

Số/No: 0404.01/2025/TT-ĐHNĐT/FUEABVND

Hà Nội, ngày 04 tháng 04 năm 2025
Hanoi, 4th April 2025

TỜ TRÌNH
REPORT

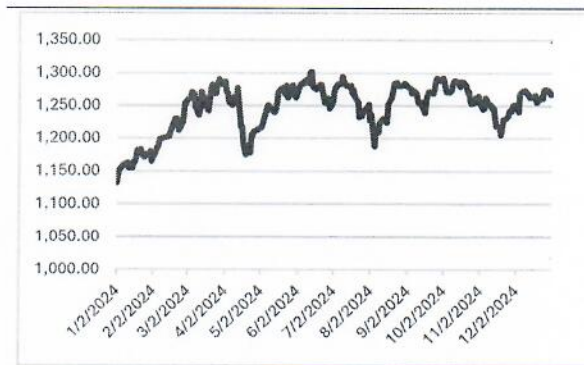
BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025 TẠI
CUỘC HỌP ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2025 QUỸ ETF ABFVN DIAMOND
2024 OPERATIONAL RESULTS AND 2025 OPERATIONAL PLAN PRESENTED
AT 2025 ANNUAL GENERAL MEETING OF INVESTORS OF ABFVN DIAMOND ETF FUND

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán An Bình (ABF) báo cáo Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2025 về tình hình hoạt động của Quỹ ETF ABFVN DIAMOND (HSX: FUEABVND) năm 2024 với các nội dung như sau/ An Bình Fund Management Joint Stock Company (ABF) hereby reports to the 2025 Annual General Meeting of Investors on the operations of ABFVN DIAMOND ETF Fund (HSX: FUEABVND) in 2024, with the following contents:

1. Báo cáo tình hình hoạt động năm 2024/ 2024 Operational Report

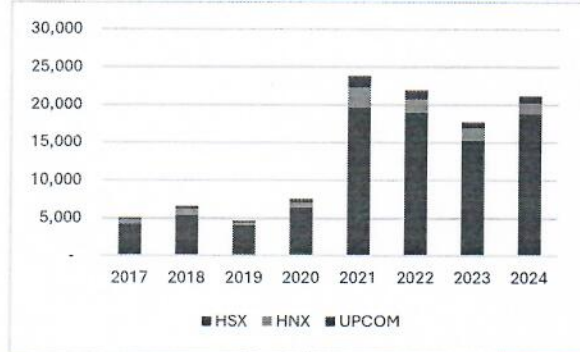
1.1. Thị trường chứng khoán năm 2024/ 2024 Stock Market Overview

Diễn biến chỉ số VN Index năm 2024
VN-Index Performance in 2024



Nguồn: ABF tổng hợp
Source: ABF Synthesis

Giá trị giao dịch bình quân 3 sàn (tỷ đồng)
Average Trading Value on Three Exchanges
(VND billion)



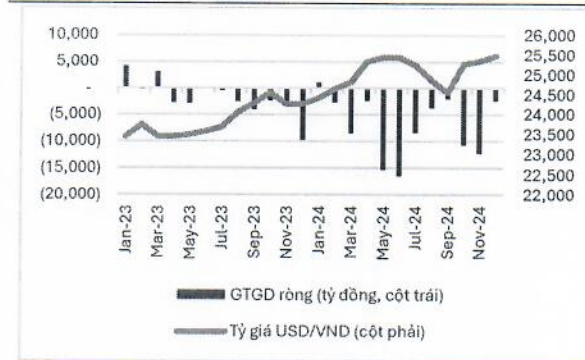
Nguồn: UBCKNN, ABF tổng hợp
Source: SSC, ABF Synthesis

Kết thúc phiên giao dịch cuối cùng của năm 2024, chỉ số VNIndex đạt 1,266.78 điểm, tăng 12.11% so với cùng kỳ năm 2023 và giảm 1.64% so với đầu Quý 4/2024. So với các TTCK châu Á, Việt Nam vẫn nằm trong nhóm các nước ghi nhận diễn biến tích cực. Đà tăng của VnIndex được thúc đẩy bởi diễn biến của nhóm ngân hàng/ At the end of the last trading session of 2024, the VN-Index reached 1,266.78 points, up 12.11% YoY but down 1.64% from Q4/2024. Compared to other Asian markets, Vietnam remained among the positively performing markets, driven primarily by banking stocks.

