

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

29/02/2024

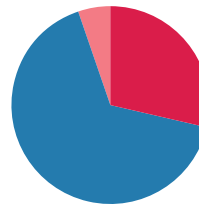


THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	163,6 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	17.977 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 các khoản
tương đương tiền
5,1%

Trái phiếu
66,1%



Cổ phiếu
28,8%

CẬP NHẬT THÁNG 2

KINH TẾ VĨ MÔ

Trong 2 tháng đầu năm 2024, xuất khẩu và nhập khẩu tăng lần lượt 19,2% và 18%. Xuất khẩu nhóm ngành nông, lâm và thủy sản tăng mạnh ở mức 24,6% so với cùng kỳ năm trước. Các mặt hàng nhập khẩu đáng chú ý bao gồm linh kiện máy tính điện tử và máy móc thiết bị tăng lần lượt 24,6% và 17,7%. PMI tháng 2 đạt 50,4, lần thứ 2 liên tiếp chỉ số PMI của Việt Nam ở trên mức 50. Trong tháng 2, ngược lại với PMI, chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) giảm 6,5% so với cùng kỳ năm trước. Trong tháng 2, đầu tư công cũng giảm 13,1% so với cùng kỳ. Mức vốn FDI đăng ký và giải ngân tăng lần lượt 36,7% và 10% trong tháng 2. Các dự án FDI đáng chú ý bao gồm, nhà máy Trina Solar (454 triệu USD) ở Thái Nguyên và Gokin Solar (275 triệu USD) ở Quảng Ninh. Về ngành du lịch, lượng khách nước ngoài 2 tháng đầu năm đạt hơn 3 triệu lượt và tương đương với 99% lượt khách du lịch thời kỳ trước Covid-19. Chỉ số lạm phát CPI tăng 3,98% so với cùng kỳ, một phần do hiệu ứng của kỳ nghỉ Tết Nguyên Đán. Cụ thể, nhóm hàng ăn và dịch vụ ăn uống tăng 4,23% và nhóm giao thông tăng 2,55% là hai nhóm hàng chủ yếu đóng góp vào CPI tháng 2.

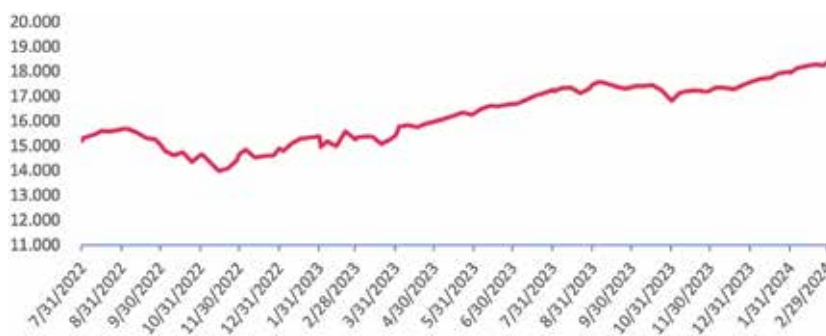
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Trong 2 tháng đầu năm, Kho bạc Nhà nước phát hành 47,700 tỷ đồng, hoàn thành 11,9% chỉ tiêu năm 2024. Lợi suất trung thầu tăng nhẹ trong tháng 2, cụ thể kỳ hạn 5 năm, 10 năm và 15 năm đều tăng 3 điểm phần trăm. Ở thị trường thứ cấp, lợi suất chủ yếu tăng. Cụ thể, kỳ hạn 1 năm, 3 năm, 5 năm, 10 năm, 15 năm và 20 năm tăng lần lượt 9, 6, 7, 9, 3 điểm phần trăm. Kỳ hạn 30 năm giảm 1 điểm phần trăm. Trong tháng 2, thanh khoản thị trường trái qua thiếu hụt tạm thời, đẩy lãi suất liên ngân hàng lên cao trong thời gian ngắn trước khi ổn định trở lại. Lãi suất liên ngân hàng kỳ hạn qua đêm đạt đỉnh ở mức 4,1% và hạ xuống mức 1,46% ở cuối tháng 2.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX tiếp tục tăng trong tháng 2, đóng cửa ở mức 1.252,7 điểm tương ứng với mức tăng 7,6% trong 1 tháng. Các nhóm ngành đều tăng điểm, ngành vật liệu cơ bản tăng mạnh 13,8%, ngành công nghệ tăng 12,5% và ngành ngân hàng tăng 9,1%. Thanh khoản trong tháng 2 đạt 843,6 triệu USD, mức cao nhất trong 5 tháng gần đây. Nhóm ngoại bán ròng 58,7 triệu USD. Dẫn đầu danh sách bán ròng là MWG (31 triệu USD), VND (28,3 triệu USD) và VPB (27,2 triệu USD) trong khi BHI (66,5 triệu USD), MSB (33,6 triệu USD) và DGC (24,1 triệu USD) là các mã được mua ròng. Trong thời gian tiếp theo, động lực tăng trưởng của VNINDEX có thể đến từ đà phục hồi của nền kinh tế, mục tiêu nâng hạng thị trường chứng khoán và các chính sách hỗ trợ nền kinh tế như đầu tư công.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VND)



TOP 5 TÀI SẢN NẴM GIỮ

Cổ phiếu/ Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu PC1	Bất Động Sản	16,0%
Trái Phiếu ASG	Logistics	10,1%
Trái Phiếu Cotecons	Bất Động Sản	8,6%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,5%
Trái Phiếu VIB	Chứng khoán	6,1%

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
2,4%	6,7%	4,6%	20,5%	9,2%	84,0%

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.