

Số: 02/VF4-2012/NQĐH

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 22 tháng 03 năm 2012

## NGHỊ QUYẾT

### ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN 2011 QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM (VF4)

- Căn cứ vào Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội thông qua ngày 29/06/2007 và chỉnh sửa, bổ sung ngày 24/11/2010;
- Căn cứ vào Quyết định số 45/2007/QĐ-BTC được Bộ Tài chính thông qua ngày 05/06/2007;
- Căn cứ vào Giấy phép thành lập Quỹ đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam số 11/UBCK-GCN do Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 28 tháng 02 năm 2008;
- Căn cứ vào Biên bản Đại hội nhà đầu tư thường niên 2011 của Quỹ đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam ngày 22/03/2012.

## QUYẾT NGHỊ

Đại hội đã nhất trí thông qua Nghị quyết với các nội dung sau:

**Điều 1:** Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2011 của Quỹ đầu tư VF4

Đại hội thông qua báo cáo tài chính kiểm toán năm 2011 của Quỹ đầu tư VF4.

**Điều 2:** Phân phối lợi nhuận của Quỹ đầu tư VF4 năm 2011

Đại hội Nhà đầu tư thống nhất thông qua Quỹ đầu tư VF4 không phân phối lợi nhuận năm 2011.

**Điều 3:** Định hướng hoạt động của Quỹ đầu tư VF4 năm 2012

Đại hội Nhà đầu tư thống nhất thông qua định hướng hoạt động của Quỹ đầu tư VF4 năm 2012 với những nhiệm vụ trọng tâm sau:

Năm 2012 được đánh giá như một năm bản lề cho những thay đổi về chất của nền kinh tế, tạo tiền đề cho một chu kỳ mới của thị trường chứng khoán. Quỹ VF4 tiếp tục duy trì định hướng là Quỹ Đầu tư các doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam và xây dựng định hướng hoạt động trong năm 2012 như sau:

- Tập trung vào mục tiêu tăng trưởng và ổn định danh mục.
- Tiếp tục theo đuổi chiến lược đầu tư giá trị bằng cách tìm kiếm các cổ phiếu có hoạt động chính tốt và tăng trưởng ổn định đang bị định giá thấp hơn giá trị nội tại (undervalued), để danh mục có cơ hội phục hồi và tăng trưởng nhanh trong giai đoạn thị trường khô hạn.
- Tăng tính thanh khoản cho danh mục, ưu tiên các cổ phiếu đại diện về giá trị vốn hóa cũng như thanh khoản của thị trường, tận dụng cơ hội thị trường hồi phục để thanh lý các khoản đầu tư kém thanh khoản.
- Với tiền mặt khả dụng trong năm, tận dụng tối đa các công cụ thị trường tiền tệ đem lại hiệu quả cao nhất. Trường hợp Đại hội nhà đầu tư thông qua phương án chuyển đổi Quỹ VF4 sang hình thức Quỹ mở, tiền mặt khả dụng sẽ được duy trì ở tỷ lệ an toàn và đảm bảo sẵn sàng thực hiện giao dịch chứng chỉ Quỹ trực tiếp với nhà đầu tư theo cơ chế giao dịch Quỹ mở.

**Điều 4:** Chuyển đổi Quỹ đầu tư VF4 từ quỹ đóng sang quỹ mở

Đại hội nhà đầu tư thống nhất thông qua chủ trương chuyển đổi Quỹ đầu tư VF4 từ quỹ đóng sang quỹ mở và ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ chỉ đạo Công ty quản lý quỹ trình phương án chi tiết vào thời điểm thích hợp.



**Điều 5: Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ đầu tư VF4 năm 2012**

Đại hội nhà đầu tư đã thông qua và đồng ý ủy quyền cho Ban đại diện Quỹ lựa chọn một trong ba công ty kiểm toán E&Y, KPMG và PWC để kiểm toán Quỹ đầu tư VF4 trong năm 2012.

**Điều 6: Thù lao Ban đại diện Quỹ đầu tư VF4**

Đại hội Nhà đầu tư thống nhất thông qua việc tăng thêm thù lao cho Ban đại diện Quỹ đầu tư VF4 hàng tháng là hai mươi (20) triệu đồng cho 13 tháng/ năm kể từ tháng 3/2012.

