

## CHUBB LIFE VIỆT NAM - BẢN TIN THÁNG

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

Tháng 5/2024

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

Tăng trưởng sản xuất của Việt Nam đã tăng từ 6,3% so với cùng kỳ năm trước trong 4 tháng đầu năm 2024 lên 7,3% trong 5 tháng đầu năm 2024, nhưng ngay cả khi tăng trưởng sản xuất tiếp tục gia tăng thì vẫn thấp hơn tăng trưởng xuất khẩu 15% (lên 156,8 tỷ USD) trong 5 tháng đầu năm 2024. Do đó, hàng tồn kho của các sản phẩm đã hoàn thành tại các nhà máy tại Việt Nam tiếp tục giảm trong tháng 5 và các công ty đầu tư trực tiếp nước ngoài đang mua sắm các nguyên liệu sản xuất để phát triển sản xuất.

Hầu hết các nguyên liệu sản xuất được nhập khẩu, dẫn đến tăng trưởng nhập khẩu của Việt Nam tăng mạnh từ 9% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 3 lên 19% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 4 và 30% trong tháng 5, làm giảm giá trị thặng dư thương mại trong nước từ 2,8 tỷ USD trong tháng 3 xuống còn 1,1 tỷ USD trong tháng 4 trước khi chuyển sang thâm hụt thương mại 1,0 tỷ USD trong tháng 5. (\*)

Dựa trên dữ liệu kinh tế vĩ mô thuận lợi từ tháng 5, cho thấy ngày càng có nhiều yếu tố vĩ mô hỗ trợ thị trường chứng khoán. Cùng với tín hiệu phục hồi hoạt động kinh doanh của các công ty niêm yết trong các quý sắp tới, chúng ta có thể lạc quan về triển vọng của thị trường chứng khoán.

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

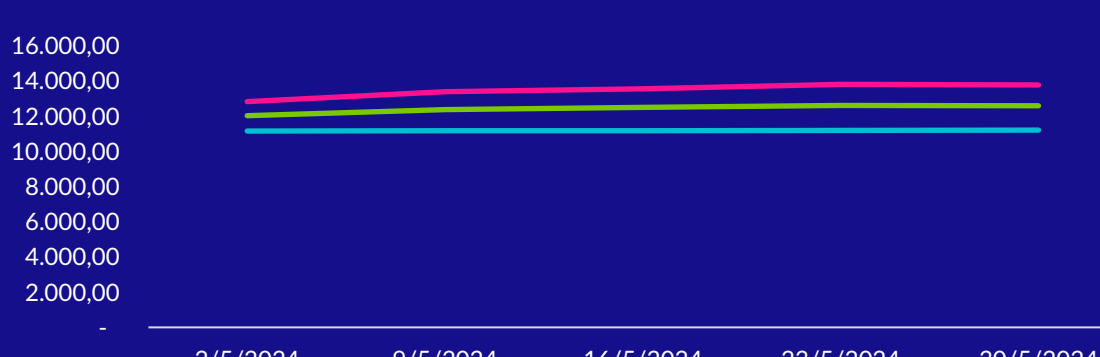
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

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

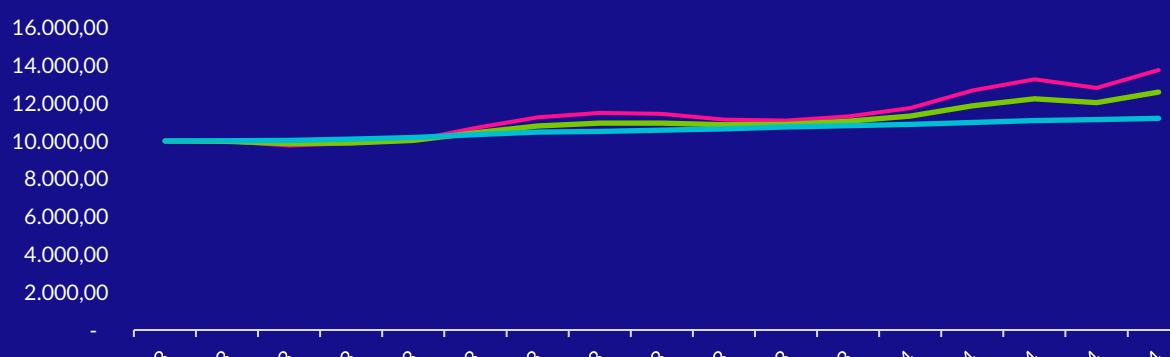
## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 30/05/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (02/05/2024)	Ngày kết thúc (30/05/2024)	Tăng/giảm (%)	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)	71,61	64,29	56,78
Tăng trưởng	12.825,57	13.769,30	7,36%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)	13.769,30	12.596,61	11.208,09
Cân bằng	12.026,92	12.596,61	4,74%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	33,28%	22,01%	11,39%
Bền vững	11.155,06	11.208,09	0,48%	Lợi nhuận 1 tháng (%)	7,09%	4,52%	0,61%

