

# BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

2022





## I. THÔNG TIN CHUNG

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (“VinaCapital”) hoặc (“Công ty”) là một trong những công ty đầu ngành trong lĩnh vực quản lý quỹ và đầu tư tại Việt Nam. Được thành lập bởi Tập đoàn VinaCapital từ năm 2008 và hoạt động dưới tên Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaWealth cho đến trước tháng 07 năm 2017, Công ty được cấp giấy phép bởi Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước để thành lập và quản lý các quỹ đầu tư, quản lý danh mục đầu tư và cung cấp dịch vụ tư vấn đầu tư. VinaCapital phục vụ nhà đầu tư Việt Nam và nhà đầu tư nước ngoài. Tầm nhìn và mục tiêu của VinaCapital là cung cấp các giải pháp đầu tư tối ưu nhất cho nhà đầu tư, cũng như các kiến thức về đầu tư, tài chính, và dịch vụ chăm sóc khách hàng tốt nhất.

## 1. THÔNG TIN KHÁI QUÁT

- Tên giao dịch: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 0305655145 Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp thay đổi gần nhất (lần thứ 12) do Sở Kế hoạch và Đầu tư cấp ngày 28 tháng 03 năm 2023
- Vốn điều lệ: 110.000.000.000 (một trăm mười tỷ đồng)
- Vốn đầu tư của chủ sở hữu: 110.000.000.000 (một trăm mười tỷ đồng)
- Địa chỉ: Lầu 17, Sunwah Tower, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, TPHCM
- Số điện thoại: (84 - 28) 3827 8535
- Số fax: (84 - 28) 3827 8536
- Website: <https://wm.vinacapital.com>
- Quá trình hình thành và phát triển:

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (“Công ty”) được thành lập theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 31/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp ngày 14 tháng 4 năm 2008 có thời hạn là 50 năm kể từ ngày của Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0305655145, đăng ký lần đầu ngày 14 tháng 4 năm 2008 thay đổi gần nhất lần thứ 12 ngày 28 tháng 3 năm 2023 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh cấp.

Giấy phép điều chỉnh lần thứ nhất số 33/GPĐC-UBCK được cấp ngày 20 tháng 4 năm 2012 do UBCKNN cấp nhằm mục đích đổi tên công ty từ Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Thép Việt thành Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaWealth. Giấy phép điều chỉnh lần thứ hai số 50/GPĐC-UBCK ngày 25 tháng 9 năm 2012 bổ sung nghiệp vụ giao dịch chứng khoán. Giấy phép điều chỉnh lần thứ ba số 34/GPĐC-UBCK được cấp ngày 4 tháng 11 năm 2013 nhằm tăng vốn điều lệ. Giấy phép điều chỉnh lần thứ tư số 14/GPĐC-UBCK được cấp ngày 10 tháng 10 năm 2014 nhằm thay đổi địa điểm trụ sở chính của Công ty.

Ngày 10 tháng 7 năm 2017, Giấy phép điều chỉnh số 6/GPĐC-UBCK đã được UBCKNN cấp để đổi tên công ty từ Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaWealth thành Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital, và điều chỉnh Người đại diện theo pháp luật từ Bà Nguyễn Thị Thái Thuận thành Ông Brook Colin Taylor.

Ngày 2 tháng 5 năm 2018, Giấy phép điều chỉnh số 33/GPĐC-UBCK đã được UBCKNN cấp để tăng vốn điều lệ của Công ty lên 100.000.000.000 đồng (một trăm tỷ đồng).

Ngày 22 tháng 8 năm 2019, Giấy phép điều chỉnh số 48/GPĐC-UBCK đã được UBCKNN cấp để thay đổi địa điểm trụ sở chính của Công ty.

Ngày 22 tháng 4 năm 2021, Giấy phép điều chỉnh số 21/GPĐC-UBCK đã được UBCKNN cấp để điều chỉnh Tổng Giám đốc từ Bà Nguyễn Thị Thái Thuận thành Ông Brook Colin Taylor.

Ngày 19 tháng 1 năm 2022, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp lần thứ 11 số 0305655145 do Sở Kế hoạch và Đầu tư cấp.

Ngày 13 tháng 01 năm 2023, Giấy phép số 06/GPĐC-UBCK đã được UBCKNN cấp để tăng vốn điều lệ của Công ty lên 110.000.000.000 đồng (một trăm mười tỷ đồng).

Ngày 28 tháng 3 năm 2023, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sửa đổi lần thứ 12 số 0305655145 do Sở Kế hoạch và Đầu tư cấp cập nhật vốn điều lệ mới và thông tin cá nhân của người đại diện theo pháp luật.

## 2. NGÀNH NGHỀ VÀ ĐỊA BÀN KINH DOANH

### - Ngành nghề kinh doanh

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital là công ty quản lý quỹ nội địa tiên phong trên thị trường. Hoạt động chính của Công ty là quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, công ty đầu tư chứng khoán, quản lý danh mục đầu tư chứng khoán và tư vấn đầu tư chứng khoán tại Việt Nam.

