

## CHUBB LIFE VIỆT NAM - BẢN TIN THÁNG

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

Tháng 9/2023



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

Trong quý 4 năm 2023, kỳ vọng sẽ có nhiều dữ liệu tích cực liên quan đến tăng trưởng kinh tế và lợi nhuận của các công ty niêm yết. Sự tăng trưởng so với cùng kỳ năm trước sẽ rõ ràng hơn từ cơ sở so sánh thấp của Quý 4 năm 2022. Trong khi đó, theo khảo sát của S&P Global trong báo cáo PMI tháng 9, niềm tin kinh doanh tiếp tục được cải thiện và các công ty kỳ vọng số lượng đơn đặt hàng mới sẽ tiếp tục tăng, dẫn đến sản lượng tăng. Rủi ro về tỷ giá, lãi suất sẽ giảm dần khi Ngân hàng Nhà nước có cơ chế ổn định tỷ giá và vẫn duy trì chính sách lãi suất thấp để hỗ trợ nền kinh tế.

Vào cuối tháng 9, chỉ số VN Index đang giao dịch ở mức P/E forward (\*) 2023 là 11,5 lần, thấp hơn khoảng 1 độ lệch chuẩn so với mức trung bình 10 năm, đây là mức định giá hấp dẫn 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.

(\*) 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

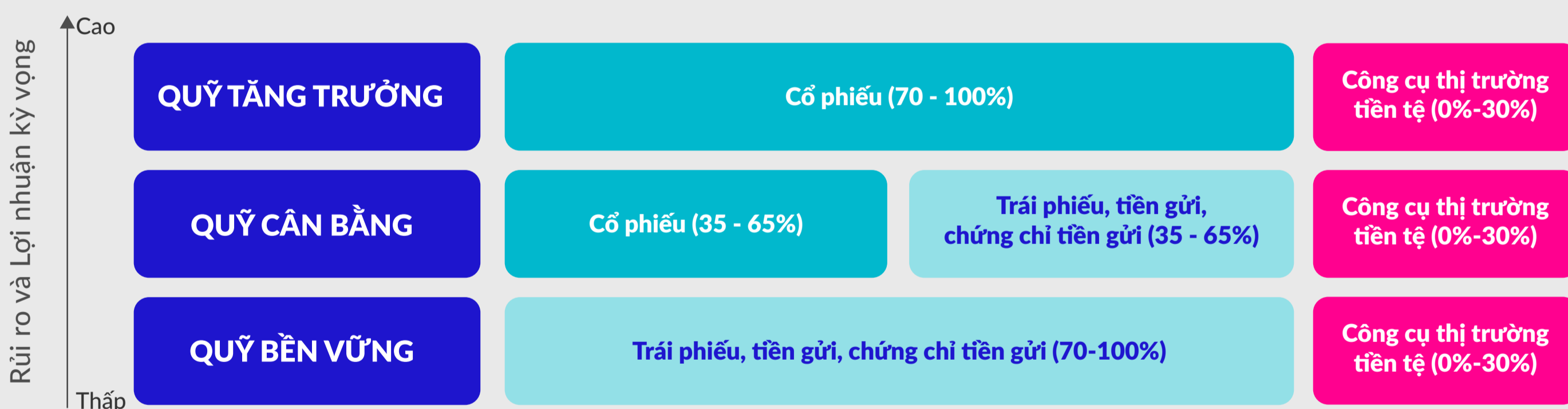
## THÔNG TIN QUỸ

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.

