

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 12 tháng 3 năm 2020

THÔNG BÁO MỜI HỌP ĐẠI HỘI

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

Căn cứ vào Điều lệ Tổ chức và Hoạt động hiện hành của Quỹ Đầu Tư Trái phiếu Việt Nam.

Quý VFMVFB 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 10g00, Thứ Năm, ngày 26/03/2020

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 25/03/2020. Nhà đầu tư gửi phiếu biểu quyết về công ty VFM từ ngày 13/3/2020 đến trước 17h00 ngày 25/3/2020 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 25/03/2020, 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 23/03/2020 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



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: 10h00 ngày 26/3/2020

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 TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFMVFB)

Tên NĐT: _____

là nhà đầu tư của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu 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 VFMVFB:

Bà Nguyễn Bội Hồng Lê – 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 VFMVFB tổ chức vào Thứ Năm, ngày 26/03/2020.

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 TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFMVFB)

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 TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFMVFB)
(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 của Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Việt Nam;
- Quy chế biểu quyết bằng văn bản của Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2019.

I- Thông tin quỹ:

- Tên quỹ: QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU VIỆT NAM
- 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: 12/02/2020
- 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 TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFMVFB) 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 **vmf.com.vn** và điền đầy đủ thông tin vào mục **III**

– **Phần 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 25/03/2020.

Phiếu biểu quyết hợp lệ: là phiếu biểu quyết được Công ty VFM nhận **trước 17h00 ngày 25/03/2020** 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:

VFB_PBQ Đại hội thường niên 2019_ [XXXXXXXXXX]

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

III- Phần biểu quyết:

Tôi/Chúng tôi là Nhà đầu tư của QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU VIỆT NAM (VFMVFB) 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 VFMVFB, cụ thể như sau:



CHỦ TỊCH BAN ĐẠI DIỆN QUỸ



NGUYỄN BỘI HỒNG LÊ

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.



VFVB QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU
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..... | 3 |
| B. | CÁC TÀI LIỆU KHÁC | 12 |

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 Quý Đầu tư Trái phiếu Việt Nam (VFMVFB) các nội dung biểu quyết thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm Tài chính 2019 của quỹ VFMVFB như sau:

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ 2019

Thị trường trái phiếu năm 2019

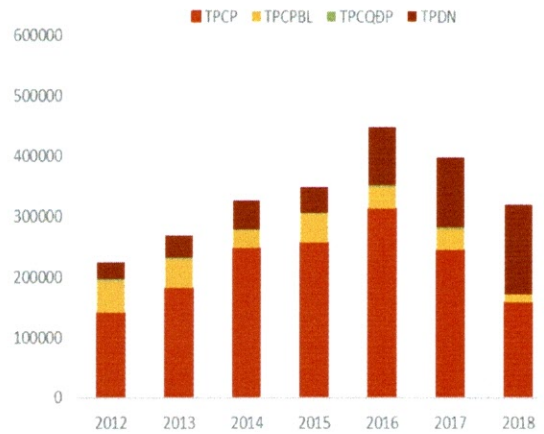
Thị trường trái phiếu chính phủ năm 2019 đã có một năm biến động mạnh về lợi suất trái phiếu trên thị trường sơ cấp (lãi suất phát hành bình quân 4,6% so với 4,67% của năm 2008) và thị trường thứ cấp (lợi suất giảm trong khoảng 155-175 điểm có bản đối với kỳ hạn dài và trong khoảng 200-265 điểm đối với các kỳ hạn dưới 5 năm) đặc biệt trong nửa sau năm. Tổng giá trị phát hành TPCP đạt 197.769 tỷ đồng (tương đương 76,1% kế hoạch) khi Kho bạc nhà nước chủ động giảm khối lượng phát hành. Thị trường thứ cấp TPCP giao dịch sôi động với tổng giá trị giao dịch năm đạt 1.135.757 tỷ đồng, tăng 12,43% so với năm 2018. Quy mô thị trường tiếp tục tăng trưởng, giá trị trái phiếu niêm yết tại 31/12/2018 đạt 1,154 nghìn tỷ đồng (tương đương 19,4% GDP 2019) và tăng 5,77% so với thời điểm cuối năm 2018. Nhu cầu đầu tư đối với trái phiếu các kỳ hạn dài (trên 10 năm) tăng mạnh trong điều kiện lãi suất TPCP liên tục giảm trong năm.

