



年度报告

2022



首席执行官致辞

—
侯智彤

美国信安金融集团董事长、总裁兼首席执行官

您投资信安的决定，是我每天关心和思考的事项。您的投资使我们能够为近6,200万客户提供财务安全保障。¹ 我们正在帮助他们建立稳健扎实的财务前景，同时推进全球普惠金融对话。我们对这项重要工作满怀热情。

2021年，我们规划了未来的战略路线：专注于高增长型业务、构建更具资本效率的业务组合，以及兑现向股东返还更多资本的承诺。在此指引下，我们成功完成了2022年的工作。在通胀上升、负面外汇影响及市场波动等因素带来重重挑战的宏观环境下，我们仍在实现各项目标方面取得了重大进展。我们不断提升在优势领域，特别是服务中小型企业市场的领导地位，提供差异化的综合解决方案来满足客户的需求。

¹截至2022年12月31日

坚持不懈专注于驱动增长业务

我们通过战略回顾，进一步聚焦于具备竞争优势的高增长型业务，并识别正面临商品化且不再符合我们财务目标的领域。

2022年5月，我们完成了两个业务板块的再保险交易：美国零售定额年金和附带二级担保的万能寿险。得益于这个重要步骤的完成，我们能够全力以赴地强化驱动增长业务，即全球资产管理、退休金业务以及福利和保障。

拓展资产管理能力

10月，我们启用了 Principal Asset ManagementSM（信安资产管理）。我们依托信安强大的品牌价值，充分发挥80多个市场的深厚本地经验和全球投资能力，为机构、退休金、零售和财富客户提供服务。信安资产管理品牌的启用与我们投资于数字化客户体验和洞察项目、开发新产品和另类投资能力（包括模拟投资组合和直接贷款）协调一致。

2022年，我们继续开发广泛的产品和解决方案，包括：

- **强化专业投资能力。** 信安另类信贷团队是直接贷款承诺投资额在2022年翻了一番，巩固了在中间市场的地位。目前该业务已步入第三年，直接贷款团队已完成16亿美元承诺投资额的交易。
- **增加供应全球市场的创新产品。** 2022年，我们在墨西哥推出首支新房地产投资信托基金。经过多年努力，我们在马来西亚推出了“信安退休易”基金，这是一支帮助投资者进行长期储蓄的目标日期基金。两者都是各自市场上的首款同类产品。
- **拓展美国各产品平台上的能力。** 我们不断拓展多样的产品工具，例如交易所交易基金(ETF)、独立管理账户

(SMA)、模拟投资组合和集合投资信托(CIT)，以满足投资者对更优节税且可定制解决方案的需求。

这项工作帮助信安资产管理在2022年实现客户增长，并产生了现金流净流入。2023年，我们会正式整合资产管理与信安国际业务，我为此而激动，如此一来我们将扩大全球和本地投资能力的覆盖范围，并更加贴近客户。

退休整体解决方案

我们仍位列美国三大退休服务供应商²，也是为数不多提供退休整体解决方案的公司之一，涵盖缴费确定型、待遇确定型、非税优薪酬递延、养老金风险转移、持股计划及股权激励、信托和托管解决方案以及投资管理等。

展望未来，市场的扩大将有助于推动以下几方面增长：

- 401(k)计划在吸纳更多人加入退休体系方面卓有成效。通过将计划加入和缴费率递增等核心功能自动化，我们让人们能够更容易为退休储蓄。在过去一年，就业增长和工资通胀，以及参与者人数、缴费率和公司匹配缴费额的增加，推动**年度缴费额增加了26%**。机构退休和信托业务收购的完成进一步带动了该增长。
- 截至年底，信安**中小型企业客户的退休金业务实现22亿美元的现金流净流入**，参与人增加4%。
- SECURE 2.0法案的通过有助于为更多美国人增加长期储蓄和提升财务保障。随着该法案在未来几年生效，我们将**做好准备，把握新机**，特别是那些中小型企业 and 初创企业方面的机遇。
- 在当前宏观环境下，随着利率持续上升，人们对银行和固定收益解决方案的兴趣日渐浓厚。随着养老金计划筹资水平的改善，我们认为养老金风险转移市场存在很大的机会。

