

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 29 tháng 03 năm 2011

NGHỊ QUYẾT

**ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN 2010
QUỸ ĐẦU TƯ NĂNG ĐỘNG VIỆT NAM (VFA)**

- Căn cứ vào Giấy phép hoạt động của Quỹ đầu tư Năng động Việt Nam số 01/UBCK-ĐKQĐT do Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 28 tháng 02 năm 2009.
- Căn cứ vào Biên bản kiểm phiếu của Ban Kiểm Phiếu ngày 29/03/2011 về kết quả kiểm phiếu tại Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2010 của Quỹ đầu tư Năng động Việt Nam được tổ chức tại TP. Hồ Chí Minh ngày 29/03/2011.
- Căn cứ vào Biên Bản Đại hội số 01/VFA-2011/BBĐH ngày 29/03/2011 tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2010 của Quỹ đầu tư Năng động Việt Nam được tổ chức tại Tp. Hồ Chí Minh ngày 29/03/2011.

QUYẾT NGHỊ

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

Điều 1: Báo cáo tài chính năm 2010 đã kiểm toán của Quỹ đầu tư VFA

Đại hội Nhà đầu tư thống nhất thông qua báo cáo tài chính năm 2010 đã kiểm toán của Quỹ đầu tư VFA.

Điều 2: Phương án phân phối lợi nhuận của Quỹ đầu tư VFA năm 2010

Đại hội Nhà đầu tư thống nhất thông qua việc Quỹ đầu tư VFA không chia cổ tức năm 2010 do kết quả kinh doanh năm 2010 phát sinh lỗ.

Điều 3: Kế hoạch hoạt động của Quỹ đầu tư VFA năm 2011

Đại hội Nhà đầu tư thống nhất thông qua định hướng hoạt động của Quỹ đầu tư VF4 năm 2011 với các nhiệm vụ trọng tâm sau:

- Quỹ đầu tư VFA vẫn duy trì chiến lược đầu tư theo xu hướng với độ phức tạp cao hơn nhằm thích ứng với môi trường không ngừng thay đổi của TTCK Việt Nam.
- Quỹ đầu tư VFA sẽ chủ động chuyển các chiến lược trend following lên cả 2 chỉ số VN-Index và HNX-Index, đồng thời nghiên cứu để áp dụng các chiến lược trend following trên từng cổ phiếu. Việc ứng dụng các chiến lược trên 2 chỉ số và trên cổ phiếu sẽ giảm thiểu rủi ro phụ thuộc vào biến động của VN-Index đồng thời chủ động hơn trong việc tìm kiếm các cổ phiếu có độ tương thích với chiến lược trend following hơn VN-Index.
- Để bảo đảm tính chính xác và hiệu quả của mô hình, những nghiên cứu mới sẽ được Hội đồng Đầu tư phê duyệt trước khi đưa vào áp dụng.

Điều 4: Lựa chọn công ty kiểm toán năm 2011

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 VFA trong năm 2011.

Điều 5: Điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ đầu tư VFA

Đại hội Nhà đầu tư thống nhất thông qua việc điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động với những điểm sau đây:

ĐI 4
CỘNG
HÒA
XÃ HỘI
CHỦ NGHĨA
VIỆT
NAM
TP.

5.1. Điều chỉnh, bổ sung Phần các căn cứ pháp lý của Điều lệ Quỹ, cụ thể như sau:

Nghị định 85/2010/NĐ-CP ngày 02/8/2010 của Chính Phủ về xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán;

5.2. Điều chỉnh, bổ sung Điều 2 của Điều lệ Quỹ:

Điều 2. Mục tiêu đầu tư của Quỹ

Mục tiêu chính của Quỹ đầu tư VFA là nắm bắt được xu hướng tăng trung hạn và dài hạn của thị trường chứng khoán Việt Nam, song song với mục tiêu bảo toàn vốn khi thị trường diễn biến không thuận lợi, dựa trên mô hình đầu tư theo phương pháp định lượng (Quantitative method), tập trung ở mô hình đầu tư theo xu hướng (trend-following). Công ty quản lý quỹ thực hiện việc đầu tư của Quỹ bằng các hình thức đầu tư mà pháp luật hiện hành cho phép. Ngoài ra, mục tiêu của Quỹ có thể được thay đổi hoàn toàn theo quyết định của Đại hội nhà đầu tư, phù hợp với quy định pháp luật hiện hành và đăng ký với Ủy ban chứng khoán nhà nước.

5.3. Điều chỉnh, bổ sung khoản 1 Điều 4 của Điều lệ Quỹ:

Điều 4. Nguyên tắc tổ chức

1. Quỹ đầu tư VFA là quỹ công chứng dạng đóng, hoạt động và chịu sự điều chỉnh của Luật Chứng Khoán do Quốc Hội nước Cộng Hòa Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam ban hành ngày 29 tháng 6 năm 2006, và hệ thống luật pháp hiện hành và các quy định trong bản Điều lệ này. Quỹ đầu tư VFA có thể được chuyển đổi thành loại hình Quỹ khác theo quyết định của Đại hội nhà đầu tư và được sự chấp thuận của UBCKNN.

5.4. Điều chỉnh, bổ sung Điều 13 của Điều lệ Quỹ:

Điều 13. Nhà đầu tư

1. Nhà đầu tư của Quỹ đầu tư VFA bao gồm là pháp nhân, cá nhân trong và ngoài nước, sở hữu chứng chỉ quỹ. Nhà đầu tư không chịu trách nhiệm pháp lý hoặc có bổn phận gì với Quỹ đầu tư ngoài trách nhiệm trong phạm vi số chứng chỉ Quỹ mà họ sở hữu.

