



QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG CHIẾN LƯỢC VCBF

QUẢN LÝ BỞI CÔNG TY LIÊN DOANH QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ CHỨNG KHOÁN VIETCOMBANK,

ĐỊA CHỈ ĐĂNG KÝ: TẦNG 15, TÒA NHÀ VIETCOMBANK, 198 TRẦN QUANG KHÁI, HOÀN KIẾM, HÀ NỘI

GIẤY PHÉP SỐ: 07/GCN-UBCK NGÀY 24.12.2013

Biên Bản Hội Đại Hội Nhà Đầu Tư Thường Niên (“Đại Hội”) tổ chức Trực Tuyến vào Thứ Tư, ngày 15 tháng 4 năm 2020 vào 14.00 giờ.

Thành phần: Người sở hữu đơn vị quỹ
Người sở hữu đơn vị quỹ và đại diện của họ theo danh sách người sở hữu đơn vị quỹ nêu tại Sổ Đăng Ký chốt ngày 19/3/2020 do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán cung cấp.

Ban Đại Diện Quỹ

Ông Mạc Quang Huy

Bà Nguyễn Thị Thủy

Ông Phạm Ngọc Ninh

Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ

Thành viên độc lập Ban Đại Diện Quỹ

Thành viên Ban Đại Diện Quỹ

Công ty Quản lý quỹ

Ban điều hành và nhân viên VCBF, là công ty quản lý quỹ VCBF-TBF

Đại Hội bắt đầu vào 14.00 giờ.

1. Điều kiện tổ chức Đại Hội, chủ tọa Đại Hội, chương trình Đại Hội, ban kiểm phiếu và ban thư ký Đại Hội

128 nhà đầu tư nắm giữ 5.669.121 chứng chỉ quỹ, đại diện cho 58.17% của tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành theo Sổ Đăng Ký chốt ngày 19/3/2020 do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam cung cấp, đã tham gia Đại Hội. Theo đó, phù hợp với quy định nêu tại Khoản 5 của Điều 20 của Điều lệ Quỹ VCBF-TBF, Đại Hội được tiến hành.

Đại Hội đã thông qua những nội dung sau:

- i) Thông qua chương trình và nội dung Đại Hội;
- ii) Thông qua ban kiểm phiếu bao gồm: Bà Nguyễn Thị Thủy - Thành viên độc lập của Ban Đại Diện Quỹ; Bà Vũ Thanh Thủy - Nhân viên Công ty Quản lý quỹ; Ông Trần Quốc Anh - Trưởng Phòng Hỗ trợ kỹ thuật Công ty giải pháp phần mềm OOS.
- iii) Thông qua ban thư ký bao gồm: Bà Nguyễn Mai Hoa và Bà Vũ Ngọc Quỳnh, cùng là Nhân viên Công ty Quản lý quỹ.

2. Báo cáo tài chính của Quỹ từ ngày 01/1/2019 đến ngày 31/12/2019 và cập nhật tình hình hoạt động đến ngày 31/3/2020

Ông Huy chủ tọa Đại Hội, đã phát biểu khai mạc và mời ông Vũ Quang Đông, Tổng Giám Đốc VCBF, trình bày tóm tắt tình hình thị trường. Sau đó bà Dương Kim Anh, Phó Giám đốc đầu tư trình bày cập nhật về thị trường chứng khoán và bà Nguyễn Thị Hằng Nga, Giám đốc đầu tư báo cáo chi tiết về hoạt động đầu tư và tài chính của quỹ, định hướng đầu tư cho năm 2020.

Kế hoạch của Quỹ trong năm 2020 là tiếp tục theo đuổi các mục tiêu đầu tư của Quỹ cụ thể là đem lại tổng lợi nhuận trong dài hạn thông qua tăng trưởng vốn và thu nhập bằng cách đầu tư vào cổ phiếu và các tài sản có thu nhập cố định có xếp hạng tín dụng tốt.

