

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu ESG

Eastspring Investments Việt Nam (EVESG)



Một công ty trong Tập đoàn Prudential

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu ESG 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)	2.446,8
Giá một đơn vị quỹ	11.736
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

Tập đoàn Vingroup	VIC	9,6%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	6,7%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	MBB	5,8%
Tập đoàn Hòa Phát	HPG	4,7%
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	VPB	4,7%

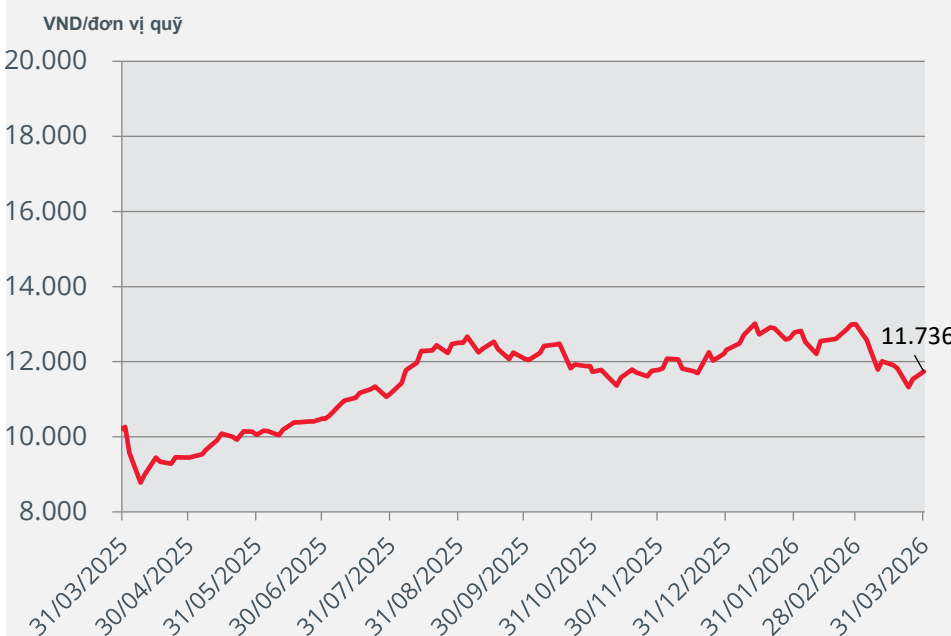
Mục tiêu

- 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.

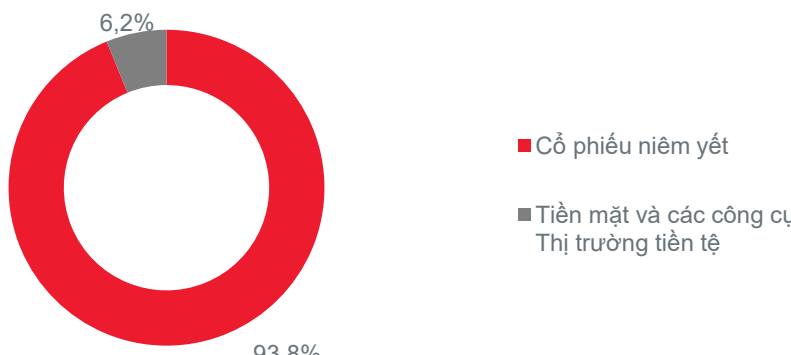
Tỷ suất lợi nhuận đầu tư tích lũy (%)

	1 tháng	3 tháng	Tính từ đầu năm	1 năm	3 năm	Tính từ khi lập quỹ
Tỷ suất lợi nhuận ròng	-9,7%	-4,7%	-4,7%	15,0%	N/A	17,4%

Biểu đồ giá đơn vị quỹ



Phân bổ tài sản quỹ (%)



Cập nhật thông tin thị trường

Kinh tế vĩ mô:

Triển vọng kinh tế vĩ mô duy trì tích cực, khi chính sách điều hành bù đắp rủi ro bên ngoài

Triển vọng kinh tế vĩ mô của Việt Nam năm 2026 tiếp tục được đánh giá là thuận lợi, nhờ động lực mạnh mẽ từ đầu tư công và sự phục hồi bền bỉ của hoạt động sản xuất – xuất khẩu. Tiến độ giải ngân cơ sở hạ tầng được đẩy nhanh được kỳ vọng sẽ duy trì đà tăng trưởng và tạo hiệu ứng lan tỏa tích cực sang các lĩnh vực công nghiệp và dịch vụ. Mặc dù những bất định bên ngoài — đặc biệt là căng thẳng địa chính trị và biến động giá năng lượng — vẫn là các rủi ro đáng lưu ý, song nền tảng tài khóa vững chắc, dòng vốn tiếp tục chảy vào và lập trường chính sách hỗ trợ của Việt Nam đóng vai trò như bộ đệm quan trọng. Tổng hòa các yếu tố này củng cố niềm tin vào khả năng duy trì tăng trưởng cao và tiến triển toward các mục tiêu kinh tế tham vọng trong năm.

