

Hà Nội, ngày 04 tháng 04 năm 2024

Số: 01/2024/TB.ĐHNĐT-PVBF

THÔNG BÁO
TỔ CHỨC ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2024
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PVCOM (PVBF)

Kính gửi: Quý Nhà đầu tư

Công ty cổ phần quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chứng Việt Nam (PVCB Capital) trân trọng thông báo tới Quý Nhà đầu tư sở hữu chứng chỉ quỹ Quỹ đầu tư trái phiếu PVcom (PVBF) về việc tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2024 của Quỹ theo hình thức lấy ý kiến biểu quyết bằng văn bản.

PVCB Capital xin gửi kèm Thông báo này “Tài liệu Nhà đầu tư thường niên năm 2024 Quỹ PVBF” để Quý Nhà đầu tư xem xét, cho ý kiến biểu quyết bằng văn bản. Các tài liệu liên quan đến Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2024 của Quỹ PVBF được đăng tải tại website Công ty theo địa chỉ: <https://pvcomcapital.com.vn/cong-bo-thong-tin-quy-PVBF>

Quý Nhà đầu tư vui lòng cho ý kiến biểu quyết, ký xác nhận và gửi Phiếu lấy ý kiến qua hình thức thư đảm bảo hoặc nộp trực tiếp về địa chỉ của Công ty PVCB Capital trước ngày 25/04/2024 (tính theo dấu bưu điện):

Công ty cổ phần quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chứng Việt Nam (PVCB Capital)
Tầng 9, Tòa nhà Hapro, số 11B Cát Linh, phường Quốc Tử Giám, quận Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại liên hệ: 024.3974.7088

Mọi thông tin phản hồi, vui lòng liên hệ theo số điện thoại sau: 024.3974.7088 hoặc liên hệ tới địa chỉ email contact@pvcomcapital.com.vn để được hỗ trợ.

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- UBCKNN, VSD, NHGS;
- Lưu: PTKD.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ
NGÂN HÀNG TMCP ĐẠI CHỨNG VIỆT NAM

GIÁM ĐỐC *[Chữ ký]*
Trần Quang Vinh

QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PVCOM (PVBF) ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2024

DANH MỤC TÀI LIỆU

1. Thông báo tổ chức Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2024 Quỹ PVBF (“Quỹ”) theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản;
2. Tờ trình Đại hội Nhà đầu tư các vấn đề cần được thông qua, bao gồm:
 - Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2023 và Kế hoạch hoạt động năm 2024;
 - Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2023 của Quỹ;
 - Phương án phân phối lợi nhuận năm 2023 của Quỹ;
 - Tăng tần suất giao dịch của Quỹ;
 - Lựa chọn đơn vị kiểm toán cho các Báo cáo tài chính năm 2024 của Quỹ;
 - Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại hội Nhà đầu tư (nếu có).
3. Phiếu biểu quyết lấy ý kiến Nhà đầu tư;
4. Dự thảo Nghị quyết Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2024 Quỹ PVBF.

Hà Nội, ngày 04 tháng 04 năm 2024

Số: 01/2024/TTr.ĐH-PVBF

TỜ TRÌNH

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2024 QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PVCOM (PVBF)

- Căn cứ Thông tư số 98/2020/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020 hướng dẫn về hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- Căn cứ Thông tư số 99/2020/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020 hướng dẫn về hoạt động của Công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- Căn cứ Giấy chứng nhận Đăng ký lập quỹ đại chúng số 41/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07/02/2020 cho Quỹ Đầu tư Trái phiếu Pvc om (PVBF);
- Căn cứ các quy định pháp luật liên quan đến quỹ mở và Điều lệ Quỹ PVBF;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Quỹ PVBF.

Công ty cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chứng Việt Nam (PVCB Capital) xin trình bày các nội dung cần lấy ý kiến của Nhà đầu tư theo nội dung sau:

Nội dung 1: Báo cáo kết quả hoạt động năm 2023 và Kế hoạch hoạt động năm 2024 của Quỹ PVBF

1.1 Báo cáo kết quả hoạt động năm 2023 của Quỹ PVBF

Công ty quản lý quỹ PVCB Capital kính trình Đại hội xem xét và thông qua Báo cáo kết quả hoạt động năm của Quỹ PVBF theo nội dung chi tiết trong *Phụ lục 1* đính kèm.

1.2 Kế hoạch hoạt động của Quỹ PVBF năm 2024 của Quỹ PVBF

Công ty quản lý quỹ PVCB Capital kính trình Đại hội xem xét và thông qua Kế hoạch hoạt động năm 2024 của Quỹ PVBF theo nội dung chi tiết trong *Phụ lục 2* đính kèm.

Nội dung 2: Báo cáo tài chính năm 2023 đã được kiểm toán

Chi tiết về Báo cáo tài chính được kiểm toán năm 2023 của Quỹ PVBF được trình đính kèm cùng Tờ trình này và được đăng tải trên website của Công ty quản lý quỹ PVCB Capital tại địa chỉ: <https://pvcomcapital.com.vn/cong-bo-thong-tin-quy-PVBF>

Nội dung 3: Phương án phân phối lợi nhuận năm 2023 của Quỹ PVBF

Quỹ PVBF đề xuất không phân phối lợi nhuận năm 2023.

Kính trình Đại hội thông qua Phương án KHÔNG phân phối lợi nhuận năm 2023 của Quỹ PVBF.



Nội dung 4: Tăng tần suất giao dịch của Quỹ

Nhằm mục đích tăng hiệu quả hoạt động của Quỹ, Quỹ PVBF đề xuất tăng tần suất giao dịch chứng chỉ quỹ PVBF thành 03 lần/tuần vào các ngày thứ Ba, thứ Tư và thứ Năm hàng tuần, cụ thể:

	Quy định cũ	Quy định mới
Tần suất giao dịch của Quỹ Điểm b), Khoản 1, Điều 17, Điều lệ Quỹ	Chứng chỉ Quỹ được giao dịch 2 lần/tuần vào thứ Ba và thứ Năm hàng tuần.	Chứng chỉ Quỹ được giao dịch 3 lần/tuần vào các ngày thứ Ba, thứ Tư và thứ Năm hàng tuần.

