

股东全资分红计划小册子

透过红利分享保诚股东全资分红保单业务基金的利润

本文件旨在扼要地阐述您的股东全资分红计划（「计划」）和股东全资分红保单业务基金（「基金」）如何运作。本文件必须连同您计划的具体条款、细则、销售说明以及产品小册子一并阅读。

什么是股东全资分红计划？

您的股东全资分红计划属于投资在股东全资分红保单业务基金的中期至长期保险计划：



我们会根据合约列明的条款和细则，向您提供计划的保证利益；



您的计划能不时以红利形式分享基金的利润；



我们旨在向您的计划提供相关的均衡资产组合的投资表现；



长远而言，我们旨在透过缓和调整方式带来更稳定的投资回报；以及



我们确保所有保单持有人的权利和其合理期望受到保障。



股东全资分红计划如何运作？

您（和其他保单持有人）的股东全资分红计划的保费会投资在我们的股东全资分红保单业务基金内，而保单持有人将通过红利形式分享基金的盈亏。基金由一篮子资产组合而成，以分散投资风险，基金的相关开支、费用和保单保障也将适当地在该基金内扣除。股东全资分红保单业务基金的运作独立于保诚其他产品的相关基金。

我们的分红理念

股东全资分红计划的保单持有人可透过非保证红利的形式，公平享有相关基金营运带来的盈利。我们致力在各个组别的保单持有人之间公平分配红利，以保障所有保单持有人的权利和合理期望。虽然计划的价值主要受基金的整体表现影响，我们也可能会运用缓和调整方式以期回报在长远而言更为稳定。



我们如何厘定红利？

在整个计划年期内，我们会通过厘定红利，以确保向您派发的金额（包括保证金额）与基金表现一致。

红利类型

不同的股东全资分红计划或会获发不同类型的红利。根据您的计划特点，非保证红利将透过以下方式派发：

- **定期红利：**定期红利或会在保单期内派发。视乎计划的类型，定期红利或会被称为非保证每月入息、周年红利、归原红利、现金红利或非保证每月年金。
- **终期红利：**在保障条款列明的特定情况下，我们可能会派发此一次性红利。视乎计划的类型，终期红利或会被称为特别红利。终期红利的价值一经公布，便可能会在特定情况下派发，例如：您的保单因身故、严重疾病、退保、期满或已支付一定程度的赔偿金额而终止。然而，该红利不会永久附加在保单上，因此终期红利价值并非保证，其后公布的红利也可升可跌。

