

Số/No: 0304.01/2026/TT-ĐHNĐT/FUEABVND

Hà Nội, ngày 03 tháng 04 năm 2026
Hanoi, 3rd April 2026

TỜ TRÌNH
REPORT

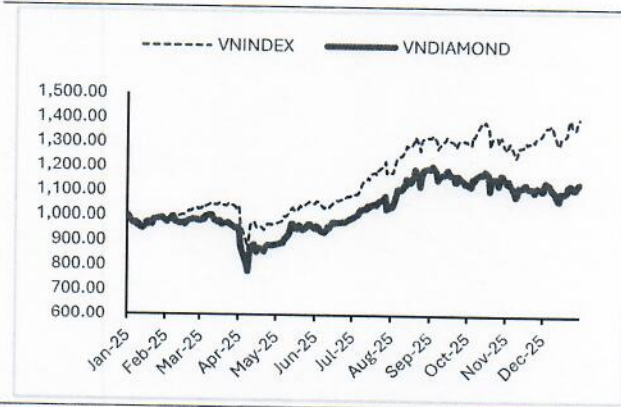
BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2025 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2026 TẠI
CUỘC HỌP ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM 2026 QUỸ ETF ABFVN DIAMOND
2025 OPERATIONAL RESULTS AND 2026 OPERATIONAL PLAN PRESENTED
AT 2026 ANNUAL GENERAL MEETING OF INVESTORS OF ABFVN DIAMOND ETF FUND

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán An Bình (ABF) báo cáo Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2026 về tình hình hoạt động của Quỹ ETF ABFVN DIAMOND (HSX: FUEABVND) năm 2025 với các nội dung như sau/ *An Binh Fund Management Joint Stock Company (ABF) hereby reports to the 2026 Annual General Meeting of Investors on the operations of ABFVN DIAMOND ETF Fund (HSX: FUEABVND) in 2025, with the following contents:*

1. Báo cáo tình hình hoạt động năm 2025/ 2025 Operational Report

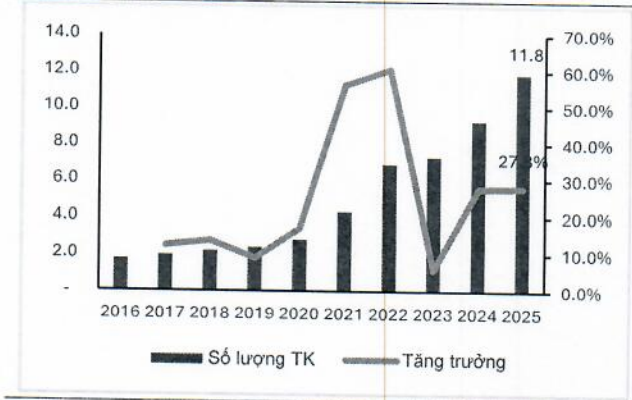
1.1. Thị trường chứng khoán năm 2025/ 2025 Stock Market Overview

Diễn biến chỉ số VN Index và VN Diamond năm 2025/ VN-Index and VN Diamond Performance in 2025



Nguồn/Source: ABF

Số lượng tài khoản giao dịch trong nước (triệu tài khoản)/ Number of domestic trading accounts (million accounts)



Nguồn/Source: VSDC

Thị trường cổ phiếu Việt Nam năm 2025 dù chịu ảnh hưởng bởi các sự kiện vĩ mô lớn trên thế giới nhưng đã đạt được những dấu mốc quan trọng, bám sát chiến lược phát triển thị trường chứng khoán của Chính phủ. Kết thúc năm 2025, chỉ số VNDIAMOND đóng cửa ở mức 2.610,82 điểm, tăng 13,16% tính cho cả năm 2025. Trong khi đó, chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức 1.784,49 điểm, tăng 40,87% từ đầu năm. Bất chấp rủi ro thuế quan và xung đột giữa các khu vực, TTCK Việt Nam vẫn có mức tăng trưởng ấn tượng nhờ câu chuyện nâng hạng, định giá ở mức hấp dẫn và chính sách vĩ mô ủng hộ.

