

Manulife Investment Management

# Báo Cáo Thường Niên 2020

Quỹ Mở Manulife -  
*Vì cuộc sống an nhiên của bạn!*



QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU  
MANULIFE (MAFEQI)



QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG  
MANULIFE (MAFBAL)

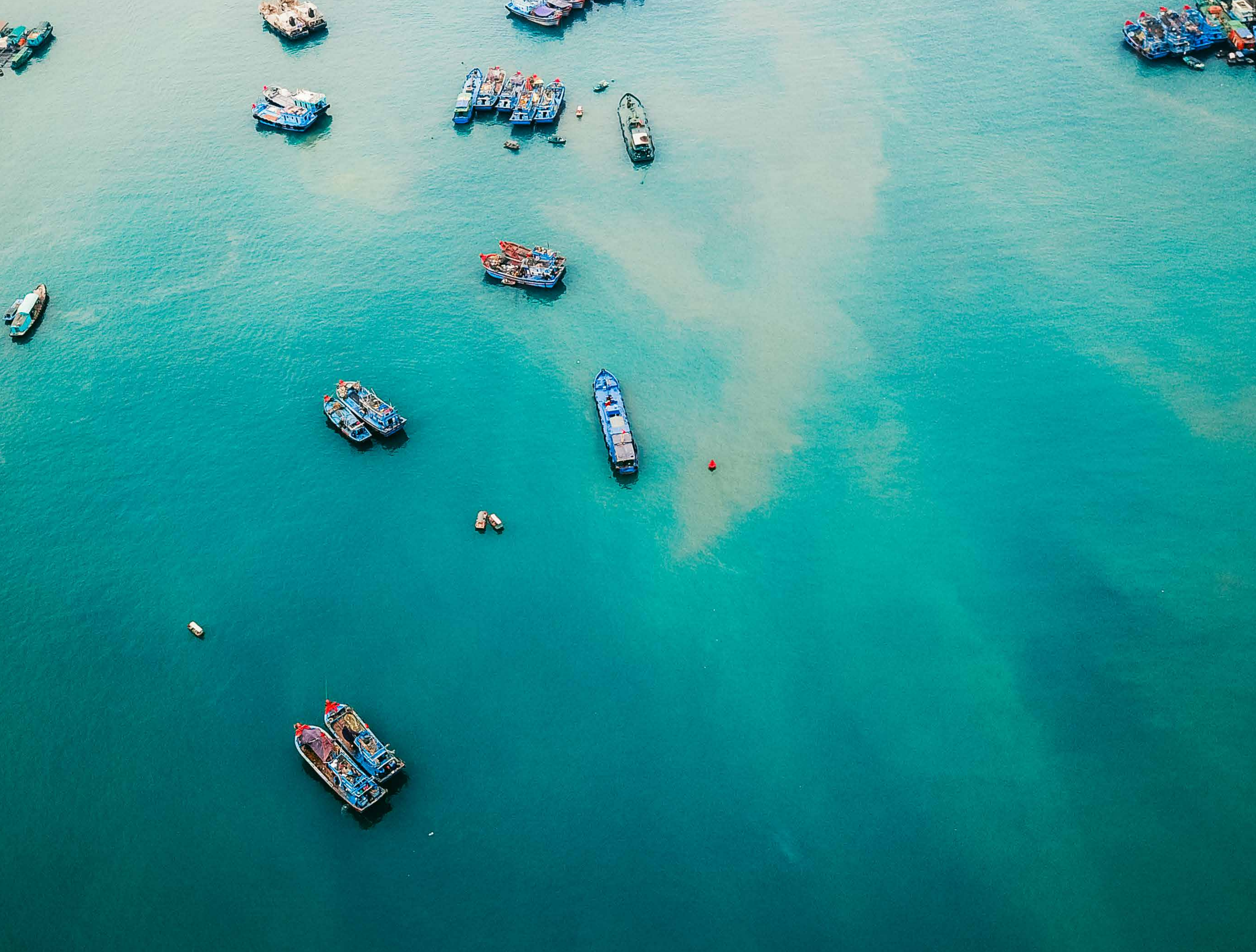


# Mục lục

<b>I. THÔNGIỆP TỪ TỔNG GIÁM ĐỐC VÀ CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ</b>	<b>05</b>
<b>II. TỔNG QUAN VỀ CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM)</b>	<b>09</b>
1. Lịch sử phát triển và dấu ấn hoạt động	10
2. Ban Giám đốc đầu tư và Điều hành Quỹ Mở Manulife	12
3. Tập đoàn Quản lý Tài sản Manulife Toàn Cầu và Việt Nam	14
<b>III. TỔNG QUAN VỀ QUỸ MỞ MANULIFE</b>	<b>17</b>
1. Tóm tắt về Quỹ đầu tư Cổ phiếu Manulife (MAFEQI) và Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)	18
2. Các phương pháp đầu tư: Định kỳ và không định kỳ	22
2.1 Đầu tư không định kỳ	
2.2 Đầu tư định kỳ	
2.3 Dịch vụ chuyển tiền tự động định kỳ	
3. Hướng dẫn đầu tư vào Quỹ Mở Manulife	24
4. Tần suất giao dịch và biểu phí	26
5. Các dịch vụ chăm sóc Nhà đầu tư	26

<b>IV. BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ</b>	<b>29</b>
1. Tình hình kinh tế, chứng khoán năm 2020 và triển vọng năm 2021	30
2. Tình hình hoạt động của Quỹ MAFEQI năm 2020	35
3. Tình hình hoạt động của Quỹ MAFBAL năm 2020	39
4. Chiến lược đầu tư năm 2021	41
<b>V. BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ</b>	<b>43</b>
1. Thành viên Ban Đại diện Quỹ	44
2. Tóm tắt hoạt động của Ban Đại diện Quỹ	
2.1 Hoạt động của Ban Đại diện Quỹ MAFEQI năm 2020	46
2.2 Hoạt động của Ban Đại diện Quỹ MAFBAL năm 2020	
<b>VI. TRÍCH DẪN BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN CỦA QUỸ MAFEQI VÀ MAFBAL NĂM 2020</b>	<b>53</b>
1. Trích dẫn báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI)	54
2. Trích dẫn báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)	64





I.

*Thông điệp từ*  
**TỔNG GIÁM ĐỐC**  
**VÀ CHỦ TỊCH**  
**BAN ĐẠI DIỆN**  
**QUỸ**



Một năm 2020 đầu tư hiệu quả:

*Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI)*

**tăng trưởng 14%**

*Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)*

**tăng trưởng 15,9%**

Kính thưa Quý Nhà đầu tư,

Chúng ta vừa bước qua một năm 2020 với nhiều thách thức và biến động, nhưng cũng rất nhiều dấu ấn và cơ hội đối với nền kinh tế Việt Nam nói chung cũng như thị trường chứng khoán và các kênh đầu tư nói riêng.

Với sự ảnh hưởng từ dịch bệnh Covid 19 tác động đến kinh tế và đời sống xã hội trên phạm vi toàn cầu, thì Việt Nam, nhờ vào việc kiểm soát tốt dịch và những yếu tố nội lực mạnh mẽ, đã kết thúc năm 2020 với tốc độ tăng trưởng kinh tế đạt 2,9% - là một trong những quốc gia hiếm hoi đạt được tốc độ tăng trưởng GDP dương trên thế giới. Với tốc độ tăng trưởng GDP như trên, Việt Nam trở thành điểm sáng trong mắt các Nhà đầu tư quốc tế, và cũng tiếp tục tạo đà cho việc tăng trưởng của kinh tế Việt Nam trong những năm tiếp theo.

Thị trường chứng khoán Việt Nam cũng kết thúc một năm sôi động với sự sụt giảm sâu trong Quý 1 do ảnh hưởng của Covid 19 nhưng phục hồi mạnh mẽ ở giai đoạn cuối năm, và kết thúc ở mức tăng trưởng của VN-Index là 14,9% cho cả năm 2020. Quỹ Mở Manulife cũng tận dụng được đà tăng trưởng kinh tế và thị trường, đã có một năm đầu tư hiệu quả: Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI) tăng trưởng 14% và Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL) tăng trưởng 15,9% trong năm 2020. Song song đó, Công Ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) tiếp tục chú trọng việc nâng cao các dịch vụ hỗ trợ và chăm sóc Nhà đầu tư, nhằm mang lại cho Nhà đầu tư những trải nghiệm tốt hơn với Quỹ Mở Manulife.

Nhân dịp này, Công ty trân trọng gửi tri ân sâu sắc đến Quý Nhà đầu tư đã tin tưởng và đồng hành cùng Quỹ Mở Manulife. Kính chúc Quý Nhà đầu tư một năm 2021 nhiều sức khỏe, thành công và vạn sự như ý!

Trân trọng,

**Chủ tịch  
Ban Đại Diện Quỹ**

Đinh Thế Hiển

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

Trần Thị Kim Cương





## II.

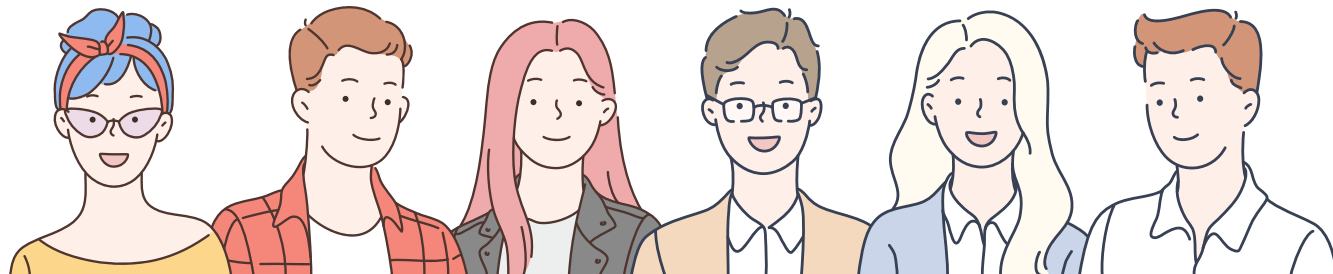
*Tổng quan về*  
**CÔNG TY TNHH  
QUẢN LÝ QUỸ  
MANULIFE  
INVESTMENT  
(VIỆT NAM)**



## 1. *Lịch sử phát triển và dấu ấn hoạt động*

### 1.1 **Sứ mệnh của chúng tôi:**

Mong muốn mang đến cho người dân Việt Nam những giải pháp vẹn toàn nhằm đạt được **tài chính thịnh vượng và tự do hưu trí.**



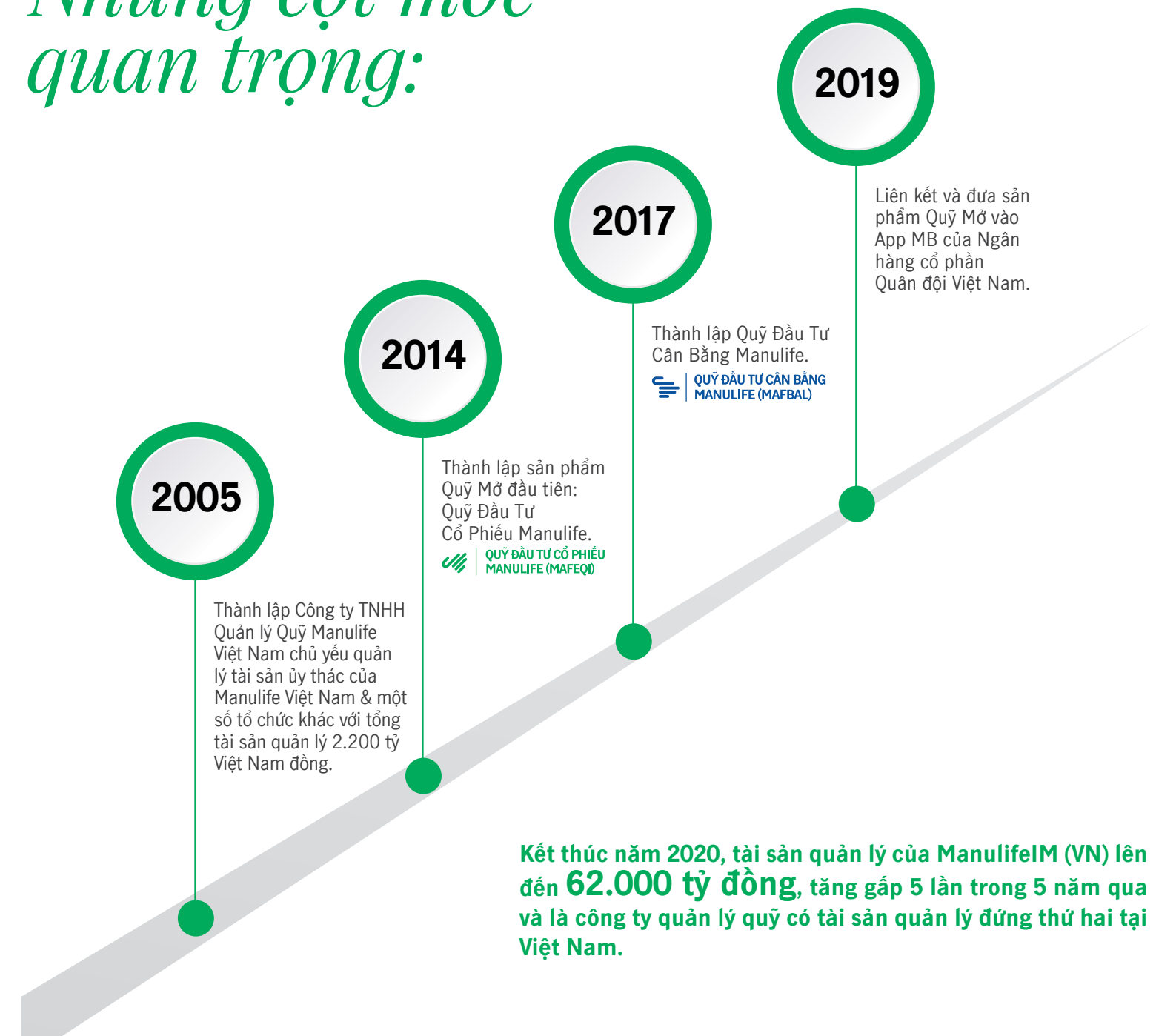
### 1.2 **Lịch sử thành lập:**

Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (viết tắt là ManulifeIM (VN)) là phân nhánh trực thuộc Tập đoàn quản lý tài sản Manulife toàn cầu.

