

## NGHỊ QUYẾT

### ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2016 QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFMVFB) THÔNG QUA BẢNG HÌNH THỨC LẤY Ý KIẾN BẰNG VĂN BẢN

- Căn cứ Luật chứng khoán được Quốc hội thông qua ngày 29/6/2006 và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều Luật chứng khoán được Quốc hội thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Thông tư số 212/2012/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 05/12/2012 hướng dẫn về việc thành lập, tổ chức & hoạt động của công ty Quản lý Quỹ;
- Căn cứ Thông tư số 183/2011/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 16/12/2011 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý Quỹ mở;
- Căn cứ Thông tư số 15/2016/TT-BTC ngày 20/01/2016 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16/12/2011 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý quỹ mở. Thông tư có hiệu lực thi hành kể từ ngày 15/03/2016.
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Quỹ đầu tư Trái phiếu Việt Nam được thông qua 05/04/2016.
- Căn cứ vào kết quả biểu quyết của Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2016 Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Việt Nam (VFMVFB) thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản theo Biên bản kiểm phiếu ngày 31/03/2017.

## QUYẾT NGHỊ

### Điều 1: Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2016

Thông qua Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2016 như sau:

Quỹ VFMVFB đã có kết quả đầu tư tốt trong năm 2016 với mức tăng trưởng NAV/chứng chỉ quỹ đạt 9,53%, cao nhất trong số các quỹ đầu tư trái phiếu hiện đang hoạt động trên thị trường. Quỹ đã có 7 trên 12 tháng có kết quả tăng trưởng NAV/chứng chỉ quỹ tốt hơn tăng trưởng của Chỉ số tổng thu nhập trái phiếu kỳ hạn 3 năm do Sở Giao Dịch Chứng Khoán Hà nội công bố và kết quả tăng trưởng NAV/Chứng chỉ quỹ cao hơn 0,91% so với chỉ số nêu trên. Tổng giá trị tài sản ròng của quỹ đã tăng từ 95,33 tỷ đồng lên 102,18 tỷ đồng trong năm 2016 với sự đóng góp chủ yếu từ lợi nhuận của hoạt động đầu tư. Trong năm, số lượng chứng chỉ quỹ mua lại ròng của quỹ là 161,228.81 chứng chỉ tương đương với giá trị giảm trong tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ tại thời điểm cuối năm so với đầu năm 2016 là 2,1 tỷ đồng. Tại thời điểm 31/12/2016, Quỹ VFMVFB đang có quy mô lớn thứ ba trong số các quỹ trái phiếu đang hoạt động.

### Điều 2: Báo cáo tài chính năm 2016 đã kiểm toán của Quỹ



Thông qua Báo cáo tài chính năm 2016 đã kiểm toán của Quý.

### Điều 3: Phương án phân phối lợi nhuận năm 2016

Thông qua Phương án phân phối lợi nhuận năm 2016 như sau:

Lợi nhuận đã hiện thực trong năm 2016 của Quỹ VFB là 8,931,771,652 đồng và lợi nhuận đã hiện thực lũy kế của Quỹ VFMVFB có thể chia cổ tức vào thời điểm 31/12/2016 là 28,006 tỷ đồng. Việc quỹ phân chia cổ tức từ quỹ sẽ làm phát sinh nghĩa vụ thuế đối với người đầu tư khi nhận cổ tức. Thuế áp dụng khi nhà đầu tư nhận cổ tức từ quỹ là: 5% đối với nhà đầu tư cá nhân trong và ngoài nước, 20% đối với tổ chức nước ngoài. Thuế khi nhà đầu tư bán chứng chỉ quỹ là 0,1% trên giá trị giao dịch. Do đó Quỹ VFMVFB đề xuất không phân phối lợi nhuận thông qua chia cổ tức cho năm 2016 với mục đích mang lại lợi ích cho người đầu tư.

