

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 11 tháng 3 năm 2020

THÔNG BÁO MỜI HỌP ĐẠI HỘI

Kính gửi: Quý Nhà đầu tư của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam (VFMVF4)
V/v: Tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2019
của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam

Căn cứ vào Điều lệ Tổ chức và Hoạt động của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam.

Quý VFMVF4 trân trọng thông báo và kính mời Quý nhà đầu tư đến tham dự:

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2019

Thời gian: Lúc 14g00, Thứ Tư, ngày 25/03/2020
Địa điểm: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Việt Nam
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 họp: Họp trực tiếp
Hình thức tham dự: nhà đầu tư dự họp 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 VFM theo quy định.

Chương trình Đại hội, Mẫu Giấy Ủy Quyền tham dự Đại hội, Nội dung trình bày, thảo luận và xin ý kiến biểu quyết tại Đại hội và các Tài liệu đại hội của Quý được đăng tải tại phần **Quan hệ nhà đầu tư > Lịch hoạt động của quỹ** trên trang thông tin điện tử của Công ty VFM theo địa chỉ www.vfm.com.vn.

Nhà đầu tư đến tham dự đại hội vui lòng xác nhận việc tham dự đại hội với Công ty VFM qua điện thoại số (84-28) 3825 1488 – số nội bộ 149 hoặc email về địa chỉ ir@vfm.com.vn trước ngày 24/03/2020. Nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết về công ty VFM từ ngày 12/3/2020 đến trước 17h00 ngày 24/3/2020 theo quy định.

Nhà đầu tư không thể tham dự Đại hội, vui lòng ủy quyền cho người khác bằng cách điền vào mẫu Giấy ủy quyền (được gửi kèm trong thư mời Đại hội) và fax về Công ty VFM theo số (84-28) 3825 1489 trước ngày 24/03/2020, sau đó gửi bản gốc về Công ty VFM. Người được ủy quyền phải xuất trình kèm CMND khi tham dự đại hội. Người nhận ủy quyền không được ủy quyền lại cho người thứ ba.

Mọi thắc mắc, ý kiến đóng góp về nội dung chương trình đại hội hoặc thông tin khác, Quý nhà đầu tư vui lòng gửi văn bản đến Trụ sở chính Công ty VFM trước ngày 22/03/2020 theo địa chỉ:

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Việt Nam (VFM)

Phòng 1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 2 Ngô Đức Kế, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại : (84-28) 3825 1488

Fax: (84-28) 3825 1489

Trân trọng,

TM. CÔNG TY VFM



VALUE FOR MONEY

Hình thức tổ chức: Trực tiếp

Hình thức tham dự: nhà đầu tư dự họp 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 VFM theo quy định.

Thời gian: 14h00 ngày 25/3/2020

Địa điểm: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Việt Nam (VFM)
Phòng 1701-04, Lầu 17 Tòa nhà Melinh Point
Số 2 Ngô Đức Kế, Quận 1, Tp.HCM

Các nội dung họp dự kiến:

- Báo cáo tổng kết của Ngân hàng giám sát năm 2019.
- Báo cáo hoạt động của Ban đại diện Quỹ năm 2019.
- Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2019.
- Báo cáo tài chính năm 2019 đã kiểm toán của Quỹ.
- Phương án phân chia lợi nhuận năm 2019 của Quỹ.
- Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2020.
- Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2020.
- Tổng ngân sách hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ trong năm 2020.
- Bổ sung & Chỉnh sửa Điều lệ quỹ.
- Các nội dung khác (nếu có).

Chương trình Đại hội, Mẫu Giấy Ủy Quyền tham dự Đại hội, Nội dung trình bày, thảo luận và xin ý kiến biểu quyết tại Đại hội và các Tài liệu đại hội của Quỹ được đăng tải trong mục Quan hệ nhà đầu tư > Lịch hoạt động của quỹ trên trang thông tin điện tử của VFM tại địa chỉ www.vfm.com.vn

Mọi thắc mắc liên quan đến Đại hội, nhà đầu tư vui lòng liên hệ:

Bộ Phận Quan Hệ Nhà Đầu Tư

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Việt Nam (VFM)

Phòng 1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 2 Ngô Đức Kế, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại : (84-28) 3825 1488

Fax: (84-28) 3825 1489

Email : ir@vfm.com.vn

VALUE FOR MONEY



CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

---o0o---

Ngày ____ tháng ____ năm 2020

GIẤY ỦY QUYỀN

(dùng cho người được ủy quyền tham dự họp trực tiếp tại Đại Hội)

Kính gửi:

QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM (VFMVF4)

Tên NĐT: _____

là nhà đầu tư của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam.

Số CMND/GPKD: _____ cấp ngày _____ tại _____

Địa chỉ: _____ Điện thoại: _____

Email: _____

Tổng số chứng chỉ quỹ sở hữu: _____

Nay, Tôi ủy quyền cho:

1. Thành viên Ban đại diện Quỹ đầu tư VFMVF4:

Ông Đặng Thái Nguyên – Chủ tịch

Bà Lê Thị Thu Hương – Thành viên

Bà Phạm Thị Thanh Thúy – Thành viên

Trường hợp người được ủy quyền tại Mục 1 này, vắng mặt tại Đại hội, tôi đồng ý ủy quyền lại cho Thành viên Ban đại diện Quỹ theo thứ tự ưu tiên như Danh sách nêu tại Mục 1 này.

Trường hợp người được ủy quyền tại Mục 1 này, vắng mặt tại Đại hội, tôi đồng ý ủy quyền lại cho Ban điều hành Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam nêu tại Mục 2 để cập ở dưới.

