

**BIÊN BẢN ĐẠI HỘI
NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2019- LẦN 2
QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM (VFMVF4)**

I- THÔNG TIN VỀ QUỸ:

- Tên quỹ: QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM.
- Tên viết tắt: VFMVF4.
- Giấy phép thành lập số: 06/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 16/12/2013.
- Địa chỉ: 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.

II- THỜI GIAN VÀ ĐỊA ĐIỂM ĐẠI HỘI:

Đại hội Nhà đầu tư Thường niên Năm tài chính 2019- Lần 2 của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam (VFMVF4) được khai mạc vào lúc 14 giờ 00 phút ngày 20 tháng 04 năm 2020 tại Văn phòng Công ty VFM- Phòng 1701-04, Lầu 17, Tòa nhà Mê Linh Point, 2 Ngõ Đức Kế, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh.

III- THÀNH PHẦN THAM DỰ VÀ TÍNH HỢP PHÁP, HỢP LỆ CỦA ĐẠI HỘI:

Đến thời điểm 14 giờ 30 phút ngày 20 tháng 04 năm 2020 có 1 nhà đầu tư tham dự và 1 Nhà đầu tư ủy quyền cho ông Trần Thanh Tân- Tổng Giám đốc Công ty VFM tham dự, đại diện cho 4,686,490.18 đơn vị quỹ, chiếm 13,15% tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm biểu quyết.

Đại hội đã nghe Ông Trần Hùng – Công ty VFM - đọc báo cáo kiểm tra tư cách nhà đầu tư tham dự đại hội như sau:

1. Tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm biểu quyết: 35,625,693.83 chứng chỉ quỹ.
2. Tổng số nhà đầu tư được mời tham dự là: 2,120 nhà đầu tư, đại diện cho 35,625,693.83 chứng chỉ quỹ có quyền biểu quyết.
- Tham dự đại hội có 2 nhà đầu tư, trong đó có 1 nhà đầu tư tham dự hợp lệ (gồm 1 nhà đầu tư tham dự trực tiếp và 1 nhà đầu tư ủy quyền cho ông Trần Thanh Tân- Tổng Giám đốc Công ty VFM tham dự trực tiếp) 4,686,490.18 đơn vị quỹ, chiếm 13,15% tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tại thời điểm biểu quyết..

Theo quy định tại Khoản 2 Điều 25- Điều 25. Điều kiện, thể thức tiến hành họp đại hội nhà đầu tư của 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 "Trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định tại khoản 1 Điều này, cuộc họp lần thứ hai được triệu tập trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày cuộc họp lần thứ nhất dự định khai mạc. Trong trường hợp này, đại hội nhà đầu tư được tiến hành không phụ thuộc vào số nhà đầu tư tham dự."

Do vậy, Đại hội Nhà đầu tư Thường niên Năm tài chính 2019- Lần 2 của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam (VFMVF4) đã được khai mạc hợp lệ theo quy định của pháp luật hiện hành.

IV- NỘI DUNG ĐẠI HỘI:

Đại hội đã thông qua Chương trình Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 của Quỹ VFMVF4 bao gồm:

- **Phản Khai mạc:**
 - Thông qua Chương trình Đại hội.
 - Thông qua Chủ tọa đoàn, Ban thư ký và Ban kiểm phiếu.
- **Phản Báo cáo:**
 - Báo cáo tổng kết của Ngân hàng giám sát năm 2019.
 - Báo cáo hoạt động của Ban đại diện Quỹ năm 2019.
- **Phản Biểu quyết:**
 - 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.
 - Các điều chỉnh, bổ sung trong Điều lệ Quỹ.
- **Bầu cử Ban Đại Diện quỹ mới**
 - Giới thiệu quy chế bầu cử.
 - Giới thiệu lý lịch ứng viên.
 - Tổ chức lấy phiếu & Kiểm phiếu.
 - Tuyên bố kết quả.
- **Phản Bế mạc:**
 - Công bố các kết quả biểu quyết và bầu cử.
 - Thông qua Biên bản Đại hội & Nghị quyết Đại hội & Giới thiệu Ban đại diện Quỹ mới.
 - Tuyên bố bế mạc Đại hội.

