



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	417,3 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	22.811 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 6

KINH TẾ VĨ MÔ

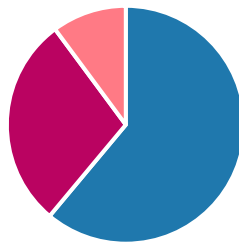
GDP quý II/2025 tăng 7,96% so với cùng kỳ, tiệm cận mục tiêu 8% trở lên của Chính phủ. Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) 6 tháng đầu năm tăng 9,2% so với cùng kỳ. Nổi bật nhất là lĩnh vực sản xuất xe có động cơ tăng 31,5%. Lũy kế thương mại từ đầu năm thặng dư 7,6 tỷ USD với nhập khẩu đạt 212,2 tỷ USD và xuất khẩu đạt 219,8 tỷ USD. Đặc biệt, xuất khẩu tăng 14,4% so với cùng kỳ nhờ đẩy đơn hàng sang Mỹ trước thời điểm áp dụng thuế đối ứng (09/07). Tổng vốn đầu tư toàn xã hội quý II tăng 10,5% so với cùng kỳ năm trước, lũy kế 6 tháng tăng 9,8%. Giải ngân đầu tư công đạt 268,1 nghìn tỷ đồng, hoàn thành 32,5% kế hoạch năm. Vốn FDI thực hiện đạt 11,7 tỷ USD, cao nhất của sáu tháng trong 5 năm. Lạm phát cơ bản 6 tháng đầu năm tăng 3,2% so với cùng kỳ, cho thấy khả năng kiểm soát trong mục tiêu 4,5%–5% cả năm.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, tổng giá trị Trái phiếu Chính phủ phát hành qua đấu thầu trong nửa đầu năm 2025 đạt gần 201,3 nghìn tỷ đồng, tương đương 40,3% kế hoạch năm. Kỳ hạn bình quân là 9,8 năm với lãi suất trung bình 2,9%/năm. Trên thị trường thứ cấp, lợi suất cuối tháng 6 lần lượt là 2,67% (kỳ hạn 5 năm), 3,22% (kỳ hạn 10 năm) và 3,34% (kỳ hạn 15 năm). Khối ngoại mua ròng 2,4 nghìn tỷ đồng từ đầu năm. Về trái phiếu doanh nghiệp, tháng 6 ghi nhận 65 đợt phát hành riêng lẻ trị giá hơn 86,9 nghìn tỷ đồng, gấp đôi cùng kỳ năm 2024. Đồng thời, có 39,3 nghìn tỷ đồng trái phiếu được mua lại trước hạn, tăng 54% so với cùng kỳ. Dự kiến nửa cuối năm 2025 sẽ có khoảng 131,6 nghìn tỷ đồng trái phiếu đáo hạn, trong đó trái phiếu bất động sản chiếm 53%.

Tiền và các khoản tương đương tiền
10,1%

Trái phiếu
28,8%



Cổ phiếu
61,1%

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VN-Index tháng 6/2025 tăng 3,3% so với tháng trước, nâng mức tăng từ đầu năm lên 8,6%. Tuy nhiên, khối ngoại vẫn bán ròng 40,6 nghìn tỷ đồng trong nửa đầu năm, tập trung ở VIC, VHM, STB và FPT; trong khi HPG, VND, DGW và MSN được mua ròng. Trong tháng 6, giá trị giao dịch trung bình ngày giảm 3% so với tháng trước do thanh khoản yếu cuối tháng. Hầu hết các ngành đều tăng trưởng tích cực trong tháng 6. Theo Bloomberg, ngành hàng tiêu dùng thiết yếu dẫn đầu với mức tăng 10,1%, nhờ HSL (+63,5%), ANV (+33,4%) và DBC (+24,1%). Ngành năng lượng xếp sau với PLX (+11,6%) và PVD (+9,3%).

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ CÂN BẰNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NĂM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá Trị quỹ
Trái phiếu Masan Meat Life (MML)	Sản xuất	6,0%
MBB	Ngân hàng	5,9%
STB	Ngân hàng	5,5%
CTG	Ngân hàng	5,4%
TCB	Ngân hàng	5,1%

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
3,8%	2,7%	2,6%	6,9%	10,5%	128,1%

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.