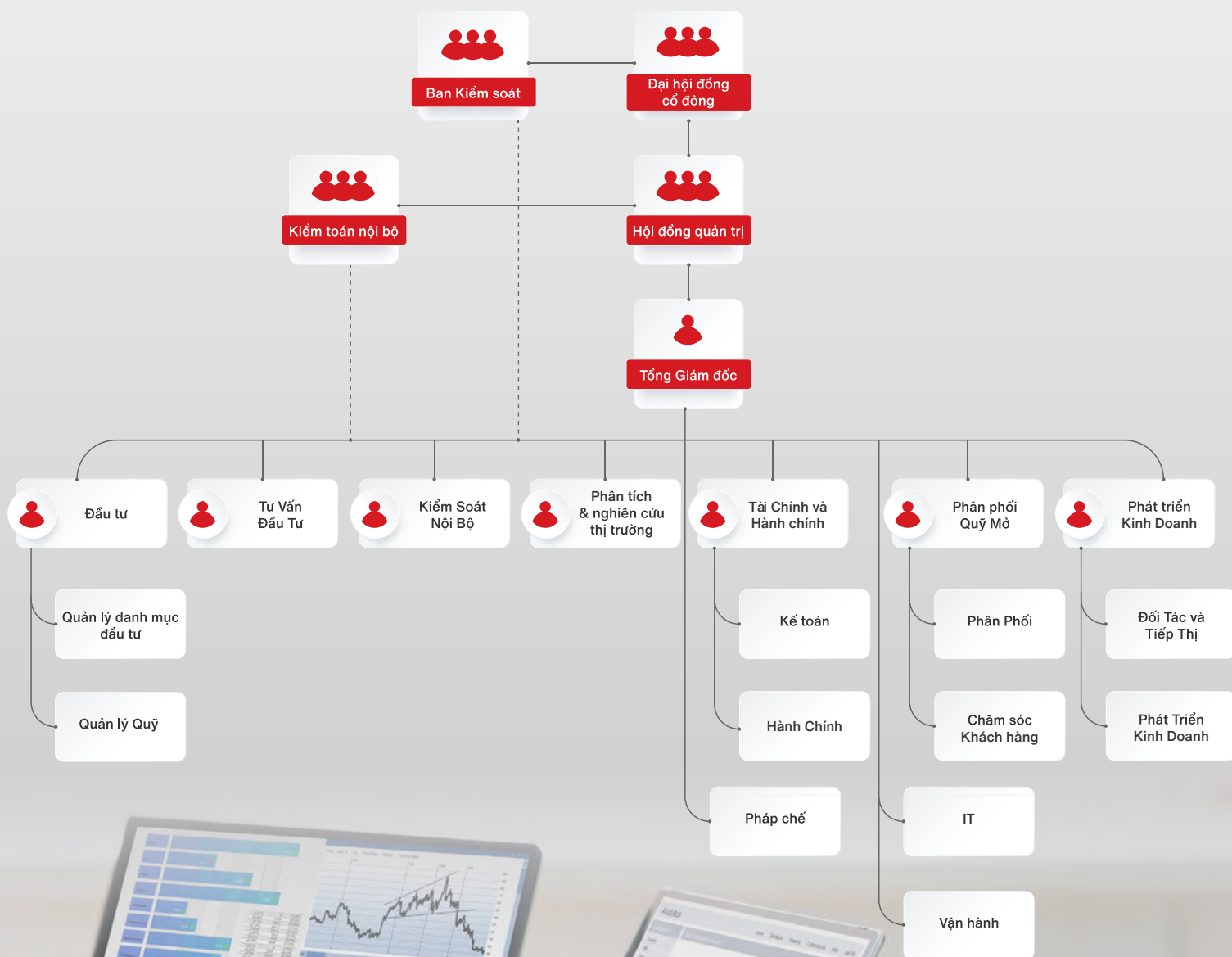
### - Địa bàn kinh doanh

Các hoạt động kinh doanh của Công ty tạo doanh thu được thực hiện tại Việt Nam.

## 3. THÔNG TIN VỀ MÔ HÌNH QUẢN TRỊ, TỔ CHỨC KINH DOANH VÀ BỘ MÁY QUẢN LÝ

**- Mô hình quản trị:** Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát và Tổng Giám đốc/Giám đốc và các phòng ban trực thuộc.

### - Cơ cấu bộ máy quản lý



## 4. ĐỊNH HƯỚNG PHÁT TRIỂN

### - Các mục tiêu chủ yếu của Công ty

- Cung cấp đa dạng sản phẩm quỹ, quỹ đại chúng đến nhà đầu tư.
- Phát triển các sản phẩm chất lượng cao với công nghệ tiên tiến đáp ứng được nhu cầu đầu tư, thoả mãn các các mục tiêu tài chính và khẩu vị rủi ro của của các nhà đầu tư trong và ngoài nước.
- Cung cấp dịch vụ tư vấn đầu tư hiệu quả mang lại giá trị cao cho các nhà đầu tư.
- Gia tăng giá trị thặng dư cho cổ đông.

### - Chiến lược phát triển trung và dài hạn

- Đưa thương hiệu VinaCapital trở thành một trong những Công ty Quản lý quỹ hàng đầu Việt Nam về tất cả các tiêu chí.
- Đa dạng hoá kênh phân phối sản phẩm phù hợp với nhu cầu đầu tư của cá nhân cũng như tổ chức.
- Xây dựng hệ sinh thái đối tác có quy mô lớn về tập khách hàng và nền tảng công nghệ nhằm nhanh chóng đưa sản phẩm chứng chỉ quỹ đến hàng triệu nhà đầu tư tiềm năng, đặc biệt là nhóm nhà đầu tư trẻ.
- Đảm bảo tuân thủ đầy đủ các quy định của pháp luật hiện hành trong hoạt động kinh doanh, quản trị rủi ro trong hướng đến bảo vệ lợi ích của nhà đầu tư.

