

# 新世代友邦投資計劃



「卓達之選」

## Treasure Master

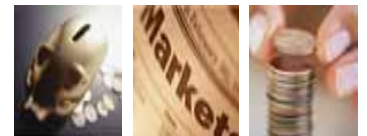


美國友邦保險(百慕達)有限公司



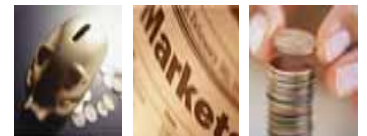
# 「卓達之選」的目標客戶...

- 退休人士 – 將退休金作投資用途
- 合約制僱員 – 將約滿酬金作投資用途
- 審慎投資者 – 將整付投資轉化成每月投資，以助分散投資風險
- 銀行客戶 – 獲取每月利息餘亦可將「存款」隨時用作單一或每月基金投資



# 產品概念

- 類似一個銀行帳戶，可先存一筆資金至卓達之選戶口 (若時機不好時，可以先不投資基金)
- 利率目前約 **3.5%** (非固定保證)
- 單筆投資可設定“定期定額”投資的機制 (即平均成本機制)
- 額外投資將放在同一份保單，不需再至香港
- 新增**3**個特色 (後續介紹)

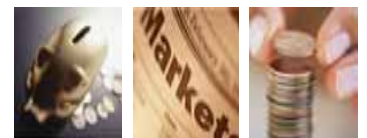


# 新增特色

「平均成本機制」

「免收費部份提款」

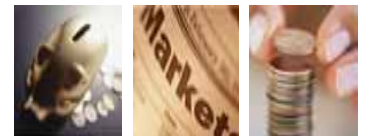
「特別賞金」



# 平均成本機制 (DCA)

(Dollar Cost Averaging)

- 將整付投資金額轉化為每月投資  
*(即以單筆投資達到定期定額的效果)*
- 客戶可指定全部 或 部份投資金額 或 額外投資金額分配至此機制
- 最低每月投資為 **1,000** 美元
- 可隨時設立、更改 或 取消「每月平均成本投資」或更改基金分配
- 免費選擇使用此機制



# 平均成本機制 (DCA)

## 舉例

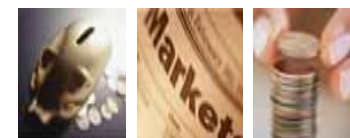
整付保費為 60,000 美元 並分配 48,000 美元至「平均成本機制」；「每月平均成本投資」為 1,000 美元。

月份	每月平均成本投資	DCA 戶口結餘	DCA 戶口之積存利息 <sup>1</sup>
1	1,000.00 美元	47,000.00 美元	159.93 美元
2	1,000.00 美元	46,159.93 美元	141.85 美元



51	1,000.00 美元	1,201.26 美元	4.09 美元
52	1,000.00 美元	205.34 美元	0.68 美元
53	206.02 美元	0.00 美元	0.00 美元
<b>總數</b>	<b>52,206.02 美元</b>		<b>4,206.02 美元</b>

