



Mục lục

THÔNG ĐIỆP TỪ CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE VIỆT NAM VÀ BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

- I. VỀ SẢN PHẨM QUỸ MỞ MANULIFE:
 1. BẢNG THÔNG TIN TÓM TẮT VỀ QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (“MAFEQI”) VÀ QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (“MAFBAL”)
 2. CHƯƠNG TRÌNH ĐẦU TƯ ĐỊNH KÌ (MAF-INVEST) VÀ DỊCH VỤ CHUYỂN TIỀN TỰ ĐỘNG
 3. HƯỚNG DẪN ĐẦU TƯ
 4. NÂNG TẦN SUẤT GIAO DỊCH VÀ THAY ĐỔI BIỂU PHÍ CỦA QUỸ
- II. BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ
 1. CẬP NHẬT TÌNH HÌNH KINH TẾ VIỆT NAM
 2. THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN 2019 VÀ TRIỂN VỌNG NĂM 2020
 3. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ MAFEQI TRONG NĂM 2019
 4. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ MAFBAL TRONG NĂM 2019
- III. BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ
- IV. GIỚI THIỆU VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ
- V. BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN CỦA QUỸ MAFEQI NĂM TÀI CHÍNH 2019
- VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN CỦA QUỸ MAFBAL NĂM TÀI CHÍNH 2019

**THÔNGIỆP TỪ TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ
MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM) VÀ CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ**

Kính thưa Quý Nhà đầu tư,

Năm 2019 khép lại với nhiều dấu ấn và chuyển biến tích cực của thị trường khoán Việt Nam và nhiều điểm sáng của kinh tế vĩ mô.

Tiếp tục đà tăng trưởng từ những năm trước, kinh tế Việt Nam năm 2019 vẫn tăng trưởng ấn tượng đạt 7%, vượt chỉ tiêu đề ra 6,8% và tiếp tục là một trong những quốc gia có mức tăng trưởng GDP cao nhất trong khu vực. Các yếu tố kinh tế như dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài tiếp tục tăng trưởng, lạm phát thấp, và cán cân thương mại thặng dư cùng với việc Việt Nam đang tiếp tục hội nhập sâu rộng với các nước khu vực vẫn sẽ tiếp tục hỗ trợ đẩy mạnh kinh tế và cho thấy tiềm năng dài hạn của Việt Nam.

Quỹ Mở Manulife tiếp tục giữ vững chiến lược đầu tư bền vững và nâng cao hiệu quả đầu tư trong dài hạn cho Nhà đầu tư. Bên cạnh đó, năm 2019 Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (“ManulifeIM (Việt Nam)”) vẫn tiếp tục nâng cao các hoạt động chăm sóc Nhà đầu tư nhằm đáp ứng tốt hơn nữa nhu cầu đa dạng của Nhà đầu tư:

- Nâng tần suất giao dịch của Quỹ Mở Manulife lên 2 lần/ tuần
- Đưa ra biểu phí mới tiện lợi hơn cho Nhà đầu tư
- Hợp tác với các ngân hàng thương mại giới thiệu rộng rãi Quỹ Mở Manulife đến khách hàng, đặc biệt là thông qua kênh Mobile banking app của Ngân hàng.

Nhân dịp này, chúng tôi trân trọng gửi lời tri ân sâu sắc đến Quý Nhà đầu tư và kính chúc Quý Nhà đầu tư một năm 2020 nhiều sức khỏe và thành công!

Trân trọng,

Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ

**Tổng Giám Đốc Công Ty TNHH Quản lý
Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)**

Đinh Thế Hiển

Trần Thị Kim Cương

I. VỀ SẢN PHẨM QUỸ MỞ MANULIFE

1. BẢNG THÔNG TIN TÓM TẮT VỀ QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI) VÀ QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

BẢNG THÔNG TIN TÓM TẮT VỀ QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

Tên Quỹ	QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife EquiTy Fund (MAFEQI)
Ngày thành lập	20/10/2014
Loại hình	Quỹ đại chúng dạng mở
Thời hạn của Quỹ	Không xác định thời hạn
Nhà đầu tư của Quỹ	Nhà đầu tư cá nhân và tổ chức trong nước và nước ngoài (ngoại trừ Người Mỹ và có yếu tố Mỹ)
Mục tiêu và chiến lược đầu tư	<p>Mục tiêu đầu tư:</p> <ul style="list-style-type: none">- Gia tăng giá trị đầu tư trong trung và dài hạn.- Hạn chế rủi ro giảm giá mạnh trong thời gian đầu tư. <p>Chiến lược đầu tư:</p> <ul style="list-style-type: none">- Tập trung đầu tư vào cổ phiếu của công ty kinh doanh bền vững và tăng trưởng tốt.- Đầu tư vào cổ phiếu công ty ngành tiêu dùng thiết yếu, tiện ích, dược phẩm, viễn thông và các công ty tiềm năng khác. <p>Kết hợp phân tích tình hình kinh tế chung và phân tích tình hình kinh doanh của từng công Ty.</p>
Người điều hành Quỹ	<ul style="list-style-type: none">- Ông Uông Đình Thắng (chính)- Bà Nguyễn Liễu Thanh Vân
Ngày giao dịch	Định kỳ Thứ Hai và Thứ Sáu hàng tuần (kể từ ngày 22/3/2019)
Phí phát hành (Phí Mua)	0,5 - 2% giá trị thực hiện mua
Phí mua lại (Phí Bán)	0 - 1% giá trị thực hiện bán
Giá trị đăng ký mua tối thiểu (đã bao gồm Phí Phát Hành)	500.000 (năm trăm nghìn) đồng/Lệnh Mua
Số lượng CCQ đăng ký bán tối thiểu	10 (mười) Chứng Chỉ Quỹ

Số lượng CCQ tối thiểu duy trì tài khoản	10 (mười) Chứng Chỉ Quỹ
Đại lý phân phối	<ul style="list-style-type: none"> Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: 0888126800/ 0888166322 Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam 0888166800 Công Ty Cổ phần Chứng Khoán Sài Gòn (SSI).

BẢNG THÔNG TIN TÓM TẮT VỀ QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

Tên Quỹ	QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNGMANULIFE (MAFBAL)
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife Balance Fund (MAFBAL)
Ngày thành lập	22/11/2017
Loại hình	Quỹ đại chúng dạng mở
Thời hạn của Quỹ	Không xác định thời hạn
Nhà đầu tư của Quỹ	Nhà đầu tư tổ chức và cá nhân trong nước và nước ngoài (ngoại trừ Người Mỹ và có yếu tố Mỹ)
Mục tiêu và chiến lược đầu tư	<p>Mục tiêu đầu tư:</p> <ul style="list-style-type: none"> Ổn định, cân bằng đồng thời tận dụng được cơ hội đầu tư từ thị trường chứng khoán. <p>Chiến lược đầu tư:</p> <ul style="list-style-type: none"> Cân bằng giữa đầu tư vào các loại cổ phiếu và trái phiếu; trong đó: Đầu tư vào các cổ phiếu của các công ty hàng đầu có tiềm năng tăng trưởng tốt và đầu tư vào các trái phiếu có độ rủi ro thấp như trái phiếu chính phủ, trái phiếu chính phủ bảo lãnh và trái phiếu chính quyền địa phương. Tùy điều kiện thị trường, Quỹ MAFBAL có thể đầu tư một phần vào trái phiếu doanh nghiệp có mức lợi nhuận kỳ vọng tốt so với mức rủi ro tăng thêm.
Người điều hành Quỹ	<ul style="list-style-type: none"> Ông Nguyễn Đức Hải (chính) Ông Uông Đình Thắng
Ngày giao dịch	Định kỳ Thứ Hai và Thứ Sáu hàng tuần (kể từ ngày 22/3/2019)
Phí phát hành (Phí Mua)	0,5 - 2% giá trị thực hiện mua
Phí mua lại (Phí Bán)	0 - 1% giá trị thực hiện bán

Giá trị đăng ký mua tối thiểu (đã bao gồm Phí Phát Hành)	200.000 (hai trăm nghìn) đồng/Lệnh Mua
Số lượng CCQ đăng ký bán tối thiểu	10 (mười) Chứng Chỉ Quỹ
Số lượng CCQ tối thiểu duy trì tài khoản	10 (mười) Chứng Chỉ Quỹ
Đại lý phân phối	<ul style="list-style-type: none"> Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: 0888126800/0888166322 Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: 0888166800

2. CHƯƠNG TRÌNH ĐẦU TƯ ĐỊNH KỲ (MAF-INVEST) VÀ DỊCH VỤ CHUYỂN TIỀN TỰ ĐỘNG:

2.1.CHƯƠNG TRÌNH ĐẦU TƯ ĐỊNH KỲ (MAF-INVEST)

Chương trình đầu tư định kỳ MAF-Invest giúp Nhà đầu tư gia tăng hiệu quả đầu tư và hỗ trợ việc lập kế hoạch tài chính dài hạn và có kỷ luật.

MAF-Invest được xây dựng trên nền tảng của chiến lược đầu tư Dollar-Cost Averaging (Bình quân chi phí đầu tư), khuyến khích Nhà đầu tư thực hiện đầu tư đều đặn và kỷ luật trong thời gian trung và dài hạn nhằm tối đa hóa hiệu quả đầu tư.

Những đặc tính nổi trội của MAF-Invest:

- 1) Ưu đãi phí giao dịch Mua
- 2) Không phải chịu phí phạt khi rút khỏi chương trình với những khoản đầu tư trên 18 tháng
- 3) Thủ tục tham gia MAF-Invest đơn giản và linh hoạt với số tiền đầu tư mỗi tháng

Cách thức tham gia chương trình MAF-Invest:

- Mở tài khoản (nếu Nhà đầu tư chưa có tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ do ManulifeIM (Việt Nam) quản lý).
- Điền thông tin vào Thỏa thuận tham gia chương trình MAF-Invest.
- Chuyển tiền mua CCQ định kỳ hàng tháng hoặc đăng ký Dịch vụ chuyển tiền tự động với các ngân hàng liên kết.

2.2.DỊCH VỤ CHUYỂN TIỀN ĐỊNH KỲ TỰ ĐỘNG

Với nỗ lực không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ và mang lại sự tiện lợi cho Nhà đầu tư của Quỹ Mở Manulife, đặc biệt là Nhà đầu tư thuộc Chương trình đầu tư định kỳ MAF-Invest, Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) đã liên kết với các ngân hàng thương mại lớn để cung cấp dịch vụ CHUYỂN TIỀN ĐỊNH KỲ TỰ ĐỘNG dành riêng cho Nhà đầu tư của Quỹ Mở Manulife với mức phí ưu đãi. Khi đăng ký dịch vụ CHUYỂN TIỀN ĐỊNH KỲ TỰ ĐỘNG, Nhà đầu tư sẽ an tâm hơn khi các khoản đầu tư MAF-Invest sẽ được

ngân hàng thực hiện theo chỉ thị của Nhà đầu tư một cách chính xác và đều đặn, góp phần nâng cao hiệu quả đầu tư.

