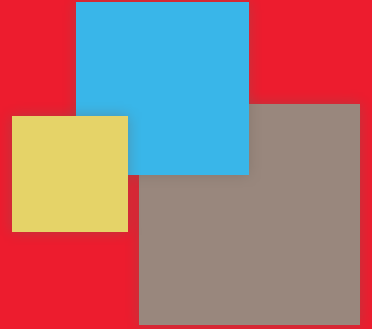


審慎果斷， 業界翹楚



投資資產組合的 重要性

在談及萬用人壽保險 (universal life) 時，是否有人會以為兩種不同的投資組合可以取得相同的結果？

答案幾乎是否定的。所以，為何有人會認為分紅人壽保險可以？

其實兩者不能相提並論。由於風險承受能力不同，投資組合亦各有異。

加拿大人壽
(Canada Life)
分紅賬戶
投資組合：

- 審慎
- 歷來穩健
- 針對性強
- 嚴謹
- 極為多元化

這些優勢令我們在
分紅人壽保險業界
領先群倫。

謹慎周全的方式

通過仔細的斟酌及評估，我們的投資策略側重於固定收益部分。這意味著分紅賬戶所面對的風險會較低。

反過來說，投資組合中股本項目（普通股及房地產）的比重越高，承擔的風險便越大，原因在於：

- 較易受市場影響而波動。
- 房地產有較高的流動資金風險，不容忽視。雖然它有對沖低利率及通脹的潛力，但若要在市場低迷時速售，則有可能虧本。

私人配售證券雖比其它固定收益投資有較高收益率，但有額外風險。任何單一的投資比重過高，都可能令回報有較大波動。我們通過嚴格的貸款限額，有針對性地限制私人配售證券的比例，同時儘量保持其多元化。這可加強穩定性，並有助減低風險。

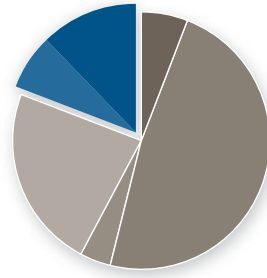
正因如此，分紅人壽保險備受青睞。分紅賬戶因其多元化及穩健性，能夠規避股本和高風險投資經常遇到的市場波動。我們謹慎的投資方式一直取得顯著成效，我們會持之以恆。

下面以兩個加拿大業界的分紅賬戶資產組合為例：

加拿大人壽分紅賬戶組合 —— 投資資產(開放及封閉業務)

2015年12月31日

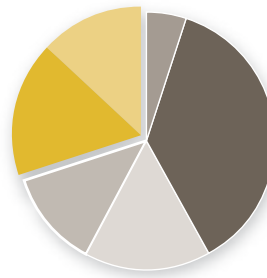
現金及等同現金	6%
公債	48%
私人配售證券	4%
房屋貸款	23%
固定收益及短期投資 資產總額	82%
房地產	7%
普通股及優先股	12%
股本投資資產總額	18%



永明 (Sun Life) 分紅賬戶組合 —— 投資資產(開放及封閉業務)

2015年12月31日

現金及短期投資	5%
公債	37%
私募固定收益類	16%
商用物業房屋貸款	12%
固定收益及短期投資 資產總額	70%
房地產	17%
股本	13%
非固定收益投資 資產總額	30%



數字經四捨五入，相加後可能不等於100。根據截至2016年4月26日為止的公開資料，這是我們所知道最準確的。如獲進一步資料，以上對照或會有變。

88-1801CA

分紅賬戶的投資組合可能是以減低投資風險為目標的合適之選。然而，若願意承擔較高風險及波動以獲得較高的潛在回報，可考慮股本投資比重較高的其他永久人壽保險方案。

事實上，在選擇人壽保險時，應該考慮到整體理財計劃。加拿大人壽分紅人壽保險的股本投資項目比重較低，有助保障分紅賬戶的整體實力及穩健性。

審慎、針對性強、歷來穩健及極為多元化——這些並非空話，而是我們成為加拿大分紅人壽保險業界翹楚的制勝之道。

歷來實力與穩健並重

購買分紅人壽保險，有多個考慮因素。除紅利分配息率和短期表現外，宏觀亦十分重要。

考慮的因素：

- 支持分紅賬戶的公司實力和穩健性
- 公司對分紅人壽保險所作的承諾
- 向分紅保單擁有人發放紅利的記錄

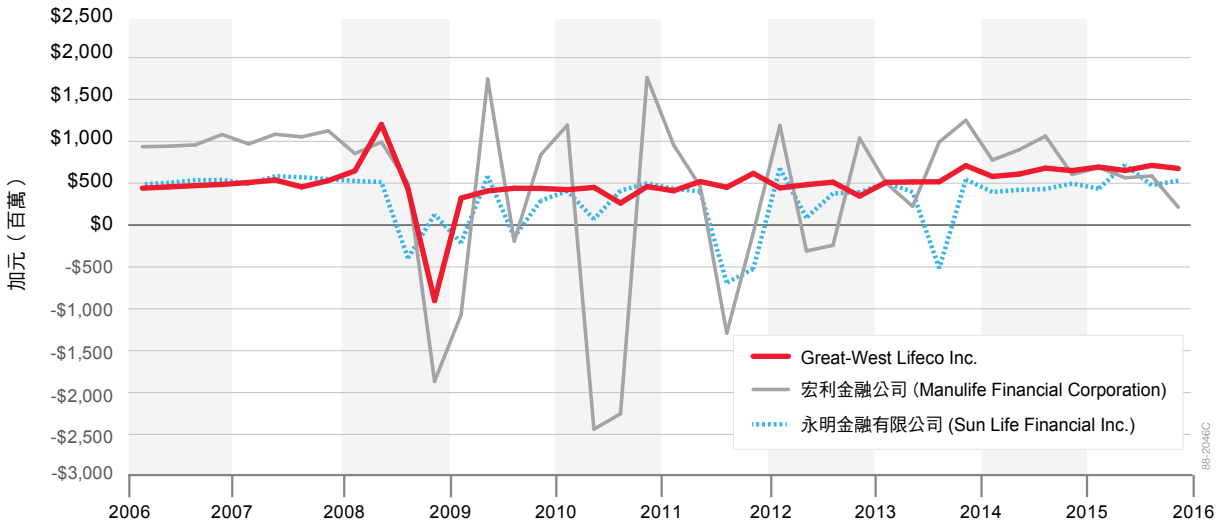
加拿大人壽分紅賬戶乃建基於超逾一個世紀的卓越管理。若您需要人壽保險，並希望整體理財計劃兼具穩定性和安全性，加拿大人壽分紅人壽保險也許是您的解決方案。

