

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN 2025
QUỸ ĐẦU TƯ GIÁ TRỊ MB CAPITAL



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 MBVF
3. BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025 CỦA MBVF
4. BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2024 ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN
5. BÁO CÁO GIÁM SÁT NĂM 2024 QUỸ MBVF
6. CÁC TỜ TRÌNH

CHƯƠNG TRÌNH

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2025

CHƯƠNG TRÌNH ĐẠI HỘI

Thời gian: 14h00 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
14:00 – 14:30	Đón tiếp đại biểu và Quý Nhà đầu tư
14:30 – 14:40	Khai mạc Đại hội <ol style="list-style-type: none">Thông qua Chủ tọa đoàn, Ban Thư ký và Ban Kiểm phiếu Đại hội;Phát biểu khai mạc Đại hội
14:40 - 15:15	Phần báo cáo <ol style="list-style-type: none">Báo cáo của Công ty quản lý quỹ về kết quả hoạt động năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025 của QuỹBáo cáo hoạt động Ban đại diện QuỹBáo cáo giám sát của Ngân hàng Giám sát BIDV Chi nhánh Hà ThànhTrình bày Tờ trình phê duyệt các nội dung thuộc thẩm quyền của Đại hội nhà đầu tư
15:15 - 15:40	Thảo luận và trao đổi
15:40 - 16:00	Phần biểu quyết <ol style="list-style-type: none">Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2024 của Quỹ và không phân phối lợi nhuận của Quỹ năm 2024Lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ MBVF năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025 của Quỹ MBVFChi phí hoạt động năm 2024 và kế hoạch chi phí hoạt động năm 2025 của Ban đại diện QuỹSửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ.
16:00 - 16:15	Bế mạc Đại hội <ol style="list-style-type: none">Công bố kết quả biểu quyết của Ban kiểm phiếu.Thông qua Biên bản và Nghị quyết Đại hộiTuyên 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 quá trình hoạt động của Quỹ năm 2024, Ban Đại diện Quỹ đã tham dự các cuộc họp định kỳ hàng quý, bất thường thông qua hình thức họp trực tiếp và lấy ý kiến để thực hiện các quyền và nhiệm vụ của Ban đại diện liên quan đến việc giám sát, đánh giá hoạt động của công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát. Tại các cuộc họp, Ban đại diện đã thực hiện đánh giá các hoạt động của Quý và cho ý kiến về kế hoạch hoạt động kỳ tiếp theo.

Trong năm 2024, thị trường tài chính nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng vẫn có nhiều biến động khó lường đến từ việc Ngân hàng Trung Ương Mỹ giảm lãi suất chậm hơn dự kiến. Vào giai đoạn cuối năm, rủi ro từ các chính sách thuế quan của Mỹ cũng như triển vọng kinh tế tương đối ảm đạm tại nhiều nền kinh tế lớn đã dẫn hạn chế sự tăng trưởng của thị trường. Trong bối cảnh thông tin hỗ trợ là không nhiều và thị trường chủ yếu giao dịch trong biên độ và không rõ xu hướng từ cuối Quý 1 2024, Quỹ MBVF có mức tăng trưởng NAV/ccq là 21.19%, cao hơn so với mức tăng 12.11% của VNINDEX.

Trong giai đoạn tới, thị trường chứng khoán Việt Nam dự báo sẽ có sự khởi sắc hơn sau khi đã có quá trình tích lũy kéo dài từ giữa năm 2024. Các yếu tố vĩ mô cũng đang tương đối hỗ trợ với mục tiêu tăng trưởng kinh tế ở mức rất cao của Chính phủ, đi kèm với đó là các chính sách hỗ trợ cả về tiền tệ và tài khóa. Tâm lý nhà đầu tư cũng đang hồi phục nhanh chóng, thể hiện qua thanh khoản thị trường liên tục được cải thiện qua các tháng.

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, đặc biệt trong bối cảnh thị trường chứng khoán biến động rất mạnh. Chúng tôi cam kết sẽ tiếp tục nỗ lực cùng Ban Điều hành Quỹ để hoạt động của Quỹ được ổn định trước các biến động của thị trường, gia tăng lợi ích cho Nhà Đầu tư và rất mong sẽ nhận được sự ủng hộ và đồng hành của Quý vị trong thời gian tới

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

Trân trọng



Lê Văn Bé

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 CHỨNG
KHOÁN



PHẦN 2
BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024



PHẦN 3
KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG 2025

PHẦN I

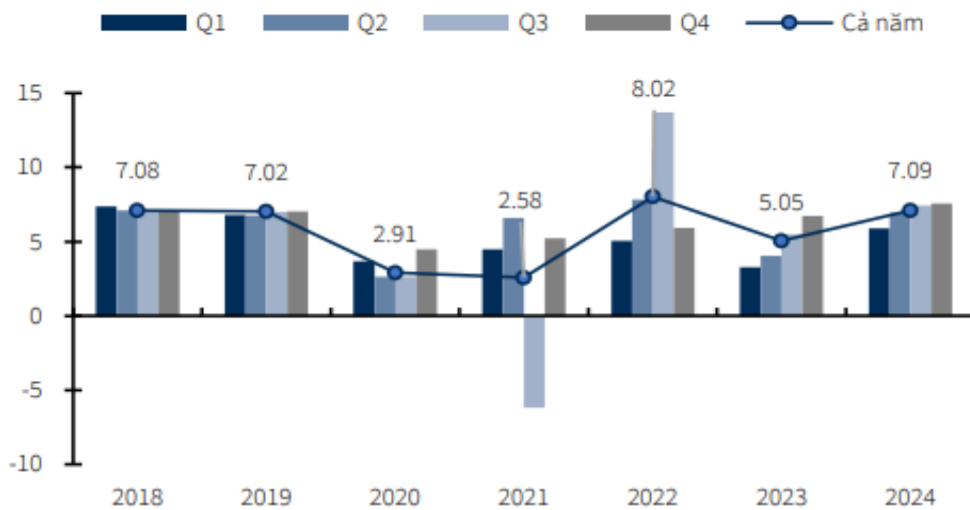
KINH TẾ VĨ MÔ & THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN



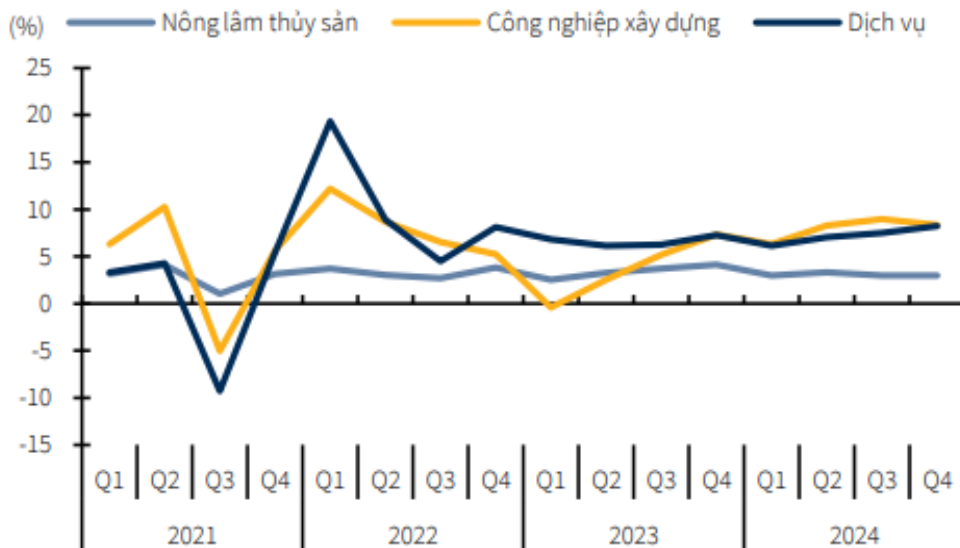
KINH TẾ VĨ MÔ

- 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.

