

股東全資分紅計劃小冊子

透過紅利分享保誠股東全資分紅保單業務基金的利潤

本文件旨在扼要地闡述您的股東全資分紅計劃（「計劃」）及股東全資分紅保單業務基金（「基金」）如何運作。本文件必須與您的計劃之具體條款、細則、銷售說明及產品小冊子一併閱讀。

什麼是股東全資分紅計劃？

您的股東全資分紅計劃屬於投資在股東全資分紅保單業務基金的中期至長期保險計劃：



我們會根據合約列明之條款及細則，向您提供計劃之保證利益；



您的計劃能不時以紅利形式分享基金的利潤；



我們旨在向您的計劃提供相關之均衡資產組合的投資表現；



長遠而言，我們旨在透過緩和調整方式帶來更穩定的投資回報；及



我們確保所有保單持有人的權利及其合理期望受到保障。



股東全資分紅計劃如何運作？

您（和其他保單持有人）的股東全資分紅計劃之保費會投資在我們的股東全資分紅保單業務基金內，而保單持有人將通過紅利形式分享基金的利潤及虧損。基金由一籃子資產組合而成，以分散投資風險，基金的相關開支、費用和保單保障亦將適當地於該基金內扣除。股東全資分紅保單業務基金的運作獨立於保誠其他產品的相關基金。

我們的分紅理念

股東全資分紅計劃的保單持有人可透過非保證紅利的形式，公平享有相關基金營運帶來的盈利。我們致力在各個組別的保單持有人之間公平分配紅利，以保障所有保單持有人的權利及合理期望。縱然計劃的價值主要受基金的整體表現影響，我們亦可能會運用緩和調整方式以達致回報在長遠而言更為穩定。



我們如何釐定紅利？

於整個計劃年期內，我們會通過釐定紅利，以確保向您派發的金額（包括保證金額）與基金表現一致。

紅利類型

不同的股東全資分紅計劃或會獲發不同類型的紅利。根據您選擇的計劃特點，非保證紅利將透過以下方式派發：

- **定期紅利：**定期紅利或會在保單期內派發。視乎計劃的類型，定期紅利或會被稱為非保證每月入息、周年紅利、歸原紅利、現金紅利或非保證每月年金。
- **終期紅利：**在保障條款列明的特定情況下，我們可能會派發此一次性紅利。視乎計劃的類型，終期紅利或會被稱為特別紅利。終期紅利的價值一經公佈，便可能於特定情況下派發，例如：您的保單因身故、嚴重疾病、退保、期滿或已支付一定程度的賠償金額而終止。然而，該紅利不會永久附加於保單上，因此終期紅利價值並非保證，其後公佈之紅利亦可升可跌。