Danh sách các ngân hàng thương mại liên kết với Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam cung cấp dịch vụ CHUYỂN TIỀN ĐỊNH KỲ TỰ ĐỘNG tính tới thời điểm hiện tại:

- ✓ Ngân hàng Đầu Tư và Phát Triển Việt Nam (BIDV):
 - Đầu mối liên hệ Miền Bắc: BIDV chi nhánh Hà Thành, 74 Thợ Nhuộm, Hoàn Kiếm, Hà Nội
 - Đầu mối liên hệ Miền Nam: BIDV chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa, 66 Phó Đức Chính, Q1, Tp.HCM
- ✓ Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank): các chi nhánh Sacombank trên toàn quốc
- ✓ Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB): các chi nhánh OCB trên toàn quốc
- ✓ Ngân hàng TMCP Quốc Tế Việt Nam (VIB): các chi nhánh VIB trên toàn quốc

Tìm hiểu thông tin và đăng ký dịch vụ CHUYỂN TIỀN ĐỊNH KỲ TỰ ĐỘNG:

Quý Nhà đầu tư có thể tìm hiểu thêm thông tin và thực hiện đăng ký dịch vụ CHUYỂN TIỀN ĐỊNH KỲ TỰ ĐỘNG tại:

- Một trong các ngân hàng liên kết được liệt kê như trên; hoặc
- Liên hệ Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) để được tư vấn và hỗ trợ.

3. HƯỚNG DẪN ĐẦU TƯ VÀO QUỸ MỞ MANULIFE

Để chuẩn bị cho mình một kế hoạch đầu tư phù hợp với điều kiện tài chính và nhu cầu của từng cá nhân, chúng tôi khuyến nghị Nhà đầu tư tham khảo 10 bước sau:

1. Tự phác thảo nhu cầu đầu tư của mình dựa trên điều kiện tài chính của bản thân và kết quả đầu tư kỳ vọng.
2. Nghiên cứu, tham khảo các kênh đầu tư hiện có trên thị trường, như: kênh đầu tư thông qua các Quỹ Mở đại chúng, kênh đầu tư chứng khoán, bất động sản, ngoại tệ...
3. Nghiên cứu, tham khảo các thông tin về Quỹ Mở Manulife, Bản cáo bạch, Điều lệ Quỹ và các mẫu biểu về Quỹ Mở Manulife tại www.manulifeam.com.vn
4. Liên hệ với Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) ("ManulifeIM (Việt Nam)) để đặt cuộc hẹn tư vấn và phác thảo cho mình kế hoạch đầu tư phù hợp với nhu cầu và điều kiện tài chính của bản thân. Hotline Quỹ Mở Manulife: 0888126800/0888166800. Trong quá trình tư vấn, Nhà đầu tư chia sẻ mục tiêu đầu tư của cá nhân, mức độ rủi ro mình có thể chấp nhận được, điều kiện tài chính của bản thân và kết quả đầu tư kỳ vọng cùng các chuyên gia tư vấn của ManulifeIM (Việt Nam) để xây dựng một kế hoạch đầu tư phù hợp cho cá nhân.
5. Mở tài khoản giao dịch Quỹ Mở với ManulifeIM (Việt Nam).
6. Theo dõi email cá nhân/và điện thoại và nhận thông báo mở tài khoản giao dịch chứng chỉ Quỹ thành công.
7. Thực hiện lệnh chuyển khoản số tiền đầu tư vào tài khoản của Quỹ Mở:
 - a. Đối với đầu tư mua Chứng Chỉ Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife
Tên chủ tài khoản: Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife

Số tài khoản: 002744464001

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên HSBC (Việt Nam)

Nội dung chuyển tiền: Tên NĐT_CMND

b. Đối với đầu tư mua Chứng Chỉ Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife

Tên chủ tài khoản: Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife

Số tài khoản: 091494757004

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên HSBC (Việt Nam)

Nội dung chuyển tiền: Tên NĐT_CMND

Lưu ý: Nhà đầu tư được khuyến nghị chuyển khoản giao dịch trước ngày giao dịch ít nhất 02 ngày, để tiền giao dịch của Nhà đầu tư đến tài khoản của Quỹ Đầu tư trước 10h30 sáng ngày đóng sổ lệnh (ngày T-1, với ngày T là ngày giao dịch). Nhà đầu tư nên tham khảo lịch giao dịch được cập nhật tại website của ManulifeIM (Việt Nam): www.manulifeam.com.vn

8. Theo dõi email cá nhân/và điện thoại về việc nhận báo cáo giao dịch đầu tư của mình.
9. Theo dõi email cá nhân về việc nhận báo cáo tài sản hàng tháng/ quý/ năm, truy cập website của ManulifeIM (Việt Nam) để cập nhật các tài liệu mới của Quỹ Mở Manulife và về thị trường cũng như cơ hội đầu tư mới.
10. Liên hệ với chuyên gia tư vấn đầu tư của ManulifeIM (Việt Nam) ngay khi có nhu cầu thay đổi đầu tư (đầu tư thêm, hiện thực hóa lợi nhuận) để kế hoạch đầu tư của cá nhân luôn được phù hợp với nhu cầu và điều kiện tài chính tại từng thời điểm.

4. TIẾP CẬN SẢN PHẨM QUA ỨNG DỤNG GIAO DỊCH CỦA ĐỐI TÁC

Để phù hợp với xu hướng giao dịch của thời đại công nghệ 4.0, Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) đã kết hợp với đối tác Ngân hàng TMCQ Quân Đội để giúp Nhà đầu tư có thể tiếp cận sản phẩm Chứng chỉ Quỹ Mở Manulife qua Ứng dụng giao dịch ngân hàng App MB Bank. Tại đây, Nhà đầu tư có thể tìm hiểu sản phẩm và gửi các yêu cầu tư vấn của Nhà đầu tư cho ManulifeIM (Việt Nam), Công Ty sẽ thực hiện liên hệ và tư vấn khách hàng để mở tài khoản Chứng chỉ Quỹ Mở Manulife theo yêu cầu của Nhà đầu tư.

5. NÂNG TẦNG SUẤT GIAO DỊCH CỦA QUỸ MỞ MANULIFE

Nhằm đáp ứng nhu cầu của Nhà đầu tư và nâng cao tính thanh khoản của Quỹ Mở Manulife, ManulifeIM (Việt Nam) đã hoàn tất các thủ tục để có thể nâng tần suất giao dịch từ 01 phiên/01 tuần lên 02 phiên/01 tuần.

Kể từ ngày 22/03/2019, Quỹ Mở Manulife chính thức được giao dịch 02 phiên/01 tuần vào ngày thứ Hai và thứ Sáu hàng tuần.

Giá trị tài sản ròng của đơn vị Quỹ (NAV) được cập nhật tại website của ManulifeIM (Việt Nam) giúp Nhà đầu tư có thể kịp thời theo dõi và cập nhật danh mục đầu tư của cá nhân mình.

6. THAY ĐỔI BIỂU PHÍ

Nhằm tạo điều kiện khuyến khích đông đảo Nhà đầu tư có điều kiện tiếp cận với sản phẩm tài chính mới là Quỹ Mở Manulife, và chủ động tạo lập kế hoạch hưu trí cho chính mình; ManulifeIM (Việt Nam) quyết định thay đổi biểu phí phát hành và phí mua

lại theo hướng có lợi cho Nhà đầu tư, cụ thể kể từ ngày 22/03/2019, biểu phí mới sẽ áp dụng như sau:

PHÍ PHÁT HÀNH (Phí mua)

Số tiền mua	Dưới 100 triệu	Từ 100 đến dưới 1 tỷ	Từ 1 tỷ đến dưới 5 tỷ	Trên 5 tỷ đến dưới 10 tỷ	Trên 10 tỷ đến dưới 20 tỷ	Trên 20 tỷ
Phí	2%	1,5%	1,25%	1%	0,75%	0,5%

PHÍ PHÁT HÀNH áp dụng CHƯƠNG TRÌNH ĐẦU TƯ ĐỊNH KỲ

Số tiền mua định kỳ	Dưới 100 triệu/tháng	Từ 100 triệu đến 1 tỷ/tháng
Phí	1,5%	1,2%

7. DỊCH VỤ CHĂM SÓC NHÀ ĐẦU TƯ

Trong năm 2019, Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) đã không ngừng nâng cao chất lượng dịch vụ chăm sóc Nhà đầu tư với các hoạt động sau:

- Thành lập trung tâm giải đáp tư vấn sản phẩm với thông tin liên hệ như sau:
 - Email: CTy QLQ Manulife: (manulifeamvn@manulifeam.com)
 - 3 số điện thoại chuyên hỗ trợ tư vấn sản phẩm:
- [0888 126 800](tel:0888126800)
- [0888 166 800](tel:0888166800)
- [0888 166 322](tel:0888166322)
 - Số Hotline dịch vụ khách hàng: [1900545533](tel:1900545533)
- Thiết lập Trang thông tin điện tử về Quỹ Mở Manulife tại www.quymo.manulifeam.com.vn để Nhà Đầu tư có thể thực hiện các dịch vụ tiện ích như:
 - Đăng nhập và thực hiện các hoạt động liên quan đến quản lý thông tin tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ của Quý Nhà đầu tư.
 - Thực hiện việc gửi lệnh giao dịch Chứng Chỉ Quỹ.
 - Xem số dư tài khoản.
 - Nhận Kết quả giao dịch và Sao kê số dư tài khoản.

II. BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ

1. CẬP NHẬT TÌNH HÌNH KINH TẾ VIỆT NAM

Kinh tế Việt Nam đạt mức tăng trưởng 7,02% trong năm 2019, vượt chỉ tiêu do Quốc hội đề ra từ 6,6-6,8%. Nguyên nhân chủ yếu là nhờ sự tăng trưởng mạnh của khu vực công nghiệp và xây dựng (với mức tăng 8,9%) và khu vực dịch vụ (với mức tăng 7,3%).

Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) tiếp tục tăng trưởng tốt trong năm 2019 với tổng vốn đăng ký đạt 38 tỷ đô la Mỹ, tăng 7,2% so với năm 2018. Bên cạnh đó, dòng vốn giải ngân cũng có mức tăng trưởng 6,7% và đạt 20,4 tỷ đô la Mỹ. Trong thời gian tới, Việt Nam tiếp tục hội nhập sâu rộng vào nền kinh tế khu vực và thế giới do đó chúng tôi nhận định rằng FDI vẫn sẽ tiếp tục đóng góp một phần lớn hơn trong việc đẩy mạnh tăng trưởng GDP của Việt Nam cũng như góp phần vào sự phát triển của các doanh nghiệp trong nước.

Chỉ số giá tiêu dùng (“CPI”) bình quân năm 2019 tăng 2,8%, đạt mục tiêu dưới 4% do Quốc hội đề ra. Nguyên nhân chủ yếu là do việc điều chỉnh giá lương thực thực phẩm, giá điện, giá các dịch vụ y tế và giáo dục trong năm.

