

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

Đại hội nhà đầu tư thường niên Năm 2021

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu năng động Bảo Việt

NỘI DUNG



01 **Kết quả hoạt động**
Kết quả hoạt động quỹ BVFED năm 2020 và quý I năm 2021

02 **Kế hoạch đầu tư**
Kế hoạch đầu tư của Quỹ BVFED năm 2021

03 **Trình đại hội NĐT
phê duyệt**

HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG

NĂM 2020



Business Plan

EXPERIENCE

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

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

POSITION TITLE for company tld
2012 - 2013
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Fusce iaculis, leo nec vulputate efficitur. Inusami qui spe volur new.

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

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

HOBBIES
creating websites
swimming
photography
body building

PHONE
0028 01234 5678

EMAIL
info@samablaq.com

WEBSITE
www.mypage.com

SKYPE
skype: sambqak



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 nisl 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. Fusce iaculis, leo nec vulputate efficitur. Lorem interdum elit, ut vestibulum nisl metus non mi.

HIỆU QUẢ ĐẦU TƯ

Đơn vị: đồng

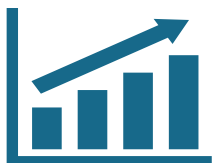
	NĂM 2019	30/06/2020	31/12/2020
Thu nhập từ sự tăng trưởng giá chứng khoán (giá trị lãi vốn)	(1.306.592.535)	(310.628.709)	11.919.332.268
Thu nhập từ lợi tức chứng khoán (cổ tức, tiền gửi...)	1.183.555.500	334.689.075	1.344.749.564
Chênh lệch mua bán chứng khoán	2.956.564.985	(9.510.356.770)	(365.262.148)
Thu nhập khác	-	-	-
Tổng chi phí	1.559.412.435	645.317.784	1.373.039.873
Tổng lợi nhuận	(10.798.752.872)	(9.820.985.479)	11.525.779.811



