



~2010全民金融知識A+講座~

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

投資？保險？

投資型保險商品解讀

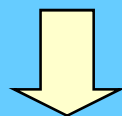


財團 TAIWAN INSURANCE INSTITUTE  
法人保險事業發展中心

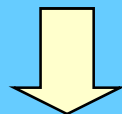


購買前

了解什麼是投資型保險



確認自己是否適合購買投資型保險

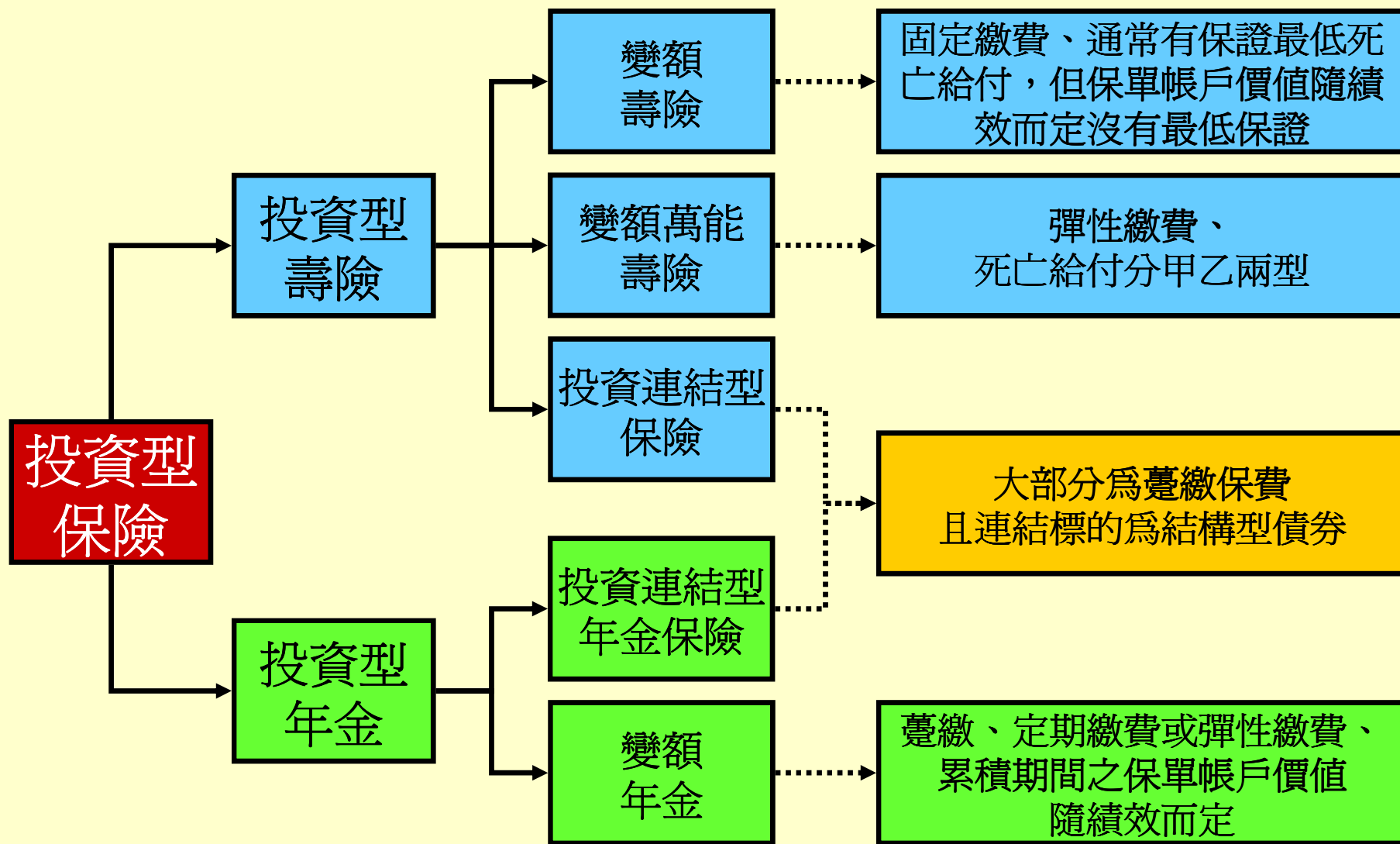


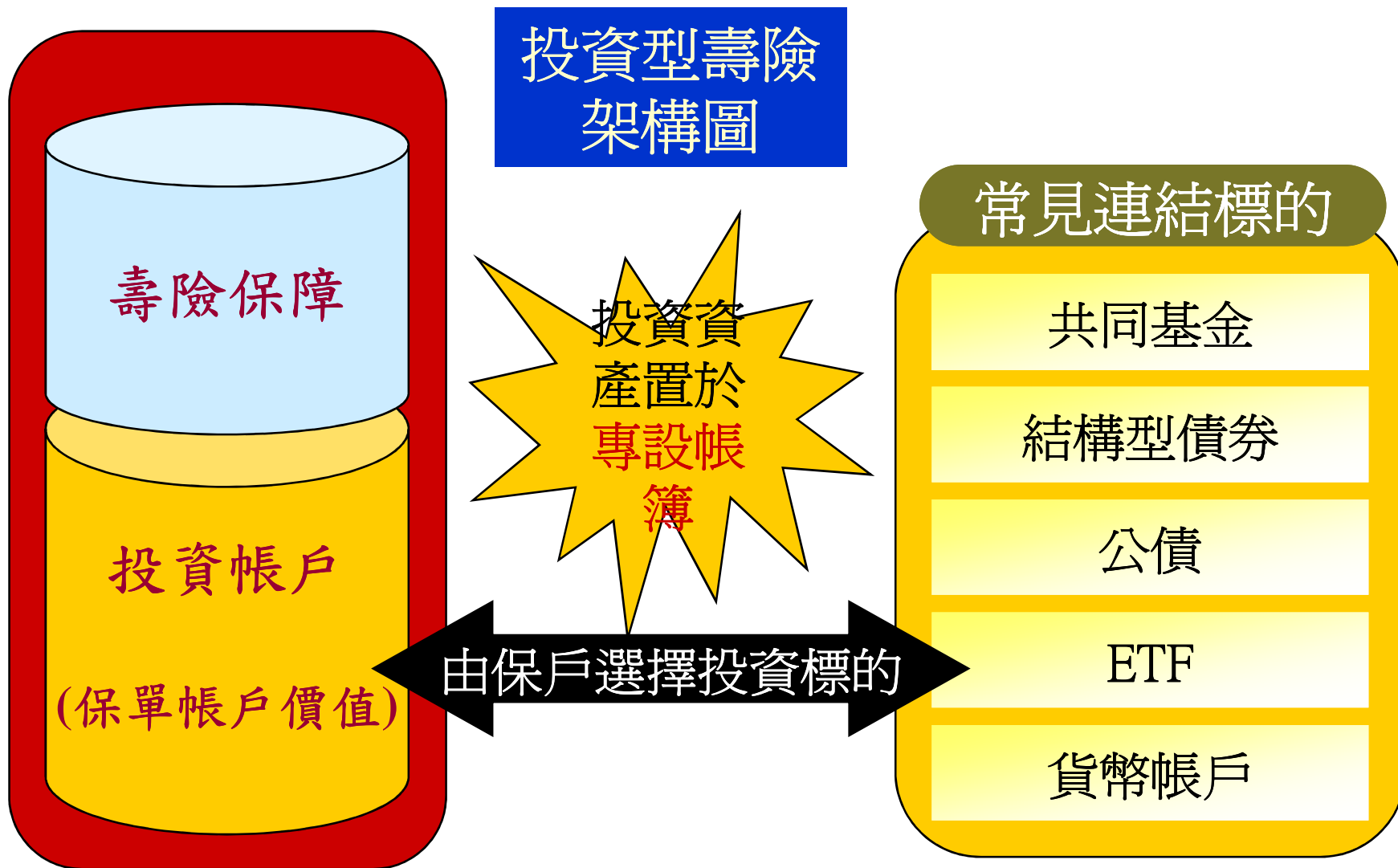
詳閱所有銷售文件

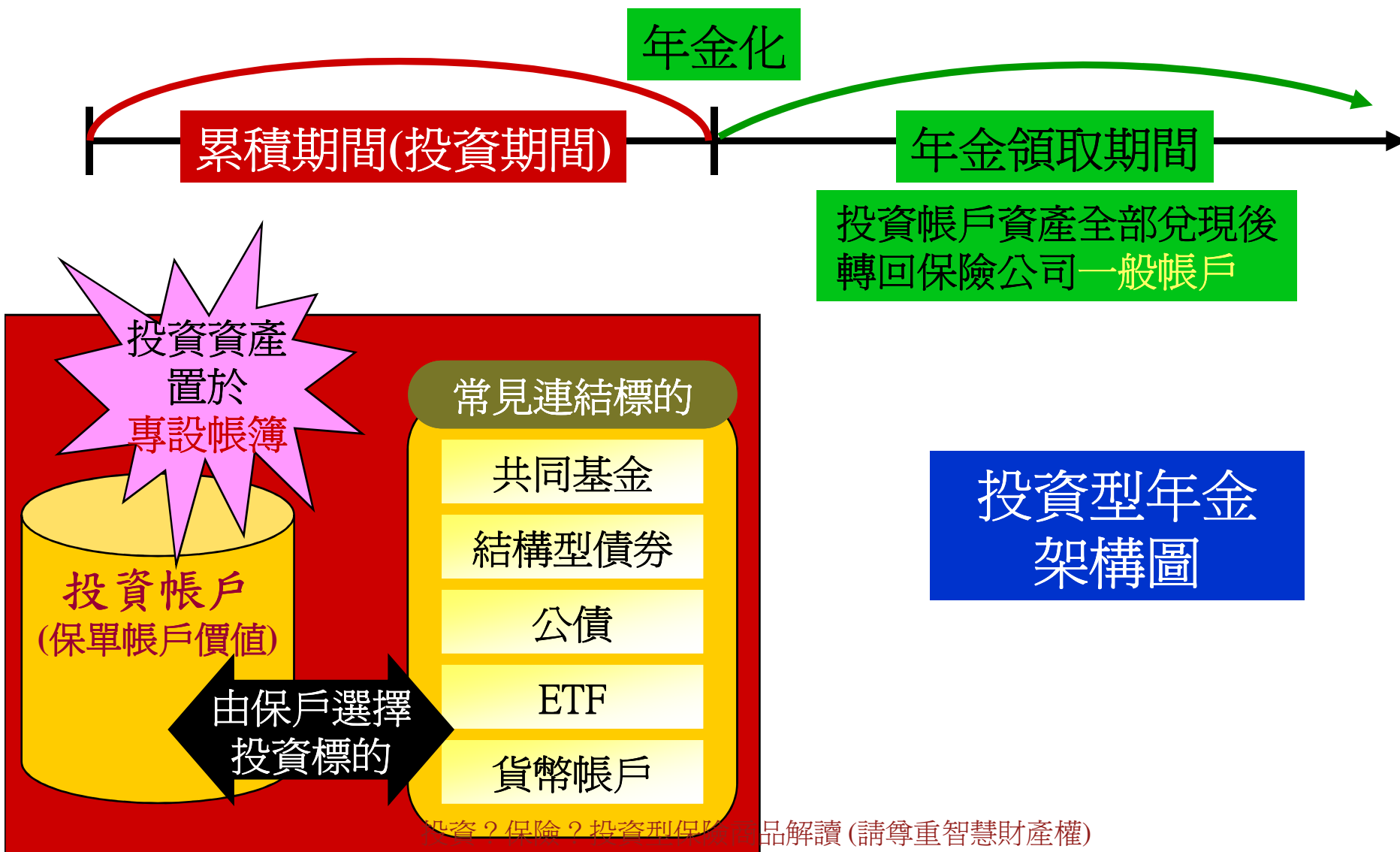


購買後

善用你的權益









## 何謂投資型保險-4

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

投資型保險商品仍需有**保險保障成分**，只不過**保單帳戶價值**部分從過去保險公司操作(傳統型商品)，改由保戶自己選擇投資標的與比重，所以還是屬於**保險商品範疇**。



# 投資型保險特色

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

## 特色一

費用結構透明化，且需充分揭露

## 特色二

保單帳戶價值依投資標的績效而變化

## 特色三

投資資產放置於專設帳簿

## 特色四

保費繳付方式有彈性



# 投資型保險特色一-費用揭露1

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

