



SỐNG KHỎE HƠN, LÂU HƠN,
HẠNH PHÚC HƠN

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ 2025





SỐNG KHỎE HƠN, LÂU HƠN,
HẠNH PHÚC HƠN

MỤC LỤC

THÔNG ĐIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC AIA VIỆT NAM	3
TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ 2025	4
PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ	7
BÁO CÁO VỀ TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ	11
TRIỂN VỌNG TRONG TƯƠNG LAI	16
GỚI THIỆU VỀ AIA	17
GỚI THIỆU VỀ CÁC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	18



THÔNGIỆP CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC AIA VIỆT NAM

Kính gửi Quý khách hàng

Thay mặt AIA Việt Nam, tôi xin chân thành cảm ơn Quý khách đã tin tưởng và đồng hành cùng chúng tôi trong suốt thời gian qua.

Năm 2025 đánh dấu một cột mốc quan trọng khi chúng tôi kỷ niệm 25 năm AIA Việt Nam hiện diện và phát triển tại Việt Nam. Trong suốt hành trình đó, chúng tôi luôn kiên định với mục tiêu: giúp mọi người Sống Khỏe hơn, Lâu hơn, Hạnh phúc hơn.

Đối với chúng tôi, bảo hiểm không chỉ đơn thuần là một sản phẩm tài chính, mà còn là một cam kết dài hạn nhằm giúp các gia đình xây dựng nền tảng tài chính vững chắc và vững vàng trước những biến động của cuộc sống. Chính vì vậy, niềm tin của khách hàng luôn gắn liền với năng lực tài chính và khả năng thực hiện cam kết dài hạn của doanh nghiệp bảo hiểm.

Với nền tảng quản trị rủi ro chặt chẽ, chiến lược đầu tư kỷ luật và hệ thống vận hành thận trọng, chúng tôi tiếp tục duy trì sự ổn định và tăng trưởng bền vững. Tính đến cuối năm 2025, chúng tôi đang phục vụ hơn 1,6 triệu khách hàng thông qua mạng lưới hơn 200 văn phòng trên toàn quốc, đồng thời đã chi trả hơn 16 nghìn tỷ đồng quyền lợi bảo hiểm cho khách hàng và gia đình họ.

Những con số đó cho thấy vai trò thiết yếu của bảo hiểm như một cơ chế bảo vệ tài chính quan trọng, giúp các gia đình vượt qua những giai đoạn khó khăn nhất trong cuộc sống.

Tại AIA Việt Nam, Quý khách luôn là trung tâm trong mọi hoạt động. Từ thiết kế sản phẩm, cải tiến quy trình vận hành đến phát triển các dịch vụ số, mọi sáng kiến đều được triển khai với mục tiêu mang lại giá trị thiết thực và trải nghiệm ngày càng tốt hơn.

Chúng tôi tin rằng bảo hiểm không chỉ là một giải pháp tài chính, mà còn là một mối quan hệ đồng hành dài hạn giữa doanh nghiệp bảo hiểm và khách hàng, được xây dựng trên nền tảng minh bạch, trách nhiệm và cam kết bền vững.

Trong năm 2025, các Quỹ Liên kết đơn vị của AIA Việt Nam tiếp tục đạt được kết quả khả quan, với tỷ suất sinh lời dao động từ 9,1% đến 28,7%, tùy theo chiến lược đầu tư của từng quỹ. Kết quả này phản ánh cách tiếp cận đầu tư kỷ luật và dài hạn của chúng tôi, đồng thời cho thấy khả năng linh hoạt trong việc nắm bắt cơ hội của thị trường trong bối cảnh kinh tế nhiều biến động.

Danh mục đầu tư của các quỹ được xây dựng dựa trên nguyên tắc phân bổ tài sản đa dạng và hợp lý, kết hợp giữa các tài sản có tiềm năng tăng trưởng và các tài sản có tính ổn định cao, nhằm tối ưu hóa lợi nhuận dài hạn đồng thời kiểm soát mức độ rủi ro phù hợp.

Thông qua chiến lược đầu tư thận trọng và kỷ luật này, chúng tôi hướng tới mục tiêu tiếp tục mang lại giá trị tích lũy bền vững cho khách hàng trong dài hạn.

Song song với việc củng cố nền tảng tài chính và hiệu quả đầu tư, chúng tôi cũng đẩy mạnh chuyển đổi số nhằm nâng cao trải nghiệm khách hàng. Hiện nay, 100% khách hàng có thể nộp hồ sơ yêu cầu chi trả quyền lợi bảo hiểm trực tuyến thông qua iClaim trên ứng dụng AIA+, với quy trình hoàn tất chỉ trong vài phút. Nhờ những cải tiến liên tục về công nghệ và quy trình vận hành, hơn 80% hồ sơ được xử lý trong vòng 24 giờ và 92% được hoàn tất trong vòng 2 ngày, giúp một quy trình vốn phức tạp trở nên nhanh chóng và thuận tiện hơn cho khách hàng.

Đối với chúng tôi, việc chi trả quyền lợi bảo hiểm nhanh chóng, minh bạch và đáng tin cậy chính là thước đo rõ ràng nhất cho niềm tin mà khách hàng dành cho AIA Việt Nam.

Bên cạnh vai trò bảo vệ tài chính, chúng tôi đang từng bước xây dựng một hệ sinh thái chăm sóc sức khỏe toàn diện, giúp khách hàng chủ động hơn trong việc quản lý sức khỏe và chất lượng cuộc sống.

Chương trình AIA Vitality khuyến khích khách hàng xây dựng lối sống lành mạnh thông qua vận động thể chất, chế độ dinh dưỡng cân bằng và theo dõi sức khỏe định kỳ.

Thông qua hợp tác với Teladoc Health, khách hàng của AIA có thể tiếp cận các chuyên gia y tế hàng đầu thế giới để nhận tư vấn y khoa từ xa khi đối mặt với các bệnh lý nghiêm trọng.

Bên cạnh đó, chúng tôi đã xây dựng mạng lưới gần 500 cơ sở y tế liên kết trên toàn quốc, giúp khách hàng dễ dàng tiếp cận dịch vụ bảo lãnh viện phí một cách thuận tiện.

Trách nhiệm xã hội cũng là một phần quan trọng trong chiến lược phát triển bền vững của AIA Việt Nam. Trong hơn một thập kỷ qua, chương trình Hành trình Cuộc sống (AIA Journey) đã trao tặng hơn 27.000 xe đạp và hơn 700 hợp đồng bảo hiểm cho học sinh có hoàn cảnh khó khăn, góp phần giúp các em tiếp tục con đường học tập và hướng tới tương lai tốt đẹp hơn.

