年金

Income Pay Pro®

固定指数年金 | 由 North American Company for Life and Health Insurance® 发行



不适用于俄勒冈州和爱达荷州

Income Pay Pro®

无论未来如何，皆享终身收入保障。

许多人都在担心自己是否为退休做了充分的准备。随着养老金计划的消失、社会保障前景的不确定性以及经济形势的波动，消费者在如何安排退休储蓄方面面临着挑战。

当您临近退休时，您希望确保能够守护好您的退休积蓄。

保护并增值您辛勤工作所得的财富

您不仅希望退休储蓄能免受市场下跌的影响，更希望在临近退休时仍有增值的机会。

抵御通货膨胀

您需要为商品和服务价格的上涨做好准备。

为意外开支做好准备

您可能需要额外资金，以备出现意外的护理院费用且您需要护理时之需。

灵活安排，尽享退休生活

您希望掌控自己的资金——无论是旅行、培养新爱好、购买度假屋……还是为黄金岁月中的任何心愿提供资金支持。

Income Pay Pro 固定指数年金可助您与家人规划未来。请继续阅读，了解详情……



NORTH AMERICAN®
A Sammons Financial Company

终身领取的退休“薪酬”

Income Pay Pro 是一款改良型趸缴固定指数年金，附带内嵌式终身保证提款收益（GLWB）附加条款[1]，提供具有竞争力的、终身保证的收入[2]。终身支付金额（LPA）将在您有生之年持续支付，如适用，也涵盖联合年金领取人存续期间。这是一份您值得信赖的退休“薪酬”。

退休收入

Income Pay Pro提供了多种领取退休收入的选项。因此，您完全可以自主决定何时以及如何开始领取款项。

增值

固定和指数账户选项既能提供上行潜力，又可规避市场下跌风险。您的保费不受市场下跌影响。

流动性选项

如果您需要动用资金，Income Pay Pro提供多种流动性方案，可在您最需要时为您提供帮助。

通过Income Pay Pro固定指数年金，您可以享受固定年金带来的诸多优势，例如：

递延纳税可提升资产增值潜力

您的年金价值在递延纳税的基础上增长，这意味着您能获得更多的收益。递延纳税增长意味着您在提取资金之前无需缴纳税款，从而为资产增值留出更长的时间。请咨询您的税务顾问，了解这对于您而言可能带来怎样的益处。

根据现行法律，年金的增值部分可享受递延纳税待遇。在合格计划中，无需购买年金即可享受递延纳税待遇。年金在收入或提取阶段可能需要缴税。请注意，North American及代表其行事的财务顾问均不提供法律、税务或投资建议。请咨询并依赖您自己的合格顾问。

年金化支付选项

通过将您的合同年金化（选择年金支付选项）或启用终身支付金额（LPA），您将获得一份保证收入流，该收入流将持续至您终身，或在适用情况下，也涵盖联合年金领取人存续期间。

投保年龄（各州可能有所不同）

承保年龄范围为40-79岁（合格及非合格计划）。

最低保费

改良型趸缴保费，投保时最低20,000美元，适用于合格和非合格计划。



1. 内嵌式终身保证提款收益（GLWB）附加条款包含一项附加费，金额为GLWB价值的1.15%，在附加条款有效期间，该费用将在合同周年日从累积价值中作为部分退保金扣除。

2. 终身收入指本合同所含GLWB附加条款中定义的终身支付金额（LPA）的保证支付。它不包括计入合同的利息。关于LPA的税务处理，请咨询您的税务顾问，具体将因个人情况而异。

您的 Income Pay Pro 年金

要了解您的年金如何运作，首先必须了解Income Pay Pro年金中关于累积价值、GLWB附加条款及GLWB价值的几个基本概念。

累积价值

累积价值等于保费的100%，加上已计入的利息，减去任何已提取的金额（如有）。您的累积价值是用于确定免罚金提取金额及退保价值的依据。退保价值是指您在退保扣费期内退保时可获得的金额。此外，您身故时，任何剩余的累积价值加上截至身故日该部分合同年度的潜在利息计入，可能会支付给您的受益人。

有关退保时产生的费用的详细信息，请参阅退保费用章节。

终身保证提款收益（GLWB）附加条款与终身支付

内嵌式终身保证提款收益（GLWB）附加条款旨在提供终身收入支付（称为终身支付金额，LPA），且无需承担任何适用的退保费用或市场价值调整（MVA），即使累积价值降至零亦然。LPA基于被保险人的年龄确定。被保险人即年金领取人。如果有联合被保险人，则LPA基于最年轻的被保险人确定。

终身保证提款收益（GLWB）价值

GLWB价值最初等于您保费的100%，用于计算您的终身支付金额（LPA）。该价值与累积价值不同，且不可作为身故保险金领取。该价值绝不可一次性提取。

终身保证提款收益（GLWB）附加条款内嵌于年金合同中，每年收取GLWB价值的1.15%作为费用。

以下是您的账户价值和GLWB价值的运作机制概述：

	累积价值	GLWB价值
增加项目	• 在首个合同年度与终身支付选择日较早者之前收取的保费* • 利息计入	• 在首个合同年度与终身支付选择日较早者之前收取的保费* • 在终身支付选择日前，每年8%（保证）的GLWB滚存金额
扣除项目	• 任何提取金额 • 任何LPA	• 提取金额（包括免罚金提取、RMD及LPA）将按比例减少GLWB价值
用途	• 计算免罚金提取金额 • 年金支付选项 • 身故保险金计算 • 退保价值计算	• LPA

** 各州规定不尽相同。具体详情请参阅您的年金合同。*

优化您的退休规划

Income Pay Pro提供固定和指数账户的组合方案，包括：

固定账户

Income Pay Pro提供的固定账户在首个合同年度内保证固定利率。此后，固定利率由公司每年公布，但绝不会低于您的年金合同所规定的最低保证固定账户利率。

全额退保——退保价值

如果您决定退保或终止年金合同，退保价值即为您可一次性领取的金额。退保价值等于累积价值（需根据市场价值进行调整），扣除适用的退保费用及适用的州保费税。

退保价值绝不会低于年金合同交付或签发时，合同交付地或签发地所在州法律规定的最低要求。最低退保价值绝不会低于所有保费总额（扣除任何已退保金额后）的87.5%，且该金额需按不低于年金合同要求或规定的利率进行累积（在扣除MVA或退保费用后）。

