

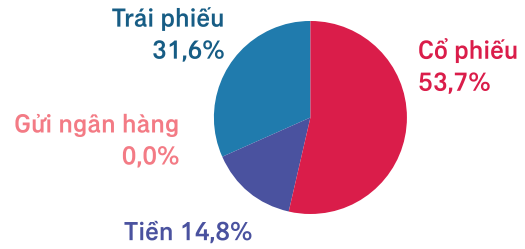
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ CÂN BẰNG

31.07.2021



THÔNG TIN QUỸ

| | |
|---------------------|------------------|
| Tổng giá trị quỹ: | 175,2 tỷ VND |
| Giá đơn vị quỹ: | 17.309 VND |
| Ngày thành lập: | 20/03/2017 |
| Kỳ định giá: | Hàng tuần |
| Ngân hàng giám sát: | Citibank Vietnam |



CẬP NHẬT THÁNG 7

KINH TẾ VĨ MÔ

Việt Nam đang trải qua đợt bùng phát Covid-19 dài nhất từ trước đến nay. Với nỗ lực duy trì hoạt động sản xuất, triển khai tiêm chủng nhanh chóng trên diện rộng, chúng tôi kỳ vọng tiêu thụ nội địa sẽ tăng lên vào cuối quý 3/2021. Nhờ nhu cầu của thị trường thế giới, sản xuất công nghiệp và thương mại vẫn là điểm sáng. Tăng trưởng sản xuất công nghiệp trong 7 tháng đầu năm 2021 đạt 7.9%, một số ngành có tăng trưởng cao so với cùng kỳ năm trước như thép (tăng 34,7%), ô tô (tăng 30,6%), điện tử (tăng 9,2%) và dệt may (tăng 8,1%). Chỉ số giá hàng tiêu dùng (CPI) tháng 7 tăng 0,62% so với tháng trước. CPI bình quân 7 tháng đầu năm 2021 tăng 1,64% so với cùng kỳ năm trước, đánh dấu mức thấp nhất trong 5 năm.

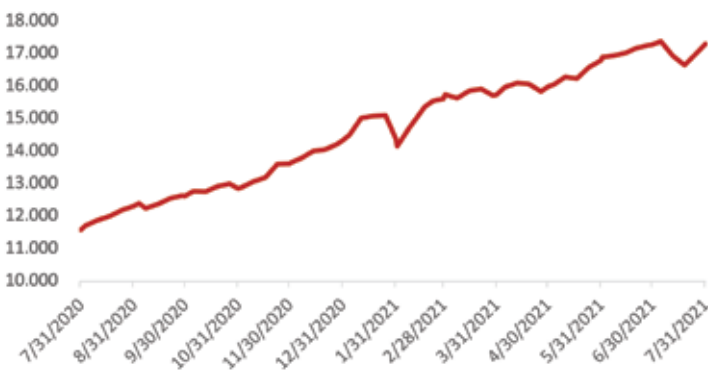
THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Do diễn biến phức tạp của Covid-19 vẫn kéo dài, VNIndex và HNX-Index giảm lần lượt 7% và 2,6% trong tháng 7. Tuy nhiên nhu cầu tiêu dùng tăng cao tại các siêu thị và hệ thống bán lẻ đã giúp các cổ phiếu ngành bán lẻ/ hàng tiêu dùng như MWG, MSN, FRT tăng giá. Khối ngoại quay trở lại mua ròng 5.955 tỷ đồng, trong đó các quỹ ETF mua ròng hơn 4.280 tỷ đồng. Chỉ số P/E toàn thị trường giảm đáng kể từ 19 lần xuống mức hấp dẫn 16,5 lần vào cuối tháng 7. Hệ thống giao dịch chứng khoán mới cũng vận hành thông suốt.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trong tháng 7, lãi suất liên ngân hàng đi ngang ở mức trung bình 1,01% đối với kỳ hạn qua đêm, giảm 20 điểm phần trăm so với tháng trước. Các doanh nghiệp đã phát hành 164 nghìn tỷ đồng trái phiếu (tương đương 7,1 tỷ USD) trong quý 2/2021, cao hơn 3,7 lần so với quý 1/2021 và tăng trưởng 28,7% so với cùng kỳ năm trước. Trong 6 tháng đầu năm 2021, 208,9 nghìn tỷ đồng trái phiếu đã được phát hành, tăng 18,3% so với cùng kỳ năm trước. Các công ty bất động sản vẫn là nhóm phát hành hàng đầu, với 92,3 nghìn tỷ đồng, chiếm 44,2% tổng khối lượng phát hành. Tiếp theo là nhóm ngân hàng với 68,2 nghìn tỷ đồng, chiếm 32,7% khối lượng phát hành. Do chênh lệch giữa lãi suất trái phiếu doanh nghiệp và lãi suất huy động ở mức hấp dẫn, thị trường trái phiếu doanh nghiệp sẽ tiếp tục tăng trưởng mạnh trong năm 2021.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ CÂN BẰNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NĂM GIỮ

| Cổ phiếu / Trái phiếu | Ngành | % Giá trị quỹ |
|------------------------|------------|---------------|
| Trái Phiếu Taseco | Hàng Không | 7,8% |
| Trái Phiếu Trung Sơn | Điện | 6,2% |
| MWG (Thể giới di động) | Bán Lẻ | 5,6% |
| FPT | CNTT | 5,3% |
| TCB (Techcombank) | Ngân hàng | 4,9% |

TĂNG TRƯỞNG GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ

| 1T | 3T | Từ đầu năm | Cùng kỳ năm trước | Từ ngày thành lập (quy năm) | Từ ngày thành lập |
|------|------|------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 0,2% | 8,3% | 20,8% | 49,5% | 13,4% | 73,1% |

Quỹ đầu tư Cân Bằng phân bổ tài sản tối đa 65% vào Cổ Phiếu và tối thiểu 35% vào Trái Phiếu và các tài sản sinh lời cố định khác. Quỹ sử dụng chiến lược đầu tư dài hạn, đầu tư cổ phiếu vào các công ty có thanh khoản tốt, vốn hóa thị trường lớn với mục tiêu lợi nhuận ổn định.

Báo cáo này được phát hành bởi Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân Thọ AIA Việt Nam với mục đích cung cấp thông tin tình hình hoạt động các quỹ ILP. Những thông tin trong báo cáo này không phải là hợp đồng hoặc cam kết và không được kiểm toán. Các thông tin kinh tế vĩ mô, thị trường cổ phiếu, thị trường trái phiếu chỉ nhằm mục đích minh họa và có thể được cập nhật và thay đổi. AIA Việt Nam không chịu trách nhiệm với bất cứ ai tham chiếu, trích dẫn, chia sẻ hay sử dụng theo hình thức nào khác bất cứ phần nào hay toàn bộ nội dung của những thông tin này cho bất kỳ mục đích nào.