

CÔNG TY CP QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ
CHỨNG KHOÁN BẢN VIỆT
Số: **31/2024/CV-VCAM**

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

TP. Hồ Chí Minh, ngày 28 tháng 03 năm 2024

BÁO CÁO

Tổng kết hoạt động Quỹ Đầu tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH

(Năm 2023)

Kính gửi: Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước

1. Thông tin về quỹ

a) Tên, loại hình quỹ: QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PHÁT TRIỂN VIỆT NAM VCAM-NH (VCAM-NH VABF)

Loại hình: Quỹ mở

b) Mục tiêu đầu tư của quỹ:

Quỹ hướng tới mục tiêu là mang lại lợi nhuận dài hạn thông qua tăng trưởng vốn gốc và thu nhập bằng cách đầu tư chủ yếu vào các loại trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác với tỷ trọng đầu tư vào các tài sản này chiếm từ 80% giá trị tài sản ròng trở lên.

c) Thời hạn hoạt động của quỹ (nếu có): Không xác định

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

e) Chính sách phân chia lợi nhuận:

Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật.

f) Số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tính đến 31/12/2023: 15.175.967,08 chứng chỉ quỹ

g) Nội dung thay đổi tại Điều lệ Quỹ trong kỳ báo cáo:

- Điều lệ Quỹ thay đổi lần 1: Ngày bắt đầu có hiệu lực: 02/03/2023

Nội dung thay đổi:

STT	Khoản mục, điều của Điều lệ mới	Khoản mục, điều của Điều lệ cũ	Lý do sửa đổi, bổ sung
1	Các định nghĩa và nguyên tắc giải thích “Quỹ” hoặc “VCAM-NH VABF”: là Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH, một quỹ đầu tư chứng khoán đại chúng dạng mở, thực hiện chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng, được thành lập theo Luật chứng khoán, các văn bản pháp	Các định nghĩa và nguyên tắc giải thích “Quỹ” hoặc “VCAMFI”: là Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Bản Việt , một quỹ đầu tư chứng khoán đại chúng dạng mở, thực hiện chào bán Chứng chỉ quỹ ra công chúng, được thành lập theo Luật chứng khoán, các văn bản pháp luật hướng dẫn có liên quan và Điều lệ này	Tên mới của Quỹ đã được Đại hội Nhà Đầu Tư thông qua bằng văn bản theo kết quả Biên bản cuộc họp ngày 09/02/2023

	luật hướng dẫn có liên quan và Điều lệ này.		
2	Điều 1.1. Tên Quỹ và địa chỉ liên hệ 1. Tên Quỹ đầu tư - Tên đầy đủ bằng tiếng Việt: QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PHÁT TRIỂN VIỆT NAM VCAM-NH - Tên đầy đủ bằng tiếng Anh: VCAM-NH Vietnam Advance Bond Fund - Tên viết tắt: VCAM-NH VABF	Điều 1.1. Tên Quỹ và địa chỉ liên hệ 1. Tên Quỹ đầu tư - Tên đầy đủ bằng tiếng Việt: QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU BẢN VIỆT - Tên đầy đủ bằng tiếng Anh: Viet Capital Fixed Income Fund - Tên viết tắt: VCAMFI	Tên mới của Quỹ đã được Đại hội Nhà Đầu Tư thông qua bằng văn bản theo kết quả Biên bản cuộc họp ngày 09/02/2023
3	PHỤ LỤC I – CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ Công ty quản lý quỹ: CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN BẢN VIỆT Số Giấy phép thành lập và hoạt động: 08/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp lần đầu ngày 25/10/2006 (được sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm) Số Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp: số 4103005204 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 28/08/2006 (được sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm). Các từ và thuật ngữ được viết hoa được sử dụng tại văn bản này, trừ khi được định nghĩa khác đi, sẽ có nghĩa như được quy định tại Điều lệ của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH (VCAM-NH VABF).	PHỤ LỤC I – CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ Công ty quản lý quỹ: CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN BẢN VIỆT Số Giấy phép thành lập và hoạt động: 08/UBCK-GPHĐQLQ do UBCKNN cấp lần đầu ngày 25/10/2006 (được sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm) Số Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp: số 4103005204 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp ngày 28/08/2006 (được sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm). Các từ và thuật ngữ được viết hoa được sử dụng tại văn bản này, trừ khi được định nghĩa khác đi, sẽ có nghĩa như được quy định tại Điều lệ của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Bản Việt (VCAMFI).	Tên mới của Quỹ đã được Đại hội Nhà Đầu Tư thông qua bằng văn bản theo kết quả Biên bản cuộc họp ngày 09/02/2023
	PHỤ LỤC 3 – CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT ... Các từ và thuật ngữ được viết hoa được sử dụng tại văn bản này, trừ khi được định nghĩa khác đi, sẽ có nghĩa như được quy định tại Điều lệ của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH (VCAM-NH VABF).	PHỤ LỤC 3 – CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT ... Các từ và thuật ngữ được viết hoa được sử dụng tại văn bản này, trừ khi được định nghĩa khác đi, sẽ có nghĩa như được quy định tại Điều lệ của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Bản Việt (VCAMFI). ...	Tên mới của Quỹ đã được Đại hội Nhà Đầu Tư thông qua bằng văn bản theo kết quả Biên bản cuộc họp ngày 09/02/2023