1. 以4%之年息率每日積存並每月結存.;此息率只作為舉例說明之用及並非保證





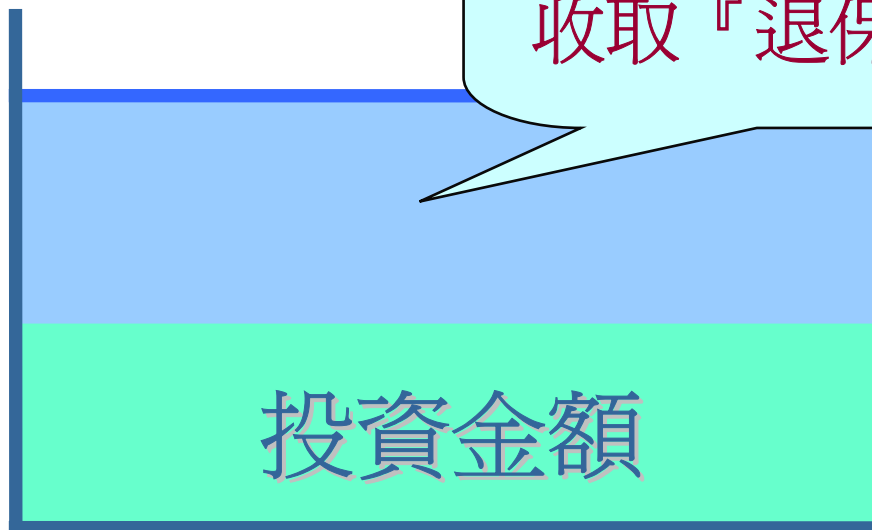
# 免收費部份提款

(Free Partial Withdrawal)

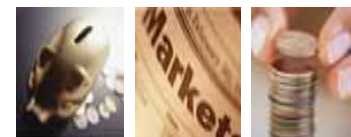


提取此部份將毋須  
收取『退保費用』

戶口價值



即超過投資金額的部份可以免費提走





# 特別賞金 (Loyalty Bonus)

- 第5個保單週年日後，每月派發
- 按之前60個月的平均戶口價值計算  
(以每個月月底的account value來計算)

## 平均戶口價值

首 20,000 美元

及後 30,000 美元

及後 50,000 美元

超出 100,000 美元

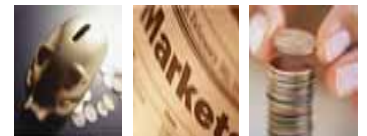
## 特別賞金每月利率

0.2% ÷ 12

0.3% ÷ 12

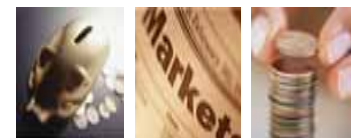
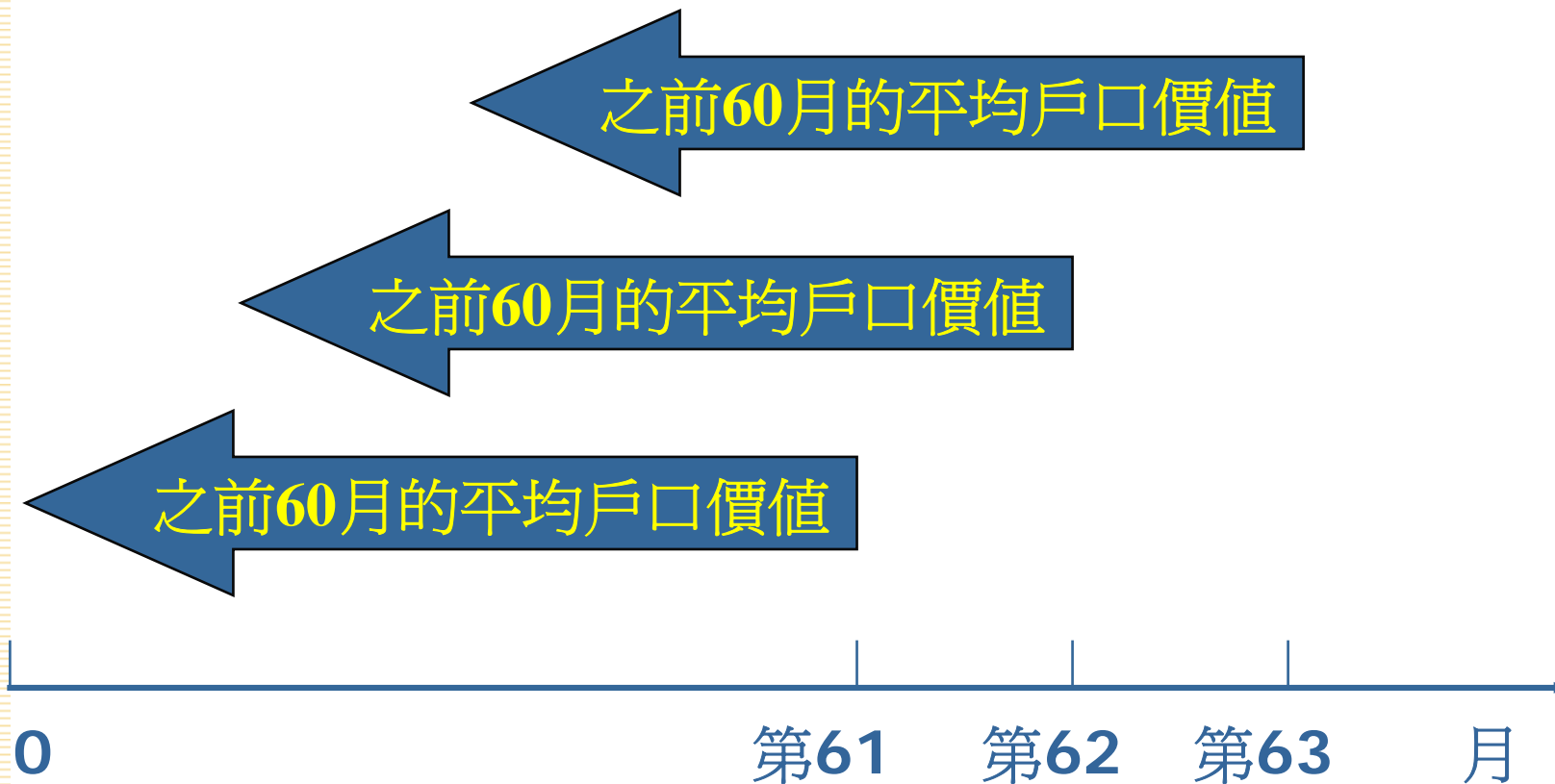
0.4% ÷ 12

