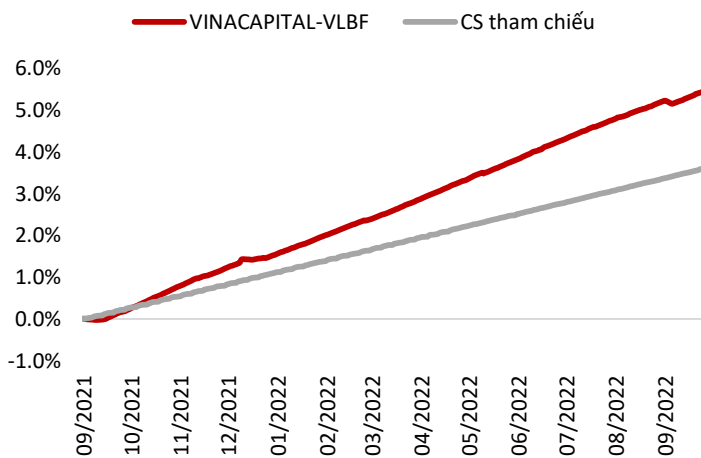


VINACAPITAL-VLBF Chiến lược đầu tư

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 4,5 - 5,0% mỗi năm.

Tăng trưởng NAV từ ngày thành lập



So sánh lãi suất tiền gửi ngân hàng

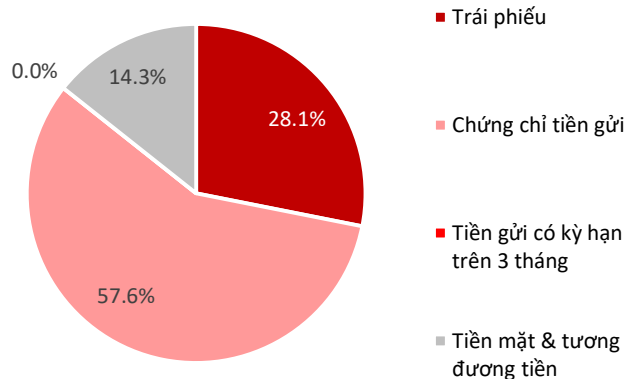


*Lợi nhuận tiền gửi NHQD: Trung bình lãi suất tiền gửi của 4 ngân hàng Vietcombank, Agribank, BIDV, và VietinBank.

**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.

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 VINACAPITAL-VLBF

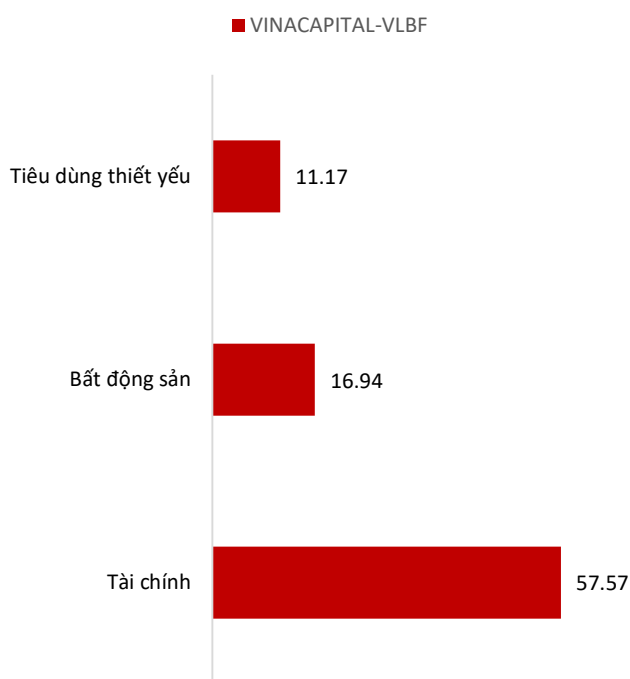
	VINACAPITAL-VLBF	CSTC
Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	130.1	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10,544.2	
Lợi nhuận tháng 09/2022 (%)	0.3	0.3
Lợi nhuận năm 2021 (%)	1.5	1.1

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

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

Tel: +84 28 38 27 85 35

Danh mục đầu tư theo ngành



Danh mục đầu tư lớn

Tổ chức phát hành	Tỷ trọng (%)	Lợi suất (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
HOME CREDIT	19.24	5.98	1.00
MBB	15.74	4.00	0.40
KBC	9.85	9.44	0.67
MSN	8.04	6.51	0.57
TCB	7.71	4.56	2.69

Cập nhật thị trường và quỹ VINACAPITAL-VLBF

Lợi suất TPCP trên thị trường thứ cấp tăng mạnh trên các kỳ hạn, phản ánh thanh khoản thị trường và kỳ vọng lãi suất tăng. Cụ thể, lợi suất trái phiếu trên hầu hết các kỳ hạn tăng khoảng 100-190 điểm cơ bản so với tháng trước, và tăng từ 200-400 điểm cơ bản so với đầu năm. Đường cong lợi suất trở nên phẳng hơn, và tịnh tiến lên trên với mặt bằng lãi suất cao hơn nhiều so với trước Covid. Trên thị trường sơ cấp, khối lượng trúng thầu giảm đáng kể, với khoảng 10,2 nghìn tỷ đồng được phát hành, giảm 60,9% so với tháng trước. Tỷ lệ đặt thầu ở mức 1,2 lần trong khi đó tỷ lệ trúng thầu đạt 37% (so với 80% trong tháng 8). Do đó, lãi suất trúng thầu tăng trong kỳ hạn 10 năm (tăng 15 điểm cơ bản, đạt 35%), và trong kỳ hạn 15 năm (tăng 15 điểm cơ bản, đạt 3,25%). Từ đầu năm tới nay, KBNN mới hoàn thành 28,7% kế hoạch phát hành năm do áp lực từ giải ngân đầu tư công còn thấp (9 tháng đầu năm khối lượng giải ngân mới đạt 46,7% kế hoạch năm).

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, có khoảng 15,6 nghìn tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp được phát hành trong tháng thông qua phát hành riêng lẻ, (giảm 77,1% so với cùng kỳ năm trước). Về cơ cấu phát hành, nhóm ngành ngân hàng và bất động sản chiếm đa số với tỷ trọng 59,7% và 21,8% tổng giá trị phát hành. Trong đó, riêng nhóm ngành bất động sản vẫn chứng kiến mức sụt giảm 88,1% so với cùng kỳ.

Lãi suất huy động VNĐ bình quân tiếp tục tăng mạnh từ 15-60 điểm cơ bản so với tháng trước. Đáng chú ý có một số ngân hàng tăng mạnh lãi suất huy động tới 100 điểm cơ bản. Trong tháng, ngân hàng nhà nước cũng đã tăng lãi suất điều hành ở mức 100 điểm cơ bản, là lần tăng đầu tiên kể từ năm 2011, đồng thời tăng trần huy động kỳ hạn dưới 6 tháng từ mức 4% lên 5%/năm. Vì vậy đã có nhiều ngân hàng đã tăng lãi suất huy động kỳ hạn dưới 6 tháng. So với mặt bằng lãi suất tại cuối năm 2021, lãi suất huy động bình quân đã tăng từ 50-80 điểm cơ bản, riêng các ngân hàng thương mại đã tăng từ 45-80 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 4,26%, và đối với khối ngân hàng thương mại là 4,55%.

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.