	VABF).		
	...		

- Điều lệ Quỹ thay đổi lần 2: Ngày bắt đầu có hiệu lực: 21/04/2023

Nội dung thay đổi:

STT	Khoản mục, điều của Điều lệ mới	Khoản mục, điều của Điều lệ cũ	Lý do sửa đổi, bổ sung
1	Điều 16.5 BỎ	Điều 16.5 5. Các trường hợp giao dịch mua không hợp lệ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ: a) Lệnh mua được gửi tới Đại lý phân phối sau Thời điểm đóng sổ lệnh; b) Tiền mua Chứng chỉ quỹ được thanh toán trước Thời điểm đóng sổ lệnh nhưng Nhà đầu tư không ghi phiếu đặt lệnh mua Chứng chỉ quỹ tại Đại lý phân phối hoặc không đặt lệnh mua Chứng chỉ quỹ qua phương thức giao dịch điện tử; c) Đến mười bốn giờ bốn mươi lăm phút (14h45) Ngày làm việc gần nhất trước Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ (Ngày T-1), Quỹ không nhận được tiền thanh toán của Nhà đầu tư; d) Số tiền thanh toán mua thấp hơn số tiền mua tối thiểu theo quy định hoặc số tiền đăng ký trong lệnh mua; đ) Lệnh đặt mua thiếu thông tin như được quy định trong Bản cáo bạch. Trong trường hợp lệnh mua không hợp lệ, tiền thanh toán mua Chứng chỉ quỹ sẽ được trả vào tài khoản ngân hàng đã đăng ký trong Phiếu đăng ký giao dịch Chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư trong vòng ba (03) Ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch gần nhất trừ trường hợp Nhà	Chuyển nội dung từ Điều lệ Quỹ sang Bản cáo bạch để phù hợp với thông lệ thị trường và linh hoạt hơn trong hoạt động của Quỹ

		đầu tư yêu cầu số tiền này được đầu tư vào kỳ giao dịch tiếp theo. Nhà đầu tư gửi yêu cầu tới Đại lý phân phối và được Đại lý phân phối xác nhận giữ lại tiền. Trường hợp Công ty quản lý quỹ không đủ thông tin để xác định được người thụ hưởng của số tiền đã chuyển khoản vào Quỹ, Công ty quản lý quỹ sẽ chỉ thị chuyển trả Nhà đầu tư trong vòng ba (03) Ngày làm việc kể từ khi Công ty quản lý quỹ có đủ bằng chứng để xác định được chính xác thông tin người thụ hưởng. Phí chuyển tiền sẽ được trừ vào số tiền hoàn trả này.	
--	--	---	--

h) Nội dung Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư/ Đại hội đồng cổ đông trong kỳ báo cáo:

Đại hội nhà đầu tư bất thường ngày 09/02/2023 đã thông qua các điều sau:

– Điều 1: Thông qua việc thay đổi tên Quỹ và Điều lệ Quỹ sửa đổi do cập nhật tên mới của Quỹ như sau:

- Tên đầy đủ bằng tiếng Việt: Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH
- Tên đầy đủ bằng tiếng Anh: VCAM-NH Vietnam Advance Bond Fund
- Tên viết tắt: VCAM-NH VABF

Đại hội nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2022 ngày 21/04/2023 đã thông qua các điều sau:

- Điều 1: Thông qua Báo cáo tài chính năm 2022 đã được kiểm toán bởi Công Ty TNHH Ernst & Young Việt Nam;
- Điều 2: Thông qua việc tiếp tục lựa chọn công ty kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH cho năm tài chính 2023 là Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam;
- Điều 3: Thông qua tổng thù lao của Ban Đại diện Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Phát Triển Việt Nam VCAM-NH năm 2023 là 108.000.000 VND;
- Điều 4: Thông qua việc điều chỉnh bỏ nội dung khoản 5 Điều 16 Điều lệ Quỹ - Các trường hợp giao dịch mua không hợp lệ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ

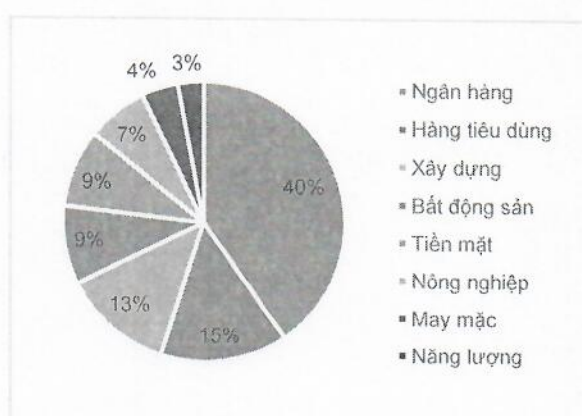
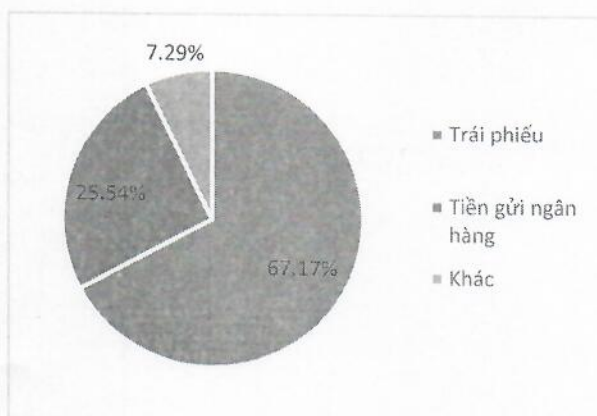
i) Ý kiến nhận xét của Ngân hàng Giám sát về các nội dung quy định tại Thông tư hướng dẫn về hoạt động và quản lý các quỹ đầu tư chứng khoán: Ngân hàng Giám sát không có ý kiến.

2. Báo cáo về kết quả hoạt động của quỹ

a) Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của Quỹ

– Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của Quỹ

Danh mục đầu tư phân bổ theo loại tài sản		Danh mục đầu tư phân bổ theo ngành	
Tỷ lệ (%)	2023	Tỷ lệ (%)	2023
Tiền gửi ngân hàng	25,54%	Ngân hàng	40,30%
Trái phiếu	67,17%	Hàng tiêu dùng	14,64%
Khác	7,29%	Xây dựng	12,76%
		Bất động sản	9,12%
		Còn lại	23,19%