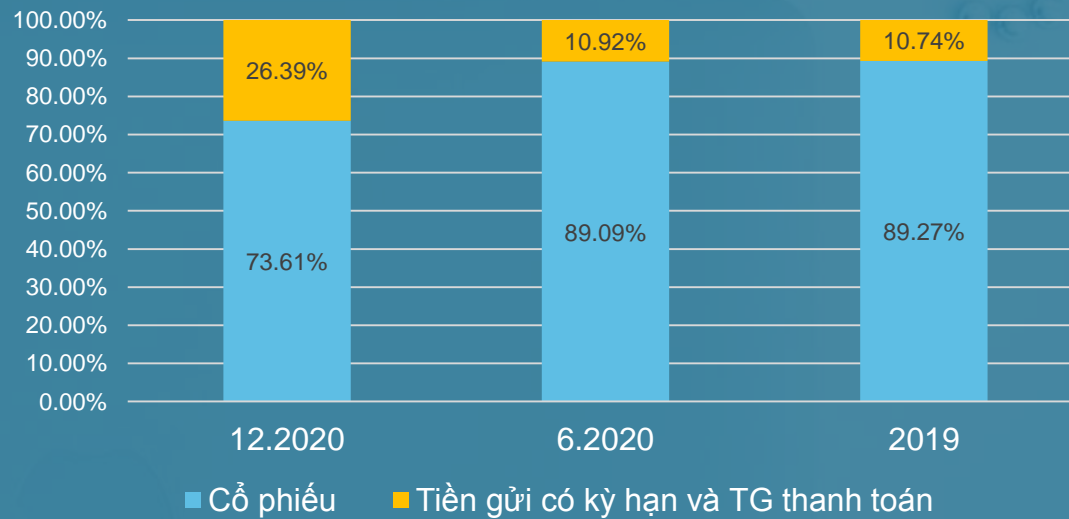
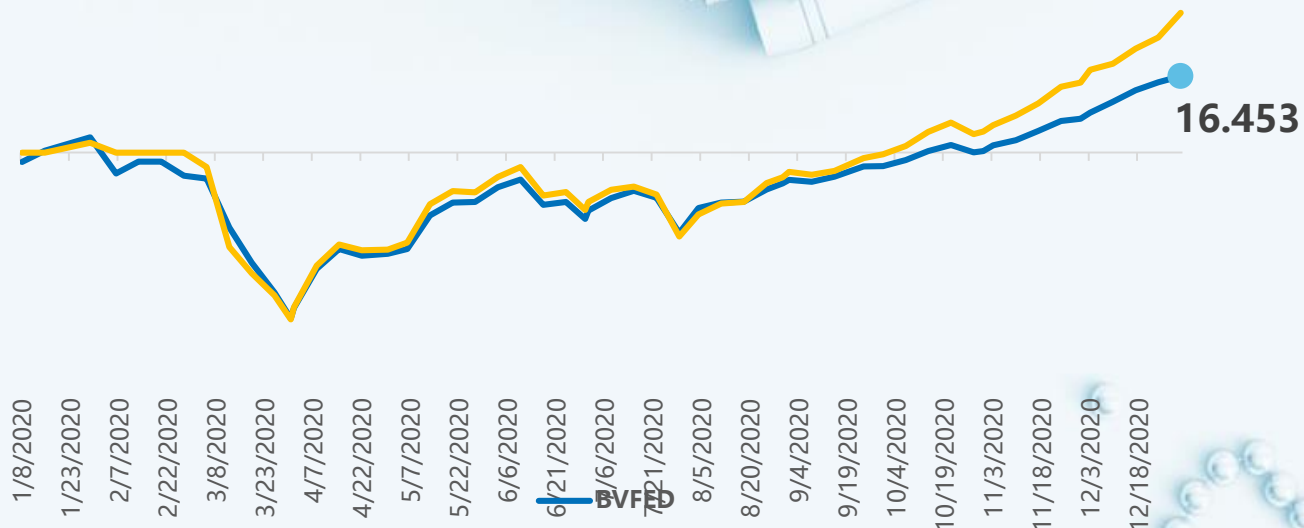
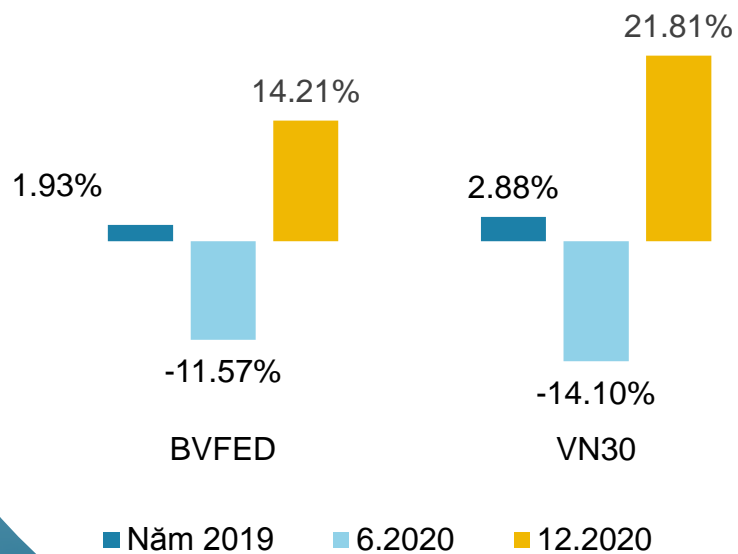
	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2020
NAV	85.000.515.694	73.741.928.795	93.979.440.104
NAV/CCQ	14.405	12.738	16.453

