



QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG
THÁNG 6 NĂM 2025



MỤC LỤC

I.	PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ NĂM 2025	08-20
1.	Thông tin chung về các Quỹ Liên kết đơn vị	09-12
2.	Tổng quan kết quả hoạt động của Các Quỹ Prulink tính đến ngày 30/06/2025	13-20
3.	Tình hình hoạt động của các quỹ liên kết đơn vị tháng 6 2025	13-20
	• Quỹ PRU link Cổ Phiếu Việt Nam	
	• Quỹ PRU link Tăng Trưởng	
	• Quỹ PRU link Cân Bằng	
	• Quỹ PRU link Bền Vững	
	• Quỹ PRU link Trái Phiếu Việt Nam	
	• Quỹ PRU link Bảo Toàn	
	• Quỹ PRU link Tương Lai Xanh	
II.	CẬP NHẬT THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG T06/2025	21-24





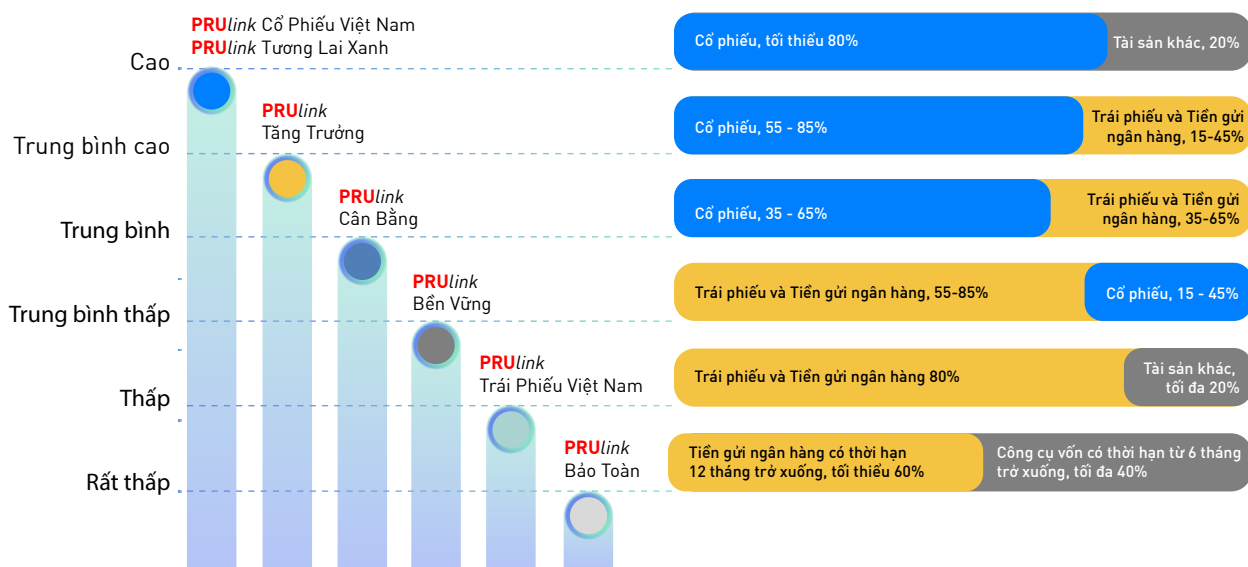
PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA

CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ THÁNG 6-2025



01. THÔNG TIN CHUNG VỀ CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ

Khi tham gia các sản phẩm bảo hiểm liên kết đơn vị của Prudential như PRU-ĐẦU TƯ LINH HOẠT, PHÚ-BẢO GIA THỊNH VƯỢNG, PHÚ-BẢO GIA ĐẦU TƯ và các Sản phẩm Bảo hiểm liên kết đơn vị trong tương lai (nếu có), bên cạnh các quyền lợi về bảo vệ Khách hàng còn có cơ hội đầu tư gia tăng tài sản hiệu quả với các Quỹ **Prulink**. Quỹ **Prulink** được thiết kế đa dạng với 7 quỹ cho phép Khách hàng chủ động chọn lựa tùy theo mức độ chấp nhận rủi ro của mình bao gồm:



Rủi ro đầu tư/ Mức độ tăng trưởng
các Quỹ **PRUlink**

Danh mục đầu tư các Quỹ **PRUlink**

02. TỔNG QUAN KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ **PRU**link TÍNH ĐẾN NGÀY 30/06/2025

Trong bối cảnh thị trường chứng khoán năm 2025 có nhiều biến động, chịu ảnh hưởng từ các yếu tố vĩ mô bao gồm giá vàng, tỷ giá Đô la Mỹ, chính sách thuế của Trump và áp lực bán rông của khối ngoại, tính đến hết ngày 30.06.2025, các Quỹ **PRU**link đạt được tỷ suất lợi nhuận đầu tư so với ngày 31.12.2024 cụ thể như sau:

QUỸ	GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG/ĐƠN VỊ QUỸ (VNĐ)		TỶ SUẤT LỢI NHUẬN RÒNG NĂM 2025
	31/12/2024	30/06/2025	
Quỹ PRU link Cổ Phiếu Việt Nam	39.569	39.464	giảm 0,3%
Quỹ PRU link Tăng Trưởng	44.986	45.152	tăng 0,4%
Quỹ PRU link Cân Bằng	45.556	45.901	tăng 0,8%
Quỹ PRU link Bền Vững	44.293	44.804	tăng 1,2%
Quỹ PRU link Trái Phiếu Việt Nam	40.626	41.349	tăng 1,8%
Quỹ PRU link Bảo Toàn	26.751	27.336	tăng 2,2%
Quỹ PRU link Tương Lai Xanh	10.627	10.843	tăng 2,0%

(Nguồn: Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments)



Tính trong dài hạn, các Quỹ Liên kết đơn vị tiếp tục duy trì mức tăng trưởng khả quan nhờ chiến lược đầu tư hiệu quả

Nhìn chung, tất cả các Quỹ Liên kết đơn vị đều đem lại mức sinh lời tốt so với các hình thức đầu tư tích lũy thông thường khác nhờ vào sự tăng trưởng của cả thị trường cổ phiếu, trái phiếu và chiến lược đầu tư hiệu quả của Quỹ. Trong giai đoạn 5 năm 2020 – 2024, mặc dù trải qua giai đoạn biến động năm 2022 khi chỉ số VN-Index giảm tới 32,8%, nhưng các Quỹ Liên kết đơn vị vẫn có mức tăng trưởng tích lũy trong khoảng từ 28,2% – 66,2%. Nếu tính cho giai đoạn 10 năm, từ năm 2015 – 2024, tỷ suất lợi nhuận tích lũy của các Quỹ Liên kết đơn vị dao động từ 58,8% - 226,2%, trong đó Quỹ Prulink Cổ Phiếu Việt Nam đạt mức tăng trưởng cao nhất là 226,2%. Với chiến lược đầu tư hiệu quả, duy trì mức tỷ suất lợi nhuận cao đi cùng với việc quản trị rủi ro chặt chẽ, kết quả đầu tư của các Quỹ Liên kết đơn vị của chúng tôi nằm trong những Quỹ có kết quả đầu tư ổn định và tốt trên thị trường. Khách hàng của Quỹ Prulink luôn được khuyến nghị trên mục tiêu đầu tư với tầm nhìn dài hạn hơn là tập trung vào những biến động trong ngắn hạn do sản phẩm đầu tư liên kết đơn vị được thiết kế với mục tiêu đầu tư và tối đa hóa lợi nhuận trong trung và dài hạn.

