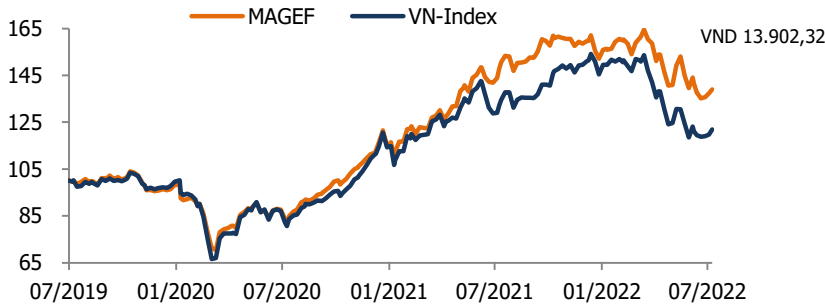


Mục tiêu & chiến lược đầu tư

Tháng 7/2022

- 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	2 năm	Từ khi thành lập
MAGEF	-1.70%	-9.67%	-11.09%	-13.00%	-6.14%	68.92%	39.02%
VN-Index	0.73%	-11.74%	-18.43%	-19.49%	-7.92%	51.10%	21.92%

* 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
FPT	Công nghệ thông tin	9.2%
MBB	Tài chính	6.6%
MSN	Tiêu dùng thiết yếu	6.4%
SAB	Tiêu dùng thiết yếu	4.5%
MWG	Tiêu dùng không thiết yếu	4.4%
ACB	Tài chính	4.3%
GMD	Công nghiệp	4.2%
VHM	Bất động sản	4.0%
VCB	Tài chính	3.9%
REE	Công nghiệp	3.8%

Giá trị tài sản ròng (NAV)

Ngày định giá 31/07/2022

Giá trị tài sản ròng (VND) 538 tỷ

NAV/CCQ (VND) 13.902,32

Thông tin chung

Giám Đốc Đầu Tư Soh Jin Wook

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

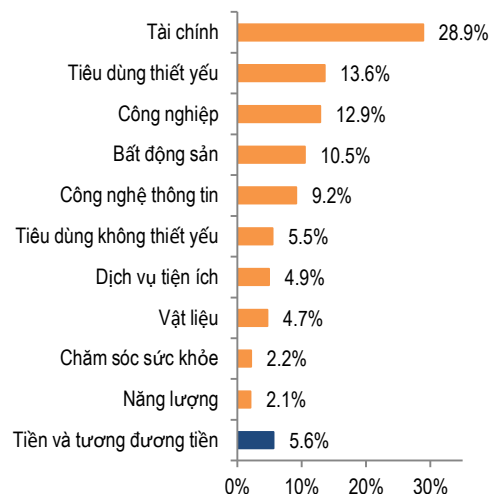
Ngân hàng lưu ký, giám sát Standard Chartered Vietnam

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 bố tài sản theo ngành (%NAV)



* Tại ngày 31/07/2022, theo GICS

Báo cáo người điều hành quỹ tháng 07/2022

- Thị trường chứng khoán trong kỳ

Trong tháng 7, VN-Index nhích tăng nhẹ (+0,73%) do tâm lý nhà đầu tư dè dặt trước các yếu tố bất ổn bên ngoài vẫn đang tiếp diễn. Trong hầu hết thời gian của tháng, thị trường giao dịch trầm lắng do chờ đợi cuộc họp của Fed về việc tăng lãi suất diễn ra vào cuối tháng 7. Thị trường chỉ thực sự khởi sắc vào 2 ngày giao dịch cuối cùng của tháng sau động thái tăng lãi suất 75 điểm cơ bản của Fed như kỳ vọng của thị trường. VN-Index đã bứt phá khỏi ngưỡng tâm lý 1.200 điểm sau nhiều nỗ lực và tâm lý nhà đầu tư được cải thiện khi rủi ro của thị trường đã giảm bớt trong ngắn hạn.

