

DRAGON CAPITAL 

VFMVF1 VIETNAM SECURITIES
INVESTMENT FUND
QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

Tài Liệu Đại Hội

Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2020

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Dragon Capital Việt Nam
(DCVFM)



Chương trình đại hội

A. Thời gian tổ chức

- Thời gian tổ chức** : 9g30, Thứ Hai, ngày 05/04/2021
- Địa điểm tổ chức** : Công ty cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Dragon Capital Việt Nam (DCVFM)
- Tại khu vực Tp.HCM** : Phòng 1701-04, Lầu 17 Tòa nhà Melinh Point
Số 2 Ngô Đức Kế, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh
- Hình thức tổ chức** : Trực tiếp
- Hình thức tham dự** : Hợp trực tiếp tại Đại hội, hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội, hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty DCVFM theo quy định.

B. Nội dung chương trình

Phần 1: Chào đón khách và khai mạc

- Chào đón Khách.
- Báo cáo tỷ lệ nhà đầu tư tham dự Đại hội.
- Thông qua Chương trình Đại hội.
- Thông qua Chủ tọa đoàn, Ban thư ký và Ban kiểm phiếu.
- Phát biểu khai mạc.

Phần 2: Cập nhật, trao đổi tình hình thị trường và hoạt động Quỹ

- Cập nhật tình hình hoạt động của Quỹ.
- Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2020.
- Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2021.

Phần 3: Báo cáo và biểu quyết

- Báo cáo:
 - Báo cáo tổng kết của Ngân hàng giám sát năm 2020.
 - Báo cáo hoạt động của Ban đại diện Quỹ năm 2020.
- Biểu quyết thông qua:
 - Báo cáo kết quả hoạt động Quỹ năm 2020.
 - Báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán của Quỹ.
 - Phương án phân chia lợi nhuận năm 2020 của Quỹ.
 - Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2021.
 - Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2021.
 - Tổng ngân sách của Ban đại diện Quỹ trong năm 2021.
 - Điều lệ tổ chức và hoạt động điều chỉnh, bổ sung của Quỹ.
 - Điều chỉnh nhiệm kỳ Ban đại diện Quỹ.
 - Các nội dung khác (nếu có).
- Thông qua Biên bản Đại hội và Nghị quyết Đại hội.
- Bế mạc Đại hội.

Mục lục

A.	CÁC BÁO CÁO	4
I.	Báo cáo tổng kết của Ngân hàng giám sát năm 2020.....	4
II.	Báo cáo hoạt động của Ban đại diện Quỹ năm 2020	5
B.	CÁC TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG CẦN BIỂU QUYẾT	7
I.	Báo cáo kết quả hoạt động Quỹ năm 2020	7
II.	Báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán của Quỹ.....	10
III.	Phương án phân chia lợi nhuận năm 2020 của Quỹ	10
IV.	Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2021	10
V.	Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2021	10
VI.	Tổng ngân sách của Ban đại diện Quỹ trong năm 2021	11
VII.	Điều lệ tổ chức và hoạt động điều chỉnh, bổ sung của Quỹ.....	11
VIII.	Điều chỉnh nhiệm kỳ Ban đại diện Quỹ.....	12
IX.	Dự thảo Quy chế biểu quyết tại đại hội	12
C.	DỰ THẢO NGHỊ QUYẾT	15

A. CÁC BÁO CÁO

I. Báo cáo tổng kết của Ngân hàng giám sát năm 2020

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày tháng 03 năm 2021

BÁO CÁO GIÁM SÁT HOẠT ĐỘNG QUẢN LÝ QUỸ MỞ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM (“VFMVF1”) NĂM 2020

Kính gửi:- Đại hội Nhà Đầu tư Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Việt Nam
- Ban Đại Diện Quỹ
- Công ty Cổ phần Quản Lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam
(tiền thân là “Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Việt Nam”)

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (“SCBVL”) 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 đầu tư Chứng khoán Việt Nam
Tên viết tắt : VFMVF1
Số : 05/GCN-UBCK được cấp bởi UBCKNN ngày 08 tháng 10 năm 2013
Trụ sở chính : P1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point 2 Ngõ Đức Kế, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Dựa theo báo cáo tài chính đã được kiểm toán của Quỹ, tình hình biến động vốn của Quỹ kể từ ngày 01 tháng 01 năm 2020 đến ngày 31 tháng 12 năm 2020 như sau:

Đơn vị	Số dư tại ngày 31/12/2019	Phát sinh trong năm	Số dư tại ngày 31/12/2020
Vốn góp phát hành			
Số lượng	CCQ 160.278.742,41	1.211.518,29	161.490.260,70
Giá trị ghi theo mệnh giá	VND 1.602.787.424.100	12.115.182.900	1.614.902.607.000
Thặng dư vốn góp phát hành	VND 2.770.645.869.542	39.959.857.604	2.810.605.727.146
Tổng giá trị phát hành chứng chỉ quỹ	VND 4.373.433.293.642	52.075.040.504	4.425.508.334.146
Vốn góp mua lại			
Số lượng	CCQ (139.854.670,17)	(11.106.335,32)	(150.961.005,49)
Giá trị ghi theo mệnh giá	VND (1.398.546.701.700)	(111.063.353.200)	(1.509.610.054.900)
Thặng dư vốn góp mua lại của nhà đầu tư	VND (2.402.963.955.044)	(313.583.292.644)	(2.716.547.247.688)
Tổng giá trị mua lại chứng chỉ quỹ	VND (3.801.510.656.744)	(424.646.645.844)	(4.226.157.302.588)
Giá trị vốn góp hiện hành	VND 571.922.636.898	(372.571.605.340)	199.351.031.558
Lợi nhuận chưa phân phối	VND 260.361.183.648	77.612.768.036	337.973.951.684
NAV hiện hành	VND 832.283.820.546		537.324.983.242
Số lượng chứng chỉ quỹ hiện hành	CCQ 20.424.072,24		10.529.255,21
NAV hiện hành/ 1 chứng chỉ quỹ	VND/CCQ 40.750,14		51.031,62

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 Cổ phần Quản Lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam (“DCVFM”) đối với Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Nam (“VFMVF1”)

Từ ngày 01 tháng 01 năm 2020 đến ngày 31 tháng 12 năm 2020, DCVFM đã thực hiện đầy đủ việc lập báo cáo theo quy định cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước, cung cấp cho Ngân hàng giám sát (“NHGS”) các chứng từ liên quan đến các giao dịch tài sản mà Quỹ thực hiện.

Căn cứ theo Thông tư 183/2011/TT-BTC hướng dẫn việc thành lập và quản lý Quỹ mở do Bộ Tài chính ban hành ngày 16 tháng 12 năm 2011 và Điều 33- Điều lệ Quỹ quy định Ban

Đại Diện quỹ phải họp ít nhất mỗi quý một lần để thảo luận và quyết định các vấn đề thuộc thẩm quyền của mình, trong trường hợp cần thiết có thể họp bất thường.

Trong năm 2020, DCVFM đã tổ chức 04 cuộc họp định kỳ hàng quý của Ban Đại Diện Quỹ thông qua hình thức bằng văn bản, theo đó Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua các nội dung sau:

- (i) **Các nội dung được thông qua tại các cuộc họp định kỳ hàng quý:**
- Thông qua Báo cáo kết quả hoạt động Quý theo từng quý
 - Thông qua Báo cáo kế hoạch hoạt động Quý theo từng quý
 - Thông qua Báo cáo công tác quản trị rủi ro theo từng quý
- (ii) **Các nội dung khác được thông qua tại các cuộc họp :**

Cuộc họp	Nội dung
Quý IV năm 2019	- Thông qua quy chế Biểu quyết và chương trình Đại hội thường niên và Báo cáo thường niên năm tài chính 2019 - Thông qua Báo cáo chi phí hoạt động Ban Đại Diện Quỹ năm 2019 và ngân sách hoạt động năm 2020
Quý I năm 2020	- Cập nhật Chính sách Quản trị rủi ro năm 2020 - Thông qua việc lựa chọn Công ty PwC làm công ty kiểm toán cho Quỹ - Thông qua chỉnh sửa Sổ tay định giá của Quỹ
Quý II năm 2020	- Thông qua cập nhật cơ chế giao dịch thỏa thuận của Quỹ năm 2020

2.2. 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 2020 của Quỹ VFMVF1.

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

Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ VFMVF1, SCBVL đã thực hiện đầy đủ các nhiệm vụ trong việc cung cấp dịch vụ lưu ký chứng khoán, dịch vụ quản lý tài sản cũng như dịch vụ đăng ký đối với Quỹ VFMVF1, thể hiện trên một số nội dung như sau:

- Thực hiện việc cầm giữ và lưu ký các tài sản của Quỹ an toàn, đồng thời duy trì các sổ sách thể hiện rõ tài sản của Quỹ là thuộc sở hữu của Quỹ và tách bạch với các tài sản khác;
- Thực hiện đầy đủ và kịp thời các chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ đối với các giao dịch của Quỹ;
- Thực hiện kiểm tra và xác nhận đối với các báo cáo liên quan tài sản của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ lập theo các cách thức chính xác và thực hiện chế độ báo cáo cho cơ quan quản lý theo đúng quy định của pháp luật;
- Giám sát tính tuân thủ pháp luật và Điều lệ Quỹ trong hoạt động quản lý quỹ của Công ty Quản lý Quỹ với sự cẩn trọng và chuyên nghiệp;

Báo Cáo Giám Sát hoạt động Quỹ mở 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.