TỶ SUẤT LỢI NHUẬN RÒNG								CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG THAM KHẢO		
Năm	Prulink Tương lai xanh	Prulink Cổ Phiếu Việt Nam	Prulink Tăng Trưởng	Prulink Cân Bằng	Prulink Bền vững	Prulink Trái Phiếu Việt Nam	Prulink Bảo Toàn	VN-Index	Lãi suất TPCP 5Y	Lãi suất tiền gửi 3T
2020	-	16,4%	16,0%	14,7%	12,5%	9,0%	5,6%	14,9%	7,26%	4,12%
2021	-	40,0%	28,5%	20,8%	13,3%	3,0%	4,2%	35,7%	1,47%	3,39%
2022	-	-23,8%	-17,6%	-13,3%	-8,9%	-2,0%	4,8%	-32,8%	-12,91%	4,31%
2023	-	13,5%	15,5%	16,8%	18,1%	20,2%	6,7%	12,2%	17,07%	4,51%
2024	6,3%	17,9%	13,7%	10,5%	7,4%	2,8%	4,2%	12,1%	-0,35%	3,49%
6T2025	2,0%	-0.3%	0.4%	0.8%	1.2%	1.8%	2.2%	8,6%	0,06%	2,26%
Tỷ suất lợi nhuận bình quân hàng năm trong 5 năm (2020-2024)	0,9%	10,7%	10,0%	9,2%	8,0%	6,3%	5,1%	7,41%	2,03%	3,96%
Lợi nhuận tích lũy trong 5 năm (2020-2024)	-	66,2%	61,3%	55,1%	47,2%	36,0%	28,2%	42.98%	10,58%	21,46%

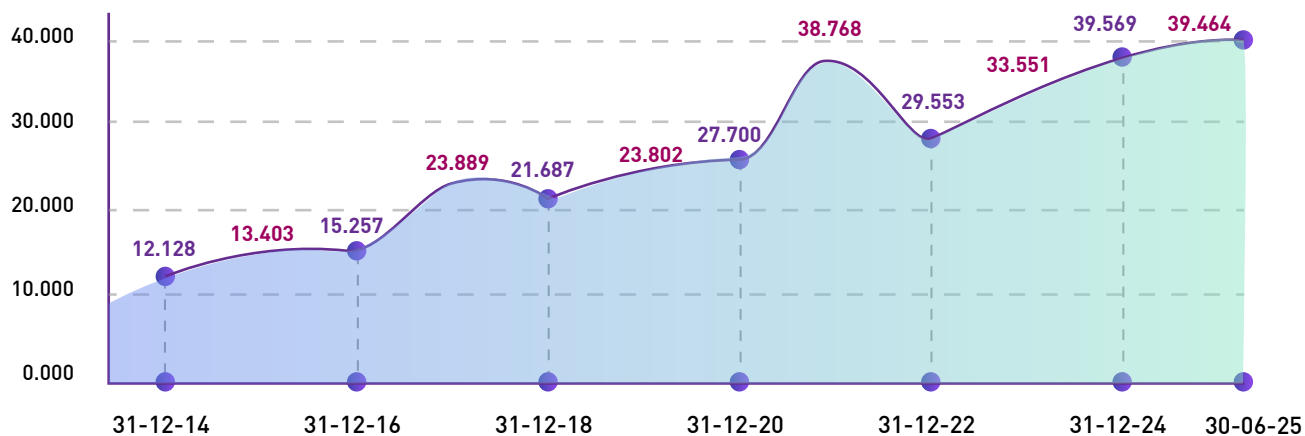
Nguồn: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments

03. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC QUỸ LIÊN KẾT ĐƠN VỊ THÁNG 6 2025

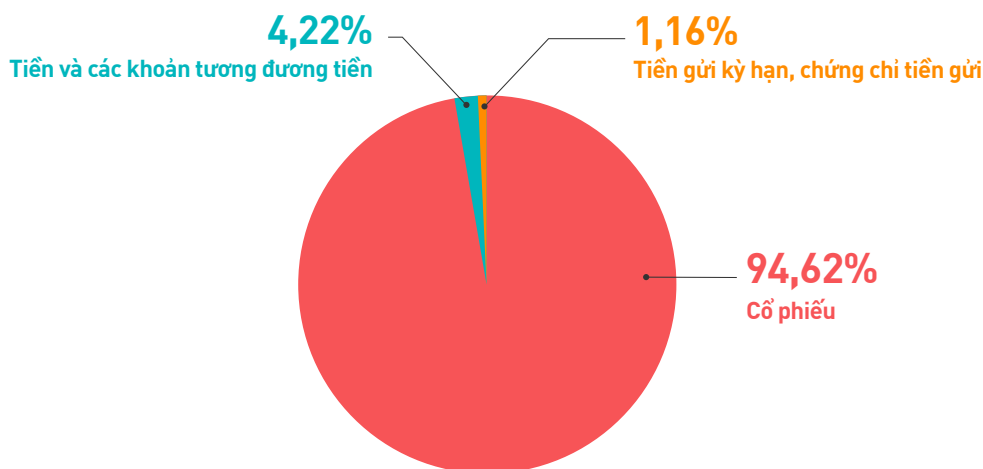
a. Quỹ PRUlink Cổ Phiếu Việt Nam

Quỹ **PRUlink** Cổ Phiếu Việt Nam là Quỹ Liên kết đơn vị nhằm tối đa hóa tổng thu nhập từ trung đến dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho các khách hàng mong muốn mức lợi nhuận tăng trưởng cao và có mức độ chấp nhận rủi ro cao.

Ngày thành lập quỹ	<i>Ngày 19 tháng 1 năm 2008</i>
Công ty quản lý quỹ	<i>Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Easpring Việt Nam)</i>
Ngân hàng giám sát	<i>Ngân hàng TNHH 1TV Standard Charter Bank</i>
Chính sách đầu tư	<i>Đầu tư vào danh mục đầu tư bằng Đồng Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng vốn cao</i>
Danh mục đầu tư	<i>Các cổ phiếu đang được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (tối thiểu 80,0% giá trị danh mục đầu tư)</i>
Phí quản lý quỹ	<i>Tối đa 2,5%</i>
Ngày định giá	<i>Thứ 4 và thứ 6 hàng tuần</i>
Năm tài chính kết thúc ngày	<i>31 tháng 12</i>



**Giá đơn vị Quỹ PRUlink Cổ Phiếu
2014-2025 (VND)**



Cơ cấu tài sản tại ngày 30/06/2025

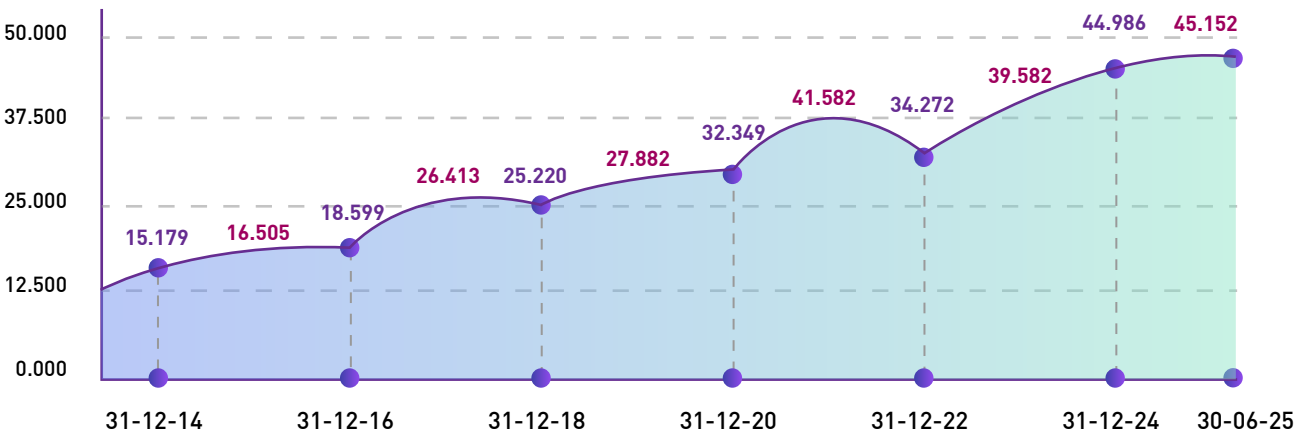
Tổ chức phát hành	Ngành	Tài sản	Tỷ trọng trong tổng tài sản của quỹ
Ngân hàng TMCP Công Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	11,9%
Tập đoàn FPT	Công nghệ, Viễn thông và giáo dục	Cổ phiếu	8,7%
Ngân hàng TMCP Á Châu	Ngân hàng	Cổ phiếu	8,5%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	7,9%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	Ngân hàng	Cổ phiếu	7,5%