實際公佈之紅利或會有別於利益說明文件內所述之價值，亦並非保證。

影響紅利的因素

我們為股東全資分紅計劃保單持有人釐定紅利時考慮的因素包括（但不限於）：

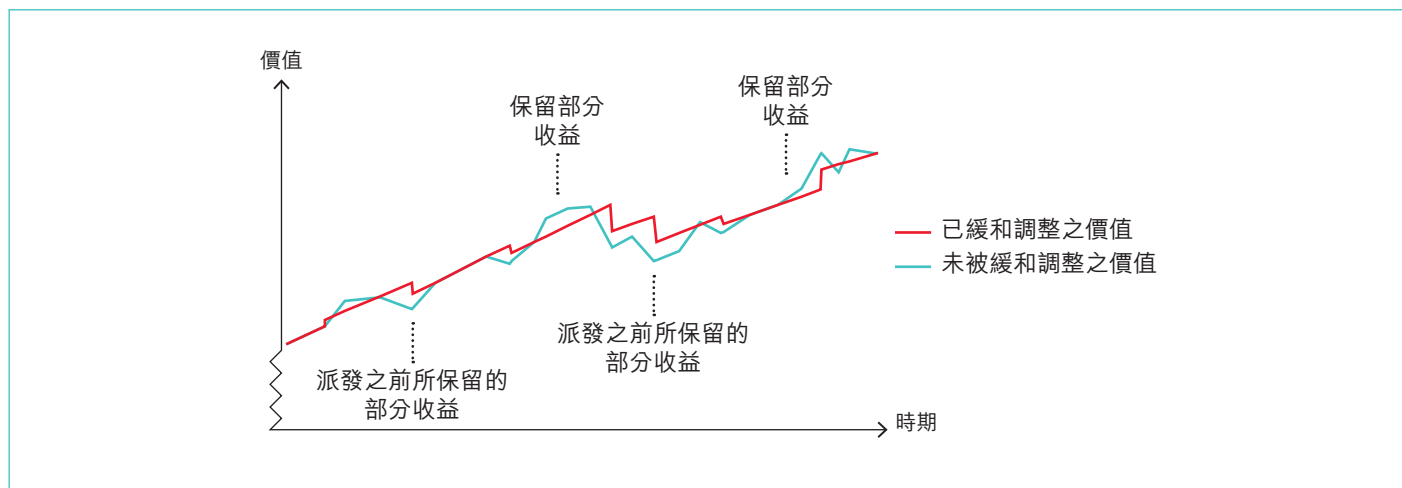
- 投資表現及前景：這是影響計劃表現的主要因素。由於產品有不同特點或風險，以致其投資策略並不相同，所以各產品享有的投資回報亦可能有所不同。投資表現可能受利息收入、股息及相關資產市值變化等因素所影響；
- 營運支出及費用：營運基金所產生的成本及股東利潤；
- 保險風險：有關賠償（例如身故賠償及/或其他受保障）和退保的實際經驗，以及提供相關保障的預期成本；及
- 緩和調整方式：請參閱以下部分的解釋。

緩和調整方式

我們旨在緩和股東全資分紅保單業務基金的投資表現之高低波幅，為保單持有人提供更穩定的回報。基金價值會隨著市場表現有升有跌，而我們的目標是讓紅利率不會完全跟隨基金價值升跌而造成相同程度的改變。為此，

我們會保留部分利好時期的投資回報，為日後回報較低時期的紅利派發提供緩衝；或在回報失利的時期暫時提升紅利率，以免您的保單價值（保證及非保證價值）大幅減少。

以下圖表為假設例子，說明緩和調整方式如何運作。



緩和調整方式旨在整體上為保單持有人每年提供更穩定回報，不同保單持有人於緩和調整的影響下所獲得之利益亦可能不同，取決於計劃何時開始生效及終止或其持有的計劃。



如何維持各持份者之間的公平性？

我們和管理股東全資分紅保單業務基金時，會就不同組別與不同時期的保單持有人或保單持有人與股東之間可能會出現的利益衝突，以公平方式解決任何利益衝突。

不同組別的股東全資分紅計劃保單持有人之間的公平分配

為公平地對待每一位保單持有人，不論保單持有人何時投資、退保或計劃期滿，他們都會獲得一份根據已繳保費（扣除開支及支持保證價值和股東利潤的相關費用後）而釐定及按照投資回報率累積的公平保單價值。為顧及不同組別的保單持有人之間的公平性，我們會考慮的分組因素包括：

- 產品的不同特點：不同的產品可能有不同的保障特點、保費供款期、保障期等等；
- 計劃開始生效或終止的日期：不同計劃會有不同的開始生效或終止日期，而影響紅利的因素之相關經驗亦會因而不同，包括投資表現；
- 賠償性質：例如身故賠償及/或其他受保保障；及
- 受保人的投保年齡等等。

計劃是專為中期至長期持有而設，為保障續保的保單持有人，較早終止計劃的退保價值會相對較低。詳情可參閱您個人的保險計劃建議書。

股東全資分紅計劃保單持有人與股東之間的公平分配

我們的股東全資分紅計劃旨在為保單持有人提供具競爭力的長期回報，並為股東製造商業利潤。股東所佔利潤來自基金徵收的費用。我們的股東將承擔100%的開支經驗，以及用於確保保單賠償不少於保證保障之相關成本。所有股東全資分紅計劃的目標利潤分配比率是向保單持有人分享100%來自基金之非開支相關收益或虧損，包括投資回報、索償及續保經驗。請[按此](#)或掃描二維碼參閱股東全資分紅計劃的費用詳情。



