

Sun Life Financial Inc. 「永明金融」

根基穩固，實力雄厚

永明金融始於1865年加拿大。1880年永明金融是全球第一間提供無地域限制保單的保險公司*香港永明金融（「Sun Life 永明」）紮根香港超逾131年，是香港首間跨國壽保險公司，歷經清治時期、英治香港及香港回歸祖國等的重要時期。

- 永明金融在加拿大退休團體市場佔據第1位¹
- 永明金融連續14年入選Corporate Knights 2023年全球100家最可持續發展企業（在全球保險公司中排名第一）²
- 永明金融榮獲『AAA』MSCI ESG 評級³
- 永明金融頂級信譽AA⁴財務實力高度評級
- 永明金融資產管理規模高達8萬億港元⁵

1 永明金融風險管控機制

專業及經驗豐富的投資專家

結構化的投資選擇流程及嚴格的风险治理

對沖策略

廣泛且多元化的資產以降低波動率

有效的資產負債匹配模型

強勁的現金流

充足的償付能力

緩和調整機制

1988 Rating Analysis, Sunlife 1880 “unconditional insurance”.

1. Fraser Pension Universe 報告（根據2020年12月年結報告）。

2. 截至2022年12月31日。根據永明金融2022年年度報告。

3. MSCI ESG 研究，截至2023年7月31日。

4. 評級皆屬加拿大永明人壽保險公司。

5. 截至2023年3月31日止，四捨五入到最接近的萬億位數。以非《國際財務報告準則》計算，此計算不應被視為根據《國際財務報告準則》下的替代指標。

Sun Life 永明是如何妥善管理分紅帳戶從而符合保單持有人的期望？

1. 嚴格監管

每一份產品均是經過嚴格、縝密的計算，衡量、預測未來數十年的經濟環境、投資收益情況，才得出如計劃書中所演示的分紅數字的。在嚴格監管下，香港保險公司的業務理性、透明度強，並更加重視非保證紅利的收益。

外部監管 - 保險業監管局 指引16

Sun Life 永明遵循保險業監管局 指引16第2.6條，董事局聽取委任精算師的意見、考慮公平待客原則和平衡股東與保單持有人之間的利益後，應對何謂保單持有人的合理期望和派發紅利決定負上最終責任。

內部政策監管

Sun Life 永明一直根據公司之紅利理念就紅利分配及保單積存利率每年進行最少一次檢討。Sun Life 永明亦跟從香港精算學會的AGN9 指引，委任精算師釐定最佳估計假設及參考過往經驗以決定演示紅利。

2. 投資能力與風險管理

大多數分紅產品會投資於成熟市場的股票、債券等，並會根據市場情況轉變投資資產分配比例。保證回報較高的計劃，其高風險、高收益的資產佔比較低；保證回報較低、預期回報較高的計劃，其高風險、高收益資產佔比較高。同時，還會藉助衍生工具來管理風險，並會在投資組合中加入一些另類投資品種，令投資組合具備平衡兼多元化。

3. 緩和調整機制

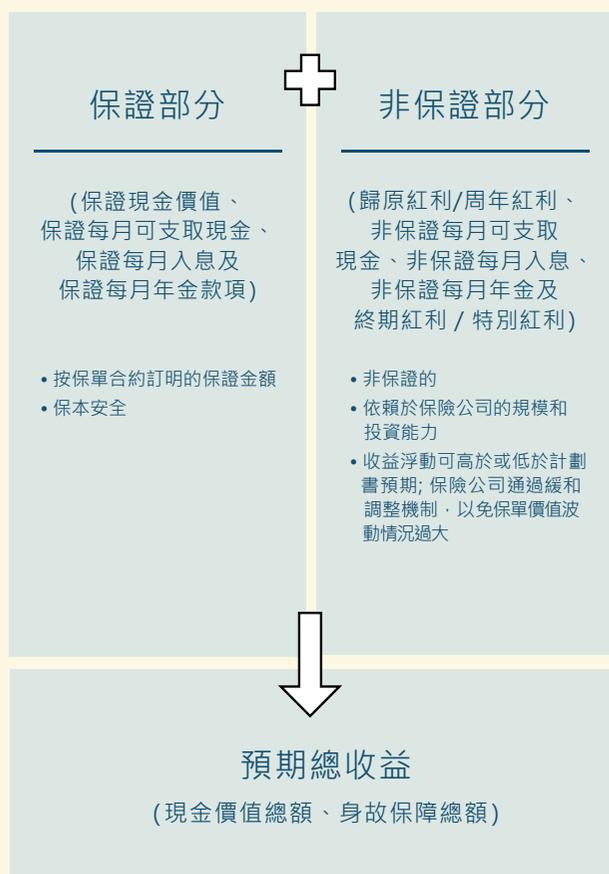
採用緩和調整機制，目標是讓紅利率不會完全跟隨投資回報經驗升跌而造成相同程度的改變。主動保留部分利好時期的投資回報，為日後回報較低時的紅利派發提供緩衝，同時較預期差的經驗會隨時間攤分，從而為保單持有人提供較穩定的紅利派發。如產品具備終期 / 特別紅利，透過調整終期 / 特別紅利率轉介的經驗一般會在較短時間內攤分。

