



了解分红型终身人寿保险

客户指南





关于恒信保险 (Equitable®)

携手同心守护现在——筹备未来®

作为加拿大历史最悠久和最大的互惠保险公司之一，Equitable 专注于客户，以不同方式提供财务保障。我们与您在加拿大各地的独立顾问合作，寻找能满足您需求的最佳方式。我们的人寿保险、投资和团体保险方案帮助我们所有客户保护重要的东西。我们与您携手同心，守护现在，筹备将来。

Equitable 注重所有细节并兑现我们的承诺。您对我们的专业知识、经验和财务实力的信赖，有助我们履行对您的承诺。Equitable 的所有者都是像您这样信赖我们并使用我们服务的人。这使我们能够专注于有助公司发展并在现在和未来保持强劲势头的计划。

如需了解更多有关恒信保险及其财务实力的信息，请浏览网站：www.equitable.ca/en/who-we-are.

目录

什么是分红型终身人寿保险单?	4
如何获得分红?	5
详细了解分红基金	8
保费如何进行投资?	10
如何使分红基金的投资表现最佳?.	12
分红基金回报率	15
分红比例利率	15
历史回报率.	16
分红比例与经济	18
分红与保单.	19
分红比例变化与保单	20
更新说明	22
分红比例与保费抵付	22
互惠结构的独特性	22
在互惠保险公司投保的好处	23
对社区的承诺	23

关于本指南

本指南旨在帮助您了解 Equimax® 分红型终身人寿保险，其中包括有关管理、Equitable 分红基金的业绩与实力、分红计算方式，及其对保单等重要的财务数据的影响等内容。虽然 Equitable 已尽一切努力确保此处所提供信息的准确性，但在任何情况下均以保单合同为准。



什么是分红型终身人寿保险单？

简而言之，就是有保证的终身储蓄型保障。

人寿保险是保单持有人与提供保险的公司之间的协议。如果被保人身故，保险公司会向您选择的受益人支付一定金额的保险金。

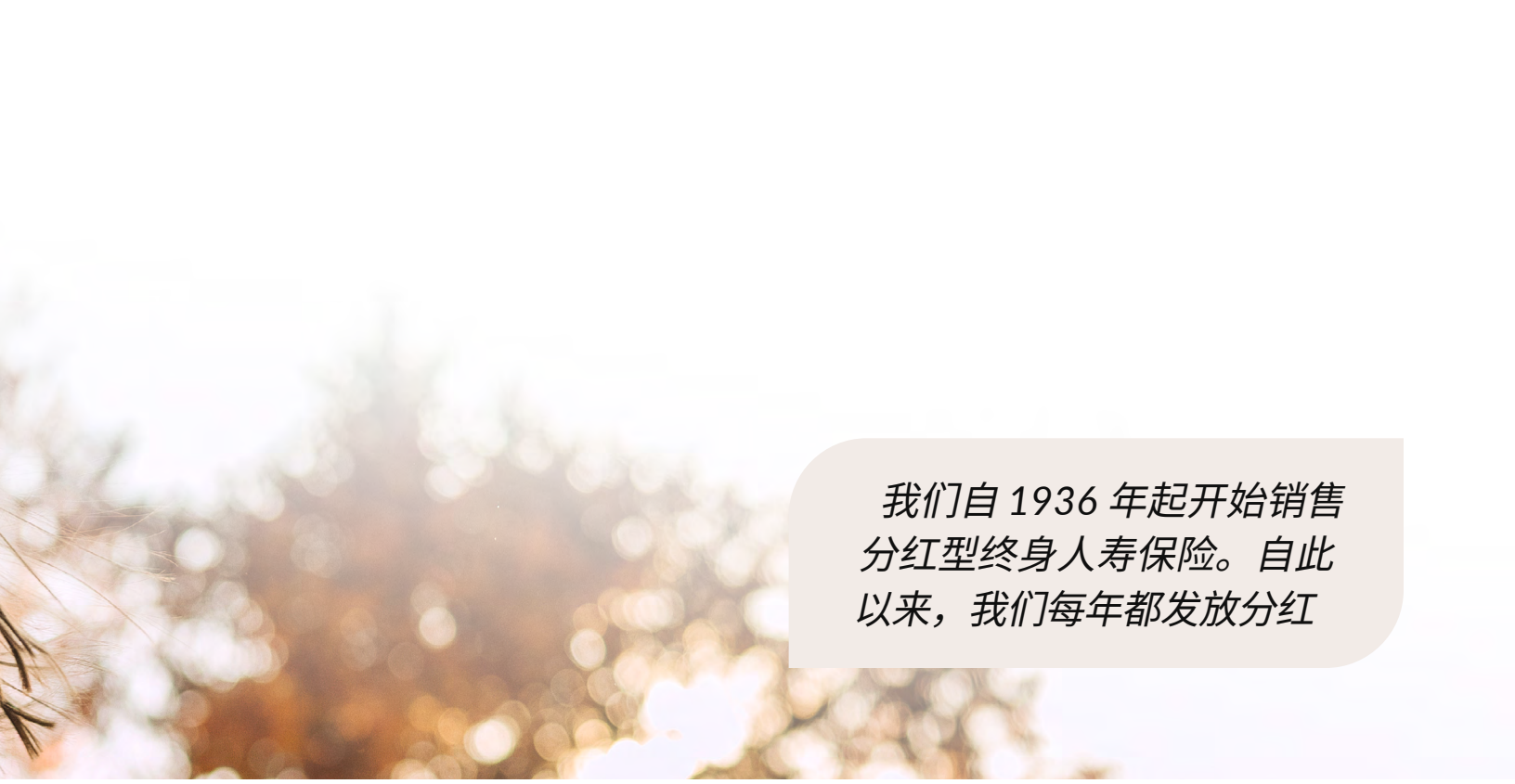
通过 Equitable 提供的 Equimax 分红型终身人寿保险，**您可以规划您的财产，并将您的财富传给您的受益人。**保单具有保证的现金价值，保单的保费也有保证。

保费是您为持续拥有保单而支付的费用。保费会存入所谓的分红账户。分红账户中的资金用于支付保险金、费用和保险公司对盈余账户的供款。剩余的资金将投入分红账户中进行投资的一个部分，我们称之为分红基金。