Trân trọng thông báo./.

Đại diện Ngân hàng giám sát
Vũ Hương Giang
Trưởng Phòng Dịch vụ Quản trị và Giám sát Quỹ

II. Báo cáo hoạt động của Ban đại diện Quỹ năm 2020

1. Giới thiệu Ban đại diện Quỹ

Chủ tịch: Ông Lưu Đức Khánh

Phó Chủ tịch: Ông Đặng Thái Nguyên

Thành viên: Bà Lê Thị Thu Hương

Thành viên: Bà Phạm Thị Thanh Thúy

2. Báo cáo kết quả hoạt động năm 2020

Để thực hiện trách nhiệm và quyền hạn của mình, trong năm 2020 Ban đại diện đã thực hiện bốn cuộc họp quý dưới hình thức bằng văn bản vào các ngày 2/4/2020, 1/8/2020, 26/8/2020, 26/10/2020 và 2/2/2021 để thông qua các nội dung chính sau:

- Báo cáo kết quả hoạt động của quỹ hàng quý.
- Báo cáo tình hình quản trị rủi ro của quỹ hàng quý.
- Đề xuất kế hoạch hoạt động của quỹ cho quý sau.
- Lựa chọn công ty kiểm toán cho quỹ năm 2020 là công ty PwC.
- Cập nhật lại chính sách quản trị rủi ro năm 2020.
- Chỉnh sửa Sổ tay định giá cho Quỹ.
- Cơ chế giao dịch thỏa thuận cổ phiếu và trái phiếu.
- Báo cáo chi phí hoạt động Ban đại diện năm 2020 và đề xuất ngân sách hoạt động Ban đại diện năm 2021.
- Dự thảo quy chế biểu quyết tại Đại hội NĐT thường niên năm 2020.

B. CÁC TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG CẦN BIỂU QUYẾT

QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
(VFMVF1) Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
---o0o---

TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG CẦN BIỂU QUYẾT

Kính gửi: Quý nhà đầu tư

Công ty Cổ phần quản lý quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam (DCVFM) kính trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên Quý đầu tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1) các nội dung biểu quyết thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm Tài chính 2020 của Quỹ VFMVF1 như sau:

I. Báo cáo kết quả hoạt động Quỹ năm 2020

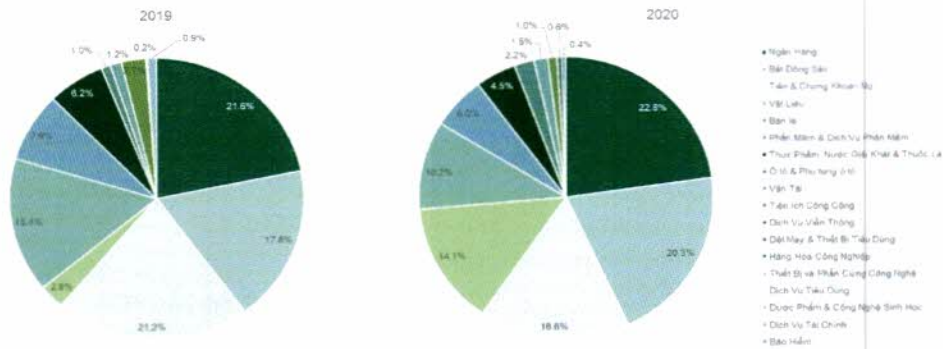
2020 là một năm đặc biệt, đại dịch Covid-19 bùng phát đã ảnh hưởng sâu sắc tới mọi lĩnh vực đời sống kinh tế nói chung cũng như thị trường chứng khoán nói riêng. Có thời điểm, giá trị tài sản ròng trên một đơn vị chứng chỉ quỹ VFMVF1 giảm tới 1/3, trong bối cảnh VN-Index chạm đáy 4 năm ở mức 662 điểm. Tuy nhiên, kết thúc năm tài chính 2020, Quỹ VFMVF1 ghi nhận tăng trưởng vượt kỳ vọng 25,2% so với đầu năm, cao hơn mức tăng của chỉ số tham chiếu và VN-Index (lần lượt là 12,7% và 14,9%).

