



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

Tăng trưởng GDP của Việt Nam phục hồi từ 3,4% (Q1/2023) lên 5,7% (Q1/2024), hoàn toàn nhờ vào sự phục hồi liên tục của lĩnh vực sản xuất trong nước. Tuy nhiên, PMI sản xuất của Việt Nam thực tế đã giảm từ 50,4 trong tháng 2 xuống 49,9 trong tháng 3 do số lượng đơn đặt hàng nhà máy giảm. Lạm phát CPI được giữ ổn định ở mức 4% so với cùng kỳ năm ngoái trong cả tháng 2 và tháng 3. Tỷ giá USD-Đồng mất giá thêm 0,6 % trong tháng 3 (và tăng 2,2% so với đầu năm) lên 24.810. (\*)

Mặc dù thị trường có sự biến động trong tháng Ba và dự kiến sẽ có sự biến động trong tương lai do các biến số ngắn hạn khác nhau, chúng tôi tiếp tục lạc quan về triển vọng dài hạn của thị trường chứng khoán. Quỹ đạo phục hồi của nền kinh tế trong nước, mức định giá hợp lý hiện tại, triển vọng tăng hạng của thị trường chứng khoán và áp lực tỷ giá hối đoái được dự đoán giảm vào nửa cuối năm 2024 sẽ góp phần vào sự tăng trưởng dài hạn của thị trường.

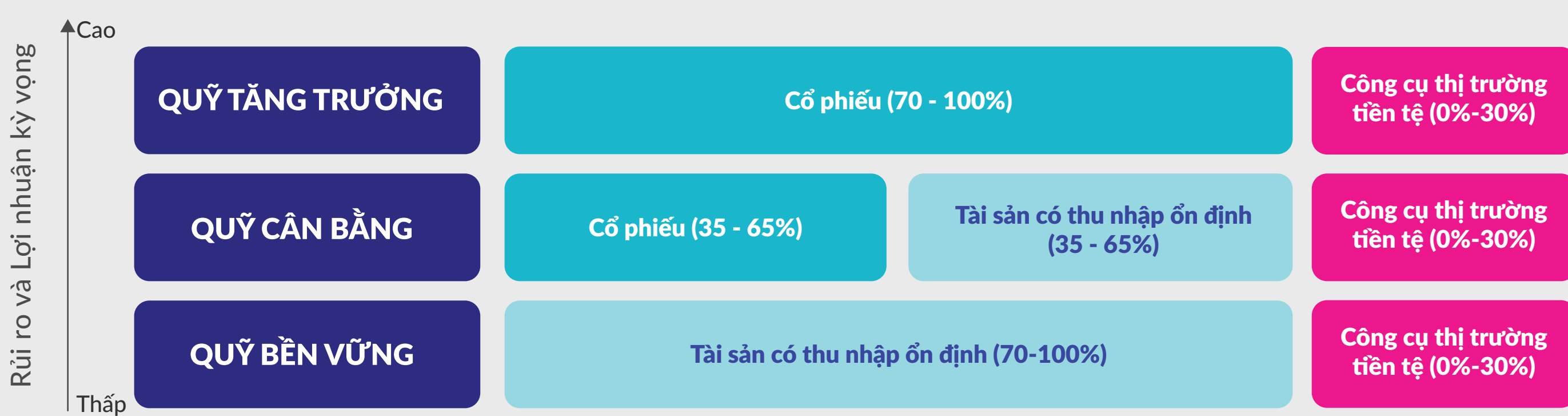
Linh hoạt và chủ động với 3 Quỹ: Quỹ Bền vững (tập trung vào các loại tài sản có thu nhập ổn định như trái phiếu), Quỹ Tăng trưởng (tập trung đầu tư vào cổ phiếu) và Quỹ Cân bằng (đầu tư dàn trải vào nhiều loại tài sản khác nhau), Khách hàng có thể cân nhắc tham gia Quỹ phù hợp với nhu cầu cá nhân và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

