

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 13 tháng 3 năm 2020

THÔNG BÁO

Kính gửi: Quý Nhà đầu tư của Quỹ Đầu Tư Định Hướng Bảo Toàn Vốn Việt Nam (VFMVFC)
V/v: Tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên Năm Tài Chính 2019
của Quỹ Đầu Tư Định Hướng Bảo Toàn Vốn Việt Nam

Căn cứ vào Điều lệ Tổ chức và Hoạt động hiện hành của Quỹ Đầu Tư Định Hướng Bảo Toàn Vốn Việt Nam.

Quỹ VFMVFC 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 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 (84-8) 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 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



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 ĐỊNH HƯỚNG BẢO TOÀN VỐN VIỆT NAM (VFMVFC)

Tên NĐT: _____

là nhà đầu tư của Quỹ Đầu Tư Định Hướng Bảo Toàn Vốn 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 VFMVFC:

Bà Nguyễn Bội Hồng Lê – Chủ tịch

Bà Vương Thị Hoàng Yến – 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 VFMVFC 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 ĐỊNH HƯỚNG BẢO TOÀN VỐN VIỆT NAM (VFMVFC)

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 ĐỊNH HƯỚNG BẢO TOÀN VỐN VIỆT NAM (VFMVFC)
(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 Định Hướng Bảo Toàn Vốn 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 ĐỊNH HƯỚNG BẢO TOÀN VỐN 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: 14/02/2020
- 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 Định Hướng Bảo Toàn Vốn Việt Nam (VFMVFC) 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 – 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 13/03/2020 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:

VFC_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 Định Hướng Bảo Toàn Vốn Việt Nam (VFMVFC) 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

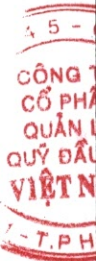
Không có ý kiến

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 VFMVFC, 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 1 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

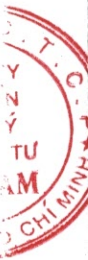
7.6. Sửa đổi, bổ sung Khoản 2 Điều 63. Các loại giá dịch vụ, phí do Quỹ trả.

Đồng ý Không đồng ý Không có ý kiến

7.7. 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 Định Hướng Bảo Toàn Vốn Việt Nam (VFMVFC), 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



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.

The logo for VFC (Vietnam Fund for Children) is displayed in a dark blue, serif font. It is centered within a large, horizontal, rounded rectangular shape with a dark red background. The shape has a rounded left end and a straight right end.

VFC

**TÀI LIỆU ĐẠI HỘI & TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG
CẦN BIỂU QUYẾT
ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN
NĂM TÀI CHÍNH 2019**

The logo for VFM (Vietfund Management) features a stylized red square icon with a white square cutout on the left side, followed by the letters 'VFM' in a bold, black, sans-serif font. Below this, the words 'VIETFUND MANAGEMENT' are written in a smaller, black, sans-serif font.

