

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN 2025

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU DÒNG TIỀN LINH HOẠT MB



DANH MỤC TÀI LIỆU ĐẠI HỘI

1. CHƯƠNG TRÌNH ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
2. BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ MBAM
3. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025 CỦA MBAM
4. BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2024 ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN
5. BÁO CÁO GIÁM SÁT NĂM 2024 QUỸ MBAM
6. CÁC TỜ TRÌNH

CHƯƠNG TRÌNH

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2025

CHƯƠNG TRÌNH ĐẠI HỘI

Thời gian: 09h00 ngày 04/04/2025

Địa điểm: Phòng họp MB Capital, Tầng 12, Tòa nhà số 21 Cát Linh, Đống Đa, Hà Nội

THỜI GIAN

NỘI DUNG CHƯƠNG TRÌNH

09:00 – 09:30

Đón tiếp đại biểu và Quý Nhà đầu tư

09:30 – 09:40

Khai mạc Đại hội

- Thông qua Chủ tọa đoàn, Ban Thư ký và Ban Kiểm phiếu Đại hội;
- Phát biểu khai mạc Đại hội

09:40 - 10:15

Phản báo cáo

- Báo cáo của Công ty quản lý quỹ về kết quả hoạt động năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025 của Quỹ
- Báo cáo hoạt động Ban đại diện Quỹ
- Báo cáo giám sát của Ngân hàng Giám sát BIDV Chi nhánh Hà Thành
- Trình bày Tờ trình phê duyệt các nội dung thuộc thẩm quyền của Đại hội nhà đầu tư

10:15 - 10:40

Thảo luận và trao đổi

10:40 - 11:00

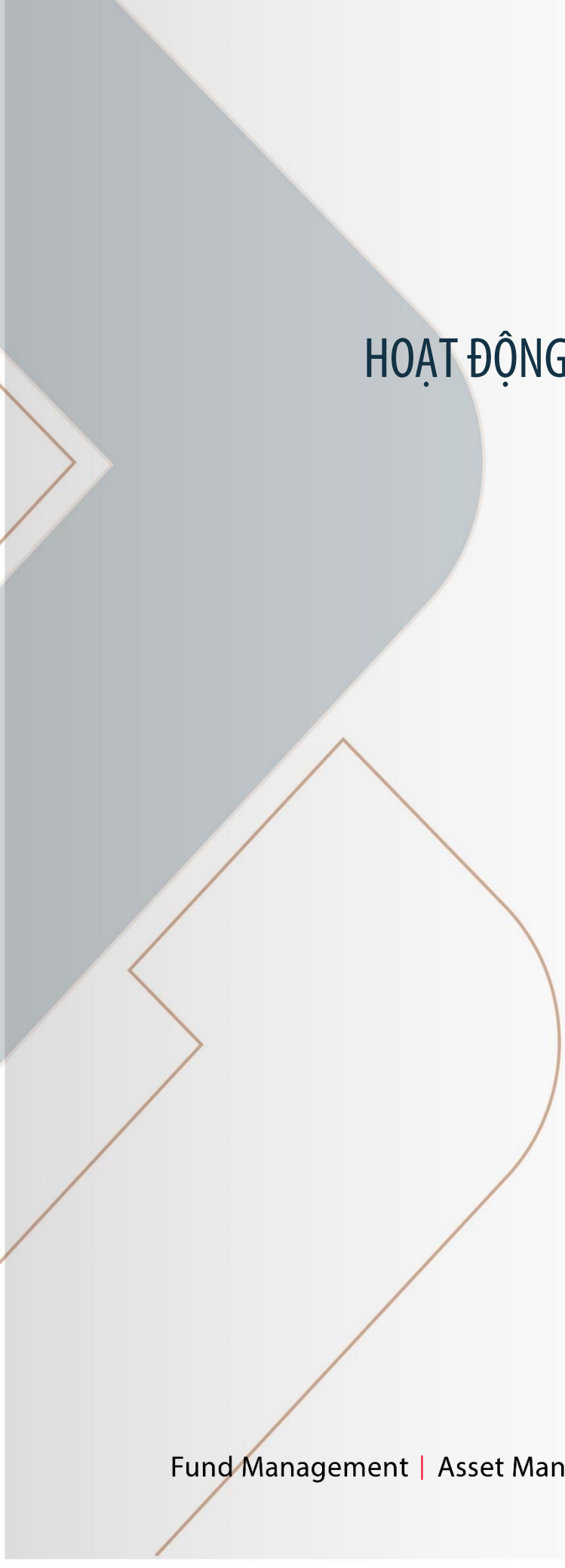
Phản biểu quyết

- Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2024 của Quỹ và không phân phối lợi nhuận của Quỹ năm 2024
- Lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025
- Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ MBAM năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025 của Quỹ MBAM
- Chi phí hoạt động năm 2024 và kế hoạch chi phí hoạt động năm 2025 của Ban đại diện Quỹ
- Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ.

11:00 - 11:15

Bế mạc Đại hội

- Công bố kết quả biểu quyết của Ban kiểm phiếu.
- Thông qua Biên bản và Nghị quyết Đại hội
- Tuyên bố bế mạc Đại hội.



BÁO CÁO

HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Kính thưa Quý Nhà đầu tư

Trong năm 2024, kinh tế Việt Nam khởi sắc với mức GDP tăng trưởng cao trên 7%, lạm phát nằm trong tầm kiểm soát. Chính sách tiền tệ nới lỏng giúp thanh khoản trên thị trường dồi dào, lãi suất tiếp tục được duy trì ở mặt bằng thấp. Thị trường trái phiếu được vận hành khá lành mạnh trong năm 2024. Các sản phẩm quỹ mở trái phiếu tiếp tục thu hút được sự quan tâm của các nhà đầu tư trên thị trường.

Trong bối cảnh vĩ mô thuận lợi, MBCapital đã cho ra mắt Quỹ MBAM vào tháng 5 năm 2024. Sau hơn 7 tháng chính thức đi vào hoạt động, kết thúc năm 2024, Quỹ MBAM đạt mức AUM 294.1 tỷ đồng, NAV tăng trưởng 6.5%/năm, mang lại lợi nhuận hấp dẫn hơn so với các sản phẩm tiết kiệm truyền thống cho nhà đầu tư.

Trong quá trình hoạt động năm 2024, Ban Đại diện Quỹ đã luôn theo sát tình hình hoạt động của Quỹ, đóng góp ý kiến giá trị và kịp thời cho hoạt động đầu tư của Quỹ, đảm bảo vận hành quỹ thông suốt. Ban Đại diện đã thực hiện các quyền và nhiệm vụ liên quan đến việc giám sát, đánh giá hoạt động của công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát, nhằm bảo vệ lợi ích của các Nhà Đầu tư của Quỹ cũng như việc tuân thủ pháp luật của Công ty Quản lý Quỹ.

Bước sang năm 2025, cùng với đà tăng trưởng của nền kinh tế, chính sách tiền tệ tiếp tục nới lỏng, thanh khoản thị trường dồi dào với mặt bằng lãi suất thấp, các sản phẩm quỹ mở trái phiếu tiếp tục là đích đến của dòng tiền. Tuy nhiên, áp lực lạm phát, tỷ giá, sẽ là những thách thức lớn nhất cho cân đối vĩ mô năm 2025. Tôi tin tưởng rằng, cùng với sự nỗ lực của đội ngũ MB Capital, quỹ MBAM sẽ tiếp tục quỹ đạo tăng trưởng để đón đầu cơ hội phát triển sắp tới.

Thay mặt Ban Đại diện Quỹ, tôi xin trân trọng bày tỏ lòng biết ơn chân thành đến Quý vị Nhà Đầu tư đã luôn tin tưởng và ủng hộ Quỹ trong thời gian qua. Kính mong Quý vị tiếp tục đồng hành cùng Quỹ MBAM trong giai đoạn phát triển tiếp theo.

Kính chúc Quý Nhà Đầu tư sức khỏe, hạnh phúc và thành công.

Trân trọng

Nguyễn Cẩm Chi

Chủ tịch Ban đại diện Quỹ

BÁO CÁO

**KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ 2024
& KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG 2025**