如何確保保誠做法公平且符合保單持有人的利益？

保誠就管理股東全資分紅計劃擁有健全的程序和監管。公司最少每年審核及公佈紅利率，並會透過董事會主席、獨立非執行董事及委任精算師作出書面聲明，確保已採取適當措施有效管理我們對保單持有人及股東的責任之間的潛在利益衝突，尤其於派發給保單持有人紅利的相關部分。

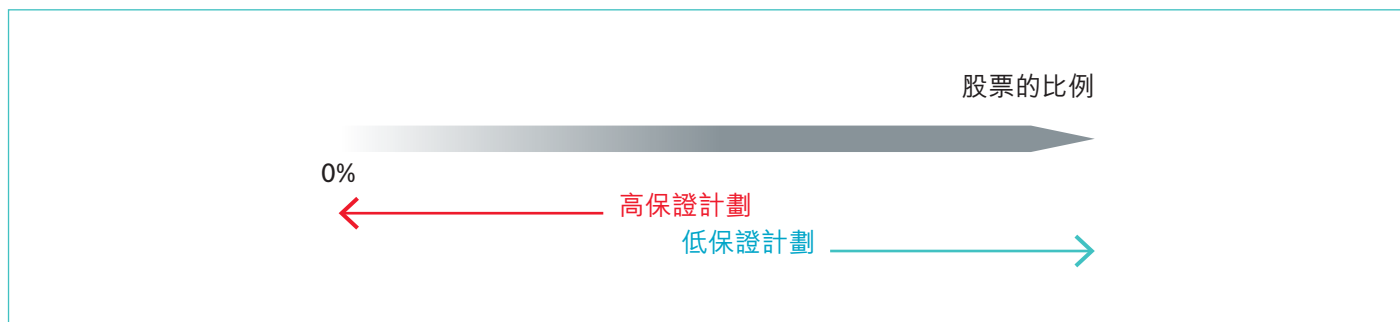
此外，保誠亦有指定產品批核委員會成員就股東全資分紅計劃的管理提供獨立意見。



我們的投資理念

我們的投資旨在透過廣泛的投資組合，為保單持有人在可接受的風險水平下爭取最高回報。股東全資分紅保單業務基金投資於不同類別的資產，例如股票類別及固定收益證券，以分散投資風險。股票類別證券旨在為保單持有人爭取更高的長線回報。

我們採取積極主動管理的投資策略，會因應市場情況轉變而調整。在正常情況下，我們的專家會將較高風險的資產（例如股票）以較低的比例分配在保證回報較高的保險計劃內，而在保證回報較低的保險計劃內，較高風險資產的比例則較高，藉此讓風險水平切合不同產品的風險程度。我們可能借助衍生工具來管理風險或改善回報，亦可能利用證券借貸提高回報。



在一般情況下，保證回報愈低，投資在股票的比例愈高。

在適當情況下，股票類別證券的投資比例可能會因應市場情況轉變而調節。例如當利率偏低，有關股票投資比例亦將

較低，而在利率上升時比例則會較高（受限於長期目標股票資產分配）。



保誠會提供什麼類別的股東全資分紅計劃？

保誠為保單持有人提供多元化的產品，請按此或掃描二維碼參閱我們提供的股東全資分紅計劃之完整列表。不同的分銷渠道可能提供不同的產品，請向有關分銷商查詢他們提供的股東全資分紅計劃之列表。

有關當中涉及的風險及利益，請向理財顧問查詢。



註

上述資料只作參考之用，不能作為保誠保險有限公司（澳門分行）（「保誠」）與任何人士或團體所訂立之任何合約。如欲了解上述任何計劃之詳情，請向保誠索取保單樣本以作參考。

此文件僅旨在澳門派發，並不能詮釋為保誠在澳門境外提供、出售或遊說購買任何保險產品。如在澳門境外之任何司法管轄區的法律下提供或出售任何保險產品屬於違法，保誠不會在該司法管轄區提供或出售該保險產品。



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