



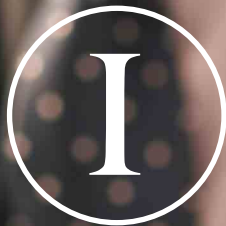
QUỸ CHỦ HỢP ĐỒNG CÓ THAM GIA CHIA LÃI



BẢNG CẬP NHẬT
THÔNG TIN THƯỜNG NIÊN
2024

Bảng cập nhật thông tin thường niên Quỹ Chủ Hợp đồng có tham gia chia lãi (sau đây gọi tắt là “Quỹ”) của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam (sau đây gọi là “Prudential”) cung cấp cho Quý khách hàng các thông tin hữu ích về tình hình hoạt động của Quỹ 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 là “Hợp đồng”) còn hiệu lực tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2024.





CÁCH THỨC

HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ



Tổng phí bảo hiểm được đóng từ tất cả các Hợp đồng bảo hiểm có tham gia chia lãi 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 tiền phí 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 và có thể bằng không) hàng năm cho Chủ Hợp đồng trong suốt thời gian Hợp đồng còn hiệu lực.

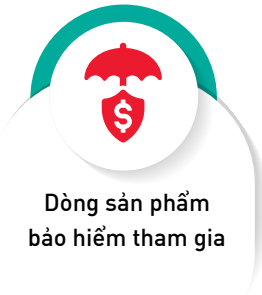


LÃI CHIA CUỐI HỢP ĐỒNG (LCCHĐ)

Đây là phần lãi chia (không đảm bảo và có thể bằng không) 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 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**



**Tổng phí bảo hiểm
đã đóng**



**Số tiền bảo hiểm
và BT tích lũy
công bố trước đó**



**Thời gian tham gia
Hợp đồng tính đến ngày
31 tháng 12 của năm
công bố BT tích lũy
và LCCHĐ**

Kết quả BT và LCCHĐ cho từng Hợp đồng dựa trên cơ sở 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.



PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH
HOẠT ĐỘNG
CỦA QUỸ
TRONG NĂM 2024



A. Tổng tài sản Quỹ

Đến cuối năm 2024, Quỹ Chủ Hợp đồng có tham gia chia lãi chiếm phần lớn tài sản được Prudential quản lý

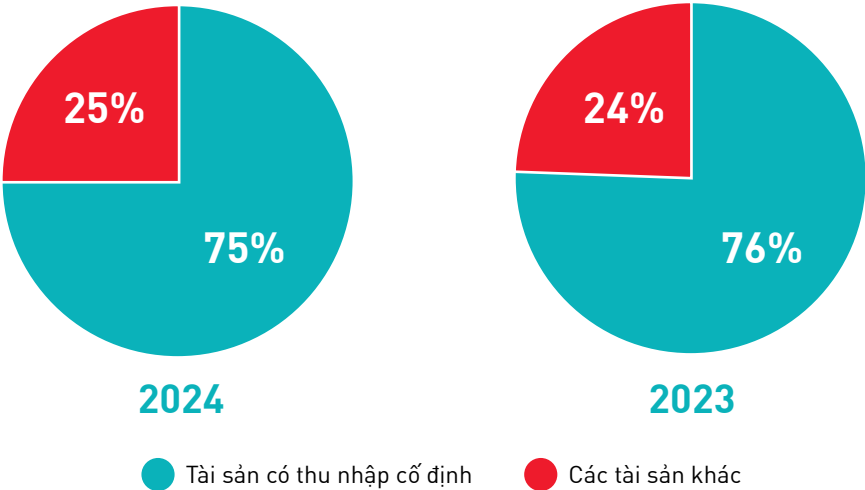


B. Tỷ trọng phân bổ tài sản Quỹ

Nhằm phù hợp với cam kết lâu dài của các sản phẩm bảo hiểm có tham gia chia lãi, Quỹ duy trì chiến lược đầu tư thận trọng, với phần lớn tài sản được phân bổ vào các khoản đầu tư có thu nhập cố định và mức rủi ro thấp.

Trong đó, tổng tài sản có thu nhập cố định chiếm tỷ trọng chủ yếu, vào khoảng 75% với riêng trái phiếu Chính phủ (TPCP) chiếm tỉ trọng 61%, đây là loại tài sản dài hạn, an toàn và mang lại lợi nhuận ổn định. Ngoài ra, Quỹ cũng đầu tư vào các loại tài sản khác như cổ phiếu và tiền gửi có kỳ hạn, chiếm 25% tổng tài sản Quỹ nhằm đa dạng hóa danh mục và tăng tỷ suất đầu tư.