Thị trường TPDN có sự đột phá trong năm 2019 với giá trị trái phiếu phát hành trong năm lên tới 296.712 tỷ đồng, tăng 103,2% so với số tương ứng năm 2018. Lợi suất bình quân TPDN các kỳ hạn phát hành mới được duy trì ổn định trong khoảng 9,5% tới 11% đối với các trái phiếu do các tổ chức phi ngân hàng phát hành. Giao dịch trái phiếu doanh nghiệp sôi động trong nửa sau năm.

Tình hình hoạt động quỹ VFB 2019

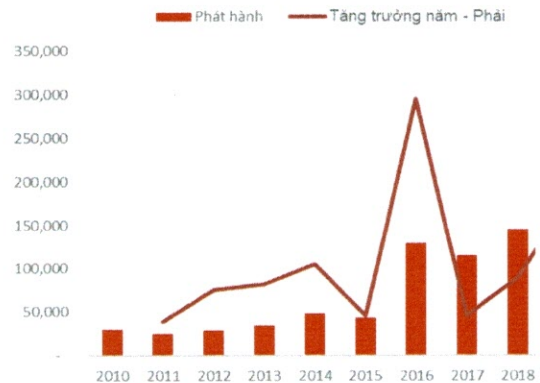
Quỹ VFB đã có kết quả đầu tư tốt trong năm 2018 với mức tăng trưởng NAV/chứng chỉ quỹ đạt 9,15%, là quỹ có tăng trưởng cao thứ hai trong số các quỹ đầu tư trái phiếu hiện đang hoạt động trên thị trường. Kết quả trên đạt được xuất phát từ việc thay đổi chiến lược đầu tư của quỹ, quỹ VFB đã thực hiện việc đầu tư vào TPDN từ quý 4 2018 và duy trì được danh mục có lợi suất cao trong bối cảnh thị trường trái phiếu có nhiều biến động. Quỹ đã giao dịch mua bán trái phiếu Chính phủ trong nửa đầu năm 2019 và duy trì danh mục TPDN ổn định

Phát hành sơ cấp thị trường trái phiếu giai đoạn 2012-2019 (Tỷ đồng)



Nguồn: MoF/HNX

Phát hành sơ cấp thị trường trái phiếu doanh nghiệp giai đoạn 2010-2019 (Tỷ đồng) và tăng trưởng hàng năm

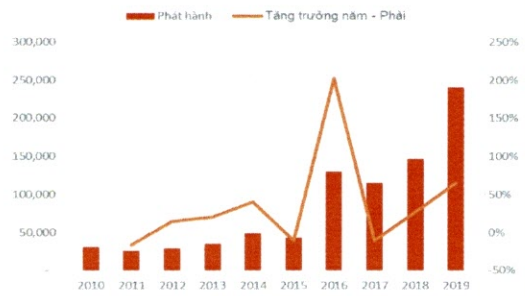


Nguồn: MoF/HNX

Tăng trưởng NAV/CCQ VFB theo năm giai

trong nửa sau năm. Xuất phát từ thay đổi chiến lược đầu tư, quỹ đã chủ động giảm tần suất giao dịch dẫn tới vòng quay tài sản của quỹ giảm từ mức 264,91% trong năm 2018 xuống 66,97% trong năm 2019. Có cấu thu nhập của quỹ cũng thay đổi khi lợi nhuận đầu tư chủ yếu có được từ lãi trái phiếu và lợi tiền gửi (92% tổng thu nhập) và 8% từ giao dịch trái phiếu (năm 2018: 22%). Tổng giá trị tài sản ròng của quỹ trong năm giảm từ 671 tỷ đồng tại 31/12/2018 xuống mức 491 tỷ đồng tại 31/12/2019 do nhà đầu tư rút vốn trong năm. Tại thời điểm 31/12/2019, quỹ VFB duy trì vị trí là quỹ có quy mô lớn thứ 2 trong số 8 quỹ trái phiếu đang mở đang hoạt động đang hoạt động trên thị trường Việt Nam.

