

Quỹ Đầu tư Năng động

Eastspring Investments Việt Nam (ENF)



Một công ty trong Tập đoàn Prudential

Quỹ Đầu tư Năng động Eastspring Investments Việt Nam (gọi tắt là “Quỹ Năng động” hoặc “Quỹ ENF”) là quỹ hoạt động theo mô hình quỹ mở, được Ủy ban Chứng khoán Nhà Nước cấp Giấy chứng nhận thành lập quỹ số 09/GCN-UBCK, ngày 25/03/2014.

Công ty Quản lý Quỹ: Công ty TNHH Quản lý Quỹ Eastspring Investments (gọi tắt là “Eastspring Việt Nam”)

Thông tin Quỹ

Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV) - (tỷ) 259,9

Giá một đơn vị quỹ 37.789

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)

Mục tiêu

- Mục tiêu của Quỹ ENF hướng đến việc gia tăng một cách ổn định và bền vững vốn đầu tư thông qua đa dạng hóa các tài sản trong danh mục, bao gồm cổ phiếu, trái phiếu, và tiền gửi ngân hàng.
- Quỹ phân bổ tài sản một cách chủ động & linh hoạt nhằm tận dụng các cơ hội gia tăng lợi nhuận khi thị trường tăng trưởng, đồng thời hạn chế rủi ro thất thoát vốn khi thị trường có những dấu hiệu không khả quan.

Tỷ suất lợi nhuận đầu tư tích lũy (%)

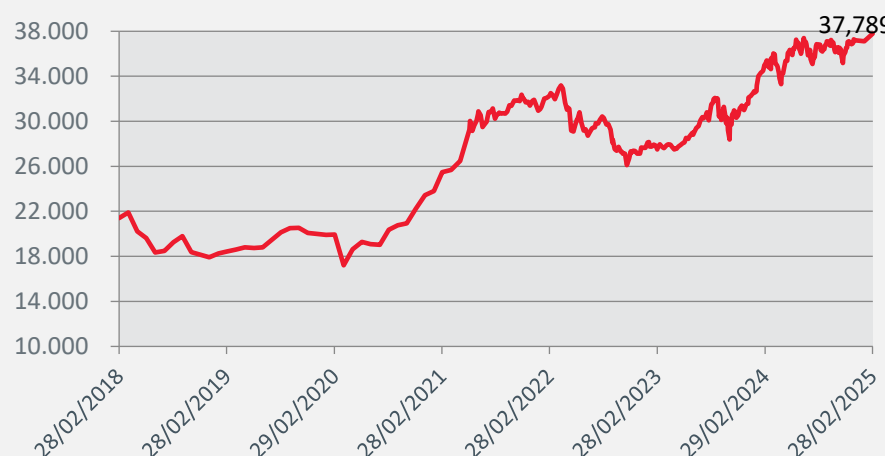
| | 1 tháng | 3 tháng | Tính từ đầu năm | 1 năm | 3 năm | Tính từ khi lập quỹ |
|------------------------|---------|---------|-----------------|-------|--------|---------------------|
| Tỷ suất lợi nhuận ròng | 1,85% | 3,50% | 1,61% | 7,85% | 16,96% | 277,89% |

Tỷ suất lợi nhuận đầu tư theo năm (%)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Tỷ suất lợi nhuận ròng | 11,6% | 17,1% | 35,8% | -14,7% | 16,3% | 17,9% |
| VNIndex | 7,7% | 14,9% | 35,7% | -32,8% | 12,2% | 12,1% |

Biểu đồ giá đơn vị quỹ

VND/đơn vị quỹ



Các khoản phí

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

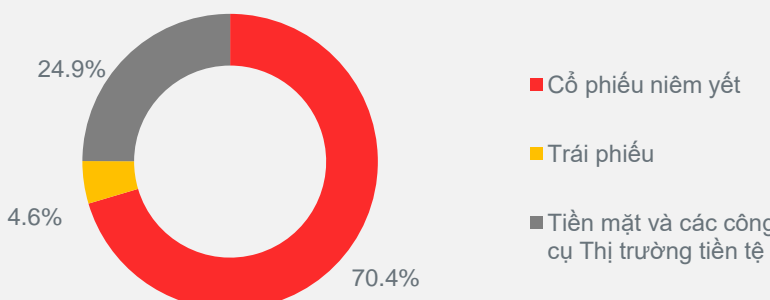
Phí bán Thời gian nắm giữ:
 <18tháng: 1,5%
 >=18tháng: 0%

