



31.07.2026

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	208,7 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	21.751 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 7

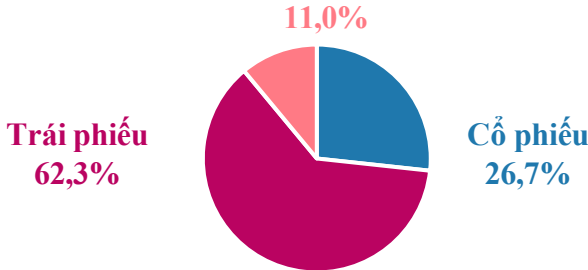
KINH TẾ VĨ MÔ

Trong 7 tháng năm 2026, sản xuất và đầu tư đóng vai trò dẫn dắt đà tăng trưởng của nền kinh tế. Cụ thể, tính chung 7 tháng năm 2026, chỉ số IIP tăng 11,4% so với cùng kỳ năm trước, mức tăng cao nhất trong nhiều năm qua. Tổng vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam tính đến hết tháng 7/2026 đạt ~3811 tỷ đô la Mỹ, tăng 58,0% so với cùng kỳ năm trước. So với cùng kỳ năm trước, giải ngân vốn đầu tư công trong 7 tháng 2026 tăng 18,4%; giải ngân vốn đầu tư nước ngoài cũng tăng 11,8%. Tổng kim ngạch xuất khẩu tăng 21,7% so với cùng kỳ, tập trung vào một số mặt hàng nông sản và điện tử. Tuy nhiên, nhập khẩu vẫn tăng mạnh 34,8% khiến cán cân thương mại vẫn nhập siêu 20,5 tỷ đô la Mỹ. Chỉ số CPI giảm nhẹ 0,1% so với tháng trước, tuy nhiên vẫn tăng 3,1% so với tháng 12/2025. Lạm phát cơ bản tăng ~4,2% so với cùng kỳ năm trước.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, trong tháng 7/2026, KBNB gọi thầu 68,5 nghìn tỷ đồng với tỷ lệ trúng thầu 27,2%. Lãi suất trúng thầu bình quân đạt 4,27%/năm, tăng nhẹ so với tháng trước. Tính chung 7 tháng năm 2026, tổng giá trị TPCP phát hành qua đấu thầu đạt 201,2 nghìn tỷ đồng, đạt 40,2% kế hoạch năm. Trên thị trường thứ cấp, tổng giá trị giao dịch thông thường đạt 263,3 nghìn tỷ đồng, giảm 13,7% so với tháng trước, còn giao dịch mua bán lại đạt 120,5 nghìn tỷ đồng, tăng 46,5%. Khối ngoại bán ròng khoảng 36 tỷ đồng TPCP trong tháng. Đối với trái phiếu doanh nghiệp, tháng 7/2026 ghi nhận 18 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 12,3 nghìn tỷ đồng và 2 đợt phát hành ra công chúng trị giá 5,3 nghìn tỷ đồng. Nhóm ngân hàng tiếp tục dẫn đầu lượng trái phiếu phát hành trong 7 tháng đầu năm, chiếm khoảng 48% tổng giá trị phát hành.

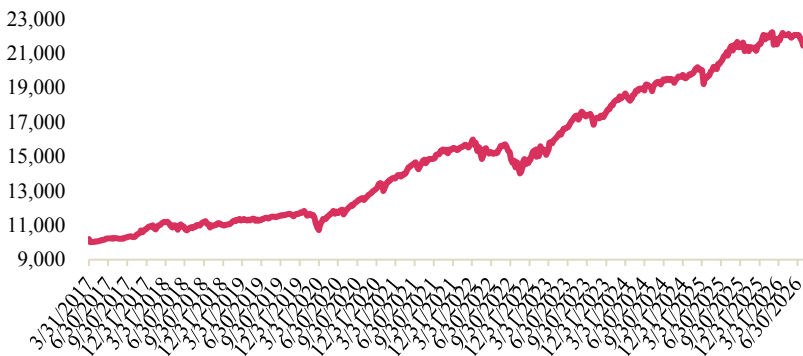
Tiền và các khoản tương đương tiền



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 7/2026, VN-Index giảm 6,2% so với tháng trước, đánh dấu tháng giảm thứ 2 liên tiếp. Theo Bloomberg, tất cả các nhóm ngành đều ghi nhận mức giảm trong tháng. Trong đó, các nhóm ngành giảm mạnh nhất gồm Công nghệ thông tin (-24,3%), Hàng tiêu dùng không thiết yếu (-13,0%), Công nghiệp (-12,3%) và Nguyên vật liệu (-10,5%). Về thanh khoản thị trường, trên HOSE, khối lượng giao dịch tuy tăng 3,2% nhưng giá trị giao dịch giảm 3,7%. Tương tự trên UPCoM, khối lượng giao dịch cũng tăng 10,4%, trong khi giá trị giao dịch lại giảm ~15,0%. Ngược lại, trên HNX, khối lượng và giá trị giao dịch tăng lần lượt 15,7% và ~15,0%. Về dòng vốn ngoại, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trên cả ba sàn trong tháng. Cụ thể, giá trị bán ròng trên HOSE là 11,7 nghìn tỷ đồng; trên HNX là 182,7 tỷ đồng và trên UPCoM là 125 tỷ đồng.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VND)



TOP 5 TÀI SẢN NĂM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái phiếu PC1	Bất động sản	14,7%
Trái phiếu HDC	Bất động sản	8,0%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	7,5%
Trái phiếu DSE	Tài chính	7,2%
Trái phiếu Masan Meetlife	Sản xuất	6,7%

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
-1,5%	-1,5%	1,0%	4,2%	8,6%	117,5%

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.