

Báo cáo thường niên 2020

# Quý Liên kết Đơn vị



Báo cáo thường niên 2020

# Quỹ Liên kết Đơn vị



**1** Thông điệp từ  
Tổng Giám Đốc  
Manulife Việt Nam  
*Trang 02*

**2** Tình hình  
thị trường  
2020  
*Trang 04*

**3** Phân tích tình hình  
hoạt động của các  
Quỹ Liên Kết Đơn Vị  
*Trang 06*

**4** Báo cáo tình hình  
hoạt động của các  
Quỹ Liên Kết Đơn Vị  
*Trang 13*

**5** Triển vọng  
và thách thức  
năm 2021  
*Trang 17*

**6** Giới thiệu về  
Manulife Việt Nam  
*Trang 18*



## Thông điệp từ Tổng Giám Đốc Manulife Việt Nam

Kính chào Quý khách hàng,

Manulife Việt Nam trân trọng cảm ơn Quý khách đã tin tưởng lựa chọn chúng tôi làm người đồng hành bảo vệ sức khỏe và vun đắp ước mơ của Quý khách cùng gia đình trong suốt thời gian qua.

Năm 2020 là một năm đầy thử thách với tất cả mọi người, kể cả trong công việc lẫn cuộc sống gia đình. Mặc dù vậy, Việt Nam đã chứng tỏ sự phục hồi kỳ diệu đồng thời trở thành mô hình đáng học tập cho các nước khác trên thế giới.

Vượt qua những khó khăn và thử thách đó, chúng tôi đã chinh phục được những thành tích ngoài mong đợi. Với tôi, điều này cho thấy sức mạnh kinh doanh cũng như sức mạnh của quá trình chuyển đổi mà chúng tôi đã và đang hướng đến.

Kết quả kinh doanh của Manulife Việt Nam được thể hiện thông qua việc tổng phí bảo hiểm khai thác mới tăng 28% so với 2019. Điều này chính thức đánh dấu Manulife Việt Nam trở thành công ty dẫn đầu thị trường về thị phần doanh thu phí bảo hiểm khai thác mới với danh mục khách hàng hơn 1 triệu người.

Với sứ mệnh đồng hành cùng khách hàng để “Tốt hơn mỗi ngày”, trong vòng một năm qua, Manulife Việt Nam đã không ngừng hỗ trợ khách hàng cũng như đội ngũ nhân viên và tư vấn viên thông qua việc giảm thiểu tối đa những tác động do Covid-19 gây ra. Điều này được thực hiện bằng cách tận dụng các giải pháp số hóa ưu việt để duy trì sự hoạt động xuyên suốt của các dịch vụ mà chúng tôi cung cấp.

Những biện pháp chưa từng có trong tiền lệ như phong tỏa hoặc giãn cách xã hội đã khiến các giao dịch bị gián đoạn. Dù vậy, các giải pháp số hóa như ePayment, eClaims, ePos, eContract và ManuConnect (Hợp đồng của tôi) đã giúp khách hàng và đội ngũ tư vấn viên kết nối một cách dễ dàng, nhanh chóng, tiện lợi và an toàn.

Khảo sát từ Manulife Asia Care Survey cho thấy người Việt Nam lo lắng về tài sản cá nhân và chi phí y tế trong đại dịch. Đây cũng là lý do tại sao các kế hoạch tài chính, tiết kiệm và bảo hiểm trở thành mối quan tâm hàng đầu. Điều này là động lực để chúng tôi liên tục gia

tăng, cải tiến và đa dạng hóa các gói sản phẩm để mang lại nhiều lựa chọn bảo hiểm cho khách hàng, trong đó bao gồm các chương trình hỗ trợ đặc biệt về tài chính được thiết kế dành cho khách hàng được chẩn đoán Dương tính với Covid-19. Những nỗ lực trong việc ưu tiên cải thiện trải nghiệm khách hàng và chuyển đổi số hóa được thể hiện qua sự gia tăng của Chỉ số Đo lường sự hài lòng của Khách hàng (Net Promoter Score). Trong năm 2020, chỉ số NPS của Manulife Việt Nam đã gia tăng 24%, tương đương với tăng 13 điểm so với 2019.

Bên cạnh đó, đội ngũ tư vấn viên của chúng tôi cũng đã không ngừng gia tăng với số lượng 53.000 tư vấn viên tính đến cuối năm 2020. Manulife Việt Nam không ngừng đầu tư để chuyên nghiệp hóa đội ngũ nhân viên nhằm kết nối với khách hàng một cách hiệu quả.

Chúng tôi tin rằng, thành công của doanh nghiệp phụ thuộc vào thành công của cộng đồng mà chúng tôi đồng hành. 2020 là một năm khó khăn với nhiều cá nhân, gia đình và cộng đồng Việt Nam.



## Thông điệp từ Tổng Giám Đốc Manulife Việt Nam

Đồng hành cùng cuộc chiến chống Covid-19, Manulife Việt Nam đã quyên góp hơn 3,4 tỷ đồng cho dự án y tế để ủng hộ tuyến đầu chống dịch. Hơn 888 triệu đồng hỗ trợ khẩn cấp cũng đã được chuyển đến Hội Chữ thập đỏ nhằm phục vụ công tác cứu trợ và khắc phục hậu quả sau lũ lụt tại các tỉnh miền Trung và Tây Nguyên.

Sự phát triển và tăng trưởng bền vững của Manulife Việt Nam tại thị trường được ghi nhận bởi những giải thưởng uy tín danh giá như:

- Giải thưởng “Nơi làm việc tốt nhất châu Á 2020”, do Tạp chí HR Asia bình chọn.
- “Nơi làm việc tốt nhất ngành bảo hiểm 2020”, do Anphabe bình chọn
- Giải Đền “Thương hiệu Thương mại điện tử tốt nhất 2020”, do tạp chí uy tín Marketing bình chọn.

Hướng về tương lai, chúng tôi tin rằng Manulife Việt Nam có một nền tảng vững chắc để không ngừng đi lên. Để duy trì đà phát triển ấy và trở thành người tiên phong, chúng tôi sẽ tiếp tục tận dụng thế mạnh có sẵn, thích ứng với sự chuyển đổi của thị trường đồng thời cần đáp ứng tốt hơn nữa nhu cầu của cộng đồng.

Với tôi, Manulife Việt Nam hoàn toàn có tiềm năng để thu hẹp nhu cầu bảo vệ chưa được đáp ứng cũng như cải thiện tỷ lệ thâm nhập thị trường của bảo hiểm nhân thọ và tương tác với nhu cầu bảo vệ sức khỏe ngày càng tăng của khách hàng.

