

# 永明分红账户

以我们的雄厚实力、高稳定性、投资表现和管理风格为后盾

自 1871 年以来, 社会经济经历了很多的变迁, 但与其他金融投资工具相比, 永明金融的分红账户 (participating account, 简称 par account) 却一直屹立不倒, 并将继续保持稳定。永明金融是加拿大寿险公司, 实力雄厚, 管理作风谨慎。我们可以向您保证, 分红账户的管理将融合公司的稳健实力和经营理念。

作为分红保单的持有人, 您有机会从您所拥有的保单赚取保单红利 (policy owner dividend)。您的保费将与其他永明分红保单的保费汇集起来。支付了保险赔偿金和费用开支后, 余额将投资在永明分红账户 (Sun Life Participating Account)。分红账户的长线表现非常重要, 将会影响保单的非保证价值。

影响分红账户表现的关键因素包括:

- › 死亡率
- › 费用开支 (包括税项)
- › 失效保单和
- › 投资回报

以上都是确定分红比例 (dividend scale) 的重要因素, 但其中的投资回报最具波动变化, 所以通常对分红比例的影响力也最大。

---

**分红比例是由一系列计算而成, 用来决定如何把组内分红保单的  
可得盈利, 以保单红利形式分配给各份保单。**

---

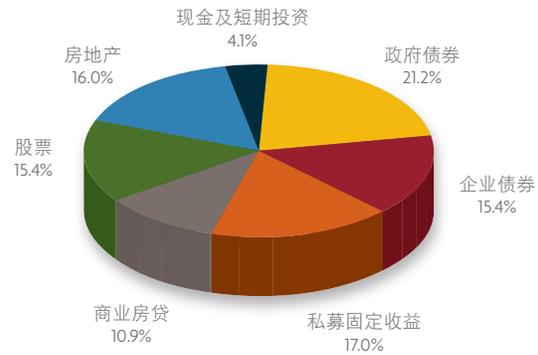
骄阳永明, 人生更灿烂

Sun  
Life Financial  
永明金融

## 永明分红账户的管理方针

永明分红账户是以照顾分红保单持有人的长期需求作为管理的大方向。本着长线投资的理念, 结合注入本账户的稳定流动资金, 永明金融得以投资于房地产、股票、债券 (长期和短期) 和房屋贷款等长期持有资产。

本图显示永明分红账户所投资的资产组合 (截至 2016 年 12 月 31 日)。



## 分红组合投资对市场的反应?

投资回报表现通常是影响可用来派发红利的盈利的最重要因素。永明金融采用长线投资策略, 结合庞大卓越的分红账户, 提供更稳健的投资回报。因此, 这些投资回报通常比实际利率和股票市场回落较慢。然而, 当实际利率或股票市场在进入增长期, 这些回报也将较慢恢复。

## 取得强健稳固的终身回报

长线的投资策略、庞大卓越的分红账户, 以及审慎的管理思维, 为分红账户持有人带来强健稳固的回报。此外, 我们运用平滑技术 (smoothing techniques), 让资产组合的盈亏效应慢慢的传递至分红比例之上。这有助减缓短期市场波动对分红比例表现带来的冲击。整体结果是, 与市场本身相比, 分红比例倾向于有较少波动和极端变化。

## 截至 2016 年 12 月的历史平均回报

	永明分红账户 分红利率	10 年期加拿大 政府债券	标普多伦多 证券交易所总回报	5 年期 担保投资证	消费者 物价指数
1 年 (2016 年)	6.75	1.80	20.75	1.42	1.50
5 年	6.90	2.30	8.20	1.60	1.30
10 年	7.40	3.10	4.70	2.00	1.60
25 年	7.90	5.00	8.60	3.70	1.80
自 1991 年以来的 标准差	0.90	2.00	16.30	1.90	0.80

备注:

1. 分红利率是基于永明分红账户 (开放和封闭组块)。
2. 保单红利的投资组成部分是由分红比例的利率来决定的, 而该利率是根据用来支持分红账户债务资产的平滑回报来决定。
3. 分红比例利率不获保证, 决定利率的因素亦变化不定。分红比例利率并不是产品未来表现的估算或保证。
4. 加拿大政府债券回报是到期的名义收益率, 辑自加拿大统计局, CANSIM 系列 V122487。
5. 标普多伦多综合指数回报包括把股息再投资。
6. 5 年期担保投资证回报是到期的名义收益率, 辑自加拿大统计局, CANSIM 系列 V122526。
7. 消费者物价指数辑自加拿大统计局, CANSIM 系列 V41690973。

