

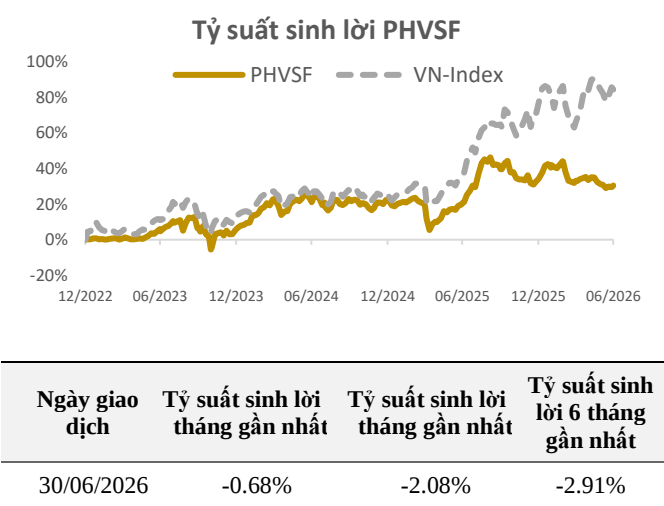
Mục tiêu đầu tư

Mục tiêu của Quỹ là mang lại tăng trưởng tài sản ổn định cho nhà đầu tư trong trung và dài hạn. Danh mục đầu tư tập trung chủ yếu vào các mã chứng khoán đã và sẽ niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

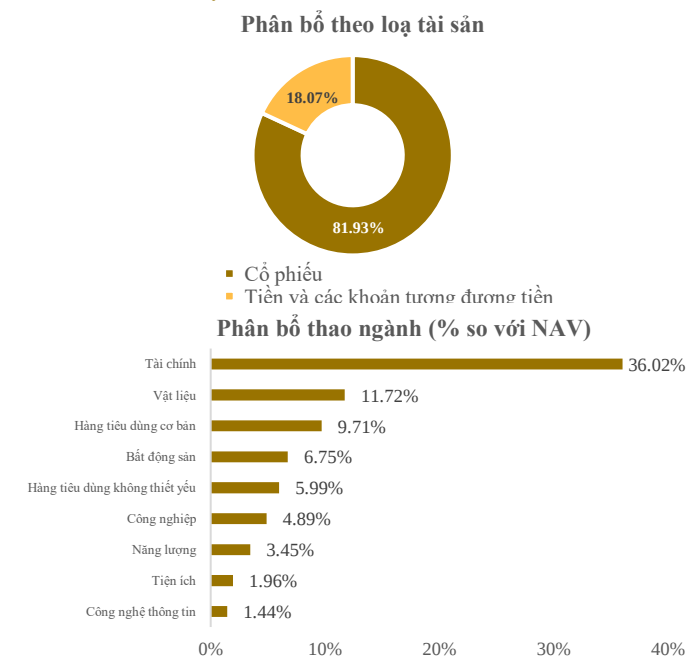
Thông tin về Quỹ

Tên quỹ	QUỸ ĐẦU TƯ CHỌN LỌC PHÚ HƯNG VIỆT NAM
Mã quỹ	PHVSF
Phân loại quỹ	Quỹ mở
Công ty quản lý quỹ	Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Phú Hưng (PHFM)
Người quản lý quỹ	Ông Nguyễn Hoài Sơn Bà Hồ Thúy Ái
Ngân hàng giám sát	Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV)
Đại lý chuyển nhượng	Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC)
Ngày giao dịch (T Day)	Từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần
Thời hạn chốt lệnh	14h30 vào ngày T-1 (ngày làm việc liền kề trước ngày T)
Số tiền đầu tư tối thiểu	100.000 VND/giao dịch
Phí mua	0.0%
Phí bán lại	Phí bán lại được tính riêng cho từng khoản đầu tư, áp dụng theo nguyên tắc FIFO (First In, First Out – các chứng chỉ quỹ được mua trước sẽ được bán trước), dựa trên thời gian nắm giữ chứng chỉ quỹ như sau: - Dưới 182 ngày: 2% giá trị bán lại - Từ 182 ngày đến dưới 365 ngày: 1,5% giá trị bán lại - Từ 365 ngày đến dưới 730 ngày: 0,5% giá trị bán lại - Từ 730 ngày trở lên: 0% Phí bán lại được áp dụng đối với cả sản phẩm thông thường và sản phẩm SIP.
Phí quản lý	1,5% NAV/ năm

