

# Bản Tin Đầu Tư Tháng 08/2024



QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU  
MANULIFE (MAFEQI)

## Mục tiêu đầu tư của Quỹ

- Khả năng hạn chế rủi ro giảm giá mạnh trong thời gian đầu tư nhờ vào việc đầu tư đa dạng và bền vững.
- Khả năng gia tăng giá trị đầu tư trong trung và dài hạn.

## Mức độ rủi ro

\*Mức độ rủi ro tùy thuộc vào loại hình Quỹ



Thị trường tiền tệ Quỹ Trái Phiếu Quỹ Năng Động Quỹ Cân Bằng Quỹ Cổ Phiếu

## Thông tin về Quỹ

Ngày thành lập	20/10/2014
Loại hình Quỹ	Cổ phiếu
Ngân hàng lưu ký	Ngân hàng TNHH MTV HSBC VN
Công ty kiểm toán	Ernst & Young Việt Nam
Mức đầu tư tối thiểu	500.000 VND
Phí Mua	Miễn Phí
Phí Bán	từ 0% – 2%/ số tiền Bán
Ngày Giao dịch	Thứ Tư và Thứ Sáu hàng tuần (ngày T)
Thời gian chốt lệnh	14:30 pm ngày (T-1)

## Quy Mô của Quỹ

Tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ	595,6 tỷ VND
Số lượng cổ phiếu nắm giữ	35 mã cổ phiếu
Giá trị tài sản ròng trên 1 CQ	18.072 VND

## Kết quả đầu tư

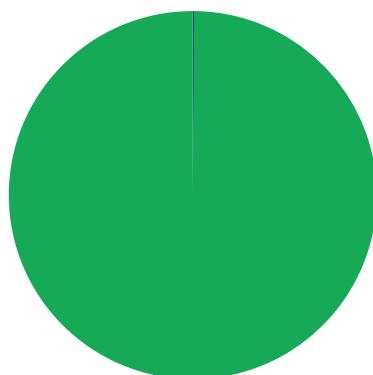


## Lợi nhuận tích lũy

	NAV/CCQ	+/- so với tháng trước	+/- từ đầu năm	Từ ngày thành lập (20/10/2014)
MAFEQI	18.072 VND	+2,5%	20,6%	+80,7%

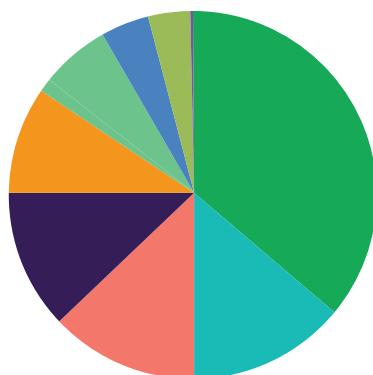
Nguồn: ManulifeM (Việt Nam), tại ngày 31/08/2024

## Phân bổ tài sản đầu tư



- Tiền mặt 1,3%
- Cổ Phiếu 98,7%

## Phân bổ theo ngành (Danh mục Cổ phiếu)



- Tài chính 41,0%
- Công nghệ thông tin 11,9%
- Công nghiệp 11,3%
- Hàng tiêu dùng không thiết yếu 10,4%
- Vật liệu 8,9%
- Hàng tiêu dùng thiết yếu 7,5%
- Bất động sản 4,9%
- Năng lượng 3,2%
- Tiện ích 1,0%

## Top 5 cổ phiếu nắm giữ

Tên Công ty	%NAV
Công ty cổ phần FPT (FPT)	11,8%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam (VCB)	7,1%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam (CTG)	6,2%
Công ty Cổ phần đầu tư Thé Giới Di Động (MWG)	6,1%
Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB)	4,8%

## Cập nhật tình hình kinh tế vĩ mô



**Tình hình kinh tế Việt Nam tháng 8 và 8 tháng đầu năm 2024 có thêm những chuyển biến tích cực hỗ trợ quá trình phục hồi** như sản xuất công nghiệp, thương mại quốc tế, thu hút vốn đầu tư nước ngoài và tăng trưởng tín dụng cải thiện. Tuy nhiên, động lực tăng trưởng vẫn chưa mạnh mẽ khi nhu cầu tiêu dùng trong nước vẫn phục hồi ở mức chậm hơn so với kỳ vọng.