Tăng trưởng quý I mạnh mẽ phát tín hiệu tăng tốc kinh tế trên diện rộng

Kinh tế Việt Nam khởi đầu năm 2026 đầy tích cực, với tăng trưởng GDP quý I đạt 7,83% — mức cao nhất trong quý đầu năm kể từ 2010. Kết quả này chủ yếu được dẫn dắt bởi sự phục hồi mạnh mẽ của khu vực công nghiệp và xây dựng, phản ánh sự cải thiện rõ nét trong động lực sản xuất và việc triển khai nhanh hơn các dự án đầu tư công.

Sản xuất và thương mại tiếp tục là động cơ tăng trưởng chủ đạo

Hoạt động công nghiệp tăng tốc đáng kể trong tháng 3, khi chỉ số IIP ngành chế biến – chế tạo tăng 17,7% so với tháng trước và 7,5% so với cùng kỳ, cho thấy sự mở rộng sản lượng trên diện rộng ở hầu hết các phân ngành. Diễn biến này được củng cố thêm bởi chỉ số PMI sản xuất duy trì ở mức 51,2, tiếp tục nằm trên ngưỡng mở rộng dù chi phí đầu vào gia tăng. Ở khu vực đối ngoại, kim ngạch xuất khẩu đạt 46,4 tỷ USD, tăng 20,1% YoY, nhờ nhu cầu mạnh đối với các mặt hàng điện tử và máy móc. Trong khi đó, nhập khẩu tăng nhanh hơn lên 47,1 tỷ USD (+27,8% YoY), do nhu cầu cao về đầu vào sản xuất và nhập khẩu nhiên liệu, khiến cán cân thương mại chuyển sang thâm hụt 0,7 tỷ USD. Việc gia tăng thâm hụt thương mại phản ánh sự phục hồi của hoạt động sản xuất trong nước cùng với chi phí năng lượng cao hơn, hơn là dấu hiệu suy yếu của chu kỳ xuất khẩu.

Áp lực lạm phát gia tăng do giá năng lượng, trong khi nhu cầu nội địa vẫn vững vàng

Lạm phát tăng trở lại trong tháng 3, với CPI tăng 1,23% MoM và 4,65% YoY, chủ yếu do giá xăng dầu trong nước tăng mạnh trong bối cảnh căng thẳng địa chính trị leo thang tại Trung Đông. Mặc dù chi phí gia tăng, tổng mức bán lẻ vẫn tăng 12,1% YoY, được hỗ trợ bởi mặt bằng giá cao hơn và nhu cầu bền bỉ từ các lĩnh vực dịch vụ và du lịch. Diễn biến này cho thấy tiêu dùng hộ gia đình vẫn duy trì sức chống chịu tốt, đặc biệt tại các phân khúc dịch vụ hưởng lợi từ sự phục hồi của du lịch, ngay cả khi áp lực lạm phát gia tăng thông qua kênh giá năng lượng.

Dòng vốn và đầu tư công đóng vai trò neo chính sách quan trọng

Các chỉ báo về đầu tư tiếp tục phát đi tín hiệu tích cực. Vốn FDI giải ngân đạt 2,2 tỷ USD, tăng 9,4% YoY, cho thấy niềm tin của nhà đầu tư nước ngoài được duy trì ổn định. Đáng chú ý hơn, giải ngân đầu tư công đạt 73,6 nghìn tỷ đồng trong tháng 3, ghi nhận mức tăng tốc mạnh so với các tháng trước. Việc đẩy nhanh chi tiêu công đang góp phần củng cố hoạt động kinh tế, đặc biệt trong lĩnh vực xây dựng và các ngành liên quan, đồng thời tạo nền tảng vững chắc cho tăng trưởng trung hạn.

