

分紅保險產品的保單紅利

(不適用於「滙豐多元貨幣保險計劃」、「滙禧保險計劃」、「滙瓏環球壽險計劃」、「滙溢保險計劃」*、「滙溢保險計劃II」^、「滙溢保險計劃III」、「滙盛人生保險計劃」、「滙康保險計劃」及「滙溢尊尚保險計劃」)

甚麼是分紅保單？

滙豐人壽保險(國際)有限公司(「我們」)發出的分紅人壽保單提供保證及非保證利益。

- **保證利益**可包括身故賠償、保證現金價值及其他利益，視乎您所選擇的保險計劃而定。
- **非保證利益**由保單紅利組成，讓保單持有人分享人壽保險業務的財務表現。保單紅利(如有)包括以下形式：

1. **年度紅利**由我們每年宣派。一經宣派，年度紅利的金額將獲保證。
2. **特別獎賞**(只適用於「滙豐聚富入息延期年金計劃」、「聚富入息保險計劃」及「聚富入息保險計劃II」)是一次性的紅利，並於您計劃內列明的指定保單年度宣派，或於該指定保單年度前提早終止保單(例如因為身故、退保)、於行使保單價值管理權益[#]後(如適用)，或於保單期滿時宣派。

特別獎賞的金額會視乎宣派前整段保單期的表現，以及當時的市場情況而不時改變，實際金額於派發時才能確定。

詳情請參閱您的產品冊子和保障說明文件。

* 該計劃目前已在香港特別行政區停售。

[#] 保單價值管理權益只適用於部分指定計劃。本冊子內容僅供參考。您必須將這些資料與相應的產品冊子及例子一併閱讀。

[^] 該計劃目前已在香港特別行政區滙豐財富管理及個人銀行及滙豐環球私人銀行停售。

分紅保單如何運作？

您於分紅保單下的供款，將會投資於一個均衡及資產類別廣泛的基金中。基金的價值亦即是您的保單價值，最受資產的投資表現所影響。

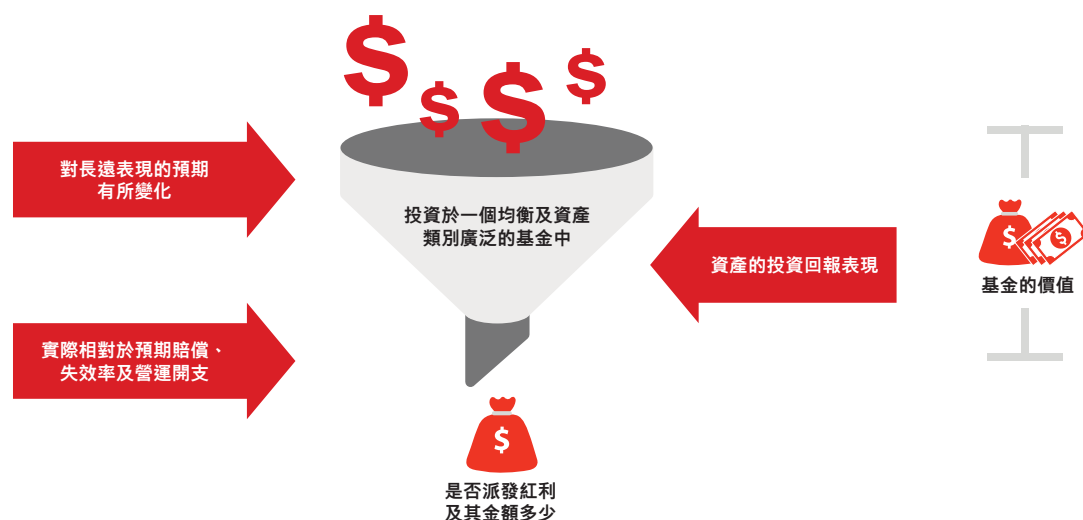
我們將與保單持有人分享及分擔投資表現及其他業務風險，以平衡基金的風險及回報水平。我們亦致力在市況波動期間，仍能提供較穩定的保單紅利。