ManulifeIM (VN) là Công Ty quản lý quỹ độc lập và hoạt động chịu sự giám sát của Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước (“UBCKNN”) trực thuộc Bộ Tài Chính. Công ty được thành lập và hoạt động theo Giấy phép Quản lý quỹ số 04/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp ngày 14 tháng 06 năm 2005 và điều chỉnh theo từng thời điểm. Giấy phép điều chỉnh mới nhất số 29/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp ngày 09 tháng 05 năm 2019.

Đội ngũ chuyên viên đầu tư tại ManulifeIM (VN) 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.

## *Những cột mốc quan trọng:*





## 2. Ban Giám Đốc đầu tư & Điều hành Quỹ Mở Manulife



**Bà Trần Thị Kim Cương**  
**Tổng Giám đốc của ManulifeIM (VN)**

Từng là kiểm toán viên tại KPMG, giảng viên của Trường Đại học Kinh Tế TP. Hồ Chí Minh, trường Đại học Bolton tại Việt Nam, Trưởng phòng Kế hoạch của PepsiCo Việt Nam, Giám đốc đầu tư cổ phiếu tại ManulifeIM (VN).

Tốt nghiệp hạng ưu bằng Thạc sĩ 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 của ManulifeIM(VN)**

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 thị trường. Trước khi gia nhập ManulifeIM (VN) ông Hải từng nắm giữ chức vụ Trưởng phòng nghiên cứu và phân tích tại Công Ty Chứng khoán Vietcombank.

Tốt nghiệp hạng ưu Thạc sĩ Tài chính ngân hàng của Trường Đại học Ghent – Vương quốc Bỉ, 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 Uông Đình Thắng**  
**Giám đốc đầu tư cổ phiếu của ManulifeIM (VN)**

Từng giữ vị trí Trưởng phòng đầu tư tại Fullerton Fund Management Company (Singapore), và chuyên viên kiểm toán cấp cao tại PricewaterHouseCoopers.

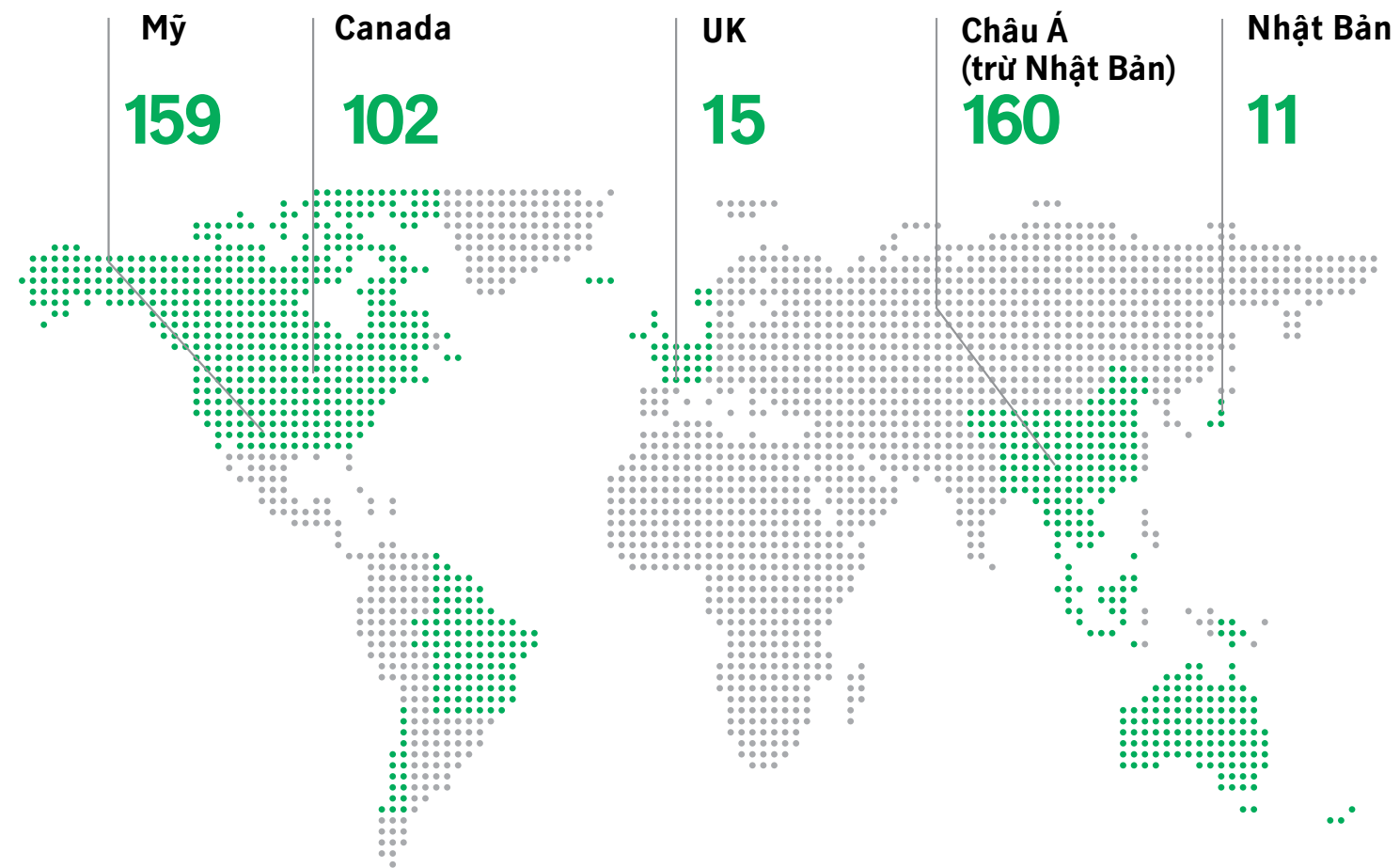
Tốt nghiệp cử nhân chuyên ngành Kế toán – Kiểm toán tại Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh, hoàn thành bậc 2 Chứng chỉ phân tích tài chính CFA của Học viện CFA (Mỹ) và Chứng chỉ Quản lý quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước cấp.



### 3. Tập đoàn Quản lý Tài sản Manulife Toàn Cầu và Việt Nam

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. 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 758 tỷ Đô la Mỹ tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2020.

Manulife Investment Management tự hào đứng thứ 2 tại Canada, đứng đầu tại Hong Kong và Indonesia về quản lý các quỹ hưu trí.







III.

*Tổng quan*  
**VỀ QUỸ MỞ**  
**MANULIFE**



1. *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	<b>Quỹ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)</b>
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife Equity Fund (MAFEQI)
Ngày thành lập	20/10/2014 theo Giấy Chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 16/GCN-UBCK
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	<b>Mục tiêu đầu tư:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>➢ Gia tăng giá trị đầu tư trong trung và dài hạn.</li><li>➢ Hạn chế rủi ro giảm giá mạnh trong thời gian đầu tư.</li></ul> <b>Chiến lược đầu tư:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>➢ Tập trung đầu tư vào cổ phiếu của công ty kinh doanh bền vững và tăng trưởng tốt.</li><li>➢ 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.</li><li>➢ Kết hợp phân tích tình hình kinh tế chung và phân tích tình hình kinh doanh của từng công ty.</li></ul>
Người điều hành Quỹ	<ul style="list-style-type: none"><li>➢ Ông Uông Đình Thắng (chính)</li><li>➢ Bà Nguyễn Liêu Thanh Vân</li></ul>
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

**Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)**

Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc:  
0888 126 800/ 0888 166 322

Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam:  
0888 166 800

**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 BẰNG MANULIFE (MAFBAL)
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife Balanced Fund (MAFBAL)
Ngày thành lập	20/10/2014 theo Giấy Chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 28/GCN-UBCK
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><b>Mục tiêu đầu tư:</b> Ổn định, cân bằng đồng thời tận dụng được cơ hội đầu tư từ thị trường chứng khoán.</p> <p><b>Chiến lược đầu tư:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ 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.</li><li>➤ 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.</li></ul>
Người điều hành Quỹ	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Ông Nguyễn Đức Hải (chính)</li><li>➤ Ông Uông Đình Thắng</li></ul>
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	<p><b>Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)</b></p> <p>Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: 0888 126 800/ 0888 166 322</p> <p>Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: 0888 166 800</p>



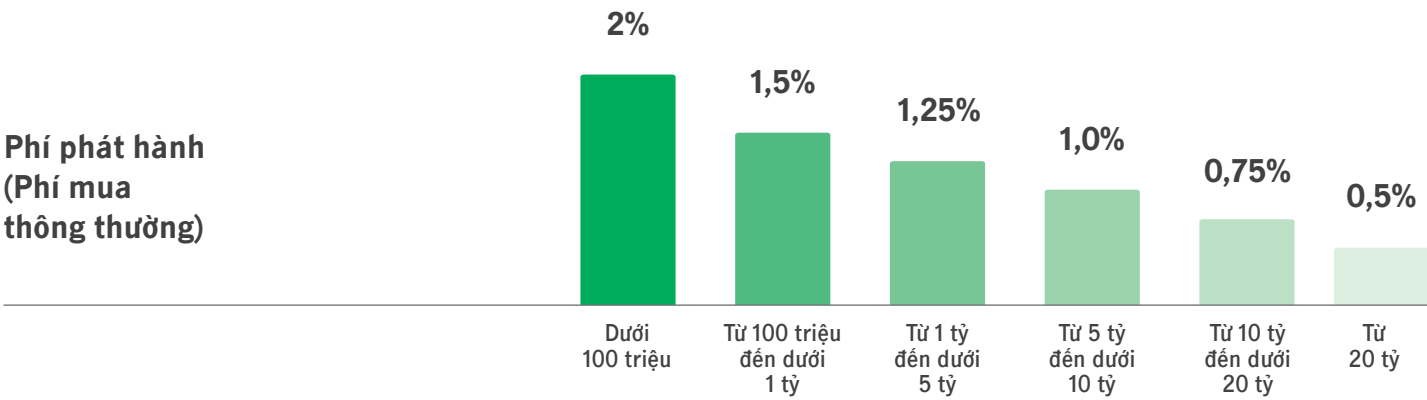


2. Các phương pháp đầu tư Quỹ Mở Manulife: Định kỳ và không định kỳ

2.1 Đầu tư không định kỳ

Đầu tư không định kỳ hay còn gọi là đầu tư từng lần là phương thức đầu tư truyền thống, với mục tiêu giúp các Nhà đầu tư có cơ hội gia tăng tài sản trong trung và dài hạn. Nhà đầu tư có thể tham gia đầu tư vào mỗi giai đoạn tích lũy tài chính của cá nhân.

Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) có biểu phí phát hành ưu đãi cho hình thức đầu tư truyền thống tùy theo số tiền Nhà đầu tư tham gia Quỹ.



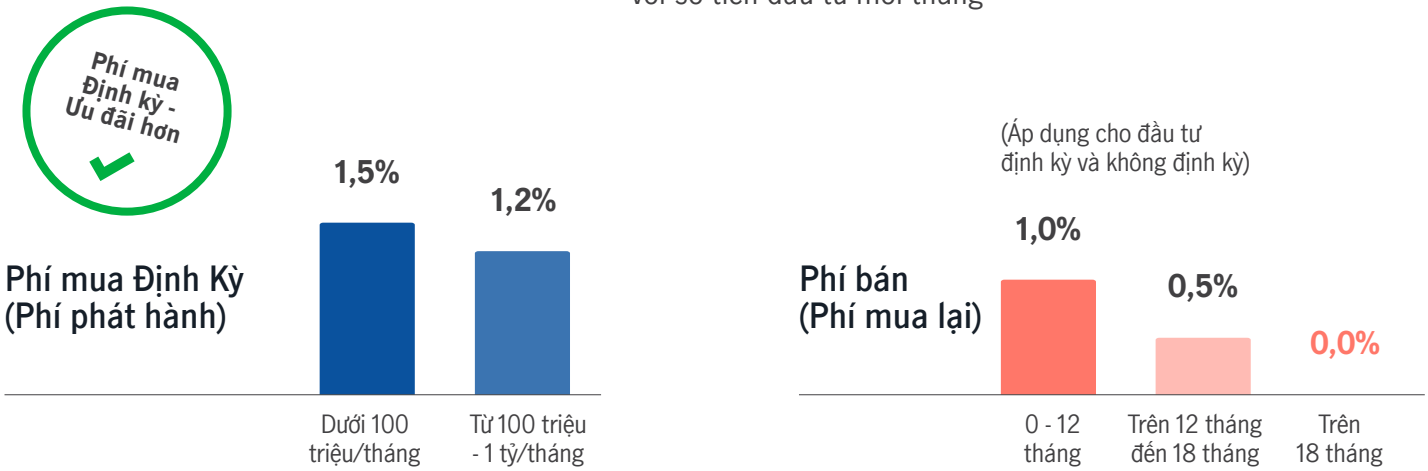
2.2. Chương trình Đầu Tư Định Kỳ (MAF-Invest)

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:

- ✔ Ưu đãi phí giao dịch Mua (thấp hơn 25% so với các giao dịch Mua không định kỳ)
- ✔ Không phải chịu phí phạt khi rút khỏi chương trình với những khoản đầu tư trên 18 tháng
- ✔ 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:



- Bước 1:**  
Mở tài khoản (nếu Nhà đầu tư chưa có tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ do ManulifeIM (VN) quản lý).
- Bước 2:**  
Điền thông tin vào Thỏa thuận tham gia chương trình MAF-Invest.
- Bước 3:**  
Chuyển tiền mua Chứng Chỉ Quỹ định kỳ hàng tháng hoặc đăng ký Dịch vụ chuyển tiền tự động với các ngân hàng liên kết.