### TỶ SUẤT ĐỊNH GIÁ

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

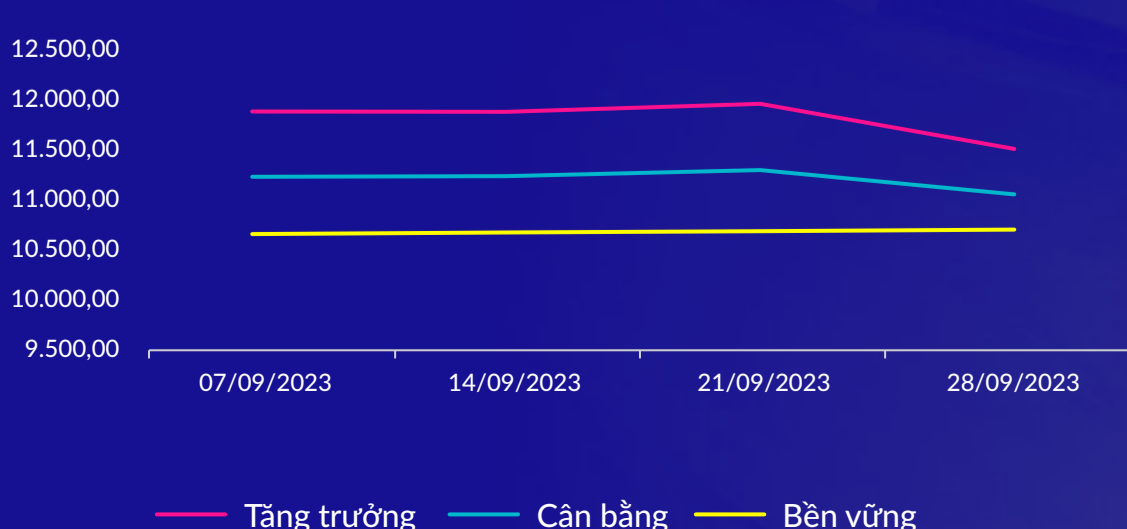
### CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ



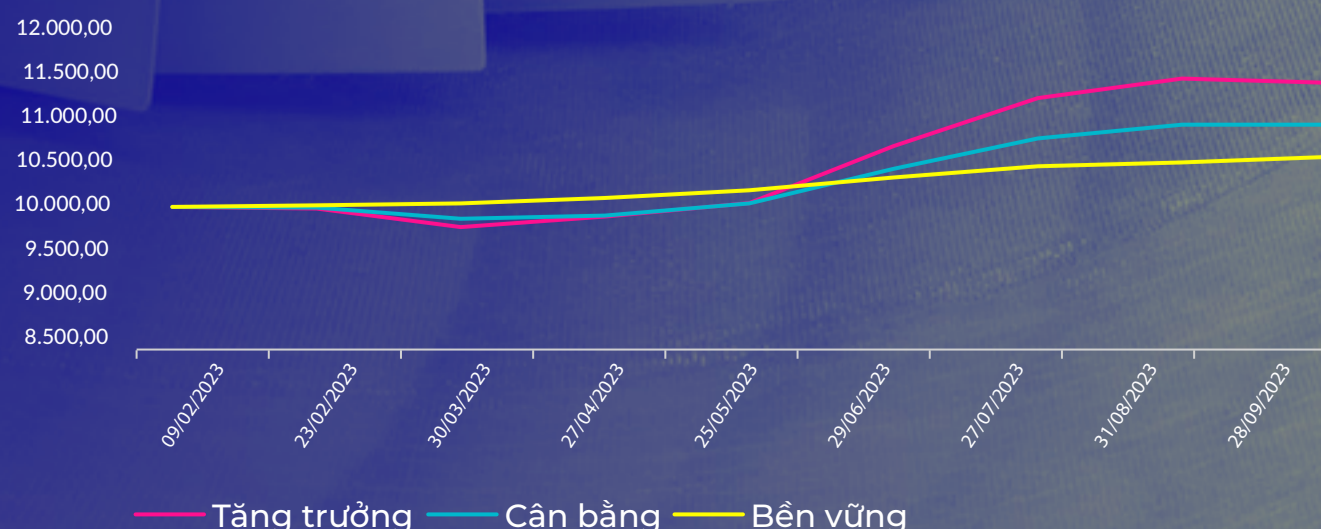
### HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ

Tên quỹ	Giá đơn vị quỹ (đồng)			Tại ngày 28/09/2023	Quỹ Tăng trưởng	Quỹ Cân bằng	Quỹ Bền vững
	Ngày bắt đầu (07/09/2023)	Ngày kết thúc (28/09/2023)	Tăng/giảm (%)				
Tăng trưởng	11.838,62	11.437,75	-3,39%	Tổng tài sản Quỹ (tỷ VND)	57,44	54,92	52,98
Cân bằng	11.142,97	10.953,15	-1,70%	Giá trị tài sản ròng/ĐVQ (VND)	11.437,75	10.953,15	10.578,34
Bền vững	10.532,41	10.578,34	0,44	Lợi nhuận từ đầu năm (%)	13,648%	9,223%	5,635%
				Lợi nhuận 1 tháng (%)	-0,414%	0,020%	0,599%

