



**Quỹ đầu tư Cổ phiếu năng động Bảo Việt**  
**BÁO CÁO NĂM 2022**

---

1. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2021 CỦA QUỸ

---

2. DỰ BÁO KINH TẾ VĨ MÔ NĂM 2022

---

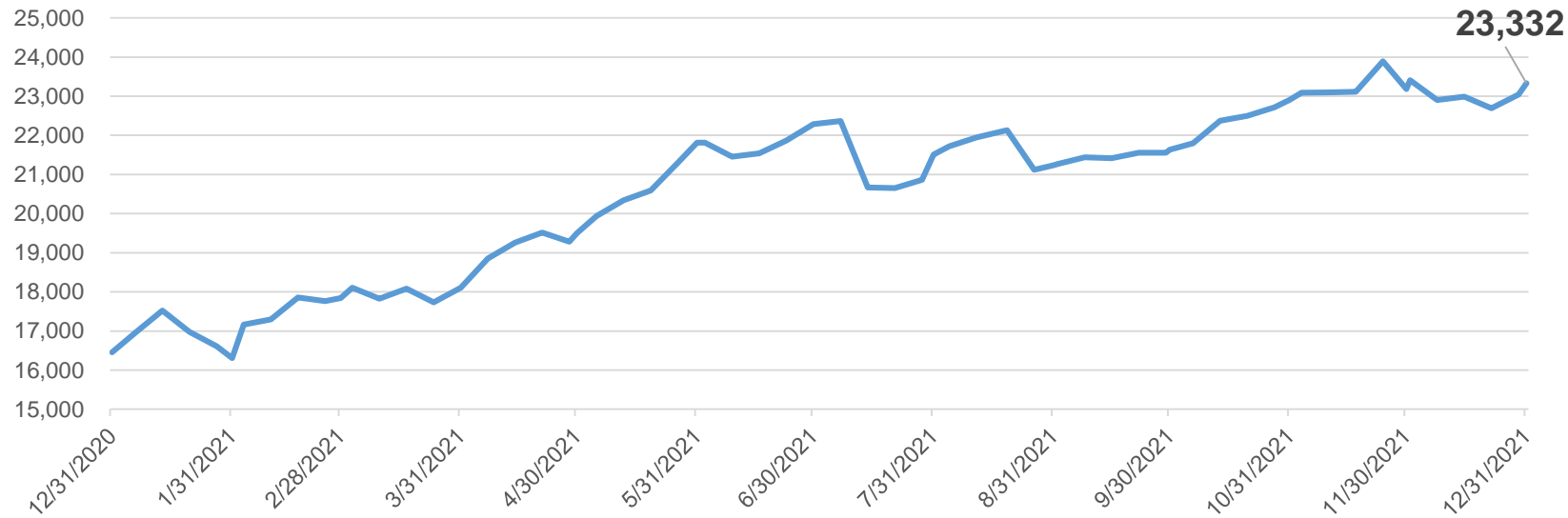
3. KẾ HOẠCH ĐẦU TƯ NĂM 2022

---

4. XIN Ý KIẾN ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ

---

# 1. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ 2021



NAV/CCQ của danh mục tại ngày 31/12/2021 đạt 23.332 VNĐ/CCQ, tăng 42,9% so với đầu năm 2021, bám sát benchmark VN30 tăng 43,4% trong năm 2021.

