



美國註冊財務策劃師協會

台灣管理中心

首屆台灣最佳財務策劃師選拔
財務策劃書

聲明：

1. 為給予首屆【台灣最佳財務策劃師選拔】的參賽者提供參照，美國註冊財務策劃師協會（Registered Financial Planners Institute，簡稱 RFPI）特此提供一個較簡單的模擬財務個案背景，並按個案撰寫此份財務策劃書範本，本範本僅供參考之用。
2. 客戶的財務狀況因人而異，此財務策劃書所提供的財務策劃方案不一而足，個別的參賽者需按照實際狀況撰寫財務策劃書。
3. 關於【台灣最佳財務策劃師選拔】，請參賽者閱讀主辦機構所公佈關於初選與決賽的評分標準。
4. 此策劃書內所載的個人、公司與金融產品名字純屬虛構，如有雷同，實屬巧合。



財務策劃書

客戶 永發（股）公司李大發家族

業務總監 陳思佩

二零一三年十月一日

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推斷的假設與估計，本人作出這些假設和估計時，會採取較保守的判斷，以增加準確性。
2. 財務策劃書內所提出的任何理財建議，因應未來所發生的事情的不確定性，本人不保證任何假設和回報會如策劃書所寫發生。
3. 客戶需留意因執行本財務策劃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. 本人會盡力協助客戶明白此財務策劃書之內容，客戶如有疑問，亦歡迎提出。
5. 本人向客戶所收集的個人資料，將會保密，並小心處理。

客戶的初步資料

家庭狀況

林小蕙女士今年 59 歲，您和李大發先生育有 2 女 1 子
大女兒李青青今年 36 歲，並育有一子 8 歲
二女兒李佳佳今年 32 歲，育有 2 子（5 歲和 3 歲）
小兒子李宣宣，今年 25 歲。

營運狀況與家庭狀況

林小蕙與李大發成立永發（股）公司，至今已有 35 年，專做海參批發生意，位於五股工業區，自有土地佔地約 100 坪，員工人數 18 人，因公司提供每年約 15% 的分紅，所以員工幾乎無流動性，年均營業額約四億（淨利 3%）

大女兒和女婿目前管理公司帳務，林小蕙與李大發的生活費開支皆由永發（股）公司提撥，每人每月 30 萬，兩人並未有額外存款，林小蕙大方好客，也從未記帳。今年 7 月李大發因突發心肌梗塞過世，告別式共花 232 萬。由於過往他們對於保險的概念是“沒有必要”，所以只有理賠 100 萬的終身壽險，另一張定期險過期，所以沒法理賠。

未來理財目標

雖然家族企業財力雄厚，但因李大發並未事先立有遺囑，病發突然也無任何遺言，生前強調男女平等，給三個孩子的要公平。過往十多年除了運用免稅額贈與額度均分給三個小孩，直至兩個女兒嫁人後，近六年來僅為小兒子做免稅贈與新台幣一年 220 萬/年，其餘並無任何資產轉移。希望李大發的遺產繼承或自己的資產移轉部分，藉由策劃資產轉移，讓兒子將來有個後盾及好的立足點。小兒子可以自食其力，或做些小生意，但是卻同樣擔心這些資產轉移之後，能否確保李宣宣衣食無慮且不會揮霍。仍然希望為小兒子作出規劃。

最近住家有建商推出新成屋，每戶 50~80 坪，每坪開價新台幣 130 萬元起，心想是否將原有房子賣出，轉購同一棟的上下層 2 間或同一層樓新屋 2 間，1 間被留給李宣宣將來結婚後居住，1 間則希望自己和大女兒同住，二女兒回台時家人人都方便相聚，自己只要吃穿不愁，退休生活無慮就滿足了。名下資產可以趁這機會妥善安排規劃。

本人所屬公司及本人之背景

本人陳思佩 patty，現任職於 AIA 友邦人壽。本公司成立於 1919 年，在亞太地區深耕超過 90 年，業務遍及 15 個區域市場，擁有 2400 萬張有效保單，超過 23 萬名業務人員，超過 2 萬名堅強內勤，集團擁有總資產超過 1194 億美元，我們在台灣的業務自 1990 年即開始，服務超過 11 萬名個人保戶，我們有多元行銷通路，包括銀行保險，業務員銷售及傳媒銷售。2011 年 10 月，正式在台灣成立業務通路。

至於本人則畢業於東吳大學會計系，在資誠會計師事務所工作四年，了解公司企業財務，稅務相關事宜，之後在國外拿到國際管理碩士學位，回國後於外商銀行信貸部門，金融業務部門服務，之後轉戰到保險業，擁有近 20 年財富管理相關經驗，現為 AIA 友邦人壽業務總監，主要為中高端客戶提供全面、客觀、專業、熱誠的風險規劃顧問服務，本人擁有人身保險證照，外幣收付證照，投資型證照，產險證照，並於台灣大學完成初階與高階財富管理課程。這些相關經驗的學習，讓本人可以就人壽保險、投資型保單及產險向客戶提供專業意見及安排，故此，本人與 AIA 友邦人壽，均可以為客戶提供多元化的理財策劃、風險顧問和資產管理全方位風險規劃及財富管理服務。

瞭解客戶

通過此次會面，本人向您們瞭解財務狀況，包括：

1. 家庭收入

夫妻兩人各有定存台幣 4 千萬元，李大發有四個股票帳戶

戶名	股票	成本均價	市場價值 (10/7 收盤)	現金
李大展	台塑股票 88 張,零股 378 股	7,246,996	6,981,862	384,259
李宜宜	宏達電 12 張	4,596,000	1,512,000	8,457,782
李大發	群創 421 張,零股 253 股	13,901,349	5,160,349	234,795
李大發	鴻海 48 張,零股 692 股	3,992,744	3,661,638	534,719
林小蕙	宏達電 2 張 中華電 8 張 三發 20 張	1,874,000	1,603,600	1,376,583

李大發成本價：29,737,089, 市價：17,315,849

林小蕙成本價：1,874,000, 市價：1,603,600

2. 家庭支出

以年度計	林小蕙	李大發
飛美國	28 萬	
飛澳洲	40 萬	
生活費開支	360 萬	360 萬
額外支出（李大發喪葬費）		232 萬
澳洲房產管理費	43.2 萬（夫妻與大女兒共有）#	
小兒子澳洲學費	36.4 萬	

由澳幣 100 萬的利息支付
另外李宣宣婚宴 105 萬

3. 目前資產狀況一覽表

澳洲資產		海南島資產	
房產一棟	2400 萬	押金	43,200
BMW 房車一部		定存	4,800,000
定存	2800 萬（100 萬澳幣）	高粱酒	130,000

澳幣對台幣用 1:28 計算

人民幣對台幣用 1:4.8 計算

永發股份有限公司之資產

現金	8000 萬			
備用存貨	7200 萬			
公司廠房	林小蕙			

4. 家庭持有資產

房產

台北現有居家位於大安區復興南路與信義路附近,屋齡 27 年,約 70 坪,(目前價值約 110 萬/坪),無貸款.因當初購買時即為兩間獨立的權狀,故其中一權狀為李大發所有 32.76 坪,另一權狀 37.75 坪為林小蕙所有.

