

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

31.03.2024



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	165,6 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	18.661 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 3

KINH TẾ VĨ MÔ

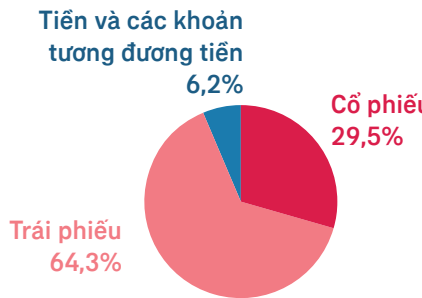
Tăng trưởng GDP quý 1 đạt 5,62%. Cụ thể, ngành Nông, Lâm, Ngư nghiệp tăng trưởng 2,98%, Công nghiệp và Xây dựng tăng trưởng 6,28% và Dịch vụ tăng trưởng 6,12%. Mức tăng trong quý 1 thấp hơn kế hoạch tăng trưởng GDP của Chính phủ ở mức 6-6,5% và tăng trưởng chậm hơn quý gần nhất ở mức 6,72%. Tăng trưởng của ngành nông nghiệp trong quý 1 thuận lợi cho cả việc chăn nuôi và trồng lúa và một số cây ăn quả. Về ngành Công nghiệp và Xây dựng, chỉ số sản xuất công nghiệp tăng trưởng 5,67% trong quý 1 nhưng PMI kết thúc 2 tháng tăng trưởng đầu năm với mức PMI tháng 3 đạt 49,9. Về ngành Dịch vụ, tổng mức bán lẻ trong quý 1 đạt hơn 1,5 triệu tỷ VND, tăng 8,2% so với cùng kỳ. Lượng khách du lịch quốc tế tiếp tục tăng và lớn hơn lượng khách quý 1 năm 2019, thời kỳ trước Covid 19. Điểm sáng của nền kinh tế là sự tăng trưởng của xuất nhập khẩu. Cụ thể, trong tháng 3, xuất khẩu và nhập khẩu lần lượt tăng 14,2% và 9,7% so với cùng kỳ. Thặng dư thương mại ước tính đạt 2,9 tỷ USD trong tháng 3 và 8 tỷ USD trong quý 1. Về vốn đầu tư, vốn FDI giải ngân tăng 3,2% trong khi vốn FDI đăng ký giảm 19,9%. Đầu tư công trong quý 1 đạt 97,7 nghìn tỷ, tương ứng mức tăng 5,3% so với cùng kỳ. Về mặt giá cả, CPI tháng 3 tăng 3,97% và CPI quý 1 tăng 3,77% so với cùng kỳ. Mức tăng đến từ tăng chi phí giáo dục, chăm sóc sức khỏe và lương thực, thực phẩm.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

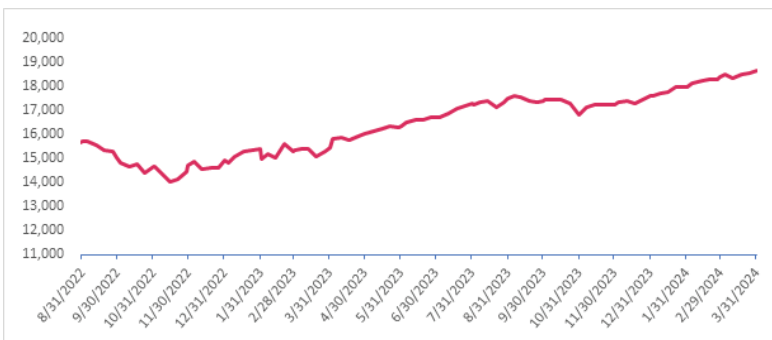
Trong tháng 3, Ngân hàng Nhà nước phát hành tín phiếu, hút thanh khoản thị trường. Tại thời điểm đầu tháng 4, mức hút ròng chậm lại và trong phiên Lãi suất liên ngân hàng kỳ hạn qua đêm ở mức thấp trong phần lớn tháng 3 ở mức dưới 1% và tăng trong thời điểm cuối tháng. Lãi suất huy động ở các ngân hàng tiếp tục giảm nhẹ trong bối cảnh tăng trưởng tín dụng quý 1 chỉ đạt 0,26%. Ở thị trường thứ cấp, lợi suất trái phiếu chính phủ tăng mạnh 30-50 điểm phần trăm tùy kỳ hạn. Về thị trường trái phiếu doanh nghiệp, lượng phát hành mới trong quý 1 tiếp tục ở mức thấp với tổng khối lượng phát hành đạt 15,7 nghìn tỷ đồng.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VNINDEX tiếp tục tăng trong tháng 3, đóng cửa ở mức 1.284,1 điểm tương ứng với mức tăng 2,5% so với tháng 2. Các nhóm ngành đều tăng điểm, ngành chứng khoán tăng 7% với VCI (+18%), BSI (16,2%). Nhóm ngành công nghệ tăng 6,4% với FPT (+6,9%). Thanh khoản tăng trở lại với khối lượng giao dịch trung bình đạt 1 tỷ cổ phiếu/phiên và giá trị giao dịch trung bình đạt 1,2 tỷ USD/phiên. Khối ngoại tiếp tục bán ròng với tổng cộng 452,3 triệu USD và tập trung vào các mã VND (bán ròng 88,5 triệu USD), VHM (bán ròng 87,4 triệu USD).



GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VND)



TOP 5 TÀI SẢN NẮM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu PC1	Bất Động Sản	15,6%
Trái Phiếu ASG	Logistics	9,9%
Trái Phiếu Coteccons	Bất Động Sản	8,5%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,4%
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
1,4%	6,1%	6,1%	20,9%	9,3%	86,6%

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.