



PRUDENTIAL

Lắng nghe. thấu hiểu. Hành động.

Bản cập nhật thông tin thường niên 2018

QUỸ CHỦ HỢP ĐỒNG CÓ THAM GIA CHIA LÃI



Bản cập nhật thông tin thường niên **Quý Chủ Hợp đồng có tham gia chia lãi** (sau đây gọi tắt là “Quý”) của Công ty TNHH BHNT Prudential Việt Nam (sau đây gọi tắt là “Prudential”) cung cấp cho Quý khách các thông tin hữu ích về tình hình hoạt động của Quý và các yếu tố ảnh hưởng đến kết quả lợi nhuận phân bổ cho những Hợp đồng bảo hiểm tham gia chia lãi (sau đây gọi tắt là “Hợp đồng”) còn hiệu lực tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2018.

01 CÁCH THỨC HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

Tổng phí bảo hiểm đóng từ tất cả các Hợp đồng được Prudential đầu tư vào nhiều loại hình đầu tư khác nhau, thường được gọi là “tài sản”, nhằm gia tăng giá trị Hợp đồng trong tầm trung và dài hạn.

Hàng năm, Prudential tính toán lợi nhuận của Quỹ, là tổng phí đóng bảo hiểm và lợi nhuận đầu tư từ tài sản, trừ đi chi phí hoạt động và chi phí trích lập dự phòng cho quyền lợi bảo hiểm của Hợp đồng trong tương lai theo quy định pháp luật Việt Nam. Chủ Hợp đồng (Bên Mua Bảo Hiểm) sẽ được chia lợi nhuận từ Quỹ thông qua hình thức Bảo Túc và/hoặc Lãi Chia Cuối Hợp Đồng như sau:



Bảo Túc (BT)

Là khoản lãi chia (không đảm bảo) hàng năm cho Chủ Hợp đồng trong suốt thời gian hợp đồng còn hiệu lực.



Lãi Chia Cuối Hợp Đồng (LCCHĐ)

Đây là phần lãi chia bổ sung một lần (không đảm bảo) được dự kiến sẽ chi trả khi Hợp đồng bảo hiểm đáo hạn hoặc vào thời điểm xảy ra sự kiện bảo hiểm (như tử vong, thương tật toàn bộ vĩnh viễn...). LCCHĐ chỉ có giá trị tại thời điểm chi trả.

Như vậy, BT và LCCHĐ chia cho Chủ Hợp đồng sẽ phụ thuộc chủ yếu vào tình hình hoạt động của Quỹ: nếu tình hình hoạt động của Quỹ tốt, BT và LCCHĐ chia cho Chủ Hợp đồng sẽ cao và ngược lại.

Hàng năm, ngoài tình hình hoạt động của Quỹ, việc phân bổ BT và LCCHĐ (nếu có) của từng Hợp đồng còn phụ thuộc vào các yếu tố sau:



Dòng sản phẩm bảo hiểm tham gia, và



Tổng phí bảo hiểm đã đóng, và



Số tiền bảo hiểm và bảo túc tích lũy công bố trước đó, và



Thời gian tham gia Hợp đồng tính đến ngày 31/12 của năm công bố BT và LCCHĐ.

Kết quả BT và LCCHĐ cho từng Hợp đồng dựa trên triết lý công bằng, đúng về mặt chuyên môn và tuân thủ các quy định của pháp luật Việt Nam về việc quản lý Quỹ, được phê duyệt bởi Hội Đồng Thành viên của Prudential.



02 TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ TRONG NĂM 2018



A. Tổng tài sản Quỹ

Năm 2018, Tổng tài sản Quỹ Chủ Hợp đồng có tham gia chia lãi chiếm **70%** tổng tài sản đầu tư của Prudential. Bên cạnh đó, Prudential cũng là công ty có tổng tài sản Quỹ lớn nhất thị trường bảo hiểm nhân thọ Việt Nam¹, bằng việc phục vụ gần **1,7** triệu Hợp đồng.