Kính trình Đại hội thông qua việc giao và ủy quyền cho PVCB Capital thực hiện việc tăng tần suất giao dịch của Quỹ PVBF và sửa đổi nội dung trong Điều lệ phù hợp với pháp luật hiện hành quy định.

Nội dung 5: Lựa chọn Đơn vị kiểm toán các Báo cáo tài chính của Quỹ PVBF trong năm tài chính 2024

Kính trình Đại hội thông qua việc giao và ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ PVBF quyết định lựa chọn một (01) đơn vị kiểm toán độc lập có đủ uy tín, năng lực và kinh nghiệm, được phép hoạt động tại Việt Nam, được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) chấp thuận thực hiện kiểm toán các Báo cáo tài chính cho năm tài chính 2024 cho Quỹ PVBF. Đồng thời, ủy quyền cho PVCB Capital đàm phán, ký kết với đơn vị kiểm toán. Danh sách đề xuất đơn vị kiểm toán dự kiến gồm có theo danh sách đề xuất dưới đây hoặc xét theo tình hình thực tế về báo giá của các đơn vị kiểm toán:

1. Công ty TNHH Hãng Kiểm toán AASC;
2. Công ty TNHH Kiểm toán và thẩm định giá Việt Nam (AVA);
3. Công ty TNHH Hãng Kiểm toán và Tư vấn A&C.

Kính trình Đại hội thông qua việc ủy quyền và giao Công ty quản lý quỹ PVCB Capital thực hiện các nội dung đã trình đề cập trên.

Nơi nhận:

- Như trên;
- UBCKNN, NHGS;
- Lưu: PTKD.

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ
NGÂN HÀNG TMCP ĐẠI CHỨNG VIỆT NAM



Trần Quang Vinh



PHỤ LỤC 1.

BÁO CÁO TỔNG KẾT HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ QUỸ NĂM 2023

(Đính kèm Tờ trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2024 Quỹ PVBF số:

01/2024/TTr.ĐH-PVBF ngày 04/04/2024)

1. THÔNG TIN VỀ QUỸ

a. **Tên của quỹ:** Quỹ Đầu tư Trái phiếu PVcom (PVBF)

Loại hình quỹ: Quỹ mở

b. **Mục tiêu đầu tư của quỹ:** Quỹ hướng tới mục tiêu bảo toàn vốn, nhưng vẫn tối đa hóa lợi nhuận và tăng thanh khoản cho Chứng chỉ Quỹ mà Nhà Đầu Tư đang nắm giữ thông qua việc đầu tư vào các công cụ thu nhập cố định có chất lượng tốt, thanh khoản cao như: trái phiếu Chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương, trái phiếu niêm yết, trái phiếu riêng lẻ của doanh nghiệp niêm yết, tín phiếu, chứng chỉ tiền gửi và giấy tờ có giá khác được phát hành tại Việt Nam.

c. **Thời hạn hoạt động của quỹ:** Không giới hạn

d. **Danh mục tham chiếu (benchmark portfolio):** Không có

e. **Chính sách phân chia lợi nhuận:** Công ty quản lý quỹ được phân chia lợi nhuận của Quỹ cho nhà đầu tư theo quy định tại Điều lệ quỹ và chính sách phân chia lợi nhuận đã được công bố tại bản cáo bạch. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại hoặc từ thu nhập của Quỹ Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quỹ đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quỹ vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn. Lịch trình và kế hoạch thực hiện phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

f. **Số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm 31/12/2023:** 5.231.910,23 Chứng chỉ quỹ

g. **Nội dung thay đổi tại Điều lệ Quỹ trong kỳ báo cáo:** Không có thay đổi

h. **Nội dung Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư trong kỳ báo cáo:**

- Theo Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2023 số 01/2023/NQĐH-PVBF ngày 29/04/2023, nội dung được thông qua gồm:

- Báo cáo kết quả hoạt động năm 2022 và Kế hoạch hoạt động năm 2023 của Quỹ PVBF;
- Báo cáo tài chính năm 2022 đã được kiểm toán của Quỹ PVBF;
- Phương án không phân phối lợi nhuận năm 2022 của Quỹ PVBF;
- Ủy quyền cho Công ty quản lý quỹ PVBF Capital lựa chọn, phê duyệt đơn vị kiểm toán cho các Báo cáo tài chính của Quỹ PVBF trong năm tài chính 2023.

- i. **Ý kiến nhận xét của Ngân hàng giám sát** về các nội dung quy định tại Thông tư hướng dẫn thành lập và quản lý các quỹ đầu tư chứng khoán: Công ty quản lý quỹ đã đáp ứng đúng các quy định tại Thông tư hướng dẫn thành lập và quản lý các quỹ đầu tư chứng khoán.

2. BÁO CÁO VỀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

- a) Thông tin về danh mục đầu tư và giá trị tài sản ròng của quỹ tại thời điểm 31/12 của 3 năm gần nhất:

- Danh mục đầu tư của quỹ (Đơn vị: Tỷ trọng trong tổng tài sản %):

Danh mục đầu tư	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Trái phiếu	59,34	88,18	38,87
Cổ phiếu	-	-	1,34
Chứng chỉ tiền gửi	31,28	-	26,95
Hợp đồng tiền gửi	-	9,61	16,52
Tài sản khác	9,38	2,21	16,32
Tổng tài sản	100,00	100,00	100,00

- Các chỉ tiêu về: Giá trị tài sản ròng (NAV) và Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ

Nội dung	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Giá trị tài sản ròng (VNĐ)	70.528.585.762	113.277.097.497	130.022.815.957
Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ (VNĐ/CCQ)	13.480,46	12.320,72	11.532,03
Số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành trong kỳ báo cáo	5.231.910,23	9.194.032,15	11.274.925,99
Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ cao nhất trong kỳ báo cáo (VNĐ/CCQ)	13.518,76	11.526,22	11.532,03
Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ thấp nhất trong kỳ báo cáo (VNĐ/CCQ)	12.308,07	12.320,72	10.709,62

- Tổng lợi nhuận của quỹ (đơn vị: VNĐ)

Nội dung	31/12/2023	31/12/2021	31/12/2020
(I) Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư, trong đó: (1.1+1.2+1.3)	7.155.361.662	8.401.323.475	5.949.864.098
1.1 Cổ tức, trái tức được nhận từ trái phiếu	6.937.597.202	7.257.801.573	2.826.562.183
1.2 Lãi được nhận từ CCTG và HĐTG	1.527.601.841	2.664.150.722	4.384.058.410
1.3 Chi phí	(1.309.837.381)	(1.520.628.820)	(1.260.756.495)
(II) Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư	518.896.047	(724.296.973)	1.696.522.623

