



2017 BÁO CÁO
THƯỜNG NIÊN

QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

MỤC LỤC

THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC PRUDENTIAL VIỆT NAM	04-05
TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ 2017	06-07
PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ	09
Giá trị tài sản ròng của các Quỹ <i>PRUlink</i> tính đến ngày 31/12/2017	10
Tình hình hoạt động của các Quỹ liên kết đơn vị	12
Quỹ <i>PRUlink</i> Cổ Phiếu Việt Nam	12
Quỹ <i>PRUlink</i> Tăng Trưởng	13
Quỹ <i>PRUlink</i> Cân Bằng	14
Quỹ <i>PRUlink</i> Bền Vững	15
Quỹ <i>PRUlink</i> Trái Phiếu Việt Nam	16
Quỹ <i>PRUlink</i> Bảo Toàn	17
BÁO CÁO CỦA QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ TRONG NĂM 2017	19
I. Phí bảo hiểm và tình hình thay đổi đơn vị của các Quỹ liên kết đơn vị trong năm	20
II. Báo cáo tình hình tài sản của các Quỹ liên kết đơn vị tại ngày 31 tháng 12 năm 2017	21
III. Báo cáo thu nhập và chi phí của các Quỹ liên kết đơn vị cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017	22-23
TRIỂN VỌNG NĂM 2018	24-25
Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường cổ phiếu	25
Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường trái phiếu	25
GỚI THIỆU VỀ VẾ EASTSPRING INVESTMENTS	26-27
GỚI THIỆU CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA PRUDENTIAL VIỆT NAM	28-29



THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC PRUDENTIAL VIỆT NAM

Kính thưa Quý khách hàng,

Năm 2017 là năm ghi đậm dấu ấn đổi mới của công ty TNHH Bảo hiểm Nhân Thọ Prudential Việt Nam (Prudential Việt Nam) nhằm mang đến những trải nghiệm sản phẩm và dịch vụ hoàn hảo cho khách hàng, đặc biệt là các khách hàng có thói quen và hành vi tiêu dùng thành thị. Trong số đó phải nói đến kênh thương mại điện tử e-Prudential, chiến dịch thương hiệu “Đồng hành cho cuộc sống tốt đẹp” cùng hàng loạt các hoạt động dựa trên nền tảng công nghệ như PRUbot, Pop-up Store, myDNA và MatchBook, giúp Quý khách hàng dễ dàng tìm hiểu về bảo hiểm nhân thọ, chia sẻ những vấn đề tài chính, cũng như chủ động tham gia bảo hiểm vào bất cứ lúc nào và ở bất cứ đâu chỉ với 1 cú “nhấp chuột”.

Cũng trong năm 2017, Prudential Việt Nam đã áp dụng thành công mô hình tiêu chuẩn dịch vụ mới cho 228 Văn phòng Tổng đại lý trên toàn quốc, tận dụng công nghệ để rút ngắn thời gian chi trả bồi thường dưới 100 triệu đồng xuống còn 30 phút và thời gian phát hành hợp đồng chỉ còn tính bằng phút.

Cùng với các đổi mới và cải tiến nêu trên, Prudential Việt Nam luôn không ngừng mang đến những lợi ích tài chính cho Khách hàng. Kể từ khi thành lập đến nay, Quý liên kết đơn vị của Prudential Việt Nam luôn đạt được kết quả đầu tư tốt với sự quản lý của các chuyên gia đầu tư giàu kinh nghiệm từ Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments.

Trong báo cáo thường niên năm nay, chúng tôi hân hạnh chia sẻ với Quý khách hàng kết quả hoạt động thành công của Quý liên kết đơn vị cũng như tổng quan tình hình kinh tế trong năm 2017.

Thay mặt Prudential Việt Nam, tôi xin chân thành gửi lời cảm ơn đến Quý khách hàng – người đóng vai trò quan trọng trong thành công của công ty vì đã đồng hành cùng chúng tôi trong thời gian vừa qua.

Kính chúc Quý khách hàng và gia đình sức khỏe, thành công và hạnh phúc!

Stephen James Clark
Tổng Giám đốc
Prudential Việt Nam

TÌNH HÌNH KINH TẾ VIỆT MÔ 2017



Năm 2017, kinh tế toàn cầu khởi sắc ghi nhận một năm phục hồi tăng trưởng ấn tượng ở hầu hết tất cả các khu vực. Theo dự báo của Quỹ Tiền tệ thế giới (IMF), tăng trưởng kinh tế thế giới có thể đạt mức 3,7% trong năm 2017, cao hơn nhiều so với mức 3,1% trong năm 2016, vượt mức kỳ vọng của thị trường và đồng thời là mức tăng cao nhất kể từ năm 2011. Tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2017 được hỗ trợ chủ yếu bởi sự phục hồi tăng trưởng từ các nền kinh tế phát triển cũng như tốc độ tăng trưởng cao từ các thị trường mới nổi và đang phát triển. Thị trường thương mại hàng hóa cũng phục hồi và hoạt động sôi động trở lại, theo dự báo của Tổ Chức Thương Mại Thế giới, tăng trưởng tổng khối lượng thương mại hàng hóa toàn cầu có thể đạt mức 3,6% trong năm 2017, kể từ mức thấp nhất lịch sử 1,3% trong năm 2016. Đa phần niềm tin người tiêu dùng và giá cả hàng hóa đều phục hồi trở lại, hỗ trợ cho tăng trưởng kinh tế năm 2017.

Tại Việt Nam, 2017 cũng là một năm thành công với tốc độ tăng trưởng phục hồi ở mức cao và kinh tế vĩ mô được duy trì ổn định với lạm phát thấp, tỷ giá ngoại tệ hầu như không biến động nhiều.

Tăng trưởng kinh tế đạt 6,81% trong năm 2017 so với mức 6,21% trong năm 2016. Lạm phát vào cuối tháng 12 năm 2017 chỉ còn 2,60% so với mức 4,74% vào cuối tháng 12 năm 2016. Mức lạm phát trung bình năm chỉ còn 3,53% trong năm 2017. Đồng Việt Nam chỉ giảm giá khoảng 1,5% năm 2017 so với đồng Đô la Mỹ. Lạm phát ở mức thấp cùng với niềm tin người tiêu dùng trong nước phục hồi đã giúp thúc đẩy sức cầu trong nước và tiêu dùng tư nhân tăng cao hơn. Theo thống kê của AC Nielsen, chỉ số niềm tin người tiêu dùng Việt Nam đạt mức trung bình khoảng 116 điểm năm 2017 so với mức khoảng 108 điểm năm 2016. Bên cạnh đó, kinh tế toàn cầu khởi sắc cũng hỗ trợ hoạt động xuất nhập khẩu thương mại hàng hóa và vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam tăng cao. Năm 2017, tăng trưởng xuất khẩu và nhập khẩu lần lượt đạt 213,8 tỷ Đô la Mỹ và 211,1 tỷ Đô la Mỹ tương ứng với mức tăng 21,1% và 20,8% so với năm 2016, nhờ đó cả năm đã ghi nhận mức thặng dư thương mại 2,7 tỷ Đô la Mỹ. Ngoài ra, vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam cũng tăng mạnh trong năm 2017, tổng vốn đăng kí mới đạt 35,9 tỷ Đô la Mỹ tăng 44,4% so với năm 2016.

Nguồn: Tổng cục thống kê, Ngân hàng nhà nước Việt Nam, Quỹ tiền tệ thế giới, Ngân Hàng Thế giới, Tổ chức thương mại thế giới, AC Nielsen, Eastspring Investments, Tháng 1 năm 2018.



PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

(Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017)

Giá trị tài sản ròng của các Quỹ PRUlink tính đến ngày 31/12/2017

Năm 2017, thị trường chứng khoán đã có một mức tăng trưởng ấn tượng với chỉ số VN-Index tăng 48% (không bao gồm cổ tức – nguồn: Bloomberg, tính trên chỉ số VN Index đóng cửa tại ngày 29/12/2017) so với năm 2016, cao nhất trong vòng 10 năm kể từ sau thời kỳ khủng hoảng 2007 và trở thành một trong những thị trường có mức tăng trưởng cao nhất thế giới. Mức tăng trưởng này dựa trên nền tảng các yếu tố vĩ mô tích cực của năm 2017, kết quả hoạt động kinh doanh tốt của các doanh nghiệp và việc thu hút mạnh mẽ dòng tiền của nhà đầu tư nước ngoài.

Ngoại trừ Quỹ PRUlink Bảo Toàn chuyên đầu tư vào tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn 12 tháng trở xuống đạt mức tỷ suất lợi nhuận ròng là 4,0%, tất cả các Quỹ liên kết đơn vị còn lại đều đạt được mức tỷ suất lợi nhuận hai con số và dao động trong khoảng từ 10,9% đến 56,6%. Giá trị tài sản ròng tính trên đơn vị quỹ đạt được trong năm 2017 của tất cả các Quỹ đều cao hơn đáng kể so với mức đạt được trong năm 2016.

QUỸ	GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ (VNĐ)		TỶ SUẤT LỢI NHUẬN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ
	31/12/2016	31/12/2017	
Quỹ PRUlink Cổ Phiếu Việt Nam	15.257	23.889	56,6%
Quỹ PRUlink Tăng Trưởng	18.599	26.413	42,0%
Quỹ PRUlink Cân Bằng	20.290	26.877	32,5%
Quỹ PRUlink Bền Vững	21.602	26.634	23,3%
Quỹ PRUlink Trái Phiếu Việt Nam	22.744	25.216	10,9%
Quỹ PRUlink Bảo Toàn	18.159	18.886	4,0%

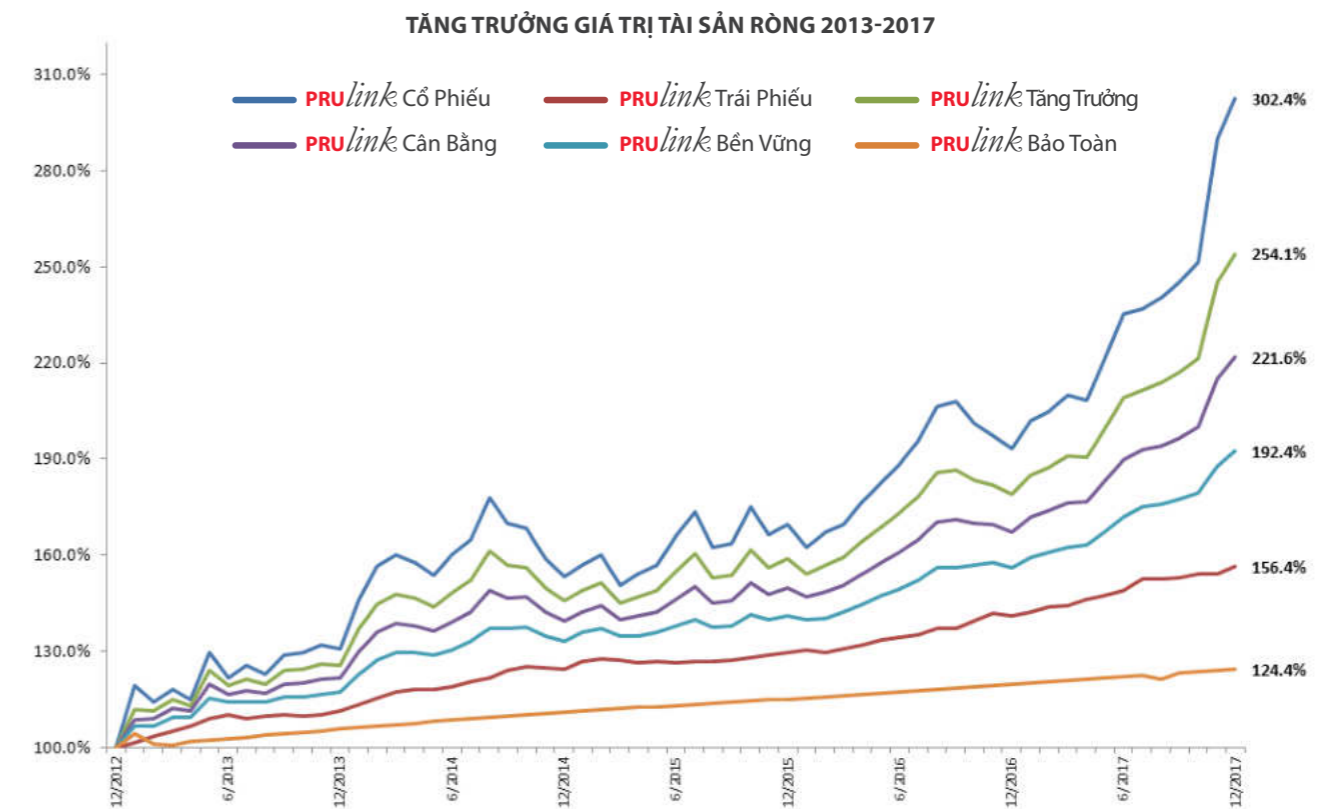
Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

Tính chung cho giai đoạn 5 năm vừa qua từ 2013 đến 2017, tỷ suất lợi nhuận ròng tích lũy của tất cả các Quỹ liên kết đơn vị đều đã có mức tăng đáng kể, dao động từ 24,4% đến 202,4%, trong đó Quỹ PRUlink Cổ Phiếu Việt Nam có mức tăng cao nhất với tỷ suất lợi nhuận ròng tích lũy tăng ở mức 202,4%, quỹ PRUlink Tăng Trưởng có mức tăng cao thứ hai với tỷ suất lợi nhuận ròng tích lũy tăng ở mức 154,1%.

TỶ SUẤT LỢI NHUẬN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ						
Năm	PRUlink Cổ Phiếu Việt Nam	PRUlink Tăng Trưởng	PRUlink Cân Bằng	PRUlink Bền Vững	PRUlink Trái Phiếu Việt Nam	PRUlink Bảo Toàn
2013	30,7 %	25,7 %	21,5 %	17,3 %	11,3 %	5,1 %
2014	17,5 %	16,1 %	14,9 %	13,5 %	11,7 %	5,0 %
2015	10,5 %	8,7 %	7,4 %	6,1 %	4,4 %	3,5 %
2016	13,8 %	12,7 %	11,6 %	10,5 %	8,7 %	3,9 %
2017	56,6 %	42,0 %	32,5 %	23,3 %	10,9 %	4,0 %
Tỷ suất lợi nhuận ròng tích lũy trong giai đoạn 2013-2017	202,4 %	154,1 %	121,6 %	92,4 %	56,4 %	24,4%

Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

Kết quả gia tăng giá trị tài sản ròng như trên đã chứng minh được tính vượt trội trong việc gia tăng giá trị tài sản ròng của các Quỹ liên kết đơn vị trong dài hạn và chiến lược đầu tư hiệu quả cao đã giúp tối đa hóa sự gia tăng giá trị tài sản cho các Quỹ.