通过投资，分红基金中的资金可长期增长。投资回报会对分红基金的收益产生影响。我们所支付的身故保险金和其他费用也会影响这些收益。将保费存入该基金的任何人都能够以**分红**的形式获得部分收益。您的收益取决于分红比例。但请记住，分红不受保证。根据投资的效益、我们所支付的身故保险金以及其他因素，其可能会发生变化。

分红由董事会全权决定是否发放。如果您以现金领取分红或取用保单的现金价值，您可能需要缴税。但是，如果一直持有保单直至身故，则支付身故保险金是免税的。

由 Equitable 管理分红基金。我们注重所有细节并兑现我们的承诺，确保您在我们进行的投保和投资在现在和未来都安全无虞。



我们自 1936 年起开始销售
分红型终身人寿保险。自此
以来，我们每年都发放分红

如何获得分红？

您与我们荣喜与共。

每年，我们都会观察分红基金的表现。我们关注投资和其他影响基金的因素。这些因素包括身故保险金、税金、费用、保单贷款和终止的保单。所有这些都可能改变基金的情况。

我们将这些因素在一年中的预期表现与实际结果进行比较。我们使用合理假设来帮助衡量表现。如果结果优于假设，所宣布的分红就会有所反映。通过这种方法，我们可以了解分红基金在这一年的表现。

如果某项因素的结果比我们预期的要好，那么这是好事，会产生积极影响。如果某项因素的结果比我们预期的要差，那么会产生负面影响。一些因素会平衡其他因素的影响。例如，如果寿命更长，所支付的身故保险更少，那么这是好事，剩下的钱可以帮助平衡投资收益下滑。

根据分红基金中每项因素的结果，我们可以计算出分红比例。我们使用分红比例来确定保单所获的分红。

虽然分红不受保证，但我们的历史业绩优秀。

投资绩效

经济总是在不断变化。因此，Equitable 的投资回报率可能上升，也可能下降，这取决于我们所投资市场的表现。我们称之为**投资绩效**，对其进行密切跟踪。

我们使用**分红比例利率 (DSIR)** 来反映分红基金的投资绩效。DSIR 关注的是分红基金中所投资资产的回报。我们使风险较高资产的回报平稳，这样分红比例不会在短时间内受到剧烈影响。然后，我们使用 DSIR 设定分红比例，确定保单所获分红的利息部分。

保单贷款

保单贷款是分红基金中的一种资产。当您使用分红型终身人寿保险单向 Equitable 贷款时，这也会影响分红基金。您必须支付保单贷款的利息。利息会作为收益存入分红基金。保单贷款的多少及其利率会影响分红基金的收益。

DSIR 可反映分红基金的投资收益。当前保单贷款利率决定了分红基金中保单贷款的收益。如果保单贷款利率低于分红比例利率，则会对分红基金收益产生负面影响。

我们将您分红等级相应的保单贷款利率与分红比例利率混合，获得分红利息系数。分红利息系数用于计算保单所获分红收益的利息部分。

死亡率和终止保单

人的寿命长短也会影响分红比例。我们称之为死亡率，其会影响我们所支付死亡赔偿金的金额。如果寿命延长或缩短，支付的死亡赔偿金也会发生变化。这也会影响分红的支付方式。如果寿命比我们预期的长，则会对分红比例产生积极影响。如果死亡早于比我们的预期，则会对分红比例产生负面影响。

保单持有人也可以决定不继续投保。这样，我们就不会获得预期的保费。

客户也可以选择取消保单。这样做，他们就终止了与我们的合同。这被称为“退保”。如果客户退保，我们将不会再收该保单的任何保费。此外，他们在保单中可能还有其有权享有的现金价值。

我们制定计划以应对这些情况，预期一些保单可能会在退保或失效后终止。

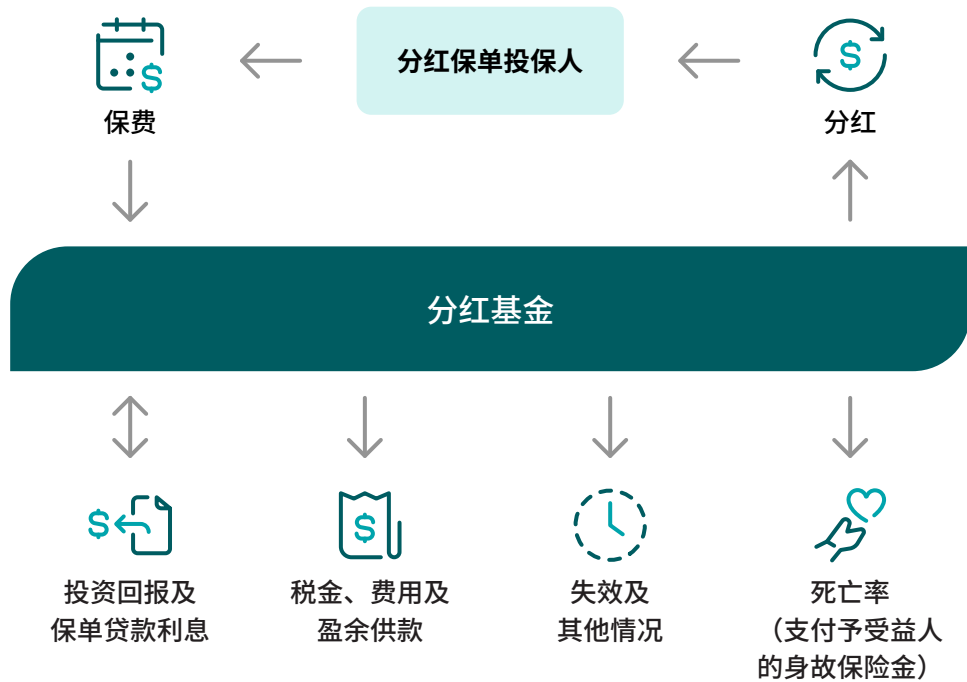
我们对死亡率和终止的保单进行估算，并将其与实际结果进行比较。然后，我们将这些数字应用到分红计算中。保单所获的分红收益也会受到这些因素的影响。

