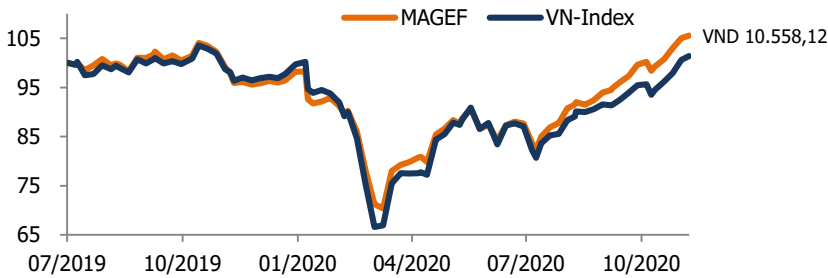


QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG MIRAE ASSET VIỆT NAM | MAGEF

Mục tiêu & chiến lược đầu tư

- Tăng trưởng giá trị tài sản ròng dài hạn thông qua tăng trưởng vốn gốc và thu nhập của các khoản đầu tư.
- Đầu tư chủ động tập trung vào cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch có vốn hóa lớn, thanh khoản cao và cổ phiếu sẽ niêm yết, đăng ký giao dịch trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Hiệu suất đầu tư



	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	1 năm	Từ khi thành lập
MAGEF	7,31%	15,37%	20,54%	9,63%	7,88%	5,58%
VN-Index	8,39%	13,77%	16,03%	4,38%	3,33%	1,38%

- * Nguồn: MAFM, Hiệu suất đầu tư tính từ ngày thành lập quỹ 23/07/2019.
- * Hiệu suất trong quá khứ không hàm ý đảm bảo hiệu suất trong tương lai.
- * Chỉ số tham chiếu của Quỹ là VN-Index.

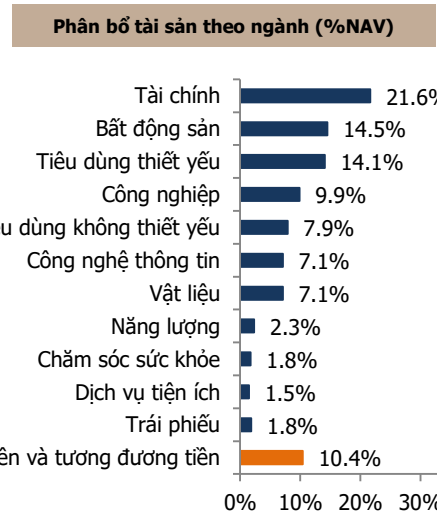
Danh mục đầu tư

Top 10 khoản đầu tư	Ngành	% NAV
MWG	Tiêu dùng không thiết yếu	7,9%
VNM	Tiêu dùng thiết yếu	7,2%
FPT	Công nghệ thông tin	7,1%
VIC	Bất động sản	6,8%
VHM	Bất động sản	5,3%
VCB	Tài chính	4,7%
ACB	Tài chính	4,7%
HPG	Vật liệu	4,4%
CTG	Tài chính	4,0%
MSN	Tiêu dùng thiết yếu	4,0%

Tháng 11/2020

Giá trị tài sản ròng (NAV)	
Ngày định giá	30/11/2020
Giá trị tài sản ròng (VND)	544 tỷ
NAV/CCQ (VND)	10.558,12

Thông tin chung	
Giám Đốc Đầu Tư	Soh Jin Wook
Loại hình/Tài sản đầu tư	Quỹ mở/Cổ phiếu
Ngân hàng lưu ký, giám sát	Standard Chartered Vietnam
Ngày giao dịch/Tần suất	Thứ Tư hàng tuần
Thời gian nhận lệnh	11h Thứ Ba hàng tuần
Giá trị đầu tư tối thiểu (VND)	1.000.000



* Tại ngày 30/11/2020, theo GICS

Báo cáo người điều hành quỹ tháng 11/2020

● Thị trường chứng khoán trong kỳ

Trong tháng 11, thông tin về hiệu quả của vắc xin Covid 19 và khả năng tiêm phòng sớm đã thúc đẩy thị trường chứng khoán toàn cầu. Trong khi Nga thông báo vắc xin thứ hai EpivakKorona đã được cấp phép theo quy định, thì Anh thông báo họ sẽ sử dụng vắc xin do Đại học Oxford và Astra Zeneca PLC sản xuất cho các chuyên gia chăm sóc sức khỏe và người cao tuổi. Nước này (Anh) cũng đã chấp thuận sử dụng vắc xin do các công ty Mỹ sản xuất sau khi các hãng dược - Moderna, Pfizer và BioNTech đều thông báo vắc xin của họ có hiệu quả hơn 90% trong đợt thử nghiệm vừa qua. Thành công này mang đến hy vọng rằng chương trình tiêm chủng mở rộng có thể sớm được triển khai từ tháng 12 năm.