Top 5 tài sản nắm giữ trong danh mục Quỹ PRUlink Cổ Phiếu Việt Nam

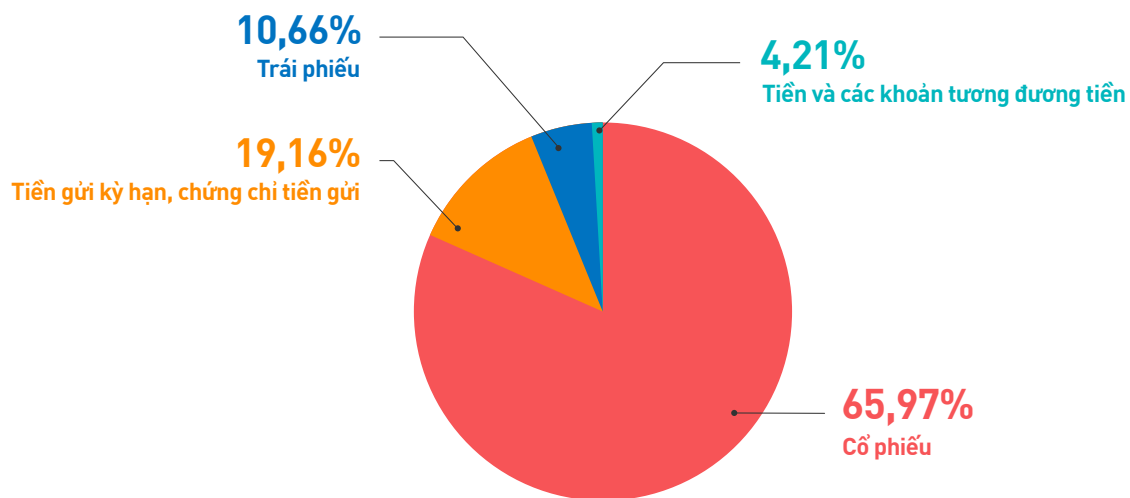
b. Quỹ PRUlink Tăng Trưởng

Quỹ **PRUlink** Tăng Trưởng là Quỹ Liên kết đơn vị nhằm tạo ra thu nhập cao từ trung đến dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro trung bình cao.

Ngày thành lập quỹ	<i>Ngày 19 tháng 1 năm 2008</i>
Công ty quản lý quỹ	<i>Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam)</i>
Ngân hàng giám sát	<i>Ngân hàng TNHH 1TV Standard Charter Bank</i>
Chính sách đầu tư	<i>Đầu tư vào các danh mục đầu tư bằng Đồng Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng vốn cao, đồng thời đầu tư vào các tài sản đầu tư có thu nhập ổn định.</i>
Danh mục đầu tư	<i>(i) các cổ phiếu đang được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (chiếm khoảng 55,0% - 85,0% giá trị danh mục đầu tư) và (ii) trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu doanh nghiệp và tài khoản tiền gửi ngân hàng (chiếm 15,0% - 45,0% giá trị danh mục đầu tư)</i>
Phí quản lý quỹ	<i>Tối đa 2,0%</i>
Ngày định giá	<i>Thứ 4 và thứ 6 hàng tuần</i>
Năm tài chính kết thúc ngày	<i>31 tháng 12</i>



Giá đơn vị Quỹ **PRUlink** Tăng Trưởng
2014-2025 (VND)



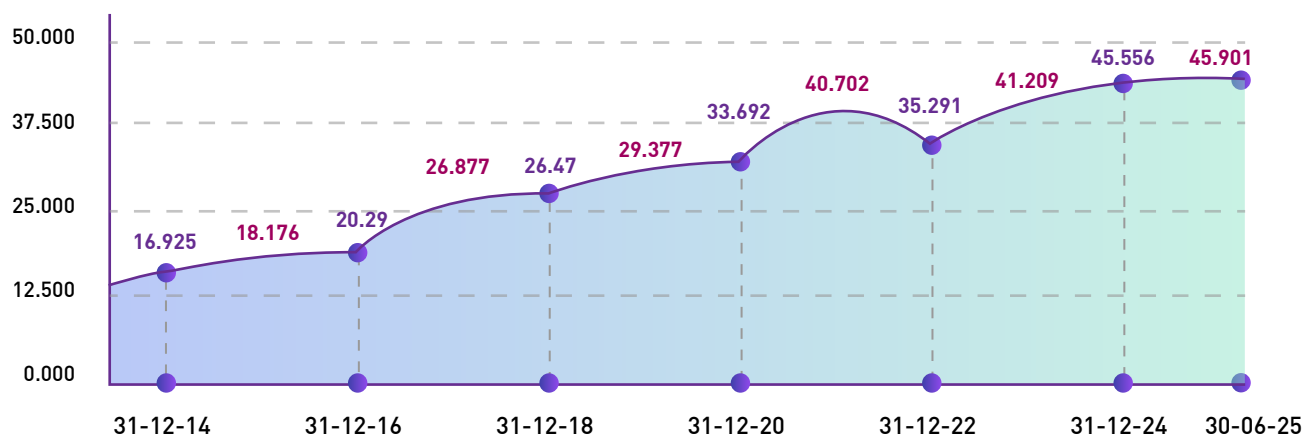
Tổ chức phát hành	Ngành	Tài sản	Tỷ trọng trong tổng tài sản của quỹ
Ngân hàng TMCP Công Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	8,3%
Kho bạc nhà nước	Chính phủ	Trái phiếu	6,2%
Tập đoàn FPT	Công nghệ, Viễn thông và giáo dục	Cổ phiếu	6,1%
Ngân hàng TMCP Á Châu	Ngân hàng	Cổ phiếu	5,9%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	5,5%

Top 5 tài sản nắm giữ trong danh mục Quỹ **PRUlink** Tăng Trưởng

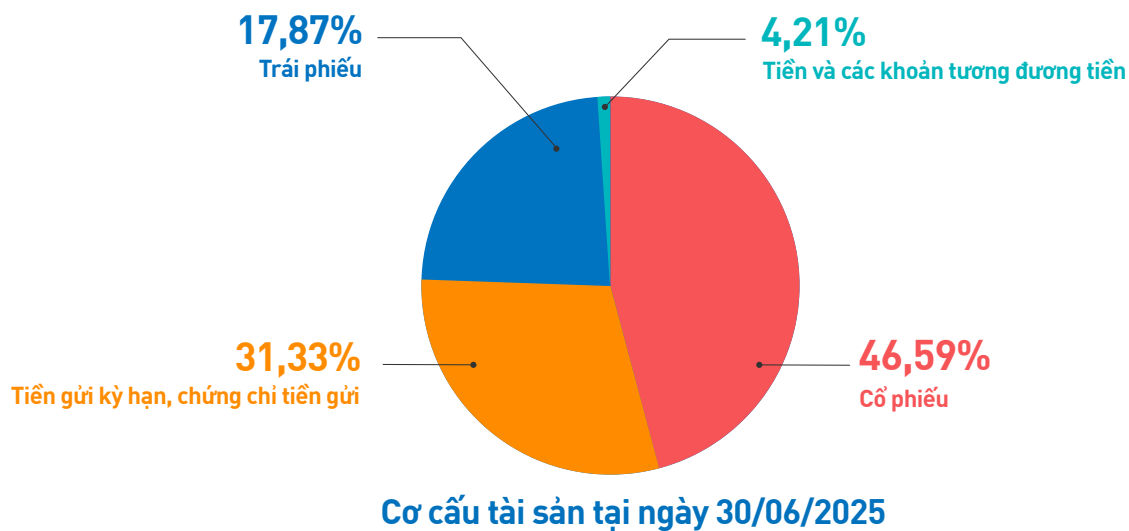
c. Quỹ PRUlink Cân Bằng

Quỹ **PRUlink** Cân Bằng có mục tiêu tạo ra sự phối hợp cân bằng giữa thu nhập ổn định và sự tăng trưởng vốn trung và dài hạn. Quỹ này được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro trung bình.