制定您的策略

您可完全自主决定初始保费在固定账户[1]或指数账户选项之间的分配比例。除固定账户外，以下是您的计息方法。

将保费分散投资于以下指数账户选项

计息方法*	可选指数*	
月度点对点 *（视指数上限利率而定）*	• S&P 500®	
年度点对点 *（视指数上限利率而定）*	• S&P 500®	
年度点对点 *（视参与率而定）*	• Barclays Transitions 6 VC Index™ • Barclays Transitions 12 VC Index™ • Fidelity Multifactor Yield Index 5% ER	• Goldman Sachs Equity TimeX Index • Morgan Stanley Dynamic Global Index • S&P 500® • S&P Multi Asset Risk Control 5% Excess Return
两年期点对点 *（视参与率而定）*	• Barclays Transitions 6 VC Index™ • Barclays Transitions 12 VC Index™ • Fidelity Multifactor Yield Index 5% ER	• Goldman Sachs Equity TimeX Index • Morgan Stanley Dynamic Global Index • S&P 500® • S&P Multi Asset Risk Control 5% Excess Return

在您的合同中，计息方法适用的时间段称为“期限”。

** 指数和策略可能并非在所有州均可提供。*

1. 公布的固定利率为年度有效利率。利息每日计入固定账户。

资金转账机制 *“您知道吗？”*

对于年度指数账户策略，您可在首个合同年度结束后（若选择两年期点对点策略，则每两年一次）在固定账户与指数账户选项之间进行资金转账。您还可选择每年（若为两年期点对点策略，则每两年一次）在不同策略之间进行转账。

根据现行税法，此类选项间的转账无需缴税，也不受退保罚金约束。

转账金额必须为具体美元数额或整数百分比（不允许小数）。

从种类繁多的指数产品*中进行选择

Barclays Transitions 6 VC Index™ (BXIITR6E)

Barclays Transitions 6 VC Index™（“该指数”）首先配置于美国权益市场，随后利用趋势信号确定在固定收益、大宗商品和现金之间的配置比例，以实现资产分散。其目标是追踪权益市场走势，尽可能捕捉上行潜力。该指数基于规则运作，利用Barclays专有的日内波动率预测技术，力求将年度波动率控制在6%的目标范围内。

Barclays Transitions 12 VC Index™ (BXIITR12)

Barclays Transitions 12 VC Index™（“该指数”）首先配置于美国权益市场，随后利用趋势信号确定在固定收益、大宗商品和现金之间的配置比例，以实现资产分散。其目标是追踪权益市场走势，尽可能捕捉上行潜力。该指数基于规则运作，利用 Barclays 专有的日内波动率预测技术，力求将年度波动率控制在12%的目标范围内。

Barclays Transitions Indices，采用独特的动态趋势轮动™*策略

Barclays Transitions Indices 最初提供60%的固定股票配置，并采用独家“动态趋势轮动™”策略以协助管理风险。通过动态趋势轮动™策略，剩余的40%资金将每日分配至三种组合（称为“趋势场景”）之一。这使得该指数在利率上升时能够完全撤出债券市场，并在通胀环境下增加大宗商品的配置。

动态趋势轮动™策略使该指数能够基于规则（而非主观判断）在市场环境变化时实时管理风险。

Fidelity Multifactor Yield Index℠ 5% ER Index (FIDMFYDN)

Fidelity Multifactor Yield Index 5% ER（“该指数”）是一种基于规则的多资产指数，它将多因子权益初始投资组合与美国国债相结合，并采用动态配置策略，旨在降低波动性，并随着时间的推移提供更稳定的投资体验。初始投资组合由6个因子按预设权重组合而成，并倾向于高股息收益率的公司。该组合采用固定收益叠加策略，每日分析组合的波动率水平，并调整成分以满足5%的波动率目标。

Goldman Sachs Equity TimeX Index (GSEQTMX)

Goldman Sachs Equity TimeX Index（“该指数”）是一种基于规则的策略，旨在提供针对权益成分（SPDR® S&P® 500 ETF）的多头投资敞口。该指数对该权益成分的配置比例将在每个指数交易日根据特定市场信号（包括基于日历的信号和价格模式）进行动态调整，同时受风险敞口下限、风险敞口上限及再平衡上限的约束。该指数采用每日波动率目标，可进一步增加或减少对权益成分的风险敞口。该指数以超额回报为计算基础，并扣除服务和再平衡成本，按年化0.50%费率进行扣减（每日计提）。

请向您的财务顾问咨询当前利率、指数上限利率、最低参与率及固定账户利率。

**过往指数表现不代表未来表现，且该指数不包含股息。*

Morgan Stanley Dynamic Global Index (MSUSMSDG)

Morgan Stanley Dynamic Global Index (MSDG)（“该指数”）在全球资产间进行配置，旨在实现股票、固定收益及大宗商品跨类别的多元化投资。此外，该指数涵盖了量身定制的风险管理工具，旨在应对各类资产独特的风险与回报特征，从而适应不断变化的市场环境。该指数基于规则运作，通过配置现金以在高波动时期保住收益，并利用杠杆在波动降低时捕获回报，从而将年化已实现波动率控制在5%左右。

S&P 500® Index (SPX)

自1957年首次发布以来，该指数一直被广泛视为衡量美国大盘股市场的最佳单一指标。该指数涵盖了美国经济主要行业中的500家领先企业。

S&P Multi-Asset Risk Control 5% Excess Return Index (S&P MARC 5% ER) (SPMARC5P)

S&P MARC 5% ER Index 是一种多资产超额回报指数，旨在通过资产配置分散化、超额回报方法论及波动率管理，实现更稳定的指数表现。该指数通过调整多类资产的配置比例，并在特定市场环境下配置现金，来管理波动率。该指数的目标波动率水平为5%。



增长潜力

Income Pay Pro固定指数年金在您积累退休储蓄的过程中，为您提供了可把握的增长机会。

您的年金如何增值

累积价值的增长

固定账户和指数账户中赚取的利息将计入您合同的累积价值。

终身保证提款收益（GLWB）附加条款

内嵌式终身保证提款收益（GLWB）附加条款旨在提供终身收入支付（称为终身支付金额，LPA），且无需承担任何适用的退保费用或市场价值调整（MVA），即使累积价值降至零亦然。LPA基于被保险人的年龄确定。被保险人即年金领取人。如果有联合被保险人，则LPA基于最年轻的被保险人确定。

终身保证提款收益（GLWB）价值

GLWB价值用于计算终身支付金额。该价值不用于计算身故保险金或免罚金提取，且不可一次性提取。在终身支付选择日之前，该价值可根据GLWB滚存利率（合同中亦称为GLWB价值增长百分比）以及在首个合同年度与终身支付选择日之间（以较早者为准）收到的任何保费而增长*。提款将按比例减少GLWB价值。GLWB价值初始等于保费的100%。GLWB价值与累积价值不同。

