

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỜ RỘNG CHUBB

**BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**



QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

BÁO CÁO TÀI CHÍNH CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023

| NỘI DUNG | TRANG |
|---|--------------|
| Thông tin chung về Quỹ | 1 |
| Công bố trách nhiệm của Công ty Quản lý Quỹ đối với Báo cáo tài chính | 2 |
| Phê chuẩn Báo cáo tài chính của Ban Đại diện Quỹ | 3 |
| Báo cáo của Công ty Quản lý Quỹ | 4 |
| Báo cáo của Ngân hàng Giám sát | 16 |
| Báo cáo kiểm toán độc lập | 17 |
| Báo cáo thu nhập (Mẫu số B 01 – QM) | 19 |
| Báo cáo tình hình tài chính (Mẫu số B 02 – QM) | 20 |
| Báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ (Mẫu số B 03 – QM) | 22 |
| Báo cáo danh mục đầu tư (Mẫu số B 04 – QM) | 23 |
| Báo cáo lưu chuyển tiền tệ (Mẫu số B 05 – QM) | 24 |
| Bản thuyết minh báo cáo tài chính (Mẫu số B 06 – QM) | 26 |

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

**Giấy chứng nhận Đăng ký chào bán
chứng chỉ Quỹ ra công chúng**

Số 58/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày
24 tháng 10 năm 2018

**Giấy chứng nhận Đăng ký lập
Quỹ đại chúng**

Số 35/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày
3 tháng 4 năm 2019

Ban Đại diện Quỹ

Ông Trịnh Thanh Cần
Ông Nguyễn Trọng Đức
Bà Trần Việt Hương

Chủ tịch
Thành viên
Thành viên

Công ty Quản lý Quỹ

Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life

Ngân hàng Giám sát

Ngân hàng TNHH Một thành viên Standard Chartered (Việt Nam)

Trụ sở đăng ký

Tầng 8, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ,
Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Công ty kiểm toán

Công ty TNHH PwC (Việt Nam)

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

Công bố trách nhiệm của Công ty Quản lý Quỹ đối với báo cáo tài chính

Ban Điều hành của Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life ("Công ty Quản lý Quỹ") chịu trách nhiệm lập và trình bày báo cáo tài chính thể hiện trung thực và hợp lý tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ Đầu tư Trái phiếu Mở rộng Chubb ("Quỹ") tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cũng như kết quả hoạt động, thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên. Trong việc lập báo cáo tài chính này, Ban Điều hành của Công ty Quản lý Quỹ được yêu cầu phải:

- chọn lựa các chính sách kế toán phù hợp và áp dụng một cách nhất quán;
- thực hiện các xét đoán và ước tính một cách hợp lý và thận trọng; và
- lập báo cáo tài chính trên cơ sở Quỹ hoạt động liên tục trừ khi giả định Quỹ hoạt động liên tục là không phù hợp.

Ban Điều hành của Công ty Quản lý Quỹ chịu trách nhiệm bảo đảm rằng các sổ sách kế toán đúng đắn đã được thiết lập và duy trì để thể hiện tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ với mức độ chính xác hợp lý tại mọi thời điểm và làm cơ sở lập báo cáo tài chính tuân thủ theo chế độ kế toán được trình bày ở Thuyết minh số 4 của báo cáo tài chính. Ban Điều hành của Công ty Quản lý Quỹ cũng chịu trách nhiệm đối với việc bảo vệ các tài sản của Quỹ và thực hiện các biện pháp hợp lý để ngăn ngừa và phát hiện các gian lận và hoặc nhầm lẫn.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỜ RỘNG CHUBB

Phê chuẩn báo cáo tài chính của Ban Đại diện Quỹ

Theo đây, Ban Đại diện quỹ phê chuẩn báo cáo tài chính đính kèm từ trang 17 đến trang 53. Báo cáo tài chính này phản ánh trung thực và hợp lý tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cũng như kết quả hoạt động, thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quỹ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng cho quỹ mở bao gồm Thông tư 198/2012/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 15 tháng 11 năm 2012 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở, Thông tư 181/2015/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 13 tháng 11 năm 2015 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở, Thông tư 98/2020/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020 về hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho các quỹ mở.

Thay mặt Ban Đại diện Quỹ



Trịnh Thanh Cần
Chủ tịch
Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

BÁO CÁO CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1 THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB (“QUỸ”)

1.1 Mục tiêu của Quỹ

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tối đa hóa lợi nhuận đồng thời bảo toàn vốn cho Nhà Đầu tư thông qua việc đầu tư vào các tài sản có thu nhập cố định an toàn và một phần vào các cổ phiếu cơ bản có hoạt động kinh doanh tốt và được tự do chuyển nhượng với mục đích phân tán rủi ro đầu tư và mang lại cho các Nhà Đầu tư kết quả tốt nhất từ việc quản lý danh mục đầu tư phù hợp với các quyết định của Đại hội Nhà Đầu tư và quy định của Pháp luật.

1.2 Hiệu quả hoạt động của Quỹ

Theo báo cáo tài chính của Quỹ đã được kiểm toán, tính đến năm báo cáo, thay đổi giá trị tài sản ròng (“NAV”) trên một đơn vị chứng chỉ Quỹ (NAV/CCQ) là tăng 6,35% so với NAV/CCQ của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2022.

1.3 Chính sách và chiến lược đầu tư của Quỹ

Quỹ định hướng xây dựng một danh mục tập trung chủ yếu vào trái phiếu và tài sản có thu nhập cố định. Trong đó, trái phiếu sẽ bao gồm trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, 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 có uy tín hoặc có 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, trong đó ưu tiên trái phiếu của các tổ chức phát hành là các công ty, tập đoàn lớn. Các tài sản thu nhập cố định khác bao gồm tín phiếu, chứng chỉ tiền gửi hoặc hợp đồng tiền gửi tại các ngân hàng uy tín.

Việc phân bổ tài sản có thể thay đổi đáng kể tùy thuộc vào nhận định của Công ty Quản lý Quỹ, với mục đích bảo toàn vốn và mang lại lợi nhuận tối ưu cho Nhà Đầu tư. Ngoài ra, Quỹ có thể cân nhắc đầu tư vào một danh mục đa dạng với các cổ phiếu niêm yết theo quy định của Pháp luật có giá trị vốn hóa lớn cũng như thanh khoản cao trên Sở giao dịch chứng khoán.

1.4 Phân loại của Quỹ

Quỹ là quỹ đại chúng dạng mở.

1.5 Thời gian khuyến cáo đầu tư của Quỹ

Quỹ không bị giới hạn về thời hạn hoạt động.

1.6 Mức độ rủi ro ngắn hạn

Quỹ có mức độ rủi ro ngắn hạn thấp.

1.7 Thời điểm bắt đầu hoạt động của Quỹ

Quỹ bắt đầu hoạt động từ ngày 3 tháng 4 năm 2019.

1.8 Quy mô Quỹ tại thời điểm báo cáo

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, NAV của Quỹ là 124.297.101.376 Đồng Việt Nam (“VND”), tương ứng với 9.994.319,08 chứng chỉ Quỹ.

1.9 Chỉ số tham chiếu của Quỹ

Chỉ số Trái phiếu Chính phủ năm (05) năm của HNX.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỜ RỘNG CHUBB

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

1 THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỜ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.10 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.

1.11 Lợi nhuận thuần thực tế phân phối trên một đơn vị chứng chỉ Quỹ ở thời điểm báo cáo

Quỹ chưa tiến hành phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

2 SỐ LIỆU HOẠT ĐỘNG

2.1 Cơ cấu tài sản của Quỹ

| | Tại ngày | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.2023 % | 31.12.2022 % | 31.12.2021 % |
| 1. Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền | 9,07 | 1,53 | 0,99 |
| 2. Hợp đồng tiền gửi có kì hạn trên ba (3) tháng | 74,02 | 85,23 | 74,46 |
| 3. Chứng chỉ tiền gửi | 10,44 | 11,09 | 13,33 |
| 4. Trái phiếu chưa niêm yết | - | - | 8,89 |
| 4. Tài sản khác | 6,47 | 2,15 | 2,33 |
| | <u>100,00</u> | <u>100,00</u> | <u>100,00</u> |

2.2 Chi tiết chỉ tiêu hoạt động

| | Tại ngày | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| 1. Giá trị tài sản ròng của Quỹ (VND) | 124.297.101.376 | 116.965.740.516 | 112.298.730.193 |
| 2. Tổng số chứng chỉ Quỹ đang lưu hành (số lượng) | 9.994.319,08 | 10.002.219,08 | 10.006.127,21 |
| 3. Giá trị tài sản ròng của một đơn vị chứng chỉ Quỹ ("CCQ") (VND) | 12.436,77 | 11.693,98 | 11.223,00 |
| 4. Giá trị tài sản ròng cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND) | 12.436,77 | 11.693,98 | 11.223,00 |
| 5. Giá trị tài sản ròng thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND) | 11.693,98 | 11.223,00 | 10.799,18 |
| 6. Giá cuối ngày của 1 đơn vị CCQ tại ngày báo cáo (VND) | Không áp dụng | Không áp dụng | Không áp dụng |
| 7. Giá cuối ngày cao nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND) | Không áp dụng | Không áp dụng | Không áp dụng |
| 8. Giá cuối ngày thấp nhất của 1 đơn vị CCQ trong kỳ báo cáo (VND) | Không áp dụng | Không áp dụng | Không áp dụng |
| 9. Tổng tăng trưởng (%) / 1 đơn vị CCQ (%) | 6,35% | 4,20% | 3,92% |
| 9.1. Tăng trưởng vốn (%) / 1 đơn vị CCQ (Thay đổi do biến động giá) | Không áp dụng | Không áp dụng | Không áp dụng |
| 9.2. Tăng trưởng thu nhập (%) / 1 đơn vị CCQ (Tính trên thu nhập đã thực hiện) | 6,35% | 4,20% | 3,92% |
| 10. Phân phối gộp trên 1 đơn vị CCQ (VND) | - | - | - |
| 11. Phân phối ròng trên 1 đơn vị CCQ (VND) | - | - | - |
| 12. Ngày chốt quyền (Ex-date of distribution) | - | - | - |
| 13. Tỷ lệ chi phí hoạt động của Quỹ (%) | 1,95% | 2,00% | 2,05% |
| 14. Tốc độ vòng quay danh mục (%) | 0% | 5,68% | 11,32% |

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

2 SỐ LIỆU HOẠT ĐỘNG (tiếp theo)

2.3 Tăng trưởng qua các thời năm

| Giai đoạn | Tổng tăng trưởng của NAV/CCQ (%) | Tăng trưởng NAV/CCQ hàng năm (%) |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1 năm | 6,35 | 6,35 |
| 3 năm | 15,16 | 4,82 |
| Từ khi thành lập | 24,37 | 4,70 |

2.4 Tăng trưởng hàng năm

| Thời kỳ | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Tỷ lệ tăng trưởng (%)/1 đơn vị CCQ | 6,35% | 4,20% | 3,92% | 5,10% |

3 MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG NĂM

Kinh tế vĩ mô

Năm 2023 là một năm thách thức đối với nền kinh tế Việt Nam, nhưng đã kết thúc với nhiều tín hiệu tích cực như xuất khẩu tăng trưởng trở lại và thị trường bất động sản phục hồi từ đáy. Những điểm chính về kinh tế của năm như sau:

- Xuất khẩu suy giảm lần đầu tiên kể từ năm 2009, tuy nhiên Việt Nam vẫn duy trì đà tăng trưởng thị phần trong một số ngành.
- Do đơn hàng xuất khẩu giảm, sản lượng công nghiệp và chi tiêu tiêu dùng yếu đi, khiến tốc độ tăng trưởng GDP năm 2023 chậm lại.
- FDI của Việt Nam tiếp tục hưởng lợi từ xu hướng đa dạng hóa chuỗi cung ứng và chuyển dịch sản xuất ra khỏi Trung Quốc.
- Năm 2023 là một năm thành công cho ngoại giao kinh tế của Việt Nam.
- Nhu cầu tín dụng và các sản phẩm tài chính thu nhập cố định suy giảm do các động lực tăng trưởng không còn được duy trì trong năm.
- Thị trường nợ trở nên ít sôi động hơn khi mặt bằng lãi suất được duy trì ở mức thấp trong khi nhu cầu cũng suy yếu.

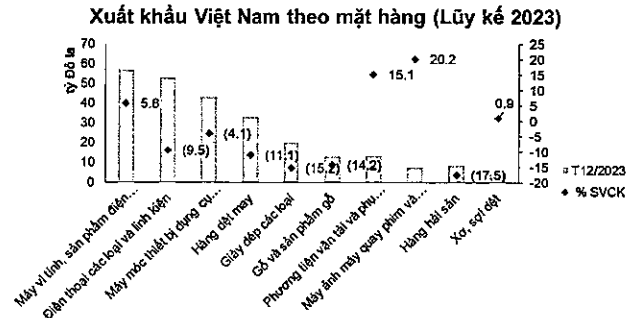
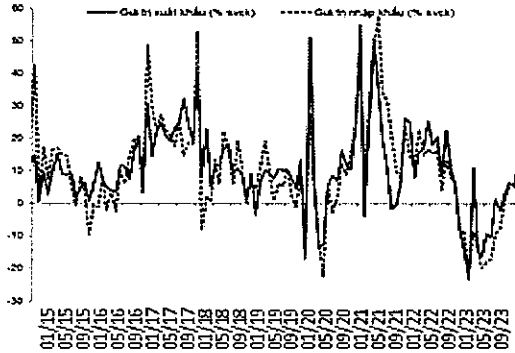
Kim ngạch xuất khẩu giảm lần đầu tiên kể từ năm 2009. Trong năm 2023, Việt Nam đã trải qua một sự sụt giảm trong hoạt động thương mại lần đầu tiên kể từ năm 2009, với xuất khẩu và nhập khẩu giảm lần lượt 3,7% và 8,7% so với cùng kỳ. Trong khi xuất khẩu sản phẩm điện tử vẫn giữ nguyên so với năm trước, các mặt hàng thủy sản và gỗ đã giảm mạnh. Sự giảm này trong hoạt động thương mại chủ yếu do ba yếu tố: sự chậm lại của tăng trưởng kinh tế toàn cầu, thay đổi trong hành vi tiêu dùng và các rào cản thương mại mới.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

3 MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG NĂM (tiếp theo)

Kinh tế vĩ mô (tiếp theo)



Nguồn: Tổng cục thống kê, Tổng cục Hải quan và Công ty quản lý Quỹ tổng hợp

- Trong nửa cuối năm 2023, xuất khẩu các mặt hàng điện tử như máy tính, thiết bị điện tử, máy quay phim, và linh kiện khởi sắc trở lại bất chấp ngành công nghệ thế giới trải qua sự sụt giảm. Trong đó, xuất khẩu thiết bị điện tử phục hồi mạnh mẽ từ giữa Quý 2/2023 cả về giá và sản lượng, giúp tổng giá trị xuất khẩu các thiết bị điện tử hồi phục về mức tương đương năm 2022 (nửa đầu năm 2023 mức giảm chung là 12,1% so với cùng kỳ).
- Theo sau đợt suy giảm mạnh trong Quý 1 và 2/2023, ngành thủy sản, gỗ và các sản phẩm từ gỗ (chiếm 6% tổng giá trị xuất khẩu) cho thấy sự phục hồi từ Quý 4 nhờ sự phục hồi từ thị trường Mỹ và EU. Tuy nhiên, tổng giá trị xuất khẩu cả năm của thủy sản (9,2 tỷ Đô la Mỹ) và gỗ (13,4 tỷ Đô la Mỹ) vẫn giảm lần lượt 15,5% và 14,2% so với cùng kỳ do chi phí sản xuất tăng, tình hình cạnh tranh gay gắt hơn và các rào cản kỹ thuật nhiều hơn.

Việt Nam vẫn đang gia tăng thị phần xuất khẩu toàn cầu. Trong khi giá trị xuất khẩu của Việt Nam giảm vào năm 2023, thị phần xuất khẩu toàn cầu của Việt Nam đã tăng từ 1,5% vào năm 2022 lên 1,7% vào tháng 9 năm 2023 (dựa trên số liệu thống kê của Trademap.org), đánh dấu mức cao nhất kể từ tháng 8 năm 2020. Điều này đặc biệt đáng khích lệ, vì thị phần xuất khẩu toàn cầu của châu Á đã giảm kể từ năm 2022 do xu hướng thương mại nội khối/nội vùng ở châu Âu và Bắc Mỹ ngày càng gia tăng.