(\*) Dữ liệu từ tổng cục thống kê

## 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.

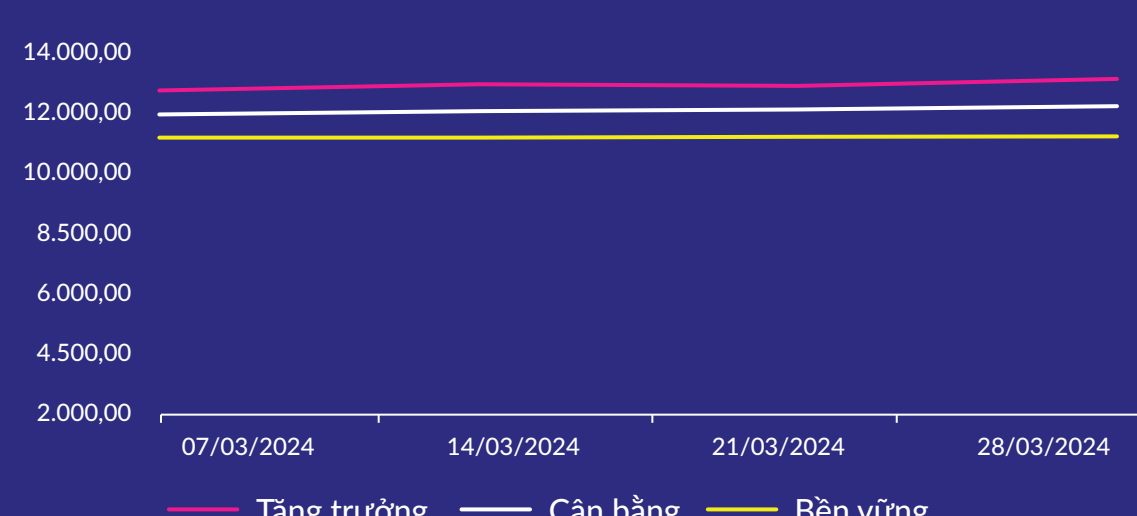
**CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ** TỶ SUẤT ĐỊNH GIÁ  
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5



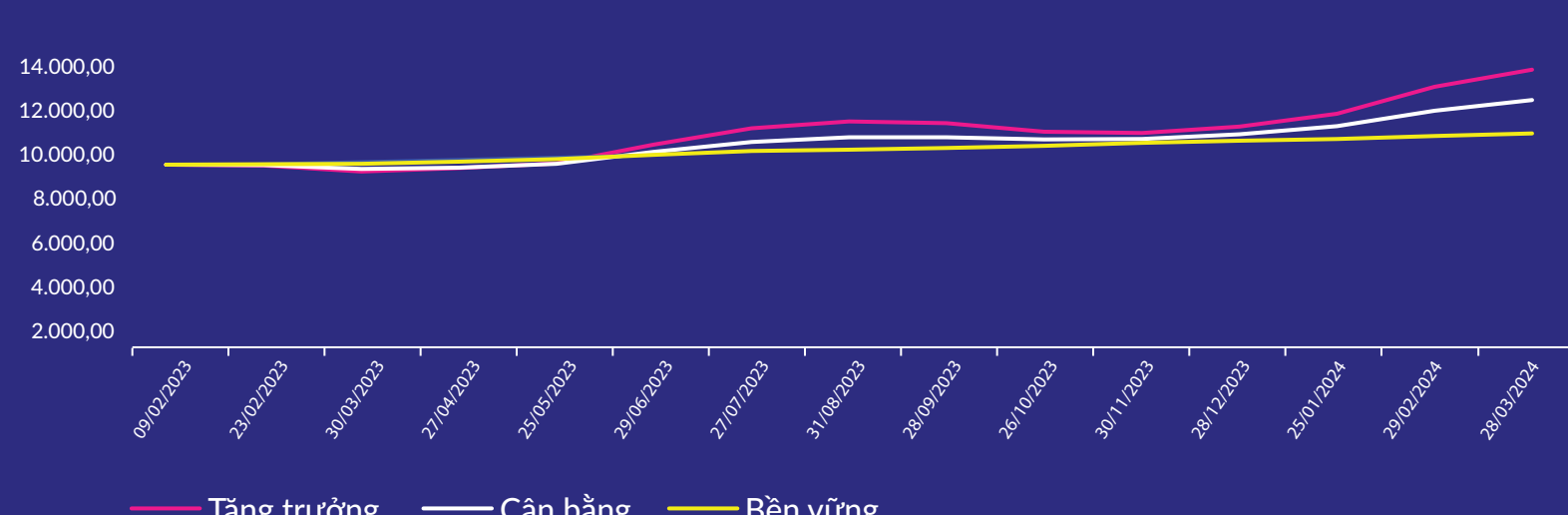
## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 28/03/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (07/03/2024)	Ngày kết thúc (28/03/2024)	Tăng/giảm (%)				
Tăng trưởng	12,830.21	13,274.55	3.46%	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)	67.79	62.03	55.91
Cân bằng	11,924.13	12,232.11	2.58%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)	13,274.55	12,232.11	11,082.41
Bền vững	11,041.73	11,082.41	0.37%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	29.71%	20.82%	10.30%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	4.53%	3.06%	0.84%

## BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ



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

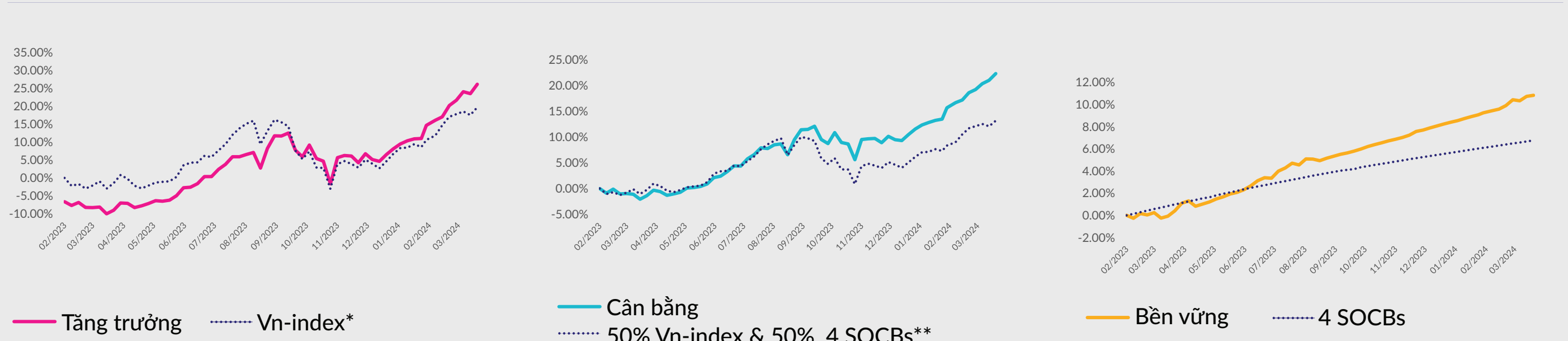


# HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ TỪNG QUÝ

## 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	SBTHH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa
MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	CD.TanLoc.02.2023.002	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei (Mcredit)
TCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ Thương Việt Nam	TCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ Thương Việt Nam	BAF122029	Công ty Cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền	CD.HDB-Chubb.2024.01	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát Triển TP Hồ Chí Minh

