

# BẢN TIN THÁNG 10

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

Năm nay, nền kinh tế Việt Nam gần như hoàn toàn được hỗ trợ bởi sự phục hồi của ngành sản xuất trong nước, đạt mức tăng trưởng gần 9,6% so với cùng kỳ năm trước trong 10 tháng đầu năm 2024, điều này được thúc đẩy bởi xuất khẩu công nghệ tăng mạnh, đặc biệt là sang Hoa Kỳ (Xuất khẩu máy tính và thiết bị điện tử sang Hoa Kỳ tăng 42% so với cùng kỳ năm trước trong 10 tháng đầu năm 2024).

Tháng 10 chứng kiến sự mất giá lớn của VND, gần 3% trong tháng (và 4,4% YTD tính đến cuối tháng 10); vì cuộc bầu cử của Mỹ đã đẩy Chỉ số Đô la Mỹ/DXY tăng 3,3% trong tháng 10. Sự mất giá VND đã thúc đẩy Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (SBV) rút 5 tỷ đô la khỏi thị trường liên ngân hàng vào tháng 10 và đề nghị bán Đô la Mỹ cho các ngân hàng thương mại. (\*)

Vào ngày 8 tháng 11, Fed đã quyết định cắt giảm lãi suất thêm 25 điểm cơ bản xuống phạm vi 4,5% - 4,75%. Thị trường dự báo sẽ cắt giảm lãi suất thêm 25 điểm cơ bản vào tháng 12. Do đó kỳ vọng áp lực tỷ giá sẽ giảm bớt trong tương lai gần. Dữ liệu kinh tế vĩ mô của Việt Nam trong tháng 10 và kết quả kinh doanh quý 3 của các công ty niêm yết nhìn chung đáp ứng kỳ vọng của thị trường. Ngoài ra, Thông tư 68/2024/TT-BTC, có hiệu lực từ ngày 2/11/2024, cho phép các nhà đầu tư tổ chức nước ngoài mua chứng khoán mà không cần 100% tiền ký quỹ trước, giúp mở đường cho TTCK Việt Nam được FTSE Russell nâng hạng lên thị trường mới nổi. Với tỷ lệ P/E năm 2024F là 12 lần, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn được định giá hợp lý để đầu tư dài hạn.

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

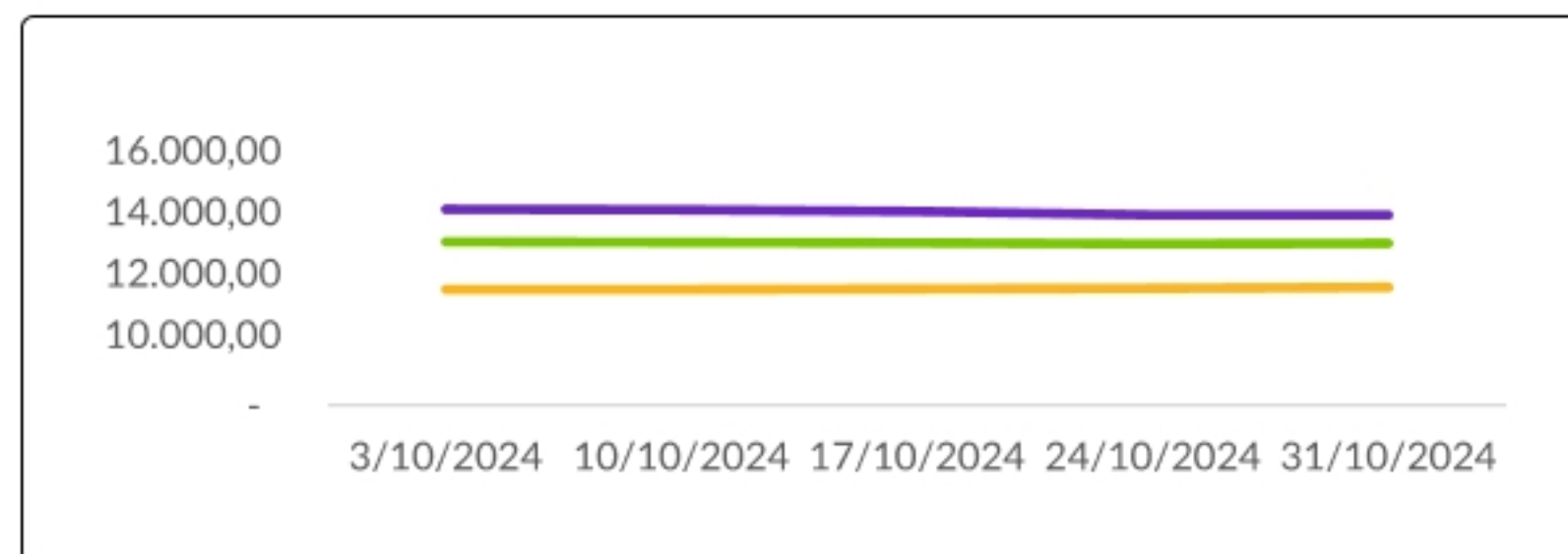
Tần suất định giá  
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

