

# 分红保险产品的保单红利

(不适用于「汇图多元货币保险计划」、「汇禧保险计划」、「汇珑环球寿险计划」、「汇溢保险计划」\*、「汇溢保险计划II」^、「汇溢保险计划III」、「汇盛人生保险计划」、「汇康保险计划」及「汇溢尊尚保险计划」)

## 什么是分红保单？

汇丰人寿保险(国际)有限公司(「我们」)发出的分红人寿保单提供保证及非保证利益。

- **保证利益**可包括身故赔偿、保证现金价值及其他利益，视乎您所选择的保险计划而定。
- **非保证利益**由保单红利组成，让保单持有人分享人寿保险业务的财务表现。保单红利(如有)包括以下形式：
  1. **年度红利**由我们每年宣派。一经宣派，年度红利的金额将获保证。

2. **特别奖赏**(只适用于「汇丰聚富入息延期年金计划」、「聚富入息保险计划」及「聚富入息保险计划II」)是一次性的红利，并于您计划内列明的指定保单年度宣派，或于该指定保单年度前提早终止保单(例如因为身故、退保)、于行使保单价值管理权益#后(如适用)，或于保单期满时宣派。

特别奖赏的金额会视乎宣派前整段保单期的表现，以及当时的市场情况而不时改变，实际金额于派发时才能确定。

详情请参阅您的产品册子和保障说明文件。

\* 该计划目前已在香港特别行政区停售。

# 保单价值管理权益只适用于部分指定计划。本册子内容仅供参考。您必须将这些资料与相应的产品册子及例子一并阅读。

^ 该计划目前已在香港特别行政区汇丰财富管理及个人银行及汇丰环球私人银行停售。

## 分红保单如何运作？

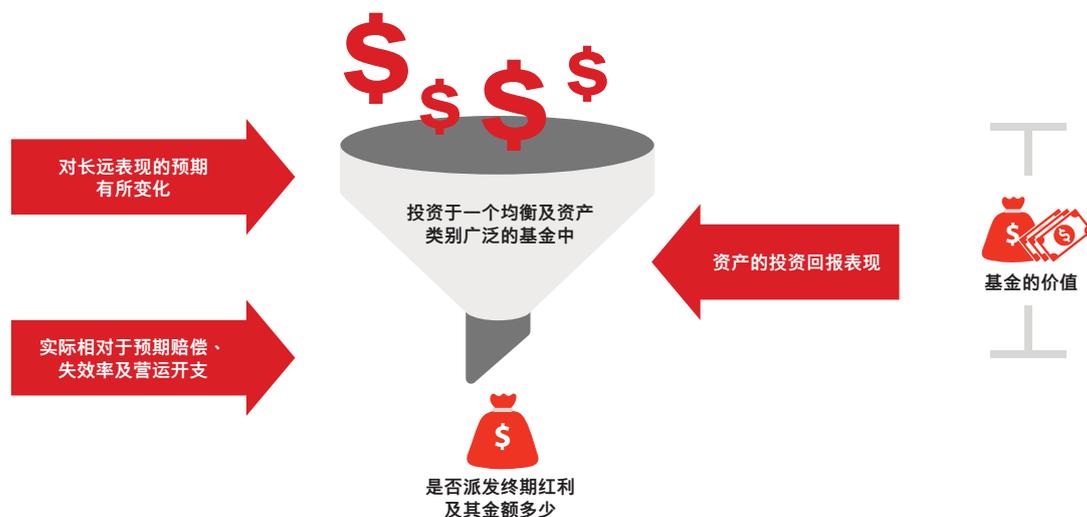
您于分红保单下的供款，将会投资于一个均衡及资产类别广泛的基金中。基金的价值亦即是您的保单价值，最受资产的投资表现所影响。我们将与保单持有人分享及分担投资表现及其他业务风险，以平衡基金的风险及回报水平。我们亦致力在市况波动期间，仍能提供较稳定的保单红利。

