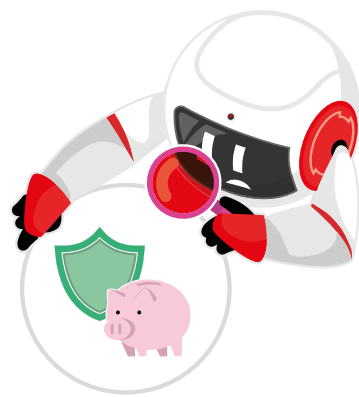




概括了解投資相連壽險計劃
及保障型投資相連壽險
長線投資及保障參考指南

什麼是投連壽險及保障型投連壽險？

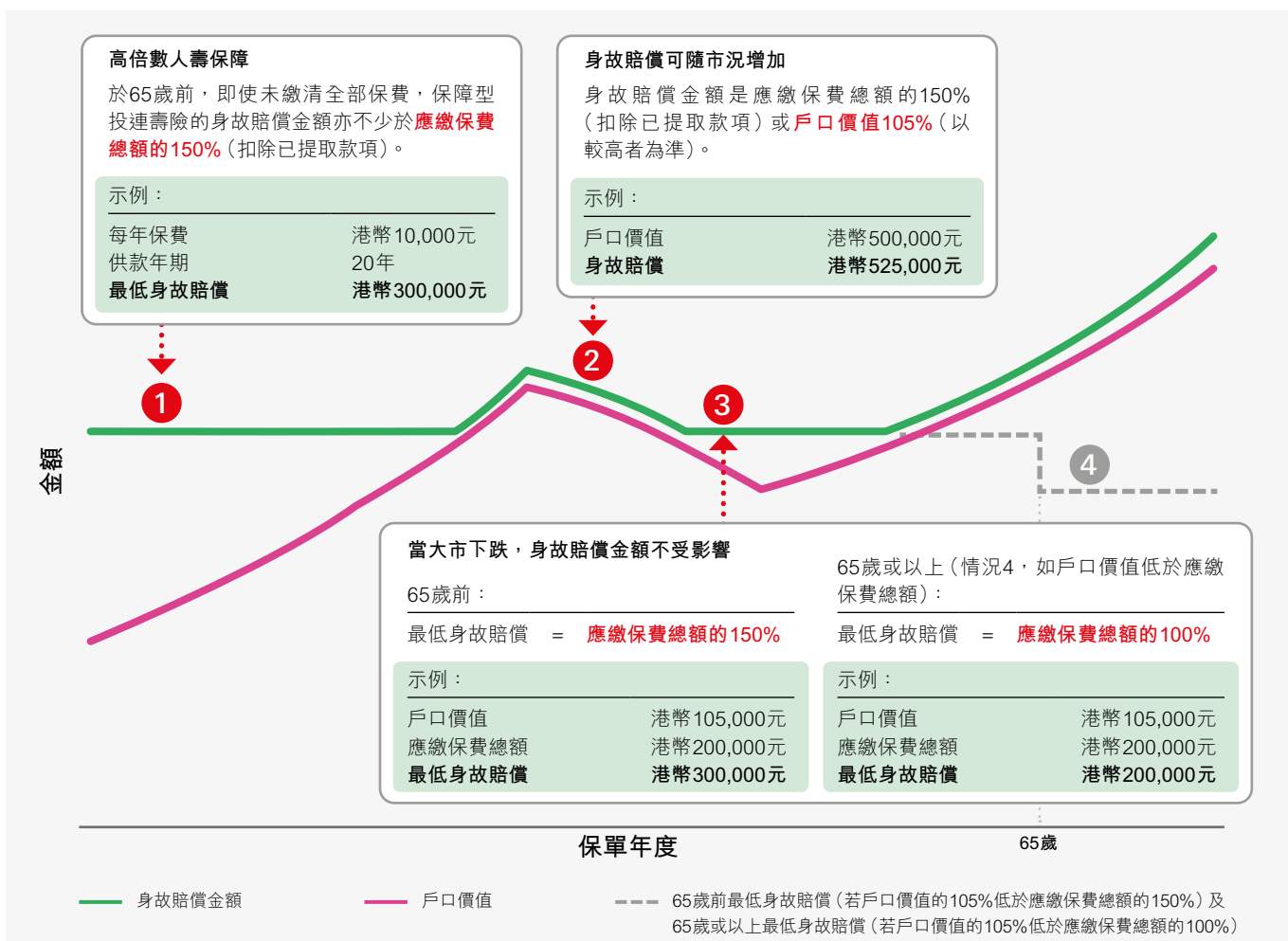
一般投資相連壽險計劃（投連壽險）結合保險及投資成分，配合長線投資及人壽保障需要，為客戶提供選擇。



