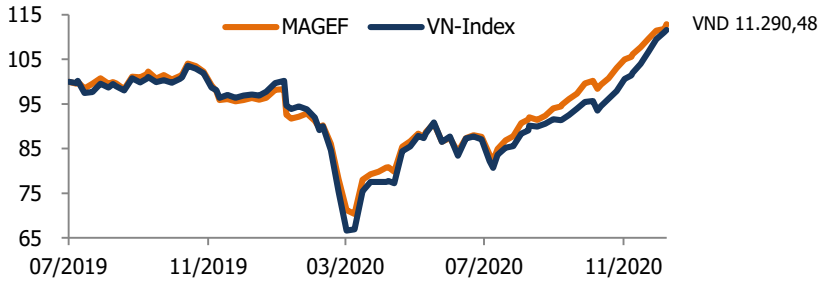


# QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG MIRAE ASSET VIỆT NAM | MAGEF

## 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
<b>MAGEF</b>	6,94%	18,98%	34,03%	17,23%	17,23%	12,90%
<b>VN-Index</b>	10,05%	21,95%	33,78%	14,87%	14,87%	11,56%

\* 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	7.6%
FPT	Công nghệ thông tin	7.1%
VIC	Bất động sản	6.6%
VNM	Tiêu dùng thiết yếu	5.9%
VHM	Bất động sản	5.4%
HPG	Vật liệu	4.8%
VCB	Tài chính	4.6%
ACB	Tài chính	4.5%
TCB	Tài chính	4.3%
MBB	Tài chính	4.1%

## Giá trị tài sản ròng (NAV)

Ngày định giá 31/12/2020

Giá trị tài sản ròng (VND) 582 tỷ

NAV/CCQ (VND) 11.290,48

## Thông tin chung

Giám Đốc Đầu Tư Soh Jin Wook

Loại hình/Tài sản đầu tư Quỹ mở/Cổ phiếu

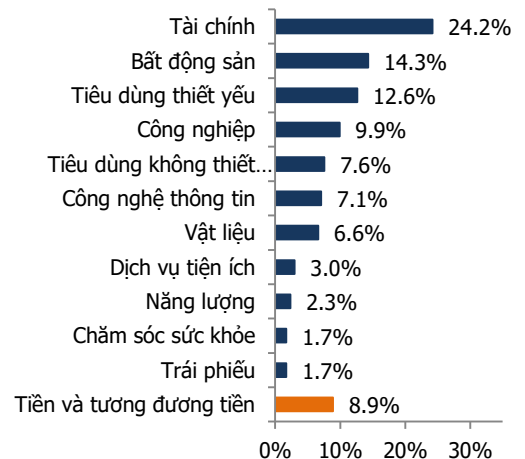
Ngân hàng lưu ký, giám sát Standard Chartered Vietnam

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

## Phân bổ tài sản theo ngành (%NAV)



\* Tại ngày 31/12/2020, theo GICS

## Báo cáo người điều hành quý tháng 12/2020

### ● Thị trường chứng khoán trong kỳ

Trong khi Covid tiếp tục ảnh hưởng nghiêm trọng đến các nước trên thế giới, tình hình Việt Nam vẫn tương đối an toàn. Chính phủ Việt Nam kêu gọi các bộ ngành và người dân đặc biệt đề phòng dịch bệnh trong bối cảnh xuất hiện chủng vi rút SARS-CoV-2 mới mang tên VUI - 202012/01 và yêu cầu giám sát chặt chẽ việc nhập cảnh.

Nhờ tình hình Covid được kiểm soát tốt, Việt Nam nằm trong số các nền kinh tế tăng trưởng nhanh nhất trong năm nay, đạt mức tăng GDP 2,91%, mức thấp nhất trong giai đoạn 2011-2020. Kết quả này được thúc đẩy bởi tốc độ tăng trưởng hàng năm 3,4% của chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP), 2,6% của tổng mức bán lẻ và dịch vụ và 6,5% của giá trị xuất khẩu với thặng dư thương mại đạt 19,1 tỷ USD. Bên cạnh đó, CPI bình quân tăng 3,23%, thấp hơn mục tiêu đặt ra của Chính phủ. Tỷ giá hối đoái duy trì ổn định và lãi suất được giữ ở mức thấp để hỗ trợ doanh nghiệp.

Mặc dù vào đầu tháng 12 Bộ Tài chính Hoa Kỳ đã đưa Việt Nam vào danh sách thao túng tiền tệ, trong cuộc Điều trần Công khai Điều khoản 301 về Định giá Tiền tệ của Việt Nam gần đây, 18 trên 21 người làm chứng đã ủng hộ Việt Nam. Điều này làm giảm nguy cơ Mỹ có thể áp thuế cao đối với hàng hóa Việt Nam. Quyết định cuối cùng được ban hành vào tháng 1 nhưng chúng tôi tin rằng cả hai nước sẽ tìm ra giải pháp thông qua các cuộc đàm phán trong tương lai.