現金存款

夫妻倆人個有新台幣 4000 萬定存。此為 8 年前由公司盈餘提撥最為退休預備金的用途.

5. 家庭負債

無

6. 退休儲備

想為自己與家人作規劃

7. 家庭保障

所有家庭成員均為非吸煙人士。

李大發除了兩張 100 萬的人情陽春保單,早已繳完費用,一張定期險已過期,另一張終身壽險可理賠外,每人每年皆買新台幣 3000 萬意外險,林小蕙自己也捧場買過 100 萬的保額的保單,是定期壽險,已過期 4 年多.但因兩夫婦的保險的概念是“沒有必要”所以並不以為意.

客戶的理財目標

按財務規劃專業守則，為瞭解客戶——即您們的財務需要，需與您們首先進行「財務需求分析」(Financial Need Analysis)，完成一份保密問卷，讓本人可以瞭解您們的個人資料、選購金融產品的目的、投資目標年期、繳付保費或支付投資項目的負擔能力等等。

完成問卷後，本人明白到您們的共同理財目標包括：

1. 資產轉移的部份該如何有效處理？
2. 因李宣宣尚在求學階段尚未成家，希望藉由策劃資產轉移，讓兒子將來有個後盾及好的立足點，小兒子可以自食其力或做些好的生意，但卻同時擔心資產轉移之後，能否確保李宣宣衣食無慮且不會揮霍？
3. 最近住家附近有建商推出新成屋，每戶 50~80 坪，每坪開價新台幣 130 萬元起，心想是否將原有房子賣出，轉購同一棟的上下層兩間或同一層新屋兩間。一間備留給將來李宣宣將來結婚後居住，一間則希望自己與大女兒同住，二女兒回台時家人都方便相聚。自己只要吃穿不愁，退休生活無慮就滿足了。名下資產也可以趁這時間及早規劃。

但在審視您們的財務狀況與及經過與您們討論後，本人建議您們加入第 4 個理財目標，並獲得您們接納：

4. 檢視全家人的保障規劃包括重大疾病與住院醫療的保障需要

與您們釐訂清晰的風險保障退休規劃目標後，本人便為您們進行「風險評估分析」，完成「風險評估問卷 (Risk Profile Questionnaire)」，計算您們所得的分數，結果顯示您們屬於「穩健型」的投資者，此類型投資者的特徵是「願意承擔低度程度的風險」。(投資者完成 RPQ 後，按投資者的答案，計算分數，按分數高低，顯示投資者的風險承受程度，由低至高共分 5 項程度，分別為「低」、「低至中」、「中」、「中至高」和「高」，張董事長和老闆娘屬於「低」程度，可承受低等程度的風險。) mark and mandy 顯示您們屬於「平衡型」的投資者，此類型投資者的特徵是「願意承擔中度程度的風險」

雖然結果顯示您們願意作出較具資本增值潛力的投資決定，但基於林小蕙女士是接近退休人士，沒有時間去研究投資和作出正確的投資決定，經本人詳細說明後，願意接受較為穩健保守的投資標的。另李青青,李佳佳,李宣宣可接受股票型,與債

券型的資產配置,以達到股債平衡.

為準確評估您們現時的財務狀況，本人向您們取得授權，同意本人為您們搜集相關資料，以作進一步的財務分析與建議。

資料搜集

本人獲得您們的授權後，於 2013 年 10 月 1 日收集了以下相關數據，以茲參考：

貨幣兌換

1 美金 = 台幣 30 元

按永慶房屋進行房產估價：

房產 參考市值約台幣 7 千 7 百萬 元

分析客戶的財務狀況

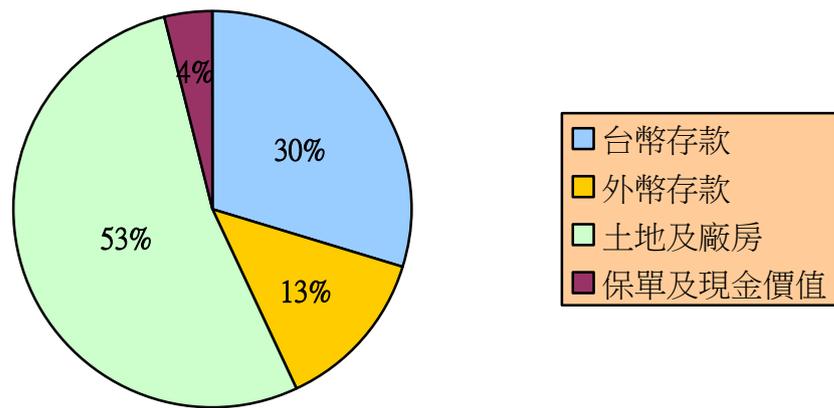
資產負債表（按 2013 年 6 月 30 日計算）

資產

	林小蕙		李大發		夫婦合計	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
流動資產(台幣)						
台幣存款	40,000,000	46.44%	40,000,000	42.85%	80,000,000	44.57%
停車位	2,500,000	2.9%	-	0%	2,500,000	1.39%
股票*	1,603,600	1.86%	17,315,849	18.55%	18,919,449	10.54%
基金*	950,000	1.1%	0	0%	0	0%
預付費用	0	0%	0	0%	0	0%
其他流動資產	0	0%	0	0%	0	0%
小計	45,053,600	52.30%	57,315,849	61.4%	102,369,449	57.03%
非流動資產(台幣)						
固定資產				%		%
房屋	41,085,000	47.70%	36,036,000	38.60%	77,121,000	42.97%
保單現金價值	0	%	0	%	0	0%
其他非流動資產	0	0%	0	0%	0	0%
產						
小計	41,085,000	47.70%	36,036,000	38.60%	77,121,000	42.97%
資產值總計(台幣)	86,138,600	47.99%	93,351,849	52.01%	179,490,449	100%

股票與基金:基於財務會計的穩健原則,均採用成本與市價孰低法

資產分佈圖



財富健康水平初步評估

所謂的財富應包含金融資本和人力資本,如何分散金融資本風險,及是在投資組合中不要把雞蛋放在一個籃子裡. 首先要確保有是否有足夠的財富,才做財富管理.