費用項目	投資型保險	傳統型保險
一、前置費用	1.基本(或目標)保費費用	附加費用率區間 (有限度揭露)
	初年度：                      續年度：	
	2.增額(或超額)保費費用	
	初年度：                      續年度：	
二、保險相關費用	1.保單管理費	無揭露
	2.保險成本(保險費用、保障成本)	無揭露
三、投資相關費用 (以基金為例)	1.申購基金手續費	無揭露
	2.基金經理費	
	3.基金保管費	
	4.基金贖回費用	
	5.基金轉換費用	
	6.其它費用	
四、後置費用	1.解約費用	1.解約費用
	2.部分提領費用	2.部分解約費用
五、其他費用	(詳列費用項目)	無揭露





# 投資型保險特色一-費用揭露2

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

例  
投資標的  
↓  
基金

費用項目		收費標準及費用	
一、前置費用	1.計劃保險費保費費用率	依據每次計劃保險費所屬保險費年度，決定每次計劃保險費之保費費用率，比例如下表：	
		保險費年度	計劃保險費之保費費用率上限
		第1年	60%
		第2年	35%
		第3年	25%
		第4年	20%
		第5年	10%
		第6年~	0%
	2.單筆額外投資保險費及超額保險費保費費用率	任一年度：最高不得超過 5%。	
二、保險相關費用	1.保單管理費	每月新台幣100元，本公司得調整保單管理費並於三個月前通知要保人，調整之幅度不超過行政院主計處公告之消費者物價指數於一定期間內之變動幅度。	
	2.保險成本	提供被保險人本契約保障所需的成本。由本公司每月根據被保險人的性別、體況、當年度保險年齡及淨危險保額依保險成本表計算。	