### - Các mục tiêu phát triển bền vững (môi trường, xã hội và cộng đồng) và chương trình chính liên quan đến ngắn hạn và trung hạn của Công ty

- Tại VinaCapital, chúng tôi tin rằng việc quản lý các vấn đề môi trường, xã hội và quản trị doanh nghiệp (ESG) cũng chính là quản trị rủi ro trong đầu tư, là một yếu tố quan trọng đối với mục tiêu tạo ra lợi nhuận bền vững. Do đó, việc củng cố hoạt động nâng cao hiệu quả ESG tại các doanh nghiệp thuộc danh mục là hoạt động không thể thiếu nhằm tạo ra giá trị cho khoản đầu tư của chúng tôi. Trên cơ sở đó, chúng tôi đã xây dựng và thực thi bộ nguyên tắc đầu tư có trách nhiệm.
- Chúng tôi đã phát triển một bộ phận chuyên trách về ESG được giám sát bởi Tổng Giám đốc Tập đoàn và Chủ tịch Hội đồng Quản trị Rủi ro. Bộ phận ESG và bộ phận Nghiên cứu có nhiều kinh nghiệm, được đào tạo bài bản và được trang bị những công cụ cần thiết để nhận diện và đánh giá những rủi ro liên quan đến các vấn đề môi trường, xã hội và quản trị doanh nghiệp, từ đó phát triển các giải pháp để phòng tránh và giảm thiểu tác động. Điều này giúp đảm bảo chúng tôi luôn có những thông tin đầy đủ, chính xác trong quá trình đưa ra các quyết định đầu tư.
- Quy trình triển khai tích hợp ESG của VinaCapital được thiết kế xoay quanh mục đích xây dựng ESG trở thành một văn hóa cốt lõi, được lồng ghép vào hoạt động vận hành, cách ứng xử của đội ngũ nhân viên, nguyên tắc mua sắm, và cả với các đối tác của chúng tôi.
- Chúng tôi có bộ công cụ nội bộ đánh giá ESG cho hơn 100 doanh nghiệp mà chúng tôi đầu tư và xem xét đầu tư, sau đó sẽ theo dõi từng danh mục đầu tư về điểm ESG để có những giao tiếp và biện pháp phù hợp.
- Chúng tôi có bộ công cụ nội bộ đánh giá ESG cho hơn 100 doanh nghiệp mà chúng tôi đầu tư và xem xét đầu tư, sau đó sẽ theo dõi từng danh mục đầu tư về điểm ESG để có những tiếp cận và biện pháp phù hợp.

## 5. CÁC RỦI RO CÓ THỂ ẢNH HƯỞNG ĐẾN HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH CỦA CÔNG TY

- Rủi ro về kinh tế vĩ mô: lãi suất tăng ảnh hưởng trực tiếp đến nhiều ngành kinh tế và đời sống của người dân, tâm lý của nhà đầu tư.
- Rủi ro về an ninh mạng: từ khi chiến tranh giữa Nga và Ukraine xảy ra, các rủi ro về an ninh mạng đã gia tăng đáng kể. Nhà cung cấp phần mềm, nhà tư vấn an ninh mạng của VinaCapital đã cung cấp các thông tin cảnh báo về nguy cơ ngày càng cao và nhu cầu về việc nâng cấp hệ thống bảo mật phải được cập nhật liên tục. Nhân viên của VinaCapital cũng đã được cảnh báo về những rủi ro gia tăng này.
- Rủi ro về đầu tư: là rủi ro khi hoạt động đầu tư của công ty kém hiệu quả so với chỉ số tham chiếu hoặc đối thủ cạnh tranh, dẫn đến việc không đáp ứng được kỳ vọng của nhà đầu tư, cổ đông.
- Rủi ro về thị trường: là việc các sản phẩm của công ty không đáp ứng đúng như cầu và kỳ vọng của nhà đầu tư dẫn tới việc thu hút vốn vào quỹ và tăng trưởng quy mô quỹ không đạt được mục tiêu đề ra, gây ảnh hưởng đến doanh thu, chi phí của công ty.
- Rủi ro hoạt động tuân thủ: là các rủi ro do công ty không đáp ứng đúng và đầy đủ các quy định của pháp luật, cơ quan quản lý đối với hoạt động của công ty và các quỹ do công ty quản lý cũng như tuân thủ các quy định hiện hành dẫn tới hậu quả không mong muốn như thông tin NAV không chính xác, dịch vụ bị chậm trễ, báo cáo không đúng thời hạn... gây ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh, danh tiếng của công ty và tâm lý nhà đầu tư.





## II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

## 1. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH

Năm 2022, do ảnh hưởng của các yếu tố bên ngoài và một phần yếu tố trong nước đã làm thị trường chứng khoán Việt Nam sụt giảm 32,78%, góp phần làm suy giảm giá trị tài sản ròng của các quỹ và các khoản ủy thác đầu tư mà công ty quản lý, góp phần làm giảm thu nhập của công ty quản lý quỹ. Kết thúc năm tài chính 2022, công ty đạt doanh thu 284 tỷ, đạt 80% kế hoạch và bằng 83% doanh thu thực hiện của năm trước đó.

Bất chấp việc công ty đã cắt giảm tối đa các khoản chi tiêu, việc sụt giảm doanh thu đã góp phần làm công ty bị lỗ 5,9 tỷ trong năm 2022, so với lợi nhuận thực hiện của năm trước đó là 77,7 tỷ.

Cơ cấu doanh thu của công ty trong năm 2022 bao gồm doanh thu hoạt động tư vấn đầu tư là 17,2 tỷ đồng (năm 2021: 19,4 tỷ đồng); doanh thu hoạt động ủy thác đầu tư là 181 tỷ đồng (năm 2021: 262,4 tỷ đồng); doanh thu hoạt động quản lý quỹ là 85,9 tỷ đồng (năm 2021: 35,5 tỷ đồng) và phí môi giới, phí phát hành và phí mua lại chứng chỉ quỹ mở là 29,4 tỷ đồng (năm 2021: 20,1 tỷ đồng)

Khách hàng tạo doanh thu hoạt động ủy thác lớn nhất là quỹ VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Limited với doanh thu năm 2022 là 158,8 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng 56% trong toàn bộ doanh thu (năm 2021: 207,2 tỷ đồng chiếm tỷ trọng 60,7%).

