



30.06.2026

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	210,8 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	22.081 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 6

KINH TẾ VĨ MÔ

GDP nửa đầu năm 2026 đạt 8,18%, mức cao nhất trong nhiều năm. Trong đó, khu vực Công nghiệp và xây dựng dẫn dắt đà tăng trưởng với mức tăng 9,8% so với cùng kỳ năm trước. So với cùng kỳ năm trước, hoạt động thương mại trong 6 tháng đầu năm ghi nhận diễn biến tích cực khi xuất khẩu tăng 21,0%; trong khi nhập khẩu tăng 33,4%. Cán cân thương mại nhập siêu ~16,6 tỷ đô la Mỹ do nhu cầu nhập khẩu nguyên liệu và máy móc phục vụ sản xuất. Tính đến hết tháng 6/2026, dòng vốn FDI đạt hơn 34,6 tỷ đô la Mỹ, tăng 61% so với cùng kỳ năm trước. FDI giải ngân đạt hơn 13,0 tỷ đô la Mỹ, mức cao nhất trong vòng 5 năm qua. So với tháng trước, chỉ số giá tiêu dùng CPI giảm nhẹ ~0,4%. Tuy nhiên, lạm phát cơ bản bình quân 6 tháng đầu năm 2026 vẫn tăng 4,12%. Tính chung 6 tháng đầu năm, giải ngân vốn đầu tư công là trên 335,5 nghìn tỷ đồng, đạt 31,2% kế hoạch năm.

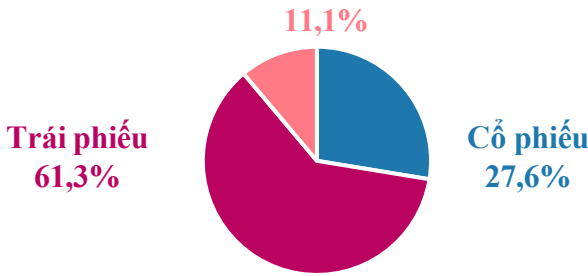
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, trong tháng 6/2026, KBNN gọi thầu 68 nghìn tỷ đồng, với tỷ lệ trúng thầu 34,4%. Lãi suất trúng thầu bình quân đạt 4,25%/năm, tăng so với mức 4,09% của tháng trước. Tính chung 6 tháng đầu năm 2026, tổng giá trị TPCP phát hành qua đấu thầu đạt 36,5% kế hoạch năm. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch thông thường đạt khoảng 305,2 nghìn tỷ đồng, tăng 37,2% so với tháng 5. Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng 721 tỷ đồng TPCP trong tháng. Đối với trái phiếu doanh nghiệp, tháng 6/2026 ghi nhận 39 đợt phát hành riêng lẻ với tổng giá trị khoảng 40,4 nghìn tỷ đồng và 2 đợt phát hành ra công chúng trị giá 3,5 nghìn tỷ đồng. Nhóm ngành ngân hàng dẫn đầu lượng trái phiếu riêng lẻ phát hành trong 6 tháng đầu năm, chiếm 50% giá trị phát hành. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch trái phiếu riêng lẻ tăng 27% so với tháng trước.

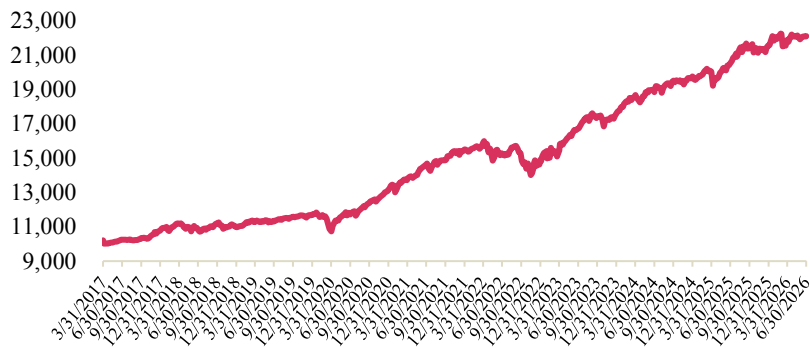
THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 6/2026, VN-Index đi ngang và đóng cửa ở mức 1.860 điểm, giảm nhẹ ~0,2% so với tháng trước. Theo Bloomberg, trong tháng 6/2026, chỉ có 4 nhóm ngành trong tổng số 11 nhóm ngành ghi nhận mức tăng bao gồm Tài chính (+1.5%), Bất động sản (+1.0%), Dịch vụ viễn thông (+0.7%) và Công nghiệp (+0.5%). Ngược lại, nhóm ngành Năng lượng giảm mạnh nhất trong tháng, ở mức 13.7%. Trong tháng 6/2026, thanh khoản thị trường giảm mạnh trên cả ba sàn. Cụ thể, khối lượng giao dịch trên HOSE, HNX và UPCoM giảm lần lượt 23,4%; 18,1% và 35,2% trong tháng. Giá trị giao dịch cũng đồng loạt giảm trên cả ba sàn HOSE (-24,3%); HNX (-22,8%) và UPCoM (-27,9%). Về dòng vốn ngoại, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 14,9 nghìn tỷ đồng trên HOSE và 17,6 tỷ đồng trên HNX, trong khi mua ròng 51 tỷ đồng trên UPCoM.

Tiền và các khoản tương đương tiền



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	14,3%
Trái phiếu HDC	Bất động sản	7,9%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	7,4%
Trái phiếu DSE	Tài chính	7,1%
Trái phiếu Masan Meetlife	Sản xuất	6,6%

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
0,8%	0,9%	2,6%	7,7%	8,9%	120,8%

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.