NỘI DUNG BÁO CÁO



PHẦN 1

KINH TẾ VĨ MÔ VÀ THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU



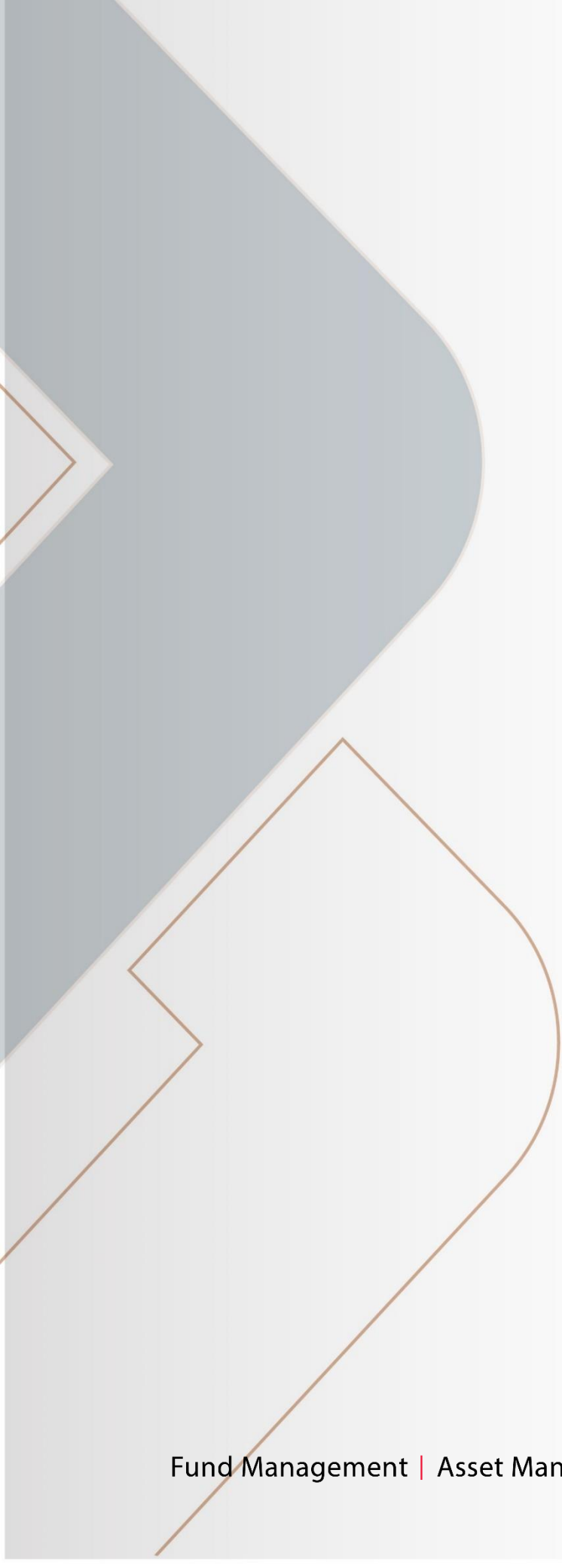
PHẦN 2

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024



PHẦN 3

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025



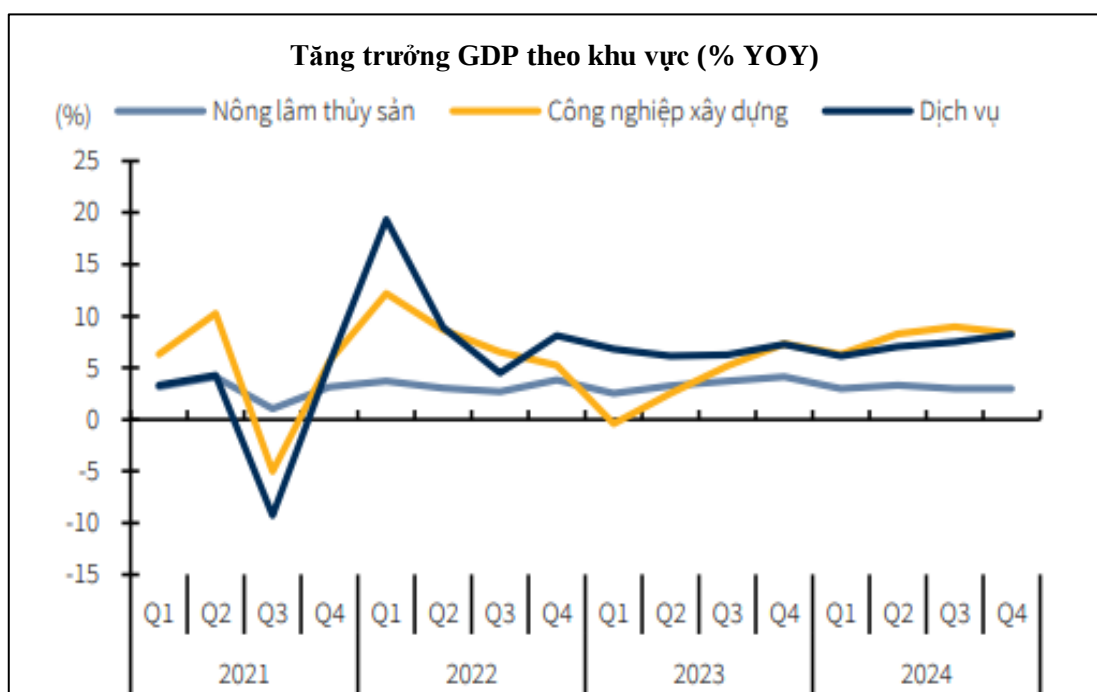
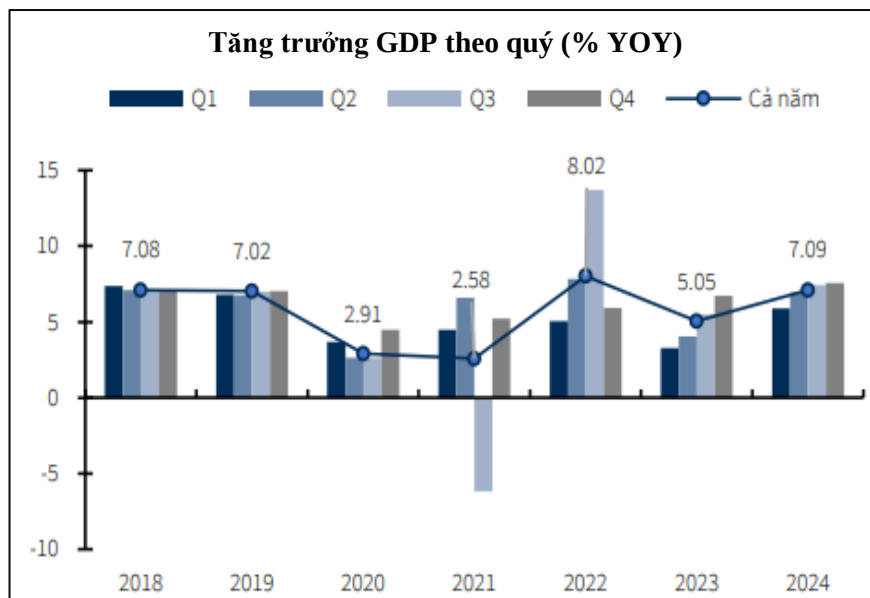
PHẦN I

KINH TẾ VĨ MÔ & THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU



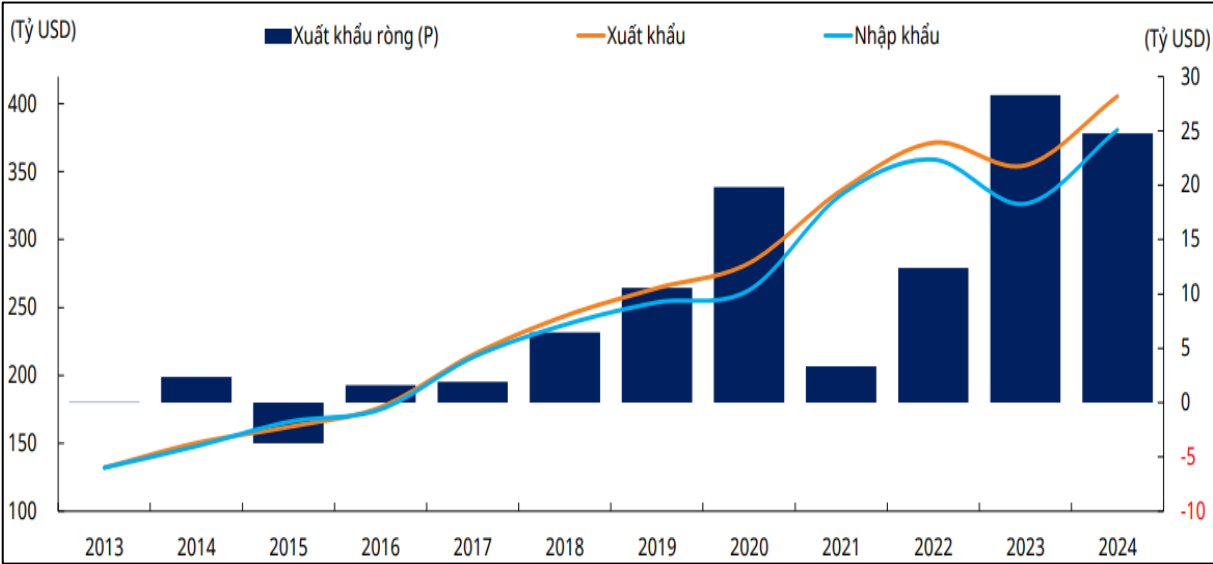
KINH TẾ VĨ MÔ

- GDP trong năm 2024 tăng 7.09% YoY. Động lực chính cho mức tăng trưởng này đến từ sự phục hồi ấn tượng của hoạt động xuất khẩu và sản xuất công nghiệp.
- Chính sách tài khóa/tiền tệ mở rộng đang bắt đầu “thấm thấu” vào nền kinh tế. Các trụ cột của tăng trưởng kinh tế đều cho thấy những tín hiệu tích cực: niềm tin người tiêu dùng cho tín hiệu hồi phục nhẹ, đầu tư toàn xã hội gia tăng – tạo động lực tăng trưởng cho nền kinh tế.





Diễn biến hoạt động xuất nhập khẩu



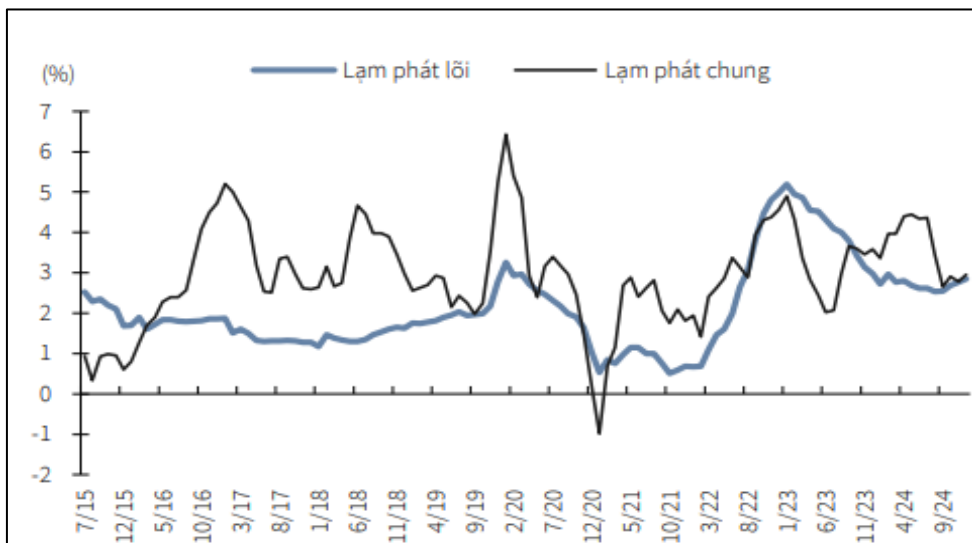
- Xuất khẩu tăng trưởng hai chữ số (tăng 14,3% so với cùng kỳ năm trước), với thặng dư thương mại là 24,8 tỷ USD.
- Thặng dư thương mại lớn trở thành động lực tăng trưởng quan trọng trong năm 2024.



