

Fund Factsheet

Quỹ Đầu tư Trái phiếu DFVN (DFVN-FIX)

Ngày 31/07/2026

Mục tiêu đầu tư:

Quỹ hướng tới mục tiêu tăng trưởng bền vững trong trung và dài hạn thông qua việc đầu tư vào các tài sản thu nhập cố định có chất lượng tín dụng tốt.

Chiến lược đầu tư:

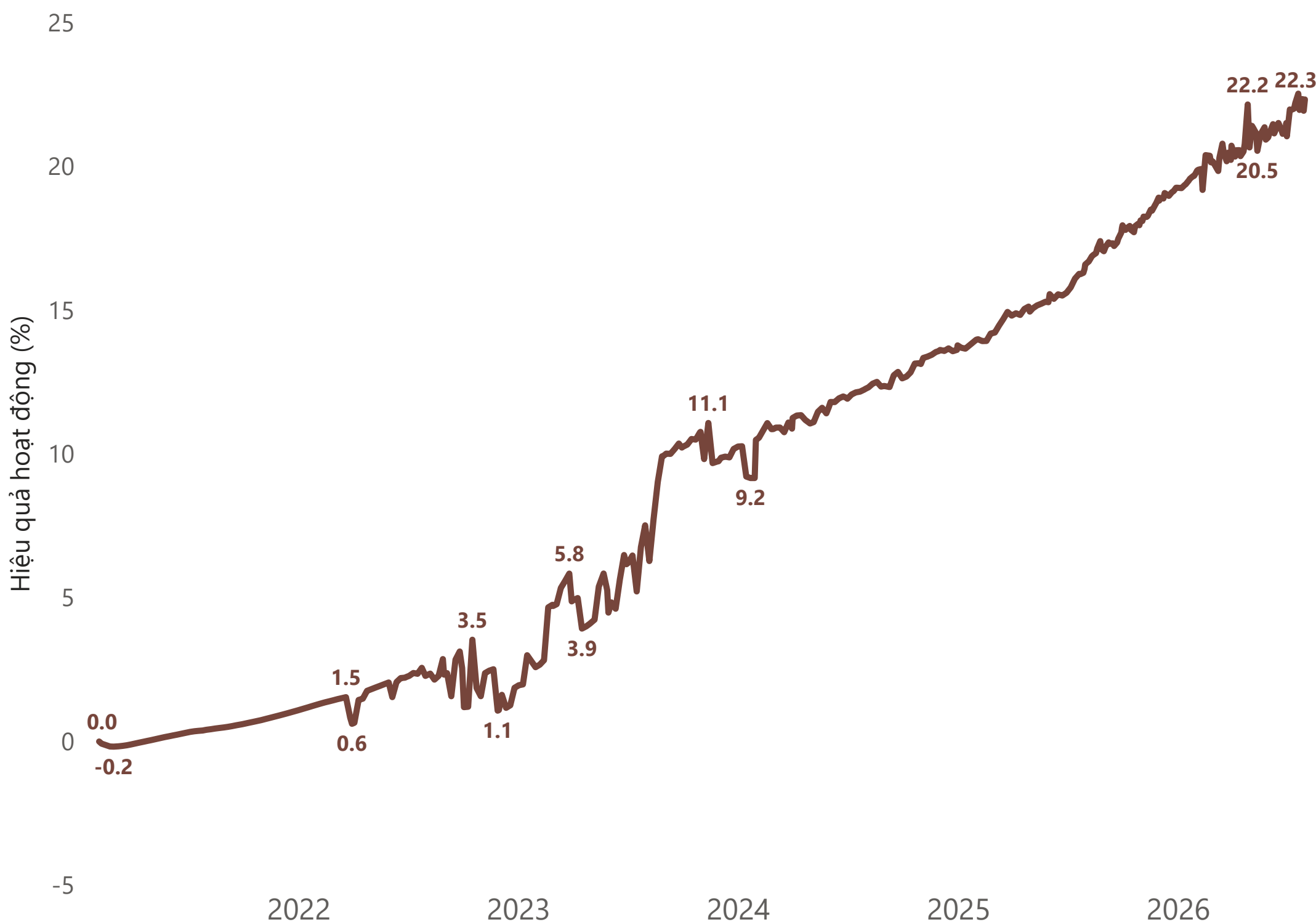
Quỹ định hướng xây dựng một danh mục bao gồm tín phiếu, trái phiếu và các công cụ có thu nhập cố định khác với tỷ trọng đầu tư vào các tài sản này chiếm từ tám mươi phần trăm (80%) giá trị tài sản ròng trở lên.