Trường hợp người được ủy quyền tại Mục 1 này, vắng mặt tại Đại hội, tôi không đồng ý ủy quyền lại và Giấy ủy quyền này sẽ không có hiệu lực pháp lý.

Hoặc:

2. Ban điều hành Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam

Ông Trần Thanh Tân – Tổng Giám Đốc

Hoặc:

3. Ông/bà: _____

Số CMND/GPKD _____ cấp ngày _____ tại _____

Địa chỉ: _____

Được quyền thay thế Tôi/Công ty tham dự và biểu quyết tại Đại hội Nhà đầu tư Thường niên năm tài chính 2019 của Quỹ VFMVF4 tổ chức vào Thứ Tư, ngày 25/03/2020.

Người thụ ủy

(Ký, đóng dấu và ghi rõ họ tên)

Người ủy quyền

(Ký, đóng dấu và ghi rõ họ tên)

*** Nhà đầu tư vui lòng gửi fax và bản chính Giấy Ủy quyền về địa chỉ sau:

QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM (VFMVF4)

Phòng 1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 02 Ngõ Đức Kế, Quận 1, Tp.HCM

Tel: (84-28) 3825 1488

Fax: (84-28) 3825 1489

PHIẾU BIỂU QUYẾT THÔNG QUA
CÁC VẤN ĐỀ CẦN ĐƯỢC BIỂU QUYẾT CỦA ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN
NĂM TÀI CHÍNH 2019
QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM (VFMVF4)
(dành cho các nhà đầu tư không tham dự trực tiếp tại đại hội)

THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ

Họ và Tên:

Địa chỉ:

Số tài khoản/Mã số giao dịch chứng khoán (*)..... được cấp bởi Trung
Tâm Lưu Ký Chứng Khoán Việt Nam (VSD).

Số CMND/Hộ chiếu(**):..... ngày cấp tại.....

Số GPTL/GĐKKD(***):..... ngày cấp tại

Tổng số đơn vị quỹ đang sở hữu:

(*) Nhà đầu tư là cá nhân hoặc tổ chức nước ngoài. (**) Dành cho Nhà đầu tư cá nhân (***) Dành cho Nhà đầu tư tổ chức

-----Thông tin yêu cầu bổ sung của nhà đầu tư tổ chức-----

Người đại diện pháp luật:.....

Số CMND/Hộ chiếu:..... ngày cấp tại.....

Căn cứ vào:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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;
- Điều lệ Tổ chức và hoạt động hiện hành của Quỹ Đầu Tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam;
- Quy chế biểu quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2019.

I- Thông tin quỹ:

- Tên quỹ: QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM (VFMVF4)
- Địa chỉ: Phòng 1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 2 Ngô Đức Kế, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam
- Điện thoại: (84.28) 3825 1488
- Ngày chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền biểu quyết: 13/02/2020
- Tỷ lệ phân bổ quyền: 01 chứng chỉ quỹ – 01 quyền biểu quyết.

II- Thời hạn gửi phiếu biểu quyết tham dự đại hội:

Nhà đầu tư của Quỹ Đầu Tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (VFMVF4) vui lòng tham khảo các tài liệu đại hội, nội dung cần biểu quyết được đăng tải đầy đủ trong mục **Quan hệ nhà đầu tư > Lịch hoạt động của quỹ** tại trang thông tin điện tử **vfm.com.vn** và điền đầy đủ thông tin

vào mục III – **Phản biểu quyết** trong phiếu này để biểu quyết cho việc thông qua các vấn đề cần được biểu quyết của Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2019.

Thời gian nhận phiếu biểu quyết: Từ ngày 12/03/2020 đến trước 17h00 ngày 24/03/2020.

Phiếu biểu quyết hợp lệ: là phiếu biểu quyết được Công ty VFM nhận **trước 17h00 ngày 24/03/2020** bằng 1 trong 2 hình thức sau:

1. Gửi thư bảo đảm:

Bộ Phận Quan Hệ Nhà Đầu Tư

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ Đầu Tư Việt Nam (VFM)

Phòng 1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 2 Ngõ Đức Kế, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại : (84-28) 3825 1488

Fax: (84-28) 3825 1489

2. Gửi Fax :

Quý nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết theo số Fax: (84-28) 3825 1489

3. Gửi thư điện tử (E-mail):

Quý nhà đầu tư điền đầy đủ thông tin, ký, đóng dấu (nếu là tổ chức), scan và gửi vào địa chỉ E-mail: ir@vfm.com.vn. Nội dung tiêu đề email:

VF4_PBQ Đại hội thường niên 2019_ [XXXXXXXXXX]

trong đó XXXXXXXXXXXX là số tài khoản giao dịch CCQ tại VFM.

III- Phản biểu quyết:

Tôi/Chúng tôi là Nhà đầu tư của Quỹ Đầu Tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (VFMVF4) xác nhận ý kiến biểu quyết thông qua nêu dưới đây là chính xác và không thay đổi trong mọi trường hợp.