## 历史回报

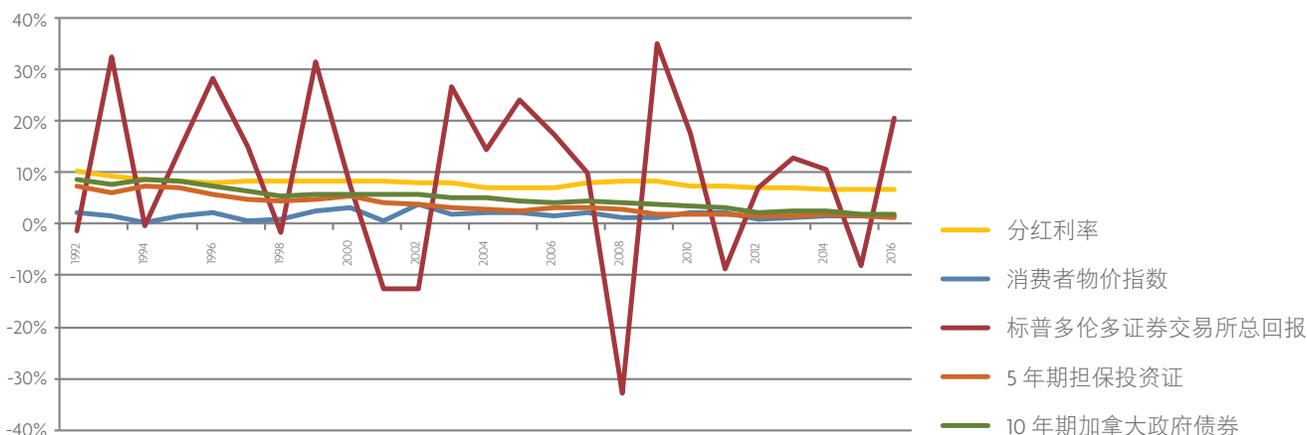
永明分红账户的投资表现,会影响分红寿险保单的非保证价值。永明分红账户的回报,长期以来以稳健著称,这基于永明金融采取长线策略,和优等的会计标准来管理分红保单。

本页图表把永明分红账户的分红比例利率(以百分比显示)与10年期加拿大政府债券、标普多伦多证券交易所总回报、5年期担保投资证(GIC)回报和消费者物价指数(CPI)作出了比较。

分红比例利率是根据永明分红账户的投资组合收益计算而成,并考虑了盈余水平和近期回报展望等因素。我们更采取平滑技术,来帮助保持分红比例利率的持续稳定性。

年份	永明分红账户 分红利率	10年期加拿大 政府债券	标普多伦多 证券交易所 总回报	5年期 担保 投资证	消费者 物价指数
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	-8.10	1.47	1.61
2016	6.75	1.80	20.75	1.42	1.50
2017*	6.25				

\*于2017年4月1日生效





## 为何选用永明金融的分红寿险？

永明金融是领先的国际金融服务机构，拥有超过 145 年从事分红寿险的经验。我们早在 1871 年发出第一份分红寿险保单，自 1877 年以来，我们每年都宣派保单红利。

永明金融在 2017 年年度《读者文摘》备受信赖品牌大奖 (Reader's Digest Trusted Brand™) 民调中，连续 8 年获加国国民投票选为“最受信赖的寿险公司”。我们深感荣幸能获此殊荣，并衷心感谢您一直以来的信任。



## 有问题？我们乐意提供帮助。

今天就向您的顾问咨询永明金融！

更多信息及资源请访问 [www.sunlife.ca](http://www.sunlife.ca) | 或致电 1 877 SUN-LIFE (1 877 786-5433)

我们致力于帮助您实现终身财务保障。

## 骄阳永明，人生更灿烂

此永明分红账户手册是永明英文手册 810-3599 的译本。您可以向您的顾问索取英文或法文的永明分红账户手册。如果中文译本与英文或法文版本有任何歧义或差异，将以英文或法文版本为准。

™ Trusted Brand is a registered trademark of Reader's Digest.

Sun Life Assurance Company of Canada is a member of the Sun Life Financial group of companies.

© Sun Life Assurance Company of Canada, 2017.

870-3599-03-17