Ngày thành lập quỹ	<i>Ngày 19 tháng 1 năm 2008</i>
Công ty quản lý quỹ	<i>Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam)</i>
Ngân hàng giám sát	<i>Ngân hàng TNHH 1TV Standard Charter Bank</i>
Chính sách đầu tư	<i>Đầu tư vào các danh mục đầu tư bằng Đồng Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng vốn cao và các tài sản đầu tư có thu nhập ổn định</i>
Danh mục đầu tư	<i>(i) trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu doanh nghiệp và tiền gửi ngân hàng (chiếm 35,0% - 65,0% giá trị danh mục đầu tư) và (ii) các cổ phiếu đang được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (chiếm 35,0% - 65,0% giá trị danh mục đầu tư)</i>
Phí quản lý quỹ	<i>Tối đa 1,75%</i>
Ngày định giá	<i>Thứ 4 và thứ 6 hàng tuần</i>
Năm tài chính kết thúc ngày	<i>31 tháng 12</i>



**Giá đơn vị Quỹ PRUlink Cân Bằng
2014-2025 (VND)**



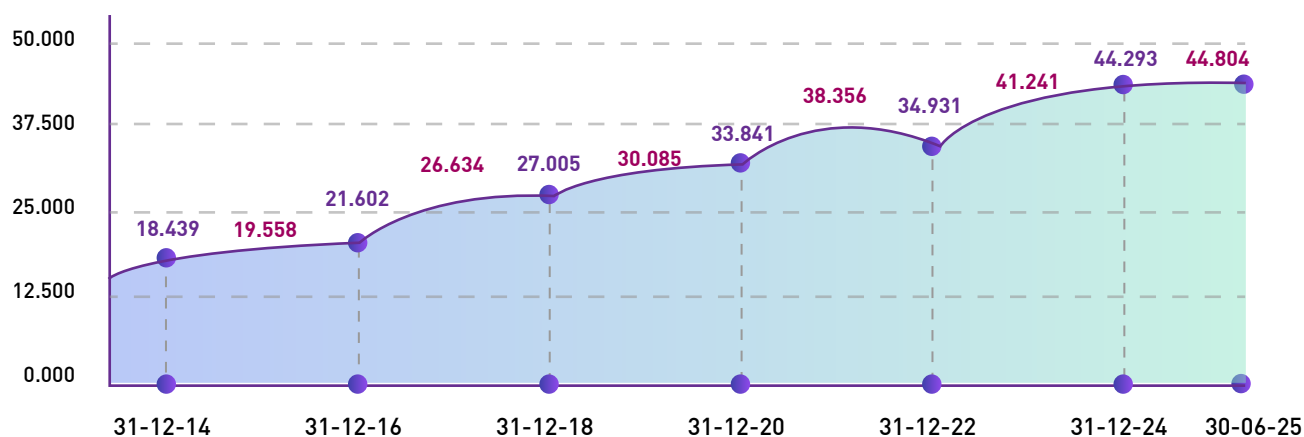
Tổ chức phát hành	Ngành	Tài sản	Tỷ trọng trong tổng tài sản của quỹ
Ngân hàng TMCP Công Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	8,3%
Kho bạc nhà nước	Chính phủ	Trái phiếu	6,2%
Tập đoàn FPT	Công nghệ, Viễn thông và giáo dục	Cổ phiếu	6,1%
Ngân hàng TMCP Á Châu	Ngân hàng	Cổ phiếu	5,9%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	5,5%

Top 5 tài sản nắm giữ trong danh mục Quỹ **PRUlink Cân Bằng**

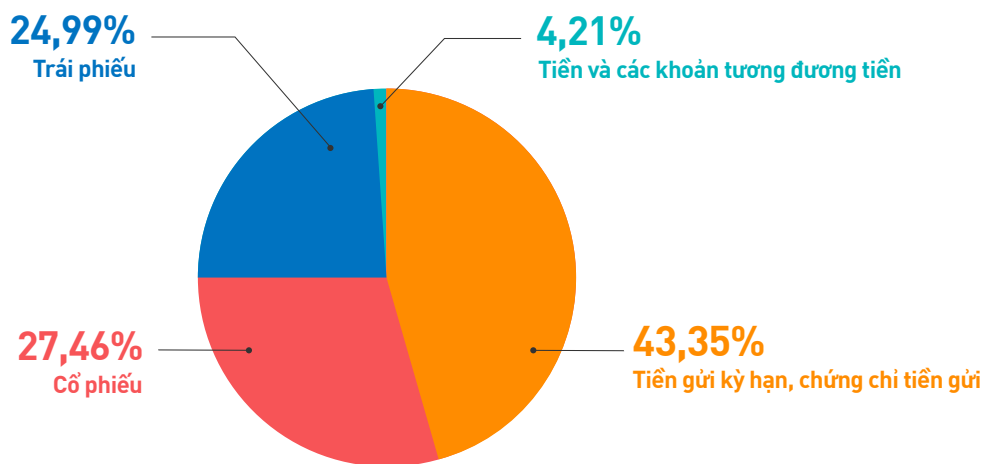
d. Quỹ PRUlink Bền Vững

Quỹ **PRUlink** Bền Vững có mục tiêu tạo ra thu nhập ổn định với khả năng tăng trưởng vốn trung và dài hạn. Quỹ được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro trung bình thấp.

Ngày thành lập quỹ	<i>Ngày 19 tháng 1 năm 2008</i>
Công ty quản lý quỹ	<i>Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam)</i>
Ngân hàng giám sát	<i>Ngân hàng TNHH 1TV Standard Charter Bank</i>
Chính sách đầu tư	<i>Đầu tư chủ yếu vào các danh mục đầu tư bằng Đồng Việt Nam có thu nhập ổn định, đồng thời đầu tư vào các tài sản có tiềm năng tăng trưởng vốn</i>
Danh mục đầu tư	<i>(i) trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu doanh nghiệp và tài khoản tiền gửi ngân hàng (chiếm 55,0% - 85,0% giá trị danh mục đầu tư) và (ii) các cổ phiếu đang niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (chiếm 15,0% - 45,0% giá trị danh mục đầu tư)</i>
Phí quản lý quỹ	<i>Tối đa 1,50%</i>
Ngày định giá	<i>Thứ 4 và thứ 6 hàng tuần</i>
Năm tài chính kết thúc ngày	<i>31 tháng 12</i>



