

## CHUBB LIFE VIỆT NAM - BẢN TIN THÁNG

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

Tháng 7/2024

KẾ HOẠCH  
TÀI CHÍNH  
CHỦ ĐỘNGĐẦU TƯ VỮNG TÂM  
BẢO VỆ VỮNG VÀNG

Tăng trưởng sản lượng sản xuất của Việt Nam tiếp tục tăng tốc trong tháng 7, với mức tăng trưởng 9,5% trong 7 tháng đầu năm 2024. Sự phục hồi trong lĩnh vực sản xuất được thúc đẩy bởi xuất khẩu sang Mỹ tăng 24% so với cùng kỳ (so với mức giảm 21% trong 7 tháng đầu năm 2023), từ đó khiến tổng xuất khẩu của cả nước tăng 15,7% lên 227 tỷ USD. (\*)

Chỉ số PMI của Việt Nam vẫn ở mức 54,7 trong tháng 7 - mức cao nhất trong gần 6 năm. Tốc độ tăng số lượng đơn đặt hàng mới vẫn ở mức cao trong tháng 7. Hai chỉ số bổ sung cho thấy khả năng tiếp tục tăng trưởng sức mạnh của ngành bao gồm: i) dòng vốn FDI tăng 8% so với cùng kỳ trong 7 tháng đầu năm 2024 lên 12,6 tỷ USD (hoặc 5%/GDP) và ii) nhập khẩu tăng 18,5% trong 7 tháng đầu năm (lên 213 tỷ USD) vượt xa mức tăng trưởng xuất khẩu 15,7%.

Chỉ số Đô la Mỹ/DXY giảm 1,6% trong tháng 7, hỗ trợ giá trị đồng tiền đồng, cũng như thặng dư thương mại 2 tỷ USD của Việt Nam trong tháng 7. Lạm phát ở Việt Nam vẫn ở mức khiêm tốn ở mức 4,4% so với cùng kỳ trong tháng 7 (hoặc trung bình 4,1% trong 7 tháng đầu năm 2024).

Dựa vào dữ liệu kinh tế vĩ mô trong tháng 7 và kết quả hoạt động tích cực của các công ty niêm yết sẽ tạo đà tăng trưởng cho thị trường chứng khoán trong những tháng cuối năm.

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 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 Viet 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

Tần suất định giá

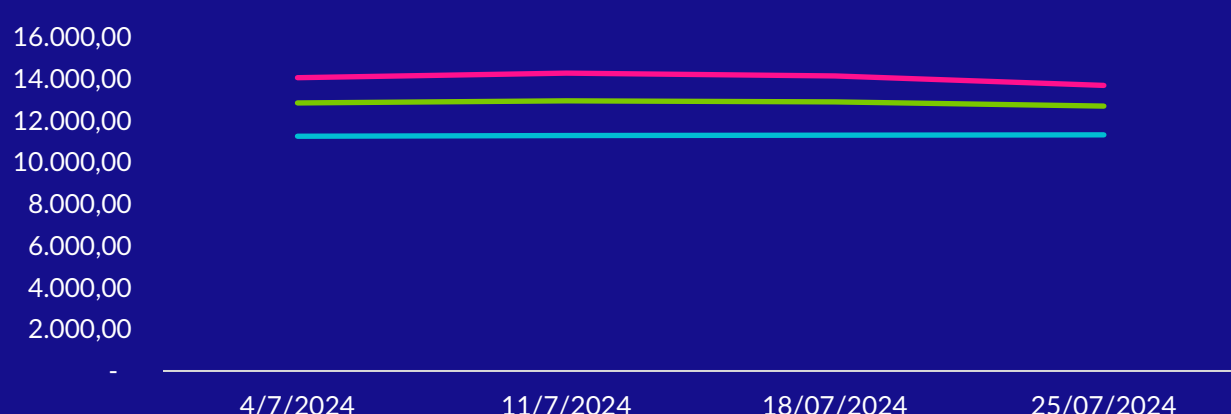
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

Rủi ro và Lợi nhuận kỳ vọng	Chiến lược đầu tư		Công cụ thị trường tiền tệ (0%-30%)
	Quỹ	Tài sản	
Cao	QUỸ TĂNG TRƯỞNG	Cổ phiếu (70 - 100%)	Công cụ thị trường tiền tệ (0%-30%)
Trung	QUỸ CÂN BẰNG	Cổ phiếu (35 - 65%) Tài sản có thu nhập ổn định (35 - 65%)	Công cụ thị trường tiền tệ (0%-30%)
Thấp	QUỸ BỀN VỮNG	Tài sản có thu nhập ổn định (70-100%)	Công cụ thị trường tiền tệ (0%-30%)

