

# Bản tin Quỹ liên kết đơn vị Chubb Life Việt Nam

Tháng 08/2026



## 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

Tốc độ tăng trưởng xuất khẩu hàng công nghệ cao của Việt Nam đã đạt 40% so với cùng kỳ trong 8 tháng đầu năm 2026, với các chỉ báo sớm cho thấy đà tăng trưởng này sẽ tiếp tục duy trì. Cụ thể, chỉ số PMI về đơn đặt hàng mới trong tháng 8 đã tăng lên mức 55,3, vốn FDI đăng ký tăng vọt 60% so với cùng kỳ, đạt quy mô lớn tương đương 10% GDP, và kim ngạch nhập khẩu linh kiện điện tử tăng gần 70% so với cùng kỳ. Xét trên bức tranh thương mại tổng thể, nhập khẩu tăng 35% so với cùng kỳ trong 8 tháng đầu năm 2026, vượt xa mức tăng trưởng xuất khẩu 22%, dẫn đến mức thâm hụt thương mại kỷ lục 20,5 tỷ USD (tương đương 6% GDP). Tuy nhiên, tỷ giá USD/VND thực tế lại tăng giá 1% tính từ đầu năm, nhờ được hỗ trợ mạnh mẽ bởi lãi suất tiền gửi kỳ hạn 12 tháng hấp dẫn (ở mức 8-9%) và các biện pháp nghiêm ngặt của chính phủ nhằm kiểm soát tình trạng thất thoát vốn của cán cân thanh toán.

Nhờ sự bùng nổ của lĩnh vực công nghệ cao, tăng trưởng sản lượng sản xuất công nghiệp đã đạt 12,5% so với cùng

kỳ trong 8 tháng đầu năm 2026 (tăng từ mức 10,5% của cùng kỳ năm 2025), qua đó khẳng định vị thế của ngành sản xuất như là động lực tăng trưởng chủ chốt thứ hai của nền kinh tế. Trong khi đó, tiêu dùng nội địa vẫn là động lực chính thúc đẩy GDP, mặc dù tốc độ tăng trưởng doanh số bán lẻ thực tế duy trì ổn định ở mức 7,6% so với cùng kỳ – vẫn thấp hơn mức trung bình lịch sử giai đoạn trước đại dịch COVID (8-9%). (\*)

Chúng tôi vẫn giữ cái nhìn tích cực trước các phản ứng chính sách kịp thời của Chính phủ nhằm duy trì sự ổn định kinh tế vĩ mô, đảm bảo nguồn vốn đầy đủ, cũng như hỗ trợ hoạt động đầu tư và tăng trưởng kinh tế. Xét từ góc độ thị trường chứng khoán, mức định giá hiện tại phần lớn đã phản ánh tác động của việc lãi suất tăng cao. Với mức định giá hấp dẫn của thị trường, kết hợp với kỳ vọng tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp niêm yết và những cải thiện về mặt cấu trúc gắn liền với lộ trình nâng hạng thị trường, tiếp tục củng cố triển vọng khả quan trong trung và 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

