HERE NOW GENERALI

TRỌN VẸN TỪNG KHOẢNH KHẮC

QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ (ILP)

1. Mục tiêu đầu tư

Mục tiêu đầu tư chung của GVL là cung cấp lợi suất cạnh tranh đã điều chỉnh rủi ro cho Bên mua bảo hiểm dài hạn (5 năm trở lên). Mỗi Quỹ sẽ cố gắng đạt được Lợi Nhuận Mục Tiêu liên quan của mình và duy trì tính cạnh tranh trong tập hợp các Quỹ liên kết đơn vị khác có tính cạnh tranh tương ứng của mình. Mỗi Quỹ có mục tiêu đầu tư cụ thể sau đây:

- **Quỹ Tích Lũy** *bao gồm Quỹ Tích Lũy Chiến Lược và Tích Lũy Năng Động*: Để đạt được Lợi Nhuận Mục Tiêu và sự ổn định về vốn thông qua mức thu nhập hiện hành cao và tăng giá trị vốn bằng cách xây dựng danh mục đầu tư đa dạng các khoản đầu tư tạo thu nhập cố định.
- **Quỹ Tích Lũy Cân Bằng**: Để đạt được Lợi Nhuận Mục Tiêu thông qua việc đầu tư chủ yếu vào các tài sản có thu nhập cố định nhằm tạo dòng thu nhập ổn định, đồng thời phân bổ một phần danh mục vào các tài sản có tiềm năng tăng trưởng cao. Quỹ hướng tới việc cân bằng giữa quản trị rủi ro một cách thận trọng và khả năng nắm bắt hiệu quả các cơ hội tăng giá trị tài sản trong dài hạn.
- **Quỹ Tăng Trưởng** *bao gồm Quỹ Tăng Trưởng Chiến Lược và Tăng Trưởng Năng Động*: Để đạt được Lợi Nhuận Mục Tiêu thông qua việc tìm kiếm lợi nhuận vượt trội được điều chỉnh theo rủi ro phù hợp và khả năng tăng giá trị vốn trong dài hạn thông qua việc kết hợp thu nhập cổ tức và tiền lãi trên vốn bằng cách đầu tư vào các cổ phiếu niêm yết của công ty thuộc bất kỳ quy mô nào và thuộc nhiều ngành nghề dự kiến sẽ được hưởng lợi từ các xu hướng kinh tế Việt Nam và toàn cầu trong dài hạn.
- **Quỹ Tăng Trưởng Bền Vững:** Để đạt được Lợi Nhuận Mục Tiêu thông qua việc đầu tư chủ yếu vào cổ phiếu của các doanh nghiệp tại Việt Nam có nền tảng cơ bản vững chắc, mô hình kinh doanh bền vững và tiềm năng mang lại lợi nhuận ổn định cho cổ đông, bao gồm cổ tức. Quỹ cũng có thể đầu tư vào các loại chứng khoán và tài sản khác được pháp luật hiện hành cho phép nhằm hỗ trợ mục tiêu đầu tư của Quỹ.

2. Hội Đồng Đầu Tư

Một Hội Đồng Đầu Tư ("IC") được thành lập với mục đích chính là theo dõi, giám sát và hướng dẫn đối với việc đầu tư của các Quỹ bao gồm các thành viên là nhân sự có chuyên môn của GVL và Công ty Quản lý quỹ.

IC có ít nhất ba (03) thành viên, trong đó có:

- Một (01) thành viên là chuyên gia tính toán của doanh nghiệp bảo hiểm;
- Một (01) thành viên là người lao động trong doanh nghiệp bảo hiểm hoặc công ty mẹ của doanh nghiệp bảo hiểm hoặc Công ty quản lý quỹ có chứng chỉ phân tích đầu tư tài chính (CFA) hoặc chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp hoặc bằng cấp chuyên ngành tương đương và có kinh nghiệm tối thiểu ba (03) năm quản lý hoạt động của quỹ mở hoặc quỹ liên kết đơn vị;
- Một (01) thành viên là luật sư của doanh nghiệp bảo hiểm hoặc công ty mẹ của doanh nghiệp bảo hiểm, có trình độ chuyên môn về pháp luật trong lĩnh vực đầu tư.