税金、其他费用和公司盈余供款

在计算分红时，我们还必须考虑需要从分红基金中支付的税金和其他费用。如果这些费用发生变化，也会对分红的增减产生影响。然而，与投资表现和死亡理赔额相比，这些费用通常只对决定分红总量产生一小部分影响。

分红基金中的部分资金会存入公司的盈余账户。该账户用于 Equitable 的增长和发展。这样做有助于我们维持雄厚的资本基础。这意味着我们拥有财务实力，让我们能够投资于我们的业务中。这会让您作为投保人受益。在我们规划未来和投资业务时，我们在决定分红比例时会考虑这些因素。

下图显示了分红基金的运作方式。



想了解更多？请访问：www.equitable.ca/en/already-a-client/dividend-information。



详细了解分红基金

我们在管理投资时以您为中心。

为了有效地管理分红基金，我们制定了基本规则。我们称这些规则为“委托”。这些规则指导我们使用分红基金中的资产。它们为我们实现增长和收入的长期目标提供支持，以确保：

1. 我们遵守产品保证；和
2. 我们有足够的资金支付分红。

谁负责管理投资？

Equitable 的资产管理部负责管理投资资产。自 1920 年以来，资产管理部一直负责管理公司的资产。

我们严肃认真地管理分红基金。我们这样做的方法之一是积极投资资产。这意味着我们始终在投资限制和指导原则的框架内寻找更好的盈利方式，我们之所以能很好地做到这点，是因为我们是一家敏锐的公司。

我们的公司规模让我们能够灵活地选择投资。短期和长期投资机会我们都会纳入考量。这有助于我们针对市场动态做出反应。我们既会进行公开市场投资，也会进行私募投资。公开市场投资广泛交易。私募投资（有时称为另类投资）不广泛交易。这有助于实现多元投资。**多元化**意味着我们将分红基金的资产分散配置于不同领域，以降低风险。

我们要确保对我们的分红基金谨慎负责。我们遵循良好的战略，以管理风险、多元化投资组合，并为我们的长期目标提供支持。我们的专业专家团队诚实、负责、可靠，能够提供优质服务。

想了解更多？请访问：www.equitable.ca/en/our-products/investment-management/our-approach

如何管理分红基金？

我们采用自上而下的投资管理方法。首先要了解经济情况。我们关注趋势和预测，预估金融市场在不同经济环境下的表现。

当前经济和政治的变化可帮助我们了解金融市场的未来表现。然后，我们可以详细研究并重点投资于我们认为会带来最佳投资回报的特定行业和公司。

投资基础

资产配置

资产是指可以投资或被投资，以产生收益的事物。这些资产被分为不同的资产类别。资产类别包括公开市场债券、私募贷款与私募债券（私募债权）、抵押贷款、房地产以及普通股和优先股。每类资产都有自己的风险和回报水平。我们会考虑要投资其中哪些资产类别，以及投资多少。通过投资不同的资产类别，或将资产分配到不同类型，有助于多元化或分散风险水平。这类决定对分红基金的回报影响最大。

多元化

您家附近开了一家新冰淇淋店。其拥有三十多种不同口味的冰淇淋。您决定要一个三冰淇淋球蛋筒。这样，每个球都能让您尝到不同的口味。如果您不喜欢某种口味，您可能会喜欢另外两种口味。这就是多元化的意义所在。

在投资领域，多元投资有助于管理投资组合存在的风险。就像每种口味的冰淇淋味道不同一样，每种资产类别对市场条件的反应也不同。如果某些投资表现不佳，其他投资可能会表现良好，则有助于抵销其他资产类别的较低回报。分红基金内的投资范围广泛，让我们能够更好地管理投资风险。

有各种方法可使投资组合多元化。我们通过资产类别、地域敞口、行业部门和单独企业敞口进行多元化，以获得最理想、最稳定的投资结果。

保费如何进行投资？

以下图表显示了分红基金投资组合的资产情况。其显示了我们投资于特定类别的资产百分比。图中显示了所投资资金在我们投资的不同资产类别之间的分配或比例情况。百分比基于当时分红基金的总资产计算。

表格显示了分红基金的不同资产详情和总资产。其显示了投资于每种资产的金额，以及该资产占当时总资产的比例。其还显示了我们每种资产遵循的投资指南。这些准则有助于我们遵循投资授权。

我们倾向于更多地投资于固定收益资产。固定收益资产是指在规定到期日之前向投资者支付具体款项的投资。固定款项通常是利息或分红。投资者还可在到期日收回投资金额。政府债券和企业债券是最常见的固定收益资产。固定收益资产有助于确保分红基金中投资回报的稳定性。

我们也会投资于非固定收益资产。股票和房地产是常见的非固定收益资产。这些类型的投资不会支付具体的固定款项。款项可能会根据基础衡量指标（如股票市场）发生变化。非固定收益资产的风险更大。这也意味着，它们有可能获得比固定收益资产更高的回报。

分红基金中混合固定收益和非固定收益资产，有助于我们优化投资回报。



分红基金投资组合——资产类别

● 债券	29%
● 股票	25%
● 私募配售	12%
● 房地产	12%
● 保单贷款	11%
● 房屋贷款	9%
● 现金及现金等价物	2%
● 其他资产	0%

截至2025年12月31日。百分比因列示需要已四舍五入。

分红基金投资组合详情

	配置指引	\$ 千*	百分比
短期投资			
现金及现金等价物	0%-4%	\$ 52,234	2%
短期投资总额		\$ 52,234	2%
固定收益			
公开市场政府债券	3%-50%	\$ 247,256	8%
公开市场企业债券	10%-35%	\$ 665,925	21%
私募债权	5%-20%	\$ 388,009	12%
商业抵押贷款	6%-20%	\$ 271,758	9%
固定收益总额		\$ 1,572,948	50%
非固定收益类			
优先股	0%-10%	\$ 151,095	5%
公开市场股票	10%-30%	\$ 578,384	18%
私募股权	0%-10%	\$ 60,830	2%
基础设施股权**	0%-3%	\$ 2,976	0%
房地产	10%-25%	\$ 394,371	12%
非固定收益总额		\$ 1,187,656	38%
已投资资产总额		\$ 2,812,838	89%
保单贷款		\$ 331,503	10%
其他资产		\$ 13,129	0%
分红资产总额		\$ 3,157,470	100%