Nội dung	31/12/2023	31/12/2021	31/12/2020
(III) Tổng lợi nhuận của quỹ trước thuế (III=I+II)	7.674.257.709	7.677.026.502	7.646.386.722

- Lợi nhuận đã phân phối trên một đơn vị quỹ (giá trị thuần và giá trị gộp) trong kỳ báo cáo: không có.
- Thời điểm phân chia lợi nhuận: không có.
- Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ trước và sau thời điểm phân chia lợi nhuận: không có.
- Các chỉ tiêu về Tỷ lệ chi phí hoạt động, Tốc độ vòng quay danh mục của quỹ và thuyết minh về việc chênh lệch chi phí hoạt động, tốc độ vòng quay của danh mục của quỹ:

Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Tỷ lệ chi phí hoạt động	1,49%	1,31%	1,18%
Tốc độ vòng quay danh mục	65,98%	61,60%	63,58%

b) Chỉ tiêu về lợi nhuận của quỹ:

Tổng lợi nhuận bình quân năm của quỹ phát sinh trong thời hạn 36 tháng (đơn vị: VNĐ):

Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Lợi nhuận bình quân	7.674.257.709	7.677.026.502	7.646.386.722

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

- Phương thức, nguyên tắc xác định giá trị tài sản, giá trị lợi nhuận là thống nhất, đã được công bố và được thẩm định bởi một tổ chức độc lập khác: phương pháp giá trị tài sản được quy định trong sổ tay định giá được lập bởi Công ty Quản lý quỹ và được rà soát bởi Ngân hàng Giám sát BIDV- Chi nhánh Hà Thành.
- Dữ liệu được cung cấp bởi một tổ chức độc lập: Giá chứng khoán được cung cấp bởi các cơ quan và tổ chức uy tín trên thị trường như HNX, HSX.

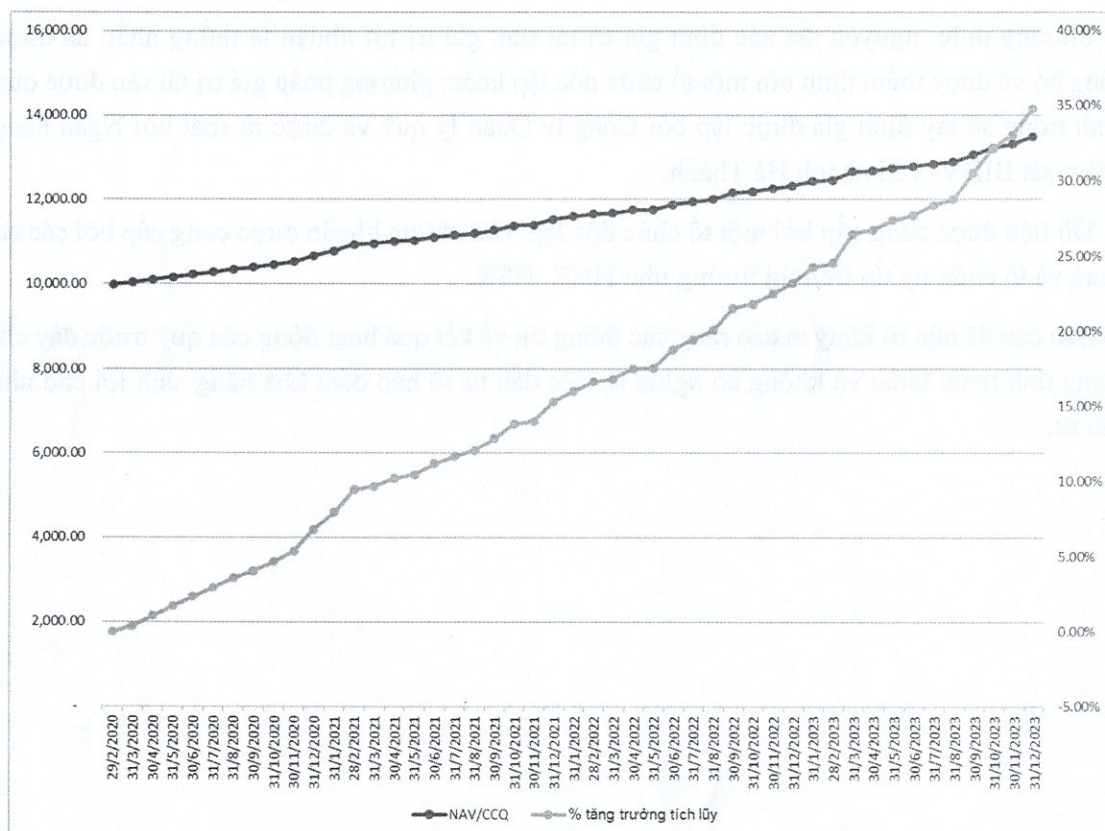
d) Báo cáo đã nêu rõ khuyến cáo rằng các thông tin về kết quả hoạt động của quỹ trước đây chỉ mang tính tham khảo và không có nghĩa là việc đầu tư sẽ bảo đảm khả năng sinh lời cho nhà đầu tư.

3. BÁO CÁO VỀ HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ TÀI SẢN CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Báo cáo về hoạt động quản lý tài sản bao gồm các nội dung sau:

- Thuyết minh về việc thay đổi Công ty quản lý quỹ : không có
- Thuyết minh về việc quỹ có đạt được mục tiêu đầu tư: Trong giai đoạn từ 01/01/2023 đến 31/12/2023, quỹ đã ghi nhận mức tỷ suất lợi nhuận bình quân năm là 8,74%
- So sánh kết quả lợi nhuận của quỹ với kết quả lợi nhuận của danh mục tham chiếu, chỉ số cơ sở công bố tại Bản cáo bạch trong cùng kỳ báo cáo (bằng đồ thị): không có
- Chiến lược, chiến thuật đầu tư mà quỹ đã sử dụng trong kỳ báo cáo: Hoạt động đầu tư của Quỹ được thực hiện theo nguyên tắc thận trọng tập trung đầu tư vào các tài sản an toàn nhưng có lợi suất cố định tốt như chứng chỉ tiền gửi, trái phiếu niêm yết và Hợp đồng tiền gửi. Công ty Quản lý quỹ cũng nghiên cứu đánh giá các biến động của thị trường lãi suất, cũng như mức rủi ro tiềm ẩn của mỗi loại tài sản đầu tư để quyết định phân bổ tỷ trọng đầu tư phù hợp với mục tiêu của quỹ và các hạn chế theo luật chứng khoán liên quan.
- Kết quả hoạt động của quỹ dựa trên việc so sánh giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ (sau khi đã điều chỉnh phần lợi nhuận đã phân phối, tại kỳ báo cáo này tại kỳ báo cáo gần nhất):

Quỹ ghi nhận tăng trưởng NAV/CCQ là 9,41%/năm trong năm 2023.



