

BẢN TIN THÁNG 8

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 sản lượng sản xuất của Việt Nam tiếp tục tăng trong tháng 8 đạt mức gần 10% so với cùng kỳ năm trước. Sự phục hồi trong lĩnh vực sản xuất được thúc đẩy bởi xuất khẩu sang Mỹ tăng 26% so với cùng kỳ (so với mức giảm 19% trong 8 tháng đầu năm 2023), từ đó khiến tổng xuất khẩu của cả nước tăng 16% trong 8 tháng đầu năm 2024. Hàng tồn kho thành phẩm tiếp tục giảm trong tháng 8, trong khi mức tăng trưởng của số lượng đơn đặt hàng mới vẫn ở mức gần kỷ lục trong những tháng gần đây. (*)

Do dữ liệu kinh tế yếu kém của Mỹ đã khiến Fed phát đi tín hiệu rõ ràng rằng họ có kế hoạch cắt giảm lãi suất khá mạnh mẽ trong năm nay và năm tới, điều này đã giảm bớt áp lực giảm giá đối với đồng Việt Nam. Hơn nữa, lạm phát, một trong những vấn đề đáng lo ngại, đã được kiểm soát tốt trong những tháng gần đây. Cụ thể, lạm phát đã giảm từ 4,4% so với cùng kỳ trong tháng 7 xuống 3,5% trong tháng 8, một phần do giá xăng bán lẻ giảm gần 6% trong tháng trước. Áp lực tỷ giá giảm cùng với lạm phát hạ nhiệt đã tạo dư địa cho chính sách tiền tệ hỗ trợ nền kinh tế.

Với các chính sách hỗ trợ kinh tế tích cực hơn được triển khai vào những tháng cuối năm, điều kiện kinh tế vĩ mô ổn định và lợi nhuận dự kiến tăng trưởng khoảng 20% từ các công ty niêm yết vào năm 2024, nên thị trường chứng khoán vẫn duy trì triển vọng tích cực. Tuy nhiên, những diễn biến trên thị trường tài chính quốc tế cần được theo dõi chặt chẽ vì Việt Nam chịu ảnh hưởng đáng kể từ nền kinh tế toàn cầu.

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

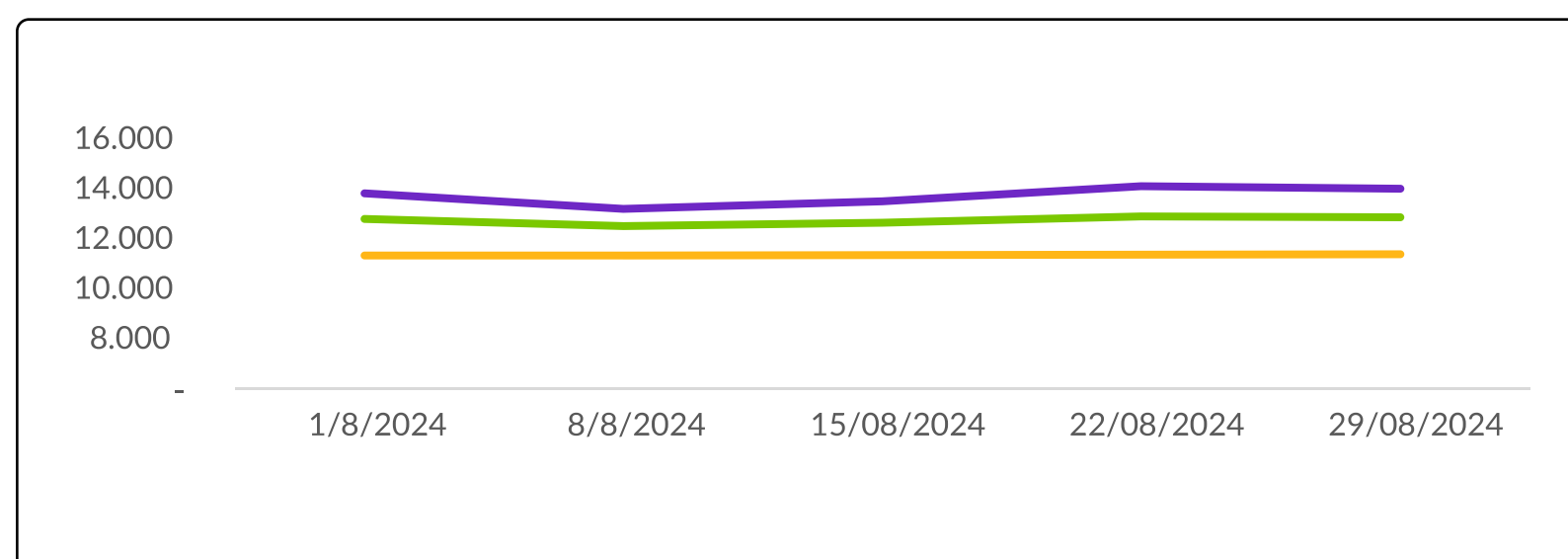
Tần suất định giá
Giá đơn vị quỹ được định giá hàng tuần vào Thứ 5

