

BẢN TIN

THÁNG 05/2025

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

Bất chấp những biến động gần đây của thị trường, chúng tôi vẫn lạc quan về một số diễn biến tích cực hỗ trợ cho sự tăng trưởng của thị trường. Kể từ đầu năm 2025, Việt Nam đã đưa ra một số chính sách phát triển kinh tế mang tính đột phá. Đáng chú ý nhất là vào tháng 5, hai nghị quyết quan trọng đã được ban hành: Nghị quyết 68-NQ/TW ngày 04/05/2025 của Bộ Chính trị về phát triển khu vực tư nhân và Nghị quyết 154/NQ-CP 31/05/2025 của Chính phủ, nêu rõ các nhiệm vụ và giải pháp chính để đạt được mục tiêu tăng trưởng kinh tế từ 8% trở lên vào năm 2025. Trên thị trường chứng khoán, hệ thống KRX chính thức ra mắt vào đầu tháng 5, giải quyết các rào cản kỹ thuật liên quan đến việc nâng cấp thị trường đồng thời mở đường cho các sản phẩm tài chính mới. Bộ Tài chính và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước đang đẩy nhanh quá trình nâng cấp thị trường bằng cách sửa đổi một số quy định, bao gồm giao dịch không ký quỹ, đơn giản hóa việc mở tài khoản và xử lý các giao dịch không thành công, để đáp ứng yêu cầu của các nhà đầu tư nước ngoài. Chúng tôi tin rằng những thay đổi chính sách tích cực này trong chính sách kinh tế và phát triển thị trường chứng khoán sẽ giúp bù đắp tác động của thuế quan trả đũa của Hoa Kỳ và tạo ra động lực tăng trưởng mới cho thị trường chứng khoán Việt Nam (*).

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



CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

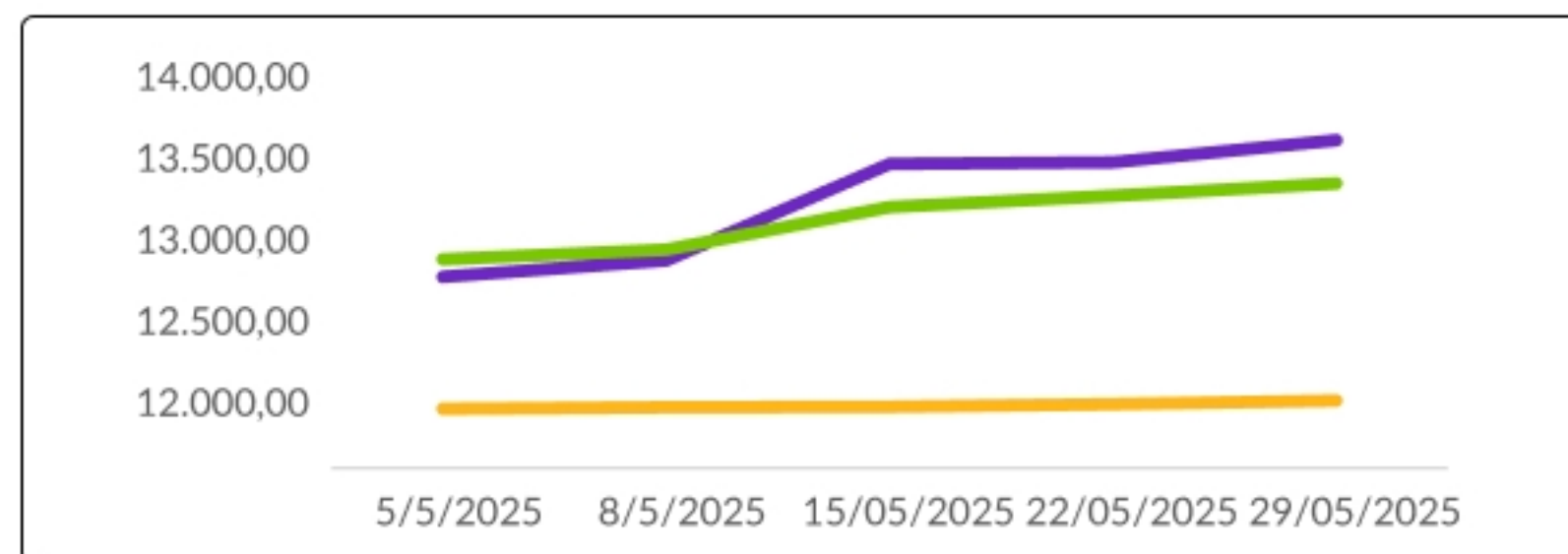
Tần suất định giá
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

