

Generali – Choice *(New)*

單筆供款產品 (新版)

2011/1/25更新

Choice 內容介紹

■ 第一部份: 產品設計源起

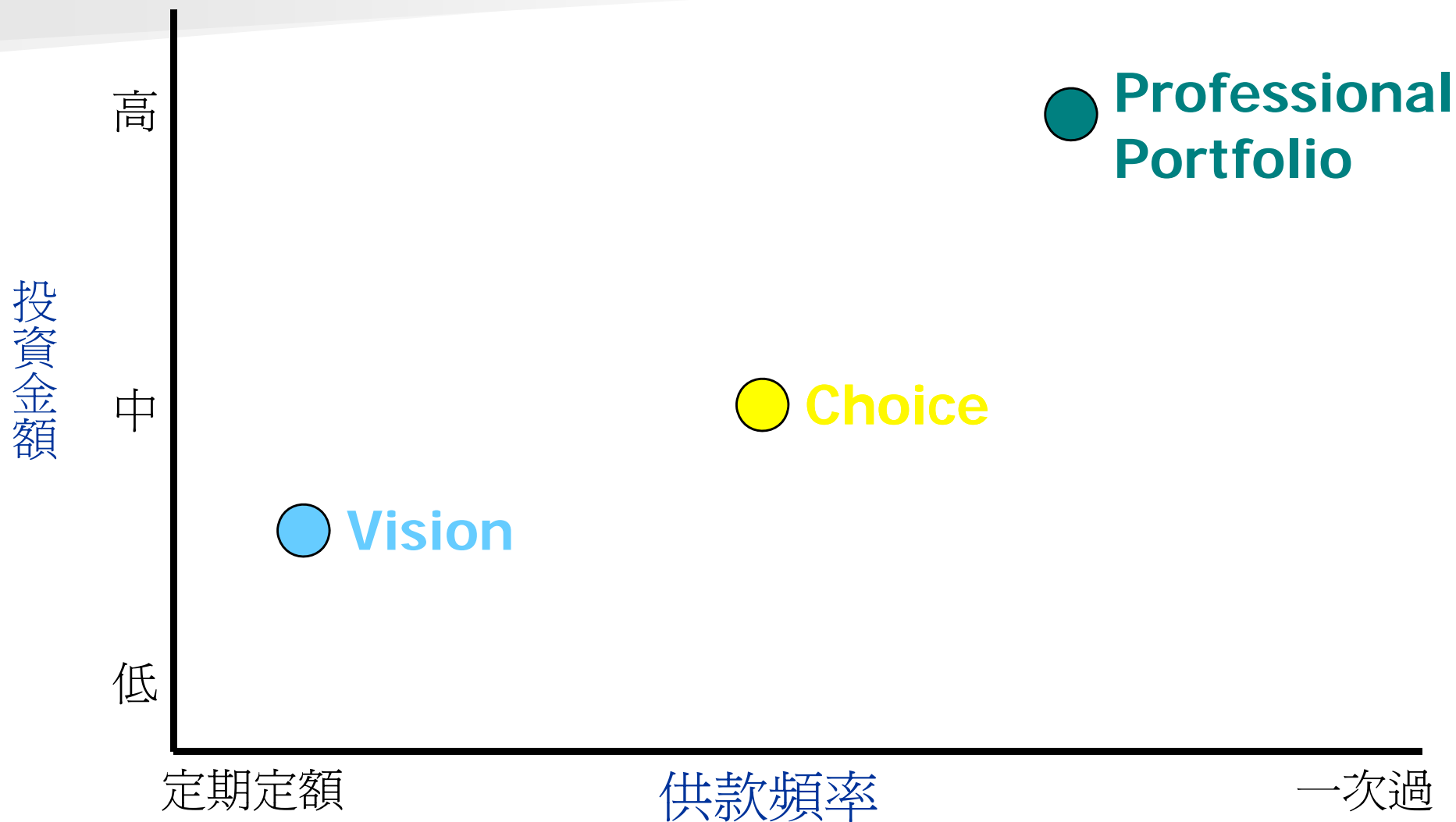
- 產品原理 **Products rationale**
- 行銷研究 **Market characters**
- 財務顧問之需求

■ 第二部份: 產品介紹

- **Choice** 產品要點
- 基金選擇與表現
- 支援服務
- 產品總結

■ 第三部份: **Choice**計劃 VS 直接投資基金

Choice 設計起源



Market Characters 行銷研究

■ 大量的富裕人口

1985年以來，美國家庭年收入超過\$750,000者，成長11% (Gallup)

■ 非勞務所得增加

在英國，超過150人每年平均繼承£ 20,000 (MSN Money)

■ 亞太太平洋地區成長最快速

2000年富裕人口在中國、香港、新加坡、南韓成長了6%；香港的富裕人口預計每年成長6.7% (Datamonitor)

