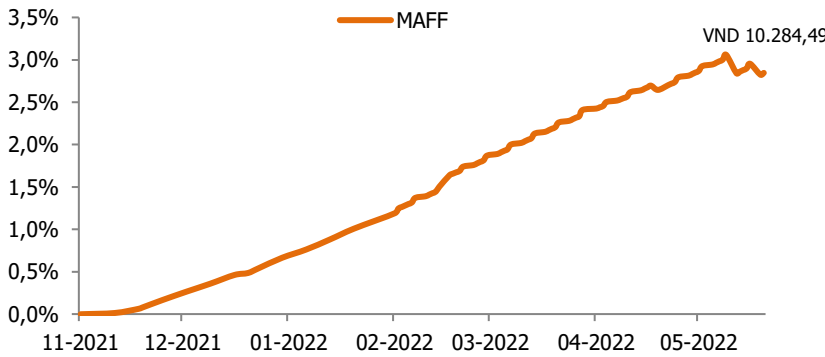


Mục tiêu & chiến lược đầu tư

Tháng 05/2022

- Tạo ra lợi nhuận hấp dẫn, cạnh tranh hơn các sản phẩm thu nhập cố định khác cho Nhà Đầu Tư.
- Chủ động đánh giá tổng thể về chính sách vĩ mô, triển vọng nền kinh tế, triển vọng của các ngành, triển vọng và sức khỏe tài chính của các doanh nghiệp – tổ chức phát hành để tìm kiếm và lựa chọn phân bổ các tài sản và danh mục đầu tư. Danh mục đầu tư Quỹ sẽ là sự kết hợp linh hoạt các tài sản có mức độ rủi ro từ thấp đến cao theo tỉ lệ phù hợp và an toàn.

Hiệu suất đầu tư



	1 tháng	3 tháng	6 tháng	Từ đầu năm	1 năm	Từ khi thành lập
MAFF	0,20%	1,19%	2,76%	2,35%	N/A	2,84%

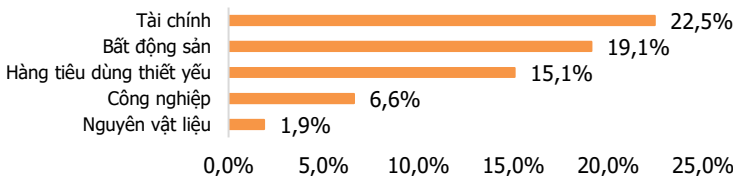
* Nguồn: MAFM, Hiệu suất đầu tư tính từ ngày thành lập quỹ 12/11/2021.

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

Danh mục đầu tư tại ngày 31/05/2022

Danh mục trái phiếu	Ngành	% NAV
VHM	Bất động sản	13,4%
MSN	Hàng tiêu dùng thiết yếu	9,4%
BVB	Tài chính	8,4%
LPB	Tài chính	7,5%
VND	Tài chính	6,5%
MML	Hàng tiêu dùng thiết yếu	5,7%
VIC	Bất động sản	5,7%
NPM	Công nghiệp	3,8%
CTD	Công nghiệp	2,8%
CVT	Nguyên vật liệu	1,9%

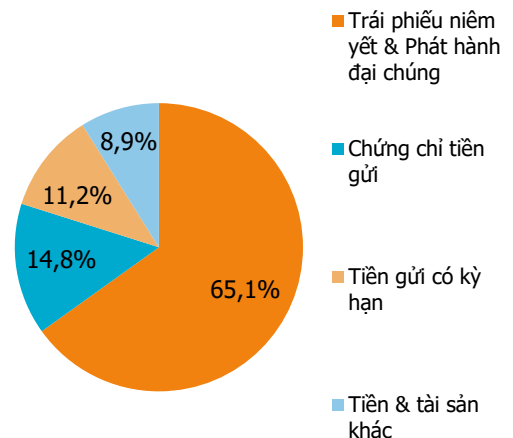
Phân bổ trái phiếu theo ngành (% NAV)