Tăng trưởng GDP theo quý (% YOY)



Tăng trưởng GDP theo khu vực (% YOY)

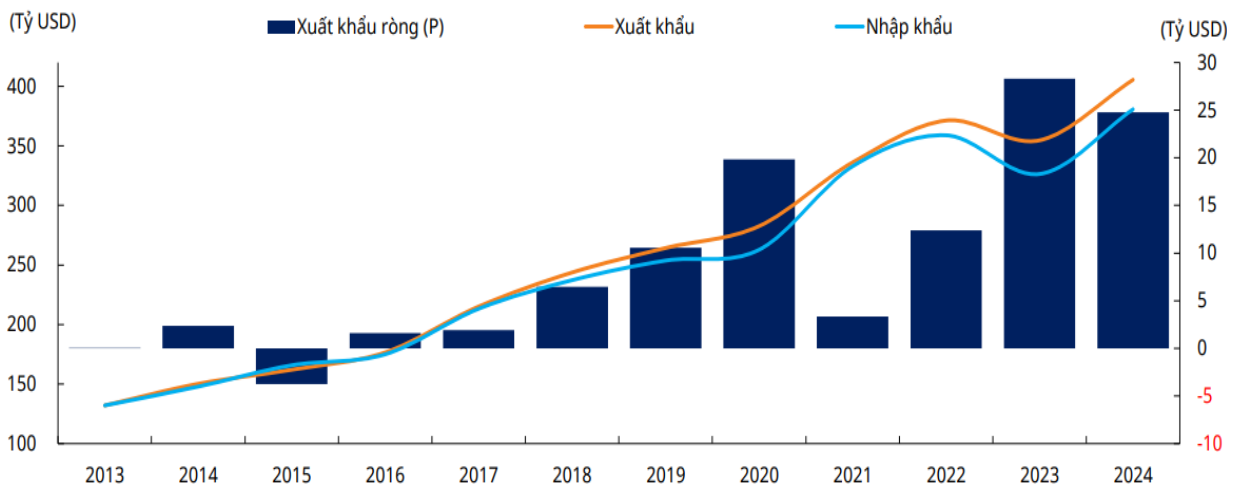




KINH TẾ VĨ MÔ

- 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.