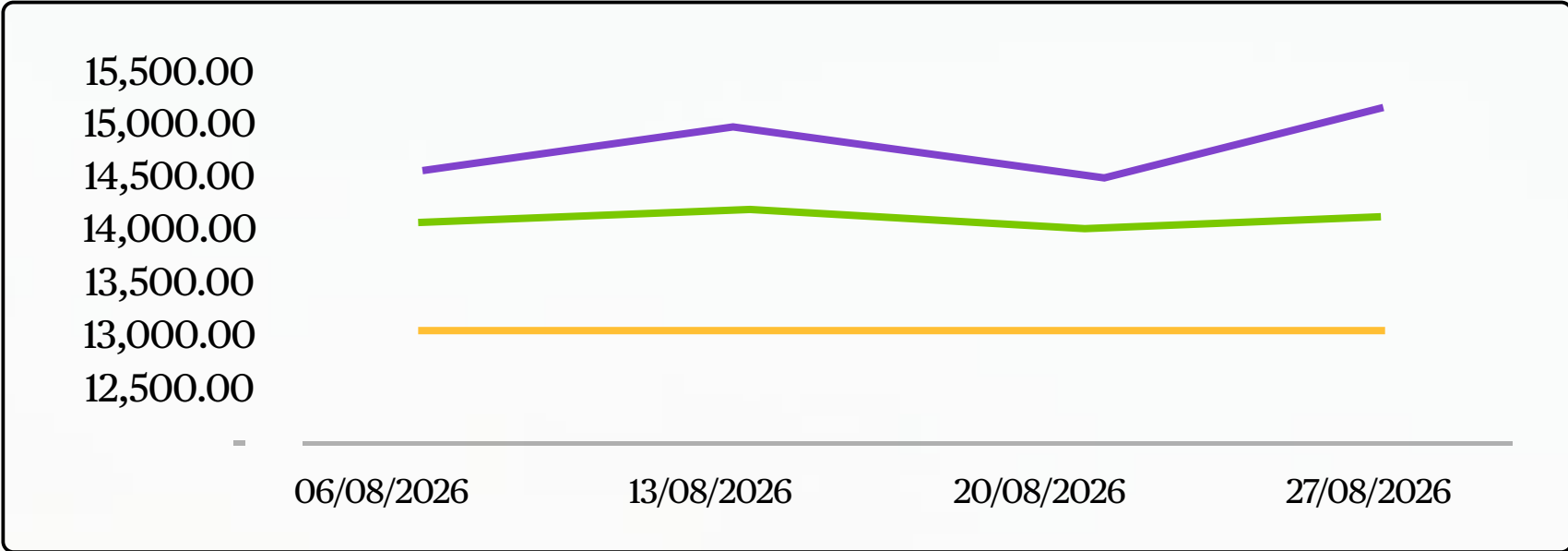
|                 |                                         |                                         |                                       |                                             |
|-----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| QUỸ TĂNG TRƯỞNG | Cổ phiếu (70% - 100%)                   |                                         | Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%) | Rủi ro và Lợi nhuận kỳ vọng ↑ Cao<br>↓ 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 27/08/2026            | Quỹ Tăng trưởng | Quỹ Cân bằng | Quỹ Bền vững |
|-------------|---------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
|             | Ngày bắt đầu (06/08/2026) | Ngày kết thúc (27/08/2026) | Tăng/Giảm (%) | Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)      | 116,29          | 85,51        | 71,50        |
| Tăng trưởng | 14.619,34                 | 15.060,92                  | 3,02%         | Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VNĐ) | 15.060,92       | 14.358,33    | 13.086,80    |
| Cân bằng    | 14.098,17                 | 14.358,33                  | 1,85%         | Lợi nhuận từ khi thành lập (%) | 50,61%          | 43,58%       | 30,87%       |
| Bền vững    | 13.024,66                 | 13.086,80                  | 0,48%         | Lợi nhuận 1 tháng (%)          | 9,07%           | 4,47%        | 0,72%        |