Mục tiêu của chúng tôi là trở thành công ty bảo hiểm nhân thọ uy tín, số hóa hàng đầu, đặt khách hàng làm trọng tâm tại thị trường Việt Nam. Sứ mệnh MaxX sẽ giúp chúng tôi đạt được mục tiêu này thông qua việc tối đa hóa những cơ hội của chúng tôi qua đó cung cấp cho khách hàng và người thân của họ những dịch vụ bảo vệ tốt nhất.

Thay mặt Ban Lãnh đạo, tôi trân trọng cảm ơn sự tin nhiệm và tin yêu của Quý khách. Xin chúc Quý khách và gia đình thật nhiều Sức khỏe, Hạnh phúc và Thành công.

Trân trọng,



**Sang Lee**  
Tổng Giám Đốc  
Manulife Việt Nam

# Tình hình thị trường năm 2020

## Thị trường cổ phiếu Việt Nam

Năm 2020 là một năm đặc biệt phức tạp đối với cả thế giới và Việt Nam. Covid 19 nổ ra từ đầu năm và nhanh chóng lan rộng, trở thành một đại dịch toàn cầu và đã làm suy yếu nền kinh tế thế giới khi mà chuỗi cung ứng toàn cầu gần như tê liệt. Trong bối cảnh đó, thị trường chứng khoán Việt Nam đã chứng kiến tình trạng các nhà đầu tư bán tháo hoảng loạn trên tất cả các sàn giao dịch. VN-Index đã có lúc chạm đáy vào tháng Ba (giảm 31% so với cuối 2019). Tuy vậy, nhờ vào một chiến lược hiệu quả, Việt Nam đã nhanh chóng kiểm soát được dịch bệnh và đưa nền kinh tế trở lại hoạt động ổn định. Điều này đã giúp cho Việt Nam nằm trong nhóm những nước tăng trưởng cao nhất năm 2020 trong bối cảnh âm ảm của đại dịch.

Bên cạnh đó, những chính sách nhằm kích thích tăng trưởng, bao gồm chính sách lãi suất thấp, tăng cường giải ngân đầu tư công, v.v... đã thúc đẩy một dòng tiền đầu tư mới mạnh mẽ đổ vào thị trường chứng khoán giúp thị trường hồi phục mạnh mẽ từ mức đáy. Kết thúc năm 2020, VN-Index chạm mức 1104 điểm, tăng 14,9% so với cuối 2019 và là một trong những thị trường tăng tốt nhất trong khu vực.

Về mặt định giá, cuối năm 2020, chỉ số giá trên lợi nhuận P/E của thị trường chứng khoán Việt Nam tăng lên 17 lần, cao hơn so với mức trung bình 5 năm (16 lần). Tuy nhiên, so sánh với các nước trong khu vực, chỉ số P/E hiện tại của thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn thấp hơn chỉ số P/E của các nước trong khu vực. Chính vì thế, chúng tôi tin rằng mức định giá này vẫn rất hấp dẫn và thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn đủ hấp dẫn so với các thị trường trong khu vực về dài hạn.

## Danh sách 5 cổ phiếu có tỷ trọng đầu tư cao nhất trong giá trị tài sản ròng của các Quỹ tại ngày 31/12/2020

Tên Công ty	Mã CK	% Giá trị tài sản ròng					
		Tăng trưởng	Phát triển	Cân bằng	Ổn định	Tích lũy	Bảo toàn
Công ty CP Vinhomes	VHM	7,74%	6,98%	6,42%	1,81%	0%	0%
Tập Đoàn Vingroup	VIC	7,43%	6,69%	6,16%	1,74%	0%	0%
Ngân Hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	7,02%	6,33%	5,82%	1,64%	0%	0%
Ngân Hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam	BID	7,02%	6,33%	5,82%	1,64%	0%	0%
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	VPB	5,62%	5,07%	4,66%	1,32%	0%	0%

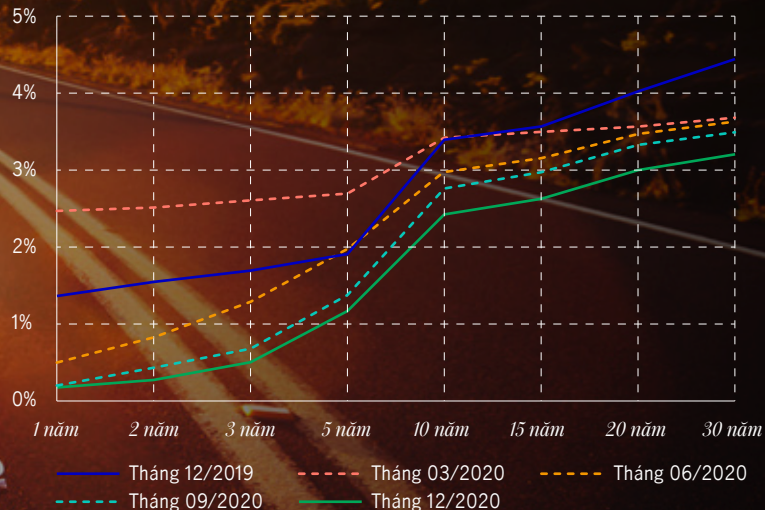
*Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)*

# Tình hình thị trường năm 2020

## Thị trường trái phiếu Việt Nam

Lãi suất trái phiếu trong năm 2020 đã giảm mạnh với mức giảm 0,74-1,28% so với cuối năm 2019 cho tất cả các kỳ hạn do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng khi NHNN tiếp tục mua vào một lượng lớn đô la và tăng trưởng tín dụng ở mức vừa phải. Trong đó, lãi suất trái phiếu có kỳ hạn ngắn dưới 5 năm và kỳ hạn 30 năm có mức giảm hơn 1% so với mức giảm 0,74-0,97% của các kỳ hạn trung bình.

### Đường cong lợi suất



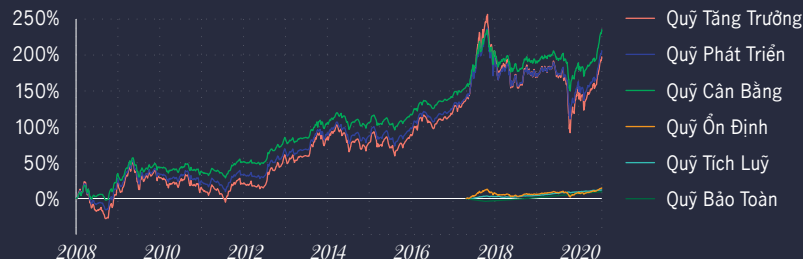
Nguồn: Bloomberg, VBMA, HNX

# Phân tích tình hình hoạt động của các Quỹ Liên Kết Đơn Vị

Tình hình hoạt động đầu tư và lợi nhuận các  
Quỹ Liên Kết Đơn Vị

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã hồi phục mạnh mẽ sau đợt giảm mạnh đầu năm 2020 do ảnh hưởng của dịch Covid-19.