² 2022年《计划发起人》账户管理调查，2022年7月（按缴费确定型计划参与者计）。

- 2022年，我们帮助68家计划发起人和近31,000名计划参与者完成了**19亿美元养老金负债的风险转移业务**。

特定客户的美国福利与保障解决方案

中小型企业雇用了超过 46% 的美国劳动力，³ 但从历史上看，行业并未为他们提供充分的保障服务。我们对中小型企业的长期承诺、在该细分市场的专业水准以及在工作场所福利领域的市场领导地位基本无可匹敌。

为应对2022年的劳动力市场紧缩，中小型企业通过优先考虑工资以及维持或增加福利以吸引和留住员工——这已在我们的业绩中有所体现。

- **特殊福利保费和管理费收入同比增长11%，其中一半以上由净新增业务推动**，这得益于我们在赢得竞争对手的市场份额与巩固与现有客户关系之间谋求平衡。
- 在转向专注于企业客户的人寿保险市场后，**企业客户寿险销售额创下历史新高，同比增长73%**。
- 以客户为中心仍是重点。为雇主提供教育和易使用的应用有助于他们推高留存率。客户的反馈及我们荣获2022年“DALBAR 卓越沟通奖章”奖项（**我们在雇主服务页面功能和使用体验排名第一**）可以证明，我们正沿着正确的方向前行。

挖掘我们业务交叉领域的附加价值

我们获得成功的优势之一是业务整合产生的协同价值。我们正利用业务之间的交叉关系来创造额外的增长和价值。

- **新增实力**。2022年，我们的资产管理与退休金业务携手合作，为客户提供全新及时的解决方案。例如：
 - 养老金管理和降低风险是各种规模的雇主的迫切需求。2022年，我们聘请了一位负债驱动型投资解决方案主管，依托我们行业领先的养老金服务能力以及

服务于养老金客户的丰富投资和风险管理专识，进一步增强我们的能力。

- 在变额年金方面，我们推出了新的缓冲基金投资选项，帮助投资者在市场上行时积累退休储蓄，同时缓冲市场下行的影响。

- **更佳体验**。对于我们的中小型企业客户来说，我们正进行持续多年的数字化转型，从而为客户提供综合、无缝的数字账户体验，可展示他们在信安持有的全部投资产品。我们将继续添加新功能，为客户提供不断完善的教育、预算和规划资源。
- **深化关系**。具有竞争力的产品服务正推动客户与信安建立更多业务关系。例如，2022年新销售的退休金业务中，由信安管理的资产比例有所上升，且所有细分市场均实现增长。企业主不断挖掘我们的退休金和保险专业知识。2022年非税优公司持有人寿保险销售额创下记录，其中约一半来自持有信安管理的退休金计划的客户。

此类成就巩固并深化了我们与客户的关系。技术和数据整合方面的投资将进一步优化我们与客户交流的效率和相关性。

“我们正利用业务之间的交叉关系来创造额外的增长和价值。”

³ “2022年小型企业概览”，美国小企业管理局商业促进办公室。

将可持续发展融入整个企业

我们的战略以信安宗旨为基础。每个人都值得获得财务保障，这一理念促使我们团结共进。

- 2022年，我们发布了**全球普惠金融指数**，帮助推进有关阻碍普惠金融因素的对话，并在我们所服务的市场中提出更多解决方案。
- 通过提供全球可持续上市基建基金和全球可持续食品策略等主题产品**扩大我们的可持续投资承诺**。
- **我们加大对由女性和有色人群所拥有的中小型企业的支持**。到2025年底，我们将努力通过产品准入、资本准入计划、社区发展和金融教育，使我们对多元化中小型企业的支持数量增加一倍。

以目标为导向的行动帮助信安在《巴伦周刊》2022年最具可持续性公司名单中排名升至第7位。有关信安如何将可持续发展贯穿于整个企业以履行我们公开承诺的详情，请参阅我们的可持续发展报告，该报告每年在principal.com/sustainability上更新。

成长型文化

员工是战略落地的关键。2022年，我们推出了成员自动成长计划，帮助全集团员工提升客户体验并在未来实现我们业务的转型。在2022年7月的员工调查中，86%的受访者表示他们不断学习和尝试新事物——这证明了我们重视学习和实践。