Biến động giá ĐVQ



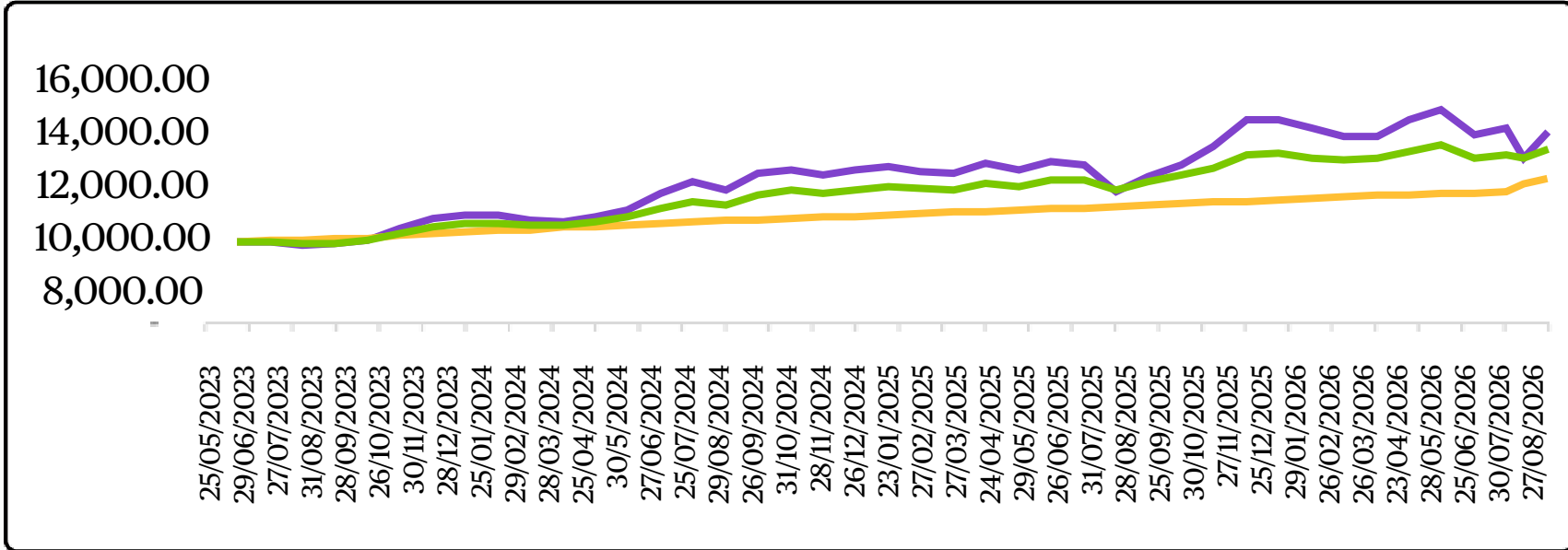
Tăng trưởng

Cân bằng

Bền vững



Biến động giá ĐVQ từ khi thành lập



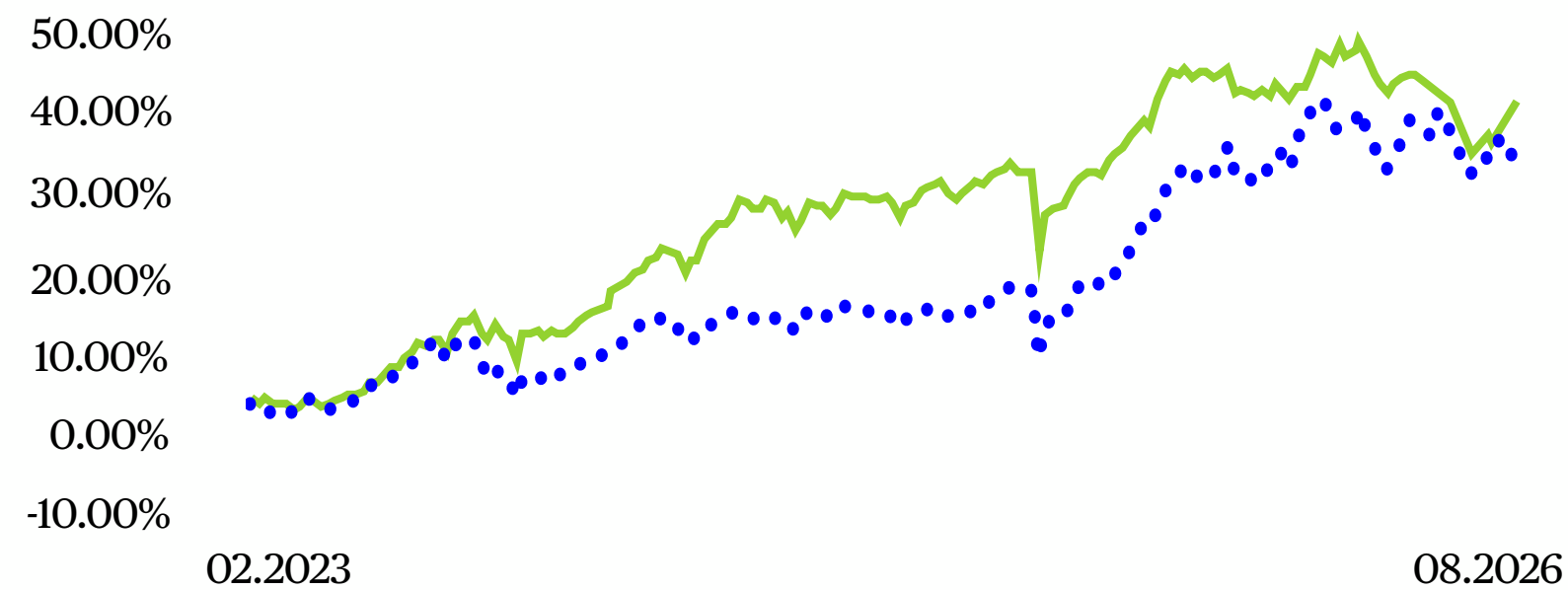
Các tài sản chiếm tỉ trọng lớn

| Quỹ Tăng trưởng |                                                    |
|-----------------|----------------------------------------------------|
| Mã cổ phiếu     | Tên tổ chức phát hành                              |
| VCB             | Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam |
| MBB             | Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội              |
| HPG             | Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát                  |
| CTG             | Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương Việt Nam  |