VFM
VIETFUND MANAGEMENT

MỤC LỤC

A. TỜ TRÌNH CÁC NỘI DUNG CẦN BIỂU QUYẾT	3
B. CÁC TÀI LIỆU KHÁC	13

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---

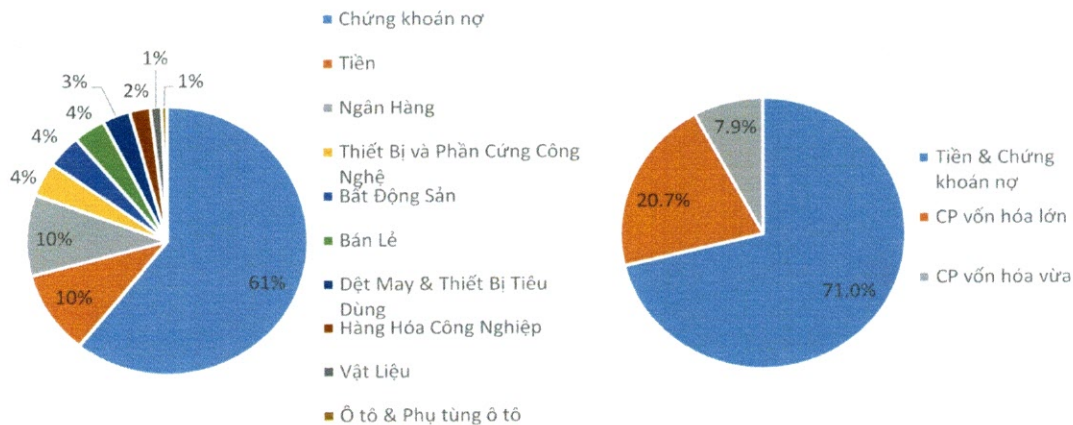
Kính thưa: Quý nhà đầu tư tại Đại Hội

Công ty Cổ phần quản lý quỹ Đầu tư Việt Nam (VFM) kính trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên Quỹ Đầu tư định hướng bảo toàn vốn Việt Nam (VFMVFC) các nội dung biểu quyết thông qua tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm Tài chính 2019 của quỹ VFMVFC như sau:

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ NĂM 2019

Quỹ VFC chính thức được cấp giấy phép và bắt đầu giải ngân vào tháng 4/2019. Kể từ khi thành lập tính tới cuối năm 2019, giá trị tài sản ròng của quỹ VFC tăng trưởng 3,2%. Mức tăng không đạt như kỳ vọng tới từ nhiều nguyên nhân. Thứ nhất, chi phí hoạt động là tương đối cao do quy mô quỹ còn nhỏ. Tỷ lệ tổng chi phí hoạt động trên tài sản ròng trong kỳ xấp xỉ 3%. Thứ hai, cũng như các quỹ đầu tư trong giai đoạn đầu hoạt động, VFC mất một khoảng thời gian để tìm kiếm các khoản đầu tư vào chứng khoán nợ phù hợp với tiêu chí đầu tư của quỹ. Quỹ áp dụng tiêu chí lựa chọn đầu tư cẩn trọng. Các khoản đầu tư này một mặt phải đảm bảo an toàn về tín dụng, mặt khác phải thỏa mãn các quy định về niêm yết và quy mô để quỹ mở có thể đầu tư được. Cho tới cuối năm VFC vẫn duy trì khoảng 10% tài sản ở dạng tiền và tương đương tiền để dự trù cho các khoản đầu tư công cụ nợ phù hợp trong tương lai. Tỷ trọng tiền và tương đương tiền cao làm giảm một phần lợi suất trung bình của danh mục chứng khoán nợ. Trong thời gian tới, khi Quỹ không còn chịu nhiều áp lực tìm kiếm và giải ngân chứng khoán nợ như thời điểm đầu hoạt động nữa thì lợi suất trung bình sẽ được cải thiện.

PHÂN BỐ TÀI SẢN THEO NGÀNH & VỐN HÓA TẠI 31/12/2019



Một nguyên nhân khác khiến cho mức tăng trưởng của quỹ không đạt như kỳ vọng là do danh mục cổ phiếu của quỹ suy giảm. Diễn biến thị trường cổ phiếu không thuận lợi khi mà chỉ riêng trong Quý 4/2019, thị trường chung đã giảm 6,2% so với mức đỉnh trong năm là 1.024,91 điểm. Kết thúc năm 2019, VN-Index dừng ở mức 960,99 giảm 2,8% so với thời điểm quỹ VFC chính thức đi vào hoạt động. Danh mục cổ phiếu của VFC trong cùng thời kỳ suy giảm 2,3%. Mặc dù mức giảm danh mục cổ phiếu của VFC thấp hơn thị trường, tuy nhiên đây vẫn là một nguyên nhân làm giảm lợi nhuận chung của quỹ.

Tính trung bình trong giai đoạn 9 tháng kể từ khi thành lập tới 31/12/2019, tổng tỷ trọng danh mục chứng khoán nợ, tiền và tương đương tiền chiếm 86,6% và tỷ trọng danh mục cổ phiếu chiếm 13,4% tổng tài sản quỹ. Có thể thấy trong thời gian đầu hoạt động, VFC có tỷ trọng đầu tư vào chứng khoán nợ cao do quỹ tập trung mua một số chứng chỉ tiền gửi có lợi suất tốt và phù hợp với quy mô ban đầu của quỹ. Sau đó kể từ giữa Quý 3/2019 quỹ bắt đầu tăng dần tỷ trọng giải ngân vào cổ phiếu. Tính tới thời điểm cuối 2019, danh mục cổ phiếu chiếm 29% tổng giá trị tài sản quỹ, danh mục chứng khoán nợ chiếm 61% và phần còn lại 10% tiền và tương đương tiền.