■ 增加投資習性

根據最近一項調查，55%的受訪者願意縮減達15%目前的生活水平，以確保未來有足夠的養老金. (AIG)

目標客戶市場

- 擁有現金者
- 嬰兒潮年代者 年齡介於**35至55歲**
- 財富來自優渥的薪資、繼承、投資、股票選擇權
- 想要提早退休者，加速退休金的累積
- 追求比利率連結商品更高的報酬者
- 尋求容易參與且簡單明瞭的金融工具

IFA 獨立財務顧問研究結果

- 透明度
- 清楚的費用結構
- 行政效能
- 財務健全性
- 良好的服務
- 靈活性
- 完整的投資產品線
- 公司知名度
- 良好的服務
- 提供線上服務與支援

Easy to Sell, Simple to Buy 行銷簡單 購買容易

Choice 產品要點 (一)

- 單筆投資計劃，終身享保障
- 投資人/要保人安排：個人、公司、信託皆可
- 被保人年齡限制：**18 ~ 74歲**
- 被保人選擇：單一被保人或最多**6**位被保人
- 五種幣別供計劃選擇：**USD/ GBP/ EUR/ HKD/ JPY**
(非香港客戶，不可選擇港幣 HKD 計價)
- 最低投資金額：**US\$36,000 / £20,000 / €30,000**
HKD300,000 / ¥ 4,000,000
- 最少額外增加投資：**US\$10,000** (或其他等值幣別)

Choice 產品要點 (二)

- **死亡理賠**: 計劃現值**101%** (plan value)
- **彈性贖回**: 隨時可做部份或全部贖回
(僅需保留本金**10%** 則無提前贖回費)
- **定期提款**: 可安排月/季/半年/年 自動匯入
- **基金轉換**: 隨時可做基金轉換; 無轉換行政費
- **可隨時指定或變更受益人**

計畫費用

■ 設立費

每季**0.375%**，由已投資股數中扣除，僅於投資前五年收取。另有大額投資優惠：每季**0.3125%***

[*首次投資額大於USD135,000，即有設立費優惠；若首次投資額未達USD135,000，但後續增加額外投資使總投資額達到或超過USD135,000，則設立費會於總投資額達到門檻時相對減至0.3125% (每季)]

■ 投資行政費

每季扣除投資單位數 **0.25%** (含內外部基金)
(若全部贖回則會依比例收取當季尚未扣除的投資管理費)

■ 提早贖回費 (若投資5年內全數贖回)

從**7.5%**開始，並以每季**0.375%** 逐季遞減，直至第5個保單週年年末

基金費用

■ 折扣後買賣價差

內部基金（由Generali所操作） 0 – 1%

外部基金（由其他基金公司所操作） 0 -- 2%

■ 年管理費 -- 直接反映於基金淨值中

內部基金（由Generali所操作） 0%

外部基金（由其他基金公司所操作） 0.5 -- 3.0%

* 請參閱基金選擇(Fund Selection)手冊有每個基金的詳細資料

基金選擇

■ 挑選基金原則

Generali 選擇基金的基本原則乃為提供客戶在各類市場或產業中最佳的 “**direct fund**”

■ 31家基金公司

目前的基金名單中已有**31**家基金公司的產品共**100**多檔基金，包括有：

霸菱 景順 怡富/摩根富林明 富達 天達

HSBC Thames River Brandeaux DWS
First State Castlestone MAN 等

基金表現與支援

■ 長期表現：

在過去10年，有68%的基金表現居同類型基金中前二分之一

3x10's: 有10個高評價的基金公司所提供的10支基金

這10支基金幾乎都有10年的歷史紀錄

這10支基金自成立以來每年有10%的報酬

■ 基金選擇種類繁多共有100多檔：

幾乎涵蓋了所有主要產業、地區與基金公司

■ 提供每月基金績效統計：可經由網站獲取

■ 所有基金皆為 **Direct Fund**，無 **Mirror Fund**

支援服務

- 行銷支援：產品手冊文宣、說明會、基金介紹
- 網上服務：客戶可上網登錄查詢最新帳戶價值
- 基金種類、服務與**Microsites**：
主要從產品公司所提供
- 地區行銷支援：歐洲、亞洲、中東、拉丁美洲、
非洲

產品總結 (一)

■ 靈活性：

- 無限次轉換與無轉換行政費
- 提供定期提款功能
- 增加供款限額低
- 只需保留計劃本金**10%**，無需扣除提前贖回費

■ 投資選擇：

- 無影子基金，全部直接投資於該基金
- 第一等的基金表現

■ 保險功能：

- 可選擇多位受保人
- **101%**帳戶價值的壽險保障

產品總結 (二)

■ 財務強健與投資人保護：

- 名列全球百大公司，管理資產達4千多億歐元
- 根據**Guernsey**之法令，至少**90%**投資人之資產需經由獨立之受託人來監管；亦即投資人之資產至少獲得**90%**的保障。(非保證基金損益)

