



## **Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom**

Báo cáo tài chính

Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022



# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

Báo cáo tài chính

Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022



# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

## MỤC LỤC

	<i>Trang</i>
Thông tin chung	1 - 2
Báo cáo của Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ	3
Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ	4 - 11
Báo cáo của Ngân hàng Giám sát	12
Báo cáo kiểm toán độc lập	13 - 14
Báo cáo thu nhập	15
Báo cáo tình hình tài chính	16 - 17
Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ	18
Báo cáo danh mục đầu tư	19 - 20
Báo cáo lưu chuyển tiền tệ	21 - 22
Thuyết minh báo cáo tài chính	23 - 55

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

## THÔNG TIN CHUNG

### QUỸ

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom (“Quỹ”) được thành lập dưới hình thức Quỹ mở theo Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 6 năm 2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp; Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019; Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán; Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán; Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và các văn bản pháp luật có liên quan. Quỹ được cấp Giấy chứng nhận Đăng ký lập Quỹ đại chúng số 39/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp ngày 3 tháng 8 năm 2022. Theo đó, Quỹ không bị giới hạn về thời gian hoạt động.

Quỹ có vốn điều lệ đã huy động được trong đợt phát hành chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là 50.000.000.000 đồng Việt Nam, tương đương với 5.000.000,00 chứng chỉ Quỹ. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, vốn góp bằng mệnh giá của Nhà Đầu tư vào Quỹ là 53.459.353.000 đồng Việt Nam, tương đương với 5.345.935,30 chứng chỉ Quỹ.

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn thông qua thu nhập và tăng trưởng giá trị đầu tư vốn trên cơ sở phân bổ tỷ trọng đầu tư đa số vào những cổ phiếu của những công ty/tổ chức hoạt động trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

### CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom được quản lý bởi Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương (sau đây được gọi tắt là “Công ty Quản lý Quỹ”). Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương được thành lập tại Việt Nam theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 57/GP-UBCK ngày 30 tháng 1 năm 2019 do UBCKNN cấp và giấy phép điều chỉnh số 114/GP-UBCK do UBCKNN cấp chấp thuận cho Công ty Quản lý Quỹ điều chỉnh vốn điều lệ lên 669.662.900.000 đồng ngày 18 tháng 11 năm 2022.

Công ty Quản lý Quỹ được sở hữu 88,99956% bởi Ngân hàng Thương mại Cổ phần (“TMCP”) Kỹ thương Việt Nam (“Ngân hàng mẹ”), một ngân hàng thương mại cổ phần được thành lập tại Việt Nam. Các hoạt động chính trong năm đến thời điểm hiện tại của Công ty Quản lý Quỹ là quản lý danh mục đầu tư, quản lý quỹ và cung cấp các dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán theo các quy định của pháp luật. Công ty Quản lý Quỹ có trụ sở chính tại Tầng 28, Tòa C5, số 119 Trần Duy Hưng, Phường Trung Hòa, Quận Cầu Giấy, Hà Nội.

Người đại diện theo pháp luật của Công ty Quản lý Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho đến thời điểm lập báo cáo tài chính này là Ông Nguyễn Xuân Minh – chức danh Chủ tịch Hội đồng Quản trị căn cứ theo Giấy phép điều chỉnh số 87/GPĐC-UBCK được UBCKNN chấp thuận ngày 6 tháng 9 năm 2022.

Ông Phí Tuấn Thành được ủy quyền ký kết các giấy tờ và tài liệu liên quan đến hoạt động điều hành Công ty Quản lý Quỹ, trong đó có báo cáo tài chính kèm theo cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022 theo giấy ủy quyền số 020703/23/UQ-CTHĐQT-TCC ngày 7 tháng 3 năm 2023.



# Quý Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

THÔNG TIN CHUNG (tiếp theo)

## NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Ngân hàng Giám sát của Quý là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Hà Thành.

Chức năng của Ngân hàng Giám sát bao gồm lưu trữ hồ sơ, hoạt động lưu ký chứng khoán, thanh toán và đăng ký giao dịch chứng khoán tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam. Ngân hàng Giám sát được chỉ định bởi Đại hội Nhà Đầu tư, thực hiện lưu ký chứng khoán, lưu trữ các hợp đồng kinh tế và ghi nhận tài sản của Quý cũng như giám sát hoạt động của Quý, giám sát việc tính toán giá trị tài sản ròng của Quý theo quy định tại Sổ tay Định giá đã được Ban Đại diện Quý phê duyệt và cung cấp cho Ngân hàng Giám sát. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát được quy định tại Điều lệ Quý.

## BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Các thành viên Ban Đại diện của Quý trong năm và cho đến ngày lập báo cáo tài chính như sau:

<u>Họ tên</u>	<u>Chức vụ</u>	<u>Ngày bổ nhiệm/miễn nhiệm</u>
Bà Phạm Diệu Linh	Chủ tịch	Miễn nhiệm ngày 14 tháng 11 năm 2022
Ông Nhâm Hà Hải	Chủ tịch	Bổ nhiệm ngày 14 tháng 11 năm 2022
Ông Đào Kiên Trung	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 14 tháng 11 năm 2022
Ông Trần Việt Thỏa	Thành viên	Bổ nhiệm ngày 14 tháng 11 năm 2022

## KIỂM TOÁN VIÊN

Công ty Trách nhiệm Hữu hạn Ernst & Young Việt Nam là công ty kiểm toán cho Quý.

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

## BÁO CÁO CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương (“Công ty Quản lý Quỹ”) trình bày báo cáo này và báo cáo tài chính của Quỹ cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) cho đến ngày 31 tháng 12 năm 2022.

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

Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo báo cáo tài chính cho từng năm tài chính của Quỹ phản ánh tình hình tài chính, danh mục đầu tư, kết quả hoạt động, thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ và lưu chuyển tiền tệ của Quỹ trong năm. Trong quá trình lập báo cáo tài chính này, Công ty Quản lý Quỹ được yêu cầu 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.

Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm đảm bảo việc các sổ sách kế toán thích hợp được thiết lập và 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. Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ 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.

Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ cam kết với Ban Đại diện Quỹ đã tuân thủ những yêu cầu nêu trên trong việc lập báo cáo tài chính cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 kèm theo.

### CÔNG BỐ CỦA BAN TỔNG GIÁM ĐỐC CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Theo ý kiến của Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ, báo cáo tài chính kèm theo phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, kết quả hoạt động, thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ và lưu chuyển tiền tệ cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 chủ yếu dựa trên 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 Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ:



Ông Phí Tuấn Thành  
Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

## BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

### 1. THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

#### 1.1 Mục tiêu

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn thông qua thu nhập và tăng trưởng giá trị đầu tư vốn trên cơ sở phân bổ tỷ trọng đầu tư đa số vào những cổ phiếu của những công ty/tổ chức hoạt động trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

#### 1.2 Hiệu quả hoạt động của Quỹ

Theo báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022 của Quỹ đã được kiểm toán, tính đến kỳ báo cáo, thay đổi giá trị tài sản ròng ("NAV")/1 đơn vị chứng chỉ Quỹ ("CCQ") của Quỹ là 3,57% so với đầu kỳ báo cáo.

#### 1.3 Chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ

##### Chiến lược đầu tư

Chiến lược đầu tư chính của Quỹ là đầu tư năng động vào cổ phiếu của các Công ty hàng đầu, hoạt động trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Các doanh nghiệp này có đặc điểm chung là có năng lực quản trị, điều hành tốt; tiềm năng tăng trưởng bền vững trong dài hạn; tài chính vững mạnh.

Ngoài ra, để đảm bảo tối ưu hóa lợi ích của Nhà Đầu tư, Quỹ có sự linh hoạt trong phân bổ tài sản tùy thuộc vào cơ hội đầu tư sẵn có tại các thời điểm khác nhau. Việc phân bổ tài sản có thể thay đổi đáng kể tùy thuộc vào nhận định của Quỹ, với mục tiêu xuyên suốt trong toàn bộ thời gian hoạt động của Quỹ là bảo vệ lợi ích của Nhà Đầu tư.

##### Lĩnh vực đầu tư

Với chiến lược đầu tư như đã đề cập ở trên, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ có thể thay đổi theo thời gian dựa theo tiềm năng tăng trưởng của cổ phiếu và tùy vào mức độ thanh khoản của các cổ phiếu trên thị trường.

Dưới đây là các nhóm ngành nghề đầu tư chính dự kiến của Quỹ. Cơ cấu tỷ trọng theo ngành nghề và các cổ phiếu riêng lẻ trong nhóm ngành nghề có sự thay đổi phụ thuộc vào điều kiện của thị trường. Tỷ trọng các khoản đầu tư không vượt quá những hạn chế đầu tư quy định tại mục "Hạn chế đầu tư" tại Thuyết minh số 1.2. Các ngành nghề bao gồm:

- Ngân hàng;
- Dịch vụ tài chính (chứng khoán, bảo hiểm).

#### 1.4 Phân loại Quỹ

Quỹ được tổ chức dưới hình thức Quỹ mở theo quy định của pháp luật.

#### 1.5 Thời điểm bắt đầu hoạt động của Quỹ

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom được thành lập ngày 3 tháng 8 năm 2022.

#### 1.6 Quy mô Quỹ tại thời điểm báo cáo

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, vốn góp bằng mệnh giá của Nhà Đầu tư vào Quỹ là 53.459.353.000 đồng Việt Nam, tương đương với 5.345.935,30 chứng chỉ Quỹ.



# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)

## 1. THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ (tiếp theo)

### 1.7 Chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ

Công ty Quản lý Quỹ phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu tư theo quy định tại Điều lệ Quỹ và chính sách phân chia lợi nhuận đã được công bố tại Bản cáo bạch. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại hoặc từ thu nhập của Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ chỉ 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; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định tại Điều lệ Quỹ; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn. Lịch trình và kế hoạch thực hiện phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

Hình thức phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng chứng chỉ Quỹ. Việc phân chia lợi nhuận bằng chứng chỉ Quỹ phải được sự chấp thuận của Đại hội Nhà Đầu tư hoặc được sự chấp thuận của Ban Đại diện Quỹ (nếu Đại hội Nhà Đầu tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban Đại diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều lệ Quỹ) hoặc được quy định cụ thể tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch. Khối lượng chứng chỉ Quỹ được phân chia trên cơ sở giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ Quỹ tại ngày chốt danh sách Nhà Đầu tư hoặc một giá trị khác theo quy định tại Điều lệ Quỹ.

Công ty Quản lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, giá dịch vụ, lệ phí theo quy định của pháp luật trước khi phân chia lợi nhuận cho Nhà Đầu tư.

Sau khi phân chia lợi nhuận, Công ty Quản lý Quỹ phải gửi cho Nhà Đầu tư báo cáo tổng kết việc phân chia lợi nhuận Quỹ, bao gồm các nội dung sau:

- ▶ Hình thức phân chia lợi nhuận (bằng tiền hoặc bằng chứng chỉ Quỹ);
- ▶ Tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận;
- ▶ Giá trị lợi nhuận được phân chia, số lượng chứng chỉ Quỹ phát hành để phân chia (trong trường hợp chia lợi nhuận bằng chứng chỉ Quỹ);
- ▶ Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ Quỹ trước khi phân chia lợi nhuận và sau khi phân chia lợi nhuận;
- ▶ Các ảnh hưởng tác động tới giá trị tài sản ròng của Quỹ sau khi phân chia.

Công ty Quản lý Quỹ được phân chia tài sản của Quỹ cho Nhà Đầu tư nhiều hơn lợi nhuận đã thực hiện, nhưng phải bảo đảm giá trị tài sản ròng của Quỹ sau khi thực hiện không được thấp hơn năm mươi (50) tỷ đồng. Kế hoạch, lộ trình thực hiện, quy mô tài sản phân chia, nguồn vốn thực hiện phải được Đại hội Nhà Đầu tư chấp thuận.

Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận Quỹ, phân chia tài sản của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại các Bản cáo bạch sửa đổi, bổ sung.

Trường hợp Nhà Đầu tư đã chuyển nhượng số chứng chỉ Quỹ của mình trong thời gian giữa thời điểm kết thúc lập danh sách Nhà Đầu tư và thời điểm chi trả thì người chuyển nhượng là người nhận lợi nhuận.

### 1.8 Lợi nhuận thuần thực tế phân phối trên một đơn vị chứng chỉ Quỹ

Trong kỳ Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận.

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

## BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)

### 2. SỐ LIỆU HOẠT ĐỘNG

#### 2.1 Cơ cấu tài sản Quỹ

	Ngày 31 tháng 12 năm 2022	Ngày 3 tháng 8 năm 2022
Danh mục đầu tư	65,37%	0,00%
Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền	33,97%	100,00%
Tài sản khác	0,66%	0,00%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### 2.2 Chi tiết chỉ tiêu hoạt động

	Ngày 31 tháng 12 năm 2022	Ngày 3 tháng 8 năm 2022
Giá trị tài sản ròng của Quỹ	51.548.868.071	50.003.150.000
Tổng số chứng chỉ Quỹ đang lưu hành	5.345.935,30	5.000.315,00
Giá trị tài sản ròng của 1 đơn vị CCQ	9.642,62	10.000,00
Giá trị tài sản ròng cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ	9.980,80	10.000,00
Giá trị tài sản ròng thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ	9.071,63	10.000,00
Giá cuối ngày của 1 đơn vị CCQ tại ngày báo cáo	Không áp dụng	Không áp dụng
Giá cuối ngày cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	Không áp dụng	Không áp dụng
Giá cuối ngày thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo	Không áp dụng	Không áp dụng
Tổng tăng trưởng/1 đơn vị CCQ	-3,57%	-
- Tăng trưởng vốn/1 đơn vị CCQ (Thay đổi do biến động giá)	Không áp dụng	Không áp dụng
- Tăng trưởng vốn/1 đơn vị CCQ (Tính trên thu nhập đã thực hiện)	-3,45%	-
Phân phối gộp trên 1 đơn vị CCQ	Chưa phân phối	Chưa phân phối
Phân phối ròng trên 1 đơn vị CCQ	Chưa phân phối	Chưa phân phối
Ngày chốt quyền	Chưa phân phối	Chưa phân phối
Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ	4,30%	-
Tốc độ vòng quay danh mục	387,31%	-

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)

## 2. SỐ LIỆU HOẠT ĐỘNG (tiếp theo)

### 2.3 Tăng trưởng qua các thời kỳ

<u>Giai đoạn</u>	<u>Tổng tăng trưởng của NAV/CCQ</u>	<u>Tăng trưởng NAV/CCQ hàng năm</u>
Từ khi thành lập	-3,57%	-
Tăng trưởng của chỉ số tham chiếu	Không áp dụng	Không áp dụng

### 2.4 Tăng trưởng hàng năm

<u>Thời kỳ</u>	<u>Ngày 31 tháng 12 năm 2022</u>	<u>Ngày 3 tháng 8 năm 2022</u>
Tỷ lệ tăng trưởng/1 đơn vị CCQ	-3,57%	-

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

## BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)

### 3. MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG KỲ

#### *Kinh tế vĩ mô*

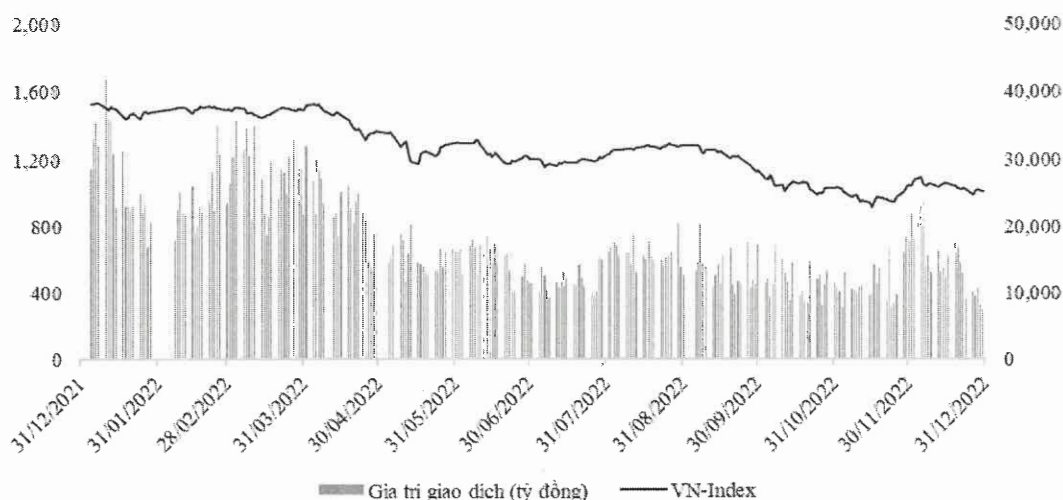
Tổng sản phẩm trong nước (“GDP”) năm 2022 tăng 8,0% so với cùng kỳ 2021 – đây là mức tăng cao nhất trong giai đoạn 2011 – 2022. Trong cơ cấu GDP, khu vực dịch vụ tăng 10,0%, tiếp đến là công nghiệp và xây dựng (7,8%) và cuối cùng là nông, lâm nghiệp, thủy sản (3,4%).

