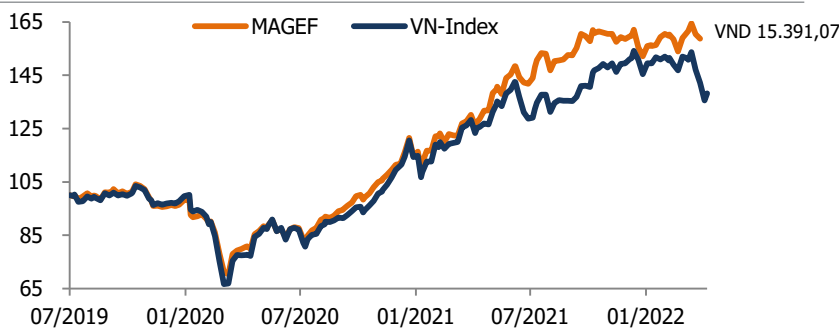


QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TĂNG TRƯỞNG MIRAE ASSET VIỆT NAM | MAGEF

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	2 năm	Từ khi thành lập
MAGEF	-4.74%	-1.57%	-4.99%	-3.68%	20.75%	90.38%	53.91%
VN-Index	-8.40%	-7.58%	-5.36%	-8.78%	10.28%	77.71%	38.14%

* 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	9.3%
MWG	Tiêu dùng không thiết yếu	7.7%
TCB	Tài chính	6.2%
MBB	Tài chính	4.8%
HPG	Vật liệu	4.7%
VPB	Tài chính	4.1%
MSN	Tiêu dùng thiết yếu	3.9%
GMD	Công nghiệp	3.9%
SAB	Tiêu dùng thiết yếu	3.6%
VHM	Bất động sản	3.5%

Tháng 4/2022

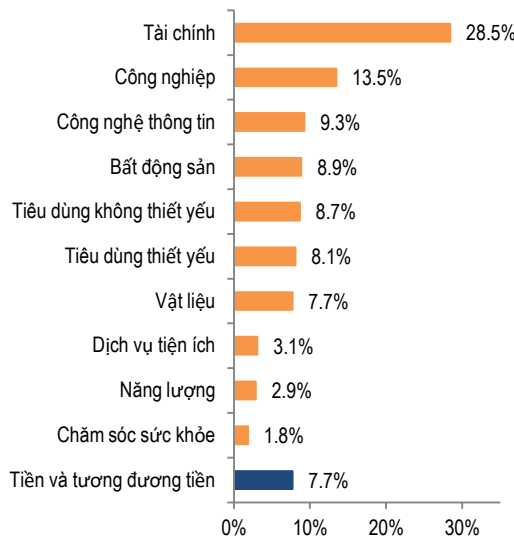
Giá trị tài sản ròng (NAV)

Ngày định giá	30/04/2022
Giá trị tài sản ròng (VND)	703 tỷ
NAV/CCQ (VND)	15.391,07

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 30/04/2022, theo GICS

Báo cáo người điều hành quỹ tháng 04/2022

- Thị trường chứng khoán trong kỳ

Trong tháng 4, VN-Index ghi nhận sự sụt giảm đáng kể với mức giảm 8,4% so với tháng trước, đây là mức giảm trong tháng lớn nhất kể từ tháng 3/2020. Những lo ngại tiếp diễn về các nỗ lực của chính phủ trong việc giải quyết tình trạng thao túng thị trường chứng khoán và thị trường bất động sản đã dẫn đến việc bán tháo của các nhà đầu tư cá nhân trong các nhóm cổ phiếu có liên quan và ngành bất động sản. Sau đó sự hoảng loạn nhanh chóng lan rộng ra toàn bộ thị trường và áp lực gọi ký quỹ được kích hoạt. Trong tháng, tâm lý tiêu cực còn bị ảnh hưởng bởi những lo ngại liên quan đến sự bùng phát tồi tệ hơn của dịch Covid-19 ở Trung Quốc và việc Fed tăng lãi suất.