## 2. TỔ CHỨC VÀ NHÂN SỰ

- Danh sách Ban Điều Hành

Họ và tên	Chức vụ	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết và các chứng khoán khác do công ty phát hành
Ông An T Ho	Chủ tịch HĐQT	Không
Ông Brook Colin Taylor	Tổng giám đốc, Thành viên HĐQT	Không
Bà Nguyễn Hoài Thu	Thành viên HĐQT	Không
Ông Nguyễn Xuân Châu	Kế Toán Trưởng	Không

- Tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2022, công ty có tổng cộng 125 nhân viên.

- Chính sách đối với người lao động của công ty tuân theo luật lao động hiện hành và được ghi rõ trong hợp đồng lao động giữa công ty với nhân viên. Chính sách lao động của công ty áp dụng không thay đổi trong kỳ báo cáo.

## 3. TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ, TÌNH HÌNH THỰC HIỆN CÁC DỰ ÁN

a) Khoản đầu tư lớn của Công ty trong năm 2022 là đầu tư vào quỹ ETF VINACAPITAL VN100 niêm yết trên sàn HOSE với số lượng 2.100.000 chứng chỉ quỹ có mệnh giá 10.000 đồng một chứng chỉ, có tổng giá trị đầu tư là 21.092.077.210 đồng. Giá trị hợp lý của một chứng chỉ quỹ ETF tại thời điểm 31/12/2022 là 12.950 đồng (tại ngày 31/12/2021 là 21.480 đồng).

b) Công ty không có công ty con hay công ty liên kết.



## 4. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

### a) Tình hình tài chính

Chỉ Tiêu	2021	2022	% tăng giảm
Tổng giá trị tài sản	267.140.275.590	258.721.213.506	-3,15%
Doanh thu thuần	341.442.141.509	284.397.953.008	-16,71%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	136.018.187.535	24.847.091.120	-81,73%
Lợi nhuận khác	-	-306.192.108	N/A
Lợi nhuận trước thuế	97.559.016.571	-7.093.685.165	-107,27%
Lợi nhuận sau thuế	77.736.398.493	-5.989.289.971	-107,70%
Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức	0	0	N/A

### b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ Tiêu	2021	2022	Ghi chú
<b>1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</b>			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn	7.07	7.31	
+ Hệ số thanh toán nhanh	7.07	7.31	
<b>2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</b>			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0.13	0.12	
+ Hệ số Nợ/vốn chủ sở hữu	0.15	0.15	
<b>3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</b>			
+ Vòng quay tổng tài Sản: Doanh thu thuần/Tổng tài sản bình quân	1.28	1.1	
<b>4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời</b>			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	22,8%	-2,1%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu	77,7%	-5.4%	
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	29,1%	-2.3%	
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/ Doanh thu thuần	39.8%	8.7%	

## 5. CƠ CẤU CỔ ĐÔNG, THAY ĐỔI VỐN ĐẦU TƯ CỦA CHỦ SỞ HỮU

### a) Cổ phần:

Tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2022, tổng số cổ phiếu phổ thông đang lưu hành của Công ty là 10.000.000 cổ phiếu với mệnh giá 10.000 đồng Việt Nam một cổ phiếu. Công ty không có cổ phần bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định pháp luật, Điều lệ công ty hay cam kết của người sở hữu. Tất cả các cổ phiếu đều có các quyền giống nhau về quyền biểu quyết, hưởng cổ tức, hoàn vốn, hay các quyền khác. Mỗi cổ phiếu đã phát hành và góp vốn đủ được quyền hưởng cổ tức khi Công ty công bố cổ tức và có một phiếu biểu quyết. Công ty không có cổ phiếu ưu đãi tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 và không phát hành cổ phiếu ưu đãi trong năm.

### b) Cơ cấu cổ đông:

Trong năm, Công ty không có biến động về cơ cấu cổ đông và chi tiết cổ đông và tỷ lệ sở hữu (%) tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 như sau:

Cổ đông	Số Lượng Cổ Phiếu	Tỷ Lệ Sở Hữu (%)	Vốn Đã Góp (VNĐ)
Asia Investment & Finance Limited	4.766.000	47,66	47.660.000.000
VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại quần đảo British Virgin)	4.296.000	42,96	42.960.000.000
VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại quần đảo Cayman, chuyển đến quần đảo Guernsey)	938.000	9,38	9.380.000.000
<b>Tổng</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100</b>	<b>100.000.000.000</b>

### c) Tình hình thay đổi vốn đầu tư của chủ sở hữu:

	Vốn góp của chủ sở hữu (VNĐ)
Vốn góp kể từ khi thành lập	62.000.000.000
Tăng vốn cổ phần:	
+ Ngày 2 tháng 5 năm 2018	38.000.000.000
+ Vốn góp tại ngày 31 tháng 12 năm 2022	100.000.000.000

Theo quyết định Đại hội đồng Cổ đông số 01/2022/QĐ-ĐHĐCĐ ngày 25 tháng 4 năm 2022:

(i) Số dư của quỹ dự phòng tài chính và rủi ro nghiệp vụ đã được trích lập theo Thông tư 146/2014/TT-BTC tại ngày 31 tháng 12 năm 2021 với số tiền 7.038.636.948 Đồng được hoàn nhập vào lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của Công ty.

(ii) Vốn điều lệ của Công ty sẽ được tăng thêm là 10.000.000.000 Đồng từ quỹ khác thuộc vốn chủ sở hữu (hay quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ) và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của Công ty với số tiền tương ứng là 7.038.636.948 Đồng và 2.961.363.052 Đồng. Việc tăng vốn chỉ có hiệu lực sau khi được UBCKNN chấp thuận. Theo Giấy phép điều chỉnh lần thứ 11 số 06/GPĐC-UBCK ngày 13 tháng 1 năm 2023 do UBCKNN cấp, Công ty đã hoàn tất thủ tục tăng vốn điều lệ của Công ty, theo đó vốn điều lệ mới của Công ty là 110.000.000.000 Đồng.

d) Giao dịch cổ phiếu quỹ: Công ty không có các giao dịch cổ phiếu quỹ đến thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2022.

e) Các chứng khoán khác: Công ty không có các giao dịch chứng khoán khác hiện đang lưu hành và các cam kết chưa thực hiện của công ty với cá nhân, tổ chức khác (bao gồm cán bộ công nhân viên, người quản lý của công ty) liên quan đến việc phát hành chứng khoán.

