

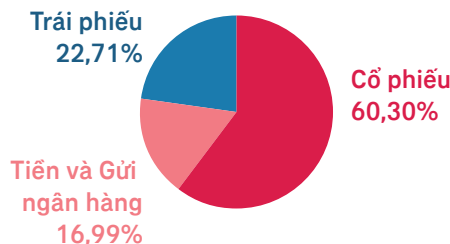
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ CÂN BẰNG

31.05.2022



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	538,4 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	18.068 VND
Ngày thành lập:	20/03/2017
Kỳ định giá:	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát:	Citibank Vietnam
Công ty quản lý quỹ:	SSIAM



CẬP NHẬT THÁNG 5

KINH TẾ VĨ MÔ

Sản xuất công nghiệp trong tháng 5 tiếp tục phục hồi, tăng 4% so với tháng trước (MoM) và 10,4% so với cùng kỳ năm trước (YoY). Sản lượng sản xuất tiếp tục hồi phục ở mức nhanh nhất từ tháng 4 năm 2021 nhờ hồi phục nhu cầu trong nước và quốc tế, tỷ lệ tiêm vaccine cao cùng với việc tăng công suất và giờ làm việc tại nhà máy. Trong tháng 5, xuất khẩu đạt mức 30,48 tỷ USD (+16,4% YoY), nhập khẩu đạt mức 32,21 tỷ USD (+12,9 YoY). Bán lẻ và dịch vụ trong tháng 5 tiếp tục phục hồi, tăng 22,6% YoY. Đặc biệt, du lịch (+324,3%) tiếp tục phục hồi mạnh mẽ khi Việt Nam trở lại bình thường, kéo theo gia tăng du lịch. Vốn FDI đăng ký mới giảm 53,4% YoY đạt mức 4,1 tỷ USD trong 5 tháng đầu năm. Đầu tư chính phủ trong 5 tháng đầu năm đạt 147,8 nghìn tỷ đạt 27,7% kế hoạch năm. Lạm phát trong tháng 5 tăng 2,86% so với cùng kỳ năm trước với giá thực phẩm, nguyên liệu đầu vào tiếp tục tăng.

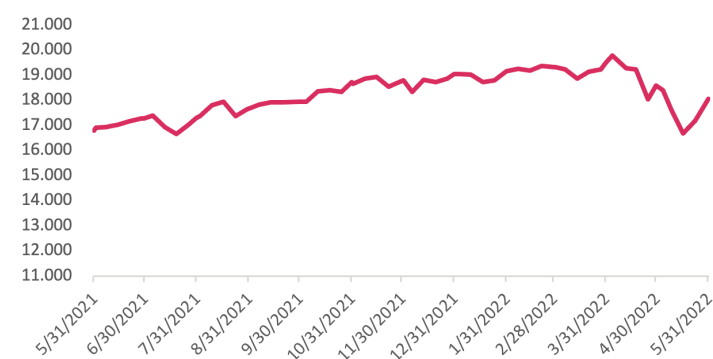
THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Thị trường Cổ phiếu Việt Nam giảm trong tháng 5, chạm đáy năm nay ở mức 1156,54 điểm vào ngày 17/5/2022. Thị trường sau đó phục hồi và kết thúc tháng 5 ở mức 1292,68 điểm (-5,4% MoM và -13,7% YTD). Tâm lý tiêu cực trên thị trường bị ảnh hưởng bởi 1) gián đoạn chuỗi cung ứng do chính sách "Zero Covid" của Trung Quốc và căng thẳng kéo dài Nga-Ukraine; 2) FED tăng lãi suất; 3) Ảnh hưởng của tăng lạm phát lên tăng trưởng kinh tế toàn cầu; 4) điều tra các hoạt động thao túng giá cổ phiếu và siết chặt phát hành trái phiếu khiến cho tâm lý nhà đầu tư trong nước trở nên tiêu cực. Chính phủ có động thái nhằm ổn định thị trường và tăng cường minh bạch và giữ vững mục tiêu nâng hạng thị trường lên mức Thị trường mới nổi. Về thanh khoản, giao dịch trên sàn HOSE giảm 34% so với tháng 4, đạt mức 14 nghìn tỷ/ngày. Định giá của thị trường Việt Nam (P/E 13,9x) đang ở mức hấp dẫn so với các thị trường khu vực, cụ thể Indonesia (P/E 17,6x), Malaysia (16,2x) và Thái Lan (18,5x).

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Tỷ lệ trúng thầu trái phiếu đạt 67%, cụ thể có 3 nghìn tỷ trúng thầu trên mức 4,5 nghìn tỷ. Kỳ hạn 10 năm và 15 năm giữ nguyên lợi suất ở mức 2,34% và 2,64%. Kho bạc Nhà nước đạt 10,4% chỉ tiêu phát hành Quý 2 và 13,5% chỉ tiêu năm. Lợi suất giữa thị trường thứ cấp và sơ cấp tiếp tục có chênh lệch cao. Lợi suất trái phiếu ở thị trường trái phiếu thứ cấp không thay đổi. Cụ thể, trái phiếu kỳ hạn 1 năm (1,96%, giảm 4 điểm phần trăm (bps)), kỳ hạn 3 năm (2,08%, giảm 2bps), kỳ hạn 5 năm (2,39%, tăng 1bps), kỳ hạn 10 năm (3,13%, giảm 1bps), kỳ hạn 15 năm (3,28%, giảm 2bps), 20 năm (3,35% tăng 1bps) và kỳ hạn 30 năm (3,42%, tăng 2bps).

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ CÂN BẰNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẴM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Tiền gửi VPbank	Ngân Hàng	9,3%
FPT	CNTT	6,8%
Thế giới di động (MWG)	Bán Lẻ	6,2%
MB Bank (MBB)	Ngân Hàng	4,3%
Hòa Phát (HPG)	Thép	4,0%

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
-2,8%	-6,5%	-5,2%	7,5%	12,0%	80,7%

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 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.