在该项调查中，员工在信安的包容性、自豪感以及相信公司在做正确事情方面一直给予高分——所有这些得分

86%的受访者表示他们

不断学习和尝试新事物

这证明了我们重视创新和实践。

—2022年7月员工调查

均高达82%。员工满意度是衡量健康工作场所的最佳标准，而更令我们骄傲的是，我们对员工的承诺不断获得第三方的认可。请参见本报告第7页的2022年工作场所嘉奖。

为您交付强劲业绩

尽管市场波动和宏观环境不确定，信安仍持续交付始终如一的强劲业绩，包括：

- **年度非通用会计准则营业利润总计17亿美元**，或摊薄后每股利润为6.66美元。⁴
- **公司全年总净现金流为39亿美元**，包括信安环球投资管理的净现金流**44亿美元**。在整个行业资金外流期间，此业绩表现极为强劲。
- 截至2022年底，我们的**集团资产管理总规模（AUM）为6350亿美元**，服务管理的资产规模总额（AUA）为1.5万亿美元。

重要的是，我们的三年股东总回报率为73%，高于同业保险公司（33%）和资产管理公司（21%）。⁵ 年内公司向股东返还23亿美元，兑现了我们适当调整公司规模和返还过剩资本的承诺。

⁴此为非通用会计准则财务指标；请参见第14至15页的调节表。

⁵截至2022年12月31日的信安（股票代码 PFG）股票的三年股东总回报率。保险同业公司包括AMP、EQH、LNC、MET、PRU、UNM、VOYA。资产管理同业公司包括AMG、BK、BEN、IVZ、STT、TROW。

最大化您的投资效益

2022年，我们通过诸多方式最大化您在信安的投资效益，这让我十分自豪。在充满挑战的时期，我们展现出强劲的增长势头，这是因为我们利用核心优势满足客户和市场需求。

143年来，我们已证明自身韧性——无论环境如何波动，都能满足客户需求并实现长期增长。信安有良好的往绩表现，在困难时期砥砺前行，并能把握机会，发挥我们的独特优势，赢得胜利。我们对未来充满期待。

我十分珍视您对信安的信心以及对我们的兑现承诺能力的信任。



侯智彤

董事长、总裁兼首席执行官
美国信安金融集团

2022年我们获得的主要的工作场所相关奖项

我们连续第11年被《养老金与投资》评为资产管理行业最佳工作场所之一

自该排名发布以来每年都榜上有名的仅有的五家公司之一。

我们第21年被评为信息技术行业最佳工作场所之一

根据 Foundry 的《计算机世界》数据，获得第18位的较高排名。

我们第22年被Seramount评为女性高管首选公司

为我们赢得 Seramount 名人堂的称号。

我们被列入《福布斯》的美国最佳多元化雇主

名单，在500家公司中位居第56位。



董事会致辞

—

SCOTT MILLS

美国信安金融集团
首席董事

去年，我分享了战略回顾的详情，它为信安规划了一条清晰的前进道路。您可能还记得，我们的核心目标之一是实现更高股东价值。正如您将在本报告中看到，2022年是埋头苦干的一年——兑现我们做出的承诺。公司及执行团队目标明确、严守纪律。在此，我感谢董事们的领导和监督。

在战略回顾后，信安退出了两条不再符合财务目标的业务线，并在5月完成了再保险交易。展望

未来，公司的重点将放在更高增长、更具资本效率的业务领域：全球资产管理、退休金业务以及福利和保障。

相关工作已取得成效。这从我们在充满挑战的环境下所取得的2022年业绩中可见一斑。它也为我们的股东带来了回报——通过普通股股息和股票回购增加了股东总回报和过剩资本返还。

董事会重点及优势

董事会为信安提供战略监督，确保公司兑现其承诺和目标。我们在2021年战略回顾期间共同投入大量时间，也给董事会带来了益处。过去一年里，我们的友好关系和工作严谨性进一步加强。我感谢董事会内部的友情、坦率和参与。这是一个全心致力于本职工作和你们每一位投资人的团队。

作为首席董事，我的主要职责之一是为董事会更新迭代建立和维护精锐的人才队伍。我们的提名和治理委员会积极发掘来自不同背景、行业和专业知识的互补技能和观点。

截至2022年12月31日，62%的董事会成员在性别、种族或国籍方面呈现出多元化。

我们的四个委员会中有三个由女性担任主席，其中一位为有色人种。此外，在过去五年内加入董事会的董事占比54%。我们的平均任期为6.5年。

2022年，我们新增了一位董事 H.Elizabeth (Liz) Mitchell。Liz是美国复兴再保险公司的前总裁兼首席执行官。她在管理多元化运营和推动整个组合实现卓越表现方面的背景为董事会和管理团队带来了宝贵的附加价值。

