

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

31/05/2024



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	164,6 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	18.812 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 5

KINH TẾ VĨ MÔ

Lạm phát tháng 5 tăng 4,44% so với cùng kỳ năm ngoái do sức tăng từ giá lương thực, thực phẩm (giá heo hơi cao) và giá xăng dầu. Lạm phát tháng 5 ở gần với mức mục tiêu 4,5% của Chính phủ và có thể tiếp tục tăng trong thời gian tới. Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) trong tháng 5 tăng 3,9% so với cùng kỳ tháng và 8,9% so với cùng kỳ năm. Chỉ số PMI tháng 5 đạt 50,3, tiếp tục cho thấy sự tăng trưởng nhẹ của ngành sản xuất. Vốn đầu tư từ ngân sách nhà nước tính từ đầu năm đạt 190,6 nghìn tỷ đồng, tương đương mức tăng 5% so với cùng kỳ năm ngoái. Vốn đầu tư FDI giải ngân trong cùng giai đoạn đạt 8,25 tỷ USD, tăng 7,8% so với cùng kỳ năm ngoái. Về bán lẻ, tổng mức bán lẻ hàng hóa và dịch vụ đạt 519,8 nghìn tỷ đồng và tăng 9,5% so với cùng kỳ năm ngoái. Lượng khách du lịch nước ngoài tới Việt Nam tiếp tục đánh dấu mức tăng trưởng cao so với 2023 nhưng trong 2 tháng gần nhất, lượng khách tới Việt Nam có xu hướng giảm. Về thương mại, xuất khẩu và nhập khẩu hàng hóa tăng lần lượt 15,8% và 29,9% so với cùng kỳ năm ngoái. Cán cân thương mại trong tháng 5 ghi nhận nhập siêu 1 tỷ USD, tính từ đầu năm Việt Nam đã xuất siêu 8 tỷ USD.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

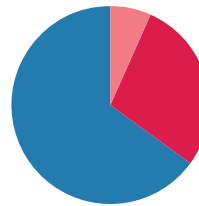
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm giảm mạnh tại thời điểm cuối tháng 5, đạt mức 2,7% vào ngày 31/5. Ngân hàng Nhà nước bơm ròng gần 100 nghìn tỷ VND trong giai đoạn cuối tháng 5 với lãi suất mua kỳ hạn 7 ngày và 14 ngày ở mức 4,5% và bán kỳ hạn 28 ngày ở mức 4,2% và 4,25%. Lãi suất huy động tại một số ngân hàng tiếp tục ghi nhận mức tăng trong tháng 5 và thời điểm đầu tháng 6. Từ ngày 3 tháng 6, bốn ngân hàng thương mại Nhà nước bắt đầu thực hiện bán vàng bình ổn giá khiến giá vàng giảm mạnh. Lợi suất trái phiếu chính phủ tăng nhẹ với lãi suất trúng thầu trong tháng 5 của kỳ hạn 30 năm tăng lên mức 3,1%. Ở thị trường trái phiếu doanh nghiệp, khối lượng phát hành tiếp tục ở mức thấp trong 5 tháng đầu năm một phần do nhu cầu tín dụng còn thấp.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX đóng cửa ở mức 1.261,7 điểm tăng 4,3% trong tháng 5. Tính tới hết tháng 5, VNINDEX đã tăng trưởng 11,7%. Trong tháng Năm, phần lớn nhóm ngành đều tăng, ngoại trừ nhóm ngân hàng. Nhóm Dịch vụ Tiêu dùng ghi nhận mức tăng 18,4% với HVN tăng 61,2% và DHT tăng 42,8%. Nhóm Dầu khí tăng 14,4% với PLX tăng 19,3%. Ngành Ngân hàng giảm 0,1% với VCB giảm 4,4%, BID giảm 4,3% và CTG giảm 2,7%. Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong tháng 5 với mức bán ròng đạt 747,2 triệu USD trên 3 sàn chứng khoán. Các mã bán ròng chủ yếu bao gồm VHM, CTG và MSR. Trong thời gian tới, triển vọng tích cực của thị trường chứng khoán sẽ được hỗ trợ bởi tăng trưởng thương mại, xuất nhập khẩu. Việc giá vàng được Ngân hàng Nhà nước can thiệp bình ổn giá cũng có thể làm tăng tính hấp dẫn của thị trường cổ phiếu so với kênh đầu tư vàng.

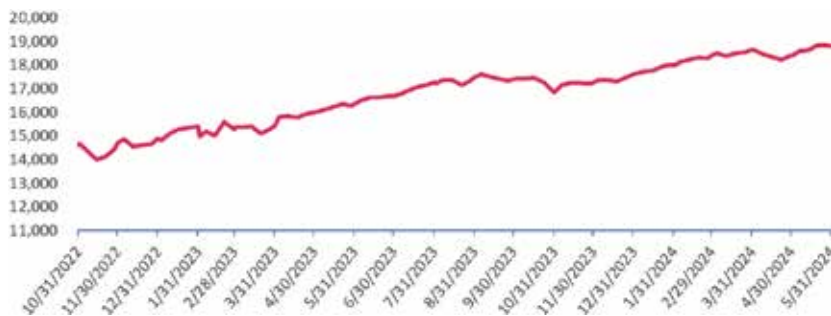
Tiền và các khoản tương đương tiền
6,8%

Trái phiếu
64,4%



Cổ phiếu
28,8%

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VND)



TOP 5 TÀI SẢN NẪM GIỮ

Cổ phiếu/ Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu PC1	Bất Động Sản	15,6%
Trái Phiếu ASG	Logistics	9,8%
Trái Phiếu Coteccons	Bất Động Sản	8,5%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,5%
Trái Phiếu VIB	Ngân hàng	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
2,3%	2,2%	6,9%	15,1%	9,2%	88,1%

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.