THÔNG TIN QUỸ

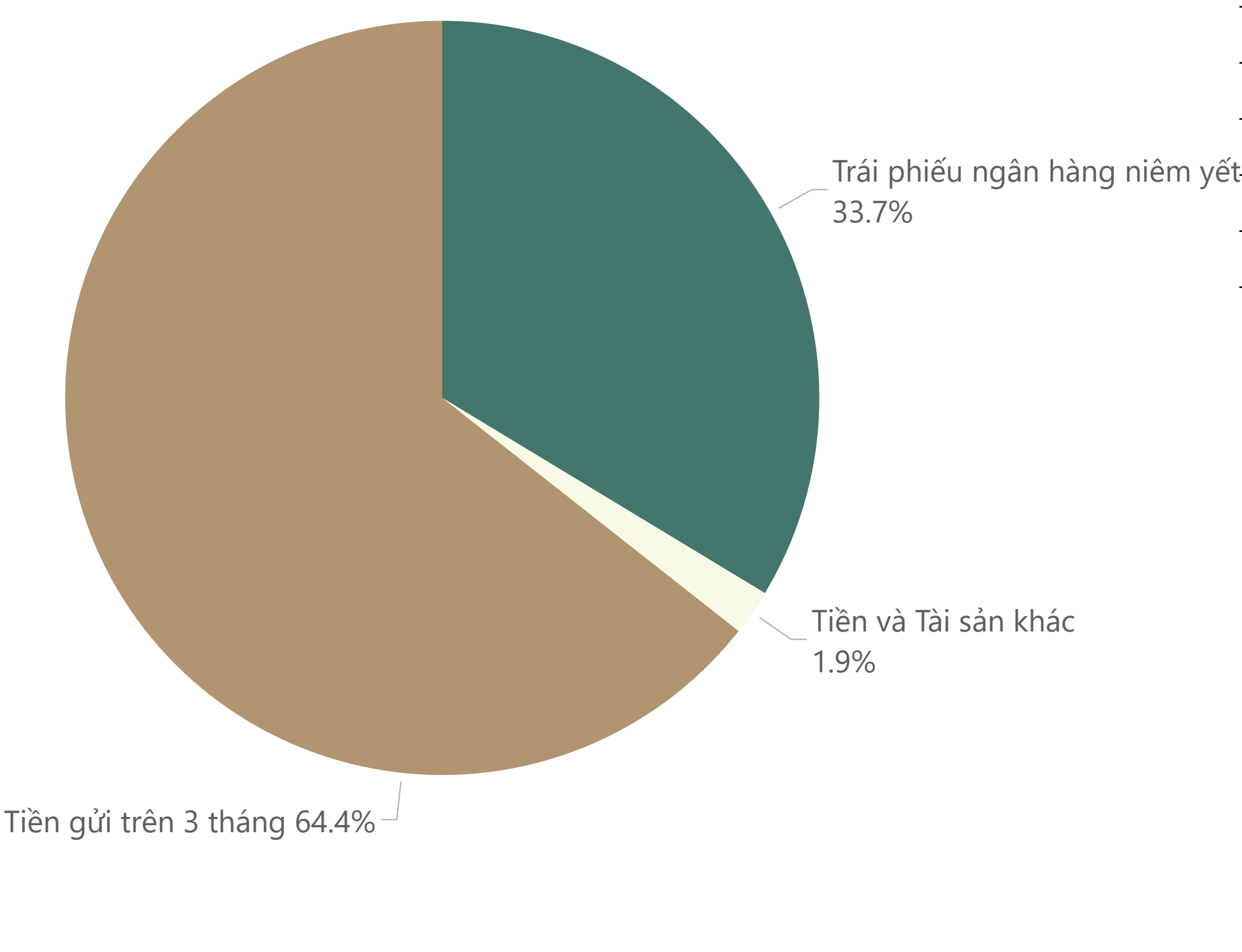
Thông tin Quỹ	DFVN-FIX
Ngày thành lập	04/02/2021
Tổng tài sản (NAV)	88.19 tỷ đồng
Ngân hàng Giám sát	HSBC Việt Nam
Phí quản lý	0.9%/năm
Phí phát hành*	Miễn phí
Phí yêu cầu mua lại*	0-0.5%
Ngày giao dịch	Thứ ba, thứ năm hàng tuần (T)
Hạn cuối nhận lệnh	11:30 Sáng ngày T-1
NAV/CCQ	12,233.65 VNĐ