3. Báo cáo của Ngân hàng Giám sát

Bà Nguyễn Thị Thủy, thành viên Ban Đại Diện Quỹ cung cấp báo cáo của Ngân hàng giám sát và gửi lời cảm ơn đến Ngân hàng giám sát về những công việc mà ngân hàng thực hiện trong năm vừa qua.

4. Báo cáo của Ban Đại Diện Quỹ

Bà Nguyễn Thị Thủy, thành viên Ban Đại Diện Quỹ trình bày báo cáo của Ban Đại Diện Quỹ. Đồng thời Ban Đại Diện Quỹ cũng đã có buổi thảo luận với Công ty kiểm toán về báo cáo tài chính của Quỹ trong cuộc họp ngày 18/3/2020 và chúng tôi nhất trí với Báo cáo tài chính được trình tại đây để Đại hội nhà đầu tư biểu quyết thông qua.

5. Các nghị quyết thông qua tại Đại Hội

Chủ tọa mời ông Phạm Ngọc Ninh trình bày vấn đề cần xin ý kiến của Đại Hội. Đại Hội được yêu cầu thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán cho năm tài chính năm 2019, ủy quyền của Đại Hội cho Ban Đại Diện Quỹ và sửa đổi Điều Lệ quỹ.

Đại Hội đã thảo luận và biểu quyết:

RÀNG

1. Chấp thuận Báo cáo tài chính đã được kiểm toán của quỹ VCBF-TBF từ ngày 01/01/2019 đến ngày 31/12/2019;
2. Chấp thuận việc ủy quyền của Đại Hội cho Ban Đại Diện quỹ quyết định 1 số vấn đề thay mặt cho Đại Hội, theo đó quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư nêu tại điểm b), c), d), e), f), g) và h) của khoản (2) Điều 21 của Điều lệ Quỹ sẽ được trao cho Ban Đại Diện Quỹ.
3. Chấp thuận sửa đổi trong Điều Lệ quỹ như sau:

Những thay đổi và bổ sung sẽ được **gạch chân và bôi đậm** và những điểm bị xóa sẽ được **gạch ngang**, như sau:

Điều 18:

18.1, đoạn nội dung cuối cùng được sửa thành:

*"Nhà đầu tư tham gia chương trình đầu tư định kỳ hàng tháng trong thời gian 12 (mười hai) tháng liên tục sẽ được giảm trừ **tối thiểu 20%** giá dịch vụ phát hành, **mức giảm trừ cụ thể sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo tùy theo từng thời điểm và được cập nhật trên website của Công Ty Quản Lý Quỹ.**"*

Điều 20:

20.1 được sửa thành:

*"Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ. Đại Hội Nhà Đầu Tư hàng năm hoặc bất thường sẽ được tổ chức bởi Công Ty Quản Lý Quỹ phù hợp với quy định của Pháp Luật với điều kiện là Nhà Đầu Tư phải được thông báo về thời gian, địa điểm, chương trình và nội dung của ~~cuộc họp~~ **đại hội** 10 (mười) ngày trước khi tổ chức đại hội. Đại Hội Nhà Đầu Tư không thảo luận các vấn đề khác ngoài vấn đề đã được nêu trong chương trình đại hội. **Phù hợp với quy định pháp luật, Đại Hội Nhà Đầu Tư (hàng năm hoặc bất***

thường) có thể được tiến hành theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản, hình thức cuộc họp trực tuyến, hoặc hình thức phù hợp khác.”

20.3 được sửa thành:

“Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ ~~triệu tập~~ tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư hàng năm vào hoặc trước ngày 15 tháng 4 hàng năm.”