实际公布的红利或会有别于利益说明文件内所述的价值，也并非保证。

影响红利的因素

我们为股东全资分红计划保单持有人厘定红利时考虑的因素包括（但不限于）：

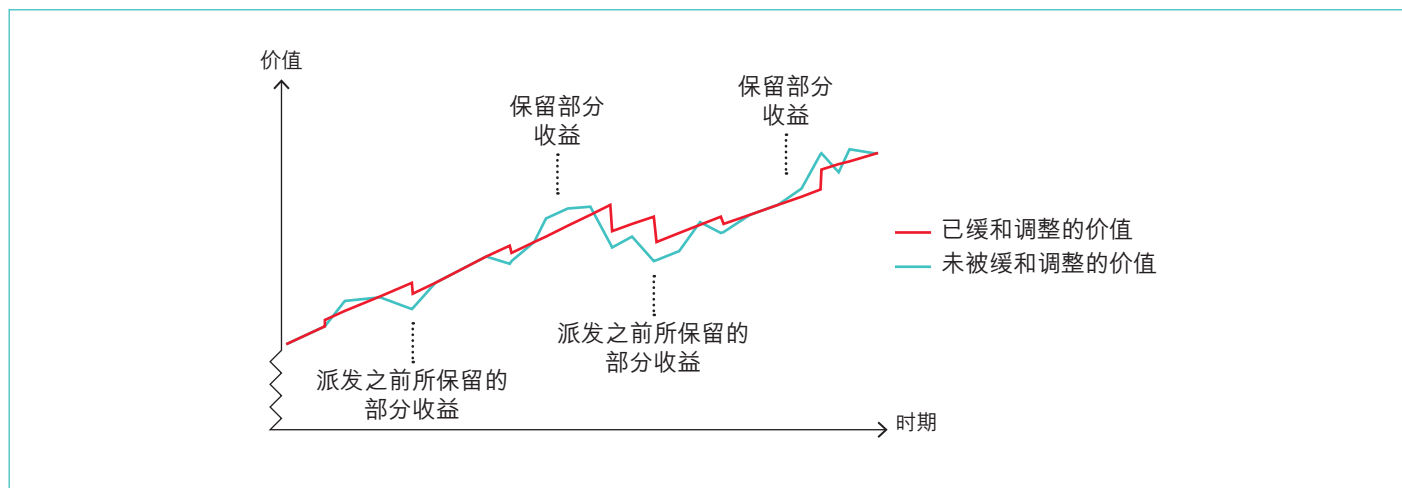
- **投资表现和前景：**这是影响计划表现的主要因素。由于产品有不同特点或风险，以致其投资策略并不相同，所以各产品享有的投资回报也可能有所不同；投资表现可能受利息收入、股息和相关资产市值变化等因素所影响；
- **营运支出和费用：**营运基金所产生的成本和股东利润；
- **保险风险：**有关赔偿（例如身故赔偿和/或其他受保障）和退保的实际经验，以及提供相关保障的预期成本；以及
- **缓和调整方式：**请参阅以下部分的解释。

缓和调整方式

我们旨在缓和股东全资分红保单业务基金的投资表现的高低波幅，为保单持有人提供更稳定的回报。基金价值会随著市场表现有升有跌，而我们的目标是让红利率不会完全跟随基金价值升跌而造成相同程度的改变。为此，

我们会保留部分利好时期的投资回报，为日后回报较低时期的红利派发提供缓冲；或在回报失利的时期暂时提升红利率，以免您的保单价值（保证和非保证价值）大幅减少。

以下图表为假设例子，说明缓和调整方式如何运作。



缓和调整方式旨在整体上为保单持有人每年提供更稳定回报，不同保单持有人在缓和调整的影响下所获得的利益也可能不同，取决在计划何时开始生效和终止或其持有的计划。



如何维持各持份者之间的公平性？

我们在管理股东全资分红保单业务基金时，会就不同组别与不同时期的保单持有人或保单持有人与股东之间可能会出现利益冲突，以公平方式解决任何利益冲突。

不同组别的股东全资分红计划保单持有人之间的公平分配

为公平地对待每一位保单持有人，不论保单持有人何时投资、退保或计划期满，他们都会获得一份根据已缴保费（扣除开支和支持保证价值和股东利润的相关费用后）而厘定和按照投资回报率积累的公平保单价值。为顾及不同组别的保单持有人之间的公平性，我们会考虑的分组因素包括：

- 产品的不同特点：不同的产品可能有不同的保障特点、保费缴费期、保障期等等；
- 计划开始生效或终止的日期：不同的计划会有不同的开始生效或终止日期，而影响红利的因素的相关经验也会因而不同，包括投资表现；
- 赔偿性质：例如身故赔偿和/或其他受保保障；以及
- 受保人的投保年龄等等。

计划是专为中期至长期持有而设，为保障续保的保单持有人，较早终止计划的退保价值会相对较低。详情可参阅您个人的保险计划建议书。

股东全资分红计划保单持有人与股东之间的公平分配

我们的股东全资分红计划旨在为保单持有人提供具竞争力的长期回报，并为股东制造商业利润。股东所占利润来自基金征收的费用。我们的股东将会承担100%的开支经验，以及用于确保保单赔偿不少于保证保障的相关成本。所有股东全资分红计划的目标利润分配比率是向保单持有人分享100%来自基金的非开支相关收益或亏损，包括投资回报、索偿和续保经验。请[按此](#)或扫描二维码参阅股东全资分红计划的费用详情。