*Xem chi tiết trong Bản cáo bạch của Quỹ

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (%)



PHÂN BỐ DANH MỤC ĐẦU TƯ



LỢI NHUẬN THEO TỪNG KỲ-Xem báo cáo GIPS ở trang tiếp theo

Tăng trưởng (%)	DFVN-FIX
Lợi nhuận 1 tháng	0.68
Lợi nhuận 3 tháng	1.38
Lợi nhuận 9 tháng	3.56
Lợi nhuận từ đầu năm	2.57
Lợi nhuận từ khi thành lập	22.34
Độ biến động hàng tháng (trung bình trượt 3 năm, %)*	0.43

*Thay đổi phương pháp tính từ tháng 06/2024

(Nguồn: DFVN, HNX)

TOP 5 DOANH NGHIỆP TỶ TRỌNG ĐẦU TƯ LỚN NHẤT

Công ty	% NAV
Ngân hàng Nông nghiệp và Phát triển Nông thôn VN	18.0%
Ngân hàng TMCP Phương Đông	17.7%
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	15.3%
Ngân hàng TMCP Phát triển TPHCM	13.2%
Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam	11.8%

Phụ lục 1

Cập nhật Tình hình vĩ mô và Triển vọng nền kinh tế

Ngày 31/07/2026

CÁC CHỈ SỐ ĐÁNG CHÚ Ý

IIP (% svck)

