

# 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) | 191,1  |
| Giá một đơn vị quỹ                        | 27.864   |
| 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 HSBC Bank (Việt Nam) |
| Mức đầu tư tối thiểu                      | 1.000.000  |
| 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 |

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

|  |     |       |
|--|-----|-------|
| Công ty Cổ phần FPT                                  | FPT | 11,3% |
| Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam                         | VNM | 5,6%  |
| Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam                  | CTG | 5,0%  |
| Ngân hàng TMCP Á Châu                                | ACB | 4,0%  |
| Tổng Công ty Đầu tư Phát triển Đô thị & KCN Việt Nam | IDC | 3,2%  |

### 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 (%)

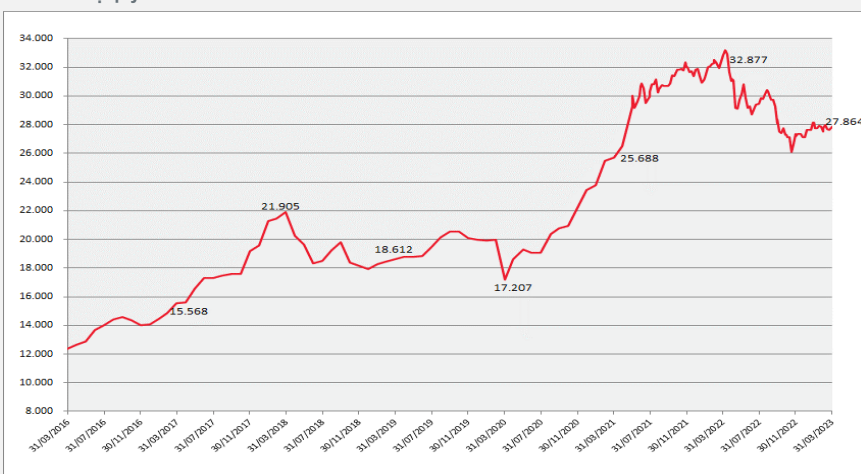
|                        | 1 tháng | 3 tháng | Tính từ đầu năm | 1 năm  | 3 năm | Tính từ khi lập quỹ |
|------------------------|---------|---------|-----------------|--------|-------|---------------------|
| Tỷ suất lợi nhuận ròng | 1,3%    | 2,7%    | 2,7%            | -15,2% | 61,9% | 178,6%              |

### Tỷ suất lợi nhuận đầu tư theo năm (%)

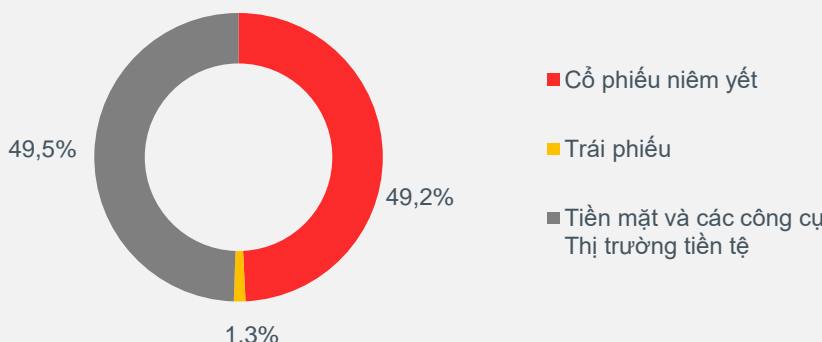
| Năm                    | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Tỷ suất lợi nhuận ròng | -8,4% | 11,6% | 17,1% | 35,8% | -14,7% |
| VNIndex                | -9,3% | 7,7%  | 14,9% | 35,7% | -32,8% |

### Biểu đồ giá đơn vị quỹ

VND/đơn vị quỹ



### Phân bổ tài sản quỹ (%)



## Điểm tin thị trường

### Kinh tế vĩ mô

Quý I/ 2023, tăng trưởng kinh tế của Việt Nam chỉ đạt 3,3%. Đây là mức tăng trưởng Quý 1 thấp thứ hai trong 10 năm qua, chỉ hơn mức tăng trưởng 3,2% Quý I/2020 (do dịch covid-19). Tăng trưởng kinh tế Quý I/2023 thấp phần lớn do khu vực công nghiệp bị giảm -0,8%, là mức giảm sâu nhất trong 10 năm qua. Trong đó, hầu hết các mảng sản xuất đều suy giảm, đặc biệt là khu vực sản xuất cho hoạt động xuất khẩu, do nhu cầu hàng hóa thấp.

Tuy nhiên, lạm phát có dấu hiệu tích cực hơn. Tính chung Quý I/2023, mức lạm phát là 4,18% so với cùng kỳ năm trước. Chỉ số giá tiêu dùng tháng 3/2023 đã bắt đầu giảm 0,23% so với tháng 2/2023, và so với cùng kì năm trước thì chỉ còn tăng 3,35%, thấp hơn mức 4,89% ở tháng 1/2023 và 4,31% ở tháng 2/2023.

Trong bối cảnh đó, ngân hàng nhà nước đã bắt đầu các chính sách đưa mặt bằng lãi suất xuống thấp hơn để hỗ trợ doanh nghiệp. Giữa tháng 3/2023, bắt đầu giảm 1,0% cho lãi suất tái chiết khấu, lãi suất cho vay qua đêm trong thanh toán điện tử liên ngân hàng và cho vay bù đắp thiếu hụt vốn trong thanh toán bù trừ. Đến cuối tháng 3/2023, ngân hàng nhà nước tiếp tục công bố giảm 0,5% cho một số lãi suất điều hành, lãi suất cho vay lĩnh vực ưu tiên và cho lãi suất tiền gửi kì hạn dưới 6 tháng.

### Thị trường chứng khoán

Chỉ số VN Index tăng 3,8% và đóng cửa ở mức 1.064,6. Thanh khoản tháng 3 có cải thiện so với tháng 2 nhưng vẫn còn yếu. Khối ngoại mua ròng mạnh trong tháng 3 với mức mua ròng là 2.759 tỷ đồng, nâng tổng mức mua ròng lũy kế kể từ đầu năm đến cuối tháng 3 lên 5.906 tỷ đồng.

Trong tháng 3, hai ngành Bất Động Sản và Tài Chính là hai ngành chính dẫn dắt thị trường tăng điểm trong khi đó các ngành Tiêu Dùng, Công Nghệ và Y Tế lại có mức tăng trưởng âm. Cổ phiếu của ngành Bất Động Sản hồi phục trong tháng 3 khi một số chính sách của Chính Phủ liên quan đến thị trường bất động sản được ban hành giúp làm giảm các áp lực cho các công ty bất động sản và hỗ trợ thúc đẩy nhu cầu.

Một số doanh nghiệp niêm yết đã bắt đầu công bố kế hoạch kinh doanh của năm 2023. Nhìn chung các doanh nghiệp ở hầu hết các ngành nghề đều tương đối thận trọng cho kế hoạch 2023 khi các yếu tố bất ổn vẫn còn và tình hình kinh doanh ngày càng nhiều khó khăn thách thức hơn.

### 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 môi 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)