

Số: 1006/CV-MBCapital

Hà Nội, ngày 13 tháng 08 năm 2024

BÁO CÁO
TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ
QUỸ ĐẦU TƯ TĂNG TRƯỞNG BORDIER – MB FLAGSHIP
6 tháng Năm 2024

Kính gửi: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

1. Thông tin về quỹ

a. Tên của quỹ: QUỸ ĐẦU TƯ TĂNG TRƯỞNG BORDIER – MB FLAGSHIP (BMFF)

Loại hình quỹ: Quỹ mở

b. Mục tiêu đầu tư của quỹ:

Mục tiêu chính của Quỹ Đầu tư Tăng trưởng Bordier - MB Flagship ("Quỹ") là tối ưu sinh lời trong dài hạn thông qua việc đầu tư linh hoạt và hiệu quả vào các công ty có mô hình kinh doanh bền vững và triển vọng tăng trưởng cao, cũng như các loại tài sản có định giá hấp dẫn theo đúng quy định hiện hành của pháp luật.

c. Thời hạn hoạt động của quỹ: không xác định

d. Danh mục tham chiếu (benchmark portfolio): Quỹ không có danh mục tham chiếu

e. Chính sách phân chia lợi nhuận:

Quỹ thực hiện chia lợi tức bằng tiền hoặc chứng chỉ quỹ. Tối thiểu mười lăm (15) ngày trước khi phân phối lợi tức, Công ty Quản lý Quỹ phải thông báo đến Nhà đầu tư bằng phương thức để bảo đảm đến được địa chỉ liên lạc hoặc thư điện tử đã đăng ký. Thông báo phải bao gồm tối thiểu các nội dung theo quy định pháp luật.

Việc chi trả lợi tức quỹ bảo đảm nguyên tắc:

- Lợi tức phân phối cho Nhà đầu tư được lấy từ nguồn lợi nhuận trong kỳ hoặc lợi nhuận lũy kế sau khi quỹ đã hoàn tất mọi nghĩa vụ thuế, tài chính theo quy định pháp luật;
- Công ty Quản lý Quỹ được phân chia tài sản của Quỹ cho Nhà đầu tư nhiều hơn lợi nhuận đã thực hiện, nhưng phải bảo đảm có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và giá trị tài sản ròng quỹ sau khi chi trả lợi tức phải không được thấp hơn năm mươi (50) tỷ đồng. Kế hoạch, lộ trình thực hiện, quy mô tài sản phân chia, nguồn vốn thực hiện phải được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận;
- Mức chi trả lợi tức phải phù hợp với chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ quy định tại Điều lệ quỹ và được Đại hội Nhà đầu tư thông qua;

- Trường hợp phân phối lợi tức bằng chứng chỉ quỹ, Quý phải có đủ nguồn vốn đối ứng từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.

Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quý đã thực hiện phải được cập nhật tại Báo cáo bạch sửa đổi, bổ sung.

- f. Số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tính đến thời điểm 30/06/2024: 14.155.570,29 đơn vị quỹ.
- g. Nội dung thay đổi tại Điều lệ Quỹ trong kỳ báo cáo: không có
- h. Nội dung Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư trong kỳ báo cáo:

Đại hội nhà đầu tư được diễn ra vào ngày 09/04/2024 đã thông qua các quyết định sau:

- Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2023 của Quý và không phân phối lợi nhuận năm 2023.
 - Thông qua Báo cáo hoạt động năm 2023 và kế hoạch hoạt động năm 2024 của Quý.
 - Thông qua việc Ủy quyền cho Ban đại diện lựa chọn đơn vị kiểm toán để thực hiện kiểm toán BCTC cho Quý năm 2024.
 - Thông qua Chi phí hoạt động năm 2023 và phê duyệt kế hoạch chi phí hoạt động năm 2024 của Ban đại diện.
- i. Ý kiến nhận xét của ngân hàng giám sát về các nội dung quy định tại Thông tư 98/2020/TT-BTC - Hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán: Chi tiết tại Mục 4. Báo cáo về hoạt động giám sát của Ngân hàng giám sát.

