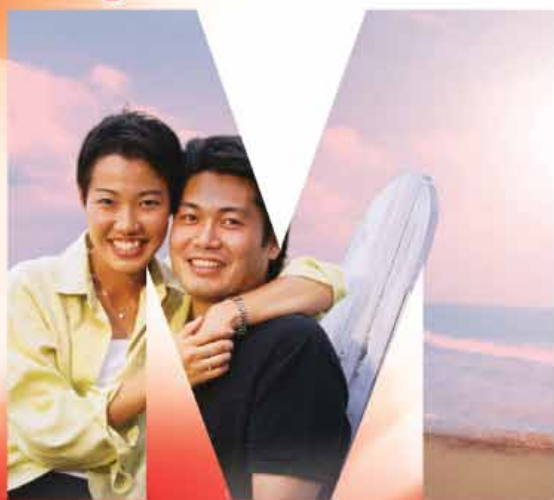


**MỘT Ý NGHĨA**



**CỦA SỰ AN TÂM**

**BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN** **2012**  
**CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM**  
**PHÚ-AN HƯỞNG THỊNH VƯỢNG**

**PRUDENTIAL** 

Luôn luôn lắng nghe. Luôn luôn thấu hiểu.



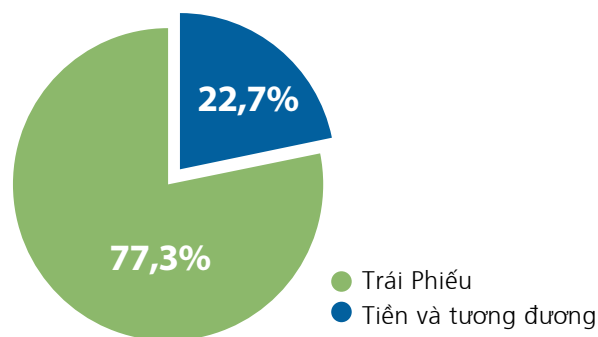
# BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM

# 2012

## A. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2012 VÀ TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG

### 1. PHÂN BỐ TÀI SẢN VÀ HOẠT ĐỘNG QUỸ

Quỹ Liên Kết Chung luôn duy trì tốt tình hình đầu tư trong suốt năm 2012. Quỹ đã tăng tỷ lệ đầu tư trái phiếu vào đầu năm khi dự đoán lãi suất sẽ giảm trong năm, sau đó giữ ổn định và giảm tỷ lệ vào cuối năm khi khả năng giảm lãi suất không còn nhiều. Tổng giá trị đầu tư vào trái phiếu chiếm 77,3% giá trị tài sản quỹ tại thời điểm cuối năm 2012 so với mức 88,3% cuối năm 2011. Đồng thời Quỹ cũng đã tăng tỷ lệ phân bổ vào tiền và các khoản tương đương tiền từ 11,7% vào cuối năm 2011 lên 22,7% vào cuối năm 2012. Kết quả là Quỹ đạt được tỷ suất lợi nhuận tốt hơn hẳn tỷ suất lợi nhuận chuẩn trong năm vừa qua.



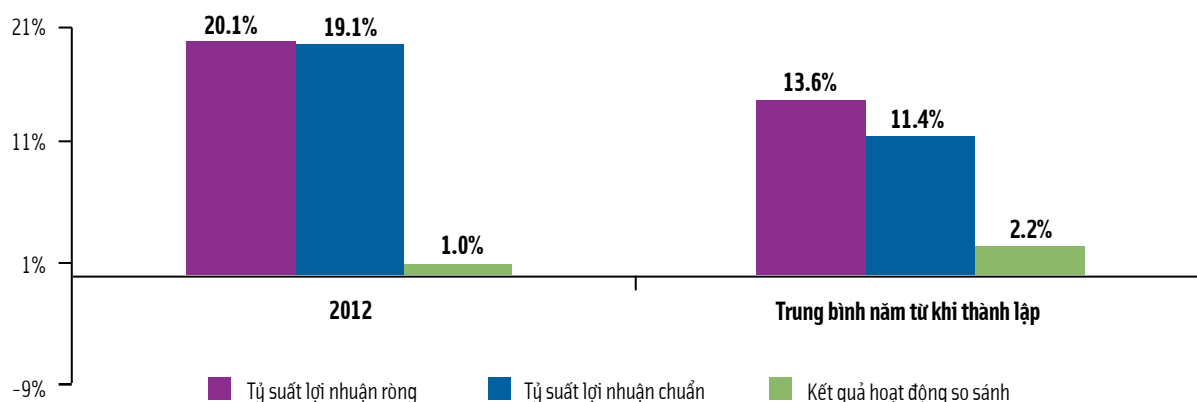
Nguồn: Công ty TNHH BHNT Prudential Việt Nam