## Tình hình hoạt động đầu tư và lợi nhuận các Quỹ Liên Kết Đơn Vị



## Lợi nhuận đầu tư của các Quỹ

Quỹ	Giá trị tài sản ròng/đơn vị quỹ (VND)		Tỷ suất sinh lời năm 2020	Tỷ suất sinh lời 5 năm gần nhất	Tỷ suất sinh lời từ khi thành lập
	31/12/2019	31/12/2020			
Quỹ Tăng Trưởng	23.073	25.301	9,7%	71,2%	197,4%
Quỹ Phát Triển	23.268	25.981	11,7%	65,7%	206,2%
Quỹ Cân Bằng	24.655	27.982	13,5%	63,8%	235,3%
Quỹ Ổn Định	10.911	11.512	5,5%	14,8%*	14,8%
Quỹ Tích Lũy	10.796	11.206	3,8%	12,0%*	12,0%
Quỹ Bảo Toàn	10.408	10.944	5,2%	9,6%*	9,6%

Nguồn: Công ty TNHH Manulife Việt Nam, (\*) Tỷ suất sinh lời tính từ ngày thành lập Quỹ

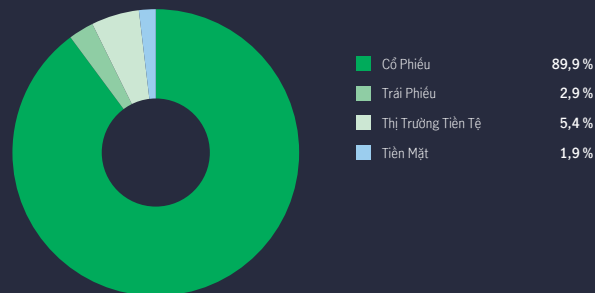
## Quỹ Tăng Trưởng

Quỹ đầu tư Tăng trưởng Manulife là quỹ liên kết đơn vị nhằm cung cấp sự tăng trưởng vốn trong thời gian dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho những người có khuynh hướng đầu tư dài hạn, chấp nhận những biến động lớn về giá trị của các khoản mục đầu tư nhằm đạt được lợi nhuận trong thời gian dài.

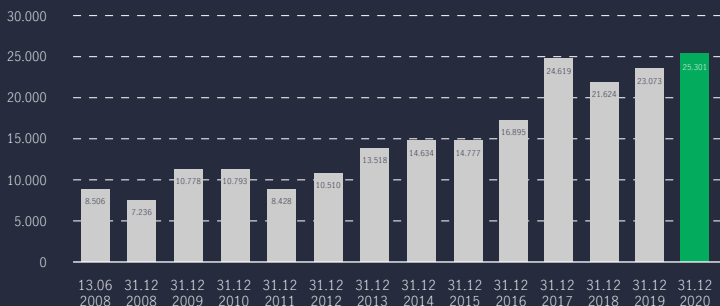
- Đầu tư từ 70% đến 100% vào cổ phiếu của các công ty đang hoạt động tại Việt Nam;
- Tài sản còn lại sẽ đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp vào trái phiếu, tiền gửi kỳ hạn và các công cụ đầu tư khác.

Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Quỹ Tăng Trưởng tăng từ 23.073 đồng cuối năm 2019 lên 25.301 đồng tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020 (tăng 9,7%). Với mục tiêu đầu tư tìm kiếm cơ hội tăng trưởng cao trong dài hạn từ thị trường chứng khoán, Quỹ Tăng Trưởng có tỷ trọng đầu tư cao vào cổ phiếu (89,9% tại thời điểm cuối năm 2020). Tính từ ngày thành lập quỹ vào năm 2008 đến cuối năm 2020, Quỹ Tăng Trưởng cũng đã mang lại tỷ suất sinh lời trung bình hằng năm khoảng 15,7%.

### Cơ cấu tài sản Quỹ Tăng trưởng



### Quỹ Tăng Trưởng



Nguồn: Công ty TNHH Manulife Việt Nam, tính đến 31/12/2020



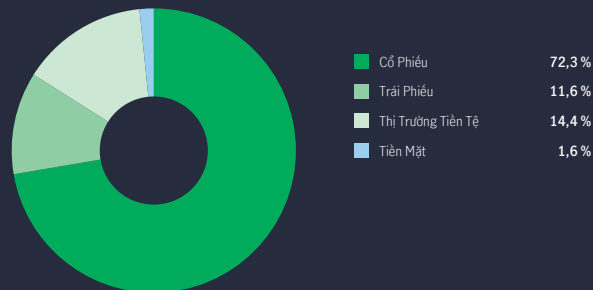
## Quỹ Phát Triển

Quỹ đầu tư Phát triển của Manulife là quỹ liên kết đơn vị nhằm cung cấp sự tăng trưởng vốn trong thời gian trung và dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho những người có khuynh hướng đầu tư dài hạn, chấp nhận những biến động đáng kể về giá trị của các khoản mục đầu tư nhằm đạt được lợi nhuận trong thời gian dài.

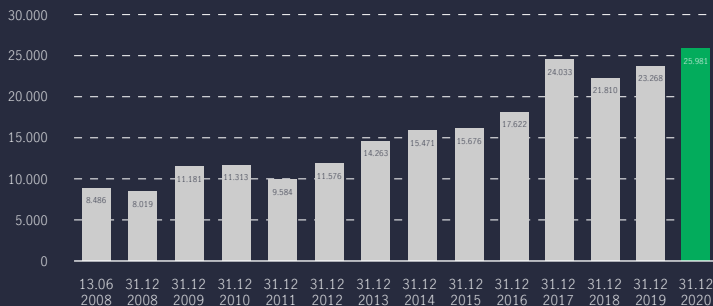
- Đầu tư từ 50% đến 80% vào cổ phiếu của các công ty đang hoạt động tại Việt Nam;
- Tài sản còn lại sẽ đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp vào trái phiếu, tiền gửi kỳ hạn và các công cụ đầu tư khác.

Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Quỹ Phát Triển tăng từ 23.268 đồng cuối năm 2019 lên 25.981 đồng tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020 (tăng 11,7%). Tính từ ngày thành lập quỹ vào năm 2008 đến cuối năm 2020, Quỹ Phát Triển đã mang lại tỷ suất sinh lời trung bình hằng năm khoảng 16,4%.

### Cơ cấu tài sản Quỹ Phát Triển



### Quỹ Phát Triển



Nguồn: Công ty TNHH Manulife Việt Nam, tính đến 31/12/2020

## Quỹ Cân Bằng

Quỹ đầu tư Cân bằng Manulife là quỹ liên kết đơn vị nhằm cung cấp sự tăng trưởng vốn trong thời gian trung và dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho những người có khuynh hướng đầu tư dài hạn, chấp nhận những dao động về giá trị của các khoản mục đầu tư nhằm đạt được lợi nhuận trong thời gian dài.

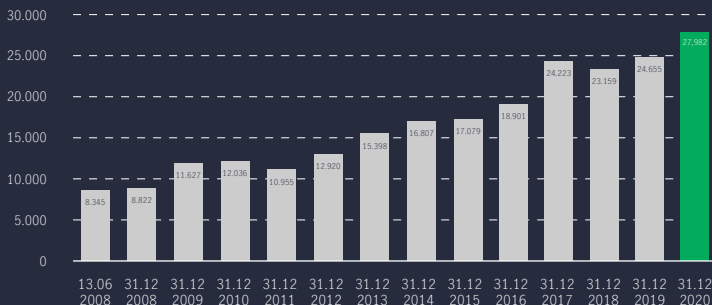
- Đầu tư từ 40% đến 60% vào cổ phiếu của các công ty đang hoạt động tại Việt Nam;
- Tài sản còn lại sẽ đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp vào trái phiếu, tiền gửi kỳ hạn hoặc các công cụ đầu tư khác.

Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Quỹ Cân Bằng tăng từ 24.655 đồng cuối năm 2019 lên 27.982 đồng tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020 (tăng 13,5%). Kể từ ngày thành lập Quỹ tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2020, tỷ suất sinh lời trung bình hằng năm của Quỹ Cân Bằng đạt 18,8%. Điều này cho thấy lợi thế của Quỹ Cân Bằng, đặc biệt là hiệu quả của việc đa dạng hóa danh mục đầu tư trong điều kiện thị trường và kinh tế nói chung có nhiều biến động trong hơn những năm vừa qua.

## Cơ cấu tài sản Quỹ Cân Bằng



## Quỹ Cân Bằng



Nguồn: Công ty TNHH Manulife Việt Nam, tính đến 31/12/2020

Phân tích hình hình hoạt động của các  
 Quỹ Liên Kết Đơn Vị

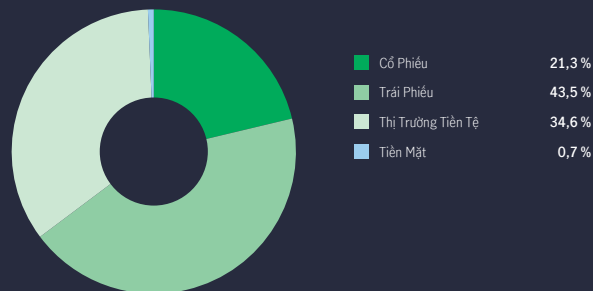
## Quỹ Ổn Định

Quỹ Ổn định được thiết kế dành cho những người có khuynh hướng đầu tư trung và dài hạn với độ rủi ro thấp và chấp nhận những dao động nhỏ về giá trị của các khoản mục đầu tư.

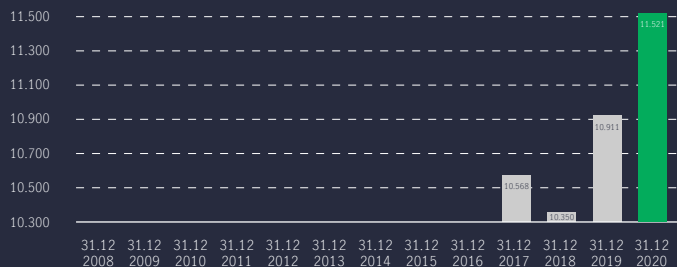
- Đầu tư từ 10% đến 30% vào cổ phiếu của các công ty đang hoạt động tại Việt Nam;
- Tài sản còn lại sẽ đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp vào trái phiếu, tiền gửi kỳ hạn và các công cụ đầu tư khác.

Quỹ Ổn Định được thành lập vào quý 4 năm 2017. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Quỹ Ổn Định tăng từ 10.911 đồng cuối năm 2019 lên 11.512 đồng (tăng 5,5%) tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020. Kể từ ngày thành lập quỹ đến cuối năm 2020, tỷ suất sinh lời trung bình hằng năm của Quỹ Ổn Định đạt khoảng 4,6%.

Cơ cấu tài sản  
 Quỹ Ổn Định



### Quỹ Ổn Định



Nguồn: Công ty TNHH Manulife Việt Nam, tính đến 31/12/2020

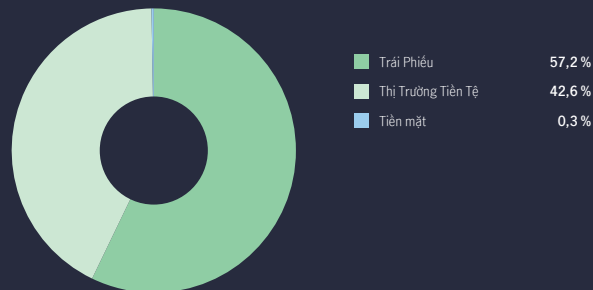
## Quỹ Tích Lũy

Quỹ Tích lũy của Manulife là quỹ liên kết đơn vị được thiết kế với đề đem lại sự đầu tư ổn định với độ rủi ro thấp thông qua lợi thế của quỹ để đầu tư vào các trái phiếu Chính phủ và trái phiếu doanh nghiệp. Quỹ này được dành riêng cho các nhà đầu tư ít mạo hiểm.

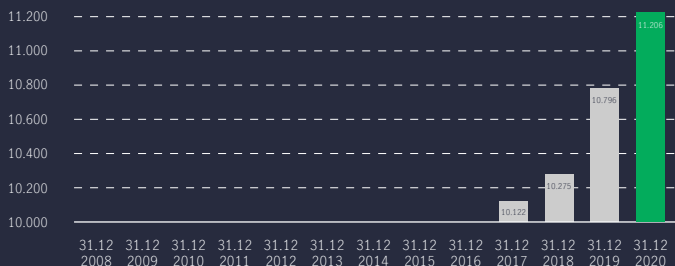
- Đầu tư từ 80% đến 100% trực tiếp hoặc gián tiếp vào trái phiếu, tiền gửi kỳ hạn ở thị trường Việt Nam;
- Tài sản còn lại sẽ đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp vào các công cụ đầu tư khác.

