附件4：

招商信诺添利A型投资连结保险投资账户说明书

一、账户名称

本投资账户名称为招商信诺添利A型投资连结保险投资账户。

二、账户投资目标及特征

本投资账户为债券型投资账户。投资目标是在严格控制投资风险、追求资金安全的基础上，充分发挥公司研究与投资能力，遴选优质债券型基金，为投保人获取长期的投资账户增值。

三、主要投资工具及投资策略

（一）投资工具

1. 现金、银行活期存款和货币市场基金。

2. 债券型基金。本投资账户目前主要参与债券型基金的投资，如中国保监会的相关监管政策发生变动，在符合监管要求的前提下，公司有权调整投资工具的范畴。

（二）投资策略

通过对中国基金市场进行定量和定性的分析，遴选继往投资表现优异、投资风格稳定、公司治理良好的债券型基金，以期努力实现投资账户获得较高水平的和稳定的当期收益。

（三）资产配置范围及投资比例限制

现金、银行活期存款和货币市场基金：5-30%

债券型基金：70-95%

在本投资账户建立初期、10个工作日内赎回比例超过账户价值10%时和投资账户终止清算期内，账户内的投资组合不受上述比例限制，但投资组合比例超出上述正常配置范围的连续最长时间不得超过30个工作日。

四、投资账户估值和核算方法

公司按照中国保监会的相关规定对投资账户价值进行评估。投资账户价值等于投资账户的总资产减去总负债。其中，投资账户总资产等于投资账户中各项资产的价值之和，投资账户中的各项资产的价值按照相关监管规定予以评估；投资账户总负债是指该投资账户中应予支付但尚未支付的投资产品款、交易费用、管理费用、法定税费和其它负债等。

投资账户的金融资产在估值日的公允价值按如下规则进行估值：

（一）场外债券型基金、货币市场基金按照基金公司公布的估值日开放式基金净值进行估值，无估值日净值的以最近公布的净值估值。

（二）在证券交易所上市流通的基金，按收盘价估值，如果估值日没有交易的按最近交易日的收盘价估值。

（三）活期存款和现金，按票面价值进行估值。

公司定期评估投资账户价值，并依据评估结果公告投资账户投资单位价格。若因不能控制的外部的客观因素导致无法按时对投资账户资产进行评估时，推迟投资账户的评估基准日直至上述暂停或延迟评估的情形消失。

投资账户的资产以投资单位计量，投资单位数精确到小数点后4位，转入投资账户中的保险费均按该账户投资单位价格计算相应的投资单位数。

五、流动性管理方案

本投资账户是债券型账户，5-30%的资产配置在现金、银行活期存款和货币市场基金，用于应对投资账户日常的流动性需求，其余部分为债券型基金，账户本身具备良好的流动性。一旦投资账户面临巨额赎回，公司将

根据账户内基金资产的变现能力及市场情况及时出售资产以应对客户赎回需求。

六、主要投资风险

本投资账户的投资回报可能受到多项风险因素的影响，主要包括：

（一）市场风险

证券市场各金融工具市场价格因受各种因素的影响而产生的波动，将使本账户资产面临潜在的风险。本账户市场风险主要是债券市场风险和基金投资市场风险。股票投资市场风险主要包括：宏观经济政策风险、利率波动风险、债券市场流动性风险和债券市场供求关系变化风险等；基金投资市场风险主要包括：基金经理变动风险、基金自身流动性变动风险和基金公司经营状况变动风险等。

（二）流动性风险

在存续期间，如出现账户投资单位集中巨额赎回或转出而投资资产却难以集中变现的情形，那么由此可能导致赎回及转出无法及时实现或者不能在合理价格下实现。

（三）管理风险

在本投资账户管理运作过程中，投资管理人的管理水平、管理手段和管理技术可能存在局限，对宏观环境、金融市场走势等可能判断有误，或者获取的信息不全面以及投资工具使用不当，从而可能影响账户收益水平。

（四）账户转换风险

同一投资连结保险产品下任一投资账户终止，都会导致保单持有人不能从其它投资账户转换至该投资账户，从而给转换行为带来限制。

（五）政策风险

本账户主要投资于国内依法公开发行的债券型基金，如遇国家金融政策发生重大调整，导致市场变化，可能会影响本账户实现预期收益。

（六）其他风险

包括但不限于由于自然灾害、金融市场危机、战争等不可抗力因素的出现，导致本投资账户投资管理无法正常进行，可能会影响投资账户的收益水平，甚至造成账户资金的损失。

七、保单持有人的权利和义务

（一）保单持有人的主要权利包括：

1. 全部或部分赎回投资的权利；

2. 取得投资收益的权利；

3. 按约定获取账户信息披露的权利；

4. 转换至其它投资账户的权利。

（二）保单持有人的主要义务包括：

1. 遵守账户投资约定；

2. 承担账户投资亏损或者终止的有限责任；

3. 不从事任何有损投资账户及其他保单持有人利益的活动。

八、投资账户管理费用

公司对本投资账户收取资产管理费，并将在每日评估投资账户价值时从投资账户价值内计提，目前公司对各投资账户收取其金额按以下方法确定：

投资账户资产的评估价值×距上次评估日天数/365×资产管理费率

当前账户每年的资产管理费率为0.5%，在不违反相关的法律、法规和规章的前提下，公司保留调整投资账户资产管理费率的权利。

九、资产托管情况

本投资账户的资产托管于中国建设银行有限公司。公司可以在遵循相关法律的情况下，变更资产托管银行。

十、投资账户资产隔离、公平交易情况和防范利益输送

本投资账户资产与公司自有资产及公司管理的其他账户资产将严格分开进行管理，独立核算。本投资账户资产与公司资产（包括资金和证券），不得相互挪用或借用。

公司将设置公平交易机制，确保本投资账户与公司自有资产及公司管理的其他账户资产同时进行同种证券相同方向的交易时能够公平对待。

招商信诺人寿保险有限公司

2015 年 9 月 10 日