

分紅保單概要

本概要讓您了解影響 AXA 安盛之分紅嚴重疾病保障保單¹ 之非保證利益因素。

1. AXA 安盛為明智之選

AXA 安盛是 AXA 安盛集團成員之一，在提供保險及理財服務方面皆為世界翹楚。我們充分發揮環球據點廣闊、盡握專業知識等競爭優勢，為保單持有人提供重要保障及穩定回報。

2. 您的分紅嚴重疾病保障計劃概覽

您的分紅嚴重疾病保障計劃是保險保單，旨在透過下列特點，為您提供嚴重疾病保障、壽險保障，並累積保單價值：

- a) **保證利益²**：指嚴重疾病保險賠償、早期嚴重疾病保險賠償、非嚴重疾病保險賠償、現金價值及身故保險賠償（如適用）；及
- b) **非保證利益²**：指當保單生效達指定年期後，於保證利益以外所提供的利益：

- **特別獎賞**

當保單生效 5 年或以上，特別獎賞將於下列情況下支付（以最早者為準）：(i) 被保人首次被確診患上受保之嚴重疾病或被保人身故時；(ii) 基本計劃退保；或 (iii) 基本計劃期滿。有關金額將於實際支付時按本公司當時採用之特別獎賞率釐定。特別獎賞率並非保證，並由本公司不時釐定。特別獎賞不會永久增加於保單，數額可於隨後的宣派增加或減少。實際數額將於須支付時釐定。

我們按產品特點、保單年期及/或保單貨幣（由 AXA 安盛釐定）等因素，把特徵相似的分紅保單所得保費集結為分紅基金。此等基金用作提供相關保單利益及支付開支，並投資於各類資產，包括債券、股票、另類投資、現金和保單貸款等。

3. 特別獎賞管理策略

特別獎賞每年至少檢討一次，如需調整，會以審慎方式處理及經由董事局批准。

由於不同產品具有不同的保單利益及產品特性，因此特別獎賞之宣派或會因應不同產品而有別。即使同一產品，特別獎賞之宣派亦可能因為保單貨幣及 / 或保單的年期等因素不同而異。

考慮因素：每次作特別獎賞檢討，我們均會考慮多項因素，其中包括：

- a) 保單持有人得以公平對待，並維持特別獎賞率的長遠可持續性
- b) 分紅基金內各資產之過往投資表現及未來長遠投資前景
- c) 其他非投資因素（如索償及保單退保）之過去經驗或預期表現
- d) 把投資因素及非投資因素之實際表現「平穩化」

實際表現（尤其是投資方面）可能反覆波動，前景亦會隨時間改變。AXA 安盛考慮此等因素的影響後，可能將實際分派的特別獎賞「平穩化」，以減少反覆波動的情況。因此，個別年度的實際表現之升跌不一定全面反映於該年度宣派的特別獎賞。

康采嚴重疾病保障及康諾嚴重疾病保障：分紅基金任何可分配之金額中，高於保單簽發時之保險利益說明上的特別獎賞金額之部份，將有 80% 分配至保單持有人，餘下 20% 則分配予本公司。

康逸嚴重疾病保障：分紅基金任何可分配之金額中，高於保單簽發時之保險利益說明上的特別獎賞金額之部份，將分配至本公司。

若實際投資表現、長遠投資前景及 / 或其他非投資因素遜於預期，致使分紅基金可分配之金額低於保單簽發時之保險利益說明上的特別獎賞金額，則實際及 / 或預期可支付之特別獎賞金額將會較低。

有關最新之特別獎賞檢討詳情，將刊於本公司網頁 www.axa.com.hk。

4. AXA 安盛分紅基金概覽

我們的整體投資策略是確保保單承諾的保證利益得以實現，並透過特別獎賞，為保單帶來具競爭力的長遠回報。

憑藉雄厚的財政實力和專業知識，我們透過一系列廣泛的投資，主要包括債券、股票、另類投資、現金和保單貸款等，竭力為分紅基金維持穩健的資產組合。

現行目標資產分配組合如下：

資產	目標分配比重*
增長資產（例如股票及另類投資）	~10%
固定收益資產（例如債券、現金及保單貸款）	~90%

* 實際總分配比重相等於 100%

實際分配比重將考慮分紅基金之過往投資表現及前景而定。

我們一直審慎監察資產組合之表現，並致力根據以下準則甄選及監察資產：

- a) 債券投資組合的平均信貸評級一般必須介乎 AA+ 至 A-，屬優質資產；
- b) 股票組合皆以適當的市場指數為基準；
- c) 預期的資產長期表現、預期回報的穩定性，以及分散投資於不同資產類別可帶來的優勢。

我們審慎釐定資產分配，以確保保證利益得以實現，並保持穩健的非保證回報。我們透過評估多項因素，如風險承受能力、投資回報目標及投資期，以訂立分紅基金的最佳資產組合。一般而言，當市場環境利好時，投資於增長資產之比重較大；若市場環境稍遜，則較大比重將分配於固定收益資產，以維持穩健的回報。

免責聲明：本概要僅供一般參閱，並無考慮任何人士之特定保單、投資目標、財務狀況或特別需要。

5. 詞彙

- **另類投資**

另類增值資產是較複雜的資產類別，例如私募股權、房地產及對沖基金等。與較傳統的資產類別相比，另類資產需進行較多分析，一般而言可能涉及較高風險。不過，另類資產有助將投資組合從其他資產類別分散投資，亦有助提高整體投資組合的回報。透過分散投資，投資組合的整體風險得以維持在可接受的水平。

- **資產分配**

資產分配是調整投資組合內不同投資類別百分比的活動，目的是同時考慮風險承受能力、投資回報目標及投資期，並於三者之間取得平衡。

- **債券**

債券是一類資產，其發行人向債券持有人籌集資金，並通常須在指定日期向債券持有人支付利息及 / 或償還本金。

- **股票**

股票是一類資產，反映持有人對一間公司的所有權，和對該公司的資產及盈利可提出的申索（通常在扣除所有優先股的申索後）。

- **固定收益資產**

固定收益資產是一類資產，其借款人需按特定時間表定期支付已預先確定的金額（例如定期政府債券）。除定期支付的金額外，於證券到期日通常還需支付證券面值。

- **增長資產**

增長資產是其價值具有增長潛力的資產。一般而言，這類資產風險較高，而且通常並無固定的付款計劃（例如普通股）。

- **分紅基金**

分紅基金是由一間保險公司之分紅保單的保費集結而成，用以提供保單利益及支付開支。公司將匯集收取所得的保費，投資於各類資產，包括債券、股票、另類投資、現金及保單貸款等。

- **保單貸款**

保單持有人可從保單的現金價值中申請保單貸款，其現金價值為分紅基金資產的一部分。保單貸款將由貸款日起被收取利息。

註：

- 1 本概要適用於安盛保險（百慕達）有限公司（於百慕達註冊成立的有限公司）/ 安盛金融有限公司（「AXA 安盛」或「本公司」）之**康逸嚴重疾病保障**、**康采嚴重疾病保障**及**康諾嚴重疾病保障**。
- 2 有關您的保單之保證利益及/或非保證利益之詳情，請參閱您的保單合約。

更新日期：2015年6月15日

（只適合於香港特別行政區使用）

