



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	477,3 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	25.642 VND
Ngày thành lập	20/03/2017
Kỳ định giá	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát	HSBC
Công ty Quản lý quỹ	SSIAM

CẬP NHẬT THÁNG 8

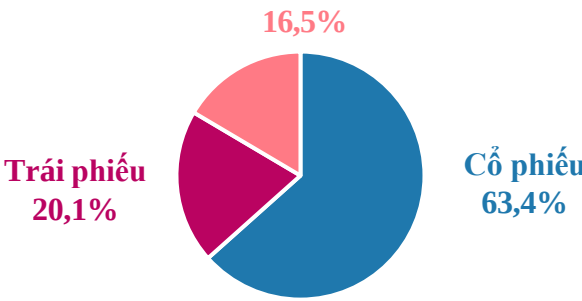
KINH TẾ VĨ MÔ

Trong tháng 8/2025, chỉ số IIP tăng 8,9% so với cùng kỳ năm trước, dẫn đầu bởi ngành công nghiệp chế biến, chế tạo (+9,5%). So với cùng kỳ năm trước, chỉ số IIP tám tháng năm 2025 tăng ở cả 34 địa phương. Chỉ số PMI tháng 8 đạt 50,4 điểm, thấp hơn mức 52,4 điểm trong tháng 7, phản ánh mức tăng chậm lại của đơn đặt hàng mới, một phần do chính sách thuế quan của Mỹ bắt đầu có hiệu lực. Tính chung tám tháng năm 2025, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu đạt 597,9 tỷ USD, tăng 16,3% so với cùng kỳ. Cán cân thương mại xuất siêu ~14 tỷ USD. Chỉ số CPI bình quân tám tháng năm 2025 tăng 3,3% so với cùng kỳ. Lạm phát cơ bản duy trì quanh mức 3,2%. Lũy kế giải ngân đầu tư công đến hết tháng 8 ước đạt 48,3% kế hoạch năm.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, tháng 8/2025, KBNN gọi thầu 48 nghìn tỷ đồng TPCP, tỷ lệ trúng thầu đạt 23,9% với lãi suất bình quân 3,37%/năm. Lũy kế tám tháng, tổng giá trị phát hành qua đấu thầu đạt 238,7 nghìn tỷ đồng, tương đương 47,7% kế hoạch năm. Trên thị trường thứ cấp, thanh khoản giao dịch thông thường trung bình ngày đạt 14,1 nghìn tỷ đồng, tăng 107% so với cùng kỳ. Về trái phiếu doanh nghiệp, tháng 8 ghi nhận 37 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 39,3 nghìn tỷ đồng và 6 đợt phát hành ra công chúng trị giá 6,3 nghìn tỷ đồng. Dự kiến bốn tháng cuối năm sẽ có khoảng 69,7 nghìn tỷ đồng trái phiếu đáo hạn, trong đó BĐS chiếm 49%.

Tiền và các khoản tương đương tiền



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VN-Index lập đỉnh lịch sử mới đạt mức 1.688 điểm vào ngày 21/08 trước khi đóng cửa ở mức 1.682 điểm vào cuối tháng, tăng 32,8% từ đầu năm. Động lực chính đến từ các chính sách thúc đẩy kinh tế và kỳ vọng nâng hạng TTCK lên nhóm Thị trường mới nổi dự kiến công bố vào tháng 10/2025. Thanh khoản trên cả ba sàn tăng mạnh so với tháng 7/2025. Cụ thể, giá trị giao dịch bình quân trên HOSE tăng 41,6%, trên HNX tăng 13,8% và trên UPCOM tăng 9,1%. Tuy nhiên, tháng 8/2025 chứng kiến khối ngoại bán ròng kỷ lục hơn 42 nghìn tỷ đồng, tập trung vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như VIC (13 nghìn tỷ đồng), FPT (5 nghìn tỷ đồng) và HPG (4,8 nghìn tỷ đồng).

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ CÂN BẰNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẰM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá Trị quỹ
MBB	Ngân hàng	6,0%
Trái phiếu Masan Meat Life (MML)	Sản xuất	5,3%
TCB	Ngân hàng	5,1%
MWG	Bán lẻ	5,0%
CTG	Ngân hàng	5,0%

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
8,6%	16,7%	15,3%	17,0%	11,8%	156,4%

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.