20.4 được sửa thành:

“Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ ~~triệu tập~~ tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường trong thời hạn do Pháp Luật quy định theo yêu cầu của Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát hoặc Ban Đại Diện Quỹ hoặc Nhà Đầu Tư nắm giữ ít nhất 10% (mười phần trăm) tổng số Đơn Vị Quỹ đang lưu hành của Quỹ trong vòng ít nhất sáu (06) tháng liên tục tính tới thời điểm tổ chức đại hội. Ban Đại Diện Quỹ hoặc Nhà Đầu Tư yêu cầu triệu tập họp sẽ phải nêu rõ các lý do hợp lý kèm theo tài liệu chứng minh để triệu tập cuộc họp đó trong yêu cầu gửi cho Công Ty Quản Lý Quỹ.”

20.5 được sửa thành:

“Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được tiến hành khi có sự tham gia của Nhà Đầu Tư đại diện cho ít nhất 51% (năm mươi một phần trăm) của tổng Đơn Vị Quỹ đang lưu hành. Nhà Đầu Tư có thể tham gia trực tiếp, hoặc thông qua ủy quyền hoặc thông qua hệ thống bỏ phiếu điện tử, hoặc tham gia biểu quyết ý kiến bằng văn bản (hoặc bằng bất kỳ hình thức hợp pháp nào khác) trước hoặc tại thời điểm đại hội theo quy định của pháp luật.”

20.6 được sửa thành:

“Nếu trong vòng một khoảng thời gian hợp lý ít nhất ba mươi (30) phút kể từ thời gian dự kiến tiến hành đại hội hoặc một thời hạn khác được nêu trong thông báo mời họp, nếu tỷ lệ tham dự ~~đạt~~ đạt tối thiểu của Nhà Đầu Tư không đạt yêu cầu, Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ không được tiến hành. Trong trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư lần thứ nhất không được tiến hành, Đại Hội Nhà Đầu Tư lần thứ hai sẽ được tiến hành trong vòng 30 (ba mươi) ngày làm việc kể từ ngày dự kiến tiến hành Đại Hội Nhà Đầu Tư lần thứ nhất mà không có yêu cầu tỷ lệ tối thiểu Nhà Đầu Tư tham ~~đạt~~ đạt.”

Điều 22:

22.1 được sửa thành:

“Tại Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng hình thức cuộc họp, Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ, hoặc một người khác được Đại Hội Nhà Đầu Tư bầu ra nếu Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ vắng mặt, sẽ chủ tọa Đại Hội Nhà Đầu Tư. Ngân Hàng Giám Sát, Công Ty Quản Lý Quỹ, công ty kiểm toán và công ty luật cung cấp dịch vụ cho Quỹ có quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư nhưng không có quyền biểu quyết.”

22.2 được sửa thành:

“Tại Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng hình thức cuộc họp, biểu quyết nghị quyết sẽ được thực hiện dưới hình thức giơ tay hoặc bỏ phiếu và/hoặc thông qua hệ thống bỏ phiếu điện tử được tiến hành tại hoặc trước thời điểm Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc bất kỳ hình thức đáng tin cậy nào

khác đã được thống nhất. Theo yêu cầu của Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ hoặc ít nhất ba Nhà Đầu Tư có mặt trực tiếp hoặc thông qua đại diện theo ủy quyền của họ, bất kỳ biểu quyết nào dưới hình thức giơ tay sẽ được chuyển thành biểu quyết dưới hình thức bỏ phiếu hoặc bất kỳ hình thức đáng tin cậy nào khác đã được thống nhất. Mỗi Đơn Vị Quỹ sẽ có một lá phiếu”

22.3 được sửa thành:

“Nghị quyết sẽ được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua nếu được những Nhà Đầu Tư đại diện cho ít nhất 51% (năm mươi một phần trăm) của tổng số Đơn Vị Quỹ của các nhà đầu tư ~~đại diện~~ tham gia thông qua (“Nghị Quyết Thông Thường”), trừ khi nghị quyết đó liên quan đến vấn đề quy định tại Điểm b, c, d, h hoặc i của Khoản 2 ~~hoặc Khoản 3~~ của Điều 21, mà trong trường hợp đó nghị quyết chỉ được thông qua nếu Nhà Đầu Tư đại diện cho ít nhất 65% (sáu mươi lăm phần trăm) của tổng số Đơn Vị Quỹ của các nhà đầu tư tham dự bằng hình thức cuộc họp thông qua (“Nghị Quyết Đặc Biệt”).”