Tại Việt Nam, dữ liệu vĩ mô tháng 11 liên tục cho thấy sự khả quan. Chính phủ đã họp và thông qua các mục tiêu cho nền kinh tế năm 2021 với tăng trưởng GDP 6% yoy trong khi CPI dưới 4%. Con số tăng trưởng này cũng tương tự với dự báo của Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) là 6,5%. Tổ chức này cũng đã điều chỉnh tăng dự báo tăng trưởng GDP năm 2020 của Việt Nam từ 0,8% lên 2,4% nhờ dữ liệu tốt hơn về hoạt động thương mại và đầu tư công.

Sức mua mạnh mẽ từ các nhà đầu tư cá nhân Việt Nam là chìa khóa cho sự tăng trưởng của thị trường trong năm nay. Theo VSD, tính đến tháng 11, số lượng tài khoản chứng khoán tại Việt Nam đạt 2,71 triệu tài khoản, tương đương 2,8% dân số. Lũy kế 11 tháng đầu năm, có 330.000 tài khoản mới, cao hơn 88% so với cùng kỳ. Cùng với giao dịch tích cực hơn của các nhà đầu tư tổ chức trong nước, điều này lý giải tại sao thanh khoản tiếp tục tăng mạnh trong thời gian gần đây. Giá trị giao dịch trung bình trong tháng 11 đạt 9,972 tỷ đồng / ngày, mức cao kỷ lục. Vn-Index đóng cửa tháng ở mức 1,003 điểm (+ 8,4% mom). Khối ngoại tiếp tục bán ròng nhưng đã giảm áp lực bằng một nửa so với tháng trước.

● Hiệu suất đầu tư của Quỹ

Với kỳ vọng tích cực về vắc xin, thị trường chứng khoán Việt Nam có xu hướng tăng tương tự như các thị trường toàn cầu. Hầu hết các nhóm ngành đều tăng điểm, trong đó một số nhóm có tính chu kỳ phục hồi mạnh, điển hình là dầu khí. Trong kỳ, chúng tôi đã cơ cấu lại nhóm ngân hàng bằng cách bổ sung thêm các cổ phiếu ngân hàng thương mại cổ phần (NH TMCP) có kết quả hoạt động tốt. Năm nay, các Ngân hàng Thương mại Nhà nước không thể hoạt động hiệu quả như NH TMCP do yêu cầu của Chính phủ về hỗ trợ doanh nghiệp. Bên cạnh đó, chúng tôi cũng cân đối lại nhóm ngành công nghiệp, hiện thực hóa lợi nhuận ở phân ngành vật liệu xây dựng và máy công nghiệp, đồng thời tăng thêm tỷ trọng ở nhóm vận tải. Chúng tôi cũng ghi nhận lợi nhuận bằng cách giảm tỷ trọng cổ phiếu ngành hàng tiêu dùng. Tuy nhiên, do phân bổ thấp hơn ở lĩnh vực dầu khí và ngân hàng, tăng trưởng của quỹ MAGEF kém hơn chỉ số tham chiếu 1,08% trong tháng nhưng tốt hơn 5,25% tính từ đầu năm.

● Kế hoạch đầu tư

Gần đây, TP HCM đã phát hiện thêm một số trường hợp dương tính Covid 19 mới và do số ca nhiễm bệnh ở Campuchia ngày càng gia tăng nên nguy cơ đường như đang tăng lên. Mặc dù vậy, chúng tôi tin tưởng rằng Chính phủ sẽ ngăn chặn dịch bệnh lây lan một lần nữa.

Những thông tin tích cực liên quan đến hiệu quả của vắc xin và khả năng tiêm chủng rộng rãi ở các nước phát triển là tin tức có nền tảng tốt trong dài hạn, có thể giúp cải thiện các nền kinh tế phát triển trở về thời kỳ trước Covid nhanh hơn. Điều này đặc biệt tích cực cho các nước xuất khẩu như Việt Nam, nhất là sau khi ký kết các hiệp định RCEP và EVFTA gần đây. Trong thời kỳ bảo hộ, bằng các hiệp định thương mại tự do này, Việt Nam có thể mở rộng thị trường xuất khẩu, giảm sự phụ thuộc vào một số thị trường đã phát triển và cắt giảm chi phí sản xuất nhờ giá nguyên liệu nhập khẩu giảm. Việc tận dụng tốt cơ hội này sẽ góp phần hỗ trợ triển vọng lâu dài của đất nước.

Trong giai đoạn tiếp theo, chúng tôi sẽ tiếp tục quan sát thị trường và có những hành động phù hợp nhằm đảm bảo lợi nhuận và lợi ích của Quý khách hàng.

Tài liệu này được phát hành bởi Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Mirae Asset (Việt Nam) và không cấu thành hoặc được sử dụng làm một phần của bất kỳ lời chào mời hay cam kết nào. Thông tin trong tài liệu này được tổng hợp từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên chúng tôi không cam kết đảm bảo tính chính xác, cập nhật và đầy đủ của những thông tin và ý kiến nêu ra tại đây. Do đó, trong mọi trường hợp, tài liệu này sẽ không được sử dụng làm bằng chứng trách nhiệm pháp lý cho kết quả đầu tư của Quý khách hàng.