

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

Việt Nam bước vào năm 2026 với đà tăng trưởng bền vững, mặc dù số liệu thống kê tháng 1 cần được xem xét thận trọng do thời điểm Tết Nguyên đán. Vì Tết năm ngoài rơi vào cuối tháng 1 nhưng năm nay lại vào tháng 2, nên tháng 1 năm 2026 được hưởng lợi từ nhiều ngày làm việc hơn và hiệu ứng "cơ sở thấp". Bất chấp những biến động theo mùa này, dữ liệu xác nhận sự tiếp tục của xu hướng cuối năm 2025, với nhu cầu xuất khẩu mạnh mẽ từ Mỹ thúc đẩy nền kinh tế trong khi tiêu dùng nội địa vẫn ổn định nhưng ở mức thấp.

Xuất khẩu tăng 16% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 1, gần bằng mức tăng trưởng 17% được ghi nhận trong năm 2025. Đà tăng trưởng này phần lớn được thúc đẩy bởi sự tăng vọt 33% xuất khẩu sang Mỹ trong tháng, vượt xa mức tăng trưởng 28% so với cùng kỳ năm trước được ghi nhận vào năm 2025. Tâm lý ngành sản xuất cũng cho thấy dấu hiệu phục hồi khi chỉ số phụ PMI đơn đặt hàng xuất khẩu mới phục hồi từ 48,4 trong tháng 12 lên 51,5 trong tháng 1. Hơn nữa, nhập khẩu tăng mạnh 49% so với cùng kỳ năm ngoái, chủ yếu do nhập khẩu hàng điện tử tăng 70% - một tín hiệu mạnh mẽ cho thấy các công ty FDI đang tích cực tăng cường mua nguyên liệu đầu vào sản xuất. (\*)

Điều kiện tiền tệ vẫn thuận lợi khi áp lực tỷ giá hối đoái giảm bớt, với đồng VND tăng giá 1,6% so với USD kể từ cuối năm 2025, được hỗ trợ bởi dòng kiều hối và đồng đô la toàn cầu yếu hơn. Lạm phát giảm xuống 2,5% trong tháng 1 từ mức 3,5% trong tháng 12, chủ yếu do giá xăng giảm 10%, giúp ổn định tâm lý người tiêu dùng trước kỳ nghỉ Tết. Mặc dù lãi suất liên ngân hàng tăng vọt lên trên 10% vào đầu tháng 2 do nhu cầu tín dụng theo mùa, chúng tôi kỳ vọng Ngân hàng Nhà nước Việt Nam sẽ cung cấp đủ thanh khoản để ổn định thị trường sau Tết.

(\*) Dữ liệu từ tổng cục thống kê

BẢN TIN THÁNG 01/2026

Sản phẩm Bảo hiểm Liên kết Đơn Vị

Kế hoạch Tài chính Chủ Động

Đầu tư vững tâm Bảo vệ vững vàng



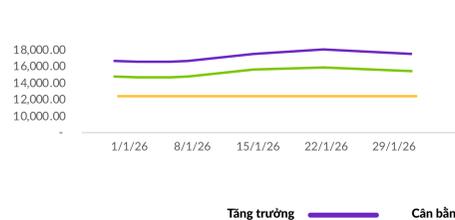
CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

QUỸ TĂNG TRƯỞNG	Cổ phiếu (70% - 100%)		Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%)	Tần suất định giá Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5
	QUỸ CÂN BẰNG	Cổ phiếu (35% - 65%)	Tài sản có thu nhập ổn định (35% - 65%)	
QUỸ BỀN VỮNG	Tài sản có thu nhập ổn định (70% - 100%)		Công cụ thị trường tiền tệ (0% - 30%)	Rủi ro và Lợi nhuận kỳ vọng Cao Thấp

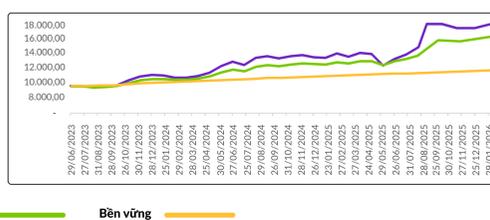
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 29/01/2026	Quý Tăng trưởng	Quý Cân bằng	Quý Bền vững
	Ngày bắt đầu (01/01/2026)	Ngày kết thúc (29/01/2026)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VND)	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (t VND)	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	Lợi nhuận 1 tháng (%)
Tăng trưởng	15.887.26	16.726.55	5,28%	110,71	16.726,55	34,74%	5,01%
Cân bằng	14.662.15	15.016.37	2,42%	84,85	15.016,37	31,41%	2,37%
Bền vững	12.513.22	12.581.31	0,54%	66,75	12.581,31	19,87%	0,56%

BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ



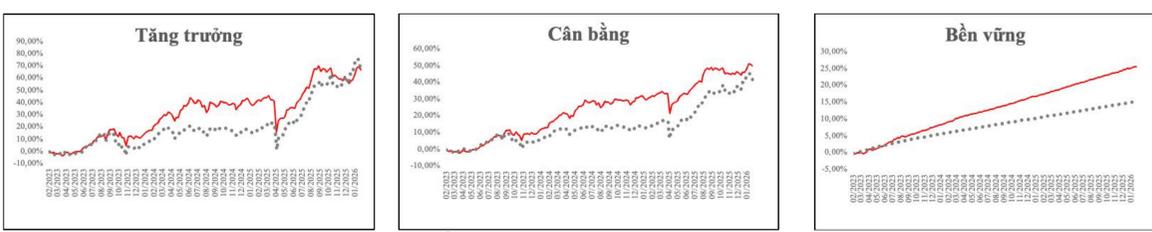
BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ TỪ KHI THÀNH LẬP



CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN

Quỹ Tăng trưởng		Quỹ Cân bằng		Quỹ Bền vững	
Mã cổ phiếu	Tên tổ chức phát hành	Mã cổ phiếu & Trái phiếu	Tên tổ chức phát hành	Mã trái phiếu & Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
MBB	Ngân hàng TMCP Quân Đội	SBT12401	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa	SBT12401	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
CTG	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	HDC12502	Công ty cổ phần Phát triển nhà Bà Rịa - Vũng Tàu	HDC12502	Công ty cổ phần Phát triển nhà Bà Rịa - Vũng Tàu
HPG	Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát	SHB125017	Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội	MAFC	Công ty Tài chính Mirae Asset (Việt Nam)
VCB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam	MBB	Ngân hàng TMCP Quân đội	SHB125017	Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội
PNJ	Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	VCB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Ngoại thương Việt Nam	Mcredit	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei

HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



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

(\*\*) ASOCBs: Lãi suất 12 tháng bình quân của 04 Ngân hàng TM Quốc Doanh (VCB, BIDV, Vietinbank, Agribank)

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Trong tháng 1 năm 2026, chỉ số VN-Index tăng 2,5%. Các yếu tố chính đóng góp vào sự tăng trưởng của chỉ số trong tháng 1 chủ yếu là các doanh nghiệp nhà nước (SOE), bao gồm GAS (+61,6%), BID (+38,6%) và VCB (+22,6%). Yếu tố then chốt thúc đẩy kết quả tích cực này là Nghị quyết số 79-NQ/TW do Bộ Chính trị ban hành ngày 6 tháng 1 năm 2026. Nghị quyết tái khẳng định vai trò trung tâm của khu vực nhà nước trong việc duy trì ổn định kinh tế vĩ mô và bảo vệ các trụ cột chính lược của nền kinh tế - cụ thể là an ninh năng lượng, hệ thống tài chính ngân hàng và cơ sở hạ tầng trọng yếu - đồng thời nhấn mạnh việc nâng cao chất lượng và hiệu quả hoạt động của các doanh nghiệp nhà nước.

Các công ty niêm yết đã đạt kết quả lợi nhuận vượt kỳ vọng trong quý IV và cả năm 2025. Trên sàn HOSE tổng lợi nhuận ròng tăng 44,2% so với cùng kỳ năm trước trong quý IV năm 2025 và tăng 28,7% cả năm 2025. Đáng chú ý, tăng trưởng lợi nhuận năm 2025 diễn ra trên diện rộng; ngoại trừ lĩnh vực Y tế ghi nhận hiệu suất không đổi, 11 lĩnh vực còn lại đều đạt mức tăng trưởng hai chữ số. Các lĩnh vực có tốc độ tăng trưởng đặc biệt mạnh bao gồm Hàng tiêu dùng không thiết yếu (+65,6%), Chứng khoán (+68,4%), Công nghiệp (+36,2%), Tiện ích (+61,3%) và Bất động sản (+60%).(\*)

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ: Trong tháng 01/2026, KBNN đã tổ chức 18 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 61.000 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu/gọi thầu là 42,7%. (\*\*)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp: Thị trường trái phiếu doanh nghiệp cho thấy mức độ hoạt động khác nhau giữa các phân khúc. Trên thị trường phát hành riêng lẻ, Tập đoàn Khai Hoan Land là nhà phát hành duy nhất trong tháng, huy động được 190 tỷ đồng với trái phiếu kỳ hạn 5 năm có lãi suất 13,5%. Con số này tăng nhẹ so với cùng kỳ năm ngoái, khi không có đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ nào được ghi nhận. Ngược lại, thị trường chào bán công khai hoạt động sôi nổi hơn, với BAF, F88 và VietinBank huy động được tổng cộng 3,5 nghìn tỷ đồng. BAF và F88 đều phát hành với lãi suất 10,0%, trong khi VietinBank phát hành với lãi suất thấp hơn là 6,5%.

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/>

(\*\*) 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 đăng 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: [chubb.life.vietnam@chubb.com](mailto:chubb.life.vietnam@chubb.com)

Hotline: (84-28) 3827 8123

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

Fax: (84-28) 3821 9000