0.5% ÷ 12



# 特別賞金 (Loyalty Bonus)

以保單週月日的前一天來算。例如: 1/11生效日(週月日)，結算日1/10



# 基金選擇

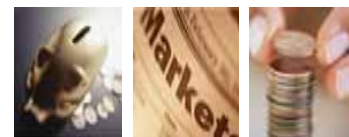
- 21間基金公司為客戶提供超過90項選擇
- 全為直接基金，透明度高



本公司已獲第三者商標擁有人批准使用其商標。

有關最新之連繫基金詳情，請參閱相關友邦投資連繫壽險計劃之主要銷售刊物。

只供內部參閱，不可作為銷售材料 (最新修改:2008年2月)



# 基金選擇

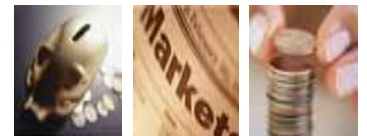
- 買賣差價：豁免
  - 所有JF基金、寶源台灣基金及惠理中國大陸焦點基金(除外)
- 基金交易：無限次及免費
- ：每項基金最少選擇**10%**

所有指示、申請和保費付款投資獲得批核後，  
通常會在最接近的基金交易日執行



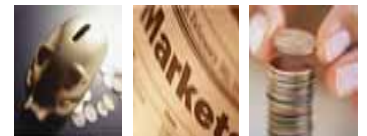
# 非每日交易之基金

- 惠理價值基金：逢星期三
- 惠理高息股票基金：逢星期一
- 惠理中國大陸焦點基金:每月15日和最後一個工作日
- **Man AHL Diversified Futures Ltd**
  - 買賣指令截止日期：星期三
  - 交易日：買賣指令截止日期後之星期一
- 友邦平穩基金、友邦均衡基金、友邦增值基金
  - 交易日：逢星期三和每月最後一個工作日
- 友邦 - **AIG 智選11+**基金：逢星期三



# 產品細節

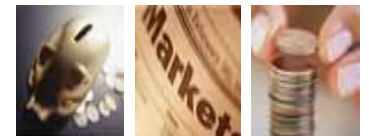
- 投保年齡 **18至75 歲**
- 最低投資金額 **15,000 美元**
- 額外投資最低金額 **10,000 美元**
- 靈活提取 **最少 600 美元**
  - 而結存不少於**3,000 美元** 或 **110% 退保費用之較高者**
- 身故賠償 **101% 或 戶口價值 + 50,000美元 之較低者**