Thanh khoản trên thị trường cũng cải thiện, GTGD bình quân trên HOSE đạt gần 18,643 tỷ đồng, tăng 22.35% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, giai đoạn cuối năm 2024, tâm lý trên thị trường vẫn thận trọng khi VN-Index nhiều lần chạm ngưỡng kháng cự 1,280-1,300 điểm nhưng thất bại và duy trì giao dịch trong biên độ 1,200-1,300 điểm. Thanh khoản cũng giảm mạnh trong Quý 4/2024, giá trị giao dịch bình quân giảm từ 15,951 tỷ đồng/ngày

trong tháng 10 xuống còn 14,535 tỷ đồng/ngày trong tháng 12/ Market liquidity improved, with average daily trading value on HOSE reaching VND 18,643 billion (+22.35% YoY). However, cautious sentiment prevailed in late 2024 as the VN-Index repeatedly failed to breach the 1,280–1,300 resistance level, trading sideways between 1,200–1,300. Liquidity dropped sharply in Q4/2024, with average daily trading value falling from VND 15,951 billion (October) to VND 14,535 billion (December).

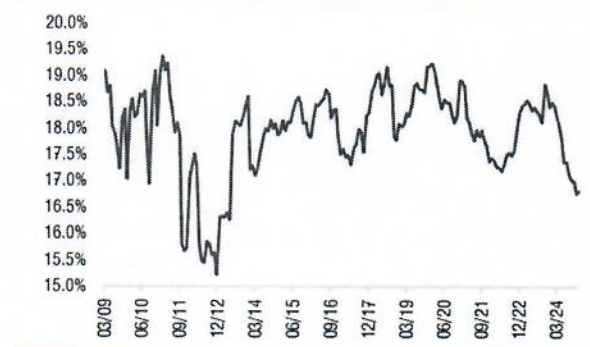
Giá trị giao dịch ròng cổ phiếu niêm yết của NĐT nước ngoài Net Trading Value of Foreign Investors



Nguồn: CTCK, ABF tổng hợp

Source: Securities Companies., ABF Synthesis

Ước tính tỷ lệ sở hữu nước ngoài của VN Index (% tổng khối lượng) Estimated Foreign Ownership Ratio of VN-Index (% of total market cap)



Nguồn: CTCK, ABF tổng hợp

Source: Securities Companies., ABF Synthesis

Năm 2024 cũng chứng kiến xu hướng rút vốn liên tiếp của khối ngoại khỏi thị trường chứng khoán Việt Nam do: Những bất ổn lớn trên toàn cầu do biến động tỷ giá, đồng USD mạnh lên dẫn đến xu hướng rút vốn khỏi các thị trường mới nổi, cận biên về Hoa Kỳ; Những biến động trong nước và chỉ số Vn Index đi ngang trong biên độ, khó thu hút dòng vốn mới. Tổng giá trị bán ròng vào khoảng 84.5 nghìn tỷ đồng trong năm 2024, trong đó quý 4 có giá trị bán ròng khoảng 25.5 nghìn tỷ đồng, chiếm 30% tổng giá trị. Do đó làm tỷ lệ sở hữu nước ngoài đối với cổ phiếu Việt Nam giảm xuống dưới 17% tổng số cổ phiếu đang lưu hành – mức thấp kỷ lục trong vòng 5 năm gần đây. Tuy nhiên, nhiều biện pháp thúc đẩy tăng trưởng kinh tế của Chính phủ đã và sẽ là động lực mạnh mẽ cho thị trường trong giai đoạn tiếp theo./ 2024 also witnessed consecutive trend of foreign capital withdrawal from Vietnam's stock market due to: Major global instabilities caused by exchange rate fluctuations, with a strengthening US dollar leading to capital outflow trends from emerging and frontier markets back to the United States; Domestic market fluctuations and the VN-Index moving sideways within a range, making it difficult to attract new capital inflows. The total net selling value reached approximately 84.5 trillion VND in 2024, of which Q4's net selling value was about 25.5 trillion VND, accounting for 30% of the total value. Consequently, foreign ownership of Vietnamese stocks decreased to below 17% of total outstanding shares - the lowest level in the past 5 years. However, the Government's measures to promote economic growth have been and will be a strong driving force for the market in the next period.