* 单位：千加元。

** 基础设施股权为 2025 年 Equitable 分红投资组合中新增的资产类别。

截至2025年12月31日。投资指南未来可能会有变化。各项百分比基于当时基金总资产计算，并已作四舍五入处理以便列示。该表还列示了我们对每种资产所遵循的配置指引。配置指引未来可能会有变化。

我们会在特定时间对分红基金中的资产进行评估。我们通常在每季度末进行评估，即每年的 3 月、6 月、9 月和 12 月。在分红基金中，我们拥有可提供现金流入的资产。每次评估后，我们都会使用指南估算下季度的现金流入，以确定需求。有时，我们估计的现金流入与预期的余额之间会存在细微差别。这意味着现金资产可能会出现负值。

现金只占分红基金资产的一小部分，因此我们不担心会出现负值。我们知道，我们需要这些资产在下季度的前几周为投资组合的增长提供支持。

想了解更多？请访问：www.equitable.ca/en/our-products/investment-management/our-approach

如何使分红基金的投资表现最佳？

混合投资，观察增长，保证安全。

选择不同的资产类别（或资产配置）通常是使我们的资金管理增值的最佳方式。但是，投资的质量对于获得最佳结果也很重要。

我们实现多元化的一些方式包括：

- 对固定收益投资组合投资于不同到期日，
- 为固定收益投资组合重点关注多个行业和发行机构，和
- 按地理位置分散股票购买。

资产类别

公开市场债券	<p>公开市场债券是一种债权投资。我们的公开市场债券投资组合以加拿大证券为主。债券的发行机构或卖家既有企业也有政府。</p> <p>我们购买的公开市场债券大多是投资级债券。这意味着发行机构具备优良的信用资质。因此，在债券到期时，发行人发生违约（无法按期兑付）的风险极低。债券投资有助于确保有足够的资金支付任何担保。</p>
私募债权（私募债券和私募贷款）	<p>与公开市场债券一样，私募债券和私募贷款也属于债权投资。这些投资不在公开市场发售，只有符合特定要求的买家才能购买。私募债券和私募贷款通常不会进行交易。这使得其在风险发生变化时很难出售。因此，其收益率或回报率通常较高。Equitable 的私募债券和私募贷款投资大多为投资级，且包括许多不同类型的行业。</p>
房地产及商业抵押贷款	<p>我们投资的房地产和商业抵押贷款均在加拿大。它们主要集中在各大城市。我们通常会寻找会产生良好收益的房产。这类房产拥有稳定的现金流，能够提供稳健的投资回报。</p>
股票	<p>在分红基金中，我们既有普通股投资，也有优先股投资。这些投资的对象是在公开股市上交易的企业。普通股投资的范围广泛，在北美地区进行。这意味着我们主要投资于加拿大和美国的各类企业和行业。</p> <p>与普通股投资相比，优先股投资通常会提供更稳定的现金流。它们的回报率也高于固定收益资产。这使其成为分红基金的不错选择。</p> <p>我们还投资于私募企业。私募股权是指对在公开股票市场交易的企业进行的投资。这意味着它们通常能提供更高的回报。这需要大量资金，因此只有特定投资者才能购买这类资产。</p>

投资信用质量

我们的公开市场和私募固定收益组合均包含投资级证券。这意味着发行方被视为值得信赖且经营状况良好。换句话说，它们具有良好的信用质量。

投资级证券是指获得公认评级机构授予的 BBB 或更高 (A/AA/AAA) 评级的证券。评级表示投资无法收回或违约的可能性。投资级证券的违约概率较低。风险最低的是评级为AAA的证券。

信用评级较低的投资可能会提供较高的回报。我们希望使回报最佳。为此，我们将根据风险及其提供的回报来选择投资。

该表显示所述年末我们的公开市场固定收益资产的信用质量。百分比表明各部分投资的评级。我们的大多数公开评级的固定收益证券都是A级或更高评级。

按信用质量划分的投资

评级	百分比
AAA (高信用质量)	5%
AA (高信用质量)	26%
A (中等信用质量)	36%
BBB (中等信用质量)	32%
BB 或更低 (低信用质量)	1%
总计	100%

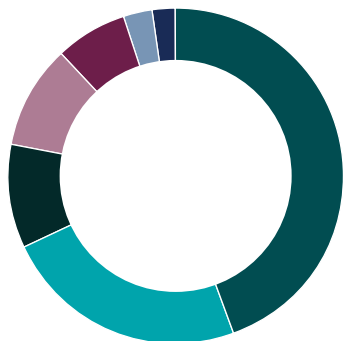
数据截至2025年12月31日，仅针对固定收益证券。百分比因列示需要已四舍五入。

多元化

以下图表显示了分红基金中一些资产类别的投资。显示所述年末的资产。

其显示了我们通过不同行业领域和到期日实现固定收益投资的多元化。同时我们的普通股通过在加拿大和美国之间实现地域多元化。

按行业划分的投资



● 金融	45%
● 能源	24%
● 工业	10%
● 基础设施	10%
● 通信	7%
● 证券化资产	3%
● 房地产	2%

截至 2025 年 12 月 31 日持有的企业债券。百分比因列示需要已四舍五入。

按地域分配的股票



● 加拿大	50%
● 美国	50%

截至 2025 年 12 月 31 日持有的普通股。百分比因列示需要已四舍五入。

按期限划分的投资

到期年限	\$ (千)	百分比
0-5 年	\$743,789	47%
5至10年	\$401,877	26%
10年以上	\$427,282	27%
总计	\$1,572,948	100%