ĐÁNH GIÁ CHI TIẾT

Diễn biến NAV/CCQ

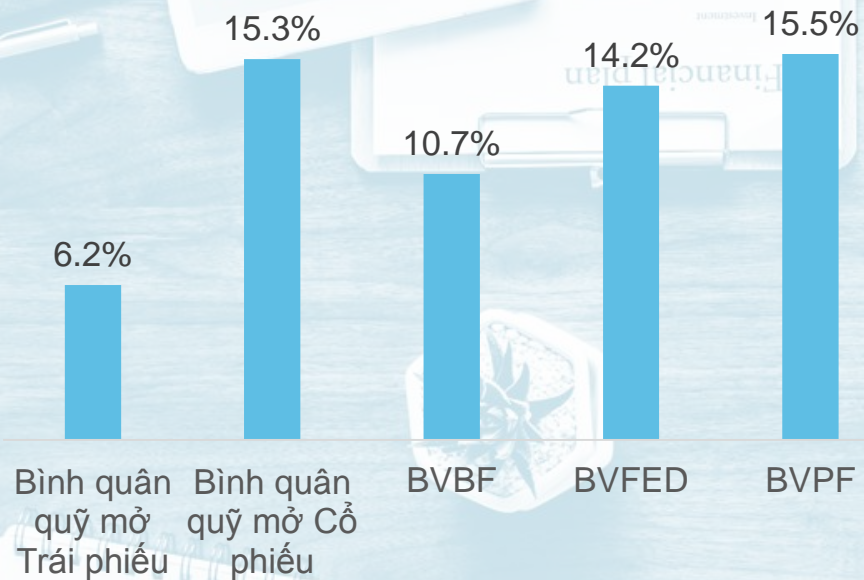


Mức độ tăng trưởng

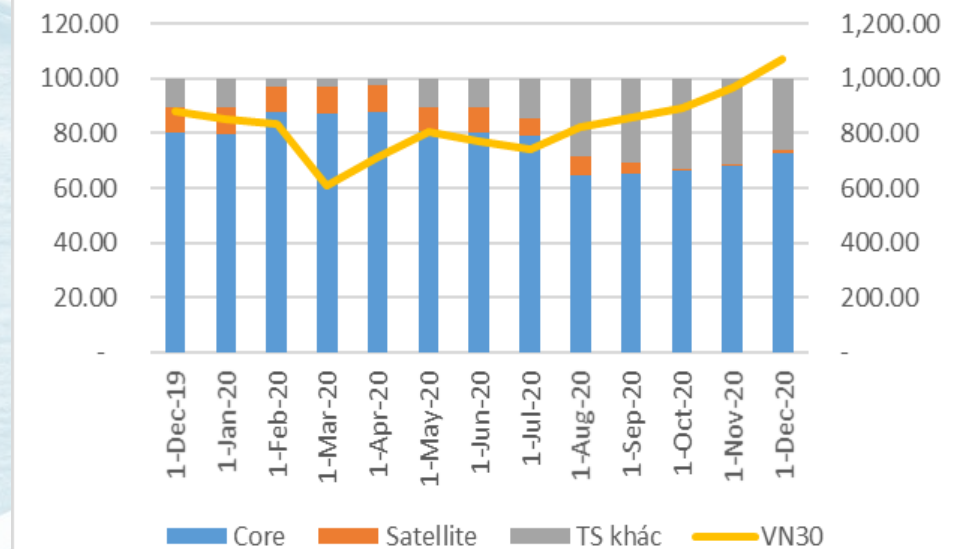


CÁC QUỸ MỞ CỔ PHIẾU TRÊN THỊ TRƯỜNG

Tăng trưởng các quỹ mở năm 2020



Cơ cấu danh mục BVFED



HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ – THANH HOÁN

- ✓ NAV cuối tháng 12.2020 là 16.453đ/ccq tăng 14,21% so với đầu năm (NAV cuối năm 2019 là 14.405đ/ccq) nhưng vẫn thấp hơn so với tăng trưởng VN30 là 21,81%. Lý do là:
 - Trong 8 tháng đầu năm 2020 việc phân bổ tỷ trọng danh mục core được thực hiện tương đối tốt, theo đó giảm tỷ trọng trong các nhịp tăng điểm trong bối cảnh rủi ro thị trường tăng cao, đem lại hiệu quả tương đối tốt so với chỉ số tham chiếu và tăng tính phòng thủ cho danh mục trong giai đoạn 8 tháng 2020.
 - Tuy nhiên từ giai đoạn cuối tháng 9/2020 trở đi – căn cứ trên quan điểm nhận định các yếu tố rủi ro thị trường vẫn ở mức cao và chưa đánh giá chính xác mức độ tích cực của dòng tiền trong bối cảnh lãi suất thấp do đó việc phân bổ tỷ trọng core chưa hợp lý, chưa theo kịp xu hướng vận động tăng liên tục của thị trường do đó hiệu quả danh mục tổng thể không đạt kỳ vọng.
- ✓ Tăng trưởng NAV/CCQ của quỹ BVFED tính đến hết năm 2020 đang đứng thứ 14 trong tổng số các quỹ mở cổ phiếu trên thị trường. Về cơ bản, các quỹ cổ phiếu đều chứng kiến mức tăng trưởng cao trong năm 2020 nhờ biến động tăng liên tục của Index. Hiện tại quỹ đầu tư VESAF của Vinawealth đang đứng đầu thị trường về mức độ tăng trưởng NAV/CCQ (25,56%% so với đầu năm 2020)
- ✓ Đối với hoạt động quản lý rủi ro tuân thủ theo chính sách quản trị rủi ro của quỹ BVFED, các chỉ tiêu đều được tuân thủ và nằm dưới ngưỡng cảnh báo rủi ro trong chính sách.

DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

NĂM 2021



Business Plan

EXPERIENCE

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

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

POSITION TITLE for company tld
2012 - 2013
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Fusce laculis, leo nec vulputate efficitur, inusami qui spe volur new.

