表

(表九)

項 目	理想值	公 式	說 明	數 據
資產負債比	20~60%	總負債/ 總資產	目前家庭為零負債，代表家庭負債無風險程度。	0
財務自由度	20~100%	年理財收入 /年支出	此數值愈高表示愈不需要依賴工作收入為家庭主要經濟來源供應。試算結果後，仍有部份空間作理財收入增加的規劃。	70.7%
財務負擔率	20~40%	年本息支出 /年收入	比例愈低則代表家庭的負債比例低，家庭的理財風險相對較低。	0%
資產淨值投資率	20~100%	生息資產÷ 資產淨值	比例愈高代表未來的財務自由度愈高。	75.77%
緊急預備金倍數	3~6	流動資產/ 月支出	代表家庭的財務安全性高，同時家庭的資金效益並未有效運用。	109.3

(5)客戶投資屬性測驗分析

A. 假設林小蕙小姐的投資屬性分析統計結果，顯示為謹慎防禦型(請詳附件二)，表示投資者的風險承受能力為中低，以獲得相對穩定的投資收益為目標。

B. 依照過去投資股票及共同基金的經驗，觀察出為虧損的狀態，顯示並無深入付出時間及心力來研究市場資訊及個股行情，對於長期而言，在資產配置的方面，不建議以風險性高的理財工具做規劃。

三、財務目標

(表十)

編號	項目	實現時間	說明
1	李大發遺產繼承	現在	名下資產分配
2	小兒子李宣宣再就學或成家計劃、創業基金，並確保資產移轉後，不會揮霍。	短中長期	(1)澳洲雪梨大四一年學費 35 萬，加上研究所二年 200 萬，共 235 萬。 (2)結婚宴客 105 萬。 (3)創業基金。 (4)未來生活衣食無缺。
3	換屋計劃	現在	思考是否原有房屋售出，而轉購新屋 2 間，每坪 130 萬。
4	資產移轉規劃	未來	三子女要公平分配。
5	退休規劃	未來	目前 58 歲，希望吃穿不愁，退休生活即滿足。

The Risk on Rock

四、財務目標評估與分析

(1) 李大發遺產繼承

李大發先生於 102 年 7 月 2 日逝世，生前並無訂立遺囑與安排資產規劃，故就其名下資產項目，先行試算出應納之遺產稅後，再來分配遺產，試算如下：
(表十一)

遺產項目	金額	說明
現金	40,000,000	台幣定存
	4,800,000	海南島人民幣 100 萬(匯率 1:4.8)
	13,500,000	澳幣 100 萬夫妻共同聯名(匯率 1:27)
	769,514	股票帳戶明細(註 1:表十二)
股票	10,056,420	股票帳戶明細(註 1:表十二)
不動產	19,131,840	台北大安區(註 2)
	8,000,000	澳洲雪梨 2400 萬夫妻與大女兒共同持有
公司股權	30,400,000	永發公司資產淨值共持股 20%
死亡前 2 年內贈與	4,400,000	贈與李宣宣
遺產總額	131,057,774	
1. 免稅額	12,000,000	
2. 配偶扣除額	4,450,000	
3. 直系血親扣除額	1,350,000	
4. 喪葬費	1,110,000	
遺產淨額	112,147,774	
應納遺產稅額(10%)	11,214,777	

※ 註 1：李大發 2012.07.02 股票帳戶明細：(表十二)

公司	每股成本	2012.7.2 收盤價	股票數	2012.7 月收盤市價	現金	合計	備註
群創	33	15.4	421253	6,487,296	234,795	6,722,091	
鴻海	82	73.3	48692	3,569,124	534,719	4,103,843	
合計				10,056,420	769,514	10,825,934	

※ 註 2：台北市大安區該路段區域土地公告現值每坪約 47.4 萬(台北市政府地政局查詢)，房屋評定價值估約市價 1 成。

分析：

依照民法繼承篇，配偶為當然繼承人，而第一順位為直系血親卑親屬，因林小姐的資產大於配偶李大發先生，故未使用民法第 1030 條之 1 規定夫妻剩餘財產差額分配請求權，則配偶及其三名子女共同繼承，在遺產完稅後，每人平

均資產。

依表十一所示，林大發遺產項目為現金、股票、不動產、公司股權，依照下列計算公式每人可均得約 2886 萬資產價值。

(計算公式： $131,057,774 - 4,400,000 - 11,214,777 = 115,442,997 / 4 = 28,860,749$)

優點：若講求公平合理原則，每人平均分配，無任何爭議。

缺點：現金及股票流動性較高，資產變動處理容易，唯不動產分配，若為 4 人均分，則產權共同持有，未來要處份資產或是變更皆須 4 人同意。

(2) 李宣宣未來教育金、成家、創業基金規畫

1. 澳洲大學教育金

目前就讀澳洲雪梨大學大三，剩下大四一年學費，每年學費澳幣 13,000 元，換算為台幣為 35.1 萬(假設匯率 1:27)，生活費及房屋管理費、水電費則由澳幣定存 100 萬的利息收入支付。

2. 澳洲研究所二年教育基金，詳如下表，預估 200 萬。

子女一：	現年	25	歲，希望幾年後能接受高等教育			1	年
(1)大學教育希望安排	無		科系類別		需要準備	0	萬元
(2)碩士教育希望安排	澳洲	私立	科系類別		需要準備	194	萬元
◎ 經3%通膨調整後，需要多少錢才能支應子女教育金需求。					需要準備	200	萬元
◎ 目前已準備教育金	0	萬元，年投資報酬率	3%	的預估下，可累積		0	萬元
◎ 定期定額投資每年	0	萬元，年投資報酬率	3%	的預估下，可累積		0	萬元
教育基金缺口為						200	萬元

3. 結婚成家

婚禮安排計畫在五星級飯店宴客 30 桌，每桌 35000，且不收禮金，則合計共需 105 萬，另外預留 38 萬空間，可作為蜜月旅遊基金。

4. 創業基金

宣宣未來是自行創業或是繼承家業，試述分析之：

(表十四)

方案	優點	缺點
一、 自行創業	1. 可依孩子的在學校專業所學或興趣發揮專長 2. 自己當老闆，可獨立自主 3. 若創業成功，利潤可觀 4. 可掌控財務	1. 須考量投入的行業前景未來是否看好，眼光是否準確 2. 未有營收前，須先投入資金 3. 有財務成本壓力 有虧損風險
二、 繼承家業	1. 家族事業有人傳承 2. 生意的人脈可延續 3. 保留創始人的經營訣竅及技術力	1. 不一定和孩子的興趣或專長符合 2. 須考量是否要和大女兒同時管理家業，經營觀點或意見是否會相同

