

BẢN TIN

THÁNG 06/2025

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

Tăng trưởng GDP của Việt Nam tăng tốc từ 7,1% so với cùng kỳ năm trước trong quý 1/2025 lên 7,5% trong nửa đầu năm 2025, nhờ vào mức tăng trưởng xuất khẩu sang Hoa Kỳ trong Quý 2 là 28% so với cùng kỳ năm trước. Mặt khác, chi tiêu cho cơ sở hạ tầng của chính phủ tăng vọt, với mức giải ngân tăng vọt 40% so với cùng kỳ năm trước trong Quý 2. Điều này dự kiến sẽ thúc đẩy hoạt động xây dựng tăng cao hơn trong nửa cuối năm 2025 và sang năm 2026, trở thành động lực tăng trưởng chính trong nửa cuối năm.

Lạm phát CPI tại Việt Nam tăng nhẹ từ 3,2% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 5 lên 3,6% trong tháng 6, do giá xăng bán lẻ tăng khoảng 5% trong tháng, một phần do giá dầu thế giới tăng mạnh do các vấn đề địa chính trị ở Trung Đông. (*)

Thị trường chứng khoán hiện đang có những diễn biến tương đối thuận lợi. Rủi ro từ chính sách thuế quan của Hoa Kỳ đã giảm bớt đáng kể, do Việt Nam đã tích cực tham gia đàm phán với Hoa Kỳ và là một trong những quốc gia đầu tiên đạt được thỏa thuận về nguyên tắc về chính sách thương mại song phương. Cùng với tác động tích cực của các chính sách thúc đẩy tăng trưởng, đà tăng trưởng kinh tế mạnh mẽ có thể được duy trì trong nửa cuối năm. Quá trình nâng hạng thị trường cũng đang có những tiến triển tốt và đang chờ quyết định từ FTSE Russell. Các nhà đầu tư nước ngoài đã chuyển sang mua ròng cổ phiếu Việt Nam kể từ đầu tháng 7, trở thành động lực chính của thị trường. Với tỷ lệ P/E dự phóng của VN Index cho năm 2025 là 11,3 lần tính đến ngày 30/06/2025, thị trường chứng khoán Việt Nam đang được định giá hấp dẫn so với mức trung bình lịch sử và các thị trường mới nổi khác.

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

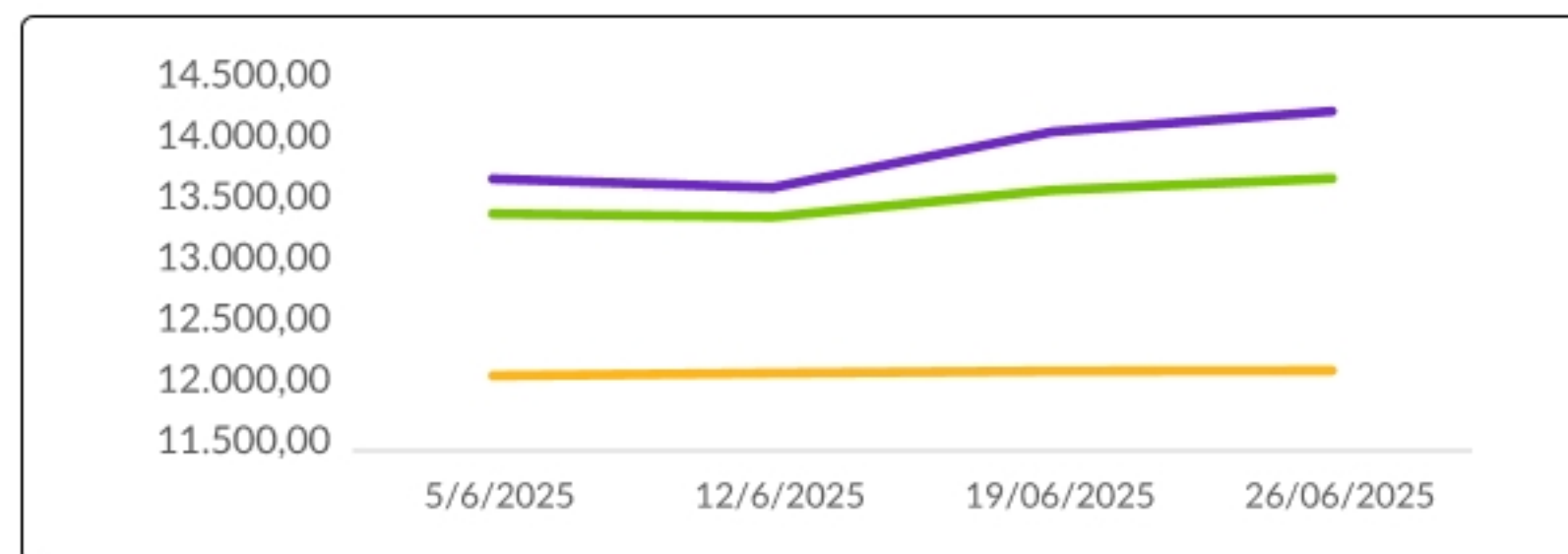
Tần suất định giá
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

