



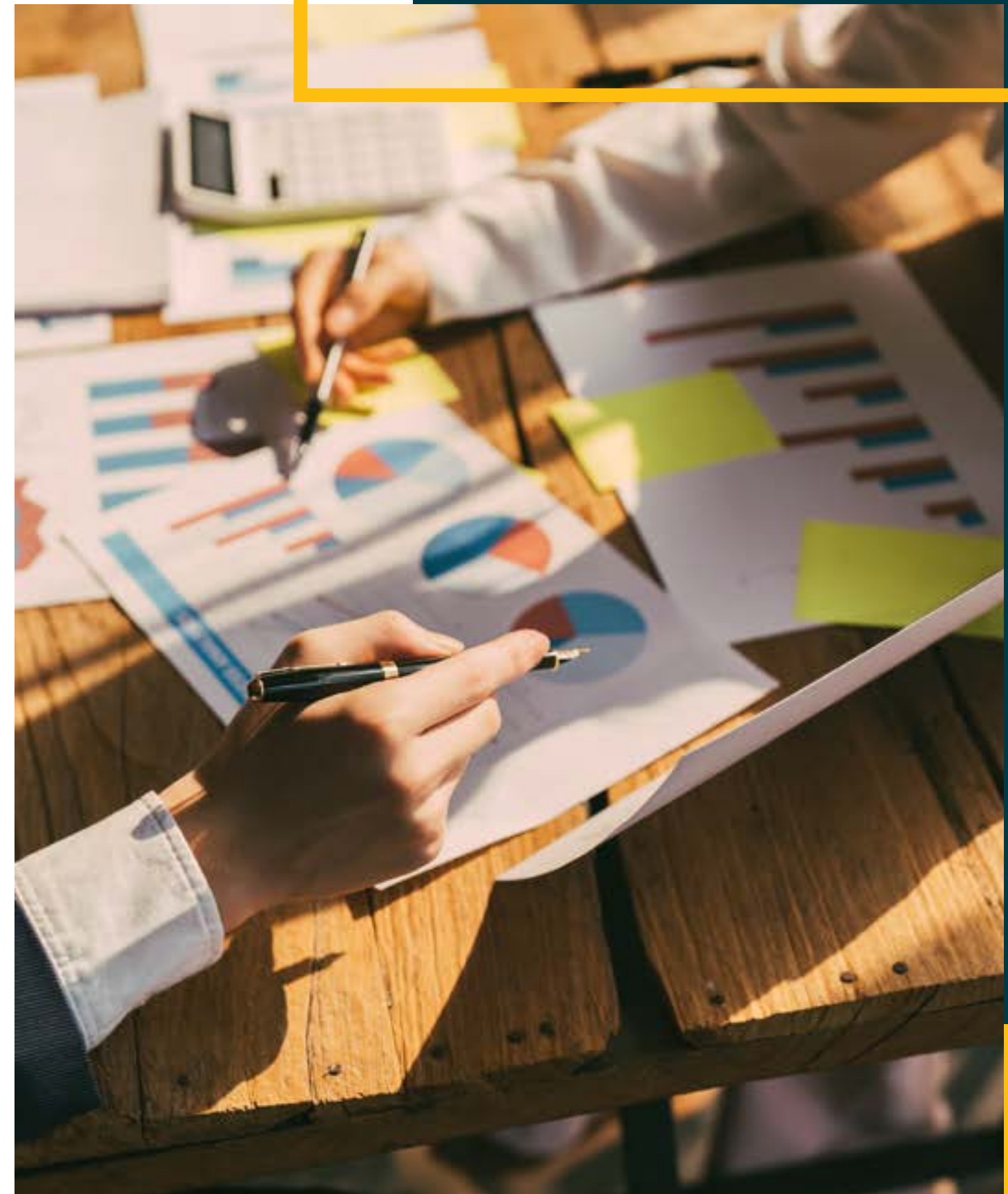
永明金融 投資資產藍圖

閃耀實力無限潛力

由市場及產品策略傳訊拓展部 MISPC & Productivity Academy (L&H) 編製
2025年8月4日版本

目錄

- 1 – 永明金融公司介紹
- 2 – 永明金融資產管理公司詳細介紹
- 3 – 永明財政實力指標 — RBC制度
- 4 – 永明金融最新業績及資產配置
- 5 – 永明金融的ESG理念及實踐





永明金融公司介紹

「財富由始，但無終止」

160年來

從全球大事引領客戶的終身財務保障
事無大小，一一關心

1914-1918

世界大戰期間仍為被徵上戰場的員工支薪

1927

傷寒擴散，永明金融為員工、客戶及公眾提供免費疫苗接種

1945

大戰後經歷慘痛大蕭條。無需證明，永明金融支付所有有效的保單索賠

1918-1920

西班牙流感期間
理賠210萬美元

1935-1945

二次世界大戰，倫敦受襲，英國政府秘密運送50億美元資產到加拿大永明金融的金庫

160年來

從全球大事引領客戶的終身財務保障
事無大小，一一關心

1865–至今

160年從未曾
需要政府救助

2008

經歷金融海嘯，
永明金融依然穩健，
為世界最強金融機構之一

2001

911事件，永明金融排除了保
單中因恐怖襲擊的不保事項，
對所有生效單作出賠償

2019

新冠疫情爆發，永明金融捐助
200萬美元支援食物銀行、長者
及醫療服務

閃耀成就 由此開始

永明金融始於1865年加拿大，
Sun Life永明紮根香港133年。

全世界
最頂尖

資產管理公司之一[^]

28個市場⁺

設有辦事處為全球
數千萬人服務

標準普爾

AA財務

實力高度評級

每8個
香港人

就有1個Sun Life
永明客戶[#]

香港首間

跨國人壽保險公司

高達

8.63萬億

港元⁺⁺資產管理規模

榮獲「AAA」

MSCI ESG 評級[&]

MSCI
ESG RATINGS



在退休團體市場上佔據^{*}

第1位

[^] 截至2024年12月31日，按管理資產（AUM）計算，永明金融在ADV評級的全球100大資產管理公司中排名第31位，資料來源 Source: <https://www.advratings.com/top-asset-management-firms>

⁺ 截至2024年12月31日止。公司簡介2024, p3. https://www.sunlife.com.hk/content/dam/sunlife/regional/hong-kong/documents/SL_Corp_Brochure_TC_2024.pdf

[#] 截至2024年1月31日，包括人壽保險、退休金計劃及團體人壽保險的客戶。

⁺⁺ 數據截至2024年12月31日止。代表非IFRS財務指標。有關更多詳情，請參閱管理層討論與分析中截至2023年12月31日期間的M部分 — 非國際財務報告準則財務指標（「2024年度MD&A」）。

<https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/annual-report-2024-e.pdf>，所有數位以最接近小數後一位計算（以四捨五入計算），並假設港元兌加元匯率為1比5.6。

^{*} Fraser Pension Universe報告（根據2023年12月年結報告），P15. <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/annual-report-2023-e.pdf>

[&] MSCI ESG研究，截至2024年12月31，P3. https://www.sunlife.com.hk/content/dam/sunlife/regional/hong-kong/documents/SL_Corp_Brochure_EN_2024.pdf

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

Sun Life 永明更領導亞太區家族辦公室的發展，由獎項肯定！



連續2年榮獲
新城財經台的
「傑出財富傳
承貢獻獎
(家族辦公室)」

資料來源：信報—香港永明金融推動家族辦公室發展生態圈榮獲新城財經台的「傑出財富傳承貢獻獎(家族辦公室)」，2023年7月29日報導
資料來源：am730—香港永明金融全方位助力推動家族辦公室發展生態圈榮獲新城財經台《大灣區保險業大獎2024—香港及澳門》的「傑出財富傳承貢獻獎(家族辦公室)」，2023年7月29日報導
未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



Sun Life 永明榮獲新城財經台的
「傑出財富傳承貢獻獎（家族辦公室）」
獲得超過 **200** 個媒體報道

足見媒體影響力
遍佈整個大灣區！

1.百度
2.今日头条
3.腾讯
4.一点资讯
5.知乎
6.网易
7.新浪新闻
8.搜狐新闻
9.第一金融时报
10.21世纪金融网
11.宏观经济网
12.城股网
13.DCM基金网
14.多智能
15.黑马创投网
16.环球商业网
17.华夏金融网
18.胡润财经网
19.金领财经
20.金融街
21.快财经
22.陆家嘴财经
23.摩根创投
24.每日经济观察网
25.牛股财经
26.南极圈创投
27.创投经济网
28.市值财报网
29.老虎财经网
30.投资者关系
31.投资者之家
32.云通社
33.锌财经
34.数字中国
35.互联网实验室
36.环球IT观察
37.互联网时代周刊
38.创客中国
39.牛商新闻
40.民间头条

41.南方信息港
42.广福在线
43.新时代周刊
44.共享经济网
45.南方发展网
46.广东门户网
47.南方城市周刊
48.南方网
49.南方在线
50.大数据情报网
51.粤都财经网
52.广东新闻眼
53.广东报业网
54.广东财富网
55.广东财经网
56.广东晨网
57.广东创新网
58.广东观察
59.广东经济网
60.广东经济新闻网
61.广东快报资讯
62.广东企业网
63.广东青年网
64.广东商业网
65.广东商业资讯
66.广东视窗
67.广东投资网
68.广东新闻导报
69.广东新闻资讯
70.广东之窗网
71.广州城市网
72.广州都市网
73.广州焦点网
74.广州手机网
75.广州聚焦
76.广州视窗
77.广州天河网
78.广州头条网
79.广州新市网
80.今日广东网

81.金融广东网
82.岭南网商讯
83.广州移动网
84.乐活深圳
85.广东快报网
86.粤城门户网
87.广东时讯网
88.广东深圳网
89.羊城新闻网
90.粤都网
91.粤商网
92.粤新网
93.珠江网讯
94.广州企业新闻网
95.珠江新闻网
96.广深在线
97.中山新闻网
98.深圳焦点网
99.深圳报道网
100.深圳侨报
101.深圳热线网
102.深圳时间网
103.深圳视界网
104.深圳门户网
105.魅力深圳网
106.深圳在线网
107.深圳资讯网
108.新经济
109.新闻快讯网深圳
110.广佛之窗
111.今日顺德网
112.精彩佛山
113.佛山资讯网
114.佛山综合信息
115.珠江网
116.珠海新闻网
117.珠海在线
118.珠海资讯网
119.广东商贸网
120.东莞时报网

121.广东品牌网
122.粤城在线
123.掌上东莞(东莞信息港)
124.中山信息社
125.中市新闻网
126.惠州之窗
127.珠海都市
128.台山热线网
129.中国江门网(江门新闻网)
130.广东消费网
131.广州新闻网
132.广东在线
133.深圳热线
134.中国深圳网
135.今日惠州
136.惠州信息网
137.广东热线
138.广东之音
139.广东生活网
140.深圳之窗
141.深圳在线
142.珠海都市
143.珠海热线
144.珠海信息港
145.广东信息港
146.广州热线
147.广州报讯
148.广东广州网
149.中国广州网
150.魅力广州
151.广州在线
152.广州网
153.广州信息港
154.广东新闻网
155.广州企业网
156.广州之窗
157.广州之声
158.广州门户网
159.广州生活网
160.广州信息网

161.广州都市
162.广东之窗
163.佛山热线
164.佛山之声
165.粤城之音
166.粤城热线
167.珠江热线
168.魅力广东
169.广东之声
170.岭南视窗
171.大粤网
172.广佛都市网
173.广东视窗网
174.广东信息网
175.广东都市
176.广东传媒网
177.广东讯息网
178.广东资讯网
179.深圳都市网
180.深圳网
181.东莞视窗
182.东莞之窗
183.深圳视窗
184.广东网
185.广东头条网
186.广东时报网
187.广东羊城网
188.佛山日报
189.广东新闻资讯网
190.佛山都市
191.深港之窗
192.中山视野
193.江门热线网
194.佛山信息网
195.中山在线
196.中山都市网
197.佛山在线网
198.佛山经济网
199.肇庆在线
200.惠阳热线网
201.9加2信息脈搏（微信）
202.大灣區脈搏（微博）

Sun Life 永明榮獲新城
財經台的「傑出財富傳承
貢獻獎（家族辦公室）」獲
得超過200個媒體報道

足見媒體影響力遍佈整個
大灣區！



榮獲慶祝中華人民共和國成立75周年 「2024 中國香港國際獎頒獎典禮」

《保險業界最具影響力家族辦公室 增值配套及服務大獎》 家族辦公室成就備受肯定



榮獲 2025 Hong Kong Business High Flyers Awards

「最佳保險公司」 Best Insurance Company 獎項

SUN LIFE HONG KONG LTD



Sun Life
永明金融



STRENGTHENING MARKET POSITION
WITH FAMILY OFFICE ADDED VALUE
SERVICE COMPREHENSIVE SOLUTIONS

In the past year, the Hong Kong insurance industry has gone through a significant transformation, driven by advancements in technology, changing consumer expectations, and growing demands for a more sustainable operation. Consumers are now more accustomed to purchasing insurance and processing claims through online channels, as it enables more transparency and protection for them.

Despite these positive developments, the industry faces several challenges, such as low interest rates, intensifying competition in the market, and geopolitical challenges. Leading insurance players, such as Sun Life Hong Kong, continue to navigate these challenges and opportunities with their strong market positioning.

Leading ESG investment strategies

Sun Life Hong Kong, which has served the Hong Kong market since 1982 without a bailout, offers its rich heritage and stability. To this day, Sun Life Hong Kong remains one of the top three Mandatory Provident Fund service providers in the region, with one in every eight residents being their clients.

It is also the first in Hong Kong to introduce savings, life insurance, and critical illness products with ESG as the main investment strategy, pioneering ESG research and frameworks.

In the region, the company operates with a robust structure, including the Life and Health department. Its teams work closely to support a wide range of products and services.

In early 2023, the Hong Kong government issued the Policy Statement on Developing Family Office Businesses, with one of its initiatives being to establish a family office service network to attract more family offices to set up in the region.

In line with government policies, Sun Life Hong Kong has taken the opportunity to proactively promote the development of the family office added-value services ecosystem, providing high-end value-added services for wealth inheritance to meet market demands and provide more comprehensive services to high-end clients.

Wealth and protection solutions

In July 2024, the company also built an "HNW Value-Added Service Ecosystem" to provide a comprehensive suite of superior services to high-net-worth clients in three major aspects: health, enhancement,

BEST INSURANCE COMPANY

PHILOSOPHY

Our unwavering commitment is to put our clients at the centre of everything we do. With our foresight, we are always well-positioned for the future.

FAST FACTS

- Sun Life has been rooted in Hong Kong for over 130 years since 1892. During this time, we have built up a deep and profound level of experience in wealth planning and protection.
- As our clients navigate their way through life's important moments, our job is to use our expertise to enable them to make the most suitable decisions for their needs and plan wisely for their financial future.
- Sun Life Hong Kong Limited is a wholly-owned subsidiary of Sun Life Assurance Company of Canada.



This page: Sun Life CEO Clement Lam and GAI Christine shared their insights on Sun Life.

Opposite page: Clement Lam, CEO, Sun Life Hong Kong Ltd

and value creation.

In the Health aspect, Sun Life Hong Kong provides high-quality medical support services to build a healthy life for clients and their families. In the Enhancement aspect, the company establishes an inheritance academy to enhance the ability of financial advisors to provide high-end services.

Meanwhile, the value creation aspect allows the company to provide high-net-worth clients with a variety of exclusive high-net-worth value-added service package referrals.

For its family office packages, it offered high-end clients comprehensive insurance, wealth, and legacy planning services, with value-added service packages that include global tax consultation, business & personal legal advisory, trust & company secretary, and professional directorship services, amongst others.

In the past year, Sun Life Hong Kong also introduced work-from-home options and flexible hours, enhancing work-life balance, satisfaction, and productivity. It also offered comprehensive benefits, wellness programmes, and health initiatives. These efforts and commitment to employee development strengthened its position as a leading employer.

These initiatives allow the company to offer comprehensive wealth planning and protection solutions to clients, solidifying its position in Hong Kong's competitive landscape.

"Our primary and enduring goal over the years has been "to help our clients achieve lifetime financial security and live healthier lives." We remain steadfast in our commitment to ensure our clients lead better, more secure, and healthier lives," the company said.

Such a strong performance has brought Sun Life Hong Kong acclaim from the prestigious High Flyers Awards, as it takes home the Best Insurance Company category win.