Vào tuần cuối cùng của tháng, thị trường dường như được phục hồi từ mức quá bán khi giá của nhiều cổ phiếu đã giảm khoảng 15-20% và kết quả kinh doanh quý 1 tích cực đã được công bố. Thanh khoản thị trường giảm 19% so với tháng trước nhưng cao hơn 17% so với cùng kỳ năm trước; trong đó, giá trị giao dịch trung bình trên cả 3 sàn của tháng 4 đạt 26,105 tỷ đồng. Trong sự hoảng loạn của các nhà đầu tư nhỏ lẻ, khối ngoại đã mua ròng 3,510 tỷ đồng trên HSX và 136 tỷ đồng trên UpCOM trong khi bán ròng 31 tỷ đồng trên HNX trong tháng tư.

- Hiệu suất đầu tư của Quỹ

Tất cả các nhóm ngành đều trải qua một đợt điều chỉnh mạnh và kết thúc tháng 4 ở mức thấp hơn. Tâm lý thị trường bị suy yếu với thanh khoản giao dịch thận trọng trước kỳ nghỉ lễ dài ngày tại Việt Nam. Năng lượng, Công nghiệp và Bất động sản là những ngành sụt giảm nhiều nhất với mức giảm lần lượt là -21%, -19% và -12%. Các ngành còn lại giảm từ -0,2% đến -8,5%.

Trong tháng, chúng tôi đã giảm tỷ trọng đối với các cổ phiếu nhất định trong lĩnh vực bất động sản và tài chính trong bối cảnh tâm lý tiêu cực do cuộc điều tra nhằm vào đất đai và các đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp. Đồng thời, sự sụt giảm mạnh của thị trường chứng khoán cũng mang lại cơ hội cho chúng tôi tích lũy cổ phiếu các công ty có cơ bản vững mạnh; như trong một số lĩnh vực tiêu dùng, bán lẻ và dịch vụ tiện ích khi giá cổ phiếu thấp ở mức đủ hấp dẫn. Do đó, hiệu suất đầu tư của quỹ MAGEF tốt hơn so với chỉ số tham chiếu là 3,66%.

- Kế hoạch đầu tư

Tình hình vĩ mô trong tháng 4 tiếp tục hỗ trợ quan điểm rằng nền kinh tế Việt Nam sẽ phục hồi mạnh mẽ vào năm 2022 với tăng trưởng trong hầu hết các hoạt động kinh tế. PMI tháng 4 đạt 51,7 với các điều kiện kinh doanh liên tục được cải thiện trong 7 tháng liên tiếp vừa qua. Trong tháng, IIP tổng thể tăng 9,1% và doanh thu bán lẻ hàng hóa & dịch vụ tăng 12,1% so với cùng kỳ. Xuất khẩu và nhập khẩu tăng lần lượt 25% và 15,5% so với tháng trước, dẫn đến thặng dư thương mại 1,1 tỷ USD trong tháng 4 và thặng dư lũy kế 2,5 tỷ USD trong 4 tháng đầu năm 2022. Lạm phát vẫn được kiểm soát với CPI bình quân 4 tháng đầu năm tăng 2,2% so với cùng kỳ.

Mục tiêu của chính phủ là tăng cường thực thi các quy định nhằm ngăn chặn các sự việc sai phạm và thao túng giá, cũng như cải thiện tính minh bạch của thị trường vốn Việt Nam; điều này sẽ tốt cho thị trường về lâu dài. Đồng thời, sự việc đã gửi một thông điệp rõ ràng về mục tiêu đưa thị trường Việt Nam trên lộ trình tới nhóm các thị trường mới nổi. Thời gian tới, chúng tôi cho rằng thị trường sẽ vẫn biến động mạnh nhưng điều này có thể là một cơ hội mua tốt. Trọng tâm của chúng tôi sẽ là một số lĩnh vực được hưởng lợi từ xu hướng phục hồi của nền kinh tế bao gồm tiêu dùng và bán lẻ, du lịch, cảng biển, bảo hiểm và đầu tư công.

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.