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%)	

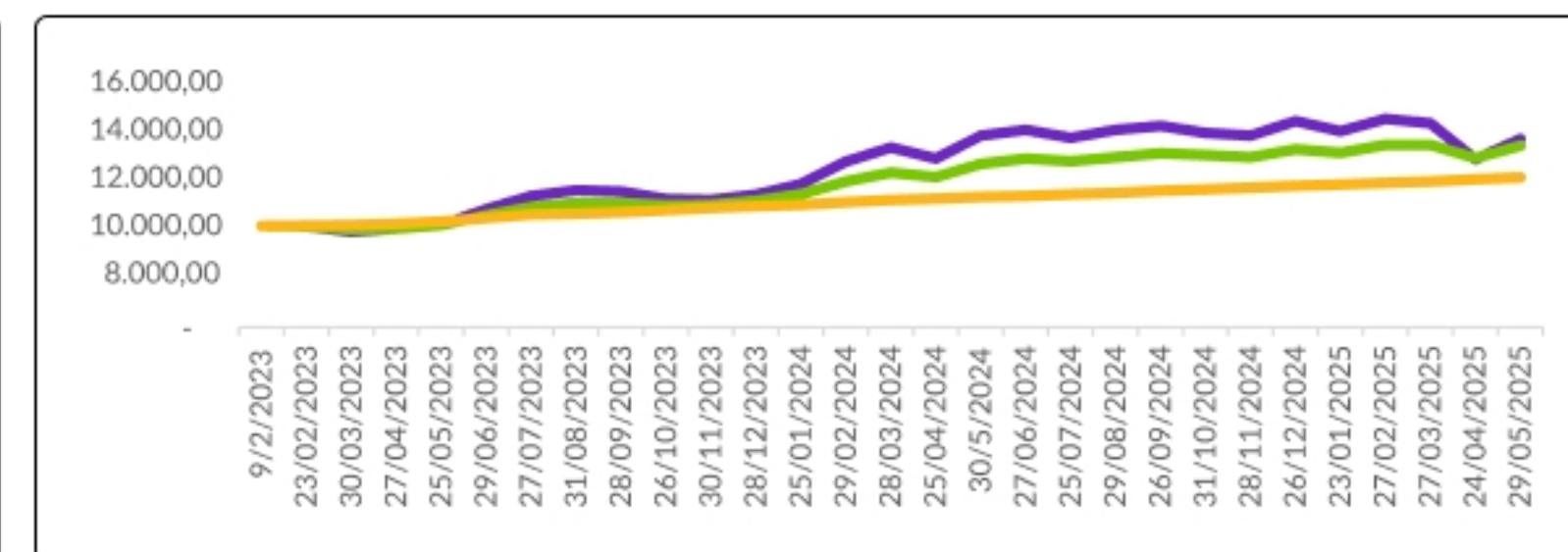
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 29/05/2025	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (05/05/2025)	Ngày kết thúc (29/05/2025)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)			
Tăng trưởng	12.779,45	13.619,88	6,58%		85,12	75,87	63,67
Cân bằng	12.887,53	13.352,84	3,61%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VNĐ)	13.619,88	13.352,84	12.021,43
Bền vững	11.971,76	12.021,43	0,41%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	27,35%	27,57%	18,95%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	-1,39%	0,003%	0,58%

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
CTG	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam
HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát
FPT	Công ty Cổ phần FPT
STB	Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín

Quỹ Cân bằng	
Mã cổ phiếu & Trái phiếu	Tên tổ chức phát hành
SBT12401	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
KDH12202	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
MBB	Ngân hàng TMCP phần Quân đội
ACB	Ngân hàng TMCP Á Châu