| TCB             | Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam                  |

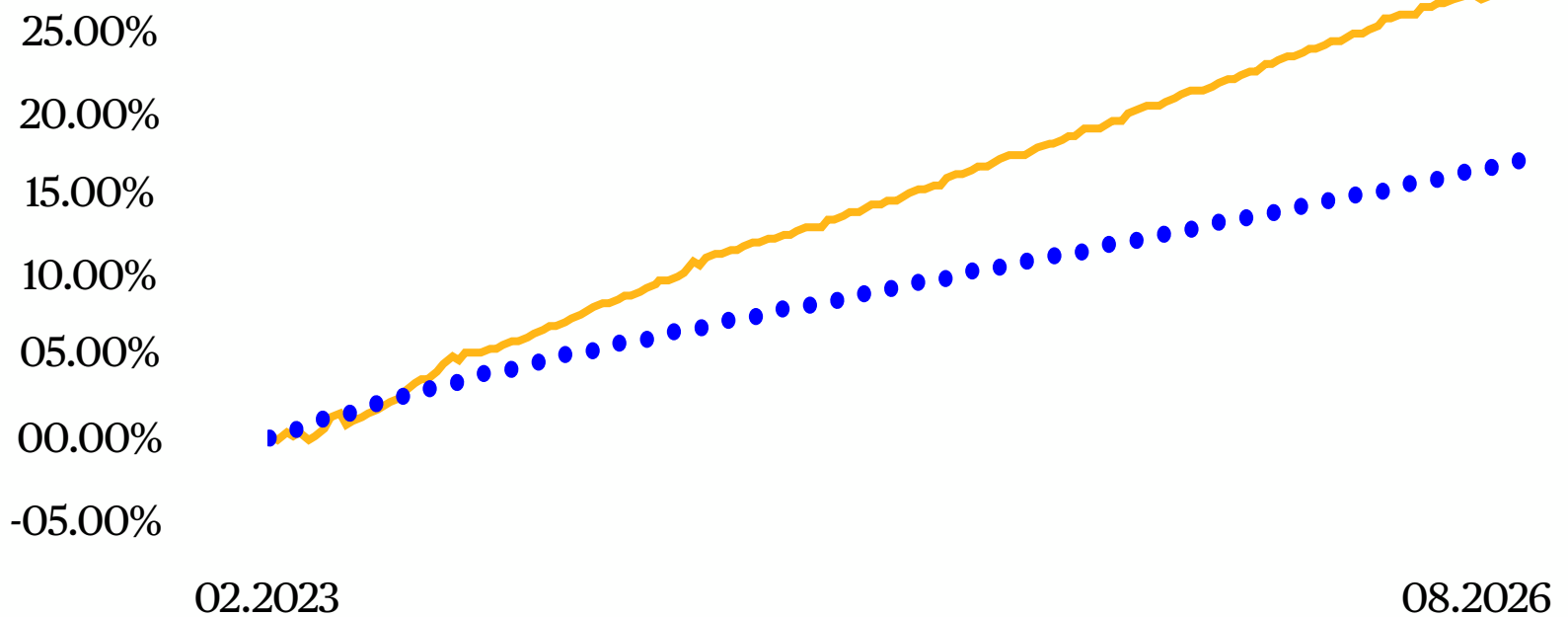
| Quỹ Cân bằng             |                                                    |
|--------------------------|----------------------------------------------------|
| Mã cổ phiếu & trái phiếu | Tên tổ chức phát hành                              |
| SBT12401                 | Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa        |
| HDC12502                 | Công ty cổ phần Phát triển nhà Bà Rịa - Vũng Tàu   |
| SHB125017                | Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội                    |
| TD.VPB.2602272           | Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng                |
| VCB                      | Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam |

| Quỹ Bền vững                   |                                                  |
|--------------------------------|--------------------------------------------------|
| Mã trái phiếu & Chứng chỉ tiền | Tên tổ chức phát hành                            |
| SBT12401                       | Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa      |
| HDC12502                       | Công ty cổ phần Phát triển nhà Bà Rịa - Vũng Tàu |
| MAFC                           | Công ty Tài chính Mirae Asset (Việt Nam)         |
| SHB125017                      | Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội                  |
| VND125032                      | Công ty cổ phần Chứng khoán VnDirect             |

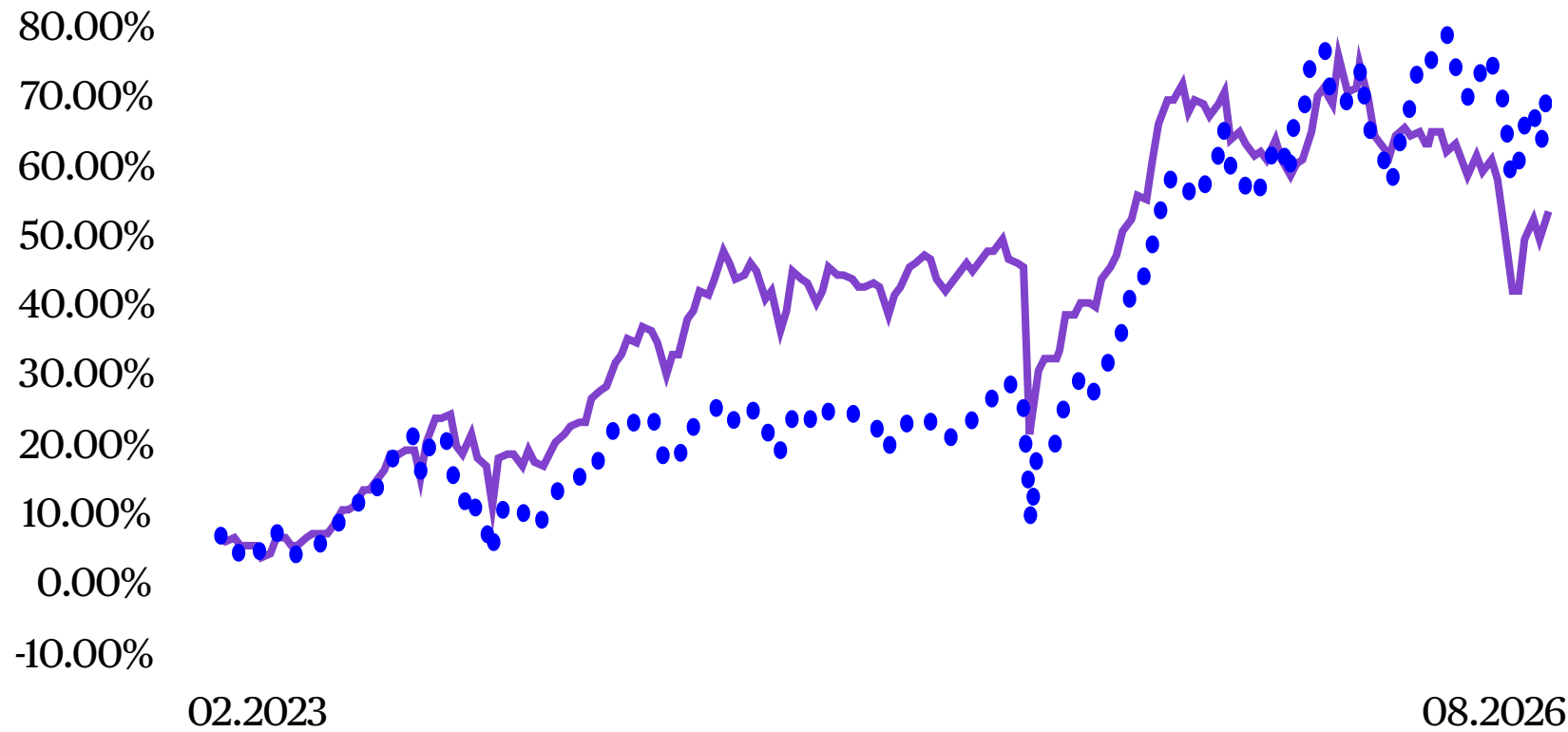
Hiệu suất đầu tư các quỹ



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



Bền vững 4 SOCBs



Tăng trưởng Vn-Index\*

(\*) 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

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã phục hồi trong tháng 8. Chỉ số VN-Index tăng 5,6%, đóng cửa tháng ở mức 1.832 điểm. Mặc dù diễn biến của chỉ số vẫn chịu ảnh hưởng lớn từ các cổ phiếu thuộc hệ sinh thái Vingroup – vốn đóng góp tới 37% vào mức tăng của VN-Index trong tháng – nhưng đà phục hồi đã lan tỏa rộng hơn khi hầu hết các nhóm ngành đều ghi nhận mức tăng trưởng dương, dẫn đầu là các ngành tiện ích, dầu khí và công nghệ.