2. Báo cáo về kết quả hoạt động của quỹ

a. Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của quỹ:

STT	Chỉ tiêu	Tại ngày 30/06/2024 và Kỳ từ 01/01/2024 - 30/6/2024	Tại ngày 30/6/2023 và kỳ từ 14/02/2023- 30/6/2023
I	Danh mục đầu tư		
1	Cổ phiếu, Trái phiếu, Chứng chỉ tiền gửi, Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	136,478,059,315	82,405,876,900
2	Tiền gửi ngân hàng, các khoản tương đương tiền	36,760,004,947	18,426,533,870
3	Các khoản phải thu	83,953,735	902,752,119
4	Các khoản phải trả	565,702,808	217,482,810
II	Tài sản ròng của Quý (1+2+3-4)	172,756,315,189	101,517,680,079
	Tổng số đơn vị Quỹ	14,155,570.29	9,439,198.03
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ	12,204	10,755
III	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cao nhất trong kỳ	12,591	10,855
IV	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ thấp nhất trong kỳ	10,740	9,937
V	Tổng lợi nhuận của Quý	17,320,948,196	6,995,794,175
	Lợi nhuận thu được từ lợi tức chứng khoán	7,084,245,580	2,758,327,235
	Lợi nhuận thu được từ sự tăng trưởng giá	10,236,702,616	4,237,466,940

STT	Chỉ tiêu	Tại ngày 30/06/2024 và Kỳ từ 01/01/2024 - 30/6/2024	Tại ngày 30/6/2023 và kỳ từ 14/02/2023- 30/6/2023
VI	Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ trong kỳ	2.43%	2.81%
VII	Tốc độ vòng quay danh mục trong kỳ	27.01%	121.20%

b. Chỉ tiêu về lợi nhuận của quỹ:

Chỉ tiêu	Từ ngày 01/07/2023- 30/06/2024	Từ ngày 14/02/2023- 30/06/2024
Tổng lợi nhuận bình quân năm	17,046,442,194	16.970.990.378

(*) Quỹ đầu tư tăng trưởng Bordier-MB Flagship được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận Đăng ký lập Quỹ đại chúng số 29/GCN-UBCK ngày 14 tháng 02 năm 2023.

3. Báo cáo về hoạt động quản lý tài sản của Công ty quản lý quỹ

Công ty quản lý quỹ: **Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB**

Trụ sở : Tầng 12 tòa nhà số 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành Phố Hà Nội

Tình hình kinh tế Việt Nam 6 tháng đầu năm 2024

3.1 Tình hình kinh tế vĩ mô

Tính chung 6 tháng đầu năm 2024, tăng trưởng GDP ước đạt 6,42%, chỉ thấp hơn tốc độ tăng 6,58% của 6 tháng đầu năm 2022 trong giai đoạn 2020-2024. Trong đó, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,38%, đóng góp 6%; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 7,51%, đóng góp 44%; khu vực dịch vụ tăng 6,64%, đóng góp 50%. CPI bình quân tăng 4,08% YoY trong nửa đầu năm 2024, cao hơn so với cận dưới mục tiêu 4-4,5% cho năm 2024 của Quốc hội.

Tỷ giá liên ngân hàng USD/VND diễn biến căng thẳng khi liên tục áp sát và vượt ngưỡng bán ra của NHNN tại 25.450 (+4,9% YTD). Dù NHNN đã có động thái can thiệp bằng cách bán thẳng ngoại tệ với khối lượng tương đối lớn (ước tính đã bán ~6 tỷ USD tính đến ngày 26/6), tỷ giá vẫn chưa có dấu hiệu hạ nhiệt. Lũy kế từ đầu năm đến hết tháng 6/2024, FDI đăng ký ở mức 15,18 tỷ USD, tăng 13,1% so với cùng kỳ 2023, FDI giải ngân tăng 8,2% lên 10,84 tỷ USD. Giá trị giải ngân mới vốn đầu tư công 6 tháng đầu 2024 ước đạt gần 30% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao cả năm.

Tổng kim ngạch xuất nhập khẩu lũy kế tính đến hết tháng 6/2024 đạt 368,53 tỷ USD, tăng 15,7% so với cùng kỳ năm trước; nhập khẩu ước đạt 178,45 tỷ USD, tăng 17% so với cùng kỳ và xuất khẩu ước đạt 190,08 tỷ USD, tăng 14,5% so với cùng kỳ.