- Thông tin về giá trị tài sản ròng của Quỹ

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo 31/12/2023	Kỳ trước 31/12/2022
I	Tài sản ròng của quỹ	164.329.780.895	152.190.430.191
	Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành	15.175.967,08	15.056.943,98
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ	10.828,29	10.107,65
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cao nhất trong kỳ	10.828,29	10.107,65
	Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ thấp nhất trong kỳ	10.108,99	9.972,38
II	Tổng thu nhập của quỹ	13.383.372.387	2.354.258.020
	Thu nhập từ lãi tiền gửi	5.499.031.426	1.382.101.571
	Thu nhập từ trái tức	7.713.624.062	972.753.487
	Thu nhập từ bán các khoản đầu tư	179.144.639	63.014
	Chênh lệch giảm do đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	(8.496.920)	(660.052)
	Doanh thu khác về hoạt động đầu tư	69.180	-
III	Tổng chi phí của quỹ	2.477.608.090	695.118.223
IV	Lợi nhuận của quỹ	10.905.764.297	1.659.139.797
V	Chi phí hoạt động/NAV trung bình trong kỳ (%)	1,56%	1,75%
VI	Tỷ lệ vòng quay danh mục trong kỳ (lần)	0,31	1,45

Lợi nhuận đã phân phối trên một đơn vị quỹ (giá trị thuần và giá trị gộp) trong kỳ báo cáo: Không có

b) Chỉ tiêu về lợi nhuận của quỹ:

Tổng lợi nhuận bình quân năm của quỹ phát sinh trong kỳ báo cáo xác định:

- Trong thời hạn 12 tháng (1 năm) từ ngày 31/12/2022 – 31/12/2023: 7,13%

c) Các chỉ tiêu so sánh khác, bảo đảm tuân thủ nguyên tắc:

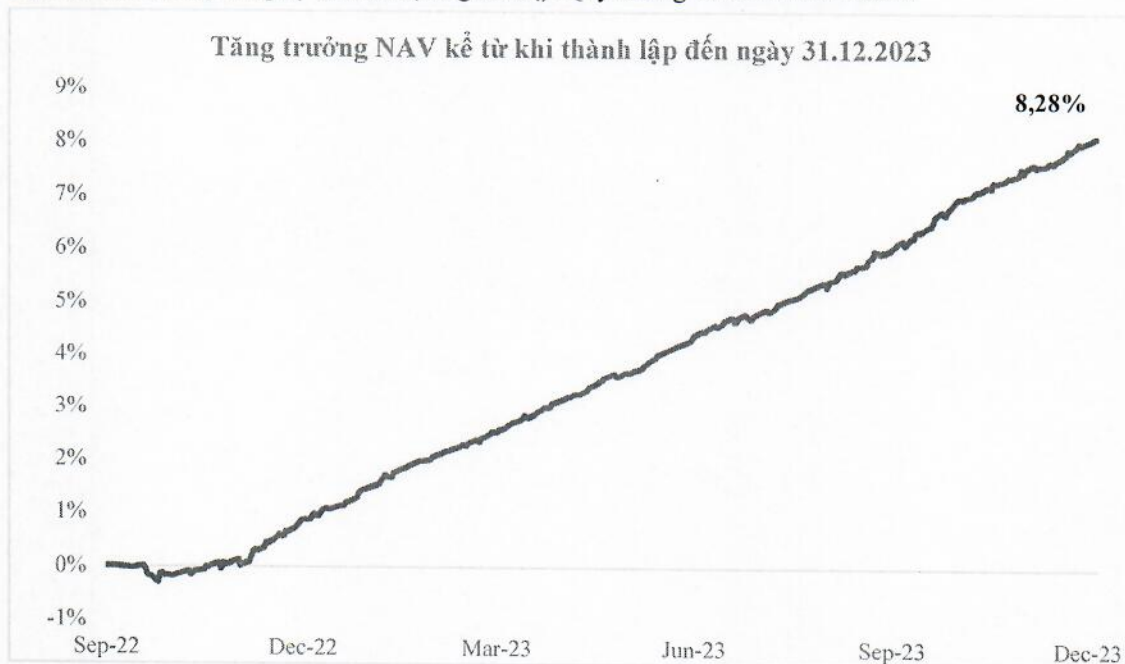
Phương thức, nguyên tắc xác định giá trị tài sản, giá trị lợi nhuận là thống nhất, đã được công bố và được thẩm định rà soát bởi một tổ chức độc lập là Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam – Hội sở chính. Dữ liệu được cung cấp bởi một tổ chức độc lập: giá chứng khoán dựa trên dữ liệu từ HOSE và HNX.

