

Báo Cáo Thường Niên

2022

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



QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU
MANULIFE (MAFEQ)



QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG
MANULIFE (MAFBAL)

Mục lục

I. THÔNGIỆP TỪ CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ VÀ TỔNG GIÁM ĐỐC	04
II. TỔNG QUAN VỀ CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM)	09
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. Về Tập đoàn Quản lý Tài chính Manulife Toàn Cầu	15
III. TỔNG QUAN VỀ QUỸ MỞ MANULIFE	16
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 định kỳ	
2.2 Đầu tư không định kỳ	
2.3 Dịch vụ chuyển tiền tự động định kỳ	
3. Hướng dẫn đầu tư vào Quỹ Mở Manulife	24
4. Các dịch vụ chăm sóc Nhà đầu tư	26

IV. BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ	29
1. Tình hình kinh tế, chứng khoán năm 2022 và triển vọng năm 2023	30
2. Tình hình hoạt động của Quỹ MAFEQI năm 2022	35
3. Tình hình hoạt động của Quỹ MAFBAL năm 2022	39
4. Chiến lược đầu tư năm 2023	41
V. BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ	42
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 2022	46
2.2 Hoạt động của Ban Đại diện Quỹ MAFBAL năm 2022	50
VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN CỦA QUỸ MAFEQI VÀ QUỸ MAFBAL NĂM 2022	55
1. Báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI)	56
2. Báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)	66

I.

Thông điệp từ

CHỦ TỊCH

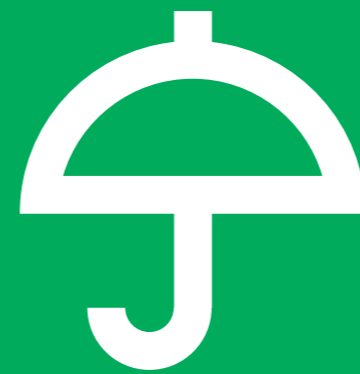
BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

VÀ TỔNG GIÁM ĐỐC

CÔNG TY TNHH

QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE

INVESTMENT (VIỆT NAM)



Kính gửi Quý Nhà đầu tư,

Năm 2022 được xem là cột mốc khép lại giai đoạn đầy thách thức của Covid-19 và cũng là một năm nhiều kỳ vọng đối với kinh tế thế giới nói chung và Việt Nam nói riêng. Tuy nhiên, năm 2022 cũng là một năm với nhiều sự kiện và biến động từ thế giới đến Việt Nam, có thể kể đến chiến tranh địa chính trị Nga-Ukraina, việc Cục Dự Trữ Liên Bang Mỹ (FED) liên tục tăng lãi suất đến các ồn ào xung quanh việc điều tra và khởi tố sai phạm liên quan đến làm giá cổ phiếu hay sai phạm trong việc phát hành trái phiếu doanh nghiệp tại Việt Nam đã ảnh hưởng không ít đến thị trường chứng khoán và tâm lý của Nhà đầu tư.

Mặc cho những thách thức về kinh tế, chính trị, với sức mạnh nội tại và sự kiên quyết của Chính phủ trong các chính sách hỗ trợ kinh tế, kết thúc năm 2022 Việt Nam vẫn để lại dấu ấn với mức tăng trưởng GDP đạt 8,02%, là mức tăng cao nhất qua các năm trong giai đoạn 2011-2022. Hoạt động sản xuất kinh doanh cũng phục hồi mạnh mẽ ở cả 3 khu vực kinh tế: dịch vụ, công nghiệp & xây dựng và nông lâm ngư nghiệp. Đặc biệt dòng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký tuy giảm nhưng dòng vốn giải ngân vẫn tiếp tục tăng trưởng ở mức 13,5% cho thấy Nhà đầu tư nước ngoài vẫn tiếp tục tin tưởng vào môi trường đầu tư Việt Nam.

Cùng với sự biến động của kinh tế vĩ mô, thị trường chứng khoán năm 2022 cũng chịu nhiều ảnh hưởng tiêu cực. VN-Index đã có sự sụt giảm khá mạnh trong năm 2022 so với năm 2021, tuy nhiên đây cũng là thời điểm mà vùng định giá của VN-Index được xem là thấp và hấp dẫn đối với Nhà đầu tư có tầm nhìn dài hạn. Minh chứng là dòng tiền của các Nhà đầu tư nước ngoài đã liên tục mua ròng trong tháng 11 và 12, đưa tổng giá trị mua ròng của các Nhà đầu tư nước ngoài đạt mốc 1,2 tỷ USD trong năm 2022.

Quỹ Manulife Việt Nam sẽ tiếp tục phát huy lợi thế về kinh nghiệm và năng lực đầu tư cũng như nỗ lực nâng cao chất lượng dịch vụ khách hàng nhằm mang lại cho khách hàng những trải nghiệm tốt nhất cùng Quỹ Mở Manulife.

Quỹ Mở Manulife vẫn duy trì chiến lược đầu tư tập trung vào sự tăng trưởng trong trung và dài hạn, đồng thời đặt trọng tâm vào quản trị rủi ro, theo dõi chặt chẽ 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 Quý đạt được mục tiêu phát huy hiệu quả đầu tư trong dài hạn.

Kính chúc Quý Nhà đầu tư một năm 2023 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:

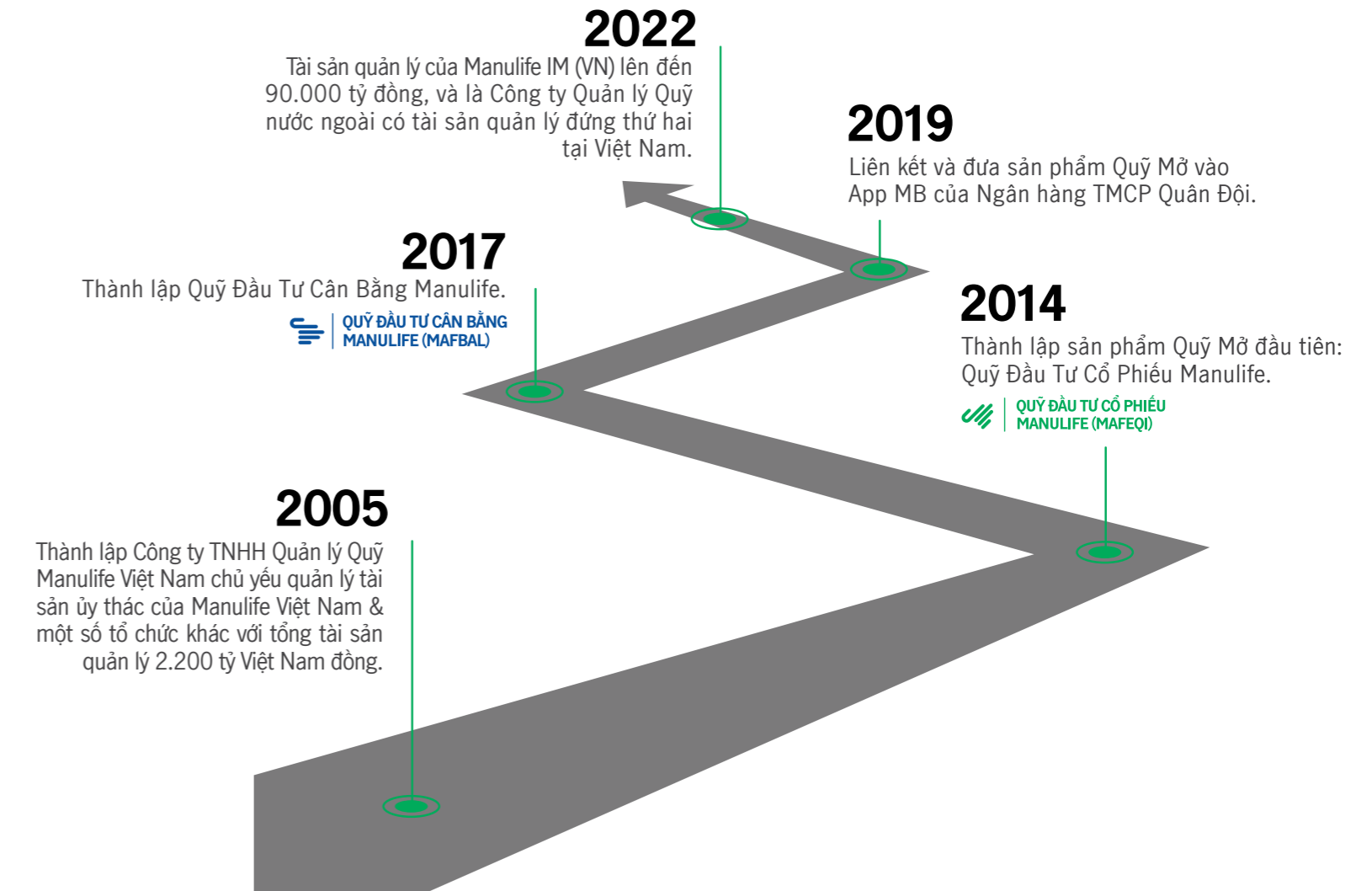
Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (viết tắt là Manulife IM (VN)) là một phân nhánh trực thuộc Tập đoàn quản lý tài sản Manulife toàn cầu.

Manulife IM (VN) được thành lập theo Giấy phép quản lý Quỹ số 04/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp ngày 14 tháng 06 năm 2005 và các điều chỉnh tùy từng thời điểm, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0303861449 do Sở KH & ĐT TP.HCM cấp lần đầu ngày 14 tháng 06 năm 2005 và các thay đổi tùy từng thời điểm, và là Công ty Quản lý Quỹ độc lập, hoạt động chịu sự giám sát của UBCKNN.

Đội ngũ chuyên gia đầu tư tại Manulife IM (VN) với bề dày kinh nghiệm chuyên sâu, 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.



1.3 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 Manulife IM (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 Manulife IM (VN).

Bà 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 Manulife IM (VN)

Ông có 20 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.

Ông Hải 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.



Bà Nguyễn Thị Yến Trưởng phòng Đầu tư Cổ phiếu

Bà Yến có hơn 16 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực tài chính, phân tích nghiên cứu đầu tư và quản lý Quỹ.

Bà Yến từng đảm nhiệm các chức vụ Trưởng phòng phân tích Công ty CP Chứng khoán TP.HCM, Chuyên viên phân tích đầu tư cấp cao Công ty Quản lý Quỹ VinaCapital và Chuyên viên phân tích đầu tư cấp cao tại Manulife IM (VN).

Bà Yến tốt nghiệp Cử nhân kế toán tại Trường Đại học Kinh tế Quốc dân Hà Nội và có Chứng chỉ Quản lý Quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước cấp.