# 投資型保險特色一-費用揭露3

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

例  
投資標的  
↓  
基金

費用項目		收費標準及費用
三、投資相關費用	1.申購基金手續費	無
	2.基金經理(管理)費	已反映於投資標的淨值中。
	3.基金保管費	已反映於投資標的淨值中。
	4.基金贖回費用	無
	5.基金轉換費用	每一保單年度期間，前5次轉換免費，第6次及以後的轉換，每次於轉出之投資標的價值中扣除新台幣 500元之手續費。因條款之約定而要保人須配合轉換者不在此限。
四、後置費用	1.解約費用	保單價值總額 × 解約費用率（如下表） → <a href="#">詳次頁</a>
	2.部分提領費用	每次部分提領須從部分提領金額中扣除新台幣 500元的手續費，但自第二保單年度起每一保單年度可享有一次免手續費。
五、其他費用		無



保單年度	解約費用比例
$0 \leq t \leq 1$	$\leq 5\%$
$1 < t \leq 2$	$\leq 4\%$
$2 < t \leq 3$	$\leq 3\%$
$3 < t \leq 5$	$\leq 2\%$
$5 < t \leq 7$	$\leq 1\%$
$7 < t$	$\leq 0\%$

期初投資金額100,000元，要保人於保單第3年度第10個月終止契約，當時之保單帳戶價值為95,479元，則可拿回多少解約金？

解約費用 = 保單帳戶價值 × 解約費用比例

解約金 = 保單帳戶價值 - 解約費用



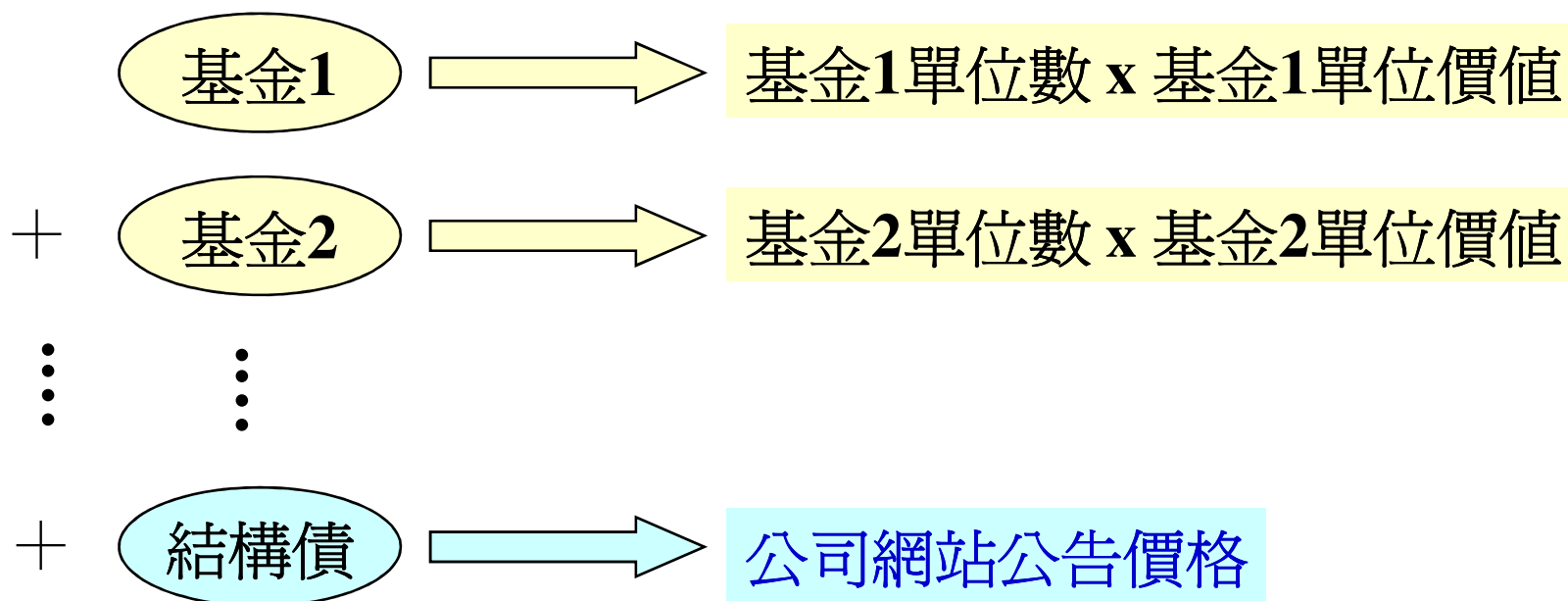
# 投資型保險特色一-費用揭露5

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

例  
投資標的  
↓  
結構型債券

費用項目	保險公司
一、前置費用： 1.基本保險費保單附加費用 / 2.彈性保險費保單附加費用	
第一年度：	於繳費日自保險費中一次扣除，以不超過要保人繳交基本保險費的7%為限。
續年度：	無。
二、保險相關費用	
1.保單管理費	無。
2.保險成本	於繳費日自保險費中一次扣除。
三、投資相關費用	
投資標的發行機構之通路服務費、各項行政、管理、投資等費用	投資機構收取。（由淨值中扣除）
四、後置費用	
1.解約費用	無。
2.部分提領費用	無。
五、其他費用	
	無。