11.4

7 tháng 2026

Chỉ số CPI-% svck

4.45

Tháng 07/2026

Kim ngạch XNK-% svck

+28.1

Lũy kế 7 tháng

Tiêu dùng - % svck

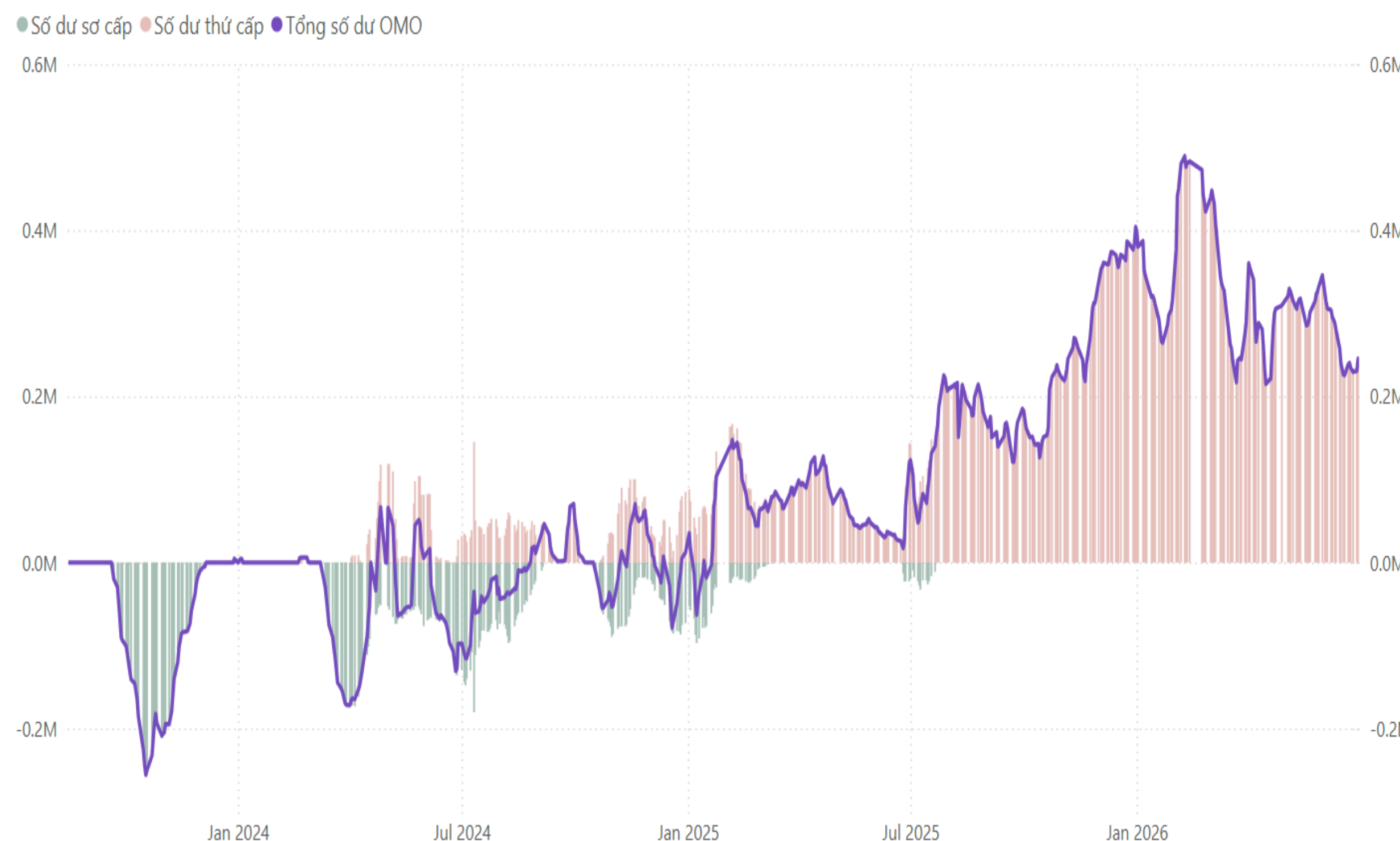
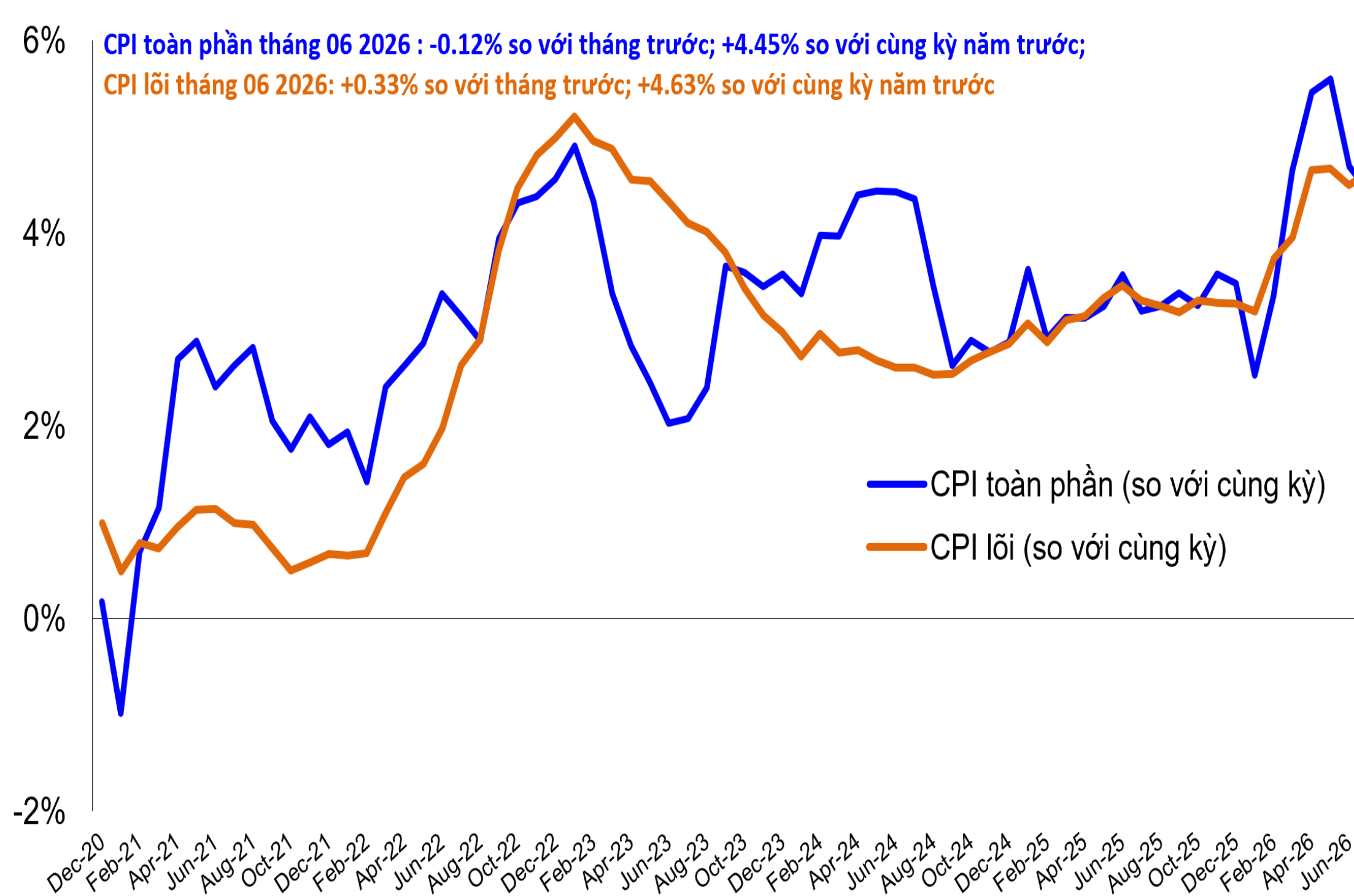
+13.1

