



**Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ
Dai-ichi Việt Nam**

Báo cáo Hoạt động của
Quỹ Liên kết chung cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2025



Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam

NỘI DUNG	Trang
Báo cáo của Ban Giám đốc	1
Báo cáo soát xét độc lập	2 - 3
Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung	4 - 6
Thuyết minh Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung	7 - 8

CÔNG TY
BẢO HIỂM NHÂN THỌ
DAI-ICHI VIỆT NAM

101-0
ANH
TH
AG
CƠ CHẾ

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam
Báo cáo của Ban Giám đốc

Ban Giám đốc Công ty TNHH Bảo Hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam (“Công ty”) trình bày báo cáo này và Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 bao gồm các thuyết minh kèm theo (“Báo cáo Hoạt động”).

Ban Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập Báo cáo Hoạt động phù hợp với các quy định liên quan đến Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Thông tư số 67/2023/TT-BTC ngày 2 tháng 11 năm 2023 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, Nghị định số 46/2023/NĐ-CP ngày 1 tháng 7 năm 2023 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm. Theo ý kiến của Ban Giám đốc Công ty:

- (a) Báo cáo Hoạt động được trình bày từ trang 4 đến trang 8 đã được lập phù hợp với các quy định liên quan đến Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Thông tư số 67/2023/TT-BTC ngày 2 tháng 11 năm 2023 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, Nghị định số 46/2023/NĐ-CP ngày 1 tháng 7 năm 2023 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm; và
- (b) Ban Giám đốc Công ty hoàn toàn chịu trách nhiệm về tính chính xác và trung thực của các nội dung trong Báo cáo Hoạt động.

Tại ngày lập báo cáo này, Ban Giám đốc Công ty đã phê duyệt phát hành Báo cáo Hoạt động đính kèm.



Đặng Hồng Hải
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 30 tháng 3 năm 2026



Chi nhánh Công ty TNHH KPMG
Số 115 Đường Nguyễn Huệ, Phường Sài Gòn,
Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
+84 (28) 3821 9266 | kpmg.com.vn

BÁO CÁO SOÁT XÉT ĐỘC LẬP

**Kính gửi Hội đồng Thành viên
Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam**

Chúng tôi đã thực hiện công việc soát xét Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Công ty TNHH Bảo Hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam ("Công ty") cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 bao gồm các thuyết minh kèm theo ("Báo cáo Hoạt động"), được Ban Giám đốc Công ty phê duyệt phát hành ngày 30 tháng 3 năm 2026, được trình bày từ trang 4 đến trang 8.

Trách nhiệm của Ban Giám đốc

Ban Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm lập và trình bày Báo cáo Hoạt động phù hợp với các quy định liên quan đến Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Thông tư số 67/2023/TT-BTC ngày 2 tháng 11 năm 2023 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, Nghị định số 46/2023/NĐ-CP ngày 1 tháng 7 năm 2023 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo việc lập Báo cáo Hoạt động không có sai sót trọng yếu do gian lận hay nhầm lẫn.

Trách nhiệm của kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra kết luận về Báo cáo Hoạt động kèm theo. Chúng tôi đã tiến hành cuộc soát xét theo Chuẩn mực Việt Nam về hợp đồng dịch vụ soát xét số 2400 – *Dịch vụ soát xét báo cáo tài chính quá khứ*. Chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi đưa ra kết luận rằng liệu có bất kỳ sự kiện nào khiến chúng tôi cho rằng Báo cáo Hoạt động, xét trên phương diện tổng thể không được lập và trình bày, trên các khía cạnh trọng yếu, phù hợp với các quy định liên quan đến Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Thông tư số 67/2023/TT-BTC ngày 2 tháng 11 năm 2023 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, Nghị định số 46/2023/NĐ-CP ngày 1 tháng 7 năm 2023 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm. Chuẩn mực này cũng yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp có liên quan.

Việc soát xét Báo cáo Hoạt động theo Chuẩn mực này là dịch vụ đảm bảo có giới hạn. Kiểm toán viên thực hiện các thủ tục, chủ yếu gồm phỏng vấn Ban Giám đốc và các nhân sự khác trong Công ty, nếu thích hợp, thủ tục phân tích và đánh giá các bằng chứng thu thập được.