Có hai nguyên nhân chính cho sự thành công vượt trội của VFMVF1 trong năm 2020. Thứ nhất, Quỹ đã linh hoạt trong việc phân bổ tài sản chứng khoán nợ và chứng khoán vốn. Cụ thể, giai đoạn thị trường chứng khoán giảm điểm mạnh do dịch bệnh, VFMVF1 đã chủ động giảm tỷ lệ phân bổ tài sản vào cổ phiếu để hạn chế rủi ro. Ngược lại khi thị trường có dấu hiệu phục hồi, Quỹ đã nhanh chóng tăng tỷ trọng cổ phiếu trở lại dựa trên các phân tích khả quan về sự phục hồi của kinh tế Việt Nam. Tại thời điểm cuối 2020 Quỹ phân bổ 83,4% tài sản vào cổ phiếu và 16,6% vào chứng khoán nợ, tiền và tương đương tiền. Tuy nhiên tùy từng thời điểm trong năm biên độ dao động của tỷ trọng cổ phiếu là từ 70% tới 90% tổng tài sản.

Nguyên nhân thứ hai đóng góp quan trọng vào mức tăng chung của Quỹ là việc tái cơ cấu danh mục theo ngành và lựa chọn giải ngân chính xác vào các cổ phiếu tốt. Quỹ đã liên tục đánh giá và phân tích để tìm ra các ngành, các công ty không chịu ảnh hưởng và thậm chí được hưởng lợi từ ảnh hưởng của Covid-19. Cụ thể, để phục hồi nền kinh tế sau đại dịch thì Chính phủ các nước cũng như Việt Nam đã thi hành các chính sách nới lỏng tiền tệ và tài khóa. Lãi suất cơ bản được cắt giảm mạnh đã hỗ trợ mức tăng của các tài sản tài chính như chứng khoán, bất động sản. Đầu tư công được đẩy mạnh hỗ trợ các ngành như cơ sở hạ tầng, vật liệu xây dựng. Ngoài ra, làn sóng FDI và chuyển dịch chuỗi giá trị sản xuất về Việt Nam không những không suy giảm mà còn được thúc đẩy nhanh hơn do Việt Nam là một trong số ít các quốc gia kiểm soát dịch tốt và đạt mức tăng trưởng kinh tế hàng đầu. Do vậy bất động sản khu công nghiệp cũng là ngành đem lại lợi suất đầu tư tốt cho quỹ.

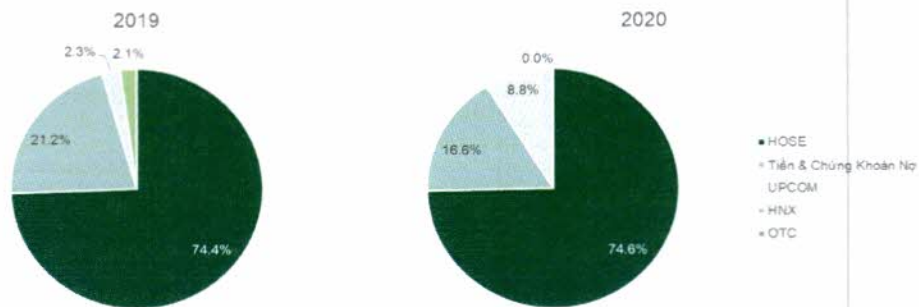
Top các cổ phiếu được VFMVF1 chủ động tăng tỷ trọng đầu tư và đem lại mức sinh lời cao trong 2020 bao gồm: HPG (+117%), NTC (+184,1%), SIP (+114,1%) và KSB (+124,7%). Đây đều là các doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực vật liệu xây dựng và khu công nghiệp, gần như không chịu ảnh hưởng tiêu cực bởi đại dịch.

Phân bổ tài sản theo ngành

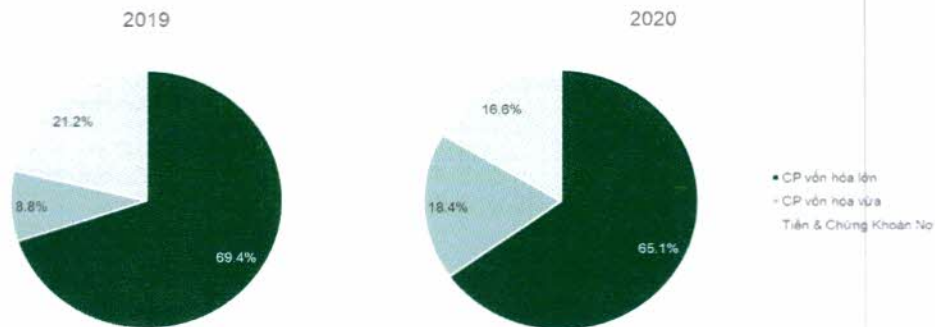


Quý gia tăng tỷ trọng đầu tư vào ngành Ngân Hàng, Bất Động Sản và Vật Liệu. Ngành Ngân Hàng nói chung chịu ảnh hưởng ít nhiều từ đại dịch. Tuy nhiên với việc quản trị rủi ro hợp lý, trích lập dự phòng cao và đặc biệt là chi phí vốn đầu vào giảm là những yếu tố hỗ trợ tăng trưởng ngành. Một số ngân hàng có câu chuyện riêng như chuyển sàn, bán vốn, ký hợp đồng bảo hiểm độc quyền khiến cho định giá trở nên hấp dẫn hơn. Ngành Bất Động Sản và Vật Liệu được hưởng lợi rất lớn từ chính sách đầu tư công trong nước và nước ngoài, đặc biệt là Trung Quốc. Đây là các ngành đóng góp lớn nhất vào mức tăng trưởng chung của Quỹ VFMVF1 trong 2020.

