

# 瑞駿

# 萬用壽險計劃

派息率、收費及費用理念及  
投資政策、目標及策略

## 派息率<sup>1</sup>、費用及收費<sup>2</sup>理念

此乃萬用壽險產品，專為尋求長遠財務規劃以滿足其財務需要的人士而設。所收到的保費在扣除本產品適用的費用及收費<sup>2</sup>後，將根據我們所制定的投資政策投資於由我們構建的投資組合。您的保單將按照我們所釐定及公布的派息率<sup>1</sup>累積派息。我們會致力確保從相關投資派發的派息予不同組別的保單持有人之間的分配是公平的。

我們將每月檢討及釐定並會不時向保單持有人公布派息率<sup>1</sup>以反映股票市場持續的表現。派息率<sup>1</sup>將根據現時所賺取的回報而釐定，並隨時間波動。保單持有人所賺取的投資回報會先計算其所產生之成本及屬於本公司的利潤後，以收取派息率<sup>1</sup>的形式獲取投資回報。所公布的實際派息率<sup>1</sup>可能高於或低於在任何產品資料（例如產品小冊子或利益說明文件）內所示的派息率<sup>1</sup>。派息率<sup>1</sup>的波動性可以透過衍生工具投資來約束，以限制股票的下行風險和上行潛力。我們可能在投資表現強勁時保留回報，以在投資表現欠佳時支持或維持較高的派息率<sup>1</sup>。因此，我們所公布的派息率<sup>1</sup>未必即時反映資產組合的升跌。長遠而言，預計蘇黎世不會從管理派息率<sup>1</sup>中獲利或虧損。

非保證的派息率<sup>1</sup>和保單費用及收費<sup>2</sup>亦將作定期檢討，並可能在必要時經董事會授權後作出調整。派息率<sup>1</sup>的釐定及檢討先由委任精算師建議，然後經由我們的董事會每年批核一次或多次（在有需要情況下）。

為釐定保單的派息率<sup>1</sup>，我們會考慮各種因素的實際經驗及前景預期。關於投資回報，這些因素包括投資組合所賺取的利息，投資組合受不同市場因素（例如債券收益、期權價格及違約經驗等）影響之市場價值變動。而股票類投資（包括衍生工具及股票）通常為釐定派息率<sup>1</sup>的投資回報因素當中的最重要因素。此外，在特殊情況下，我們會考慮保單失效、退保、部分提取以及其對投資於產品的相應影響。

當釐定保單的費用及收費<sup>2</sup>時，我們可能會考慮各種因素的實際經驗及前景預期，相關因素包括上述提及的投資回報及續保率因素，以及理賠和開支等。理賠因素指根據保單提供身故賠償的成本，而開支因素包括任何適用於保單的開支，例如佣金及一般行政開支等。

如欲參考過往的派息率<sup>1</sup>，請瀏覽本公司網站（<https://www.zurich.com.hk/zh-hk/crediting-interest-rate>）。請注意，過往的派息率<sup>1</sup>不應視為本產品未來表現的指標，而網站上所示的派息率<sup>1</sup>並未扣除任何適用費用及收費<sup>2</sup>。

## 投資政策、目標及策略

本計劃的投資政策旨在達至長遠投資目標，並致力控制風險、分散投資、管控流動性及資產 / 負債之間的狀況。

本計劃的投資目標是為保單持有人提供股票市場的上行回報潛力，並同時限制傳統股票投資的下行風險。本計劃的策略旨在透過固定收益及股票類投資資產的組合實現該目標，並從相關股票的適度升幅中獲利。

我們現時配置予瑞駿的長期目標資產組合如下：

資產類別	目標資產組合 (佔市場價值的百分比)
債券及其他固定收益資產	50%至 100%
股票類資產	0%至 50%

上述債券及其他固定收益工具主要包括公眾及私人市場的投資級國家債券及企業債券，以及私募債券，並大多數投資於美國及亞太區市場。股票類別資產可能包括衍生工具及股票（如標準普爾 500 指數認購期權），以提供股市的上行空間，並限制下行風險。投資資產主要以美元為單位。實際投資操作（如資產組合、地域分佈、信貸評級）將視購入資產時的市場時機而定，因而將可能與目標資產組合有所不同。

投資策略可能根據市況及經濟前景而變動。如投資策略有所重大變更，我們會知會保單持有人相關變更、變更原因及對保單持有人的影響。

### 備註

1. 派息率並非保證，甚至可能為零，且由蘇黎世不時釐定。
2. 月繳保單需支付保費 1% 的保費費用。蘇黎世保留更改當前費用及收費標準的權利，但須至少提前一個月書面通知投保人。