GLWB滚存金额

提供8.00%的滚存利率（合同中亦称为GLWB价值增长百分比），该利率按年复利计算，最长持续10年（或直至终身支付选择日（LPED），以较早者为准）。滚存利率是一项仅适用于GLWB价值的保证利率，在GLWB滚存期内（合同中亦称为GLWB增值期）按年复利计算。即使您从累积价值中进行免罚金提取（合同中亦称为免罚金部分退保），GLWB价值仍可获得增长。如当年发生超额提取，则当年不适用GLWB滚存金额。如果LPA在十年期内启动，后续年度将不再适用滚存利率。

** 各州规定不尽相同。具体详情请参阅您的年金合同。*

确定您的终身支付金额（LPA）

1 GLWB价值

GLWB价值初始等于保费的100%，用于计算您的终身支付金额（LPA）。

A 先生/女士购买了一份保费为 200,000 美元的 Income Pay Pro 固定指数年金。下表说明了这对您的初始 GLWB 价值意味着什么。

投保日保费	200,000 美元
投保日 GLWB 价值	200,000 美元

此假设示例仅用于说明和教育目的。

2 滚存利率

提供 8.00% 的滚存利率（亦称为 GLWB 价值增长百分比），该利率按年复利计算，最长持续10年（或直至终身支付选择日（LPED），以较早者为准）。滚存利率是一项仅适用于 GLWB 价值的保证利率，在 GLWB 滚存期内（亦称为 GLWB 增值期）按年复利计算。即使您从累积价值中进行免罚金提取（亦称为免罚金部分退保），GLWB 价值仍可获得增长。如果 LPA 在十年期内启动，后续年度将不再适用滚存利率。

在以下情况下将适用滚存利率：

- 未发生超出可用免罚金部分退保额度的提取

在以下情况下不适用滚存利率：

- 已选择 LPA
- 发生超出可用免罚金部分退保额度的提取

滚存利率	合同周年日	GLWB 价值
8.00% 10 年复利 假设投保时保费为 200,000 美元，且在此 10 年期间无任何提款。	投保时	200,000 美元
	1	216,000 美元
	2	233,280 美元
	3	251,942 美元
	4	272,098 美元
	5	293,866 美元
	6	317,375 美元
	7	342,765 美元
	8	370,186 美元
	9	399,801 美元
	10	431,785 美元

此假设示例仅用于说明和教育目的，并非旨在预测未来表现。采用其他假设可能会产生截然不同的结果。

3 终身支付比例

您的 LPA 将根据您的当前 GLWB 价值乘以基于您届满年龄的终身支付比例（LPP）来确定。您需要通知 North American 以开始领取 LPA。但请注意，一旦作出此项选择，将不再享有滚存增值。

以下是一个假设示例，展示了**A 先生／女士**根据开始领取 LPA 的时间所能获得的LPA：

合同周年日	GLWB 价值	固定 LPP	可领取的年度 LPA
5（55 岁）	293,866 美元	6.60%	19,395 美元
10（60 岁）	431,785 美元	7.10%	30,657 美元

此假设示例仅用于说明和教育目的，并非旨在预测未来表现。采用其他假设可能会产生截然不同的结果。

终身支付比例（LPP）

固定 LPA			递增型 LPA		
被保险人届满年龄	个人 被保险人	联合 被保险人	被保险人届满年龄	个人 被保险人	联合 被保险人
50-55	6.60%	6.10%	**50-55**	4.60%	4.10%
56	6.70%	6.20%	**56**	4.70%	4.20%
57	6.80%	6.30%	**57**	4.80%	4.30%
58	6.90%	6.40%	**58**	4.90%	4.40%
59	7.00%	6.50%	**59**	5.00%	4.50%
60	7.10%	6.60%	**60**	5.10%	4.60%
61	7.25%	6.75%	**61**	5.25%	4.75%
62	7.35%	6.85%	**62**	5.35%	4.85%
63	7.50%	7.00%	**63**	5.50%	5.00%
64	7.65%	7.15%	**64**	5.65%	5.15%
65	7.80%	7.30%	**65**	5.80%	5.30%
66	7.90%	7.40%	**66**	5.90%	5.40%
67	8.00%	7.50%	**67**	6.00%	5.50%
68	8.10%	7.60%	**68**	6.10%	5.60%
69	8.20%	7.70%	**69**	6.20%	5.70%
70	8.30%	7.80%	**70**	6.30%	5.80%
71	8.40%	7.90%	**71**	6.40%	5.90%
72	8.50%	8.00%	**72**	6.50%	6.00%
73	8.60%	8.10%	**73**	6.60%	6.10%
74	8.70%	8.20%	**74**	6.70%	6.20%
75	8.80%	8.30%	**75**	6.80%	6.30%
76	8.90%	8.40%	**76**	6.90%	6.40%
77	9.00%	8.50%	**77**	7.00%	6.50%
78	9.10%	8.60%	**78**	7.10%	6.60%
79	9.20%	8.70%	**79**	7.20%	6.70%
80+	9.30%	8.80%	**80+**	7.30%	6.80%



开始领取 LPA

“您知道吗？”

您可立即开始领取 LPA，最早可从 50 岁起。只要未发生超额提取，即使累积价值和 GLWB 价值均降至零，您仍可领取 LPA。您还可随时灵活地开始或停止领取。选择 LPA 不等同于将基础年金合同年金化。LPA 的起始日期称为终身支付选择日（LPED）。

只要您在任何合同年度内的提取金额不超过 LPA，未来的支付金额就不会减少。

North American 将 LPA 计为提取。此外，59 岁半之前提取的任何款项可能需缴纳美国国税局（IRS）的额外罚金税。关于 LPA 的税务处理，请咨询您的税务顾问，具体将因您的个人情况而异。

Income Pay Pro
随您的退休生活灵活调整

正如您的退休生活和人生需求会发生变化，您的退休收入也应随之调整。Income Pay Pro 提供两种方式供您定制专属的LPA，并提供两种方案，在您最需要的时候为您和您的亲人提供帮助。

- **LPA 选项**
- **护理院乘数**
- **LPA 储备金**
- **配偶续保**



LPA 选项

固定 LPA 与递增型 LPA

固定 LPA 设计能确保您终身享有不变的 LPA，而递增型 LPA 选项（合同中亦称当前递增选项百分比）则有助于应对退休期间商品和服务成本的持续上涨。

运作方式

当您决定开始领取终身年金时，首先需要确定固定 LPA 选项还是递增型 LPA 选项更适合您。

以下是它们的对比情况：

1) 固定 LPA

LPA 为固定金额，不会增加。若发生超额部分提款，该金额可能会减少。

2) 递增型 LPA

虽然您初始获得的 LPA 会低于固定 LPA 选项，但每年将按年度增长百分比递增。年度增长百分比将以您的 LPED 日期为准，但绝不会低于最低保证递增利率。一旦 LPA 开始生效，其年度增长百分比将不再变更。若发生超额部分提取，LPA 金额可能会减少。

