

您的2020年分红基金年报



HEALTHIER, LONGER,
BETTER LIVES

我们欣然向您 - 我们尊贵的友邦分红保单持有人 - 汇报分红基金在2020年的表现。友邦新加坡在2021年的分红基金红利发放预估为5.58亿新元。所有保单的分红利率表将继续维持与去年相同。

截至2020年12月31日会计年度分配给您的保单的红利，是由友邦的特委精算师建议，并获得友邦新加坡的董事会批准。一旦宣布发放，年度红利将于2021年7月1日之后的保单周年日计入您的保单。终期分红利率（如适用于有关保单）将于2021年7月1日起适用。

友邦新加坡承诺为保单持有人审慎管理分红基金的长期表现。我们也专注于确保分红基金的安稳及偿付能力，以期分红基金争取最佳投资回报，为保单持有人提供稳定利益。

非投资表现

2020年的保险索赔及开支与预期相近。非投资表现的短期波动主要受保险索赔及开支影响，并预计不会对未来的红利造成太大的影响。

保单持有人已付利益	百万新元
存活收益*	823
死亡、终身全残及危疾索赔	77
退保索赔	234
2020年已付利益总额	1,134

*存活收益包含期满利益、票息、现金红利及年金利益。

总开支比率

年度	2018	2019	2020
总开支比率	1.7%	1.7%	1.5%

注：总开支比率是分红基金所产生的总开支对分红基金资产的比例。总开支包含投资、管理、销售、税金及其他费用。过往的总开支比率未必可作为未来总开支比率表现的依据。

投资表现

为遏制具有高度传染性的2019冠状病毒蔓延，世界各国政府于2020上半年实施严格封锁，导致全球经济陷入停滞。金融市场的风险资产价格随之急剧下滑，加上债券信用利差扩大，使得资金流向安全避风港资产。为应对经济低迷，由美联储与世界各国政府主导推动货币与财政刺激措施，透过降息及资产购买计划来支持金融市场。2020年下半年冠状病毒疫苗的正面进展，进一步提振投资者的情绪，致使全球股市转为牛市，并在年末以近创记录的高点结尾。牛市的主要动力来自电子商务及科技相关行业，因这些产业皆得益于全球远距工作的需求。总体而言，基于较低利率的支撑，亮眼的股票表现及较高的债券收益推升了我们在2020年的投资回报率。

注：以上评论仅供一般参考。其目的是为报告上一会计年度分红基金的表现，以及该年所分配的红利。这份评论也根据《保险法》第37(1)条所进行的最新精算保单负债调查，列出了对分红基金未来展望的看法，并就未来非保证红利的任何变化提供最新信息。它并未具体针对任何一份分保单或任何人的特殊需求。所提出的任何观点、预测或前瞻性陈述未必可作为未来或可能呈现的表现的依据。所有数据均以四舍五入计算至最接近的百万位数。以上资料截至2020年12月31日止准确无误。

保单持有人保障计划：上述保单获新加坡存款保险有限公司(SDIC)所执行的保单持有人保障计划的保障。由于您的保单为自动受保，因此您无需采取进一步行动。欲知受保于此保障计划的利益的种类与保额限制(若适用)的详情，请联系您的保险商(或计划会员的名称)或浏览人寿保险协会(LIA)或SDIC的网站(www.lia.org.sg 或 www.sdic.org.sg)。

