

BẢN TIN

THÁNG 02/2025

Sản phẩm Bảo hiểm
Liên kết Đơn Vị

Kế hoạch Tài chính Chủ Động

Đầu tư vững tâm
Bảo vệ vững vàng



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.

TÓM TẮT THỊ TRƯỜNG

Bức tranh tổng thể về tăng trưởng kinh tế của Việt Nam trong hai tháng đầu năm 2025 nhìn chung là tích cực, mặc dù nhiều thách thức vẫn đang ở phía trước. Các chính sách nhằm thúc đẩy phát triển kinh tế và cải cách hành chính dự kiến sẽ có hiệu lực trong phần còn lại của năm. Sự ổn định kinh tế vĩ mô đã vượt quá mong đợi ở một mức độ nào đó. Với lạm phát được kiểm soát, chính phủ tiếp tục khuyến khích các ngân hàng duy trì lãi suất thấp để hỗ trợ nền kinh tế. Ngoài ra, tỷ giá USD/VND trong những tuần gần đây vẫn tương đối ổn định. Đồng đô la Mỹ đã bắt đầu suy yếu khi những lo ngại ban đầu về chính sách thuế của Tổng thống Mỹ Donald Trump bắt đầu giảm bớt, với chỉ số DXY giảm từ 109 vào đầu tháng Hai xuống còn 104-105 vào đầu tháng Ba. Điều này sẽ tạo điều kiện cho Ngân hàng Nhà nước Việt Nam có thêm không gian để điều chỉnh chính sách tiền tệ nhằm hỗ trợ nền kinh tế và 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.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

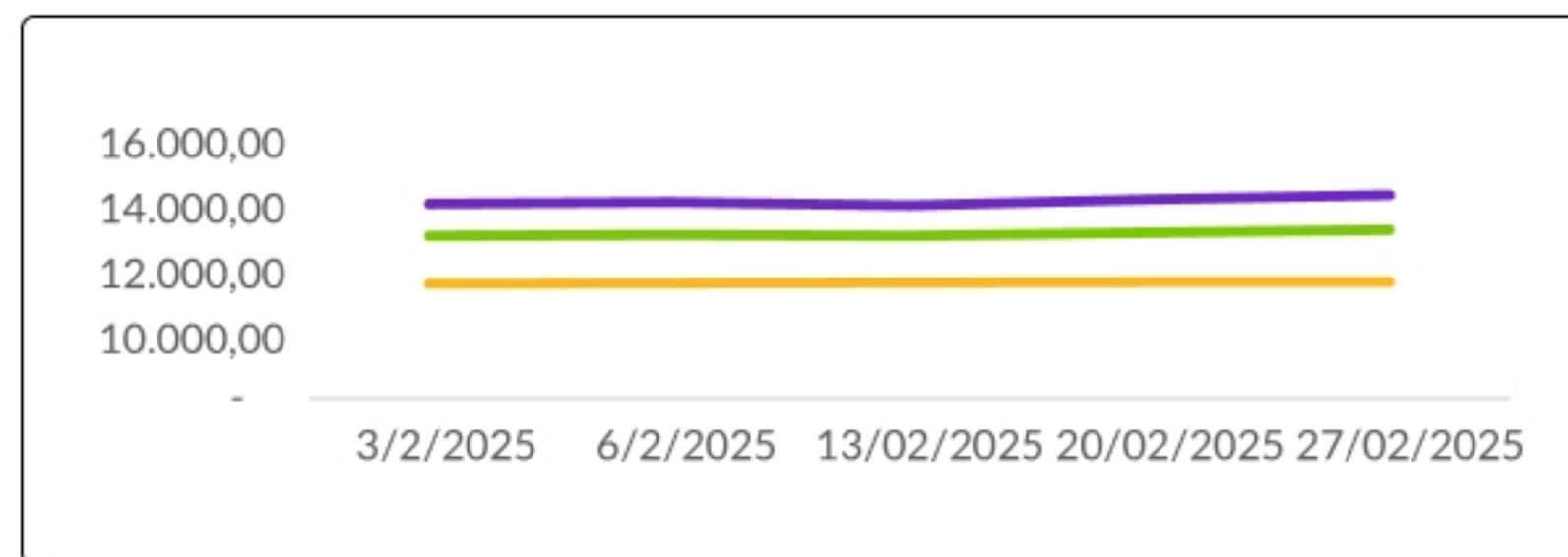
Tần suất định giá
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

