

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) 250,3

Giá một đơn vị quỹ 36.512

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 (%)

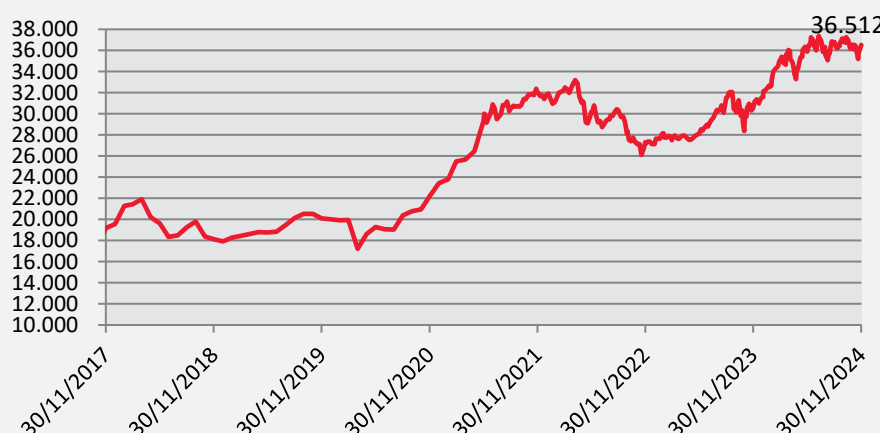
	1 tháng	3 tháng	Tính từ đầu năm	1 năm	3 năm	Tính từ khi lập quỹ
Tỷ suất lợi nhuận ròng	-0,1%	-0,8%	15,7%	19,5%	14,1%	265,1%

Tỷ suất lợi nhuận đầu tư theo năm (%)

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

Biểu đồ giá đơn vị quỹ

VND/đơn vị quỹ



Các khoản phí

Phí mua Do đại lý phân phối quy định (Không quá 3%)

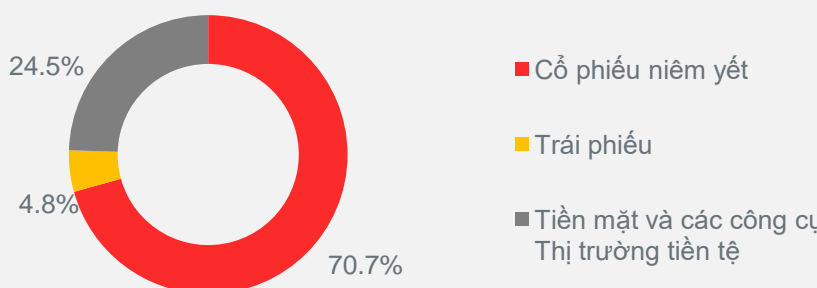
Phí bán 0%

Phí quản lý quỹ thường niên 1,5%/năm tính trên giá trị tài sản ròng của quỹ

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

Công ty Cổ phần FPT	FPT	13,0%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	CTG	9,2%
Ngân hàng TMCP Á Châu	ACB	5,9%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	MBB	5,8%
Tập đoàn Hòa Phát	HPG	3,8%

Phân bổ tài sản quỹ (%)



Cập nhật thông tin thị trường

Kinh tế vĩ mô:

Triển vọng lạc quan.

Tiềm năng kinh tế vĩ mô của Việt Nam vẫn mạnh mẽ, được hỗ trợ bởi nhiều yếu tố quan trọng. Sự trở lại của cả lượng du khách trong nước và quốc tế đang thúc đẩy các dịch vụ liên quan đến du lịch và hỗ trợ doanh số bán lẻ. Ngành sản xuất tiếp tục hưởng lợi từ triển vọng xuất khẩu tốt. Các chính sách tiền tệ hiệu quả của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cũng góp phần tạo ra môi trường thuận lợi cho sự phục hồi. Ngoài ra, với sự hỗ trợ liên tục từ chính phủ, đặc biệt là dự án cho đầu tư công nhằm tiếp tục thúc đẩy tăng trưởng kinh tế. Sự tập trung chiến lược của chính phủ vào việc phát triển cơ sở hạ tầng, bao gồm đường cao tốc, đường sắt, sân bay sẽ kích thích tăng trưởng. Những yếu tố này cùng góp phần củng cố vị thế cho Việt Nam trong sự tăng trưởng kinh tế bền vững và khả năng chống chịu trước các thách thức toàn cầu.

Lạm phát giảm trong bối cảnh kinh tế phục hồi

Tỷ lệ lạm phát của Việt Nam trong tháng 11.2024 giảm xuống còn 2,77% so với cùng kỳ năm trước, từ mức 2,89% trong tháng 10, đưa mức trung bình 11 tháng xuống còn 3,69%. Sự giảm tốc này chủ yếu do giá dầu giảm, chi phí thực phẩm và chăm sóc sức khỏe chậm lại. Sự giảm tốc của lạm phát hỗ trợ cho sự phục hồi kinh tế đang diễn ra trong bối cảnh biến động kinh tế toàn cầu.

