

 VinaCapital

BÁO CÁO THƯỜNG NIÊN

2024





NỘI DUNG

▶ I. THÔNG TIN CHUNG

▶ II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2024

▶ III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

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

▶ V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

▶ VI. BÁO CÁO TÀI CHÍNH



I. THÔNG TIN CHUNG

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (“VinaCapital”) hoặc (“Công ty”) là một trong những công ty hàng đầu 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 trong và ngoài nước. 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)
- Địa chỉ: Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, TP.HCM
- 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:

◉ ▶ Ngày 14/04/2008

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận số 31/UBCK-GP thành lập CTCP Quản Lý Quỹ Thép Việt với số vốn 25.000.000.000đ.

◉ ▶ Ngày 25/09/2012

Đổi tên thành Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaWealth, tăng vốn điều lệ lên 39.215.000.000đ.

◉ ▶ Ngày 04/11/2013

Tăng vốn điều lệ Công ty lên 62.000.000.000đ.

◉ ▶ Ngày 10/07/2017

Đổi tên thành Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital.

◉ ▶ Ngày 02/05/2018

Tăng vốn điều lệ của Công ty lên 100.000.000.000đ.

◉ ▶ Ngày 22/08/2019

Thay đổi địa điểm trụ sở chính Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, TP.HCM.

◉ ▶ Ngày 13/01/2023

Tăng vốn điều lệ Công ty lên 110.000.000.000đ

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 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.