Đại hội đã thông qua Danh sách Chủ tọa đoàn, Ban Thư ký – Pháp lý và Ban kiểm phiếu, gồm có:

Chủ tọa đoàn

- | | |
|--------------------------|---------------------------------|
| 1. Bà NGUYỄN BỘI HỒNG LÊ | - Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ |
| 2. Ông TRẦN THANH TÂN | - Tổng Giám Đốc Công Ty VFM |
| 3. Bà LƯƠNG THỊ MỸ HẠNH | - Phó Tổng Giám Đốc Công Ty VFM |

Ban Thư ký – Pháp lý

- | | |
|----------------------------|--------------|
| 1. Bà NGUYỄN THỊ HOÀNG ANH | - Trưởng Ban |
| 2. Bà TRẦN NGỌC HÂN | - Phó Ban |

Ban Kiểm phiếu

- | | |
|---------------------------|----------------------|
| 1. Bà LÂM THỊ LOAN | - Trưởng Ban |
| 2. Ông NGUYỄN HỒ MINH HUY | - Thành Viên |
| 3. Ông ĐÌNH CÔNG NAM | - Thành Viên Độc Lập |
- (Đại diện Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered Việt Nam)

A- Báo cáo:

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

Bà Lương Thị Mỹ Hạnh – Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM) - báo cáo kết quả hoạt động năm 2019 của Quỹ, như sau:

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.

2. Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2020

Bà Lương Thị Mỹ Hạnh – Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM) – trình bày kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2020, như sau:

Dự kiến trong năm 2020, Quỹ 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, Quỹ 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, Quỹ sẽ hiện thực hoá lợi nhuận để tái phân bổ cho những cơ hội mới. Quỹ VF4 tiếp tục duy trì lượng tiền mặt hợp lý trong điều kiện thị trường đang có nhiều biến động.

3. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2019

Bà Lương Thị Mỹ Hạnh – Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM) – trình bày Phương án phân phối lợi nhuận năm 2019, như sau:

Quỹ VF4 đề xuất không phân phối lợi nhuận 2019 và tái đầu tư toàn bộ lợi nhuận.

4. Báo cáo tổng kết hoạt động của Ngân hàng giám sát năm 2019

Ông Đinh Công Nam – Cán bộ quản lý dịch vụ khách hàng thay mặt cho Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) - báo cáo tổng kết hoạt động giám sát của Ngân hàng Giám sát năm 2019.

5. Kết quả hoạt động của Ban đại diện quỹ năm 2019

Ông Đặng Thái Nguyên – Chủ tịch Ban đại diện quỹ báo cáo tình hình hoạt động của Ban đại diện quỹ năm 2019.

6. Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2020

Ông Trần Hùng – Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM) - báo cáo Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2020, như sau:

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 2020 (triệu đồng)		
			PwC	KPMG	E&Y
VF4	618.00	155	155	170	155
% thay đổi			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 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.

7. Báo cáo chi phí hoạt động của Ban đại diện Quỹ năm 2019

Ông Trần Hùng – Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư Việt Nam (VFM) - báo cáo Chi phí hoạt động của Ban đại diện Quỹ năm 2019, như sau:

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:

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 bay	11,448,400	28,000,000	-59%
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.

B- Nội dung biểu quyết, lấy ý kiến, trao đổi của Nhà đầu tư:

1. Ý kiến của Nhà đầu tư

Nhà Đầu tư có ý kiến liên quan đến hoạt động của Quỹ và đã được Chủ tọa đoàn giải đáp.

Bà Lâm Thị Loan – Trưởng Ban Kiểm phiếu phổ biến và lấy ý kiến thông qua Quy chế Biểu quyết và quy chế Bầu cử của Quỹ VFMVF4.

Ông Trần Hùng- Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Việt Nam (VFM) – lấy ý kiến biểu quyết các vấn đề được đề cập dưới đây và bà Lâm Thị Loan báo cáo kết quả biểu quyết và kết quả bầu cử, cụ thể như sau:

2. Kết quả hoạt động của Quỹ năm 2019

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua Kết quả hoạt động của Quỹ VFMVF4 trong năm 2019, với tỷ lệ biểu quyết như sau:

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

3. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2019

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua việc Quỹ VFMVF4 tái đầu tư lợi nhuận và không phân phối lợi nhuận năm 2019.