Một dấu hiệu đáng khích lệ khác là việc Việt Nam duy trì cán cân thương mại dương năm thứ 8 liên tiếp. Cả nước ghi nhận thặng dư thương mại khoảng 28 tỷ Đô la Mỹ vào năm 2023, cao hơn gấp đôi so với năm 2022. Mức thặng dư thương mại lớn này một phần là do giá nhập khẩu giảm nhanh hơn giá xuất khẩu. Theo đánh giá của chúng tôi, giá nhập khẩu của Việt Nam giảm là do tình trạng giảm phát ở Trung Quốc, quốc gia chiếm khoảng 35% tổng lượng nhập khẩu của Việt Nam.

Số liệu PMI Việt Nam cho thấy dấu hiệu tích cực ở đơn hàng mới, thậm chí tích cực hơn các quốc gia xuất khẩu cạnh tranh trực tiếp như Mexico, Trung Quốc, Đài Loan. Cuối năm 2023, chỉ số đơn hàng xuất khẩu mới tiệm cận mức mở rộng, cho thấy triển vọng tươi sáng. Tuy nhiên, sự phục hồi đơn hàng và chỉ số PMI chưa cho thấy sự ổn định cần thiết, trong bối cảnh tổng cầu tại Mỹ, EU, Trung Quốc suy giảm. Chúng tôi quan sát thấy rằng nhiều công ty đang chấp nhận mức lợi nhuận thấp hơn thậm chí lỗ để có đơn hàng duy trì sản xuất kinh doanh.

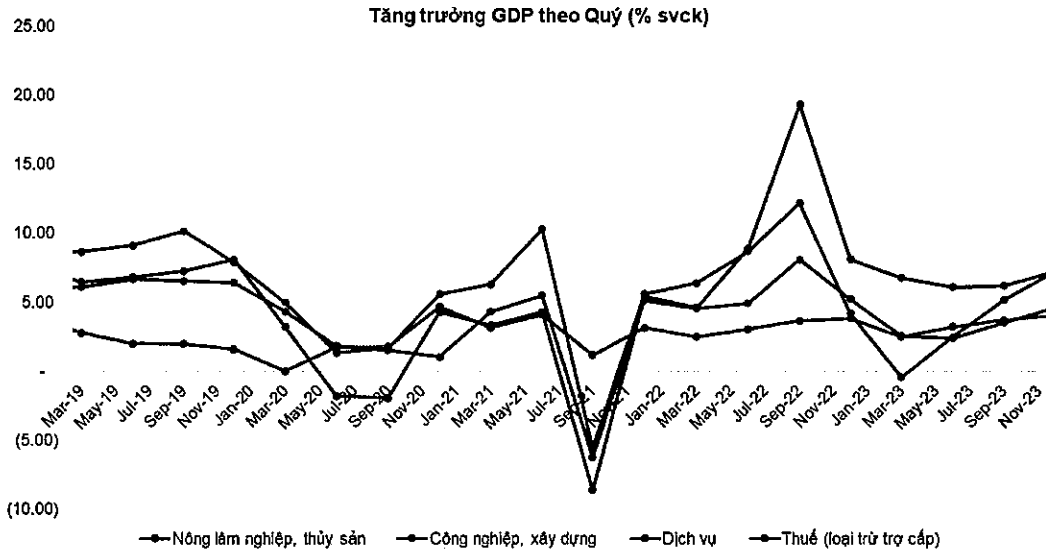
Tăng trưởng GDP bị tác động tiêu cực do hoạt động xuất khẩu chậm lại. Ba trụ cột của tăng trưởng kinh tế theo phương pháp sản xuất bao gồm (i) nông lâm nghiệp, thủy sản, (ii) công nghiệp, xây dựng và (iii) dịch vụ. Với mỗi 10% suy giảm trong xuất khẩu, hai trụ cột đầu tiên (đóng góp 45% GDP) sẽ suy giảm 1,5% - 2%. Khi hoạt động xuất khẩu giảm, lao động việc làm cũng sẽ giảm tương ứng. Theo số liệu OECD, 43% sản lượng sản xuất của Việt Nam phục vụ xuất khẩu. Nhìn chung, khi thương mại suy giảm, cả sản xuất công nghiệp và chi tiêu tiêu dùng cũng bị ảnh hưởng, kéo theo tăng trưởng GDP cả năm 2023 đạt mức 5,05%, một mức thấp hơn mức tăng trưởng các năm trước covid.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

3 MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG NĂM (tiếp theo)

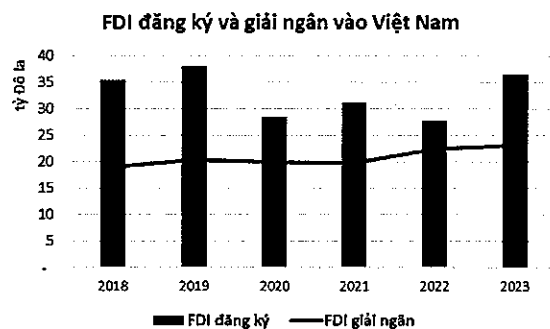
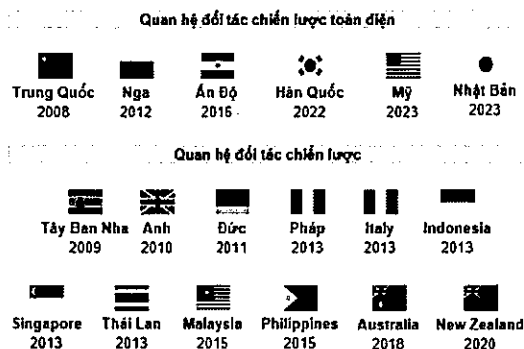
Kinh tế vĩ mô (tiếp theo)



Nguồn: Tổng cục thống kê và Công ty Quản lý Quỹ tổng hợp

Bên cạnh thận trọng ngại, GDP đạt mức tăng trên 5% trong năm 2023 nhờ sự đẩy mạnh đầu tư công và giải ngân vốn FDI mạnh mẽ trong các quý cuối năm. Năm 2023, tổng mức đầu tư toàn xã hội tăng 6,2% (năm 2022 tăng 11,4%). Đầu tư tư nhân đã tụt lại phía sau. Điều này là do sự suy giảm niềm tin doanh nghiệp vào triển vọng đầu tư kinh doanh cũng như sự ảm đạm của thị trường bất động sản, khiến nhu cầu mở rộng sản xuất cũng như nhu cầu tín dụng giảm sút. Nhìn chung, tăng trưởng đến từ khu vực Nhà nước và các doanh nghiệp Nhà nước. Đầu tư công được đẩy mạnh bởi Chính quyền Trung ương như một động lực tăng trưởng thay thế để đạt được Kế hoạch 5 năm 2021-2025 của Quốc hội (mục tiêu CAGR là 6,5-7%). Trong khi đó, FDI giải ngân cũng ở mức cao, đạt 23,2 tỷ Đô la (+3,5% svck) cũng là một động lực tăng trưởng trọng yếu. FDI đăng ký vào Việt Nam năm 2023 tăng 32,2% so với cùng kỳ lên mức 36,6 tỷ Đô la, mức cao nhất kể từ năm 2019.

Năm 2023 đánh dấu sự thành công đáng kể của ngoại giao kinh tế Việt Nam. Việt Nam đã thiết lập quan hệ đối tác chiến lược và đối tác chiến lược toàn diện với tất cả các quốc gia có FDI hàng đầu trên thế giới, bao gồm nâng cao quan hệ với Mỹ và Nhật Bản lên quan hệ đối tác chiến lược toàn diện và tăng cường mối quan hệ với Trung Quốc. Khi thương mại toàn có xu hướng đưa sản xuất về chính quốc, gần chính quốc hoặc các quốc gia có mối quan hệ thân thiện, Việt Nam với quan hệ tốt đẹp nhiều quốc gia trên toàn thế giới được kỳ vọng để thu hút nhiều vốn FDI hơn trong tương lai. Bất chấp việc Mỹ theo đuổi chính sách đưa sản xuất về chính quốc, các nhà đầu tư Mỹ vẫn quan tâm đến lĩnh vực năng lượng xanh và chất bán dẫn của Việt Nam. Đây có thể là động lực tăng trưởng mới và có khả năng thu hút nhiều lao động có tay nghề cao hơn với thu nhập tốt hơn.



Nguồn: Bộ KHĐT, Tổng cục thống kê, Công ty Quản lý Quỹ tổng hợp

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

3 MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG NĂM (tiếp theo)

Thị trường chứng khoán:

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã trải qua một năm đầy biến động và phân hóa. Nhiều nhà đầu tư tài chính ban đầu lạc quan với kỳ vọng chỉ số có thể tăng trưởng mạnh mẽ dựa trên nền giá rất thấp của năm 2022 và mức định giá P/E rất rẻ so với trung bình nhiều năm. Tuy nhiên, diễn biến thị trường Quý 1 khá phức tạp, trong khi Quý 3 và 4 chịu áp lực bán ròn mạnh của khối ngoại khiến thị trường lao dốc. Diễn biến tích cực của thị trường chỉ diễn ra trong Quý 2 và nửa đầu Quý 3 theo sau những đợt cắt giảm lãi suất điều hành của Ngân hàng Nhà nước.

Dù tổng thể TTCK tăng khoảng 12,2% so với đầu năm (đóng cửa ở mức 1.129,93 điểm), nhưng sự phân hóa không chỉ đối với các nhóm cổ phiếu theo ngành nghề mà còn theo quy mô vốn hóa. Mức tăng năm 2023 tập trung ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, nhóm vốn hóa nhỏ tăng 25,1% và nhóm vốn hóa trung bình tăng 28,8%. Trong khi nhóm VN30 chỉ có mức tăng 8,0%. Năm 2023 thực sự là một năm sàng lọc năng lực phân tích của các nhà đầu tư. Khả năng lựa chọn ngành và cổ phiếu trở thành yếu tố tiên quyết khi các yếu tố cơ bản của doanh nghiệp có tác động dẫn dắt giá cổ phiếu. Những ngành Chứng khoán, Xây dựng và vật liệu xây dựng, Logistics, Đầu tư công, Bất động sản Khu công nghiệp đã có mức tăng trưởng ấn tượng, trong khi những ngành như Bất động sản dân dụng, Thực phẩm, Bán lẻ, Dệt may lại gặp nhiều khó khăn do sức mua yếu.

Thanh khoản toàn thị trường năm 2023 đạt 17.517 tỷ đồng/phiên, giảm 14,82% so với mức bình quân năm 2022. Điều này là khá hợp lý trong bối cảnh nền kinh tế giảm tốc và khả năng tạo tiền hạn chế. Tuy nhiên chính sách tiền tệ nới lỏng và môi trường lãi suất thấp phần nào giúp dòng tiền quay lại thị trường, nhờ đó thanh khoản thị trường đạt đỉnh trong Quý 3 với mức bình quân 24.544 tỷ đồng/phiên, từ nền thấp 11.425 tỷ đồng/phiên ở Quý 1.

Thị trường trái phiếu chính phủ sơ cấp năm 2023

Khối lượng phát hành: Kho bạc Nhà nước trên thị trường trái phiếu Chính phủ sơ cấp có sự cải thiện nhẹ. Khối lượng phát hành cao hơn năm trước.

- Tổng khối lượng phát hành trái phiếu Chính phủ năm 2023 đạt 298.476 tỷ đồng, hoàn thành 97,86% kế hoạch điều chỉnh (305.000 tỷ đồng) nhưng chỉ bằng 74,6% kế hoạch ban đầu (400.000 tỷ đồng). Con số này thể hiện mức tăng 39,01% so với năm 2022.

- Tổng khối lượng phát hành trái phiếu Ngân hàng Chính sách xã hội (VBSP) là 24.351 tỷ đồng.

- Năm 2023, Ngân hàng Phát triển Việt Nam (VDB) không phát hành trái phiếu.

- Năm 2023, UBND tỉnh Khánh Hòa tổ chức phát hành trái phiếu chính quyền địa phương vào ngày 4 và 8/12, với khối lượng đấu thầu 500 tỷ đồng/phiên. Tuy nhiên, cả hai phiên đấu thầu đều không thành công.

Kỳ hạn: hầu hết trái phiếu có kỳ hạn 10 năm (118,9 nghìn tỷ đồng) và 15 năm (132,1 nghìn tỷ đồng), nhưng KBNN cũng tăng tốc phát hành trái phiếu kỳ hạn 5 năm (31,9 nghìn tỷ đồng). Kỳ hạn trung bình đạt 13,65 năm (năm 2022 là 13,7 năm).

Lãi suất phát hành: Lãi suất phát hành duy trì xu hướng giảm trong suốt cả năm, ngoại trừ một số đợt tăng nhẹ không đáng kể vào cuối tháng 2, đầu tháng 3 và tháng 11. Do chính sách tiền tệ chuyển sang nới lỏng và thanh khoản dồi dào, lãi suất phát hành trung bình năm 2023 vào khoảng 3,21% (giảm 27 điểm cơ bản, từ mức 3,48% năm 2022), quay trở lại mức thấp nhất năm 2021.

Tổng khối lượng trái phiếu Chính phủ đáo hạn năm 2023 là 51.044 tỷ đồng, gần tương đương với mức 50.868 tỷ đồng năm 2022. Tổng giá trị lưu hành của trái phiếu Chính phủ tại thời điểm 29/12/2023 đạt 1.965 nghìn tỷ đồng (+16,55% svck, tương đương tới ~19,22% GDP).

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỜ RỘNG CHUBB

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

3 MÔ TẢ THỊ TRƯỜNG TRONG NĂM (tiếp theo)

Thị trường trái phiếu chính phủ thứ cấp

Trong năm, lợi suất giảm trung bình 220-310 điểm cơ bản so với năm 2022, với mức giảm mạnh hơn từ các kỳ hạn ngắn hạn (dưới 5 năm), hình thành đường cong lợi suất dốc hơn. Nhìn chung, lợi suất giao dịch trái phiếu chính phủ duy trì xu hướng giảm trong suốt năm 2023, đặc biệt có thời điểm giảm mạnh. Nhà đầu tư nước ngoài thực hiện rút ròng từ đầu năm đến nay là 6,8 nghìn tỷ đồng.

Giá trị giao dịch outright trên thị trường thứ cấp năm 2023 đạt 1.181 nghìn tỷ đồng (+8,2% YoY). Giá trị trung bình mỗi phiên đạt 4.745 tỷ đồng (+8,2% YoY).

Khối lượng giao dịch trong năm 2023 tiếp tục tập trung đáng kể ở các kỳ hạn 7-10Y và 10-15Y, lần lượt chiếm 28,05% và 27,86%. Trong khi 3-5Y chiếm 16,32% thì 7Y chiếm 7%.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

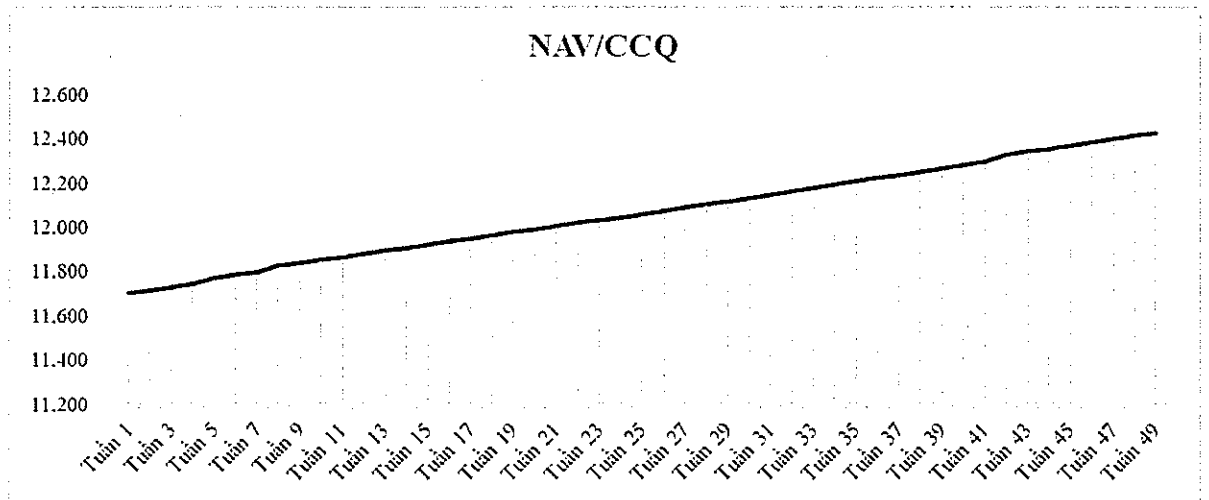
4 CHI TIẾT CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

4.1 Số liệu chi tiết hoạt động của Quỹ

| 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 | 6,35 | 15,12 | 39,74 |
| Tăng trưởng vốn/1 đơn vị CCQ | Không áp dụng | Không áp dụng | Không áp dụng |
| Tổng tăng trưởng/1 đơn vị CCQ | 6,35 | 15,12 | 39,74 |
| Tăng trưởng hàng năm (%)/1 đơn vị CCQ | 6,35 | 4,80 | 7,30 |
| Tăng trưởng của danh mục cơ cấu (*) | Không áp dụng | Không áp dụng | Không áp dụng |
| Thay đổi giá trị thị trường của 1 đơn vị CCQ (**) | Không áp dụng | Không áp dụng | Không áp dụng |

(*) Quỹ không có danh mục cơ cấu.

