

Tài liệu họp Đại hội Nhà Đầu tư  
thường niên năm tài chính 2020

Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Bản Việt  
VCAMBF

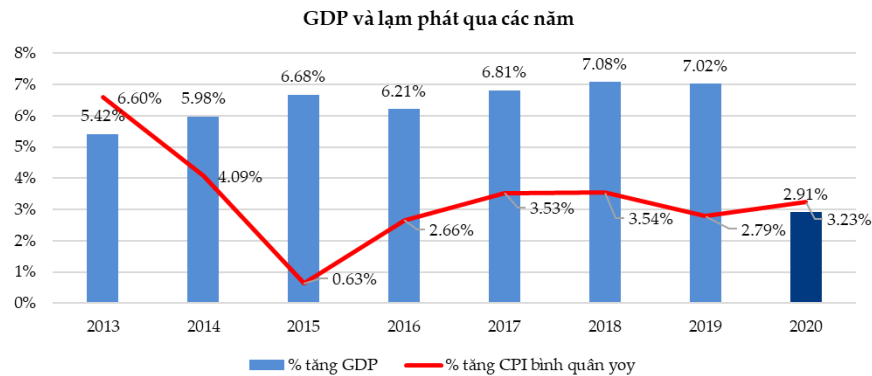
## Mục lục

<b>I. Nhận định về tình hình kinh tế và môi trường đầu tư năm 2020</b> .....	3
<b>II. Báo cáo kết quả hoạt động Quỹ VCAMBF năm 2020</b> .....	7
<b>III. Báo cáo hoạt động của Ngân hàng Giám sát Lưu ký (tóm tắt)</b> .....	9
<b>IV. Kế hoạch hoạt động năm 2021</b> .....	11
<b>V. Những vấn đề cần biểu quyết thông qua</b> .....	12
1. Thông qua kết quả hoạt động của Quỹ trong năm 2020 .....	12
2. Lựa chọn công ty kiểm toán năm 2021 cho Quỹ .....	12
3. Tiếp tục nhiệm kỳ hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ cho giai đoạn 2021 - 2023.....	12
4. Chi phí hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2021 .....	12
5. Nâng tần suất giao dịch chứng chỉ quỹ .....	12
6. Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ .....	12
7. Lợi nhuận phân phối cho năm tài chính 2020 .....	12
8. Chủ trương phân phối lợi nhuận cho năm tài chính 2021 .....	12
<b>VI. Dự thảo Biên bản Kiểm phiếu</b> .....	13

## I. Nhận định về tình hình kinh tế và môi trường đầu tư năm 2020

### **Tăng trưởng GDP năm 2020 thấp nhất trong vòng 10 năm**

- GDP Quý IV tăng 4,48% khép lại tốc độ tăng trưởng cả năm ở mức 2,91%, mức thấp nhất của các năm trong giai đoạn 2011-2020. Tuy nhiên, trong bối cảnh dịch bệnh Covid 19, mức tăng trưởng này được đánh giá thuộc nhóm cao nhất thế giới.
- Trong mức tăng trưởng chung của nền kinh tế, ngành công nghiệp chế biến chế tạo đóng vai trò dẫn dắt nền kinh tế với mức tăng 5,82%, xấp xỉ 51% so với mức tăng trưởng đạt được trong năm 2019. Ở chiều ngược lại, khu vực dịch vụ đạt mức tăng thấp nhất thập kỷ (+2,34%) chủ yếu do tác động của nhóm dịch vụ lưu trú và ăn uống (-14,68%).

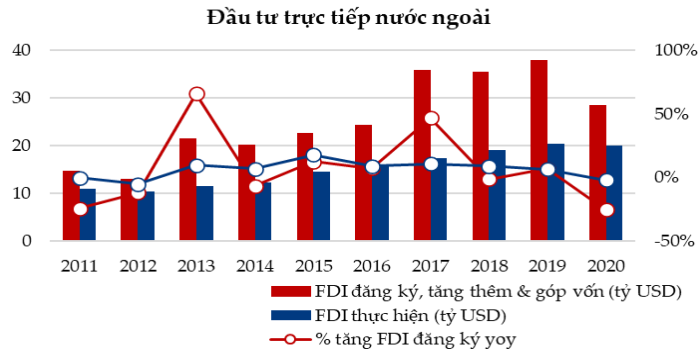


### **Lạm phát tiếp tục được kiểm soát tốt**

- CPI bình quân cả năm tăng 3,23% so với cuối năm 2019, dưới mức mục tiêu đề ra (4%) trong bối cảnh giá thực phẩm tăng cao (+12,28%) và chi phí giao thông giảm mạnh (-11,20%).
- Bên cạnh đó, giá các mặt hàng thiết yếu như xăng dầu giảm mạnh (-23,03%), và các biện pháp của Chính Phủ nhằm hỗ trợ người dân và các đơn vị sản xuất gặp khó khăn do Covid 19 như giảm giá điện cũng góp phần kiểm soát lạm phát.