Chủ tịch Hội Đồng Đầu Tư: Chủ tịch sẽ là một trong số các thành viên của IC do Công ty Quản lý quỹ chỉ định và sẽ chịu trách nhiệm tổ chức các cuộc họp của IC, nhưng sẽ không có lá phiếu quyết định.

Tần suất họp: IC sẽ họp thường xuyên theo định kỳ mỗi quý một lần và có thể họp bất thường trong trường hợp đặc biệt theo yêu cầu của Chủ tịch Hội Đồng Đầu Tư.

3. Đầu tư hợp lệ

Trừ khi được quyết định khác đi bởi IC, Các khoản đầu tư hợp lệ cho mỗi trong số các Quỹ như sau. Lưu ý:

- Không được phép đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp phát hành với mục đích cơ cấu lại các khoản nợ của chính tổ chức phát hành; Đối với khoản đầu tư trái phiếu doanh nghiệp được mua trước ngày 01/01/2023, Công ty Quản lý Quỹ không được gia hạn khoản đầu tư với mục đích cơ cấu lại khoản nợ của tổ chức phát hành.
- Không được đầu tư trở lại dưới mọi hình thức cho các cổ đông hoặc thành viên góp vốn của Khách Hàng hoặc người có liên quan với cổ đông, thành viên góp vốn của Khách Hàng, trừ tiền gửi tại các cổ đông, thành viên là tổ chức tín dụng.
- Không được vay để đầu tư, ủy thác đầu tư vào chứng khoán, kinh doanh bất động sản hoặc góp vốn vào doanh nghiệp khác.

Các khoản đầu tư hợp lệ cho Quỹ Tích Lũy (áp dụng cho Quỹ Tích Lũy Chiến Lược và Quỹ Tích Lũy Năng Động)

- Trái phiếu do các tổ chức phát hành Việt Nam phát hành, bao gồm trái phiếu Chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh và trái phiếu doanh nghiệp;
- Chứng chỉ tiền gửi do ngân hàng và tổ chức tài chính phát hành được IC phê duyệt;
- Tiền gửi có kỳ hạn tại ngân hàng được IC phê duyệt; và

- Các tài sản có thu nhập cố định hoặc công cụ tài chính khác được IC phê duyệt với điều kiện các tài sản này nằm trong loại hình đầu tư được phép nêu tại "Quy tắc và điều khoản" bảo hiểm liên kết đơn vị.

Các khoản đầu tư hợp lệ cho Quỹ Tích Lũy Cân Bằng

- Cổ phiếu niêm yết trên HSX, HNX, và cổ phiếu sẽ được niêm yết trong vòng mười hai (12) tháng kể từ thời điểm đầu tư;
- Trái phiếu do các tổ chức phát hành Việt Nam phát hành, bao gồm trái phiếu Chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh và trái phiếu doanh nghiệp;
- Chứng chỉ tiền gửi do ngân hàng và tổ chức tài chính phát hành được IC phê duyệt;
- Tiền gửi có kỳ hạn tại ngân hàng được IC phê duyệt;
- Cổ phiếu chuyển đổi/cổ phiếu ưu đãi khác phát sinh từ việc thực hiện quyền từ cổ phiếu đang nắm giữ;
- Trái phiếu chuyển đổi phát sinh từ việc thực hiện quyền từ cổ phiếu đang nắm giữ;
- Các quyền phát sinh từ cổ phiếu đang nắm giữ; và bất kỳ chứng khoán nào phát sinh từ việc thực hiện quyền từ cổ phiếu đó, với điều kiện các khoản đầu tư này thuộc Danh mục Đầu tư hợp lệ của Quỹ;
- Các tài sản có thu nhập cố định hoặc công cụ tài chính khác được IC phê duyệt với điều kiện các tài sản nằm trong loại hình đầu tư được phép nêu tại Quy tắc và điều khoản bảo hiểm liên kết đơn vị.

