Manulife Investment Management

Báo Cáo Thường Niên 2023

Các Quỹ Mở Manulife

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

Quỹ mở Manulife -
Vì cuộc sống an nhiên của bạn!

Mục lục

I. THÔNG ĐIỆP TỪ CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ VÀ TỔNG GIÁM ĐỐC **04**

II. VỀ CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM) **09**

1. Lịch sử phát triển và các cột mốc 10
2. Ban Giám đốc đầu tư và Ban điều hành Quỹ 12
3. Tập đoàn Quản Lý Quỹ Manulife toàn cầu 17

III. TỔNG QUAN VỀ QUỸ MỞ MANULIFE **18**

1. Thông tin tóm tắt về các Quỹ Mở Manulife 18
2. Các chương trình đầu tư 24
3. Hướng dẫn đầu tư Quỹ Mở 26
4. Các dịch vụ chăm sóc Nhà Đầu Tư 28

IV. BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ **29**

1. Cập nhật tình hình kinh tế, thị trường chứng khoán năm 2023 và triển vọng năm 2024 30
2. Tình hình hoạt động của Quỹ MAFEQI 35
3. Tình hình hoạt động của Quỹ MAFBAL 39
4. Chiến lược đầu tư của Quỹ năm 2024 41

V. BÁO CÁO CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ **43**

1. Thành viên Ban Đại Diện Quỹ 44
2. Tóm tắt hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ năm 2023 48

VI. TRÍCH DẪN BÁO CÁO TÀI CHÍNH KIỂM TOÁN CỦA QUỸ MAFEQI VÀ MAFBAL NĂM 2023 **55**

1. Báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (“MAFEQI”) 56
2. Báo cáo tài chính kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (“MAFBAL”) 66

I.

Thông điệp từ

CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ VÀ TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM)

Kính gửi Quý Nhà Đầu Tư,

Khép lại 2023 nhiều cảm xúc và khởi đầu năm 2024 mang theo nhiều hy vọng, Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) và Quỹ Mở Manulife kính chúc Quý Nhà Đầu Tư lời chúc sức khỏe, đủ đầy và an nhiên.

Năm 2023 tuy có nhiều biến động, thách thức đối với kinh tế thế giới nói chung và Việt Nam nói riêng, nhưng nhìn chung vẫn mang lại nhiều cảm xúc tích cực đối với Nhà Đầu Tư trên thị trường chứng khoán. Xét về kinh tế vĩ mô, tuy có giảm tốc so với những năm trước đó nhưng tăng trưởng kinh tế Việt Nam năm 2023 đạt 5,05% và là một trong những nền kinh tế tăng trưởng cao trong khu vực và thế giới. Bước sang năm 2024, Chính phủ Việt Nam sẽ tiếp tục các chính sách tài khóa và tiền tệ nới lỏng để hỗ trợ sự hồi phục kinh tế và sức mua tiêu dùng nội địa. Kinh tế Việt Nam được dự báo sẽ quay về mức tăng trưởng 6-6,5% so với mức 5,05% trong năm 2023.

Về thị trường chứng khoán, sau những biến động mạnh trong năm 2022 thì thị trường chứng khoán Việt Nam năm 2023 đã quay trở lại đà tăng trưởng ổn định với mặt bằng định giá hợp lý. Kết thúc phiên giao dịch ngày 29/12/2023, VN-Index ghi nhận mức 1.129,93 điểm, tương ứng mức tăng 12,2% tính từ cuối năm 2023. Với mức định giá phù hợp, cộng thêm thông tin về khả năng cao Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) cắt giảm lãi suất trong năm 2024 và mối đe dọa về lạm phát và tỷ giá có phần giảm đi, thị trường chứng khoán hứa hẹn mang lại cơ hội đầu tư dài hạn hấp dẫn, gắn liền với triển vọng tăng trưởng bền vững của kinh tế Việt Nam.

Đối với Quỹ Mở Manulife, dù trong điều kiện thị trường biến động hay thuận lợi, thì Công ty vẫn duy trì chiến lược đầu tư tập trung vào sự tăng trưởng trong trung và dài hạn, đồng thời đặt trọng tâm vào quản trị rủi ro, theo dõi chặt chẽ để có những điều chỉnh cần thiết về cơ cấu danh mục khi thị trường biến động. Nhờ việc đầu tư có kỷ luật và tầm nhìn dài hạn đó, mà năm 2023 Quỹ Mở Manulife cũng đã mang lại mức sinh lời ấn tượng lần lượt là Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife ("MAFEQI") 18,2% và Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife ("MAFBAL") 12,4%.

Với sứ mệnh mang đến kênh đầu tư giúp mỗi người dân Việt Nam có thể đạt được hưu trí an nhàn, cuộc sống an nhiên thông qua việc đầu tư chuyên nghiệp, đội ngũ chuyên gia tư vấn hoạch định một cách chuyên tâm, Quỹ Mở Manulife cũng liên tục đổi mới và nâng cao chất lượng dịch vụ, mở rộng sản phẩm để tiếp tục là người đồng hành đáng tin cậy cho Nhà Đầu Tư. Sự ra đời của Manulife iFunds – trang giao dịch trực tuyến giúp Nhà Đầu Tư có thể dễ dàng và thuận tiện mở tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ, quản lý tài khoản và đặt lệnh mua Quỹ Mở Manulife cùng với việc chào bán lần đầu ra công chúng Quỹ Đầu Tư Năng Động Manulife, chính là những nỗ lực và dấu ấn của chúng tôi trong năm 2023 nhằm mang đến cho Quý Nhà Đầu Tư những trải nghiệm tốt hơn nữa.

Trân trọng cảm ơn Quý Nhà Đầu Tư đã tin tưởng chọn lựa và đồng hành cùng Quỹ Mở Manulife.

Kính chúc Quý Nhà Đầu Tư một năm 2024 nhiều sức khỏe, thành công và vạn sự như ý!

Trân trọng,

Chủ tịch
Ban Đại Diện Quỹ

Đinh Thế Hiển

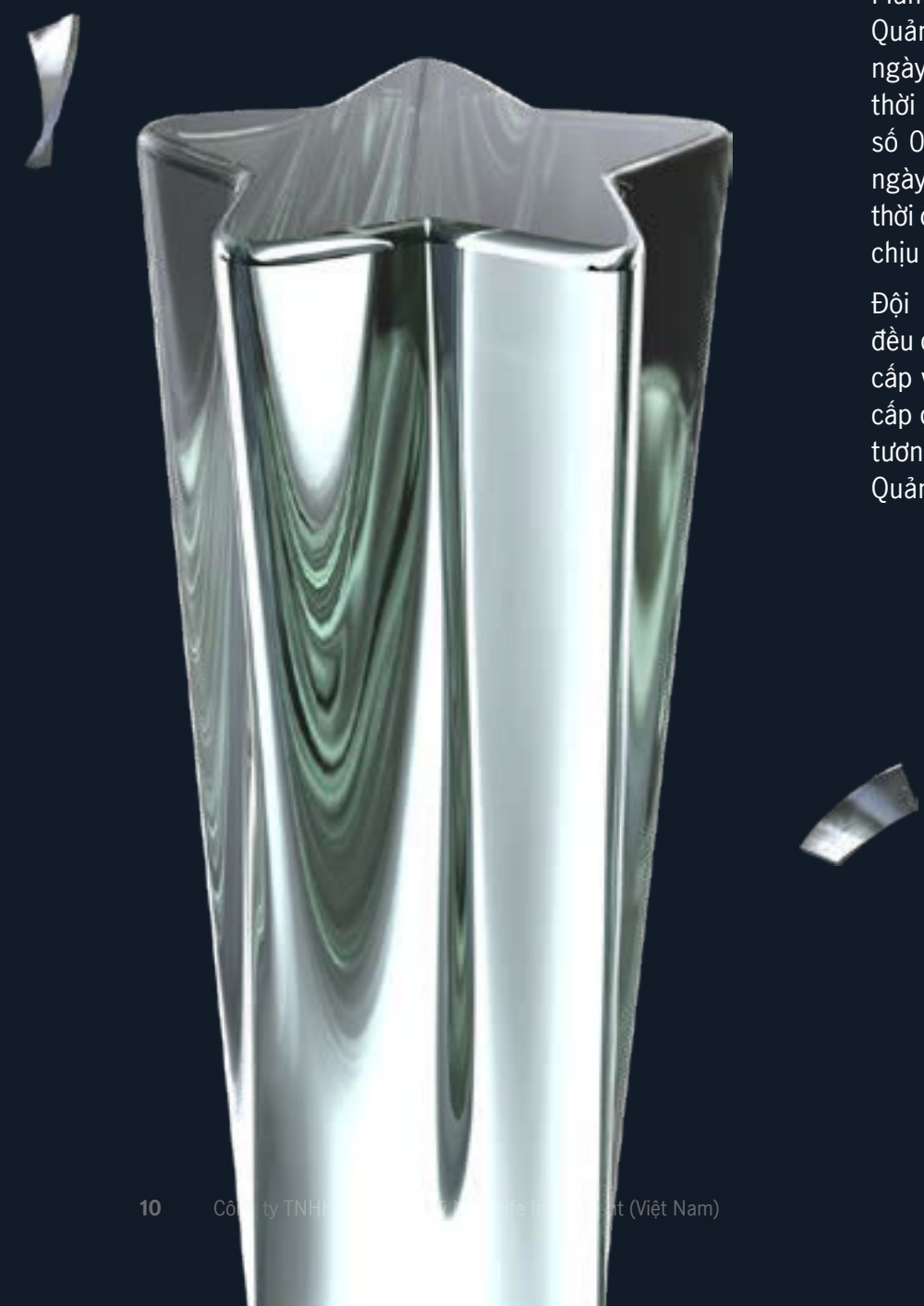
Tổng Giám Đốc
Công ty TNHH Quản Lý Quỹ
Manulife Investment (Việt Nam)

Trần Thị Kim Cương

Manulife

II.
VỀ CÔNG TY TNHH QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM)

1. *Lịch sử phát triển* và các cột mốc



1.1 Lịch sử thành lập:

Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) (viết tắt là ManulifeIM (VN)) là một phân nhánh trực thuộc Tập đoàn quản lý tài sản Manulife (Manulife Investment Management) toàn cầu.

Manulife IM (VN) được thành lập theo Giấy phép Quản Lý Quỹ số 04/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp ngày 14 tháng 6 năm 2005 và các điều chỉnh tùy từng thời điểm, Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0303861449 do Sở KH&ĐT TPHCM cấp lần đầu ngày 14 tháng 06 năm 2005 và các thay đổi tùy từng thời điểm, và là Công Ty Quản Lý Quỹ độc lập, hoạt động chịu sự giám sát của UBCKNN.

Đội ngũ chuyên gia đầu tư tại Manulife IM (VN) đều có chứng chỉ hành nghề Quản Lý Quỹ do UBCKNN cấp và các bằng cấp quốc tế về đầu tư, cam kết cung cấp cho khách hàng đầy đủ các sản phẩm và dịch vụ tương xứng với đẳng cấp của một trong những công ty Quản Lý Quỹ hàng đầu.

1.2 *Những cột mốc* quan trọng

2005

Thành lập Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Việt Nam chủ yếu quản lý tài sản ủy thác của Manulife Việt Nam & một số tổ chức khác với tổng tài sản quản lý 2.200 tỷ Việt Nam đồng.

2014

Thành lập sản phẩm Quỹ Mở đầu tiên: Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife.

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

2017

Thành lập Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife.

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

2019

Liên kết và đưa sản phẩm Quỹ Mở vào App MB của Ngân hàng TMCP Quân Đội.

Tháng 10 2023

Chào bán lần đầu ra công chúng Quỹ Đầu Tư Năng Động Manulife ("MDI").

QUỸ ĐẦU TƯ NĂNG ĐỘNG MANULIFE (MDI)

Kết thúc năm 2023, tài sản quản lý của Manulife IM (VN) là **117.000 tỷ đồng.**

Tăng 53 lần sau 19 năm thành lập (2005 – 2023).

2. *Ban Giám Đốc đầu tư & Điều hành*
Quỹ Mở Manulife

Trần Thị Kim Cương

Tổng Giám đốc của Manulife IM (VN)

Bà Kim Cương từng là kiểm toán viên tại KPMG, giảng viên của Trường Đại học Kinh Tế TP. Hồ Chí Minh, trường Đại học Bolton tại Việt Nam, Trưởng phòng Kế hoạch của PepsiCo Việt Nam, Giám đốc đầu tư Cổ Phiếu tại Manulife IM (VN).

Bà tốt nghiệp hạng ưu bằng Thạc sĩ kinh doanh chuyên ngành tài chính và kế toán tại Trường Đại học Monash (Úc) và nắm giữ Chứng chỉ phân tích tài chính CFA do Viện phân tích tài chính CFA (Mỹ) cấp và Chứng chỉ Quản Lý Quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước cấp.

Nguyễn Đức Hải

Giám đốc đầu tư Cấp cao của Manulife IM (VN)

Ông có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, tư vấn tài chính doanh nghiệp, đầu tư cũng như phân tích và nghiên cứu thị trường.

Ông Hải tốt nghiệp hạng ưu Thạc sĩ Tài chính ngân hàng của Trường Đại học Ghent – Vương quốc Bỉ, Chứng chỉ Quản Lý Quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước cấp, Chứng chỉ phân tích tài chính CFA do Viện phân tích tài chính CFA (Mỹ) cấp và hoàn thành bậc 1 của Chương trình Quản trị rủi ro tài chính.

