

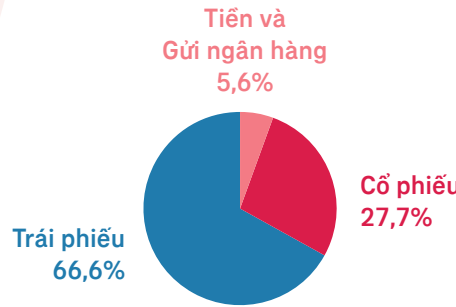
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

30.09.2023



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	167,0 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	17.390 VND
Ngày thành lập	20/03/2017
Kỳ định giá	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát	HSBC
Công ty Quản lý quỹ	VCBF



CẬP NHẬT THÁNG 9

KINH TẾ VĨ MÔ

GDP quý 3 tăng trưởng ở mức 5,3% so với cùng kỳ, cao hơn quý 1 và 2. GDP 9 tháng đầu năm ở mức 4,24%. Thị trường dự kiến GDP cả năm đạt mức 5% thấp hơn chỉ tiêu 6%-6,5% được đặt ra đầu năm. GDP quý 3 tăng trưởng nhờ sự tăng trở lại của ngành sản xuất và xuất nhập khẩu. PMI tháng 8 đạt 50,5, lần đầu tiên trên 50 từ tháng 2, sau đó giảm xuống 49,7 trong tháng 9. Mặc dù PMI giảm nhưng tín hiệu tích cực tiếp tục được đưa ra từ lượng đơn hàng tăng liên tiếp trong 2 tháng, trong đó lượng đơn hàng xuất khẩu đóng góp số lượng lớn. Xuất nhập khẩu các mặt hàng chiến lược tăng trong đó có máy tính, dệt may và giày dép. Tăng trưởng ngành bán lẻ chậm lại, đạt mức 7,5% so với cùng kỳ trong tháng 9. Chính phủ giải ngân đầu tư công 1.239 nghìn tỷ VND trong năm 2023, tăng 14,1% so với cùng kỳ và hoàn thành 60,1% chỉ tiêu năm. Đầu tư công được mong đợi sẽ tiếp tục tăng mạnh trong tháng cuối năm để hỗ trợ nền kinh tế. CPI tăng tốc 3 tháng liên tiếp và chạm mức 3,66% so với cùng kỳ do tăng giá nhiên liệu. Tỷ giá USD/VND tiếp tục tăng trong tháng 9 sau khi vượt mức 24.000 trong tháng trước.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

SBV phát hành tín phiếu, hút 93,8 nghìn tỷ VND khỏi thị trường. Động thái này đẩy lãi suất liên ngân hàng lên cao hơn, làm giảm khoảng cách giữa lãi suất VND và USD. Lãi suất huy động cá nhân của các ngân hàng thương mại tiếp tục giảm. Cụ thể mức gửi tiết kiệm 12 tháng tại 4 ngân hàng quốc doanh ở mức 4,9% và các ngân hàng thương mại cổ phần ở mức 5,4%. Ở thị trường trái phiếu Chính phủ, lợi suất ở thị trường sơ cấp không thay đổi đáng kể. Cụ thể lợi suất kỳ hạn 5 năm: 1,65%, 10 năm: 2,36%, 15 năm: 2,59%.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX giảm điểm trong tháng 9 sau khi tăng liên tiếp trong 4 tháng. Kết thúc tháng 9 VNINDEX đạt mức 1.154,2, giảm 5,7% so với tháng 8. Áp lực giảm đến sau khi đạt đỉnh đầu tháng 9. Lý giải cho đợt giảm điểm này có thể đến từ áp lực chốt lãi, chính sách hút thanh khoản của SBV và phản ứng tiêu cực về thông tin lạm phát tại Mỹ. Nhóm ngành bất động sản giảm 15%, cụ thể VIC giảm 24,6%, VHM giảm 16,8% và NVL giảm 23,7%. Nhóm ngành dầu khí tăng 1,4% với GAS tăng 10,4% và PVS tăng 8,7%. Các nhà đầu tư ngoại tiếp tục bán ròng 185,9 triệu USD trên HOSE. Các mã bị nhóm ngoại bán ròng lớn bao gồm HPG (bán ròng 65 triệu USD), STB (bán ròng 34,7 triệu USD). Tổng bán ròng của khối ngoại trong năm 2023 đạt 344,8 triệu USD.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẴM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu PC1	Bất Động Sản	15,8%
Trái Phiếu ASG	Logistics	9,9%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,4%
Trái Phiếu Coteccons	Bất Động Sản	8,4%
Trái Phiếu VIB	Ngân hàng	6,0%

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
-0,6%	4,1%	16,7%	15,6%	8,8%	73,9%

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.