"It is our honour to receive this award. Looking ahead, we will continue to offer tailor-made comprehensive financial planning solutions to help our clients achieve their lifetime financial security and live healthier lives," it said.

The company added that in line with government policies, it is going to proactively promote the development of the family office added-value ecosystem, providing high-end value-added services for wealth inheritance to meet market demands and provide more comprehensive services to high-end clients.



Sun Life 永明橫掃《彭博商業周刊》 「金融機構2025」13項業界大獎

卓越大獎：

- 優端客戶級別服務（產品）
- 網上平臺/手機應用服務
- 年度招募計劃
- 年度國際保險公司
- 年度環境、社會及管治持續發展
- 數碼創新服務
- 年度強積金營辦機構 - 投資領域

傑出大獎：

- 培訓及發展
- 客戶服務
- 整合營銷策略（產品 / 服務）
- 企業社會責任
- 數碼轉型策略
- 經紀支援

足見Sun Life永明各方面的
強勁實力遠超同業！

**Bloomberg
Businessweek**
彭博商業周刊/中文版

永明金融市場資本**跨越全球** 永明金融投資專家**遍佈各地** 跨越地域界限 為客戶的財富增長最大化

8,500萬

全球客戶

辦事處遍佈

28個地區

\$1.54萬億加元

資產管理規模[#]

\$490億加元

市場資本總額[#]

超過 800+

投資專家[#]

- ◆ 服務客戶超過全球數千萬人
- ◆ 管理資產超過數百萬億
- ◆ 足證具有強勁的資產管理規模與市場資本總額

永明獨有投資專家團隊 實現一站式服務 為客戶提供最佳投資方案

*所有資料截至2024年12月31日

[#]截至2024年12月31日，根據Sun Life Group Q4' 24 Delivering sustainable shareholder value報告 <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/pa-e-q424-investor-presentation.pdf>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

達至全球化規模，全因旗下資管公司實力雄厚

投資範圍多元化 表現傲視同業

五大永明金融旗下資管公司及AAM簡介



¹ 截至2024年12月31日，永明金融《Q4'24 Delivering sustainable shareholder value》，第16頁。<https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/pa-e-q424-investor-presentation.pdf>

² 根據2023年McKinsey Performance Lens Global Asset Management Survey，該調查包括全球約250個參與者，代表全球超過60%的資產管理規模，MFS的稅前利潤率位居前17%。

³ 代表非IFRS財務指標。請參閱《2024 Annual MD&A》中非IFRS指標部分及相關內容。

⁴ 此資料不包括總賬戶。截至2024年12月31日，SLC總資產管理規模（AUM）包括總賬戶在內達到4,090億美元。

⁵ 截至2024年12月31日，BGO官方網站。<https://bgo.com/>

⁶ 2024財政年度的淨保費，包括經調整的未到期保費、經驗評級的退款保費、保費稅和相關分攤額的總保險和年金保費。

資料來源：

永明金融《Q4'24 Delivering sustainable shareholder value》<https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/pa-e-q424-investor-presentation.pdf>

以上有關SLC Management的信息摘錄自2025年3月SLC Management的官方網站。<https://www.slcmangement.com/us/en/about-us/our-specialty-managers/>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報旨在香港所致予的人使用，並不能詮釋為在香港境外提呈銷售、游說購買或提供任何香港永明金融有限公司的產品。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



永明金融資產管理 公司詳細介紹

MFS, SLC MANAGEMENT
(SLC, Crescent, BGO, InfraRed, AAM)

永明金融旗下資管公司 MFS簡介



- ◆ 為數百萬名個人投資者提供入市機會
- ◆ 管理資產規模 > 6,060 億美元¹

投資策略

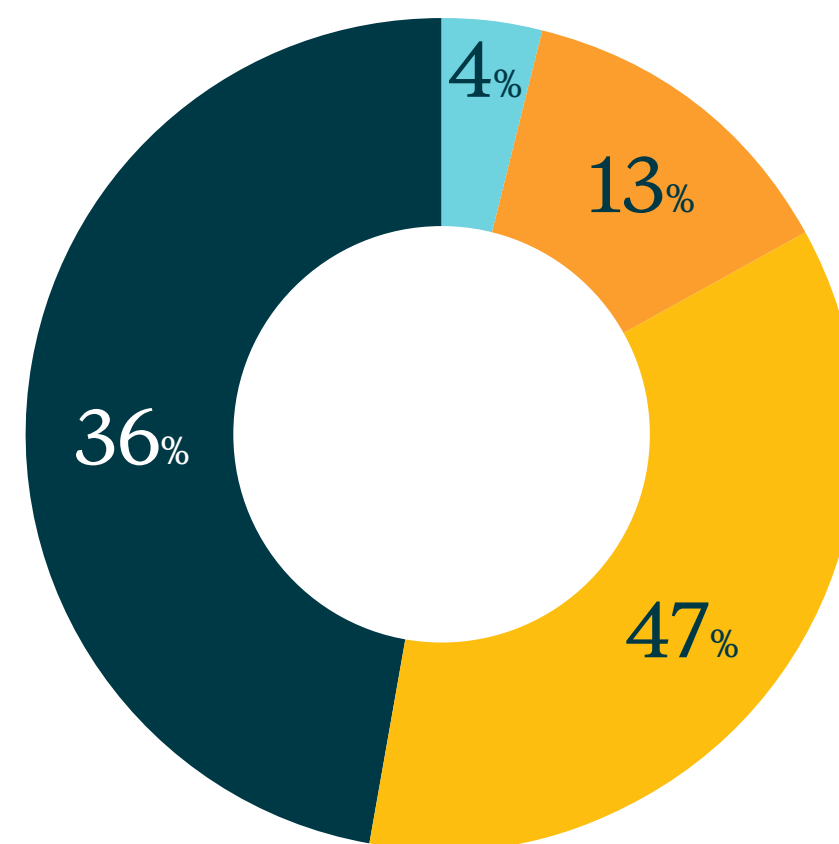
廣泛而長期的基礎股票，
廣泛地區性包括新興市場投放

投資辦事處

香港	悉尼	新加坡	聖保羅
波士頓	多倫多	倫敦	東京

資產類別組合¹

- 非美國股票
- 固定收益
- 現金結餘
- 美國股票



¹截至 2024 年 12 月 31 日，永明金融《Q4'24 Delivering sustainable shareholder value》，第15頁。<https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/pa-e-q424-investor-presentation.pdf>

永明金融旗下資管公司

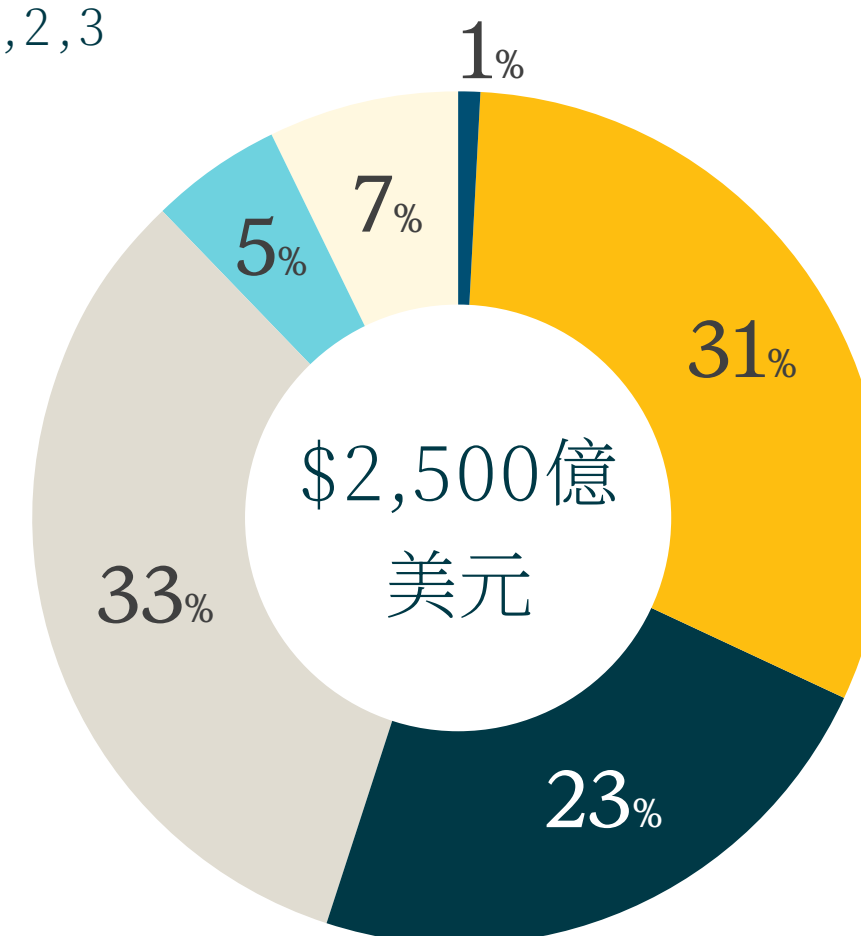
SLC Management簡介



- ◆ 多元化的投資管理公司，提供以收益為導向的資產類別
- ◆ 專注於固定收益和實物資產
- ◆ 旗下擁有SLC, Crescent, BGO, InfraRed, AAM
- ◆ 800+名投資專業人士
- ◆ \$2,500億美元資產管理規模^{1,2,3}
- ◆ 超過150年資產管理經驗

資產類別組合^{1,2,3}

- 公共固定收益
- 私人固定收益
- 房地產股權
- 房地產債務
- 基礎設施股權
- 現金和其他



資料來源：截至 2024 年 12 月 31 日，永明金融《Q4'24 Delivering sustainable shareholder value》，第16頁。<https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/pa-e-q424-investor-presentation.pdf>

¹ 代表非 IFRS 財務指標。請參閱《2024 Annual MD&A》中非 IFRS 指標部分及相關內容。

² 此資料不包括總賬戶。截至2024年12月31日，SLC總資產管理規模（AUM）包括總賬戶在內達到4,090億美元。

³ 此不包括由 Advisors Asset Management Inc. 大部分分配的159億美元管理資產。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

永明金融旗下資管公司

SLC Fixed Income簡介

SLC | Fixed
Income

- ◆ 北美最大的投資級別固定收益投資者之一
- ◆ 是SLC Management固定收益的業務支柱
- ◆ 該業務擁有超過150年投資管理經驗

管理以下基金

組成	佔比 ¹
SLC Management Core Fix Fixed Income	36%
SLC Management Private Fixed Income Plus	4.5%
SLC Management Canadian Commercial Mortgage	4.5%

資產管理總值 **1,420億** 美元²

¹官方網站 <https://www.sunlifeglobalinvestments.com/en/products/sun-life-guaranteed-investment-funds/sun-life-gifs-investment-options/sun-enhanced-balanced/slc-management-core-fixed-income-plus-strategy/> 訪問日期：2025年3月27日

²截至2024年12月31日，官方網站 <https://www.slcmanagement.com/us/en/investments/investment-grade-fixed-income/>

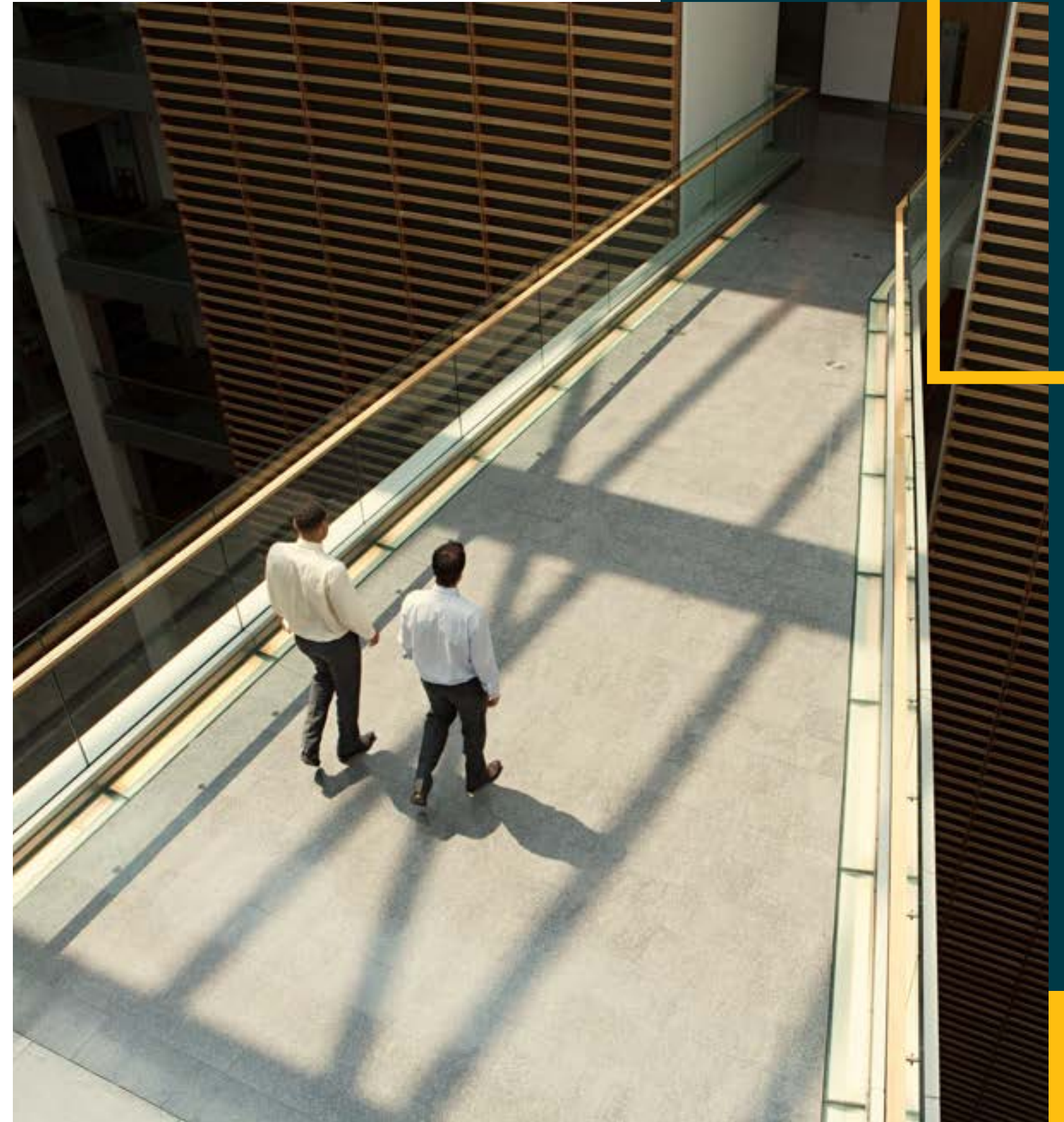
所有數位以最接近小數後一位計算（以四捨五入計算），並假設加元兌美元匯率為1.36比1。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

永明金融旗下資管公司 Crescent簡介

CRESCENT

- ◆ 投資於公司資本結構各個層面的債務證券
- ◆ 管理的資產超過460億美元¹
- ◆ 總部位於洛杉磯，在紐約，波士頓，芝加哥和倫敦設有辦事處



資料來源：SLC Management 公司集團 <https://www.slcmanagement.com/us/en/about-us/our-specialty-managers/> 訪問日期：2025 年 3 月 27 日

