

Hà Nội, ngày 20 tháng 03 năm 2026

**BÁO CÁO GIÁM SÁT HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ QUỸ HOÁN ĐỔI DANH MỤC
QUỸ ETF IPAAM VN100 NĂM 2025**

Kính gửi: - Đại hội Nhà Đầu tư Quỹ ETF IPAAM VN100

- Ban Đại Diện Quỹ (“BDD Quỹ”)
- Công ty TNHH Quản lý quỹ đầu tư IPA Partner (“IPA PARTNER”)

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam xin báo cáo đến Đại hội Nhà đầu tư về việc cung cấp dịch vụ lưu ký và giám sát đối với Quỹ như sau:

1. Tóm tắt các thông tin chung về Quỹ

Tên quỹ : Quỹ ETF IPAAM VN100
Tên viết tắt : IPAAM VN100
Giấy CNĐK số : 37/GCN-UBCK cấp ngày 14/09/2021
Trụ sở chính : Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Hai Bà Trưng, thành phố Hà Nội

Dựa theo báo cáo tài chính đã được kiểm toán của Quỹ cho năm tài chính 2025, tình hình biến động vốn của Quỹ trong giai đoạn trên như sau:

	<i>Đơn vị</i>	<i>Số đầu năm</i>	<i>Phát sinh trong năm</i>	<i>Số cuối năm</i>
Vốn góp phát hành				
Số lượng (1)	CCQ	5.700.000	-	5.700.000
NAV bình quân (2) = (5)/(1)	VND/CC Q	10.074,26	-	10.074,26
Giá trị ghi theo mệnh giá (3)	VND	57.000.000.000	-	57.000.000.000
Thặng dư vốn góp phát hành (4)	VND	423.301.296	-	423.301.296
Tổng giá trị phát hành Chứng chỉ quỹ ETF (5) = (3) + (4)	VND	57.423.301.296	-	57.423.301.296
Vốn góp hoán đổi lại				
Số lượng (6)	CCQ	(400.000)	(300.000)	(700.000)
NAV bình quân (7) = (10)/(6)	VND/CC Q	9.562,76	782,25	10.345,01
Giá trị ghi theo mệnh giá (8)	VND	(4.000.000.000)	(3.000.000.000)	(7.000.000.000)
Thặng dư vốn góp mua lại của Nhà đầu tư (9)	VND	174.896.386	(416.404.012)	(241.507.626)
Tổng giá trị mua lại Chứng chỉ quỹ ETF (10) = (8) + (9)	VND	(3.825.103.614)	(3.416.404.012)	(7.241.507.626)
Số lượng chứng chỉ quỹ hiện hành (11) = (1) - (6)	CCQ	5.300.000	(300.000)	5.000.000
Giá trị vốn góp hiện hành (12) = (5) - (10)	VND	53.598.197.682	(3.416.404.012)	50.181.793.670
Lãi / (lỗ) lũy kế (13)	VND	(2.765.203.626)	22.521.734.800	19.756.531.174
Giá trị tài sản ròng hiện hành (14) = (12) + (13)	VND	50.832.994.056	19.105.330.788	69.938.324.844
Giá trị tài sản ròng trên 1 lô chứng chỉ Quỹ	VND	959.113.095	439.653.402	1.398.766.497
Giá trị tài sản ròng hiện hành trên 1 Chứng chỉ quỹ (15) = (14)/(11)	VND/CC Q	9.591,13	4.396,53	13.987,66

(Về chi tiết các thông tin tài chính của Quỹ xin vui lòng tham khảo trong Báo cáo tài chính đã được kiểm toán)

2. Báo cáo về việc giám sát hoạt động quản lý Quỹ của Công Ty TNHH Quản Lý Quỹ đầu tư IPA Partner (IPA PARTNER) đối với Quỹ ETF IPAAM VN100 (“IPAAM VN100”)

Từ ngày 01 tháng 01 năm 2025 cho đến ngày 31 tháng 12 năm 2025, IPA PARTNER đã thực hiện việc lập báo cáo định kỳ theo đúng quy định, cung cấp đầy đủ các chứng từ liên quan đến các giao dịch tài sản mà Quỹ đã thực hiện cho Ngân hàng giám sát (“NHGS”).

Trong quá trình thực hiện các quyền và nghĩa vụ của NHGS đối với Quỹ ETF IPAAM VN100, Ngân hàng ghi nhận một số nội dung sau:

2.1. **Họp đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2025**

Căn cứ theo Thông tư 98/2020/TT-BTC hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán do Bộ trưởng Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020 (“Thông tư 98”), Quỹ đã tổ chức Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2025 theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, theo đó Đại hội đã thông qua các nội dung sau:

- Báo cáo tình hình hoạt động của Ban đại diện Quỹ ETF IPAAM VN100 năm 2024;
- Báo cáo hoạt động giám sát năm 2024 của Ngân hàng giám sát Quỹ ETF IPAAM VN100;
- Báo cáo về kết quả năm 2024 và chiến lược đầu tư năm 2025 của Quỹ ETF IPAAM VN100;
- Báo cáo tài chính năm 2024 đã kiểm toán của Quỹ ETF IPAAM VN100;
- Phương án phân phối lợi nhuận của Quỹ ETF IPAAM VN100 năm 2024;
- Chi phí hoạt động của Ban Đại diện quỹ năm 2024 và dự kiến ngân sách hoạt động của Ban Đại diện quỹ năm 2025;
- Lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025 của Quỹ ETF IPAAM VN100;
- Miễn nhiệm Chủ tịch Ban đại diện Quỹ;
- Bầu bổ sung Chủ tịch Ban đại diện Quỹ;

