

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)	249,8
Giá một đơn vị quỹ	36.557
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 (%)

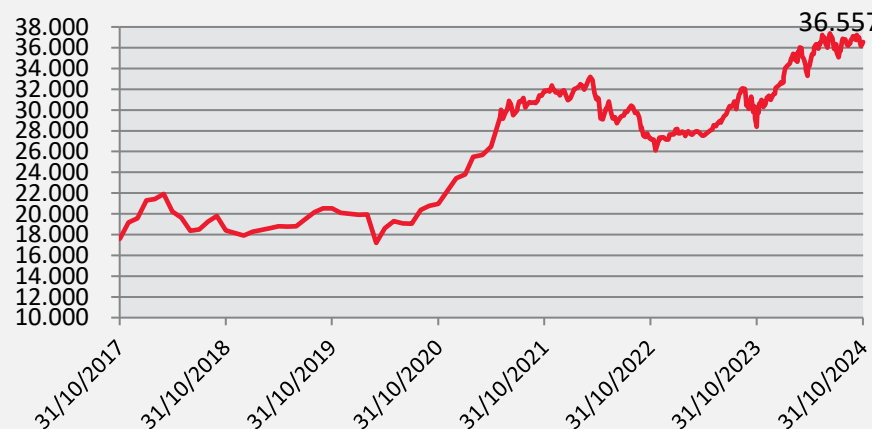
	1 tháng	3 tháng	Tính từ đầu năm	1 năm	3 năm	Tính từ khi lập quỹ
Tỷ suất lợi nhuận ròng	-1,4%	0,8%	15,8%	28,8%	14,8%	265,6%

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

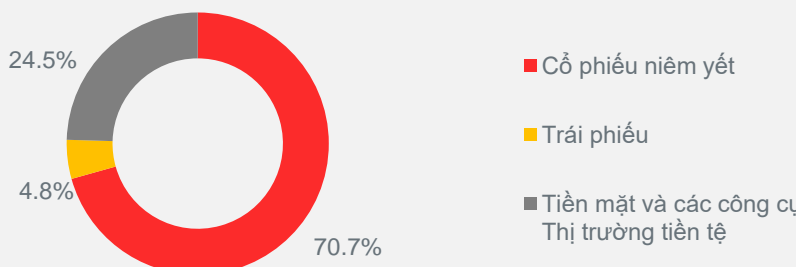
VND/đơn vị quỹ



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

Công ty Cổ phần FPT	FPT	12,3%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	CTG	9,2%
Ngân hàng TMCP Quân Đội	MBB	6,0%
Ngân hàng TMCP Á Châu	ACB	6,0%
Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank)	STB	3,7%

Phân bổ tài sản quỹ (%)



Cập nhật thông tin thị trường

Kinh tế vĩ mô:

Kinh tế Việt Nam tiếp tục phục hồi trong bối cảnh kinh tế vĩ mô tích cực

Kinh tế Việt Nam đang phục hồi và phát triển ổn định nhờ vào bán lẻ, sản xuất và xuất khẩu. Tổng doanh thu bán lẻ tăng 8,5% so với cùng kỳ năm trước trong 10 tháng của năm 2024. Số liệu so với cùng kỳ năm trước cho thấy doanh thu bán lẻ hàng hóa tăng 7,8%, và dịch vụ lưu trú, ăn uống, du lịch tăng lần lượt 12,5% và 14,2%. Ngành sản xuất đang phục hồi nhờ các đơn hàng xuất khẩu mạnh và chuỗi cung ứng bền vững. Xuất khẩu tăng 14,9% so với cùng kỳ năm trước lên 335,6 tỷ USD, trong khi nhập khẩu tăng 16,8% so với cùng kỳ năm trước lên 312,3 tỷ USD, tạo ra thặng dư thương mại 23,3 tỷ USD.

Vị trí chiến lược và các hiệp định thương mại tự do của Việt Nam hỗ trợ tăng trưởng xuất nhập khẩu mạnh mẽ, tạo ra thặng dư thương mại ấn tượng. Đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) duy trì cho thấy niềm tin của nhà đầu tư. Các biện pháp của chính phủ nhằm ổn định tiền tệ và thúc đẩy đầu tư công tăng cường khả năng phục hồi kinh tế.

Lạm phát được kiểm soát tốt

Tỷ lệ lạm phát tháng 10 tăng lên 2,90% so với cùng kỳ năm trước, do giá thực phẩm và tiền thuê nhà tăng cao. Tỷ lệ lạm phát trung bình trong 10 tháng đầu năm là 3,78%, dưới mục tiêu 4,0%-4,5%. Các yếu tố mùa vụ và điều kiện thời tiết đã làm tăng giá thực phẩm, trong khi việc tăng giá thuê nhà cũng đóng góp vào việc tăng trưởng lạm phát. Việc tăng giá điện bán lẻ từ giữa tháng 10 dự báo sẽ không gây thêm áp lực lên lạm phát.

Ngành sản xuất tăng trưởng mạnh mẽ

Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) tháng 10 của khu vực sản xuất tăng 3,6% so với tháng trước và tăng 8,8% so với cùng kỳ năm. Tính riêng 10 tháng đầu năm, IIP ngành sản xuất tăng 9,6%. Sự phục hồi trong các đơn hàng mới, như được báo cáo trong chỉ số quản lý thu mua PMI mới nhất, cho thấy sự tăng trưởng sản xuất tiếp tục. Chỉ số quản lý thu mua hàng (PMI) của ngành sản xuất Việt Nam mở rộng lên 51,2 vào tháng 10 năm 2024, cho thấy sự phục hồi sau những gián đoạn do bão Yagi gây ra.

