

31.03.2026

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	206,4 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	21.874 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 3

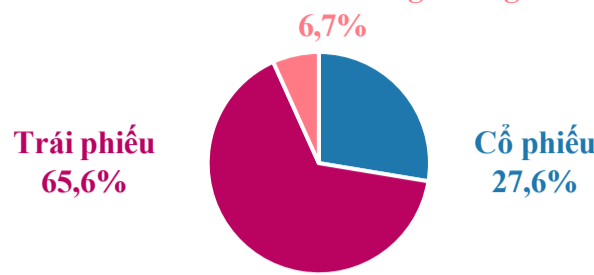
KINH TẾ VĨ MÔ

Theo GSO, GPD quý I/2026 ước tăng 7,83% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, khu vực dịch vụ giữ vai trò dẫn dắt khi đóng góp khoảng 50,3% tổng giá trị tăng thêm, tiếp theo là khu vực công nghiệp và xây dựng với mức đóng góp khoảng 44,1%. Chỉ số IIP cũng ghi nhận mức tăng 18,8% so với tháng trước. Tính chung quý I/2026, chỉ số IIP tăng 9% so với cùng kỳ năm trước, mức cao nhất của quý I kể từ năm 2020. Cán cân thương mại hàng hóa nhập siêu ~0,7 tỷ đô la Mỹ trong quý I/2026. Trong đó, Hoa Kỳ là thị trường xuất khẩu lớn nhất (39 tỷ đô la Mỹ) và Trung Quốc là thị trường nhập khẩu lớn nhất (~50 tỷ đô la Mỹ). So với cùng kỳ năm trước, CPI tháng 3 tăng ~4,6%, chủ yếu do căng thẳng Trung Đông khiến chi phí giao thông tăng mạnh (10,8%). Giải ngân vốn đầu tư công quý I/2026 ước đạt 133,2 nghìn tỷ đồng, hoàn thành 14,5% kế hoạch năm.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, trong tháng 03/2026, KBNN gọi thầu 54 nghìn tỷ đồng TPCP. Trong đó, kỳ hạn 10 năm chiếm 98,8% tổng giá trị. Lãi suất trúng thầu bình quân đạt 4,11%, tăng nhẹ so với tháng trước. Trên thị trường thứ cấp, thanh khoản cải thiện mạnh khi giá trị giao dịch thông thường tăng 71,8% so với tháng 2, đạt 278,1 nghìn tỷ đồng. Lũy kế đến hết tháng 3/2026, khối ngoại bán ròng còn khoảng 2,9 nghìn tỷ đồng TPCP do tháng 3 ghi nhận mua ròng nhẹ. Về trái phiếu doanh nghiệp, tháng 3/2026 ghi nhận 3 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 11,6 nghìn tỷ đồng và 2 đợt phát hành ra công chúng đạt ~4,7 nghìn tỷ đồng. Lũy kế từ đầu năm, tổng giá trị phát hành vượt 24,8 nghìn tỷ đồng, trong đó bất động sản chiếm tỷ trọng lớn. Trên thị trường thứ cấp, giá trị giao dịch bình quân đạt khoảng ~6,9 nghìn tỷ đồng mỗi phiên.

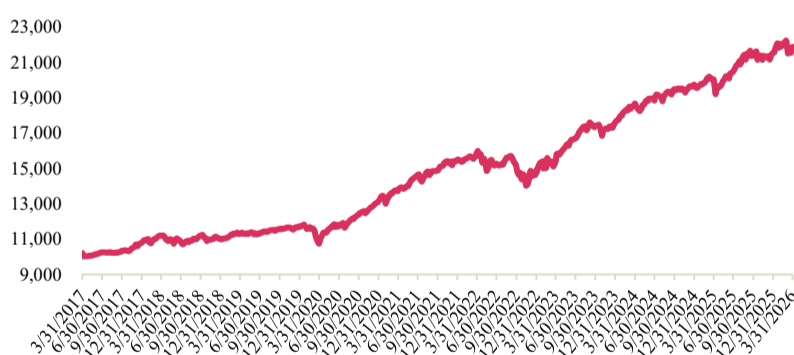
Tiền và các khoản tương đương tiền



THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 03/2026, VN-Index đóng cửa ở mức 1.674 điểm, giảm ~11% so với tháng trước, chấm dứt đà tăng bốn tháng liên tiếp trước đó. Nguyên nhân chính đến từ tâm lý lo ngại rủi ro sau xung đột Mỹ-Israel-Iran nổ ra cuối tháng 2. Theo Bloomberg, tất cả các ngành đều ghi nhận mức giảm. Trong đó, các nhóm ngành giảm mạnh nhất bao gồm ngành Tiện ích (-19,2%); ngành Công nghệ thông tin (-18,8%) và ngành Năng lượng (-16,3%). Tuy nhiên, thanh khoản thị trường vẫn duy trì tích cực. Cụ thể, so với tháng 02/2026, giá trị giao dịch trên sàn HOSE tăng 5,2%; trên sàn HNX tăng 23,8% và trên sàn UPCoM tăng 6,7%. Về giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài, ngoại trừ sàn HNX ghi nhận giá trị mua ròng hơn 646 tỷ đồng trong tháng, cả hai sàn HOSE và UPCoM đều ghi nhận mức bán ròng lần lượt là hơn 15,5 nghìn tỷ đồng và 537 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	14,6%
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 Meertlife	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
-1,6%	1,6%	1,6%	9,2%	9,0%	118,7%

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 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.