



30.04.2025

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	175,3 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	19.654 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 4

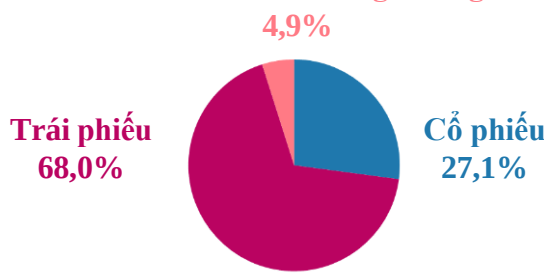
KINH TẾ VĨ MÔ

Lạm phát 4 tháng đầu năm 2025 đạt 3,2%. Lạm phát ổn định trong đầu năm và thấp hơn mục tiêu năm 2025. Về sản xuất công nghiệp, chỉ số IIP trong tháng 4 tăng 1,4% so với tháng trước và tăng 8,9% so với cùng kỳ năm trước. Mặc dù vậy, chỉ số PMI tháng 4 đạt 45,6 điểm cho thấy ảnh hưởng tiêu cực từ việc áp thuế của Hoa Kỳ. Xuất nhập khẩu trong tháng 4 vẫn duy trì mức tăng trưởng tốt. Cụ thể, xuất khẩu và nhập khẩu hàng hóa lần lượt đạt 37,4 tỷ USD (tăng 19,8% so với cùng kỳ năm) và 36,9 tỷ USD (tăng 22,9% so với cùng kỳ năm).

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo dữ liệu thu thập bởi VBMA, thị trường trái phiếu doanh nghiệp sơ cấp đã phát hành 59,2 nghìn tỷ VND. Các ngành ngân hàng, BĐS tiếp tục chiếm phần lớn khối lượng phát hành trái phiếu doanh nghiệp. Ở thị trường trái phiếu Chính phủ, khối lượng phát hành thông qua đấu thầu trong 4 tháng đầu năm là 152,9 nghìn tỷ VND hoàn thành 30,6% mục tiêu phát hành 500 nghìn tỷ trái phiếu Chính phủ trong năm 2025. Lợi suất trúng thầu tăng nhẹ. Cụ thể ở kỳ hạn 5 năm, 10 năm và 15 năm lợi suất trúng thầu lần lượt đạt mức 2,31%, 3,05% và 3,10%.

Tiền và các khoản tương đương tiền



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 4, VNINDEX đóng cửa ở mức 1.306,9 điểm, giảm 6,2% so với tháng 3 và giảm 3,2% trong năm 2025. Sau khi Hoa Kỳ công bố việc áp thuế, VNINDEX đã giảm 17% từ ngày 3 tháng 4 đến ngày 9 tháng 4. Sau đó, thị trường hồi phục khi chính sách thuế được hoãn trong 90 ngày. Khối lượng giao dịch tăng mạnh trong tháng 4 với mức tổng mức giao dịch đạt 1 tỷ đô trên 3 sàn chứng khoán. Áp lực bán ròng từ khối ngoại tiếp tục diễn ra trong tháng 4 với mức bán 542 triệu USD trong tháng 4. Trong thời gian tới, các yếu tố vĩ mô sẽ có tác động lớn tới thị trường chứng khoán với việc tăng cường sản xuất trong thời hạn hoãn áp thuế 90 ngày. Ở mặt khác, hệ thống KRX đã đi vào hoạt động vào ngày 5 tháng 5 sau một thời gian chuẩn bị.

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	17,9%
Trái phiếu IJC	Công nghiệp	11,5%
Trái phiếu ASG	Logistics	9,2%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	9,0%
Trái phiếu Masan Meetlife (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
-1,8%	-0,7%	-0,4%	6,9%	8,7%	96,5%

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 liên kết đơn vị. 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, có thể được cập nhật và thay đổi. AIA Việt Nam không chịu trách nhiệm với bất cứ việc tham chiếu, trích dẫn, chia sẻ hay sử dụng theo hình thức nào khác, bất kể một phần hoặc toàn bộ nội dung của những thông tin này cho bất kỳ mục đích nào.