

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG



31.05.2025

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	180,8 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	20.173 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 5 tháng đầu năm 2025 đạt 3,2%. Lạm phát cơ bản tăng 3,1%. Hết tháng 5, xuất khẩu và nhập khẩu hàng hóa lần lượt đạt 180,2 tỷ USD và 175,6 tỷ USD. Kim ngạch xuất nhập khẩu tăng trưởng tăng 15,7% trong 5 tháng đầu năm. Trong thời gian tới, chính sách áp thuế đối ứng của Hoa Kỳ sẽ có thể gây ảnh hưởng lớn lên ngành xuất nhập khẩu tại Việt Nam. Dự kiến, mức thuế 10% sẽ hết hiệu lực vào đầu tháng 7 và mức thuế đàm phán sau giai đoạn này sẽ là một động cơ quan trọng trong việc tăng trưởng xuất nhập khẩu. Về sản xuất, chỉ số IIP tháng 5 tăng trưởng 9,4% so với cùng kỳ năm ngoái và chỉ số PMI tháng 5 đạt 49,8 điểm.

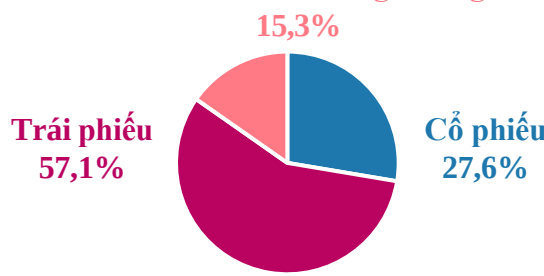
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, thị trường trái phiếu doanh nghiệp sơ cấp đã phát hành 120,7 nghìn tỷ VND trong 5 tháng đầu năm. Các ngành Ngân hàng, Bất động sản 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 5 tháng đầu năm là 170,9 nghìn tỷ VND hoàn thành 34% mục tiêu phát hành 500 nghìn tỷ trái phiếu Chính phủ trong năm 2025. Lợi suất trúng thầu tiếp tục tăng trong tháng 5. Cụ thể kỳ hạn 5 năm, 10 năm và 15 năm lợi suất trúng thầu lần lượt đạt mức 2,41%, 3,08% và 3,20% trong tháng 5.

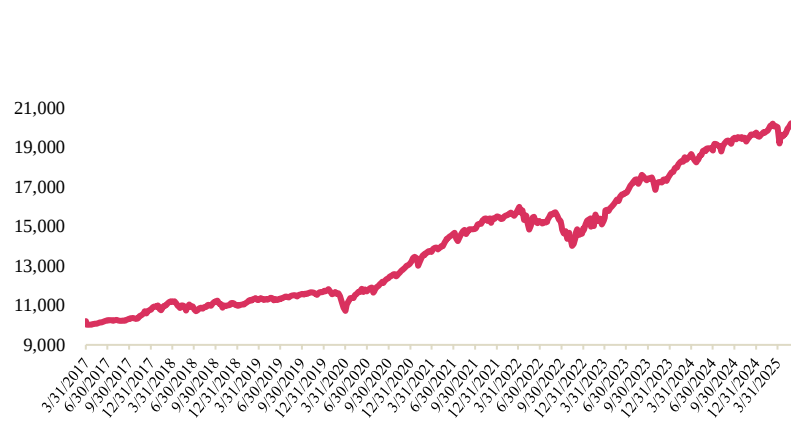
THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 5, VNINDEX đóng cửa ở mức 1.332,6 điểm và tăng 8,7% so với tháng 4. Tính đến hết tháng 5, VNINDEX đã tăng 5,2% tính từ đầu năm. Động lực tăng trưởng của VNINDEX trong tháng 5 đến từ nhóm Bất động sản với các cổ phiếu liên quan tới VinGroup tăng mạnh. Cụ thể trong tháng 5, VIC tăng 44,7% và VHM tăng 32,9%. Khối lượng giao dịch của 3 sàn chứng khoán Việt Nam giảm 7,7% so với tháng 4 và đạt 926,1 triệu USD.

Tiền và các khoản tương đương tiền



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	17,3%
Trái phiếu IJC	Công nghiệp	11,2%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	8,7%
Trái phiếu Masan Meetlife (MML)	Sản xuất	7,8%
Trái phiếu VIB	Ngân hàng	5,4%

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
2,6%	0,5%	2,3%	7,2%	8,9%	101,7%

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.