

TỜ TRÌNH

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ NĂM 2023 VÀ CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ NĂM 2024 QUỸ ETF MAFM VNDIAMOND (“FUEMAVND”)

Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Mirae Asset (Việt Nam) xin kính trình Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua báo cáo về hoạt động đầu tư của Quỹ ETF MAFM VNDIAMOND năm 2023 và chiến lược đầu tư năm 2024 như sau:

I. Thông qua báo cáo tình hình hoạt động năm 2023

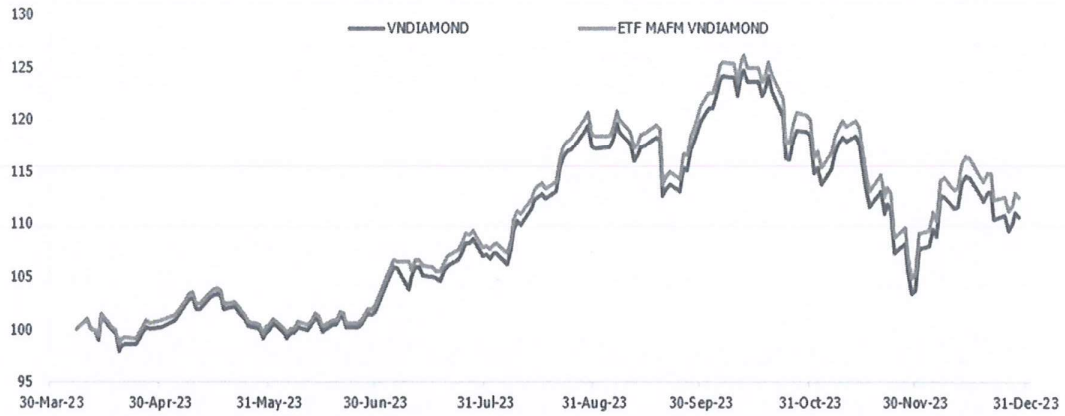
1. Thị trường chứng khoán năm 2023

Thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2023 tiếp tục trải qua nhiều biến động, tăng giảm đan xen. Nửa đầu năm, thị trường giao dịch trầm lắng, chỉ số biến động trong biên độ hẹp. Nguyên nhân chủ yếu đến từ suy giảm tăng trưởng của các nền kinh tế lớn, lạm phát dai dẳng cùng chính sách thắt chặt tiền tệ kéo dài của các nền kinh tế lớn và căng thẳng địa chính trị ngày càng phức tạp. Sang đến quý 3, thị trường đã có sự bứt phá mạnh mẽ nhờ các biện pháp tháo gỡ khó khăn cho nền kinh tế và thị trường tài chính của Chính phủ bắt đầu có hiệu lực, cùng với việc NHNN thực hiện chính sách tiền tệ linh hoạt với 4 đợt giảm lãi suất. Trong tháng 9, chỉ số VN-Index đã đạt mức cao nhất kể từ đầu năm với mức 1245,44 điểm, tăng 24% so với cuối năm 2022 trong khi đó VNDiamond index cũng đạt mức cao nhất là 1,938.47 tăng 23.5% so với cuối năm 2022. Sau đó, thị trường đã chịu áp lực điều chỉnh giảm trước chính sách tiền tệ của Fed và tỷ giá VND được neo ở mức cao với các động thái của NHNN rút tiền thông qua hoạt động bán tín phiếu nhằm ổn định tỷ giá. Tuy nhiên, thị trường đã dần phục hồi khi áp lực tỷ giá giảm bớt. Chỉ số VN-Index kết thúc năm ở mức 1129,93 điểm, tăng 12,2% so với cuối năm 2022. Chỉ số VNDiamond index đóng cửa ở mức 1,803.5 tăng 14.92% so với cuối năm trước. Nhìn chung, trong năm 2023 mức tăng điểm của chỉ số VNDiamond index mạnh mẽ hơn so với mức tăng chung của VNindex của thị trường chứng khoán nhờ danh mục gồm các cổ phiếu bluechip hàng đầu. Tương tự với diễn biến của chỉ số, thanh khoản thị trường đã cải thiện đáng kể ở nửa cuối năm.

2. Báo cáo kết quả hoạt động quỹ năm 2023



Biểu đồ thể hiện kết quả đầu tư của Quỹ so với chỉ số tham chiếu trong năm 2023 như sau:



	1 tháng	3 tháng	6 tháng	YTD	1 năm	Từ khi thành lập
FUEMAVND	4.74%	-2.12%	9.24%	0.00%	N/A	17.8%
VNDIAMOND	4.81%	-2.30%	8.43%	14.92%	14.92%	16.1%

(*) Giá trị tính từ khi thành lập là NAV vào ngày 8/3/2023

- Kết thúc giao dịch tại ngày 29/12/2023, giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ đạt VND10,858.43 tăng 17.8% so với thời điểm chứng chỉ quỹ được thành lập và ghi nhận giá trị NAV bởi ngân hàng giám sát. Mức tăng này nhỉnh hơn một chút so với mức tăng của index là 16.1% cùng kỳ nhờ lợi thế ghi nhận cổ tức của các cổ phiếu thành phần trong năm sau khi loại bỏ các chi phí.
- Từ thời điểm thành lập ngày 2/3/2023, Quỹ đã tăng trưởng liên tục trong năm về số lượng chứng chỉ quỹ phát hành. Cụ thể khi mới thành lập, số lượng chứng chỉ quỹ đạt 5.4 triệu chứng chỉ và đã đạt 27.7 triệu chứng chỉ quỹ (4.1 lần) tại thời điểm cuối năm 2023. Số lượng chứng chỉ quỹ tiếp tục tăng cho đến thời điểm thực hiện báo cáo.
- Trong năm, quỹ đã có 3 lần tái cơ cấu danh mục và tốc độ vòng quay danh mục đạt 132.92%. Mức sai lệch của Quỹ so với chỉ số tham chiếu (Tracking Error) ở mức 0.45%. Tỷ lệ chi phí hoạt động trung bình năm 2023 ở mức 1.12%.



II. Thông qua chiến lược hoạt động của Quỹ năm 2024

Để thực hiện mục tiêu của Quỹ ETF MAFM VNDIAMOND là mô phỏng gần nhất có thể về biến động của chỉ số tham chiếu VNDiamond, Quỹ ETF MAFM VNDIAMOND sẽ tập trung vào những điểm chính như sau:

- Theo dõi diễn biến về giá trị giao dịch, sự kiện doanh nghiệp các cổ phiếu cấu thành nên chỉ số tham chiếu để có những điều chỉnh tỷ trọng danh mục đầu tư bám sát tỷ trọng danh mục chỉ số tham chiếu.
- Phân tích các yếu tố ảnh hưởng đến mức sai lệch giữa Quỹ và chỉ số tham chiếu để có giải pháp quản lý danh mục đạt hiệu quả, tiết giảm chi phí và sự sai lệch với chỉ số tham chiếu.
- Nghiên cứu và thực hiện các chiến lược quản lý danh mục hiệu quả để đảm bảo tối đa quyền lợi của các nhà đầu tư theo các cam kết của Quỹ.

Kính trình Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua.

Trân trọng.

**CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ
MIRAE ASSET (VIỆT NAM)**



**SOH JIN WOOK
Tổng Giám Đốc**

