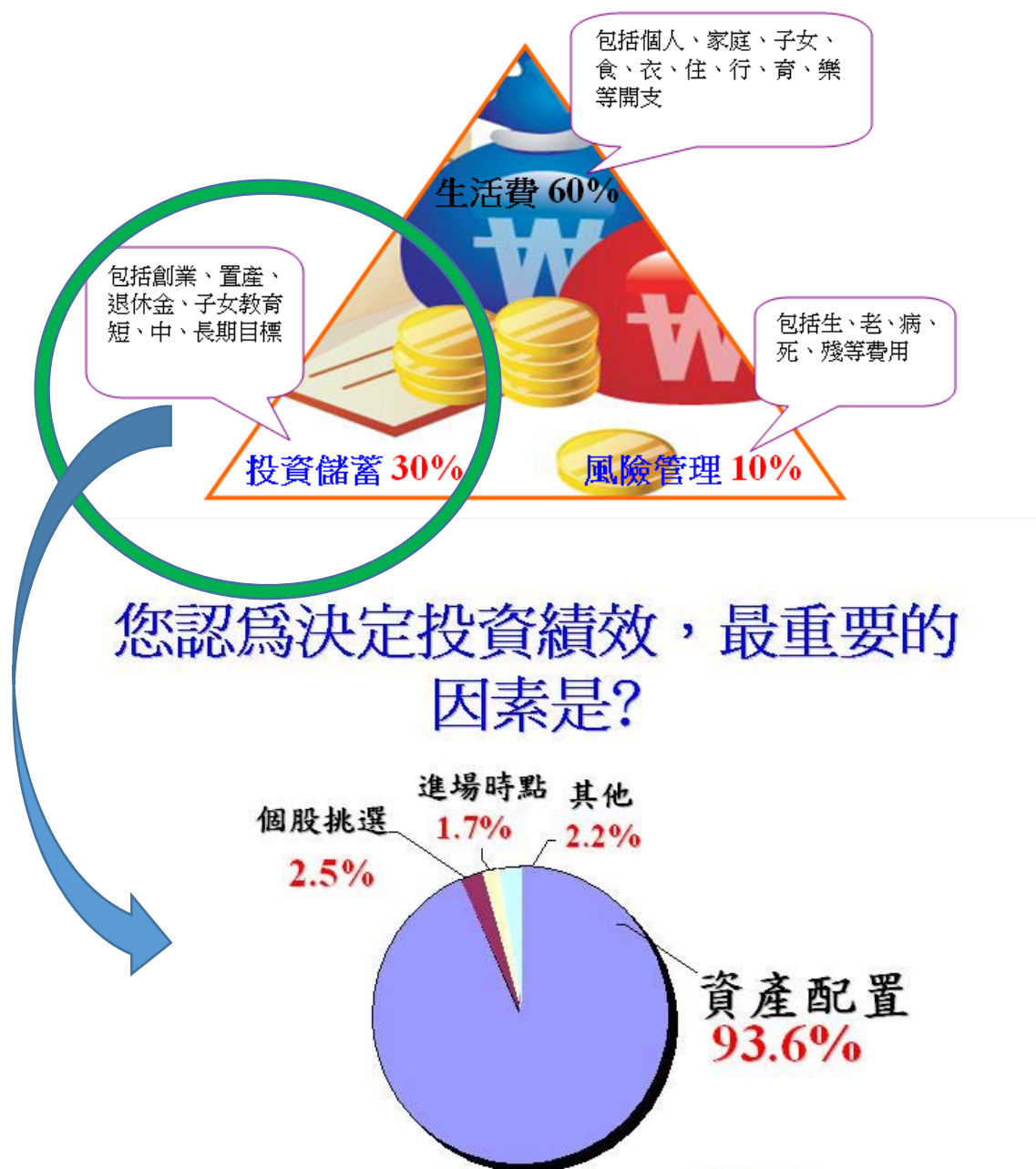




資產配置部份工具介紹: (未含不動產部份)

從『年所得』分配圖，進階到累積數年資金後，投資績效最需要注意的因素在於『資產配置』



Source: Financial Analysts Journal,
(國外財務分析研究月刊)