Theo số liệu của Tổng cục Thống kê, chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP) trong 8 tháng đầu năm 2024 tăng 8,6% so với cùng kỳ năm trước, phản ánh xu hướng phục hồi tích cực. Bên cạnh đó, theo số liệu công bố của S&P Global, Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) – ngành sản xuất Việt Nam đạt mức 52,4 điểm trong tháng 8/2024, giảm so với mức 54,7 điểm trong tháng 7/2024 nhưng vẫn cho thấy mức cải thiện mạnh mẽ của các điều kiện kinh doanh vào thời điểm giữa quý 3. Sự cải thiện của sức khỏe lĩnh vực sản xuất đã cho thấy sản lượng và số lượng đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng cao, và tốc độ tăng tương ứng vẫn nhanh mặc dù đã chậm lại so với mức đặc biệt cao được ghi nhận trong tháng 6 và tháng 7.

Tình hình thu hút vốn đầu tư nước ngoài tiếp tục là điểm sáng thể hiện niềm tin của nhà đầu tư nước ngoài đối với triển vọng kinh tế của Việt Nam. Trong 8 tháng đầu năm, vốn FDI đăng ký vào Việt Nam đạt 20,5 tỷ USD, tăng 7% so với cùng kỳ năm trước. Vốn FDI thực hiện ước đạt 14,15 tỷ USD, tăng 8% so với cùng kỳ năm trước, là số vốn FDI thực hiện cao nhất của 8 tháng đầu năm kể từ năm 2012.

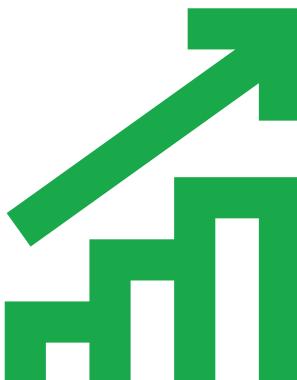
Hoạt động thương mại hàng hóa quốc tế của Việt Nam duy trì mức tăng trưởng mạnh mẽ. Cụ thể, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa ước đạt 511 tỷ USD, tăng 17% so với cùng kỳ năm trước; trong đó, xuất khẩu đạt 265 tỷ USD, tăng 15,9%, nhập khẩu đạt 246 tỷ USD, tăng 18,1%. Cán cân thương mại hàng hóa xuất siêu 18,57 tỷ USD.

Lạm phát được kiểm soát với chỉ số giá tiêu dùng tháng 8 không thay đổi so với tháng 7. Bình quân 8 tháng đầu năm 2024, CPI tăng 4,04% so với cùng kỳ năm trước; lạm phát cơ bản tăng 2,71%.

Tuy nhiên, nhu cầu tiêu dùng trong nước vẫn phục hồi ở mức chậm khi trong 8 tháng đầu năm, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng theo giá hiện hành tăng 7,9% so với cùng kỳ, loại trừ yếu tố giá, tổng mức bán lẻ và doanh thu dịch vụ tiêu dùng chỉ tăng 5,3% (so với cùng kỳ năm ngoái tăng 8,0%).

Nhu cầu hấp thụ vốn của nền kinh tế có sự cải thiện so với thời gian trước đó khi tăng trưởng tín dụng đạt mức 7,15% trong 8 tháng đầu năm sau khi quay đầu giảm về mức 5,7% trong tháng 7/2024. Chính phủ vẫn tiếp tục những biện pháp hỗ trợ doanh nghiệp và người dân bằng việc duy trì mặt bằng lãi suất thấp và tăng hạn mức cho những ngân hàng gần đạt chỉ tiêu tín dụng của năm 2024. Bên cạnh đó, việc tỷ giá hối đoái và VND chỉ còn mất giá 1,5% so với USD trong tháng 8/24 sẽ góp phần hỗ trợ tăng trưởng trong thời gian tới.

## Cập nhật thị trường chứng khoán



Chỉ số VN-Index tăng 2,6% trong tháng 8, do nhiều yếu tố bao gồm (1) mức tăng trưởng tích cực của các thị trường chứng khoán nước ngoài; (2) tăng kỳ vọng loại bỏ yêu cầu "pre-funding" trong giao dịch của nhà đầu tư nước ngoài; (3) Việt Nam Đồng tăng giá 1,6% so với đồng USD, đánh tan các nỗi lo về giá tăng áp lực tỷ giá; (4) ngành Bất Động Sản lần đầu tiên quay lại dẫn dắt thị trường do 3 điều luật sửa đổi mới (Luật Đất đai 2024, Luật Nhà ở 2023 và Luật Kinh doanh Bất động sản 2023) vừa có hiệu lực từ ngày 1 tháng 8 này và việc VHM công bố việc mua lại cổ phiếu quỹ.