- Đánh giá biến động của các thị trường trong kỳ báo cáo, kể cả thị trường nước ngoài, mà quỹ đầu tư vào, thông tin về lợi nhuận đầu tư đối với từng loại tài sản: cổ phiếu, cổ phiếu blue-chip, cổ phiếu các công ty có mức vốn hóa thấp (small-cap);

Kinh tế vĩ mô:

GDP năm 2023 ước tính tăng 5,05% so với năm trước, chỉ cao hơn tốc độ tăng trưởng của các năm 2020 và 2021 trong giai đoạn 2011-2023. Trong mức tăng tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,83%, đóng góp 8,84%; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 3,74%, đóng góp 28,87%; khu vực dịch vụ tăng 6,82%, đóng góp 62,29%.

Tính chung trong năm 2023, cả nước có 159,3 nghìn doanh nghiệp đăng ký thành lập mới với tổng số vốn đăng ký là 1.521,3 nghìn tỷ đồng và tổng số lao động đăng ký là 1.052,6 nghìn lao động, tăng 7,2% về số doanh nghiệp, giảm 4,4% về vốn đăng ký và tăng 7,3% về số lao động so với năm trước. Vốn đăng ký bình quân một doanh nghiệp thành lập mới trong năm 2023 đạt 9,6 tỷ đồng, giảm 10,8% so với năm trước.

CPI bình quân năm 2023 tăng 3,25% so với năm 2022, đạt mục tiêu Quốc hội đề ra. CPI bình quân năm 2023 tăng so với năm trước do một số nguyên nhân chủ yếu sau: (i) Chỉ số giá nhóm giáo dục tăng 7,44% (tác động làm CPI chung tăng 0,46 điểm phần trăm) do một số địa phương tăng học phí năm học 2023-2024 theo lộ trình của Nghị định số 81/2021/NĐ-CP; (ii) Chỉ số giá nhóm nhà ở và vật liệu xây dựng tăng 6,58% (tác động làm CPI chung tăng 1,24 điểm phần trăm), do giá xi măng, cát tăng theo giá nguyên nhiên vật liệu đầu vào, cùng với đó giá thuê nhà ở tăng cao.

Thị trường lãi suất:

Trên thị trường trái phiếu, tính tổng cả năm 2023, giá trị giao dịch bình quân đạt 6.114 tỷ đồng/phiên, giảm 20,4% so với bình quân năm 2022. Đến cuối tháng 11/2023, thị trường trái phiếu có 462 mã trái phiếu niêm yết với giá trị niêm yết đạt hơn 2.010 nghìn tỷ đồng, tăng 15% so với bình quân năm 2022.

Trên thị trường cổ phiếu, tính đến ngày 28/12/2023, chỉ số VNIndex đạt 1.127,58 điểm, tăng 3,1% so với cuối tháng trước và tăng 12,0% so với cuối năm trước. Tính đến ngày 15/12/2023, mức vốn hóa thị trường ước đạt 5.790 nghìn tỷ đồng, tăng 10,8% so với cuối năm 2022; giá trị giao dịch bình quân đạt 17.624 tỷ đồng/phiên, giảm 12,6% so với bình quân năm 2022. Đến cuối tháng 11/2023, thị trường cổ phiếu có 742 cổ phiếu và chứng chỉ quỹ niêm yết; 859 cổ phiếu đăng ký giao dịch trên sàn UPCoM với tổng giá trị niêm yết và đăng ký giao dịch đạt 2.052 nghìn tỷ đồng, tăng 5,5% với cuối năm 2022.

h) Thông tin về việc chia, tách đơn vị quỹ trong kỳ : Không có

i) Các trường hợp có ảnh hưởng tới quyền lợi của nhà đầu tư nắm giữ chứng chỉ quỹ: Không có

k) Thông tin về các giao dịch với người có quyền lợi liên quan:

- Tỷ lệ nắm giữ chứng chỉ quỹ của Công ty quản lý quỹ và người có liên quan cuối kỳ là 56,26%.

l) Các thông tin khác: Không có

4. BÁO CÁO VỀ HOẠT ĐỘNG GIÁM SÁT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

a) Thuyết minh về việc thay đổi Ngân hàng giám sát: Không có

b) Việc lưu ký tài sản của Quỹ: Công ty cổ phần Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại Chúng Việt Nam đã thực hiện lưu ký tài sản của Quỹ tại Ngân hàng lưu ký giám sát theo quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ Quỹ, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan;

c) Việc đầu tư đã tuân thủ các giới hạn về hạn mức đầu tư được quy định tại các văn bản pháp luật chứng khoán hiện hành về quỹ mở, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan.

