

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) 245,4

Giá một đơn vị quỹ 35.996

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 (%)

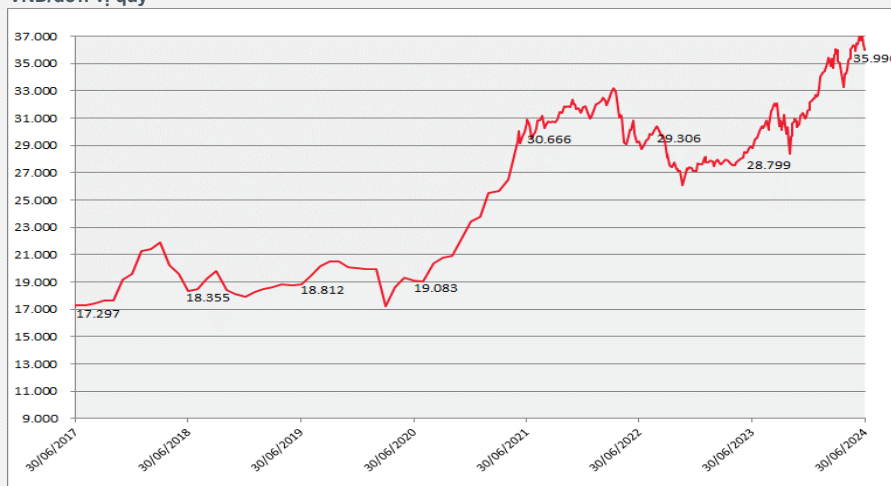
	1 tháng	3 tháng	Tính từ đầu năm	1 năm	3 năm	Tính từ khi lập quỹ
Tỷ suất lợi nhuận ròng	0,3%	0,2%	14,1%	25,0%	17,4%	260,0%

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%)

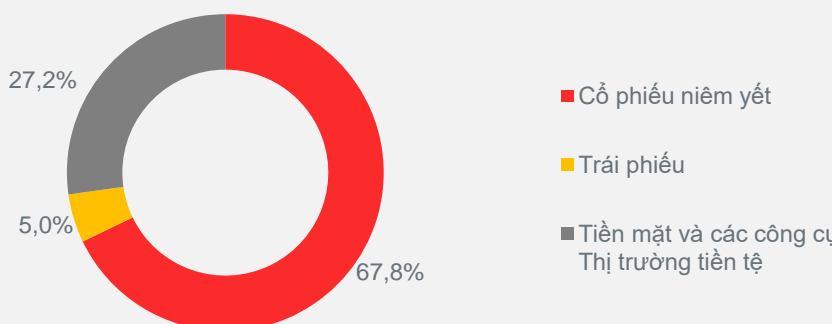
Phí bán 0%

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	11,7%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	CTG	7,5%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	MBB	5,0%
Ngân hàng TMCP Á Châu	ACB	4,6%
Công ty CP Tập đoàn Hòa Phát	HPG	4,3%

Phân bổ tài sản quỹ (%)



Cập nhật thông tin thị trường

Kinh tế vĩ mô:

Áp lực lạm phát vẫn tồn tại.

Lạm phát tăng 4,3% trong tháng 6, giảm 0,1% so với tháng 5 chủ yếu do thiếu nguồn cung thịt lợn, chi phí giáo dục và chăm sóc sức khỏe tăng. Thời tiết bất lợi và xung đột địa chính trị cũng làm một số mặt hàng tăng trong đó có giá dầu. Tuy nhiên việc cắt giảm thuế VAT 2% và dự báo giá dầu thế giới ổn định trong thời gian tới cũng giảm bớt lo ngại về lạm phát.

Doanh số bán lẻ tiếp tục phục hồi tốt nhờ du lịch và chính sách chi tiêu công.

Doanh số bán lẻ nửa đầu năm tăng 8,6% so với cùng kỳ, riêng tháng 6 tăng 9,1% so với cùng kỳ. Sự phục hồi này đến từ lĩnh vực bán lẻ hàng hóa, du lịch, lưu trú và ăn uống chủ yếu nhờ lượng khách quốc tế đến Việt Nam tăng đáng kể. Thêm vào đó, việc gia hạn cắt giảm thuế VAT 2% kéo dài đến cuối năm 2024, cũng như tăng mức lương cơ bản cho cán bộ công nhân viên chức nhà nước cũng cho thấy sự cam kết hỗ trợ từ nhà nước đối với doanh số bán lẻ.

Hiệu suất mạnh mẽ từ lĩnh vực sản xuất.

