

您的2024年分红基金年报



衷心感谢您对友邦的信任与投资。我们在此如期为您提供友邦分红基金的最新年报。友邦新加坡预估在2025年发放5.96亿新元的分红基金红利。我们欣然宣布，部分保单的红利率将上调，而大部分保单则将维持红利率不变。

在本年报中，您将获得有关分红基金表现的关键信息。截至2024年12月31日止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，并获得友邦新加坡董事会的批准。一旦宣布发放，年度红利将于2025年7月1日之后的保单周年日记入您的保单。终期红利率(如适用于有关保单)将由2025年7月1日起适用。

友邦新加坡承诺长期审慎管理保单持有人的投资。我们持续专注于确保分红基金的稳固及偿付能力，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

2024年的保险索赔及开支在预期之内。非投资因素如保险及运营开支的短期波动，预计不会对未来的红利造成太大的影响。

已付保单持有人利益	百万新元
存活收益*	930
死亡、终身全残及危疾索赔	114
退保索赔	576
2024年已付利益总额	1,620

*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	2022	2023	2024
总开支比率	1.2%	1.3%	1.2%

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的依据。

投资表现

延续2023年市场强劲表现的势头，2024年增长型资产在美国经济韧性的支撑下继续展现强势。大多数资产类别取得正回报，克服了市场对贸易关税、全球消费者信心疲弱，以及在中国房地产危机持续情况下，欧洲主要经济体与一些亚洲经济体增长放缓所引发的担忧。

随着主要经济体通胀放缓，全球央行逐步弱化此前数年的鹰派立场，并逆转了加息措施。2024年前三季度利率持续下行，但这一趋势随着特朗普总统在2024年11月成功连任而出现逆转。美国国债及新加坡政府10年期债券收益率于2024年末分别上升至4.57%及2.85%，拉低了全年固定收益的整体回报。收益率上升、美元走强，连带市场对特朗普新政策可能引发通胀的担忧，皆抑制了全球经济增长。

全球股市继续受益于2023年掀起的人工智能热潮。2024年的MSCI世界指数与标普500指数分别上涨21.3%与27.8%(以新元计)。MSCI亚洲(日本除外)指数涨幅达16.6%(以新元计)，而印度股市表现则相对平淡。在新加坡，海峡时报指数在金融股的带动下暴涨23.5%，创下10年来最佳表现。

2024年分红基金的主要数据一览

宣布发放红利:

5.96亿新元

投资回报

新元总体回报 7.0%

美元总体回报 1.2%

澳元总体回报 7.4%

总资产(2024年12月31日):

303.45亿新元

总开支比率: **1.2%**

已付利益总额:

16.20亿新元

截至2024年12月31日，分红基金所持总资产的市值约为303.45亿新元，支持新元、美元及澳元的友邦分红产品。资产分配策略因产品的币种而异。



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
美国政府	Aaa/AA+
淡马锡控股	Aaa/AAA
嘉德置地 ^{##}	NR/NR
印尼政府	Baa2/BBB

首五大个股	总股票之%
星展集团	4.5%
华侨银行	3.0%
嘉德置地综合商业信托	2.6%
嘉德腾飞房地产信托	2.3%
大华银行	2.3%

新元产品组	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	新元总体
2022	-9.3%	-9.5%	-8.8%	-8.5%	-9.3%	-10.0%	-9.8%	-13.9%	-13.9%	-9.4%	-9.2%	N/A	N/A	-9.2%
2023	5.8%	5.7%	5.8%	6.0%	6.5%	5.8%	5.8%	6.4%	6.5%	6.8%	7.3%	N/A	N/A	5.9%
2024	7.1%	7.3%	6.7%	6.5%	6.5%	7.6%	7.4%	7.1%	7.1%	7.6%	6.9%	7.3%	7.3%	7.0%
美元产品组	1	2	3	4	5	6	7	8	9			美元总体	澳元产品组	
2022	-21.3%	-21.5%	-21.1%	-20.6%	-20.3%	-24.6%	-20.5%	N/A	N/A			-21.3%	-17.4%	
2023	5.1%	5.1%	5.9%	6.0%	5.8%	6.2%	5.3%	6.4%	5.6%			5.6%	9.3%	
2024	0.1%	0.9%	2.0%	2.2%	1.1%	3.3%	0.9%	1.2%	-1.5%			1.2%	7.4%	

新元分红产品 (按产品组):

美元分红产品 (按产品组):

- 第 1 组**
 - 于2013年11月1日之前推出的其他美元保险计划
- 第 2 组**
 - 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**
 - 美元百乐传家宝/传家宝(II)/卓越计划
- 第 4 组**
 - 美元百乐传家宝守富/丰财传承计划
- 第 5 组**
 - 美元百乐丰财传承计划(III) (单缴保费)
- 第 6 组**
 - 美元友邦百乐富财盛世计划
- 第 7 组**
 - 友邦百乐家传保特惠计划 (美元)
- 第 8 组**
 - 美元友邦百乐丰财传承计划(III) (限期缴费)
- 第 9 组**
 - 美元友邦百乐财富永传计划

未来展望

2024年，在地缘政治冲突与全球多国迎来选举年的背景下，市场仍创新高。随着美国政策与政治不确定性持续影响全球增长前景，金融市场可能会经历更多波动。美国延续其关税政策的做法，将会使地缘政治的紧张局势升温。历史经验显示，这类政策往往会对劳动力市场与经济产出带来影响。中美关系上的任何外交与经济进展，都将持续影响企业盈利及消费者信心的稳定与增长，进而引发全球资本市场估值的连锁效应。我们认为，当前应保持耐心，并坚守长期投资原则。

友邦新加坡分红基金保持跨资产、跨地域、跨行业的策略性分散配置，专注优质资产以实现可持续的长期投资回报。基金通过对可持续投资与科技创新领域的布局，力求把握全球经济与市场的长期趋势。在友邦投资管理团队的专业领导下，我们积极应对全球不确定性及优化策略性布局，以谋求繁荣的未来。

为保单持有人提供稳定回报

保单所分配到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。红利率的任何调整将适用于该保险产品的所有保单。

友邦新加坡致力于为您的分红保单提供稳定回报，帮助您实现财务目标。我们采用收益平滑概念，通过在保单有效期间分摊盈亏，来降低市场波动的影响。在分红基金表现优异的年份，我们可能会储备部分收益，以便在回报较低的年份维持红利。未来投资前景是影响未来红利的关键因素。若投资回报持续低迷，我们可能需要下调未来发放的红利。我们的目标是在代代保单持有人中保持平衡。

了解您的分红保单的更多详情

一份包含了您的保单现年及前三年红利率的分红保单年度结单(PPAS)，将会在您下个保单周年日的两个月内发送给您。为您的方便，您也可以通过AIA+¹在网上索取数码版的 PPAS 或提供保单当前预估利益详情的售后保单说明书 (PSPI)。

如果您需要任何协助，请联系您的友邦顾问/保险代理，或致电友邦客户服务热线1800-248-8000或+65 6248-8000 (海外来电)(星期一至五上午8时45分至下午5时30分; 公共假日除外)。我们将乐意为您提供协助!

请由www.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://aiaplus.aia.com.sg/>登入AIA+或下载AIA+应用程序 - 您的财务、健康及保健需求全合一手机应用程序。

注:

此年报仅供一般参考。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。此年报也根据《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，并对未来无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2024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。