

買投連保享較高回報

「市場向好之時分一杯羹，環境逆轉時保本」是每個投資者的心理，但回報愈豐厚風險愈高，若投資者自覺並無太多經驗，又打算長線投資，不妨考慮購買投資相連保險，在享有人壽保障的同時，亦會得到一定的投資回報。 ■本報記者

投資相連保險就是在保險中添加了投資成份，保費的一部份會用來購買由基金經理管理的基金，投保人到了一定時間，除了可以拿固定回報外，還可以提取基金投資賺到的錢。

與偏重投資債券基金的傳統保險不同，投連保投資股票基金比較多，所以投資方面的回報比傳統的人壽保險相對好些，投保人合約簽訂的年期愈長，月供費用亦相對愈低。此外，投連保還可以将投資風險分散，投保人在支配資金時，不必拘泥於市面上某些固定的零售基金組合，反而可自行挑選保險公司提供的一系列基金作為投資項目，且可隨時轉換，普遍都是不另收費的。

提早贖回手續費高昂

浸會大學財務及決策系副教授麥萃才表示，雖然投資相連基金有很多種類可以挑選，但投連保險畢竟是保險與投資的合成

品，其投資成份始終大於保險成份，不應抱以保險為主的心態去投資。換言之，如果投資者想投資、保險兩者兼顧，這個產品不失為一個選擇。但如果只想投資，不如直接購買基金，因為投連保涉及了保險，如果提早贖回的話，手續費會很高，很可能會損失一大筆本金。

有保險業人士建議，消費者若想購買投連保，首先要認清楚目標，不應有短炒心態，而基金種類的選擇，合約期的長短及贖回的彈性是投資者考慮的關鍵。由於購買保險是一項長期的承諾，應選擇擁有卓越往績和良好財務紀錄的保險公司，並能派發合理的紅利，而當地的公司則會好過離岸的。

另外，購買投資相連保險時要留意「最初供款期」條款，一般投連保計劃都沒有基金轉換費，但注意有些計劃卻會限制基金轉換的次數。

全助理財

逢周一見報

23 MAY 2011

頭等版