3.2 Tình hình thị trường chứng khoán

Thị trường chứng khoán Việt Nam trong nửa đầu năm có biến động giằng co và được chia làm 2 giai đoạn. Giai đoạn đầu kéo dài đến hết quý I, chỉ số VNIndex tiếp nối xu hướng hồi phục từ cuối 2023 nhờ các động lực đến từ mặt bằng lãi suất thấp và kinh tế phục hồi. Giai đoạn sau, áp lực tỷ giá, xu hướng tăng trở lại của mặt bằng lãi suất huy động, cùng động thái bán ròng của khối ngoại khiến thị trường biến động trời sục và điều chỉnh về cuối quý. Tính cho cả nửa đầu 2024, chỉ số VNIndex tăng 10% về điểm số và giá trị giao dịch 6 tháng đầu năm 2024 tăng 83% so với cùng kỳ. Mặt bằng lãi suất thấp tiếp tục là động lực chính giữ nhịp

17/06/2024

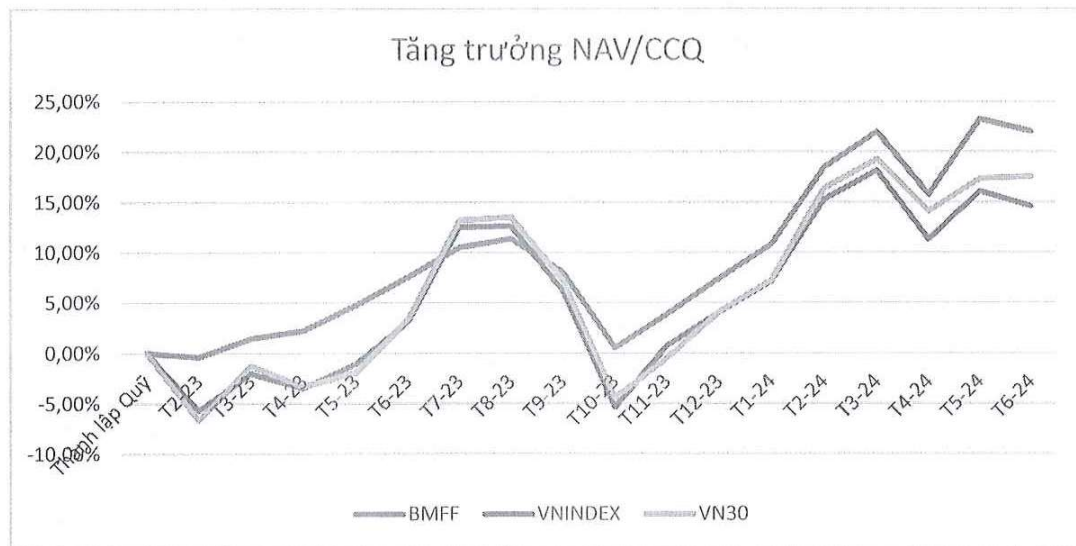
cho thị trường; dòng tiền từ nhà đầu tư cá nhân đang tham gia rất tích cực vào thị trường và hấp thụ hết lực bán ra từ nhà đầu tư nước ngoài.

Thông tin triển vọng thị trường

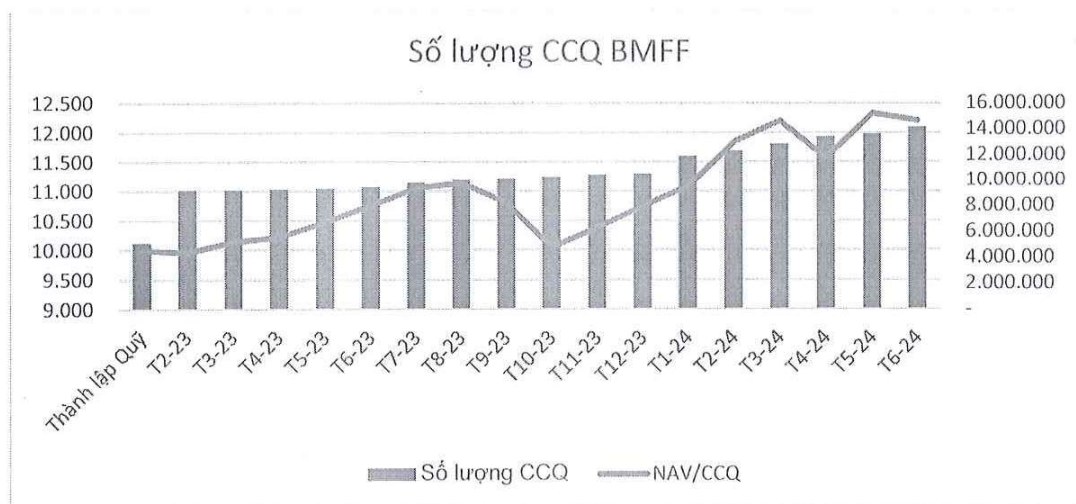
Xu hướng hồi phục lợi nhuận của các doanh nghiệp niêm yết, FED hạ lãi suất trong nửa cuối năm 2024 và 2025, tăng tốc độ giải ngân đầu tư công ... tiếp tục là những thông tin tích cực giúp thị trường tăng điểm trong dài hạn. Tuy nhiên, dưới áp lực lạm phát và tỷ giá, mặt bằng lãi suất trong nước có thể tiếp tục tăng, rủi ro địa chính trị, bầu cử tại các nước lớn...có thể là những thông tin bất lợi cho thị trường. Nhìn chung, thị trường nhiều khả năng sẽ nằm trong xu hướng tăng trưởng trong nửa cuối năm 2024, nhưng những luồng thông tin tốt xấu đan xen có thể khiến thị trường có những nhịp trời sập nhất định. Các nhịp điều chỉnh khi xảy ra sẽ là cơ hội tốt để tiếp tục tích lũy thêm tỷ trọng cổ phiếu.