(**) Quỹ không có giá trị thị trường.



Thay đổi NAV:

| Chỉ tiêu | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Tỷ lệ thay đổi |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| Giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ | 124.297.101.376 | 116.965.740.516 | 6,27% |
| Giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị CCQ (NAV/CCQ) | 12.436,77 | 11.693,98 | 6,35% |

Trong giai đoạn từ 31/12/2022 đến 31/12/2023 giá trị tài sản ròng của Quỹ tăng 6,27% chủ yếu do lợi nhuận từ kết quả đầu tư mang lại.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

| Quy mô nắm giữ (đơn vị) | Số lượng nhà đầu tư nắm giữ | Số lượng đơn vị CCQ nắm giữ | Tỷ lệ nắm giữ (%) |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Dưới 5.000 | 117 | 29.729,24 | 0,30% |
| Từ 5.000 – dưới 10.000 | 1 | 5.100,00 | 0,05% |
| Từ 10.000 – dưới 50.000 | - | - | - |
| Từ 50.000 – dưới 500.000 | - | - | - |
| Trên 500.000 | 1 | 9.959.489,84 | 99,65% |
| Tổng cộng | 119 | 9.994.319,08 | 100,00% |

4.3 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 năm 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.

5 THÔNG TIN VỀ TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG

Năm 2024, chúng tôi thấy rằng nền kinh tế vĩ mô sẽ có nhiều chuyển biến tích cực bao gồm (1) thương mại quốc tế phục hồi và Việt Nam có nhiều điều kiện để hưởng lợi từ sự phục hồi này, đặc biệt là gia tăng thị phần đối với các sản phẩm điện tử, thủy sản, và gỗ, (2) đầu tư công và giải ngân vốn FDI sẽ tiếp tục là động lực tăng trưởng lớn, (3) chính sách tiền tệ tiếp tục có lợi cho sự phục hồi của các thành phần kinh tế, và (4) lãi suất ở tất cả các thị trường tài chính duy trì ở mức thấp và sự gia tăng lãi suất nếu có sẽ xảy ra trong nửa cuối năm với mức độ không lớn.

Ở khía cạnh rủi ro và hạn chế chúng tôi thấy nền kinh tế đang có nguy cơ thiếu hụt điện năng, vật liệu xây dựng, thị trường bất động sản tiếp tục trầm lắng, hoạt động xuất khẩu dệt may có thể không phục hồi như kỳ vọng do các rào cản thương mại mới, và rủi ro địa chính trị thế giới.

Từ các phân tích trên, chúng tôi cho rằng các khoản đầu tư lợi suất tốt sẽ xuất hiện nhiều hơn, đến từ những ngành nghề có hiệu quả hoạt động cao trong bối cảnh kinh tế phục hồi như ngân hàng, đầu tư công, xây dựng, sản xuất công nghiệp,... Tuy nhiên các khoản đầu tư cần được xem xét kỹ lưỡng hơn trong bối cảnh rủi ro thường trực rất nhiều và có khả năng tác động lớn.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

6 THÔNG TIN KHÁC

Quỹ không có nhân viên và được quản lý bởi Công ty TNHH Một Thành Viên Quản lý Quỹ Chubb Life ("Công ty Quản lý Quỹ"). Công ty Quản lý Quỹ được thành lập theo Giấy phép số 52/GP-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 24 tháng 10 năm 2013.

Nhân sự Ban điều hành công ty Quản lý Quỹ gồm có:

| Họ và tên | Chức vụ | Bằng cấp | Quá trình công tác |
|--------------------|------------------|----------|---|
| Bùi Thanh Hiệp | Chủ tịch Công ty | CPA | Từ 2001 - 2005: Năm giữ nhiều vị trí khác nhau tại Bộ phận tài chính – Manulife Việt Nam Từ 2005 - 2010: Kế toán trưởng – ACE Life Việt Nam Từ 2010 - 2011: Trưởng Bộ phận Tài chính – VPPD Generali Assicurazioni s.p.A VN Từ 2011 - 2012: Kế toán trưởng - Chubb Life Việt Nam Từ 2012 - 2017: Phó chủ tịch - Chubb Life Việt Nam Từ 2018 - nay: Phó Tổng Giám đốc - Chubb Life Việt Nam Từ 12/2021 - nay: Chủ tịch Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Chubb Life |
| Đặng Thị Hồng Loan | Giám đốc Công ty | CFA | Từ 2010 - 2016: Trưởng phòng cấp cao Đầu tư và Ngân Quỹ Công ty Bảo hiểm nhân thọ Prudential Việt nam Từ 2016 - 2019: Phó Giám đốc bộ phận chiến lược xây dựng và phân tích Kế hoạch tài chính Công ty tài chính Prudential Việt Nam Từ 12/2019 - nay: Giám đốc - Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Chubb Life |

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

6 THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

Ban đại diện Quỹ gồm có:

| Họ và tên | Chức vụ | Bằng cấp | Quá trình công tác |
|------------------|------------|----------|---|
| Trịnh Thanh Cần | Chủ tịch | Cử nhân | <p>Từ 2000-2002: Trợ lý nghiên cứu - Công ty Quản lý Quỹ Tower Mỹ.</p> <p>Từ 2002-2003: Chuyên viên - Ngân hàng Downey Savings-Mỹ.</p> <p>Từ 2003-2005: Chuyên viên đầu tư - Công ty Quản lý Quỹ Vinacapital Việt Nam.</p> <p>Từ 2005-2006: Giám đốc Quan hệ Khách hàng - Ngân hàng HSBC Việt Nam.</p> <p>Từ 2006-2007: Giám đốc đầu tư - Công ty Quản lý Quỹ Bản Việt.</p> <p>Từ 2007-2011: Giám đốc phân tích - Công ty Chứng khoán Bản Việt.</p> <p>Từ 2011-2015: Giám đốc điều hành khối Tư vấn tài chính doanh nghiệp - Công ty chứng khoán HSC.</p> <p>Từ 2015-2023: Tổng giám đốc - Công ty TNHH Chứng khoán ACB.</p> <p>Từ 4/2022-nay: Tổng giám đốc - Công ty CP Chứng khoán KAFI.</p> |
| Nguyễn Trọng Đức | Thành viên | Thạc sỹ | <p>Từ 1995-1999: Kiểm toán viên - Công ty Kiểm toán KPMG.</p> <p>Từ 1999-2000: Trưởng phòng Kiểm toán Nội bộ - Công ty Victoria Việt Nam Group</p> <p>Từ 2000-2002: Giám đốc tài chính tập đoàn - Công ty Victoria Việt Nam Group</p> <p>Từ 2002-2004: Giám đốc tài chính - Công ty Philips Electronics Việt nam</p> <p>Từ 2004- 2015: Giám đốc tài chính - Công ty Ogilvy & Mather Việt Nam</p> <p>Từ 2015- 2018: Giám đốc điều hành hoạt động/Giám đốc tài chính-Công ty Ogilvy & Mather Việt Nam</p> <p>Từ 6/2018- nay: Tổng giám đốc - Công ty Ogilvy & Mather Việt Nam</p> |
| Trần Việt Hương | Thành viên | Luật sư | <p>Từ 1995-1997: Tư vấn thuế & Đầu tư - Công ty kiểm toán và tư vấn Cooper & Lybrand - AISC</p> <p>Từ 1998-2000: Tư vấn thuế & Đầu tư - Công ty Kiểm toán KPMG</p> <p>Từ 2000-2003: Phó trưởng Đại diện - VPĐD Pacific Rim Enterprises, LLC</p> <p>Từ 2003-2006: Phó giám đốc - Công ty TNHH Nhiệt Đới</p> <p>Từ 2006-2008: Phó Tổng giám đốc - Công ty CP An Gia</p> <p>Từ 2011-nay: Luật sư thành viên - Công ty luật Avenir</p> <p>Từ 2010-nay: Giám đốc Điều hành - Công ty TNHH Mễ Tân</p> |

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

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

6 THÔNG TIN KHÁC (tiếp theo)

Nhân sự điều hành Quỹ gồm có:

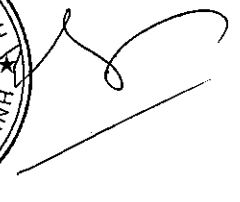
| Họ và tên | Chức vụ | Bằng cấp | Quá trình công tác |
|----------------------|------------|----------|--|
| Nguyễn Thị Bích Ngọc | Thành viên | Cử nhân | Từ 2003 - 2006: Nhân viên giao dịch – Cty Cổ phần Chứng Khoán Mê Kông. Từ 2007 - 2011: Trưởng phòng DVKH – Công ty CP Chứng khoán Quốc tế Việt Nam. Từ 2011 - 2012: Trưởng phòng Môi giới – Cty CP Chứng khoán Golden Bridge. Từ 2013 - 2015: Phụ trách phòng Phát triển khách hàng – Công ty CP Chứng khoán MB. Từ 2015 – nay: Phó phòng Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Chubb Life. |
| Đinh Thị Hồng Vân | Thành viên | Cử nhân | Từ 09/2011-12/2011: Nhân viên phân tích tài chính – Công ty CP Đầu tư Long Quân. Từ 01/2012-01/2020: Nhân viên phân tích đầu tư - Công ty CP Quản lý quỹ Đầu tư chứng khoán Việt Long. Từ 02/2020 – 09/2020: Phó Giám đốc Tài chính – Kế hoạch Tổng Công ty Bến Thành TNHH MTV Từ 09/2020 đến nay: Giám sát cấp cao - Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Chubb Life. |



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đỗ Thị Thu Nguyệt
Người lập/ Kế toán Quỹ
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đặng Thị Hồng Loan
Giám đốc Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Bùi Thanh Hiệp
Chủ tịch Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

BÁO CÁO CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Chúng tôi là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu tư Trái phiếu mở rộng Chubb (“Quỹ”) cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2023 đến ngày 31 tháng 12 năm 2023, với sự hiểu biết của chúng tôi thì trong giai đoạn này Quỹ đã hoạt động và được quản lý với các nội dung dưới đây:

- a) Trong quá trình giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của Quỹ cho giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2023 đến ngày 31 tháng 12 năm 2023, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ đã phát sinh sai lệch so với các 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, cụ thể như sau:
- Theo Điểm c, Khoản 4, Điều 35, Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán (“Thông tư 98”) và Điều 11, Điều lệ Quỹ quy định cơ cấu danh mục đầu tư của quỹ mở phải đảm bảo: “Không được đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của quỹ vào chứng khoán đang lưu hành; tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng; và công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật (nếu có) của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ.” Trường hợp phát sinh sai lệch, Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ cho phù hợp với quy định trong thời gian cho phép.
- Trong kỳ, tỷ lệ đầu tư của Quỹ vào một tổ chức phát hành đã phát sinh sai lệch so với hạn mức 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ.
- Công ty Quản lý Quỹ đã thực hiện điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ để đáp ứng hạn mức đầu tư theo quy định trong thời gian cho phép.
- Tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ đã tuân thủ quy định tại Điểm c, Khoản 4, Điều 35, Thông tư 98 và Điều 11, Điều lệ Quỹ.
- b) Việc định giá, đánh giá tài sản của Quỹ đã phù hợp với Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ, Sổ tay định giá đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt và các văn bản pháp luật liên quan.
- c) 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.
- d) Trong giai đoạn từ ngày 01 tháng 01 năm 2023 đến ngày 31 tháng 12 năm 2023, Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận cho nhà đầu tư.

ĐẠI DIỆN NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**Nguyễn Thuỳ Linh****Phó phòng Dịch vụ nghiệp vụ giám sát Quỹ****NHÂN VIÊN GIÁM SÁT**
Vũ Minh Hiền**Nhân viên phòng Dịch vụ nghiệp vụ giám sát Quỹ****Standard Chartered Bank (Vietnam) Limited**

Tầng 3, Tháp 1 và Tháp 2, Phòng CP1.L01 và Phòng CP2.L01, Tòa nhà Capital Place, số 29 Liễu Giai, phường Ngọc Khánh, quận Ba Đình, Hà Nội



BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP GỬI CÁC NHÀ ĐẦU TƯ CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

Chúng tôi đã kiểm toán báo cáo tài chính kèm theo của Quỹ Đầu tư Trái phiếu Mở rộng Chubb (“Quỹ”) được lập ngày 31 tháng 12 năm 2023 và được Ban Đại diện Quỹ phê chuẩn ngày 28 tháng 3 năm 2024. Báo cáo tài chính này bao gồm: báo cáo tình hình tài chính, báo cáo danh mục đầu tư tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, báo cáo thu nhập, báo cáo thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ, báo cáo lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên, và thuyết minh báo cáo tài chính bao gồm các chính sách kế toán chủ yếu từ trang 17 đến trang 53.

Trách nhiệm của Ban Điều hành của Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life (“Công ty Quản lý Quỹ”)

Ban Điều hành của 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 quy định tại Thông tư 198/2012/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 15 tháng 11 năm 2012 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở (“Thông tư 198/2012/TT-BTC”), Thông tư 181/2015/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 13 tháng 11 năm 2015 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ hoán đổi danh mục (“Thông tư 181/2015/TT-BTC”), Thông tư 98/2020/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020 về hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán (“Thông tư 98/2020/TT-BTC”) và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho các quỹ mở. Ban Điều hành của Công ty Quản lý Quỹ cũng chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Điều hành 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 này dựa trên kết quả 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 và lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu báo cáo tài chính của Quỹ có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Quỹ liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính trung thực và hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Quỹ. Công việc kiểm toán cũng bao gồm việc 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 Điều hành 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 làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.



Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính và danh mục đầu tư của Quý tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, cũng như kết quả hoạt động, thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ quỹ và tình hình lưu chuyển tiền tệ của Quý cho năm tài chính kết thúc cùng ngày nêu trên, phù hợp với các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ Kế toán quy định tại Thông tư 198/2012/TT-BTC, Thông tư 181/2015/TT-BTC, Thông tư 98/2020/TT-BTC và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho quý mở.