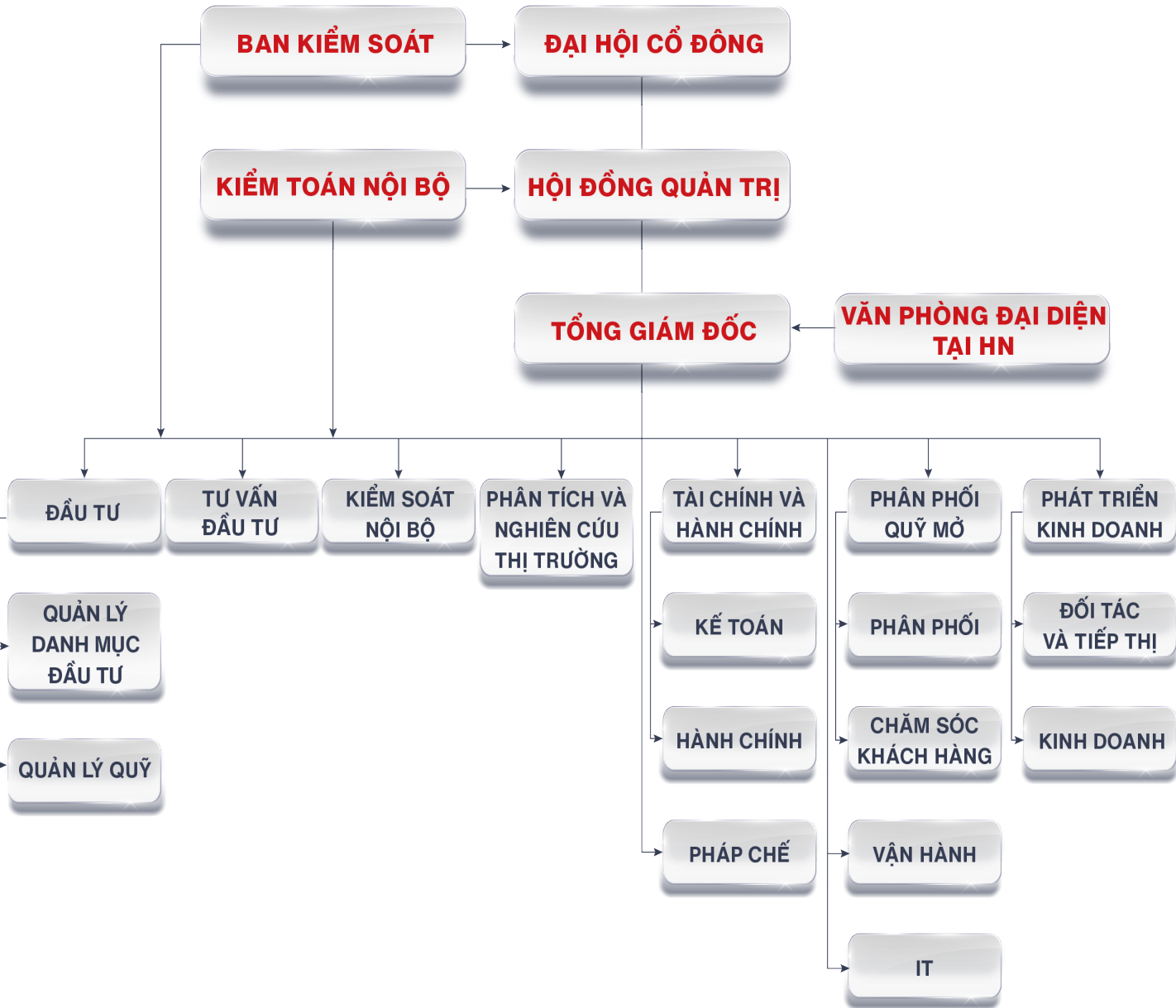
- Địa bàn kinh doanh

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 thịnh dư cho cổ đông.

- Chiến lược phát triển trung và dài hạn

- VinaCapital định hướng phát triển để trở thành công ty quản lý quỹ hàng đầu tại Việt Nam về tất cả các tiêu chí: quy mô tài sản quản lý, hiệu quả đầu tư, chất lượng dịch vụ, sự hài lòng của khách hàng, trách nhiệm đối với cộng đồng và xã hội.
- 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

- Với định hướng là nhà đầu tư có trách nhiệm, VinaCapital tích hợp đánh giá các yếu tố Môi trường, Xã hội và Quản trị doanh nghiệp vào hoạt động đầu tư nhằm quản lý rủi ro một cách hiệu quả và mang lại lợi nhuận bền vững, lâu dài.
- VinaCapital là thành viên chính thức của Principles for Responsible Investment (PRI) và Sustainability Accounting Standards Board (SASB), là những tổ chức hàng đầu thế giới trong lĩnh vực đầu tư có trách nhiệm. Chúng tôi cũng là thành viên Bạch kim của tổ chức Viện thành viên Hội đồng Quản trị Việt Nam (VIOD) như một phần trong cam kết quảng bá các tiêu chuẩn quốc tế đến với cộng đồng doanh nghiệp tại Việt Nam.



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

Hoạt động Quản Trị Rủi Ro (“QTRR”) được thực hiện thông suốt từ cấp Tập đoàn đến từng các Quỹ mà VinaCapital quản lý. Khẩu vị rủi ro được đánh giá theo mô hình Quản trị rủi ro doanh nghiệp (“ERM”) theo chiến lược từ trên các yếu tố vĩ mô xuống từng hoạt động kinh doanh giúp xác định các rủi ro trọng yếu có thể ảnh hưởng đến công ty. Từ đó, các hoạt động quản trị rủi ro được xác định theo 4 bước tiêu chuẩn:

- (1) Nhận diện rủi ro (định nghĩa, phân loại, hiểu bản chất rủi ro),
- (2) Đo lường và đánh giá rủi ro,
- (3) Hạn mức, giảm thiểu và xử lý rủi ro,
- (4) Giám sát rủi ro

Hoạt động QTRR được thực hiện theo mô hình 3 tuyến phòng vệ theo chuẩn mực quốc tế: Tuyến 1 thực hiện ngay từ các Bộ phận Kinh doanh, tuyến 2 Bộ phận QTRR và Tuân Thủ, tuyến 3 Kiểm toán nội bộ. Ngoài ra, Công ty cũng tổ chức thường xuyên cập nhật hàng năm về các vấn đề QTRR và tuân thủ trong công ty.

