

Bản tin Quỹ liên kết đơn vị Chubb Life Việt Nam

Tháng 06/2026



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

Tăng trưởng GDP của Việt Nam đã tăng tốc từ mức 7,9% trong quý 1/2026 lên 8,4% trong quý 2/2026, bất chấp cuộc chiến Mỹ-Iran. Sự tăng tốc này được thúc đẩy bởi hoạt động xuất khẩu mạnh mẽ các sản phẩm máy tính và điện tử, sự gia tăng đột biến trong đầu tư cơ sở hạ tầng và sức chống chịu đáng ngạc nhiên của người tiêu dùng trong nước. Sự gia tăng xuất khẩu hàng công nghệ cao đã thúc đẩy sản lượng sản xuất tăng tốc, từ mức 9,9% trong quý 1/2026 lên 10,2% trong nửa đầu năm 2026. Đồng thời, tăng trưởng doanh số bán lẻ thực tế cũng tăng từ 7,0% trong quý 1/2026 lên 7,3% trong nửa đầu năm 2026, bất chấp tác động của cuộc chiến tranh – vốn khiến giá xăng bán lẻ tăng vọt – và bất chấp việc lãi suất tăng đáng kể trong năm nay.

Lãi suất tiền gửi tại các ngân hàng thương mại đã tăng khoảng 150 điểm cơ bản trong năm nay, đạt mức trung bình 8-9%. Lãi suất tiền gửi cao hơn sẽ dẫn đến lãi suất

vay mua nhà cao hơn thông qua hai cơ chế: 1) lãi suất cao đối với các khoản vay mua nhà mới, và 2) việc điều chỉnh lãi suất cho các khoản vay mua nhà hiện hữu (các khoản vay mua nhà tại Việt Nam thường áp dụng lãi suất thả nổi, được điều chỉnh hai năm một lần dựa trên lãi suất tiền gửi ngân hàng và hiện đang ở mức khoảng 13-15%).

Chúng tôi vẫn giữ quan điểm tích cực về triển vọng dài hạn của thị trường chứng khoán Việt Nam. Mức định giá hiện tại vẫn hấp dẫn và, theo đánh giá của chúng tôi, đã phản ánh phần lớn tác động từ đợt tăng lãi suất gần đây. Trong thời gian tới, diễn biến thị trường sẽ được hỗ trợ bởi đà tăng trưởng lợi nhuận liên tục của các doanh nghiệp niêm yết, các chính sách của Chính phủ nhằm duy trì tăng trưởng kinh tế, cũng như quá trình cải cách thị trường vốn đang được triển khai để thu hút dòng vốn đầu tư trong và ngoài nước.