(3)換屋計劃

林小姐計劃將目前原有 27 年的房子售出(每坪價值 110 萬)，而轉購新屋 2 間，每坪 130 萬，一間給兒子李宣宣，另一間給自己和大女兒。試以換屋與否分析如下：

分析一：不換屋

若採不換屋，建議由林小蕙直接繼承大安區房屋，同一房屋由同一人持有房屋權狀，產權較清楚，未來不動產分配方式建議死後繼承搭配遺囑方式指定。

分析二：換屋

1. 若由兒子李宣宣繼承父親大安區持有房屋權狀，透過死亡繼承可以免繳土增稅及契稅，將原有房子售出後所得後約 3,603 萬，可以用來支付新屋頭期款，未來安排結婚後居住用，並林小蕙共同聯名持有，假設夫妻二人選擇 50 坪新屋，則試算如下：

(表十五)

項目	金額	說明
新屋房價	65,000,000	每坪 130 萬計算，50 坪共 6500 萬
頭期款	26,000,000	首期支付四成
裝潢費用	5,000,000	預估每坪 10 萬
貸款總額	39,000,000	試以本息平均攤還方式計算之，詳下表。
共 20 年, 假設 2% 利率	197,295(月) 2,367,540(年)	
首年支付總額	33,367,540	

房屋貸款

簡易房貸試算

政府優惠房貸

銀行優惠貸款

本息平均攤還試算

輸入貸款金額、銀行貸款利率及貸款期限，即為您試算每月需攤還本息。

貸款金額： 萬元

銀行貸款利率： %

貸款總年數： 年

試算

[銀行貸款利率計算表](#)

試算結果

每月需攤還本息：**197,295** 元

2. 另外，若林小姐將原來持有的房子出售所得後約 4,108 萬，轉購一間新屋，未來供自己和大女兒及女婿、孫子一間同住，二女兒一家人回台灣時還可以相聚，則考慮較大坪數，假設以新屋 70 坪計算，則試算如下：

(表十六)

項 目	金 額	說 明
新屋房價	91,000,000	每坪 130 萬計算，70 坪共 9100 萬
頭期款	36,400,000	首期支付四成
裝潢費用	7,000,000	預估每坪 10 萬
貸款總額 共 20 年，假設 2% 利率	54,600,000 276,212(月) 3,314,544(年)	試以本息平均攤還方式計算之，詳下表。
首年支付總額	46,714,544	

房屋貸款

簡易房貸試算

政府優惠房貸

銀行優惠貸款

本息平均攤還試算

輸入貸款金額、銀行貸款利率及貸款期限，即為您試算每月需攤還本息。

貸款金額： 萬元

銀行貸款利率： %

貸款總年數： 年

試算

[銀行貸款利率計算表](#)

試算結果

每月需攤還本息：**276,212** 元

- 優點：
1. 換到新房住，心情愉快。
 2. 貸款額度可用來作為遺產總項的減項，降低遺產稅負。
 3. 貸款利息每年有 30 萬可列舉，具有節稅效益，須留意與儲蓄特別扣除額 27 萬，故現金須透過理財工具規劃，以利所得節稅及二代健保稅。
 4. 出售原有房屋須繳交土增稅，但有節稅 10% 優惠：一生一次、一生一屋，若另購新屋且價格比舊屋高，則可重購退稅。
 5. 因為小屋換大屋，故無財產交易所得問題(所得損失互抵)。
- 缺點：
1. 出售原有房屋須繳交土增稅，且屋齡 27 年，土增稅不少。
 2. 有貸款財務壓力。

The Risk on Rock

(4)林小蕙資產移轉規劃

假設林小蕙並無訂立遺囑與安排資產規劃情況之下，就其名下資產，先行試算出應納之遺產稅，試算如下(表十七)：

遺產項目	金額	說明
現金	40,000,000	台幣定存
	13,500,000	澳幣 100 萬夫妻共同聯名(匯率 1:27)
	21,260,000	繼承李大發資產
股票	1,962,280	
基金	940,000	
不動產	45,030,000	假設已購台北大安區新房
	70,000,000	永發工廠
	8,000,000	澳洲雪梨 2400 萬夫妻與大女兒共同持有
公司股權	76,000,000	永發公司資產淨值
遺產總額	276,692,280	
1. 免稅額	12,000,000	
2. 直系血親扣除額	1,350,000	
3. 未清償負債	74,260,000	
4. 喪葬費	1,110,000	
遺產淨額	262,232,280	
應納遺產稅額(10%)	26,232,228	

分析：

1. 由上表可得知，若是不做任何的規劃，則遺產稅繳納約將近 2623 萬元。
2. 資產未做好妥善分配，恐讓家人上演爭產事件，將對抗人性。
3. 資產可能會落入非本家族人手裡，無法傳承，福延未來子孫。

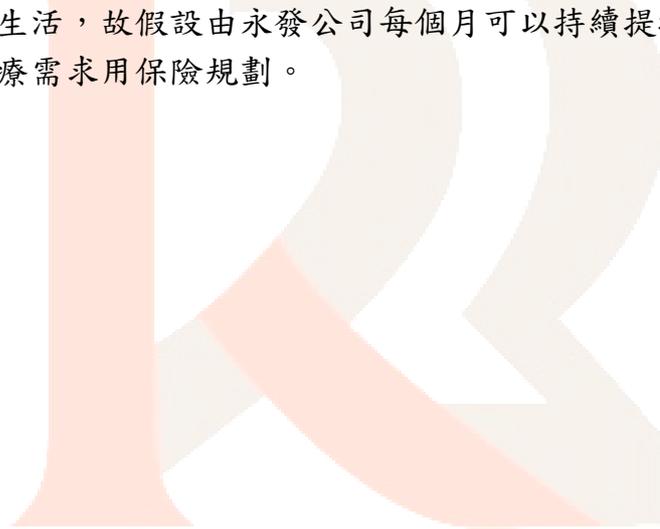
The Risk on Rock

(5) 退休規劃

林小蕙小姐目前 58 歲，計劃未來只要吃穿不愁，即可滿足退休生活，而現在永發公司每個月支付 30 萬元的生活費用，以長期來看，經營企業難免有風險，未來若是公司結束營業或是停業情況，生活費用的來源面臨斷炊，因此建議規劃未來的退休養老金，以確保未來面臨的不確定性。

