

# CHUBB LIFE VIỆT NAM - BẢN TIN THÁNG

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

Tháng 10/2023



## KẾ HOẠCH TÀI CHÍNH CHỦ ĐỘNG ĐẦU TƯ VỮNG TÂM - BẢO VỆ VỮNG VÀNG

Các thông tin tiêu cực được đưa ra dồn dập ảnh hưởng đến tâm lý thị trường trong tháng 10 đã đưa P/E forward<sup>(\*)</sup> 2023 của VN Index về mức 10,6 lần, thấp hơn mức trung bình 11,8 lần của 10 năm gần nhất. Tuy nhiên áp lực tỷ giá có xu hướng hạ nhiệt vào cuối năm khi giải ngân FDI tốt và kiều hối được gửi về nhiều, Fed cũng cho thấy tín hiệu sẽ sớm dừng việc tăng lãi suất, việc bán tháo các cổ phiếu vốn hóa lớn cũng đã dừng lại. Tiềm năng xuất khẩu lớn đến từ các hiệp định thương mại FTAs đã ký kết, nguồn vốn FDI giải ngân mạnh mẽ, tiếp tục sẽ là các động lực giúp kinh tế Việt Nam tăng trưởng trong những năm tiếp theo. Trên nền tảng vĩ mô ổn định, kinh tế tăng trưởng và sự năng động của môi trường doanh nghiệp, thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục là kênh đầu tư hấp dẫn trong trung và dài hạn, các giai đoạn điều chỉnh đưa định giá thị trường về mức thấp là cơ hội để các nhà đầu tư tham gia thị trường.

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.

(\*) P/E forward được tính bằng giá thị trường của cổ phiếu (Price) chia cho thu nhập trên một cổ phần (EPS) ước tính trong 12 tháng tiếp theo

