**BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ QUÝ I/2024**

**QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU VIỆT NAM CHỌN LỌC**

1. **THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ**
	1. **Mục tiêu của Quỹ**

Quỹ đầu tư Cổ phiếu Việt Nam (“Quỹ”) nhận giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán ra công chúng số 91/GCN-UBCK ngày 29 tháng 12 năm 2017. Thời gian phát hành chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng từ 18/01/2018 và kết thúc vào ngày 08/02/2018.

Quỹ đầu tư Cổ phiếu Việt Nam được cấp giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ đại chúng số 31/GCN-UBCK ngày 02 tháng 03 năm 2018.

Quỹ đầu tư Cổ phiếu Việt Nam Chọn Lọc được cấp giấy chứng nhận đổi tên thành Quỹ đầu tư Cổ phiếu Việt Nam Chọn Lọc số 05/GCN-UBCK ngày 02 tháng 12 năm 2019.

* 1. **Hiệu quả hoạt động của Quỹ**

 Kết thúc ngày 31 tháng 3 năm 2024, thay đổi giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ là +37.86% so với giá trị tài sản ròng của quỹ tại kỳ báo cáo ngày 31 tháng 3 năm 2023. Thay đổi NAV/ccq cùng kỳ là +43.63%.

* 1. **Chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ**

 Chiến lược đầu tư của Quỹ kết hợp linh hoạt chiến lược đầu tư giá trị với đầu tư tăng trưởng. Quỹ sẽ theo đuổi chiến lược đầu tư dài hạn, tập trung phân tích các yếu tố cơ bản và giá trị doanh nghiệp.

 Quỹ sẽ đầu tư chủ yếu vào cổ phiếu của các công ty hiện đang niêm yết và đăng ký giao dịch trên thị trường chứng khoán Việt Nam có vốn hóa trung bình và lớn ở tất cả ngành nghề. Quỹ sẽ tận dụng các cơ hội đầu tư đến từ xu hướng tăng trưởng dài hạn của cơ cấu dân số, quá trình chuyển đổi mô hình kinh tế sang tư nhân và cổ phần hóa, và sự cải thiện về quản trị doanh nghiệp và quy định pháp lý minh bạch theo chuẩn mực quốc tế. Danh mục chứng khoán của quỹ có thể nắm tỷ lệ tập trung tại một số công ty ở một vài ngành nghề cụ thể.

 Quỹ VFMVSF được phép đầu tư vào các loại tài sản như sau: Tiền gửi tại ngân hàng thương mại, ngoại tệ, công cụ thị trường tiền tệ, trái phiếu chính phủ, cổ phiếu niêm yết, trái phiếu niêm yết của các doanh nghiệp, chứng khoán phái sinh niêm yết và các loại tài sản tài chính khác theo quy định của pháp luật.

* 1. **Phân loại Quỹ**

 Quỹ công chúng dạng mở.

* 1. **Thời gian khuyến cáo đầu tư của Quỹ**

 Quỹ không bị giới hạn về thời hạn hoạt động.

* 1. **Mức độ rủi ro ngắn hạn**

 Cao

* 1. **Thời điểm bắt đầu hoạt động của Quỹ**

 Quỹ bắt đầu hoạt động từ ngày 2 tháng 3 năm 2018.

* 1. **Quy mô Quỹ tại thời điểm báo cáo**

Tại ngày 31 tháng 03 năm 2024, số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành là 307,452,784.93 và giá trị tài sản ròng của một đơn vị chứng chỉ quỹ là 15,813.71 Đồng Việt Nam, giá trị tài sản ròng của quỹ là 4,861,971,780,152 Đồng Việt Nam.

* 1. **Chỉ số tham chiếu của Quỹ**

 Quỹ không có chỉ số tham chiếu.

* 1. **Chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ**

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

* 1. **Lợi nhuận thuần thực tế phân phối trên một đơn vị Chứng chỉ quỹ Quỹ**

Quỹ không có phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư từ khi thành lập cho đến ngày 31 tháng 03 năm 2024.