若是不考慮永發公司每個月可以提撥生活費用的情況下，並依照內政部統計部臺灣地區 100 年簡易生命表，58 歲的平均餘命 24 年，計算至 82 歲，設定在 65 歲退休(參考勞保退休年齡)。

退休規劃在實務上可分為三種需求：基本生活費、醫療需求、娛樂享受，設定在 65 歲退休(參考勞保退休年齡)，基本生活費設定 10 萬，而娛樂享受費用並非會影響到生活，故假設由永發公司每個月可以持續提撥的情況下，來支付娛樂費用，醫療需求用保險規劃。



The Risk on Rock

五、財務目標建議執行方案

(1) 李大發遺產繼承

依表十一所示，李大發遺產項目為現金、股票、不動產、公司股權，依照計算後每人可均得約 2886 萬資產。

建議：

1. 不動產：台灣大安區房子可以由李宣宣繼承，產權清楚，且若要換屋，可售出後所得可作為新屋首期款支付，澳洲雪梨可以由大女兒李青青繼承。
2. 公司股權：4 人平均分配，未來有盈餘分配可將所得分散給子女。
3. 現金及股票：台幣現金由林小蕙持有可作為換屋首期支付款，其餘則可平均分配給三子女。

分配如下(表十八)：

遺產項目	金額	說明	協議分割繼承
不動產	1913 萬	台北大安區	小兒子李宣宣 1913 萬
	800 萬	澳洲雪梨 2400 萬夫妻與大女兒共同持有	大女兒李青青 800 萬
公司股權	3040 萬	永發公司資產淨值共持股 20%	4 人平均/每人 760 萬 每人持股 5%
現金	2879 萬	台幣繳納遺產稅約 1121 萬完稅後	林小蕙 2126 萬 大女兒李青青 1326 萬 二女兒李佳佳 2126 萬 小兒子李宣宣 213 萬
	480 萬	海南島人民幣 100 萬(匯率 1:4.8)	
	1350 萬	澳幣 100 萬夫妻共同聯名(匯率 1:27)	
	77 萬	股票帳戶現金	
股票	1005 萬	102.07.02 收盤市價計算	
合計	11544 萬		

(2) 李宣宣未來教育金、成家、創業基金規畫

需求合計(表十九)

編號	項目	所須費用	時間	備註
1	大學一年學費	35 萬	短期	澳洲
2	研究所二年學費	200 萬	短期	澳洲
3	結婚、蜜月基金	105 萬+38 萬	短期	
4	創業基金	未定	未定	
合計		378 萬		

說明：目前李宣宣名下已有三筆現金：

1. 由父親李大發生前逐年規劃贈與，6 年共 1320 萬。
2. 股票帳戶現金有 845 萬。
3. 由父親李大發遺產繼承 213 萬。
推估合計名下現金已有 2378 萬。

建議方案(表二十)

項目	理財工具	金額	說明
短期需求	利率變動型年金保險	378 萬	<ol style="list-style-type: none"> 1. 可依需求逐年提領所需金額(詳表二十一) 2. 有解約費用：第一年 3%，第二年 2%，第三年 1%，鎖三年。 3. 適合短期資金運用。 4. 穩定保本，無風險。
創業基金	基金	2000 萬	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因未確定未來是否自行創業，透過基金配置(附件三)，假設報酬率 5%，可支付房貸費用共 13 年(詳表二十三)，假設報酬率未達 5%，可支付約 7~8 年。 2. 依據投資理財屬性分析結果為謹慎防禦型，不適合風險高的投資工具，相對以穩健為主要因素，可以債券型基金為主要，股票型基金為輔，比例配置為 7：3(詳圖四&附件三)。

(表二十一)