Diễn biến hoạt động xuất nhập khẩu

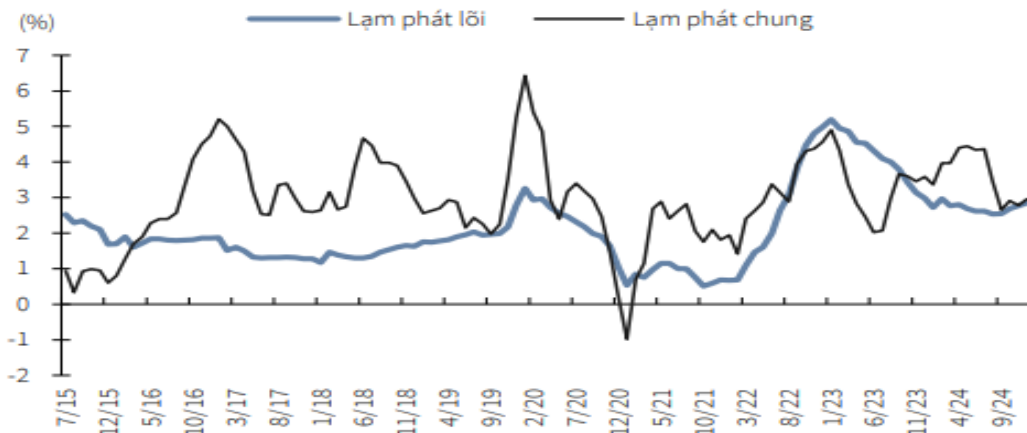




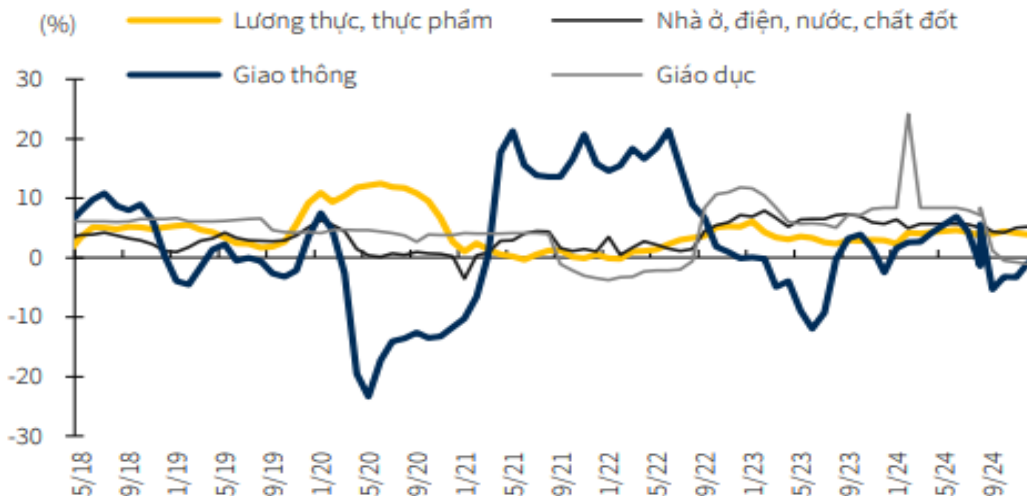
KINH TẾ VĨ MÔ

- 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

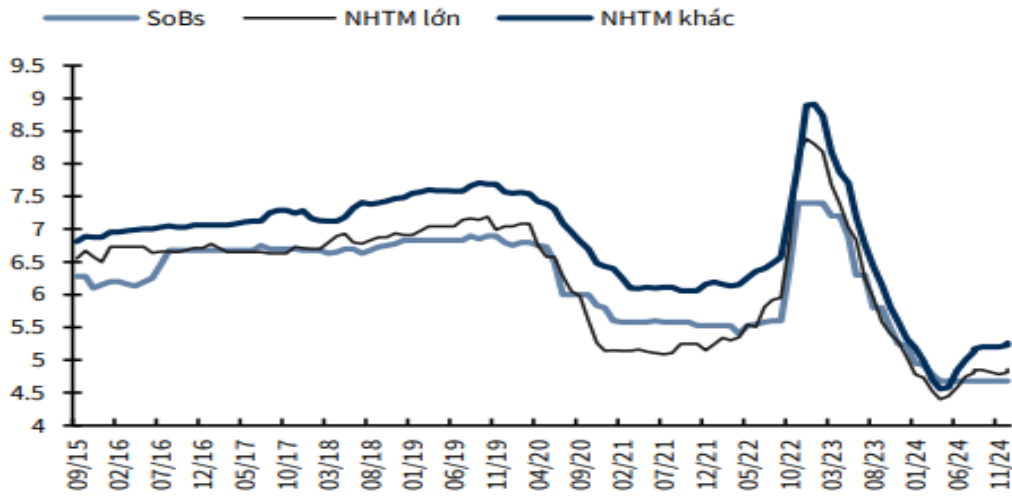




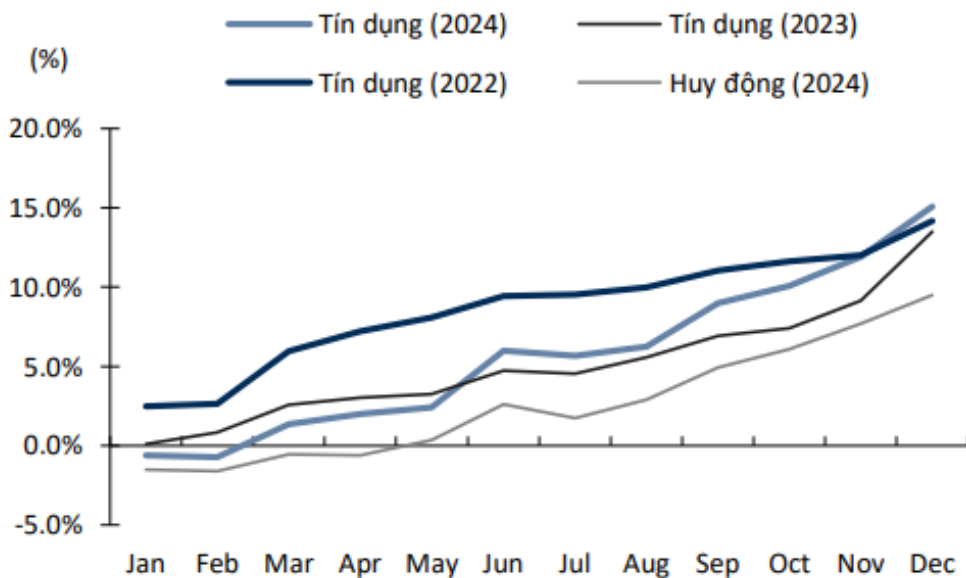
KINH TẾ VĨ MÔ

- 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 (%)

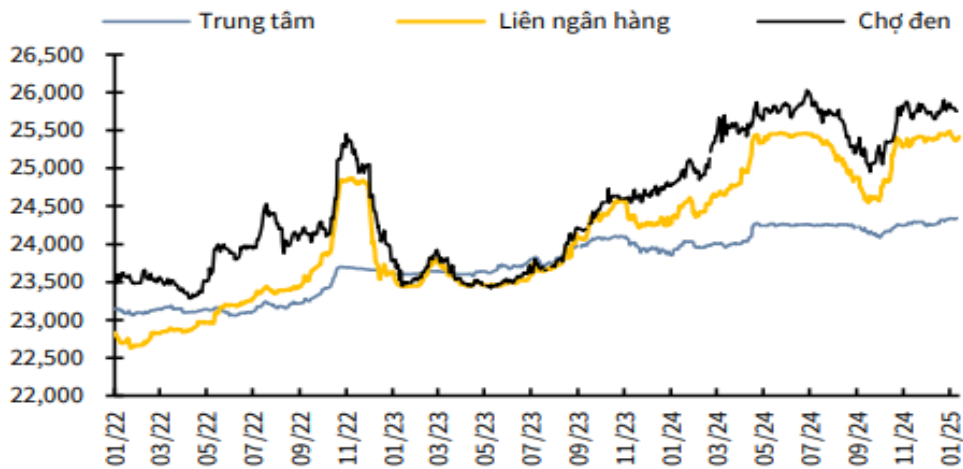




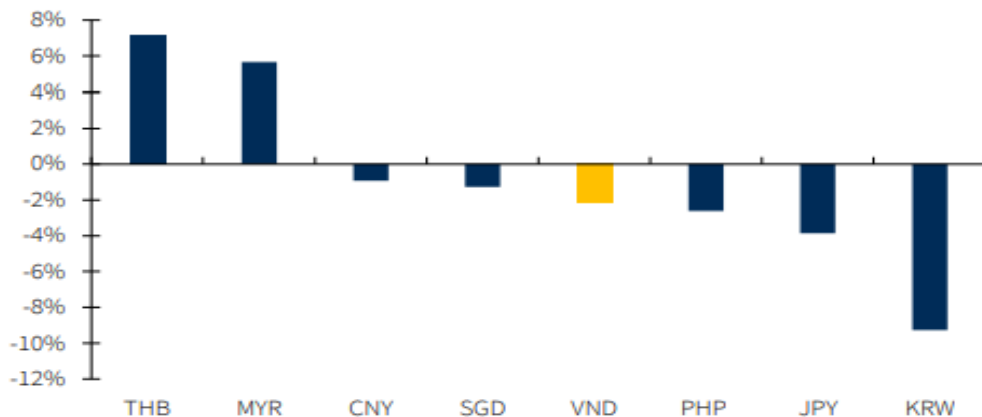
KINH TẾ VĨ MÔ

- 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 +/-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



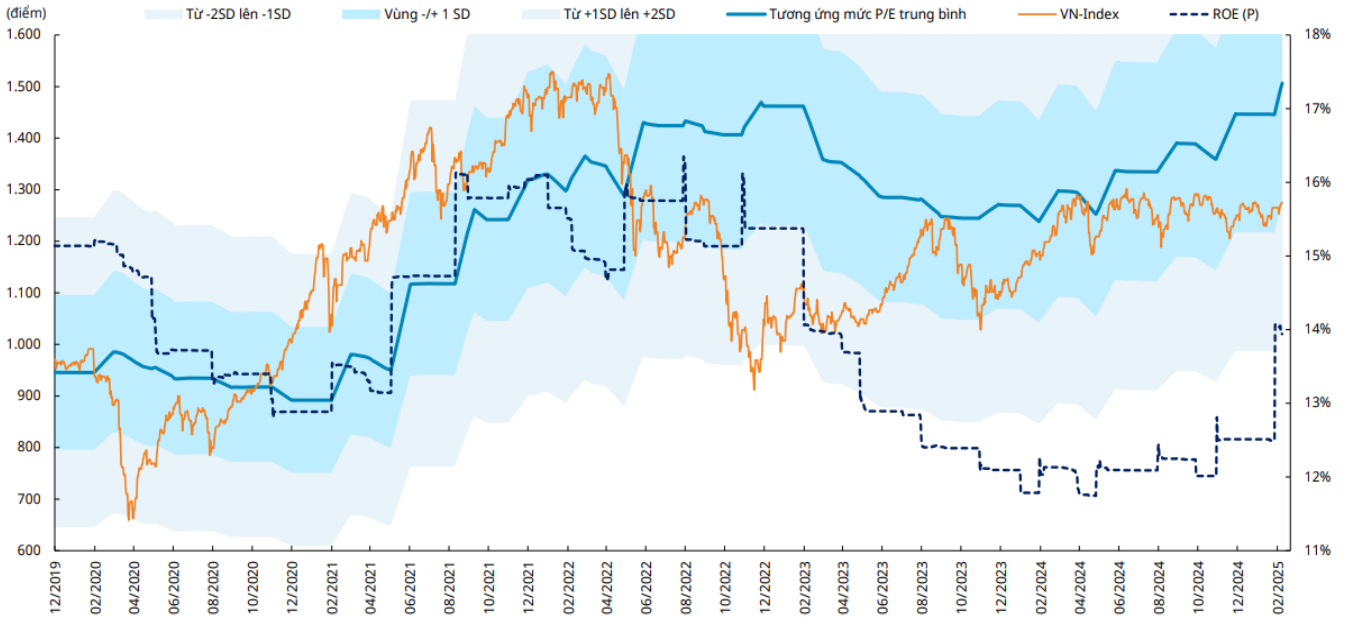
Mức độ mất giá so với USD (%YTD)