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%)	

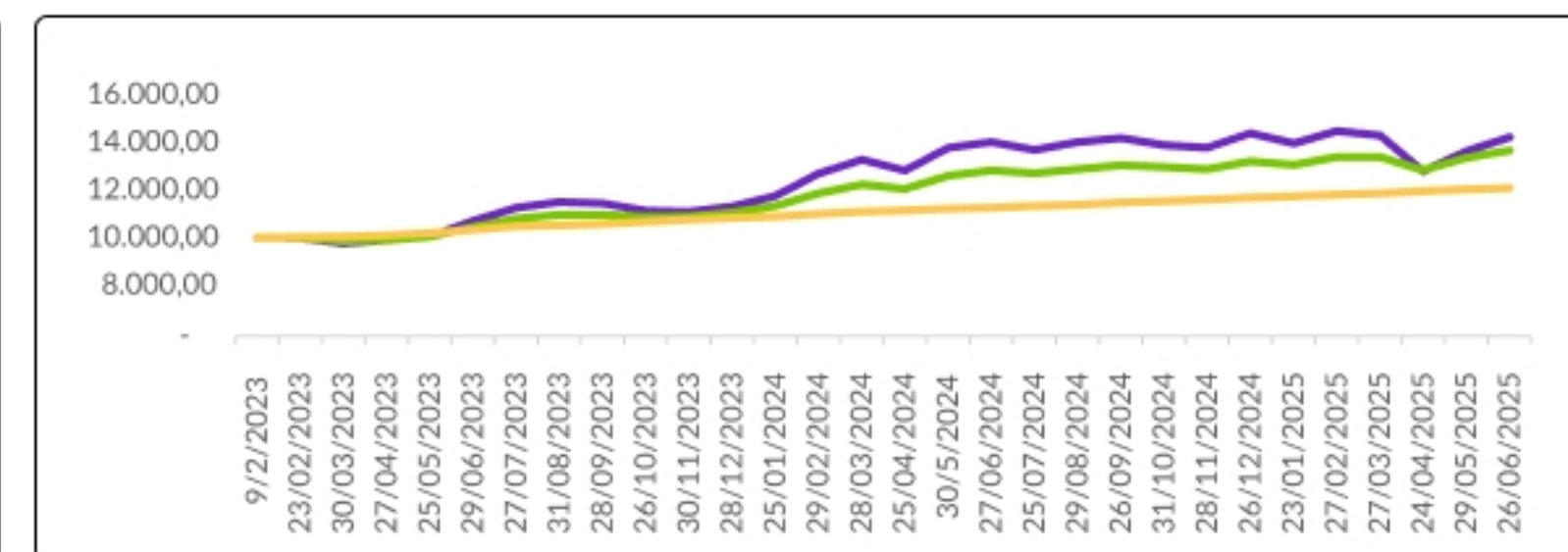
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 26/06/2025	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (05/06/2025)	Ngày kết thúc (26/06/2025)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)			
Tăng trưởng	13.652,56	14.207,59	4,07%		90,44	77,98	64,04
Cân bằng	13.367,28	13.657,38	2,17%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VNĐ)	14.207,59	13.657,38	12.078,46
Bền vững	12.039,46	12.078,46	0,32%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	32,59%	30,11%	19,38%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	4,21%	2,25%	0,47%