- Các loại rủi ro trọng yếu có thể ảnh hưởng đến hoạt động công ty, bao gồm nhưng không giới hạn:



- Rủi ro về thị trường: rủi ro do biến động bất lợi của các yếu tố thị trường như lãi suất, tỷ giá, giá chứng khoán ảnh hưởng việc các sản phẩm đầu tư của công ty không đáp ứng đúng nhu cầu và kỳ vọng của nhà đầu tư, dẫn tới việc tăng trưởng của quỹ và công ty quản lý quỹ không đạt được mục tiêu đề ra, gây ảnh hưởng đến doanh thu, chi phí của công ty.
- Rủi ro về kinh doanh và chiến lược: Rủi ro phát sinh từ những thay đổi bất lợi về điều kiện kinh doanh và các yếu tố kinh tế vĩ mô ảnh hưởng đến hoạt động và lợi nhuận mục tiêu của công ty.
- Rủi ro về an ninh mạng và công nghệ thông tin: là những rủi ro phát sinh từ yếu tố bên trong và bên ngoài có liên quan đến công nghệ thông tin: các yếu tố bên trong, nội bộ như lỗi hỏng phần mềm, lỗi phần cứng, quản lý thay đổi, quản trị không đầy đủ và kỹ năng của lực lượng lao động CNTT không đầy đủ... hoặc những yếu tố bên ngoài tác động (chẳng hạn như các mối đe dọa mạng và nhà cung cấp bên thứ ba...). Nhân viên của VinaCapital cũng đã được cảnh báo về những rủi ro gia tăng này.
- 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 và tâm lý nhà đầu tư.



II. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM

1. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH

- Kết thúc năm tài chính 2024, công ty đạt doanh thu thuần 366,5 tỷ đồng, tăng 36,41% so với năm 2023. Chi phí hoạt động kinh doanh trong năm là 273,3 tỷ đồng tương ứng mức tăng 17,6% so với năm 2023. Ngoài ra, doanh thu hoạt động tài chính trong năm 2024 tăng thêm 2,5 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế năm 2024 là lãi 48,8 tỷ đồng tăng 47,7 tỷ so đồng với khoản lãi năm 2023 là 1,1 tỷ đồng.
- Cơ cấu doanh thu của công ty trong năm 2024 bao gồm doanh thu hoạt động quản lý danh mục là 212 tỷ đồng (năm 2023: 178 tỷ đồng), doanh thu hoạt động quản lý quỹ là 93,3 tỷ đồng (năm 2023: 54,3 tỷ đồng); doanh thu hoạt động tư vấn đầu tư là 30,3 tỷ đồng (năm 2023: 19,2 tỷ đồng); và phí môi giới, phí phát hành và phí mua lại chứng chỉ quỹ mở là 30,9 tỷ đồng (năm 2023: 17,1 tỷ đồng).
- Doanh thu thuần của Công ty năm 2024 là 366,5 tỷ đồng tăng 22,5% so với kế hoạch, là do giá trị tài sản quản lý của các quỹ và các khoản ủy thác đầu tư tăng cao hơn kế hoạch. Doanh thu từ hoạt động quản lý doanh mục và hoạt động quản lý quỹ tăng so với năm trước.

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 Brook Colin Taylor	Tổng giám đốc, Thành viên HĐQT	Không
Bà Võ Hoàng Kiều Oanh	Kế Toán Trưởng	Không

- Ông Brook Colin Taylor - Tổng giám đốc; Thành viên HĐQT: ông Brook có trên 27 năm kinh nghiệm quản lý, trong đó có 16 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, và là một thành viên của Viện Kế toán Công chứng Úc và New Zealand.
- Bà Võ Hoàng Kiều Oanh – Kế Toán Trưởng: bà Oanh có trên 15 năm kinh nghiệm liên quan đến lĩnh vực hoạt động tài chính, đầu tư và quản lý quỹ. Trước khi gia nhập VinaCapital, bà Oanh từng giữ chức vụ Kế Toán Trưởng tại Công ty cổ phần Vietnam-Oman Investment và Công ty TNHH Quản lý Quỹ Manulife Investment (Việt Nam)

Bà Oanh có bằng cử nhân Kinh doanh tiền tệ, chứng chỉ kế toán trưởng tại Đại học Kinh tế TPHCM; chứng chỉ hành nghề Quản lý quỹ; và là thành viên của Hiệp hội Kế toán công chứng ACCA và Hiệp hội kế toán quản trị Anh CGMA
- Số lượng nhân sự:

Tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2024, công ty có tổng cộng 119 nhân viên, trong đó có 41 nhân viên đã được cấp Chứng chỉ hành nghề Quản Lý Quỹ.