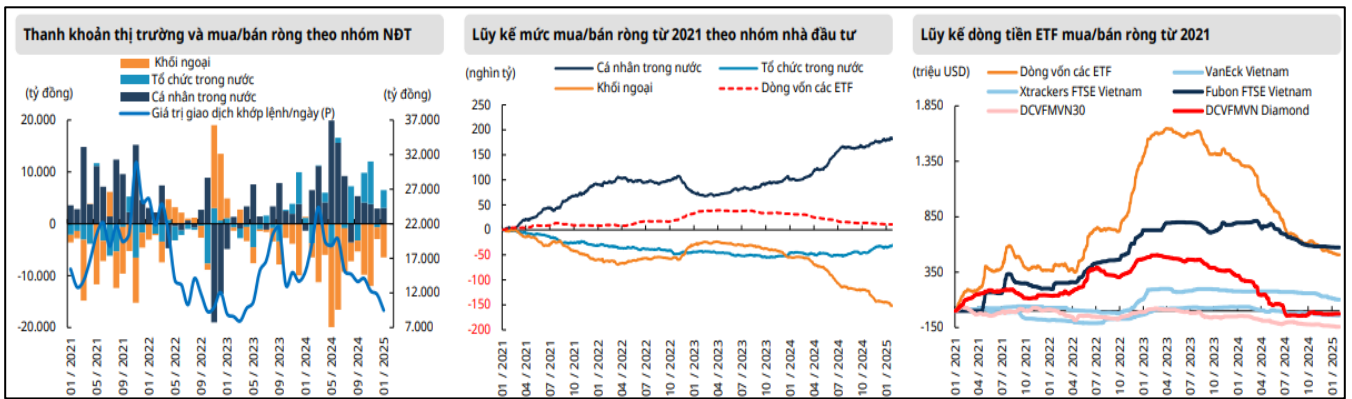


THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

VN-Index phục hồi sau khi thiết lập ngưỡng hỗ trợ vững chắc tại 1.220 điểm



➤ Sau giai đoạn tăng trưởng tích cực vào Q1, thị trường cơ bản giao dịch giằng co và không rõ xu hướng trong phần còn lại của năm 2024. Nhìn chung, xu hướng tăng dài hạn của thị trường vẫn tiếp tục được củng cố, VNINDEX tăng 12.1% cho cả năm 2024.



➤ Số lượng tài khoản mở mới của cá nhân trong nước tiếp tục tăng. Nhà đầu tư trong nước tiếp tục là lực đỡ cho thị trường khi khối này là khối mua ròng duy nhất, trong khi khối tổ chức trong nước và khối nhà đầu tư nước ngoài liên tục bán ròng trong nửa đầu năm 2024.

PHẦN II

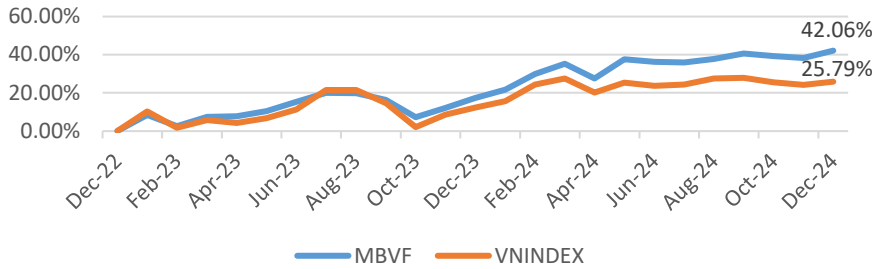
BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024



BÁO CÁO GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG NAV

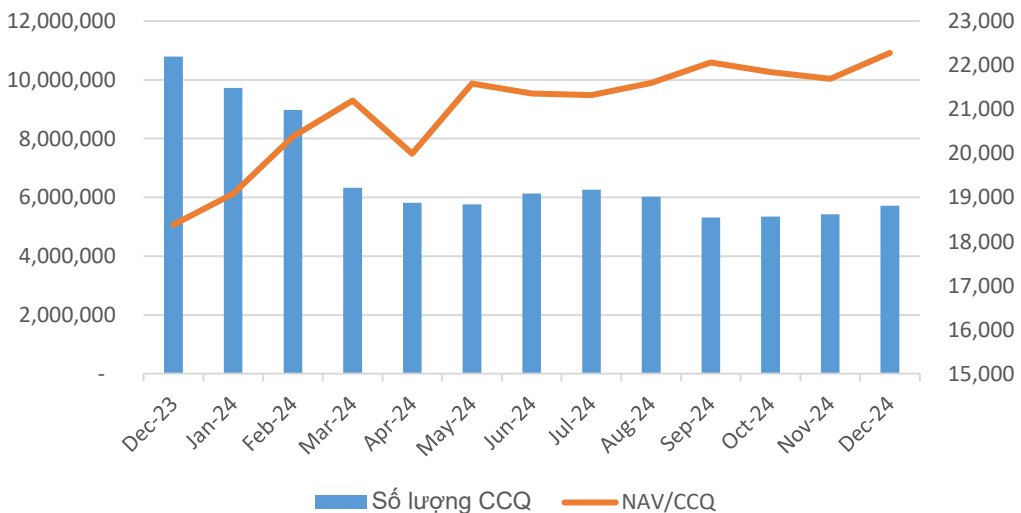
- ✓ Giá trị NAV/CCQ đến 31/12/2024 đạt 22,278 đồng/ccq, tăng 21.19% so với đầu năm
- ✓ Tính từ khi thành lập, bao gồm cả cổ tức tiền mặt 700 đồng Quỹ đã trả, Quỹ đạt mức tăng trưởng 139.6%

Tăng trưởng MBVF so với VNINDEX



- ✓ Trong năm 2024, nhà đầu tư bán ra 101,5 tỷ đồng giá trị CCQ và mua mới 84,5 tỷ đồng. Cả năm, quỹ bị rút ròng 17 tỷ đồng. Tuy nhiên, việc rút ròng CCQ chủ yếu xảy ra trong giai đoạn đầu năm 2024 khi tâm lý thị trường vẫn còn thận trọng. Về cuối 2024 khi nền kinh tế tiếp tục hồi phục ổn định và thị trường chứng khoán tăng trưởng tích cực, nhà đầu tư đã bắt đầu mua ròng trở lại CCQ.