■ 線上服務：

- 客戶服務中心，亦可上網登錄查詢最新帳戶價值
- 提供 **Microsite** ，可直接連結至基金公司查資料

產品總結 (費用)

最低投資金額		US\$36,000 / £20,000 / €30,000 / HKD300,000 / ¥ 4,000,000
最少額外增加投資		US\$10,000 (或其他等值幣別)
產品費用	(1) 設立費	每季0.375%，由已投資股數中扣除，僅於投資前五年收取。另有大額投資優惠：每季0.3125%。(大額優惠請參考前面附註說明)
	(2) 投資管理費	每季扣除已投資股數的 0.25%
	(3) 終止費 (若5年內全贖回)	從7.5%開始，並以每季0.375% 逐季遞減，直至第5個保單週年年末。加上贖回當時依比例尚未收取的投資管理費
基金費用	(1) 買賣價差	Generali 內部基金 0 – 1% 外部基金 0 – 2%
	(2) 基金年管理費	Generali 內部基金 0 % 外部基金 0.5 – 3% (自基金淨值中直接扣除)
投資組合服務選擇 (如選用)		每年1%，由帳戶中扣除

Generali 基金折扣

INSTITUTIONAL DISCOUNT LIST

Applicable to unit-linked funds purchased through Vision & Choice

Fund Manager	Retail Terms	Generali Terms
Barings	5%	NAV + 0.5%
Barclays Sterling Bond	3.5%	NAV + 0.75%
Blackrock Merrill Lynch	5%	NAV + 0.5%
Castlestone Management	5%	NAV + 0.5%
Credit Agricole	3%	NAV + 0.5%
CF Milton	5%	NAV + 0.5%
DWS	5%	NAV + 0.5%
Fidelity	5.25%	NAV + 0.5%
First State	5%	NAV + 0.5%
Franklin Templeton	5.25%	NAV + 0.5%
Fortis	5%	NAV + 0.5%
GAM	5%	NAV + 1%
Gartmore	5%	NAV + 0.5%
Generali IS High Conviction Europe	5%	NAV + 0.5%
Generali Asset Managers	5%	NAV
HSBC Global Money / Liquidity	0%	0%
HSBC	5.25%	NAV + 0.5%
Investec	5%	NAV + 0.5%
Invesco	5.25%	NAV + 0.5%
JF India / JF Singapore	5%	NAV + 0.5%
JF	5% + Redemption 0.5%	0.5% + Redemption 0.5%
JP Morgan	5%	NAV + 0.5%
Jupiter	5%	NAV + 0.5%
Lazard	5%	NAV + 0.5%
Legg Mason	5%	NAV + 0.5%
Lloyds	5%	NAV + 0.5%
MAN	4% Redemption	NAV + 0.5%
Martin Currie	Inst. Only	NAV + 0.5%
Morgan Stanley Property	Inst. Only	NAV + 0.5%
M & G	Inst. Only	NAV + 0.5%
New Star	5.25%	NAV + 0.5%
Permal	Inst. Only	NAV + 0.5%
Thames River	5%	NAV + 0.5%
Schroder	5%	NAV + 0.5%
Value Partners	5%	NAV + 0.5%

Choice計劃 VS 直接投資基金

申購/轉申費用比較

以總投資USD50,000, 每支基金USD10,000為例

基金名\申購費率\手續費	Choice		直接投資基金	
HSBC 中國	0.75%	US\$75	3%	US\$300
富達美國成長	0.5%	US\$50	3%	US\$300
富蘭克林拉丁美洲	0.75%	US\$75	3%	US\$300
美林黃金基金	0.75%	US\$75	3%	US\$300
怡富天然資源	0.5%	US\$50	3%	US\$300
Total 申購費		US\$325		US\$1,500

Choice 申購手續費可節省: $US\$1500 - US\$ 325 = US\$1,175$ (2.35%)

若每年轉換申購1次, 則十年可節省: $US\$1,175 * 10 = US\$11,750$

Choice五年的設立費為: $US\$50,000 * 0.375% * 20季 = US\$3,750$

Choice十年的投資管理費: $US\$50,000 * 0.25% * 40季 = US\$5,000$

則十年總費用還可節省: $11,750 - 3,750 - 5,000 = US\$3,000$

※此為粗略計算, 實際扣取已投資單位數

Choice計劃 vs 直接基金投資--優勢

- 單一帳戶, 可選擇**30**多家公司, **100**多檔基金
- 基金種類選擇多元: 避險/資源/股票/債券/
貨幣/平衡/組合
- 省時省事: 免除多次匯出入款、表格填寫繁文縟節
- 小錢即可投資避險基金
- 享有額外**101%**計劃價值壽險保障
- 隨時指定或變更受益人, 遺產轉移安排免煩惱
- 基金申購高額折扣