年度 LPA 增长百分比可能会发生变动。适用于您合同的利率将以您的终身支付选择日公布的利率为准。该利率绝不会低于 0.25% 的最低保证递增选项百分比。如需了解当前的年度 LPA 增长百分比，请联系我们的客户服务团队。最新的客户服务联系方式可在您的披露文件中查阅。



LPA 选项的假设示例

届满年龄	固定	递增型
55	19,395 美元	13,518 美元
60	19,395 美元	14,925 美元
70	19,395 美元	18,193 美元
80	19,395 美元	22,177 美元

此假设示例仅用于说明和教育目的，并非旨在预测未来表现。采用其他假设可能会产生截然不同的结果。假设 LPA 在第五个合同周年日之后开始，即 55 岁时。递增型 LPA 假设每年增长 2%。

LPA 储备金

灵活的支付方式，成就灵活的退休生活

我们深知您的退休需求可能会发生变化。也许您想为意外开支做准备，计划一次梦想之旅，支付孙辈的大学学费，或者只是希望在晚年拥有 LPA 的灵活性。LPA 储备金功能让您能够灵活定制 LPA，以满足您的个人目标。

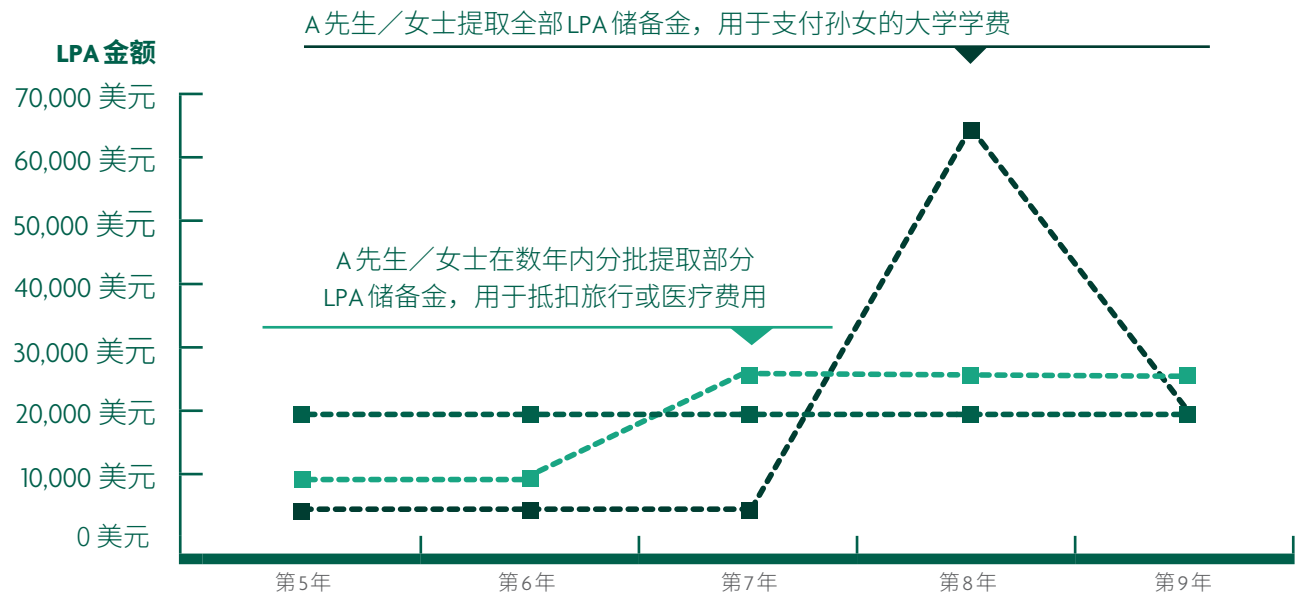
运作方式

在您选择 LPA 后的任何一年内，您可以选择提取少于全额 LPA 的金额。在合同年度结束时，未提取的 LPA 部分将存入 LPA 储备金，但不得超过 LPA 储备金的上限。LPA 储备金的金额可随时一次性提取，或定期提取直至用尽。LPA 储备金在到期日后将不可用。

以下是两个假设情景，说明如何使用 LPA 储备金，并与全额领取 LPA 进行对比：

		第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
情景 1——全额领取 LPA	已领取的 LPA	19,395 美元	19,395 美元	19,395 美元	19,395 美元	19,395 美元
情景 2—— 后期 LPA 更高	已领取的 LPA	9,697 美元	9,697 美元	19,395 美元	19,395 美元	19,395 美元
	累计 LPA 储备金	9,698 美元	19,396 美元	12,931 美元	6,466 美元	0 美元
	总提款额	9,697 美元	9,697 美元	25,860 美元	25,860 美元	25,861 美元
情景 3—— 一次性提取	已领取的 LPA	4,849 美元	4,849 美元	4,849 美元	19,395 美元	19,395 美元
	累计 LPA 储备金	14,547 美元	29,093 美元	43,640 美元	0 美元	0 美元
	总提款额	4,849 美元	4,849 美元	4,849 美元	63,035 美元	19,395 美元

此假设示例仅用于说明和教育目的，并非旨在预测未来表现。采用其他假设可能会产生截然不同的结果。



此假设示例仅用于说明和教育目的，并非旨在预测未来表现。采用其他假设可能会产生截然不同的结果。

LPA 储备金 *“您知道吗？”*

如果 LPA 储备金等于或超过累积价值，则 LPA 储备金已达到上限。如果累积价值降至零，届时的任何 LPA 储备金将一次性支付给您，且 LPA 储备金将不再可用。只要累积价值大于零，如果 LPA 储备金大于累积价值，则身故保险金将以 LPA 储备金而非累积价值为准。