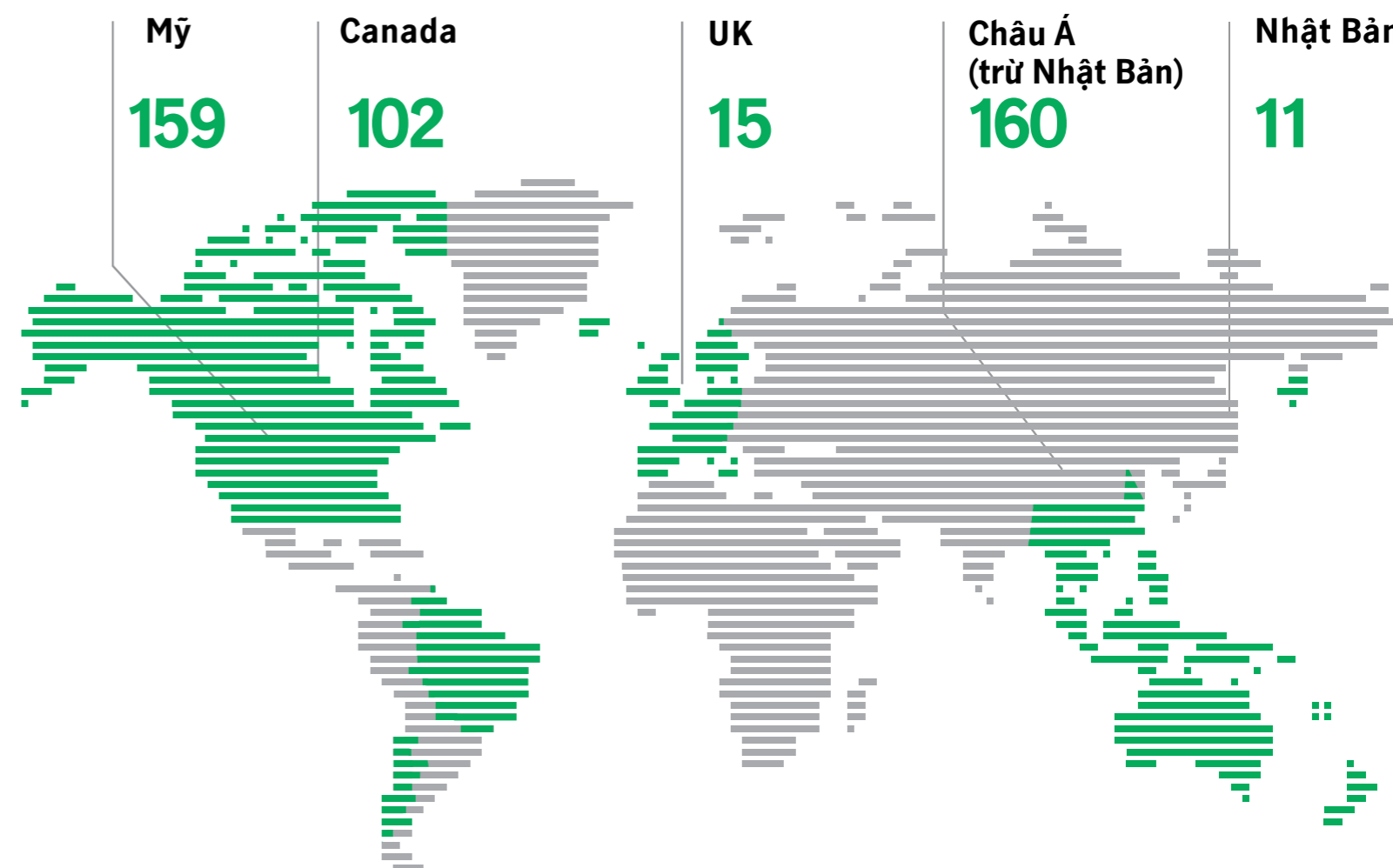


Manulife Investment Management tự hào đứng đầu tại Hong Kong và Indonesia, đứng thứ 2 tại Canada, về quản lý các Quỹ hưu trí.

3. Về Tập đoàn Quản lý Tài chính Manulife Toàn cầu

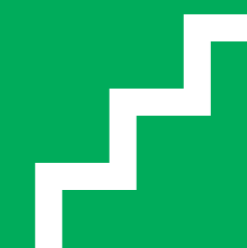
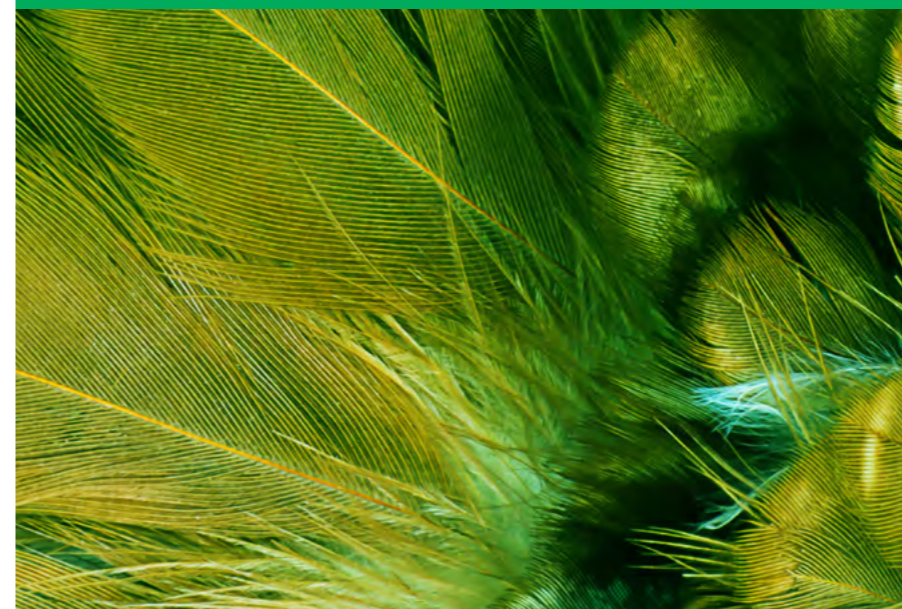
Manulife Investment Management – phân nhánh quản lý tài sản thuộc Tập đoàn Tài chính Manulife (Manulife Financial Corporation) – là Tập Đoàn Quản Lý Tài sản & Đầu Tư hàng đầu thế giới với đội ngũ chuyên gia đầu tư hùng hậu hiện diện tại 18 quốc gia và vùng lãnh thổ trên thế giới. Manulife Investment Management có trên 600 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 hơn 960 tỷ Đô la Mỹ tài sản tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2022.

Manulife Investment Management tự hào đứng đầu tại Hong Kong và Indonesia, đứng thứ 2 tại Canada, 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)

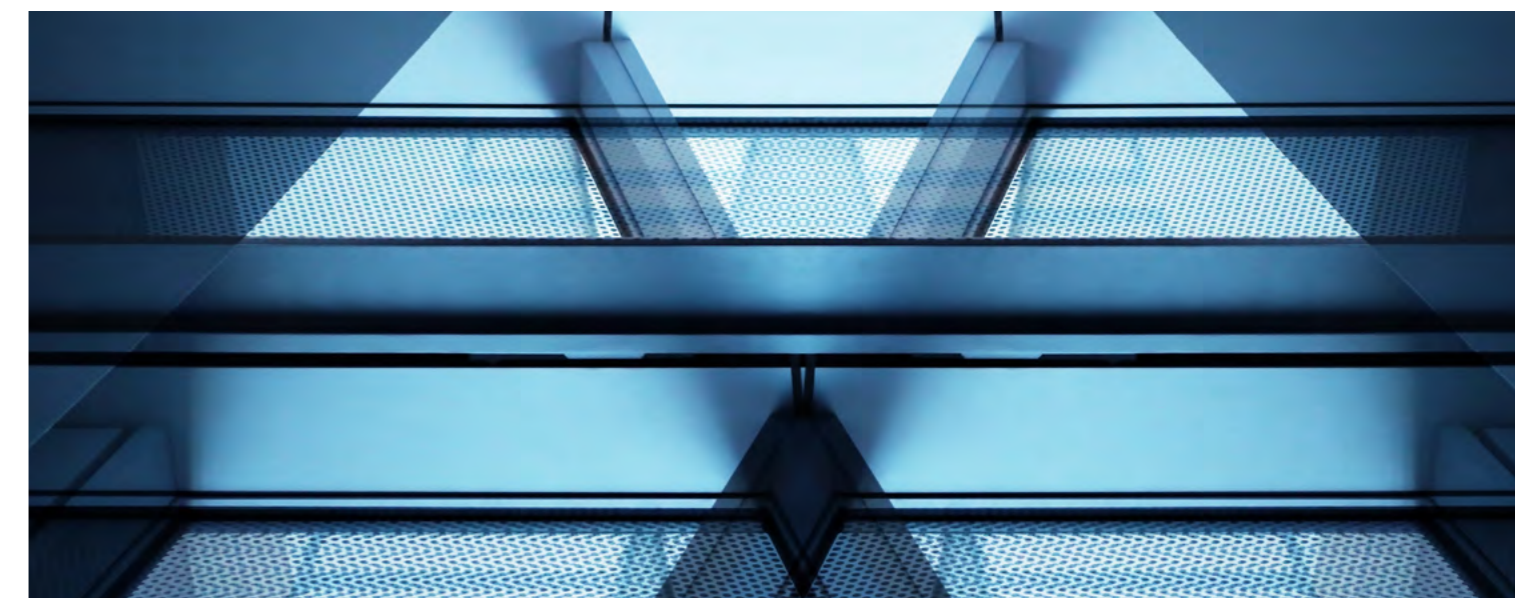
Tên Quỹ	QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife Equity Fund (MAFEQI)
Ngày thành lập	20/10/2014
Loại hình	Quỹ đại chúng dạng mở
Thời hạn của Quỹ	Không xác định thời hạn
Nhà đầu tư của Quỹ	Nhà đầu tư cá nhân và tổ chức trong nước và nước ngoài (ngoại trừ Người Mỹ và có yếu tố Mỹ)
Mục tiêu và chiến lược đầu tư	Mục tiêu đầu tư: <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. Chiến lược đầu tư: <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. Kết hợp phân tích tình hình kinh tế chung và phân tích tình hình kinh doanh của từng công ty để lựa chọn danh mục đầu tư phù hợp tại từng thời điểm.
Người điều hành Quỹ	<ul style="list-style-type: none">➢ Bà Nguyễn Thị Yến (chính)➢ Bà Nguyễn Liêu Thanh Vân
Ngày giao dịch	Định kỳ Thứ Tư và Thứ Sáu hàng tuần

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	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



Tên Quỹ	QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife Balanced 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: Ổn định, cân bằng đồng thời tận dụng được cơ hội đầu tư từ thị trường chứng khoán.</p> <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) ➢ Bà Nguyễn Thị Yến
Ngày giao dịch	Định kỳ Thứ Tư và Thứ Sáu hàng tuần

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>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</p>



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

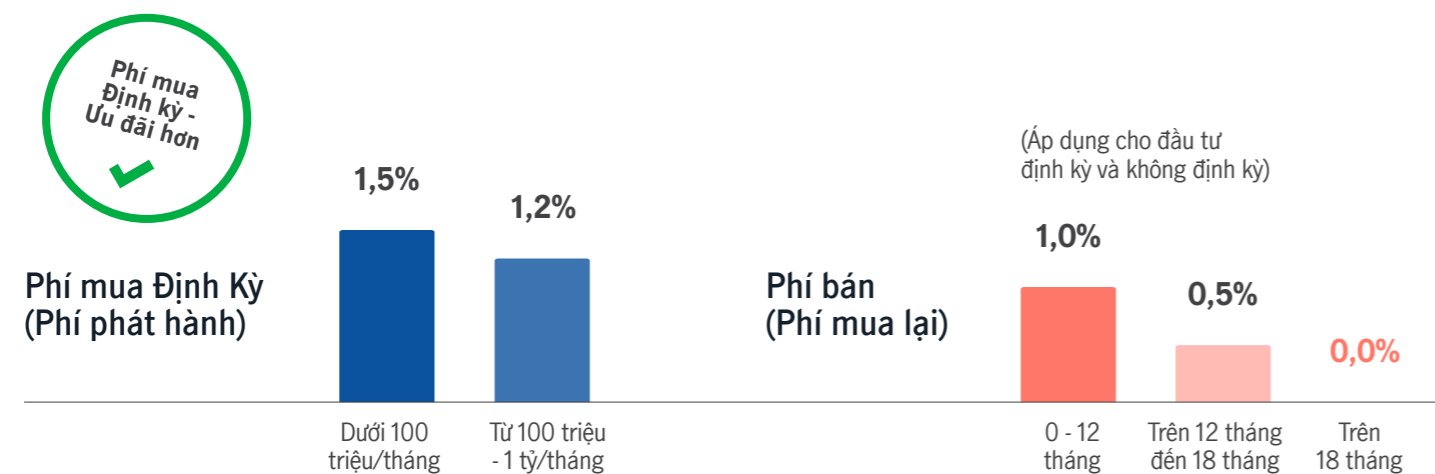
Những đặc tính nổi trội của MAF-Invest:

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.

- ✔ Ưu đãi phí giao dịch Mua (phí phát hành).
- ✔ Không phải chịu phí mua lại khi rút khỏi chương trình với những khoản đầu tư trên 18 tháng.
- ✔ Thủ tục tham gia MAF-Invest đơn giản và linh hoạt 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 Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) quản lý).



Bước 2:

Chọn “Có” tham gia chương trình MAF-Invest trên đơn mở tài khoản.



Bước 3:

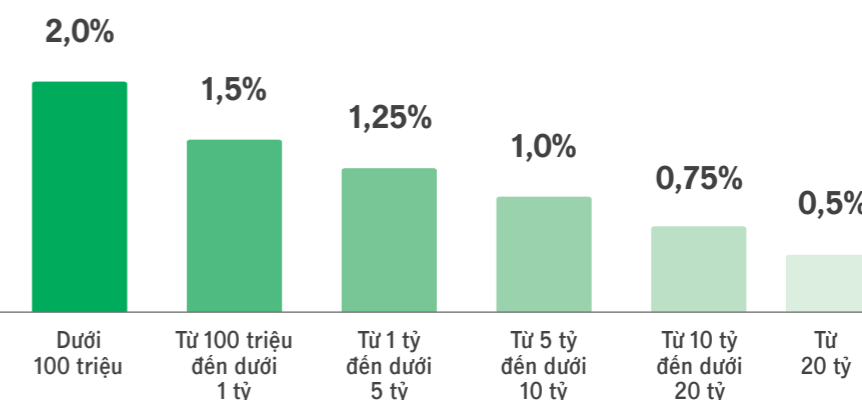
Chuyển tiền mua CCQ định kỳ hàng tháng hoặc đăng ký dịch vụ chuyển tiền tự động với các ngân hàng liên kết.

