

未来愿景 S 计划及永明辉煌 终身寿险保单持有人 2024 年非分红式基金更新报告

尊贵的客户

感谢您选择我们作为您的首选合作伙伴，让我们一同为所爱之人守护长久的财富。

未来愿景 S 计划及永明辉煌终身寿险是非分红式终身寿险产品，提供终身保护及非保证收益，以年度增额红利和终期增额红利的形式支付。我们很高兴与您分享本次年度更新，详细介绍未来愿景 S 计划及永明辉煌终身寿险非分红式基金 2024 年的业绩，以及基于最新保单负债精算调查的未来展望。此次更新旨在为您提供与确定您的非保证增额红利内容相关的信息。

增额红利展望摘要

关键因素	对增额红利的影响
投资	正
死亡率和死亡率的改善	持平
续保和退保	持平
其他因素	持平

投资

2024 年投资表现

永明辉煌终身寿险于 2024 年 6 月推出，其背后资产与支持未来愿景 S 计划的资产共同管理。未来愿景 S 计划及永明辉煌终身寿险均属非分红式基金，其扣除投资开支后的资产历史投资回报率如下：

	2022	2023	2024
投资回报	-9.78%	7.15%	9.66%

未来愿景 S 计划和永明辉煌终身寿险投资组合业绩持续表现优异：固定收入投资收益率强劲，信贷利差波动带来了积极的市场波动、和股票表现高于预期。这都归功于我们在资产管理领域，透过在不同市场及地区配置资产，提升整体投资组合的多元性。自 2021 年未来愿景 S 计划和永明辉煌终身寿险非分红式基金成立以来，我们持续能够通过以新利率进行投资，进而利用利率上涨的优势。

2024 年市场回顾

2024 年宏观经济环境发生了重大变化。在美国、加拿大和其他主要市场，重心从抑制通胀转向支持经济增长。地缘政治方面，全球还在努力应对武装冲突、多国大选以及重大天气及气候相关灾害的经济与人力成本带来的严重后果。

全球央行均进入宽松政策模式。自 2024 年 9 月美联储首次降息以来, 10 年期美债收益率已上涨 80 个基点至 4.5%。美联储降息周期通常会压低国债收益率，但 2024 年情况并非如此，因为未出现真切的经济放缓迹象。

自 2024 年初以来，股市持续上涨，创历史新高。尽管信用利差处于历史低位，但“All-in”债券收益率处于 15 年来最具吸引力的水平。

资产组合

截至 2024 年 12 月 31 日，分配给未来愿景 S 计划及永明辉煌终身寿险的资产市值为 2.28 亿美元。投资策略在管理时充分考虑了您的长期财富保障、财富积累需求。支持投资策略的资产包括多元化的固定收益和非固定收益资产。



截至 2024 年 12 月，未来愿景 S 计划及永明辉煌终身寿险总体资产类型分配

2024 年市场展望

进入新的一年，几大不确定性依旧存在。其中包括政治性问题，即将上任的新一届美国政府预期将推出有利于经济增长的举措，但关税谈判的影响也将更发人深省。持续升级的全球冲突风险仍然是人们最关心的问题。市场人士正在密切关注各国央行的政策迹象：是趋于维持中性利率，或转向更具刺激性的立场。

对增额红利的影响

投资回报通常是决定增额红利表现的最主要因素。投资收益平稳化处理用于降低保单价值的波动性，并有助于提供更稳定的回报。历史投资回报反映了市场变动所致的资产价值波动。这些波动不会影响持有至到期的资产的长期回报，因此预计这些波动不会对您的增额红利造成重大影响。

由于利率的持续上调以及债券收益率的相应上涨，固定收入投资组合的预期收益率也有所上升。2024 年股市表现超出预期。我们在各地区和市场的多元化布局，确保了稳健的综合业绩表现。股票表现已进行平滑化，以降低保单持有人收益的波动性。