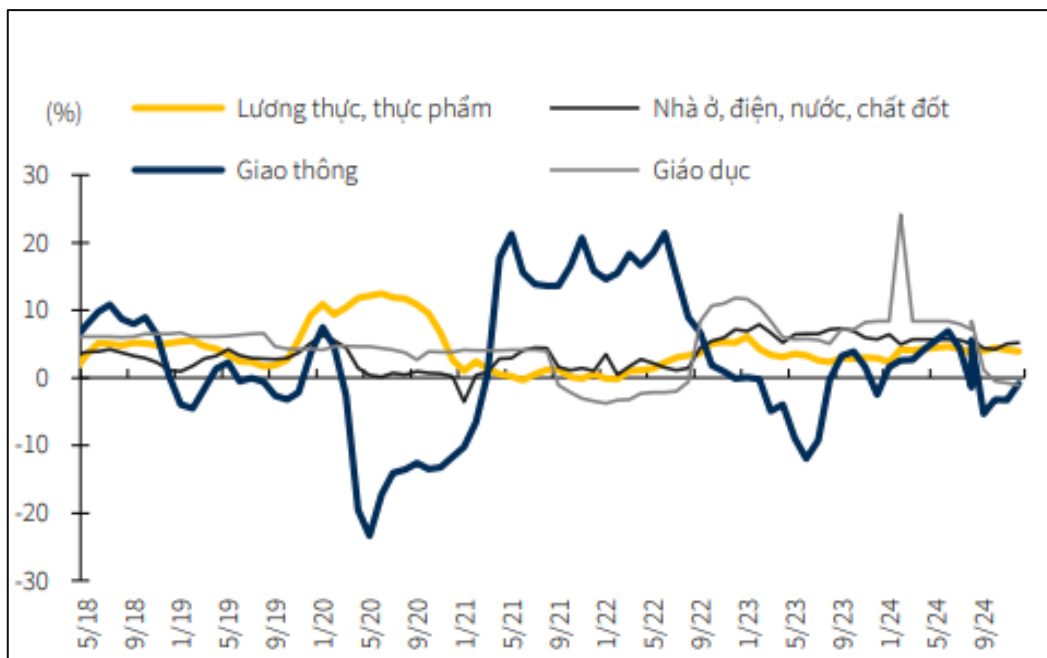
KINH TẾ VĨ MÔ

- Lạm phát 2024 trong mục tiêu kiểm soát của Chính phủ. Chỉ số lạm phát tăng 3.63% so với năm 2023.
- Các yếu tố chính tác động tới CPI bao gồm: (1) Nhóm hàng ăn và dịch vụ ăn uống. Trong đó, tác động tăng chủ yếu đến từ: giá gạo và giá lợn hơi tăng mạnh khi dịch bệnh tả lợn Châu Phi bùng phát; (2) Nhóm nhà ở, điện nước, chất đốt và vật liệu xây dựng; (3) Nhóm thuốc và dịch vụ y tế... cũng góp phần làm lạm phát tăng.

Lạm phát và lạm phát cơ bản (% YOY)



Biến động nhóm ngành chính

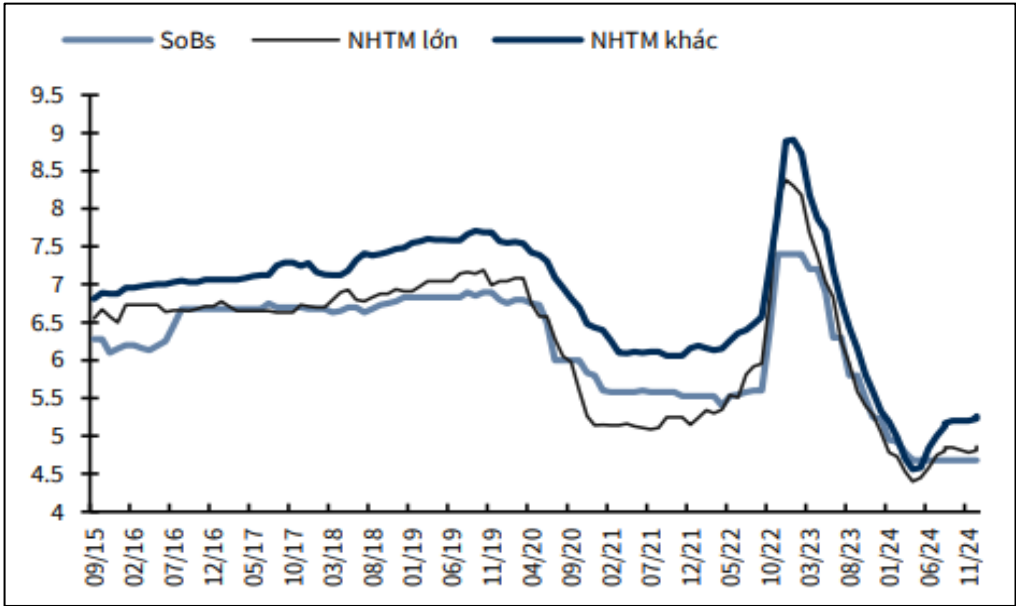




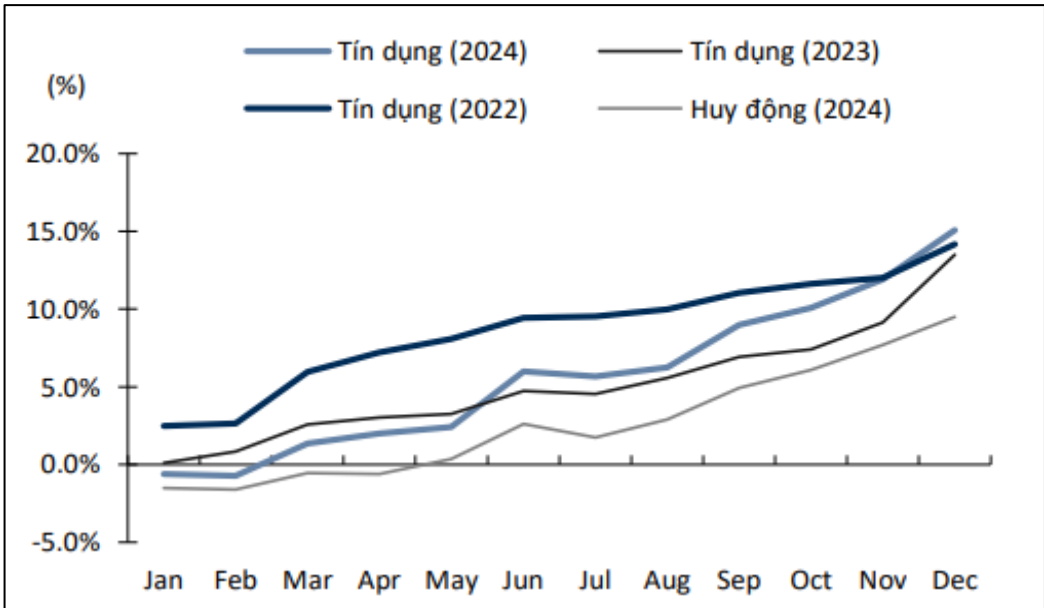
KINH TẾ VĨ MÔ

- Lãi suất huy động trên thị trường 1 tăng trở lại, tái định vị ở mặt bằng mới trong khi lãi suất cho vay bình quân năm 2024 giảm 1.7% so với năm 2023.
- Thanh khoản hệ thống được duy trì ổn định. Tuy nhiên mức chênh lệch giữa tăng trưởng tín dụng và huy động có thể làm gia tăng áp lực lên thanh khoản hệ thống.

Lãi suất huy động 12T (%)



Tăng trưởng tín dụng hệ thống ngân hàng (%)