目前市面主要有3種投連壽險，為個人客戶提供不同人壽保障程度選擇：

保障程度	 低	 中	 高
投連壽險種類	固定105%	保本身身故賠償	高保障（例如保障型投連壽險）
身故賠償	戶口價值的105%	已繳總保費的100%/105%或戶口價值的105%（以較高者為準）	可達多倍已繳保費，尤其於保單初期身故

保障型投資相連壽險（保障型投連壽險）是新類型投連壽險，特為加強65歲前人壽保障而設。以下為您簡述要點：

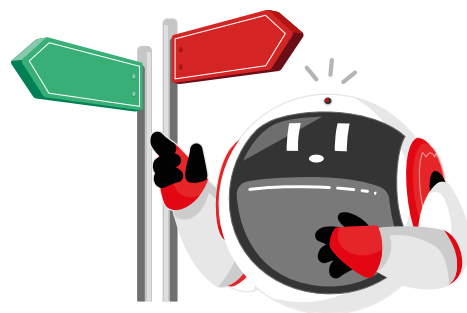


 **保障型投連壽險提供最低身故賠償，無論戶口價值有多少，投資表現如何，身故賠償金額均受保障。**

以上圖表並非基於實際數據，亦不按實際比例繪製，純粹用於說明身故賠償及戶口價值，並不代表過往或將來實際投資表現。

投連壽險及保障型投連壽險如何靈活自主？

1 自選資本累積型或派息型投資選擇，配合個人理財目標。



資本累積型投資選擇

符合客戶目標：

尋求投資回報直接反映於價格之上

主要優勢：

- 累積潛在回報以增加戶口價值
- 利用雪球效應，提升潛在長線回報*



派息型投資選擇

符合客戶目標：

尋求潛在被動收入，增加現金流

主要優勢：

- 定期派發非保證股息，直接存入客戶指定的銀行戶口
- 或可獲得潛在被動收入，毋須繳付提取款項費用及收費



由於相關基金可能由資本或投資收益分派股息，因此正派息率並不代表正回報。

2 可無限次轉換投資選擇，並無額外收費。



3 提供兩種保費繳付方式選擇：躉繳或定期繳付保費，各適其適。



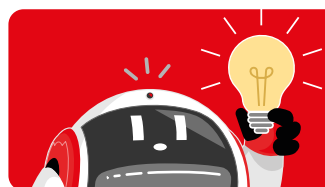
躉繳保費

- 主動投資人士可捕捉最佳投資時機



定期繳付保費

- 每次投資少量本金
- 長線而言，可減低價格波動風險



透過多元投資選擇及繳付保費選項，保單持有人可建立合適投資組合，配合個人投資喜好及理財需要。

* 投資涉及風險。無論任何類型投資選擇，並不保證獲得正數投資回報。投資表現受市場因素影響，可帶來投資收益或虧損。

定期繳付保費，善用平均成本法

我們無法預知未來，難以肯定何時是最佳投資時機。平均成本法以定期購入策略，助您應對價格波動風險。

利用平均成本法，您可定期以固定金額購入相同投資選擇，毋須理會當時相關基金單位價格。並透過長線投資，以不同時期購入價（包括高價及低價）計算平均成本，藉此分散風險。請參考以下示例：

個案分享



Phil

34歲

已婚，未有子女

資訊科技經理

每月收入：港幣40,000元

流動資產價值：港幣300,000元

開始建立家庭

1. 新婚，可用收入不多。
2. 想開始投資，但無暇研究各種投資途徑。
3. 希望為太太提供保障，以及獲享長線資產增值。

Phil每月收入扣除所有開支後，尚餘少量資金，但不想閒置於銀行戶口，決定投資在保障型投連壽險，並選擇定期繳付保費：

應繳保費總額	港幣960,000元
65歲前最低身故賠償	應繳保費總額的150% (港幣1,440,000元)
供款年期	10年
每月保費	港幣8,000元

[按此了解Phil定期投資策略](#)