截至 2025 年 12 月 31 日持有的固定收益证券。百分比因列示需要已四舍五入。

分红基金回报率

分红基金的绩效表现，在我们的成功历程中发挥着重要作用。

历史分红基金回报率是日历年的投资回报。其显示了短期投资表现。投资所能获得的回报会随着市场行情而变化。

普通股和房地产等的价值则基于当前市场价格。我们当时出售资产的价格取决于此。这种确定资产价值的方式被称为按市值计价。使用按市值计价的方法是确定资产价值的公平方法。这些资产具有波动性。例如，股市的变化会对普通股和优先股投资的回报产生影响。这将会影响分红基金中非固定收益资产的回报。我们在设定分红比例利率 (DSIR) 时，使用这些资产的平稳回报。这意味着我们会将回报的任何重大变化都纳入考量，并将其分摊到不同时期。这有助于减少分红比例利率的波动。

对于债券，我们根据持有其至期限结束进行计算其价值。债券支付固定利息，投资在到期时偿还。这意味着我们事先就知道我们应该获得的回报。仍然存在公司可能无法在到期时偿还债务的风险。如果出现这种情况，则会影响分红基金中固定收益资产的回报。

当利率较高时，分红基金的回报通常会随时间推移而增长。资金流入和资产到期让我们能够以更高的利率进行投资。但当利率较低时，回报通常会随着时间的推移而降低。由于我们对分红基金中的资产进行估值的方式，这些变化之间通常会有延迟。这导致，即使市场和利率不断变化，分红基金的回报也会更加稳定，波动也会更小。

分红比例利率

计算保单分红中利息部分的关键。

分红比例利率是我们用于决定分红型保单所获分红金额的系数之一。它与分红基金回报率不同。

分红比例利率可反映分红基金的投资绩效，它让分红基金的起伏更平稳，它不包括保单贷款的投资收益。

由于我们平滑了波动，分红比例利率的变化将滞后于利率变化和分红基金的回报。如果利率较低，未来分红比例利率通常也会随之下降。当利率上升时，未来分红比例利率通常也会随之上升。

红利并不保证支付，由董事会根据实际情况全权酌情决定。

历史回报率

下图显示恒信保险的历史分红基金回报率和分红比例利率 (DSIR) 与其他知名投资产品和经济指标的对比。分红比例利率是经过平滑处理且未扣除费用的毛利率，并反映部分税收优惠。

分红基金的历史回报率反映了该基金在一个日历年度内扣除投资费用后实际获得的投资回报，其中固定收益资产采用账面收益率计算，而非固定收益资产则按市值计价估值。

年份	恒信分红基金	恒信保险 分红比例利率	标准普尔 (S&P)/ 多伦多证交所 (TSX) 总回报指数	加拿大政府 5-10年期债券 利率	5年期担保投资证 (GIC) 利率	消费物价指数
1989	10.27%	11.30%	21.37%	9.83%	10.30%	5.20%
1990	10.18%	11.30%	-14.80%	10.82%	11.20%	5.00%
1991	10.04%	11.30%	12.02%	9.36%	9.30%	3.80%
1992	9.60%	10.70%	-1.43%	8.16%	7.80%	2.10%
1993	9.55%	10.70%	32.55%	7.24%	6.40%	1.70%
1994	9.63%	10.20%	-0.18%	8.26%	7.40%	0.20%
1995	9.43%	10.20%	14.53%	7.93%	7.10%	1.80%
1996	9.14%	9.60%	28.35%	6.86%	5.60%	2.20%
1997	8.54%	10.00%	14.98%	5.87%	4.70%	0.80%
1998	8.32%	9.10%	-1.58%	5.26%	4.40%	1.00%
1999	8.23%	8.80%	31.71%	5.56%	4.80%	2.60%
2000	8.23%	8.80%	7.41%	5.96%	5.30%	3.20%
2001	7.74%	8.80%	-12.57%	5.32%	4.00%	0.70%
2002	8.02%	8.80%	-12.44%	5.08%	3.90%	3.80%
2003	7.70%	8.40%	26.72%	4.54%	3.10%	2.10%
2004	7.64%	8.20%	14.48%	4.34%	2.90%	2.10%
2005	7.48%	8.20%	24.13%	3.89%	2.70%	2.10%
2006	7.59%	7.90%	17.26%	4.18%	3.20%	1.70%
2007	7.30%	7.90%	9.83%	4.25%	3.30%	2.40%
2008	4.92%	7.90%	-33.00%	3.36%	3.01%	1.20%
2009	8.58%	7.40%	35.05%	2.84%	1.95%	1.30%
2010	7.80%	7.10%	17.61%	2.88%	2.00%	2.40%
2011	6.00%	7.10%	-8.71%	2.47%	1.87%	2.30%
2012	7.34%	6.80%	7.19%	1.63%	1.65%	0.80%
2013	8.54%	6.80%	12.99%	1.99%	1.63%	1.20%
2014	8.25%	6.80%	10.55%	1.86%	1.92%	1.50%

年份	恒信分红基金	恒信保险 分红比例利率	标准普尔 (S&P)/ 多伦多证交所 (TSX) 总回报指数	加拿大政府 5-10年期债券 利率	5年期担保投资证 (GIC) 利率	消费物价指数
2015	4.03%	6.80%	-8.32%	1.19%	1.47%	1.60%
2016	7.23%	6.50%	21.08%	1.02%	1.41%	1.50%
2017	6.90%	6.50%	9.10%	1.61%	1.39%	1.90%
2018	3.70%	6.35%	-8.89%	2.22%	1.69%	2.00%
2019	7.49%	6.20%	22.90%	1.53%	2.08%	2.20%
2020	5.15%	6.20%	5.60%	0.65%	1.28%	0.70%
2021	11.07%	6.05%	25.09%	1.27%	0.99%	4.80%
2022	3.04%	6.05%	-5.84%	2.78%	2.87%	6.30%
2023	6.03%	6.25%	11.75%	3.38%	3.80%	3.40%
2024	7.32%	6.40%	21.65%	3.33%	3.67%	1.80%
2025	7.94%	6.40%	31.68%	3.05%	2.95%	2.40%