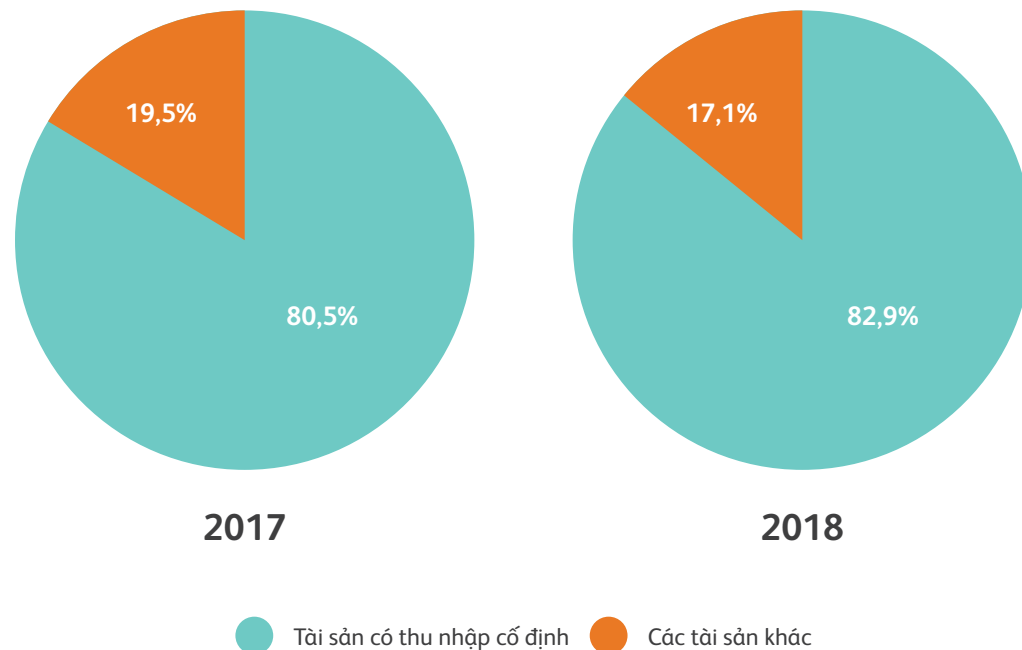
B. Tỷ trọng phân bổ tài sản Quỹ

Quỹ duy trì chiến lược đầu tư thận trọng với tỷ trọng phân bổ tài sản Quỹ vẫn được tập trung chủ yếu vào Tài sản có thu nhập cố định.

Năm 2018, cùng xu hướng đầu tư với năm 2017, khoảng **83%** tài sản Quỹ được đầu tư vào Tài sản có thu nhập cố định, chủ yếu là Trái Phiếu Chính Phủ (TPCP). Đây là loại tài sản mang lại lợi nhuận ổn định và an toàn, phù hợp với tính chất cam kết lâu dài của dòng sản phẩm bảo hiểm có tham gia chia lãi. Khoảng **17%** tài sản Quỹ còn lại được đầu tư vào các loại tài sản khác như cổ phiếu, tiền và tiền gửi kỳ hạn.

¹ Nguồn: Số liệu thị trường bảo hiểm Việt Nam 9 tháng đầu năm 2018.

