

Số: 01.23/BBKP-VSF-2023

TP. Hồ Chí Minh, ngày 31 tháng 03 năm 2023

**BIÊN BẢN KIỂM PHIẾU LẤY Ý KIẾN BẰNG VĂN BẢN
ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2022
QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU VIỆT NAM CHỌN LỌC (VFMVSF)**

- 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 Cổ phiếu Việt Nam Chọn lọc;
- Danh sách nhà đầu tư Quỹ Đầu Tư Cổ phiếu Việt Nam Chọn lọc chốt ngày 02/03/2023 để xin ý kiến bằng văn bản;
- Quy chế biểu quyết bằng văn bản của Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2022;
- Các phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư bằng văn bản mà Công ty quản lý quỹ nhận được.

I. Thời gian địa điểm:

- Thời gian kiểm phiếu: Từ 09g00 ngày 31/03/2023 đến 12g00 ngày 31/03/2023.
- Địa điểm: Tầng 15, Tòa nhà Mê Linh Point, 2 Ngõ Đức Kế, Phường Bến Nghé, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh.

II. Tên quỹ đầu tư: QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU VIỆT NAM CHỌN LỌC (VFMVSF)

Được quản lý bởi Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam (DCVFM)

- Giấy phép thành lập số: 31/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 02/03/2018.
Giấy phép điều chỉnh số: 05/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 02/12/2019.
- Địa chỉ: Tầng 15, Tòa nhà Mê Linh Point, 2 Ngõ Đức Kế, Phường Bến Nghé, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh.
- Điện thoại: (84-28) 3825 1488 Fax: (84-28) 3825 1489

III. Thành phần Ban kiểm phiếu:

1. Ban kiểm phiếu:

- Ông Hoàng Kiên - Chủ tịch Ban đại diện quỹ- Trưởng ban.
- Ông Nguyễn Minh Đăng Khánh- Giám đốc điều hành nghiệp vụ hỗ trợ đầu tư - Đại diện Công ty DCVFM theo ủy quyền của Tổng Giám đốc Công ty DCVFM.

2. Giám sát kiểm phiếu:

- Bà Nguyễn Thị Phương Thanh (Tài khoản số: 999C100589)- Nhà đầu tư của quỹ.

3. Thư ký kiểm phiếu:

- Bà Trần Ngọc Hân – Công ty DCVFM.

IV. Mục đích và các vấn đề cần lấy ý kiến để thông qua Nghị quyết: thông qua các vấn đề cần được biểu quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2022 của Quỹ Đầu Tư Cổ phiếu Việt Nam Chọn lọc (VFMVSF).

V. Ban kiểm phiếu kiểm phiếu theo những nguyên tắc sau:

- 1. Tổng số phiếu phát ra:** là tổng số phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư được Công ty quản lý quỹ gửi đến Nhà đầu tư của quỹ theo danh sách chốt ngày 02/03/2023.
- 2. Tổng số phiếu thu về:** là tổng số phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư gửi về Công ty quản lý quỹ để thể hiện ý kiến của mình về nội dung và ý kiến.
- 3. Thời gian lấy ý kiến nhà đầu tư:** từ ngày 09/03/2023 đến trước 17g30 ngày 30/03/2023.
- 4. Phiếu biểu quyết hợp lệ:** Nhà đầu tư thể hiện ý kiến của mình trên phiếu biểu quyết thông qua lựa chọn một trong các lựa chọn “Đồng ý”, “Không đồng ý” hoặc “Không có ý kiến”. Phiếu biểu quyết hợp lệ là phiếu biểu quyết:
 - Phiếu biểu quyết do Công ty quản lý quỹ gửi đến nhà đầu tư;
 - Phiếu không bị tẩy xóa, sửa chữa, thay đổi nội dung;
 - Phiếu biểu quyết được ký bởi chủ sở hữu đơn vị quỹ hoặc người ủy quyền đã đăng ký với Công ty quản lý quỹ hoặc người ủy quyền hợp lệ theo quy định của pháp luật.
 - Phiếu biểu quyết được gửi về Công ty quản lý quỹ trong thời hạn xác định tại Phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư.
- 5. Ý kiến biểu quyết hợp lệ:** ý kiến biểu quyết hợp lệ khi nhà đầu tư chỉ đánh dấu duy nhất một lựa chọn “Đồng ý”, “Không đồng ý” hoặc “Không có ý kiến” đối với nội dung lấy ý kiến.
- 6. Kết quả kiểm phiếu:** được tổng hợp trên phiếu biểu quyết hợp lệ của nhà đầu tư.
- 7. Biểu quyết thông qua & Biểu quyết không thông qua:**
Ý kiến biểu quyết “Đồng ý” thì được xem là biểu quyết thông qua. Ý kiến biểu quyết “Không đồng ý” hoặc “Không có ý kiến” thì được xem là biểu quyết không thông qua
- 8. Không tham gia biểu quyết:**
Phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư đã được gửi đến nhà đầu tư nhưng bị hoàn trả về do địa chỉ nhà đầu tư đăng ký không chính xác, hoặc các phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư được gửi về Công ty quản lý quỹ theo địa chỉ đã thông báo nhưng sau thời hạn ngày nhận cuối cùng; hoặc các phiếu nhà đầu tư không gửi về thì được xem là không tham gia biểu quyết các nội dung lấy ý kiến.

VI. Kết quả kiểm phiếu như sau:

- 1. Tổng số phiếu biểu quyết gửi đến nhà đầu tư:** 20 nhà đầu tư theo danh sách chốt ngày 02/03/2023, đại diện cho 311,086,663.01 đơn vị quỹ, chiếm 100% số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách.
- 2. Tổng số phiếu biểu quyết nhận được của nhà đầu tư:**
Đến 17g30 ngày 30/03/2023, Công ty quản lý quỹ đã nhận được 09 phiếu biểu quyết, đại diện cho 310,869,663.01 đơn vị quỹ, chiếm 99.93% số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách. Trong đó:
 - 09 phiếu gửi về Công ty quản lý quỹ trong thời hạn xác định tại Phiếu lấy ý kiến nhà đầu tư. Trong đó,

- + Phiếu biểu quyết hợp lệ: 09 phiếu, trong đó có 09 Phiếu biểu quyết được gửi bằng thư, 00 Phiếu được gửi bằng Fax, 00 Phiếu biểu quyết được gửi bằng e-mail.
- + Phiếu biểu quyết không hợp lệ: 00 phiếu, trong đó có 00 Phiếu biểu quyết được gửi bằng thư, 00 Phiếu được gửi bằng Fax, 00 Phiếu biểu quyết được gửi bằng e-mail.
- 11 phiếu không tham gia biểu quyết do Nhà đầu tư không gửi phiếu tham gia biểu quyết.