Số lượng CCQ MBVF

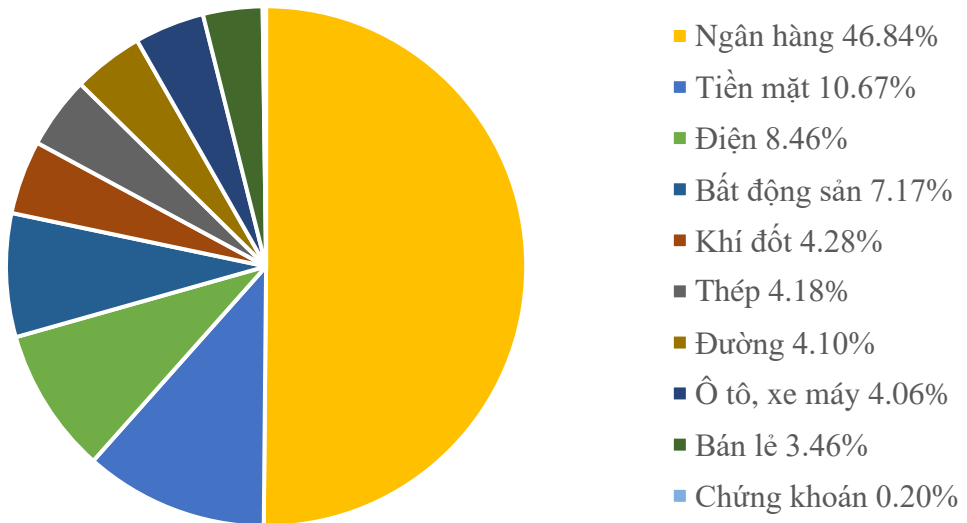




CẤU TRÚC DANH MỤC ĐẦU TƯ

- ❖ Trong năm 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 dịp điều chỉnh trong năm để tăng dần tỷ trọng cổ phiếu. Tỷ trọng danh mục cuối năm hiện ở mức 89,3% cổ phiếu, và 10,7% tiền mặt

Cơ cấu danh mục 2024





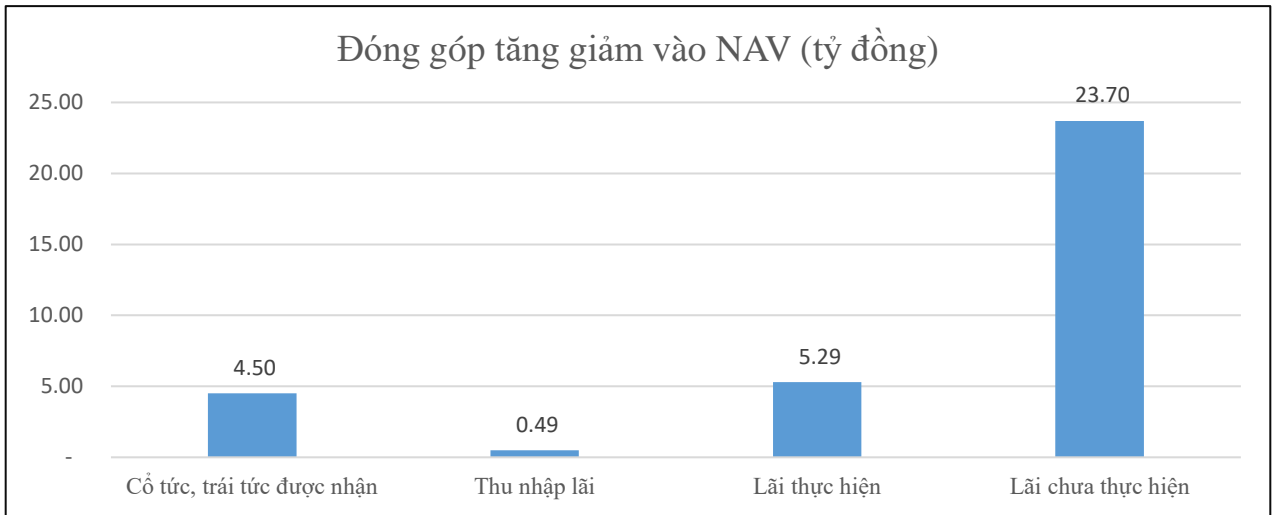
KẾT QUẢ KINH DOANH NĂM 2024

STT	Chỉ tiêu	Mã chỉ tiêu	Lũy kế từ đầu năm
I	Thu nhập từ hoạt động đầu tư	2220	4,991,746,416
1	Cổ tức, trái tức được nhận	2221	4,498,072,859
2	Lãi được nhận	2222	493,673,557
3	Các khoản thu nhập khác	2223	
II	Chi phí	2224	3,280,735,932
III	Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (= I - II)	2233	1,711,010,484
IV	Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư	2234	28,994,375,929
1	Lãi (lỗ) thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư	2235	5,290,457,231
2	Thay đổi về giá trị của các khoản đầu tư trong kỳ	2236	27,703,918,698
V	Thay đổi của giá trị tài sản ròng của Quỹ do các hoạt động đầu tư trong kỳ (III + IV)	2237	30,705,386,413
VI	Giá trị tài sản ròng đầu kỳ	2238	198,351,778,175
VII	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ trong kỳ	2239	-70,883,525,867
	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	30,705,386,413
2	Thay đổi giá trị tài sản ròng của Quỹ do việc phân phối thu nhập 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	-101,588,912,280
VIII	Giá trị tài sản ròng cuối kỳ	2243	127,468,252,308



ĐÁNH GIÁ THU NHẬP CỦA QUỸ

✓ Tổng thu nhập từ hoạt động đầu tư của MBVF trong năm 2024 đạt 49,4 tỷ, trong đó lãi thực hiện từ hoạt động mua bán chứng khoán trong kỳ là 5,2 tỷ đồng; lãi chưa thực hiện là 23,7 tỷ đồng. Ngoài ra, Quỹ có thu nhập 4,5 tỷ đồng từ cổ tức, trái tức và 0,5 tỷ đồng từ thu nhập lãi



PHẦN III

KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025



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

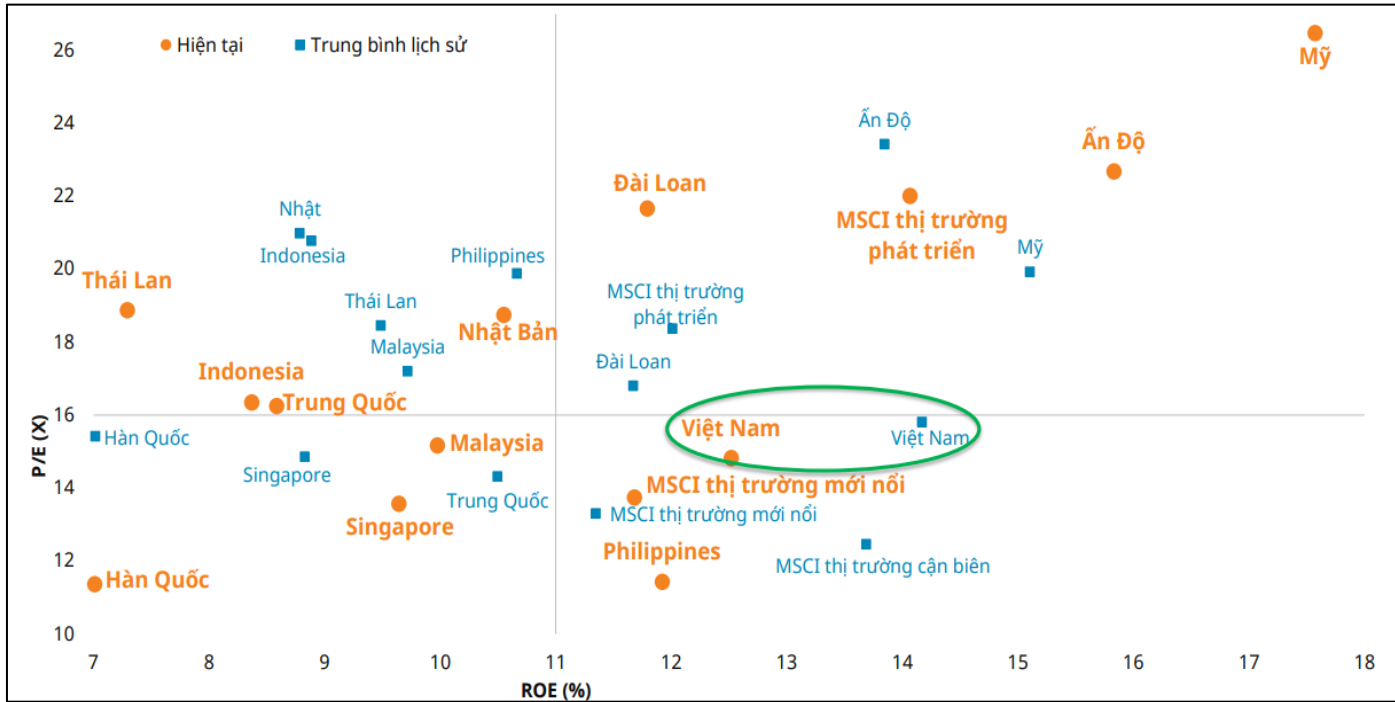
Chính sách tiền tệ nới lỏng hơn, ưu tiên thúc đẩy tăng trưởng kinh tế, với tăng trưởng tín dụng là 16.0%.