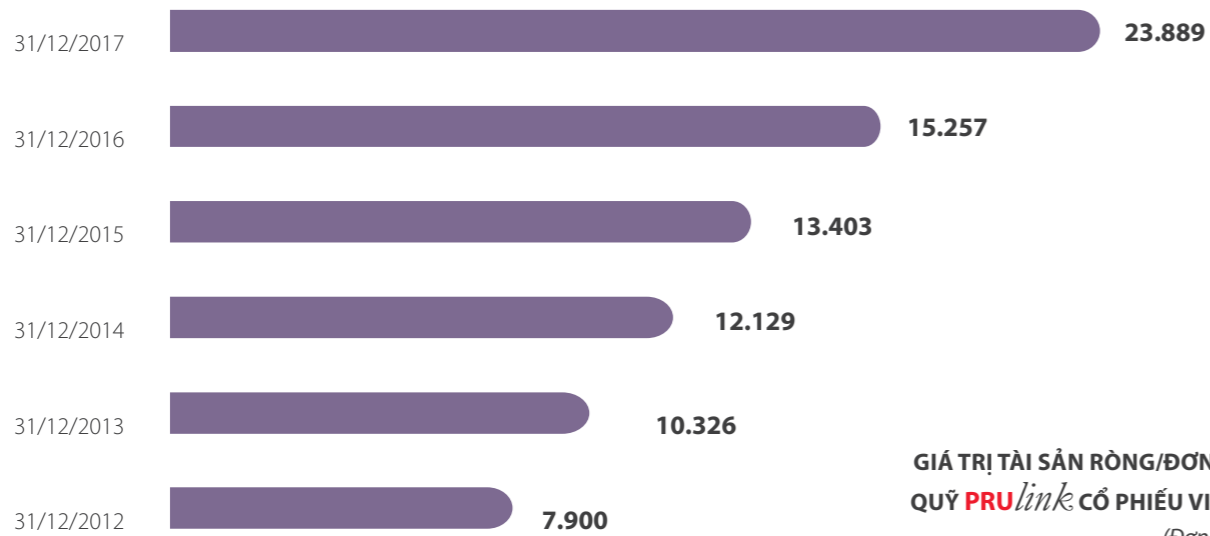
Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

Tình hình hoạt động của các Quỹ liên kết đơn vị

Quỹ PRUlink Cổ Phiếu Việt Nam là Quỹ liên kết đơn vị nhằm tối đa hóa tổng thu nhập từ trung đến dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho các khách hàng mong muốn mức lợi nhuận tăng trưởng cao và có mức độ chấp nhận rủi ro cao.

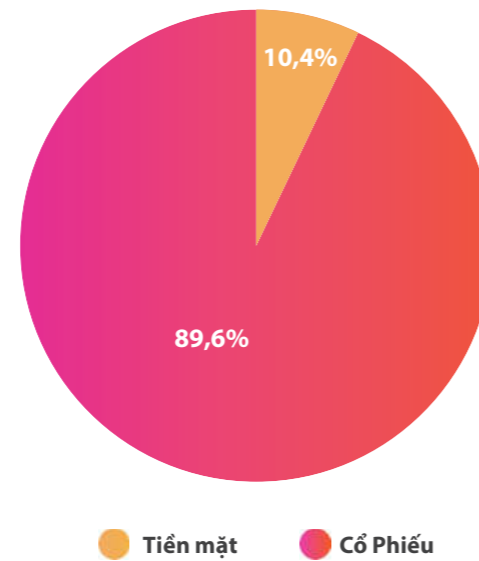
- **Chính sách đầu tư:** đầu tư vào danh mục bằng đồng Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng vốn cao.
- **Lĩnh vực đầu tư:** các cổ phiếu đang được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (tối thiểu 80% giá trị danh mục).

Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ của Quỹ PRUlink Cổ Phiếu Việt Nam tăng từ **7.900 đồng/đơn vị quỹ** vào đầu năm 2013 lên đến **23.889 đồng/đơn vị quỹ** vào cuối năm 2017, đạt mức tăng trưởng tích lũy là **202,4%** cho giai đoạn 2013-2017. Mức tăng tốt này là do Quỹ có tỷ trọng đầu tư lớn vào cổ phiếu và chiến lược lựa chọn ngành và cổ phiếu phù hợp.



Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

CƠ CẤU TÀI SẢN
QUỸ PRUlink CỔ PHIẾU VIỆT NAM 31/12/2017

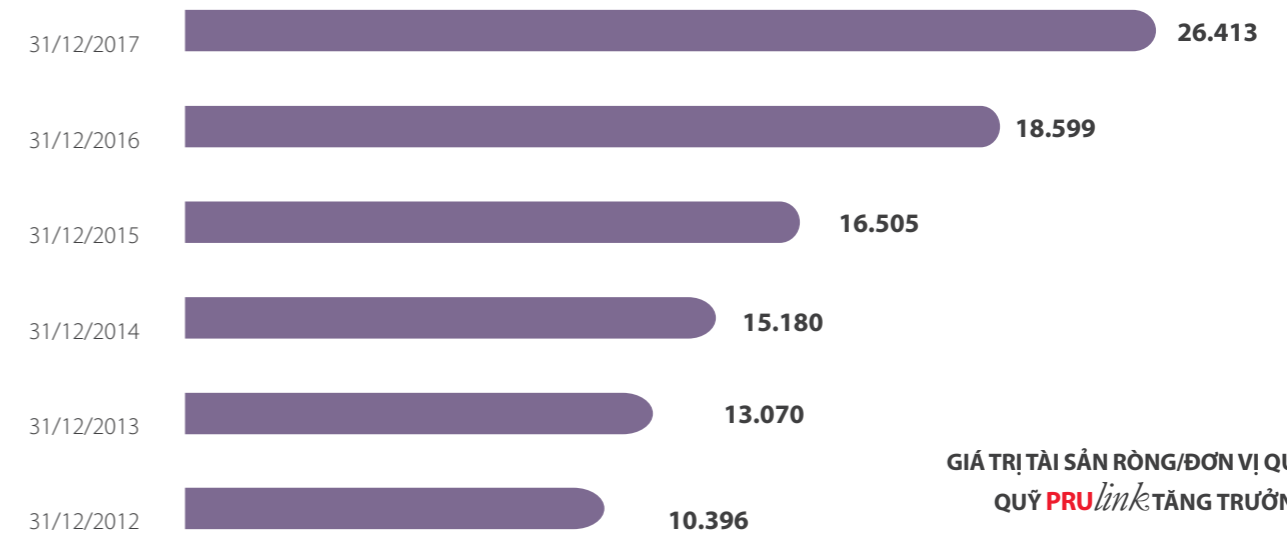


GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ
QUỸ PRUlink CỔ PHIẾU VIỆT NAM
(Đơn vị: VND)

Quỹ PRUlink Tăng Trưởng là Quỹ liên kết đơn vị nhằm tạo ra thu nhập cao từ trung đến dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro trung bình cao.

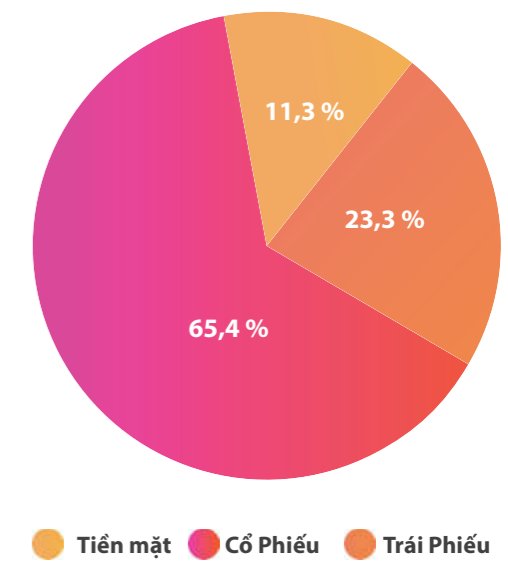
- **Chính sách đầu tư:** đầu tư vào các danh mục đầu tư bằng đồng Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng vốn cao, đồng thời đầu tư vào các tài sản đầu tư có thu nhập ổn định.
- **Lĩnh vực đầu tư:** (i) các cổ phiếu đang được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (chiếm khoảng 55%-85% tổng danh mục đầu tư) và (ii) trái phiếu chính phủ, trái phiếu được chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu công ty và tài khoản tiền gửi ngân hàng (chiếm 15%-45% tổng giá trị danh mục đầu tư).