Chính sách đối với người lao động của công ty tuân theo luật lao động hiện hành và được quy định chi tiết trong hợp đồng lao động và các chính sách có liên quan 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

- Khoản đầu tư lớn của Công ty trong năm 2024 là đầu tư vào Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Thanh Khoản VinaCapital (“VINACAPITAL-VLBF”) với số lượng 3.424.685,93 chứng chỉ quỹ có mệnh giá 10.000 đồng một chứng chỉ, có tổng giá trị đầu tư là 40 tỷ đồng.
- Công ty không có công ty con hay công ty liên kết.

4. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

a) Tình hình tài chính

Chỉ Tiêu	Năm 2024 (VNĐ)	Năm 2023 (VNĐ)	Tăng/giảm (%)
Tổng giá trị tài sản	319.203.113.297	255.368.915.232	25,00%
Doanh thu thuần	366.526.079.269	268.692.305.261	36,41%
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	24.847.091.120	36.181.034.011	157,49%
Lợi nhuận khác	0	1.545.455	n/a
Lợi nhuận trước thuế	61.533.484.437	1.782.241.739	3.352,59%
Lợi nhuận sau thuế	48.759.490.424	1.081.910.567	4.406,79%

b) Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ Tiêu	Năm 2024	Năm 2023	Tăng/giảm (%)
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán			
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn			
+ Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn	7,74	10,38	-25,39%
+ Hệ số thanh toán nhanh	7,74	10,38	-25,39%
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn			
+ Hệ số Nợ/Tổng tài sản	0,14	0,11	21,97%
+ Hệ số Nợ/vốn chủ sở hữu	0,16	0,13	25,47%
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động			
+ Vòng quay tổng tài sản			
+ Doanh thu thuần/Tổng tài sản bình quân	1,15	1,05	9,13%
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời			
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Doanh thu thuần	13,30%	0,40%	3.203,83%
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/vốn chủ sở hữu	17,71%	0,48%	3.608,85%
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản	15,28%	0,42%	3.505,53%
+ Hệ số Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh/Doanh thu thuần	16,79%	0,66%	2.433,21%

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

a) Cổ phần của Công ty tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2024, tổng số lượng cổ phiếu phổ thông đang lưu hành của Công ty là 11.000.000 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 2024 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 2024 như sau:

Cổ đông	Số Lượng Cổ Phiếu	Tỷ Lệ Sở Hữu (%)	Vốn Đã Góp (VNĐ)
Asia Investment & Finance Limited	5.242.600	47,66	52.426.000.000
VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại quần đảo British Virgin)	4.725.600	42,96	47.256.000.000
VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại quần đảo Cayman, chuyển đến quần đảo Guernsey)	1.031.800	9,38	1.031.800.000
Tổng	11.000.000	100	110.000.000.000

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

	Vốn điều lệ (VNĐ)
Vốn điều lệ kể từ khi thành lập	25.000.000.000
Tăng vốn cổ phần:	
+ Vốn điều lệ tại ngày 25 tháng 09 năm 2012	39.215.000.000
+ Vốn điều lệ tại ngày 04 tháng 11 năm 2013	62.000.000.000
+ Vốn điều lệ tại ngày 02 tháng 05 năm 2018	100.000.000.000
+ Vốn điều lệ tại ngày 13 tháng 01 năm 2023	110.000.000.000

d) Công ty không có các giao dịch cổ phiếu quỹ đến thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2024.

e) 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. BÁO CÁO TÁC ĐỘNG LIÊN QUAN ĐẾN MÔI TRƯỜNG VÀ XÃ HỘI CỦA CÔNG TY

6.1. Tác động lên môi trường:



VinaCapital tuân thủ đầy đủ các quy định về bảo vệ môi trường trong cả hoạt động và đầu tư. Vào tháng 10 năm 2024, VinaCapital đã công bố báo cáo ESG theo tiêu chuẩn của Hội đồng Chuẩn mực Kế toán Phát triển Bền vững (“SASB”).