保障型投連壽險如何協助Phil部署投資？

1. **投資金額合乎預算** → 每月只須投資港幣8,000元，減輕財政壓力，並可分散市場波動風險。
2. **保證充分保障** → 無論市況如何起跌，65歲前均提供最低身故賠償港幣1,440,000元。
3. **免費轉換投資選擇** → 可隨時分散投資組合，毋須額外繳付轉換費用。



平均成本法是長線投資策略，助您管理風險，應對市場起伏不定。

* 全年不同月份亦有價格波動，Phil每月購入價可能不同，為簡化示例，圖中顯示各年12個月平均單位價格。此圖表並非基於實際數據，純粹用於說明投資選擇單位價格波動及長線平均價格，並不代表過往或將來實際投資表現。為使概念較易理解，有關示例未有計算保障型投連壽險每月須付費用及反映於投資成本。

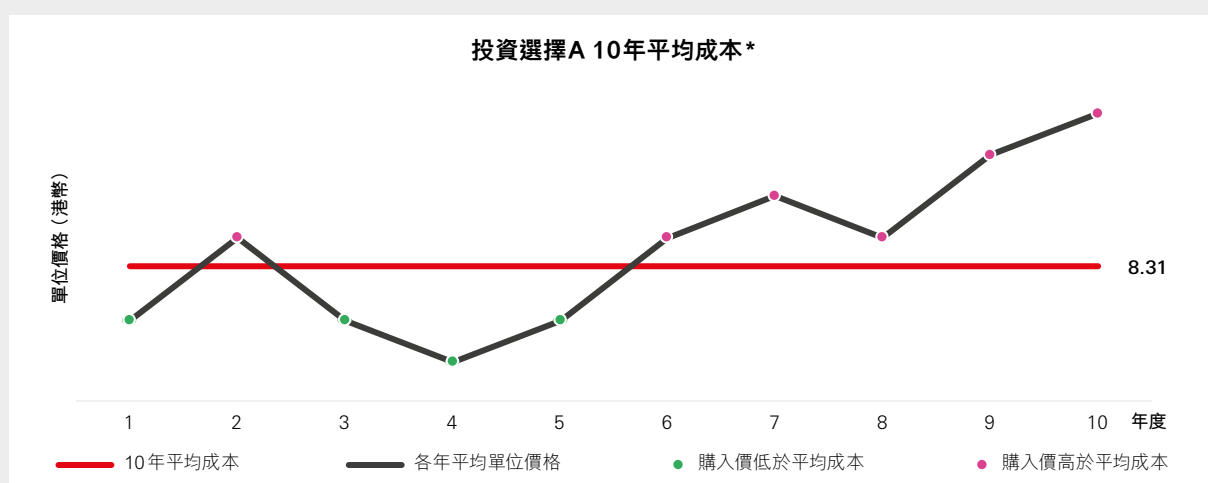
定期繳付保費，善用平均成本法

我們無法預知未來，難以肯定何時是最佳投資時機。平均成本法以定期購入策略，助您應對價格波動風險。

利用平均成本法，您可定期以固定金額購入相同投資選擇，毋須理會當時相關基金單位價格。並透過長線投資，以不同時期購入價（包括高價及低價）計算平均成本，藉此分散風險。請參考以下示例：

10年供款期間，Phil每月投資港幣8,000元，投資選擇A價格先升後跌，最終回復上升趨勢。

投資選擇A每年表現*										
年度	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
單位價格 (港幣)	7.00	9.00	7.00	6.00	7.00	9.00	10.00	9.00	11.00	12.00



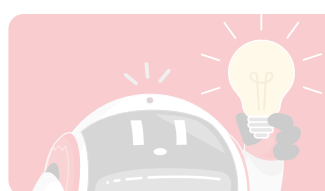
- 如上圖所示，若Phil選擇一筆過投資，可能於個別年度（綠點）以低價購入資產（低於平均價格港幣8.31元）。
- 然而，亦可能於個別年度（紅點）以較高價格購入資產。

他決定選用較低風險方式：定期繳付保費，以10年間不同單位價格計算平均成本，減低波動影響。



保障型投連壽險如何協助Phil部署投資？

1. **投資金額合乎預算** → 每月只須投資港幣8,000元，減輕財政壓力，並可分散市場波動風險。
2. **保證充分保障** → 無論市況如何起伏，65歲前均提供最低身故賠償港幣1,440,000元。
3. **免費轉換投資選擇** → 可隨時分散投資組合，毋須額外繳付轉換費用。



