

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu ESG

Eastspring Investments Việt Nam (EVESG)



Một công ty trong Tập đoàn Prudential

Quỹ Đầu tư Năng động Eastspring Investments Việt Nam (gọi tắt là "EVESG") là quỹ hoạt động theo mô hình quỹ mở, được Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước cấp Giấy chứng nhận thành lập quỹ số 187/GCN-UBCK, ngày 13/11/2024.

Công ty Quản lý Quỹ: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments (gọi tắt là "EIFMC")

Thông tin Quỹ

Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV) - (tỷ) 1.428,4

Giá một đơn vị quỹ 10.021

Đơn vị Tiền tệ Đồng

Tần suất giao dịch quỹ 2 lần/tuần (Thứ Tư và thứ Sáu)

Ngân hàng Giám sát Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)

Mức đầu tư tối thiểu 100.000

Mức đầu tư tối đa Không giới hạn

(Ngày tính NAV: Ngày kết thúc của tháng)

Các khoản phí

Phí mua EIFMC: 0%
Đại lý Phân phối khác:
Tùy theo quy định (Không quá 5%)

Phí bán Thời gian nắm giữ:
<18tháng: 1,5%
>=18tháng: 0%

Phí quản lý quỹ thường niên 1,3%/năm

5 khoản đầu tư có tỷ trọng lớn nhất trong danh mục cổ phiếu

Ngân hàng Ngoại Thương Việt Nam	VCB	8,5%
Ngân hàng TMCP Á Châu	ACB	8,2%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	CTG	8,1%
CTCP Tập đoàn Hòa Phát	HPG	6,9%
CTCP Tập đoàn FPT	FPT	6,1%

Mục tiêu

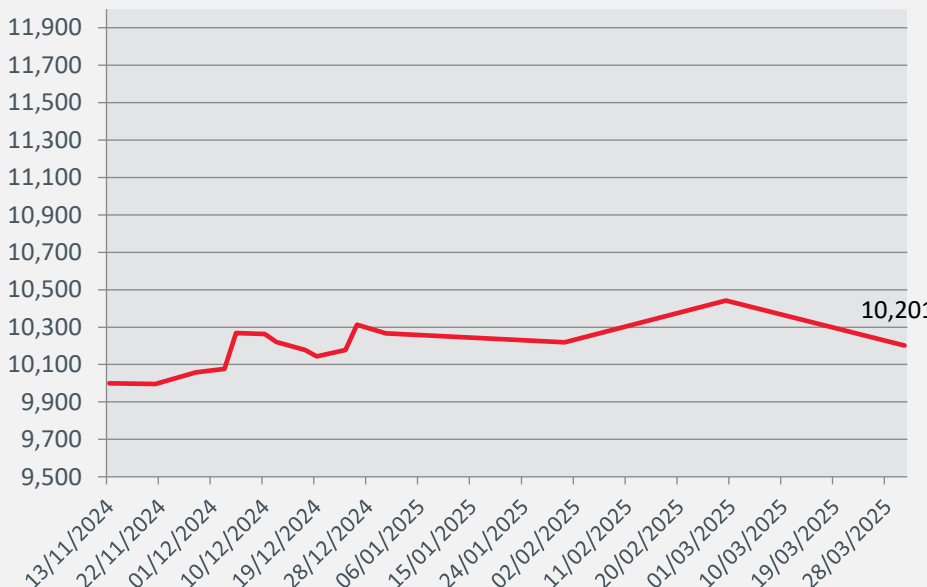
- Mục tiêu đầu tư của Quỹ là mang lại lợi nhuận tối ưu cho Nhà Đầu Tư trong dài hạn thông qua một danh mục đầu tư đa dạng vào các công ty có triển vọng tăng trưởng bền vững với mô hình kinh doanh phù hợp và có nỗ lực cải thiện các vấn đề liên quan đến Môi trường, Xã hội và Quản trị doanh nghiệp (Environmental - Social - Governance; viết tắt là ESG).
- Mỗi công ty trong danh mục đầu tư sẽ được đánh giá thẻ điểm ESG theo quy trình đầu tư của Công Ty Quản lý Quỹ.