## 6. CHÍNH SÁCH LIÊN QUAN ĐẾN NGƯỜI LAO ĐỘNG

a) Số lượng lao động tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2022: 125 nhân viên

b) Công ty có các quy định và chính sách bảo vệ sức khỏe, an toàn lao động và các phúc lợi cho nhân viên theo các quy định chung của luật lao động Việt Nam. Bên cạnh đó công ty còn có các chính sách, chương trình khác để bảo vệ và nâng cao sức khỏe của nhân viên hàng năm như:

- Chương trình tiêm chủng vaccine cúm mùa hàng năm cho toàn thể nhân viên;
- Chương trình mua bảo hiểm sức khỏe toàn diện cho nhân viên;
- Chương trình hỗ trợ tư vấn đặc biệt về tinh thần, thể chất và tài chính cho nhân viên có hoàn cảnh đặc biệt.
- Các câu lạc bộ để tăng thêm gắn kết và duy trì sức khỏe thể chất, tinh thần cho nhân viên: chạy bộ, cầu lông, ẩm thực ...
- Tổ chức các buổi chia sẻ về kiến thức chuyên môn liên quan sức khỏe cho nhân viên theo từng quý như: Kỹ năng sơ cấp cứu tại chỗ (Quý 1), phương pháp luyện tập để tránh đau cổ vai gáy (Quý 2), chia sẻ về kiến thức làm sao để có giấc ngủ ngon (Quý 3) ...



c) Hoạt động đào tạo người lao động

Công ty luôn duy trì và phát triển chính sách về đào tạo, phát triển nhân viên hàng năm. Trong năm 2022 chúng tôi đã tổ chức được các hoạt động đào tạo như sau:

- Thường xuyên thực hiện các buổi đào tạo định hướng cho nhân viên mới.
- Hợp tác với Trung Tâm Nghiên Cứu và Đào Tạo Chứng Khoán TPHCM (SRTC HCM) để tổ chức các lớp học về chuyên môn liên quan ngành quản lý quỹ, tạo điều kiện để nhân viên mới hoàn tất các kỳ thi chứng chỉ hành nghề Quản Lý Quỹ trong quý 3 và quý 4 năm 2022.
- Tổ chức các buổi chia sẻ nội bộ định kỳ về kinh nghiệm thực tế, kiến thức, kỹ thuật chuyên môn khác nhau từ các phòng ban trong công ty như: cập nhật tình hình kinh tế trong nước và thế giới từ chuyên

gia kinh tế, chia sẻ kiến thức đầu tư từ bộ phận đầu tư, chia sẻ kiến thức về tiềm năng phát triển của công nghệ mới từ bộ phận đầu tư mạo hiểm v.v

- Tổ chức các khóa huấn luyện chuyên sâu cho nhân viên cấp cao của chúng tôi về EQ/ huấn luyện/ kỹ năng thuyết trình, trả lời phỏng vấn trước báo chí và công chúng.
- Thường xuyên tổ chức các buổi huấn luyện về các văn bản luật mới, các quy định hiện hành về pháp luật, quy định của các cơ quan quản lý cũng như các chính sách quan trọng của công ty như chính sách tuân thủ, phòng chống rửa tiền, chính sách bảo mật thông tin, FATCA...



## 7. BÁO CÁO LIÊN QUAN ĐẾN TRÁCH NHIỆM ĐỐI VỚI CỘNG ĐỒNG ĐỊA PHƯƠNG

Công ty kết hợp với quỹ từ thiện VinaCapital Foundation thực hiện việc nhiều dự án từ thiện, trợ giúp những trẻ em bị dị tật bẩm sinh, hỗ trợ chi phí phẫu thuật tim cho trẻ em; chương trình khám sàng lọc cho trẻ em và những chương trình khác.



## 8. BÁO CÁO LIÊN QUAN ĐẾN HOẠT ĐỘNG THỊ TRƯỜNG VỐN XANH THEO HƯỚNG DẪN CỦA UBCKNN

Chúng tôi luôn tích cực tham gia các hội nghị và đóng góp ý kiến về thị trường vốn xanh và luôn theo sát những cập nhật về vấn đề này.



### **III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC** (Ban Giám đốc báo cáo và đánh giá về tình hình mọi mặt của công ty)

Báo cáo và đánh giá của Ban Giám đốc tối thiểu phải bao gồm các nội dung sau:

## 1. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH

Mặc dù sự suy giảm của thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2022 là đáng kể, dẫn đến suy giảm giá trị tài sản ròng của các khoản tài sản đầu tư công ty nhận ủy thác làm doanh thu công ty sụt giảm. Tuy nhiên, Ban Giám đốc công ty đánh giá đây chỉ là sự suy giảm tạm thời, thị trường chứng khoán Việt Nam và hiệu quả hoạt động kinh doanh của công ty sẽ nhanh chóng hồi phục trong tương lai gần.

**Đối với hoạt động kinh doanh trong nước:** Hoạt động kinh doanh bán lẻ đã huy động được tổng cộng 115 triệu đô la Mỹ tương ứng với 35 triệu đô la Mỹ vốn thu hút ròng cho năm 2022. Công ty không có bất kỳ lệnh bán giá trị lớn nào từ nhà đầu tư do hiệu suất đầu tư của quỹ hay dịch vụ chăm sóc khách hàng. Do đó, công ty đã có thể duy trì mức tổng quy mô quỹ ổn định. Ở thị trường trong nước, hoạt động bán hàng hiện đang chậm lại, nhưng chúng tôi tin tưởng mạnh mẽ rằng VinaCapital sẽ đạt được nhiều thành công hơn nữa vào cuối năm nay.