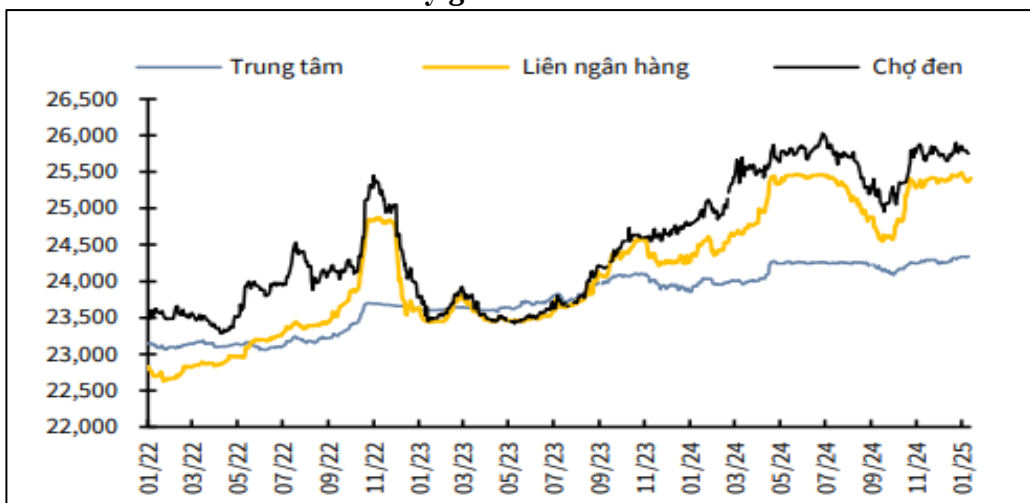




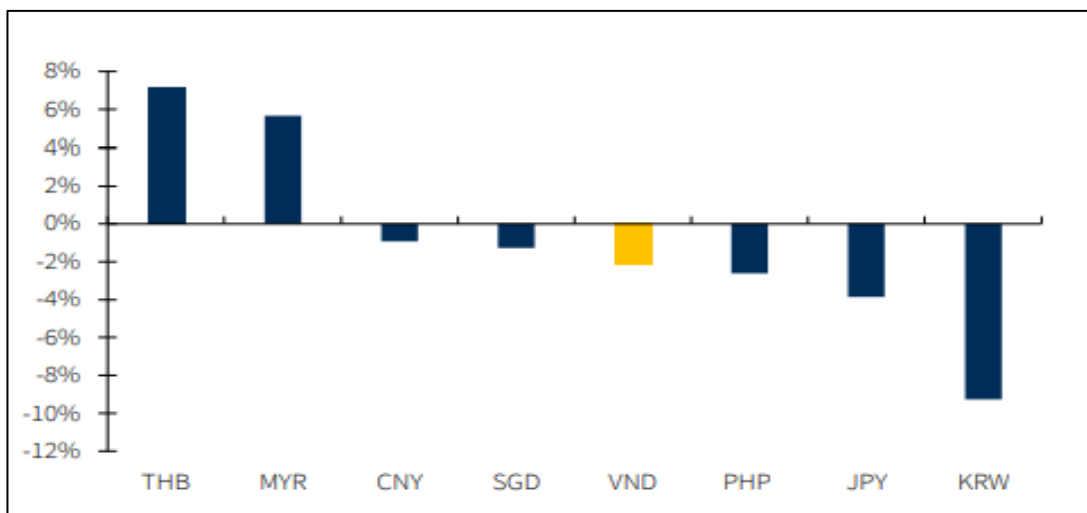
KINH TẾ VĨ MÔ

- Tỷ giá USD/VND năm 2024 trải qua nhiều biến động đáng chú ý, đặc biệt trong quý 2 (khi Fed duy trì mặt bằng lãi suất cao do nền kinh tế tăng trưởng nóng) và cuối năm (phản ánh kỳ vọng đồng USD mạnh hơn sau khi Tổng thống Donald Trump đắc cử). Dù vậy, tỷ giá vẫn được kiểm soát trong biên độ cho phép quanh ngưỡng $\pm 5\%$ của NHNN.
- Các công cụ tỷ giá đã được NHNN sử dụng linh hoạt như: (1) Bán dự trữ ngoại hối - NHNN đã thực hiện các đợt can thiệp trong quý 2 và quý 4, với tổng lượng dự trữ ngoại hối bán ra ước tính đạt 10,5 tỷ USD trong năm 2024; (2) Điều tiết thanh khoản tiền đồng - NHNN sử dụng linh hoạt các công cụ thị trường mở (OMO) và phát hành tín phiếu nhằm hút ròng tiền đồng trong các giai đoạn cao điểm từ tháng 5-6/2024 và tháng 10- 12/2024, qua đó giảm áp lực lên tỷ giá.

Tỷ giá USD/VND



Mức độ mất giá so với USD (%YTD)





TRIỂN VỌNG KINH TẾ VIỆT NAM 2025

- 1 Tăng trưởng GDP năm 2025 dự báo ở mức 7.00%, với sự hồi phục của hoạt động đầu tư công và hồi phục của mảng tiêu dùng bán lẻ;
- 2 CPI bình quân dự kiến ở quanh ngưỡng 4.0-4.5% cho cả năm 2024, nằm trong mục tiêu lạm phát mà Chính phủ đề ra;
- 3 Chính sách tiền tệ nới lỏng hơn, ưu tiên thúc đẩy tăng trưởng kinh tế, với tăng trưởng tín dụng là 16.0%.

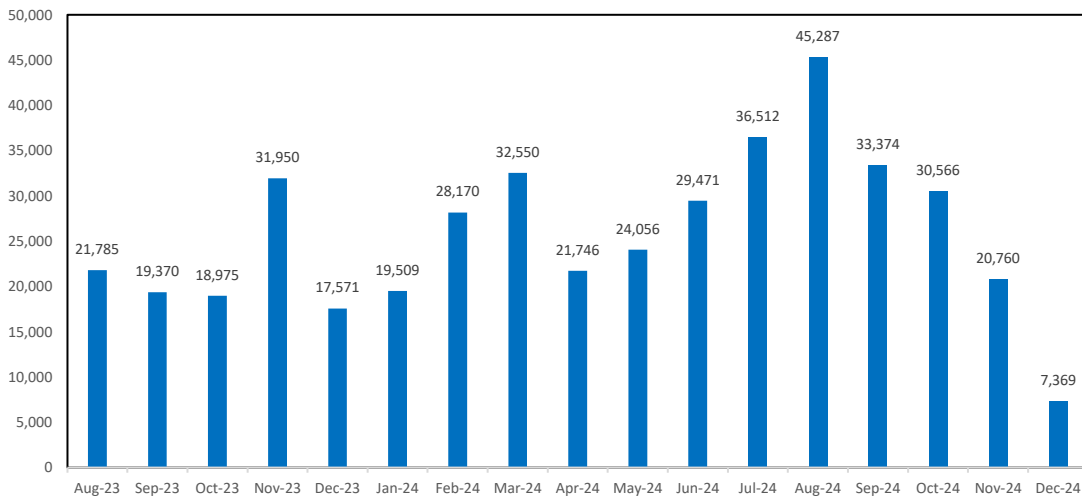
	2023	2024	2025F
Tăng trưởng GDP	5.05%	7.09%	7.00%
Lạm phát	3.58%	3.63%	4.0-4.5%
Tỷ giá USD/VND	23,866	24,322	25,540
Tăng trưởng tín dụng	13.71%	15.08%	16.00%
Tăng trưởng TTCK	8.23%	12.01%	12.0%



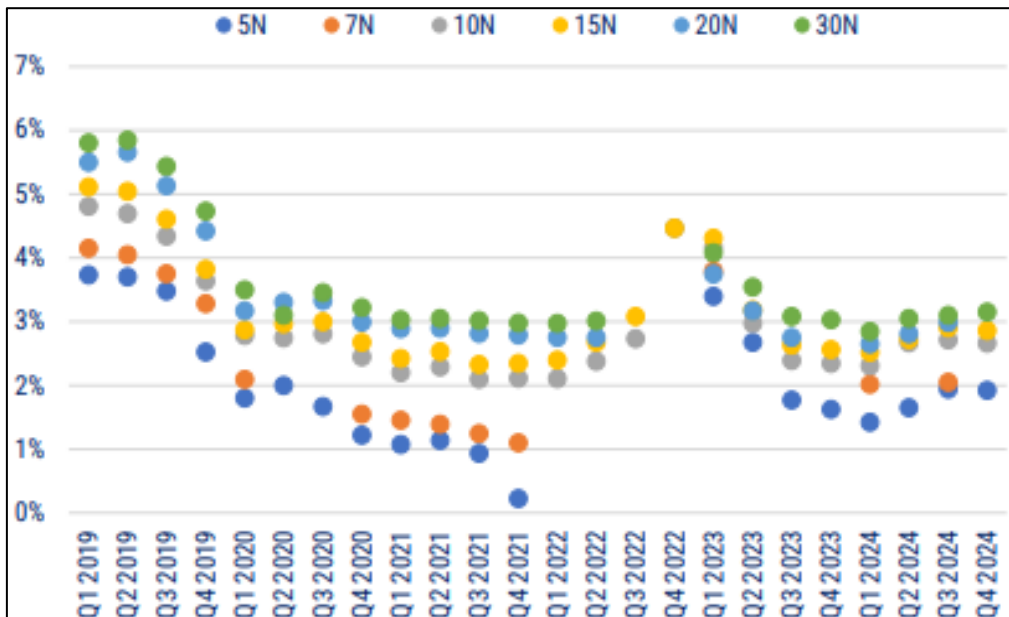
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ 2024

- Tổng giá trị TPCP phát hành thông qua đấu thầu trong năm 2024 là 330,376 tỷ đồng, tương đương 82.6% kế hoạch cả năm (400,000 tỷ đồng).
- Lợi suất nhích tăng trong nửa đầu năm, trong đó kỳ hạn thanh khoản 10- 15Y tăng khoảng 50 điểm cơ bản, sau đó đi ngang trong nửa cuối của năm. Thanh khoản thị trường bật tăng trở lại sau giai đoạn thanh khoản thắt chặt 2022-2023.

Khối lượng trúng thầu TPCP các tháng



Lãi suất trúng thầu TPCP



Nguồn: HNX, MB Capital tổng hợp



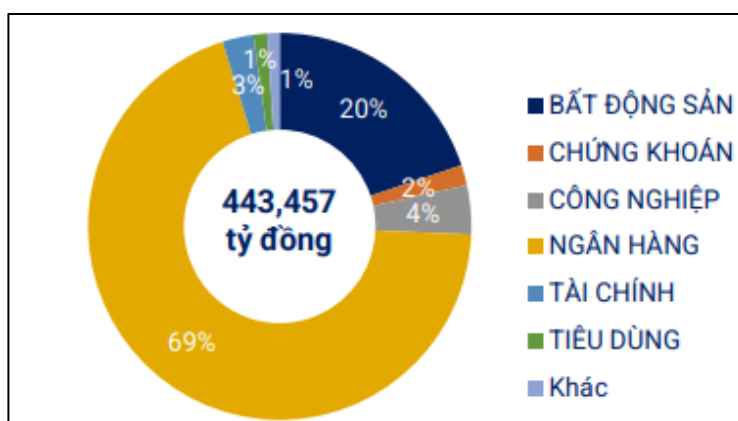
THỊ TRƯỜNG TRÁI PHIẾU CHÍNH PHỦ 2024

- Theo dữ liệu VBMA tổng hợp từ HNX và SSC, tính cả năm 2024, có 429 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 410,544 tỷ đồng và 22 đợt phát hành ra công chúng trị giá 32,914 tỷ đồng. Trái phiếu doanh nghiệp chủ yếu vẫn được phát hành qua phương thức riêng lẻ trong năm 2024, chiếm khoảng 92.6%. Quy mô thị trường so với GDP duy trì xu hướng giảm liên tục kể từ khi đạt đỉnh 17.1% vào năm 2020, xuống 10.8% vào cuối năm 2024.
- Ngân hàng là nhóm phát hành mạnh nhất, tiếp sau là nhóm bất động sản. Có thể thấy thị trường TPDN chưa thực sự khởi sắc trong năm 2024, thị trường chủ yếu được đóng góp bởi các đợt phát hành của nhóm ngân hàng.
- Mặt bằng lãi suất phát hành thấp được duy trì trong cả năm 2024, lãi suất phát hành bình quân chỉ ở mức 7.5%/năm.