VII. Kết quả biểu quyết:

1. Thông qua Kết quả hoạt động của Quỹ năm 2022:

Năm 2022, giá trị tài sản ròng của Quỹ VFMVSF giảm 25.38%, giảm ít hơn mức giảm của thị trường chung (VN-Index) là 32,06%. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, Quỹ VFMVSF nắm giữ 25 cổ phiếu niêm yết. 10 cổ phiếu có tỷ trọng lớn nhất chiếm 66,9% tổng tài sản ròng. Các ngành có tỷ trọng cao trong danh mục đầu tư của Quỹ VFMVSF tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 bao gồm ngành Bán Lẻ 29,9%, Ngân Hàng 23,0%, Bất Động Sản 13,8%, Công nghệ 10,4%, Vật Liệu 8,4%, Năng Lượng 4.2%.

Năm 2022 là một năm nhiều thách thức với thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và danh mục quỹ VFMVSF nói riêng. Ngay từ những tháng đầu năm, thị trường đã chịu tác động tiêu cực từ cuộc chiến tranh Nga-Ukraine khiến chuỗi cung ứng toàn cầu bị gián đoạn, giá cả hàng hóa tiếp tục leo thang khiến các Ngân hàng trung ương trên thế giới phải đẩy nhanh tốc độ tăng lãi suất, ảnh hưởng trực tiếp đến các loại tài sản tài chính toàn cầu. Trong nước, Việt Nam phải liên tiếp hứng chịu nhiều cú sốc liên quan đến thị trường bất động sản, trái phiếu và thị trường vốn do nhiều sai phạm liên quan từ đấu thầu đất công đến thao túng thị trường chứng khoán, thị trường nợ trái phiếu khiến tâm lý nhà đầu tư vốn đã mong manh sau nhiều sự kiện tiêu cực nay phải cắt lỗ và bán giải chấp bằng mọi giá càng làm thị trường chứng khoán giảm mạnh và sâu.

Trong điều kiện vĩ mô thế giới và trong nước xuất hiện quá nhiều bất ổn trong thời gian ngắn, Quỹ VFMVSF buộc phải có những động thái quyết liệt nhằm bảo vệ danh mục trước những rủi ro không lường trước được. Quỹ phải cắt mạnh tỷ trọng đầu tư ở những ngành bị ảnh hưởng trực tiếp như Bất động sản, Ngân hàng, Chứng khoán và Vật liệu. Ở một số thời điểm, quỹ phải nâng tiền mặt lên mức rất cao nhằm hạn chế tối đa tác động của những đợt giải chấp trên thị trường. Bên cạnh đó, Quỹ cũng linh hoạt tái đầu tư vào những ngành mang tính ổn định, ít yếu tố chu kỳ hơn như Bán Lẻ, Năng Lượng, Phần Mềm và Dịch Vụ Phần Mềm nhằm cân bằng lại rủi ro tổng thể của cả danh mục.

Tuy nhiên, do nhận định tất cả các sự kiện này chỉ tác động chủ yếu trong ngắn hạn và không làm thay đổi các yếu tố ổn định vĩ mô và nền tảng của các doanh nghiệp trong dài hạn, VFMVSF đã bắt đầu giải ngân lượng tiền mặt dồi dào của mình từ cuối năm 2022. Tính đến hết năm 2022, VFMVSF chỉ còn giữ khoảng 0,7% tiền mặt.

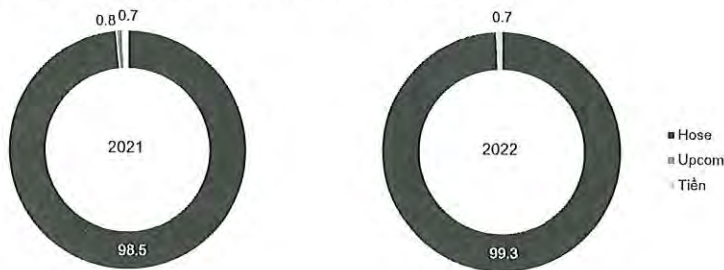
Phân bổ tài sản theo ngành (%)



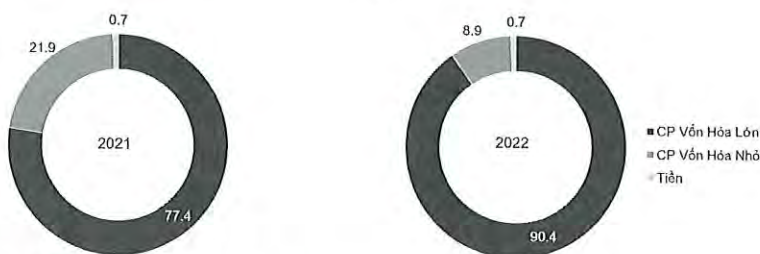
Ảnh hưởng đến mức giảm NAV của VFMVSF trong năm chủ yếu là do nhóm cổ phiếu sau: Ngân Hàng chiếm tỷ trọng trung bình 30,49%, cao nhất trong danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Ngân Hàng đóng góp (-6,14%) danh mục Quỹ. Ngành Bán Lẻ chiếm tỷ trọng trung bình 15,33%, cao thứ

hai trong danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Bán Lẻ đóng góp (-8.35%) danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Bất Động Sản chiếm tỷ trọng trung bình 14,2%, cao thứ ba trong danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Bất Động Sản đóng góp (-3.84%) danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Tài chính chứng khoán chiếm tỷ trọng trung bình 4,46%, đóng góp (-3,96%) danh mục Quỹ VFMVSF. Chiều ngược lại ngành hàng tiêu dùng lâu bền, ngành vận tải có mức tăng trưởng tốt hơn so với bình quân thị trường.

