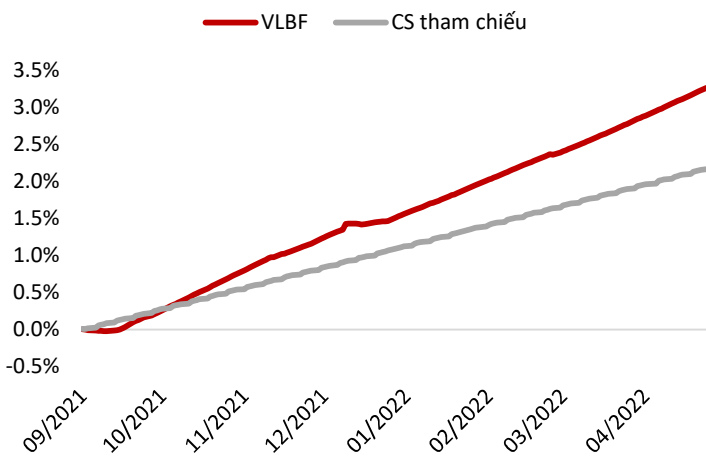


VLBF Chiến lược đầu tư

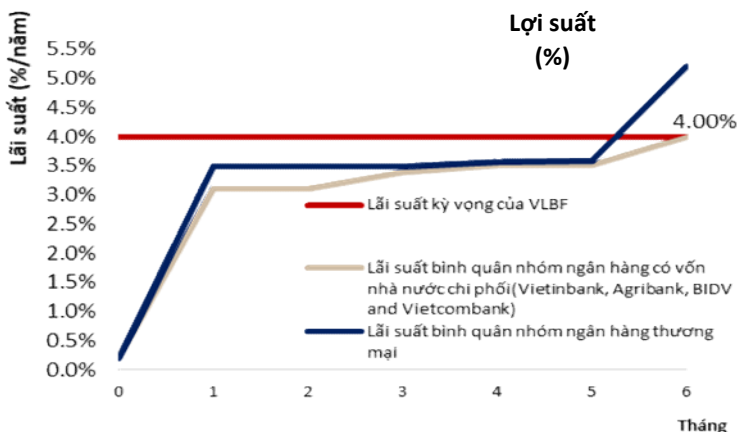
Quỹ VLBF đầu tư chủ yếu các tài sản có thu nhập cố định có thanh khoản và chất lượng tín dụng tốt nhằm đem lại lợi nhuận rất ổn định với tiện ích thanh khoản hằng ngày.

