

# 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) 251,6

Giá một đơn vị quỹ 36.814

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 (%)

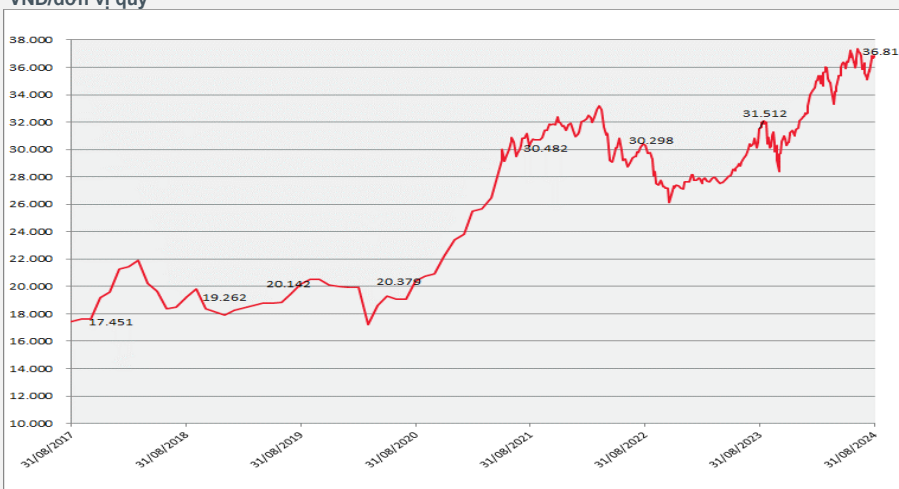
	1 tháng	3 tháng	Tính từ đầu năm	1 năm	3 năm	Tính từ khi lập quỹ
Tỷ suất lợi nhuận ròng	1,5%	2,5%	16,7%	16,8%	20,8%	268,1%

### 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%)

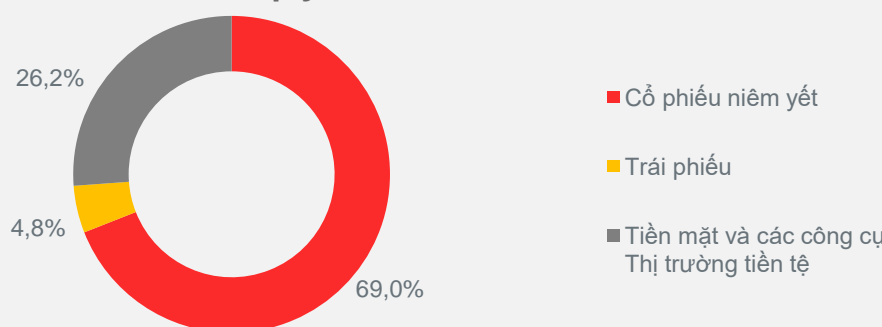
Phí bán 0%

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	12,1%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	CTG	8,6%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	MBB	5,5%
Ngân hàng TMCP Á Châu	ACB	4,6%
Công ty Sữa Việt Nam (Vinamilk)	VNM	3,1%

### Phân bổ tài sản quỹ (%)



## Cập nhật thông tin thị trường

### Kinh tế vĩ mô:

#### Lạm phát giảm tốc.

Lạm phát trong tháng 8 giảm tốc, với Chỉ số Giá tiêu dùng (CPI) tăng 3,45% so với cùng kỳ năm trước, nhưng giảm 0,91% so với tháng trước. Một yếu tố quan trọng trong việc kiềm chế lạm phát là sự giảm giá xăng dầu trong nước, giá xăng giảm 5,8% so với tháng trước, giúp giảm chi phí vận chuyển.

#### Chỉ số công nghiệp tiếp tục đà phục hồi.

Sản xuất công nghiệp của Việt Nam tiếp tục phục hồi trong tháng 8, với chỉ số sản xuất công nghiệp tổng thể (IIP) tăng 9,5% so với cùng kỳ năm trước. Ngành sản xuất chế tạo ghi nhận mức tăng đáng kể 10,6% so với cùng kỳ năm trước, được thúc đẩy bởi các đơn hàng mới vững chắc và sự phục hồi liên tục trong sản xuất.

#### Phục hồi mạnh mẽ từ xuất nhập khẩu.

Việt Nam ghi nhận thặng dư thương mại 4,5 tỷ USD trong tháng 8, mức cao nhất kể từ tháng 8 năm 2020. Xuất khẩu tăng 14,5% so với cùng kỳ năm trước, đạt 37,6 tỷ USD. Trong khi nhập khẩu tăng 12,4% so với cùng kỳ năm trước, đạt 33,1 tỷ USD. Sự phục hồi mạnh mẽ của thặng dư thương mại đến từ các đơn hàng xuất khẩu mới và các mặt hàng chính như máy tính, thiết bị điện tử và máy móc.