Đối với danh mục chứng khoán có thu nhập cố định, bao gồm tổng các chứng khoán nợ, tiền và tương đương tiền, lợi suất trung bình quy năm đạt 8,8%. Trong đó nếu chỉ tính riêng danh mục chứng khoán nợ thì lợi suất đạt 9,9%. Trong danh mục chứng khoán nợ thì 40% là các trái phiếu doanh nghiệp, còn lại 60% là các chứng chỉ tiền gửi kỳ hạn từ 1 tới 3 năm. Các trái phiếu doanh nghiệp quỹ đang nắm giữ đều được phát hành bởi các doanh nghiệp lớn, niêm yết trên sàn, chất lượng tín dụng tốt và/hoặc có bảo lãnh thanh toán từ ngân hàng. Thu nhập từ lãi tiền gửi, lãi trái phiếu và giá trị tích lũy của trái phiếu là nguồn lợi nhuận chính của Quỹ trong năm 2019.

Đối với danh mục cổ phiếu, ngành Ngân hàng chiếm tỷ trọng cao nhất 33%, sau đó là ngành Công nghệ (15%), Bất động sản (15%), Bán lẻ (14%) và Hàng tiêu dùng (11%). Trong năm, ngành Công nghệ đem lại lợi nhuận lớn nhất cho quỹ với khoản đầu tư vào cổ phiếu FPT (+36,7%). Ngành Công nghệ được hưởng lợi từ cuộc Cách mạng công nghiệp 4.0 với xu hướng chuyển đổi số của các doanh nghiệp diễn ra mạnh mẽ trên toàn cầu. Các cổ phiếu ngân hàng cũng có một năm diễn biến thuận lợi, với khoản đầu tư VCB (+11,3%) và BID (+16,7%). Ngành Ngân hàng có tiềm năng tăng trưởng lợi nhuận rất tốt nhờ các yếu tố như tăng trưởng tín dụng cao, lợi nhuận ghi nhận từ hoạt động bancassurance, và các thương vụ bán vốn cổ phần chiến lược thành công. Trong khi đó, nhóm ngành Bất động sản diễn biến xấu chủ yếu do giá các cổ phiếu liên quan tới lĩnh vực phát triển bất động sản khu công nghiệp bị điều chỉnh mạnh sau giai đoạn tăng trưởng nóng nửa đầu 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 2019, tăng trưởng GDP của Việt Nam đạt 7,02%, cao hơn đáng kể so với mục tiêu đề ra 6,8% và là mức tăng trưởng cao nhất trong các nước ASEAN. Đầu năm 2020, mặc dù chịu ảnh hưởng từ dịch bệnh virus n-CoV, nhưng kinh tế Việt Nam được nhận định sẽ đủ khả năng vượt qua khó khăn trong ngắn hạn và tiếp tục ổn định phát triển.

Năm vừa qua, nhiều cổ phiếu có tiềm năng tăng trưởng tốt vẫn chưa được phản ánh hết vào thị giá. VN-Index chỉ tăng 7,67% trong năm và xu hướng tích lũy đã kéo dài từ giữa năm 2018. Do đó với các yếu tố vĩ mô tiếp tục ổn định thì thị trường cổ phiếu được dự báo sẽ có diễn biến tốt hơn trong năm 2020.

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp đã có giai đoạn phát triển nóng vài năm gần đây và do vậy sẽ có nhiều quy định mới được đưa ra để kiểm soát thị trường này. Mặc dù vậy, không thể phủ nhận trái

phiếu doanh nghiệp là kênh dẫn vốn hiệu quả, giúp giảm dần sự phụ thuộc của các công ty vào nguồn vốn vay ngân hàng. Các quy định mới chặt chẽ hơn đối với việc phát hành trái phiếu sẽ giúp bảo vệ nhà đầu tư tốt hơn, đảm bảo sự phát triển lành mạnh của thị trường. Do vậy về định hướng đầu tư, quỹ sẽ tiếp tục tìm kiếm và giải ngân thêm một số khoản đầu tư trái phiếu mới nhằm duy trì lợi suất danh mục tài sản có thu nhập cố định ở mức cao.