Thay mặt và đại diện cho Công ty TNHH PwC (Việt Nam)



Trần Thị Thanh Trúc
Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán:
3047-2024-006-1
Chữ ký được ủy quyền

Mai Trần Bảo Anh
Số Giấy CN ĐKHN kiểm toán:
4166-2022-006-1

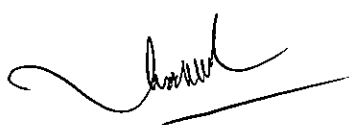
Số hiệu báo cáo kiểm toán: HCM15058
Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 28 tháng 3 năm 2024

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

Mẫu số B 01 – QM

BÁO CÁO THU NHẬP

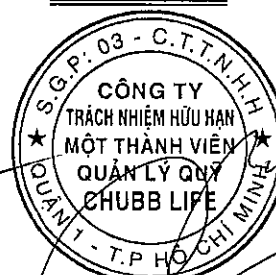
| Mã số | Chỉ tiêu | Thuyết minh | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|-----------|---|-------------|---|------------------------|
| | | | 2023 VND | 2022 VND |
| 01 | I. THU NHẬP, DOANH THU HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ | | 9.776.955.479 | 7.006.651.372 |
| 03 | 1.2. Tiền lãi được nhận | 5.1 | 9.776.955.479 | 7.006.651.372 |
| 20 | III. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ MỞ | | (2.351.493.590) | (2.294.756.173) |
| 20.1 | 3.1. Phí quản lý Quỹ mở | 8(i) | (1.085.713.698) | (1.030.708.693) |
| 20.2 | 3.2. Phí dịch vụ lưu ký tài sản của Quỹ mở | 5.2; 8(ii) | (138.150.000) | (138.450.000) |
| 20.3 | 3.3. Phí dịch vụ giám sát | 8(ii) | (211.200.000) | (211.200.000) |
| 20.4 | 3.4. Phí dịch vụ quản trị Quỹ mở | 8(ii) | (427.350.000) | (427.350.000) |
| 20.5 | 3.5. Phí dịch vụ đại lý chuyển nhượng | | (132.000.000) | (132.000.000) |
| 20.8 | 3.8. Chi phí kiểm toán | | (159.198.192) | (157.161.280) |
| 20.10 | 3.10. Chi phí hoạt động khác | 5.3 | (197.881.700) | (197.886.200) |
| 23 | IV. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ | | 7.425.461.889 | 4.711.895.199 |
| 24 | V. KẾT QUẢ THU NHẬP VÀ CHI PHÍ KHÁC | | - | - |
| 30 | VI. TỔNG LỢI NHUẬN KẾ TOÁN TRƯỚC THUẾ | | 7.425.461.889 | 4.711.895.199 |
| 31 | 6.1. Lợi nhuận đã thực hiện | 6.7 | 7.425.461.889 | 4.711.895.199 |
| 32 | 6.2. Lợi nhuận chưa thực hiện | 6.7 | - | - |
| 40 | VII. CHI PHÍ THUẾ THU NHẬP DOANH NGHIỆP (“TNDN”) | | - | - |
| 41 | VIII. LỢI NHUẬN KẾ TOÁN SAU THUẾ TNDN | | 7.425.461.889 | 4.711.895.199 |

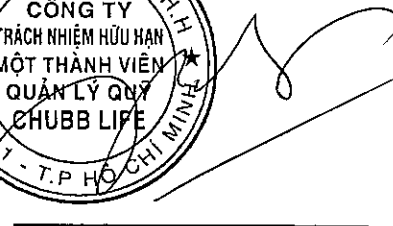


Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đỗ Thị Thu Nguyệt
Người lập/ Kế toán Quỹ
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đặng Thị Hồng Loan
Giám đốc Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024




Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Bùi Thanh Hiệp
Chủ tịch Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

Các thuyết minh từ trang 24 đến trang 53 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

Mẫu số B 02 – QM

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

| Mã số | Chỉ tiêu | Thuyết minh | Tại ngày | |
|------------|---|-------------|------------------------|------------------------|
| | | | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| 100 | I. TÀI SẢN | | | |
| 110 | 1. Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền <i>Trong đó:</i> | 6.1 | 11.295.080.188 | 1.791.558.244 |
| 111 | 1.1. Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ mở | | 1.295.080.188 | 1.791.558.244 |
| 112 | 1.2. Tiền gửi ngân hàng với kỳ hạn dưới 3 tháng | | 10.000.000.000 | - |
| 120 | 2. Các khoản đầu tư thuần | | 105.200.000.000 | 112.900.000.000 |
| 121 | 2.1. Các khoản đầu tư | 6.2 | 105.200.000.000 | 112.900.000.000 |
| 130 | 3. Các khoản phải thu | | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 |
| 133 | 3.2. Phải thu và dự thu cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư | | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 |
| 136 | 3.2.2 Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận | 6.3 | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 |
| 100 | TỔNG TÀI SẢN | | 124.553.344.025 | 117.214.782.492 |
| 300 | II. NỢ PHẢI TRẢ | | | |
| 316 | 6. Chi phí phải trả | 6.4 | 85.692.410 | 84.069.000 |
| 319 | 9. Phải trả dịch vụ quản lý Quỹ mở | 6.5 | 170.550.239 | 164.972.976 |
| 300 | TỔNG NỢ PHẢI TRẢ | | 256.242.649 | 249.041.976 |

Các thuyết minh từ trang 24 đến trang 53 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỜ RỘNG CHUBB

Mẫu số B 02 – QM

BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH
(tiếp theo)

| Mã số | Chỉ tiêu | Thuyết minh | Tại ngày | |
|-------|---|-------------|------------------------|------------------------|
| | | | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| 400 | III. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG CÓ THỂ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ NẮM GIỮ CHỨNG CHỈ QUỸ MỜ | 6.6 | 124.297.101.376 | 116.965.740.516 |
| 411 | 1. Vốn góp của nhà đầu tư | | 99.943.190.800 | 100.022.190.800 |
| 412 | 1.1 Vốn góp phát hành | | 100.871.178.000 | 100.871.178.000 |
| 413 | 1.2 Vốn góp mua lại | | (927.987.200) | (848.987.200) |
| 414 | 2. Thặng dư vốn góp của nhà đầu tư | | 140.291.553 | 155.392.582 |
| 420 | 3. Lợi nhuận chưa phân phối | | 24.213.619.023 | 16.788.157.134 |
| 430 | IV. GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG QUỸ MỜ TRÊN MỘT ĐƠN VỊ CHỨNG CHỈ QUỸ | 6.6 | 12.436,77 | 11.693,98 |
| 440 | V. LỢI NHUẬN ĐÃ PHÂN PHỐI CHO NHÀ ĐẦU TƯ | | - | - |
| | VI. CHỈ TIÊU NGOÀI BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH | | | |
| 004 | 4. Số lượng chứng chỉ Quỹ đang lưu hành | 6.6 | 9.994.319,08 | 10.002.219,08 |



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đỗ Thị Thu Nguyệt
Người lập/ Kế toán Quỹ
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đặng Thị Hồng Loan
Giám đốc Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Bùi Thanh Hiệp
Chủ tịch Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

Các thuyết minh từ trang 24 đến trang 53 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

**BÁO CÁO THAY ĐỔI GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

| STT | Nội dung | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|-------|---|--|-----------------|
| | | 2023 VND | 2022 VND |
| I | Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở (“NAV”) đầu năm | 116.965.740.516 | 112.298.730.193 |
| II | Thay đổi NAV so với năm trước | 7.425.461.889 | 4.711.895.199 |
| | <i>Trong đó:</i> | | |
| II.1 | Thay đổi NAV do biến động thị trường và hoạt động giao dịch của Quỹ trong năm | 7.425.461.889 | 4.711.895.199 |
| III | Thay đổi NAV do mua lại/phát hành thêm chứng chỉ quỹ | (94.101.029) | (44.884.876) |
| | <i>Trong đó:</i> | | |
| III.1 | Khoản thu từ việc phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ | - | - |
| III.2 | Khoản thanh toán từ việc mua lại chứng chỉ quỹ | (94.101.029) | (44.884.876) |
| IV | Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở cuối năm | 124.297.101.376 | 116.965.740.516 |
| V | Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại cuối năm | 12.436,77 | 11.693,98 |



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đỗ Thị Thu Nguyệt
Người lập/ Kế toán Quỹ
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đặng Thị Hồng Loan
Giám đốc Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Bùi Thanh Hiệp
Chủ tịch Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

Các thuyết minh từ trang 24 đến trang 53 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

**BÁO CÁO DANH MỤC ĐẦU TƯ
TẠI NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

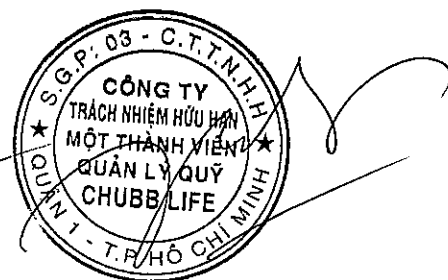
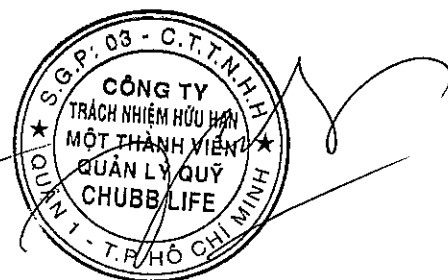
| STT | Chỉ tiêu | Tổng giá trị VND | Tỷ lệ%/Tổng giá trị tài sản của Quỹ % |
|------------|--|------------------------|---------------------------------------|
| I | Các tài sản khác | | |
| 1 | Lãi tiền gửi và chứng chỉ tiền gửi được nhận | 8.058.263.837 | 6,47% |
| II | Tiền | | |
| 1 | Tiền gửi ngân hàng và các khoản tương đương tiền | 11.295.080.188 | 9,07% |
| 2 | Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn trên ba (3) tháng | 92.200.000.000 | 74,02% |
| 3 | Chứng chỉ tiền gửi | 13.000.000.000 | 10,44% |
| III | Tổng giá trị danh mục | 124.553.344.025 | 100,00% |



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đỗ Thị Thu Nguyệt
Người lập/ Kế toán Quỹ
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đặng Thị Hồng Loan
Giám đốc Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Bùi Thanh Hiệp
Chủ tịch Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

Các thuyết minh từ trang 24 đến trang 53 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

Mẫu số B 05 – QM

BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ
(Theo phương pháp gián tiếp)

| Mã số | Chỉ tiêu | Thuyết minh | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|-------|---|-------------|---|---------------------|
| | | | 2023 VND | 2022 VND |
| | I. Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư | | | |
| 01 | 1. Lợi nhuận trước thuế TNDN | | 7.425.461.889 | 4.711.895.199 |
| 02 | 2. Điều chỉnh cho các khoản giảm giá trị tài sản ròng từ các hoạt động đầu tư | | 1.623.410 | 2.569.000 |
| 04 | Chi phí trích trước | | 1.623.410 | 2.569.000 |
| 05 | 3. Lợi nhuận từ hoạt động đầu tư trước thay đổi vốn lưu động | | 7.427.085.299 | 4.714.464.199 |
| 20 | Giảm/(tăng) các khoản đầu tư | | 7.700.000.000 | (4.100.000.000) |
| 07 | (Tăng)/giảm dự thu phải thu tiền lãi các khoản đầu tư | | (5.535.039.589) | 106.856.848 |
| 17 | Tăng phải trả dịch vụ quản lý Quỹ | | 5.577.263 | 3.503.564 |
| 19 | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư | | 9.597.622.973 | 724.824.611 |
| | II. Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính | | | |
| 31 | 1. Tiền thu từ phát hành chứng chỉ Quỹ | 6.6 | - | - |
| 32 | 2. Tiền chi mua lại chứng chỉ Quỹ | 6.6 | (94.101.029) | (44.884.876) |
| 30 | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính | | (94.101.029) | (44.884.876) |
| 40 | III. Tăng tiền thuần trong năm | | 9.503.521.944 | 679.939.735 |

Các thuyết minh từ trang 24 đến trang 53 là một phần cấu thành báo cáo tài chính này.

BÁO CÁO LƯU CHUYÊN TIỀN TỆ
(Theo phương pháp gián tiếp) (tiếp theo)

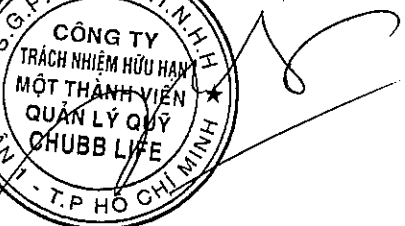
| Mã số | Chi tiêu | Thuyết minh | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|-------|--|-------------|---|----------------------|
| | | | 2023 VND | 2022 VND |
| 50 | IV. Tiền và các khoản tương đương tiền đầu năm | 6.1 | 1.791.558.244 | 1.111.618.509 |
| 52 | Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ | | 1.791.558.244 | 1.111.618.509 |
| 55 | V. Tiền và các khoản tương đương tiền cuối năm | 6.1 | 11.295.080.188 | 1.791.558.244 |
| 57 | Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền cho hoạt động của Quỹ | | 11.295.080.188 | 1.791.558.244 |
| 60 | VI. Chênh lệch tiền và các khoản tương đương tiền trong năm | | 9.503.521.944 | 679.939.735 |



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đỗ Thị Thu Nguyệt
Người lập/ Kế toán Quỹ
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đặng Thị Hồng Loan
Giám đốc Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Bùi Thanh Hiệp
Chủ tịch Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB

1.1 Giấy chứng nhận chào bán chứng chỉ Quỹ và Giấy chứng nhận Đăng ký thành lập quỹ mở

Quỹ Đầu tư Trái phiếu Mở rộng Chubb (“Quỹ”) là quỹ đầu tư chứng khoán đại chúng dạng mở được thành lập theo Giấy chứng nhận phát hành lần đầu ra công chúng số 58/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 24 tháng 10 năm 2018 và Giấy chứng nhận Đăng ký lập quỹ đại chúng số 35/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 3 tháng 4 năm 2019. Quỹ được cấp phép hoạt động trong thời gian không xác định.

Điều lệ của Quỹ ban hành ngày 18 tháng 7 năm 2018 và sửa đổi lần thứ ba vào ngày 27 tháng 4 năm 2022.

Quỹ không có cán bộ công nhân viên và được quản lý bởi Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life (“Công ty Quản lý Quỹ”).

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) được chỉ định là ngân hàng giám sát và lưu ký của Quỹ.

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ

Quy mô vốn

Vốn điều lệ Quỹ theo Giấy chứng nhận Đăng ký lập quỹ đại chúng số 35/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 3 tháng 4 năm 2019 là 60.934.000.000 đồng Việt Nam.

Quy mô vốn của Quỹ dựa trên số vốn thực góp của nhà đầu tư được trình bày tại Thuyết minh số 6.6.

Mục tiêu đầu tư

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tối đa hóa lợi nhuận đồng thời bảo toàn vốn cho Nhà Đầu tư thông qua việc đầu tư vào các tài sản có thu nhập cố định an toàn và một phần vào các cổ phiếu cơ bản có hoạt động kinh doanh tốt và được tự do chuyển nhượng với mục đích phân tán rủi ro đầu tư và mang lại cho các Nhà Đầu tư kết quả tốt nhất từ việc quản lý danh mục đầu tư, phù hợp với các quyết định của Đại hội Nhà Đầu tư và quy định của Pháp luật.

Công ty Quản lý Quỹ thực hiện việc đầu tư của Quỹ bằng các hình thức đầu tư mà pháp luật hiện hành cho phép. Ngoài ra, mục tiêu đầu tư của Quỹ có thể được thay đổi hoàn toàn theo quyết định của Đại hội nhà đầu tư, phù hợp với quy định pháp luật hiện hành và báo cáo với UBCKNN.

Kỳ tính giá trị tài sản ròng (NAV)

Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định một tuần một lần vào ngày định giá. Tần suất định giá của Quỹ là một lần một tuần vào ngày thứ Tư (“ngày giao dịch”). Nếu ngày định giá trùng vào ngày nghỉ lễ thì ngày định giá đó sẽ được chuyển sang ngày làm việc tiếp theo gần nhất theo thông báo của Công ty Quản lý Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ có thể thay đổi ngày giao dịch hay tần suất giao dịch khi thấy cần thiết, với điều kiện phải phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ và phải công bố tại Bản Báo Bạch, website của Công ty Quản lý Quỹ.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ (tiếp theo)

Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ

Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định bằng tổng giá trị tài sản trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ ('Giá trị tài sản ròng của Quỹ'). Tổng giá trị tài sản của Quỹ được xác định theo giá thị trường hoặc giá trị hợp lý của tài sản (trong trường hợp không xác định được giá trị thị trường). Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước ngày định giá.

Giá trị tài sản ròng của Quỹ được làm tròn theo quy định trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn Giá trị tài sản ròng của Quỹ được hạch toán vào Quỹ.

Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị Quỹ/Chứng chỉ Quỹ bằng giá trị tài sản ròng của Quỹ chia cho tổng số đơn vị Quỹ/Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá ("Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị Quỹ" hay "Giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ quỹ").