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

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

HOBBIES
creating websites
swimming
photography
body building

PHONE
0028 01234 5678

EMAIL
info@samablaq.com

WEBSITE
www.mypage.com

SKYPE
skype: sambqak



PROFESSIONAL STATEMENT

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Suspendisse suscipit efficitur lectur. Fusce laculis, leo nec vulputate efficitur, lorem interdum elit, ut vestibulum nisl met 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. Fusce laculis, leo nec vulputate efficitur, lorem interdum elit, ut vestibulum nisl met non mi.

KINH TẾ VĨ MÔ NĂM 2021

- ❖ Yếu tố quan trọng làm nền tảng cho tăng trưởng kinh tế của Việt Nam trong năm 2021, và thậm chí là một số năm tiếp theo, vẫn sẽ tiếp tục là đầu tư công, tương tự như trong năm 2020
- ❖ Các dự báo vĩ mô trong năm 2021 được cập nhật như sau:

Tổ chức	Dự báo/mục tiêu 2021		Thời điểm
	GDP	CPI	
Chính phủ Việt Nam	6,5%	4,0%	01/2021
ADB	6,3%	3,5%	12/2020
WB	6,8%	3,6%	12/2020
HSBC	7,6%	3,3%	12/2020
IMF	6,5%		12/2020
S&P Global Rating	10,9%		12/2020

DỰ BÁO VÀ CÁC RỦI RO VĨ MÔ NĂM 2021

Chỉ tiêu	Năm				
	2017	2018	2019	2020	2021f
Tăng trưởng GDP	6.8%	7.08%	7,02%	2,91%	6,5% - 6,8%
Tăng trưởng CPI bình quân	3.5%	3.54%	2,79%	3,23%	< 4%
Giảm giá VND	-0.30%	2,10%	-0,01%	-0,32%	+/- 0,5%

- Diễn biến của dịch Covid-19 trên thế giới và trong nước;
- Tiến trình giải quyết cáo buộc “thao túng tiền tệ” hoặc “gian lận xuất xứ” dẫn tới trừng phạt thương mại của Mỹ đối với hàng hóa xuất khẩu của Việt Nam;
- Xu hướng nợ xấu của hệ thống NHTM Việt Nam;
- Tốc độ giải ngân đầu tư công;
- Tình hình thiên tai, dịch bệnh hoặc xung đột quốc tế ảnh hưởng tới nguồn cung của một số hàng hóa dẫn tới giá cả hàng hóa biến động;

KẾ HOẠCH ĐẦU TƯ

NĂM 2021



Business Plan

EXPERIENCE

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

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

POSITION TITLE for company tld
2012 - 2013
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Fusce iaculis, leo nec vulputate efficitur. Inusami qui spe volur new.