Trong thời gian tới, chúng tôi sẽ tiếp tục tập trung vào ba ưu tiên chiến lược: tăng cường năng lực tài chính và quản trị rủi ro, nâng cao trải nghiệm khách hàng thông qua công nghệ, và phát triển các giải pháp bảo vệ và chăm sóc sức khỏe toàn diện.

Với nền tảng vững chắc, đội ngũ tư vấn chuyên nghiệp và tận tâm, cùng tinh thần đổi mới không ngừng, chúng tôi mong muốn tiếp tục là người đồng hành đáng tin cậy của Quý khách trên hành trình Sống Khỏe hơn, Lâu hơn Hạnh phúc hơn.

Một lần nữa, xin chân thành cảm ơn Quý khách vì sự tin tưởng và đồng hành cùng chúng tôi.

Trân trọng,

Andrew Loh Tse Yeow

Tổng Giám Đốc

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ AIA (Việt Nam)

TÌNH HÌNH KINH TẾ VĨ MÔ 2025

Năm 2025, kinh tế thế giới trải qua nhiều biến động, nhưng vẫn chống chịu tốt các cú sốc về thuế quan thương mại và căng thẳng gia tăng tại các điểm nóng địa chính trị cũ và mới. Tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2025 ước đạt 2,7%, thị trường chứng khoán tăng mạnh, dòng vốn và công nghệ được tái cấu trúc sâu rộng, song áp lực bất ổn từ chính sách và xung đột thương mại lại gia tăng.

Động lực của tăng trưởng kinh tế toàn cầu trong năm 2025 chủ yếu đến từ đầu tư công, chính sách tiền tệ nới lỏng và làn sóng đầu tư công nghệ, trong khi niềm tin vào các nguyên tắc thương mại và chính sách dài hạn vẫn ở mức thấp. Các biện pháp thuế quan được Tổng thống Mỹ Donald Trump công bố vào đầu tháng 4/2025 đã tạo ra cú sốc lớn đối với thị trường quốc tế. Chiến tranh thương mại lần này không chỉ dừng lại giữa Mỹ – Trung, mà lan rộng ra toàn cầu. Mỹ liên tục gây sức ép buộc các đối tác phải tái cấu trúc sản xuất theo ưu tiên chiến lược của Mỹ, đặt yếu tố an ninh công nghệ, năng lượng và chuỗi cung ứng lên trên hiệu quả kinh tế thuần túy. Kinh tế thế giới vì vậy vẫn dễ bị tổn thương trước các cú sốc chính sách mới. Nhiều quốc gia và giới đầu tư tài chính gia tăng dự trữ vàng, khiến giá các quý kim tăng vọt.

Các tập đoàn đa quốc gia tăng tốc chiến lược “China+1”, chuyển một phần sản xuất sang Đông Nam Á, Mexico và Ấn Độ nhằm giảm rủi ro và đảm bảo tính linh hoạt trong chuỗi cung ứng. Điều này làm thay đổi dòng vốn đầu tư, tạo cơ hội cho các nền kinh tế mới nổi nhưng đồng thời cũng đặt ra thách thức cạnh tranh mới.

Hoạt động tái cấu trúc chuỗi cung ứng toàn cầu trong năm 2025 tạo ra cả cơ hội lẫn thách thức cho Việt Nam. Việc các tập đoàn đa quốc gia chuyển dịch sản xuất sang Đông Nam Á mở ra khả năng thu hút thêm vốn FDI, đặc biệt trong các lĩnh vực linh kiện, điện tử, và sản xuất công nghệ cao. Tuy nhiên, môi trường thương mại toàn cầu bất ổn hơn và sự phân mảnh sâu sắc của chuỗi cung ứng, khiến chi phí thương mại, logistics và tuân thủ tiêu chuẩn tăng lên. Điều này có thể tác động trực tiếp đến các ngành xuất khẩu chủ lực của Việt Nam như dệt may, da giày, điện tử, vốn phụ thuộc nhiều vào thị trường Mỹ và chuỗi cung ứng liên kết với Trung Quốc.

Bên cạnh đó, cạnh tranh giữa Mỹ và Trung Quốc trong các lĩnh vực công nghệ lõi và năng lượng sạch khiến Việt Nam phải đối mặt với yêu cầu nâng cấp năng lực sản xuất, tiêu chuẩn kỹ thuật và an ninh chuỗi cung ứng nếu muốn tham gia sâu hơn vào mạng lưới mới. Đẩy nhanh cải cách, đa dạng hóa thị trường và tăng khả năng tự chủ về công nghệ để tận dụng cơ hội dài hạn là yêu cầu sống còn cho Việt Nam.

Trong bối cảnh toàn cầu phức tạp, với nỗ lực nhanh chóng khắc phục hậu quả nặng nề của thiên tai và thời tiết cực đoan, kinh tế Việt Nam tiếp tục đạt được nhiều thành tựu khả quan trong năm 2025. GDP tăng 8,0%, thấp hơn một chút so với mục tiêu tham vọng 8,3% - 8,5% được đề ra trong Nghị quyết 226/NQ-CP, nhưng đây vẫn là kết quả rất ấn tượng khi ghi nhận mức tăng trưởng cao thứ hai kể từ năm 2011. Lạm phát được kiểm soát ở mức 3,31%. Kim ngạch xuất khẩu và nhập khẩu tăng mạnh 17,0% và 19,4%, lần lượt đạt 475,1 tỷ USD và 455,0 tỷ USD, tạo ra thặng dư thương mại 20,1 tỷ USD. Tăng trưởng tín dụng đạt 19%. Thặng dư ngân sách nhà nước đạt 249 nghìn tỷ đồng. Đầu tư công mạnh mẽ sẽ tiếp tục là một trong các động lực chính hỗ trợ mục tiêu tăng trưởng GDP 10% trong năm 2026.