3.3 Báo cáo kết quả hoạt động của quỹ

Giá trị NAV/CCQ của BMFF đến 30/06/2024 đạt 12.204 đồng/ccq, tăng 22,04% kể từ khi bắt đầu hoạt động. Trong 6 tháng đầu năm 2024, NAV/CCQ của Quỹ tăng 13,63%.



Trong 6 tháng đầu năm 2024, nhà đầu tư mua ròng 42,63 tỷ đồng giá trị chứng chỉ quỹ. Quy mô của BMFF tại thời điểm cuối tháng 6/2024 đạt mức 172,76 tỷ đồng.



Cấu trúc danh mục đầu tư

Đến hết tháng 6/2024, Quỹ vẫn đang nắm giữ các cổ phiếu có định giá tốt, tỷ lệ cổ tức tương đối cao, và còn tiềm năng tăng trưởng.

Quỹ đã tận dụng các nhịp tăng trong Q2/2024 để giảm bớt tỷ trọng cổ phiếu và chờ nhịp điều chỉnh của thị trường để giải ngân lại. Tỷ trọng danh mục cuối tháng 6/2024 hiện ở mức 72,65% cổ phiếu, 27,32% tiền mặt và tài sản thu nhập cố định.

Các nhóm ngành chiếm tỷ trọng lớn trong Danh mục là Ngân hàng (33,16%), Điện (8,53%), Đường (8,32%)...

3.4 So sánh tăng trưởng NAV so với toàn ngành

Trong năm 2024, BMFF có sự tăng trưởng cùng với nhịp tăng của thị trường. Trong 6 tháng đầu năm 2024, Quỹ tăng trưởng 13,63%, cao hơn so với mức tăng 10,21% của VN-Index. Tính từ thời điểm thành lập Quỹ, Quỹ có mức độ tăng trưởng là 22,04% cao hơn mức tăng của VNINDEX là 14,60%.

3.5 Chiến lược đầu tư 6 tháng cuối năm 2024

BMFF đánh giá thị trường vẫn nằm trong xu hướng tăng trưởng dài hạn, dựa trên triển vọng phát triển ổn định của nền kinh tế Việt Nam trong bối cảnh mặt bằng định giá cổ phiếu vẫn đang ở mức hợp lý và lãi suất tiếp tục duy trì ở vùng thấp.

Theo đó, BMFF sẽ tiếp tục tận dụng các nhịp điều chỉnh của thị trường để tích lũy thêm các cổ phiếu có định giá hợp lý, triển vọng kinh doanh bền vững.

4. Báo cáo về hoạt động giám sát của Ngân hàng giám sát

Ngân hàng giám sát: **Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam- Chi nhánh Hà Thành**

Địa chỉ : Số 74 Thợ Nhuộm, Phường Trần Hưng Đạo, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát Quỹ đầu tư tăng trưởng Bordier- MB Flagship cho kỳ tài chính bán niên năm 2024 kết thúc ngày 30 tháng 06 năm 2024. Với sự hiểu biết của chúng tôi trong kỳ tài chính Quỹ đầu tư tăng trưởng Bordier-MB Flagship đã hoạt động và được quản lý với các nội dung dưới đây:

a) Việc lưu ký tài sản của Quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

b) Việc tuân thủ các giới hạn về hạn mức đầu tư được quy định tại các văn bản pháp luật chứng khoán hiện hành về quỹ Mở, Bản cáo bạch của Quỹ và văn bản pháp luật liên quan. Tại một số thời điểm cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ có phát sinh sai lệch so Điều lệ quỹ và Bản cáo bạch, cụ thể như sau:

Tại các kỳ định giá tài sản ròng ngày 10/04/2024, 11/04/2024 tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của quỹ vượt quá 40% tổng giá trị tài sản của quỹ, chưa đáp ứng quy định tại điểm e khoản 4 điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020. Tại kỳ xác định giá trị tài sản ròng ngày 14/04/2024, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ Đầu tư Quỹ Đầu tư tăng trưởng Bordier-MB Flagship đã được điều chỉnh để đáp ứng hạn mức đầu tư trong thời hạn theo quy định khoản 6, khoản 7 điều 24 thông tư 98/2020/TT-BTC.

c) Việc định giá, đánh giá tài sản của Quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

==
3.T
H
N
Đ
Đ
V
Đ
A

d) Việc phát hành và giao dịch Chứng chỉ quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

e) Trong kỳ, quỹ không phát sinh hoạt động phân phối lợi nhuận.

5. Báo cáo về hoạt động ủy quyền

• Dịch vụ quản trị Quỹ

Bên nhận ủy quyền: **Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam- Chi nhánh Hà Thành**

Địa chỉ: Số 74 Thợ Nhuộm, Phường Trần Hưng Đạo, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Hoạt động nhận ủy quyền : Dịch vụ quản trị quỹ.

• Dịch vụ Đại lý chuyển nhượng

Bên nhận ủy quyền : **Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC)**

Địa chỉ : Số 112 đường Hoàng Quốc Việt, phường Nghĩa Tân, quận Cầu Giấy, thành phố Hà Nội, Việt Nam

Hoạt động nhận ủy quyền : Dịch vụ đại lý chuyển nhượng

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo từ 01/01/2024- 30/06/2024	Kỳ báo cáo từ 14/02/2023 - 30/06/2023
1	Chi phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng	79,200,000	56,571,428
2	Chi phí dịch vụ quản trị quỹ	99,000,000	74,839,286
I	Tổng chi phí các hoạt động ủy quyền	178,200,000	131,410,714
II	Tỷ lệ chi phí các hoạt động ủy quyền trên tổng chi phí hoạt động	9.78%	13.37%
III	Tỷ lệ chi phí các hoạt động ủy quyền trên tổng thu nhập	0.93%	1.65%
IV	Tỷ lệ chi phí các hoạt động ủy quyền trên lợi nhuận	1.03%	1.88%

Trong kỳ hoạt động từ 01/01/2024 đến 30/6/2024, Công ty CP quản lý quỹ đầu tư MB đã thực hiện kiểm tra, giám sát các dịch vụ được ủy quyền cung cấp bởi Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam Chi Nhánh Hà Thành (BIDV_CN Hà Thành) và Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) và có các đánh giá như sau:

- Ngân hàng BIDV Hà Thành và VSDC đã thực hiện các dịch vụ được ủy quyền thận trọng, an toàn, tuân thủ các quy định của Điều lệ quỹ và pháp luật.
- Ngân hàng BIDV Hà Thành và VSDC duy trì nhân sự thực hiện các dịch vụ có trình độ, kinh nghiệm đáp ứng được các yêu cầu về dịch vụ được ủy quyền; đồng thời đã có hệ thống kiểm soát nội bộ, xây dựng quy trình đầy đủ, chặt chẽ đảm bảo quản trị rủi ro, bảo mật thông tin cho khách hàng.
- Hạ tầng kỹ thuật thực hiện dịch vụ an toàn, ổn định, có phương án dự phòng rủi ro khi sự cố xảy ra.

Như vậy, Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam Chi nhánh Hà Thành và Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) đã duy trì được năng lực về nhân sự và hệ thống, đảm bảo chất lượng cung cấp dịch vụ quản trị quỹ, đại lý chuyển nhượng cho Quỹ trong kỳ hoạt động từ 01/01/2024 đến 30/06/2024.

Hà Nội, Ngày 13 tháng 8 năm 2024

CÔNG TY CP QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ MB

Kế toán trưởng 



NGUYỄN THỊ THU HIỀN

Phó Tổng Giám đốc



GIANG TRUNG KIÊN