Quỹ PRUlink Tăng Trưởng có mức tăng giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ từ **10.396 đồng/đơn vị quỹ** vào đầu năm 2013 lên đến **26.413 đồng/đơn vị quỹ** vào cuối năm 2017, đạt mức tăng trưởng tích lũy là **154,1%** cho giai đoạn 2013-2017. Mức tăng trưởng này đạt được nhờ vào kết quả đầu tư tốt của cả hai danh mục cổ phiếu và trái phiếu.



Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

CƠ CẤU TÀI SẢN
QUỸ PRUlink TĂNG TRƯỞNG 31/12/2017

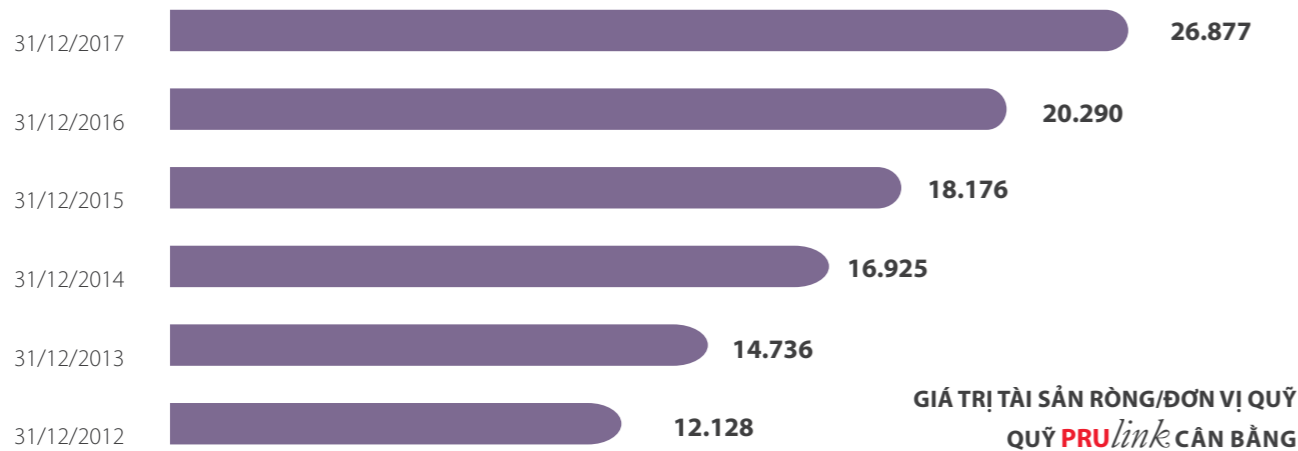


GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ
QUỸ PRUlink TĂNG TRƯỞNG
(Đơn vị: VND)

Quỹ PRUlink Cân Bằng có mục tiêu tạo ra sự phối hợp cân bằng giữa thu nhập ổn định và sự tăng trưởng vốn trung và dài hạn. Quỹ này được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro trung bình.

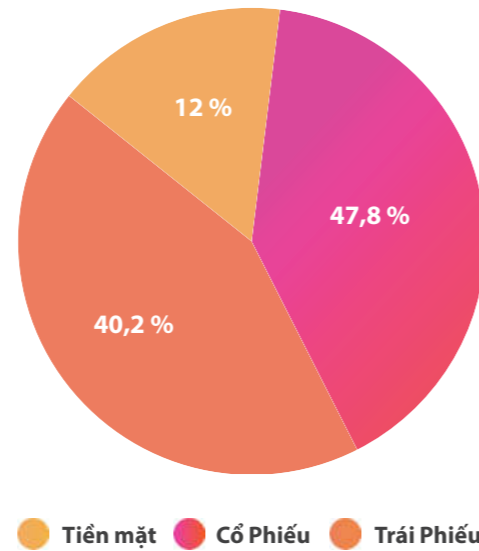
- **Chính sách đầu tư:** đầu tư vào các danh mục đầu tư bằng đồng Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng vốn cao và các tài sản đầu tư có thu nhập ổn định.
- **Lĩnh vực đầu tư:** (i) trái phiếu chính phủ, trái phiếu được chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu công ty và tiền gửi ngân hàng (chiếm 35%-65% tỷ trọng danh mục) và (ii) các cổ phiếu đang được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (chiếm 35%-65% tỷ trọng danh mục).

Quỹ PRUlink Cân Bằng có mức tăng giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ từ **12.128 đồng/đơn vị quỹ** vào đầu năm 2013 lên **26.877 đồng/đơn vị quỹ** vào cuối năm 2017, đạt mức tăng trưởng tích lũy **121,6%** cho giai đoạn 2013-2017. Tương tự như Quỹ PRUlink Tăng Trưởng, kết quả này đạt được là nhờ vào kết quả đầu tư của cả hai danh mục cổ phiếu và trái phiếu.



Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

CƠ CẤU TÀI SẢN
QUỸ PRUlink CÂN BẰNG 31/12/2017



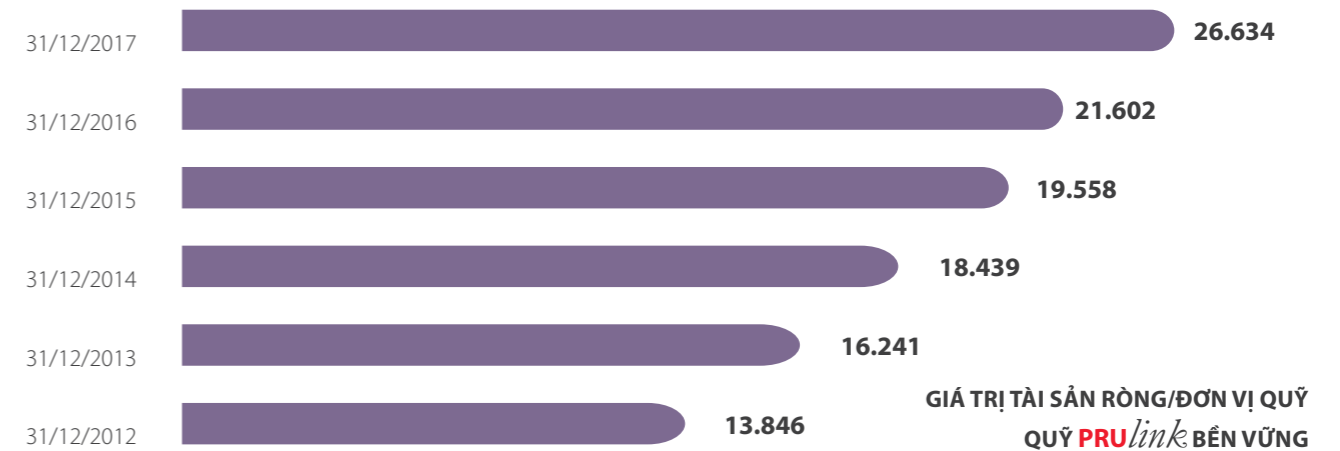
GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ
QUỸ PRUlink CÂN BẰNG

(Đơn vị: VND)

Quỹ PRUlink Bền Vững có mục tiêu tạo ra thu nhập ổn định với khả năng tăng trưởng vốn trung và dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro trung bình thấp.