Các khoản đầu tư hợp lệ cho Quỹ Tăng Trưởng (áp dụng cho Quỹ Tăng Trưởng Chiến Lược và Quỹ Tăng Trưởng Năng Động)

- Cổ phiếu giao dịch trên HSX, HNX và Upcom;
- Chứng chỉ tiền gửi do ngân hàng và tổ chức tài chính phát hành được IC phê duyệt, có thời hạn còn lại đến ngày đáo hạn bằng hoặc dưới 90 ngày;
- Tiền gửi có kỳ hạn tại ngân hàng và tổ chức tài chính được IC phê duyệt, có thời hạn còn lại đến ngày đáo hạn bằng hoặc dưới 90 ngày;
- Cổ phiếu chuyển đổi/cổ phiếu ưu đãi khác phát sinh từ việc thực hiện quyền từ cổ phiếu đang nắm giữ;
- Các quyền phát sinh từ cổ phiếu đang nắm giữ; và bất kỳ chứng khoán nào phát sinh từ việc thực hiện các quyền đó, với điều kiện các khoản này thuộc Các khoản đầu tư hợp lệ của Quỹ;

- Các tài sản hoặc công cụ tài chính khác được IC phê duyệt, với điều kiện các tài sản hoặc công cụ này thuộc loại hình đầu tư được phép nêu tại Quy tắc và điều khoản của sản phẩm bảo hiểm liên kết đơn vị.

Các khoản đầu tư hợp lệ cho Quỹ Tăng Trưởng Bền Vững

- Cổ phiếu niêm yết trên HSX, HNX, và cổ phiếu sẽ được niêm yết trong vòng mười hai (12) tháng kể từ thời điểm đầu tư;
- Cổ phiếu chuyển đổi hoặc các loại cổ phiếu ưu đãi khác phát sinh từ việc thực hiện quyền của cổ đông hiện hữu;
- Các quyền phát sinh từ phần cổ phần hiện hữu và mọi chứng khoán hình thành từ việc thực hiện các quyền đó, với điều kiện những chứng khoán này thuộc phạm vi Các khoản đầu tư hợp lệ của Quỹ;
- Chứng chỉ tiền gửi do các ngân hàng và tổ chức tài chính được IC phê duyệt phát hành, có thời hạn còn lại đến ngày đáo hạn bằng hoặc dưới 90 ngày;
- Tiền gửi có kỳ hạn tại các ngân hàng được IC phê duyệt, có thời hạn còn lại đến ngày đáo hạn bằng hoặc dưới 90 ngày;
- Các tài sản hoặc công cụ tài chính khác được IC phê duyệt, với điều kiện thuộc loại hình đầu tư được phép theo quy tắc và điều khoản của sản phẩm bảo hiểm liên kết đơn vị.

4. Các hạn chế đầu tư

Các hạn chế đầu tư của Quỹ Tích Lũy (áp dụng cho Quỹ Tích Lũy Chiến Lược và Quỹ Tích Lũy Năng Động):

- Không đầu tư trên 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, trừ trường hợp trái phiếu do chính phủ Việt Nam phát hành;
- Không đầu tư trên 20% Tổng giá trị tài sản của Quỹ liên kết đơn vị vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, trừ trường hợp trái phiếu do Chính phủ Việt Nam phát hành;
- Không đầu tư trên 30% Tổng giá trị tài sản của Quỹ liên kết đơn vị vào các công ty trong cùng nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau trong các trường hợp: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần và phần vốn góp của nhau; nhóm các công ty con có cùng công ty mẹ;
- Không đầu tư trực tiếp vào bất động sản, vàng, bạc, kim loại quý hoặc đá quý; chứng khoán phái sinh;

- Không đầu tư vào các loại chứng khoán do quỹ đầu tư chứng khoán phát hành hoặc vào cổ phiếu của công ty đầu tư chứng khoán được thành lập và hoạt động tại Việt Nam phát hành.

Các hạn chế đầu tư của Quỹ Tích Lũy Cân Bằng:

- Không đầu tư trên 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành;
- Không đầu tư trên 20% Tổng giá trị tài sản của Quỹ liên kết đơn vị vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành;
- Không đầu tư trên 30% Tổng giá trị tài sản của Quỹ liên kết đơn vị vào các công ty trong cùng nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau trong các trường hợp: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần và phần vốn góp của nhau; nhóm các công ty con có cùng công ty mẹ;
- Không đầu tư trực tiếp vào bất động sản, vàng, bạc, kim loại quý hoặc đá quý; chứng khoán phái sinh;
- Không đầu tư vào các loại chứng khoán do quỹ đầu tư chứng khoán phát hành hoặc vào cổ phiếu của công ty đầu tư chứng khoán được thành lập và hoạt động tại Việt Nam phát hành.