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

4. Báo cáo tài chính năm 2019 đã kiểm toán của Quỹ

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua Báo cáo tài chính năm 2019 đã kiểm toán của Quỹ VFMVF4, với tỷ lệ biểu quyết như sau:

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

5. Kế hoạch hoạt động của Quỹ trong năm 2020

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua Kế hoạch hoạt động của Quỹ VFMVF4 trong năm 2020, với tỷ lệ biểu quyết như sau:

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

6. Lựa chọn công ty kiểm toán cho Quỹ năm 2020

Đại hội nhà đầu tư thống nhất thông qua việc ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong ba công ty kiểm toán như đã đề xuất để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2020, với tỷ lệ biểu quyết như sau:

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

7. Tổng ngân sách hoạt động của Ban đại diện Quỹ trong năm 2020

Đề xuất ngân sách hoạt động BDD năm 2020:

7.1. Thủ lao Ban Đại Diện Quỹ:

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

Ghi chú : Ngân sách Thủ 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.

7.2. 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 trả bị Đại Hội Nhà Đầu tư kế tiếp và cũng sẽ báo cáo tới Đại Hội Nhà Đầu tư kế tiếp.

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua Tổng ngân sách hoạt động của Ban đại diện Quỹ trong năm 2020, với tỷ lệ biểu quyết như sau:

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.
 Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.
 Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

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

8.1. 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 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. <i>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.</i>
--------------------------------	---

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

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.
 Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.
 Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

8.2. 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;

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

Đồng ý: 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

8.3. 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 Quỹ. 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.”

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

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

8.4. 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."~~

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

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

- 8.5. **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	- 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); - 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. -Trường hợp quỹ đầu 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.
6.	Trái phiếu không niêm yết	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) 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; + 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) Quỹ phê duyệt; + Giá xác định theo Mô hình lý thuyết đã được BDD quỹ chấp thuận (được chi tiết trong sổ tay định giá); Sử dụng phương pháp Giá mua cộng lãi lũy kế. Giá trị trung bình các giao dịch thành công tại ngày giao 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 BDD Quỹ phê duyệt tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá. Trường hợp không có đủ báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống sử dụng một trong các mức giá sau: • Giá trung bình của hai (02) tổ chức báo giá; • Sử dụng phương pháp giá mua cộng lãi lũy kế.
7.	Chứng quyền gắn liền với trái phiếu chuyển đổi	Phương pháp đã được BDD quỹ 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 Quỹ phê duyệt Hoặc trong trường hợp không có giao dịch, giá xác định theo phương pháp đã được BDD quỹ chấp thuận.
8	Trái phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quỹ 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 quỹ 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 quỹ 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 Quỹ chấp thuận.

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

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

8.6. 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 2 ngày 20/4//2020 có hiệu lực thi hành kể từ ngày 20/4//2020."

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

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

9. Thông qua Biên bản, Nghị quyết và kết thúc Đại hội

Sau khi nghe đại diện Ban thư ký đọc Biên Bản, 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 2, Đại hội đã thống nhất thông qua Biên Bản, Nghị quyết Đại hội với tỷ lệ biểu quyết như sau:

Đồng ý : 100%/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không đồng ý : 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Không có ý kiến: 0 %/ tổng số đơn vị quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết.

Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 Lần 2 của Quỹ Đầu Tư Doanh nghiệp Hàng đầu Việt Nam (VFMVF4) đã kết thúc tốt đẹp vào lúc 15 giờ 30 phút ngày 20 tháng 04 năm 2020.

Ban thư ký



NGUYỄN THỊ HOÀNG ANH



TRẦN NGỌC HÂN

Chủ tọa Đoàn



ĐẶNG THÁI NGUYÊN



TRẦN THANH TÂN

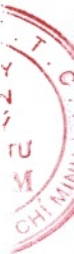


LƯƠNG THỊ MỸ HẠNH

Xác nhận của Công ty quản lý quỹ



TRẦN THANH TÂN
Tổng Giám đốc



Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered
(Việt Nam)

Giám sát kiểm phiếu
(Ký và ghi rõ họ tên)

Trương Thị Hoàng Yến
Nhân viên Bộ phận Giám sát

Ngân hàng TNHH MTV Standard Chartered
(Việt Nam)

Thành viên Ban kiểm phiếu
(Ký và ghi rõ họ tên)



Vũ Hương Giang
Phó phòng Nghiệp vụ Dịch vụ Chứng khoán

NGHỊ QUYẾT

ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2018- LẦN 2 QUỸ ĐẦU TƯ DOANH NGHIỆP HÀNG ĐẦU VIỆT NAM (VFMVF4)