**Giá đơn vị Quỹ PRUlink Bền Vững
2014-2025 (VND)**



Cơ cấu tài sản tại ngày 30/06/2025

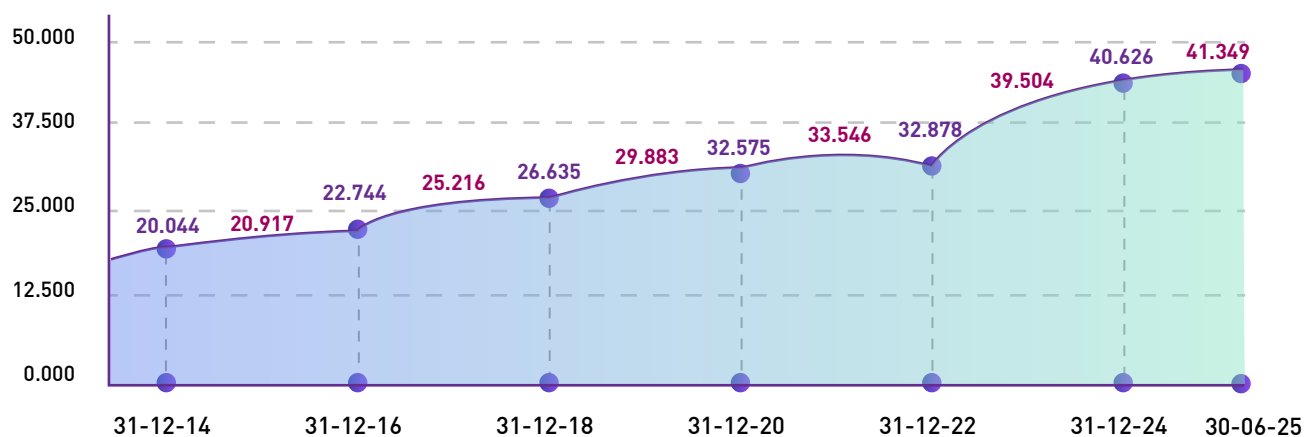
Tổ chức phát hành	Ngành	Tài sản	Tỷ trọng trong tổng tài sản của quỹ
Ngân hàng TMCP Công Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	8,3%
Kho bạc nhà nước	Chính phủ	Trái phiếu	6,2%
Tập đoàn FPT	Công nghệ, Viễn thông và giáo dục	Cổ phiếu	6,1%
Ngân hàng TMCP Á Châu	Ngân hàng	Cổ phiếu	5,9%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	5,5%

Top 5 tài sản nắm giữ trong danh mục Quỹ PRUlink Bền Vững

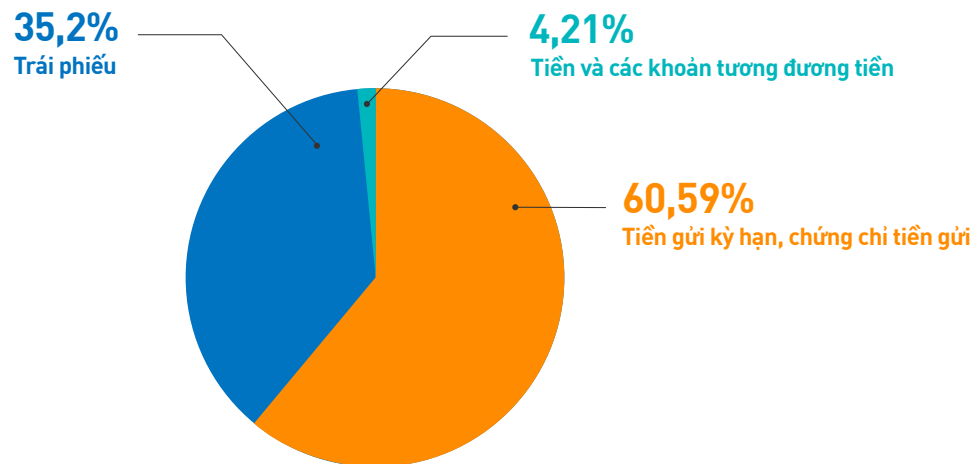
e. Quỹ PRUlink Trái Phiếu Việt Nam

Quỹ **PRUlink** Trái Phiếu Việt Nam có mục tiêu tạo thu nhập ổn định với khả năng tăng trưởng vốn trung và dài hạn. Quỹ này được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro thấp.

Ngày thành lập quỹ	<i>Ngày 19 tháng 1 năm 2008</i>
Công ty quản lý quỹ	<i>Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam)</i>
Ngân hàng giám sát	<i>Ngân hàng TNHH 1TV Standard Charter Bank</i>
Chính sách đầu tư	<i>Đầu tư vào các danh mục đầu tư bằng Đồng Việt Nam có thu nhập ổn định</i>
Danh mục đầu tư	<i>bao gồm trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu đô thị, trái phiếu doanh nghiệp và tiền gửi ngân hàng (tối thiểu 80,0% giá trị danh mục đầu tư)</i>
Phí quản lý quỹ	<i>Tối đa 1,00%</i>
Ngày định giá	<i>Thứ 4 và thứ 6 hàng tuần</i>
Năm tài chính kết thúc ngày	<i>31 tháng 12</i>



**Giá đơn vị Quỹ PRUlink Trái Phiếu
2014-2025 (VND)**



Cơ cấu tài sản tại ngày 30/06/2025

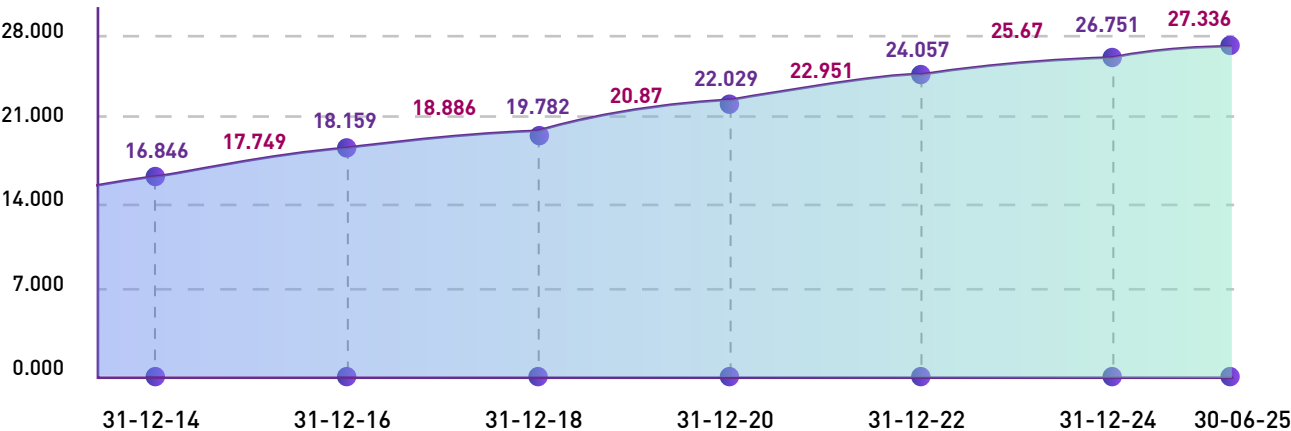
Tổ chức phát hành	Ngành	Tài sản	Tỷ trọng trong tổng tài sản của quỹ
Kho bạc nhà nước	Chính phủ	Trái phiếu	20,4%
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	17,6%
Ngân hàng TMCP Hàng Hải	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	17,3%
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương	Ngân hàng	Chứng chỉ tiền gửi	13,1%
Ngân hàng TMCP Phương Đông	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	9,6%

Top 5 tài sản nắm giữ trong danh mục Quỹ **PRULink Trái phiếu Việt Nam**

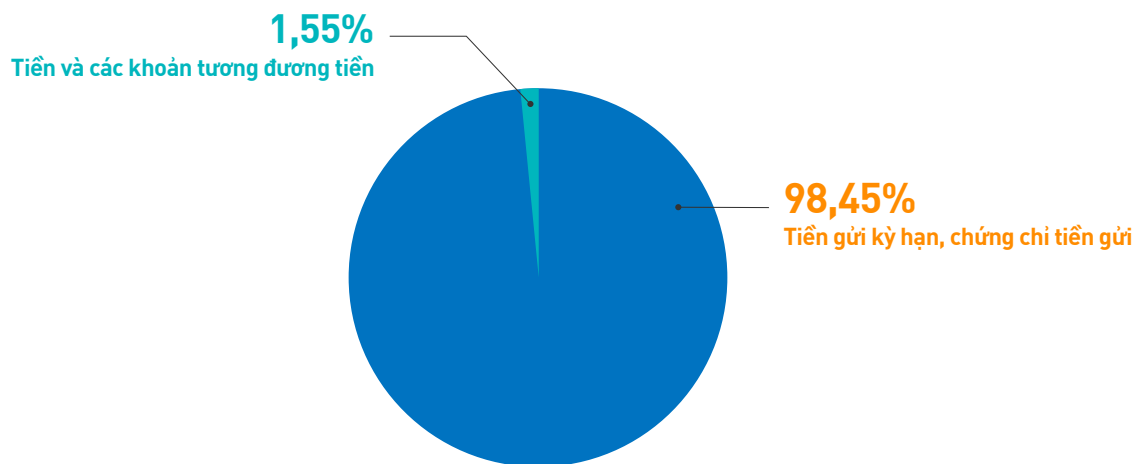
f. Quỹ PRUlink Bảo Toàn

Quỹ **PRUlink** Bảo Toàn có mục tiêu tạo thu nhập ổn định song song với bảo toàn vốn. Quỹ này được thiết kế dành cho những người có mức độ chấp nhận rủi ro rất thấp.

