

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)	233,1
Giá một đơn vị quỹ	34.245
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)

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

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 (%)

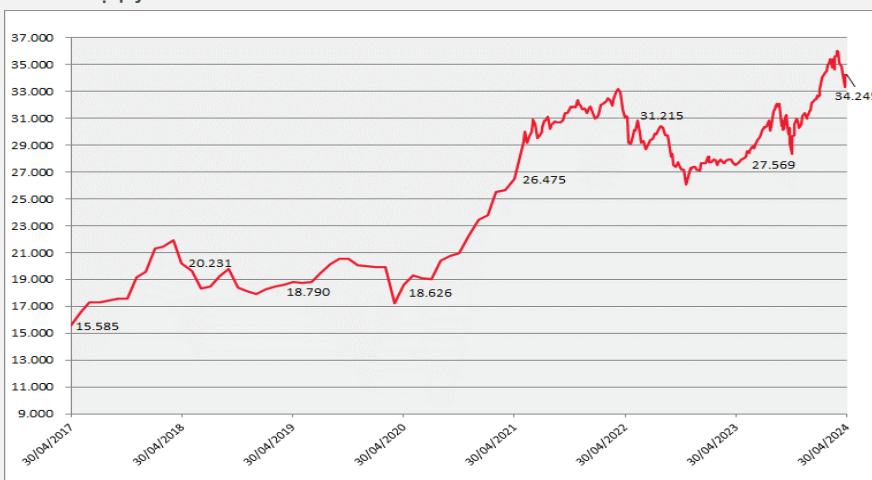
	1 tháng	3 tháng	Tính từ đầu năm	1 năm	3 năm	Tính từ khi lập quỹ
Tỷ suất lợi nhuận ròng	-4,7%	4,8%	8,5%	24,2%	29,3%	242,5%

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

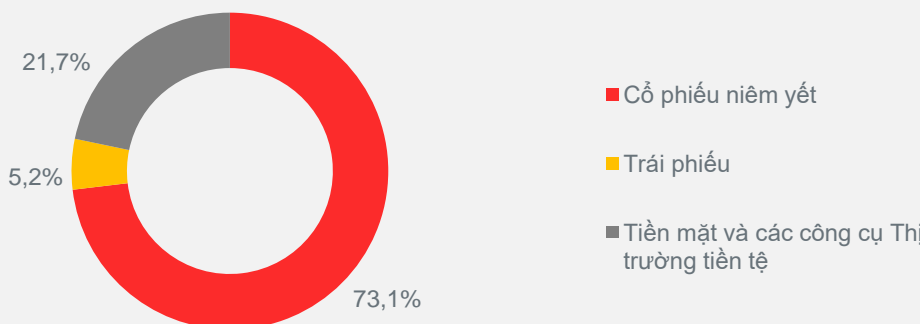
VND/đơn vị quỹ



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

Công ty Cổ phần FPT	FPT	14,7%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	CTG	9,1%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	MBB	9,0%
Ngân hàng TMCP Á Châu	ACB	4,7%
Ngân hàng TMCP Kỹ Thương	TCB	4,2%

Phân bổ tài sản quỹ (%)



Cập nhật thông tin thị trường

Kinh tế vĩ mô:

Lạm phát cao hơn do giá thực phẩm và chăm sóc sức khỏe

Lạm phát tăng lên 4,4% yoy vào tháng 4 năm 2024, cao nhất kể từ tháng 2 năm 2023. Giá thực phẩm và chăm sóc sức khỏe tăng lần lượt 15,45% và 9,46% do giá thực phẩm tăng, đặc biệt là giá thịt lợn; và tăng phí chăm sóc sức khỏe của nhà nước. Đồng Việt Nam mất giá 4,2% so với USD trong 4 tháng đầu năm 2024, góp phần gia tăng lạm phát. Tuy nhiên, CPI bình quân ở mức 3,93% yoy và vẫn thấp hơn mục tiêu 4,5%.

Doanh số bán lẻ chậm lại nhưng dường như phục hồi tốt nhờ nhu cầu du lịch và lễ hội sắp tới

Doanh số bán lẻ tăng 9,0% so với cùng kỳ năm ngoái trong tháng 4 năm 2024, thấp hơn một chút so với mức 9,2% trong tháng 3 năm 2024. Chỉ tiêu tiêu dùng vẫn ổn định bất chấp áp lực lạm phát cao hơn và tốc độ phục hồi tăng trưởng chậm lại. Nhu cầu du lịch và lễ hội đã thúc đẩy doanh số bán lẻ, đặc biệt là dịch vụ lưu trú, ăn uống, giải trí và đồ gia dụng.