2.2 Đầu tư không định kỳ (Lumpsum)

Đầu tư không định kỳ hay còn gọi là đầu tư từng lần là phương thức đầu tư truyền thống, 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 từng lần tùy theo số tiền Nhà đầu tư tham gia Quỹ.

Phí mua thường (Phí phát hành)



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 Thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV) chi nhánh Hà Thành tại Hà Nội và chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa tại Hồ Chí Minh 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, Nhà đầu tư có thể 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 ủy thác thông qua các Quỹ Mở đại chúng, đầu tư chứng khoán, bất động sản,...
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 website: www.manulifeim.com.vn
4. Liên hệ với Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (“Manulife IM (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 Miền Bắc: 0888126800/ 0888166322 và Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: 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 Manulife IM (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).

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

6. Theo dõi email cá nhân và điện thoại để 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. 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 và tên Nhà đầu tư_CCCD/CMND hoặc Số tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ

b. 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: Họ và tên Nhà đầu tư_CCCD/CMND hoặc Số tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ

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 Manulife IM (VN): www.manulifeim.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. Nhà đầu tư truy cập website của Manulife IM (VN) để cập nhật các tài liệu mới của Quỹ Mở Manulife và về thị trường cũng như cơ hội đầu tư mới cùng các thông tin khác.
10. Liên hệ với chuyên gia tư vấn đầu tư của Manulife IM (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. Các dịch vụ chăm sóc Nhà đầu tư

Trong suốt quá trình đầu tư Quỹ Mở tại Manulife IM (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, theo Tháng, theo Quý, theo Năm

Gửi báo cáo đến **địa chỉ email** đã đăng ký của Nhà đầu tư

Theo dõi tổng quan tài khoản và lịch sử giao dịch

Tại hệ thống theo dõi theo tài khoản của Nhà đầu tư:
<https://ifunds.manulifeim.com.vn>

Các vấn đề liên quan đến: Đăng ký ngân hàng trích đầu tư tự động, truy cập hệ thống theo dõi Quỹ Mở

Hotline chăm sóc khách hàng: **1900 54 55 33**

Đặt hẹn tư vấn đầu tư

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

Các thông tin, kiến thức, cập nhật thị trường về đầu tư cùng các thông tin khác

Tại website: **www.manulifeim.com.vn**





IV.

Báo cáo của
BAN ĐIỀU
HÀNH QUỸ

1. Tình hình kinh tế, chứng khoán năm 2022 và triển vọng năm 2023

Ước tính

730,2 tỷ Đô la Mỹ

tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hoá

CPI tăng 3,15%

1.1 Tình hình kinh tế Việt Nam

Với nỗ lực đẩy mạnh kinh tế sau đại dịch Covid-19, kinh tế Việt Nam đã phục hồi mạnh mẽ trên hầu hết các lĩnh vực với **tốc độ tăng trưởng GDP** cả năm 2022 ở mức **8,02%**. Đây là mức tăng cao nhất qua các năm trong giai đoạn 2011-2022. Hoạt động sản xuất kinh doanh phục hồi tích cực ở cả ba khu vực kinh tế. Khu vực dịch vụ có mức tăng trưởng cao nhất với 10%, tiếp theo là khu vực công nghiệp và xây dựng (+7,8%) và nông lâm ngư nghiệp (+3,4%).

Chỉ số giá tiêu dùng (“CPI”) bình quân năm 2022 **tăng 3,15%** so với năm 2021, đạt mục tiêu Quốc hội đề ra. Lạm phát tăng trong năm 2022 chủ yếu là do việc điều chỉnh giá xăng dầu, giá lương thực thực phẩm và giá nguyên vật liệu xây dựng tăng lên trong năm, trong đó nhóm giao thông tăng mạnh nhất với mức tăng 11,3% đóng góp đến 1,1% trong mức tăng CPI chung.

Hoạt động xuất, nhập khẩu hàng hóa tăng trưởng khá và có mức thặng dư tích cực. Tính chung năm 2022, **tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa** ước đạt **730,2 tỷ USD, tăng 9,2%** so với năm trước, trong đó xuất khẩu đạt 371,3 tỷ đô la Mỹ, tăng 10,5% và nhập khẩu đạt 358,9 tỷ đô la Mỹ, tăng 7,8% so với năm 2021. **Cán cân thương mại** của Việt Nam tính đến cuối năm 2022 tiếp tục đạt thặng dư **12,4 tỷ đô la Mỹ** và là năm thứ 7 liên tiếp xuất siêu. Trong bối cảnh kinh tế đang phải đối mặt với những thách thức lớn sau đại dịch Covid-19, xuất nhập khẩu vẫn là điểm sáng và là tiền đề quan trọng để nền kinh tế vững bước vào năm 2023.

Mặc dù **tổng vốn đầu tư nước ngoài (FDI) đăng ký vào Việt Nam** bao gồm vốn đăng ký mới và vốn đăng ký tăng thêm giảm 11% so với năm trước, **đạt hơn 27,7 tỷ đô la Mỹ**, dòng vốn giải ngân vẫn tiếp tục tăng trưởng ở mức 13,5%, đạt mức 22,4 tỷ đô la Mỹ. Đây là số vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện cao nhất trong 5 năm qua, cho thấy Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục tin tưởng vào môi trường đầu tư Việt Nam. Với việc ký kết các hiệp định thương mại, 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.

Năm 2023 sẽ là một năm thử thách cho kinh tế Việt Nam trong việc duy trì đà tăng trưởng. Các thị trường xuất khẩu chính của Việt Nam có thể tiếp tục chững lại về nhu cầu do áp lực lạm phát, kinh tế tăng trưởng chậm hoặc suy thoái. Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) cam kết/ đăng ký mới trong năm 2022 vẫn đang xu hướng giảm, qua đó cho thấy quy mô giải ngân FDI trong tương lai gần có thể sẽ ở mức thấp. Đồng thời, áp lực lạm phát, tăng lãi suất sẽ hiện hữu trong ít nhất nửa đầu năm 2023.

Ở chiều ngược lại, Việt Nam vẫn có thể kỳ vọng quy mô đầu tư công của Chính phủ sẽ cải thiện tích cực trong năm 2023, từ đó, cùng với sức tiêu dùng nội địa, sẽ đóng góp vào đà tăng trưởng ổn định của GDP. Theo phê duyệt của Quốc hội, mục tiêu tăng trưởng GDP của Việt Nam trong năm 2023 sẽ ở mức **6,5%** trên cơ sở CPI bình quân ở mức **4,5%**.

1.2 Tình hình chứng khoán Việt Nam năm 2022 và triển vọng năm 2023

A. Thị trường cổ phiếu

Tình hình thị trường cổ phiếu năm 2022

Năm 2022 được xem là một năm nhiều biến động mạnh cả về kinh tế vĩ mô lẫn thị trường chứng khoán xuất phát từ những yếu tố không tiên lượng trước được đã liên tục xảy ra trong cả năm. Chiến tranh Nga – Ukraina, chính sách Không Covid tại Trung Quốc, v.v. đã tạo ra sự gián đoạn chuỗi cung ứng, đẩy giá cả hàng hóa tăng chóng mặt, v.v. dẫn đến lạm phát cao tại Mỹ và Châu Âu. Để đưa lạm phát quay lại mức bình thường Cục Dự trữ Liên Bang Mỹ (FED) đã 7 lần tăng lãi suất cơ bản đồng USD, đưa lãi suất lên mức 4,25-4,50%, kéo theo làn sóng tăng lãi suất từ các ngân hàng Trung ương toàn cầu.

Với bối cảnh lãi suất đồng USD tăng mạnh và lạm phát toàn cầu, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) cũng đã dùng các công cụ dự trữ ngoại tệ, tăng lãi suất cơ bản và kiềm tăng trưởng tín dụng để giữ giá trị đồng nội tệ và kiểm soát lạm phát. Qua đó, Việt Nam ghi nhận mức tăng trưởng GDP năm 2022 là 8,02%, cao nhất trong một thập kỷ qua, trên cơ sở kiểm soát lạm phát bình quân ở mức 3,15% và giá trị đồng nội tệ chỉ giảm 3,54% so với đồng USD vào cuối năm 2022 (so với đỉnh điểm mất giá lên đến trên 8% trong năm).

Tổng giá trị mua ròng
của các nhà đầu tư
nước ngoài

1,2 tỷ
USD
trong năm 2022

Đặt mục tiêu
tăng trưởng GDP
năm 2023

6,5%

Bên cạnh những biến động vĩ mô, thị trường chứng khoán Việt Nam còn bị chi phối mạnh bởi các đợt điều tra và khởi tố sai phạm liên quan đến làm giá cổ phiếu hay sai phạm trong việc phát hành trái phiếu doanh nghiệp, v.v. Những thay đổi chính sách như Thông tư 65 quy định chặt chẽ về chào bán trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ cũng có những ảnh hưởng trong ngắn hạn khi các doanh nghiệp, đặc biệt trong lĩnh vực bất động sản, sẽ phải tuân thủ các quy định chặt chẽ hơn khi huy động vốn bằng công cụ trái phiếu, dẫn đến lo ngại về việc mất khả năng trả nợ và phá sản. Mặc dù, hầu hết các công ty niêm yết có quy mô vốn hóa lớn đều ghi nhận tăng trưởng lợi nhuận cao trong năm 2022, những thông tin tiêu cực và tình trạng sử dụng vốn vay margin của các nhà đầu tư cá nhân đã dẫn đến tình trạng bán tháo cổ phiếu. Kết thúc năm 2022, chỉ số VN-Index đã giảm 32,8%, lấy đi gần hết mức tăng của năm 2021 trước đó. Điểm sáng ghi nhận cuối năm là với vùng định giá hấp dẫn của Vn-Index trong 10 năm gần đây, dòng tiền của các nhà đầu tư nước ngoài đã liên tục mua ròng trong tháng 11 và 12, đưa **tổng giá trị mua ròng** của các nhà đầu tư nước ngoài **đạt mốc 1,2 tỷ USD** trong năm 2022, so với mức bán ròng trên 3,0 tỷ USD trong hai năm trước đó.

Chỉ số VN-Index đang giao dịch ở mức P/E 2022 khoảng 10,5 lần (theo Bloomberg), là một trong những mức P/E thấp nhất kể từ khi thị trường chứng khoán đi vào vận hành và thấp hơn định giá trung bình của các thị trường ở các nước ASEAN.

Triển vọng thị trường năm 2023

Năm 2023, Việt Nam đặt mục tiêu tăng trưởng GDP ở mức 6,5%, trên cơ sở mức tăng CPI bình quân khoảng 4,5%. Thách thức trong ngắn hạn đến từ nhu cầu của các thị trường xuất khẩu chính có thể tiếp tục giảm tốc trong quý 1/2023 và sức mua tiêu dùng nội địa bị ảnh hưởng do quy mô sản xuất ở một số ngành bị thu hẹp từ cuối năm 2022. Ngược lại, những yếu tố tích cực đóng góp cho tăng trưởng GDP được kỳ vọng từ chi tiêu công của Chính phủ trong việc đầu tư mạnh hệ thống giao thông đường cao tốc Bắc - Nam, đầu tư sân bay Quốc tế Long Thành (Đồng Nai), đầu tư các dự án điện và thăm dò, khai thác dầu khí, v.v. Hạ tầng được đầu tư mạnh cùng với những cải cách không ngừng về môi trường đầu tư, đội ngũ nhân

lực chất lượng cao, v.v. sẽ hỗ trợ thu hút dòng vốn đầu tư FDI, đặc biệt là dòng vốn FDI hướng đến công nghệ cao và kinh tế tuần hoàn, trong bối cảnh các tập đoàn đa quốc gia xem Việt Nam là điểm đến lý tưởng cho chính sách Trung Quốc+1. Bên cạnh đó, Trung Quốc mở cửa sau chính sách Không Covid sẽ mở ra cơ hội xuất khẩu cho một số lĩnh vực trọng tâm của kinh tế Việt Nam, giảm gián đoạn chuỗi cung ứng cho hoạt động sản xuất tại Việt Nam, cũng như đón lượng khách du lịch tiềm năng từ quốc gia đông dân nhất thế giới.

