

分紅計劃小冊子

透過紅利分享保誠分紅保單業務基金的利潤



PRUDENTIAL
英國保誠

用心聆聽 實現您心



分紅計劃小冊子

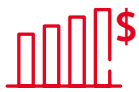
本文件旨在扼要地闡述您的分紅計劃（「計劃」）及分紅保單業務基金（「基金」）如何運作。本文件必須與您的計劃之具體條款、細則、銷售說明及產品小冊子一併閱讀。

什麼是分紅計劃？

您的分紅計劃屬於投資在分紅保單業務基金的中期至長期保險計劃：



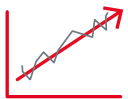
我們會根據合約列明之條款及細則，向您提供計劃之保證利益；



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。

分紅計劃如何運作？

您的分紅保單之保費會投資在我們的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、費用和賠償亦將於該基金內扣除。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

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歸原紅利或現金紅利。定期紅利一經公佈並派發入保單內，其面值可獲保證直至保單因身故或期滿而終止。而於保單因退保而終止計劃時，我們會支付定期紅利的非保證現金價值。
- **終期紅利**：在保障條款列明的特定情況下，如計劃因身故、退保或期滿而終止，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或增長紅利。終期紅利的金額並非保證，紅利有可能於之後公佈時有所升跌。

如何釐定紅利？

為保持投資策略的靈活性及基金長遠的財務穩健，就大部分的分紅計劃，我們會透過派發定期紅利來分享部分已賺取的盈利，同時保留部分盈利留作終期紅利的派發。

定期紅利

歸原紅利/定期紅利是以前瞻性方法來釐定，主要參考債券的未來預期回報。現金紅利則採取回顧過往的方法，參照過往的債券表現進行釐定。

終期紅利

終期紅利旨在令派發的總額（包括保證金額和定期紅利部分）於整個計劃年期內都能夠反映分紅保單業務基金表現。

影響紅利的因素

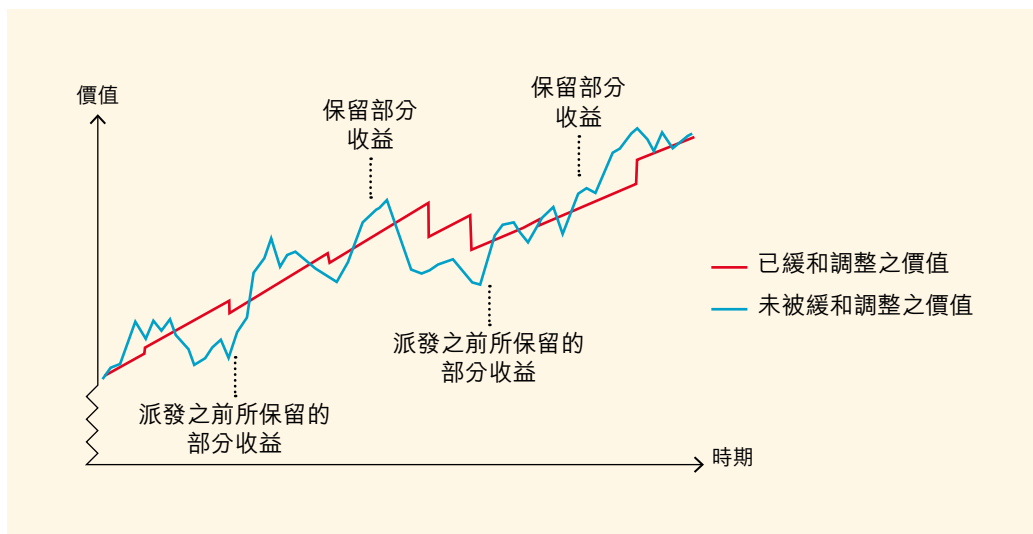
我們為分紅計劃保單持有人釐定紅利時考慮的因素包括（但不限於）：

- 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；
- 營運支出及費用：營運分紅基金所產生的成本；
- 保險風險：有關賠償和退保的實際經驗，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，目標是讓紅利率不會完全跟隨分紅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的回報，惟計劃何時開始生效及終止或會影響部分保單持有人於緩和調整方式下所獲得之利益。