**Kinh doanh quốc tế:** Hoạt động thu hút vốn quốc tế trong 2022 đạt nhiều bước tiến lớn với tổng huy động 177 triệu đô la Mỹ, tương ứng với 165,3 triệu đô la Mỹ vốn hút ròng, diễn ra chủ yếu trong quý 1/2022 khi quỹ JihSun Vietnam Opportunity Fund đi vào hoạt động. Trong quý 4/2022, khi thị trường chứng khoán Việt Nam về mức định giá hấp dẫn nhất trong 10 năm, chúng tôi cũng đã thực hiện nhiều chuyển tiếp cận trực tiếp với các nhà đầu tư quốc tế ở châu Á và châu Âu. Sự kết hợp của hiệu suất đầu tư xuất sắc và việc theo đuổi bền bỉ cũng như tiếp cận nhà đầu tư trực tiếp đã mang đến khoảng 30 triệu đô la Mỹ vốn mới cho quỹ VVF trong 2 tháng đầu năm 2023.

### Những tiến bộ công ty đã đạt được

Công ty nỗ lực đầu tư vào hệ thống vận hành nhằm gia tăng sự trải nghiệm dịch vụ của khách hàng. Công ty cũng đồng thời tìm kiếm khách hàng ủy thác đầu tư mới trong và ngoài nước cũng như thành lập các quỹ mới nhằm đa dạng hóa cơ hội cho các nhà đầu tư.

Công ty đã giành được giải thưởng nhà quản lý vốn tốt nhất và nhà quản lý quỹ cổ phiếu tốt nhất Việt Nam từ Asia Asset Management. Điều đó sẽ nâng cao hơn nữa thương hiệu của công ty.

Tháng 11 năm 2022, tại Hội nghị tổng kết hoạt động cung cấp dịch vụ quỹ năm 2022 tổ chức bởi Trung Tâm Lưu ký Chứng Khoán Việt Nam, Công ty đã được vinh danh vì những đóng góp tích cực trong ngành quản lý quỹ.



## 2. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

### a) Tình hình tài sản

Tổng tài sản của Công ty tính đến ngày 31/12/2022 đạt 258 tỷ đồng, giảm nhẹ 3% so với 31/12/2021, chủ yếu do các khoản phải thu từ hoa hồng và hoạt động quản lý quỹ có sự sụt giảm so với năm trước. Tuy nhiên, do công ty thắt chặt việc kiểm soát chi phí đã làm tăng lượng tiền mặt hơn 27 tỷ so với thời điểm kết thúc năm 2021.

### b) Tình hình nợ phải trả

Nợ phải trả của công ty được quản lý tốt và có số dư phải trả trong ngắn hạn giảm tương ứng 12% so với thời điểm cuối năm 2021. Công ty không có rủi ro về thanh khoản. Công ty cũng không có các tài sản đáng kể bằng ngoại tệ và các khoản vay nên không bị ảnh hưởng của chênh lệch tỷ giá hối đoái và chênh lệch lãi vay đến kết quả hoạt động kinh doanh của công ty.

## 3. NHỮNG CẢI TIẾN VỀ CƠ CẤU TỔ CHỨC, CHÍNH SÁCH, QUẢN LÝ

Trong năm 2022, Công ty đảm bảo việc tuân thủ các yêu cầu của cơ quan Nhà nước đối với hoạt động kinh doanh của Công ty quản lý quỹ, bao gồm công tác tuân thủ, tiếp thu và đóng góp ý kiến.

## 4. KẾ HOẠCH PHÁT TRIỂN TRONG TƯƠNG LAI

a) Trong những năm tới, Công ty tiếp tục mở rộng tìm kiếm khách hàng mới là những tổ chức đầu tư lớn có nhu cầu đầu tư tại Việt Nam, khách hàng ủy thác đầu tư cá nhân và kiểm soát thu chi hợp lý đảm bảo tối đa lợi ích cho cổ đông.

b) Đánh giá liên quan đến vấn đề người lao động:

Chính sách đối với người lao động tại VinaCapital đáp ứng theo Luật lao động Việt Nam, với các chế độ làm việc khen thưởng phù hợp với từng vị trí được giao, trình độ chuyên môn.

Ngoài ra bảo hiểm bắt buộc, toàn thể nhân viên được cung cấp thêm bảo hiểm sức khỏe cho mình và người thân.

VinaCapital cung cấp miễn phí những khoá đào tạo về chuyên môn, nghiệp vụ cho toàn thể nhân viên tham gia các khoá đào tạo về chứng chỉ hành nghề chứng khoán do Ủy ban chứng khoán Nhà nước tổ chức.

c) Đánh giá liên quan đến trách nhiệm của doanh nghiệp đối với cộng đồng địa phương:

Tinh thần trách nhiệm xã hội của VinaCapital được thể hiện rõ không chỉ trong kinh doanh mà còn thông qua những hoạt động thiện nguyện vì cộng đồng. VinaCapital tự hào là một doanh nghiệp năng động, có trách nhiệm và cam kết không ngừng thực hiện các chương trình hành động tích cực hướng đến những cộng đồng nơi chúng tôi sống và làm việc.





## IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY



## 1. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN GIÁM ĐỐC CÔNG TY

Các thành viên Ban Giám Đốc đã hoàn thành tốt nhiệm vụ điều hành công ty trong năm 2022. Cụ thể: Thị trường chứng khoán giảm 33% trong năm 2022 xuống còn 1.007 điểm trước một loạt tin tiêu cực, bao gồm lãi suất tăng, VND mất giá và chủ tịch Tập đoàn Vạn Thịnh Phát bị bắt, gây lo ngại lớn về thị trường trái phiếu doanh nghiệp. Trong năm 2022, mặc dù điều kiện thị trường rất bất lợi, VinaCapital đã mang lại hiệu suất vượt trội cho các quỹ cổ phiếu so với chỉ số VNIndex ở mức 8% đến gần 20%. VinaCapital-VFF là quỹ trái phiếu duy nhất trong số các quỹ trái phiếu lớn trong nước vẫn duy trì được quy mô tài sản của quỹ, trong bối cảnh thị trường trái phiếu doanh nghiệp gặp cú sốc thanh khoản tồi tệ nhất trong lịch sử thị trường trái phiếu Việt Nam. Quan trọng hơn, VinaCapital-VFF giữ vững vị trí số 1 trong nhóm quỹ đầu tư trái phiếu về thành tích lợi nhuận năm 2022 cũng như lợi nhuận 3 năm gần nhất. Tuy có lợi nhuận âm vào năm 2022, nhưng các quỹ cổ phiếu của Công ty đã chứng minh cho các nhà đầu tư thấy rằng việc lựa chọn cổ phiếu tốt và quy trình đầu tư kỷ luật đã giúp VinaCapital đạt được thành tích vượt trội trong cả giai đoạn thị trường tăng giá (năm 2021) và thị trường giảm giá (2022). Điều này đã giúp kết quả hoạt động trong 3 năm vừa qua của các Quỹ thuộc VinaCapital là tốt nhất trong tất cả các quỹ mở cổ phiếu đại chúng. Công ty tự tin rằng các thành tích này được thị trường đánh giá cao và đã góp phần xây dựng danh tiếng của VinaCapital với tư cách là Công ty Quản lý Quỹ đầu tư hàng đầu tại Việt Nam.

Tất cả các quỹ VinaCapital quản lý đều có thành tích vượt trội so với chỉ số so sánh trong năm 2022 và kỳ 3 năm. Trên cơ sở 3 năm, quỹ cổ phiếu VinaCapital-VESAF, quỹ trái phiếu VinaCapital-VFF, quỹ cân bằng VinaCapital-VIBF xếp thứ nhất trong các nhóm quỹ so sánh tương ứng; trong khi VVF xếp thứ 2 trong 4 quỹ UCITS đầu tư vào cổ phiếu Việt Nam.

## 2. CÁC KẾ HOẠCH, ĐỊNH HƯỚNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

VinaCapital nhận định triển vọng thị trường chứng khoán năm 2023 tích cực hơn 2022 do thanh khoản hệ thống ngân hàng tốt lên và chỉ số CPI của Hoa Kỳ có xu hướng giảm vào tháng 12, thúc đẩy kỳ vọng chính sách tiền tệ nới lỏng hơn. Định giá thị trường hiện tại là hấp dẫn để đầu tư dài hạn (P/E 2023F ở mức 10 lần) và VinaCapital nhận thấy một số cơ hội hấp dẫn đối với một số cổ phiếu cơ bản tốt. Việc lựa chọn cổ phiếu sẽ là yếu tố then chốt trong năm 2023 và trọng tâm là tập trung vào các công ty có lợi thế cạnh tranh vững chắc, mức định giá hấp dẫn, tăng trưởng thu nhập mạnh mẽ và ít biến động khi đối mặt với lạm phát cao hơn. Ngoài ra, Công ty sẽ chú trọng nâng cấp hệ thống quản trị nội bộ và hệ thống vận hành để đáp ứng với những thay đổi của tình hình thị trường:

- Mở rộng mạng lưới phân phối sản phẩm quỹ tại thị trường trong và ngoài nước
- Đa dạng hoá sản phẩm hướng tới nhu cầu đầu tư của các nhà đầu tư trong nhiều phân khúc
- Ổn định hoạt động của công ty trong bối cảnh thế giới có nhiều biến động.



## V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

## 1. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

a) Thành viên và cơ cấu của Hội đồng quản trị:

Họ Tên	Chức Danh	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết công ty phát hành
Ông Ho An T	Chủ tịch Hội đồng quản trị	0%
Ông Brook Colin Taylor	Thành viên Hội đồng quản trị	0%
Bà Nguyễn Hoài Thu	Thành viên Hội đồng quản trị	0%

- Chủ tịch Hội Đồng Quản Trị: Ông Ho An T (Andy Ho) gia nhập vào tập đoàn VinaCapital tháng 4/2007. Trước đây, ông Andy Ho là Giám đốc Đầu tư tại Công ty Prudential Việt Nam. Ông phụ trách danh mục đầu tư của thị trường vốn cũng như hoạch định chiến lược đầu tư vào lĩnh vực ngân hàng của Prudential. Danh mục đầu tư này đã đem lại lợi nhuận gấp 4 lần chỉ trong vòng 18 tháng. Ông Andy cũng phụ trách các khoản đầu tư có giá trị thị trường lên đến 50 triệu đô la Mỹ vào các công ty tư nhân. Ngoài ra, ông cũng kiêm nhiệm chức vụ Giám đốc Quản lý Quỹ cân bằng PruBF1. Trước khi gia nhập Prudential, ông Andy Ho giữ nhiều vị trí quan trọng tại Dell Ventures và Ernst & Young. Ông Andy Ho là một trong những nhà quản lý hàng đầu về đầu tư trong lĩnh vực phát triển thị trường vốn và các cơ hội cổ phần hóa, cũng như tái cấu trúc doanh nghiệp tại Việt Nam. Ông Andy Ho là thành viên Hiệp hội Kế toán công chứng Mỹ, cử nhân Đại học Colorado, Boulder và là Thạc sỹ của Viện Công nghệ Massachusetts, Mỹ và có chứng chỉ hành nghề Quản lý quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước cấp.