💰 Chiến lược đầu tư

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

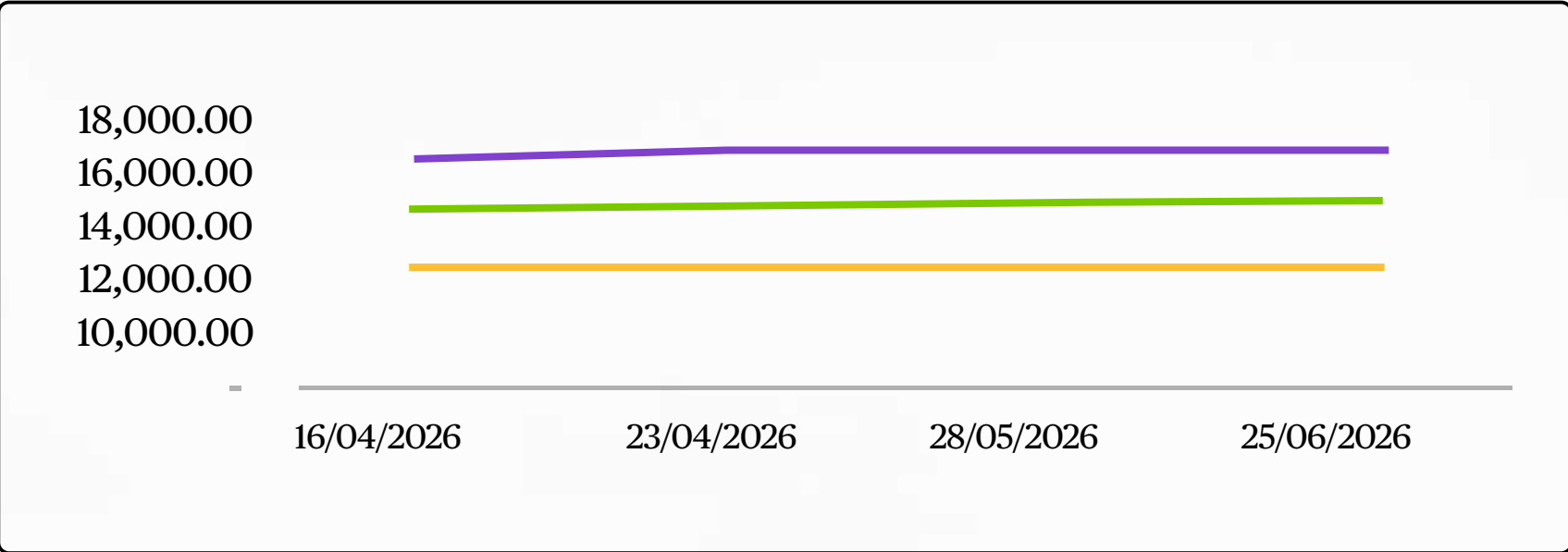
QUỸ TĂNG TRƯỞNG	Cổ phiếu (70% - 100%)		Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%)	Rủi ro và Lợi nhuận kỳ vọng ↑ Cao ↓ Thấp
QUỸ CÂN BẰNG	Cổ phiếu (35% - 65%)	Tài sản có thu nhập ổn định (35% - 65%)	Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%)	
QUỸ BỀN VỮNG	Tài sản có thu nhập ổn định 70% - 100%)		Công cụ thị trường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

📊 Hiệu suất đầu tư

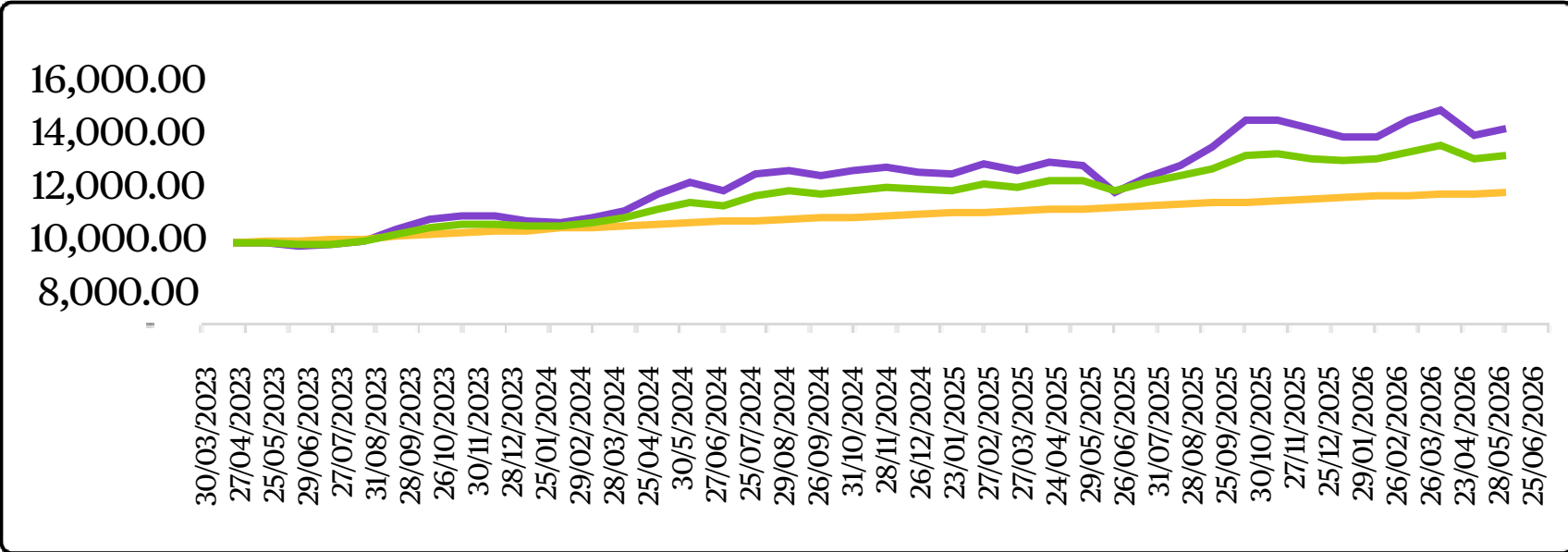
QUỸ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 25/06/2026	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (04/06/2026)	Ngày kết thúc (25/06/2026)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)	112,08	84,49	69,77
Tăng trưởng	15.847,69	15.685,40	-1,02%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VNĐ)	15.685,40	14.619,18	12.934,94
Cân bằng	14.690,11	14.619,18	-0,48%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	28,52%	29,00%	22,41%
Bền vững	12.908,36	12.934,94	0,21%	Lợi nhuận 1 tháng (%)	-2,83%	-1,20%	0,33%



