

## **Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas**

Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung  
cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2019



# Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas - Quỹ Liên kết chung

## NỘI DUNG

|                                                                                                                                   | <i>Trang</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP                                                                                                         | 1 - 2        |
| BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG                                                                                |              |
| Báo cáo phí bảo hiểm và giá trị của Quỹ Liên kết chung                                                                            | 3            |
| Báo cáo tài sản của Quỹ Liên kết chung                                                                                            | 4            |
| Báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ Liên kết chung                                                                                | 5            |
| Thuyết minh báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung                                                                    | 6 - 7        |
| Tình hình hoạt động quỹ và chiến lược đầu tư<br>(Nội dung này không nằm trong Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung) | 8            |

Số tham chiếu: 61385357/21284743-LKC

## BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

**Kính gửi: Hội đồng Thành viên  
Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas**

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas ("Công ty"), được lập ngày 30 tháng 3 năm 2020 và được trình bày từ trang 3 đến trang 8 bao gồm báo cáo tài sản của Quỹ Liên kết chung tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, báo cáo phí bảo hiểm và giá trị của Quỹ Liên kết chung, báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ Liên kết chung cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và thuyết minh báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung kèm theo. Báo cáo này được Ban Điều hành Công ty lập phù hợp với Thông tư số 52/2016/TT-BTC của Bộ Tài chính ngày 21 tháng 3 năm 2016, các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung (sau đây gọi chung là "các quy định về lập báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung").

### **Trách nhiệm của Ban Điều hành**

Ban Điều hành Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Công ty theo các quy định về lập báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Điều hành xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

### **Trách nhiệm của Kiểm toán viên**

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Giám đốc Công ty cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp để làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

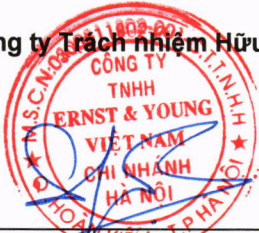
### **Ý kiến của Kiểm toán viên**

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2019 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày được lập, trên các khía cạnh trọng yếu, phù hợp với các quy định về lập báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung.

### **Cơ sở trình bày và giới hạn sử dụng báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung**

Không phủ nhận ý kiến nêu trên, chúng tôi xin lưu ý người đọc đến Thuyết minh số 2 – Cơ sở cho việc trình bày các hoạt động của Quỹ. Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung này được lập để giúp Công ty đáp ứng yêu cầu báo cáo cho Bộ Tài chính. Do đó, báo cáo này có thể không phù hợp để sử dụng cho bất cứ bên nào khác và cho mục đích nào khác.

### **Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam**



Saman Wijaya Bandara  
Phó Tổng Giám đốc  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 2036-2018-004-1

Nguyễn Văn Trung  
Kiểm toán viên  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 3847-2016-004-1

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 30 tháng 3 năm 2020



# Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas - Quỹ Liên kết chung

## BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

(Được lập theo Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016)

## BÁO CÁO PHÍ BẢO HIỂM VÀ GIÁ TRỊ CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

vào ngày 31 tháng 12 năm 2019 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

Đơn vị tính: VND

Nội dung

Số tiền

|                                                                       |                        |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm                                    | 1.500.261.207.957      |
| Số phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro                 | (74.731.774.428)       |
| Các khoản chi phí liên quan (*)                                       | (1.062.909.936.637)    |
| <b>Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào Quỹ Liên kết chung</b>             | <b>362.619.496.892</b> |
| <b>Giá trị thuần của Quỹ Liên kết chung ngày 31 tháng 12 năm 2018</b> | <b>221.025.624.235</b> |
| <b>Giá trị thuần của Quỹ Liên kết chung ngày 31 tháng 12 năm 2019</b> | <b>564.305.636.444</b> |
| Tỷ suất đầu tư thực tế bình quân của Quỹ Liên kết chung cho năm 2019  | 7,31%                  |

(\*) Các khoản chi phí liên quan bao gồm:

Đơn vị tính: VND

Nội dung

|                                     |                            |
|-------------------------------------|----------------------------|
| Phí ban đầu                         | (1.003.253.254.613)        |
| Chi phí chấm dứt hợp đồng trước hạn | (39.251.282.024)           |
| Phí quản lý hợp đồng                | (20.405.400.000)           |
|                                     | <b>(1.062.909.936.637)</b> |

Người lập:

Người kiểm soát:

Người phê duyệt:



Ông Lê Hải Phong  
Phó Giám đốc Tài chính  
Kế toán trưởng



Ông Russel Dean Lok  
Chuyên gia Tính toán  
được chỉ định



Ông Vũ Hồng Phú  
Tổng Giám đốc

Ngày 13 tháng 3 năm 2020

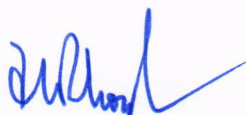
# Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas - Quỹ Liên kết chung

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (tiếp theo)  
(Được lập theo Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016)