Công ty cổ phần Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Đại Chúng Việt Nam đã tuân thủ các giới hạn về hạn mức đầu tư được quy định tại các văn bản pháp luật chứng khoán hiện hành về quỹ mở, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan. Tuy nhiên, tại một số kỳ định giá trong kỳ báo cáo năm 2023 hạn mức đầu tư của Quỹ phát sinh sai lệch so với quy định của pháp luật và điều lệ quỹ, cụ thể như sau:

- Tại kỳ định giá tại một số kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ từ ngày 01/01/2023 đến ngày 22/02/2023, từ ngày 10/04/2023 đến ngày 12/04/2023, từ ngày 19/04/2023 đến ngày 24/04/2023, tỷ lệ đầu tư vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản quy định tại điểm a, b khoản 2 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC (TT98) của một tổ chức phát hành (Trái phiếu Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP) trên tổng tài sản của quỹ vượt quá mức tối đa 20% theo quy định tại điểm c khoản 4 Điều 35 tại TT98. Từ kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng tại ngày 26/04/2023, tỷ lệ đầu tư trên của Quỹ đã đảm bảo tuân thủ hạn mức đầu tư theo quy định tại TT98, Điều lệ và Bản cáo bạch Quỹ.
- Tại kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng từ ngày 26/04/2023 đến ngày 31/05/2023, tỷ lệ đầu tư vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản quy định tại điểm a, b khoản 2 Điều 35 Thông tư 98/2020/TT-BTC (TT98) của một tổ chức phát hành (Trái phiếu Công ty cổ phần CMC) trên tổng tài sản của quỹ vượt quá mức tối đa 20% theo quy định tại điểm c khoản 4 Điều 35 tại TT98. Từ kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng tại ngày 05/06/2023, tỷ lệ đầu tư trên của Quỹ đã đảm bảo tuân thủ hạn mức đầu tư theo quy định tại TT98, Điều lệ và Bản cáo bạch Quỹ.

Tính đến thời điểm báo cáo, cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ đã tuân thủ hạn mức đầu tư theo quy định của pháp luật và điều lệ quỹ.

d) Việc xác định giá trị tài sản ròng đã phù hợp với quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch và các văn bản pháp luật liên quan;

e) Việc phát hành bổ sung, mua lại chứng chỉ quỹ đã phù hợp với quy định pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ, Bản cáo bạch và các văn bản pháp luật liên quan;

e) Trong kỳ, Quỹ không thực hiện phân phối lợi nhuận cho Nhà Đầu Tư.

5. BÁO CÁO VỀ HOẠT ĐỘNG ỦY QUYỀN

a) Chi phí phải trả cho bên nhận ủy quyền so với lợi nhuận, thu nhập, tổng chi phí hoạt động của quỹ:

Tổng các chi phí ủy quyền từ 01/01/2023 đến 31/12/2023	Số tiền (VNĐ) hoặc tỷ lệ %
Tổng chi phí ủy quyền trong kỳ (VNĐ)	577.100.000
% tổng chi phí ủy quyền/lợi nhuận	7,52%
% tổng chi phí ủy quyền/Thu nhập ròng	8,07%
% Tổng chi phí ủy quyền/Tổng chi phí	44,06%

b) Các ảnh hưởng của hoạt động ủy quyền tới lợi nhuận, mức độ rủi ro của quỹ: không có

c) Tổng chi phí các hoạt động ủy quyền phải trả cho bên nhận ủy quyền (trường hợp bên nhận ủy quyền cung cấp nhiều dịch vụ cho công ty quản lý quỹ): Ngân hàng BIDV- chi nhánh Hà Thành nhận ủy quyền cung cấp dịch vụ lưu ký, giám sát, quản trị quỹ, Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam nhận ủy quyền cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng.

Tổng các chi phí ủy quyền từ 01/01/2023 đến 31/12/2023	Giá trị (VNĐ)
Phí lưu ký	180.000.000
Phí Giám sát	66.000.000
Phí quản trị quỹ	198.000.000
Phí đại lý chuyển nhượng	133.100.000
Tổng	577.100.000

d) Đánh giá khả năng duy trì hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro, tính bảo mật, hạ tầng cơ sở vật chất kỹ thuật, hệ thống dự phòng nóng, hệ thống dự phòng thảm họa... của bên nhận ủy quyền, bảo đảm hoạt động ủy quyền được thực hiện thông suốt, không gây ảnh hưởng tới hoạt động đầu tư của nhà đầu tư: Dịch vụ Đại lý chuyển nhượng được ủy quyền cho Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD). Dịch vụ lưu ký, giám sát và quản trị quỹ được ủy quyền cho Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BIDV)- chi nhánh Hà Thành. Theo đánh giá của PVCB Capital, VSD và BIDV- chi nhánh Hà Thành đều là các đơn vị có uy tín, kinh nghiệm trên thị trường, với đội ngũ nhân viên có trình độ chuyên môn cao, tính chuyên nghiệp trong quá trình cung cấp dịch vụ, có hệ thống phần mềm theo chuẩn quốc tế và các phòng, bộ phận chức năng được thiết lập và hoạt động độc lập. Vì vậy, khả năng duy trì hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro, tính bảo mật, hạ tầng cơ sở vật chất kỹ thuật, hệ thống dự phòng nóng, dự phòng thảm họa và các bên nhận ủy quyền cho quỹ PVBF được đảm bảo hoạt động thông suốt, không gây ảnh hưởng tới hoạt động đầu tư của nhà đầu tư cũng như công ty quản lý quỹ.

Trên đây là báo cáo tổng kết hoạt động quản lý quỹ trong năm 2023 của Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital).

Trân trọng ./.

Nơi nhận: - Như trên; - Lưu: PVBF (2b).	
--	--

Giám đốc
Công ty Cổ phần Quản lý quỹ
Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam



Trần Quang Vinh

PHỤ LỤC 2.

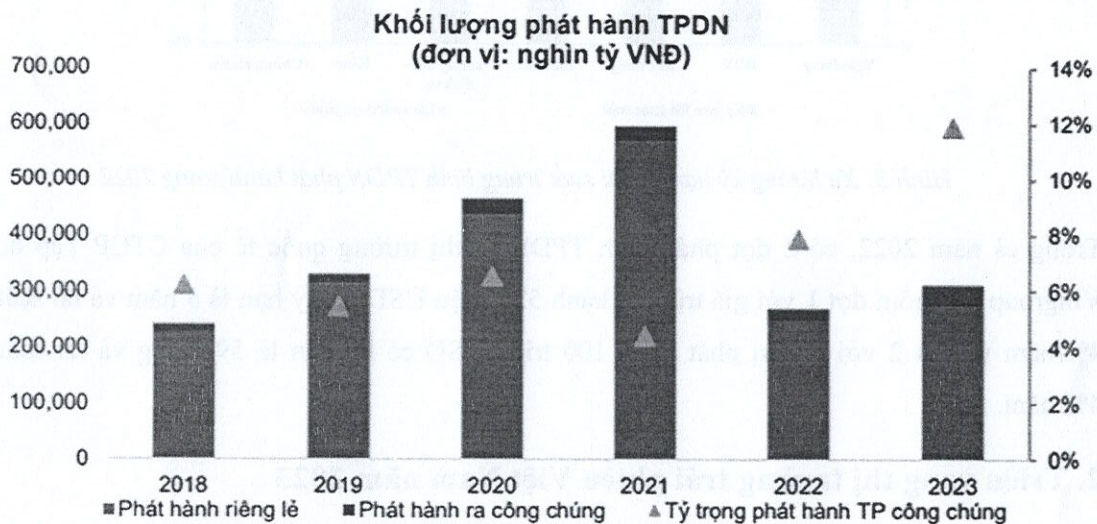
KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ PVBF NĂM 2024