Quỹ Tích Lũy được thành lập vào quý 4 năm 2017. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Quỹ Tích Lũy đã tăng từ 10.796 đồng cuối năm 2019 lên 11.206 (tăng 3,8%) tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020. Kể từ ngày thành lập quỹ đến cuối năm 2020, tỷ suất sinh lời trung bình hằng năm của Quỹ Tích Lũy đạt khoảng 3,7%.

### Cơ cấu tài sản Quỹ Tích Lũy



### Quỹ Tích Lũy



Nguồn: Công ty TNHH Manulife Việt Nam, tính đến 31/12/2020

**Phân tích hình hình hoạt động của các Quỹ Liên Kết Đơn Vị**

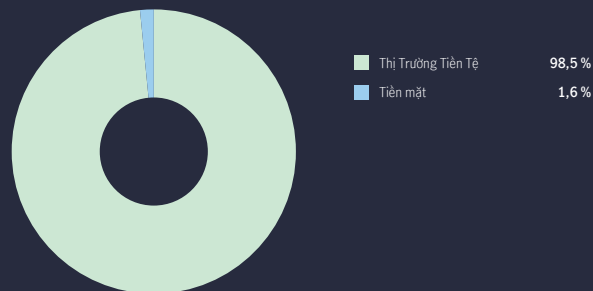
## Quỹ Bảo Toàn

Quỹ đầu tư Bảo Toàn của Manulife là quỹ liên kết đơn vị có độ rủi ro thấp hoặc là sự lựa chọn tạm thời cho những nhà đầu tư trước khi quyết định đầu tư vào các quỹ khác. Quỹ được thiết kế cho những khách hàng mong muốn độ rủi ro cực thấp.

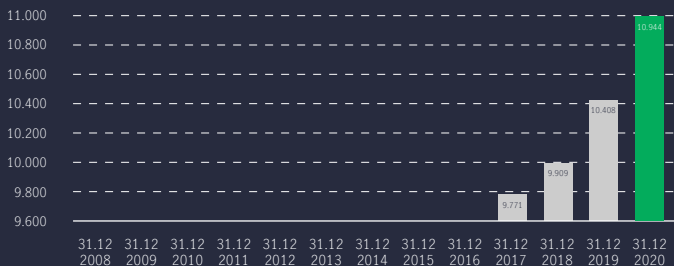
- Đầu tư từ trực tiếp hoặc gián tiếp từ 80% đến 100% vào tiền gửi kỳ hạn và các công cụ thị trường tiền tệ;
- Tài sản còn lại sẽ đầu tư trực tiếp hoặc gián tiếp vào trái phiếu tại thị trường Việt Nam.

Quỹ Bảo Toàn được thành lập vào quý 4 năm 2017. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Quỹ Bảo Toàn đã tăng từ 10.408 đồng cuối năm 2019 lên 10,944 (tăng 5,2%) tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020. Kể từ ngày thành lập quỹ đến cuối năm 2020, tỷ suất sinh lời trung bình hằng năm của Quỹ Bảo Toàn đạt khoảng 3,0%.

**Cơ cấu tài sản Quỹ Bảo Toàn**



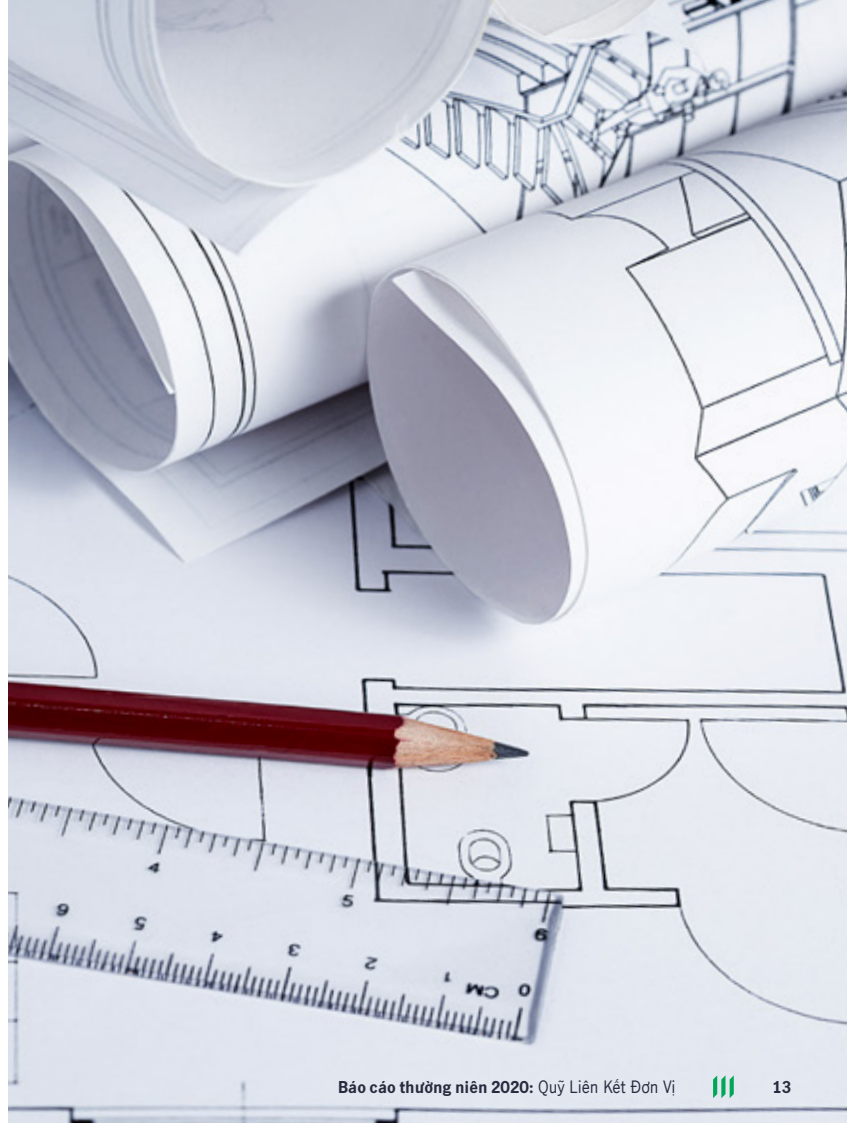
**Quỹ Bảo Toàn**



Nguồn: Công ty TNHH Manulife Việt Nam, tính đến 31/12/2020

## Báo cáo tình hình hoạt động của các *Quỹ Liên Kết Đơn Vị*

Các số liệu và thông tin trình bày sau đây được trích ra từ Báo cáo “Tình hình hoạt động của Quỹ Liên Kết Đơn Vị” cho năm kết thúc ngày 31/12/2020 của Manulife Việt Nam, các số liệu sau đã được Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam kiểm toán và đã được trình bày ý kiến chấp nhận toàn phần.