### 3. Hướng dẫn đầu tư vào Quỹ Mở Manulife

#### 2.3 Dịch vụ chuyển tiền tự động định kỳ

Hiện nay, nhờ dịch vụ ngân hàng điện tử, Nhà đầu tư có thể đăng ký chuyển tiền tự động trên ứng dụng giao dịch điện tử của ngân hàng để tự động chuyển tiền đầu tư vào một ngày cố định trong tháng.

Ngoài ra, Ngân hàng BIDV chi nhánh Hà Thành và chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa có cung cấp dịch vụ trích tiền tự động cho các khách hàng có tài khoản tại ngân hàng. Mọi chi tiết, Nhà Đầu Tư vui lòng liên hệ Hotline chăm sóc khách hàng 1900 54 55 33 để được hướng dẫn chi tiết.

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, 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 <https://www.manulifeam.com.vn>
4. Liên hệ với Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (“ManulifeIM (VN)”) 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/ 0888166322/ 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 (VN) để xây dựng một kế hoạch đầu tư phù hợp cho cá nhân.
5. Mở tài khoản giao dịch Quỹ Mở với Manulife IM (VN).
6. Theo dõi email cá nhân và điện thoại về việc 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:** Họ tên Nhà đầu tư\_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 nhà đầu tư\_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 15h30 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 (VN): <https://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 (VN) 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 (VN) 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. Tần suất giao dịch

Hiện tại, Quỹ Mở Manulife được giao dịch hai (02) lần/tuần vào ngày Thứ Hai và Thứ Sáu hàng tuần. Trong năm 2021, nhằm đáp ứng nhu cầu của Nhà đầu tư, ManulifeIM (VN) sẽ thay đổi Ngày giao dịch sang Thứ Tư và Thứ Sáu kể từ ngày 04/05/2021. Nhà đầu tư vui lòng theo dõi cập nhật tại website của ManulifeIM (VN) <https://www.manulifeam.com.vn>.

5. Các dịch vụ chăm sóc Nhà đầu tư

Trong suốt quá trình đầu tư Quỹ Mở tại ManulifeIM (VN), Nhà đầu tư có thể đặt hẹn tư vấn với các chuyên gia của chúng tôi, cập nhật thông tin thị trường, và theo dõi tài khoản...theo các hình thức sau:

Theo dõi tài khoản sau mỗi phiên có giao dịch, sao kê tài khoản theo Tháng, theo Quý, theo Năm	Gửi báo cáo đến <b>hộp thư điện tử (email)</b> đã đăng ký của Nhà đầu tư
Theo dõi chung tài khoản và lịch sử giao dịch	Tại hệ thống theo dõi theo tài khoản của Nhà đầu tư: <a href="https://quymo.manulifeam.com.vn">https://quymo.manulifeam.com.vn</a>
Các vấn đề liên quan đến: đăng ký ngân hàng trích tự động, truy cập hệ thống theo dõi quỹ mở	Hotline chăm sóc khách hàng: <b>1900 54 55 33</b>
Đặt hẹn tư vấn đầu tư	Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: <b>0888126800/ 0888166322</b> Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: <b>0888166800</b>
Các thông tin, kiến thức, cập nhật thị trường về đầu tư	Tại trang web: <a href="https://www.manulifeam.com.vn">https://www.manulifeam.com.vn</a>







## IV.

# *Báo cáo của* **BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ**



## 1. Tình hình kinh tế, chứng khoán năm 2020 và triển vọng năm 2021

*FDI*  
**28,5 tỷ đô la Mỹ**

*CPI*  
**Tăng 3,2%**

### 1.1 Tình hình kinh tế Việt Nam

Năm 2020 là một năm đặc biệt khó khăn đối với kinh tế thế giới nói chung và kinh tế Việt Nam nói riêng khi đại dịch Covid-19 đã gây ra tình trạng phong tỏa ở các khu vực và đóng băng các hoạt động kinh tế khiến nhiều nền kinh tế rơi vào tình trạng suy thoái. Trong bối cảnh đó, Việt Nam là một trong những nước hiếm hoi đạt mức **tăng trưởng dương 2,91%**, với sự tăng trưởng ở cả 3 lĩnh vực Nông Lâm Ngư nghiệp, Công nghiệp Xây dựng và Dịch vụ, trong đó ngành chế biến chế tạo là động lực tăng trưởng chính với mức **tăng 3,98%**.

**Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI)** trong năm 2020 tiếp tục bị ảnh hưởng bởi xu hướng suy giảm chung trên toàn thế giới, nhưng Việt Nam vẫn nhận được nguồn vốn cam kết là **28,5 tỷ đô la Mỹ** mặc dù tình hình dịch bệnh khiến các Nhà đầu tư nước ngoài tiềm năng gặp khó khăn trong việc đi lại đến tìm hiểu cơ hội đầu tư. Bên cạnh đó, dòng vốn giải ngân cũng duy trì được mức 20 tỷ đô la Mỹ, xấp xỉ mức giải ngân một năm trước đó. Với việc ký kết thêm hai Hiệp định Thương mại tự do lớn là EVFTA (Việt Nam – EU) và RCEP (giữa ASEAN và các nước đối tác là Australia, New Zealand, Trung Quốc, Nhật Bản và Hàn Quốc) trong năm 2020, dự báo thời gian tiếp theo, Việt Nam sẽ tiếp tục là điểm đến tiềm năng của dòng vốn đầu tư nước ngoài và khu vực 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 2020 **tăng 3,2%**, đạt mục tiêu dưới 4% do Quốc hội đề ra, tuy nhiên tăng hơn so với mức 2,8% của năm trước đó. Nguyên nhân tăng lạm phát chủ yếu là do tăng giá lương thực, thực phẩm, và điều chỉnh tăng học phí trong năm, trong đó nhóm hàng thực phẩm tăng mạnh nhất với mức tăng 12,3% đóng góp đến 2,6% trong mức tăng CPI chung.

**Cán cân thương mại** của Việt Nam tính đến cuối năm 2020 tiếp tục đạt mức thặng dư kỷ lục mới là **19,95 tỷ đô la Mỹ** (tương đương 7,3% kim ngạch xuất khẩu) bất chấp những khó khăn và nhu cầu suy giảm từ các thị trường xuất khẩu. Cụ thể, xuất khẩu năm 2020 đạt 282,7 tỷ đô la Mỹ và tăng 7,0% so với năm 2019 trong khi nhập khẩu ghi nhận mức tăng trưởng thấp hơn với mức 3,7% và đạt 262,7 tỷ đô la Mỹ.

**Thặng dư thương mại kỷ lục** cùng với mức giải ngân FDI được duy trì ở mức cao đã khiến nguồn cung đô la Mỹ dồi dào. Mặc dù, Ngân hàng Nhà nước đã tích cực mua vào 21 tỷ đô la Mỹ và tăng mức dự trữ ngoại hối lên 100 tỷ đô la Mỹ, đồng Việt Nam vẫn lên giá nhẹ so với đô la Mỹ trong năm 2020 và đảo ngược xu thế giảm giá của những năm trước đó.

Sang năm 2021, **Việt Nam đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 6,5%**, lạm phát bình quân khoảng 4%, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu tăng 4 - 5%, cán cân thương mại tiếp tục duy trì xuất siêu. Với việc ký kết thêm các hiệp định kinh tế trong năm 2020, Việt Nam trở thành một trong những nền kinh tế mở nhất trên thế giới và sẽ tiếp tục 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 sự đóng góp của khu vực FDI trong lĩnh vực sản xuất, sự cải thiện cầu nội địa, chính sách thúc đẩy phát triển và việc chủ động hội nhập kinh tế của Việt Nam.

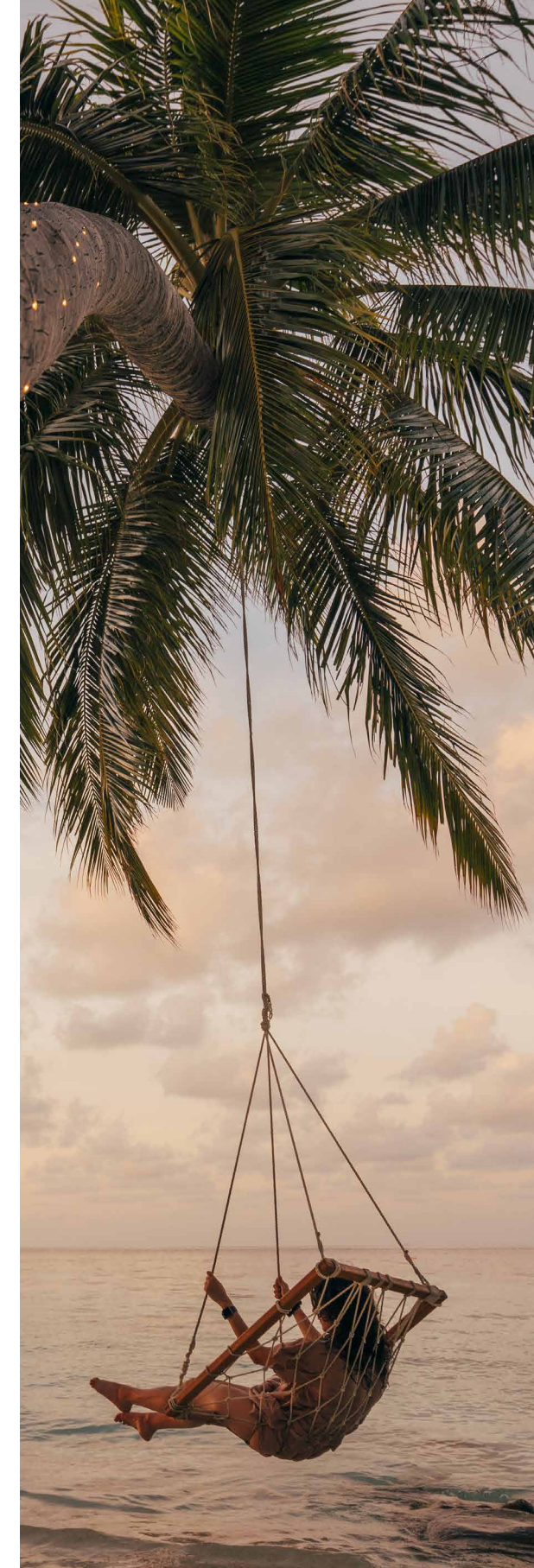
### 1.2 Tình hình chứng khoán Việt Nam năm 2020 và triển vọng năm 2021

#### A. Thị trường cổ phiếu

##### Tình hình thị trường cổ phiếu năm 2020

Năm 2020 là một năm đặc biệt phức tạp đối với cả thị trường chứng khoán thế giới và Việt Nam. Việc Covid-19 bùng nổ từ đầu năm và nhanh chóng lan rộng trở thành đại dịch toàn cầu đã làm suy yếu nền kinh tế thế giới khi mà chuỗi cung ứng toàn cầu gần như tê liệt. Trong bối cảnh đó, các thị trường chứng khoán trên thế giới trong đó có Việt Nam đã chứng kiến một đợt bán hoảng loạn của các nhà đầu tư. VN-Index đã có lúc chạm đáy (giảm 31% so với cuối 2019) vào tháng Ba. Tuy vậy, nhờ vào một chiến lược hiệu quả, Việt Nam đã nhanh chóng kiểm soát được dịch bệnh và đưa nền kinh tế trở lại hoạt động ổn định.

Điều này đã giúp cho Việt Nam nằm trong nhóm những nước tăng trưởng cao nhất năm 2020 trong bối cảnh âm ảm của đại dịch.







Bên cạnh đó, những chính sách nhằm kích thích tăng trưởng, bao gồm chính sách lãi suất thấp, tăng cường giải ngân đầu tư công, v.v... đã thúc đẩy một dòng tiền đầu tư mới mạnh mẽ đổ vào thị trường chứng khoán giúp thị trường hồi phục mạnh mẽ từ mức đáy. Kết thúc năm 2020, VN-Index chạm mức 1104 điểm, tăng 14,9% so với cuối 2019 và là một trong những thị trường tăng tốt nhất trong khu vực.

Về mặt định giá, cuối năm 2020, chỉ số giá trên lợi nhuận P/E của Việt Nam tăng lên 17 lần, cao hơn so với mức trung bình 5 năm (16 lần). Tuy nhiên, so sánh với các nước trong khu vực, chỉ số P/E hiện tại của thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn thấp hơn chỉ số P/E của các nước trong khu vực. Chính vì thế, chúng tôi tin rằng mức định giá này vẫn rất hấp dẫn và thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn đủ hấp dẫn so với các thị trường trong khu vực về dài hạn.

#### **Triển vọng thị trường năm 2021**

Với việc nhanh chóng kiểm soát được đại dịch, duy trì được một nền kinh tế ổn định, Việt Nam đang ngày càng khẳng định được vai trò trong chuỗi sản xuất và cung ứng hàng hóa toàn cầu. Từ đó, Việt Nam càng trở nên thu hút đối với dòng vốn đầu tư nước ngoài. Bên cạnh đó, tiêu dùng nội địa và đầu tư công để phát triển cơ sở hạ tầng trong nước vẫn sẽ là những trụ cột giúp cho nền kinh tế trong nước tăng trưởng.

Thị trường chứng khoán Việt Nam đang trở nên ngày càng hấp dẫn đối với các nhà đầu tư, đặc biệt là các nhà đầu tư cá nhân trong nước, trong bối cảnh lãi suất tiền gửi đang duy trì ở mức thấp và các kênh đầu tư khác đang gặp khó khăn. Số lượng tài khoản mở mới cùng với dòng tiền mạnh mẽ đổ vào thị trường đã chứng minh cho xu hướng này.

Dựa vào các yếu tố trên, chúng tôi đánh giá rằng năm 2021 sẽ có những cơ hội để thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục tăng trưởng tích cực. Tuy vậy, cần lưu ý rằng dịch bệnh vẫn đang diễn ra phức tạp có thể sẽ gây nên biến động khó lường trước đối với thị trường ở một mức độ nào đó.

Ngoài ra, 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 tài chính, bất động sản và công nghệ sẽ có sự tăng trưởng ấn tượng và dẫn dắt thị trường trong năm 2021.