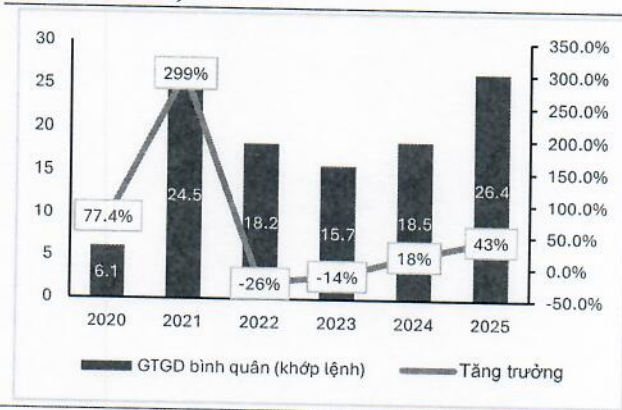
Despite headwinds from significant global macroeconomic events, the Vietnamese stock market achieved major milestones in 2025, aligning closely with the Government's strategy for developing the securities market

to 2030. At the end of 2025, the VNDIAMOND Index closed at 2,610.82, +13.16% ytd. Meanwhile, the VN-Index closed at 1,784.49 points, surging 40.87% ytd. Despite tariff risks and regional conflicts, the Vietnamese stock market still showed impressive growth thanks to achieving market upgrade milestones, attractive valuations, and supportive macroeconomic policies.

Mặc dù ghi nhận mức tăng ấn tượng trong năm 2025, tuy nhiên đà tăng của VN-Index được đóng góp bởi một số nhóm dẫn dắt, thay vì lan tỏa trên diện rộng. Cụ thể, cổ phiếu VIC và VHM đóng góp lần lượt 280 điểm và 91 điểm vào chỉ số. Nếu loại trừ tác động của nhóm cổ phiếu Vingroup, VN-Index chỉ tăng khoảng 9,3% cho cả năm 2025. Chúng tôi cho rằng mức tăng trưởng 13,16% của chỉ số VNDIAMOND trong năm 2025 đã tốt hơn thị trường chung nếu loại bỏ các yếu tố gây méo mó và để lại nhiều dư địa tăng trưởng cho các năm tiếp theo khi tăng trưởng lợi nhuận sau thuế 4 quý gần nhất của các cổ phiếu trong danh mục chỉ số này đạt 26,8%, cao hơn mức tăng của toàn bộ cổ phiếu thuộc VN-Index.

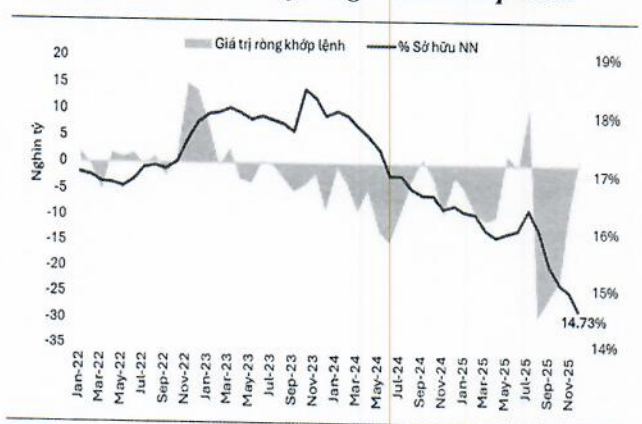
Although recording impressive growth in 2025, the VN-Index's upward momentum was driven by a few leading groups, rather than being widespread across the board. VIC and VHM contributed 280 points and 91 points to the index, respectively. Consequently, we believe the VNDIAMOND Index's 13.16% return outperformed the broader market once distortions were removed. This index maintains significant upside potential for the coming years, as the TTM NPAT growth of its constituents reached 26.8%, outperforming the average growth of the VN-Index