# 計劃費用

- 行政費用 (Administration Fee)
  - 首5年，每年**1.5%** (根據調整後投資金額)
  - 第6年開始豁免
- 投資組合管理費用 (Investment Portfolio Management Fee)
  - 每年收取戶口價值的**1.0%**

若有提早提領的情形



# 計劃費用

- 退保費用 (Surrender Charge)
  - 適用於 退保 (原投資金額(第1年退保) 或 調整後的投資金額) **或**  
超出免收費部份提款的提款金額

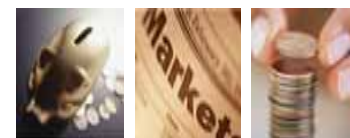
<u>保單週年日</u>	<u>退保費用率</u>
第1年內	8.5%
第2年內	6.0%
第3年內	4.5%
第4年內	3.0%
第5年內	1.5%
第6年內或以後	沒有





# 作業流程

日期 (「工作日」)	狀況/程序
第 1 日	從投資顧問/經紀收到投保申請書
第 2 日	繕發保單
第 3 日	購買基金單位及寄出客戶通知書
第 4 日	...
第 5 日	客戶收到通知書
第 7 - 8 日	遞送保單予投資顧問/經紀
第 9 - 10 日	寄出初次購買基金交易書予客戶 (視乎所購買之基金 - 如購買 每週交易之基金則需較長時間)



# 舉例說明

所有例子均屬假設並只作為舉例說明之用。

## 1 「平均成本機制」如何運作？

陳先生持有一份「卓達之選」保單。他的首次整付保費為20,000美元，並分配5,000美元至「平均成本機制」來進行投資，以分散投資風險。他設定「每月平均成本投資」為1,000美元，並每月分配至友邦均衡基金。

保單繕發時，1,000美元的首次「每月平均成本投資」被分配至友邦均衡基金，而餘下的4,000美元則被分配至「國際貨幣基金 - 平均成本戶口」之AIG國際貨幣基金 - 美元(投資者股份)，以積存生息。每個保單週月日，相等於「每月平均成本投資」的1,000美元將由AIG國際貨幣基金 - 美元(投資者股份)，調配至友邦均衡基金。

交易詳情如下：

月份	「每月平均成本投資」	「國際貨幣基金- 平均成本戶口」之餘額	「國際貨幣基金- 平均成本戶口」之積存利息 <sup>17</sup>	友邦均衡基金名義上之基金單位	友邦均衡基金的單位賣出價
1	1,000美元	4,000美元	6.80美元	87.7193	11.40美元
2	1,000美元	3,006.80美元	4.61美元	90.9091	11.00美元
3	1,000美元	2,011.41美元	3.42美元	83.3333	12.00美元
4	1,000美元	1,014.83美元	1.67美元	86.9565	11.50美元
5	1,016.50美元	0.00美元	0.00美元	95.8962	10.60美元
<b>總數</b>	<b>5,016.50美元</b>			<b>444.8144</b>	

← 投資期間的最高「單位賣出價」

← 投資期間的最低「單位賣出價」

友邦均衡基金之平均單位賣出價：

$$= 5,016.50 \text{ 美元} / 444.8144$$

$$= \underline{\underline{11.28 \text{ 美元}}}$$

陳先生運用「平均成本機制」，在不景氣的市況下，可毋須承受整付投資所帶來的投資風險，並能透過定期投資方式穩步地建立其個人投資組合。但在市況上升時，他的潛在回報或會減少。

<sup>17</sup> 2%之年息率每日積存並每月結存。此息率只作為舉例說明之用及並非保證。實際上，息率由基金經理及市場狀況所釐定。



## 2 如何計算「特別賞金」？

李小姐已持有一份「卓達之選」保單達5年，由第6個保單年度的首個月份起，她可根據下列的賞金制度而獲得「特別賞金」：

平均戶口價值	特別賞金每月利率
首20,000美元	0.2% 除以12
及後的30,000美元	0.3% 除以12
及後的50,000美元	0.4% 除以12
超過100,000美元的金額	0.5% 除以12