Phí quản lý quỹ thường niên 1,5%/năm

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

| | | |
|--------------------------------------|-----|-------|
| Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam | CTG | 10,3% |
| Công ty Cổ phần FPT | FPT | 6,6% |
| Tập đoàn Hòa Phát | HPG | 5,7% |
| Ngân hàng TMCP Quân Đội | MBB | 5,0% |
| Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam | VCB | 4,0% |

Phân bổ tài sản quỹ (%)



Cập nhật thông tin thị trường

Kinh tế vĩ mô:

Triển vọng kinh tế mạnh mẽ của Việt Nam trong năm 2025

Triển vọng kinh tế vĩ mô của Việt Nam năm 2025 vẫn vững chắc nhờ đầu tư công mạnh mẽ, dòng vốn FDI dồi dào và các biện pháp duy trì chính sách tiền tệ được Ngân hàng Nhà Nước hỗ trợ một cách linh hoạt. Đầu tư công dự kiến sẽ đóng vai trò là trụ cột quan trọng trong năm nay. Dòng vốn FDI mạnh mẽ là điểm nhấn tạo ra khả năng phục hồi và triển vọng tăng trưởng của kinh tế Việt Nam. Mặc dù có những rủi ro bên ngoài như áp lực giảm giá VND và khả năng áp thuế từ Mỹ, kinh tế Việt Nam vẫn có vị thế tốt để duy trì đà tăng trưởng nhờ các chính sách tài khóa và tiền tệ hợp lý.

Lạm phát hạ nhiệt trong tháng Hai

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của Việt Nam tăng vừa phải trong tháng 2 với mức tăng 2,91% so với cùng kỳ năm trước, và tăng 0,34% so với tháng trước. Cùng với hiệu ứng nền tảng kinh tế thuận lợi, lạm phát có phần hạ nhiệt do giá cả giảm từ các ngành như thực phẩm và vận tải.

Doanh số bán lẻ được hỗ trợ bởi dịch vụ du lịch, đặc biệt từ khách quốc tế

Doanh số bán lẻ trong tháng Hai tăng 9,4% so với cùng kỳ, mặc dù giảm 2,5% so với tháng trước. Cùng với hiệu ứng nền tảng kinh tế thuận lợi, tăng trưởng được đóng góp đáng kể bởi doanh số bán hàng từ dịch vụ lưu trú, thực phẩm và đồ uống, nhóm dịch vụ này ghi nhận tăng 12,7% so với cùng kỳ năm trước. Ngoài ra, lượng khách du lịch quốc tế tăng 23,7% so với cùng kỳ trong tháng Hai, tiếp tục là nhân tố thúc đẩy cho doanh số bán lẻ.

Hoạt động sản xuất cải thiện

Chỉ số PMI sản xuất chứng kiến thu hẹp dưới ngưỡng 50,0 tháng thứ ba liên tiếp, tuy nhiên chỉ số cho thấy sự cải thiện nhẹ. Khi tăng lên mức 49,2 điểm từ mức thấp nhất trong bốn tháng trở lại đây là 48,9 điểm vào tháng Giêng. Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) cho ngành sản xuất tăng 17,2% so với cùng kỳ trong tháng Hai, được hỗ trợ từ mức nền thấp năm trước, do Tết Nguyên Đán rơi vào tháng Hai.

Nhập khẩu tăng mạnh trong tháng Hai

Giá trị xuất khẩu của Việt Nam tăng 25,7% so với cùng kỳ, trong khi nhập khẩu tăng 40,0% so với cùng kỳ trong tháng Hai 2025, chủ yếu do hiệu ứng mùa vụ khi số ngày làm việc tháng Hai năm ngoái ít hơn. Nếu so sánh với tháng trước, xuất khẩu giảm 6,3%, nhưng nhập khẩu tăng 8,6%. Sự gia tăng đáng kể trong nhập khẩu cho thấy nhu cầu nội địa mạnh mẽ và khả năng tích trữ nguyên vật liệu của các doanh nghiệp để chuẩn bị cho thời kỳ tăng trưởng sắp tới. Đáng chú ý, nhập khẩu xe cơ giới và sản phẩm điện tử, máy tính tăng đáng kể. Thâm hụt thương mại ước tính 1,55 tỷ USD trong tháng Hai, thu hẹp thặng dư thương mại trong hai tháng đầu năm 2025 xuống còn 1,5 tỷ USD.