Định giá tài sản

Phương pháp định giá lại các khoản đầu tư được quy định trong sổ tay định giá được xây dựng phù hợp với phương pháp xác định giá trị tài sản quy định tại Điều lệ Quỹ, Thông tư 98/2020/TT-BTC và Thông tư 181/2015/TT-BTC như sau:

| STT | Loại tài sản | Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường |
|--|---|---|
| A. Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ | | |
| 1. | Tiền (VND) | Số dư tiền mặt của các tài khoản không kỳ hạn gửi tại Ngân hàng Giám sát vào ngày trước ngày định giá |
| 2. | Tiền gửi kỳ hạn | Giá trị tiền gửi cộng lãi chưa được thanh toán tính đến hết ngày trước ngày định giá. |
| 3. | Chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, tín phiếu kho bạc và các công cụ thị trường tiền tệ khác | Giá mua cộng lãi lũy kế tính đến hết ngày trước ngày định giá. |
| 4. | Các công cụ không trả lãi bao gồm tín phiếu kho bạc, trái phiếu, giấy tờ có giá và các công cụ không trả lãi khác | Giá trị thị trường, tức giá yết trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán; Trường hợp không có giá yết thì các tài sản được tính theo giá theo thứ tự các nguyên tắc sau: - Mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trúng thầu; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp nhận. |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ (tiếp theo)

Định giá tài sản (tiếp theo)

| STT | Loại tài sản | Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường |
|----------------------|---|--|
| B. Trái phiếu | | |
| 1. | Trái phiếu Chính phủ | <p>Trái phiếu được ưu tiên định giá theo phương pháp giá trị thị trường, tức giá yết bình quân gia quyền (giá sạch) trên hệ thống giao dịch hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ 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 Định giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá. Trong đó trái phiếu được xác định dựa vào mã trái phiếu theo quy định của Sở giao dịch chứng khoán.</p> <p>Trong trường hợp trái phiếu không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định giá thì Giá trị của trái phiếu niêm yết được định giá ưu tiên theo thứ tự các nguyên tắc sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Giá mua (giá sạch) cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Mệnh giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. <p>Trong trường hợp trái phiếu có giao dịch trong vòng mười lăm (15) tính đến Ngày Định giá nhưng giá trái phiếu (giá sạch) của kỳ định giá có sự biến động lớn hơn hai phần trăm (2%) so với giá trái phiếu của kỳ định giá gần nhất hoặc so với giá mua trong trường hợp trái phiếu này mới được mua trong kỳ định giá thì giá trái phiếu được xác định theo phương pháp chiết khấu dòng tiền (Discounted Cashflow).</p> <p>Trái phiếu Chính phủ khi đến gần ngày đáo hạn mà trái phiếu này bắt buộc phải hủy niêm yết được định giá bằng mệnh giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá.</p> |
| 2. | Trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, Trái phiếu chính quyền địa phương | <p>Trái phiếu được ưu tiên định giá theo phương pháp giá trị thị trường, tức giá yết bình quân gia quyền (giá sạch) trên hệ thống giao dịch hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ 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 Định giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá. Trong đó trái phiếu được xác định dựa vào mã trái phiếu theo quy định của Sở giao dịch chứng khoán.</p> <p>Trong trường hợp trái phiếu không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định giá hoặc giá trái phiếu (giá sạch) của kỳ định giá có sự biến động lớn hơn hai phần trăm (2%) so với giá trái phiếu của kỳ định giá gần nhất hoặc so với giá mua trong trường hợp trái phiếu này mới được mua trong kỳ định giá thì giá được sử dụng để định giá theo thứ tự ưu tiên sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Giá mua (giá sạch) cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Mệnh giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. <p>Trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, Trái phiếu chính quyền địa phương khi đến gần ngày đáo hạn mà trái phiếu này bắt buộc phải hủy niêm yết được định giá bằng mệnh giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá.</p> |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỜ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ (tiếp theo)

Định giá tài sản (tiếp theo)

| STT | Loại tài sản | Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường |
|----------------------------------|---|--|
| B. Trái phiếu (tiếp theo) | | |
| 3. | Trái phiếu doanh nghiệp niêm yết | |
| | 3.1. Trái phiếu doanh nghiệp thông thường | Là giá yết bình quân gia quyền (giá sạch) hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở Giao Dịch Chứng Khoán tại ngày có giao dịch gần nhất trong vòng mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định giá, cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá. Trong trường hợp trái phiếu không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định giá hoặc giá trái phiếu (giá sạch) của kỳ định giá có sự biến động lớn hơn hai phần trăm (2%) so với giá trái phiếu của kỳ định giá gần nhất hoặc so với giá mua trong trường hợp trái phiếu này mới được mua trong kỳ định giá thì giá được sử dụng để định giá theo thứ tự ưu tiên sau: - Giá mua (giá sạch) cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Mệnh giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. |
| | 3.2. Trái phiếu doanh nghiệp khác | Trái phiếu trong giai đoạn đấu thầu mà chưa có giá niêm yết được định giá bằng giá trúng thầu. Trái phiếu doanh nghiệp khi đến gần ngày đáo hạn mà trái phiếu này bắt buộc phải hủy niêm yết được định giá bằng mệnh giá cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá. |
| 4. | Trái phiếu không niêm yết | Trái phiếu không niêm yết được định giá theo thứ tự các nguyên tắc sau: - Giá yết (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất cưỡng phiếu tính đến hết ngày trước ngày định giá; hoặc - Giá mua (giá sạch) cộng với lãi lũy kế tính đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Mệnh giá cộng với lãi lũy kế đến hết ngày trước Ngày Định giá; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. |
| C. Cổ phiếu | | |
| 1. | Cổ phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán | Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất tính đến ngày trước Ngày Định giá. Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau: - Giá mua (giá cost); hoặc - Giá trị sổ sách (book value): được xác định trên cơ sở báo cáo tài chính gần nhất đã được kiểm soát hoặc soát xét; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. |

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ (tiếp theo)

Định giá tài sản (tiếp theo)

| STT | Loại tài sản | Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường |
|--------------------------------|--|---|
| C. Cổ phiếu (tiếp theo) | | |
| 2. | Cổ phiếu của công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống Upcom | Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất tính đến ngày trước Ngày Định giá. Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau: - Giá mua (giá cost); hoặc - Giá trị sổ sách (book value): được xác định trên cơ sở báo cáo tài chính gần nhất đã được kiểm soát hoặc soát xét; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. |
| 3 | Cổ phiếu niêm yết bị chuyển sàn giao dịch chứng khoán | Giá cổ phiếu sẽ được xác định bằng thị giá cuối ngày tại Ngày Giao Dịch cuối cùng trước khi bị chuyển sàn. |
| 4. | Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch | Phương pháp định giá được ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau: - Giá trị sổ sách (book value): được xác định trên cơ sở báo cáo tài chính gần nhất đã được kiểm soát hoặc soát xét; hoặc - Mệnh giá; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. |
| 5. | Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản | Phương pháp định giá được ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau: - Tám mươi phần trăm (80%) giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước Ngày Định giá; hoặc - Giá xác định theo phương án đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận. |
| 6. | Quyền mua cổ phiếu | Giá trị quyền mua = Max {0; (Giá đóng cửa cổ phiếu tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá – Giá phát hành quyền mua) x tỷ lệ chuyển đổi} |
| 7. | Cổ phần, phần vốn góp khác | Giá trị 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 thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau: - Giá mua/ giá trị vốn góp; hoặc - Giá trị sổ sách; hoặc - Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện Quỹ chấp nhận. |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ (tiếp theo)

Định giá tài sản (tiếp theo)

| STT | Loại tài sản | Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường |
|--|---|---|
| D. Chứng khoán phái sinh niêm yết | | |
| 1. | Hợp đồng quyền chọn | - Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở Giao dịch Chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá; - Nếu hợp đồng quyền chọn không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày định giá, hợp đồng quyền chọn sẽ được Công ty Quản lý Quỹ đề xuất phương pháp định giá tùy thuộc vào từng hợp đồng cụ thể và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt. |
| 2. | Hợp đồng kỳ hạn | - Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở Giao dịch Chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá; - Nếu hợp đồng kỳ hạn không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày định giá, hợp đồng kỳ hạn sẽ được Công ty Quản lý Quỹ đề xuất phương pháp định giá tùy thuộc vào từng hợp đồng cụ thể và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt. |
| 3. | Hợp đồng tương lai | - Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở Giao dịch Chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá; - Nếu hợp đồng tương lai không có giao dịch nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến ngày định giá, hợp đồng tương lai sẽ được Công ty Quản lý Quỹ đề xuất phương pháp định giá tùy thuộc vào từng hợp đồng cụ thể và được Ban Đại diện Quỹ phê duyệt. |
| 4. | Giá trị cam kết từ các hợp đồng phái sinh | Giá trị cam kết được xác định trên cơ sở giá trị thị trường của tài sản cơ sở, rủi ro thanh toán, biến động thị trường và thời gian cần thiết để thanh lý vị thế. |
| E. Các tài sản khác | | |
| 1. | Các tài sản được phép đầu tư 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 dựa trên báo giá của ba (03) tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có đủ báo giá của ba (03) tổ chức báo giá thì mức giá được xác định theo mô hình lý thuyết đã được Ban đại diện Quỹ chấp nhận. |

Tần suất giao dịch

Tần suất giao dịch không ít hơn (02) lần trong một (01) tháng. Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ định kỳ là ngày giao dịch “T” được quy định trong bản cáo bạch.

Các lệnh được chấp nhận nhận được trước thời điểm đóng sổ lệnh được thực hiện tại NAV của ngày giao dịch đó.

Việc thay đổi ngày giao dịch do nghỉ lễ sẽ được thông báo trước cho các điểm nhận lệnh và được thông báo trên trang thông tin điện tử (website) của Công ty Quản lý Quỹ tại www.chubblifefund.com.vn. Công ty Quản lý Quỹ có thể thay đổi ngày giao dịch hay tần suất giao dịch khi thấy cần thiết, với điều kiện phải phù hợp với quy định của Pháp luật và Điều lệ quỹ và phải công bố tại Bản cáo bạch, website của Công ty Quản lý Quỹ.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ (tiếp theo)

Phân phối thu nhập của Quỹ

Việc phân phối lợi nhuận thực hiện theo Điều lệ Quỹ.

Hạn chế đầu tư

Danh mục đầu tư của Quỹ và các hạn chế đầu tư phải phù hợp với mục tiêu và chính sách đầu tư đã được quy định rõ trong Điều lệ hoạt động của Quỹ và Bản cáo bạch.

Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải :

- a) không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm a, b, d, e và f khoản 10.3 Điều 10 của Điều lệ quỹ, 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 góp vốn của nhau, nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ, trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh theo quy định tại điểm f khoản 10.3 Điều 10 của Điều lệ quỹ tính bằng giá trị cam kết của hợp đồng xác định theo Phụ lục số 4 của Điều lệ quỹ;
- b) không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản (nếu có) quy định tại điểm a, b khoản 10.3 Điều 10 của Điều lệ quỹ của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của chính phủ;
- c) 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;
- d) không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm e khoản 10.3 Điều 10 của Điều lệ quỹ;
- e) 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;
- f) không được đầu tư vào chứng chỉ quỹ của chính Quỹ Đầu tư Trái phiếu Mở rộng Chubb;
- g) chỉ được đầu tư vào chứng chỉ quỹ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do công ty quản lý quỹ khác quản lý và đảm bảo các hạn chế sau:
 - Không đầu tư vào quá 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 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 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;
- h) không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm; và
- i) Quỹ đầu tư vào các loại trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác với tỷ trọng đầu tư vào các tài sản này chiếm từ tám mươi phần trăm (80%) Giá trị Tài sản ròng của Quỹ trở lên.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

1 ĐẶC ĐIỂM HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MỞ RỘNG CHUBB (tiếp theo)

1.2 Những đặc điểm chính về hoạt động Quỹ (tiếp theo)

Hạn chế đầu tư (tiếp theo)

Cơ cấu đầu tư của Quỹ chỉ được vượt mức so với các hạn chế đầu tư đã quy định tại điểm a, b, c, d, g khoản 11.1 Điều 11 của Điều lệ Quỹ và chỉ do các nguyên nhân sau:

- a) biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
- b) thực hiện các khoản thanh toán của Quỹ theo quy định của pháp luật, bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của Nhà Đầu tư;
- c) hoạt động chia, tách hợp nhất, sáp nhập của các tổ chức phát hành;
- d) 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 (06) tháng, kể từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ hoặc giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ điều chỉnh; hoặc
- e) Quỹ đang trong thời gian giải thể.

Trong thời hạn ba (3) tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại điểm a, b, c và d khoản 11.2 Điều 11 của Điều lệ Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ thông báo cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định tại khoản 11.1 Điều 11 của Điều lệ Quỹ.

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 hiện ra 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. Trong thời hạn năm (05) 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 ra cho Quỹ (nếu có), biện pháp khắc phục, thời gian thực hiện, kết quả khắc phục.

2 NĂM TÀI CHÍNH, ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN

2.1 Năm tài chính

Năm tài chính của Quỹ bắt đầu từ ngày 1 tháng 1 và kết thúc vào ngày 31 tháng 12 hàng năm.

2.2 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán

Đơn vị sử dụng trong kế toán là Đồng Việt Nam và được trình bày trên báo cáo tài chính theo đơn vị Đồng Việt Nam ("VND").

Các nghiệp vụ phát sinh bằng ngoại tệ được quy đổi theo tỷ giá giao dịch thực tế áp dụng tại ngày phát sinh nghiệp vụ. Chênh lệch tỷ giá phát sinh từ các nghiệp vụ này được ghi nhận là thu nhập hoặc chi phí trong báo cáo thu nhập.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

2 NĂM TÀI CHÍNH, ĐƠN VỊ TIỀN TỆ SỬ DỤNG TRONG KẾ TOÁN (tiếp theo)

2.2 Đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán (tiếp theo)

Tài sản và nợ phải trả bằng tiền gốc ngoại tệ tại ngày của báo cáo tình hình tài chính lần lượt được quy đổi theo tỷ giá mua và tỷ giá bán ngoại tệ của ngân hàng thương mại nơi Quý thường xuyên có giao dịch tại ngày của báo cáo tình hình tài chính. Chênh lệch tỷ giá phát sinh từ việc quy đổi này được ghi nhận là thu nhập hoặc chi phí trong báo cáo thu nhập.

3 CHUẨN MỰC VÀ CHẾ ĐỘ KẾ TOÁN ÁP DỤNG

3.1 Cơ sở của việc soạn lập báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính đã được soạn lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán Việt Nam áp dụng cho quỹ mở bao gồm: Thông tư 198/2012/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 15 tháng 11 năm 2012 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ mở (“Thông tư 198/2012/TT-BTC”), Thông tư 181/2015/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 13 tháng 11 năm 2015 về chế độ kế toán áp dụng đối với quỹ hoán đổi danh mục (“Thông tư 181/2015/TT-BTC”), Thông tư 98/2020/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020 về hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán (“Thông tư 98/2020/TT-BTC”) và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho các quỹ mở.

Báo cáo tài chính kèm theo không nhằm vào việc trình bày tình hình tài chính và danh mục đầu tư, kết quả hoạt động, thay đổi giá trị tài sản ròng, giao dịch chứng chỉ Quỹ mở và các luồng lưu chuyển tiền tệ theo các nguyên tắc và thực hành kế toán thường được chấp nhận ở các nước và các thể chế khác ngoài Việt Nam. Các nguyên tắc và thực hành kế toán sử dụng tại Việt Nam có thể khác với các nguyên tắc và thông lệ kế toán tại các nước và các thể chế khác.

Theo Thông tư 198/2012/TT-BTC, 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. Bảng thuyết minh báo cáo tài chính

3.2 Hình thức kế toán áp dụng

Quỹ áp dụng hình thức kế toán nhật ký chung.

4 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG

4.1 Tiền và các khoản tương đương tiền

Tiền và các khoản tương đương tiền bao gồm tiền gửi tại các ngân hàng cho hoạt động của Quỹ, tiền gửi của nhà đầu tư về mua chứng chỉ quỹ, tiền gửi của Quỹ cho mục đích thanh toán cho nhà đầu tư về mua lại chứng chỉ quỹ, tiền gửi phong tỏa tổng hợp về mua chứng chỉ quỹ và các khoản đầu tư ngắn hạn không quá ba (03) tháng có khả năng chuyển đổi dễ dàng thành tiền và không có nhiều rủi ro trong chuyển đổi thành tiền kể từ ngày mua khoản đầu tư đó tại thời điểm báo cáo.

