



30.04.2026

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	209,0 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	22.074 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 4

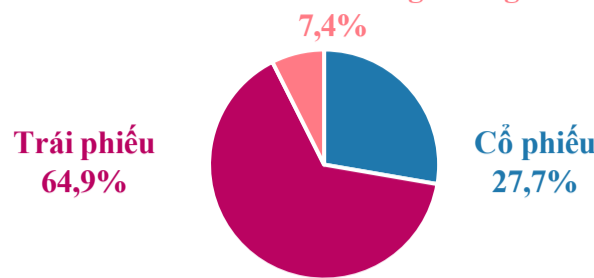
KINH TẾ VĨ MÔ

Tháng 4/2026, sản xuất công nghiệp tiếp tục duy trì đà tăng trưởng tích cực, với chỉ số IIP tăng 3,0% so với tháng trước và tăng 9,2% trong bốn tháng đầu năm so với cùng kỳ. Xuất khẩu hàng hóa trong bốn tháng đầu năm đạt hơn 168,5 tỷ đô la Mỹ, tăng 19,7% so với cùng kỳ năm trước, chủ yếu được dẫn dắt bởi khu vực FDI khi chiếm khoảng 80% tổng kim ngạch. Tuy nhiên, cán cân thương mại vẫn nhập siêu hơn 7,1 tỷ USD do tổng kim ngạch nhập khẩu tăng mạnh 28,7% so với cùng kỳ, tập trung vào hàng tư liệu sản xuất. Áp lực lạm phát gia tăng rõ rệt khi lạm phát cơ bản tháng 4 tăng 4,66% so với cùng kỳ năm trước. Chỉ số CPI tăng hơn 5,4% so với cùng kỳ năm trước và tăng 0,8% so với tháng trước. Trong 11 nhóm hàng chính, có 10 nhóm ghi nhận giá tăng trong tháng 4/2026, chủ yếu do chi phí nguyên, nhiên liệu gia tăng.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, trong tháng 4/2026, KBNN gọi thầu khoảng 81 nghìn tỷ đồng TPCP, với tỷ lệ trúng thầu 46,6%. Trong đó kỳ hạn 10 năm tiếp tục chiếm tỷ trọng áp đảo, khoảng 92% tổng giá trị trúng thầu. Lãi suất trúng thầu bình quân đạt khoảng 4,13%, tăng nhẹ so với tháng trước, cho thấy áp lực lãi suất vẫn duy trì. Trên thị trường thứ cấp, thanh khoản có dấu hiệu chững lại khi giá trị giao dịch thông thường đạt khoảng 210,7 nghìn tỷ đồng, giảm so với tháng 3, trong khi giao dịch repo tăng lên khoảng 109,6 nghìn tỷ đồng. Đối với trái phiếu doanh nghiệp, tháng 4/2026 ghi nhận 17 đợt phát hành riêng lẻ với tổng giá trị khoảng 35,2 nghìn tỷ đồng và 1 đợt phát hành ra công chúng trị giá 1 nghìn tỷ đồng. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch giảm 3% so với tháng trước, đạt bình quân ~6,5 nghìn tỷ đồng mỗi phiên.

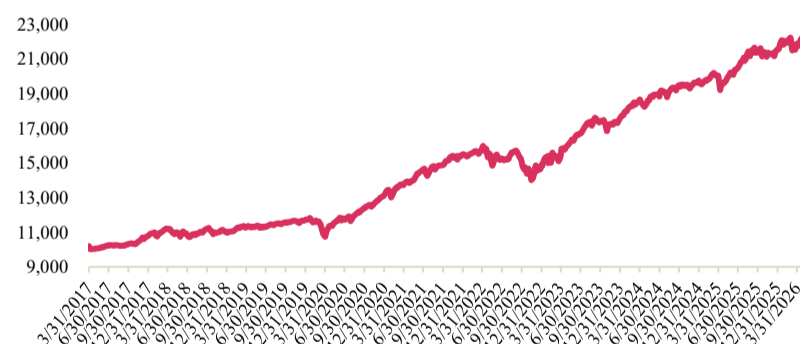
Tiền và các khoản tương đương tiền



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 4/2026, VN-Index đóng cửa ở mức 1.854 điểm, tăng 10,7% so với tháng trước. Đà tăng được hỗ trợ bởi những thông tin tích cực gồm GDP quý I khả quan, FTSE Russell nâng hạng Việt Nam lên thị trường mới nổi và lực cầu thị trường duy trì ở mức cao. Theo Bloomberg, nhóm ngành Bất động sản dẫn dắt với mức tăng 43,9%. Trong đó, các cổ phiếu nổi bật bao gồm VIC (+58,5%), NVL (+44,8%) và VHM (+41,8%). Ngược lại, nhóm ngành Năng lượng (-11,7%) và Chăm sóc sức khỏe (-5,3%) ghi nhận mức giảm mạnh nhất. Thanh khoản thị trường ghi nhận mức giảm trên cả ba sàn, với khối lượng giao dịch trên HOSE, HNX và UPCoM lần lượt giảm 19,6%, 27,0% và 29,8%. Về giao dịch của khối ngoại, HNX và UPCoM ghi nhận mua ròng lần lượt 294 tỷ đồng và 23 tỷ đồng, trong khi HOSE bán ròng 14,3 nghìn tỷ đồng, tập trung vào các mã VHM, FPT và VIC.

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	7,2%
Trái phiếu DSE	Tài chính	7,2%
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
0,9%	0,3%	2,5%	12,3%	9,1%	120,7%

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 năm 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.