Đối với danh mục cổ phiếu, quỹ sẽ đẩy mạnh giải ngân vào nhóm ngành Ngân hàng. Đây là nhóm ngành có kỳ vọng tăng trưởng lợi nhuận cao và bền vững. Tỷ trọng đầu tư vào các cổ phiếu ngành hàng tiêu dùng, bán lẻ và công nghệ dự kiến không thay đổi nhiều. Quỹ có thể sẽ xem xét hạ tỷ trọng nhóm ngành bất động sản vốn mang tính chu kỳ cao. Chủ trương của quỹ VFC trong năm 2020 là tiếp tục tìm kiếm các cơ hội đầu tư vào chứng khoán của các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản tốt, có tiềm năng tăng trưởng trong dài hạn.

IV. PHƯƠNG ÁN PHÂN PHỐI LỢI NHUẬN NĂM 2019

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

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

Đề xuất Ngân sách chi phí hoạt động Ban đại diện năm 2020:

1. Thù lao Ban Đại Diện Quỹ:

STT	Loại chi phí	Ngân sách 2020	Thực tế 2019	% tăng/giảm
I	Thù lao	117,000,000	72,000,000	62.5%

(% tăng/ giảm: là tỷ lệ % ngân sách mới 2020 được lập tăng/giảm so với thực tế 2019)

Ghi chú:

- Ngân sách 2020 được lập trên cơ sở sau:
 - Thù lao của Ban Đại Diện 2020 trên sẽ trả đủ 13 tháng cho 3 thành viên và 1 thư ký, với chi tiết thù lao của các thành viên BDD vẫn giữ nguyên như sau:
 - Chủ tịch BDD: Thù lao 2 triệu đồng/tháng
 - Thành viên BDD: Thù lao 1 triệu đồng/tháng
 - Thư ký BDD: Thù lao 500 nghìn đồng/tháng
- Trong trường hợp số thành viên Ban Đại Diện tăng/giảm thì ngân sách này 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.

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
VFC	69.40	85	85	125	85
% thay đổi			0%	47%	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 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:
 - 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.

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”	<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 quỹ được thực hiện định kỳ hàng tuần vào các ngày thứ Ba (tức ngày T), là ngày làm việc. Trong 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 sẽ chuyển sang kỳ giao dịch tiếp theo.</p>
--------------------------------	---

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~~ 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;”

3. **Sửa đổi, bổ sung Khoản 1 Điều 17. Giao dịch chứng chỉ Quỹ:** Điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật.

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

...

1. Công ty quản lý quỹ phải tổ chức giao dịch chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư. Hoạt động giao dịch phải được tổ chức định kỳ.

Tần suất giao dịch chứng chỉ Quỹ VFMVFC là ***hàng tuần vào*** ngày thứ Ba, ***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, bổ sung 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		
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 Quỹ 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 quỹ 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>

		<i>- 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.</i>
6.	Trái phiếu không niêm yết	<p><i>Ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống là một trong các mức giá sau:</i></p> <p><i>+ Giá yết hoặc tên gọi khác (giá sạch) trên các hệ thống báo giá trái phiếu không niêm yết (nếu có) theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán, tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế;</i></p> <p><i>+ 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;</i></p> <p><i>+ Giá xác định theo Mô hình lý thuyết đã được BDD quý chấp thuận (được chi tiết trong sổ tay định giá);</i></p> <p><i>Sử dụng phương pháp Giá mua cộng lãi lũy kế.</i></p>
7.	Chứng quyền gắn liền với trái phiếu chuyển đổi	<p><i>- 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.</i></p> <p><i>- Hoặc trong trường hợp không có giao dịch, giá xác định theo phương pháp đã được BDD quý chấp thuận.</i></p> <p><i>Phương pháp đã được BDD quý chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể</i></p>
8.	<i>Trái phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản</i>	<i>Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quý chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể.</i>
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) 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><i>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.</i></p>
9	Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	<p>– Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá;</p> <p>– Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến ngày định giá, thì dùng Giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) của ngày có giao dịch gần nhất trong vòng 12 tháng trước ngày định giá; hoặc</p> <p>+ Giá mua; hoặc</p> <p>+ Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quỹ chấp thuận.</p> <p><i>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.</i></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 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 Quỹ chấp thuận.</p>