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

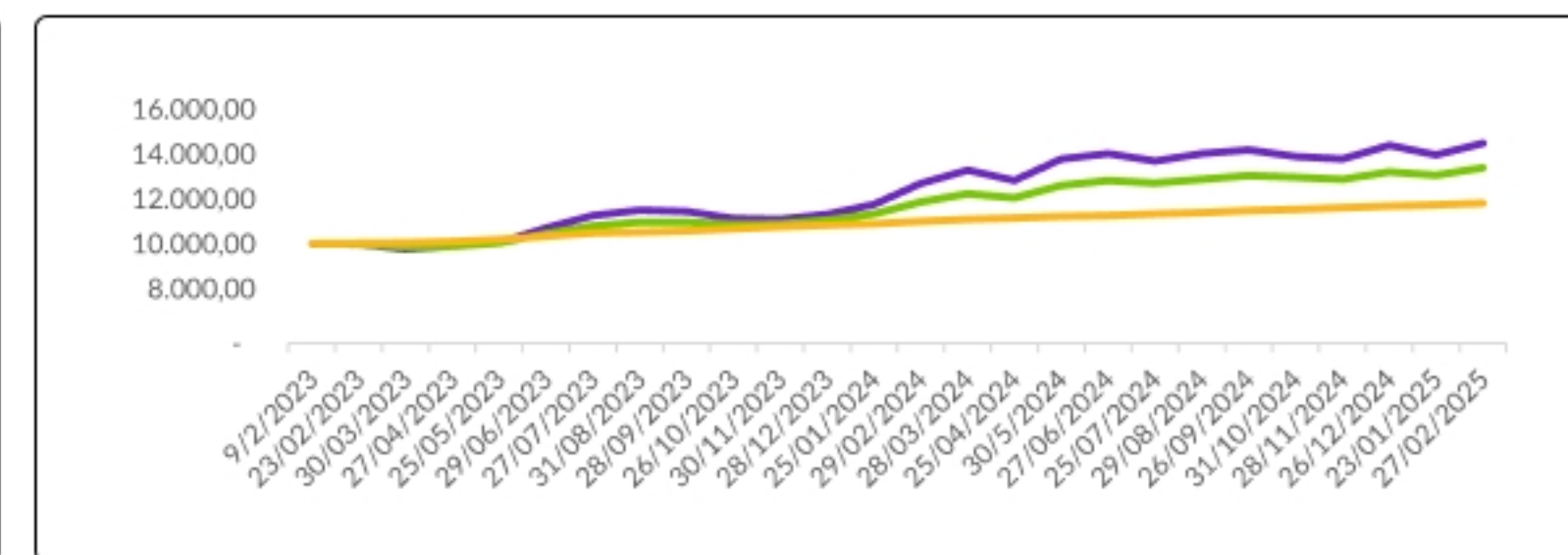
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 27/02/2025	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (03/02/2025)	Ngày kết thúc 27/02/2025)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)			
Tăng trưởng	14.191,77	14.469,30	1,96%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VNĐ)	86,58	75,29	62,11
Cân bằng	13.211,80	13.381,99	1,29%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	14.469,30	13.381,99	11.797,73
Bền vững	11.746,44	11.797,73	0,44%	Lợi nhuận 1 tháng (%)	35,87%	28,43%	17,07%
					3,65%	2,41%	0,65%

BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ



BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ TỪ KHI THÀNH LẬP



Tăng trưởng

Cân bằng

Bền vững



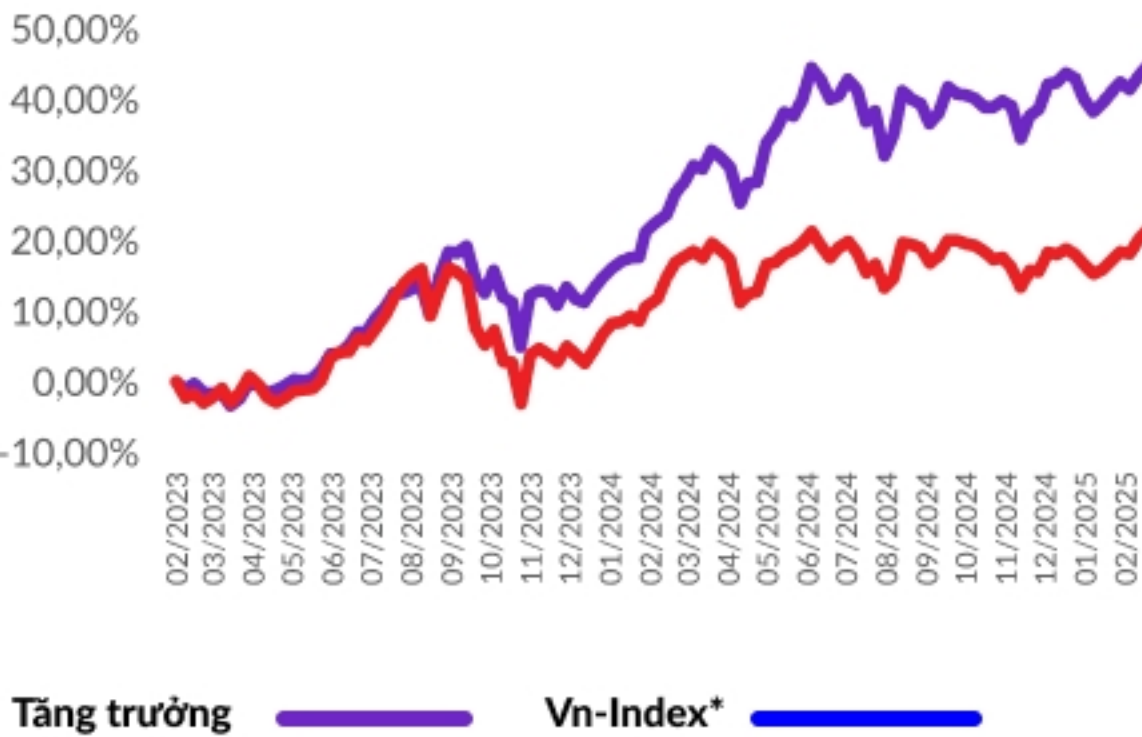
CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN

Quỹ Tăng trưởng	
Mã cổ phiếu	Tên tổ chức phát hành
MBB	Ngân hàng TMCP Quân Đội
FPT	Công ty Cổ phần FPT
CTG	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam
HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu

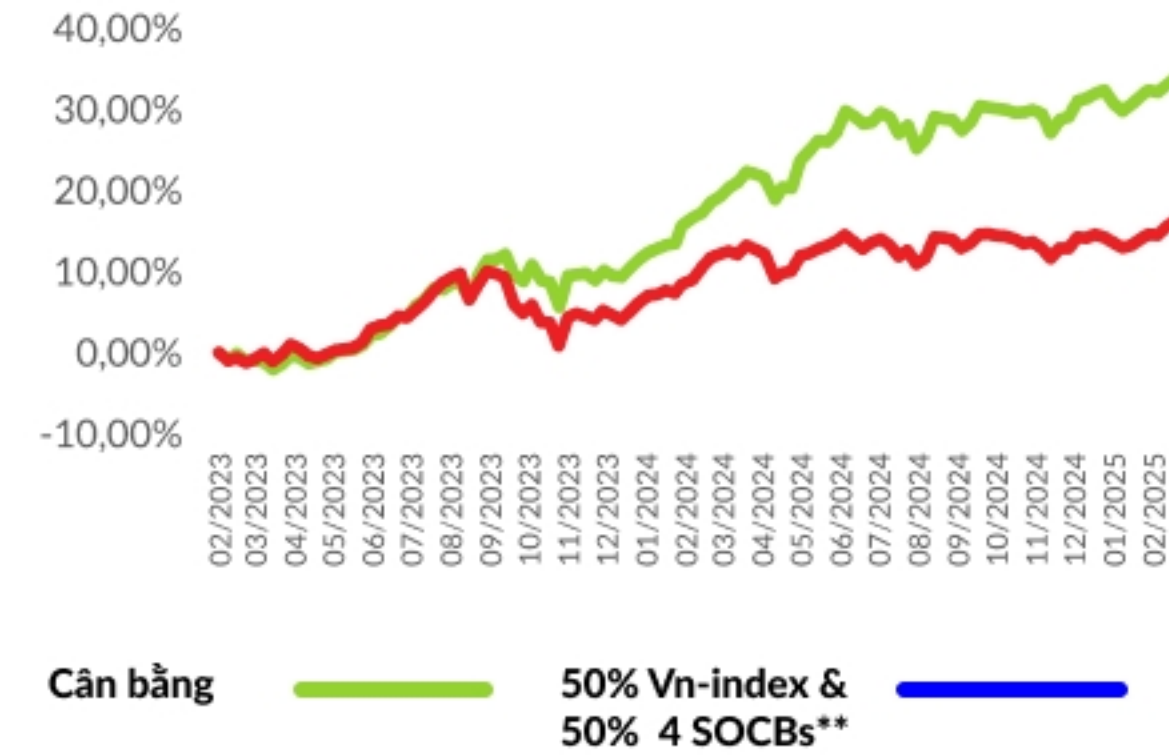
Quỹ Cân bằng	
Mã cổ phiếu & Trái phiếu	Tên tổ chức phát hành
SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
MBB	Ngân hàng TMCP Quân đội
ACB	Ngân hàng TMCP Á Châu
FPT	Công ty Cổ phần FPT

Quỹ Bền vững	
Mã trái phiếu & Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
Mcredit	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei
SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
MAFC	Công ty Tài chính Mirae Asset (Việt Nam)
BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền

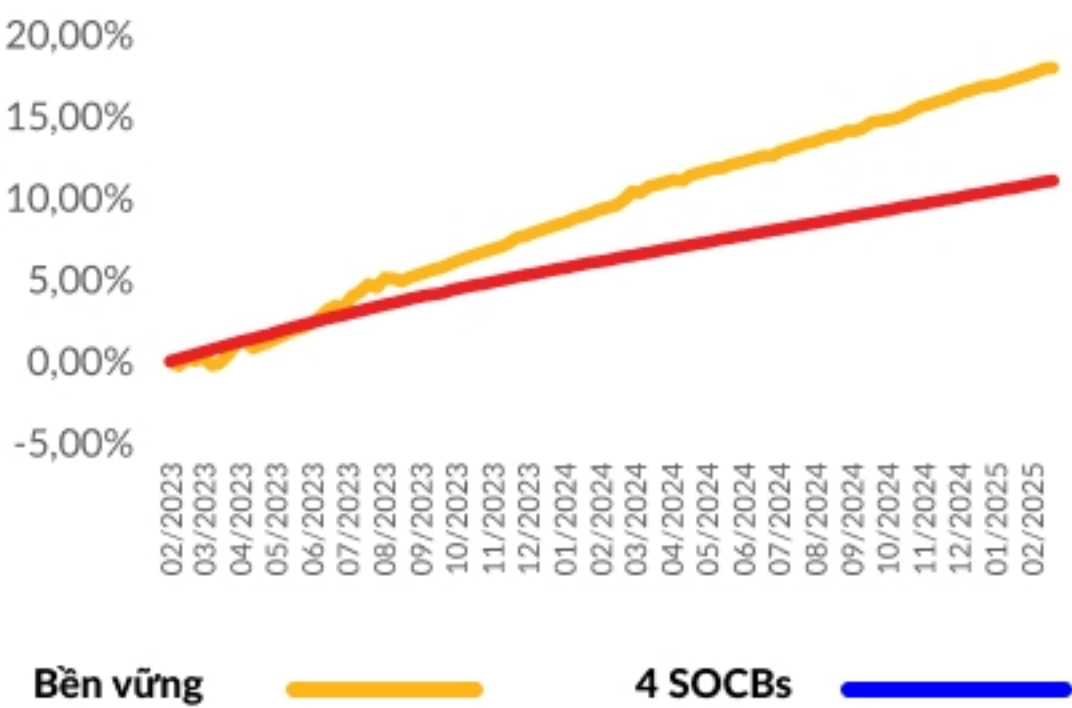
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