Thanh khoản thị trường tiếp tục giảm trong hai tháng liên tiếp. Theo thông tin từ HOSE, thanh khoản thị trường giảm từ 19 ngàn tỷ trong tháng 6 xuống còn 15.6 ngàn tỷ trong tháng 7 và cuối cùng còn 14.6 ngàn tỷ trong tháng 8. Theo thống kê của Fiinpro, chúng tôi nhận thấy có sự thay đổi lớn trong cấu trúc giao dịch, trong đó, nhà đầu tư cá nhân trong nước đã chung tay cùng nhà đầu tư Nước ngoài bán ròng chứng khoán Việt Nam. Ngược lại, tổ chức trong nước (bao gồm các quỹ đầu tư) và tự doanh công ty chứng khoán lại là bên mua ròng trong tháng 8.

Thông tin về nâng hạn mức tính dụng của một số ngân hàng giúp hỗ trợ mức tăng giá của ngành. Theo đó, kể từ ngày 28/8/2024, tổ chức tín dụng có tốc độ tăng trưởng tín dụng năm 2024 đạt từ 80% chỉ tiêu Ngân hàng Nhà nước đã thông báo đầu năm 2024 sẽ được chủ động điều chỉnh tăng thêm dư nợ tín dụng dựa trên cơ sở điểm xếp hạng của tổ chức tín dụng. Việc bổ sung hạn mức này là sự chủ động, các tổ chức tín dụng không cần phải đề nghị. Dựa vào số liệu Quý 2, 2024, chúng tôi ước tính đã có 4 ngân hàng bao gồm ACB, TCB, HDB và LPB đạt trên 80% hạn mức tính dụng cả năm và đã được cấp thêm hạn mức mới.

Kết thúc tháng 8 năm 2024, VN-Index đạt mức 1.283,87 đang giao dịch tại định giá P/E trượt là 15,4 lần, theo dữ liệu từ Bloomberg. Về kỳ vọng cho những tháng còn lại của năm 2024, tuy rằng nhiều khả năng sẽ có những đợt điều chỉnh sau mức tăng giá mạnh của chỉ số VN-Index trong các tháng liên tiếp, chúng tôi vẫn cho rằng thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục có một năm tăng trưởng tích cực chủ yếu đến từ sự phục hồi của nền kinh tế, tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp trên sàn và kỳ vọng nâng hạng trong năm 2025.

# Cập nhật Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI)

**Trong tháng 8 năm 2024, quỹ MAFEQI có mức tăng 2,5%, so với mức tăng 2,6% của VN-Index.** Tính chung cả 7 tháng đầu năm 2024, quỹ MAFEQI có mức tăng 20,6% nhanh hơn so với mức tăng 13,6% của VN-Index. Trong năm 2024, chiến lược đầu tư chủ đạo của chúng tôi hướng đến các công ty được hưởng lợi trực tiếp và gián tiếp từ tiến trình phục hồi chung của kinh tế trong nước, môi trường lãi suất thấp, việc tăng tốc giải ngân đầu tư công, kỳ vọng phục hồi của tiêu dùng trong nước và thị trường xuất khẩu.

## Giới thiệu về đội ngũ Quản lý Quỹ



Tập đoàn Quản lý tài sản & Đầu tư Manulife với bề dày lịch sử hơn 135 năm kinh nghiệm trên toàn cầu, hiện có văn phòng hoạt động tại 19 quốc gia và Vùng lãnh thổ và hơn 650 chuyên gia đầu tư.

### Hơn 1.100 tỷ Đô la Mỹ

Chúng tôi có kinh nghiệm chuyên môn trong việc quản lý nhiều loại tài sản như cổ phiếu, trái phiếu, đầu tư cá nhân, chiến lược phân bổ tài sản và các quỹ ưu trí với tổng tài sản quản lý và giám sát trên toàn cầu lên đến hơn 1.100 tỷ Đô la Mỹ tính đến 30/06/2023.