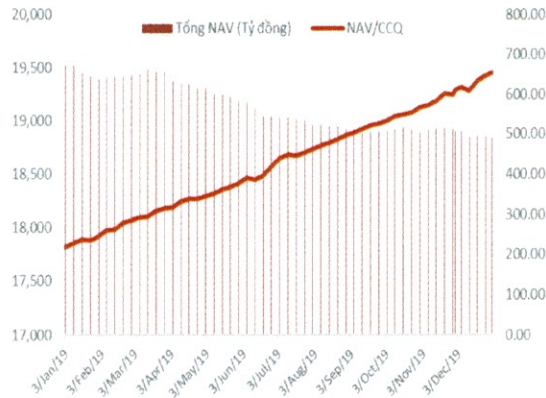
đoạn 2014-2019 và tăng trưởng bình quân hàng năm tới cuối năm báo cáo



Nguồn: VFM

Biến động giá trị tài sản ròng (nav)

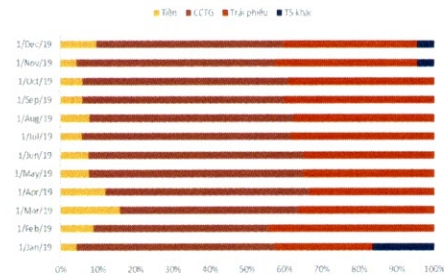
Biến động NAV trên CCQ (Đồng) và tổng NAV năm 2019 (trục phải – tỷ Đồng)



Phân bổ tài sản

Tài sản của quỹ trong kỳ bao gồm các khoản đầu tư vào trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, chứng chỉ tiền gửi và tiền gửi ngân hàng. Trong đó trái phiếu và chứng chỉ tiền gửi là tài sản đầu tư chính chiếm tỷ trọng trên 83%-96% tổng tài sản của quỹ nhằm gia tăng phần thu nhập từ lãi cho quỹ. Quỹ VFB hạn chế năm giữ tiền mặt, chỉ duy trì lượng tiền cần thiết để đáp ứng nhu cầu rút vốn của người đầu tư. Biến động tỷ trọng của các tài sản được quỹ VFMVFB đầu tư trong tổng giá trị tài sản ròng qua các tháng trong năm như sau:

Tỷ trọng tài sản trong tổng tài sản của quỹ qua các tháng trong năm 2019



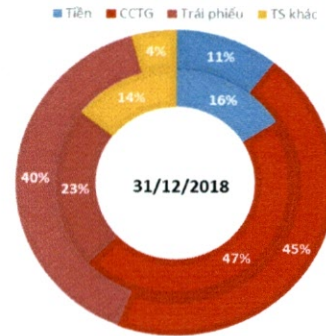
Trong giai đoạn từ thời điểm 1/1/2019 tới 31/12/2019, giá trị tài sản ròng (NAV) trên chứng chỉ quỹ tăng từ 17.823,77 đồng lên 19.454,05 đồng tương đương mức tăng trưởng 9,15%. Giá trị tài sản ròng của quỹ giảm từ 671,778 tỷ đồng xuống mức 491,788 tỷ đồng trong giai đoạn nêu trên. Biến động NAV của quỹ chủ yếu do việc rút vốn của người đầu tư (rút ròng 228,843 tỷ đồng) và kết quả hoạt động đầu tư của quỹ với tổng lợi nhuận đạt 47,083 tỷ đồng. Lợi nhuận hoạt động đầu tư của quỹ VFB có được từ lãi tiền gửi, lãi trái phiếu và lợi nhuận từ việc tăng giá trái phiếu đầu tư.

Tại thời điểm 31/12/2019, phân bổ tài sản trong danh mục đầu tư của quỹ tính trên giá trị tài sản ròng bao gồm 40% giá trị trái phiếu doanh nghiệp; 45% giá trị chứng chỉ tiền gửi và 11% tiền mặt và tiền gửi ngân hàng. Cơ cấu phân bổ tài sản của quỹ VFM tại 31/12/2019 không có sự khác biệt lớn so với thời điểm cuối năm 2018.

Tỷ trọng tài sản trong tổng tài sản quỹ VFB tại thời điểm 31/12/2018 và 31/12/2019

NAV trên mỗi chứng chỉ quỹ của quỹ đã có sự tăng trưởng ổn định trong cả năm 2019 do quỹ VFB đã xây dựng được danh mục trái phiếu doanh nghiệp ổn định từ đầu năm. Danh mục đầu tư của quỹ VFB bao gồm trái

phiếu doanh nghiệp niêm yết, chứng chỉ tiền gửi phát hành bởi các công ty tài chính tiêu dùng và tiền gửi ngân hàng. Tỷ trọng đầu tư vào chứng chỉ tiền gửi và trái phiếu doanh nghiệp tương ứng trong khoảng 40%-50% tổng tài sản của quỹ, Tiền mặt và tiền gửi ngân hàng được duy trì ở mức thấp nhất có thể và chỉ hướng tới mục tiêu đáp ứng nhu cầu rút vốn của người đầu tư. Quỹ đã thực hiện các giao dịch trái phiếu chính phủ trong nửa đầu năm 2019 và không giao dịch trong nửa còn lại của năm.



KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

| Chỉ tiêu | Năm 2019 (VND) | Năm 2018 (VND) |
|---|----------------|------------------|
| Thu nhập từ hoạt động đầu tư | 51.500.815.793 | 43.308.215.398 |
| Lãi trái phiếu được nhận | 20.873.267.277 | 12.682.104.032 |
| Lãi tiền gửi | 30.627.548.514 | 30.626.111.366 |
| Chi phí | 6.627.143.830 | 6.330.603.118 |
| Thu nhập ròng từ hoạt động đầu tư (I-II) | 44.873.671.963 | 36.977.612.280 |
| Lãi (lỗ) từ hoạt động đầu tư | 4.252.848.350 | 11.883.373.693 |
| Lãi (lỗ) thực tế phát sinh từ hoạt động đầu tư | 3.474.847.552 | 25.306.990.131 |
| Thay đổi về giá trị của các khoản đầu tư | 778.000.798 | (13.423.616.438) |
| Thay đổi của giá trị tài sản ròng (III + IV) | 49.126.520.313 | 48.860.985.973 |

Kết cấu thu nhập của quỹ VFMVFB trong năm 2019 có sự chuyển dịch đáng kể so với năm 2018. Thu nhập của quỹ trong năm 2019 chủ yếu đến từ tiền lãi trái phiếu và lãi chứng chỉ tiền gửi. Tỷ trọng thu nhập từ lãi trái phiếu của quỹ tăng lên mức 40% tổng thu nhập năm 2019 từ mức 29% trong năm 2018. Lãi thu được từ chứng chỉ tiền gửi và tiền gửi ngân hàng duy trì tỷ trọng trong tổng nguồn thu nhập các năm 2018, 2019 ở mức 59% và 71%. Trong năm 2019, thu nhập từ giao dịch mua bán trái phiếu và chứng chỉ tiền gửi đóng góp 8% vào tổng thu nhập hoạt động đầu tư (năm 2017: 22%), Kê cấu thu nhập của quỹ VFB phản ánh việc thay đổi chiến lược đầu tư của quỹ chuyển từ tích cực giao dịch trái phiếu chính phủ để tìm kiếm lợi nhuận sang xây dựng danh mục trái phiếu doanh nghiệp có lợi tức bình quân cao và ổn định trong năm 2019.

Do tác động của tăng phí quản lý quỹ từ 0,9%/NAV/năm lên mức 1%/năm từ ngày 1/4/2019 và quy mô của quỹ giảm trong năm và việc giảm tần suất giao dịch, tổng chi phí của quỹ trong năm 2019 đã tăng lên mức 1,17% NAV (so với chi phí năm 2018 và 2017 tương ứng là 1,13% và 1,26%). Chi phí hoạt động của quỹ có xu hướng ổn định ở mức 1,2% NAV/năm khi quy mô của quỹ lớn hơn hoặc bằng quy mô đã có trong năm 2019.

II. BÁO CÁO TÀI CHÍNH NĂM 2019 ĐÃ ĐƯỢC KIỂM TOÁN

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

Năm 2020, kế hoạch hoạt động của quỹ VFMVFB bao gồm những điểm chính sau:

- Xây dựng danh mục trái phiếu doanh nghiệp có lợi suất phù hợp để tạo nguồn thu nhập từ lãi suất trái phiếu. Đây là nguồn thu chính của danh mục đầu tư.
- Tích cực tìm kiếm các cơ hội giao dịch trái phiếu chính phủ và các tài sản khác của quỹ để gia tăng lợi tức từ chênh lệch giá tài sản.
- Duy trì tỷ lệ tiền mặt phù hợp để đảm bảo đáp ứng việc rút vốn của nhà đầu tư đồng thời không làm giảm lợi ích của quỹ.

IV. PHƯƠNG ÁN PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN NĂM 2019

Quỹ VFMVFB đề xuất không phân phối lợi nhuận 2019 và tái đầu tư toàn bộ lợi nhuận.