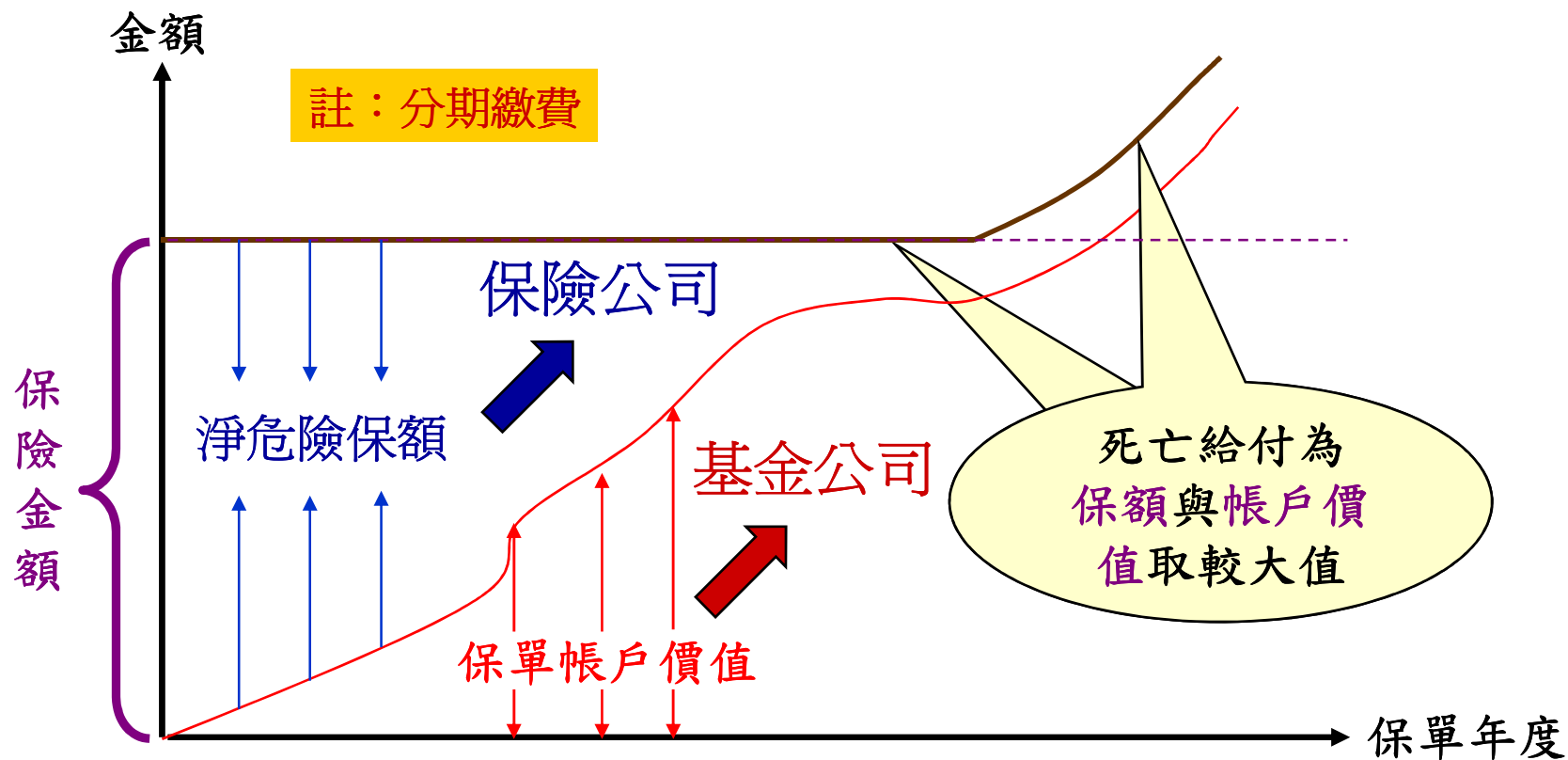
## 保單帳戶價值依投資標的績效而變化



## 保單帳戶價值

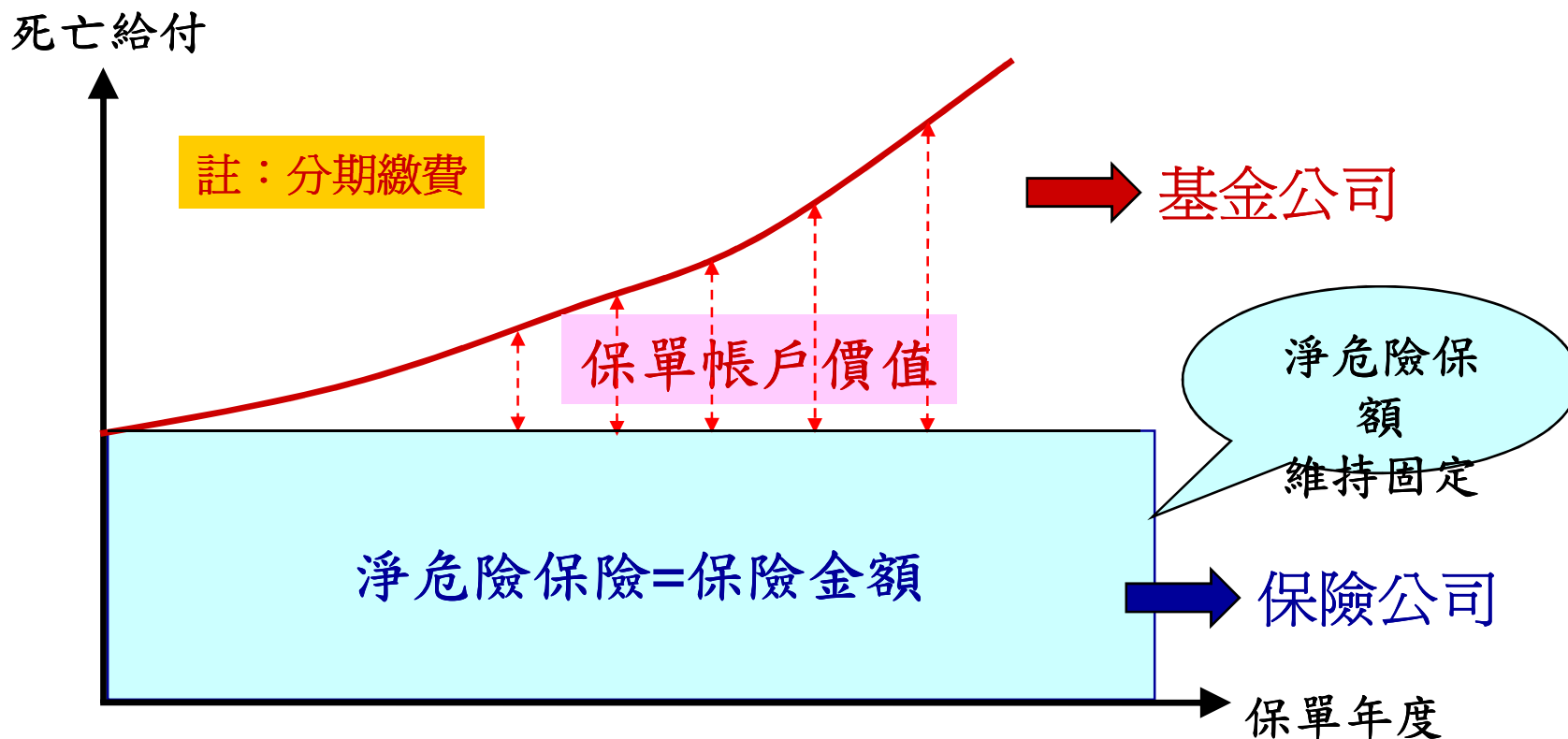
變額萬能壽險甲型：

死亡給付金額 = 較大值{ 保險金額, 保單帳戶價值 }



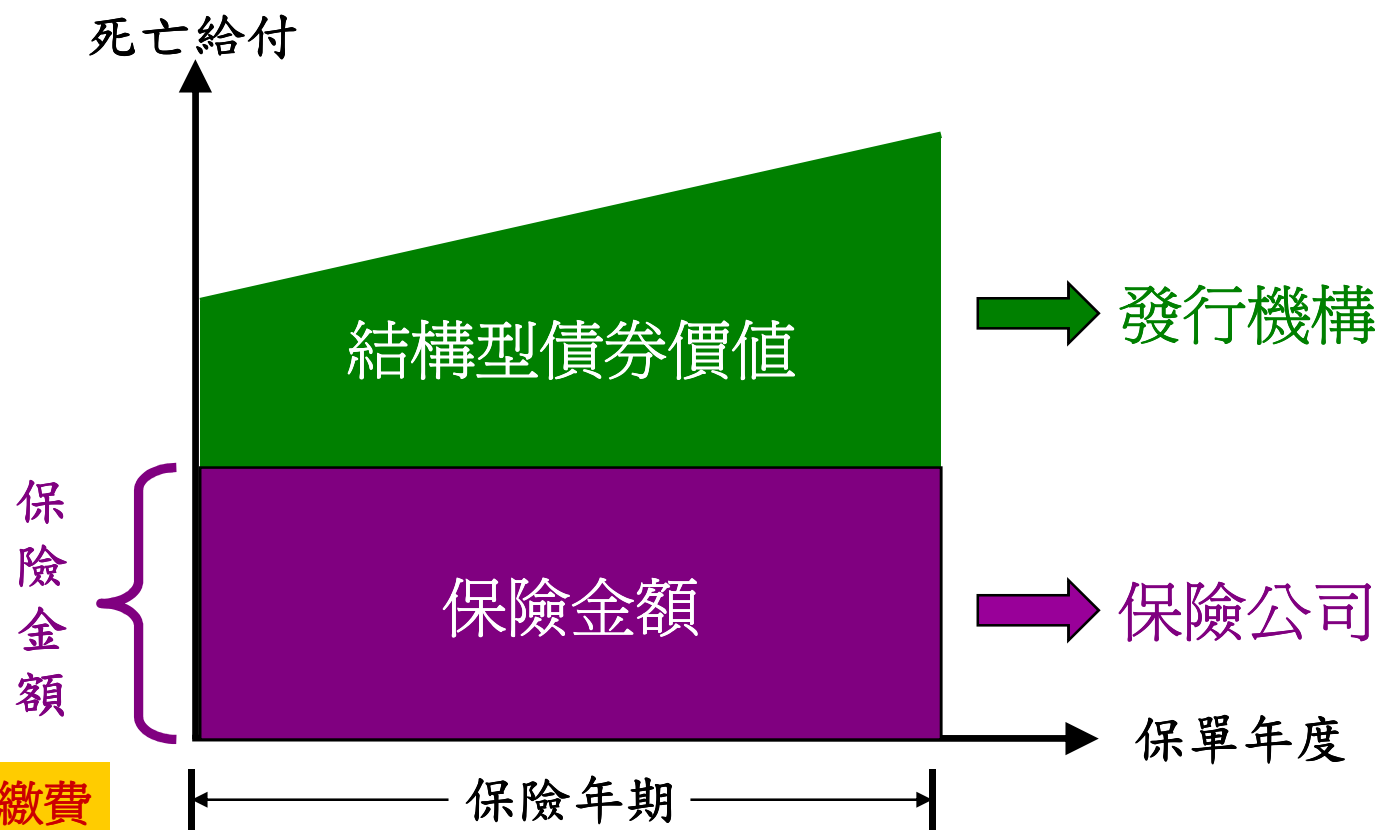
變額萬能壽險乙型：

死亡給付金額 = 保險金額 + 保單帳戶價值