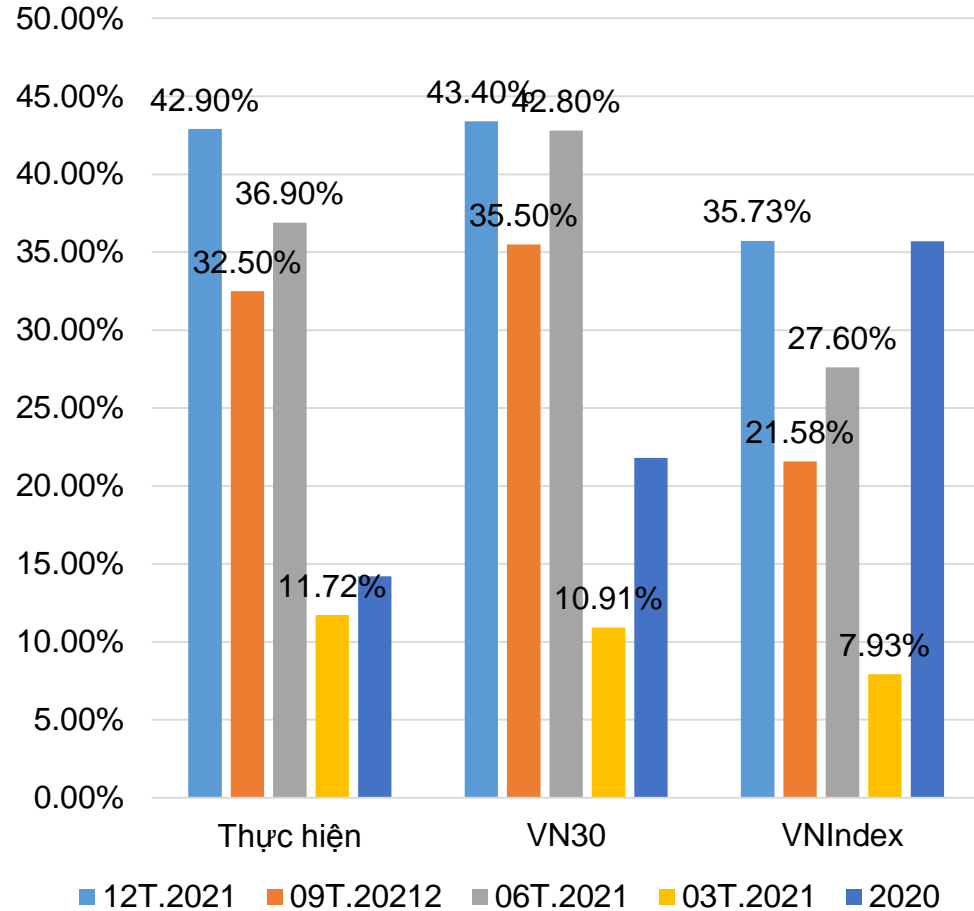
Cơ cấu tài sản của Quỹ được duy trì, bám sát các mục tiêu quý/ năm và tuân thủ chiến lược đầu tư của Quỹ. Tỷ trọng các cổ phiếu lớn chiếm 38,08% danh mục Quỹ.

Các công việc đã thực hiện cho danh mục trong năm 2021:

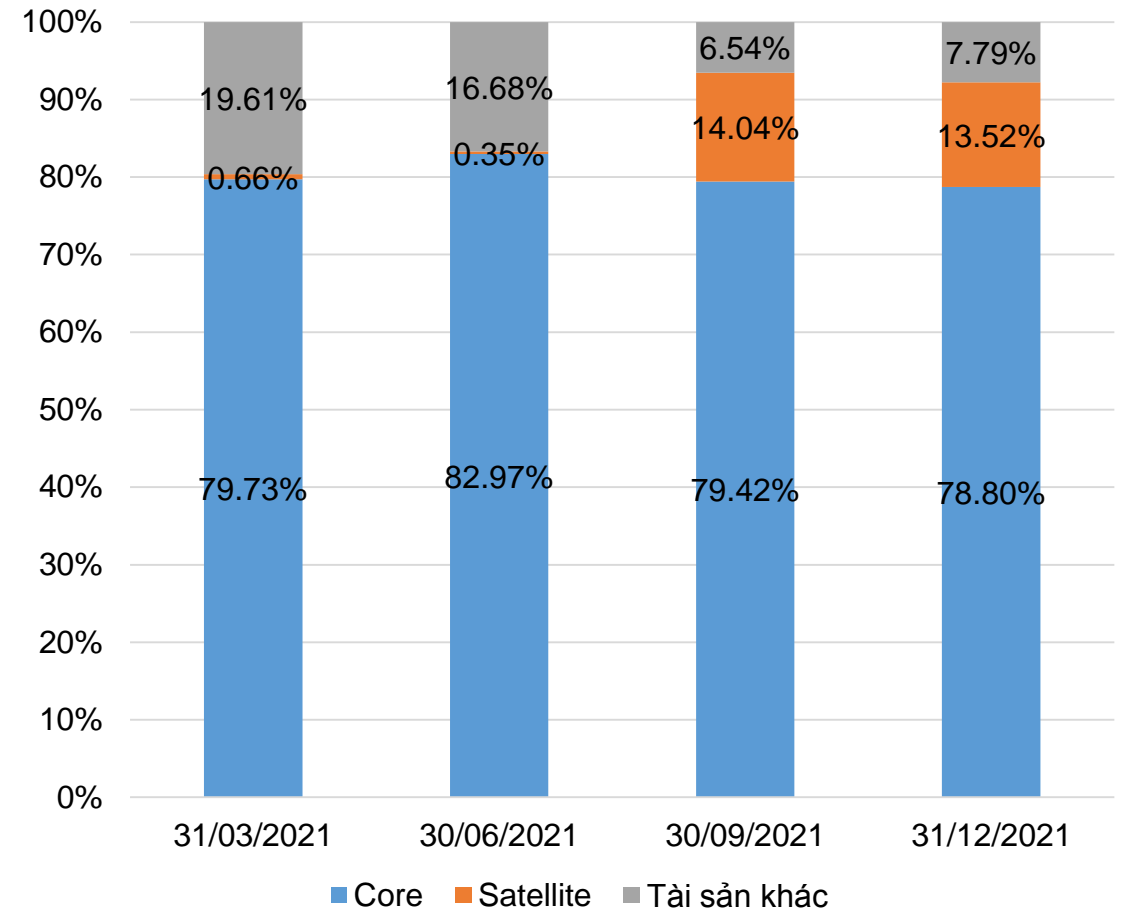
- ✓ Danh mục CORE: Thực hiện rebalance danh mục core định kỳ theo các thông báo cập nhật về chỉ số VN30 của HSX, thường xuyên duy trì tỷ trọng giải ngân cao vào rổ VN30, theo dõi và điều chỉnh phân bổ các cổ phiếu trong rổ VN30 phù hợp với quy định cổ phiếu lớn và người có liên quan.
- ✓ Danh mục Satellite: Trong năm danh mục đã tìm kiếm và giải ngân/thanh toán một số cổ phiếu tiềm năng, thu lợi nhuận tích cực cho danh mục BVFED Satellite như: IDC, NLG, POW ...

# 1. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ 2021

Đánh giá thực hiện so với benchmark



Cơ cấu tài sản Quỹ BVFED 2021



## 2. DỰ BÁO 2022 – VĨ MÔ

- Quá trình tái mở cửa của nền kinh tế Việt Nam được kỳ vọng sẽ dần tăng tốc xuyên suốt trong năm 2022 và toàn bộ các ngành lĩnh vực trong nền kinh tế sẽ khôi phục hoạt động trở lại chậm nhất vào cuối 1H/2022. Đầu tư công và xuất khẩu là các động lực dẫn dắt chính cho sự phục hồi kinh tế của Việt Nam trong năm 2022. Tăng trưởng GDP năm 2022 dự báo dao động 6 – 7%.
- Lạm phát trong năm 2022 được dự báo bình quân trong khoảng 3% - 4%.
- Các chính sách vĩ mô sẽ tiếp tục bám sát định hướng hỗ trợ nền kinh tế hồi phục nhưng vẫn có sự thận trọng để đảm bảo an toàn vĩ mô, dự kiến sẽ không có nhiều thay đổi đáng kể trong năm 2022 và sau đó sẽ dần quay trở lại trạng thái trước khi dịch Covid-19 bùng phát. Tăng trưởng tín dụng của hệ thống NHTM có thể kỳ vọng ở mức cao hơn so với giai đoạn 2020 – 2021 và tương đương với giai đoạn 2018 – 2019 (14% ± 1%).
- Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) nhiều khả năng sẽ duy trì được xu hướng tích cực trong năm 2022. Tỷ giá USD/VND được dự báo tăng nhẹ ( $\leq 2\%$ ) và có thể quay trở lại mặt bằng của giai đoạn 1H/2021.
- Diễn biến của dịch Covid-19 trong nước và tại các quốc gia là đối tác thương mại/đầu tư của Việt Nam được xem là yếu tố rủi ro có thể ảnh hưởng lớn nhất đối với kinh tế vĩ mô của Việt Nam trong năm 2022.