Phân bổ tài sản theo sàn giao dịch



Phân bổ tài sản theo vốn hoá



Điểm tài chính nổi bật

Lợi nhuận ròng	2020	2019
Đơn vị: Tỷ đồng		
Chênh lệch giá cổ phiếu thực hiện	12.0	5.5

Chênh lệch giá cổ phiếu chưa thực hiện	63.1	87.0
Cổ tức	11.3	24.3
Lãi/lỗ từ hoạt động đầu tư	86.4	116.8
Lãi ngân hàng	5.8	7.7
Chi phí	(14.5)	(22.4)
Lợi nhuận (Lỗ) ròng	77.6	102.1

Ngành	Tỷ trọng trong danh mục tại 31/12/2020 (%NAV)	Tỷ trọng trong VN-Index tại 31/12/2020 (%)	Tăng trưởng trong danh mục	Tăng trưởng trong VN-Index (%)	Tỷ trọng đóng góp vào lợi nhuận (%)	Đóng góp vào tăng trưởng (%)
Ngân Hàng	22.8	27.1	26.4	23.5	0.2	5.3
Bất Động Sản	19.2	26.8	41.1	4.7	0.3	8.0
Tiền & Chứng Khoán Nợ	16.6	0.0	7.9	3.4	0.1	1.6
Vật Liệu	14.1	6.0	96.0	106.3	0.5	10.0
Bán lẻ	10.2	2.1	5.5	6.5	(0.1)	(0.3)
Thực Phẩm, Nước Giải Khát & Thuốc Lá	4.5	15.3	19.7	16.1	(0.0)	0.7
Ô tô & Phụ tùng ô tô	2.2	0.2	14.4	20.8	0.0	0.1
Vận Tải	1.5	4.7	6.5	-2.2	(0.0)	0.1
Hàng Hóa Công Nghiệp	1.1	2.8	24.3	22.0	(0.0)	-
Tiện ích Công Cộng	1.0	7.0	0.1	1.4	(0.0)	(0.2)
Dịch Vụ Viễn Thông	0.6	0.0	19.0	75.5	0.0	0.1
Đệt May & Thiết Bị Tiêu Dùng	0.4	0.3	49.3	52.8	0.0	0.2
Thiết Bị và Phần Cứng Công Nghệ	0.0	0.1	0.0	281.7	-	-
Dịch Vụ Tiêu Dùng	0.0	0.2	0.0	-24.1	-	-
Dược Phẩm & Công Nghệ Sinh Học	0.0	1.0	47.8	19.7	0.0	-
Dịch Vụ Tài Chính	0.0	1.1	77.5	90.7	(0.0)	-
Bảo Hiểm	0.0	1.4	-5.3	-0.2	(0.0)	(0.3)
Năng Lượng	0.0	2.4	5.4	3.3	(0.0)	(0.1)



Chỉ số	VFMVF1	VN Index
P/E	14.2	18.6
P/B	2.5	2.4
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	20.9	17.4
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1.5	1.5
Số lượng cổ phiếu	37	392
Hệ số Beta	0.9	1.0
Độ biến động bình quân năm (%)	21.1	22.7
Hệ số Sharpe	1.0	0.4

Giá trị tài sản ròng Quỹ VFMVF1	2020	2019
NAV (tỷ đồng)	537.3	832.3
Số lượng ccq (triệu ccq)	10.5	20.4
NAV/ccq (đồng)	51,031.62	40,750.14
NAV/ccq cao nhất 52 tuần (đồng)	51,031.62	42,537.26
NAV/ccq thấp nhất 52 tuần (đồng)	29,764.95	35,866.30
Chi phí hoạt động/tài sản bình quân (%)	2.2	2.2
Vòng quay danh mục đầu tư (%)	76.3	60.6

Tăng trưởng NAV/ccq trong năm (%)	25.2	10.6
Tăng trưởng chỉ số thị trường trong năm (%):		
VN-Index	14.9	7.7
HNX -Index	98.1	-1.7

II. Báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán của Quỹ

Quý Nhà đầu tư vui lòng xem Báo cáo tài chính năm 2020 đã được kiểm toán trên trang thông tin điện tử của Công ty DCVFM www.dcvfm.com.vn.

