



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

Sự phục hồi kinh tế của Việt Nam tăng tốc dần trong tháng 4 nhờ tiêu dùng và sự tăng trưởng trong sản xuất. Tốc độ tăng trưởng bán lẻ thực sự (loại bỏ tác động của lạm phát) đã tăng từ 5,1% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 3 lên 5,3% trong tháng 4. Tăng trưởng sản xuất đã tăng từ 5,9% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 3 lên 6,3% trong tháng 4 nhờ sự tăng mạnh trong sản xuất máy tính và sản phẩm điện tử, một xu hướng xảy ra trên toàn châu Á. Số lượng đơn đặt hàng tăng đã giúp chỉ số PMI tăng từ 49,9 vào tháng 3 lên 50,3 vào tháng 4. Đặc biệt, lạm phát đã tăng từ 4% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 3 lên 4,4% trong tháng 4 do giá xăng bán lẻ tăng khoảng 4% so với tháng trước. Lạm phát cao hơn, cộng với mong muốn của các nhà hoạch định chính sách nhằm giảm bớt sự sụt giảm của tiền Đồng khiến lãi suất tiền gửi ngân hàng có khả năng sẽ cao hơn mức hiện tại từ 50-100 điểm cơ bản vào cuối năm 2024. Tuy nhiên, ngay cả khi tăng như vậy, lãi suất tiền gửi vẫn ở mức thấp và có tính hỗ trợ cao cho nền kinh tế. (\*)

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

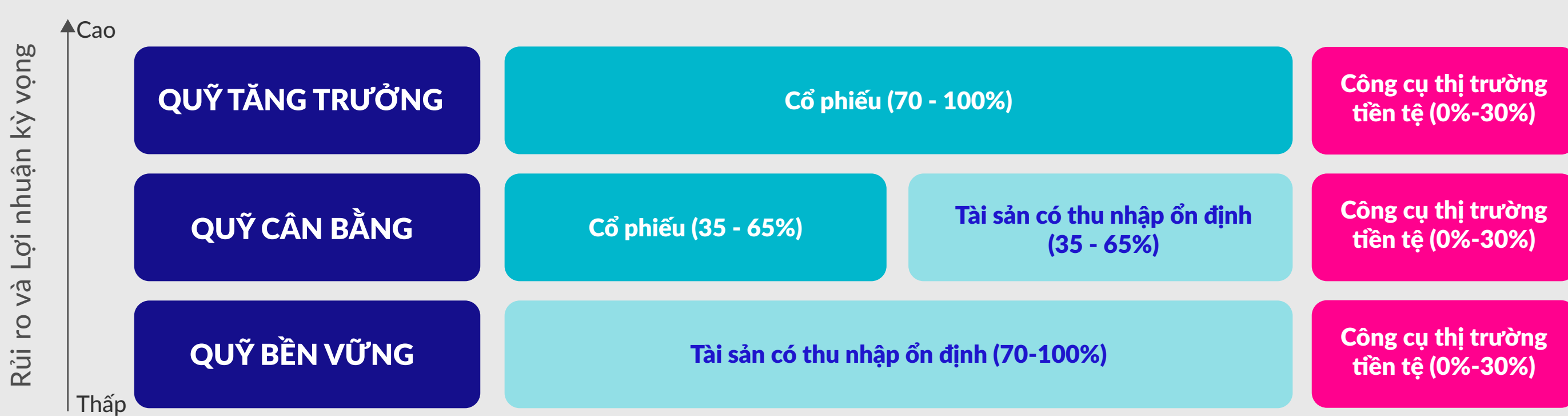
## THÔNG TIN QUỸ

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.