依據投資人的投資目標將資產分配在不同種類的投資工具上，股票、債券或現金等

資產配置讓您接近目標

協助規劃重點.....**非單一選擇**，長時間累積需以**“組合”**為主 (主要在分配比率問題)

律德財務規劃顧問股份有限公司 Regulation Ethic Financial Planning Co., Ltd.
105 台北市南京東路三段 289 號 11 樓 Tel:02-77066399#376 Fax:02-77066376

All Rights reserved

免責聲明：本網站所提供的資料只供一般參考用途，並不適用於所有人士，不能當作稅務法律建議或意見之用。如需尋求稅務法律的專業意見，請向專業顧問諮詢。

104 年實例說明: (『資產配置』需依『各類型工具』做適當比率調整並注意客戶風險承擔能力)

@保本型動產…(利變型保單不考慮匯率)

一. 外幣利變型保單實例(以 104 年商品為例)

被保險人姓名	客戶	小姐	保險年齡	40	歲	首期應繳保費	33,375	元	投保金額	15,000	元
增值回饋分享金	購買增額繳清保險		繳費期間	2	年	首期實繳保費	32,874	元	祝壽保險金	730,375	元
給付方式			繳別	年繳		續期實繳保費	32,874	元			

單位：美元														
保單年度末	保險年齡	基本保險金額					宣告利率假設 3.60%							
		累積實繳保費	當年度保險金額	保單價值準備金	身故/全殘保險金	解約金	保險金額 (基本保險金額 + 累計增加保險金額)							
							增值回饋分享金	累計實繳保費 (A)	當年度保險金額	保單價值準備金	身故/全殘保險金	解約金 (B)	對東時實繳保費之百分比 (C) = (B) / (A)	
1	40	32,874	35,044	28,043	35,044	22,785	224	32,874	35,168	28,266	35,267	23,008	70%	
2	41	65,748	70,088	64,326	70,088	66,286	743	65,748	71,144	65,295	71,144	67,285	87%	
3	42	65,748	70,088	65,608	70,088	61,507	1,055	65,748	72,270	67,651	72,270	63,550	97%	
4	43	65,748	30,000	66,916	70,088	66,247	1,083	65,748	31,424	70,082	73,414	69,423	106%	
5	44	65,748	33,750	68,252	70,088	67,569	1,132	65,748	35,912	72,625	74,578	71,942	109%	
6	45	65,748	37,500	69,615	70,088	69,615	1,174	65,748	40,635	75,249	75,760	75,249	114%	
7	46	65,748	41,250	71,008	71,008	71,008	1,216	65,748	45,295	77,971	77,971	77,971	119%	
8	47	65,748	45,000	72,428	72,428	72,428	1,260	65,748	50,196	80,791	80,791	80,791	123%	
9	48	65,748	48,750	73,876	73,876	73,876	1,305	65,748	55,240	83,711	83,711	83,711	127%	
10	49	65,748	52,500	75,364	75,364	75,364	1,353	65,748	60,431	86,737	86,737	86,737	131%	
11	50	65,748	56,250	76,861	76,861	76,861	1,402	65,748	65,775	89,876	89,876	89,876	137%	
12	51	65,748	60,000	78,398	78,398	78,398	1,452	65,748	71,272	93,126	93,126	93,126	142%	
13	52	65,748	63,750	79,966	79,966	79,966	1,505	65,748	76,925	96,492	96,492	96,492	147%	
14	53	65,748	67,500	81,565	81,565	81,565	1,559	65,748	82,742	99,982	99,982	99,982	152%	
15	54	65,748	71,250	83,197	83,197	83,197	1,616	65,748	88,721	103,597	103,597	103,597	158%	
16	55	65,748	75,000	84,861	84,861	84,861	1,674	65,748	94,870	107,343	107,343	107,343	163%	
17	56	65,748	78,750	86,558	86,558	86,558	1,734	65,748	101,189	111,221	111,221	111,221	169%	
18	57	65,748	82,500	88,289	88,289	88,289	1,796	65,748	107,885	115,241	115,241	115,241	175%	
19	58	65,748	86,250	90,055	90,055	90,055	1,863	65,748	114,362	119,407	119,407	119,407	182%	
20	59	65,748	90,000	91,856	91,856	91,856	1,929	65,748	121,224	123,724	123,724	123,724	188%	
21	60	65,748	93,750	93,693	93,693	93,693	1,999	65,748	128,607	128,197	128,197	128,197	195%	
22	61	65,748	97,500	95,567	95,567	95,567	2,072	65,748	136,448	132,832	132,832	132,832	202%	
23	62	65,748	101,250	97,478	97,478	97,478	2,146	65,748	144,852	137,632	137,632	137,632	209%	
24	63	65,748	105,000	99,427	99,427	99,427	2,224	65,748	153,371	142,612	142,612	142,612	217%	
25	64	65,748	108,750	101,416	101,416	101,416	2,305	65,748	162,484	147,770	147,770	147,770	225%	
26	65	65,748	112,500	103,444	103,444	103,444	2,388	65,748	172,119	153,111	153,111	153,111	233%	
27	66	65,748	116,250	105,513	105,513	105,513	2,475	65,748	182,445	158,649	158,649	158,649	241%	
28	67	65,748	120,000	107,623	107,623	107,623	2,564	65,748	193,403	164,384	164,384	164,384	250%	
29	68	65,748	123,750	109,776	109,776	109,776	2,656	65,748	204,887	170,328	170,328	170,328	259%	
30	69	65,748	127,500	111,971	111,971	111,971	2,753	65,748	217,925	176,489	176,489	176,489	268%	
31	70	65,748	131,250	114,210	114,210	114,210	2,852	65,748	232,547	182,873	182,873	182,873	278%	