护理院乘数

（在您的合同中称为LPA 乘数。加利福尼亚州不适用LPA 乘数。）

在您最需要的时候，将终身支付金额翻倍

虽然没人愿意去想，但护理院护理的潜在费用可能会大幅侵蚀退休储蓄。这进而会对持续的退休收入产生负面影响。

借助您所持有的Income Pay Pro固定指数年金中的护理院乘数功能，如有需要，您可以选择领取更高的终身给付，以帮助支付护理院费用或其他开支。

运作方式

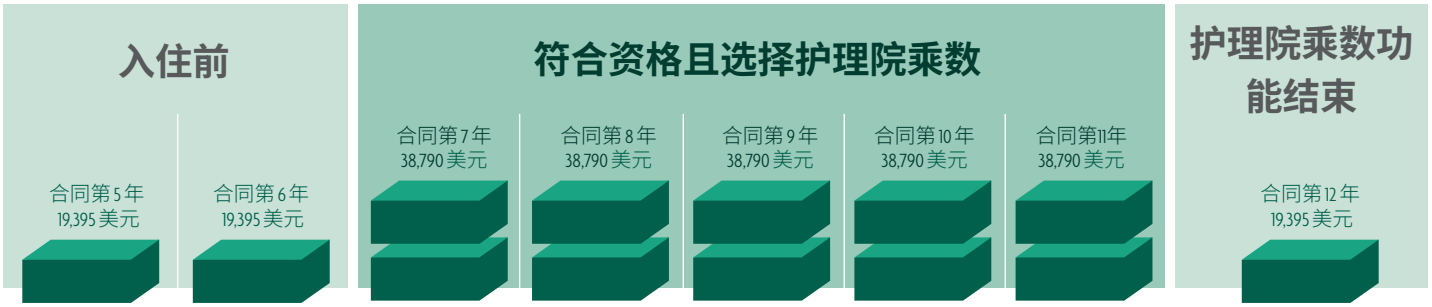
通过护理院乘数功能，若您入住附加条款所定义的合格护理中心，LPA 可翻倍支付。

此项福利最早可在50岁时启用，最多可领取五年的年度付款。此项福利无需在连续五年内使用。

只要满足以下所有条件，您即可选择护理院乘数福利：

- 您在投保日未入住合格护理中心；且
- 您在投保日后至少等待两年方可申请护理院乘数福利；且
- 您在合格护理中心连续入住至少90天；且
- 您向North American提供书面证明，证明该入院治疗在医学上确有必要；且
- 累积价值大于零。

在选择护理院乘数后，若您未提供持续入住的书面证明，则在每个合同周年日，您的LPA将恢复为原始LPA。若护理院乘数福利限额（即五次年度给付）已用尽，您在次年将无法获得护理院乘数福利。



此假设示例仅用于说明和教育目的，并非旨在预测未来表现。采用其他假设可能会产生截然不同的结果。

护理院乘数加LPA储备金

“您知道吗？”

如果您通过护理院乘数而获得双倍的LPA，您仍可通过推迟领取全部或部分双倍LPA的方式，使用LPA储备金。在此困难时期，LPA储备金可与护理院乘数协同作用，为您提供极大的灵活性。



配偶续保

您身故后，您的配偶可继续领取GLWB福利。

如果尚存配偶是唯一受益人，他或她有权选择使用配偶续保条款，以维持Income Pay Pro合同及GLWB附加条款的效力。下表列出了可能的结果：

年金合同形式	终身支付选择日（LPED）之前	终身支付选择日（LPED）之前
个人被保险人	尚存配偶可作为新的被保险人延续GLWB附加条款，直至其身故。LPED将由尚存配偶确定，而LPA将基于尚存配偶的承保年龄及LPED的届满年龄计算。	配偶无法续保附加条款。若合同继续有效，GLWB附加条款将终止。
联合被保险人	尚存配偶可作为单一被保险人延续GLWB附加条款。在选择配偶续保之前已支付的任何护理院乘数福利，将计入配偶续保后的乘数福利限额。LPA（基于尚存配偶作为单一被保险人）将支付至该尚存配偶作为单一被保险人去世为止。	尚存配偶可延续GLWB附加条款。在LPED设立的LPA（以两名联合被保险人中较年轻者为准）将持续支付，直至第二名联合被保险人身故。

所有权

就本GLWB附加条款而言，保单持有人与年金领取人必须为同一人。如有联合保单持有人，他们也必须是联合年金领取人。联合年金领取人必须为配偶关系。如果保单持有人不是自然人，则年金领取人视为本GLWB附加条款下的被保险人。仅在所有权人由非自然人变更为年金领取人，或根据合同及本GLWB附加条款中的配偶延续条款进行变更时，才允许变更所有权。



资金提取选项

提款对年金增值的影响

如果您提取的金额超过了免罚金限额，将无法充分享受本年金产品的全部收益。提取资金将导致您的累积价值和LPA（如已开始）按合同中提取金额的同等比例减少，这可能意味着实际减少的金额会大于实际提取的金额。超额提取可能需缴纳退保费并进行市场价值调整（如适用），并最终影响您未来的终身年金支付和/或身故保险金。

免罚金提取

与大多数年金产品一样，您在免罚金提取的时间和金额方面将受到限制。但Income Pay Pro允许您每年提取部分资金。从首个合同年度起，您每年可选择进行免罚金提取（也称为免罚金部分退保），金额最高可达当年年初累积价值的10%。

若提取的金额超过免罚金限额，将产生退保费用。此外，市场价值调整也可能适用。

根据公司现行惯例*，仅基于本合同计算的最低提款额（RMD）超出可用免罚金提取额度的部分，可免除退保费用或市场价值调整。

政府可能将提款视为普通收入。若在59岁半之前提取，您可能还需向美国国税局（IRS）缴纳10%的罚金。提款将相应减少您的累积价值。

**"根据公司现行惯例"提供的功能并非本年金合同的合同性保证，且可能随时被取消或更改。*

您的年金化支付选项

除了LPA或免罚金提取外，您还可以选择将合同转为年金。您可以根据多种年金选项中的选择，领取年金款项。一旦选择年金化选项，将无法变更，且年金项下的所有其他权利和福利将终止。支付金额和支付次数将根据您的年金退保价值以及您选择的年金化选项而定（各州规定可能有所不同）。*请参阅下表了解可选的支付选项。*

根据公司现行惯例*，在特定条件下，您可从适用累积价值并按合同保证支付选项金额领取收入：

1) 如果您选择终身收入选项，则在首个合同年度结束后领域；或 **2)** 您的年金合同已生效至少五年，且您选择至少五年的支付期限。

**"根据公司现行惯例"提供的功能并非本年金合同的合同性保证，且可能随时被取消或更改。*

支付选项

除佛罗里达州外，您可随时选择年金支付选项。若在退保扣费期内选择，您的领取金额将基于退保价值，而非累积价值。

可选选项：

- 固定期限收入
- 固定金额收入
- 固定期限终身收入
- 终身收入
- 联合及遗属终身收入

佛罗里达州：

在首个合同年度之后，您可以随时根据累积价值选择年金领取选项。可选选项如下：

- 终身收入
- 附10年或20年固定期限的终身收入
- 联合及遗属终身收入
- 附10年或20年固定期限的联合及遗属终身收入

其他功能要点

收入的税务处理

若您以税后资金进行投保，您的年金将被视为非合格计划。非合格计划每次收入支付中的一部分将被视为保费返还。该金额无需纳税，但任何计入的收益则需纳税。

请注意，North American及代表其行事的财务顾问均不提供法律、税务或投资建议。请咨询并依赖您自己的合格顾问。

基于外部指数的市场价值调整

您的合同还包含市场价值调整功能——根据您购买年金以来市场价值调整外部指数利率的变化，该功能可能会导致您的退保价值减少或增加。

由于市场价值调整的运作机制，当市场价值调整外部指数率上升或保持不变时，退保价值通常会下降。随着时间推移，当市场价值调整外部指数率下降到一定程度时，退保价值通常会上升。不过，市场价值调整的幅度上限为退保费用或计入累积价值的利息。

