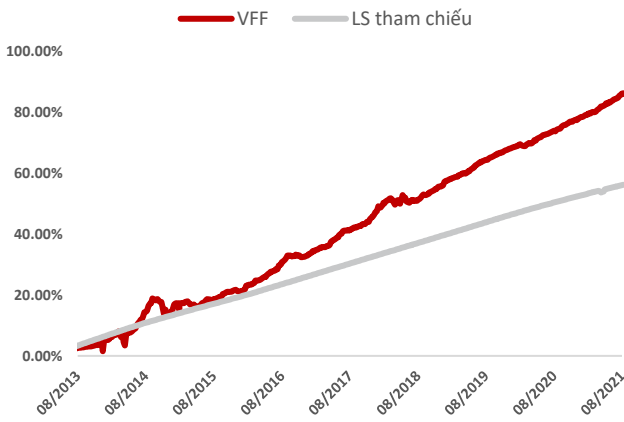


VFF Chiến Lược Đầu Tư

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

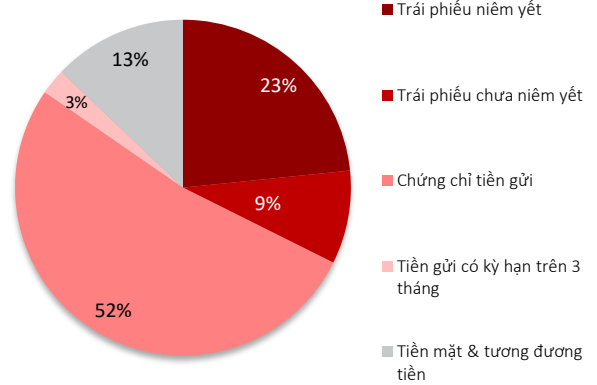
	VFF	Chỉ số TC
Tổng tài sản Quỹ (tỷ VNĐ)	1,297	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	18,611	
Lợi nhuận tháng 08/2021 (%)	0.91%	0.49%
Lợi nhuận từ đầu năm 2021 (%)	4.91%	3.71%
Lợi nhuận trung bình 3 năm (%)	6.85%	5.98%
Lợi nhuận trung bình hàng năm từ khi thành lập (%)	7.65%	4.50%
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	86.11%	44.91%

(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 Bối Tài Sản

% Giá trị tài sản ròng



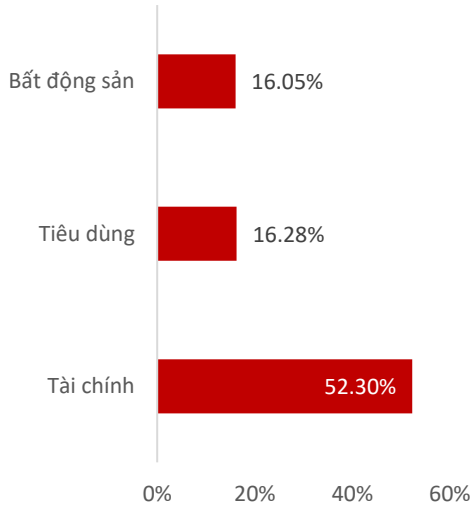
Thông Tin Quỹ

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 • 0.5% >= 12 tháng • 0.0% >= 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	Thứ Ba và thứ Năm hàng tuần
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)	1.06
Lợi suất khi đáo hạn (%)	7.49

Phân Bối Theo Ngành



Top Đầu Tư Lớn

Tổ Chức Phát Hành	Tỉ trọng (%)	YTM (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
SHB Finance	17.5	8.4	0.6
Masan Group	12.6	6.8	1.4
Home Credit	10.0	7.8	1.6
Ha Do Group	5.4	9.5	1.2
Masan Meat Life	3.6	9.5	3.9

Cập Nhật Thị Trường và Quỹ VFF

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG

Thanh khoản dồi dào là cơ sở cho xu hướng giảm của lãi suất liên ngân hàng trong tháng 8. Mặc dù không có hoạt động trên thị trường mở, ước tính có khoảng 30 triệu tỷ đồng đã được bơm vào thanh khoản thông qua các hợp đồng ngoại hối kỳ hạn 6 tháng được đáo hạn. Thêm vào đó, việc các thành phố lớn đều phong tỏa hoặc giãn cách xã hội khiến cho tốc độ tăng trưởng tín dụng chậm, đạt 7.4% so với đầu năm tính tới cuối tháng 8, và giải ngân đầu tư công đều chậm, giảm 0.4% so với cùng kỳ trong 8 tháng đầu năm.

Trong tháng 8, KBNN tổ chức 15 đợt đấu thầu TPCP với tổng GTGT trúng thầu đạt 29,702 tỷ đồng, tăng 5.84% so với tháng trước. Trong đó, kỳ hạn 15 năm chiếm tỷ trọng phát hành lớn nhất, đạt 47,2%, tương ứng với khối lượng phát hành là 17.104 tỷ đồng. So với trung bình 7/2021, lãi suất huy động TPCP của KBNN giảm tại tất cả các kỳ hạn với mức giảm từ 2-16 điểm cơ bản. So với cuối 2020, lãi suất giao dịch các kỳ hạn từ 5 năm tới 30 năm đã giảm từ 51-102 điểm cơ bản. Xu hướng giảm lãi suất cho thấy lượng cầu mạnh mẽ do thanh khoản dồi dào của hệ thống ngân hàng, trong khi áp lực phát hành trái phiếu vẫn thấp.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, trong tháng 8/2021, có 52 đợt phát hành riêng lẻ TPDN trong nước với tổng giá trị phát hành là 24,077 tỷ đồng. Nhóm ngành Ngân hàng vươn lên xếp vị trí thứ nhất về giá trị phát hành chiếm 42%, với lãi suất phát hành từ 3.5% tới 7.6%. Nhóm bất động sản xếp vị trí thứ hai với tổng giá trị phát hành trái phiếu chiếm 34% với lãi suất phát hành từ 8.2-13%/năm.

CẬP NHẬT QUỸ VFF

Giá trị tài sản ròng (GTTSR) trên mỗi chứng chỉ quỹ của VFF đạt 18.611 VNĐ tại thời điểm cuối tháng 8, tăng 0,91% so với tháng trước. Tổng GTTSR của VFF đạt 1,297 tỷ.

Trong tháng 9, chúng tôi sẽ đầu tư thêm đã tăng tỷ trọng đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp KBC bond với mức lãi suất 10.8%, qua đó quỹ VFF sẽ có tỷ suất sinh lợi tốt hơn trong các tháng tiếp theo của năm 2021.

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.