TỶ TRỌNG PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ

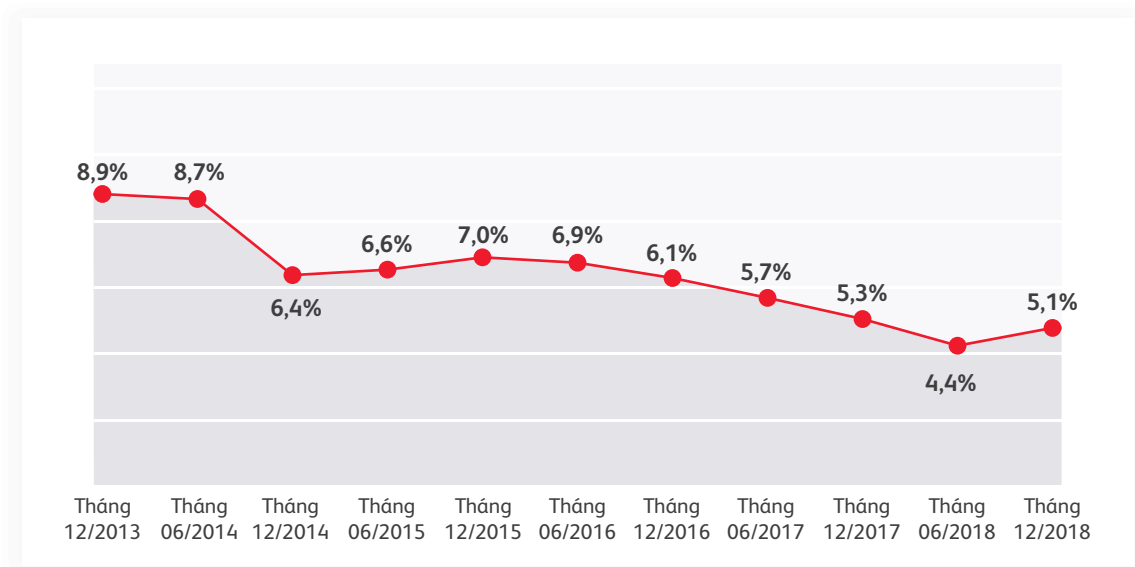


Nguồn: Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam.

C. Tình hình hoạt động của Quỹ giai đoạn 2013-2018

Từ năm 2014 tới nay, lãi suất TPCP Việt Nam của tất cả các kỳ hạn đều giảm. Ví dụ, lãi suất TPCP kỳ hạn 10 năm đã giảm từ 8,9%/năm vào tháng 12/2013 xuống 5,1%/năm vào tháng 12/2018 (xem biểu đồ bên dưới). Việc lãi suất TPCP giảm đã ảnh hưởng trực tiếp đến lợi nhuận của Quỹ.

LÃI SUẤT TPCP VIỆT NAM KỶ HẠN 10 NĂM



Nguồn: Kho Bạc Nhà Nước.

Bên cạnh tình hình đầu tư, các chi phí hoạt động cũng ảnh hưởng đến lợi nhuận của Quỹ vẫn mang tính ổn định, với chênh lệch không đáng kể so với kỳ vọng.

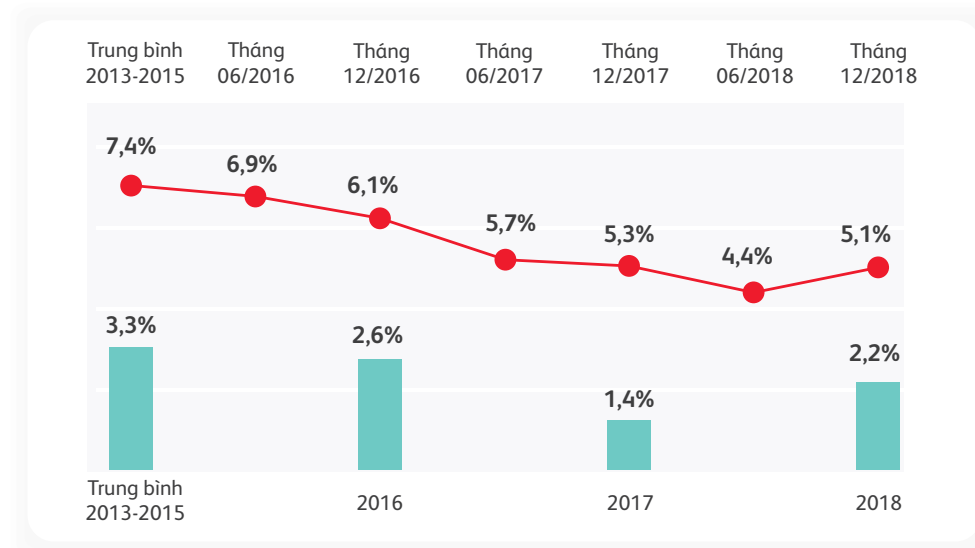
D. Mối tương quan giữa lãi suất TPCP và lợi nhuận Quỹ chia cho Chủ Hợp đồng

Lợi nhuận Quỹ tỷ lệ thuận với biên độ tăng giảm của lãi suất TPCP trong kỳ. Vì vậy, việc lãi suất TPCP sụt giảm gây bất lợi cho tình hình hoạt động của Quỹ, dẫn đến lợi nhuận chia cho Chủ Hợp đồng cũng bị ảnh hưởng tương ứng.