### 2. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

Với sự lựa chọn loại hình trái phiếu và thời gian đáo hạn hợp lý, Quỹ Liên kết chung đã đạt được tỷ suất lợi nhuận ròng 20,1%, cao hơn tỷ suất lợi nhuận chuẩn (\*) 1,0% trong năm 2012 và 2,2% bình quân năm kể từ khi thành lập (theo phương pháp tính dựa trên thị giá).

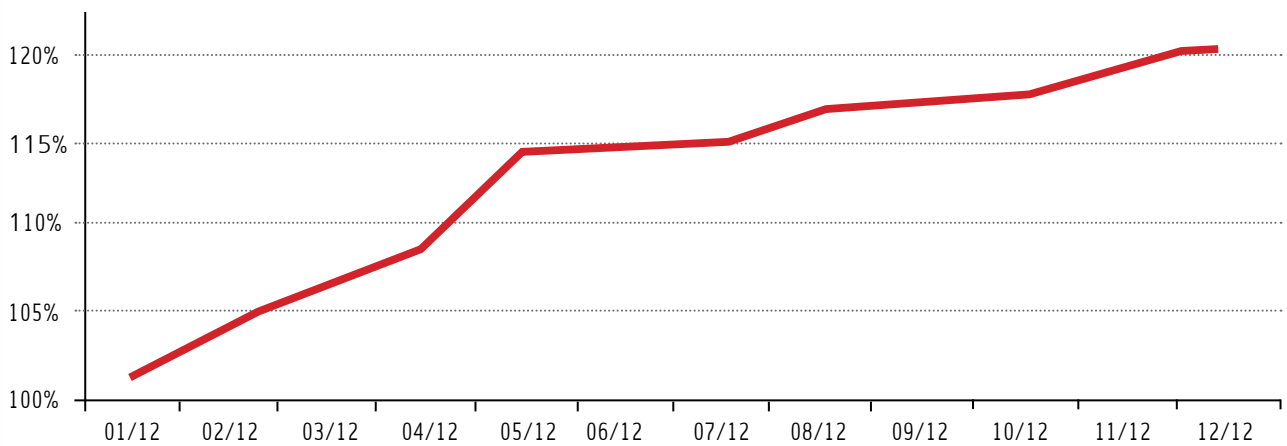
(\*Tỷ suất lợi nhuận chuẩn được tính trên 90% trái phiếu chính phủ thời hạn 5 năm và 10% tiền gửi ngân hàng kỳ hạn 1 tháng.