## 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

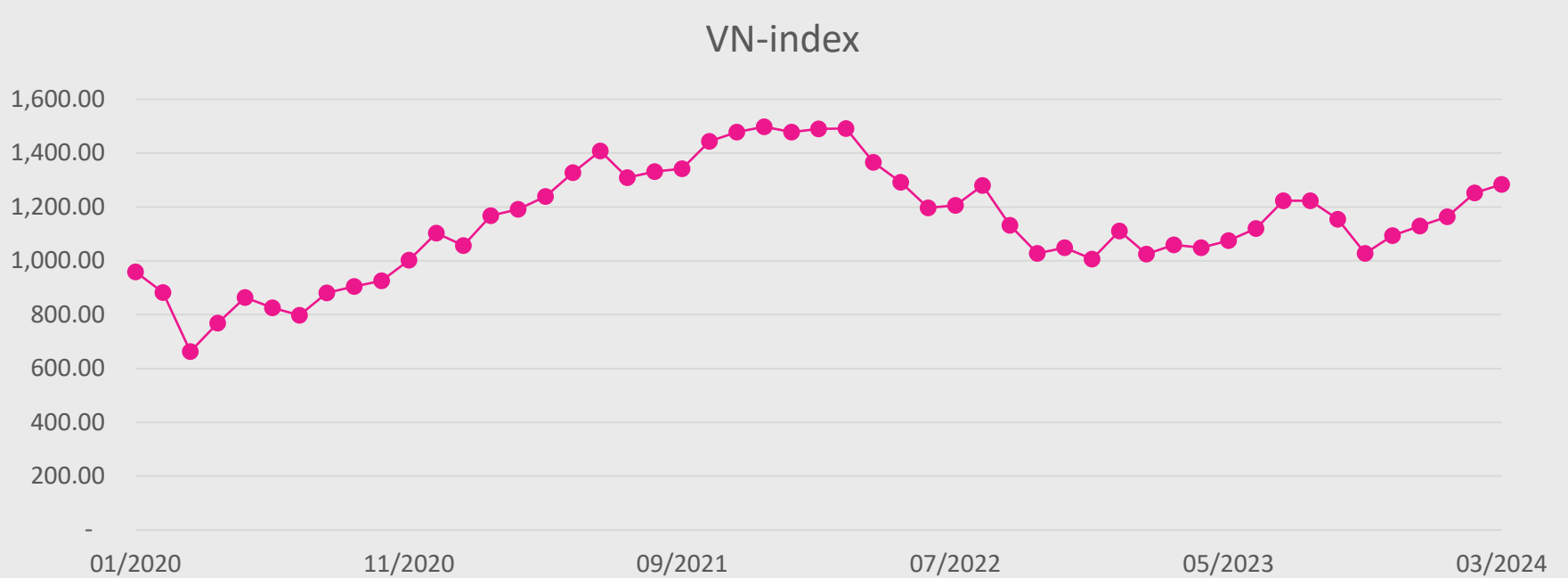
• Chỉ số VN Index tăng 2,5% trong tháng 3 và tăng 5 tháng liên tiếp (\*). Với những kỳ vọng về sự phục hồi kinh tế và môi trường lãi suất thấp, đây là lần đầu tiên kể từ năm 2017, thị trường chứng khoán ghi nhận 5 tháng tăng trưởng liên tiếp. Kể từ đầu năm, chỉ số VN Index đã tăng 13,6%, là một trong những mức tăng trưởng cao nhất trong các thị trường chứng khoán châu Á trong quý đầu tiên, chỉ sau Nhật Bản.

Trong tháng 3, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước đã lấy ý kiến về đề xuất sửa đổi một số quy định tại Thông tư 120/2020/TT-BTC, nhằm cho phép nhà đầu tư tổ chức nước ngoài mua chứng khoán khi tài khoản của khách hàng không đủ 100% giá trị lệnh đặt. Việc điều chỉnh này giải quyết một nút thắt đáng kể và nếu được thực hiện có thể tạo điều kiện thuận lợi cho FTSE Russell nâng cấp thị trường chứng khoán Việt Nam lên vị thế thị trường mới nổi.

Thanh khoản thị trường tăng mạnh, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trên cả ba sàn là 1,2 tỷ USD, mức cao nhất trong hai năm qua. Tuy nhiên, khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh trong tháng với giá trị bán ròng đạt 456 triệu USD, nâng tổng giá trị bán ròng kể từ đầu năm lên 467 triệu USD.

(\*) 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

• Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, trong tháng 3/2024, Kho bạc Nhà nước đã huy động thành công 32,550 tỷ đồng/50,000 tỷ đồng gọi thầu. Khối lượng trúng thầu tăng nhẹ so với tháng 2 (28,170 tỷ đồng). Tuy nhiên, tỷ lệ trúng thầu giảm mạnh từ 95.5% trong tháng 2 xuống chỉ còn 65.1%. Kết thúc quý I/2024, KBNN đã phát hành được 80,229 tỷ đồng, tương ứng hoàn thành 63.2% kế hoạch quý I/2024 và 20.1% kế hoạch năm 2024.(\*\*)

• Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng lượng phát hành trong tháng 3 đạt 10,8 nghìn tỷ đồng, giảm 60% so với cùng kỳ. Trong đó, lĩnh vực Bất động sản phát hành 9,25 nghìn tỷ đồng, chiếm 85,6% tổng lượng phát hành, lợi suất bình quân 10,6% và kỳ hạn bình quân 2,6 năm. Tiếp theo là lĩnh vực Ngân hàng, với MBBank là tổ chức phát hành duy nhất, huy động được 1,1 nghìn tỷ đồng, chiếm 9,7% tổng vốn huy động, với lợi suất trung bình là 6,4% và thời gian đáo hạn là 8,0 năm. 500 tỷ đồng còn lại, chiếm khoảng 4,6% tổng lượng phát hành, được Công ty Chứng khoán Rồng Việt (VDSC) huy động trong lĩnh vực Dịch vụ Tài chính.

(\*\*) 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>