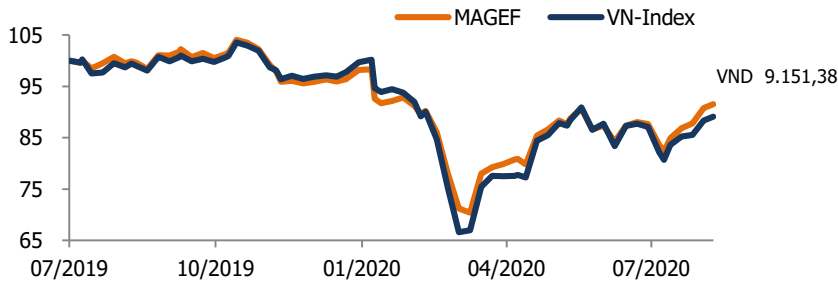


QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG MIRAE ASSET VIỆT NAM | MAGEF

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	11,19%	4,48%	2,06%	-4,98%	-8,38%	-8,49%
VN-Index	10,43%	1,99%	-0,06%	-8,26%	-10,41%	-10,90%

* Nguồn: MAFM, Hiệu suất đầu tư tính từ ngày thành lập quỹ 23/07/2019.

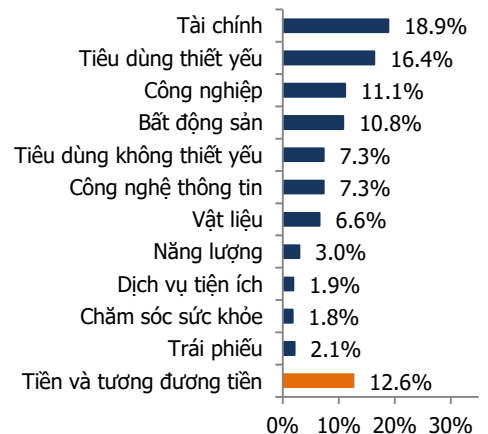
* Hiệu suất trong quá khứ không hàm ý đảm bảo hiệu suất trong tương lai.

* 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	8,9%
MWG	Tiêu dùng không thiết yếu	7,3%
FPT	Công nghệ thông tin	7,3%
VCB	Tài chính	6,2%
VHM	Bất động sản	5,4%
ACB	Tài chính	4,7%
MSN	Tiêu dùng thiết yếu	4,2%
HPG	Vật liệu	4,1%
VTP	Công nghiệp	3,4%
MBB	Tài chính	3,4%

Phân bố tài sản theo ngành (%NAV)



* Tại ngày 31/08/2020, theo GICS

Tháng 08/2020

Giá trị tài sản ròng (NAV)

Ngày định giá 31/08/2020

Giá trị tài sản ròng (VND) 471.5 tỷ

NAV/CCQ (VND) 9.151,38

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

Báo cáo người điều hành quỹ tháng 08/2020

- Thị trường chứng khoán trong kỳ

Trong tháng 8, tốc độ lây nhiễm Covid 19 trên toàn cầu đã chậm lại. Tại Trung Quốc, nơi virus lần đầu tiên được phát hiện, nước này đã thông báo tới thế giới rằng họ đã kiểm soát thành công tình hình dịch bệnh. Trong khi đó, Nga cũng công bố rằng họ sẽ sản xuất lô vắc-xin đầu tiên có tên là Sputnik - V, và ngay lập tức hơn 1 tỷ liều đã được đặt hàng. Ở Hoa Kỳ, việc sử dụng liệu pháp huyết tương đã mang lại hiệu quả trong việc chữa khỏi cho những người nhiễm bệnh mới. Nước này cũng đang có những động thái nhằm đẩy nhanh quá trình sản xuất vắc xin trong nước.

Tại Việt Nam, NHNN đã công bố Thông tư 08, chính thức hoãn áp dụng tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn để hỗ trợ các ngân hàng và doanh nghiệp cần thêm thời gian tái cấu trúc nợ cũng như chuẩn bị vốn cho hoạt động kinh doanh dài hạn. Dưới sự hỗ trợ của NHNN, mặt bằng lãi suất tiếp tục duy trì ở mức thấp và vẫn còn dư địa giảm thêm.

Sự tái bùng phát dịch trong cộng đồng ở Đà Nẵng và sau đó lan sang các tỉnh như Quảng Ngãi, Hải Dương, Hội An trong tháng 8 đã nhanh chóng được kiểm soát. Chính phủ Việt Nam đã nỗ lực rất lớn để đạt được mục tiêu kép trong năm nay - kiểm soát dịch Covid 19 bùng phát và phát triển kinh tế. Các số liệu vĩ mô gần đây đã chứng minh cho nỗ lực của họ như chi tiêu công tháng 8 đã tăng vọt lên mức 50,7% kế hoạch cả năm. Thặng dư thương mại trong tháng 8 và 8 tháng đầu năm cũng ghi nhận mức cao nhất trong giai đoạn 2016 - 2020. Thêm vào đó, tỷ giá và lạm phát tháng 8 duy trì ổn định cũng giúp các nhà hoạch định chính sách triển khai các biện pháp kích thích để hỗ trợ nền kinh tế. Tuy nhiên, biện pháp cách ly xã hội được áp dụng ở một số thành phố và địa phương nhằm ngăn chặn, đã khiến hoạt động sản xuất công nghiệp, PMI và bán lẻ hoạt động kém hơn, du lịch tiếp tục ở mức thấp. Tăng trưởng tín dụng chỉ đạt 4% so với đầu năm, bằng một nửa so với cùng kỳ năm ngoái.

