

了解您的萬用壽險保單

(適用於香港簽發之保單)

萬用壽險保單知多少

閣下持有的宏利保單屬萬用壽險保單，為您提供：

- 保證壽險保障
- 最低保證派息率 (適用於某些萬用壽險產品)
- 鎖定保證利率 (適用於某些萬用壽險產品)
- 保證或非保證獎賞 (適用於某些萬用壽險產品)
- 非保證派息率

萬用壽險保單為您提供身故賠償及退保價值，而兩者均已列明於閣下投保時所取得的保單說明文件內。身故賠償是我們於受保人不幸身故時向受益人支付之金額。退保價值是閣下於退保時可提取的金額。

閣下與其他萬用壽險保單持有人所繳付的保費，在扣除保單收費後將匯集在特定帳戶(下稱為「萬用壽險帳戶」)。不同的萬用壽險產品或不同年代的同一萬用壽險產品或會設立不同的萬用壽險帳戶。我們會以帳戶內的資金作投資，並用以支付保單持有人的利益，包括身故賠償、退保價值及提取款項。我們會定期監察帳戶的情況，並因應投資回報及身故賠償等可能影響萬用壽險帳戶的因素變化而調整派息率及／或非保證獎賞率及／或保單收費。保單持有人應緊記，不同因素均有可能影響萬用壽險帳戶，因此派息率，非保證獎賞率及部分保單收費是不獲保證的。





非保證派息率

閣下保單之累積價值(即戶口價值)將按我們不時公佈的派息率以賺取回報。未來的派息率是不獲保證的，或會比銷售時的保單說明文件所示之派息率較高或較低。不同的萬用壽險產品及／或不同年代的同一萬用壽險產品的派息率會各有不同。

我們將最少每季作出一次有關派息率的檢討及調整。



最低保證派息率

就某些萬用壽險產品而言，閣下的保單享有最低保證派息率，即閣下的保單可賺取的最低派息率。實際的派息率可高於最低保證派息率，並由我們不時釐定。閣下的保單一經簽發，最低保證派息率即獲固定及保證。不同的萬用壽險產品及／或不同年代的同一萬用壽險產品的最低保證派息率會各有不同。



鎖定保證派息率

就某些萬用壽險產品而言，閣下的保單可享有鎖定保證派息率。鎖定保證派息率可保障您的保單可享的利息，我們將於保單簽發時通知閣下鎖定的派息率及鎖定之保單年期。鎖定保證派息率或受我們不時釐定之額外細則及條款所約束。



保證及非保證獎賞

就某些萬用壽險產品而言，我們將在某些特定時間派發保證及／或非保證獎賞至閣下保單的戶口價值。詳情請參閱相關之保單條款。



保單收費

保單收費將從閣下保單的戶口價值或從閣下繳付的保費中扣除。以下是保單收費的一些例子：

- 保費費用：一個固定百分比保費費用會在閣下繳付的保費被分配至戶口價值前扣除。
- 名義金額費用／合約費用：在保單初期按月從戶口價值中扣除之固定收費金額。
- 保險費用：某些萬用壽險產品的保險費用是不獲保證的，並按月從保單的戶口價值中扣除。
- 退保費用／提取款項費用：此等費用適用於閣下在保單初期提取部分戶口價值、調減名義金額，或退保的情況。



派息率及／或非保證獎賞率為何會改變？

各個萬用壽險帳戶中的資金會匯集在一個多元化的投資組合投資。所投資的大部分資產為固定收入資產。不同的萬用壽險產品及／或不同年代的同一萬用壽險產品或會設立不同的萬用壽險帳戶。

派息率及／或非保證獎賞率由我們釐定及公佈。派息率及／或非保證獎賞率會受以下因素改變及影響：

1. 相關資產表現

閣下及其他保單持有人將獲得減去投資支出、投資利得稅及歸於股東的利潤後的投資回報份額。

一般而言，帳戶回報有兩大關鍵因素：(i) 資產市值變更；及(ii) 資產獲得的利息(即票息)／股息。就固定收入資產而言，其市值一般與市場利率走向相反，而票息金額則視乎票息率及個別資產年期。