Vốn FDI giải ngân đạt mức cao nhất kể từ năm 2012, tăng 9,0% YoY, đạt 27,6 tỷ USD trong năm 2025, trong khi vốn FDI đăng ký tăng nhẹ 0,5%, đạt 38,4 tỷ USD. Việt Nam hoàn toàn có khả năng duy trì sức hấp dẫn đối với dòng vốn FDI, nhờ các lợi thế cơ bản và việc nâng cấp quan hệ ngoại giao gần đây giữa Việt Nam và nhiều quốc gia. Nhờ các yếu tố hỗ trợ như vốn FDI dồi dào, nguồn kiều hối và thặng dư thương mại, tỷ giá USD/VND chỉ tăng 3,1% YoY trong năm 2025. Việt Nam cũng đã hoàn tất việc tổ chức lại hệ thống hành chính hai cấp, tinh gọn bộ máy Chính phủ để vươn mình mạnh mẽ trong kỷ nguyên mới.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Tăng trưởng kinh tế vĩ mô ấn tượng và tin vui nâng hạng thị trường đã có tác động tích cực đến thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2025. Tuy nhiên, năm 2025 cũng được xem là một trong những năm nhiều biến động nhất đối với thị trường chứng khoán Việt Nam kể từ sau đại dịch. Cú sốc từ tuyên bố thuế quan của Mỹ vào tháng 4/2025 đã khiến VN-Index giảm sâu về dưới 1.100 điểm và tạo tâm lý bất an lan rộng. Tuy nhiên, Chính phủ Việt Nam đã chủ động đàm phán sớm về thuế và kỳ vọng vào việc nâng hạng thị trường đã nhanh chóng đưa dòng tiền quay lại với các cổ phiếu đang được định giá rất hấp dẫn. Đà tăng mạnh mẽ cùng các nhịp điều chỉnh đã đưa chỉ số VNIndex cán mốc 1.784 điểm vào cuối năm 2025, tăng vọt 40,9%, vượt trội đáng kể so với các chỉ số cùng khu vực: SET của Thái Lan (-10,0%), PCOMP của Philippines (-7,3%) và JCI của Indonesia (+22,1%). Phân hóa là đặc điểm nổi bật của thị trường trong năm qua. Nhóm Vingroup tăng rất mạnh, VIC thậm chí tăng gần 5 lần, đóng góp lớn vào đà tăng của chỉ số, nhưng ở chiều ngược lại, FPT giảm gần 25%.

Trong năm 2025, giá trị giao dịch bình quân hàng ngày trên cả ba sàn giao dịch tăng mạnh 39,5%, đạt 1,1 tỷ USD. Các nhà đầu tư nước ngoài đã quay trở lại mua ròng trong tháng 12/2025 nhưng tính chung cả năm 2025, khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng năm thứ ba liên tiếp, với giá trị bán ròng hơn 135 nghìn tỷ đồng (gần 5,2 tỷ USD). Tính đến cuối năm 2025, VNIndex được định giá ở mức P/E 17,3 lần, so với 21,7 lần của JCI (Indonesia), 13,5 lần của SET (Thái Lan) và 10,1 lần của PCOMP (Philippines).

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trong năm 2025, lợi suất Trái phiếu Chính phủ (TPCP) duy trì đà tăng của năm 2024, đạt xấp xỉ 4% cho các kỳ hạn dài (10, 15, 30 năm) vào tháng 12/2025. Trong năm 2025, Kho bạc Nhà nước (KBNN) đã phát hành 371,5 nghìn tỷ đồng TPCP, tăng 12,4% so với 2024, hoàn thành 74,3% kế hoạch phát hành TPCP năm 2025 (500 nghìn tỷ đồng).

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) tiếp tục tăng trưởng mạnh trong năm 2025, với tổng giá trị phát hành ước đạt 589,3 nghìn tỷ đồng, tăng 24,9% so với 2024, trong đó giá trị phát hành riêng lẻ là 535 nghìn tỷ đồng, giá trị phát hành ra công chúng là 54,3 nghìn tỷ đồng.

Theo ước tính, quy mô dư nợ trái phiếu doanh nghiệp năm 2025 đạt khoảng 1,3 triệu tỷ đồng, tiệm cận vùng đỉnh ghi nhận trong năm 2021. Đáng chú ý, song song với quy mô phát hành, hoạt động mua lại trái phiếu cũng diễn ra sôi động hơn. Hoạt động mua lại trái phiếu trước hạn trong năm 2025 ghi nhận quy mô gia tăng đáng kể, giá trị đạt khoảng 314.500 tỷ đồng, tăng 43,6% so với cùng kỳ. Hoạt động mua lại trước hạn tập trung chủ yếu ở nhóm ngành ngân hàng, cho thấy chiến lược chủ động tái cơ cấu nguồn vốn và kỳ hạn; đồng thời giảm áp lực đáo hạn sẽ xảy ra trong giai đoạn tới.

Nhóm ngân hàng thương mại tiếp tục dẫn đầu về giá trị phát hành trong năm, chiếm khoảng 68%, tiếp theo là nhóm doanh nghiệp bất động sản, chiếm 23%. Năm 2026, sẽ có 206,3 nghìn tỷ đồng TPDN đáo hạn.

PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

GIỚI THIỆU VỀ CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

Các Quỹ Liên kết đơn vị là các quỹ được hình thành từ nguồn phí bảo hiểm của bên mua bảo hiểm đối với các hợp đồng bảo hiểm liên kết đơn vị và là một phần của quỹ chủ hợp đồng bảo hiểm.

Các Quỹ Liên kết đơn vị bao gồm quỹ Cân Bằng, quỹ Thận Trọng và quỹ Tăng Trưởng.

Các Quỹ liên kết đơn vị được quản lý bởi hai công ty quản lý quỹ hàng đầu Việt Nam: Công ty Trách Nhiệm Hữu Hạn Quản lý Quỹ SSI (“SSIAM”) và Công ty TNHH Quản lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Vietcombank (“VCBF”).

TỶ SUẤT LỢI NHUẬN HÀNG NĂM CỦA CÁC QUỸ:

NĂM	QUỸ TĂNG TRƯỞNG	QUỸ CÂN BẰNG	QUỸ THẬN TRỌNG	VN-INDEX
Năm 2017	Thành lập vào tháng 3/2021	17,6%	7,9%	48,0%
Năm 2018		(3,2%)	2,1%	(9,3%)
Năm 2019		6,9%	6,3%	7,7%
Năm 2020		17,8%	12,3%	14,9%
Năm 2021	23,8%	33,0%	17,9%	35,7%
Năm 2022	(25,6%)	(16,4%)	(3,9%)	(32,8%)
Năm 2023	16,0%	16,3%	18,1%	12,2%
Năm 2024	21,8%	20,0%	12,1%	12,1%
Năm 2025	28,7%	12,2%	9,1%	40,9%
Từ thời điểm thành lập quỹ đến 31/12/2025 (quy năm)	11,4%	11,0%	9,1%	11,0%
Từ thời điểm thành lập quỹ đến 31/12/2025 (không quy năm)	67,6%	149,4%	115,3%	149,6%

GHI CHÚ

- Quỹ Tăng Trưởng và Quỹ Cân Bằng được quản lý bởi SSIAM.
- Quỹ Thận Trọng được quản lý bởi VCBF.
- Quỹ Tăng Trưởng được thành lập vào 03/2021.
- Quỹ Thận Trọng và Quỹ Cân Bằng được thành lập vào ngày 20/03/2017.
- Tỷ suất đầu tư trong năm quỹ được thành lập là tỷ suất đầu tư không tròn năm (không được quy năm).
- Kết quả hoạt động của các quỹ liên kết đơn vị trong quá khứ chỉ cho mục đích tham khảo và không phải là cơ sở để đảm bảo chắc chắn về kết quả hoạt động trong tương lai.
- Các tỷ suất đầu tư không tính đến chênh lệch giữa giá mua và giá bán hoặc các khoản phí khác có thể sẽ được tính thêm cho bên mua bảo hiểm.