¹ 截至2024年12月31日的資產管理規模，包括Crescent管理的投資組合中有約束的資產和員工投資

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

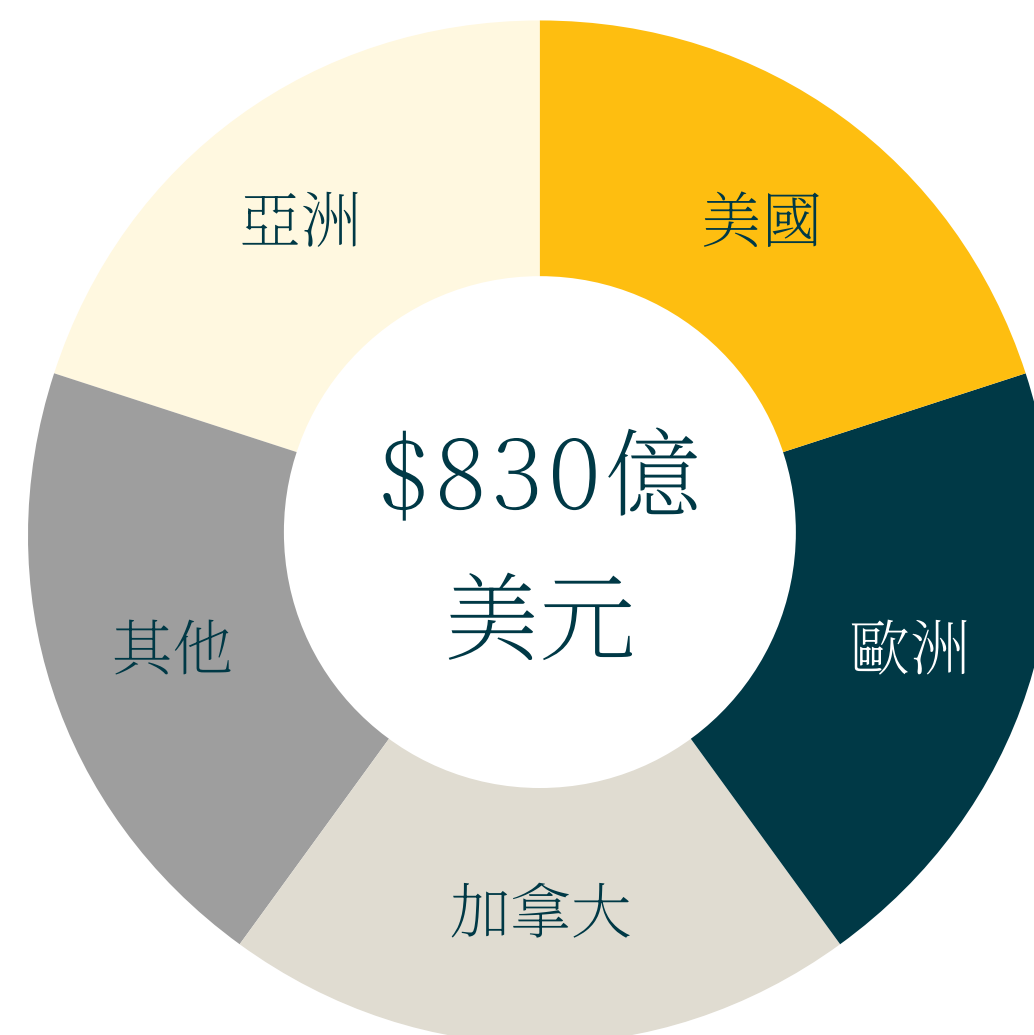
永明金融旗下資管公司

BentallGreenOak(BGO) 房地產投資策略簡介



- ◆ 靈感源自超越100年的房地產領域領導歷史
- ◆ 全球領先的房地產投資管理顧問和房地產服務提供商
- ◆ 資產管理規模約為830億美元
- ◆ 在全球13個國家設有27個辦事處，擁有1,400多名員工
- ◆ 實施環境、社會和公司治理的最佳實踐
- ◆ 不僅是為了節省大量開支，也是為了提高投資回報率

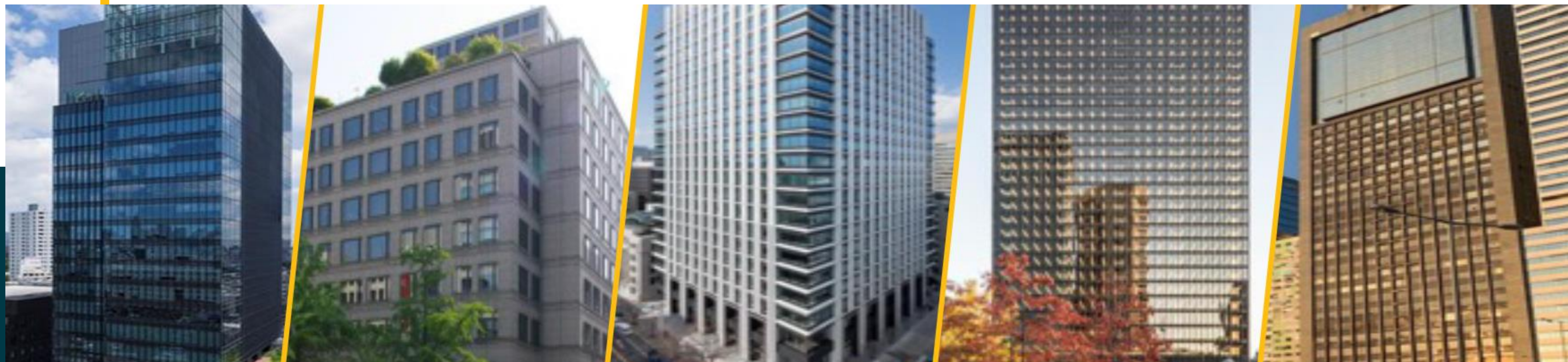
AUM 資產管理規模分佈各地¹



¹ 上圖僅作說明用途，所顯示的比例並非基於實際資料。資料來源：BentallGreenOak Official Website; <https://bgo.com/> 訪問日期：2024年12月31日

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

BentallGreenOak (BGO) 展示亞洲執行能力



BGO亞洲區 房地產概覽¹

25年	平均投資和 資產管理經驗	146	物業 ²
300萬平方英尺	的新租約 (自成立以來)	20	城市 ²
\$100億美元	迄今投資的 資產總值	18.2MM	英尺 ²

¹ BentallGreenOak Official Website; <https://bgo.com/> 訪問日期: 2025年3月29日

² 截至2023年9月30日。亞洲基金I、II、III、亞洲核心增強基金和Project Seafox的資產總交易活動，包括所有成本。這包括亞洲核心增強基金中的預先承諾項目以及亞洲基金III中的合同/專屬交易。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

BentallGreenOak (BGO)

投資專案演示（美國地區）

美國多戶住宅區 - Preston

關鍵指標

資產總值 (GAV)	-----	1.24 億美元
項目結算日期	-----	2020年12月
銷售日期	-----	2022年6月
總實際槓桿內部收益率/ CFx ¹	-----	不適用
淨實際杠杆內部收益率/ CFx ²	-----	58% / 1.9x (交易層面)

美國多戶住宅區- Tucson V

關鍵指標

資產總值 (GAV)	-----	1.48 億美元
項目結算日期	-----	2020年3月
銷售日期	-----	不適用
總實際槓桿內部收益率/ CFx ¹	-----	18% / 1.9x (交易層面)
淨實際杠杆內部收益率/ CFx ²	-----	15% / 1.6x (交易層面)

注：不能保證BGO實際進行的投資範圍、類型或品質上與這些投資完全對等，也不能保證BGO可獲得類似的投資。

¹ 總回報並不反映費用或其他開支的影響，受免責聲明約束。

² 本報告中提供的數據由各BGO基金經理編製。本報告中列出的資產價值和業績回報基於並符合各BGO基金現行《發售檔》中所述的計算此類資訊的方法。除非有明確說明，否則所列回報不反映加拿大投資者在投資基金時可能要支付的預扣稅或其他費用。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

BentallGreenOak (BGO)

投資專案演示（美國地區）



美國多戶住宅區- White Oak

關鍵指標

資產總值(GAV)	8.76 億美元
項目結算日期	2021年6月
銷售日期	不適用
投資組合內部收益率 ¹	16.9%



美國工業區- XLT專案

關鍵指標

資產總值(GAV)	11.42 億美元
項目結算日期	2021年3月
銷售日期	不適用
投資組合內部收益率 ²	35.8%

注：不能保證BGO實際進行的投資在範圍、類型或品質上與這些投資完全對等，也不能保證BGO可獲得類似的投資。

¹ 總回報並不反映費用或其他開支的影響，受免責聲明約束。

² 顯示的內部收益率是指從合夥企業初始投資日期開始計算的標準內部收益率，以及隨後的出資和分配。使用的期末價值是合夥企業2023年6月30日的最終價值，主要基於2023年第二季度對相關房地產資產的評估。由於這些資產尚未變現，這並不代表將實現的內部收益率，而是對迄今為止的實際出資和分配以及合夥企業最終市場價值的估計。此外，這是在合夥企業層面計算的，並不反映BGO實際實現的內部收益率。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



BentallGreenOak (BGO) 新聞 & 視角：BGO Strategic Capital Partners 支持Orka Investments 建設1億 英鎊以上的英國專用學生公寓平台

- ◆ BGO Strategic Capital Partners是由BGO全資擁有並獨立運營的業務線，專注於直接房地產二級市場、結構化二級市場和共同投資。該業務旨在應對全球市場中資金受限的發起人、資本結構壓力以及資金缺口等需求。
- ◆ BGO Strategic Capital Partners (“BGO SCP”) 與Orka Investments (“Orka”) 合作，成功對英國的兩個專為學生建造的住宿設施 (PBSA) 資產組合進行了資本重組。
- ◆ 該交易加強了BGO SCP在英國學生住房市場的佈局，這是一個由國際學生需求創新高及供應持續短缺所推動的高增長市場。



BentallGreenOak (BGO)

新聞 & 視角：BGO Cold Chain 通過收購位於佛羅里達州邁阿密的一座面積達178,000平方英尺的冷藏倉庫，為其全國性的投資組合再添新猷

- ◆ BGO Cold Chain 團隊在商業房地產市場門檻極高的高技術領域擁有豐富的內部專業知識，有助於為投資者、客戶和合作夥伴創造價值。在我們一系列的全球策略中，Medley Cold Logistics 為全球超過 70 個已收購或已開發的冷凍倉庫資產的增長組合再添一員。
- ◆ Medley Cold Logistics 佔地 15 英畝，擁有 32 英尺淨高、29 個裝卸區、236 個停車位和 116,000 平方英尺的冷凍庫空間。

資料來源：2024年11月11日，
BentallGreenOakOfficialWebsite： <https://bgo.com/press-release/bgo-cold-chain-adds-to-its-nationwide-portfolio-with-the-acquisition-of-a-178000-sq.-ft.-cold-storage-warehouse-in-miami-florida>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。
有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

國際認可

PERE¹於2024年6月列出過去五年中吸引最多機構資本的100強公司名單

機構類資管公司



荷蘭評級機構GRESB房地產年度評估²中，參與投資策略均獲得4星或5星評級，處於行業領先地位



連續14年榮獲2023年度美國能源之星Energy Star[®]2Partner—持續卓越獎



自2008年起簽署PRI²，每個模塊均獲得4星或5星評級，凸顯了BGO治理和數據質量的優勢

BentallGreenOak
100強中排名 **第4位***

¹ PERE為全球私人房地產市場的主要出版刊物，追蹤投資經理和投資者之間的關係及其如何推動資本進入私人房地產項目。2024年PERE 100排行榜是根據各公司籌集的私人房地產直資資金進行排名。

² 資料來源：截至2024年3月31日，GO – 2023-2024 Sustainable Investing Report, p11. <https://23791392.fs1.hubspotusercontent-na1.net/hubfs/23791392/BGO/PDFs/Sustainability/BGO%20SI%20Report.pdf>

* 訪問官網，日期2024年8月23日，<https://bgo.com/press-release/bentallgreenoaks-global-real-estate-investment-platform-receives-top-accolades-in-the-2020-global-real-estate-sustainability-benchmark-gresb-markin-1706547018615>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

永明金融旗下資管公司

InfraRed Capital Partners簡介



- ◆ 倫敦設立總部，團隊遍佈歐美及亞洲
- ◆ 國際基礎設施投資管理公司
- ◆ 投資於增長型基礎設施知識中心、能源轉型（如太陽能建設）與循環經濟、通信與數字基礎設施、社會與交通基礎設施
- ◆ 實現長期投資回報，重點評核危機管理能力等。同時集中ESG發展，積極為當今社會及下一代作出貢獻

InfraRed 亮眼數字*

130億 美元
管理資產**

25年+
的豐富經驗

160+ 專家團隊
由超過25個國籍組成

350+ 基礎設施
投資遍佈15個國家

240+ 資產
目前在18個國家管理

9 基礎設施基金
包括HICL和TRIG，兩隻
基金均躋身富時250指數

*截至2024年12月

**使用5年平均外匯匯率計算，資料來源：<https://www.ircp.com/>，訪問日期：2024年9月30日

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

永明金融旗下資管公司

InfraRed Capital Partners 投資案例1



國際充電站營運商 JOLT Energy

- ◆ 為人口稠密的城市地區帶來超快速充電
- ◆ 擁有可擴展的模型和高度可見的站點管道
- ◆ 促進全球能源轉型，降低部署充電器的成本和時間
- ◆ 已在德國建立充電站，旨在歐洲新市場建立業務



>800

目標電動車充電站數字



75%¹ 股權



c.3.5 年

剩餘持有期



\$1.50 億 歐元

資產配置



\$3.7 千萬 歐元

迄今已投資



40% 預期總IRR

2.4X 投資收益倍數²

¹截至2024年12月，根據投票權股份數量計算。最終經濟利益將根據投資表現確定。

²所預測之回報為總回報，不包含基金費用、管理費及附帶利益。無法保證目標回報一定達成或投資者能夠收回其資本。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

只供內部培訓之用，不得派發予公眾、客戶或準客戶。未經事先同意，不得修改或變更。

永明金融旗下資管公司

InfraRed Capital Partners 投資案例2

nexspace

瞄準資料中心的龐大需求 NexSpace

- ◆ 與資料中心開發商DCS Data Center Security（「DCS」）合作創建
- ◆ 首個資料中心於2023年11月完工（提供252個數據機架）
- ◆ 旨在於德國和歐洲進一步開發資料中心
- ◆ 最大限度地減少對環境的影響
 - 100%採購再生能源
 - 採取集體措施減少溫室氣體排放



4

第一階段建立的數據中心



100%¹

股權



c.5.5 年

剩餘持有期



\$1.50億

歐元

資產配置



\$3千萬

歐元

迄今已投資



18% 預期總IRR

2.2X 投資收益倍數²

¹截至2024年12月，根據投票權股份數量計算。最終經濟利益將根據投資表現確定。

²所預測之回報為總回報，不包含基金費用、管理費及附帶利益。無法保證目標回報一定達成或投資者能夠收回其資本。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

只供內部培訓之用，不得派發予公眾、客戶或準客戶。未經事先同意，不得修改或變更。



InfraRed歐洲基礎設施收益
基金4(“EIIF4”)已簽署具有
約束力的協議，以1.08億歐元
收購Proximus
Luxembourg
Infrastructure(“PLI”)

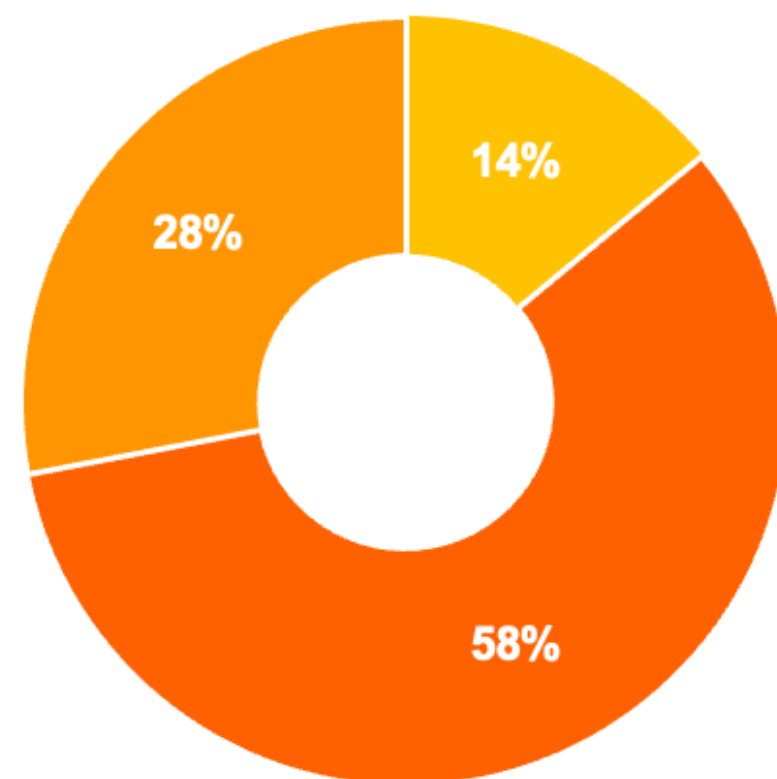
InfraRed Capital Partners 收購Proximus Luxembourg Infrastructure

- ◆ PLI 是盧森堡首家獨立的通信塔公司，擁有並管理著 267 個移動通信塔資產，這些資產均勻分佈於地面基站和建築屋頂結構之間
- ◆ InfraRed 計劃支持 PLI 的進一步發展，使其成為盧森堡領先的獨立電信基礎設施企業。
- ◆ EIIF4 基金經理 Dulce Mendonça 表示：「這筆交易充分體現了 EIIF4 的策略，即投資於具備穩健、長期現金流的歐洲核心基礎設施資產，而這些資產將由 Proximus 集團這樣的強大合作夥伴的支持。」

資料來源：<https://www.ircp.com/news/infrared-capital-partners-acquires-proximus-luxembourg-infrastructure-for-e108-million/>，2024年11月27日。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

InfraRed Capital Partners 對SDG的貢獻¹



- SDG7 - 確保人人負擔得起、可靠和永續的現代能源
- SDG9 - 建設具防災能力的基礎設施，促進具包容性的永續工業化及推動創新。
- SDG11 - 建設包容、安全、具防災能力與永續的城市和人類住區

InfraRed Capital Partners對SDG的貢獻

SDG指聯合國永續發展目標(Sustainable Development Goals, SDGs)包含17項目標及169項細項目標展現了永續發展目標之規模與決心



透過對 JOLT Energy 與 Wondrwall 的投資，該基金正在支持並實現交通和住房產業的減碳目標。



對 LiveOak Fiber、Public Safety Towers Company(PSTC) 與 NexSpace 的投資支持第9項永續發展目標。這些投資提供了必要的相關性服務來支持現代經濟體系的運作。



該基金透過投資Vancouver Island Ferry Company (VIFC) 來支持永續發展目標，提供安全和永續的交通系統。

¹ 基金的一致性基於截至2023年12月31日的基金估值計算。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。只供內部培訓之用，不得派發予公眾、客戶或準客戶。未經事先同意，不得修改或變更

永明金融旗下資管公司

Advisors Asset Management 簡介



- ◆ 美國最大的獨立投資解決方案平台之一，擁有全方位服務團隊和廣闊的關係網絡





Sun Life 永明財政 實力指標 — RBC制度

要證明一間公司的財政實力，除了自身表現，還需要客觀公允的指標
RBC制度，就是其中一個最佳指標

Sun Life 永明再次以數字說話，成為首批保險公司提早獲批採納RBC足見強健實力

何謂風險為本資本制度

(RISK-BASED CAPITAL, RBC)?