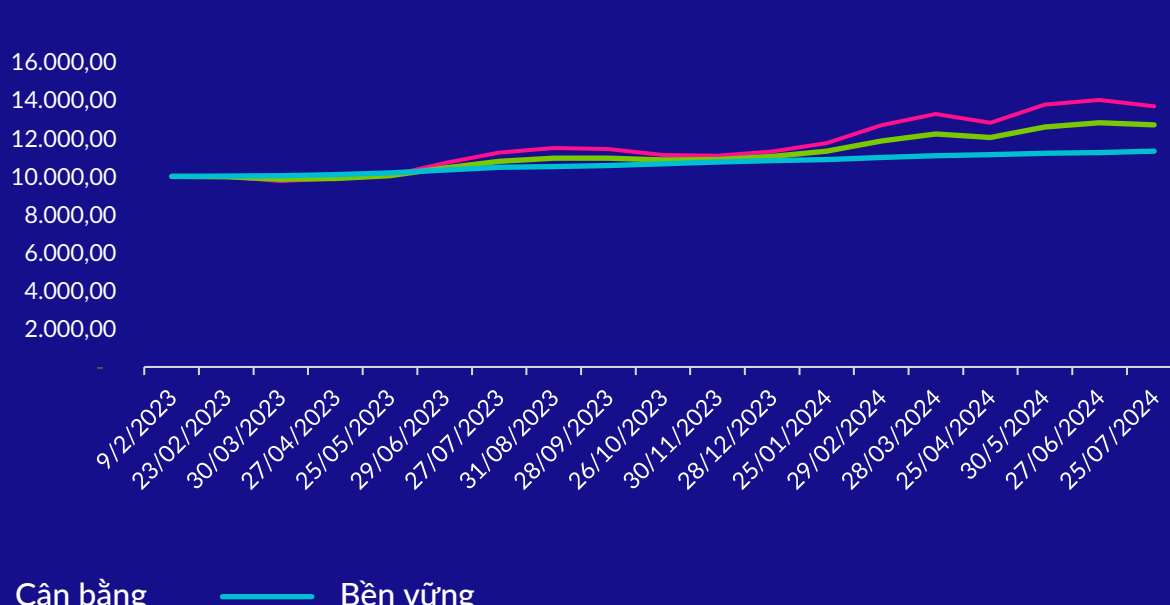
## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 25/07/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (04/07/2024)	Ngày kết thúc (25/07/2024)	Tăng/giảm (%)				
Tăng trưởng	14.051,16	13.686,85	-2,59%	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)	73,28	65,87	57,70
Cân bằng	12.841,41	12.700,81	-1,09%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)	13.686,85	12.700,81	11.317,39
Bền vững	11.258,10	11.317,39	0,53%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	32,84%	25,13%	12,51%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	-1,23%	-0,14%	0,68%

## BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ



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



— Tăng trưởng — Cân bằng — Bền vững

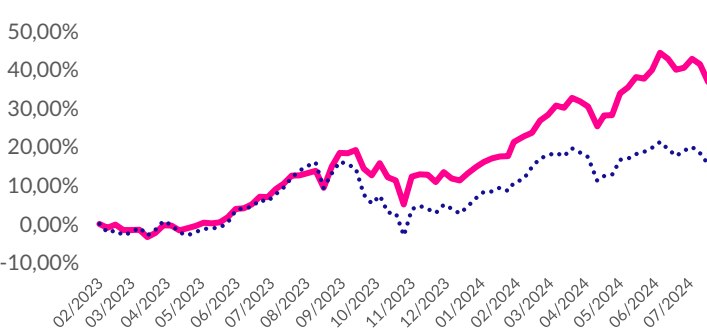
# HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ TỪNG QUÝ

## 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	SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa	Mcredit	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei
MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền	SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam	FPT	Công ty Cổ phần FPT	BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	HDB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Phát Triển TP Hồ Chí Minh

## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ

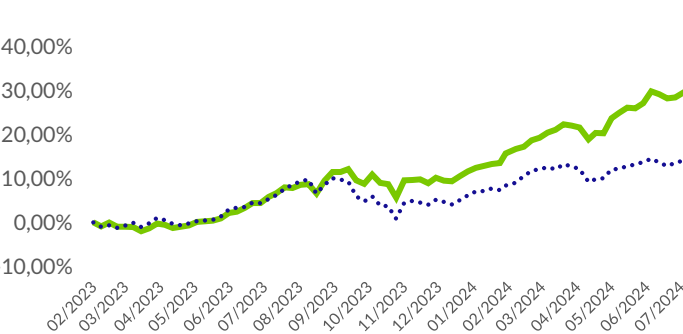
### TĂNG TRƯỞNG



— Tăng trưởng — VN-index\*

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

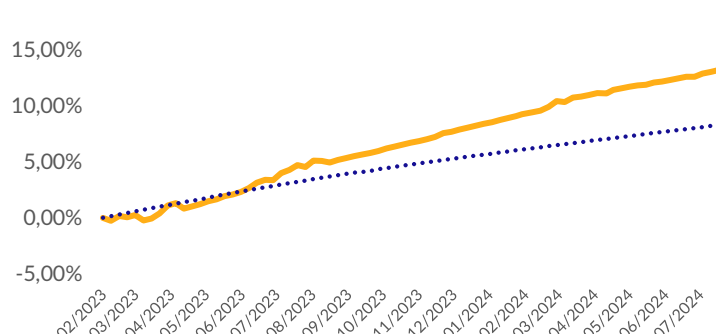
### CÂN BẰNG



— Cân bằng — 50% Vn-index & 50% 4 SOCBs\*\*

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

### BỀN VỮNG



— Bền vững — 4 SOCBs

## NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

### THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Trong tháng 7, chỉ số VN Index tăng 0,5% lên 1.251,5, nâng mức tăng trưởng đến thời điểm hiện tại (YTD) lên 10,8%.

Thanh khoản thị trường trong tháng 7 giảm xuống mức thấp nhất 6 tháng, giá trị giao dịch bình quân ngày đạt 19,4 nghìn tỷ đồng, giảm 27% so với tháng trước. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng 8,3 nghìn tỷ đồng trên cả 3 sàn, nâng giá trị bán ròng 7 tháng đầu năm lên 60,9 nghìn tỷ đồng. (\*) Điểm sáng tích cực của thị trường chứng khoán tháng 7 là kết quả kinh doanh Quý 2/2024 của các doanh nghiệp niêm yết khẳng định xu hướng phục hồi của nền kinh tế. Tổng lợi nhuận ròng Quý 2 của các công ty niêm yết trên cả ba sàn tăng 21% so với cùng kỳ năm trước. Ba ngành ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận Quý 2 mạnh nhất bao gồm Vật liệu (+76% YoY, chủ yếu từ thép và phân bón), Hàng tiêu dùng thiết yếu (+73% YoY, chủ yếu từ các công ty bán lẻ) và Công nghiệp (+47% YoY, chủ yếu từ hàng không). Ngành Ngân hàng cũng đạt mức tăng trưởng lợi nhuận 20% YoY trong Quý 2. Mặt khác, lĩnh vực Bất động sản ghi nhận lợi nhuận Quý 2 giảm 18% so với cùng kỳ.

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

### THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, Kho bạc Nhà nước đã huy động thành công 36.512 tỷ đồng/64.500 tỷ đồng gọi thầu. Khối lượng trúng thầu tăng 23,9% so với tháng 6 (29.471 tỷ đồng). Tỷ lệ trúng thầu tháng 7 giảm còn 56,6% từ mức 68,5% trong tháng 6. Kết thúc tháng 7, Kho bạc Nhà nước hoàn thành được 24,34% kế hoạch Quý III và 48,3% kế hoạch năm 2024. (\*\*)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng lượng phát hành đạt 38 nghìn tỷ đồng, giảm 17% so với cùng kỳ năm ngoái. Lĩnh vực ngân hàng chiếm ưu thế với 89% tổng lượng phát hành. Lĩnh vực này có lợi suất trung bình là 6,1% và thời gian đáo hạn trung bình là 6 năm. Lĩnh vực bất động sản chiếm khoảng 10% tổng lượng phát hành, có lợi suất trung bình là 7,3% và thời gian đáo hạn trung bình là 2,7 năm. Trong lĩnh vực này, Bất động sản Hải Đăng đã phát hành 2,85 nghìn tỷ đồng với lãi suất 9,8% và kỳ hạn 1,5 năm. Ngoài ra, Công ty IT Park Đà Nẵng huy động được 500 tỷ đồng với lãi suất 0% và kỳ hạn 2,5 năm. 412 tỷ đồng còn lại do Hưng Thịnh Phát phát hành với lãi suất 12,0% và kỳ hạn 4 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  
E-mail: [chubblife.vietnam@chubb.com](mailto:chubblife.vietnam@chubb.com)

Hotline: (84-28) 3827 8123  
Website: <https://life.chubb.com/vn>

Fax: (84-28) 3821 9000