### Điều 4: Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2017

Thông qua Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2017 như sau:

Năm 2017 được nhận định là một năm khó khăn cho hoạt động đầu tư của quỹ trái phiếu khi lợi suất trái phiếu đang ở mức thấp và có xu hướng tăng trước các sức ép từ lạm phát, biến động tỷ giá và lãi suất tiền gửi ngân hàng. Thị trường trái phiếu năm 2017 tiếp tục chịu sự ảnh hưởng của chính sách tiền tệ. Trước tình hình trên, Quỹ VFMVFB sẽ duy trì chiến lược phân bổ tài sản vào trái phiếu chính phủ (TPCP) và chứng chỉ tiền gửi, giảm thiểu tiền gửi ngân hàng để tăng khả năng thu nhập cho quỹ. Bên cạnh TPCP, TPCP bảo lãnh và trái phiếu doanh nghiệp cũng được xem xét để đầu tư với mục tiêu tối đa các khoản lợi nhuận cho quỹ và giảm thiểu chi phí phát sinh liên quan tới hoạt động đầu tư.

### Điều 5: Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2017

Đại hội nhà đầu tư thống nhất thông qua việc ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong ba công ty kiểm toán như đã đề xuất để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2017.

### Điều 6: Tổng ngân sách hoạt động trong năm 2017 của Ban đại diện quỹ

Thông qua Ngân sách hoạt động của Ban đại diện Quỹ dự kiến trong năm 2017, cụ thể như sau:

Ngân sách chi phí hoạt động Ban Đại Diện năm 2017:

STT	Loại chi phí	Ngân sách 2017	Thực tế 2016	% tăng/giảm
I	<b>Thù lao</b>	<b>117,000,000</b>	<b>117,000,000</b>	<b>0.0%</b>
II	<b>Chi phí đi lại và khách sạn</b>	-	-	-
1	Chi phí vé máy bay	-	-	-
2	Chi phí khách sạn	-	-	-
3	Chi phí đưa rước	-	-	-
III	<b>Chi phí phòng họp khác</b>	-	-	-
	<b>Tổng cộng</b>	<b>117,000,000</b>	<b>117,000,000</b>	<b>0%</b>

#### Ghi chú:

- Ngân sách dự kiến năm 2017 được lập trên cơ sở sau:
  - Số lượng thành viên BDD là 3 người và 1 thư ký BDD.
  - Trong năm sẽ có 4 cuộc họp thông qua điện thoại (conference call).

- Thủ lao của Ban Đại Diện năm 2017 nêu trên được tính dựa trên cơ cấu Ban Đại Diện gồm 3 thành viên và 1 thư ký như sau:
  - Chủ tịch BDD: 4 triệu/ tháng
  - Thành viên BDD: 2 triệu/ tháng
  - Thư ký BDD: 1 triệu/ 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

#### **Điều 7: Điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVFB**

Thông qua điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVFB, cụ thể như sau:

#### **1. Điều chỉnh Điều 9. Mục tiêu đầu tư: điều chỉnh phù hợp với quy định pháp luật**

##### **Điều 9. Mục tiêu đầu tư**

Mục tiêu chính của Quỹ VFMVFB là tìm kiếm lợi nhuận từ việc đầu tư vào các loại chứng khoán nợ (bao gồm, nhưng không giới hạn, tin phiếu, trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, Trái phiếu chính quyền địa phương, Trái phiếu của các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam...), giấy tờ có giá và các công cụ có thu nhập cố định.

#### **2. Điều chỉnh Điểm c và Điểm j, Khoản 1, Điều 10. Chiến lược đầu tư: Điều chỉnh phù hợp với quy định pháp luật**

##### **Điều 10. Chiến lược đầu tư**

...

##### **1. Danh mục đầu tư của Quỹ**

Quỹ VFMVFB sẽ phân bổ vào các loại tài sản như sau:

...

c. Trái phiếu Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương, kể cả các giao dịch mua bán lại (repo) trái phiếu Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính và các công cụ có thu nhập cố định khác; Tỷ trọng đầu tư vào các tài sản nêu tại khoản này chiếm từ tám mươi phần trăm (80%) giá trị tài sản ròng của Quỹ trở lên;

...

i. Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của quỹ được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của quỹ.

#### **3. Điều chỉnh Khoản 2- Điều 10- Chiến lược đầu tư: Điều chỉnh với mục đích tạo tính linh hoạt cho hoạt động đầu tư của quỹ trong khuôn khổ quy định pháp luật cho phép.**

##### **Điều 10. Chiến lược đầu tư**

...

##### **2. Lĩnh vực đầu tư**

...