(Đính kèm Tờ trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2024 Quỹ PVBF số: 01/2024/TTr.ĐH-PVBF ngày 04/04/2024)

1. Cập nhật thị trường trái phiếu doanh nghiệp Việt Nam năm 2023

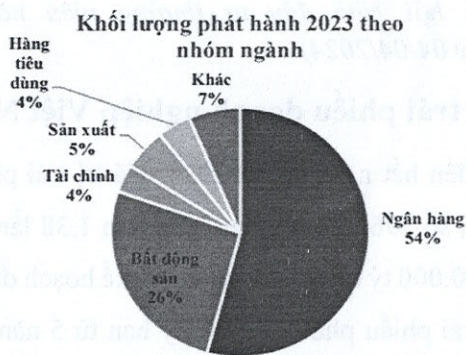
Theo số liệu thống kê tính đến hết ngày 25/12/2023, giá trị trái phiếu Chính phủ (TPCP) đã phát hành trong năm đạt con số 296.678 tỷ đồng, gấp hơn 1,38 lần so với cả năm 2022, bằng 74,2% kế hoạch của năm (400.000 tỷ đồng), bằng 78,1% kế hoạch điều chỉnh của năm (380.000 tỷ đồng). Trong đó, 100% trái phiếu phát hành có kỳ hạn từ 5 năm trở lên; kỳ hạn phát hành bình quân TPCP là 12,54 năm, giảm 0,1 năm so với bình quân năm 2022 (12,67 năm). Lãi suất phát hành bình quân TPCP tính đến cuối tháng 12/2023 đạt 3,21%/năm, giảm 0,27% so với bình quân năm 2022 (3,48%/năm). Trong năm 2023, TPCP bảo lãnh đã phát hành được 21.250 tỷ đồng.

Trong 2023, có 315 đợt phát hành TPDN trong nước với tổng giá trị phát hành đạt 311.240 tỷ đồng (+20,23% so với năm 2022). Theo dữ liệu chuyên trang thông tin TPDN, trong 2023, khối lượng trái phiếu mua lại trước hạn đạt 247.425 tỷ đồng (+9,7% so với 2022). Quy mô thị trường tiếp tục thu hẹp. Tính tới ngày 31/12/23, dư nợ TPDN đăng ký lưu ký đạt 1.023.568 tỷ đồng tương ứng với khoảng 10,4% quy mô nền kinh tế. Năm 2023 ghi nhận khối lượng phát hành chủ yếu từ nhóm Ngân hàng (54%), tiếp theo đó là nhóm Bất động sản (26%).



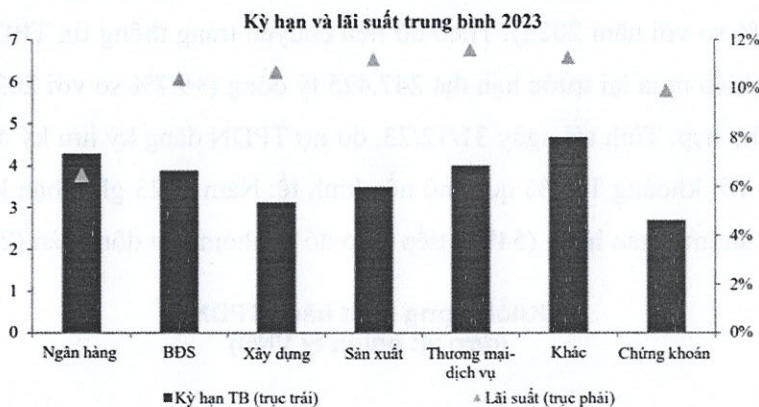
Hình 1: Khối lượng phát hành TPDN 2018-2023 (nghìn tỷ đồng)

Nguồn: VCBS



Hình 2: Cơ cấu TPDN phát hành theo ngành (%)

Kỳ hạn phát hành trung bình toàn thị trường không có nhiều thay đổi so với năm trước: khoảng 4,26 năm. Tuy nhiên, lãi suất phát hành trung bình giảm xuống từ 9,63% trong năm trước xuống 8,64% trong năm nay



Hình 3: Xu hướng kỳ hạn và lãi suất trung bình TPDN phát hành trong 2022

Trong cả năm 2022, có 2 đợt phát hành TPDN ra thị trường quốc tế của CTCP Tập đoàn Vingroup bao gồm đợt 1 với giá trị phát hành 525 triệu USD có kỳ hạn là 5 năm và lãi suất là 4%/năm và đợt 2 với giá trị phát hành 100 triệu USD có kỳ hạn là 59 tháng và lãi suất là 4%/năm.

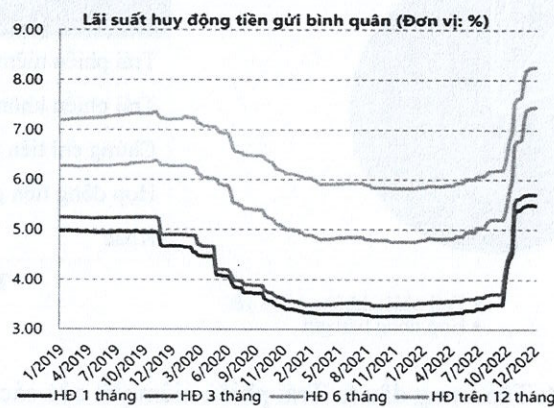
2. Triển vọng thị trường trái phiếu Việt Nam năm 2023

Năm 2023 dự báo quy mô thị trường TPDN tiếp tục thu hẹp do một số nguyên nhân: Lượng trái phiếu đáo hạn lớn trong khi khả năng phát hành mới, phát hành tái cơ cấu bị hạn chế đáng kể với Nghị định 65. Đồng thời chi phí phát hành mới duy trì ở ngưỡng cao. Lượng trái phiếu mua lại trước hạn cũng sẽ tiếp tục làm giảm quy mô chung của thị trường. 2023 là thời điểm đẩy mạnh các hoạt động tái cấu trúc trái phiếu sắp tới hạn. Các thảo luận về Nghị định 65 sửa đổi sẽ mất nhiều thời gian để lấy ý kiến thị trường trước khi có hiệu lực chính thức.