Giá trị giao dịch bình quân (khớp lệnh) trên cả 3 sàn (nghìn tỷ đồng)/ Average trading value (order-matched) across all three exchanges (trillion VND)



Nguồn/Source: FiinTrade Platform

Giá trị giao dịch khớp lệnh ròng của NĐTNN và Tỷ lệ sở hữu NN/ Net matched trading value of foreign investors and foreign ownership ratio



Nguồn/Source: FiinTrade Platform

Quy mô thị trường năm 2025 mở rộng nhanh, được dẫn dắt bởi dòng tiền của nhà đầu tư trong nước với quy mô thanh khoản (khớp lệnh) tăng trưởng mạnh trong năm 2025, đạt 26,4 nghìn tỷ đồng trên cả 3 sàn, tăng trưởng 43,2% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, năm 2025 chứng kiến việc nhà đầu tư nước ngoài bán ròng kỷ lục khi giá trị bán ròng đạt 135,3 nghìn tỷ đồng trên cả 3 sàn, vượt quy mô bán ròng năm 2024 trong bối cảnh vĩ mô toàn cầu kém thuận lợi và áp lực tỷ giá gia tăng. Do đó làm tỷ lệ sở hữu nước ngoài đối với cổ phiếu Việt Nam giảm xuống dưới 15% tổng số cổ phiếu đang lưu hành – mức thấp kỷ lục trong vòng 5 năm gần đây.

The market size is expected to expand rapidly in 2025, driven by domestic investor capital flows, with strong growth in liquidity (matching orders) reaching VND 26.4 trillion across all three exchanges, +43.2% YoY.

N

However, 2025 witnessed record net selling by foreign investors, with net selling value reaching VND 135.3 trillion across all three exchanges, exceeding the net selling volume of 2024 amidst unfavorable global macroeconomic conditions and increasing exchange rate pressure. Consequently, the foreign ownership ratio in Vietnamese stocks has fallen below 15% of the total outstanding shares – a record low in the last five years.

1.2. Báo cáo kết quả hoạt động quỹ năm 2025/ 2025 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	1,86%	0,05%	14,94%	13,27%	N/A	N/A	18,07%
VN DIAMOND	1,95%	0,18%	14,65%	13,16%	66,37%	118,38%	16,82%

Lưu ý: Số liệu tại ngày 31/12/2025. Giá trị tính từ thời điểm kết thúc góp vốn 21/05/2024.

Note: Data as of 31/12/2025. Values calculated from the capital contribution completion 21/05/2024.

- Kết thúc giao dịch tại ngày 31/12/2025, giá trị tài sản ròng trên một Chứng chỉ Quỹ đạt 11.806,84 VNĐ, tăng 18,07% 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 16,82% trong cùng kỳ/ As of 31/12/2025, the Net Asset Value (NAV) per unit reached VND 11.806,84, representing a 18.07% increase since the capital contribution completion, slightly outperforming the benchmark VN DIAMOND Index's 16.82% gain during the same period.

Biểu đồ thể hiện kết quả đầu tư của Quỹ so với chỉ số tham chiếu trong năm 2025 Fund performance vs benchmark in 2025