Lũy kế 7 tháng

Tỷ giá USD/VND
cuối tháng 07 2026

26,285

Tăng 0,3% so với cuối
năm 2025



NHẬN ĐỊNH CHUNG

Diễn biến tỷ giá: Đến ngày 31/07 tỷ giá liên ngân hàng tăng nhẹ 0.1% so với cuối tháng 6 năm 2026, tại mức 26,285 USD/VND, tăng 0.3% so với cuối năm 2025. Trong khi đó tỷ giá trung bình trên thị trường tự do trái chiều giảm mạnh 1.7% so với tháng trước, tính chung từ đầu năm đến hết tháng 7 đã giảm 2% so với cuối năm 2025. Tỷ giá USD/VND ổn định trong vài tháng gần đây.

Diễn biến lãi suất: NHNN duy trì hỗ trợ thanh khoản thông qua thị trường OMO với giá trị lưu hành là hơn 150,000 tỷ đồng, so với giá trị của cuối tháng 6 là 230,000 tỷ đồng. Mặc dù quy mô của OMO giảm nhưng lãi suất VND trên thị trường liên ngân hàng đã hạ nhiệt trong tháng 7 ở các kỳ hạn 1 tháng và 3 tháng.

Thị trường trái phiếu Chính Phủ: Tổng giá trị TPCP phát hành thông qua đấu thầu trong 7 tháng đầu năm 2026 là 221,105 tỷ đồng, đạt 44.2% kế hoạch cả năm (500,000 tỷ đồng).

Thị trường trái phiếu Doanh Nghiệp: Theo dữ liệu VBMA tổng hợp từ HNX và SSC, tính đến ngày công bố thông tin 31/07/2026, có 20 đợt phát hành TPDN được ghi nhận trong tháng 7 năm 2026. Với tổng khối lượng là 12,339 tỷ đồng. Lũy kế từ đầu năm 2026, tổng giá trị phát hành TPDN được ghi nhận là 289,911 tỷ đồng.

Triển vọng: Chính Phủ và Ngân hàng nhà nước trong thời gian qua duy trì hỗ trợ thanh khoản và kiểm soát lãi suất không tăng quá lớn. Tuy nhiên tình trạng thanh khoản của hệ thống ngân hàng vẫn căng thẳng do chênh lệch giữa tốc độ huy động và cho vay khá lớn, do đó lãi suất trong ngắn hạn nhiều khả năng sẽ duy trì mức cao như hiện nay và có thể tăng nhẹ trong thời gian tới.