- Thành Viên Hội Đồng quản trị kiêm Tổng Giám Đốc: Ông Brook Colin Taylor. Ông Brook có trên 25 năm kinh nghiệm quản lý, trong đó có 15 năm ở Việt Nam là giám đốc của các công ty kiểm toán và tư vấn quốc tế. Trước đây, ông là Phó Giám đốc điều hành của Deloitte Việt Nam và Trưởng bộ phận hành nghề kiểm toán của công ty này. Ông cũng từng là giám đốc điều hành của Andersen Việt Nam và giám đốc điều hành kiểm toán tại KPMG Việt Nam. Ông Brook Taylor có chuyên môn về kiểm toán báo cáo tài chính, kiểm toán nội bộ, tài chính doanh nghiệp, thuế, kế hoạch kinh doanh và quản lý rủi ro hệ thống công nghệ thông tin. Ông có bằng cử nhân Thương mại và Quản trị của Đại học Victoria of Wellington, New Zealand, bằng MBA từ trường INSEAD Singapore, là một thành viên của Viện Kế toán Công chứng Úc và New Zealand và có chứng chỉ hành nghề Quản lý quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước cấp.

- Thành Viên Hội Đồng Quản Trị: Bà Nguyễn Hoài Thu. Bà Thu có trên 20 năm kinh nghiệm về thị trường vốn châu Á, bao gồm kinh nghiệm làm việc trong ngân hàng đầu tư ở DBS Bank (Singapore) và kinh nghiệm quản lý quỹ đầu tư ở DBS Assets Management (Singapore) và tập đoàn BankInvest (Đan Mạch). Tại Việt Nam, bà Thu từng là đồng sáng lập, Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Đầu tư của Vietnam Asset Management Ltd trước khi gia nhập VinaCapital. Nhờ những kinh nghiệm sâu rộng này, bà đã đóng vai trò then chốt trong việc định hình và phát triển mảng sản phẩm quỹ mở theo tiêu chuẩn quốc tế của Tập đoàn VinaCapital. Bà Thu có bằng Đại học Hạng ưu chuyên ngành Quản trị Kinh doanh tại Trường Đại học Quốc gia Singapore và bằng Chuyên viên Phân tích Tài chính Chuyên nghiệp ("CFA"), và có chứng chỉ hành nghề Quản lý quỹ do Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước cấp.

b) Các tiểu ban thuộc Hội đồng quản trị:

STT	Tiểu ban	Thành Viên
1	Kiểm toán nội bộ	Bà Hồ Thị Mỹ Diễm

c) Hoạt động của Hội đồng quản trị

STT	Thành viên HĐQT	Số buổi họp HĐQT tham dự	Tỷ lệ tham dự họp	Lý do không tham dự họp
1	Brook Taylor Colin	4	100%	n/a
2	Ho An T	4	100%	n/a
3	Nguyễn Hoài Thu	4	100%	n/a

d) Danh sách các thành viên Hội đồng quản trị có chứng chỉ đào tạo về quản trị công ty.

VinaCapital là thành viên chính thức của Viện Thành viên Hội đồng Quản trị Việt Nam (VOID) là một tổ chức chuyên nghiệp nhằm nâng cao nhận thức và góp phần thúc đẩy việc áp dụng các chuẩn mực và thông lệ quản trị công ty tốt tại các doanh nghiệp Việt Nam. Hằng năm VinaCapital tạo điều kiện cho lãnh đạo các cấp tham gia các chương trình đào tạo phù hợp với các vị trí và cấp độ để cán bộ có cơ hội nâng cao trình độ.

## 2. BAN KIỂM SOÁT

a) Thành viên và cơ cấu của Ban kiểm soát/ Ủy ban kiểm toán: danh sách thành viên Ban kiểm soát, tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết và các chứng khoán khác do công ty phát hành

Stt	Tiểu ban	Thành Viên	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết
1	Ban Kiểm Soát	Bà Trần Thị Thuỳ Dương	0%
2	Ban Kiểm Soát	Ông Đinh Gia Ninh	0%
3	Ban Kiểm Soát	Ông Trương Hoài Nam	0%

b) Hoạt động của Ban kiểm soát:

Không có cuộc họp bất thường nào của Ban Kiểm Soát trong năm 2022.

## 3. CÁC GIAO DỊCH, THÙ LAO VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN GIÁM ĐỐC VÀ BAN KIỂM SOÁT/ ỦY BAN KIỂM TOÁN

a) Lương, thưởng, thù lao, các khoản lợi ích:

Thù lao cho thành viên độc lập của Ban Kiểm Soát là 2 triệu đồng/ tháng/người.

b) Giao dịch cổ phiếu của người nội bộ: Không

c) Hợp đồng hoặc giao dịch với người nội bộ: Không.

d) Đánh giá việc thực hiện các quy định về quản trị công ty

Ủy ban kiểm toán và Ban Kiểm Soát đảm bảo phối hợp hoạt động với Hội đồng quản trị, Tổng giám đốc và Ban điều hành của Công ty thông qua việc giám sát hoạt động và tuân thủ các quy định pháp luật trong hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị, Tổng giám đốc và Ban điều hành.



## VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH

Báo cáo tài chính được kiểm toán đã được đăng tải trên cổng thông tin trực tuyến của Công ty vào ngày 31 tháng 03 năm 2023 tại đường dẫn:

[https://wm.vinacapital.com/wp-content/uploads/2023/03/20230331\\_Bao-cao-tai-chinh-kiem-toan-2022\\_VinaCapital\\_VAS.pdf](https://wm.vinacapital.com/wp-content/uploads/2023/03/20230331_Bao-cao-tai-chinh-kiem-toan-2022_VinaCapital_VAS.pdf)

Tp. HCM, ngày 20 tháng 04 năm 2023  
Đại diện Công ty cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital

**Tổng Giám Đốc**



**Brook Colin Taylor**