



了解您的分紅保單

Learn More About Your Participating Policy



分紅保單知多少

閣下持有的宏利保單屬分紅壽險保單，給您以下三大保障：

- 保證壽險保障
- 保證現金價值*
- 每年紅利及／或終期紅利

分紅保單為您提供最低保證身故賠償及最低保證現金價值*，而兩者均已列明於閣下投保時所取得的保單說明文件內。身故賠償是指宏利於受保人身故後向受益人支付的金額；現金價值則是指閣下可借取或於退保時可提取的金額。除支付最低保證金額*外，分紅保單更可能會派發每年紅利及／或終期紅利。每年紅利或會每年一次派發至您的保單，終期紅利則可能在保單退保時或者受保人身故時派發。然而客戶需注意，有別於保單的最低身故賠償及最低現金價值*，每年紅利及終期紅利(除非另有列明，否則下文統稱為「紅利」)是不獲保證的。

閣下與其他分紅保單持有人所繳付的保費，一般是會存放於一個名為「分紅帳戶」的戶口作投資，用作支付保單的身故賠償及紅利等。而宏利肩負的責任，就是要確保分紅帳戶內備有足夠資金以支付保單的利益。故此，我們密切監察分紅帳戶的情況，並因應投資回報、身故賠償等可能影響帳戶的因素出現的變化而調整紅利。保單持有人應緊記，以上任何因素均有可能影響分紅帳戶，因此紅利是不獲保證的。



每年紅利與終期紅利

每年紅利及終期紅利均為非保證。您的分紅保單可能會賺取每年紅利或終期紅利，或者在某些情況下兩者兼有。請參閱有關保單條款了解詳情。

每年紅利

每年紅利或會於保單周年日時派發至您的保單。您的每年紅利一經公佈，其金額將不會改變，而您可提取每年紅利，或將其保留於本公司以賺取非保證利息。然而，將於未來公佈的每年紅利仍然是不獲保證的。

我們將最少每年作出一次有關每年紅利的檢討及調整。

終期紅利

終期紅利可能在發生特定情況下支付(根據相關的保單條款)，例如，在保單退保時或者受保人身故時。終期紅利只有當該特定情況在預設的期間之後發生方會支付。已公佈的終期紅利並非永久構成保單的一部分，其金額可於其後公佈時減少或增加。終期紅利的實際金額僅於其應予支付時方會釐定。終期紅利的金額主要受到股票投資的表現影響，因此該金額相對較為波動且不時上升下跌。

我們將最少每月作出一次有關終期紅利的檢討及調整，並且本公司或會決定隨時每月作出多於一次有關終期紅利的檢討及調整。

* 保證現金價值只適用於指定之宏利保險產品。詳情請參閱有關保單條款及保單說明文件。

紅利金額為何會改變？

壽險公司於釐定每張分紅保單的保費水平時，均會審慎地作出不同的長遠假設，例如：

- 預期理賠次數
- 分紅保單之預期投資回報
- 退保的保單數量(即保單續保率經驗)

在作出長遠假設時，本公司會把相類保單的過往經驗及未來的可能發展納入考量。本公司將根據該等長遠假設計算預期的紅利金額，並於保單說明文件展示。

倘若實際經驗較最佳估計的長遠假設為佳而令帳戶出現盈餘(即經驗收益)，則我們將透過增加派發的紅利(與銷售時的保單說明文件中所示的紅利相比)將所得盈餘分派予保單持有人。然而，倘若實際經驗不如最佳估計的長遠假設而令帳戶出現赤字(即經驗損失)，則與保單說明文件中所示的紅利相比，所派發的紅利會相應下調。

除已發生的實際經驗外，本公司還將定期檢討對投資回報(例如利息收入)、理賠、續保率及其他因素的未來展望，並相應調整預期紅利。

為避免紅利因上述因素的波動性而出現大幅變動(下文提及的情況除外)，我們在釐定實際紅利時作出了緩和調整。當表現優於預期，其表現並不會即時全面反映於紅利增加，而當表現遜於預期，其表現並不會即時全面反映於紅利減少。優於／遜於預期的表現會在數年間攤分，以確保每年的紅利相對較穩定。

上述緩和調整機制的一個例外情況，是當用作支援終期紅利相關的股票投資的市值出現波動。這種經驗損益將透過及時調整終期紅利分派給保單持有人，而非經過一段時間緩和調整。

如何確保各方獲公平對待？

我們的分紅計劃旨在向保單持有人提供具競爭力的長期回報，並同時為股東創造合理利潤。我們致力確保保單持有人及股東公平分享利潤。原則上，相較最佳估計假設之所有經驗損益全歸於保單持有人，惟開支損益不會由保單持有人承擔。當實際開支不同於原先預期時，股東將承擔所有開支損益。