Fund Performance



Cơ cấu danh mục



Top 5 đầu tư lớn nhất trong danh mục

Company	Tỷ trọng NAV (%)
Ngân hàng TMCP Á Châu	4.30%
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam	4.23%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	4.21%
Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoà Phát	4.20%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	4.17%

Theo dữ liệu ngày 30/06/2026.

Nhận định từ Nhà quản lý quỹ

Trong tháng 6, VN-Index giảm nhẹ 0,2%, chấm dứt chuỗi hai tháng tăng điểm liên tiếp. Thị trường mở đầu tháng với diễn biến kém tích cực khi chỉ số ghi nhận tuần giảm điểm thứ ba liên tiếp vào đầu tháng 6, trong bối cảnh áp lực bán duy trì và tâm lý nhà đầu tư thận trọng. Nhịp phục hồi trong nửa cuối tháng, dẫn dắt chủ yếu bởi VIC cùng hệ sinh thái Vingroup và sự hồi phục của nhóm ngân hàng, đã giúp chỉ số lấy lại phần lớn mức giảm và đóng cửa gần như đi ngang so với tháng 5. Thanh khoản sụt giảm mạnh, trong khi khối ngoại tiếp tục bán ròng tháng thứ năm liên tiếp. Xét theo ngành, tài chính (+2,5%) và bất động sản (+3,2%) là các nhóm dẫn dắt, được hỗ trợ bởi chính sách thuận lợi và kỳ vọng tích cực xoay quanh việc Việt Nam được FTSE Russell nâng hạng lên thị trường mới nổi. Ngược lại, dầu khí (-13,0%) và vật liệu xây dựng (-3,0%) là các nhóm yếu nhất, đảo chiều một phần đà tăng do nhóm năng lượng dẫn dắt trong tháng 5.

Quỹ PHVSF tăng 0,05% trong tháng 6, hưởng lợi từ nhịp hồi phục vào nửa cuối tháng, và có hiệu suất tốt hơn so với mức giảm nhẹ của VN-Index.

Quỹ PHVSF tăng 0,05% trong tháng 6, hưởng lợi từ nhịp hồi phục vào nửa cuối tháng và đạt hiệu suất tốt hơn so với mức giảm nhẹ của VN-Index. Các cổ phiếu trọng yếu trong danh mục diễn biến tích cực, trong đó STB tăng 8,5% và ACB tăng 5,6%. Ngoài ra, POW (+7,3%) và VLB (+4,9%) cũng đóng góp đáng kể đối với mức tăng của danh mục. Hiệu suất vượt trội của Quỹ so với chỉ số phản ánh việc danh mục tập trung vào nhóm ngân hàng và một số cổ phiếu vốn hóa trung bình được chọn lọc, vốn tăng mạnh nhờ chính sách hỗ trợ lĩnh vực tín dụng, trong khi độ rộng thị trường chung nghiêng về sắc đỏ cùng lực cản kéo dài từ nhóm năng lượng và vật liệu xây dựng.

