

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

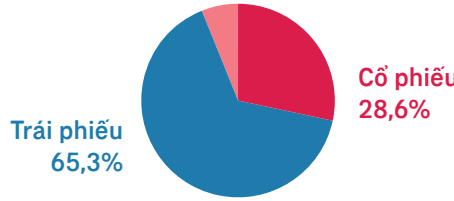
31.08.2023



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	170,4 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	17.498 VND
Ngày thành lập	20/03/2017
Kỳ định giá	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát	HSBC
Công ty Quản lý quỹ	VCBF

Tiền và
Gửi ngân hàng
6,1%



CẬP NHẬT THÁNG 8

KINH TẾ VĨ MÔ

CPI tháng 8 tăng 2,96% (tháng 7 tăng 2,06%) và CPI cốt lõi tăng 4,02% (tháng 7 tăng 4,11%). Giá xăng dầu và nguyên liệu tăng kéo CPI lên mức cao hơn nhưng vẫn ở dưới mức SBV đặt ra. Xuất nhập khẩu tăng 4 tháng liên tiếp khi so sánh cùng kỳ tháng mặc dù vẫn giảm so với cùng kỳ năm. Tính từ đầu năm, xuất khẩu giảm 10% và nhập khẩu giảm 16,2%. Thương dư cán cân thương mại đạt 20,2 tỷ USD. Chỉ số PMI đạt mức 50,5, lần đầu tiên ở mức trên 50 từ tháng 2, công nghiệp chế biến chế tạo tăng 3,48% so với cùng kỳ năm và giảm 0,65% trong 8 tháng đầu năm. Đầu tư công tăng 23,1% từ đầu năm, thặng dư ngân sách đạt 43,3 nghìn tỷ VND. Trong phần còn lại của 2023, đầu tư công được kỳ vọng sẽ tăng để thúc đẩy hoạt động kinh tế. Tỷ giá USD lần đầu tiên vượt mức 24.000 trong tháng 9. Dòng vốn FDI tăng và là điểm sáng trong bức tranh kinh tế. Cụ thể, vốn FDI đăng ký tăng 55% và vốn FDI giải ngân tăng 24% trong tháng 8. Nguồn vốn FDI từ Trung Quốc, Nhật Bản, Đài Loan, Hong Kong tăng mạnh và bù đắp cho suy giảm từ Hàn Quốc và Singapore.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Ở thị trường trái phiếu chính phủ sơ cấp, các kỳ hạn 10 năm và 15 năm tiếp tục có mức trúng thầu 100%, tỷ lệ trúng thầu toàn bộ kỳ hạn trong tháng 8 đạt 93%. Khối lượng phát hành 8 tháng đầu năm đạt 230,511 nghìn tỷ, đạt 58% kế hoạch năm. Mức lợi suất trúng thầu giảm nhẹ cho các kỳ hạn 5 năm, 10 năm và 15 năm. Ở thị trường sơ cấp, lợi suất tăng 16 điểm phần trăm cho kỳ hạn 10 năm. Lãi suất liên ngân hàng trong tháng 8 ở mức thấp quanh 0,1%. Tình trạng thanh khoản dư thừa sẽ tiếp tục giữ lãi suất liên ngân hàng ở mức thấp trong thời gian tới. Lãi suất huy động đồng loạt giảm trong tháng 8, các ngân hàng quốc doanh ghi nhận mức giảm 0,3%-0,5%.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX biến động mạnh, giảm 4,5% vào ngày 18 tháng 8 nhưng kết thúc tháng 8 đóng cửa ở mức 1.224 điểm, tăng 0,1% so với tháng 7. Thanh khoản thị trường trong tháng 8 tăng với khối lượng giao dịch trung bình ngày ở mức 1.500 tỷ USD. Khối ngoại tiếp tục bán ròng, đánh dấu chuỗi bán ròng 5 tháng liên tiếp. Mức lãi suất thấp, sự trở lại của hoạt động sản xuất kinh doanh có thể là động lực tăng trưởng của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Ở mặt khác, các yếu tố quốc tế có thể ảnh hưởng tới thị trường bao gồm căng thẳng giữa Nga-Ukraine, lãi suất trung ương Mỹ và kinh tế các nước đối tác xuất nhập khẩu.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẮM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu PC1	Bất Động Sản	15,5%
Trái Phiếu ASG	Logistics	9,7%
Trái Phiếu Coteccons	Bất Động Sản	8,2%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,1%
Trái Phiếu VIB	Ngân hàng	5,9%

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
1,3%	7,1%	17,5%	11,5%	9,1%	75,0%

Quỹ Thận Trọng phân bổ tài sản tối đa 30% vào Cổ Phiếu; tối thiểu 70% vào Trái Phiếu, tiền gửi ngân hàng và tiền mặt. Với mục tiêu lợi nhuận ổn định và bảo toàn tài sản, Quỹ nắm giữ trái phiếu của các doanh nghiệp lớn, có uy tín và tình hình tài chính tốt và 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.