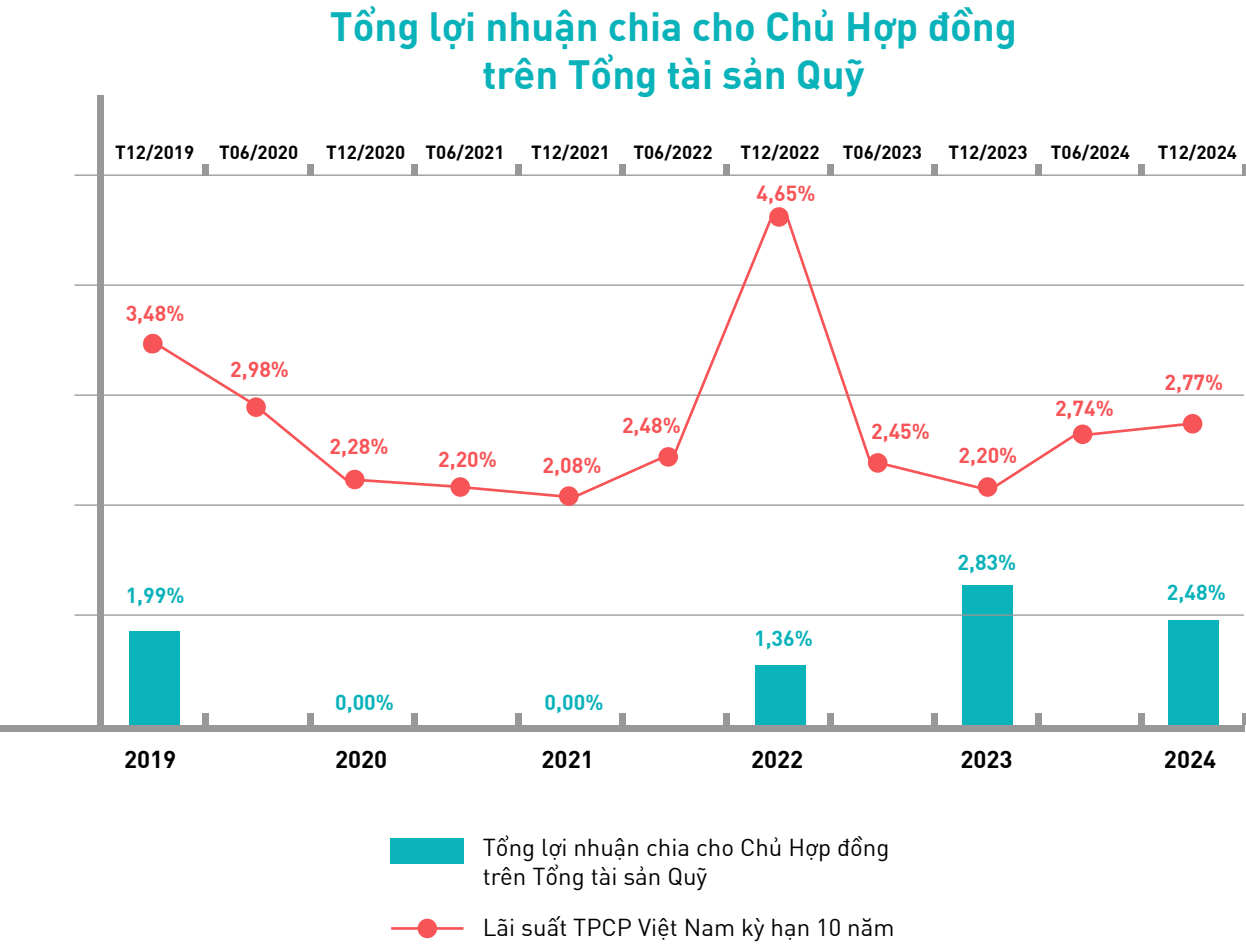
Tỷ trọng phân bổ tài sản Quỹ



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

C. Tình hình hoạt động của Quỹ giai đoạn 2016 – 2024

Trái phiếu Chính phủ chiếm tỷ trọng đáng kể trong tổng tài sản đầu tư của Quỹ, do đó, biến động của lãi suất TPCP thường có tác động đến lợi nhuận của Quỹ. Lãi suất TPCP có sự biến động trong các năm gần đây, tuy nhiên vẫn duy trì ở mức thấp. Sau khi tăng mạnh vào năm 2022 và giảm sâu vào năm 2023, lãi suất TPCP trong năm 2024 đã có sự tăng nhẹ do việc điều chỉnh của lãi suất Ngân hàng Nhà nước. Cụ thể, lãi suất TPCP có kỳ hạn 10 năm đã giảm từ 4,65% tại cuối năm 2022 xuống còn 2,20% vào năm 2023 trước khi tăng nhẹ lên 2,77% tại cuối năm 2024.



Nguồn: Kho Bạc Nhà Nước và Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam.

Bên cạnh kết quả đầu tư, các chi phí liên quan cũng ảnh hưởng trực tiếp đến lợi nhuận của Quỹ và phần lợi nhuận chia cho Chủ Hợp đồng. Cụ thể, chi phí phát hành và quản lý hợp đồng, chi phí đầu tư và đặc biệt là chi phí chi trả các quyền lợi bảo hiểm phát sinh đều có tác động đến hoạt động của Quỹ. Đây là khoản chi trả của công ty bảo hiểm cho Chủ Hợp đồng khi có sự kiện bảo hiểm xảy ra, thể hiện cam kết của Prudential trong việc bảo vệ quyền lợi của khách hàng và tính nhân văn của bảo hiểm.