1. **SỐ LIỆU HOẠT ĐỘNG**
	1. **Cơ cấu tài sản quỹ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Cơ cấu tài sản quỹ** | **31/03/2024** | **31/03/2023** | **31/03/2022** |
| Danh mục chứng khoán | 95.22% | 91.26% | 93.78% |
| Tài sản khác | 4.78% | 8.74% | 6.22% |
| **Cộng** | **100.00%** | **100.00%** | **100.00%** |

* 1. **Chi tiết chỉ tiêu hoạt động**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chỉ tiêu** | **31/03/2024** | **31/03/2023** | **31/03/2022** |
| 2.1.Giá trị tài sản ròng của Quỹ | 4,861,971,780,152 | 3,526,695,363,266 | 5,449,607,138,288 |
| 2.2.Tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành | 307,452,784.93  | 320,310,921.33  | 355,387,914.23  |
| 2.3.Giá trị tài sản ròng của một đơn vị Chứng chỉ quỹ (CCQ) | 15,813.71 | 11,010.22 | 15,334.25 |
| 2.4.Giá trị tài sản ròng cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo | 15,813.71 | 11,846.28 | 15,334.25 |
| 2.5.Giá trị tài sản ròng thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo | 13,282.41 | 10,715.43 | 14,024.32 |
| 2.6.Giá cuối ngày của 1 đơn vị CCQ tại ngày báo cáo | N/A | N/A | N/A |
| 2.7.Giá cuối ngày cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo | N/A | N/A | N/A |
| 2.8.Giá cuối ngày thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo | N/A | N/A | N/A |
| 2.9.Tổng tăng trưởng (%)/1 đơn vị CCQ | 18.65% | 0.75% | 4.70% |
| 2.9.1.Tăng trưởng vốn (%)/1 đơn vị CCQ (Thay đổi do biến động giá) | 14.06% | 1.35% | 0.81% |
| 2.9.2.Tăng trưởng thu nhập (%)/1 đơn vị CCQ (Tính trên thu nhập đã thực hiện) | 4.59% | -0.60% | 3.89% |
| 2.10.Phân phối gộp trên 1 đơn vị CCQ | N/A | N/A | N/A |
| 2.11.Phân phối ròng trên 1 đơn vị CCQ | N/A | N/A | N/A |
| 2.12.Ngày chốt quyền (Ex-date of distribution) | N/A | N/A | N/A |
| 2.13.Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ (%) | 0.85% | 0.86% | 1.08% |
| 2.14.Tốc độ vòng quay danh mục (lần) | 147.53% | 130.73% | 89.51% |

* 1. **Tăng trưởng qua các thời kỳ**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Giai đoạn** | **Tổng tăng trưởng của NAV/CCQ (%)** | **Tăng trưởng NAV/CCQhàng năm (%)** |
| 1 năm | 43.63 | 43.63 |
| 3 năm | 44.16 | 12.97 |
| Từ khi thành lập | 58.14 | 7.84 |

* 1. **Tăng trưởng hàng năm**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Thời kỳ** | **31/03/2024** | **31/03/2023** | **31/03/2022** |
| Tỷ lệ tăng trưởng (%)/1 đơn vị | 43.63% | -28.20% | 39.79% |

1. **MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG KỲ**

 VNINDEX tăng 2.5% trong tháng 3, đóng cửa tại mức 1,284.09 điểm, tăng 13.6% so với đầu năm. Thanh khoản trung bình trong quý 1 là hơn 21,360 tỷ đồng, tăng 35.7% so với quý 4 năm trước đó.

Những điểm chính của thị trường trong Q1/2024:

i. Thanh khoản bình quân mỗi phiên của VN-Index lên mức cao nhất trong hai năm và là tháng tăng thứ ba liên tiếp

ii. SSC mở đường giải quyết vấn đề cấp vốn trước. Điều này đã nhận được sự hoan nghênh từ cả Ngân hàng Thế giới và FTSE khi có thể giảm bớt khó khăn giao dịch và thu hút dòng vốn quốc tế.

iii. Luật Đất đai sửa đổi hâm nóng thị trường bất động sản.

1. **CHI TIẾT CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ**
	1. **Số liệu chi tiết hoạt động của Quỹ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chỉ tiêu** | **1 năm đến thời điểm báo cáo (%)** | **3 năm gần nhất tính đến thời điểm báo cáo (%)** | **Từ khi thành lập đến thời điểm báo cáo (%)** |
| Tăng trưởng thu nhập/1 đơn vị CCQ | 10.34% | 34.15% | 48.88% |
| Tăng trưởng Vốn/1 đơn vị CCQ | 33.28% | 10.01% | 9.25% |
| Tổng tăng trưởng/1 đơn vị CCQ | 43.63% | 44.16% | 58.14% |
| Tăng trưởng hàng năm (%)/1 đơn vị CCQ | 43.63% | 12.97% | 7.84% |
| Tăng trưởng của danh mục cơ cấu (\*) | N/A | N/A | N/A |
| Thay đổi giá trị thị trường của 1 đơn vị CCQ (\*\*) | N/A | N/A | N/A |

