



THANH BINH COMPANY



BÁO CÁO

Hoạt động đầu tư

www.tbim.com.vn

Tháng 2/2026

GIỚI THIỆU

Chào mừng anh/chị đến với TBI – Công ty Quản lý Đầu tư HN Thanh Bình.

Báo cáo này được thiết kế dành riêng cho các khách hàng của TBI, với nội dung được trình bày ngắn gọn và đơn giản hóa nhằm giúp anh/chị dễ dàng theo dõi hoạt động đầu tư hàng tháng của TBI.

Kính chúc anh/chị nhiều sức khỏe, đầu tư thuận lợi, từng bước củng cố tài sản và nâng cao sự vững mạnh cho nền tảng tài chính tương lai.

LƯU Ý

Báo cáo này không phải là khuyến nghị mua bán chứng khoán hay lời mời gọi đầu tư. Các nhận định và đánh giá được xây dựng dựa trên điều kiện thị trường tại thời điểm phát hành và có thể thay đổi khi Kinh tế - Chính sách – Doanh nghiệp biến động.

Quyết định đầu tư cuối cùng thuộc Quyền của Quý khách, TBI không chịu trách nhiệm cho bất kỳ rủi ro hay tổn thất nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung trong báo cáo này.

Tài liệu này được cung cấp dành riêng cho khách hàng của TBI và không được sao chép, chia sẻ hoặc sử dụng cho bất cứ mục đích nào khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của TBI.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

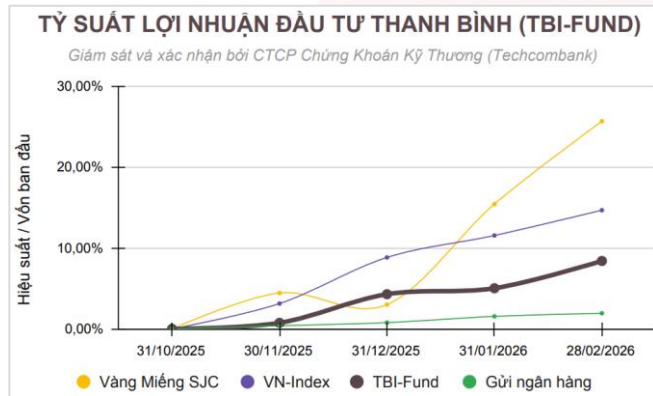
TBI-Fund theo đuổi mục tiêu tăng trưởng an toàn và sinh lời vượt qua sự mất giá của VNĐ.

Danh mục đầu tư luôn được đa dạng hóa và điều chỉnh linh hoạt theo bối cảnh vĩ mô, xoay quanh ba trọng tâm theo chiến lược của TBI-Fund: **Tài sản tấn công – Tài sản phòng thủ - Tài sản an toàn.**

THÔNG TIN CƠ BẢN

Hình thức	Hợp tác đầu tư
Ngày thành lập	6/11/2025
Vốn đầu tư tối thiểu:	500.000.000 VNĐ
Kỳ hạn đầu tư:	12 tháng
Giám sát và xác nhận:	CTCP Chứng khoán Kỹ Thương (TCBS)
So sánh hiệu quả:	Vàng miếng SJC, VN-Index, Gửi tiết kiệm

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ



(Tỷ suất lợi nhuận sau khi đã trừ đi các chi phí vận hành)

Thông tin được đăng tải lại:

Website: <https://tbim.com.vn/hieu-qua-dau-tu/>

Liên hệ: hnthanhbinh.invest@gmail.com

Facebook: <https://www.facebook.com/tbim.com.vn>

Tài liệu này được cung cấp dành riêng cho khách hàng của TBI. Không được sao chép, chia sẻ hoặc sử dụng cho bất cứ mục đích nào khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của TBI.

Đối với những nhận định về chiến lược đầu tư thay đổi tỷ trọng danh mục tài sản, TBI không có nghĩa vụ xác nhận hoặc cập nhật những thông tin đó nếu tình huống thay đổi.

SO SÁNH CÁC KÊNH ĐẦU TƯ

	TBI-Fund	VN-Index	Vàng SJC	Gửi tiết kiệm
Lợi nhuận từ đầu năm 2026	4,18%	5,37%	22,02%	0,38%
Lợi nhuận từ khi TBI thành lập	8,4%	14,68%	25,68%	1,93%

(Tỷ suất lợi nhuận tại thời điểm thành lập báo cáo)

KEY NOTE THÁNG 2/2026

Thị trường cổ phiếu Việt Nam

Chúng tôi duy trì chiến lược như trong Báo cáo Tháng 1/2026 ([Xem tại đây](#)), TBI thấy sự khởi động rõ ràng hơn của cổ phiếu nhóm doanh nghiệp bán lẻ như MWG, DGW, FRT thể hiện được sức mạnh vượt trội hơn so với các nhóm cổ phiếu khác trước các đợt điều chỉnh của thị trường.