d) Các thông tin về kết quả hoạt động của quỹ trước đây chỉ mang tính tham khảo và không có nghĩa là việc đầu tư sẽ bảo đảm khả năng sinh lời cho nhà đầu tư.

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

a) Thuyết minh về việc thay đổi công ty quản lý quỹ (nếu có): không có

- b) Thuyết minh về việc quỹ có đạt được các mục tiêu đầu tư: Quỹ có đạt được các yêu cầu đầu tư đặt ra từ khi thành lập quỹ. Trong thời gian thị trường rủi ro, VCAM-NH VABF tập trung vào bảo toàn vốn cho các nhà đầu tư và không giải ngân nhiều vào trái phiếu.
- c) So sánh kết quả lợi nhuận của quỹ với kết quả lợi nhuận của danh mục tham chiếu, chỉ số cơ sở công bố tại bản cáo bạch trong cùng kỳ báo cáo (bằng đồ thị): Quỹ không có cơ sở tham chiếu



- d) So sánh kết quả lợi nhuận của quỹ với kết quả lợi nhuận của danh mục tham chiếu, chỉ số cơ sở công bố tại bản cáo bạch trong khoảng thời gian năm (05) năm gần nhất, tính tới ngày báo cáo (bằng đồ thị): không áp dụng do Quỹ mới thành lập từ ngày 22/09/2022
- e) Mô tả chiến lược, chiến thuật đầu tư mà quỹ đã sử dụng trong kỳ báo cáo:
Chiến lược đầu tư năm 2023 nâng tỷ trọng trái phiếu, danh mục đa dạng hóa theo hướng:
- Kéo dài kỳ hạn đầu tư đối với tiền gửi/chứng chỉ tiền gửi để tận dụng lãi suất cao
 - Nâng tỷ trọng trái phiếu với những tiêu chí:
 - Tránh những tổ chức phát hành có rủi ro về chính trị;
 - Tránh những tổ chức phát hành là bất động sản, trừ trường hợp đặc biệt sau khi phân tích kỳ dòng tiền của doanh nghiệp;
 - Tập trung tổ chức phát hành có dòng tiền tốt và nợ ít;
 - Có mức lãi suất tốt
 - Duy trì khoản tiền và tương đương tiền ở mức phù hợp đáp ứng thanh khoản cho nhà đầu tư
- f) Mô tả sự khác biệt về cơ cấu danh mục đầu tư của quỹ tại thời điểm báo cáo, so với danh mục đầu tư của quỹ năm liền kề năm báo cáo: Tỷ trọng trái phiếu tăng so với kỳ báo cáo trước.
- g) Phân tích kết quả hoạt động của quỹ dựa trên việc so sánh giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ (sau khi đã điều chỉnh phần lợi nhuận đã phân phối, nếu có) tại kỳ báo cáo này, tại kỳ báo cáo gần nhất:
- Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại kỳ định giá 31/12/2022: 10.107,65 VNĐ.

- Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại kỳ định giá 31/12/2023: 10.828,29 tăng 7,13%

h) Đánh giá biến động thị trường trong kỳ báo cáo:

Tổng quan tình hình kinh tế vĩ mô

- GDP năm 2023 ước tính tăng 5,05% so với năm trước, chỉ cao hơn tốc độ tăng trưởng của các năm 2020 và 2021 trong giai đoạn từ năm 2011 đến 2023.