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
TCB	Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam

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



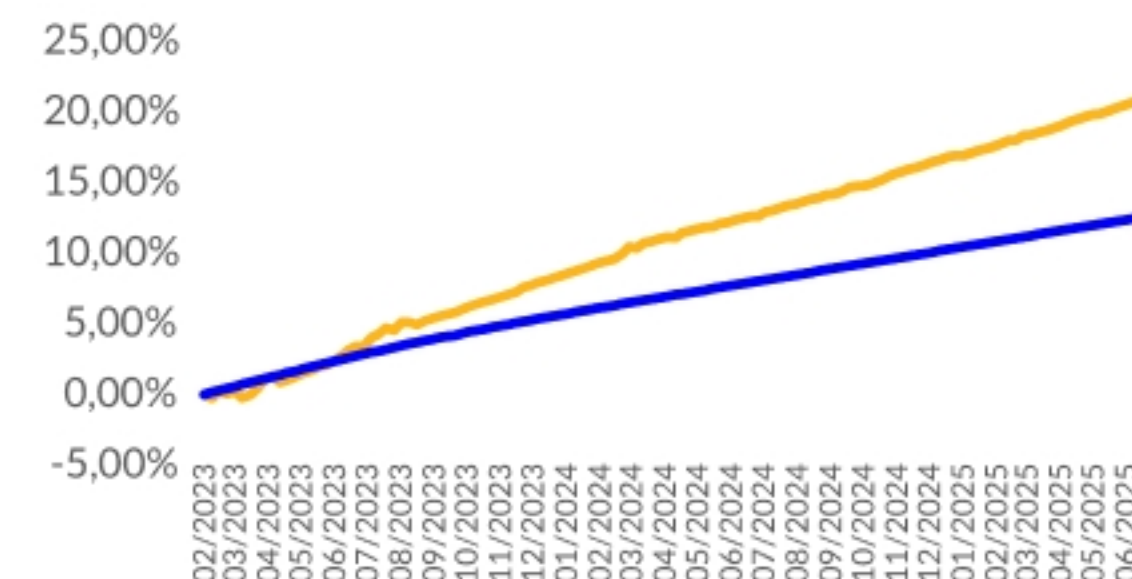
Tăng trưởng — Vn-Index*

(*) 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 mức tăng 8,7% trong tháng 5/2025, VN-Index tiếp tục tăng 3,3% trong tháng 6/2025 và đóng cửa ở mức 1.376,1 điểm - mức cao nhất kể từ tháng 4/2022. Sự tăng trưởng này được thúc đẩy bởi một số yếu tố tích cực, bao gồm việc Việt Nam gần đây đã triển khai các chính sách kinh tế hỗ trợ tăng trưởng, đang bắt đầu mang lại kết quả và được kỳ vọng sẽ đưa đất nước bước vào giai đoạn tăng trưởng kinh tế cao. Ngoài ra, những tiến triển trong các cuộc đàm phán thương mại giữa Việt Nam và Hoa Kỳ, cùng với những diễn biến đầy hứa hẹn về khả năng nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam, đã góp phần vào sự lạc quan này.

Thanh khoản thị trường duy trì ổn định, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trên cả ba sàn đạt 892,9 triệu USD, giảm nhẹ 3,1% so với tháng trước. Tất cả các ngành trên thị trường chứng khoán đều ghi nhận mức tăng trong tháng 6, ngoại trừ ngành Bất động sản, giảm 0,8% do sự sụt giảm của các cổ phiếu liên quan đến Vingroup. VIC và VHM là những cổ phiếu bị khối ngoại bán ra nhiều nhất trong tháng (*).

