



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	436,5 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	23.604 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 7

KINH TẾ VĨ MÔ

Trong tháng 7/2025, sản xuất công nghiệp tiếp tục đà tăng trưởng. Chỉ số IIP tăng 8,5% so với cùng kỳ, nổi bật nhất là ngành công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 9,3%. Tính chung 7 tháng năm 2025, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu đạt 514,7 tỷ USD, tăng 16,3% so với cùng kỳ, trong đó xuất khẩu tăng 14,8%; nhập khẩu tăng 17,9%. Cán cân thương mại xuất siêu 10,2 tỷ USD. Vốn đầu tư thực hiện từ nguồn ngân sách Nhà nước tháng 7 ước đạt 76,5 nghìn tỷ đồng, tăng 30,1% so với cùng kỳ. Lũy kế 7 tháng năm 2025, giải ngân vốn đầu tư từ ngân sách Nhà nước đạt 40,7% kế hoạch năm 2025. Chỉ số giá tiêu dùng tháng 7 tăng 0,1% so với tháng trước, chủ yếu do tác động của việc tăng chỉ số giá của nhóm nhà ở, điện, nước, chất đốt và vật liệu xây dựng (+0,4%) và nhóm đồ uống và thuốc lá (+0,3%).

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

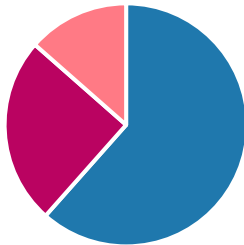
Theo VBMA, trong tháng 7/2025, KBNN gọi thầu 52 nghìn tỷ đồng, tỷ lệ trúng thầu đạt 49,7%, chủ yếu ở kỳ hạn 10 năm (83,7%). Lũy kế 7 tháng, giá trị phát hành trái phiếu Chính phủ qua đấu thầu đạt 45,4% kế hoạch năm. Trên thị trường thứ cấp, giao dịch tập trung vào kỳ hạn 10 năm (39,9%) và 15 năm (32%). Khối ngoại mua ròng 205 tỷ đồng trong tháng. Về trái phiếu doanh nghiệp, đến 31/07 có 31 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 27,3 nghìn tỷ đồng và 1 đợt phát hành ra công chúng trị giá 2,6 nghìn tỷ đồng. Dự kiến 5 tháng cuối năm sẽ có khoảng 109,5 nghìn tỷ đồng trái phiếu đáo hạn, trong đó trái phiếu bất động sản chiếm 51%. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch trái phiếu doanh nghiệp giảm 8% so với bình quân tháng 6.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VN-Index tháng 7/2025 đóng cửa ở mức 1.502,5 điểm, tăng 9,2% so với tháng trước và 18,6% từ đầu năm. Thanh khoản cải thiện mạnh với khối lượng giao dịch bình quân tăng 60% và giá trị giao dịch bình quân tăng 64,5%. Dòng vốn ngoại trở lại với tổng giá trị mua ròng trên cả 3 sàn đạt gần 7,6 nghìn tỷ đồng. Trong đó, giá trị mua ròng trên sàn HOSE và sàn HNX lần lượt là 7,8 nghìn tỷ đồng và 547 tỷ đồng. Ngược lại, sàn UPCOM ghi nhận giá trị bán ròng của khối ngoại ở mức 743 tỷ đồng. Theo Bloomberg, ngoại trừ ngành Hàng tiêu dùng không thiết yếu, hầu hết các ngành đều tăng trưởng. Dẫn đầu đà tăng trong tháng này là nhóm ngành Công nghiệp (+18,4%), Bất động sản (14,4%) và Tài chính (13,7%).

Tiền và các khoản tương đương tiền
13,5%

Trái phiếu
24,9%



Cổ phiếu
61,5%

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ CÂN BẰNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NĂM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá Trị quỹ
MBB	Ngân hàng	6,0%
Trái phiếu Masan Meat Life (MML)	Sản xuất	5,8%
CTG	Ngân hàng	5,7%
STB	Ngân hàng	4,9%
TCB	Ngân hàng	4,8%

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
3,5%	11,7%	6,2%	9,6%	10,8%	136,0%

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.

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 liên kết đơn vị. 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, có thể được cập nhật và thay đổi. AIA Việt Nam không chịu trách nhiệm với bất cứ việc tham chiếu, trích dẫn, chia sẻ hay sử dụng theo hình thức nào khác, bất kể một phần hoặc toàn bộ nội dung của những thông tin này cho bất kỳ mục đích nào.