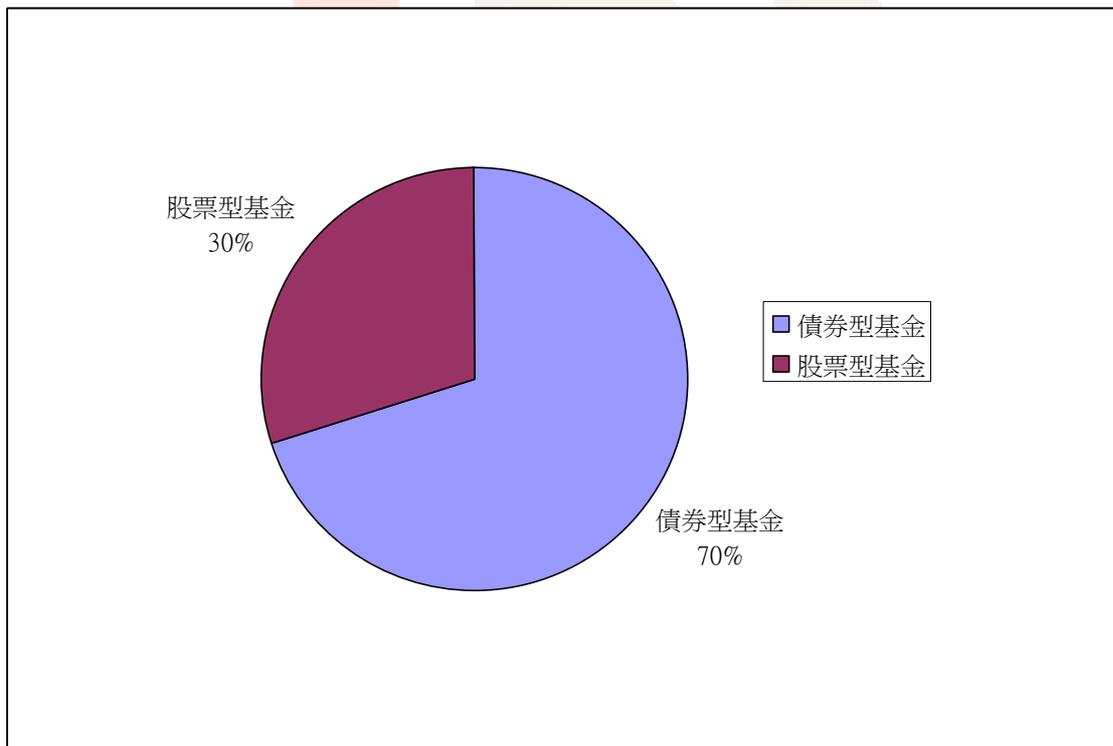
此致 李宜宜 先生/小姐

規劃日期：2013/10/17
附加費用率：1%

部提起始年度：	2
部提金額：	1,000,000元
提領年度：	3年

年度	年齡	所繳保費	附加費用	假設宣告利率	期初保單價值 (提領前)	期初免提領 費用額度	部分提領金額 (期初)	提領後保單價值 (年度末)	提領費用
1	25	3,780,000	37,800	2.15%	3,742,200	0	0	3,822,657	0
2	26			2.15%	3,822,657	764,531	1,000,000	2,878,534	4,709
3	27			2.15%	2,878,534	575,707	1,000,000	1,914,588	4,243
4	28			2.15%	1,914,588	1,914,588	1,000,000	934,252	0
5	29			2.15%	934,252	934,252	0	954,338	0
6	30			2.15%	954,338	954,338	0	974,856	0
7	31			2.15%	974,856	974,856	0	995,815	0
8	32			2.15%	995,815	995,815	0	1,017,225	0
9	33			2.15%	1,017,225	1,017,225	0	1,039,095	0
10	34			2.15%	1,039,095	1,039,095	0	1,061,436	0
11	35			2.15%	1,061,436	1,061,436	0	1,084,257	0

(圖四)



(3)換屋計劃

(表二十二)

項目	李宣宣&林小蕙	林小蕙
新屋房價	6500 萬	9100 萬
頭期款	2600 萬	3640 萬
裝潢費用	500 萬	700 萬
貸款總額 共分期 20 年 假設 2%利率	3900 萬 每月 19.7 萬 每年 237 萬	5460 萬 每月 27.6 萬 每年 331 萬
首年支付總額	3337 萬	4671 萬
首年支付來源	原有房子售出後所得後約 3603 萬，餘額 266 萬	原有房子售出後所得後約 4,108 萬，還差 563 萬，由繼承李大發資產 2126 萬現金支付，尚餘 1563 萬
未來支付來源	1. 餘額 266 萬 2. 2000 萬，基金配置組合以債券固定收益型為主，股票型基金為輔(詳附件三)。	1. 餘額 1563 萬，基金配置組合以債券固定收益型為主，股票型基金為輔(詳附件三)。

試算李宣宣 2000 萬，透過基金組合配置，假設投資報酬率 5%，可逐年提撥房貸費用，最多可支付 13 年。(表二十三)

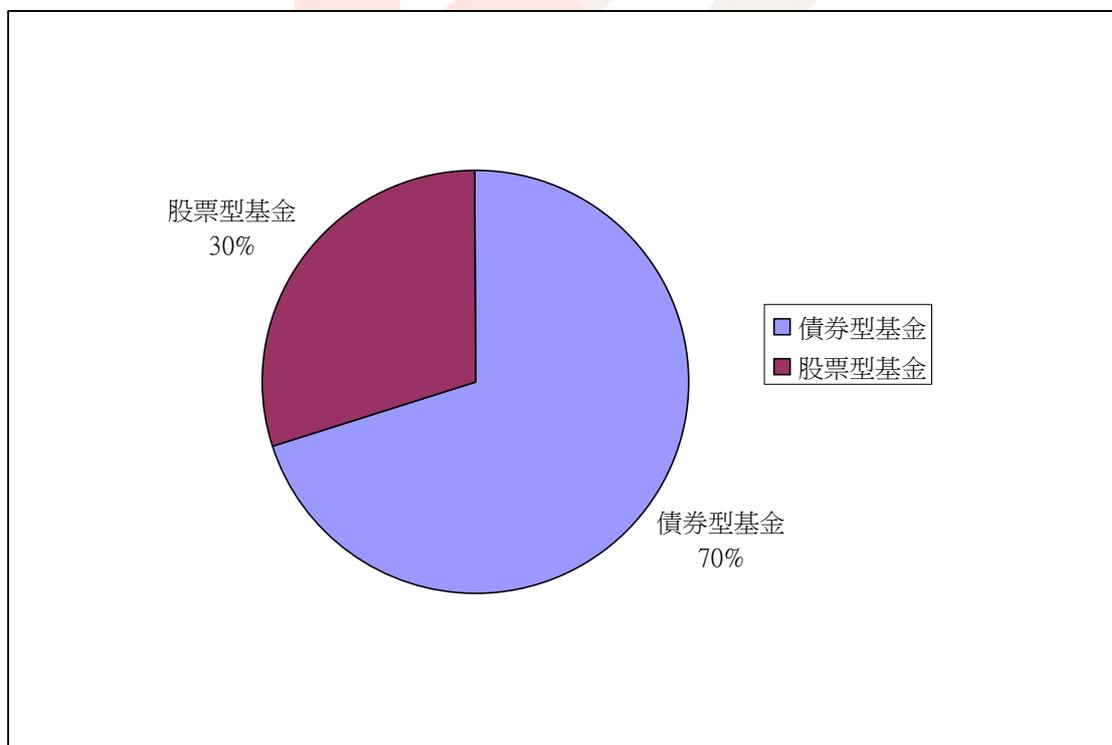
年齡	年度	每年存款	累計存款	複利增值 (年底)	每年領回 (年初)	累計領回	剩餘金額 (年底)
25	1	20,000,000	20,000,000	21,000,000			21,000,000
26	2			22,050,000			22,050,000
27	3			23,152,500	2,370,000	2,370,000	20,664,000
28	4			24,310,125	2,370,000	4,740,000	19,208,700
29	5			25,525,631	2,370,000	7,110,000	17,680,635
30	6			26,801,913	2,370,000	9,480,000	16,076,167
31	7			28,142,008	2,370,000	11,850,000	14,391,475
32	8			29,549,109	2,370,000	14,220,000	12,622,549

33	9			31,026,564	2,370,000	16,590,000	10,765,176
34	10			32,577,893	2,370,000	18,960,000	8,814,935
35	11			34,206,787	2,370,000	21,330,000	6,767,182
36	12			35,917,127	2,370,000	23,700,000	4,617,041
37	13			37,712,983	2,370,000	26,070,000	2,359,393

試算林小蕙 1563 萬，透過基金組合配置，假設投資報酬率 5%，可逐年提撥房貸費用，最多可支付 7 年。(表二十四)

年齡	年度	每年存款	累計存款	複利增值 (年底)	每年領回 (年初)	累計領回	剩餘金額 (年底)
25	1	15,630,000	15,630,000	16,411,500			16,411,500
26	2			17,232,075			17,232,075
27	3			18,093,679	3,314,000	3,314,000	14,613,979
28	4			18,998,363	3,314,000	6,628,000	11,864,978
29	5			19,948,281	3,314,000	9,942,000	8,978,527
30	6			20,945,695	3,314,000	13,256,000	5,947,753
31	7			21,992,980	3,314,000	16,570,000	2,765,441