Khối lượng TPDN đáo hạn trong năm 2023 ước tính 250 nghìn tỷ đồng, suy giảm đáng kể so với thời điểm Quý III năm 2022 do việc chủ động mua lại trước hạn. Trong đó, đáng chú ý, giá

trị mua lại ngành Ngân hàng và Bất động sản trong Quý IV lần lượt đạt 35 nghìn và 24 nghìn tỷ đồng. Như vậy xu hướng chủ động mua lại trước hạn phần nào giúp doanh nghiệp, nhà phát hành chủ động hơn đối với nhu cầu chi trả vốn TPDN. Động thái này cũng cho thấy những nỗ lực đáng kể nhằm thu xếp vốn, giải tỏa bớt áp lực đáo hạn trong tương lai gần.

Bối cảnh thế giới, mặt bằng lãi suất trên thế giới đã tăng ~3%-4% trong năm qua. Cụ thể, áp lực tăng lên mặt bằng lãi suất vẫn còn tập trung chủ yếu vào nửa đầu năm. Trong điều kiện thuận lợi, lãi suất điều hành có thể không tăng thêm trong năm 2023 và mặt bằng lãi suất kỳ vọng sau khi đạt đỉnh trong nửa đầu 2023 sẽ đi ngang và dần hạ nhiệt nửa cuối năm 2023. Theo đó, lãi suất trái phiếu được dự báo tăng nhưng chủ yếu ở phần bù rủi ro.



Nguồn: VCBS

Giai đoạn này tâm lý các nhà đầu tư đặc biệt là cá nhân bị ảnh hưởng nghiêm trọng, lý giải một phần sức ép lên các hoạt động mua lại trái phiếu trước hạn. Như vậy, mặt bằng lãi suất cao đi cùng với việc nhà đầu tư cần thêm thời gian để lấy lại niềm tin đối với TPDN sẽ khiến thị trường này trở nên kém hấp dẫn với nhà đầu tư khi xét tới tương quan rủi ro - lợi nhuận.

Đối với nhà đầu tư tổ chức, nhu cầu đầu tư các khoản TPDN được dự báo có xu hướng giảm khi mức độ rủi ro được đánh giá tăng thêm. Cùng với đó, lựa chọn kênh đầu tư TPCP đã trở lại mức định giá hấp dẫn so với nhiều năm trước cũng là yếu tố khiến giảm tính cạnh tranh của kênh TPDN. Cũng cần lưu ý thêm, năm 2023 hoạt động thanh tra giám sát phát hành trái phiếu số lượng lớn, không có tài sản đảm bảo, sử dụng vốn sai mục đích... làm ảnh hưởng đến hoạt động chào bán, phát hành, niêm yết, giao dịch, kinh doanh, đầu tư chứng khoán và thị trường chứng khoán vẫn sẽ được đẩy mạnh

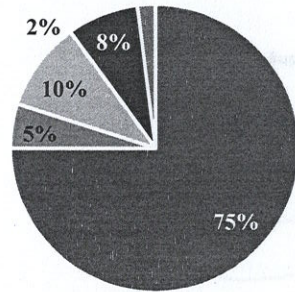
3. Kế hoạch hoạt động quỹ PVBF năm 2024

Về kế hoạch phân bổ tài sản trong năm 2024, Quỹ PVBF đặt mục tiêu tổng tài sản ròng cuối năm đạt ~100 tỷ (tương đương tăng ~42% so với cuối năm 2023) và NAV/Chứng chỉ quỹ đạt

~14.558 đồng (tương đương tăng ~8% so với cuối năm 2023), danh mục đầu tư dự kiến được phân bổ như sau:

PHÂN BỐ TÀI SẢN

(% Tổng tài sản)



- Trái phiếu niêm yết
- Trái phiếu không niêm yết
- Chứng chỉ tiền gửi
- Hợp đồng tiền gửi
- Khác

CHI TIẾT DANH MỤC ĐẦU TƯ

THEO KẾ HOẠCH 2024

Loại tài sản	% Tổng tài sản
Trái phiếu niêm yết	75%
Trái phiếu không niêm yết	5%
Chứng chỉ tiền gửi	10%
Hợp đồng tiền gửi	8%
Khác	2%
Tổng	100%

- **Trái phiếu niêm yết:** Tập trung đầu tư Trái phiếu niêm yết của các doanh nghiệp hàng đầu (Masan, Vingroup, KBC, Cotecons ...) với mức lãi suất từ 8-9%;
- **Trái phiếu chưa niêm yết:** ngoài danh mục đang có hiện tại, Quỹ có thể đầu tư Trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ với mức lãi suất từ 10-12% nhằm nâng mức lợi suất bình quân của Quỹ nhưng vẫn đảm bảo các quy định về hạn mức đầu tư của Quỹ;
- **Chứng chỉ tiền gửi:** đầu tư vào CCTG của các Công ty tài chính có uy tín và đảm bảo mục tiêu về lợi nhuận và thanh khoản, mở rộng thêm các đối tác giao dịch mới;
- **Hợp đồng tiền gửi:** Quỹ đa dạng hóa một phần danh mục đầu tư vào Hợp đồng tiền gửi của các Ngân hàng uy tín và có lãi suất tiền gửi cao;
- **Khác:** Trong trường hợp thiếu các phương án đầu tư hợp lý trong ngắn hạn, Quỹ phân bổ danh mục đầu tư vào Chứng chỉ quỹ đại chúng được quản lý bởi các công ty quản lý quỹ khác hoặc đầu tư vào cổ phiếu niêm yết trên thị trường chứng khoán. Việc lựa chọn đầu tư chứng chỉ quỹ hoặc cổ phiếu niêm yết với lợi nhuận tăng trưởng bền vững và thanh khoản cao sẽ góp phần giúp PVBF có thể linh hoạt hơn trong việc lựa chọn tài sản đầu tư và tối ưu hóa lợi nhuận cuối cùng cho khách hàng.