Cán cân thương mại của Việt Nam tính đến cuối năm 2019 tiếp tục đạt mức thặng dư khoảng 11,1 tỷ đô la Mỹ (tương đương 4,2 % kim ngạch xuất khẩu) và là mức thặng dư thương mại cao nhất từ trước đến nay. Cụ thể, xuất khẩu năm 2019 đạt 264,2 tỷ đô la Mỹ và tăng 8,4 % so với cùng kỳ năm 2018 trong khi nhập khẩu ghi nhận mức tăng trưởng thấp hơn với 6,8% và đạt 253,1 tỷ đô la Mỹ.

Tỷ giá đồng Việt Nam duy trì khá ổn định trong năm 2019 nhờ dòng vốn giải ngân FDI mạnh và cán cân thanh toán thặng dư.

Sang năm 2020, Việt Nam đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 6,8%, lạm phát bình quân dưới 4%, tỷ lệ tăng trưởng xuất khẩu 8%, kiểm soát nhập siêu dưới 2% và tổng vốn đầu tư phát triển toàn xã hội khoảng 33-34% GDP. Chúng tôi nhận định rằng nền kinh tế của Việt Nam sẽ tiếp tục được hưởng lợi từ các hiệp định thương mại tự do, các cam kết của Chính phủ trong việc cải thiện môi trường kinh doanh và từ sự đóng góp của khu vực FDI trong các lĩnh vực sản xuất, cải thiện cầu nội địa, chính sách thúc đẩy phát triển và việc chủ động hội nhập kinh tế của Việt Nam.

2. TÌNH HÌNH THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN NĂM 2019 VÀ TRIỂN VỌNG 2020

2.1.Thị trường cổ phiếu

Thị trường cổ phiếu Việt Nam năm 2019

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã hồi phục trở lại so với cuối năm 2018. Trong đó, các tín tức hỗ trợ từ tình hình vĩ mô trong nước, kết quả kinh doanh khả quan của các doanh nghiệp niêm yết (đặc biệt là nhóm cổ phiếu lớn) và những chuyển biến tích cực của thị trường thế giới (căng thẳng thương mại giữa Mỹ và Trung Quốc hạ nhiệt, FED cắt giảm lãi suất,...) đã giúp thị trường có được đà tăng ấn tượng trong những tháng đầu năm. Bên cạnh đó, vẫn có những yếu tố bất ổn đã làm ảnh hưởng đến tâm lý của các nhà đầu tư, khiến cho thị trường rơi vào trạng thái điều chỉnh, đặc biệt là trong 2 tháng cuối năm. Tuy vậy, VN Index vẫn đóng cửa ở mức 960,99 điểm vào cuối năm 2019, đạt tăng trưởng khả quan (tăng 7,7% so với cuối năm 2018) và là một trong những thị trường tăng trưởng tốt nhất trong khu vực Đông Nam Á

Về mặt định giá, cuối năm 2019, chỉ số giá trên lợi nhuận P/E của Việt Nam ở mức 15,8 lần, cao hơn mức P/E trung bình 5 năm của thị trường Việt Nam (15,5 lần) nhưng vẫn ở mức hợp lý so với một số thị trường khác trong khu vực, nhất là khi xem xét đến sức khỏe của nền kinh tế và sự tăng trưởng lợi nhuận của các công ty niêm yết trên thị trường

Nhờ sự vươn lên mạnh mẽ của các cổ phiếu lớn, ngành tài chính đang chiếm tỷ trọng lớn nhất trong rổ VN Index, với 29%, tiếp theo là ngành bất động sản 27,3% và ngành tiêu dùng thiết yếu 15,4%.

Triển vọng thị trường cổ phiếu năm 2020

Đối với năm 2020, Việt Nam vẫn được đánh giá sẽ là một trong những nền kinh tế tăng trưởng ổn định của khu vực và trên thế giới với trụ cột chính là nhu cầu tiêu dùng nội địa (được hỗ

trợ bởi một tỷ lệ dân số trẻ cao, thu nhập bình quân trên đầu người được cải thiện, v.v...) và hoạt động thương mại, đặc biệt là các lĩnh vực có dòng vốn đầu tư nước ngoài mạnh mẽ.

Ngoài ra, việc Chính phủ Việt Nam vẫn đang kiên trì thúc đẩy quá trình chuyển đổi toàn diện, từ kinh tế, luật pháp, cơ sở hạ tầng, v.v... sẽ là nhân tố tích cực biến Việt Nam trở thành một điểm đến hấp dẫn đối với các nhà đầu tư nước ngoài. Đặc biệt, để đạt được mục tiêu đưa thị trường chứng khoán Việt Nam vào danh sách các thị trường mới nổi, chính phủ đã có những bước đi rõ ràng trong việc xem xét lại các quy định pháp lý nhằm tạo môi trường thuận lợi và công bằng hơn cho các nhà đầu tư. Do đó, các nhà đầu tư rất kỳ vọng vào khả năng được thăng hạng của thị trường trong tương lai trung và dài hạn

Bên cạnh những mặt tích cực như trên, vẫn có những bất ổn và rủi ro sẽ chỉ phôi đến thị trường trong năm 2020. Giải ngân Chính phủ chậm, xuất khẩu gặp khó khăn do sự suy yếu của các đối tác thương mại lớn, sản xuất công nghiệp có dấu hiệu suy giảm, tình hình diễn biến phức tạp của dịch cúm Corona, v.v... đang đặt ra những thách thức cho sự tăng trưởng của nền kinh tế. Ngoài ra, việc liên tục đạt được mức tăng trưởng ấn tượng trong những năm vừa qua cũng tạo ra thách thức cho bản thân doanh nghiệp trong việc duy trì đà tăng trưởng như kỳ vọng của thị trường.

Với các yếu tố trên, chúng tôi đánh giá rằng dù khó khăn nhưng cơ hội thị trường chứng khoán Việt Nam tăng trưởng vẫn khá tích cực. Tuy vậy, mức độ tăng sẽ được phân hóa giữa các nhóm ngành, và giữa các công Ty trong cùng ngành. Chúng tôi kỳ vọng một số doanh nghiệp tốt trong nhóm ngành ngân hàng, bán lẻ, công nghệ vẫn sẽ duy trì được sự tăng trưởng khả quan và dẫn dắt thị trường trong năm 2020.

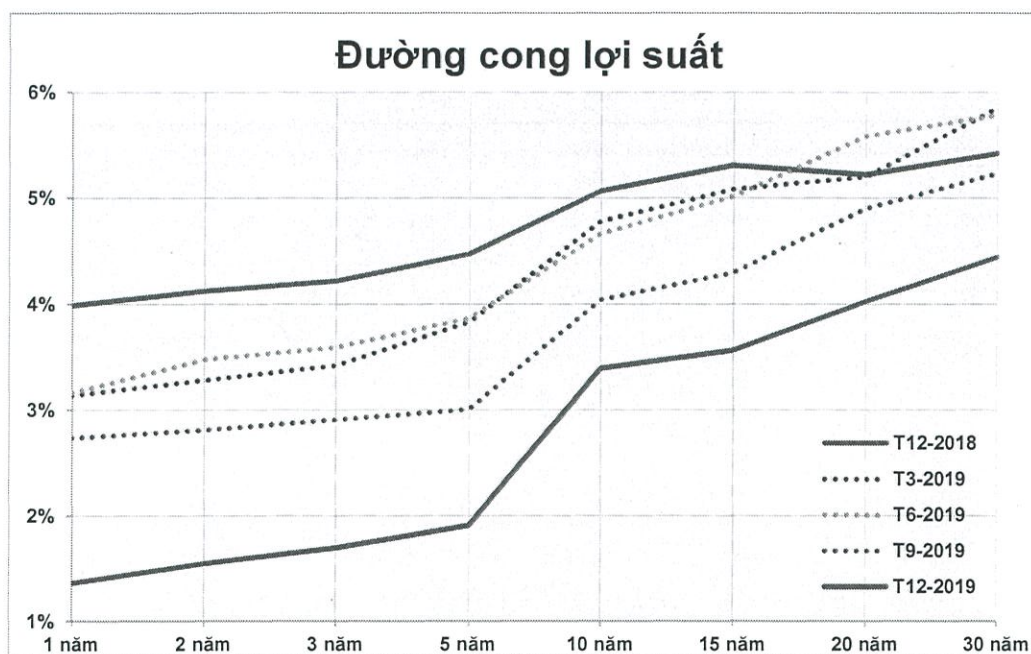
Về mặt định giá, mức định giá P/E 15,8 lần của chỉ số VN Index đang khá hợp lý và hấp dẫn dựa trên tiềm năng tăng trưởng của kinh tế Việt Nam.

2.2. Thị trường trái phiếu

Tổng khối lượng trái phiếu Chính phủ, Chính phủ bảo lãnh và chính quyền địa phương phát hành trong năm 2019 đạt khoảng 216,2 nghìn tỷ đồng, tăng 12,1% so với cùng kỳ năm 2018. Trong đó, trái phiếu Chính phủ vẫn chiếm tỷ trọng lớn nhất với 91,5%, tiếp theo là trái phiếu Chính phủ bảo lãnh (tỷ trọng 8,1%) và trái phiếu chính quyền địa phương (tỷ trọng 0,4%). Về mặt kỳ hạn, trái phiếu có kỳ hạn dài 15 đến 30 năm chiếm tỷ trọng lớn nhất với 112,8 nghìn tỷ đồng, chiếm 52,2%, tiếp đến là trái phiếu trung hạn 7 đến 10 năm (93,1 nghìn tỷ đồng, chiếm 43,0%) và trái phiếu có kỳ hạn ngắn 3-5 năm (10,3 nghìn tỷ đồng, chiếm 4,8%).

Đường cong lợi suất

Trong năm 2019, lãi suất trái phiếu đã giảm mạnh vào với mức giảm 0,98-2,62% so với cuối năm 2018 cho tất cả các kỳ hạn do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng. Trong đó, lãi suất trái phiếu có kỳ hạn ngắn dưới 5 năm có mức giảm mạnh nhất với mức giảm 2,52%-2,62% so với trái phiếu trung và dài hạn với mức giảm 0,98-1,74% so với thời điểm cuối năm 2018.