平均成本法是長線投資策略，助您管理風險，應對市場起伏不定。

* 全年不同月份亦有價格波動，Phil每月購入價可能不同，為簡化示例，圖中顯示各年12個月平均單位價格。此圖表並非基於實際數據，純粹用於說明投資選擇單位價格波動及長線平均價格，並不代表過往或將來實際投資表現。為使概念較易理解，有關示例未有計算保障型投連壽險每月須付費用及反映於投資成本。

一筆過投資：衡量正反兩面

選擇一筆過投資，可能比平均成本法承受較高市場波動風險，較為適合主動投資人士，靈活自決何時購入資產。

個案分享



Pauline

54歲
育有2名子女
高級會計主任
每月收入：港幣80,000元
流動資產價值：港幣3,500,000元

家庭經濟支柱

1. 投資知識及經驗豐富。
2. 希望退休前有較高人壽保障程度，並於退休後持續擁有人壽保障，作為財產傳贈子女。
3. 為未來儲備資金，包括退休及子女升學所需。

Pauline認為目前正是理想投資時機，決定運用部分流動資金，投資在保障型投連壽險：

應繳保費總額	港幣1,200,000元
65歲前最低身故賠償	應繳保費總額的250% (港幣3,000,000元)
保費繳付方式	躉繳保費

[按此了解Pauline一筆過投資策略](#)

保障型投連壽險如何協助Pauline部署投資？

1. **提供投資及最低身故賠償** → 計劃不但令Pauline享有投資機遇，更提供港幣3,000,000元最低身故賠償，無論市況如何起伏，65歲前保證不變。
2. **免費轉換投資選擇** → 根據個人喜好主動投資，隨時調配理想組合，毋須另繳轉換費用。
3. **退休後持續保障** → 當Pauline年屆65歲後，計劃仍提供最低身故賠償，相等於應繳保費總額的100%（扣除已提取款項）。



一筆過投資可能增加潛在收益，但須承受投資時間失誤風險。

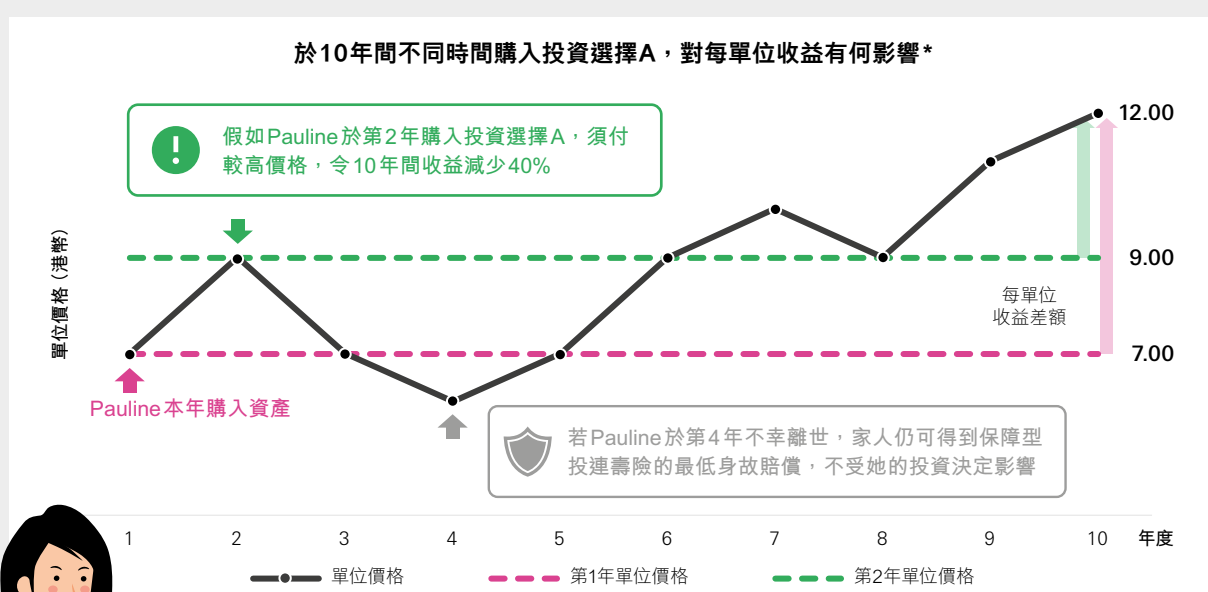
* 以上圖表並非基於實際數據，純粹用於說明不同購入時間可能對每單位收益的影響，並不代表過往或將來實際投資表現。為使概念較易理解，有關示例未有計算投資相連壽險計劃每月須付費用及反映於投資成本。