- ◆ 評估保險公司的資本水準是否充足
- ◆ 考慮面對各類風險因素，承擔較高風險的保險公司須持有較多資本
- ◆ 加強對保單持有人的保障

由償付能力比率得知，

Sun Life 永明仍能達到監管要求**2倍以上**的水準¹！

可見Sun Life 永明能承受各種風險，以應對金融危機

印證Sun Life 永明團隊的能力，以及本身穩固的財力及風險管理水平

RBC對香港保險業及 保單持有人的好處

- ◆ 引入風險資本制度可帶來雙贏
- ◆ 新制度減低保險公司違約風險

香港保險業的最低要求

100%[#]

VS

Sun Life 永明

>200%[^]

¹資料來源：頭條日報「永明金融早一年達標強建足抵200年一遇金融危機」，2023年9月5日報導。

[#]償付能力比率100%是2024年全面實施風險為本資本制度的最低要求。

[^]資料來源：香港永明金融，截至2024年12月31日資料。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



Sun Life 永明

強大財務實力評級 核心業務一直穩如磐石

	A.M BEST	DBRS	穆迪	標準普爾
永明金融	A+ 超卓	AA 優越	Aa3 卓越	AA 非常強
宏記	A+	AA	A1	AA-
友記	-	-	Aa2	AA-
X盛	A+	-	Aa3	AA-
保記	-	-	A2	AA-
中國X壽	-	-	A1	A
中國太X洋	A	-	A3	A
中國太X	A	-		A
X衛	-	-	A3	-
富記	-	-	A3	-
萬記	現為X鋒旗下公司；未有評級			

永明金融 財務評級行業比較

擁有較業內高財務實力

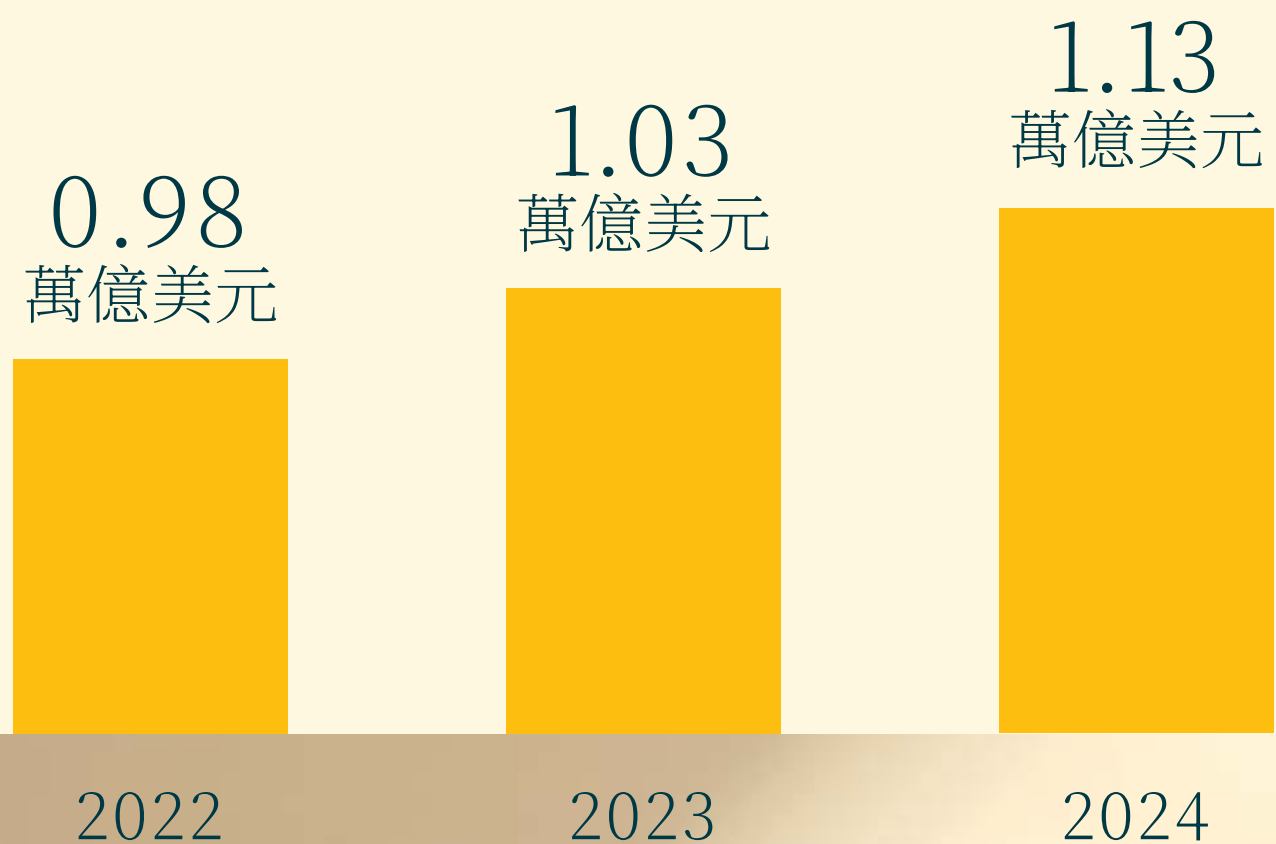
AA評級

資料來源：各保險公司官方網站。訪問日期：2024年12月31日
未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

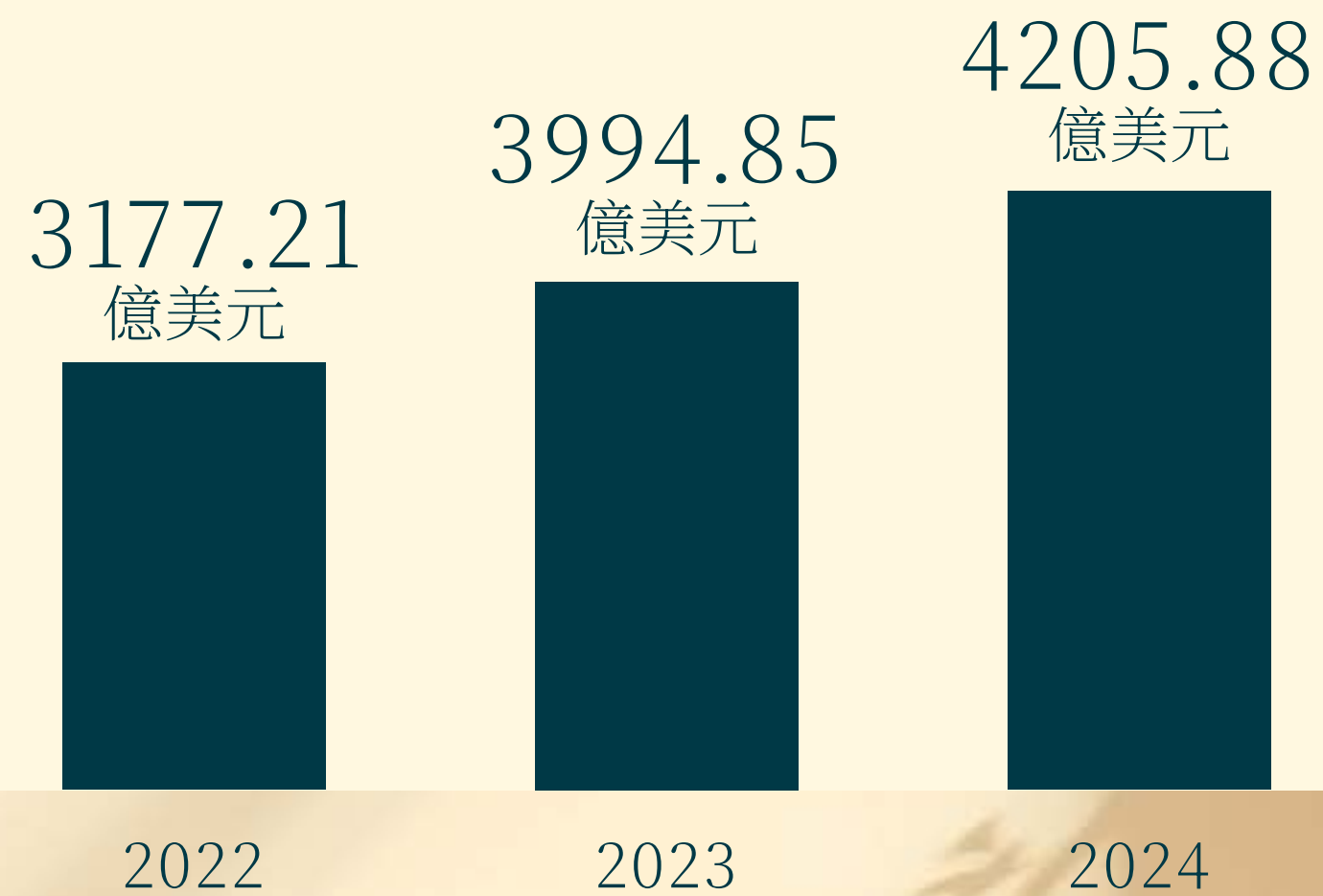
深入剖析

如何達到永明金融的強勁財政實力？

穩健的管理資產總值



強勁的保險銷售*



上述資料摘自永明金融2022年和2024年年報。假定加元兌美元匯率為1.36比1。

* 保險銷售是指年報中個人銷售和團體銷售的總和。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



Sun Life 永明

受香港、加拿大及百慕達 三大地區監管機構的規範*



* 受香港保監局監管(Hong Kong Insurance Authority), 加拿大金融機構監管署 (OSFI) 監管, 百慕達金融管理局(Bermuda Monetary Authority)監管

未經事先同意, 不得修改或變更。只供內部參考, 不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下, 此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任, 請參閱保單文件樣本。

02/29/2008-01/04/2025

永明金融股價
長期跑贏
競爭對手*



緯絨佈漢 MorningStar 懋腕2025 餅4瞭1斜 https://www.morningstar.com/stocks/xnys/mfc/chart

* 市場比較不能作為完整分析，比較僅供參考。
未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

何謂「ROE」？



- ◆ ROE代表公司運用自有資本的賺錢效率
- ◆ ROE越高代表公司為股東賺回的獲利越高

衡量企業獲利能力的重要指標

$$\text{股東權益報酬率(ROE)} = (\text{稅後淨利} / \text{股東權益}) \times 100\%$$

* 市場比較不能作為完整分析，比較僅供參考。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

市場比較

主要保險公司的股東權益報酬率(ROE)*

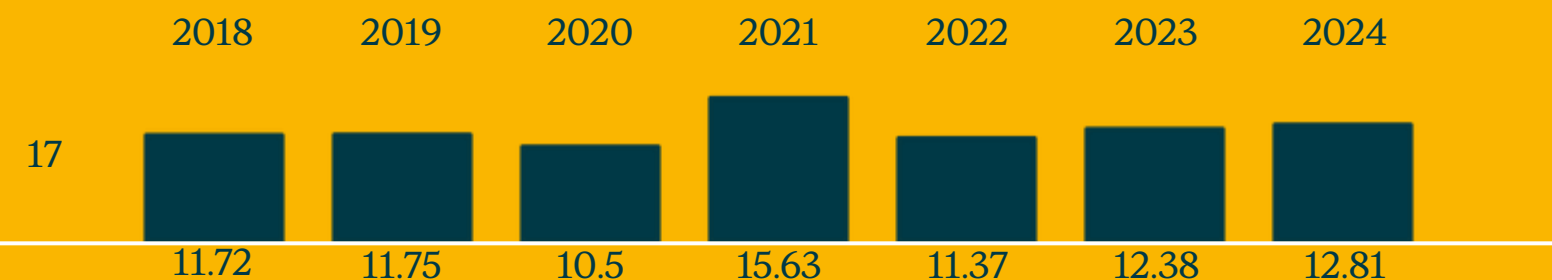
- ◆ 截至2024年12月31日的數據，永明金融的 ROE大部分時間都位於11%以上，總括而言，亦較其他公司的ROE穩定。
- ◆ 有穩定的ROE更名為投資者及股東實踐長遠穩定回報。

Sun Life Financial Inc SLF

(紐約證券交易所上市數據)

Stock · XNYS · Rating of April 7,2025

Return on Equity%

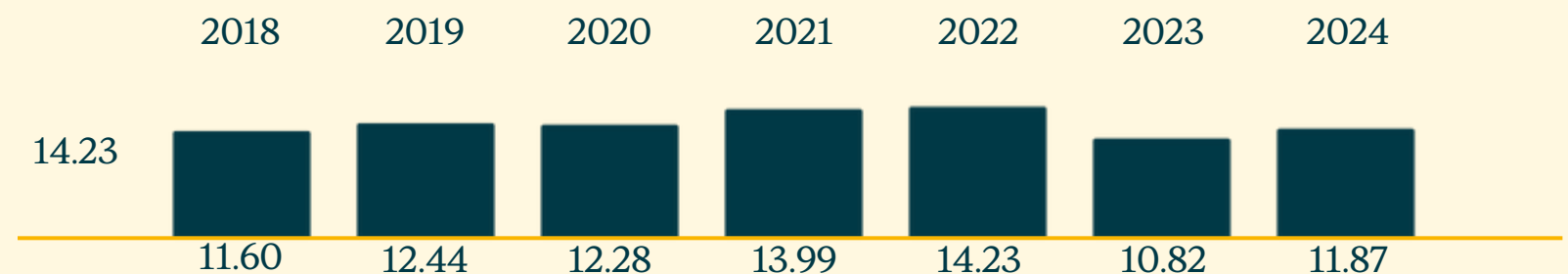


ManuXife Financial Corp

(紐約證券交易所上市數據)