Năm 2022, kim ngạch xuất khẩu và nhập khẩu hàng hóa đạt lần lượt 371,9 tỷ USD (tăng 10,6% so với năm 2021) và 360,7 tỷ USD (tăng 8,4% so với năm 2021). Cán cân thương mại hàng hóa xuất siêu 11,2 tỷ USD. Trong đó, khu vực kinh tế trong nước nhập siêu 30,7 tỷ USD và nước ngoài xuất siêu 41,9 tỷ USD. Hoa Kỳ là thị trường xuất khẩu lớn nhất của Việt Nam với 29,3% tổng kim ngạch xuất khẩu, tiếp đến là Trung Quốc (15,7%) và EU (12,7%); Trung Quốc là thị trường nhập khẩu lớn nhất với 33,1% tổng kim ngạch nhập khẩu, tiếp đến là Hàn Quốc (17,3%) và các nước ASEAN (13,1%).

Chỉ số giá tiêu dùng (“CPI”) bình quân cả năm 2022 tăng 3,2% so với năm 2021. Trong đó, các mặt hàng tăng giá nhiều nhất là xăng dầu trong nước, gas, nhà ở và vật liệu xây dựng, các mặt hàng thực phẩm, giá gạo,... Ngược lại, một số mặt hàng như thịt lợn, nhà ở thuê, bưu chính viễn thông giảm giá, góp phần kiềm chế tốc độ tăng CPI trong năm 2022.

Dưới áp lực lạm phát toàn cầu tăng cao, để kiểm soát lạm phát, ổn định kinh tế vĩ mô và lãi suất trên thị trường, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (“NHNN”) đã tăng lãi suất điều hành. Tính đến thời điểm ngày 21 tháng 12 năm 2022, tổng phương tiện thanh toán tăng 3,9% so với cuối năm 2021, thấp hơn mức tăng 8,3% cùng kỳ; tăng trưởng huy động vốn của các tổ chức tín dụng đạt 6,0%, thấp hơn mức tăng 7,7% cùng kỳ; tăng trưởng tín dụng của nền kinh tế 12,9%, cao hơn so với mức 12,5% cùng kỳ 2021 (theo Tổng cục Thống kê).

**Biến động VN-Index năm 2022**



#### *Thị trường chứng khoán*

Những tin tức vĩ mô tiêu cực, có thể kể đến như chiến tranh Nga – Ukraine, lạm phát leo thang trên toàn cầu,... đã tác động đáng kể đến thị trường chứng khoán Việt Nam. Trong bối cảnh đó, VN-Index đã có những nhịp điều chỉnh mạnh trong năm 2022. Kết thúc năm 2022, VN-Index đóng cửa ở mức 1.007 điểm, giảm 32,8% so với thời điểm cuối năm 2021. Thanh khoản thị trường trung bình năm 2022 ở mức 17.300 tỷ đồng/phiên. Các nhóm ngành giảm giá nhiều nhất bao gồm bán lẻ, tài nguyên cơ bản, dịch vụ tài chính, bất động sản, xây dựng và vật liệu, hóa chất, dầu khí,...

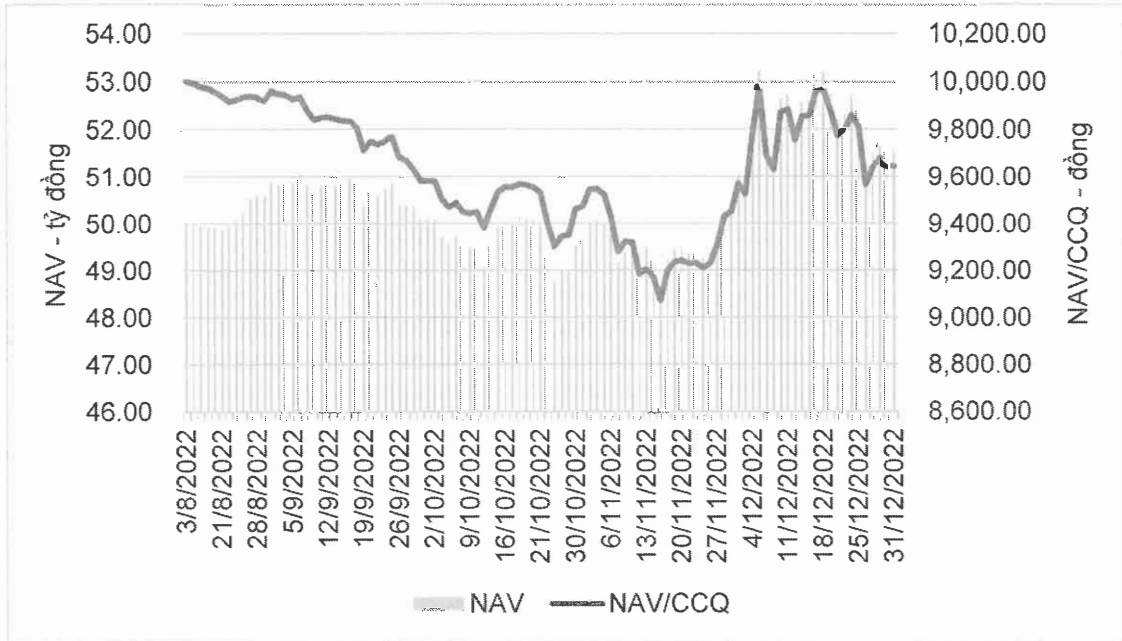
# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)

## 4. CHI TIẾT CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

### 4.1 Số liệu chi tiết hoạt động của Quỹ

Biểu đồ tăng trưởng hàng tháng cho giai đoạn từ khi thành lập tới ngày 31 tháng 12 năm 2022 của Quỹ:



### Thay đổi giá trị tài sản ròng

	Ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND	Ngày 3 tháng 8 năm 2022 VND	Tỷ lệ thay đổi %
Giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ	51.548.868.071	50.003.150.000	3,09%
Giá trị tài sản ròng (NAV) trên 1 đơn vị CCQ	9.642,63	10.000	-3,57%

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)

## 4. CHI TIẾT CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ (tiếp theo)

### 4.2 Thống kê về Nhà Đầu tư nắm giữ chứng chỉ Quỹ tại thời điểm báo cáo

<i>Quy mô nắm giữ (đơn vị)</i>	<i>Số lượng Nhà Đầu tư nắm giữ</i>	<i>Số lượng đơn vị chứng chỉ Quỹ nắm giữ</i>	<i>Tỷ lệ nắm giữ (%)</i>
Dưới 5.000	437	113.641,50	2,13
Từ 5.000 đến 10.000	9	49.214,07	0,92
Từ 10.000 đến 500.000	6	184.079,73	3,44
Trên 500.000	1	4.999.000,00	93,51
	<b>453</b>	<b>5.345.935,30</b>	<b>100,00</b>

## 5. THÔNG TIN VỀ TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG

Năm 2023, nền kinh tế toàn cầu dự kiến sẽ tăng trưởng chậm lại trong bối cảnh rủi ro suy thoái có thể xảy ra, các Ngân hàng Trung ương lớn trên thế giới vẫn tiếp tục duy trì mặt bằng lãi suất cao trong nửa đầu năm để kiểm soát lạm phát, nợ công có xu hướng tăng đặc biệt ở một số quốc gia Châu Âu, xung đột giữa Nga – Ukraine kéo dài. Tại nhiều thị trường lớn, nhu cầu tiêu dùng suy yếu sẽ ảnh hưởng đến sản lượng xuất khẩu hàng hóa của các quốc gia. Trong bối cảnh đó, nền kinh tế Việt Nam dự kiến sẽ chịu những tác động nhất định trong ngắn – trung hạn. Việc này đòi hỏi các chính sách linh hoạt, kịp thời của Chính phủ để duy trì các mục tiêu tăng trưởng kinh tế và kiểm soát lạm phát.

Trong dài hạn, tiềm năng tăng trưởng của kinh tế Việt Nam vẫn được đánh giá khả quan nhờ nền tảng vĩ mô ổn định, chính sách linh hoạt của Chính phủ giúp kiểm soát lạm phát, thúc đẩy phát triển kinh tế,... Đây cũng là yếu tố chính hỗ trợ xu hướng tăng trưởng dài hạn của thị trường chứng khoán.

Năm 2023, Quốc hội đã thông qua kế hoạch đầu tư công với tổng vốn trên 700 nghìn tỷ đồng (tăng 140 nghìn tỷ đồng ~ 25% so với kế hoạch năm 2022 và thực hiện giải ngân toàn bộ vốn thuộc Chương trình phục hồi và phát triển kinh tế – xã hội. Đây được coi là động lực thúc đẩy phục hồi và phát triển kinh tế, xã hội, ổn định vĩ mô, phát triển kết cấu hạ tầng. Các ngành được hưởng lợi có thể kể đến như xây dựng, vật liệu xây dựng,...

Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (“FDI”) tiếp tục chảy vào Việt Nam trong giai đoạn đón làn sóng dịch chuyển đầu tư và tái cơ cấu chuỗi giá trị toàn cầu của các tập đoàn đa quốc gia, là động lực thúc đẩy đối với ngành bất động sản khu công nghiệp.

Trung Quốc mở cửa góp phần nối lại chuỗi cung ứng trên toàn cầu, hỗ trợ hoạt động của ngành cảng và vận tải biển tích cực hơn.

Rào cản về di chuyển trong nước và các hạn chế đi lại do COVID-19 đối với du khách nước ngoài được dỡ bỏ sẽ là yếu tố thúc đẩy ngành du lịch phục hồi mạnh mẽ.

Theo báo cáo mới nhất của Ngân hàng Phát triển Châu Á (“ADB”), dự báo tăng trưởng kinh tế Việt Nam có thể đạt 6,3% vào năm 2023 trước nhiều cơ hội phát triển, bao gồm thu hút mạnh vốn FDI, đặc biệt so với các nước trong khu vực ASEAN. Mặc dù phải đối mặt với nhiều thách thức về rủi ro suy thoái đến từ nhiều nền kinh tế lớn, Việt Nam vẫn duy trì được tốc độ tăng trưởng lạc quan.

(Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương tổng hợp)

# Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ (tiếp theo)

## 6. THÔNG TIN KHÁC

*Thông tin về Ban Đại diện Quỹ*

### **Ông Nhâm Hà Hải**

*Chủ tịch*

Ông Hải tốt nghiệp Thạc sỹ Tài chính tại Pháp và có bằng chứng chỉ Kinh tế vĩ mô cao cấp tại Đức.

Ông Hải am hiểu sâu sắc về các công cụ nợ, công cụ vốn và công cụ tài chính cấu trúc, và có hơn 16 năm kinh nghiệm làm việc và quản lý cấp cao trong lĩnh vực Ngân hàng, đầu tư tại Ngân hàng Nhà nước Việt Nam, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư FPT, Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam, Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương, và Ngân hàng Standard Chartered Việt Nam.

Hiện nay, ông Hải đang là Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình.

### **Ông Đào Kiên Trung**

*Thành viên*

Ông Trung tốt nghiệp Đại học Luật chuyên ngành Pháp luật Quốc tế, Đại học Ngoại ngữ Hà Nội chuyên ngành Tiếng Anh.

Từ 1999 đến nay, ông Trung đã trải qua nhiều vị trí khác nhau tại các đơn vị như Công ty TNHH Grant Thornton Việt Nam, Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam, Công ty Cổ phần FPT, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư FPT, Công ty TNHH MTV Quản lý nợ và Khai thác tài sản – Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam.

Hiện nay, ông Trung giữ chức vụ Giám đốc pháp chế và tuân thủ kiêm Kiểm soát nội bộ, Pháp chế và kiểm soát tuân thủ Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương.

### **Ông Trần Viết Thỏa**

*Thành viên*

Ông Thỏa có 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán, tài chính và đầu tư; 9 năm kinh nghiệm với vai trò Giám đốc Kiểm toán tại Công ty TNHH KPMG Việt Nam.

Ông Thỏa hiện là Giám đốc Tài chính (“CFO”) tại Công ty Cổ phần Đầu tư Thương Mại Quốc Tế Mặt Trời Đỏ.