Quy mô phát hành TPDN các năm



Giá trị phát hành theo nhóm ngành 2024



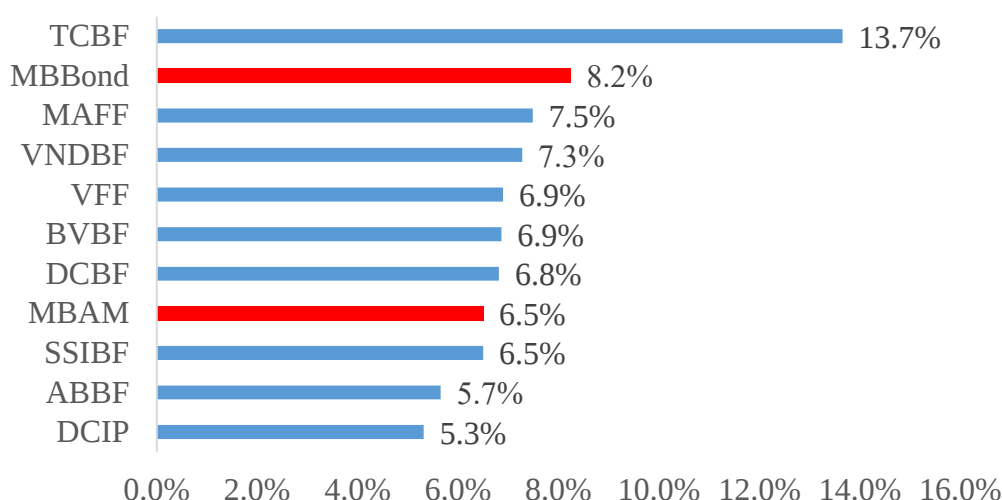
Nguồn: HNX và MB Capital tổng hợp



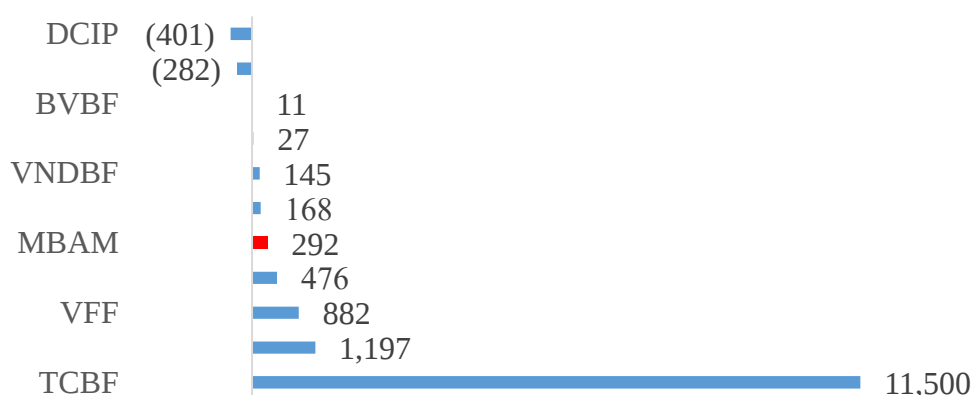
HOẠT ĐỘNG CÁC QUỸ MỞ TRÁI PHIẾU

- Theo dõi một số quỹ mở trái phiếu lớn trên thị trường, quỹ TCBF của Techcombank Capital đạt được mức tăng trưởng NAV cao nhất nhờ vào sự hồi phục của thị giá các trái phiếu niêm yết. Quỹ MBBOND đạt mức tăng trưởng 8.2% thuộc nhóm các quỹ có mức tăng trưởng NAV ở mức cao. Còn lại mặt bằng chung các quỹ chỉ đạt tăng trưởng từ 6.5-7.5%/năm.
- Tình hình huy động vốn khá khả quan. Quỹ TCBF từ đầu năm huy động ròng được 11.500 tỷ đồng. Các quỹ của Dragon Capital, Vina Capital cũng huy động khá tốt với mức huy động ròng lần lượt là 1.200 tỷ và 880 tỷ đồng.
- Quỹ MBAM của MBCapital cũng huy động được 292 tỷ trong năm, trong khi quỹ MBBOND huy động ròng là 27 tỷ mặc dù Quỹ không thúc đẩy huy động trong năm 2024.

Tăng trưởng so với đầu năm



Huy động từ đầu năm



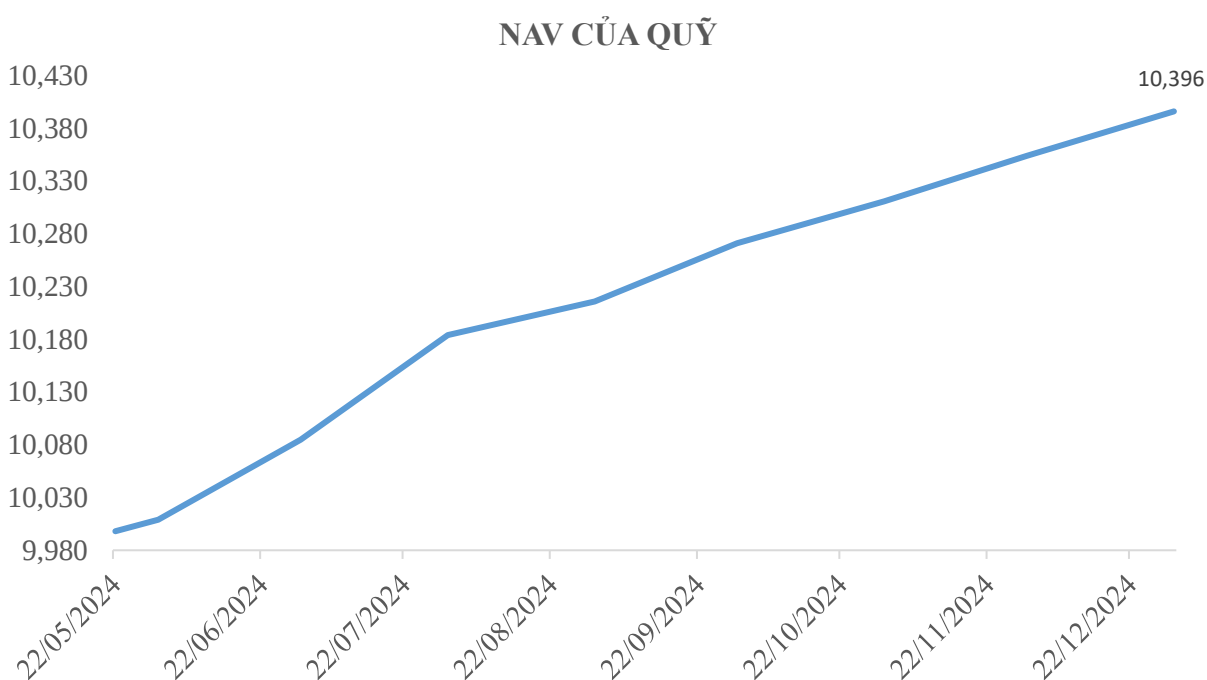
PHẦN II

BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024



BÁO CÁO GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG NAV

- Tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2024 AUM của quỹ đạt 294.1 tỷ đồng, NAV/chứng chỉ quỹ của MBAM đạt 10.396 đồng, tăng 3,96% so với giá trị chào bán (22/5/2024) và tăng 6.50%/năm (quy năm).
- Quỹ MBAM thực hiện phiên giao dịch đầu tiên vào ngày 22/5/2024, AUM của quỹ tăng dần đều từ 50 tỷ lên 287 tỷ đồng tính tới hết quý 4.2024.

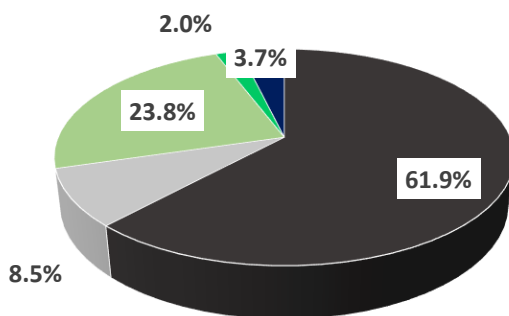




CẤU TRÚC DANH MỤC ĐẦU TƯ

- Quỹ đã phân bổ tài sản đúng theo chiến lược đầu tư đặt ra. Giải ngân vào các trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi an toàn, có lợi suất ổn định, đảm bảo lợi ích cho nhà đầu tư.
- Tính tới thời điểm 31/12/2024, cơ cấu của quỹ gồm 61.9% là trái phiếu niêm yết, 8.5% là trái phiếu chưa niêm yết, 23.8% là chứng chỉ tiền gửi, 2% là tiền gửi, còn lại là tiền và các tài sản tương đương tiền

Cơ cấu danh mục đầu tư



- Trái phiếu niêm yết 61.9%
- Trái phiếu chưa niêm yết 8.5%
- Chứng chỉ tiền gửi 23.8%
- Tiền gửi có kỳ hạn trên 3T 2.0%
- Khác 3.7%