Trong tháng 12, có 63.075 tài khoản nhà đầu tư cá nhân mới được mở, tăng 53,5% so với tháng trước và tăng gấp ba lần so với tháng 12 năm 2019. Trong cả năm 2020, các nhà đầu tư cá nhân trong nước đã mở 392.527 tài khoản, cao hơn 108% so với cùng kỳ năm ngoái. Điều này giải thích sự tăng tốc gần đây về giá trị giao dịch trung bình với khoảng 49% mom cho giao dịch khớp lệnh và 48% mom cho cả giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận của ba sàn. Chúng tôi cho rằng số liệu có thể cao hơn nếu hệ thống HOSE vận hành không sự cố.

Nhờ vậy, thị trường chứng khoán Việt Nam kết thúc năm 2020 thành công, tăng 10,0% so với tháng trước, đóng cửa ở mức 1.103,87 điểm, cao hơn 14,9% so với cùng kỳ năm ngoái.

### ● Hiệu suất đầu tư của Quỹ

Nhờ dòng tiền lớn đến từ các nhà đầu tư cá nhân, trong kỳ hầu hết các ngành đều tăng điểm, đáng kể là ngành vật liệu cơ bản (24,3% mom), tiện ích (13,5% mom) và ngân hàng (11,5% mom). Các nhà đầu tư cá nhân trong bối cảnh môi trường lãi suất thấp đã tích cực đầu tư vào cổ phiếu và do đó, chúng tôi nhận thấy sự luân chuyển giữa các nhóm ngành trong kỳ báo cáo. Trong tháng 12, chúng tôi tiếp tục gia tăng lĩnh vực ngân hàng, bổ sung thêm nhiều ngân hàng thương mại cổ phần (NH TMCP) có thể ghi nhận kết quả hoạt động tốt. Như chúng tôi đã đề cập trong báo cáo tháng trước, các Ngân hàng Thương mại Nhà nước không thể hoạt động hiệu quả như các NH TMCP trong năm nay do yêu cầu của Chính phủ về hỗ trợ doanh nghiệp. Và điều này đã mang lại hiệu quả tốt. Hơn nữa, chúng tôi cũng gia tăng tỷ trọng của mình trong lĩnh vực tiện ích và tài chính trong khi giảm tỷ trọng hàng tiêu dùng và thực hiện hóa lợi nhuận một số cổ phiếu riêng lẻ trong lĩnh vực vật liệu. Tuy nhiên, do nhóm ngân hàng, vật tư và tài chính có tỷ trọng thấp nên tháng này hiệu quả đầu tư của quỹ MAGEF kém hơn chỉ số tham chiếu 3,11%. Tổng thể, quỹ MAGEF vượt trội hơn chỉ số tham chiếu 1,34% tính từ khi thành lập và 2,36% so với đầu năm.

### ● Kế hoạch đầu tư

Năm 2021, diễn biến của dịch Covid 19 vẫn tiếp tục phức tạp và khó lường, tuy nhiên khả năng vắc xin được đưa vào tiêm chủng rộng rãi là một tín hiệu tích cực và chúng tôi tin tưởng vào một bức tranh tươi sáng hơn trong những năm tới. Để xoa dịu nền kinh tế khỏi Covid, các ngân hàng trung ương rất muốn duy trì các chính sách tiền tệ cực kỳ nới lỏng trong thời điểm hiện tại và sẽ không sớm kết thúc.

Trong điều kiện mặt bằng lãi suất thấp như hiện nay, dòng vốn mạnh mẽ từ các nhà đầu tư trong nước tiếp tục được duy trì tốt. Ngoài ra, dòng vốn nước ngoài dự kiến sẽ quay trở lại thị trường mới nổi khi đồng USD suy yếu. Mặc dù Việt Nam đang ở thị trường cận biên, là một điểm sáng trong bản đồ phát triển kinh tế toàn cầu, chúng tôi kỳ vọng với sự thay đổi về quy định, sản phẩm thị trường mới, với sự cải thiện cơ chế giao dịch và thanh toán bù trừ sẽ thu hút được nhiều dòng vốn nước ngoài vào Việt Nam.

Trong năm 2021, chúng tôi giữ quan điểm tích cực về điều kiện vĩ mô của đất nước. Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 6,5%, tăng 25% so với mức hiện tại. Đầu tư công và sự phục hồi nhu cầu nội địa sẽ tiếp tục là sức mạnh nội lực. Kinh tế toàn cầu phục hồi dần trong thời gian tới sẽ hỗ trợ tăng trưởng cho quốc gia hướng vào xuất khẩu như Việt Nam đặc biệt là khi chúng ta đã ký kết các hiệp định FTA quan trọng với các đối tác trong năm 2020. Hơn nữa, chúng tôi tin tưởng rằng khi các đường bay được nối lại, Việt Nam sẽ tiếp tục là điểm đến hấp dẫn đối với dòng vốn FDI. Thách thức chính của Việt Nam có thể sẽ là sự hồi phục chậm của các đối tác thương mại trong khi rủi ro lạm phát cao theo chúng tôi là không đáng kể.

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.