

CÔNG TY TNHH BẢO HIỂM NHÂN THỌ MVI

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2025



NỘI DUNG

	<i>Trang</i>
Báo cáo soát xét báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung	1 - 2
Báo cáo phí bảo hiểm và giá trị của Quỹ liên kết chung	3
Báo cáo tài sản của Quỹ liên kết chung	3
Báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ liên kết chung	4
Thuyết minh báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung	5 - 6



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Vietnam Limited
2 Hai Trieu Street, Sai Gon Ward
Ho Chi Minh City, Vietnam

Tel: +84 28 3824 5252
Email: eyhcmc@vn.ey.com
Website (EN): ey.com/en_vn
Website (VN): ey.com/vi_vn

Số tham chiếu: 12261627/E-69433659-UL

BÁO CÁO SOÁT XÉT BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

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

Chúng tôi đã soát xét báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung kèm theo của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MVI ("Công ty"), được lập ngày 25 tháng 3 năm 2026 và được trình bày từ trang 3 đến trang 6, bao gồm báo cáo phí bảo hiểm và giá trị của Quỹ liên kết chung tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, báo cáo tài sản của Quỹ liên kết chung tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 và báo cáo thu nhập và chi phí của Quỹ liên kết chung cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung kèm theo. Báo cáo này được Tổng Giám đốc Công ty lập phù hợp với các hướng dẫn tại Điều 58.3, Thông tư số 67/2023/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 02 tháng 11 năm 2023, 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 Tổng Giám đốc

Tổng Giám đốc 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 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 Tổng Giám đốc 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 kết luận về Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Liên kết chung dựa trên kết quả soát xét của chúng tôi. Chúng tôi đã thực hiện công việc soát xét theo các nguyên tắc của Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2410 - Soát xét thông tin tài chính giữa niên độ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện, trong phạm vi các nguyên tắc này có thể được áp dụng cho công việc soát xét thông tin tài chính quá khứ do kiểm toán viên độc lập của đơn vị thực hiện.

Công việc soát xét thông tin tài chính bao gồm việc thực hiện các cuộc phỏng vấn, chủ yếu là phỏng vấn những người chịu trách nhiệm về các vấn đề tài chính kế toán và định phí, và thực hiện thủ tục phân tích và các thủ tục soát xét khác. Một cuộc soát xét về cơ bản có phạm vi hẹp hơn một cuộc kiểm toán được thực hiện theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam và do vậy không cho phép chúng tôi đạt được sự đảm bảo rằng chúng tôi sẽ nhận biết được tất cả các vấn đề trọng yếu có thể được phát hiện trong một cuộc kiểm toán. Theo đó, chúng tôi không đưa ra ý kiến kiểm toán.

30.
T
H
Y
N
A



Shape the future
with confidence

Kết luận của Kiểm toán viên

Căn cứ trên kết quả soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có vấn đề gì khiến chúng tôi cho rằng báo cáo tình hình hoạt động của Quý liên kết chung không được lập và trình bày, trên các khía cạnh trọng yếu, phù hợp với các quy định về lập báo cáo tình hình hoạt động của Quý liên kết chung.

Cơ sở trình bày và giới hạn về sử dụng báo cáo tình hình hoạt động của Quý liên kết chung

Không phủ nhận kết luận nêu trên, chúng tôi xin lưu ý người đọc đến Thuyết minh số 2 của báo cáo tình hình hoạt động của Quý liên kết chung trong đó mô tả cơ sở lập báo cáo và giới hạn sử dụng báo cáo. Báo cáo tình hình hoạt động của Quý liên kết chung này được lập để giúp Công ty tuân thủ các yêu cầu báo cáo được quy định tại Điều 58.3, Thông tư số 67/2023/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 02 tháng 11 năm 2023. Vì thế, báo cáo tình hình hoạt động của Quý liên kết chung này có thể không phù hợp để sử dụng vào mục đích khác.