“2022年是埋头苦干的一年——兑现我们作出的承诺。”

好的业务赋予正确的方式

可持续发展仍是公司服务于客户和投资者的重点关注领域。通过开展独家研究，如[信安全球普惠金融指数](#)、[信安财务状况指数](#)和[信安超级储户调查](#)，我们正在帮助识别促进或阻碍财务保障和普惠金融的因素和行为。由此所引发的讨论可帮助权威人士合作制定解决方案，从而在当下及未来很长一段时间内为更多人实现经济稳定。

公司对可持续投资的持续承诺包括发布首份[可持续融资报告](#)及增加在全球市场的可持续投资选择。这些是未来的重要举措，信安将逐渐积累该领域的专业知识。

与公司宗旨保持一致的是，信安基金会将继续将慈善投资重点放在为人们消除障碍、创造实现财务保障机遇上。信安基金会今年捐赠额超过1700万美元，帮助满足基本需求，拓展艺术和文化的可及性，并支持创业者和小企业的金融赋权和发展。

为您兑现承诺

看到2022年年终业绩，我想称赞信安管理团队和整个企业的员工。从公司的业绩中可看出我赞赏之处——他们坚定不移地兑现承诺。

这包括创造长期股东价值，体现在2022年提供强劲的股东总回报和向股东返还23亿美元资本。同样值得注意的是：信安（股票代码PFG）普通股价格于11月创下历史新高，年底较2021年底上涨16%。

我作为负责最大程度提升您在信安投资价值的人，很高兴看到2022年对信安和股东来说是回报丰厚的一年。这些

出色的成绩是过去两年我们无惧充满挑战的宏观环境，开展大量工作的成果。

“我很高兴的是，2022年对信安和股东来说是回报丰厚的一年。”

展望未来

我们将帮助确保公司继续追求具吸引力的增长机会并发挥竞争优势。这样做将有助于产生超过资本成本的回报，令信安能够向您返还更多的过剩资本。

我赞同侯智彤先生的观点，他指出信安现在是一家更具韧性的公司，有能力应对各种经济状况并实现长期增长。这对您和所有公司利益相关者来说都是个好消息。



Scott Mills

美国信安金融集团首席董事

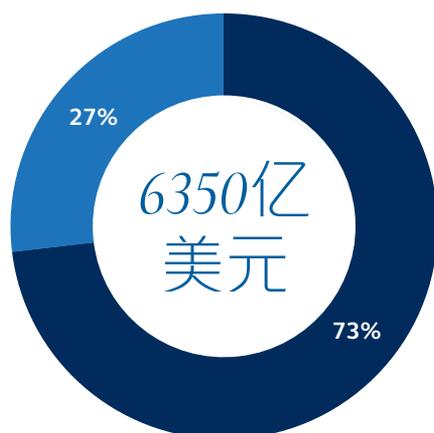
财务数据摘要

2022 年财务业绩

资产管理规模⁶

(截至2022年12月31日)

- 信安环球投资
- 信安国际及美国信安金融集团的其他实体



非通用会计准则税前营业利润⁷

(截至2022年12月31日)

退休收入解决方案(42%)

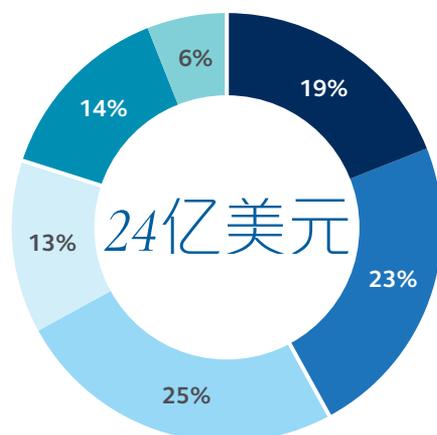
- 退休收入解决方案——管理费
- 退休收入解决方案——息差

信安资产管理 (38%)

- 信安环球投资
- 信安国际

福利和保障 (20%)