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

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

HOBBIES
creating websites
swimming
photography
body building

PHONE
0028 01234 5678

EMAIL
info@samblaq.com

WEBSITE
www.mypage.com

SKYPE
skype: sambqak



PROFESSIONAL STATEMENT

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Suspendisse suscipit efficitur lectur. Fusce iaculis, leo nec vulputate efficitur. Lorem interdum elit, ut vestibulum nisl met 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. Fusce iaculis, leo nec vulputate efficitur. Lorem interdum elit, ut vestibulum nisl met non mi.

KẾ HOẠCH ĐẦU TƯ NĂM 2021

Định hướng hoạt động:

- ✓ Đối với danh mục core:
 - Tiếp tục duy trì chiến lược chủ đạo là passive;
 - Bám sát diễn biến thị trường và tăng cường nhận định/dự báo các nhịp tăng/giảm lớn của thị trường, từ đó thực hiện tăng/giảm tỷ trọng danh mục core phù hợp;
- ✓ Đối với danh mục satellite: Tìm kiếm các cơ hội đầu tư mới tiềm năng theo các tiêu chí ưu tiên:
 - Các doanh nghiệp có tiềm năng tăng trưởng: có tốc độ tăng trưởng doanh thu, lợi nhuận dự kiến từ 10%/năm trở lên, có cơ cấu tài chính ít rủi ro và có lợi thế cạnh tranh tốt để duy trì biên lợi nhuận.
 - Các doanh nghiệp thuộc nhóm ngành phòng thủ, ít chịu tác động của nền kinh tế, có tình hình tài chính và kinh doanh ổn định, chỉ số P/E thấp (từ 15 trở xuống).
- ✓ Đầu tư tiền gửi linh hoạt để gia tăng hiệu quả dòng tiền của danh mục;

TSLN kỳ vọng: bám sát tăng trưởng VN30

Tỷ trọng mục tiêu:

- **Core: 60-95%**

- **Satellite: 0-10%**

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ

NĂM 2021



Business Plan

EXPERIENCE

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

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

POSITION TITLE for company tld
2012 - 2013
Short description of the position and the responsibilities you had in this position.
Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit. Inusami qui spe volur new.

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

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

HOBBIES
creating websites
swimming
photography
body building

PHONE
0028 01234 5678

EMAIL
info@samablaq.com

WEBSITE
www.mypage.com

SKYPE
skype: sambqak



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 nisl metus non mi.

REFERENCES

ELIOT BROWN
0028 01234 5678
eliot@mypage.com

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

Nội dung trình ĐHNĐT định kỳ:

- Thông qua BCTC kiểm toán 2020
- Phê duyệt việc không thực hiện phân phối lợi nhuận năm 2020
- Phê duyệt ngân sách hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2021
- Lựa chọn đơn vị kiểm toán năm 2021

Nội dung bổ sung:

- Phê duyệt Điều lệ Quỹ sửa đổi cho phù hợp với quy định tại Thông tư 98/2020/TT-BTC.
- Ủy quyền cho Ban đại diện quỹ: phê duyệt phương án phân phối lợi nhuận năm 2021 và thực hiện bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm chủ tịch và thành viên Ban đại diện, quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban đại diện.
- Bầu bổ sung ông Nguyễn Ngọc Nam là thành viên Ban đại diện quỹ với nhiệm kỳ 05 năm (2021-2026). Đối với các thành viên ban đại diện quỹ còn lại (Ông Phạm Mạnh Tường, Ông Đỗ Anh Đức và Ông Nguyễn Nam Cường) đề xuất gia hạn tiếp tục là thành viên Ban đại diện quỹ nhiệm kỳ 2021-2026. Ông Phạm Mạnh Tường là Chủ tịch Ban đại diện quỹ trong nhiệm kỳ 2021-2026

Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2021



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