Đầu tư ngay

**Đăng ký mở tài khoản và
đầu tư qua ứng dụng iTRUST**



Lưu ý quan trọng:

Tài liệu này được soạn thảo và phát hành bởi Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam ("DFVN") và có thể thay đổi tùy thuộc thị trường và các điều kiện khác. DFVN không chịu trách nhiệm về tính chính xác của thông tin trong tài liệu này, ngoại trừ thông tin, dữ liệu của các Quỹ do DFVN quản lý và được cung cấp trong tài liệu này. Tài liệu này phản ánh quan điểm và đánh giá của tác giả tại thời điểm phát hành, mục đích để tham khảo và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Tài liệu này không phải là lời đề nghị hay bất kỳ cam kết nào của DFVN hoặc Quỹ do DFVN quản lý. DFVN không có nghĩa vụ cập nhật, sửa đổi tài liệu này dưới mọi hình thức trong trường hợp có ý kiến, dự báo và ước tính trong tài liệu này thay đổi hoặc trở nên không chính xác.

Báo cáo GIPS

Quỹ Đầu tư Trái phiếu DFVN (DFVN-FIX)

Kể từ ngày 04/02/2021 đến ngày 31/12/2025

					Tỷ suất lợi nhuận trung bình hằng năm trong 3 năm		Độ lệch chuẩn trung bình hằng năm trong 3 năm					
Năm	Tỷ suất lợi nhuận ròng (%)	Tỷ suất lợi nhuận gộp (%)	Tỷ suất sinh lợi chỉ số tham chiếu (%)	Thông tin bổ sung (%)	Quỹ (%)	Chỉ số tham chiếu (%)	Thông tin bổ sung (%)	Quỹ(%)	Chỉ số tham chiếu(%)	Thông tin bổ sung (%)	Tổng tài sản Quỹ quản lý (Tỷ đồng)	Tổng tài sản Công ty quản lý (Tỷ đồng)
2021 (Từ 04/02/21 - 31/12/21)	1.20	3.80	5.16	3.14							63.27	41,368.13
2022	0.84	3.14	5.40	3.37							63.63	42,772.59
2023	8.16	10.54	6.66	3.99							69.09	57,802.91
2024	3.21	5.00	4.81	1.76	6.18	5.62	3.04	2.40	0.27	0.32	76.29	62,358.28
2025	4.84	6.48	4.78	1.76	7.31	5.41	2.50	2.07	0.28	0.33	86.17	68,765.81