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023

4 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG (tiếp theo)

4.2 Các khoản đầu tư

Nguyên tắc phân loại

Quý phân loại các chứng khoán được mua với mục đích kinh doanh là chứng khoán kinh doanh.

Ghi nhận/chấm dứt ghi nhận

Việc mua và bán các khoản đầu tư được ghi nhận theo ngày thực hiện giao dịch - là tại ngày Quý ký kết hợp đồng mua hoặc bán khoản đầu tư đó. Các khoản đầu tư được chấm dứt ghi nhận khi quyền nhận dòng tiền từ các khoản đầu tư đã hết hạn hoặc về bản chất Quý đã chuyển giao toàn bộ rủi ro và lợi ích gắn liền với quyền sở hữu chứng khoán.

Giá vốn của chứng khoán kinh doanh được tính theo phương pháp bình quân gia quyền.

Ghi nhận ban đầu và đánh giá lại

Các khoản đầu tư được ghi nhận ban đầu theo giá mua và được đánh giá lại tại ngày lập báo cáo tài chính theo Thông tư 198/2012/TT-BTC. Mức giá để đánh giá lại được xác định theo pháp luật chứng khoán hiện hành và Điều lệ Quỹ.

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 tài chính.

Lãi hoặc lỗ do đánh giá lại khoản đầu tư

Các khoản lãi hoặc lỗ do đánh giá lại khoản đầu tư được ghi nhận vào báo cáo thu nhập theo quy định tại Thông tư 198/2012/TT-BTC.

4.3 Các khoản phải thu

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

Các khoản phải thu được xem xét trích lập dự phòng rủi ro theo tuổi nợ quá hạn 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 pháp luật truy tố, xét xử hoặc đang thi hành án hoặc đã chết.

Các khoản phải thu khó đòi được ước tính dựa trên việc rà soát của Ban Đại diện Quỹ đối với tất cả các khoản còn chưa thu tại thời điểm cuối năm.

Dự phòng phát sinh trong năm liên quan đến các khoản phải thu được hạch toán vào chi phí trong báo cáo thu nhập.

Dự phòng phát sinh trong năm liên quan đến cổ tức, lãi trái phiếu, lãi tiền gửi ngân hàng và các khoản phải thu khác được hạch toán giảm thu nhập trong báo cáo thu nhập.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

4 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG (tiếp theo)

4.3 Các khoản phải thu (tiếp theo)

Đối với các khoản nợ phải thu quá hạn thanh toán được trích lập thì mức trích lập dự phòng theo hướng dẫn của Thông tư số 48/2019/TT-BTC do Bộ Tài Chính ban hành ngày 08 tháng 08 năm 2019:

| Thời gian quá hạn | Mức trích lập dự phòng |
|--|-------------------------------|
| Từ trên sáu (06) tháng đến dưới một (01) năm | 30% |
| Từ một (01) năm đến dưới hai (02) năm | 50% |
| Từ hai (02) năm đến dưới ba (03) năm | 70% |
| Từ ba (03) năm | 100% |

4.4 Các khoản phải trả

Các khoản phải trả được trình bày trên báo cáo tình hình tài chính theo nguyên giá của các khoản phải trả cho hoạt động mua lại chứng chỉ quỹ, phải trả cho hoạt động kinh doanh chứng khoán, phải trả thù lao Ban Đại diện Quỹ, phải trả cho Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát và các khoản phải trả khác.

4.5 Thuế

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

Giao dịch trả cổ tức cho nhà đầu tư

Khi Quỹ trả cổ tức cho nhà đầu tư, Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ quy định khấu trừ và nộp thuế theo Thông tư 78/2014/TT-BTC ngày 18 tháng 6 năm 2014 ("Thông tư 78/2014/TT-BTC") được sửa đổi bổ sung theo Thông tư 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 111/2013/TT-BTC") được sửa đổi bổ sung theo Thông tư 92/2015/TT-BTC ngày 15 tháng 6 năm 2015 ("Thông tư 92/2015/TT-BTC") 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 Quỹ trả cổ tức cho các tổ chức đầu tư trong nước, tổ chức đầu tư trong nước chịu trách nhiệm kê khai và nộp thuế phát sinh từ khoản cổ tức đó. Khi Quỹ trả cổ tức cho tổ chức đầu tư nước ngoài, Công ty Quản lý Quỹ cần khấu trừ thuế TNDN cổ tức được phân phối (ngoại trừ phần lợi nhuận được phân phối đã chịu thuế TNDN 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 (cả cá nhân cư trú và cá nhân không cư trú), Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm khấu trừ số thuế thu nhập cá nhân đối với thu nhập từ đầu tư vốn bằng 5% cổ tức được phân phối.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

4 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG (tiếp theo)

4.5 Thuế (tiếp theo)

Giao dịch mua lại chứng chỉ Quỹ

Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ khấu trừ và kê khai thuế đối với giao dịch mua lại chứng chỉ quỹ từ cá nhân (cư trú và không cư trú) và những tổ chức được phân loại là tổ chức nước ngoài theo Thông tư 111/2013/TT-BTC được sửa đổi bổ sung bởi Thông tư 92/2015/TT-BTC, Thông tư 25/2018/TT-BTC ngày 16 tháng 3 năm 2018 và Thông tư 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 phải khấu trừ thuế và nộp thuế đối với các giao dịch mua lại chứng chỉ quỹ từ nhà đầu tư là tổ chức trong nước. Các nhà đầu tư là tổ chức trong nước có trách nhiệm tự kê khai và nộp thuế TNDN theo Thông tư 78/2014/TT-BTC được sửa đổi bổ sung theo Thông tư 96/2015/TT-BTC ngày 22 tháng 6 năm 2015.

4.6 Các khoản dự phòng

Các khoản dự phòng được ghi nhận khi:

- Quỹ có nghĩa vụ nợ hiện tại, pháp lý hoặc liên đới, phát sinh từ các sự kiện đã xảy ra;
- Việc thanh toán nghĩa vụ nợ có thể sẽ dẫn đến sự giảm sút về những lợi ích kinh tế; và
- Giá trị của nghĩa vụ nợ đó được ước tính một cách đáng tin cậy.

Dự phòng không được ghi nhận cho các khoản lỗ hoạt động trong tương lai.

Dự phòng được tính trên cơ sở các khoản chi phí dự tính phải thanh toán nghĩa vụ nợ. Nếu ảnh hưởng về giá trị thời gian của tiền là trọng yếu thì dự phòng được tính trên cơ sở giá trị hiện tại với tỷ lệ chiết khấu trước thuế và phản ánh những đánh giá trên thị trường hiện tại về giá trị thời gian của tiền và rủi ro cụ thể của khoản nợ đó. Giá trị tăng lên do ảnh hưởng của yếu tố thời gian được ghi nhận là chi phí đi vay.

4.7 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 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 trong lần phát hành lần đầu ra công chúng và các lần phát hành bổ sung sau ngày thành lập. Vốn góp phát hành được phản ánh theo mệnh giá.

Vốn góp mua lại

Vốn góp mua lại phản ánh việc mua lại chứng chỉ Quỹ của các nhà đầu tư tại các kỳ giao dịch chứng chỉ Quỹ sau ngày thành lập. Vốn góp mua lại được phản ánh theo mệnh giá.

Thặng dư vốn góp của nhà đầu tư

Thặng dư vốn góp phản ánh chênh lệch giữa giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ Quỹ và mệnh giá trên một chứng chỉ Quỹ được phát hành/mua lại.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

4 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG (tiếp theo)

4.7 Vốn góp của nhà đầu tư (tiếp theo)

Lợi nhuận chưa phân phối / (lỗ lũy kế)

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

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, Quỹ xác định lợi nhuận / (lỗ) đã thực hiện và lợi nhuận / (lỗ) chưa thực hiện trong năm và ghi nhận vào "Lợi nhuận chưa phân phối / (lỗ lũy kế)".

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 của Quỹ và quy định của pháp luật chứng khoán hiện hành.

Lợi nhuận được phân phối cho nhà đầu tư bởi Công ty Quản lý Quỹ sau khi đã khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của pháp luật.

4.8 Doanh thu

Doanh thu được ghi nhận khi Quỹ nhận được các lợi ích kinh tế 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, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng và trái phiếu được ghi nhận vào báo cáo thu nhập trên cơ sở dự thu 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 Quỹ 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 Trung tâm Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam ("VSDC") đã được kiểm tra bởi 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).

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

4 CÁC CHÍNH SÁCH KẾ TOÁN ÁP DỤNG (tiếp theo)

4.9 Chi phí

Chi phí được ghi nhận trên cơ sở dồn tích và theo nguyên tắc thận trọng.

4.10 Các bên liên quan

Các doanh nghiệp, các cá nhân, 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 là các bên liên quan. Các bên liên kết, các cá nhân trực tiếp hoặc gián tiếp nắm quyền biểu quyết của Quỹ mà có ảnh hưởng đáng kể đối với Quỹ, những cá nhân quản lý chủ chốt, những thành viên mật thiết trong gia đình của các cá nhân này hoặc các bên liên kết này hoặc những Quỹ liên kết với các cá nhân này cũng được coi là bên liên quan.

Trong việc xem xét từng mối quan hệ của các bên liên quan. Quỹ căn cứ vào bản chất của mối quan hệ chứ không chỉ hình thức pháp lý của các quan hệ đó.

4.11 Số liệu bằng không

Các khoản mục hay số liệu được quy định trong Thông tư 198/2012/TT-BTC không được thể hiện trong báo cáo tài chính này thì được hiểu là có số liệu bằng không.

5 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO THU NHẬP

5.1 Tiền lãi được nhận

| | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|------------------|--|----------------------|
| | 2023 VND | 2022 VND |
| Dự thu tiền lãi | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 |
| Tiền lãi đã nhận | 1.718.691.642 | 4.483.427.124 |
| | 9.776.955.479 | 7.006.651.372 |

5.2 Phí dịch vụ lưu ký tài sản của Quỹ mở

| | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|---|--|--------------------|
| | 2023 VND | 2022 VND |
| Phí dịch vụ lưu ký - bảo quản tài sản (Thuyết minh 8(ii)) | 138.000.000 | 138.000.000 |
| Phí dịch vụ lưu ký - giao dịch chứng khoán (Thuyết minh 8(ii)) | 150.000 | 450.000 |
| | 138.150.000 | 138.450.000 |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

5 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO THU NHẬP (tiếp theo)

5.3 Chi phí hoạt động khác

| | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|---|--|--------------------|
| | 2023 VND | 2022 VND |
| Thù lao Ban Đại diện Quỹ (Thuyết minh 8(iii)) | 180.000.000 | 180.000.000 |
| Phí ngân hàng (Thuyết minh 8(ii)) | 9.281.700 | 9.286.200 |
| Phí quản lý thường niên trả cho UBCKNN | 7.500.000 | 7.500.000 |
| Phí khác | 1.100.000 | 1.100.000 |
| | 197.881.700 | 197.886.200 |

6 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

6.1 Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền

| | Tại ngày | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| Tiền gửi ngân hàng cho hoạt động của Quỹ | | |
| Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (Thuyết minh 8(ii)) | 1.295.080.188 | 1.791.558.244 |
| Tiền gửi ngân hàng với kỳ hạn dưới 3 tháng | | |
| Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam | 10.000.000.000 | - |
| | 11.295.080.188 | 1.791.558.244 |

6.2 Các khoản đầu tư

Tất cả các công ty được đầu tư như trên Báo cáo Danh mục đầu tư đều được thành lập tại Việt Nam.

Chi tiết các khoản đầu tư của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 như sau:

| | Giá mua VND | Chênh lệch đánh giá lại | | Giá trị đánh giá lại theo giá trị thị trường VND |
|---|------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| | | Chênh lệch tăng VND | Chênh lệch giảm VND | |
| Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn trên ba (03) tháng | 92.200.000.000 | - | - | 92.200.000.000 |
| Chứng chỉ tiền gửi | 13.000.000.000 | - | - | 13.000.000.000 |
| | 105.200.000.000 | - | - | 105.200.000.000 |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

6 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

6.2 Các khoản đầu tư (tiếp theo)

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

| | Giá mua VND | Chênh lệch đánh giá lại | | Giá trị đánh giá lại theo giá trị thị trường VND |
|---|------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| | | Chênh lệch tăng VND | Chênh lệch giảm VND | |
| Hợp đồng tiền gửi có kỳ hạn trên ba (03) tháng | 99.900.000.000 | - | - | 99.900.000.000 |
| Chứng chỉ tiền gửi | 13.000.000.000 | - | - | 13.000.000.000 |
| | 112.900.000.000 | - | - | 112.900.000.000 |

6.3 Dự thu cổ tức, tiền lãi chưa đến ngày nhận

| | Tại ngày | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| Phải thu lãi tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi và trái phiếu | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 |

6.4 Chi phí phải trả

| | Tại ngày | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| Phí kiểm toán | 81.192.410 | 79.569.000 |
| Thù lao Ban Đại diện Quỹ (Thuyết minh 8(iii)) | 4.500.000 | 4.500.000 |
| | 85.692.410 | 84.069.000 |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

6 THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

6.5 Phải trả các dịch vụ quản lý Quỹ

| | <u>Tại ngày</u> | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <u>31.12.2023</u> VND | <u>31.12.2022</u> VND |
| Phải trả cho Công ty Quản lý Quỹ | | |
| Phí quản lý Quỹ (Thuyết minh 8(i)) | 94.837.739 | 89.260.476 |
| Phải trả cho Ngân hàng Giám sát và Lưu ký (Thuyết minh 8(ii)) | | |
| Phí quản trị Quỹ | 29.150.000 | 29.150.000 |
| Phí giám sát Quỹ | 17.600.000 | 17.600.000 |
| Phí lưu ký Quỹ | 11.500.000 | 11.500.000 |
| Phí lập báo cáo tài chính | 6.462.500 | 6.462.500 |
| | <u>64.712.500</u> | <u>64.712.500</u> |
| Phải trả cho đại lý chuyển nhượng | | |
| Phí đại lý chuyển nhượng | 11.000.000 | 11.000.000 |
| | <u><u>170.550.239</u></u> | <u><u>164.972.976</u></u> |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

6 . THÔNG TIN BỔ SUNG BÁO CÁO TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH (tiếp theo)

6.6 Tình hình biến động vốn chủ sở hữu

| | Đơn vị | Số dư tại ngày 31.12.2022 | Phát sinh trong năm | Số dư tại ngày 31.12.2023 |
|---|----------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|
| Vốn góp phát hành | | | | |
| Số lượng | CCQ | 10.087.117,80 | - | 10.087.117,80 |
| Giá trị ghi theo mệnh giá | VND | 100.871.178.000 | - | 100.871.178.000 |
| Thặng dư vốn | VND | 214.606.000 | - | 214.606.000 |
| Tổng giá trị phát hành chứng chỉ Quỹ | VND | 101.085.784.000 | - | 101.085.784.000 |
| Vốn góp mua lại | | | | |
| Số lượng | CCQ | (84.898,72) | (7.900,00) | (92.798,72) |
| Giá trị ghi theo mệnh giá | VND | (848.987.200) | (79.000.000) | (927.987.200) |
| Thặng dư vốn góp mua lại của nhà đầu tư | VND | (59.213.418) | (15.101.029) | (74.314.447) |
| Tổng giá trị mua lại chứng chỉ Quỹ | VND | (908.200.618) | (94.101.029) | (1.002.301.647) |
| Giá trị vốn góp hiện hành | VND | 100.177.583.382 | (94.101.029) | 100.083.482.353 |
| Lợi nhuận chưa phân phối | VND | 16.788.157.134 | 7.425.461.889 | 24.213.619.023 |
| NAV hiện hành | VND | 116.965.740.516 | 7.331.360.860 | 124.297.101.376 |
| Số lượng chứng chỉ Quỹ hiện hành | CCQ | 10.002.219,08 | (7.900,00) | 9.994.319,08 |
| NAV hiện hành/ 1 chứng chỉ Quỹ | VND/CCQ | 11.693,98 | | 12.436,77 |