Stock · XNYS · Rating of April 7,2025

Return on Equity%

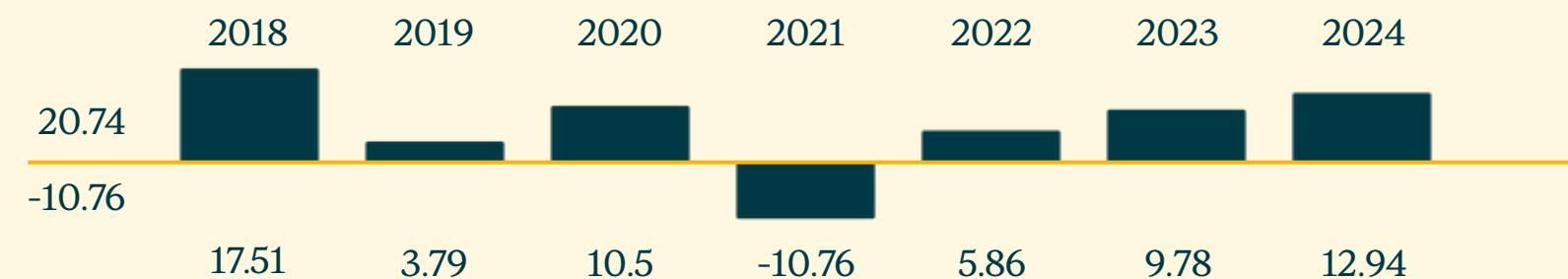


Pruxendial PLC ADR

(紐約證券交易所上市數據)

Stock · XNYS · Rating of April 7,2025

Return on Equity%

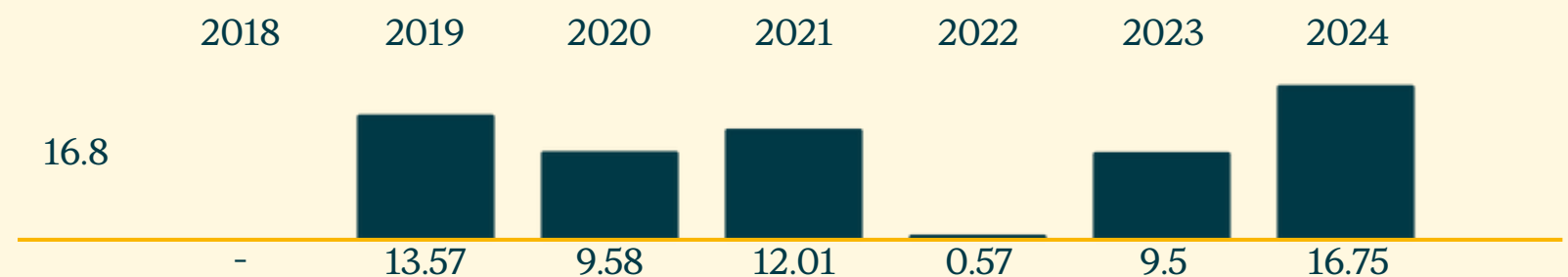


AIX Group Ltd[^]

(香港交易所上市數據)

Stock · XNYS · Rating of April 7,2025

Return on Equity%



資料來源: MorningStar, 截至2024年12月31日。網站訪問日期: 2025年4月7日

* 市場比較不能作為完整分析, 比較僅供參考。

[^] 由於此公司沒有於紐約證券交易所上市, 此處為香港交易所數據, 並換算為同等價值美元作對比

未經事先同意, 不得修改或變更。只供內部參考, 不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下, 此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任, 請參閱保單文件樣本。



永明金融 最新業績 實力充足，業績驕人

永明金融雄厚資本實力

中期財務表現亮麗

中期財務目標

每股基本收益增長
每年 **8-10%**

基本股本回報率
18%+
(增至18%+)

基本派息率
40-50%

中期財務目標的3年進展情況

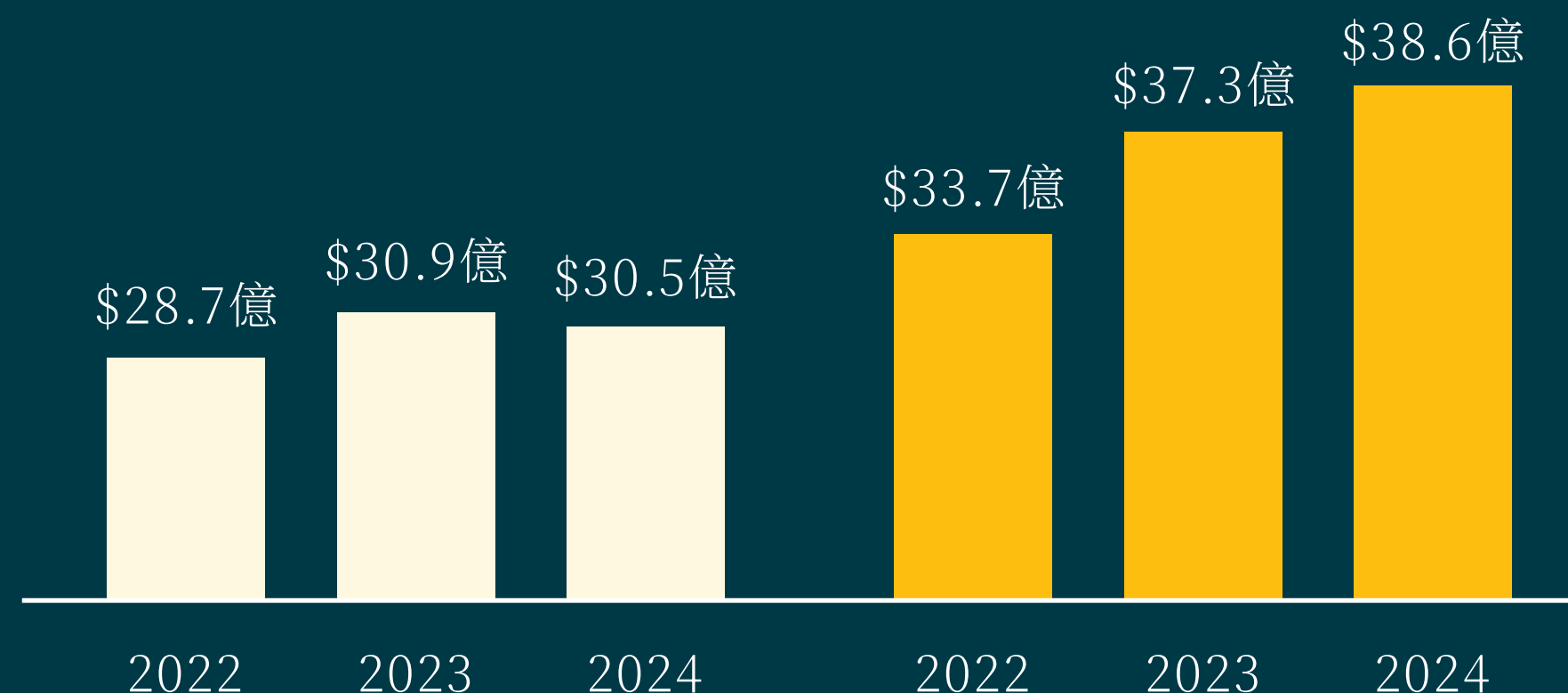
每股基本收益增長
8%

基本淨資產收益率
17.3%

基本派息率
48%

報告淨收入 (加元)

基本淨收入 (加元)



資產管理規模

理財銷售及
資產管理總流量

保險銷售

▲ **10%**
同比增長

▲ **13%**
同比增長

▲ **5%**
同比增長

2024年
\$19.6百億加元

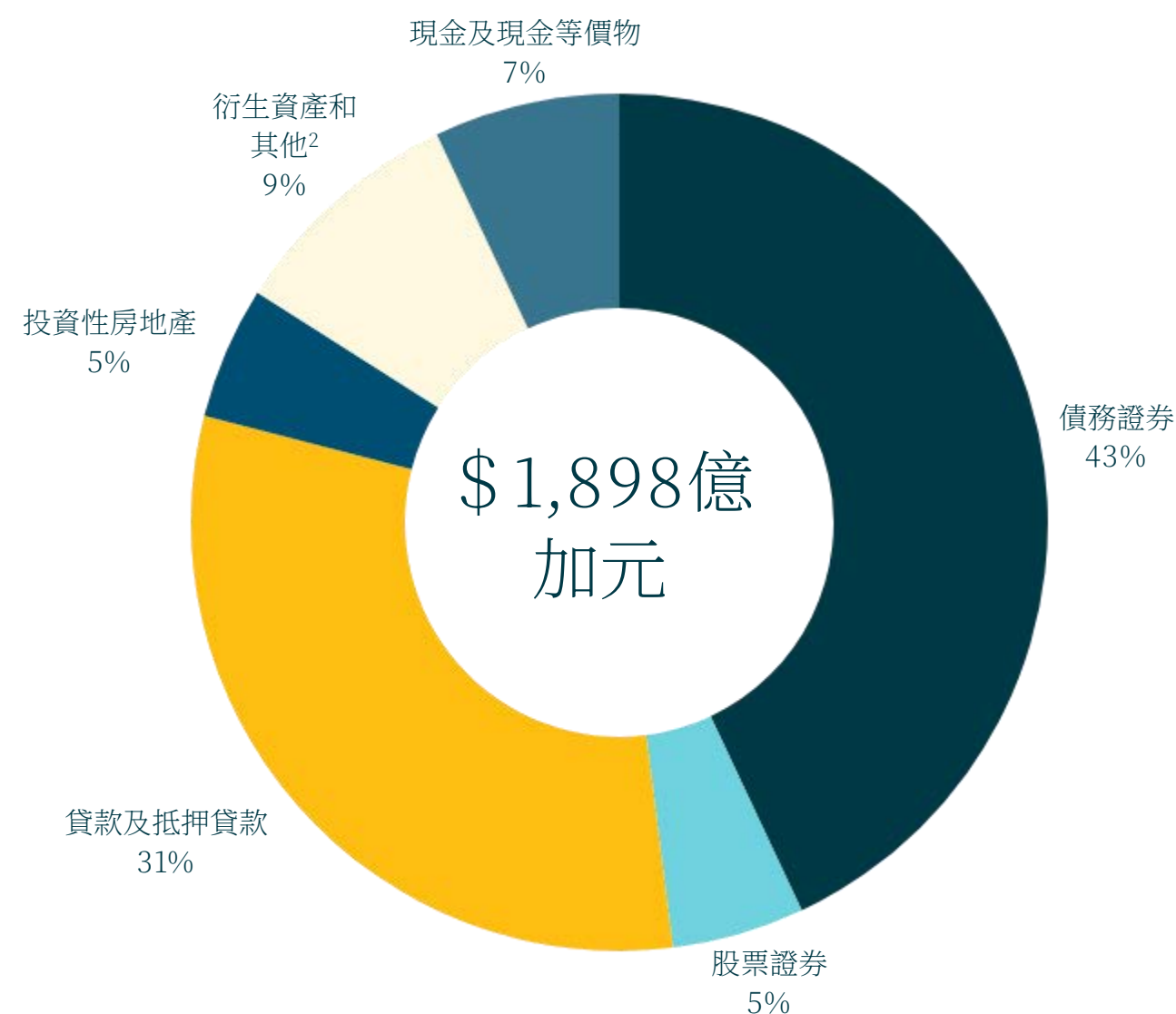
2024年
\$57.2億加元

永明金融投資組合

高品質 多樣化

投資概況

截至2024年12月31日



永明投資理念

- ✓ 奉行風險低，保守平穩的收益
- 主要對準低信用利差
- 波動幅度較低

74%

的投資組合
為固定收入

98%

的固定收入
被評為投資級¹

重新放置房地產債務
和股權投資組合，減
少風險敞口

資料來源：
截至2024年12月31日，Q4' 24 Delivering sustainable shareholder value, P28. <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/pa-e-q424-investor-presentation.pdf>

¹ BBB-及以上

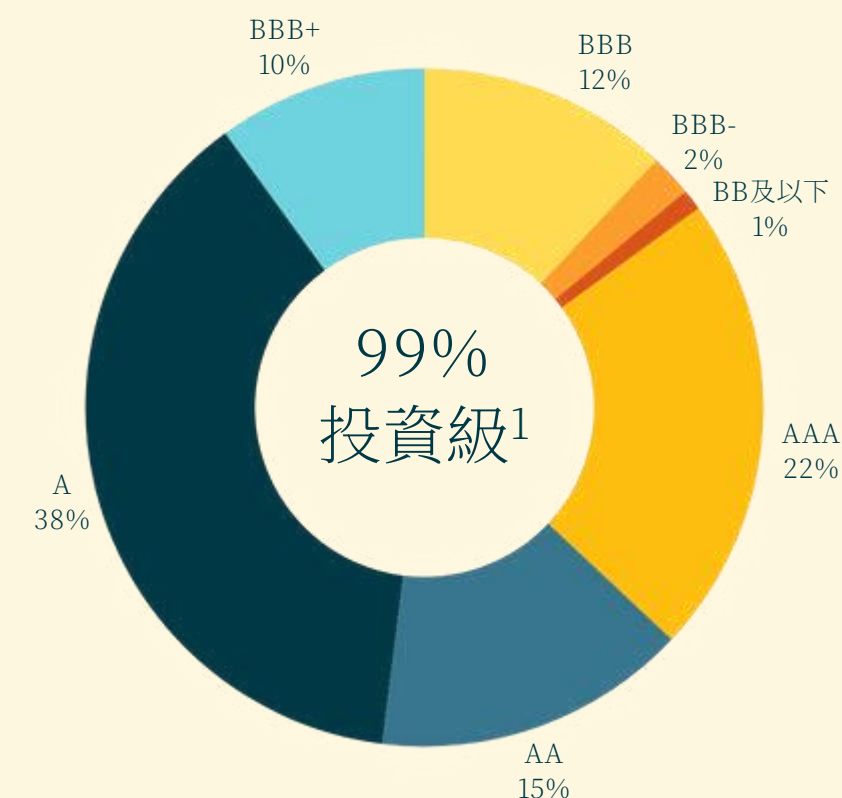
² 包括 其他金融投資資產 (7%)、衍生性資產 (1%)、其他非金融投資資產 (1%)