Nguyễn Đức Tuấn

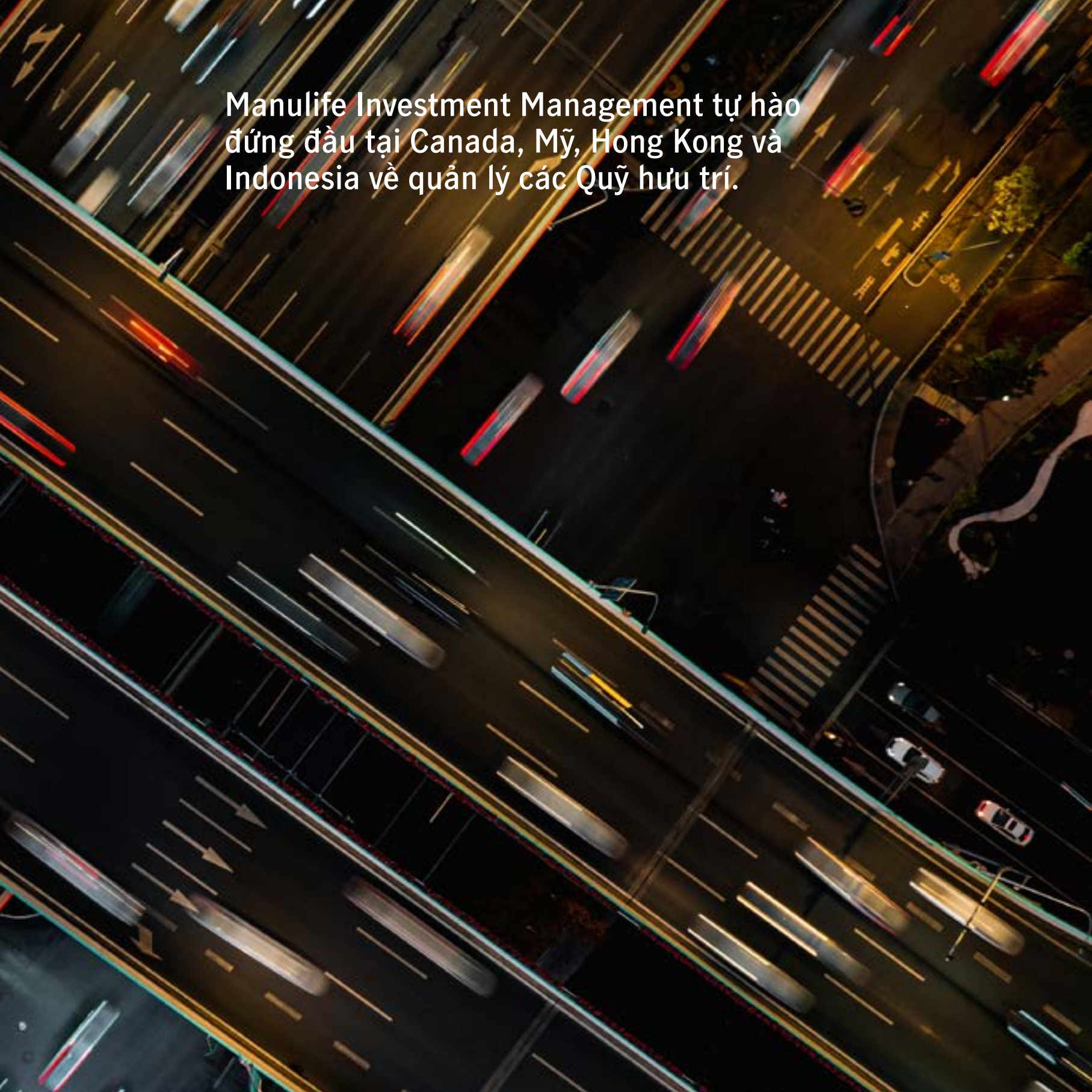
Nhà quản lý danh mục đầu tư cổ phiếu

Ông Tuấn có 14 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực tài chính, đầu tư và quản lý quỹ và 4 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán và kiểm toán tại Việt Nam.

Ông Tuấn từng nắm giữ các chức vụ Giám đốc Nghiệp vụ tại Dragon Capital, Trưởng phòng Quản lý Danh mục đầu tư tại Công ty Chứng khoán Phillip Securities (Thái Lan), Giám đốc đầu tư của CTCP Chứng khoán Quân đội và Giám đốc đầu tư của CTCP Quản Lý Quỹ UOB Asset Management (Việt Nam).

Ông tốt nghiệp Cử nhân Thương mại tại trường Đại học Văn Lang. Ông có Chứng chỉ Phân tích Tài chính CFA của Viện phân tích tài chính CFA (Mỹ), Chứng chỉ Kế toán viên Công chứng Anh ACCA của Vương Quốc Anh và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ tại Việt Nam do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp.

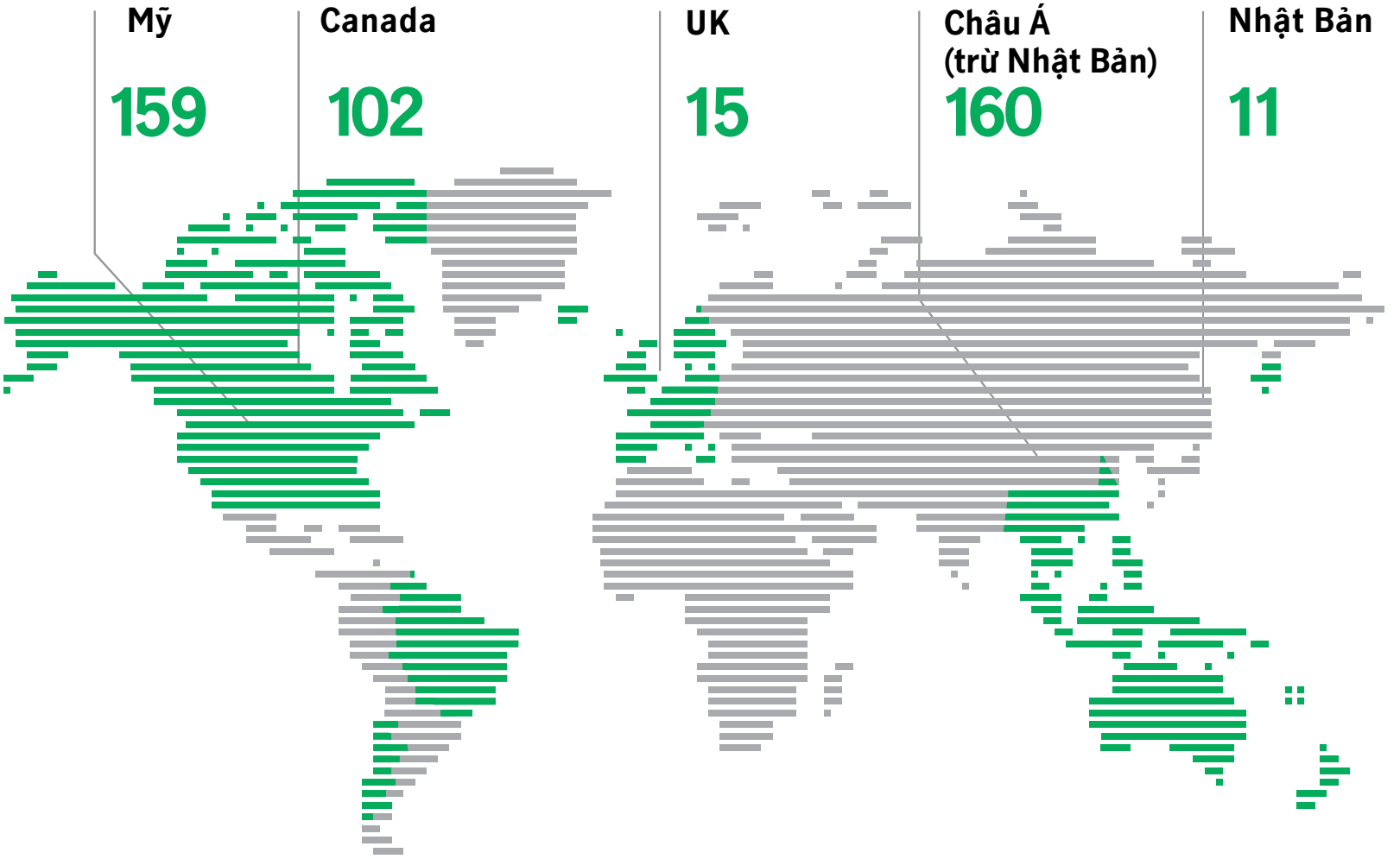
THE
ANDES
THE
ALPS
Manulife



Manulife Investment Management tự hào đứng đầu tại Canada, Mỹ, Hong Kong và Indonesia về quản lý các Quỹ hưu trí.

3. Tập đoàn Quản Lý Quỹ Manulife toàn cầu

Manulife Investment Management – phân nhánh quản lý tài sản thuộc Tập đoàn Tài chính Manulife (Manulife Financial Corporation) – là Tập Đoàn Quản Lý Tài sản & Đầu Tư hàng đầu thế giới với đội ngũ chuyên gia đầu tư hùng hậu hiện diện tại 19 quốc gia và vùng lãnh thổ trên thế giới. Manulife Investment Management có trên 650 chuyên gia đầu tư ở Bắc Mỹ, Châu Âu, Châu Á Thái Bình Dương và Nam Mỹ với tổng tài sản quản lý và giám sát lên đến **hơn 1.000 tỷ Đô la Mỹ tài sản tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2023.**



III.

Tổng quan về QUỸ MỞ MANULIFE

1. *Tóm tắt về* Các Quỹ Mở Manulife

Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) tự hào là một trong những Công ty tiên phong cung cấp các sản phẩm Quỹ Mở tại Việt Nam, bao gồm: Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife ("MAFEQI") phù hợp với các Nhà Đầu Tư trẻ, năng động, kỳ vọng cơ hội tăng trưởng tài sản cao và có khẩu vị rủi ro cao; Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife ("MAFBAL") phù hợp với các Nhà Đầu Tư trung niên, đang tìm kiếm kênh đầu tư với khả năng mang lại lợi nhuận ổn định, ít biến động.

Đặc biệt, tháng 10/2023, Công ty đã chào bán lần đầu ra công chúng Quỹ Đầu Tư Năng Động Manulife ("MDI") phù hợp với những Nhà Đầu Tư có nhu cầu tích lũy đều đặn, độ biến động thấp. Với sự ra đời của Quỹ Đầu Tư Năng Động Manulife, Công ty tự tin đáp ứng được toàn diện và đa dạng nhu cầu của các Nhà Đầu Tư cá nhân, giúp khách hàng hiện thực hóa mục tiêu tích lũy tài chính trong trung và dài hạn. Quỹ Đầu Tư Năng Động Manulife dự kiến sẽ giao dịch đầu năm 2024.

Bảng thông tin tóm tắt về Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI)

Tên Quỹ	**QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)**
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife Equity Fund (MAFEQI)
Ngày thành lập	20/10/2014
Loại hình	Quỹ đại chúng dạng mở
Thời hạn của Quỹ	Không xác định thời hạn
Nhà Đầu Tư của Quỹ	Nhà Đầu Tư cá nhân và tổ chức trong nước và nước ngoài (ngoại trừ Người Mỹ và có yếu tố Mỹ)
Mục tiêu và chiến lược đầu tư	**Mục tiêu đầu tư:** › Gia tăng giá trị đầu tư trong trung và dài hạn. › Hạn chế rủi ro giảm giá mạnh trong thời gian đầu tư. **Chiến lược đầu tư:** › Tập trung đầu tư vào cổ phiếu của công ty kinh doanh bền vững và tăng trưởng tốt. › Đầu tư vào cổ phiếu công ty ngành tiêu dùng thiết yếu, tiện ích, dược phẩm, viễn thông và các công ty tiềm năng khác. › Kết hợp phân tích tình hình kinh tế chung và phân tích tình hình kinh doanh của từng công ty để lựa chọn danh mục đầu tư phù hợp tại từng thời điểm.
Người điều hành Quỹ	› Ông Nguyễn Đức Tuấn (chính) › Bà Nguyễn Liêu Thanh Vân
Ngày giao dịch	Định kỳ Thứ Tư và Thứ Sáu hàng tuần

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

Phí phát hành (Phí Mua)	0 - 1% giá trị thực hiện mua
Phí mua lại (Phí Bán)	0 - 2% giá trị thực hiện bán
Giá trị đăng ký mua tối thiểu (đã bao gồm Phí Phát Hành)	500.000 (năm trăm nghìn) đồng/ Kỳ giao dịch
Đại lý phân phối	**Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)** Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: 0888 126 800/ 0888 166 322 Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: 0888 166 800 Website: https://www.manulifeim.com.vn **Công ty cổ phần Fincorp** Website: https://fmarket.vn/home

Bảng thông tin tóm tắt về Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)

Tên Quỹ	**QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)**
Tên tiếng Anh của Quỹ	Manulife Balanced Fund (MAFBAL)
Ngày thành lập	22/11/2017
Loại hình	Quỹ đại chúng dạng mở
Thời hạn của Quỹ	Không xác định thời hạn
Nhà Đầu Tư của Quỹ	Nhà Đầu Tư tổ chức và cá nhân trong nước và nước ngoài (ngoại trừ Người Mỹ và có yếu tố Mỹ)
Mục tiêu và chiến lược đầu tư	**Mục tiêu đầu tư:** Ổn định, cân bằng đồng thời tận dụng được cơ hội đầu tư từ thị trường chứng khoán. **Chiến lược đầu tư:** › Cân bằng giữa đầu tư vào các loại cổ phiếu và trái phiếu. Trong đó: đầu tư vào các cổ phiếu của các công ty hàng đầu có tiềm năng tăng trưởng tốt và đầu tư vào các trái phiếu có độ rủi ro thấp như trái phiếu Chính phủ, trái phiếu Chính phủ bảo lãnh và trái phiếu chính quyền địa phương. › Tùy điều kiện thị trường, Quỹ MAFBAL có thể đầu tư một phần vào trái phiếu doanh nghiệp có mức lợi nhuận kỳ vọng tốt so với mức rủi ro tăng thêm.
Người điều hành Quỹ	› Ông Nguyễn Đức Hải (chính) › Ông Nguyễn Đức Tuấn
Ngày giao dịch	Định kỳ Thứ Tư và Thứ Sáu hàng tuần

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

Phí phát hành (Phí Mua)	0 - 1% giá trị thực hiện mua
Phí mua lại (Phí Bán)	0 - 2% giá trị thực hiện bán
Giá trị đăng ký mua tối thiểu (đã bao gồm Phí Phát Hành)	200.000 (hai trăm nghìn) đồng/ Kỳ giao dịch
Đại lý phân phối	**Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)** Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: 0888 126 800/ 0888 166 322 Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: 0888 166 800 Website: https://www.manulifeim.com.vn **Công ty cổ phần Fincorp** Website: https://fmarket.vn/home

2. Các chương trình Đầu Tư

2.1 Chương trình đầu tư linh hoạt (MAF-Invest)

Chương trình đầu tư linh hoạt MAF-Invest khuyến khích Nhà Đầu Tư tham gia đầu tư, tích lũy thường xuyên những khoản thu nhập có giá trị nhỏ do Công ty Quản Lý Quỹ quy định từng thời điểm một cách linh hoạt tùy theo khả năng và nhu cầu, giúp Nhà Đầu Tư gia tăng hiệu quả đầu tư và hỗ trợ việc lập kế hoạch tài chính dài hạn và có kỷ luật.

Khi Nhà Đầu Tư đăng ký tham gia MAF-Invest, Nhà Đầu Tư cung cấp thông tin trên Lệnh giao dịch tự động, lệnh giao dịch này được nộp một lần và có hiệu lực áp dụng cho tất cả các lần đăng ký mua Chứng Chỉ Quỹ Manulife của Nhà Đầu Tư trong thời gian Thỏa thuận tham gia MAF-Invest có hiệu lực.

