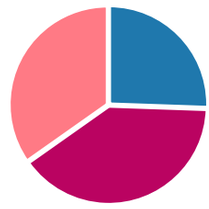
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

31.10.2026

THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ	214,9 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ	22.002 VND
Ngày thành lập	20/03/2017
Kỳ định giá	Hằng tuần
Ngân hàng giám sát	HSBC
Công ty Quản lý quỹ	VCBF



CẬP NHẬT THÁNG 10

KINH TẾ VĨ MÔ

Trong 10 tháng năm 2026, sản xuất và đầu tư tiếp tục là các động lực chính của nền kinh tế. Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) tăng 12,4% so với cùng kỳ, mức tăng cao nhất trong nhiều năm; riêng tháng 10 tăng 15,0%, trong đó ngành chế biến, chế tạo tăng 13,0%. Tổng vốn FDI đăng ký tính đến cuối tháng 10 đạt 54,85 tỷ USD, tăng 74,0%, trong khi vốn FDI thực hiện đạt 24,08 tỷ USD, tăng 13,1%. Giải ngân vốn đầu tư công đạt khoảng 708,6 nghìn tỷ đồng, hoàn thành 74,1% kế hoạch Thủ tướng giao. Hoạt động thương mại tiếp tục mở rộng mạnh khi tổng kim ngạch xuất nhập khẩu 10 tháng lần đầu vượt 1.000 tỷ USD, đạt 1.010,55 tỷ USD, tăng 32,3%; xuất khẩu tăng 27,5% nhưng nhập khẩu tăng 37,4%, khiến cán cân thương mại nhập siêu 12,07 tỷ USD, dù riêng tháng 10 xuất siêu 7,31 tỷ USD. CPI tháng 10 tăng 0,20% MoM và 5,09% YoY; bình quân 10 tháng tăng 4,57%, trong khi lạm phát cơ bản tăng 4,24%.

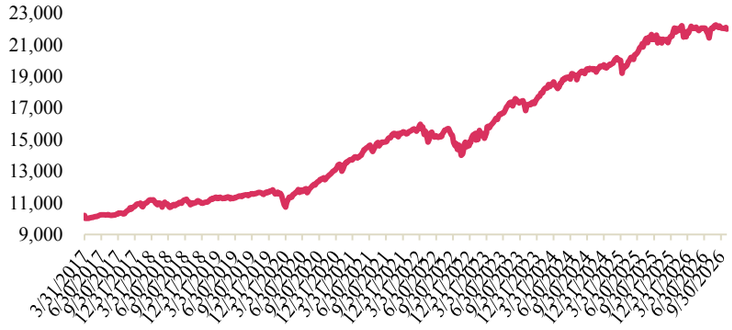
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Theo VBMA, trong tháng 10/2026, Kho bạc Nhà nước gọi thầu 90,0 nghìn tỷ đồng TPCP với tỷ lệ trúng thầu 77,1%, tương ứng giá trị phát hành khoảng 69,4 nghìn tỷ đồng. Lãi suất trúng thầu bình quân đạt 4,34%/năm, giảm nhẹ từ 4,37% trong tháng 9. Lũy kế 10 tháng, tổng giá trị TPCP phát hành qua đấu thầu đạt 365,6 nghìn tỷ đồng, tương đương 73,1% kế hoạch năm. Trên thị trường thứ cấp, giao dịch Outright đạt 299,1 nghìn tỷ đồng, tăng 4,7% MoM, trong khi Repo đạt 166,2 nghìn tỷ đồng, tăng 10,9%; khối ngoại mua ròng 224 tỷ đồng TPCP. Đối với TPDN, tháng 10 ghi nhận 24 đợt phát hành trị giá 20,1 nghìn tỷ đồng; lũy kế 10 tháng đạt 479,1 nghìn tỷ đồng. Giao dịch TPDN riêng lẻ đạt 175,3 nghìn tỷ đồng, bình quân 8,0 nghìn tỷ đồng/phiên, tăng 7% MoM. Giá trị đáo hạn trong hai tháng cuối năm ước khoảng 44,8 nghìn tỷ đồng và không ghi nhận mã trái phiếu chậm trả mới trong tháng.

THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Kết thúc tháng 10/2026, VN-Index đạt 1.741,62 điểm, giảm 1,53% so với cuối tháng 9, đánh dấu tháng giảm thứ hai liên tiếp. Trên HOSE, có tới 7/10 chỉ số ngành giảm điểm; Công nghệ thông tin (-15,90%), Năng lượng (-8,00%) và Tài chính (-3,55%) giảm mạnh nhất, trong khi Chăm sóc sức khỏe (+4,61%), Vật liệu (+3,04%) và Bất động sản (+1,85%) tăng điểm. Giá trị giao dịch bình quân giảm 4,93% xuống khoảng 15,6 nghìn tỷ đồng/phiên, trong khi khối lượng giao dịch tăng 4,36%. Đáng chú ý, khối ngoại bán ròng khoảng 23,7 nghìn tỷ đồng trên HOSE trong tháng này. Tương tự với HOSE là HNX, cũng trong tháng 10 này, chỉ số HNX-Index giảm 6,96% nhưng giá trị giao dịch bình quân tăng 19,2% lên 847,7 tỷ đồng/phiên; khối ngoại bán ròng 138,9 tỷ đồng. Cuối cùng, UPCoM-Index giảm 2,04%, trong khi giá trị giao dịch bình quân tăng 26,2% lên 715,2 tỷ đồng/phiên; khối ngoại mua ròng mạnh khoảng 3,33 nghìn tỷ đồng.

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VNĐ)



TOP 5 TÀI SẢN NẮM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
CCTG HCR	Tài chính	9,3%
Trái phiếu HDC	Bất động sản	7,8%
Trái phiếu NLG	Bất động sản	7,3%
Trái phiếu DSE	Tài chính	7,0%
CCTG VPB	Ngân hàng	7,0%

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
-0,4%	1,2%	2,2%	2,8%	8,5%	120,0%

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 hoạ, 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.