Tuy nhiên, tâm lý nhà đầu tư vẫn duy trì sự thận trọng trong bối cảnh lãi suất duy trì ở mức cao và những bất ổn kéo dài của nền kinh tế toàn cầu; điều này được phản ánh rõ qua thanh khoản thị trường. Giá trị giao dịch bình quân ngày trên cả ba sàn HOSE, HNX và UPCoM đạt khoảng 714 triệu USD, giảm nhẹ so với tháng 7 và chạm mức thấp nhất kể từ đầu năm. Một điểm sáng đáng chú ý là khối ngoại chỉ bán ròng 52 triệu USD trong tháng 8; đây là sự cải thiện đáng kể so với con số hơn 450 triệu USD của

tháng 7 và cũng là mức bán ròng hàng tháng thấp nhất trong nhiều tháng qua. Lũy kế giá trị bán ròng của khối ngoại từ đầu năm đến nay đạt khoảng 3,56 tỷ USD. (\*)

Điểm nhấn quan trọng trong tháng là việc FTSE Russell công bố danh sách chính thức cùng tỷ trọng tương ứng của 27 cổ phiếu Việt Nam. Theo các ước tính thị trường, dòng vốn thụ động đổ vào nhờ đợt nâng hạng này có thể đạt khoảng 2 tỷ USD, được giải ngân theo bốn giai đoạn từ tháng 9 năm 2026 đến tháng 9 năm 2027, với tỷ lệ phân bổ lần lượt là 10%, 20%, 35% và 35%. Giai đoạn đầu tiên sẽ có hiệu lực từ ngày 21 tháng 9 năm 2026. Mặc dù quy mô dòng vốn thụ động không quá lớn xét về giá trị tuyệt đối, nhưng sự xuất hiện của nguồn vốn ngoại mới vẫn mang lại tác động tích cực trong bối cảnh thanh khoản thị trường còn yếu và tình trạng bán ròng của khối ngoại vẫn tiếp diễn từ đầu năm.