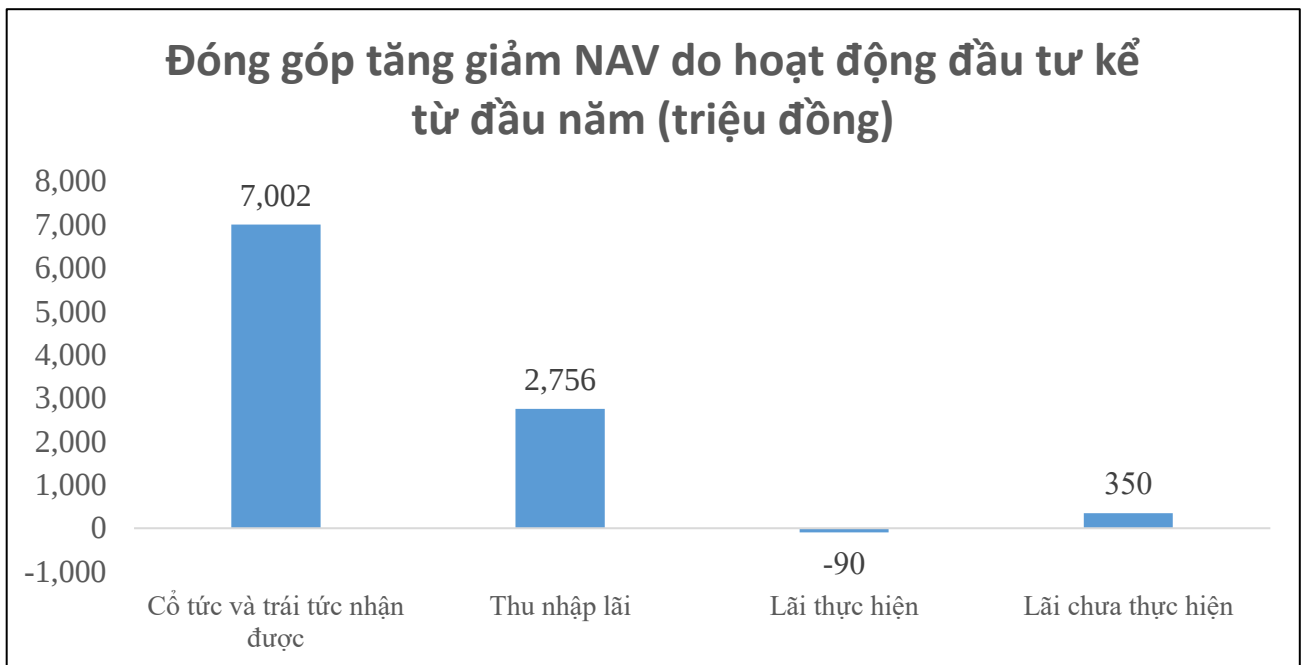
KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024

STT	Chỉ tiêu	Mã chỉ tiêu	Lũy kế từ đầu năm
I	Thu nhập từ hoạt động đầu tư	2220	9,758,042,059
1	Cổ tức, trái tức được nhận	2221	7,002,421,817
2	Lãi được nhận	2222	2,755,620,242
3	Các khoản thu nhập khác	2223	-00
II	Chi phí	2224	2,533,760,549
III	Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (= I - II)	2233	7,224,281,510
IV	Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư	2234	260,725,775
1	Lãi (lỗ) thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư	2235	-89,673,285
2	Thay đổi về giá trị của các khoản đầu tư trong kỳ	2236	350,399,060
V	Thay đổi của giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)	2237	7,485,007,285
VI	Giá trị tài sản ròng đầu kỳ	2238	50,130,360,000
VII	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ	2239	241,541,650,182
	Trong đó:	2240	
1	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động liên quan đến đầu tư của Quỹ trong kỳ	2239.1	7,485,007,285
2	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do việc chi trả lợi tức/ cổ tức của Quỹ cho các nhà đầu tư trong kỳ	2239.2	0
3	Thay đổi GTTSR do phát hành thêm/mua lại Chứng chỉ Quỹ	2239.3	234,056,642,897
VIII	Giá trị tài sản ròng cuối kỳ	2243	291,672,010,182



ĐÁNH GIÁ THU NHẬP CỦA QUỸ

- Tổng thu nhập từ hoạt động đầu tư của MBAM trong nửa đầu năm 2024 đạt khoảng 10,019 triệu đồng, trong đó Quỹ có thu nhập 7,002 triệu đồng từ trái tức và 2,756 triệu đồng từ thu nhập lãi từ tiền gửi hoặc đầu tư chứng chỉ tiền gửi, lỗ thực hiện từ hoạt động mua bán chứng khoán trong kỳ là -90 triệu đồng; lãi chưa thực hiện là 350 triệu đồng.
- Tổng chi phí trong kỳ của quỹ là hơn 2,534 triệu đồng.



PHẦN III

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025



CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

CHIẾN LƯỢC PHÂN BỐ TÀI SẢN

Dựa vào phân tích vĩ mô, quỹ sẽ linh hoạt phân bổ tài sản tùy theo điều kiện thị trường và tùy thuộc vào các cơ hội đầu tư sẵn có.

Định hướng quỹ sẽ đầu tư tối thiểu 80% tài sản của quỹ vào tài sản có thu nhập cố định

Quỹ có thể thực hiện quyền chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu. Trong mọi trường hợp, giá trị cổ phiếu mà Quỹ nắm giữ sẽ không vượt quá 20% tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ.

CHIẾN LƯỢC LỰA CHỌN NGÀNH

Phân bổ danh mục theo định hướng của các ngành được hưởng lợi từ sự dịch chuyển của kinh tế vĩ mô và các chính sách, định hướng của nhà nước.

Ưu tiên các lĩnh vực kinh doanh ổn định, bền vững và ít chịu tác động bởi các biến động vĩ mô như: sản xuất, năng lượng, hạ tầng, kinh doanh hàng tiêu dùng thiết yếu.

TIÊU CHÍ LỰA CHỌN TRÁI PHIẾU

Tập trung vào những trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi đầu tư có chất lượng cao dựa trên phương pháp tiếp cận đầu tư đi từ dưới lên “Bottom Up Approach”.

Việc lựa chọn từng trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi cụ thể sẽ dựa trên những đánh giá, phân tích đặc thù riêng có của doanh nghiệp phát hành, các biện pháp bảo đảm, lịch sử tín dụng, hiệu quả kinh doanh của tổ chức phát hành



KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025

HOẠT ĐỘNG HUY ĐỘNG VỐN

- Quỹ tiếp tục huy động qua lực lượng bán của MB và qua các đại lý phân phối.
- Quỹ đẩy mạnh động vốn qua kênh số, thông qua việc hoàn thiện trải nghiệm và cung cấp đầy đủ thông tin cho NĐT, hướng tới NĐT có thể tự mua CCQ trên APP MB mà không cần thêm tư vấn từ lực lượng bán hàng.

HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ

- Với định hướng là quỹ trái phiếu huy động vốn ở kỳ hạn 2 tháng – 6 tháng, lợi suất kỳ vọng cho NĐT cao hơn lãi suất tiết kiệm từ 1-1.5%, Quỹ sẽ duy trì tỷ trọng trái phiếu cao, mục tiêu tỷ trọng trái phiếu chiếm từ 60-70% danh mục với lợi suất đầu tư hấp dẫn, đa dạng danh mục trái phiếu, đa dạng ngành nghề để giảm thiểu rủi ro tín dụng và rủi ro lãi suất.
- Quỹ tiếp tục tìm kiếm đầu tư vào CDs của các tổ chức tín dụng, tỷ trọng 25-30%, để nâng cao tính thanh khoản cho Quỹ và giảm thiểu sự biến động của danh mục đầu tư khi có biến động của giá trái phiếu.
- Quỹ duy trì tỷ lệ tiền gửi và tiền mặt dưới 10% để tạo thanh khoản cho Quỹ.



KẾ HOẠCH ĐẦU TƯ NĂM 2025

MỤC TIÊU KINH DOANH NĂM 2025

✔ Đạt vị thế quỹ mở trái phiếu đứng TOP 5 thị trường về hiệu quả đầu tư

Tài sản đầu tư	Quý 1 – 2025	Năm 2025
Tỷ trọng cổ phiếu	0%	0%
Tỷ trọng trái phiếu doanh nghiệp	58 - 60%	60-70%
Tỷ trọng chứng chỉ tiền gửi	25 - 28%	20 - 30%
Tỷ trọng tiền gửi và tương đương tiền	10 - 12%	0% - 10%
Tiền và phải thu khác	thấp hơn 5%	thấp hơn 5%

BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2024

(Đã được kiểm toán)

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ MB

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU DÒNG TIỀN LINH HOẠT MB

Tầng 12, Toà nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Ban Đại diện Quỹ Đầu tư Trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB ("Quỹ") trình bày báo cáo này và phê duyệt báo cáo tài chính của Quỹ cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31 tháng 12 năm 2024

QUỸ

Quỹ Đầu tư Trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB thành lập tại Việt Nam dưới hình thức Quỹ mở và hoạt động theo Giấy chứng nhận chào bán Chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số 18/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 06 tháng 03 năm 2024 và Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ đại chúng số 42/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14 tháng 05 năm 2024. Quỹ không bị giới hạn về thời gian hoạt động.

Địa chỉ liên hệ của Quỹ tại: Tầng 12, Toà nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội.

CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Quỹ Đầu tư Trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB được quản lý bởi Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB (sau đây được gọi tắt là "Công ty Quản lý Quỹ"). Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB là công ty con của Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân Đội hoạt động theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 21/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp và có giá trị trong 50 năm kể từ ngày 15 tháng 11 năm 2007 và giấy phép điều chỉnh gần nhất số 71/GPĐC-UBCK cấp ngày 30 tháng 09 năm 2024.