市场价值调整仅在退保扣费期内对超过免罚金额的退保金额适用。身故情形不适用市场价值调整。

身故保险金

若年金领取人或保单持有人在到期日前身故，将支付身故保险金。身故保险金为以下两项中的较高者：

1. 身故之日的累积价值；以及
2. 身故之日的最低退保价值

身故保险金等于累积价值加上截至身故之日该合同部分年度内的潜在利息计入。身故保险金可能根据居住州法律要求扣减保费税。

请咨询并依赖您自己的法律或税务顾问。

到期日

在合同到期日，您可选择以下三种方案：

1. 选择开始领取年金合同中定义的年金支付
2. 如果合同到期日***晚于LPED***，则根据GLWB价值的条款，继续领取LPA，直至年金领取人终身。LPA将继续有效，但合同项下的所有其他权利和利益（包括身故保险金和退保价值）将终止，且不再接受追加保费。
3. 如果合同到期日***早于LPED***，则根据GLWB价值的条款，开始领取LPA，直至年金领取人终身。LPA将继续有效，但合同项下的所有其他权利和利益（包括身故保险金和退保价值）将终止，且不再接受追加保费。

GLWB附加条款费用

GLWB附加条款费用为每个合同周年日GLWB价值的1.15%。

您的年度费用（称为GLWB附加条款费用）是通过将费用百分比乘以合同周年日GLWB价值来计算的。该费用将在每个合同周年日从您的累积价值中扣除，直至您的合同或GLWB附加条款终止。如果您终止该附加条款，此前已产生的费用将不予退还。

年度GLWB附加条款费用将在以下情况下每年扣除：

- 发生提款的年份
- LPA开始后的年份
- 合同无利息计入的年份
- 您入住合格护理中心的年份
- 当GLWB附加条款在配偶续保条款下继续有效时

尽管固定指数年金保证不因市场下跌和波动而损失保费，但在某些情况下，从您的累积价值中扣除的可选附加条款费用可能会超过计入累积价值的利息，从而导致保费损失。



GLWB 附加条款终止

我们理解您的需求可能会发生变化。因此，您可以随时选择终止本附加条款。但终止本附加条款将导致您无法继续享受GLWB价值、LPA、LPA储备金及LPA乘数等保障功能。终止GLWB附加条款不会自动导致主合同终止。一旦终止，本附加条款无法恢复，且您已支付的GLWB附加条款费用将不予退还。

Income Pay Pro GLWB附加条款将在以下情况下终止：

- 当合同项下的所有权发生变更时，除非是根据合同及本附加条款中的配偶续保条款进行的变更；或
- 本附加条款所附属合同下的身故保险金支付完毕；或
- 结算阶段被保险人身故导致已无被保险人存活；或
- 合同到期日；或
- 合同规定的年金支付开始之日；或
- 在合同累积价值、GLWB价值及LPA均归零之日；或
- 在离婚时，若离婚判决书的条款违反本附加条款的所有权要求；或
- 本附加条款所附合同终止之日；或
- 您向我们发出书面通知要求终止本附加条款。

退保费用

在退保扣费期内，如发生部分或全部退保，凡提取金额超过免罚金额度的部分，都将被收取退保费用。退保费可能导致保费损失。在退保扣费期结束前选择年金支付选项，可能会产生退保费用。

退保扣费期内的退保可能导致保费损失。退保费用各州可能有所不同。

退保费用表

退保费用因州而异。

合同年度	AL, AZ, AR, CO, DC, GA, IA, KS, KY, ME, MI, MT, NE, NM, NC, ND, RI, SD, TN, VT, WV, WI, WY, FL, IN, MS	CA	AK, CT, DE, HI, ID, IL, LA MA, MD, MN, MO, NH, NJ, NV, OH, OK, PA, SC, TX, UT, VA, WA
1	10%	7.50%	9.0%
2	10%	6.70%	8.5%
3	9%	6.50%	7.5%
4	9%	5.50%	6.5%
5	8%	4.55%	5.5%
6	8%	3.55%	4.5%
7	7%	2.55%	3.5%
8	6%	1.50%	3.0%
9	4%	0.50%	2.0%
10	2%	0.44%*	1.0%
11+	0%	0%	0%

**第10年年初为0.44%，此后每月减少0.04%，至第12个月降至0%*

不适用于俄勒冈州和爱达荷州

更多详情请参阅披露声明及您的年金合同。请注意，您的年金合同中包含对年金所有权益、条款与条件以及限制条款的完整说明。

The insurance products are only available in English. If there is a dispute or complaint regarding these materials, the English version will control.
保险产品仅提供英文版本。若因这些材料产生争议或投诉，以英文版本为准。

Sammons Financial® 是 Sammons® Financial Group, Inc. 旗下各成员公司（包括 North American Company for Life and Health Insurance®）的营销名称。年金和人寿保险产品均由 North American Company for Life and Health Insurance 发行，产品保证责任完全由该公司承担。

IncomePayPro®10 由位于爱荷华州西得梅因的 NorthAmericanCompanyforLifeandHealthInsurance® 发行，表格编号为 NA1012A/ICC17-NA1012A.MVA（合同），以及 AE665A/ICC22-AE665A、AE575A/ICC16-AE575A、AE577A/ICC15-AE577A、AE579A/AE579B/ICC15-AE579B/AE608A04、AE584A/ICC15-AE584A、AE583A/ICC15-AE583A、AE638A/ICC21-AE638A（附加条款/批注），或根据各州情况作出的相应调整。本产品及各项功能和附加条款可能并非在所有州均有提供。

固定指数年金并非直接投资于股票市场。它们是由发行公司提供保障的长期保险产品。该产品部分基于特定指数的表现计息，同时避免了因市场下行或波动导致保费损失的风险。尽管固定指数年金保证保费不会因市场下跌而损失，但可选附加条款的费用、策略费，或与采用增强计息方法相关的费用从您的累积价值中扣除后，可能超过计入累积价值的利息，这将导致保费损失。此类产品可能并不适合所有客户。固定指数年金的利息计入金额不会完全反映相关指数的实际表现。