► Tình hình kinh tế

Nền kinh tế Việt Nam duy trì đà tăng trưởng vững chắc trong quý II/2026, dù áp lực lạm phát bắt đầu gia tăng. GDP tăng 8,4% so với cùng kỳ trong quý II, đưa tăng trưởng 6 tháng đầu năm 2026 lên 8,2% (so với mức 7,6% cùng kỳ năm 2025), là mức tăng trưởng nửa đầu năm cao nhất trong nhiều năm gần đây. Tăng trưởng được dẫn dắt bởi khu vực công nghiệp và xây dựng với mức tăng 10,5%, đóng góp 50,07% vào mức tăng chung, trong đó sản xuất chế biến chế tạo tiếp tục là động lực chính khi chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) tăng 11,4% trong quý II. Tuy nhiên, cán cân thương mại hàng hóa 6 tháng đầu năm chuyển sang thâm hụt 16,7 tỷ USD, đảo chiều đáng kể so với mức thặng dư 8,0 tỷ USD cùng kỳ năm trước.

Về mặt băng giá, CPI bình quân quý II tăng 5,2% so với cùng kỳ, đưa CPI bình quân 6 tháng lên mức cao nhất 5 năm là 4,4% (lạm phát cơ bản ở mức 4,1%). Tuy nhiên, CPI tháng 6 cho thấy dấu hiệu hạ nhiệt khi giảm 0,4% so với tháng trước nhờ giá nhiên liệu suy yếu, sau khi căng thẳng tại Trung Đông lắng dịu và eo biển Hormuz được mở lại, qua đó góp phần giảm bớt áp lực lạm phát.

Tổng vốn đầu tư toàn xã hội thực hiện đạt 1.060 nghìn tỷ đồng trong quý II, tăng 14,1% so với cùng kỳ. Vốn FDI đăng ký lũy kế đến cuối tháng 6 đạt 34,7 tỷ USD, tăng 61,0% so với cùng kỳ, trong khi vốn FDI giải ngân 6 tháng đạt 13,0 tỷ USD, tăng 11,2% so với cùng kỳ, phản ánh khẩu vị đầu tư của khối ngoại vẫn tích cực.

► Nhóm cổ phiếu tác động đến hiệu suất đầu tư của quỹ

Đóng góp tích cực nhất: Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (STB)

STB tăng 8,5% trong tháng 6, đóng góp 24 điểm cơ bản vào hiệu suất danh mục, hưởng lợi từ đà tăng chung của nhóm ngân hàng nhờ chính sách hỗ trợ từ Ngân hàng Nhà nước (SBV). Nhịp hồi phục cũng phản ánh sự trở lại sau đợt điều chỉnh trên diện rộng đầu tháng 6. Bên cạnh yếu tố thuận lợi của ngành, Sacombank cũng chủ động trên phương diện huy động vốn trong tháng khi phát hành trái phiếu nhằm củng cố hệ số an toàn vốn và mở rộng năng lực cho vay, được thị trường nhìn nhận là bước chuẩn bị cho giai đoạn tăng trưởng tiếp theo dưới sự điều hành của Tổng Giám đốc mới. Đà tăng trong tháng 6 cho thấy nhà đầu tư đang nhìn xa hơn mức sụt giảm lợi nhuận ngắn hạn, hướng đến câu chuyện tăng trưởng dài hạn của ngân hàng.

Ảnh hưởng tiêu cực nhất: Công ty Lọc hoá dầu Bình Sơn (BSR)

BSR là cổ phiếu tác động tiêu cực nhất đến hiệu suất Quỹ trong tháng 6, đảo chiều sau mức tăng ấn tượng +26% của tháng 5. Đây cũng là một trong những cổ phiếu ảnh hưởng tiêu cực nhất đến VN-Index trong tháng, giảm 18,8% và làm giảm 16 điểm cơ bản của danh mục. Động lực tăng giá trước đó phần lớn đã phản ánh vào giá, trong khi biên lợi nhuận lọc dầu (crack spread) có dấu hiệu bình thường hóa sau khi đạt đỉnh, theo sau đà giảm của giá dầu. Về mặt cơ bản, triển vọng lọc dầu trong quý II vẫn khả quan với mức tăng trưởng lợi nhuận mạnh so với cùng kỳ nhờ biên lọc dầu duy trì ở mức cao và công suất vận hành lớn tại nhà máy Dung Quất. Do đó, diễn biến suy yếu trong tháng 6 phản ánh sự luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành và quá trình điều chỉnh về mức cân bằng sau nhịp tăng nóng, hơn là sự thay đổi trong câu chuyện lợi nhuận cốt lõi.