- 特殊福利
- 个人寿险



⁶由资产管理公司管理的资产

⁷过去12个月，不包括集团总部和精算假设评估的影响

⁸摊薄后股份每股非通用会计准则营业利润

⁹非通用会计准则营业利润平均股本回报率，不包括预扣嵌入式衍生品的基金的公允价值累计变动和除外币折算调整之外的累计其他综合收益

长期财务目标

每股盈利的年度增长率⁸

9%-12%

股本回报率⁹

14%-16%

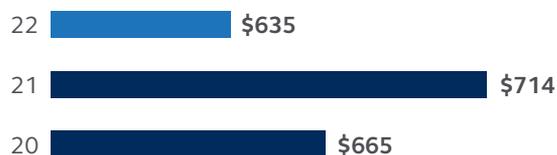
自由资本流动转换率

75%-85%

2021年，我们规划了未来的战略路线：专注于高增长、更具资本效率的业务组合，以及承诺向股东返还更多资本。这指引我们在2022年成功地贯彻执行；尽管宏观经济环境充满挑战，我们仍取得重大的目标进展。我们兑现了强化资本部署策略及适当调整公司规模和返还疫情期间积累的过剩资本的承诺。

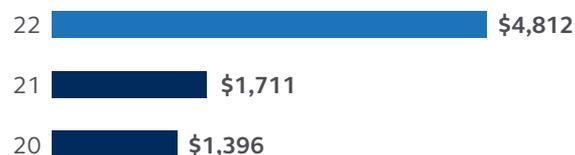
资产管理总规模

(以十亿美元计)



归属于美国信安金融集团的净利润

(以百万美元计)



非通用会计准则营业利润¹⁰

(以百万美元计)



总收入

(以百万美元计)



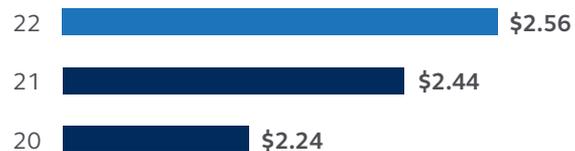
摊薄后普通股每股非通用会计准则营业利润¹⁰

(以美元计)

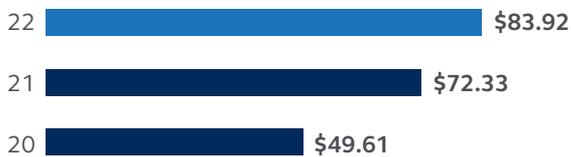


就每股普通股宣派的股息

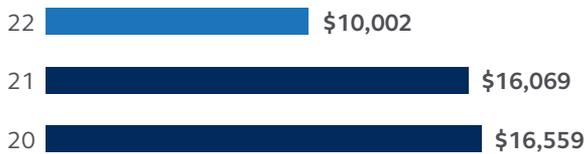
(以美元计)



年末信安（股票代码PFG）普通股股价 (以美元计)



归属于美国信安金融集团的股东权益总额 (以百万美元计)



非通用会计准则营业利润股本回报率 (ROE) (不包括预扣嵌入式衍生品的基金的公允价值累计变动和除外币折算调整之外的累计其他综合收益)^{10,11}



¹¹非通用会计准则营业利润股本回报率等于最近12个月的非通用会计准则营业利润除以归属于普通股股东的平均股东权益，不包括预扣嵌入式衍生品的基金的公允价值累计变动和除外币折算调整之外的累计其他综合收益。

资本运用 (以十亿美元计)



非通用会计准则财务指标调节表

(百万美元，除非另有说明)

截至年度12月31日

	2022	2021	2020
归属于美国信安金融集团的净利润			
归属于美国信安金融集团的净利润	\$4,811.6	\$1,710.6	\$1,395.8
已实现资本（利得）损失净额，经调整 ¹²	\$193.3	\$137.0	\$(29.4)
来自已退出业务的（收入）	(3,304.0)	-	-
非通用会计准则营业利润	\$1,700.9	\$1,847.6	\$1,366.4
¹² 此为非通用会计准则财务指标。调节表见下。			
已实现资本利得（损失）净额			
通用会计准则下已实现资本利得（损失）净额	\$(258.4)	\$2.5	\$302.6
前端费用类收入确认	(4.7)	(2.9)	11.4
费用类收入市值法调整	0.7	(0.6)	(1.6)
与权益法下投资相关的已实现资本利得（损失）净额	(15.0)	(24.0)	(1.5)
衍生品和对冲相关的收入调整	(126.3)	(160.3)	(132.9)
发起型投资基金相关调整	22.2	21.3	17.3
递延收购成本摊销	6.5	(0.2)	(0.5)
资本利得分配-营业费用	102.9	(69.4)	(41.7)
其他精算余额摊销	(4.0)	11.3	(26.3)
嵌入式衍生品市值法调整	(44.1)	79.8	(55.0)
资本利得分配-贷记利息成本	33.5	(37.3)	(8.2)
已实现资本利得（损失）净额的纳税调整项目	64.2	56.2	(28.2)
归属于少数股东的已实现资本利得（损失）税后净额	29.2	(13.4)	(6.0)
已实现资本利得（损失）净额税后调整项目总计	65.1	(139.5)	(273.2)
已实现资本利得（损失）净额，经调整	\$(193.3)	\$(137.0)	\$29.4