# 3. KẾ HOẠCH NĂM 2022

## Mục tiêu đầu tư:

Tăng trưởng NAV bám sát tăng trưởng chỉ số VN30

## Danh mục core:

- ✓ Tỷ trọng mục tiêu: Duy trì tại mức tối đa đạt được mà không vi phạm quy định tỷ lệ các khoản đầu tư lớn.
- ✓ Định kỳ thực hiện rebalance theo rổ chỉ số VN30.

## Danh mục satellite:

- ✓ Tỷ trọng mục tiêu 5% - 30%
- ✓ Tìm kiếm cơ hội đầu tư/thanh hoán cổ phiếu giá trị, cổ phiếu tăng trưởng cho danh mục Satellite.
- ✓ Các DN mục tiêu: Các cổ phiếu trong rổ VN30 và một số cổ phiếu tiềm năng được BVF phân tích, đánh giá.

## Tài sản khác:

- ✓ Đầu tư tiền gửi tại các Ngân hàng được Ban đại diện Quỹ phê duyệt để đảm bảo thanh khoản và gia tăng hiệu quả cho danh mục đối với dòng tiền về trong thời gian chờ đợi cơ hội giải ngân.
- ✓ Kỳ hạn tối đa 3 tháng.
- ✓ Thực hiện quyền theo thông báo của TCPH.





## 4. XIN Ý KIẾN ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ

### **NỘI DUNG ĐỊNH KỲ**

- Thông qua BCTC kiểm toán 2021
- Phê duyệt việc không thực hiện phân phối lợi nhuận năm 2021
- Phê duyệt ngân sách hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2022 (thù lao 108 triệu đồng, chi phí hoạt động khác 20 triệu đồng)
- Thông qua danh sách các đơn vị kiểm toán trong tờ trình của BVF và lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính Quỹ BVBF năm 2022

### **NỘI DUNG BỔ SUNG NĂM 2022**

- Miễn nhiệm chức danh thành viên Ban đại diện Quỹ nhiệm kỳ 2021-2026 của Ông Đỗ Anh Đức theo nguyện vọng cá nhân.
- Bầu Ông Nguyễn Anh Đức làm thành viên Ban đại diện quỹ.
- Phê duyệt các điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ BVPF (cập nhật giấy phép sửa đổi địa chỉ trụ sở chính) và giao cho công ty quản lý quỹ Bảo Việt chủ động sửa đổi và ban hành Điều lệ quỹ, đồng thời cập nhật thông tin trong Bản cáo bạch Quỹ BVPF.



# TRÂN TRỌNG CẢM ƠN!

**BAOVIET**  **Fund**  
QUẢN LÝ QUỸ BẢO VIỆT

Thông tin chi tiết, vui lòng liên hệ:  
**Công ty TNHH Quản lý Quỹ Bảo Việt**  
Tầng 5, số 8 Lê Thái Tổ, Hoàn Kiếm, Hà Nội  
Tel: 04. 39289589 / Hotline: 04.39288585  
Website: [www.baovietfund.com.vn](http://www.baovietfund.com.vn)