THỜI GIAN

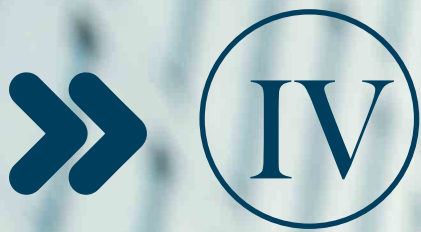
CÔNG BỐ LÃI

CHIA HÀNG NĂM

Tỷ lệ bảo tức tích lũy và lãi chia cuối hợp đồng của năm 2024 cho các sản phẩm bảo hiểm có tham gia chia lãi được công bố trên trang thông tin điện tử của Prudential vào tháng 04 năm 2025.

Ngoài ra, thông tin bảo tức tích lũy và lãi chia cuối hợp đồng của từng Hợp đồng được cập nhật đầy đủ và chi tiết trong Bảng tổng hợp thông tin thường niên được gửi đến Chủ Hợp đồng.





TRIỂN VỌNG NĂM 2025



TĂNG TRƯỞNG KINH TẾ TOÀN CẦU ĐƯỢC KỶ VỌNG TIẾP TỤC DUY TRÌ

Năm 2025, dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu gần như duy trì đi ngang so với năm 2024 mặc dù có nhiều thách thức mới. Theo IMF, kinh tế toàn cầu được dự báo đạt 3,3%, so với mức 3,2% năm 2024, vẫn thấp hơn mức trung bình lịch sử 3,7% giai đoạn 2000-2019. Trong đó, kinh tế Mỹ được dự báo vẫn tốt, với mức tăng trưởng dự kiến 2,7% nhờ vào thị trường lao động mạnh mẽ, với tăng trưởng việc làm mới tiếp tục và niềm tin tăng lên từ các chính sách của chính quyền Tổng thống Trump. Kinh tế châu Âu được dự báo có thể bị tác động do chính sách thuế quan mới của Mỹ, nhưng cũng có thể phục hồi lên 1,0% so với 0,8% năm 2024, nhờ tiêu dùng phục hồi từ tiền lương cải thiện và chính sách tiếp tục cắt giảm lãi suất của Ngân hàng Trung ương giúp khuyến khích tiêu dùng. Các nền kinh tế mới nổi và đang phát triển, như Ấn Độ, dự kiến vẫn duy trì mức tăng trưởng cao khoảng 6,5%. Trong khi đó, kinh tế Trung Quốc dự kiến tiếp tục gặp thách thức do tác động từ chính sách thuế quan của Mỹ, xu hướng dịch chuyển sản xuất ra nước khác, và phục hồi thị trường nội địa còn chưa mạnh, mặc dù Trung Quốc vẫn tiếp tục các chính sách hỗ trợ kinh tế.

THƯƠNG MẠI TOÀN CẦU THAY ĐỔI TRONG BỐI CẢNH CHÍNH SÁCH THUẾ QUAN MỚI CỦA MỸ

Theo dự báo của Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO), tăng trưởng thương mại toàn cầu dự kiến có thể duy trì đạt khoảng 3,3% vào năm 2025 so với mức 3,3% năm 2024. Năm 2025, thương mại toàn cầu có thể có cả cơ hội và thách thức từ những thay đổi trong công nghệ tài chính cho thương mại và xu hướng thương mại điện tử. Ngoài ra, WTO tin rằng thương mại toàn cầu có thể được duy trì nếu lạm phát tiếp tục chậm lại. Tuy nhiên thương mại toàn cầu cũng gặp nhiều thách thức, như chu kỳ công nghiệp toàn cầu đang suy yếu, đặc biệt là trong lĩnh vực điện tử, với mức dự báo khối lượng xuất khẩu toàn cầu cho năm 2025 đã giảm 1,9%.

Ngoài ra, hoạt động thương mại toàn cầu cũng có thể gặp thách thức trong bối cảnh chính sách mới của Mỹ. Các lô hàng xuất khẩu có thể được đẩy nhanh trong năm 2024 trước khi chính sách thuế quan mới của Mỹ có hiệu lực, làm chậm tác động ngay lập tức lên thương mại quốc tế. Các nền kinh tế tìm kiếm mối quan hệ với các đối tác khác để đối phó với các thuế quan tiềm năng của Mỹ, làm thay đổi dòng chảy thương mại. Ví dụ, Trung Quốc ngoài việc tập trung nhiều hơn vào thị trường tiêu dùng nội địa, châu Âu, châu Á, Trung Quốc tìm kiếm các địa điểm mới tại khu vực Mỹ Latinh. Các nền kinh tế cũng thúc đẩy các thỏa thuận thương mại mới diễn ra nhanh hơn. Ví dụ như thỏa thuận thương mại tự do giữa Liên minh châu Âu (EU) và Mercosur, một khối thương mại Nam Mỹ bao gồm Brazil, Argentina, Uruguay và Paraguay, nhằm tạo ra một trong những khu vực thương mại tự do lớn nhất thế giới, bao phủ một thị trường với 780 triệu người và chiếm gần một phần tư tổng sản phẩm quốc nội toàn cầu. Vương quốc Anh đã gia nhập Hiệp định Đối tác Toàn diện và Tiến bộ xuyên Thái Bình Dương (CPTPP), thúc đẩy thương mại giữa Anh và các nước.