1. 您們所持有的資產遠超您們所負的負債項。
2. 您們的每月收入於扣除每月支出後,儲蓄佔收入比率達 **44.57%**，屬於健康水平。
3. 您們的現金基礎相當穩健，可應付短至中期的突發事件。惟因沒有將資產風險轉嫁至保險公司是此次想與您們溝通的重點之一。

4. 財富可分為有形的：利息與投資報酬率等或無形的：人力資本
5. 總資產分配：應把人力資本也考慮在內
 - 1) 職業：客戶職業若像債券（大學教授），他應該提高股票的投資
客戶職業若像股票（投資銀行交易員），他應該提高債券的投資
 - 2) 年紀：年輕人像債券（因為有學習新技能和職業轉換的優勢）
所以年輕人應該提高股票的投資

而在總資產分配中，應分析李小蕙，家族成員的二維風險屬性（風險偏好與風險胃納量）

6. 而保險需求：「可投資或可保存」的收入，
「可投資或可保存」的收入 = 總收入 - 消費
7. 由於您們日常工作繁忙，沒有時間研究和進行其他如股票、債券或基金等投資項目，您們的流動資產純以銀行存款作資本增值的工具，長遠來說，您們的流動資產會被通膨所蠶食，在現時低利率與高通膨的情況之下，即使加上銀行提供的保證利息，您們的實際回報很有機會是負數，本人認為您們可考慮一些較穩健、有分散風險功能，並配合您們可承受的風險程度的中長線投資，讓部份流動資產有較理想的資本增值機會

綜合風險財務規劃意見

第一部份 家庭收入保障與子女醫療規劃(針對李佳佳的 2 子與李青青的 1 子

所設計)

每個孩子都是父母心中的寶貝,想要給他最好的,讓他健康幸福的長大.充滿好奇心的孩子難免跌跌撞撞,急著探索未知的世界,接觸新奇的事物.規劃一份周全的終身醫療保障,同時保障孩子在成長過程可能發生的特定傷病及意外事故,提供長期殘廢扶助金,兼顧家庭經濟穩定與孩子安心成長,讓您無後顧之憂,放手讓寶貝展翅飛翔!

所以針對李小蕙的三個寶貝孫子,特提出此方案供您參考:

月繳約 2000 元,輕鬆享有身故保障最高 400 萬,殘廢給付最高 560 萬,醫療帳戶存摺總額最高 692 萬

門診 & 住院手術 500-20 萬/次	特定意外身故保障 (額外) 200 萬	豁免保費
一般住院 2000/日	身故保障 100% 累積所繳保費 ~ 最高 200 萬 + 110% 累積所繳保費	生命末期提前給付 100% 累積所繳保費 ~ 最高 400 萬
特定傷病最高 22 萬	1~6 級殘廢扶助 360 萬 (每月 2 萬保證給付 180 個月)	老年長期看護 24 萬
特定傷病安養扶助 120 萬	祝壽金 (保障期滿) 457,200 (但須扣除已領保險金)	重大燒燙傷 60 萬 + 360 萬 (每月 2 萬保證給付 180 個月)

第二部分：針對李佳佳與李青青的醫療保障建議

從邁出社會與心愛的人共組家庭,為人父母,角色不斷轉變,肩頭的負荷也越來越

沈重,同時在景氣蕭條的洪流中,為了生活更要努力打拼,隨之而來的是健康亮起了紅燈的警訊與沈重的心理壓力.

在經濟與家庭責任最沈重的時期,加強意外保障,並提供長期殘廢扶助金以彌補輸入中斷的風險,同時累積退休金,萬一中間罹患癌症,可提前運用作為醫療基金,開創自己與家人的美好未來.

月繳約 5000 元,即可享有身故及完全殘廢保障最高 500 萬,殘廢給付最高 990 萬,醫療保障(癌症+重大疾病+重大燒燙傷)累計最高 1110 萬

特定意外身故 & 完全殘廢 (額外) 200 萬	意外傷害 2~11 級殘廢 5~90 萬	罹患原位癌 10 萬	意外住院 1000/日
意外身故 & 完全殘廢 (額外) 200 萬	1~6 級殘廢扶助 900 萬 (每月 5 萬,保證給付 180 個月)	原位癌以外的其他癌症 100 萬	重大燒燙傷 900 萬 (每月 5 萬,保證給付 180 個月)
一般身故 & 完全殘廢 100 萬	提前給付保險金 50 萬	重大疾病 100 萬	滿期金 (保障期滿) 1,001,100

第三部分：針對李小蕙所提出的黃金退休期規劃建議

隨著年齡增長,身體機能變差,反應變慢,最擔心發生意外及疾病後續的長期照護問題,若能及早規劃,萬一不幸發生殘廢,重大燒燙傷,或重大疾病時有可支應長期照護的準備金,不僅可減輕子女負擔,也能更無憂的享受樂齡生活.

月繳約 5500,即可想身故保障最低 50 萬,殘廢給付最高 1150 萬,醫療保障(重疾與重大燒燙傷) 1000 萬

身故&完全殘廢 50 萬(需扣除已領的特定傷病提前給付)	特定傷病豁免保費(免繳主約續期保費)	重大疾病 100 萬
特定傷病提前給付 10 萬	1~6 級殘廢安養扶助 125 萬~250 萬	重大燒燙傷 900 萬(每月 5 萬,保證給付 180 個月)
2~6 級殘廢豁免保費(免繳主約續期保費)	1~6 級殘廢扶助 900 萬(每月 5 萬保證給付 180 個月)	祝壽金(保障期滿)50 萬,需扣除已領特定傷病提前給付