Biến động giá ĐVQ



Biến động giá ĐVQ từ khi thành lập



Tăng trưởng

Cân bằng

Bền vững



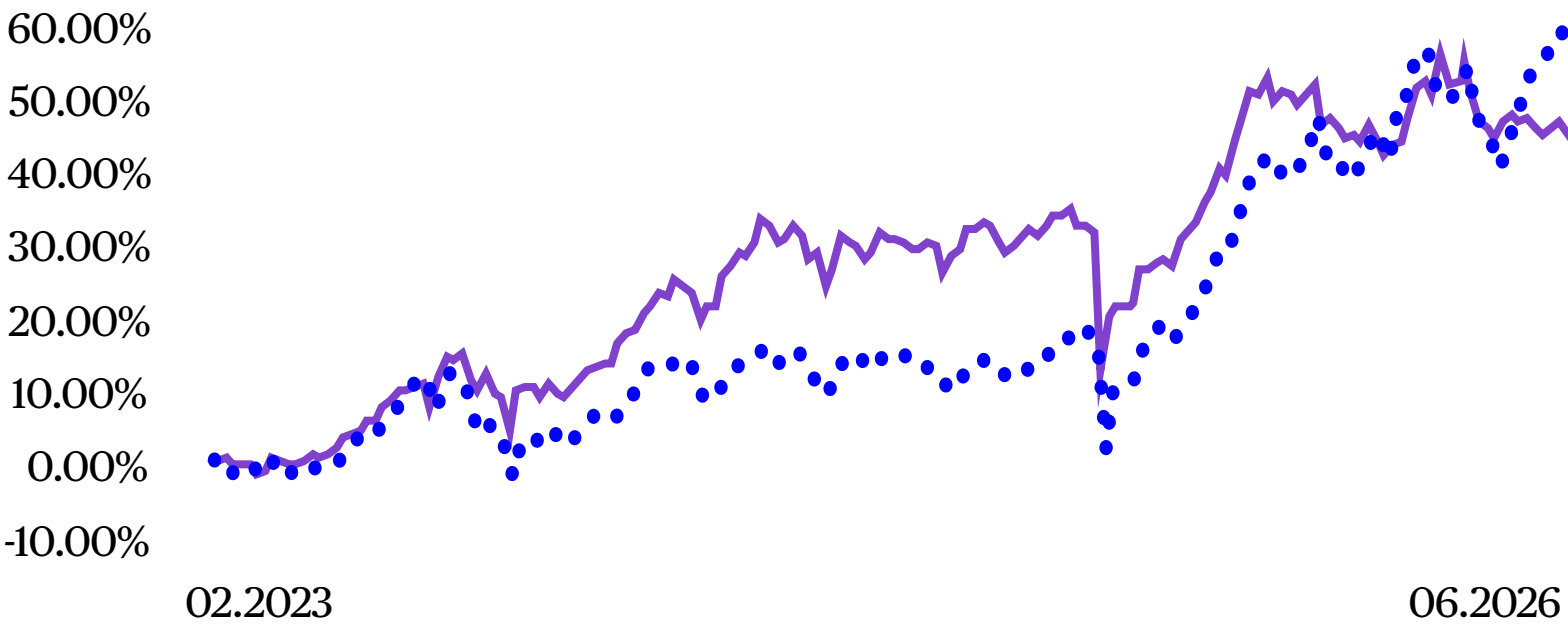
Các tài sản chiếm tỉ trọng lớn

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
VCB	Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam
PNJ	Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận

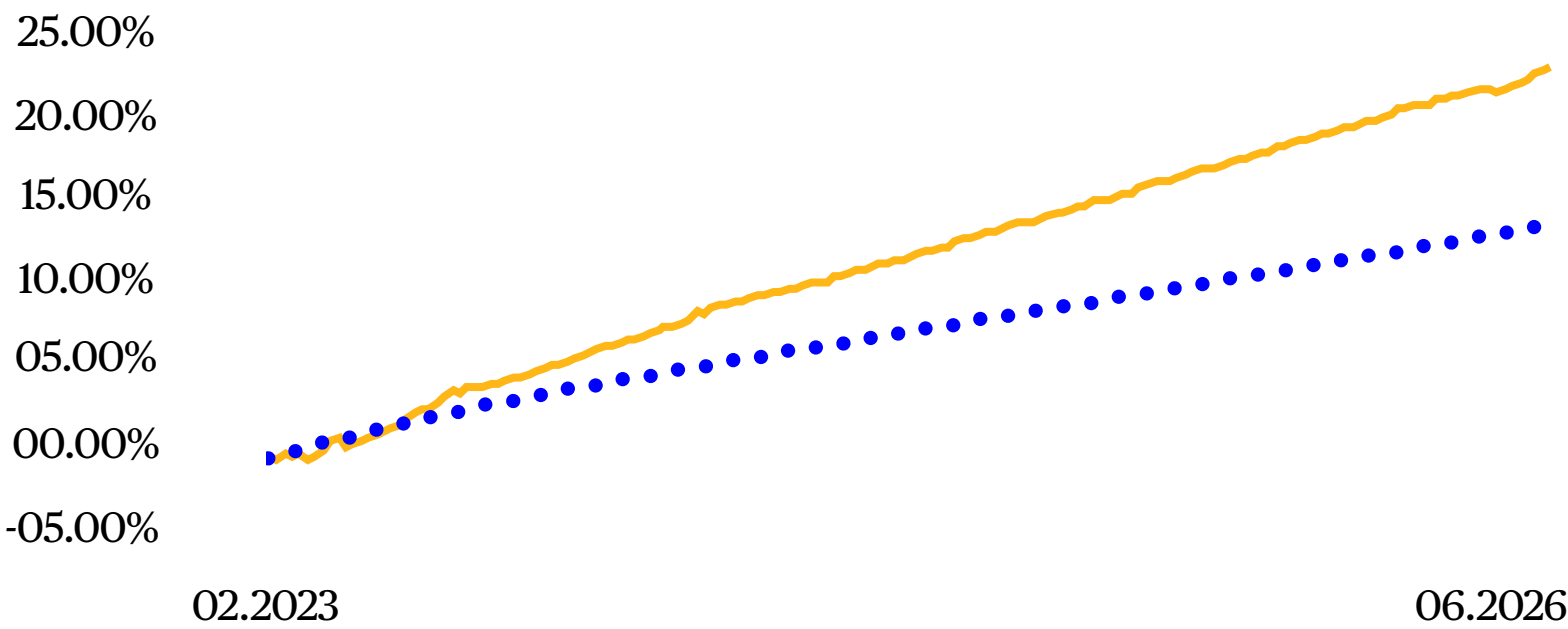
Quỹ Cân bằng	
Mã cổ phiếu & trái phiếu	Tên tổ chức phát hành
SBT12401	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa
HDC12502	Công ty cổ phần Phát triển nhà Bà Rịa - Vũng Tàu
SHB125017	Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội
TD.VPB.2602272	Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng
VND125032	Công ty cổ phần Chứng khoán VnDirect

