

BẢN TIN THÁNG 12

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 năm 2024 của Việt Nam đạt 7,1%, phục hồi vững chắc từ mức 5,1% năm 2023. Sự mở rộng năm 2024 hoàn toàn được thúc đẩy bởi sự tăng trưởng đột biến về sản lượng sản xuất (từ 3,6% năm 2023 lên 9,8% năm 2024), trong đó: Sự thay đổi được thúc đẩy bởi sự phục hồi trong xuất khẩu của Việt Nam sang Mỹ từ mức giảm 11% vào năm 2023 lên mức tăng trưởng 23% trong năm 2024. Mỹ là thị trường xuất khẩu lớn nhất của Việt Nam, chiếm khoảng 30% tổng kim ngạch xuất khẩu, do đó sự phục hồi của xuất khẩu sang Mỹ đã giúp tổng xuất khẩu của Việt Nam phục hồi từ mức giảm 4% năm 2023 lên mức tăng 14,3% vào năm 2024 (*).

Tỷ lệ lạm phát CPI của Việt Nam vẫn ở mức thấp ở mức 2,9% so với cùng kỳ trong tháng 12 do giá xăng dầu bán lẻ tại Việt Nam giảm khoảng 6% so với cùng kỳ, bù đắp cho mức tăng của giá thực phẩm khoảng 4% so với cùng kỳ. Hơn nữa, giá thực phẩm Trung Quốc đã tăng khoảng 3% so với cùng kỳ trong nhiều tháng nhưng lại giảm xuống chỉ còn 1% trong tháng trước, điều này sẽ giúp giảm lạm phát giá thực phẩm ở Việt Nam bất chấp kỳ nghỉ Tết Nguyên đán sắp tới (*).

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

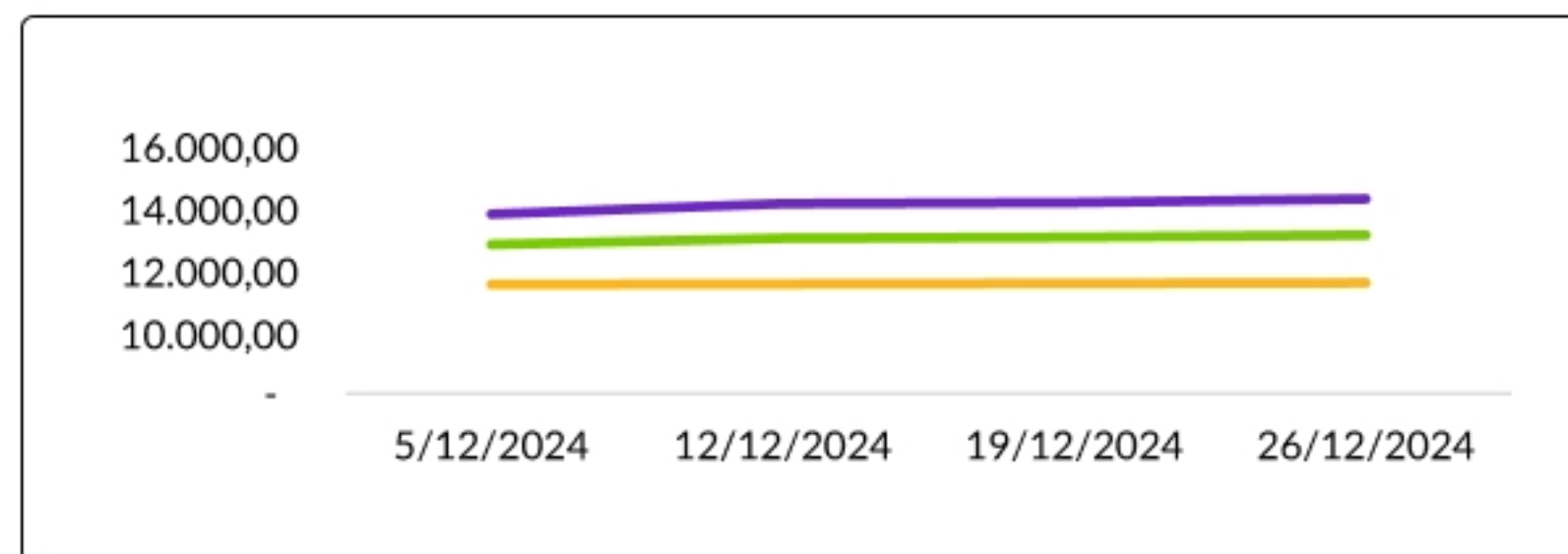
Tần suất định giá
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

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%)	