紅利會受哪些因素影響？

保單紅利(包括年度紅利及特別獎賞，如有)並非保證，是否派發保單紅利及其金額多少取決於包括但不限於下列因素：

- 保單資產的投資回報表現；
- 賠償、退保率及營運開支；及
- 對投資的長期表現的預期及以上其他因素。

若長遠表現優於預期，紅利派發金額將會增加；若表現較預期低，則紅利派發金額將會減少。



分紅保單有甚麼主要的優勢？



來自非保證紅利的潛在增長

除了可保證利益之外，當基金的整體表現優於支持保證利益所需的基本水平時，您可獲取額外的紅利。

緩和短期的市況波動

我們會盡量減低因短期市況波動所導致的紅利變動，以讓您可享有較穩定的回報。請參閱下文保單紅利的理念內「長遠穩定的回報」一節。



具競爭力的長遠回報

您的保單由我們多元的投資組合所支持。我們透過與您分擔風險，讓彼此利益一致。

保單紅利的理念

我們根據以下三個主要原則釐定分紅保單的紅利水平：

1 建立共同承擔風險的機制



2 公平對待各組保單持有人



3 長遠穩定的回報



1) 建立共同承擔風險的機制

我們對您的分紅保單的表現有明確的利益，因為我們分紅業務的運作遵從您我共同承擔風險的原則，以合理地平衡我們的利益。這些風險可能來自不同方面並會導致一些差異，而影響您的保單回報及我們的盈利。

我們將與您分擔來自以下因素的差異，包括但不限於：



投資回報與預期未來的投資表現



保險風險
(例如：失效、退保及各組保單的索償)



營運開支
(例如：我們的核保和一般經營成本)

來自這些因素的差異可能會影響您的保單回報

我們會就派發給您的紅利水平進行定期檢討。過往的實際表現及管理層對未來長期表現的預期，將與預期水平比較作出評估。倘若出現差異，我們將考慮透過調整紅利，與您分享或分擔盈虧。

2) 公平對待各組保單持有人

我們會將您的保單與其他類似的保單滙集，讓較大組別的保單持有人共同分擔風險。「滙集」的作用在於讓您所屬的保單組別分散和分擔風險，並且有更大筆資金從而增加投資的靈活性。

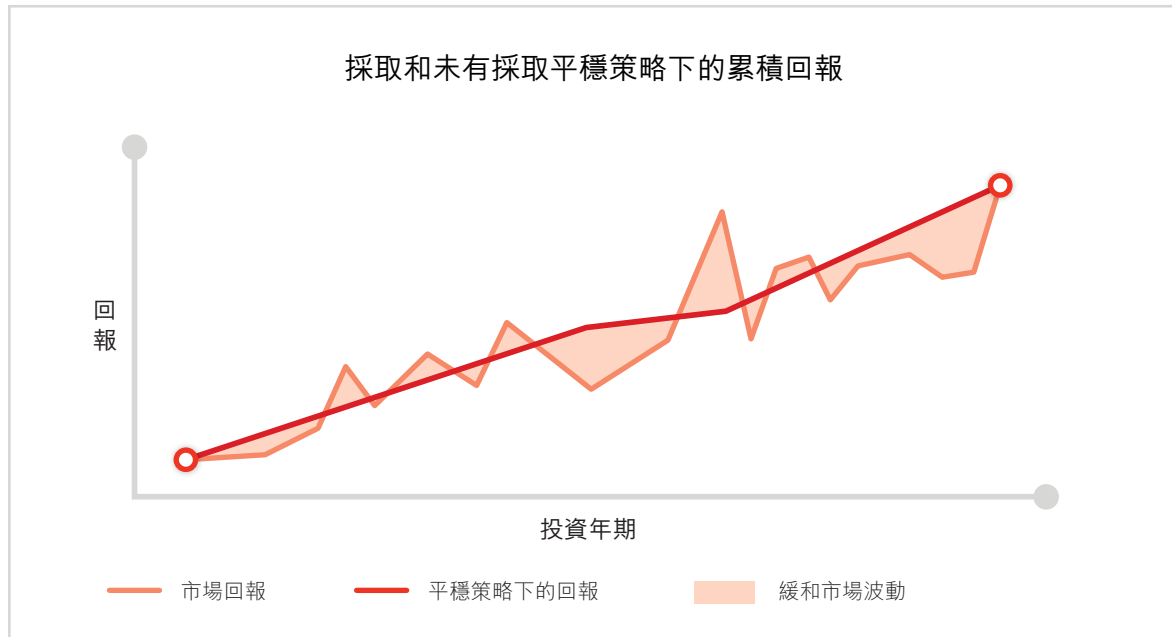
為確保分紅保險產品之保單持有人之間的公平性，我們將慎重考慮不同保單組別（例如：產品、產品更替、貨幣及繕發年期）的經驗（包括：投資表現），務求每組保單將獲得最能反映其保單表現的公平回報。為平衡您與我們之間的利益，我們已成立一個由專業團隊組成的專責委員會，負責就分紅保單的管理和紅利的釐定提供獨立意見。