Số tiền tối đa khi đăng ký mua Chứng Chỉ Quỹ theo hình thức đầu tư linh hoạt MAF-Invest (đã bao gồm Giá dịch vụ Phát Hành) là dưới 50.000.000 đồng/kỳ giao dịch. Số tiền đăng ký mua có thể là số tiền cố định và/hoặc số tiền linh hoạt trong hạn mức đăng ký tối thiểu và tối đa.

Phí phát hành Chương trình đầu tư linh hoạt: 1%.

Những đặc tính nổi trội của MAF-Invest:

- Miễn phí phí mua lại (phí bán) với những khoản đầu tư trên 18 tháng.
- Thủ tục tham gia MAF-Invest đơn giản và linh hoạt với số tiền đầu tư mỗi tháng, không cần cố định số tiền và số ngày thực hiện đầu tư.
- Nhà Đầu Tư có thể đầu tư nhiều lần trong một tháng với số tiền linh hoạt phù hợp với điều kiện tài chính cá nhân.
- Lệnh mua tự động trên trang trực tuyến Manulife iFunds với những khoản đầu tư dưới 50.000.000 đồng.

Cách thức tham gia chương trình MAF-Invest:

Bước 1:

Mở tài khoản (Nếu Nhà Đầu Tư chưa có tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ do Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) quản lý).

Bước 2:

Chọn Đăng ký tham gia chương trình đầu tư linh hoạt (MAF-Invest) trên đơn mở tài khoản và điền số tiền đầu tư dự kiến (nhỏ hơn 50.000.000 đồng/lần).

Bước 3:

Chuyển tiền mua Chứng Chỉ Quỹ định kỳ hàng tháng hoặc đăng ký dịch vụ chuyển tiền tự động với các ngân hàng liên kết.

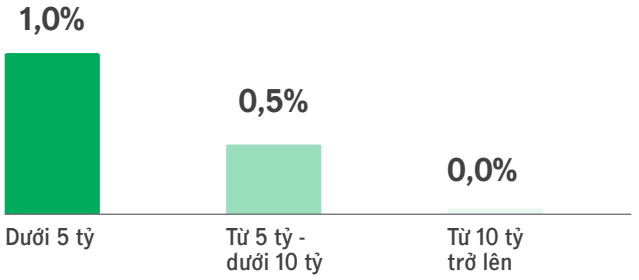
2.2 Hình thức đầu tư thông thường

Nhà Đầu Tư có thể tham gia đầu tư khi có nhu cầu đầu tư phát sinh trong mỗi giai đoạn tích luỹ tài chính của cá nhân trong bất kỳ giao dịch Chứng Chỉ Quỹ nào, giúp các Nhà Đầu Tư có cơ hội gia tăng tài sản trong trung và dài hạn.

Nhà Đầu Tư đặt lệnh giao dịch mua bằng hình thức trực tuyến trên trang Manulife iFunds cho kỳ giao dịch muốn thực hiện đầu tư.

Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) có biểu phí phát hành (phí mua) cho hình thức đầu tư từng lần tùy theo số tiền Nhà Đầu Tư tham gia Quỹ.

Phí mua càng thấp khi số tiền đầu tư càng lớn



2.3 Dịch vụ chuyển tiền tự động

Hiện nay, thông qua dịch vụ ngân hàng điện tử, Nhà Đầu Tư có thể đăng ký chuyển tiền tự động trên ứng dụng giao dịch điện tử của ngân hàng để tự động chuyển tiền đầu tư vào một ngày cố định trong tháng như ứng dụng ngân hàng của Vietcombank, VietinBank, TPBank, VPBank, Sacombank,... Nhà Đầu Tư lựa chọn trên ứng dụng ngân hàng mục "Chuyển tiền" và mục "Đặt lịch giao dịch/chuyển tiền" và lựa chọn Quỹ Đầu Tư, số tiền đăng ký trích tự động và chọn tần suất (hàng ngày/hàng tuần/hàng tháng).

Ngoài ra, Ngân hàng Thương mại cổ phần đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV) chi nhánh Hà Thành và chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa có cung cấp dịch vụ trích tiền tự động cho các khách hàng có tài khoản tại ngân hàng BIDV. Mọi chi tiết, Nhà Đầu Tư vui lòng liên hệ Hotline chăm sóc khách hàng 1900 54 55 33 để được hướng dẫn.

3. *Hướng dẫn đầu tư* Quỹ Mở Manulife

Để chuẩn bị cho mình một kế hoạch đầu tư phù hợp với điều kiện tài chính và nhu cầu của từng cá nhân, Nhà Đầu Tư có thể tham khảo 10 bước sau:

1. Xác định nhu cầu đầu tư của mình dựa trên điều kiện tài chính của bản thân và kết quả đầu tư kỳ vọng.
2. Nghiên cứu, tham khảo các kênh đầu tư hiện có trên thị trường, như: Kênh đầu tư ủy thác thông qua các Quỹ Mở đại chúng, đầu tư chứng khoán, bất động sản,...
3. Nghiên cứu, tham khảo các thông tin về Quỹ Mở Manulife, Bản cáo bạch, Điều lệ Quỹ và các mẫu biểu về Quỹ Mở Manulife tại website: www.manulifeim.com.vn
4. Liên hệ với Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) ("ManulifeIM (VN)") để đặt cuộc hẹn tư vấn và phác thảo cho mình kế hoạch đầu tư phù hợp với nhu cầu và điều kiện tài chính của bản thân. Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: 0888126800/ 0888166322 và Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: 0888166800. Trong quá trình tư vấn, Nhà Đầu Tư chia sẻ mục tiêu đầu tư của cá nhân, mức độ rủi ro mình có thể chấp nhận được, điều kiện tài chính của và kết quả đầu tư kỳ vọng cùng các chuyên gia tư vấn của ManulifeIM (VN) để xây dựng một kế hoạch đầu tư phù hợp cho cá nhân.
5. Mở tài khoản giao dịch Quỹ Mở với ManulifeIM (VN) qua trang trực tuyến Manulife iFunds (https://ifunds.manulifeim.com.vn/)

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

6. Theo dõi email cá nhân và điện thoại để nhận thông báo mở tài khoản giao dịch Chứng Chỉ Quỹ thành công (trong 1-2 ngày làm việc kể từ khi thực hiện mở tài khoản).
7. Thực hiện lệnh chuyển khoản số tiền đầu tư vào tài khoản của Quỹ Mở:

a. Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife

Tên chủ tài khoản: Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife
Số tài khoản: 002744464001
Ngân hàng TNHH Một Thành Viên HSBC (Việt Nam)

Nội dung chuyển tiền: Họ và tên Nhà Đầu Tư_CCCD/CMND hoặc Số tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

b. Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife

Tên chủ tài khoản: Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife
Số tài khoản: 091494757004
Ngân hàng TNHH Một Thành Viên HSBC (Việt Nam)
Nội dung chuyển tiền: Họ và tên Nhà Đầu Tư_CCCD/CMND hoặc Số tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ

Lưu ý: Nhà Đầu Tư được khuyến nghị chuyển khoản giao dịch trước ngày giao dịch ít nhất 02 ngày, để tiền giao dịch của Nhà Đầu Tư đến tài khoản của Quỹ Đầu Tư **trước 15h30 ngày đóng sổ lệnh** (ngày T-1, với ngày T là ngày giao dịch). Nhà Đầu Tư nên tham khảo lịch giao dịch được cập nhật tại website của Manulife IM (VN): www.manulifeim.com.vn

8. Theo dõi email cá nhân và điện thoại để xem xác nhận báo cáo giao dịch đầu tư của mình.
9. Theo dõi email cá nhân về việc nhận báo cáo sao kê tài khoản hàng Tháng/Năm. Nhà Đầu Tư truy cập website của ManulifeIM (VN) để cập nhật các tài liệu mới của Quỹ Mở Manulife và về thị trường cũng như cơ hội đầu tư mới cùng các thông tin khác.
10. Liên hệ với chuyên gia tư vấn đầu tư của ManulifeIM (VN) ngay khi có nhu cầu thay đổi đầu tư (đầu tư thêm, hiện thực hóa lợi nhuận...) để kế hoạch đầu tư của cá nhân luôn được phù hợp với nhu cầu và điều kiện tài chính tại từng thời điểm.

4. *Các dịch vụ* chăm sóc Nhà Đầu Tư

Trong suốt quá trình đầu tư Quỹ Mở tại Manulife IM (VN), Nhà Đầu Tư có thể đặt hẹn tư vấn với các chuyên gia của chúng tôi, cập nhật thông tin thị trường, và theo dõi tài khoản,... theo các hình thức sau:

Theo dõi tài khoản sau mỗi phiên có giao dịch, xác nhận giao dịch hoặc sao kê theo Tháng, theo Năm	Gửi báo cáo đến **địa chỉ email** đã đăng ký của Nhà Đầu Tư
Theo dõi tổng quan tài khoản và lịch sử giao dịch	Tại Manulife iFunds: **https://ifunds.manulifeim.com.vn**
Các vấn đề liên quan đến: Đăng ký ngân hàng trích đầu tư tự động, truy cập hệ thống theo dõi Quỹ Mở	Hotline chăm sóc khách hàng: **1900 54 55 33**
Đặt hẹn tư vấn đầu tư	Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Bắc: **0888 126 800/ 0888 166 322** Hotline Quỹ Mở Manulife Miền Nam: **0888 166 800**
Các thông tin, kiến thức, cập nhật thị trường về đầu tư cùng các thông tin khác	Tại website: **www.manulifeim.com.vn**

Trang giao dịch trực tuyến Manulife iFunds

Tháng 07 năm 2023, Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) ra mắt trang giao dịch trực tuyến Manulife iFunds tại ifunds.manulifeim.com.vn Với trang giao dịch trực tuyến, Nhà Đầu Tư có thể dễ dàng mở tài khoản giao dịch Quỹ Mở Manulife và tra cứu các thông tin tài khoản cũng như thực hiện giao dịch Quỹ Mở. Manulife iFunds được trang bị các tính năng xác thực khuôn mặt, dịch vụ chữ ký số cao cấp nhất trên thị trường nhằm bảo mật thông tin của Nhà Đầu Tư, giúp Nhà Đầu Tư có thể khởi tạo tài khoản, đăng nhập, giao dịch nhanh chóng và thuận tiện. Với Manulife iFunds, Nhà Đầu Tư có thể theo dõi và giao dịch Quỹ Mở mọi lúc, mọi nơi, giúp cho việc bắt đầu tích lũy tài sản cho tương lai hưu trí an nhàn và cuộc sống an nhiên.

IV.

Báo cáo của BAN ĐIỀU HÀNH QUỸ

1. *Cập nhật tình hình kinh tế,* **thị trường chứng khoán năm 2023 và triển vọng năm 2024**

1.1 Tình hình kinh tế Việt Nam

Năm 2023, kinh tế Việt Nam bị ảnh hưởng bởi tình hình kinh tế thế giới. Các động lực của nền kinh tế chưa phát huy được hiệu quả như những năm trước, đặc biệt trong giai đoạn nửa đầu năm. Tuy vậy, xu hướng tích cực hơn trong những tháng cuối năm đã giúp tăng trưởng **kinh tế Việt Nam năm 2023 đạt 5,05% và là một trong những nền kinh tế tăng trưởng cao trong khu vực và thế giới.** Trong đó, khu vực nông nghiệp tiếp tục là bệ đỡ cho nền kinh tế với tăng trưởng đạt 3,83%; khu vực thương mại tăng trưởng 6,82% với một số ngành dịch vụ tăng trưởng ổn định.

Chỉ số giá tiêu dùng ("CPI") bình quân năm 2023 tăng 3,25% so với năm 2022, và đạt mục tiêu lạm phát dưới 4% do Chính phủ đề ra. Lạm phát trong năm 2023 tăng chủ yếu do giá dịch vụ giáo dục tăng 7,4% và giá nhà ở và vật liệu xây dựng tăng 6,6% trong khi giá nhóm giao thông vận tải điều chỉnh giảm 2,5% trong năm. Gần đây, Chính phủ đã đặt ra lạm phát mục tiêu cho năm 2024 ở mức 4,0 – 4,5%.

Cả năm 2023, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa ước đạt 681 tỷ USD, giảm 6,7% so với năm trước. Nhìn chung, đây là mức suy giảm mạnh so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, kim ngạch xuất khẩu hàng hóa giảm 4,6% so với năm trước, đạt 354,7 tỷ đô la Mỹ; kim ngạch nhập khẩu giảm 9,2%, đạt 326,4 tỷ đô la Mỹ. Lý do chủ yếu vẫn là nhu cầu tiêu dùng ở các thị trường đối tác chưa phục hồi được như kỳ vọng. Mặc dù hoạt động xuất và nhập khẩu hàng hóa đều giảm, nhưng do nhập khẩu giảm mạnh hơn nên nền kinh tế vẫn xuất siêu (tính chung hàng hóa và dịch vụ) ở mức 28,3 tỷ đô la Mỹ - mức cao kỷ lục trong lịch sử, cao gấp 2,3 lần mức năm 2022. Mức xuất siêu này đóng góp khoảng 1,63 điểm trong 5,05 điểm phần trăm tăng trưởng GDP năm 2023.

Trong bối cảnh khó khăn chung của nền kinh tế, FDI vẫn là điểm sáng đáng ghi nhận. **Tổng vốn đầu tư nước ngoài (FDI) đăng ký vào Việt Nam năm 2023 đạt 36,6 tỷ đô la Mỹ, tăng 32,1%.** Vốn FDI thực hiện tại Việt Nam năm 2023 ước đạt 23,2 tỷ USD, tăng 3,5% so với cùng kỳ năm trước. Đây là số vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện cao nhất từ trước đến nay.