XU HƯỚNG TIẾP TỤC NƠI LÒNG LÃI SUẤT CÓ THỂ BỊ TÁC ĐỘNG TẠI MỘT SỐ QUỐC GIA DO QUAN NGẠI LẠM PHÁT

Năm 2025, xu hướng giảm lãi suất ở phần lớn các nền kinh tế được dự báo sẽ tiếp tục để hỗ trợ kinh tế. Tuy nhiên chính sách lãi suất tại một số nền kinh tế có thể bị tác động và thay đổi cho phù hợp do quan ngại lạm phát trong bối cảnh mới của kinh tế thế giới với các thay đổi về thương mại toàn cầu.

Tại Mỹ, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) đã bắt đầu thực hiện các đợt cắt giảm lãi suất vào cuối năm 2024. Dự báo FED sẽ tiếp tục nới lỏng tiếp trong 2025 nhưng với tốc độ sẽ chậm lại trong bối cảnh lạm phát có thể còn cao trên mức mục tiêu 2,0% do tác động từ chính sách kinh tế mới của Mỹ bao gồm chính sách tài khóa, nhập cư và chính sách thuế quan với các nước. Dự báo số lần cắt giảm lãi suất sẽ là 2 hoặc 3 lần trong năm 2025 thay vì 4 lần như trước đây. Dự báo thời điểm giảm sẽ bắt đầu từ tháng 6, và tổng cộng lãi suất có thể giảm tầm 75 điểm và mức lãi suất có thể về mức 3,75%-4,0% cuối năm 2025.

Ngân hàng Trung ương châu Âu cũng có thể sẽ tiếp tục hạ lãi suất trong năm 2025 để hỗ trợ kinh tế tiếp tục phục hồi. Dự báo Ngân hàng Trung ương châu Âu có thể giảm thêm lãi suất nếu tăng trưởng kinh tế châu Âu bị tác động do chính sách thuế quan mới của Mỹ. Tuy nhiên nếu có rủi ro với sự gián đoạn tiềm năng lớn hơn đối với nguồn cung hàng hóa tổng thể do thương mại thay đổi, Ngân hàng Trung ương châu Âu có thể thay đổi hoặc đổi chiều việc cắt giảm lãi suất. Ở kịch bản cơ bản, Ngân hàng Trung ương châu Âu có thể cắt giảm lãi suất tầm 2 lần trong năm 2025 và đưa lãi suất tiền gửi chính xuống còn 1,75%.

Tại các thị trường mới nổi và đang phát triển, như Trung Quốc, Ấn Độ, xu hướng nới lỏng tiền tệ vẫn tiếp tục. Nền kinh tế Ấn Độ có thể sẽ giảm thêm 1 hoặc 2 lần lãi suất trong năm 2025, đưa mức lãi suất cơ bản về mức 6,0% trong năm 2025. Trong khi đó, Trung Quốc cũng được kì vọng sẽ tiếp tục chính sách nới lỏng tiền tệ để hỗ trợ thị trường nội địa tăng trưởng trong năm 2025. Lãi suất tiền gửi chính tại Trung Quốc có thể giảm từ 1,5% năm 2024 về mức 1,2% trong năm 2025. Tại một số nền kinh tế khác, đối với các Ngân hàng Trung ương, hướng đi của chính sách tiền tệ cũng sẽ được tác động bởi phản ứng chính sách của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ và tốc độ cũng như quy mô của sự tăng giá của Đô la Mỹ trong năm 2025.

KINH TẾ VIỆT NAM ĐƯỢC KỲ VỌNG ĐẠT TĂNG TRƯỞNG CAO

Kinh tế Việt Nam dự kiến tăng trưởng 7,0%-8,0% trong năm 2025. Mặc dù có thể gặp thách thức trong bối cảnh còn nhiều thay đổi trong chính sách thuế quan của Mỹ, ngành công nghiệp sản xuất cho xuất khẩu Việt Nam được kỳ vọng tiếp tục duy trì nhờ vào các hợp tác song phương với các thị trường lớn và chính sách tiếp tục cải thiện môi trường kinh doanh của Chính phủ. Vốn đầu tư nước ngoài (FDI) dự kiến tiếp tục tăng, đặc biệt trong các ngành công nghệ cao, sản xuất, hạ tầng và dịch vụ bất động sản. Trong khi đó, ngành dịch vụ tiêu dùng và du lịch cũng được kỳ vọng sẽ đóng góp tích cực vào tăng trưởng kinh tế do xu hướng phục hồi du lịch khách nội địa và khách quốc tế vẫn còn tiếp diễn. Bên cạnh đó, việc thúc đẩy chi tiêu đầu tư công vào các hoạt động kinh tế và các dự án hạ tầng cũng như các chính sách tài khóa mở rộng khác cũng đóng góp vào tăng trưởng kinh tế Việt Nam.