Nhà đầu tư đánh dấu (✓) vào MỘT trong các ô tương ứng bên dưới

1. Thông qua Kết quả hoạt động của Quỹ năm 2019

Đồng ý

Không đồng ý

Không có ý kiến

2. Thông qua Báo cáo tài chính năm 2019 đã kiểm toán của Quỹ

Đồng ý

Không đồng ý

Không có ý kiến

3. Thông qua Phương án phân phối lợi nhuận năm 2019

Đồng ý

Không đồng ý

Không có ý kiến

4. Thông qua Kế hoạch hoạt động của Quỹ trong năm 2020

Đồng ý

Không đồng ý

Không có ý kiến

5. Thông qua việc Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2020

Đồng ý

Không đồng ý

Không có ý kiến

6. Thông qua Tổng ngân sách hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2020

Đồng ý

Không đồng ý

Không có ý kiến



7. Điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVF4, cụ thể như sau:

7.1. Sửa đổi, bổ sung phần “Các định nghĩa”

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

7.2. Sửa đổi, bổ sung điểm d Khoản 1- Điều 16. Sổ đăng ký nhà đầu tư.

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

7.3. Sửa đổi, bổ sung Khoản 2 Điều 17. Giao dịch chứng chỉ Quỹ.

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

7.4. Sửa đổi Khoản 10 - Điều 45. Trách nhiệm của Công ty quản lý quỹ đối với hoạt động đã ủy quyền.

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

7.5. Sửa đổi, bổ sung Khoản 2 Điều 56. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ.

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

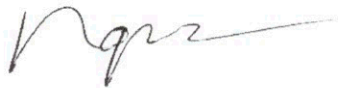
7.6. Bổ sung Khoản 1 Điều 71 - Đăng ký điều lệ.

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

Tôi/ Chúng tôi hoàn toàn chịu trách nhiệm về các quyết định biểu quyết nêu trên và cam kết tuân thủ nghiêm chỉnh các quy định hiện hành của Pháp luật và Điều lệ của Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam (VFMVF4), đồng thời cam kết không đưa ra bất cứ một khiếu nại, kiện cáo gì đối với Công ty Cổ phần quản lý quỹ đầu tư Việt Nam (VFM).



CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ



ĐẶNG THÁI NGUYỄN

ĐẠI DIỆN CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ
QUỸ ĐẦU TƯ VIỆT NAM



**TRẦN THANH TÂN
TỔNG GIÁM ĐỐC**

NHÀ ĐẦU TƯ⁽¹⁾

(Ký tên đối với nhà đầu tư cá nhân/ Ký tên & đóng dấu đối với nhà đầu tư tổ chức)

Họ và tên: _____

Chức vụ: _____

Ngày: _____

¹ Lưu ý: chữ ký của nhà đầu tư phải là chữ ký của 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.



VF4

**QUỸ ĐẦU TƯ DOANH
NGHIỆP HÀNG ĐẦU
VIỆT NAM**

**TÀI LIỆU ĐẠI HỘI & TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG
CẦN BIỂU QUYẾT**

**ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN
NĂM TÀI CHÍNH 2019**

**VFM**

VIETFUND MANAGEMENT

MỤC LỤC

A- TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG CẦN BIỂU QUYẾT

B- CÁC TÀI LIỆU KHÁC

A. TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG CẦN BIỂU QUYẾT

QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM
(VFMVF4)
---o0o---

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
---o0o---

Kính thưa: Quý nhà đầu tư tại Đại Hội

Công ty Cổ phần quản lý quỹ Đầu tư Việt Nam (VFM) kính trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (VFMVF4) các nội dung biểu quyết thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm Tài chính 2019 của quỹ VFMVF4 như sau:

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2019

Quỹ Đầu tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (“VF4”) tăng 8.4% trong năm 2019, cao hơn mức tăng 7.7% của thị trường. Các ngành tác động mạnh đến kết quả của danh mục bao gồm Công nghệ (+62.8%), Dịch Vụ Tiêu Dùng (+60.9%) và Bán Lẻ (+34.7%). Những cổ phiếu tiêu biểu đóng góp chính vào tăng trưởng của danh mục là CTCP FPT (+62.8%), CTCP Dịch vụ Hàng Không Taseco (+60.9%) và CTCP Thế giới di động (+37.7%). Các cổ phiếu làm giảm hiệu quả của danh mục gồm CTCP Masan (-17.8%), CTCP Nhà Vinhomes (-7.7%), và CTCP Khí Việt Nam (-6.7%). Ngoại trừ Masan, chịu tác động giá thị trường sau khi công bố việc hợp nhất mảng kinh doanh bán lẻ của Vingroup do vẫn trong giai đoạn kinh doanh lỗ khi mở rộng phát triển cửa hàng mới, thì mức giảm của những cổ phiếu còn lại không quá lớn. Nhìn chung, năm 2019 là một năm nhiều thử thách với thị trường chứng khoán Việt Nam do tác động kéo dài của chiến tranh thương mại, khiến dòng vốn bị rút mạnh khỏi các thị trường mới nổi. Danh mục của VF4 tập trung vào các cổ phiếu **blue chips** thanh khoản cao nên cũng chịu tác động tương đối đáng kể từ thị trường. Tuy nhiên, trong nửa cuối năm 2019, dòng vốn ngoại quay lại các thị trường trong khu vực sau khi Mỹ-Trung ký hiệp định thương mại giai đoạn 1. Quỹ VF4 với danh mục đầu tư tập trung ở các công ty có nền tảng tốt, kỳ vọng tăng trưởng lợi nhuận cao, và được dẫn dắt bởi đội ngũ điều hành tâm huyết giàu kinh nghiệm đã có kết quả tương xứng, vượt mức tăng chung của thị trường.

Trong năm 2019, quỹ VF4 tập trung phân bổ vào ngành Ngân Hàng (23% NAV), Bất Động Sản (19% NAV), Thực Phẩm, Nước Giải Khát & Thuốc Lá (11% NAV), Dệt May & Thiết Bị Tiêu Dùng (6% NAV) và Bán Lẻ (9% NAV). Quỹ đã kiên định trong việc duy trì phân bổ tài sản trong năm 2019 một cách hợp lý: tăng mạnh tỷ trọng ở những ngành có nhiều cơ hội đầu tư tốt với điều kiện kinh doanh thuận lợi và giảm tối đa những khoản đầu tư ở những ngành không được các yếu tố vĩ mô và ngành hỗ trợ. Tiêu biểu có thể kể đến ngành Vật liệu xây dựng từ đầu năm được đánh giá không có nhiều yếu tố hỗ trợ tăng trưởng nên Quỹ đã nhanh chóng tái phân bổ nguồn vốn từ các cổ phiếu trong ngành này sang các công ty khác có hiệu suất sinh lợi tốt hơn.