**投資連結型壽險：**

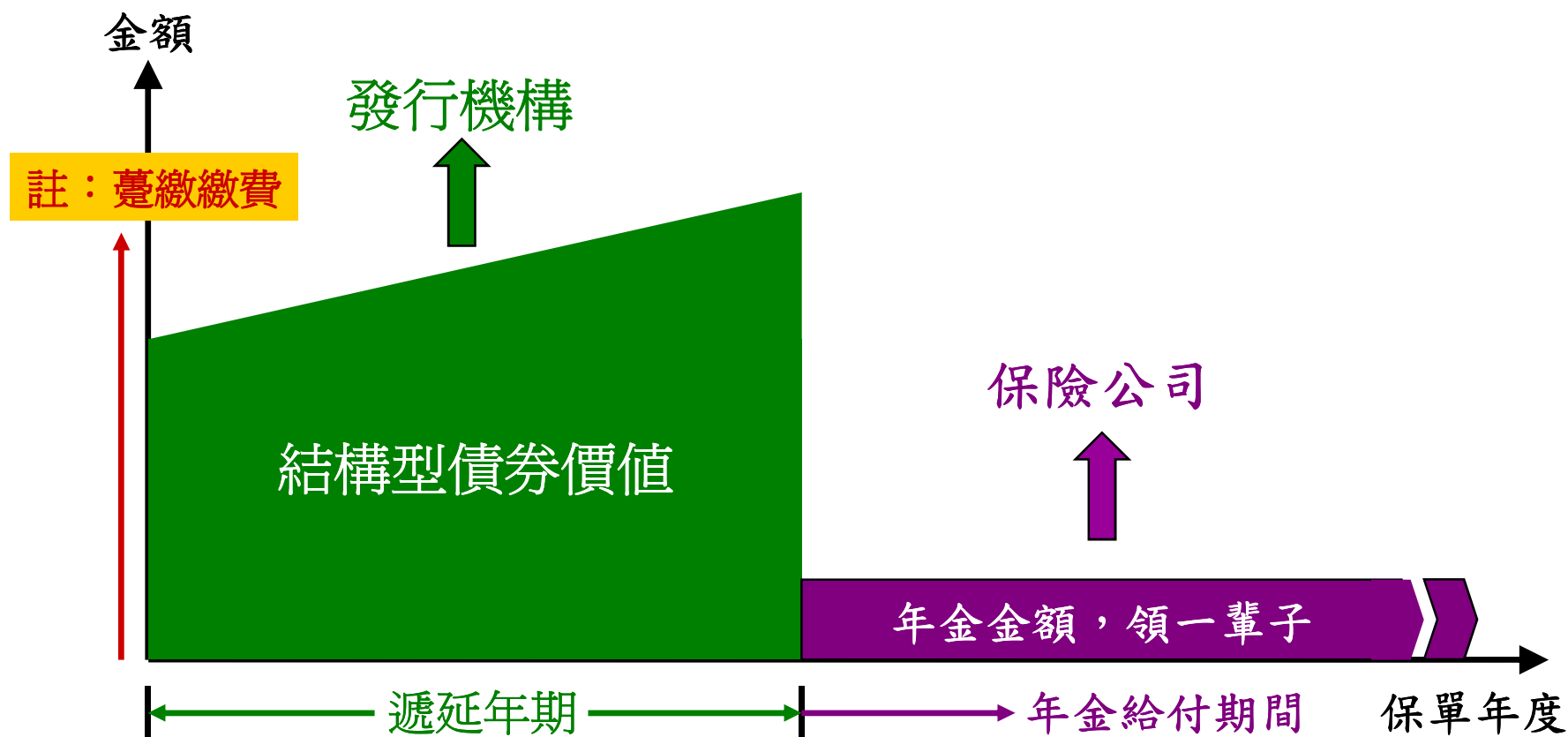
**死亡給付金額 = 保險金額 + 保單帳戶價值**

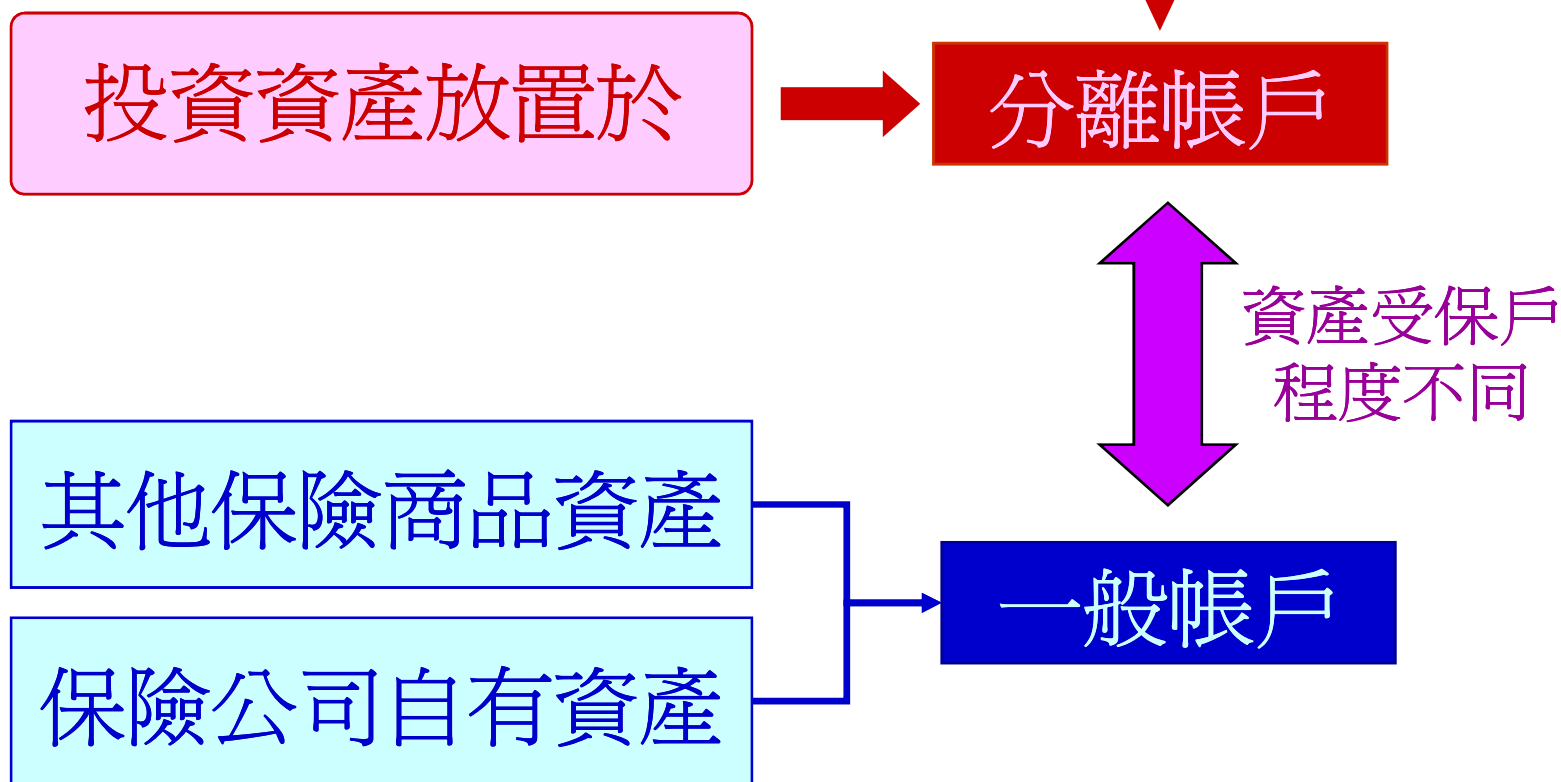


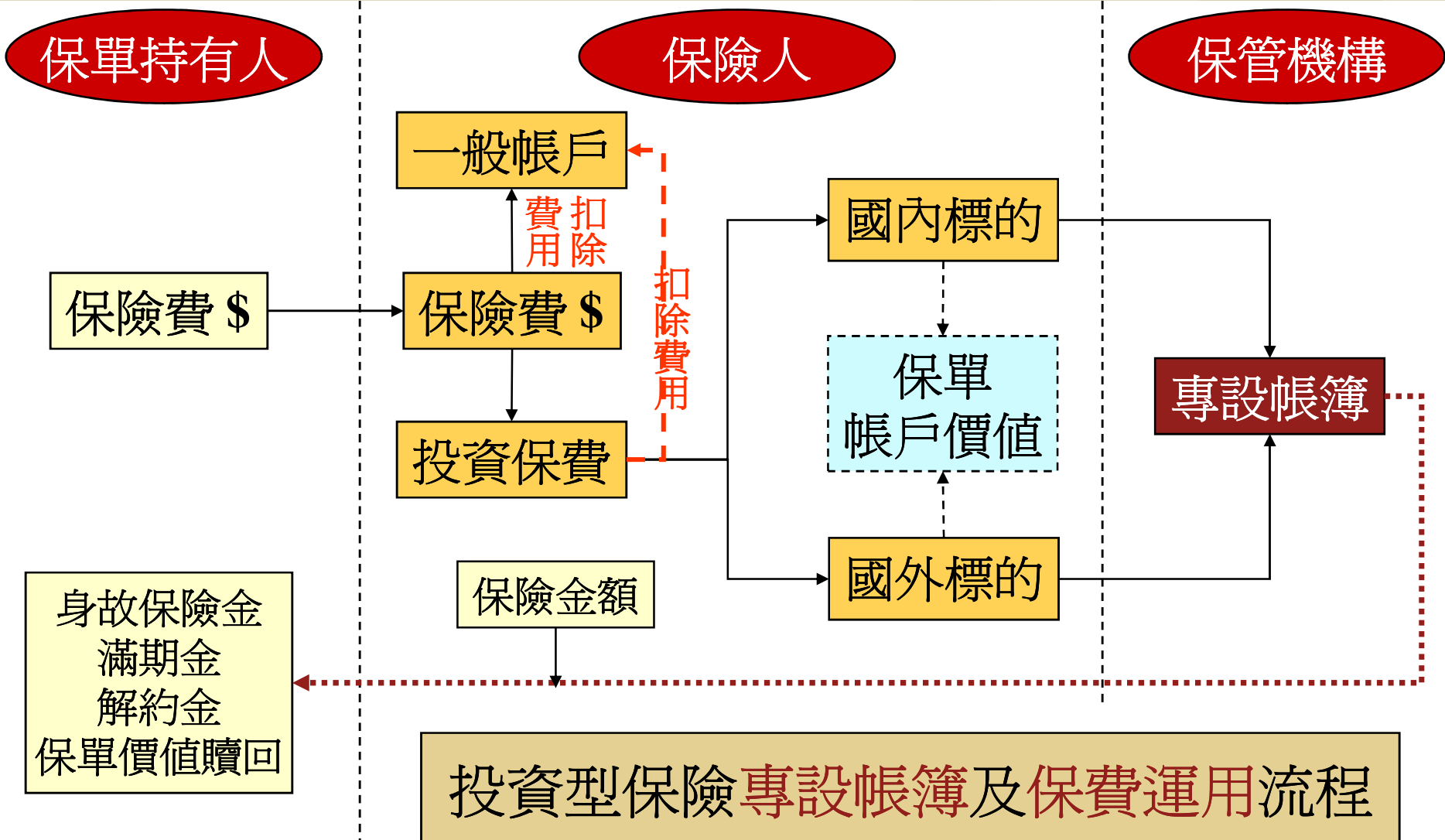
**註：躉繳繳費**

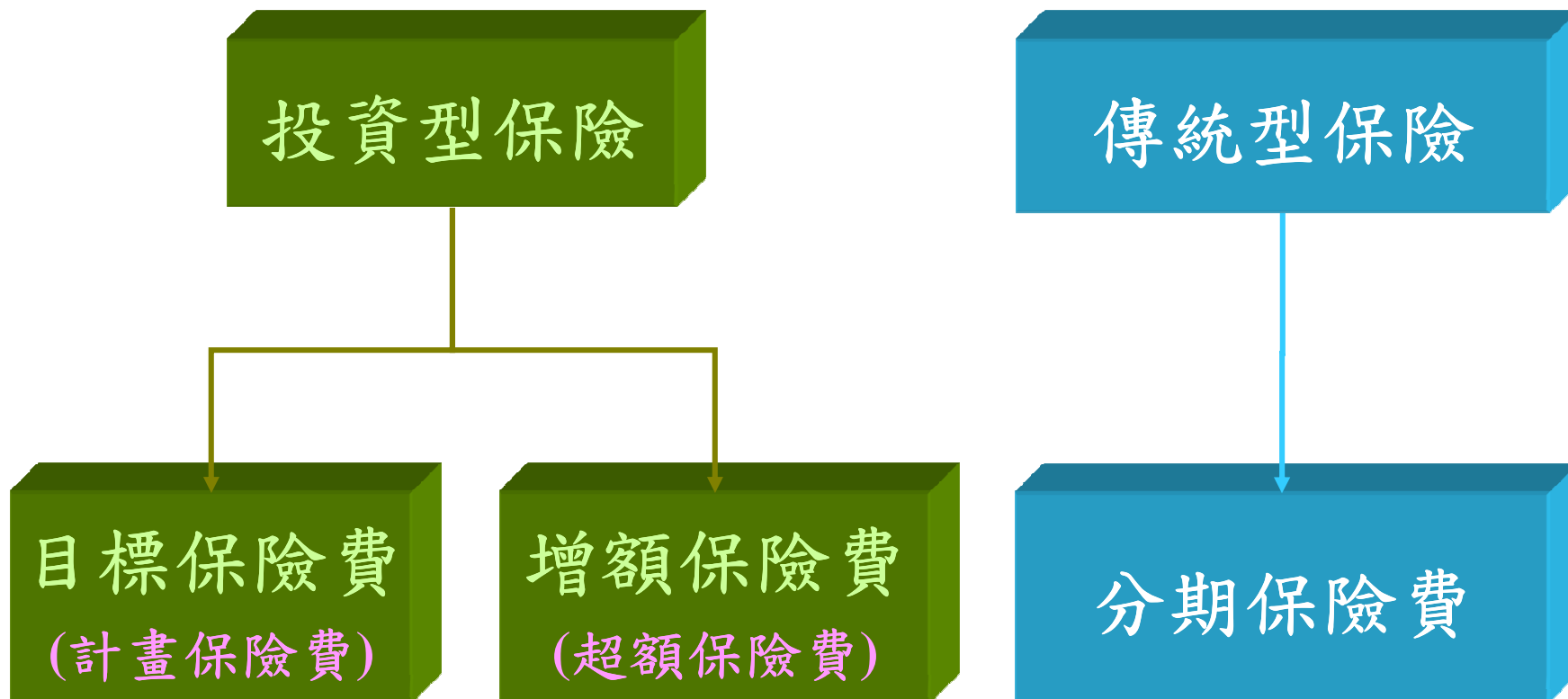


投資連結型年金：  