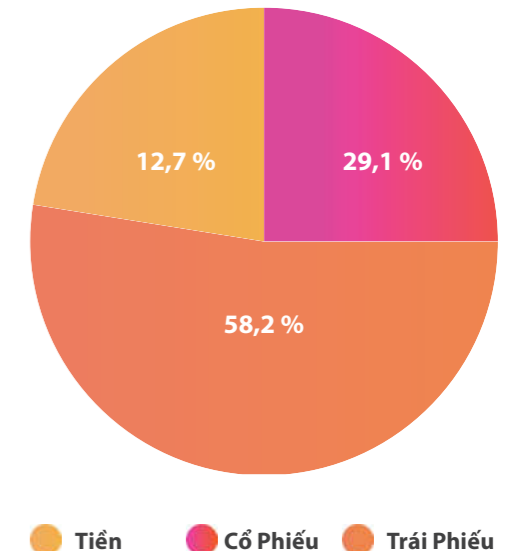
- **Chính sách đầu tư:** đầu tư chủ yếu vào các danh mục đầu tư bằng đồng Việt Nam có thu nhập ổn định, đồng thời đầu tư vào các tài sản có tiềm năng tăng trưởng vốn.
- **Lĩnh vực đầu tư:** (i) trái phiếu chính phủ, trái phiếu được chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu công ty và tài khoản tiền gửi ngân hàng (chiếm 55%-85% tỷ trọng danh mục) và (ii) các cổ phiếu đang niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (chiếm 15%-45% tỷ trọng danh mục).

Quỹ PRUlink Bền Vững có giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tăng từ **13.846 đồng/đơn vị quỹ** vào đầu năm 2013 lên **26.634 đồng/đơn vị quỹ** vào cuối năm 2017, đạt mức tăng trưởng tích lũy **92,4%** cho giai đoạn 2013-2017.



Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

CƠ CẤU TÀI SẢN
QUỸ PRUlink BỀN VỮNG 31/12/2017



GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ
QUỸ PRUlink BỀN VỮNG

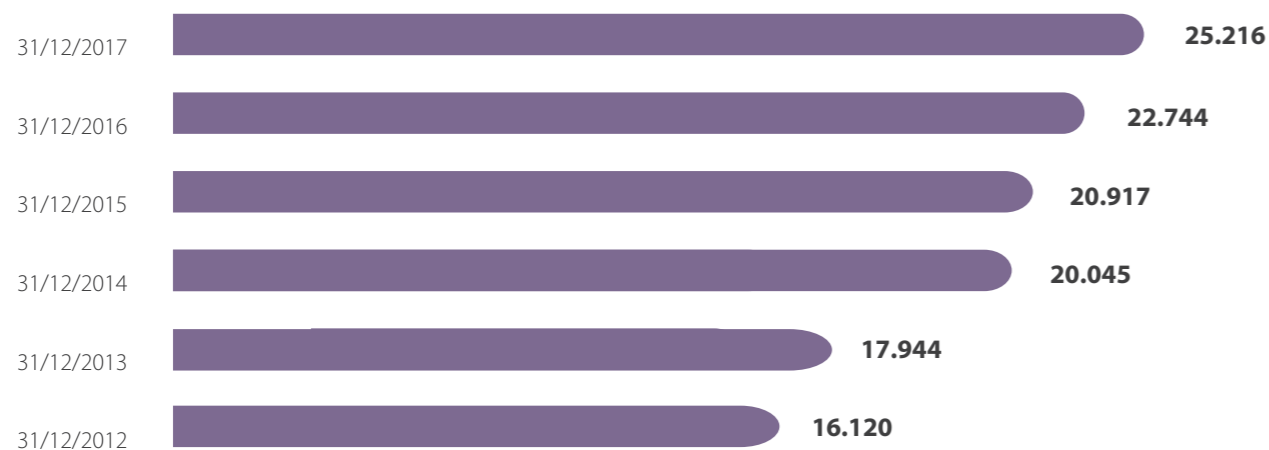
(Đơn vị: VND)

Quỹ **PRUlink** Trái Phiếu Việt Nam có mục tiêu tạo thu nhập ổn định với khả năng tăng trưởng vốn trung và dài hạn. Quỹ này được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro thấp.

- **Chính sách đầu tư:** đầu tư vào các danh mục đầu tư bằng đồng Việt Nam có thu nhập ổn định.
- **Lĩnh vực đầu tư:** bao gồm trái phiếu chính phủ, trái phiếu được chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu công ty và tiền gửi ngân hàng (tối thiểu 80% tỷ trọng danh mục).

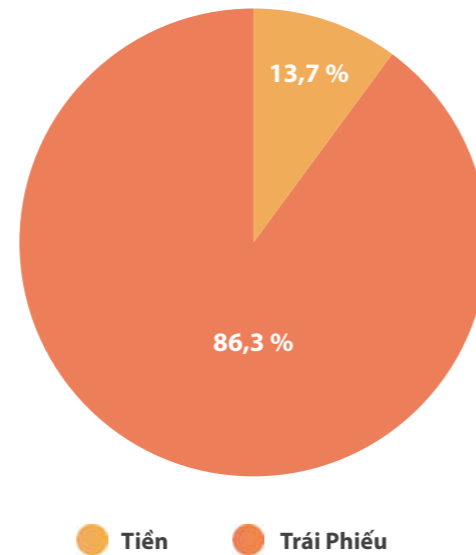
Quỹ **PRUlink** Trái Phiếu Việt Nam có mức tăng giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ từ **16.120 đồng/đơn vị quỹ** vào đầu năm 2013 lên **25.216 đồng/đơn vị quỹ** vào cuối năm 2017, đạt mức tăng trưởng tích lũy là **56,4%** cho giai đoạn 2013-2017.

Quỹ **PRUlink** Trái Phiếu Việt Nam mặc dù chỉ đầu tư vào trái phiếu nhưng cũng đạt được mức tăng trưởng vốn tương đối tốt trong thời gian vừa qua nhờ vào việc áp dụng chiến lược linh hoạt về đường cong lãi suất.



Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

CƠ CẤU TÀI SẢN
QUỸ PRUlink TRÁI PHIẾU VIỆT NAM 31/12/2017



GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ
QUỸ PRUlink TRÁI PHIẾU VIỆT NAM
(Đơn vị: đồng)

Quỹ **PRUlink** Bảo Toàn có mục tiêu tạo thu nhập ổn định song song với bảo toàn vốn. Quỹ này được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro rất thấp.

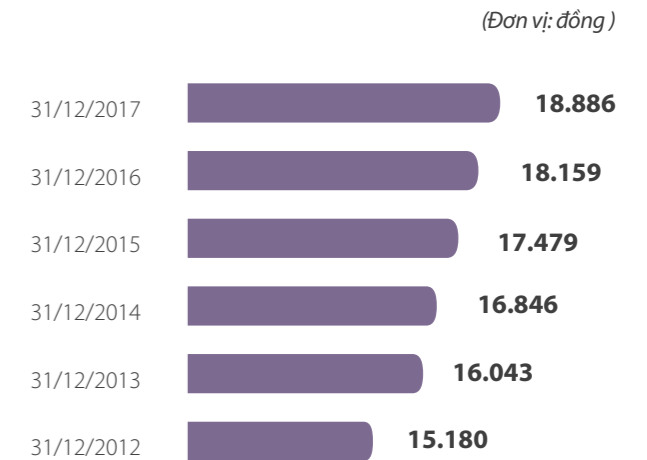
- **Chính sách đầu tư:** đầu tư vào các công cụ vốn ngắn hạn bằng đồng Việt Nam.
- **Lĩnh vực đầu tư:** bao gồm tiền gửi ngân hàng có thời hạn từ 12 tháng trở xuống (tối thiểu 60%) và các công cụ vốn có thời hạn từ 6 tháng trở xuống, bao gồm cả tín phiếu kho bạc và tín phiếu chính phủ (tối đa 40%).