7.94%

截至2025年12月31日的分红基金回报率。

6.40%

2026年7月1日至2027年6月30日的分红比例利率。

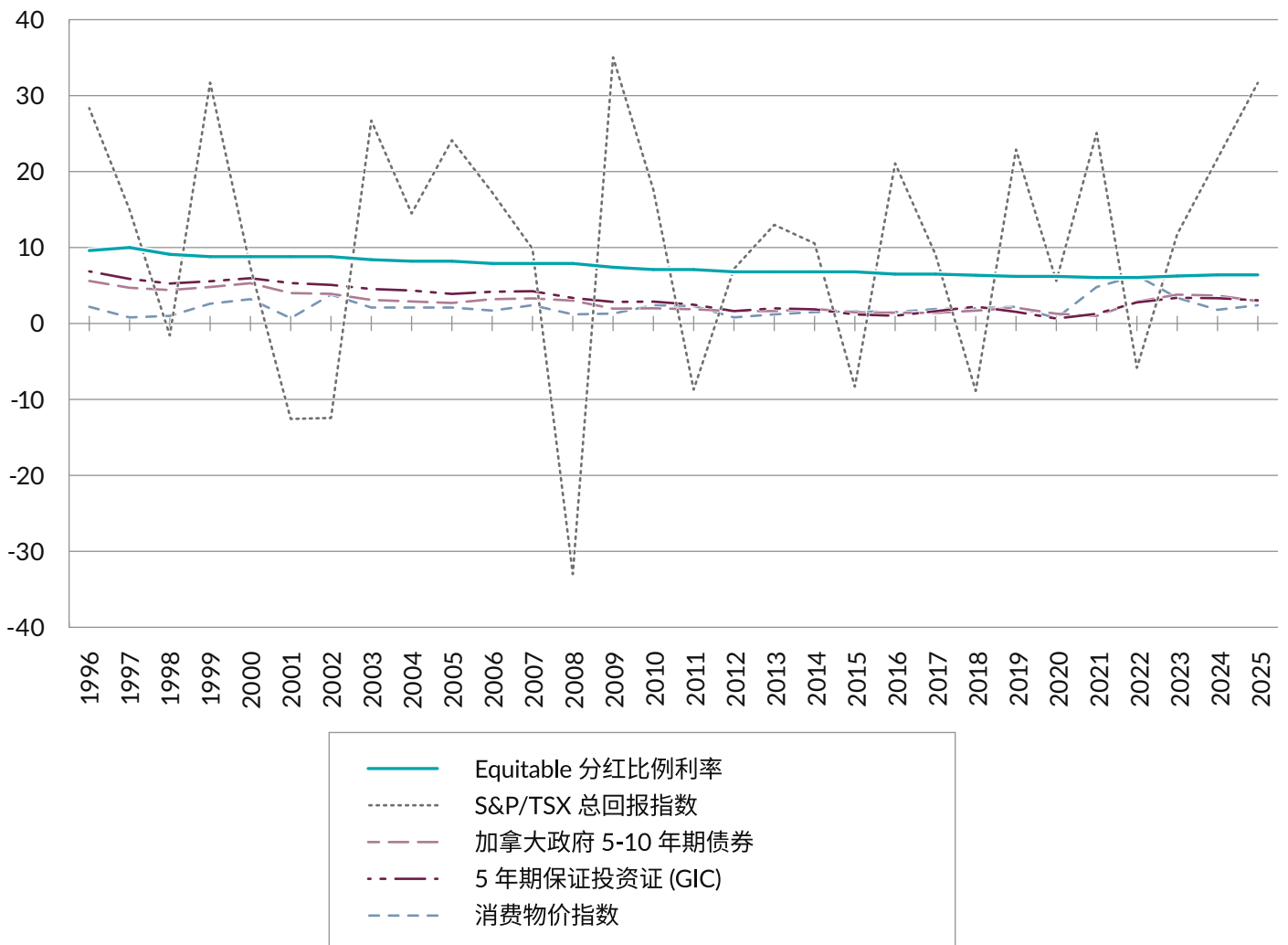
平均年化回报率与标准差

年份	恒信分红基金	恒信保险 分红比例利率	标准普尔 (S&P)/ 多伦多证交所 (TSX) 总回报指数	加拿大政府5-10 年期债券利率	5年期担保投资证 (GIC) 利率	消费物价指数
1 年	7.94%	6.40%	31.68%	3.05%	2.95%	2.40%
5 年	7.05%	6.23%	16.09%	2.76%	2.85%	3.73%
10 年	6.56%	6.29%	12.66%	2.08%	2.21%	2.69%
20 年	6.79%	6.77%	8.44%	2.37%	2.20%	2.16%
25 年	6.98%	7.11%	8.08%	2.82%	2.43%	2.16%
30 年	7.23%	7.46%	9.28%	3.33%	2.84%	2.13%
35 年	7.57%	7.91%	9.50%	4.01%	3.51%	2.10%
自1989年以 来的标准差	1.84%	1.70%	15.85%	2.70%	2.63%	1.37%

表格中信息来自加拿大统计局、加拿大银行和 Equitable。分红比例利率的数据从所示年份的 7 月 1 日获得。所有其他数据均从所示年份的 12 月 31 日获得。我们采用行业标准几何回报计算方法来处理复利的影响。过往业绩并不代表未来表现。

分红比例与经济

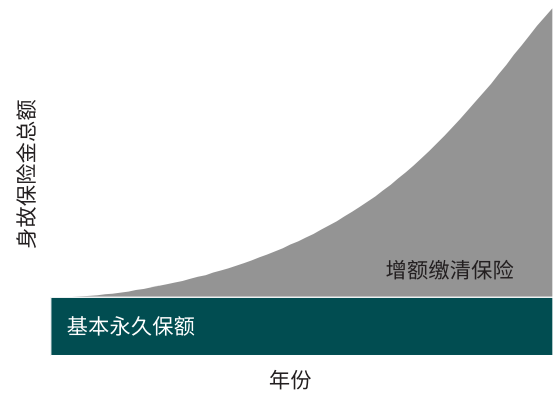
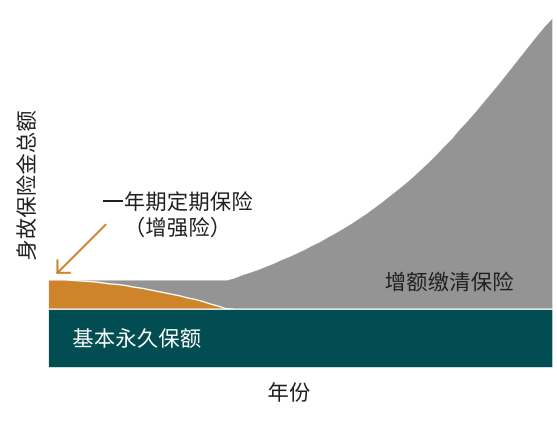
下图显示了 Equitable 过去的分红比例利率。其显示了它们与经济指标的对比。