加拿大分紅人壽保險業界翹楚

自1847年成立起，加拿大人壽便推出分紅人壽保險，並為其保單擁有人提供價值。作為 Great-West Lifeco Inc. 的附屬機構，加拿大人壽是加拿大分紅人壽保險首屈一指的供應商，持續專注於卓越管理，推動分紅業務的發展。

Great-West Lifeco Inc. 的實力和穩健性，在最近的金融動蕩時期仍能維持穩定的盈餘，可見一斑——得益於其審慎嚴謹的管理方式。

派發給普通股股東的淨收益



來源：公開資料，如有需要，可向我們索取。截至2015年12月31日的季度數據。所有公司均為綜合淨收益。

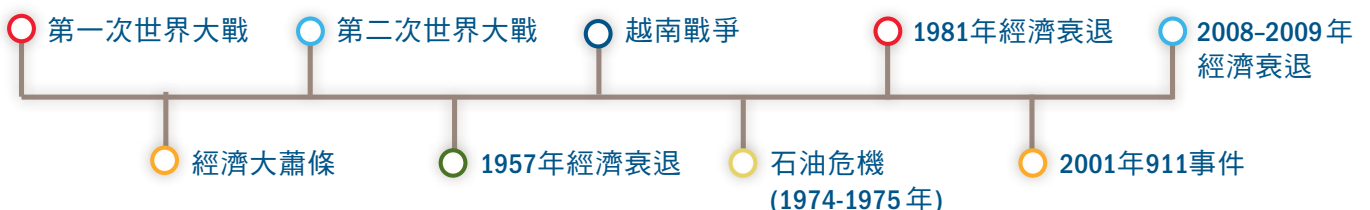
審慎嚴謹的管理方式，亦體現於加拿大人壽的投資及分紅賬戶管理政策，在其分紅賬戶審慎的風險評估反映出來。

例如，在2008到2009年市場動蕩期間和之後，加拿大人壽分紅賬戶仍取得穩健的成果。

- 從2008到2015年，保單擁有人紅利中有2億6,700萬元分派給開放業務的分紅保單擁有人。

回顧分紅人壽保險的實力和承諾

加拿大人壽自成立以來，便一直提供分紅人壽保險給其保單擁有人。公司每年都派發紅利給分紅保單擁有人，即使在一些歷史上經濟最為動蕩的時期也從未間斷，包括：



雄厚實力持續至今

加拿大人壽的審慎嚴謹記錄，為分紅人壽保險業的表表者。我們銳意保持這一記錄。

我們的成功說明實力、穩健及業績至關重要——這正是我們的產品吸引之處。我們致力於提供優質的分紅人壽保險產品，並全力以赴。

總括來說，經驗證明我們的投資及分紅賬戶管理方針，結合利好的死亡率表現，成功惠及我們的分紅保單擁有人。我們堅信我們的方式會繼續為他們提供良好成效。

加拿大人壽：實力強勁，作風穩健

這並非我們的一面之詞。在過去五年金融風暴期間，北美財務評級公司對我們的評級，相比北美同業，依然保持穩定。這多得我們審慎的風險評估及穩定的盈利記錄。

優異評級，有目共睹

評級公司	評級*		
	加拿大人壽	加拿大永明人壽保險公司 (Sun Life Assurance Company of Canada)	宏利金融 (Manulife Financial)
貝氏信用評級公司 (A.M. Best Company)	A+	A+	A+
惠譽評級 (Fitch Ratings)	AA	AA-	AA-
穆迪投資者服務 (Moody's Investors Service)	Aa3	Aa3	A1
標準普爾評級服務 (Standard & Poor's Rating Service)	AA	AA-	AA-

評級公司的最高評級：

貝氏信用評級公司：A++, A+，皆為優異評級

惠譽評級：AAA

穆迪投資者服務：Aaa

標準普爾評級服務：AAA

* 來源：貝氏信用評級公司、惠譽評級、穆迪投資者服務，及標準普爾評級服務，截至2016年4月7日給予的評級。

評級或會有變，恕不另行通知。欲知加拿大人壽最新的評級和財務實力資料，請到canadalife.com，查閱公司資料部分。

根據截至2016年4月20日為止的公開資料，這是我們所知道最準確的。

此等為一般性資料，僅作參考之用。客戶應就具體情況諮詢相應的法律、會計或稅務顧問。業績數據只作說明用途，並代表過往表現而已，這些數據不一定是未來表現的指標。