Trong năm tài chính 2018, lãi suất TPCP đã phục hồi nhẹ giúp tăng hiệu quả hoạt động của Quỹ so với năm 2017.

Biểu đồ dưới đây thể hiện mối tương quan giữa lãi suất TPCP và lợi nhuận chia cho Chủ Hợp đồng trên Tổng tài sản Quỹ.

TỔNG LỢI NHUẬN CHIA CHO CHỦ HỢP ĐỒNG TRÊN TỔNG TÀI SẢN



■ Tổng lợi nhuận chia cho Chủ Hợp đồng trên Tổng tài sản Quỹ

● Lãi suất TPCP Việt Nam kỳ hạn 10 năm

03 QUY TRÌNH CÔNG BỐ LÃI CHIA HÀNG NĂM

Thông tin lợi nhuận chia trong năm 2018 của từng Hợp đồng được cập nhật chi tiết trong **Bảng tổng hợp thông tin thường niên** được gửi đến Chủ Hợp đồng bảo hiểm như sau:

- Đối với những hợp đồng đang có hiệu lực và có ngày kỷ niệm năm hợp đồng từ 01/01/2019 đến 30/06/2019, Prudential sẽ bắt đầu gửi Bảng tổng hợp thông tin thường niên đến Chủ Hợp đồng từ tháng 04 năm 2019 đến trước ngày 15/05/2019.
- Đối với những hợp đồng đang có hiệu lực và có ngày kỷ niệm năm hợp đồng từ 01/07/2019 trở đi, Prudential sẽ gửi Bảng tổng hợp thông tin thường niên đến Chủ Hợp đồng trước ngày kỷ niệm năm hợp đồng 30 ngày.



04 TRIỂN VỌNG NĂM 2019

Triển Vọng Kinh Tế Việt Nam

Tại Việt Nam, triển vọng kinh tế vĩ mô năm 2019 được nhận định vẫn tiếp tục duy trì tích cực nhờ vào nền tảng kinh tế vĩ mô tốt trong những năm vừa qua, cũng như việc vận hành linh hoạt những chính sách từ chính phủ, mặc dù môi trường kinh tế thế giới còn nhiều biến động. Tăng trưởng GDP được kỳ vọng tiếp tục duy trì ổn định trong khi đó lạm phát có thể sẽ vẫn được kiểm soát quanh mức 4,0% nhờ vào viễn cảnh giá cả hàng hóa thế giới thuận lợi cho lạm phát. Ngoài ra, tỷ giá tiền đồng Việt Nam vẫn được dự báo không bị giảm giá nhiều do kỳ vọng dòng vốn nước ngoài vào Việt Nam vẫn tốt và thương mại vẫn tiếp tục có thặng dư trong năm 2019 nhờ vào chính sách thúc đẩy tự do hóa thương mại với các nước và khả năng dịch chuyển các dòng vốn đầu tư sản xuất vào Việt Nam.

