

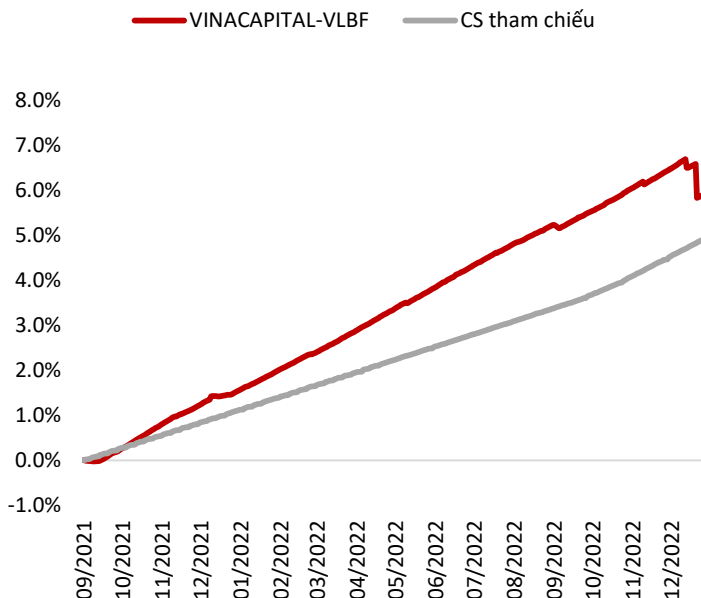
VINACAPITAL-VLBF

Chiến lược đầu tư

Quỹ VINACAPITAL-VLBF đầu tư chủ yếu các tài sản có thu nhập cố định có thanh khoản và chất lượng tín dụng tốt nhằm đem lại lợi nhuận rất ổn định với tiện ích thanh khoản hằng ngày.

Quỹ VLBF có mức độ rủi ro thấp, phù hợp với các nhà đầu tư tìm kiếm kênh đầu tư an toàn ngắn hạn hoặc trung hạn với mức lợi nhuận mục tiêu cao hơn lãi suất tiết kiệm ngắn hạn. Lợi nhuận kỳ vọng của quỹ là từ 4,5 - 5,0% mỗi năm.

Tăng trưởng NAV từ ngày thành lập

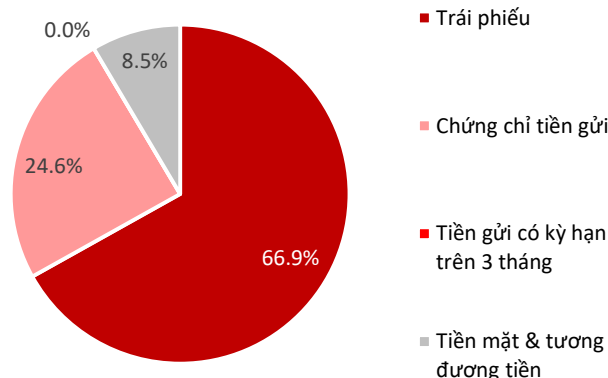


Hiệu suất đầu tư của quỹ VINACAPITAL-VLBF

	VINACAPITAL-VLBF	CSTC
Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	59.6	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10,588.5	
Lợi nhuận tháng 12/2022 (%)	-0.50	0.50
Lợi nhuận năm 2021 (%)	1.50	1.10

(Giá trị tài sản ròng của quỹ đã trừ đi các chi phí vận hành và phí quản lý)

Phân bổ tài sản



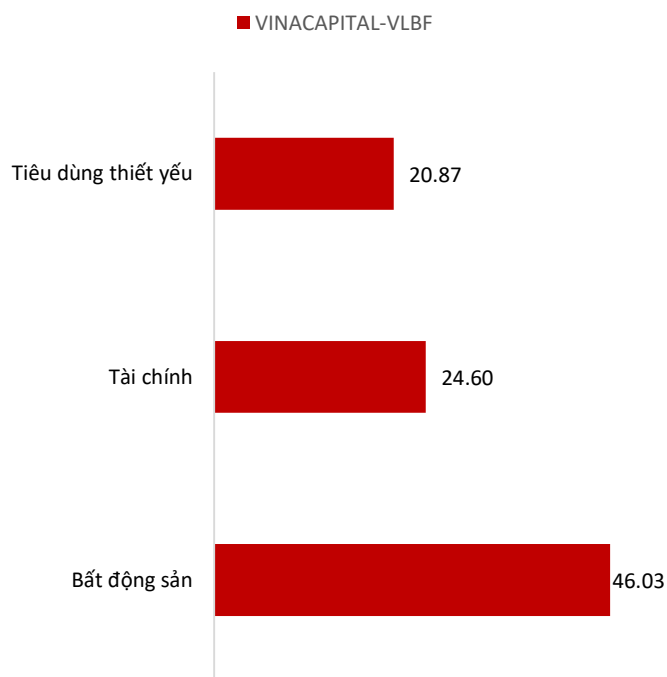
Thông tin Quỹ

Ngày thành lập	7/9/2021
Phí quản lý	0.9%/năm
Phí phát hành	0.0%
Phí mua lại	0.0%
Mức đầu tư tối thiểu	0 VNĐ
Ngân hàng Giám sát và Lưu ký	BIDV
Công ty kiểm toán	PwC Việt Nam
Tần suất giao dịch	Hằng ngày, Từ thứ Hai đến thứ Sáu
Chỉ số tham chiếu (CSTC)	Bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 3 tháng thanh toán lãi cuối kỳ của 4 ngân hàng gồm Vietcombank, BIDV, VietinBank và Agribank.

Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư: irwm@vinacapital.com

Tel: +84 28 38 27 85 35

Phân bố theo ngành



Danh mục đầu tư lớn

Tổ chức phát hành	Tỉ trọng (%)	Lợi suất (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
KBC	20.90	9.49	0.46
BAF	17.44	10.41	2.18
VIET CREDIT	15.95	6.98	0.37
TN1	13.15	5.62	1.94
FE CREDIT	8.65	7.11	1.42

Cập nhật thị trường và quỹ VINACAPITAL-VLBF

Nhờ áp lực thanh khoản trong hệ thống ngân hàng đã giảm bớt, lợi suất trái phiếu Chính phủ trên thị trường thứ cấp đã giảm nhẹ trong tháng 12 khoảng 10 điểm cơ bản đối với tất cả các kỳ hạn. Trên thị trường sơ cấp, trái phiếu Chính phủ phát hành được 35,5 nghìn tỷ đồng (so với tháng 11 là 45,4 nghìn tỷ đồng), giảm 21,8% so với tháng trước. Tỷ lệ đấu thầu bật tăng từ mức 1,6 trong tháng 11 lên tới 3,3 và tỷ lệ trúng thầu được cải thiện từ mức 70% trong tháng 11 tăng lên 95%. Do đó, lãi suất trúng thầu bình quân giảm nhẹ so với tháng trước, cụ thể với kỳ hạn 10 năm (-15 điểm cơ bản so với tháng trước, đạt 4,65%) và kỳ hạn 15 năm -10 điểm cơ bản so với tháng trước, đạt 4,8%. Nhắc lại, KBNN tháng trước cũng đã điều chỉnh kế hoạch 2022 xuống 215 nghìn tỷ đồng, giảm từ mức 400 nghìn tỷ đồng ban đầu. Với kế hoạch năm điều chỉnh, KBNN đã đạt 108,2% kế hoạch điều chỉnh với 232,6 nghìn tỷ đồng huy động được trong năm 2022

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, có tổng cộng 13 đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp trong nước thông qua phát hành riêng lẻ với tổng giá trị 4,97 nghìn tỷ đồng, giảm 96,9% so với cùng kỳ. Lĩnh vực ngân hàng và bất động sản đứng thứ nhất và thứ hai về giá trị phát hành, lần lượt chiếm 73,8% và 13,1% tổng giá trị phát hành. Có hai tổ chức phát hành trong lĩnh vực bất động sản là Tập đoàn Nam Long và An Phát 1, tổng giá trị phát hành chỉ đạt 650 tỷ đồng. Do vậy cả ngành bất động sản giảm 98,9% so với cùng kỳ năm trước.

Nhờ sự hỗ trợ từ NHNN, thanh khoản của hệ thống ngân hàng đã được cải thiện. Do đó, lãi suất tiền gửi chỉ tăng nhẹ trong tháng 12 dưới 10 điểm cơ bản. So với tháng trước, lãi suất tiền gửi kỳ hạn 12 tháng trung bình tăng 6 điểm cơ bản và từ đầu năm đến nay, lãi suất tiền gửi đã tăng trung bình 240-280 điểm cơ bản. Tính đến cuối tháng 12, lãi suất tiền gửi trung bình trong 3 tháng là 5,4% đối với các ngân hàng thương mại nhà nước và 5,93% đối với các ngân hàng tư nhân.

Thông tin quan trọng

Những thông tin trong đây do Công ty cổ phần quản lý Quỹ VinaCapital (“Công ty”) soạn thảo và có thể được cập nhật, hoàn chỉnh, sửa đổi, điều chỉnh và xác nhận thêm mà không cần phải thông báo.

Thông tin không cấu thành hoặc hình thành nên một phần của bất kỳ chào bán nào hoặc gạ mua hoặc đăng ký mua bất kỳ cổ phiếu nào cũng như không tạo thành cơ sở hoặc liên quan đến hoặc hành động như là sự thuyết phục tham gia vào bất kỳ hợp đồng hoặc cam kết dưới bất kỳ hình thức nào. Đối với những thông tin dự báo dựa trên việc ước lượng hoặc ý kiến của Công ty tại thời điểm thông tin được đưa ra, Công ty sẽ không có nghĩa vụ xác nhận hoặc cập nhật những thông tin trong tương lai nếu sự ước lượng hoặc ý kiến về tình huống hoặc quản lý thay đổi.