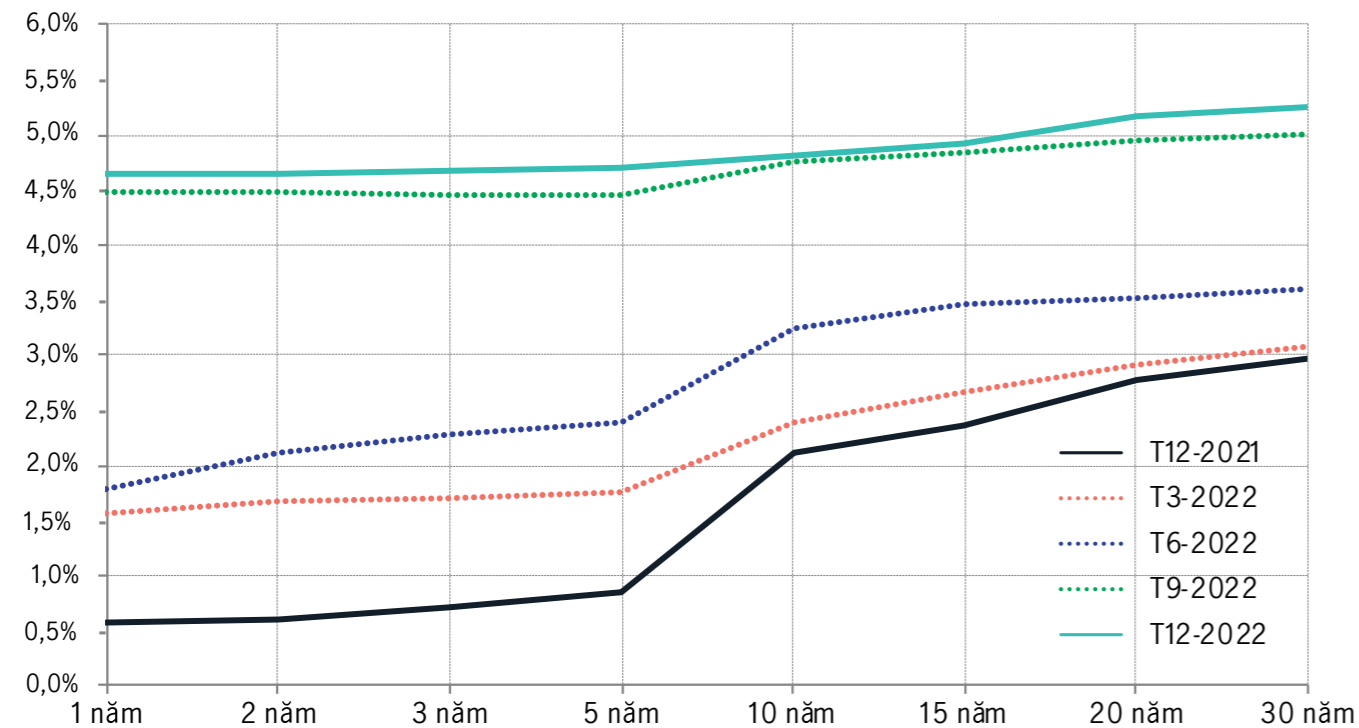
Với tầm nhìn đầu tư dài hạn, trên cơ sở ổn định và phát triển bền vững của bức tranh kinh tế vĩ mô, thị trường cổ phiếu Việt Nam sẽ mang lại cơ hội đầu tư hấp dẫn cho các nhà đầu tư, đặc biệt trong bối cảnh thị trường cổ phiếu đang có mức định giá hấp dẫn và hợp lý trong một thập kỷ qua. Những thay đổi về chính sách đối với thị trường cổ phiếu và trái phiếu trong thời gian qua sẽ góp phần lành mạnh hóa thị trường, tăng lòng tin cho các nhà đầu tư và tạo nền tảng cho thị trường chứng khoán nói chung phát triển bền vững trong trung và dài hạn. Vì vậy, chúng tôi tin rằng thị trường chứng khoán sẽ tiếp tục là kênh huy động vốn hiệu quả cho nền kinh tế và có nhiều tiềm năng tăng trưởng trong dài hạn.

Trên cơ sở dự báo tăng trưởng lợi nhuận 2023 ở mức 10,7% (theo tổng hợp của Bloomberg), mức định giá chung của thị trường hiện tại vẫn ở mức hấp dẫn. Qua đó, chúng tôi kỳ vọng 2023 sẽ là một năm khả quan của chứng khoán Việt Nam.

B. Thị trường trái phiếu

Tổng khối lượng trái phiếu Chính phủ và Chính phủ bảo lãnh phát hành trong năm 2022 đạt khoảng 226,5 nghìn tỷ đồng, giảm 33% so với cùng kỳ năm 2021. Trong đó, trái phiếu Chính phủ vẫn chiếm tỷ trọng lớn nhất với 92,1%, tiếp theo là trái phiếu Chính phủ bảo lãnh (tỷ trọng 7,9%). Về mặt kỳ hạn, trái phiếu trung hạn 10-15 năm chiếm tỷ trọng lớn nhất với 197,7 nghìn tỷ đồng, chiếm 87,3%, tiếp đến là trái phiếu có kỳ hạn ngắn 3-5 năm (17,9 nghìn tỷ đồng, chiếm 7,9%) và trái phiếu có kỳ hạn dài 20-30 năm (10,9 nghìn tỷ đồng, chiếm 4,8%).

2. Tình hình hoạt động của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI) năm 2022



Nguồn: Bloomberg, VBMA, HNX

Đường cong lợi suất

Trong năm 2022, lãi suất trái phiếu ở tất cả các kỳ hạn tăng mạnh ở mức 2,3%-4,1% so với thời điểm cuối năm 2021 sau khi NHNN thông báo 2 đợt tăng lãi suất điều hành, mỗi đợt 1% trong liên tiếp tháng 9 và tháng 10.

Triển vọng thị trường năm 2023

Trong thời gian tới, thị trường được dự báo theo kịch bản lãi suất có thể đã đạt đỉnh và bắt đầu giảm dần trong nửa cuối năm 2023. Với áp lực tỷ giá USD/VND đã giảm bớt, NHNN sẽ có thêm dư địa trong việc điều hành chính sách tiền tệ để hỗ trợ nền kinh tế. Tuy nhiên, lạm phát vẫn là rủi ro lớn nhất làm hạn chế mức độ linh hoạt của NHNN. Ngoài ra, chi tiêu ngân sách cao hơn cho đầu tư cơ sở hạ tầng cũng gây áp lực lên lợi suất trái phiếu. Do đó, chúng tôi nhận định rằng lãi suất có thể giảm so với mức cuối năm 2022 nhưng sẽ không quay trở lại mức thấp nhất trước đó.

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 2022, trong bối cảnh thị trường chứng khoán nhiều biến động và VN-Index sụt giảm 32,8%, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFEQI giảm 31,6% so với cuối năm 2021, ít hơn mức sụt giảm của VN-Index 1,2%.

Chúng tôi vẫn duy trì chiến lược đầu tư tập trung vào sự tăng trưởng trong trung và dài hạn, đồng thời đặt trọng tâm vào quản trị rủi ro, theo dõi chặt chẽ 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

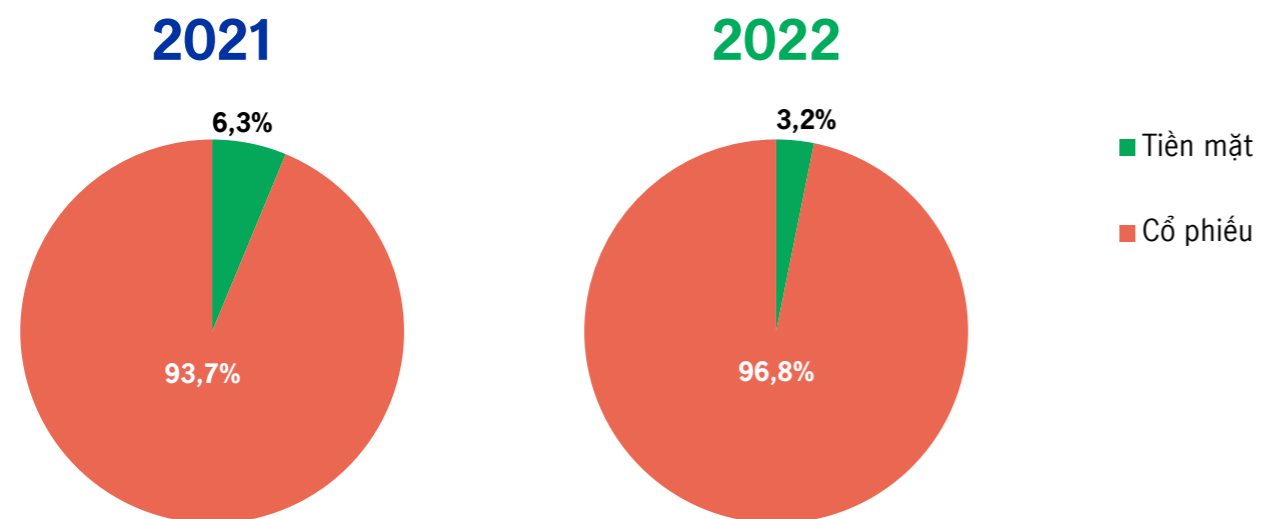
đồng/CCQ

Giá CCQ của Quỹ MAFEQI



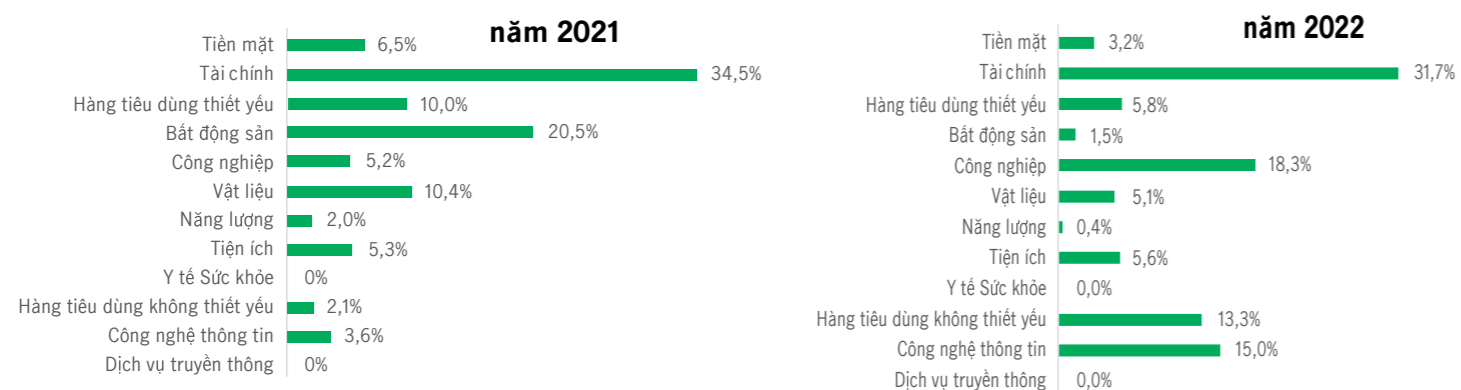
Nguồn: Manulife IM (VN).

2.3 Cơ cấu tài sản của Quỹ MAFEQI vào thời điểm cuối năm 2022



Nguồn: Manulife IM (VN).

2.4 Thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ



Nguồn: Manulife IM (VN).

Tại thời điểm cuối năm 2022, danh mục đầu tư chính của Quỹ tập trung vào các ngành được dự báo tiếp tục có tăng trưởng ổn định trong trung và dài hạn như tài chính ngân hàng, sản xuất công nghiệp, v.v. Đặc biệt, nhóm ngành Công nghệ Thông tin được phân bổ tỷ trọng lớn nhờ lợi thế cạnh tranh trong dài hạn của Việt Nam trên thị trường công nghệ, dịch vụ phần mềm và chuyển đổi số trên toàn cầu. Ngoài ra, Quỹ cũng duy trì nắm giữ một số công ty thuộc nhóm ngành phòng thủ như ngành hàng tiêu dùng thiết yếu, hoặc duy trì tỷ trọng nhóm ngành hàng tiêu dùng không thiết yếu với kỳ vọng sức mua tiêu dùng trong nước sẽ hồi phục trong nửa cuối năm 2023.

