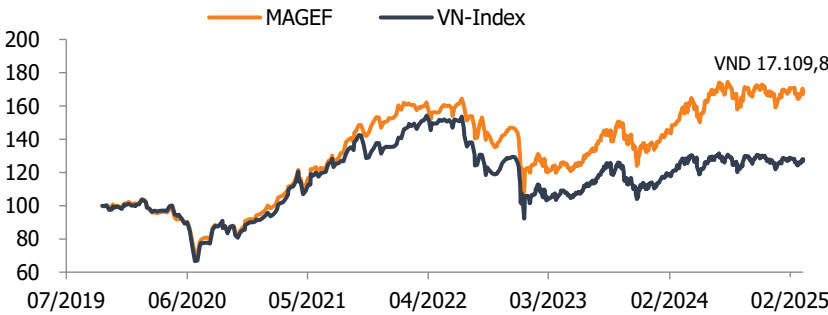


Mục tiêu & chiến lược đầu tư

- 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	-0.17%	0.90%	1.90%	-0.17%	18.76%	30.75%	70.41%
VN-Index	-0.14%	0.05%	1.08%	-0.14%	8.65%	13.85%	27.85%

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

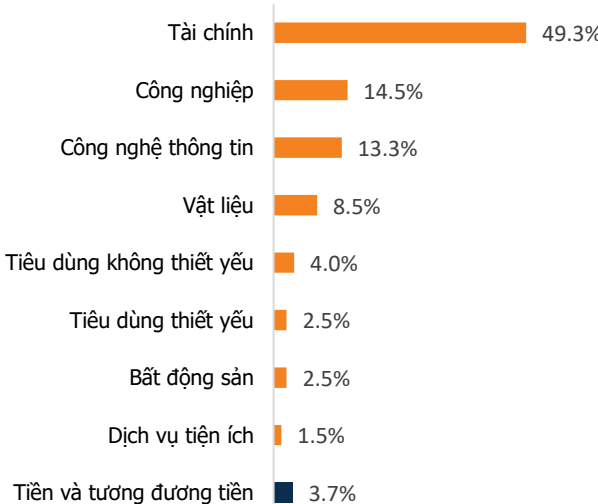
* Hiệu suất trong quá khứ không hàm ý đảm bảo hiệu suất trong tương lai.

* 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	13,3%
HPG	Vật liệu	8,5%
FUEKIVFS	Tài chính	6,2%
CTG	Tài chính	5,3%
BID	Tài chính	5,0%
VIB	Tài chính	4,9%
MBB	Tài chính	4,8%
ACB	Tài chính	4,7%
STB	Tài chính	4,7%
TCB	Tài chính	4,6%

Phân bổ tài sản theo ngành (%NAV)



* Theo GICS

Tháng 2/2025

Giá trị tài sản ròng (NAV)

Ngày định giá	28/02/2025
Giá trị tài sản ròng (VND)	536 tỷ
NAV/CCQ (VND)	17.109,89

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	Hàng ngày
Thời gian nhận lệnh	11h Ngày T-1
Giá trị đầu tư tối thiểu (VND)	1.000.000

Báo cáo Người điều hành quỹ tháng 02/2025

● Thị trường chứng khoán trong kỳ

Thị trường chứng khoán toàn cầu đã có một tháng đầy biến động sau những diễn biến mới nhất từ Tổng thống Mỹ Donald Trump liên quan đến thuế quan và đàm phán hòa bình cho cuộc xung đột Nga – Ukraine. Trong nước, thị trường chứng khoán Việt Nam đã có tháng Hai khởi sắc và bứt phá qua ngưỡng kháng cự mạnh 1.300 điểm, được thúc đẩy bởi kết quả kinh doanh quý 4 khả quan và quyết tâm của Chính phủ trong việc đạt tăng trưởng GDP 8% trong năm nay. Tổng kết lại, VN-Index đóng cửa ở mức 1.305,36 điểm, tăng 3,2% so với tháng trước.

Khi thị trường tăng điểm, tâm lý nhà đầu tư trở nên lạc quan hơn, dẫn đến thanh khoản gia tăng mạnh. Giá trị giao dịch trung bình hàng ngày trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM đạt 15,8 nghìn tỷ đồng, tăng 39% so với tháng trước. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng, với khoảng 9,5 nghìn tỷ đồng cổ phiếu bị bán ròng trên HSX.

● Hiệu suất đầu tư của Quỹ

Nhóm ngành Vật liệu ghi nhận mức tăng mạnh nhất nhờ thông tin về thuế chống bán phá giá đối với thép cuộn cán nóng (HRC) nhập khẩu từ Trung Quốc, điều này sẽ mang lại lợi ích cho các doanh nghiệp sản xuất HRC trong nước. Các ngành có tỷ trọng lớn khác như Bất động sản và Tài chính cũng có mức tăng khá tốt. Ngược lại, nhóm Công nghệ Thông tin giảm mạnh do tâm lý nhà đầu tư trước sự xuất hiện của mô hình AI DeepSeek.

Quỹ ghi nhận mức lợi nhuận 0,41% trong tháng 1, kém hơn VN-Index 2,8%. Nguyên nhân chủ yếu đến từ tỷ trọng lớn của FPT, khi cổ phiếu giảm giá trong tháng vừa qua. Tuy nhiên, theo quan điểm của chúng tôi, DeepSeek mang đến nhiều cơ hội hơn là thách thức cho hoạt động kinh doanh của FPT, khi nhu cầu về AI từ các doanh nghiệp quy mô nhỏ ngày càng gia tăng.

● Kế hoạch đầu tư

Nền kinh tế toàn cầu sẽ đối mặt với nhiều thách thức khi Mỹ và các đối tác thương mại lớn áp dụng các biện pháp thuế quan, điều này có thể gây áp lực lên thị trường chứng khoán. Cho đến nay, Việt Nam đã tránh được sự chú ý dưới thời chính quyền Trump, và chúng tôi tin rằng điều này có thể tiếp tục. Tuy nhiên, nếu kinh tế Mỹ có dấu hiệu suy giảm, các mặt hàng xuất khẩu sẽ gặp rủi ro nhu cầu giảm sút.

Các yếu tố trong nước sẽ đóng vai trò quan trọng trong việc thúc đẩy thị trường chứng khoán Việt Nam. Cuộc họp bất thường của Quốc hội vào tháng 2 tập trung vào cải cách cơ cấu và điều chỉnh các mục tiêu kinh tế vĩ mô. Sự kết hợp giữa tăng chi đầu tư công, tăng hạn mức tín dụng và các chính sách linh hoạt thể hiện quyết tâm của Chính phủ trong việc kích thích nhu cầu nội địa và hoạt động kinh tế.

Gần đây, FTSE Russell đã có đánh giá tích cực về nỗ lực của các cơ quan quản lý cho việc nâng hạng thị trường chứng khoán, và chúng tôi tin rằng Việt Nam có cơ hội lớn để được nâng hạng trong năm nay. Sau đợt tăng mạnh trong tháng trước, VN-Index hiện đang giao dịch ở mức chỉ 10,5 lần P/E dự phóng. Ngay cả khi có biến động ngắn hạn do các yếu tố bên ngoài, chúng tôi vẫn duy trì quan điểm tích cực đối với thị trường chứng khoán Việt Nam và sẽ tiếp tục tìm kiếm các cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng rõ ràng với định giá hấp dẫn.

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.