

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

31.10.2023

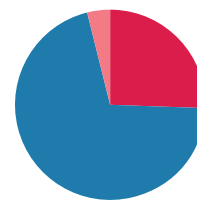


THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	156,9 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	16.839 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
3,9%

Trái phiếu
70,8%



Cổ phiếu
25,3%

CẬP NHẬT THÁNG 10

KINH TẾ VĨ MÔ

Tăng trưởng CPI và lạm phát cốt lõi đều giảm trong tháng 10. Cụ thể CPI đạt mức 3,59% (tháng 9: 3,66%) và lạm phát cốt lõi đạt mức 3,43% (tháng 9: 3,80%). CPI giảm tốc sau khi chi phí nhà ở và VLXD có mức tăng thấp hơn trong tháng 10. Lũy kế 10 tháng đầu năm CPI ở mức 3,20% và lạm phát cốt lõi ở mức 4,38%. PMI tháng 10 ở mức 49,6 với sản lượng sản xuất giảm trong tháng thứ 2 liên tiếp và mức đặt hàng mới giảm nhẹ. Lũy kế 10 tháng đầu năm FDI đăng ký tăng trưởng 14,7% so với cùng kỳ trong khi FDI thực hiện tăng 2,4%. Xuất nhập khẩu tiếp tục đà tăng trong tháng 10. Cụ thể, xuất khẩu tháng 10 tăng 5,75% so với cùng kỳ và nhập khẩu tăng 5,04% so với cùng kỳ. Thặng dư thương mại tiếp tục tăng, lũy kế 10 tháng đạt 24,61 tỷ USD. Tỷ giá USD đi ngang trong tháng 10 và ghi nhận giảm trong đầu tháng 11 sau khi FED tuyên bố tiếp tục giữ nguyên lãi suất (tỷ giá USD tại ngày 9/11 giảm 0,35% tính từ đầu tháng 11).

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Ngân hàng nhà nước thực hiện hút ròng tín phiếu từ ngày 21/9 là nền tảng để lãi suất liên ngân hàng tăng trong điều kiện dư thừa thanh khoản. Lãi suất tín phiếu ảnh hưởng trực tiếp lên lãi suất liên ngân hàng. Từ cuối tháng 10, lãi suất liên ngân hàng giảm trở lại sau khi khối lượng tín phiếu và lãi suất đấu thầu đều giảm. Thanh khoản tiếp tục dư thừa khi tăng trưởng tín dụng ở mức chậm, lãi suất huy động cá nhân tại các ngân hàng có xu hướng tiếp tục giảm.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX giảm 10,9% trong tháng 10, kéo mức tăng lũy kế từ đầu năm xuống mức 2,1%. Mức giảm được quan sát tại nhiều ngành, đặc biệt ở cổ phiếu ngành tài chính. Cụ thể, ngành tài chính giảm 21,3% trong tháng 10 với mức giảm đáng chú ý ở các mã MBS (-29,8%), VND (-22,4%) và VCI (-21,0%). Các nhà đầu tư ngoại tiếp tục bán ròng, cụ thể mức bán ròng trên 3 sàn chứng khoán đạt mức 94,8 triệu USD. Kết quả kinh doanh quý 3 của các doanh nghiệp được công bố ở mức thấp hơn kỳ vọng nhưng một số điểm sáng về kinh tế vĩ mô có thể là tín hiệu tốt. Sự tăng trở lại của xuất nhập khẩu là một dấu hiệu tốt cho ngành sản xuất và là động lực tăng trưởng trong thời gian tiếp theo.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẪM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu VIB	Ngân hàng	6,4%
Trái Phiếu Coteccons	Bất Động Sản	8,8%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,8%
Trái Phiếu ASG	Logistics	10,5%
Trái Phiếu PC1	Bất Động Sản	16,8%

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
-3,2%	-2,5%	13,0%	14,9%	8,2%	68,4%

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.