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, P. Sài Gòn, TP. HCM, 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

Thị trường Cổ phiếu Việt Nam

Thị trường cổ phiếu: cơ hội đan xen thách thức

Thị trường cổ phiếu Việt Nam ghi nhận diễn biến tiêu cực trong tháng 3, với VN-Index giảm 10,9% so với tháng trước (MoM), xuống còn 1.674,5 điểm, nâng mức giảm từ đầu năm (YTD) lên -6,2%. Đợt điều chỉnh mạnh này chủ yếu xuất phát từ một cú sốc địa chính trị, kích hoạt tâm lý risk-off trên toàn cầu, dẫn đến làn sóng bán tháo mạnh trước khi thị trường hồi phục nhẹ vào cuối tháng. Mặc dù chịu áp lực điều chỉnh, thanh khoản thị trường vẫn duy trì ở mức tích cực, khi giá trị giao dịch bình quân của VN-Index tăng 5,4% MoM, đạt khoảng 1,2 tỷ USD, cho thấy lực hấp thụ mạnh từ nhà đầu tư trong nước. Trái lại, dòng vốn ngoại tiếp tục diễn biến kém tích cực, với giá trị bán ròng lên tới 669,5 triệu USD trong tháng 3 và 1,2 tỷ USD lũy kế từ đầu năm trên sàn HSX. Xét trên góc độ định giá, đợt bán tháo đã khiến định giá thị trường bị thu hẹp, khi VN-Index giao dịch ở mức P/E trailing 15,2 lần vào cuối tháng.

Trong thời gian tới, thị trường cổ phiếu Việt Nam được kỳ vọng mang lại cơ hội đầu tư đáng kể, song đi kèm với một số thách thức nhất định. Triển vọng này được hỗ trợ bởi nền tảng kinh tế vĩ mô tương đối vững chắc và những tiến triển tích cực trong lộ trình nâng hạng thị trường. Việc FTSE Russell công bố kế hoạch nâng Việt Nam từ thị trường cận biên (Frontier Market) lên thị trường mới nổi hạng hai (Secondary Emerging Market) vào tháng 9/2026 được kỳ vọng sẽ góp phần cải thiện tâm lý nhà đầu tư, gia tăng thanh khoản thị trường và thúc đẩy mặt bằng định giá, phản ánh triển vọng tăng trưởng tích cực của nền kinh tế Việt Nam. Những thay đổi mang tính cấu trúc dài hạn này nhiều khả năng sẽ thu hút mạnh hơn dòng vốn ngoại và mở rộng mức độ tham gia của nhà đầu tư trên thị trường. Tuy nhiên, các rủi ro vẫn hiện hữu, bao gồm những bất định toàn cầu có thể ảnh hưởng đến tăng trưởng xuất khẩu, khả năng duy trì dòng vốn FDI ổn định, đồng thời tạo áp lực gia tăng lạm phát. Việc quản lý hiệu quả các yếu tố bất lợi này sẽ đóng vai trò then chốt trong việc duy trì động lực thị trường và khai thác tối đa tiềm năng của thị trường cổ phiếu Việt Nam trong những năm tới.

Hiệu suất ngành.

Diễn biến các nhóm ngành trong tháng 3 cho thấy sự phân hóa rõ nét. Các ngành mang tính phòng thủ vượt trội so với mức chung của thị trường, trong khi các ngành chu kỳ và nhạy cảm với chính sách ghi nhận mức giảm sâu. Ba nhóm ngành có mức vượt trội tốt nhất so với VN-Index bao gồm: Bảo hiểm (-0,6%), Y tế (-2,4%), Công nghiệp (-3,9%). Các nhóm này giảm ít hơn đáng kể so với thị trường chung nhờ dòng thu nhập ổn định và mang tính phòng thủ cao. Ở chiều ngược lại, ba nhóm ngành kém hiệu quả nhất là: Công nghệ (-18,6%), Dầu khí (-16,4%), Tiện ích (-16,2%). Mức sụt giảm mạnh của các nhóm này xuất phát từ sự suy yếu của cổ phiếu công nghệ toàn cầu cũng như lo ngại về áp lực lợi nhuận doanh nghiệp, bất chấp việc giá năng lượng duy trì ở mức cao.

Nguồn: Tổng cục Thống kê, FinproX, 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 lời 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, P. Sài Gòn, TP. HCM, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3910 2848

Fax: (84-28) 3910 2145

Email: cs.vn@eastspring.com

Website: www.eastspring.com/vn