#### **B. Thị trường trái phiếu**

Tổng khối lượng trái phiếu Chính phủ, Chính phủ bảo lãnh và chính quyền địa phương phát hành trong năm 2020 đạt khoảng 352,2 nghìn tỷ đồng, tăng 63% so với cùng kỳ năm 2019. Trong đó, trái phiếu Chính phủ vẫn chiếm tỷ trọng lớn nhất với 92%, tiếp theo là trái phiếu Chính phủ bảo lãnh (tỷ trọng 7,5%) và trái phiếu chính quyền địa phương (tỷ trọng 0,6%). Về mặt kỳ hạn, trái phiếu có kỳ hạn dài 15 - 30 năm chiếm tỷ trọng lớn nhất với 189,8 nghìn tỷ đồng, chiếm 53,9%, tiếp đến là trái phiếu trung hạn 7 - 10 năm (148,7 nghìn tỷ đồng, chiếm 42,2%) và trái phiếu có kỳ hạn ngắn 3 - 5 năm (13,7 nghìn tỷ đồng, chiếm 3,9%).



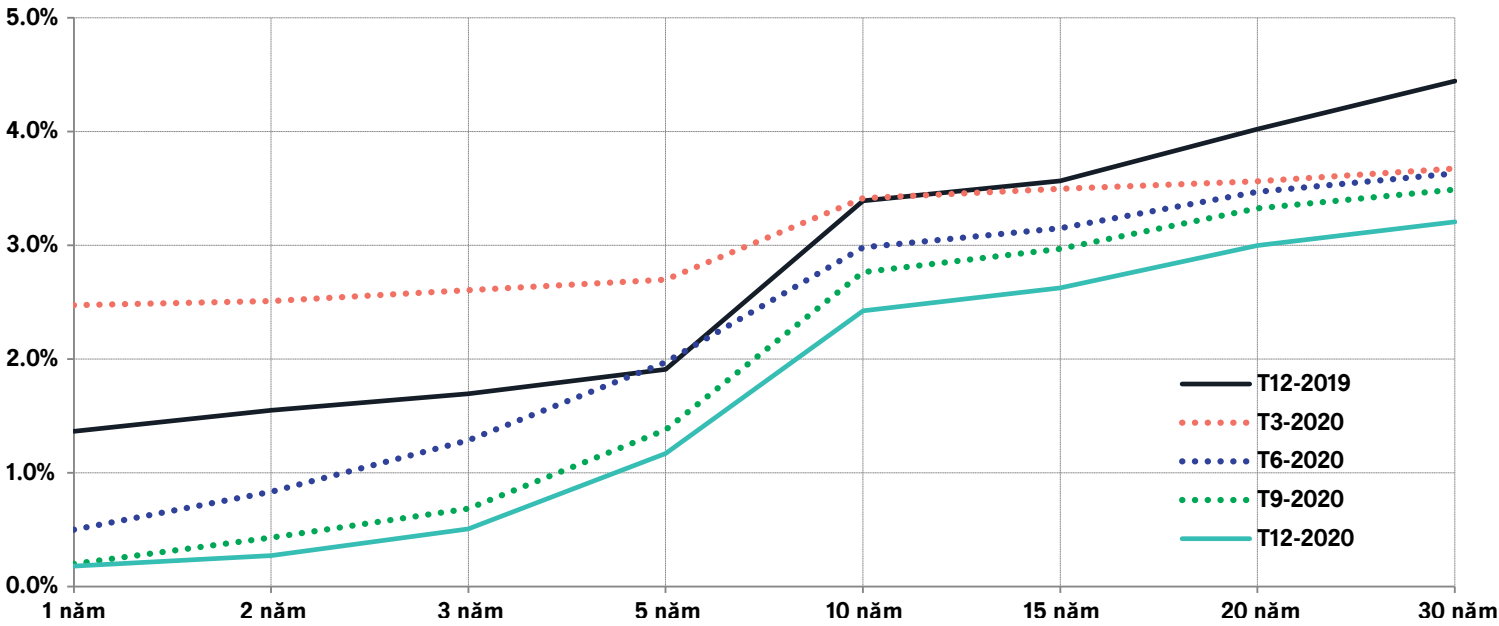


Triển vọng thị trường năm 2021

Lãi suất trái phiếu dự kiến sẽ tiếp tục được duy trì ở mức thấp trong nửa đầu năm 2021 do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng và việc Ngân hàng Nhà nước tiếp tục hỗ trợ các doanh nghiệp bị ảnh hưởng bởi dịch Covid-19. Vào nửa sau năm 2021, 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 và rủi ro lãi suất tăng sẽ nhiều hơn.

Đường cong lợi suất

Lãi suất trái phiếu trong năm 2020 đã giảm mạnh với mức giảm 0,74% - 1,28% so với cuối năm 2019 cho tất cả các kỳ hạn do nguồn thanh khoản dồi dào trong hệ thống ngân hàng khi Ngân hàng Nhà nước tiếp tục mua vào một lượng lớn đô la và tăng trưởng tín dụng ở mức vừa phải. Trong đó, lãi suất trái phiếu có kỳ hạn ngắn dưới 5 năm và kỳ hạn 30 năm có mức giảm hơn 1% so với mức giảm 0,74% - 0,97% của các kỳ hạn trung bình.



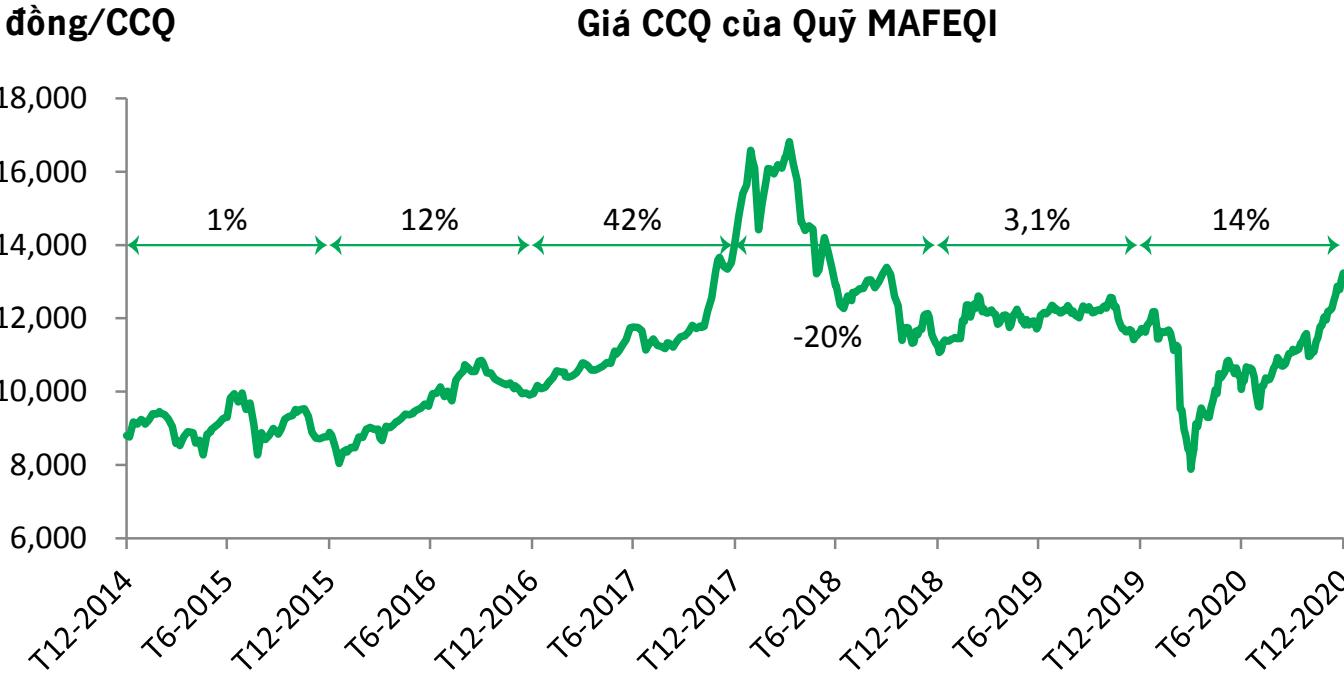
Nguồn: Bloomberg, ManulifeIM (VN).

2. Tình hình và kết quả hoạt động Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI) năm 2020

2.1 Hoạt động đầu tư của Quỹ

Mục tiêu của Quỹ MAFEQI là đầu tư dài hạn, vững vàng lợi nhuận nhằm giúp cho Nhà đầu tư có thể hiện thực hóa các kế hoạch và nguyện vọng tài chính của bản thân. Trên cơ sở đó 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 2020 giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFEQI tăng 14% so với cuối năm 2019. 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.

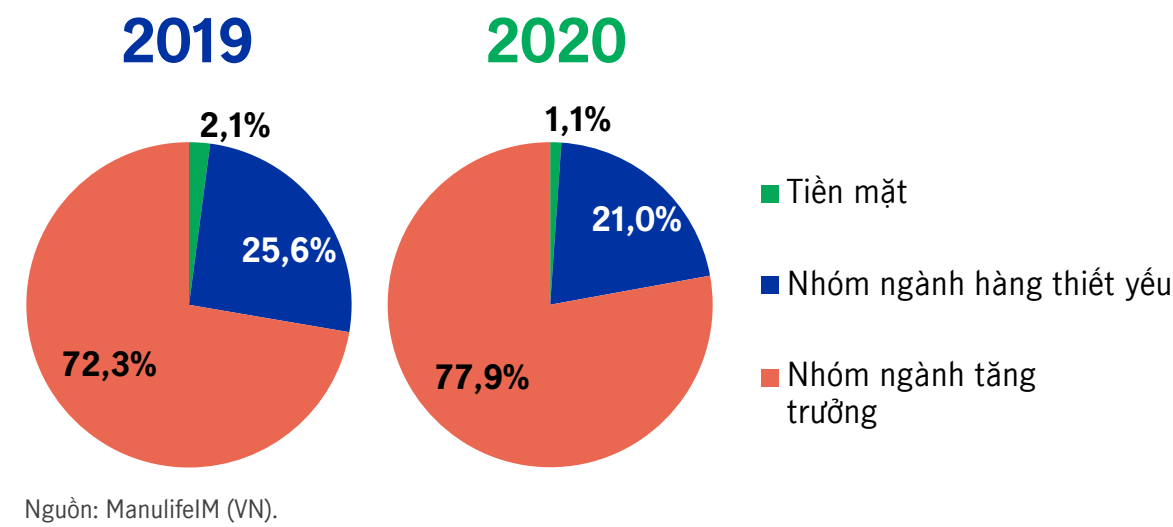
2.2 Giá trị tài sản ròng của Quỹ



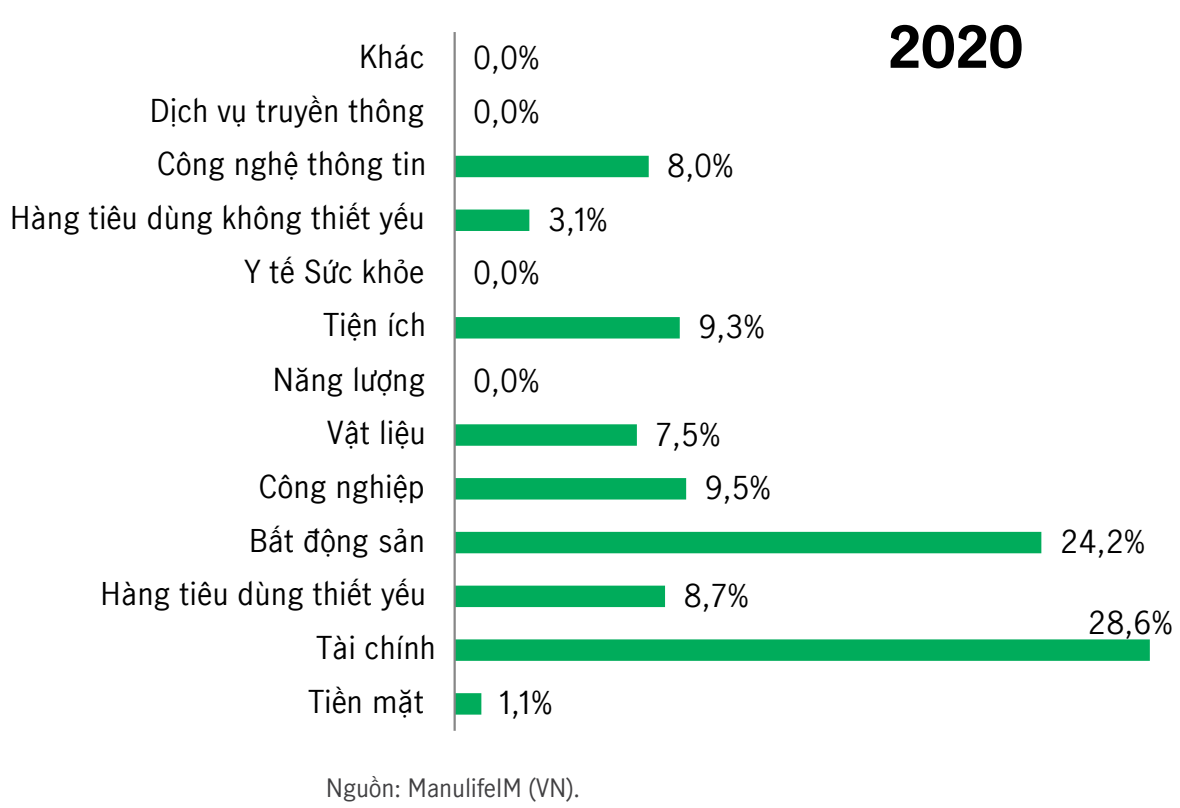
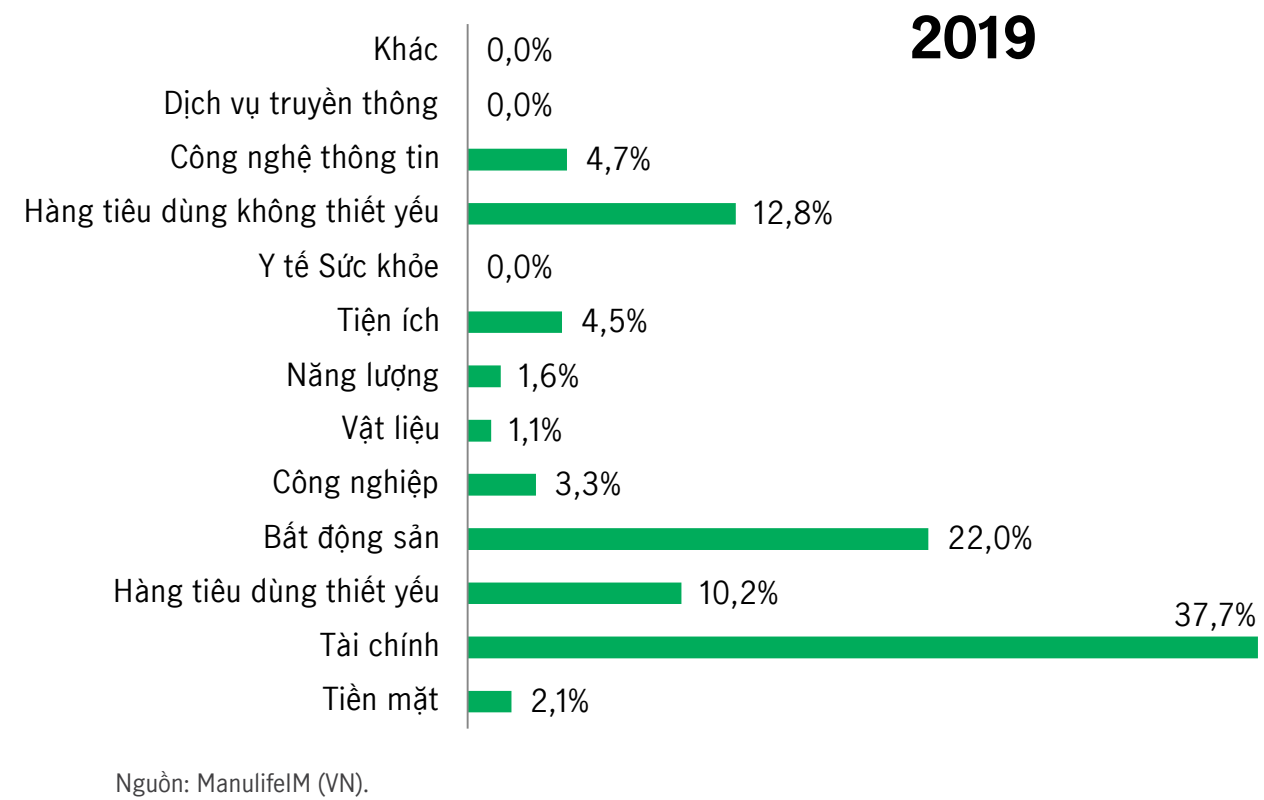
Nguồn: ManulifeIM (VN).



