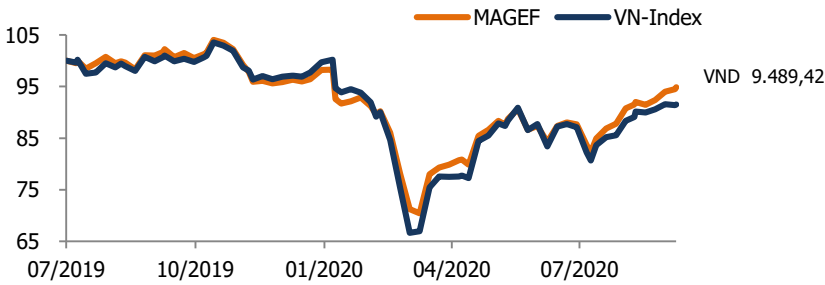


QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG MIRAE ASSET VIỆT NAM | MAGEF

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	3,69%	12,65%	34,80%	-1,47%	-6,71%	-5,11%
VN-Index	2,67%	9,71%	36,63%	-5,80%	-9,17%	-8,51%

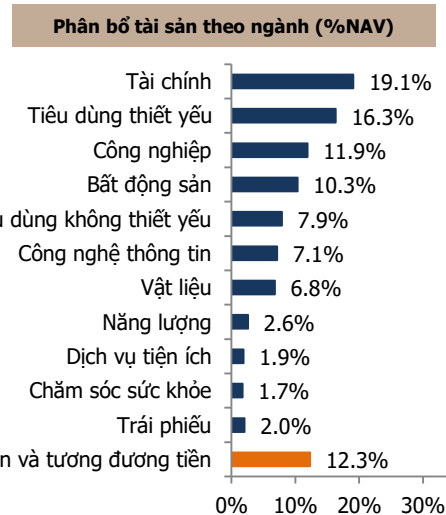
- * Nguồn: MAFM, Hiệu suất đầu tư tính từ ngày thành lập quỹ 23/07/2019.
- * Hiệu suất trong quá khứ không hàm ý đảm bảo hiệu suất trong tương lai.
- * Chỉ số tham chiếu của Quỹ là VN-Index.

Danh mục đầu tư

Top 10 khoản đầu tư	Ngành	% NAV
VNM	Tiêu dùng thiết yếu	9.2%
MWG	Tiêu dùng không thiết yếu	7.9%
FPT	Công nghệ thông tin	7.1%
VCB	Tài chính	6.0%
VHM	Bất động sản	5.0%
ACB	Tài chính	4.8%
HPG	Vật liệu	4.3%
MSN	Tiêu dùng thiết yếu	4.1%
MBB	Tài chính	3.6%
VTP	Công nghiệp	3.5%

Giá trị tài sản ròng (NAV)	
Ngày định giá	30/09/2020
Giá trị tài sản ròng (VND)	489 tỷ
NAV/CCQ (VND)	9.489,42

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 30/09/2020, theo GICS

Báo cáo người điều hành quỹ tháng 09/2020

● Thị trường chứng khoán trong kỳ

Tính riêng trong tháng 9, Ấn Độ nổi lên là quốc gia bị dịch Covid tấn công nặng nề nhất. Những người trẻ tuổi là đối tượng bị lây nhiễm chính tại đất nước này. Ở các quốc gia khác, Nga tiếp tục mở rộng việc bán vắc xin phòng Covid do nước này tự sản xuất tại hệ thống các hiệu thuốc trong khi Mỹ cho phép nhóm ưu tiên sử dụng một loại vắc xin trước khi cuộc bầu cử được tổ chức vào tháng 11. Thật không may, theo WHO, rất khó để hoàn thành việc tiêm chủng cho phần lớn dân số thế giới trong nửa đầu năm 2021.

Các cuộc họp của Fed vào giữa tháng 9 đã tái khẳng định cam kết giữ lãi suất ở mức 0 - 0,25% cho đến năm 2023. Điểm chú ý trong cuộc họp lần này là quan điểm đồng thuận giữa các quan chức của Fed về nền kinh tế Mỹ và tỷ lệ thất nghiệp trong năm 2020 và những năm tới tích cực hơn so với các cuộc thảo luận trước đây hồi tháng 6. Tuy nhiên, ở Mỹ, gói kích cầu thứ hai đã không được thông qua trong tháng này.

Tại Việt Nam, làn sóng Covid thứ hai đã được kiểm soát tốt. Trong tháng 9, chính sách cách ly ở tâm dịch Đà Nẵng dần được nới lỏng. Tại thành phố này, hầu hết các dịch vụ đã được mở cửa trở lại trừ quán bar và karaoke trong khi tất cả các chuyến bay ra vào thành phố đã hoạt động lại bình thường. Ngoài ra, Bộ GTVT đã quyết định nới lại các đường bay quốc tế tại Việt Nam từ giữa tháng, với khoảng 6 đường bay quốc tế đã được mở nhưng chỉ giới hạn 1-2 chuyến/đường bay/tuần. Trong khi đó, các chuyến bay và đường bay nội địa đã được các hãng hàng không trong nước mở rộng hơn. Đây là tiền đề tốt cho gói kích cầu du lịch trong nước lần thứ hai.