## 红利会受哪些因素影响？

保单红利(包括年度红利及特别奖赏，如有)并非保证，是否派发保单红利及其金额多少取决于包括但不限于下列因素

- 保单资产的投资回报表现；
- 赔偿、退保率及营运开支；及
- 对投资的长期表现的预期及以上其他因素。

若长远表现优于预期，红利派发金额将会增加；若表现较预期低，则终期红利派发金额将会减少。



## 分红保单有什么主要的优势？



### 来自非保证红利的潜在增长

除了可保证利益之外，当基金的整体表现优于支持保证利益所需的基本水平时，您可获取额外的红利。

### 缓和短期的市况波动

我们会尽量减低因短期市况波动所导致的红利变动，以让您可享有较稳定的回报。请参阅下文保单红利的理念内「长远稳定的回报」一节。



### 具竞争力的长远回报

您的保单由我们多元的投资组合所支持。我们透过与您分担风险，让彼此利益一致。

## 保单红利的理念

我们根据以下三个主要原则厘定分红保单的红利水平：

### 1 建立共同承担风险的机制



### 2 公平对待各组保单持有人



### 3 长远稳定的回报



#### 1) 建立共同承担风险的机制

我们对您的分红保单的表现有明确的利益，因为我们分红业务的运作遵从您我共同承担风险的原则，以合理地平衡我们的利益。这些风险可能来自不同方面并会导致一些差异，而影响您的保单回报及我们的盈利。

我们将与您分担来自以下因素差异，包括但不限于：



来自这些因素的差异可能会影响您的保单回报

我们会就派发给您的红利水平进行定期检讨。过往的实际表现及管理层对未来长期表现的预期，将与预期水平比较作出评估。倘若出现差异，我们将考虑透过调整红利，与您分享或分担盈亏。

## 2) 公平对待各组保单持有人

我们会将您的保单与其他类似的保单汇集，让较大组别的保单持有人共同分担风险。「汇集」的作用在于让您所属的保单组别分散和分担风险，并且有更大笔资金从而增加投资的灵活性。

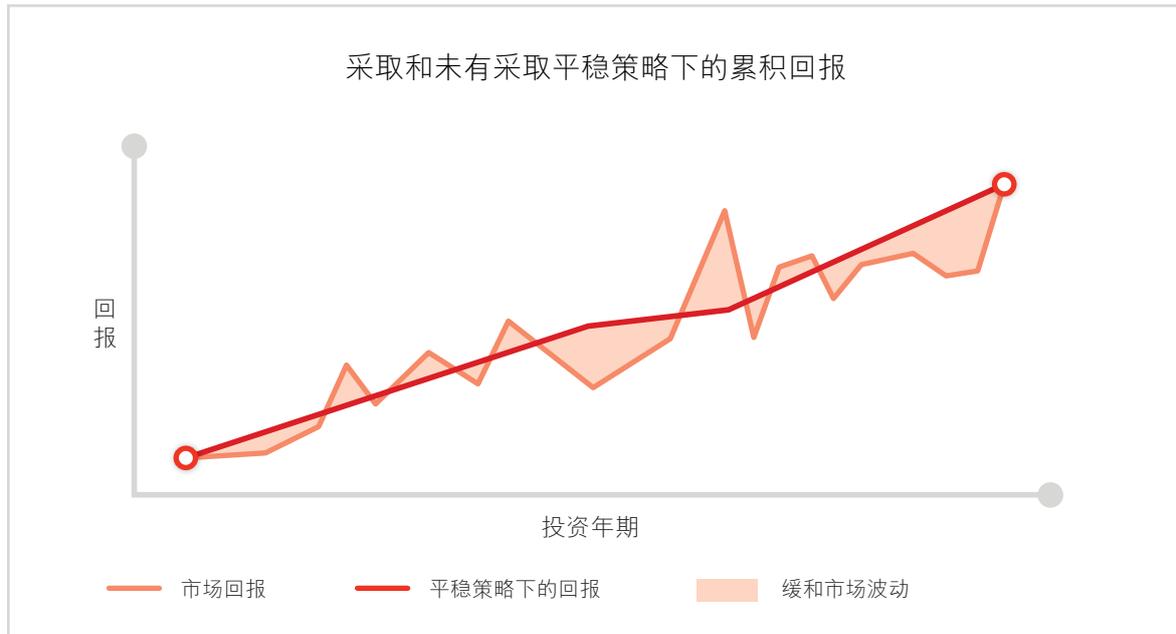
为确保分红保险产品之保单持有人之间的公平性，我们将慎重考虑不同保单组别（例如：产品、产品更替、货币及缮发年期）的经验（包括：投资表现），务求每组保单将获得最能反映其保单表现的公平回报。为平衡您与我们之间的利益，我们已成立一个由专业团队组成的专责委员会，责就分红保单的管理和红利的厘定提供独立意见。