在分紅帳戶中保留的經驗損益會於不同組別及年代的保單持有人之間分配，其中會考慮各組別的相對份額。紅利管理旨在將該等經驗損益於合理時間內分配，並確保保單持有人獲公平對待。考慮不同組別的保單持有人之間的公平性時，本公司將考慮，例如：

- 保單持有人購買的產品(包括附加保障)
- 不同保費繳付期或保單年期或保單貨幣的計劃
- 保單於何時生效

我們的董事會主席，獨立非執行董事及獲委任精算師已就機制能確保各方獲公平對待作出書面聲明。

我們的投資目標及策略是什麼？

我們的分紅帳戶投資政策旨在達至預期的長遠投資目標，並在已制定的風險承受能力下盡可能增加紅利。此外，投資政策亦力求控制及分散風險、保持充足的資產流動性，按負債狀況管理資產。實際投資情況將受定期監察。

投資策略利用固定收入資產(主要包括政府及企業債券)及非固定收入資產(例如公募股票、私募股票及房地產等)。納入非固定收入資產是為了提高長期投資回報並透過分散投資降低整體風險。固定收入資產以指定的基準作為管理基礎,該基準定義不同類別(例如政府債券、企業債券)、期限、信貸質量等的目標組合。

非固定收入資產的目標組合,以及指定的固定收入基準的特性(例如平均資產期限及信貸質量組合等),會在考慮產品(競爭環境、最低保證、提款及退保選擇、資產流動性的需求等)、資產(預期風險及回報、再投資等)及其他影響因素(會計、稅務、法律、監管及資本制度等)後,方予確定。

投資策略亦可能會利用衍生工具主要用作對沖。

因應產品的資產分配,投資回報會受到利息收入之波動及各類市場風險(包括但不限於信貸息差及違約風險、股票及物業價格之波動)的影響。這些因素將對紅利的訂定有重大的影響。

紅利積存年利率

保單持有人一般傾向把所得每年紅利保留於帳戶,讓款項積存生息。宏利會因應投資回報、市場情況及預期保單持有人選擇積存紅利的時間長短等因素,釐定這些分紅保單可享的利率(亦稱「紅利積存年利率」)。同樣地,紅利積存年利率會因外在投資環境的轉變而不時調整,因此也是不獲保證的。終期紅利(除指定產品的已鎖定終期紅利外)不可保留於帳戶以賺取利息。

紅利調整如何影響保單?

閣下投保時所取得的保單說明文件已經清楚說明,保單的現金價值視乎保單所獲派的紅利多寡而定。一般而言,倘紅利下調,即代表日後的保單價值亦會減少。同樣地,倘紅利上調,即代表日後的保單價值亦會增加。

閣下之保障計劃的確實條款及細則均以保單條款作準。如欲了解計劃詳情,歡迎與您的宏利保險顧問聯絡,或致電客戶服務熱線2510 3383。

如欲參閱宏利之私隱政策,閣下可瀏覽宏利網站,網址為www.manulife.com.hk。閣下並可要求宏利停止使用閣下的個人資料作直接促銷用途,如有此需要,請致函我們。本公司地址可於宏利網站上找到。我們不會因此而收取任何費用。

宏利人壽保險(國際)有限公司(於百慕達註冊成立之有限責任公司)

紅利對減保費

若您已選擇或準備以紅利對減保費,便可能會受紅利調整之影響。紅利對減保費是其中一種可供選擇的繳付保費方法,保單持有人除可以現金支付保費外,亦可選擇利用累積的每年紅利來繳付將來保費。

若您準備以紅利對減保費,每年紅利下調會導致您需要繼續以現金支付保費的年期較預期為長。

若您已選擇以紅利對減保費,每年紅利下調會令保單將獲派的每年紅利不足以對減保費至保費繳付期完結。因此,您可能須於日後恢復以現金支付保費的全數,保單才能繼續生效。

人壽保險的價值

購買保險的首要原因是為了達成長期的儲蓄及保障目標,並且為自己及摯愛未來的財務需要作好準備,以便安寢無憂。一直以來,保險都是明智理財計劃的基礎,為客戶提供其選擇的保障之餘,更可帶來長遠的潛在回報。保單與其他投資工具無異,其回報主要視乎投資環境及整體經濟而定。

理財策劃是一項持續的進程。閣下投保時,您的顧問會先了解您的需要,然後為您設計合適的計劃。由於閣下的情況及需要會隨時間改變,您的顧問定當樂意隨時為您作出全面的理財檢閱及分析,並針對需要建議合適的理財計劃,確保能配合您不同的需要。

我可在哪裡取得更多的有關資料?

如欲索取更多有關資料,請致電宏利客戶服務熱線2510 3383。