(圖五)



(4) 資產移轉規劃

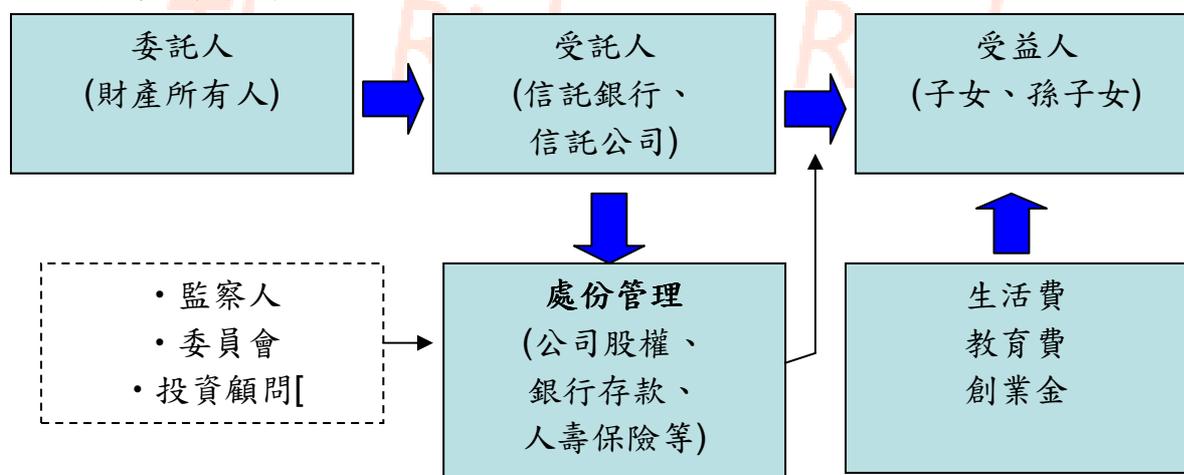
(表二十五)

遺產項目	規劃前金額	說明	建議
現金	4000 萬	台幣定存	1000 緊急預備金 2500 退休基本(節稅) 500 萬
	1350 萬	澳幣(匯率 1:27)	暫保留
	2126 萬	繼承李大發遺產	新房貸款首年 563 萬及 未來房貸 1563 萬
股票	889 萬	李大展帳戶 693 萬 +自己 196 萬	(1)李大展贈與回來
基金	94 萬		投資組合可以多檔基金以 利風險分散(詳附件三)
不動產	2180 萬	台北大安區	舊屋售出後，換新屋
	800 萬	澳洲雪梨夫妻 與大女兒共同持有	
公司股權	15360 萬	永發資產淨值	
總額	2584 萬		

A. 公司股權

1、成立家庭信託，委託人林小蕙，受益人三個小孩，將持有股權逐年轉移 220 萬淨值的股份至信託帳戶，每年受益股權分紅的部分再購買林小蕙股權，可以加速資產的移轉，用時間換空間。

信託架構圖(圖六)



B. 不動產

建議不動產分配採死後繼承並搭配遺囑方式，一旦繳了遺產稅後，其它稅賦都不用繳了，且產權清楚就是不動產的價值來源。

須注意的是自用不動產的市值不同，則須考慮分配公平性問題，差額部份可用現金、壽險保單或等值資產補足。

(表二十六)

方案一 生前贈與	方案二 死後繼承
優點： 1. 可按林小蕙小姐意願將不動產指定給子女。	優點： 1. 擁有財產的掌控權。 2. 繼承土地免繳土增稅。 3. 繼承房屋免繳契稅
缺點： 1. 失去掌控權，贈與後無法避免兒女不孝，將財產變賣或是要不回資產。 2. 須繳交贈與稅、土增稅。 贈與另須繳交一筆土增稅。	缺點： 1. 若無搭配遺囑分配不動產，恐多名子女共同持有，多人意見也無法有客觀性，怎麼分都不公平，未來易造成家人爭產糾紛。

C. 動產(現金及股票)

澳幣 1350 萬：可暫保留，待李宣宣學業完成後，是否回台灣成家立業或著繼續留在澳洲或自行創業，視未來情況調整。

股票：建議由李大展逐年 220 萬贈與回來給李小蕙，或一次返回但須繳贈與稅 47.3 萬，避免未來成為李大展的遺產，而讓李大展的家人繼承，成為別人的資產。持有股票對於林小蕙而言，因無深入分析市場變化及研究個股，可以賣掉作為支付未來房貸費用或緊急預備金。

D. 林小蕙房貸風險規劃

房貸貸款總額為 5460 萬+1950 萬=7410 萬，扣除已有現金 2850 萬(含澳幣)，房貸責任缺口為 4560 萬。

保險規劃：定期壽險 4500 萬保障，20 年期，年繳保費 581,178 元。

優點：1. 可滿足滿足房貸責任缺口。
2. 4500 萬全額免計入遺產總額。

缺點：1. 非終身型，即 20 年後保障即不存在。

(5) 退休規劃

退休規劃在實務上可分為三種需求：基本生活費、醫療需求、娛樂享受，設定在 65 歲退休(參考勞保退休年齡)，基本生活費設定 10 萬，而娛樂享受費用並非會影響到生活，故假設由永發公司每個月可以持續提撥的情況下，來支付娛樂費用，醫療需求用保險規劃。

A、基本生活費，每月 10 萬

假設未來在台灣退休，依照內政部統計部臺灣地區 100 年簡易生命表，58 歲的平均餘命 24 年，計算至 82 歲，基本生活費設定 10 萬，通貨膨脹率 3%，需求合計 2,509 萬。

現年 58 歲，希望能在 65 歲時達到經濟上的退休。							
■退休後的生活，希望每月能有目前水準➔					10	萬元	
■以3%通膨率計算，退休時每月生活費將調整為➔					12	萬元	
女性	的平均餘命為	82	歲，因此退休總需求約為➔	2,509	萬元		
■工作年資已	35	年，假設年調薪率	5% ，退休前工資收入為➔	507	萬元		
■所得替代率	2%	依歐美國家 70% 所得替代率計算，退休後生活費應為➔			355	萬元	

工具 1：基金，基金配置組合以債券固定收益型為主，股票型基金為輔。

假設報酬利率 5%情況下，大水庫逐年提撥剩餘 5 年保費共 USD 73.6 萬，尚餘 USD 3.8 萬。

(表二十七)