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

1. Thù lao Ban Đại Diện Quỹ:

| STT | Loại chi phí | Ngân sách 2020 | Thực tế 2019 | % |
|-----|--------------|----------------|--------------|----|
| I | Thù lao | 117,000,000 | 117,000,000 | 0% |

Ghi chú:

- *Ngân sách Thù lao Ban Đại Diện Quỹ năm 2020 được lập trên cơ sở sau:*
 - *Thù lao của Ban Đại diện Quỹ năm 2020 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/háng*
- *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.*

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.

VI. ĐỀ XUẤT CÔNG TY KIỂM TOÁN CHO QUỸ NĂM TÀI CHÍNH 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:

| Quỹ | NAV @ 31/12/2019 (tỷ VNĐ) | Phí Kiểm toán 2019 (triệu đồng) | Đề xuất cho năm 2019 (triệu đồng) | | |
|------------|---------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------|-----|
| | | | PwC | KPMG | E&Y |
| VFB | 491.80 | 98.1 | 98 | 145 | 103 |
| % thay đổi | | | -0.1% | 48% | 5% |

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 Quỹ lựa chọn một trong ba công ty kiểm toán nói trên để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2020.
- Việc lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2020 dựa trên:
 - a. Mức phí hợp lý.
 - b. Tính liên tục của kiểm toán.
 - c. Tính chuyên nghiệp cao.
 - d. Đáp ứng được các yêu cầu của Quỹ.

VII. ĐỀ XUẤT CHỈNH SỬA, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ QUỸ

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

| | |
|--------------------------------|---|
| “Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ” | 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 . Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ được thực hiện định kỳ hằng tuần vào ngày thứ Sáu (tức ngày T), là ngày làm việc. 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 Quỹ. |
|--------------------------------|---|

2. Sửa đổi, bổ sung điểm d Khoản 1 và Khoản 2- 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 căn cước công 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;”

2. Công ty quản lý quỹ, Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng phải luôn có đầy đủ thông tin về sở hữu của từng nhà đầu tư (~~trừ nhà đầu tư giao dịch trên tài khoản ký danh nước ngoài~~). Thông tin về tài sản của nhà đầu tư trên Sổ chính là bằng chứng xác nhận quyền sở hữu chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư (~~trừ nhà đầu tư giao dịch trên tài khoản ký danh nước ngoài~~). Quyền sở hữu của nhà đầu tư được xác lập kể từ thời điểm thông tin về sở hữu của nhà đầu tư được cập nhật tại Sổ chính.”

3. 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 VFMVFB là hàng tuần vào ngày thứ Sáu, **là ngày làm việc**. 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 Quỹ. Trong trường hợp ngày giao dịch kế tiếp này cũng rơi vào ngày nghỉ Lễ, thì việc giao dịch sẽ được thực hiện vào ngày làm việc liền sau ngày giao dịch đầu tiên bị rơi vào ngày nghỉ Lễ. 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.

....”

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 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. Điều chỉnh 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 | | |
| 4. | Tín phiếu kho bạc, hối phiếu ngân hàng, thương phiếu, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, trái phiếu có thời gian còn lại tới thời điểm đáo hạn dưới 3 tháng và các công cụ thị trường tiền tệ chiết khấu | Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước ngày định giá. |
| 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 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 bất thường lớn theo quy định tại Sổ tay Định giá và đã được Ban Đại Diện Quý chấp thuận bằng văn bản; thì ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau:</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quý chấp thuận (được chi tiết trong sổ tay định giá);</p> <p>+ Giá mua cộng lãi lũy kế;</p> <p>+ Mệnh giá cộng lãi lũy kế.</p> <p>- Trường hợp quý 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:</p> <p>+ Giá yết hoặc tên gọi khác (giá sạch) trên các hệ thống báo giá trái phiếu không niêm yết (nếu có) theo quy chế</p> |

| | | |
|-----------------|---|--|
| | | <p>của Sở giao dịch chứng khoán, tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế;</p> <p>+ Giá trung bình các giao dịch thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá dựa trên báo giá của tối thiểu 03 tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được Ban Đại Diện (BDD) Quý phê duyệt;</p> <p>+ Giá xác định theo Mô hình lý thuyết đã được BDD quý chấp thuận (được chi tiết trong sổ tay định giá);</p> <p>Sử dụng phương pháp Giá mua cộng lãi lũy kế.</p> |
| 7. | Chứng quyền gắn liền với trái phiếu chuyển đổi | <p>Giá bình quân của 3 tổ chức báo giá không phải là người có liên quan và được BDD Quý phê duyệt được chấp nhận.</p> <p>Hoặc trong trường hợp không có giao dịch, giá xác định theo phương pháp đã được BDD quý chấp thuận.</p> <p>Phương pháp đã được BDD quý chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể</p> |
| 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 ; 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 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 theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán, 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 quý chấp thuận.</p> <p>- 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.</p> <p>- 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.</p> |
| 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; |