(*) 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

Tháng Hai đánh dấu một đợt phục hồi trên thị trường chứng khoán, được thúc đẩy bởi những tác động ban đầu của các chính sách quản lý kinh tế vĩ mô, mặc dù áp lực bán ròng từ các nhà đầu tư nước ngoài vẫn tiếp tục diễn ra.

Sau kỳ nghỉ Tết Nguyên đán kéo dài, VN-Index tăng 3,2% trong tháng Hai, đi kèm với sự phục hồi đáng kể về thanh khoản. Giá trị giao dịch bình quân ngày trên cả ba sàn đạt 17,9 nghìn tỷ đồng, tăng 39% so với mức rất thấp trong tháng trước.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng, với tổng giá trị bán ròng trên cả ba sàn lên tới 6,7 nghìn tỷ đồng trong tháng Hai. Kể từ đầu năm 2025, khối ngoại đã bán ròng tổng cộng 13,5 nghìn tỷ đồng. Tuy nhiên, định giá hợp lý và triển vọng kinh doanh tích cực của các công ty niêm yết đã ngăn không cho thị trường chứng khoán bị ảnh hưởng nặng nề bởi áp lực bán của khối ngoại, với VN-Index tăng 3,0% trong hai tháng đầu năm. (*)

Trong tháng Hai, thị trường chứng khoán cho thấy sự phân hóa giữa các ngành. Cụ thể, các ngành Vật liệu, Bất động sản và Tài chính tăng lần lượt 8,3%, 4,6% và 3,8%, được thúc đẩy bởi kỳ vọng rằng các biện pháp thúc đẩy tăng trưởng kinh tế, tăng cường đầu tư cơ sở hạ tầng, đẩy nhanh tiến độ pháp lý cho các dự án bất động sản và nhiều chính sách hỗ trợ hoạt động kinh doanh sẽ được triển khai.

Ngược lại, các ngành Công nghệ thông tin và Hàng tiêu dùng không thiết yếu giảm lần lượt 7,8% và 2,6%. Những ngành này đã có những tăng trưởng mạnh mẽ trong năm 2024, vì vậy sự giảm giá chủ yếu mang tính kỹ thuật hơn là phản ánh các yếu tố cơ bản của kinh doanh.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, trong tháng 2/2025, KBNN đã tổ chức 16 phiên đấu thầu TPCP tại các kỳ hạn 5 năm, 10 năm, 15 năm, 20 năm và 30 năm với tổng giá trị gọi thầu (GTGT) là 50,500 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 57,7%.