Thị trường tài chính được dự báo có thể tiếp tục bị tác động theo những biến động từ thị trường tế giới nhưng nhìn chung vẫn được duy trì ổn định. Hệ thống Ngân Hàng tiếp tục được cải thiện để dần hướng tới chuẩn quản trị cao hơn nhưng tỷ suất lợi nhuận của hệ thống Ngân hàng được dự báo sẽ không còn cao như năm trước. Thanh khoản toàn



hệ thống ngân hàng cũng được dự báo sẽ được duy trì tốt giúp lãi suất tiền gửi ngân hàng có khả năng không tăng trong trường hợp lạm phát kỳ vọng vẫn duy trì hợp lý. Chính sách tài khóa được dự báo sẽ tiếp tục không nổi lộng mạnh mẽ, đặc biệt trong hoạt động đầu tư công, nhằm duy trì tỷ lệ bội chi ngân sách và nợ công ở mức phù hợp. Trong khi đó chính sách tiền tệ được kỳ vọng vẫn duy trì linh hoạt nhằm mục tiêu hỗ trợ tăng trưởng và ổn định kinh tế vĩ mô đồng thời chủ động để ứng phó với những biến động của thị trường.

Đánh Giá Cơ Hội Đầu Tư Với Thị Trường Trái Phiếu

Do điều kiện tình hình kinh tế vĩ mô trong nước thuận lợi cùng với tín hiệu giảm tốc việc thắt chặt tiền tệ trong năm 2019 của Cục Dự trữ Liên Bang Mỹ, lãi suất trái phiếu chính phủ đã quay đầu giảm lại vào cuối năm 2018. Năm 2019, thị trường kỳ vọng lãi suất trái phiếu chính phủ có thể tiếp tục sẽ giảm thêm vào những tháng đầu năm, nhưng có khả năng được giữ ổn định hoặc tăng vào những tháng sau đó. Trong khi đó thị trường trái phiếu doanh nghiệp cũng có tiến triển tích cực trong năm 2018 và được kỳ vọng tiếp tục phát triển trong năm 2019. Trong dài hạn, thị trường

trái phiếu chính phủ có thể không còn mang lại lãi suất đầu tư hấp dẫn như trước đây do lãi suất trái phiếu đã ở mức thấp, nhưng đầu tư trái phiếu chính phủ vẫn là kênh đầu tư ít rủi ro và có thu nhập vừa phải. Trong năm 2019, trái phiếu chính phủ vẫn được kỳ vọng là kênh đầu tư tương đối an toàn với lãi suất đầu tư hợp lý. Bên cạnh đó, một số trái phiếu doanh nghiệp hay ngân hàng có mức tín nhiệm tốt cũng được kỳ vọng sẽ phát hành với lợi suất đầu tư tương đối tốt. Do đó, chiến lược đầu tư với việc phân bổ tài sản Quỹ hợp lý, chọn lựa loại trái phiếu với kỳ hạn phù hợp, vẫn có thể mang lại kết quả tốt cho nhà đầu tư trong năm 2019.



Lưu ý:

- Những thông tin nêu trong tài liệu này không được phép công bố, phát hành, sửa chữa, phổ biến từng phần hoặc toàn bộ nếu không được Prudential đồng ý trước bằng văn bản.
- Thông tin trong tài liệu này chỉ cung cấp thông tin tham khảo và không nhằm mục đích bán bất kỳ Hợp đồng bảo hiểm nào của Prudential, không phải là lời mời hay khuyến khích tham gia vào bất kỳ hoạt động đầu tư nào khác.
- Bản cập nhật thông tin thường niên của Quỹ không mang tính chất dự báo lợi nhuận Quỹ trong tương lai.

Để xem thông tin dạng video về cách thức hoạt động của Quỹ và quy trình công bố lãi chia hàng năm, Quý khách có thể xem video “Những điều cần biết về sản phẩm bảo hiểm có tham gia chia lãi” tại đường dẫn: <https://youtu.be/5nDxKzZljok>

Mọi thắc mắc liên quan, vui lòng liên hệ:



1800 1 247
(Miễn cước)



Email
customer.service@prudential.com.vn



Tư vấn viên
Prudential



Văn phòng
Tổng đại lý



Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân Thọ Prudential Việt Nam

Trụ sở chính: Tầng 25, TTTM Sài Gòn, 37 Tôn Đức Thắng, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh ☎ (028) 39 101 660 📠 (028) 39 100 899

🎧 1800 1 247 ✉ customer.service@prudential.com.vn 🌐 www.prudential.com.vn