Phân bổ tài sản theo sàn giao dịch (%)

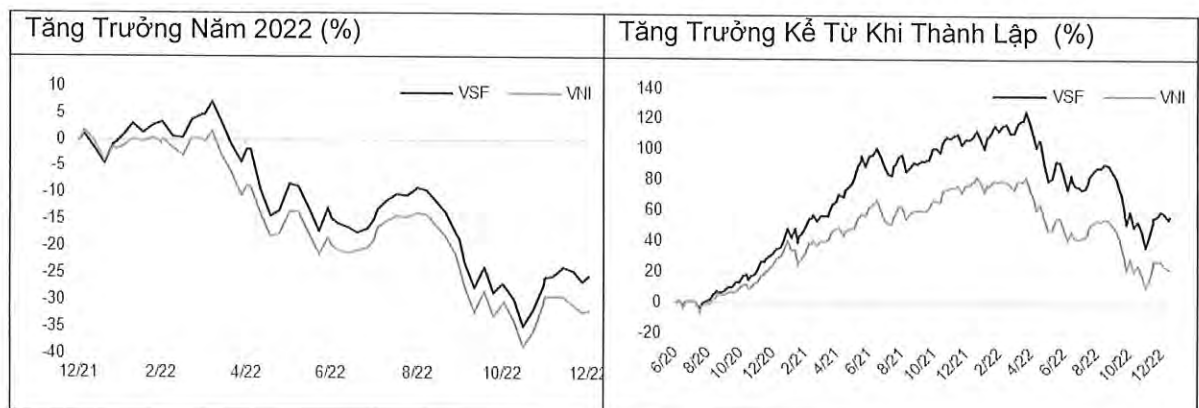


Phân bổ tài sản theo vốn hoá (%)



Điểm tài chính nổi bật

Lợi nhuận ròng	2022	2021
Đơn vị: Tỷ đồng		
Chênh lệch giá cổ phiếu thực hiện	(261.8)	1,352.8
Chênh lệch giá cổ phiếu chưa thực hiện	(1,049.0)	313.5
Cổ tức	37.4	26.8
Lãi/lỗ từ hoạt động đầu tư	(1,272.2)	1,693.0
Lãi ngân hàng	1.1	0.4
Chi phí	(58.7)	(58.0)
Lợi nhuận (Lỗ) ròng	(1,330.9)	1,635.5



Chỉ số	VSF	VN-Index
2022 P/E	9.8	10.5
2022 P/B	1.9	1.6
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	20.8	18.1
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1.8	2.3
Số lượng cổ phiếu	25	402

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

2. Thông qua Báo cáo tài chính năm 2022 đã kiểm toán của Quỹ.

Báo cáo tài chính năm 2022 đã được kiểm toán trên trang thông tin điện tử của Quỹ/ Công ty DCVFM www.dragoncapital.com.vn.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

3. Thông qua Phương án phân phối lợi nhuận năm 2022.

Quỹ VFMVSF không phân phối lợi nhuận năm 2022.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00

"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

4. Thông qua Kế hoạch hoạt động của Quỹ trong năm 2023

Năm 2023, kinh tế Việt Nam dự báo sẽ tiếp tục gặp nhiều khó khăn và thách thức khi các nền kinh tế lớn trên thế giới như Mỹ và Liên minh Châu Âu (EU) kỳ vọng bước vào giai đoạn tăng trưởng giảm tốc trong 2-3 năm tới do tác động của vấn đề địa chính trị. Bên cạnh đó, chính sách tiền tệ thắt chặt tại các nền kinh tế này cũng ảnh hưởng không nhỏ đến mục tiêu ổn định vĩ mô của Việt Nam trong thời gian tới. Một trong những lý do khách quan khiến lãi suất huy động và cho vay của Việt Nam tăng liên tục trong thời gian qua là do Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) đã tăng lãi suất liên tục từ 0% lên 4.75% ở hiện tại. Việc lãi suất huy động trong nước tăng mạnh trong cuối năm vừa qua chắc chắn sẽ phản ánh vào nền kinh tế trong năm nay, khi lãi suất cho vay đã tiệm cận mức 15%/năm ở nhiều ngân hàng. Với việc mặt bằng lãi suất duy trì ở mức cao như vậy, chúng tôi tin rằng hoạt động kinh tế ở nhiều khu vực ngành nghề có mức vay nợ, đòn bẩy cao như Xây dựng, và Bất động sản chắc chắn sẽ gặp nhiều khó khăn trong việc duy trì biên lợi nhuận. Ngoài ra, kinh tế thế giới giảm tốc cũng làm các doanh nghiệp xuất khẩu khó tiếp cận các đơn hàng mới hơn. Thị trường lao động do đó sẽ có sự sàng lọc khắt khe và thu hẹp về quy mô hơn so với năm 2022.

Tuy nhiên, năm 2023 dự báo là năm có nhiều điểm sáng trong đầu tư công khi Chính phủ đã khởi công nhiều dự án trọng điểm chỉ trong 2 tháng đầu năm. Các dự án lớn như sân bay Long Thành, đường cao tốc Bắc-Nam... nếu được triển khai và giải ngân theo tiến độ đã đề ra thì kinh tế khu vực công sẽ đóng góp không nhỏ vào mức tăng trưởng GDP của năm nay, bù đắp những khó khăn tạm thời mà các doanh nghiệp khu vực tư nhân đang đối mặt.

Chủ trương của Quỹ VFMVSF trong năm 2023 là tiếp tục tìm kiếm các cơ hội đầu tư vào các công ty có nền tảng cơ bản tốt, và giá cổ phiếu chưa phản ánh hết tiềm năng tăng trưởng của doanh nghiệp trong dài hạn. Về phân bổ tài sản, các ngành Bán Lẻ, Ngân Hàng, Phần Mềm & Dịch Vụ Phần Mềm, Năng lượng sẽ được Quỹ đầu tư với tỷ trọng cao. Chúng tôi giảm thiểu đầu tư vào các ngành có tính chu kỳ cao như Bất động sản, Xây dựng do lãi suất tăng cao và tình hình trái phiếu doanh nghiệp đang có diễn biến không thuận lợi.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

5. Thông qua việc Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2023

Đại hội Nhà đầu tư thông qua ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong hai công ty kiểm toán để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2023 như sau:

Quỹ	NAV @ 31/12/2021	NAV @ 31/12/2022	tăng/ giảm NAV	Phí Kiểm toán 2022	Đề xuất cho năm 2023 (triệu đồng)	
	(tỷ VNĐ)	(tỷ VNĐ)	(%)	(triệu đồng)	PwC	KPMG
VFMVSF	5,401.13	3,319.99	-39%	180	191	190
				% thay đổi	6%	6%

Ghi chú: Phí trên chưa bao gồm VAT.