截至年度12月31日

	2022	2021	2020
摊薄后普通股每股收益			
净利润	\$18.85	\$6.27	\$5.05
已实现资本（利得）损失净额，经调整	0.76	0.50	(0.11)
来自已退出业务的（利润）	(12.95)	-	-
非通用会计准则营业利润	\$6.66	\$6.77	\$4.94
股东权益			
股东权益	\$10,042.8	\$16,125.8	\$16,617.3
少数股东权益	(41.1)	(56.4)	(58.4)
归属于美国信安金融集团的股东权益	10,001.7	16,069.4	16,558.9
未实现资本（利得）损失净额	5,357.6	(3,519.2)	(4,156.5)
未确认的退休后给付义务净额	254.1	344.7	460.5
预扣嵌入式衍生品的基金的公允价值累计变动	(2,885.7)	-	-
归属于普通股股东的股东权益 （不包括除外币折算调整之外的累计其他综合收益）	\$12,727.7	\$12,894.9	\$12,862.9
归属于普通股股东的净利润股本回报率（包括累计其他综合收益）			
归属于普通股股东的净利润股本回报率（包括累计其他综合收益）	36.9%	10.5%	9.0%
预扣嵌入式衍生品的基金的公允价值累计变动和除外币折算调整之外的累计其他综合收益	0.7%	2.8%	2.1%
归属于普通股股东的净利润股本回报率（不包括预扣嵌入式衍生品的基金的公允价值累计变动和除外币折算调整之外的累计其他综合收益）	37.6%	13.3%	11.1%
已实现资本（利得）损失净额	1.5%	1.0%	-0.2%
来自已退出业务的（利润）损失	-25.8%	0.0%	0.0%
非通用会计准则营业利润股本回报率（不包括预扣嵌入式衍生品的基金的公允价值累计变动和除外币折算调整之外的累计其他综合收益）	13.3%	14.3%	10.9%

前瞻性和警戒性陈述

本公司做出的某些陈述若非历史事实，则应将它们视为前瞻性陈述。其范围包括但不限于：非通用会计准则营业利润，归属于美国信安金融集团的净利润、净现金流、已实现及未实现损益、资金及流动性头寸、销售及盈利趋势，以及管理层的理念、期望、目标和意见。此类陈述基于对未来条件的多项假设，并且这些假设可能最终被证实与事实不符，本公司不承担更新此类陈述的责任。未来事件及其对公司的影响可能与预期不符，并且实际结果可能与此类前瞻性陈述中所预期的结果有显著差别。本公司对可能导致或造成上述重大差别的风 险、不确定性及其他因素已在本公司向美国证券交易委员会报备的截至2022年12月31日的10-K表年度报告（经后续提交文件适时更新或补充）中做出讨论。这些风险及不确定性包括但不限于：不利的资本和信贷市场情况可能使本公司满足流动性需求、获取资本的能力及资金成本造成重大影响；全球资本市场及总体经济形势；股票、债券或房地产市场波动或下跌；利率或信用利差变动或持久的低利率环境；伦敦银行同业拆借利率（“LIBOR”）停用；本公司的投资组合面临可能导致投资资产的价值及客户可获得的投资回报降低的各种风险；本公司对于投资的估值以及对于这些投资的拨备和减值金额的确定可能包括存在不同解释的方法、估计和假设；对公司递延税项资产的任何减值或估值备抵；公司保险和年金产品的实际情况可能远远不同于其定价和保留假设；本集团的万能寿险合同、分红型寿险保单以及某些投资合同的递延收购成本资产及其他精算余额的摊销方式可能发生变动；法律、法规或会计准则变更；公司可能无法保护其知识产权并且可能面临侵权索赔；本公司向股东支付股息、进行股份回购及履行其义务的能力可能受到艾奥瓦州保险法对信安人寿保险公司规定的股息或其他分派限制；诉讼及监管机构调查的结果；本集团可能不时会面临税务审计、税务诉讼或类似法律程序，并且因此可能会承担金额较大的额外税款、利息及罚款；适用的法律以及本公司的注册成立证书及公司章程可能阻碍某些股东认为符合其最佳利益的收购及企业合并；来自拥有更强大财务资源、更广泛产品种类、更高级别及更出色财务业绩的公司的竞争；科技和社会变化可能破坏本公司的商业模式并且损害其保留现有客户、吸引新客户及保持其盈利能力的能力；本公司的声誉受损；本公司的财务实力或信用评级被降级；客户终止、提款或投资者偏好发生变化；本公司的对冲或风险管理策略无效或不足；无法吸引、发展并留住合格雇员和销售代表及开发新的分销渠道；业务运营所用的信息技术、基建或其他内部或外部系统中断或者未能保持这些系统上的数据的保密性、完整性或可得性；国际业务风险，包括强制性养老金计划的变动的风险；欺诈活动的风险；参股合资企业的风险；本公司可能需要为其“封闭组合”资产的缺口提供资金；疫情、恐怖袭击、军事行动或其他灾难性事件；本公司的再保险公司可能违约或提高费率；收购企业所带来的风险；与现有再保险安排相关的风险，包括交易对手方风险、每年可续期死亡率再保险费率增加和再保解约风险；失去关键供应商关系或者某个供应商未能保护我们客户或雇员的信息；本公司的企业风险管理框架在识别或降低本公司所面临的所有风险方面未能发挥全部作用；以及全球气候变化。