Tỷ suất lợi nhuận đầu tư tích lũy (%)

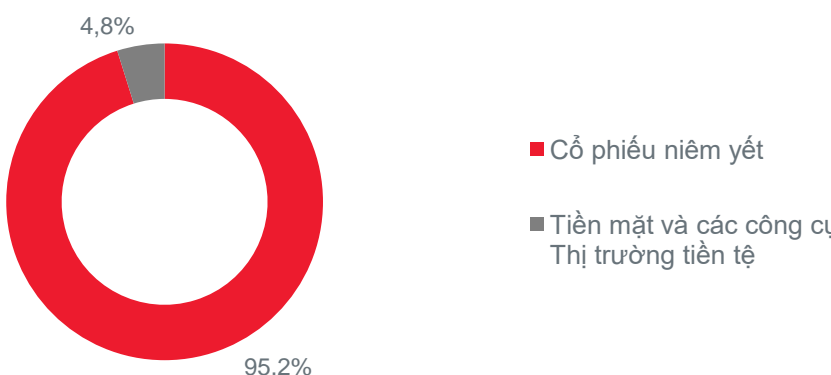
	1 tháng	3 tháng	Tính từ đầu năm	1 năm	3 năm	Tính từ khi lập quỹ
Tỷ suất lợi nhuận ròng	-2,3%	-0,6%	-0,6%	N/A	N/A	2,0%

Biểu đồ giá đơn vị quỹ

VND/đơn vị quỹ



Phân bổ tài sản quỹ (%)



Cập nhật thông tin thị trường

Kinh tế vĩ mô:

Triển vọng Kinh tế Vĩ mô vẫn tích cực dù có nhiều thách thức phía trước.

Triển vọng kinh tế vĩ mô của Việt Nam năm 2025 vẫn tích cực, được thúc đẩy bởi đầu tư công mạnh mẽ và các biện pháp hỗ trợ từ chính sách tiền tệ. Đầu tư công sẽ thúc đẩy phát triển hạ tầng và tạo ra tăng trưởng kinh tế. Tuy nhiên, chính sách thuế quan của Mỹ gây rủi ro cho xuất khẩu và FDI. Việc tạm dừng thuế quan trong 90 ngày tạm thời giảm đi sự căng thẳng trên thị trường, nhưng các cuộc đàm phán đang diễn ra là rất quan trọng. Chính phủ đang chủ động giải quyết những thách thức, đảm bảo kinh tế Việt Nam duy trì đà tăng trưởng, được hỗ trợ bởi các chính sách tài khóa và tiền tệ linh hoạt.

Tăng trưởng GDP Quý 1 của Việt Nam vẫn khả quan.

Tiềm năng thị trường của Việt Nam vẫn mạnh mẽ, với tăng trưởng GDP đạt 6,93% so với cùng kỳ năm trước trong Quý 1 năm 2025, đánh dấu mức tăng trưởng hàng quý cao nhất kể từ năm 2019. Hiệu suất mạnh mẽ này được thúc đẩy bởi sự mở rộng đáng kể trong lĩnh vực dịch vụ (+7,7% so với cùng kỳ), lĩnh vực công nghiệp và xây dựng (+7,4% so với cùng kỳ), và lĩnh vực nông nghiệp, lâm nghiệp và thủy sản (+3,7% so với cùng kỳ).

Lạm phát ổn định nhờ giá xăng dầu giảm.

Trong tháng 3 năm 2025, CPI của Việt Nam tăng 3,13% so với cùng kỳ năm trước. Nguyên nhân đến từ yếu tố giảm giá xăng dầu, đặc biệt giá xăng dầu trong nước giảm 3,61% sau khi có dấu hiệu hạ nhiệt từ giá dầu thế giới. Dự kiến giá xăng dầu sẽ tác động làm giảm lạm phát, mặc dù nhu cầu trong kỳ nghỉ lễ sắp tới có thể thúc đẩy tiêu dùng và vận tải.

Doanh số Bán lẻ tăng được thúc đẩy bởi lượng khách quốc tế.

Trong tháng 3 năm 2025, doanh số bán lẻ tăng 10,8% so với cùng kỳ năm trước, được thúc đẩy bởi lượng khách quốc tế và nhu cầu trong nước. Quý 1 năm 2025 chứng kiến mức tăng 9,9% so với cùng kỳ năm trước. Các mặt hàng chủ lực bao gồm hàng hóa văn hóa và giáo dục, thực phẩm, dệt may và đồ gia dụng. Các biện pháp thúc đẩy du lịch của Thủ tướng và các kỳ nghỉ sắp tới dự kiến sẽ thúc đẩy doanh số bán lẻ đạt được doanh số khả quan hơn nữa.

Ngành sản xuất mạnh cùng với số liệu tốt từ xuất nhập khẩu.

