

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

-----***-----

Hà Nội, ngày 15 tháng 03 năm 2018

**BÁO CÁO GIÁM SÁT HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ QUỸ MỞ
QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM (VFMVF1)
NĂM 2017**

Kính gửi:

- Đại hội Nhà Đầu tư Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Việt Nam
- Ban Đại Diện Quỹ
- Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (SCBVL) xin báo cáo đến Đại hội Nhà Đầu Tư về việc cung cấp dịch vụ lưu ký và giám sát đối với Quỹ như sau:

1. Tóm tắt các thông tin chung về Quỹ:

Tên quỹ : Quỹ đầu tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1)
 Tên viết tắt : Quỹ VFMVF1
 Số : 05/GCN-UBCK được cấp bởi UBCKNN ngày 08 tháng 10 năm 2013
 Trụ sở chính : P1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point 2 Ngõ Đức Kế, Quận 1 Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Dựa theo báo cáo tài chính đã được kiểm toán của Quỹ, tình hình biến động vốn của Quỹ kể từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 12 năm 2017 như sau:

	Đơn vị	Tại ngày 31/12/2016	Phát sinh trong năm	Tại ngày 31/12/2017
Vốn góp phát hành				
Số lượng	CCQ	118.178.799,88	13.557.727,17	131.736.527,05
Giá trị ghi theo mệnh giá	VND	1.181.787.998.800	135.577.271.700	1.317.365.270.500
Thặng dư vốn	VND	1.450.915.700.559	352.418.589.435	1.803.334.289.994
Tổng giá trị phát hành				
Chứng chỉ Quỹ	VND	2.632.703.699.359	487.995.861.135	3.120.699.560.494
Vốn góp mua lại				
Số lượng	CCQ	(90.694.972,97)	(13.685.850,64)	(104.380.823,61)
Giá trị ghi theo mệnh giá	VND	(906.949.729.700)	(136.858.506.400)	(1.043.808.236.100)
Thặng dư vốn góp mua lại của Nhà đầu tư	VND	(961.798.854.322)	(340.809.117.126)	(1.302.607.971.448)
Tổng giá trị mua lại				
Chứng chỉ Quỹ	VND	(1.868.748.584.022)	(477.667.623.526)	(2.346.416.207.548)
Giá trị vốn góp hiện hành	VND	763.955.115.337	10.328.237.609	774.283.352.946

Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited

Head Office

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,
E6 Pham Hung, Me Tri Ward,
South Tu Liem District, Hanoi

Tel : (84 24) 3936 8000
Fax: (84 24) 3837 8356
Swift: SCBLNVX

Here for good



	Đơn vị	Tại ngày 31/12/2016	Phát sinh trong năm	Tại ngày 31/12/2017
Lợi nhuận chưa phân phối	VND	9.677.818.280	331.335.825.045	341.013.643.325
NAV hiện hành	VND	773.632.933.617		1.115.296.996.271
Số lượng Chứng chỉ Quỹ hiện hành	CCQ	27.483.826,91	(128.123,47)	27.355.703,44
NAV hiện hành/ 1 Chứng chỉ Quỹ	VND/CCQ	28.148,66		40.770,18

Về chi tiết các thông tin tài chính của Quỹ, xin vui lòng tham khảo trong báo cáo tài chính đã được kiểm toán.

2. Báo cáo về việc giám sát hoạt động quản lý Quỹ của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam (“VFM”) đối với Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Nam (“VFMVF1”)

Từ ngày 01 tháng 01 năm 2017 đến ngày 31 tháng 12 năm 2017, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam đã thực hiện đầy đủ việc lập báo cáo theo quy định cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước, cung cấp cho Ngân hàng giám sát (“NHGS”) đầy đủ các chứng từ liên quan đến các giao dịch tài sản mà Quỹ thực hiện.

Trong quá trình thực hiện các quyền và nghĩa vụ của NHGS đối với Quỹ VFMVF1, chúng tôi ghi nhận một số vấn đề sau:

2.1. Cuộc họp Ban Đại Diện của Quỹ theo thông báo của Công ty Quản lý Quỹ

- Ngày 05 tháng 05 năm 2017, VFM đã xin ý kiến họp Ban Đại Diện Quỹ (“BDD”) bằng văn bản quý I năm 2017. Tại cuộc họp này các thành viên BDD Quỹ đã thông qua các vấn đề sau:
 - Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ Quý I năm 2017
 - Kế hoạch hoạt động Quỹ Quý II năm 2017
 - Báo cáo công tác quản trị rủi ro Quý I năm 2017
 - Chính sửa Sổ tay định giá.
- Ngày 23 tháng 06 năm 2017, VFM đã tổ chức họp Ban Đại Diện Quỹ quý II năm 2017. Tại cuộc họp này các thành viên BDD Quỹ đã thông qua các vấn đề sau:
 - Báo cáo tình hình hoạt động của Quỹ Quý II năm 2017
 - Kế hoạch hoạt động Quỹ Quý III năm 2017
 - Báo cáo công tác quản trị rủi ro Quý II năm 2017
 - Cập nhật cơ chế giao dịch thỏa thuận cổ phiếu và trái phiếu đến hết tháng 7/2018
 - Thông qua việc lựa chọn công ty PWC làm công ty kiểm toán Quỹ.
- Ngày 19 tháng 10 năm 2017, VFM đã tổ chức họp Ban Đại Diện Quỹ quý III năm 2017. Tại cuộc họp này, các thành viên BDD đã thông qua các vấn đề sau:
 - Báo cáo kết quả hoạt động Quý III năm 2017 của Quỹ
 - Kế hoạch hoạt động Quý IV năm 2017
 - Báo cáo công tác quản trị rủi ro Quý III năm 2017
 - Đề xuất ngân sách thực hiện Báo cáo thường niên và tổ chức Đại hội NĐT thường niên năm 2017.

Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited

Head Office

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,
E6 Pham Hung, Me Tri Ward,
South Tu Liem District, Hanoi

Tel : (84 24) 3936 8000
Fax: (84 24) 3837 8356
Swift: SCBLNVX

Here for good

➤ Ngày 05 tháng 02 năm 2018, VFM đã xin ý kiến Ban Đại Diện Quỹ quý IV năm 2017 dưới dạng văn bản. Tại cuộc họp này, các thành viên BDD đã thông qua các vấn đề sau:

- Báo cáo tình hình hoạt động Quỹ đầu tư VFMVF1 Quý 4 và cả năm 2017.
- Định hướng kế hoạch hoạt động năm 2018 của Quỹ
- Báo cáo quản trị rủi ro quý 4 của danh mục đầu tư quỹ
- Báo cáo chi phí hoạt động Ban đại diện cả năm 2017 và ngân sách hoạt động Ban đại diện năm 2018
- Cập nhật ngân sách và báo cáo việc thực hiện Báo cáo thường niên và tổ chức đại hội nhà đầu tư thường niên cho Quỹ và thông qua quy chế biểu quyết đại hội bằng văn bản

2.2. Hoạt động đầu tư của quỹ

(i) Theo Thông tư 15/2016/TT-BTC (“Thông tư 15”) sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 183/2011/TT-BTC ngày 16/12/2011 Hướng dẫn việc thành lập và quản lý Quỹ mở (“Thông tư 183”) và Điều 11, Điều lệ quỹ quy định: “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”.

Cũng theo quy định tại Thông tư 15 và Khoản 3, Điều 11, Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ thì cơ cấu đầu tư ở trên được phép sai lệch nhưng không quá 15% so với các hạn chế ở trên và chỉ do các nguyên nhân 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;
- Thực hiện lệnh giao dịch của nhà đầu tư;
- Hoạt động 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 không quá sáu (06) tháng tính từ ngày được cấp giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ;
- Quỹ đang trong thời gian giải thể.

Do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của quỹ cũng như Quỹ đã thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp của quỹ trong năm nên danh mục đầu tư của Quỹ tại một số kỳ định giá trong năm 2017 đã phát sinh sai lệch so với hạn mức đầu tư, chi tiết theo phụ lục 1 đính kèm.

(ii) Theo Điều 10, Điều lệ Quỹ quy định: “Trong điều kiện bình thường, Quỹ sẽ duy trì mục tiêu phân bổ đầu tư bao gồm khoảng 20% giá trị tài sản ròng của quỹ vào chứng khoán nợ và tiền và khoảng 80% vào chứng khoán vốn”. Tại một số kỳ định giá trong năm 2017, để phù hợp với chiến lược đầu tư tại mỗi thời điểm thị trường, tỷ lệ cơ cấu đầu tư của quỹ vào chứng khoán vốn trên tổng giá trị tài sản ròng dao động từ 80.93% tới 89.04%, chi tiết theo phụ lục 2 đính kèm. Tuy nhiên, qua trao đổi thống nhất với Công ty Quản lý Quỹ, quy định trên là mục tiêu đầu tư và không bị hạn chế bởi hạn mức đầu tư của Quỹ. Do đó, quy định này không còn được áp dụng trong khi SCBVL thực hiện giám sát Quỹ kể từ ngày 14 tháng 04 năm 2017.

Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited Head Office

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,
E6 Pham Hung, Me Tri Ward,
South Tu Liem District, Hanoi

Tel : (84 24) 3936 8000
Fax: (84 24) 3837 8356
Swift: SCBLNVX

Here for good

3. Báo cáo về việc thực hiện quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát

Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ VFMVF1, Ngân hàng chúng tôi đã thực hiện đầy đủ các nhiệm vụ trong việc cung cấp dịch vụ lưu ký chứng khoán, dịch vụ quản lý tài sản cũng như dịch vụ đăng ký đối với Quỹ VFMVF1, thể hiện trên một số nội dung như sau:

- Thực hiện việc cầm giữ và lưu ký các tài sản của Quỹ an toàn, lưu ký các chứng khoán niêm yết của Quỹ, đồng thời duy trì các sổ sách thể hiện rõ tài sản của Quỹ là thuộc sở hữu của Quỹ và tách bạch với các tài sản khác;
- Thực hiện đầy đủ và kịp thời các chi thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ đối với các giao dịch của Quỹ;
- Thực hiện kiểm tra và xác nhận đối với các báo cáo liên quan tài sản của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ lập theo các cách thức chính xác và thực hiện chế độ báo cáo cho cơ quan quản lý theo đúng quy định của pháp luật;
- Giám sát tính tuân thủ pháp luật và Điều lệ Quỹ trong hoạt động quản lý quỹ của Công ty Quản lý Quỹ với sự cẩn trọng và chuyên nghiệp;

Báo Cáo Giám Sát hoạt động Quỹ mở được dựa trên các thông tin, tài liệu và dữ liệu được cung cấp bởi Công ty Quản lý Quỹ. Báo cáo này không bao gồm các vấn đề và các sự kiện nằm ngoài tầm kiểm soát của Ngân hàng giám sát do các thông tin bị che giấu hoặc được cung cấp không chính xác bởi Công ty Quản lý Quỹ.

Trân trọng thông báo./.

Phó phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng Khoán



Vũ Hương Giang

Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited
Head Office

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,
E6 Pham Hung, Me Tri Ward,
South Tu Liem District, Hanoi

Tel : (84 24) 3936 8000
Fax: (84 24) 3837 8356
Swift: SCBLVNVX

Here for good

PHỤ LỤC I: TỔNG GIÁ TRỊ CÁC HẠNG MỤC ĐẦU TƯ LỚN/TỔNG TÀI SẢN

Kỳ định giá	Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn/Tổng tài sản	Thời hạn khắc phục theo quy định	Ngày khắc phục
31/08/2017	40.01%	01/12/2017	07/09/2017
31/08/2017 (*)	40.05%		
05/09/2017	40.14%		
06/09/2017	40.12%		
19/09/2017	40.48%	19/12/2017	20/09/2017
22/09/2017	42.24%	22/12/2017	25/09/2017

(*) Tại ngày

PHỤ LỤC II: TỔNG GIÁ TRỊ ĐẦU TƯ VÀO CHỨNG KHOÁN VỐN/GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (NAV)

Kỳ định giá	Tổng giá trị đầu tư vào chứng khoán vốn/NAV	Thời hạn khắc phục theo quy định	Ngày khắc phục
25/01/2017	80.93%	Trong thời gian sớm nhất	14/04/2017
26/01/2017	81.62%		
31/01/2017 (*)	81.63%		
02/02/2017	81.63%		
03/02/2017	81.80%		
06/02/2017	81.38%		
07/02/2017	81.00%		
08/02/2017	81.39%		
09/02/2017	81.43%		
10/02/2017	82.04%		
13/02/2017	82.10%		
14/02/2017	82.17%		
15/02/2017	82.24%		
16/02/2017	82.30%		
17/02/2017	82.27%		
20/02/2017	82.89%		
21/02/2017	83.38%		
22/02/2017	84.19%		
23/02/2017	85.92%		
24/02/2017	86.24%		
27/02/2017	86.21%		
28/02/2017	86.35%		
01/03/2017	86.26%		
02/03/2017	86.24%		

**Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited
Head Office**

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,
E6 Pham Hung, Me Tri Ward,
South Tu Liem District, Hanoi

Tel : (84 24) 3936 8000
Fax: (84 24) 3837 8356
Swift: SCBLVNVX

Here for good

Kỳ định giá	Tổng giá trị đầu tư vào chứng khoán vốn/NAV	Thời hạn khắc phục theo quy định	Ngày khắc phục
03/03/2017	86.12%	Trong thời gian sớm nhất	14/04/2017
06/03/2017	86.22%		
07/03/2017	86.79%		
08/03/2017	86.64%		
09/03/2017	87.15%		
10/03/2017	86.78%		
13/03/2017	86.95%		
14/03/2017	87.75%		
15/03/2017	87.90%		
16/03/2017	88.33%		
17/03/2017	87.52%		
20/03/2017	87.50%		
21/03/2017	87.85%		
22/03/2017	88.57%		
23/03/2017	88.83%		
24/03/2017	89.04%		
27/03/2017	88.94%		
28/03/2017	88.85%		
29/03/2017	88.76%		
30/03/2017	88.41%		
31/03/2017	88.27%		
31/03/2017 (*)	88.15%		
03/04/2017	88.16%		
04/04/2017	88.05%		
05/04/2017	88.07%		
07/04/2017	88.03%		
10/04/2017	88.64%		
11/04/2017	88.65%		
12/04/2017	88.54%		
13/04/2017	88.04%		



Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited
Head Office

P1810-1815, Keangnam Hanoi Landmark,
 E6 Pham Hung, Me Tri Ward,
 South Tu Liem District, Hanoi

Tel : (84 24) 3936 8000
 Fax: (84 24) 3837 8356
 Swift: SCBLVNVX

Here for good