年齡	年度	每年存款	累計存款	複利增值 (年底)	每年領回 (年初)	累計領回	剩餘金額 (年底)
58	1	666,666	666,666	699,999			699,999
59	2			734,999	147,279	147,279	580,356
60	3			771,749	147,279	294,558	454,731
61	4			810,337	147,279	441,837	322,825
62	5			850,854	147,279	589,116	184,323
63	6			893,396	147,279	736,395	38,896

工具 2：全球人壽/美元保險

再逐年提撥到小水庫，每年提撥 USD 147,279(換算台幣 441.8 萬)，共 6 年期，65 歲啟動年金給付，每年 120 萬，即每月 10 萬。

(假設美金匯率 1:30 不變情況下)

(表二十八)

原契約(FIS)				各保單年度初以原契約(FIS)前一年度末全額保單價值準備金+增值回饋分享金 轉入投保FIA之預估年金金額(註)				
保單年度	保險年齡	每年實繳保費	累積實繳保費	保險年齡	預估每年領取年金金額	預估年金給付保證期間(年)	預估保證期間領取年金總額	至保險年齡110歲時預估最高可領取年金總額
1	59	147,279	147,279	59	***	***	***	***
2	60	147,279	294,558	60	***	***	***	***
3	61	147,279	441,837	61	***	***	***	***
4	62	147,279	589,116	62	***	***	***	***
5	63	147,279	736,395	63	***	***	***	***
6	64	147,279	883,674	64	***	***	***	***
7	65	0	883,674	65	40,000 (註5)	25	1,000,000	1,840,000
8	66	0	883,674	66	40,000 (註5)	25	1,000,000	1,800,000
9	67	0	883,674	67	40,000 (註5)	24	960,000	1,760,000

優點：1. 貨幣分散，每年也會飛美。

2. 原需求計算合計的 2509 萬可支付 65 歲至 82 歲共 17 年，透過規劃後，可拉長至 90 歲共 25 年，用 2441 萬換取 3000 萬帳戶價值(假設美金匯率 1:30 不變情況下)。

3. 節稅效益：遺產稅方面全額免計入總額計算，每年的利息所得方面，可免二代健保就源扣繳 2%，且不會列入儲蓄特別扣除額 27 萬內與房貸利息互相抵銷。

4. 穩定保本，無風險考量。

缺點：匯差風險。

B. 醫療費用：

醫療需求用保險規劃，每日住院共 5000 元保障。

投保險種與保費資料

幣別/單位：新台幣/元

險種代碼	險種名稱	被保險人	年期	投保金額/單位	保費
FH6	遠雄人壽新終身壽險(98)	本人	20年期	10萬元	4,290
H13	遠雄人壽雄溫情終身醫療健康保險附約	本人	20年期	2,000元	27,640
RSJ	遠雄人壽真安心醫療保險附約	本人	1年期	2計劃	9,660
HF1	遠雄人壽金好心豁免保險費附約	要保人	20年期	41,590元	194
年繳首期保險費合計：					41,784

C. 娛樂享受費用並非會影響到生活，故假設由永發公司每個月可以持續提撥的情況下，來支付娛樂費用。

六、規劃後整理

(表二十八)

編號	需求項目	實現時間	理財工具	金額	支付來源
1	李大發遺產繼承	現在			
2	小兒子李宣宣就學或成家計劃、創業基金	短期 長期	保險	378 萬	李宣宣名下資產
3	換屋計劃 (1)李宣宣 (2)林小蕙	現在	(1)基金 (2)基金	(1)2000 萬 (2)1563 萬	李宣宣名下資產及林小蕙繼承而來
4	(1)資產移轉規劃 (2)房貸責任風險	未來	(1)信託 (2)保險	(2)58.1 萬	收支年度現金流
5	退休規劃 (1)基本生活 (2)醫療保障	未來	(1)基金&保險 (2)保險	(3)大水庫 2000 萬 小水庫 441 萬 (2)41,784 元	(1)定存 2500 萬 (2)收支年度現金流

七、結語

透過個案的研究，深刻體會到客戶對於財富傳承是基於對於家人的愛，而正是如此更需要一位財務顧問專業、公正、客觀的角度與立場，來協助客戶做好風險與財富管理，從創富、維富到傳富，是現在高資產客戶必然要思考規劃的，如何替林小姐將畢生累積的財富透過完整的規劃照顧好自己與家人未來長期生活，則是財務顧問以客戶利益為主要考量，然而面對長久以來全球金融環境不斷的變遷與改變，因此建議林小姐定期半年做一次財務檢視，以協助確認財務目標的達成與執行，若是有任何需要調整的地方，本人亦會提供協助與服務，最後再次由衷感謝林小姐支持與肯定，提供家庭相關資料，方能完成這份財務報告書。

附件一

102 年綜合所得稅計算(103 年 5 月申報)

綜合所得		李大發(夫)	林小蕙(妻)	李宣宣
所得項目	1. 薪資所得	1,800,000	3,600,000	
	2. 利息所得	1,271,500	1,127,500	
	3. 營利所得			
	綜合所得總額合計	7,799,000		
免稅額	未滿 70 歲	85,000	85,000	85,000
一般扣除額 (二擇一)	標準扣除額	158,000		
	列舉扣除額	120,000		
特別扣除額	薪資特別扣除額	108,000	108,000	
	儲蓄投資特別扣除額		270,000	
	教育學費特別扣除額			25,000
	綜合所得淨額	6,875,000		

三種計算方式	應納稅額
1. 夫妻合併申報	1,945,000
2. 將夫薪資分開計稅，合併申報	1,493,600
3. 將妻薪資分開計稅，合併申報	1,332,500
計算結論：採 3 將妻薪資所得分開計稅	

級別	102 年度應納稅額 = 綜合所得淨額 × 稅率 - 累進差額
1	0-520,000 ×5% -0
2	520,001-1,170,000 ×12% -36,400
3	1,170,001-2,350,000 ×20% -130,000
4	2,350,001-4,400,000 ×30% -365,000
5	4,400,001 以上 ×40% -805,000

附件二

【投資屬性分析】

問題 1 (您對資金流動程度的要求, 即動用資金的需要)
根據您目前的需要, 您預計多少年後才須動用您的資金?

- 1. 1 - 2 年
- 2. 3 - 5 年
- 3. 6 - 10 年
- 4. 11 - 15 年
- 5. 15 年以上

問題 2 (您的期望回報率區間)

風險通常伴隨著報酬, 如果你有一筆資金想投資, 假設不考慮投資標的內容, 您會選擇哪一種報酬率區間的投資組合?

