

# 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) 247,4

Giá một đơn vị quỹ 36.253

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	0,7%	5,9%	14,9%	19,3%	19,7%	262,5%

### 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



### Các khoản phí

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

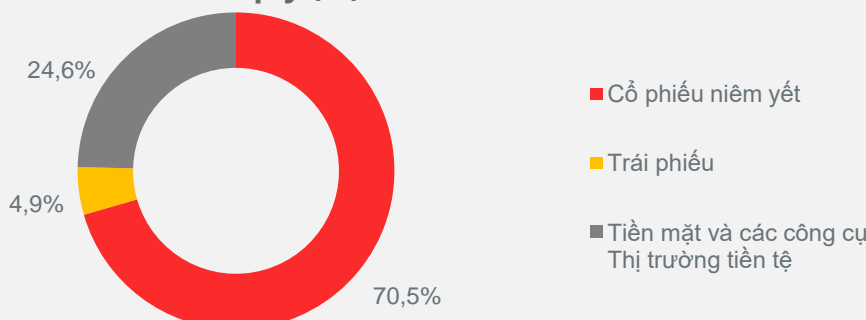
Phí bán 0%

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	7,6%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	MBB	5,5%
Ngân hàng TMCP Á Châu	ACB	4,6%
Công ty CP Tập đoàn Hòa Phát	HPG	4,2%

### Phân bổ tài sản quỹ (%)



## Cập nhật thông tin thị trường

### Kinh tế vĩ mô:

#### Lạm phát tăng nhẹ.

Lạm phát tăng 4,36% so với cùng kỳ và tăng nhẹ 0,02% so với tháng trước. Nguyên nhân tăng góp phần từ thực phẩm, giá nhà ở, vật liệu xây dựng, chi phí dịch vụ giáo dục và chăm sóc sức khỏe.

#### Chỉ số công nghiệp phục hồi.

Bối cảnh kinh tế Việt Nam ghi nhận sự phục hồi mạnh mẽ, chỉ số quản lý thu mua (PMI) tiếp tục giữ nguyên mức mở rộng 54,7 tương tự như mức tháng 6. Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) ghi nhận mức tăng trưởng tháng thứ ba liên tiếp so với cùng kỳ của toàn ngành là 8,5%. Riêng lĩnh vực sản xuất tăng trưởng 13,3% so với cùng kỳ.

#### Xuất nhập khẩu phục hồi vững chắc

Xuất khẩu và nhập khẩu duy trì sự phục hồi vững chắc, với thặng dư thương mại 2,1 tỷ đô la vào tháng 7 năm 2024. Xuất khẩu tháng 7 đạt 35,9 tỷ đô la, tăng 20,35% so với cùng kỳ năm ngoái, nhờ nhu cầu tốt đối với các mặt hàng điện tử, dệt may và nông sản. Trong khi đó, nhập khẩu đạt 33,8 tỷ đô la, tăng 24,5% so với cùng kỳ. Tính chung 7 tháng đầu năm cán cân thương mại Việt Nam thặng dư 14,08 tỷ USD.

#### Doanh số bán lẻ được cải thiện.

Doanh số bán lẻ tăng 9,4% so với cùng kỳ trong tháng 7, được hỗ trợ bởi Du lịch từ lượng khách Quốc tế đến Việt Nam tháng 7 đạt hơn 9,9 nghìn lượt khách, tăng 51% so với cùng kỳ và việc cắt giảm thuế VAT.

#### FDI tiếp tục ghi nhận mức giải ngân kỷ lục.

Giải ngân FDI đạt tổng cộng là 12,6 tỷ USD trong bảy tháng đầu năm, đây là mức cao nhất kể từ năm 2012. Điều này phản ánh sự tự tin của nhà đầu tư và triển vọng kinh tế của Việt Nam.

### Thị trường chứng khoán

#### VnIndex phục hồi giữa những thách thức.

Kết thúc tháng 7, VnIndex đóng cửa ở mức 1.251,51 tăng 0,5% so với tháng trước và tăng 10,8% so với đầu năm. Sự phục hồi này vượt trội so với các thị trường khu vực như PCOMP của Philippines, JCI của Indonesia và SET của Thái Lan.

#### Xu hướng bán ròng từ nhà đầu tư nước ngoài tiếp diễn.

Thanh khoản thị trường đạt mức thấp nhất trong sáu tháng, giá trị giao dịch trung bình của VN-Index giảm 26,7% so với tháng trước, xuống mức 668,1 triệu USD. Khối nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục xu hướng bán ròng với giá trị 326,1 triệu USD trong tháng 7. Tính từ đầu năm, các nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng 2,4 tỷ đô la Mỹ trên thị trường chứng khoán Việt Nam, xu hướng này cũng diễn ra tương tự trong khu vực như Thái Lan, Philippines và Indonesia. Chỉ số P/E trailing của VN-Index chốt tại mức 14,7 vẫn cho thấy mức định giá cạnh tranh so với các thị trường trong khu vực.

#### Ngành năng lượng dẫn dắt thị trường, ngành Ngân hàng quay trở lại sắc xanh.

Ngành năng lượng nổi lên là ngành có hiệu suất cao nhất vào tháng 7, với mức tăng 7,7%, chủ yếu do PLX thúc đẩy. Ngành ngân hàng theo sau với mức tăng 5,1%, dẫn đầu là HDB, NAB, BID, MBB và TPB. Ngành chăm sóc sức khỏe cũng chứng kiến mức tăng đáng kể là 4,3%, được hỗ trợ bởi IMP, DMC và DBD. Mặt khác, các ngành Công nghiệp và Dịch vụ tài chính gặp khó khăn, với mức giảm lần lượt là 5,0% và 4,1%.

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 hưởng 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)