2015/1/31印表

二. 台幣利變型保單實例(以 104 年商品為例)

被保險人		客戶		臺繳保險費		新臺幣(元)	
性別	女	高保費折扣	0%	折扣後臺繳保險費	1,017,648	新臺幣(元)	
生日	631201	宣告利率(假設)	2.50%	增加回饋金給付方式		非為保證數值	
保險年齡	40歲					購買增額繳清保險	
保險金額	36萬元						

備註說明：1. 匯率：1:36.5

利 益 彙 總 表											
年度	保險年齡	年度實繳保費	累積實繳保費	當年度保險金額	年度末身故(全殘)保險金	次年度初解約金	宣告利率假設 2.50%				
							年度末增加回饋金	年度末累計增加保險金額	年度末身故(全殘)保險金	次年度初解約金	年度末身故(全殘)保險金
1	40	1,017,648	1,017,648	0	1,078,707	953,130	9,855	3,573	0	9,854	1,078,707
2	41	1,017,648	2,035,296	396,000	1,078,707	987,422	10,102	7,182	10,706	1,089,413	1,089,413
3	42	1,017,648	3,052,944	414,000	1,078,707	1,012,495	10,355	10,827	21,530	30,758	1,100,227
4	43	1,017,648	4,070,592	432,000	1,078,707	1,027,608	10,614	14,508	32,441	41,831	1,111,148
5	44	1,017,648	5,088,240	450,000	1,078,707	1,043,004	10,879	18,225	43,472	53,335	1,122,179
6	45	1,017,648	6,105,888	468,000	1,078,707	1,059,308	11,151	21,979	54,609	65,284	1,133,316
7	46	1,017,648	7,123,536	486,000	1,085,364	1,085,364	11,431	25,771	66,264	77,697	1,151,628
8	47	1,017,648	8,141,184	504,000	1,101,636	1,101,636	11,718	29,600	78,862	90,579	1,180,498
9	48	1,017,648	9,158,832	522,000	1,118,160	1,118,160	12,012	33,467	91,938	103,949	1,210,098
10	49	1,017,648	10,176,480	540,000	1,134,936	1,134,936	12,312	37,372	105,508	117,619	1,240,444
11	50	1,017,648	11,194,128	558,000	1,151,964	1,151,964	12,622	41,316	119,587	132,207	1,271,551
12	51	1,017,648	12,211,776	576,000	1,169,244	1,169,244	12,938	45,299	134,190	147,127	1,303,434
13	52	1,017,648	13,229,424	594,000	1,186,776	1,186,776	13,262	49,322	149,333	162,995	1,336,109
14	53	1,017,648	14,247,072	612,000	1,204,596	1,204,596	13,595	53,385	165,096	178,632	1,369,632
15	54	1,017,648	15,264,720	630,000	1,222,632	1,222,632	13,936	57,488	181,306	195,241	1,403,938
16	55	1,017,648	16,282,368	648,000	1,240,992	1,240,992	14,285	61,632	198,173	212,438	1,439,165
17	56	1,017,648	17,299,992	666,000	1,259,604	1,259,604	14,644	65,817	215,644	230,287	1,475,248
18	57	1,017,648	18,317,616	684,000	1,278,504	1,278,504	15,011	70,044	233,742	248,754	1,512,246
19	58	1,017,648	19,335,232	702,000	1,297,656	1,297,656	15,387	74,313	252,481	267,869	1,550,137
20	59	1,017,648	20,352,848	720,000	1,317,132	1,317,132	15,773	78,624	271,889	287,662	1,589,021