| | | |
|------------------------------|--------------------------------|--|
| | | <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 quý chấp thuận.</p> <p>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.</p> |
| Chứng khoán phái sinh | | |
| 13. | Chứng khoán phái sinh niêm yết | <p>- Giá đóng cửa tại ngày giao dịch trước gần nhất trước ngày định giá</p> <p>- 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</p> <p>- 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.</p> |

6. 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 mười bao gồm 16 Chương, 72 Điều và 03 Phụ lục theo Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 Lần của Quỹ Đầu Tư Trái phiếu Việt Nam (VFMVFB) 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 VFMVFB, 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 25/04/2019, Ban đại diện quỹ đã thông qua báo cáo kết quả hoạt động quỹ, báo cáo công tác quản trị rủi ro quỹ, cập nhật chính sách quản trị rủi ro và kế hoạch hoạt động quỹ quý 2. Ngoài ra, Ban đại diện chấp thuận lựa chọn công ty E&Y làm công ty kiểm toán cho quỹ VFMVFB năm 2019.
- Ngày 12/07/2019, cuộc họp Ban đại diện quỹ 2 thông qua báo cáo hoạt động quỹ và công tác quản trị rủi ro của quỹ, kế hoạch hoạt động quỹ và cập nhật lại cơ chế giao dịch thỏa thuận cho quỹ.
- Ngày 19/10/2019, cuộc họp quỹ 3 bằng văn bản được Ban đại diện thông qua bao gồm báo cáo quỹ và báo cáo quản trị rủi ro hàng quý, cùng định hướng hoạt động cho quỹ tới.
- Ngày 01/02/2020, Ban đại diện Quỹ chấp thuận thông qua các báo cáo liên quan đến quỹ như báo cáo hoạt động, báo cáo quản trị rủi ro, kế hoạch hoạt động năm 2020, chi phí hoạt động Ban đại diện năm 2019 và đề xuất ngân sách hoạt động năm 2002, chỉnh sửa Sổ tay định giá cho Quỹ và quy chế biểu quyết, chương trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 của Quỹ.
- Ngoài ra, cùng với những cơ hội đầu tư, Ban điều hành Quỹ đã chủ động xin ý kiến đầu tư của Ban đại diện nhằm tối ưu hóa hiệu quả hoạt động Quỹ, thông qua các nghị quyết về giao dịch HD Saison, FE Credit, SHB, Home Credit, KBC, Vingroup,...

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. CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG CỦA BAN ĐẠI DIỆN QUỸ NĂM 2019

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, sau đây là chi phí hoạt động thực tế của Ban đại diện trong năm 2019:

Chi phí hoạt động thực tế của Ban đại diện trong năm 2019:

| STT | Loại chi phí | Ngân sách 2019 | Thực tế 2019 | % tăng |
|-----|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| I | Thù lao | 117,000,000 | 117,000,000 | 0% |
| II | Chi phí đi lại | 16,300,000 | 8,561,000 | -47% |
| 1 | Chi phí vé máy bay | 12,000,000 | 5,061,000 | -58% |
| 2 | Chi phí khách sạn | 4,000,000 | 3,500,000 | -13% |
| 3 | Chi phí đưa rước | 300,000 | - | -100% |
| III | Chi phí khác | 8,000,000 | - | -100% |
| | Tổng cộng | 141,300,000 | 125,561,000 | -11% |

- Ghi chú:
Chi phí hoạt động BDD thực tế năm 2019 giảm 11% so với ngân sách năm 2019 vì chi phí vé máy bay, khách sạn dựa vào thực chi theo giá thị trường tại thời điểm phát sinh chi phí.

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 Thẻ 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 thẻ 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 thẻ 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.

**QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU VIỆT NAM
(VFMVFB)**

---o0o---

Số: 02.20/NQĐH-VFB-2020

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

---o0o---

TP. Hồ Chí Minh, ngày tháng năm 2020

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 Trái phiếu Việt Nam.
- Căn cứ vào Biên bản Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Việt Nam (VFMVFB) 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 VFMVFB.

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**

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

NGUYỄN BỘI HỒNG LÊ

TRẦN THANH TÂN