Chỉ số quản lý thu mua tháng 6 đạt mức cao nhất kể từ tháng 3 năm 2011 với mức 54,7 điểm. Sản lượng sản xuất tăng mạnh nhất trong hơn 5,5 năm và số lượng việc làm phục hồi trở lại sau 3 tháng là một tín hiệu đáng mừng. Hơn nữa, việc tăng trưởng sản xuất đến từ các ngành cao su, đồ nhựa, nội thất, hóa chất và thiết bị điện góp phần làm tăng chỉ số sản xuất công nghiệp tháng 6 lên 10,9% so với cùng kỳ, là mức tăng trưởng hàng tháng cao thứ hai kể từ tháng 8 năm 2022.

Cán cân thương mại và vốn đầu tư nước ngoài FDI đạt mức cao kỷ lục.

Cán cân thương mại Việt Nam thặng dư 2,1 tỷ USD trong tháng 6 sau khi thâm hụt trong tháng trước. Tăng trưởng xuất khẩu 6 tháng đầu năm đạt mức 14,5% so với cùng kỳ nhờ sự đóng góp của các mặt hàng như máy vi tính, hàng điện tử, điện thoại, phụ tùng, máy móc thiết bị và dệt may. Nhập khẩu 6 tháng đầu năm cũng tăng 17% so với cùng kỳ, chủ yếu từ mặt hàng máy vi tính, hàng điện tử và vải.

FDI giải ngân đạt 2,6 tỷ USD trong tháng 6, tăng 9,3% so với cùng kỳ, tiếp tục ghi nhận mức giải ngân kỷ lục từ năm 2012. Sự tăng trưởng này được ghi nhận nhờ vào lợi thế cơ bản của Việt Nam, sự đa dạng trong việc đầu tư từ Trung Quốc, và các nâng cấp ngoại giao gần đây của Việt Nam với các đối tác trọng yếu.

Thị trường chứng khoán

Mặc dù chứng kiến đà tăng ấn tượng vào giữa tháng 6, chỉ số VNIndex quay đầu giảm điểm do ảnh hưởng từ việc chốt lời, nhà đầu tư nước ngoài liên tục rút ròng đi kèm với áp lực tỷ giá USD/VND và lãi suất ngắn hạn có xu hướng tăng. VN-Index đóng cửa tháng 6 ở mức 1.245,3 giảm 1,3% so với tháng trước. Tuy nhiên, VNI vẫn đạt mức tăng 10,2% trong nửa đầu năm 2024, vượt trội so với các thị trường trong khu vực như Philippines, Indonesia và Thái Lan. Tính đến cuối tháng 6, P/E trailing 12 tháng của VNI là 15,4 lần, khá cạnh tranh so với khu vực nhờ tiềm năng kinh tế vĩ mô cải thiện tích cực đi cùng với các chính sách hỗ trợ của chính phủ.

Giá trị giao dịch tiếp tục tăng trong khi khối ngoại tiếp tục rút ròng.

Mặc dù giảm 19,5% so với đầu năm nhưng giá trị giao dịch vẫn tiếp tục tăng tháng thứ hai liên tiếp. Giá trị giao dịch trung bình ngày (ADTV) của VNI trong tháng 6 tăng mạnh lên 909,8 triệu USD, +6,5% so với tháng trước. Nếu tính cả nửa đầu năm 2024, ADTV tăng 1,8 lần so với cùng kỳ, đạt 966,5 triệu USD. Thị trường ghi nhận dòng vốn rút ròng từ các nhà đầu tư nước ngoài tháng thứ năm liên tiếp, với tổng dòng tiền rút ròng 652 triệu USD trên HSX và 657,8 triệu USD trên cả ba sàn. Tính chung nửa đầu năm 2024, các nhà đầu tư nước ngoài đã rút tổng cộng 2,1 tỷ USD, trái ngược với dòng vốn vào ròng của nửa đầu năm 2023. Tình trạng này cũng diễn ra tương tự với các thị trường trong khu vực như Thái Lan, Philippines và Indonesia.

Ngành công nghệ dẫn dắt thị trường trong khi ngành tài chính sụt giảm.

Hiệu suất của ngành hầu hết tiêu cực trong tháng 6, ghi nhận sự sụt giảm nhiều nhất từ Dịch vụ tài chính (-6,5%), Bất động sản (-3,2%), Năng lượng (-2,8%) và Ngân hàng (-1,6%). Ngược lại, chỉ có 2 ngành tăng đáng kể trong tháng này là ngành CNTT tăng 10,5%, chủ yếu nhờ FPT (+12,2%); Dịch vụ truyền thông theo sau với mức tăng 5,1%.

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 lôi 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