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

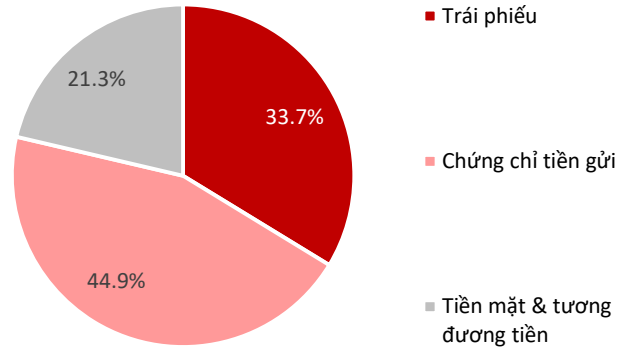


So sánh lãi suất tiền gửi ngân hàng



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

Phân bổ tài sản



Thông tin Quỹ

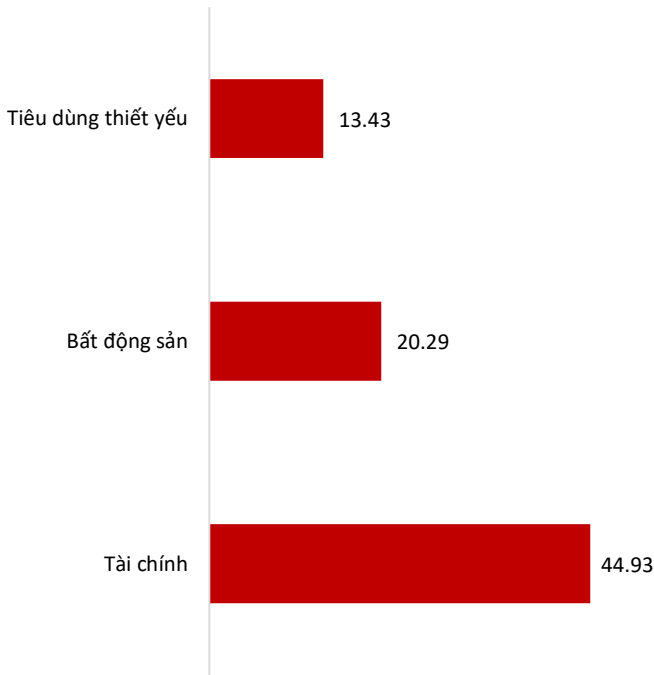
Ngày thành lập	7/9/2021
Phí quản lý	0.9%/năm
Phí phát hành	0.0%
Phí mua lại	0.0%
Mức đầu tư tối thiểu	0 VNĐ
Ngân hàng Giám sát và Lưu ký	BIDV
Công ty kiểm toán	PwC Việt Nam
Tần suất giao dịch	Hằng ngày, Từ thứ Hai đến thứ Sáu
Chỉ số tham chiếu (CSTC)	Bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 3 tháng thanh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

Hiệu suất đầu tư của quỹ VLBF

	VLBF	CSTC
Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	109.3	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10,326.4	
Lợi nhuận tháng 04/2022 (%)	0.5	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)
VIET CREDIT	18.21	9.08	1.08
SHB FINANCE	14.64	5.46	0.30
KBC	11.89	9.44	1.03
MSN	9.72	6.50	0.95
HOME CREDIT	9.44	6.10	1.39

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. Cụ thể, lợi suất trái phiếu tăng khoảng 21-59 điểm cơ bản so với tháng trước, và tăng từ 30-136 điểm cơ bản so với đầu năm với đường cong lợi suất trở nên phẳng hơn và lợi suất các kỳ hạn ngắn tăng nhanh hơn. Trên thị trường sơ cấp, KBNN trong tháng phát hành chỉ đạt 4,6 nghìn tỷ đồng TPCP, giảm 47,6% so với tháng và giảm 82,4% so với cùng kỳ; và cũng là tháng phát hành thấp nhất kể từ tháng 2 năm 2021. Trong đó, 14 trên 20 đợt đấu thầu không thành công do cả lực cầu và cung đều yếu. Giá trị chào thầu giảm 26,3% so với tháng trước và giảm 33,3% so với năm trước; trong khi đó tỷ lệ đặt thầu cũng chỉ đạt 1,6 lần so với mức 2,0 lần tại tháng 3. Do đó, lãi suất trúng thầu chỉ tăng khoảng 8 điểm cơ bản so với tháng trước ở trái phiếu kỳ hạn 10 năm và 15 năm.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, do những vi phạm trong phát hành trái phiếu gần đây, phát hành trái phiếu ngành bất động sản gần như đóng băng trong tháng 4. Do đó chỉ có khoảng 20,7 nghìn tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp được phát hành trong tháng, giảm 65% so với cùng kỳ năm trước. Nhóm ngành ngân hàng và dịch vụ tài chính xếp vị trí thứ nhất và thứ hai về giá trị phát hành; chiếm 86% và 5,3% tương ứng. Trong khi nhóm ngành bất động sản chỉ chiếm 2,8% tỷ trọng phát hành.

Thanh khoản liên ngân hàng thiếu hụt đi kèm với tăng trưởng tín dụng tốt và áp lực lạm phát tăng cao tiếp tục gây áp lực lên lãi suất tiền gửi. Lãi suất huy động VNĐ bình quân tiếp tục ghi nhận sự tăng nhẹ khoảng 7 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 điểm cơ bản. Lãi suất nhìn chung đang tiến gần sát với mức lãi suất cùng kỳ năm ngoái (chỉ thấp hơn từ 1-6 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 3,38%, và đối với khối ngân hàng thương mại là 3,56%.

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 găm 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.