Công ty Trách nhiệm hữu hạn Ernst & Young Việt Nam



Saman Wijaya Bandara
Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CNĐKHN Kiểm toán: 2036-2023-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 27 tháng 03 năm 2026



Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MVI

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

(Được lập theo Thông tư số 67/2023/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 02 tháng 11 năm 2023)

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

tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

<i>Nội dung</i>	<i>Năm nay VND</i>	<i>Năm trước VND</i>
Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm	1.607.402.952.068	1.626.739.079.600
Số phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro	(320.714.225.830)	(319.419.452.230)
Các khoản chi phí liên quan		
<i>Phí ban đầu</i>	<i>(123.601.298.940)</i>	<i>(200.556.208.750)</i>
<i>Phí quản lý hợp đồng</i>	<i>(34.352.235.000)</i>	<i>(35.622.145.980)</i>
<i>Phí giải ước hợp đồng</i>	<i>(33.475.774.800)</i>	<i>(39.838.157.390)</i>
<i>Giá trị các tài khoản hợp đồng đã rút khỏi quỹ</i>	<i>(282.549.912.270)</i>	<i>(232.329.061.200)</i>
<i>Thưởng chủ hợp đồng bảo hiểm</i>	<i>51.544.209.000</i>	<i>32.102.161.000</i>
Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào quỹ liên kết chung	864.253.714.228	831.076.215.050
Lãi trả cho chủ hợp đồng bảo hiểm	239.404.905.690	212.107.385.510
Giá trị Quỹ liên kết chung đầu năm	6.856.476.254.186	5.196.651.253.828
Giá trị Quỹ liên kết chung cuối năm	8.292.699.232.623	6.856.476.254.186
Tỷ suất đầu tư của Quỹ liên kết chung	4,20%	4,34%

BÁO CÁO TÀI SẢN CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

tại ngày 31 tháng 12 năm 2025

<i>Tài sản</i>	<i>Giá trị đầu năm VND</i>	<i>Thay đổi trong năm VND</i>	<i>Giá trị cuối năm VND</i>
Tiền	102.432.102.273	2.473.694.055	104.905.796.328
Tiền gửi có kỳ hạn	2.997.000.000.000	607.100.000.000	3.604.100.000.000
Trái phiếu	3.621.402.283.196	795.614.117.771	4.417.016.400.967
Tài sản khác	135.641.868.717	31.035.166.611	166.677.035.328
Tổng tài sản	6.856.476.254.186	1.436.222.978.437	8.292.699.232.623

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MVI

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

(Được lập theo Thông tư số 67/2023/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 02 tháng 11 năm 2023)

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

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025

<i>Nội dung</i>	<i>Năm nay VND</i>	<i>Năm trước VND</i>
Thu nhập		
Thu lãi tiền gửi ngân hàng	59.897.434	8.881.801
Thu lãi tiền gửi có kỳ hạn	165.170.662.249	118.995.146.193
Thu lãi trái phiếu	160.061.562.411	148.213.370.967
Lãi mua/bán trái phiếu	3.987.585.907	3.174.390.889
Tổng thu nhập	329.279.708.001	270.391.789.850
Chi phí		
Lãi mua/bán trái phiếu	16.937.132.446	16.192.918.198
Chi phí quản lý quỹ	72.721.970.298	38.960.683.042
Chi phí ngân hàng liên quan đến hoạt động đầu tư	389.599.039	-
Tổng chi phí	90.048.701.783	55.153.601.240
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	239.231.006.218	215.238.188.610
Thu nhập trả cho bên mua bảo hiểm	239.404.905.690	212.107.385.510
Tỷ suất đầu tư thực tế	4,20%	4,34%
Tỷ suất đầu tư thanh toán cho bên mua bảo hiểm	3,63%	3,88%



Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MVI

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

(Được lập theo Thông tư số 67/2023/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 02 tháng 11 năm 2023)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm tài chính kết thúc cùng ngày

1. GIỚI THIỆU VỀ QUỸ

Quỹ liên kết chung 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 liên kết chung không phân chia mà xác định chung cho tất cả các hợp đồng bảo hiểm được liên kết.