Giá trị xuất khẩu tăng nhờ nhu cầu dịp lễ

Giá trị xuất khẩu của Việt Nam đạt 35,6 tỷ USD vào tháng 10 năm 2024, cho thấy sự phục hồi nhờ các đơn hàng xuất khẩu mới khi nhu cầu tăng trước các sự kiện lễ hội. Trong 10 tháng đầu năm, xuất khẩu tăng 14,9% so với cùng kỳ năm trước. Giá trị nhập khẩu cho tháng 10 là 33,6 tỷ USD, cho thấy sự phục hồi mạnh mẽ trong ngoại thương. Thặng dư thương mại của Việt Nam vào tháng 10 duy trì ở mức 2,0 tỷ USD.

Giải ngân FDI đạt mức cao kỷ lục kể từ năm 2012

Giải ngân đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) tại Việt Nam đạt 2,2 tỷ USD vào tháng 10 năm 2024, tăng 7,6% so với cùng kỳ năm trước. Trong 10 tháng đầu năm, giải ngân FDI đạt tổng cộng 19,6 tỷ USD, mức cao nhất kể từ năm 2012. Sự tăng trưởng này được thúc đẩy bởi các đăng ký FDI vững chắc và các lợi thế chiến lược của Việt Nam, bao gồm vị trí, các hiệp định thương mại tự do và chi phí lao động cạnh tranh.

Ngân hàng nhà nước Việt Nam ứng phó với áp lực ngoại hối

Để đối phó với áp lực ngoại hối gia tăng, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (SBV) đã công bố sẵn sàng bán USD cho các ngân hàng thương mại. Trong nửa đầu tháng 10 năm 2024, đồng Việt Nam (VND) giảm giá 3,3% so với USD. Để giảm bớt áp lực này, SBV đã tiếp tục phát hành tín phiếu và công bố sẽ bán USD với tỷ giá giao ngay 25.450 cho các ngân hàng thương mại. Sự can thiệp này đã giúp VND phục hồi 0,5% vào cuối tháng 10. Các hành động của SBV, cùng với dòng vốn nước ngoài vững chắc, dự kiến sẽ giúp ổn định tỷ giá USD/VND trong thời gian tới.

Thị trường chứng khoán:

Tâm lý thận trọng trước cuộc bầu cử Hoa Kỳ và động thái của Cục Dự Trữ Liên Bang Mỹ, Fed.

VN-Index đóng cửa ở mức 1.264,5 điểm vào tháng 10, giảm 1,8% so với tháng trước. Sự sụt giảm này chủ yếu do áp lực chốt lời khi chỉ số tiến gần mức 1.300 điểm, cùng với việc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam phát hành tín phiếu, rút thanh khoản khỏi hệ thống ngân hàng. Khối lượng giao dịch vẫn tương đối ổn định trong tháng 10, với giá trị giao dịch trung bình hàng ngày (ADTV) trên HSX tăng nhẹ 0,3% so với tháng trước, đạt 641,9 triệu USD.

Tổng ADTV của ba sàn cũng tăng nhẹ 0,1% so với tháng trước, đạt 710,6 triệu USD. Tuy nhiên, các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng tháng thứ chín liên tiếp, với dòng vốn ròng ra 440,5 triệu USD, mức cao nhất trong bốn tháng. Các mã bị bán ròng nhiều nhất bao gồm VIB, MSN và HDB, trong khi các mã được mua ròng nhiều nhất là TCB, FPT và NVL. Dù vậy, VN-Index vẫn đạt mức tăng 11,9% từ đầu năm đến nay, phản ánh qua chỉ số P/E trailing cạnh tranh là 14,7x so với các thị trường khu vực.

Tâm lý thị trường trong tháng 11 dự kiến sẽ vẫn thận trọng khi các nhà đầu tư theo dõi sát sao cuộc bầu cử Mỹ và các động thái của Cục Dự trữ Liên bang. Tuy nhiên, kết quả kinh tế vĩ mô trong nước được kỳ vọng sẽ khả quan, được hỗ trợ bởi sự phục hồi trong chỉ số PMI của Việt Nam, tăng lên 51,2 vào tháng 10 từ mức 47,3 vào tháng 9.

Hiệu suất ngành

Hầu hết các ngành đều giảm trong tháng 10, với ngành dầu khí chịu thiệt hại nặng nề nhất, giảm 7,4%. Các công ty chủ chốt trong ngành này như PLX, PVD và PVS đều ghi nhận mức lỗ đáng kể. Ngành dịch vụ tài chính cũng giảm mạnh 5,9%, với các cổ phiếu như MBS, FTS và SHS giảm đáng kể. Ngược lại, các ngành công nghệ và bảo hiểm lại vượt trội hơn thị trường trong tháng 10 năm 2024. Ngành công nghệ tăng 1,0%, trong khi ngành bảo hiểm tăng 0,9%. Dịch vụ tiêu dùng cũng đạt mức tăng khiêm tốn 0,2%.

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