Tại thời điểm cuối năm 2019, VF4 nắm 7% tiền mặt do chốt lời một số cổ phiếu đã đạt mức tăng trưởng kỳ vọng. Quỹ dự kiến sẽ giải ngân phần tiền còn lại trong quý I/2020 để tiếp tục tái đầu tư vào các công ty tốt với định giá hợp lý.



Ngành	Tỷ trọng trong danh mục tại 31/12/2019 (%)	Tỷ trọng trong VN-Index tại 31/12/2019 (%)	Tăng trưởng trong danh mục (%)	Tăng trưởng trong VN-Index (%)	Tỷ trọng đóng góp vào lợi nhuận (%)	Đóng góp vào tăng trưởng (%)
Ngân Hàng	23.8	22.9	28.8	29.1	0.5	6.1
Bán Lẻ	11.3	1.6	34.7	20.9	0.2	2.7
Thực Phẩm, Nước Giải Khát & Thuốc Lá	8.3	17.8	(10.2)	(8.8)	(0.1)	(1.5)
Vận Tải	0.8	4.7	(8.0)	2.2	(0.0)	(0.1)
Hàng Hóa Công Nghiệp	1.5	3.5	(24.9)	(10.7)	(0.0)	(0.5)
Vật Liệu	5.2	3.7	(11.9)	(4.5)	(0.0)	(0.4)
Dệt May & Thiết Bị Tiêu Dùng	5.0	0.9	25.0	11.3	0.1	1.3
Dược Phẩm & Công Nghệ Sinh Học	0.0	0.9	(27.9)	8.7	(0.0)	(0.4)
Bất Động Sản	18.9	27.5	8.9	16.1	0.1	1.0
Thiết Bị và Phần Cứng Công Nghệ	7.9	1.0	62.8	55.8	0.3	3.3
Dịch Vụ Tài Chính	0.0	1.1	(33.3)	(14.1)	(0.1)	(0.7)
Tiền	7.3	0.0	3.9	-	0.0	0.2
Tiện ích Công Cộng	3.9	8.5	3.7	8.1	0.0	0.0
Bảo Hiểm	1.6	2.0	(21.5)	(18.8)	(0.0)	(0.4)
Dịch Vụ Tiêu Dùng	1.1	0.2	60.9	28.5	0.0	0.5
Năng Lượng	2.2	2.8	12.6	10.2	0.0	0.2

Điểm tài chính nổi bật

Lợi nhuận ròng đơn vị: tỷ đồng	2019	2018
Chênh lệch giá cổ phiếu thực hiện	(57.7)	(19.6)
Chênh lệch giá cổ phiếu chưa thực hiện	132.1	(232.1)
Cổ tức	15.6	15.58
Lãi/lỗ từ hoạt động đầu tư	90.0	(236.1)
Lãi ngân hàng	1.5	4.91
Chi phí	(18.4)	(29.9)
Lợi nhuận (Lỗ) ròng	73.1	(261.1)

Chỉ số	VF4	VN Index
P/E	13.0	15.9
P/B	2.5	2.3
Tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (%)	23.8	21.7
Tỷ suất sinh lời cổ tức (%)	2.1	2.0
Số lượng cổ phiếu	36	378
Hệ số Beta	0.9	1.0
Độ biến động bình quân năm (%)	10.9	10.8
Hệ số Sharpe	0.3	0.2

Giá trị tài sản ròng quỹ VFMVF4	2019	2018
NAV (tỷ đồng)	617.9	963.6
Số lượng ccq (triệu ccq)	35.2	59.6
NAV/ccq (đồng)	17,535.83	16,173.62
NAV/ccq cao nhất 52 tuần (đồng)	18,543.15	22,219.28
NAV/ccq thấp nhất 52 tuần (đồng)	15,704.04	15,946.65
Chi phí hoạt động/tài sản bình quân (%)	2.2	2.2
Vòng quay danh mục đầu tư (%)	70.8	112.2
Tăng trưởng NAV/ccq trong năm (%)	8.4	-11.7
Tăng trưởng chỉ số thị trường trong năm (%):		
VN-Index	7.7	-9.3
HNX -Index	-1.7	-10.8

II. BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2019 ĐÃ KIỂM TOÁN CỦA QUỸ

Quý Nhà đầu tư vui lòng xem Báo cáo tài chính năm 2019 đã được kiểm toán trên trang thông tin điện tử của Công ty VFM: www.vfm.com.vn, mục Quan hệ nhà đầu tư > Công bố thông tin > Báo cáo tài chính.

III. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ NĂM 2020

Thị trường dự kiến sẽ có nhiều biến động trong năm 2020 khi dịch bệnh Covid-19 xảy ra ngày từ những ngày đầu năm, khiến Trung Quốc và hơn 20 các quốc gia khác phải ra sức kiểm soát sự lây lan toàn cầu. Nhiều ngành nghề đã bị tác động trực tiếp và nặng nề như hàng không, nhà hàng, khách sạn lưu trú, nông nghiệp và vận tải. Bên cạnh đó, việc Việt Nam phụ thuộc phần lớn vào kinh tế Trung Quốc ở nguyên liệu đầu vào trong hoạt động sản xuất cũng khiến khu vực này bị tác động đáng kể do phải tạm đóng đường biên giới giữa hai nước. Dịch bệnh này tác động toàn diện lên kinh tế Việt Nam trong năm 2020.

