

# BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

## 31/07/2024



### THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	165,7 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	19.060 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 7

#### KINH TẾ VĨ MÔ

Chỉ số sản xuất công nghiệp tháng 7 tiếp tục ở mức tốt với chỉ số IIP tăng trưởng 11,2% so với cùng kỳ năm trước. Trong 7 tháng đầu năm, IIP đã tăng trưởng 8,5% so với cùng kỳ và IIP nhóm công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 9,5%. PMI tháng 7 tiếp tục đạt mức tăng trưởng 54,7. Bán lẻ tiếp tục tăng trưởng trong tháng 7 với mức tăng 9,4% so với cùng kỳ. Xuất khẩu và nhập khẩu trong tháng 7 tăng lần lượt ở mức 19,1% và 24,7% so với cùng kỳ. Thặng dư cán cân thương mại tháng 7 đạt 2,1 tỷ USD và tổng xuất siêu 7 tháng đầu năm đạt 14,1 tỷ USD. Về lạm phát, tháng 7 CPI tăng 4,36% so với cùng kỳ và CPI 7 tháng đầu năm tăng 4,12%. Tỷ giá USD/VND đã hạ nhiệt trong cuối tháng 7 và đầu tháng 8 sau khi có những tín hiệu rõ ràng từ FED về việc giảm lãi suất.

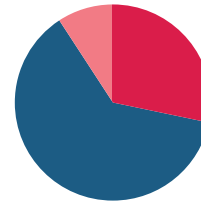
#### THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Lãi suất liên ngân hàng qua đêm duy trì ở mức 4-5% trong tháng 7. Lãi suất huy động tiếp tục có động thái tăng, với mức tăng tùy thuộc vào ngân hàng và các kỳ hạn. Ở thị trường trái phiếu chính phủ, lợi suất trúng thầu trái phiếu 30 năm đạt mức 3,1%, bằng với mức trúng thầu trong tháng trước. Kỳ hạn 15 năm và 20 năm chứng kiến lợi suất trúng thầu tăng, lần lượt đạt 2,96% và 3,00% vào phiên đấu thầu ngày 24/7. Ngân hàng nhà nước giảm lãi suất nghiệp vụ thị trường mở xuống 4,25%.

#### Phân bổ tài sản quỹ

Tiền và các khoản tương đương tiền  
9,2%

Trái phiếu  
62,7%

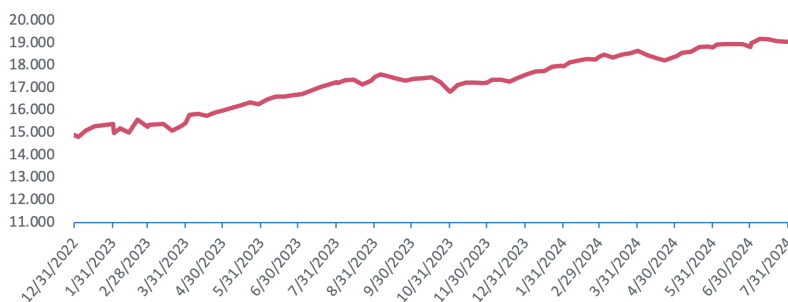


Cổ phiếu  
28,1%

#### THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX tăng 0,5% trong tháng 7 và đóng cửa ở mức 1,251.5. Vào đầu tháng 8, VNINDEX có những phiên điều chỉnh mạnh. Cụ thể, phiên giao dịch ngày 1/8 và 5/8 lần lượt ghi nhận mức giảm 1,96% và 3,92%. Các phiên giảm điểm tới từ áp lực giảm trên thị trường quốc tế sau khi Nhật Bản có động thái tăng lãi suất điều hành và Hoa Kỳ công bố báo cáo kinh tế thấp hơn kỳ vọng. Trong tháng 7, khối lượng giao dịch trên sàn chứng khoán giảm 26,5% so với tháng 6. Khỏi ngoại tiếp tục bán ròng 329,6 triệu USD trên sàn HOSE. Trong thời gian tới, các yếu tố phục hồi kinh tế vĩ mô tại Việt Nam sẽ là yếu tố giúp phục hồi thị trường chứng khoán.

### 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	15,5%
Trái phiếu ASG	Logistics	9,8%
Trái phiếu Cotecons	Bất Động Sản	8,5%
Trái phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,5%
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
1,2%	3,6%	8,3%	10,3%	9,1%	90,6%

**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.

Báo cáo này được phát hành bởi Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân Thọ AIA Việt Nam với mục đích cung cấp thông tin tình hình hoạt động các quỹ ILP. Những thông tin trong báo cáo này không phải là hợp đồng hoặc cam kết và không được kiểm toán. Các thông tin kinh tế vĩ mô, thị trường cổ phiếu, thị trường trái phiếu chỉ nhằm mục đích minh họa và có thể được cập nhật và thay đổi. AIA Việt Nam không chịu trách nhiệm với bất cứ ai tham chiếu, trích dẫn, chia sẻ hay sử dụng theo hình thức nào khác bất cứ phần nào hay toàn bộ nội dung của những thông tin này cho bất kỳ mục đích nào.