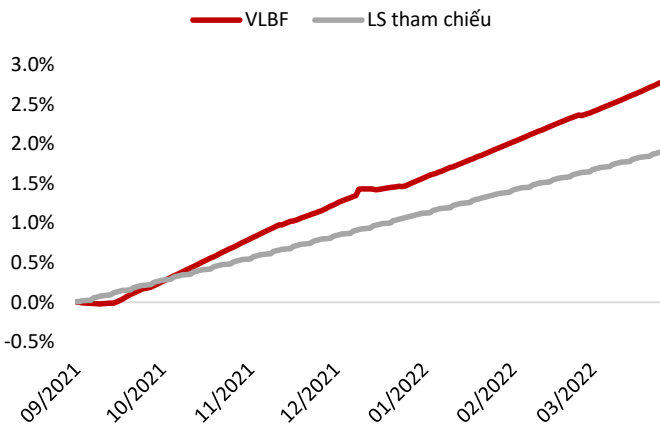


VLBF Chiến lược đầu tư

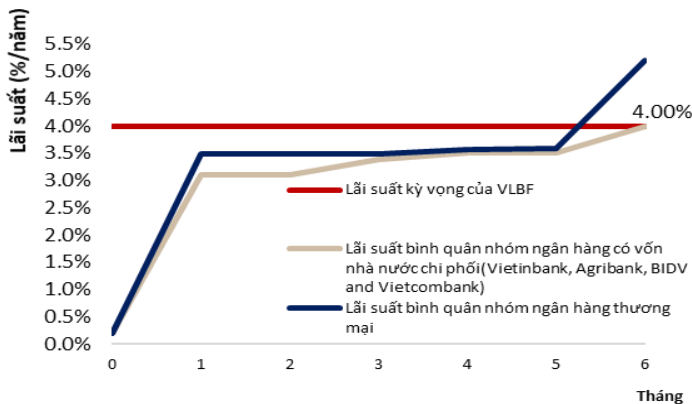
Quỹ VLBF đầu tư chủ yếu các tài sản có thu nhập cố định có thanh khoản và chất lượng tín dụng tốt nhằm đem lại lợi nhuận rất ổn định với tiện ích thanh khoản hằng ngày.

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 3.8 - 4.2% mỗi năm.

Tăng trưởng NAV từ ngày thành lập

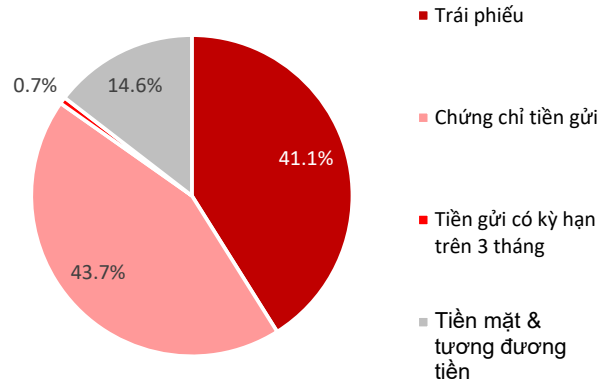


So sánh lãi suất tiền gửi ngân hàng



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

Phân bổ tài sản



Thông tin Quỹ

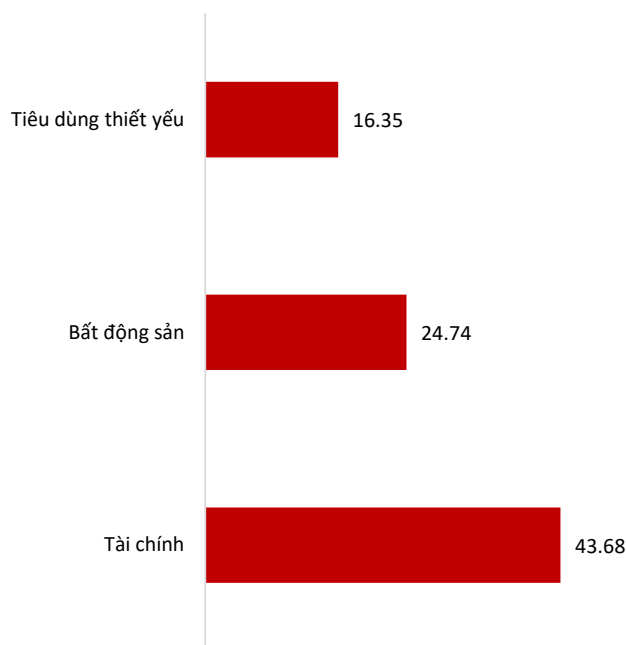
Ngày thành lập	7/9/2021
Phí quản lý	0.9%/năm
Phí phát hành	0.0%
Phí mua lại	0.0%
Mức đầu tư tối thiểu	0 VNĐ
Ngân hàng Giám sát và Lưu ký	BIDV
Công ty kiểm toán	PwC Việt Nam
Tần suất giao dịch	Hàng ngày, Từ thứ Hai đến thứ Sáu
Chỉ số tham chiếu (CSTC)	Bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 3 tháng thanh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