资料来源：加拿大统计局、加拿大银行、Equitable。历史成果不构成未来绩效表现。

分红与保单

作为 Equimax 分红型终身人寿保险的投保人，您可以获得部分分红基金收益，其将作为分红返还。您可以选择不同的分红方式。我们提供两种选择：增额缴清保险和增强保障险。使用这些选项，分红可用于购买保单的附加险。如需了解其他分红选项，请参阅我们的[《Equimax 客户指南 \(1129\)》](#)。

分红选项	如何运作	
增额缴清保险	<p>分红¹购买增额交清保险附加险。选择增额缴清保险，则分红用于支付该附加险的费用。这意味着您无需支付额外保费。</p> <p>每次用分红购买增额缴清保险，都会在您购买的基本保险上增加一层保险。这会使身故保险金随着时间的推移增长。增额缴清保险也能够获得分红。</p>	
增强保障险	<p>您的保单从您的保费购买的基本永久保额开始。购买增强保障险，您可以选择一项一年期 (OYT) 保险金额作为基本保险的附加险。我们称之为增强险。增强险是每年续保的定期保险。用分红支付该一年期定期保险。</p> <p>您的起始总保额是基本保额加上增强险保额。任何分红都首先用于支付年度定期保险。如果还有剩余，就用于购买增额缴清保险。我们在上文提到了增额缴清保险。</p> <p>分红所能购买的任何增额缴清保险都可替代部分一年期定期保险。当所有一年期定期保险都被增额缴清保险替代时，我们就到达了分红转换点。从这点开始，分红仅用于购买已增额缴清保险。这会使身故保险金随着时间的推移增长。</p>	

想进一步了解 Equimax 和分红选项？请参阅[《Equimax 客户指南 \(1129\)》](#)。

红利并不保证支付，由董事会根据实际情况全权酌情决定。分红可能要缴税。分红随多种因素变化，包括分红基金的实际投资回报、死亡率、开支、保单失效、实际索赔、税项，及分红保单的其他情况。



分红比例变化与保单

分红比例的变化会影响您的保单。增额缴清保险或增强保障险分红选项主要会对身故保险金和现金价值产生影响。您可能已经选择了这两个选项之一，以帮助增加保单的现金价值或身故保险金。分红比例的变化会影响这些价值的未来增长。

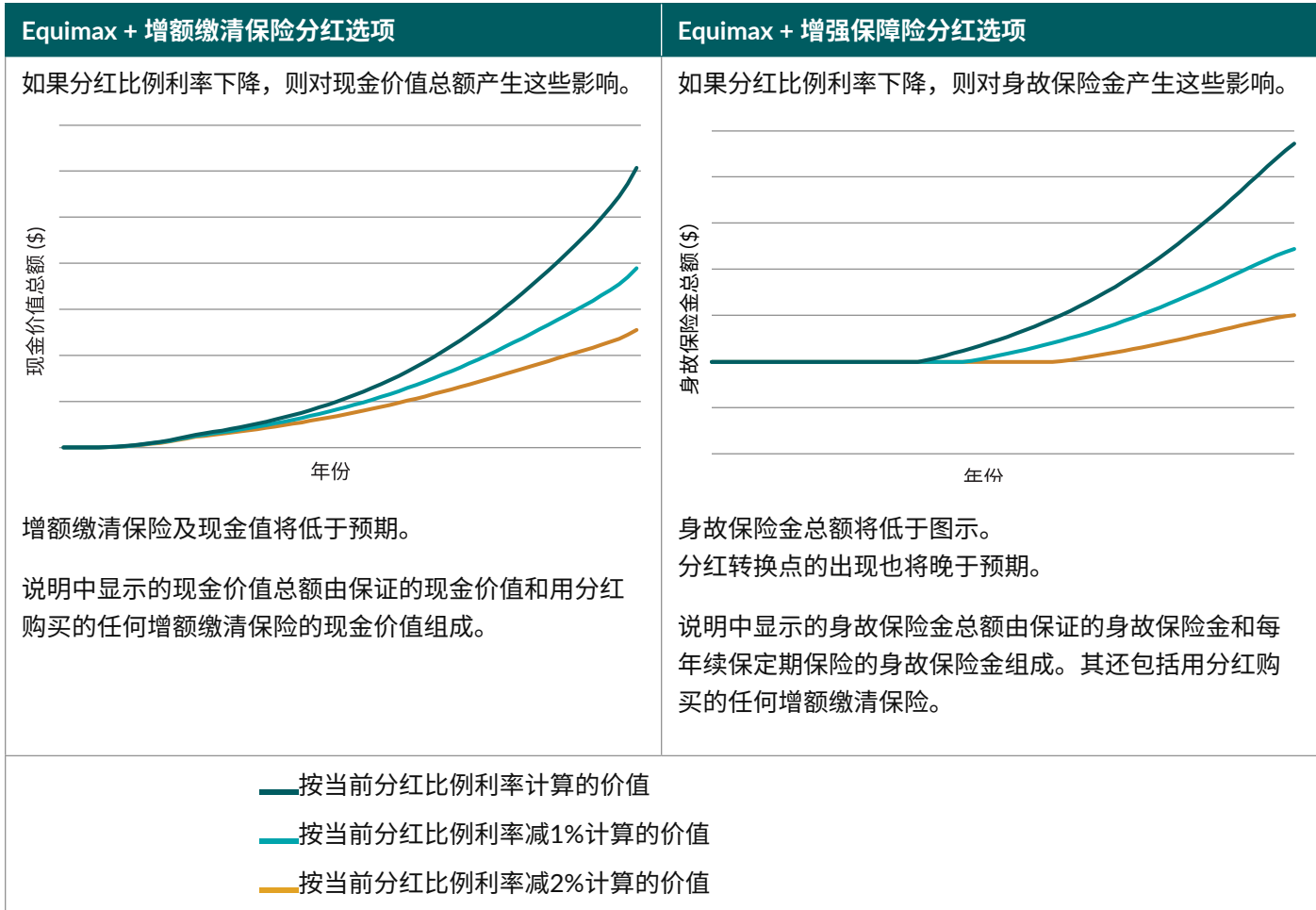
当分红比例发生变化时，会影响保单未来的非保证价值。非保证价值是指取决于未来可能支付的分红的价值。然而，分红不受保证。