如何确保保诚做法公平且符合保单持有人的利益？

保诚就管理股东全资分红计划拥有健全的程序和监管。公司最少每年审核和公布红利率，并会透过董事会主席、独立非执行董事以及委任精算师作出书面声明，确保已采取适当措施有效管理我们对保单持有人和股东的责任之间的潜在利益冲突，尤其在派发给保单持有人的红利的部分。

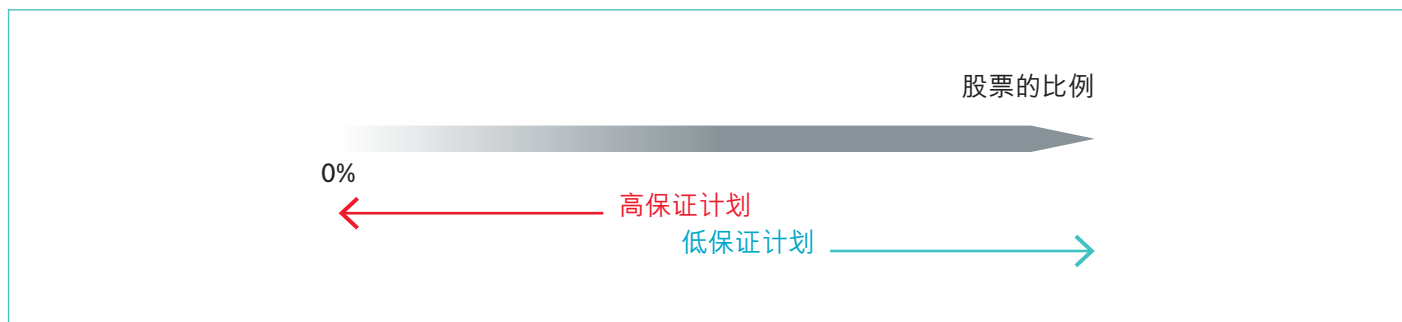
此外，保诚也有指定产品批核委员会成员就股东全资分红计划的管理提供独立意见。



我们的投资理念

我们的投资旨在透过广泛的投资组合，为保单持有人在可接受的风险水平下争取最高回报。股东全资分红保单业务基金投资在不同类别的资产，例如股票类别和固定收益证券，以分散投资风险。股票类别证券旨在为保单持有人争取更高的长线回报。

我们采取积极主动管理的投资策略，会因应市场情况转变而调整。在正常情况下，我们的专家会把较高风险的资产（例如股票）以较低的比例分配在保证回报较高的保险计划内，而在保证回报较低的保险计划内，较高风险资产的比例则较高，借此让风险水平切合不同产品的风险程度。我们可能借助衍生工具来管理风险或改善回报，也可能利用证券借贷提高回报。



在一般情况下，保证回报愈低，投资在股票的比例愈高。

在适当情况下，股票类别证券的投资比例可能会因应市场情况转变而调节。例如当利率偏低，有关股票投资比例也将

较低，而在利率上升时比例则会较高（受限于长期目标股票资产分配）。



保诚会提供什么类别的股东全资分红计划？

保诚为保单持有人提供多元化的产品，请按此或扫描二维码参阅保诚提供的股东全资分红计划之完整列表。不同的分销渠道可能提供不同的产品，请向有关分销商查询他们提供的股东全资分红计划的列表。

有关当中涉及的风险和利益，请向理财顾问查询。



注

上述信息只作参考用途，不能作为保诚保险有限公司（澳门分行）（「保诚」）与任何人士或团体所订立的任何合约。如欲了解上述任何计划的详情，请向保诚索取保单样本以作参考。

此文件仅旨在澳门派发，并不能诠释为保诚在澳门境外提供、出售或游说购买任何保险产品。如在澳门境外的任何司法管辖区的法律下提供或出售任何保险产品属于违法，保诚不会在该司法管辖区提供或出售该保险产品。



保誠保險有限公司 (澳門分行)

(保誠集團成員)

澳門蘇亞利斯博士大馬路

澳門財富中心12樓A, G, H, I, J 及 K座

客戶服務熱線: (853) 8293 0833

公司網頁

www.prudential.com.mo