Quỹ Bền vững	
Mã trái phiếu & Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
SBT12401	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
KDH12202	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
Mcredit	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei

HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



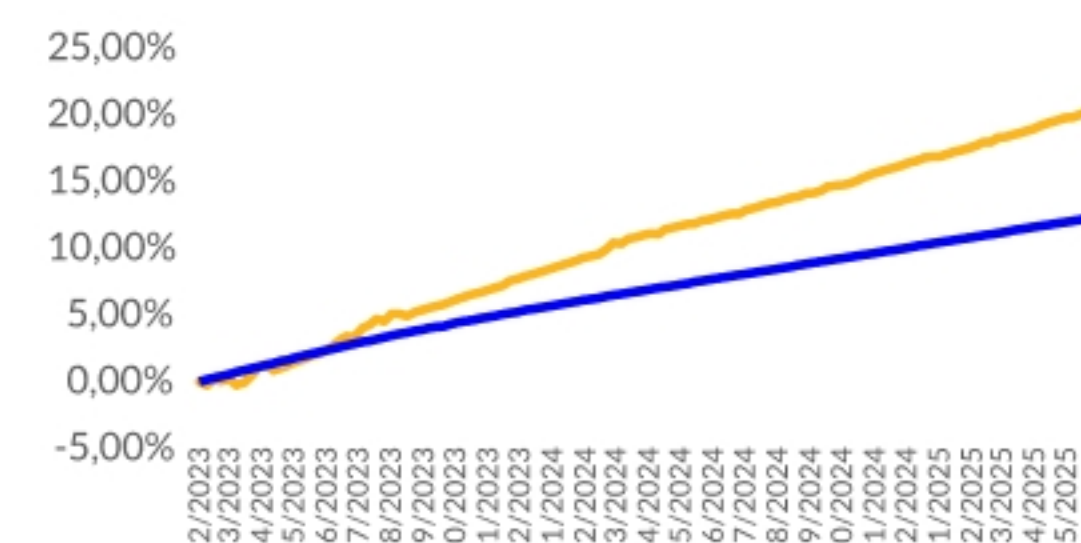
Tăng trưởng — Vn-Index*

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



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 — 4 SOCBs

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Sau khi giảm 6,2% vào tháng 4 năm 2025, Chỉ số VN Index đã phục hồi 8,7% vào tháng 5 năm 2025, đóng cửa ở mức 1.332,60 điểm.

Các cổ phiếu liên quan đến Vingroup vẫn là động lực chính thúc đẩy thị trường tăng trong tháng 5, với VIC và VHM tăng lần lượt 44,7% và 32,9%, được thúc đẩy bởi các dự án bất động sản mới, việc niêm yết cổ phiếu Vinpearl và đề xuất đầu tư vào dự án đường sắt cao tốc Bắc-Nam. Các ngành chính khác chứng kiến mức tăng khiêm tốn hơn trong tháng, bao gồm Tài chính (+4,4% MoM), Công nghiệp (+11,2% MoM) và Vật liệu (+6,9% MoM), vì nhiều cổ phiếu đã phục hồi sau khi Hoa Kỳ và các quốc gia khác bắt đầu đàm phán thuế quan. Trong nước, chính phủ Việt Nam tiếp tục đưa ra các chính sách thúc đẩy tăng trưởng kinh tế và hỗ trợ doanh nghiệp.

Dòng vốn đầu tư nước ngoài đã chuyển sang tích cực vào tháng 5, khi một số quỹ bắt đầu rút khỏi thị trường chứng khoán Hoa Kỳ và đầu tư vào các thị trường mới nổi. Nhà đầu tư nước ngoài ghi nhận mua ròng 18,9 triệu USD trên cả ba sàn giao dịch chứng khoán, chấm dứt chuỗi bán ròng kéo dài 15 tháng (*).