Nguồn: Bloomberg, ManulifeIM (Việt Nam)

Nhận định thị trường

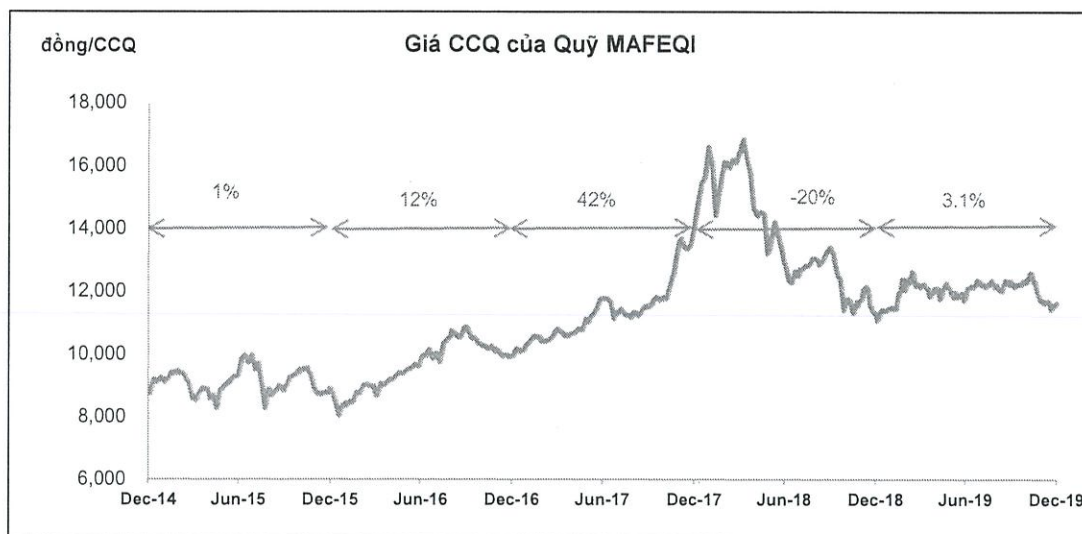
Lãi suất trái phiếu dự kiến sẽ dao động ở mức hiện tại trong những tháng tiếp theo do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng và khối lượng lớn trái phiếu dự kiến sẽ đáo hạn trong nửa đầu năm 2020 dẫn đến nhu cầu tái đầu tư của các ngân hàng sẽ tăng cao. Ở nửa sau năm 2020, biến động lãi suất sẽ phụ thuộc vào tình hình tăng trưởng kinh tế, lạm phát và tỷ giá, tuy nhiên, chúng tôi cho rằng lãi suất trái phiếu Chính phủ sẽ có ít dư địa để giảm thêm so với mức hiện tại.

3. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ MAFEQI TRONG NĂM 2019

a. Hoạt động đầu tư của Quỹ

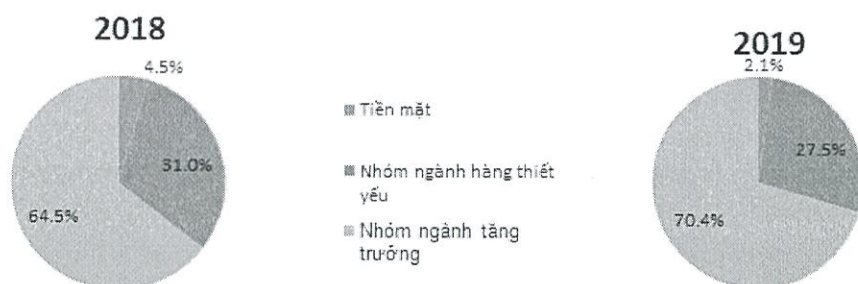
Mục tiêu của Quỹ MAFEQI là đầu tư lâu dài, vững vàng lợi nhuận nhằm giúp cho nhà đầu tư có thể hiện thực hóa các ước mơ và nguyện vọng tài chính của bản thân; và chúng tôi luôn xây dựng chiến lược đầu tư của quỹ với mục tiêu hạn chế rủi ro biến động giá trị đầu tư khi thị trường có những diễn biến xấu, và đồng thời giúp gia tăng mức lợi nhuận trong trung và dài hạn. Kết thúc năm 2019 giá trị tài sản ròng của quỹ MAFEQI tăng 3,1% so với cuối năm 2018. Chúng tôi vẫn duy trì chiến lược đầu tư tập trung vào sự tăng trưởng trong trung và dài hạn, đồng thời theo dõi sát sao để có những điều chỉnh cần thiết về cơ cấu danh mục khi thị trường biến động. Chúng tôi tin rằng chiến lược này sẽ giúp Quỹ đạt được mục tiêu phát huy hiệu quả đầu tư trong dài hạn.

b. Giá trị tài sản ròng của Quỹ



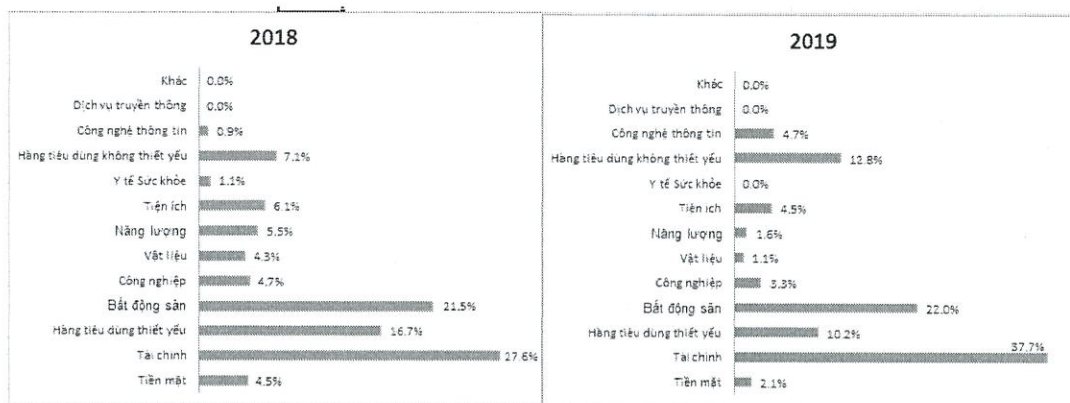
Nguồn: ManulifeIM (Việt Nam)

c. Cơ cấu tài sản của Quỹ vào thời điểm cuối năm 2019



Nguồn: ManulifeIM (Việt Nam)

d. Thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư trong năm 2019



Nguồn: ManulifeIM (Việt Nam)

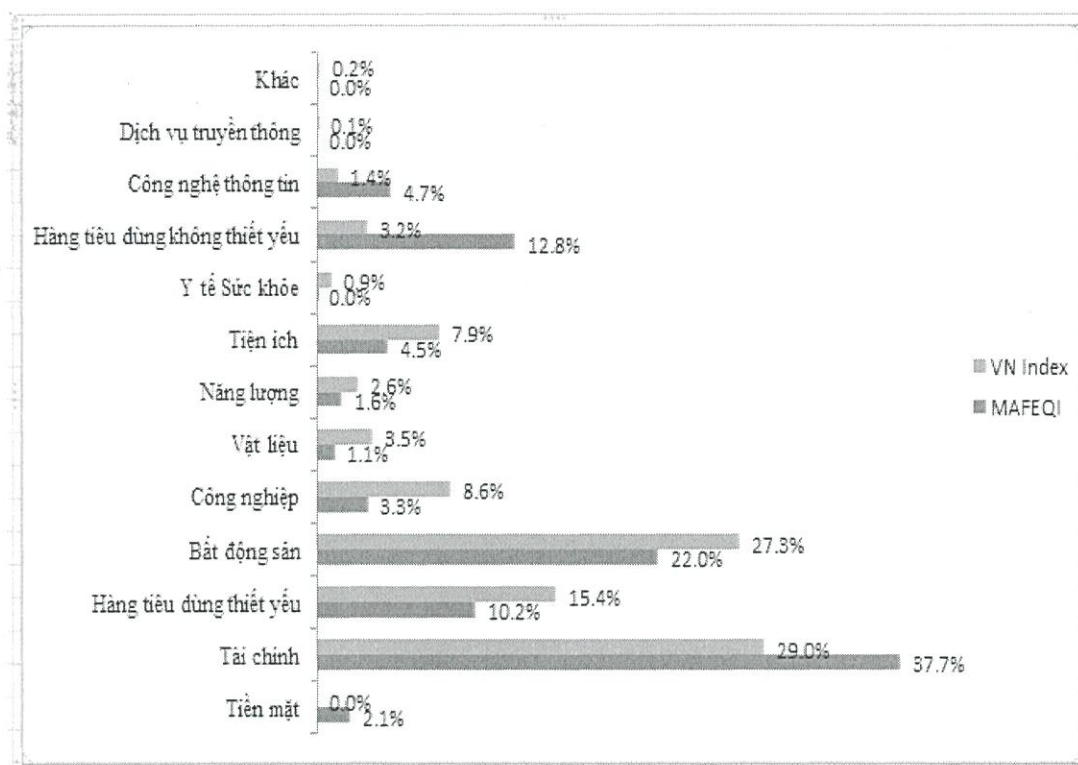
Tại thời điểm cuối năm 2019, cơ cấu danh mục của Quỹ đã thay đổi theo hướng tăng tỷ trọng đầu tư vào các nhóm ngành tăng trưởng, trong đó có ngành ngân hàng. Ngoài ra, quỹ vẫn tiếp tục tập trung vào một số công ty thuộc lĩnh vực bán lẻ (MWG, PNJ) và công nghệ (FPT) do tiềm năng tăng trưởng khả quan trong dài hạn. Đồng thời Quỹ đã giảm tỷ trọng đầu tư vào ngành công nghiệp, vật liệu, năng lượng, v.v... do khả năng tăng trưởng thấp hơn các ngành khác trong năm 2019.

e. 5 cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2019

Tên công Ty	Mã CK	MAFEQI
Công Ty CP Vinhomes	VHM	10,7%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	10,2%
Công Ty CP Vàng Bạc Đá Quý Phú Nhuận	PNJ	7,5%
Công Ty CP Đầu Tư Thế Giới Di Động	MWG	5,3%
Công Ty Sữa Việt Nam	VNM	4,8%

Nguồn: ManulifeIM (Việt Nam)

f. Cơ cấu danh mục đầu tư theo ngành của Quỹ cuối năm 2019 so với VN Index



Nguồn: ManulifeIM (Việt Nam)

g. Định hướng chiến lược hoạt động của Quỹ năm 2020

Chúng tôi nhận định trong năm 2020 thị trường chứng khoán vẫn có những yếu tố tích cực hỗ trợ. Nền kinh tế tăng trưởng cao cùng với các chỉ số vĩ mô được duy trì ổn định sẽ là điểm sáng của Việt Nam so với các thị trường khác trong khu vực. Bên cạnh đó, việc nới lỏng các quy định nhằm thu hút nhiều hơn dòng tiền từ các nhà đầu tư nước ngoài vào thị trường chứng khoán Việt Nam có thể sẽ tiếp tục thúc đẩy sự phát triển của thị trường. Trên cơ sở đó, Quỹ sẽ gia tăng tỷ trọng đầu tư vào các ngành tài chính, bán lẻ, trong đó đặc biệt tập trung vào các công Ty có triển vọng tăng trưởng cao hơn so với mức trung bình của thị trường và có tiềm năng duy trì sự ổn định trong những năm tiếp theo.

Dựa trên những nhận định về triển vọng thị trường cổ phiếu năm 2020, chúng tôi tiếp tục thực hiện chiến lược đầu tư cân bằng tỷ trọng phân bổ giữa các nhóm ngành hàng tiêu dùng thiết yếu và các nhóm ngành tăng trưởng, kết hợp với việc phân tích và lựa chọn các cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng lợi nhuận vượt trội so với đối thủ trong ngành. Mục đích cuối cùng của chúng tôi là nhằm mang lại kết quả đầu tư tốt nhất cho các nhà đầu tư của Quỹ MAFEQI trong dài hạn.