6. Sửa đổi, bổ sung Khoản 2 Điều 63. Các loại giá dịch vụ, phí do Quỹ trả: điều chỉnh phù hợp quy định pháp luật.

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

1. Giá dịch vụ quản lý quỹ

- Giá dịch vụ quản lý quỹ là 1,2% NAV/năm. Giá dịch vụ này được trả cho công ty quản lý quỹ VFM để thực hiện các dịch vụ quản lý cho Quỹ VFMVFC. Tỷ lệ giá dịch vụ quản lý sẽ được Công ty quản lý quỹ xác định trong từng giai đoạn nhưng phải đảm bảo tổng giá

dịch vụ quản lý quỹ và các giá dịch vụ khác mà Quỹ chi trả cho công ty quản lý quỹ (nếu có) tuân thủ các quy định của pháp luật.

- **Giá dịch vụ phí** trả hàng tháng là tổng số **phí giá dịch vụ** được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.
- Công thức tính **giá dịch vụ phí** quản lý vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:
Giá dịch vụ phí quản lý cho kỳ định giá = Tỷ lệ giá dịch vụ quản lý (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá / số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)
- Trong trường hợp theo quy định Quỹ phải xác định NAV hàng tháng thì **giá dịch vụ phí** quản lý được xác định như sau:
Giá dịch vụ phí quản lý trong tháng = [Tỷ lệ giá dịch vụ quản lý (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá của kỳ đầu tiên trong tháng x số ngày lễ thực tế từ đầu tháng đến trước ngày định giá/số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)] + **Giá dịch vụ phí** quản lý của các kỳ định giá còn lại trong tháng + [Tỷ lệ giá dịch vụ quản lý (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá cuối tháng x số ngày lễ thực tế còn lại trong tháng/ số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)]

2. **Giá dịch vụ lưu ký và giám sát**

- Giá dịch vụ giám sát, lưu ký được trả cho Ngân hàng Giám sát và lưu ký để cung cấp dịch vụ ngân hàng giám sát, lưu ký cho Quỹ. Giá dịch vụ được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên NAV tại ngày trước ngày định giá và được trả hàng tháng. Số **giá dịch vụ phí** trả hàng tháng là tổng số **giá dịch vụ phí** được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.
- Giá dịch vụ giám sát là 0,03% NAV/năm. Tối thiểu là 16.500.000 đồng mỗi tháng (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có))
- Giá dịch vụ lưu ký không quá 0,05% NAV/năm. Tối thiểu là 11.500.000 đồng mỗi tháng. Mức giá dịch vụ này chưa bao gồm **giá dịch vụ phí** giao dịch chứng khoán là 150.000 đồng/giao dịch.

Mức giá dịch vụ trên không bao gồm các chi phí ngoài thông thường như chi phí thanh toán cho Trung tâm lưu ký, chi phí pháp lý, chi phí tem thư, phí sửa đổi/hủy bỏ giao dịch, phí đăng ký cổ phiếu từ chưa niêm yết sang niêm yết hay từ trái phiếu chuyển đổi sang cổ phiếu, v.v....

Tổng giá dịch vụ giám sát, lưu ký tối đa đảm bảo tuân thủ theo quy định pháp luật.

Số **giá dịch vụ phí** trả hàng tháng là tổng số **giá dịch vụ phí** được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.

Công thức tính **giá dịch vụ phí** giám sát, lưu ký vào mỗi kỳ định giá được xác định như sau:

Giá dịch vụ phí giám sát, lưu ký (chưa bao gồm **giá dịch vụ phí** giao dịch chứng khoán) cho kỳ định giá = Tỷ lệ % giá dịch vụ giám sát, lưu ký (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá x số ngày theo lịch thực tế của chu kỳ định giá / số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)

- Trong trường hợp theo quy định Quỹ phải xác định NAV hàng tháng thì **giá dịch vụ phí** giám sát, lưu ký được xác định như sau:
- **Giá dịch vụ phí** giám sát, lưu ký (chưa bao gồm **giá dịch vụ phí** giao dịch chứng khoán) trong tháng = [Tỷ lệ % giá dịch vụ giám sát, lưu ký (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá của kỳ đầu tiên trong tháng x số ngày lễ thực tế từ đầu tháng đến trước ngày định giá/số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)] + **Giá dịch vụ phí** giám sát, lưu ký của các kỳ định giá còn lại trong tháng + [Tỷ lệ % giá dịch vụ giám sát, lưu ký (năm) x NAV tại ngày trước ngày định giá cuối tháng x số ngày lễ thực tế còn lại trong tháng/ số ngày thực tế của năm (365 hoặc 366)]
- Giá dịch vụ và phương pháp thanh toán giá dịch vụ được qui định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công ty quản lý quỹ và Tổ chức cung cấp dịch vụ.”