Trên đây là Báo cáo Kế hoạch hoạt động và quản lý quỹ trong năm 2024 của Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (PVCB Capital).

Kính trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên 2024 Quỹ PVBF xem xét, phê duyệt.

Trân trọng ./.

**CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ
NGÂN HÀNG TMCP ĐẠI CHỨNG VIỆT NAM**

GIÁM ĐỐC


Trần Quang Vinh



Hà Nội, ngày tháng năm 2024



**PHIẾU LẤY Ý KIẾN NHÀ ĐẦU TƯ
ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2024
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PVCOM (PVBF)**

I. MỤC ĐÍCH LẤY Ý KIẾN

Căn cứ Tờ trình Đại hội Nhà đầu tư số 01/2024/TTr-ĐH.PVBF ngày 04/04/2024 và theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ, Công ty cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chứng Việt Nam (PVCB Capital), được sự phê duyệt của Ban đại diện Quỹ, lấy ý kiến Nhà đầu tư Quỹ PVBF bằng văn bản về các nội dung cần xin ý kiến Đại hội Nhà đầu tư thường niên 2024 như nêu tại Tờ trình kèm theo.

II. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ

Họ tên Nhà đầu tư:

Địa chỉ:

Giấy ĐKKD/CMND/ĐKKD số: Ngày cấp: Nơi cấp:

Tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ (CCQ) số:

Số lượng CCQ sở hữu tại thời điểm chốt quyền biểu quyết:

Trường hợp nhà đầu tư là Tổ chức, vui lòng cung cấp thêm thông tin sau:

Người đại diện pháp luật/ Người được ủy quyền:

Số CMND/Hộ chiếu:

III. Ý KIẾN BIỂU QUYẾT

Quý Nhà đầu tư vui lòng đánh dấu (X) hoặc (✓) vào ô biểu quyết **Đồng ý** hoặc **Không đồng ý** hoặc **Không có ý kiến** Biểu quyết thông qua các Nội dung sau:

Nội dung 1:

Thông qua Báo cáo hoạt động quản lý quỹ năm 2023 và Kế hoạch hoạt động năm 2024 của Quỹ PVBF

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

Ý kiến khác:

Nội dung 2:

Thông qua Báo cáo tài chính năm 2023 đã được kiểm toán của Quỹ PVBF

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

Ý kiến khác:.....

Nội dung 3:

Thông qua Phương án không phân phối lợi nhuận năm 2023 của Quỹ PVBF

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

Ý kiến khác:.....

Nội dung 4:

Thông qua việc Tăng tần suất giao dịch của Quỹ

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

Ý kiến khác:.....

Nội dung 5:

Thông qua ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ PVBF và PVCB Capital lựa chọn phê duyệt đơn vị kiểm toán các Báo cáo tài chính của Quỹ PVBF trong năm tài chính 2024

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

Ý kiến khác:.....

IV. QUY ĐỊNH VỀ BIỂU QUYẾT

- Nhà đầu tư vui lòng điền đầy đủ thông tin tại mục I – THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ
- Nhà đầu tư biểu quyết đánh dấu (X) hoặc (✓) vào ô thích hợp để biểu quyết các vấn đề tương ứng cần được biểu quyết. Với mỗi một vấn đề cần thông qua, Nhà đầu tư chỉ được chọn một trong các lựa chọn “Đồng ý” hoặc “Không đồng ý” hoặc “Không có ý kiến” hoặc nếu có ý kiến khác, Quý Nhà đầu tư vui lòng ghi vào phần thông tin “Ý kiến khác”.
- Trường hợp là nhà đầu tư Tổ chức, vui lòng ký tên người đại diện pháp luật hoặc người được ủy quyền, đóng dấu của Tổ chức.
- Phiếu hợp lệ là Phiếu của PVCB Capital cung cấp, có xác nhận hợp lệ của Nhà đầu tư.

V. THỜI HẠN GỬI PHIẾU LẤY Ý KIẾN

- Quý Nhà đầu tư vui lòng gửi phiếu Lấy ý kiến qua hình thức thư đảm bảo/trực tiếp về địa chỉ:
Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam
Tầng 9, Tòa nhà Hapro, số 11B Cát Linh, quận Đống Đa, Hà Nội
- Thời hạn gửi phiếu trước ngày 25/04/2024 (theo dấu bưu điện).
- Phiếu lấy ý kiến không trả lời hoặc gửi về cho Công ty sau thời hạn nêu trên sẽ được xét là không hợp lệ.

Hà Nội, ngày tháng năm 2024

NHÀ ĐẦU TƯ

(Ký, ghi rõ họ tên và đóng dấu đối với Nhà đầu tư Tổ chức)

Số: 01/2024/NQĐH-PVBF

Hà Nội, ngày tháng năm 2024

DỰ THẢO

**NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2024
QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU PVCOM (PVBF)**

- Căn cứ Thông tư 98/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 về việc hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ Quỹ Đầu tư Trái phiếu PVcom (PVBF) và các văn bản pháp luật có liên quan;
 - Căn cứ vào Kết quả biểu quyết của Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2024 theo Biên bản kiểm phiếu Đại hội ngày/...../2024

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Thông qua Báo cáo kết quả hoạt động năm 2023 và Kế hoạch hoạt động năm 2024 của Quỹ PVBF.

Điều 2: Thông qua Báo cáo tài chính năm 2023 đã được kiểm toán của Quỹ PVBF.

Điều 3: Thông qua Phương án không phân phối lợi nhuận năm 2023 của Quỹ PVBF.

Điều 4: Thông qua đề xuất Tăng tần suất giao dịch của Quỹ PVBF.

Điều 5: Thông qua ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ PVBF lựa chọn, phê duyệt đơn vị kiểm toán cho các Báo cáo tài chính của Quỹ PVBF trong năm tài chính 2024. Thông qua ủy quyền cho Công ty quản lý quỹ PVCB Capital đàm phán, ký kết với đơn vị kiểm toán.

Điều 6: Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Công ty Quản lý quỹ PVCB Capital và các cá nhân, đơn vị liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Nơi nhận:

- Như trên;
- UBCKNN, NHGS (để b/c);
- Lưu: PVBF.

**Thay mặt Đại hội Nhà đầu tư
Chủ tịch Ban đại diện Quỹ**

Kiều Phương Khoan