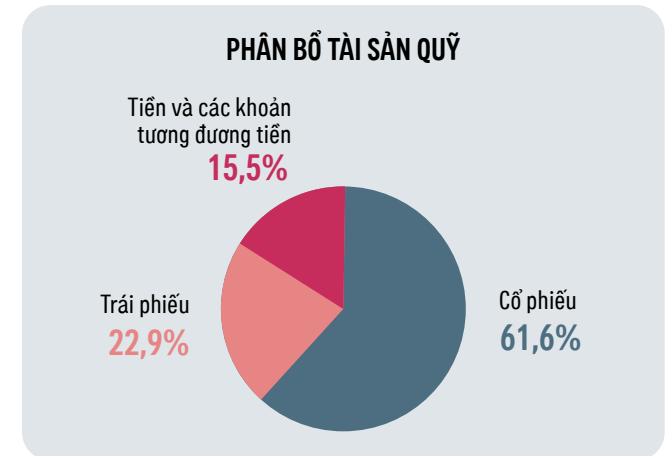
TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ CÂN BẰNG

Quỹ Cân Bằng có giá trị tài sản ròng đến ngày cuối kỳ báo cáo là 478.228 triệu đồng, tăng khoảng 23,0% so với cuối năm 2024. Quỹ hiện đang đầu tư 61,6% vào cổ phiếu; 22,9% vào trái phiếu và 15,5% vào tiền và các khoản tương đương tiền.

Tỷ suất lợi nhuận của quỹ trong năm 2025 là 12,2%. Lũy kế từ thời điểm thành lập tại ngày 20 tháng 3 năm 2017, quỹ đạt mức tăng trưởng trung bình 11,0% mỗi năm.

Quỹ Cân Bằng bắt đầu đi vào hoạt động từ tháng 3 năm 2017, với danh mục tham chiếu (Benchmark) kết hợp giữa VNIndex với tỷ trọng 65% và TPCP kỳ hạn 5 năm với tỷ trọng 35%.

Quỹ áp dụng chiến lược đầu tư chủ động. Cấu phần Cổ phiếu tập trung vào đầu tư các cổ phiếu niêm yết của các công ty có lợi thế cạnh tranh bền vững, có thị phần lớn, năng lực quản trị tốt, tình hình tài chính vững mạnh, có khả năng hoạt động tốt trong điều kiện thị trường không thuận lợi và đang được định giá hấp dẫn so với tiềm năng tăng trưởng trong tương lai. Cấu phần chứng khoán có thu cố định tập trung vào các tài sản có chất lượng tín dụng tốt, đảm bảo thu hồi vốn và đem về các khoản thu nhập cố định ở mức hấp dẫn cho quỹ.



PHÂN BỐ NGÀNH (%)

Tài chính - ngân hàng	24,7%
Công nghiệp	8,2%
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	7,0%
Bất động sản	6,4%
Nguyên vật liệu	5,5%
Công nghệ thông tin	3,9%
Hàng tiêu dùng thiết yếu	2,9%
Năng lượng	2,6%
Chăm sóc sức khỏe	0,3%

Ghi chú:

Phân bố ngành (% Tổng tài sản) chỉ áp dụng cho danh mục cổ phiếu

Trong năm 2025, Quỹ Cân Bằng vẫn tiếp tục đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp có chất lượng tín dụng tốt nhằm mang lại nguồn thu nhập ổn định trong trung và dài hạn.

Đối với danh mục cổ phiếu, cổ phiếu ngành Tài chính-Ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn nhất trong tổng tài sản. Theo sau là nhóm ngành Công nghiệp, Hàng tiêu dùng không thiết yếu và Bất động sản.

Các cổ phiếu có tỷ trọng lớn nhất trong tổng tài sản của quỹ tại thời điểm cuối 2025 bao gồm Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam, Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động, Tập đoàn Hòa Phát, Ngân hàng TMCP Quân Đội và Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam

Top 5 cổ phiếu đang nắm giữ	% Tài sản ròng
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	5,0%
Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động	4,5%
Tập đoàn Hòa Phát	4,2%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	4,1%
Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam	4,0%

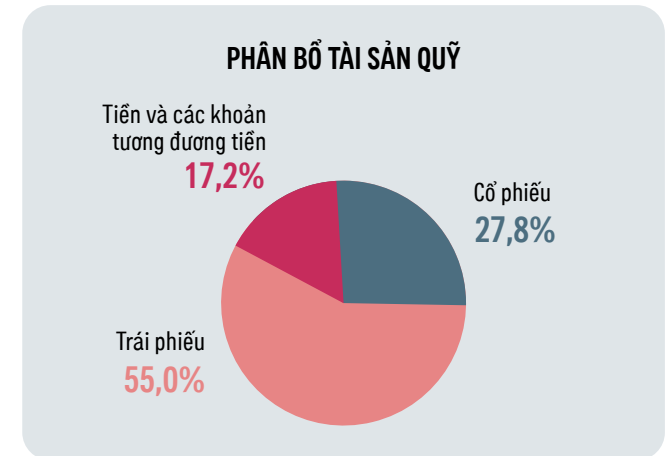
TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

Quỹ Thận Trọng có giá trị tài sản ròng đến ngày cuối kỳ báo cáo là 200.860 triệu đồng, tăng 15,6% so với cuối năm 2024. Vào thời điểm cuối năm 2025, quỹ phân bổ 55,0% vào trái phiếu, 27,8% vào cổ phiếu và 17,2% vào tiền và các khoản tương đương tiền.

Tỷ suất lợi nhuận của quỹ trong năm 2025 là 9,1%. Lũy kế từ thời điểm thành lập tại ngày 20 tháng 3 năm 2017, quỹ đạt mức tăng trưởng trung bình 9,1% mỗi năm.

Quỹ Thận Trọng bắt đầu đi vào hoạt động từ tháng 3 năm 2017, với danh mục tham chiếu (Benchmark) là kết hợp giữa TPCP kỳ hạn 3 năm với tỷ trọng 70% và VN100-Index với tỷ trọng 30%.

