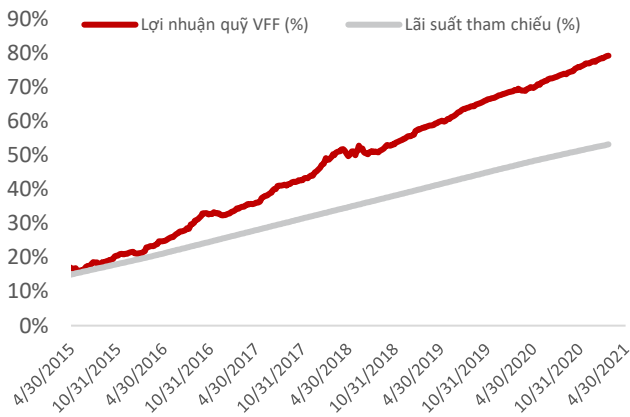


VFF Chiến Lược Đầu Tư

Mang lại lợi nhuận hấp dẫn và ổn định từ vốn đầu tư gia tăng giá trị, trái tức và các công cụ gia tăng giá trị khác.

Tối thiểu 80% tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ phân bổ vào trái phiếu chính phủ, trái phiếu được chính phủ bảo lãnh, trái phiếu địa phương, giấy tờ có giá phát hành bởi các tổ chức tín dụng hàng đầu, và công cụ tiền gửi tiết kiệm ngắn hạn.

Tăng Trưởng NAV Từ Ngày Thành Lập



Số liệu thể hiện là kết quả đầu tư trong quá khứ, không đại diện cho kết quả đầu tư trong tương lai. Sẽ có biến động đối với vốn gốc và lợi nhuận đầu tư do đó NĐT có thể lời hoặc lỗ khi thực hiện bán chứng chỉ quỹ. Kết quả đầu tư hiện tại có thể cao hơn hoặc thấp hơn so với số liệu được trích dẫn tại báo cáo này.

Hiệu Suất Đầu Tư So Với Chỉ Số Tham Chiếu

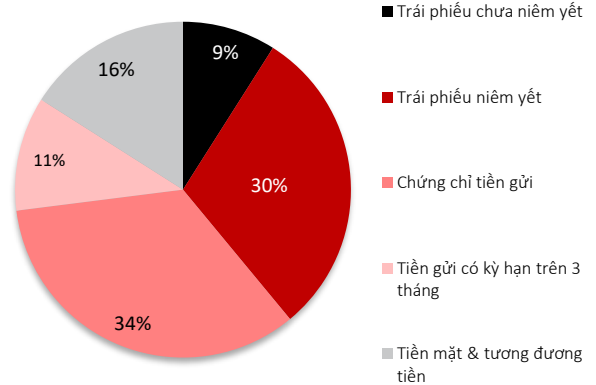
	VFF	Chỉ số TC
Tổng tài sản Quỹ (tỷ VNĐ)	1,422	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	18.111	
Tháng 06/2021 (%)	0,60%	0,44%
Từ đầu năm 2021 (%)	2,09%	1,82%
Trong 3 năm (%)	21,01%	19,33%
Từ ngày thành lập (%)	81,11%	54,15%
Lợi nhuận hàng năm (%)	7,62%	5,50%

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

Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư: irwm@vinacapital.com
Tel: +84 28 38 27 85 35

Phân Bố Tài Sản

% Giá trị tài sản ròng



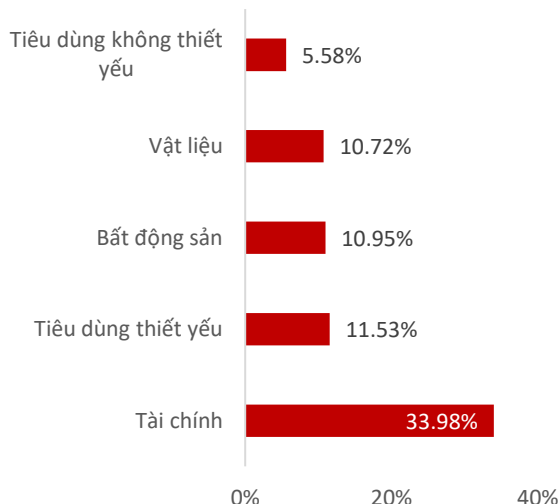
Thông Tin Quỹ

Ngày thành lập	01/04/2013
Phí quản lý	0.95% mỗi năm
Phí phát hành	0.0%
Phí mua lại	<ul style="list-style-type: none"> • 2.0% < 12 tháng • 1.5% > / = 12 and < 24 tháng • 0.5% > / = 24 tháng
Mức đầu tư tối thiểu	VND2,000,000 / ~USD90
Ngân hàng Giám sát & Lưu ký	Ngân hàng Standard Chartered (Việt Nam)
Công ty kiểm toán	PwC Việt Nam
Tần suất giao dịch	Hàng tuần, vào thứ Ba
Chỉ số tham chiếu	Bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 12 tháng thanh toán lãi cuối kỳ của 4 ngân hàng cổ phần thương mại nhà nước gồm Vietcombank, BIDV, VietinBank và Agribank.