#### Du lịch tiếp tục đóng góp vào sự phục hồi của doanh số bán lẻ.

Doanh số bán lẻ hàng hóa và dịch vụ riêng tháng 8, tăng 7,9% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế tám tháng đầu năm, doanh số bán lẻ tăng 8,5% so với cùng kỳ năm trước, được hỗ trợ bởi sự phục hồi mạnh mẽ của ngành du lịch, đặc biệt là lượng khách nước ngoài đến Việt Nam.

#### Giải ngân FDI tiếp tục đạt kỷ lục cao.

Giải ngân Đầu tư Trực tiếp Nước ngoài (FDI) trong tháng 8 đạt 1,6 tỷ USD, tăng 5,3% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung tám tháng đầu năm 2024, giải ngân FDI đạt tổng cộng 14,2 tỷ USD, mức cao nhất kể từ năm 2012. Sự tăng trưởng này đến từ các mức đăng ký lớn được ghi nhận vào năm 2023 và các lợi thế cơ bản của Việt Nam, bao gồm vị trí chiến lược, các hiệp định thương mại tự do và chi phí lao động cạnh tranh.

#### VND đang phục hồi mạnh mẽ.

Đồng Việt Nam (VND) ghi nhận mức tăng mạnh nhất trong 20 tháng, tăng 1,5% so với USD trong tháng 8. Sự tăng giá này được thúc đẩy bởi dữ liệu CPI thuận lợi của Mỹ, làm tăng khả năng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ sẽ cắt giảm lãi suất, và thặng dư thương mại đáng kể của Việt Nam là 4,5 tỷ USD trong tháng 8. Sự phục hồi của VND dự kiến sẽ tiếp tục, được hỗ trợ bởi dòng ngoại hối ròng mạnh mẽ từ thương mại, FDI và kiều hối.

### Thị trường chứng khoán:

#### VN-Index kiên cường giữa những thách thức

Trong tháng 8, VN-Index đóng cửa ở mức 1.283,90, tăng 2,6% so với tháng trước và tăng đáng kể 13,6% từ đầu năm đến nay. Hiệu suất tích cực này được thúc đẩy bởi sự phục hồi của thị trường chứng khoán toàn cầu, kỳ vọng cao hơn về việc loại bỏ nút thắt "ký quỹ 100%" đối với nhà đầu tư nước ngoài tại Việt Nam, sự tăng giá của đồng Việt Nam và các sửa đổi luật bất động sản.

#### Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục rút vốn

Thanh khoản thị trường giảm tháng thứ hai liên tiếp, với giá trị giao dịch trung bình trên sàn HOSE giảm 2,4% so với tháng trước, xuống còn 662,9 triệu USD. Các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục xu hướng bán ròng tháng thứ bảy liên tiếp, dẫn đến dòng vốn rút ròng 151,8 triệu USD trong tháng 8 và tổng cộng 2,6 tỷ USD từ đầu năm đến nay. Tuy nhiên, lượng bán ròng đã giảm đáng kể so với các tháng trước, chỉ bằng một nửa so với dòng vốn ra 331,3 triệu USD của tháng 7. Chỉ số P/E trailing của VN-Index đứng ở mức 15,4x, thấp hơn so với một số thị trường trong khu vực như SET của Thái Lan và JCI của Indonesia.

#### Hiệu suất ngành.

Dịch vụ tài chính dẫn đầu thị trường với mức lợi nhuận hoạt động hàng tháng 5,2%, được hỗ trợ bởi FTS, HCM, BSI, VIX, MBS và SSI. Ngành bất động sản theo sát với mức lợi nhuận 4,5%, chủ yếu được thúc đẩy bởi PDR, DXG, VHM, NVL và VIC. Ngành tiêu dùng không thiết yếu cũng cho thấy hiệu suất mạnh mẽ, đạt mức lợi nhuận 4,4% nhờ MWG và FRT. Ngược lại, ngành công nghiệp kém hiệu quả với mức lợi nhuận -2%, tiếp theo là chăm sóc sức khỏe với -0,4% và bảo hiểm với 0,3%.

Nguồn: Tổng cục thống kê, FiiProX, 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 quỹ 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 quỹ 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](mailto:cs.vn@eastspring.com)

Website: [www.eastspring.com/vn](http://www.eastspring.com/vn)