

您的2021年分红基金年报



我们欣然向您宣布，友邦新加坡将发放的2022年分红基金红利预估为5.48亿元。我们将增加特定保单的红利率，而其余保单的分红利率表将继续维持与去年相同。

在本年报中，您将获得有关分红基金表现的关键信息。截至2021年12月31日的会计结算期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2022年7月1日之后的保单周年日记入您的保单。终期分红利率(如适用于有关保单)将于2022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性及偿付能力，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

2021年的保险索赔及开支在预期之内。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*	885
死亡、终身全残及危疾索赔	90
退保索赔	240
2021年已付利益总额**	1,216

*存活收益包含期满利益、息票、现金红利及年金利益。
**由于四舍五入，各项已付利益的相加可能与总额不符。

总开支比率

年度	2019	2020	2021
总开支比率	1.7%	1.5%	1.4%

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

为引入金融流动性及稳定性而采取的宽松货币及财政政策，推动全球经济在2021年上半年继续强劲复苏，以限制2019冠病大流行对社会及金融的影响。蓬勃经济的数据显示各国都在努力通过取消边境管控来恢复常态。全球为应对2019冠病毒变体所推出的新限制措施，使原本期待完全恢复到冠病大流行前水平的情绪在2021年下半年有所缓和。不仅如此，受冠病打击的经济体在成功推行疫苗接种及制定卫生协议后开始出现更强大的需求，而生产投入成本不断上升导致主要制造业降低劳动生产率，使原本面临巨大压力的全球供应链更是不胜负荷。随着能源与原材料成本上升波及经济，通胀担忧加剧，一些央行确认了通胀压力的规模及持续的时间，并在2021年接近尾声时加快了货币政策正常化的计划。值得注意的是，美国联邦储备委员会(“美联储”)宣布了多次加息并大幅缩表的意图，与其此前的政策立场形成鲜明对比。

强大的经济韧性及强劲的企业盈利，促使全球股市在2021年继续攀升，标准普尔500指数收盘接近创记录水平。总体而言，尽管需应对未来依然可能存在的不确定性及波动性，友邦保险新加坡在2021年的整体投资回报为正面。

2021年分红基金的主要数据一览

宣布派发红利:

5.48亿新元

投资回报

新元回报 1.9%

美元回报 4.0%

澳元回报 0.2%

总资产(2021年12月31日):

306.42亿新元

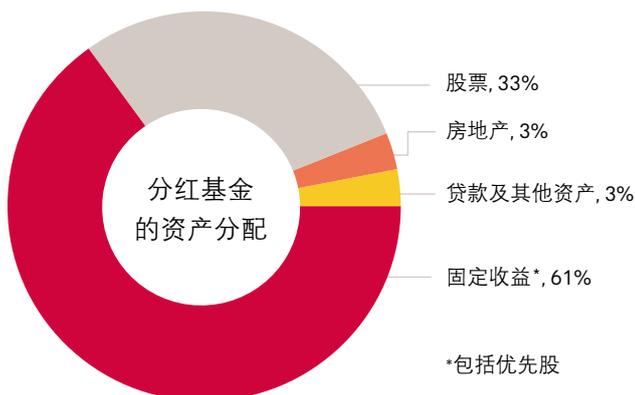
总开支比率: **1.4%**

已付利益总额:

12.16亿新元

分红基金的资产配置

截至2021年12月31日, 分红基金所持总资产的市值约为306.42亿新元, 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	59%	71%	99%
股票	34%	28%	0%
房地产	3%	0%	0%
贷款及其他资产	4%	1%	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
美国政府	Aaa/AA+
嘉德置地 ^{##}	NR/NR
新加坡航空	NR/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)	6.9%
星展集团	5.5%
腾讯控股	4.1%
华侨银行	3.7%
三星电子	3.5%

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
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%
2021	2.3%	2.8%	1.4%	1.5%	-0.1%	2.9%	2.8%	-1.9%	-1.9%	1.9%

美元产品组	1	2	3	4	5	6	美元总体	澳元产品组
2019	17.4%	17.5%	19.3%	19.0%	不适用	不适用	18.3%	4.3%
2020	10.7%	11.0%	12.3%	12.2%	12.1%	不适用	11.5%	4.5%
2021	3.8%	4.2%	4.2%	3.8%	3.5%	4.2%	4.0%	0.2%

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 友邦保证特惠系列计划 友邦寿险特惠系列计划 友邦百乐家传保II (新元) (定期保费) 友邦百乐传家宝计划II (限期支付) 友邦优质安保计划 友邦退休储蓄计划 (定期保费) 友邦优智灵活奖励计划 (保单期16至25年) 友邦智资增长系列计划 友邦优智终身奖励计划 优智奖励计划 奖励储蓄计划 21/25 友邦优智创富系列计划 (新元) (定期保费) 友邦聚储优势计划 直接投保-友邦终身人寿保险计划 	第3组 <ul style="list-style-type: none"> 所有其他新元终身人寿保险计划 友邦优智灵活增长计划 友邦优智灵活奖励计划 (保单期10至15年) 友邦优智灵活奖励计划(II)
	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"> 友邦百乐家传保系列(新元)(单缴保费) 友邦退休储蓄计划 (新元) (单缴保费) 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)
第6组 <ul style="list-style-type: none"> 友邦百乐富财盛世计划(美元)

未来展望

2021是充满挑战的一年。全球充斥重大事件，影响深远，而且这些不利因素持续至2022年。俄罗斯与乌克兰的冲突在今年第一季度急速升级，给原本脆弱的全球经济复苏增添压力。战争引发了不利于关键商品(即能源以及如农业与化肥等软商品)供应的巨大冲击，并呈现出对未来潜在冲突的担忧。如果当前地缘政治冲突未能化解，其导致的通胀后果可能会蔓延并阻碍全球经济增长。鉴于与地缘政治冲突相关的风险扩大，以及各国央行决心在劳动力市场收紧的情况下遏制炽热的通胀，我们必须继续投资并专注于具有持久结构性增长动力的优质资产。这将使友邦得以加强投资组合的韧性，并在不同的经济体制下提供可持续的长期投资回报。

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)。分红利率的任何更动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及亏损。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。如果未来的投资回报持续低迷，部分红利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红利率将包含在您的分红保单年度结单(PPAS)中。这份PPAS将会在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2021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提出您的疑问或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请由<https://myaia.aia.com.sg/en/my-aia/login.html>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应用程序。

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《1966年保险法》第95(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，并就未来无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红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2021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。