Mục tiêu đầu tư của quỹ là tạo thu nhập ổn định và bảo toàn vốn, đầu tư từ 70% tới 100% vào chứng khoán có thu nhập cố định chất lượng bao gồm trái phiếu Chính phủ Việt Nam, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu có bảo lãnh của Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng chỉ tiền gửi và tiền gửi tại các tổ chức tín dụng, tiền và các khoản tương đương tiền và tối đa 30% vào cổ phiếu niêm yết có giá trị vốn hóa thị trường lớn và có thanh khoản tốt trên HOSE và HNX. Quỹ sẽ kết hợp cả chiến lược đầu tư tăng trưởng và chiến lược đầu tư giá trị. Trong việc tìm kiếm các đặc tính tăng trưởng bền vững, công ty quản lý quỹ (VCBF) đánh giá cơ hội thị trường trong dài hạn và tính cạnh tranh của từng ngành để nhắm đến các công ty đầu ngành và các công ty có triển vọng trở thành công ty đầu ngành. Trong việc đánh giá giá trị của công ty, VCBF sẽ xem xét liệu giá chứng khoán đã phản ánh đầy đủ mối tương quan giữa cơ hội tăng trưởng bền vững với rủi ro kinh doanh và rủi ro tài chính hay chưa.



PHÂN BỐ NGÀNH (%)

Tài chính - ngân hàng	11,8%
Bất động sản	3,7%
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3,2%
Công nghệ thông tin	2,5%
Nguyên vật liệu	2,4%
Hàng tiêu dùng thiết yếu	1,4%
Năng lượng	1,0%
Dịch vụ tiện ích	1,0%
Công nghiệp	0,9%

Ghi chú:

Phân bố ngành (% Tổng tài sản) chỉ áp dụng cho danh mục cổ phiếu

Trong năm 2025, Quỹ Thận Trọng tập trung đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp có chất lượng tín dụng tốt mang lại nguồn thu nhập ổn định và đều đặn đáp ứng với mục tiêu đầu tư của quỹ. Trong phần tài sản đầu tư vào Cổ phiếu, quỹ tập trung vào nhóm Tài chính – Ngân hàng, Bất động sản, Hàng tiêu dùng không thiết yếu và Công nghệ thông tin.

Các cổ phiếu có tỷ trọng lớn trong danh mục cổ phiếu của quỹ tại thời điểm cuối 2025 bao gồm Ngân hàng TMCP Quân Đội, Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam, Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín, Ngân hàng TMCP Á Châu và Công ty cổ phần FPT.

Top 5 cổ phiếu đang nắm giữ	% Tài sản ròng
Ngân hàng TMCP Quân Đội	2,3%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	2,1%
Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín	2,0%
Ngân hàng TMCP Á Châu	1,8%
Công ty cổ phần FPT	1,8%

TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG QUỸ TĂNG TRƯỞNG

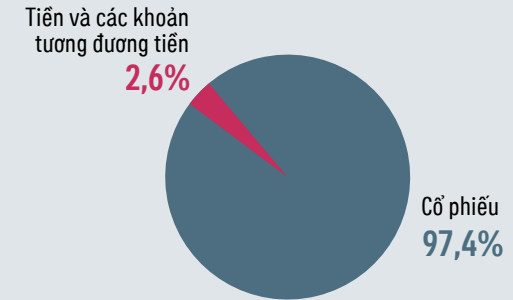
Quỹ Tăng Trưởng có giá trị tài sản ròng đến ngày cuối kỳ báo cáo là 531.264 triệu đồng, tăng 46,4% so với cuối năm 2024. Quỹ hiện đang đầu tư 97,4% vào cổ phiếu và 2,6% vào tiền và các khoản tương đương tiền.

Tỷ suất lợi nhuận của quỹ trong năm 2025 là 28,7%. Lũy kế từ thời điểm thành lập tại ngày 18 tháng 3 năm 2021, quỹ đạt mức tăng trưởng trung bình 11,4% mỗi năm.

Quỹ Tăng Trưởng bắt đầu đi vào hoạt động từ tháng 3 năm 2021, với danh mục tham chiếu (Benchmark) là VN100-Index.

Mục tiêu đầu tư của quỹ nhằm tăng giá trị vốn hóa trong trung và dài hạn với cấu phần chiếm từ 80% đến 100% là cổ phiếu được niêm yết trên Sàn Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) và Hà Nội (HNX). Danh mục đầu tư tập trung vào các cổ phiếu niêm yết của các công ty có lợi thế cạnh tranh bền vững, có thị phần lớn, năng lực quản trị tốt, tình hình tài chính vững mạnh, có khả năng hoạt động tốt trong điều kiện thị trường không thuận lợi và đang được định giá hấp dẫn so với tiềm năng tăng trưởng trong tương lai.

PHÂN BỐ TÀI SẢN QUỸ



PHÂN BỐ NGÀNH (%)

Tài chính - ngân hàng	33,3%
Bất động sản	21,6%
Nguyên vật liệu	10,0%
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	8,5%
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7,3%
Công nghệ thông tin	6,1%
Công nghiệp	6,0%
Năng lượng	2,8%
Dịch vụ tiện ích	1,8%

Trong năm 2025, Quỹ Tăng Trưởng vẫn duy trì mục tiêu đầu tư vào các cổ phiếu có mức tăng trưởng tốt và được định giá hấp dẫn. Trong đó, ngành Tài chính - Ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn nhất, theo sau là các ngành Bất động sản, Nguyên vật liệu, Hàng tiêu dùng không thiết yếu và Hàng tiêu dùng thiết yếu.

Các cổ phiếu có tỷ trọng lớn của quỹ tại thời điểm cuối 2025 bao gồm Tập đoàn Vingroup-Công ty CP, Tập đoàn Hòa Phát, Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động, Ngân hàng TMCP Quân Đội và Công ty Cổ phần Vinhomes.