Tuy nhiên, trong bối cảnh tăng trưởng kinh tế tăng, dự báo lạm phát cũng có thể tăng lên và có thể đạt mức 4,0%-4,5% so với mức 3,6% năm 2024 và so với mức lạm phát mục tiêu 4,5% của Quốc hội. Lạm phát tăng lên có thể phần nào do nhu cầu phục hồi và giá một số mặt hàng tăng như lương thực, thực phẩm, và giá thuê nhà cũng như việc thay đổi giá, phí một số mặt hàng do Nhà nước quản lý. Tuy nhiên, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam có thể vẫn tiếp tục chính sách tiền tệ ưu tiên hỗ trợ kinh tế tăng trưởng. Tiền Đồng Việt Nam cũng có thể sẽ tiếp tục bị áp lực bởi tiền Đô la Mỹ mạnh, lãi suất tiền Đô la Mỹ còn cao, nhưng tiền Đồng Việt Nam được kỳ vọng sẽ không bị sụt giảm nhiều trong năm 2025 nhờ vào chính sách linh hoạt của Ngân hàng Nhà nước và dòng vốn Đô la Mỹ vào Việt Nam.

(Nguồn: Bloomberg, Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments)



01. ĐÁNH GIÁ CƠ HỘI ĐẦU TƯ VỚI THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Thị trường được dự đoán nhiều biến động do ảnh hưởng từ các chính sách của Trump

Trong đó thuế quan là chính sách trọng tâm trong chiến lược thương mại của Trump, có tầm ảnh hưởng lớn và nhắm tới 2 mục tiêu chính là (1) khuyến khích sản xuất trong nước và (2) giành lợi thế trong việc đàm phán với các quốc gia khác. Các kịch bản đánh thuế có thể bao gồm mức thuế chung từ 10,0% đến 20,0% đối với tất cả hàng hóa nước ngoài, cùng với mức thuế cao hơn đáng kể là từ 60,0% đến 100% nhằm vào hàng nhập khẩu từ Trung Quốc, xuất phát từ vai trò Trung Quốc là quốc gia đóng góp lớn nhất vào thâm hụt thương mại của Hoa Kỳ và cạnh tranh trong các lĩnh vực quan trọng như công nghệ và sản xuất. Chính sách thuế của Trump là khó dự đoán, và sẽ có ảnh hưởng lớn đến thương mại toàn cầu. Ngày 03/03/2025 Tổng thống Mỹ Donald Trump tuyên bố áp thuế 25% với hàng hóa nhập khẩu từ Canada và Mexico có hiệu lực từ 0h ngày 04/03/2025, đồng thời cũng tăng mức thuế bổ sung đối với hàng Trung Quốc từ 10,0% lên 20,0%. Chúng tôi cho rằng cho cả năm 2025, đồng tiền của hầu hết các nước châu Á sẽ suy yếu thêm 2,0%-4,0% so với đồng Đô la Mỹ trong năm 2025 phản ánh sự điều chỉnh lại định giá trong bối cảnh cuộc chiến thương mại leo thang giữa Hoa Kỳ và Trung Quốc. Diễn biến của tỷ giá sẽ có tác động trực tiếp đến chính sách bình ổn ngoại tệ, và điều chỉnh lãi suất điều hành của Ngân hàng Nhà nước, cùng với giao dịch của khối ngoại, sẽ có tác động lên thanh khoản và mức sinh lời của thị trường chứng khoán Việt Nam.

Ngoài ra, một số công ty Hoa Kỳ có thể chuyển sản xuất hoặc nguồn cung ứng ra khỏi Trung Quốc để tránh việc tăng thuế quan, thúc đẩy việc mở rộng năng lực ở các nhà sản xuất thay thế (có khả năng mang lại lợi ích cho Đài Loan, Việt Nam và Thái Lan). Chúng tôi cũng lưu ý rằng sự thay đổi chuỗi cung ứng đã diễn ra trong 6 năm qua sau cuộc chiến thương mại đầu tiên giữa Hoa Kỳ và Trung Quốc, do đó tốc độ chuyển đổi trong thời gian tới có thể chậm hơn và các nhà sản xuất cần thời gian quan sát diễn biến thuế.