由于预期收益率上升所带来的前景改善，投资回报及其展望对您的新增金额产生正面影响。

此外，我们将现有和新业务的较高投资回报率维持在 5.00%。上述回报率仅做估算演示使用，不会直接影响您将获得的收益。

死亡率和死亡率的改善

我们没有改变我们对死亡率和死亡率改善的预期展望，因此与死亡率索赔预期相关的收益无影响。

续保和退保

我们没有改变我们对续保的预期展望，因此与续保或退保索赔预期相关的收益无影响。

其他因素

其他会影响您收益因素的相关展望无变化。

增额红利更新

未来愿景 S 计划和永明辉煌终身寿险为非分红式可调整保单。作为可调整保单，其非保证收益只受某些特定因素影响。这些因素包括但不限于投资回报、索赔、续保、再保险和税收。我方指定的精算师将根据上述因素建议对非保证增额红利进行调整。任何调整建议均将由我方内部可调整治理委员会审核。

永明人寿保险董事会(以下简称“董事会”)为本公司所有可调整合同的变更制定了标准¹。永明人寿保险定期审查增额红利，以确保符合所有相关新加坡和加拿大法规、准则、实践标准以及董事会批准的公司既定标准。

公司总部委任精算师每年向董事会报告过去十二个月对可调整产品的更改是否公平，及是否符合上述标准。增额红利管理过程力求在可行的情况下，在各保单类别和各代保单之间实现合理的公平。

¹ 您可登录我方网站查阅更多信息：www.sunlife.com/sl/sg/en/product-solutions/adjustable-contracts-policy/

增额红利更新(续)

过往索赔经验和索赔的波动性不能用来确定增额红利，但这些因素的预期前景变化可能会影响您的增额红利。我方对此类因素的展望可能会受到我方经验的影响，因此本次更新包括非分红式基金的经验以及这种经验如何影响我方展望的详细信息。

费用经验(投资费用除外)不能用于确定增额红利。同样，未来费用的展望不能用于确定增额红利。因此，本次更新不涉及费用经验、费用展望或任何向非分红式基金的费用分配。

我方将在您的下一个保单周年日向您发送年度报表。请参阅年度报表，了解有关您的保单增额红利(如有)的详细信息。

可应要求提供完整的保单计划书。如果您想查看更新的保单计划书，请联系您的代表。

永明人寿保险投资策略——以您为中心

我们的投资策略是以客户的长期财富保护和积累需求为中心进行管理制定。我方将定期审查投资策略，并制定控制措施，以按资产类型、资产信用质量和风险承受能力限制实现投资目标。如此一来，我方能够实现核心目标，为您——我们尊贵的客户——提供终生财务保障及可观回报。

重要信息

本保单受保单持有人保障计划的保护，该计划由新加坡存款保险公司(SDIC)管理。您的保单将自动受保，您无需采取任何行动。有关该保单所涵盖的收益类型以及保险限额(如适用)的更多信息，请联系我方或浏览新加坡人寿保险协会或SDIC网站(www.lia.org.sg)或(www.sdic.org.sg)。

永明人寿保险对因依赖本文件内容而导致的任何损失、损害或费用概不负责。请参阅相关保险政策合约及文件，如需，若您有任何疑问，请第一时间联系您的财务顾问代表。

加拿大永明人寿保险公司是一家在加拿大联邦注册成立的保险公司，其加拿大金融机构监管总署(OSFI)的机构代码为 F380，注册办事处位于加拿大安大略省多伦多市约克街 1 号 M5J 0B6。公司受加拿大金融机构监管总署监管。加拿大永明人寿保险公司(新加坡分公司)(注册号码 UENT19FC0132B)是向新加坡会计和企业管理局(ACRA)注册登记的外国公司，注册办事处位于 50 Raffles Place, #26-04 Singapore Land Tower, Singapore 048623。公司获新加坡金融管理局许可，并受其监管。加拿大永明人寿保险公司(新加坡分公司)被指称为永明人寿保险(新加坡分公司)，仅作为市场营销和品牌推广目的，并不具有任何明示或暗示的法律意义。加拿大永明人寿保险公司是永明集团的成员之一。永明集团以“永明”的名义运营。永明金融集团股份是永明集团的上市控股公司，并非产品供应商，亦不为其子公司的义务进行担保。

© 2025 年加拿大永明人寿保险公司。版权所有。永明人寿保险的名称和地球的公司标志为加拿大永明人寿保险公司的注册商标。

本文件翻译自英文版本。若中英文版本出现任何矛盾、歧义、差异或省略，请以英文正文为准。

Sun Life Assurance Company of Canada Singapore Branch
50 Raffles Place, #26-04 Singapore Land Tower, Singapore 048623
Tel: +65 6223 1102 | Website: www.sunlife.com.sg