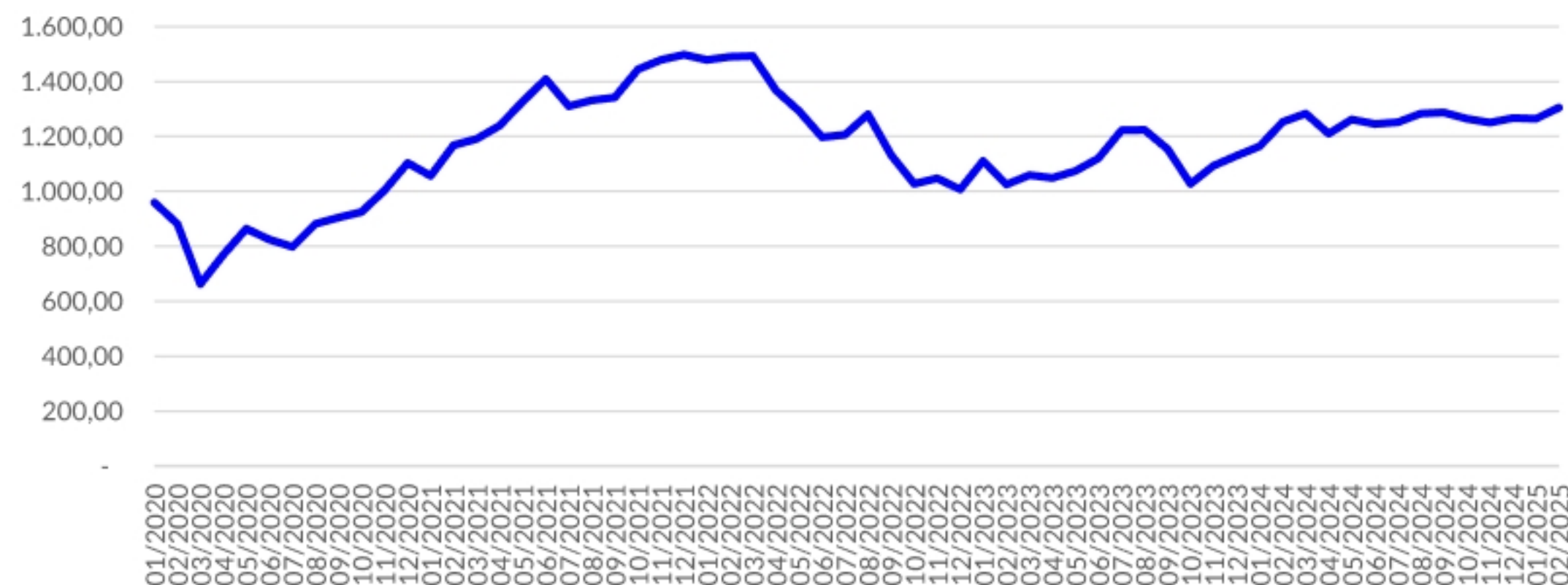
Không có phiên đấu thầu trái phiếu Chính phủ bảo lãnh nào trong tháng 2 năm 2025 (**)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, dựa trên dữ liệu tổng hợp từ HNX và SSC, tính đến ngày công bố thông tin 28 tháng 2 năm 2025, không có đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ nào được ghi nhận trong tháng này. Có một đợt phát hành trái phiếu ra công chúng của Ngân hàng SHB, với tổng giá trị khoảng 2.500 tỷ đồng, thời hạn 7 năm và lãi suất 7,60%. Trong tháng Hai, các công ty đã mua lại trái phiếu trị giá 2.592 tỷ đồng. Trong hai tháng đầu năm, tổng giá trị trái phiếu được mua lại trước hạn đạt 15.976 tỷ đồng, tăng 13,1% so với năm 2024. Ngành bất động sản chiếm khoảng 67,1% tổng giá trị mua lại trước hạn (tương đương khoảng 10.717 tỷ đồng).

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

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/>



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

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

Hotline: (84-28) 3827 8123

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

Fax: (84-28) 3821 9000