

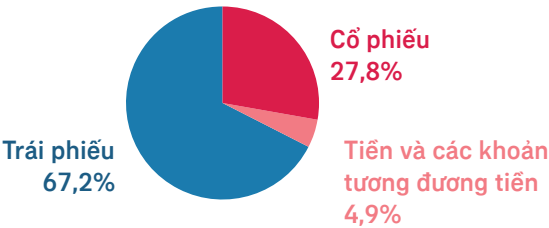
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

31.01.2025



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	175,1 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	19.783 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 1

KINH TẾ VĨ MÔ

Trong tháng 1, chỉ tiêu Tết gây ảnh hưởng tích cực lên một số khía cạnh của nền kinh tế. Cụ thể, bán lẻ trong tháng 1 ghi nhận mức tăng 9,5% và đạt 573,3 nghìn tỷ VND so với cùng kỳ năm ngoái. Lượng khách du lịch quốc tế trong tháng 1 cũng tăng mạnh ở mức 36,9% và đạt 2,1 triệu lượt với lượng khách từ Trung Quốc tăng mạnh. Ngược lại, chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP) giảm 9,2% so với tháng 12 và tăng 0,6% so với tháng 1 năm 2024. Chỉ số PMI cũng giảm xuống mức 48,9 trong tháng 1. Xuất khẩu và nhập khẩu cũng giảm trong tháng 1 lần lượt ở mức 4,3% và 2,6% so với cùng kỳ. Vốn đầu tư từ ngân sách Nhà nước đạt 35,4 nghìn tỷ VND bằng 4,1% kế hoạch năm và tăng 9,6% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, FDI đăng ký đạt 4,33 tỷ USD và tăng 48,6% so với cùng kỳ và FDI giải ngân đạt 1,51 tỷ USD và tăng 2,0% so với cùng kỳ.

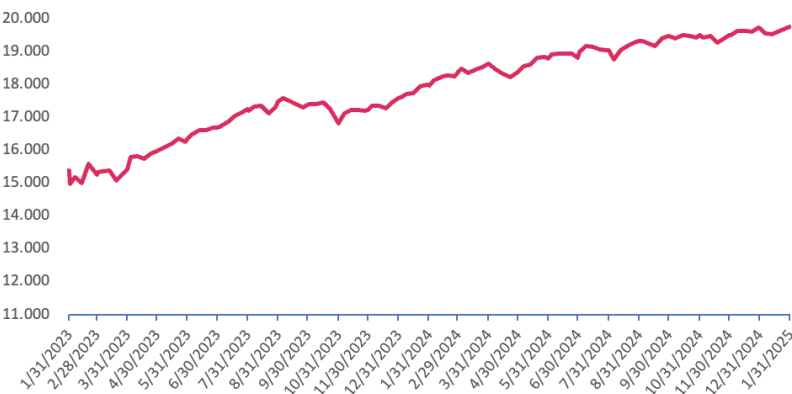
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Ở thị trường trái phiếu doanh nghiệp sơ cấp, tổng khối lượng phát hành trong tháng 1 đạt 5.554 tỷ VND trong đó khối ngân hàng chiếm 95% khối lượng phát hành. Ở thị trường trái phiếu chính phủ sơ cấp, tổng khối lượng phát hành đạt gần 16 nghìn tỷ VND. Lợi suất trung thầu trái phiếu chính phủ tăng trong tháng 1. Cụ thể, kỳ hạn 5 năm, 10 năm, 15 năm và 30 năm đạt lợi suất trung thầu lần lượt là 2,1% (+0,04% trong tháng 1), 2,83% (+0,06%), 2,98% (+0,12%) và 3,25% (+0,03%).

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 1, VNINDEX đóng cửa ở mức 1.265,1 điểm, giảm 0,1% so với cuối tháng 12 năm 2024. Khối lượng giao dịch bình quân sàn HOSE đạt hơn 11.000 tỷ đồng/phiên, giảm 22% so với tháng trước và 32% so với cùng kỳ. Khối ngoại bán ròng tổng cộng 266,7 triệu USD trong tháng 1 trên 3 sàn HOSE, HNX và UPCOM. Kết thúc tháng 1, định giá P/E của VNINDEX ở mức 13,3x so với chỉ số PCOMP (Philippines), JCI (Indonesia) và SET (Thailand) lần lượt ở mức 10,3x, 16,4x và 17,7x.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VND)



TOP 5 TÀI SẢN NẮM GIỮ

Cùng kỳ năm mới	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu PC1	Bất Động Sản	16,8%
Trái Phiếu IJC	Công nghiệp	11,5%
Trái Phiếu ASG	Logistics	9,2%
Trái Phiếu Nam Long	Bất động sản	9,0%
Trái Phiếu Masan Meat Life (MML)	Sản xuất	8,0%

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
0,3%	1,4%	0,3%	12,4%	9,1%	97,8%

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.