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

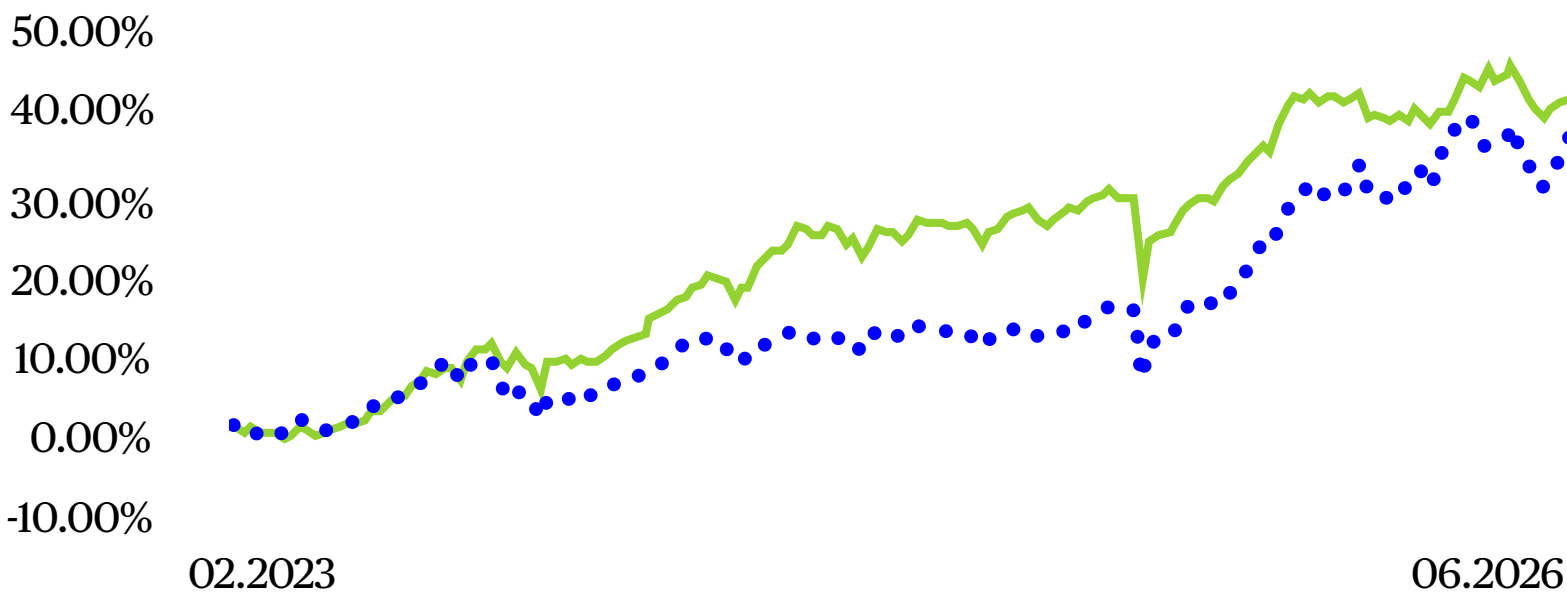
Hiệu suất đầu tư các quỹ



Tăng trưởng — Vn-Index*



Bền vững — 4 SOCBs



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

(*) 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 có phần biến động trong tháng 6, với diễn biến thị trường có sự phân hóa mạnh giữa các ngành và các mã cổ phiếu. Chỉ số VN-Index cuối tháng ở mức 1.860 điểm, giảm nhẹ 0,2% so với tháng trước. Các cổ phiếu thuộc hệ sinh thái Vingroup tiếp tục đóng vai trò hỗ trợ quan trọng cho thị trường; nếu loại trừ VIC và VHM, VN-Index đã có thể giảm hơn 1% trong tháng.

Thanh khoản thị trường sụt giảm đáng kể, phản ánh tâm lý thận trọng của nhà đầu tư trong bối cảnh lãi suất duy trì ở mức cao. Giá trị giao dịch bình quân ngày trong tháng 6 đạt 701 triệu USD, thấp hơn nhiều so với mức 955 triệu

USD của tháng 5 và mức trung bình 1,014 tỷ USD tính từ đầu năm. Khối ngoại tiếp tục bán ròng với tổng giá trị 583 triệu USD trong tháng (so với 735 triệu USD trong tháng 5), nâng tổng giá trị bán ròng lũy kế từ đầu năm đến nay lên hơn 3 tỷ USD.