“财务顾问”一词并非意指从事咨询顾问业务、其报酬与销售业绩无关的专业人员。持有保险执照的财务顾问在销售保险产品时将获得佣金。

各指数以波动率目标为管理依据，因此指数表现不会与任何其他指数或整体市场表现一致，因为波动率控制往往会同时降低相关基础指数负向和正向表现的幅度，从而带来更稳定的表现。

North American 的各计息方法及可选指数在不同市场环境下的表现各异。在所有市场情境下，并没有哪一种特定的方法或指数的表现优于其他方法和指数。

关于将生前信托作为本年金持有人或受益人的特别提示。将生前信托与年金合同相结合，可以成为一种有效的规划手段。但在销售保险产品过程中批量制式设立生前信托的做法，并不合适。我们强烈建议您就如何将信托与年金合同相结合，咨询合格的法律顾问。

North American 及代表其行事的财务顾问均不提供法律、税务或投资建议。请咨询并依赖合格的顾问。根据现行法律，年金的增值部分可享受递延纳税待遇。年金在收入或提取阶段可能需要缴税。递延纳税功能并非税务合格计划的必要条件。在此类情况下，您应考虑本合同的其他功能（如身故保险金、终身年金支付及其他功能）是否符合您的需求。

在年满59岁半之前提取资金，可能会受到美国国税局（IRS）的处罚。

“S&P 500®”和“S&P Multi-Asset Risk Control 5% Excess Return Index”（“该指数”）是 S&P Dow Jones Indices LLC 或其关联公司（“SPDJI”）的产品，经授权由North American Company for Life and Health Insurance®（“本公司”）使用。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx® 和CDX® 是 S&P Dow Jones Indices LLC 或其关联公司（“S&P”）的商标；Dow Jones® 是Dow Jones Trademark Holdings LLC（“Dow Jones”）的注册商标。投资者无法直接投资于指数。本公司的产品未获得 SPDJI、Dow Jones、S&P 或其各自关联公司（统称“S&P Dow Jones Indices”）的赞助、认可、销售或推广。S&P Dow Jones Indices未就投资证券的一般可行性、投资本公司产品的具体可行性，或该等指数追踪整体市场表现的能力，向本公司产品的持有人或任何公众作出任何明示或暗示的陈述或保证。指数的过往表现并不预示或保证未来结果。就指数而言，S&P Dow Jones Indices 与本公司之间的唯一关系是 S&P Dow Jones Indices 和/或许可方对指数及某些商标、服务商标和/或商号的授权。指数由 S&P Dow Jones Indices 确定、编制和计算，且不考虑本公司或本公司产品。S&P Dow Jones Indices 在确定、编制或计算指数时，无义务考虑本公司或本公司产品持有人的需求。S&P Dow Jones Indices 对本公司产品的管理、营销或交易不承担任何义务或责任。无法保证基于该指数的投资产品能准确追踪指数表现或提供正投资回报。S&P Dow Jones Indices LLC 并非投资顾问、商品交易顾问、商品基金经理、经纪交易商、受托人、经修订的1940年《投资公司法》所定义的“推广人”、美国法典第15编第77k(a)条所列的“专家”或税务顾问。某证券、商品、加密货币或其他资产被纳入指数，并不构成 S&P Dow Jones Indices 对买入、卖出或持有该证券、商品、加密货币或其他资产的建议，亦不应被视为投资建议或商品交易建议。

S&P DOW JONES INDICES 不保证指数或任何相关数据或任何通讯（包括但不限于与之相关的口头或书面通讯，含电子通讯）的充分性、准确性、及时性及/或完整性。对于其中存在的任何错误、遗漏或延迟，S&P DOW JONES INDICES 概不承担任何损害赔偿或责任。S&P DOW JONES INDICES 不作任何明示或默示保证，并明确声明不承担任何关于适销性、适用于特定目的或用途的保证，亦不对本公司、公司产品持有人或任何其他个人或实体因使用指数或相关数据可获得结果作任何保证。在不限制前述任何规定的前提下，S&P DOW JONES INDICES 在任何情况下均不对任何间接、特殊、附带、惩罚性或后果性损害承担责任，包括但不限于利润损失、交易损失、时间损失或商誉损失，即使已被告知发生此类损害的可能性，无论该等责任基于合同、侵权、严格责任或其他依据。S&P DOW JONES INDICES未审阅、编制和/或认证本公司的产品注册声明、招股说明书或其他发行材料的任何部分，亦不对上述材料拥有任何控制权。除 S&P DOW JONES INDICES 的许可方外，S&P DOW JONES INDICES 与本公司之间的任何协议或安排均不存在第三方受益人。

Fidelity Multifactor Yield Index 5% ER（“该指数”）是一种多资产指数，为投资者提供对以下类型公司的风险敞口：具备估值优势、基本面质地优良、动量信号向好、较整体市场波动率更低且股息率更高的公司，同时也涵盖美国国债，有助于随时间降低波动性。Fidelity 是FMR LLC 的注册商标。Fidelity Product Services LLC（“FPS”）已将该指数授权予 North American Company for Life and Health Insurance®（下称“本公司”），由其代表对应产品在特定用途范围内使用。该指数为FPS的专有财产，其编制与汇编过程未考虑本公司、本产品或本产品持有人的任何需求，包括但不限于适宜性需求。本产品未获得 FPS 或任何参与或涉及编制该指数的其他方销售、赞助、认可或推广。本公司全权酌情决定本产品是否及如何与该指数的价值挂钩。FPS 不会就该指数向本产品持有人或任何其他个人或实体提供投资建议，且在任何情况下，任何产品合同持有人均不得被视为 FPS 的客户。

FPS及任何参与或涉及编制或汇编该指数的其他方，均无义务就本产品继续向本公司提供该指数。FPS及任何参与或涉及编制或汇编该指数的其他方，均不对该指数、指数信息、表现、年金产品概况或本产品的具体情况作出任何陈述。

Fidelity Product Services LLC不作任何明示或默示的保证，包括但不限于对适销性或适用于特定目的或用途的保证。Fidelity Product Services LLC对本产品不承担任何责任或义务。

Morgan Stanley Dynamic Global Index（"该指数"）为Morgan Stanley & Co. LLC所有。

任何与该指数表现挂钩的产品均未获得Morgan Stanley & Co. LLC或其任何关联公司（统称"Morgan Stanley"）的赞助、认可、销售或推广。Morgan Stanley及任何其他方（包括但不限于任何计算代理或数据提供商）均未就购买本产品的可取性作出任何明示或默示的陈述或保证。在任何情况下，Morgan Stanley均不对任何特殊、惩罚性、间接或后果性损害（包括利润损失）承担责任，即使已被告知此类损害的可能性。该指数为Morgan Stanley的专有财产。Morgan Stanley及该指数均为Morgan Stanley的服务商标，并已获许可用于特定用途。Morgan Stanley及任何其他方均未曾且将来也不会对本产品的持有人承担与本产品的管理或营销相关的任何义务或责任，且Morgan Stanley及任何其他方均不保证该指数或其中包含的任何数据的准确性和/或完整性。