單位：新臺幣(元)

三. 外幣計價公債實例(以 102 年 12 月 31 日資金投入壽險保單內『公債』標的為例)

(保單價值總額依市場及匯率變動而有異,有虧損可能,但若持有公債到期並以原投入公債幣別計算,則可達保本機制)

日期	交易類別	交易金額
102/12/31	新契約—承保後投入	9774605.00 (NTD)

每季對帳單如下:

對帳區間	基本保險金額	當年度保險金額	保單價值總額	身故全殘保險金額	
103/01/01~103/12/31	11,500,000.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	11,468,183.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	
103/10/01~103/12/31	11,500,000.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	11,468,183.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	
103/07/01~103/09/30	11,500,000.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	10,663,211.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	詳細資訊
103/04/01~103/06/30	11,500,000.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	10,457,259.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	詳細資訊
103/01/01~103/03/31	11,500,000.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	10,328,474.00(NTD)	11,500,000.00(NTD)	詳細資訊

參考資料: (保險公司宣告數據)

103/01/07 十年期美債殖利率: 2.9391% 美元兌台幣匯率:30.16

103/12/31 十年期美債殖利率:2.1712% 美元兌台幣匯率: 31.57

@非保本型動產...(含匯率因素)

四. 股債基金組合實例 (穩健型基金配置,並機動調整基金種類)...單筆資金管理為例

注意: 保單價值不一定是正成長,市場投資狀況不佳時,亦會有虧損可能

對帳區間	保單價值總額	身故全殘保險金額
103/01/01~103/12/31	2,971,126.00(NTD)	2,971,126.00(NTD)
103/10/01~103/12/31	2,971,126.00(NTD)	2,971,126.00(NTD)
103/07/01~103/09/30	2,899,380.00(NTD)	2,899,380.00(NTD)
103/04/01~103/06/30	2,870,763.00(NTD)	2,870,763.00(NTD)
103/01/01~103/03/31	2,796,569.00(NTD)	2,796,569.00(NTD)
102/01/01~102/12/31	2,713,738.00(NTD)	2,713,738.00(NTD)
102/10/01~102/12/31	2,713,738.00(NTD)	2,713,738.00(NTD)
102/07/01~102/09/30	2,610,534.00(NTD)	2,610,534.00(NTD)
102/04/01~102/06/30	2,604,851.00(NTD)	2,604,851.00(NTD)
102/01/01~102/03/31	2,607,963.00(NTD)	2,607,963.00(NTD)
101/01/01~101/12/31	2,511,109.00(NTD)	2,511,109.00(NTD)
101/10/01~101/12/31	2,511,109.00(NTD)	2,511,109.00(NTD)
101/07/01~101/09/30	2,501,881.00(NTD)	2,501,881.00(NTD)
101/04/01~101/06/30	2,457,344.00(NTD)	2,457,344.00(NTD)

(上列為保單平台,因投入資金報酬已大於 K 值,故保價及身故為同一金額)

數據雖會說話,
適時依市場狀況調整比率,
有時將更具"配置"價值

Updated January 12, 2015

律德財務規劃顧問股份有限公司 Regulation Ethic Financial Planning Co., Ltd.
105 台北市南京東路三段 289 號 11 樓 Tel:02-77066399#376 Fax:02-77066376

All Rights reserved

免責聲明: 本網站所提供的資料只供一般參考用途,並不適用於所有人士,不能當作稅務法律建議或意見之用。如需尋求稅務法律的專業意見,請向專業顧問諮詢。