Là doanh nghiệp cung cấp dịch vụ có quy mô văn phòng gồm khoảng hơn 100 nhân viên, lượng phát thải khí nhà kính (KNK) của VinaCapital chủ yếu đến từ việc sử dụng năng lượng như tiêu thụ xăng thuộc sở hữu của công ty, tiêu thụ điện tại văn phòng làm việc. Trung bình, mức phát thải KNK và mức tiêu thụ nước của nhân viên VinaCapital năm 2024 lần lượt là 1,63 tấn CO²/ người và 17,5 m³/ người. Các chỉ tiêu báo cáo về tác động liên quan đến môi trường của VinaCapital được trình bày tại bảng dưới:

Các tác động liên quan đến môi trường của VinaCapital

Mục	Chỉ tiêu báo cáo	Đơn vị	Số lượng
a.	Tổng phát thải khí nhà kính (KNK) trực tiếp (Phạm vi 1) và phát thải gián tiếp (Phạm vi 2)	tấn CO ² tương đương	338
	a) Phát thải KNK Phạm vi 1 (từ tiêu thụ xăng xe thuộc sở hữu của công ty)		56
	b) Phát thải KNK Phạm vi 2 (Sử dụng điện tại văn phòng đặt tại TP. Hồ Chí Minh, Hà Nội và Singapore)		282
b.	Tổng khối lượng nguyên vật liệu sản xuất đã sử dụng	Kg	Không áp dụng
c.	Lượng điện tiêu thụ	kWh	513.295
d.	Lượng nước cấp đã sử dụng	M3	3.548
e.	Bị xử phạt do vi phạm các quy định về môi trường	Lần	0

6.2. Chính sách liên quan đến người lao động

a) Số lượng lao động tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2024: 119 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.

Ngoài ra công ty còn có các chính sách, chương trình khác để bảo vệ và nâng cao sức khỏe của nhân viên hàng năm như:

- Duy trì chương trình tiêm chủng vaccine cúm mùa hàng năm cho toàn thể nhân viên;
- Duy trì chương trình mua bảo hiểm sức khỏe toàn diện cho nhân viên;
- Duy trì chương trình hỗ trợ tư vấn đặc biệt về tinh thần, thể chất và tài chính cho nhân viên có hoàn cảnh đặc biệt (VinaCapital Employee Assistance Program);
- Duy trì và phát triển các hoạt động thể chất thông qua các câu lạc bộ để tăng thêm sự gắn kết và duy trì sức khỏe thể chất, tinh thần cho nhân viên như : Chạy bộ, Tennis, Bóng đá, cầu lông, ẩm thực
- Tổ chức các sự kiện cập nhật nhanh tình hình kinh Doanh trong quý qua các buổi Townhall, sinh nhật công ty, Tổng kết cuối năm, , đại hội công nhân viên chức hàng năm, ngày hội gia đình, du lịch dã ngoại kết hợp hoạt động xây dựng đội ngũ hàng năm v.v để nhân viên được thường xuyên được cập nhật tình hình kinh doanh và thêm gắn kết giữ các phòng ban trong công ty.
- Tổ chức các buổi chia sẻ về kiến thức liên quan chủ đề sức khỏe cho nhân viên theo từng Quý:
 - + Cập nhật về dịch vụ chăm sóc sức khỏe toàn diện cho nhân viên;
 - + Cập nhật về cách nhận biết trầm cảm và chăm sóc sức khỏe tinh thần cho nhân viên;
 - + Cập nhật về cách chăm sóc da và điều trị đúng cách các bệnh về da.



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 2024 VinaCapital 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.
- 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 kỹ năng quản lý/ bán hàng/ huấn luyện/ kỹ năng thuyết trình và các kỹ năng mềm hỗ trợ trong quá trình quản lý nhân viên.
- Khuyến khích nhân viên tham gia học và lấy bằng hành nghề quản lý quỹ tại trung tâm đào tạo chứng khoán của UBCKNN



6.3. Báo cáo liên quan đến trách nhiệm đối với cộng đồng địa phương

Công ty đóng góp một phần kinh phí tài trợ cho các hoạt động của quỹ từ thiện VinaCapital Foundation bao gồm dự án trợ giúp những trẻ em bị dị tật bẩm sinh, hỗ trợ chi phí phẫu thuật tim cho trẻ em, tổ chức các chương trình khám sàng lọc cho trẻ em và những chương trình khác.



