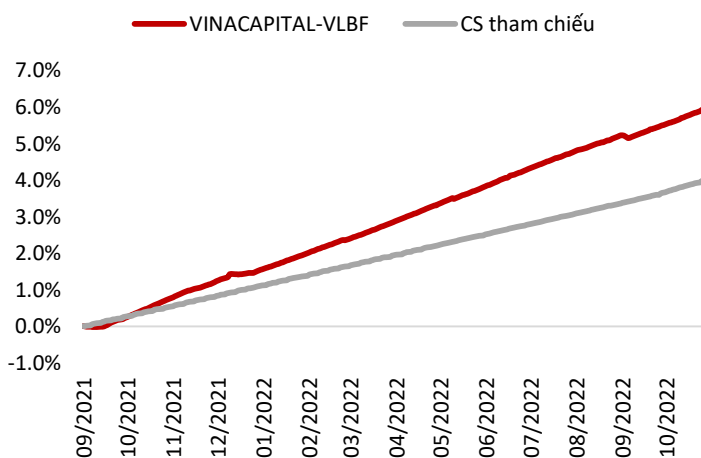


VINACAPITAL-VLBF Chiến lược đầu tư

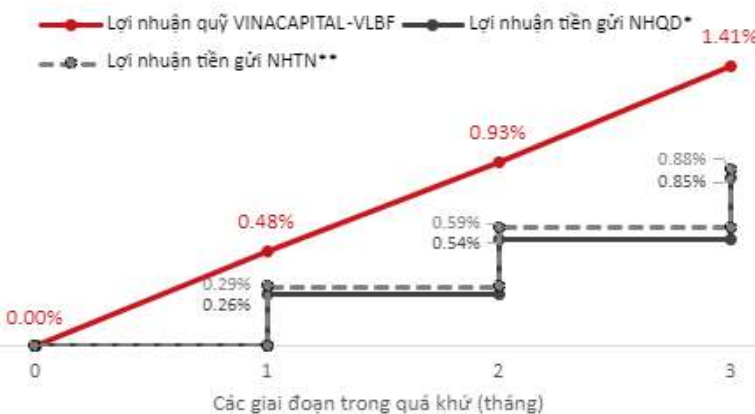
Quỹ VINACAPITAL-VLBF đầu tư chủ yếu các tài sản có thu nhập cố định có thanh khoản và chất lượng tín dụng tốt nhằm đem lại lợi nhuận rất ổn định với tiện ích thanh khoản hằng ngày.

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.

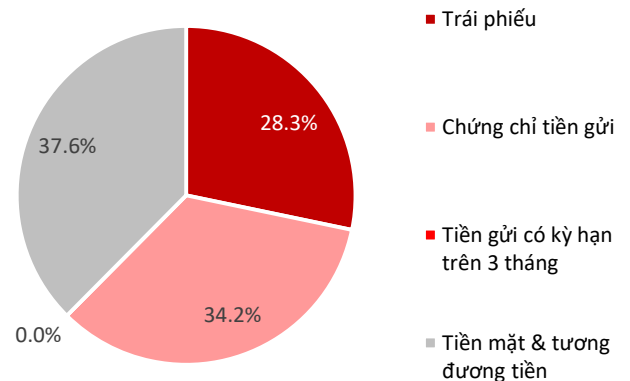
**Lợi nhuận tiền gửi NHTN: Trung bình lãi suất tiền gửi của 15 ngân hàng tư nhân.