Bước sang năm 2024, xuất khẩu, đầu tư công và dòng vốn FDI được kỳ vọng tiếp tục là những động lực hỗ trợ cho tăng trưởng kinh tế. Chính phủ Việt Nam sẽ tiếp tục các chính sách tài khóa và tiền tệ

nới lỏng để hỗ trợ sự hồi phục kinh tế và sức mua tiêu dùng nội địa. Ngay từ đầu năm, Ngân hàng Nhà nước đã giao chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng định hướng 15% cho năm 2024 để các tổ chức tín dụng chủ động triển khai thực hiện, mặt bằng lãi suất huy động và cho vay tiếp tục duy trì xu hướng giảm. Chính sách tăng cường đầu tư công cũng sẽ tiếp tục thực hiện để phát triển cơ sở hạ tầng cần thiết đón nhận dòng vốn đầu tư nước ngoài trực tiếp (FDI) mạnh mẽ vào Việt Nam cũng như tăng trưởng bền vững của Việt Nam trong dài hạn. Xuất khẩu dự kiến trở lại đà tăng trưởng, nhờ sự hồi phục của thị trường công nghệ toàn cầu giúp cho lực cầu cải thiện đối với các mặt hàng chủ lực như điện tử, máy tính, điện thoại. Bên cạnh đó, xuất khẩu nông sản với các mặt hàng như gạo, cà phê, tiếp tục là điểm tựa, hưởng lợi từ giá cả quốc tế duy trì mức cao do nguồn cung eo hẹp. **Năm 2024, kinh tế Việt Nam được dự báo sẽ quay về mức tăng trưởng 6-6,5% so với mức 5,05% trong năm 2023 trên cơ sở CPI mục tiêu ở mức 4-4,5%.**

1.2 Tình hình chứng khoán Việt Nam năm 2023 và triển vọng năm 2024

A. Thị trường cổ phiếu

Tình hình thị trường cổ phiếu năm 2023

Sau những biến động mạnh trong năm 2022, thị trường Chứng khoán Việt Nam với mặt bằng định giá hợp lý đã quay trở lại đà tăng trưởng ổn định qua các quý trong năm 2023. Kết thúc phiên giao dịch ngày 29/12/2023, VN-Index ghi nhận mức 1.129,93 điểm, tương ứng mức tăng 12,2% tính từ cuối năm 2022.

Thanh khoản giao dịch trung bình của Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh trong năm 2023 đạt mức 646,7 triệu USD trong đó các Nhà Đầu Tư cá nhân tiếp tục dẫn dắt thị trường, đóng góp hơn 90% giá trị giao dịch bình quân ngày. Qua đó, sức mua của các Nhà Đầu Tư cá nhân trong nước đã bù đắp cho trạng thái bán ròng của các Nhà Đầu Tư nước ngoài trong năm 2023.

Tại ngày 29/12/2023, VN-Index đang giao dịch ở mức P/E tương lai 12 tháng tới là 12,19 lần (theo nguồn Bloomberg), thấp hơn khoảng 12,4% so với mức P/E trung bình trong 5 năm gần nhất. Với mức định giá phù hợp, thị trường chứng khoán hứa hẹn mang lại cơ hội đầu tư dài hạn hấp dẫn, gắn liền với triển vọng tăng trưởng bền vững của kinh tế Việt Nam.

Đặt mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2024

6,5%

Triển vọng thị trường năm 2024

Kinh tế Việt Nam được dự báo sẽ quay về mức tăng trưởng 6-6,5% trong năm 2024 trong bối cảnh các Ngân hàng Trung ương trên thế giới, đặc biệt là Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) được dự báo sẽ có những đợt cắt giảm lãi suất mạnh trong 12 tháng tới, qua đó giúp khôi phục đà tăng trưởng kinh tế toàn cầu. Kinh tế Mỹ vẫn đạt tăng trưởng vượt kỳ vọng trong năm 2023, mang lại kỳ vọng sức mua hàng hóa sẽ hồi phục mạnh trong năm 2024, từ đó sẽ có tác động tích cực đến giá trị xuất khẩu và thặng dư thương mại cho Việt Nam. Ngoài ra, Chính phủ Việt Nam sẽ tiếp tục các chính sách tài khóa và tiền tệ nới lỏng để hỗ trợ sự hồi phục kinh tế và sức mua tiêu dùng nội địa. Chính sách tăng cường đầu tư công cũng sẽ tiếp tục thực hiện để phát triển cơ sở hạ tầng cần thiết đón nhận dòng vốn đầu tư nước ngoài trực tiếp (FDI) mạnh mẽ vào Việt Nam cũng như tăng trưởng bền vững của Việt Nam trong dài hạn.

Trên nền tảng vững chắc về sự hồi phục và phát triển kinh tế, các công ty niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam được dự báo đạt được lợi nhuận tăng trưởng tích cực trong năm 2024. Với mức định giá hấp dẫn khi chỉ số giá trên thu nhập mỗi cổ phiếu P/E và chỉ số giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu P/B đang ở mặt bằng thấp khoảng 10-15% so với giá trị trung bình ghi nhận trong 5 năm qua, thị trường chứng khoán đang mang lại cơ hội đầu tư Cổ Phiếu hiệu quả trong dài hạn.

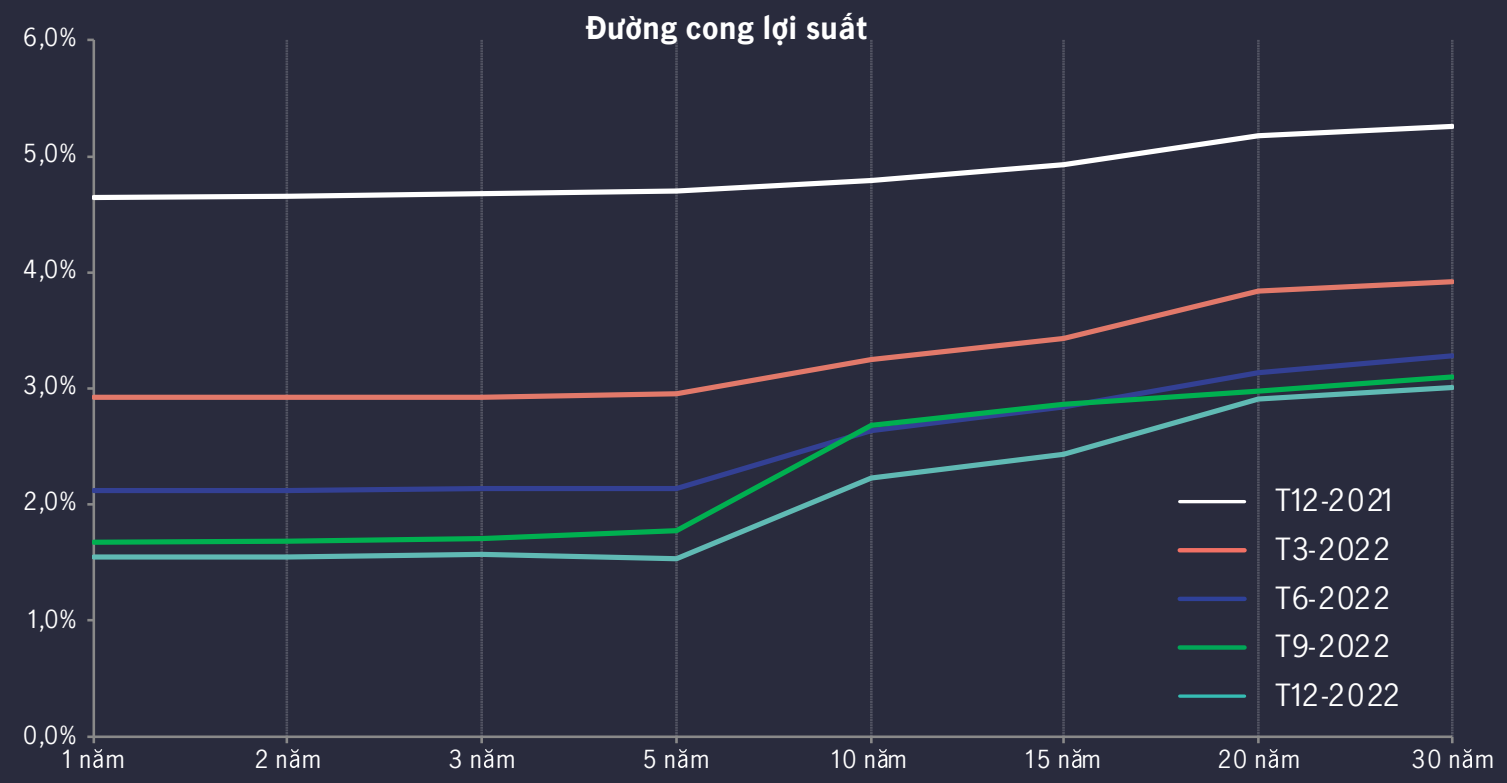
Manulife IM (VN) duy trì chính sách đầu tư nhất quán trong việc mua và nắm giữ cổ phiếu của những công ty có nền tảng kinh doanh và cạnh tranh vững chắc, ban lãnh đạo có tầm nhìn chiến lược, tài chính lành mạnh và minh bạch, áp dụng chuẩn mực quản trị công ty chặt chẽ và có mức định giá phù hợp trên cơ sở phản ánh các rủi ro đầu tư tiềm tàng.

B. Thị trường trái phiếu

Tổng khối lượng trái phiếu Chính phủ và Chính phủ bảo lãnh phát hành trong năm 2023 đạt khoảng 322,8 nghìn tỷ đồng, tăng 43% so với cùng kỳ năm 2022. Trong đó, trái phiếu Chính phủ vẫn chiếm tỷ trọng lớn nhất với 92,5%, tiếp theo là trái phiếu Chính phủ bảo lãnh (tỷ trọng 7,5%). Về mặt kỳ hạn, trái phiếu trung hạn 10-15 năm chiếm tỷ trọng lớn nhất với 266,9 nghìn tỷ đồng, chiếm 82,7%, tiếp đến là trái phiếu có kỳ hạn ngắn 5-7 năm (41,3 nghìn tỷ đồng, chiếm 12,8%) và trái phiếu có kỳ hạn dài 20-30 năm (14,5 nghìn tỷ đồng, chiếm 4,5%).

Đường cong lợi suất

Trong năm 2023, lãi suất trái phiếu ở tất cả các kỳ hạn giảm mạnh ở mức 2,3%-3,2% so với thời điểm cuối năm 2022 sau khi Ngân hàng Nhà nước liên tục điều chỉnh giảm 4 lần các mức lãi suất điều hành, với mức giảm 0,5-2,0% trong 6 tháng đầu năm 2023 để hỗ trợ nền kinh tế.



Nguồn: Bloomberg, VBMA, HNX

Triển vọng thị trường năm 2024

Chúng tôi tin rằng mức định giá hiện nay đã phản ánh kỳ vọng quá cao của thị trường vào khả năng FED sẽ cắt giảm nhanh lãi suất. Tuy nhiên, với việc tăng trưởng tín dụng gặp khó khăn trong năm vừa qua, thanh khoản của hệ thống ngân hàng rất dồi dào và do đó, trái phiếu chính phủ vẫn là một kênh tạm trú của các ngân hàng. Do đó, chúng tôi nhận định rằng lợi suất trái phiếu ngắn và trung hạn tiếp tục biến động xung quanh mức hiện tại hoặc giảm nhẹ trong nửa đầu năm 2024 trước khi phục hồi. Với việc cắt giảm lãi suất gần đây, Kho Bạc Nhà Nước – Bộ Tài Chính đã chào thầu dòng trái phiếu dài hạn 30 năm trở lại với nguồn cung hạn chế và mức lãi suất thấp. Tuy nhiên, biến động lãi suất trên thị trường thứ cấp sẽ mạnh hơn khi có những diễn biến mới về tình hình tỷ giá, lãi suất.

2. *Tình hình hoạt động của* Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife (MAFEQI) năm 2023

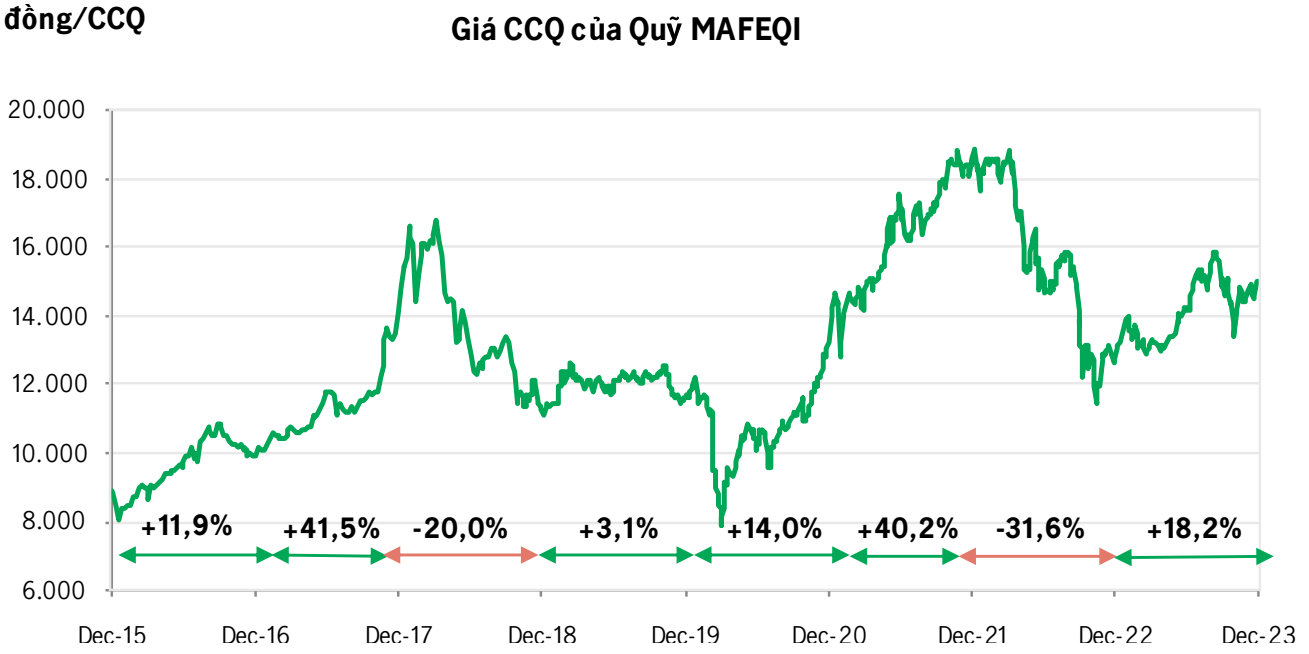
2.1 Hoạt động đầu tư của Quỹ

Mục tiêu của Quỹ MAFEQI là đầu tư dài hạn, vững vàng lợi nhuận nhằm giúp cho Nhà Đầu Tư có thể hiện thực hóa các kế hoạch và nguyện vọng tài chính của bản thân. Trên cơ sở đó chúng tôi luôn xây dựng chiến lược đầu tư của Quỹ với mục tiêu hạn chế rủi ro biến động giá trị đầu tư khi thị trường có những diễn biến xấu, và đồng thời giúp gia tăng mức lợi nhuận trong trung và dài hạn với những ngành và cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng bền vững. Kết thúc năm 2023, trong bối cảnh thị trường chứng khoán có sự hồi phục so với mức đáy năm 2022 nhưng vẫn có những biến động mạnh, giá trị tài sản ròng/1 Chứng Chỉ Quỹ của Quỹ MAFEQI tăng 18,2% so với cuối năm 2022, tăng mạnh hơn 6,0% so với mức tăng của VN-Index trong cùng giai đoạn.