1.2. Báo cáo kết quả hoạt động quỹ năm 2024/ 2024 Operational Results

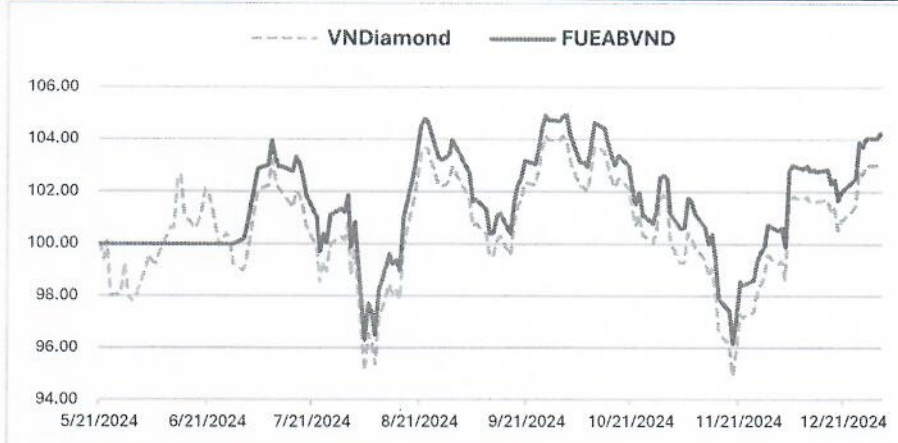
	1 tháng 1 month	3 tháng 3 months	6 tháng 6 months	1 năm 1 year	3 năm 3 years	5 năm 5 years	Từ ngày 21/05/2024 From 21/05/2024
FUEABVND	3.47%	-0.43%	N/A	N/A	N/A	N/A	4.23%
VN DIAMOND	3.70%	-0.67%	4.02%	27.9%	16.94%	140.6%	3.23%

Lưu ý: Số liệu tại ngày 31/12/2024. Giá trị tính từ thời điểm kết thúc góp vốn 21/05/2024.

Note: Data as of 31/12/2024. Values calculated from the capital contribution completion 21/05/2024.

- Kết thúc giao dịch tại ngày 31/12/2024, giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ Quỹ đạt 10,423.36 VNĐ, tăng 4.23% so với thời điểm kết thúc góp vốn. Mức tăng này cao hơn một chút so với mức tăng của chỉ số tham chiếu VN DIAMOND là 3.23% trong cùng kỳ/ *As of 31/12/2024, the Net Asset Value (NAV) per unit reached VND 10,423.36, representing a 4.23% increase since the capital contribution completion, slightly outperforming the benchmark VN DIAMOND Index's 3.23% gain during the same period.*

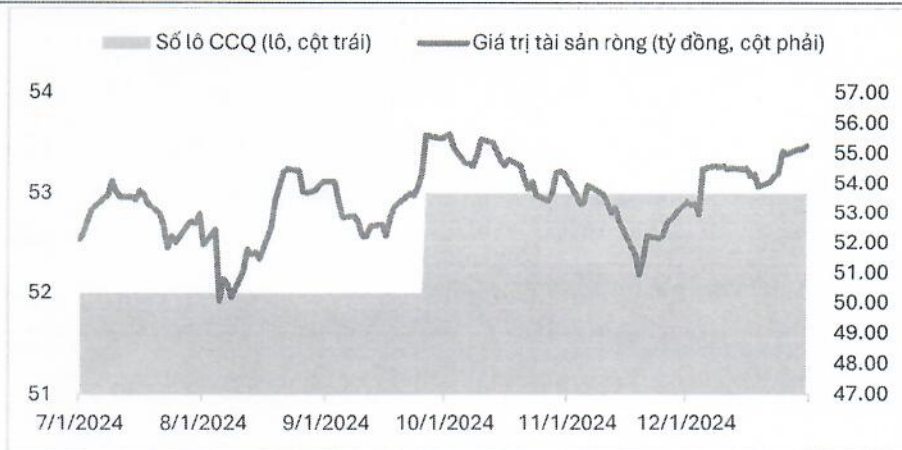
Biểu đồ thể hiện kết quả đầu tư của Quỹ so với chỉ số tham chiếu trong năm 2024
Fund performance vs benchmark in 2024



