

TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

- Trong tháng 4/2022, chỉ có 23 đợt phát hành TPDN riêng lẻ với tổng giá trị 16.47 nghìn tỷ đồng, trong đó 90.7% tổng giá trị phát hành là trái phiếu thuộc các ngân hàng thương mại.
- Luỹ kế tính tới tháng 4/2022, có tổng cộng 97 đợt phát hành riêng lẻ với tổng giá trị gần 68.57 nghìn tỷ đồng (-22% svck) và 9 đợt phát hành ra công chúng với giá trị gần 8.7 nghìn tỷ đồng (+15% svck). Đứng đầu về giá trị phát hành là nhóm bất động sản với 28.86 nghìn tỷ đồng chiếm 37.35% tổng giá trị phát hành; tiếp theo là các nhóm ngân hàng với 24.4 nghìn tỷ chiếm 31.57% tổng giá trị phát hành.
- Kỳ hạn từ 1 đến 3 năm chiếm phần lớn giá trị phát hành gần 60 nghìn tỷ đồng, chiếm 78% tổng giá trị phát hành cả năm.

QUY TRÌNH ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU CỦA QUỸ VNDBF

Trong bối cảnh thị trường TPDN đang đối mặt với các thông tin tiêu cực về khởi tố các lãnh đạo công ty trong lĩnh vực bất động sản, huỷ một số đợt phát hành trên thị trường trái phiếu đang khiến nhiều nhà đầu tư lo lắng. Hệ thống xếp hạng tín nhiệm các doanh nghiệp chưa phát triển tại Việt Nam. Do đó, khi lựa chọn trái phiếu, Quỹ VNDBF luôn thẩm định theo các tiêu chí bao gồm:

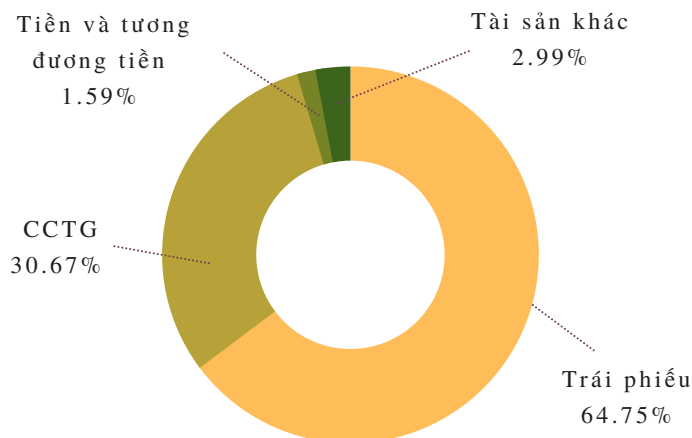
- Tình hình hoạt động kinh doanh: các doanh nghiệp đầu ngành, có tiềm năng tăng trưởng tốt, tình hình tài chính ổn định,
- Tính minh bạch: các doanh nghiệp luôn nghiêm túc trong việc công bố thông tin theo quy định của pháp luật, bên cạnh đó cũng sẵn sàng chia sẻ với các nhà phân tích trên thị trường,
- Ban điều hành uy tín,
- Các điều khoản của trái phiếu như tài sản đảm bảo, lãi suất, kỳ hạn, kỳ trả lãi...

Bên cạnh đó, Quỹ luôn chú trọng việc đa dạng hoá danh mục để giảm thiểu rủi ro tập trung vào một tổ chức phát hành, với quy định tỷ trọng đầu tư cho mỗi tổ chức phát hành không vượt quá 20% tài sản quỹ. Quỹ không chỉ đầu tư TPDN, mà còn đầu tư và chứng chỉ tiền gửi của các tổ chức tài chính với đồng tiền trả lãi định kỳ, giúp nâng cao tính an toàn của Quỹ.

HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

Mã quỹ	Nav CCQ (VNĐ) Tại ngày 30/4/2022	3 tháng	6 tháng	1 năm	Từ đầu năm 2022	Từ khi thành lập 05/07/2019
VNDBF	11,907.70	1.64%	2.91%	7.49%	1.64%	19.08%

PHÂN BỐ TÀI SẢN



TOP DANH MỤC ĐẦU TƯ

1	KBC_Tổng công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc CTCP
2	FE Credit_Công ty Tài chính TNHH Ngân hàng Việt Nam Thịnh Vượng SMBC
3	MSN_CTCP Tập đoàn Masan
4	VHM_CTCP Vinhomes
5	MBB_Ngân hàng TMCP Quân đội