BAN ĐẠI DIỆN VÀ BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ

Các thành viên của Ban đại diện trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Bà: Nguyễn Cẩm Chi	Chủ tịch	(Bổ nhiệm ngày 19 tháng 04 năm 2024)
Bà: Lưu Thị Thúy	Thành viên	(Bổ nhiệm ngày 19 tháng 04 năm 2024)
Bà: Trần Thu Lan	Thành viên	(Bổ nhiệm ngày 19 tháng 04 năm 2024)

Các thành viên của Ban điều hành Quỹ trong kỳ và tại ngày lập báo cáo này bao gồm:

Ông: Giang Trung Kiên	Phó Tổng giám đốc
Ông: Hà Anh Tùng	Giám đốc Đầu tư

NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành hoạt động theo Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động chi nhánh số 0100150619-073 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 12 tháng 9 năm 2003 thay đổi lần thứ 12 ngày 16 tháng 6 năm 2020 và Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-ĐKHDLK ngày 01 tháng 8 năm 2006 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp. Quyền và nghĩa vụ của ngân hàng giám sát được quy định tại Điều lệ Quỹ và pháp luật liên quan. Ngân hàng giám sát được bổ nhiệm theo Hợp đồng cung cấp dịch vụ lưu ký - giám sát ngày 15 tháng 08 năm 2023.

KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC đã thực hiện kiểm toán các Báo cáo tài chính cho Quỹ.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ MB
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU DÒNG TIỀN LINH HOẠT MB

Tầng 12, Toà nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

CÔNG BỐ TRÁCH NHIỆM CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ ĐỐI VỚI BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB ("Công ty Quản lý Quỹ") chịu trách nhiệm về việc lập báo cáo tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, 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. Trong quá trình lập Báo cáo tài chính, Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ cam kết đã tuân thủ các yêu cầu sau:

- Xây dựng và duy trì kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính không còn sai sót trọng yếu do gian lận hoặc do nhầm lẫn;
- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Đưa ra các đánh giá và dự đoán hợp lý và thận trọng;
- Nêu rõ các chuẩn mực kế toán được áp dụng có được tuân thủ hay không, có những áp dụng sai lệch trọng yếu đến mức cần phải công bố và giải thích trong Báo cáo tài chính hay không;
- Lập và trình bày các Báo cáo tài chính trên cơ sở tuân thủ các Chuẩn mực kế toán, 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;
- Lập các Báo cáo tài chính dựa trên cơ sở hoạt động kinh doanh liên tục, trừ trường hợp không thể cho rằng Quỹ sẽ tiếp tục hoạt động kinh doanh.

Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ đảm bảo rằng các sổ kế toán được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Quỹ, với mức độ trung thực, hợp lý tại bất cứ thời điểm nào và đảm bảo rằng Báo cáo tài chính tuân thủ các quy định hiện hành của Nhà nước. Đồng thời có trách nhiệm trong việc bảo đảm an toàn tài sản của Quỹ và thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn, phát hiện các hành vi gian lận và các vi phạm khác.

Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ cam kết với Ban Đại diện Quỹ đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính kèm theo.

CAM KẾT KHÁC

Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ cam kết rằng Quỹ tuân thủ Nghị định 155/2020/NĐ-CP của Chính Phủ ngày 31 tháng 12 năm 2020 hướng dẫn về quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và không vi phạm nghĩa vụ công bố thông tin theo quy định tại Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về việc công bố thông tin trên thị trường chứng khoán và Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18/09/2024 của Bộ Tài chính về việc sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 96/2020/TT-BTC.

PHÊ DUYỆT BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Theo đó, chúng tôi phê duyệt các báo cáo tài chính đính kèm, trên cơ sở cam kết của Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ. 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 2024, 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 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 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



Nguyễn Cẩm Chi
Chủ tịch Ban đại diện
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Kính gửi: Quý Nhà đầu tư và Ban đại diện
Quý Đầu tư Trái phiếu Dòng tiền Linh hoạt MB

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính kèm theo của Quý Đầu tư Trái phiếu Dòng tiền Linh hoạt MB được lập 20 tháng 01 năm 2025, từ trang 14 đến trang 46, bao gồm: Báo cáo tình hình tài chính, Báo cáo đánh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2024; Báo cáo thu nhập, Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2024 và Thuyết minh báo cáo tài chính.

Trách nhiệm của Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB là Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tài chính của Quý theo Chuẩn mực kế toán, 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 và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban 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 Quý 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 Quý 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 Quý. 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 Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ 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 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 Đầu tư Trái phiếu Dòng tiền Linh hoạt MB tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, cũng như 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 cho năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2024, phù hợp với Chuẩn mực kế toán, 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.

Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC



Cát Thị Hà
Giám đốc kiểm toán
Giấy chứng nhận đăng ký hành nghề kiểm toán
Số: 0725-2023-002-1
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

Đoàn Thị Thúy
Kiểm toán viên
Giấy chứng nhận đăng ký hành nghề kiểm toán
Số: 0937-2023-002-1

BÁO CÁO THU NHẬP
năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2024

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ 14/05/2024 đến 31/12/2024
			VND
01	I. THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ		10.018.767.834
02	1.1 Cổ tức, trái tức được chia	3	7.002.421.817
03	1.2 Tiền lãi được nhận	4	2.755.620.242
04	1.3 Lãi, lỗ bán các khoản đầu tư	5	(89.673.285)
05	1.4 Chênh lệch tăng, giảm đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	350.399.060
10	II. CHI PHÍ ĐẦU TƯ		35.929.388
11	2.1 Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	7	35.929.388
20	III. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG QUỸ MỞ		2.497.831.161
20.1	3.1 Phí quản lý quỹ mở		1.989.464.765
20.2	3.2 Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở		121.253.433
20.3	3.3 Phí dịch vụ giám sát		42.712.963
20.4	3.4 Phí dịch vụ quản trị quỹ mở		125.080.645
20.5	3.5 Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng		96.232.258
20.8	3.8 Chi phí kiểm toán		30.000.000
0.10	3.10 Chi phí hoạt động khác	8	93.087.097
23	IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ		7.485.007.285
24	V. KẾT QUẢ THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC		-
24.1	5.1 Thu nhập khác		-
24.2	5.2 Chi phí khác		-
30	VI. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ		7.485.007.285
31	6.1 Lợi nhuận đã thực hiện		7.134.608.225
32	6.2 Lợi nhuận chưa thực hiện		350.399.060
40	VII. CHI PHÍ THUẾ TNDN		-
41	VIII. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN		7.485.007.285



Trương Thị Hà Anh
Người lập



Nguyễn Thị Thu Hiền
Kế toán trưởng



Giang Trung Kiên
Phó Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	31/12/2024 VND
100	I. TÀI SẢN		
110	1. Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền	9	8.697.000.182
111	1.1 Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở		2.697.000.182
112	1.2 Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng		6.000.000.000
120	2. Các khoản đầu tư thuần	10	277.138.009.317
121	2.1 Các khoản đầu tư		277.138.009.317
121	2.1.1 Các khoản đầu tư trái phiếu		207.138.009.307
121	2.1.2 Chứng chỉ tiền gửi		70.000.000.010
130	3. Các khoản phải thu	11	8.296.732.833
133	3.1 Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư		8.296.732.833
136	3.1.1 Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		8.296.732.833
100	TỔNG TÀI SẢN		294.131.742.332
Mã số	NGUỒN VỐN		
300	II. NỢ PHẢI TRẢ		
316	1. Chi phí phải trả	12	15.000.000
317	2. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	13	1.604.761.000
318	3. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ	14	403.115.598
319	4. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở	15	436.855.552
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		2.459.732.150
400	III. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ	16	291.672.010.182
411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		280.561.340.300
412	1.1 Vốn góp phát hành		543.195.441.600
413	1.2 Vốn góp mua lại		(262.634.101.300)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư		3.625.662.597
420	3. Lợi nhuận chưa phân phối	17	7.485.007.285
430	IV. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ		10.396

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH
(tiếp theo)

Mã
số **CHỈ TIÊU**

Thuyết minh 31/12/2024

**V. CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH
HÌNH TÀI CHÍNH**

004 1. Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành

21

28.056.134,03



Trương Thị Hà Anh
Người lập



Nguyễn Thị Thu Hiền
Kế toán trưởng



Giang Trung Kiên
Phó Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

**BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG,
GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ**

năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2024

STT	CHỈ TIÊU	Từ 14/05/2024 đến 31/12/2024
		VND
I.	Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở (NAV) tại ngày bắt đầu hoạt động	50.130.360.000
II.	Thay đổi NAV trong năm	7.485.007.285
Trong đó:		
II.1	Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ mở trong năm	7.485.007.285
II.2	Thay đổi NAV do phân chia lợi nhuận/Tài sản của Quỹ mở cho nhà đầu tư trong năm	-
III.	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ (III=III.1-III.2)	234.056.642.897
III.1	Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ quỹ	504.879.467.969
III.2	Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ quỹ	270.822.825.072
IV.	Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở cuối năm (IV= I+II+III)	291.672.010.182

Trương Thị Hà Anh
Người lập

Nguyễn Thị Thu Hiền
Kế toán trưởng



Giang Trung Kiên
Phó Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

BÁO CÁO DANH MỤC ĐẦU TƯ
Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024

STT	Loại	Số lượng	Giá thị trường tại ngày 31/12/2024	Tổng giá trị	Tỷ lệ trên Tổng giá trị tài sản hiện tại của Quỹ
				VND	%
I	Trái phiếu				
1.	BAFI22029	64.974	101.591,74	6.600.821.715	2,24%
2.	BAFI23020	314.000	102.030,53	32.037.586.420	10,89%
3.	TCX124011	270.000	99.366,81	26.829.038.700	9,12%
4.	TCX124012	209.697	98.946,03	20.748.685.653	7,05%
5.	TN1122016	482.700	100.334,48	48.431.453.496	16,47%
6.	VHM121025	275.507	99.542,55	27.424.669.323	9,32%
7.	VPI124001	200.000	100.328,77	20.065.754.000	6,82%
8.	TCI12401	250	100.000.000,00	25.000.000.000	8,50%
	Tổng	1.817.128		207.138.009.307	70,42%
II	Các tài sản khác				
1.	Dự thu lãi trái phiếu			5.455.672.559	1,85%
2.	Dự thu lãi tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi			2.841.060.274	0,97%
3.	Chứng chỉ tiền gửi			70.000.000.010	23,80%
4.	Tổng			78.296.732.843	26,62%
III	Tiền				
1	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ			2.697.000.182	0,92%
2	Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn không quá 3 tháng			6.000.000.000	2,04%
	Tổng			8.697.000.182	2,96%
IV	Tổng giá trị danh mục			294.131.742.332	100%