如果本文件的英文和中文版本之间有任何不一致，应以英文版本为准。如有疑问，应以英文版本为参考。

2020年分红基金的主要数据一览

宣布发放红利：

5.58亿新元

投资回报

新元回报 8.9%

美元回报 11.5%

澳元回报 4.5%

总资产(2020年12月31日)：

297.31亿新元

总开支比率：**1.5%**

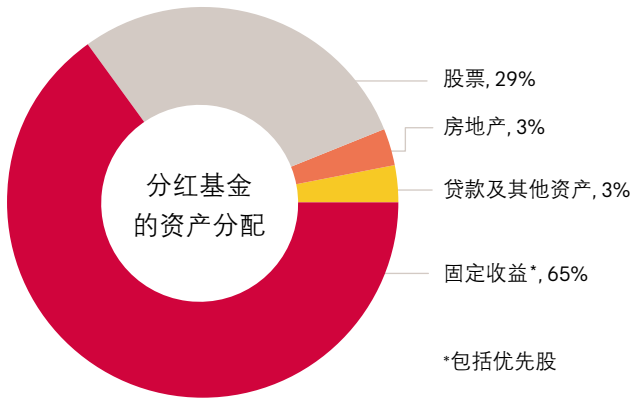
已付利益总额：

11.34亿新元

CELEBRATING
90
YEARS
IN SINGAPORE

分红基金的资产配置

截至2020年12月31日, 分红基金所持总资产的市值约为297.31亿新元, 支持新元、美元及澳元的友邦分红产品。资产配置策略因产品的币种而异。



分红基金的资产配置 (按币种)

	新元分红产品	美元分红产品	澳元分红产品
固定收益	64%	72%	99%
股票	30%	24%	0%
房地产	3%	0%	0%
贷款及其他资产	3%	4%	1%

首五大固定收益证券	发行人评级 (穆迪/标普)
新加坡政府证券	Aaa/AAA
淡马锡控股	Aaa/AAA
嘉德置地##	NR/NR
吉宝企业	NR/NR
星展集团	Aa2/NR

包括嘉德集团所有实体

首五大个股	总股票之%
台湾积体电路制造公司(台积电)	5.8%
星展集团	5.8%
华侨银行	4.6%
腾讯控股	4.5%
阿里巴巴集团	4.5%

过往投资回报 (按产品组)

新元产品组	1	2	3	4	5	6	7	8	9	新元总体
2018	-1.0%	-1.0%	-0.5%	-0.3%	1.1%	-1.0%	-0.9%	-0.8%	-0.3%	-0.6%
2019	9.9%	9.9%	9.4%	8.8%	7.8%	9.9%	9.8%	9.2%	8.8%	9.5%
2020	8.8%	8.8%	8.7%	8.5%	8.4%	8.8%	8.8%	14.8%	14.1%	8.9%

美元产品组	1	2	3	4	5	美元总体	澳元产品组
2018	-4.3%	-5.0%	-7.8%	-6.7%	N/A	-5.9%	3.3%
2019	17.4%	17.5%	19.3%	19.0%	N/A	18.3%	4.3%
2020	10.7%	11.0%	12.3%	12.2%	12.1%	11.5%	4.5%

注: 以上所示投资回报为扣除管理分红基金产生的投资开支之后的数据。过往的表现未必可作为未来表现的依据。

新元分红产品 (按产品组):

第1组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦3代传承计划系列 友邦特别增长计划 友邦终身保证系列10/15年期计划 友邦终身保障系列15/20年期计划 友邦保证特惠计划系列 友邦百乐传家宝计划II (限期保费) 友邦优质安保护计划 友邦退休储蓄计划 (定期保费系列) 友邦智资增长计划系列 友邦优智储终生回报计划 友邦优智奖励储蓄计划/优智储蓄计划 (新元) 友邦理想兑现储蓄系列21/25年期计划 友邦聚储优势计划 直接投保 - 友邦终身人寿保险计划 友邦优智创富计划 (新元) (定期保费) 友邦优智灵活奖励计划 (保单期16至25年) 	第3组 <ul style="list-style-type: none"> 所有其他新元终身人寿保险计划 友邦优智灵活奖励计划 (保单期10至15年)
	第4组 <ul style="list-style-type: none"> 所有其他新元储蓄保险计划 友邦终身收入计划 友邦分红年金计划 (12年保证利益)
	第5组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦优选储蓄计划
	第6组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦退休储蓄计划 (单缴保费)
	第7组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦退休储蓄计划(II)(单缴保费)/(III)(单缴保费) 友邦百乐传承之礼计划 友邦优智创富计划 (新元) (单缴保费)
第2组 <ul style="list-style-type: none"> 1991至1999年推出的友邦优质人生计划 1997至1999年推出的友邦EAS 2年期及3年期的60岁有限支付储蓄计划 	第8组 <ul style="list-style-type: none"> 新元百乐传家宝计划(II)/卓越计划
	第9组 <ul style="list-style-type: none"> 新元百乐传家宝守富计划

