

作者：阿 May (weixin: smiling326)

好，那我们要明确几点：

一，自己的储蓄目的和投资需求是什么？

在香港，储蓄保险可以分为：1、
功能单一的只纯粹理财，提供投资收益的保单； 2、
带有财富传承目的，功能性强的保单（比如预定后补保单持有人、预定新受保人再加无限次更换受保人）
3、
人寿保障杠杆较高的保单（从投保初始就获得高额的身故保障，持续终身，同时兼具储蓄功能）
4、
投保一定时期后，每年都有保证现金返还的保单（这样的保单投资偏保守，整体收益不会太高）
5、
后期可以转换为年金的保单（在退休时可以选择将原计划转换为一份可终身保证定额领取年金的计划，转移长寿风险，活多久领多久）

再加上，个别客户会想通过保单设计来防范婚姻和可能性债务方面的风险，还包括对遗产的保障和定向传承，那这个就需要多多沟通了，而不是看某一只产品或某一类收益。

二、自己实际的风险偏好还有风险承受能力能不能和这份计划相契合？

分红保险是“中等风险，中等收益”。如果您想要保证收益较高，那么这份分红计划的总体回报就是较低的；如果要全部保证的，那就只能做银行定期存款，购买国债或者投保完全保证型的传统保险。如果您想要4%回报以下的，我可以给您介绍一堆，只要您觉得越保守越好。想要“低风险，高收益”真的难以实现。

如图：

预期长期资产组合如下表所示的范围。若投资表现偏离预期，实际组合或会超出这些范围。

资产类别	预期资产组合
债券及其他固定收入资产	25%至55%
非固定收入资产	45%至75%

债券及其他固定收入资产主要包括政府债券及企业债券，并大多数投资于美国及亚洲市场。非固定收入资产可包括公募股票、私募股票及房地产等，并主要投资于美国、欧洲及亚洲市场。投资策略也可能会利用衍生工具主要用作对冲。

如债券及其他固定收益资产的资产货币与保单货币不相同，我们会利用货币对冲，以抵销任何汇率波动的影响。但非固定收入资产则相对享有更大弹性，我们可以投资于与保单货币不相同的资产，以进一步多样化投资组合。