非通用会计准则财务指标的使用

本公司使用管理层认为对投资者有用的多个非通用会计准则财务指标，原因是它们揭示了正常、持续运营业务的表现，这对于了解和评估公司的财务状况和运营业绩很重要。然而，它们不能替代美国通用会计原则的财务指标。因此，本公司在本报告末尾提供了非通用会计准则指标与最直接可比的美国通用会计原则指标的调节表。

本公司就与持续运营并无直接关系的项目调整美国通用会计准则指标。但是，这些调整项目过去可能出现过，并可能在今后的报告期内再次出现。管理层还使用非通用会计准则指标来设定目标，作为确定员工和高级管理层奖励和薪酬的基础，并以与投资者和证券分析师所使用者可比较的基准评估表现。

环境、社会和治理(ESG)因素的整合本质上是定性和主观性的。概无保证所使用的标准或作出的判断将反映任何特定投资者的理念或价值观。不保证任何策略或ESG因素整合都会成功或盈利。

全球普惠金融指数是基于某些假设的专有模型输出，这些假设可能会发生变化，并无保证，也不应作为投资决策的重要依据。

保险产品由信安美国人寿保险公司（纽约除外）和信安人寿保险公司(Principal Life Insurance Company®)提供。计划的行政管理服务由信安人寿提供。信安银行公司由信安基金分销公司提供分销服务。证券通过证券投资者保护公司(SIPC)的成员和/或独立经纪/交易公司信安证券公司发售。所提及的公司都是美国信安金融集团 (Principal Financial Group®)（地址为Des Moines, IA 50392）的成员公司。

©2022 Principal Financial Services, Inc.

美国信安金融集团基金会（“信安基金会”）是一家获正式认可的501(c)(3)实体，专注于为在美国信安金融集团（“信安”）运营所在社区构建金融安全的项目提供慈善支持。虽然信安基金会接受信安的资助，但信安基金会是一个独特、独立的慈善实体。信安基金会不开展任何形式的投资咨询服务，也无权提供此类服务。© 2022 Principal Foundation.

Principal Asset ManagementSM是信安环球投资有限公司(Principal Global Investors, LL)的商标。信安环球投资负责全球资产管理业务，是Principal Financial Group®的成员公司。

Principal®、Principal Financial Group®及Principal和商标设计是美国信安金融集团旗下公司信安金融服务公司(Principal Financial Services, Inc.)在美国的注册商标，也是信安金融服务公司在全球多个国家和地区的商标和服务标志。



美国信安金融集团 (Principal Financial Group®)
艾奥瓦州得梅因市
高街711号 50392

[principal.com](https://www.principal.com)

PFG | Nasdaq Listed

美国信安金融集团普通股在纳斯达克 (Nasdaq) 交易，代码“PFG”。