Cơ cấu theo kỳ hạn của danh mục trái phiếu được duy trì nhằm đảm bảo thời gian đáo hạn bình quân của danh mục không vượt quá 10 năm; Ngoài ra, trong danh mục đầu tư của Quỹ VFMVFB cũng bao gồm các loại giấy tờ có giá, các công cụ thị trường tiền tệ, ngoại tệ, cổ phiếu... theo quy định của pháp luật Việt Nam.

4. Điều chỉnh Khoản 3 và Điểm a Khoản 4- Điều 17. Giao dịch chứng chỉ Quỹ: điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật.

**Điều 17. Giao dịch chứng chỉ Quỹ**

1. ...
2. ...
3. Phương thức phân phối chứng chỉ quỹ lần đầu của Quỹ  
...
  - Nhà đầu tư/ người được nhà đầu tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua chứng chỉ quỹ bằng hình thức chuyển khoản vào tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát bằng tiền Đồng Việt Nam. Trường hợp lệnh mua chứng chỉ quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua của nhà đầu tư (~~trong nước~~) được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức (~~trong nước~~) khác không phải là nhà đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của nhà đầu tư (~~trong nước~~) được hưởng lợi.
- ...
  4. Giao dịch chứng chỉ quỹ tại các lần giao dịch tiếp theo
    - a. Lệnh mua chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư
      - Giá trị mua tối thiểu cho các lần mua chứng chỉ quỹ tiếp theo là một triệu đồng (1.000.000 VNĐ).
      - Nhà đầu tư/ người được nhà đầu tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua chứng chỉ quỹ bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Quỹ. Trường hợp lệnh mua chứng chỉ quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua của nhà đầu tư (~~trong nước~~) được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức (~~trong nước~~) khác không phải là nhà đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của nhà đầu tư (~~trong nước~~) được hưởng lợi.

5. Bổ sung điểm b Khoản 1, Điều 40. Hoạt động giám sát của ngân hàng giám sát: Điều chỉnh phù hợp với quy định pháp luật

**Điều 40. Hoạt động giám sát của ngân hàng giám sát**

1. Phạm vi giám sát chỉ hạn chế trong các hoạt động của công ty quản lý quỹ có liên quan tới Quỹ mà Ngân hàng thực hiện chức năng giám sát. Trong hoạt động giám sát, ngân hàng giám sát phải:
  - a) ...
  - b) Kiểm tra, giám sát hoạt động đầu tư và các giao dịch tài sản của quỹ, bao gồm cả các tài sản không phải là chứng khoán đã đăng ký tập trung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán; kiểm tra, giám sát các giao dịch tài sản giữa quỹ với công ty quản lý quỹ và người có liên quan. Trong trường hợp phát hiện vi phạm các quy định của pháp luật, ngân hàng giám sát phải báo cáo ngay cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và thông báo cho công ty quản lý quỹ trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi phát hiện sự việc đồng thời yêu cầu thực hiện sửa lỗi hoặc thực hiện các hoạt động khắc phục hậu quả của các hành vi vi phạm này trong thời hạn quy định;

**Trường hợp tài sản có đăng ký sở hữu thì phải được đăng ký, ghi nhận dưới tên của quỹ, trừ trường hợp tài sản phải đăng ký, ghi nhận dưới tên của ngân hàng giám sát hoặc tổ chức lưu ký phụ hoặc công ty quản lý quỹ theo quy định của pháp luật có**

liên quan. Bản gốc các tài liệu pháp lý xác nhận quyền sở hữu tài sản của quỹ phải được lưu ký đầy đủ tại ngân hàng giám sát, trừ trường hợp là chứng khoán đã đăng ký, lưu ký tập trung. Trường hợp là chứng khoán phát hành dưới hình thức ghi sổ, hoặc việc chuyển quyền sở hữu cho quỹ chưa hoàn tất, hợp đồng mua bán gốc và giao dịch thanh toán mua phải được lưu ký tại ngân hàng giám sát.

Trường hợp tài sản không được đăng ký sở hữu, hoặc chưa được kịp thời chuyển quyền sở hữu cho quỹ trong thời hạn quy định tại các thỏa thuận phát hành, hợp đồng chuyển nhượng, hợp đồng đầu tư hoặc các hợp đồng kinh tế tương đương, ngân hàng giám sát có trách nhiệm xác nhận rõ về tình trạng lưu ký và đăng ký tài sản này tại các báo cáo định kỳ của công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát, đồng thời gửi thông báo bằng văn bản cho ban đại diện quỹ.