³ BB及以下包括受損的抵押貸款和貸款

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

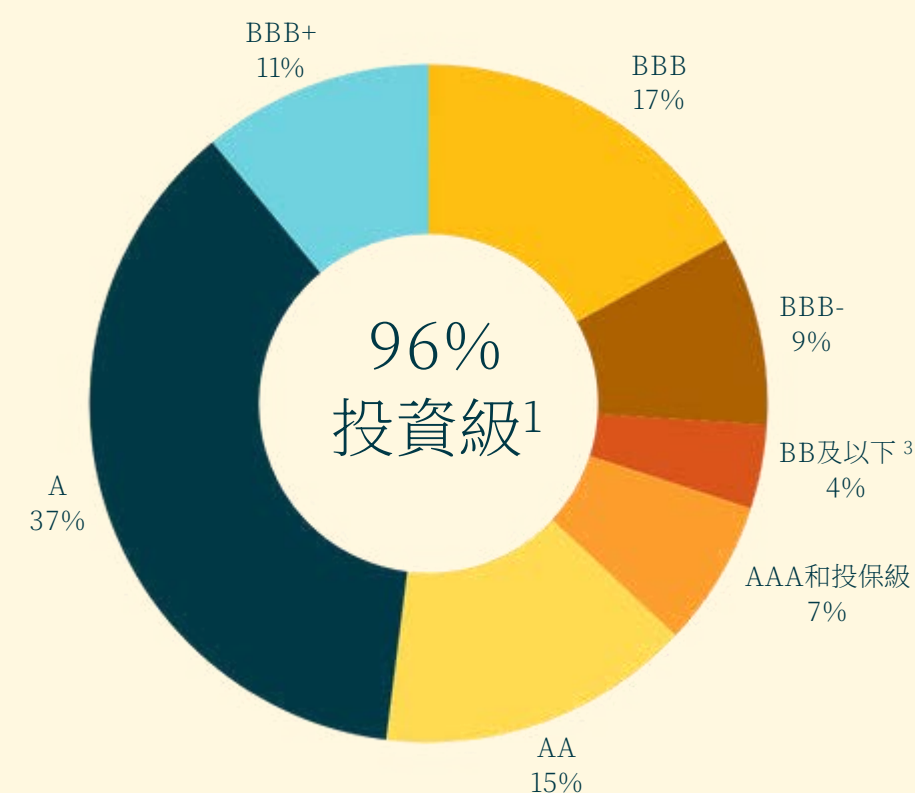
債務證券信用評級

截至2024年12月31日



抵押貸款和貸款信用評級

截至2024年12月31日

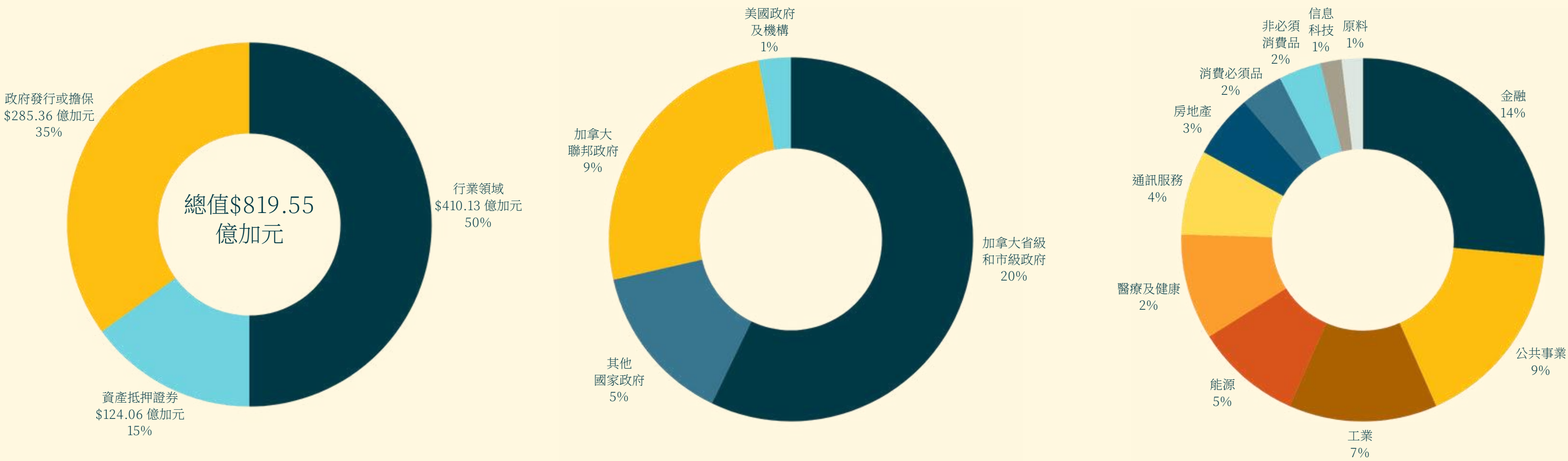


永明金融資產配置

債務證券類

按發行人和行業分類

截至2024年12月31日，永明金融2024年度報告資料

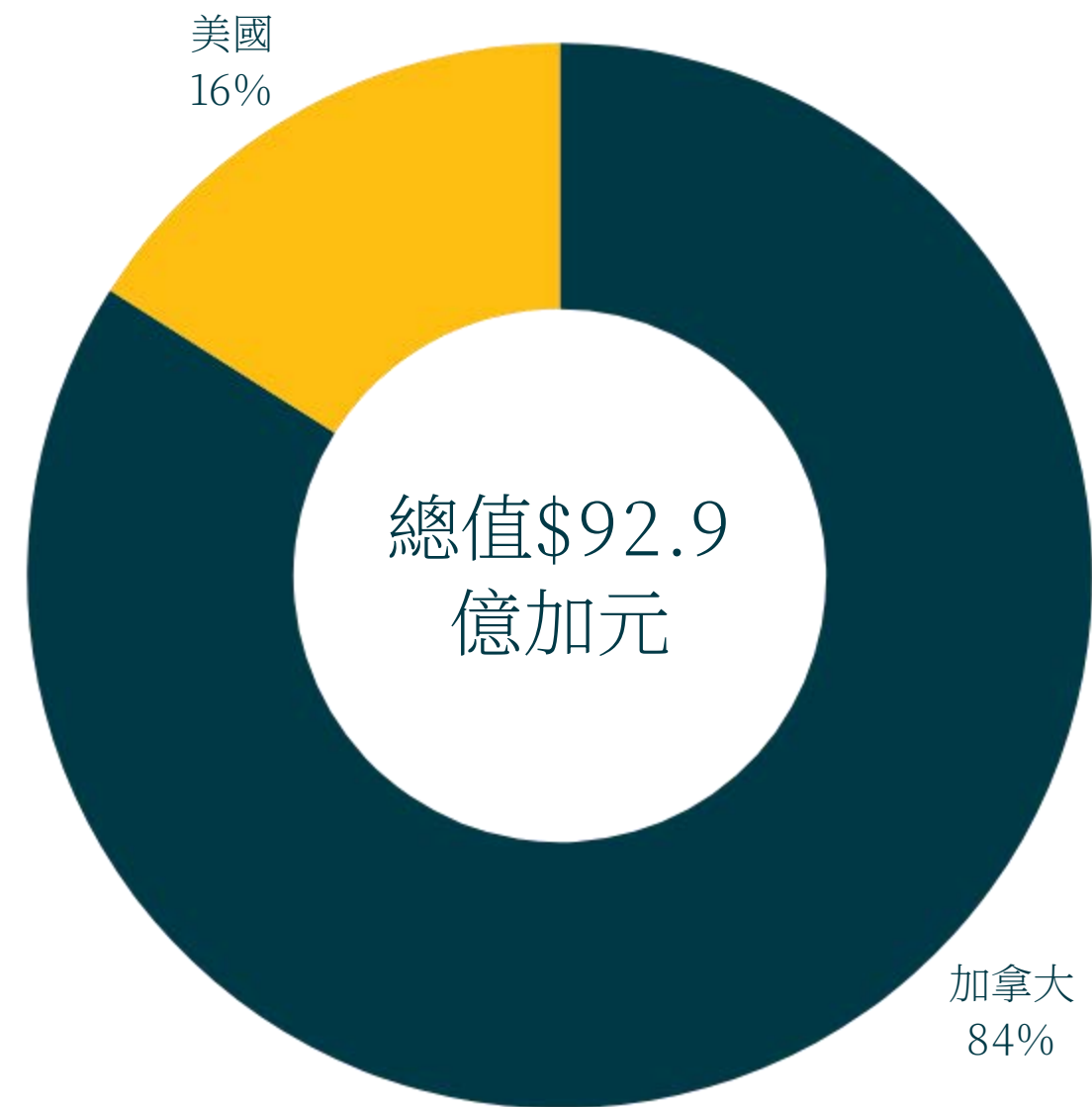


資料來源：
2024 永明金融年度報告 <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/annual-report-2024-e.pdf>
截至 2024年12月31日
未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

永明金融資產配置

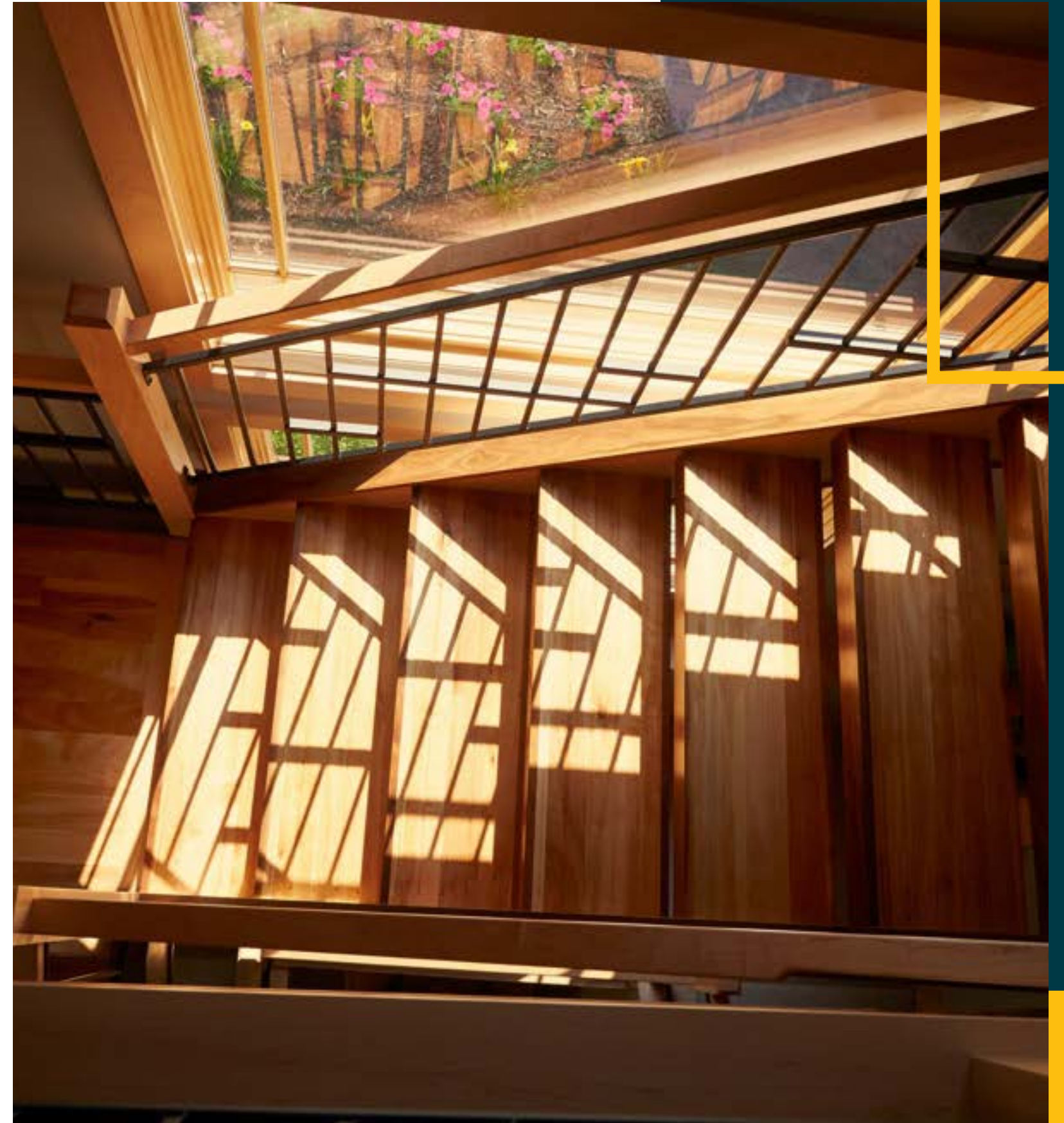
投資性房地產

按房地產項目地區分類



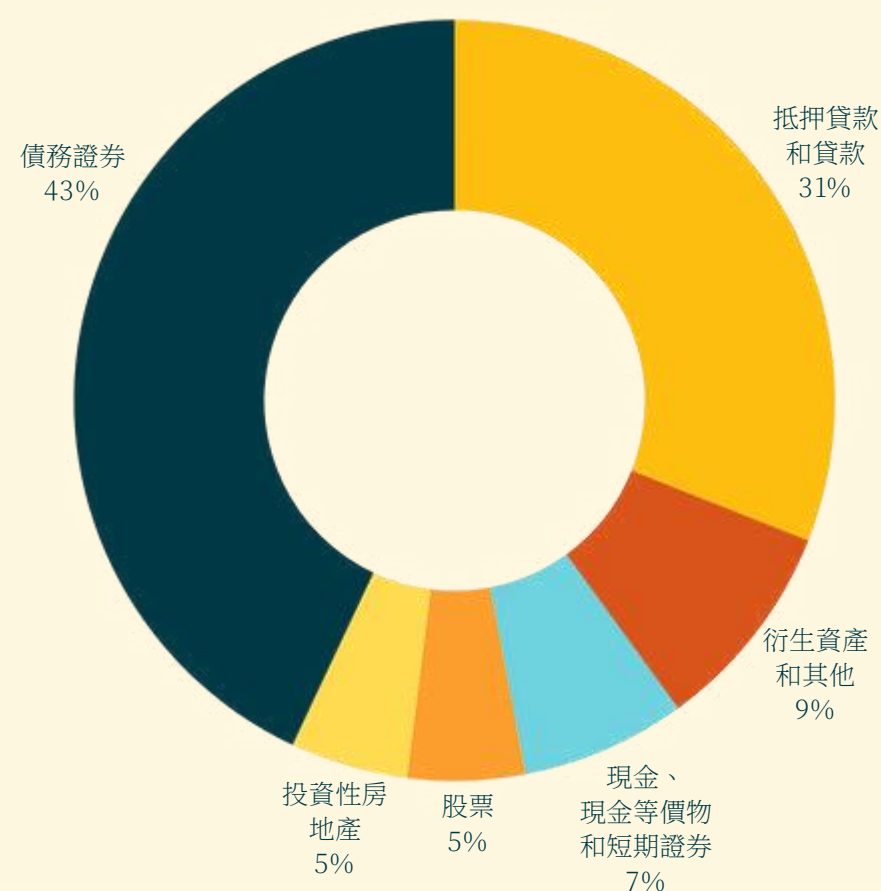
資料來源：
2024 永明金融年度報告 <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/annual-report-2024-e.pdf>
截至 2024 年 12 月 31 日

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

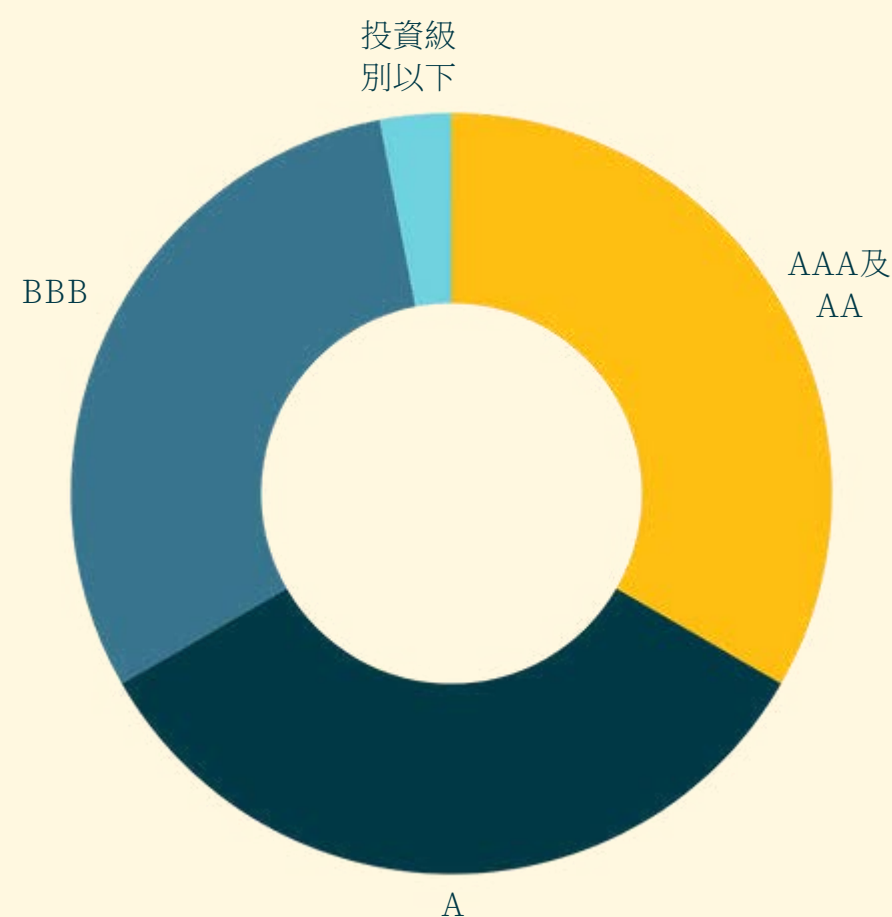


一般投資賬戶概況

按資產類別劃分 (By Asset class)



按信用評級劃分 (By Credit Rating)



地區類別 (By Country)

美國	香港	英屬維爾京群島
加拿大	愛爾蘭	其他
中國	澳洲	
開曼群島	英國	

行業類別 (By Sector)

物業	原料	主食消費品
通訊服務	工業	醫療領域
資訊科技	能源	擔保的資金池和租賃
政府相關	消費品	
公共事業	金融業	

以上僅為演說用途，不代表實際比例。

截至2024年12月31日資料。摘錄自永明金融2024年度報告, <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/annual-report-2024-e.pdf>