Các hạn chế đầu tư của Quỹ Tăng Trưởng (áp dụng cho Quỹ Tăng Trưởng Chiến Lược và Quỹ Tăng Trưởng Năng Động):

- Không đầu tư trên 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành;
- Không đầu tư trên 20% Tổng giá trị tài sản của Quỹ liên kết đơn vị vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành;
- Không đầu tư trên 30% Tổng giá trị tài sản của Quỹ liên kết đơn vị vào các công ty trong cùng nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau trong các trường hợp: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần và phần vốn góp của nhau; nhóm các công ty con có cùng công ty mẹ;
- Không đầu tư trực tiếp vào bất động sản, vàng, bạc, kim loại quý hoặc đá quý; chứng khoán phái sinh;
- Không đầu tư vào các loại chứng khoán do quỹ đầu tư chứng khoán phát hành hoặc vào cổ phiếu của công ty đầu tư chứng khoán được thành lập và hoạt động tại Việt Nam phát hành.

Các hạn chế đầu tư của Quỹ Tăng Trưởng Bền Vững:

- Không nắm giữ quá 10% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành;
- Không đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành;
- Không đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các công ty thuộc cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu trong các trường hợp sau: công ty mẹ và công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần hoặc phần vốn góp của nhau; hoặc nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ;
- Không đầu tư trực tiếp vào bất động sản, vàng, bạc, kim loại quý, đá quý hoặc công cụ phái sinh;
- Không đầu tư vào bất kỳ loại chứng khoán nào do quỹ đầu tư chứng khoán phát hành hoặc vào cổ phần của công ty đầu tư chứng khoán được thành lập và hoạt động tại Việt Nam.

5. Phân bổ tài sản đầu tư

Theo quy tắc điều kiện điều khoản của hợp đồng bảo hiểm.

Tên Quỹ	Mục tiêu	Chính sách và rủi ro đầu tư	Phân bổ tài sản đầu tư
Quỹ Tích Lũy Chiến Lược & Quỹ Tích Lũy Năng Động	Tạo thu nhập ổn định và bảo toàn vốn	Đầu tư vào các danh mục đầu tư bằng Đồng Việt Nam có thu nhập ổn định Rủi ro đầu tư: **Thấp**	**Trái phiếu / Công cụ lãi suất cố định**: Đầu tư từ 90%-95% **Công cụ thị trường tiền tệ**: Đầu tư từ 5%-10%

HERE NOW GENERALI

TRỌN VẸN TỪNG KHOẢNH KHẮC

Tên Quỹ	Mục tiêu	Chính sách và rủi ro đầu tư	Phân bổ tài sản đầu tư
Quỹ Tích Lũy Cân Bằng	Tạo ra sự cân bằng giữa thu nhập ổn định và sự tăng trưởng vốn trong dài hạn	Đầu tư chủ yếu vào các công cụ đầu tư bằng Đồng Việt Nam có thu nhập ổn định, đồng thời đầu tư một phần vào các tài sản có tiềm năng tăng trưởng cao, duy trì sự cân bằng giữa quản lý tốt rủi ro và tận dụng hiệu quả các cơ hội gia tăng giá trị tài sản. Rủi ro đầu tư: **Trung bình**	**Trái phiếu/ Công cụ lãi suất cố định**: đầu tư tối thiểu 60% và tối đa không quá 70% **Cổ phiếu niêm yết** và các chứng khoán liên quan đến cổ phiếu niêm yết phát sinh từ thực hiện quyền của cổ đông hiện hữu; **và/hoặc cổ phiếu sẽ được niêm yết trong thời gian 12 tháng** (tính từ thời điểm đầu tư) trên các hệ thống giao dịch chứng khoán được tổ chức và vận hành bởi các Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam (thường được gọi là sàn giao dịch chứng khoán): Đầu tư tối thiểu 25% và tối đa 40% **Công cụ thị trường tiền tệ**: đầu tư tối đa 5%