3) 長遠穩定的回報

在考慮調整紅利分配的時候，我們會致力採取平穩策略，以維持較穩定的回報，即代表我們只會因應一段期間內實際與預期表現出現顯著差幅，或管理層對長遠表現的預期有重大的改變，才會對紅利水平作出調整。

面對短期市況波動，透過平穩策略，我們無需即時對紅利作出相應調整，而可維持紅利不變，或可作出比原先較小幅度的調整。因此，短期的投資表現（較預期為高或低），不應被視為紅利即將作出調整的訊號，必須同時考慮長期的過往投資表現及對未來表現的預期，以及以上段落（1）所述的其他非投資相關的差異。

以下圖表展示平穩策略在不同的市場情況下如何影響您的回報：



投資政策及策略

我們採取的資產策略為：

- i) 有助確保我們可兌現向您承諾的保證利益；
- ii) 透過非保證紅利及獎賞為您提供具競爭力的長遠回報；及
- iii) 維持可接受的風險水平。

分紅保單的資產主要包括由信貸質素良好（平均評級為A級或以上），並且具長遠發展前景的企業機構發行的固定收益資產組成。我們亦會利用增長資產，包括股票類投資及另類投資工具如房地產、私募股權或對沖基金，以及結構性產品包括衍生工具，以提供更反映長遠經濟表現的回報。

我們會將投資組合適當地分散投資在不同類型的資產，並投資在不同地域市場（主要是亞洲、美國及歐洲）、貨幣（主要是港元及美元）及行業。這些資產按照我們可接受的風險水平，慎重地進行管理及監察。

目標資產分配

資產種類	分配比例	
	滙豐聚富入息延期年金計劃、 聚富入息保險計劃及聚富入息保險計劃II	其他計劃
固定收益資產（政府債券、企業債券及另類信貸投資）	60%-100%	80%-100%
增長資產	0%-40%	0%-20%

註：實際的分配比例可能會因市場波動而與上述範圍有些微偏差。

在決定實際分配時，我們並會考慮（包括但不限於）下列各項因素：

- 當時的市場情況及對未來市況的預期；
- 保單的保證與非保證利益；
- 保單的可接受的風險水平；
- 在一段期間內，經通脹調整的預期經濟增長；及
- 保單的資產的投資表現。

在遵守我們的投資政策的前提下，實際資產配置可能會不時偏離上述目標分配比例。

就行使保單價值管理權益[#]（如適用）之保單，其保單價值管理結餘的資產將全數歸於固定收益資產。

[#]保單價值管理權益只適用於部分指定計劃。本冊子內容僅供參考。您必須將這些資料與相應的產品冊子及例子一併閱讀。

積存息率

您可選擇以不同方式收取紅利、儲蓄現金及年金金額，包括以現金方式提取或將該等金額交由我們積存生息，惟需受保單條款內的相關條款及細則約束。

您可選擇行使保單價值管理權益[#]，如適用於您的保單，以調撥部分淨現金價值至保單價值管理收益結餘（如有）以累積生息（如有）。

積存利息的息率並非保證的，我們會參考下列因素作定期檢討：

- 投資組合內固定收入資產的孳息率；
- 當時的市況；
- 對固定收入資產孳息率的展望；
- 與此積存息率服務相關的成本；及
- 保單持有人選擇將該金額積存的時間及可能性。

我們可能會不時檢討及調整用以釐定保單紅利（如有）及積存息率的政策。

[#]保單價值管理權益只適用於部分指定計劃。本冊子內容僅供參考。您必須將這些資料與相應的產品冊子及例子一併閱讀。

更多資料

請參閱：

- 相關計劃的保單條款，以了解詳細條款及細則
- 我們網站內「重要資料」部份 [www.hsbc.com.hk/zh-hk/insurance/info/] 的
 - [分紅實現率](#) - 關於非保證利益
 - [總支付率](#) - 關於總利益（包括保證及非保證利益）