- Căn cứ Luật chứng khoán được Quốc hội thông qua ngày 29/6/2006 và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều Luật chứng khoán được Quốc hội thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Thông tư số 212/2012/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 05/12/2012 hướng dẫn về việc thành lập, tổ chức & hoạt động của công ty Quản lý Quỹ;
- Căn cứ Thông tư số 183/2011/TT-BTC do Bộ Tài chính ban hành ngày 16/12/2011 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý Quỹ mở;
- Căn cứ Thông tư số 15/2016/TT-BTC ngày 20/01/2016 của Bộ Tài chính sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16/12/2011 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý quỹ mở. Thông tư có hiệu lực thi hành kể từ ngày 15/03/2016;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Quỹ đầu tư Doanh nghiệp hàng đầu Việt Nam được thông qua 07/05/2019;
- Căn cứ vào Biên bản và Nghị quyết Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 Lần 1 của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam (VFMVF4) ngày 25/03/2020.
- Căn cứ vào Biên bản Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm tài chính 2019 Lần 2 của Quỹ Đầu Tư Doanh Nghiệp Hàng Đầu Việt Nam (VFMVF4) ngày 20/04/2019.

QUYẾT NGHỊ

Đại hội đã nhất trí thông qua Nghị quyết với các nội dung sau:

Điều 1: Báo cáo kết quả hoạt động của Quỹ 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%). Ngoài 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.

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

Đại hội thông qua Báo cáo tài chính năm 2019 đã kiểm toán của Quỹ.

Điều 3: Phương án phân phối lợi nhuận năm 2019

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua việc Quỹ VFMVF4 tái đầu tư lợi nhuận và không phân phối lợi nhuận năm 2019.

Điều 4: Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2020

Đại hội Nhà đầu tư đã thống nhất thông qua Kế hoạch hoạt động của Quỹ năm 2020 như sau:

Dự kiến trong năm 2020, Quỹ 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, Quỹ 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, Quỹ sẽ hiện thực hoá lợi nhuận để tái phân bổ cho những cơ hội mới. Quỹ VF4 tiếp tục duy trì lượng tiền mặt hợp lý trong điều kiện thị trường đang có nhiều biến động.

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

Đại hội nhà đầu tư thống nhất thông qua việc ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ lựa chọn một trong ba công ty kiểm toán như đã đề xuất để thực hiện kiểm toán cho Quỹ năm 2020:

Quỹ	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
% thay đổi			0%	10%	0%

Ghi chú: Phí trên chưa bao gồm VAT.

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

Đại hội nhà đầu tư thống nhất thông qua Tổng Ngân sách hoạt động của Ban đại diện Quỹ dự kiến trong năm 2020 cụ thể như sau:

Đề xuất ngân sách hoạt động BDD năm 2020:

7.1. Thủ lao Ban Đại Diện Quỹ:

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

Ghi chú: Ngân sách Thủ 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 NGT thường niên năm 2019.

- Thủ lao BDD trả đủ 13 tháng với cơ cấu thủ 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.

7.2. 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 thủ 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.

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

Đại hội nhà đầu tư thống nhất thông qua việc sửa đổi và bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VFMVF4 như sau:

7.1. 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 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. <i>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.</i>
--------------------------------	---

7.2. 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:

- 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);
- 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;”

7.3. 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 Quỹ. 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.”

7.4. 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.”~~

7.5. 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	- 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); - 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. - Trường hợp quỹ đầu 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.
6.	Trái phiếu không niêm yết	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) 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; + 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) Quỹ phê duyệt; + Giá xác định theo Mô hình lý thuyết đã được BDD quỹ chấp thuận (được chi tiết trong sổ tay định giá); Sử dụng phương pháp Giá mua cộng lãi lũy kế. Giá trị trung bình các giao dịch thành công tại ngày giao 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 BDD Quỹ phê duyệt tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá. Trường hợp không có đủ báo giá của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá, ưu tiên thực hiện theo thứ tự từ trên xuống sử dụng một trong các mức giá sau: • Giá trung bình của hai (02) tổ chức báo giá; • Sử dụng phương pháp giá mua cộng lãi lũy kế.
7.	Chứng quyền gắn liền với trái phiếu chuyển đổi	Phương pháp đã được BDD quỹ 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 Quỹ phê duyệt Hoặc trong trường hợp không có giao dịch, giá xác định theo phương pháp đã được BDD quỹ chấp thuận.

8	Trái phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	Giá xác định theo phương pháp đã được BDD quỹ 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 quỹ 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 quỹ 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 Quỹ chấp thuận.

7.6. 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 2 ngày 20/4//2020 có hiệu lực thi hành kể từ ngày 20/4//2020."

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