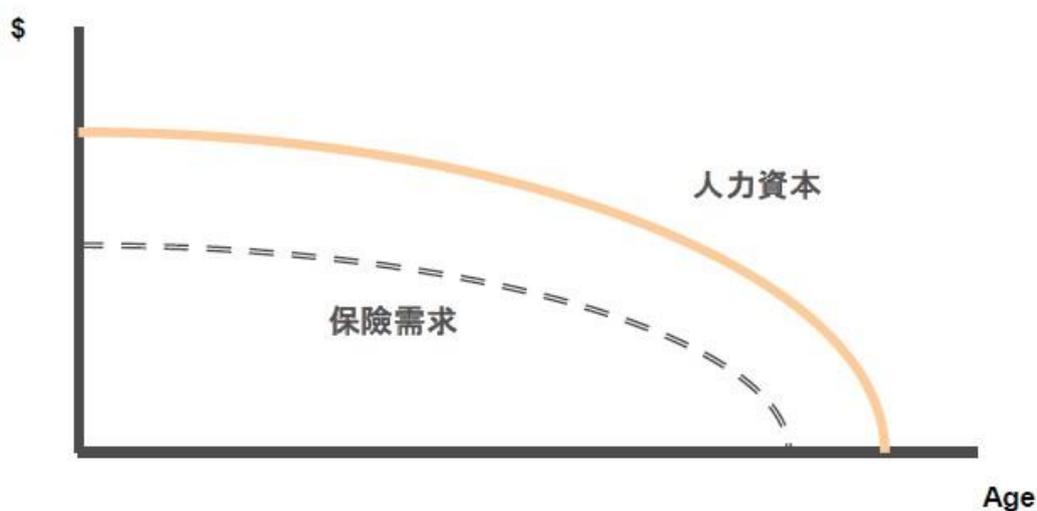
註：遺產稅的處理

1. 處理保險死亡給付實質課遺產稅又課基本稅的問題,財政部此間發佈新的規定,[受益人與要保人非屬同一人的人壽保險給付,既經稽征機關依實質課稅原則認定係屬遺產,尚無遺產及贈與稅法第 16 條第 9 款規定的適用,而應計入被繼承人遺產課徵遺產稅,自無適用所得基本稅額條例規定的問題]。
2. 準此,保險死亡給付若經實質認定課徵遺產稅 10%,及不必計入基本所得課徵基本稅 (財政部 102 年台財稅字第 10200009960 號函)
- 3 實質課遺產稅
該保單若依實質課稅原則,認定死亡給付全額應計入遺產課徵遺產稅,死亡給付全額應課增最高單一稅率 10%的遺產稅.若保險死亡給付金額超過 3000 萬,超過 3000 萬元的部份應計入基本所得,最高單一稅率應課 20%

整體財富：金融資本+人力資本

因為如果沒有人力資本,金融資本是沒法累積的

而人力資本往往是年輕人最大的資產



財富管理的基本步：

確保有足夠的財富去管理,而李大發家族在這點是肯定的

第一步：

財富保障：避險

財富	風險	風險管理
金融資本	市場波動	分散風險*
人力資本	死亡 健康 失業	分散風險*

分散風險

- 1 建立投資組合,持有不同類型(回報不一致)的金融資產
- 2 當資產甲所產生的收入(現金流)減少,資產乙的現金流增加,以抵消資產甲對整體總收入的影響
- 3 分散風險應從廣義的或宏觀的角度去執行

如何分散金融資本風險？

投資組合：不要把所有雞蛋放在同一個籃子裡

	進取型	平衡型	保守型
股票	75%(+-10%)	50%(+-10%)	30%(+-10%)
債券及現金	25%(+-10%)	50%(+-10%)	70%(+-10%)