2.3 Cơ cấu tài sản của Quỹ vào thời điểm cuối năm 2020



2.4 Thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ



Tại thời điểm cuối năm 2020, cơ cấu danh mục của Quỹ đã thay đổi theo hướng duy trì tỷ trọng lớn vào các nhóm ngành tăng trưởng, trong đó có ngành ngân hàng và công nghệ. Ngoài ra, Quỹ cũng tăng đầu tư vào một số công ty thuộc lĩnh vực công nghiệp, bất động sản do kỳ vọng vào sự phục hồi của ngành sau khi dịch bệnh được kiểm soát và nhu cầu của thị trường vẫn tăng trưởng khả quan trong tương lai. Đồng thời Quỹ đã giảm tỷ trọng đầu tư vào ngành bán lẻ do e ngại về khả năng tăng trưởng thấp hơn các ngành khác trong năm 2021.

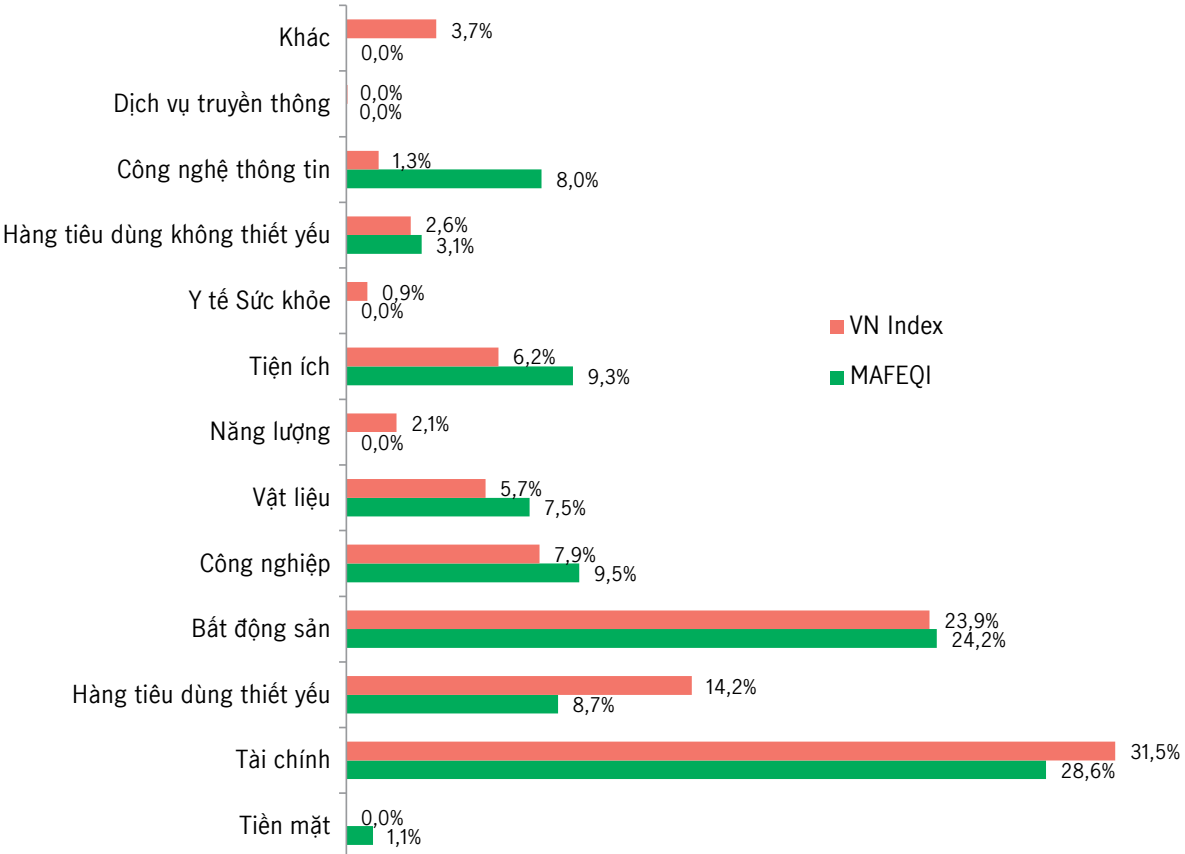


3.3 Năm cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2020

Tên công ty	Mã CK	MAFEQI
Công ty CP Tập đoàn địa ốc Nova	NVL	9,3%
Công ty CP Vinhomes	VHM	8,8%
Công ty CP FPT	FPT	8,0%
CTCP Sonadezi Châu Đức	SZC	6,7%
Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	CTG	5,6%

Nguồn: ManulifeIM (VN).

2.6 Cơ cấu danh mục đầu tư theo ngành của Quỹ cuối năm 2020 so với VN-Index



Nguồn: ManulifeIM (VN).

3. Tình hình và kết quả hoạt động của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL) năm 2020

3.1 Hoạt động đầu tư của Quỹ

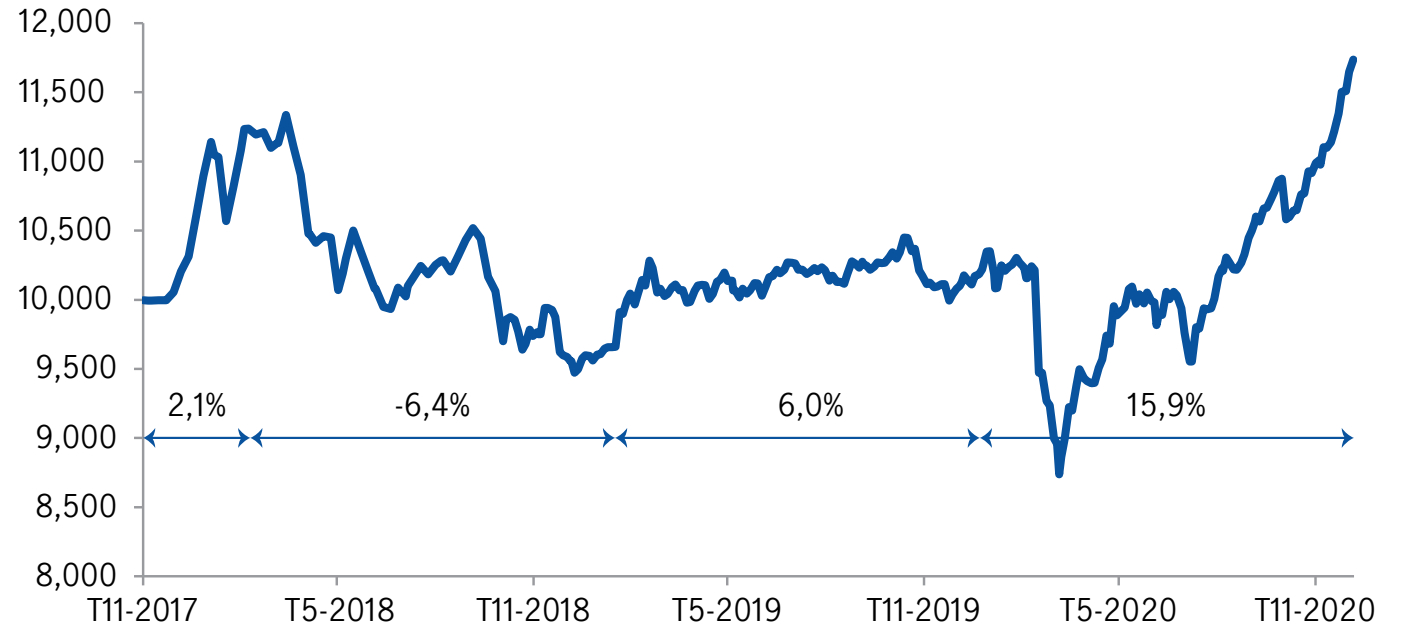
Mục tiêu của Quỹ MAFBAL là đem đến thu nhập và **tiềm năng tăng trưởng giá trị đầu tư vốn trong dài hạn** thông qua việc phân bổ cân bằng vào các cổ phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định.

Trong năm 2020, do mặt bằng lãi suất giảm xuống mức thấp và nguồn cung trái phiếu niêm yết có chất lượng cao không nhiều trong khi thị trường cổ phiếu có những lúc điều chỉnh sâu, nên Quỹ ưu tiên phân bổ nhiều vào gửi ngân hàng có kỳ hạn dài với lãi suất tốt và cổ phiếu khi có cơ hội tốt. Trong đó, cổ phiếu tập trung chủ yếu vào các ngành có tiềm năng tăng trưởng trong dài hạn. Do đó, Quỹ đã có kết quả tích cực trong năm 2020. Cụ thể, tính đến cuối năm 2020, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL tăng 15,9% so với mức cuối năm 2019.

3.2 Giá trị tài sản ròng của Quỹ

đồng/CCQ

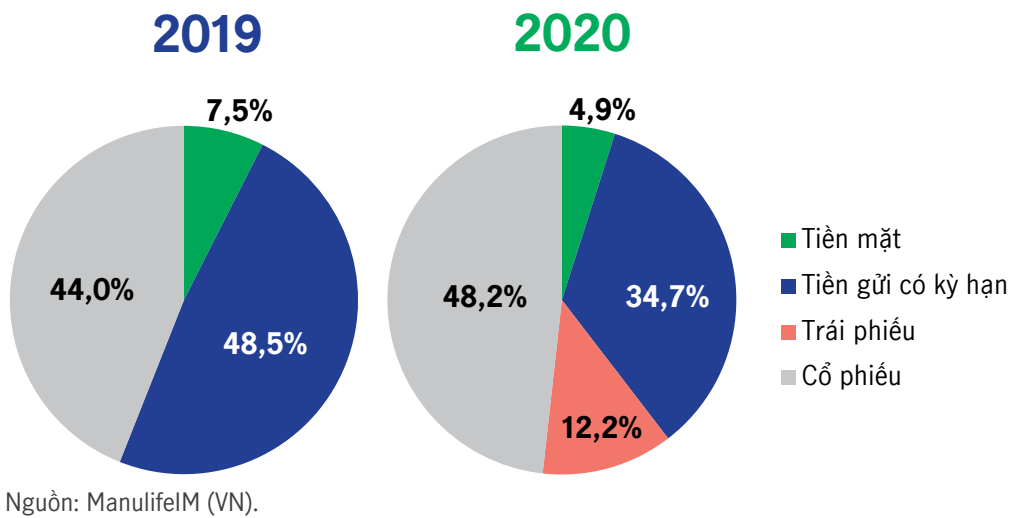
Giá CCQ của Quỹ MAFBAL



Nguồn: ManulifeIM (VN).



3.3 Cơ cấu tài sản của Quỹ vào thời điểm cuối năm 2020



3.4 Năm cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2020

Tên Công ty	Mã CK	% danh mục
Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng	VPB	14,3%
Công ty CP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc Nova	NVL	8,2%
Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam	POW	5,1%
Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam	GVR	4,9%
Công ty CP FPT	FPT	4,6%

Nguồn: ManulifeIM (VN).

