A faint, light blue world map is visible in the background of the slide, centered behind the text.

Báo cáo Đại hội Nhà đầu tư Thường niên năm 2020

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu triển vọng Bảo Việt

NỘI DUNG



01 **Kết quả hoạt động**
Kết quả hoạt động của Quỹ BVPF trong năm 2019 và quý I năm 2020

02 **Dự báo**
Dự báo kinh tế vĩ mô và thị trường cổ phiếu trong năm 2020

04 **Kế hoạch đầu tư**
Kế hoạch đầu tư của Quỹ BVPF trong năm 2020

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG

TRONG NĂM 2019 VÀ QUÝ I NĂM 2020



HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Đơn vị: đồng

	NĂM 2018	NĂM 2019	QUÝ I.2020
Thu nhập từ hoạt động đầu tư	3.791.646.943	3.784.493.025	(20.009.235.670)
<i>Cổ tức</i>	<i>2.921.539.200</i>	<i>2.250.845.000</i>	<i>376.674.000</i>
<i>Lãi được nhận</i>	<i>870.107.743</i>	<i>1.533.648.025</i>	<i>470.547.830</i>
<i>Chênh lệch tăng giảm đánh giá lại khoản đầu tư</i>	<i>(9.612.824.364)</i>	<i>7.963.226.317</i>	<i>(20.856.457.500)</i>
Chi phí	2.278.465.907	2.200.721.758	499.868.321
Kết quả hoạt động đầu tư	1.513.181.036	1.583.771.267	(20.509.103.991)