Chúng tôi vẫn duy trì chiến lược đầu tư tập trung vào sự tăng trưởng trong trung và dài hạn, đồng thời đặt trọng tâm vào quản trị rủi ro, theo dõi chặt chẽ để có những điều chỉnh cần thiết về cơ cấu danh mục khi thị trường biến động. Chúng tôi tin rằng chiến lược này sẽ giúp Quỹ đạt được mục tiêu phát huy hiệu quả đầu tư trong dài hạn.

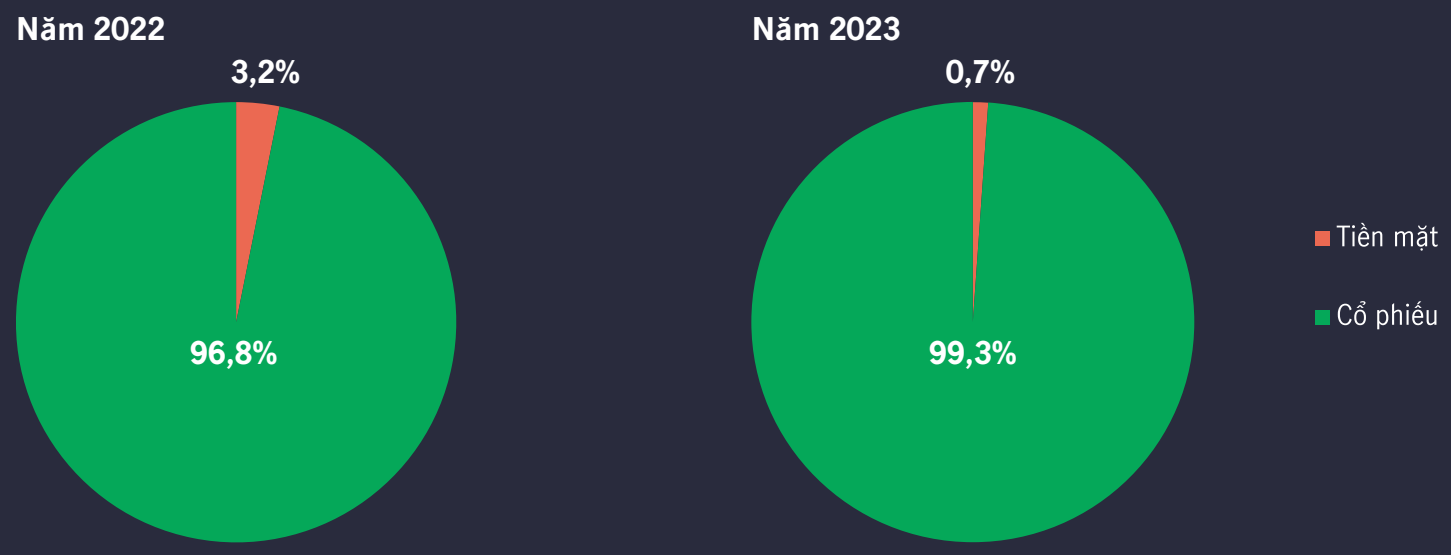
2.2 Giá trị tài sản ròng của Quỹ

Giá CCQ của Quỹ MAFEQI



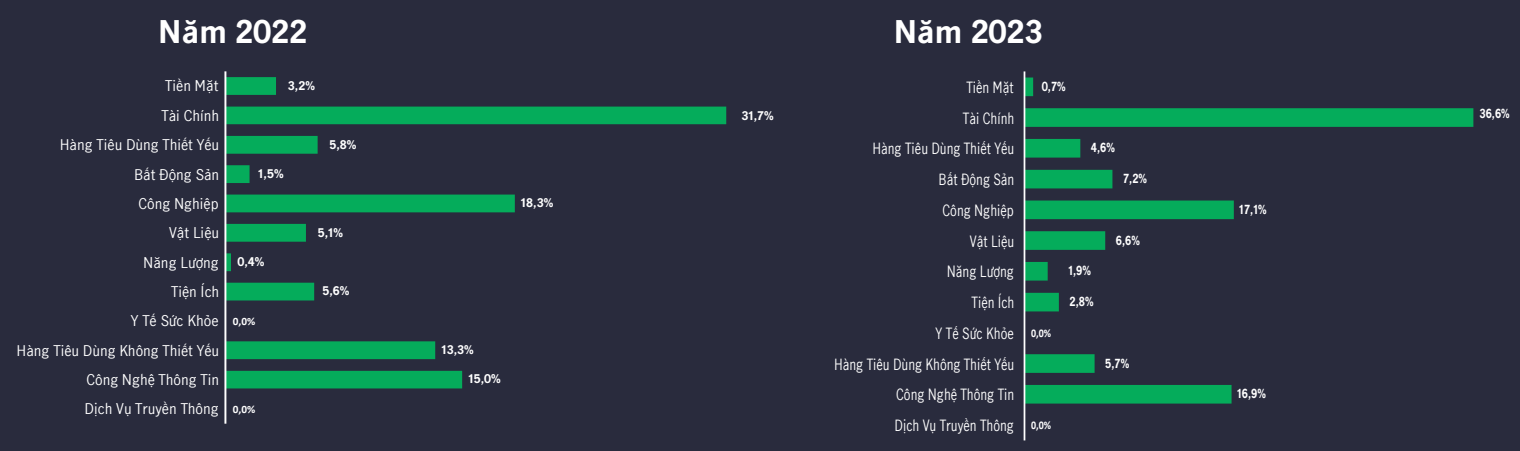
Nguồn: Manulife IM (VN).

2.3 Cơ cấu tài sản của Quỹ MAFEQI vào thời điểm cuối năm 2023



Nguồn: Manulife IM (VN).

2.4 Thay đổi cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ



Nguồn: Manulife IM (VN).

Tại thời điểm cuối năm 2023, danh mục đầu tư chính của Quỹ vẫn tập trung vào các ngành được dự báo tiếp tục có tăng trưởng ổn định trong trung và dài hạn như tài chính ngân hàng, công nghệ thông tin, sản xuất công nghiệp, vật liệu, dầu khí v.v. Đặc biệt, nhóm ngành công nghệ thông tin được phân bổ tỷ trọng lớn nhờ lợi thế cạnh tranh trong dài hạn của Việt Nam trên thị trường công nghệ, dịch vụ phần mềm và chuyển đổi số trên toàn cầu. Nhóm ngành vật liệu được tái phân bổ nhiều hơn với kỳ vọng sản lượng bán hàng năm 2024 sẽ hồi phục nhờ chính sách đầu tư công sẽ thúc đẩy giải ngân các dự án cơ sở hạ tầng, cũng như nhu cầu xuất khẩu của một số nhóm hóa chất tăng trưởng trở lại. Với những rủi ro về thị trường trái phiếu doanh nghiệp phần nào được giảm nhẹ trong năm, danh mục của Quỹ cũng điều chỉnh tăng tỷ trọng ở các công ty bất động sản hàng đầu với khả năng bán hàng tốt và Quỹ đất sạch tiềm năng.

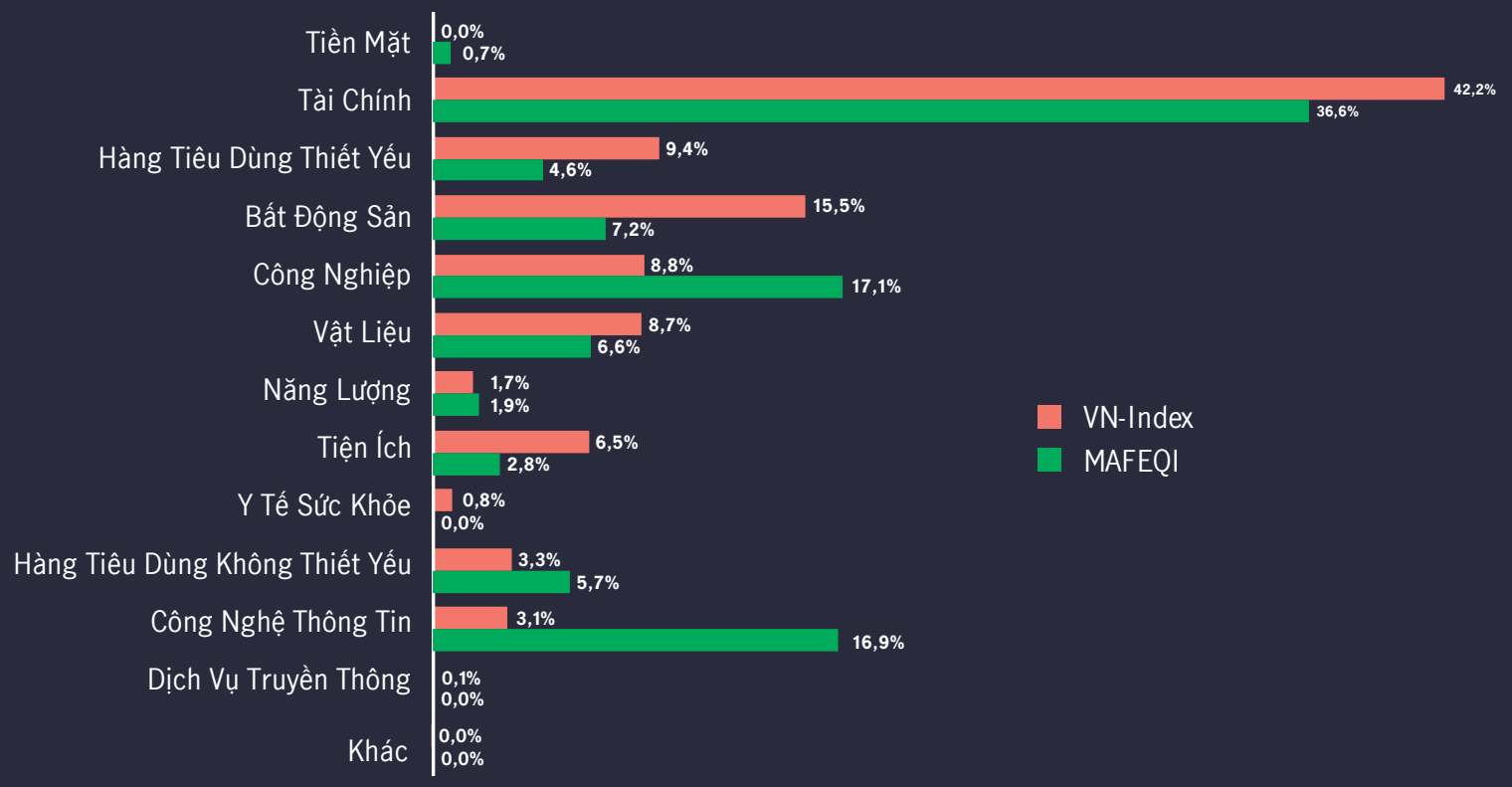
Ngược lại, một số nhóm ngành được điều chỉnh giảm tỷ trọng nắm giữ do có những rủi ro đặc thù, như nhóm ngành hàng tiêu dùng thiết yếu và không thiết yếu do sức mua tiêu dùng chậm hồi phục trong nửa cuối năm 2023, hoặc nhóm ngành tiện ích do thiếu các động lực thúc đẩy tăng trưởng kinh doanh trong ngắn hạn.

2.5 Năm cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2023

Tên công ty	Mã CK	MAFEQI
Công ty CP FPT	FPT	16,5%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	11,1%
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	BID	5,9%
Ngân hàng Thương mại cổ phần Á Châu	ACB	4,3%
Tổng Công ty cổ phần Công trình Viettel	CTR	4,3%

Nguồn: Manulife IM (VN).

2.6 Cơ cấu danh mục đầu tư theo ngành của Quỹ cuối năm 2023 so với VN-Index



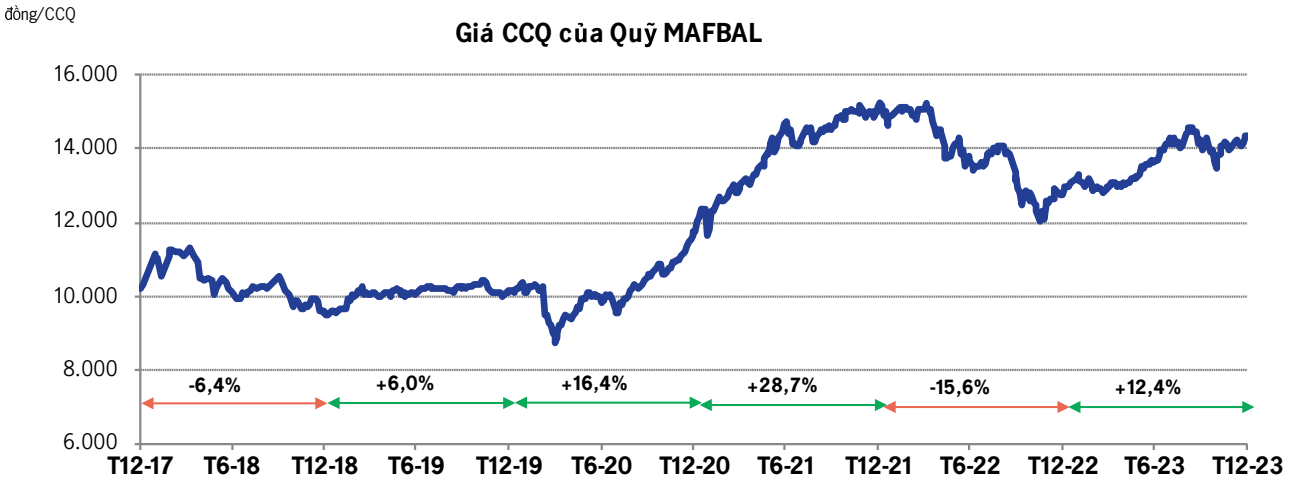
Nguồn: Manulife IM (VN).