	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 CHỨNG KHOÁN

Định giá thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn ở mức hấp dẫn so với khu vực





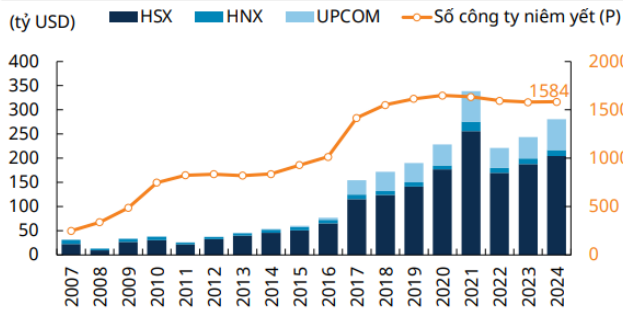
THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

Nỗ lực phát triển thị trường chứng khoán của Chính phủ

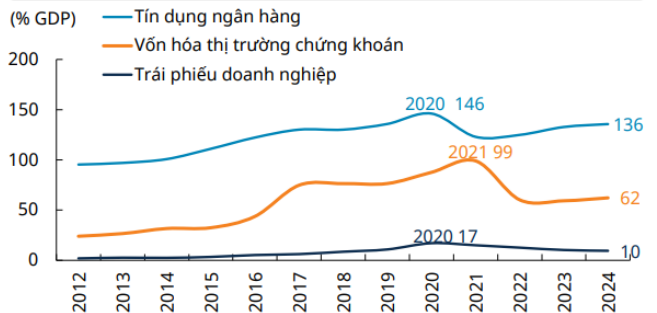
☐ Các mục tiêu chính:

- **Vốn hoá thị trường chứng khoán đạt 100% GDP trong năm 2025, đạt 120% đến năm 2030**
- **Quy mô trái phiếu doanh nghiệp đạt 20% GDP trong năm 2025, đạt 25% đến năm 2030**
- **Số tài khoản chứng khoán đạt 9 triệu tài khoản trong năm 2025, đạt 11 triệu đến năm 2030**
- **Nâng hạng lên Thị trường mới nổi trong năm 2025**

Vốn hoá thị trường chứng khoán đạt 272 tỷ USD cuối 2024



Mức phụ thuộc vào tín dụng Ngân hàng của Việt Nam khá lớn



Kỳ vọng TTCK Việt Nam có thể được nâng hạng bắt đầu từ năm 2025

2024 Các tiêu chuẩn chưa đạt & Giải pháp

FTSE Russell: Còn 2 điều kiện

✅ Từ tháng 11: Bỏ yêu cầu Pre-funding

Chi phí giao dịch thất bại: Cần 6 – 9 tháng quan sát

MSCI: Giới hạn sở hữu khối ngoại, quyền bình đẳng với nhà đầu tư nước ngoài

Lấy ý kiến sửa đổi Nghị định 155/2020/NĐ-CP:

- Rút ngắn quá trình mở tài khoản
- Rút ngắn quá trình niêm yết sau khi IPO
- Yêu cầu xếp hạng tín nhiệm trái phiếu

2025 FTSE thị trường mới nổi cận biên

Tỷ trọng nếu được nâng hạng: 0.3%

🌱 **Quỹ thụ động:** lên đến 1 tỷ USD

🌱 **Quỹ chủ động:** trên 5 tỷ USD

2026 MSCI thị trường mới nổi



TRIỂN VỌNG TTCK 2025

- MBCapital dự báo thị trường sẽ bước vào giai đoạn tăng trưởng sau quá trình tích lũy trong năm 2024.
- Các rủi ro về chiến tranh thương mại hay tỷ giá có thể làm chậm lại quá trình tăng giá của thị trường và tạo ra một số giai đoạn rung lắc, tuy nhiên mức độ điều chỉnh sẽ không nhiều và không ảnh hưởng đến xu hướng lớn của thị trường.
- Chiến lược đầu tư chủ yếu trong năm 2025 sẽ là tận dụng các nhịp điều chỉnh của thị trường để mua vào cổ phiếu, tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục cơ bản luôn duy trì ở mức cao.



CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

Với bối cảnh dự báo kinh tế và thị trường như trên, năm 2025 MBVF sẽ duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao trong suốt cả năm và tiếp tục chờ các nhịp rung lắc của thị trường để tích lũy thêm cổ phiếu. Quỹ sẽ tập trung tích lũy thêm cổ phiếu của các nhóm ngành và doanh nghiệp có lợi nhuận tăng trưởng tốt trong năm 2025 với mô hình kinh doanh bền vững và định giá hợp lý.

Trong trường hợp thị trường có sự tăng trưởng tốt, MBVF cũng sẽ giao dịch linh hoạt, dựa trên biến động của thị trường để tiến hành cơ cấu, luân chuyển giữa các nhóm ngành được dòng tiền chú ý, đồng thời tìm cơ hội thoái vốn khi thị trường tăng cao hơn ngưỡng hợp lý và có thể mua vào khi thị trường sụt giảm sâu.



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	75.0%	tối thiểu 70%
Tỷ trọng chứng chỉ tiền gửi	6.0%	10 - 20%
Tỷ trọng tiền gửi và tương đương tiền	1.0-2.0%	0% - 10%
Tiền và phải thu khác	thấp hơn 15%	thấp hơn 5%

BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2024

(Đã được kiểm toán)

BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Ban Đại diện Quỹ Đầu tư Giá trị MB Capital ("Quỹ") trình bày báo cáo này và phê duyệt báo cáo tài chính của Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024.

QUỸ

Quỹ Đầu tư Giá trị MB Capital 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 16/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 05 tháng 03 năm 2014 và Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 10/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 25 tháng 04 năm 2014. 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 Giá trị MB Capital 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:

Ông: Lê Văn Bé	Chủ tịch
Bà: Lê Hoàng Yến	Thành viên
Bà: Đào Thủy Dương	Thành viên
Bà: Đỗ Thị Thu Trang	Thành viên (Bỏ nhiệm ngày 16/04/2024)
Ông: Lương Văn Trung	Thành viên (Miễn nhiệm ngày 16/04/2024)

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: Bạch Thế Phong	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 09 năm 2003 thay đổi lần thứ 12 ngày 16 tháng 06 năm 2020 và Giấy phép hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-ĐKHDLK ngày 01 tháng 08 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 chỉ định theo Hợp đồng cung cấp dịch vụ lưu ký - giám sát số 01/2021/HDLKGS/BIDV.HTH-MBCapital ngày 15 tháng 07 năm 2021.

KIỂM TOÁN VIÊN

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

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 kỳ hoạt động từ ngày 01 tháng 01 năm 2024 đến ngày 31 tháng 12 năm 2024. 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 số 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.

