



31.01.2026

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	205,8 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	22.010 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 1

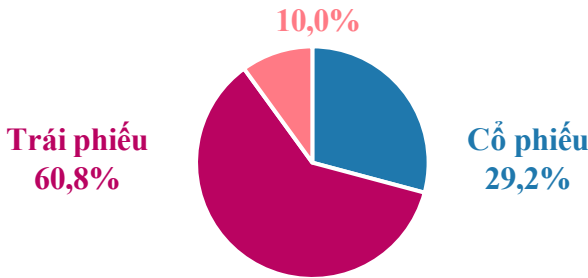
KINH TẾ VĨ MÔ

Tháng 01/2026, chỉ số sản xuất công nghiệp tuy giảm 0,2% so với tháng trước, nhưng vẫn tăng 21,5% so với cùng kỳ năm trước. Cán cân thương mại trong tháng nhập siêu ~1,8 tỷ đô la Mỹ. Cụ thể, kim ngạch xuất khẩu đạt ~43,2 tỷ đô la Mỹ, giảm 2% so với tháng trước. Ngược lại, kim ngạch nhập khẩu đạt 44,9 tỷ đô la Mỹ, tăng 0,6% so với tháng trước. CPI tháng 01/2026 tăng nhẹ 0,05% so với tháng 12/2025. Lạm phát cơ bản trong tháng ở mức 3,19%. Giải ngân vốn đầu tư công trong một tháng đầu năm ước đạt 4,8% kế hoạch năm, và tăng 19,3% so với cùng kỳ năm trước. Trong tháng, lãi suất liên ngân hàng qua đêm ghi nhận mức tăng mạnh, tăng 332 điểm cơ bản. NHNN tuy không phát hành tín phiếu nhưng vẫn duy trì mua giấy tờ có giá ở hầu hết các kỳ hạn với tổng giá trị gần 154,7 nghìn tỷ đồng.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, trong tháng 01/2026, KBNN gọi thầu 61 nghìn tỷ đồng. Tỷ lệ trúng thầu đạt 42,7%. Trong đó, kỳ hạn 10 năm chiếm tỷ trọng cao nhất, 94,8% giá trị trúng thầu. Lãi suất trúng thầu trung bình cao hơn tháng 12/2025, đạt 4,01%. Trên thị trường thứ cấp, thanh khoản trung bình ngày đạt 13,6 nghìn tỷ đồng, tăng 78,8% so với cùng kỳ năm trước và tập trung vào các trái phiếu kỳ hạn 10 năm, 15 năm và 30 năm. Khối ngoại bán ròng hơn 1,9 nghìn tỷ đồng trong tháng. Về trái phiếu doanh nghiệp, giá trị phát hành trái phiếu riêng lẻ đạt 190 tỷ đồng; giá trị phát hành ra công chúng đạt trên 3,5 nghìn tỷ đồng. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch đạt trung bình trên 5,4 nghìn tỷ đồng/phiên, giảm 29% so với tháng trước.

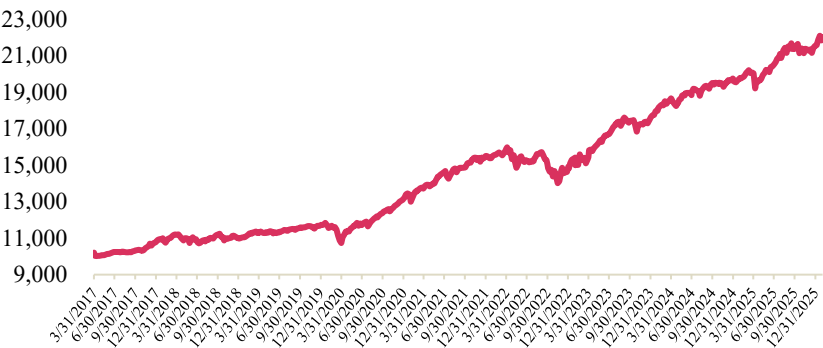
Tiền và các khoản tương đương tiền



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

VN-Index duy trì đà tăng trong năm 2025. Kết thúc tháng 01/2026, Vn-Index đóng cửa ở mức 1.829 điểm, tăng 2,5%. Các cổ phiếu thuộc nhóm doanh nghiệp nhà nước đóng góp lớn vào mức tăng trưởng của chỉ số sau khi Nghị quyết 79-NQ/TW được ban hành, nhấn mạnh vai trò chiến lược của kinh tế nhà nước trong ổn định kinh tế vĩ mô và việc nâng cao hiệu quả của các doanh nghiệp nhà nước. Trong đó, tiêu biểu là các cổ phiếu GAS (+61,6%), BID (+38,6%) và VCB (+22,6%). So với tháng trước, giá trị giao dịch ghi nhận mức tăng trên cả 3 sàn, đặc biệt là sàn UPCoM. Cụ thể, giá trị giao dịch tăng ~96,7% trên sàn UPCoM, tăng ~46,9% trên sàn HOSE và tăng ~37,8% trên sàn HNX. Tuy nhiên, khối ngoại bán ròng trên cả 3 sàn với tổng giá trị trên 6,3 nghìn tỷ đồng.

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	14,9%
Trái phiếu HDC	Bất động sản	8,2%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	7,4%
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
2,2%	2,9%	2,2%	11,3%	9,3%	120,1%

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.