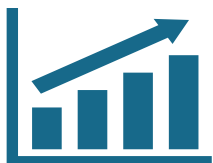
31/12/2018

31/12/2019

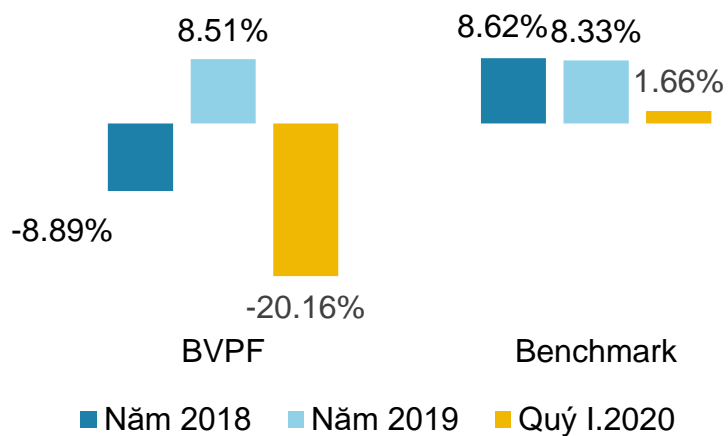
31/03/2020

NAV	94.058.313.110	100.920.451.358	80.238.929.633
NAV/CCQ	10.586	11.486	9.160

ĐÁNH GIÁ CHI TIẾT

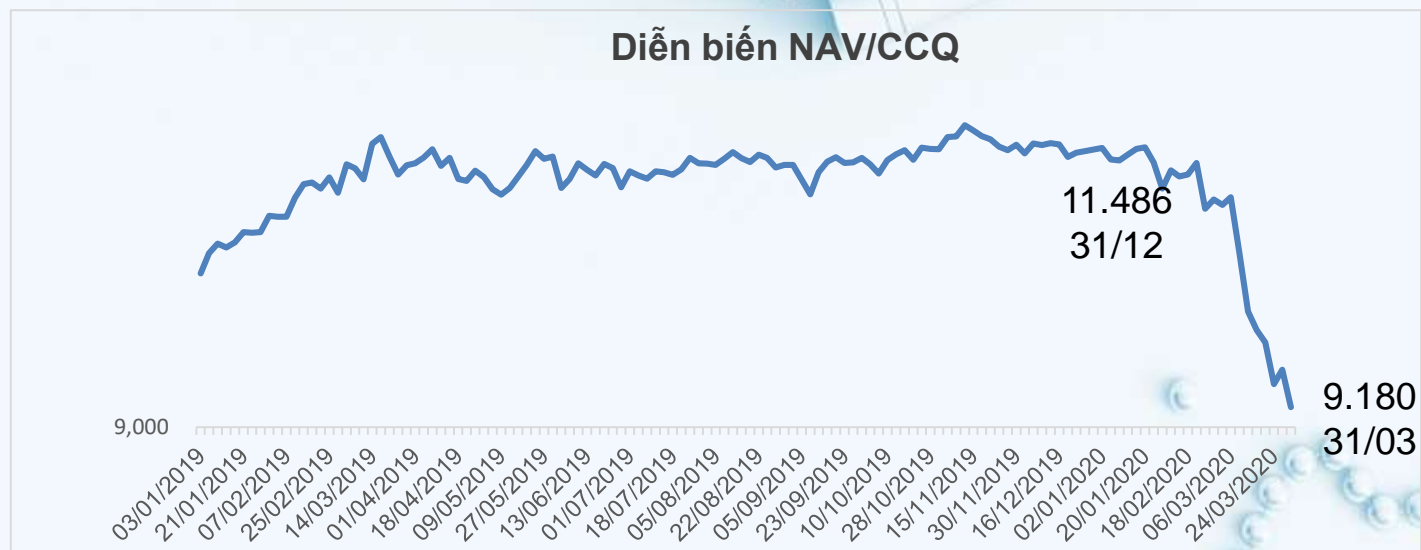


Mức độ tăng trưởng

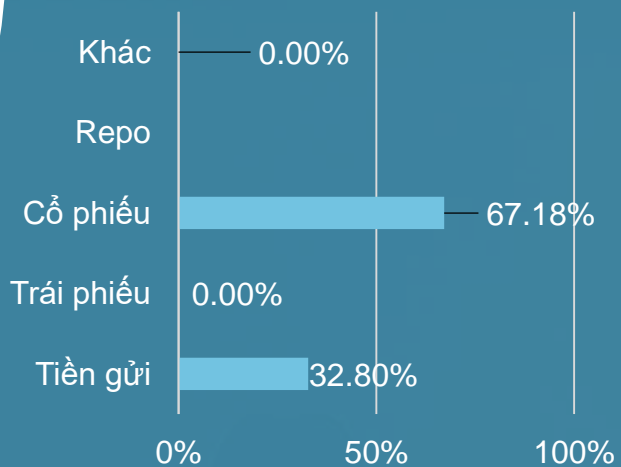


Benchmark: lãi suất trúng thầu trái phiếu KBNN kỳ hạn 10 năm + 4% (chỉ số tham chiếu để đánh giá nội bộ)

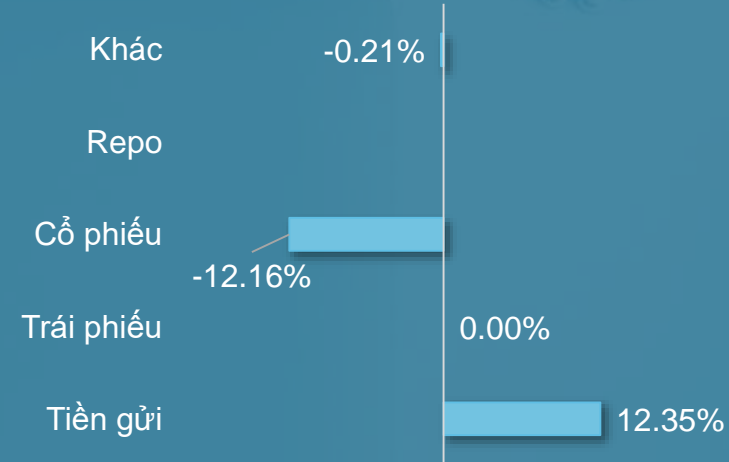
Diễn biến NAV/CCQ



PHÂN BỐ TÀI SẢN 31/12/2019



TỶ LỆ THAY ĐỔI PHÂN BỐ SO VỚI ĐẦU NĂM



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

TRONG NĂM 2020



DỰ BÁO VĨ MÔ

Tổ chức	Dự báo/mục tiêu 2020		Thời điểm
	GDP	CPI	
Chính phủ Việt Nam	6,8%	4,0%	11/2019
ADB	6,8%	3,5%	12/2019
IMF	6,5%	3,8%	07/2019
AMRO	6,7%		07/2019
WB	6,5%	3,3%	12/2019
HSBC	6,4%	3,0%	10/2019
Fitch Solution	6,8%		12/2019
ICAEW	6,6%		12/2019
Standard Chartered	6,9%		09/2019

DỰ BÁO VĨ MÔ

Chỉ tiêu	Năm			
	2017	2018	2019f	2020f
Tăng trưởng GDP	6.8%	7.08%	6.9% – 7,0%	6,6% - 6,8%
Tăng trưởng CPI bình quân	3.5%	3.54%	< 3,5%	< 4%
Giảm giá VND	-0.30%	< 3%	< 1,5%	< 3%

Một số yếu tố rủi ro cần quan sát trong năm 2020:

- Tăng trưởng kinh tế thế giới suy giảm ảnh hưởng tới xuất khẩu và thu hút vốn FDI;
- Hàng xuất khẩu của Việt Nam vào thị trường Mỹ có thể bị đánh thuế. Một kịch bản được đưa ra là Mỹ có thể áp thuế 10% đối với 18,4 tỷ USD hàng hóa của Việt Nam trong năm 2020, tương đương 39% kim ngạch xuất khẩu vào thị trường Mỹ trong năm 2018, với các mặt hàng cụ thể là máy tính và linh kiện, dệt may, thủy sản. Trong trường hợp này, tăng trưởng GDP năm 2020 sẽ giảm 0,2% (*kịch bản của tổ chức ICAEW*)
- Nguồn cung USD kém dồi dào hơn dẫn tới biến động lớn hơn về tỷ giá;

KẾ HOẠCH ĐẦU TƯ

TRONG NĂM 2020



KẾ HOẠCH ĐẦU TƯ NĂM 2020

Mục tiêu: Tiếp tục bám sát mục tiêu của Quý là tạo ra lợi nhuận có tính chất bền vững, dài hạn cho nhà đầu tư trên cơ sở khai thác hiệu quả cơ hội đầu tư vào các doanh nghiệp có nền tảng hoạt động tốt và triển vọng phát triển tại Việt Nam. Trong bối cảnh TTCK đang có nhiều diễn biến tiêu cực như giai đoạn hiện nay – Quý tiếp tục ưu tiên mục tiêu bảo toàn vốn cho các nhà đầu tư trong năm 2020

Định hướng hoạt động:

- Danh mục tiền gửi: Đầu tư tiền gửi linh hoạt để gia tăng hiệu quả dòng tiền của danh mục.
- Danh mục cổ phiếu: Tiếp tục tìm kiếm cơ hội đầu tư mới trong đó ưu tiên các doanh nghiệp có tính bền vững, ít phụ thuộc chu kỳ kinh tế và có tiềm năng tăng trưởng dài hạn. Các nhóm ngành ưu tiên đầu tư trong năm 2020: Hàng tiêu dùng, bán lẻ, điện – nước, CNTT. Bám sát diễn biến thị trường để thanh hoán/change position với các cổ phiếu hiện có trong danh mục để đảm bảo gia tăng hiệu quả danh mục.
- Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng: Bám sát tỷ suất lợi nhuận benchmark của danh mục là LS TPCP kỳ hạn 10 năm + biên 4%.
- Tỷ trọng mục tiêu năm 2020: Danh mục cổ phiếu 55% - 90%;

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ

NĂM 2020



EXPERIENCE

POSITION TITLE for company Ltd
Present
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.

POSITION TITLE for company Ltd
2013 - 2016
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.

POSITION TITLE for company Ltd
2012 - 2014
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua.

POSITION TITLE for company Ltd
2003 - 2010
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.

Business Plan

ADDRESS
125 Name Street,
Town / City,
State / Country,
Postal / ZIP code

HOBBIES
creating websites
swimming
photography
body building

PHONE
0028 01234 5678

EMAIL
info@sambaq.com

WEBSITE
www.mypage.com

SKYPE
skype: sambaq

PROFESSIONAL STATEMENT

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Suspendisse suscipit efficitur lectus. Fusce iaculis, leo nec vulputate efficitur, lorem interdum elit, ut vestibulum nisi metus non mi.

REFERENCES

ELIOT BROWN
0028 01234 5678
eliot@mypage.com

Aliquam dictum porta erat nec commodo. Maecenas vestibulum massa in justo pellentesque, non eleifend dolor ornare ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Suspendisse suscipit efficitur lectus. Fusce iaculis, leo nec vulputate efficitur, lorem interdum elit, ut vestibulum nisi metus non mi.

Nội dung trình ĐHNĐT định kỳ:

- Thông qua BCTC kiểm toán 2019
- Phê duyệt việc không thực hiện phân phối lợi nhuận năm 2020
- Phê duyệt ngân sách hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2020
- Lựa chọn đơn vị kiểm toán năm 2020.
- Ủy quyền cho Ban đại diện quỹ phê duyệt báo cáo tài chính kiểm toán bán niên và báo cáo tài chính kiểm toán hàng năm.

Nội dung bổ sung:

- Phê duyệt Điều lệ Quỹ sửa đổi: điều chỉnh quy định phí dịch vụ thành giá dịch vụ, theo quy định Thông tư số 128/2018/TT-BTC ngày 27/12/2018 vv quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán.

Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2020



XIN CHÂN THÀNH CẢM ƠN!



Mọi chi tiết xin liên hệ:

Công ty TNHH Quản lý Quỹ Bảo Việt

Tầng 6, tòa nhà số 72 Trần Hưng Đạo, Hoàn Kiếm, Hà Nội

www.baovietfund.com

baovietfund@baoviet.com.vn

+84 4 3928 9589