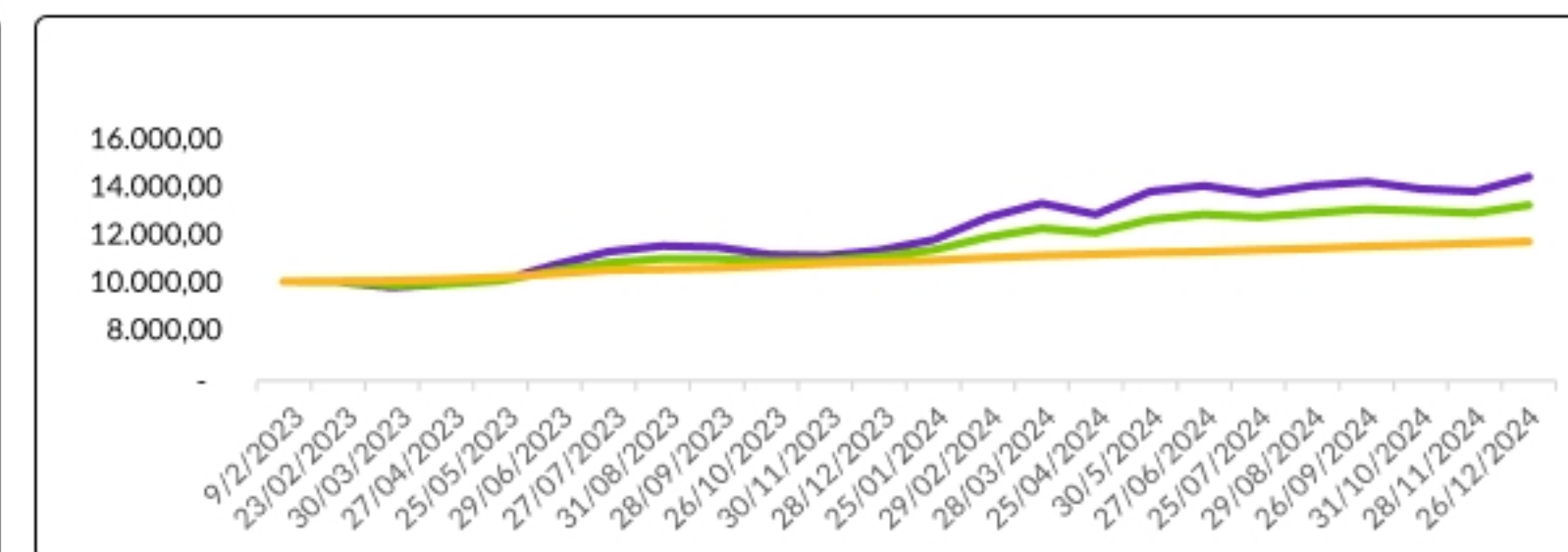
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 26/12/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (05/12/2024)	Ngày kết thúc 26/12/2024)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)			
Tăng trưởng	13.870,57	14.372,14	3,62%	83,85	14.305,28 (VNĐ)	13.230,75	11.685,64
Cân bằng	12.909,01	13.200,77	2,26%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	35,54%	27,69%	16,23%
Bền vững	11.623,62	11.678,09	0,47%	Lợi nhuận 1 tháng (%)	-0,84%	-0,68%	0,58%

BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ



BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ TỪ KHI THÀNH LẬP



Tăng trưởng — Cân bằng — Bền vững

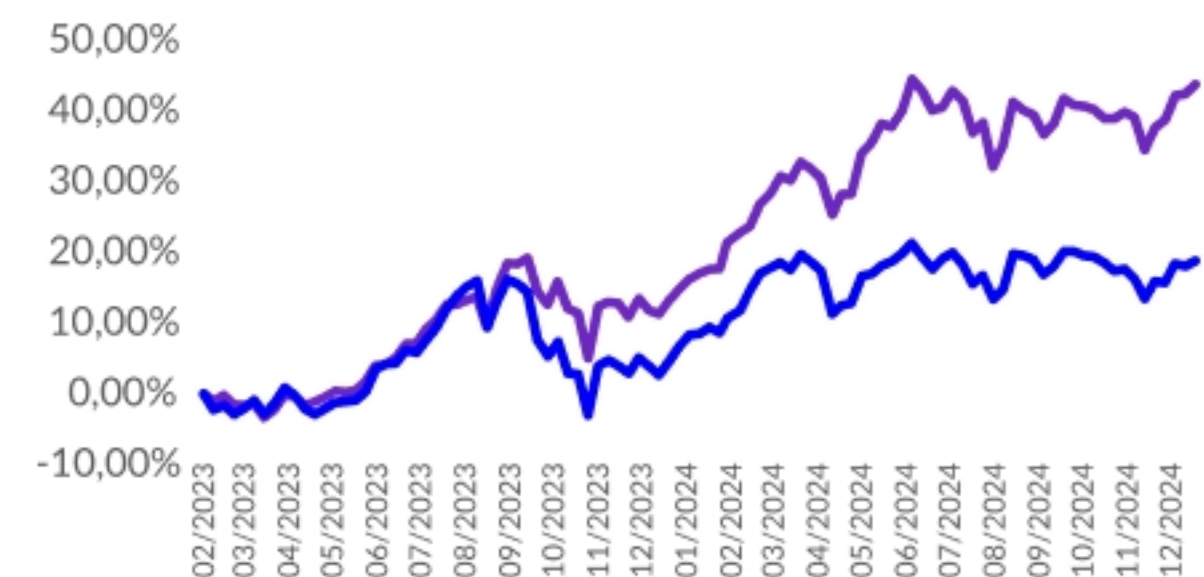
CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN

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
FPT	Công ty Cổ phần FPT
MBB	Ngân hàng TMCP Quân Đội
CTG	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Công thương 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



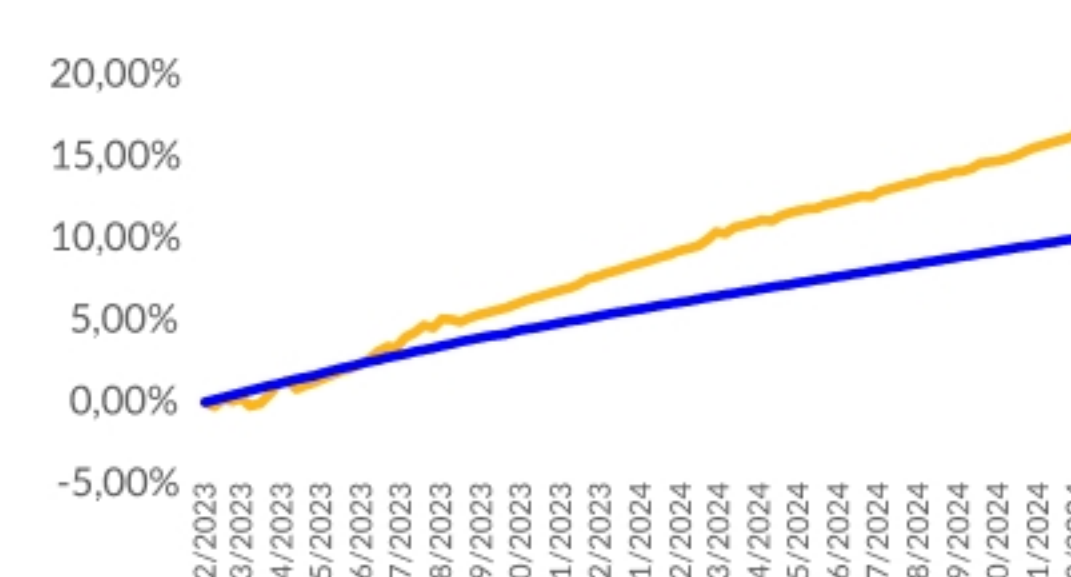
Tăng trưởng — Vn-Index*

(*) 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

Sau hai tháng liên tiếp giảm, chỉ số VN Index đã ghi nhận sự phục hồi 1,3% trong tháng 12 năm 2024, kết thúc năm tại mức 1.266,8. Trong suốt năm 2024, chỉ số VN Index tăng 12,1%.

Mặc dù được hỗ trợ bởi kỳ vọng về việc nâng hạng thị trường sau khi cho phép các nhà đầu tư tổ chức nước ngoài mua chứng khoán mà không cần 100% tiền ký quỹ trước, nhưng thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn phải đối mặt với áp lực tỷ giá trong tháng này. Trong cuộc họp gần đây nhất, Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ (Fed) đã đưa ra tín hiệu sẽ có ít đợt cắt giảm lãi suất hơn vào năm 2025 so với dự kiến trước đó. Ngân hàng Nhà nước Việt Nam đã phải bán USD để ổn định tỷ giá trong tháng. Trong năm 2025, tỷ giá USD/VND đã tăng khoảng 5%.

Thanh khoản trên thị trường chứng khoán vẫn yếu trong tháng 12, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trên sàn giao dịch đạt 16,5 nghìn tỷ đồng. Mặc dù tăng 5% so với tháng trước, nhưng thanh khoản trong tháng 12 thấp hơn 22% so với mức trung bình trong năm.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng 2,8 nghìn tỷ đồng trong tháng 12. Tuy nhiên, giá trị bán ròng đã giảm đáng kể so với hai tháng trước đó, khi giá trị bán ròng trung bình hàng tháng vượt quá 11 nghìn tỷ đồng. Trong suốt năm 2024, nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng kỷ lục 92,6 nghìn tỷ đồng, khiến tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam giảm xuống còn 16,4% vào cuối năm, mức thấp nhất trong nhiều năm.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, trong tháng 12/2024, KBNN đã tổ chức 17 phiên đấu thầu TPCP tại các kỳ hạn 5 năm, 10 năm, 15 năm, 20 năm và 30 năm với tổng giá trị gọi thầu là 34 nghìn tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 21,7%.

