

# 人壽保險計劃所含的共享利潤基金

經紀向我推介一種與投資有關的人壽保險計劃，計劃可提供「共享利潤基金」作選擇。甚麼是共享利潤基金？這種保險計劃又是否適合我？

**A:** 在此先向大家簡介與投資有關的人壽保險計劃。這類計劃俗稱「投資保單」或「投資相連壽險計劃」，旨在透過壽險計劃提供與基金掛鈎的較長線投資。投保人可在開始時支付一筆款項或定期供款。保險公司會把部分保費用於買入投保人所選擇由該保險公司或獨立的基金公司管理的基金。這部分的保費會撥入投保人的保單帳戶，而其餘的保費則用於提供壽險保障及支付保險公司的費用。

一些保險公司會在計劃內提供共享利潤基金作選擇。共享利潤基金是由保險公司管理的基金。基金的已公布收益並非直接與相關投資的表現一致。相反，保險公司往往會透過分紅制度，在參考相關投資的表現與若干其他因素後，釐定共享利潤基金的回報。在釐定有關紅利時，保險公司會以在中長期提供穩定的資金增長，同時減輕金融市場波動對基金回報的影響為目標。因此，公司通常會在市場暢旺的年頭保留儲備，以抵償相關投資表現欠佳的時候。

基金的另一個特色是「市值調整」(market value adjustment)。由於這類基金一般的目的是要提供中長線的平穩回報，為了保障仍未退保的投保人在基金中的權益，提早退保者可獲退還的金額會因為作出市值調整而減少。保險公司亦很可能會在相關投資市場急瀉，或投資回報持續數年低於預期水平時，作出市值調整。

即使保險公司定期公布花紅，而投保人的保單帳戶資產值亦有所增長，由於基金作出了市值調整，投保人仍可能會虧損部分投資金額。惟投保人如身故或因保單到期而退出基金，則市值調整大多不適用。

決定投保這類計劃前，緊記閱讀：

- 主要推銷刊物 - 瞭解投資目標與策略、回報的釐定方法及收費細則
- 退保說明文件 - 列出在兩個假設回報率下，投保人在首5年內每年年終時，以及其後每5年直至計劃到期時退保，在扣除一切費用後可取回的金額。

為保障投保人，監管機構規定投資保單設立「冷靜期」，讓投保人再三考慮投資決定。

冷靜期由遞交申請表後至以下期間完結為止（以較遲者為準）：

- (a) 保單發出後的14天；
- (b) 由申請表格簽署日期起計的21天；
- (c) 如屬轉保，則由《客戶保障聲明書》副本交付被取代保單的保險公司後起計的14天；或
- (d) 向投保人或他的代表交付保單或有關通知後的5天。

在投保投資保單前，緊記瞭解清楚有關資料，並考慮自己的投資年期、對資金的需要等，才作出決定。

本文資料由證監會提供