Tháng 2 – trùng với giai đoạn Tết Âm lịch – phản ánh sự thận trọng rõ rệt của thị trường khi VN-Index liên tục đi ngang trong biên độ hẹp cùng mức thanh khoản thấp. Dòng tiền hạn chế và tâm lý quan sát khiến chỉ số chưa thể tạo được xung lực bứt phá trong nửa đầu tháng.

Tuy nhiên, ngay sau kỳ nghỉ Tết, thanh khoản đã có sự cải thiện đáng kể, đi kèm các phiên tăng điểm của chỉ số chung. VN-Index tiến sát vùng đỉnh cũ, cho thấy lực cầu quay trở lại thị trường. Dù vậy, sự tăng giá này chưa mang tính lan tỏa rộng, mà vẫn phụ thuộc lớn vào nhóm cổ phiếu thuộc Vingroup như VIC và VHM, khi các mã này tăng mạnh về vùng đỉnh cũ và đóng vai trò chính trong việc kéo chỉ số. Chúng tôi duy trì tỷ trọng cao cho nhóm tài sản tấn công này, khi kinh tế của Việt Nam nói chung và các doanh nghiệp trên sàn nói riêng vẫn đang trong giai đoạn tăng trưởng mạnh, đặc biệt trong năm 2026 này.

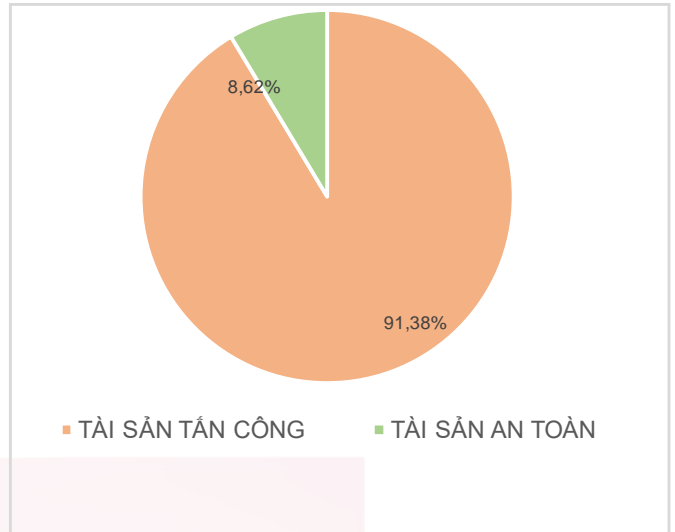
Thị trường kim loại quý

Quan điểm của TBI về thị trường kim loại quý không có nhiều thay đổi ([Xem tại đây](#)), chúng tôi cho rằng dù nhóm tài sản này có một giai đoạn điều chỉnh mạnh sau đà fomo tháng trước, thì vẫn chưa thể bước vào chu kỳ downtrend.

Yếu tố địa chính trị vẫn là một động lực chính cho vàng & bạc trong tháng 2/2026. Khi Mỹ và Israel tiến hành tấn công vào Iran, rủi ro leo thang tại Trung Đông tăng mạnh, khiến dòng tiền toàn cầu tìm đến tài sản trú ẩn như vàng. Hậu quả là giá vàng quốc tế có những phiên tăng rõ rệt và kéo theo sự phục hồi ở giá vàng trong nước. Diễn biến này cho thấy yếu tố *safe-haven* vẫn đóng vai trò quan trọng trong bối cảnh bất ổn vĩ mô.

PHÂN BỐ TÀI SẢN

Danh mục tài sản TBI (28/02/2026)



Tài sản tấn công

TT	Cổ phiếu	Ngành	Tỷ trọng
1	HPG	Vật liệu cơ bản	41,42%
2	MWG	Bán lẻ	53,56%

Nguồn: TBI-Fund – Quản lý đầu tư 28/02/2025

Tài sản phòng thủ


TT	Phân loại	Thương hiệu	Tỷ trọng
1	Vàng		0%
2	Bạc		0%

Nguồn: TBI-Fund – Quản lý đầu tư 28/02/2025

Tài sản an toàn

TT	Phân loại	Đơn vị	Tỷ trọng
1	Tiền mặt	TCBS	8,62%
2	Tiền gửi kỳ hạn		0%
3	Chứng chỉ tiền gửi		0%
4	Khác		0%

Nguồn: TBI-Fund – Quản lý đầu tư 28/02/2025

Cùng hợp tác 
Cùng phát triển

Liên hệ

 0914 867 685

 hnthanhbinh.invest@gmail.com

 www.tbim.com.vn