Trường hợp là loại tài sản không có đăng ký sở hữu, ngân hàng giám sát có trách nhiệm định kỳ hàng tháng đối soát với tổ chức tiếp nhận vốn đầu tư, tổ chức phát hành, tổ chức quản lý sổ đăng ký cổ đông hoặc các tổ chức tương đương khác về khối lượng, giá trị tài sản của quỹ, bảo đảm việc lưu ký tài sản tuân thủ quy định tại điểm e khoản 1 Điều này.

Trường hợp là tiền gửi ngân hàng, ngân hàng giám sát có quyền và trách nhiệm yêu cầu công ty quản lý quỹ cung cấp đầy đủ thông tin về các hợp đồng tiền gửi, các tài khoản tiền gửi của quỹ. Ngân hàng giám sát có trách nhiệm định kỳ hàng tháng đối soát số dư tài khoản tiền gửi, giá trị các hợp đồng tiền gửi với các ngân hàng nhận tiền gửi của quỹ.

c) ...

**6. Điều chỉnh, bổ sung Khoản 1- Điều 56- Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ:**  
*điều chỉnh cho phù hợp.*

**Điều 56. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ**

**1. Ngày định giá:**

Nếu tần suất giao dịch của Quỹ là 01 lần/tuần, giá trị tài sản ròng của quỹ được xác định mỗi tuần và mỗi tháng. Ngày định giá là ngày thứ Sáu hàng tuần (với kỳ định giá hàng tuần) và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo (với kỳ định giá hàng tháng). Trong trường hợp ngày định giá của kỳ định giá hàng tuần rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ thì ngày định giá là ngày làm việc kế tiếp liền ngay sau đó.

Nếu tần suất giao dịch của Quỹ là hàng ngày, giá trị tài sản ròng của quỹ được xác định hàng ngày vào các ngày làm việc trong tuần và mỗi tháng. Ngày định giá là ngày làm việc trong tuần (của kỳ định giá ngày) và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo (của kỳ định giá hàng tháng).

Đối với kỳ định giá hàng tháng, ngày định giá là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo và không thay đổi kể cả trường hợp ngày định giá rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ.

Trường hợp công ty quản lý quỹ thay đổi kỳ xác định giá trị tài sản ròng của quỹ thì công ty quản lý quỹ phải xin ý kiến chấp thuận từ Ban đại diện quỹ trước khi thực hiện.

....

**7. Điều chỉnh, bổ sung Điểm 8 và Điểm 9- Khoản 2- Điều 56- Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ: Đề xuất bổ sung phương thức định giá của cổ phiếu upcom khi chuyển từ sàn upcom lên sàn niêm yết.**

8.	Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh hoặc Hà Nội	<p>- Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá;</p> <p>- Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày trước ngày định giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau:</p> <p>+ Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trong vòng 12 tháng trước ngày định giá;</p> <p>+ Giá mua;</p> <p>+ Giá trị sổ sách;</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quỹ chấp thuận.</p> <p><b><u>Trong thời gian chứng khoán đang làm thủ tục chuyển sàn thì dùng giá đóng cửa cuối cùng của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá.</u></b></p>
9.	Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	<p>- Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá;</p> <p>- Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày định giá, thì dùng Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trong vòng 12 tháng trước ngày định giá; hoặc</p> <p>+ Giá mua; hoặc</p> <p>+ Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quỹ chấp thuận</p> <p><b><u>Trong thời gian chứng khoán ở sàn UPCOM làm thủ tục chuyển lên niêm yết thì dùng giá đóng cửa của ngày có giao dịch gần nhất trên sàn UPCOM trước ngày định giá.</u></b></p>

**8. Điều chỉnh, bổ sung Khoản 1 Điều 71 - Đăng ký điều lệ: cập nhật đăng ký điều lệ.**

**Điều 71. Đăng ký điều lệ**

1. ...

**Điều lệ Quỹ VFMVFB được bổ sung và sửa đổi lần thứ bảy bao gồm 16 Chương, 72 Điều và 03 Phụ lục theo Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2016 Quỹ Đầu Tư Trái phiếu Việt Nam (VFMVFB) thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản ngày 31/03/2017 có hiệu lực thi hành kể từ ngày 31/03/2017.**

**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**



**NGUYỄN BỘI HỒNG LÊ**

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



**TRẦN THANH TÂN**