Quỹ **PRUlink** Bảo Toàn, đầu tư chủ yếu vào tiền gửi ngân hàng, có mức tăng giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ từ **15.180 đồng/đơn vị quỹ** vào đầu năm 2013 lên **18.886 đồng/đơn vị quỹ** vào cuối năm 2017, đạt mức tăng trưởng tích lũy là **24,4%** cho giai đoạn 2013-2017. Tại thời điểm 31/12/2017 quỹ **PRUlink** Bảo Toàn phân bổ 100% giá trị tài sản vào tài khoản tiền gửi ngân hàng.

Nhìn chung, trong năm 2017, kết quả đầu tư vào cổ phiếu mang lại tỷ suất lợi nhuận tốt và vượt trội so với mức bình quân của thị trường chung nhờ vào chiến lược lựa chọn ngành và cổ phiếu phù hợp.

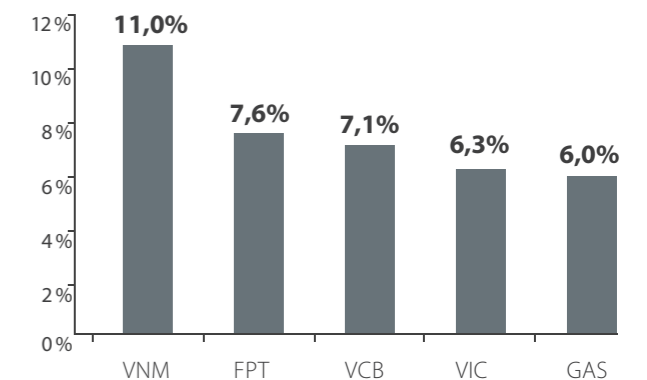
Tình hình đầu tư vào trái phiếu và các công cụ nợ trong năm cũng mang lại lợi nhuận tương đối khả quan nhờ vào chiến lược tốt về đường cong lãi suất giúp gia tăng giá trị của các quỹ một cách bền vững.

GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ
QUỸ PRUlink BẢO TOÀN



Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

5 CỔ PHIẾU CÓ TỶ TRỌNG PHÂN BỐ LỚN NHẤT TRONG DANH MỤC CỔ PHIẾU CƠ BẢN TẠI NGÀY 31/12/2017



Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments



**BÁO CÁO CỦA QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ
TRONG NĂM 2017**

I. Phí bảo hiểm và tình hình thay đổi đơn vị của các Quỹ liên kết đơn vị trong năm

Đơn vị: VNĐ

a. Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm:	1.216.687.859.271
- Phí cơ bản	1.097.382.575.671
- Phí đóng thêm	119.305.283.600
b. Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm trước khi đầu tư vào các Quỹ Liên kết đơn vị	427.465.627.271
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm đầu tiên	361.031.145.706
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 2	46.765.746.430
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 3	13.805.975.350
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 4	3.847.363.000
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 5	854.266.590
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 6	221.216.996
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 7	266.936.576
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 8	184.332.387
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 9	221.217.052
- Phí ban đầu khấu trừ từ phí bảo hiểm năm thứ 10	267.427.184
c. Tổng số phí bảo hiểm được đầu tư vào các Quỹ Liên kết đơn vị [(a) - (b)]	789.222.232.000
Chi tiết tổng số phí bảo hiểm được đầu tư vào các Quỹ Liên kết đơn vị trong năm như sau:	
- Tổng số phí bảo hiểm đã phân bổ vào các Quỹ liên kết đơn vị	740.842.586.547
- Phí bảo hiểm đã nhận chưa phân bổ	48.379.645.453

Đơn vị: VNĐ

d. Thay đổi giá trị và số đơn vị quỹ của các Quỹ liên kết đơn vị cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017									
Tên Quỹ	SỐ DƯ ĐẦU KỲ			TĂNG/GIẢM TRONG KỲ			SỐ DƯ CUỐI KỲ		
	Số tiền	Số đơn vị quỹ	Giá bán	Số tiền	Số đơn vị quỹ	Giá bán	Số tiền	Số đơn vị quỹ	Giá bán
Cổ Phiếu Việt Nam	377.591.276.359	24.749.322	15.257	859.927.471.169	27.053.616	8.632	1.237.518.747.528	51.802.938	23.889
Tăng Trưởng	83.563.930.608	4.493.147	18.599	84.955.001.308	1.887.076	7.814	168.518.931.916	6.380.223	26.413
Cân Bằng	70.647.501.307	3.481.965	20.290	33.899.923.567	407.986	6.587	104.547.424.874	3.889.951	26.877
Bền Vững	76.485.577.023	3.540.785	21.602	19.915.074.963	78.738	5.032	96.400.651.986	3.619.523	26.634
Trái Phiếu Việt Nam	167.347.342.137	7.358.150	22.744	40.385.688.661	880.023	2.472	207.733.030.798	8.238.173	25.216
Bảo Toàn	26.382.358.346	1.452.895	18.159	383.132.751	(35.650)	727	26.765.491.097	1.417.245	18.886
	802.017.985.780	45.076.264		1.039.466.292.419	30.271.789		1.841.484.278.199	75.348.053	

II. Báo cáo tình hình tài sản của các Quỹ liên kết đơn vị tại ngày 31 tháng 12 năm 2017

Tài Sản	Cổ Phiếu Việt Nam	Tăng Trưởng	Cân Bằng	Bền Vững	Trái Phiếu Việt Nam	Bảo Toàn	Tổng cộng
-Tiền	128.729.481.890	19.049.167.040	12.503.193.829	12.199.485.891	28.539.496.674	26.765.491.097	227.786.316.421
- Danh mục các khoản đầu tư	1.108.789.265.637	149.469.764.877	92.044.231.045	84.201.166.095	179.193.534.124	-	1.613.697.961.778
+ Trái phiếu	-	39.253.614.694	42.079.362.281	56.150.698.378	179.193.534.124	-	316.677.209.477
+ Cổ phiếu	1.108.789.265.637	110.216.150.183	49.964.868.764	28.050.467.717	-	-	1.297.020.752.301
- Các tài sản khác	-	-	-	-	-	-	-
Tổng tài sản	1.237.518.747.527	168.518.931.917	104.547.424.874	96.400.651.986	207.733.030.798	26.765.491.097	1.841.484.278.199