#### QUỸ LIÊN KẾT CHUNG



Nguồn: Công ty Quản lý Quỹ Eastspring Investments

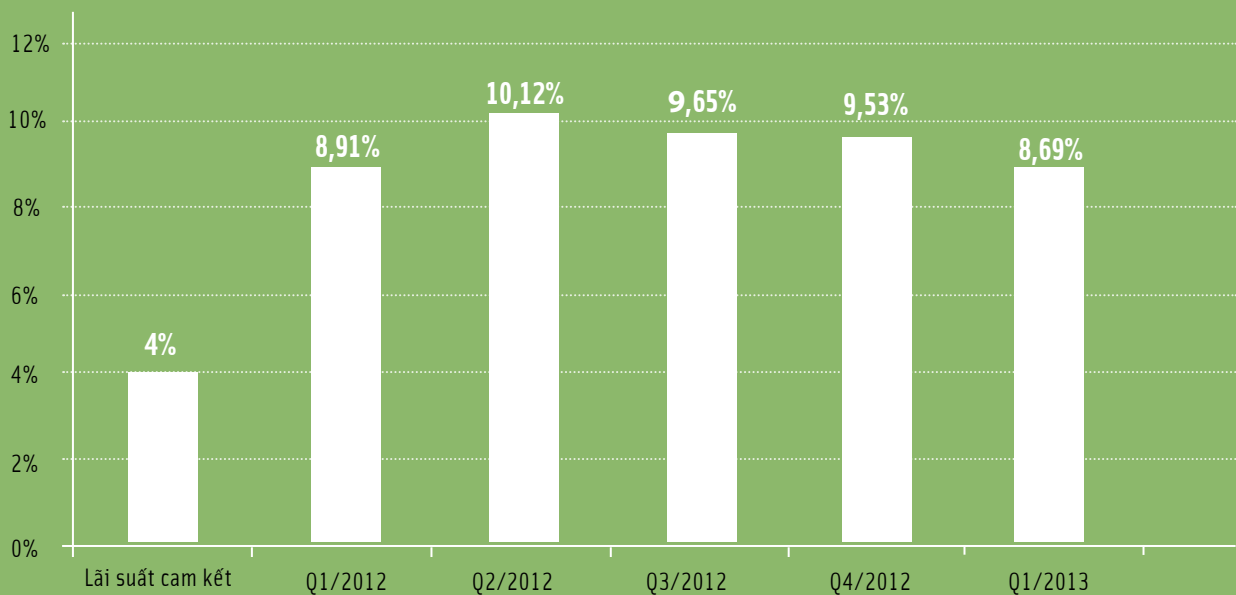
### TĂNG TRƯỞNG GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG NĂM 2012



Nguồn: Công ty Quản lý Quỹ Eastspring Investments

### 3. TỔNG QUAN TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG THỰC TẾ

Kể từ khi Quỹ Liên kết chung bắt đầu hoạt động, Prudential luôn thực hiện chi trả lãi suất cho khách hàng (\*) cao hơn nhiều so với mức cam kết tối thiểu là 4%/ năm trong hợp đồng, cụ thể:



Nguồn: Công ty Quản lý Quỹ Eastspring Investments

(\*) Lãi suất công bố thanh toán cho Bên mua bảo hiểm đã được khấu trừ Chi phí quản lý quỹ

### 4. DỰ BÁO CHO NĂM 2013

Lạm phát đã hạ nhiệt còn 6,81% cuối năm 2012 và dự báo sẽ được giữ ổn định ở mức một con số trong năm 2013. Lạm phát ổn định hơn sẽ hỗ trợ cho một mặt bằng lãi suất được điều chỉnh giảm theo hướng tích cực trong năm sau. Tuy nhiên, những rủi ro về tái cấu trúc nền kinh tế và trong nội tại hệ thống ngân hàng cùng với các bất ổn của tình hình kinh tế vĩ mô sẽ tác động tiêu cực đến lợi suất và thị trường trái phiếu trong từng thời điểm cụ thể. Do vậy, chúng tôi dự kiến việc đầu tư trái phiếu vào những kỳ hạn và vào thời điểm phù hợp vẫn sẽ tiếp tục gia tăng giá trị cho nhà đầu tư trong năm 2013.