Ông Phí Tuấn Thành  
Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023

## BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom (Sau đây gọi là "Quỹ") tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 cho giai đoạn tài chính từ ngày 03 tháng 08 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022. Với sự hiểu biết của chúng tôi thì trong giai đoạn tài chính từ ngày 03 tháng 08 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022, Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom đã hoạt động và được quản lý với các nội dung dưới đây:

a) Việc lưu ký tài sản của quỹ: Việc lưu ký tài sản của Quỹ đã tuân thủ theo quy định pháp luật chứng khoán hiện hành, các văn bản pháp luật có liên quan, Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch của Quỹ.

b) Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ Thương 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 Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và văn bản pháp luật liên quan. Tuy nhiên, tại một số kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ có phát sinh sai lệch, cụ thể như sau:

Tại các kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng từ ngày 15/08/2022 đến ngày 17/08/2022, tỷ lệ đầu tư vào tiền gửi tại một Tổ chức phát hành, nhóm Tổ chức phát hành trên tổng tài sản vượt quá hạn mức tối đa 20% và 30% quy định tại điểm c, d khoản 4 điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC. Theo quy định tại Khoản 5, Khoản 6 Điều 35, Khoản 6 Điều 24 Thông tư 98/2020/TT-BTC, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ được phép sai lệch do Quỹ mới được cấp phép thành lập mà thời gian hoạt động chưa quá sáu (06) tháng kể từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ (Quỹ được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ ngày 03/08/2022), và công ty quản lý quỹ phải điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư trong thời hạn ba (03) tháng kể từ ngày phát sinh sai lệch. Từ ngày kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng tại ngày 18/08/2022, tỷ lệ đầu tư nêu trên của Quỹ đã đảm bảo tuân thủ quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

Tại các kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng từ ngày 15/08/2022 đến ngày 23/08/2022, danh mục đầu tư của Quỹ chưa đủ chứng khoán của ít nhất 06 tổ chức phát hành quy định tại điểm I khoản 4 điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC. Từ kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng tại ngày 24/08/2022, danh mục đầu tư của Quỹ đã đảm bảo tuân thủ quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

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

d) Phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

e) Trong kỳ, Quỹ không phát sinh hoạt động phân phối lợi nhuận cho Nhà đầu tư.

Hà Nội, ngày tháng năm 2023

ĐẠI DIỆN NGÂN HÀNG GIÁM SÁT



NHÂN VIÊN GIÁM SÁT

Vũ Minh Hồng



Số tham chiếu: 61869748/67059936

## **BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP**

**Kính gửi: Các Nhà Đầu tư  
Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom**

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính kèm theo của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom (“Quỹ”), được lập ngày 10 tháng 4 năm 2023 và được trình bày từ trang 15 đến trang 55, bao gồm báo cáo tình hình tài chính và báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, 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 giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 và các thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo.

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

Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương (“Công ty Quản lý Quỹ”) chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý báo cáo tài chính của Quỹ theo 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, và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày báo cáo tài chính không 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 Công ty Quản lý 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 Công ty Quản lý Quỹ. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể báo cáo tài chính.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp để làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

### **Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ**

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, Công ty Quản lý Quỹ lựa chọn áp dụng hướng dẫn tại Sổ tay Định giá của Quỹ để xác định giá trị hợp lý của các trái phiếu niêm yết được trình bày trong *Thuyết minh số 6 – Chênh lệch tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện* và *Thuyết minh số 11 – Các khoản đầu tư thuần* của báo cáo tài chính thay vì áp dụng quy định tại Phụ lục XIV, Thông tư số 98/2020/TT-BTC (“Thông tư 98”) do Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020 hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán. Cách xác định giá trị hợp lý của các trái phiếu niêm yết này chưa tuân thủ tất cả yêu cầu của Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng đối với Quỹ mở.

Nếu Công ty Quản lý Quỹ xác định giá trị hợp lý của các trái phiếu niêm yết theo quy định tại Phụ lục XIV, Thông tư 98 thì chỉ tiêu “Các khoản đầu tư thuần” trên Báo cáo tình hình tài chính, chỉ tiêu “Trái phiếu niêm yết” trên Báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 sẽ giảm đi cùng một số tiền là 6.798.808.300 VND. Đồng thời, chỉ tiêu “Chênh lệch (giảm)/tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện”, chỉ tiêu “(Lỗ)/lợi nhuận chưa thực hiện” và chỉ tiêu “(Lỗ)/lợi nhuận kế toán sau thuế TNDN” trên Báo cáo thu nhập, chỉ tiêu “Thay đổi giá trị tài sản ròng do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ mở trong kỳ” trên Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ và chỉ tiêu “Đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện” trên Báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 sẽ giảm đi số tiền tương ứng.

### **Ý kiến của Kiểm toán viên**

Theo ý kiến của chúng tôi, ngoại trừ ảnh hưởng của vấn đề nêu tại đoạn “Cơ sở của ý kiến kiểm toán ngoại trừ”, 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 2022, 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 giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022, 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**

Đặng Phương Hà  
Phó Tổng Giám đốc  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 2400-2023-004-01

Trần Thị Thu Hiền  
Kiểm toán viên  
Số Giấy CNDKHN kiểm toán: 2487-2023-004-1

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 12 tháng 4 năm 2023

**BÁO CÁO THU NHẬP**

cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ)  
đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND
<b>01</b>	<b>I. THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b>		<b>(937.959.988)</b>
02	1.1. Cổ tức được chia		60.522.000
03	1.2. Tiền lãi được nhận		487.552.593
04	1.3. Lỗ bán các khoản đầu tư	5	(2.413.920.942)
05	1.4. Chênh lệch tăng đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện	6	927.886.361
<b>10</b>	<b>II. CHI PHÍ ĐẦU TƯ</b>		<b>198.720.755</b>
11	2.1. Chi phí giao dịch mua, bán các khoản đầu tư	7	198.720.755
<b>20</b>	<b>III. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG QUỸ MỞ</b>		<b>693.643.378</b>
20.1	3.1. Giá dịch vụ quản lý Quỹ mở	8	250.631.090
20.2	3.2. Giá dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở	8	142.715.662
20.3	3.3. Giá dịch vụ giám sát	8	27.145.158
20.4	3.4. Giá dịch vụ quản trị Quỹ mở	8	81.435.483
20.5	3.5. Giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	8	59.612.903
20.8	3.6. Chi phí kiểm toán	8	55.000.000
20.10	3.7. Chi phí hoạt động khác	8	77.103.082
<b>23</b>	<b>IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b>		<b>(1.830.324.121)</b>
<b>24</b>	<b>V. KẾT QUẢ THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC</b>		<b>-</b>
<b>30</b>	<b>VI. TỔNG LỖ KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ</b>		<b>(1.830.324.121)</b>
31	6.1. Lỗ đã thực hiện		(2.758.210.482)
32	6.2. Lợi nhuận chưa thực hiện	6	927.886.361
<b>40</b>	<b>VII. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP</b>		<b>-</b>
<b>41</b>	<b>VIII. TỔNG LỖ KẾ TOÁN SAU THUẾ</b>		<b>(1.830.324.121)</b>

Người lập:

Bà Lê Hà Nhật Thu  
Chuyên viên Quản lý Quỹ

Người phê duyệt:

Bà Phan Thị Thu Hằng  
Kế toán Trưởng



Người phê duyệt:

Ông Phí Tuấn Thành  
Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND
	<b>I. TÀI SẢN</b>		
110	1. Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền	10	17.941.586.731
111	1.1. Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở		14.914.855.731
112	1.2. Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng		3.000.000.000
	1.3. Tiền gửi của Nhà Đầu tư về mua và mua lại chứng chỉ Quỹ		26.731.000
120	2. Các khoản đầu tư thuần	11	34.518.547.200
121	2.1. Các khoản đầu tư		34.518.547.200
	2.1.1. Cổ phiếu		21.018.350.000
	2.1.2. Trái phiếu		8.500.197.200
	2.1.3. Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng		5.000.000.000
130	3. Các khoản phải thu		350.225.616
131	3.1. Phải thu về bán các khoản đầu tư		158.590.000
133	3.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư		191.635.616
136	3.2.1. Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận		191.635.616
<b>100</b>	<b>TỔNG TÀI SẢN</b>		<b>52.810.359.547</b>
	<b>II. NỢ PHẢI TRẢ</b>		
312	1. Phải trả về mua các khoản đầu tư		1.040.850.000
313	2. Phải trả cho các Đại lý phân phối chứng chỉ Quỹ		926.216
314	3. Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước		77.893
316	4. Chi phí phải trả	12	101.611.695
317	5. Phải trả cho Nhà Đầu tư về mua chứng chỉ Quỹ		5.404.000
318	6. Phải trả cho Nhà Đầu tư về mua lại chứng chỉ Quỹ		3.497.609
319	7. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở	13	109.124.063
<b>300</b>	<b>TỔNG NỢ PHẢI TRẢ</b>		<b>1.261.491.476</b>
<b>400</b>	<b>III. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NĂM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ</b>		<b>51.548.868.071</b>
411	1. Vốn góp của Nhà Đầu tư	14	53.459.353.000
412	1.1. Vốn góp phát hành		54.534.635.200
413	1.2. Vốn góp mua lại		(1.075.282.200)
414	2. Thặng dư vốn góp của Nhà Đầu tư		(80.160.808)
420	3. Lỗ chưa phân phối	15	(1.830.324.121)
<b>430</b>	<b>IV. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỞ TRÊN 1 ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ</b>		<b>9.642,63</b>
<b>440</b>	<b>V. LỢI NHUẬN ĐÃ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ</b>		<b>-</b>

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

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

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Ngày 31 tháng 12 năm 2022 Chứng chỉ Quỹ
004	Số lượng chứng chỉ Quỹ đang lưu hành	17	5.345.935,30

Người lập:



Bà Lê Hà Nhật Thu  
 Chuyên viên Quản lý Quỹ

Người phê duyệt:



Bà Phan Thị Thu Hằng  
 Kế toán Trưởng

Người phê duyệt:



Ông Phí Tuấn Thành  
 Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023

BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ  
cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ)  
đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

STT	NỘI DUNG	Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND
<b>I</b>	<b>Giá trị tài sản ròng đầu kỳ</b>	-
<b>II</b>	<b>Thay đổi giá trị tài sản ròng trong kỳ</b>	<b>(1.830.324.121)</b>
	<i>Trong đó:</i>	
II.1	Thay đổi giá trị tài sản ròng do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ mở trong kỳ	(1.830.324.121)
<b>III</b>	<b>Thay đổi giá trị tài sản ròng do mua lại, phát hành thêm chứng chỉ Quỹ</b>	<b>53.379.192.192</b>
	<i>Trong đó:</i>	
III.1	Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ Quỹ	54.386.637.319
III.2	Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ Quỹ	(1.007.445.127)
<b>IV</b>	<b>Giá trị tài sản ròng cuối kỳ</b>	<b>51.548.868.071</b>

Người lập:

Bà Lê Hà Nhật Thu  
Chuyên viên Quản lý Quỹ

Người phê duyệt:

Bà Phan Thị Thu Hằng  
Kế toán Trưởng

Người phê duyệt:



Ông Phí Tuấn Thành  
Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023

BÁO CÁO DANH MỤC ĐẦU TƯ  
tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

STT	Loại tài sản	Số lượng	Giá thị trường tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND	Tổng giá trị VND	Tỷ lệ trên tổng giá trị tài sản của Quỹ
<b>I</b>	<b>CỔ PHIẾU NIÊM YẾT</b>				
1	Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng - VPB	241.000	17.900	4.313.900.000	8,17%
2	Ngân hàng TMCP Á Châu - ACB	147.000	21.900	3.219.300.000	6,10%
3	Ngân hàng TMCP Quân đội - MBB	187.000	17.100	3.197.700.000	6,06%
4	Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam - MSB	187.000	12.500	2.337.500.000	4,43%
5	Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam - VIB	116.000	19.000	2.204.000.000	4,17%
6	Ngân hàng TMCP Tiên Phong - TPB	100.000	21.050	2.105.000.000	3,99%
7	Tập đoàn Bảo Việt - BVH	40.000	46.600	1.864.000.000	3,53%
8	Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín - STB	45.000	22.500	1.012.500.000	1,92%
9	Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - VCB	8.000	80.000	640.000.000	1,21%
10	Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt - LPB	9.500	13.100	124.450.000	0,24%
	<b>Tổng</b>	<b>1.080.500</b>	<b>271.650</b>	<b>21.018.350.000</b>	<b>39,80%</b>
<b>II</b>	<b>TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP NIÊM YẾT</b>				
1	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam - CTG121030	85.000	100.002,32	8.500.197.200	16,10%
	<b>Tổng</b>	<b>85.000</b>	<b>100.002,32</b>	<b>8.500.197.200</b>	<b>16,10%</b>
<b>III</b>	<b>CÁC TÀI SẢN KHÁC</b>				
1	Dự thu lãi trái phiếu chưa đến ngày nhận			85.046.575	0,16%
2	Dự thu lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận			106.589.041	0,20%
3	Phải thu về bán các khoản đầu tư			158.590.000	0,30%
	<b>Tổng</b>			<b>350.225.616</b>	<b>0,66%</b>

BÁO CÁO DANH MỤC ĐẦU TƯ (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022

STT	Loại tài sản	Số lượng	Giá thị trường tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND	Tổng giá trị VND	Tỷ lệ trên tổng giá trị tài sản của Quỹ
<b>IV</b>	<b>TIỀN</b>				
1	Tiền gửi Ngân hàng			22.941.586.731	43,44%
	- Tiền gửi Ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở			14.914.855.731	28,24%
	- Các khoản tương đương tiền			3.000.000.000	5,68%
	- Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng			5.000.000.000	9,47%
	- Tiền gửi của Nhà Đầu tư về mua chứng chỉ Quỹ			26.731.000	0,05%
	<b>Tổng</b>			<b>22.941.586.731</b>	<b>43,44%</b>
<b>V</b>	<b>TỔNG GIÁ TRỊ DANH MỤC</b>			<b>52.810.359.547</b>	<b>100,00%</b>

Người lập:



Bà Lê Hà Nhật Thu  
 Chuyên viên Quản lý Quỹ

Người phê duyệt:



Bà Phan Thị Thu Hằng  
 Kế toán Trưởng

Người phê duyệt:



Ông Phí Tuấn Thành  
 Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023



**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ**

cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ)  
đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND
	<b>I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư</b>		
01	1. Lỗ trước thuế thu nhập doanh nghiệp		(1.830.324.121)
02	Điều chỉnh:		(826.274.666)
03	- Các khoản tăng giá trị tài sản ròng từ các hoạt động đầu tư		(927.886.361)
04	- Chi phí trích trước		101.611.695
05	2. Lỗ từ hoạt động đầu tư trước thay đổi vốn lưu động		(2.656.598.787)
	Các thay đổi trong kỳ báo cáo của các khoản phải thu, các khoản phải trả từ hoạt động đầu tư:		
20	- Tăng các khoản đầu tư		(33.590.660.839)
06	- Tăng phải thu bán chứng khoán đầu tư		(158.590.000)
07	- Tăng dự thu phải thu tiền lãi các khoản đầu tư		(191.635.616)
10	- Tăng phải trả cho người bán		1.040.850.000
11	- Tăng phải trả các Đại lý phân phối chứng chỉ Quỹ		926.216
13	- Tăng thuế và các khoản phải trả Nhà nước		77.893
14	- Tăng phải trả cho Nhà Đầu tư về mua chứng chỉ Quỹ		5.404.000
15	- Tăng phải trả cho Nhà Đầu tư về mua lại chứng chỉ Quỹ		3.497.609
17	- Tăng phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở		109.124.063
<b>19</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần sử dụng vào hoạt động đầu tư</b>		<b>(35.437.605.461)</b>
	<b>II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính</b>		
31	Tiền thu từ phát hành chứng chỉ Quỹ	14	54.386.637.319
32	Tiền chi mua lại chứng chỉ Quỹ	14	(1.007.445.127)
<b>30</b>	<b>Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính</b>		<b>53.379.192.192</b>
<b>40</b>	<b>III. Tăng tiền thuần trong kỳ</b>		<b>17.941.586.731</b>

**BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ (tiếp theo)**

cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ)  
đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

Mã số	CHỈ TIÊU	Thuyết minh	Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND
<b>50</b>	<b>IV. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu kỳ</b>	<b>10</b>	-
51	Tiền gửi ngân hàng đầu kỳ		-
52	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở		-
53	Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng Tiền gửi của Nhà Đầu tư về mua và mua lại chứng chỉ Quỹ		-
<b>55</b>	<b>V. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối kỳ</b>	<b>10</b>	<b>17.941.586.731</b>
56	Tiền gửi ngân hàng cuối kỳ		17.941.586.731
57	Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở		14.914.855.731
58	Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng Tiền gửi của Nhà Đầu tư về mua và mua lại chứng chỉ Quỹ		3.000.000.000 26.731.000
<b>60</b>	<b>VI. Chênh lệch tiền và các khoản tương đương tiền trong kỳ</b>		<b>17.941.586.731</b>

Người lập:

Bà Lê Hà Nhật Thu  
Chuyên viên Quản lý Quỹ

Người phê duyệt:

Bà Phan Thị Thu Hằng  
Kế toán Trưởng

Người phê duyệt:



Ông Phí Tuấn Thành  
Tổng Giám đốc

Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH**

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ**

**1.1 Thông tin về Quỹ**

**Quỹ**

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom (“Quỹ”) được thành lập dưới hình thức Quỹ mở theo Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 6 năm 2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp; Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019; Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán; Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán; Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính về Hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và các văn bản pháp luật có liên quan. Quỹ được cấp Giấy chứng nhận Đăng ký lập Quỹ đại chúng số 39/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp ngày 3 tháng 8 năm 2022. Theo đó, Quỹ không bị giới hạn về thời gian hoạt động.

Quỹ có vốn điều lệ đã huy động được trong đợt phát hành chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là 50.000.000.000 đồng Việt Nam, tương đương với 5.000.000,00 chứng chỉ Quỹ. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, vốn góp bằng mệnh giá của Nhà Đầu tư vào Quỹ là 53.459.353.000 đồng Việt Nam, tương đương với 5.345.935,30 chứng chỉ Quỹ.

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn thông qua thu nhập và tăng trưởng giá trị đầu tư vốn trên cơ sở phân bổ tỷ trọng đầu tư đa số vào những cổ phiếu của những công ty/tổ chức hoạt động trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

**Công ty Quản lý Quỹ**

Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Ngân hàng và Tài chính Techcom được quản lý bởi Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương (sau đây được gọi tắt là “Công ty Quản lý Quỹ”). Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương được thành lập tại Việt Nam theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 57/GP-UBCK ngày 30 tháng 1 năm 2019 do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp và giấy phép điều chỉnh số 114/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp chấp thuận cho Công ty điều chỉnh vốn điều lệ lên 669.662.900.000 đồng ngày 18 tháng 11 năm 2022.

Công ty Quản lý Quỹ được sở hữu 88,99956% bởi Ngân hàng Thương mại Cổ phần (“TMCP”) Kỹ thương Việt Nam (“Ngân hàng mẹ”), một ngân hàng thương mại cổ phần được thành lập tại Việt Nam. Các hoạt động chính trong năm đến thời điểm hiện tại của Công ty Quản lý Quỹ là quản lý danh mục đầu tư, quản lý quỹ và cung cấp các dịch vụ tư vấn đầu tư chứng khoán theo các quy định của pháp luật. Công ty Quản lý Quỹ có trụ sở chính tại Tầng 28, Tòa C5, số 119 Trần Duy Hưng, Phường Trung Hòa, Quận Cầu Giấy, Hà Nội.

Người đại diện theo pháp luật của Công ty Quản lý Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho đến thời điểm lập báo cáo tài chính này là Ông Nguyễn Xuân Minh – chức danh Chủ tịch Hội đồng Quản trị căn cứ theo Giấy phép điều chỉnh số 87/GPĐC-UBCK được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận ngày 6 tháng 9 năm 2022.

Ông Phí Tuấn Thành được ủy quyền ký kết các giấy tờ và tài liệu liên quan đến hoạt động điều hành Công ty Quản lý Quỹ, trong đó có báo cáo tài chính kèm theo cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022 theo giấy ủy quyền số 020703/23/UQ-CTHĐQT-TCC ngày 7 tháng 3 năm 2023.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ (tiếp theo)**

**1.1 Thông tin về Quỹ (tiếp theo)**

***Ngân hàng Giám sát***

Ngân hàng Giám sát của Quỹ là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Hà Thành.

Chức năng của Ngân hàng Giám sát bao gồm lưu trữ hồ sơ, hoạt động lưu ký chứng khoán, thanh toán và đăng ký giao dịch chứng khoán tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam. Ngân hàng Giám sát được chỉ định bởi Đại hội Nhà Đầu tư, thực hiện lưu ký chứng khoán, lưu trữ các hợp đồng kinh tế và ghi nhận tài sản của Quỹ cũng như giám sát hoạt động của Quỹ, giám sát việc tính toán giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Sổ tay Định giá đã được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt và cung cấp cho Ngân hàng Giám sát. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát được quy định tại Điều lệ Quỹ.

**1.2 Các đặc điểm hoạt động chính của Quỹ**

***Quy mô vốn***

Quỹ có vốn điều lệ huy động được trong đợt phát hành chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là 50.000.000.000 đồng Việt Nam tương đương với 5.000.000,00 chứng chỉ Quỹ. Mệnh giá của một chứng chỉ Quỹ sẽ là 10.000 VND (mười nghìn đồng Việt Nam). Nhà Đầu tư góp vốn bằng tiền đồng Việt Nam dưới hình thức chuyển khoản hoặc chuyển tiền vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng Giám sát. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, vốn góp bằng mệnh giá của Nhà Đầu tư vào Quỹ là 53.459.353.000 đồng Việt Nam, tương đương với 5.345.935,30 chứng chỉ Quỹ.

***Mục tiêu đầu tư***

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tìm kiếm lợi nhuận dài hạn thông qua thu nhập và tăng trưởng giá trị đầu tư vốn trên cơ sở phân bổ tỷ trọng đầu tư đa số vào những cổ phiếu của những công ty/tổ chức hoạt động trong lĩnh vực Ngân hàng và Dịch vụ tài chính trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

***Xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ***

***Ngày định giá***

Ngày định giá là ngày xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ. Ngày giao dịch/Ngày định giá được xác định là ngày giao dịch (để phục vụ cho việc tính giá phát hành và giá mua lại); và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo đối với việc định giá để làm báo cáo tháng, quý, năm theo luật định.

***Xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ***

Giá trị tài sản ròng ("NAV") của Quỹ được xác định vào Ngày định giá là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật Chứng khoán. NAV của Quỹ được xác định bằng tổng giá trị thị trường các tài sản có trong danh mục trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ, bao gồm các khoản nợ, các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày định giá.

NAV của một chứng chỉ Quỹ bằng NAV của Quỹ chia cho tổng số chứng chỉ Quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá. Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ Quỹ sẽ được làm tròn xuống đến hai (2) chữ số thập phân.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ (tiếp theo)**

**1.2 Các đặc điểm hoạt động chính của Quỹ (tiếp theo)**

**Tần suất giao dịch chứng chỉ Quỹ**

Nhà Đầu tư có thể mua, bán, chuyển đổi Quỹ hoặc chuyển nhượng chứng chỉ Quỹ định kỳ vào thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần (“Ngày giao dịch”). Ngày giao dịch sẽ không bao gồm các ngày nghỉ lễ, kể cả nghỉ bù theo quy định của pháp luật. Việc giảm tần suất giao dịch sẽ được Đại hội Nhà Đầu tư thông qua và luôn đảm bảo tần suất giao dịch không được ít hơn hai (2) lần trong một tháng.

Công ty Quản lý Quỹ có thể thay đổi ngày giao dịch hay tần suất giao dịch khi thấy cần thiết, với điều kiện được Đại hội Nhà Đầu tư thông qua phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ. Việc thay đổi ngày giao dịch sẽ được thông báo trước trên website của Công ty Quản lý Quỹ.

**Hạn chế đầu tư**

Hạn mức của Quỹ được quy định chi tiết tuân thủ các quy định tại Thông tư hướng dẫn hoạt động và quản lý các quỹ đầu tư chứng khoán. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các hạn mức đầu tư sau:

- ▶ Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát, không được đầu tư quá bốn mươi chín (49%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng; công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan;
- ▶ Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- ▶ Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành và tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng; công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan (nếu có) của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- ▶ Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng; công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan; cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng; cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở Giao dịch chứng khoán, và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ, phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ. Trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh tính bằng giá trị cam kết của hợp đồng;
- ▶ Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu ba mươi phần trăm (30%) giá trị đợt phát hành;
- ▶ Không được đầu tư vào chứng chỉ Quỹ của chính Quỹ đó;

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ (tiếp theo)**

**1.2 Các đặc điểm hoạt động chính của Quỹ (tiếp theo)**

**Hạn chế đầu tư (tiếp theo)**

- ▶ Chỉ được đầu tư vào chứng chỉ quỹ khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do Công ty Quản lý Quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
  - Không đầu tư vào quá mười phần trăm (10%) tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
  - Không đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng chỉ quỹ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
  - Không đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
- ▶ Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phái sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của Quỹ;
- ▶ Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
- ▶ Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật; cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng; cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng; trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành; quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ.
- ▶ Phải có chứng khoán của ít nhất sáu (6) tổ chức phát hành.

Trừ ba (3) trường hợp kể trên, cơ cấu đầu tư của Quỹ được phép sai lệch so với các hạn chế đầu tư và chỉ do các nguyên nhân khách quan sau:

- ▶ Biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
- ▶ Thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp của Quỹ theo quy định của pháp luật, bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của Nhà Đầu tư;
- ▶ Hoạt động chia, tách, hợp nhất, sáp nhập các tổ chức phát hành;
- ▶ Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách quỹ, hợp nhất quỹ, sáp nhập quỹ mà thời gian hoạt động chưa quá sáu (6) tháng kể từ ngày được cấp Giấy chứng nhận Đăng ký lập Quỹ hoặc Giấy chứng nhận Đăng ký lập Quỹ điều chỉnh, và;
- ▶ Quỹ đang trong thời gian giải thể.

Trong thời hạn ba (3) tháng kể từ ngày có sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định phía trên, Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ thông báo cho UBCKNN và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định.

Trường hợp sai lệch là do Công ty Quản lý Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật hoặc Điều lệ Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày, kể từ ngày phát sinh sai lệch. Công ty Quản lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư. Nếu phát sinh lợi nhuận phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**1. ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ (tiếp theo)**

**1.2 Các đặc điểm hoạt động chính của Quỹ (tiếp theo)**

**Hạn chế đầu tư (tiếp theo)**

Trong thời hạn năm (5) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư, Công ty Quản lý Quỹ phải công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho UBCKNN về các sai lệch cơ cấu danh mục đầu tư, nguyên nhân, thời điểm phát sinh hoặc phát hiện ra sự việc, mức độ thiệt hại và bồi thường thiệt hại cho Quỹ (nếu có) hoặc lợi nhuận tạo cho Quỹ (nếu có), biện pháp khắc phục, thời gian thực hiện, kết quả khắc phục.

Công ty Quản lý Quỹ chỉ được gửi tiền và đầu tư công cụ thị trường tiền tệ vào tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng; công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật liên quan của các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban đại diện quỹ phê duyệt.

Quỹ thực hiện đầu tư gián tiếp ra nước ngoài theo quy định của pháp luật về đầu tư sau khi được UBCKNN chấp thuận cho phép đầu tư gián tiếp ra nước ngoài và bảo đảm các nguyên tắc sau:

- ▶ Quỹ đã được Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài;
- ▶ Quỹ chỉ được đầu tư gián tiếp ra nước ngoài vào các tài sản đã được quy định tại Điều lệ Quỹ và phù hợp với quy định của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam;
- ▶ Quỹ không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) giá trị tài sản ròng của Quỹ ra nước ngoài và không vượt quá hạn mức đầu tư đăng ký đã được Ngân hàng Nhà nước Việt Nam xác nhận;
- ▶ Cơ cấu đầu tư gián tiếp ra nước ngoài, hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài, điều chỉnh hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài của Quỹ phải tuân thủ quy định về cơ cấu đầu tư, hạn mức đầu tư, điều chỉnh hạn mức đầu tư theo các quy định tại Điều lệ Quỹ.

**2. KỶ KẾ TOÁN VÀ ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN**

**2.1 Kỳ kế toán năm**

Kỳ kế toán năm của Quỹ bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12.

**2.2 Đơn vị tiền tệ trong kế toán**

Đơn vị tiền tệ trong kế toán và trình bày báo cáo tài chính là đồng Việt Nam ("VND").

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

### **3. CHUẨN MỤC VÀ HỆ THỐNG KẾ TOÁN ÁP DỤNG**

#### **3.1 Chuẩn mực và Hệ thống kế toán**

Báo cáo tài chính của Quỹ được lập theo các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Thông tư số 198/2012/TT-BTC (“Thông tư 198”) ngày 15 tháng 11 năm 2012 do Bộ Tài chính ban hành về Chế độ kế toán áp dụng đối với Quỹ mở và Thông tư số 98/2020/TT-BTC (“Thông tư 98”) ngày 16 tháng 11 năm 2020 do Bộ Tài chính ban hành hướng dẫn về việc hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.

Theo Thông tư 198, báo cáo tài chính của Quỹ bao gồm:

1. Báo cáo thu nhập
2. Báo cáo tình hình tài chính
3. Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ
4. Báo cáo danh mục đầu tư
5. Báo cáo lưu chuyển tiền tệ
6. Thuyết minh báo cáo tài chính

Do vậy, báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư, báo cáo thu nhập, báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ, báo cáo lưu chuyển tiền tệ và các thuyết minh báo cáo tài chính kèm theo và việc sử dụng các báo cáo này không dành cho các đối tượng không được cung cấp các thông tin về các thủ tục, nguyên tắc và thông lệ kế toán tại Việt Nam và hơn nữa, các báo cáo này không chủ định trình bày tình hình tài chính, tình hình đầu tư, kết quả hoạt động, thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ và lưu chuyển tiền tệ của Quỹ theo các nguyên tắc và thông lệ kế toán được chấp nhận rộng rãi ở các nước và lãnh thổ khác ngoài Việt Nam.