Các thủ tục được thực hiện trong cuộc soát xét ít hơn đáng kể so với cuộc kiểm toán được tiến hành theo các Chuẩn mực Kiểm toán Việt Nam. Theo đó, chúng tôi sẽ không đưa ra ý kiến kiểm toán về Báo cáo Hoạt động.





Kết luận của kiểm toán viên

Trên cơ sở công việc soát xét của chúng tôi, chúng tôi không thấy có bất kỳ sự kiện nào khiến chúng tôi cho rằng Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 đã không được lập, trên các khía cạnh trọng yếu, phù hợp với các quy định liên quan đến Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Thông tư số 67/2023/TT-BTC ngày 2 tháng 11 năm 2023 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, Nghị định số 46/2023/NĐ-CP ngày 1 tháng 7 năm 2023 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm.

Cơ sở lập Báo cáo Hoạt động và Hạn chế sử dụng

Chúng tôi lưu ý người đọc đến Thuyết minh 2(a) của Báo cáo Hoạt động trong đó trình bày Báo cáo Hoạt động này được lập để Công ty tuân thủ các quy định liên quan đến Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Thông tư số 67/2023/TT-BTC ngày 2 tháng 11 năm 2023 ("Thông tư 67") do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, Nghị định số 46/2023/NĐ-CP ngày 1 tháng 7 năm 2023 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm. Do đó, Báo cáo Hoạt động này có thể không phù hợp để sử dụng cho mục đích khác. Báo cáo soát xét của chúng tôi chỉ nhằm mục đích để Công ty nộp cho Bộ Tài chính và công bố thông tin theo quy định của Thông tư 67 và không nhằm sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.

Chi nhánh Công ty TNHH KPMG

Việt Nam

Báo cáo soát xét số: 25-01-00467-26-5



Nguyễn Thùy Ninh
Giấy Chứng nhận Đăng ký Hành nghề
Kiểm toán số 4623-2023-007-1
Phó Tổng Giám đốc

Phạm Huy Cường
Giấy Chứng nhận Đăng ký Hành nghề
Kiểm toán số 2675-2024-007-1

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 30 tháng 3 năm 2026

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam
Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung cho năm kết
thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025

Mẫu số 14-NT
(Ban hành theo Thông tư số
67/2023/TT-BTC ngày 2/11/2023
của Bộ trưởng Bộ Tài chính)

I. Phí Bảo hiểm và Giá trị của Quỹ Liên kết chung trong năm

	2025 VND
Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm (a)	11.614.785.154.907
Số phí bảo hiểm phân bổ cho quyền lợi bảo hiểm rủi ro (b)	4.205.650.097.299
Các chi phí liên quan (c)	1.997.756.029.128
Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào Quỹ Liên kết chung [(a) – (b) – (c)]	5.411.379.028.480
Giá trị Quỹ Liên kết chung đầu năm	34.880.674.599.275
Giá trị Quỹ Liên kết chung cuối năm	40.456.538.262.447
Tỷ suất đầu tư của Quỹ Liên kết chung	5,38%

(c) Các khoản chi phí liên quan bao gồm:

	2025 VND
Phí ban đầu	1.531.949.488.228
Phí quản lý hợp đồng	465.806.540.900
	1.997.756.029.128

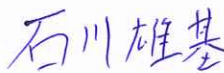
Ngày 30 tháng 3 năm 2026

Người lập biểu



Nguyễn Quốc Anh

Chuyên gia Tính toán



Ishikawa Yuki

Kế toán trưởng



Huỳnh Vũ Đại Trọng

Tổng Giám đốc

Đặng Hồng Hải

Các thuyết minh đính kèm từ trang 7 đến trang 8 là bộ phận hợp thành của Báo cáo Hoạt động này

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam
Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung cho năm
kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 (tiếp theo)

Mẫu số 14-NT
(Ban hành theo Thông tư số
67/2023/TT-BTC ngày 2/11/2023 của
Bộ trưởng Bộ Tài chính)