### BIẾN ĐỘNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ



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

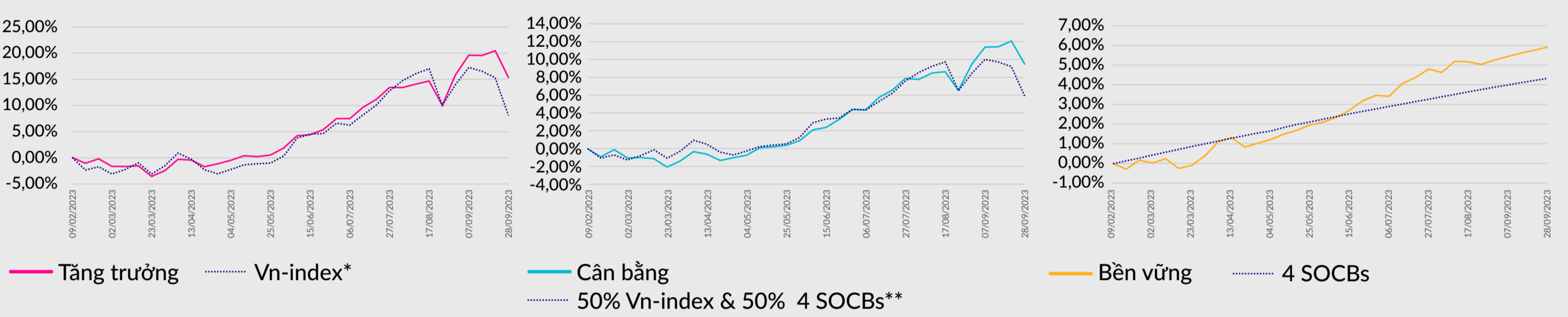


# HIỆU SUẤT ĐẦU TƯ TỪNG QUÝ

## 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	DPG	Công ty Cổ phần Tập đoàn Đạt Phương	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

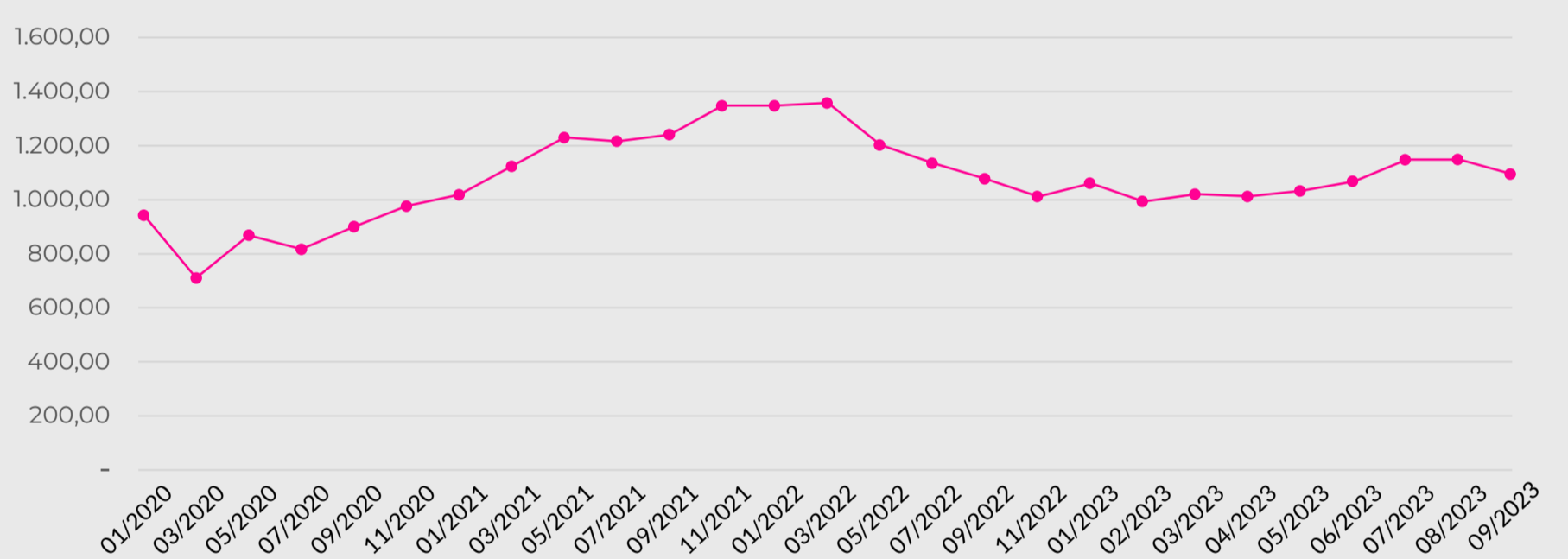
### THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Chỉ số VN Index giảm 5,7% trong tháng 9 khi tâm lý thị trường bị quan trở lại sau sự hưng phấn trước chuyến thăm của Tổng thống Mỹ Biden hồi đầu tháng. Các nhà đầu tư nhỏ lẻ tăng cường hoạt động bán ra trong 10 ngày cuối tháng 9, gây ra đợt giảm giá mạnh đối với một số cổ phiếu. Tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN Index đã tăng 14,6%. (\*)