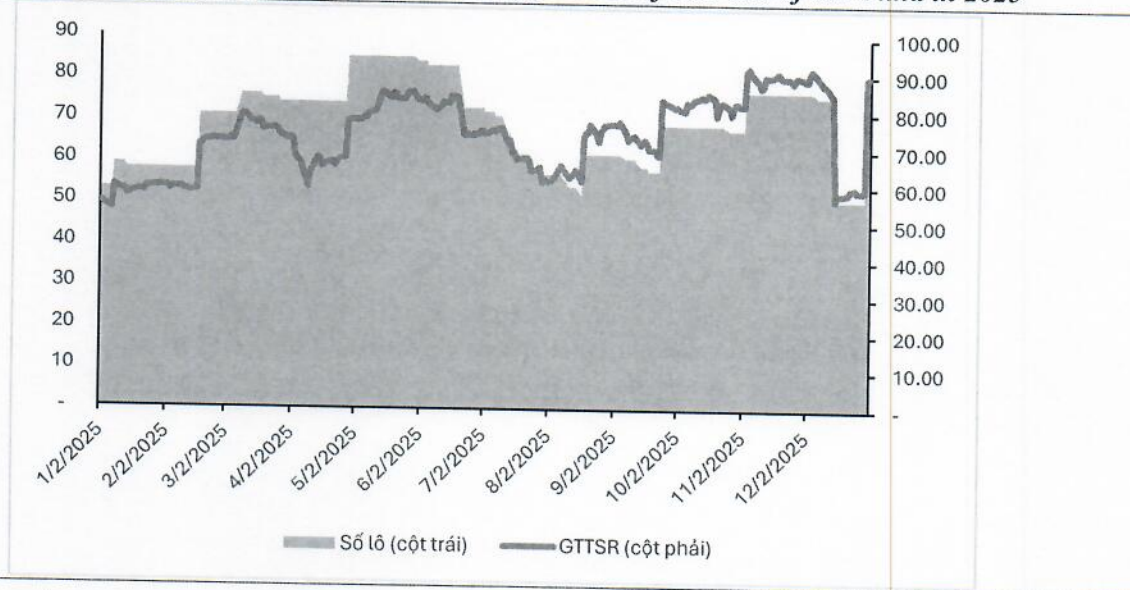


Nguồn: ABF tổng hợp. Số liệu tại ngày 31/12/2025/ Source: ABF. Data as of 31/12/2025

- Mức sai lệch của Quỹ so với chỉ số tham chiếu (Tracking Error) tại tuần cuối cùng của năm 2025 ở mức 0,56%/ The fund's tracking error stood at 0.56% as of 2025's last week.

- Quỹ đã thực hiện việc cơ cấu danh mục đầu tư hàng quý và tốc độ vòng quay danh mục đạt 22,13%. Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ năm 2025 ở mức 2,26%/ *Quarterly portfolio rebalancing achieved a 22.13% turnover rate, with an annual operating expense ratio of 2.26%.*

Biểu đồ Giá trị tài sản ròng (tỷ đồng) và số lô chứng chỉ quỹ của Quỹ trong năm 2025
Chart of Net Asset Value (VND billion) and number of fund certificate lots of the Fund in 2025



Nguồn: ABF. Số liệu tại ngày 31/12/2025/ *Source: ABF. Data as of 31/12/2025*

- Giá trị tài sản ròng của Quỹ tại thời điểm cuối năm đạt tỷ 89,73 tỷ đồng, tăng 62,4% kể từ thời điểm đầu kỳ báo cáo/ *Year-end NAV totaled VND 89.73 billion, a 62.4% increase from the reporting period's beginning.*
- Kết thúc ngày 31/12/2025, ngành Ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn nhất trong cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ với 37,97%, xếp theo sau lần lượt là ngành Bán lẻ với 25,75%, ngành Công nghệ với 16,44%/ *As of 31 December 2025, the Banking sector accounted for the largest proportion in the Fund's investment portfolio at 37.97%, followed by the Retail sector at 25.75% and the Technology sector at 16.44%.*

2. Thông qua kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2026/ *Approval of the Fund's 2026 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 bán 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.*

✓

30/12/2025
 3 T
 HÃ
 V L
 ẦU
 KH
 IN
 1/1

- 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.*

Kính trình Đại hội Nhà đầu tư thông qua.

Respectfully submitted to the General Meeting of Investors for approval.

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



TỔNG GIÁM ĐỐC
Lê Việt Hà