### 124.000 tỷ VNĐ

Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) trực thuộc tập đoàn Quản lý Tài sản & Đầu tư Manulife toàn cầu, là một trong những Công ty Quản lý Quỹ nước ngoài hàng đầu tại Việt Nam với tổng tài sản quản lý lên đến 124.000 tỷ VNĐ tính đến 30/06/2024.

**Lưu ý quan trọng:** Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) ("Manulife IM (Việt Nam)") là phân nhánh quản lý tài sản của tập đoàn Manulife Financial. Những thông tin và/hoặc phân tích trong tài liệu này được dựa trên những nguồn tin đáng tin cậy nhưng Manulife IM (Việt Nam) không đảm bảo cho tính chính xác, đúng đắn, khả thi cũng như tính hoàn chỉnh của tài liệu này và sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sự mất mát nào do việc sử dụng thông tin và/hoặc nhận định trong tài liệu này. Manulife IM (Việt Nam) và các công ty trong tập đoàn Manulife Financial cũng như các giám đốc, nhân viên của Manulife nói chung sẽ không chịu bất kỳ trách nhiệm trực tiếp hay gián tiếp nào đối với bất kỳ tổn hại, mất mát nào hay bất kỳ hệ quả nào khác của bất kỳ cá nhân nào trong việc sử dụng thông tin sẵn có trong tài liệu này.

Tài liệu này chỉ cho mục đích thông tin và không phải là tài liệu khuyến nghị, tư vấn chuyên môn, chào bán, lôi kéo hay mời chào bởi hay đại diện của Manulife IM (Việt Nam) cho bất kỳ cá nhân mua bán chứng khoán nào. Không một điều khoản nào trong tài liệu này bao hàm việc tư vấn về đầu tư, pháp lý, kế toán hay thuế, hoặc bao hàm một bảo đảm rằng bất kỳ chiến lược hay đầu tư nào là phù hợp hay thích đáng cho từng trường hợp riêng biệt, hoặc mặt khác bao hàm một khuyến nghị riêng biệt dành riêng cho nhà đầu tư. Những kết quả hoạt động trong quá khứ không phản ánh kết quả hoạt động trong tương lai. Việc đầu tư tiềm ẩn rủi ro. Khi xem xét bất kỳ khoản đầu tư nào, nếu nhà đầu tư có băn khoăn về hành động đầu tư của mình, nhà đầu tư nên tham vấn với các chuyên gia tư vấn. Nhà đầu tư cần đọc kỹ bản cáo bạch và điều lệ quỹ trước khi quyết định mua chứng chỉ quỹ và nên chú ý đến các khoản phí, lệ phí khi giao dịch chứng chỉ quỹ. Giá giao dịch chứng chỉ quỹ có thể thay đổi tùy vào tình hình thị trường và nhà đầu tư có thể chịu thiệt hại về số vốn đầu tư vào quỹ. Các thông tin về kết quả hoạt động của quỹ trước đây (nếu có) chỉ mang tính tham khảo và không có ý nghĩa là việc đầu tư sẽ sinh lời cho nhà đầu tư.

Quyền sở hữu và nghĩa vụ bảo mật thông tin – Tài liệu này không được phép sao chép, phân phối, lưu hành, phổ biến, đăng tải, xuất bản hoặc tiết lộ một phần hoặc toàn bộ dưới bất kỳ hình thức nào, cho bất kỳ mục đích nào, cho bất kỳ bên thứ ba nào mà không được sự đồng ý trước bằng văn bản của Manulife IM (Việt Nam).

 **Trụ sở chính: Tầng 4,  
Manulife Plaza,  
75 Hoàng Văn Thái, Phường Tân Phú, Quận 7, TP. HCM**

 **VPĐD tại Hà Nội:  
Tầng 8, Tòa nhà Tecos (MClass),  
106 Chùa Láng, Láng Thượng, Đống Đa, Hà Nội**

 **Website:**  
[manulifeim.com.vn](http://manulifeim.com.vn) | [ifunds.manulifeim.com.vn](http://ifunds.manulifeim.com.vn)

 **Youtube:**  
<https://www.youtube.com/@QuyDauTuManulifeVN>

**Hotline tư vấn Quỹ Mở:**  **Miền Bắc: 0888 126 800 / 0888 166 322**  **Miền Nam: 0888 166 800**  
**Hotline dịch vụ khách hàng:**  **1900 54 55 33**