#### **3.2 Hình thức sổ kế toán áp dụng**

Hình thức sổ kế toán áp dụng được đăng ký của Quỹ là Nhật ký chung.



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

#### 4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU

##### 4.1 Ước tính kế toán

Việc lập báo cáo tài chính yêu cầu Ban Tổng Giám đốc của Công ty Quản lý Quỹ phải có những ước tính và giả định ảnh hưởng đến số liệu báo cáo về công nợ, tài sản và việc trình bày các khoản công nợ và tài sản tiềm tàng tại ngày lập báo cáo tài chính cũng như các số liệu báo cáo về doanh thu và chi phí trong suốt năm tài chính. Mặc dù các ước tính kế toán được lập bằng tất cả sự hiểu biết của Ban Tổng Giám đốc của Công ty Quản lý Quỹ, số thực tế phát sinh có thể khác với các ước tính, giả định đặt ra.

##### 4.2 Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm các khoản tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ, tiền gửi có kỳ hạn và các khoản đầu tư ngắn hạn có thời hạn gốc không quá ba (3) tháng, có khả năng thanh khoản cao, dễ dàng chuyển đổi thành tiền và ít rủi ro liên quan đến việc biến động giá trị.

##### 4.3 Các khoản đầu tư

*Nguyên tắc phân loại*

Quỹ phân loại các chứng khoán chưa niêm yết và niêm yết được mua với mục đích kinh doanh là chứng khoán kinh doanh.

*Ghi nhận ban đầu*

Quỹ ghi nhận các khoản đầu tư chứng khoán tại ngày giao dịch.

Các khoản đầu tư được ghi nhận ban đầu theo giá mua và được đánh giá lại tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính theo Thông tư 198.

Đối với các khoản đầu tư vào trái phiếu và tiền gửi ngân hàng, giá mua chưa bao gồm lãi dự thu (giá sạch) được ghi nhận trên khoản mục "Các khoản đầu tư", phần lãi dự thu chưa được thanh toán tính đến ngày mua được ghi nhận trên khoản mục "Dự thu trái tức, tiền lãi gửi chưa đến ngày nhận" trên báo cáo tình hình tài chính.

Cổ phiếu thường và cổ tức chia bằng cổ phiếu được hạch toán vào các khoản đầu tư với giá trị bằng không (0) và được đánh giá lại theo giá trị của các cổ phiếu đó vào ngày lập báo cáo tình hình tài chính.

*Ghi nhận tiếp theo*

Các khoản đầu tư được ghi nhận trên khoản mục "Các khoản đầu tư" trên báo cáo tình hình tài chính theo nguyên tắc như sau:

- ▶ Tiền gửi có kỳ hạn, chứng chỉ tiền gửi được ghi nhận theo giá gốc;
- ▶ Cổ phiếu niêm yết, chưa niêm yết được ghi nhận theo giá trị hợp lý của các cổ phiếu này; và
- ▶ Trái phiếu niêm yết được ghi nhận theo giá trị hợp lý của các trái phiếu này.

Giá trị hợp lý được xác định theo các nguyên tắc định giá được trình bày dưới đây.

Lợi nhuận thuần nhận được từ các khoản đầu tư phát sinh sau ngày đầu tư được ghi nhận vào báo cáo thu nhập.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

**4.3 Các khoản đầu tư (tiếp theo)**

*Ghi nhận tiếp theo (tiếp theo)*

Các khoản lãi lỹ kế chưa thanh toán của các khoản tiền gửi, tín phiếu kho bạc, hối phiếu ngân hàng, thương phiếu, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, trái phiếu và các công cụ nợ khác được ghi nhận tại khoản mục “*Phải thu trái tức, lãi tiền gửi chưa đến ngày nhận*” trên báo cáo tình hình tài chính.

*Định giá lại cho mục đích tính toán giá trị tài sản ròng của Quỹ*

Các khoản đầu tư được đánh giá lại vào các ngày định giá theo giá trị hợp lý. Các khoản lãi, lỗ do đánh giá lại các khoản đầu tư được ghi nhận vào báo cáo thu nhập. Phương pháp đánh giá lại các khoản đầu tư được quy định trong Điều lệ Quỹ và Thông tư 98 hướng dẫn về việc hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.

*Nguyên tắc định giá*

Các khoản đầu tư của Quỹ được định giá theo các nguyên tắc và phương pháp quy định trong Sổ tay Định giá như sau:

- ▶ Tiền là số dư tiền mặt tại ngày trước ngày định giá.
- ▶ Ngoại tệ là giá trị quy đổi ra VND theo tỷ giá hiện hành tại các tổ chức tín dụng được phép kinh doanh ngoại hối tại ngày trước ngày định giá.
- ▶ Tiền gửi có kỳ hạn được xác định là giá trị tiền gửi cộng lãi chưa được thanh toán tính tới ngày trước ngày định giá.
- ▶ Tín phiếu Kho bạc, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng và các công cụ thị trường tiền tệ chiết khấu được xác định bằng giá mua cộng với lãi lỹ kế tính tới ngày trước ngày định giá.
- ▶ Trái phiếu niêm yết

Giá thị trường là giá yết bình quân trên hệ thống giao dịch (\*) (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở Giao dịch chứng khoán) của giao dịch thông thường tại ngày có giao dịch gần nhất trong vòng mười lăm (15) ngày tính đến ngày trước ngày định giá cộng lãi lỹ kế cụ thể như sau:

- ✓ Trái phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh: Là giá sạch cuối ngày của trái phiếu trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch chứng khoán tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá cộng lãi lỹ kế.
- ✓ Trái phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội: Là giá yết cuối ngày của giao dịch thông thường tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lỹ kế.

Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày định giá hoặc giá thị trường có biến động lớn (\*\*) thì giá trái phiếu được sử dụng để định giá là một trong các mức giá theo thứ tự ưu tiên sau:

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

#### 4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

##### 4.3 Các khoản đầu tư (tiếp theo)

*Nguyên tắc định giá (tiếp theo)*

###### ▶ Trái phiếu niêm yết (tiếp theo)

- ✓ Giá bình quân của các tổ chức báo giá trong danh sách được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt. Báo giá (bằng dữ liệu điện tử, thông qua email hoặc bằng văn bản) phải được cung cấp bởi ít nhất 3 trong 5 tổ chức báo giá không phải là người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá được Ban Đại diện Quỹ lựa chọn. Phương pháp này chỉ áp dụng đối với Trái phiếu Chính phủ;
- ✓ Giá yết/giá sạch của kỳ định giá gần nhất nhưng không quá 30 ngày tính đến ngày định giá cộng lãi lũy kế;
- ✓ Giá mua cộng lãi lũy kế;
- ✓ Mệnh giá cộng lãi lũy kế.

Trường hợp trái phiếu bị hủy niêm yết để chờ đáo hạn hoặc không còn đủ điều kiện niêm yết thì giá trái phiếu được sử dụng để định giá bằng mệnh giá cộng lãi lũy kế.

(\*) Trong trường hợp tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá có nhiều hơn một giao dịch của trái phiếu cần định giá (dẫn đến có nhiều giá yết), giá sử dụng là trung bình cộng của các giá yết đã thực hiện trong ngày đó.

(\*\*) Giá thị trường có biến động lớn được hiểu là giá trái phiếu của kỳ định giá có biến động tăng hoặc giảm từ 1% trở lên (đối với trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu Chính quyền địa phương) và biến động tăng hoặc giảm từ 3% trở lên (đối với trái phiếu doanh nghiệp) so với giá trái phiếu của kỳ định giá gần nhất hoặc giá mua nếu không có giá của kỳ định giá gần nhất.

###### ▶ Trái phiếu chưa niêm yết

Trái phiếu chưa niêm yết được xác định là giá yết (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất cuống phiếu tính tới ngày trước ngày định giá; hoặc

- ✓ Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc
- ✓ Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc
- ✓ Giá được xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.

###### ▶ Cổ phiếu

i. Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội: được đánh giá theo giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở Giao dịch chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá;

Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày trước ngày định giá, là một trong các mức giá sau:

- ✓ Giá trị sổ sách; hoặc
- ✓ Giá mua; hoặc
- ✓ Giá được xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU** (tiếp theo)

**4.3 Các khoản đầu tư** (tiếp theo)

*Nguyên tắc định giá* (tiếp theo)

▶ *Cổ phiếu* (tiếp theo)

- ii. Cổ phiếu của công ty Đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom: được đánh giá theo giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở Giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá;

Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày trước ngày định giá, là một trong các mức giá sau:

- ✓ Giá trị sổ sách; hoặc
  - ✓ Giá mua; hoặc
  - ✓ Giá được xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
- iii. Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch được xác định là một trong các giá sau:
    - ✓ Giá trị sổ sách; hoặc
    - ✓ Mệnh giá; hoặc
    - ✓ Giá được xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
  - iv. Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể phá sản được xác định là một trong các mức giá sau:
    - ✓ 80% giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập báo cáo tình hình tài chính gần nhất trước ngày định giá; hoặc
    - ✓ Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
  - v. Cổ phần, phần vốn góp khác được định giá là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá do các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định là một trong các mức giá sau:
    - ✓ Giá trị sổ sách; hoặc
    - ✓ Giá mua/giá trị vốn góp; hoặc
    - ✓ Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.

▶ *Chứng khoán phái sinh*

- ✓ Chứng khoán phái sinh niêm yết là giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở Giao dịch chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá.
- ✓ Chứng khoán phái sinh niêm yết không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày trở lên tính đến ngày định giá, giá được xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

**4.3 Các khoản đầu tư (tiếp theo)**

*Nguyên tắc định giá (tiếp theo)*

► *Các tài sản khác*

- ✓ Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất – trước ngày định giá do các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định theo phương pháp đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.

*Chấm dứt ghi nhận*

Các khoản đầu tư được chấm dứt ghi nhận khi quyền được nhận luồng tiền từ khoản đầu tư chứng khoán đó đã chấm dứt hoặc Quỹ đã chuyển phần lớn rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu chứng khoán.

*Lãi/lỗ do đánh giá lại các khoản đầu tư*

Các khoản lãi/lỗ do đánh giá lại khoản đầu tư được ghi nhận vào báo cáo thu nhập theo quy định tại Thông tư 198.

**4.4 Các khoản phải thu**

Các khoản phải thu bao gồm các khoản phải thu từ hoạt động bán chứng khoán, lãi cổ phiếu, tiền lãi gửi ngân hàng và phải thu khác. Các khoản phải thu được phản ánh theo nguyên giá trừ đi dự phòng phải thu khó đòi.

Các khoản nợ phải thu được xem xét trích lập dự phòng rủi ro theo tuổi nợ quá hạn gốc của khoản nợ hoặc theo dự kiến tổn thất có thể xảy ra trong trường hợp khoản nợ chưa đến hạn thanh toán nhưng tổ chức kinh tế lâm vào tình trạng phá sản hoặc đang làm thủ tục giải thể; người nợ mất tích, bỏ trốn, đang bị các cơ quan phát luật truy tố, xét xử hoặc đang thi hành án hoặc đã chết.

Đối với các khoản nợ phải thu quá hạn thanh toán thì mức trích lập dự phòng theo hướng dẫn của Thông tư số 48/2019/TT-BTC ngày 8 tháng 8 năm 2019 như sau:

<i>Thời gian quá hạn</i>	<i>Mức trích dự phòng</i>
Từ sáu (6) tháng đến dưới một (1) năm	30%
Từ một (1) năm đến dưới hai (2) năm	50%
Từ hai (2) năm đến dưới ba (3) năm	70%
Từ ba (3) năm trở lên	100%

**4.5 Các khoản phải trả**

Phải trả hoạt động đầu tư và các khoản phải trả khác được thể hiện theo giá gốc.

**4.6 Dự phòng**

Các khoản dự phòng được ghi nhận khi Quỹ có nghĩa vụ nợ hiện tại do kết quả từ một sự kiện đã xảy ra và Quỹ có khả năng phải thanh toán nghĩa vụ này. Các khoản dự phòng được xác định trên cơ sở ước tính của Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ về các khoản chi phí cần thiết để thanh toán nghĩa vụ nợ này tại ngày kết thúc năm tài chính.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

**4.7 Nguyên tắc ghi nhận vốn góp của Nhà Đầu tư**

Các chứng chỉ Quỹ với quyền hưởng cổ tức được phân loại là vốn chủ sở hữu. Mỗi đơn vị Quỹ có mệnh giá là 10.000 đồng Việt Nam.

Số lượng chứng chỉ Quỹ sau khi phân phối là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống tới số hạng thứ hai (2) sau dấu phẩy.

*Vốn góp phát hành*

Vốn góp phát hành phản ánh nguồn vốn đầu tư của Quỹ do các Nhà Đầu tư góp vốn vào Quỹ theo phương thức mua chứng chỉ Quỹ ở lần phát hành đầu và các lần tiếp theo. Vốn góp phát hành được phản ánh theo mệnh giá.

*Vốn góp mua lại*

Vốn góp mua lại phản ánh tình hình mua lại chứng chỉ Quỹ của các Nhà Đầu tư tại các kỳ giao dịch chứng chỉ Quỹ. Vốn góp mua lại được phản ánh theo mệnh giá.

*Thặng dư vốn góp của Nhà Đầu tư*

Thặng dư vốn thể hiện chênh lệch giữa giá trị tài sản ròng trên một đơn vị Quỹ và mệnh giá đối với các chứng chỉ Quỹ được phát hành/mua lại.

*Lợi nhuận/(lỗ) chưa phân phối*

Lợi nhuận/(lỗ) chưa phân phối phản ánh lãi/(lỗ) chưa phân phối lũy kế tại thời điểm báo cáo, bao gồm lợi nhuận/(lỗ) đã thực hiện lũy kế và lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện lũy kế.

Lợi nhuận/(lỗ) đã thực hiện trong năm là số chênh lệch giữa tổng thu nhập, doanh thu sau khi loại trừ phần chênh lệch tăng/(giảm) do đánh giá lại các khoản đầu tư chưa thực hiện với tổng các khoản chi phí của Quỹ phát sinh trong năm.

Lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện trong năm là chênh lệch tăng/(giảm) do đánh giá lại các khoản đầu tư thuộc danh mục đầu tư của Quỹ phát sinh trong năm.

Cuối năm tài chính, Quỹ xác định lợi nhuận/(lỗ) đã thực hiện và lợi nhuận/(lỗ) chưa thực hiện trong năm và ghi nhận vào “Lợi nhuận/(lỗ) chưa phân phối”.

*Lợi nhuận/tài sản phân phối cho Nhà Đầu tư*

Khoản mục này phản ánh số lợi nhuận/tài sản đã phân phối trong năm cho Nhà đầu tư và việc kết chuyển số lợi nhuận đã phân phối sang tài khoản lợi nhuận chưa phân phối vào cuối năm.