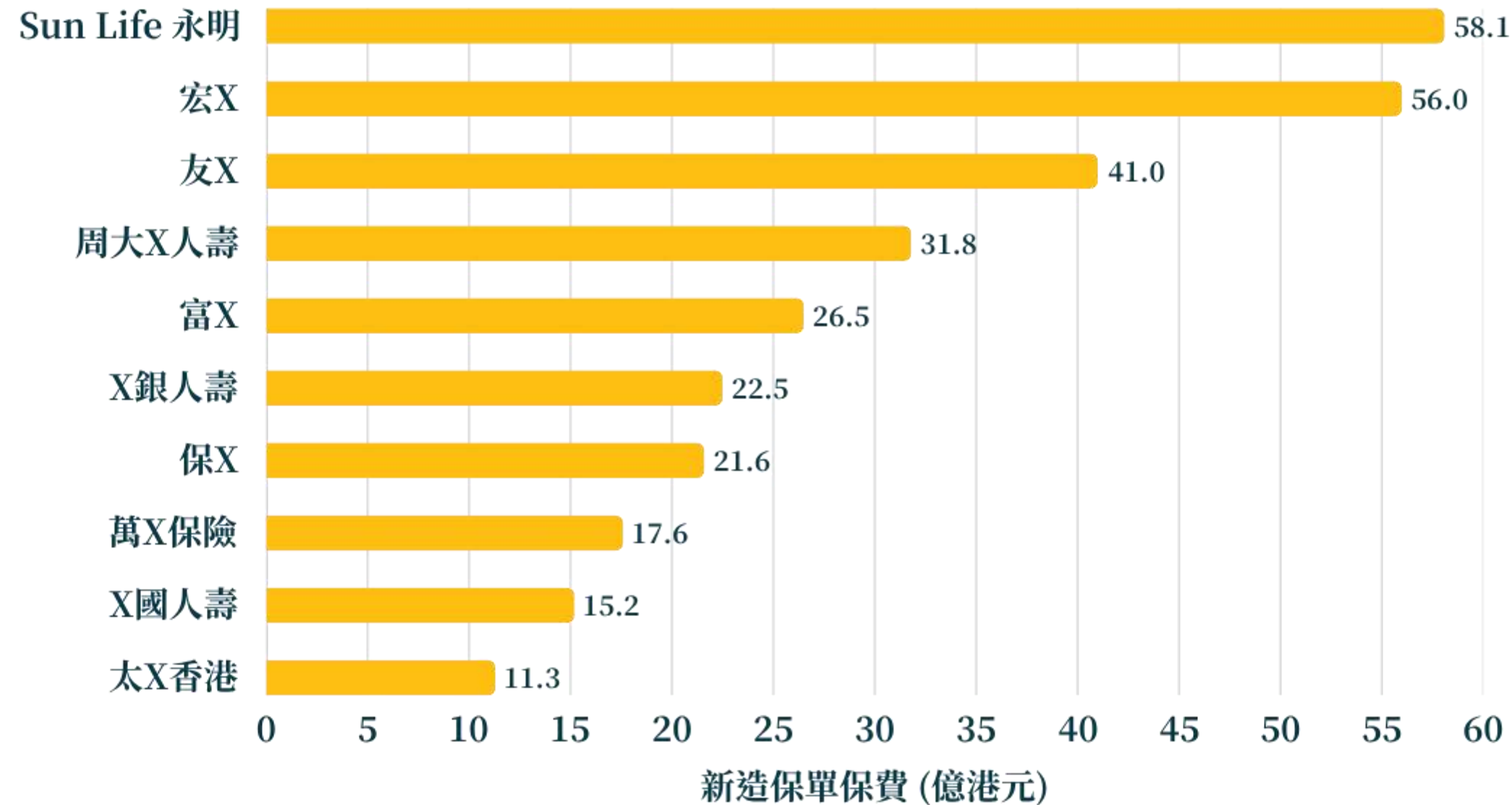
截至2024年12月31日, Q4' 24 Delivering sustainable shareholder value, P28. <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/pa-e-q424-investor-presentation.pdf>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

2024全年

經紀 (Broker Channel) 渠道新生意保費增長率

Sun Life 永明排名第一



以上排名不包括銀行公司。以上數據按新造業務首年標準保費計算，首年標準保費(NB APE)：整付保費X10%+年度化保費

以上數據根據香港保險業監管局公布的2023年全年及2024年全年長期保險業務臨時統計數字計算。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

2024全年 經紀渠道

Sun Life 永明 排名第一

2023年 vs. 2024年業績增長率

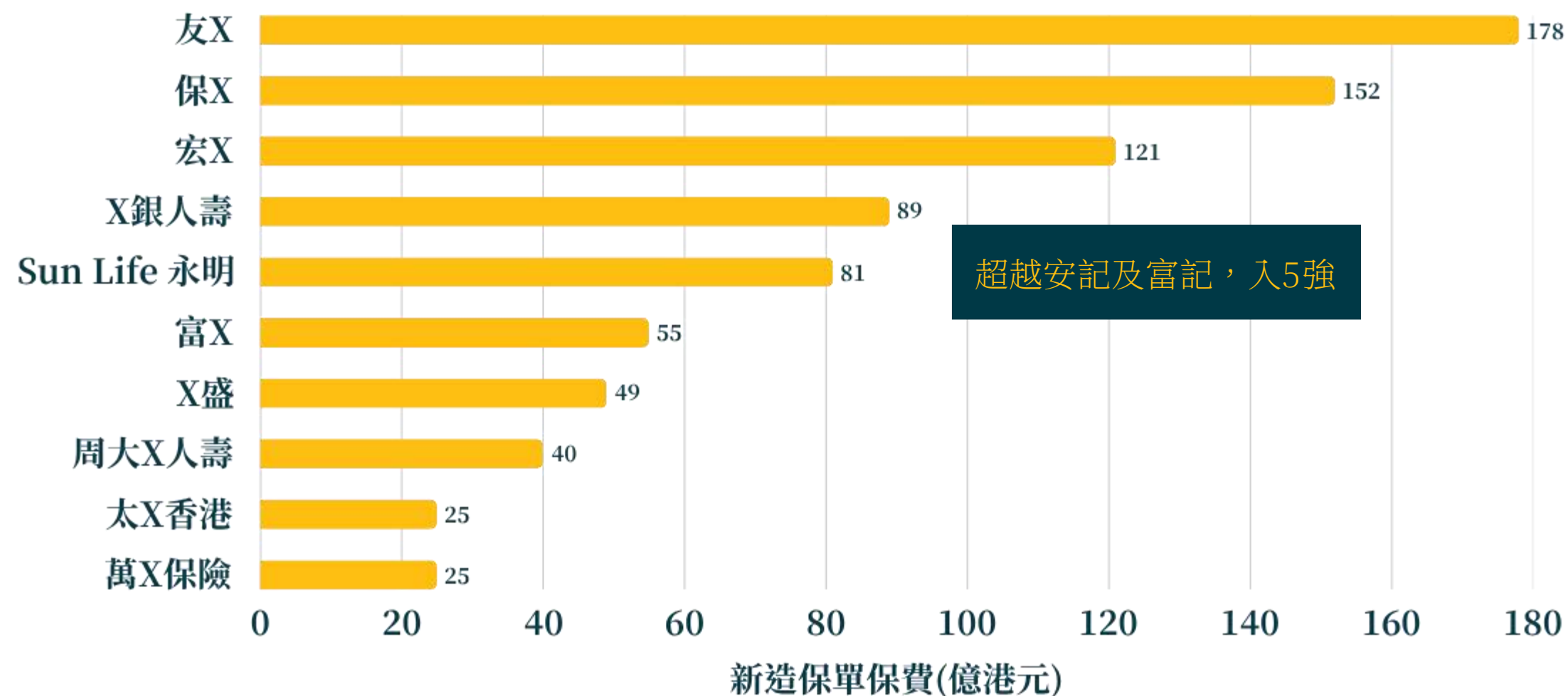
+106.9%

2024全年

永明金融營業團隊 (Agency Channel) 渠道新生意保費增長率

Sun Life 永明成為第五大保險公司

2024主要競爭保險公司排名



打入5強

2024全年 代理人渠道

Sun Life 永明
排名超富X、超X盛

2023年 vs. 2024年業績增長率

+88.4%

以上排名不包括銀行公司。以上數據按新造業務首年標準保費計算，首年標準保費(NB APE)：整付保費X10%+年度化保費

以上數據根據香港保險業監管局公布的2023年全年及2024年全年長期保險業務臨時統計數字計算。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

永明環球

投資理念策略圖

永明提供多樣化的投資產品選項，您的資產將根據投資產品的活躍程度分配到不同市場/國家，由該地專業人士管理。除了為收益獲利最大化，亦希望減低個別市場不景氣所帶來的影響。

環球固定收益

美國公共債券
(企業及政府債券)

美國私募債券
(企業貸款/商業按揭)

新興市場債權
(主權/準主權/企業)

結構性產品
(RMBS/CMBS)

亞洲固定收益

美元/港元
投資級債券

香港私募債券

人民幣在岸債券

亞洲基礎設施債權
(美元/當地貨幣)

亞洲股票

香港/中國
(分散投資)

亞洲 (日本除外)
(分散投資)

多元專題

著重ESG可持續發展

另類資產

私募債權

私募股權
(增長/收購)

基礎設施股權

房地產
(核心/增值)



永明金融 對ESG的願景、 宗旨與發展策略

實力除了強勁，更要能持續

所以要業績一直亮麗

對於新興趨勢

Sun Life 永明充分發揮其前瞻性

ESG正是投資市場的重要課題

ESG於全球疫情期間¹的市場表現²

無懼疫情 表現長期跑贏大市

主要資產類別的ESG和非ESG指數的表現比較

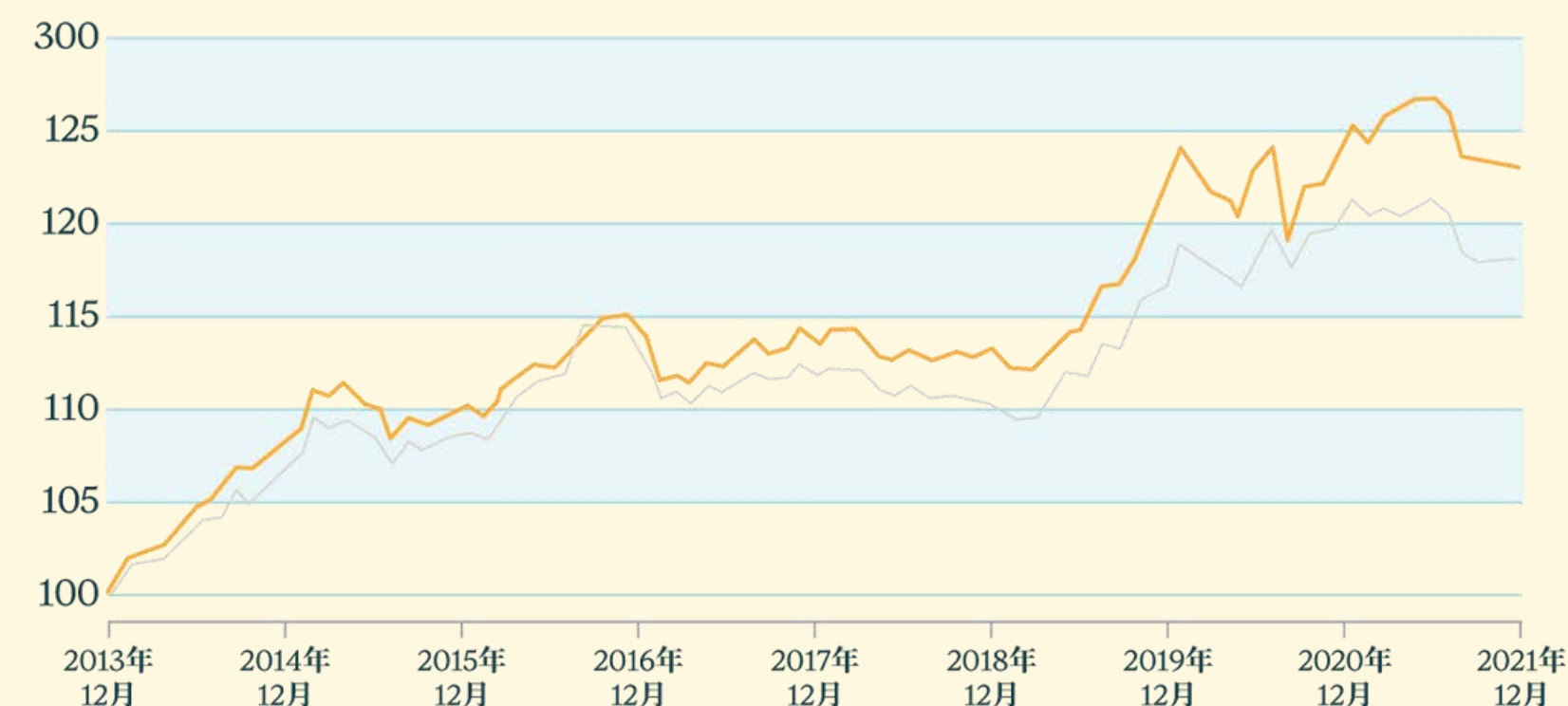
有19隻 ESG（合計26隻）的ETF和互惠基金（淨資產>2.5億美元）
ESG指數表現更佳

ESG相關基金	標準普爾500指數
▲ 27.3 - 55%	▲ 27.1%

永續投資與非永續投資相關指數對比

過往資料顯示，有永續投資成份的相關指數
比一般指數表現更佳

資料來源：彭博彭博巴克萊MSCI綠色債券指數 - 歐元對沖MSCI World
彭博巴克萊全球綜合指數 - 歐元對沖



緯綫佈漢三馳旬

永明金融透過市場調查知悉
大部份受訪客戶
對可持續投資專案感興趣

73%
人感興趣

其中
98% 會在12個月內投資
ESG相關的理財產品

¹ 由世界衛生組織宣佈全球疫情爆發起計的首12個月內（由2020年3月5日至2021年3月5日）

² 資料來源：資料來源：<https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/latest-news-headlines/esg-funds-beat-out-s-p-500-in-1st-year-of-covid-19-how-i-fund-shot-to-the-top-63224550>

³ 資料來源：<https://www.msci.com/documents/10199/25dd80bc-90ea-431b-9be0-0bc3a43821da>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

有見及此，永明金融繼續領先同行

2022年推出全香港第1個主打ESG理念儲蓄產品¹

2023年推出全香港第2個主打ESG理念儲蓄產品²

永明金融主打ESG投資概念保險產品包括：

還有ILAS投資相連產品包含很多優質的ESG基金

儲蓄計劃

- ◆ 富越儲蓄計劃
- ◆ 永越多元貨幣計劃
- ◆ 萬年青・尊享儲蓄計劃
- ◆ 萬年青・傳承儲蓄計劃
- ◆ 萬年青・星河傳承計劃
- ◆ 萬年青・星河尊享計劃

人壽計劃

- ◆ 永延保障計劃
- ◆ 永護保障計劃

危疾計劃

- ◆ 萬家康尊尚保
- ◆ 萬家康卓越保
- ◆ 萬家康安心保

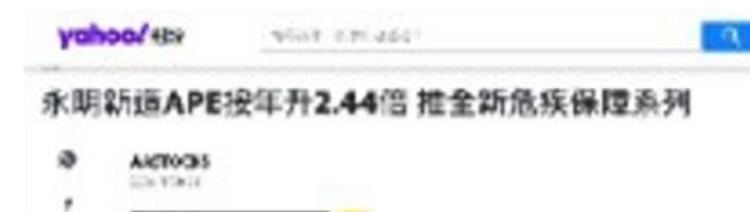
資料來源：

¹ <https://www.sunlife.com.hk/en/about-us/newsroom/news-releases/2022/introducing-stellar-the-first-esg-focused-savings-plan1-in-the-market/>

² <https://hk.sports.yahoo.com/news/永明金融加推-esg-概念儲蓄產品-074446729.html>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

Sun Life 永明每次推出全新永續投資保險產品 往往能引起廣泛傳媒報道成為市場焦點



首創主打ESG理念儲蓄產品 – 富越儲蓄計劃 受媒體廣泛報導

大公報

首推ESG儲蓄產品

【大公報訊】香港永明金融近年積極發展ESG，為了向客戶提供可持續投資機會。加香港永明金融旗下永明資產管理（香港）於2020年推出「永明資產管理香港ESG指數基金」。為香港投資者帶來首隻追蹤恒生ESG50指數的基金。香港永明金融早前推出富越儲蓄計劃，是市場上第一個主打ESG概念的儲蓄產品。

香港永明金融行政總裁林嘉言表示，富越儲蓄計劃率先將ESG理念融入投資策略，重點投資配置於高ESG評分的資產之中。「此投資策略引入了由永明金融或認可的第三方ESG數據供應商所擁有開發的ESG框架，以篩選提高ESG評分的發行商所發行的固定收入資產或股票。可持續投資的資產策略包括但不限於綠色債券、可再生能源、潔淨運輸及能源轉型。」