HERE NOW GENERALI

TRỌN VẸN TỪNG KHOẢNH KHẮC

Tên Quỹ	Mục tiêu	Chính sách và rủi ro đầu tư	Phân bổ tài sản đầu tư
Quỹ Tăng Trưởng Chiến Lược & Quỹ Tăng Trưởng Năng Động	Tăng trưởng vốn đầu tư và tối đa hóa lợi nhuận trong thời gian dài hạn	Đầu tư vào danh mục cổ phiếu bằng Đồng Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng vốn cao Rủi ro đầu tư: **Cao**	**Cổ phiếu niêm yết và đăng ký giao dịch** trên các Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam (thường được gọi là sàn giao dịch chứng khoán) và các chứng khoán liên quan đến cổ phiếu niêm yết phát sinh từ thực hiện quyền của cổ đông hiện hữu: Đầu tư từ 75% đến 95% Công cụ thị trường tiền tệ: đầu tư từ 5% đến 25%

Công ty TNHH bảo hiểm nhân thọ Generali Việt Nam được Bộ Tài chính cấp Giấy phép thành lập và hoạt động số 61 GP/KDBH ngày 20/04/2011. Mã số thuế: 0310879824

HERE NOW GENERALI

TRỌN VẸN TỪNG KHOẢNH KHẮC

Tên Quỹ	Mục tiêu	Chính sách và rủi ro đầu tư	Phân bổ tài sản đầu tư
Quỹ Tăng Trưởng Bền Vững	Tối đa hóa lợi nhuận trong dài hạn nhờ các khoản cổ tức hàng năm kết hợp với khả năng tăng trưởng vốn đầu tư	Đầu tư vào danh mục cổ phiếu bằng Đồng Việt Nam với định hướng là cổ phiếu của các công ty có lịch sử hoặc có tiềm năng chia cổ tức bằng tiền mặt ổn định Rủi ro đầu tư: **Cao**	**Cổ phiếu niêm yết** và các chứng khoán liên quan đến cổ phiếu niêm yết phát sinh từ thực hiện quyền của cổ đông hiện hữu; và/hoặc cổ phiếu sẽ được niêm yết trong thời gian 12 tháng (tính từ thời điểm đầu tư) trên các hệ thống giao dịch chứng khoán được tổ chức và vận hành bởi các Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam (thường được gọi là sàn giao dịch chứng khoán): Đầu tư tối thiểu 70% và tối đa 95% **Công cụ thị trường tiền tệ**: đầu tư tối thiểu 5%

Ghi chú:

- Trái phiếu bao gồm nhưng không giới hạn: (i) trái phiếu chính phủ; (ii) trái phiếu được chính phủ bảo lãnh; (iii) trái phiếu đô thị; (iv) trái phiếu doanh nghiệp.
- Công cụ lãi suất cố định (i) chứng chỉ tiền gửi và (ii) tài khoản tiền gửi ngân hàng có thời hạn còn lại cho đến ngày đáo hạn trên 90 ngày.
- Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm nhưng không giới hạn: (i) tiền mặt tại ngân hàng; (ii) chứng chỉ tiền gửi và tài khoản tiền gửi ngân hàng có thời hạn còn lại cho đến ngày đáo hạn bằng hoặc dưới 90 ngày.
- Quyền mua các chứng khoán có liên quan đến cổ phiếu niêm yết của Quỹ Tích Lũy Cân Bằng và Quỹ Tăng Trưởng Bền Vững là tương tự với các Quỹ LKĐV hiện hữu.
- Tiêu chí xác định cổ phiếu sẽ được niêm yết
    - Cổ phiếu phát hành riêng lẻ của công ty niêm yết trên các hệ thống giao dịch chứng khoán được tổ chức và vận hành bởi các Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam (thường được gọi là sàn giao dịch chứng khoán); hoặc
    - Cổ phiếu phát hành bởi các công ty đã công bố thông tin hoặc ban hành nghị quyết hội đồng quản trị hoặc nghị quyết đại hội đồng cổ đông về kế hoạch niêm yết cổ phiếu đó.