Theo Bộ Kế hoạch và Đầu tư, GDP năm 2020 ước tăng khoảng 5.8 – 6.3% tùy thuộc vào diễn biến của dịch, tương ứng mức giảm 0.4 – 0.9% theo kế hoạch đầu năm. Đây là mức thiệt hại không hề nhỏ và Chính phủ Việt Nam cũng như các nước trong khu vực chắc chắn sẽ có những biện pháp hỗ trợ tăng trưởng kinh tế trong Quý 2 & 3 sau khi kiểm soát dịch thành công.

Điểm sáng của thị trường tại thời điểm này nằm ở yếu tố vĩ mô ổn định và kỳ vọng tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp trong năm 2020 hiện vẫn chưa bị tác động đáng kể (ngoại trừ các doanh nghiệp hàng không đang niêm yết). Thị trường kỳ vọng đạt mức tăng trưởng lợi nhuận 9% trong năm 2020, và là một trong những thị trường có định giá rẻ nhất trên thế giới với P/E dự phóng cho 2019 và 2020 lần lượt là 12.4 và 10.6 lần. Bên cạnh đó, nhiều công ty chứng khoán và quản lý quỹ đang có kế hoạch triển khai các sản phẩm ETF, tập trung vào các ngành chiếm tỷ trọng lớn trên thị trường như tài chính, bán lẻ, F&B,... sẽ thu hút dòng tiền vào hỗ trợ thị trường trong năm 2020.

Dự kiến trong năm 2020, Quý sẽ tập trung phân bổ vào những ngành có mức tăng trưởng ổn định trong thời gian dài như Thực Phẩm, NGK & Thuốc Lá và Hàng Tiêu Dùng. Bên cạnh đó, Quý cũng sẽ tăng phân bổ thêm vào ngành Ngân Hàng do triển vọng kinh doanh ngành tích cực. Với những cổ phiếu đã đạt mục tiêu, Quý sẽ hiện thực hoá lợi nhuận để tái phân bổ cho những cơ hội mới. Quý VF4 tiếp tục duy trì lượng tiền mặt hợp lý trong điều kiện thị trường đang có nhiều biến động.

IV. PHƯƠNG ÁN PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN NĂM 2019

Quý VFMVF4 đề xuất tái đầu tư lợi nhuận và không phân phối lợi nhuận năm 2019. Kính trình đại hội xem xét và có ý kiến thông qua.

V. TỔNG NGÂN SÁCH HOẠT ĐỘNG TRONG NĂM 2020 CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Đề xuất ngân sách hoạt động BDD năm 2020:

STT	Loại chi phí	Ngân sách 2020	Thực tế 2019	% tăng
I	Thù lao	156,000,000	168,580,645	- 7%
II	Chi phí đi lại	9,500,000	14,393,650	- 34%
1	Chi phí vé máy bay	6,500,000	11,448,400	- 43%
2	Chi phí khách sạn	3,000,000	2,945,250	2%
3	Chi phí đưa rước	-	-	-
III	Chi phí khác	-	9,744,111	-100%
	Tổng cộng	165,500,000	192,718,406	-14%

Ghi chú: Ngân sách năm 2020 dự kiến giảm 14% so với chi phí thực tế năm 2019, vì các lý do:

- Ngân sách tổ chức họp Ban đại diện (khách sạn, vé máy bay, phòng họp) dựa trên báo giá thị trường năm 2020.
- Số lần tổ chức họp bên ngoài là 1 cuộc họp vào Đại hội năm 2019, còn lại được tổ chức qua conference call hoặc bằng văn bản.
- Số lượng thành viên BDD năm 2020 bao gồm 1 Chủ tịch, 2 thành viên và 1 thư ký, giảm 1 thành viên từ Đại hội NĐT thường niên năm 2019.
- Thù lao BDD trả đủ 13 tháng với cơ cấu thù lao như sau:
 - * Chủ tịch BDD: 5 triệu đồng
 - * Thành viên BDD: 3 triệu đồng
 - * Thư ký BDD: 1 triệu đồng
- Trong trường hợp số thành viên BDD tăng/giảm thì ngân sách mới sẽ được điều chỉnh tăng/giảm tương ứng dựa trên mức chi phí cấu thành ngân sách nêu trên.

VI. LỰA CHỌN CÔNG TY KIỂM TOÁN CHO QUỸ NĂM 2020

Hiện tại Công ty VFM nhận được bản chào giá từ 03 công ty kiểm toán hàng đầu Việt Nam với mức phí cho năm 2020 như sau:

Quý	NAV @ 31/12/2019 (tỷ VNĐ)	Phí Kiểm toán 2019 (triệu đồng)	Đề xuất cho năm 2020 (triệu đồng)		
			PwC	KPMG	E&Y
VF4	618.00	155	155	170	155
<i>% thay đổi</i>			0%	10%	0%

Ghi chú:

- *Phí trên chưa bao gồm VAT.*

Căn cứ trên bảng chào giá trên, VFM đề xuất Nhà đầu tư ủy quyền cho Ban Đại Diện Quý lựa chọn một trong ba công ty kiểm toán nói trên để thực hiện kiểm toán cho Quý năm 2020.

Việc lựa chọn công ty kiểm toán cho Quý năm 2020 dựa trên:

- Mức phí hợp lý.
- Tính liên tục của kiểm toán.
- Tính chuyên nghiệp cao.
- Đáp ứng được các yêu cầu của Quý.