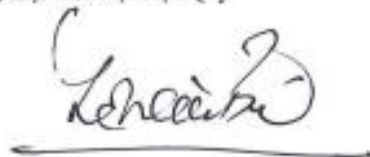
CAM KẾT KHÁC

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 kỳ kế toán 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



Lê Văn Bé

Chủ tịch Ban đại diện

Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

Số: 240125.004/BCTC.KT7

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

**Kính gửi: Quý Nhà đầu tư và Ban Đại diện
Quỹ Đầu tư Giá trị MB Capital**

Chúng tôi đã kiểm toán Báo cáo tài chính kèm theo của Quỹ Đầu tư Giá trị MB Capital được lập 24 tháng 01 năm 2025, từ trang 14 đến trang 54, bao gồm: Báo cáo tình hình tài chính 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 danh mục đầu tư, Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày 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 Quỹ 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 Quỹ 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 Quỹ 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 Quỹ. 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 Giá trị MB Capital tại ngày 31 tháng 12 năm 2024, cũng như 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 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.

Vấn đề khác

Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 của Quỹ Đầu tư Giá trị MB Capital đã được kiểm toán bởi Kiểm toán viên và Công ty TNHH Kiểm toán VACO. Kiểm toán viên đã đưa ra ý kiến chấp nhận toàn phần đối với các Báo cáo tài chính này tại ngày 06 tháng 02 năm 2024.

Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC



Cát Thị Hà

Phó Tổng Giám đốc

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm 2024	Năm 2023
			VND	VND
01	I. THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ		33.986.122.345	49.358.781.943
02	1.1 Cổ tức, trái tức được chia	3	4.498.072.859	7.846.649.394
03	1.2 Tiền lãi được nhận	4	493.673.557	1.854.050.526
04	1.3 Lãi, lỗ bán các khoản đầu tư	5	5.290.457.231	(1.864.927.203)
05	1.4 Chênh lệch tăng, giảm đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	23.703.918.698	41.523.009.226
10	II. CHI PHÍ ĐẦU TƯ		168.478.950	415.928.545
11	2.1 Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	7	168.478.950	415.928.545
20	III. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG QUỸ MỞ		3.112.256.982	4.718.889.806
20.1	3.1 Phí quản lý quỹ mở		2.225.289.134	3.825.766.443
20.2	3.2 Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở		229.475.551	232.820.496
20.3	3.3 Phí dịch vụ giám sát		66.000.000	66.061.152
20.4	3.4 Phí dịch vụ quản trị quỹ mở		198.000.000	198.000.000
20.5	3.5 Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng		158.400.000	158.400.000
20.8	3.6 Chi phí kiểm toán		54.450.000	60.500.000
0.10	3.7 Chi phí hoạt động khác	8	180.642.297	177.341.715
23	IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ		30.705.386.413	44.223.963.592
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		30.705.386.413	44.223.963.592
31	6.1 Lợi nhuận/(lỗ) đã thực hiện		7.001.467.715	2.700.954.366
32	6.2 Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện		23.703.918.698	41.523.009.226
40	VII. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP ("TNDN")		-	-
41	VIII. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN		30.705.386.413	44.223.963.592

Nguyễn Thu Uyên
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	31/12/2023
			VND	VND
100	I. TÀI SẢN			
110	1. Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền	9	18.484.262.731	17.069.459.577
111	1.1 Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở		10.984.262.731	1.069.459.577
112	1.2 Tiền gửi có kỳ hạn không quá 3 tháng		7.500.000.000	16.000.000.000
120	2. Các khoản đầu tư thuần	10	118.868.792.800	180.766.477.100
121	2.1 Các khoản đầu tư		118.868.792.800	180.766.477.100
121	2.1.1 Các khoản đầu tư cổ phiếu		113.868.792.800	174.269.077.100
121	2.1.2 Các khoản đầu tư trái phiếu		-	6.497.400.000
121	2.1.3 Tiền gửi có kỳ hạn lớn hơn 3 tháng		5.000.000.000	-
130	3. Các khoản phải thu	11	878.013.699	1.073.406.129
133	3.1 Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư		878.013.699	1.073.406.129
136	3.1.1 Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		878.013.699	1.073.406.129
100	TỔNG TÀI SẢN		138.231.069.230	198.909.342.806
Mã số	NGUỒN VỐN			
300	II. NỢ PHẢI TRẢ			
315	1. Phải trả tiền mua chứng khoán	12	10.261.198.680	-
316	2. Chi phí phải trả	13	27.500.000	30.250.000
317	3. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua Chứng chỉ quỹ	14	208.072.373	232.631.316
318	4. Phải trả cho Nhà đầu tư về mua lại Chứng chỉ quỹ	15	52.123.708	8.023.753
319	5. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở	16	213.922.161	286.659.562
300	TỔNG NỢ PHẢI TRẢ		10.762.816.922	557.564.631
400	III. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THẺ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NẪM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ	17	127.468.252.308	198.351.778.175
411	1. Vốn góp của Nhà đầu tư		57.215.914.300	107.899.031.300
412	1.1 Vốn góp phát hành		1.283.336.037.400	1.243.515.448.000
413	1.2 Vốn góp mua lại		(1.226.120.123.100)	(1.135.616.416.700)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà đầu tư		(35.551.126.097)	15.354.669.183
420	3. Lợi nhuận chưa phân phối	18	105.803.464.105	75.098.077.692
430	IV. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ		22.278	18.383

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024
(tiếp theo)

Mã số	TÀI SẢN	Thuyết minh	31/12/2024	31/12/2023
			VND	VND
440	V. LỢI NHUẬN ĐÃ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ		4.515.227.682	4.515.227.682
441	1. Lợi nhuận/Tài sản đã phân phối cho Nhà đầu tư trong kỳ		-	-
442	2. Lợi nhuận đã phân phối cho Nhà đầu tư lũy kế từ khi thành lập Quỹ mở đến kỳ lập báo cáo		4.515.227.682	4.515.227.682

CÁC CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	31/12/2024	31/12/2023
004	1. Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành	22	5.721.591,43	10.789.903,13

Nguyễn Thu Uyên
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

110
C
C
N
P
1/1

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

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

STT	CHỈ TIÊU	Năm 2024	Năm 2023
		VND	VND
I.	Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở (NAV) đầu kỳ	198.351.778.175	280.023.985.450
II.	Thay đổi NAV trong kỳ	30.705.386.413	44.223.963.592
	Trong đó:		
II.1	Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ mở trong kỳ	30.705.386.413	44.223.963.592
II.2	Thay đổi NAV do phân chia lợi nhuận/Tài sản của Quỹ mở cho nhà đầu tư trong kỳ	-	-
III.	Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ quỹ (III-III.1-III.2)	(101.588.912.280)	(125.896.170.867)
III.1	Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ quỹ	84.496.218.146	23.559.428.637
III.2	Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ quỹ	186.085.130.426	149.455.599.504
IV.	Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở cuối kỳ (IV= I+II+III)	127.468.252.308	198.351.778.175

Nguyễn Thu Uyên
Người lậpNguyễn Thị Thu Hiền
Kế toán trưởngGiang Trung Kiên
Phó Tổng Giám đốc
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB
Hà Nội, 24 tháng 01 năm 2025

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ MB
QUỸ ĐẦU TƯ GIÁ TRỊ MB CAPITAL