Sản xuất thúc đẩy tăng trưởng sản xuất công nghiệp

Chỉ số PMI sản xuất quay trở lại mức 50,3 vào tháng 4 năm 2024, tăng từ mức 49,9 vào tháng 3 năm 2024. Sản xuất công nghiệp tăng 6,3% so với cùng kỳ năm ngoái vào tháng 4 năm 2024, cao hơn một chút so với mức 6,2% vào tháng 3 năm 2024, được hỗ trợ bởi nhu cầu trong nước và bên ngoài. Sản lượng sản xuất tăng 7,5% và dẫn đầu mức tăng trưởng sản xuất công nghiệp.

Thặng dư thương mại thu hẹp do nhập khẩu tăng nhanh hơn xuất khẩu

Thặng dư thương mại thu hẹp xuống 0,6 tỷ USD vào tháng 4 năm 2024, giảm từ mức 2,9 tỷ USD vào tháng 3 năm 2024. Xuất khẩu đạt 30,9 tỷ USD trong tháng 4 năm 2024, tăng 10,6% so với cùng kỳ, thấp hơn mức 16,5% của tháng 3 năm 2024, nhưng vẫn ở mức tốt. Điện tử chiếm 30,4% tổng kim ngạch xuất khẩu và tăng 18,2% so với cùng kỳ. Các mặt hàng xuất khẩu chính khác là dệt may, giày dép và máy móc. Thị trường xuất khẩu chính là Mỹ, Trung Quốc và EU.

Nhập khẩu đạt 30,3 tỷ USD trong tháng 4 năm 2024, tăng 19,9% so với cùng kỳ, cao hơn mức 18,4% của tháng 3 năm 2024, phản ánh nhu cầu trong nước mạnh mẽ. Các mặt hàng nhập khẩu chính là máy móc, điện tử và xăng dầu. Các nguồn nhập khẩu chính là Trung Quốc, Hàn Quốc và Nhật Bản.

Dòng vốn FDI vẫn mạnh

Dòng vốn FDI đạt 1,7 tỷ USD vào tháng 4 năm 2024, thấp hơn một chút so với 1,8 tỷ USD vào tháng 3 năm 2024, nhưng vẫn ở mức cao. Các lĩnh vực FDI chính là sản xuất, điện và bất động sản. Các nguồn FDI chính là Singapore, Nhật Bản và Hàn Quốc.

Thị trường chứng khoán

VNIndex giảm 5,8%, thấp hơn so với các nước trong khu vực

VN-Index giảm 5,8% trong tháng 4/2024, kết thúc tháng ở mức 1209,52 điểm. Đây là mức giảm hàng tháng lớn nhất kể từ tháng 10 năm 2020. Chỉ số này cũng tăng 7,3% so với đầu năm.

Hiệu suất đầu tư của các ngành so với VNIndex không đồng đều, Dịch vụ tiêu dùng và công nghệ đang dẫn đầu

Bảng trong số 11 ngành có kết quả lợi nhuận hàng tháng dương (so với VNIndex), trong khi bốn ngành có kết quả lợi nhuận hàng tháng âm. Các lĩnh vực có kết quả lợi nhuận tốt nhất là hàng tiêu dùng thiết yếu (+7,4%), Công nghệ thông tin (+10,7%) và chăm sóc sức khỏe (+3,9%), vì những lĩnh vực này được hưởng lợi từ tiêu dùng nội địa mạnh mẽ và chuyển đổi kỹ thuật số. Các lĩnh vực có kết quả lợi nhuận kém nhất là dịch vụ tài chính (-6,1%), bất động sản (-3,2%) và vật liệu cơ bản (-2,1%).

Giá trị giao dịch và tỷ lệ P/E giảm

Giá trị giao dịch trung bình của VNIndex giảm 19,0% so với tháng trước xuống 859 triệu USD vào tháng 4 năm 2024, sau ba tháng tăng. Tỷ lệ P/E trượt của VNIndex giảm từ 16,6x trong tháng 3 xuống 15,3x trong tháng 4.

Bất chấp sự điều chỉnh vào tháng 4 năm 2024, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn mang đến cơ hội hấp dẫn cho các nhà đầu tư do định giá thị trường thấp hơn mức trung bình lịch sử và tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp trong nửa cuối năm 2024 được nhận định khả quan.

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