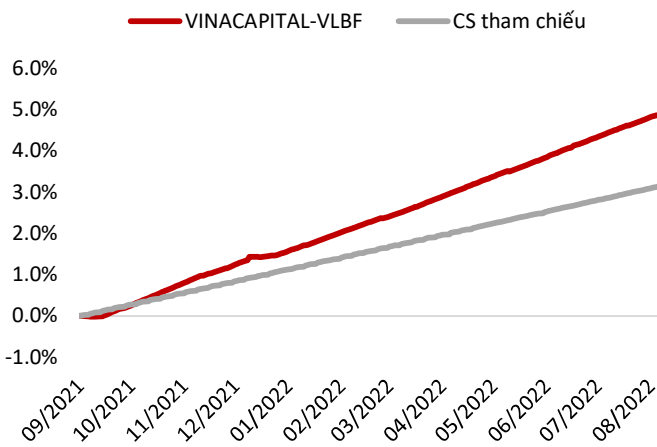


VINACAPITAL-VLBF Chiến lược đầu tư

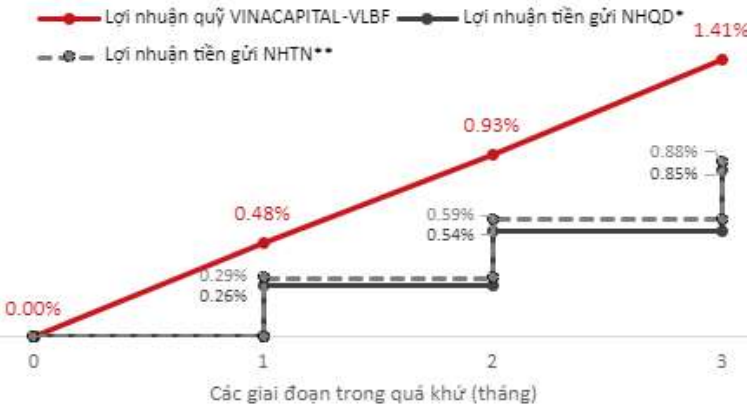
Quỹ VINACAPITAL-VLBF đầu tư chủ yếu các tài sản có thu nhập cố định có thanh khoản và chất lượng tín dụng tốt nhằm đem lại lợi nhuận rất ổn định với tiện ích thanh khoản hằng ngày.

Quỹ VINACAPITAL-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



*Lợi nhuận tiền gửi NHQD: Trung bình lãi suất tiền gửi của 4 ngân hàng Vietcombank, Agribank, BIDV, và VietinBank.

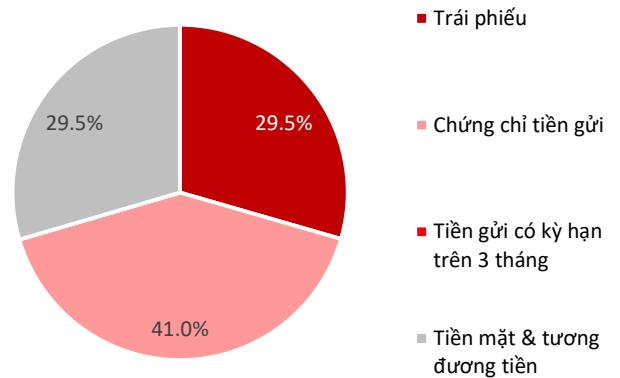
**Lợi nhuận tiền gửi NHTN: Trung bình lãi suất tiền gửi của 15 ngân hàng tư nhân.

Lưu ý: Kết quả hoạt động trong quá khứ không đảm bảo cho kết quả trong tương lai.

