

永明 分红账户

以我们的实力、稳定性、投资表现和管理风格为后盾

自 1871 年以来，经济历经多次变化，但与其他金融投资机构相比，永明的分红账户一直屹立不倒并持续保持稳定。作为一家经济实力雄厚、管理风格严谨的加拿大寿险公司，我们可以向您保证，我们的实力、稳定性以及经营理念会贯穿到分红账户的管理中。

作为分红保单的持有人，您持有的保单会有资格赚取保单红利。您与其他分红保单的持有人所支付的保费将汇集在一起。无需支付的给付金和费用金额将投资到永明分红账户。

分红账户的长期表现非常重要，因为它会影响保单的所有非保本价值。

影响分红账户表现的一些关键因素包括：

- 死亡率、
- 费用（包括税费）、
- 失误以及
- 投资回报

这些都是决定分红比例的重要因素，但由于投资具有多变性，所以投资回报通常对分红比例的影响最大。

分红比例通过一系列的计算而得出。它决定了如何将一组分红保单的可得收益以保单红利的形式分配给各个保单。

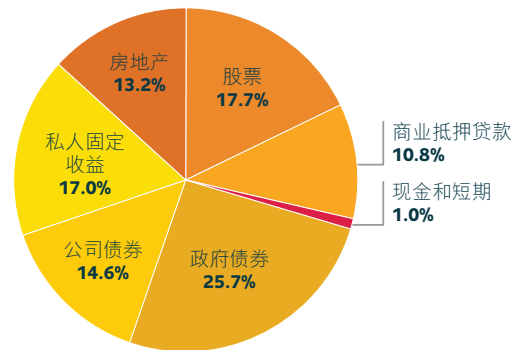
骄阳永明守护，人生更加灿烂



如何管理永明分红账户？

永明分红账户以满足分红保单持有人的长期需求作为管理目标。秉承分红账户的长期投资理念，结合账户的稳定现金流，永明金融得以投资房地产、股票、债券（长期和短期）以及抵押贷款等长期持有资产。

该图表显示截至 2019 年 12 月 31 日永明分红账户的投资资产组合。



分红账户投资组合如何应对市场状况？

投资回报表现通常是影响可得收益（贷记为红利）的最重要因素。永明金融采用长期投资策略，结合规模庞大、信誉卓著的分红账户，有助于实现更稳定的投资回报。因此，这些投资回报的下降速度往往比实际利率和股票市场更慢。当实际利率上升或股票市场进入增长期时，这些投资回报的恢复速度也会更慢。

实现终生强劲稳定回报

长期的投资策略、规模庞大且信誉卓著的分红账户以及谨慎的管理理念相结合，有助于为分红保单持有人带来强劲、稳定的回报。此外，我们采用平滑技术，使资产组合的盈亏效应向分红比例的波及速度变得更慢。使用这个方法可帮助减小短期市场波动对分红比例表现的影响。其总体结果是，与市场本身相比，分红比例往往具有更小的波动性和更少的极端变化。

截至 2019 年 12 月 31 日历史平均回报

	永明分红账户 分红比例利率	10 年期加拿大政府债券	S&P/TSX (标准普 尔/多伦多证券交 易所) 总回报	五年期担保投 资证	消费 价格指数
1 年 (2019 年)	6.25%	1.73%	22.88%	2.08%	2.25%
5 年	6.45%	2.01%	6.28%	1.61%	1.84%
10 年	6.81%	2.46%	6.90%	1.71%	1.74%
25 年	7.54%	4.26%	8.32%	3.09%	1.85%
25 年标准差	0.77%	1.82%	16.38%	1.55%	0.74%
30 年标准差	1.28%	2.53%	16.37%	2.48%	1.00%

备注:

1. 分红比例利率基于永明分红账户（开放式和封闭式组块）。
2. 用于确定保单红利的投资组成部分的分红比例利率以支持分红账户负债的资产的平滑回报为基础。
3. 不能保证分红比例利率，它以确定会变化的因素为基础。分红比例利率不能预测也不能保证未来产品如何表现。
4. 加拿大政府债券回报是加拿大统计局提供的到期名义收益率。表 10-10-0122-01 金融市场统计数据，2019 年 12 月 31 日，加拿大银行。
5. S&P/TSX（标准普尔/多伦多证券交易所）综合总回报包括红利再投资。
6. 五年期担保投资证的回报是加拿大统计局提供的到期名义收益率。表 10-10-0145-01 金融市场统计数据，截至周三，加拿大银行。
7. 消费价格指数来自加拿大统计局。表 18-10-0004-01 消费价格指数，按月而非按季节调整。

历史回报

永明分红账户的表现会影响分红寿险保单的非保本价值。永明的长期策略和管理分红保单的会计规则有助于提供稳定的分红账户回报。

以下图表将永明分红账户的分红比例利率（以百分比表示）与 10 年期加拿大政府 (GOC) 债券、S&P/TSX（标准普尔/多伦多证券交易所）、五年期担保投资证 (GIC) 的回报和消费价格指数 (CPI) 进行对比。

分红比例利率基于永明分红账户的投资组合收益，并考虑盈余水平、近期预期回报等其他因素。我们还采用平滑技术，有助于使分红比例利率逐渐变得更稳定。

年份	永明分红账户分红比例利率 (%)	10 年期加拿大政府债券 (%)	S&P/TSX (标准普尔/多伦多证券交易所) 总回报 (%)	五年期担保投资证 (%)	消费价格指数 (%)
1990	11.40	10.85	-14.80	10.98	4.99
1991	10.90	9.76	12.02	8.94	3.75
1992	10.40	8.77	-1.43	7.33	2.17
1993	9.40	7.85	32.55	6.20	1.65
1994	8.65	8.63	-0.18	7.34	0.23
1995	8.40	8.28	14.53	7.06	1.74
1996	8.15	7.50	28.35	5.64	2.16
1997	8.40	6.42	14.98	4.71	0.78
1998	8.40	5.47	-1.58	4.38	1.00
1999	8.40	5.69	31.71	4.81	2.63
2000	8.40	5.89	7.41	5.34	3.20
2001	8.40	5.78	-12.57	4.05	0.72
2002	7.90	5.66	-12.44	3.91	3.80
2003	7.90	5.28	26.72	3.13	2.08
2004	7.15	5.08	14.48	2.92	2.13
2005	7.15	4.39	24.13	2.71	2.09
2006	7.15	4.30	17.26	3.16	1.67
2007	7.90	4.34	9.83	3.31	2.38
2008	8.40	4.04	-33.00	3.01	1.16
2009	8.40	3.89	35.05	1.95	1.32
2010	7.40	3.66	17.61	1.97	2.35
2011	7.40	3.21	-8.71	1.87	2.30
2012	7.15	2.33	7.19	1.65	0.83
2013	7.15	2.72	12.99	1.63	1.24
2014	6.75	2.60	10.55	1.92	1.47
2015	6.75	2.02	-8.32	1.47	1.61
2016	6.75	1.80	21.08	1.42	1.50
2017	6.25	2.18	9.10	1.39	1.87
2018	6.25	2.33	-8.89	1.69	1.99
2019	6.25	1.73	22.88	2.08	2.25
2020*	6.25				

*自 2020 年 4 月 1 日起生效



永明分红账户

为何选择永明的分红寿险？

150 多年来，永明一直是金融服务界深受信赖的品牌之一，帮助全球数以百万计的客户获得终身财务保障。我们早在 1871 年就已发行第一份分红寿险保单，自 1877 年以来，我们每年都公布保单红利。

是否有任何疑问？我们随时为您提供帮助。

我们致力于帮助您获得终身财务保障并享受更健康的生活。

立即向您的顾问咨询永明金融吧！有关更多信息和资源：

请访问 sunlife.ca | 或致电 **1 877 SUN-LIFE (1 877 786-5433)**