如何為客戶設計一個恰當的投資組合？

1 客戶風險偏好

- * 指按照客戶的風險偏好去理財並不足夠
- * 客戶喜歡的產品可能並不適合他們

2 年紀

- * 一個年輕而謹慎的投資者不應該把他所有的金融資本在銀行存款,因為他的購買力將被通貨膨脹蠶食鯨吞

* 一個進取的退休人士不應該把他的所有的投資放在股市,因為他可能沒有時間去等股市反彈

3 工資

* 我們的工資跟股市的關係

人力資本：跟股市和債券的關係

工資水平取決於兩個因素：

- 1 人力資本
- 2 宏觀經濟背景

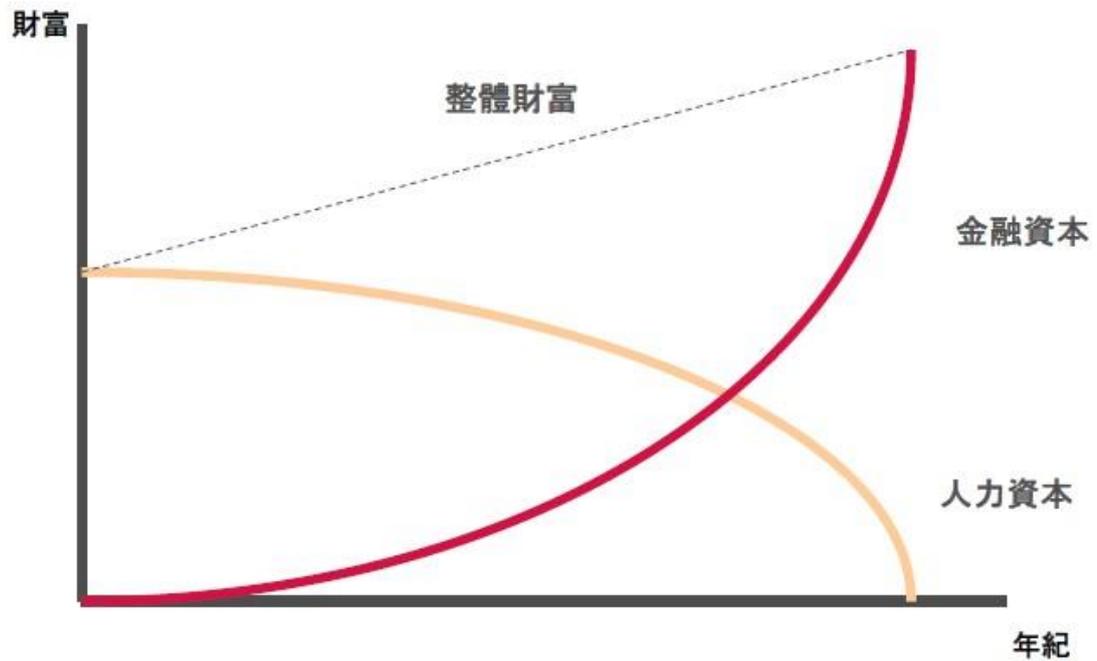
『總』資產分配並不等於財富管理

一個人的財富主要由兩種類型的資本所組成：

- 1 金融資本：包括股票,債券和銀行存款
- 2 人力資本：現在+將來收入的總和

有效的財富管理,需要考慮兩大方面：

- * 如何投資金融資本（股票,債券於投資組合中的比例）
- * 保障人力資本（買保險）



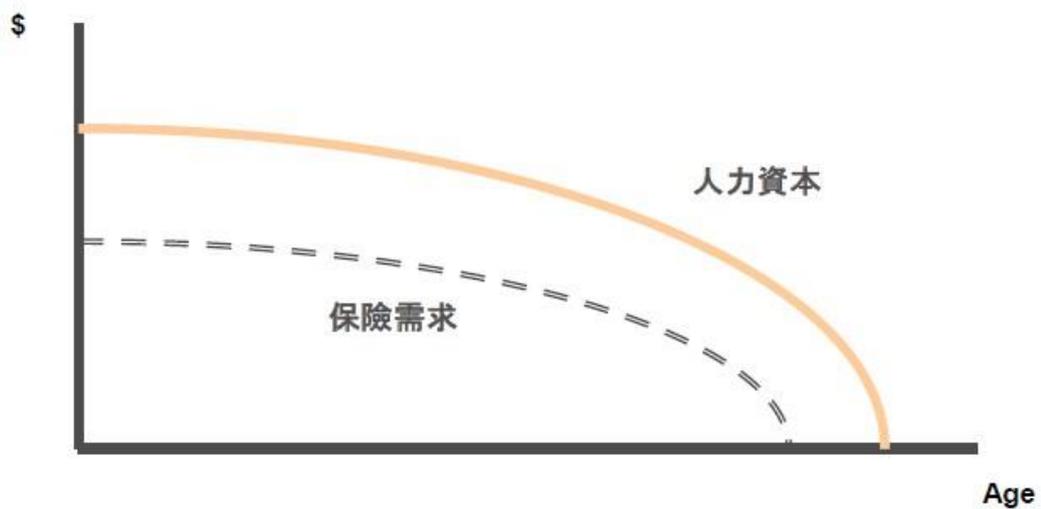
保險需求：年齡是其中一個最重要的因素

人力資本是難以計算和估計,一個人到底需要買多少保險,決定於以下因素：

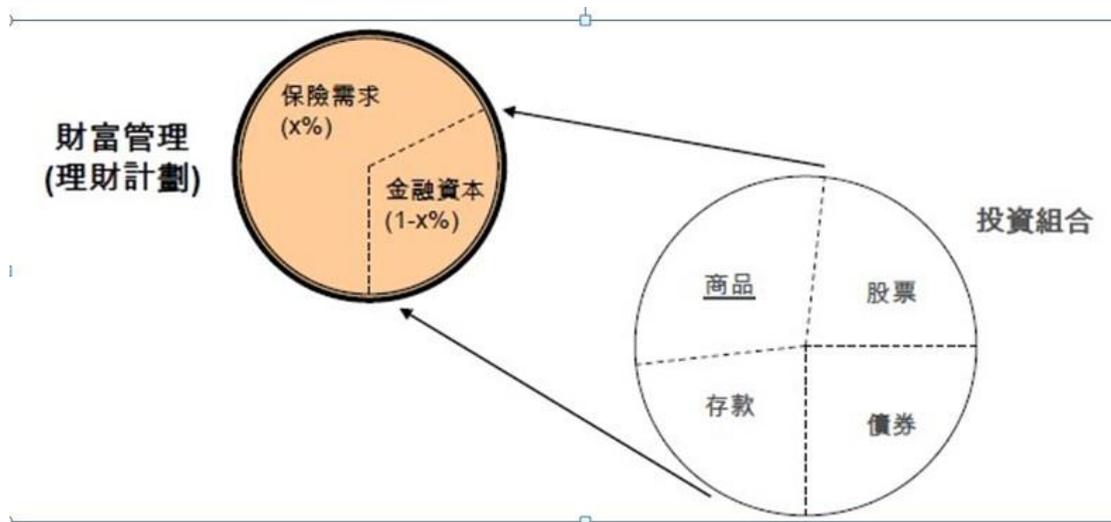
- * 年紀,健康,預期生存時間,遺產安排
- * 個人財政狀況和金融資產的多寡

而李青青,李佳佳和李萱萱他們年輕人應該分配更多的『可投資/可保存』收入去買保險,因為人力資本往往是他們最大的資產.

保險需求：『可投資或可保存』收入



而『可投資或可保存收入』 = 總收入 - 消費



結論

財富 = 金融資本 + 人力資本

- 1 如果沒有人力資本,金融資本是沒法累積
- 2 人力資本往往是年輕人最大的資產

分散風險應從廣義的或宏觀的角度去執行

- 1 總資產分配 = 把人力資本也考慮在內
- 2 在正常的情況下,人力資本的本質較像債券,平均來說,人力資本像一個包含30%股票,70%債券的投資組合
- 3 年輕人有學習新技能和職業轉換的優勢,所以年輕客戶應提高股票的投資

財富管理：

有效的財富管理,需要考慮兩大方面：

- 1 如何投資金融資本(股票,債券於投資組合中比例)
- 2 保障人力資本 (買保險)

年輕人應該分配更多的『可投資/可保存』收入去買保險,因為人力資本往往是他們最大的資產

綜合以上，本人建議以下 2 個風險規劃方案：

建議一

將李大發的遺產於繳納完遺產稅後，交由信託。

所謂信託：是委託人將財產權移轉或為其他處分。使受託人一信託本旨，為受益人之利益或為特定的目的，管理或處分信託財產的關係。

也可以說信託是一種多元化財產管理制度，是由財產所有人將財產移轉或設定給管理人，使管理人為一定人之利益或目的，管理或處分財產，同時達到財產保護，資產增值或節稅等功能。

以下就信託的幾個要件來說明：

1 信託財產的移轉或為其他處分：

成立信託的第一要素，乃是委託人（林小蕙）將財產權移轉或為其他處分給受託人。而信託的標的，及所謂財產權（包括現金，股票，不動產等等）移轉（將不動產移轉登記給受託人）

2 信託財產的管理或處分：

信託的目的除了為使受益人享受信託利益外，更重要的是貫徹委託人對信託財產管理，處分的意志（例如本案例因李宣宣尚在求學階段尚未成家，希望藉由策劃資產轉移，讓兒子將來有個後盾及好的立足點，小兒子可以自食其力或做些好的生意，但卻同時擔心資產轉移之後，能否確保李宣宣衣食無慮且不會揮霍？）用信託，就可以達成

成立信託的好處：

1. 信託財產具有獨立性與安全性
信託資產受到信託法的保護,不受委託人,受託人及受益人的債權人強制執行或抵消不屬於該信託財產的債務,因此可以讓受託人的財富不因特殊狀況而受到影響.
2. 財產公平分配
受託人可以透過信託契約,決定所有受益人利益分配的比例,並在受託人的嚴格執行下,以避免因部分家庭成員複雜而產生財產分配的問題.
3. 享有合法節稅
傳統的贈與方式,每人每年只有 220 萬的免稅贈與額度,超出的部份就必須繳納贈與稅,但是透過信託,利用遺產贈與稅法上對於部分信託利益之權利的贈與,以折現方式計算的原理,可以達到將贈與總額降低,讓財產移轉的稅賦減到最少的效果.
4. 保有財產掌控權
財產交付信託後,委託人林小蕙仍保有信託財產運用的決定權,亦得隨時終止信託契約,取回信託財產,避免將財產贈與子女後,子女揮霍無度的困擾.
5. 照顧遺族
信託的規劃,可將委託人的財產,依照委託人的遺志,使受託人依約管理並分配給委託人的家人與後代子孫.
6. 信託設計具彈性,銀行提供專業管理
很多銀行均有專業的信託團隊提供一對一尊榮客製化服務,除了有多樣化的國內外基金的投資服務,更能為您量身訂做包括：有價證券信託,保險金信託,不動產信託,安養撫育信託等個人信託業務.滿足您各階段的財富管理需求,豐富您的幸福人生.