Doanh số bán lẻ bền vững và sản xuất mạnh mẽ

Doanh số bán lẻ trong tháng 11 tăng 8,75% so với cùng kỳ năm trước, đồng đều với mức tăng trưởng trung bình 11 tháng là 8,82%. Hiệu suất này được hỗ trợ bởi sự gia tăng đáng kể của lượng khách du lịch quốc tế, tăng 38,8% so với cùng kỳ năm trước, đạt mức cao nhất kể từ tháng 1 năm 2020. Ngành sản xuất cũng cho thấy sự mạnh mẽ, với Chỉ số Sản xuất Công nghiệp (IIP) khu vực sản xuất tăng 2,29% so với tháng trước và 8,94% so với cùng kỳ năm trước. Chỉ số PMI Sản xuất đạt 50,8 điểm cho thấy đơn đặt hàng mới vẫn tốt trong mùa thấp điểm.

Thặng dư thương mại và dòng vốn đầu tư FDI tích cực

Việt Nam ghi nhận thặng dư thương mại 1,067 tỷ USD trong tháng 11. Tính từ đầu năm đến nay, thặng dư thương mại đạt 24,31 tỷ USD. Xuất khẩu tăng 8,16% so với cùng kỳ năm trước lên 33,73 tỷ USD, trong khi nhập khẩu tăng 9,81% so với cùng kỳ năm trước lên 32,67 tỷ USD. Các sản phẩm xuất khẩu chủ lực như máy tính và sản phẩm điện tử có sự tăng trưởng đáng kể, mặc dù xuất khẩu điện thoại bàn và điện thoại di động tiếp tục giảm. Vốn FDI giải ngân trong tháng 11 là 2,1 tỷ USD, giảm 6,7% so với cùng kỳ năm trước do nền cao trong năm trước, nhưng tổng cộng 11 tháng đạt 21,68 tỷ USD, tăng 7,06% so với cùng kỳ năm trước. Điều này cho thấy niềm tin của nhà đầu tư vào triển vọng kinh tế của Việt Nam vẫn được duy trì, mặc dù có những biến động ngắn hạn.

Thị trường chứng khoán:

Tiềm năng tăng trưởng của thị trường chứng khoán Việt Nam trong dài hạn.

VN-Index đóng cửa tháng 11 ở mức 1.250,5 điểm, giảm 1,1% so với tháng trước. Sự sụt giảm này chủ yếu đến từ việc tiếp tục rút ròng từ khối nhà đầu tư nước ngoài và thiếu các yếu tố tích cực mới hỗ trợ, mặc dù các chỉ số kinh tế vĩ mô khả quan và sự tăng trưởng liên tục của thị trường chứng khoán Mỹ. Thanh khoản thị trường cũng giảm đáng kể, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày giảm 10,4% xuống còn 566,6 triệu USD. Các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục xu hướng bán ròng, với tổng giá trị rút ra trong tháng là 518,6 triệu USD, góp phần vào tổng giá trị rút ròng từ đầu năm đến nay là 3,6 tỷ USD. Chỉ số P/E trailing của VN-Index neo ở mức 14,7 phản ánh mức định giá tương đối so với các thị trường khu vực.

Thị trường chứng khoán Việt Nam có tiềm năng tăng trưởng đáng kể, được thúc đẩy bởi các yếu tố kinh tế cơ bản mạnh mẽ và các định hướng chiến lược. Chỉ số P/E trailing của VN-Index tương đối hấp dẫn so với các đối thủ khu vực, cho thấy dự án cho sự mở rộng định giá. Kế hoạch chi tiêu cơ sở hạ tầng mạnh mẽ của chính phủ, bao gồm các dự án như Đường sắt cao tốc Bắc-Nam và mở rộng đường cao tốc, dự kiến sẽ kích thích hoạt động kinh tế và cải thiện tâm lý thị trường. Ngoài ra, sự phục hồi dự kiến trong các lĩnh vực bất động sản và xây dựng, được hỗ trợ bởi nhu cầu bền vững và niềm tin của người mua nhà đang cải thiện, tạo khả năng thúc đẩy các cổ phiếu thuộc ngành liên quan. Cam kết của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam trong việc duy trì chính sách tiền tệ nới lỏng cũng hỗ trợ môi trường đầu tư thuận lợi, khuyến khích cả đầu tư trong nước và ngoài nước.

Hiệu suất ngành

Trong số các ngành, Bảo hiểm và Công nghệ là những ngành có hiệu suất tốt nhất trong tháng 11. Ngành Bảo hiểm ghi nhận mức lợi nhuận theo tháng tích cực nhất với mức tăng 8,5%, được thúc đẩy bởi hiệu suất mạnh mẽ từ BVH và PGI. Ngành Công nghệ theo sau với mức tăng 6,1%, dẫn đầu bởi CMG và FPT. Dịch vụ tiêu dùng cũng ghi nhận mức lợi nhuận tích cực là 1,0%. Ngược lại, ghi nhận giảm hai tháng liên tiếp bao gồm các ngành như Dịch vụ tài chính trải qua mức giảm lớn nhất, giảm 5,1%, tiếp theo là Dầu khí giảm 4,6% và Ngân hàng giảm 2,1%.

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 mỗi 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 thể 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 thể 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