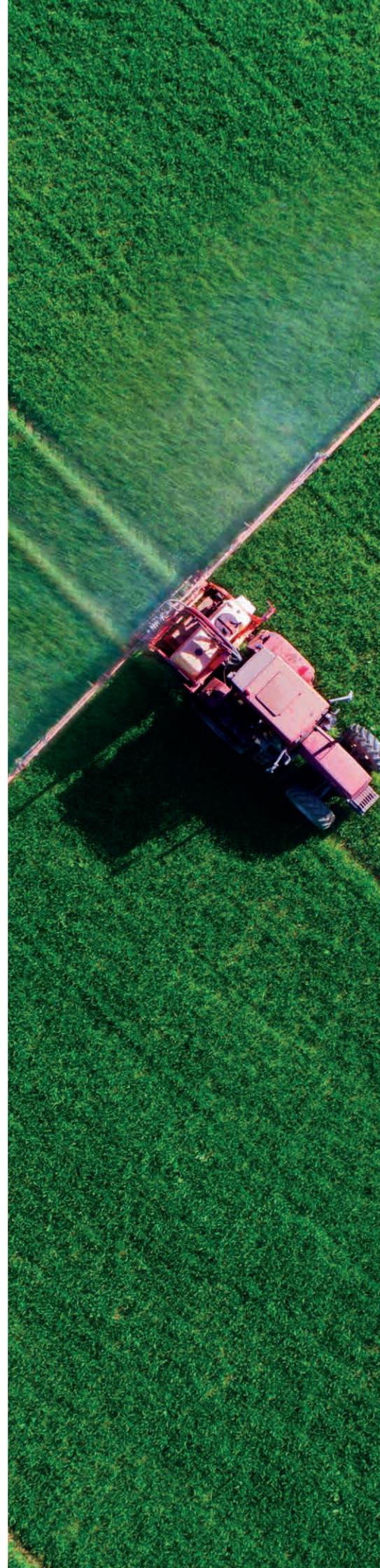
2. 資金流入及流出的金額及時間

保單收費的扣減、提取款項、保單終止(身故或退保)均可形成資金流出。由於資金匯集在一個帳戶，資金流入或流出帳戶的時間可影響投資表現。例如，倘有較多資金在高利率環境下流入，我們就可以鎖定較高回報率的固定收入資產。

3. 由於派息率及／或非保證獎賞率受未來投資收入、資產違約／降級等預測影響，對經濟展望的變化或會影響派息率及／或非保證獎賞率。

為了向保單持有人提供更平穩的派息率及／或非保證獎賞率及減少短期波動，我們採用一套緩和調整機制。在該機制下，我們或會在投資表現強勁的期間保留回報，用作在表現較弱的時期支持或維持較高的派息率及／或非保證獎賞率。該較高的回報將在合理的年期內回傳給保單持有人。

閣下的保單一經簽發，最低保證派息率及鎖定保證利率即獲固定及保證。





保單收費為何會改變？

為每個萬用壽險產品制定保單收費時，我們會作出最佳估計假設，例如：

- 預期理賠次數
- 萬用壽險保單之預期投資回報
- 退保的保單數量(即保單續保率經驗)

在作出假設時，我們會把相類產品的過往經驗及未來的可能發展納入考量。我們將根據該等假設計算預期的保單收費，並於保單說明文件展示。

閣下的保單一經簽發，某些保單收費(如保費費用、名義金額費用、合約費用、提取款項及退保費用)即獲固定(固定金額或固定百分比)。

某些保單收費(如某些萬用壽險產品的保險費用)是不獲保證的。我們將定期檢討實際經驗，若我們改變對身故索償及其他因素的未來預期，非保證之保單收費或會因而調整。



如何確保各方獲公平對待？

我們的萬用壽險產品旨在向保單持有人提供具競爭力的回報，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，保單持有人將獲得減去投資支出、投資利得稅及歸於股東的利潤後的投資回報份額。

假若實際經驗與最佳估計假設(如索償及保單續保率)最終有別，會產生盈餘(即經驗收益)或赤字(即經驗損失)。此等實際的經驗損益將由股東(即歸於股東的利潤)所承擔。然而，我們將定期檢討經驗，當我們改變對該等假設的未來預期，非保證保單收費或會因而調整。

我們的董事會主席，獨立非執行董事及獲委任精算師亦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？

我們的萬用壽險帳戶投資政策旨在達至預期的投資回報，並在已制定的風險承受能力下盡可能增加派息及／或獎賞。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。

各個萬用壽險帳戶所設定的投資策略或有不同。投資策略利用固定收入資產，主要包括政府，企業債券及私募債券，並在若干帳戶中利用如股票等之非固定收入資產。納入非固定收入資產是為了提高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收入基準（如目標資產類別組合、目標信貸質量組合，以及目標資產期限組合）作為管理基礎。

釐定特定帳戶非固定收入資產的目標組合，以及固定收入基準時，會考慮以下各項：

- 產品特點（競爭環境、派息率、非保證獎賞率、提取及退保選擇、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）。

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、股票價格之波動）的影響。這些因素將對派息率及／或非保證獎賞率的訂定有重大的影響。





派息率及／或非保證獎賞率調整如何影響保單？

在閣下投保時所取得的保單說明文件中列明的身故賠償及退保價值取決於保單的派息率及／或非保證獎賞率。一般而言，倘派息率及／或非保證獎賞率下調，即代表日後的保單價值亦會減少。同樣地，倘派息率及／或非保證獎賞率上調，即代表日後的保單價值亦會增加。



萬用壽險保單的價值

購買萬用壽險保單的首要原因是為了達成人壽保障的目標，以及滿足累積及轉移財富的需要。萬用壽險保單為您與摯愛的未來提供壽險保障，助您安心邁步向前。透過提供不同的身故賠償選項、高度彈性保費繳付及透明度、靈活提取保單價值，以及為財富增值的機會，萬用壽險保單為閣下度身訂造理財方案。

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，您的保險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，您的保險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。

本單張內，「您」及「閣下」指保單持有人，「我們」、「本公司」及「宏利」指宏利人壽保險（國際）有限公司（於百慕達註冊成立之有限責任公司），宏利金融有限公司之附屬公司。

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（852）2510 3941。如閣下有任何疑問，請諮詢獨立專業意見。

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。

本單張只可於香港傳閱，並不可於中國內地傳閱。