

CHUBB LIFE VIỆT NAM - BẢN TIN THÁNG

SẢN PHẨM BẢO HIỂM LIÊN KẾT ĐƠN VỊ - KẾ HOẠCH TÀI CHÍNH CHỦ ĐỘNG

Tháng 4/2023

**KẾ HOẠCH
TÀI CHÍNH
CHỦ ĐỘNG**



**ĐẦU TƯ
VỮNG TÂM**

**BẢO VỆ
VỮNG VÀNG**

Đến cuối tháng 4/2023, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn là kênh đầu tư dài hạn hấp dẫn với P/E dự phóng 2023 của VN Index chỉ hơn 10 lần. Tuy vậy, kết quả kinh doanh quý 1 của các doanh nghiệp niêm yết cho thấy các doanh nghiệp đang trải qua giai đoạn khó khăn khi suy thoái kinh tế toàn cầu tiếp tục gây ảnh hưởng đến lĩnh vực sản xuất và xuất khẩu của Việt Nam, cũng như nhu cầu trong nước yếu đi. Lãi suất đã hạ nhiệt nhưng vẫn ở mức cao, do đó, thị trường cần thêm thời gian để hấp thụ các chính sách hỗ trợ của Chính phủ nhằm vượt qua những thách thức ngắn hạn và đưa nền kinh tế tăng trưởng cao hơn.

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 hưởng đến các kết quả đầu tư hiệu quả trong dài hạn.

(* P/E (Price to Earning ratio): Chỉ số đánh giá mối quan hệ giữa giá thị trường của cổ phiếu (Price) với thu nhập trên một cổ phiếu (EPS)

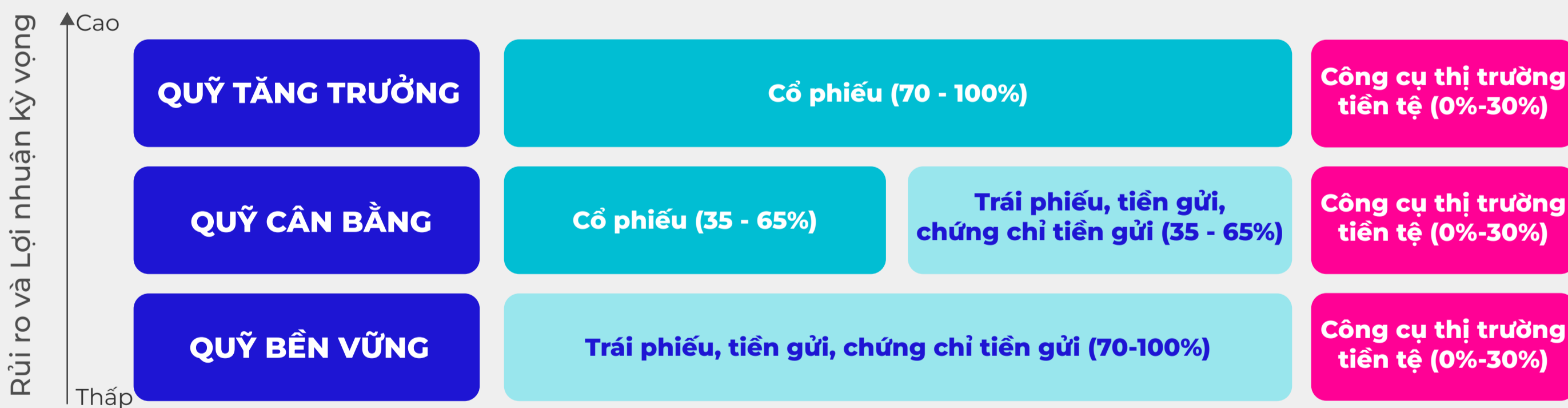
THÔNG TIN QUỸ

Các Quỹ liên kết đơn vị của Chubb Life được quản lý bởi Công ty Cổ phần 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 (Việt 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.

