

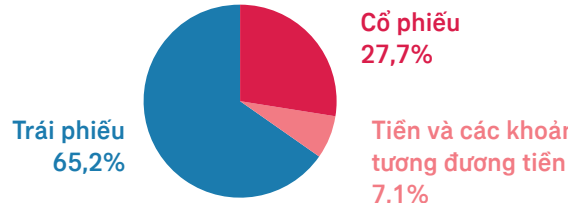
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

30.11.2024



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	170,5 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	19.508 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 11

KINH TẾ VĨ MÔ

Lạm phát trong tháng 11 tiếp tục ở mức thấp và đạt 2,77% so với cùng kỳ. Bình quân lạm phát 11 tháng đạt mức 3,69%. Các chỉ số sản xuất công nghiệp tiếp tục tăng trưởng ổn định. Cụ thể, PMI tháng 11 đạt 50,8 và chỉ số IIP tháng 11 so với cùng kỳ tăng trưởng 8,9%. Xuất khẩu và nhập khẩu hàng hóa lần lượt đạt 33,73 tỷ USD và 32,67 tỷ USD. Cán cân thương mại trong năm 2024 tính tới hết tháng 11 đạt 24,31 tỷ USD, so với mức thặng dư cùng kỳ đạt 26,2 tỷ USD. Trong thời gian tới, động lực tăng trưởng kinh tế sẽ đến từ sự hồi phục của một số nhóm ngành như bất động sản và bán lẻ. Động lực tăng trưởng từ đầu tư công cũng sẽ góp phần đáng kể cho kinh tế vĩ mô trong thời gian tới thông qua các giải ngân dự án quan trọng của quốc gia.

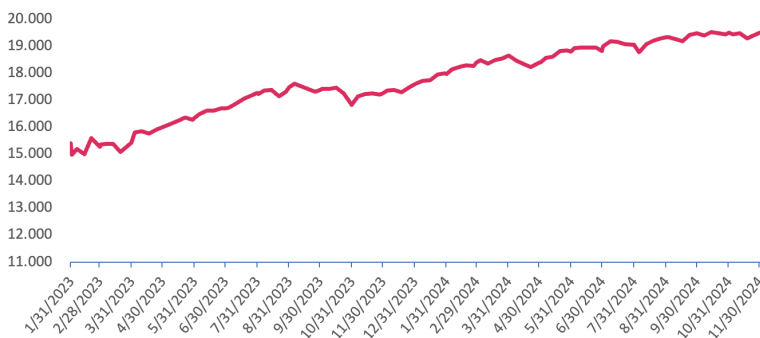
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Ở thị trường trái phiếu doanh nghiệp sơ cấp, tổng khối lượng phát hành tính đến hết tháng 11 đạt 374.830 tỷ đồng. Nhóm Ngân hàng chiếm 72% tỷ trọng khối lượng phát hành trái phiếu doanh nghiệp trong khi nhóm Bất động sản chiếm 17%. Ở thị trường trái phiếu chính phủ sơ cấp, khối lượng phát hành tính đến hết tháng 11 đạt 323.007 tỷ đồng tương đương 80,8% kế hoạch phát hành năm 2024. Lợi suất trúng thầu tăng nhẹ trong tháng 11 với kỳ hạn 30 năm và 10 năm. Cụ thể lợi suất trúng thầu trái phiếu chính phủ kỳ hạn 30 năm đạt mức 3,15% (cuối tháng 10 đạt mức 3,10%) và lợi suất trúng thầu kỳ hạn 10 năm đạt mức 2,68% (cuối tháng 10 đạt mức 2,66%).

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX giảm 1,1% so với cuối tháng 10 và đóng cửa ở mức 1.250,46 điểm. Trong tháng 11, có sự phân hóa giữa lợi nhuận cổ phiếu giữa các nhóm ngành. Cụ thể, nhóm ngành Bảo hiểm tăng 8,5% và Công nghệ tăng 6,1% trong khi nhóm Dịch vụ Tài chính giảm 5,1% và xăng, dầu giảm 4,6%. Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong tháng 11. Cụ thể, khối ngoại bán ròng 518,6 triệu USD trên 3 sàn chứng khoán và ghi nhận mức bán ròng lớn nhất trong 5 tháng gần đây. Trong thời gian tiếp theo, triển vọng tăng trưởng của VNINDEX vẫn tích cực nhờ nhiều yếu tố. Cụ thể, nền kinh tế Việt Nam được kỳ vọng sẽ tiếp tục hồi phục, các chính sách tiền tệ và tài khóa sẽ tiếp tục hỗ trợ doanh nghiệp và kinh tế. Trong năm 2025, triển vọng nâng hạng thị trường cũng là một động lực để VNINDEX thu hút dòng vốn đầu tư và tăng trưởng.

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	17,3%
Trái Phiếu ASG	Logistics	9,5%
Trái Phiếu Nam Long	Bất Động Sản	9,4%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,2%
Trái Phiếu Coteccons	Bất Động Sản	8,2%

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
-0,03%	0,9%	10,9%	13,1%	9,1%	95,1%

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.