美元分红产品 (按产品组):

第1组 <ul style="list-style-type: none"> 于2013年11月1日之前推出的其他美元保险计划
第2组 <ul style="list-style-type: none"> 美元优智储蓄计划 于2013年11月1日之后推出的其他美元保险计划
第3组 <ul style="list-style-type: none"> 美元百乐传家宝/传家宝(II)/卓越计划
第4组 <ul style="list-style-type: none"> 美元百乐传家宝守富/丰财传承计划
第5组 <ul style="list-style-type: none"> 美元百乐丰财传承计划(II)

未来展望

全球正从历史上极其严重的一场流行病危机中复苏，这不但提升了就业率及社会流动性，也持续促进经济复苏及改善公司财务业绩，让我们得以期待更好的一年。虽然风险资产在总体上能从中获益，但非所有行业都可以同样受惠。由于恢复正常化仍然是全球经济优先努力的方向，因此我们对宏观经济保持谨慎，并对微观经济持正面态度。冠状病毒疫苗的成功分发及功效，对于遏制病毒与恢复常态至关重要。在疫苗接种以及宽松的财政及货币政策支持下，全球产出及需求预料将强劲反弹。在利率持续走低的前提下，要维持中期投资表现将会有一定程度的压力。我们持续投资具长期成长潜力的资产，同时加强投资组合的持久性，以达成分红基金长期稳定的投资目标。

为保单持有人提供稳定回报

保单所分配的红利将取决于所属产品的表现。产品的表现是基于过往及预期未来的投资回报、过往及预期未来的经验，例如有关产品的索赔、退保及开支经验。分红利率的任何调整将适用于该保险产品的所有保单。

友邦新加坡致力于在您的分红保单有效期间提供稳定回报。为此，我们采用了平滑收益的方式来分布您的保单在有效期间的盈利或亏损。例如，如果分红基金在某一年的表现特别好，我们将会保留部分盈利，以便分红基金在某些年表现欠佳时依然能发放红利。投资回报的未来展望是影响未来红利的关键因素。如果未来的市场利率持续低迷，部分分红产品的未来红利发放也将须做适度的调整。我们的目标是在代代保单持有人中保持长期平衡。

了解您的分红保单的更多详情

您的保单的现年及前三年的分红利率将包含在您的分红保单年度结单(PPAS)中。这份PPAS将会于您下个保单周年日的两个月内发送给您。或者，您也可以通过My AIA SG¹网上查看这份PPAS。通过My AIA SG，您也可以在网上索取您的售后保单说明书 (PSPI)。

如果您有意索取打印版的“您的2020年分红基金年报”手册及/或您的售后保单说明书或有任何疑问，请联系您的友邦财务顾问或保险代理。此外，您可致电友邦客户服务热线 1800 248 8000 或 (从海外拨电) +65-6248-8000 (星期一至五,上午8时45分至下午5时30分)。您也可以通过aia.com.sg/contact-us 提出疑问或者预约时间亲临我们的服务中心。

您也可浏览我们的网站aia.com.sg/parfundupdate, 查阅有关分红基金红利的常见问题解答。

¹ 请浏览<https://myaia.aia.com.sg/en/my-aia/login.html> 以登入 MY AIA SG, 或从手机 App Store 下载 My AIA SG - 您的保险及保健需求全合一的应用程序。