**第6個保單年度的首個月份完結時，所派發的「特別賞金」：**

假設由第1個保單月份至第60個保單月份的平均戶口價值為120,000美元  
= (20,000美元 x 0.2% /12 + 30,000 x 0.3% /12 + 50,000 x 0.4% /12 + 20,000 x 0.5% /12)  
= 35.83美元

**第6個保單年度的第二個月份完結時，所派發的「特別賞金」：**

假設由第2個保單月份至第61個保單月份的平均戶口價值為120,350美元  
= (20,000美元 x 0.2% /12 + 30,000 x 0.3% /12 + 50,000 x 0.4% /12 + 20,350 x 0.5% /12)  
= 35.98美元

## 3 如何計算免收費「部份提款」額？

黃先生的「卓達之選」保單於2007年9月3日繕發，其首次整付保費為25,250美元。在2009年1月15日，黃先生的戶口價值為27,000美元，他希望從基金B中提取150個單位 (假設以往並無繳付任何額外投資保費，亦無任何需要支付「退保費用」的「部份提款」)。

因為「部份提款」的申請於第2個保單年度內提出，所以需要支付「退保費用」。在計算「退保費用」前，我們先要決定免收費「部份提款」額為何。

黃先生的組合如下：

基金	持有單位的數目	類型
A	180	每日交易
B	180	每逢星期一交易
C	180	每逢星期二交易

### 預計免收費部份提款額

於2009年1月15日(星期四)之最近期的「單位買入價」，將會用作計算「預計免收費部份提款額」。

基金	單位買入價	基金評估日	附註
A	50美元	2009年1月13日 (星期二)	於2009年1月15日之最近期的「單位買入價」為2009年1月13日之價格。
B	50美元	2009年1月12日 (星期一)	由於基金B只會逢每星期一交易，所以於2009年1月15日之最近期「單位買入價」為2009年1月12日之價格。
C	50美元	2009年1月13日 (星期二)	由於基金C是逢每星期二交易，所以於2009年1月15日之最近期「單位買入價」為2009年1月13日之價格。

注意：基金評估日的「單位買入價」只會於兩個工作日後方能獲取。

於2009年1月15日計算之「預計免收費部份提款額」

= 以2009年1月15日之最近期的「單位買入價」所計算之戶口價值減去已付保費總和  
= 50美元 x 180 + 50美元 x 180 + 50美元 x 180 - 25,250美元  
= 1,750美元



### 交易後免收費部份提款額

以下的「單位買入價」將用以計算「交易後免收費部份提款額」：

被揀選提取的基金選擇：

基金	單位買入價	基金評估日	備註
B	51美元	2009年1月19日 (星期一)	由於基金B是逢每星期一交易， 所以下一個基金評估日為2009年1月19日。

沒被揀選提取的基金選擇：

基金	單位買入價	基金評估日	備註
A	52美元	2009年1月16日 (星期五)	由於基金A是每日交易， 所以下一個基金評估日為2009年1月16日。
C	50美元	2009年1月13日 (星期二)	由於基金C逢每星期二交易， 但基金C在2009年1月15日至2009年1月19日期間 沒有基金評估日，因此會以於2009年1月19日 之最近期「單位買入價」計算。

$$= 52\text{美元} \times 180 + 51\text{美元} \times 180 + 50\text{美元} \times 180 - 25,250\text{美元}$$

$$= 2,290\text{美元}$$

### 免收費部份提款額

$$= \text{「預計免收費部份提款額」或「交易後免收費部份提款額」，以較高者為準}$$

$$= \underline{2,290\text{美元}}$$

## 4 「退保費用」如何影響「部份提款」？

黃先生的「卓達之選」保單繕發於2007年9月3日，其首次整付保費為25,250美元。在2009年1月15日，他的戶口價值為27,000美元。黃先生希望從基金B中提取150個單位，即相等於7,650美元（參考舉例說明3，「單位買入價」為51美元）。「退保費用」會先從7,650美元中扣除，餘額才退回給黃先生，計算如下：