(\*) Quỹ không có danh mục cơ cấu

(\*\*) Quỹ không có giá trị thị trường

Thay đổi giá trị tài sản ròng

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Chỉ tiêu** | **31/03/2024****(1)** | **31/03/2023****(2)** | **Tỷ lệ thay đổi****(3) = ((1)-(2))/(2)** |
| Giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ | 4,861,971,780,152 | 3,526,695,363,266 | 37.86% |
| Giá trị tài sản ròng (NAV) trên 1 đơn vị CCQ | 15,813.71  | 11,010.22  | 43.63% |

 Trong giai đoạn 31/03/2023 – 31/03/2024, giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị CCQ của Quỹ tăng 43.63% nhờ các cổ phiếu trong danh mục Quỹ đạt tăng trưởng tốt. Ngoài ra, tổng giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ cũng tăng 43.88% trong cùng kỳ nhờ phát hành thêm chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư.

* 1. **Thống kê về Nhà đầu tư nắm giữ Chứng chỉ quỹ tại thời điểm báo cáo**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Quy mô nắm giữ (Đơn vị)** | **Số lượng Nhà đầu tư nắm giữ** | **Số lượng đơn vị Chứng chỉ quỹ nắm giữ** | **Tỷ lệ nắm giữ** |
| **(%)** |
|  |  |  |  |
| Dưới 5.000 | 11 | 24,500.00 | 0.008% |
| Từ 5.000 đến 10.000 | 3 | 15,500.00 | 0.005% |
| Từ 10.000 đến 50.000 | 1 | 12,000.00 | 0.004% |
| Từ 50.000 đến 500.000 | 1 | 50,000.00 | 0.016% |
| Trên 500.000 | 3 | 307,350,784.93 | 99.967% |
|  |  |  |  |
| **Tổng cộng** | **19** | **307,452,784.93** | **100.00%** |

* 1. **Chi phí ngầm và giảm giá**

 Để hạn chế vấn đề xung đột về lợi ích và đảm bảo sự chính xác của các khoản mục chi phí của Quỹ, Công ty quy định tất cả các nhân viên của Công ty không được phép nhận các khoản giảm giá bằng tiền và không được thực hiện các khoản chi phí ngầm khi thực hiện các giao dịch của Quỹ với các đối tác cung cấp dịch vụ cho Quỹ.

 Trong kỳ báo cáo, Quỹ không phát sinh các khoản giảm giá bằng tiền hoặc chi phí ngầm liên quan đến các giao dịch của Quỹ với các đối tác cung cấp dịch vụ cho Quỹ.

1. **THÔNG TIN VỀ TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG**

 GDP Việt Nam quý I 2024 tăng 5,7% so với cùng kỳ, đánh dấu mức tăng trưởng quý 1 cao nhất trong 5 năm trở lại đây. Cụ thể, đóng góp phần lớn vào tăng trưởng trên là ngành công nghiệp với xuất khẩu tăng 14% so với cùng kỳ trong tháng 3, tương ứng với tăng trưởng theo quý ở mức 17%, trong đó chủ yếu đến từ nhóm ngành đồ điện tử, dệt may và da giày. Nhóm ngành dịch vụ liên quan đến du lịch duy trì đà hồi phục và tăng trưởng khi du khách quốc tế vượt 1,6 triệu lượt, cao hơn 13% so với giai đoạn trước Covid, đóng góp bởi sự quay lại của nhóm khách Trung Quốc. Tuy nhiên tiêu dùng bán lẻ vẫn chưa quay trở lại mắc tăng trưởng bằng mức trước đại dịch Covid. Ở mặt khác, sự mạnh lên của đồng USD đang tạo ra những áp lực cho kinh tế Việt Nam. Kinh tế Việt Nam được dự phóng sẽ tăng trưởng ở mức GDP 6-6,5% trong năm 2024, mặc dù có những khó khăn trong ngắn hạn. Chúng tôi cho rằng chính sách tiền tệ vẫn sẽ tiếp tục được duy trì nới lỏng, tuy nhiên Ngân hàng nhà nước sẽ cân bằng hơn trong việc ổn định tỷ giá và lãi suất. Sau mức giảm mạnh 70-90 điểm cơ bản từ đầu năm, lãi suất huy động có thể sẽ tăng 30-50 điểm cơ bản trong các tháng tới. Đây có thể được coi như một đợt “điều chỉnh lãi suất giữa chu kỳ giảm lãi suất” để giảm bớt áp lực tỷ giá.