Ngược lại, một số nhóm ngành được điều chỉnh giảm tỷ trọng nắm giữ do có những rủi ro đặc thù, như ngành bất động sản đang chịu rủi ro cao từ khả năng bán hàng do nhu cầu thị trường không khả quan, đồng thời huy động nguồn vốn tái cơ cấu nợ trái phiếu đến hạn và phát triển dự án gặp nhiều khó khăn; hoặc ngành vật liệu với rủi ro giảm giá hàng hóa sau khi Trung Quốc mở cửa, khôi phục cung ứng các loại hàng hóa ra thế giới.

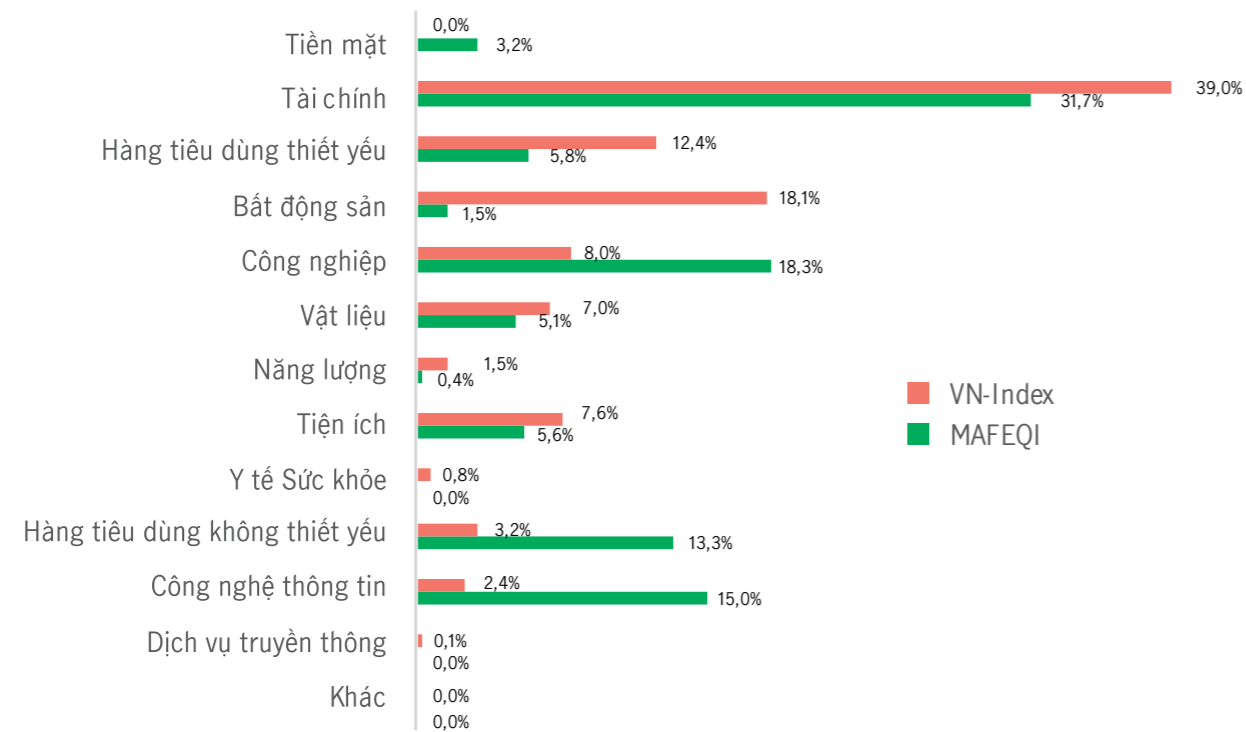


2.5 Năm cổ phiếu có tỉ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2022

Tên công ty	Mã CK	MAFEQI
Công ty CP FPT	FPT	11,7%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	9,5%
Công ty CP Đầu tư Thế giới Di động	MWG	7,1%
Công ty CP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận	PNJ	6,1%
Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam	CTG	5,0%

Nguồn: Manulife IM (VN).

2.6 Cơ cấu danh mục đầu tư theo ngành của Quỹ cuối năm 2022 so với VN-Index



Nguồn: Manulife IM (VN).

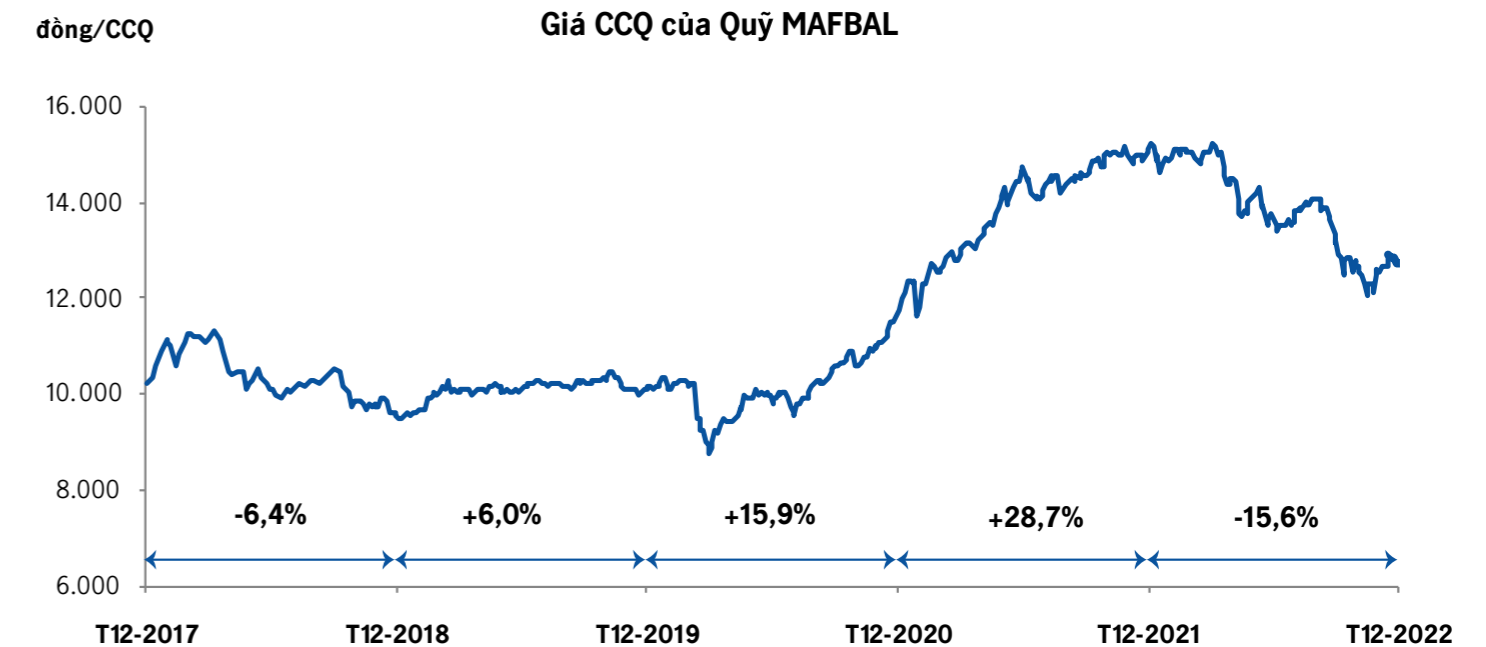
3. Tình hình hoạt động của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng (MAFBAL) năm 2022

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.

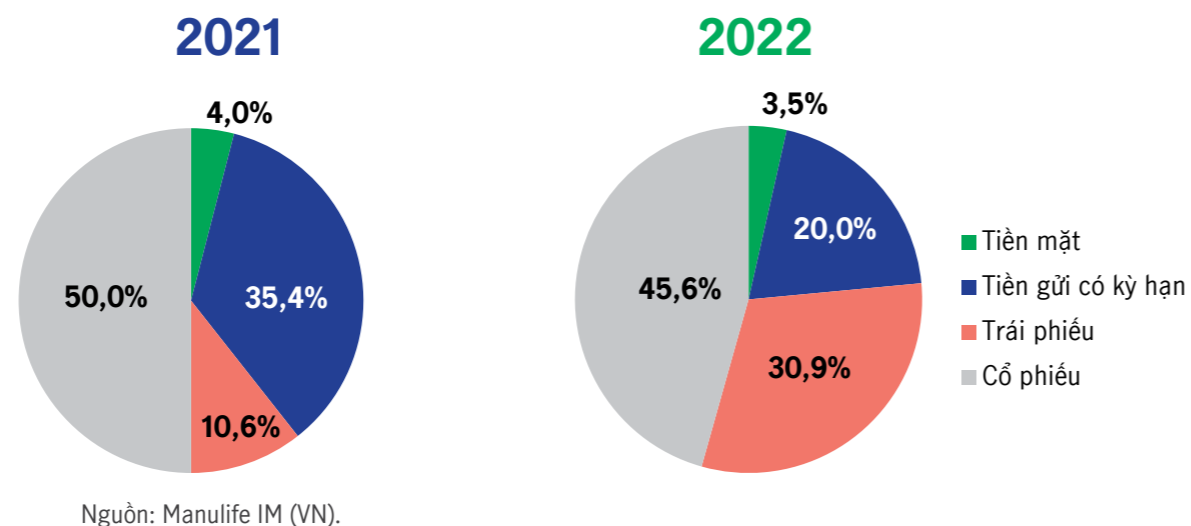
Trong năm 2022, thị trường cổ phiếu và trái phiếu đều gặp khó khăn, lãi suất tăng mạnh khiến giá trái phiếu giảm, nên Quỹ đã tận dụng cơ hội để mua các trái phiếu doanh nghiệp có chất lượng tốt với lãi suất cao đồng thời giảm lượng tiền gửi ngân hàng với mức lãi suất thấp hơn để cải thiện dòng thu nhập cố định cho Quỹ. Tuy nhiên, trong bối cảnh thị trường cổ phiếu giảm 32,8%, giá trị các cổ phiếu mà Quỹ nắm giữ cũng bị ảnh hưởng tiêu cực, qua đó làm giảm trị tài sản ròng của Quỹ. Cụ thể, tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2022, giá trị tài sản ròng/ 1 Chứng chỉ Quỹ MAFBAL đạt 12.739 đồng, giảm 15,6% so với cuối năm 2021.

3.2 Giá trị tài sản ròng của Quỹ



Nguồn: Manulife IM (VN).

3.3 Cơ cấu tài sản của Quỹ MAFBAL vào thời điểm cuối năm 2022



3.4 Năm cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2022

Tên Công ty	Mã CK	MAFBAL
Công ty CP FPT	FPT	5,0%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	4,9%
Công ty CP Đầu tư Thế giới Di động	MWG	4,5%
Công ty CP Sữa Việt Nam	VNM	3,1%
Công ty CP Cơ điện lạnh	REE	3,0%

Nguồn: Manulife IM (VN).

4. Chiến lược đầu tư năm 2023

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

4.1 Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu (MAFEQI)

Năm 2023 sẽ là một năm thử thách cho kinh tế Việt Nam trong việc duy trì đà tăng trưởng. Các thị trường xuất khẩu chính của Việt Nam có thể tiếp tục chững lại về nhu cầu do áp lực lạm phát, kinh tế tăng trưởng chậm hoặc suy thoái. Việc thu hút vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) sẽ gặp cạnh tranh lớn từ các nước trong khu vực. Đồng thời, áp lực lạm phát, tăng lãi suất và mất giá tiền VND vẫn sẽ hiện hữu trong năm 2023.

Ở góc độ đóng góp tích cực, quy mô đầu tư công của Chính phủ được kỳ vọng sẽ cải thiện tích cực trong năm 2023. Tăng trưởng giá trị bán lẻ hàng hóa và dịch vụ đến từ nhu cầu chi tiêu của du khách quốc tế đến Việt Nam, đặc biệt là từ Trung Quốc sau chính sách Zero-Covid, cùng với sức tiêu dùng nội địa (phân khúc thu nhập trung cao ít bị ảnh hưởng và phân khúc thu nhập thấp kỳ vọng hồi phục trong 6 tháng cuối năm), sẽ đóng góp vào đà tăng trưởng ổn định của GDP.

Chiến lược đầu tư xuyên suốt của chúng tôi là tập trung vào những ngành hưởng lợi từ chu kỳ kinh tế hiện tại, trong đó sẽ lựa chọn các công ty có năng lực cạnh tranh, sức mạnh tài chính, ban lãnh đạo có tầm nhìn chiến lược, áp dụng các chuẩn mực quản trị doanh nghiệp, và vận hành minh bạch để đạt được tăng trưởng bền vững trong dài hạn.