Top 5 cổ phiếu đang nắm giữ

% Tài sản ròng

Tập đoàn Vingroup-Công ty CP	8,9%
Tập đoàn Hòa Phát	7,3%
Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động	7,0%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	6,3%
Công ty Cổ phần Vinhomes	6,2%

Ghi chú:

Phân bố ngành (% Tổng tài sản) chỉ áp dụng cho danh mục cổ phiếu



SỐNG KHỎE HƠN, LÂU HƠN,
HẠNH PHÚC HƠN

BÁO CÁO VỀ TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

(Mẫu số 15-NT ban hành kèm theo Thông tư số 67/2023/TT-BTC
ngày 2 tháng 11 năm 2023 của Bộ Tài chính)

Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2025
Đơn vị: VND

PHÍ BẢO HIỂM VÀ TÌNH HÌNH THAY ĐỔI ĐƠN VỊ CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ TRONG NĂM

Tổng số phí bảo hiểm nộp trong năm

Phí cơ bản	450.813.178.250
Phí đóng thêm	31.714.674.410

Phí ban đầu khấu trừ trước khi đầu tư vào các Quỹ Liên Kết Đơn Vị

Phí ban đầu khấu trừ năm thứ nhất	91.947.155.120
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ hai	12.928.013.760
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ ba	20.354.877.520
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ tư	12.800.224.010
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ năm	(51.427.110)
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ sáu	92.847.310
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ bảy	183.140.080
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ tám	124.319.570
Phí ban đầu khấu trừ năm thứ chín	18.657.540

Tổng số phí bảo hiểm đầu tư vào các Quỹ Liên Kết Đơn Vị **344.130.044.860**

Tổng số phí bảo hiểm đã phân bổ vào các Quỹ Liên Kết Đơn Vị	342.774.254.030
Phí bảo hiểm đã nhận chưa phân bổ năm nay	3.837.238.240
Phí bảo hiểm đã nhận chưa phân bổ năm trước	2.481.447.410

PHÍ BẢO HIỂM VÀ TÌNH HÌNH THAY ĐỔI ĐƠN VỊ CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ TRONG NĂM

TÊN QUỸ	Số dư tại ngày 1 tháng 1 năm 2025				Biến động trong năm				Số dư tại ngày 31 tháng 12 năm 2025			
	Số tiền (VND)	Số đơn vị quỹ	Giá bán (VND)	Giá mua (VND)	Số tiền (VND)	Số đơn vị quỹ	Giá bán (VND)	Giá mua (VND)	Số tiền (VND)	Số đơn vị quỹ	Giá bán (VND)	Giá mua (VND)
Quỹ Cân Bằng	388.654.765.696	17.482.709	22.231	22.231	89.573.675.839	1.696.316	(*)	(*)	478.228.441.535	19.179.025	24.935	24.935
Quỹ Thận Trọng	173.700.975.600	8.805.084	19.727	19.727	27.159.105.940	524.408	(*)	(*)	200.860.081.540	9.329.492	21.530	21.530
Quỹ Tăng Trưởng	362.809.297.564	27.865.033	13.020	13.020	168.454.871.985	3.836.265	(*)	(*)	531.264.169.549	31.701.298	16.758	16.758
Tổng cộng	925.165.038.860	54.152.826			285.187.653.764	6.056.989			1.210.352.692.624	60.209.815		

(*) Giá bán và giá mua trong năm biến động liên tục theo từng lần mua bán nên Công ty không trình bày khoản này.

TÌNH HÌNH TÀI SẢN CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

Đơn vị: VND

TÀI SẢN	QUỸ CÂN BẰNG	QUỸ THẬN TRỌNG	QUỸ TĂNG TRƯỞNG	TỔNG CỘNG
Tiền	4.024.427.809	1.322.191.238	14.653.853.818	20.000.472.865
Danh mục các khoản đầu tư				
Tiền gửi kỳ hạn	61.500.000.000	31.672.303.353	-	93.172.303.353
Trái phiếu doanh nghiệp	109.686.960.600	110.516.219.450	-	220.203.180.050
Cổ phiếu niêm yết	294.478.568.950	55.853.605.700	517.697.095.650	868.029.270.300
Các tài sản/ (nợ) khác	8.538.484.176	1.495.761.799	(1.086.779.919)	8.947.466.056
Tổng tài sản	478.228.441.535	200.860.081.540	531.264.169.549	1.210.352.692.624

THU NHẬP VÀ CHI PHÍ CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

Đơn vị: VND

THU NHẬP	QUỸ CÂN BẰNG	QUỸ THẬN TRỌNG	QUỸ TĂNG TRƯỞNG	TỔNG CỘNG
Phí bảo hiểm đầu tư vào các quỹ	130.277.108.023	34.538.015.860	177.959.130.147	342.774.254.030
Phân đóng góp tương ứng của Quỹ chủ sở hữu vào các quỹ	-	-	-	-
Thu nhập từ hoạt động đầu tư:				
Lãi từ tiền gửi kỳ hạn	3.079.218.825	519.014.542	92.745.206	3.690.978.573
Lãi từ trái phiếu doanh nghiệp	9.000.725.400	9.011.740.265	-	18.012.465.665
Lãi từ cổ phiếu	47.152.387.470	9.932.691.325	125.172.024.347	182.257.103.142
Thưởng duy trì hợp đồng	83.331.120	12.579.710	-	95.910.830
Tổng thu nhập	189.592.770.838	54.014.041.702	303.223.899.700	546.830.712.240
CHI PHÍ				
Phí bảo hiểm rủi ro	25.260.111.050	6.493.156.120	30.866.296.820	62.619.563.990
Phí quản lý hợp đồng	3.667.099.320	966.203.460	5.721.128.600	10.354.431.380
Phí quản lý quỹ	8.531.285.805	3.252.301.728	10.643.834.968	22.427.422.501
Chi phí hoạt động đầu tư	-	-	-	-
Rút tiền bởi chủ hợp đồng bảo hiểm	62.560.598.824	16.143.274.454	87.537.767.327	166.241.640.605
Tổng chi phí	100.019.094.999	26.854.935.762	134.769.027.715	261.643.058.476
Chênh lệch giữa thu nhập và chi phí	89.573.675.839	27.159.105.940	168.454.871.985	285.187.653.764
Thu nhập chưa phân chia từ kỳ trước chuyển sang	-	-	-	-
Thu nhập chưa phân chia:				
Cho chủ hợp đồng	77.385.175.101	17.715.935.987	157.240.271.716	252.341.382.804
Cho chủ sở hữu (tương ứng với thu nhập từ quỹ mỗi)	12.188.500.738	9.443.169.953	11.214.600.269	32.846.270.960
Cho chủ sở hữu (về phí quản lý Quỹ)	-	-	-	-
Thu nhập chưa phân chia chuyển sang năm sau	-	-	-	-

TRIỂN VỌNG TRONG TƯƠNG LAI

Các tổ chức quốc tế nhận định, năm 2026 tăng trưởng GDP toàn cầu ổn định nhưng khó bất phá. IMF dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu ở mức 3,1% trong năm 2026, trong khi OECD dự báo mức 2,9% trước khi phục hồi nhẹ vào năm 2027. Goldman Sachs cho rằng tăng trưởng toàn cầu năm 2026 có thể đạt khoảng 2,8%, trong đó, kinh tế Mỹ dự kiến đạt mức tăng trưởng 2,6% còn Trung Quốc duy trì gần mức 4,8%. World Bank cảnh báo tốc độ tăng trưởng thương mại toàn cầu sẽ sụt giảm đáng kể trong năm 2026 khi hoạt động tích trữ hàng hóa dẫn kết thúc và tác động từ các biện pháp thuế quan bắt đầu ngấm sâu vào nền kinh tế.