Triển vọng lạc quan từ nỗ lực đẩy mạnh đầu tư công của Chính phủ

Năm 2025 được coi là thời điểm bứt phá để đạt mục tiêu cả nhiệm kỳ 2020 – 2025, do đó Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 8,0% – 10,0%, cao hơn so với chỉ tiêu Quốc hội đặt ra là 6,5% – 7%. Năm 2025 là năm có kế hoạch giải ngân đầu tư công cao nhất, dự toán bội chi ngân sách cao cũng cho thấy quyết tâm của Chính phủ trong việc đẩy mạnh đầu tư công. Trong đó, chi đầu tư phát triển năm 2025 dự kiến là 790,7 nghìn tỷ đồng (31,6 tỷ Đô la Mỹ), tăng 16,7% so với kế hoạch năm 2024. Bộ Tài chính ước tính thâm hụt ngân sách là 389,4 nghìn tỷ đồng (15,8 tỷ Đô la Mỹ; khoảng 3,4% GDP) trong năm 2024 và thâm hụt ngân sách là 471,5 nghìn tỷ đồng (19,1 tỷ Đô la Mỹ; khoảng 3,8% GDP) cho năm 2025. Chúng tôi tin rằng, chính sách tài khóa nói lỏng sẽ có tác động tích cực lên nhóm ngành vật liệu xây dựng, bất động sản (bao gồm cả khu dân cư và khu công nghiệp). Qua đó giúp lan tỏa, thúc đẩy tăng trưởng cho toàn bộ nền kinh tế nói chung.

Nâng hạng thị trường tạo kỳ vọng trung và dài hạn cho Thị trường chứng khoán

Với triển vọng nâng hạng thị trường, Việt Nam tiếp tục được FTSE Russell duy trì trong danh sách chờ để xem xét nâng hạng lên thị trường mới nổi trong năm 2025, hiện Việt Nam đã đáp ứng được phần lớn tiêu chí xếp hạng thị trường mới nổi của FTSE. Các nỗ lực đang được Chính phủ tăng cường để giải quyết các yêu cầu chính cho việc nâng hạng, bao gồm ban hành hướng dẫn về việc xóa bỏ yêu cầu ký quỹ trước đối với các nhà đầu tư nước ngoài và cải thiện việc công bố thông tin bằng hai ngôn ngữ.

Thông tư 68, có hiệu lực từ 02/11/2024 đã xóa bỏ các yêu cầu ký quỹ trước, thiết lập các thủ tục giải quyết giao dịch không thành công và mở rộng việc công bố thông tin bằng tiếng Anh. FTSE cho phép thời gian thử nghiệm từ 3 đến 6 tháng để đánh giá các quy trình mới và thu thập phản hồi của khách hàng nhằm đảm bảo hiệu quả và tính bền vững. Với giả định rằng FTSE và các ETF liên quan không gặp vấn đề gì với cơ chế mới sau thời gian thử nghiệm, chúng tôi tin rằng có khả năng cao FTSE có thể công bố nâng hạng Việt Nam lên thị trường mới nổi trong đợt đánh giá phân loại quốc gia thường niên vào tháng 9 năm 2025, việc chính thức đưa vào Chỉ số thị trường mới nổi thứ cấp FTSE có thể diễn ra vào năm 2026. Việc nâng hạng lên thị trường mới nổi sẽ mang lại những lợi ích đáng kể, tăng cường sự tham gia của các tổ chức nước ngoài vào thị trường Việt Nam, tạo tâm lý lạc quan và đẩy mạnh thanh khoản giao dịch.

Định giá của thị trường Việt Nam hiện vẫn ở mức hấp dẫn

Tại ngày 31/12/2024, VN-Index đóng cửa với mức định giá PE (giá/thu nhập) là 14.8x và dự kiến là 12.5x cho năm tiếp theo, chúng tôi cho rằng thị trường chứng khoán trong năm 2025 sẽ tiếp tục là kênh đầu tư hấp dẫn với mức định giá ở vùng thấp trong bối cảnh triển vọng vĩ mô thuận lợi đi kèm với mức tăng trưởng lợi nhuận khả quan của các doanh nghiệp niêm yết được Eastspring dự báo đạt khoảng 18,0%.

(Nguồn: Bloomberg, Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments)

