

CÔNG TY TNHH BẢO HIỂM NHÂN THỌ ACE

**BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG
NIÊN ĐỘ KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2008**

**BÁO CÁO KIỂM TOÁN GỬI HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN GIÁM ĐỐC
CỦA CÔNG TY TNHH BẢO HIỂM NHÂN THỌ ACE**

Chúng tôi đã kiểm toán bản báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên Kết Chung của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ ACE ("Công ty") tại ngày 31 tháng 12 năm 2008. Việc lập và trình bày bảng báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung là thuộc trách nhiệm của ban giám đốc Công ty. Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về báo cáo này, căn cứ trên kết quả kiểm toán của chúng tôi.

Chúng tôi đã thực hiện công việc kiểm toán theo các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi phải lập kế hoạch và thực hiện việc kiểm toán để có sự đảm bảo hợp lý rằng liệu bảng báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên Kết Chung có chứa đựng những sai sót trọng yếu hay không. Cuộc kiểm toán bao gồm việc kiểm tra, trên nguyên tắc chọn mẫu, các bằng chứng chứng minh cho các số liệu và sự trình bày trên bảng báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên Kết Chung. Cuộc kiểm toán cũng bao gồm việc đánh giá sự tuân thủ các chuẩn mực kế toán và các qui định hiện hành, các nguyên tắc kế toán được áp dụng và các ước tính và xét đoán quan trọng mà ban giám đốc đã thực hiện cũng như đánh giá cách trình bày tổng thể của báo cáo. Chúng tôi tin rằng cuộc kiểm toán đã cung cấp cơ sở hợp lý cho ý kiến của chúng tôi.

Theo ý kiến của chúng tôi, xét trên mọi phương diện trọng yếu, bảng báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên Kết Chung của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ ACE tại ngày 31 tháng 12 năm 2008 đã được lập phù hợp với hướng dẫn (Điều 15.2) của Quyết định số 96/2007/QĐ/BTC ngày 23 tháng 11 năm 2007 của Bộ Tài chính.



Quách Thành Châu
Số chứng chỉ KTV: N.0875/KTV
Authorised signatory

Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers (Việt Nam)
TP. Hồ Chí Minh, nước CHXHCN Việt Nam
Báo cáo kiểm toán số HCM2206
Ngày 31 tháng 3 năm 2009

Nguyễn Hoàng Nam
Số chứng chỉ KTV: 0849/KTV

Công Ty TNHH Bảo Hiểm Nhân Thọ ACE
Báo Cáo Tình Hình Hoạt Động Của Quỹ Liên Kết Chung
Niên độ kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2008

A - TÓM TẮT VỀ TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

I. PHÍ BẢO HIỂM VÀ GIÁ TRỊ QUỸ LIÊN KẾT CHUNG TRONG NĂM

	(Triệu đồng)
Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm	296.881
Số phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro	33.548
Các khoản chi phí liên quan	
- Phí ban đầu	165.495
- Phí quản lý hợp đồng bảo hiểm	8.936
Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào quỹ liên kết chung	88.902
Giá trị quỹ liên kết chung đầu năm	53.328
Giá trị quỹ liên kết chung cuối năm	149.707
Tỷ suất đầu tư của quỹ liên kết chung	11,00%

II. BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI SẢN CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

	(Triệu đồng)		
Tài sản	Giá trị đầu năm	Thay đổi trong năm	Giá trị cuối năm
- Tiền	6.581	(6.008)	573
- Danh mục các khoản đầu tư	46.231	97.882	144.113
+ Tiền gửi kỳ hạn	3.000	64.217	67.217
+ Trái phiếu chính phủ	33.231	14.932	48.163
- <i>Trái phiếu chính phủ thời hạn 5 năm</i>	<i>3.000</i>	-	<i>3.000</i>
- <i>Trái phiếu chính phủ thời hạn 10 năm</i>	<i>20.000</i>	-	<i>20.000</i>
- <i>Trái phiếu chính phủ thời hạn 15 năm</i>	<i>10.231</i>	<i>14.932</i>	<i>25.163</i>
+ Trái phiếu công ty	10.000	18.733	28.733
- <i>Trái phiếu công ty thời hạn 5 năm</i>	<i>10.000</i>	<i>18.733</i>	<i>28.733</i>
- Các tài sản khác	516	4.504	5.020
Tổng tài sản	53.328	96.379	149.707

III. BÁO CÁO THU NHẬP VÀ CHI PHÍ CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

	(Triệu đồng)		
Nội dung	2006	2007	2008
Thu nhập:			
+ Tiền gửi ngân hàng	10	40	22
+ Tiền gửi kỳ hạn	4	655	2.772
+ Trái phiếu chính phủ	246	1.065	3.971
+ Trái phiếu công ty	-	287	2.524
Tổng thu nhập	260	2.047	9.290
Chi phí:			
Tổng chi phí	-	-	-
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	260	2.047	9.290
Thu nhập trả cho bên mua bảo hiểm	162	1.501	7.477
Tỷ suất đầu tư thực tế	7,6%	8,3%	11,00%
Tỷ suất đầu tư thanh toán cho bên mua bảo hiểm			
Đối các sản phẩm đóng phí hàng kỳ	6,5%	6,5%	9,15%
Đối với các sản phẩm đóng phí một lần	-	-	9,40%