建議二

投資策略：平均成本法

投資技巧：低買高賣

分散風險

- * 多元化的資產類別（股票,債券,房地產,商品...）
- * 多元化的地區（台灣,亞洲,日本,歐美...）
- * 多元化的進出時間
- *

平均成本法

風險管理

- * 多樣化的市場進出時間

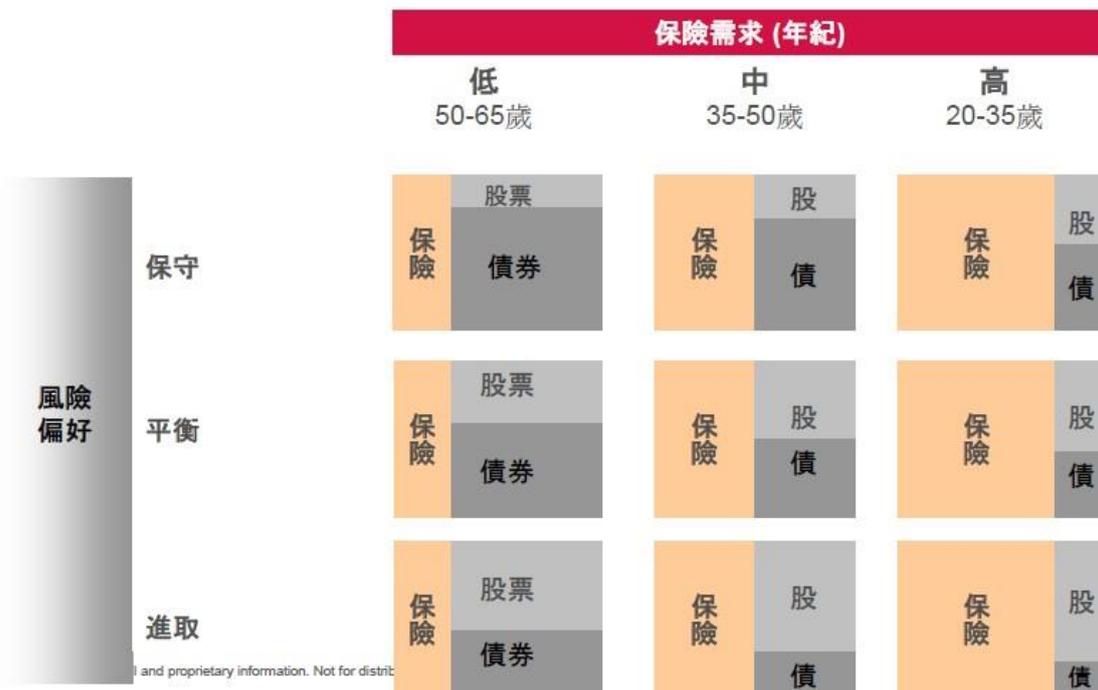
投資策略

- * 低買高賣

結論：

保險需求會隨著年齡的低中高而有不同的變化,年齡 50-65 歲放在保險需求的資金比重會比 20-35 歲的低,然而相對的股票與債券的比重也會依年紀的不同與個人風險偏好程度而有不同的變化

經歷過 1997 年亞洲金融風暴,2000 年科技網路泡沫,2001 年美國 911 恐怖攻擊,2003 年伊拉克戰爭與亞洲區 SARS 風暴,2008 年美國金融海嘯,2011 年歐債危機等,若採用平均成本法,分散入市風險,以投資價值達到其人生目標是可預見的.



特點：

1. 您們可從保險公司提供的基金平台，選取台灣市場以外的其他基金，進一步分散投資風險，例如環球基金、能源基金或其他主題基金等等。
2. 此投資性保單可讓您們在有需要時自由轉換基金，並享有免手續費的優惠。
3. 投資於由專業基金經理管理的基金，適合沒有時間投資的您們作中長線投資，讓時間幫您們賺取利潤。
4. 如果市況出現較大波動時，保險公司的基金平台亦有提供一些極低風險的貨幣市場基金，供您們選擇作避險之用。
5. 本人和本公司投資研究部將每季檢討您們的投資組合，讓投資組合能配合市場走勢。

注意事項：

1. 此投資性保單要求您們需投資達 5 年或以上，如您們在 5 年內全數贖回，保險公司會徵收提早贖回費。
2. 您們可在 5 年的投資時間內部份贖回，但最高上限為投資金額的 50%。
3. 若您們要進行贖回，一般需時 2 星期左右，變現能力略遜於大富基金。

風險聲明：

1. 此保單回報純繫於所選基金之表現，您們可能損失部份或全部的投資額。
2. 基金價格可升可跌，基金過往表現並不反映未來走勢。
3. 請您們留意因執行上述理財建議所面對之風險，包括利率、匯率和市場等各項風險。