BÁO CÁO TÀI SẢN CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG  
vào ngày 31 tháng 12 năm 2019

| Tài sản                     | Đơn vị tính: VND                  |                                     |
|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
|                             | Số dư tại ngày 1 tháng 1 năm 2019 | Số dư tại ngày 31 tháng 12 năm 2019 |
| Tiền                        | -                                 | -                                   |
| Tài sản đầu tư              | 217.000.000.000                   | 325.449.843.246                     |
| Tiền gửi có kỳ hạn          | 192.000.000.000                   | 276.000.000.000                     |
| Trái phiếu Chính phủ        | -                                 | 49.449.843.246                      |
| Trái phiếu doanh nghiệp     | 25.000.000.000                    | -                                   |
| Phải thu khác               | 4.922.247.108                     | 17.554.333.519                      |
| <b>Tổng tài sản</b>         | <b>221.922.247.108</b>            | <b>343.004.176.765</b>              |
| <b>Tổng nợ phải trả</b>     | <b>(896.622.873)</b>              | <b>(620.787.429)</b>                |
| <b>Giá trị tài sản ròng</b> | <b>221.025.624.235</b>            | <b>564.305.636.444</b>              |

Người lập:



Ông Lê Hải Phong  
Phó Giám đốc Tài chính  
Kế toán trưởng

Người kiểm soát:



Ông Russel Dean Lok  
Chuyên gia Tính toán  
được chỉ định

Người phê duyệt:



Ông Vũ Hồng Phú  
Tổng Giám đốc

Ngày 13 tháng 3 năm 2020



# Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas - Quỹ Liên kết chung

## BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (tiếp theo)

(Được lập theo Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016)

## BÁO CÁO THU NHẬP VÀ CHI PHÍ CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2019

| CHỈ TIÊU                                                           | Đơn vị tính: VND      |                      |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                    | Năm nay               | Năm trước            |
| Thu nhập từ hoạt động đầu tư theo tài sản                          | 23.811.162.888        | 7.099.562.177        |
| - Tiền gửi có kỳ hạn                                               | 21.240.134.437        | 6.440.315.601        |
| - Trái phiếu Chính phủ                                             | 646.028.451           | -                    |
| - Trái phiếu doanh nghiệp                                          | 1.925.000.000         | 659.246.576          |
| Thu nhập từ tiền gửi thanh toán                                    | -                     | 3.332.877            |
| Thu nhập chưa phân phối chuyển từ năm trước                        | 70.410.897            | -                    |
| <b>Tổng thu nhập</b>                                               | <b>23.881.573.785</b> | <b>7.102.895.054</b> |
| Chi phí quản lý quỹ                                                | 4.118.062.922         | 988.803.335          |
| <b>Tổng chi phí</b>                                                | <b>4.118.062.922</b>  | <b>988.803.335</b>   |
| <b>Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí</b>                         | <b>19.763.510.863</b> | <b>6.114.091.719</b> |
| Trong đó:                                                          |                       |                      |
| Thu nhập trả cho bên mua bảo hiểm                                  | 18.861.356.895        | 3.955.213.338        |
| Thu nhập chưa phân phối chuyển sang kỳ sau                         | -                     | 70.410.897           |
| Thu nhập thuộc về chủ sở hữu                                       | 902.153.968           | 2.088.467.484        |
| Tỷ suất đầu tư thực tế bình quân của Quỹ Liên kết chung trong năm  | 7,31%                 | 7,61%                |
| Tỷ suất đầu tư bình quân thanh toán cho bên mua bảo hiểm trong năm | 6,00%                 | 6,11%                |

Người lập:

Ông Lê Hải Phong  
Phó Giám đốc Tài chính  
Kế toán trưởng

Người kiểm soát:

Ông Russel Dean Lok  
Chuyên gia Tính toán  
được chỉ định

Người phê duyệt:



Ông Vũ Hồng Phú  
Tổng Giám đốc

Ngày 13 tháng 3 năm 2020

# Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas - Quỹ Liên kết chung

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (tiếp theo)  
(Được lập theo Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG  
vào ngày 31 tháng 12 năm 2019 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

## 1. GIỚI THIỆU VỀ QUỸ

Quỹ Liên kết chung ("Quỹ") là quỹ được hình thành từ nguồn phí bảo hiểm từ các hợp đồng bảo hiểm liên kết chung và là một phần của quỹ chủ hợp đồng bảo hiểm. Tài sản của Quỹ không phân chia mà xác định chung cho tất cả các hợp đồng bảo hiểm được liên kết.

Quỹ được thành lập và quản lý bởi Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas ("Công ty") theo Quyết định số 74/GPĐC1/KDBH do Bộ Tài chính cấp ngày 26 tháng 12 năm 2017 và bắt đầu hoạt động từ ngày 01 tháng 01 năm 2018. Thời gian hoạt động của Quỹ tương tự thời gian hoạt động của Công ty.

## 2. CƠ SỞ CHO VIỆC TRÌNH BÀY CÁC HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

Báo cáo hoạt động của Quỹ, trình bày bằng đồng Việt Nam ("VND"), được lập dựa trên cơ sở nguyên tắc giá gốc theo các chính sách kế toán của Công ty được tuân thủ theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, các Chế độ Kế toán Doanh nghiệp Việt Nam, Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016 và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tình hình hoạt động. Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung này được lập để giúp Công ty đáp ứng yêu cầu báo cáo cho Bộ Tài chính. Do đó, báo cáo này có thể không phù hợp để sử dụng cho bất cứ bên nào khác và cho mục đích nào khác.