**Báo cáo tình hình hoạt động của các  
Quỹ Liên Kết Đơn Vị**

# Báo Cáo Phí Bảo Hiểm Và Tình Hình Thay Đổi Đơn Vị Quỹ

*Nội dung*

**VNĐ**  
*Số tiền*

<b>Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm</b>	<b>2.781.508.137.200</b>
Phí cơ bản	2.323.717.864.430
Phí đóng thêm	457.790.272.770
<b>Chênh lệch giá mua bán</b>	
<b>Phí ban đầu khấu trừ trước khi đầu tư vào các Quỹ Liên kết Đơn vị</b>	<b>(1.434.245.080.640)</b>
Năm thứ nhất	(1.292.622.212.700)
Năm thứ hai	(124.318.313.510)
Năm thứ ba	(17.304.554.430)
<b>Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào các Quỹ Liên kết Đơn vị</b>	<b>1.347.263.056.560</b>

Quỹ	Số dư ngày 1 tháng 1 năm 2020				Số phát sinh trong năm				Số dư ngày 31 tháng 12 năm 2020			
	Số tiền	Số đơn vị quỹ	Giá Mua	Giá bán	Số tiền	Số đơn vị quỹ	Giá Mua	Giá bán	Số tiền	Số đơn vị quỹ	Giá Mua	Giá bán
Quỹ Bảo Toàn	1.110.380.751	106.689	10.408	10.408	2.464.724.770	219.982	(*)	(*)	3.575.105.521	326.671	10.944	10.944
Quỹ Tích Lũy	1.444.345.671	133.780	10.796	10.796	3.289.801.467	288.699	(*)	(*)	4.734.147.138	422.479	11.206	11.206
Quỹ Cân Bằng	201.804.614.485	8.185.230	24.655	24.655	159.247.454.669	4.717.802	(*)	(*)	361.052.069.154	12.903.032	27.982	27.982
Quỹ Phát Triển	197.018.970.344	8.467.337	23.268	23.268	125.203.954.119	3.935.006	(*)	(*)	322.222.924.463	12.402.343	25.981	25.981
Quỹ Tăng Trưởng	417.713.669.453	18.104.204	23.073	23.073	938.067.549.327	35.481.892	(*)	(*)	1.355.781.218.780	53.586.096	25.301	25.301
Quỹ Ổn Định	5.969.338.786	547.102	10.911	10.911	10.573.645.283	889.932	(*)	(*)	16.542.984.069	1.437.034	11.512	11.512
	<b>825.061.319.490</b>	<b>35.544.342</b>			<b>1.238.847.129.635</b>	<b>45.533.313</b>			<b>2.063.908.449.125</b>	<b>81.077.655</b>		

(\*) Không áp dụng

## Báo cáo tình hình tài sản của các Quỹ Liên Kết Đơn Vị

	Quỹ Bảo Toàn	Quỹ Tích Lũy	Quỹ Cân Bằng	Quỹ Phát Triển	Quỹ Tăng Trưởng	Quỹ Ổn Định	VND Tổng cộng
<b>Tiền, các khoản tương đương tiền và tiền gửi có kỳ hạn</b>	<b>4.184.465.570</b>	<b>4.425.432.837</b>	<b>122.414.862.404</b>	<b>52.180.709.329</b>	<b>88.795.527.743</b>	<b>7.402.510.255</b>	<b>279.403.508.138</b>
Tiền và các khoản tương đương tiền	362.742.022	98.790.019	9.099.521.352	6.855.630.614	25.535.674.850	279.313.892	42.231.672.749
Tiền gửi có kỳ hạn	3.821.723.548	4.326.642.818	113.315.341.052	45.325.078.715	63.259.852.893	7123.196.363	237171.835.389
<b>Danh mục đầu tư</b>		<b>5.999.879.755</b>	<b>376.397.397.412</b>	<b>284.735.671.522</b>	<b>1.188.936.370.586</b>	<b>13.941.269.483</b>	<b>1.870.010.588.758</b>
Trái phiếu		5.622.922.587	114.772.032.926	36.246.082.191	33.502.633.626	8.708.509.414	198.852.180.744
Tăng giá trái phiếu chưa thực hiện		376.957168	7.694.244.368	2.429.914.385	2.245.995.331	583.812.955	13.330.924.207
Cổ phiếu niêm yết			202.726.867.505	196.442.669.562	920.651.783.035	3.711.504.463	1.323.532.824.565
Tăng giá cổ phiếu chưa thực hiện			51.204.252.613	49.617.005.384	232.535.958.594	937.442.651	334.294.659.242
<b>Tài sản khác</b>	<b>545.507.741</b>	<b>1.120.463.382</b>	<b>7.997.417.876</b>	<b>3.270.220.001</b>	<b>93.874.618.853</b>	<b>2.297.384.907</b>	<b>109.105.612.760</b>
<b>Tổng tài sản</b>	<b>4.729.973.311</b>	<b>11.545.775.974</b>	<b>506.809.677.692</b>	<b>340.186.600.852</b>	<b>1.371.606.517.182</b>	<b>23.641.164.645</b>	<b>2.258.519.709.656</b>
<b>Tổng nợ phải trả</b>	<b>(4.096.300)</b>	<b>(25.457.800)</b>	<b>(143.217.426.352)</b>	<b>(16.123.061.551)</b>	<b>(2.724.842.872)</b>	<b>(44.308.367)</b>	<b>(162.139.193.242)</b>
<b>Giá trị tài sản ròng vào ngày 31 tháng 12 năm 2020</b>	<b>4.725.877.011</b>	<b>11.520.318.174</b>	<b>363.592.251.340</b>	<b>324.063.539.301</b>	<b>1.368.881.674.310</b>	<b>23.596.856.278</b>	<b>2.096.380.516.414</b>
Giá trị tiền mới đầu tư vào/(rút ra) Quỹ	-	-	(79.619.000.000)	(26.278.500.000)	(13.059.500.000)	-	(118.957.000.000)
<b>Giá trị tài sản ròng vào ngày 31 tháng 12 năm 2019</b>	<b>2.216.190.056</b>	<b>8.004.926.522</b>	<b>401.934.105.682</b>	<b>261.487.547.305</b>	<b>459.688.065.497</b>	<b>12.800.400.871</b>	<b>1.146.131.235.933</b>