Sản xuất công nghiệp năm 2023 vẫn còn yếu

- Theo Tổng cục Thống kê, ngành công nghiệp đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức trong bối cảnh tổng cầu thế giới suy giảm. Giá trị tăng thêm toàn ngành công nghiệp năm 2023 chỉ tăng 3,02% so với năm trước, là mức tăng thấp nhất của các năm trong giai đoạn từ năm 2011 đến 2023 đóng góp 1,0 điểm phần trăm vào tốc độ tăng tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế. Trong đó, công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 3,62%, là mức tăng thấp nhất của các năm trong giai đoạn từ năm 2011 đến 2023, đóng góp 0,93 điểm phần trăm.
- PMI ngành sản xuất đạt kết quả 48,9 trong tháng 12, tháng thứ tư liên tiếp chỉ số PMI vẫn nằm dưới ngưỡng 50 điểm tuy nhiên nếu so với mức 47,3 điểm hồi tháng 11 tốc độ suy giảm của ngành sản xuất ở Việt Nam có dấu hiệu chậm hơn. Nhìn chung cả năm 2023, báo cáo đánh giá, sức khỏe ngành sản xuất của Việt Nam yếu trong hầu hết thời gian của năm 2023, chỉ cải thiện nhẹ trong tháng 2 và tháng 8. Kết quả chỉ số PMI trung bình của năm 2023 ở mức thấp nhất kể từ thời điểm bùng phát đại dịch COVID-19 vào năm 2020.

Xuất nhập khẩu chậm lại trong năm 2023

- Theo Tổng cục thống kê tính chung cả năm 2023, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa ước đạt 683 tỷ USD, giảm 6,6% so với năm trước, trong đó xuất khẩu giảm 4,4%; nhập khẩu giảm 8,9%. Cán cân thương mại hàng hóa năm 2023 ước tính xuất siêu 28 tỷ USD.

Nguồn vốn FDI giải ngân cao kỷ lục

- Tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam tính đến ngày 20/12/2023 bao gồm: Vốn đăng ký cấp mới, vốn đăng ký điều chỉnh và giá trị góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài đạt gần 36,6 tỷ USD, tăng 32,1% so với năm trước.

Lạm phát trong tầm kiểm soát

- Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 12/2023 tăng 0,12% so với tháng trước và so với cùng kỳ năm trước tăng 3,58%. CPI bình quân quý IV/2023 tăng 3,54% so với quý IV/2022. Tính chung cả năm 2023, CPI tăng 3,25% so với năm trước, đạt mục tiêu Quốc hội đề ra.
- Bình quân năm 2023, lạm phát cơ bản tăng 4,16% so với năm 2022, cao hơn mức tăng CPI bình quân chung (tăng 3,25%).

Lãi suất điều hành được Ngân hàng Nhà nước điều chỉnh giảm 4 lần liên tiếp

- Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) đã điều chỉnh giảm các mức lãi suất với mức giảm từ 0,5%-2%/năm, mặt bằng lãi suất huy động và cho vay đã giảm mạnh trong những tháng cuối năm.

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp:

- Giá trị phát hành trái phiếu doanh nghiệp năm 2023 đạt 324.234 tỷ đồng, tăng 20,2% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung cả năm 2023, giá trị phát hành trái phiếu riêng lẻ là 287.164 tỷ đồng, giá trị phát hành ra công chúng là 37.070 tỷ đồng. Tỷ trọng phát hành trái phiếu ra công chúng năm 2023 tăng vọt lên 11,43%, cao hơn 7,3 điểm % so với 2022 và là mức cao nhất kể từ 2015.
- Năm 2023 ghi nhận quy mô trái phiếu mua lại trước đáo hạn ước đạt 231 nghìn tỷ đồng tăng 8,5% so với

cùng kỳ năm 2022.