VII. ĐIỀU CHỈNH, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ TÓ CHỨC VÀ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ VFMVF4

1. **Sửa đổi, bổ sung phần “Các định nghĩa”:** *điều chỉnh cho phù hợp quy định pháp luật.*

<p>“Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ”</p>	<p>Là ngày mà Công ty quản lý quỹ VFM thực hiện các lệnh/yêu cầu mua lại chứng chỉ quỹ, phát hành bổ sung chứng chỉ quỹ theo yêu cầu của nhà đầu tư được gửi bằng văn bản, thông qua đại lý phân phối, trước thời điểm nhận lệnh cuối cùng đóng sổ lệnh.</p> <p>Ngày giao dịch chứng chỉ được thực hiện định kỳ hằng ngày vào các ngày làm việc trong tuần (tức ngày T), ngoại trừ ngày làm việc bù rơi vào ngày thứ 7 và/hoặc Chủ nhật.</p> <p><i>Trong trường hợp ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ, ngày</i></p>
---------------------------------------	---

	<i>lễ thì việc giao dịch sẽ được thực hiện vào ngày giao dịch kế tiếp của Quý.</i>
--	--

2. **Sửa đổi, bổ sung điểm d Khoản 1- Điều 16. Sổ đăng ký nhà đầu tư:** Điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật.

“ **Điều 16. Sổ đăng ký nhà đầu tư**

1...

...

d. Thông tin nhà đầu tư:

- i. **Đối với cá nhân:** Họ và tên nhà đầu tư, số chứng minh nhân dân hoặc số ~~hộ chiếu~~ *chứng minh nhân dân* còn hiệu lực, *mã số giao dịch chứng khoán (đối với nhà đầu tư nước ngoài)*, địa chỉ liên lạc, số điện thoại liên lạc, địa chỉ email (nếu có);
- ii. **Đối với tổ chức:** Tên đầy đủ, tên viết tắt, tên giao dịch, địa chỉ trụ sở chính, số giấy phép thành lập và hoạt động/ giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh, *mã số giao dịch chứng khoán (đối với nhà đầu tư nước ngoài)*; họ và tên, số chứng minh nhân dân hoặc *số căn cước công dân hoặc số hộ chiếu (đối với người được ủy quyền không mang quốc tịch Việt Nam)* còn hiệu lực, địa chỉ liên lạc, số điện thoại liên lạc, địa chỉ email của cá nhân được tổ chức ủy quyền giao dịch chứng chỉ quỹ;

3. **Sửa đổi, bổ sung Khoản 2 Điều 17. Giao dịch chứng chỉ Quỹ:** Điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật.

“ **Điều 17. Giao dịch chứng chỉ Quỹ**

...

2. Tần suất giao dịch chứng chỉ Quỹ VFMVF4 là hằng ngày vào các ngày làm việc trong tuần, ngoại trừ ngày làm việc bù rơi vào ngày thứ 7 và/hoặc Chủ nhật. ***Trường hợp ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ, ngày lễ thì việc giao dịch sẽ được thực hiện vào ngày giao dịch kế tiếp của Quý. Công ty quản lý Quỹ sẽ thông báo đến nhà đầu tư, Đại lý phân phối và các tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan về lịch giao dịch và thời điểm đóng sổ lệnh một cách cụ thể khi có các ngày nghỉ Lễ xảy ra trên trang thông tin điện tử của công ty hoặc bằng thư điện tử.***

Việc giảm tần suất giao dịch sẽ được Đại hội nhà đầu tư thông qua và luôn đảm bảo tần suất giao dịch không được ít hơn hai (02) lần trong một (01) tháng.”

4. **Sửa đổi Khoản 10 - Điều 45. Trách nhiệm của Công ty quản lý quỹ đối với hoạt động đã ủy quyền:** Điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật.

” **Điều 45. Trách nhiệm của Công ty quản lý quỹ đối với hoạt động đã ủy quyền**

....

10. Tối thiểu một năm một lần, công ty quản lý quỹ phải lập báo cáo đánh giá hiệu quả hoạt động ủy quyền với các nội dung sau:

- a. Chi phí phải trả cho bên nhận ủy quyền so với lợi nhuận, thu nhập, tổng chi phí hoạt động của quỹ;
- b. Các ảnh hưởng (nếu có) của hoạt động ủy quyền tới lợi nhuận, mức độ rủi ro của quỹ;
- c. Tổng chi phí các hoạt động ủy quyền phải trả cho bên nhận ủy quyền (trường hợp bên nhận ủy quyền cung cấp nhiều dịch vụ cho công ty quản lý quỹ);
- d. Đánh giá khả năng duy trì hệ thống kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro, tính bảo mật, hạ tầng cơ sở vật chất kỹ thuật, hệ thống dự phòng nóng, hệ thống dự phòng thảm họa... của bên nhận ủy quyền, bảo đảm hoạt động ủy quyền được thực hiện thông suốt, không gây ảnh hưởng tới hoạt động đầu tư của nhà đầu tư.”

5. Sửa đổi, bổ sung Khoản 2 Điều 56. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ:
Điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật.

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

2. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng

...

STT	Loại tài sản	Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường
Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ		
Trái phiếu		
5.	Trái phiếu niêm yết	<p>- Giá yết hoặc tên gọi khác (giá sạch) hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán cho các giao dịch mua bán thông thường (outright) tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế); (được chi tiết trong sổ tay định giá); Trong trường hợp tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá có nhiều hơn một giao dịch của trái phiếu cần định giá (dẫn đến có nhiều giá yết), giá sử dụng để định giá là bình quân gia quyền của các giá yết đã thực hiện trong ngày đó (giá yết bình quân gia quyền);</p> <p>- Trong các trường hợp sau: không có giao dịch trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán trong nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày trước ngày định giá; hoặc chỉ có các giao dịch trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán với giá có nhiều biến động lớn bất thường theo quy định tại Sổ tay Định giá và đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau: + Giá xác định theo phương pháp đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận (được chi tiết trong sổ tay định giá); + Giá mua cộng lãi lũy kế; + Mệnh giá cộng lãi lũy kế.</p> <p>-Trường hợp quỹ đấu thầu thành công trái phiếu, thì trong thời gian chờ niêm yết bổ sung, trái phiếu này sẽ được định giá dựa trên lãi suất trúng thầu gần nhất.</p>
6.	Trái phiếu không niêm yết	<p>Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau: + Giá yết hoặc tên gọi khác (giá sạch), theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán trên các hệ thống báo giá trái phiếu không niêm yết (nếu có) tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế; + Giá trị trung bình các giao dịch thành công tại ngày giao</p>