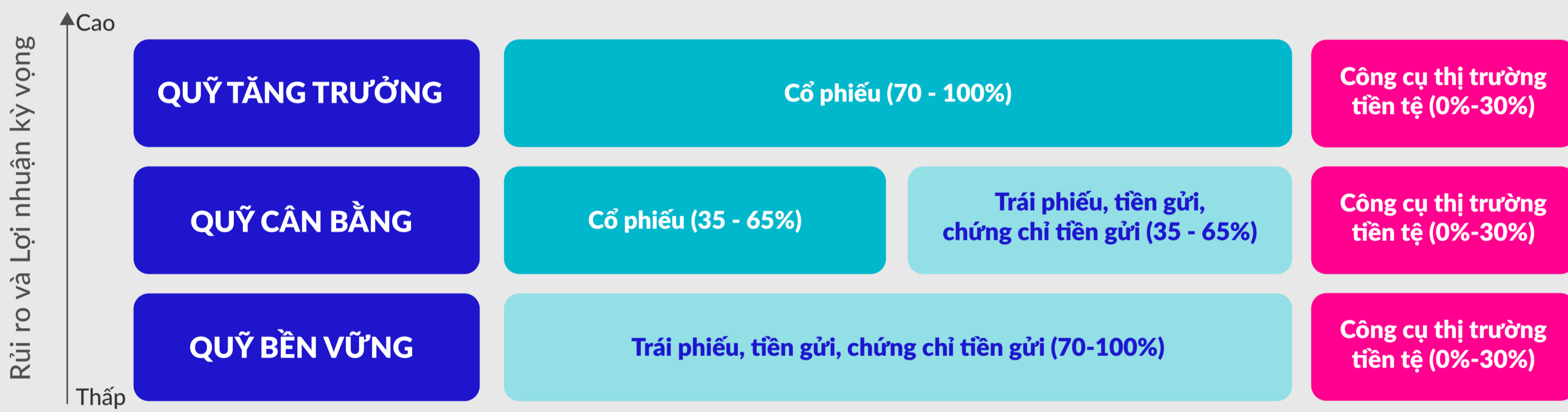
## THÔNG TIN QUỸ

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

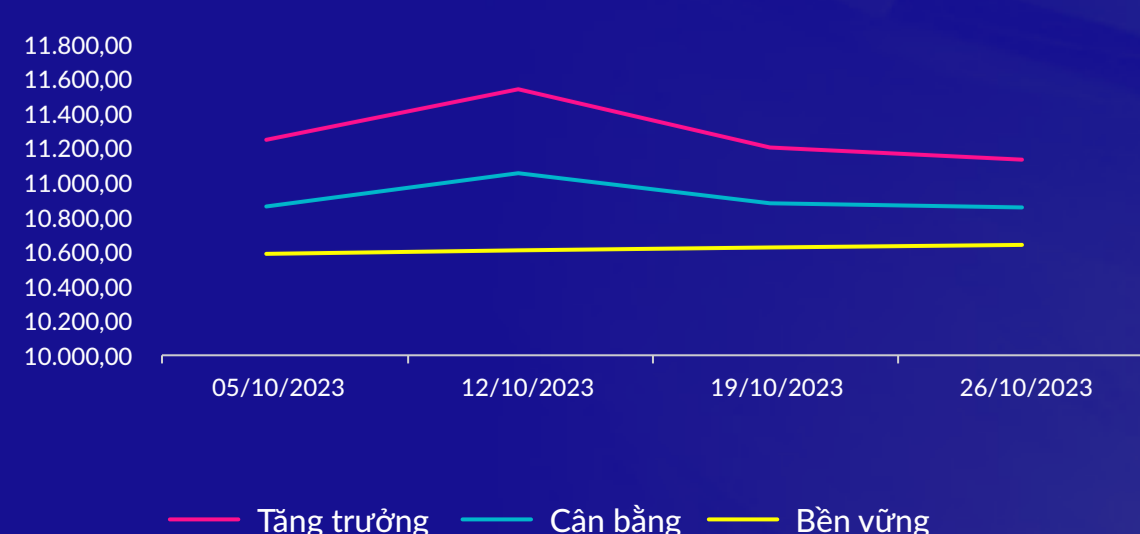
### CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ



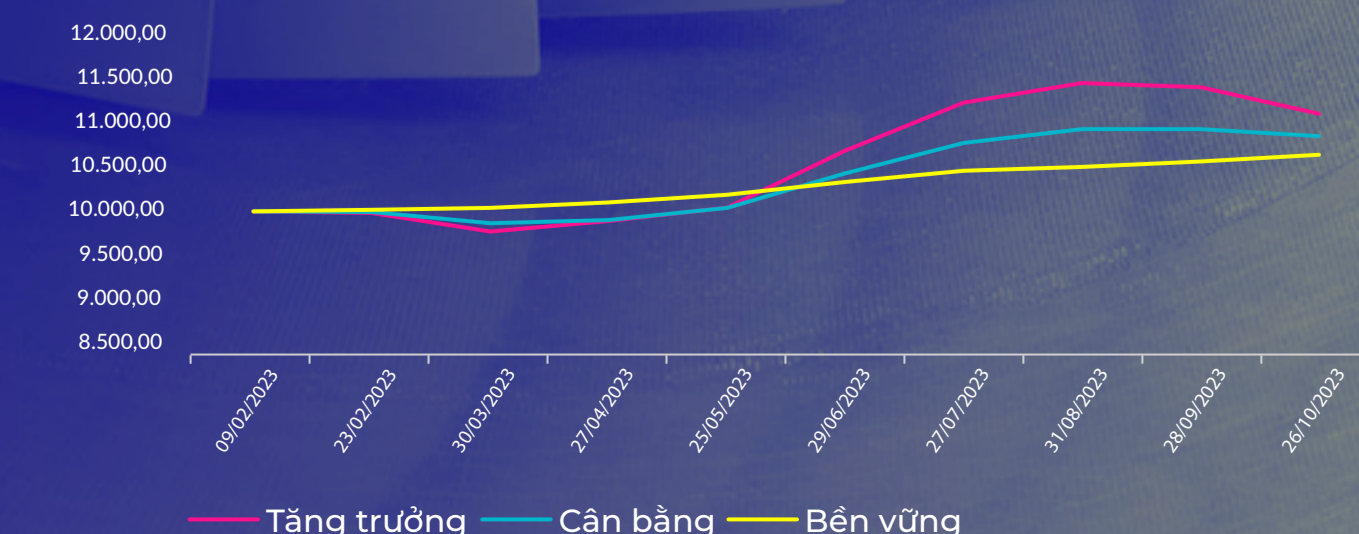
### HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 26/10/2023	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (05/10/2023)	Ngày kết thúc (26/10/2023)	Tăng/giảm (%)	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)			
<b>Tăng trưởng</b>	11.257,94	11.130,38	-1,13%	<b>Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)</b>	11.130,38	10.867,95	10.654,09
<b>Cân bằng</b>	10.873,88	10.867,95	-0,05%	<b>Lợi nhuận từ đầu năm (%)</b>	10,644%	8,345%	6,349%
<b>Bền vững</b>	10.597,19	10.654,09	0,54	<b>Lợi nhuận 1 tháng (%)</b>	-2,721%	-0,779%	0,713%

### BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ



### BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ TỪ KHI THÀNH LẬP

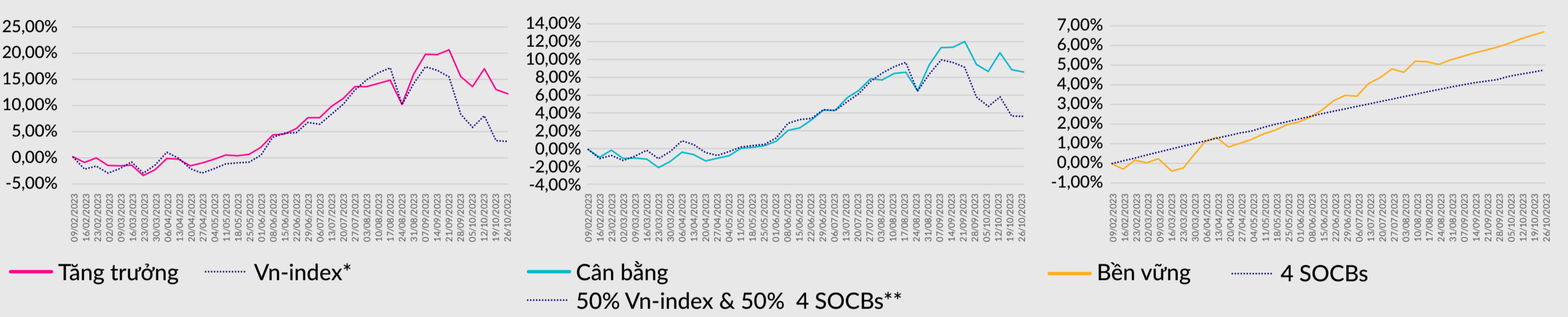


# HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ TỪNG QUÝ

## 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
MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	MBB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Quân đội	CD.BIDV.2023.01	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam
VCB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Ngoại thương Việt Nam	TCB	Ngân hàng Thương mại cổ phần Kỹ Thương Việt Nam	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền
DBD	Công ty Cổ phần Dược - Trang thiết bị Y tế Bình Định	SBT121002	Công ty Cổ phần Thành Thành Công - Biên Hòa	BAF122029	Công ty cổ phần Nông nghiệp BAF Việt Nam
ACB	Ngân hàng Thương mại Cổ phần Á Châu	KDHH2225001	Công ty cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền	SBT121002	Công ty Cổ phần Thành Thành Công-Biên Hòa

## HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ CÁC QUỸ



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

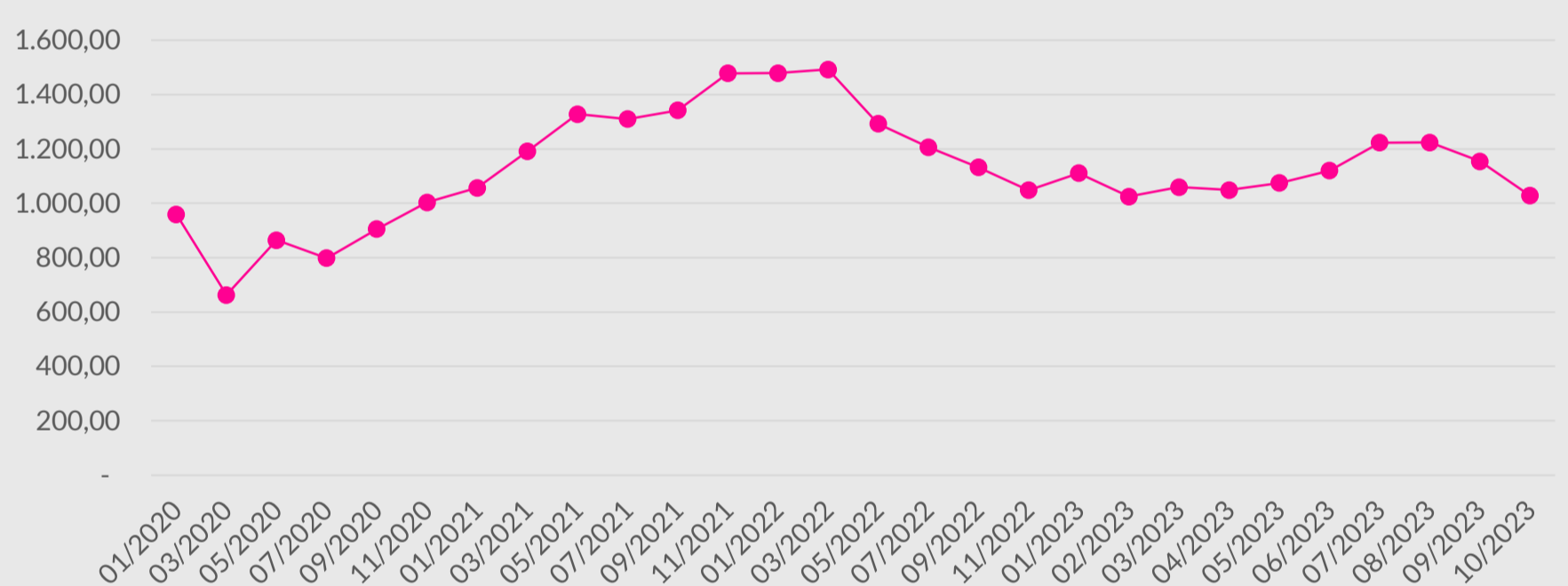
(\*\*) 4SOCBs: Lãi suất 12 tháng bình quân của 04 Ngân hàng TM Quốc Doanh (VCB, BIDV, Vietinbank, Agribank)

## NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

### THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Trong tháng 10 thị trường chứng khoán giảm 10,9%, sau khi đã giảm 5,7% trong tháng 9. Tính từ đầu năm đến nay, mức tăng trưởng của VN Index đã thu hẹp xuống còn 2,1%<sup>(\*)</sup>. Trong tháng 10, tâm lý thị trường bị ảnh hưởng bởi áp lực tỷ giá, áp lực bán rông từ các cổ phiếu của của tập đoàn Vingroup và kết quả kinh doanh kém khởi sắc của các công ty niêm yết trong quý 3. Đáng chú ý trong ngày 26/10, một lượng lớn cổ phiếu VHM bị bán giá sàn ngay từ phiên giao dịch ATO gây áp lực lớn trên thị trường. Kết quả là VN Index giảm 4,2% chỉ trong một ngày. Mặc dù việc bán ra cổ phiếu VHM được cho là chiến lược phòng ngừa rủi ro của một số nhà đầu tư đã mua vào trái phiếu chuyển đổi trước đó, nhưng điều này vẫn gây áp lực lên tâm lý thị trường.

### 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/>

Khối ngoại tiếp tục bán rông trong tháng 10, kéo dài chuỗi thoái vốn của họ tới tám tháng. Giá trị của cổ phiếu bị bán rông lên đến 89 triệu USD trong tháng; tuy nhiên, con số này thấp hơn so với 165 triệu USD và 126 triệu USD mà Nhà đầu tư nước ngoài đã bán ra lần lượt trong tháng 9 và tháng 8. Thị trường Việt Nam chứng kiến dòng vốn rông 378 triệu USD bị rút ra trong năm 2023, giống như hầu hết các thị trường ASEAN trong bối cảnh chỉ số USD (DXY) tăng mạnh và lợi suất trái phiếu chính phủ dài hạn của Mỹ tăng cao.

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

### THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trong tháng 10, Kho bạc Nhà nước đã huy động thành công 14,475 tỷ đồng/21,750 tỷ đồng gọi thầu. Khối lượng trúng thầu tiếp tục giảm mạnh so với tháng trước (tháng 9 khối lượng trúng thầu đạt 19,370 tỷ đồng). Tỷ lệ trúng thầu giảm từ 89.06% trong tháng 9 xuống chỉ còn 66.55% trong tháng này. Kết thúc tháng 10, KBNN đã phát hành thành công 264,356 tỷ đồng, hoàn thành 66.09% kế hoạch năm<sup>(\*\*)</sup>

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng giá trị phát hành đạt 27,9 nghìn tỷ đồng, cao hơn đáng kể so với mức chỉ 535 tỷ đồng vào tháng 10 năm ngoái. Có 26 đợt phát hành, chủ yếu thuộc lĩnh vực ngân hàng và bất động sản. Ngành ngân hàng chiếm lĩnh thị trường với hơn 60% thị phần trong tổng giá trị phát hành, lên tới 17,1 nghìn tỷ đồng. Kỳ hạn và lãi suất bình quân của các trái phiếu này lần lượt là 4,2 năm và 6,6%. Lĩnh vực bất động sản cũng cải thiện tốt, với tổng giá trị phát hành đạt 8,1 nghìn tỷ đồng. Kỳ hạn bình quân của trái phiếu bất động sản là 3,4 năm, lãi suất bình quân ở mức 11,3% bao gồm: Vincity (5 nghìn tỷ đồng), Sài Gòn Capital (1 nghìn tỷ đồng) và Thiên An Investment (trên 2 nghìn tỷ đồng).

(\*\*) Theo thống kê của Sở Giao Dịch Chứng Khoán Hà Nội tại website <https://www.hnx.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

Hotline: (84-28) 3827 8123

Fax: (84-28) 3821 9000

E-mail: [chubblife.vietnam@chubb.com](mailto:chubblife.vietnam@chubb.com)

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