## Báo cáo tình hình hoạt động của các Quỹ Liên Kết Đơn Vị

# Báo cáo thu nhập và chi phí của các Quỹ Liên Kết Đơn Vị

	Quỹ Bảo Toàn	Quỹ Tích Lũy	Quỹ Cân Bằng	Quỹ Phát Triển	Quỹ Tăng Trưởng	Quỹ Ổn Định	VND Tổng cộng
<b>Thu nhập</b>							
Phí bảo hiểm đầu tư vào các Quỹ Liên kết Đơn vị	3.895.743.900	5.150.313.670	176.540.768.766	138.163.174.264	1.008.048.617.480	15.464.438.480	1.347.263.056.560
Thu nhập từ hoạt động đầu tư	193.053.781	615.859.066	51.699.977.536	41.438.208.139	184.076.479.238	1.560.264.735	279.583.842.495
<i>Thu nhập lãi</i>	193.053.781	526.851.150	14.347.220.891	2.649.970.427	4.804.858.418	631.503.503	23.153.458.170
<i>Cổ tức được chia</i>	-	-	2.822.507.850	2.765.578.614	9.994.188.866	45.614.020	15.627.889.350
<i>Lỗ từ hoạt động mua bán đầu tư chứng khoán</i>	-	-	(5.255.631.095)	(2.097.368.400)	(38.356.426.276)	(125.893.558)	(45.835.319.329)
<i>Chênh lệch đánh giá lại chứng khoán</i>	-	89.007.916	39.785.879.890	38.120.027.498	207.633.858.230	1.009.040.770	286.637.814.304
Thu nhập khác	1.207.890	2.696.190	15.645.250	8.741.300	43.497.170	2.599.340	74.387.140
<b>Tổng thu nhập</b>	<b>4.090.005.571</b>	<b>5.768.868.926</b>	<b>228.256.391.552</b>	<b>179.610.123.703</b>	<b>1.192.168.593.888</b>	<b>17.027.302.555</b>	<b>1.626.921.286.195</b>
<b>Chi phí</b>							
Phí bảo hiểm rủi ro	(1.214.192.660)	(1.388.707.070)	(39.317.921.280)	(31.035.536.580)	(154.770.215.370)	(4.360.157.930)	(232.086.730.890)
Phí quản lý quỹ	(31.678.808)	(137.570.866)	(9.002.857.149)	(6.067.921.693)	(16.259.942.444)	(278.302.072)	(31.778.273.032)
Phí hủy bỏ hợp đồng	(166.857.370)	(376.159.040)	(16.180.812.290)	(14.775.272.060)	(63.918.876.970)	(736.107.140)	(96.154.084.870)
Phí quản lý hợp đồng và chi phí hoạt động đầu tư (phí ngân hàng, định giá, phí lưu ký,...)	(167.292.008)	(350.636.758)	(6.799.755.492)	(5.521.204.630)	(17.547.055.369)	(853.182.146)	(31.239.126.403)
Chi phí khác	(297.770)	(403.540)	(67.871.190)	(95.004.550)	(1.799.137.230)	(3.097.860)	(1.965.812.140)
<b>Tổng chi phí</b>	<b>(1.580.318.616)</b>	<b>(2.253.477.274)</b>	<b>(71.369.217.401)</b>	<b>(57.494.939.513)</b>	<b>(254.295.227.383)</b>	<b>(6.230.847.148)</b>	<b>(393.224.027.335)</b>
<b>Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí</b>	<b>2.509.686.955</b>	<b>3.515.391.652</b>	<b>156.887.174.151</b>	<b>122.115.184.190</b>	<b>937.873.366.505</b>	<b>10.796.455.407</b>	<b>1.233.697.258.860</b>
Thu nhập chưa phân chia chuyển từ năm trước sang	1.216.190.056	2.004.926.522	322.315.105.682	235.209.047.305	446.628.565.497	6.800.400.871	1.014.174.235.933
Thu nhập phân chia	-	-	-	-	-	-	-
<i>Cho Chủ hợp đồng</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Cho Chủ sở hữu (tối đa bằng với tỷ lệ phí quản lý quỹ)</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Cho Chủ sở hữu (tương ứng với thu nhập từ quỹ mỗi)</i>	-	-	(115.610.028.493)	(33.260.692.194)	(15.620.257.692)	-	(164.490.978.379)
<b>Thu nhập chưa phân chia chuyển sang năm sau</b>	<b>3.725.877.011</b>	<b>5.520.318.174</b>	<b>363.592.251.340</b>	<b>324.063.539.301</b>	<b>1.368.881.674.310</b>	<b>17.596.856.278</b>	<b>2.083.380.516.414</b>

## *Triển vọng và Thách thức* **năm 2021**



### **Triển vọng Thị trường Cổ phiếu**

Với việc nhanh chóng kiểm soát được đại dịch, duy trì được một nền kinh tế ổn định, Việt Nam đang ngày càng khẳng định được vai trò trong chuỗi sản xuất và cung ứng hàng hóa toàn cầu. Từ đó, Việt Nam càng trở nên thu hút đối với dòng vốn đầu tư nước ngoài. Bên cạnh đó, tiêu dùng nội địa và đầu tư công để phát triển cơ sở hạ tầng trong nước vẫn sẽ là những trụ cột giúp cho nền kinh tế trong nước tăng trưởng.

Thị trường chứng khoán Việt Nam đang trở nên ngày càng hấp dẫn đối với các nhà đầu tư, đặc biệt là các nhà đầu tư cá nhân trong nước, trong bối cảnh lãi suất tiền gửi đang duy trì ở mức thấp và các kênh đầu tư khác đang gặp khó khăn. Số lượng tài khoản mở mới cùng với dòng tiền mạnh mẽ đổ vào thị trường đã chứng minh cho xu hướng này.

Dựa vào các yếu tố trên, chúng tôi đánh giá rằng năm 2021 sẽ có những cơ hội để thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục tăng trưởng tích cực. Tuy vậy, cần lưu ý rằng dịch bệnh vẫn đang diễn ra phức tạp có thể sẽ gây nên biến động khó lường trước đối với thị trường ở một mức độ nào đó. Ngoài ra, mức độ tăng sẽ được phân hóa giữa các nhóm ngành, và giữa các công ty trong cùng ngành. Chúng tôi kỳ vọng một số doanh nghiệp tốt trong nhóm ngành tài chính, công nghệ sẽ có sự tăng trưởng ấn tượng và dẫn dắt thị trường trong năm 2021.