III. Phương án phân chia lợi nhuận năm 2020 của Quỹ

Quý VFMVF1 đề xuất tái đầu tư lợi nhuận và không phân phối lợi nhuận năm 2020. Kính trình đại hội xem xét và có ý kiến thông qua.

IV. Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2021

Năm 2021, GDP Việt Nam được dự báo đạt mức tăng trưởng cao trở lại ở mức trên 7%. Kinh tế vĩ mô lạc quan, các chính sách tiền tệ tiếp tục được nới lỏng và đầu tư công được đẩy mạnh sẽ là những yếu tố hỗ trợ rất tốt cho thị trường chứng khoán. Do vậy nếu không có gì đột biến, Quỹ VFMVF1 dự kiến sẽ phân bổ trên 80% tài sản vào cổ phiếu và phần còn lại đầu tư vào trái phiếu và các công cụ tiền tệ. Tuy nhiên, do việc dự báo chính xác các biến động của thị trường là không thể, Quỹ sẽ linh hoạt phân bổ tỷ trọng tài sản tùy theo diễn biến của thị trường. Trên hết, Quỹ sẽ tập trung tìm kiếm và đầu tư vào các cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt, tình hình tài chính lành mạnh và định giá hấp dẫn.

Về phân bổ tài sản theo ngành, Bất Động Sản khu công nghiệp sẽ tiếp tục là ngành được chú trọng đầu tư trong 2021 do xu hướng chuyển dịch chuỗi sản xuất ra khỏi Trung Quốc và dòng vốn FDI vào Việt Nam vẫn chưa dừng lại. VFMVF1 cũng sẽ tập trung tìm kiếm các cơ hội đầu tư trong ngành Bất Động Sản dân dụng. Các cổ phiếu trong ngành này đang bắt đầu có tín hiệu khởi sắc khi vướng mắc pháp lý được khơi thông, dòng vốn rẻ trong nước và đầu tư cơ sở hạ tầng được đẩy mạnh là các yếu tố hỗ trợ mạnh cho thị trường nhà ở.

Quỹ sẽ tiếp tục đầu tư có chọn lọc vào các công ty hàng đầu, có lợi thế về quy mô trong các ngành: Ngân Hàng, Công Nghệ Thông Tin, Vật Liệu Xây Dựng, và Bán Lẻ. Ngoài ra, Quỹ sẽ liên tục theo dõi và tìm kiếm cơ hội đầu tư trong các trường hợp đặc biệt khác như M&A, thoái vốn nhà nước, chuyển sà, tái cơ cấu danh mục quỹ bị động.

V. Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2021

Hiện tại DCVFM nhận được chào giá từ 3 công ty kiểm toán hàng đầu Việt Nam với mức phí cho năm 2021 như sau:

Quỹ	NAV @ 31/12/2020 (tỷ VNĐ)	Phí kiểm toán năm 2020 (Triệu đồng)	Đề xuất cho năm 2021 (Triệu đồng)		
			PwC	KPMG	E&Y
VFMVF1	537.32	165	165	180	135
% thay đổi			0%	9%	-18%

Ghi chú: Phí trên chưa bao gồm VAT.

Đề xuất:

- Căn cứ trên bảng chào giá trên, DCVFM đề xuất Nhà đầu tư ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong ba công ty kiểm toán nói trên để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2021.
- Việc lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2021 dựa trên:
 - Mức phí hợp lý.

- o Tính liên tục của kiểm toán.
- o Tính chuyên nghiệp cao.
- o Đáp ứng được các yêu cầu của Quỹ.

VI. Tổng ngân sách của Ban đại diện Quỹ trong năm 2021

Theo quy định tại điểm b khoản 13 Điều 19, Thông tư 98/2020/TT-BTC về việc Hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán do Bộ Tài chính ban hành ngày 16/11/2020 quy định về ngân sách hoạt động của Ban đại diện, sau đây là chi phí hoạt động thực tế của Ban đại diện trong năm 2020 và đề xuất ngân sách hoạt động Ban đại diện năm 2021:

1. Báo cáo chi phí hoạt động thực tế so với ngân sách được duyệt 2020:

STT	Loại chi phí	Thực tế 2020	Ngân sách 2020	% tăng/giảm
1	Thù lao	221,000,000	221,000,000	0%

2. Ngân sách chi phí hoạt động Ban đại diện năm 2021:

STT	Loại chi phí	Ngân sách 2021	Thực tế 2020	% tăng/giảm
1	Thù lao	221,000,000	221,000,000	0%

3. Ngân sách hoạt động của Ban Đại Diện:

Ban Đại Diện chủ yếu sẽ hợp trực tuyến nên chi phí liên quan đến họp Ban Đại Diện sẽ không đáng kể. Từ năm 2020, Công ty quản lý quỹ đã không đề xuất chi tiết ngân sách chi phí hoạt động Ban Đại Diện Quỹ cũng như không phân bổ ngân sách đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư phê duyệt tại mỗi kỳ xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ (trừ chi phí thù lao Ban Đại Diện).