II. Báo cáo Tình hình Tài sản của Quỹ Liên kết chung

Tài sản	Giá trị đầu năm VND	Thay đổi trong năm VND	Giá trị cuối năm VND
Tiền	3.299.308.896	54.583.538	3.353.892.434
Tiền gửi có kỳ hạn	2.675.200.000.000	1.189.700.000.000	3.864.900.000.000
Trái phiếu Chính phủ (dưới 5 năm)	457.710.104.698	870.733.598.656	1.328.443.703.354
Trái phiếu Chính phủ (trên 5 năm)	18.049.586.402.046	(964.304.291.715)	17.085.282.110.331
Trái phiếu Chính phủ đảm bảo (trên 5 năm)	250.116.391.715	(1.213.026.875)	248.903.364.840
Trái phiếu doanh nghiệp (dưới 5 năm)	4.481.206.260.225	2.228.793.739.775	6.710.000.000.000
Trái phiếu doanh nghiệp (trên 5 năm)	7.160.000.000.000	2.000.000.000.000	9.160.000.000.000
Các tài sản khác	1.803.556.131.695	252.099.059.793	2.055.655.191.488
Tổng tài sản	34.880.674.599.275	5.575.863.663.172	40.456.538.262.447

Ngày 30 tháng 3 năm 2026

Người lập biểu



Nguyễn Quốc Anh

Chuyên gia Tính toán



Ishikawa Yuki

Kế toán trưởng



Huỳnh Vũ Đại Trọng

Tổng Giám đốc

Đặng Hồng Hải

Các thuyết minh đính kèm từ trang 7 đến trang 8 là bộ phận hợp thành của Báo cáo Hoạt động này

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam
Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung cho năm
kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025 (tiếp theo)

Mẫu số 14-NT
(Ban hành theo Thông tư số
67/2023/TT-BTC ngày 2/11/2023 của
Bộ trưởng Bộ Tài chính)

III. Báo cáo Thu nhập và Chi phí của Quỹ Liên kết chung

	2024 VND	2025 VND
Thu nhập từ hoạt động đầu tư:		
▪ Thu nhập lãi từ tiền gửi có kỳ hạn	193.591.308.474	208.600.759.206
▪ Thu nhập lãi từ trái phiếu Chính phủ (dưới 5 năm)	39.591.691.350	103.610.937.232
▪ Thu nhập lãi từ trái phiếu Chính phủ (trên 5 năm)	783.070.416.512	721.164.773.589
▪ Thu nhập lãi từ trái phiếu Chính phủ đảm bảo (trên 5 năm)	14.207.649.758	14.210.973.121
▪ Thu nhập lãi từ trái phiếu doanh nghiệp (dưới 5 năm)	180.153.738.802	355.580.697.011
▪ Thu nhập lãi từ trái phiếu doanh nghiệp (trên 5 năm)	370.153.454.301	516.333.830.652
▪ Thu nhập từ các tài sản khác	39.938.208.250	55.020.002.900
Tổng thu nhập (1)	1.620.706.467.447	1.974.521.973.711
Chi phí quản lý Quỹ (2)	(603.669.971.599)	(730.685.299.357)
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí [(1) + (2)]	1.017.036.495.848	1.243.836.674.354
Thu nhập trả cho bên mua bảo hiểm	1.038.093.116.300	1.251.294.777.564
Tỷ suất đầu tư thực tế	5,39%	5,38%
Tỷ suất đầu tư thanh toán cho bên mua bảo hiểm	3,54%	3,51%

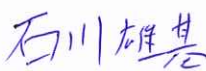
Ngày 30 tháng 3 năm 2026

Người lập biểu



Nguyễn Quốc Anh

Chuyên gia Tính toán



Ishikawa Yuki

Kế toán trưởng



Huỳnh Vũ Đại Trọng

Tổng Giám đốc

Đặng Hồng Hải

Các thuyết minh đính kèm từ trang 7 đến trang 8 là bộ phận hợp thành của Báo cáo Hoạt động này

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam
Thuyết minh Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2025

Các thuyết minh này là bộ phận hợp thành và cần được đọc đồng thời với Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung đính kèm.

