

## CHUBB LIFE VIỆT NAM - BẢN TIN THÁNG

SẢN PHẨM BẢO HIỂM LIÊN KẾT ĐƠN VỊ - KẾ HOẠCH TÀI CHÍNH CHỦ ĐỘNG

Tháng 12/2023

KẾ HOẠCH TÀI CHÍNH CHỦ ĐỘNG  
ĐẦU TƯ VỮNG TÂM  
BẢO VỆ VỮNG VÀNG

Trong Quý 4, GDP tăng trưởng 6,72% so với cùng kỳ năm trước, kéo theo mức tăng trưởng GDP 5,05% cho cả năm 2023, điều này khẳng định xu hướng phục hồi của nền kinh tế. Lĩnh vực sản xuất tăng tốc với mức tăng trưởng 8% trong Quý 4, do đó cả năm 2023 tăng trưởng lĩnh vực sản xuất đạt 3,6%. Khu vực công nghiệp và xây dựng (tăng 7,35% so với cùng kỳ năm trước và đóng góp 42,6% vào tăng trưởng kinh tế) và khu vực dịch vụ (tăng 7,29% và đóng góp 49,9% vào tăng trưởng) đã thúc đẩy tăng trưởng GDP Quý 4. Điều quan trọng là trong lĩnh vực dịch vụ, bất động sản tăng 2,1% so với cùng kỳ năm trước trong Quý 4, phá vỡ chuỗi giảm điểm trong 3 quý trước đó, cho thấy ngành bất động sản đã bắt đầu cải thiện. Lãi suất tiền gửi vẫn duy trì ở mức thấp sẽ hỗ trợ nền kinh tế theo nhiều cách khác nhau. Lạm phát trong tháng 12 ổn định ở mức 3,6% so với cùng kỳ năm trước. (\*)

Với sự phục hồi của nền kinh tế và môi trường lãi suất thấp sẽ là các yếu tố tích cực hỗ trợ cho thị trường chứng khoán năm 2024.

Linh hoạt và chủ động với 3 Quỹ: **Quỹ Bền vững** (tập trung vào các loại tài sản có thu nhập ổn định như trái phiếu), **Quỹ Tăng trưởng** (tập trung đầu tư vào cổ phiếu) và **Quỹ Cân bằng** (đầu tư dàn trải vào nhiều loại tài sản khác nhau), Khách hàng có thể cân nhắc tham gia Quỹ phù hợp với nhu cầu cá nhân và diễn biến của thị trường nhằm hướng đến các kết quả đầu tư hiệu quả trong dài hạn.

(\*) P/E forward được tính bằng giá thị trường của cổ phiếu (Price) chia cho thu nhập trên một cổ phần (EPS) ước tính trong 12 tháng tiếp theo