22.4 được sửa thành:

“Các vấn đề do Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định cũng có thể được thông qua bằng việc gửi nghị quyết bằng văn bản dưới hình thức bản in hoặc bất cứ hình thức hợp pháp khác tới tất cả Nhà Đầu Tư và xin ý kiến của Nhà Đầu Tư bằng văn bản. Bất cứ vấn đề nào được quyết định bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản sẽ chỉ được thông qua nếu được Nhà Đầu Tư đại diện cho ít nhất 51% (năm mươi một phần trăm) tổng số Đơn Vị Quỹ đang lưu hành thông qua theo hình thức lấy ý kiến Nhà Đầu Tư bằng văn bản, bằng bỏ phiếu điện tử hoặc bằng bất kỳ hình thức hợp pháp nào khác trên nguyên tắc gửi dự thảo nghị quyết (dưới hình thức bản in, bản điện tử hoặc bất cứ hình thức hợp pháp khác) tới tất cả Nhà đầu tư để lấy ý kiến của Nhà đầu tư. Trừ khi nghị quyết có liên quan đến vấn đề quy định tại Điểm b, c, d, h hoặc i của Khoản 2 của Điều 21 của Điều lệ này, bất cứ vấn đề nào được quyết định bằng hình thức lấy ý kiến Nhà Đầu Tư sẽ chỉ được thông qua nếu được số Nhà đầu tư đại diện cho ít nhất năm mươi một phần trăm (51%) tổng số Đơn Vị Quỹ tham gia biểu quyết ý kiến thông qua. Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo về thời gian, nội dung cần lấy ý kiến Nhà Đầu Tư ít nhất mười lăm (15) ngày trước ngày thực hiện. Ý kiến Nhà Đầu Tư phải được gửi đến Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc hoàn thành biểu quyết trước hoặc trong ngày thực hiện lấy ý kiến Nhà Đầu Tư (thời gian cụ thể theo thông báo mời họp). Phù hợp với quy định pháp luật, các vấn đề chi tiết khác liên quan đến trình tự thủ tục lấy ý kiến Nhà Đầu Tư (nếu có) sẽ được Ban Đại Diện Quỹ quyết định.”

22.5 được sửa thành:

“Trong trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư lần thứ hai được tổ chức theo quy định tại Khoản 6 Điều 20 của Điều Lệ này, quyết định tại cuộc họp của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua khi được những Nhà Đầu Tư đại diện cho ít nhất 51% (năm mươi một phần trăm) của tổng số Đơn Vị Quỹ của các nhà đầu tư ~~đại diện~~ tham gia thông qua cho mọi vấn đề trừ vấn đề quy định tại Điểm b, c, d, h, i của Khoản 2 ~~hoặc Khoản 3~~ của Điều 21, mà trong trường hợp đó nghị quyết chỉ được thông qua nếu Nhà Đầu Tư đại diện cho ít nhất 65% (sáu mươi lăm phần trăm) của tổng số Đơn Vị Quỹ của các nhà đầu tư ~~đại diện~~ tham dự bằng hình thức cuộc họp thông qua.”

22.6 được sửa thành:

Đại Hội Nhà Đầu Tư chỉ biểu quyết những vấn đề được ghi rõ trong thông báo mời họp tham gia Đại Hội Nhà Đầu Tư.”