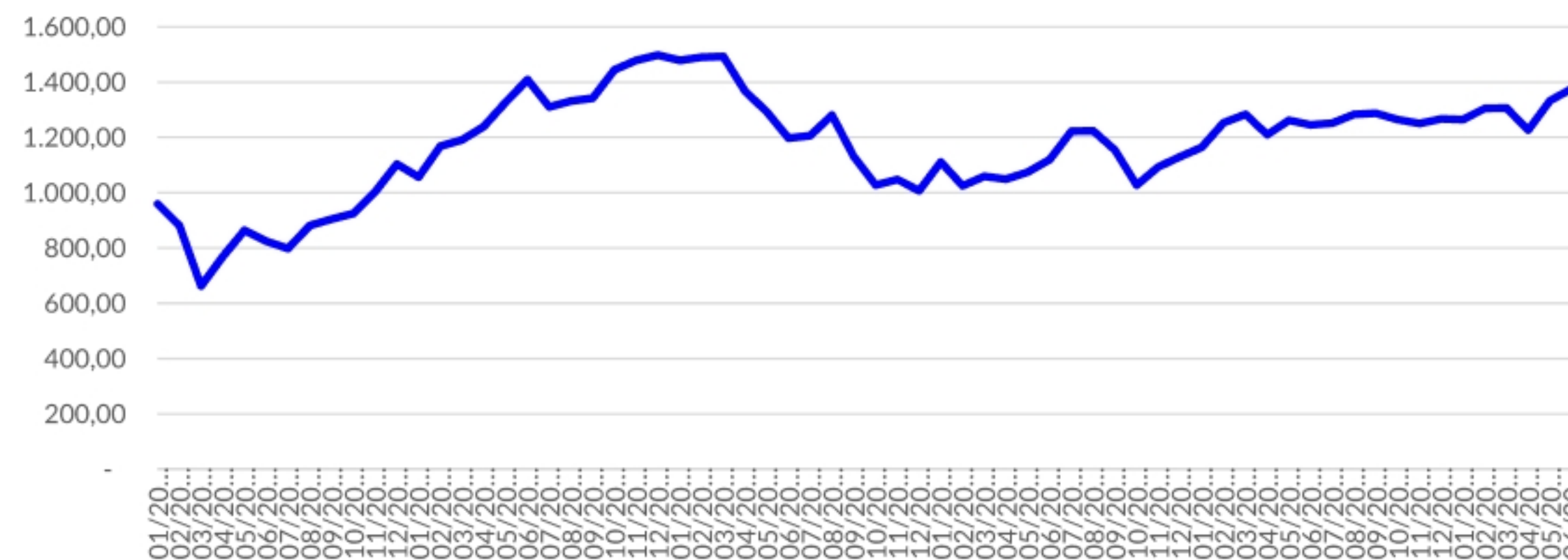
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, trong tháng 6/2025, KBNN đã tổ chức 16 phiên đấu thầu TPCP tại các kỳ hạn 5 năm, 10 năm, 15 năm và 30 năm với tổng giá trị gọi thầu (GTGT) là 49,500 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 61.6%. Không có phiên đấu thầu trái phiếu Chính phủ bảo lãnh nào trong tháng 6. (**)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, trong tháng 6/2025, tổng giá trị phát hành đạt 122,8 nghìn tỷ đồng (tăng 215% so với cùng kỳ năm trước), trong đó lĩnh vực ngân hàng và bất động sản nhà ở đóng góp lần lượt 70,3% và 11,5%. Trong lĩnh vực bất động sản, Vingroup đã phát hành 7 nghìn tỷ đồng, chiếm 51% tổng giá trị phát hành của toàn ngành. Lãi suất coupon bình quân cho các đợt phát hành mới của các ngân hàng trong tháng là khoảng 5,25%. Trong khi đó, lĩnh vực bất động sản ghi nhận mức lãi suất trung bình cao hơn đáng kể, khoảng 10,6%. Kỳ hạn trung bình của trái phiếu do ngân hàng phát hành là 4,4 năm, so với 3,3 năm của các tổ chức phát hành phi ngân hàng. Đáng chú ý, không có đợt chào bán trái phiếu ra công chúng mới nào trong tháng này.

Nguồn: Tổng hợp từ dữ liệu thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành phố Hồ Chí Minh <https://www.hsx.vn/>

DIỄN BIẾN VN-INDEX



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

(**) 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, Phường Sài Gòn, Thành phố Hồ Chí Minh

Điện thoại: (84-28) 3827 8989

E-mail: chublifevietnam@chubb.com

Hotline: (84-28) 3827 8123

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

Fax: (84-28) 3821 9000