根據以上的例子，「免收費部份提款額」為2,290美元。由於「部份提款」於第2個保單年度內提出，「退保費用」將適用於超越免收費「部份提款」額的金額（假設以往並無繳付任何額外投資保費，亦無任何需要支付「退保費用」的「部份提款」）。

需要支付「退保費用」的提款額：

$$= \text{提款額} - \text{免收費「部份提款」額}$$

$$= 7,650\text{美元} - 2,290\text{美元}$$

$$= 5,360\text{美元}$$

「退保費用」：

$$= \text{需要支付「退保費用」之提款額} \times \text{適用的「退保費用」率}$$

$$= 5,360\text{美元} \times 6\%$$

$$= 321.60\text{美元}$$

黃先生可收取的「部份提款」額：

$$= \text{「部份提款」} - \text{「退保費用」}$$

$$= 7,650\text{美元} - 321.60\text{美元}$$

$$= \underline{7,328.40\text{美元}}$$

由於之前並無任何「部份提款」，所以「調整後已付保費總和」相等於已付保費總和：

經「部份提款」後，「調整後已付保費總和」：

$$= \text{已付保費總和} - \text{需要支付「退保費用」的提款額}$$

$$= 25,250\text{美元} - 5,360\text{美元}$$

$$= \underline{19,890\text{美元}}$$

## 5 如何計算保單退保時之「退保費用」？

黃先生的「卓達之選」保單繕發於2007年9月3日，其首次整付保費為25,250美元。在2010年4月1日，黃先生考慮退保，而當時的戶口價值為22,000美元(假設以往並無繳付任何額外投資保費；過往亦只作出一次「部份提款」，並因而支付「退保費用」)。

由於「部份提款」於第3個保單年度內提出，因此需要收取「退保費用」。

根據以上的例子，黃先生在2009年1月15日曾作「部份提款」並需要支付「退保費用」，而需要支付「退保費用」的提款額為5,360美元。因此，「調整後已付保費總和」便適用於計算是次「退保費用」。

經「部份提款」後，「調整後已付保費總和」：

$$\begin{aligned} &= \text{已付保費總和} - \text{需要支付「退保費用」的提款額} \\ &= 25,250 \text{ 美元} - 5,360 \text{ 美元} \\ &= 19,890 \text{ 美元} \end{aligned}$$

「退保費用」：

$$\begin{aligned} &= \text{「調整後已付保費總和」} \times \text{適用的「退保費用」率} \\ &= 19,890 \text{ 美元} \times 4.5\% \\ &= 895.05 \text{ 美元} \end{aligned}$$

黃先生可收取的退保價值：

$$\begin{aligned} &= \text{戶口價值} - \text{「退保費用」} \\ &= 22,000 \text{ 美元} - 895.05 \text{ 美元} \\ &= \underline{21,104.95 \text{ 美元}} \end{aligned}$$

## 6 在繳付額外投資保費及需要支付「退保費用」的「部份提款」後，如何計算「行政費用」？

黃先生的「卓達之選」保單於2007年9月3日繕發，其首次整付保費為25,250美元。在2010年12月15日，黃先生考慮繳付額外投資保費20,000美元。

根據以上的例子，黃先生在2009年1月15日曾作「部份提款」並需要支付「退保費用」，而需要支付「退保費用」的提款額為5,360美元。因此需要調整「調整後已付保費總和」。

經「部份提款」及繳付額外投資保費後，「調整後已付保費總和」：

$$\begin{aligned} &= \text{已付保費總和} - \text{需要支付「退保費用」的提款額} + \text{額外投資保費} \\ &= 25,250 \text{ 美元} - 5,360 \text{ 美元} + 20,000 \text{ 美元} \\ &= \underline{39,890 \text{ 美元}} \end{aligned}$$

「行政費用」：

$$\begin{aligned} &= \text{「調整後已付保費總和」} \times \text{適用的「行政費用」率} \\ &= 39,890 \text{ 美元} \times 1.5\% / 12 \\ &= \underline{49.86 \text{ 美元}} \end{aligned}$$