Thay vào đó, Công ty quản lý quỹ đề xuất ghi nhận phần chi phí liên quan đến chi phí họp Ban Đại Diện Quỹ theo số thực tế phát sinh.

Chi tiết số liệu thực tế liên quan đến chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ năm 2021 sẽ được Công ty quản lý quỹ báo cáo và cập nhật tới Ban Đại Diện Quỹ tại buổi họp trú bị Đại Hội Nhà Đầu tư kế tiếp (nếu có) và cũng sẽ báo cáo tới Đại Hội Nhà Đầu tư kế tiếp.

Ghi chú:

Thù lao của Ban Đại diện năm 2021 nêu trên được tính dựa trên cơ cấu Ban Đại diện gồm 4 thành viên và 1 thư ký như sau:

- o Chủ tịch BDD: 5 triệu đồng/ tháng
- o Phó Chủ tịch BDD: 4 triệu đồng/ tháng
- o Thành viên BDD: 3 triệu đồng/ tháng
- o Thư ký BDD: 2 triệu đồng/ tháng

Trong trường hợp Ban Đại diện tăng số lượng thành viên, chi phí cho thành viên mới sẽ được tính dựa trên mức cấu thành chi phí nêu trên.

VII. Điều lệ tổ chức và hoạt động điều chỉnh, bổ sung của Quỹ

Thông qua sửa đổi, bổ sung Điều lệ quỹ theo quy định pháp luật hiện hành có hiệu lực từ ngày 01/01/2021.

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh nghiệp;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;

- Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2 của Bộ Tài Chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Các văn bản pháp lý có liên quan khác.

Công ty Cổ phần quản lý quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam (DCVFM) kính trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên Năm tài chính 2020 của Quỹ Đầu tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1) thông qua toàn bộ Điều lệ quỹ sửa đổi, bổ sung theo quy định pháp luật hiện hành có hiệu lực từ ngày 01/01/2021, chi tiết theo Điều lệ đính kèm tờ trình này.

VIII. Điều chỉnh nhiệm kỳ Ban đại diện Quỹ.

Căn cứ:

- Khoản 1 Điều 33 Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021:

“Điều 33. Nhiệm kỳ, tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện quỹ

1. Nhiệm kỳ của thành viên Ban đại diện quỹ không quá 05 năm và có thể được bầu lại với số nhiệm kỳ không hạn chế.”

- Căn cứ Tờ trình thông qua sửa đổi, bổ sung Điều lệ quỹ theo quy định pháp luật hiện hành có hiệu lực từ ngày 1/1/2021 và Điều lệ sửa đổi bổ sung đính kèm tờ trình tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên Năm tài chính 2020 của Quỹ Đầu Tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1), trong đó có nội dung đề nghị điều chỉnh quy định về nhiệm kỳ của Ban đại diện quỹ từ ba (03) năm thay đổi thành (05) năm.

Theo đó, Công ty Cổ phần quản lý quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam (DCVFM) kính trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên Năm tài chính 2020 thông qua việc thay đổi nhiệm kỳ Ban đại diện quỹ hiện tại của Quỹ Đầu Tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1) từ ba (03) năm thành (05) năm, cụ thể như sau:

STT	Nội dung	Nhiệm kỳ hiện tại	Nhiệm kỳ thay đổi	Ghi chú
1	Nhiệm kỳ Ban đại diện quỹ	2019-2022	2019-2024	Thay đổi

IX. Dự thảo Quy chế biểu quyết tại đại hội

1. Mục đích

Nhằm kết luận chính xác các vấn đề được nêu ra thảo luận và biểu quyết tại Đại hội Nhà đầu tư.

2. Nguyên tắc biểu quyết

- Chính xác, đúng luật, đúng điều lệ.
- Số phiếu biểu quyết được tính theo số đơn vị quỹ sở hữu hoặc đại diện sở hữu.
- Kết quả biểu quyết được tính trên tổng số phiếu biểu quyết của tất cả nhà đầu tư dự họp tán thành.