1. **THÔNG TIN KHÁC**

 Thông tin về từng nhân sự điều hành quỹ, Ban đại diện quỹ, và Ban điều hành Công ty quản lý Quỹ như sau:

|  | **Tên** | **Chức vụ** | **Bằng cấp** | **Quá trình công tác** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Nhân sự điều hành Quỹ  | Lương Thị Mỹ Hạnh | Giám đốc quản lý tài sản , khối trong nước | Thạc sỹ Kinh tế | -Từ 2010 đến 12/03/2021: Phó tổng giám đốc – Khối đầu tư nghiên cứu Công ty CP quản lý quỹ đầu tư Việt Nam.-Từ 12/03/2021 đến nay là Giám đốc Quản lý tài sản, khối trong nước Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam |
| Nguyễn Sang Lộc | Trưởng phòng quản lý danh mục đầu tư | Cử nhân Tài chính | - Từ 16/04/2016 đến 31/12/2016: Chuyên viên nghiên cứu cấp cao – Công ty CP quản lý quỹ đầu tư Việt Nam.- Từ 1/1/2017 đến 31/12/2020: Trưởng phòng quản lý danh mục đầu tư – Công ty CP quản lý quỹ đầu tư Việt Nam.- Từ 01/01/2021 đến nay: Trưởng phòng quản lý danh mục đầu tư – Công ty CP quản lý quỹ đầu tư Dragon Capital Việt Nam |
| Ban đại diện Quỹ | Hoàng Kiên | Chủ tịch | Cử nhân Kinh tế, Thạc sĩ Tài chính | - 1992 – 1997: Chuyên viên phụ trách Hợp đồng dịch vụ dầu khí tại Petro Vietnam Petechim.- 2000 – 2015: Phân tích quản lý Danh mục đầu tư tại Công ty CP Quản lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam.- 2015 – nay: Tư vấn tài chính tự do. |
| Vương Thị Hoàng Yến | Thành viên | Cử nhân Kế toán – Kiểm toán | - 8/2004-11/2007: kế toán trưởng công ty TNHH Minh Thắng- 12/2007 – 4/2012:Kiểm toán viên, trưởng phòng kiểm toán công ty kiểm toán AS.- Từ 9/2012-5/2013: Kiểm toán viên, giám đốc kiểm toán công ty Hợp danh kiểm toán FA- Từ 2013 đến 09/2016: Kiểm toán viên, giám đốc kiểm toán công ty TNHH kiểm toán Đại Tín.- Từ 10/2016 đến 08/2019: Kiểm toán viên, Giám đốc kiểm toán Chi nhánh Công ty TNHH Kiểm toán Đại Tín- Từ 09/2019 đến nay: Giám đốc nghiệp vụ Công ty TNHH Kiểm toán Chuẩn Vàng. |
| Đặng Việt Hưng | Thành viên | Cử nhân luậtLuật sư | - 10/2014 – 06/2016: Trợ lý pháp lý Bộ phận chuyên môn Công ty Luật TNHH Phương Bắc và Cộng Sự- 07/2016-09/2019: Cộng sự Bộ phận chuyên môn Công ty Luật TNHH RHTLaw Taylor Wessing Việt Nam- 01/2018 – 10/2018: Chuyên viên pháp chế (biệt phái) tại Công ty TNHH Colgate – Palmolive (Vietnam) (CPVN)- 10/2019-03/2022: Luật sư Cộng sự Công ty Luật TNHH RHTLaw Vietnam- 04/2022 đến nay: Chuyên viên Pháp lý và Tuân thủ Công ty CP QLQ Dragon Capital Vietnam (DCVFM) |
| Ban điều hành Công ty Quản lý quỹ | Beat Schurch | Tổng Giám đốc | Thạc sỹ Kinh tế | - 08/1996 - 07/2002: DKSH Vietnam, Giám đốc phụ trách thị trường Việt Nam, Campuchia- 12/2002 - 02/2004: Lanamatic Asia, Đại diện thường trú tại Thái Lan- 03/2004 - 08/2006: Synovate Thailand, Trưởng bộ phận tư vấn kinh doanh- 09/2006 - 03/2009: Indochina Capital Vietnam: Giám đốc Tài chính- 04/2009 - 01/2010: Indochina Capital Vietnam: Giám đốc điều hành, bộ phận Vốn cổ phần- 03/2010 - 03/2011: Dragon Capital Group: Giám đốc, phụ trách vận hành- 04/2011 - 12/2016: VPĐD Dragon Capital Group Ltd tại Tp HCM: Trưởng Đại diện- 12/2016 - 12/2020: VPĐD Dragon Capital Management (HK) Ltd tại Tp HCMC: Trưởng đại diện- 12/2020 - nay: Tổng Giám đốc, công ty CP Quản lý quỹ đầu tư Dragon Capital Việt Nam |

 *Tp. Hồ Chí Minh, ngày 19 tháng 04 năm 2024*

 **LÊ HOÀNG ANH**

 **Quyền Giám đốc, bộ phận nghiệp vụ hỗ trợ đầu tư**