

**CÔNG TY TNHH BẢO HIỂM NHÂN THỌ ACE**

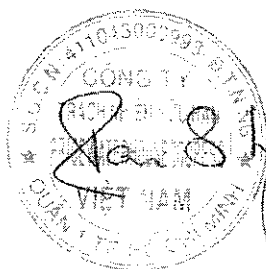
**BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG  
NIÊN ĐỘ KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2009**

**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 2009. 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 2009 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.



Ian S. Lydall  
Số chứng chỉ KTV: N 0559/KTV  
Tổng Giám đốc



Lê Văn Hòa  
Số chứng chỉ KTV: 0248/KTV

Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers (Việt Nam)  
TP. Hồ Chí Minh, nước CHXHCN Việt Nam  
Báo cáo kiểm toán số HCM2451  
Ngày 31 tháng 3 năm 2010

**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 2009**

**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	473.772
Số phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro	59.398
Các khoản chi phí liên quan	
- Phí ban đầu	228.591
- Phí quản lý hợp đồng bảo hiểm	14.594
Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào quỹ liên kết chung	171.189
Giá trị quỹ liên kết chung đầu năm	149.707
Giá trị quỹ liên kết chung cuối năm	337.293
Tỷ suất đầu tư của quỹ liên kết chung	10,00%

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

(Triệu đồng)

Tài sản	Giá trị đầu năm	Thay đổi trong năm	Giá trị cuối năm
- Tiền	573	9.927	10.500
- <b>Danh mục các khoản đầu tư</b>	<b>144.114</b>	<b>164.209</b>	<b>308.323</b>
+ Tiền gửi kỳ hạn	67.217	(67.217)	-
+ Trái phiếu chính phủ	48.164	156.631	204.795
- <i>Trái phiếu chính phủ thời hạn 5 năm</i>	3.000	138.331	141.331
- <i>Trái phiếu chính phủ thời hạn 10 năm</i>	20.000	-	20.000
- <i>Trái phiếu chính phủ thời hạn 15 năm</i>	25.164	18.300	43.464
+ Trái phiếu công ty	28.733	74.795	103.528
- <i>Trái phiếu công ty thời hạn 3 năm</i>	-	29.411	29.411
- <i>Trái phiếu công ty thời hạn 5 năm</i>	28.733	45.384	74.117
- Các tài sản khác	5.020	13.450	18.470
<b>Tổng tài sản</b>	<b>149.707</b>	<b>187.586</b>	<b>337.293</b>

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

(Triệu đồng)

Nội dung	2006	2007	2008	2009
Thu nhập:				
+ Tiền gửi ngân hàng	10	40	22	1
+ Tiền gửi kỳ hạn	4	655	2.772	4.935
+ Trái phiếu chính phủ	246	1.065	3.972	10.698
+ Trái phiếu công ty	-	287	2.524	5.130
<b>Tổng thu nhập</b>	<b>260</b>	<b>2.047</b>	<b>9.290</b>	<b>20.764</b>
Chi phí:				
<b>Tổng chi phí</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	260	2.047	9.290	20.764
Thu nhập trả cho bên mua bảo hiểm	162	1.501	7.477	17.814
Tỷ suất đầu tư thực tế	7,6%	8,3%	11,00%	10,00%
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%	8,25%
Đối với các sản phẩm đóng phí một lần	-	-	9,40%	8,50%

**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 2009**

**B - THUYẾT MINH**

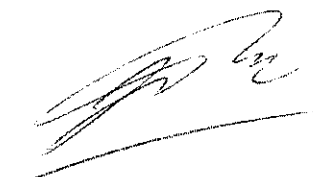
1. Khi tham gia sản phẩm Kế hoạch Tài Chính Trọn Đời (thuộc nhóm sản phẩm Bảo hiểm Liên kết chung), phí bảo hiểm nộp vào sau khi trừ đi các khoản phí được phép sẽ được chuyển vào một quỹ gọi là Quỹ liên kết chung. Quỹ này được ACE Life quản lý và đầu tư sinh lợi theo một chính sách đầu tư được trình 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:

<i>Giai đoạn</i>	<i>Lãi suất (%/năm)</i>	
	<i>Mức lãi suất</i>	<i>Bình quân</i>
Từ tháng 3/2006 đến 31/12/2007	6,50%	6,50%
Từ tháng 1/2008 đến 31/12/2008	6,80% – 11,50%	9,15%
Từ tháng 1/2009 đến 31/12/2009	7,50% – 11,00%	8,25%
Từ tháng 1/2010 đến hiện tại	8,00% – 8,30%	8,14%

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.

Giám đốc Tài chính



Nguyễn Hồng Sơn

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 31 tháng 3 năm 2010  
Tổng giám đốc



Lâm Hải Tuấn