一筆過投資：衡量正反兩面

選擇一筆過投資，可能比平均成本法承受較高市場波動風險，較為適合主動投資人士，靈活自決何時購入資產。

10年間，投資選擇A單位價格波動不定，先升後跌，最終回復上升趨勢。Pauline憑藉個人投資經驗，認為應在本年（第1年）購入投資選擇A。

投資選擇A每年表現*										
年度	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
單位價格 (港幣)	7.00	9.00	7.00	6.00	7.00	9.00	10.00	9.00	11.00	12.00

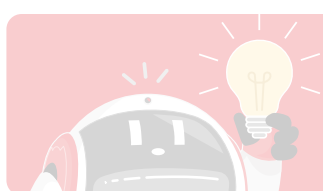


以上可見一筆過投資有其優勢，但大市於較長期間存在不確定因素，投資者仍須留意有關風險。



保障型投連壽險如何協助Pauline部署投資？

1. **提供投資及最低身故賠償** → 計劃不但令Pauline享有投資機遇，更提供港幣3,000,000元最低身故賠償，無論市況如何起伏，65歲前保證不變。
2. **免費轉換投資選擇** → 根據個人喜好主動投資，隨時調配理想組合，毋須另繳轉換費用。
3. **退休後持續保障** → 當Pauline年屆65歲後，計劃仍提供最低身故賠償，相等於應繳保費總額的100%（扣除已提取款項）。



一筆過投資可能增加潛在收益，但須承受投資時間失誤風險。

* 以上圖表並非基於實際數據，純粹用於說明不同購入時間可能對每單位收益的影響，並不代表過往或將來實際投資表現。為使概念較易理解，有關示例未有計算投資相連壽險計劃每月須付費用及反映於投資成本。

更多投資心得...



保險成本不容忽視

投連壽險及保障型投連壽險有別於純投資工具，計劃涉及保險成本，並隨受保人年齡遞增，令保費中用於投資的部分隨時間遞減。



長線投資，着眼多元資產組合

分散投資相當重要，仿如將雞蛋放於不同竹籃。以平均成本法建立多元投資組合，配置不同投資選擇，避免投資於單一市場、行業或資產類別，有助應對市場波動風險。



增進了解，減低風險

投連壽險及保障型投連壽險兼具投資及人壽保障，未必適合您的實際需要。決定任何投資或投保之前，請向您的保險中介人或客戶經理徵詢意見，詳細考慮您的個人情況。

想知更多？

- 請即掃描二維碼，利用高保障投連壽險智能模擬器，了解有關計劃於不同情況下如何結合投資及保障。
- 瀏覽www.hsbc.com.hk/LifeTalk，參閱各種投連壽險的相關資訊。
- 向滙豐分行職員查詢。



備註

本文所載資料截至2023年1月。投資選擇可隨時更改而毋須預先通知。有關詳情，請參閱最新銷售文件。

免責聲明

本單張旨在簡述投連壽險及保障型投連壽險基本概念，並非提供任何特定投連壽險產品的資料。如想進一步了解特定投連壽險或保障型投連壽險的詳細要點、條款及細則，請參閱有關投連壽險或保障型投連壽險保單發行人提供的銷售文件及保單條款。

本單張內容基於發表日期前所得資訊，如有任何修改，毋須另行通知。有關內容只屬一般參考資訊，並不構成任何投資或保險意見，亦非任何投資或保險產品的要約、招攬或建議。您不應單憑本單張而作任何投資決定，如有需要，應向合資格專業顧問或專家尋求獨立意見。對於本單張任何資訊、資料或內容的任何錯誤、遺漏或失實陳述直接或間接引致的任何經濟損失，滙豐保險概不承擔任何責任。本單張內容未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審閱。證監會對本單張內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作出任何申述，並且明確表示，因本單張全部或部分內容而產生或因依賴有關內容而引致的任何損失，證監會概不承擔任何法律責任。

由滙豐人壽保險（國際）有限公司（註冊成立於百慕達之有限公司）刊發
Issued by HSBC Life (International) Limited (Incorporated in Bermuda with limited liability)