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

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

Tel: +84 28 38 27 85 35

Phân bổ tài sản



Thông tin Quỹ

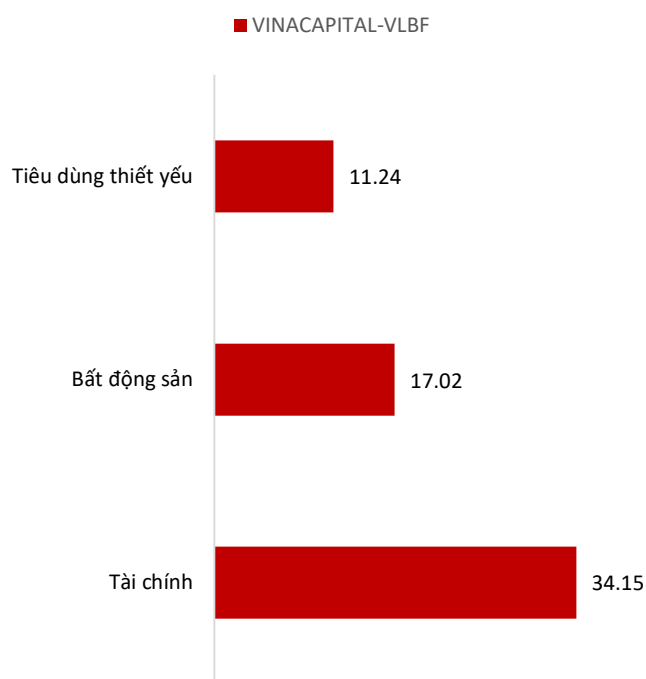
Ngày thành lập	7/9/2021
Phí quản lý	0.9%/năm
Phí phát hành	0.0%
Phí mua lại	0.0%
Mức đầu tư tối thiểu	0 VNĐ
Ngân hàng Giám sát và Lưu ký	BIDV
Công ty kiểm toán	PwC Việt Nam
Tần suất giao dịch	Hằng ngày, Từ thứ Hai đến thứ Sáu
Chỉ số tham chiếu (CSTC)	Bình quân lãi suất tiết kiệm kỳ hạn 3 tháng thanh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

Hiệu suất đầu tư của quỹ VINACAPITAL-VLBF

	VLBF	CSTC
Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	129.6	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	10593.4	
Lợi nhuận tháng 10/2022 (%)	0.5	0.4
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



Cập nhật thị trường và quỹ VINACAPITAL-VLBF

Lợi suất TPCP trên thị trường thứ cấp tăng nhẹ trên các kỳ hạn trong tháng 10, 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 20-30 điểm cơ bản so với tháng trước. 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 đã tăng mạnh so với tháng trước, với khoảng 24,65 nghìn tỷ đồng được phát hành, tương đương mức tăng 141,7% so với tháng trước. Tỷ lệ đặt thầu và tỷ lệ trúng thầu đều được cải thiện so với tháng trước. Do đó, lãi suất trúng thầu tăng trong kỳ hạn 10 năm (tăng 120 điểm cơ bản, đạt 4,2%), và trong kỳ hạn 15 năm (tăng 110 điểm cơ bản, đạt 4,4%). Từ đầu năm tới nay, KBNN mới hoàn thành 36,7% kế hoạch phát hành năm, với điều kiện hiện tại KBNN có thể sẽ khó hoàn thành kế hoạch trong năm nay.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, chỉ có duy nhất 1 đợt phát hành trái phiếu của công ty Núi Pháo trong lĩnh vực tài nguyên cơ bản với tổng giá trị là 210 tỷ đồng, sụt giảm 99,7% so với cùng kỳ năm 2021.

Vào tuần cuối tháng 10, NHNN tiếp tục tăng lãi suất điều hành lần 2, từ đó dẫn đến lãi suất huy động VND bình quân tiếp tục tăng mạnh. So sánh tại thời điểm cuối năm 2021, lãi suất bình quân tiền gửi đã gia tăng 180 – 230 điểm cơ bản, trong đó các ngân hàng tư nhân đã tăng khoảng 170 – 235 điểm cơ bản. Tại thời điểm cuối tháng 10, lãi suất tiền gửi bình quân kỳ hạn 3 tháng đối với nhóm 4 ngân hàng quốc doanh và các ngân hàng tư nhân đạt lần lượt là 5,10% và 5,81%.

Danh mục đầu tư lớn

Tổ chức phát hành	Tỉ trọng (%)	Lợi suất (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
HOME CREDIT	19.11	5.90	0.93
KBC	9.97	9.45	0.59
MSN	8.12	6.53	0.49
VIET CREDIT	7.23	7.40	0.53
FE CREDIT	3.93	7.16	1.58

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.