6.7 Lợi nhuận chưa phân phối

| | Số dư tại ngày 31.12.2022 VND | Lợi nhuận trong năm VND | Số dư tại ngày 31.12.2023 VND |
|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Lợi nhuận đã thực hiện | 16.788.157.134 | 7.425.461.889 | 24.213.619.023 |
| Lợi nhuận chưa thực hiện | - | - | - |
| Lợi nhuận chưa phân phối | 16.788.157.134 | 7.425.461.889 | 24.213.619.023 |

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023

7 THUYẾT MINH VỀ GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (“NAV”)

| Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 | | | | | | |
|--|---------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|--|
| STT | Ngày tính NAV | NAV VND | Số lượng chứng chỉ Quỹ (“CCQ”) | NAV/1 CCQ tại ngày tính NAV VND | Tăng/(giảm) NAV/1 CCQ VND | |
| 1 | 31/12/2022 | 116.965.740.516 | 10.002.219,08 | 11.693,98 | | |
| 2 | 03/01/2023 | 117.024.387.840 | 10.002.219,08 | 11.699,84 | 5,86 | |
| 3 | 10/01/2023 | 117.150.906.207 | 10.002.119,08 | 11.712,61 | 12,77 | |
| 4 | 17/01/2023 | 117.287.320.875 | 10.002.119,08 | 11.726,25 | 13,64 | |
| 5 | 24/01/2023 | 117.425.680.698 | 10.002.119,08 | 11.740,08 | 13,83 | |
| 6 | 31/01/2023 | 117.563.866.666 | 10.002.119,08 | 11.753,9 | 13,82 | |
| 7 | 07/02/2023 | 117.699.984.234 | 10.002.119,08 | 11.767,5 | 13,60 | |
| 8 | 14/02/2023 | 117.836.078.311 | 10.002.119,08 | 11.781,11 | 13,61 | |
| 9 | 21/02/2023 | 117.972.148.896 | 10.002.119,08 | 11.794,71 | 13,60 | |
| 10 | 28/02/2023 | 118.108.195.992 | 10.002.119,08 | 11.808,31 | 13,60 | |
| 11 | 07/03/2023 | 118.246.414.130 | 10.002.119,08 | 11.822,13 | 13,82 | |
| 12 | 14/03/2023 | 118.384.608.413 | 10.002.119,08 | 11.835,95 | 13,82 | |
| 13 | 21/03/2023 | 118.522.778.838 | 10.002.119,08 | 11.849,76 | 13,81 | |
| 14 | 28/03/2023 | 118.660.925.418 | 10.002.119,08 | 11.863,57 | 13,81 | |
| 15 | 31/03/2023 | 118.719.468.189 | 10.002.119,08 | 11.869,43 | 5,86 | |
| 16 | 04/04/2023 | 118.797.951.813 | 10.002.119,08 | 11.877,27 | 7,84 | |
| 17 | 11/04/2023 | 118.932.993.110 | 10.001.919,08 | 11.891,01 | 13,74 | |
| 18 | 18/04/2023 | 118.999.033.099 | 9.996.119,08 | 11.904,52 | 13,51 | |
| 19 | 25/04/2023 | 119.137.729.473 | 9.996.119,08 | 11.918,39 | 13,87 | |
| 20 | 30/04/2023 | 119.236.642.582 | 9.996.119,08 | 11.928,29 | 9,90 | |
| 21 | 03/05/2023 | 119.296.213.644 | 9.996.119,08 | 11.934,25 | 5,96 | |
| 22 | 09/05/2023 | 119.414.236.160 | 9.996.119,08 | 11.946,05 | 11,80 | |
| 23 | 16/05/2023 | 119.553.091.738 | 9.996.119,08 | 11.959,95 | 13,90 | |
| 24 | 23/05/2023 | 119.692.154.543 | 9.996.119,08 | 11.973,86 | 13,91 | |
| 25 | 30/05/2023 | 119.831.633.265 | 9.996.119,08 | 11.987,81 | 13,95 | |
| 26 | 31/05/2023 | 119.831.180.248 | 9.994.419,08 | 11.989,8 | 1,99 | |
| 27 | 06/06/2023 | 119.951.265.397 | 9.994.419,08 | 12.001,82 | 12,02 | |
| 28 | 13/06/2023 | 120.088.011.529 | 9.994.419,08 | 12.015,5 | 13,68 | |
| 29 | 20/06/2023 | 120.228.097.854 | 9.994.419,08 | 12.029,52 | 14,02 | |
| 30 | 27/06/2023 | 120.341.797.432 | 9.994.419,08 | 12.040,89 | 11,37 | |
| 31 | 30/06/2023 | 120.403.919.940 | 9.994.419,08 | 12.047,11 | 6,22 | |
| 32 | 04/07/2023 | 120.487.076.449 | 9.994.419,08 | 12.055,43 | 8,32 | |
| 33 | 11/07/2023 | 120.632.668.944 | 9.994.419,08 | 12.070,00 | 14,57 | |
| 34 | 18/07/2023 | 120.778.236.307 | 9.994.419,08 | 12.084,56 | 14,56 | |
| 35 | 25/07/2023 | 120.918.917.503 | 9.994.319,08 | 12.098,76 | 14,20 | |
| 36 | 31/07/2023 | 121.042.842.193 | 9.994.319,08 | 12.111,16 | 12,40 | |
| 37 | 01/08/2023 | 121.064.135.310 | 9.994.319,08 | 12.113,29 | 2,13 | |
| 38 | 08/08/2023 | 121.212.609.056 | 9.994.319,08 | 12.128,15 | 14,86 | |
| 39 | 15/08/2023 | 121.362.136.444 | 9.994.319,08 | 12.143,11 | 14,96 | |
| 40 | 22/08/2023 | 121.511.476.440 | 9.994.319,08 | 12.158,05 | 14,94 | |
| 41 | 29/08/2023 | 121.662.056.226 | 9.994.319,08 | 12.173,12 | 15,07 | |
| 42 | 31/08/2023 | 121.705.148.552 | 9.994.319,08 | 12.177,43 | 4,31 | |
| 43 | 05/09/2023 | 121.812.376.599 | 9.994.319,08 | 12.188,16 | 10,73 | |
| 44 | 12/09/2023 | 121.962.468.245 | 9.994.319,08 | 12.203,17 | 15,01 | |
| 45 | 19/09/2023 | 122.112.533.978 | 9.994.319,08 | 12.218,19 | 15,02 | |
| 46 | 26/09/2023 | 122.262.557.382 | 9.994.319,08 | 12.233,20 | 15,01 | |

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023

7 THUYẾT MINH VỀ GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (“NAV”) (tiếp theo)

| Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 | | | | | |
|---|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|---------------------------|
| STT | Ngày tính NAV | NAV VND | Số lượng CCQ | NAV/1 CCQ tại ngày tính NAV VND | Tăng/(giảm) NAV/1 CCQ VND |
| 47 | 30/09/2023 | 122.348.221.700 | 9.994.319,08 | 12.241,77 | 8,57 |
| 48 | 03/10/2023 | 122.412.703.168 | 9.994.319,08 | 12.248,22 | 6,45 |
| 49 | 10/10/2023 | 122.563.258.883 | 9.994.319,08 | 12.263,29 | 15,07 |
| 50 | 17/10/2023 | 122.713.788.616 | 9.994.319,08 | 12.278,35 | 15,06 |
| 51 | 24/10/2023 | 122.864.292.369 | 9.994.319,08 | 12.293,41 | 15,06 |
| 52 | 31/10/2023 | 123.014.770.139 | 9.994.319,08 | 12.308,46 | 15,05 |
| 53 | 07/11/2023 | 123.164.539.199 | 9.994.319,08 | 12.323,45 | 14,99 |
| 54 | 14/11/2023 | 123.314.282.410 | 9.994.319,08 | 12.338,43 | 14,98 |
| 55 | 21/11/2023 | 123.463.999.770 | 9.994.319,08 | 12.353,41 | 14,98 |
| 56 | 28/11/2023 | 123.608.897.597 | 9.994.319,08 | 12.367,91 | 14,50 |
| 57 | 30/11/2023 | 123.650.296.169 | 9.994.319,08 | 12.372,05 | 4,14 |
| 58 | 05/12/2023 | 123.754.265.664 | 9.994.319,08 | 12.382,46 | 10,41 |
| 59 | 12/12/2023 | 123.899.796.132 | 9.994.319,08 | 12.397,02 | 14,56 |
| 60 | 19/12/2023 | 124.045.301.480 | 9.994.319,08 | 12.411,58 | 14,56 |
| 61 | 26/12/2023 | 124.193.116.826 | 9.994.319,08 | 12.426,37 | 14,79 |
| 62 | 31/12/2023 | 124.297.101.376 | 9.994.319,08 | 12.436,77 | 10,40 |
| Giá trị tài sản ròng bình quân trong năm | | | | | 120.603.116.053 |
| Biến động Giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị chứng chỉ Quỹ trong năm mức cao nhất | | | | | 15,07 |
| Biến động Giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị chứng chỉ Quỹ trong năm mức thấp nhất | | | | | 1,99 |

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023

7 THUYẾT MINH VỀ GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (“NAV”) (tiếp theo)

| Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022 | | | | | |
|--|---------------|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| STT | Ngày tính NAV | NAV VND | Số lượng chứng chỉ Quỹ (“CCQ”) | NAV/1 CCQ tại ngày tính NAV VND | Tăng/(giảm) NAV/1 CCQ VND |
| 1 | 31/12/2021 | 112.298.730.193 | 10.006.127,21 | 11.223,00 | |
| 2 | 04/01/2022 | 112.345.191.117 | 10.006.127,21 | 11.227,64 | 4,64 |
| 3 | 11/01/2022 | 112.426.481.295 | 10.006.127,21 | 11.235,76 | 8,12 |
| 4 | 18/01/2022 | 112.507.757.440 | 10.006.127,21 | 11.243,89 | 8,13 |
| 5 | 25/01/2022 | 112.588.869.582 | 10.006.127,21 | 11.251,99 | 8,10 |
| 6 | 31/01/2022 | 112.658.513.232 | 10.006.127,21 | 11.258,95 | 6,96 |
| 7 | 01/02/2022 | 112.669.807.278 | 10.006.127,21 | 11.260,08 | 1,13 |
| 8 | 08/02/2022 | 112.748.846.902 | 10.006.127,21 | 11.267,98 | 7,90 |
| 9 | 15/02/2022 | 112.827.872.885 | 10.006.127,21 | 11.275,88 | 7,90 |
| 10 | 22/02/2022 | 112.906.885.228 | 10.006.127,21 | 11.283,77 | 7,89 |
| 11 | 28/02/2022 | 112.968.959.743 | 10.005.627,21 | 11.290,54 | 6,77 |
| 12 | 01/03/2022 | 112.979.899.667 | 10.005.627,21 | 11.291,64 | 1,10 |
| 13 | 08/03/2022 | 113.061.080.287 | 10.005.627,21 | 11.299,75 | 8,11 |
| 14 | 15/03/2022 | 113.139.535.038 | 10.005.627,21 | 11.307,59 | 7,84 |
| 15 | 22/03/2022 | 113.209.850.380 | 10.005.427,21 | 11.314,84 | 7,25 |
| 16 | 29/03/2022 | 113.287.815.149 | 10.005.427,21 | 11.322,64 | 7,80 |
| 17 | 31/03/2022 | 113.309.776.587 | 10.005.427,21 | 11.324,83 | 2,19 |
| 18 | 05/04/2022 | 113.364.131.194 | 10.005.427,21 | 11.330,26 | 5,43 |
| 19 | 12/04/2022 | 113.438.141.464 | 10.005.319,08 | 11.337,78 | 7,52 |
| 20 | 19/04/2022 | 113.512.880.954 | 10.005.319,08 | 11.345,25 | 7,47 |
| 21 | 26/04/2022 | 113.591.637.879 | 10.005.219,08 | 11.353,24 | 7,99 |
| 22 | 30/04/2022 | 113.638.419.407 | 10.005.219,08 | 11.357,91 | 4,67 |
| 23 | 03/05/2022 | 113.673.939.750 | 10.005.219,08 | 11.361,46 | 3,55 |
| 24 | 10/05/2022 | 113.756.912.991 | 10.005.219,08 | 11.369,76 | 8,30 |
| 25 | 17/05/2022 | 113.838.090.983 | 10.005.219,08 | 11.377,87 | 8,11 |
| 26 | 24/05/2022 | 113.920.877.974 | 10.005.219,08 | 11.386,15 | 8,28 |
| 27 | 31/05/2022 | 114.003.297.308 | 10.005.219,08 | 11.394,38 | 8,23 |
| 28 | 07/06/2022 | 114.085.648.748 | 10.005.219,08 | 11.402,61 | 8,23 |
| 29 | 14/06/2022 | 114.157.575.167 | 10.004.219,08 | 11.410,94 | 8,33 |
| 30 | 21/06/2022 | 114.240.889.801 | 10.004.219,08 | 11.419,27 | 8,33 |
| 31 | 28/06/2022 | 114.324.190.062 | 10.004.219,08 | 11.427,60 | 8,33 |
| 32 | 30/06/2022 | 114.347.726.661 | 10.004.219,08 | 11.429,95 | 2,35 |
| 33 | 05/07/2022 | 114.408.231.364 | 10.004.219,08 | 11.436,00 | 6,05 |
| 34 | 12/07/2022 | 114.492.995.611 | 10.004.219,08 | 11.444,47 | 8,47 |
| 35 | 19/07/2022 | 114.577.745.236 | 10.004.219,08 | 11.452,94 | 8,47 |
| 36 | 26/07/2022 | 114.664.277.865 | 10.004.219,08 | 11.461,59 | 8,65 |
| 37 | 31/07/2022 | 114.726.618.714 | 10.004.219,08 | 11.467,82 | 6,23 |
| 38 | 02/08/2022 | 114.751.561.095 | 10.004.219,08 | 11.470,32 | 2,50 |
| 39 | 09/08/2022 | 114.838.840.296 | 10.004.219,08 | 11.479,04 | 8,72 |
| 40 | 16/08/2022 | 114.924.956.734 | 10.004.119,08 | 11.487,76 | 8,72 |
| 41 | 23/08/2022 | 115.013.164.745 | 10.004.119,08 | 11.496,58 | 8,82 |
| 42 | 30/08/2022 | 115.104.396.873 | 10.004.119,08 | 11.505,70 | 9,12 |
| 43 | 31/08/2022 | 115.117.533.129 | 10.004.119,08 | 11.507,01 | 1,31 |
| 44 | 06/09/2022 | 115.195.750.299 | 10.004.119,08 | 11.514,83 | 7,82 |
| 45 | 13/09/2022 | 115.286.987.090 | 10.004.119,08 | 11.523,95 | 9,12 |
| 46 | 20/09/2022 | 115.378.302.843 | 10.004.119,08 | 11.533,08 | 9,13 |