4. Chiến lược đầu tư năm 2021

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

4.1 Quỹ Đầu tư Cổ phiếu (MAFEQI)

Trong năm 2021 thị trường chứng khoán vẫn được hỗ trợ bởi những yếu tố tích cực. Nền kinh tế vẫn đang trên đà hồi phục và tăng trưởng mạnh mẽ sau khi Việt Nam cơ bản kiểm soát khá tốt đại dịch Covid-19 và Chính phủ tăng cường đầu tư công để kích thích nền kinh tế. Sự chuyển dịch của chuỗi cung ứng hàng hóa toàn cầu sau ảnh hưởng của cuộc chiến tranh thương mại Mỹ - Trung, và của đại dịch trong năm 2020 vẫn đang ủng hộ cho vị thế của Việt Nam so với các nước khác trong khu vực và trên thế giới. Bên cạnh đó, thị trường chứng khoán Việt Nam đang thu hút dòng tiền đầu tư, nhất là từ các Nhà đầu tư cá nhân trong nước, một cách mạnh mẽ. Chính vì vậy, chúng tôi đánh giá về triển vọng của thị trường chứng khoán Việt Nam trong 2021 là khá khả quan. Trên cơ sở đó, 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 hơn so với mức trung bình của thị trường và có tiềm năng duy trì sự ổn định trong những năm tiếp theo.

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

4.2 Quỹ Đầu tư Cân bằng (MAFBAL)

Trong năm 2021, 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.





V.

*Báo cáo của*

**BAN ĐẠI  
DIỆN QUỸ**



## 1. *Thành viên* **Ban Đại diện Quỹ**



**Ông Đinh Thế Hiển**  
**Viện trưởng Viện Nghiên cứu Tin học và**  
**Kinh tế ứng dụng Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ**

Hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc và nghiên cứu trong lĩnh vực kinh tế tài chính. Được biết đến như là một trong những chuyên gia tài chính hàng đầu tại Việt Nam và từng đảm nhiệm vị trí quản lý cấp cao của những tổ chức Tài chính lớn tại VN như Quỹ Đầu tư PTĐT TP.HCM, Ngân hàng Eximbank..., từng là trưởng khoa Tài chính Ngân hàng của trường Đại Học Gia Định. Hiện ông là viện trưởng Viện nghiên cứu Tin học và Kinh tế ứng dụng.

Ông Hiển 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**  
**Sáng lập & Điều hành Công Ty TNHH Tư vấn**  
**Sóng Xanh Thành viên Ban Đại Diện Quỹ)**

Hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực đầu tư tài chính và quản lý tài sản. Sáng lập và điều hành Công Ty TNHH Tư vấn Sóng Xanh (từ tháng 3 năm 2012 đến nay). Từng giữ nhiều chức vụ quan trọng tại nhiều công ty trong nước và nước ngoài: Tổng Giám Đốc Công Ty cổ phần Quản lý Quỹ Sài Gòn; Trưởng Đại Diện tại Việt Nam, Giám Đốc Đầu tư của Quỹ Aureos Capital tại Việt Nam. Tốt nghiệp hạng ưu bằng Thạc sỹ Quản trị kinh doanh chuyên ngành Tài chính quốc tế tại trường Đại học Birmingham, Anh Quốc theo chương trình học bổng Chevening của Chính phủ Anh, và một trong những người đầu tiên tại Việt Nam được nhận 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**

Hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực pháp lý & tuân thủ. Từng nắm giữ các 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 tại Eastspring Investments Việt Nam, 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. 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, chứng chỉ hành nghề luật sư do Bộ Tư Pháp Việt Nam cấp, Chứng Chỉ Quản lý Quỹ do Bộ Tài Chính cấp.



## 2. *Tóm tắt* hoạt động của Ban Đại diện Quỹ

### 2.1. Hoạt động của Ban Đại diện Quỹ MAFEQI năm 2020

Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife bao gồm 3 thành viên, 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 với nhiệm kỳ hoạt động là không có thời hạn.

- Ông Đinh Thế Hiển – 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.

**Quý 1/2021:** Cuộc họp Ban Đại diện Quỹ Q1/2020 diễn ra vào ngày 11/02/2020 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ, đại diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN).

Một số thông tin báo cáo từ ban Điều hành Quỹ liên quan đến kinh tế vĩ mô & thị trường chứng khoán:

Kinh tế Việt Nam năm 2019 đạt mức tăng trưởng 7% . Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài năm 2019 đạt 35 tỷ USD, tăng 7,2% so với năm 2018. Việt Nam xuất siêu 11,1 tỷ đô la Mỹ trong năm 2019 - Kim ngạch hàng hóa xuất khẩu đạt 264,2 tỷ USD, tăng 8,4% trong khi kim ngạch hàng hóa nhập khẩu đạt 253,1 tỷ USD, tăng 6,8% so với cùng kỳ năm 2018.

Về Thị trường chứng khoán, VN-Index tại ngày 31/12/2019 đạt mức 960,9 điểm, tăng 7,7% so với đầu năm. Khởi đầu năm 2020 bằng 1 đợt sụt giảm khá mạnh do dịch cúm Corona. Tuy nhiên dựa vào kinh nghiệm của dịch SARS năm 2003, chúng tôi có cơ sở tin rằng đợt sụt giảm này chỉ kéo dài vài tháng và thị trường sẽ phục hồi mạnh mẽ sau đó khi có tín hiệu dịch cúm Corona được kiểm soát.

Ban Đại diện Quỹ cũng đã thông qua:

1. Báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFEQI – Quý 4/2019.
2. Danh sách ngân hàng thương mại mà Quỹ MAFEQI được phép đặt tiền gửi.
3. Kế hoạch tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 của Quỹ MAFEQI bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.

**Quý 2/2020:** Cuộc họp Ban đại diện Quỹ Q2/2020 diễn ra vào ngày 19/05/2020 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ, đại diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN).

Kinh tế Việt Nam quý 1 tăng trưởng 3,8% - mức tăng trưởng thấp nhất kể từ năm 2009 do ảnh hưởng của dịch Covid-19. Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài vẫn vào Việt Nam, tuy nhiên giảm 15,5% so với cùng kỳ năm ngoái, đạt mức 12,3 tỷ USD. Cán cân thương mại tiếp tục thặng dư và Việt Nam xuất siêu 12,8 tỷ Đô la Mỹ trong 4 tháng đầu năm.

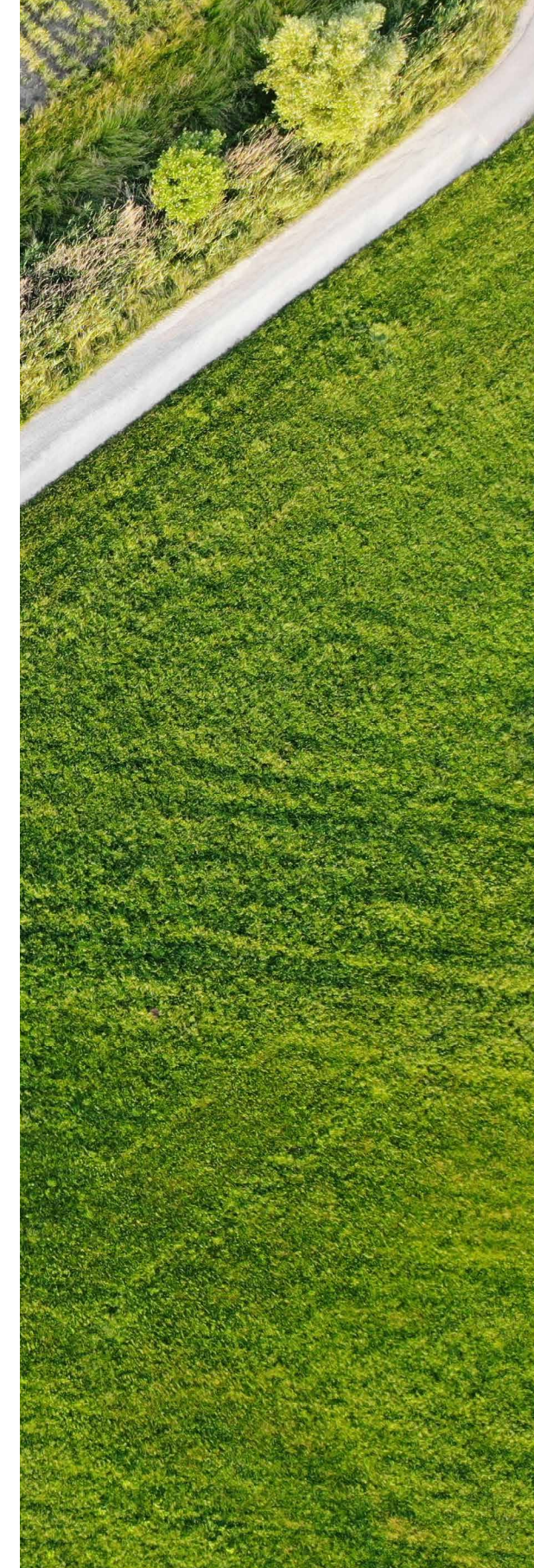
Thị trường chứng khoán tính đến 30/04/2020 đạt mức 769 điểm, giảm 19,9% so với đầu năm. Nhận định từ Công ty Quản lý Quỹ: do ảnh hưởng từ dịch Covid-19 cũng đã một phần ảnh hưởng đến thị trường và một số ngành, tuy nhiên thị trường cũng đã có dấu hiệu phục hồi trở lại. Hiện tại, Công ty sẽ vẫn tiếp tục theo dõi thị trường sát sao và lựa chọn các ngành và cổ phiếu phù hợp.

Ban Đại diện Quỹ cũng đã thông qua: báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ Q1/2020; 2 lựa chọn Đơn vị kiểm toán cho Quỹ MAFEQI năm 2019 là Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam (E&Y) dựa trên giá và chất lượng từ E&Y.

**Quý 3/2020:** Cuộc họp Ban đại diện Quỹ Q3/2020 diễn ra vào ngày 25/08/2020 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ, đại diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN).

Một số tổng kết của Công ty Quản lý Quỹ về tình hình kinh tế:

- Kinh tế Việt Nam đạt mức tăng trưởng 0,36% trong Quý 2 và 1,81% trong 6 tháng đầu năm 2020 - mức tăng trưởng thấp nhất kể từ năm 2009 do ảnh hưởng của dịch Covid-19. Ngành công nghiệp và xây dựng có mức tăng trưởng cao nhất với 3%, tiếp theo là ngành nông lâm ngư nghiệp (+1,2%) và dịch vụ (+0,6%).
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index tại ngày 31/07/2020 đạt mức 798 điểm, giảm 16,9% so với đầu năm. TTCK vẫn được có cơ hội tăng trưởng trong thời gian tới do việc kiểm soát dịch tốt. Cộng thêm yếu tố hỗ trợ từ việc lãi suất tiết kiệm giảm xuống thấp cũng sẽ giúp dòng tiền vào TTCK nhiều hơn. Các dòng tiền đầu tư nước ngoài cũng đang có xu hướng quay trở lại.





- Hiện tại danh mục của Quỹ MAFEQI đang đầu tư chủ yếu vào các ngành tài chính (ngân hàng khoảng 30% danh mục), bất động sản, tiêu dùng. Đối với ngành ngân hàng, Quỹ đang đầu tư bám sát theo xu hướng VN-Index và các cổ phiếu ngân hàng cũng đang tăng trưởng khá mạnh và đóng góp tốt cho danh mục của Quỹ. Tuy nhiên, khi đạt được mức lợi nhuận kỳ vọng và tùy theo tình hình thị trường, Quỹ sẽ có bước điều chỉnh danh mục tương ứng.

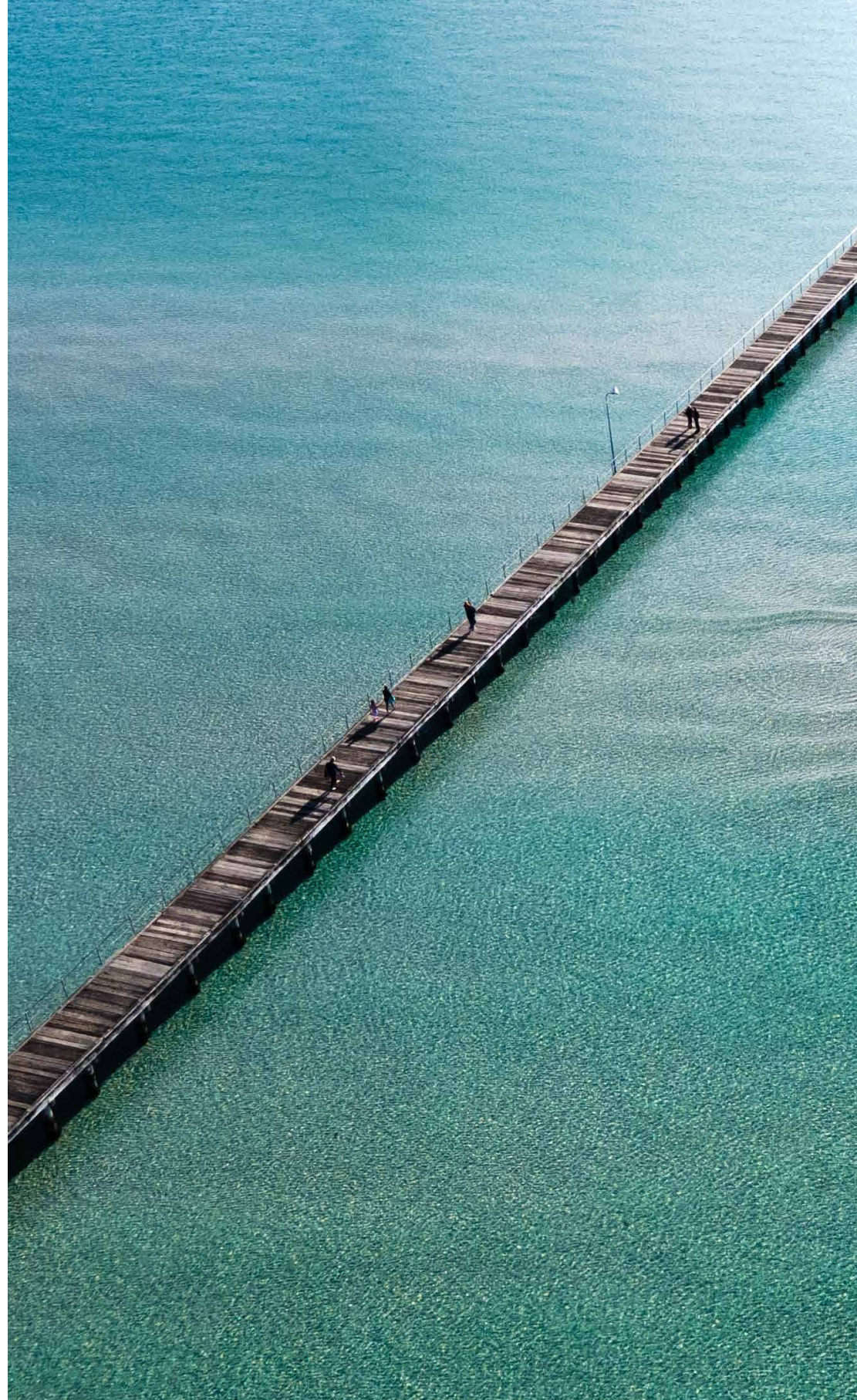
Ban Đại diện Quỹ cũng đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFEQI – Q2/2020.