Giá trị tài sản ròng (NAV)	
Ngày định giá	31/05/2022
Giá trị tài sản ròng (VNĐ)	535 tỷ
NAV/CCQ (VNĐ)	10.284,49

Thông tin chung	
Giám Đốc Đầu Tư	Soh Jin Wook/ Võ Văn Minh
Loại hình/Tài sản đầu tư	Quỹ mở/Trái phiếu
Ngân hàng lưu ký, giám sát	BIDV – Chi nhánh Hà Thành
Ngày giao dịch/Tần suất	Thứ Ba hàng tuần
Thời gian nhận lệnh	11h Thứ Hai hàng tuần
Giá trị đầu tư tối thiểu (VNĐ)	1.000.000
Phí quản lý	0,8% NAV/năm
Phí phát hành	<= 01 tỷ VNĐ: 0,1% > 01 tỷ VNĐ: 0%
Phí mua lại	0,15% nếu thời gian đầu tư đến 183 ngày, sau 183 ngày là 0%

Phân bổ tài sản (% NAV)



Báo cáo người điều hành quỹ tháng 05/2022

Trong tháng 5 năm 2022, MAFF đã trải qua những biến động về giá trị tài sản ròng (NAV) trên một đơn vị, phản ánh khoản lỗ đánh giá lại chủ yếu do biến động giá của trái phiếu niêm yết mua trên thị trường thứ cấp. Khoản lỗ đến từ trái phiếu MSN và MML, cả hai đều từ tập đoàn MASAN có nền tảng cơ bản và thanh khoản rất tốt khiến giá giao dịch trên thị trường thứ cấp thường ở mức cao. Tuy nhiên, đôi khi trên thị trường xuất hiện các giao dịch với giá không phù hợp như giao dịch Repo hoặc giao dịch nội bộ không phản ánh đúng cung và cầu trên thị trường. Chính vì vậy, khi có các giao dịch thực chất, các khoản lỗ sẽ được đánh giá lại về giá trị hợp lý của chúng. Bên cạnh đó, việc đánh giá lại sẽ làm giảm tác động đến trái phiếu tại thời điểm đáo hạn và nó sẽ chỉ có ảnh hưởng đáng kể đến giá trị của quỹ nếu quỹ giao dịch với tần suất cao, vốn không phù hợp với chiến lược đầu tư của chúng tôi. Mục tiêu của MAFF là nắm giữ đến ngày đáo hạn, do đó, các khoản lỗ đánh giá lại sẽ không để lại tác động quá lớn đến lợi suất của quỹ, hiện đang ở mức 7,9%. Cùng lúc đó, chúng tôi đã thực hiện một số giao dịch trên chứng chỉ tiền gửi (C/D) với lợi suất hấp dẫn trong khi vẫn duy trì tiền mặt và tiền gửi ngân hàng ở mức hơn 10% NAV trong trường hợp có yêu cầu mua lại.

Tính đến ngày 31/5, NAV/đơn vị tăng 0,20% so với tháng trước lên 10.284,5 đồng, chậm hơn so với mức tăng 0,53% của tháng trước và tăng 2,35% so với đầu năm. Lợi suất đầu tư của chúng tôi tăng nhẹ lên 7,8% trong khi thời hạn đầu tư không đổi là 1,93 năm. Phân bổ theo phần trăm NAV cho các loại tài sản cụ thể bao gồm T/D; tổ chức tài chính (FI) C/D; và Trái phiếu niêm yết là 11,2% / 14,8% / 65,1%. Lợi suất trung bình cho T/D là 5,70%; đối với C/D FI là 5,12% và Trái phiếu niêm yết là 8,49%. Trong thời gian tới, quỹ sẽ tiếp tục tái cân bằng danh mục, tìm kiếm các CB mới có tính thanh khoản cao hơn, mang lại lợi nhuận cho nhà đầu tư.

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.