1. Giới thiệu về Quỹ Liên kết chung

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

Quỹ được thành lập và quản lý bởi Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam (“Công ty”) theo Giấy phép Điều chỉnh số 14/GPĐC12/KDBH do Bộ Tài Chính cấp ngày 4 tháng 12 năm 2008 và bắt đầu hoạt động từ tháng 12 năm 2008.

2. Cơ sở lập Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung

(a) Tuyên bố về tuân thủ

Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung bao gồm các thuyết minh kèm theo (“Báo cáo Hoạt động”) được lập để Công ty tuân thủ các quy định liên quan đến Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung của Thông tư số 67/2023/TT-BTC ngày 2 tháng 11 năm 2023 do Bộ Tài chính ban hành về hướng dẫn một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm, Nghị định số 46/2023/NĐ-CP ngày 1 tháng 7 năm 2023 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Kinh doanh Bảo hiểm. Báo cáo Hoạt động này và việc sử dụng Báo cáo Hoạt động không được thiết kế cho người không được biết về các nguyên tắc và quy định của Thông tư 67 áp dụng cho việc lập và trình bày Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung. Do đó, Báo cáo Hoạt động này có thể không phù hợp để sử dụng cho mục đích khác.

(b) Cơ sở số liệu tài chính

Báo cáo Hoạt động được lập dựa trên số liệu tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025 và cho năm kết thúc cùng ngày. Báo cáo Hoạt động này nên được đọc đồng thời với báo cáo tài chính riêng của Công ty cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025.

(c) Đơn vị tiền tệ kế toán và trình bày báo cáo

Đơn vị tiền tệ kế toán của Công ty là Đồng Việt Nam (“VND”), cũng là đơn vị tiền tệ được sử dụng cho mục đích lập và trình bày Báo cáo Hoạt động này.

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam
Thuyết minh Báo cáo Hoạt động của Quỹ Liên kết chung cho năm kết thúc
ngày 31 tháng 12 năm 2025 (tiếp theo)

3. Tóm tắt các chính sách kế toán chủ yếu

(a) Tiền

Tiền bao gồm tiền mặt và tiền gửi ngân hàng không kỳ hạn.

(b) Tiền gửi có kỳ hạn

Tiền gửi có kỳ hạn bao gồm các khoản tiền gửi tại các tổ chức tín dụng. Tiền gửi có kỳ hạn được ghi nhận theo giá gốc trừ dự phòng phải thu khó đòi.

(c) Các khoản đầu tư vào trái phiếu

Các khoản đầu tư vào trái phiếu được ghi nhận ban đầu theo giá gốc bao gồm giá mua cộng với các chi phí mua có liên quan trực tiếp. Sau ghi nhận ban đầu, các khoản đầu tư này được xác định theo giá gốc trừ đi dự phòng phải thu khó đòi. Giá trị phụ trội và giá trị chiết khấu phát sinh từ việc mua trái phiếu được phân bổ vào báo cáo thu nhập và chi phí theo phương pháp đường thẳng trong thời gian từ ngày mua đến ngày đáo hạn.

(d) Thu nhập từ tiền lãi

Thu nhập từ tiền lãi từ các khoản tiền gửi tại các tổ chức tín dụng và trái phiếu được ghi nhận theo tỷ lệ tương ứng với thời gian dựa trên số dư gốc và lãi suất áp dụng.

(e) Chi phí

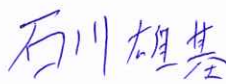
Tất cả các khoản chi phí, ngoại trừ giá trị hoàn lại, được ghi nhận dựa trên cơ sở dồn tích. Giá trị hoàn lại được ghi nhận khi thanh toán và chi phí bồi thường cho sự kiện bảo hiểm và tử vong được ghi nhận khi được phê duyệt.

Ngày 30 tháng 3 năm 2026

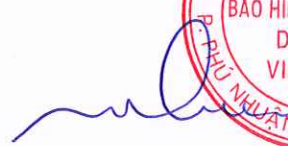
Người lập biểu


Nguyễn Quốc Anh

Chuyên gia Tính toán


Ishikawa Yuki

Kế toán trưởng


Huỳnh Vũ Đại Trọng

Tổng Giám đốc


Đặng Hồng Hải