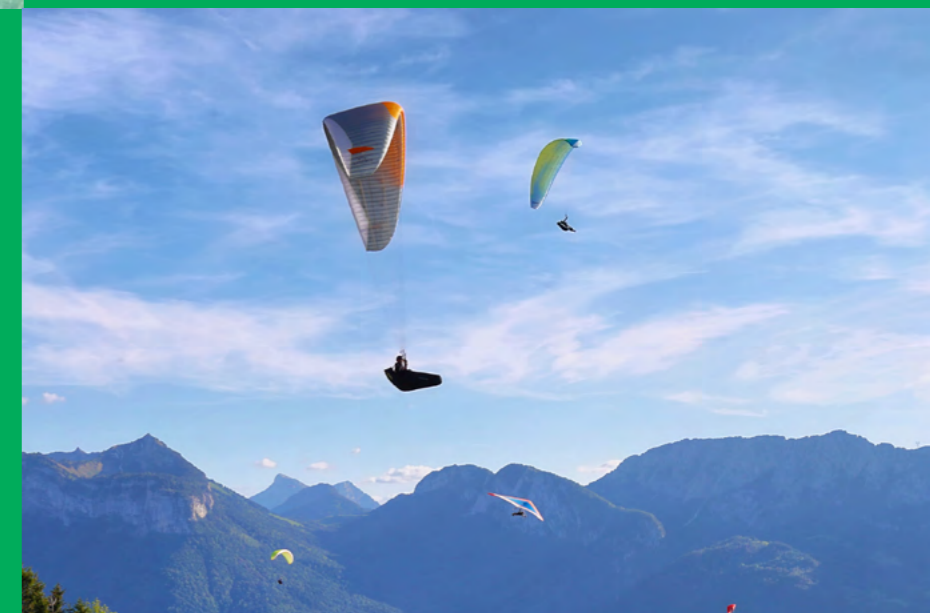
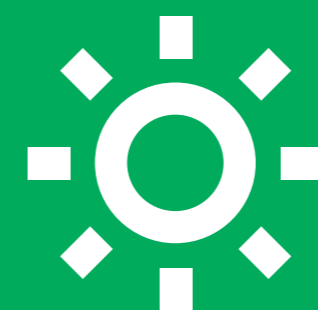
Với tình hình hiện nay và triển vọng năm 2023, danh mục sẽ ưu tiên tăng tỷ trọng các ngành nghề/ công ty mang tính phòng thủ, quản trị dòng tiền chặt chẽ, hạn chế nợ vay, khả năng trả cổ tức tiền mặt cao, và có định giá hợp lý. Đặc biệt, danh mục sẽ cân nhắc các khoản đầu tư hưởng lợi từ việc mở cửa kinh tế Trung Quốc và đón đầu hồi phục từ các thị trường xuất khẩu chủ lực của Việt Nam như Mỹ và Châu Âu. Quản trị rủi ro được đặt trọng tâm thực thi và vì vậy chúng tôi tiếp tục thận trọng, hạn chế đầu tư với những ngành nghề còn nhiều rủi ro như bất động sản, chứng khoán, v.v.

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

4.2 Quỹ Đầu Tư Cân Bằng (MAFBAL)

Trong năm 2023, Quỹ sẽ tận dụng cơ hội khi thị trường chứng khoán giảm mạnh để nâng tỷ trọng đầu tư vào thị trường cổ phiếu ở mức hợp lý nhằm nắm bắt sự phục hồi của thị trường chứng khoán khi những biến động, rủi ro vĩ mô qua đi. **Bên cạnh đó, chúng tôi sẽ tiếp tục 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 và giảm bớt tỷ trọng tiền gửi ngân hàng nhằm mang lại mức sinh lời tốt hơn cho Quỹ.**

V.
*Báo cáo
hoạt động 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

Ông Hiển có hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc và nghiên cứu trong lĩnh vực kinh tế tài chính.

Ông được biết đến như 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 Việt Nam 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 có bằng Kỹ sư máy tính của trường Đại học Bách Khoa TP. Hồ Chí Minh, Thạc sĩ Kinh tế của trường Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh và bằng Tiến sĩ 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

Ông Vinh có hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực đầu tư tài chính và quản lý tài sản.

Ông 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.

Ông tốt nghiệp hạng ưu bằng Thạc sĩ 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, Manulife IM (Việt Nam)
Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Bà Đào có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực pháp lý & tuân thủ.

Bà 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.

Bà tốt nghiệp loại ưu cử nhân ngành Luật thương mại tại Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh; Thạc sĩ (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 năm 2022

2.1. Hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ MAFEQI năm 2022

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 với nhiệm kỳ hoạt động là 5 (năm) năm.

- 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 1/2022: Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI) Quý 1/2022 diễn ra vào ngày 23/02/2022 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại diện từ Ngân hàng HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN).

Một số thông tin chính về tình hình kinh tế và thị trường chứng khoán được báo cáo trong cuộc họp:

- Kinh tế Việt Nam đạt mức tăng trưởng 2,58% trong cả năm 2021 thấp hơn mức tăng trưởng 2,9% cuối năm 2020 do ảnh hưởng của Covid-19.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài năm 2021 đạt 31,2 tỷ USD, tăng 9,2% so với năm 2020. Trong tháng 1/2022, tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam đạt 2,1 tỷ USD, tăng 4,2% so với cùng kỳ năm 2021.
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index tại ngày 31/12/2021 đạt mức 1498 điểm, tăng 36% so với cuối năm 2020. Tính đến 31/02/2021, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFEQI tăng 40% so với đầu năm.
- Tình hình kinh tế Việt Nam về dài hạn sẽ tiếp tục tăng trưởng nhờ vào: (1) sự cải thiện của cầu nội địa cũng như sự đẩy mạnh của quá trình đô thị hóa; (2) dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) tăng cao; (3) việc tinh giản các quy trình, quy định để hỗ trợ hoạt động của các doanh nghiệp; (4) sự chủ động tham gia hội nhập kinh tế quốc tế.

Bên cạnh đó, Ban Đại diện Quỹ cũng thông qua:

- Danh sách ngân hàng thương mại mà Quỹ MAFEQI được phép thực hiện hoạt động đặt tiền gửi.
- Báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFEQI – Quý 4/2021.
- Kế hoạch tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên 2021 Quỹ MAFEQI bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.

Quý 02/2022: Cuộc họp Ban Đại diện Quỹ MAFEQI Quý 2/2022 diễn ra vào ngày 24/05/2022 với sự tham gia đầy đủ của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại diện từ Ngân hàng HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN).

Trong cuộc họp, người điều hành Quỹ đã trình bày một số thông tin nổi bật về kinh tế thị trường và kết quả đầu tư của Quỹ MAFEQI tính đến ngày 30/04/2022 như sau:

- Kinh tế Việt Nam cuối Quý 1/2022 đạt mức tăng trưởng 5,03%, cao hơn so với mức 4,72% vào Quý 1 cùng kỳ năm trước.
- Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 4/2022 tăng 0,18% so với tháng 03/2022 và tăng 2,6% so với cùng kỳ năm trước, chủ yếu do sự điều chỉnh giá xăng dầu theo giá nhiên liệu thế giới.
- Việt Nam xuất siêu 2,5 tỷ USD trong 4 tháng đầu năm 2022 - Kim ngạch hàng hóa xuất khẩu đạt 122,5 tỷ USD, tăng 16,5% trong khi kim ngạch hàng hóa nhập khẩu đạt 120 tỷ USD, tăng 15,3% so với cùng kỳ năm 2021.
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index kết ngày 29/04/2022 tại mức 1.366 điểm, giảm 9% so với đầu năm. Tính đến 30/04/2022, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFEQI giảm 8% so với đầu năm.

Đại diện Ban đại diện Quỹ đã đưa ra một vài góp ý về chiến lược đầu tư của Quỹ, cần chú trọng: Tập trung các công ty sản xuất; và, áp dụng các chiến lược phân tích sâu và lựa chọn các công ty tốt có nền tảng bền vững.



Bên cạnh đó, Ban Đại diện Quỹ cũng đã thông qua:

- Báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFEQI trong Q1/2022.
- Chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam (E&Y) là công ty kiểm toán cho Quỹ MAFEQI dựa trên giá và chất lượng từ E&Y.
- Cập nhật sổ tay định giá của Quỹ MAFEQI đối với: (i) Mục “Trái phiếu niêm yết và trái phiếu hủy niêm yết do đến thời gian đáo hạn hoặc được tổ chức phát hành mua lại toàn bộ trước thời gian đáo hạn”; (ii) Mục “Trái phiếu không niêm yết hoặc chưa niêm yết, đăng ký giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán”.

Quý 3/2022: Vào ngày 23/08/2022 với sự tham gia của 2/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ, Đại diện từ Ngân hàng HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN).

Trong buổi họp, Ban Điều hành Quỹ đã nêu ra một số điểm đáng chú ý về kinh tế và thị trường tính đến 31/07/2022 như sau:

- Kinh tế Việt Nam cuối Quý 2/2022 đạt mức tăng trưởng 7,72% và GDP 6 tháng đầu năm 2022 tăng 6,42%, cao hơn mức tăng 5,74% cùng kỳ năm ngoái. Kim ngạch hàng hóa xuất khẩu đạt 217,3 tỷ USD, tăng 16,6% trong khi kim ngạch hàng hóa nhập khẩu đạt 216,3 tỷ USD, tăng 14,0% so với cùng kỳ năm 2021.
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index đóng cửa ngày 15/8/2022 tại mức 1.274 điểm, giảm 15% so với đầu năm.

Thị trường chứng khoán Việt Nam thời gian qua phân tán và lợi nhuận có sự khác biệt nhiều giữa các ngành do ảnh hưởng từ vĩ mô, theo đó, đại diện Ban Đại diện Quỹ đã đưa ra đề xuất cho Ban giám đốc đầu tư cần phân tích kỹ để tìm ra ngành có tiềm năng và áp dụng chiến lược bottom up (phân tích từ dưới lên) để chọn lựa doanh nghiệp tốt cho danh mục của Quỹ.

Ngoài ra, Ban Đại diện Quỹ cũng thông qua Báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFEQI Quý 2/2022, và cập nhật sổ tay định giá của Quỹ đối với: (i) Mục “Tín phiếu kho bạc, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, trái phiếu (không niêm yết và có thời gian đáo hạn còn lại không quá 3 tháng kể từ ngày mua) và các công cụ thị trường



tiền tệ khác”; (ii) Mục “Trái phiếu không niêm yết (có thời gian đáo hạn còn lại trên 3 tháng kể từ ngày mua) hoặc chưa niêm yết, đăng ký giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán”.

Quý 4/2022: Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ MAFEQI Quý 4/2022 diễn ra theo hình thức trực tuyến với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại diện từ Ngân hàng HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN) được diễn ra vào ngày 14/12/2022.

Một số thông tin chính được cập nhật trong buổi họp như sau:

- Kinh tế Việt Nam Quý 3/2022 đạt mức tăng trưởng mạnh ở mức 13,67% và GDP 9 tháng đầu năm 2022 tăng 8,83% so với cùng kỳ năm ngoái, là mức tăng cao nhất của 9 tháng trong giai đoạn 2011-2022.
- Việt Nam xuất siêu 10,6 tỷ USD trong 11T-2022 - Kim ngạch hàng hóa xuất khẩu đạt 342,2 tỷ USD, tăng 13,4% trong khi kim ngạch hàng hóa nhập khẩu đạt 331,4 tỷ USD, tăng 10,1% so với cùng kỳ năm 2021.
- Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) của Việt Nam trong tháng 11/2022 chỉ đạt 47,4 điểm, giảm so với 50,6 điểm của tháng 10, cho thấy các điều kiện kinh doanh suy giảm trong tháng.
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index đóng cửa ngày 8/12/2022 tại mức 1.050 điểm, giảm 29,9% từ đầu năm đến nay.

Trong cuộc họp, Ban Điều hành Quỹ đã trình bày kế hoạch và chi phí tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2022 bằng hình thức trực tuyến và bỏ phiếu điện tử, đã được Ban Đại diện Quỹ thông qua. Bên cạnh đó, báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFEQI Quý 3/2022 cũng được Ban Đại diện Quỹ đồng ý.

2.2. Hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ MAFBAL năm 2022

Ban Đại diện Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife bao gồm 3 thành viên, được bầu chọn và chấp thuận thông qua Đại hội Nhà đầu tư với nhiệm kỳ hoạt động là 5 (năm) năm.

- 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 1/2022: Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ MAFBAL Quý 1/2022 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại diện từ Ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN) được diễn ra vào ngày 23/02/2022.