- 1. 保本~3%
- 2. -3%~10%
- 3. -6% - 15%
- 4. -10%~25%
- 5. -20%~40%

問題 3 (您對風險的態度)

您會怎樣形容您對投資的態度?

- 1. 我的首要目標是保障我的財產, 只要能確保資本的安全, 我寧取較低的回報率。
- 2. 我希望投資可為我帶來所需的收入, 而我的資本亦可維持穩定。
- 3. 我希望我的投資是收益與成長兼具。
- 4. 我明白我的投資項目價值有升有跌, 並且願意接受資本的若干波動以換取較高長線回報的潛力。
- 5. 我願意接受高程度的風險以享較高回報的潛力。

問題 4(您對投資市場的關注)

您對金融局勢及市場經濟的表現的關心程度是?

- 1. 似乎都未曾關心過
- 2. 會稍做留意
- 3. 我有投資, 但是我只關心我的股票及基金的漲跌
- 4. 有投資, 而且時常閱讀相關的投資資訊
- 5. 我非常關心, 幾乎每天都會看相關的金融資訊

問題 5 (您的投資經驗)

您對投資市場有多少認識?

- 1. 完全沒有經驗。

- 2. 有經驗但不熟悉。
- 3. 曾有自行投資的經驗，但不經常關注市場表現。
- 4. 我明白市場時有波動、增長及稅制特色亦因不同市場類別而異，因此我充分明白分散投資的重要性。
- 5. 對各種投資市場與工具均具備經驗，並且清楚了解影響投資表現的多種因素。

問題 6 (您對市場波動的關注)

假如為了達到您的長線目標，在開始投資的數年間資本出現虧損，您會有何感想？

- 1. 我不能接受投資有任何損失。
- 2. 只要收入不變，我不會十分擔心短期的資本值下降。
- 3. 通常我的投資以長線為主，但仍會擔心資本值下降。
- 4. 我的投資以長線為主，因此可接受資本值的波動。
- 5. 我認為市場波動是必然的，更應從波動中尋找投資機會。

問題 7 (您的投資傾向)

您對投資的態度屬下列哪類型：

- 1. 我只會選取低風險程度的投資。
- 2. 我會選擇低風險的分散投資組合，但也樂意把少部分資本投放於風險程度較高的投資上，以達致較高的回報。我準備接受每七至九年一度的虧損。
- 3. 我會選擇投資於包含不同項目的均衡組合，我準備面對每五至七年一度的虧損。
- 4. 我會選擇一個著重較高回報的分散投資組合，但仍會維持小部份低風險的投資。我準備面對每三至五年一度的虧損。
- 5. 我只會選取有機會賺取較高回報率，但風險程度相對較高的投資，為了達到這個目標，我準備面對每一至三年一度的虧損。

統計分數為：11分

風險屬性為：謹慎防禦型

計分方式：上述題目每對應選項的題號即為分數，最低5分最高35分

7-10 風險屬性典型分類：★ 分類名稱：安全保守

概念涵義:該類型投資者的風險承受能力最低，以獲得非常穩定的投資收益為目標。

11-15 風險屬性典型分類:★★ 分類名稱:謹慎防禦

概念涵義:該類型投資者的風險承受能力中低，以獲得相對穩定的投資收益為目標。

16-22 風險屬性典型分類:★★★ 分類名稱:均衡配置

概念涵義:該類型投資者的風險承受能力為中等，以獲得中等收益水平為目標。

23-30 風險屬性典型分類:★★★★ 分類名稱:穩健成長

概念涵義:該類型投資者的風險承受能力為中高，以獲得中高收益水平為目標。

31-35 風險屬性典型分類:★★★★★ 分類名稱:積極進取

概念涵義:該類型投資者的風險承受能力最高，以獲得高收益水平為目標。



The Risk on Rock

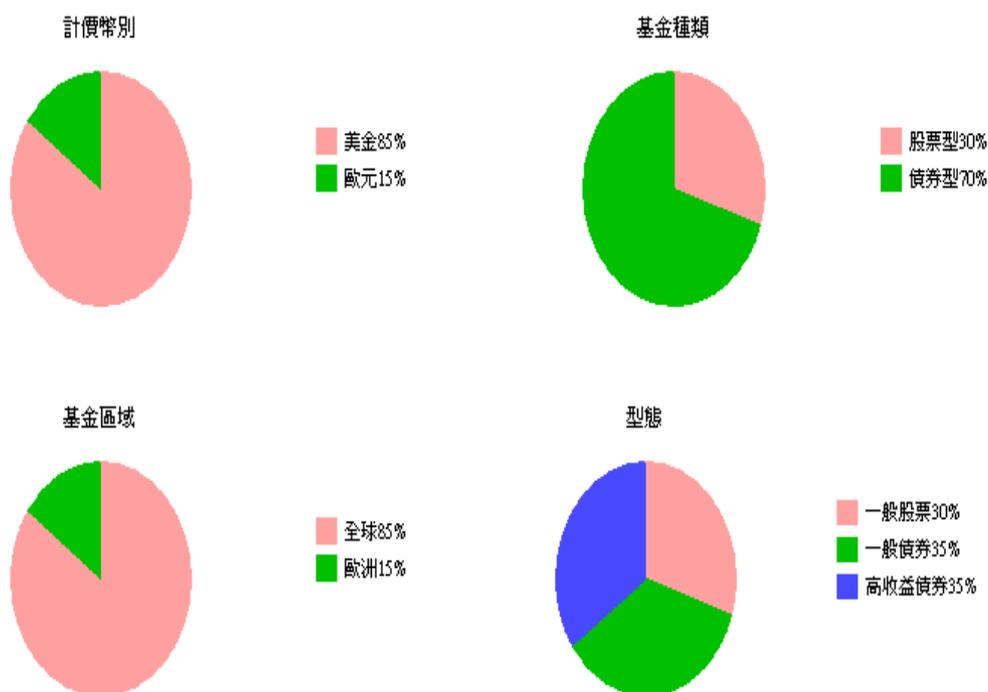
附件三

基金投資組合建議

配置%	基金名稱	幣別	日期	一個月	三個月	六個月	一年	兩年	三年	今年以來	基金公司	基金種類
15.00	富蘭克林坦伯頓成長基金A股	美金	102.10.24	4.94	9.12	16.82	34.04	48.32	48.74	26.87	坦伯頓全	股票型
15.00	富達基金—歐洲基金	歐元	102.10.24	1.31	3.32	7.57	19.85	38.45	23.36	16.17	富達	股票型
35.00	摩根環球高收益債券(美元)—A股	美金	102.10.24	1.59	1.34	1.70	7.53	23.28	27.54	5.33	JF	債券型
35.00	富蘭克林坦伯頓全球投資系列—	美金	102.10.24	2.01	2.27	1.54	7.60	22.13	26.13	5.39	坦伯頓全	債券型
投資組合報酬率				2.2	3.13	4.79	13.38	28.91	29.6	10.21		