Kinh tế toàn cầu vẫn tiếp tục đối mặt với nhiều thách thức và yếu tố bất định. Căng thẳng địa chính trị tại nhiều khu vực, bao gồm cả điểm nóng mới tại Venezuela và Iran có thể làm gián đoạn nguồn cung cấp năng lượng và chuỗi cung ứng toàn cầu. Trong diễn biến đó, Châu Á vẫn được kỳ vọng là động lực chính của tăng trưởng toàn cầu. Nhiều nền kinh tế châu Á đang củng cố vị thế trong các lĩnh vực chiến lược như sản xuất chất bán dẫn và trí tuệ nhân tạo (AI) bên cạnh các thế mạnh bao gồm môi trường đầu tư thuận lợi, tiêu dùng nội địa mạnh mẽ, và xu hướng chuyển dịch nhanh chóng hướng tới tự chủ công nghệ.

Trên nền tảng tăng trưởng GDP 8% trong năm 2025, Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng 10% đầy tham vọng cho năm 2026 với quyết tâm nâng tầm vị thế cho nền kinh tế Việt Nam, CPI sẽ được kiểm soát ở mức 4,5%, mục tiêu tăng trưởng tín dụng ở mức 15%. Quy mô nền kinh tế Việt Nam được dự báo sẽ tiệm cận nhóm 30 nền kinh tế lớn nhất thế giới trong năm 2026, từ vị trí 32 trong năm 2025. Việt Nam đang hội tụ được nhiều động lực quan trọng như thương mại toàn cầu có dấu hiệu phục hồi cùng xu hướng nói lời tiên tộ tại các nền kinh tế lớn, hỗ trợ cho hoạt động xuất khẩu; các dự án hạ tầng then chốt tiếp tục được triển khai nhanh chóng mở ra không gian phát triển liên vùng toàn diện; môi trường pháp lý được cải cách hỗ trợ cho doanh nghiệp FDI. Đầu năm 2026, Bộ Chính trị đã ban hành nghị quyết 79 về phát triển kinh tế nhà nước sau khi Nghị quyết 68 về phát triển kinh tế tư nhân được công bố trong năm 2025.

Những thách thức chính đối với nền kinh tế Việt Nam là tăng cường hiệu quả của các doanh nghiệp nội địa, tham gia sâu hơn và các phân khúc có giá trị gia tăng cao trong chuỗi giá trị toàn cầu, đáp ứng bền vững các tiêu chuẩn của thị trường thế giới và hóa giải áp lực lạm phát, ứng phó hiệu quả với thiên tai và thời tiết cực đoan, nâng cao mức sống của người dân.

Về thị trường chứng khoán, bước vào năm 2026, tâm lý lạc quan của nhà đầu tư được được hỗ trợ bởi các yếu tố kinh tế vĩ mô vững chắc, kết quả kinh doanh đầy hứa hẹn của các doanh nghiệp niêm yết, kỳ vọng thu hút dòng vốn trung dài hạn từ nhà đầu tư tổ chức nước ngoài. Tuy nhiên thị trường vẫn được dự đoán sẽ tiếp tục phân hóa, và cũng chịu áp lực không nhỏ từ biến động lãi suất và các yếu tố bất định như rủi ro địa chính trị hay chính sách tiền tệ quốc tế.

Trong năm 2026, KBNN có kế hoạch phát hành 500 nghìn tỷ TPCP, tương đương kế hoạch năm trước. Trong ngắn hạn, lợi suất trái phiếu chính phủ nhiều khả năng tiếp tục duy trì xu hướng đi ngang, khi thanh khoản trên thị trường liên ngân hàng đã ổn định trở lại và đà tăng lãi suất huy động trên thị trường 1 có dấu hiệu chững lại sau giai đoạn tăng mạnh vào cuối năm 2025 và đầu năm 2026. Thị trường TPDN được kỳ vọng tiếp tục tăng trưởng lành mạnh trên cơ sở niềm tin được khôi phục và hành lang pháp lý được kiện toàn.



AIA VIỆT NAM

Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ AIA (Việt Nam) là thành viên của Tập đoàn AIA - Tập đoàn Bảo hiểm Nhân thọ độc lập, có nguồn gốc châu Á lớn nhất thế giới được niêm yết.

Được thành lập vào năm 2000, hơn 26 năm qua, AIA Việt Nam đã nỗ lực không ngừng, góp phần tạo nên những thay đổi tích cực, giúp người dân Việt Nam được bảo vệ tốt nhất về mặt tài chính và hướng đến cuộc sống Khỏe hơn, Lâu hơn, Hạnh phúc hơn.

NỀN TẢNG VỮNG VÀNG

26 NĂM
HÌNH THÀNH
VÀ PHÁT TRIỂN

CHI TRẢ HƠN
16.000 TỶ ĐỒNG
QUYỀN LỢI BẢO HIỂM
CHO HƠN 1,7 TRIỆU
TRƯỜNG HỢP

TỶ LỆ BIÊN
KHẢ NĂNG THANH TOÁN
HIỆN HÀNH ĐẠT
181%
VƯỢT YÊU CẦU
THEO LUẬT ĐỊNH

BẢO VỆ HƠN
1,6 TRIỆU
KHÁCH HÀNG

TỔNG TÀI SẢN ĐẠT
74.997 TỶ ĐỒNG
(TÍNH ĐẾN 31/12/2025)

VỐN ĐIỀU LỆ
8.724 TỶ ĐỒNG

GẮN
200 VĂN PHÒNG
TRÊN TOÀN QUỐC

DỊCH VỤ NỔI BẬT

TIỀN PHONG ÁP DỤNG
TRÍ TUỆ NHÂN TẠO (AI)
TRONG THẨM ĐỊNH, BỒI THƯỜNG.