Tính từ khi thành lập đến tháng 12/2024 VinaCapital Foundation đã hỗ trợ

11,430	Trẻ em đã được tài trợ phẫu thuật tim miễn phí thông qua chương trình Nhịp tim Việt Nam.	117	Hệ thống lọc nước được trao tặng thông qua chương trình Nước sạch.
428,355	Trẻ em được khám tim miễn phí thông qua chương trình Khám Sàng Lọc	12,557	Người dân đã nhận được những gói chăm sóc thiết yếu từ chiến dịch Cứu trợ thiên tai miễn Trung Việt Nam. Toàn dân huyện Nam Trà My, tỉnh Quảng Nam được hưởng lợi.
1,637	Thiết bị y tế được trao tặng thông qua chương trình Nâng niu Sự sống – Nâng cao Năng lực Y tế.	2,929	Học sinh dân tộc thiểu số được nhận học bổng Mở đường đến Tương lai
186	Xe đẩy dụng cụ cấp cứu được quyên góp thông qua chương trình Nâng niu Sự sống – Nâng cao Năng lực Y tế.	1,140	Nữ sinh dân tộc thiểu số tham gia Câu lạc bộ Nữ sinh Mở đường đến Tương lai
53,200	Những người thụ hưởng trực tiếp thông qua chương trình Nâng niu Sự sống – Nâng cao Năng lực Y tế.	57	Máy thở, 1 máy ECMO và 10.050 bộ PPE được tặng thông qua chiến dịch Ứng cứu khẩn cấp COVID-19 năm 2021.

Nguồn: <https://vinacapitalfoundation.org/>

6.4. Báo cáo liên quan đến hoạt động thị trường vốn xanh theo hướng dẫn của UBCKNN

VinaCapital luôn ủng hộ các nỗ lực của nhà nước Việt Nam cũng như UBCKNN trong việc ban hành quy định rõ các tiêu chuẩn trong việc xác định trái phiếu xanh, cổ phiếu xanh, cũng như các nguyên tắc trong việc phát hành và quản lý, sử dụng nguồn vốn hình thành từ các sản phẩm này tiệm cận với thông lệ quốc tế. Đồng thời, VinaCapital khuyến khích các doanh nghiệp áp dụng các tiêu chuẩn công bố thông tin minh bạch và hoàn thiện về trách nhiệm môi trường và xã hội.

Nhằm hướng đến mục tiêu giảm phát thải ròng tại Việt Nam, cũng như thúc đẩy thị trường vốn xanh, VinaCapital có kế hoạch thành lập Quỹ đầu tư tác động về khí hậu VinaCarbon, đầu tư vào các doanh nghiệp và dự án có thể tạo ra tín chỉ carbon giúp giảm phát thải khí nhà kính.

Vào tháng 10/2024, VinaCapital công bố báo cáo ESG theo tiêu chuẩn Sustainability Accounting Standards Board (SASB).

(Quét mã QR để xem chi tiết).





III. BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ CỦA BAN GIÁM ĐỐC

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

Thị trường chứng khoán Việt Nam trong năm 2024 tăng trưởng 12,1% so với năm trước đó. Ban Giám đốc công ty đánh giá đây là tín hiệu rất tích cực, tạo đà cho chu kỳ tăng trưởng tiếp theo của thị trường và sẽ giúp hoạt động kinh doanh của công ty phát triển hơn nữa trong tương lai.

Đối với hoạt động kinh doanh trong nước: Các quỹ mở đã huy động được tổng cộng 222,2 triệu đô la Mỹ cho năm 2024, tăng trưởng vượt trội so với năm 2023 (53,3 triệu đô la Mỹ). Chúng tôi tin tưởng mạnh mẽ VinaCapital sẽ đạt được nhiều thành công hơn nữa trong năm 2025.