02. ĐÁNH GIÁ CƠ HỘI ĐẦU TƯ VỚI THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Thị trường trái phiếu Việt Nam dự kiến tiếp tục phát triển và được thúc đẩy bởi nền tảng kinh tế vĩ mô tiếp tục cải thiện tốt, tăng trưởng kinh tế cao và chính sách tiền tệ, tài khóa phù hợp. Thị trường trái phiếu Chính phủ được dự báo lãi suất sẽ bị áp lực tăng lên trong năm 2025, tuy nhiên mức lãi suất trái phiếu Chính phủ vẫn ở mức thấp. Nguồn cung trái phiếu Chính phủ trên thị trường sơ cấp cũng dự kiến tăng tầm 20,0% - 25,0% theo kế hoạch phát hành mới từ Kho bạc Nhà nước. Trong khi đó thanh khoản thị trường thứ cấp cũng dự kiến tiếp tục cải thiện, nhưng việc giao dịch trái phiếu kỳ hạn ngắn có thể vẫn gặp thách thức do lãi suất thấp và thanh khoản vẫn thấp. Trong khi đó, dự báo thị trường trái phiếu doanh nghiệp cũng tiếp tục phục hồi tích cực trong bối cảnh kinh tế vĩ mô thuận lợi. Nguồn cung phát hành mới trái phiếu doanh nghiệp được dự báo sẽ tăng khi nhu cầu vốn cho hoạt động kinh doanh tăng. Tuy nhiên, nguồn cung có thể không tăng mạnh do việc cung vốn từ các ngân hàng vẫn thuận lợi cho doanh nghiệp. Ngoài ra nguồn cung trái phiếu phát hành mới doanh nghiệp cũng được dự báo sẽ chủ yếu đến từ các ngân hàng cho hoạt động tăng vốn cấp 2. Trong khi đó, lãi suất trái phiếu doanh nghiệp một số ngành có thể không tăng mạnh mà có thể đi ngang hoặc tăng nhẹ do môi trường lãi suất vẫn được duy trì nhờ chính sách hỗ trợ hoạt động kinh tế từ Ngân hàng Nhà nước. Với viễn cảnh kinh tế vĩ mô, thị trường trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp trong năm 2025, chiến lược đầu tư trái phiếu với nghiên cứu, đánh giá tín nhiệm trái phiếu, và lựa chọn trái phiếu doanh nghiệp tốt và phù hợp cũng vẫn sẽ giúp bảo vệ rủi ro và mang lại lợi nhuận phù hợp cho danh mục trái phiếu.

(Nguồn: Bloomberg, Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments)

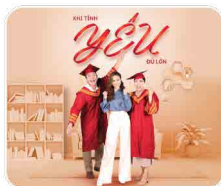
CÁC GIẢI PHÁP BẢO HIỂM ĐÁNG TIN CẬY CỦA **PRUDENTIAL** VIỆT NAM

Với phương châm “**Khách hàng là kim chỉ nam của chúng ta**”, Prudential tiếp tục khẳng định sứ mệnh trở thành **người bạn đồng hành và người bảo vệ đáng tin cậy nhất** cho các thế hệ hôm nay và mai sau. Prudential không ngừng mang đến các **giải pháp bảo hiểm đơn giản, đáng tin cậy và dễ tiếp cận** đáp ứng nhu cầu của nhiều phân khúc khách hàng khác nhau từ bảo vệ sức khỏe, tài chính đến tích lũy, đầu tư giúp khách hàng an tâm vững bước qua từng giai đoạn cuộc sống.



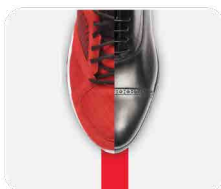
KÊNH TRUYỀN THÔNG CHUYÊN NGHIỆP

KẾ HOẠCH HỌC VẤN CHO CON



Sản phẩm bảo hiểm liên kết chung
PRU-HÀNH TRANG TRƯỞNG THÀNH
Xây dựng quỹ học vấn và quỹ tài chính
linh hoạt cho con yêu, đồng hành cùng
con suốt cuộc đời

ĐẦU TƯ



Sản phẩm bảo hiểm liên kết đơn vị
PRU-ĐẦU TƯ LINH HOẠT
Bảo vệ tài chính trước rủi ro tử vong/ thương
tật toàn bộ vĩnh viễn cùng cơ hội đầu tư,
gia tăng tài sản hiệu quả với 07 Quỹ **PRU**link
được quản lý bởi Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ
Eastspring Investments

BẢO VỆ TRƯỚC RỦI RO BỆNH LÝ NGHIÊM TRỌNG



Sản phẩm bảo hiểm liên kết chung
PRU-BẢO VỆ TỐI ƯU
Bảo vệ vượt trội trước 99 Bệnh lý nghiêm trọng
với quyền lợi lên đến 250% Số tiền bảo hiểm

BẢO VỆ TRƯỚC TÌNH TRẠNG TỔN THƯƠNG CỦA HỆ CƠ QUAN/ CHỨC NĂNG



Sản phẩm bảo hiểm tử kỳ
PRU-THIỆT THỰC
Giải pháp bảo hiểm đột phá với quyền lợi
bảo hiểm Tình trạng tổn thương theo
mức độ với tổng quyền lợi lên đến 255%
Số tiền bảo hiểm

TÍCH LŨY VỚI LÃI SUẤT ĐẢM BẢO



Sản phẩm bảo hiểm liên kết chung
PRU-CHỦ ĐỘNG CUỘC SỐNG
Chủ động lập kế hoạch tài chính cho những
mục tiêu quan trọng của cuộc sống



Sản phẩm bảo hiểm liên kết chung
PRU-VỮNG CHẮC
Giải pháp bảo vệ tài chính toàn diện
trước các rủi ro tai nạn, bệnh hiểm nghèo
và chăm sóc sức khỏe với sự kết hợp
giữa sản phẩm chính và danh mục
sản phẩm bổ trợ đa dạng

CHĂM SÓC SỨC KHỎE



Sản phẩm bảo hiểm tử kỳ
PRU-AN VUI
Giải pháp bảo hiểm hỗ trợ chi phí chăm sóc
sức khỏe đồng thời hỗ trợ tài chính vững vàng
trước rủi ro tử vong hoặc thương tật toàn bộ
vĩnh viễn.