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%)	

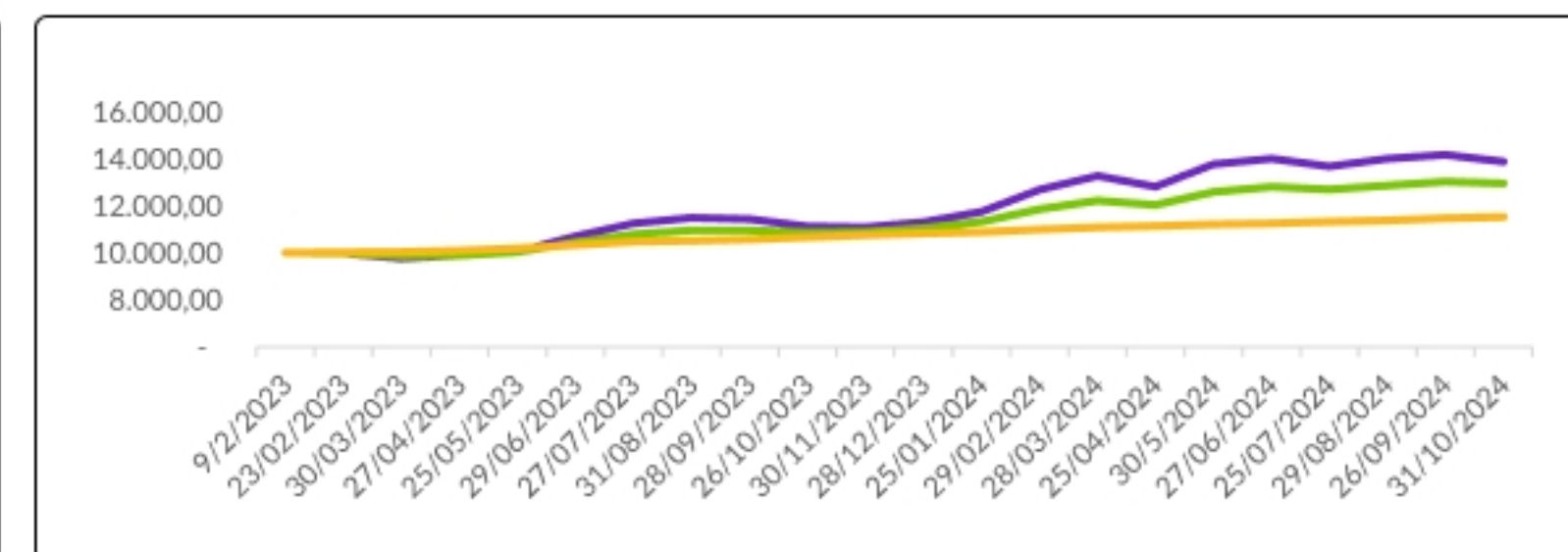
## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 31/10/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (03/10/2024)	Ngày kết thúc (31/10/2024)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)			
Tăng trưởng	14.078,22	13.887,91	-1,35%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VNĐ)	77,05	68,88	59,46
Cân bằng	13.021,94	12.963,84	-0,45%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	32,59%	25,90%	14,87%
Bền vững	11.469,85	11.536,68	0,58%	Lợi nhuận 1 tháng (%)	-2,10%	-0,59%	0,64%

## BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ



## BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ TỪ KHI THÀNH LẬP



Tăng trưởng — Cân bằng — Bền vững



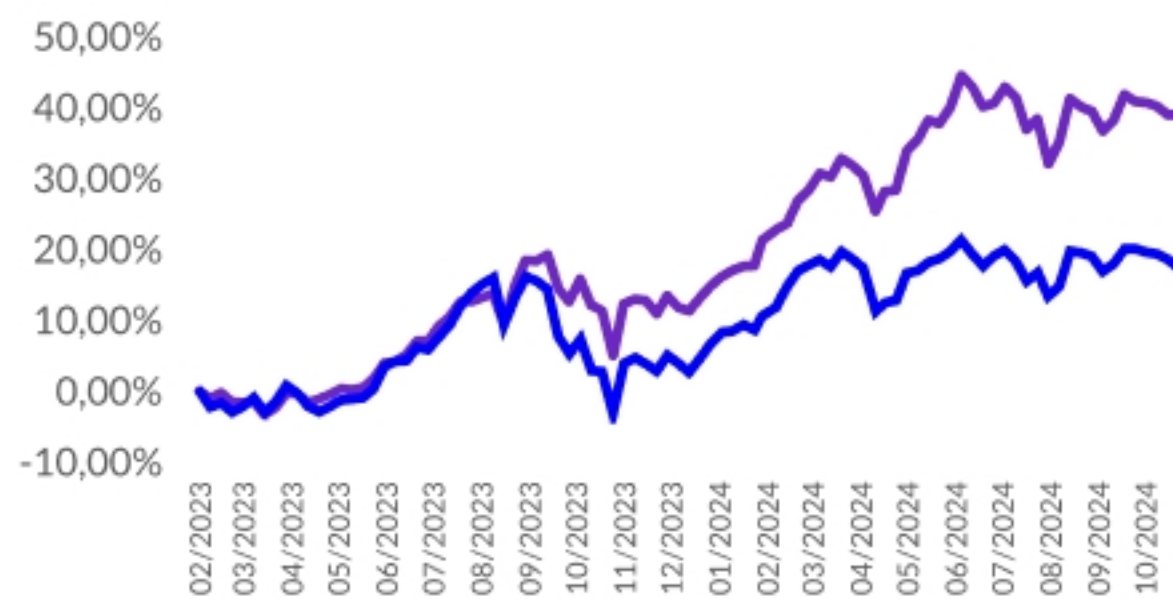
## CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN

Quỹ Tăng trưởng	
Mã cổ phiếu	Tên tổ chức phát hành
FPT	Công ty Cổ phần FPT
MBB	Ngân hàng TMCP Quân Đội
CTG	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam
ACB	Ngân hàng TMCP Á Châu
STB	Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín

Quỹ Cân bằng	
Mã cổ phiếu & Trái phiếu	Tên tổ chức phát hành
SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
MBB	Ngân hàng TMCP Quân đội
FPT	Công ty Cổ phần FPT
VEA	Tổng Công ty Máy động lực và máy nông nghiệp Việt Nam

Quỹ Bền vững	
Mã trái phiếu & Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
Mcredit	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei
SBTH2427001	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
KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền

## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



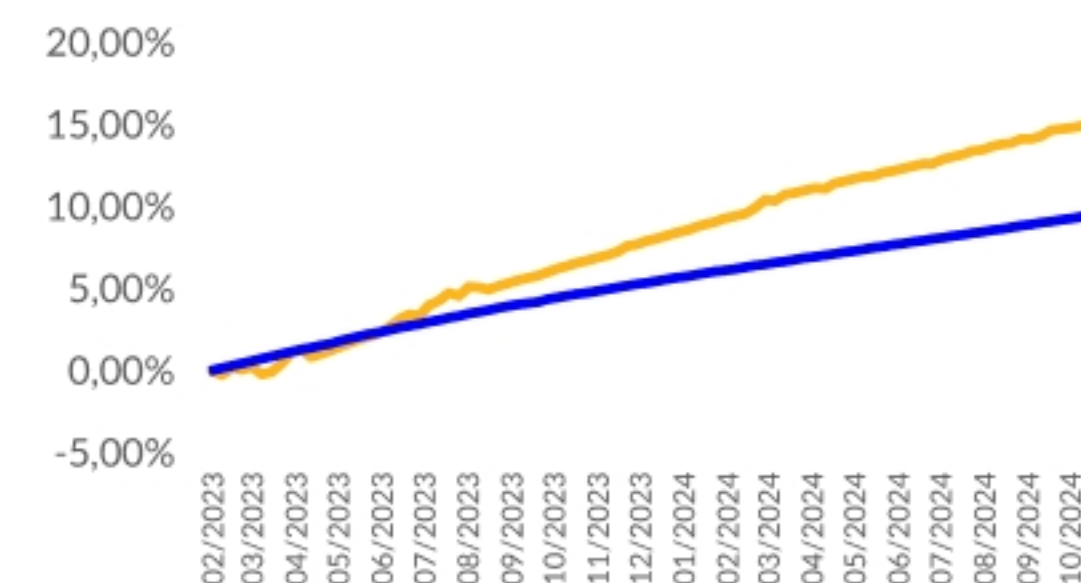
Tăng trưởng — Vn-Index\*

(\*) 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

Vào tháng 10 năm 2024, chỉ số VN Index giảm 1,8% xuống còn 1.264,5 điểm, làm giảm mức tăng trưởng từ đầu năm của TTCK Việt Nam xuống còn 11,9%. Thanh khoản trên thị trường chứng khoán vẫn ở mức thấp trong nhiều tháng. Giá trị giao dịch trung bình hàng ngày đạt 17,8 nghìn tỷ VND vào tháng 10 trên cả ba sàn giao dịch, gần như không đổi so với tháng trước. Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 11 nghìn tỷ đồng trong tháng 10, trong đó có giao dịch lớn khi một cổ đông nước ngoài lớn của VIB bán khoảng 10% cổ phần, tương đương 5,4 nghìn tỷ đồng.\*

Các công ty niêm yết công bố kết quả kinh doanh quý 3 năm 2024. Tổng lợi nhuận ròng quý 3 của các công ty trên cả ba sàn tăng 20% so với cùng kỳ năm trước, nhìn chung đáp ứng kỳ vọng của thị trường, ngoại trừ một số ít ngân hàng và một số công ty trong lĩnh vực xuất khẩu và năng lượng có kết quả dưới kỳ vọng.

Lợi nhuận ròng của ngành ngân hàng tăng 18% so với cùng kỳ năm trước nhưng giảm 8% so với quý trước, chủ yếu do biên lãi ròng giảm do các chính sách hỗ trợ khách hàng và sự cạnh tranh giữa các ngân hàng. Khu vực phi ngân hàng đạt mức tăng trưởng lợi nhuận là 22% so với cùng kỳ năm trước và 10% so với quý trước, một kết quả tương đối khả quan.