Nguồn: ABF. Số liệu tại ngày 31/12/2024. Giá trị tính từ thời điểm kết thúc góp vốn 21/05/2024.
 Source: ABF. Data as of 31/12/2024 (from the capital contribution completion 21/05/2024).

- Mức sai lệch của Quỹ so với chỉ số tham chiếu (Tracking Error) tại tuần cuối cùng của năm 2024 ở mức 0.69%/ *The fund's tracking error stood at 0.69% as of 2024's last week.*
- Quỹ đã thực hiện việc cơ cấu danh mục đầu tư hàng quý và tốc độ vòng quay danh mục đạt 76.81%. Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ năm 2024 ở mức 2.95%/ *Quarterly portfolio rebalancing achieved a 76.81% turnover rate, with an annual operating expense ratio of 2.95%.*

Biểu đồ tổng giá trị tài sản ròng (NAV) và số lượng chứng chỉ quỹ của Quỹ
NAV and outstanding units



Nguồn: ABF. Số liệu tại ngày 31/12/2024
 Source: ABF. Data as of 31/12/2024

- Giá trị tài sản ròng của Quỹ tại thời điểm cuối năm đạt tỷ 55.24 tỷ đồng, tăng 6.24% kể từ thời điểm đầu kỳ báo cáo/ *Year-end NAV totaled VND 55.24 billion, a 6.24% increase from the reporting period's beginning.*

- C. J
 i T Y
 H A N
 Y D A U
 K H O A I
 I N H
 - T P. V

- Kết thúc ngày 31/12/2024, ngành Ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn nhất trong cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ với 38.74%, xếp theo sau là ngành Phần mềm với 16.24%/ *As of December 31, 2024, the banking sector accounted for the largest proportion of the Fund's investment portfolio at 38.74%, followed by the software sector at 16.24%.*

2. Thông qua kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2025/ *Approval of the Fund's 2025 Operational Plan*

Để thực hiện mục tiêu của Quỹ ETF ABFVN DIAMOND là mô phỏng gần nhất có thể về biến động của chỉ số tham chiếu VN DIAMOND, Quỹ ETF ABFVN DIAMOND sẽ tập trung những vào điểm chính như sau/ *To achieve its objective of closely tracking the performance of the VN DIAMOND Index, the ETF ABFVN DIAMOND Fund will focus on the following key aspects:*

- Theo dõi diễn biến về giá trị giao dịch, sự kiện doanh nghiệp các cổ phiếu cấu thành nên chỉ số tham chiếu để có những điều chỉnh tỷ trọng danh mục đầu tư bám sát tỷ trọng danh mục chỉ số tham chiếu/ *Monitoring the trading value and corporate events of the stocks comprising the benchmark index to adjust the portfolio's weighting in alignment with the index.*
- Phân tích các yếu tố ảnh hưởng đến mức sai lệch giữa Quỹ và chỉ số tham chiếu để có giải pháp quản lý danh mục đạt hiệu quả, tiết kiệm chi phí và sự sai lệch so với chỉ số tham chiếu/ *Analyzing factors affecting the tracking error between the Fund and the benchmark index to implement effective portfolio management strategies, minimizing costs and deviations.*
- Nghiên cứu và thực hiện các chiến lược quản lý danh mục hiệu quả khi chỉ số tham chiếu thay đổi định kỳ/ *Researching and executing portfolio management strategies to enhance efficiency whenever the benchmark index undergoes periodic adjustments.*

**CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ
ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN AN BÌNH
AN BINH FUND MANAGEMENT**



TỔNG GIÁM ĐỐC
Lê Việt Hà