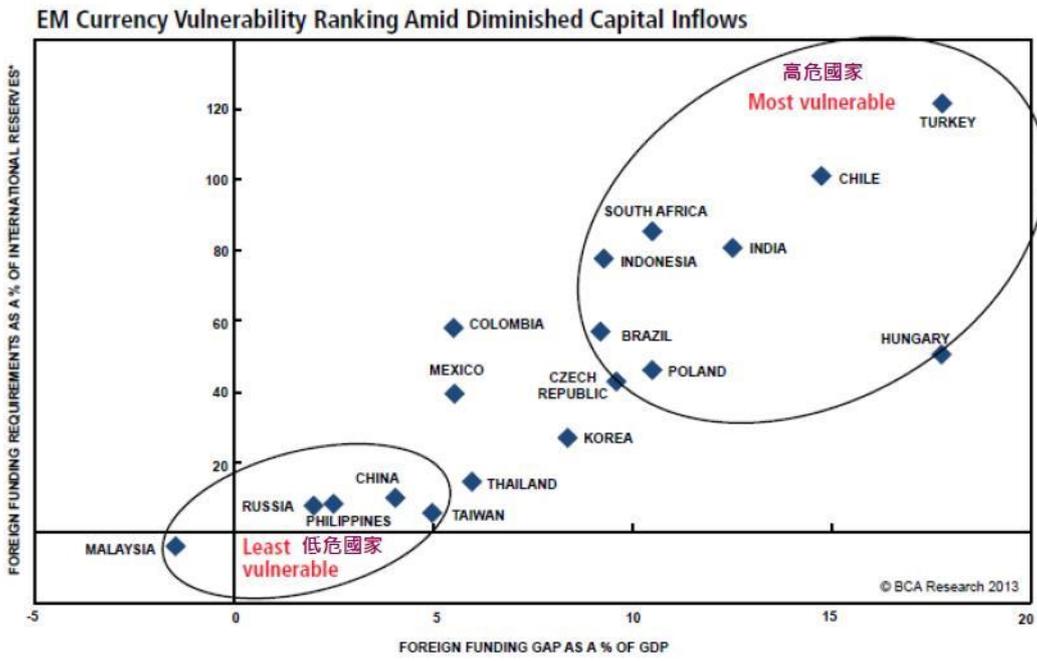
2014 金融市場展望

每個人都在問水晶球,但是水晶球可靠嗎？

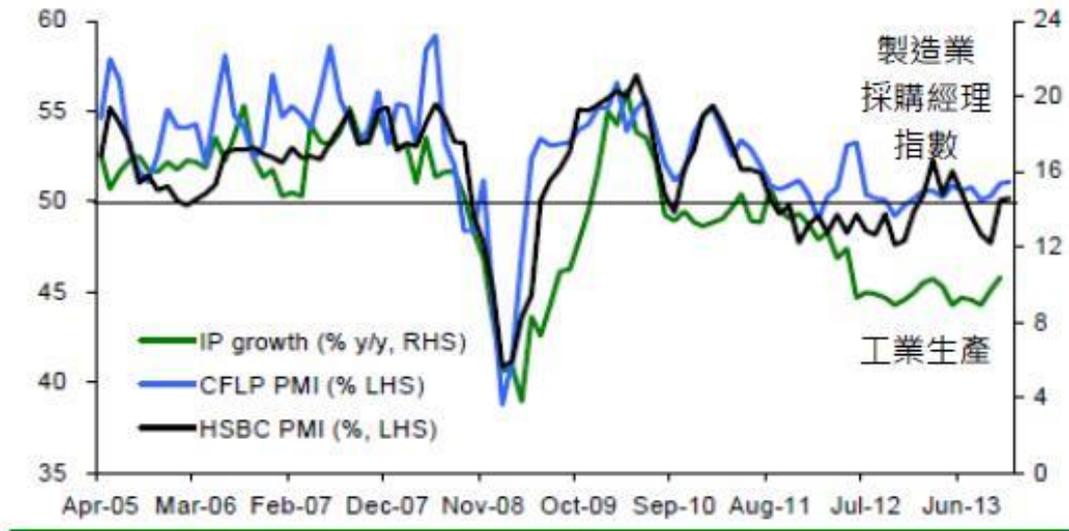


亞洲東協國家：償付能力仍然健全

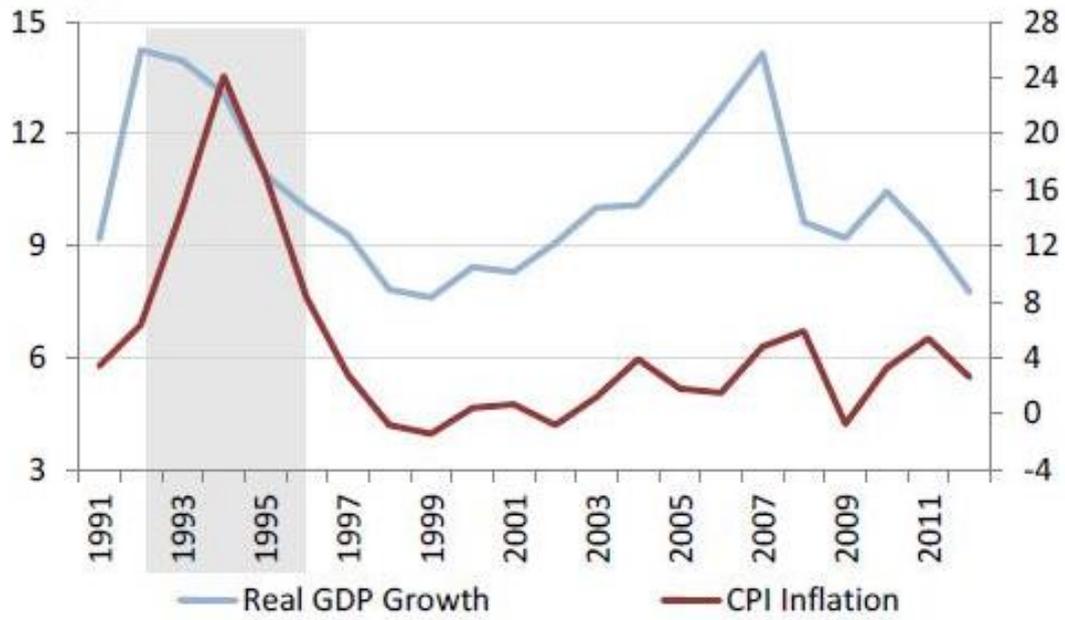
印尼與印度的狀況相對脆弱



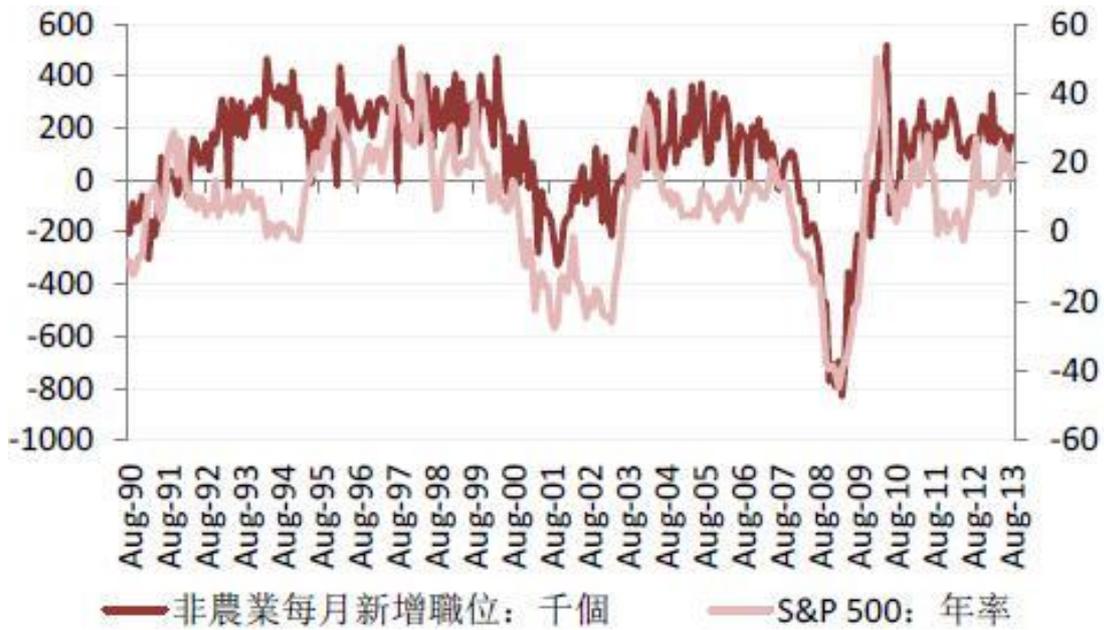
中國：經濟轉型,國際上影響力變大,影子銀行的經濟成本,棄高取穩

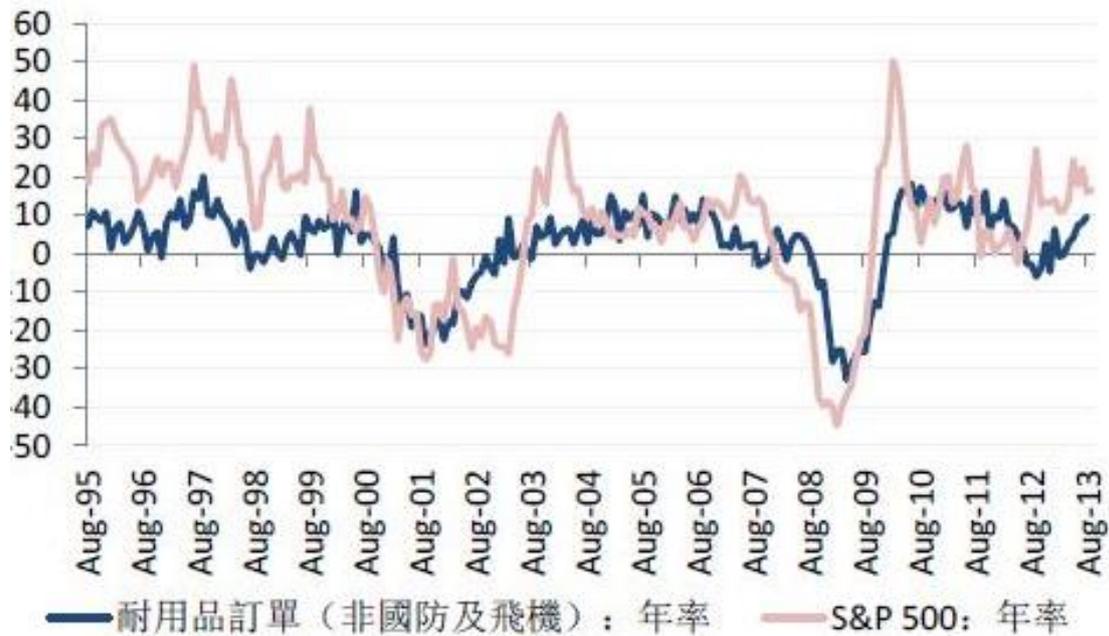


Source: BNP Paribas, Markit PMI; NBS

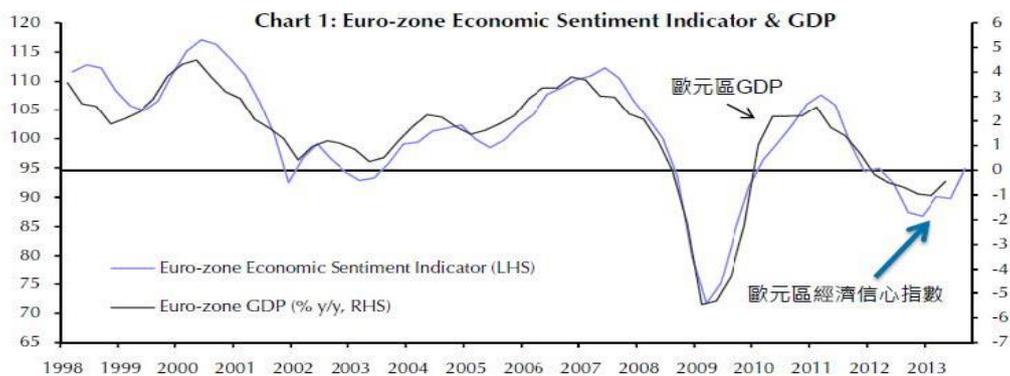


美國經濟：表現漸趨平穩





歐洲：最壞時期已經過去,歐元區：是否已漸谷底回升？



歐元區失業率 UNEMPLOYMENT RATES (% , SA)					
	Euro-zone	Germany	France	Italy	Spain
May	12.1	5.3	10.8	12.2	26.4
Jun	12.1	5.3	10.9	12.1	26.3
Jul	12.0	5.2	11.0	12.1	26.2
Aug	12.0	5.2	11.0	12.2	26.2