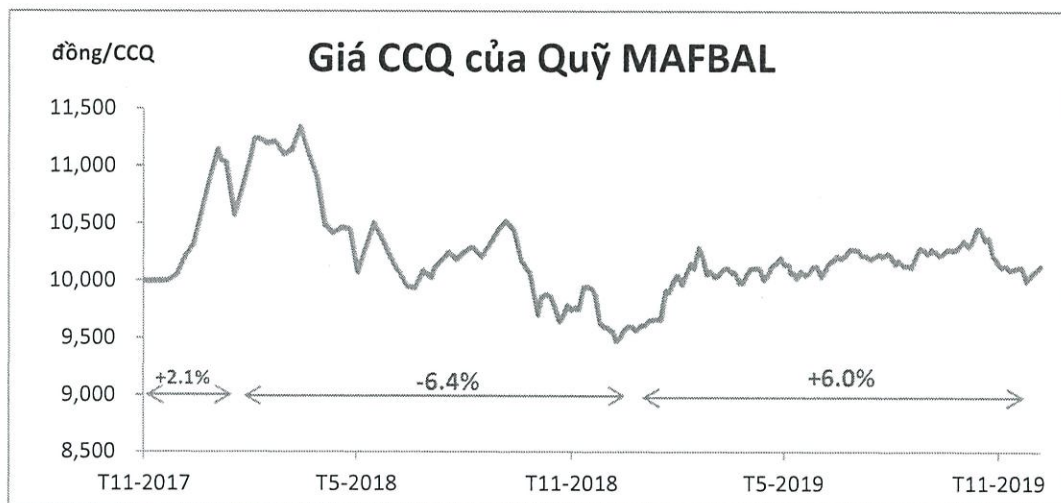
4. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ MAFBAL TRONG NĂM 2019

a. Hoạt động đầu tư của Quỹ:

Mục tiêu của Quỹ MAFBAL là đem đến thu nhập và tiềm năng tăng trưởng giá trị đầu tư vốn trong dài hạn thông qua việc phân bổ cân bằng vào các cổ phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định.

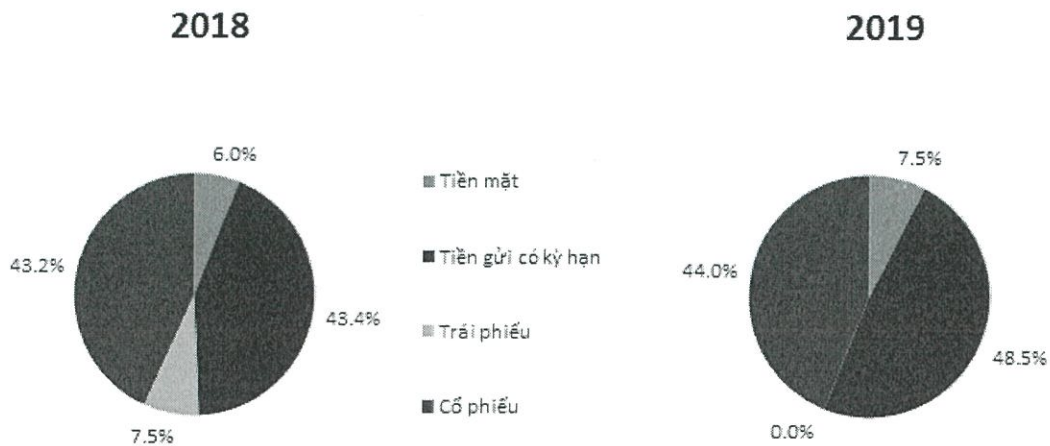
Quỹ MAFBAL được thành lập vào tháng 11 năm 2017. Trong năm 2019, Quỹ đã đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp có chất lượng tín dụng cao và kỳ hạn ngắn với mức sinh lời tốt cũng như đặt tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn dài với lãi suất tốt. Ngoài ra, Quỹ cũng đầu tư vào cổ phiếu, tập trung chủ yếu vào các ngành có tiềm năng tăng trưởng trong dài hạn. Tính đến cuối năm 2019, giá trị tài sản ròng của quỹ MAFBAL đạt 10.128 đồng tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2019, tăng 6,0% so với mức cuối năm 2018.

b. Giá trị tài sản ròng của Quỹ



Nguồn: MamulifeIM (Việt Nam)

c. Cơ cấu tài sản của Quỹ vào thời điểm cuối năm 2019



Nguồn: ManulifeIM (Việt Nam)

d. 5 cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2019

Tên Công Ty	Mã CK	% danh mục
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	5,0%
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	VPB	4,5%
Công Ty CP Vàng Bạc Đá Quý Phú Nhuận	PNJ	4,3%
Công Ty CP Đầu Tư Thế giới Di Động	MWG	3,4%
Công Ty CP FPT	FPT	3,0%

Nguồn: ManulifeIM (Việt Nam)

e. Định hướng chiến lược hoạt động của Quỹ năm 2020

Trong năm 2020, chiến lược đầu tư của Quỹ sẽ tiếp tục giữ tỷ trọng đầu tư vào thị trường cổ phiếu ở mức hợp lý nhằm nắm bắt sự tăng trưởng của thị trường chứng khoán trong thời gian tới. Bên cạnh đó, chúng tôi cũng tìm kiếm các cơ hội đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp có chất lượng tín dụng cao với kỳ hạn ngắn và trung hạn với lãi suất tốt hoặc đặt tiền gửi có kỳ hạn dài tại các ngân hàng uy tín nhằm mang lại mức sinh lời cao hơn cho Quỹ.

III. BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

1. THÀNH VIÊN BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Ông Đinh Thế Hiển - Viện trưởng Viện NC Tin học và kinh tế ứng dụng

Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ

Ông Đinh Thế Hiển được biết đến như là một trong những chuyên gia tài chính hàng đầu tại Việt Nam với hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc và nghiên cứu trong lĩnh vực kinh tế tài chính. Ông đã đảm nhiệm vị trí quản lý cấp cao của những tổ chức Tài chính lớn tại Việt

Nam như Quỹ Đầu tư PTĐT Tp.HCM, Ngân hàng Eximbank... Ông cũng từng là trưởng khoa Tài chính Ngân hàng của trường Đại Học Gia Định với nhiều năm giảng dạy trong lĩnh vực tài chính và IT, cũng như viết và biên dịch một số sách nghiên cứu về kinh tế và tài chính. Hiện ông là viện trưởng Viện nghiên cứu Tin học và Kinh tế ứng dụng. Ông Hiền có bằng Kỹ sư máy tính của trường Đại học bách khoa Tp.HCM, Thạc sỹ Kinh tế của trường Đại học Kinh tế thành phố Hồ Chí Minh và bằng Tiến sỹ tài chính của Trường Capitol University.

Ông Võ Sáng Xuân Vinh – Phó Giám Đốc, Công Ty TNHH Tư vấn Sóng Xanh

Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Ông Võ Sáng Xuân Vinh là một chuyên gia đầu tư tài chính và quản lý tài sản với hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực này. Ông từng giữ nhiều chức vụ quan trọng tại nhiều công ty trong nước và nước ngoài, bao gồm: Phó Giám Đốc, Thành viên Hội đồng thành viên – Công Ty TNHH Tư vấn Sóng Xanh (từ tháng 3 năm 2012 đến nay), Tổng Giám Đốc Công Ty cổ phần Quản lý Quỹ Sài Gòn, Trưởng Đại Diện tại Việt Nam, Giám Đốc Đầu tư của Văn phòng Đại diện thường trú Aureos Philippine Advisor, Inc cùng nhiều chức vụ tại các công ty khác. Ông Vinh đã tốt nghiệp hạng ưu bằng Thạc sỹ Quản trị kinh doanh chuyên ngành Tài chính quốc tế tại trường Đại học Birmingham, Anh Quốc và Chứng chỉ phân tích tài chính CFA của Viện phân tích tài chính CFA (Mỹ).

Bà Nguyễn Lê Bích Đào – Giám đốc Pháp lý & Tuân thủ, ManulifeIM (Việt Nam)

Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Bà Nguyễn Lê Bích Đào và bộ phận Pháp lý & Tuân thủ chịu trách nhiệm chính trong việc duy trì và nâng cao việc tuân thủ các quy định và quản trị rủi ro đầu tư, đồng thời tư vấn các vấn đề pháp lý liên quan đến các hoạt động đầu tư và nghiệp vụ của ManulifeIM (Việt Nam).

Bà Đào có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực pháp lý & tuân thủ. Trước khi gia nhập ManulifeIM (Việt Nam), bà đã từng làm việc tại Eastspring Investments Việt Nam và nắm giữ vị trí Trưởng phòng Pháp lý & Tuân thủ cho hoạt động đầu tư vào các doanh nghiệp chưa niêm yết cũng như bất động sản. Trước đó, Bà Đào từng là luật sư làm việc chính trong lĩnh vực doanh nghiệp, mua bán & sáp nhập và bất động sản cho Mayer Brown JSM và Russin & Vecchi, là 2 công ty luật có uy tín của Mỹ có văn phòng tại Việt Nam.

Bà Đào tốt nghiệp loại ưu cử nhân ngành Luật thương mại tại Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh; thạc sỹ (LLM) Luật Thương mại Quốc tế tại Đại học The West of England, Anh quốc, cử nhân Anh văn tại Đại học Khoa học xã hội & Nhân văn Thành phố Hồ Chí Minh. Ngoài ra, Bà Đào đã có chứng chỉ hành nghề luật sư do Bộ Tư Pháp Việt Nam cấp, chứng chỉ Chứng Chỉ Quản lý Quỹ do Bộ Tài Chính cấp. Bà Đào là thành viên của Đoàn Luật Sư Thành phố Hồ Chí Minh.

2. TÓM TẮT HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

2.1. Tóm tắt hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ MAFEQI năm 2019

Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife bao gồm 3 thành viên, có nhiệm kỳ hoạt động là không thời hạn. Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife được bầu chọn và chấp thuận thông qua tại Đại hội nhà đầu tư của năm tài chính 2016 của Quỹ vào ngày 22/03/2017.

- Ông Đinh Thế Hiền – Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ

- Ông Võ Sáng Xuân Vinh – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ
- Bà Nguyễn Lê Bích Đào – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Theo Điều lệ Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ sẽ họp mỗi Quý một lần.

a. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 1/2019, diễn ra ngày 23/01/2019 với sự tham dự của 2/3 thành viên: Công Ty Quản lý Quỹ trình bày về tình hình kinh tế 2018 với một số điểm tích cực như:

- Kinh tế Việt Nam năm 2018 tăng trưởng đạt 7,1% nhờ sự phục hồi của ngành nông lâm ngư nghiệp và sự tăng trưởng của nhóm ngành sản xuất.
- Lạm phát năm 2018 thấp, chỉ tăng 3,0% so với cùng kỳ năm 2017.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài năm 2018 ước đạt 35,5 tỷ USD
- Việt Nam xuất siêu 6,8 tỷ đô la Mỹ trong năm 2018

Ban Đại Diện Quỹ cũng đã thông qua: 1) Chi phí hoạt động của Q4/2018; 2) Thời gian diễn ra Đại hội Nhà Đầu Tư thường niên năm tài chính 2018.

b. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 2/2019, diễn ra vào ngày 31/05/2019 với sự tham gia của 3/3 thành viên: Trong báo cáo của người điều hành Quỹ có một số điểm chính như GDP Q1/2019 tăng trưởng đạt mức 6,8%, các chỉ số kinh tế vẫn tiếp tục khả quan: lạm phát thấp (chỉ tăng 2,9% so với cùng kỳ năm 2018); dòng vốn đầu tư nước ngoài tiếp tục tăng mạnh, cán cân thương mại thặng dư.... Tính đến ngày 23/05/2019, giá trị tài sản ròng của Quỹ tăng 8,8% so với đầu năm. Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua đề xuất mở rộng thêm danh sách một số ngân hàng Quỹ có thể đặt tiền gửi, và thông qua việc lựa chọn E&Y là công Ty kiểm toán của Quỹ năm 2019.

c. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 3/2019, ngày 05/09/2019 với sự tham gia của 3/3 thành viên: Tình hình kinh tế vĩ mô và các chỉ số kinh tế tiếp tục diễn biến tích cực.

