

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ CÂN BẰNG

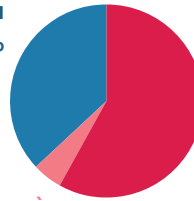
31.07.2023



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	418,0 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	18.624 VND
Ngày thành lập:	20/03/2017
Kỳ định giá:	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát:	HSBC
Công ty quản lý quỹ:	SSIAM

Trái phiếu
36,79%



Cổ phiếu
58,06%

Tiền và
Gửi ngân hàng
5,15%

CẬP NHẬT THÁNG 7

KINH TẾ VĨ MÔ

CPI trong tháng 7 tăng 2,06% so với cùng kỳ và CPI cốt lõi tăng 4,11%. Chỉ số CPI cốt lõi ở dưới mức mục tiêu SBV đặt ra (4,5%) trong hai tháng liên tiếp và ở mức thấp nhất từ tháng 9 năm 2022. CPI dự kiến sẽ tăng trong tháng 8 do tăng giá dầu dẫn tới tăng giá chi phí giao thông, vật liệu xây dựng và nhà ở. Mặc dù được kỳ vọng sẽ tăng nhưng CPI khả năng cao vẫn nằm trong vùng không đáng lo ngại. Xuất nhập khẩu tiếp tục tăng so với tháng trước nhưng giảm so với cùng kỳ năm 2022. Cụ thể, xuất khẩu giảm 2,2% và nhập khẩu giảm 11,6% so với cùng kỳ, mức giảm thấp nhất từ tháng 2 năm 2023. So với các nền kinh tế xuất khẩu khác, chỉ số xuất khẩu của Việt Nam cho thấy tín hiệu tích cực. Cụ thể xuất khẩu của Hàn Quốc giảm 16,5%, Trung Quốc giảm 14,5% và Đài Loan giảm 10,4%. So với tháng 6, xuất khẩu của Việt Nam tăng 2,1% và nhập khẩu tăng 2,4%. Thặng dư cán cân thương mại trong 7 tháng đầu năm đạt 16,5 tỷ USD. Việc tăng trưởng thặng dư giúp ổn định giá trị VND trong bối cảnh USD tăng giá. Các mặt hàng xuất khẩu hàng đầu bao gồm máy tính và đồ điện tử, điện thoại và linh kiện điện thoại.

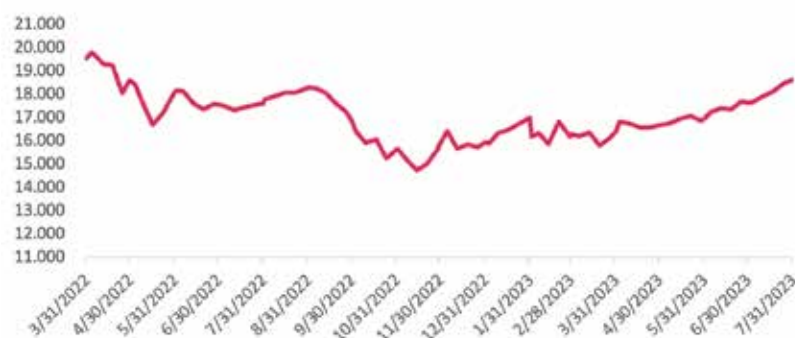
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Ở thị trường sơ cấp, trái phiếu chính phủ phát hành tăng 70% so với tháng 6, đạt mức 28,8 nghìn tỷ VND. Trong 7 tháng đầu năm, trái phiếu chính phủ phát hành đạt 52% chỉ tiêu năm 2023. Lợi suất trái phiếu chính phủ giảm ở tất cả kỳ hạn trên thị trường sơ cấp và thứ cấp. Các yếu tố làm giảm lợi suất có thể kể đến là: chính sách cắt giảm lãi suất của Ngân hàng Nhà nước (NHNN), dư thừa thanh khoản trong hệ thống ngân hàng. Ở mặt khác áp lực tăng lợi suất đến từ nhu cầu giải ngân vốn cho hoạt động đầu tư công. Lãi suất ở thị trường liên ngân hàng tiếp tục giảm tháng 7 do dư thừa thanh khoản trong hệ thống.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX tăng 8,65% trong tháng 7 và đóng cửa ở mức 1.220,90 điểm. Thanh khoản thị trường tăng với khối lượng giao dịch trung bình hằng ngày đạt mức 18.389 tỷ VND. Dòng tiền chảy vào nhiều nhóm ngành trong tháng 7, đặc biệt là Tài chính, Bất động sản, Bán lẻ và Công nghiệp. Nhóm nhà đầu tư ngoại bán ròng 35 triệu USD, đánh dấu tháng bán ròng thứ tư liên tiếp. Số tài khoản giao dịch mở trong tháng 7 là 150.619, mức cao nhất từ tháng 8 năm 2022. Ở thị trường ETF, các quỹ ETF lớn đối mặt với việc bán ròng 16,91 triệu USD (397 tỷ VND). Cụ thể hơn, quỹ iShares ETF bị rút ròng 22,08 triệu USD. Quỹ iShares ETF có tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam khoảng 32%. Ở chiều ngược lại, VanEck Vectors VN ETF mua ròng 14,74 triệu USD trong tháng 7. Các cổ phiếu được khối ngoại mua nhiều bao gồm HPG, SSI, VNM, KDH và VHC còn cổ phiếu bán ròng bao gồm STB, EIB, KDC, POW và MSB. Việc giảm lãi suất liên tục của NHNN dẫn tới chi phí vốn thấp hơn và định giá cổ phiếu ở mức cao hơn.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ CÂN BẰNG (VND)



TOP 5 TÀI SẢN NẮM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
FPT	CNTT	9,0%
Trái phiếu Masan Meat Life (MML)	Sản xuất	8,2%
Trái Phiếu Casper Group	Bán buôn	7,3%
Trái phiếu VNDIRECT	Chứng khoán	7,2%
Thế giới di động (MWG)	Bán lẻ	7,0%

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
5,5%	11,7%	16,9%	5,9%	10,3%	86,2%

Quỹ Cân Bằng phân bổ tài sản tối đa 65% vào Cổ Phiếu; tối thiểu 35% vào Trái Phiếu, tiền gửi ngân hàng và tiền mặt. Quỹ đầu tư vào cổ phiếu của các công ty có vốn hóa lớn, thanh khoản tốt, tình hình tài chính lành mạnh, tăng trưởng bền vững.