		dịch gần nhất trước ngày định giá dựa trên báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại Diện (BDD) Quý phê duyệt; + Giá xác định theo Mô hình lý thuyết đã được BDD quý chấp thuận (được chi tiết trong sổ tay định giá); Sử dụng phương pháp Giá mua cộng lãi lũy kế; + Mệnh giá cộng lãi lũy kế.
7.	Chứng quyền gắn liền với trái phiếu chuyển đổi	Phương pháp đã được BDD quý chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể. Giá bình quân của ba (03) tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được BDD Quý phê duyệt -Hoặc trong trường hợp không có giao dịch, giá xác định theo phương pháp đã được BDD quý chấp thuận.
8	Trái phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quý chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể.
Cổ phiếu		
89	Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh hoặc Hà Nội và Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	- 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; - 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: + Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trong vòng 12 tháng trước ngày định giá; + Giá mua (giá cost); + Giá trị sổ sách; + Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quý chấp thuận. 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. Trường hợp cổ phiếu được chấp thuận niêm yết nhưng chưa có giao dịch đầu tiên thì định giá như trường hợp cổ phiếu chưa niêm yết.
9	Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	- 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; - 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 + Giá mua (cost price); hoặc + Giá trị sổ sách; hoặc + Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quý chấp thuận. 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.
Chứng khoán phái sinh		
13.	Chứng khoán phái sinh niêm yết	- Giá đóng cửa tại ngày giao dịch trước gần nhất trước ngày định giá Giá thanh toán cuối ngày theo quy định hoặc tên gọi khác được yết trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán - Trong trường hợp không có giá thanh toán cuối ngày hoặc không có giá yết trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán gần nhất trước ngày định giá, giá sẽ được xác định theo Phương pháp đã được Ban Đại Diện Quý chấp thuận.

6. **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 VFMVF4 được bổ sung và sửa đổi lần thứ tám bao gồm 16 Chương, 72 Điều và 03 Phụ lục theo Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 của Quỹ Đầu Tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (VFMVF4) Lần.....ngày...../...../2020 có hiệu lực thi hành kể từ ngày...../...../2020.”

Kính trình Đại hội nhà đầu tư phê duyệt.

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



Trần Thanh Tân
Tổng Giám đốc

B. CÁC TÀI LIỆU KHÁC

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ NĂM 2019

Để thực hiện trách nhiệm và quyền hạn của mình nhằm hỗ trợ tối đa cho hoạt động hiệu quả của Quỹ VFMVF4, trong năm 2019, Ban đại diện đã theo sát những dấu hiệu thị trường và chấp thuận ý kiến cho Ban điều hành Quỹ thực hiện các hoạt động sau:

- Ngày 07/05/2019, Ban đại diện Quỹ đã thông qua báo cáo hoạt động quỹ, công tác quản trị rủi ro và cập nhật chính sách quản trị rủi ro cho Quỹ năm 2019, cũng như kế hoạch hoạt động quý 2 của quỹ. Ngoài ra, công ty PwC cũng được lựa chọn là công ty kiểm toán năm 2019 cho Quỹ.
- Ngày 12/07/2019, cuộc họp Ban đại diện quý 2 tổ chức tại Nha Trang thông qua tình hình hoạt động quỹ và công tác quản trị rủi ro quỹ trong quý 2, định hướng hoạt động trong quý 3 và cập nhật cơ chế giao dịch thỏa thuận của Quỹ.
- Ngày 19/10/2019, cuộc họp Ban đại diện quý 3 thông qua báo cáo tình hình hoạt động và báo cáo quản trị rủi ro của quỹ, và thống nhất kế hoạch hoạt động quý 4 dưới hình thức hợp bằng văn bản.
- Ngày 01/02/2020, Ban đại diện thông qua cuộc họp bằng văn bản các báo cáo về quỹ và quản trị rủi ro quý 4, kế hoạch hoạt động quỹ cho năm 2020, báo cáo chi phí hoạt động Ban đại diện 2019 và ngân sách hoạt động năm 2020, quy chế biểu quyết tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 và chương trình Đại hội nêu trên.
- Ngoài ra, nhằm phục vụ cho hoạt động đầu tư hiệu quả, Ban đại diện đã thông qua các giao dịch với HD Saison và Fe Credit.

II. BÁO CÁO GIÁM SÁT CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT NĂM 2019

Quý Nhà đầu tư vui lòng xem Báo cáo giám sát của Ngân hàng giám sát năm 2019 trên trang thông tin điện tử của Công ty VFM www.vfm.com.vn, Mục Quan hệ nhà đầu tư > Công bố thông tin > Báo cáo tài chính.