## 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

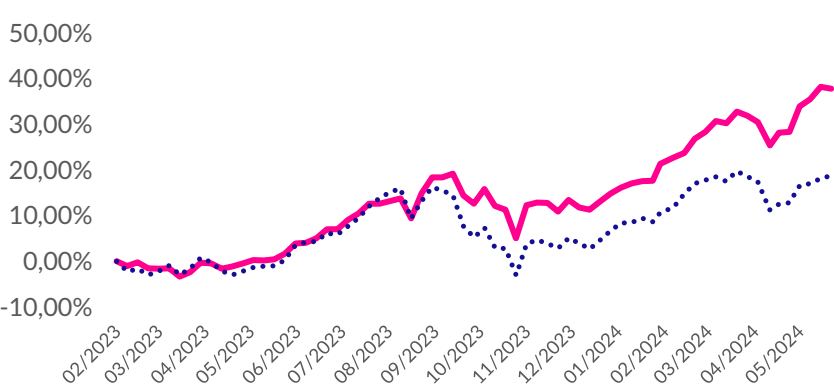


## CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỶ TRỌNG LỚN

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

## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ

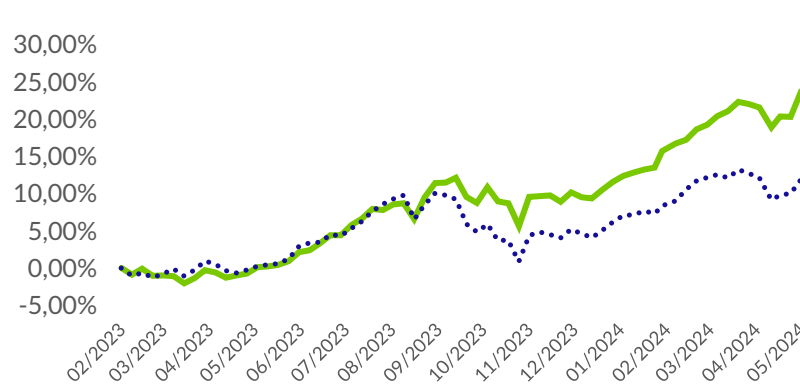
### TĂNG TRƯỞNG



— Tăng trưởng — Vn-index\*

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

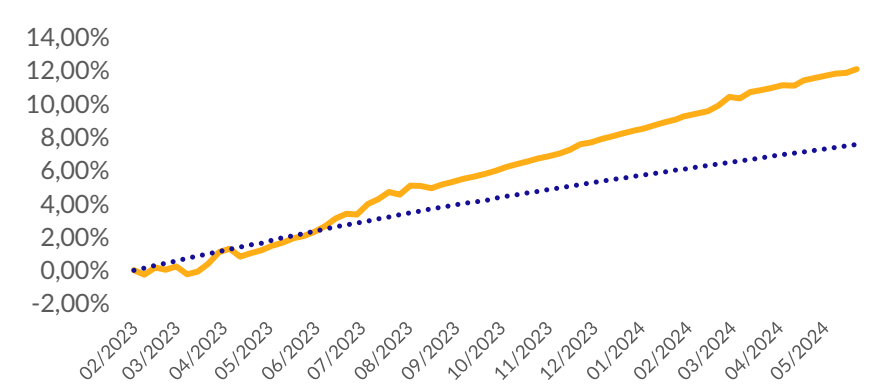
### CÂN BẰNG



— 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

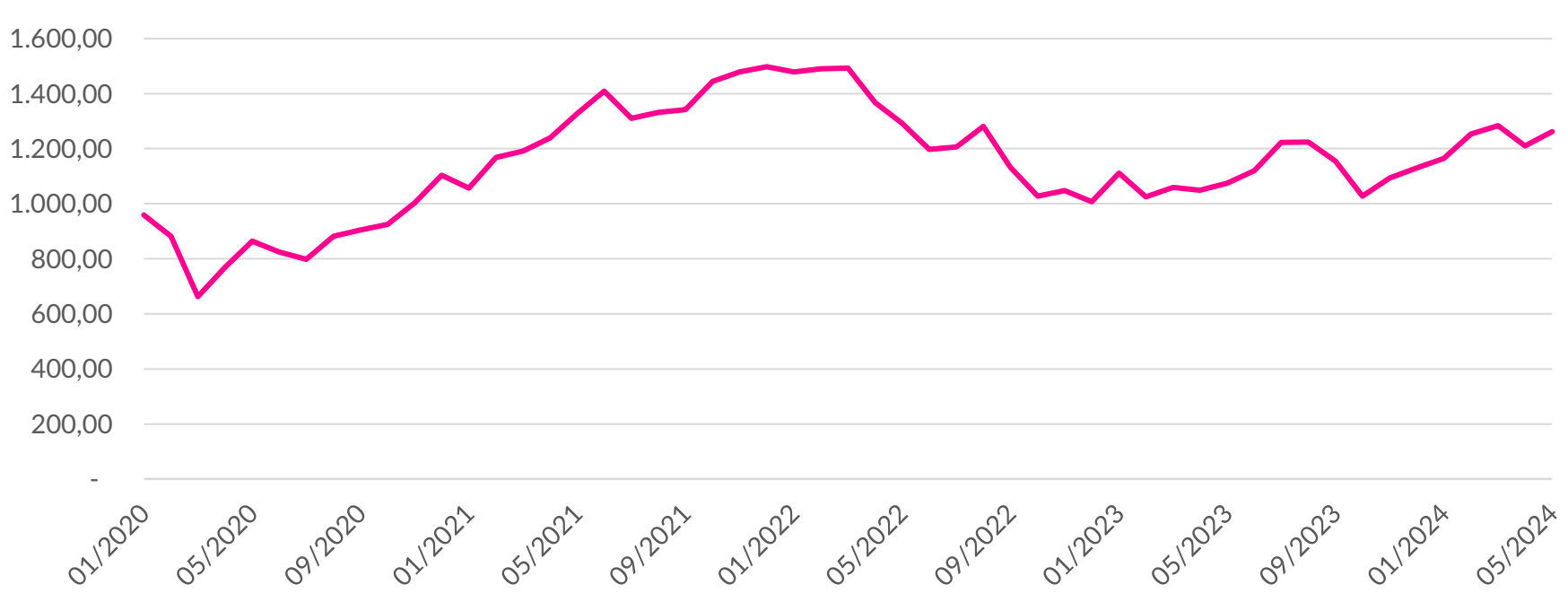
### THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Tháng 5 chứng kiến chỉ số VN Index tăng 4,3%, mức phục hồi khá tốt sau đợt giảm 5,8% trong tháng 4. Tính từ đầu năm đến nay, thị trường chứng khoán Việt Nam tăng 11,7%. Kết quả kinh doanh Quý 1 của các công ty niêm yết công bố cuối tháng 4 khá khả quan, với tổng lợi nhuận ròng của các công ty niêm yết tăng 12,1% so với cùng kỳ. Tám trong số mười một lĩnh vực ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận. Ngoài ra, các chỉ số kinh tế trong tháng 5 cũng cho thấy nhiều diễn biến tích cực, đặc biệt là sự mở rộng của sản xuất công nghiệp và gia tăng thương mại. Dự đoán tốc độ tăng trưởng kinh tế của Việt Nam sẽ mạnh mẽ hơn vào nửa cuối năm 2024.

Mặc dù khối ngoại bán ròng 19 nghìn tỷ đồng trong tháng 5, mức kỷ lục trong một tháng, nhưng áp lực bán này đã được khối nội hấp thụ hoàn toàn, thanh khoản duy trì ở mức đáng khích lệ. Giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trong tháng là 25,1 nghìn tỷ đồng, tăng 3% so với tháng trước. (\*)

(\*) 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 5, Kho bạc Nhà nước đã huy động thành công 24,056 tỷ đồng/ 48,500 tỷ đồng gọi thầu. Khối lượng trúng thầu tăng nhẹ so với tháng 4 (22,746 tỷ đồng). Tỷ lệ trúng thầu tăng nhẹ lên 49.6% từ mức 46.4% trong tháng 4. Kết thúc tháng 5, Kho bạc Nhà nước mới chỉ hoàn thành 39% kế hoạch quý II và 31.8% 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 kỳ 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.

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