### TỶ SUẤT ĐỊNH GIÁ

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

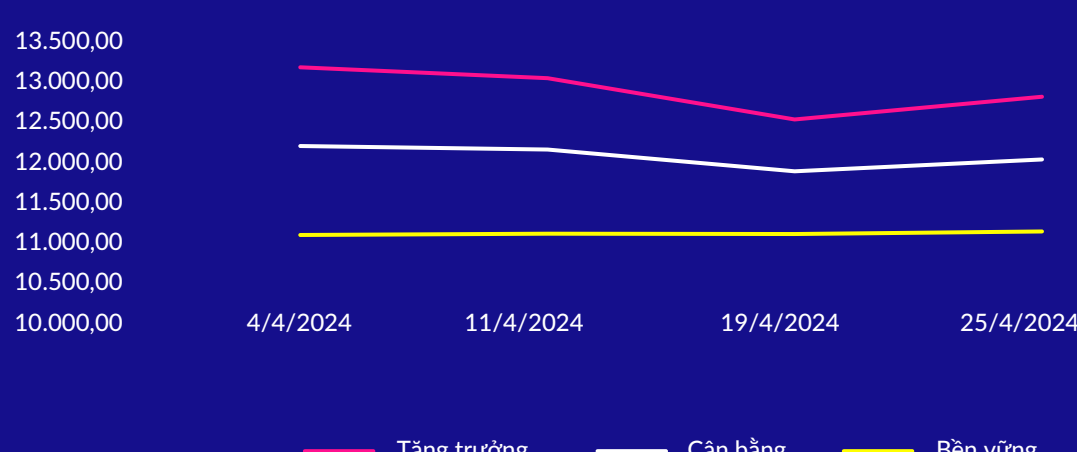
## CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ



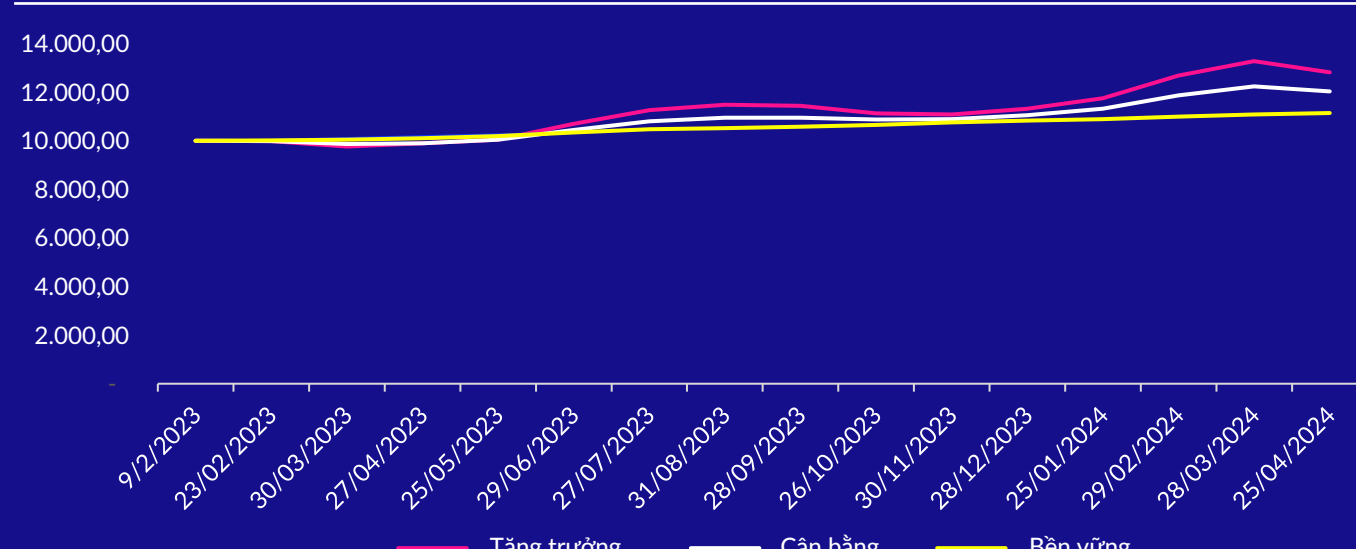
## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 25/04/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (04/04/2024)	Ngày kết thúc (25/04/2024)	Tăng/giảm (%)				
Tăng trưởng	13.179,43	12.814,25	-2,77%	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)	66,10	61,22	56,32
Cân bằng	12.202,13	12.035,06	-1,37%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)	12.814,25	12.035,06	11.140,27
Bền vững	11.096,43	11.140,27	0,40%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	29,71%	20,82%	10,30%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	-4,20%	-1,63%	0,52%

## BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ



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

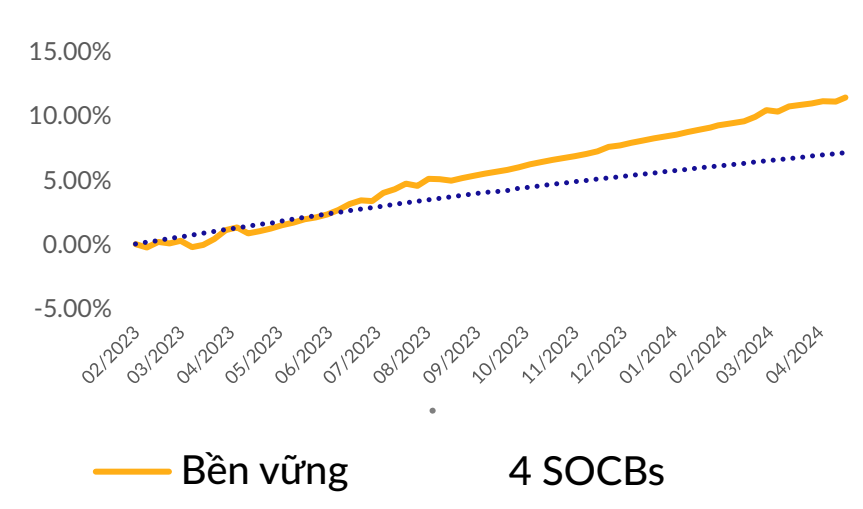
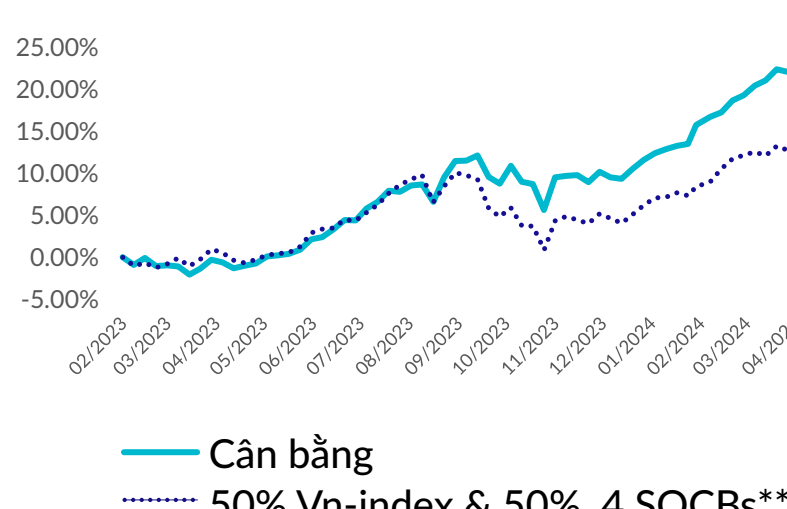
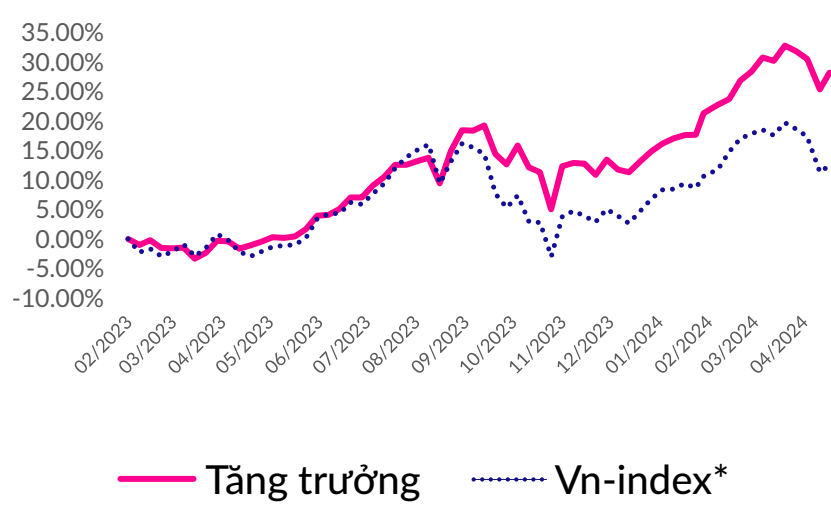


# HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ TỪNG QUÝ

## 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 trái 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
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	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 QUÝ



(\*) 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

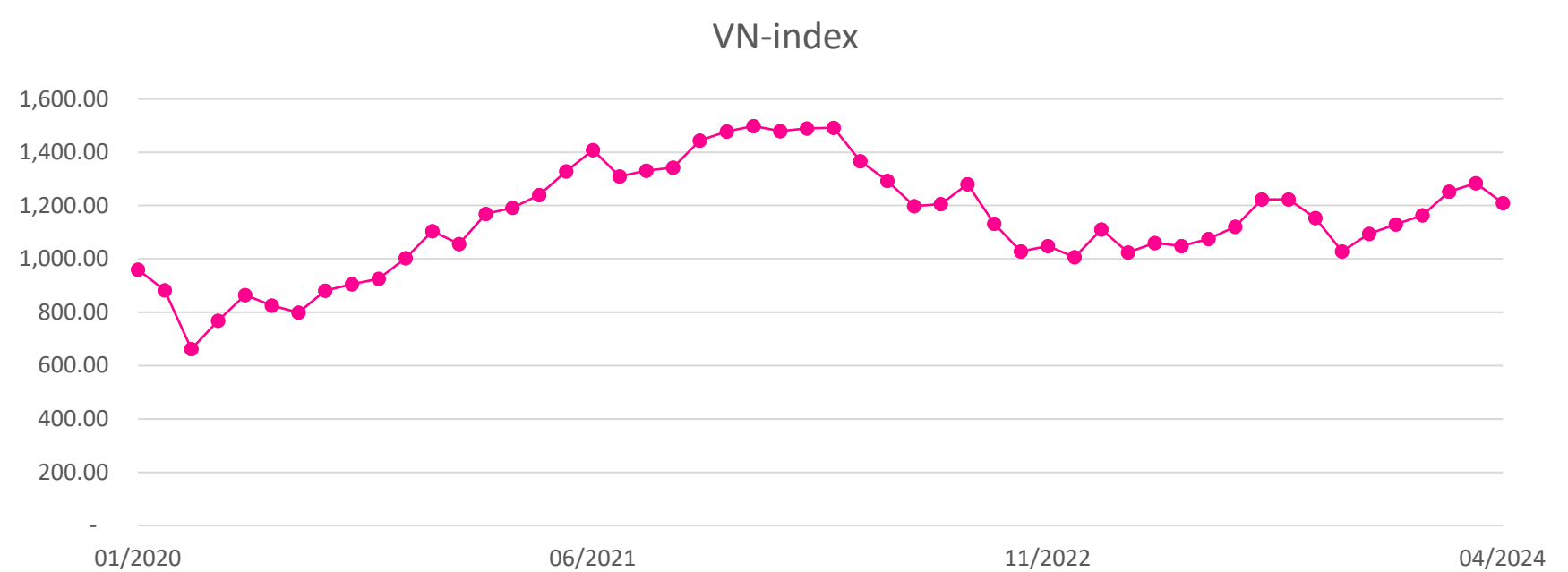
Sau 5 tháng tăng trưởng liên tiếp, VN Index giảm 5,8% trong tháng 4. Tuy nhiên, chỉ số này vẫn tăng 7,0% kể từ đầu năm. Hầu hết các ngành trên thị trường chứng khoán Việt Nam đều giảm điểm trong tháng 4, ngoại trừ ngành Công nghệ thông tin tăng 4,8%, dẫn đầu là FPT với thỏa thuận hợp tác với NVIDIA xây dựng trung tâm dữ liệu phục vụ trí tuệ nhân tạo (AI). Ngành Hàng tiêu dùng thiết yếu cũng tăng trưởng 1,2% nhờ kết quả kinh doanh Quý 1 khả quan từ MWG và FRT. Lĩnh vực Môi giới là lĩnh vực có kết quả hoạt động kém nhất, giảm 11,6%, tiếp theo là lĩnh vực Bất động sản và Vật liệu, giảm lần lượt 9,3% và 8,1%.