Phí bảo hiểm nộp vào (sau khi trừ đi các khoản phí được phép khấu trừ) được chuyển vào Quỹ Liên kết chung. Quỹ Liên kết chung được đầu tư và quản lý độc lập với Quỹ chủ sở hữu và các Quỹ chủ hợp đồng khác.

Quỹ Liên kết chung thực hiện chiến lược đầu tư theo định hướng an toàn. Tài sản của quỹ được đầu tư vào các công cụ tài chính sinh lời ổn định, không đầu tư vào cổ phiếu và bất động sản.

Đối với một số dòng sản phẩm bảo hiểm liên kết chung, khi đóng phí bảo hiểm theo đúng các điều khoản của hợp đồng bảo hiểm, khách hàng sẽ được cộng thêm một khoản thưởng duy trì hợp đồng. Trong năm 2025, một số chủ hợp đồng nhận được khoản thưởng duy trì hợp đồng.

Trong năm 2025, Công ty công bố lãi suất tích lũy cho giá trị tài khoản của khách hàng trung bình là 3,63%/năm (2024: 3,88%/năm).

Tỷ suất đầu tư thực tế bình quân của Quỹ liên kết chung trong năm (05) năm gần nhất:

Năm	Tỷ suất đầu tư thực tế (%)
2025	4,20%
2024	4,34%
2023	5,58%
2022	4,88%
2021	5,86%

2. CƠ SỞ LẬP VÀ TRÌNH BÀY BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG

Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung được lập dựa trên cơ sở nguyên tắc giá gốc theo các chính sách kế toán của Công ty và tuân thủ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam do Bộ Tài chính ban hành.

Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung này được lập để giúp Công ty tuân thủ các hướng dẫn về lập và trình bày báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung tại Thông tư 67/2024/TT-BTC ban hành ngày 02 tháng 11 năm 2023 và được sử dụng để báo cáo cho các bên mua hợp đồng bảo hiểm liên kết chung của Công ty. Do đó, báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ liên kết chung này có thể không phù hợp để sử dụng vào mục đích khác.

3. CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN

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 (03) 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 quá trình chuyển đổi thành tiền.



Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ MVI

BÁO CÁO TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ LIÊN KẾT CHUNG (tiếp theo)
(Được lập theo Thông tư số 67/2023/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 02 tháng 11 năm 2023)

3. CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN (tiếp theo)

Tiền và các khoản tương đương tiền (tiếp theo)

Số dư các khoản tiền và tương đương tiền trên báo cáo này được trình bày sau khi đã loại trừ các nghĩa vụ phải trả khác của Quỹ liên kết chung.

Tiền gửi có kỳ hạn

Tiền gửi có kỳ hạn bao gồm các khoản tiền gửi ngân hàng có thời hạn gốc trên (03) ba tháng, không bao gồm các hợp đồng tiền gửi từ nguồn mua bán lại trái phiếu chính phủ.

Các khoản đầu tư trái phiếu

Các khoản đầu tư trái phiếu được ghi nhận ban đầu theo giá gốc và được đánh giá định kỳ. Lãi dồn tích của các khoản đầu tư trái phiếu trước ngày mua được ghi nhận vào giá trị sổ của trái phiếu. 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 trái phiếu Nợ trả lãi sau) hoặc trừ lãi nhận trước chờ phân bổ (đối với trái phiếu 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.

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.

Doanh thu lãi 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.

Nguyên tắc ghi nhận chi phí

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

Bà Nguyễn Thu Hiền
Người lập

Ông Nguyễn Minh Tùng
Người lập

Bà Nguyễn Ngọc Hà
Kế toán trưởng

Ông Lê Minh Hùng
Chuyên gia tinh toán được
chỉ định



Ông Đào Văn Đồng
Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 25 tháng 03 năm 2026

