



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	195,0 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	21.370 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 9

KINH TẾ VĨ MÔ

GPĐ quý III/2025 ghi nhận mức tăng 8,23% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung chín tháng năm 2025, GPĐ tăng 7,85% so với cùng kỳ, cao thứ hai trong giai đoạn 2011-2025. So với cùng kỳ, chỉ số IIP quý III/2025 ước tăng 10%. Vốn đầu tư thực hiện toàn xã hội theo giá hiện hành chín tháng năm 2025 ước đạt 2.701,8 nghìn tỷ đồng, tăng 11,6% so với cùng kỳ. FDI thực hiện tại Việt Nam chín tháng năm 2025 ước đạt 18,8 tỷ USD, cao nhất của chín tháng trong 5 năm qua. Cán cân thương mại tháng 9/2025 tiếp tục xuất siêu ~2,9 tỷ USD. Tháng 9 ghi nhận chỉ số giá đô la Mỹ tăng 0,3% so với tháng trước do nhu cầu nhập khẩu và tâm lý giữ ngoại tệ trong bối cảnh NHNN nới lỏng tiền tệ. Chỉ số CPI tháng 9/2025 tăng 0,4% so với tháng trước, chủ yếu do tăng giá dịch vụ giáo dục các trường ngoài công lập.

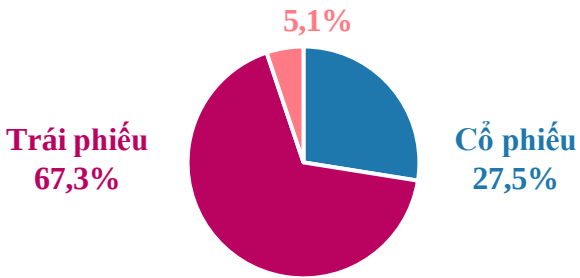
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo HNX, trong tháng 9/2025, KBNN huy động được ~17 nghìn tỷ đồng trái phiếu Chính phủ thông qua 16 phiên đấu thầu. trong đó, kỳ hạn 10 năm chiếm 92,7% giá trị trúng thầu. Lũy kế từ đầu năm, tổng giá trị phát hành qua đấu thầu đạt 51,1% kế hoạch năm. Trên thị trường thứ cấp, thanh khoản giao dịch thông thường đạt hơn 12 nghìn tỷ đồng/ngày, tăng 55,2% so với cùng kỳ. NHNN duy trì mua giấy tờ có giá nhằm hỗ trợ thanh khoản cho hệ thống ngân hàng và cân đối thị trường tiền tệ. Về trái phiếu doanh nghiệp, theo VBMA, tháng 9 ghi nhận 26 đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ trị giá 23,2 nghìn tỷ đồng và 1 đợt phát hành ra công chúng trị giá 499 tỷ đồng. Lũy kế chín tháng, tổng giá trị phát hành là ~397,9 nghìn tỷ đồng, trong đó, nhóm ngành ngân hàng chiếm tỷ trọng cao nhất (73%).

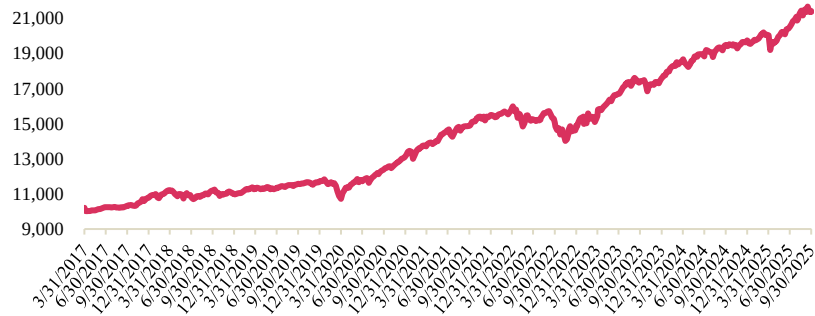
THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Tháng 9/2025, VN-Index giảm 1,2% so với tháng trước, đóng cửa ở mức 1.661,7 điểm sau bốn tháng tăng liên tiếp. Theo Bloomberg, ngoại trừ ba nhóm ngành ghi nhận tăng điểm bao gồm Bất động sản (+11,9%), Chăm sóc sức khỏe (+1,5%), Công nghiệp (+1,3%), các nhóm ngành còn lại đều giảm điểm. Trong đó, các nhóm ngành giảm mạnh nhất bao gồm Công nghệ thông tin (-7,6%), Tài chính (-6,7%) và Tiện ích (-4,2%). Thanh khoản thị trường giảm đáng kể với giá trị giao dịch trung bình ngày trên cả ba sàn giảm 31,7% so với tháng trước. Khối ngoại tiếp tục bán ròng hơn 26 nghìn tỷ đồng, tập trung vào VHM, SSI và MWG.

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	15,8%
Trái phiếu IJC	Công nghiệp	10,4%
Trái phiếu HDC	Bất động sản	8,7%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	7,8%
Trái phiếu Masan Meetlife (MML)	Sản xuất	7,2%

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
-0,5%	4,2%	8,3%	9,6%	9,3%	113,7%

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.