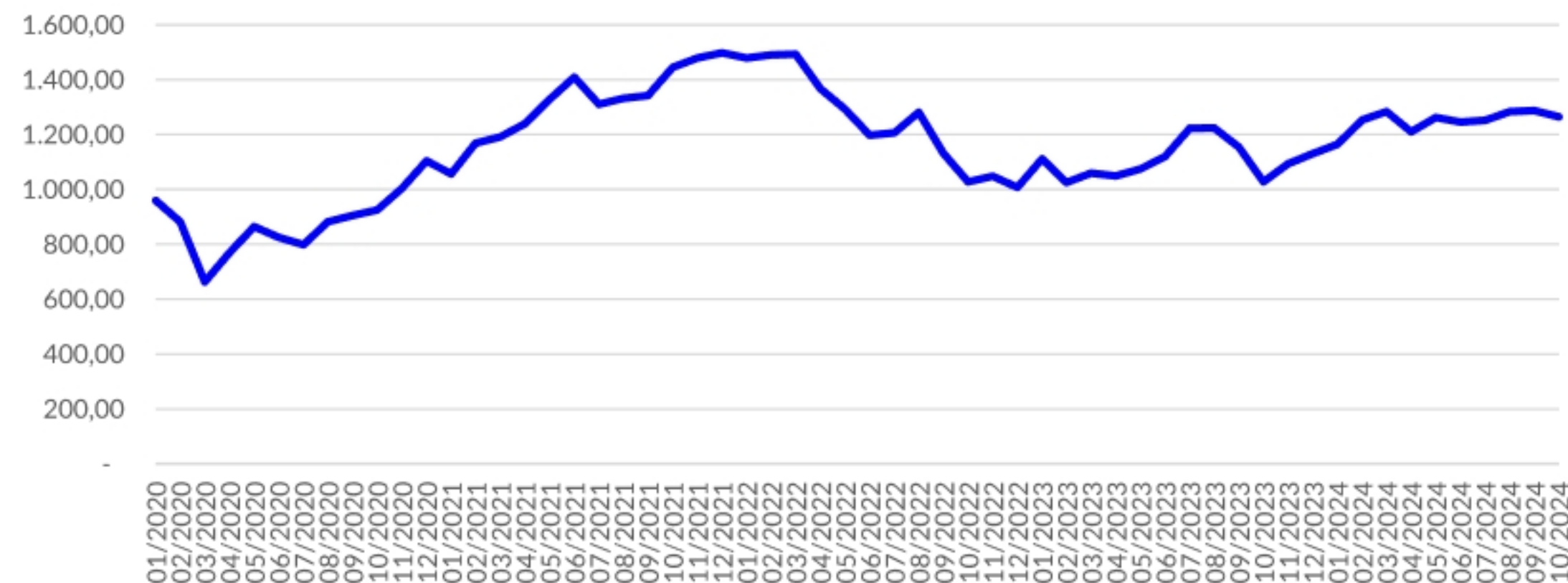
## THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, trong tháng 10/2024, KBNN đã tổ chức 22 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 là 58,000 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 52.7%. Không có phiên đấu thầu trái phiếu Chính phủ bảo lãnh nào trong tháng 10 năm 2024. (\*\*)  
Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng giá trị phát hành trong tháng 10 đạt 31,21 nghìn tỷ đồng, giảm nhẹ 6,8% so với cùng kỳ năm ngoái. Ngành ngân hàng tiếp tục giữ thị phần lớn nhất với 17,5 nghìn tỷ đồng được phát hành, chiếm xấp xỉ 56,1% tổng giá trị phát hành, với lợi suất bình quân 5,9% và kỳ hạn bình quân 5,5 năm. Ngành lớn tiếp theo là sản xuất ô tô, với giá trị phát hành là 6 nghìn tỷ đồng từ Vinfast, lợi suất bình quân 13,5% và kỳ hạn bình quân 2,5 năm. Giá trị phát hành cho ngành bất động sản đạt 2,84 nghìn tỷ đồng, trong đó Vinhomes phát hành 2 nghìn tỷ đồng với lợi suất 12% và kỳ hạn 3 năm. Các giá trị phát hành còn lại bao gồm du lịch (2,58 nghìn tỷ đồng), hàng tiêu dùng (1 nghìn tỷ đồng) và các ngành khác (1,29 nghìn tỷ đồng).

(\*\*) 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/>