

分红计划小册子

透过红利分享保诚分红保单业务基金的利润



用心聆听 实现您心



分红计划小册子

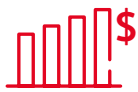
本文件旨在扼要地阐述您的分红计划（「计划」）和分红保单业务基金（「基金」）如何运作。本文件必须连同您计划的具体条款、细则、销售说明以及产品小册子一并阅读。

什么是分红计划？

您的分红计划属于投资在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。

分红计划如何运作？

您的分红保单的保费会投资在我们的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、费用和赔偿也将在该基金内扣除。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

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

不同的分红计划或会获发不同类型的红利。根据您选择的计划特点，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归原红利或现金红利。定期红利一经公布并派发入保单内，其面值可获保证直至保单因身故或期满而终止。而在保单因退保而终止计划时，我们会支付定期红利的非保证现金价值。
- **终期红利：**在保障条款列明的特定情况下，如计划因身故、退保或期满而终止，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或增长红利。终期红利的金额并非保证，红利有可能在之后公布时有所升跌。

如何厘定红利？

为保持投资策略的灵活性和基金长远的财务稳健，就大部分的分红计划，我们会透过派发定期红利来分享部分已赚取的盈利，同时保留部分盈利留作终期红利的派发。

定期红利

归原红利/定期红利是以前瞻性方法来厘定，主要参考债券的未来预期回报。现金红利则采取回顾过往的方法，参照过往的债券表现进行厘定。

终期红利

终期红利旨在令派发的总金额（包括保证金额和定期红利部分）在整个计划年期内都能够反映分红保单业务基金表现。

影响红利的因素

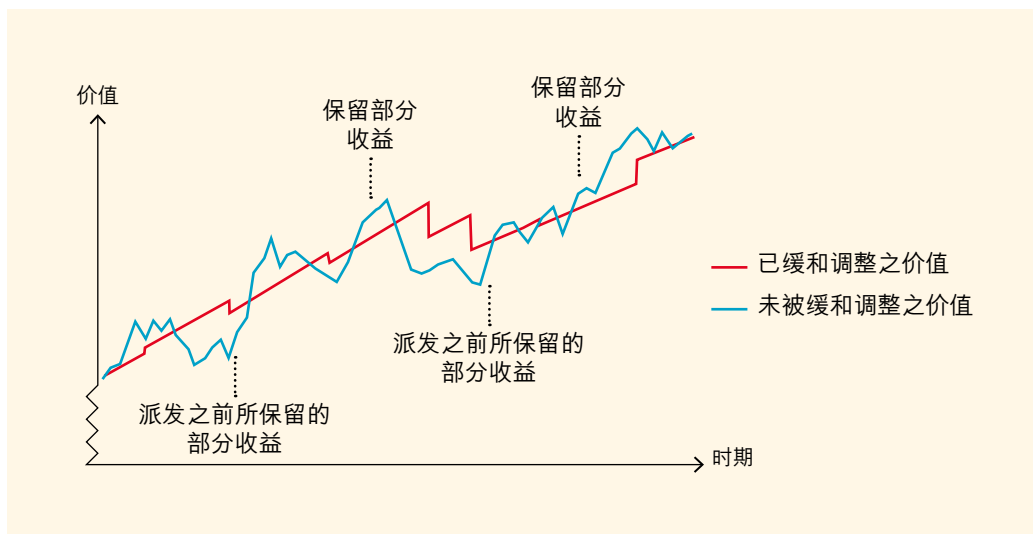
我们为分红计划保单持有人厘定红利时考虑的因素包括（但不限于）：

- **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；
- **营运支出和费用：**营运分红基金所产生的成本；
- **保险风险：**有关赔偿和退保的实际经验，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，目标是让红利率不会完全跟随分红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的回报，因此计划何时开始生效和终止或会影响部分保单持有人在缓和调整方式下所获得的利益。

什么是遗留资产？

作为一间历史悠久的人寿保险公司，我们的分红保单业务基金包含一笔超出我们预计支付给现有保单持有人的金额，该金额我们称为遗留资产。它是透过不同的来源长年积累而成，为现时和未来的业务提供营运资金。遗留资产是由公司合法和实益拥有。

遗留资产带来的优势：



遗留资产有助在不利状况下（当相关资产不足以支付终止保单的保证金额）协助支付保证金额，确保剩余保单持有人不会在此情况下因其他终止的保单而受到更负面影响。



公司的遗留资产持有大量资金，足以证明我们的基金具有充足的偿付能力，即使在经济极差的情况下履行对所有保单持有人的责任，同时也确保我们能够：

- 更灵活投资在更多类别的资产
- 在经济不利的情况下，依然能采取较为均衡的投资策略

除了对保证金额提供保障外，我们目前没有打算把分红保单业务基金的遗留资产分配给保单持有人或保诚的股东。

如何维持各持份者之间的公平性？

我们在管理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的利益冲突，以公平方式解决任何利益冲突。

不同组别的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，我们会考虑产品的不同特点、计划开始生效或终止的日期、投保人的投保年龄、赔偿性质等等。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。

分红计划保单持有人与股东之间的公平分配

通过分红计划参与我们的分红保单业务基金，保单持有人会以非保证红利形式，获派发从分红保单业务基金中应占的可分配利润（如有）。分红计划的保单持有人将获发保诚分红保单业务基金中不少于90%的可分配利润。分红保单业务基金的可分配利润和保诚保险有限公司的总利润是分开计算且不同的。

如何确保保诚做法公平且符合保单持有人的利益？

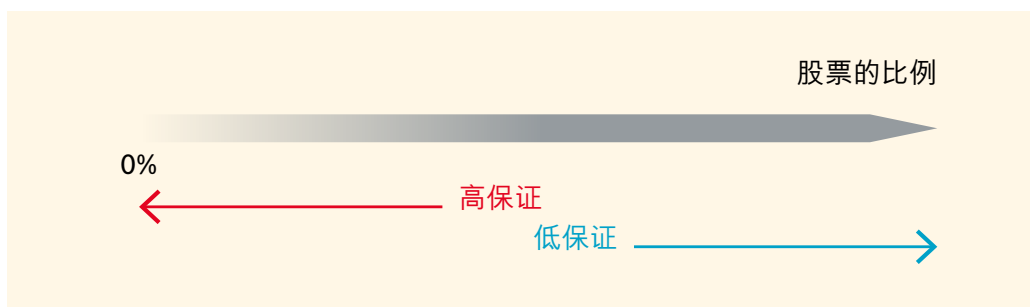
保诚就管理分红计划拥有健全的程序和监管。我们最少每年审核和公布红利率，并会透过董事会主席、独立非执行董事以及委任精算师作出书面声明，确保已采取适当措施有效管理我们对保单持有人和股东的责任之间的潜在利益冲突，尤其在派发给保单持有人红利的相关部分。

此外，我们也有指定委员会审视投资策略和表现，并监察相关基金的实际表现。

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。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分红计划？

保诚为保单持有人提供多元化的产品，您可在www.prudential.com.hk/wpproductlist 查阅我们提供的分红计划的完整列表。不同的分销渠道提供不同的产品，请向有关分销商查询他们提供的分红计划列表。

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（「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。

此文件仅旨在香港派发，并不能诠释为保诚在香港境外提供、出售或游说购买任何保险产品。如在香港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。



保诚保险有限公司

(英国保诚集团成员)

香港九龙尖沙咀广东道21号

海港城港威大厦

英国保诚保险大楼8楼

客户服务热线：2281 1333

公司网页

www.prudential.com.hk