TẦN SUẤT ĐỊNH GIÁ

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

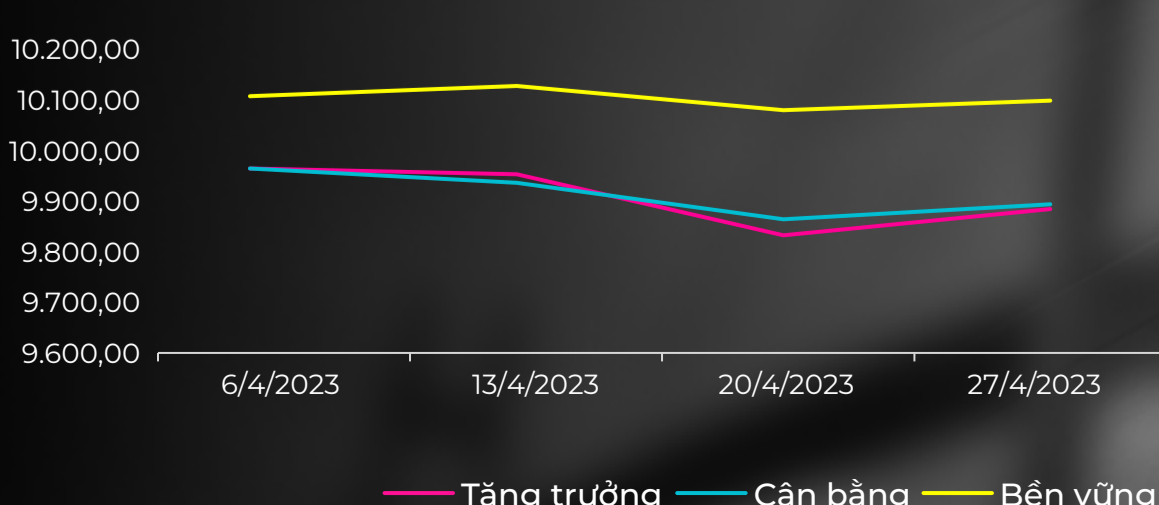
CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ



HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 27/4/2023	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (6/4/2023)	Ngày kết thúc (27/4/2023)	Tăng/giảm (%)				
Tăng trưởng	9.967,88	9.888,06	-0,80%	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)	49,56	49,56	50,55
Cân bằng	9.967,82	9.897,51	-0,71%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)	9.888,06	9.897,51	10.101,20
Bền vững	10.109,41	10.101,20	-0,08%	Lợi nhuận từ đầu năm (%)	-1,132%	-1,034%	0,996%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	1,231%	0,352%	0,593%

BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ

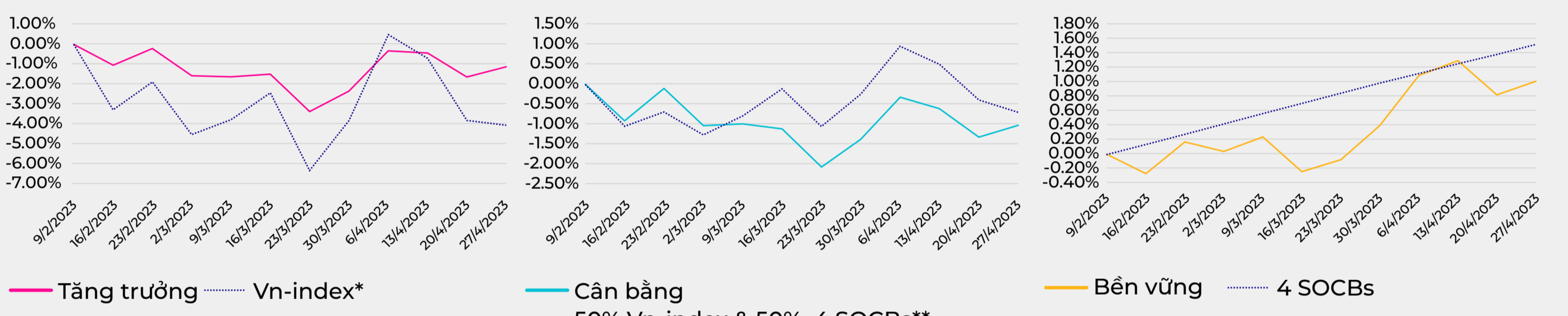


HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ TỪNG QUÝ

CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỶ TRỌNG LỚN

Quỹ Tăng trưởng		Quỹ Cân bằng		Quỹ Bền vững	
Mã cổ phiếu	Tên tổ chức phát hành	Mã cổ phiếu và Trái phiếu	Tên tổ chức phát hành	Mã trái phiếu và Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
FPT	Công ty Cổ phần FPT	FPT	Công ty Cổ phần FPT	CD.SHB.2023.01	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn - Hà Nội
VCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam	STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	CD.BIDV.2023.01	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam
PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	PLX	Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
STB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Sài Gòn Thương Tín	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền	BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
VRE	Công ty Cổ phần Vincom Retail	SBT121002	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa	SBT121002	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa

HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUÝ



(*) 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 CỔ PHIẾU

Chỉ số VN Index giảm 1,5% trong tháng 4, đóng cửa ở mức 1.049. Tính từ đầu năm đến nay, thị trường chứng khoán Việt Nam đã tăng 4,2%. Thị trường bước vào tháng 4 với tâm lý tích cực nhờ các chính sách hỗ trợ nền kinh tế, thị trường bất động sản và trái phiếu của Chính phủ. Tuy nhiên, thị trường sau đó chịu áp lực chốt lời về cuối tháng khi kỳ nghỉ lễ dài ngày của cả nước đến gần. Bên cạnh đó, dữ liệu kinh tế yếu kém trong tháng 4 và thông tin KQKD Q1 không khả quan của các doanh nghiệp niêm yết cũng khiến nhà đầu tư thận trọng hơn.

Hoạt động của khối ngoại cũng có phần chững lại. Sau khi mua ròng 6,9 nghìn tỷ đồng trong quý 1, khối ngoại đã bán ròng 1,5 nghìn tỷ đồng trong tháng 4. Thanh khoản thị trường được cải thiện, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày tăng lên 13,4 nghìn tỷ đồng trong tháng 4, tăng 32% so với tháng trước.

Thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn hấp dẫn để đầu tư dài hạn với P/E 2023F của VN Index chỉ hơn 10 lần. Thị trường cần thêm thời gian để hấp thụ các chính sách hỗ trợ của Chính phủ nhằm vượt qua những thách thức ngắn hạn và đưa nền kinh tế tăng trưởng cao hơn. Theo số liệu từ NHNN, tính đến ngày 20/4/2023, tăng trưởng tín dụng đạt 2,75% so với đầu năm, tăng đáng kể so với tháng 3 (1,61%), do các ngân hàng đã hạ lãi suất cho vay. Hiện NHNN tiếp tục khuyến khích các ngân hàng thương mại giảm lãi suất huy động để hỗ trợ nền kinh tế. Trong ngắn hạn, một số rủi ro tiềm ẩn nhà đầu tư cần lưu ý như tăng trưởng kinh tế toàn cầu và trong nước yếu, doanh nghiệp trong nước phục hồi chậm, lượng lớn trái phiếu các công ty bất động sản phát hành đến hạn thanh toán từ cuối quý 2.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Nhằm hỗ trợ cho nền kinh tế, Chính phủ và NHNN đã đưa ra một số biện pháp hỗ trợ. Ngày 23/4/2023, NHNN đã ban hành Thông tư 03/2023/TT-NHNN về hoạt động mua bán trái phiếu doanh nghiệp của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài, và Thông tư 02/2023/TT-NHNN về cơ cấu lại thời hạn trả nợ và giữ nguyên nhóm nợ nhằm hỗ trợ khách hàng gặp khó khăn. Nhìn chung, hai thông tư mới này cung cấp cho các ngân hàng những công cụ cần thiết để quản lý các vấn đề liên quan đến trái phiếu doanh nghiệp và các khoản cho vay khách hàng đang gặp khó khăn trong hoạt động kinh doanh. Trong đó, doanh nghiệp phát hành trái phiếu có thể có nhiều thời gian hơn để chuẩn bị cho các khoản nợ sắp đến hạn.

Sau khi cải thiện đáng kể trong tháng 3, thị trường trái phiếu doanh nghiệp lại trầm lắng trong tháng 4, với giá trị phát hành chỉ đạt 2.671 tỷ đồng, giảm đáng kể (91,1%) so với cùng kỳ. Có hai đợt phát hành trái phiếu trong nước, bao gồm 2.000 tỷ đồng thông qua đợt phát hành ra công chúng của Tập đoàn MSN trong lĩnh vực hàng tiêu dùng thiết yếu (chiếm 74,9% tổng lượng phát hành) và 671 tỷ đồng thông qua phát hành riêng lẻ từ North Star Holding trong lĩnh vực bất động sản (chiếm 25,1%).

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**

Hotline: **(84-28) 3827 8123**

Fax: **(84-28) 3821 9000**

E-mail: **chubblife.vietnam@chubb.com**

Website: **https://life.chubb.com/vn**