Cũng trong tháng 9, việc FTSE thông báo Việt Nam tiếp tục nằm trong Danh sách theo dõi nâng hạng với tư cách là thị trường cận biên là một sự kiện không bất ngờ đối với các nhà đầu tư. Thị trường Việt Nam sẽ tiếp tục được xem xét và phân hạng lên thị trường mới nổi hạng hai trong sơ đồ phân loại quốc gia của FTSE trong kỳ xem xét nâng hạng thị trường hàng năm vào tháng 9/2021.

Dữ liệu vĩ mô trong quý 3/2020 cho thấy sự cải thiện đáng kể. Tăng trưởng GDP tăng nhanh lên 2,62% trong quý 3 so với cùng kỳ năm trước nhờ xuất khẩu tăng trưởng khả quan, đầu tư cơ sở hạ tầng từ chỉ tiêu công vững chắc và doanh số bán lẻ dần phục hồi. Chỉ số sản xuất công nghiệp phục hồi 3,8% n/n trong tháng 9 và PMI đạt 52,2, mức cao nhất trong năm kể từ tháng 1. Trong khi các hoạt động kinh tế có dấu hiệu phục hồi, lạm phát vẫn ở mức thấp nhờ chi phí hàng hóa giảm là cơ sở tốt để Chính phủ triển khai chính sách tiền tệ linh hoạt hơn nữa. Kể từ ngày 1 tháng 10 năm 2020, NHNN đã cắt giảm lãi suất cơ bản lần thứ ba trong năm, ở mức 50 điểm phần trăm. Mặc dù chúng tôi cho rằng tác động của chính sách mở rộng tiền tệ liên tục sẽ suy yếu dần, khả năng thanh khoản dồi dào của hệ thống ngân hàng đã hỗ trợ chính sách tài khóa mở rộng, giúp cải thiện tăng trưởng tín dụng và tăng tổng cầu. Vào cuối tháng 9, tăng trưởng tín dụng đạt 6,1% so với đầu năm, cao hơn mức 4,3% so với đầu tháng 8. Bên cạnh chính sách tiền tệ, Chính phủ đã ban hành quyết định giảm 30% thuế thu nhập doanh nghiệp cho năm 2020 áp dụng cho các doanh nghiệp có doanh thu hàng năm dưới 200 tỷ đồng. Tất cả những thông tin tích cực này đã góp phần thúc đẩy thị trường chứng khoán tháng 9 đóng cửa ở mức 905,21 điểm (tăng 2,7% so với tháng trước).

● Hiệu suất đầu tư của Quỹ

Trong kỳ, thị trường chứng khoán chủ yếu đi ngang, dao động trong khoảng 880 - 920 điểm. Chúng tôi đã tăng nhẹ tỷ trọng cổ phiếu trong tổng thể danh mục, bổ sung thêm cổ phiếu trong lĩnh vực công nghiệp trong khi giảm tỷ trọng cổ phiếu ngành dầu khí và tiện ích. Nhờ việc tăng tỷ trọng ngành công nghiệp và công nghệ trong khi giảm tỷ trọng ngành dầu khí, trong tháng 9, quỹ MAGEF đã tăng trưởng vượt trội so với chỉ số tham chiếu Vn-Index là 1,02%.

● Kế hoạch đầu tư

Trong tháng 10, kết quả kinh doanh quý 3/2020 được công bố sẽ phản ánh tình hình hoạt động của các doanh nghiệp. Một số doanh nghiệp đầu ngành đã công bố thông tin kết quả kinh doanh tích cực. Đây là cơ hội tốt để chúng tôi rà soát lại các lĩnh vực và doanh nghiệp. Thêm vào đó, Kuwait sẽ chính thức nâng hạng là thị trường mới nổi vào tháng 11, do đó Việt Nam có thể sẽ được hưởng lợi nhờ tỷ trọng cao hơn trong rổ chỉ số thị trường cận biên, tạo ra cơ hội đón nhận dòng tiền mới từ các quỹ thụ động. Nếu sự kiện này thành hiện thực, chúng tôi kỳ vọng nhu cầu đối với các cổ phiếu bluechip lớn sẽ tăng lên đáng kể.

Kỳ họp Quốc hội thứ 10 sẽ khai mạc ngày 20/10 và kéo dài đến giữa tháng 11. Khoảng 6 dự thảo luật và nghị định mới sẽ được thảo luận lần này. Một số nội dung quan trọng bao gồm việc xem xét, quyết định kết quả thực hiện kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội và ngân sách nhà nước năm 2020 và giai đoạn 2016 - 2020. Ngoài ra, Đại hội sẽ thảo luận về nhiệm vụ 5 năm tới và quyết định ngày bầu cử đại biểu toàn quốc lần thứ XV và cuộc bầu cử đại biểu Hội đồng nhân dân các cấp nhiệm kỳ 2021-2026.

Mặc dù các chỉ số kinh tế rất tích cực, chúng tôi sẽ tiếp tục cẩn trọng theo dõi các dữ liệu tiếp theo bởi diễn biến mới của dịch Covid 19 vào mùa đông tới là khó lường. Cuộc bầu cử tại Mỹ là một sự kiện đáng chú ý khác có thể ảnh hưởng đến tâm lý thị trường. Ngoài ra, chúng tôi sẽ chú ý đến cuộc điều tra và kết luận của Bộ Tài chính Hoa Kỳ về việc liệu Việt Nam có thao túng tiền tệ hay không. Điều này có thể có tác động tiêu cực đến nền kinh tế và tâm lý thị trường chứng khoán.

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.