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023

7 THUYẾT MINH VỀ GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG (“NAV”) (tiếp theo)

| Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2022 | | | | | |
|---|---------------|-----------------|---------------|---------------------------------|---------------------------|
| STT | Ngày tính NAV | NAV VND | Số lượng CCQ | NAV/1 CCQ tại ngày tính NAV VND | Tăng/(giảm) NAV/1 CCQ VND |
| 47 | 27/09/2022 | 115.473.496.474 | 10.004.119,08 | 11.542,60 | 9,52 |
| 48 | 30/09/2022 | 115.514.212.953 | 10.004.119,08 | 11.546,67 | 4,07 |
| 49 | 04/10/2022 | 115.567.530.753 | 10.004.119,08 | 11.551,99 | 5,32 |
| 50 | 11/10/2022 | 115.663.337.554 | 10.004.119,08 | 11.561,57 | 9,58 |
| 51 | 18/10/2022 | 115.767.641.415 | 10.004.119,08 | 11.572,00 | 10,43 |
| 52 | 25/10/2022 | 115.874.252.628 | 10.004.119,08 | 11.582,65 | 10,65 |
| 53 | 31/10/2022 | 115.970.177.357 | 10.004.119,08 | 11.592,24 | 9,59 |
| 54 | 01/11/2022 | 115.986.341.428 | 10.004.119,08 | 11.593,86 | 1,62 |
| 55 | 08/11/2022 | 116.099.465.419 | 10.004.119,08 | 11.605,17 | 11,31 |
| 56 | 15/11/2022 | 116.212.569.893 | 10.004.119,08 | 11.616,47 | 11,30 |
| 57 | 22/11/2022 | 116.303.587.351 | 10.002.219,08 | 11.627,78 | 11,31 |
| 58 | 29/11/2022 | 116.416.656.591 | 10.002.219,08 | 11.639,08 | 11,30 |
| 59 | 30/11/2022 | 116.432.809.655 | 10.002.219,08 | 11.640,70 | 1,62 |
| 60 | 06/12/2022 | 116.530.295.341 | 10.002.219,08 | 11.650,44 | 9,74 |
| 61 | 13/12/2022 | 116.641.871.567 | 10.002.219,08 | 11.661,60 | 11,16 |
| 62 | 20/12/2022 | 116.760.617.917 | 10.002.219,08 | 11.673,47 | 11,87 |
| 63 | 27/12/2022 | 116.885.593.169 | 10.002.219,08 | 11.685,97 | 12,50 |
| 64 | 31/12/2022 | 116.965.740.516 | 10.002.219,08 | 11.693,98 | 8,01 |
| Giá trị tài sản ròng bình quân trong năm | | | | | 114.492.506.441 |
| Biến động Giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị chứng chỉ Quỹ trong năm mức cao nhất | | | | | 12,50 |
| Biến động Giá trị tài sản ròng trên 1 đơn vị chứng chỉ Quỹ trong năm mức thấp nhất | | | | | 1,10 |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

8 THUYẾT MINH VỀ CÁC BÊN LIÊN QUAN

i) Công ty TNHH Một thành viên Quản lý Quỹ Chubb Life - Công ty Quản lý Quỹ

| | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|--|--|-----------------------------|
| | 2023 VND | 2022 VND |
| Giao dịch trong năm | | |
| Phí quản lý Quỹ | 1.085.713.698 | 1.030.708.693 |
| Phí phát hành và mua lại Chứng chỉ quỹ | 66,000,000 | - |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | Tại ngày | |
| | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| Số dư cuối năm | | |
| Phí quản lý Quỹ phải trả | 94.837.739 | 89.260.476 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

Phí quản lý Quỹ được tính hàng tuần dựa trên số ngày thực tế trong giai đoạn định giá và giá trị tài sản ròng của Quỹ tại ngày định giá. Tỷ lệ phí quản lý Quỹ hàng năm là 0,9% của giá trị tài sản ròng của Quỹ. Giá dịch vụ quản lý Quỹ không được vượt quá mức tối đa theo quy định của Pháp luật.

ii) Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) ("Standard Chartered") – Ngân hàng Giám sát và Lưu ký

| | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|---|--|-----------------------------|
| | 2023 VND | 2022 VND |
| Giao dịch trong năm | | |
| Phí quản trị Quỹ (*) | 349.800.000 | 349.800.000 |
| Phí giám sát Quỹ (*) | 211.200.000 | 211.200.000 |
| Phí dịch vụ lưu ký Quỹ (*) | 138.000.000 | 138.000.000 |
| Phí lập báo cáo tài chính | 77.550.000 | 77.550.000 |
| Phí ngân hàng | 9.281.700 | 9.286.200 |
| Phí dịch vụ lưu ký – giao dịch chứng khoán | 150.000 | 450.000 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | Tại ngày | |
| | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| Số dư cuối năm | | |
| Tiền gửi ngân hàng cuối năm (Thuyết minh 6.1) | 1.295.080.188 | 1.791.558.244 |
| Phí dịch vụ phải trả cuối năm (Thuyết minh 6.5) | 64.712.500 | 64.712.500 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

8 THUYẾT MINH VỀ CÁC BÊN LIÊN QUAN (tiếp theo)

- (*) Các phí này được tính hàng tuần dựa trên số ngày thực tế trong năm định giá và giá trị tài sản ròng của Quỹ tại ngày định giá. Giá dịch vụ giám sát Quỹ và dịch vụ quản trị Quỹ thuộc đối tượng chịu thuế giá trị gia tăng với mức thuế suất 10%.

Tỷ lệ giá dịch vụ lưu ký, giám sát và quản trị Quỹ trong năm lần lượt như sau:

| Giá dịch vụ | % giá dịch vụ/NAV | Mức tối thiểu |
|--------------------------|-------------------|-------------------------|
| Giá dịch vụ lưu ký Quỹ | 0,05% | 11 triệu 500 Đồng/tháng |
| Giá dịch vụ giám sát Quỹ | 0,03% | 16 triệu Đồng/tháng |
| Giá dịch vụ quản trị Quỹ | 0,04% | 26 triệu 500 Đồng/tháng |

iii) Thù lao cho Ban Đại diện Quỹ

| | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|--|--|-------------------|
| | 2023 VND | 2022 VND |
| Giao dịch trong năm | | |
| Thù lao cho Ban Đại diện Quỹ | 180.000.000 | 180.000.000 |
| | Tại ngày | |
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| | VND | VND |
| Số dư cuối năm | | |
| Thù lao cho Ban Đại diện Quỹ phải trả cuối năm | 4.500.000 | 4.500.000 |

Ngoài tiền thù lao, không có bất kỳ hợp đồng nào mà theo đó Quỹ và bất kỳ thành viên của Ban Đại diện Quỹ là một bên tham gia ký kết hợp đồng trong trường hợp thành viên Ban Đại diện Quỹ có lợi ích quan trọng trong hợp đồng. Thù lao cho Ban Đại diện Quỹ được ghi nhận là chi phí của Quỹ trong báo cáo thu nhập.

iv) Tỷ lệ chứng chỉ Quỹ mà các bên liên quan nắm giữ

| Bên liên quan | Mối quan hệ | Tại ngày | |
|---|------------------------------------|------------|------------|
| | | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Công ty TNHH Bảo hiểm nhân thọ Chubb Việt Nam | Công ty mẹ của Công ty Quản lý Quỹ | 99,65% | 99,57% |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

9 CHỈ TIÊU TÀI CHÍNH ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG QUỸ MỞ

| | Năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm | |
|---|--|-------|
| | 2023 | 2022 |
| I Các chỉ tiêu về hiệu quả hoạt động đầu tư | | |
| 1 Chi phí hoạt động/NAV trung bình trong năm (%) | 1,95% | 2,00% |
| 2 Tốc độ vòng quay danh mục trong năm = (Tổng giá trị danh mục mua vào + tổng giá trị danh mục bán ra)/2/NAV trung bình trong năm (%) | 0% | 5,68% |

10 QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH VÀ GIÁ TRỊ HỢP LÝ

Ngày 6 tháng 11 năm 2009, Bộ Tài chính đã ban hành Thông tư số 210/2009/TT-BTC hướng dẫn áp dụng Chuẩn mực Kế toán Quốc tế về trình bày và thuyết minh thông tin đối với công cụ tài chính ("Thông tư 210/2009/TT-BTC ") có hiệu lực cho các năm tài chính bắt đầu từ hoặc sau ngày 1 tháng 1 năm 2011. Thông tư 210/2009/TT-BTC đã đưa ra các định nghĩa về công cụ tài chính, cách thức phân loại, trình bày và thuyết minh, trong đó bao gồm các chính sách quản lý rủi ro tài chính và giá trị hợp lý của các công cụ tài chính.

Quỹ có nguy cơ gặp các rủi ro từ các công cụ tài chính như sau:

- Rủi ro tín dụng;
- Rủi ro thanh khoản; và
- Rủi ro thị trường.

Danh mục đầu tư của Quỹ bao gồm: tiền gửi ngân hàng và trái phiếu chưa niêm yết. Ban Điều hành của Công ty Quản lý Quỹ được có toàn quyền trong việc quản lý tài sản của Quỹ theo đúng mục tiêu đầu tư của Quỹ. Ngân hàng Giám sát giám sát việc tuân thủ phân bổ các tài sản và cơ cấu danh mục đầu tư theo cơ sở hàng ngày. Trong trường hợp danh mục đầu tư khác với mục tiêu phân bổ tài sản. Ban Điều hành của Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ cân bằng lại danh mục đầu tư theo đúng mục tiêu đã định.

(a) Rủi ro tín dụng

Rủi ro tín dụng là rủi ro mà Quỹ phải gánh chịu tổn thất tài chính do một bên tham gia trong một công cụ tài chính không thực hiện nghĩa vụ hoặc cam kết đã ký kết với Quỹ. Rủi ro này phát sinh chủ yếu từ tiền gửi ngân hàng, chứng chỉ tiền gửi, các khoản đầu tư chứng khoán và các khoản phải thu từ hoạt động đầu tư.

Tất cả các khoản tiền gửi có kỳ hạn và không kỳ hạn được gửi tại các tổ chức tín dụng mà Quỹ cho là sẽ không có bất kỳ khoản tổn thất nào phát sinh từ hoạt động của các tổ chức tín dụng này.

Các khoản phải thu từ hoạt động đầu tư bao gồm phải thu lãi từ tiền gửi ngân hàng và trái phiếu. Rủi ro tín dụng liên quan đến các khoản phải thu được đánh giá thấp do các bên đối tác có chỉ số tín dụng ở mức an toàn và các khoản phải thu có thời hạn thanh toán ngắn. Mức độ rủi ro tín dụng tối đa mà Quỹ có thể gặp phải bằng với giá trị ghi sổ của tiền gửi ngân hàng, trái phiếu và các khoản phải thu từ hoạt động đầu tư.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

10 QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH VÀ GIÁ TRỊ HỢP LÝ (tiếp theo)

(b) Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản là rủi ro mà Quý sẽ gặp khó khăn trong việc thực hiện các nghĩa vụ gắn liền với các khoản nợ phải trả tài chính mà các khoản nợ này sẽ được thanh toán bằng tiền hoặc tài sản tài chính khác. Quý có rủi ro thanh khoản cao do phải đáp ứng yêu cầu mua lại chứng chỉ Quý từ các nhà đầu tư.

Phương pháp quản lý rủi ro thanh khoản của Quý là duy trì một danh mục tài sản có tính thanh khoản cao, bao gồm tiền và chứng khoán niêm yết, nhằm đảm bảo khả năng đáp ứng các yêu cầu thanh toán trong ngắn hạn và dài hạn.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, tất cả các khoản nợ phải trả của Quý có thời hạn thanh toán dưới 1 năm.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, Quý không có các khoản nợ liên quan đến công cụ tài chính phái sinh.

(c) Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro mà lợi nhuận của Quý hoặc giá trị của các công cụ tài chính do Quý nắm giữ sẽ bị ảnh hưởng do những thay đổi của giá trị thị trường như thay đổi về lãi suất, tỷ giá hối đoái và giá thị trường.

Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc dòng tiền trong tương lai của các công cụ tài chính của Quý sẽ biến động do sự thay đổi của lãi suất thị trường. Rủi ro này phát sinh khi lãi suất thị trường tăng thì những khoản đầu tư có thu nhập cố định của Quý như: trái phiếu doanh nghiệp bị giảm giá trị, đặc biệt là những khoản đầu tư có thời gian đáo hạn dài.

Tại ngày 31 tháng 12 năm 2023, rủi ro thị trường do thay đổi lãi suất của Quý là rất nhỏ vì hầu hết các khoản tiền gửi và trái phiếu chưa niêm yết của Quý đều hưởng lãi suất cố định và đáo hạn trong thời gian ngắn.

Rủi ro tiền tệ

Rủi ro tiền tệ là rủi ro mà giá trị của các công cụ tài chính của Quý bị thay đổi xuất phát từ những thay đổi về tỷ giá. Quý không bị ảnh hưởng bởi rủi ro tiền tệ do các tài sản và các khoản nợ của Quý là có gốc tiền tệ là tiền Đồng Việt Nam cũng là đơn vị tiền tệ sử dụng trong kế toán của Quý.

(d) Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính

Tài sản tài chính của Quý bao gồm:

- Tiền và các khoản tương đương tiền;
- Tiền gửi ngân hàng có kỳ hạn trên 3 tháng;
- Chứng chỉ tiền gửi; và

Nợ phải trả tài chính của Quý là các nghĩa vụ mang tính bắt buộc để thanh toán tiền hoặc tài sản tài chính cho đơn vị khác hoặc trao đổi các tài sản tài chính hoặc nợ phải trả tài chính với đơn vị khác theo các điều kiện không có lợi cho Quý hoặc là các hợp đồng sẽ hoặc có thể được thanh toán bằng các công cụ vốn chủ sở hữu của Quý.

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

10 QUẢN LÝ RỦI RO TÀI CHÍNH VÀ GIÁ TRỊ HỢP LÝ (tiếp theo)

(d) Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính (tiếp theo)

Giá trị hợp lý là giá trị mà một tài sản có thể được trao đổi, hoặc một khoản nợ phải trả có thể được thanh toán giữa các bên có đầy đủ hiểu biết, mong muốn giao dịch, trong một giao dịch trao đổi ngang giá.

Phương pháp xác định giá trị hợp lý của các công cụ tài chính hiện chưa được đề cập trong Thông tư 210/2009/TT-BTC cũng như trong các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, Thông tư 198/2012/TT-BTC, Thông tư 181/2015/TT-BTC, Thông tư 98/2020/TT-BTC và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính áp dụng cho quỹ mở.

Giá trị hợp lý của các tài sản tài chính và nợ phải trả tài chính của Quỹ tại ngày 31 tháng 12 năm 2023 và 31 tháng 12 năm 2022 như sau:

| | Giá trị ghi sổ | | Giá trị hợp lý | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND | 31.12.2023 VND | 31.12.2022 VND |
| Tài sản tài chính | | | | |
| Tiền gửi ngân hàng và tương đương tiền | 11.295.080.188 | 1.791.558.244 | 11.295.080.188 | 1.791.558.244 |
| Các khoản đầu tư thuần | 105.200.000.000 | 112.900.000.000 | 105.200.000.000 | 112.900.000.000 |
| - Chứng chỉ tiền gửi | 13.000.000.000 | 13.000.000.000 | 13.000.000.000 | 13.000.000.000 |
| - Hợp đồng tiền gửi có năm hạn trên ba (3) tháng | 92.200.000.000 | 99.900.000.000 | 92.200.000.000 | 99.900.000.000 |
| Phải thu ròng về thu nhập cổ tức, tiền lãi các khoản đầu tư | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 |
| - Phải thu tiền lãi các khoản đầu tư | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 | 8.058.263.837 | 2.523.224.248 |
| Tổng cộng | 124.553.344.025 | 117.214.782.492 | 124.553.344.025 | 117.214.782.492 |
| Nợ phải trả tài chính | | | | |
| Chi phí phải trả | 85.692.410 | 84.069.000 | 85.692.410 | 84.069.000 |
| Phải trả các dịch vụ quản lý Quỹ | 170.550.239 | 164.972.976 | 170.550.239 | 164.972.976 |
| Tổng cộng | 256.242.649 | 249.041.976 | 256.242.649 | 249.041.976 |

**THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH
CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31 THÁNG 12 NĂM 2023**

11 SỰ KIỆN PHÁT SINH SAU NGÀY KẾT THÚC NIÊN ĐỘ

Không có sự kiện phát sinh sau ngày kết thúc niên độ cần điều chỉnh hoặc trình bày trên báo cáo tài chính.

12 PHÊ CHUẨN PHÁT HÀNH BÁO CÁO TÀI CHÍNH

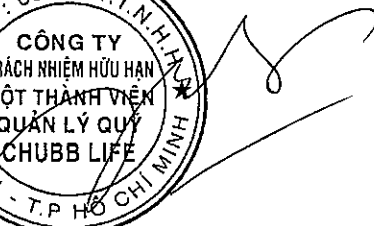
Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2023 được Ban Đại diện Quỹ phê chuẩn để phát hành vào ngày 28 tháng 3 năm 2024.



Công ty TNHH Một thành
viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đỗ Thị Thu Nguyệt
Người lập/ Kế toán Quỹ
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành
viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Đặng Thị Hồng Loan
Giám đốc Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024



Công ty TNHH Một thành
viên Quản lý Quỹ Chubb Life
Bùi Thanh Hiệp
Chủ tịch Công ty
Ngày 28 tháng 3 năm 2024

