

# 未来愿景 S 计划保单持有人 2022 年非分红式基金更新

尊贵的客户

感谢您选择我们作为您的首选合作伙伴，为您的财富传承保驾护航。

未来愿景 S 计划是一款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的年度更新报告，详细介绍了未来愿景 S 计划非分红式基金 2022 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         | 积极                                    |
| 死亡率和死亡率的改善 | 未来愿景 S70/S100: 积极<br>未来愿景 NextGen: 稳定 |
| 续保和退保      | 稳定                                    |
| 其他因素       | 稳定                                    |

## 投资

### 2022 年投资业绩

支持未来愿景 S 计划 (非分红式基金的一部分) 资产的历史投资回报率 (扣除投资费用后) 如下所示:

|      | 2021               | 2022   |
|------|--------------------|--------|
| 投资回报 | 3.91% <sup>1</sup> | -9.78% |

<sup>1</sup> 未来愿景 S 计划资产组合于 2021 年 7 月建立, 所示利率为年化投资回报率。

2022 年对投资者和资产管理人来说都是充满挑战的一年。全球经济在高通胀面前举步维艰, 引发了人们对利率和增长放缓的担忧。地缘政治不稳定和对全球安全的担忧对世界造成了更多挑战。全球各国央行都颁布了严厉的加息措施来对抗通胀, 我们可能会在 2023 年看到这些政策的更全面影响。

自 1977 年彭博综合指数 (Bloomberg Aggregate Index) 成立以来, 这一年的债券市场总回报率表现最差。这也是股票和债券首次在同一日历年内出现负收益。

然而, 2022 年债券市场的抛售为保险投资者创造了潜在的机遇窗口, 以锁定传统和其他固定收入市场的诱人收益, 这将对未来几年的投资收益带来积极影响。

### 资产组合

截至 2022 年 12 月 31 日, 分配给未来愿景 S 计划的资产市值为 2.03 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 2022 年 12 月, 未来愿景 S 计划总体分配

公共固定收入 51%

股票证券 32%

私人固定收入 17%

### 2023 年投资展望

从中央银行对数据意外的应对, 到某些资产类别的流动性问题, 再到可能出现的比预期更为严重的经济萎缩, 未来一年风险将持续存在。

随着供应冲击减弱, 央行加息, 大多数发达经济体的通货膨胀率预计将下降。但我们预计全球增长将低于平均水平, 并且会出现差异, 因为较高利率不利于经济活动, 各种地方和地缘政治挑战也会带来负面影响。

### 对增额红利的影响

投资回报通常是决定增额红利业绩的最重要因素。平滑法用于降低保单价值的波动, 并有助于提供更稳定的回报。历史投资回报包括市场变动所致的资产价值波动。2022 年的投资回报主要是由美国国债收益率增加导致固收资产市场价值下降所致。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。虽然加息降低了我们持有资产的价值, 但也增加了新投资的预期收益。2022 年股市表现低于预期。股票表现被平滑化, 以降低保单持有人收益的波动性。

由于预期收益的增加改善了收益前景, 投资经验和前景将对您的增额红利产生了积极影响。

## 死亡率和死亡率的改善

2022 年没有身故索赔, 死亡率预期也无即刻变化。

我们根据内部和外部经验以及任何其他因素定期审查长期假设。在推出未来愿景 S70 和 S100 后, 我方进行了一项审查, 死亡率改善的展望发生了变化。展望的变化反映在未来愿景 S 计划 NextGen 的初始定价中, 因此您的估算收益已经反映了这一展望。

展望的变化对预期增额红利有以下影响:

- 对未来愿景 S70/S100 的影响: 积极
- 对未来愿景 NextGen 的影响: 稳定

## 续保和退保

2022 年未发生退保索赔。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

我们对影响您在 2022 年收益的其他因素的展望也无变化。

## 增额红利更新

未来愿景 S 计划为非分红式可调整保单。作为可调整保单,有一些只受某些因素影响的非保证收益。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无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<sup>2</sup>。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,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。

历史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,因此本次更新报告包括非参与基金经验的详细情况以及这些经验如何影响我们的展望。

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——以您为尊

我们的投资策略以客户的长期财富保护和积累需求为中心进行管理制定。我方将按资产类型、资产信用质量和风险承受能力限制定期审核投资策略,且制定了控制措施,以此实现投资目标。以便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。

<sup>2</sup> 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/](http://www.sunlife.com/sl/sg/en/product-solutions/adjustable-contracts-policy/)

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。