### **Triển vọng Thị trường Trái phiếu**

Lãi suất trái phiếu dự kiến sẽ tiếp tục được duy trì ở mức thấp trong nửa đầu năm 2021 do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng và việc Ngân hàng Nhà nước tiếp tục hỗ trợ các doanh nghiệp bị ảnh hưởng bởi dịch Covid. Vào nửa sau năm 2021, biến động lãi suất sẽ phụ thuộc vào tình hình tăng trưởng kinh tế, lạm phát và tỷ giá, tuy nhiên, chúng tôi cho rằng lãi suất trái phiếu Chính phủ sẽ có ít dư địa để giảm thêm so với mức hiện tại và rủi ro lãi suất tăng sẽ nhiều hơn.

## Manulife Việt Nam

Tại Manulife Việt Nam, chúng tôi đồng hành cùng khách hàng trong việc đưa ra các quyết định về bảo vệ sức khỏe, gia tăng tài sản cũng như hoạch định tương lai. Hành trình chuyển đổi số hóa của chúng tôi với sự đầu tư lớn vào công nghệ nhằm mang lại các giải pháp và dịch vụ bảo hiểm cải tiến đến với người dân Việt Nam, để họ an tâm tận hưởng cuộc sống “tốt hơn mỗi ngày”.

**28%**

*Tăng trưởng* - Dẫn đầu thị phần Bảo hiểm về doanh thu khai thác mới

**24%**

*Tăng trưởng* - Chỉ số Đo lường Sự hài lòng Khách hàng (NPS)

**1.665**

*Thành viên MDRT* tại Việt nam

**13.095**

tỷ đồng *vốn điều lệ*

**61.909**

tỷ đồng *tổng tài sản*

**1.576.175**

Hợp đồng Bảo hiểm Nhân thọ đang được duy trì và có hiệu lực

**3.813**

tỷ đồng *được chi trả* cho Quyền lợi Bảo hiểm

**86**

*Chi nhánh, văn phòng* trên toàn quốc cùng đội ngũ chuyên nghiệp và tiên phong với hơn **53.000 tư vấn viên chuyên nghiệp**





## Manulife

### Manulife Việt Nam

Được trao tặng:

*Nhiều giải thưởng,  
Chứng nhận uy tín*



#### *“Nơi làm việc tốt nhất châu Á 2020”*

Những nỗ lực phát triển văn hóa thành lợi thế cạnh tranh khác biệt đã vinh danh Manulife Việt Nam vào danh sách “Nơi Làm Việc Tốt Nhất Châu Á 2020” tại lễ trao giải HR Asia. Đây là năm thứ hai liên tiếp, Manulife Việt Nam đạt được giải thưởng vì những cam kết xây dựng văn hóa, sẵn sàng đương đầu với thử thách và “khai phá tiềm năng” cho nhân viên.



#### *Manulife Việt Nam - Nơi làm việc tốt nhất ngành bảo hiểm*

Nhờ vào văn hóa tiên phong trong chuyển đổi số hóa và gia tăng trải nghiệm khách hàng, Manulife Việt Nam liên tục được vinh danh là nơi làm việc tốt nhất trong ngành bảo hiểm, xếp thứ 16 trên tổng số tất cả các ngành. Đây là kết quả từ cuộc khảo sát trên quy mô lớn với hơn 71.000 chuyên gia giàu kinh nghiệm làm việc ở hơn 500 thương hiệu thuộc 20 lĩnh vực khác nhau được Anphabe thực hiện trên toàn quốc.



#### *Giải Đồng “Thương hiệu Thương mại điện tử tốt nhất 2020”*

Sản phẩm “**Manulife Khởi Đầu Bảo Vệ**” đã xuất sắc giành giải Đồng cho Thương hiệu Thương mại điện tử trong lĩnh vực Tài chính - Ngân hàng tại lễ vinh danh *Giải Thương mại Điện tử Châu Á 2020 (Asia Ecommerce Awards 2020)*. Được tổ chức bởi tạp chí Marketing và được đánh giá, thẩm định bởi các chuyên gia marketing hàng đầu, Giải thưởng Thương mại điện tử châu Á nhằm tôn vinh những chiến dịch, thương hiệu thành công trong lĩnh vực thương mại điện tử tại khu vực Nam Á, Đông Nam Á, Úc và New Zealand.



# Công ty Quản lý quỹ *Manulife Investment (Việt Nam)*

**Manulife Investment Management** là phân nhánh quản lý tài sản toàn cầu của tập đoàn Manulife Financial. Manulife Investment Management có văn phòng hoạt động tại 17 quốc gia và vùng lãnh thổ với đội ngũ hơn 450 chuyên viên đầu tư trải khắp Mỹ, Canada, Anh, Nhật Bản, HongKong, Singapore, Taiwan, Indonesia, Thái Lan, Việt Nam, Malaysia và Philippines với tổng tài sản quản lý và giám sát lên đến 758 tỷ Đô la Mỹ tại thời điểm 31/12/2020.

Thành lập từ năm 2005, Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (“ManulifeIM (Việt Nam)”) là công ty thành viên trực thuộc Tập đoàn Quản lý Quỹ/Tài sản & Đầu Tư Manulife Investment Management™. Tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2020, Manulife IM (Việt Nam) hiện đang quản lý các Quỹ Mỹ, Quỹ bảo hiểm liên kết đầu tư, tài sản ủy thác từ Công Ty TNHH Manulife (Việt Nam) với tổng tài sản hơn 62.000 tỷ đồng, tương đương 2,7 tỷ Đô la Mỹ.

Khách hàng của chúng tôi được hưởng lợi từ kinh nghiệm và sự am hiểu sâu sắc về thị trường địa phương do đội ngũ chuyên gia đầu tư giàu năng lực từ khắp các khu vực Châu Á, Bắc Mỹ và Châu Âu và được củng cố bởi các quy trình đầu tư và quản trị rủi ro đẳng cấp thế giới cùng với sự hỗ trợ từ tổ chức tài chính hàng đầu thế giới - Manulife Financial Corporation.

Để biết thêm thông tin về ManulifeIM (Việt Nam), vui lòng truy cập website [www.manulifeam.com.vn](http://www.manulifeam.com.vn)