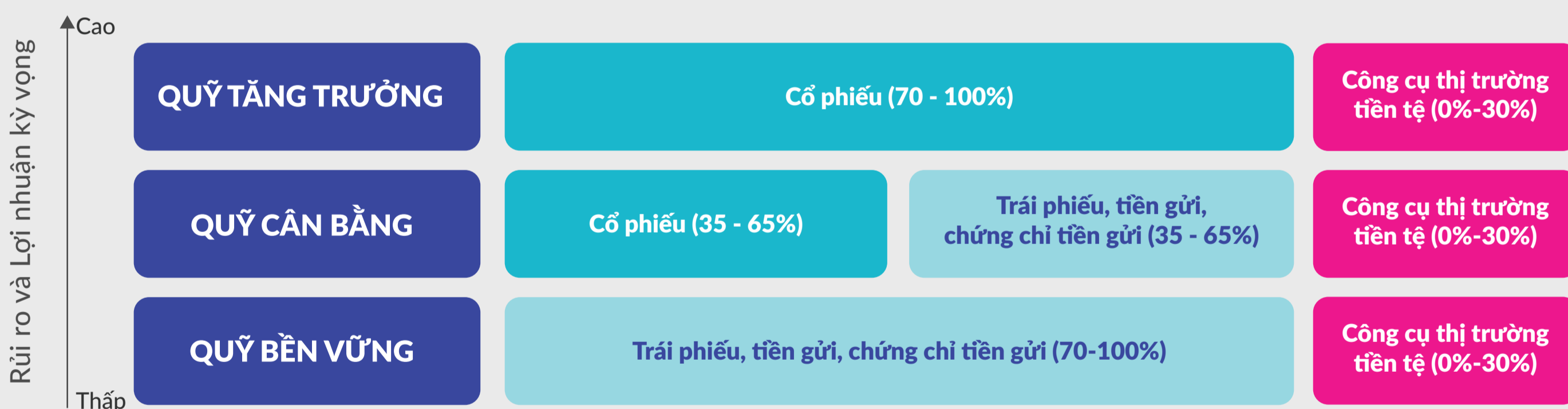
## THÔNG TIN QUỸ

Các Quỹ liên kết đơn vị của Chubb Life được quản lý bởi Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Vinacapital (VCFM) là đơn vị trực thuộc tập đoàn VinaCapital, và được giám sát bởi Ngân hàng TNHH Một thành viên Standard Chartered (Việt Nam). 03 Quỹ bao gồm Quỹ Tăng trưởng, Quỹ Cân bằng và Quỹ Bền vững có chính sách đầu tư được thiết lập tùy theo lợi nhuận kỳ vọng và mức độ chấp nhận rủi ro từ thấp đến cao, mang lại cho Khách hàng nhiều sự lựa chọn đầu tư.

## TẦN SUẤT ĐỊNH GIÁ

Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

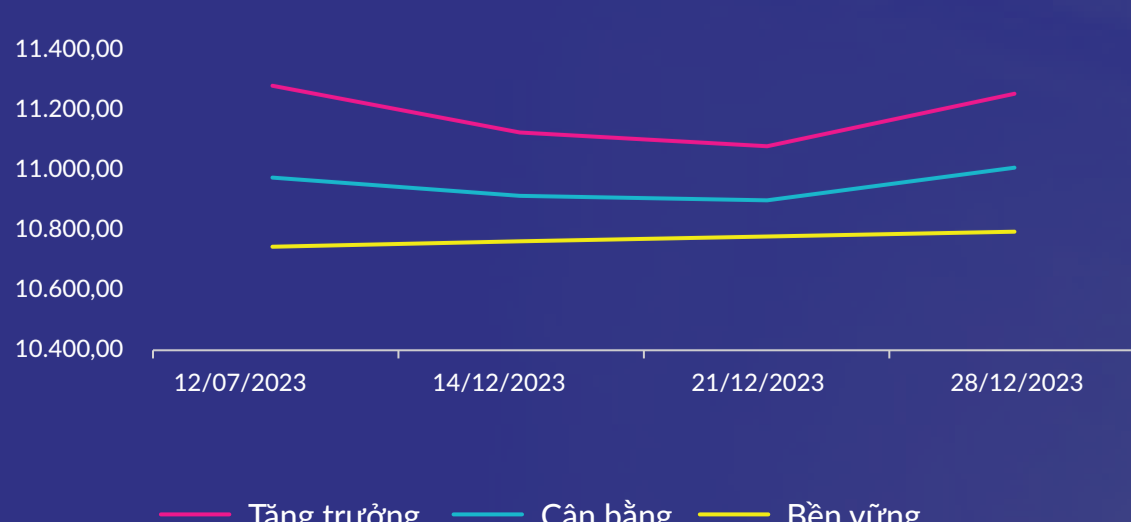
## CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ



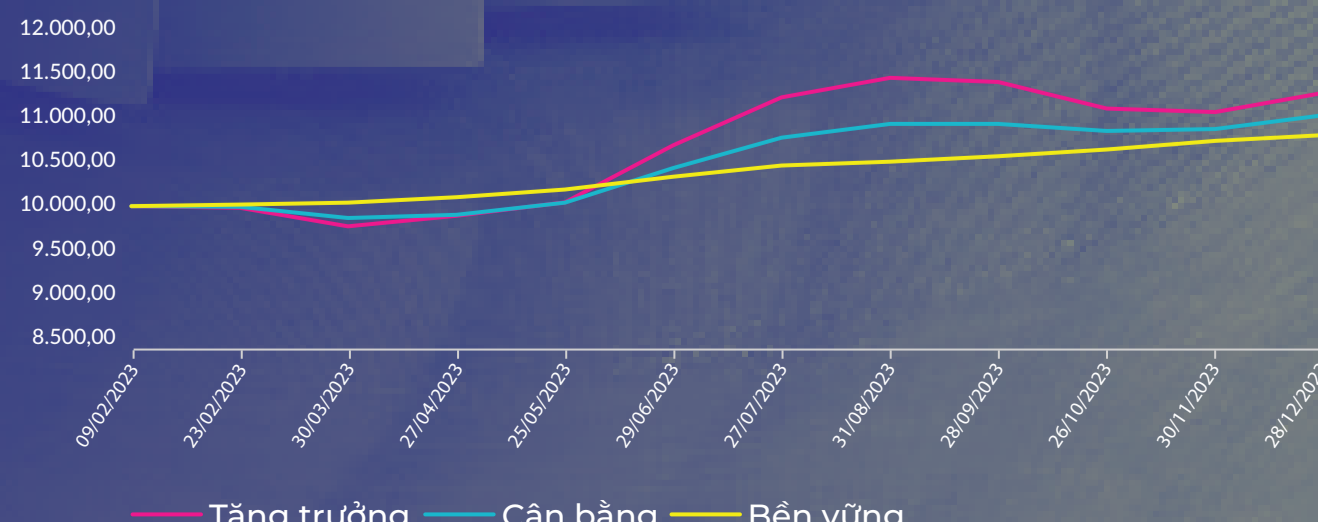
## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 28/12/2023	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (07/12/2023)	Ngày kết thúc (28/12/2023)	Tăng/giảm (%)				
Tăng trưởng	11.340,43	11.312,48	-0,25%	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)	57,39	56,03	54,55
Cân bằng	11.014,75	11.049,91	0,32%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)	11.312,48	11.049,91	10.822,23
Bền vững	10.768,50	10.822,23	0,50%	Lợi nhuận từ đầu năm (%)	12,670%	10,482%	8,013%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	2,418%	1,913%	0,708%

## BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ



## BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ TỪ KHI THÀNH LẬP



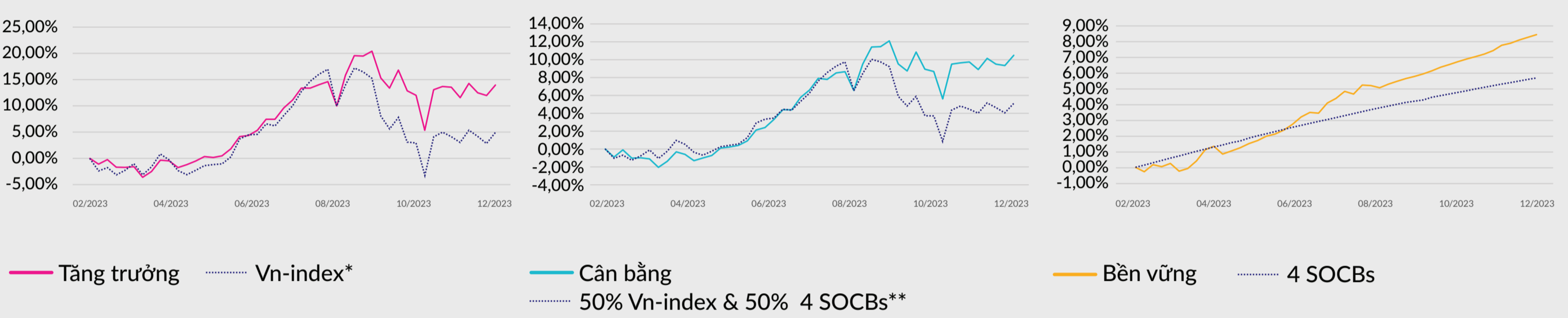


# HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ TỪNG QUỸ

## CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỶ TRỌNG LỚN

Quỹ Tăng trưởng		Quỹ Cân bằng		Quỹ Bền vững	
Mã cổ phiếu	Tên tổ chức phát hành	Mã cổ phiếu và Trái phiếu	Tên tổ chức phát hành	Mã trái phiếu và Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
FPT	Công ty Cổ phần FPT	FPT	Công ty Cổ phần FPT	CD.SHB.2023.01	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn - Hà Nội
MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	CD.BIDV.2023.01	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam
VCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam	ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
TCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ Thương Việt Nam	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	SBT121002	Công ty Cổ phần Thành Công - Biên Hòa	SBT121002	Công ty Cổ phần Thành Công-Biên Hòa

## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



(\*) VN-index: Chỉ số biến động giá cổ phiếu tại Sở GDCK TP.HCM (HOSE)

(\*\*) 4SOCBs: Lãi suất 12 tháng bình quân của 04 Ngân hàng TM Quốc Doanh (VCB, BIDV, Vietinbank, Agribank)

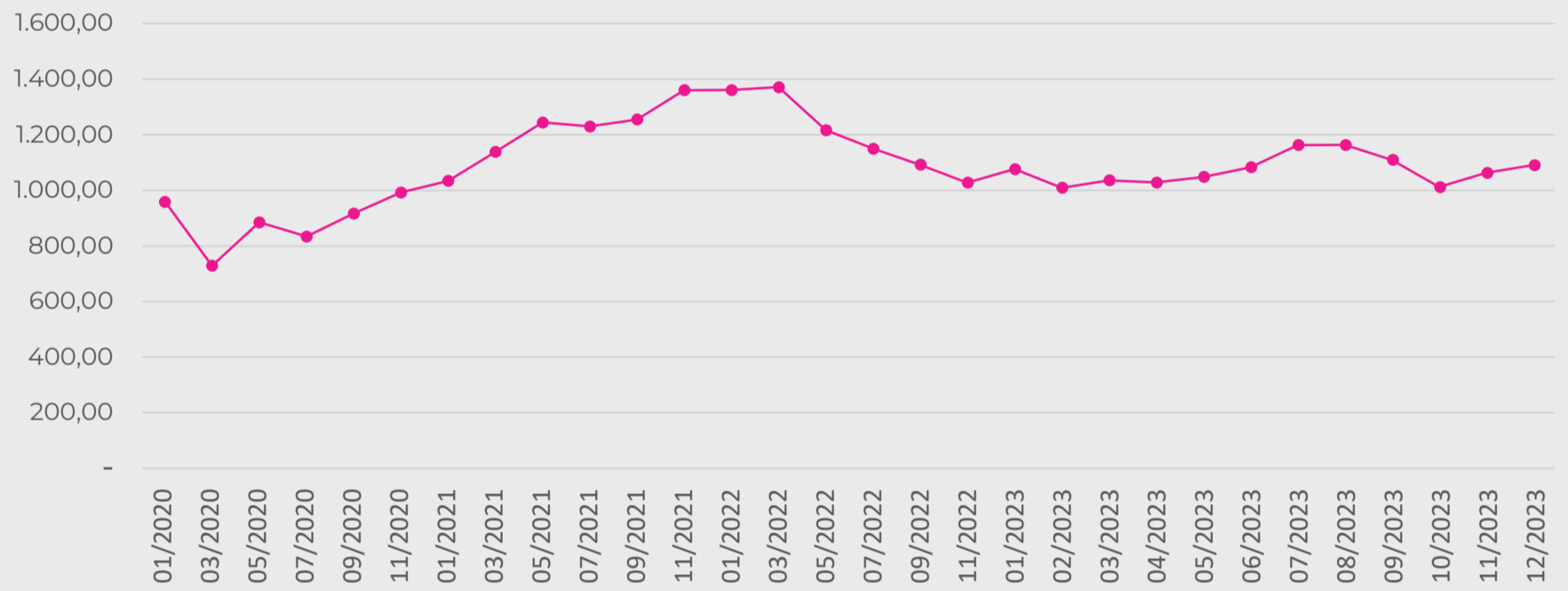
## NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

### THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Chỉ số VN Index tiếp tục tăng 3,3% trong tháng 12. Thanh khoản giảm 4% so với tháng trước, giá trị giao dịch bình quân trên cả 3 sàn đạt 18,5 nghìn tỷ đồng/ngày. Khối ngoại tiếp tục bán ròng 10,1 nghìn tỷ đồng trên 3 sàn khiến tháng 12/2023 là một trong 3 tháng duy nhất kể từ năm 2015 thị trường chứng kiến khối ngoại bán ròng trên 10 nghìn tỷ đồng/tháng<sup>(\*)</sup>. Tuy nhiên, điểm tích cực là thị trường không bị ảnh hưởng quá nhiều bởi lực bán ròng của khối ngoại, với việc nhà đầu tư trong nước mua phần lớn cổ phiếu, thể hiện sự tin tưởng vào triển vọng thị trường chứng khoán. Việc nhà đầu tư nước ngoài bán mạnh phần lớn là do cơ cấu lại danh mục đầu tư cuối năm trước những thay đổi của tình hình kinh tế toàn cầu cũng như hoạt động chốt lời của nhà đầu tư Thái Lan trước khi luật thuế mới đối với thu nhập đầu tư nước ngoài có hiệu lực từ đầu năm 2024. Điều này cho thấy áp lực bán ròng này có thể chỉ mang tính ngắn hạn.

(\*) Theo thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành phố Hồ Chí Minh tại website <https://www.hsx.vn/>

### DIỄN BIẾN VN-INDEX



Nguồn: Tổng hợp từ dữ liệu thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán

Thành phố Hồ Chí Minh <https://www.hsx.vn/>

### THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trong năm 2023, KBNN đã huy động được 298.476 tỷ đồng, đạt 98% kế hoạch điều chỉnh của Bộ Tài chính giao (305.000 tỷ đồng). Kỳ hạn phát hành TPCP bình quân năm 2023 là 12,58 năm; lãi suất phát hành TPCP bình quân năm 2023 là 3,21%/năm. Tổng khối lượng thanh toán gốc, lãi TPCP năm 2023 là 184.588 tỷ đồng, trong đó: gốc là 100.966 tỷ đồng; lãi là 83.622 tỷ đồng<sup>(\*\*)</sup>.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng giá trị phát hành trong tháng 12 đạt 55,8 nghìn tỷ đồng, cao hơn đáng kể so với cùng kỳ năm trước (15,4 nghìn tỷ đồng). Có 75 đợt phát hành trong tháng này, trong đó ngành ngân hàng đứng đầu với giá trị phát hành 49,3 nghìn tỷ đồng, chiếm khoảng 88,4% tổng giá trị phát hành. Lãi suất và kỳ hạn bình quân trong lĩnh vực này lần lượt là khoảng 6,3% và 6,4 năm. Lĩnh vực bất động sản cũng cho thấy sự cải thiện khi tổng giá trị phát hành đạt 2,8 nghìn tỷ đồng, tăng hơn 2,9 lần so với cùng kỳ. Kỳ hạn bình quân của trái phiếu bất động sản là 4 năm, lãi suất bình quân là 11,1%. Trong đó bao gồm ba tổ chức phát hành bất động sản: Vinhomes (2 nghìn tỷ đồng), Sun Group (500 tỷ đồng) và Công ty Trung Minh (300 tỷ đồng).

(\*\*) Theo Báo cáo thống kê của Kho bạc nhà nước

Thông tin trong tài liệu này được tổng hợp và phát hành bởi Chubb Life Việt Nam. Những đánh giá, nhận định và dự tính về đầu tư trong tài liệu này được lập tại thời điểm công bố và có thể thay đổi trong tương lai mà không cần báo trước và không nhất thiết là căn cứ hoặc chỉ dẫn cho hoạt động đầu tư tương lai. Nội dung này hoàn toàn không phải là tư vấn hay khuyến nghị đầu tư cho khách hàng.

### CÔNG TY TNHH BẢO HIỂM NHÂN THỌ CHUBB VIỆT NAM (“Chubb Life Việt Nam”)

Trụ sở chính: Tầng 21, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp Hồ Chí Minh.

Điện thoại: (84-28) 3827 8989

Hotline: (84-28) 3827 8123

Fax: (84-28) 3821 9000

E-mail: [chubblife.vietnam@chubb.com](mailto:chubblife.vietnam@chubb.com)

Website: <https://life.chubb.com/vn>