Source - Thomson Datastream

建議三：有關房子的處理

五月,美國聯準會主席柏南奇首度提出量化寬鬆政策退場議題,讓全球籠罩在利率調升,可能重挫房市的陰影下.六月,國內奢侈稅上市期滿兩年,財政部進入檢討階段,產官學屆意見紛雜,修正方向讓人霧裡看花;九月,馬王政爭爆發,政局不穩,連帶使得奢侈稅修法一延再延.國內外利空消息不斷,逼使置產客縮手,自住客觀望,全台八月交易量委縮一成至三成,台北市更創下二月以來新低.

QE 地雷解除,低利率將延長房市多頭.918 聯準會隔海宣布 QE 暫不退場,低利率環境可望持續至 2015 年,象徵國內房市埋下外在的地雷暫時解除,間接牽動建商明年的推案布局. 建議等明年第一季奢侈稅法修正定案,屆時國內外利空出盡,加上去年底有 7 合一 1 大選,推案一定會集中在上半年的 329 黃金檔期,屆時再來進場.

我們的客服服務

定期匯報

本人和公司會將各份保單的週年報表寄給您們,並且就您們的投資組合為您們提供季度報表。

緊密的聯繫

於下一次會面之前,本人期待與您們保持緊密的聯繫,若市場遇上突發事情,本人會第一時間聯絡您們,以檢視是否需要調整您們的財務安排;而您們若有任何個人資料和家庭狀況的變動,或有其他財務諮詢,歡迎您們隨時與本人聯絡。

本人很高興成為您們的客戶經理,本人將每隔半年與您們會面,以評估您們的財務狀況和檢視您們的理財計劃是否有效地執行。