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%)	

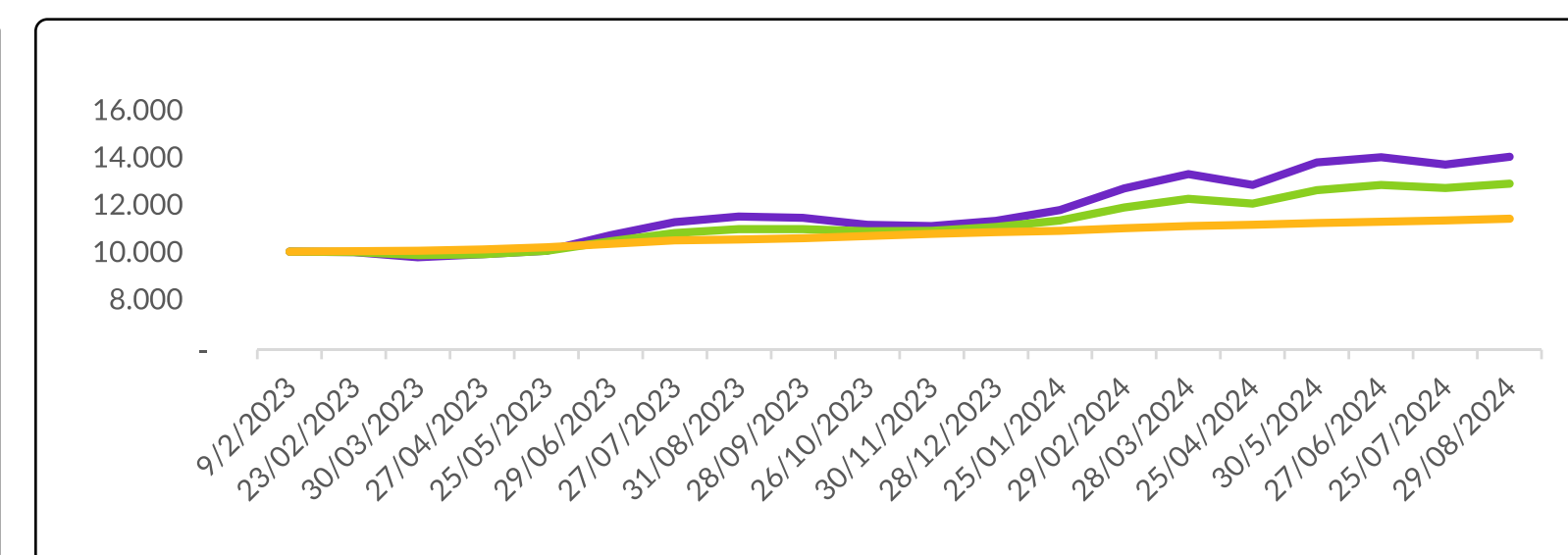
HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 29/08/2024	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (01/08/2024)	Ngày kết thúc (29/08/2024)	Tăng/Giảm (%)	Tổng tài sản quỹ (tỷ VNĐ)			
Tăng trưởng	13.832,35	14.008,62	1,27%	75,17	14.008,62 (VNĐ)	12.874,48	11.387,94
Cân bằng	12.801,96	12.874,48	0,57%	Lợi nhuận từ khi thành lập (%)	34,04%	25,58%	12,95%
Bền vững	11.336,04	11.387,94	0,46%	Lợi nhuận 1 tháng (%)	1,29%	0,57%	0,46%

BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ



BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐVQ TỪ KHI THÀNH LẬP



Tăng trưởng — Cân bằng — Bền vững

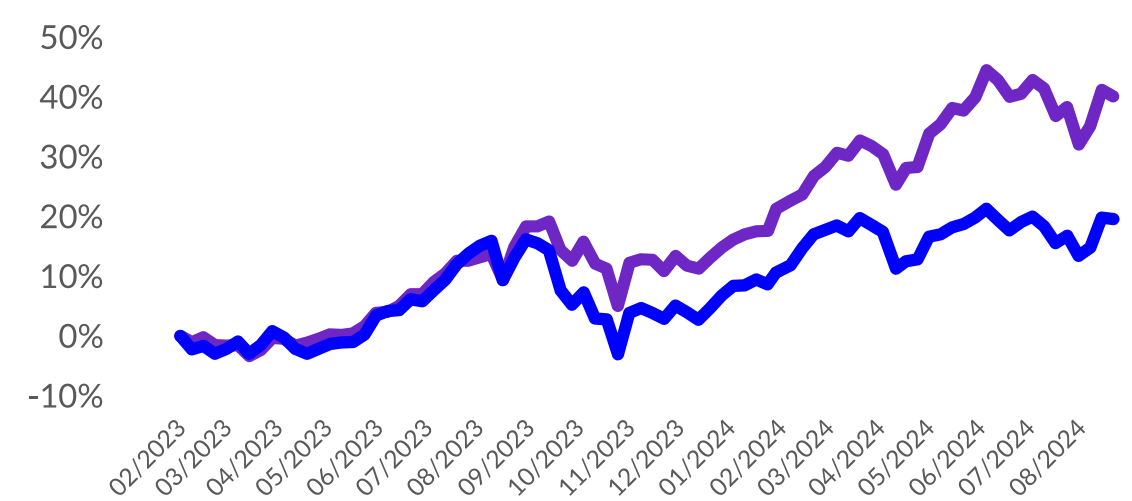
CÁC TÀI SẢN CHIẾM TỈ TRỌNG LỚN

Quỹ Tăng trưởng	
Mã cổ phiếu	Tên tổ chức phát hành
FPT	Công ty Cổ phần FPT
MBB	Công ty TMCP Quân Đội
CTG	Công ty TMCP Công thương Việt Nam
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu
IDC	Tổng công ty IDICO

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

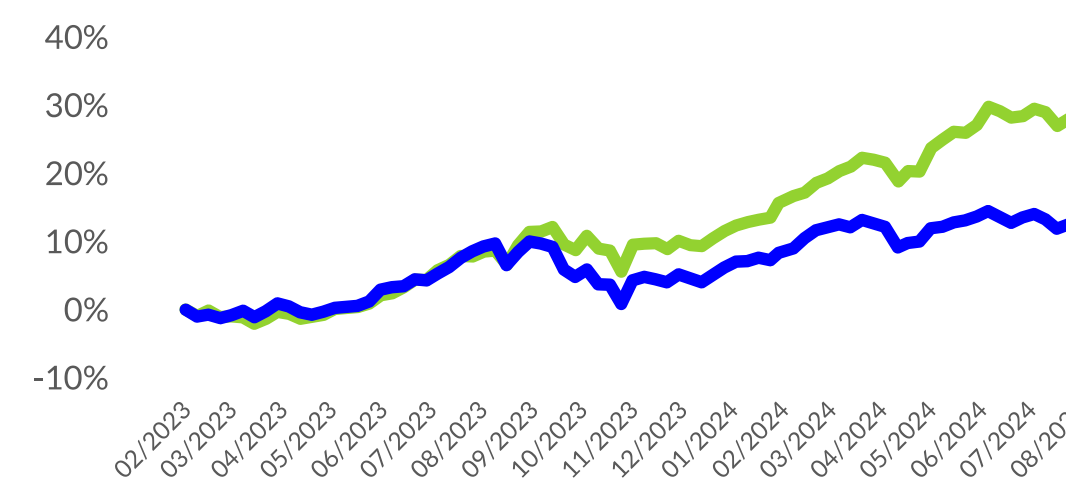
Quỹ Bền vững	
Mã trái phiếu & Chứng chỉ tiền gửi	Tên tổ chức phát hành
Mcredit	Công ty Tài chính TNHH MB Shinsei
SBTH2427001	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa
MAFC	Công ty Tài chính Mirae Asset (Việt Nam)
BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền

HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



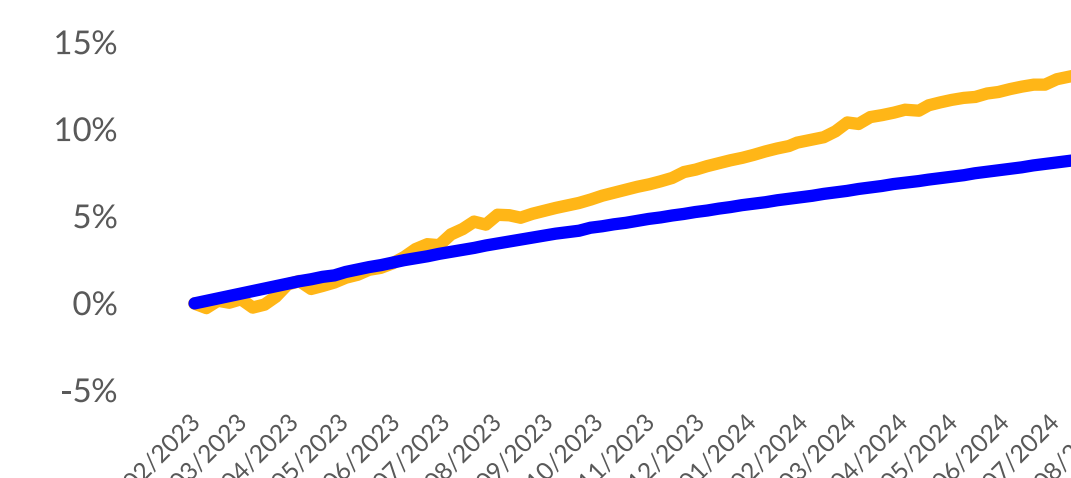
Tăng trưởng — Vn-Index*

(*) 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

Thị trường chứng khoán trải qua tháng 8 đầy biến động. Chỉ số VN Index giảm xuống dưới 1.200 vào đầu tháng 8 nhưng kết thúc tháng ở mức 1.284, tăng 2,6%. Sự phục hồi này được hỗ trợ bởi một số yếu tố diễn ra vào nửa cuối tháng: (i) thị trường chứng khoán toàn cầu hồi phục sau thời gian biến động, (ii) rủi ro tỷ giá giảm bớt khi tỷ giá USD/ VNĐ giảm khoảng 1,6% trong tháng 8. và (iii) dự kiến sẽ loại bỏ yêu cầu cấp vốn trước cho nhà đầu tư nước ngoài, mở đường cho FTSE Russell nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam lên vị thế thị trường mới nổi. Tính từ đầu năm đến nay, VN Index đã tăng 13,6%.

Diễn biến của VN Index trong tháng 8 được thúc đẩy bởi các cổ phiếu vốn hóa lớn, nổi bật là ngành Bất động sản (+5,3% MoM) nhờ cổ phiếu Tập đoàn VinGroup và ngành Tài chính (+3,4% MoM) do cả hai ngành Ngân hàng và Môi giới dẫn đầu. Thanh khoản trên thị trường chứng khoán giảm nhẹ trong tháng 8, với giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trên cả 3 sàn đạt 18,6 nghìn tỷ đồng, giảm 4% so với tháng trước và là mức thấp nhất từ đầu năm đến nay. Khối ngoại tiếp tục bán ròng tháng thứ 7 liên tiếp, với 3,8 nghìn tỷ đồng được bán ròng trong tháng 8. (*)

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

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trên thị trường trái phiếu Chính phủ, Kho bạc Nhà nước tổ chức 20 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 23.500 tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu là 92,7%. Không có Trái phiếu Chính phủ bảo lãnh nào được phát hành trong tháng. (**)

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng lượng phát hành đạt 50,3 nghìn tỷ đồng, tăng 41,0% so với cùng kỳ năm trước. Lĩnh vực ngân hàng chiếm ưu thế với giá trị phát hành 40,3 nghìn tỷ đồng, chiếm khoảng 80,1% tổng lượng phát hành. Lĩnh vực này có lợi suất trung bình là 5,9% và thời gian đáo hạn trung bình là 5,6 năm. Lĩnh vực bất động sản đóng góp khoảng 13,1% trong tổng lượng phát hành, với lợi suất trung bình là 10,2% và thời gian đáo hạn trung bình là 2,8 năm. Trong lĩnh vực này, có 4 tổ chức phát hành: Vinpeal (trái phiếu quốc tế - 150 triệu USD), Becamex (1 nghìn tỷ đồng), Tổng công ty Kinh Bắc (1 nghìn tỷ đồng) và Tập đoàn Nam Long (950 tỷ đồng). Số phát hành còn lại đến từ lĩnh vực xây dựng (1,89 nghìn tỷ đồng - 3,8% tổng lượng phát hành) và các lĩnh vực khác (1,55 nghìn tỷ đồng - 3,1% tổng lượng phát hành).

(**) 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/>