「公司在去年第四季度開始，已着手籌備開發主打ESG的保險產品。適逢今年標誌我們在香港成立130周年誌慶，希望為社會可持續發展出一分力。」林嘉言說。

永明金融：設評分制 確保投資符合ESG

【大公報訊】香港首隻綠色零售債券認購反應熱烈，香港永明金融行政總裁林嘉言表示，投資者對可持續投資的需求激增。彭博數據分析預測，全球ESG（環境、社會及企業管治）資產總值將於年底超過40萬億美元。「永明資產管理香港ESG指數基金」於2020年年底成立。截至去年12月底，總規模亦已增至50億港元。他預期，未來市場上將有更多ESG基金產品推出，為本地投資者提供更多ESG投資機會。

「ESG投資對客戶及環境都會帶來正面的影響，公司會繼續積極研究開發新產品的可行性。」林嘉言表示，永明將會繼續檢討投資組合，並按需要作出適宜調整。「我們將對投資項目進行評分，以確保符合內部對ESG的要求。例如一些高碳排量的能源公司，如果其環境得分太低，而且他們沒有計劃去解決所引發的環境問題，我們對這類型的投資將會變得非常審慎。而在整個投資過程中，我們亦會確保碳中和、氣候變化、性別平等因素均會被納入考慮範圍之中。」

保險業的三大實踐挑戰

林嘉言又透露，公司與商業夥伴建立合作關係時亦會考慮其ESG得分。「不過這點仍處於起步階段，對於不同類型的合作夥伴或持份者，我們對他們在ESG方面的要求也可能有所不同。舉個例子，當我們從外部邀請基金經理時，會對其公司進行盡職調查，以了解他們對ESG的政策、理念、執行及往績紀錄等是否符合我們內部所訂定的原則。」

林嘉言亦留意到保險業在實踐ESG中需要面對的三大挑戰。「一是建立一套ESG框架以釐定方法和準則；二是確保ESG數據的可用性、透明度和一致性；三是獲得所有主要持份者的支持。」他表示，永明很早就開始建立其ESG Plus框架，至今仍在持續不斷變化中，而其中最大的挑戰是數據的可用性。「某些公司就是缺乏計算或獲取數據的能力，又或者這些數據來源並不可靠。即使部分公司擁有相關數據，也並非所有都願意進行披露。我們的分析師必須利用其專業知識自行判斷。」

此外，他續稱，從大型企業的架構來看，往往需要一段時間才能獲得持份者的全體支持。鑒於ESG行業發展不斷變化，加上需要考慮其可持續性，令和關議難在爭取持份者的支持上較有挑戰性。而這必須從各個方面入手，包括企業由上而下建立的文化，以及投資專業人士及行政人員由下而上地將ESG理念應用於日常投資決策及商業決定之中。

資料來源：
大公報—首推ESG儲蓄產品，2022年5月10日報導
大公報—永明金融：設評分制確保投資符合ESG，2022年5月10日報導
Asia Insurance Review—Hong Kong: Sun Life introduces ESG-focused savings plan，2022年5月報導

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



Member: Beacon International Group, Ltd.

Product Bites

Hong Kong: Sun Life introduces ESG-focused savings plan

Source: Asia Insurance Review | May 2022



Sun Life Hong Kong has announced the launch of Stellar, a savings plan that integrates ESG concepts into the company's investment strategies, managing the risks and optimising opportunities through focusing investment on assets with high ESG rating. With only two years of premium payments, the plan does not require clients to commit to long-term payments. Clients can also choose to cover one or two insureds from age zero to 80 under the policy at time of application, which they can change later in the policy's life.

Comment | Print | Share



萬年青・尊享儲蓄計劃 / 萬年青・傳承儲蓄計劃 受媒體廣泛報導

Sun Life 永明宣布推出兩個主打ESG概念的新儲蓄產品

2023年01月20日09:30

Sun Life 永明舉辦新儲蓄產品發布午餐會暨2023財富配置Sun領域論壇。Sun Life永明人壽及康健業務總經理楊鴻在會上宣布推出兩個主打ESG概念的新儲蓄產品——「萬年青・尊享儲蓄計劃」及「萬年青・傳承儲蓄計劃」，並與香港著名股評人胡孟青分享ESG（環境、社會及管治）趨勢及2023年資產配置策略。

香港著名股評人胡孟青在論壇表示，俄乌戰爭、通脹持續高企、環保央行加息政策等將繼續困擾2023年投資市場。同時企業需時恢復盈利能力，加上中美兩國在貿易、金融及科技的博弈為不少企業造成掣肘，影響全球貿易格局。預計環球經濟恢復步伐仍然「步履蹣跚」。對今年投資市場審慎樂觀，建議投資者需冷靜應對市場變化。

展望2023年的資產配置，胡孟青指全球正處於加息「收水」年代，投資成本上升，投資者入市變得謹慎，除了考慮項目的短期回報能力外，更會考慮是否可達到持續性回報。具ESG概念的項目正因為經營管理有規範，經得起市場監管，市場動盪時有較強抗跌力，所以近年成為投資新趨勢。根據標普全球市場財智，於2020年3月至2021年3月全球疫情期間，ESG基金表現跑贏大市，ESG基金增長27.3%-55%，標準普爾指數僅增長27.1%。胡孟青指，投資者對ESG投資的需求強勁。例如近來很多家族辦公室、機構投資者物色投資時，除了盈利能力，更會考慮項目是否符合ESG要求。

Sun Life 永明人壽及康健業務總經理楊鴻指出，ESG理念備受各界認同，或會受惠政策紅利，有助客戶捕捉長線儲蓄回報，更表示為幫助客戶重點投資配置於高ESG評分的資產，Sun Life 永明獨創ESG Plus 框架1，除了就機構的環境（E）、社會（S）及管治（G）評分，同時評估其非金融風險（Plus）。例如是否投入足夠資源科技資源以助減低事故風險。

此外，Sun Life 永明去年發表的「永明金融退休掌控力指數」中，發現73%客戶未來有興趣投資ESG產品。而於去年推出市場上第一個主打ESG概念的儲蓄保險產品後，客戶反應非常熱烈。有見及此，Sun Life 永明今日推出兩個全新主打ESG概念的儲蓄保險產品，分別是「萬年青・尊享儲蓄計劃」及「萬年青・傳承儲蓄計劃」。透過投資為下一代建設更健康及更可持續的社會。



BASTILLE POST 巴士的報

「萬年青・尊享儲蓄計劃」及「萬年青・傳承儲蓄計劃」設2年及5年的較短保費繳付期，預期總回本期早至第6年。計劃提供市場同類產品獨有的意外護理保障高達10倍總年繳保費，結合嶄新的保障助客戶及其摯愛舒緩因突如其來的意外所引致的財務負擔。此外，計劃可作為一個全面的資產傳承工具，提供6種全面自選身故保障支付選項2、保單分拆選項3、更換受保人選項4，及指定後補保單主權人選項5，當中更包括市場首創6部分分期支付至受益人指定年齡7。客戶亦可選擇全額以遞增分期支付或延續選項2,7，較市場上其他同類型資產傳承工具全面。

為配合客戶於人生階段不同的財務需求，「萬年青・尊享儲蓄計劃」除提供長線財富增長潛力，同時主打靈活的提取選項以協助客戶在保單中前期持有較高資金流動性，例如提取資金用作子女教育基金或留待退休後以應對生活所需。

資料來源：巴士的報—Sun Life永明宣佈推出兩個主打ESG概念的新儲蓄產品，2023年1月20日報導

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

萬年青・星河尊享計劃

受媒體廣泛報導



2024年1月5日 香港財經

永明香港推分紅保險計劃

永明香港表示，於2023年第二及第三季度的首年標準保費(Annual Premium Equivalent)分別按季增長1.35倍及52%，連續兩季錄得行內最高增長率。

踏入2024年，永明香港宣布推出萬年青・星河尊享計劃的分紅保險計劃。

香港永明金融人壽及康健業務總經理楊娟表示，憑藉多元化的分銷渠道，有信心於新一年繼續保持業務增長。未來會繼續專注提供創新和全面的產品，以滿足客戶需求。

香港永明去年第二及三季首年標準保費按季增135%及52%

踏入2024年，永明香港宣布推出萬年青・星河尊享計劃。該產品為分紅保險計劃，提供長線儲蓄及增長潛力，並專注於投資ESG表現優秀的資產。保費繳付期分別為2年繳及5年繳。

LINE TODAY

資料來源：
信報財經—永明香港推分紅保險計劃，2024年1月5日報導
Line Today—香港永明去年第二及三季首年標準保費按季增135%及52%，2024年1月5日報導
經濟通—永明香港去年首三季在岸業務APE按年增長一倍，2024年1月5日報導
on.cc 東網—香港永明去年第二及三季首年標準保費按季增135%及52%，2024年1月5日報導

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。
有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



05/01/2024 11:50

永明香港去年首三季在岸業務APE按年增長一倍

推出升級版萬年青・星河尊享計劃

踏入2024年，永明香港繼續致力提升產品組合，宣布推出萬年青・星河尊享計劃。該產品為分紅保險計劃，提供長線儲蓄及增長潛力，並專注於投資ESG表現優秀的資產。此外，萬年青・星河尊享計劃同時具備精神上無行為能力保障、市場首創8的意外護理保障以及靈活財務安排。

香港永明去年第二及三季首年標準保費按季增135%及52%



新聞觀看次數：708

01月05日(五) 14:09 東網

介紹 0 分享

Post 分享

永明香港與大新銀行(02356, 股價)於去年7月達成的銀保夥伴合作協議開始產生貢獻。透過多元化分銷渠道及擴大客戶覆蓋範圍，永明香港能更有效地為客戶提供全面的人壽保險產品和服務。

踏入2024年，永明香港宣布推出萬年青・星河尊享計劃。該產品為分紅保險計劃，提供長線儲蓄及增長潛力，並專注於投資ESG表現優秀的資產。保費繳付期分別為2年繳及5年繳。

除產品創新，永明金融的可持續發展計劃與理念同樣極具前瞻性

目標：於2025年實現200億加元新可持續投資目標

提高財務安全

- ◆ 使用Sun Life One Plan數位工具為加拿大客戶創建了95,874份理財路線圖，比2022年的45,822份有所增加。
- ◆ 透過在亞洲發行的可負擔保單，為240萬人提供保障¹。
- ◆ 在美國推出Sun Life for Healthcare Professionals，為醫師、牙醫、護士及其他醫療保健專業人員提供更多的殘障保障選擇。

促進更健康的生活

- ◆ 自2012年起，承諾為全球抗擊糖尿病，提供5,240萬美元，其中包括2023年的570萬美元。
- ◆ 透過推出由Pillway 提供的Lumino Health^{TM2}藥房，為加拿大的團體福利客戶提供藥劑師唾手可得的便利。
- ◆ 為加拿大、美國和亞洲的員工及其家屬增強包容性福利和資源，確保他們無論選擇何種身份認同方式，都能感受到支持。

推進可持續投資

- ◆ 發行永明金融第二張可持續發展債券，募集5億美元，為新的和/或現有的綠色或社會資產提供資金³
- ◆ 為我們的一般帳戶投資設定四個中期淨零目標⁴
- ◆ 770億美元的投資組合價值，用於支持向低碳和更具包容性經濟轉型的資產和企業⁵

以值得信賴和負責任的企業作為營運目標

- ◆ 在加拿大完成了推進原住民關係認證的第二階段工作
- ◆ 投資4,800萬美元於全球員工訓練與發展計畫，較2022年的3,400萬美元有所增加。
- ◆ 在我們的高級主管Sun Share Unit 計劃中引入了可持續發展調整機制，以加強實現可持續發展承諾的責任⁶



除特別註明外，所有指標截至2023年12月31日。

¹ 可負擔的保險產品幫助大眾市場 (包括低收入族群) 的人們以可負擔的價格滿足風險保障需求。可負擔保險產品的標準因國家而異，並基於下列因素：相對於平均收入的保費金額、承保期間、承保要求及/或政府法規。

² 由Simpill Health Group Inc. 授權使用。

³ 相當於本次發售所得款項淨額的金額將全部或部分用於為符合永明可持續發展債券框架所規定資格標準的新的和/或現有的綠色或社會資產提供資金或再融資。

⁴ 詳細資訊及最新更新請參閱永明金融2025年淨零排放報告。

⁵ 根據 ICMA Green Bond Principles、ICMA Sustainability Bond Principles、GRESB Real Estate Benchmark 和/或 PRI Impact Investing Market Map，管理的可持續投資資產符合一項或多項投資標準。若發行人未就其發行取得第三方意見或提供內部意見，我們的投資專業人員會運用判斷來評估募集資金用途是否符合 ICMA 原則所載的標準。所包含的資產可能不符合永明永續債券架構的標準。不包括所有在其他分類法下可能被定義為永續性的公司持股。

⁶ 更多詳情，請參閱2024年3月15日續發的永明金融管理信息通函。

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。

達成願景，永明金融由根本做起

永明金融旗下的SLC Management將環境、社會及管治因素納入全球投資平台的投資決策中

加入特設的ESG評分計算方法

分別就環境、社會、管治及非金融風險因素評分，並根據其重要性進行加權計算

環境 E

風險例子

過度放債予若干能源公司，支援對環境有害的組織

社會 S

風險例子

在隱私及安全上受到關注，客戶的個人資料或會遭受洩露

管治 G

風險例子

因管理不善而在銀行的零售營運上發生受到關注的事故

非金融風險

風險例子

傾向於加大資訊科技的投資，有助應對行內發生嚴重事故的風險

永明金融獨創ESG研究和框架

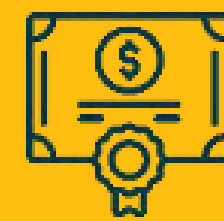
永明金融積極參與可持續投資和倡議，支援對可持續的資產分配，包括但不限於以下範疇：



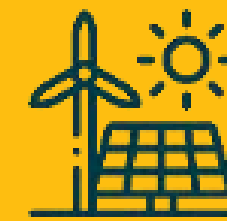
潔淨運輸



能源轉型



綠色債券



可再生能源



社會基建



水資源和
廢物管理



可持續建築



資訊科技



消費品



金融



通訊服務



健康護理

多項認可，永明金融為可持續投資發展的領航者

Leading the way in sustainable investing



連續 16年

入選Corporate Knights 2025年全球100家
最可持續發展企業
(在入選的加拿大保險公司中排名第一)¹



G R E S B

連續 13年

Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

連續 18年

MSCI
ESG RATINGS



榮獲

『AAA』

MSCI ESG 評級²



FTSE4Good

連續 23年



連續 6年



連續 14年



連續 15年



連續 14年³

¹ <https://www.corporateknights.com/rankings/global-100-rankings/2024-global-100-rankings/the-20th-annual-global-100/>

² MSCI ESG研究，截至2024年7月30日

³ 截至2024年3月31日，GO - 2023-2024 Sustainable Investing Report, p11. <https://23791392.fs1.hubspotusercontent-na1.net/hubfs/23791392/BGO/PDFs/Sustainability/BGO%20SI%20Report.pdf>

以上資料摘錄自永明金融2023年度Sustainability Report報告 <https://www.sunlife.com/content/dam/sunlife/regional/global-marketing/documents/com/sustainability-report-2023-e.pdf>

未經事先同意，不得修改或變更。只供內部參考，不得展示予公眾、客戶及或準客戶。此簡報僅供在香港及其他合法允許分發的地方分發。在任何情況下，此簡報均不得在中國內地分發。有關釋義、完整的條款及細則和除外責任，請參閱保單文件樣本。



重要事項：

本簡報嚴禁複印或上載於任何社交媒體平台。本簡報包含的信息受版權保障及為香港永明金融有限公司（於百慕達註冊成立之有限責任公司）（以下簡稱「永明香港」）所擁有。若閣下並非本簡報致予的人，請立即聯繫發件人並銷毀本簡報。未經授權查看本簡報和任何其附件，以及複製、轉發、印刷和發布與本簡報及其信息相關的任何信息均被嚴格禁止。本簡報所提供之市場資訊內容乃基於及摘錄自永明香港之內部資料，惟永明香港並不保證其準確性或完整性，且不會為其招致的損失負責。本簡報並非任何形式之**專業意見**。本簡報既不構成任何建議、要約或邀請。本簡報不應被視為協議契約亦不可作為任何出售或購買產品的根據。如需更多資訊，請參閱永明香港網站。

不同產品或各有不同特性。因此，不應把上述產品比較用作不同產品直接比較或視為全面分析。上述產品比較的資訊僅作參考（根據2025年5月資料）。