Ông Nguyễn Đức Hải Giám đốc Đầu tư Chứng khoán thu nhập cố định trình bày một số điểm liên quan đến kinh tế vĩ mô và kết quả đầu tư của Quỹ MAFBAL:

- Kinh tế Việt Nam đạt mức tăng trưởng 2,58% cả năm 2021, thấp hơn mức tăng trưởng 2,9% cuối năm 2020 do ảnh hưởng của dịch Covid-19. Trong tháng 01/2022, Việt Nam xuất siêu 1,4 tỷ USD với kim ngạch hàng hóa xuất khẩu 30,8 tỷ USD, tăng 8,1% trong khi nhập khẩu đạt 29,4 tỷ, tăng 11,3% so với cùng kỳ năm 2021. Chỉ số Nhà Quản trị mua hàng (PMI) của Việt Nam trong tháng 01/2022 ghi nhận ở mức 53,7 điểm, tăng so với 52,5 điểm của tháng 12/2021 và cao hơn mức tham chiếu 50 điểm trong 4 tháng liên tục.
- Tính đến cuối tháng 01/2022, lãi suất trái phiếu cho hầu hết các kỳ hạn không còn nhiều biến động so với thời điểm cuối tháng 12/2021, ngoại trừ lãi suất trái phiếu kỳ hạn 1 năm giảm 0,1%.
- Tính đến ngày 31/12/2021, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL tăng 29% so với đầu năm.

Người điều hành Quỹ cũng đưa ra định hướng đầu tư trong thời gian tới đối với chứng khoán thu nhập cố định: Mở rộng trái phiếu doanh nghiệp để nâng cao hiệu quả danh mục; đặt tiền gửi kỳ hạn có mức lãi suất cao hơn so với lợi suất trái phiếu Chính phủ.



Bên cạnh đó, trong cuộc họp, Ban đại diện Quỹ đã thông qua:

- Danh sách ngân hàng thương mại mà Quỹ MAFBAL được phép thực hiện hoạt động đặt tiền gửi;
- Việc đầu tư trái phiếu doanh nghiệp cho Quỹ MAFBAL;
- Kế hoạch tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên 2021 Quỹ MAFBAL thông qua hình thức lấy ý kiến bằng văn bản;
- Báo cáo chi phí hoạt động Quý 4/2021 của Quỹ.

Quý 2/2022: Vào ngày 24/05/2022 cùng với sự tham gia của 3/3 thành viên Ban Đại diện Quỹ, Đại diện từ Ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN).

Trong cuộc họp, Ban điều hành Quỹ đã trình bày một số thông tin tiêu biểu tính đến cuối tháng 4/2022 như sau:

- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài 4 tháng đầu năm 2022 đạt 10,8 tỷ USD, giảm 11,7% so với cùng kỳ năm 2021. Tuy nhiên, dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài giải ngân vẫn tăng 7,6% và ghi nhận ở mức 5,9 tỷ USD.
- Chỉ số tiêu dùng (CPI) tháng 04/2022 tăng 0,18% so với tháng 03/2022 và tăng 2,6% so với cùng kỳ năm trước, chủ yếu do sự điều chỉnh giá xăng dầu theo giá nguyên liệu thế giới.
- Tính đến cuối tháng 04/2022, lãi suất trái phiếu đều tăng khoảng 0,21-0,59% cho tất cả các kỳ hạn so với thời điểm cuối tháng 03/2022.
- Tính đến ngày 30/04/2022, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL giảm 4% so với đầu năm.

Bên cạnh đó, Ban Đại diện Quỹ cũng đã thông qua:

- Báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFBAL trong Q1/2022.
- Chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam (E&Y) là công ty kiểm toán cho Quỹ MAFBAL dựa trên giá và chất lượng từ E&Y.
- Cập nhật sổ tay định giá của Quỹ MAFBAL đối với: (i) Mục “Trái phiếu niêm yết và trái phiếu hủy niêm yết do đến thời gian đáo hạn hoặc được tổ chức phát hành mua lại toàn bộ trước thời gian đáo hạn”; (ii) Mục “Trái phiếu không niêm yết hoặc chưa niêm yết, đăng ký giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán”.

Quý 3/2022: Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ MAFBAL Quý 3/2022 với sự tham dự của 2/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại diện từ Ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN) đã diễn ra vào ngày 23/08/2022.

Một số thông tin nổi bật liên quan đến kinh tế và kết quả đầu tư Quỹ MAFBAL được trình bày trong cuộc họp:

- Tính đến cuối tháng 7/2022, lãi suất trái phiếu đều tăng khoảng 0,21-0,85% cho tất cả các kỳ hạn so với thời điểm cuối tháng 6/2022, chủ yếu tăng mạnh ở các kỳ hạn ngắn.
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index đóng cửa ngày 15/8/2022 tại mức 1.274 điểm, giảm 15% so với đầu năm 2022.
- Thanh khoản của hệ thống ngân hàng vẫn giữ ở mức ổn định, lãi suất tiền gửi vẫn giữ ở mức thấp. Về lãi suất trái phiếu ngắn hạn, Ngân hàng nhà nước vẫn đang tiếp tục hỗ trợ thanh khoản cho nền kinh tế. Tuy nhiên, dự kiến lãi suất trái phiếu có thể sẽ nhích dần lên nếu lạm phát tiếp tục tăng trong các tháng tới.

Ngoài ra, Ban Đại diện Quỹ cũng thông qua Báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ MAFBAL Quý 2/2022, và cập nhật sổ tay định giá của Quỹ đối với: (i) Mục “Tín phiếu kho bạc, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, trái phiếu (không niêm yết và có thời gian đáo hạn còn lại không quá 3 tháng kể từ ngày mua) và các công cụ thị trường tiền tệ khác”; (ii) Mục “Trái phiếu không niêm yết (có thời gian đáo hạn còn lại trên 3 tháng kể từ ngày mua) hoặc chưa niêm yết, đăng ký giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán”.



Quý 4/2022: Với sự tham gia của 3/3 thành viên vào ngày 14/12/2022 cùng Đại diện từ Ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN).

Người điều hành Quỹ - ông Nguyễn Đức Hải đã trình bày một số điểm chính về thị trường và kết quả đầu tư của Quỹ MAFBAL như sau:

- Kinh tế Việt Nam Quý 3/2022 đạt mức tăng trưởng mạnh ở mức 13,67% và GDP 9 tháng đầu năm 2022 tăng 8,83% so với cùng kỳ năm ngoái, là mức tăng cao nhất của 9 tháng trong giai đoạn 2011-2022. Các hoạt động sản xuất kinh doanh dần lấy lại đà tăng trưởng và phục hồi sau dịch Covid-19.
- Tính đến cuối tháng 11/2022, lãi suất trái phiếu giảm nhẹ khoảng 0,02-0,03% cho các kỳ hạn ngắn và trung hạn nhưng lại tăng nhẹ khoảng 0,04% cho các kỳ hạn dài so với thời điểm cuối tháng 10/2022. Lãi suất trái phiếu Chính phủ trên thị trường sơ cấp đang dần tăng lên và rút ngắn khoảng cách so với thị trường thứ cấp.
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index đóng cửa ngày 8/12/2022 tại mức 1.050 điểm, giảm 29,9% so với đầu năm.
- Tính đến ngày 30/11/2022, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL giảm 17% so với đầu năm.

Ban Đại diện Quỹ đã thông qua kế hoạch và chi phí cho việc tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2022 của Quỹ MAFBAL bằng hình thức trực tuyến và bỏ phiếu điện tử. Bên cạnh đó, Ban Đại diện Quỹ cũng thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ Quý 3/2022.



VI.

*Trích dẫn Báo cáo
Tài chính kiểm toán
năm 2022 của*

**QUỸ MAFEQI VÀ
QUỸ 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 2022 của Quỹ MAFEQI tại website <https://www.manulifeim.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 2022.

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; 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 chế độ 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 2022, 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 17 tháng 3 năm 2023

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Số tham chiếu: 61212285/22987353



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 17 tháng 3 năm 2023 và được trình bày từ trang 6 đến trang 47, bao gồm báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, 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 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.

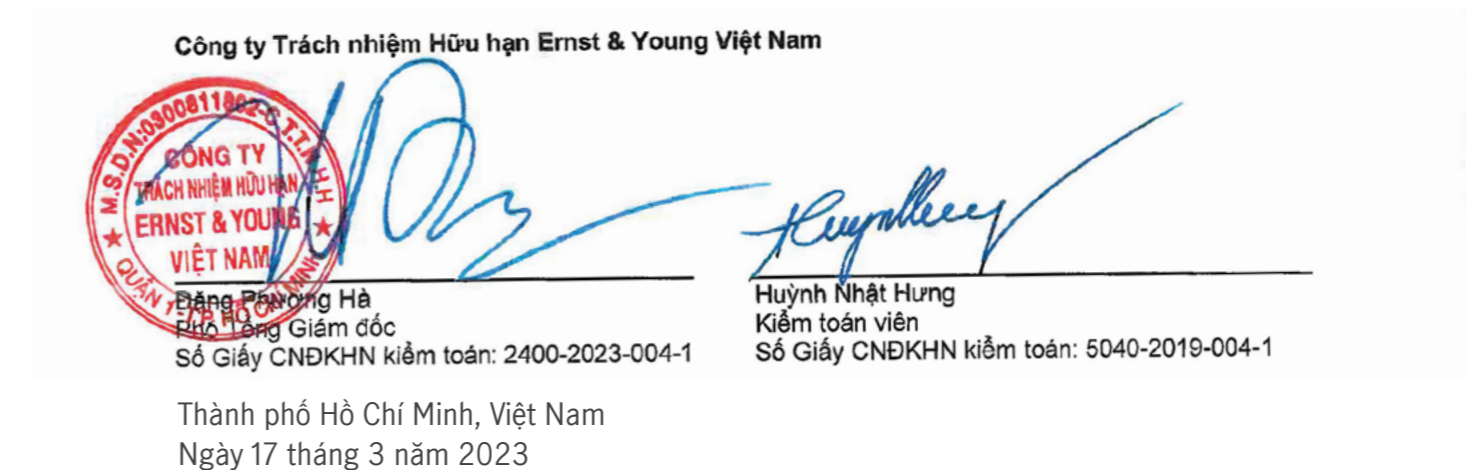
Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Quỹ 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 của Quỹ. 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 2022, 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.



BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

B02-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2022 (VND)	31/12/2021 (VND)
100	A. TÀI SẢN			
110	I. Tiền và tương đương tiền	5	24.242.071.952	46.175.955.864
111	1. Tiền gửi ngân hàng		24.242.071.952	46.175.955.864
120	II. Các khoản đầu tư thuần		595.212.622.100	573.246.980.300
121	1. Các khoản đầu tư	6	595.212.622.100	573.246.980.300
130	III. Các khoản phải thu		1.835.140.430	1.259.984.584
131	1. Phải thu về bán các khoản đầu tư		375.815.430	-
136	2. Dự thu cổ tức, lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận	11	1.459.325.000	1.226.633.200
137	3. Phải thu khác		-	33.351.384
100	TỔNG TÀI SẢN		621.289.834.482	620.682.920.748
300	B. NỢ PHẢI TRẢ			
312	1. Phải trả về bán các khoản đầu tư		2.993.723.859	-
313	2. Phải trả cho các Đại lý phân phối Chứng chỉ Quỹ		168.762.308	1.365.477.973
314	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		11.306.374	32.370.155
316	4. Chi phí phải trả	7	520.212.000	147.418.402
317	5. Phải trả cho nhà đầu tư về mua Chứng chỉ Quỹ		32.950.000	600.839.000
318	6. Phải trả cho nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ Quỹ		1.848.202.272	5.992.552.183
319	7. Phải trả dịch vụ Quản lý Quỹ	8	1.049.895.949	1.012.722.577
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		6.625.052.762	9.151.380.290

400	C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)		614.664.781.720	611.531.540.458
------------	---	--	------------------------	------------------------

411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		484.448.563.200	329.703.578.100
412	1.1 Vốn góp phát hành	9	821.434.905.000	565.784.496.200
413	1.2 Vốn góp mua lại	9	(336.986.341.800)	(236.080.918.100)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư	9	254.055.851.284	141.720.959.966
420	3. Lợi nhuận lũy kế	10	(123.839.632.764)	140.107.002.392

430	D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ		12.688	18.548
------------	---	--	---------------	---------------

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

B02-QM

Các chỉ tiêu ngoài báo cáo tình hình tài chính

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2022	31/12/2021
004	1. Số lượng Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành	15	48.444.856,32	32.970.357,81

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

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh
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 17 tháng 3 năm 2023