3. *Tình hình hoạt động* của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng (MAFBAL) năm 2023

3.1 Hoạt động đầu tư của Quỹ

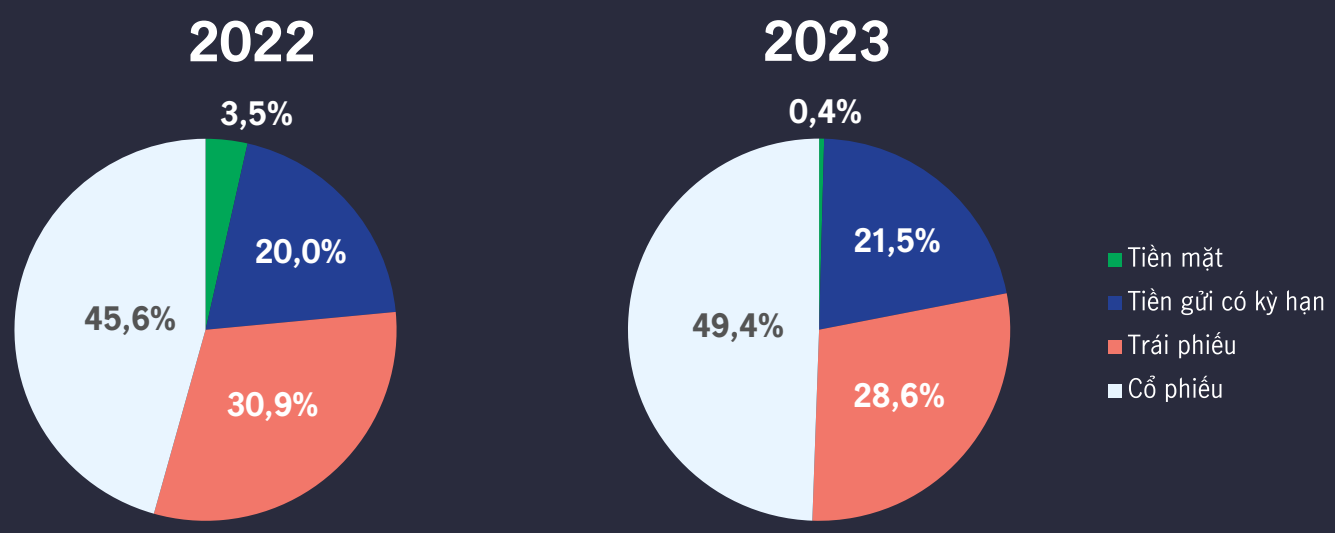
Mục tiêu của Quỹ MAFBAL là đem đến thu nhập và tiềm năng tăng trưởng giá trị đầu tư vốn trong dài hạn thông qua việc phân bổ cân bằng vào các cổ phiếu và các chứng khoán có thu nhập cố định. Trong năm 2023, trong bối cảnh lãi suất giảm mạnh, ngay từ đầu năm Quỹ đã tận dụng cơ hội để mua trái phiếu doanh nghiệp có chất lượng tốt với lãi suất cao. Tuy nhiên, trong năm Quỹ cũng có trái phiếu doanh nghiệp đến hạn trong khi cơ hội đầu tư trái phiếu doanh nghiệp phát hành ra công chúng đáp ứng được tiêu chuẩn đầu tư của Quỹ không có nhiều. Vì vậy tính đến cuối năm 2023, tỷ trọng trái phiếu doanh nghiệp trong Quỹ MAFBAL đã giảm nhẹ từ mức 30,9% cuối năm trước xuống mức 28,6%, đồng thời tỷ trọng tiền gửi ngân hàng cũng tăng từ mức 20% lên 21,5%. Danh mục cổ phiếu được xây dựng gồm những ngành và cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng bền vững trong trung và dài hạn, hưởng lợi từ chính sách đầu tư công của Chính phủ cũng như từ việc hội nhập của kinh tế của Việt Nam vào chuỗi cung ứng toàn cầu. Đồng thời, danh mục được quản trị rủi ro chặt chẽ, hạn chế đầu tư vào những ngành đang trong chu kỳ suy thoái hoặc chưa có triển vọng phục hồi rõ nét. Tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2023, giá trị tài sản ròng / 1 Chứng Chỉ Quỹ MAFBAL đạt 14.320 đồng, tăng 12,4% so với cuối năm 2022.

3.2 Giá trị tài sản ròng của Quỹ



Nguồn: Manulife IM (VN).

3.3 Cơ cấu tài sản của Quỹ MAFBAL vào thời điểm cuối năm 2023



Nguồn: Manulife IM (VN).

3.4 Năm cổ phiếu có tỷ trọng cao nhất trong danh mục cuối năm 2023

Tên Công ty	Mã CK	MAFBAL
Công ty CP FPT	FPT	7,1%
Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam	VCB	4,9%
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam	BID	3,2%
Công ty cổ phần Tập đoàn Hoà Phát	HPG	2,6%
Ngân hàng Thương mại cổ phần Á Châu	ACB	2,2%

Nguồn: Manulife IM (VN).

4. *Chiến lược đầu tư* năm 2024

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU MANULIFE (MAFEQI)

4.1 Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu (MAFEQI)

Ngay từ đầu năm 2024, thị trường chứng khoán có nhiều yếu tố xúc tác tích cực thúc đẩy tăng trưởng. Các dữ liệu kinh tế vĩ mô cho thấy tín hiệu phục hồi trong nửa cuối năm 2023, qua đó tạo động lực cho năm 2024 với dự báo tăng trưởng GDP sẽ quay về mốc 6-6,5% nhờ vào các chính sách tài khóa và tiền tệ nới lỏng để tiếp tục thúc đẩy đà hồi phục kinh tế của Chính phủ. Trong khi đó, kết quả kinh doanh của các công ty niêm yết bắt đầu cải thiện từ quý 3 và duy trì xu hướng này trong quý 4, đặc biệt là các nhóm ngành như ngân hàng, chứng khoán, sản xuất công nghiệp, dầu khí, v.v. Dự báo năm 2024 các công ty niêm yết sẽ mang lại tăng trưởng dương về lợi nhuận sau thuế và thu nhập mỗi cổ phiếu. Đặc biệt, định giá thị trường vẫn đang thấp hơn mức trung bình trong 5 năm gần đây, qua đó mang lại những cơ hội đầu tư hấp dẫn trong dài hạn trên cơ sở nền tảng kinh tế vĩ mô cải thiện và hoạt động kinh doanh được kỳ vọng tiếp tục đà hồi phục và tăng trưởng.

Bên cạnh đó vẫn còn những yếu tố rủi ro về mặt vĩ mô có thể ảnh hưởng đến hiệu quả đầu tư. Kinh tế toàn cầu chậm hồi phục hơn dự kiến sẽ ảnh hưởng đến xuất khẩu của Việt Nam, trong khi áp lực lạm phát có thể gia tăng từ những căng thẳng địa chính trị toàn cầu. Rủi ro mất giá đồng VND trong bối cảnh lãi suất đồng VND vẫn thấp hơn đồng USD và khả năng FED chỉ điều chỉnh giảm lãi suất trong những quý cuối năm 2024. Các Nhà Đầu Tư cá nhân vẫn chiếm tỷ trọng cao trong giá trị giao dịch hàng ngày của thị trường chứng khoán với tầm nhìn đầu tư ngắn hạn nên có thể dẫn đến những biến động mạnh cho thị trường khi có những thông tin/tin đồn bất lợi. Các Nhà Đầu Tư nước ngoài vẫn duy trì đà bán ròng trong khi dòng tiền mới vẫn còn yếu và chưa rõ nét.

Chiến lược đầu tư xuyên suốt của chúng tôi là tập trung vào những ngành hưởng lợi từ chu kỳ kinh tế hiện tại, trong đó sẽ lựa chọn các công ty có năng lực cạnh tranh, sức mạnh tài chính, ban lãnh đạo có tầm nhìn chiến lược, áp dụng các chuẩn mực quản trị doanh nghiệp, và vận hành minh bạch để đạt được tăng trưởng bền vững trong dài hạn.

Với tình hình hiện nay và triển vọng năm 2024, danh mục đầu tư sẽ tập trung vào những ngành nghề hưởng lợi từ chính sách hỗ trợ tăng trưởng kinh tế của Chính phủ, từ việc dòng vốn đầu tư FDI đang chuyển dịch mạnh vào Việt Nam và những ngành được xem động lực cho tăng trưởng kinh tế trong dài hạn như công nghệ thông tin, tài chính – ngân hàng, năng lượng, nguyên vật liệu, sản xuất công nghiệp. Ngoài ra, danh mục vẫn duy trì tỷ trọng đáng kể các ngành nghề/công ty mang tính phòng thủ, quản trị dòng tiền chặt chẽ, hạn chế nợ vay, khả năng trả cổ tức tiền mặt cao, và có định giá hợp lý. Quản trị rủi ro vẫn được đặt trọng tâm thực thi và vì vậy chúng tôi tiếp tục thận trọng, hạn chế đầu tư với những ngành nghề còn nhiều rủi ro như bất động sản, v.v.

QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG MANULIFE (MAFBAL)

4.2 Quỹ Đầu Tư Cân Bằng (MAFBAL)

Trong năm 2024, với bối cảnh vĩ mô đã có những chuyển biến tích cực và lợi nhuận kỳ vọng từ đầu tư Cổ Phiếu tốt hơn so với các kênh tiền gửi và trái phiếu do mặt bằng lãi suất đang ở mức thấp nên Quỹ MAFBAL sẽ tiếp tục phân bổ tối đa vào cổ phiếu trong hạn mức cho phép của Quỹ. Đồng thời chúng tôi cũng sẽ theo dõi sát sao các diễn biến vĩ mô để tận dụng các cơ hội thị trường khi có những biến động ngắn hạn giảm giá vốn các tài sản nắm giữ. **Bên cạnh đó, chúng tôi sẽ tiếp tục tìm kiếm các cơ hội đầu tư vào trái phiếu doanh nghiệp có chất lượng tín dụng cao với kỳ hạn ngắn và trung hạn với lãi suất tốt và giảm bớt tỷ trọng tiền gửi ngân hàng nhằm mang lại mức sinh lời tốt hơn cho Quỹ.**

V.

Báo cáo hoạt động của BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

1. *Thành viên* Ban Đại Diện Quỹ

Đinh Thế Hiển

Viện trưởng Viện Nghiên cứu Tin học và Kinh tế Ứng dụng
Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ

Ông Hiển có hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc và nghiên cứu trong lĩnh vực kinh tế tài chính.

Ông được biết đến như một trong những chuyên gia tài chính hàng đầu tại Việt Nam và từng đảm nhiệm vị trí quản lý cấp cao của những tổ chức Tài chính lớn tại Việt Nam như Quỹ Đầu Tư PTĐT TP. HCM, Ngân hàng Eximbank..., từng là trưởng khoa Tài chánh Ngân hàng của trường Đại Học Gia Định. Hiện ông là Viện trưởng Viện nghiên cứu Tin học và Kinh tế ứng dụng.

Ông có bằng Kỹ sư máy tính của trường Đại học Bách Khoa TP. Hồ Chí Minh, Thạc sỹ Kinh tế của trường Đại học Kinh tế TP. Hồ Chí Minh và bằng Tiến sỹ tài chính của Trường Capitol University.

Võ Sáng Xuân Vinh

Sáng lập & Điều hành Công Ty TNHH Tư vấn Sóng Xanh
Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Ông Vinh có hơn 20 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực đầu tư tài chính và quản lý tài sản.

Ông sáng lập và điều hành Công Ty TNHH Tư vấn Sóng Xanh (từ tháng 3 năm 2012 đến nay). Từng giữ nhiều chức vụ quan trọng tại nhiều công ty trong nước và nước ngoài: Tổng Giám Đốc Công ty Cổ phần Quản Lý Quỹ Sài Gòn; Trưởng Đại Diện tại Việt Nam, Giám đốc đầu tư của Quỹ Aureos Capital tại Việt Nam.

Ông tốt nghiệp hạng ưu bằng Thạc sỹ Quản trị kinh doanh chuyên ngành Tài chính quốc tế tại trường Đại học Birmingham, Anh Quốc theo chương trình học bổng Chevening của Chính phủ Anh, và một trong những người đầu tiên tại Việt Nam được nhận Chứng chỉ phân tích tài chính CFA của Viện phân tích tài chính CFA (Mỹ).

Nguyễn Lê Bích Đào

Giám đốc Pháp lý & Tuân thủ, Manulife IM (Việt Nam) Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Bà Đào có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực pháp lý & tuân thủ.

Bà từng nắm giữ các vị trí: Trưởng phòng Pháp lý & Tuân thủ cho hoạt động đầu tư vào các doanh nghiệp chưa niêm yết cũng như bất động sản tại Eastspring Investments Việt Nam, luật sư làm việc chính trong lĩnh vực doanh nghiệp, mua bán & sáp nhập và bất động sản cho Mayer Brown JSM và Russin & Vecchi, là 2 Công Ty Luật có uy tín của Mỹ có văn phòng tại Việt Nam.

Bà tốt nghiệp loại ưu cử nhân ngành Luật thương mại tại Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh; Thạc sỹ (LLM) Luật Thương mại Quốc tế tại Đại học The West of England, Anh quốc; cử nhân Anh văn tại Đại học Khoa học xã hội & Nhân văn Thành phố Hồ Chí Minh, chứng chỉ hành nghề luật sư do Bộ Tư Pháp Việt Nam cấp, Chứng chỉ Quản Lý Quỹ do Bộ Tài Chính cấp.

2. *Tóm tắt hoạt động của* Ban Đại Diện Quỹ năm 2023

2.1. Hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife ("MAFEQI")

Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife bao gồm 3 thành viên, được bầu chọn và chấp thuận thông qua tại Đại hội Nhà Đầu Tư với nhiệm kỳ hoạt động là 5 (năm) năm.

- Ông Đinh Thế Hiển – Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ
- Ông Võ Sáng Xuân Vinh – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ
- Bà Nguyễn Lê Bích Đào – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Theo Điều lệ Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ sẽ họp mỗi Quý một lần.

Quý 1/2023: Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ MAFEQI quý 1/2023 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại Diện từ Ngân hàng HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN) đã diễn ra ngày 21/02/2023. Nội dung cuộc họp xoay quanh các mục chính sau:

- Ông Nguyễn Đức Tuấn – người điều hành Quỹ MAFEQI đã cập nhật tình hình kinh tế thị trường tính đến ngày 31/01/2023 với các điểm nổi bật như: Kinh tế Việt Nam cả năm 2022 ghi mức tăng trưởng mạnh ở mức 8,02%. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 12-2022 và CPI bình quân 12 tháng năm 2022 ghi nhận mức tăng 4,55% và 3,15%. Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài cả năm 2022 đạt 27,7 tỷ USD, tuy nhiên, dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài giải ngân vẫn tăng 13,5%. Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) của Việt Nam trong tháng 1-2023 đạt 47,4 điểm, cải thiện so với mức 46,4 điểm của tháng 12-2022. Về Thị trường chứng khoán, VN-Index đóng cửa ngày 16/02/2023 tại mức 1.058 điểm, tăng 5,1% so với đầu năm.
- Người điều hành Quỹ MAFEQI cũng phân tích một số triển vọng của thị trường trong những tháng đầu năm 2023 và định hướng đầu tư cho Quỹ
- Ban Đại Diện Quỹ cũng đã thông qua kế hoạch tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư thường niên 2022; Báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ trong quý 4/2022 và Báo cáo của ngân hàng giám sát HSBC.