Ngày thành lập quỹ	<i>Ngày 14 tháng 8 năm 2008</i>
Công ty quản lý quỹ	<i>Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam)</i>
Ngân hàng giám sát	<i>Ngân hàng TNHH 1TV Standard Charter Bank</i>
Chính sách đầu tư	<i>Đầu tư vào các công cụ vốn ngắn hạn bằng Đồng Việt Nam</i>
Danh mục đầu tư	<i>Bao gồm tiền gửi ngân hàng có thời hạn từ 12 tháng trở xuống (tối thiểu 60,0% giá trị danh mục đầu tư) và các công cụ vốn có thời hạn từ 6 tháng trở xuống, bao gồm cả tín phiếu kho bạc và tín phiếu Chính phủ (tối đa 40,0% giá trị danh mục đầu tư)</i>
Phí quản lý quỹ	<i>Tối đa 1,00%</i>
Ngày định giá	<i>Thứ 4 và thứ 6 hàng tuần</i>
Năm tài chính kết thúc ngày	<i>31 tháng 12</i>



Giá đơn vị Quỹ **PRUlink** Bảo Toàn
2014-2025 (VND)



Cơ cấu tài sản tại ngày 30/06/2025

Tổ chức phát hành	Ngành	Tài sản	Tỷ trọng trong tổng tài sản của quỹ
Ngân hàng TMCP Đông Nam Á	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	17,1%
Ngân hàng TMCP Hàng Hải	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	17,0%
Ngân hàng TMCP Phương Đông	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	17,0%
Ngân hàng TMCP Quốc tế	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	15,1%
Ngân hàng TMCP Việt Nam	Ngân hàng	Tiền gửi kỳ hạn	10,3%

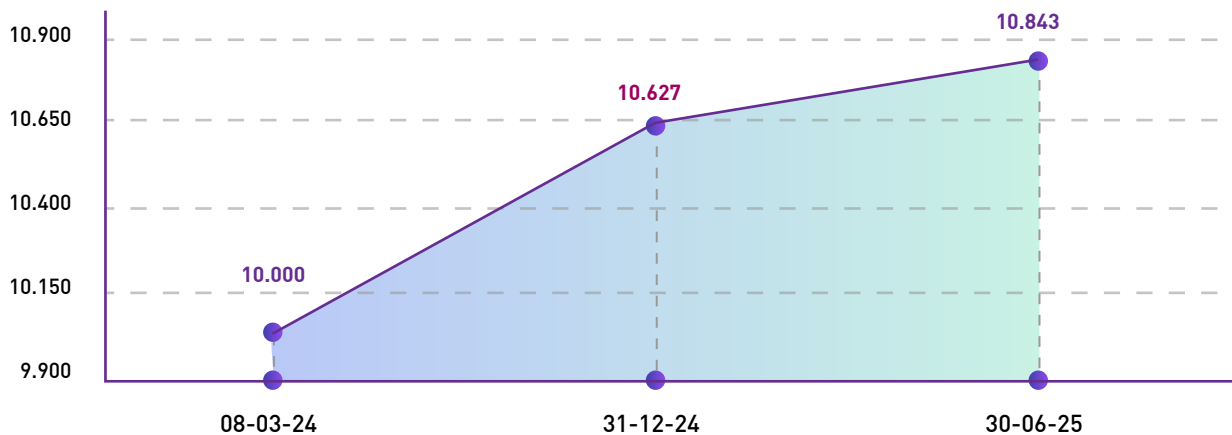
Top 5 tài sản nắm giữ trong danh mục Quỹ **PRUlink Bảo Toàn**

g. Quỹ PRUlink Tương Lai Xanh

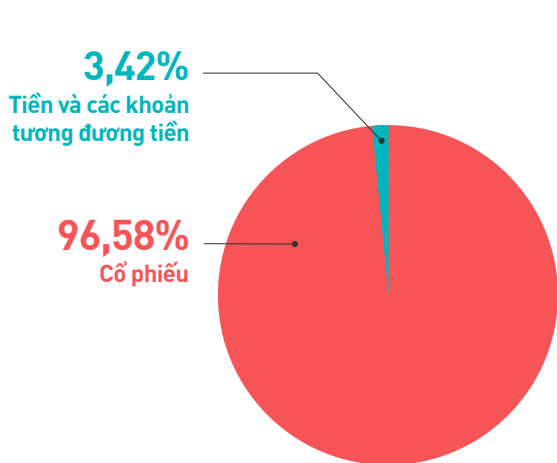
Quỹ **PRUlink** Tương Lai Xanh là Quỹ Liên kết đơn vị theo định hướng đầu tư có trách nhiệm và phát triển bền vững. Quỹ được thiết kế dành cho các khách hàng mong muốn mức lợi nhuận tăng trưởng cao và có mức độ chấp nhận rủi ro cao.

Ngày thành lập quỹ	<i>Ngày 8 tháng 3 năm 2024</i>
Công ty quản lý quỹ	<i>Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam)</i>
Nghân hàng giám sát	<i>Nghân hàng TNHH 1TV Standard Charter Bank</i>
Chính sách đầu tư	<i>Đầu tư vào chứng khoán vốn của các công ty tại Việt Nam được đánh giá là có đóng góp tích cực vào các mục tiêu Phát triển bền vững (SDGs) theo định nghĩa của Liên hợp quốc thông qua các sản phẩm và dịch vụ của công ty (*)</i>
Danh mục đầu tư	<i>Các cổ phiếu đang được niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Việt Nam và cổ phiếu chưa niêm yết (tối thiểu 80% giá trị danh mục đầu tư)</i>
Phí quản lý quỹ	<i>Tối đa 2,50%</i>
Ngày định giá	<i>Thứ 4 và thứ 6 hàng tuần</i>
Năm tài chính kết thúc ngày	<i>31 tháng 12</i>

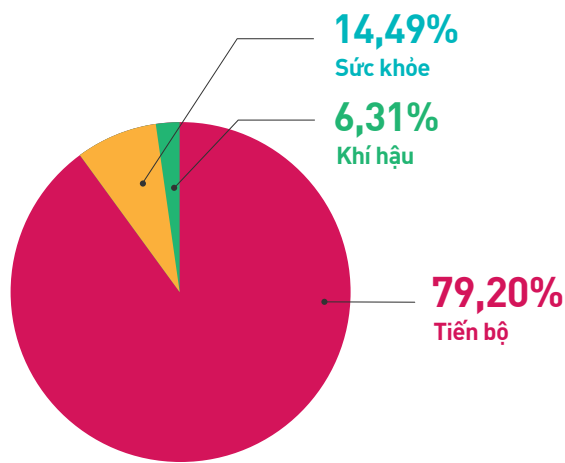
() Các cổ phiếu được đầu tư sẽ tập trung vào 3 lĩnh vực chủ yếu (1) Tiến bộ: đầu tư vào các công ty tài chính, cung cấp cơ sở hạ tầng vật lý, và kỹ thuật cũng như những ứng dụng công nghệ giúp con người làm chủ cuộc sống; (2) Sức khỏe: đầu tư vào các công ty cung cấp giải pháp tiếp cận dịch vụ chăm sóc sức khỏe rộng khắp với chi phí hợp lý; (3) Khí hậu: đầu tư vào các công ty đóng góp vào sự giảm thiểu mức độ phát thải khí nhà kính toàn cầu và cung cấp các giải pháp thân thiện với môi trường như năng lượng tái tạo, cung cấp nước sạch hay xử lý rác.*