- Việc lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2023 dựa trên:
 - o 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.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

6. Thông qua Tổng ngân sách hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2023

a) Ngân sách thù lao Ban Đại Diện năm 2022:

Loại chi phí	Ngân sách 2023	Thực tế 2022	% tăng/giảm
Thù lao	182,000,000	213,000,000	-15%

- Ngân sách Thù lao của Ban Đại diện năm 2023 nêu trên được tính dựa trên cơ cấu Ban Đại diện gồm 1 Chủ tịch, 2 thành viên và 1 thư ký với mức thù lao không thay đổi so với năm 2022. Tuy nhiên ngân sách Thù lao giảm 15% so với thực tế năm 2022 do kể từ sau Đại hội nhà đầu tư năm tài chính 2021 của Quỹ trở đi, thành viên hoặc Thư ký của Ban Đại Diện là nhân viên của Công ty quản lý quỹ sẽ không nhận thù lao.
- 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 tương tự.

b) Ngân sách chi phí liên quan đến các cuộc họp Ban Đại Diện năm 2023:

Năm 2023, Ban Đại Diện chủ yếu sẽ họp trực tuyến hoặc tại văn phòng công ty quản lý quỹ nên chi phí liên quan đến họp Ban Đại Diện sẽ không đáng kể. Do đó Công ty quản lý quỹ không đề xuất chi tiết ngân sách chi phí hoạt động liên quan đến các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ. Chi phí liên quan đến các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ (nếu có) sẽ được ghi nhận vào báo cáo Giá trị tài sản ròng của Quỹ theo số thực tế phát sinh.

Chi phí thực tế liên quan đến các cuộc họp và thù lao của Ban Đại Diện Quỹ năm 2023 sẽ được Công ty quản lý quỹ báo cáo cho Ban Đại Diện Quỹ tại cuộc họp Quý 4 hàng năm và báo cáo cho Đại Hội Nhà Đầu tư của năm gần nhất.

c) **Bảo hiểm trách nhiệm:**

Năm 2023 DCVFM sẽ tiếp tục thực hiện việc mua bảo hiểm trách nhiệm cho Ban đại diện và ghi nhận chi phí phát sinh vào chi phí hoạt động Quỹ.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

7. Thông qua điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVSF:

Đại hội Nhà đầu tư thường niên Năm tài chính 2022 của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Việt Nam Chọn lọc (VFMVSF) thống nhất thông qua các điểm sửa đổi, bổ sung của Điều lệ quỹ:

7.1. Bổ sung Mục 2- Các định nghĩa: *Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát và điều chỉnh theo quy định pháp luật.*

"Ngân hàng giám sát và lưu ký"	Là Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (Sau đây gọi tắt là ngân hàng Standard Chartered) Là Ngân Hàng 100% vốn nước ngoài, thành lập theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam theo Luật các tổ chức tín dụng cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008, <u>Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)</u> và được cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 07/05/2015, thực hiện các nghiệp vụ: bảo quản, lưu ký các chứng khoán, các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ, đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Chương VII của Điều lệ này.
"Bản cáo bạch"	Là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai những thông tin chính xác, trung thực, khách quan liên quan đến việc chào bán <u>và phát hành</u> chứng chỉ quỹ, <u>công ty quản lý quỹ và các tổ chức có liên quan</u> của Quỹ.
"Vốn điều lệ"	Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả Nhà đầu tư thực góp <u>tại đợt phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng</u> và được ghi trong Điều lệ này.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

7.2. Sửa đổi, bổ sung Điều 8. Ngân hàng giám sát: Cập nhật thông tin của ngân hàng giám sát.

"Điều 8. Ngân hàng giám sát

Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam) là một ngân hàng thương mại được thành lập hợp pháp theo pháp luật Việt Nam, theo Giấy phép thành lập Giấy Phép Thành Lập và Hoạt Động số 236/GP-NHNN do Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam cấp ngày 8 tháng 9 năm 2008, **Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)** (như được sửa đổi vào từng thời điểm) và được cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07/05/2015, cung cấp những dịch vụ như sau cho những quỹ đầu tư chứng khoán thành lập tại Việt Nam: dịch vụ lưu ký, dịch vụ quản trị quỹ, dịch vụ ngân hàng giám sát và những dịch vụ khác có liên quan đến lưu ký.

Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Chương VII của Điều lệ này

Văn phòng chính: **Tầng 3, Phòng CP1.L01 & CP2.L01, Capital Place, 29 Liễu Giai, Phường Ngọc Khánh, Quận Ba Đình, Thành phố Hà Nội, Việt Nam. P1810 – P1815, Keangnam Hanoi Landmark, E6 Phạm Hùng, phường Mỹ Trì, quận Nam Từ Liêm, thành phố Hà Nội, Việt Nam (Ngân Hàng)**

Điện thoại: (84-24) 3936 8000

Fax: (84-24) **3837 8356 3248 4355**"

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

7.3. Sửa đổi, bổ sung Khoản 4 Điều 63. Các loại giá dịch vụ, phí do Quỹ trả: điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật hiện hành.

"Điều 63. Các loại giá dịch vụ, phí do Quỹ trả

4. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng

- Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng là mức giá do Quý chi trả cho Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng được công bố tại Bản cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt, trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ, đại lý phân phối hoặc dưới các hình thức khác. Công thức tính giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng vào mỗi kỳ định giá trong tháng được xác định như sau:
- Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho kỳ định giá = Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng hàng tháng/ số ngày thực tế của tháng x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá
- Mức giá dịch vụ và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được quy định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng. Ngoài ra, Quý sẽ trả các chi phí liên quan đến việc thực hiện quyền cho **VSD Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng** theo thỏa thuận trong hợp đồng."

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

7.4. Bổ sung Khoản 1 Điều 71 - Đăng ký điều lệ: cập nhật đăng ký điều lệ.

"Điều 71. Đăng ký điều lệ

....

Điều lệ Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Việt Nam Chọn Lọc (VFMVSF) được bổ sung và sửa đổi lần thứ chín bao gồm 16 Chương, 72 Điều và 03 Phụ lục theo Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2022 của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Việt Nam Chọn lọc (VFMVSF) thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản ngày 31/03/2023 có hiệu lực thi hành kể từ ngày 31/03/2023.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
"Đồng ý"	09	310,869,663.01	99.93%
"Không đồng ý"	00	00	00
"Không có ý kiến"	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

7.5. Sửa đổi bổ sung Phụ lục 1- Cam kết của công ty quản lý quỹ: điều chỉnh theo quy định của pháp luật.

“PHỤ LỤC 1: CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

...

4. Trả cho ngân hàng giám sát các khoản **phí-giá dịch vụ** và cho các tổ chức cung ứng dịch vụ khác theo quy định tại Điều lệ Quỹ;

...

6. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức **phí-giá dịch vụ** hợp lý khi cung cấp bản sao Điều lệ Quỹ (và các phụ lục kèm theo), Bản cáo bạch (và các phụ lục kèm theo) cho các nhà đầu tư theo yêu cầu;

...

10. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức **phí-giá dịch vụ** hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm và các báo cáo khác của Quỹ cho các nhà đầu tư theo yêu cầu;

11. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức **phí-giá dịch vụ** hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm của ngân hàng giám sát đánh giá về hoạt động quản lý quỹ của Công ty quản lý quỹ cho các nhà đầu tư theo yêu cầu;”

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
“Đồng ý”	09	310,869,663.01	99.93%
“Không đồng ý”	00	00	00
“Không có ý kiến”	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

7.6. Bổ sung Phụ lục 2- Cam kết của ngân hàng giám sát: Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát.

“PHỤ LỤC 2: CAM KẾT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

NGÂN HÀNG TNHH MỘT THÀNH VIÊN STANDARD CHARTERED (VIỆT NAM)

Số Giấy phép thành lập và hoạt động: 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08/09/2008. **Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam).**”

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
“Đồng ý”	09	310,869,663.01	99.93%
“Không đồng ý”	00	00	00
“Không có ý kiến”	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

7.7. Bổ sung Phụ lục 3- Cam kết chung của công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát: Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát.

“PHỤ LỤC 3: CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

...

NGÂN HÀNG TNHH MỘT THÀNH VIÊN STANDARD CHARTERED (VIỆT NAM)

Số Giấy phép Thành lập và hoạt động: 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08/09/2008, **Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam).**”

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua với tỷ lệ biểu quyết như sau:

	Số phiếu biểu quyết	Số đơn vị quỹ biểu quyết	Tỷ lệ (%) số lượng đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm chốt danh sách
“Đồng ý”	09	310,869,663.01	99.93%
“Không đồng ý”	00	00	00
“Không có ý kiến”	00	00	00
Ý kiến biểu quyết không hợp lệ	00	00	00
Tổng cộng	09	310,869,663.01	99.93%
Kết quả: Thông qua			

VIII. Các vấn đề đã được thông qua:

Điều 1: Thông qua Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2022.

Điều 2: Thông qua Báo cáo tài chính năm 2022 đã kiểm toán của Quỹ.

Điều 3: Thông qua Phương án phân phối lợi nhuận năm 2022.

Điều 4: Thông qua Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2023.

Điều 5: Thông qua việc ủy quyền Ban đại diện quỹ lựa chọn một trong hai công ty kiểm toán như đã đề xuất để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2023.

Điều 6: Thông qua Tổng ngân sách hoạt động trong năm 2023 của Ban đại diện quỹ.

Điều 7: Thông qua nội dung điều chỉnh, bổ sung của Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVSF:

7.1. Bổ sung Mục 2- Các định nghĩa: Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát và điều chỉnh theo quy định pháp luật.

7.2. Sửa đổi, bổ sung Điều 8. Ngân hàng giám sát: Cập nhật thông tin của ngân hàng giám sát.

7.3. Sửa đổi, bổ sung Khoản 4 Điều 63. Các loại giá dịch vụ, phí do Quỹ trả: điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật hiện hành.

7.4. Bổ sung Khoản 1 Điều 71 - Đăng ký điều lệ: cập nhật đăng ký điều lệ.

7.5. Sửa đổi bổ sung mục 6 và 10 Phụ lục 1- Cam kết của công ty quản lý quỹ: điều chỉnh theo quy định của pháp luật.

7.6. Bổ sung Phụ lục 2- Cam kết của ngân hàng giám sát: Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát.


7.7. Bổ sung Phụ lục 3- Cam kết chung của công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát: Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát.

Biên bản này được lập vào lúc 12h00 ngày 31/03/2023 và đã được Ban kiểm phiếu thông qua.

Thư ký Ban kiểm phiếu



Trần Ngọc Hân

Trưởng Ban kiểm phiếu 

Giám sát kiểm phiếu

(Ký và ghi rõ họ tên)



Hoàng Kiên

Chủ tịch Ban đại diện quỹ

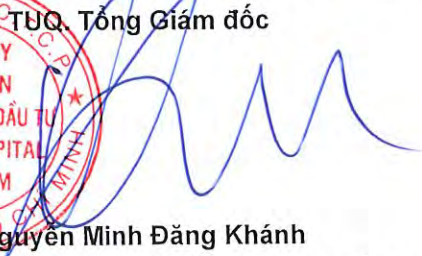


Nguyễn Thị Phương Thanh

Đại diện Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam

TUQ. Tổng Giám đốc




Nguyễn Minh Đăng Khánh

Giám đốc điều hành nghiệp vụ hỗ trợ đầu tư



NGHỊ QUYẾT

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2022 QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU VIỆT NAM CHỌN LỌC (VFMVSF) THÔNG QUA BẢNG HÌNH THỨC LẤY Ý KIẾN BẰNG VĂN BẢN

- 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 155/2022/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2022 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 98/2022/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2022 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 99/2022/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2022 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 Cổ Phiếu Việt Nam Chọn lọc;
- Căn cứ vào kết quả biểu quyết của Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2022 Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Việt Nam Chọn lọc (VFMVSF) thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản theo Biên bản kiểm phiếu ngày 31/03/2023.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2022

Thông qua Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2022 như sau:

Năm 2022, giá trị tài sản ròng của Quỹ VFMVSF giảm 25.38%, giảm ít hơn mức giảm của thị trường chung (VN-Index) là 32,06%. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2022, Quỹ VFMVSF nắm giữ 25 cổ phiếu niêm yết. 10 cổ phiếu có tỷ trọng lớn nhất chiếm 66,9% tổng tài sản ròng. Các ngành có tỷ trọng cao trong danh mục đầu tư của Quỹ VFMVSF tại ngày 31 tháng 12 năm 2022 bao gồm ngành Bán Lẻ 29,9%, Ngân Hàng 23,0%, Bất Động Sản 13,8%, Công nghệ 10,4%, Vật Liệu 8,4%, Năng Lượng 4.2%.

Năm 2022 là một năm nhiều thách thức với thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và danh mục quỹ VFMVSF nói riêng. Ngay từ những tháng đầu năm, thị trường đã chịu tác động tiêu cực từ cuộc chiến tranh Nga-Ukraine khiến chuỗi cung ứng toàn cầu bị gián đoạn, giá cả hàng hóa tiếp tục leo thang khiến các Ngân hàng trung ương trên thế giới phải đẩy nhanh tốc độ tăng lãi suất, ảnh hưởng trực tiếp đến các loại tài sản tài chính toàn cầu. Trong nước, Việt Nam phải liên tiếp hứng chịu nhiều cú sốc liên quan đến thị trường bất động sản, trái phiếu và thị trường vốn do nhiều sai phạm liên quan từ đầu thầu đất công đến thao túng thị trường chứng khoán, thị trường nợ trái phiếu khiến tâm lý nhà đầu tư vốn đã mong manh sau nhiều sự kiện tiêu cực nay phải cất lỗ và bán giải chấp bằng mọi giá càng làm thị trường chứng khoán giảm mạnh và sâu.