列印 列印(不含統計圖) 上一步



The Risk on Rock

1. 富蘭克林坦伯頓成長基金 A 股

基本資料			
基金名稱 (中文)	富蘭克林坦伯頓成長基金 A股	基金名稱 (英文)	Templeton Growth Inc A
基金簡稱 (中文)	富蘭克林坦伯頓成長基金 A股	基金簡稱 (英文)	Templeton Growth Inc A
基金類型	股票型	Morningstar基準指數	MSCI World Value NR USD
國內基金	False	基金註冊地	美國
組別名稱 (中文)	全球大型價值型股票	組別名稱 (英文)	Global Large-Cap Value Equity
組合生效日期	2013-09-30	Morningstar組別基準指數	MSCI World Value NR USD
投資目標	本基金主要投資於普通股票，橫跨許多行業，經理人認為適合購買和持有的投資策略。		

過去績效%		年度化收益截至 2013-9-30		
項目	總回報率	+/- 指數	+/- 組別	組別排名
一週	1.19	0.30	-0.14	/
一個月	4.94	1.24	1.31	/
三個月	9.12	3.61	2.28	/
六個月	16.82	5.51	3.34	/
年初至今	26.87	4.34	4.66	/
一年	34.04	7.20	7.43	/
三年收益率(年度化)	13.75	2.49	4.83	/
五年收益率(年度化)	8.38	1.42	1.98	/
十年收益率(年度化)	6.90	-0.53	0.18	--

2. 富達基金-歐洲基金

基本資料			
基金名稱 (中文)	富達基金-歐洲基金	基金名稱 (英文)	Fidelity European Growth A-EUR
基金簡稱 (中文)	富達基金-歐洲基金	基金簡稱 (英文)	Fidelity European Growth A-EUR
基金類型	股票型	Morningstar基準指數	MSCI Europe NR USD
國內基金	False	基金註冊地	盧森堡
組別名稱 (中文)	歐洲大型均衡型股票	組別名稱 (英文)	Europe Large-Cap Blend Equity
組合生效日期	2013-09-30	Morningstar組別基準指數	MSCI Europe NR USD
投資目標	本基金主要投資於在歐洲證券交易所掛牌的股票證券。		
資料下載	投資人須知 公開說明書 年報 月報		

過去績效%		年度化收益截至 2013-9-30		
項目	總回報率	+/- 指數	+/- 組別	組別排名
一週	1.84	-0.66	-0.66	64/112
一個月	1.31	-3.39	-3.23	95/112
三個月	3.30	-7.85	-7.15	108/112
六個月	7.55	-9.17	-9.74	102/112
年初至今	16.15	-6.04	-6.36	88/112
一年	19.83	-9.33	-9.61	93/112
三年收益率(年度化)	7.43	-1.30	-0.58	83/111
五年收益率(年度化)	5.45	-0.57	-0.03	76/109
十年收益率(年度化)	6.64	-1.83	-0.61	41/79

3. 摩根環球高收益債券(美元)-A 股

基本資料			
基金名稱 (中文)	摩根環球高收益債券 (美元) -A 股 (每月派息)	基金名稱 (英文)	JPM Global High Yield Bd A USD Mth
基金簡稱 (中文)	摩根環球高收益債券 (美元) -A 股 (每月派息)	基金簡稱 (英文)	JPM Global High Yield Bd A USD Mth
基金類型	固定收益型	Morningstar基準指數	BofAML Global High Yield Constrained TR USD
國內基金	False	基金註冊地	盧森堡
組別名稱 (中文)	全球高收益債券	組別名稱 (英文)	Global High Yield Bond

過去績效%		年度化收益截至 2013-9-30		
項目	總回報率	+/- 指數	+/- 組別	組別排名
一週	0.96	0.08	0.14	/
一個月	1.60	-0.63	-0.20	/
三個月	1.34	-1.93	-0.86	/
六個月	1.70	-1.39	0.20	/
年初至今	5.33	-1.18	0.72	/
一年	7.53	-2.26	0.28	/
三年收益率(年度化)	8.47	-0.66	1.59	/
五年收益率(年度化)	8.62	-5.26	-0.98	/
十年收益率(年度化)	--	--	--	--

4. 富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金美元 A

基本資料			
基金名稱 (中文)	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金美元A (Mdis) 股	基金名稱 (英文)	Franklin High Yield A MDis \$
基金簡稱 (中文)	富蘭克林坦伯頓全球投資系列-公司債基金美元A (Mdis) 股	基金簡稱 (英文)	Franklin High Yield A MDis \$
基金類型	固定收益型	Morningstar基準指數	Barclays US Corporate High Yield TR USD
國內基金	False	基金註冊地	盧森堡
組別名稱 (中文)	美元高收益債券	組別名稱 (英文)	USD High Yield Bond
組合生效日期	2013-06-30	Morningstar組別基準指數	Barclays US Corporate High Yield TR USD
投資目標	<p>本基金的首要目標為尋求高水平的經常性收益，次目標為資產增值，但須在符合首要投資目標下始實行。本基金主要透過投資於包含眾多已發行固定入息由美國或非美國發行機構所發出的債務證券，以獲取高息及避免過多風險。本基金的一般投資對象，包括如屬美國發行者，則為附有投資等級或評為較低等級的固定入息債務證券，而非美國發行或未被評級者，亦為其同類型的投資項目。</p>		

過去績效%		年度化收益截至 2013-9-30		
項目	總回報率	+/- 指數	+/- 組別	組別排名
一週	0.98	0.19	0.17	27/101
一個月	2.01	0.15	0.15	41/101
三個月	2.27	0.20	0.09	28/99
六個月	1.54	-0.36	-0.38	28/84
年初至今	5.39	-0.64	0.20	28/83
一年	7.60	-0.75	0.24	27/76
三年收益率(年度化)	7.78	-1.40	0.11	18/60
五年收益率(年度化)	9.74	-3.79	-0.28	31/53
十年收益率(年度化)	6.29	-2.57	-0.17	22/37