任何本产品的购买者、卖方或持有人，或任何其他个人或实体，在未事先联系Morgan Stanley以确定是否需要获得Morgan Stanley许可的情况下，均不得使用或援引Morgan Stanley的任何商号、商标或服务标记来赞助、认可、营销或推广本产品。在任何情况下，未经Morgan Stanley事先书面许可，任何个人或实体均不得声称与Morgan Stanley存在任何关联。

在计算该指数表现时，Morgan Stanley每日扣除年化0.50%的管理费。这会缩减指数水平的正向变动幅度或扩大其负向变动幅度，从而降低任何与该指数挂钩的产品的回报。Morgan Stanley作为指数计算方法的一部分所采用的波动率控制计算，可能会降低指数的表现，进而降低任何与该指数挂钩的产品的回报。此外，由于波动率控制计算预计会降低指数的整体波动率，因此也将降低某些与该指数挂钩的产品的对冲成本。

Goldman Sachs Equity TimeX Index

该指数不包含标的公司支付的股息。

North American Company for Life and Health Insurance®的固定指数型年金产品（"年金产品"）未获得Goldman Sachs & Co.或其任何关联公司（包括Goldman Sachs Asset Management, L.P.）赞助、认可、销售、担保、承保、分销或推广，但通过其持牌保险代理机构的关联公司（不包括该等关联公司，无论单独或集体，均称"Goldman Sachs"）或其第三方数据提供商对本产品进行的任何认可、销售、分销或推广除外。Goldman Sachs是Goldman Sachs的商标，经授权由North American Company for Life and Health Insurance®（"本公司"）使用。Goldman Sachs及其第三方数据提供商不就一般性投资年金或固定指数年金的可行性，亦不就本公司年金产品所依据的投资策略（特别是Goldman Sachs Equity TimeX Index（"该指数"）能否按预期表现、投资该指数的益处（如有）以及购买或持有年金产品权益的适宜性，作出任何明示或默示的陈述或保证。Goldman Sachs及其第三方数据提供商在确定、编制或计算该指数时，无义务考虑年金产品持有人的需求。

GOLDMAN SACHS不保证该指数或其基础计算方法、该指数计算过程，以及GOLDMAN SACHS为与年金产品相关用途而提供的任何数据的充分性、及时性、准确性和/或完整性。GOLDMAN SACHS特此明确声明，对于该指数的确定、编制或设计中的任何其他方面以及任何相关知识产权，概不承担任何责任。GOLDMAN SACHS特此明确声明，对该指数本身及其计算过程中出现的任何错误、遗漏或中断，不承担任何及全部责任。GOLDMAN SACHS明确声明，对于任何特殊、惩罚性、间接或后果性损害，即使已被告知此类损害的可能性，GOLDMAN SACHS亦不承担任何责任。

第三方数据系根据许可作为该指数的信息来源使用。第三方提供商与该指数或GOLDMAN SACHS服务无其他关联，亦不赞助、认可、推荐或推广该指数或任何GOLDMAN SACHS服务。第三方提供商对该指数或GOLDMAN SACHS服务不承担任何义务或责任。第三方提供商不保证GOLDMAN SACHS获得许可的任何市场数据的准确性及/或完整性，且对于其中存在的任何错误、遗漏或中断概不承担任何责任。第三方提供商与GOLDMAN SACHS之间的任何协议或安排均不存在第三方受益人。

Barclays Transitions 6 VC Index™和Barclays Transitions 12 VC Index™.

Barclays Bank PLC（"BB PLC"）及其任何关联公司（统称"Barclays"）均非固定指数年金的发行人或承保人，且Barclays对固定指数年金的保单持有人不承担任何责任、义务或职责。Barclays Transitions 12 VC Index™和Barclays Transitions 6 VC Index™（"指数"），以及作为该指数成分的任何Barclays指数，均已授权North American Company for Life and Health Insurance（"NACOLAH"）作为固定指数年金的发行人或承保人（以下简称"发行人"）使用。

就该指数而言，Barclays与发行人之间仅存在指数授权许可关系；该指数由BB PLC作为指数发起人（"指数发起人"）负责管理、编制和发布，且与发行人、固定指数年金或固定指数年金的保单持有人无关。此外，发行人可就固定指数年金相关事宜，自行与Barclays执行与指数相关的交易。保单持有人从发行人处购买固定指数年金，其购买行为既不获得指数的任何权益，也不会与Barclays建立任何形式的关系。固定指数年金未获得Barclays的赞助、认可、销售或推广，且Barclays不对固定指数年金的可取性、指数的使用或其中包含的任何数据作出任何陈述。对于指数或其中包含的任何数据的使用或准确性，Barclays不向发行人、保单持有人或其他第三方承担任何责任。

Sammons FINANCIAL

EMPLOYEE OWNED

North American 是 Sammons Financial Group 的子公司。

我们是一家员工持股公司，始终恪守对客户、分销合作伙伴、员工及社区的承诺，秉持“同心共进，众行致远”的坚定信念。

世界瞬息万变，人们渴望找到能经受时间考验的公司。他们需要一个能助力抵御生活挑战的合作伙伴。这正是我们的使命所在。一个多世纪以来，我们始终与客户同在，恪守承诺。我们为帮助客户守护财务未来以及建立持久传承所产生的影响而倍感自豪。

我们坚信，我们的使命不仅是服务当代客户，更是服务子孙后代。展望下一个百年征程，这一基本原则依然蕴含着远大的愿景。无论周围的世界如何变迁，我们都将不断探索新途径，为客户创造价值。

初心不改。

North American 凭借雄厚的财务实力、优异的经营业绩以及履行对保单持有人和合同持有人的义务的能力，持续获得高评级。North American 目前拥有以下评级：

“A+”

贝氏评级（优秀）（15 个类别中排名第 2）
标普全球评级（强劲）（22 个类别中排名第 5）
惠誉评级（稳定）（19 个类别中排名第 5）

评级可能会发生变动。

扫描二维码或访问下方链接，了解更多关于 North American 的信息，以及公司最新的评级确认日期和相关披露内容。
NorthAmericanCompany.com/CompanyStrength

非 FDIC/NCUA 承保	非银行存款	非银行担保
可能会亏损	无任何联邦政府机构承保	

爱荷华州西得梅因
NorthAmericanCompany.com