## 3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

### *Tiền và các khoản tương đương tiền*

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền mặt tại quỹ, tiền gửi ngân hàng, các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn gốc không quá ba tháng, có tính thanh khoản cao, có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành các lượng tiền xác định và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền.

### *Tiền gửi có kỳ hạn*

Tiền gửi có kỳ hạn bao gồm các khoản tiền gửi ngân hàng có thời hạn gốc trên ba tháng.

### *Các khoản đầu tư vào trái phiếu*

Các khoản đầu tư trái phiếu được ghi nhận ban đầu theo giá gốc, lãi dồn tích trước ngày mua được ghi nhận vào một tài khoản riêng. Giá trị chiết khấu/ phụ trội nếu có (phần chênh lệch âm/ dương giữa giá mua và mệnh giá) cộng (+) lãi dự thu (đối với chứng khoán Nợ trả lãi sau) hoặc trừ (-) lãi nhận trước chờ phân bổ (đối với chứng khoán Nợ lãi nhận trước) được phân bổ vào thu nhập hoặc chi phí đầu tư trong suốt thời gian nắm giữ dự kiến của khoản đầu tư trái phiếu này. Lãi của khoản đầu tư được ghi nhận theo lãi suất danh nghĩa.

Các khoản đầu tư vào trái phiếu được xem xét về khả năng giảm giá tại ngày báo cáo. Dự phòng giảm giá được ghi nhận vào báo cáo kết quả kinh doanh khi giá trị ghi sổ lớn hơn giá thị trường.



# Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas - Quỹ Liên kết chung

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (tiếp theo)

(Được lập theo Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (tiếp theo)  
vào ngày 31 tháng 12 năm 2019 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

## 3. CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

### *Nguyên tắc ghi nhận doanh thu*

Doanh thu được ghi nhận khi Quỹ có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng khi ghi nhận doanh thu:

### *Tiền lãi*

Doanh thu được ghi nhận khi tiền lãi phát sinh trên cơ sở dồn tích (có tính đến lợi tức mà tài sản đem lại) trừ khi khả năng thu hồi tiền lãi không chắc chắn.

### *Chi phí*

Chi phí phát sinh trong hoạt động của Quỹ được ghi nhận trên cơ sở dồn tích.

Người lập:



Ông Lê Hải Phong  
Phó Giám đốc Tài chính  
Kế toán trưởng

Người kiểm soát:



Ông Russel Dean Lok  
Chuyên gia Tính toán  
được chỉ định

Người phê duyệt:

  
Ông Vũ Hồng Phú  
Tổng Giám đốc

Ngày 13 tháng 3 năm 2020

# Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MB Ageas - Quỹ Liên kết chung

## BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (tiếp theo)

(Được lập theo Thông tư số 52/2016/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 21 tháng 3 năm 2016)

### TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ VÀ CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

#### PHÂN BỐ TÀI SẢN, KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG VÀ CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

##### Phân bổ tài sản và kết quả hoạt động của Quỹ

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2019 tổng tài sản của Quỹ là 564.926 triệu đồng (tại ngày 31 tháng 12 năm 2018: 221.922 triệu đồng). Trong đó 82,8% tài sản là tiền gửi có kỳ hạn phần còn lại là trái phiếu và tài sản khác.

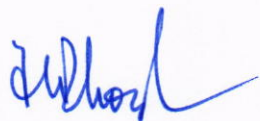
Tỷ suất đầu tư bình quân thực tế của quỹ đạt 7,31%.

##### Chiến lược đầu tư của Quỹ

Để đảm bảo quyền lợi của Chủ hợp đồng, Công ty phân bổ tài sản chiến lược dài hạn chủ yếu vào các kênh đầu tư ổn định, bao gồm trái phiếu Kho bạc và Trái phiếu chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, tiền gửi ngân hàng dài hạn, chứng khoán có thu nhập cố định khác, cổ phiếu.

Chiến lược đầu tư cân bằng với yêu cầu đáp ứng các cam kết tối thiểu theo hợp đồng và kỳ vọng của khách hàng về việc sẽ nhận được lãi suất theo hiệu quả đầu tư thực tế trong dài hạn. Phân bổ tài sản đầu tư cân nhắc trên cơ sở lợi suất liên quan từ các loại tài sản đầu tư và thời hạn khác nhau theo thị trường, đồng thời cân bằng lãi suất, an toàn và quản lý rủi ro một cách thận trọng cần thiết.

Người lập:



Ông Lê Hải Phong  
Phó Giám đốc Tài chính  
Kế toán trưởng

Người kiểm soát:



Ông Russel Dean Lok  
Chuyên gia Tính toán  
được chỉ định

Người phê duyệt:



Ông Vũ Hồng Phú  
Tổng Giám đốc

Ngày 13 tháng 3 năm 2020