Quỹ ghi nhận lợi nhuận/tài sản phân phối cho Nhà đầu tư dựa trên Nghị quyết của Đại hội Nhà Đầu tư, phù hợp với Điều lệ Quỹ và quy định của pháp luật chứng khoán hiện hành.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

#### 4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)

##### 4.8 *Doanh thu*

Doanh thu được ghi nhận khi Quý có khả năng nhận được các lợi ích kinh tế có thể xác định được một cách chắc chắn. Các điều kiện ghi nhận cụ thể sau đây cũng phải được đáp ứng trước khi ghi nhận doanh thu:

###### *Tiền lãi*

Thu nhập lãi từ các khoản tiền gửi tại ngân hàng và trái phiếu được ghi nhận vào báo cáo thu nhập trên cơ sở dự trừ khi khả năng thu lãi không chắc chắn.

###### *Cổ tức*

Thu nhập cổ tức được ghi nhận vào báo cáo thu nhập khi quyền nhận cổ tức của Quý được thiết lập.

###### *Thu nhập từ hoạt động kinh doanh chứng khoán*

Thu nhập từ các hoạt động kinh doanh chứng khoán được ghi nhận trong báo cáo thu nhập khi nhận được thông báo giao dịch từ các công ty chứng khoán và Ngân hàng Giám sát (đối với chứng khoán đã niêm yết) và khi hoàn tất hợp đồng chuyển nhượng tài sản (đối với chứng khoán chưa niêm yết).

##### 4.9 *Chi phí và giá dịch vụ*

Các khoản chi phí và giá dịch vụ được hạch toán trên cơ sở dồn tích. Quý phát sinh một số chi phí và giá dịch vụ chủ yếu như sau:

###### *Giá dịch vụ quản lý Quỹ phải trả cho Công ty Quản lý Quỹ*

Giá dịch vụ quản lý Quỹ được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên giá trị tài sản ròng tại ngày trước ngày định giá và được thanh toán hàng tháng cho Công ty Quản lý Quỹ. Số tiền trả hàng tháng là tổng số tiền được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.

Giá dịch vụ quản lý Quỹ tối đa sẽ là 1,2% giá trị tài sản ròng một năm.

Đại hội Nhà Đầu tư có thể ủy quyền cho Ban Đại diện Quỹ quyết định điều chỉnh mức Giá dịch vụ quản lý Quỹ trong mức tối đa nêu trên nếu được Đại hội Nhà Đầu tư thông qua việc ủy quyền này trong Đại hội hàng năm gần nhất.

###### *Giá dịch vụ giám sát và giá dịch vụ lưu ký*

Giá dịch vụ giám sát, lưu ký được trả cho Ngân hàng Giám sát và lưu ký để cung cấp dịch vụ Ngân hàng Giám sát, lưu ký cho Quý được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên giá trị tài sản ròng tại ngày trước ngày định giá và được thanh toán hàng tháng.

Giá dịch vụ giám sát là 0,02% giá trị tài sản ròng một năm và thấp nhất là 5.000.000 đồng/tháng chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng ("GTGT").

Giá dịch vụ lưu ký là 0,06% giá trị tài sản ròng một năm và thấp nhất là 20.000.000 đồng/tháng chưa bao gồm thuế GTGT.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

**4.9 Chi phí và giá dịch vụ (tiếp theo)**

Giá dịch vụ lưu ký xử lý hồ sơ:

<b>STT</b>	<b>Loại giá dịch vụ</b>	<b>Mức giá dịch vụ</b>	<b>Tối thiểu/tối đa</b>
1	Đối với giao dịch cổ phiếu niêm yết/đăng ký giao dịch	0,03% giá trị giao dịch	Tối thiểu 100.000 đồng/ngày giao dịch, tối đa 10.000.000 đồng/ngày giao dịch
2	Đối với giao dịch trái phiếu niêm yết/đăng ký giao dịch	0,01% giá trị giao dịch	Tối thiểu 100.000 đồng/ngày giao dịch, tối đa 10.000.000 đồng/ngày giao dịch
3	Đối với các giao dịch mua bán chứng khoán OTC và các tài sản khác	100.000 đồng/giao dịch	

Chi phí/giá dịch vụ trên chưa bao gồm các chi phí ngoài thông thường như giá dịch vụ thanh toán cho Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam, chi phí pháp lý, chi phí tem thư...

*Giá dịch vụ quản trị Quỹ*

Giá dịch vụ quản trị Quỹ là 0,03% giá trị tài sản ròng một năm và thấp nhất là 15.000.000 đồng/tháng chưa bao gồm thuế GTGT.

*Giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng*

<b>STT</b>	<b>Loại dịch vụ</b>	<b>Mức giá dịch vụ (chưa bao gồm thuế GTGT)</b>
1	Giá dịch vụ cố định hàng tháng	12.000.000 đồng/tháng
2	Giá dịch vụ giao dịch (mua, bán, hoán đổi, chuyển quyền sở hữu, chuyển khoản) - Đối với 400 giao dịch đầu tiên - Đối với giao dịch từ số 401 trở đi	Miễn phí 0,01% giá trị giao dịch/1 giao dịch (Giá trị giao dịch = số lượng chứng chỉ Quỹ giao dịch x giá trị tài sản ròng/chứng chỉ Quỹ mà Công ty Quản lý Quỹ công bố tại ngày giao dịch liền trước)
3	Giá dịch vụ thực hiện quyền - Lập danh sách thực hiện quyền - Phân phối cổ tức	1.000.000 đồng/lần lập danh sách Miễn phí

*Phí kiểm toán*

Phí kiểm toán phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với Công ty Kiểm toán và sẽ được xác định hàng năm vào cuối năm tài chính của Quỹ.

*Phụ cấp Ban Đại diện Quỹ*

Các chi phí của Ban Đại diện Quỹ bao gồm chi phí ăn ở, đi lại với mức hợp lý và phù hợp với các quy định tại Điều lệ Quỹ, các chi phí phát sinh từ hoạt động của Ban Đại diện Quỹ để phục vụ cho lợi ích của Quỹ sẽ được tính vào chi phí của Quỹ. Thù lao của các thành viên của Ban Đại diện Quỹ được tính vào chi phí hoạt động của Quỹ và tổng mức thù lao không được vượt quá tổng ngân sách hoạt động hàng năm của Ban Đại diện Quỹ đã được thông qua tại Đại hội/Nhà Đầu tư.



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**4. TÓM TẮT CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN CHỦ YẾU (tiếp theo)**

**4.9 Chi phí và giá dịch vụ (tiếp theo)**

*Chi phí/giá dịch vụ khác*

Các chi phí/giá dịch vụ khác bao gồm chi phí in ấn, chi phí công bố thông tin; chi phí cho các cuộc họp Đại hội Nhà Đầu tư; chi phí các giao dịch tài sản Quỹ; thuế phí và các chi phí khác.

**4.10 Thuế**

Theo các quy định thuế hiện hành tại Việt Nam, Quỹ không thuộc đối tượng chịu thuế thu nhập doanh nghiệp. Tuy nhiên, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ thuế của các cá nhân và tổ chức tham gia trong các giao dịch sau:

*a. Giao dịch trả cổ tức cho Nhà Đầu tư*

Khi Quỹ trả cổ tức cho Nhà Đầu tư, Quỹ phải tuân thủ quy định khấu trừ và nộp thuế theo Thông tư số 78/2014/TT-BTC ngày 18 tháng 6 năm 2014 (“Thông tư 78”) được sửa đổi bổ sung theo Thông tư số 96/2015/TT-BTC ngày 22 tháng 6 năm 2015 và Thông tư số 111/2013/TT-BTC ngày 15 tháng 8 năm 2013 (“Thông tư 111”) được sửa đổi bổ sung theo Thông tư số 92/2015/TT-BTC ngày 15 tháng 6 năm 2015 (“Thông tư 92”) do Bộ Tài chính ban hành và Công văn số 10945/BTC-TCT ngày 19 tháng 8 năm 2010 của Tổng Cục Thuế về chính sách thuế đối với việc chia cổ tức cho tổ chức đầu tư. Theo đó, khi trả cổ tức cho các tổ chức đầu tư, không phân biệt tổ chức đầu tư trong nước hoặc nước ngoài, Công ty Quản lý Quỹ cần giữ lại 20% lợi nhuận được phân phối (ngoại trừ phần lợi nhuận được phân phối đã chịu thuế thu nhập doanh nghiệp ở khâu trước và lãi trái phiếu thu được từ trái phiếu thuộc diện miễn thuế theo quy định của pháp luật hiện hành). Khi trả cổ tức cho Nhà Đầu tư cá nhân, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ số thuế thu nhập cá nhân bằng 5% lợi nhuận được phân phối.

*b. Giao dịch mua lại chứng chỉ Quỹ*

Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ khấu trừ, kê khai thuế đối với giao dịch mua lại chứng chỉ Quỹ từ cá nhân (trong nước và nước ngoài) và những tổ chức được phân loại là tổ chức nước ngoài theo Thông tư 111 được sửa đổi bổ sung bởi Thông tư 92 và Thông tư số 103/2014/TT-BTC ngày 6 tháng 8 năm 2014 do Bộ Tài chính ban hành. Mức thuế áp dụng là 0,1% giá trị chuyển nhượng. Công ty Quản lý Quỹ sẽ không khấu trừ thuế đối với các giao dịch mua lại chứng chỉ Quỹ từ Nhà Đầu tư là tổ chức trong nước. Các Nhà đầu tư này phải chịu trách nhiệm tự kê khai và nộp thuế cho Nhà nước theo Thông tư 78.

**4.11 Các bên liên quan**

Các bên/người được xem là có liên quan nếu một bên/người có khả năng, trực tiếp hay gián tiếp qua một hoặc nhiều trung gian, có quyền kiểm soát Quỹ hoặc chịu sự kiểm soát của Quỹ, hoặc cùng chung sự kiểm soát với Quỹ. Các bên liên kết, các cá nhân nào trực tiếp hoặc gián tiếp nắm quyền biểu quyết của Quỹ mà có ảnh hưởng đáng kể đối với Quỹ, những chức trách quản lý chủ chốt như Giám đốc của Công ty Quản lý Quỹ, thành viên Ban Đại diện Quỹ, những thành viên thân cận trong gia đình của các cá nhân hoặc các bên liên kết này hoặc những công ty liên kết với các cá nhân này cũng được coi là bên liên quan.

Trong việc xem xét mối quan hệ của từng bên liên quan, bản chất của mối quan hệ được chú ý chứ không phải chỉ là hình thức pháp lý.

**4.12 Số dư bằng không**

Các khoản mục hay số dư được quy định trong Thông tư 198 về Chế độ kế toán áp dụng đối với Quỹ mở không được thể hiện trong các báo cáo tài chính này thì được hiểu là có số dư bằng không.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**5. LỖ BÁN CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ**

Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022:

	<i>Tổng giá trị bán VND [1]</i>	<i>Giá vốn bình quân gia quyền tính đến ngày giao dịch VND [2]</i>	<i>Lỗ bán chứng khoán cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND [3] = [1] – [2]</i>
Cổ phiếu niêm yết	57.693.410.000	60.107.330.942	(2.413.920.942)
	<b>57.693.410.000</b>	<b>60.107.330.942</b>	<b>(2.413.920.942)</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**6. CHÊNH LỆCH TĂNG ĐÁNH GIÁ LẠI CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ CHƯA THỰC HIỆN**

Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022:

	<i>Giá trị mua theo sổ kế toán VND [1]</i>	<i>Giá trị hợp lý VND [2]</i>	<i>Chênh lệch đánh giá lại tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND [3] = [2] – [1]</i>
Cổ phiếu niêm yết	20.090.464.058	21.018.350.000	927.885.942
Trái phiếu niêm yết	8.500.196.781	8.500.197.200	419
Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	5.000.000.000	5.000.000.000	-
	<b>33.590.660.839</b>	<b>34.518.547.200</b>	<b>927.886.361</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính

từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**7. CHI PHÍ GIAO DỊCH MUA, BÁN CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ**

*Cho giai đoạn tài chính từ  
ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến  
ngày 31 tháng 12 năm 2022  
VND*

Phí môi giới	198.720.755
	<b>198.720.755</b>

**8. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG QUỸ MỞ**

*Cho giai đoạn tài chính từ  
ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến  
ngày 31 tháng 12 năm 2022  
VND*

Giá dịch vụ quản lý Quỹ mở (Thuyết minh số 18.1)	250.631.090
Giá dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở (Thuyết minh số 18.1)	142.715.662
- Giá dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở – Tính trên giá trị tài sản ròng	98.709.675
- Giá dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở – Giao dịch chứng khoán	42.318.149
- Giá dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở – Phí Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam	1.687.838
Giá dịch vụ giám sát (Thuyết minh số 18.1)	27.145.158
Giá dịch vụ quản trị Quỹ mở (Thuyết minh số 18.1)	81.435.483
Giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	59.612.903
Chi phí kiểm toán	55.000.000
Chi phí hoạt động khác	77.103.082
- Phí ngân hàng	3.070.823
- Thù lao Ban Đại diện Quỹ (Thuyết minh số 18.1)	74.032.259
	<b>693.643.378</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**9. GIÁ TRỊ GIAO DỊCH VÀ GIÁ DỊCH VỤ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN**

Chi tiết giá trị giao dịch và giá dịch vụ giao dịch chứng khoán theo từng công ty môi giới chính trong giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 như sau:

STT	Các công ty chứng khoán có giao dịch với Quỹ trong kỳ	Quan hệ với Công ty Quản lý Quỹ	Tỷ lệ giao dịch của Quỹ qua từng công ty chứng khoán		Phí dịch vụ giao dịch bình quân	Phí giao dịch bình quân trên thị trường
			Giá trị giao dịch trong kỳ của Quỹ VND	Tổng giá trị giao dịch trong kỳ của Quỹ VND		
<b>I</b>	<b>Giao dịch chứng khoán thông qua công ty môi giới</b>					
1	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI (“SSI”)	Không liên quan	62.350.252.000	146.874.685.000	0,15%	0,15%
2	Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương (“TCBS”)	Cùng chủ sở hữu là Ngân hàng mẹ	39.885.723.000	146.874.685.000	0,15%	0,15%
3	Công ty Cổ phần Chứng khoán Bản Việt (“VCSC”)	Không liên quan	34.455.790.000	146.874.685.000	0,09%	0,15%
4	Công ty Cổ phần Chứng khoán MB (“MBS”)	Không liên quan	10.182.920.000	146.874.685.000	0,14%	0,15%
	<b>Tổng cộng</b>		<b>146.874.685.000</b>		<b>100,00%</b>	

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**10. TIỀN GỬI NGÂN HÀNG VÀ TƯƠNG ĐƯƠNG TIỀN**