Chỉ số Sản xuất Công nghiệp (IIP) tháng 3 năm 2025 tăng 8,6% so với cùng kỳ năm trước, với sản xuất tăng 10,2% so với cùng kỳ. Chỉ số PMI Sản xuất cũng cải thiện lên 50,5 trong tháng 3, cho thấy sản xuất duy trì trong những tháng tới, trong khi việc tạm dừng thuế quan đối ứng trong 90 ngày có thể hỗ trợ phục hồi đơn hàng xuất khẩu mới sang Mỹ. Giá trị xuất khẩu của Việt Nam đạt 38,5 tỷ USD trong tháng 3 năm 2025, tăng 14,5% so với cùng kỳ năm trước, trong khi nhập khẩu tăng 19,0% so với cùng kỳ lên 36,9 tỷ USD.

Đăng ký FDI Đạt Mức Cao mới kể từ năm 2012

FDI đăng ký trong tháng 3 năm 2025 đạt 4,1 tỷ USD, tăng 33,4% so với cùng kỳ năm trước. Ngành sản xuất và chế biến thu hút phần lớn vốn đăng ký, tiếp theo là bất động sản. Mặc dù có động lực mạnh mẽ, thuế quan đối ứng của Mỹ có thể ảnh hưởng đến triển vọng FDI của Việt Nam, đặc biệt là đối với các nhà đầu tư tập trung xuất khẩu sang Mỹ. Việc tạm dừng thực hiện thuế quan cung cấp một cơ hội đàm phán, tuy nhiên một số khoản đăng ký và giải ngân FDI có thể chậm lại khi các nhà đầu tư chờ đợi các diễn biến tiếp theo.

Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments
(Eastspring Việt Nam)

Tòa nhà Trung tâm Thương mại Sài Gòn

Tầng 23, số 37 đường Tôn Đức Thắng, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3910 2848

Fax: (84-28) 3910 2145

Email: cs.vn@eastspring.com

Website: www.eastspring.com/vn

Cập nhật thông tin thị trường

Thị trường chứng khoán

Triển vọng tươi sáng của thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2025

Trong tháng 3 năm 2025, VN-Index tăng nhẹ 0.1% so với tháng trước, đóng cửa ở mức 1,306.90 điểm. Sự tăng trưởng này chủ yếu được dẫn dắt bởi sự tăng mạnh của các cổ phiếu bất động sản như VIC và VHM, với mức tăng lần lượt là 40.8% và 24.5%. Thanh khoản thị trường tăng mạnh, với giá trị giao dịch trung bình của VN-Index đạt 816.9 triệu USD, tăng 31.6% so với tháng trước. Tuy nhiên, các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ra, dẫn đến dòng tiền rút ròng là 428.2 triệu USD. Tính đến cuối tháng 3 năm 2025, chỉ số P/E của VN-Index là 14.4x, phản ánh mức định giá cạnh tranh so với các chỉ số P/E của các nước ASEAN khác.

Nhìn về tương lai, thị trường chứng khoán Việt Nam mang đến cả cơ hội và thách thức. Mức định giá hiện tại của VN-Index không quá cao, cho thấy thị trường vẫn có mức định giá hấp dẫn đối với các nhà đầu tư tiềm năng. Sự gia tăng đáng kể trong khối lượng giao dịch cho thấy hoạt động thị trường và thanh khoản tăng cao. Ngoài ra, các nỗ lực nâng cấp cơ sở hạ tầng thị trường chứng khoán và khả năng nâng cấp lên trạng thái thị trường mới nổi của FTSE sẽ cải thiện hiệu suất thị trường. Tuy nhiên, các nhà đầu tư có thể vẫn thận trọng do các chính sách thuế quan gần đây của Mỹ, gây rủi ro cho tăng trưởng xuất khẩu và dòng vốn FDI của Việt Nam.

Hiệu suất ngành

Ngành bất động sản nổi lên là ngành có hiệu suất tốt nhất trong tháng 3 năm 2025, với mức tăng đáng kể 13.5%, được thúc đẩy bởi hiệu suất mạnh mẽ của VIC và VHM. Ngược lại, ngành công nghệ gặp nhiều thách thức, giảm 13.3% trong tháng 3 năm 2025, trở thành ngành có hiệu suất kém nhất trong tháng. Các ngành khác có hiệu suất kém bao gồm ngành dầu khí, giảm 9.1%, và ngành vật liệu cơ bản, giảm 5.4% trong tháng. Ngược lại, các ngành như ngân hàng, hàng tiêu dùng và bảo hiểm có hiệu suất tương đối ổn định, với ngành ngân hàng không thay đổi và ngành hàng tiêu dùng và bảo hiểm giảm nhẹ lần lượt 3.5% và 3.6% trong tháng.