Về Thị trường chứng khoán, VN-Index ngày 22/08/2019 tại mức 997 điểm, tăng 11,7% so với đầu năm. Nhận định thị trường các yếu tố hỗ trợ Thị trường chứng khoán trong thời gian tới:

Về thị trường chứng khoán, sau khi vượt mức tâm lý 1000 vào tháng 3 năm 2019, thị trường đã trải qua một mùa hè với khá nhiều biến động, tuy nhiên đã dần hồi phục và kết thúc mùa hè ở mức 998, tương ứng với mức tăng 11,7%.

Tính đến ngày 22/08/2019 giá trị tài sản ròng của quỹ MAFEQI tăng 10% so với đầu năm.

d. Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 4/2019, diễn ra ngày 10/12/2019 với sự hiện diện 2/3 thành viên: Theo báo cáo của người điều hành Quỹ MAFEQI:

- Kinh tế Việt Nam 9 tháng đầu năm 2019 đạt mức tăng trưởng 7,0% - Trong đó, ngành sản xuất đạt mức tăng trưởng cao nhất với 9,4%, tiếp theo là ngành dịch với mức tăng trưởng 6,8%.
- Lạm phát tháng tính đến cuối tháng 11-2019 tăng 3,8% so với cùng kỳ năm 2018.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài 11 tháng đầu năm 2019 đạt 31,8 tỷ USD, tăng 3% so với cùng kỳ năm 2018
- Việt Nam xuất siêu 9,1 tỷ đô la Mỹ trong 11 tháng đầu năm 2019. Về Thị trường chứng khoán, VN-Index ngày 06/12/2019 tại mức 963,6 điểm, tăng 8% so với đầu

năm. Nhận định thị trường các yếu tố hỗ trợ Thị trường chứng khoán trong thời gian tới:

Trong thời gian tới, Kinh tế Việt Nam sẽ tiếp tục tăng trưởng cao nhờ vào:

- Sự cải thiện của cầu nội địa cũng như sự đẩy mạnh của quá trình đô thị hóa
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài FDI tăng cao
- Việc tinh giản các quy trình, quy định để hỗ trợ cho hoạt động của các doanh nghiệp
- Sự chủ động tham gia hội nhập nền kinh tế quốc tế

Tính đến ngày 30/11/2019 giá trị tài sản ròng của quỹ MAFEQI tăng 4% so với đầu năm.

Ban Đại Diện Quỹ đã thông đề xuất mở rộng thêm danh sách một số ngân hàng, Công ty chứng khoán tổ chức báo giá cho các hoạt động đầu tư của Quỹ và sửa đổi chính sách định giá của Quỹ MAFEQI.

2.2. Tóm tắt hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ MAFBAL năm 2019

Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife bao gồm 3 thành viên, có nhiệm kỳ hoạt động là không có thời hạn. Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife được bầu chọn và chấp thuận thông qua việc lấy ý kiến Nhà Đầu Tư bằng văn bản trong giai đoạn chào bán lần đầu (IPO) và cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ Quý 4/2017 vào ngày 23/11/2017:

- Ông Đinh Thế Hiền – Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ
- Ông Võ Sáng Xuân Vinh – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ
- Bà Nguyễn Lê Bích Đào – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Theo điều lệ Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ sẽ họp mỗi Quý một lần:

- a. **Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 1/2019** diễn ra ngày 23/01/2019 với sự hiện diện 2/3 thành viên. Công Ty Quản lý Quỹ trình bày về tình hình kinh tế 2018 với một số điểm tích cực như:

- Kinh tế Việt Nam năm 2018 tăng trưởng đạt 7,1% nhờ sự phục hồi của ngành nông lâm ngư nghiệp và sự tăng trưởng của nhóm ngành sản xuất.
- Lạm phát năm 2018 thấp, chỉ tăng 3,0% so với cùng kỳ năm 2017.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài năm 2018 ước đạt 35,5 tỷ USD
- Việt Nam xuất siêu 6,8 tỷ đô la Mỹ trong năm 2018

Tính đến cuối năm 2018, lãi suất trái phiếu ngắn hạn tăng 0,19 – 0,41% trong khi lãi suất trái phiếu trung và dài hạn giảm 0,08 – 0,29% so với thời điểm cuối năm 2017. Theo đó định hướng đầu tư của Quỹ MAFBAL sẽ tìm kiếm cơ hội đầu tư vào các trái phiếu doanh nghiệp có mức lãi suất tốt và đặt tiền gửi kỳ hạn dài có mức lợi suất cao hơn so với Trái phiếu Chính Phủ.

Ban Đại Diện Quỹ cũng đã thông qua: 1) Chi phí hoạt động của Q4/2018; 2) Thời gian diễn ra Đại hội Nhà Đầu Tư thường niên năm tài chính 2018.

- b. **Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 2/2019** ngày 31/05/2019 với sự tham gia của 3/3 thành viên: Trong báo cáo của người điều hành Quỹ có một số điểm chính như GDP Quý 1/2019 tăng trưởng đạt mức 6,8%, các chỉ số kinh tế vẫn tiếp tục khả quan: lạm phát thấp (chỉ tăng 2,9% so với cùng kỳ năm 2018); dòng vốn đầu tư nước ngoài tiếp tục tăng mạnh, cán cân thương mại thặng dư. Thị trường trái phiếu vẫn tiếp tục tăng nhẹ ở kỳ hạn ngắn và giảm nhẹ đối với kỳ hạn trung & dài.

Tính đến ngày 23/05/2019, giá trị tài sản ròng của quỹ MAFBAL tăng 6,7% so với đầu năm. Ban Đại Diện Quỹ đã thông đề xuất mở rộng thêm danh sách một số ngân hàng Quỹ có thể đặt tiền gửi, và thông qua việc lựa chọn E&Y là công ty kiểm toán của Quỹ năm 2019.

- c. **Cuộc họp BDD Quỹ Quý 3/2019**, ngày 05/09/2019 với sự có mặt của 3/3 thành viên
- Một số điểm liên quan đến kinh tế vĩ mô và kết quả đầu tư của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL):

- Kinh tế Việt Nam 6 tháng đầu năm 2019 đạt mức tăng trưởng đạt 6,8%
- Lạm phát tháng tính đến cuối tháng 8/2019 tăng 2,3% so với cùng kỳ năm 2018.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài 8 tháng đầu năm 2019 đạt 22,6 tỷ USD, giảm 7% so với cùng kỳ năm 2018. Tuy nhiên, dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài giải ngân vẫn tăng 6,3% và đạt 12 tỷ USD.
- Việt Nam xuất siêu 3,4 tỷ đô la Mỹ trong 8 tháng đầu năm 2019

Đến cuối tháng 8-2019, lãi suất trái phiếu giảm 0,16%-0,29% cho tất cả các kỳ hạn so với cuối tháng 7-2019.

Tính đến ngày 22/08/2019, giá trị tài sản ròng của quỹ MAFBAL tăng 7,1% so với đầu năm.

- d. **Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 4/2019** diễn ra vào ngày 10/12/2019, với sự có mặt của 2/3 thành viên.

Tình hình kinh tế vĩ mô và các chỉ số kinh tế tiếp tục diễn biến tích cực.

Nhận định về thị trường tiền tệ và trái phiếu:

- Thị trường tiền tệ: Mặt bằng lãi suất dự kiến sẽ duy trì ở mức hiện tại trong thời gian tới do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng.
- Lãi suất trái phiếu ngắn hạn: Lãi suất trái phiếu ngắn hạn dự kiến sẽ dao động ở mức hiện tại trong thời gian tới do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng.
- Lãi suất trái phiếu dài hạn: Kho bạc Nhà nước - BTC là nguồn cung duy nhất cho trái phiếu dài hạn 20-30 năm, do đó, chúng tôi nhận định rằng BTC sẽ duy trì lãi suất trái phiếu dài hạn ổn định.

Định hướng đầu tư của Quỹ trong thời gian tới:

- Cổ phiếu: Tiếp tục chú trọng đầu tư vào ngành ngân hàng và bán lẻ.
- Chứng khoán thu nhập cố định:
 - Tìm kiếm cơ hội đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp có mức lãi suất tốt.
 - Đặt tiền gửi kỳ hạn dài có mức lãi suất cao hơn so với lợi suất trái phiếu Chính phủ.

Tính đến ngày 30/11/2019, giá trị tài sản ròng của quỹ MAFBAL tăng 5,9% so với đầu năm.

Ban Đại Diện Quỹ đã thông đề xuất mở rộng thêm danh sách một số ngân hàng, Công ty chứng khoán, tổ chức báo giá cho các hoạt động đầu tư của Quỹ và sửa đổi chính sách định giá của Quỹ MAFBAL.

IV. GIỚI THIỆU VỀ CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM)

1. Giới thiệu tập đoàn Manulife Investment Management

Manulife Investment Management là Tập Đoàn Quản Lý Tài sản & Đầu Tư hàng đầu thế giới với đội ngũ chuyên gia đầu tư hùng hậu hiện diện tại 17 quốc gia và vùng lãnh thổ trên thế giới. Là phân nhánh quản lý tài sản của tập đoàn Tài Chính Manulife (Manulife Financial Corporation), Manulife Investment Management có trên 450 chuyên gia đầu tư ở Bắc Mỹ, Châu Âu, Châu Á Thái Bình Dương và Nam Mỹ với tổng tài sản quản lý và giám sát lên đến 881 tỷ Đô la Mỹ tài sản tại thời điểm 30 tháng 09 năm 2019.