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

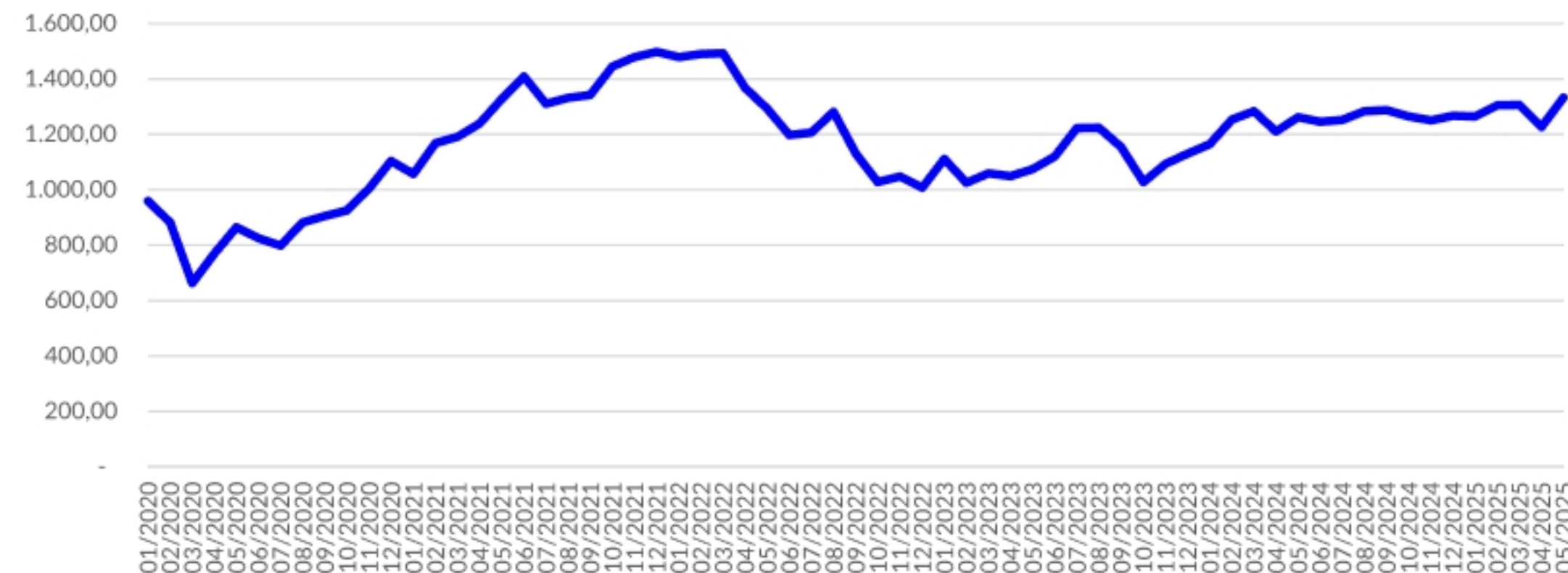
Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, trong tháng 5/2025, KBNN đã tổ chức 17 phiên đấu thầu TPCP tại các kỳ hạn 5 năm, 7 năm, 10 năm, 15 năm, 20 năm và 30 năm với tổng giá trị gọi thầu (GTGT) là 41.000 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 44%. Không có phiên đấu thầu trái phiếu Chính phủ bảo lãnh nào trong tháng 5/2025. (**)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, trong tháng 5/2025, tổng lượng phát hành mới đạt 67 nghìn tỷ đồng (tăng 123% y/y), trong đó nhóm ngân hàng và bất động sản nhà ở đóng góp lần lượt 72% và 11%. Đáng chú ý, Vingroup và công ty con là Vinfast đã phát hành tổng cộng 14 nghìn tỷ đồng trái phiếu riêng lẻ với lãi suất cố định 12,5%. Lãi suất trái phiếu bình quân cho đợt phát hành mới giữa các ngân hàng trong tháng vào khoảng 5,5%. Trong khi đó, nhóm phi ngân hàng ghi nhận mức lãi suất bình quân cao hơn đáng kể, khoảng 11,2%. Kỳ hạn bình quân cho đợt phát hành của ngân hàng là 4,1 năm, trong khi nhóm phi ngân hàng là 3,2 năm.

(**) 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