



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	206,8 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	21.903 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

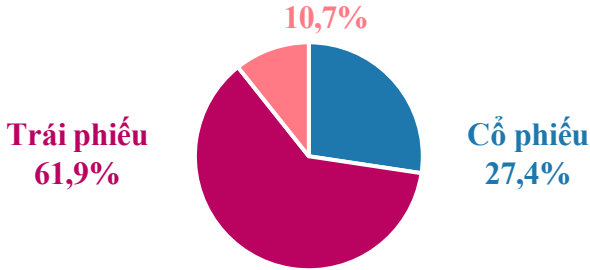
KINH TẾ VĨ MÔ

Tháng 5/2026, sản xuất công nghiệp tiếp tục tăng trưởng tích cực. Chỉ số IIP tăng 3,3% so với tháng trước và chỉ số PMI đạt 52,8 điểm nhờ tăng số lượng đơn hàng mới. So với tháng trước, kim ngạch xuất khẩu tăng 2,1%, trong khi kim ngạch nhập khẩu tăng 4,3%. Cán cân thương mại nhập siêu 5,2 tỷ đô la Mỹ trong tháng 5 và kéo dài 5 tháng liên tiếp, chủ yếu do nhu cầu nhập nguyên vật liệu và chi phí năng lượng tăng cao. Dòng vốn FDI đăng ký mới và điều chỉnh trong tháng 5 tăng 50% so với cùng kỳ hỗ trợ triển vọng ngành sản xuất trong trung và dài hạn. Chỉ số CPI tháng 5/2026 tiếp tục duy trì ở mức cao, tăng 5,6% so với cùng kỳ năm ngoái, lạm phát cơ bản tăng ~4,7% so với cùng kỳ năm ngoái, chủ yếu do chi phí năng lượng và vật liệu. Lũy kế 5 tháng đầu năm, giải ngân vốn đầu tư công ước đạt 254,1 nghìn tỷ đồng, đạt 24,0% kế hoạch năm.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, trong tháng 5/2026, KBNN gọi thầu khoảng 68,5 nghìn tỷ đồng TPCP, với tỷ lệ trúng thầu 49,1%. Trong đó kỳ hạn 5 năm tiếp tục chiếm tỷ trọng áp đảo, khoảng 93,8% tổng giá trị trúng thầu. Lãi suất trúng thầu bình quân đạt khoảng 4,09%, giảm nhẹ so với tháng trước. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch thông thường đạt khoảng 222,5 nghìn tỷ đồng, tăng 6% so với tháng trước. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng 137 tỷ đồng TPCP trong tháng. Đối với trái phiếu doanh nghiệp, tháng 5/2026 ghi nhận 29 đợt phát hành riêng lẻ với tổng giá trị gần 36,3 nghìn tỷ đồng và 4 đợt phát hành ra công chúng trị giá gần 4 nghìn tỷ đồng. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch giảm 8,3% so với tháng trước, đạt bình quân ~6,0 nghìn tỷ đồng mỗi phiên.

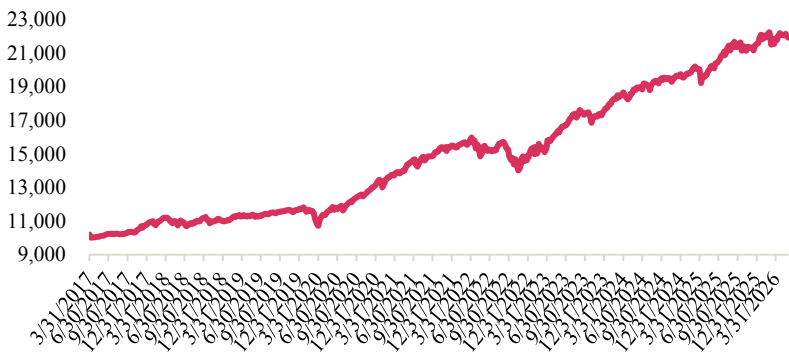
Tiền và các khoản tương đương tiền



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 5/2026, VN-Index đóng cửa ở mức 1.863 điểm, tăng 0,5% so với tháng trước và tăng 4,4% từ đầu năm. Tuy nhiên, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn chịu áp lực lớn khi VN30 giảm ~1,3% so với tháng trước. Xét theo diễn biến ngành, năng lượng dẫn dắt thị trường với mức tăng 9,8%, tiếp đến là dịch vụ tiện ích tăng 6,9% và tài chính tăng 1,4% trong tháng. Ngược lại, các ngành tiêu dùng không thiết yếu, công nghệ thông tin và vật liệu xây dựng giảm lần lượt 5,4%, 5,2% và 4,4%. Trong tháng, khối lượng giao dịch tiếp tục ghi nhận mức giảm 2,5% trên HOSE và 12,6% trên HNX, trong khi UPCoM tăng 10,0%. Về dòng vốn ngoại, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 18,9 nghìn tỷ đồng trên HOSE và 604 tỷ đồng trên UPCoM, trong khi mua ròng 28,3 nghìn tỷ đồng trên HNX.

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	14,6%
Trái phiếu HDC	Bất động sản	8,1%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	7,3%
Trái phiếu DSE	Tài chính	7,3%
Trái phiếu Masan Meetlife	Sản xuất	6,8%

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%	-1,5%	1,7%	8,6%	8,9%	119,0%

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.