THẾ VÀ LỰC TRÊN TOÀN CẦU

Mạng lưới toàn cầu, am hiểu địa phương

- Trên 450 chuyên gia đầu tư
- Các công Ty Quản lý quỹ thành viên hiện diện tại 17 quốc gia và vùng lãnh thổ



KHẢ NĂNG CUNG CẤP DỊCH VỤ ĐA DẠNG

Các chiến lược đầu tư và quản lý tài sản điển hình, bao gồm:

CỔ PHIẾU

- Cơ bản
- Định lượng
- Theo chỉ số

CHỨNG KHOÁN NỢ

- Công cụ thị trường tiền tệ
- Trái phiếu chính phủ
- Chứng khoán chọn lọc
- Công cụ rủi ro/lợi suất cao
- Tín dụng cơ cấu

TÀI SẢN VẬT CHẤT

- Đất trồng rừng
- Nông nghiệp
- Bất động sản

CHIẾN LƯỢC PHÂN BỐ TÀI SẢN

- Cơ bản
- Chủ động
- Dựa trên mục tiêu về thời gian/rủi ro
- Theo cấu trúc nguồn vốn

2. Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (“ManulifeIM (Việt Nam)”) là công Ty thành viên trực thuộc Tập đoàn Quản lý Quỹ và Đầu Tư Manulife Investment Management - phân nhánh kinh doanh cung cấp dịch vụ quản lý tài sản đầu tư chuyên nghiệp cho khách hàng định chế và khách hàng cá nhân. Khách hàng của chúng tôi được hưởng lợi từ kinh nghiệm và sự am hiểu sâu sắc về thị trường địa phương do đội ngũ chuyên gia đầu tư giàu năng lực, gắn kết trong công việc với nhau trên khắp các khu vực Châu Á, Bắc Mỹ và Châu Âu được củng cố bởi các quy trình đầu tư và quản trị rủi ro đẳng cấp thế giới và sự hỗ trợ từ một tổ chức cung cấp dịch vụ tài chính hàng đầu thế giới - Manulife Financial Corporation.

ManulifeIM (Việt Nam) được thành lập theo Giấy phép thành lập và Hoạt động số 4104000117 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 10 tháng 06 năm 2005 và, điều chỉnh lần cuối theo Quyết định số 12/GPDC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 10 tháng 06 năm 2015 và là Công Ty quản lý quỹ độc lập, hoạt động chịu sự giám sát của UBCKNN.

Đội ngũ chuyên viên đầu tư tại ManulifeIM (Việt Nam) đều có chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp và các bằng cấp quốc tế về đầu tư, cam kết cung cấp cho khách hàng đầy đủ các sản phẩm và dịch vụ tương xứng với đẳng cấp của một trong những công Ty quản lý quỹ hàng đầu.

Tổng tài sản chúng tôi đang quản lý tính đến ngày 31 tháng 12 năm 2019 là hơn 45.000 tỷ đồng, tương đương 1,9 tỷ Đô la Mỹ bao gồm các tài sản truyền thống như trái phiếu, cổ phiếu và tiền gửi.

Để biết thêm thông tin về ManulifeIM (Việt Nam), vui lòng truy cập website www.manulifeam.com.vn.

Ban Điều Hành Quỹ Mở Manulife – Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam):

- *Bà Trần Thị Kim Cương – Giám Đốc Điều hành Đầu tư*

Bà Kim Cương hiện đang là Tổng Giám Đốc kiêm Giám đốc Điều hành Đầu tư của Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam). Bà bắt đầu nghề nghiệp là một kiểm toán viên tại KPMG, bà từng là giảng viên của Trường Đại học Kinh Tế TP Hồ Chí Minh, Trường Đại học Bolton tại Việt Nam. Bà cũng có nhiều kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính doanh nghiệp, thẩm định dự án đầu tư, sát nhập và mua bán doanh nghiệp (M&A) khi giữ vị trí trưởng phòng kế hoạch của PepsiCo Việt Nam. Bà từng giữ các vị trí chuyên viên phân

tích cao cấp, người quản lý danh mục cổ phiếu và giám đốc đầu tư cổ phiếu tại Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam).

Bà Kim Cương đã tốt nghiệp hạng ưu bằng Thạc sỹ kinh doanh chuyên ngành Tài Chính và Kế toán tại trường Đại học Monash (Úc) và nắm giữ Chứng Chỉ phân tích tài chính CFA do Học viện CFA (Mỹ) cấp và Chứng Chỉ Quản lý Quỹ do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

- ***Ông Nguyễn Đức Hải – Giám đốc đầu tư cấp cao Chứng khoán Thu nhập cố định***

Ông Hải có hơn 17 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, tư vấn tài chính doanh nghiệp, đầu tư cũng như phân tích và nghiên cứu chứng khoán. Ông Hải bắt đầu làm việc tại Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) vào năm 2011 với cương vị Giám đốc đầu tư, chịu trách nhiệm quản lý các danh mục đầu tư chứng khoán thu nhập cố định. Trước đó, ông Hải là Trưởng phòng nghiên cứu và phân tích tại Công Ty Chứng khoán Vietcombank.

Ông Hải tốt nghiệp hạng ưu Thạc sỹ Tài chính ngân hàng của trường Đại học Ghent – Vương Quốc Bỉ. Ngoài ra, Ông Hải đã đạt Chứng chỉ Quản lý Quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước cấp, Chứng Chỉ phân tích tài chính CFA do Học viện CFA (Mỹ) cấp và hoàn thành bậc 1 của Chương trình Quản trị rủi ro tài chính.

- ***Ông Ưông Đình Thắng – Trưởng phòng Đầu tư Cổ phiếu***

Ông Ưông Đình Thắng hiện là Trưởng phòng Đầu tư Cổ phiếu của Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) và cũng là Người điều hành Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI). Trước khi gia nhập ManulifeIM (Việt Nam), Ông Thắng từng nắm giữ các vị trí Trưởng phòng Đầu tư tại Fullerton Fund Management Company (Singapore) và chuyên viên kiểm toán cấp cao tại PricewaterhouseCooper.

Ông Thắng tốt nghiệp cử nhân chuyên ngành Kế toán Kiểm toán tại Đại học Kinh tế TP HCM, hoàn thành bậc 2 Chứng Chỉ phân tích tài chính CFA của học viện CFA (Mỹ) và Chứng Chỉ Quản lý Quỹ do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

V. BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÀN NĂM 2019 CỦA QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

*(*Vui lòng tham khảo đầy đủ báo cáo tài chính kiểm toán năm 2019 của Quỹ MAFEQI tại website www.manulifeam.com.vn)*

Ban Đại diện Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Manulife (“Quỹ”) trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính của Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2019.

TRÁCH NHIỆM CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Tổng Giám đốc Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam) (“Tổng Giám đốc”), với tư cách là Công Ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính cho từng năm tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, danh mục đầu tư, kết quả thu nhập, tình hình thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ trong năm. Trong quá trình lập báo cáo tài chính này, Tổng Giám đốc cần phải:

- ▶ lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- ▶ thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- ▶ nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Quỹ có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính; và
- ▶ lập báo cáo tài chính trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Quỹ sẽ tiếp tục hoạt động.

Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Quỹ, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với hệ thống kế toán đã được áp dụng. Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Quỹ và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Tổng Giám đốc cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính kèm theo.

PHÊ DUYỆT BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Ban Đại diện Quỹ phê duyệt báo cáo tài chính kèm theo. Báo cáo tài chính này phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, kết quả hoạt động, tình hình thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Việt Nam áp dụng đối với quỹ mở và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính của quỹ mở.

Thay mặt Ban Đại diện Quỹ:

Ông Đinh Thế Hiển

Chủ tịch

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020

Số tham chiếu: 61212285/21278748

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Các nhà đầu tư của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Manulife

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính kèm theo của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Manulife (“Quỹ”), được lập ngày 4 tháng 3 năm 2020 và được trình bày từ trang 6 đến trang 41, bao gồm báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, báo cáo thu nhập, báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và bản thuyết minh báo cáo tài chính.

Trách nhiệm của Tổng Giám đốc Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam)

Tổng Giám đốc của Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam) là Công Ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính của Quỹ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng cho quỹ mở và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về báo cáo tài chính dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu báo cáo tài chính của Quỹ có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính trung thực, hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Tổng Giám đốc của Công Ty Quản lý Quỹ cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp để làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, cũng như kết quả hoạt động, tình hình thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng đối với quỹ mở và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính của quỹ mở.

Công Ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam

Trịnh Hoàng Anh

Phó Tổng Giám đốc

Số Giấy CNĐKHN kiểm toán:
3847-2016-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 4 tháng 3 năm 2020

Nguyễn Văn Trung

Kiểm toán viên

2071-2018-004-1

Số Giấy CNĐKHN kiểm toán:

1. Báo cáo tình hình tài chính (tại ngày 31 tháng 12 năm 2019)

<i>Mã số</i>	<i>CHỈ TIÊU</i>	<i>Thuyết minh</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2019 VND</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2018 VND</i>
100	A. TÀI SẢN			
110	I. Tiền và tương đương tiền	5	8.130.321.284	8.083.965.204
111	1. Tiền gửi ngân hàng		8.130.321.284	8.083.965.204
120	II. Các khoản đầu tư thuần		169.023.778.070	161.170.470.470
121	1. Các khoản đầu tư	6	169.023.778.070	161.170.470.470
130	III. Các khoản phải thu		227.501.200	240.300.000
136	1. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	11	227.501.200	240.300.000
100	TỔNG TÀI SẢN		177.381.600.554	169.494.735.674
300	B. NỢ PHẢI TRẢ			
312	1. Phải trả về mua các khoản đầu tư		2.915.379.520	-
313	2. Phải trả cho các Đại lý phân phối chứng chỉ quỹ		45.711.681	45.986.597
314	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		1.927.753	1.089.094
316	4. Chi phí phải trả	7	236.800.000	202.800.000
317	5. Phải trả cho nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ		14.000.000	145.578.000
318	6. Phải trả cho nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ		1.239.753.482	-
319	7. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ	8	305.011.127	301.927.209
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		4.758.583.563	697.380.900

400	C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THẺ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)		172.623.016.991	168.797.354.774
411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		148.711.189.200	149.939.086.100
412	1.1 Vốn góp phát hành	9	217.473.368.500	189.635.035.200
413	1.2 Vốn góp mua lại	9	(68.762.179.300)	(39.695.949.100)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư	9	24.073.527.917	24.342.092.265
420	3. Lỗ lũy kế	10	(161.700.126)	(5.483.823.591)
430	D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ		11.608	11.258

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

<i>Mã số</i>	<i>CHỈ TIÊU</i>	<i>Thuyết minh</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2019</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2018</i>
004	1. Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành	15	14.871.118,92	14.993.908,61

Công Ty Quản lý Quỹ - Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)
(trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam)

