



Life's brighter under the sun

Sun
Life Financial
永明金融

永明投資知識

(一系列的投資教育小冊子)

第二期

2011年12月號

投資相連保險計劃：「人壽、投資」二合一



不同人生成長階段的理財需要

1 全面保障

- 周全的保險計劃

2 財富增值

- 薪金、儲蓄
- 透過投資

3 退休生活

- 先儲蓄、子女供養
- 公積金/退休金
- 透過投資

在理財意識日漸普及，很多人也開始考慮選擇透過不同種類的投資工具，以助財富增值。而一般未有時間緊貼股票市場的投資者，往往都會選擇「供基金」來捕捉投資市場的潛力。

「供基金」主要途徑：

1. 透過開設投資帳戶

2. 投資相連保險計劃
(簡稱為 ILAS)

3. 利用強積金自願性供款

何謂「投資相連保險計劃」(ILAS)?

- 投資相連保險計劃是提供人壽保險與及投資的結合。可一單兩效，滿足兩種需要，更具效益。此類計劃普遍由相關基金組成，而計劃的機制亦類似基金投資。
- 其中以「101計劃」在香港最為常見。假設投保人身故，可取回100%的投資相連基金價值，再加1%的人壽保險賠償。
- 為迎合市場希望有更多不同投資工具的需求，投資相連保險計劃 (ILAS) 大約在10年前引入香港。

一般「投資相連保險計劃」(ILAS)的優勢與限制

優勢		限制	
月供投資	<ul style="list-style-type: none"> 投資門檻比基金公司的基金一般為低 尤其適合想建立「紀律」投資，不論任何市況都持之以恆，無須太依賴市況的分析，以致過份樂觀而增加投資風險，或因為恐慌而錯失入市良機 	投資為主	<ul style="list-style-type: none"> 金額多全數用作投資，而非支付保費 回報與相關資產及基金的表現所影響
多種選擇	<ul style="list-style-type: none"> 更容易自設相關性較低的投資組合，以達致平衡及風險分散的投資組合 即使市況下調，亦能透過不同投資選擇分散風險，達致攻守兼備 有部分長期獲得星級的相關基金是不設零售或月供 	附加收費	<ul style="list-style-type: none"> 斷供須支付行政費用。若有需要及在符合要求下，您可選擇暫停繳付保費
靈活彈性	<ul style="list-style-type: none"> 組合成份可隨時調配、無限次免費轉換投資相連基金，可根據市況及人生階段作適當調整，提供極高靈活性 在指定要求下，設有更改供款金額及可作部份資金提取，投資極具彈性 	投資風險	<ul style="list-style-type: none"> 與投資互惠基金的風險大致相同 價格可升可跌，回報並沒保證(保證投資相連基金除外)
二合為一	<ul style="list-style-type: none"> 投資及人壽保障集於一身 		

一般互惠基金 vs ILAS

	互惠基金 (由基金公司提供的計劃)	ILAS (由保險公司提供的計劃)
分散風險	<ul style="list-style-type: none"> 市場上很少基金公司提供零售及月供計劃 一般互惠基金的最少投資門檻(按每隻基金計算)比ILAS計劃為高 只可在同一基金公司內交易 	<ul style="list-style-type: none"> 月供金額可低至US\$1,000，便可投資於多達二十個不同的投資相連基金 可佔盡ILAS計劃平台上，不同相關基金公司的優勢，發揮最大效益
管理方便	<ul style="list-style-type: none"> 每次轉換或轉入基金都需收取費用。這往往會增加投資成本，影響投資決定 基金轉換，並不是同日買賣 若投資組合內有不同的基金公司的基金，您往往需要花更多的時間整理投資組合的回報 	<ul style="list-style-type: none"> 可免費無限次在不同基金公司之間轉換投資相連基金 即管在不明朗的市況下，轉換投資相連基金，也是以同日買賣的方式運作 所有您的投資組合內的回報，一份月結單已闡明往績，清晰透明
跟進組合	<ul style="list-style-type: none"> 投資者跟進 	<ul style="list-style-type: none"> 專業的理財顧問為您持續跟進
其他	<ul style="list-style-type: none"> 第一手基金經理市場概況資料 廣泛的分銷渠道(例如：零售銀行、基金內部零售投資中心、經紀等) 	<ul style="list-style-type: none"> 在符合要求下，可暫停供款 設有冷靜期

為何投資 ILAS?

- 投資及人壽保障集於一身
- 一份月結單已包括投資相連基金及保障結餘
- 一般而言，ILAS計劃可豁免體檢，無須每年續保時驗身，不會因而被拒續保。

投保前應考慮事項

1) 您是否已認清自己的投資目標、方向及可承擔的風險。 2) ILAS一般適合中、長線投資者；若打算短線投資，以ILAS作投資平台的成本較高。 3) 投資選擇是否已足夠，而且，保險公司有否對基金公司的產品進行非常謹慎的評估及嚴格篩選，才把投資相連基金納入投資相連壽險產品平台上供您選擇。 4) 由於ILAS保單一般是由保險公司簽發，所以您的投資受保險公司的信貸風險影響。因此，機構背景也是考慮因素之一。 5) 投資附帶風險。投資相連基金屬多元化投資，加上匯價及利率的波動回報可升可跌。

第三期精彩內容將於 2012 年 3 月 推出，敬請密切留意！

風險注意：

本文件所載之任何資料乃根據本公司相信可靠的資料來源整理而成，但本公司並不保證這些資料的準確性或完整性，並不會為這些資料承擔任何責任。

本文件的所有資料均只可作為一般參考指引之用，並非任何形式之保證或專業意見，不可作為投資根據，亦不構成任何投資邀請或提呈。

投資附帶風險，過去業績並不代表將來表現。投資回報可升可跌。貨幣變動及市況，均可能影響投資價值。您應在作出任何投資決定前，查閱有關產品的銷售文件及有關的相關基金章程，或尋求適當之專業意見，以獲取更多詳情及風險因素。

本文件並未經證監會審核。

本文件由香港永明金融有限公司刊發。