**Điều 7: Điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ đầu tư VF4**

**7.1 Điều chỉnh, bổ sung Phần các căn cứ pháp lý của Điều lệ Quỹ:**

Cập nhật bổ sung thêm những văn bản pháp lý mới ban hành.

- Luật số 62/2010/QH12 về sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng Khoán do Quốc Hội nước Cộng Hòa Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam ban hành ngày 24 tháng 11 năm 2010, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 07 năm 2011;
- Nghị định 84/2010/NĐ-CP ngày 02/8/2010 của Chính Phủ về sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 14/2007/NĐ-CP quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 20 tháng 09 năm 2010;

**7.2 Chỉnh sửa khoản 2 Điều 11 của Điều lệ quỹ:**

Đưa những quy định của pháp luật vào Điều lệ Quỹ.

Điều 11: Hạn chế đầu tư

Công ty quản lý Quỹ chỉ được đầu tư vốn của Quỹ đầu tư VF4 vào chứng khoán hoặc tài sản khác phù hợp với điều lệ của Quỹ và quy định của pháp luật, do đó Quỹ đầu tư VF4 sẽ:

...

2. Căn cứ vào quy mô của khoản đầu tư:

- Không đầu tư quá 15% tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, ngoại trừ trái phiếu Chính phủ;
- Không đầu tư vào chứng chỉ Quỹ đầu tư VF4 hoặc vào chứng chỉ Quỹ Đầu tư chứng khoán khác;
- ...

**7.3 Chỉnh sửa khoản 19 Điều 26 của Điều lệ quỹ:**

Làm rõ và điều chỉnh cho phù hợp với luật định.

19. Phải chấp hành quy định về việc công bố thông tin trong giao dịch chứng chỉ Quỹ đầu tư VF4 do mình và các đối tượng có liên quan thực hiện theo luật định, cụ thể là:

+ Trước khi giao dịch chứng chỉ Quỹ đầu tư VF4 (chẳng hạn: cho, tặng, mua bán, thừa kế, quyền mua chứng chỉ quỹ phát hành thêm,...), người dự kiến thực hiện giao dịch phải tiến hành thủ tục báo cáo cho UBCKNN, Sở giao dịch chứng khoán TP. HCM và công ty quản lý quỹ VFM theo mẫu báo cáo do Sở giao dịch chứng khoán TP. HCM ban hành, trước ngày dự kiến thực hiện giao dịch tối thiểu là 04 03 ngày làm việc. Thời hạn dự kiến giao dịch không quá hai (02) tháng, kể từ ngày đăng ký thực hiện giao dịch và chỉ được bắt đầu tiến hành phiên giao dịch đầu tiên sau 24 giờ kể từ khi có công bố thông tin từ phía Sở giao dịch chứng khoán TP. HCM.

**7.4 Chỉnh sửa khoản 2 Điều 44 của Điều lệ quỹ:**

Chỉnh sửa cho phù hợp với thực tiễn áp dụng.

5 • C.  
NG TY  
PHÂN  
JẢN LÝ  
Y ĐẦU  
T NAI  
TP. HỒ

2. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng:

- o ...
- o Đối với cổ phiếu niêm yết không có giao dịch trong thời gian từ hai (02) tuần trở lên tính đến ngày định giá, giá trị của chứng khoán đó được xác định như sau:
  - Bằng giá đóng cửa của ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá trừ trường hợp cổ phiếu bị hủy niêm yết hoặc ngưng giao dịch; hoặc
  - Bằng 80% giá trị thanh lý của một cổ phiếu tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trong trường hợp tổ chức phát hành đang trong quá trình chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể, phá sản; hoặc
  - Bằng giá mua trong các trường hợp khác; hoặc
  - Đánh giá theo giá trị đầu tư (cost price); hoặc
  - Được xác định theo nguyên tắc định giá khác đã được Ngân hàng giám sát đồng ý và Đại hội nhà đầu tư chấp thuận cho các trường hợp khác.

**Điều 8: 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**



**ĐẶNG THÁI NGUYÊN**

**Đại diện Công ty quản lý Quỹ**

**Tổng Giám đốc**



**TRẦN THANH TÂN**