22.9 được thêm mới như sau:

“Trong trường hợp Đại hội Nhà đầu tư thường niên hoặc bất thường được tiến hành theo hình thức cuộc họp trực tuyến hoặc bất kỳ hình thức tương tự nào khác được phù hợp quy định Pháp luật, các quy định cho cuộc họp thông thường sẽ được áp dụng với những nội dung tương ứng và/hoặc tuân theo các thủ tục được nêu trong thông báo mời họp. Ngân hàng giám sát, Công ty kiểm toán có quyền tham dự trực tiếp hoặc qua phương thức trực tuyến và đảm bảo rằng các thủ tục cuộc họp phù hợp với Điều lệ Quỹ và pháp luật.”

Điều 46:

“Công ty kiểm toán của Quỹ sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ đề cử để Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua. Công ty kiểm toán được lựa chọn phải được thành lập và hoạt động phù hợp với quy định của Pháp Luật và không được là người có liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát. Hàng năm, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất với Đại Hội Nhà Đầu Tư ít nhất hai (02) công ty kiểm toán để kiểm toán cho Quỹ.”

Điều 52.3:

Mục 1 “Giá trị tài sản” được sửa thành:

1. Giá trị tài sản

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		
1	Tiền (VND)	Số dư tiền mặt tại ngày trước Ngày Định Giá
2	Ngoại tệ	Giá trị quy đổi ra VND theo tỷ giá hiện hành tại các tổ chức tín dụng được phép kinh doanh ngoại hối tại ngày trước Ngày Định Giá
3	Tiền gửi kỳ hạn	Tiền gốc cộng lãi chưa được thanh toán tính tới ngày trước Ngày Định Giá
4	Tín phiếu kho bạc, hối phiếu ngân hàng, thương phiếu, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, và các công cụ thị trường tiền tệ chiết khấu	+ Giá mua cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày Định Giá; hoặc + Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
5	Các công cụ không trả lãi bao gồm tín phiếu, trái phiếu, giấy tờ có giá và các công cụ không trả lãi khác	Giá thị trường là giá yết trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán; trường hợp không có giá yết thì mức giá được xác định theo mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trung thầu hoặc một lãi suất khác do ban đại diện quỹ quy định và thời gian nắm giữ công cụ

Trái phiếu		
6	Trái phiếu niêm yết	<p>- Giá thị trường là giá yết cuối ngày (hoặc tên gọi khác theo quy chế của Sở giao dịch chứng khoán) của giao dịch thông thường tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế) (<u>được chi tiết trong Sổ tay định giá</u>);</p> <p>- Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn hai (02) tuần tính đến Ngày Định Giá, <u>hoặc không có giao dịch nào từ ngày có quyết định niêm yết đến Ngày Định Giá; hoặc giá trái phiếu có biến động bất thường hơn $\pm 10,0\%$ khi so sánh với giá từ hệ thống báo giá</u>, là một trong các mức giá sau:</p> <p>+ Giá sạch "clean price" từ nguồn Thomson Reuters <u>trên các hệ thống báo giá</u> cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày Định Giá; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp Chiết khấu dòng tiền (discount cash flow) <u>áp dụng đối với trái phiếu có thời hạn năm giữ còn lại trên 1 năm</u>; hoặc</p> <p>+ Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>+ Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p> <p>Đối với trái phiếu chính phủ bảo lãnh, giá sẽ được tính theo phương pháp chiết khấu dòng tiền.</p> <p><u>Trường hợp trái phiếu hủy niêm yết để làm thủ tục đáo hạn, giá tính theo phương pháp mệnh giá cộng lãi lũy kế.</u></p>
7	Trái phiếu không niêm yết	<p>+ Giá yết (giá sạch – clean price) (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi lũy kế tính tới ngày trước Ngày Định Giá; hoặc</p> <p>+ Giá trị trung bình dựa trên báo giá của 03 tổ chức báo giá không phải là người có liên quan <u>của VCBF</u> tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá; <u>hoặc</u></p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp Chiết khấu dòng tiền (discount cash flow) <u>áp dụng đối với trái phiếu có thời hạn năm giữ còn lại trên 1 năm</u>; hoặc</p>