重要事項：

本單張的所有資料均只作為一般參考之用。本單張的所有資料並非任何形式之保證或專業意見，既不構成任何推薦、提議或請求，亦不可作為任何協議出售或購買任何產品的根據。如需更多資訊，請聯絡您的理財顧問。此單張旨在香港派發，並不能詮釋為在香港境外提呈銷售、游說購買或提供任何香港永明金融有限公司的產品。投資涉及風險。閣下在作出任何投資選擇前，應先考慮個人可承受的風險程度及財務狀況。在選擇保險產品時，如閣下對某保險產品是否適合自己存有疑問（包括是否符合閣下的投資目標），閣下應尋求獨立財務及/或專業意見，並須考慮個人情況而作出最適合自己的保險產品選擇。

2 了解分紅保險產品

Sun Life 永明的分紅保險產品源遠流長，我們管理分紅帳戶的經驗豐富，我們的投資專家團隊、強大的財務能力，配合平衡及多元化的投資組合，秉持著以客戶為中心的理念，為保單主權人爭取最優化的長遠回報，並將風險維持在適當的水平。在保證收益的基礎上，非保證收益於中期至長期帶來具競爭力和穩定的回報：



保單的紅利反映其所屬保單組別一直以來的經驗。紅利基本上根據數個因素的表現而改變，其中投資回報（包含資產拖欠和投資成本所帶來的影響）通常被視為紅利表現的主要決定因素。其他因素包括（但不限於）索償經驗、稅項、開支和保單持有人續保率。

3 應如何檢視分紅產品表現

當客戶投保分紅產品後，如何衡量保險公司是否有兌現銷售時說明摘要的預期收益？

客戶可透過以下兩項重要指標來檢視自己所投保的分紅產品的表現：

1. 可透過對比周年結算單中所公佈的總現金價值與保單續發時之預期總現金價值（「總現金價值比率」）以了解分紅產品的整體表現
2. 可透過檢視履行比率以了解公司過往派發非保證金額對比銷售時的概覽

檢視總現金價值比率及履行比率須注意以下要點：

- 儲蓄型保險產品注重於長期收益表現。履行比率及總現金價值比率可用作參考，但要注意其未能完全反映分紅保單為客戶帶來的長遠利益
- 不同分紅產品所提供的保證及非保證比例與相關的投資策略各有不同，引致不同計劃的投資回報各有差異。因此，非同類型的分紅產品之間的履行比率不能作直接比較，您可同時參考總現金價值比率，以作多方面參考
- 分紅產品於保單初期所派發的非保證金額佔已繳保費或保證現金價值比例相對較低，而保單於中長期的非保證金額比重將漸漸提高，屆時履行比率作為過往紅利派發結果對比銷售時之參考金額亦具參考指標
- 過往派發紅利的表現並非分紅產品未來表現的指標。履行比率只能反映過往某時期內已發出保單所派發的非保證利益表現，並不代表保險公司未來任何派發紅利的計劃及策略

了解更多

- 1) 非保證部分的紅利種類詳情；
- 2) Sun Life 永明分紅保險產品之履行比率，請即掃描 QR code 參閱相關資料：



重要事項：

本單張的所有資料均只作為一般參考之用。本單張的所有資料並非任何形式之保證或專業意見，既不構成任何推薦、提議或請求，亦不可作為任何協議出售或購買任何產品的根據。如需更多資訊，請聯絡您的理財顧問。此單張旨在香港派發，並不能詮釋為在香港境外提呈銷售、游說購買或提供任何香港永明金融有限公司的產品。投資涉及風險。閣下在作出任何投資選擇前，應先考慮個人可承受的風險程度及財務狀況。在選擇保險產品時，如閣下對某保險產品是否適合自己存有疑問（包括是否符合閣下的投資目標），閣下應尋求獨立財務及/或專業意見，並須考慮個人情況而作出最適合自己的保險產品選擇。

有關Sun Life 永明各分紅保險產品的總現金價值比率，例子如下 (假設沒有提取保單中的現金價值)：

個案一 暖意65退休計劃 (已停售)

35歲·女性·非吸煙·
 保障額 = 100,000美元·保費繳付期 = 至65歲
 保單續發日期：2013年1月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2014年	1	41	41	101%
2015年	2	100	99	101%
2016年	3	759	748	101%
2017年	4	2,024	1,986	102%
2018年	5	3,371	3,287	103%
2019年	6	4,783	4,632	103%
2020年	7	6,252	6,013	104%
2021年	8	7,741	7,428	104%
2022年	9	9,263	8,879	104%
2023年	10	10,832	10,363	105%
2024年	11	12,451	11,883	105%