	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2022</i>
	<i>VND</i>
Tiền gửi không kỳ hạn bằng VND cho hoạt động của Quỹ tại:	13.872.652.626
- <i>Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – chi nhánh Hà Thành</i>	<i>13.872.652.626</i>
Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng	3.000.000.000
Tiền gửi phong tỏa, mua bán chứng khoán	1.042.203.105
Tiền gửi cho hoạt động mua lại của Nhà Đầu tư	26.731.000
	<b>17.941.586.731</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**11. CÁC KHOẢN ĐẦU TƯ THUẦN**

Chi tiết các khoản đầu tư thuần của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 như sau:

STT	Khoản đầu tư	Giá mua VND	Giá trị hợp lý VND	Chênh lệch đánh giá lại		Giá trị đánh giá lại VND
				Tăng VND	Giảm VND	
I	Cổ phiếu niêm yết	20.090.464.058	21.018.350.000	979.610.942	(51.725.000)	21.018.350.000
II	Trái phiếu niêm yết	8.500.196.781	8.500.197.200	419	-	8.500.197.200
III	Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	5.000.000.000	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000
		<b>33.590.660.839</b>	<b>34.518.547.200</b>	<b>979.611.361</b>	<b>(51.725.000)</b>	<b>34.518.547.200</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**12. CHI PHÍ PHẢI TRẢ**

	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2022</i>
	<i>VND</i>
Phải trả phí kiểm toán	55.000.000
Phải trả thù lao cho Ban Đại diện Quỹ	45.000.000
Phải trả phí môi giới chứng khoán	1.199.440
Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở	412.255
	<b>101.611.695</b>

**13. PHẢI TRẢ DỊCH VỤ QUẢN LÝ QUỸ MỞ**

	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2022</i>
	<i>VND</i>
Phải trả giá dịch vụ quản lý	53.279.919
Phải trả giá dịch vụ lưu ký – bảo quản tài sản	20.000.000
Phải trả giá dịch vụ quản trị Quỹ	16.500.000
Phải trả giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	13.200.000
Phải trả giá dịch vụ giám sát	5.500.000
Phải trả giá dịch vụ lưu ký – giao dịch chứng khoán	644.144
	<b>109.124.063</b>



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**14. VỐN GÓP CỦA NHÀ ĐẦU TƯ**

Biến động vốn góp của Nhà Đầu tư cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022 như sau:

	<i>Đơn vị</i>	<i>Số dư đầu kỳ</i> VND	<i>Phát sinh trong kỳ</i> VND	<i>Số dư cuối kỳ</i> VND
<b>Vốn góp phát hành</b>				
Số lượng (1)	CCQ	-	5.453.463,52	5.453.463,52
Giá trị ghi theo mệnh giá (2)	VND	-	54.534.635.200	54.534.635.200
Thặng dư vốn góp phát hành của Nhà Đầu tư (3)	VND	-	(147.997.881)	(147.997.881)
Tổng giá trị phát hành chứng chỉ Quỹ (4) = (2) + (3)	VND	-	54.386.637.319	54.386.637.319
<b>Vốn góp mua lại</b>				
Số lượng (5)	CCQ	-	(107.528,22)	(107.528,22)
Giá trị ghi theo mệnh giá (6)	VND	-	(1.075.282.200)	(1.075.282.200)
Thặng dư vốn góp mua lại của Nhà Đầu tư (7)	VND	-	67.837.073	67.837.073
Tổng giá trị mua lại chứng chỉ Quỹ (8) = (6) + (7)	VND	-	(1.007.445.127)	(1.007.445.127)
<b>Số lượng chứng chỉ Quỹ hiện hành (9) = (1) - (5)</b>	CCQ	-	<b>5.345.935,30</b>	<b>5.345.935,30</b>
<b>Giá trị vốn góp hiện hành (10) = (4) + (8)</b>	VND	-	<b>53.379.192.192</b>	<b>53.379.192.192</b>
<b>Lợi nhuận chưa phân phối (11)</b>	VND	-	<b>(1.830.324.121)</b>	<b>(1.830.324.121)</b>
<b>Giá trị tài sản ròng hiện hành (12) = (10) + (11)</b>	VND	-	<b>51.548.868.071</b>	<b>51.548.868.071</b>
<b>Giá trị tài sản ròng hiện hành trên một đơn vị chứng chỉ Quỹ (13) = (12) / (9)</b>	VND	-		<b>9.642,63</b>

**15. LỖ CHƯA PHÂN PHỐI**

	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2022</i> VND
Lỗ đã thực hiện	(2.758.210.482)
Lợi nhuận chưa thực hiện	927.886.361
	<b>(1.830.324.121)</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**16. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG**

Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

STT	Ngày NAV (*)	Giá trị tài sản ròng VND	Số lượng chứng chỉ Quỹ	Giá trị tài sản ròng/1 chứng chỉ Quỹ VND	Tăng/(giảm) giá trị tài sản ròng/1 chứng chỉ Quỹ VND
	15/08/2022	49.965.716.357	5.000.315,00	9.992,51	
1	16/08/2022	49.955.340.048	5.005.893,00	9.979,30	(13,21)
2	17/08/2022	49.931.729.334	5.007.438,11	9.971,51	(7,79)
3	18/08/2022	49.943.939.174	5.015.215,12	9.958,48	(13,03)
4	21/08/2022	49.875.763.182	5.017.986,55	9.939,39	(19,09)
5	22/08/2022	49.936.897.769	5.035.872,36	9.916,23	(23,16)
6	23/08/2022	50.060.154.457	5.044.761,30	9.923,19	6,96
7	24/08/2022	50.226.732.027	5.055.443,65	9.935,17	11,98
8	25/08/2022	50.535.639.562	5.085.157,83	9.937,87	2,70
9	28/08/2022	50.595.242.258	5.093.040,70	9.934,19	(3,68)
10	29/08/2022	50.587.404.354	5.101.040,75	9.917,07	(17,12)
11	30/08/2022	50.883.575.664	5.108.814,27	9.959,95	42,88
12	31/08/2022	50.825.864.873	5.109.968,04	9.946,41	(13,54)
13	04/09/2022	50.818.883.820	5.109.968,04	9.945,04	(1,37)
14	05/09/2022	50.871.959.809	5.125.185,23	9.925,87	(19,17)
15	06/09/2022	51.065.168.646	5.140.066,45	9.934,72	8,85
16	07/09/2022	50.815.661.556	5.142.933,75	9.880,67	(54,05)
17	08/09/2022	50.635.957.408	5.146.352,96	9.839,19	(41,48)
18	11/09/2022	50.809.825.487	5.159.092,93	9.848,59	9,40
19	12/09/2022	50.817.646.554	5.158.896,44	9.850,48	1,89
20	13/09/2022	50.819.702.978	5.163.236,97	9.842,60	(7,88)
21	14/09/2022	50.818.583.365	5.167.195,87	9.834,84	(7,76)
22	15/09/2022	50.958.822.364	5.182.531,49	9.832,80	(2,04)
23	18/09/2022	50.855.708.441	5.185.353,65	9.807,56	(25,24)
24	19/09/2022	50.416.487.993	5.191.757,42	9.710,87	(96,69)
25	20/09/2022	50.659.653.847	5.196.328,07	9.749,12	38,25
26	21/09/2022	50.623.650.764	5.198.985,75	9.737,21	(11,91)
27	22/09/2022	50.734.293.450	5.203.110,49	9.750,76	13,55
28	23/09/2022	50.759.117.458	5.205.348,57	9.751,33	0,57
29	25/09/2022	50.853.813.741	5.205.348,57	9.769,53	18,20
30	26/09/2022	50.420.425.849	5.207.014,80	9.683,17	(86,36)
31	27/09/2022	50.395.341.195	5.211.631,38	9.669,78	(13,39)
32	28/09/2022	50.351.223.874	5.227.670,15	9.631,67	(38,11)
33	29/09/2022	50.091.736.338	5.229.208,04	9.579,22	(52,45)
34	30/09/2022	50.094.994.872	5.229.543,80	9.579,22	-
35	02/10/2022	50.092.443.221	5.229.543,80	9.578,74	(0,48)
36	03/10/2022	49.725.617.654	5.231.129,29	9.505,71	(73,03)
37	04/10/2022	49.604.058.173	5.238.444,90	9.469,23	(36,48)
38	05/10/2022	49.731.237.555	5.240.296,75	9.490,15	20,92
39	06/10/2022	49.518.587.942	5.240.386,79	9.449,41	(40,74)
40	09/10/2022	49.477.269.143	5.239.533,75	9.443,06	(6,35)
41	10/10/2022	49.481.735.727	5.236.851,33	9.448,75	5,69
42	11/10/2022	49.063.975.433	5.230.960,69	9.379,53	(69,22)
43	12/10/2022	49.522.559.573	5.232.813,56	9.463,84	84,31
44	13/10/2022	49.907.515.622	5.235.360,55	9.532,77	68,93
45	16/10/2022	50.040.306.689	5.237.626,90	9.554,00	21,23
46	17/10/2022	50.128.108.372	5.239.615,77	9.567,13	13,13
47	18/10/2022	50.112.446.714	5.240.173,40	9.563,12	(4,01)
48	19/10/2022	50.071.116.206	5.240.921,05	9.553,87	(9,25)
49	20/10/2022	49.957.180.900	5.242.067,68	9.530,05	(23,82)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính

từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

16. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (tiếp theo)

Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

STT	Ngày NAV (*)	Giá trị tài sản ròng VND	Số lượng chứng chỉ Quỹ	Giá trị tài sản	Tăng/(giảm) giá
				ròng/1 chứng chỉ Quỹ VND	trị tài sản ròng/1 chứng chỉ Quỹ VND
50	23/10/2022	49.278.274.534	5.241.973,93	9.400,70	(129,35)
51	24/10/2022	48.759.858.444	5.243.219,15	9.299,60	(101,10)
52	25/10/2022	48.988.031.095	5.242.181,54	9.344,97	45,37
53	26/10/2022	49.008.932.150	5.242.590,20	9.348,22	3,25
54	27/10/2022	49.558.702.332	5.234.777,34	9.467,20	118,98
55	30/10/2022	49.532.375.202	5.234.962,31	9.461,83	(5,37)
56	31/10/2022	49.647.128.709	5.240.916,45	9.472,98	11,15
57	01/11/2022	50.034.525.073	5.242.222,14	9.544,52	71,54
58	02/11/2022	50.068.878.297	5.244.771,82	9.546,43	1,91
59	03/11/2022	49.961.875.567	5.245.299,77	9.525,07	(21,36)
60	06/11/2022	49.947.407.342	5.298.319,77	9.427,02	(98,05)
61	07/11/2022	49.163.326.984	5.299.301,20	9.277,32	(149,70)
62	08/11/2022	49.405.819.639	5.299.889,09	9.322,04	44,72
63	09/11/2022	49.386.364.430	5.300.118,46	9.317,97	(4,07)
64	10/11/2022	49.361.939.761	5.374.984,60	9.183,64	(134,33)
65	13/11/2022	49.472.964.319	5.375.506,07	9.203,40	19,76
66	14/11/2022	49.214.988.815	5.367.045,08	9.169,84	(33,56)
67	15/11/2022	48.591.174.978	5.356.384,49	9.071,63	(98,21)
68	16/11/2022	49.259.732.993	5.356.831,50	9.195,68	124,05
69	17/11/2022	49.463.829.984	5.356.146,72	9.234,96	39,28
70	20/11/2022	49.467.911.287	5.352.130,77	9.242,65	7,69
71	21/11/2022	49.365.616.555	5.348.879,29	9.229,15	(13,50)
72	22/11/2022	49.358.467.166	5.347.426,60	9.230,32	1,17
73	23/11/2022	49.256.084.494	5.347.526,53	9.211,00	(19,32)
74	24/11/2022	49.346.344.687	5.346.650,09	9.229,39	18,39
75	27/11/2022	49.618.091.207	5.331.482,14	9.306,62	77,23
76	28/11/2022	50.269.072.659	5.331.263,40	9.429,11	122,49
77	29/11/2022	50.381.733.623	5.331.324,36	9.450,13	21,02
78	30/11/2022	51.010.795.143	5.330.541,02	9.569,53	119,40
79	01/12/2022	50.781.663.732	5.331.969,44	9.523,99	(45,54)
80	04/12/2022	52.116.434.231	5.333.354,02	9.771,79	247,80
81	05/12/2022	53.235.773.627	5.333.814,43	9.980,80	209,01
82	06/12/2022	51.681.568.874	5.334.228,05	9.688,66	(292,14)
83	07/12/2022	51.363.788.634	5.333.798,56	9.629,87	(58,79)
84	08/12/2022	52.645.737.998	5.332.948,56	9.871,78	241,91
85	11/12/2022	52.721.668.488	5.333.342,24	9.885,29	13,51
86	12/12/2022	52.032.370.096	5.334.270,07	9.754,35	(130,94)
87	13/12/2022	52.564.657.076	5.334.473,53	9.853,76	99,41
88	14/12/2022	52.606.504.279	5.337.250,23	9.856,48	2,72
89	15/12/2022	53.173.526.089	5.337.763,05	9.961,76	105,28
90	18/12/2022	53.202.607.351	5.337.942,11	9.966,87	5,11
91	19/12/2022	52.747.030.024	5.337.432,03	9.882,47	(84,40)
92	20/12/2022	52.207.987.341	5.341.900,31	9.773,29	(109,18)
93	21/12/2022	52.322.640.641	5.343.088,01	9.792,58	19,29
94	22/12/2022	52.696.620.907	5.344.805,88	9.859,40	66,82
95	25/12/2022	52.409.208.014	5.343.028,41	9.808,89	(50,51)
96	26/12/2022	51.111.817.684	5.344.297,61	9.563,80	(245,09)
97	27/12/2022	51.516.848.207	5.343.364,59	9.641,27	77,47
98	28/12/2022	51.723.621.146	5.343.762,14	9.679,25	37,98
99	29/12/2022	51.562.494.437	5.344.059,82	9.648,56	(30,69)
100	31/12/2022	51.548.868.071	5.345.935,30	9.642,63	(5,93)

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**16. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (tiếp theo)**

	<i>Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022</i>
Giá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ:	50.524.845.483
▶ Giá trị tài sản ròng cao nhất/chứng chỉ Quỹ	9.992,51
▶ Giá trị tài sản ròng thấp nhất/chứng chỉ Quỹ	9.071,63
Biến động Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị chứng chỉ Quỹ trong kỳ:	
▶ Mức cao nhất trong năm (VND)	(292,14)
▶ Mức thấp nhất trong năm (VND)	-

(\* ) Ngày NAV là ngày xác định giá trị tài sản ròng cho ngày định giá liền sau đó.