		<p>+ Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>+ Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận</p> <p><u>Trường hợp trái phiếu chính phủ/ trái phiếu chính phủ bảo lãnh/ trái phiếu chính quyền địa phương đấu thầu đang chờ niêm yết, giá tính theo phương pháp giá mua cộng lãi lũy kế.</u></p>
8	Trái phiếu biến động bất thường	<p>Trong điều kiện bình thường, trái phiếu niêm yết được định giá theo mục 5 ở trên.</p> <p>Trong trường hợp giá trái phiếu có biến động hơn $\pm 10,0\%$ khi so sánh với giá Reuters, sự biến động này được xem là biến động bất thường trong giá trái phiếu, phương pháp định giá được sử dụng theo thứ tự sau:</p> <p>+ Giá sạch "Clean price" từ nguồn Thomson Reuters cộng với lãi lũy kế tính tới ngày trước ngày định giá; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp Chiết khấu dòng tiền (discount cash flow); hoặc</p> <p>+ Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>+ Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp khác đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.</p>
Cổ phiếu		
89	Cổ phiếu niêm yết, đăng ký giao dịch	<p>- Giá thị trường là 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 (bao gồm cả trường hợp do bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch) <u>hoặc không có giao dịch nào từ ngày có quyết định niêm yết đến Ngày Định Giá</u>, sử dụng một trong các phương pháp định giá sau:</p> <p>+ <u>Giá của kỳ báo cáo gần nhất nhưng không quá ba (03) tháng tính đến Ngày Định Giá; hoặc</u></p>

		<ul style="list-style-type: none"> + Giá xác định theo phương pháp chỉ số định giá so sánh ; hoặc + Giá mua; hoặc + Giá trị sổ sách; <u>hoặc</u> + Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận. <p><u>Trong thời gian chứng khoán đang làm thủ tục chuyển sàn thì dùng giá của ngày có giao dịch gần nhất trên sàn cũ.</u></p>
9 + 10	Các tài sản được phép đầu tư, <u>Cổ phiếu</u> chưa niêm yết, <u>chưa</u> đăng ký giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán	<ul style="list-style-type: none"> - Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá do các tổ chức báo giá cung cấp <u>đưa trên báo giá của tối thiểu 03 tổ chức báo giá không phải là người có liên quan của VCBF.</u> - Trường hợp không có đủ báo giá của tối thiểu 03 tổ chức báo giá, sử dụng một trong các phương pháp sau: <ul style="list-style-type: none"> + Giá trung bình từ các báo giá <u>trong trường hợp có ít nhất hai báo giá</u>; hoặc + Giá của kỳ báo cáo gần nhất nhưng không quá ba (03) tháng tính đến Ngày Định Giá; hoặc + Giá xác định theo phương pháp chỉ số định giá so sánh; hoặc + Giá mua; hoặc + Giá trị sổ sách; hoặc + Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
10	<u>Cổ phiếu bi đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch</u>	<p><u>Là một trong các mức giá sau:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Giá xác định theo phương pháp chỉ số định giá so sánh; hoặc</u> - <u>Giá trị sổ sách; hoặc</u> - <u>Mệnh giá; hoặc</u> - <u>Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</u>
11	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	<p>Là một trong các mức giá sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 80% (tám mươi phần trăm) giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước Ngày Định Giá;