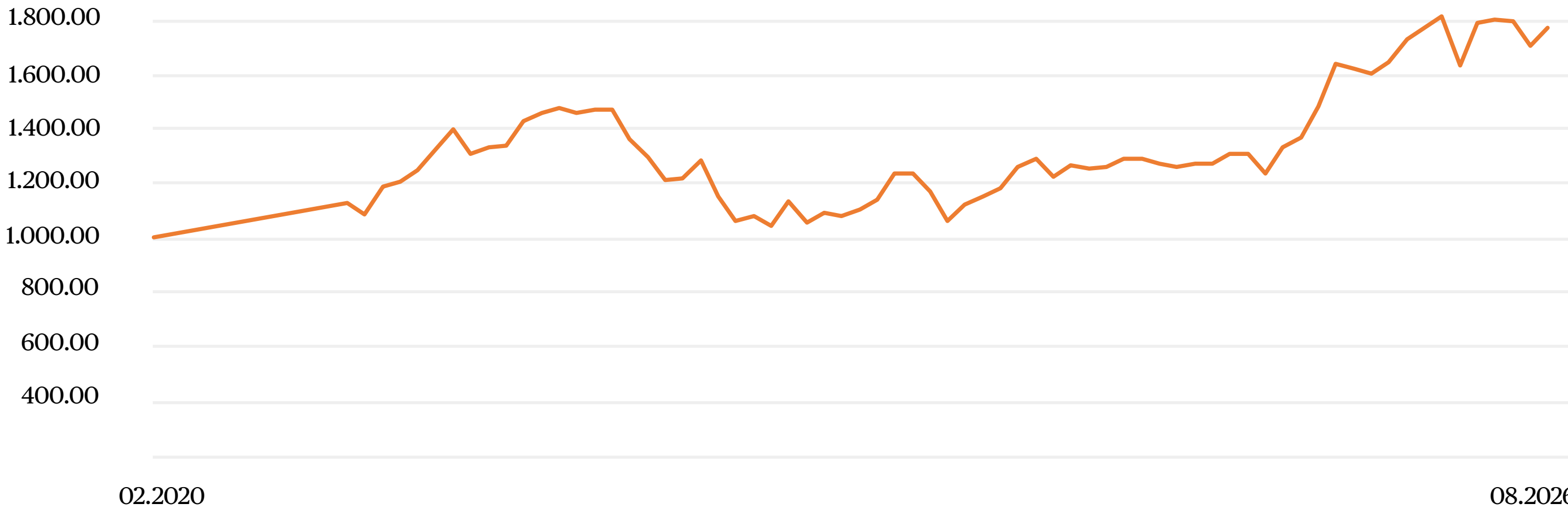
(\*)Theo thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành phố Hồ Chí Minh tại website <https://www.hsx.vn/>





## 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 8/2026, Kho bạc Nhà nước đã tổ chức 20 phiên đấu thầu trái phiếu Chính phủ với tổng giá trị gọi thầu là 60.000 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 46,3%.(\*\*)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp: Trong tháng 8, thị trường trái phiếu doanh nghiệp ghi nhận tổng giá trị phát hành đạt 50,6 nghìn tỷ đồng, giảm 16,1% so với cùng kỳ năm trước. Hình thức phát hành riêng lẻ tiếp tục chiếm ưu thế với giá trị 45,7 nghìn tỷ đồng, chủ yếu đến từ ngành ngân hàng (70,5%) và bất động sản (24,0%). Lãi

suất danh nghĩa bình quân của trái phiếu ngân hàng ở mức 8,9% (dao động từ 8,0% đến 9,6%), thấp hơn so với mức 11,1% (dao động từ 10,6% đến 13,0%) của nhóm bất động sản.

Đối với mảng phát hành ra công chúng, thị trường ghi nhận 5 đơn vị phát hành với tổng giá trị huy động đạt 4,9 nghìn tỷ đồng và lãi suất danh nghĩa bình quân xấp xỉ 8,8%. Ba đơn vị phát hành lớn nhất bao gồm SHB (2,1 nghìn tỷ đồng), MML Farm Nghệ An (1,2 nghìn tỷ đồng) và TCX (1,0 nghìn tỷ đồng).

(\*\*) 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”)

📍 Tầng 21, Toà nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, P. Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh

☎ Điện thoại: (+84 28) 3827 8989

📞 24 Đường dây nóng: (+84 28) 3827 8123

📠 Fax: (+84 28) 3821 9000

🌐 <https://www.chubb.com/vn-vn/>