保單帳戶價值 = 結構型債券價值





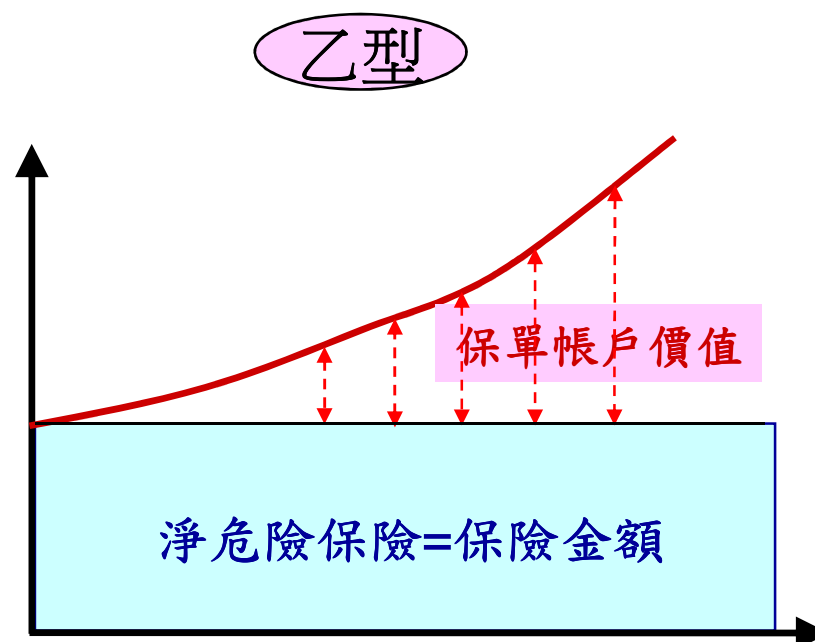
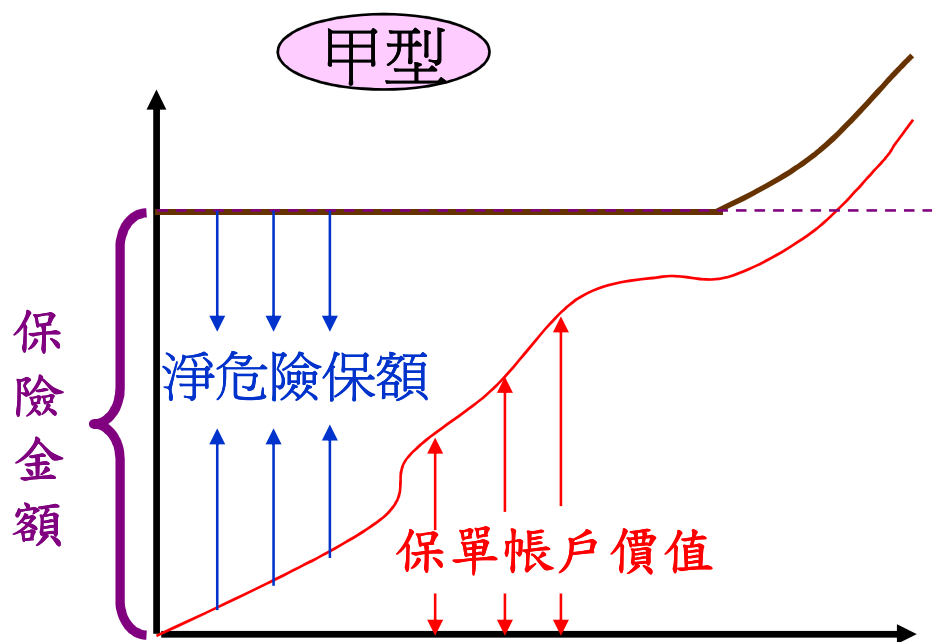




(躉繳保險費例外)

## 法令規範

目標保險費應與投保金額有合理對應關係





# 投資型保險特色四-彈性繳費3

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

<例>30歲男性保額100萬，每年繳60萬保險費，6年總共繳了360萬

目標保險費 附加費用率	60%	35%	25%	20%	10%	0%~	6年 合計
目標 保險費	3.5萬 2.1萬	3.5萬 1.2萬	3.5萬 0.9萬	3.5萬 0.7萬	3.5萬 0.3萬	3.5萬 0	20.9萬 5.2萬
增額 保險費 (5%)	56.5萬 2.8萬	56.5萬 2.8萬	56.5萬 2.8萬	56.5萬 2.8萬	56.5萬 2.8萬	56.5萬 2.8萬	339.1萬 16.9萬