## 3) 长远稳定的回报

在考虑调整红利分配的时候，我们会致力采取平稳策略，以维持较稳定的回报，即代表我们只会因应一段期间内实际与预期表现出现显著差幅，或管理层对长远表现的预期有重大的改变，才会对红利水平作出调整。

面对短期市况波动，透过平稳策略，我们无需即时对红利作出相应调整，而可维持红利不变，或可作出比原先较小幅度的调整。因此，短期的投资表现（较预期为高或低），不应被视为红利即将作出调整的讯号，必须同时考虑长期的过往投资表现及对未来表现的预期，以及以上段落（1）所述的其他非投资相关的差异。

以下图表展示平稳策略在不同的市场情况下如何影响您的回报：



## 投资政策及策略

我们采取的资产策略为：

- i) 有助确保我们可兑现向您承诺的保证利益；
- ii) 透过非保证红利及奖赏为您提供具竞争力的长远回报；及
- iii) 维持可接受的风险水平。

分红保单的资产主要包括由信贷素质良好（平均评级为A级或以上），并且具长远发展前景的企业机构发行的固定收益资产组成。我们亦会利用增长资产，包括股票类投资及另类投资工具如房地产、私募股权或对冲基金，以及结构性产品包括衍生工具，以提供更反映长远经济表现的回报。

我们会将投资组合适当地分散投资在不同类型的资产，并投资在不同地域市场（主要是亚洲、美国及欧洲）、货币（主要是港元及美元）及行业这些资产按照我们可接受的风险水平，慎重地进行管理及监察。

## 目标资产分配

资产种类	分配比例	
	汇丰聚富入息延期年金计划、 聚富入息保险计划及聚富入息保险计划II	其他计划
固定收益资产（政府债券、企业债券及另类信贷投资）	60%-100%	80%-100%
增长资产	0%-40%	0%-20%

注：实际的分配比例可能会因市场波动而与上述范围有些微偏差。

在决定实际分配时，我们并会考虑（包括但不限于）下列各项因素：

- 当时的市场情况及对未来市况的预期；
- 保单的保证与非保证利益；
- 保单的可接受的风险水平；
- 在一段期间内，经通胀调整的预期经济增长；及
- 保单的资产的投资表现。

在遵守我们的投资政策的前提下，实际资产配置可能会不时偏离上述目标分配比例。

就行使保单价值管理权益<sup>#</sup>（如适用）之保单，其保单价值管理结余的资产将全数归于固定收益资产。

<sup>#</sup>保单价值管理权益只适用于部分指定计划。本册子内容仅供参考。您必须将这些资料与相应的产品册子及例子一并阅读。

## 积存息率

您可选择以不同方式收取红利、储蓄现金及年金金额，包括以现金方式提取或将该等金额交由我们积存生息，惟需受保单条款内的相关条款及细则约束。

您可选择行使保单价值管理权益<sup>#</sup>，如适用于您的保单，以调拨部分净现金价值至保单价值管理收益结余（如有）以累积生息（如有）。

积存利息的息率并非保证的，我们会参考下列因素作定期检讨：

- 投资组合内固定收入资产的孳息率；
- 当时的市况；
- 对固定收入资产孳息率的展望；
- 与此积存息率服务相关的成本；及
- 保单持有人选择将该金额积存的时间及可能性。

我们可能会不时检讨及调整用以厘定保单红利（如有）及积存息率的政策。

<sup>#</sup>保单价值管理权益只适用于部分指定计划。本册子内容仅供参考。您必须将这些资料与相应的产品册子及例子一并阅读。

## 更多资料

请参阅：

- 相关计划的保单条款，以了解详细条款及细则
- 我们网站内「重要资料」部份 [ [www.hsbc.com.hk/zh-hk/insurance/info/](http://www.hsbc.com.hk/zh-hk/insurance/info/) ] 的
  - [分红实现率](#) - 关于非保证利益
  - [总支付率](#) - 关于总利益（包括保证及非保证利益）