您在分红比例变化前收到的任何分红均归您所有。他们不会受到分红比例变化的任何影响。保证的现金价值和身故保险金也不受影响。保单合同中的保证的价值将持续增长。

购买分红型终身人寿保险单时获得的说明基于当时的分红比例。这并非对未来表现的预测或估计。其旨在显示绩效基于保证的和非保证的价值。其显示了说明中的分红比例在保单有效期内保持不变的情况下，保单的表现。

说明还展示了可能影响非保证价值的其他分红比例示例。这并非旨在显示在保单有效期内可能发生的最大分红比例变化。

下图显示了分红比例利率下降时可能发生的情况。



以上各图仅作说明之用，并非在保单有效期内可能出现的最大分红比例变化的预测。实际结果可能有所不同。

说明中显示的非保证价值基于在保单有效期内保持不变的分红比例。上图可帮助您了解分红比例利率的变化对非保证价值的影响。其并非旨在显示在保单有效期内可能发生的最大分红比例变化。实际结果将与显示的结果不同。

如需获取保单的最新说明，请联系您的顾问或 Equitable 的客户服务中心。联系信息载于保单声明或可访问 www.equitable.ca/en/get-in-touch/。

更新说明

如需获取保单的最新说明，请联系您的顾问或 Equitable 的客户服务中心。
联系信息载于保单声明或可访问 www.equitable.ca/en/get-in-touch/。

购买保单后，最好偶尔获取最新说明。其将向您显示，根据当前的分红比例，您保单中的价值在未来的可能情况。这点很重要，因为分红比例可能会发生变化。如果在您购买保单后分红比例发生变化，则会影响非保证价值。获取最新说明可帮助您保持财务计划处于正轨。

想要获取保单的最新说明？联系您的顾问。您也可以与 Equitable 的客户服务中心团队联系。您可以在保单声明中找到详细联系信息。请访问我们的网站 www.equitable.ca/en/get-in-touch/。

分红比例与保费抵付

如果您选择增额缴清保险或增强保障险为分红选项，则分红有助于增加保单中的非保证现金价值。在某个时刻，如果这些非保证现金价值以及未来的预期分红足以支付保单费用，您就可以停止支付保费。如果出现这种情况，我们称之为保费抵销点。

要达到保费抵销点，未来分红加保单内的非保证现金价值必须足以支付所有未来保费。您必须请求我们对您的保单进行保费抵销。我们会检查其是否符合资格。如果符合，将从保单中的非保证现金价值而非您的银行账户中支付仍需缴纳的保费。

您的顾问在您购买保单时，提供给您的说明可能会显示一个保费抵销点。该抵销点意味着，在未来的某个时刻，您的保单可能符合保费抵销资格。这基于当时的分红比例在保单有效期内保持不变。但我们知道，分红比例在保单有效期内会发生变化。

由于保费抵销点取决于分红，因此不受保证。分红比例的任何变化都可能会对其产生影响。如果分红比例下降，则可能会：

- 使保费抵销点向后推移。这意味着您将支付保费的时间比预期更长。
- 如果您的保单处于保费抵销状态，则需要重新开始支付保费。

为增加安全性，最好基于较低的分红比例利率查看替代说明。这将有助于您评估保费抵销风险。这样做，可以在低于预期的情况下，帮助您制定计划。

互惠结构的独特性

加拿大的许多人寿保险公司都是股份公司。只有极少数是互惠结构，即由持有分红合同的投保人而非股东所有。Equitable 是加拿大最大的互惠人寿保险公司之一。作为互惠保险公司，我们确保提供服务、价值和安全性。为此，我们始终将投保人和分销合作伙伴放在一切工作的核心位置。

在互惠保险公司投保的好处

- 作为互惠保险公司，我们以不同的方式提供财务安全——全心关注我们的客户。
- 我们深信协同的力量。我们与顾问合作，确保客户获得正确的建议和满足其需求的解决方案。我们始终以客户为中心，致力于交付具有影响力且积极的成果。
- Equitable 分红型终身人寿保险可获得分红。分红不受保证。分红可能要纳税。

有疑问？

想要进一步了解 Equimax 分红型终身寿人壽保險？
联系您的顾问！

对社区的承诺

Equitable 是一家重视客户和员工的加拿大公司。我们也重视其生活和工作的社区。

2025年，Equitable 支持了全国40多家慈善机构。员工们还贡献了超过4,557小时的志愿服务时间来帮助他人。

过去一年，我们通过公司和员工的捐款共计捐赠了近42.5万加元。

我们的员工在支持 United Way、Adopt-A-Family 和 Toasty Toes 等企业捐赠项目时展现了极大的慷慨。他们积极领导并参与了为这些慈善机构开展的成功募捐活动。他们还参与了其他他们关心的公益事业的募捐活动。

2025年，我们成立了恒信基金会 (Equitable Foundation)。该基金会的核心使命是援助致力于解决粮食安全问题的慈善机构。基金会成立资金来源于 Equitable 提供的500万加元捐赠。恒信基金会拨款25万加元，分别等额捐赠给剑桥食品银行 (Cambridge Food Bank) 和滑铁卢地区食品银行 (Food Bank of Waterloo Region)。这笔资金有效支持了日益增长的求助人群。

关于恒信

恒信深信协同的力量。这就是我们如何专注于服务客户。这也是我们如何支持理财顾问并回馈社区。

通过与顾问合作，我们提供保险、投资及团体福利解决方案，帮助客户保护现在，准备将来。我们坚信，携手同行，世界更美好。