## B. BÁO CÁO CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG TRONG NĂM 2012

### 1. PHÍ BẢO HIỂM VÀ GIÁ TRỊ QUỸ LIÊN KẾT CHUNG TRONG NĂM 2012 (ĐƠN VỊ: VNĐ)

TỔNG SỐ PHÍ BẢO HIỂM NỘP TRONG NĂM		TỔNG SỐ PHÍ BẢO HIỂM ĐẦU TƯ VÀO QUỸ LIÊN KẾT CHUNG	
Số phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro	83.265.760.425	Giá trị Quỹ Liên kết chung đầu năm	41.771.084.483
Các khoản chi phí liên quan	9.337.448.654	Giá trị Quỹ Liên kết chung cuối năm	72.391.046.115
• Phí ban đầu	42.820.170.577	Tỷ suất đầu tư của Quỹ Liên kết chung	108.151.798.078
• Phí quản lý hợp đồng	41.494.675.942		10,8%
• Phí hủy hợp đồng bảo hiểm	995.390.000		
	330.140.635		

### 2. BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI SẢN QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (ĐƠN VỊ: VNĐ)

TÀI SẢN	GIÁ TRỊ ĐẦU NĂM	THAY ĐỔI TRONG NĂM	GIÁ TRỊ CUỐI NĂM
• Tiền	2.107.724	754.585.203	756.692.927
• Danh mục các khoản đầu tư	71.401.895.792	32.091.277.605	103.493.173.397
+ Tiền gửi có kỳ hạn	7.487.188.889	15.573.018.501	23.060.207.390
+ Trái Phiếu	63.914.706.903	16.518.259.104	80.432.966.007
• Các tài sản khác	987.042.599	2.914.889.155	3.901.931.754
<b>Tổng Tài Sản</b>	<b>72.391.046.115</b>	<b>35.760.751.963</b>	<b>108.151.798.078</b>

### 3. BÁO CÁO THU NHẬP VÀ CHI PHÍ CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (ĐƠN VỊ: VNĐ)

NỘI DUNG	NĂM TRƯỚC	NĂM NAY
<b>Thu nhập từ hoạt động đầu tư :</b>		
+ Trái Phiếu	3.199.503.644	8.161.876.167
+ Tiền gửi có kỳ hạn	1.511.161.641	777.191.837
+ Tiền gửi không kỳ hạn	17.126.305	6.275.919
<b>Tổng thu nhập</b>	<b>4.727.791.590</b>	<b>8.945.343.923</b>
<b>Chi Phí :</b>		
+ Phí quản lý đầu tư	1.524.866.202	2.002.927.436
<b>Tổng chi phí</b>	<b>1.524.866.202</b>	<b>2.002.927.436</b>
<b>Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí</b>	<b>3.202.925.388</b>	<b>6.942.416.487</b>
+ Thu nhập trên phần tiền của Công ty	4.005.136.986	4.788.739.723
+ Thu nhập trên phần tiền của chủ hợp đồng bảo hiểm	623.361.500	2.203.811.300
Thu nhập trả cho Bên mua bảo hiểm	-	-
<b>Tỷ suất đầu tư thực tế của Quỹ Liên kết chung</b>	<b>7,4%</b>	<b>10,8%</b>
<b>Tỷ suất đầu tư thanh toán cho Bên mua bảo hiểm</b>	<b>8,0%</b>	<b>9,55%</b>

Các số liệu tài chính trình bày trên đây đã được công ty TNHH KPMG kiểm toán, theo Báo cáo kiểm toán số 12 – 01 – 331 (B) và đã được trình bày ý kiến chấp nhận toàn phần.

## **GHI CHÚ**

1. Những thông tin nêu trong tài liệu này không được phép công bố, phát hành, sửa chữa hoặc phổ biến từng phần hoặc toàn bộ nếu không được Công ty Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam đồng ý trước bằng văn bản.

2. Giá trị và thu nhập từ hoạt động đầu tư có thể tăng hoặc giảm. Kết quả hoạt động trong quá khứ của các nhà quản lý quỹ đầu tư và mọi dự đoán không phải là cơ sở để đảm bảo những kết quả tương tự trong tương lai.

3. Công ty Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam, thuộc sở hữu của Tập đoàn Prudential Anh Quốc, không có mối quan hệ gì với công ty Prudential Financial, Inc., một công ty có trụ sở chính tại Mỹ.