Hiệu suất đầu tư của quỹ VLBF

	VLBF	CSTC
Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	89.58	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10,277.65	
Lợi nhuận tháng Mar 2022 (%)	0.43	0.29
Lợi nhuận năm 2021 (%)	1.46	1.07

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

Phân bố theo ngành



Danh mục đầu tư lớn

Tổ chức phát hành	Tỉ trọng (%)	Lợi suất (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
SHB FINANCE	17.75	5.90	0.38
KBC	14.39	9.48	1.11
HOME CREDIT	11.90	6.20	1.42
MSN	11.80	6.49	1.03
VIET CREDIT	10.82	8.03	1.00
PDR	5.71	12.98	0.97
HDG	4.64	7.75	0.75
FE CREDIT	3.21	6.15	0.30
SBT	2.27	9.72	1.63
VIC	2.27	8.94	1.75

Cập nhật thị trường và quỹ VLBF

Lợi suất TPCP trên thị trường thứ cấp tiếp tục tăng đều các kỳ hạn, đi theo diễn biến lãi suất trên thị trường quốc tế trước những biến động địa chính trị gần đây và quan điểm tăng lãi suất cứng rắn từ Fed. Cụ thể, lợi suất cho trái phiếu kì hạn 1-5 năm tăng từ 22-26 điểm cơ bản, và lợi suất cho kì hạn 10, 15 và 20 năm tăng từ 1-14 điểm cơ bản. Đường cong lợi suất dịch chuyển dần cao hơn tháng trước, đồng thời cũng trở nên phẳng với lợi suất các kỳ hạn ngắn tăng nhanh hơn. Trên thị trường sơ cấp, KBNN trong tháng phát hành 8,8 nghìn tỷ đồng TPCP, giảm 6,6% so với tháng và giảm 27,7% so với cùng kỳ; và cũng là tháng phát hành thấp nhất kể từ tháng 2 năm 2021. Trong đó, 9 trên 18 đợt đấu thầu không thành công vì bên mua quan ngại về đà tăng lãi suất trên thị trường và do đó kỳ vọng mức lãi suất cao hơn so với mức chào. Trong khi đó, Kho bạc nhà nước cũng chưa vội tăng huy động bởi tốc độ giải ngân đầu tư công vẫn còn chậm. Giải ngân đầu tư công trong quý 1 chỉ đạt 61,5 nghìn tỷ đồng, tăng 1,3% so với cùng kỳ năm ngoái và mới đạt 11,9% kế hoạch năm. Do đó, lãi suất trúng thầu chỉ tăng khoảng 5-7 điểm cơ bản so với tháng trước.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, trong tháng 3 có 54 đợt phát hành TPDN riêng lẻ và 2 đợt phát hành trái phiếu ra công chúng với tổng giá trị phát hành là 5,86 nghìn tỷ đồng. Nhóm ngành bất động sản và ngân hàng xếp vị trí thứ nhất và thứ hai về giá trị phát hành; chiếm 39% và 34%.

Trong tháng 3, lãi suất huy động VND bình quân tiếp tục ghi nhận sự tăng nhẹ khoảng 6 điểm cơ bản so với tháng trước. Đáng chú ý có một số ngân hàng tăng mạnh lãi suất huy động cục bộ ở mức 20-30 điểm cơ bản. Lãi suất nhìn chung đang tiến gần sát với mức lãi suất cùng kỳ năm ngoái (chỉ thấp hơn từ 2-10 điểm cơ bản), sau khi đã ở mức thấp suốt một năm qua. Cơ sở dữ liệu của chúng tôi cho thấy lãi suất huy động kỳ hạn 3 tháng trung bình ở khối ngân hàng có vốn nhà nước chi phối là 3,38%, và đối với khối ngân hàng thương mại là 3,53%.

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 ga gồm 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 hình hoặc quản lý thay đổi.