		<p>hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p>
12	Cổ phần, phần vốn góp khác	<p>Là một trong các mức giá sau:</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp chỉ số định giá so sánh; hoặc</p> <p>+ Giá mua/giá trị vốn góp; hoặc</p> <p>+ Giá trị sổ sách; hoặc</p> <p>+ Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.</p>
13	Quyền mua cổ phiếu	<p>Giá trị quyền mua = $\text{Max}\{0; (\text{Giá cổ phiếu} - \text{giá phát hành quyền mua-cổ phiếu mới}) \times \text{tỷ lệ chuyển đổi thực hiện quyền}\}$</p> <p><u>Trong đó:</u></p> <p><u>Tỷ lệ thực hiện quyền = Số cổ phiếu được mua / Số lượng quyền mua sở hữu.</u></p>
Chứng khoán phái sinh		
14	Chứng khoán phái sinh niêm yết	Giá đóng cửa tại ngày giao dịch trước gần nhất trước Ngày Định Giá
15	Chứng khoán phái sinh niêm yết không có giao dịch trong vòng 2 tuần trở lên	Giá xác định theo phương pháp khác được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận được nêu chi tiết trong sổ tay định giá
Các tài sản khác		
16	Các tài sản được phép đầu tư khác	Giá xác định theo phương pháp khác được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận được nêu chi tiết trong sổ tay định giá

Ghi chú:

- Các phương pháp định giá được liệt kê cho mỗi loại tài sản sẽ được áp dụng theo thứ tự ưu tiên từ trên xuống dưới với điều kiện phương pháp đó là thích hợp và có số liệu. Để tránh hiểu nhầm, khi tính toán giá trị tài sản của Quỹ, Công ty quản lý quỹ sẽ áp dụng phương pháp định giá theo thứ tự ưu tiên được liệt kê từ trên xuống dưới. Trường hợp cần áp dụng một phương pháp định giá có thứ tự liệt kê ở phía dưới nhưng được đánh giá là thích hợp hơn trong khi các phương pháp định giá có thứ tự liệt kê ở phía trên vẫn có số liệu, Công ty quản lý quỹ sẽ phải xin phê duyệt của Hội Đồng Định Giá.

- Hướng dẫn chi tiết các phương pháp chiết khấu dòng tiền, phương pháp chi số định giá so sánh được quy định tại Sổ Tay Định Giá.
- Lãi lũy kế là: khoản lãi tính từ thời điểm trả lãi gần nhất tới thời điểm trước Ngày Định Giá;
- Giá trị sổ sách (book value) của một cổ phiếu được xác định trên cơ sở báo cáo tài chính gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.
- Tổ chức định giá được lựa chọn hệ thống báo giá trái phiếu (Reuters/Bloomberg/VNBF...) để tham khảo. Nguyên tắc lấy thông tin trên hệ thống báo giá được quy định chi tiết trong Sổ Tay Định Giá.

6. Báo cáo của Ban Kiểm phiếu

Sau phần Hồi đáp của các nhà đầu tư về thị trường kinh tế và định hướng đầu tư của Quỹ, Ban kiểm phiếu trình bày kết quả kiểm phiếu như sau:

	Nội dung thông qua	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Kết quả
1.	Báo cáo tài chính đã được kiểm toán 2019	99,41%	0,00%	0,59%	Chấp thuận
2.	Ủy quyền cho BDDQ	99,31%	0,03%	0,65%	Chấp thuận
3.	Thay đổi Điều lệ quỹ	99,31%	0,00%	0,69%	Chấp thuận

7. Thông qua biên bản và nghị quyết Đại Hội

Chủ tọa đề nghị Đại Hội thông qua biên bản và nghị quyết bằng cách giơ phiếu biểu quyết. Biên bản và nghị quyết được Đại hội nhất trí thông qua.

Chương trình Đại Hội kết thúc, Chủ tọa cảm ơn thành phần tham dự và Đại Hội kết thúc vào lúc 16.30 giờ cùng ngày.

Biên bản được lập trung thực và chính xác, được đọc và chấp thuận trong Đại Hội.