Thông tin liên hệ

Địa chỉ: Tầng 20, Tòa nhà Phú Mỹ Hưng, số 8 Hoàng Văn Thái, Phường Tân Mỹ, Thành phố Hồ Chí Minh

Hotline: (+84 28) 5413 7991

Email: cskh@phfm.vn

Website: www.phfm.vn

Tuyên bố miễn trừ trách nhiệm

Ấn phẩm này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, không phải là khuyến nghị, đề nghị hoặc lời chào mua/bán bất kỳ sản phẩm hay khoản đầu tư nào trên thị trường vốn, và không xét đến mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính, tình trạng thuế hay nhu cầu cụ thể của từng nhà đầu tư.

Nhà đầu tư nên đọc Bản cáo bạch của quỹ liên quan (có sẵn và có thể được cung cấp bởi Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Phú Hưng “PHFM”, hoặc các đại lý phân phối), cân nhắc mức độ phù hợp của quỹ đối với bản thân, và nếu cần thiết, hãy tham khảo ý kiến của cố vấn tài chính trước khi đưa ra quyết định đầu tư.

Các khoản đầu tư vào quỹ của chúng tôi không phải là nghĩa vụ, không phải khoản tiền gửi, cũng không được bảo đảm hay bảo hiểm bởi PHFM hoặc bất kỳ công ty liên kết nào, và luôn tiềm ẩn rủi ro đầu tư, bao gồm khả năng mất một phần hoặc toàn bộ vốn gốc. Hiệu quả hoạt động của quỹ không được cam kết; giá trị chứng chỉ quỹ cũng như thu nhập phát sinh (nếu có) có thể tăng hoặc giảm. Hiệu quả trong quá khứ, lợi suất chi trả và các khoản thanh toán, cũng như bất kỳ dự đoán, ước lượng hay dự báo nào không nhất thiết phản ánh kết quả trong tương lai hoặc khả năng chi trả, phân phối lợi nhuận của quỹ. Những kết quả vượt trội, nếu có, có thể đến từ những yếu tố đặc biệt và khó có thể duy trì. Mọi tham chiếu về một chứng khoán cụ thể chỉ nhằm mục đích minh họa, không phải là khuyến nghị mua hoặc bán chứng khoán đó. Không thể giả định rằng việc đầu tư vào những chứng khoán này sẽ mang lại lợi nhuận. Không có gì đảm bảo rằng bất kỳ sự phân bổ hoặc khoản nắm giữ nào được đề cập sẽ còn tồn tại trong danh mục của quỹ tại thời điểm thông tin này được công bố. Mọi thông tin (bao gồm nhận định, ước tính, biểu đồ, số liệu, công thức hoặc công cụ) có thể thay đổi hoặc được điều chỉnh bất kỳ lúc nào mà không cần thông báo trước, và không nên được coi là lời khuyên đầu tư. Nhà đầu tư được khuyến nghị tự tiến hành đánh giá, phân tích độc lập về tính phù hợp, chính xác, đầy đủ và độ tin cậy của các thông tin trong tài liệu này, đồng thời tham khảo thêm ý kiến chuyên môn nếu cần thiết. Quỹ không cam kết và không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất nào phát sinh trực tiếp hay gián tiếp từ việc nhà đầu tư sử dụng các thông tin trong tài liệu này. Quỹ có thể, khi được cho phép trong Bản cáo bạch, đầu tư vào các công cụ phái sinh nhằm mục đích phòng ngừa rủi ro hoặc quản lý danh mục đầu tư một cách hiệu quả. PHFM, các công ty liên kết, cũng như thành viên Hội đồng quản trị và/hoặc nhân viên của họ có thể nắm giữ chứng chỉ quỹ và tham gia giao dịch vì lợi ích của chính mình hoặc khách hàng.