Sự thận trọng của nhà đầu tư được thể hiện qua dữ liệu thanh khoản thị trường yếu hơn với mức sụt giảm đáng kể 22,9% so với tháng trước với giá trị giao dịch trung bình tổng hợp trên ba sàn trong tháng 7 chỉ đạt 13.531 tỷ đồng. Trong thời gian này, nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với số tiền 332 tỷ đồng trên sàn HSX; trong khi họ bán ròng 145 tỷ đồng trên sàn HNX và 475 tỷ đồng trên sàn.

- Hiệu suất đầu tư của Quỹ

Hiệu suất đầu tư của tháng 7 chứng kiến sự phân hóa trong các nhóm ngành; trong đó, lĩnh vực Tài chính (+ 2,4%), Công nghiệp (+ 3,0%) và Tiêu dùng thiết yếu (+ 2,4%) tăng điểm nhờ vào tăng trưởng lợi nhuận quý 2/2022 tích cực trong khi nhóm ngành Tiêu dùng không thiết yếu (-12,1%), Công nghệ thông tin (-6,7%), Bất động sản (-2,8%) và Vật liệu cơ bản (-3,5%) ghi nhận diễn biến kém khả quan do lo ngại về suy thoái kinh tế và dòng vốn tín dụng thắt chặt hơn vào thị trường bất động sản.

Trong giai đoạn này, chúng tôi đã giảm tỷ trọng các cổ phiếu cụ thể trong lĩnh vực Vật liệu cơ bản và Tiêu dùng không thiết yếu trong bối cảnh triển vọng kinh doanh không thuận lợi và áp lực lạm phát. Đồng thời, chúng tôi cũng tích lũy các công ty có nền tảng vững chắc trong lĩnh vực Tài chính (ngành Bảo hiểm) và Công nghiệp với kỳ vọng vào kết quả kinh doanh tích cực trong thời gian tới. Tuy nhiên, do chúng tôi phân bổ thấp vào lĩnh vực Tài chính; hiệu suất đầu tư của quỹ MAGEF tháng này kém hơn chỉ số tham chiếu là 2,43%.

- Kế hoạch đầu tư

Nền kinh tế Việt Nam tiếp tục tăng trưởng trong tháng 7 nhờ sự phục hồi từ mức thấp so với năm ngoái. Chỉ số IIP tổng thể của tháng 7 đã tăng mạnh 11,25% so với cùng kỳ và tiêu dùng đã phục hồi mạnh mẽ với doanh số bán lẻ tăng 42,6% theo năm và tăng 2,4% so với tháng trước. PMI Việt Nam đạt 51,2 điểm trong tháng 7, giảm so với mức 54 điểm trong tháng 6 nhưng vẫn trên mốc 50 điểm cho thấy sự cải thiện tháng thứ 10 liên tiếp. Lạm phát vẫn được kiểm soát với chỉ số CPI của tháng 7 tăng 3,6% so với cùng kỳ, chủ yếu là vì chi phí vận tải tăng cao.

Chúng tôi cho rằng trong ngắn hạn, thị trường chứng khoán của Việt Nam sẽ vẫn khá biến động, chủ yếu là do những rủi ro trên toàn cầu, bao gồm nguy cơ suy thoái và sự gia tăng căng thẳng địa chính trị. Mặc dù việc công bố báo cáo kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm 2022 của các doanh nghiệp là khả quan, nhưng khả năng lạm phát cao có thể sẽ xuất hiện nhiều hơn trong nửa cuối năm 2022 và 2023. Do đó, chúng tôi sẽ quan sát các tác động và điều chỉnh danh mục đầu tư của mình phù hợp với diễn biến thị trường trong thời gian tới. Trọng tâm của chúng tôi sẽ là một số công ty có mức tăng trưởng tích cực vào năm 2022 và hưởng lợi từ lạm phát trong các lĩnh vực bao gồm Tiêu dùng, Tiện ích, Logistic và Bảo hiểm.

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.