III. BÁO CÁO CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ NĂM 2019 & ĐỀ XUẤT NGÂN SÁCH HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ NĂM 2020

Theo quy định tại điểm b khoản 9 Điều 28, Thông tư 183/2011/TT-BTC về việc Hướng dẫn thành lập và quản lý quỹ mở do Bộ Tài chính ban hành ngày 16/12/2011 quy định về ngân sách hoạt động của Ban đại diện (BĐD), sau đây chúng tôi xin báo thực tế chi phí hoạt động Ban đại diện năm 2019 và đề xuất ngân sách hoạt động Ban đại diện năm 2020 như sau:

I/Báo cáo chi phí hoạt động thực tế so với ngân sách được duyệt năm 2019:

STT	Loại chi phí	Thực tế 2019	Ngân sách 2019	% tăng
I	Thù lao	168,580,645	195,000,000	-14%
II	Chi phí đi lại	14,393,650	47,192,000	-69%
1	Chi phí vé máy	11,448,400	28,000,000	-59%

	bay			
2	Chi phí khách sạn	2,945,250	18,142,000	-84%
3	Chi phí đưa rước	-	1,050,000	-100%
III	Chi phí khác	9,744,111	14,000,000	-30%
	Tổng cộng	192,718,406	256,192,000	-25%

Ghi chú: Chi phí thực tế năm 2019 thấp hơn 25% so với ngân sách năm 2019, vì các lý do:

- Chi phí tổ chức họp Ban đại diện (khách sạn, vé máy bay, phòng họp) thay đổi so với dự kiến ngân sách 2019.
- Từ Đại hội 2018 (tháng 4/2019), số lượng thành viên Ban đại diện giảm 1 thành viên.

II/ Đề xuất ngân sách hoạt động BDD năm 2020:

1. Thù lao Ban Đại Diện Quỹ:

STT	Loại chi phí	Ngân sách 2020	Thực tế 2019	% tăng
I	Thù lao	156,000,000	168,580,645	- 8%

Ghi chú: Ngân sách Thù lao Ban Đại Diện Quỹ năm 2020 dự kiến giảm 8% so với chi phí thực tế năm 2019, vì các lý do:

- Số lượng thành viên BDD năm 2020 bao gồm 1 Chủ tịch, 2 thành viên và 1 thư ký, giảm 1 thành viên kể từ ngày Đại hội NĐT thường niên năm 2019.
- Thù lao BDD trả đủ 13 tháng với cơ cấu thù lao như sau:
 - * Chủ tịch BDD: 5 triệu đồng
 - * Thành viên BDD: 3 triệu đồng
 - * Thư ký BDD: 1 triệu đồng
- Trong trường hợp số thành viên BDD tăng/giảm thì ngân sách mới sẽ được điều chỉnh tăng/giảm tương ứng dựa trên mức chi phí cấu thành ngân sách nêu trên.

2. Ngân sách hoạt động của Ban Đại Diện

- Do các chi phí liên quan đến họp Ban Đại Diện chiếm tỉ trọng không trọng yếu so với tổng chi phí hoạt động của Quỹ (dưới 0.5%), từ năm 2020 Công ty quản lý quỹ sẽ 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 Giá trị tài sản ròng của Quỹ và thực hiện quyết toán ngân sách giống như các năm trước (trừ chi phí thù lao Ban Đại Diện), thay vào đó, Công ty quản lý quỹ xin đề xuất ghi nhận phần chi phí liên quan đến chi phí họp Ban Đại Diện Quỹ theo số thực tế phát sinh nhưng không được vượt quá 100 triệu đồng cho năm 2020.
- Chi tiết số liệu thực tế liên quan đến chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ năm 2020 sẽ được Công ty quản lý quỹ báo cáo và cập nhật tới Ban Đại Diện Quỹ tại buổi họp trụ bị Đại Hội Nhà Đầu tư kế tiếp và cũng sẽ báo cáo tới Đại Hội Nhà Đầu tư kế tiếp.

IV- 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 đơn vị quỹ 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 đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết và trên tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm biểu quyết.

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 2019.
 - o Mã số và/hoặc tên nhà đầu tư.
 - o Thể thức biểu quyết:
 - Đồng ý
 - Không đồng ý
 - Không có ý kiến

3.2. Phân loại phiếu biểu quyết

- Phiếu biểu quyết hợp lệ:
 - 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
 - Đối với nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết đến Đại hội: Nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết đến Đại hội thông qua gửi thư, fax, thư điện tử đến Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM) theo quy định trước 17h 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:
 - 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:
 - Tỷ lệ số đơn vị quỹ biểu quyết đồng ý trên tổng số đơn vị quỹ của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty VFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội
 - Tỷ lệ số đơn vị quỹ biểu quyết không đồng ý trên tổng số đơn vị quỹ của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty VFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội.
 - Tỷ lệ số đơn vị quỹ biểu quyết không có ý kiến trên tổng số đơn vị quỹ của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty VFM 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 ít nhất 51% tổng số đơn vị quỹ của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về

Công ty VFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội chấp thuận.

- 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 phí trả cho công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát; thay đổi công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát; Sáp nhập quỹ, hợp nhất quỹ thì chỉ được thông qua khi có ít nhất 65% tổng số đơn vị quỹ của các nhà đầu tư dự họp trực tiếp tại Đại hội và/hoặc gửi phiếu biểu quyết về Công ty VFM theo quy định và/hoặc thông qua đại diện được ủy quyền có mặt tại Đại hội chấp thuận.
- 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.

DỰ THẢO

NGHỊ QUYẾT
ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2019

- 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 hiện hành của Quỹ đầu tư Doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam.
- Căn cứ vào Biên bản Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam (VFMVF4) ngày / /2020.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ năm 2019.

Điều 2: Báo cáo tài chính năm 2019 đã kiểm toán của Quỹ.

Điều 3: Phương án phân phối lợi nhuận năm 2019.

Điều 4: Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2020.

Điều 5: Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2020.

Điều 6: Tổng ngân sách hoạt động trong năm 2020 của Ban đại diện quỹ.

Điều 7: Điều chỉnh, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVF4.

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 NGUYỄN

Đại diện Công ty quản lý quỹ
Tổng Giám đốc

TRẦN THANH TÂN