**Quý 4/2020:** Cuộc họp Ban đại diện Quỹ Q4/2020 diễn ra vào ngày 03/12/2020 với tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ, đại diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN)

Kinh tế Việt Nam đạt mức tăng trưởng 2,62% trong Quý 3 và 2,12% trong 9 tháng đầu năm 2020. Ngành công nghiệp và xây dựng có mức tăng trưởng cao nhất với 3,1%, tiếp theo là ngành nông lâm ngư nghiệp (+1,8%) và dịch vụ (+1,4%). Việt Nam xuất siêu 20,1 tỷ đô la Mỹ trong 11 tháng đầu năm 2020. Các mặt hàng xuất khẩu tăng mạnh bao gồm máy móc thiết bị, dụng cụ, điện tử, máy tính và linh kiện.

Thị trường chứng khoán, VN-Index tại ngày 30/11/2020 đạt mức 1003 điểm, tăng 4,4% so với đầu năm. TTCK vẫn được có cơ hội tăng trưởng trong thời gian tới do việc kiểm soát dịch tốt. Thanh khoản trung bình của thị trường tăng mạnh, đặc biệt những tháng cuối năm rất nhiều phiên giao dịch có giá trị 8.000 – 10.000 tỷ/ngày.

Ban Đại diện Quỹ đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFEQI – Quý 3/2020 và thông qua đề xuất “Đề xuất thêm quy định - nguyên tắc định giá đối với Cổ phiếu đang trong giai đoạn hủy đăng ký giao dịch hoặc hủy niêm yết trên sàn giao dịch cũ để chuyển sang sàn giao dịch mới” thông qua email vào ngày 06/11/2020.



## 2.2. Hoạt động của Ban Đại diện Quỹ MAFBAL năm 2020

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 Hiển – 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:

**Quý 1/2020:** Cuộc họp diễn ra vào ngày 11/02/2020 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ, đại diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN).

Trong báo cáo cập nhật tình hình kinh tế và thị trường chứng khoán Việt Nam, Ban Điều hành Quỹ có nêu ra một số điểm nổi bật như sau:

Kinh tế Việt Nam năm 2019 đạt mức tăng trưởng 7%; Chỉ số giá tiêu dùng CPI năm 2019 tăng 2,7% do sự điều chỉnh của giá lương thực thực phẩm, giáo dục và giá y tế; dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài đạt 35 tỷ USD, tăng 7,2% so với năm 2018; kim ngạch hàng hóa xuất khẩu và kim ngạch hàng hóa nhập khẩu năm 2019 đều tăng so với năm 2018.

Về Thị trường chứng khoán, VN-Index ngày 31/12/2019 đạt 960,9 điểm, tăng 7,7% so với đầu năm. Ban Điều hành Quỹ định hướng sẽ tiếp tục chú trọng đầu tư vào cổ phiếu thuộc các ngành ngân hàng và bán lẻ; tìm kiếm cơ hội đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp có mức lãi suất tốt và đặt tiền gửi có kỳ hạn dài có mức lãi suất cao.

Ban Đại diện Quỹ đã thông qua:

- Báo cáo chi phí hoạt động Quỹ MAFBAL Quý 4/2019;
- Danh sách Ngân hàng thương mại Quỹ MAFBAL được phép đặt tiền gửi;
- Kế hoạch tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 của Quỹ MAFBAL bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.



**Quý 2/2020:** Ngày 19/05/2020 cuộc họp Ban Đại diện Quỹ đã diễn ra với sự tham gia của 3/3 thành viên, đại diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN).

Ban Điều hành Quỹ đã trình bày một số điểm về kinh tế:

- Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 4/2020 giảm 1,5% so với tháng 3/2020, giảm 1,2% so với tháng 12/2019 và tăng 2,9% so với cùng kỳ năm trước, do sự điều chỉnh của giá lương thực thực phẩm và giá xăng dầu.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài 4 tháng đầu năm giảm 15,5% so với năm 2019 và dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài giải ngân cũng giảm 9,6%.
- Cuối tháng 4/2020, lãi suất trái phiếu giảm 0,04% - 0,67% cho tất cả các kỳ hạn so với cuối Quý 1/2020 với sự giảm mạnh ở các kỳ ngắn hạn.

Ban Điều hành Quỹ nhận định kinh tế Việt Nam năm 2020 trong ngắn hạn dự báo có mức tăng trưởng khoảng 4,4 – 4,5% thấp hơn mục tiêu 6,8% đề ra vào đầu năm. Trong dài hạn sẽ tiếp tục tăng trưởng nhờ vào sự cải thiện của cầu nội địa cũng như sự đẩy mạnh quá trình đô thị hóa, dòng vốn FDI tăng cao, sự tinh giản các quy trình, quy định hỗ trợ cho các doanh nghiệp và chủ động tham gia hội nhập kinh tế quốc tế.

Ban Đại diện Quỹ đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ Q1/2020 và đồng ý lựa chọn Đơn vị kiểm toán cho Quỹ MAFBAL năm 2019 là Công ty TNHH Ernst & Young (Việt Nam) (E&Y) dựa trên giá và chất lượng.

**Quý 3/2020:** Với sự tham gia của 3/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ cùng đại diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN), cuộc họp Ban Đại diện Quỹ đã được diễn ra vào ngày 25/08/2020.

Một số điểm chính trong cuộc họp Quý 3 như sau:

- Kinh tế Việt Nam đạt mức tăng trưởng 0,36% trong Quý 2 và 1,81% trong 6 tháng đầu năm 2020 - mức tăng trưởng thấp nhất kể từ năm 2009 do ảnh hưởng của dịch Covid-19.

- Tính đến cuối tháng 7/2020, lãi suất trái phiếu giảm 0,04% - 0,41% cho tất cả các kỳ hạn so với cuối tháng 6/2020 và giảm mạnh ở các kỳ ngắn hạn.
- Nhận định trong ngắn hạn, kinh tế Việt Nam năm 2020 dự báo có mức tăng trưởng khoảng 3% và sẽ tiếp tục tăng trưởng trong dài hạn.
- Về thị trường tiền tệ và trái phiếu, dự kiến sẽ được duy trì lãi suất ở mức ổn định.
- Như dự đoán, làn sóng dịch Covid-19 thứ 2 đã gây ra sụt giảm mạnh trong tháng 7. Nền kinh tế sẽ mất nhiều thời gian hơn để hồi phục, dẫn đến sức mua tiêu dùng sẽ ảnh hưởng nhiều hơn, do đó Quỹ tiếp tục chú trọng đầu tư vào ngành công nghệ, ngân hàng và tiêu dùng.

Kết thúc cuộc họp, Ban Đại diện Quỹ đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ trong Quý 2/2020.

**Quý 4/2020:** Cuộc họp Ban Đại diện Quỹ Quý 4/2020 diễn ra vào ngày 03/12/2020 với sự tham gia của 3/3 thành viên, đại diện ngân hàng giám sát HSBC và một số bộ phận liên quan của ManulifeIM (VN).

Ban Điều hành Quỹ cập nhật tình hình kinh tế Việt Nam tăng trưởng 2,62% trong Quý 3 và 2,12% trong 9 tháng đầu năm 2020; chỉ số tiêu dùng CPI tháng 11/2020 tăng nhẹ 0,08% so với tháng 12/2019; dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài 11 tháng đầu năm đạt 26,4 tỷ USD, giảm 17% so với năm trước; lãi suất trái phiếu giảm nhẹ 0,01% - 0,15% cho tất cả các kỳ hạn so với cuối tháng 10/2020, giảm mạnh ở các kỳ trung và dài hạn. Những ảnh hưởng xấu nhất của dịch Covid-19 đã xảy ra và hiện tại nền kinh tế đang trong thời gian phục hồi. Nhìn vào triển vọng năm 2021, chúng ta có thể tin tưởng một năm tốt hơn cho cả kinh tế và thị trường chứng khoán.

Ban Đại diện Quỹ đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động Quỹ MAFBAL Quý 3/2020 và thông qua đề xuất “Đề xuất thêm quy định – nguyên tắc định giá đối với Cổ phiếu đang trong giai đoạn hủy đăng ký giao dịch hoặc hủy niêm yết trên sàn giao dịch cũ để chuyển sang sàn giao dịch mới” thông qua email vào ngày 06/11/2020.





VI.

*Trích dẫn báo cáo  
Tài chính  
Kiểm toán  
năm 2020 của*  
**QUỸ MAFEQI  
VÀ MAFBAL**



# 1. Trích dẫn báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI)

## BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

(\*Vui lòng tham khảo đầy đủ báo cáo tài chính kiểm toán năm 2020 của Quỹ MAFEQI tại website <https://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 2020.

## 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) (“Tổng Giám đốc”), với tư cách là Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính cho từng năm kế toán 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.
- 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

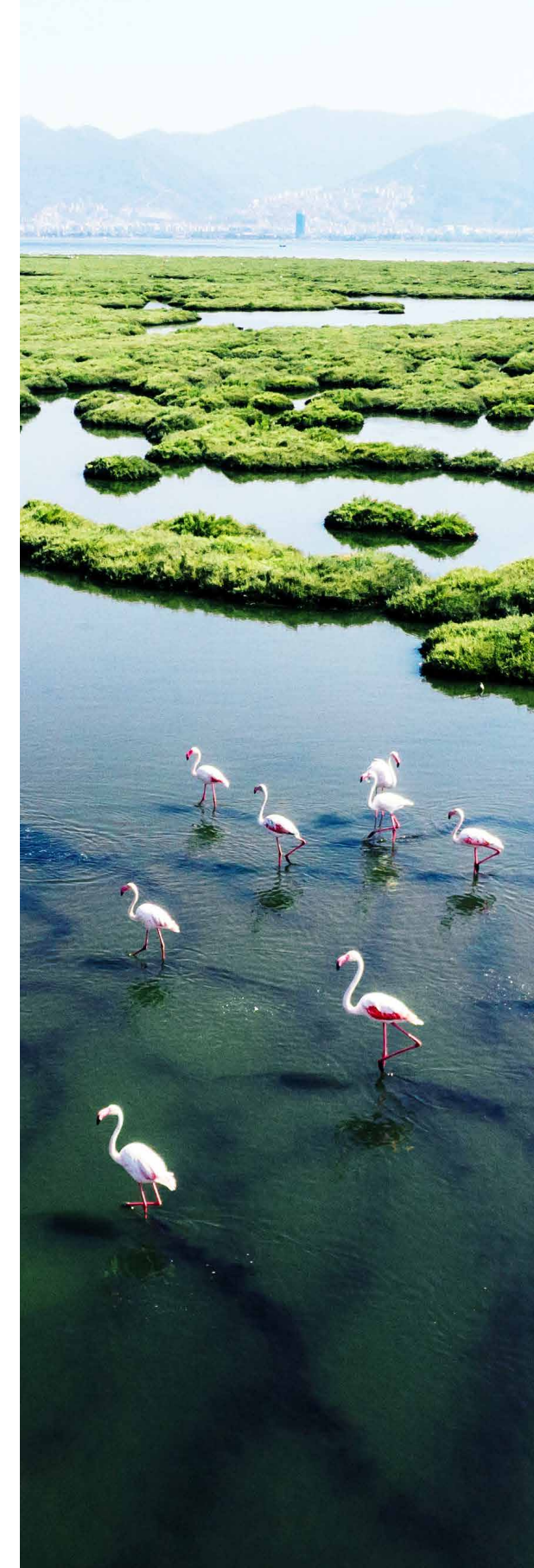
Ban Đại diện Quỹ phê duyệt báo cáo tài chính kèm theo. Báo cáo tài chính này phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2020, kết quả hoạt động, tình hình thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của 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 19 tháng 03 năm 2021





**BÁO CÁO KIỂM TOÁN  
ĐỘC LẬP**

Số tham chiếu:  
61212285/22059678

**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 19 tháng 3 năm 2021 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 2020, 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 các thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo.