Trong tháng 5 và tháng 6 năm 2026, Chính phủ và Ngân hàng Nhà nước đã triển khai hàng loạt biện pháp chính sách nhằm hỗ trợ tăng trưởng kinh tế thông qua việc đảm bảo nguồn vốn đầy đủ cho các lĩnh vực ưu tiên và các dự án cơ sở hạ tầng chiến lược. Các biện pháp này được kỳ vọng sẽ giúp giảm bớt áp lực về vốn, cải thiện thanh khoản và thúc đẩy tăng trưởng tín dụng trong thời gian tới. (*)

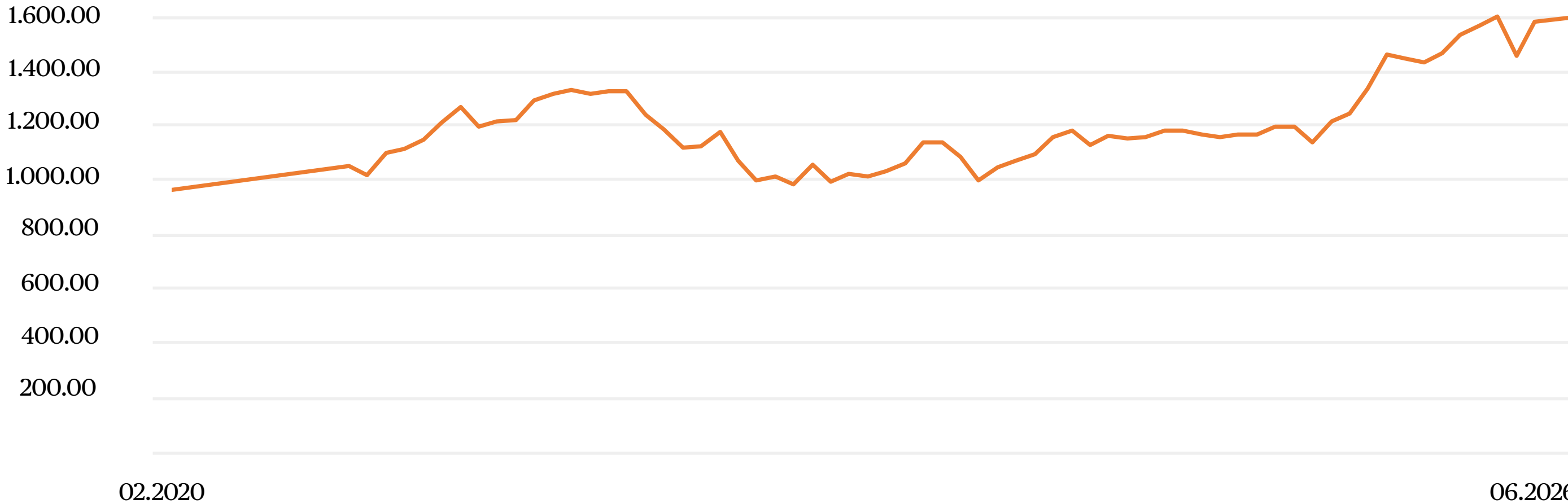
(*)Theo thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Thành phố Hồ Chí Minh tại website <https://www.hsx.vn/>





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: Tháng 6 năm 2026, KBNN đã tổ chức 20 phiên đấu thầu TPCP với tổng giá trị gọi thầu là 68.000 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 34,4%.(**)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp: Tháng 6 năm 2026, ghi nhận tổng giá trị phát hành đạt 112,3 nghìn tỷ đồng, giảm 10,4% so với cùng kỳ năm trước. Hình thức phát hành riêng lẻ tiếp tục chiếm ưu thế với giá trị 108,8 nghìn tỷ đồng, chủ yếu đến từ lĩnh vực bất động sản (48,4%) và ngân hàng (43,9%). Lãi suất danh nghĩa bình quân của trái phiếu ngân hàng ở mức 8,6% (dao động

trong khoảng 7,9 - 9,7%), thấp hơn so với mức 11,1% (10,0 -12,5%) của nhóm bất động sản. Ở các lĩnh vực khác, Vinpearl và CTCP Đầu tư Xây dựng Thái Sơn (các bên liên quan của Vingroup) là những đơn vị phát hành lớn nhất, huy động tổng cộng 6,9 nghìn tỷ đồng với mức lãi suất từ 12,0% đến 12,5%.

Đối với mảng phát hành ra công chúng, thị trường ghi nhận hai đơn vị phát hành là CII (2,5 nghìn tỷ đồng) và SBT (1,0 nghìn tỷ đồng), với lãi suất danh nghĩa bình quân khoảng 9,9%.

(**) 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

📞 Đường dây nóng: (+84 28) 3827 8123

📠 Fax: (+84 28) 3821 9000

🌐 <https://www.chubb.com/vn-vn/>