Bà Kiều Thị Minh Hằng
Người lập

Bà Lê Thị Kim Dung
Kế toán trưởng

Bà Trần Thị Kim Cương
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020

2. Báo cáo thu nhập

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm nay VND	Năm trước VND
01				(39.141.911.972)
	I. Thu nhập hoạt động đầu tư		9.761.916.000)
02	1. Cổ tức được chia	11	3.771.922.650	2.668.081.400
03	2. Tiền lãi được nhận	11	-	136.330.408
04	3. (Lỗ)/lãi bán các khoản đầu tư	12	(11.800.576.317)	7.026.662.098
05	4. Chênh lệch tăng/(giảm) đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	17.790.569.667	(48.972.985.878)
10	II. Chi phí hoạt động đầu tư		406.535.344	611.985.216
11	1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	13	406.535.344	611.985.216
20	III. Chi phí hoạt động Quỹ mở		4.033.257.191	4.012.534.072
20.1	1. Phí quản lý Quỹ	19.1	3.177.695.874	3.119.671.354
20.2	2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	19.2	239.592.647	229.986.180
20.3	3. Phí dịch vụ giám sát	19.2	65.999.998	66.000.000
20.4	4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	19.2	81.064.665	69.271.660
20.5	5. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	19.2	200.615.318	171.092.517
20.7	6. Chi phí họp, đại hội Quỹ		37.418.489	96.129.361
20.8	7. Chi phí kiểm toán		110.000.000	110.000.000
20.10	8. Chi phí hoạt động khác		120.870.200	150.383.000
23	IV. Kết quả hoạt động đầu tư		5.322.123.465	(43.766.431.260)

24	V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác	-	-
30	VI. Tổng lợi nhuận/(lỗ) kế toán trước thuế	5.322.123.465	(43.766.431.260)
31	1. (Lỗ)/lợi nhuận đã thực hiện	(12.468.446.202)	5.206.554.618
32	2. Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện	17.790.569.667	(48.972.985.878)
40	VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN")	-	-
41	VIII. Lợi nhuận/(lỗ) kế toán sau thuế TNDN	5.322.123.465	(43.766.431.260)

Công Ty Quản lý Quỹ - Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)
(trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam)

Bà Kiều Thị Minh Hằng
Người lập

Bà Lê Thị Kim Dung
Kế toán trưởng

Bà Trần Thị Kim Cương
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020

3. Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ

<i>STT</i>	<i>CHỈ TIÊU</i>	<i>Năm nay VND</i>	<i>Năm trước VND</i>
I	Giá trị tài sản ròng (“NAV”) của Quỹ đầu năm	168.797.354.774	153.953.579.245
II	Thay đổi NAV trong năm	5.322.123.465	(43.766.431.260)
	<i>Trong đó:</i>		
1	- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm	5.322.123.465	(43.766.431.260)
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ	(1.496.461.248)	58.610.206.789
	<i>Trong đó:</i>		
1	- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	33.633.305.645	104.173.898.760
2	- Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(35.129.766.893)	(45.563.691.971)
IV	NAV của Quỹ cuối năm	172.623.016.991	168.797.354.774

Công Ty Quản lý Quỹ - Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)
(trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam)

Bà Kiều Thị Minh Hằng

Người lập

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020

Bà Lê Thị Kim Dung

Kế toán trưởng

Bà Trần Thị Kim Cương

Tổng Giám đốc

VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN NĂM 2019 CỦA QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (“MAFBAL”)

*(*Vui lòng tham khảo đầy đủ báo cáo tài chính kiểm toán năm 2019 của Quỹ MAFEQI tại website www.manulifeam.com.vn)*

Ban Đại diện Quỹ Đầu tư Cân bằng Manulife (“Quỹ”) trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính của Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2019.

TRÁCH NHIỆM CỦA TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Tổng Giám đốc Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam) (“Tổng Giám đốc”), với tư cách là Công Ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính cho từng năm tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, danh mục đầu tư, kết quả thu nhập, tình hình thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ trong năm. Trong quá trình lập báo cáo tài chính này, Tổng Giám đốc cần phải:

- ▶ lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- ▶ thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- ▶ nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Quỹ có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính; và
- ▶ lập báo cáo tài chính trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Quỹ sẽ tiếp tục hoạt động.

Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Quỹ, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với hệ thống kế toán đã được áp dụng. Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Quỹ và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Tổng Giám đốc cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính kèm theo.

PHÊ DUYỆT BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Ban Đại diện Quỹ phê duyệt báo cáo tài chính kèm theo. Báo cáo tài chính này phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, kết quả hoạt động, tình hình thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán Việt Nam áp dụng đối với quỹ mở và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính của quỹ mở.

Thay mặt Ban Đại diện Quỹ:

Ông Đinh Thế Hiển

Chủ tịch

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Các nhà đầu tư của Quỹ Đầu tư Cân bằng Manulife

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính kèm theo của Quỹ Đầu tư Cân bằng Manulife (“Quỹ”), được lập ngày 28 tháng 2 năm 2020 và được trình bày từ trang 6 đến trang 39, bao gồm báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, báo cáo thu nhập, báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc ngày ngày 31 tháng 12 năm 2019 và các thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo.

Trách nhiệm của Tổng Giám đốc Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam

Tổng Giám đốc Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam, là Công Ty Quản lý Quỹ, chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính của Quỹ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng đối với quỹ mở và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính của quỹ mở và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Tổng Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về báo cáo tài chính dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các Chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu báo cáo tài chính của Quỹ có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính trung thực, hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Tổng Giám đốc của Công Ty Quản lý Quỹ cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp để làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2019, cũng như kết quả hoạt động, tình hình thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2019, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng đối với quỹ mở và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính của quỹ mở.

Công Ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam

Trịnh Hoàng Anh

Phó Tổng Giám đốc

Nguyễn Văn Trung

Kiểm toán viên

Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 2071-2018-004-1 Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 3847-2016-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 4 tháng 3 năm 2020

1. Báo cáo tình hình tài chính (tại ngày 31 tháng 12 năm 2019)

<i>Mã số</i>	<i>CHỈ TIÊU</i>	<i>Thuyết minh</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2019 VND</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2018 VND</i>
100	A. TÀI SẢN			
110	I. Tiền và tương đương tiền	5	27.283.072.491	7.730.116.783
111	1. Tiền gửi ngân hàng		10.283.072.491	7.730.116.783
	2. Tương đương tiền		17.000.000.000	-
120	II. Các khoản đầu tư thuần		103.056.814.426	114.842.487.022
121	1. Các khoản đầu tư	6	103.056.814.426	114.842.487.022
130	III. Các khoản phải thu		780.316.909	865.552.471
136	1. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận	7	780.316.909	865.552.471
100	TỔNG TÀI SẢN		131.120.203.826	123.438.156.276
300	B. NỢ PHẢI TRẢ			
313	1. Phải trả cho các Đại lý phân phối chứng chỉ quỹ		27.913.681	36.006.375
314	2. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		1.335.019	210.205
316	3. Chi phí phải trả	8	247.800.001	209.399.999
317	4. Phải trả cho nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ		500.000	17.500.000
318	5. Phải trả cho nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ		146.864.780	-

319	6. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ	9	168.248.003	160.636.588
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		592.661.484	423.753.167
400	C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)		130.527.542.342	123.014.403.109
411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		128.879.349.400	128.733.102.000
412	1.1 Vốn góp phát hành	10	156.207.499.300	133.443.343.000
413	1.2 Vốn góp mua lại	10	(27.328.149.900)	(4.710.241.000)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư	10	2.372.390.743	2.396.936.592
420	3. Lỗ lũy kế	11	(724.197.801)	(8.115.635.483)
430	D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ		10.128	9.556

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

<i>Mã số</i>	<i>CHỈ TIÊU</i>	<i>Thuyết minh</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2019</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2018</i>
004	1. Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành	16	12.887.934,94	12.873.310,20

Công Ty Quản lý Quỹ - Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam)

Bà Kiều Thị Minh Hằng
Người lập

Bà Lê Thị Kim Dung
Kế toán trưởng

Bà Trần Thị Kim Cương
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020

2. Báo cáo thu nhập

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2019 VND	Cho kỳ kế toán từ ngày 22 tháng 11 năm 2017 đến ngày 31 tháng 12 năm 2018 VND
01	I. Thu nhập hoạt động đầu tư		9.803.142.587	(5.388.637.408)
02	5. Cổ tức được chia	12	1.155.052.050	1.034.466.000
03	6. Tiền lãi được nhận	12	4.740.965.047	4.213.687.689
04	7. (Lỗ)/lãi bán các khoản đầu tư	13	(4.391.211.230)	116.052.156
05	8. Chênh lệch tăng/(giảm) đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	8.298.336.720	(10.752.843.253)
10	II. Chi phí hoạt động đầu tư		141.050.484	217.116.936
11	2. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	14	141.050.484	217.116.936
20	III. Chi phí hoạt động Quỹ mở		2.270.654.421	2.509.881.139
20.1	9. Phí quản lý Quỹ	20.1	1.553.856.359	1.490.818.407
20.2	10. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	20.2	209.394.767	217.623.170
20.3	11. Phí dịch vụ giám sát	20.2	65.999.998	73.149.999
20.4	12. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	20.2	65.999.998	73.149.999
20.5	13. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	20.2	106.123.408	118.542.825
20.7	14. Chi phí họp, Đại hội Quỹ		35.878.489	180.854.362
20.8	15. Chi phí kiểm toán		121.000.002	120.999.999
20.10	16. Chi phí hoạt động khác		112.401.400	234.742.378
23	IV. Kết quả hoạt động đầu tư		7.391.437.682	(8.115.635.483)

24	V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác	-	-
30	VI. Tổng lợi nhuận/(lỗ) kế toán trước thuế	7.391.437.682	(8.115.635.483)
31	4. (Lỗ)/Lợi nhuận đã thực hiện	(906.899.038)	2.637.207.770
32	5. Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện	8.298.336.720	(10.752.843.253)
40	VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN")	-	-
41	VIII. Lợi nhuận/(lỗ) kế toán sau thuế TNDN	7.391.437.682	(8.115.635.483)

Công Ty Quản lý Quỹ - Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam)

Bà Kiều Thị Minh Hằng
Người lập

Bà Lê Thị Kim Dung
Kế toán trưởng

Bà Trần Thị Kim Cương
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020

3. Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch Chứng chỉ Quỹ

<i>STT</i>	<i>CHỈ TIÊU</i>	<i>Cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2019</i> VND	<i>Cho kỳ kế toán từ ngày 22 tháng 11 năm 2017 đến ngày 31 tháng 12 năm 2018</i> VND
I	Giá trị tài sản ròng (“NAV”) của Quỹ đầu năm	123.014.403.109	-
II	Thay đổi NAV trong năm	7.391.437.682	(8.115.635.483)
	<i>Trong đó:</i>		
<i>1</i>	<i>- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm</i>	<i>7.391.437.682</i>	<i>(8.115.635.483)</i>
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ	121.701.551	131.130.038.592
	<i>Trong đó:</i>		
<i>1</i>	<i>- Khoản thu từ việc phát hành lần đầu chứng chỉ quỹ</i>	<i>-</i>	<i>76.779.869.600</i>
<i>2</i>	<i>- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ</i>	<i>23.033.355.810</i>	<i>59.423.097.765</i>
<i>3</i>	<i>- Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ</i>	<i>(22.911.654.259)</i>	<i>(5.072.928.773)</i>
IV	NAV của Quỹ cuối năm	130.527.542.342	123.014.403.109

Công Ty Quản lý Quỹ - Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)
(trước đây là Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Việt Nam)

Bà Kiều Thị Minh Hằng

Người lập

Bà Lê Thị Kim Dung

Kế toán trưởng

Bà Trần Thị Kim Cương

Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 28 tháng 2 năm 2020