1. DFVN tuyên bố tuân thủ các Chuẩn mực đo lường Hiệu suất đầu tư Toàn cầu (GIPS® - Global Investment Performance Standards), chuẩn bị và trình bày báo cáo này tuân theo các tiêu chuẩn của GIPS®. DFVN đã thiết lập các chính sách và quy trình để tuân thủ tất cả các yêu cầu áp dụng của tiêu chuẩn GIPS®. Tuy nhiên, việc tuân thủ theo các chuẩn mực GIPS® của DFVN chưa được một bên độc lập khác xác minh.
2. Công ty Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam ("DFVN") được thành lập và hoạt động từ tháng 02 năm 2014, tiền thân là Phòng Đầu tư Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam, một trong những công ty Bảo hiểm Nhân thọ có vốn nước ngoài đầu tiên được thành lập tại Việt Nam. DFVN hiện tại đang quản lý các danh mục ủy quyền của Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân thọ Dai-ichi Việt Nam. Đồng thời, DFVN hiện đang quản lý 02 quỹ mở là Quỹ Đầu tư Tăng trưởng DFVN ("DFVN-CAF") và Quỹ Đầu tư Trái phiếu DFVN ("DFVN-FIX").
3. Quỹ Đầu tư Trái phiếu DFVN hướng tới mục tiêu tăng trưởng bền vững trong trung và dài hạn thông qua việc đầu tư vào các tài sản thu nhập cố định có chất lượng tín dụng tốt.
4. Chỉ số tham chiếu được chọn để tuân thủ đúng theo các tiêu chuẩn của GIPS® là bình quân lãi suất tiết kiệm bằng VND kỳ hạn 12 tháng của 4 ngân hàng thương mại cổ phần nhà nước, bao gồm Vietcombank, BIDV, VietinBank và Agribank.
5. Bình quân lãi suất tiết kiệm bằng VND kỳ hạn 1 tháng của 4 ngân hàng thương mại cổ phần nhà nước, bao gồm Vietcombank, BIDV, VietinBank và Agribank là một chỉ số tham chiếu tham khảo bổ sung cho chỉ số lãi suất tiết kiệm bình quân 12 tháng. Chỉ số này được ghi nhận là "Thông tin bổ sung" trong báo cáo theo chuẩn mực GIPS®.
6. Định giá và tính toán trong báo cáo trên được tính dựa trên Việt Nam đồng. Các quy tắc định giá, tính toán hiệu suất và việc chuẩn bị báo cáo GIPS® có sẵn khi được yêu cầu.
7. Lợi nhuận Quỹ bao gồm lợi nhuận ròng và lợi nhuận gộp. Tổng chi phí của Quỹ bao gồm phí quản lý Quỹ, chi phí hành chính và các khoản chi phí khác. Để tính lợi nhuận gộp, DFVN cộng thêm một tỷ lệ tổng chi phí (TER - Total expense ratio) hàng tháng vào tỷ suất lợi nhuận ròng. Tỷ lệ tổng chi phí của Quỹ sẽ được tính dựa trên tổng chi phí và tổng tài sản ròng bình quân và được phản ánh trên chi phí giao dịch. Phí quản lý Quỹ tối đa sẽ là 0.9%/năm và có thể phát sinh giảm trong thời gian tới. Vui lòng xem kỹ Bản Cáo bạch của Quỹ để biết thêm thông tin chi tiết. Tỷ lệ chi phí của Quỹ tại thời điểm cuối năm tài chính gần nhất (31/12/2025) là 1.54%.
8. Tỷ suất lợi nhuận gộp được sử dụng để tính độ lệch chuẩn trung bình hàng năm trong 3 năm.
9. Tính đến thời điểm ngày 31/12/2025, 11.3% tổng giá trị hợp lý được định giá bằng các mô hình định giá nội bộ, không mang tính thị trường.
10. Danh sách mô tả về Quỹ sẽ luôn có sẵn khi được yêu cầu.
11. Ngày thành lập và cũng là ngày Quỹ đi vào hoạt động là 04/02/2021.
12. Độ lệch chuẩn trung bình hàng năm trong 3 năm cho biết độ biến động của Quỹ so với chỉ số tham chiếu trong vòng 36 tháng. DFVN sử dụng lợi nhuận gộp để tính độ lệch chuẩn.
13. GIPS® là nhãn hiệu được đăng ký quyền sở hữu của viện CFA. Viện CFA không bảo trợ hoặc quảng cáo cho tổ chức này, cũng như không bảo đảm về tính chính xác hoặc chất lượng của nội dung trong đây.

Đầu tư ngay

Đăng ký mở tài khoản và đầu tư qua ứng dụng iTRUST



Lưu ý quan trọng:

Tài liệu này được soạn thảo và phát hành bởi Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Dai-ichi Life Việt Nam (“DFVN”) và có thể thay đổi tùy thuộc thị trường và các điều kiện khác. DFVN không chịu trách nhiệm về tính chính xác của thông tin trong tài liệu này, ngoại trừ thông tin, dữ liệu của các Quỹ do DFVN quản lý và được cung cấp trong tài liệu này. Tài liệu này phản ánh quan điểm và đánh giá của tác giả tại thời điểm phát hành, mục đích để tham khảo và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Tài liệu này không phải là bản cáo bạch cũng không phải là lời đề nghị hay bất kỳ cam kết nào của DFVN hoặc Quỹ do DFVN quản lý. DFVN không có nghĩa vụ cập nhật, sửa đổi tài liệu này dưới mọi hình thức trong trường hợp có ý kiến, dự báo và ước tính trong tài liệu này thay đổi hoặc trở nên không chính xác.