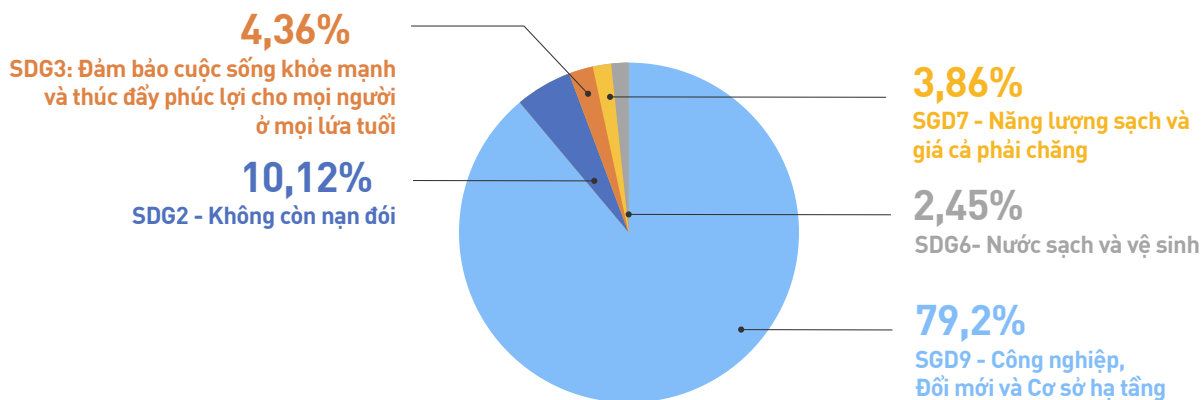
Giá đơn vị Quỹ **PRUlink** Tương lai xanh (VND)



Cơ cấu tài sản tại ngày 30/06/2025



Phân bố Danh mục Cổ phiếu theo lĩnh vực đầu tư tại ngày 30/06/2025



Phân bổ danh mục cổ phiếu theo Mục tiêu phát triển bền vững (SGD) tại ngày 30/06/2025

Tổ chức phát hành	Ngành	Tài sản	Lĩnh vực	Phân loại theo mục tiêu bền vững	Tỷ trọng trong tổng tài sản của quỹ
Ngân hàng TMCP Công Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	10,26%
Ngân hàng TMCP Quân đội	Ngân hàng	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	8,85%
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	8,77%
Tập đoàn FPT	Công nghệ, Viễn thông và giáo dục	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	8,59%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương	Ngân hàng	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	6,97%
Công ty CP Cơ Điện lạnh	Cơ Điện, Năng lượng	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	6,49%
Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương tín	Ngân hàng	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	5,57%
Ngân hàng TMCP Á Châu	Ngân hàng	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	4,71%
Công Ty CP Đường Quảng Ngãi	Sản xuất kinh doanh thực phẩm	Cổ phiếu	Sức khỏe	SDG2 - Không còn nạn đói	2,72%
Công ty cổ phần Gemadept	Khai thác cảng và logistic	Cổ phiếu	Tiến bộ	SGD9 - Công nghiệp, Đổi mới và Cơ sở hạ tầng	2,52%

Top 10 tài sản nắm giữ trong danh mục quỹ **Prulink Tương lai xanh tại ngày 30/06/2025**



CẬP NHẬT THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG THÁNG 6.2025



KINH TẾ VĨ MÔ THẾ GIỚI

Trong tháng 6, Hoa Kỳ đạt thỏa thuận thuế quan với Anh và Trung Quốc. Trong tuần đầu tháng 7, Hoa Kỳ tiếp tục công bố khung thỏa thuận thương mại với Việt Nam, đồng thời Tổng thống Donald Trump đã gửi thư áp thuế đối ứng với nhiều quốc gia, ông kêu gọi đàm phán trước khi mức thuế mới có hiệu lực từ 01/08/2025. Dù lo ngại về thuế vẫn hiện hữu, tác động lên thị trường tài chính đã giảm dần. Chỉ số S&P 500 đạt đỉnh mới tại 6.290 điểm trong tuần đầu tiên của tháng 7. Áp lực kêu gọi giảm lãi suất từ ông Trump lên Chủ tịch Fed Jerome Powell làm gia tăng kỳ vọng thay đổi chính sách tiền tệ, hỗ trợ đà tăng của thị trường.

Tại Diễn đàn ECB ở Sintra (Bồ Đào Nha), các lãnh đạo ngân hàng trung ương toàn cầu thảo luận về việc thích ứng chính sách vĩ mô. Tuy nhiên, chưa có đồng thuận rõ ràng về việc cắt giảm lãi suất do lo ngại lạm phát và tác động từ chính sách thuế của Hoa Kỳ.

KINH TẾ VĨ MÔ VIỆT NAM

Triển vọng Kinh tế Vĩ mô: Lạc quan dù đối mặt với rủi ro về thuế quan

GDP quý II/2025 tăng 7,96% so với cùng kỳ, là mức cao thứ hai kể từ năm 2011. Tăng trưởng chủ yếu đến từ ngành công nghiệp - xây dựng (+9,0%) và dịch vụ (+8,5%), phản ánh sức cầu nội địa vững chắc và hiệu quả của đầu tư công, giúp nền kinh tế tiến gần hơn đến mục tiêu năm của Chính phủ.

Lạm phát tăng do chi phí năng lượng. Tiêu dùng nội địa được hỗ trợ bởi du lịch và kích cầu

Lạm phát tháng 6 tăng lên 3,57% YoY và 0,48% MoM, chủ yếu do giá điện và xăng tăng trong mùa hè và ảnh hưởng từ xung đột Iran-Israel. Tuy nhiên, CPI trung bình 6 tháng đầu năm vẫn ở mức kiểm soát (3,27%). Doanh số bán lẻ tăng 8,3% YoY, nhờ lượng khách quốc tế tăng mạnh (+17,1% YoY), cùng với các biện pháp kích cầu của Chính phủ. Những yếu tố này dự kiến sẽ tiếp tục hỗ trợ tiêu dùng trong thời gian tới.

Sản xuất công nghiệp tăng nhưng tâm lý doanh nghiệp suy yếu

Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) tháng 6 tăng 10,8% YoY, dẫn đầu bởi ngành chế tạo (+12,1%). Tuy nhiên, PMI sản xuất giảm xuống 48,9, phản ánh điều kiện kinh doanh suy yếu nhẹ do đơn hàng xuất khẩu mới giảm mạnh – mức thấp nhất trong hơn 2 năm, trong bối cảnh nhu cầu toàn cầu yếu và lo ngại về thuế Mỹ. Dù vậy, niềm tin doanh nghiệp vẫn ổn định, với phần lớn kỳ vọng cải thiện trong quý III.

Thương mại và FDI duy trì sức bật giữa bối cảnh thách thức

Hoạt động thương mại tháng 6 vẫn tích cực: xuất khẩu tăng 16,4% YoY đạt 39,5 tỷ USD, dẫn đầu bởi nhóm điện tử. Nhập khẩu tăng 20,2% YoY đạt 36,7 tỷ USD, chủ yếu là nguyên liệu sản xuất. Việt Nam duy trì thặng dư thương mại 2,9 tỷ USD. Giải ngân FDI đạt 2,8 tỷ USD (+8,8% YoY), mức cao nhất từ đầu năm, nhờ ưu đãi thuế quan và nền tảng đầu tư vững chắc, tiếp tục củng cố vị thế hấp dẫn của Việt Nam trong mắt nhà đầu tư nước ngoài.

