友邦隽峰的投资策略

友邦隽峰的投资目标是根据可接受的风险水平和合适的投资，达至派发保单持有人与产品一致的回报。友邦隽峰致力派发保单的保证回报和保障分红保单持有人的合理期望。

友邦隽峰采用积极管理的投资策略，并根据不断变化的市场情况调整资产组合。一般来说，友邦隽峰投资于各类资产，如股票、固定收益证券（包括但不仅限于公司债券）、现金及现金等价物和保单贷款等，以分散投资风险。

友邦隽峰会参照保单的保证回报水平，决定资产分配到风险较少的资产（如公司债券、现金及现金等价物）的比重。资产的分配预期可以满足所有的保证回报，并且具有额外的非保证收益的潜力。一般来说，更高的保证回报需要分配更多至如债券的相对稳定的资产。较低的保证回报会分配至更多如股票的非固定收益证券类资产。简而言之，投资风险级别设置将根据寿险产品的风险状况进行匹配。

友邦隽峰通过投资广泛的资产类别支持保单回报，而资产投资决策是基于许多因素，包括但不限于风险和回报的水平以及保单货币等。

固定收益证券组合方面，固定收益证券主要为信贷评级平均为投资级以上的亚太区美元债券。友邦隽峰亦可能投资于美国国债和高收益债券。

增长型资产组合中的股票投资是根据选定的市场指数作为基准。美元和港元保单的相关股票投资方面，地区投资组合平均分布于香港/中国内地，美国和其他已发展国家。如认为合适，友邦隽峰将会考虑其他投资工具如衍生工具。

实际投资会因应市场状况和经济前景不时调整。此外，长期投资目标也会定期作出检讨。

友邦隽峰是通过投资和保单同一货币的固定收益证券管理货币风险。若投资的固定收益证券之货币有别于保单的货币，在适当情况下，友邦隽峰会考虑利用货币对冲抵销汇率波动所带来的影响。

请注意，在执行上述策略以实现长期投资回报时，相关资产和非保证回报存在风险和波幅。

如投资策略上有任何重要的变更，友邦隽峰会通知保单持有人相关变更、变更原因及对保单持有人的影响。

友邦隽峰釐定非保证收益的理念

可分红保单（或有利润保单），是一种派发非保证红利或花红（包括现金红利和复归红利）给保单持有人的保单。红利或花红是从保险公司销售保单的利润产生，通常于保单有效期内每年一度派发。有些保单还包括期满或终止合约时的红利。

符合领取保单持有人红利资格的友邦隽峰可分红保单持有人，可获发不时宣布的数额。公司成立一个委员会，在釐定红利及分红派发之金额时向公司董事会提供独立意见。该委员会由不同监控职能或部门的成员所组成。该委员会的每位成员都将以小心谨慎，勤勉尽责的态度及适当的技能去履行其作为委员会成员的职责。委员会将善用每位成员的知识、经验和观点，协助董事会履行其负责的独立决定和潜在利益冲突管理，以确保保单持有人和股东之间，及不同组别之保单持有人之间的待遇是公平的。实际红利及分红派发之金额会先由委任精算师建议，然后经此委员会审议决定，最后由公司董事会（包括一个或以上独立非执行董事）批准。

一般而言，红利款额反映可分红产品业务过往的表现。同时，红利的发放会考虑若干因素，包括但不限于投资回报、过往索赔数据、过往续保数据、行政费用、未来的业务增长和支持人寿保险业务所需的保留盈余，以及股东和投保人利益。

(1) 投资回报的风险因素包括：
    - 利率风险（因利率和其前景的变动而招致损失的风险），
    - 市场风险（因相关资产价值下跌而招致损失的风险）和
    - 货币风险（因货币错配而招致损失的风险）。
(2) 索赔经验下的风险因素是指业务上死亡率和发病率的经验。
(3) 保险开支下的风险因素是指与同一组别保单相关的直接支出，包括佣金、承保与发行开支，以及其他行政开支，如收取保费的开支。其中亦有间接支出，例如拨予此组别保单的一般经常性开支。
(4) 业务持续率下的风险因素是指保单失效和退保的经验。

友邦隽峰的红利分配过程按可分红保单于友邦隽峰可分红产品业务的贡献釐定。由于每张可分红保单的贡献不尽相同，红利检讨过程会力求达至各可分红保单种类和每代可分红保单之间合理公平分配，而纳入考虑的因素包括可供参考的保单相关资料、投资回报、索赔和行政开支等。

您可浏览以下网址以查阅过往派发红利的资料（包括非保证红利之分红实现率）作参考用途：https://www.aia.com.hk/zh-cn/help-and-support/individuals/aia-everest.html

请注意过往派发红利的数据不能作为分红计划未来表现的指标。