個案二 生命安多保 (已停售)

34歲·男性·非吸煙·
 保障額 = 800,000港元·保費繳付期 = 20年
 保單續發日期：2013年1月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2014年	1	137.28	137.28	100%
2015年	2	323.71	319.15	101%
2016年	3	582.25	554.40	105%
2017年	4	1,436.40	1,360.71	106%
2018年	5	2,273.71	2,119.42	107%
2019年	6	4,261.49	3,981.50	107%
2020年	7	6,053.08	5,573.07	109%
2021年	8	8,322.57	7,539.34	110%
2022年	9	11,086.14	9,928.97	112%
2023年	10	14,101.04	12,498.21	113%
2024年	11	17,254.24	15,143.41	114%

個案三 傳富儲蓄計劃 (已停售)

53歲·女性·非吸煙·
 名義金額 = 20,000美元·保費繳付期 = 5年
 保單續發日期：2020年7月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2021年	1	-	-	N/A
2022年	2	-	-	N/A
2023年	3	866.40	866	100%
2024年	4	3,678.51	3,676.08	100%

個案四 生命雋富保10

4歲·女性·非吸煙·
 保障額 = 110,000美元·保費繳付期 = 10年
 保單續發日期：2017年4月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2018年	1	-	-	N/A
2019年	2	22.00	22.00	100%
2020年	3	492.70	492.70	100%
2021年	4	1,514.45	1,519.43	100%
2022年	5	2,930.05	2,944.08	100%
2023年	6	4,259.39	4,287.12	99%
2024年	7	5,850.25	5,878.87	100%

個案五 優月儲蓄計劃

40歲·女性·非吸煙·
 保證儲蓄金額 = 20,000美元·保費繳付期 = 5年
 保單續發日期：2020年5月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2021年	1	-	-	N/A
2022年	2	758	758	100%
2023年	3	1,651	1,651	100%
2024年	4	2,856	2,851	100%

個案六 卓裕人壽系列 100 (已停售)

39歲·男性·非吸煙·保障額 = 1,000,000美元·
 保費繳付期 = 整付保費·核保級別 = 特選優越·居住地級別 = A保
 單續發日期：2018年6月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2019年	1	160,177	160,177	100%
2020年	2	161,766	161,766	100%
2021年	3	163,333	163,494	100%
2022年	4	165,034	165,371	100%
2023年	5	166,877	167,408	100%
2024年	6	170,851	171,593	100%

個案七 傳愛儲蓄計劃 (已停售)

35歲·女性·非吸煙·
 名義金額 = 350,000美元·保費繳付期 = 整付保費
 保單續發日期：2020年3月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2021年	1	298,566	298,566	100%
2022年	2	300,757	300,757	100%
2023年	3	303,778	303,778	100%
2024年	4	307,522	307,522	100%

個案八 永明鑽石入息保6/6 (已停售)

60歲·男性·非吸煙·
 保證每月入息 = 2,000美元·保費繳付期 = 整付保費
 保單續發日期：2016年3月

年度	保單年度終結	歷年公佈之總現金價值(美元) (a)	於保單續發時之預期總現金價值(美元) (b)	總現金價值比率 (a) / (b)
2017年	1	72,683	72,683	100%
2018年	2	95,649	96,976	99%
2019年	3	119,947	122,672	98%
2020年	4	138,526	142,755	97%
2021年	5	146,749	152,976	96%
2022年	6	157,491	165,835	95%
2023年	7	159,508	169,748	94%
2024年	8	163,067	174,828	93%

註：Sun Life 永明各分紅保險產品之履行比率已上載至Sun Life 永明網站。以上說明只供參考之用，所示之比率會因應保單個別不同（如保單續發年份、受保人發給年齡、受保人性別及吸煙習慣等）而有所分別。預計的非保證利益乃根據數個假設而計算，當中包括（但不限於）本公司現時假設投資回報（其中亦納入本公司預期的未來投資回報）、索償及保單終止。該利益並非保證金額，實際獲發之金額或會被不時調整而比所顯示者較高或較低。

重要事項：

本單張的所有資料均只作為一般參考之用。本單張的所有資料並非任何形式之保證或專業意見，既不構成任何推薦、提議或請求，亦不可作為任何協議出售或購買任何產品的根據。如需要更多資訊，請聯絡您的理財顧問。此單張旨在香港派發，並不能詮釋為在香港境外提呈銷售、游說購買或提供任何香港永明金融有限公司的產品。投資涉及風險。閣下在作出任何投資選擇前，應先考慮個人可承受的風險程度及財務狀況。在選擇保險產品時，如閣下對某保險產品是否適合自己存有疑問（包括是否符合閣下的投資目標），閣下應尋求獨立財務及/或專業意見，並須考慮個人情況而作出最適合自己的保險產品選擇。