7. 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 VFMVFC được bổ sung và sửa đổi lần thứ hai bao gồm 16 Chương, 72 Điều và 03 Phụ lục theo Nghị quyết Đại hội nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 ngày / /2020 có hiệu lực thi hành kể từ / /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. BÁO CÁO 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 VFMVFC, từ khi thành lập vào tháng 4/2019 đến nay, 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 10/4/2019, Ban đại diện đã thông qua dưới hình thức họp bằng văn bản các nội dung sau: Sổ tay định giá, danh sách các Ngân hàng thương mại mà Quỹ gửi tiền, thời gian lấy ý kiến thông qua giao dịch phải được chấp thuận của Ban đại diện, cơ chế giao dịch thỏa thuận qua Sở Giao dịch chứng khoán của quỹ, bổ nhiệm thư ký Ban đại diện nhiệm kỳ 2019 – 2022, quy chế hoạt động, chế độ công tác phí Ban đại diện, chính sách quản trị rủi ro của quỹ, ba công ty chứng khoán cung cấp báo giá OTC.
- Ngày 30/06/2019, Ban đại diện đã thông qua báo cáo tình hình hoạt động Quỹ quý 2, kế hoạch hoạt động quỹ quý 3, báo cáo công tác quản trị rủi ro của Quỹ, và thông qua công ty PwC là công ty kiểm toán cho Quỹ.
- Ngày 19/10/2019, cuộc họp quý 3 của Ban đại diện bằng văn bản bao gồm nội dung báo cáo tình hình hoạt động Quỹ và báo cáo công tác quản trị rủi ro của Quỹ.
- Ngày 01/02/2020, cuộc họp quý 4 bằng văn bản đã thông qua tình hình hoạt động quỹ và báo cáo quản trị rủi ro trong quý, kế hoạch hoạt động quỹ năm 2020, báo cáo chi phí hoạt động BDD năm 2019 và ngân sách năm 2020, quy chế biểu quyết tại Đại hội và chương trình NĐT thường niên năm tài chính 2019.
- Ngoài ra, nhằm phục vụ hiệu quả hoạt động cho Quỹ, Ban đại diện thông qua các Nghị quyết giao dịch với FE Credit và SHBF trong năm 2019.

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

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 chúng tôi xin báo cáo tình hình sử dụng Ngân sách 2019:

1. Báo cáo chi phí hoạt động thực tế so với ngân sách được duyệt 2019:

STT	Loại chi phí	Thực tế 2019	Ngân sách 2019	% tăng/giảm
I	Thù lao	72,000,000	117,000,000	-38%
II	Chi phí đi lại	-	-	0%
1	Chi phí vé máy bay	-	-	0%
2	Chi phí khách sạn	-	-	0%
3	Chi phí đưa rước	-	-	0%
III	Chi phí khác (Phòng họp...)	-	-	0%
	Tổng cộng	72,000,000	117,000,000	-38%

Ghi chú:

Chi phí thù lao thực tế năm 2019 ít hơn 38% so với ngân sách vì ngân sách 2019 được lập dựa trên 13 tháng hoạt động nhưng thực tế quỹ đi vào hoạt động từ tháng 4/2019.

VI. DỰ THẢO QUY CHẾ BIỂU QUYẾT & BẦU CỬ 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.

**QUỸ ĐẦU TƯ ĐỊNH HƯỚNG
BẢO TOÀN VỐN VIỆT NAM
(VFMVFC)**

---o0o---

Số: 02.20/NQĐH-VFC-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 Định hướng bảo toàn vốn Việt Nam.
- Căn cứ vào Biên bản Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 Quỹ Đầu Tư Định hướng bảo toàn vốn Việt Nam (VFMVFC) 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 VFMVFC.
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