BÁO CÁO THU NHẬP

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022

B01-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
01	I. (Lỗ)/thu nhập hoạt động đầu tư		(247.579.588.926)	121.332.166.300
02	1. Cổ tức được chia	11	8.569.350.754	5.277.902.550
04	2. Lãi/ (lỗ) bán các khoản đầu tư	12	(139.707.081.246)	57.428.959.652
05	3. Chênh lệch giảm/ tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	(116.441.858.434)	58.625.304.098
10	II. Chi phí hoạt động đầu tư		1.929.866.152	1.230.109.907
11	1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	13	1.929.866.152	1.230.109.907
20	III. Chi phí hoạt động Quỹ Mở		14.437.180.078	7.871.427.482
20.1	1. Phí Quản lý Quỹ	19.1	12.074.134.114	6.491.696.145
20.2	2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	19.2	556.136.826	311.720.118
20.3	3. Phí dịch vụ giám sát	19.2	186.729.437	102.963.128
20.4	4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	19.2	309.736.277	171.364.219
20.5	5. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	19.2	554.540.939	494.138.464
20.7	6. Chi phí họp, đại hội Quỹ		515.225.885	44.630.708
20.8	7. Chi phí kiểm toán		113.400.000	115.500.000
20.10	8. Chi phí hoạt động khác		127.276.600	139.414.700
23	IV. Kết quả hoạt động đầu tư		(263.946.635.156)	112.230.628.911
24	V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác		-	-

BÁO CÁO THU NHẬP (tiếp theo)

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022

30	VI. Tổng (lỗ)/ lợi nhuận kế toán trước thuế	(263.946.635.156)	112.230.628.911
31	1. (Lỗ)/ Lợi nhuận đã thực hiện	(147.504.776.722)	53.605.324.813
32	2. (Lỗ)/ Lợi nhuận chưa thực hiện	(116.441.858.434)	58.625.304.098
40	VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp (“TNDN”)	-	-
41	VIII. Lợi nhuận kế toán sau thuế TNDN	(263.946.635.156)	112.230.628.911

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

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh
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 17 tháng 3 năm 2023

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 2022

B01-QM

STT	Chỉ tiêu	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
I	Giá trị tài sản ròng (“NAV”) của Quỹ đầu năm	611.531.540.458	210.082.289.885
II	Thay đổi NAV trong năm	(263.946.635.156)	112.230.628.911
	Trong đó:		
1	- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm	(263.946.635.156)	112.230.628.911
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ	267.079.876.418	289.218.621.662
	Trong đó:		
1	- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ Quỹ	429.889.736.838	510.148.911.764
2	- Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ Quỹ	(162.809.860.420)	(220.930.290.102)
IV	NAV của Quỹ cuối năm	614.664.781.720	611.531.540.458

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

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh
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 17 tháng 3 năm 2023

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 2022 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 2022.

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; 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 chế độ 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 2022, 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 17 tháng 3 năm 2023



BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Số tham chiếu: 61431751/22994593



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 17 tháng 3 năm 2023 và được trình bày từ trang 6 đến trang 45, bao gồm báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, 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 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.

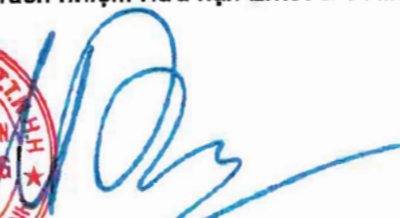
Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Quỹ 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 của Quỹ. 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 2022, 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


Đặng Phương Hà
Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 2400-2023-004-1


Huỳnh Nhật Hưng
Kiểm toán viên
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 5040-2019-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 17 tháng 3 năm 2023

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

B02-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2022 (VND)	31/12/2021 (VND)
100	A. TÀI SẢN			
110	I. Tiền và tương đương tiền	5	10.660.824.858	73.312.091.483
111	1. Tiền gửi ngân hàng		10.660.824.858	12.223.872.305
112	2. Tương đương tiền		-	61.088.219.178
120	II. Các khoản đầu tư thuần		253.917.543.138	233.682.110.140
121	1. Các khoản đầu tư	6	253.917.543.138	233.682.110.140
130	III. Các khoản phải thu	7	6.454.329.058	4.207.273.728
136	1. Dự thu cổ tức, lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận		5.679.329.058	2.469.502.728
137	2. Phải thu khác		775.000.000	1.737.771.000
100	TỔNG TÀI SẢN		271.032.697.054	311.201.475.351
300	B. NỢ PHẢI TRẢ			
312	1. Phải trả về mua các khoản đầu tư		662.637.467	-
313	2. Phải trả cho các Đại lý phân phối Chứng chỉ Quỹ		45.397.580	181.552.158
314	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		4.069.357	9.103.644
316	4. Chi phí phải trả	8	204.528.000	135.377.344
317	5. Phải trả cho nhà đầu tư về mua Chứng chỉ Quỹ		5.000.000	2.900.000
318	6. Phải trả cho nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ Quỹ		842.611.490	1.054.287.044
319	7. Phải trả dịch vụ Quản lý Quỹ	9	321.338.356	363.062.153
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		2.085.582.250	1.746.282.343

400	C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)		268.947.114.804	309.455.193.008
------------	---	--	------------------------	------------------------

411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		211.113.648.100	204.907.092.300
412	1.1 Vốn góp phát hành	10	322.499.423.000	280.243.603.100
413	1.2 Vốn góp mua lại	10	(111.385.774.900)	(75.336.510.800)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư	10	31.205.964.733	27.511.243.900
420	3. Lợi nhuận lũy kế	11	26.627.501.971	77.036.856.808

430	D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ		12.739	15.102
------------	---	--	---------------	---------------



BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

B02-QM

Các chỉ tiêu ngoài báo cáo tình hình tài chính

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2022	31/12/2021
004	1. Số lượng Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành	16	21.111.364,81	20.490.709,23

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

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh
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 17 tháng 3 năm 2023



BÁO CÁO THU NHẬP

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022

B01-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
01	I. (Lỗ)/thu nhập hoạt động đầu tư		(45.302.302.827)	58.937.665.506
02	1. Cổ tức được chia	12	1.937.659.822	1.463.923.300
03	2. Tiền lãi được nhận	12	8.795.730.907	5.982.758.874
04	3. (Lỗ)/ Lãi bán các khoản đầu tư	13	(28.927.185.326)	40.077.270.820
05	4. Chênh lệch giảm/ tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	(27.108.508.230)	11.413.712.512
10	II. Chi phí hoạt động đầu tư		487.235.244	495.840.911
11	1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	14	487.235.244	495.840.911
20	III. Chi phí hoạt động Quỹ Mở		4.619.816.766	3.779.241.350
20.1	1. Phí Quản lý Quỹ	20.1	3.549.553.971	2.881.362.324
20.2	2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	20.2	237.754.709	216.004.573
20.3	3. Phí dịch vụ giám sát	20.2	81.343.944	71.545.218
20.4	4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	20.2	136.657.826	110.932.451
20.5	5. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	20.2	165.278.771	154.838.435
20.7	6. Chi phí họp, Đại hội Quỹ		140.836.245	11.281.249
20.8	7. Chi phí kiểm toán		113.400.000	115.500.000
20.10	8. Chi phí hoạt động khác		194.991.300	217.777.100
23	IV. Kết quả hoạt động đầu tư		(50.409.354.837)	54.662.583.245
24	V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác		-	-

30	VI. Tổng (lỗ)/ lợi nhuận kế toán trước thuế	(50.409.354.837)	54.662.583.245
31	1. (Lỗ)/ Lợi nhuận đã thực hiện	(23.300.846.607)	43.248.870.733
32	2. (Lỗ)/ Lợi nhuận chưa thực hiện	(27.108.508.230)	11.413.712.512
40	VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN")	-	-
41	VIII. (Lỗ)/ Lợi nhuận kế toán sau thuế TNDN	(50.409.354.837)	54.662.583.245

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

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh
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 17 tháng 03 năm 2023

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 2022

B03-QM

STT	Chỉ tiêu	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
I	Giá trị tài sản ròng (“NAV”) của Quỹ đầu năm	309.455.193.008	170.118.550.591
II	Thay đổi NAV trong năm	(50.409.354.837)	54.662.583.245
	Trong đó:		
1	- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm	(50.409.354.837)	54.662.583.245
III	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ	9.901.276.633	84.674.059.172
	Trong đó:		
1	- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ Quỹ	59.386.968.973	132.354.060.689
2	- Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ Quỹ	(49.485.692.340)	(47.680.001.517)
IV	NAV của Quỹ cuối năm	268.947.114.804	309.455.193.008

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

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh
Người lập

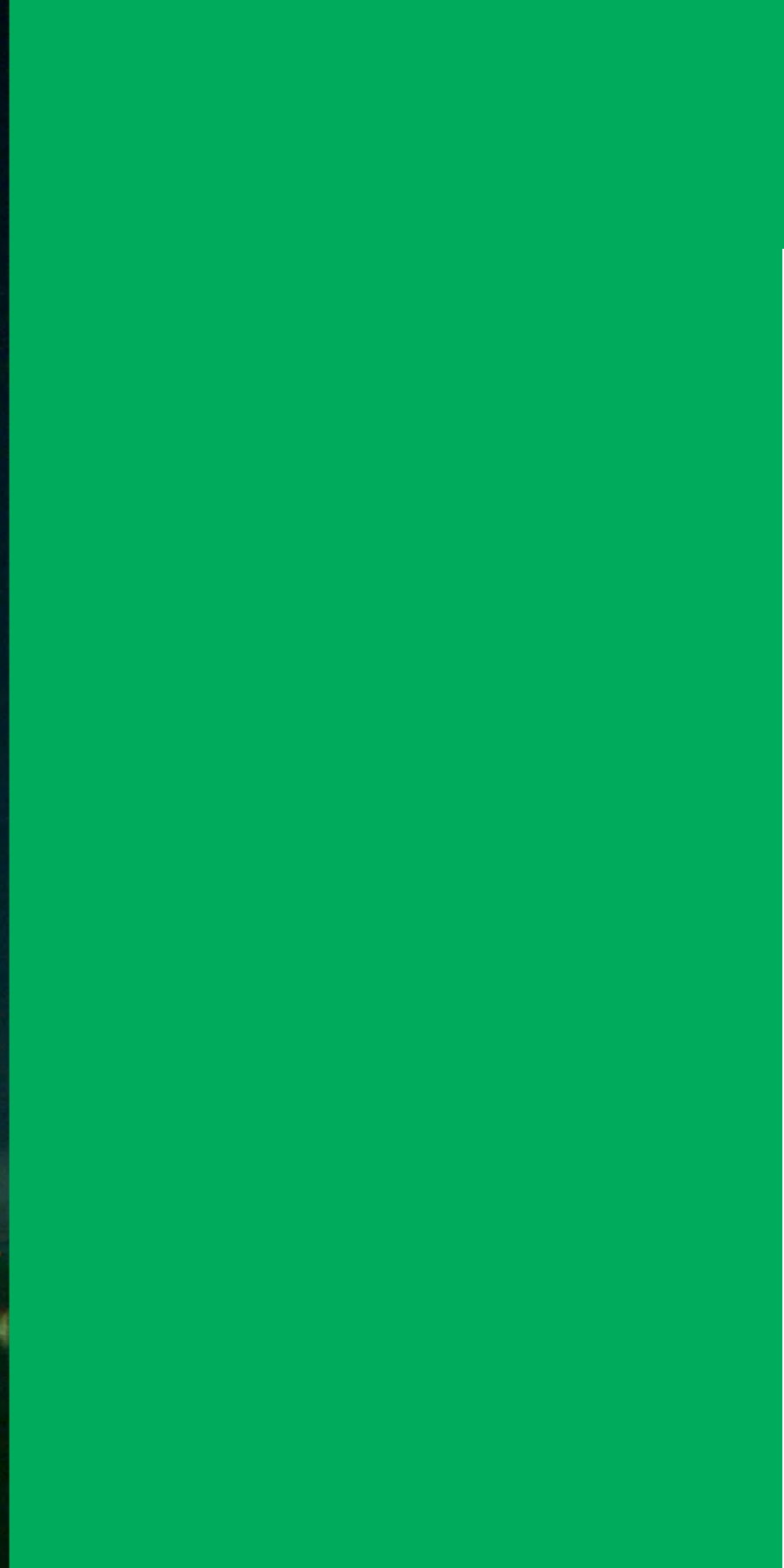
Bà Lê Thị Kim Dung
Kế toán trưởng



Bà Trần Thị Kim Cương
Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 17 tháng 03 năm 2023







Manulife Investment Management

**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

VPĐD 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

Website: <https://www.maulifeim.com.vn>