Trong điều kiện vĩ mô thế giới và trong nước xuất hiện quá nhiều bất ổn trong thời gian ngắn, Quỹ VFMVSF buộc phải có những động thái quyết liệt nhằm bảo vệ danh mục trước những rủi ro không lường trước được. Quỹ phải cắt mạnh tỷ trọng đầu tư ở những ngành bị ảnh hưởng trực tiếp như Bất động sản, Ngân hàng, Chứng khoán và Vật liệu. Ở một số thời điểm, quỹ phải nâng tiền mặt lên mức rất cao nhằm hạn chế tối đa tác động của những đợt giải chấp trên thị trường. Bên cạnh đó, Quỹ cũng linh hoạt tái đầu tư vào những ngành mang tính ổn định, ít yếu tố chu kỳ hơn như Bán Lẻ, Năng Lượng, Phần Mềm và Dịch Vụ Phần Mềm nhằm cân bằng lại rủi ro tổng thể của cả danh mục.

Tuy nhiên, do nhận định tất cả các sự kiện này chỉ tác động chủ yếu trong ngắn hạn và không làm thay đổi các yếu tố ổn định vĩ mô và nền tảng của các doanh nghiệp trong dài hạn, VFMVSF đã bắt đầu giải

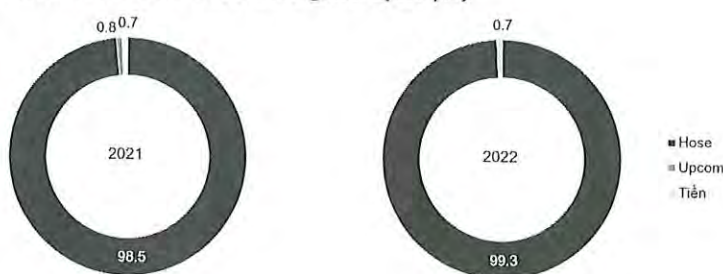
ngân lượng tiền mặt dồi dào của mình từ cuối năm 2022. Tính đến hết năm 2022, VFMVSF chỉ còn giữ khoảng 0,7% tiền mặt.

Phân bổ tài sản theo ngành (%)

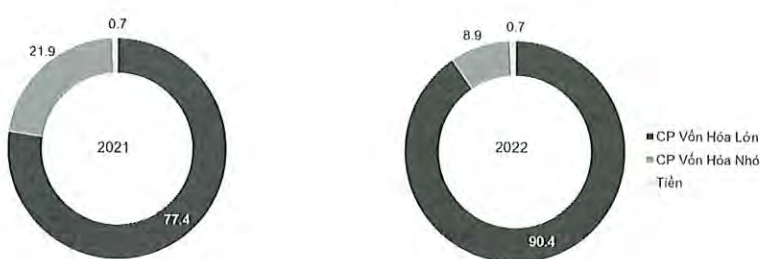


Ảnh hưởng đến mức giảm NAV của VFMVSF trong năm chủ yếu là do nhóm cổ phiếu sau: Ngân Hàng chiếm tỷ trọng trung bình 30,49%, cao nhất trong danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Ngân Hàng đóng góp (-6,14%) danh mục Quỹ. Ngành Bán Lẻ chiếm tỷ trọng trung bình 15,33%, cao thứ hai trong danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Bán Lẻ đóng góp (-8,35%) danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Bất Động Sản chiếm tỷ trọng trung bình 14,2%, cao thứ ba trong danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Bất Động Sản đóng góp (-3,84%) danh mục Quỹ VFMVSF. Ngành Tài chính chứng khoán chiếm tỷ trọng trung bình 4,46%, đóng góp (-3,96%) danh mục Quỹ VFMVSF. Chiều ngược lại ngành hàng tiêu dùng lâu bền, ngành vận tải có mức tăng trưởng tốt hơn so với bình quân thị trường.

Phân bổ tài sản theo sàn giao dịch (%)



Phân bổ tài sản theo vốn hoá (%)

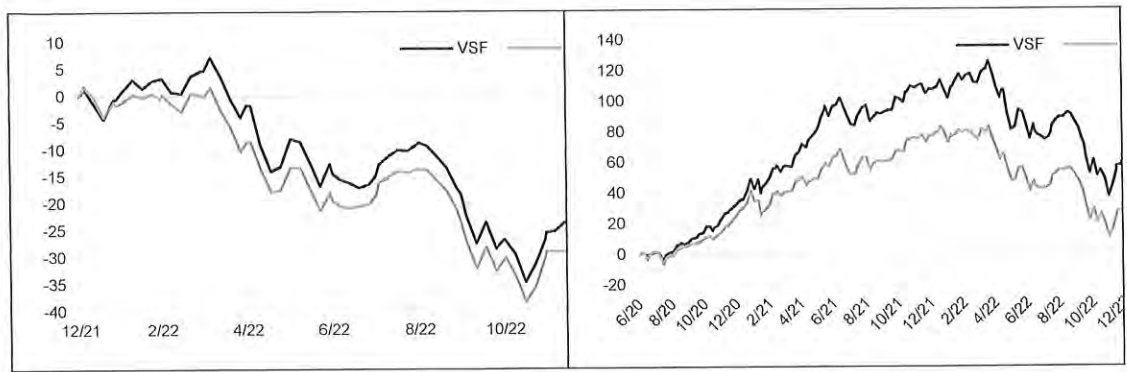


Điểm tài chính nổi bật

Lợi nhuận ròng	2022	2021
Đơn vị: Tỷ đồng		
Chênh lệch giá cổ phiếu thực hiện	(261.8)	1,352.8
Chênh lệch giá cổ phiếu chưa thực hiện	(1,049.0)	313.5
Cổ tức	37.4	26.8
Lãi/lỗ từ hoạt động đầu tư	(1,272.2)	1,693.0
Lãi ngân hàng	1.1	0.4
Chi phí	(58.7)	(58.0)
Lợi nhuận (Lỗ) ròng	(1,330.9)	1,635.5

Tăng Trưởng Năm 2022 (%)

Tăng Trưởng Kể Từ Khi Thành Lập (%)



Chỉ số	VSF	VN-Index
2022 P/E	9.8	10.5
2022 P/B	1.9	1.6
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	20.8	18.1
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	1.8	2.3
Số lượng cổ phiếu	25	402

Điều 2: Báo cáo tài chính năm 2022 đã kiểm toán của Quý

Thông qua Báo cáo tài chính năm 2022 đã kiểm toán của Quý.