什麼是遺留資產？

作為一間歷史悠久的人壽保險公司，我們的分紅保單業務基金包含一筆超出我們預計支付予現有保單持有人的金額，這金額我們稱之為遺留資產。它是透過不同的來源經年累積而成，為現時及未來的業務提供營運資金。遺留資產是由公司合法及實益擁有。

遺留資產帶來的優勢：



遺留資產有助在不利狀況下（當相關資產不足以支付終止保單的保證金額）協助支付保證金額，確保現有保單持有人不會在此情況下因其他終止的保單而受到更負面影響。



公司的遺留資產持有大量資金，足以證明我們的基金具有充足的償付能力，即使在經濟極差的情況下履行對所有保單持有人的責任，同時也確保我們能夠：

- 更靈活投資在更多類別的資產
- 在經濟不利的情況下，仍能採取較為均衡的投資策略

除了對保證金額提供保障外，我們目前沒有打算將分紅保單業務基金的遺留資產分配給保單持有人或保誠的股東。

如何維持各持份者之間的公平性？

我們在管理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。為顧及不同組別的分紅保單持有人之間的公平性，我們會考慮產品的不同特點、計劃開始生效或終止的日期、受保人的投保年齡、賠償性質等等。計劃是專為中期至長期持有而設，為保障續保的分紅保單持有人，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。

分紅計劃保單持有人與股東之間的公平分配

通過分紅計劃參與我們的分紅保單業務基金，保單持有人會以非保證紅利形式，獲派發從分紅保單業務基金中應佔的可分配利潤（如有）。分紅計劃的保單持有人將獲發保誠分紅保單業務基金中不少於90%的可分配利潤。分紅保單業務基金的可分配利潤和保誠保險有限公司的總利潤是分開計算且不同的。

如何確保保誠做法公平且符合保單持有人的利益？

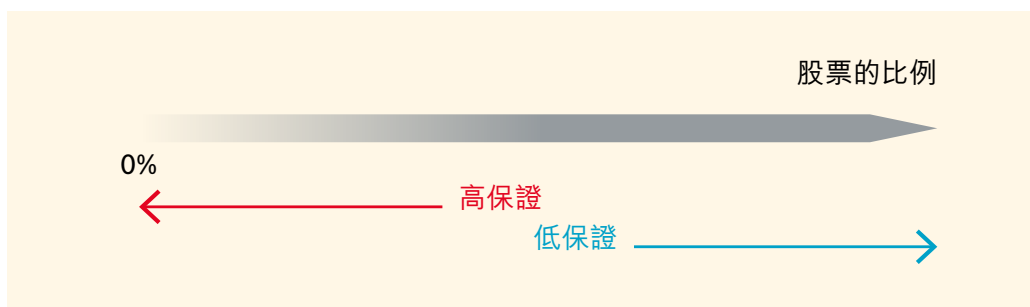
保誠就管理分紅計劃擁有健全的程序和監管。我們最少每年審核及公佈紅利率，並會透過董事會主席、獨立非執行董事及委任精算師作出書面聲明，確保已採取適當措施有效管理我們對保單持有人及股東的責任之間的潛在利益衝突，尤其於派發給保單持有人紅利的相關部分。

此外，我們亦有指定委員會審視投資策略和表現，並監察相關基金的實際表現。

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。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分紅計劃？

保誠為保單持有人提供多元化的產品，您可於 www.prudential.com.hk/wpproductlist 查閱我們提供的分紅計劃之完整列表。不同的分銷渠道提供不同的產品，請向有關分銷商查詢他們提供的分紅計劃列表。

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（「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。

此文件僅旨在香港派發，並不能詮釋為保誠在香港境外提供、出售或遊說購買任何保險產品。如在香港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

(英國保誠集團成員)

香港九龍尖沙咀廣東道21號

海港城港威大廈

英國保誠保險大樓8樓

客戶服務熱線：2281 1333

公司網頁

www.prudential.com.hk