Các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng trong sáu tháng liên tiếp, với tổng giá trị bán ròng đạt 4 nghìn tỷ đồng trên ba sàn trong tháng 9, cao hơn so với tháng 7 và tháng 8. Trong bối cảnh thị trường biến động, giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trên ba sàn đã tăng lên mức 26,9 nghìn tỷ đồng, tăng 3,4% so với tháng trước và tăng 68,3% so với cùng kỳ năm trước. Trong tháng 9, cổ phiếu vốn hóa lớn là điểm hấp dẫn chính cho nhà đầu tư nhỏ lẻ, trong khi cổ phiếu vốn hóa nhỏ bị bán ròng mạnh mẽ.

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

### 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/>

### THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trong tháng 9, Kho bạc Nhà nước đã huy động thành công 19,370 tỷ đồng trên 21,750 tỷ đồng gọi thầu. Khối lượng trúng thầu tiếp tục giảm so với tháng trước (tháng 8 khối lượng trúng thầu đạt 21,782 tỷ đồng). Tỷ lệ trúng thầu giảm từ 92.69% trong tháng 8 xuống còn 89.06% trong tháng 9. Kết thúc quý 3, KBNN đã phát hành thành công 69,989 tỷ đồng, chỉ đạt 63.6% kế hoạch Quý. Tính từ đầu năm đến nay, KBNN phát hành được 249,881 tỷ đồng, hoàn thành 62.5% kế hoạch năm. (\*\*)

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp ghi nhận sự cải thiện đáng kể trong tháng 9, với giá trị phát hành tăng 80,0% so với cùng kỳ lên 32,4 nghìn tỷ đồng. Có 31 đợt phát hành, chủ yếu từ lĩnh vực ngân hàng và bất động sản. Ngành ngân hàng chiếm lĩnh thị trường với 66% tổng giá trị phát hành, đạt 21,4 nghìn tỷ đồng, tăng 117% so với cùng kỳ. Kỳ hạn và lãi suất bình quân của các trái phiếu này lần lượt là 4 năm và 6,7%. Lĩnh vực bất động sản cũng có kết quả khả quan, với tổng giá trị phát hành đạt 8,1 nghìn tỷ đồng, gấp đôi so với cùng kỳ năm ngoái (là 3,4 nghìn tỷ đồng). Kỳ hạn bình quân của các trái phiếu bất động sản là 4,75 năm, và lãi suất bình quân tương đối cao, lên đến 10,9%. Trong đó, gần một nửa lượng trái phiếu bất động sản phát hành đến từ CTCP Tân Liên Phát Tân Cảng, một công ty con của Tập đoàn Masterise, với mức lợi tức lên đến 10%.

(\*\*) 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>