Báo cáo tài chính năm 2022 đã được kiểm toán trên trang thông tin điện tử của Quý/ Công ty DCVFM www.dragoncapital.com.vn

Điều 3: Phương án phân phối lợi nhuận năm 2022

Thông qua Phương án phân phối lợi nhuận năm 2022 như sau:

Quý VFMVSF không phân phối lợi nhuận năm 2022.

Điều 4: Kế hoạch hoạt động của Quý năm 2023

Thông qua Kế hoạch hoạt động của Quý năm 2023 như sau:

Năm 2023, kinh tế Việt Nam dự báo sẽ tiếp tục gặp nhiều khó khăn và thách thức khi các nền kinh tế lớn trên thế giới như Mỹ và Liên minh Châu Âu (EU) kỳ vọng bước vào giai đoạn tăng trưởng giảm tốc trong 2-3 năm tới do tác động của vấn đề địa chính trị. Bên cạnh đó, chính sách tiền tệ thắt chặt tại các nền kinh tế này cũng ảnh hưởng không nhỏ đến mục tiêu ổn định vĩ mô của Việt Nam trong thời gian tới. Một trong những lý do khách quan khiến lãi suất huy động và cho vay của Việt Nam tăng liên tục trong thời gian qua là do Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) đã tăng lãi suất liên tục từ 0% lên 4.75% ở hiện tại. Việc lãi suất huy động trong nước tăng mạnh trong cuối năm vừa qua chắc chắn sẽ phản ánh vào nền kinh tế trong năm nay, khi lãi suất cho vay đã tiệm cận mức 15%/năm ở nhiều ngân hàng. Với việc mặt bằng lãi suất duy trì ở mức cao như vậy, chúng tôi tin rằng hoạt động kinh tế ở nhiều khu vực ngành nghề có mức vay nợ, đòn bẩy cao như Xây dựng, và Bất động sản chắc chắn sẽ gặp nhiều khó khăn trong việc duy trì biên lợi nhuận. Ngoài ra, kinh tế thế giới giảm tốc cũng làm các doanh nghiệp xuất khẩu khó tiếp cận các đơn hàng mới hơn. Thị trường lao động do đó sẽ có sự sàng lọc khắt khe và thu hẹp về quy mô hơn so với năm 2022.

Tuy nhiên, năm 2023 dự báo là năm có nhiều điểm sáng trong đầu tư công khi Chính phủ đã khởi công nhiều dự án trọng điểm chỉ trong 2 tháng đầu năm. Các dự án lớn như sân bay Long Thành, đường cao tốc Bắc-Nam... nếu được triển khai và giải ngân theo tiến độ đã đề ra thì kinh tế khu vực công sẽ đóng góp không nhỏ vào mức tăng trưởng GDP của năm nay, bù đắp những khó khăn tạm thời mà các doanh nghiệp khu vực tư nhân đang đối mặt.

Chủ trương của Quỹ VFMVSF trong năm 2023 là tiếp tục tìm kiếm các cơ hội đầu tư vào các công ty có nền tảng cơ bản tốt, và giá cổ phiếu chưa phản ánh hết tiềm năng tăng trưởng của doanh nghiệp trong dài hạn. Về phân bổ tài sản, các ngành Bán Lẻ, Ngân Hàng, Phần Mềm & Dịch Vụ Phần Mềm, Năng lượng sẽ được Quỹ đầu tư với tỷ trọng cao. Chúng tôi giảm thiểu đầu tư vào các ngành có tính chu kỳ cao như Bất động sản, Xây dựng do lãi suất tăng cao và tình hình trái phiếu doanh nghiệp đang có diễn biến không thuận lợi.

Điều 5: Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2023

Đại hội nhà đầu tư thống nhất thông qua việc ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong hai công ty kiểm toán như đã đề xuất để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2023.

Quỹ	NAV @	NAV @	tăng/ giảm	Phí Kiểm toán 2022	Đề xuất cho năm 2023	
	31/12/2021	31/12/2022	NAV		(triệu đồng)	
	(tỷ VNĐ)	(tỷ VNĐ)	(%)		PwC	KPMG
VFMVSF	5,401.13	3,319.99	-39%	180	191	190
				% thay đổi	6%	6%

Ghi chú: Phí trên chưa bao gồm VAT.

- Việc lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2023 dựa trên:
 - o 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.

Điều 6: Tổng ngân sách hoạt động trong năm 2023 của Ban đại diện quỹ

Thông qua Ngân sách hoạt động của Ban đại diện Quỹ dự kiến trong năm 2023, cụ thể như sau:

a) Ngân sách thù lao Ban Đại Diện năm 2022:

Loại chi phí	Ngân sách 2023	Thực tế 2022	% tăng/giảm
Thù lao	182,000,000	213,000,000	-15%

- Ngân sách Thù lao của Ban Đại diện năm 2023 nêu trên được tính dựa trên cơ cấu Ban Đại diện gồm 1 Chủ tịch, 2 thành viên và 1 thư ký với mức thù lao không thay đổi so với năm 2022. Tuy nhiên ngân sách Thù lao giảm 15% so với thực tế năm 2022 do kể từ sau Đại hội nhà đầu tư năm tài chính 2021 của Quỹ trở đi, thành viên hoặc Thư ký của Ban Đại Diện là nhân viên của Công ty quản lý quỹ sẽ không nhận thù lao.
- 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 tương tự.

b) Ngân sách chi phí liên quan đến các cuộc họp Ban Đại Diện năm 2023:

Năm 2023, Ban Đại Diện chủ yếu sẽ họp trực tuyến hoặc tại văn phòng công ty quản lý quỹ nên chi phí liên quan đến họp Ban Đại Diện sẽ không đáng kể. Do đó Công ty quản lý quỹ không đề xuất chi tiết ngân sách chi phí hoạt động liên quan đến các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ. Chi phí liên quan đến các cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ (nếu có) sẽ được ghi nhận vào báo cáo Giá trị tài sản ròng của Quỹ theo số thực tế phát sinh.

Chi phí thực tế liên quan đến các cuộc họp và thù lao của Ban Đại Diện Quỹ năm 2023 sẽ được Công ty quản lý quỹ báo cáo cho Ban Đại Diện Quỹ tại cuộc họp Quý 4 hàng năm và báo cáo cho Đại Hội Nhà Đầu tư của năm gần nhất.

c) Bảo hiểm trách nhiệm:

Năm 2023 DCVFM sẽ tiếp tục thực hiện việc mua bảo hiểm trách nhiệm cho Ban đại diện và ghi nhận chi phí phát sinh vào chi phí hoạt động Quỹ.