Sản phẩm bảo hiểm bổ trợ
PRU-HÀNH TRANG VUI KHỎE
Giải pháp hỗ trợ chi trả chi phí thực tế
khi điều trị nội trú, ngoại trú, nha khoa
hoặc thai sản, giúp bạn an tâm chăm sóc
sức khỏe với quyền lợi điều trị nội trú lên
đến 2 tỷ đồng/năm

KÊNH TRỰC TUYẾN TIỆN LỢI

Bên cạnh đó, Prudential cũng giới thiệu các giải pháp bảo hiểm trực tuyến đa dạng giúp tiếp cận nhiều phân khúc khách hàng khác nhau, đặc biệt là khách hàng trẻ, đang tìm kiếm một sản phẩm bảo hiểm toàn diện với mức chi phí hợp lý thông qua các kênh mua sắm trực tuyến.



Sản phẩm bảo hiểm nghiệp vụ sức khỏe
PRU-BẢO VỆ 24/7
Bảo vệ 24/7 trước rủi ro thường gặp như Tai nạn, Ngộ độc thực phẩm, Bỏng và Gãy xương do tai nạn với mức phí chỉ 1.000 đồng /ngày



Sản phẩm bảo hiểm nghiệp vụ sức khỏe
PRU-NHIỆT ĐỐI
Bảo vệ ngay trước 3 bệnh Sốt xuất huyết, Sốt rét và Sởi với mức phí chỉ từ 80.000 đồng/năm, bảo vệ lên tới 15 triệu đồng



Sản phẩm bảo hiểm nghiệp vụ sức khỏe
PRU-VUI SỐNG
Vô lo trước 3 bệnh hiểm nghèo Ung thư đe dọa tính mạng, Đột quỵ, Nhồi máu cơ tim và tử vong/ Thương tật vĩnh viễn do tai nạn với tổng quyền lợi lên đến 405 triệu đồng mà phí chỉ từ 400 đồng/ngày



Sản phẩm bảo hiểm nghiệp vụ sức khỏe
PRU-EASY365
Bảo vệ trước các rủi ro do tai nạn và 3 bệnh lý nghiêm trọng phổ biến trong cùng một giải pháp cùng chi phí hợp lý với định kỳ đóng phí hằng tháng



Sản phẩm bảo hiểm tử kỳ
PRU-NĂNG ĐỘNG
Linh hoạt lựa chọn theo nhu cầu cá nhân hóa với các quyền lợi đa dạng trước rủi ro Tai nạn/Ngộ độc thực phẩm/ Bệnh nhiệt đới... với mức phí chỉ từ 2.000 đồng/ tháng

QUÉT MÃ QR ĐỂ THAM GIA NGAY



Trang PRUMall – Prudential Việt Nam



Trang Shopee Mall – Prudential Việt Nam

Tất cả các đặc tính và quyền lợi bảo hiểm của sản phẩm được liệt kê tại văn bản này chỉ mang tính tóm lược và chỉ có giá trị tham khảo. Tất cả các quyền lợi và điều kiện tương ứng sẽ được thực hiện theo các quy định tại Quy tắc và Điều khoản của sản phẩm bảo hiểm.

Các sản phẩm bảo hiểm được đề cập ở văn bản này chỉ mang tính chất giới thiệu, thông tin chi tiết về danh mục sản phẩm của Prudential được đăng tải ở website chính thức của công ty tại <https://www.prudential.com.vn/>

Lưu ý

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. 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.
3. Bảng cập nhật thông tin thường niên của Quỹ không mang tính chất dự báo lợi nhuận trong tương lai.

Thông tin tham khảo

Chi tiết về sản phẩm bảo hiểm có tham gia chia lãi, cách thức hoạt động của Quỹ và quy trình công bố lãi chia hàng năm tại:



Trang Youtube của Prudential Việt Nam: <https://youtu.be/8n0HZ2Y7gT4>



Website chính thức của Prudential Việt Nam:

<https://www.prudential.com.vn/vi/thong-tin-cac-quy-dau-tu/quy-chu-hop-dong/>

Liên hệ với Prudential

- Gọi tổng đài miễn cước 18001247
- Website chính thức của Prudential Việt Nam: <https://www.prudential.com.vn/vi/> hoặc trên trang Facebook “Bảo hiểm Nhân thọ Prudential Việt Nam”

Gửi email tới customer.service@prudential.com.vn

Đến giao dịch trực tiếp tại các Văn phòng Tổng đại lý Prudential trên cả nước (Xem địa chỉ tại đường dẫn: www.prudential.com.vn/vi/lien-he/van-phong-giao-dich-gan-nhat/)



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