Thanh khoản của thị trường chứng khoán sụt giảm, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trên ba sàn giao dịch tổng cộng đạt 24,4 nghìn tỷ đồng trong tháng 4, giảm 18% so với tháng trước. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng 5,3 nghìn tỷ đồng trong tháng 4, nâng giá trị bán ròng so với đầu năm lên 16,9 nghìn tỷ đồng (\*).

Kết quả kinh doanh Quý 1 của các doanh nghiệp niêm yết phần nào phản ánh bức tranh kinh tế vĩ mô Quý 1, cho thấy nền kinh tế đang dần hồi phục. Lợi nhuận ròng tổng hợp Quý 1 của các công ty niêm yết trên cả ba sàn giao dịch tăng 11,6% so với cùng kỳ năm trước. Nhìn vào cấp độ ngành, chỉ có 3 trong số 11 lĩnh vực có lợi nhuận Quý 1 giảm so với cùng kỳ, đó là Bất động sản, Tiện ích và Chăm sóc sức khỏe. Các ngành còn lại đều ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận.

(\*) 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, Kho bạc Nhà nước đã huy động thành công 22.746 tỷ đồng/ 49.000 tỷ đồng gọi thầu trong tháng 4. Khối lượng trúng thầu giảm mạnh so với tháng 3 (32.550 tỷ đồng). Tỷ lệ trúng thầu tiếp tục giảm mạnh từ 65,1% trong tháng 3 xuống chỉ còn 46,4% trong tháng này. Kết thúc tháng 4, Kho bạc Nhà nước hoàn thành chỉ 19% kế hoạch quý II và 25,7% kế hoạch năm 2024 (\*\*).

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng lượng phát hành trong tháng 4/2024 đạt 15,7 nghìn tỷ đồng, tăng gần gấp 5 lần so với cùng kỳ năm ngoái. Ngành Ngân hàng dẫn đầu với 9,1 nghìn tỷ đồng phát hành, chiếm khoảng 58% tổng lượng phát hành, lợi suất bình quân 5,4% và kỳ hạn bình quân 5,9 năm. Tiếp theo là lĩnh vực Bất động sản với tổng giá trị phát hành là 6,6 nghìn tỷ đồng, chiếm khoảng 42% tổng lượng phát hành hàng tháng, lợi suất bình quân 11% và kỳ hạn bình quân 2,4 năm. Trong đó, VinGroup và các công ty liên kết đã huy động được 6 nghìn tỷ đồng với lợi suất trung bình 12,3% và thời gian đáo hạn là 2,0 năm, 590 tỷ đồng còn lại do CTCP Thương mại Du lịch Lạc Hồng phát hành với lãi suất 9%, kỳ hạn 3 năm.

(\*\*) 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>