Trương Thị Hà Anh
Người lập



Nguyễn Thị Thu Hiền
Kế toán trưởng



Giang Trung Kiên
Phó Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ
năm tài chính kết thúc tại ngày 31/12/2024
(Theo phương pháp trực tiếp)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Từ 14/05/2024 đến 31/12/2024 VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ		
01	1. Tiền đã chi mua các khoản đầu tư		(301.092.098.543)
02	2. Tiền đã thu từ bán các khoản đầu tư		20.620.616.445
04	4. Tiền lãi đã thu		5.055.507.782
06	5. Tiền chi trả phí cho hoạt động Quỹ mở		(2.045.975.609)
08	6. Tiền chi thanh toán các chi phí cho hoạt động mua, bán các khoản đầu tư		(35.929.388)
20	<i>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</i>		<i>(277.497.879.313)</i>
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH		
21	1. Tiền thu từ phát hành chứng chỉ quỹ mở		556.614.588.969
22	2. Tiền chi mua lại chứng chỉ quỹ mở		(270.419.709.474)
30	<i>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</i>		<i>286.194.879.495</i>
40	III. TĂNG/GIẢM TIỀN THUẦN TRONG KỲ		8.697.000.182
50	IV. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU NĂM		-
55	V. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI NĂM	9	8.697.000.182
56	Tiền gửi ngân hàng cuối năm		8.697.000.182
57	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động Quỹ mở		6.689.123.584
58	Tiền gửi của Nhà đầu tư về mua bán Chứng chỉ Quỹ		2.007.876.598
60	VI. CHÊNH LỆCH TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN TRONG NĂM		8.697.000.182


Trương Thị Hà Anh
Người lập biểu


Nguyễn Thị Thu Hiền
Kế toán trưởng



Giang Trung Kiên
Phó Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát Quỹ đầu tư trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB cho năm tài chính 2024 kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024. Với sự hiểu biết của chúng tôi trong kỳ tài chính Quỹ đầu tư trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB 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) Công ty CP quản lý Quỹ đầu tư MB đã 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. Tuy nhiên tại một số thời điểm có phát sinh sai lệch so với Điều lệ quỹ và Bản cáo bạch, cụ thể như sau:

- Tại kỳ định giá tài sản ròng ngày 22/05/2024 (kỳ định giá đầu tiên trong giai đoạn quỹ mới thành lập), tổng giá trị đầu tư vào các loại trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác với tỷ trọng đầu tư vào các tài sản này chưa đạt 80% giá trị tài sản ròng, chưa đáp ứng quy định tại khoản 14 điều 2 Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020. Đến kỳ xác định giá trị tài sản ròng ngày 23/05/2024, quỹ đã khắc phục được sai lệch trên.

- Tại kỳ xác định giá trị tài sản ròng ngày 19/12/2024 đến 24/12/2024, tỷ lệ đầu tư vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản (nếu có) quy định tại điểm a, b khoản 2 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ vượt quá 20% tổng giá trị tài sản của quỹ; chưa đáp ứng quy định tại điểm c khoản 4 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020. Đến kỳ xác định giá trị tài sản ròng ngày 25/12/2024, quỹ đã khắc phục được sai lệch trên.

c) Việc định giá, đánh giá tài sản của Quỹ đầu tư trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

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.

Quỹ đầu tư trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB được thành lập ngày 14/05/2024 theo Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 42/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp. Quỹ có vốn điều lệ đã huy động được trong đợt phát hành chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là 50,130,360,000 VND, tương đương với 5,013,036 chứng chỉ Quỹ.

Hà Nội, ngày 29 tháng 01 năm 2025

ĐẠI DIỆN NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

(Ký, ghi rõ họ tên và đóng dấu)

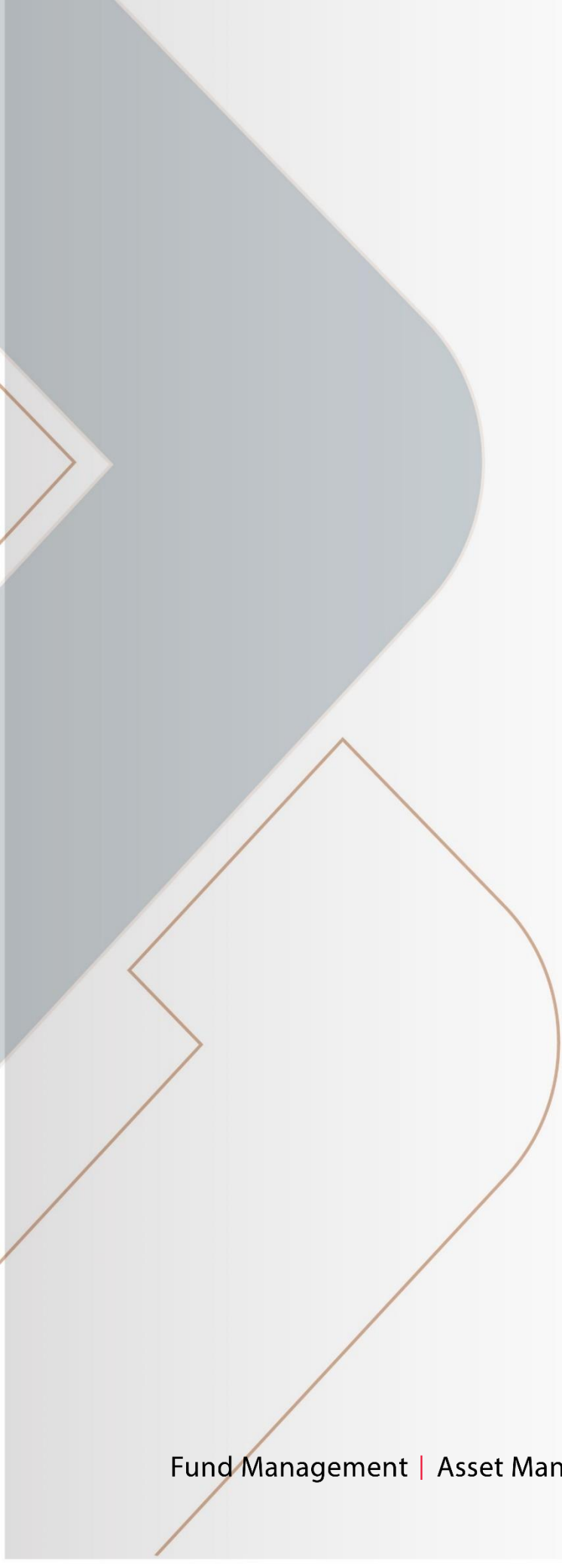


Nguyễn Mạnh Cường
Phó giám đốc

NHÂN VIÊN GIÁM SÁT

(Ký, ghi rõ họ tên)

Nguyễn Phương Dung



CÁC TỜ TRÌNH

Fund Management | Asset Management | Investment Advisory

TỜ TRÌNH

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2025 QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU DÒNG TIỀN LINH HOẠT MB (MBAM)

V/v: Phê duyệt các nội dung thuộc thẩm quyền Đại hội Nhà đầu tư

Kính trình: ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU DÒNG TIỀN LINH HOẠT MB

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB (MB Capital) trân trọng kính trình Đại hội Nhà đầu tư Quỹ Đầu tư Trái phiếu MB dòng tiền linh hoạt (MBAM) phê duyệt các nội dung sau:

I. Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2024 của Quỹ và không phân phối lợi nhuận của Quỹ năm 2024

II. Lựa chọn đơn vị soát xét và kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025

Công ty CP Quản lý Quỹ Đầu tư MB (MB Capital) kính trình Đại hội Nhà đầu tư danh sách các công ty kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025:

- Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam (E&Y)
- Công ty TNHH Deloitte Việt Nam
- Công ty TNHH Kiểm toán VACO
- Công ty TNHH Hãng kiểm toán AASC (AASC)

Đây là các công ty kiểm toán có uy tín trong lĩnh vực kiểm toán và đủ điều kiện theo các tiêu chuẩn quy định tại Điều lệ Quỹ và quy định của pháp luật. Trong đó, Công ty TNHH Hãng kiểm toán AASC (AASC) đã soát xét và kiểm toán Báo cáo Tài chính năm 2024 của Quỹ.

Để đảm bảo quyền lợi cho Quỹ, MB Capital kính trình Đại hội Nhà đầu tư ủy quyền cho Ban Đại diện Quỹ quyết định lựa chọn đơn vị kiểm toán cho Quỹ năm 2025 trong trên cơ sở đề xuất của MB Capital.

III. Kế hoạch chi phí hoạt động cho Ban đại diện Quỹ

- Chi phí hoạt động năm 2024 của Ban Đại diện Quỹ Đầu tư Trái phiếu dòng tiền linh hoạt MB như sau:

Chỉ tiêu	Thực hiện 2024
Tổng thù lao của các thành viên Ban đại diện: Mức thù lao của các thành viên Ban đại diện, trong đó: - Chủ tịch: 5.000.000 đ/người/tháng x 12 tháng - 2 thành viên: 3.000.000 đ/người/tháng x 12 tháng	83.387.097 VND
Chi phí hoạt động của Ban đại diện Quỹ	0 VND

2. Phê duyệt kế hoạch chi phí hoạt động cho Ban Đại diện năm 2025 là:

- a. Tổng thù lao của các thành viên Ban đại diện: 132.000.000 VND
Giữ nguyên mức thù lao của các thành viên Ban đại diện, trong đó:
- Chủ tịch: 5.000.000 đ/người/tháng x 12 tháng
- 2 thành viên: 3.000.000 đ/người/tháng x 12 tháng
- b. Chi phí hoạt động của Ban đại diện Quỹ 20.000.000 VND

Kính trình Đại hội xem xét và thông qua.



Giang Trung Kiên

Phó Tổng Giám đốc

Công ty cổ phần quản lý quỹ đầu tư MB