Nguồn: Tổng cục thống kê, FiinproX, Bloomberg

Ghi chú quan trọng

Tài liệu này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin và không được sử dụng để công bố, lưu hành, tái bản hoặc phân phối một phần hoặc toàn bộ cho bất kỳ ai khác nếu không có sự chấp thuận trước bằng văn bản của Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam). Eastspring Việt Nam đã thực hiện tất cả sự cẩn trọng hợp lý để các thông tin trong tài liệu này không bị sai sự thật hoặc gây hiểu lầm khi công bố, tuy nhiên chúng tôi không đảm bảo hoàn toàn tính chính xác hay đầy đủ của những thông tin đó. Những nhận định và ước tính nêu trong tài liệu này có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Eastspring Việt Nam, các đơn vị liên quan và công ty liên kết cũng như lãnh đạo và nhân viên của họ có thể nắm giữ hoặc sở hữu các chứng khoán được đề cập trong bất kỳ tài liệu quý có liên quan và cũng có thể thực hiện môi giới hay các dịch vụ đầu tư khác cho các công ty phát hành các chứng khoán được đề cập trong bất kỳ tài liệu quý có liên quan, hoặc cho bất kỳ đối tác khác.

Tài liệu này không phải là một lời đề nghị hay lôi kéo đầu tư vào Chứng chỉ Quỹ Đầu tư Cổ phiếu ESG Eastspring Investments Việt Nam (Quỹ EVESG). Chúng tôi luôn sẵn sàng cung cấp Bản Cáo bạch của Quỹ EVESG và nhà đầu tư có thể nhận Bản Cáo bạch Quỹ EVESG tại Eastspring Việt Nam hoặc các đại lý phân phối được chỉ định. Nhà đầu tư vào Quỹ EVESG phải đọc đầy đủ thông tin trong Bản Cáo bạch của Quỹ. Chứng chỉ Quỹ EVESG không được bán cho các nhà đầu tư quốc tịch Mỹ. Các nhà đầu tư cần đọc Bản Cáo bạch trước khi quyết định đặt lệnh mua Chứng chỉ Quỹ EVESG.

Việc đầu tư vào quỹ mở không phải là tiền gửi, tiền tiết kiệm hay nghĩa vụ cam kết hoặc đảm bảo bởi Công ty Quản lý Quỹ và các đơn vị liên quan. Đầu tư vào chứng chỉ Quỹ EVESG có khả năng chịu rủi ro đầu tư, bao gồm cả việc mất số tiền gốc đã đầu tư. Kết quả đầu tư trong quá khứ không phải là căn cứ thể hiện kết quả đầu tư trong tương lai của Quỹ EVESG. Giá trị Chứng chỉ Quỹ EVESG và thu nhập tích lũy từ Chứng chỉ Quỹ EVESG, nếu có, có thể tăng hoặc giảm. Các biểu đồ được trình bày chỉ có tính chất minh họa. Các dự đoán và dự báo về nền kinh tế, thị trường chứng khoán hay các xu hướng kinh tế của các thị trường mà Quỹ EVESG hướng tới không nhất thiết là căn cứ thể hiện kết quả đầu tư hoặc chỉ dẫn tương tự về tương lai hoạt động của Quỹ EVESG. Thông tin trong tài liệu này không liên quan đến (các) mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính hoặc nhu cầu cụ thể của bất kỳ người nào. Nhà đầu tư nên tư vấn với chuyên gia tài chính trước khi quyết định đầu tư vào Chứng chỉ Quỹ EVESG.

Eastspring Việt Nam là một công ty thuộc Tập đoàn Prudential plc của Anh Quốc. Eastspring Việt Nam và Tập đoàn Prudential plc không phải là công ty liên kết dưới bất kỳ hình thức nào với Prudential Financial Inc., một công ty có trụ sở chính tại Hợp Chúng Quốc Hoa Kỳ và Công ty Prudential Assurance Company, một công ty con của Tập đoàn M&G plc, được thành lập tại Vương quốc Anh.

Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments
(Eastspring Việt Nam)

Tòa nhà Trung tâm Thương mại Sài Gòn

Tầng 23, số 37 đường Tôn Đức Thắng, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3910 2848

Fax: (84-28) 3910 2145

Email: cs.vn@eastspring.com

Website: www.eastspring.com/vn