3. Cách tiến hành

3.1. Quy định chung

- Nhà đầu tư/người được ủy quyền tham dự Đại hội có quyền biểu quyết sẽ được phát Phiếu biểu quyết trước khi vào tham dự Đại hội. Phiếu biểu quyết chỉ được phát một lần duy nhất cho mỗi mã số Nhà đầu tư và không bị hủy vì bất kỳ lý do gì trong suốt thời gian tổ chức Đại hội.
- Nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết đến Đại hội thông qua gửi thư, fax, thư điện tử.
- Trên Phiếu biểu quyết có các thông tin sau:
 - o Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2020.
 - o Mã số và/hoặc tên nhà đầu tư/số phiếu biểu quyết...
 - o Phương thức biểu quyết:
 - Đồng ý
 - Không đồng ý
 - Không có ý kiến

3.2. Phân loại phiếu biểu quyết

- Phiếu biểu quyết hợp lệ:
 - o Đối với nhà đầu tư tham dự trực tiếp tại Đại hội: theo mẫu in sẵn của Ban tổ chức phát ra (có đóng dấu), không tẩy xóa, cạo sửa. Khi một vấn đề được nêu ra để biểu quyết, mỗi mã số nhà đầu tư/ mỗi nhà đầu tư chỉ được sử dụng một Phiếu biểu quyết. Chọn một trong ba thể thức biểu quyết nêu trên.
 - o Đối với nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết đến Đại hội: Nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết theo mẫu quy định đến Đại hội thông qua gửi thư, fax, thư điện tử đến Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư Dragon Capital Việt Nam (DCVFM) trước 17 giờ ngày liền kề trước ngày khai mạc đại hội. Chọn một trong ba thể thức biểu quyết nêu trên.
- Phiếu biểu quyết không hợp lệ:
 - o Không đúng theo các quy định của phiếu biểu quyết hợp lệ.

3.3. Tổng hợp kết quả

- Ban kiểm phiếu có trách nhiệm tổng hợp, lập Biên bản kiểm phiếu, thông báo kết quả biểu quyết cho từng vấn đề.
- Khi tổng hợp kết quả, các phiếu biểu quyết không hợp lệ được tính là không tham gia biểu quyết.
- Biên bản kiểm phiếu phải có các kết quả sau:
 - o Tỷ lệ số phiếu biểu quyết đồng ý trên tổng số phiếu biểu quyết của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty DCVFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội.
 - o Tỷ lệ số phiếu biểu quyết không đồng ý trên tổng số phiếu biểu quyết của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty DCVFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội.
 - o Tỷ lệ số phiếu biểu quyết không có ý kiến trên tổng số phiếu biểu quyết của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty DCVFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội.

4. Kết quả biểu quyết

- Kết quả biểu quyết theo phần trăm được làm tròn đến 02 (hai) số thập phân.

- Các vấn đề đưa ra biểu quyết tại Đại hội Nhà đầu tư được thông qua khi có trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty DCVFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội tán thành.
- Ngoại trừ trường hợp biểu quyết để quyết định: Các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư, mục tiêu đầu tư của quỹ; Tăng mức giá dịch vụ trả cho công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát; thay đổi công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát; Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất quỹ; giải thể quỹ; Thay đổi thời hạn hoạt động của quỹ thì chỉ được thông qua khi có trên sáu mươi lăm phần trăm (65%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty DCVFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội tán thành.
- Kết quả kiểm phiếu được Ban Kiểm phiếu công bố ngay trước khi bế mạc cuộc họp.

5. Hiệu lực

Cách thức biểu quyết nêu trên có hiệu lực ngay sau khi Đại hội Nhà đầu tư thông qua.

Kính trình Đại hội Nhà đầu tư phê duyệt.

TM. Công ty Cổ phần Quản Lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam



BEAT SCHURCH

Tổng Giám đốc

C. DỰ THẢO NGHỊ QUYẾT

DỰ THẢO

NGHỊ QUYẾT

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2020

QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM (VFMVF1)

- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động hiện hành của Quỹ đầu tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1);
- Căn cứ vào Biên bản Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2020 của Quỹ Đầu Tư Chứng khoán Việt Nam (VFMVF1) ngày / /2021.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2020.

Điều 2: Báo cáo tài chính năm 2020 đã kiểm toán của Quỹ.

Điều 3: Phương án phân phối lợi nhuận năm 2020.

Điều 4: Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2021.

Điều 5: Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2021.

Điều 6: Tổng ngân sách hoạt động trong năm 2021 của Ban đại diện quỹ.

Điều 7: Điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVF1.

Điều 8: Điều chỉnh nhiệm kỳ Ban Đại diện Quỹ.

Điều 9: Hiệu lực Nghị quyết Đại hội

Nghị quyết Đại hội có hiệu lực kể từ ngày ký.

TM. Đại hội nhà đầu tư
Chủ tịch Ban đại diện quỹ
LƯU ĐỨC KHÁNH

Đại diện Công ty quản lý quỹ
Tổng Giám đốc
BEAT SCHURCH