III. Báo cáo thu nhập và chi phí của các Quỹ liên kết đơn vị cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2017

Đơn vị: đồng

Nội Dung	Cổ Phiếu Việt Nam	Tăng Trưởng	Cân Bằng	Bền Vững	Trái Phiếu Việt Nam	Bảo Toàn	Tổng cộng
Thu nhập/Doanh thu							
Phí bảo hiểm đầu tư vào các Quỹ Liên kết đơn vị	630.176.084.924	55.118.931.739	14.590.497.066	3.795.564.224	33.491.736.271	3.669.772.323	740.842.586.547
Thu nhập từ hoạt động đầu tư	344.113.788.641	45.302.988.053	26.009.227.290	19.317.287.647	21.207.457.611	1.324.511.009	457.275.260.251
+ Lãi tiền gửi	2.985.074.138	441.726.130	289.933.277	282.890.673	661.794.891	1.324.511.009	5.985.930.118
+ Lãi từ trái phiếu	-	3.694.576.877	3.960.538.159	5.284.941.870	20.545.662.720	-	33.485.719.626
+ Cổ phiếu	341.128.714.503	41.166.685.046	21.758.755.854	13.749.455.104	-	-	417.803.610.507
Tổng thu nhập/Doanh thu	974.289.873.565	100.421.919.792	40.599.724.356	23.112.851.871	54.699.193.882	4.994.283.332	1.198.117.846.798
Chi phí							
Phí bảo hiểm rủi ro	46.031.201.682	6.726.153.022	2.070.281.719	730.043.869	4.883.412.153	863.121.724	61.304.214.169
Phí quản lý Quỹ	15.992.270.563	2.286.366.986	1.480.348.096	1.276.302.154	1.881.913.217	268.956.819	23.186.157.835
Phí chuyển đổi Quỹ	(7.513.285.743)	1.704.888.495	491.856.487	430.116.458	2.945.251.580	1.957.466.102	16.293.379
Hủy hợp đồng bảo hiểm	55.492.220.938	4.112.420.526	2.461.221.022	692.165.949	4.140.380.007	1.439.852.555	68.338.260.997
Phí quản lý hợp đồng bảo hiểm	4.359.994.956	637.089.456	196.093.465	69.148.479	462.548.262	81.753.381	5.806.627.999
Tổng chi phí	114.362.402.396	15.466.918.485	6.699.800.789	3.197.776.909	14.313.505.219	4.611.150.581	158.651.554.379
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	859.927.471.169	84.955.001.307	33.899.923.567	19.915.074.962	40.385.688.663	383.132.751	1.039.466.292.419
Thu nhập chưa phân chia chuyển từ năm trước sang	-	-	-	-	-	-	-
Thu nhập phân chia	859.927.471.169	84.955.001.307	33.899.923.567	19.915.074.962	40.385.688.663	383.132.751	1.039.466.292.419
- Cho chủ hợp đồng	859.290.147.504	67.629.437.669	18.149.266.609	4.256.662.029	26.974.995.369	15.817.524	976.316.326.704
- Cho chủ sở hữu về phí quản lý Quỹ	-	-	-	-	-	-	-
- Cho chủ sở hữu về thu nhập của quỹ mỗi	637.323.665	17.325.563.638	15.750.656.958	15.658.412.933	13.410.693.294	367.315.227	63.149.965.715
Thu nhập chưa phân chia chuyển sang năm sau	-	-	-	-	-	-	-

- Các số liệu trình bày trên đây được trích ra từ báo cáo "Tình hình hoạt động của Quỹ liên kết đơn vị" cho năm kết thúc ngày 31/12/2017 của Prudential Việt Nam.
- Các số liệu tài chính trình bày trên đây đã được Công ty TNHH KPMG kiểm toán và đã được trình bày ý kiến chấp nhận toàn phần.



TRIỂN VỌNG NĂM 2018

Năm 2018, kinh tế toàn cầu được dự báo sẽ tiếp tục là một năm sáng sủa với tăng trưởng cao được duy trì và có thể đạt mức 3,9% so với mức 3,7% năm 2017, theo dự báo của Quỹ Tiền Tệ Thế Giới (IMF). Chu kỳ phục hồi ở những nền kinh tế lớn và tốc độ tăng trưởng cao ở những thị trường mới nổi và đang phát triển được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì trong năm 2018. Nhờ phục hồi ở hầu hết các thị trường kinh tế, hoạt động thương mại hàng hóa được dự báo vẫn sẽ tiếp tục phát triển, theo Tổ Chức Thương Mại Thế Giới tăng trưởng tổng khối lượng thương mại hàng hóa toàn cầu có thể đạt mức 3,2% năm 2018 so với mức 3,6% năm 2017.

Nhờ vào kinh tế toàn cầu tiếp tục khởi sắc, thị trường nội địa vẫn tiếp tục phục hồi cùng những hỗ trợ từ chính sách tiền tệ, kinh tế vĩ mô Việt Nam được kỳ vọng sẽ tiếp tục ổn định với tốc độ tăng trưởng được duy trì ở mức 6,8%, lạm phát có khả năng tăng trở lại do ảnh hưởng từ giá cả hàng hóa thế giới tăng và việc điều chỉnh tăng giá các dịch vụ công. Tuy nhiên, lạm phát cả năm 2018 vẫn được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì ở mức thấp dưới 4%. Đồng Việt Nam được dự báo tiếp tục ổn định nhờ cán cân thương mại có thặng dư và dòng vốn nước ngoài vào Việt Nam tiếp tục tăng trưởng giúp dự trữ ngoại hối ở mức cao với 54,5 tỷ Đô la Mỹ vào tháng 1 năm 2018, tương đương 3 tháng nhập khẩu hàng hóa và dịch vụ. Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) được kỳ vọng tiếp tục tập trung vào các ngành sản xuất, dịch vụ công, hạ tầng và bất động sản. Trong khi đó, vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài (FII) được kỳ vọng sẽ tiếp tục gia tăng, tập trung nhiều vào các hoạt động bán vốn từ các công ty nhà nước.

Thị trường tài chính được kỳ vọng tiếp tục tăng trưởng tốt. Mặc dù tỷ lệ an toàn vốn của một vài Ngân Hàng vẫn chưa cao, nhưng nhìn chung hệ thống ngân hàng đã cải thiện đáng kể và có triển vọng tốt hơn trong năm 2018. Các Ngân hàng đều được dự báo có tỷ suất lợi nhuận tốt và chất lượng tài sản dần được cải thiện hơn nhờ vấn đề giải quyết nợ xấu có tiến triển và chính sách cho vay cẩn trọng hơn. Thanh khoản toàn hệ thống ngân hàng cũng được dự báo sẽ dồi dào làm cho lãi suất tiền gửi ngân hàng có khả năng giảm trong trường hợp lạm phát kỳ vọng vẫn duy trì thấp. Chính sách tài khóa được dự báo sẽ tiếp tục thắt chặt, đặc biệt trong hoạt động đầu tư công, để giảm bội chi ngân sách và kiểm soát tốc độ tăng của nợ công. Trong khi đó chính sách tiền tệ vẫn duy trì linh hoạt nhằm hỗ trợ tăng trưởng và sự ổn định kinh tế vĩ mô đồng thời chủ động để ứng phó với những biến động của thị trường.

Nguồn: Tổng cục thống kê, Ngân hàng nhà nước Việt Nam, Quỹ tiền tệ thế giới, Ngân Hàng Thế giới, Tổ chức thương mại thế giới, Eastspring Investments, Tháng 1 năm 2018.

Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường cổ phiếu:

Thị trường chứng khoán Việt Nam được đánh giá sẽ tiếp tục có sự tăng trưởng tốt trong năm 2018 và khả quan trong dài hạn dựa trên nền tảng kinh tế vĩ mô tăng trưởng tốt và bền vững, tình hình kinh doanh của các doanh nghiệp khởi sắc và cơ hội lớn từ tiến trình thoái vốn nhà nước và cổ phần hóa.

Theo số liệu của Bloomberg thống kê ngày 5/3/2018, tổng lợi nhuận sau thuế 4 quý gần nhất của các doanh nghiệp niêm yết trong VN-Index tăng khoảng 27% so với cùng kỳ năm trước. Với những dự báo tích cực cho các yếu tố kinh tế vĩ mô, triển vọng kinh doanh của các doanh nghiệp trong năm 2018 được kỳ vọng sẽ tiếp tục có một năm tăng trưởng tốt. Vốn hóa thị trường (sàn giao dịch chứng khoán Hồ Chí Minh) tính đến cuối năm 2017 đã lên đến 116 tỷ Đô la Mỹ, tăng 76,6% so với cuối năm 2016. Thanh khoản bình quân trên thị trường đạt được mức khoảng 152 triệu Đô la Mỹ/phiên giao dịch, tăng đáng kể so với mức 87 triệu Đô la Mỹ/phiên giao dịch của năm trước đó. Theo lộ trình cổ phần hóa và thoái vốn các Doanh nghiệp Nhà nước thì năm 2018 sẽ là năm ghi nhận sự mở rộng đáng kể về quy mô niêm yết trên thị trường chứng khoán nhờ vào số lượng lớn các Doanh nghiệp Nhà nước cổ phần hóa, thoái vốn và chính sách cổ phần hóa gắn với niêm yết của Chính phủ. Sự phát triển thị trường phái sinh cũng sẽ giúp đa dạng hóa sản phẩm đầu tư, qua đó làm tăng thêm sự hấp dẫn và cơ hội của thị trường chứng khoán trong dài hạn. Triển vọng dòng tiền, đặc biệt là dòng vốn từ các thị trường quốc tế, được dự báo sẽ tiếp tục tăng mạnh so với mức mua ròng 1.008 tỷ Đô la Mỹ trong năm 2017 nhờ vào tiềm năng nâng hạng lên nhóm thị trường chứng khoán mới nổi trong trung hạn.

