



# 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 insurance)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。



- 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分紅賬戶內的固定收益部分。更高比例的固定收益部分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，承擔的風險便越多，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。

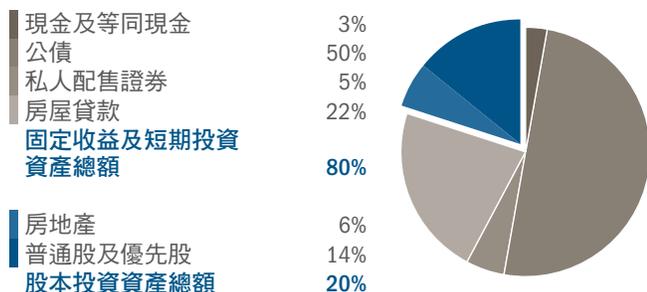
私人配售證券雖比其它固定收益投資有較高收益率，但有額外風險。任何單一的投資比重過高，都可能令回報有較大波動。我們通過嚴格的貸款限額，有針對性地限制私人配售證券的比例，同時儘量保持其多元化。這可加強穩定性，並有助減低風險。

正因如此，加拿大人壽分紅人壽保險備受青睞。分紅賬戶因其多元化及穩健性，能夠規避股本和較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：

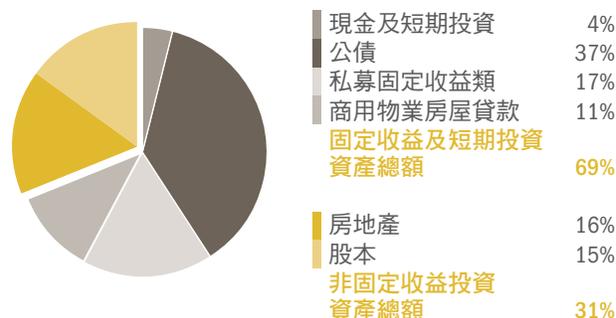
### 加拿大人壽分紅賬戶組合 — 投資資產(開放及封閉業務)

截至2016年12月31日



### 永明(Sun Life)分紅賬戶組合 — 投資資產(開放及封閉業務)

截至2016年12月31日



88-1801CA

數字經四捨五入，相加後可能不等於100。根據截至2017年4月19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。

加拿大人壽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，有助降低保單擁有人紅利的波動性。

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。

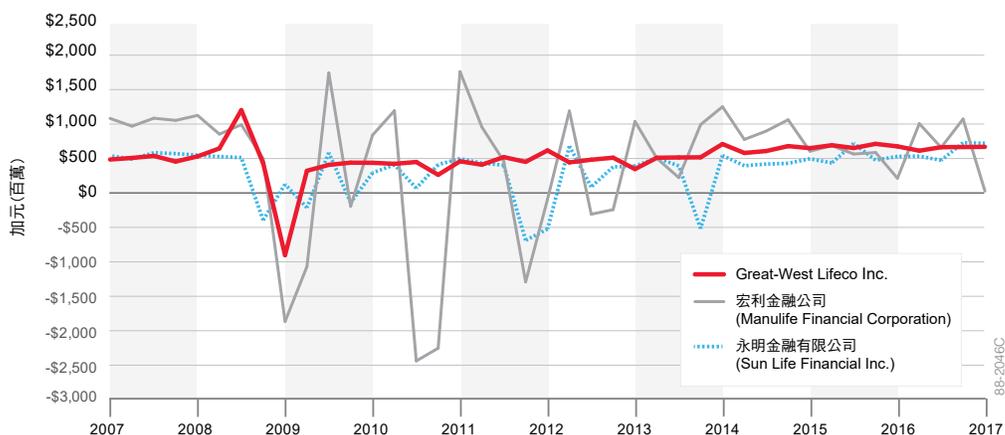
# 加拿大分紅人壽保險業界翹楚

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.的長期實力和穩健性，從其穩定的盈餘便可見一斑 — 這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

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。



來源：公開資料，如有需要，可向我們索取。截至2016年12月31日的季度數據。所有公司均為綜合淨收益。

## 回顧分紅人壽保險的實力和承諾

自1847年加拿大人壽成立以來，世事變遷，包括歷史上一些最重大的事件。我們始終如一地貫徹對分紅保單擁有人的承諾，從1848年起便每年都派發紅利。



## 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佼佼者。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，我們的投資及分紅賬戶管理方針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<br>(Sun Life Assurance Company of Canada) | 宏利金融<br>(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<br>(Standard & Poor's Ratings Services) | 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

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](http://canadalife.com)，查閱「關於我們」部分。

\*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2017年3月27日給予的評級。

業績數據只作說明用途，並代表過往表現，不一定是未來表現的指標。客戶應就具體情況諮詢相應的法律、會計或稅務顧問。

本資料僅供參考之用，我們相信在截至2017年4月19日為止是最準確的。

**Helping people achieve more™**  
助您實現更高目標