- Áp lực đáo hạn vào năm 2024 và 2025 là tương đối lớn khi nhiều trái phiếu đáo hạn vào 2023 được gia hạn thêm 1 đến 2 năm. Từ đầu năm 2023, khoảng 36.915 tỷ đồng trái phiếu đã được kéo dài thời gian đáo hạn sang giai đoạn 2024 -2025. Giá trị trái phiếu đến hạn vào năm 2024 và 2025 lần lượt là 220.456 tỷ đồng và 222.822 tỷ đồng, trong đó có khoảng 40% là trái phiếu bất động sản. Năm 2024 cũng là năm mà một số điều thuộc Nghị định 08 hết hiệu lực và áp dụng trở lại Nghị định 65, hoạt động phát hành để đảo nợ có thể sẽ gặp khó khăn khi các quy định về phá sản trở nên chặt chẽ hơn.

Thị trường quỹ mở trái phiếu:

- Trong đầu năm 2023, tâm lý các nhà đầu tư dần ổn định, không còn hiện tượng rút ròng khỏi các quỹ nhờ các chính sách hỗ trợ được ban hành.
 - Tính đến cuối năm 2023, mặt bằng chung các quỹ chứng kiến mức tăng trưởng NAV/Chứng chỉ quỹ của giao động từ 7%/năm đến 10%/năm. Lợi nhuận các quỹ đã được cải thiện so với giữa năm do các quỹ tập trung phần lớn tài sản vào trái phiếu với tỷ trọng phân bổ tài sản từ 70% đến 90%.
- i) Thông tin về việc chia, tách đơn vị quỹ trong kỳ (nếu có); ảnh hưởng của việc chia tách đơn vị quỹ và giá trị tài sản ròng trên từng đơn vị quỹ (trước và sau khi chia, tách): Không có.
- j) Các trường hợp có ảnh hưởng tới quyền lợi của cổ đông nắm giữ chứng chỉ quỹ: Không có.
- k) Thông tin về các giao dịch với người có quyền lợi liên quan (nếu có): Không có
- l) Các thông tin khác (nếu có): Không có

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

- a) Thuyết minh về việc thay đổi Ngân hàng Giám sát (nếu có): Trong kỳ kế toán từ 01 tháng 01 năm 2023 đến 31 tháng 12 năm 2023, Quỹ không thay đổi Ngân hàng Giám sát
- b) Việc lưu ký tài sản của Quỹ VCAM-NH VABF đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.
- c) Việc đầu tư tuân thủ các hạn chế về đầu tư, hạn chế về vay theo quy định pháp luật quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch: Trong quá trình giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của Quỹ cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2023 đến ngày 31 tháng 12 năm 2023, Quỹ 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, Điều lệ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.
- d) Việc định giá, đánh giá tài sản ròng của Quỹ VCAM-NH VABF: đã phù hợp với quy định của Pháp luật, Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan, cụ thể như sau:
- Tính đến ngày 31/12/2023, danh mục trái phiếu niêm yết của Quỹ là 96.834.355.253 đồng, chiếm 58,83% tổng giá trị tài sản của Quỹ; trái phiếu chưa niêm yết của Quỹ là 11.001.981.470 đồng, chiếm 6,68% tổng giá trị tài sản của Quỹ. Tiền gửi của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát là 12.003.453.457 đồng, tiền gửi có kỳ hạn tại các NHTM là 39.700.000.000 đồng và phần còn lại là các tài sản khác.
 - Tổng giá trị danh mục của Quỹ tại thời điểm 31/12/2023 là 164.611.926.132 đồng.
 - Trong kỳ Quỹ không có hoạt động repo
- e) Việc phát hành bổ sung Chứng chỉ Quỹ và mua lại Chứng chỉ Quỹ theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch: Trong kỳ kế toán từ ngày 01 tháng 01 năm 2023 đến ngày 31 tháng 12 năm 2023, Quỹ đã thực hiện các giao dịch phát hành và mua lại chứng chỉ quỹ phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản

cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan. Từ ngày 01 tháng 01 năm 2023 đến ngày 31 tháng 12 năm 2023, Quỹ đã thực hiện:

- Phát hành thêm 123.501,92 chứng chỉ Quỹ, tương ứng với tổng giá trị phát hành theo mệnh giá là 1.235.019.200 đồng.
 - Mua lại 4.478,82 chứng chỉ Quỹ, tương ứng với tổng giá trị mua lại theo mệnh giá là 44.788.200 đồng.
 - Số lượng Nhà đầu tư bao gồm cả Công ty Quản lý Quỹ và người có liên quan tính đến ngày 31/12/2023 là 175 Nhà Đầu tư.
- f) Việc phân chia lợi nhuận Quỹ: Từ ngày 01/01/2023 đến hết ngày 31/12/2023, Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

5. Báo cáo về hoạt động ủy quyền (nếu có)

- *Dịch vụ Ngân hàng giám sát:*

Bên nhận ủy quyền: Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam – Hội sở chính

Địa chỉ: 198 Trần Quang Khải, Quận Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội

Hoạt động nhận ủy quyền: Dịch vụ quản trị quỹ

- *Dịch vụ đại lý chuyển nhượng:*

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

Địa chỉ: 112 Hoàng Quốc Việt, Phường Nghĩa Tân, quận Cầu Giấy, Hà Nội

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

STT	Chỉ tiêu	Kỳ báo cáo (31/12/2023)	Tỷ lệ (% tổng chi phí hoạt động)
1	Phí dịch vụ lưu ký	181.320.834	7,39%
2	Phí dịch vụ quản trị quỹ	198.000.000	8,07%
3	Phí giám sát quỹ	92.400.000	3,77%
4	Chi phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	158.400.000	6,46%

- Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam – Hội sở chính và Tổng Công Ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam đã duy trì được năng lực về nhân sự và hệ thống, đảm bảo chất lượng cung cấp dịch vụ quản trị quỹ, đại lý chuyển nhượng cho Quỹ trong năm 2023.
- Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ VCAM-NH VABF, Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam – Hội sở chính đã thực hiện đầy đủ các nhiệm vụ trong việc cung cấp dịch vụ lưu ký chứng khoán, dịch vụ quản lý tài sản cũng như dịch vụ đăng ký đối với Quỹ VCAM-NH VABF, thể hiện trên một số nội dung như sau:
 - Thực hiện việc cầm giữ và lưu ký các tài sản của Quỹ an toàn, lưu ký các chứng khoán niêm yết của Quỹ, đồng thời duy trì các sổ sách thể hiện rõ tài sản của Quỹ là thuộc sở hữu của Quỹ và tách bạch với các tài sản khác;
 - Thực hiện đầy đủ và kịp thời các chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ đối với các giao dịch của Quỹ;
 - Thực hiện kiểm tra và xác nhận đối với các báo cáo liên quan tài sản của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ

lập theo các cách thức chính xác và chuyên nghiệp và thực hiện chế độ báo cáo cho cơ quan quản lý theo đúng quy định của pháp luật;

- Giám sát tính tuân thủ pháp luật và Điều lệ Quỹ trong hoạt động quản lý quỹ của Công ty Quản lý Quỹ với sự cẩn trọng và chuyên nghiệp;
- Báo Cáo Giám Sát hoạt động Quỹ mở được dựa trên các thông tin, tài liệu và dữ liệu được cung cấp bởi Công ty Quản lý Quỹ. Báo cáo này không bao gồm các vấn đề và các sự kiện nằm ngoài tầm kiểm soát của Ngân hàng giám sát do các thông tin bị che giấu hoặc được cung cấp không chính xác bởi Công ty Quản lý Quỹ.

Tổng Giám Đốc
(Ký, ghi rõ họ tên và đóng dấu)

Phạm Pho Hop