2.2. **Cuộc họp của Ban đại diện theo thông báo của Công ty Quản lý Quỹ**

Ban Đại diện quỹ ETF IPAAM VN100 đã đảm bảo mỗi quý họp ít nhất một lần. Trong năm 2025, Ban Đại diện quỹ đã thông qua các nghị quyết sau:

- Nghị quyết số 01/2025/NQ-ETF IPAAM VN100 ngày 14/01/2025 phê duyệt:
 - Thông qua việc tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư Quỹ ETF IPAAM VN100 năm 2025 theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.
 - Ủy quyền và giao Ban điều hành Quỹ ETF IPAAM VN100 thực hiện các công việc cần thiết để tiến hành tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư Quỹ ETF IPAAM VN100 năm 2025.
- Nghị quyết số 02/2025/NQ-ETF IPAAM VN100 ngày 06/03/2025 phê duyệt:
 - Thông qua kế hoạch tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư Quỹ ETF IPAAM VN100 thường niên năm 2025.
 - Ủy quyền và giao cho Tổng Giám đốc IPA PARTNER (trước là IPAAM) quyết định và thực hiện tất cả các công việc cần thiết để tiến hành tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư Quỹ ETF IPAAM VN100 thường niên năm 2025, bao gồm và không giới hạn các công việc gồm xác định thời gian họp, chương trình và nội dung cuộc họp,... và tất cả các công việc cần thiết khác phục vụ cho cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư thường niên 2025.
- Nghị quyết số 03/2025/NQ-ETF IPAAM VN100 ngày 03/07/2025 phê duyệt:
 - Thông qua việc lựa chọn Công Ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán cho Quỹ năm 2025.
 - Ủy quyền và giao Ban điều hành Quỹ ETF IPAAM VN100 thực hiện các công việc cần thiết để ký Hợp đồng với Công Ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.

2.3. Hoạt động đầu tư và giao dịch tài sản của quỹ

Xin vui lòng xem chi tiết hoạt động đầu tư và giao dịch tài sản của quỹ đã được đề cập trong “Báo cáo của Ngân hàng giám sát” được đính kèm Báo cáo tài chính được kiểm toán năm 2025 của Quỹ ETF IPAAM VN100.

3. Báo cáo về việc thực hiện quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát, Lưu ký

Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ ETF IPAAM VN100, Ngân hàng đã thực hiện đầy đủ các nhiệm vụ trong việc cung cấp dịch vụ giám sát, lưu ký chứng khoán, dịch vụ quản lý tài sản của Quỹ ETF IPAAM VN100, thể hiện trong một số nội dung như sau:

- Thực hiện việc lưu ký các tài sản của Quỹ an toàn, đồng thời quản lý tách biệt tài sản Quỹ với những tài sản của công ty quản lý, những tài sản của các quỹ khác của cùng một công ty quản lý, những tài sản của những khách hàng khác của Ngân hàng giám sát và những tài sản của Ngân hàng giám sát.
- Việc chuyển giao tài sản của quỹ trong hoạt động đầu tư, thoái vốn đầu tư chỉ được thực hiện theo chỉ thị bằng văn bản của công ty quản lý quỹ theo đúng quy định tại hợp đồng lưu ký, hợp đồng giám sát.
- Việc thanh toán các giao dịch chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch phải tuân thủ các nguyên tắc giao dịch chứng khoán đồng thời với thanh toán tiền và các nguyên tắc bù trừ, thanh toán theo quy định của pháp luật. Việc thanh toán các giao dịch tài sản khác thì phải thực hiện theo lệnh, chỉ thị hợp pháp của công ty quản lý quỹ và các quy định pháp luật khác nếu có liên quan. Mọi giao dịch chuyển khoản, thanh toán tiền, chuyển giao tài sản đều phải thực hiện đúng đến các đối tác giao dịch của quỹ, các tài khoản của quỹ. Giá trị thanh toán phải phù hợp với khối lượng tài sản, giá giao dịch và đúng với số tiền ghi trong các chứng từ thanh toán.
- Thực hiện đúng, đầy đủ và kịp thời, theo lệnh, chỉ thị hợp pháp của công ty quản lý quỹ; thực thi đầy đủ, kịp thời các quyền và nghĩa vụ liên quan đến quyền sở hữu tài sản của quỹ.
- Xác nhận các báo cáo về tài sản của quỹ do công ty quản lý quỹ lập, bảo đảm khối lượng tài sản trong báo cáo là đúng, đầy đủ, chính xác với thực trạng tài sản lưu ký tại ngân hàng.
- Tham gia và cung cấp đầy đủ các thông tin tại các cuộc họp Đại hội nhà đầu tư, các cuộc họp Ban đại diện quỹ nhưng không có quyền biểu quyết.
- Thực hiện báo cáo và lưu trữ hồ sơ theo quy định của pháp luật, Điều lệ và hợp đồng giám sát.
- Thực hiện giám sát hoạt động của Công ty quản lý Quỹ trong việc quản lý tài sản Quỹ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

24
NG
PH
ON
1
A

Báo Cáo Giám Sát hoạt động của Quỹ hoán đổi danh mục được dựa trên các thông tin, tài liệu và dữ liệu được cung cấp bởi Công ty Quản lý Quỹ. Báo cáo này không bao gồm các vấn đề và các sự kiện nằm ngoài tầm kiểm soát của Ngân hàng giám sát do các thông tin bị che giấu hoặc được cung cấp không chính xác bởi Công ty Quản lý Quỹ.

Đại diện Ngân hàng giám sát



Võ Trí Thanh

Trưởng Trung tâm Dịch vụ Khách hàng

C.T.C.P.