

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ CÂN BẰNG

31.03.2025



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	388,8 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	22.221 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 3

KINH TẾ VĨ MÔ

Tăng trưởng GDP quý 1 đạt mức 6,93% so với cùng kỳ năm trước. Tăng trưởng GDP các khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản, công nghiệp và xây dựng và dịch vụ lần lượt là 3,74%, 7,42% và 7,70%. Về sản xuất công nghiệp, chỉ số IIP quý 1 tăng trưởng 7,8% so với cùng kỳ với sự đóng góp lớn từ ngành chế biến, chế tạo với mức tăng 9,5%. Xuất khẩu và nhập khẩu hàng hóa lần lượt đạt 102,84 tỷ USD và 99,68 tỷ USD trong quý 1. Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tăng trưởng 9,9% trong quý 1. Chỉ số CPI quý 1 tăng trưởng 3,22% so với cùng kỳ. Trong đầu tháng 4, Hoa Kỳ đã công bố mức thuế đối ứng với nhiều đối tác trên thế giới trong đó Việt Nam là một trong những nước có mức thuế cao nhất ở mức 46%. Trong thời gian tới, các nỗ lực đàm phán sẽ là yếu tố quan trọng trong ngành xuất nhập khẩu của Việt Nam và cho triển vọng phát triển kinh tế.

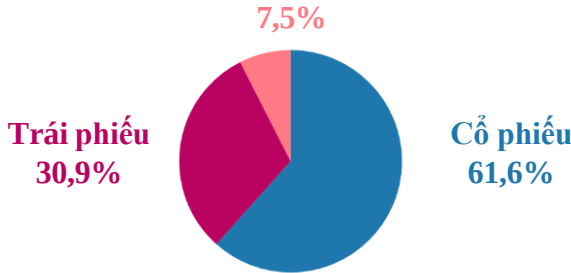
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo dữ liệu thu thập bởi VBMA, thị trường trái phiếu doanh nghiệp sơ cấp đã phát hành 10,2 nghìn tỷ VND. Ở thị trường trái phiếu chính phủ, khối lượng phát hành thông qua đấu thầu trong 3 tháng đầu năm là 110 nghìn tỷ VND, hoàn thành 22% mục tiêu phát hành 500 nghìn tỷ trái phiếu chính phủ trong năm 2025. Lợi suất trúng thầu kỳ hạn 10 năm giảm nhẹ xuống mức 2,96% (cuối tháng 2: 2,97%), trong khi kỳ hạn 15 năm chứng kiến mức tăng về lợi suất trúng thầu lên mức 3,05% (cuối tháng 2: 3,00%).

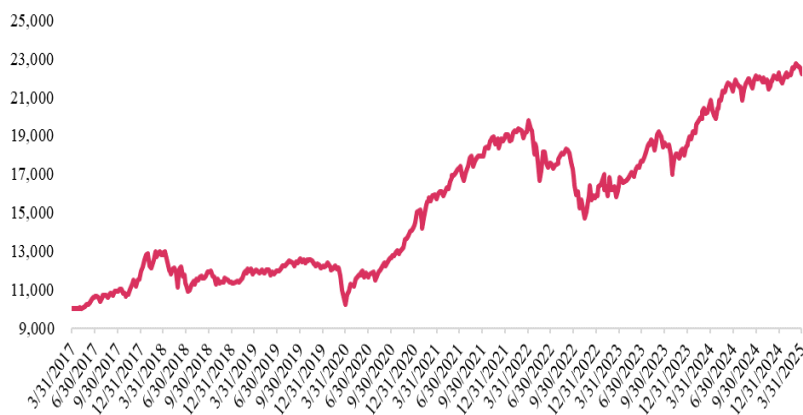
THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 3, VNINDEX đóng cửa ở mức 1.306,9 điểm, tăng 0,1% so với tháng 2. Sau khi vượt qua mức 1.300 điểm, tăng trưởng tốt trong nửa đầu tháng 3 trước khi đảo ngược xu thế trong nửa sau của tháng. Cổ phiếu liên quan tới Vingroup tăng trưởng mạnh trong tháng 3. Cụ thể VIC tăng trưởng 40,8% và VHM tăng trưởng 24,5%. Trong đầu tháng 4, thị trường chứng khoán chứng khoán biến động mạnh sau khi Hoa Kỳ công bố chính sách thuế đối ứng. Thị trường liên tục giảm mạnh sau công bố về thuế và tăng mạnh trong phiên giao dịch ngay sau khi Hoa Kỳ tuyên bố hoãn ngày hiệu lực thuế. Thuế đối ứng được nhận xét rằng sẽ gây ảnh hưởng trực tiếp lớn với các nhóm ngành, doanh nghiệp có doanh thu xuất khẩu lớn và gây ảnh hưởng gián tiếp tới các doanh nghiệp có liên quan.

Tiền và các khoản tương đương tiền



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	6,5%
CTG	Ngân hàng	5,7%
MBB	Ngân hàng	5,2%
Trái phiếu HD Bank	Ngân hàng	5,1%
CCTG Home Credit	Tài chính	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
-1,0%	-0,04%	-0,04%	6,5%	10,5%	122,2%

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.

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.