Xác nhận bởi:

Bà Vũ Ngọc Quỳnh
Đại diện Ban Thư ký

Ông Mạc Quang Huy
Chủ tọa Đại Hội
Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ



Ông Vũ Quang Đông
Tổng Giám Đốc Công ty VCBF

Hà Nội, ngày 15 tháng 4 tháng 2020

Hanoi, 15 April 2020

NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN
QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG CHIẾN LƯỢC VCBF (VCBF-TBF)
RESOLUTION OF ANNUAL INVESTOR GENERAL MEETING
OF VCBF TACTICAL BALANCED FUND

- Theo Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội Nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 29 tháng 6 năm 2006 và Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi và bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán được Quốc hội Nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 24 tháng 11 năm 2010;
- Pursuant to Law on Securities No. 70/2006/QH11 passed by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on 29 June 2006 and the Law No. 62/2010/QH12 amending and supplementing a number of articles of the Law on Securities passed by National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on 24 November 2010;
- Thông tư số 183/2011/TT-BTC của Bộ Tài chính ngày 16 tháng 12 năm 2011 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý quỹ mở;
- Pursuant to Circular No. 183/2011/TT-BTC of the Ministry of Finance providing guidance on the establishment and management of open ended funds dated 16 December 2011;
- Thông tư 15/2016/TT-BTC ngày 20 tháng 1 năm 2016 sửa đổi Thông tư 183/2011/TT-BTC hướng dẫn về thành lập và quản lý quỹ mở;
- Pursuant to Circular 15/2016/TT-BTC amending and supplementing several articles of the Circular 183/2011/TT-BTC dated 16 Dec 2011 on providing guidance on establishment and management of open-ended funds dated 20 Jan 2016;
- Theo Điều lệ của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF; và
- Pursuant to the Charter of VCBF Tactical Balanced Fund; and
- Theo Biên bản họp Đại hội Nhà Đầu tư thường niên của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF ngày 15/4/2020;
- Pursuant to the Minutes of Annual Investor General Meeting of VCBF Tactical Balanced Fund dated 15 April 2020.

QUYẾT NGHỊ/RESOLVED THAT

Điều 1: Thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán của Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Chiến Lược VCBF cho giai đoạn từ ngày 01/1/2019 đến ngày 31/12/2019.

Article 1: The audited financial statements of VCBF – TBF for the period 01 January to 31 December 2019 is approved



Điều 2. Quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư nêu tại điểm b), c), d), e), f), g) và h) khoản (2) Điều 21 của Điều lệ Quỹ, sẽ được trao cho Ban Đại Diện Quỹ VCBF-TBF. Nghị quyết này sẽ có hiệu lực cho đến khi Đại Hội Nhà Đầu Tư có nghị quyết khác.

Article 2 The authority of the IGM to approve motions contained in Art 21 (2) sub-clauses b), c), d), e), f), g) and h) of the charter of VCBF-TBF is delegated to the FRB until further notice be approved.

Điều 3. Thông qua bản Điều lệ Quỹ với những thay đổi tại Điều 18.1 (đoạn nội dung cuối cùng), 20.1, 20.3, 20.4, 20.5, 20.6, 22.1, 22.2, 22.3, 22.4, 22.5, 22.6, 22.9, Điều 46, Điều 52.3 (Mục 1 “Giá trị tài sản”) như được trình bày tại Biên Bản cuộc họp Đại hội Nhà Đầu tư thường niên.

Article 3. The Charter amendments to the Article 18.1 (last paragraph), Article 20.1, 20.3, 20.4, 20.5, 20.6, Article 22.1, 22.2, 22.3, 22.4, 22.5, 22.6, 22.9, Article 46, Article 52.3 (Section 1 - 'Asset Value') as tabled in the Minutes of Investor General Meeting be approved.

Điều 4. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày 15 tháng 4 năm 2020.

Article 4. The validity of the General Meeting Resolution is from 15 April 2020.

Ông/Mr. Mạc Quang Huy
Chủ tọa Đại Hội/Chairman of the IGM



Ông/Mr. Vũ Quang Đông
Tổng Giám đốc VCBF/Chief Executive Officer