Chỉ Số Danh Mục Đầu Tư

Thời gian đáo hạn bình quân (năm)	0,78
Lợi suất khi đáo hạn (%)	6,89

Phân BỐ Theo Ngành



Top Đầu Tư Lớn

Tổ Chức Phát Hành	Tỉ trọng (%)	YTM (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
SHB Finance	12,4	8,7	0,8
Masan Group	11,5	8,5	1,6
Home Credit	5,4	8,2	2,0
Ha Do Group	4,7	10,1	1,5
Kinh Bac JSC	4,4	13,0	1,7

Cập Nhật Thị Trường và Quỹ VFF

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG

Từ nửa cuối tháng 4, lãi suất liên ngân hàng tăng mạnh do nhu cầu thanh khoản các NHTM gia tăng trong kỳ nghỉ lễ 30/4-1/5, cộng hưởng với tốc độ tăng trưởng tín dụng tốt.

Trong tháng 4 đã có 26,302 tỷ đồng TPCP được huy động thành công, là tháng phát hành nhiều nhất từ đầu năm đến nay. Kỳ hạn phát hành bình quân của tháng 4 là 11,6 năm – ngắn hơn bình quân Q1/2021 là 13,2 năm nhưng lãi suất trúng thầu bình quân là 2,3%/năm – cao hơn bình quân Q1/2021 là 2,22%/năm. Chúng tôi cho rằng trong tháng 5, lãi suất Trái Phiếu Chính Phủ sẽ tiếp tục ổn định.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp trong nước, đã có gần 24 nghìn tỷ đồng TPDN được phát hành thành công, cao nhẹ hơn tháng trước. Trong đó, ngành bất động sản tiếp tục đóng góp phần lớn với tỷ trọng 45% tổng số giá trị phát hành, tiếp theo là ngành ngân hàng với tỷ trọng 40%.

Đồng thời, tháng 4 cũng chứng kiến đợt phát hành thành công 500 triệu USD ra thị trường quốc tế của Vingroup.

CẬP NHẬT QUỸ VFF

Giá trị tài sản ròng (GTTSR) trên mỗi chứng chỉ quỹ của VFF đạt 18.111 VNĐ tại thời điểm cuối tháng 4, tăng 0,60% so với tháng trước. Tổng GTTSR của VFF đạt 1,422 tỷ.

Trong tháng 4, chúng tôi đã đầu tư Trái Phiếu Doanh Nghiệp của Công Ty Cổ Phần Bất Động Sản Phát Đạt. Chúng tôi kỳ vọng sẽ tăng tỷ trọng đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp và chứng chỉ tiền gửi lên 85-90% tới cuối tháng 5, qua đó quỹ VFF sẽ có tỷ suất sinh lợi tốt hơn trong các tháng tiếp theo.

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.

Các thông tin trong tài liệu này không có bất kỳ hàm ý hay chỉ dẫn là đã được phê duyệt bởi cơ quan có thẩm quyền. Thông tin không cấu thành hoặc hình thành nên một phần của bất kỳ chào bán nào hoặc gạ gẫm 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.

Không có bất kỳ sự cam đoan, cam kết, bảo đảm hoặc chắc chắn nào dù là rõ ràng hay ngụ ý được đưa ra bởi hoặc thay mặt Công ty hoặc các giám đốc, nhân viên đối tác, người lao động, đại lý hoặc bên tư vấn hoặc bất kỳ người nào khác về sự chính xác hoặc hoàn chỉnh của những thông tin và ý kiến nêu ra tại đây và những người nói trên cũng sẽ không có bất kỳ trách nhiệm hoặc nghĩa vụ nào đối với những thông tin hoặc ý kiến này hoặc đối với bất kỳ lỗi, thiếu sót, tuyên bố sai, bất cần hoặc vấn đề nào khác đối với bất kỳ thông tin liên lạc nào bằng văn bản hoặc bằng cách khác.

Những thông tin này không được sao chép, chuyển giao lại cho bất kỳ người nào hoặc phát hành toàn bộ hoặc một phần vì bất kỳ mục đích gì. Thông qua việc chấp nhận văn bản này, Quý khách hàng đồng ý bị ràng buộc bởi những hạn chế nêu trên.

Không có trang nào hoặc bản sao nào được thực hiện hoặc chuyển đi hoặc giao trong phạm vi bất kỳ quyền tài phán nào nơi mà việc chuyển giao những tài liệu đó bị cấm theo luật chứng khoán hiện đang áp dụng. Việc không tuân thủ những hạn chế này có thể dẫn đến việc vi phạm luật chứng khoán quốc gia.