Quý 2/2023: Ngày 06/06/2023 đã diễn ra cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 2/2023 với sự tham gia của đầy đủ 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ cùng Đại Diện từ Ngân hàng HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN).

Bắt đầu cuộc họp, người điều hành Quỹ MAFEQI đã trình bày một số thông tin về kinh tế thị trường chứng khoán tính đến ngày 30/05/2023, với các điểm chính sau:

- Kinh tế Việt Nam Q1/2023 gặp nhiều thách thức với tăng trưởng GDP ở mức 3,32%, chỉ cao hơn tốc độ tăng 3,21% của quý 1/2020 trong giai đoạn 2011-2023.
- Lạm phát đã được kiểm soát ở mức phù hợp trong bối cảnh lạm phát toàn cầu đã suy giảm. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 5-2023 tăng 0,01% so với tháng trước.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài 5 tháng đầu năm đạt 10,9 tỷ USD, giảm 7,3% so với cùng kỳ năm 2022.
- Xuất nhập khẩu hàng hóa đã có dấu hiệu khởi sắc hơn trong tháng 5. Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) của Việt Nam trong tháng 5-2023 chỉ đạt 45,3 điểm, giảm so với mức 46,7 điểm trong tháng 4-2023.
- Tính đến 30/05/2023, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFEQI tăng 6,4% so với đầu năm.

Bên cạnh đó, Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua việc lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2023 là Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam và cũng thông qua báo cáo chi phí hoạt động Quý 1/2023 của Quỹ.

Quý 3/2023: Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 3/2023 diễn ra vào ngày 28/08/2023 với sự tham gia của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại Diện từ Ngân hàng HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN).

Trong cuộc họp, Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua danh sách các ngân hàng Thương mại mà Quỹ MAFEQI được phép đặt tiền gửi cũng như thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ trong Quý 2/2023. Ngoài ra, người điều hành Quỹ MAFEQI đã có một số cập nhật về kinh tế, thị trường chứng khoán và kết quả đầu tư của Quỹ đến ngày 31/07/2023:

- Kinh tế Việt Nam Q2/2023 vẫn còn nhiều khó khăn với tăng trưởng GDP ở mức 4,14% và GDP 6 tháng đầu năm 2023 tăng 3,72%.
- Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) 7 tháng đầu năm đạt 16,2 tỷ USD, tăng 4,5% so với cùng kỳ năm 2022.
- Lạm phát đã được kiểm soát ở mức phù hợp trong bối cảnh lạm phát toàn cầu đã suy giảm. Tăng trưởng tín dụng 7 tháng đầu năm 2023 đạt 4,6%.
- Về Thị trường chứng khoán, VN-Index tính đến cuối tháng 7-2023 tiến gần đến cột mốc 1.200 điểm với thanh khoản giao dịch được ghi nhận đạt hơn 800 triệu USD/ngày.
- Tính đến 31/07/2023, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFEQI tăng 21% so với đầu năm.

Bên cạnh đó, người điều hành Quỹ cũng đã đưa ra một số ý kiến định hướng đầu tư của Quỹ trong bối cảnh thị trường kinh tế vẫn còn những vấn đề khó khăn chưa giải quyết được về bất động sản, trái phiếu chính phủ và xuất nhập khẩu.

Quý 4/2023: Với sự tham gia đầy đủ của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ cùng Đại Diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN), cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 4/2023 đã được diễn ra vào ngày 15/11/2023 với các nội dung chính sau:

- Về tình hình kinh tế: Kinh tế Việt Nam trong Q3/2023 ghi nhận mức GDP tăng 5,33% so với cùng kỳ năm trước và GDP 9 tháng đầu năm 2023 tăng 4,24%. Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) 10 tháng đầu năm đạt 25,8 tỷ USD, tăng 14,7% so với cùng kỳ năm 2022. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 10/2023 tăng nhẹ 0,08% so với tháng trước và tăng 3,6% so với cùng kỳ năm trước.

- Về Thị trường chứng khoán điều chỉnh mạnh trong tháng 10 trước khi phục hồi về mốc 1.100 điểm với thanh khoản giao dịch quay lại trên 800 triệu USD/ngày.
- Người điều hành Quỹ đã đưa ra một số triển vọng của thị trường trong năm 2024 như: Kinh tế Việt Nam năm 2024 được kỳ vọng quay trở lại đà tăng trưởng GDP ở mức 6-6,5% nhờ vào động lực xuất khẩu, sức mua tiêu dùng và chính sách đầu tư công của Chính phủ. Vốn FDI tăng hứa hẹn sẽ tạo ra việc làm và thu nhập khả dụng cho người lao động, từ đó thúc đẩy tăng trưởng tiêu dùng nội địa.
- Bên cạnh đó, Ban Đại Diện Quỹ cũng có một số ý kiến cũng như lời khuyên cho Ban điều hành Quỹ về danh mục đầu tư của Quỹ.
- Và Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ trong quý 3/2023.

2.2. Hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife ("MAFBAL")

Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife bao gồm 3 thành viên, được bầu chọn và chấp thuận thông qua tại Đại hội Nhà Đầu Tư với nhiệm kỳ hoạt động là 5 (năm) năm.

- Ông Đinh Thế Hiển – Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ
- Ông Võ Sáng Xuân Vinh – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ
- Bà Nguyễn Lê Bích Đào – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Theo điều lệ Quỹ, Ban Đại Diện Quỹ sẽ họp mỗi Quý một lần: **Quý 1/2023:** Cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ MAFBAL quý 1/2023 diễn ra vào ngày 21/02/2023 với sự hiện diện của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại Diện ngân hàng giám sát HCBS và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN). Một số nội dung chính đã được trình bày tại cuộc họp như:

- Người điều hành Quỹ MAFBAL - ông Nguyễn Đức Hải cập nhật tình hình kinh tế, thị trường chứng khoán tính đến ngày 31/01/2023. Ông đưa ra một số nhận định về thị trường trái phiếu và tiền tệ: Về thị trường tiền tệ, lãi suất có thể giảm nhẹ do đồng nội tệ mạnh lên so với USD trong thời gian cuối năm 2022, NHNN sẽ có thêm dư địa trong việc điều hành chính sách tiền tệ nhằm giảm bớt áp lực về thanh khoản trong hệ thống. Về trái phiếu, lãi suất trái phiếu ngắn và trung hạn có thể tiếp tục giảm, với lãi suất trái phiếu dài hạn thì ổn định.
- Tính đến ngày 31/01/2023, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL tăng 4% so với đầu năm.
- Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua kế hoạch tổ chức Đại hội Nhà Đầu Tư thường niên năm 2022 cũng như báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ trong quý 4/2022 và báo cáo của ngân hàng giám sát HSBC.

Quý 2/2023: Ngày 06/06/2023, cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 2/2023 đã được diễn ra với sự có mặt của đầy đủ 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ cùng Đại Diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN). Trong cuộc họp, người điều hành Quỹ đã trình bày cập nhật tình hình kinh tế, thị trường chứng khoán, thị trường tiền tệ, trái phiếu và đưa ra một số nhận định về thị trường để đưa ra định hướng đầu tư cho Quỹ. VN-Index cuối tháng 5-2023 là 1.075 điểm, tăng lần lượt 6,8% so với cuối năm 2022, thanh khoản giao dịch cải thiện đạt 523 triệu USD/ngày. Và tính đến ngày 30/05/2023, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL tăng 4,4% so với đầu năm.

Công ty Manulife IM (VN) đã thông báo đến Ban Đại Diện Quỹ về tờ trình Chi phí giao dịch khắc phục vượt hạn mức và đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.

Bên cạnh đó, trong cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ cũng đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ trong quý 1/2023 và chọn công ty TNHH Ernst & Young làm công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2023.

Quý 3/2023: Cuộc họp quý 3/2023 với sự tham dự của 3/3 thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Đại Diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN) diễn ra vào ngày 28/08/2023 đã có những nội dung chính sau:

- Người điều hành Quỹ trình bày về tình hình kinh tế, thị trường chứng khoán, tiền tệ như: Xuất nhập khẩu hàng hóa đã có dấu hiệu khởi sắc hơn trong tháng 7. Tính đến cuối tháng 7-2023, lãi suất trái phiếu giảm khoảng 0,19-0,43% cho tất cả các kỳ hạn so với thời điểm cuối tháng 6-2023, trong đó giảm mạnh ở các kỳ hạn ngắn dưới 5 năm. Thị trường tiền tệ có thể còn rất ít dư địa của việc giảm lãi suất nhờ việc chênh lệch lãi suất đô đồng là âm (<0) ở tất cả các kỳ hạn. Lãi suất trái phiếu ngắn và trung hạn có thể sẽ tiếp tục biến động xung quanh mức hiện tại hoặc tăng nhẹ trở lại sau khi đã giảm mạnh gần đây.
- Tính đến ngày 31/07/2023, giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL tăng 12% so với đầu năm. Và VN-Index tiến gần đến cột mốc 1.200 điểm với thanh khoản giao dịch được ghi nhận đạt hơn 800 triệu USD/ngày.

- Ban Đại Diện Quỹ thông qua danh sách ngân hàng Thương mại mà Quỹ MAFBAL được phép hoạt động đặt tiền gửi và thông qua báo cáo chi phí hoạt động của Quỹ trong quý 2/2023.

Quý 4/2023: Ba thành viên của Ban Đại Diện Quỹ đã tham gia đầy đủ trong cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ quý 4/2023 vào ngày 15/11/2023 cùng Đại Diện ngân hàng giám sát HSBC và các bộ phận liên quan của Manulife IM (VN). Trong cuộc họp, Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua báo cáo chi phí hoạt động quý 3/2023 và được người điều hành Quỹ cập nhật thông tin kinh tế, thị trường chứng khoán như: Tính đến cuối tháng 10-2023, lãi suất trái phiếu tăng 0,01-0,24% cho tất cả các kỳ hạn so với thời điểm cuối tháng 9-2023, trong đó tăng mạnh ở các kỳ hạn dài 15-30 năm. Giá trị tài sản ròng của Quỹ MAFBAL tăng 5,6% so với đầu năm. Thị trường chứng khoán điều chỉnh mạnh trong tháng 10 trước khi phục hồi về mốc 1,100 điểm với thanh khoản giao dịch quay lại trên 800 triệu USD/ngày. Các ngành như CNTT, nguyên vật liệu, tài chính ngân hàng, năng lượng, công nghiệp v.v. vẫn là động lực chính cho tăng trưởng VN-Index. Bên cạnh đó, người điều hành Quỹ cũng đưa ra một số ý kiến về triển vọng thị trường trong năm 2024.

VI.

Trích dẫn Báo cáo Tài chính kiểm toán năm 2023 của Quỹ MAFEQI VÀ Quỹ MAFBAL

1. *Trích dẫn báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023* của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife ("MAFEQI")

BÁO CÁO CỦA Ban Đại Diện Quỹ

*(*Vui lòng tham khảo đầy đủ báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 của Quỹ MAFEQI tại website https://www.manulifeim.com.vn)*

Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife ("Quỹ") trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính của Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023.

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

Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) ("Tổng Giám đốc"), với tư cách là Công ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính cho từng năm tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, danh mục đầu tư, 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 của Quỹ trong năm. Trong quá trình lập báo cáo tài chính này, Tổng Giám đốc cần phải:

- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- Nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Quỹ có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính; và
- Lập báo cáo tài chính trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Quỹ sẽ tiếp tục hoạt động.

Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Quỹ, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với chế độ kế toán đã được áp dụng. Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Quỹ và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Tổng Giám đốc cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính kèm theo.

PHÊ DUYỆT BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt báo cáo tài chính kèm theo. Báo cáo tài chính này phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, 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, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, 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 của Quỹ Mở.

Thay mặt Ban Đại Diện Quỹ

Ông Đinh Thế Hiển

Chủ tịch

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 14 tháng 3 năm 2024

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Số tham chiếu: 12831527/66982021

Kính gửi: Các Nhà Đầu Tư của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính kèm theo của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Manulife ("Quỹ"), được lập ngày 14 tháng 3 năm 2024 và được trình bày từ trang 6 đến trang 47, bao gồm báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, báo cáo thu nhập, báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch Chứng chỉ Quỹ và báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo.

Trách nhiệm của Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Tổng Giám đốc của Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam), là Công ty Quản Lý Quỹ, ("Tổng Giám đốc") chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính của Quỹ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng cho Quỹ Mở và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính của Quỹ Mở và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà 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 Tổng Giám đốc 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 để 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 tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, 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 của Quỹ 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 đối 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.