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

Tel: +84 28 38 27 85 35

Phân bổ tài sản



Thông tin Quỹ

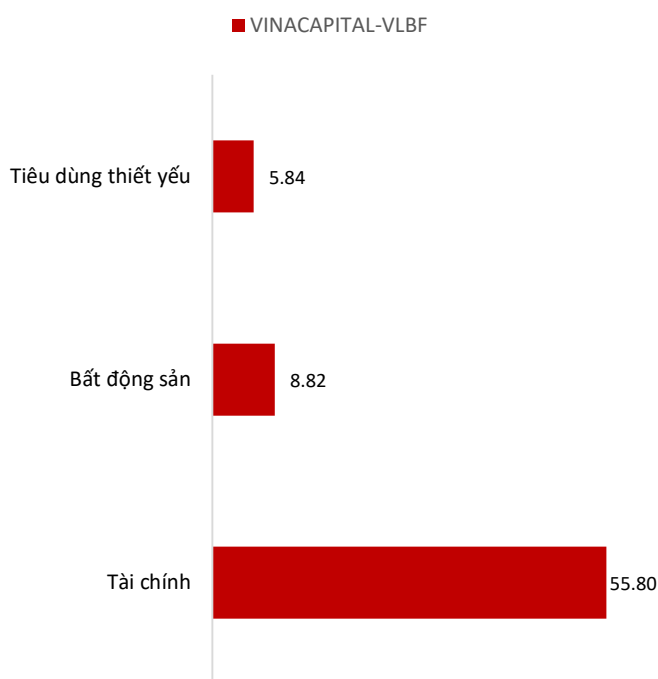
Ngày thành lập	7/9/2021
Phí quản lý	0.9%/năm
Phí phát hành	0.0%
Phí mua lại	0.0%
Mức đầu tư tối thiểu	0 VNĐ
Ngân hàng Giám sát và Lưu ký	BIDV
Công ty kiểm toán	PwC Việt Nam
Tần suất giao dịch	Hàng ngày, Từ thứ Hai đến thứ Sáu
Chỉ số tham chiếu (CSTC)	Bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 3 tháng thanh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

Hiệu suất đầu tư của quỹ VINACAPITAL-VLBF

	VINACAPITAL-VLBF	CSTC
Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	248.1	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10,513.7	
Lợi nhuận tháng 08/2022 (%)	0.4	0.3
Lợi nhuận năm 2021 (%)	1.5	1.1

(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)
HOME CREDIT	19.09	5.81	1.12
FE CREDIT	18.17	4.78	0.46
CTG	14.82	6.42	5.37
KBC	5.13	9.44	0.75
MSN	4.20	6.50	0.65

Cập nhật thị trường và quỹ VINACAPITAL-VLBF

Lợi suất TPCP trên thị trường thứ cấp tăng trên các kỳ hạn, đặc biệt ở kỳ hạn ngắn, phản ánh thanh khoản thị trường. Cụ thể, lợi suất trái phiếu trên hầu hết các kỳ hạn tăng khoảng 1-9 điểm cơ bản so với tháng trước, và tăng từ 131-235 điểm cơ bản so với đầu năm. Trên thị trường sơ cấp lại sôi động trở lại, với khối lượng trúng thầu tăng gần gấp 3 lần so với tháng trước với khoảng 26,2 nghìn tỷ đồng được phát hành. Tỷ lệ đặt thầu ở mức 1,3 lần trong khi đó tỷ lệ trúng thầu đạt 80% (so với 44,4% trong tháng 7). Do đó, lãi suất trúng thầu tăng khá trong kỳ hạn 10 năm (tăng 27 điểm cơ bản, đạt 2,85%), và trong kỳ hạn 15 năm (tăng 32 điểm cơ bản, đạt 3.15%). Tuy nhiên, từ đầu năm tới nay, KBNN mới hoàn thành 26% kế hoạch phát hành năm do áp lực từ giải ngân đầu tư công còn thấp và đặc biệt với việc ngân sách đang thặng dư như hiện nay.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, có khoảng 18,9 nghìn tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp được phát hành trong tháng thông qua phát hành riêng lẻ, (giảm 59,3% so với cùng kỳ năm trước). Về cơ cấu phát hành, nhóm ngành ngân hàng chiếm đa số với tỷ trọng 86,8% tổng giá trị phát hành. Nhóm ngành bất động sản vẫn tiếp tục đóng băng với chỉ 800 tỷ được phát hành trong tháng 8; chứng kiến mức sụt giảm 93,65% so với cùng kỳ.

Lãi suất huy động VNĐ bình quân tiếp tục ghi nhận sự tăng khá khoảng 2-13 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 20-100 điểm cơ bản. So với mặt bằng lãi suất tại cuối năm 2021, lãi suất huy động bình quân đã tăng từ 30-60 điểm cơ bản, riêng các ngân hàng thương mại đã tăng từ 40-70 điểm cơ bản. 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 3,5%, và đối với khối ngân hàng thương mại là 3,84%.

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 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.