Nhờ kiểm soát tốt làn sóng lây nhiễm Covid 19 thứ hai, dữ liệu kinh tế vĩ mô không quá tệ và thông tin về dòng tiền đầu tư mới, thị trường chứng khoán Việt Nam trở thành chỉ số có mức tăng trưởng mạnh nhất trong tháng 8, tăng +10,4% so với tháng trước, đóng cửa ở 881,65 điểm.

- Hiệu suất đầu tư của Quỹ

Mặc dù sự bùng phát của Covid 19 tại Đà Nẵng khá bất ngờ và phức tạp nhưng tâm lý thị trường vẫn bình tĩnh, không hoảng loạn. Chúng tôi đã tăng tỷ trọng cổ phiếu trong kỳ, bổ sung các cổ phiếu trong lĩnh vực chăm sóc sức khỏe, bất động sản, công nghiệp, công nghệ và tiêu dùng trong khi giảm tỷ trọng cổ phiếu trong các lĩnh vực bán lẻ, ngân hàng và vật liệu cơ bản. Lựa chọn cổ phiếu đóng vai trò quan trọng trong giai đoạn này. Mặc dù chúng tôi giữ tỷ trọng ngành ngân hàng trong tổng thể danh mục thấp, việc duy trì tỷ trọng cao ở một số cổ phiếu ngân hàng riêng lẻ đã đóng góp hiệu quả tốt cho danh mục Quỹ. Chúng tôi cũng có các trường hợp tương tự trong lĩnh vực bất động sản, dầu khí và công nghiệp. Hơn nữa, nhờ giữ tỷ trọng lớn trong lĩnh vực công nghệ và hàng tiêu dùng, trong tháng 8 hiệu quả đầu tư của quỹ MAGEF đã vượt trội một chút so với chỉ số tham chiếu là 0,76%.

- Kế hoạch đầu tư

Mặc dù phải mất vài quý nữa vắc-xin mới được sản xuất và phân phối rộng rãi, nhưng số liệu về lượng người nhiễm bệnh trên toàn cầu gần đây đã khiến chúng ta tin rằng những điều tồi tệ nhất đang trải qua. Điều này có nghĩa là chúng ta có lẽ đang tiếp cận về đáy của nền kinh tế toàn cầu. Chính sách tiền tệ nới lỏng sẽ được kéo dài trên toàn thế giới để kích thích sự tăng trưởng của nền kinh tế.

Tại Việt Nam, Chính phủ đang đẩy mạnh giải ngân chi tiêu công trong một số lĩnh vực có tính lan tỏa. Đây là vũ khí quan trọng để giữ tốc độ tăng trưởng GDP năm nay ở mức dương và là nền tảng cho tăng trưởng dài hạn của nền kinh tế. Cùng với sự phục hồi của các nước lớn, Việt Nam có thể hưởng lợi từ các hiệp định thương mại tự do (FTAs) nói chung và EVFTA nói riêng cho các hàng hóa và dịch vụ xuất nhập khẩu. Các hiệp định này cũng sẽ cải thiện tiêu chuẩn kinh doanh của các doanh nghiệp Việt Nam, nâng cao năng lực cạnh tranh của họ trong tương lai. Bên cạnh đó, chúng tôi tin tưởng vào khả năng Việt Nam có thể hưởng lợi từ dòng vốn FDI chuyển dịch khỏi Trung Quốc. Gần đây, Chính phủ Việt Nam đang xem xét mở rộng đường bay thương mại với Hàn Quốc, Nhật Bản và các nước an toàn khác trong tháng 9, ưu tiên đưa đón lao động Việt Nam và chuyên gia nước ngoài ở giai đoạn đầu. Nếu điều này diễn ra thuận lợi, hoạt động sản xuất và kinh doanh sẽ sớm phục hồi.

Nhờ đó, chúng tôi tin tưởng việc đầu tư dài hạn vào cổ phiếu của Việt Nam. Khả năng cao thị trường điều chỉnh do định giá tương đối "đắt" trong thời gian gần đây có thể là cơ hội tốt để chúng tôi tích lũy các cổ phiếu cơ bản. Chúng tôi sẽ tiếp tục quan sát toàn bộ tình hình và theo sát các doanh nghiệp để chuẩn bị danh mục đầu tư hiệu quả cho 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.