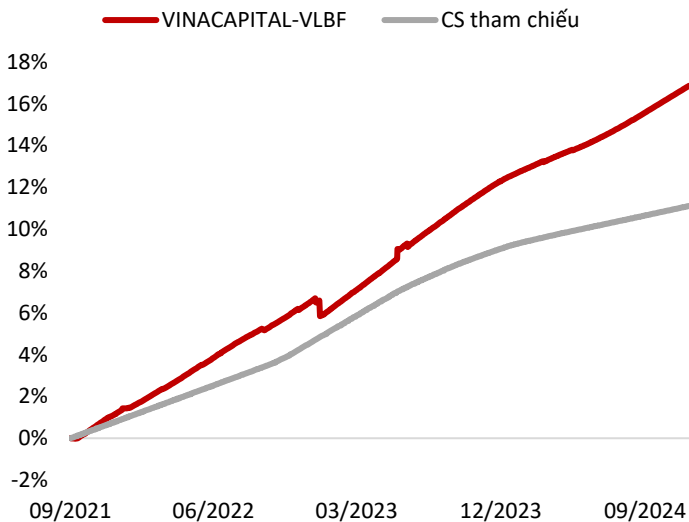


VINACAPITAL-VLBF Chiến lược đầu tư

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 2,5 - 3,0% mỗi năm.

Tăng trưởng NAV từ ngày thành lập



Hiệu suất đầu tư của quỹ VINACAPITAL-VLBF

	VINACAPITAL-VLBF	CSTC
Tổng tài sản (tỷ VNĐ)	67.5	
Giá trị tài sản ròng/CCQ (VNĐ)	11,685.1	
Lợi nhuận tháng 11/2024 (%)	0.4	0.2
Lợi nhuận từ đầu năm 2024 (%)	3.8	1.9
Lợi nhuận kép trung bình 3 năm (%/năm)	4.9	3.3
Lợi nhuận kép trung bình 5 năm (%/năm)	-	-
Lợi nhuận kép trung bình hằng năm từ khi thành lập (%/năm)	4.9	3.3
Lợi nhuận từ ngày thành lập (%)	16.8	11.1

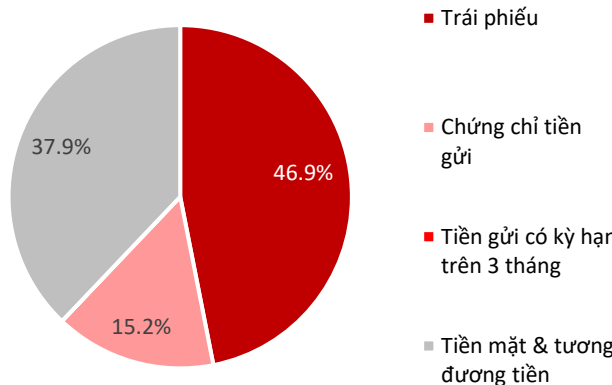
(Giá trị tài sản ròng của quỹ đã trừ đi các chi phí vận hành và phí quản lý)

Bộ phận Quan hệ Nhà đầu tư:

irwm@vinacapital.com

Tel: +84 28 38 27 85 35

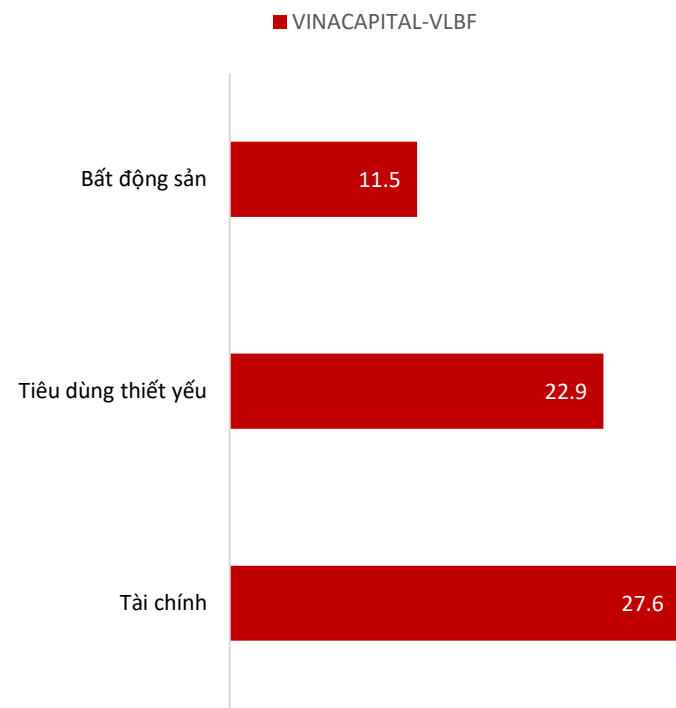
Phân bổ tài sản



Thông tin Quỹ

Ngày thành lập	7/9/2021
Phí quản lý	0.9%/năm
Phí phát hành	0.0%
Phí mua lại	<=45 ngày: 0.1%; >45 ngày: 0%
Mức đầu tư tối thiểu	0 VNĐ
Thuế thu nhập cá nhân	0.1%
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.