100% KHÁCH HÀNG NỘP HỒ SƠ GIẢI QUYẾT
QUYỀN LỢI BẢO HIỂM TRỰC TUYẾN QUA iCLAIM

GẮN 700.000
KHÁCH HÀNG
SỬ DỤNG AIA+

TRIỂN KHAI HỆ THỐNG
BẢO LÃNH VIỆN PHÍ VỚI GẮN
500 CƠ SỞ Y TẾ
TRÊN TOÀN QUỐC

CỘNG ĐỒNG SỐNG KHỎE
AIA VITALITY
VỚI HƠN 40.000
THÀNH VIÊN

HỢP TÁC VỚI
TELADOC HEALTH
ĐƠN VỊ CUNG CẤP DỊCH VỤ Y TẾ
TRỰC TUYẾN HÀNG ĐẦU THẾ GIỚI
ĐỂ CUNG CẤP DỊCH VỤ
SONG HÀNH Y TẾ

ĐỒNG HÀNH CÙNG PHÁT TRIỂN

HƠN
100 SỰ KIỆN
HƯỚNG TỚI CỘNG ĐỒNG
MỖI NĂM

HƠN
27.000 XE ĐẠP,
700 HỢP ĐỒNG
BẢO HIỂM ĐƯỢC TRAO TẶNG

TRỒNG MỚI
26.000
CÂY XANH
TRONG CHƯƠNG TRÌNH
VÌ MỘT HÀNH TINH XANH

CHƯƠNG TRÌNH
TRƯỜNG HỌC
LÀNH MẠNH NHẤT AIA

GHI NHẬN CỦA CỘNG ĐỒNG

HUÂN CHƯƠNG
LAO ĐỘNG HẠNG 3
CỦA CHỦ TỊCH NƯỚC (2018)

BẰNG KHEN
CỦA THỦ TƯỚNG CHÍNH PHỦ
VIỆT NAM (2015,2022)

GIẢI THƯỞNG
RỒNG VÀNG
TRONG 10 NĂM

GIẢI THƯỞNG
SAIGON TIMES CSR
AWARDS
(2024, 2025)

TOP 5 DOANH NGHIỆP
BHNT UY TÍN NHẤT
VIỆT NAM

TRONG 11 NĂM LIÊN TIẾP
(2015 – 2025) (VIETNAM REPORT)

GIẢI THƯỞNG
ASIAN TECHNOLOGY
EXCELLENCE AWARDS
2021

8 NĂM LIÊN TIẾP
GIẢI THƯỞNG CSR
CỦA AMCHAM

6 NĂM LIÊN TIẾP ĐƯỢC CÔNG NHẬN LÀ
MÔI TRƯỜNG LÀM VIỆC LÝ TƯỞNG
GREAT PLACE TO WORK
(2018 - 2025)

TOP 10 DOANH NGHIỆP
SÁNG TẠO VÀ KINH DOANH
HIỆU QUẢ NĂM 2024
- NGÀNH BẢO HIỂM

DOANH NGHIỆP
XUẤT SẮC CHÂU Á 2025
ASIA PACIFIC ENTERPRISE AWARDS (APEA) 2025

GIỚI THIỆU VỀ CÁC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ



CÔNG TY TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN QUẢN LÝ QUỸ SSI (“SSIAM”)

SSIAM là công ty TNHH một thành viên thuộc 100% sở hữu của Công ty Cổ Phần Chứng Khoán SSI (“SSI”), một trong những công ty chứng khoán hàng đầu tại Việt Nam, cung cấp các dịch vụ quản lý quỹ và quản lý danh mục đầu tư cho các khách hàng cá nhân và tổ chức nhằm bảo toàn và gia tăng giá trị tài sản cho khách hàng. AIA Việt Nam hợp tác cùng SSIAM nhằm mang lại cho khách hàng những cơ hội đầu tư tốt nhất trên thị trường, được chọn lọc kỹ lưỡng thông qua quá trình phân tích chuyên sâu, cũng như dựa trên năng lực thực hiện đầu tư và quản lý hậu đầu tư hiệu quả.

- Thành lập: Tháng 8/2007.
- Tổng tài sản quản lý: Trên 20.000 tỷ đồng (tính đến ngày 31/12/2025).
- Là một trong những công ty quản lý quỹ hàng đầu Việt Nam với nhiều sản phẩm dịch vụ đa dạng.
- Đội ngũ đầu tư hiểu biết chuyên sâu về thị trường nội địa và kinh nghiệm quốc tế về quản lý tài sản.

CÁC GIẢI THƯỞNG TIÊU BIỂU CỦA SSIAM



- “Công Ty Quản lý Quỹ tốt nhất Việt Nam” 2012, 2013, 2016
- “Tổng Giám Đốc của Năm” 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2020, 2022
- “Giám Đốc Đầu Tư của Năm” 2013, 2014, 2015
- “Quỹ mới của Năm” 2020



- “Công ty Quản lý Quỹ và Tài sản tốt nhất Việt Nam” 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025 (6 năm liên tiếp)
- “Công ty Quản lý Quỹ tốt nhất VN cho các Danh mục Bảo hiểm và Chương trình Hưu trí Tư nhân” 2020, 2021, 2023, 2024, 2025
- “Nhà quản lý quỹ tốt nhất (Quỹ Cân Bằng)” năm 2021



CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIETCOMBANK (“VCBF”)

VCBF là Công ty liên doanh giữa Ngân Hàng Thương Mại Cổ Phần Ngoại Thương Việt Nam (“Vietcombank”) và Tập đoàn đầu tư đa quốc gia Franklin Templeton Investments (“FTI”). AIA Việt Nam hợp tác cùng với VCBF nhằm đem lại những cơ hội đầu tư hấp dẫn và an toàn dành cho khách hàng dựa trên nền tảng 17 năm kinh nghiệm hoạt động tại Việt Nam của VCBF.

- Thành lập: Tháng 12/2005.
- Tổng tài sản quản lý: 8.182 tỷ đồng (tính đến ngày 31/12/2025).
- VCBF quy tụ đội ngũ các chuyên gia điều hành và đầu tư dày dặn kinh nghiệm với nhiều năm làm việc tại các tổ chức tài chính trong và ngoài nước.

- Công Ty Quản Lý Quỹ Tiêu Biểu Năm 2025 (Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam - VSDC)
- 100 doanh nghiệp toàn cầu 2025 (Tạp chí Global Banking & Finance Award)
- Sản Phẩm Quỹ Mở Đa Dạng Nhất Việt Nam 2024 (Tạp chí Global Business Outlook) Quỹ Mở Mid-Cap Tốt Nhất Việt Nam 2024 (Tạp chí International Finance)
- Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam 2023 (Tạp chí Finance Derivative)
- Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam 2021 (Tạp chí International Finance & Tạp chí Finance Derivative)
- Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam 2020 (Tạp chí International Finance)
- Công Ty Quản Lý Quỹ Xuất Sắc Nhất Thập Kỷ Việt Nam 2020 (Tạp chí Global Banking and Finance Review - GBAF)
- Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam 2018 (Tạp chí Global Business Outlook & Tạp chí Global Brands)
- Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam 2017 (Tạp chí International Finance)
- Công Ty Quản Lý Quỹ Tốt Nhất Việt Nam 2013 (Tạp chí World Finance)