Thực hiện FDI tiếp tục tăng

Vốn FDI giải ngân đạt 1,4 tỷ USD trong tháng Hai, tăng 9,1% so với cùng kỳ. Sự tăng trưởng này cho thấy niềm tin của nhà đầu tư vào triển vọng kinh tế của Việt Nam và môi trường đầu tư thuận lợi. Vốn FDI cam kết cũng tăng, nhấn mạnh Việt Nam như một điểm hấp dẫn đầu tư lâu dài.

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

Kết thúc tháng 2 năm 2025, VN-Index đóng cửa ở mức 1.305,40 điểm. Đây là mức cao nhất kể từ tháng 6 năm 2022, tăng 3,2% trong tháng 2 và 3,0% từ đầu năm. Sự gia tăng này được hỗ trợ bởi các biện pháp chủ động của chính phủ Việt Nam nhằm kích thích tăng trưởng kinh tế. Việc phê duyệt các dự án cơ sở hạ tầng lớn và nỗ lực nâng cấp cơ sở hạ tầng cho thị trường chứng khoán đã củng cố niềm tin của nhà đầu tư. Giá trị giao dịch trên HSX đạt mức cao nhất kể từ tháng 10 năm 2024, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày tăng lên 623,2 triệu USD, tăng 39,2% so với tháng 1. Tuy nhiên, các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng trong tháng thứ 13 liên tiếp, với dòng vốn rút ròng 377 triệu USD trên HSX. Chỉ số P/E của thị trường tăng lên 14,1 lần, phản ánh sự lạc quan của nhà đầu tư.

Triển vọng của thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2025 mang gam màu tươi sáng, được thúc đẩy bởi các chính sách kinh tế hỗ trợ từ chính phủ và triển vọng tăng trưởng lợi nhuận vững chắc của các doanh nghiệp. Các mục tiêu kinh tế đầy tham vọng của chính phủ, bao gồm mục tiêu tăng trưởng GDP 8% vào năm 2025, dự kiến sẽ kích thích các hoạt động kinh tế và củng cố niềm tin cho nhà đầu tư. Ngoài ra, sự tăng tốc của đầu tư công, sự phục hồi của ngành bất động sản, nỗ lực nâng cấp cơ sở hạ tầng của thị trường chứng khoán, khả năng nâng hạng lên thị trường mới nổi bởi FTSE và tăng cường đầu tư trực tiếp nước ngoài sẽ cải thiện hiệu suất thị trường. Tuy nhiên, các nhà đầu tư có thể vẫn thận trọng do hoạt động giao thương giảm sút trong nhiệm kỳ mới này của Tổng Thống Donald Trump. Đây có thể được xem như một thời điểm biến động ngắn hạn, về dài hạn sự kết hợp giữa các biện pháp hỗ trợ của chính phủ và triển vọng kinh tế vững chắc đặt thị trường Việt Nam vào vị trí tăng trưởng mạnh mẽ trong năm nay.

Hiệu suất ngành

Ba ngành có hiệu suất vượt trội nhất trong tháng 2.2025 là Vật liệu cơ bản, Dịch vụ tài chính và Bảo hiểm, với lợi nhuận so với tháng trước lần lượt là 10,6%, 9,3% và 8,6%. Các ngành này vượt xa mức tăng 3,2% của VN-Index trong tháng 2. Ngược lại, Công nghệ, Dịch vụ tiêu dùng và Chăm sóc sức khỏe có hiệu suất kém hơn, với lợi nhuận lần lượt là -7,8%, -1,7% và 0,2%. Ngành Công nghệ đối mặt với nhiều thách thức, tụt hậu so với thị trường chung.

Nguồn: Tổng cục thống kê, FiiiproX, 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 Năng động

Eastspring Investments Việt Nam (Quỹ ENF). Chúng tôi luôn sẵn sàng cung cấp Bản Cáo bạch của Quỹ ENF và nhà đầu tư có thể nhận Bản Cáo bạch Quỹ ENF tại Eastspring Việt Nam hoặc các đại lý phân phối được chỉ định. Nhà đầu tư vào Quỹ ENF phải đọc đầy đủ thông tin trong Bản Cáo bạch của Quỹ. Chứng chỉ Quỹ ENF 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 ENF.

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 ENF 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 để hiện kết quả đầu tư trong tương lai của Quỹ ENF. Giá trị Chứng chỉ Quỹ ENF và thu nhập tích lũy từ Chứng chỉ Quỹ ENF, 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 ENF hướng tới không nhất thiết là căn cứ để hiện kết quả đầu tư hoặc chỉ dẫn tương tự về tương lai hoạt động của Quỹ ENF

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 ENF.

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