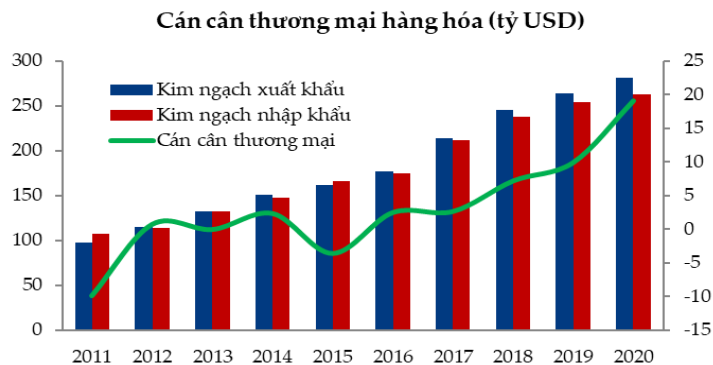
### **Vốn FDI giải ngân**

- Tổng vốn FDI đăng ký mới, tăng thêm và giá trị góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài đạt 28,5 tỷ USD, giảm 25% so với năm 2019. Mức tăng trưởng khả quan nhất (+10,6%) đến từ các dự án được cấp phép điều chỉnh tăng vốn đầu tư, thiếu vắng vốn đầu tư từ các dự án đăng ký mới (-12,5%).
- Vốn FDI thực hiện trong năm 2020 ước tính đạt gần 20 tỷ USD, giảm nhẹ 2% so với năm 2019. Nếu xem xét theo Quý, vốn giải ngân ghi nhận điểm tích cực, chỉ chịu ảnh hưởng mạnh nhất trong Quý I khi dịch Covid bùng phát, các Quý còn lại đều duy trì mức độ thực hiện tương đương năm 2019.
- Tiêu điểm của FDI vẫn tập trung ở công nghiệp chế biến chế tạo với 48,5%, giảm mạnh so với 64,6% của năm 2019.



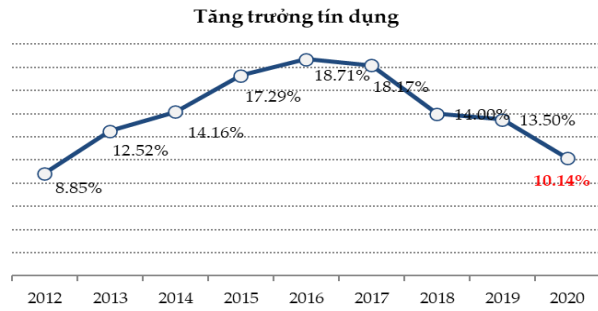
**Điểm nhấn xuất khẩu**

- Kim ngạch xuất khẩu đạt 281,5 tỷ USD, tăng 6,9% so với cùng kỳ năm trước; kim ngạch nhập khẩu đạt 262,4 tỷ USD, tăng 3,5% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung cả năm 2020, cán cân thương mại xuất siêu đạt 19,1 tỷ USD, mức cao nhất trong 5 năm liên tiếp xuất siêu kể từ năm 2016 đến nay.
- Trong bối cảnh thương mại toàn cầu giảm tốc do dịch bệnh, Việt Nam thuộc số ít các nước duy trì được mức tăng trưởng xuất khẩu dương. Sự phục hồi ấn tượng này chủ yếu đến từ hai thị trường lớn nhất của Việt Nam là Mỹ (tăng 25% so với cùng kỳ) và Trung Quốc (tăng 16% so với cùng kỳ).

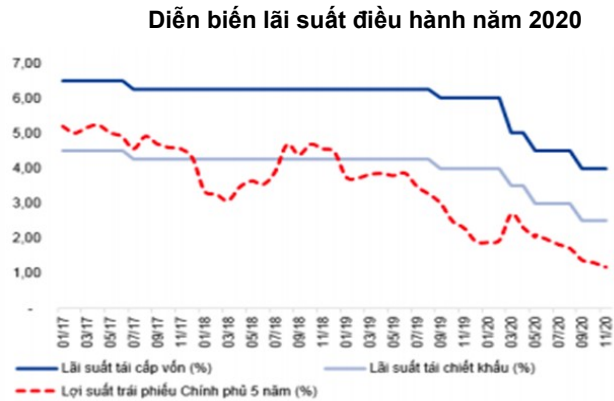


**Tăng trưởng tín dụng tiếp tục giảm tốc**

- Theo Ngân hàng Nhà nước, đến ngày 21/12/2020, tăng trưởng tín dụng đạt 10,14% so với đầu năm và 11,62% so với cùng kỳ năm ngoái. Mức tăng trưởng này thấp hơn bình quân các năm trước do tác động của Covid dẫn đến cầu tín dụng suy yếu, nhưng vẫn nằm trong mục tiêu 8-10% của Chính Phủ.
- Các nhóm ngành duy trì tốc độ tăng trưởng tín dụng cao hơn mặt bằng chung gồm có: xuất khẩu (+10,4%), tín dụng nông nghiệp (+9,8%), tín dụng cho doanh nghiệp vừa và nhỏ (+11%).