2. Nhà đầu tư là pháp nhân bao gồm các tổ chức kinh tế, xã hội được pháp luật Việt Nam công nhận. Nhà đầu tư là pháp nhân cử người đại diện hợp pháp đại diện cho số chứng chỉ Quỹ mà mình sở hữu. Việc đề cử này được thực hiện bằng văn bản và gửi đến Công ty quản lý quỹ, trừ trường hợp người đại diện chính là người đại diện theo pháp luật. Việc đề cử, hủy bỏ hay thay thế người đại diện này phải được thông báo bằng văn bản, do người đại diện theo pháp luật của nhà đầu tư pháp nhân ký.

5.5. Điều chỉnh, bổ sung khoản 12 Điều 21 của Điều lệ Quỹ:

ĐIỀU 21: Quyền hạn của Đại hội nhà đầu tư

Đại hội nhà đầu tư có các quyền hạn sau:

12. Quyết định giải thể, sáp nhập, hợp nhất hoặc chuyển đổi loại hình Quỹ theo quy định của Điều lệ và pháp luật hiện hành;

5.6. Bổ sung thêm một khoản 9 vào Điều 23 của Điều lệ Quỹ:

Điều 23: Quyết định của Đại hội nhà đầu tư

9. Những quyết định của Đại hội nhà đầu tư được thông qua không phù hợp với Điều này, sẽ không có hiệu lực pháp lý và giá trị thi hành. Những quyết định này mặc nhiên bị hủy. Đồng thời, Công ty quản lý quỹ có trách nhiệm thông báo cho UBCKNN và nhà đầu tư về việc Nghị quyết không có hiệu lực thi hành và bị hủy.

5.7. Điều chỉnh, bổ sung khoản 4 và khoản 6 Điều 24 của Điều lệ Quỹ:

Điều 24: Ban đại diện Quỹ

4. Quyết định của Ban đại diện quỹ được thông qua bằng biểu quyết tại cuộc họp, lấy ý kiến bằng văn bản. Mỗi thành viên Ban đại diện quỹ có một phiếu biểu quyết. Thành viên Ban đại diện quỹ không được ủy quyền cho người khác thực hiện quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ. Tuy

nhiên, đối với cuộc họp Ban đại diện, thành viên Ban đại diện không thể tham dự trực tiếp thì có quyền cử người đại diện mình tham dự tại cuộc họp, nhưng người đại diện này không có quyền biểu quyết.

Cuộc họp Ban đại diện Quý có thể tiến hành hợp lệ khi có trên 2/3 (hai phần ba) thành viên Ban đại diện Quý tham dự, bao gồm cả những thành viên Ban đại diện không đến dự họp trực tiếp nhưng có gửi ý kiến bằng văn bản hoặc thông qua các phương tiện truyền thông (điện thoại trực tiếp, cầu truyền hình,...), với sự chứng kiến của tất cả các thành viên dự họp.

6. Trong quá trình hoạt động, trường hợp thành viên Ban đại diện quý bị đình chỉ hoặc bãi miễn theo quy định tại Điều 29 của Điều lệ này, số lượng thành viên còn lại không dưới 03 (ba) thành viên thì Ban đại diện tiếp tục thực hiện nhiệm vụ và cơ cấu tổ chức mới gồm các thành viên còn lại. Việc bầu bổ sung thành viên Ban đại diện quý cho đủ số lượng thành viên theo quy định tại Điều lệ sẽ được thực hiện tại Đại hội nhà đầu tư thường niên gần nhất hoặc lấy ý kiến bằng văn bản Đại hội nhà đầu tư để bầu bổ sung thành viên.

Trường hợp số lượng thành viên còn lại dưới 03 (ba) thành viên thì Ban đại diện quý phải triệu tập Đại hội nhà đầu tư bất thường hoặc lấy ý kiến bằng văn bản Đại hội nhà đầu tư để bầu thêm thành viên Ban đại diện quý, nhằm đảm bảo về số lượng thành viên Ban đại diện quý theo đúng quy định của Điều lệ, trong vòng 02 tháng kể từ ngày thông báo việc thay đổi trên.

5.8. Điều chỉnh, bổ sung khoản 2 Điều 44 của Điều lệ Quý:

Điều 44: Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của quý

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

- o Đối với chứng khoán niêm yết, giá của các chứng khoán niêm yết được xác định là giá đóng cửa của ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá
- o Đối với chứng khoán chưa niêm yết đăng ký giao dịch trên sàn Upcom, giá chứng khoán đó được xác định là giá đóng cửa của chứng khoán đó tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá. Đối với chứng khoán không có giao dịch từ 12 tháng trở lên, giá sử dụng để định giá chứng khoán đó sẽ là giá nào thấp nhất giữa:
 - Giá trị đầu tư ban đầu (cost price) và
 - Giá đóng cửa của chứng khoán đó tại ngày có giao dịch gần nhất trên sàn Upcom trước ngày định giá.
- o Đối với chứng khoán niêm yết, không có giao dịch trong thời gian ít hơn (02) tuần tính đến ngày định giá, giá của chứng khoán đó được xác định là giá trung bình trên cơ sở giá chào mua cung cấp bởi ba (03) công ty chứng khoán không phải là người liên quan của công ty quản lý Quý và ngân hàng giám sát. Trong trường hợp không đủ giá cung cấp bởi ba (03) công ty chứng khoán, giá của chứng khoán đó sẽ được xác định là giá đóng cửa của chứng khoán đó tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá.
- 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 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.



Điều 7: 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**



THÁI TẤN DŨNG

**Đại diện Công ty quản lý quỹ
Tổng Giám đốc**



TRẦN THANH TÂN