**Trách nhiệm của Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)**

Tổng Giám đốc của Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam), là Công ty Quản lý Quỹ, (“Tổng Giám đốc”) 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 2020, 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**



Nguyễn Phương Nga  
Phó Tổng Giám đốc  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 0763-2019-004-1



Nguyễn Văn Trung  
Kiểm toán viên  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 3847-2021-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 19 tháng 03 năm 2021



BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

tại ngày 31 tháng 12 năm 2020

B02-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2020 (VND)	31/12/2019 (VND)
100	A. TÀI SẢN			
110	I. Tiền và tương đương tiền	5	2.971.034.387	8.130.321.284
111	1. Tiền gửi ngân hàng		2.971.034.387	8.130.321.284
120	II. Các khoản đầu tư thuần	6	207.767.688.050	169.023.778.070
121	1. Các khoản đầu tư		207.767.688.050	169.023.778.070
130	III. Các khoản phải thu	11	247.116.600	227.501.200
136	1. Dự thu cổ tức, lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận		247.116.600	227.501.200
100	TỔNG TÀI SẢN		210.985.839.037	177.381.600.554
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		140.037.988	45.711.681
314	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		5.912.004	1.927.753
316	4. Chi phí phải trả	7	152.800.000	236.800.000
317	5. Phải trả cho nhà đầu tư về mua chứng chỉ quỹ		258.628.000	14.000.000
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	346.171.160	305.011.127
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		903.549.152	4.758.583.563

400	C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NẪM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)		210.082.289.885	172.623.016.991
411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		158.749.889.900	148.711.189.200
412	1.1 Vốn góp phát hành	9	264.088.279.100	217.473.368.500
413	1.2 Vốn góp mua lại	9	(105.338.389.200)	(68.762.179.300)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư	9	23.456.026.504	24.073.527.917
420	3. Lợi nhuận/ (Lỗ) lũy kế	10	27.876.373.481	(161.700.126)
430	D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ		13.234	11.608





BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2020 B02-QM

Các chỉ tiêu ngoài báo cáo  
tình hình tài chính

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2020 (VND)	31/12/2019 (VND)
004	1. Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành	15	15.874.988,99	14.871.118,92

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (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 19 tháng 03 năm 2021

BÁO CÁO THU NHẬP

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020 B01-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
<b>01</b>	<b>I. Thu nhập hoạt động đầu tư</b>		<b>32.297.826.990</b>	<b>9.761.916.000</b>
02	1. Cổ tức được chia	11	2.303.234.000	3.771.922.650
04	2. Lỗ bán các khoản đầu tư	12	(1.518.159.003)	(11.800.576.317)
05	3. Chênh lệch tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	31.512.751.993	17.790.569.667
<b>10</b>	<b>II. Chi phí hoạt động đầu tư</b>		<b>493.991.453</b>	<b>406.535.344</b>
11	1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	13	493.991.453	406.535.344
<b>20</b>	<b>III. Chi phí hoạt động Quỹ mở</b>		<b>3.765.761.930</b>	<b>4.033.257.191</b>
20.1	1. Phí quản lý Quỹ	19.1	2.910.089.872	3.177.695.874
20.2	2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	19.2	228.833.977	239.592.647
20.3	3. Phí dịch vụ giám sát	19.2	65.999.997	65.999.998
20.4	4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	19.2	77.570.305	81.064.665
20.5	5. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	19.2	210.900.051	200.615.318
20.7	6. Chi phí họp, đại hội Quỹ		48.118.402	37.418.489
20.8	7. Chi phí kiểm toán		110.000.000	110.000.000
20.10	8. Chi phí hoạt động khác		114.249.326	120.870.200
<b>23</b>	<b>IV. Kết quả hoạt động đầu tư</b>		<b>28.038.073.607</b>	<b>5.322.123.465</b>
<b>24</b>	<b>V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác</b>		<b>-</b>	<b>-</b>



BÁO CÁO THU NHẬP (tiếp theo)

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020

30	VI. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế		28.038.073.607	5.322.123.465
31	1. Lỗ đã thực hiện		(3.474.678.386)	(12.468.446.202)
32	2. Lợi nhuận chưa thực hiện		31.512.751.993	17.790.569.667
40	VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp (“TNDN”)		-	-
41	VIII. Lợi nhuận kế toán sau thuế TNDN		28.038.073.607	5.322.123.465

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (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 19 tháng 03 năm 2021

BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020

B01-QM

STT	Chỉ tiêu	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
I	Giá trị tài sản ròng (“NAV”) của Quỹ đầu năm	172.623.016.991	168.797.354.774
II	Thay đổi NAV trong năm	28.038.073.607	5.322.123.465
	Trong đó:		
1	- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm	28.038.073.607	5.322.123.465
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ	9.421.199.287	(1.496.461.248)
	Trong đó:		
1	- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	50.502.296.148	33.633.305.645
2	- Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(41.081.096.861)	(35.129.766.893)
IV	NAV của Quỹ cuối năm	210.082.289.885	172.623.016.991

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (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 19 tháng 03 năm 2021



## 2. Trích dẫn báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)

### BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

(\*Vui lòng tham khảo đầy đủ báo cáo tài chính kiểm toán năm 2020 của Quỹ MAFBAL tại website <https://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 2020.

### 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) (“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.
- 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 2020, 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 19 tháng 03 năm 2021





**BÁO CÁO KIỂM TOÁN  
ĐỘC LẬP**

Số tham chiếu:  
61431751/22060933

**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 19 tháng 3 năm 2021 và được trình bày từ trang 6 đến trang 38, bao gồm báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2020, 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 2020 và các thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo.

**Trách nhiệm của Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)**

Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam), là Công ty Quản lý Quỹ, (“Tổng Giám đốc”) 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 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.

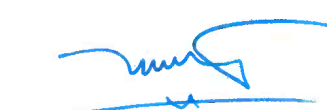
**Ý kiến của Kiểm toán viên**

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 2020, 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 2020, 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**



Nguyễn Phương Nga  
Phó Tổng Giám đốc  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 0763-2019-004-1



Nguyễn Văn Trung  
Kiểm toán viên  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 3847-2021-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 19 tháng 03 năm 2021



BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

tại ngày 31 tháng 12 năm 2020

B02-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2020 (VND)	31/12/2019 (VND)
100	A. TÀI SẢN			
110	I. Tiền và tương đương tiền	5	8.859.417.725	27.283.072.491
111	1. Tiền gửi ngân hàng		8.859.417.725	10.283.072.491
	2. Tương đương tiền		-	17.000.000.000
120	II. Các khoản đầu tư thuần	6	158.732.026.630	103.056.814.426
121	1. Các khoản đầu tư		158.732.026.630	103.056.814.426
130	III. Các khoản phải thu		3.024.880.828	780.316.909
136	1. Dự thu cổ tức, lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận	7	3.024.880.828	780.316.909
100	TỔNG TÀI SẢN		170.616.325.183	131.120.203.826
300	B. NỢ PHẢI TRẢ			
313	1. Phải trả cho các Đại lý phân phối chứng chỉ quỹ		81.778.046	27.913.681
314	2. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		2.156.835	1.335.019
316	3. Chi phí phải trả	8	159.400.000	247.800.001
317	4. Phải trả cho nhà đầu tư về mua chứng chỉ quỹ		50.000.000	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	204.439.711	168.248.003
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		497.774.592	592.661.484

400	C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NẮM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)		170.118.550.591	130.527.542.342
411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		144.954.461.500	128.879.349.400
412	1.1 Vốn góp phát hành	10	186.964.273.100	156.207.499.300
413	1.2 Vốn góp mua lại	10	(42.009.811.600)	(27.328.149.900)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư	10	2.789.815.528	2.372.390.743
420	3. Lợi nhuận/(Lỗ) lũy kế	11	22.374.273.563	(724.197.801)
430	D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ		11.736	10.128





BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2020

B02-QM

Các chỉ tiêu ngoài báo cáo  
tình hình tài chính

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2020 (VND)	31/12/2019 (VND)
004	1. Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành	16	14.495.446,15	12.887.934,94

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

  
Bà Kiều Thị Minh Hằng  
Người lập

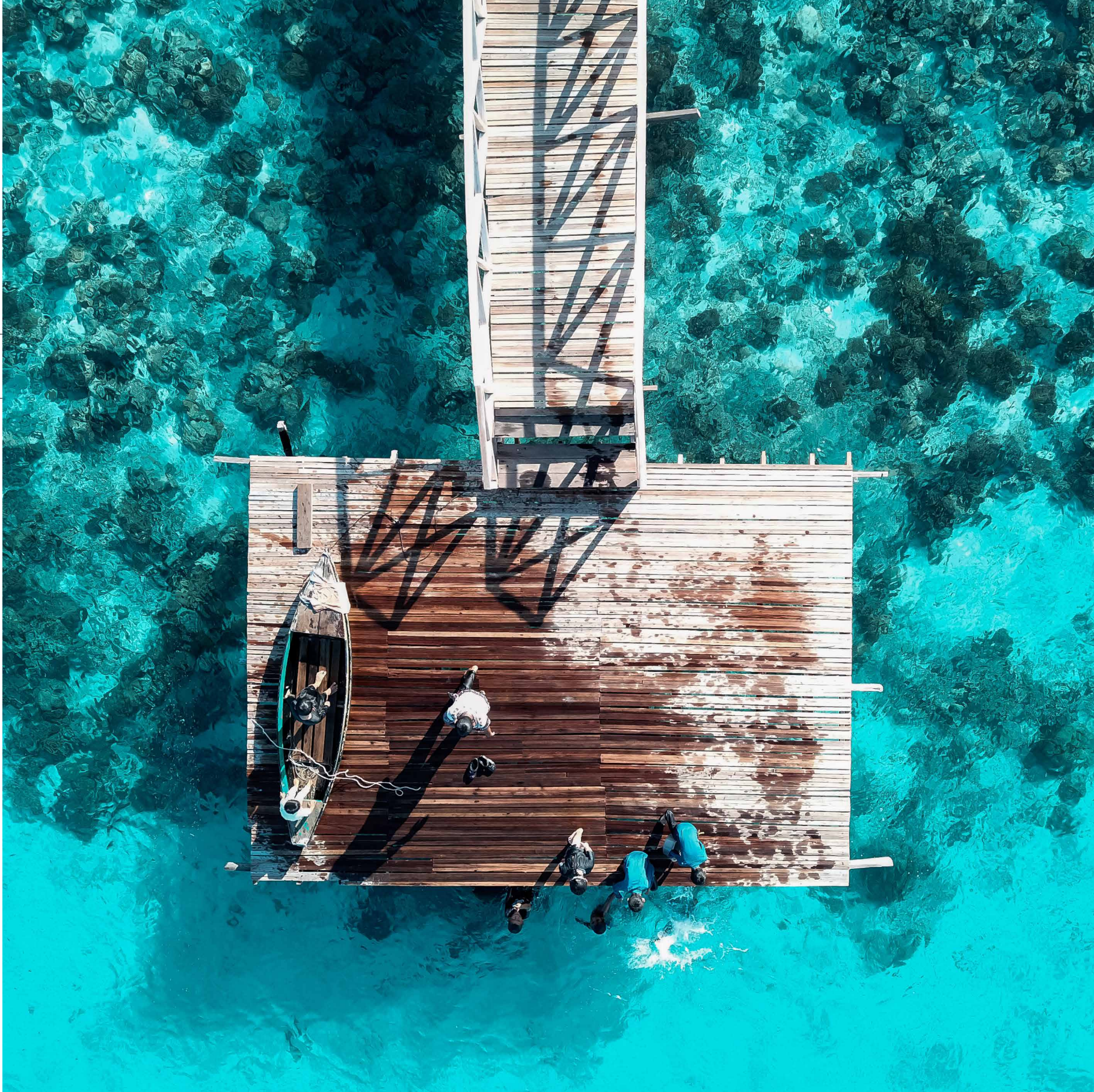
  
Bà Lê Thị Kim Dung  
Kế toán trưởng

  
Bà Trần Thị Kim Cương  
Tổng Giám đốc



Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 19 tháng 03 năm 2021





BÁO CÁO THU NHẬP

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020

B01-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
01	I. Thu nhập hoạt động đầu tư		25.815.006.772	9.803.142.587
02	1. Cổ tức được chia	12	1.019.627.100	1.155.052.050
03	2. Tiền lãi được nhận	12	4.997.482.972	4.740.965.047
04	3. Lãi/ (Lỗ) bán các khoản đầu tư	13	2.526.016.666	(4.391.211.230)
05	4. Chênh lệch tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	17.271.880.034	8.298.336.720
10	II. Chi phí hoạt động đầu tư		286.452.676	141.050.484
11	1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	14	286.452.676	141.050.484
20	III. Chi phí hoạt động Quỹ mở		2.430.082.732	2.270.654.421
20.1	1. Phí quản lý Quỹ	20.1	1.666.925.663	1.553.856.359
20.2	2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	20.2	202.789.004	209.394.767
20.3	3. Phí dịch vụ giám sát	20.2	65.999.997	65.999.998
20.4	4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	20.2	67.625.063	65.999.998
20.5	5. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	20.2	107.191.036	106.123.408
20.7	6. Chi phí họp, Đại hội Quỹ		36.077.344	35.878.489
20.8	7. Chi phí kiểm toán		120.999.999	121.000.002
20.10	8. Chi phí hoạt động khác		162.474.626	112.401.400
23	IV. Kết quả hoạt động đầu tư		23.098.471.364	7.391.437.682
24	V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác		-	-

30	VI. Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế		23.098.471.364	7.391.437.682
31	1. Lợi nhuận/ (lỗ) đã thực hiện		5.826.591.330	(906.899.038)
32	2. Lợi nhuận chưa thực hiện		17.271.880.034	8.298.336.720
40	VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN")		-	-
41	VIII. Lợi nhuận kế toán sau thuế TNDN		23.098.471.364	7.391.437.682

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (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 19 tháng 03 năm 2021



BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2020 B03-QM

STT	Chỉ tiêu	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
I	Giá trị tài sản ròng (“NAV”) của Quỹ đầu năm	130.527.542.342	123.014.403.109
II	Thay đổi NAV trong năm	23.098.471.364	7.391.437.682
	Trong đó:		
1	- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm	23.098.471.364	7.391.437.682
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ	16.492.536.885	121.701.551
	Trong đó:		
1	- Khoản thu từ việc phát hành lần đầu chứng chỉ quỹ	-	-
2	- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ	31.707.384.259	23.033.355.810
3	- Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ	(15.214.847.374)	(22.911.654.259)
IV	NAV của Quỹ cuối năm	170.118.550.591	130.527.542.342

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (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 19 tháng 03 năm 2021





**Công ty TNHH Quản lý Quỹ  
Manulife Investment (Việt Nam)**

**Trụ sở chính:**

Tầng 4, Manulife Plaza, 75 Hoàng Văn Thái,  
Phường Tân Phú, Quận 7, TP. HCM

**VPDD tại Hà Nội:**

Tầng 5, CMC Tower, 11 Duy Tân, Cầu Giấy, HN

**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

**Fax:** 028 5416 0761

**Website:** <https://www.manulifeam.com.vn>