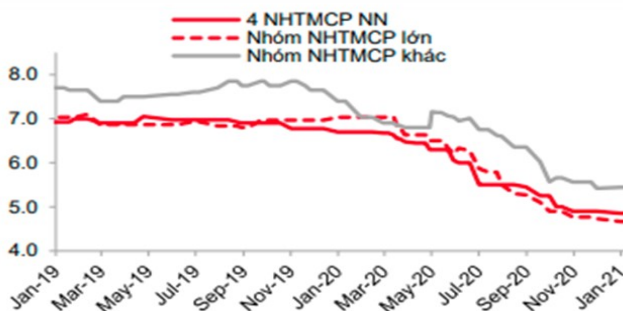
- Cầu tín dụng phục hồi tích cực từ cuối Quý III nhờ một loạt các biện pháp hỗ trợ: (i) Thông tư 01/2020/TT-NHNN và Chỉ thị 02/CT-NHNN về cơ cấu thời hạn trả nợ, miễn giảm lãi hỗ trợ khách hàng bị ảnh hưởng bởi Covid; (ii) giãn lộ trình áp dụng quy định vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn; (iii) Nghị định 81/2020/NĐ-CP ban hành các tiêu chuẩn khắt khe hơn trong phát hành trái phiếu doanh nghiệp; và (iv) Ngân hàng Nhà nước đã 3 lần điều chỉnh giảm lãi suất điều hành với tổng mức giảm 1,5%-2%/năm từ đầu năm 2020.



**Lãi suất duy trì ở mức thấp kỷ lục**

- Sau các quyết định cắt giảm lãi suất của Ngân hàng Nhà nước, mặt bằng lãi suất huy động đã liên tục giảm mạnh kể từ tháng 5/2020. Lãi suất liên ngân hàng qua đêm giảm xuống mức thấp kỷ lục 0,1% vào ngày 4/12/2020 (từ mức 1,5% cuối năm 2019), tức chạm đáy 2 năm gần nhất.
- Xu hướng giảm này được củng cố do nguồn cung dồi dào từ trạng thái thanh khoản dư thừa của hệ thống ngân hàng.

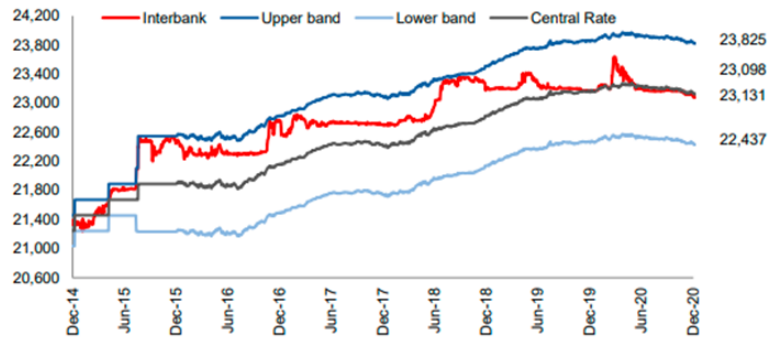
**Lãi suất tiền gửi VND kỳ hạn 12 tháng**



**Tỷ giá tiếp tục ổn định**

- Sau khi biến động mạnh trong nửa cuối tháng 3/2020 do sự tăng giá của đồng USD trên thị trường thế giới, tỷ giá VND/USD đã quay trở lại trạng thái ổn định với xu hướng giảm trong các quý còn lại.
- Các yếu tố hỗ trợ tỷ giá ổn định: (1) áp lực giảm giá của đồng USD hạ nhiệt do chính sách nới lỏng tiền tệ và các gói hỗ trợ tài khóa; (2) Ngân hàng Nhà nước tích cực gia tăng dự trữ ngoại hối; (3) cán cân thương mại thặng dư kỷ lục; và (4) dòng vốn FDI giải ngân tiếp tục khả quan.