費用合計 22.1萬



# 投資型保單費用收取釋例

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

## 保戶投保資料

性別	男性
年齡	30歲
購買商品	變額萬能壽險乙型
保險金額	500萬元
保險費繳納方式	第一次繳20萬元，並區分 1. 目標保險費：5萬元 2. 增額保險費：15萬元

## 保單費用與投資報酬率假設

項目		第1年	第2年	第3年
保單費用	附加費用	目標保費：60% 增額保費：5%	目標保費：35% 增額保費：5%	目標保費：25% 增額保費：5%
	管理費用	每月100元	每月100元	每月100元
	保險成本	依當時被保險人之到達年齡與危險保額計算		
	解約費用	5%	4%	3%
投資報酬率		5%	-2%	10%



# 投資型保單費用收取釋例

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

保戶投保後第3年度末死亡或解約可領金額

項目	第1年	第2年	第3年
保險費	200,000	0	0
減 附加費用	37,500	0	0
保險費餘額/期初帳戶價值	162,500	168,932	163,839
加 投資報酬	8,125	-3,379	16,384
減 管理費用	1,200	1,200	1,200
減 保險成本	493	514	542
期末帳戶價值	168,932	163,839	178,481
期末身故保險給付	5,168,932	5,163,839	5,178,481
減 解約費用			5,354
解約金			173,127

目標保費費用

增額保費費用

註1：第1年附加費用 = (50,000 × 60%) + (150,000 × 5%) = 37,500

註2：為簡化計算過程，假設無相關投資費用，且管理費用與保險成本假設以年度計收



## 附保證給付之投資型保險



優

投資風險轉由  
保險公司承擔

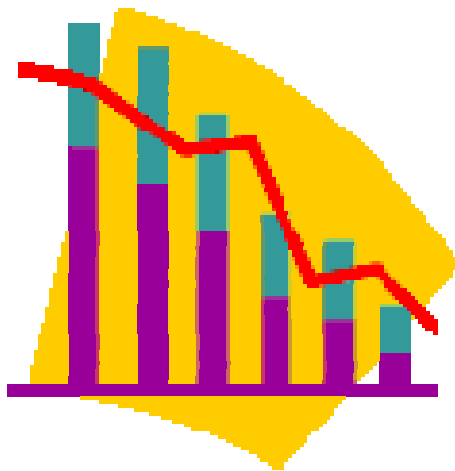
天下沒有  
白吃的午餐

缺



## 投資風險 由保戶 自行承擔

投資標的以往之投資績效**不保證未來**之投資收益，除保險契約另有約定外，保險公司**不負投資盈虧之責**



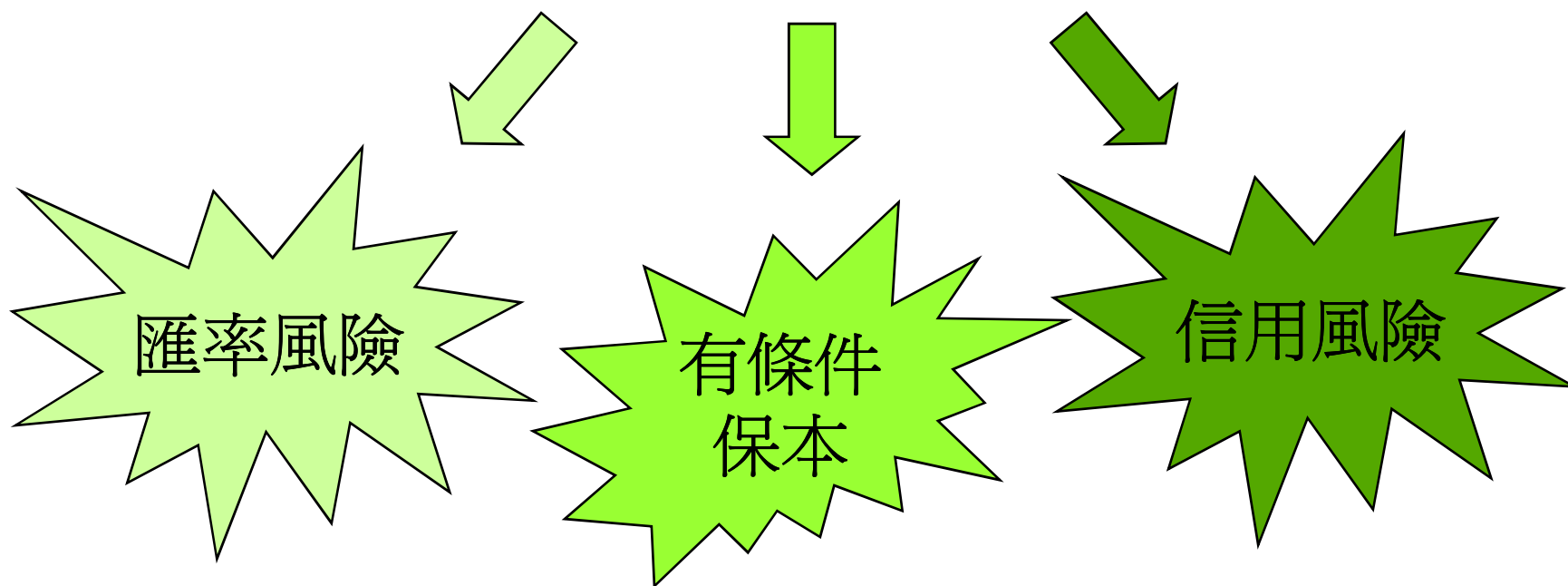
## 需有 資金長期投資 的心理準備

投資型保單較適合**長期投保規劃**，提前贖回或辦理解約，將面臨**市場價格風險**，所領回之金額有可能低於已繳保險費，甚至無法進行贖回。



## 結構型債券 中途贖回 不保本

要保人如有中途轉出、贖回或提前解約，則喪失保本權利，要保人需承擔一切投資風險及相關費用。



## 勿將高預定利率保單“轉換”為投資型保單

傳統型保單**無法轉換**為投資型保單。如有，其實是將傳統型保單**解約**，再將解約金當作保險費購買投資型保險。



## 先講求保障，再看投資

保險最基本功能在於**保障**。





# 慎選業務人員

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

測試客戶屬性

出示證照

值得信賴

仔細介紹商品



## 投資風險屬性測試

1. 客戶年齡

2. 以往投資經驗

3. 偏好投資期限

4. 投資結果反應





1. 要保書
2. 商品說明書
3. 保單條款
4. 投資報酬與風險告知書  
投資人須知、中文產品說明書

重要事項告知書

結構型債券



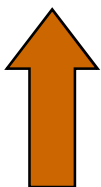
業務員應協助



# 不滿意？善用權益拒絕

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

前



決定購買前

3天審閱期間

契約生效日



後

10天契約撤銷期間

- 1.收到保單十天內
- 2.申請書 + 保險單
- 3.無息退還所有保費





# 定期檢視保單並了解投資績效

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE



1. 公司每季主動告知

2. 隨時至公司網站查詢

3. 詢問業務人員

4. 妥善使用標的轉換



# 選擇投資型保單要知道的事

TAIWAN INSURANCE INSTITUTE