Do đó chúng tôi cho rằng việc đầu tư vào thị trường chứng khoán cùng với việc lựa chọn ngành nghề và cổ phiếu tốt sẽ tiếp tục mang lại giá trị cho các nhà đầu tư.

Nguồn: Bloomberg, Eastspring Investments

Đánh giá cơ hội đầu tư với thị trường trái phiếu:

Do điều kiện tình hình kinh tế vĩ mô tốt của Việt Nam, lãi suất trái phiếu đã liên tục giảm về mức thấp nhất trong vòng 11 năm qua. Năm 2018, thị trường kỳ vọng lãi suất trái phiếu có thể tiếp tục sẽ giảm thêm vào những tháng đầu năm, nhưng có khả năng được giữ ổn định hoặc tăng nhẹ vào những tháng sau đó. Trong dài hạn, thị trường trái phiếu có thể không còn mang lại lợi suất đầu tư hấp dẫn như trước đây, nhưng vẫn là kênh đầu tư có ít rủi ro. Trong năm 2018, Trái phiếu dài hạn vẫn được kỳ vọng là kênh đầu tư an toàn với lợi suất đầu tư tương đối tốt. Do đó, chiến lược đầu tư với việc phân bổ tài sản Quỹ trái phiếu 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 2018.



GIỚI THIỆU VỀ EASTSPRING INVESTMENTS

Eastspring Investments là công ty quản lý tài sản hàng đầu Châu Á, chuyên quản lý đầu tư cho các khách hàng cá nhân và tổ chức với tổng tài sản hiện đang quản lý khoảng 170 tỷ Đô la Mỹ (tính đến ngày 30/6/2017). Tại Việt Nam, Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments được thành lập vào năm 2005 và hiện đang là một trong những công ty quản lý Quỹ lớn nhất Việt Nam với tổng tài sản hiện đang quản lý khoảng 62,6 nghìn tỷ đồng (tương đương 2,76 tỷ Đô la Mỹ) (tính đến ngày 31/12/2017).

Lịch sử hoạt động
HƠN 20 NĂM



Tổng tài sản quản lý
170 TỶ ĐÔ LA MỸ



Số lượng chuyên gia đầu tư
TRÊN 250 NGƯỜI



Số lượng nhân viên
TRÊN 2.500 NHÂN VIÊN



Số lượng thị trường hoạt động tại Châu Á

10 THỊ TRƯỜNG

Eastspring Investments đã hoạt động tại 10 thị trường Châu Á và có văn phòng tại Mỹ và Châu Âu.



CÁC GIẢI THƯỞNG TIÊU BIỂU CỦA EASTSPRING INVESTMENTS

- **Best of Best Regional Awards – Best Asset Management House 2017**
Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **Asia's Largest Retail Manager 2016**
Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **Best Asset Management House 2014**
Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **Best Asian Bond house 2014**
Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **Asia Fund House of the year 2017**
Trao tặng bởi AsianInvestor
- **Asia Fund House of the year 2015**
Trao tặng bởi AsianInvestor
- **Asia's leading retail fund manager 2014**
Trao tặng bởi Asia Asset Management
- **Eastspring Investments Vietnam - Best Asset Management Company – Triple A**
Trao tặng bởi The Asset

Tất cả các số liệu trong mục này được trích nguồn từ Tập Đoàn Eastspring Investments tại thời điểm 30/6/2017 và Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments tại thời điểm 31/12/2017 (trừ khi có ghi chú khác).

GIỚI THIỆU CÁC SẢN PHẨM TIÊU BIỂU CỦA PRUDENTIAL VIỆT NAM

Kính thưa Quý khách hàng,

Là người bạn đồng hành với hàng triệu gia đình Việt trong hơn 18 năm qua, Prudential Việt Nam luôn mong muốn mang đến cho Quý khách hàng sự chủ động về tài chính trước những thay đổi trong cuộc sống, để yên tâm vững bước trên hành trình hướng đến cuộc sống hiện đại, văn minh. Vì thế, chúng tôi không ngừng nỗ lực để kiến tạo nên những sản phẩm bảo hiểm phù hợp nhất cho khách hàng yêu thương của mình.

Với các sản phẩm được giới thiệu sau đây, chúng tôi hi vọng có thể giúp Quý khách hàng xây dựng những kế hoạch tài chính toàn diện và hiệu quả hơn.

Bảo vệ tài chính trước rủi ro bệnh ung thư/bệnh hiểm nghèo cùng PRU-CUỘC SỐNG BÌNH AN

Giải pháp bảo hiểm mang đến sự hỗ trợ tài chính lên đến 200% Số tiền bảo hiểm (STBH) trước rủi ro 72 bệnh ung thư/bệnh hiểm nghèo cùng quyền lợi tiền mặt 30% STBH nhận trước tại tuổi 65 nhằm đáp ứng các kế hoạch của bạn và gia đình thân yêu. Bên cạnh đó, khách hàng còn được hỗ trợ y tế mọi lúc, mọi nơi với Dịch vụ Tư vấn Sức khỏe Miễn phí 24/7 của International SOS trên toàn cầu.



- ✓ Được chi trả lên đến **200% Số tiền bảo hiểm** cho 72 bệnh ung thư và bệnh hiểm nghèo
- ✓ Được chi trả lên đến **300% Số tiền bảo hiểm** trước rủi ro tử vong
- ✓ Nhận ngay **30% Số tiền bảo hiểm** bằng tiền mặt ở **tuổi 65**
- ✓ Tận hưởng dịch vụ tư vấn sức khỏe **miễn phí 24/7 toàn cầu**

Tiết kiệm hiệu quả cho tương lai học vấn của con cùng PRU-TƯƠNG LAI TƯƠI SÁNG

Giải pháp tài chính giúp các bậc cha mẹ dễ dàng hoạch định kế hoạch giáo dục cho con ngay từ hôm nay với quyền lợi học vấn đảm bảo 175% STBH cùng quyền lợi bảo vệ tài chính gia đình lên đến 400% STBH trước các rủi ro trong cuộc sống.



- ✓ Đảm bảo quỹ học vấn cho con trong tương lai với **175% Số tiền bảo hiểm và các khoản lãi^(*)**.
- ✓ Gia tăng hỗ trợ tài chính cho gia đình trước nhiều rủi ro **lên đến 400% Số tiền bảo hiểm**.
- ✓ Vun đắp tương lai vững chắc cho con với **các quyền lợi gia tăng**.

(*) Các khoản lãi tùy thuộc vào kết quả hoạt động của Quỹ chủ hợp đồng tham gia chia lãi.

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 TNHH 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 Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments và mọi dự đoán không phải là cơ sở để đảm bảo những kết quả tương tự trong tương lai.
3. Tập đoàn Eastspring Investments, thành viên của Tập đoàn Prudential Châu Á, là một trong những nhà quản lý tài sản lớn nhất Châu Á, hoạt động tại 13 thị trường trên thế giới. Tại Việt Nam, Eastspring Investments là một trong những công ty quản lý quỹ lớn nhất với tổng giá trị tài sản đang quản lý khoảng 2,76 tỷ USD (tính đến thời điểm ngày 31/12/2017).
4. Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam và Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments, 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.

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 ☎ (+8428) 39 101 660

☎ (+8428) 39 100 899 🎧 1800 1 247 ✉ customer.service@prudential.com.vn 🌐 www.prudential.com.vn