Phân bổ theo ngành



Danh mục đầu tư lớn

Mã	Tên Tổ chức phát hành	Tỉ trọng (%)	Lợi suất (%)	Chu kỳ đáo hạn (năm)
BAF	CTCP Nông nghiệp BaF Việt Nam	15.3	10.2	0.7
FEC	FE CREDIT	15.2	7.5	0.4
AGR	AGRIBANK	12.5	7.0	4.6
TN1	CTCP Rox Key Holdings	11.5	4.0	0.3
SBT	CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa	7.7	11.0	1.8

Cập nhật thị trường và quỹ VINACAPITAL-VLBF

Tăng trưởng sản lượng sản xuất vẫn mạnh ở mức 9,7% so với cùng kỳ trong 11 tháng đầu năm, nhưng chỉ số “đơn đặt hàng xuất khẩu mới” của PMI sản xuất của Việt Nam đã giảm từ 50,7 trong tháng 10 xuống 46,4 trong tháng 11, điều đó có nghĩa là số lượng đơn đặt hàng xuất khẩu mới tại Việt Nam hiện đang giảm, dấu hiệu cho thấy hoạt động xuất khẩu mạnh mẽ của chúng ta có thể sẽ không lặp lại trong năm tới.

Trong khi đó, tâm lý tiêu dùng và chi tiêu dần được cải thiện. Tăng trưởng doanh số bán lẻ thực tế (tức là không bao gồm lạm phát) tăng nhanh từ 4,6% so với cùng kỳ trong 10T24 lên 5,8% trong 11T24. Chúng tôi kỳ vọng đà tăng trưởng đó sẽ tiếp tục trong năm tới, đặc biệt khi chứng kiến những quyết tâm của Chính phủ trên các phương tiện truyền thông sẽ thực hiện các bước tích cực để thúc đẩy tăng trưởng GDP của Việt Nam trong năm 2025 và hơn thế nữa (điều này cũng sẽ giúp hỗ trợ tâm lý người tiêu dùng).

Lạm phát tăng khiêm tốn 0,13% so với tháng trước, dẫn đến mức tăng 2,77% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, lạm phát cơ bản đã tăng tốc, tăng 0,24% so với tháng trước và 2,77% so với cùng kỳ, chủ yếu do chi phí nơi ở tăng 0,45% do giá nhà ở cao hơn. Nhìn chung, CPI bình quân 11 tháng đầu năm 2024 ở mức 3,69%, thấp hơn nhiều so với mục tiêu 4,5% mà Chính phủ đề ra.

Trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, tổng giá trị phát hành trong tháng 11 đạt 34,84 nghìn tỷ đồng, giảm đáng kể 34,0% so với cùng kỳ năm trước. Ngành ngân hàng tiếp tục chiếm thị phần lớn nhất với 24,3 nghìn tỷ đồng phát hành, chiếm khoảng 69,7% tổng giá trị phát hành, với lãi suất trung bình 6,2% và kỳ hạn trung bình 5,4 năm. Bên cạnh đó, giá trị phát hành của ngành bất động sản đạt 4,31 nghìn tỷ đồng, trong đó Vinhomes phát hành 2 nghìn tỷ đồng với lãi suất 12% và kỳ hạn 3 năm, còn Nam Long Group phát hành 1 nghìn tỷ đồng với lãi suất 10,1% và kỳ hạn 3 năm. Giá trị phát hành còn lại bao gồm: ngành tài chính (2,25 nghìn tỷ đồng), ngành năng lượng (1,58 nghìn tỷ đồng), và các lĩnh vực khác (2,41 nghìn tỷ đồng).

Thông tin quan trọng

Những thông tin trên đây do Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (“Công ty”) soạn thảo và/hoặc có thể được cập nhật, sửa đổi, điều chỉnh và xác minh thêm mà không cần phải thông báo. Thông tin trên không tạo thành và/hoặc hình thành nên một phần của bất kỳ chào bán nào hoặc đề nghị mua hoặc đăng ký mua bất kỳ chứng khoán nào cũng như không tạo thành căn cứ hoặc liên quan đến hoặc coi như là sự dẫn dụ 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 tính và/hoặc ý kiến của Công ty tại thời điểm thông tin được đưa ra, Công ty sẽ không có nghĩa vụ cập nhật và/hoặc chỉnh sửa nếu các tình huống có thay đổi.