Kinh doanh quốc tế: Trong năm 2024, hiệu suất đầu tư của các quỹ ngoại của VinaCapital đều rất khả quan. Quỹ VVF (quỹ UCITs, thành lập tại Luxembourg) dẫn đầu hiệu suất đầu tư trong nhóm quỹ ngoại cùng phân khúc. Về hoạt động huy động vốn: nửa đầu năm 2024, với các hoạt động tiếp thị tích cực của VinaCapital đến các nhà đầu tư quốc tế ở châu Á và châu Âu, cùng với hiệu suất đầu tư vượt trội, quy mô tài sản của quỹ VVF đã tăng trưởng vượt bậc. Tuy nhiên trong nửa cuối năm, do những yếu tố vĩ mô bất định trên thị trường quốc tế, nhà đầu tư quốc tế đã trở nên thận trọng, ảnh hưởng đến hiệu quả huy động vốn của VinaCapital.

VinaCapital nỗ lực đầu tư vào hệ thống vận hành nhằm gia tăng trải nghiệm dịch vụ của khách hàng. Trong tháng 6/2024, VinaCapital đã giới thiệu thêm quỹ mở mới là Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Cổ Túc Năng Động VinaCapital (tên viết tắt là VINACAPITAL-VDEF).



VinaCapital giành được giải thưởng “Best Asset Management Company” và “Best Equity Manager” tại Việt Nam năm 2024 từ tạp chí uy tín Asia Asset Management



Tại Hội nghị tổng kết ngành quỹ năm 2024 do Tổng công ty Lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) tổ chức vừa qua, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital đã được vinh danh là Công ty Quản lý quỹ Tiêu biểu năm 2024

2. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

a) Tình hình tài sản

Tổng tài sản của Công ty tính đến ngày 31/12/2024 đạt trên 319 tỷ đồng, tăng 25% so với năm 2023, chủ yếu do các khoản phải thu từ hoa hồng và hoạt động quản lý quỹ, đầu tư ngắn hạn tăng so với năm trước.

b) Tình hình nợ phải trả

Nợ phải trả ngắn hạn tăng cao so với thời điểm cuối năm 2023. 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

Công ty luôn đề cao việc tuân thủ đầy đủ các yêu cầu của cơ quan Nhà nước đối với hoạt động kinh doanh của Công ty quản lý quỹ. Trong năm 2024, dưới sự quản lý và chỉ đạo của Hội Đồng Quản Trị và sự giám sát chặt chẽ của Ban kiểm soát, Công ty đã tuân thủ đầy đủ, chính xác và kịp thời nghĩa vụ về báo cáo và công bố thông tin với chất lượng cao đến UBCKNN, các cơ quan quản lý khác và quý nhà đầu tư.

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. Đồng thời, Công ty tiếp tục phát triển thêm các kênh phân phối để giúp người dân dễ dàng tiếp cận với những sản phẩm đầu tư hàng đầu thị trường mà Công ty đang cung cấp.

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 tham gia các khoá đào tạo về chứng chỉ hành nghề chứng khoán do Ủy ban chứng khoán Nhà nước tổ chức.

Đặc biệt, VinaCapital được Amphabe trao giải “Vietnam Leadership Excellence 2024” ở hạng mục “People Champion”



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.



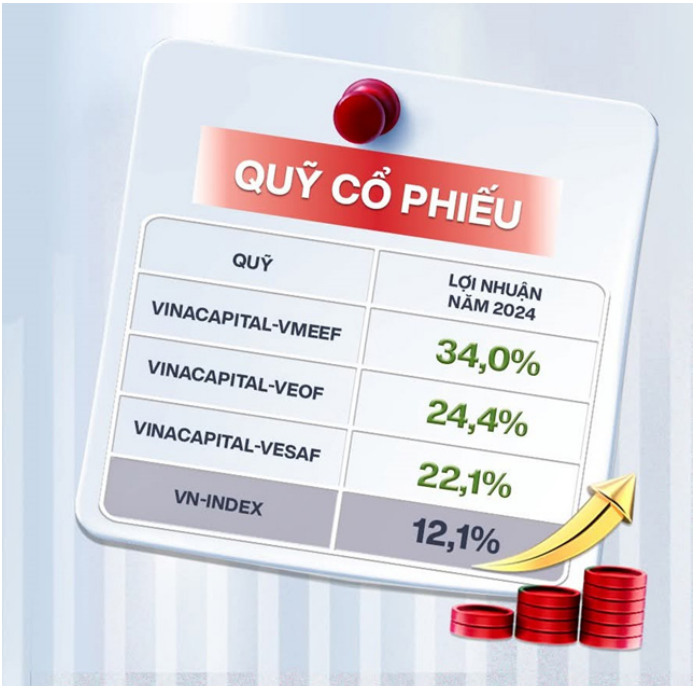
IV. ĐÁNH GIÁ CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY

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 2024. Cụ thể, trong cả năm 2024, VinaCapital đã mang lại kết quả đầu tư tuyệt vời cho các quỹ mở, ghi nhận kết quả hoạt động vượt trội so với chỉ số tham chiếu trong giai đoạn 1 năm và 5 năm gần nhất (xem bảng bên dưới):

	Lợi nhuận năm 2024	Lợi nhuận của CSTC trong năm 2024	Lợi nhuận kép trung bình 5 năm gần nhất	Lợi nhuận kép trung bình của CSTC trong 5 năm gần nhất
VINACAPITAL-VESAF	22,1%	12,1%	20,4%	5,7%
VINACAPITAL-VEOF	24,4%	12,1%	16,3%	5,7%
VINACAPITAL-VMEEF	34,0%	12,1%	-	-
VINACAPITAL-VIBF	17,9%	8,4%	12,3%	5,4%
VINACAPITAL-VFF	6,9%	4,7%	7,3%	5,1%

Đặc biệt, quỹ mở VINACAPITAL-VMEEF dẫn đầu về lợi nhuận trên toàn thị trường trong năm 2024. Quỹ VINACAPITAL-VESAF dẫn đầu thị trường và quỹ VINACAPITAL-VEOF đứng thứ 3 thị trường về lợi nhuận kép trung bình 5 năm. Hiệu suất đầu tư vượt trội trong dài hạn và đạt thứ hạng cao trên thị trường của các quỹ mở VinaCapital là thành quả của đội ngũ chuyên gia đầu tư VinaCapital đầy kinh nghiệm với khả năng đánh giá, lựa chọn và phân bổ danh mục hiệu quả, tuân thủ chặt chẽ quy trình đầu tư dựa trên những phân tích chuyên sâu và sự am hiểu các thị trường vốn tại Việt Nam. 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.



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

Động lực tăng trưởng của TTCK sẽ đến từ mức tăng trưởng lợi nhuận tích cực và định giá hấp dẫn hiện tại của thị trường. Việc lựa chọn cổ phiếu sẽ là yếu tố then chốt, 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, VinaCapital 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 hóa sản phẩm hướng tới nhu cầu 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 khó lường.





V. QUẢN TRỊ CÔNG TY

1. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

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

STT	Họ Tên	Chức Danh	Tỷ lệ sở hữu cổ phần có quyền biểu quyết công ty phát hành
1	Ông Hồ An T (Từ trần ngày 06/06/2024)	Cố Chủ tịch Hội đồng quản trị	0%
2	Bà Nguyễn Hoài Thu	Chủ tịch Hội đồng quản trị	0%
3	Ông Brook Colin Taylor	Thành viên Hội đồng quản trị	0%
4	Ông Đinh Đức Minh	Thành viên Hội đồng quản trị	0%
5	Ông Lê Duy	Thành viên Hội đồng quản trị	0%

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	Ông Ho An T	1	100%	Từ trần ngày 06/06/2024
2	Ông Brook Colin Taylor	7	100%	n/a
3	Bà Nguyễn Hoài Thu	7	100%	n/a
4	Ông Đinh Đức Minh	4	100%	n/a
5	Ông Lê Duy	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 (VIOD) 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: (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:

STT	Thành viên BKS	Số buổi họp BKS tham dự	Tỷ lệ tham dự họp	Lý do không tham dự họp
1	Bà Trần Thị Thuỳ Dương	2	100%	n/a
2	Ông Đinh Gia Ninh	2	100%	n/a
3	Ông Trương Hoài Nam	2	100%	n/a

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 năm 2024 đã được kiểm toán và đã đăng tải trên cổng thông tin trực tuyến của Công ty vào ngày 31 tháng 03 năm 2025.

(Quét mã QR để xem chi tiết).



Tp. HCM, ngày 18 tháng 04 năm 2025
Đại diện Công ty cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital

Tổng Giám Đốc



Brook Colin Taylor



1900 636 553



wm.vinacapital.com