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam

CÔNG TY TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN ERNST & YOUNG VIỆT NAM

Sanjay Vijaya Bandara
Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CNĐKHN kiểm toán 2036-2023-004-1

Nguyễn Văn Trung
Kiểm toán viên
Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 3847-2021-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 14 tháng 3 năm 2024

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 B02-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2023 (VND)	31/12/2022 (VND)
100	**A. TÀI SẢN**			
110	**I. Tiền và tương đương tiền**	**5**	**8.739.264.556**	**24.242.071.952**
111	1. Tiền gửi ngân hàng		8.739.264.556	24.242.071.952
120	**II. Các khoản đầu tư thuần**		**618.881.947.200**	**595.212.622.100**
121	1. Các khoản đầu tư	6	618.881.947.200	595.212.622.100
130	**III. Các khoản phải thu**		**425.100.000**	**1.835.140.430**
131	1. Phải thu về bán các khoản đầu tư		-	375.815.430
136	2. Dự thu cổ tức, lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận	11	425.100.000	1.459.325.000
137	3. Phải thu khác		-	-
100	**TỔNG TÀI SẢN**		**628.046.311.756**	**621.289.834.482**
300	**B. NỢ PHẢI TRẢ**			
312	1. Phải trả về mua các khoản đầu tư		-	2.993.723.859
313	2. Phải trả cho các Đại lý phân phối Chứng chỉ Quỹ		50.403.098	168.762.308
314	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		10.732.534	11.306.374
316	4. Chi phí phải trả	7	527.172.000	520.212.000
317	5. Phải trả cho Nhà Đầu Tư về mua Chứng chỉ Quỹ		56.186.900	32.950.000
318	6. Phải trả cho Nhà Đầu Tư về mua lại Chứng chỉ Quỹ		3.080.059.876	1.848.202.272
319	7. Phải trả dịch vụ Quản Lý Quỹ	8	1.027.942.155	1.049.895.949
300	**TỔNG NỢ PHẢI TRẢ**		**4.752.496.563**	**6.625.052.762**

400	**C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NẮM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)**		**623.293.815.193**	**614.664.781.720**
411	1. Vốn góp của Nhà Đầu Tư		415.774.002.600	484.448.563.200
412	1.1 Vốn góp phát hành	9	850.328.518.600	821.434.905.000
413	1.2 Vốn góp mua lại	9	(434.554.516.000)	(336.986.341.800)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà Đầu Tư	9	226.385.209.066	254.055.851.284
420	3. (Lỗ) lũy kế	10	(18.865.396.473)	(123.839.632.764)
430	**D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ**		**14.991**	**12.688**

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 B02-QM

Các chỉ tiêu ngoài báo cáo tình hình tài chính

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2023	31/12/2022
004	1. Số lượng Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành	15	41.577.400,26	48.444.856,32

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh	Bà Lê Thị Kim Dung	Bà Trần Thị Kim Cương
Người lập	Kế toán trưởng	Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 14 tháng 3 năm 2024

BÁO CÁO THU NHẬP

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 B01-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
01	**I. (Lỗ)/ thu nhập hoạt động đầu tư**		**119.038.937.450**	**(247.579.588.926)**
02	1. Cổ tức được chia	11	15.575.858.300	8.569.350.754
04	2. (Lỗ) bán các khoản đầu tư	12	(25.893.557.458)	(139.707.081.246)
05	3. Chênh lệch tăng/ (giảm) đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	129.356.636.608	(116.441.858.434)
10	**II. Chi phí hoạt động đầu tư**		**836.741.162**	**1.929.866.152**
11	1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	13	836.741.162	1.929.866.152
20	**III. Chi phí hoạt động Quỹ Mở**		**13.227.959.997**	**14.437.180.078**
20.1	1. Phí Quản Lý Quỹ	19.1	11.014.449.200	12.074.134.114
20.2	2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	19.2	597.930.333	556.136.826
20.3	3. Phí dịch vụ giám sát	19.2	172.094.985	186.729.437
20.4	4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	19.2	287.813.811	309.736.277
20.5	5. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	19.2	399.365.268	554.540.939
20.7	6. Chi phí họp, đại hội Quỹ		505.392.000	515.225.885
20.8	7. Chi phí kiểm toán		113.400.000	113.400.000
20.10	8. Chi phí hoạt động khác		137.514.400	127.276.600
23	**IV. Kết quả hoạt động đầu tư**		**104.974.236.291**	**(263.946.635.156)**
24	**V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác**		**-**	**-**

BÁO CÁO THU NHẬP (tiếp theo)

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023

30	**VI. Tổng lợi nhuận/ (lỗ) kế toán trước thuế**	**104.974.236.291**	**(263.946.635.156)**
31	1. Lợi nhuận/ (Lỗ) đã thực hiện	(24.382.400.317)	(147.504.776.722)
32	2. Lợi nhuận/ (Lỗ) chưa thực hiện	129.356.636.608	(116.441.858.434)
40	**VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN")**	**-**	**-**
41	**VIII. Lợi nhuận/ (Lỗ) kế toán sau thuế TNDN**	**104.974.236.291**	**(263.946.635.156)**

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh Người lập	Bà Lê Thị Kim Dung Kế toán trưởng	Bà Trần Thị Kim Cương Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 14 tháng 3 năm 2024

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

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 B03-QM

STT	Chỉ tiêu	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
I	**Giá trị tài sản ròng ("NAV") của Quỹ đầu năm**	**614.664.781.720**	**611.531.540.458**
II	**Thay đổi NAV trong năm**	**104.974.236.291**	**(263.946.635.156)**
	Trong đó:		
1	- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm	104.974.236.291	(263.946.635.156)
III	**Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ**	**(96.345.202.818)**	**267.079.876.418**
	Trong đó:		
1	- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ Quỹ	41.127.838.165	429.889.736.838
2	- Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ Quỹ	(137.473.040.983)	(162.809.860.420)
IV	**NAV của Quỹ cuối năm**	**623.293.815.193**	**614.664.781.720**

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

CÔNG TY TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN QUẢN LÝ QUỸ MANULIFE INVESTMENT (VIỆT NAM)

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh	Bà Lê Thị Kim Dung	Bà Trần Thị Kim Cương
Người lập	Kế toán trưởng	Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 14 tháng 3 năm 2024

2. *Trích dẫn báo cáo tài chính kiểm toán của* **Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife (MAFBAL)**

BÁO CÁO CỦA Ban Đại Diện Quỹ

*(*Vui lòng tham khảo đầy đủ báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 của Quỹ MAFBAL tại website https://www.manulifeim.com.vn)*

Ban Đại Diện Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife ("Quỹ") trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính của Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023.

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

Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam) ("Tổng Giám đốc"), với tư cách là Công ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính cho từng năm tài chính phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính, danh mục đầu tư, 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 của Quỹ trong năm. Trong quá trình lập báo cáo tài chính này, Tổng Giám đốc cần phải:

- Lựa chọn các chính sách kế toán thích hợp và áp dụng các chính sách này một cách nhất quán;
- Thực hiện các đánh giá và ước tính một cách hợp lý và thận trọng;
- Nêu rõ các chuẩn mực kế toán áp dụng cho Quỹ có được tuân thủ hay không và tất cả những sai lệch trọng yếu so với những chuẩn mực này đã được trình bày và giải thích trong báo cáo tài chính; và
- Lập báo cáo tài chính trên cơ sở nguyên tắc hoạt động liên tục trừ trường hợp không thể cho rằng Quỹ sẽ tiếp tục hoạt động.

Tổng Giám đốc chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được lưu giữ để phản ánh tình hình tài chính của Quỹ, với mức độ chính xác hợp lý, tại bất kỳ thời điểm nào và đảm bảo rằng các sổ sách kế toán tuân thủ với chế độ kế toán đã được áp dụng. Tổng Giám đốc cũng chịu trách nhiệm về việc quản lý các tài sản của Quỹ và do đó phải thực hiện các biện pháp thích hợp để ngăn chặn và phát hiện các hành vi gian lận và những vi phạm khác.

Tổng Giám đốc cam kết đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính kèm theo.

PHÊ DUYỆT BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt báo cáo tài chính kèm theo. 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 2023, 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, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, 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 của Quỹ Mở.

Thay mặt Ban Đại Diện Quỹ

Ông Đinh Thế Hiển

Chủ tịch

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 14 tháng 3 năm 2024

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Số tham chiếu: 11937370/66979398

Kính gửi: Các Nhà Đầu Tư của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Manulife

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính kèm theo của Quỹ Đầu Tư Cân bằng Manulife ("Quỹ"), được lập ngày 14 tháng 3 năm 2024 và được trình bày từ trang 6 đến trang 45, bao gồm báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, báo cáo thu nhập, báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ và báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và các thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo.

Trách nhiệm của Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Tổng Giám đốc Công ty TNHH Quản Lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam), là Công ty Quản Lý Quỹ, ("Tổng Giám đốc") chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính của Quỹ theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, 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 của Quỹ Mở và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà 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 Tổng Giám đốc 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 để 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 tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, 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 của Quỹ 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 đối 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.

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam

CÔNG TY TRÁCH NHIỆM HỮU HẠN ERNST & YOUNG VIỆT NAM

Sanjay Vijaya Bandara
Phó Tổng Giám đốc
Số Giấy CNĐKHN kiểm toán 2036-2023-004-1

Nguyễn Văn Trung
Kiểm toán viên
Số Giấy CNĐKHN kiểm toán: 3847-2021-004-1

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 14 tháng 3 năm 2024

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 B02-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2023 (VND)	31/12/2022 (VND)
100	**A. TÀI SẢN**			
110	**I. Tiền và tương đương tiền**	**5**	**2.577.258.234**	**10.660.824.858**
111	1. Tiền gửi ngân hàng		2.577.258.234	10.660.824.858
112	2. Tương đương tiền		-	-
120	**II. Các khoản đầu tư thuần**		**255.987.061.503**	**253.917.543.138**
121	1. Các khoản đầu tư	6	255.987.061.503	253.917.543.138
130	**III. Các khoản phải thu**	**7**	**7.513.801.433**	**6.454.329.058**
136	1. Dự thu cổ tức, lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận		7.446.801.433	5.679.329.058
137	2. Phải thu khác		67.000.000	775.000.000
100	**TỔNG TÀI SẢN**		**266.078.121.170**	**271.032.697.054**
300	**B. NỢ PHẢI TRẢ**			
312	1. Phải trả về mua các khoản đầu tư		-	662.637.467
313	2. Phải trả cho các Đại lý phân phối Chứng chỉ Quỹ		17.985.323	45.397.580
314	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		5.286.749	4.069.357
316	4. Chi phí phải trả	8	151.834.000	204.528.000
317	5. Phải trả cho Nhà Đầu Tư về mua Chứng chỉ Quỹ		35.700.000	5.000.000
318	6. Phải trả cho Nhà Đầu Tư về mua lại Chứng chỉ Quỹ		1.156.640.212	842.611.490
319	7. Phải trả dịch vụ Quản Lý Quỹ	9	315.449.245	321.338.356
300	**TỔNG NỢ PHẢI TRẢ**		**1.682.895.529**	**2.085.582.250**

400	**C. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NẮM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ (C=A-B)**		**264.395.225.641**	**268.947.114.804**
411	1. Vốn góp của Nhà Đầu Tư		184.635.126.200	211.113.648.100
412	1.1 Vốn góp phát hành	10	338.417.089.000	322.499.423.00
413	1.2 Vốn góp mua lại	10	(153.781.962.800)	(111.385.774.900)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà Đầu Tư	10	21.639.523.438	31.205.964.733
420	3. Lợi nhuận lũy kế	11	58.120.576.003	26.627.501.971
430	**D. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ**		**14.320**	**12.739**

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 B02-QM

Các chỉ tiêu ngoài báo cáo tình hình tài chính

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	31/12/2023	31/12/2022
004	1. Số lượng Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành	16	18.463.512,62	21.111.364,81

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh	Bà Lê Thị Kim Dung	Bà Trần Thị Kim Cương
Người lập	Kế toán trưởng	Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 14 tháng 3 năm 2024

BÁO CÁO THU NHẬP

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 B01-QM

Mã số	Chỉ tiêu	Thuyết minh	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
01	**I. Thu nhập/ (Lỗ) hoạt động đầu tư**		**36.008.505.362**	**(45.302.302.827)**
02	1. Cổ tức được chia	12	3.661.008.000	1.937.659.822
03	2. Tiền lãi được nhận	12	10.969.951.684	8.795.730.907
04	3. (Lỗ) bán các khoản đầu tư	13	(4.053.044.561)	(28.927.185.326)
05	4. Chênh lệch tăng/ (giảm) đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	25.427.230.949)	(27.108.508.230)
06	5. Doanh thu khác		3.359.290	-
10	**II. Chi phí hoạt động đầu tư**		**302.631.957**	**487.235.244**
11	1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	14	302.631.957	487.235.244
20	**III. Chi phí hoạt động Quỹ Mở**		**4.212.799.373**	**4.619.816.766**
20.1	1. Phí Quản Lý Quỹ	20.1	3.228.614.015	3.549.553.971
20.2	2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ	20.2	270.540.339	237.754.709
20.3	3. Phí dịch vụ giám sát	20.2	73.996.782	81.343.944
20.4	4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ	20.2	124.301.638	136.657.826
20.5	5. Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	20.2	144.054.399	165.278.771
20.7	6. Chi phí họp, Đại hội Quỹ		70.400.000	140.836.245
20.8	7. Chi phí kiểm toán		113.400.000	113.400.000
20.10	8. Chi phí hoạt động khác		187.492.200	194.991.300
23	**IV. Kết quả hoạt động đầu tư**		**31.493.074.032**	**(50.409.354.837)**
24	**V. Kết quả thu nhập khác và chi phí khác**		**-**	**-**

30	**VI. Tổng lợi nhuận/ (lỗ) kế toán trước thuế**	**31.493.074.032**	**(50.409.354.837)**
31	1. Lợi nhuận/ (Lỗ) đã thực hiện	6.065.843.083	(23.300.846.607)
32	2. Lợi nhuận/ (Lỗ) chưa thực hiện	25.427.230.949	(27.108.508.230)
40	**VII. Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp ("TNDN")**	**-**	**-**
41	**VIII. Lợi nhuận/ (Lỗ) kế toán sau thuế TNDN**	**31.493.074.032**	**(50.409.354.837)**

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh Người lập	Bà Lê Thị Kim Dung Kế toán trưởng	Bà Trần Thị Kim Cương Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Ngày 14 tháng 03 năm 2024

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

cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 B03-QM

STT	Chỉ tiêu	Năm nay (VND)	Năm trước (VND)
I	**Giá trị tài sản ròng ("NAV") của Quỹ đầu năm**	**268.947.114.804**	**309.455.193.008**
II	**Thay đổi NAV trong năm**	**31.493.074.032**	**(50.409.354.837)**
	Trong đó:		
1	- Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm	31.493.074.032	(50.409.354.837)
III	**Thay đổi NAV do mua lại, phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ**	**(36.044.963.195)**	**9.901.276.633**
	Trong đó:		
1	- Khoản thu từ việc phát hành bổ sung Chứng chỉ Quỹ	21.488.773.497	59.386.968.973
2	- Khoản thanh toán từ việc mua lại Chứng chỉ Quỹ	(57.533.736.692)	(49.485.692.340)
IV	**NAV của Quỹ cuối năm**	**264.395.225.641**	**268.947.114.804**

Công ty Quản lý Quỹ - Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Bà Nguyễn Thị Kim Oanh	Bà Lê Thị Kim Dung	Bà Trần Thị Kim Cương
Người lập	Kế toán trưởng	Tổng Giám đốc

Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 14 tháng 03 năm 2024

Manulife Investment Management

Công ty TNHH Quản Lý Quỹ
Manulife Investment (Việt Nam)

Trụ sở chính:
Tầng 4, Manulife Plaza, 75 Hoàng Văn Thái,
Phường Tân Phú, Quận 7, TP. HCM

VPĐD tại Hà Nội:
Tầng 8, Tòa nhà Tecos (MClass),
106 Chùa Láng, Láng Thượng, Đống Đa, Hà Nội

Hotline tư vấn Quỹ Mở:
Miền Bắc: 0888 126 800/ 0888 166 322
Miền Nam: 0888 166 800

Hotline dịch vụ khách hàng: 1900 54 55 33

Website: manulifeim.com.vn | ifunds.manulifeim.com.vn