Thị trường chứng khoán Việt Nam: Triển vọng tích cực đi kèm rủi ro đáng lưu ý

Chỉ số VN-Index kết thúc tháng 6/2025 ở mức 1.376,10 điểm, tăng 3,30% so với tháng trước và 8,60% so với đầu năm, tiếp tục xu hướng phục hồi bất chấp áp lực bán ròng từ khối ngoại trong tháng trước. Tâm lý thị trường được cải thiện nhờ căng thẳng thương mại Mỹ - Trung hạ nhiệt, tiến triển trong đàm phán thuế giữa Việt Nam và Mỹ, cùng với đà tăng của các thị trường chứng khoán toàn cầu. Tuy nhiên, thanh khoản thị trường suy yếu, với giá trị giao dịch trung bình mỗi ngày trên sàn HSX giảm 3,40% xuống còn 804,7 triệu USD. Khối ngoại ghi nhận bán ròng 54 triệu USD trong tháng. Chỉ số P/E trailing của VN-Index tăng lên 14,1 lần vào cuối tháng 6, phản ánh mức định giá đang mở rộng cùng với đà tăng giá cổ phiếu.

Thị trường chứng khoán Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng nhưng cũng đối mặt với rủi ro. Việc triển khai hệ thống giao dịch mới KRX từ tháng 5/2025 giúp hiện đại hóa hạ tầng thị trường, tăng tính minh bạch và củng cố niềm tin nhà đầu tư. Ngoài ra, khả năng được nâng hạng lên nhóm thị trường mới nổi của FTSE có thể thu hút thêm dòng vốn ngoại. Ở chiều ngược lại, tâm lý nhà đầu tư vẫn thận trọng do bất ổn trong chính sách thương mại toàn cầu, đặc biệt từ Mỹ và các nền kinh tế lớn. Những yếu tố này có ảnh hưởng trực tiếp đến hoạt động xuất khẩu và khả năng duy trì dòng vốn FDI vào Việt Nam.

Thị trường trái phiếu phát hành mới tăng, lãi suất trái phiếu chính phủ tăng, nhưng lãi suất trái phiếu doanh nghiệp giảm

Khối lượng phát hành TPCP đạt 30,5 nghìn tỷ đồng, gấp đôi tháng trước. Lợi suất TPCP phần lớn các kỳ hạn đều tăng trên cả thị trường sơ cấp và thứ cấp. Trong khi đó, thị trường TPDN tăng mạnh với 121 nghìn tỷ đồng phát hành trong tháng 6, tăng 75% so với tháng trước, nhưng phần lớn vẫn từ khối Ngân hàng và Bất động sản. Nhu cầu TPDN tăng, và lãi suất TPDN giảm so với năm trước. Thanh khoản thứ cấp TPDN cải thiện, với giá trị giao dịch bình quân tăng mạnh so với tháng trước và cùng kỳ.

(Nguồn: Bloomberg, VBMA, Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments)



GHỊ CHÚ QUAN TRỌNG

Tất cả các dữ liệu tại ngày 30/06/2025 nếu không có ghi chú khác

Báo cáo này được phát hành bởi Công ty TNHH Bảo hiểm Nhân Thọ Prudential Việt Nam (Prudential) 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 họa, có thể được cập nhật và thay đổi. Prudential 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.

Lưu ý rằng các chứng khoán được đề cập ở trên chỉ nhằm mục đích minh họa. Không có đảm bảo rằng bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong tài liệu này sẽ vẫn nằm trong danh mục đầu tư của Quỹ tại thời điểm bạn nhận được tài liệu này, hoặc rằng các chứng khoán đã bán ra không được mua lại.

Các khoản đầu tư của quỹ **PRUlink** có thể gặp rủi ro, bao gồm khả năng mất vốn đầu tư ban đầu. Giá trị của các đơn vị quỹ có thể giảm cũng như tăng. Các dự đoán, ước tính hoặc dự báo về nền kinh tế, thị trường chứng khoán hoặc xu hướng kinh tế của các thị trường mà quỹ hướng đến không nhất thiết phản ánh hiệu suất trong tương lai hoặc khả năng hoạt động của quỹ. Lợi nhuận của Quỹ được tính dựa trên giá trị tài sản ròng bằng VND, giả định rằng tất cả cổ tức và phân phối được tái đầu tư, có tính đến tất cả các khoản phí phải trả khi đầu tư.

Quỹ **PRUlink** Tương Lai Xanh không đầu tư vào các doanh nghiệp liên quan đến thuốc lá, vũ khí, và các công ty có hơn 30% doanh thu đến từ khai thác than và/hoặc sản xuất điện từ nhiên liệu than.

Các lĩnh vực/ngành nghề hoạt động (sản phẩm & dịch vụ) của các công ty được đầu tư được đối chiếu theo tiêu chuẩn GISC (nguồn: Bloomberg) và được phân nhóm theo tiêu chí đóng góp vào các Mục tiêu Phát triển Bền vững của Liên Hợp Quốc tại <https://vietnam.un.org/en/sdgs>, dựa trên hệ thống phân loại và hướng dẫn được chấp nhận toàn cầu của SDI AOP (Đầu tư Phát triển Bền vững – Nền tảng Chủ sở hữu Tài sản), với một số điều chỉnh phù hợp với bối cảnh thị trường địa phương.

Mức độ tập trung vào SDG (Mục tiêu Phát triển Bền vững) của các công ty được đầu tư trong danh mục của quỹ **PRUlink** Tương lai xanh được đo lường bằng tỷ lệ % doanh thu có tác động (tức là tỷ lệ doanh thu phù hợp với SDG trên tổng doanh thu, được lấy từ báo cáo tài chính đã kiểm toán tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2024, và được tổng hợp từ Bloomberg).

PRUlink Tương lai xanh chỉ đầu tư vào các công ty có đóng góp vào mục tiêu phát triển bền vững. Điều này có nghĩa là quỹ có thể hạn chế đầu tư vào một số công ty, ngành nghề hoặc lĩnh vực nhất định và có thể bỏ qua một số cơ hội đầu tư, hoặc thoái vốn khỏi một số khoản đầu tư không phù hợp với tiêu chí bền vững của quỹ. Do đó, hiệu quả hoạt động quỹ có thể không bằng các quỹ không áp dụng tiêu chí tương tự. Quỹ có thể đầu tư vào các công ty không phản ánh niềm tin và giá trị của từng nhà đầu tư.

Quỹ áp dụng phương pháp chủ động đối thoại với doanh nghiệp và thực hiện quyền biểu quyết theo chính sách đầu tư có trách nhiệm của Tập đoàn Eastspring, được trình bày chi tiết tại: <https://www.eastspring.com/vn/sustainability>.

Trong trường hợp Quỹ vi phạm các nguyên tắc liên quan đến đầu tư có trách nhiệm, các quy trình nội bộ sẽ được vận dụng để đảm bảo thực hiện các biện pháp khắc phục phù hợp, theo quy định pháp luật địa phương về xử lý các vi phạm thông thường, có thể bao gồm thông báo cho nhà đầu tư nếu được quy định trong các văn bản pháp luật liên quan.

GIỚI THIỆU VỀ **EASTSPRING INVESTMENTS**

Eastspring Investments là công ty quản lý tài sản hàng đầu châu Á, chuyên quản lý đầu tư cho các khách hàng cá nhân và tổ chức với tổng tài sản quản lý khoảng 258 tỷ Đô la Mỹ (tính đến ngày 31/12/2024). Tại Việt Nam, Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Eastspring Investments (Eastspring Việt Nam) được thành lập từ năm 2005 và hiện đang là công ty quản lý quỹ lớn nhất thị trường Việt Nam tính theo tổng giá trị tài sản quản lý (AUM), Eastspring Việt Nam hiện đang quản lý 181,9 nghìn tỷ Đồng (~ 7,1 tỷ Đô la Mỹ) tính đến ngày 31/12/2024.



Lịch sử hoạt động
HƠN 25 NĂM



Tổng tài sản quản lý
258 TỶ ĐÔ LA MỸ



Số lượng chuyên gia đầu tư
TRÊN 300 NGƯỜI



Số lượng nhân viên
TRÊN 3.000 NHÂN VIÊN

Eastspring Investments hiện đang hoạt động tại 11 thị trường ở châu Á (Gồm có liên doanh tại Thái Lan & Ấn Độ) & các văn phòng kinh doanh tại Anh, Luxembourg và Mỹ