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

Đại hội Nhà đầu tư thường niên Năm tài chính 2022 của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Việt Nam Chọn lọc (VFMVSF) thống nhất thông qua các điểm sửa đổi, bổ sung của Điều lệ quỹ:

7.1. Bổ sung Mục 2- Các định nghĩa: *Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát và điều chỉnh theo quy định pháp luật.*

"Ngân hàng giám sát và lưu ký"	Là Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (Sau đây gọi tắt là ngân hàng Standard Chartered) Là Ngân Hàng 100% vốn nước ngoài, thành lập theo Giấy phép thành lập và hoạt động số 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam theo Luật các tổ chức tín dụng cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008, <u>Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)</u> và được cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 07/05/2015, thực hiện các nghiệp vụ: bảo quản, lưu ký các chứng khoán, các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ, đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Chương VII của Điều lệ này.
"Bản cáo bạch"	Là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai những thông tin chính xác, trung thực, khách quan liên quan đến việc chào bán <u>và phát hành</u> chứng chỉ quỹ; <u>công ty quản lý quỹ và các tổ chức có liên quan</u> của Quỹ.
"Vốn điều lệ"	Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả Nhà đầu tư thực góp <u>tại đợt phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng</u> và được ghi trong Điều lệ này.

7.2. Sửa đổi, bổ sung Điều 8. Ngân hàng giám sát: *Cập nhật thông tin của ngân hàng giám sát.*

"Điều 8. Ngân hàng giám sát

Ngân hàng TNHH một thành viên Standard Chartered (Việt Nam) là một ngân hàng thương mại được thành lập hợp pháp theo pháp luật Việt Nam, theo Giấy phép thành lập Giấy Phép Thành Lập và Hoạt Động số 236/GP-NHNN do Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam cấp ngày 8 tháng 9 năm 2008, **Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam)** (như được sửa đổi vào từng thời điểm) và được cấp Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07/05/2015, cung cấp những dịch vụ như sau cho những quỹ đầu tư chứng khoán thành lập tại Việt Nam: dịch vụ lưu ký, dịch vụ quản trị quỹ, dịch vụ ngân hàng giám sát và những dịch vụ khác có liên quan đến lưu ký.

Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Chương VII của Điều lệ này

Văn phòng chính: **Tầng 3, Phòng CP1.L01 & CP2.L01, Capital Place, 29 Liễu Giai, Phường Ngọc Khánh, Quận Ba Đình, Thành phố Hà Nội, Việt Nam. P1810 – P1815, Keangnam Hanoi Landmark, E6 Phạm Hùng, phường Mỹ Trì, quận Nam Từ Liêm, thành phố Hà Nội, Việt Nam (Ngân Hàng)**

Điện thoại: (84-24) 3936 8000

Fax: (84-24) **3837 8356 3248-4355.**"

7.3. Sửa đổi, bổ sung Khoản 4 Điều 63. Các loại giá dịch vụ, phí do Quỹ trả: *điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật hiện hành.*

"Điều 63. Các loại giá dịch vụ, phí do Quỹ trả

4. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng

- Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng là mức giá do Quỹ chi trả cho Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng được công bố tại Bản cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt, trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ, đại lý phân phối hoặc dưới

các hình thức khác. Công thức tính giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng vào mỗi kỳ định giá trong tháng được xác định như sau:

- Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng cho kỳ định giá = Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng hàng tháng/ số ngày thực tế của tháng x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá
- Mức giá dịch vụ và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được quy định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng. Ngoài ra, Quý sẽ trả các chi phí liên quan đến việc thực hiện quyền cho **VSD Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng** theo thỏa thuận trong hợp đồng.”

7.4. Bổ sung Khoản 1 Điều 71 - Đăng ký điều lệ: *cập nhật đăng ký điều lệ.*

“Điều 71. Đăng ký điều lệ

....

Điều lệ Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Việt Nam Chọn Lọc (VFMVSF) được bổ sung và sửa đổi lần thứ chín bao gồm 16 Chương, 72 Điều và 03 Phụ lục theo Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư thường niên năm 2022 của Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Việt Nam Chọn lọc (VFMVSF) thông qua bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản ngày 31/03/2023 có hiệu lực thi hành kể từ ngày 31/03/2023.”

7.5. Sửa đổi bổ sung Phụ lục 1- Cam kết của công ty quản lý quỹ: điều chỉnh theo quy định của pháp luật.

“PHỤ LỤC 1: CAM KẾT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

4. Trả cho ngân hàng giám sát các khoản **phí-giá dịch vụ** và cho các tổ chức cung ứng dịch vụ khác theo quy định tại Điều lệ Quỹ;

...

6. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức **phí-giá dịch vụ** hợp lý khi cung cấp bản sao Điều lệ Quỹ (và các phụ lục kèm theo), Bản cáo bạch (và các phụ lục kèm theo) cho các nhà đầu tư theo yêu cầu;

...

10. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức **phí-giá dịch vụ** hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm và các báo cáo khác của Quỹ cho các nhà đầu tư theo yêu cầu;

11. Cung cấp miễn phí hoặc được thu một mức **phí-giá dịch vụ** hợp lý khi cung cấp bản sao báo cáo hàng năm của ngân hàng giám sát đánh giá về hoạt động quản lý quỹ của Công ty quản lý quỹ cho các nhà đầu tư theo yêu cầu;”

7.6. Bổ sung Phụ lục 2- Cam kết của ngân hàng giám sát: Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát.

“**PHỤ LỤC 2: CAM KẾT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**

NGÂN HÀNG TNHH MỘT THÀNH VIÊN STANDARD CHARTERED (VIỆT NAM)

Số Giấy phép thành lập và hoạt động: 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08/09/2008. **Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam).**”

7.7. Bổ sung Phụ lục 3- Cam kết chung của công ty quản lý quỹ và ngân hàng giám sát: *Cập nhật thông tin giấy phép của ngân hàng giám sát.*

“**PHỤ LỤC 3: CAM KẾT CHUNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VÀ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**

....

NGÂN HÀNG TNHH MỘT THÀNH VIÊN STANDARD CHARTERED (VIỆT NAM)

Số Giấy phép Thành lập và hoạt động: 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08/09/2008, **Quyết định số 1477/QĐ-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 25 tháng 08 năm 2022 về việc bổ sung nội dung hoạt động vào Giấy phép thành lập và hoạt động Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered (Việt Nam).**”

Điều 8: Hiệu lực Nghị quyết Đại hội

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

**TM. Đại hội nhà đầu tư
Chủ tịch Ban đại diện quỹ**

Kien

HOÀNG KIÊN

Đại diện Công ty quản lý quỹ

TUQ. Tổng Giám đốc



Nguyễn Minh Đăng Khánh

Giám đốc điều hành nghiệp vụ hỗ trợ đầu tư