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

Báo cáo tài chính
cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2024

BÁO CÁO DANH MỤC ĐẦU TƯ

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024

STT	Loại	Số lượng	Giá thị trường tại	Tổng giá trị	Tỷ lệ trên
			ngày 31/12/2024		VND
			VND	VND	%
I	Cổ phiếu niêm yết và Upcom				
1	ACB	800.000	25.800	20.640.000.000	14,93%
2	CTG	140.031	37.800	5.293.171.800	3,83%
3	HPG	200.000	26.650	5.330.000.000	3,86%
4	IC	200.000	13.850	2.770.000.000	2,00%
5	PGC	346.712	15.750	5.460.714.000	3,95%
6	PLX	70.000	37.500	2.625.000.000	1,90%
7	PNJ	45.000	97.900	4.405.500.000	3,19%
8	QNS	35.000	50.000	1.750.000.000	1,27%
9	QTP	770.000	14.000	10.780.000.000	7,80%
10	REE	25.030	67.900	1.699.537.000	1,23%
11	SBT	265.000	13.100	3.471.500.000	2,51%
12	SGI	100.000	13.000	1.300.000.000	0,94%
13	STB	150.000	36.900	5.535.000.000	4,00%
14	TCB	750.000	24.650	18.487.500.000	13,37%
15	TCI	28.300	8.900	251.870.000	0,18%
16	VEA	130.000	39.800	5.174.000.000	3,74%
17	VHM	100.000	40.000	4.000.000.000	2,89%
18	VIB	300.000	19.700	5.910.000.000	4,28%
19	VPB	200.000	19.200	3.840.000.000	2,78%
20	VRE	300.000	17.150	5.145.000.000	3,72%
	Tổng	4.955.073		113.868.792.800	82,38%
II	Các tài sản khác				
1	Dự thu cổ tức			870.000.000	0,63%
2	Dự thu lãi tiền gửi			8.013.699	0,01%
3	Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng			5.000.000.000	3,62%
	Tổng			5.878.013.699	4,25%

BÁO CÁO DANH MỤC ĐẦU TƯ

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2024
(tiếp theo)

STT	Loại	Số lượng	Giá thị trường tại	Tổng giá trị	Tỷ lệ trên
			ngày 31/12/2024		VND
			VND	VND	sản hiện tại
					của Quỹ
					%
II Tiền					
1	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ			10.984.262.731	7,95%
2	Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn không quá 3 tháng			7.500.000.000	5,43%
	Tổng			18.484.262.731	13,37%
IV Tổng giá trị danh mục				138.231.069.230	100%

Nguyễn Thu Uyên
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

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

(Theo phương pháp trực tiếp)

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm 2024	Năm 2023
			VND	VND
	I. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ			
01	1. Tiền đã chi mua các khoản đầu tư		(21.870.555.000)	(177.709.707.350)
02	2. Tiền đã thu từ bán các khoản đầu tư		123.024.599.034	276.146.899.493
03	3. Cổ tức đã nhận		4.313.426.000	7.191.780.630
04	4. Tiền lãi đã thu		860.629.041	2.310.061.086
06	5. Tiền chi trả phí cho hoạt động Quỹ mở		(3.190.444.383)	(4.860.879.898)
08	6. Tiền chi thanh toán các chi phí cho hoạt động mua, bán các khoản đầu tư (phí môi giới)		(156.180.270)	(415.971.745)
09	7. Tiền thu khác từ hoạt động đầu tư		30.200.000	-
10	8. Tiền chi khác từ hoạt động đầu tư		(27.500.000)	-
20	<i>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư</i>		<i>102.984.174.422</i>	<i>102.662.182.216</i>
	II. LƯU CHUYỂN TIỀN TỪ HOẠT ĐỘNG TÀI CHÍNH			
21	1. Tiền thu từ phát hành chứng chỉ quỹ mở		84.471.659.203	23.762.223.150
22	2. Tiền chi mua lại chứng chỉ quỹ mở		(186.041.030.471)	(149.450.827.188)
30	<i>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</i>		<i>(101.569.371.268)</i>	<i>(125.688.604.038)</i>
40	III. TĂNG/GIẢM TIỀN TH		1.414.803.154	(23.026.421.822)
50	IV. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN ĐẦU KỲ	9	17.069.459.577	40.095.881.399
51	Tiền gửi ngân hàng đầu kỳ		17.069.459.577	40.095.881.399
52	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động Quỹ mở		16.828.804.508	40.062.793.159
53	Tiền gửi của Nhà đầu tư về mua bán Chứng chỉ Quỹ		240.655.069	33.088.240

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Năm 2024	Năm 2023
			VND	VND
55	V. TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN CUỐI KỲ	9	18.484.262.731	17.069.459.577
56	Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ		18.484.262.731	17.069.459.577
57	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động Quỹ mở		7.961.517.970	16.828.804.508
58	Tiền gửi của Nhà đầu tư về mua bán Chứng chỉ Quỹ		260.196.081	240.655.069
59	Tiền gửi phong tỏa		10.262.548.680	-
60	VI. CHÊNH LỆCH TIỀN VÀ CÁC KHOẢN TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN TRONG KỲ		1.414.803.154	(23.026.421.822)



Nguyễn Thu Uyên
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 giá trị MB Capital cho năm tài chính 2024 kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2024. Với sự hiểu biết của chúng tôi trong năm tài chính Quỹ đầu tư giá trị MB Capital 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 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 kỳ xác định giá trị tài sản ròng từ ngày 19/03/2024 đến ngày 24/03/2024, từ ngày 28/03/2024 đến 02/04/2024, ngày 30/05/2024, từ ngày 22/09/2024 đến ngày 29/09/2024, tỷ lệ đầu tư vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản khác quy định tại điểm a,b Khoản 2 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC của một tổ chức phát hành 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. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ đã được điều chỉnh để đáp ứng các hạn mức đầu tư và các sai lệch tại các kỳ nêu trên đều được khắc phục trong thời hạn được phép theo quy định khoản 6 điều 24 Thông tư 98/2020/TT-BTC.


- Tại các kỳ xác định giá trị tài sản ròng từ ngày 17/01/2024 đến ngày 06/03/2024 và từ ngày 11/03/2024 đến ngày 10/06/2024, từ ngày 04/09/2024 đến ngày 01/10/2024, 16/10/2024, 20/10/2024, 23/10/2024, 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. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ đã được điều chỉnh để đáp ứng các hạn mức đầu tư và các sai lệch tại các kỳ nêu trên đều được khắc phục trong thời hạn được phép theo quy định khoản 6 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.

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. *ja*

Hà Nội, ngày 31 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)


Vũ Minh Hồng

CÁC TỜ TRÌNH

TỜ TRÌNH

**ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
QUỸ ĐẦU TƯ GIÁ TRỊ MB CAPITAL (MBVF)***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 GIÁ TRỊ MB CAPITAL**

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB (MB Capital) trân trọng kính trình Đại hội Nhà đầu tư Quỹ Đầu tư Giá trị MB Capital (MBVF) 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 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 như sau:

- 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 Kiểm toán VACO 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 Giá trị MB Capital như sau:

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2024	Thực hiện 2024
Thù lao của các thành viên Ban đại diện: - Chủ tịch: 5.000.000 đ/người/tháng x 12 tháng - 3 thành viên: 3.000.000 đ/người/tháng x 12 tháng	168.000.000 VND	168.000.000 VND
Chi phí hoạt động của Ban đại diện Quỹ	20.000.000 VND	0 VND

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

- Tổng thù lao của các thành viên Ban đại diện: 168.000.000 VND
Trong đó:
- Chủ tịch: 5.000.000 đ/người/tháng x 12 tháng
- 3 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