Công Ty TNHH Bảo Hiểm Nhân Thọ ACE
Báo Cáo Tình Hình Hoạt Động Của Quỹ Liên Kết Chung
Niên độ kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2008

B – THUYẾT MINH

1. Khi tham gia sản phẩm Kế hoạch Tài Chính Trọn Đời (thuộc nhóm sản phẩm Bảo hiểm Liên kết chung), phí bảo hiểm nộp vào sau khi trừ đi các khoản phí được phép sẽ được chuyển vào một quỹ gọi là Quỹ liên kết chung. Quỹ này được ACE Life quản lý và đầu tư sinh lợi theo một chính sách đầu tư được trình bày với khách hàng ngay từ khi khách hàng tham gia bảo hiểm.
2. Mục tiêu của việc đầu tư là tối đa hóa và ổn định mức lợi tức của đầu tư dài hạn. ACE Life thực hiện đầu tư vào một danh mục mang lại nguồn thu nhập ổn định có thể biết trước theo một mức độ hợp lý trong tương lai trung và dài hạn, bao gồm các công cụ nợ (chủ yếu là các trái phiếu, tiền gửi dài hạn và các công cụ cho thu nhập cố định khác) được phát hành bởi các tổ chức tài chính cũng như các tổ chức kinh tế hoạt động tại Việt Nam phù hợp với các quy định pháp luật hiện hành.
3. Kể từ khi Quỹ Liên kết chung bắt đầu hoạt động trong tháng 3 năm 2006, ACE Life đã luôn luôn thực hiện chi trả cho khách hàng trên mức cam kết 4%/năm trong hợp đồng, cụ thể:

Từ tháng 3/2006 đến 31/12/2007	6,5%/năm
Từ tháng 1/2008 đến 31/3/2008	6,8%/năm
Từ tháng 4/2008 đến 30/6/2008	7,3%/năm
Từ tháng 7/2008 đến 30/9/2008	9,0%/năm
Từ tháng 10/2008 đến 31/12/2008	11,5%/năm
Tháng 1/2009	11,0%/năm
Tháng 2/2009	10,0%/năm
Từ tháng 3/2009 đến hiện tại	9,5%/năm

Từ tháng 1/2008, ACE Life giới thiệu các sản phẩm Kế hoạch Tài chính Trọn đời đóng phí một lần có mức cam kết lãi suất 5%/năm cho 10 năm hợp đồng đầu tiên và 4%/năm cho các năm còn lại. Đối với các khách hàng của các sản phẩm Kế hoạch Tài chính Trọn đời đóng phí một lần này, mức lãi suất được hưởng luôn luôn lớn hơn 0,25%/năm so với các sản phẩm Kế hoạch Tài chính Trọn đời đóng phí hàng kỳ trong cùng giai đoạn.

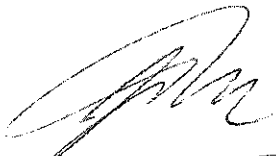
Với tình hình thực tế và triển vọng của nền kinh tế Việt Nam trong tương lai dài hạn, ACE Life tin tưởng rằng kết quả đầu tư sẽ luôn luôn vượt mức đã cam kết với khách hàng.

Công Ty TNHH Bảo Hiểm Nhân Thọ ACE
Báo Cáo Tình Hình Hoạt Động Của Quỹ Liên Kết Chung
Niên độ kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2008

4. Như được trình bày ở phần "Tóm tắt về tình hình tài chính của Quỹ Liên kết chung", trong năm 2008 ACE Life đã chi trả cho khách hàng mức lãi bình quân 9,15%/năm cho các sản phẩm Kế hoạch Tài chính Trọn đời đóng phí hàng kỳ và 9,40%/năm cho các sản phẩm Kế hoạch Tài chính Trọn đời đóng phí một lần trong khi Tỷ suất đầu tư thực tế là 11%/năm. Như vậy, ACE Life đã chi trả cho khách hàng nhiều hơn mức ACE Life có nghĩa vụ chi trả sau khi giữ lại phần phí quản lý quỹ đầu tư thực tế như sau:


Đối với Kế hoạch Tài chính Trọn đời đóng phí hàng kỳ: $11\% - 2\% = 9,00\%/năm$.
Đối với Kế hoạch Tài chính Trọn đời đóng phí một lần: $11\% - 1,75\% = 9,25\%/năm$.

Giám đốc Tài chính


Nguyễn Hồng Sơn

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 31/3/2009
Tổng giám đốc




Lâm Hải Tuấn
TỔNG GIÁM ĐỐC