

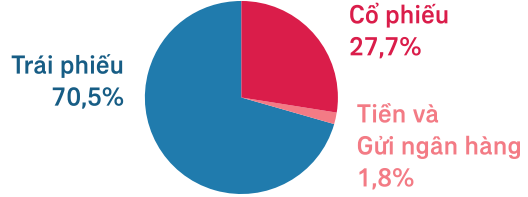
BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG QUỸ THẬN TRỌNG

31.08.2021



THÔNG TIN QUỸ

Tổng giá trị quỹ:	104,4 tỷ VND
Giá đơn vị quỹ:	14.760 VND
Ngày thành lập:	20/03/2017
Kỳ định giá:	Hàng tuần
Ngân hàng giám sát:	Citibank Vietnam



CẬP NHẬT THÁNG 8

KINH TẾ VĨ MÔ

Trong tháng 8/2021, lãi suất liên ngân hàng giảm 15 điểm phần trăm (bps) so với tháng trước, xuống mức trung bình 0,87% đối với kỳ hạn qua đêm. Nhiều ngân hàng tiếp tục cắt giảm lãi suất cho vay và công bố các gói vay ưu đãi cho nhóm khách hàng bị ảnh hưởng bởi Covid-19, như Vietinbank cung cấp gói vay 2.000 tỷ đồng cho các doanh nghiệp với lãi suất chỉ 4%/năm; MBB, ACB và Sacombank công bố giảm lãi suất từ 50 đến 150 bps. Ở chiều ngược lại, lãi suất huy động kỳ hạn 12 tháng tăng nhẹ 10-25 bps tại một số ngân hàng (BIDV, VPB, VIB, HDB).

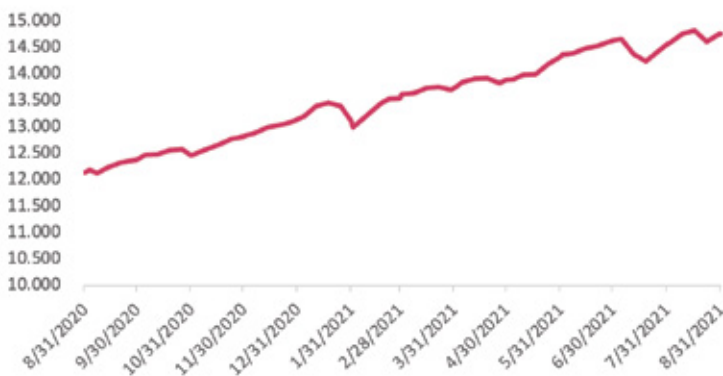
THỊ TRƯỜNG CỔ PHIẾU

Chỉ số VN-Index có biến động mạnh trong tháng 8/2021, với tăng trưởng tích cực trong nửa đầu tháng và bắt đầu dao động khi các biện pháp giãn cách xã hội tại TP.HCM được nâng cao. VN-Index tăng 1,64% so với tháng 7, đạt 1.331 điểm vào cuối tháng 8. Thanh khoản bình quân trên sàn HSX đạt 23.103 tỷ đồng/ ngày, +15% so với tháng trước. Giao dịch tăng vọt ở nhóm cổ phiếu vốn hóa trung bình và nhỏ trong khi thanh khoản của VN30 giảm 4%. Xét theo ngành, nhóm cổ phiếu Y tế và Công nghiệp vượt trội trong khi nhóm cổ phiếu Tài chính và Công nghệ, vốn chủ yếu là các cổ phiếu vốn hóa lớn, đi ngang hoặc giảm nhẹ. Lượng bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài đạt gần 8.000 tỷ đồng trong tháng 8/2021. Chúng tôi kỳ vọng tiến độ tiêm chủng được đẩy nhanh sẽ giúp kinh tế có điều kiện hồi phục. Thêm vào đó, sự điều chỉnh của thị trường gần đây mở ra cơ hội đầu tư vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn khi giá nhiều cổ phiếu đã giảm khoảng 20% so với mức đỉnh cũ.

THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU

Lợi suất Trái phiếu Chính phủ (TPCP) ổn định ở mức thấp trên cả hai thị trường sơ cấp và thứ cấp. Trong tháng 8/2021, Kho bạc Nhà nước đã phát hành thành công 29,7 nghìn tỷ đồng TPCP (+5,9% so với tháng trước, +30,0% so với năm trước). Chúng tôi kỳ vọng nguồn cung trái phiếu sẽ được cải thiện trong các tháng cuối năm để hỗ trợ tăng trưởng kinh tế. Trên thị trường thứ cấp, lợi suất trái phiếu giảm 1 – 5 bps ở các kỳ hạn, cụ thể: 3 năm (0,69%; -5 bps); 5 năm (0,84%, -2 bps); 10 năm (2,08%, -1 bp); 15 năm (2,28%); 20 năm (2,83%, -1 bp) và 30 năm (2,97%).

GIÁ ĐƠN VỊ QUỸ THẬN TRỌNG (VND)



TOP 5 TÀI SẢN NĂM GIỮ

Cổ phiếu / Trái phiếu	Ngành	% Giá trị quỹ
Trái Phiếu VIB	Ngân Hàng	9,8%
Trái Phiếu IJC	Bất Động Sản	9,6%
Trái Phiếu Hà Đô	Bất Động Sản	8,7%
Trái Phiếu Masan MeatLife	Sản Xuất	8,6%
Trái Phiếu Nam Long	Bất Động Sản	7,8%

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
1,4%	3,0%	12,3%	21,6%	9,1%	47,6%

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 ILP. 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 và có thể được cập nhật và thay đổi. AIA Việt Nam không chịu trách nhiệm với bất cứ ai tham chiếu, trích dẫn, chia sẻ hay sử dụng theo hình thức nào khác bất cứ phần nào hay toàn bộ nội dung của những thông tin này cho bất kỳ mục đích nào.