**17. SỐ LƯỢNG CHỨNG CHỈ QUỸ ĐANG LƯU HÀNH**

	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2022 Chứng chỉ Quỹ</i>
Số lượng chứng chỉ Quỹ đang lưu hành	<u>5.345.935,30</u>

**18. CÁC BÊN LIÊN QUAN VÀ HỢP ĐỒNG THEN CHỐT KHÁC**

**18.1 Giao dịch trọng yếu với các bên liên quan và hợp đồng then chốt khác**

Các giao dịch trọng yếu với các bên liên quan và hợp đồng then chốt khác trong năm được trình bày như sau:

			<i>Cho giai đoạn từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022</i>
<i>Các bên liên quan</i>	<i>Quan hệ</i>	<i>Nội dung giao dịch</i>	<i>VND</i>
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương	Công ty Quản lý Quỹ	Giá dịch vụ quản lý Quỹ mở	250.631.090
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam ("BIDV") – Chi nhánh Hà Thành	Ngân hàng Giám sát	Giá dịch vụ giám sát Giá dịch vụ lưu ký – bảo quản tài sản Giá dịch vụ lưu ký – giao dịch chứng khoán Giá dịch vụ quản trị Quỹ mở	27.145.158 98.709.675 44.005.987 81.435.483
Ban Đại diện Quỹ		Thù lao Ban Đại diện Quỹ	74.032.259

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**18. CÁC BÊN LIÊN QUAN VÀ HỢP ĐỒNG THEN CHỐT KHÁC (tiếp theo)**

**18.2 Số dư trọng yếu với các bên liên quan và hợp đồng then chốt khác**

Các số dư trọng yếu với các bên liên quan và hợp đồng then chốt khác tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và trong năm được trình bày như sau:

<i>Đối tượng</i>	<i>Quan hệ</i>	<i>Nội dung giao dịch</i>	<i>Ngày 3 tháng 8 năm 2022 VND</i>	<i>Phát sinh tăng VND</i>	<i>Phát sinh giảm VND</i>	<i>Ngày 31 tháng 12 năm 2022 VND</i>
Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Kỹ thương	Công ty Quản lý Quỹ	Giá dịch vụ quản lý Quỹ mở phải trả	-	250.631.090	(197.351.171)	53.279.919
Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (“BIDV”) – Chi nhánh Hà Thành	Ngân hàng Giám sát	Tiền gửi ngân hàng Giá dịch vụ lưu ký – bảo quản tài sản phải trả Giá dịch vụ giám sát phải trả Giá dịch vụ quản trị Quỹ phải trả	-	203.739.852.515	(189.867.199.889)	13.872.652.626
			-	98.709.675	(78.709.675)	20.000.000
			-	27.145.158	(21.645.158)	5.500.000
			-	81.435.483	(64.935.483)	16.500.000
Ban Đại diện Quỹ		Thù lao Ban Đại diện Quỹ	-	74.032.259	(29.032.259)	45.000.000

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)**

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính

từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**19. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH**

Quỹ có các khoản đầu tư vào cổ phiếu niêm yết, các cổ phiếu chưa niêm yết, các khoản phải thu, tiền mặt và tiền gửi ngân hàng ngắn hạn phát sinh trực tiếp từ hoạt động của Quỹ. Nợ phải trả tài chính của Quỹ chủ yếu bao gồm các khoản phải trả Công ty Quản lý Quỹ, phải trả nhà cung cấp dịch vụ, phải trả cho Nhà Đầu tư và phải trả dịch vụ quản lý Quỹ. Quỹ không nắm giữ hay phát hành công cụ tài chính phái sinh.

Quỹ có rủi ro thị trường, rủi ro tín dụng và rủi ro thanh khoản.

Công ty Quản lý Quỹ đã xây dựng hệ thống kiểm soát nhằm đảm bảo sự cân bằng ở mức hợp lý giữa chi phí rủi ro phát sinh và chi phí quản lý rủi ro. Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ liên tục theo dõi quy trình quản lý rủi ro của Quỹ để đảm bảo sự cân bằng hợp lý giữa rủi ro và kiểm soát rủi ro.

Ban Tổng Giám đốc Công ty Quản lý Quỹ xem xét và thống nhất áp dụng các chính sách quản lý cho những rủi ro nói trên như sau:

***Rủi ro thị trường***

Rủi ro thị trường là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của giá thị trường. Giá thị trường có bốn loại rủi ro: rủi ro lãi suất, rủi ro tiền tệ, rủi ro giá hàng hóa và rủi ro về giá khác, chẳng hạn như rủi ro về giá cổ phần. Công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi rủi ro thị trường bao gồm các khoản tiền gửi và các khoản chứng khoán đầu tư.

***Rủi ro lãi suất***

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý của các luồng tiền trong tương lai của một công cụ tài chính sẽ biến động theo những thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Quỹ chủ yếu liên quan đến tiền và tiền gửi ngân hàng của Quỹ. Những tài sản này có tính thanh khoản cao và không được Quỹ nắm giữ nhằm mục đích thu lợi từ việc chờ tăng giá.

Công ty Quản lý Quỹ quản lý rủi ro lãi suất bằng cách phân tích tình hình cạnh tranh trên thị trường để có được các lãi suất có lợi cho mục đích của Quỹ và vẫn nằm trong giới hạn quản lý rủi ro của mình.

Quỹ không áp dụng phương pháp phân tích độ nhạy đối với lãi suất do Quỹ có rủi ro lãi suất rất nhỏ tại ngày lập báo cáo tài chính.

***Rủi ro tiền tệ***

Quỹ không có rủi ro tiền tệ do trong giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022, Quỹ không thực hiện các giao dịch bằng ngoại tệ.

***Rủi ro về giá cổ phiếu niêm yết***

Các cổ phiếu đã niêm yết do Quỹ nắm giữ bị ảnh hưởng bởi các rủi ro thị trường phát sinh từ tính không chắc chắn về giá trị tương lai của cổ phiếu đầu tư. Quỹ quản lý giá rủi ro về giá cổ phiếu bằng cách thiết lập hạn mức đầu tư. Ban Đại diện của Quỹ xem xét và phê duyệt các quyết định đầu tư vào cổ phiếu.

Tại ngày lập báo cáo tài chính, giá trị hợp lý của các khoản đầu tư vào cổ phiếu niêm yết của Quỹ là 21.018.350.000 đồng Việt Nam. Nếu giá của các cổ phiếu này giảm 10% thì kết quả hoạt động của Quỹ sẽ giảm 2.101.835.000 đồng Việt Nam, phụ thuộc vào việc giảm giá trị này có đáng kể hoặc kéo dài hay không. Nếu giá của các cổ phiếu này tăng lên 10%, kết quả hoạt động của Quỹ sẽ tăng lên 2.101.835.000 đồng Việt Nam.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính

từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**19. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)**

***Rủi ro tín dụng***

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà tổ chức phát hành không thể đáp ứng các nghĩa vụ của mình đối với phần vốn gốc và lãi khi đến hạn thanh toán. Rủi ro này chủ yếu liên quan đến các chứng khoán của thu nhập cố định như trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng chỉ tiền gửi, dẫn đến tổn thất về tài chính. Quý có rủi ro tín dụng từ hoạt động đầu tư tài chính của mình, bao gồm: tiền gửi ngân hàng và trái phiếu.

***Tiền gửi ngân hàng***

Quý chủ yếu duy trì số dư tiền gửi tại các ngân hàng có uy tín ở Việt Nam. Rủi ro tín dụng đối với số dư tiền gửi tại các ngân hàng được quản lý theo chính sách của Quý. Rủi ro tín dụng tối đa của Quý đối với các khoản mục của báo cáo tình hình tài chính tại mỗi kỳ lập báo cáo chính là giá trị ghi sổ của các khoản mục này. Công ty Quản lý Quỹ nhận thấy mức độ tập trung rủi ro tín dụng đối với tiền gửi ngân hàng là thấp.

***Các công cụ tài chính khác***

Công ty Quản lý Quỹ đánh giá rằng tất cả các tài sản tài chính đều trong hạn và không bị suy giảm vì các tài sản tài chính này đều liên quan đến các khách hàng có uy tín và có khả năng thanh toán tốt vào ngày 31 tháng 12 năm 2022.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)  
 tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính  
 từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**19. MỤC ĐÍCH VÀ CHÍNH SÁCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH** (tiếp theo)

**Rủi ro tín dụng** (tiếp theo)

Mức rủi ro tín dụng tối đa đối với mỗi nhóm tài sản bằng với giá trị ghi sổ (không bao gồm dự phòng) của nhóm tài sản trên báo cáo tình hình tài chính được trình bày như sau:

<i>Đối tượng</i>	<i>Chưa quá hạn và chưa bị giảm giá VND</i>	<i>Chưa quá hạn và đã bị giảm giá VND</i>	<i>Đã quá hạn và chưa bị giảm giá VND</i>	<i>Đã quá hạn và đã bị giảm giá VND</i>	<i>Tổng VND</i>
Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền	17.941.586.731	-	-	-	17.941.586.731
- Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở	14.914.855.731	-	-	-	14.914.855.731
- Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng	3.000.000.000	-	-	-	3.000.000.000
- Tiền gửi của Nhà Đầu tư về mua và mua lại chứng chỉ Quỹ	26.731.000	-	-	-	26.731.000
Các khoản đầu tư thuần	13.500.197.200	-	-	-	13.500.197.200
- Trái phiếu	8.500.197.200	-	-	-	8.500.197.200
- Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	5.000.000.000	-	-	-	5.000.000.000
Các khoản phải thu	350.225.616	-	-	-	350.225.616
- Phải thu về bán các khoản đầu tư	158.590.000	-	-	-	158.590.000
- Dự thu tiền lãi chưa đến ngày nhận	191.635.616	-	-	-	191.635.616
	<b>31.792.009.547</b>	-	-	-	<b>31.792.009.547</b>



THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính

từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**19. MỤC ĐÍCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)**

***Rủi ro thanh khoản*** (tiếp theo)

Rủi ro thanh khoản là rủi ro Quý gặp khó khăn khi thực hiện các nghĩa vụ tài chính do thiếu vốn. Rủi ro thanh khoản của Quý chủ yếu phát sinh từ việc các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính có các thời điểm đáo hạn lệch nhau.

Công ty Quản lý Quỹ giám sát rủi ro thanh khoản thông qua việc duy trì một lượng tiền gửi ngân hàng ở mức mà Công ty Quản lý Quỹ cho là đủ để đáp ứng cho các hoạt động của Quý và để giảm thiểu ảnh hưởng của những biến động về luồng tiền.

Công ty Quản lý Quỹ cho rằng mức độ tập trung rủi ro đối với việc trả nợ là thấp. Quý có đủ khả năng tiếp cận các nguồn vốn để thực hiện các nghĩa vụ hiện tại.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính

từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

19. MỤC ĐÍCH QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

*Rủi ro thanh khoản* (tiếp theo)

Bảng dưới đây tổng hợp thời hạn thanh toán của các tài sản và khoản nợ phải trả tài chính của Quỹ dựa trên các khoản thanh toán dự kiến theo hợp đồng trên cơ sở chưa được chiết khấu:

	<i>Không kỳ hạn</i> VND	<i>Dưới 3 tháng</i> VND	<i>Từ 3 đến</i> <i>12 tháng</i> VND	<i>Từ 1 đến</i> <i>5 năm</i> VND	<i>Trên</i> <i>5 năm</i> VND	<i>Tổng cộng</i> VND
<b>Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022</b>						
Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền	14.941.586.731	3.000.000.000	-	-	-	17.941.586.731
- Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở	14.914.855.731	-	-	-	-	14.914.855.731
- Tiền gửi có kỳ hạn dưới 3 tháng	-	3.000.000.000	-	-	-	3.000.000.000
- Tiền gửi của Nhà Đầu tư về mua và mua lại chứng chỉ Quỹ	26.731.000	-	-	-	-	26.731.000
Các khoản đầu tư thuần	21.018.350.000	-	5.000.000.000	-	8.500.197.200	34.518.547.200
- Cổ phiếu	21.018.350.000	-	-	-	-	21.018.350.000
- Trái phiếu	-	-	-	-	8.500.197.200	8.500.197.200
- Tiền gửi có kỳ hạn trên 3 tháng	-	-	5.000.000.000	-	-	5.000.000.000
Các khoản phải thu	-	243.636.575	106.589.041	-	-	350.225.616
- Phải thu về bán các khoản đầu tư	-	158.590.000	-	-	-	158.590.000
- Dự thu tiền lãi chưa đến ngày nhận	-	85.046.575	106.589.041	-	-	191.635.616
<b>TỔNG TÀI SẢN</b>	<b>35.959.936.731</b>	<b>3.243.636.575</b>	<b>5.106.589.041</b>	<b>-</b>	<b>8.500.197.200</b>	<b>52.810.359.547</b>
Phải trả về mua các khoản đầu tư	-	1.040.850.000	-	-	-	1.040.850.000
Phải trả cho các Đại lý phân phối chứng chỉ Quỹ	-	926.216	-	-	-	926.216
Chi phí phải trả	-	101.611.695	-	-	-	101.611.695
Phải trả cho Nhà Đầu tư về mua chứng chỉ Quỹ	-	5.404.000	-	-	-	5.404.000
Phải trả cho Nhà Đầu tư về mua lại chứng chỉ Quỹ	-	3.497.609	-	-	-	3.497.609
Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở	-	109.124.063	-	-	-	109.124.063
<b>TỔNG NỢ PHẢI TRẢ</b>	<b>-</b>	<b>1.261.413.583</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.261.413.583</b>
<b>MỨC CHÉNH LỆCH THANH KHOẢN RÒNG</b>	<b>35.959.936.731</b>	<b>1.982.222.992</b>	<b>5.106.589.041</b>	<b>-</b>	<b>8.500.197.200</b>	<b>51.548.945.964</b>

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH (tiếp theo)

tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và cho giai đoạn tài chính

từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 (ngày thành lập Quỹ) đến ngày 31 tháng 12 năm 2022

**20. MỘT SỐ CHỈ TIÊU ĐÁNH GIÁ KHÁI QUÁT**

STT	Chỉ tiêu	Cho giai đoạn tài chính từ ngày 3 tháng 8 năm 2022 đến ngày 31 tháng 12 năm 2022
<b>I</b>	<b>Các chỉ tiêu về hiệu quả hoạt động</b>	
1	Tỷ lệ chi phí hoạt động/Giá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ	2,75%
2	Tốc độ vòng quay danh mục trong năm = (Tổng giá trị danh mục mua vào + Tổng giá trị danh mục bán ra)/2/Giá trị tài sản ròng bình quân trong kỳ	290,02%

**21. CÁC SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC KỲ KẾ TOÁN**

Không có sự kiện nào khác phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán yêu cầu phải được điều chỉnh hay trình bày trong báo cáo tài chính của Quỹ.

Người lập:



Bà Lê Hà Nhật Thu  
Chuyên viên Quản lý Quỹ

Người phê duyệt:



Bà Phan Thị Thu Hằng  
Kế toán Trưởng

Người phê duyệt:



Ông Phí Tuấn Thành  
Tổng Giám đốc



Hà Nội, Việt Nam

Ngày 10 tháng 4 năm 2023