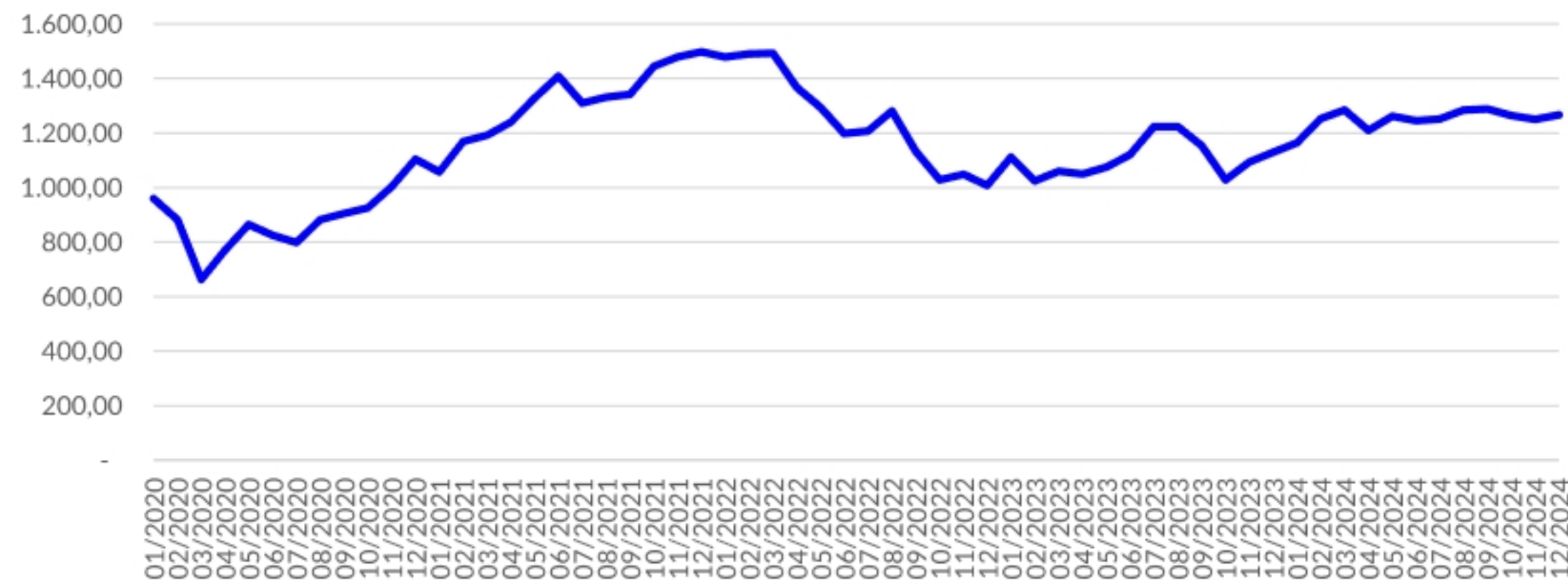
Không có phiên đấu thầu trái phiếu Chính phủ bảo lãnh nào trong tháng 12 năm 2024 (**)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng giá trị phát hành trong tháng 12 đạt 61,5 nghìn tỷ đồng, đánh dấu mức giảm 19,9% so với cùng kỳ năm ngoái. Ngành ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn nhất, phát hành 29,3 nghìn tỷ đồng, chiếm khoảng 47,7% tổng mức phát hành, với lợi suất trung bình là 6,1% và thời gian đáo hạn trung bình là 5,5 năm. Ngành bất động sản theo sau với giá trị phát hành 23,4 nghìn tỷ đồng, đại diện cho khoảng 38,0% tổng số, với lợi suất trung bình là 9,5% và thời gian đáo hạn trung bình là 3,5 năm. Trong ngành này, Vinhomes và NEWCO (một công ty con của Masterise) đã phát hành lần lượt 4,0 nghìn tỷ đồng và 6,9 nghìn tỷ đồng. Ngoài ra, Công ty An Thịnh và bên liên quan của họ, Công ty Minh An, đã phát hành lần lượt 7 nghìn tỷ đồng và 1 nghìn tỷ đồng. Các phát hành còn lại đến từ ngành Du lịch (VietJet - 5 nghìn tỷ đồng), Tài chính (1,18 nghìn tỷ đồng), Năng lượng (900 tỷ đồng) và các ngành khác (1,75 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/>

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, Quận 1, Tp 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