

忠誠澳門人壽保險股份有限公司

投資理念、政策及策略

產品：優悠退休年金計劃

1. 忠誠澳門人壽保險股份有限公司（以下簡稱「忠誠人壽」或「本公司」）的投資政策由忠誠人壽根據不時生效的法律訂定，其政策將遵照作為一個盡職的經理應該履行的、最為適合不同市場情況的金融管理規則，包括投資的安全性規則、盈利性規則、分散投資規則以及資產流動性規則。
2. 忠誠人壽的投資理念是為了提供穩定回報，此理念與產品的投資目標及本公司的業務與財務目標一致。
3. 投資政策是為了達至長遠投資目標，並減少投資回報波幅。本公司的資產組合採取平衡資產分配策略，並主要投資於投資級別的固定收益證券及上市股票以履行保單財務責任並為提供非保證利益賺取盈餘。本公司亦致力控制並分散風險，維持適當的資產流動性，並按負債狀況管理資產。
4. 忠誠人壽現時的長期投資策略按以下投資分配比重進行投資：

資產類別	目標資產組合
股票類資產	15% - 35%
債券類資產及現金市場	65% - 85%

除直接投資於上市股票或私募股權外，股票類資產還包括可換股債券和包含購入股票權益的債券、任何承受股票市場風險的其他工具，包括主要投資於股票的投資基金。股票類資產亦可能包括對房地產的直接或間接投資。

債券及固定收益證券主要包括優質國家及企業債券，並大多數投資於美國及亞洲。除直接投資於主要為定息的債券外，該資產類別還包括任何承受債券市場風險的其他工具，包括主要投資於債券的投資基金。

資產流動性經由現金、活期存款、短期定期存款及非常短期的國庫券及類似工具保障。

視乎投資政策，本公司或會利用衍生工具管理投資風險，以及實行資產負債配對。本公司會透過直接投資於美元/港幣/澳門幣或與保單貨幣對沖的工具，以減低有關保單之貨幣風險。

5. 投資組合是由專業投資人士管理及密切監察投資表現。本公司亦會視乎市場情況及經濟展望而不時更改投資策略。