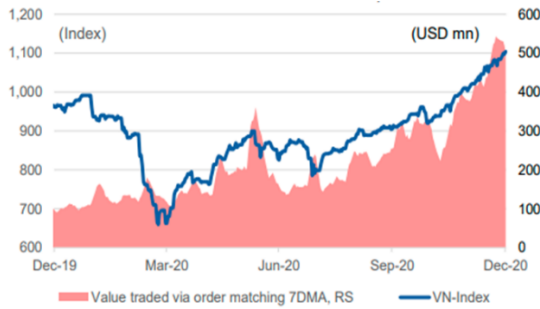
**Tỷ giá VND/USD**



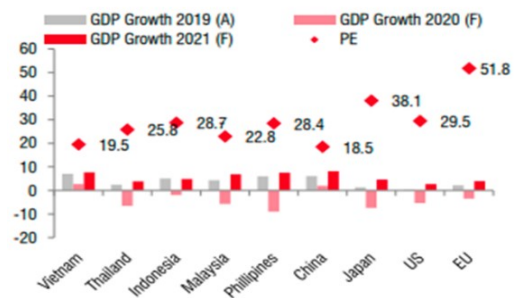
**VNIndex đóng cửa tại 1.103,87 điểm, tăng 14,87% so với cuối năm 2019**

- Thị trường chứng khoán Việt Nam đã có một năm khởi đầu tương đối ấn tượng khi tăng 4,4% chỉ trong 3 tuần đầu tiên của năm 2020. Tuy nhiên, với sự bùng phát của Covid 19 trên toàn cầu, chỉ số VNIndex đã rơi xuống mức thấp nhất tại 659,2 điểm vào ngày 24/3/2020, tương đương giảm 33,5% từ đỉnh ngày 22/1/2020.
- Mức phục hồi đầy ấn tượng trong nửa cuối năm của VNIndex (+67,2%) từ mức đáy được hỗ trợ từ các động lực sau: (i) thừa hưởng xu hướng phục hồi của thị trường chứng khoán toàn cầu; (ii) thành công trong việc kiểm soát dịch bệnh của Chính Phủ; (iii) chính sách nới lỏng tiền tệ với mặt bằng lãi suất thấp kỷ lục kích thích dòng tiền mới tham gia thị trường.
- Điểm nhấn của thị trường Việt Nam năm 2020 phải kể đến sự “bùng nổ” của nhà đầu tư F0 với số lượng tài khoản mở mới đạt mức kỷ lục 63.629 tài khoản, nâng tổng số tài khoản lên 2,73 triệu. Cùng với kỷ lục về số lượng tài khoản, khối lượng giao dịch cổ phiếu niêm yết bình quân đạt hơn 55,5 triệu cổ phiếu/phiên, giá trị giao dịch hơn 632 tỷ đồng/phiên, tăng 75,5% về khối lượng và 54,5% về giá trị so với năm trước.

**Diễn biến VNIndex và khối lượng giao dịch năm 2020**



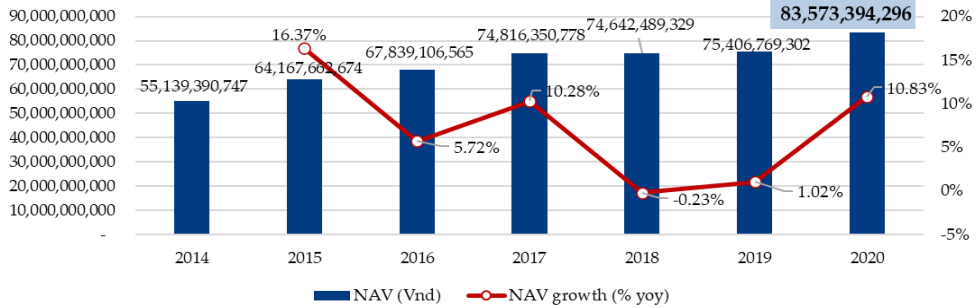
**P/E thị trường Việt Nam và các nước**



**II. Báo cáo kết quả hoạt động Quỹ VCAMBF năm 2020**

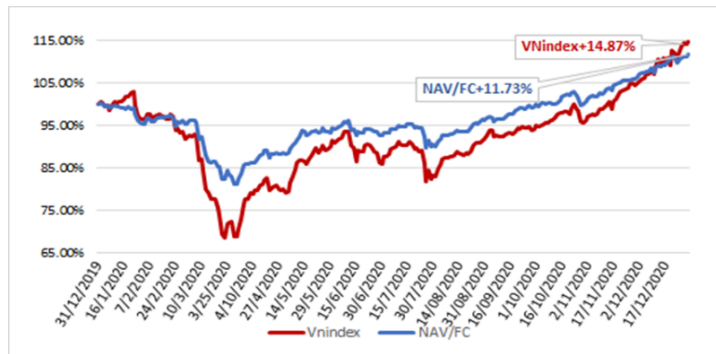
Tại ngày 31/12/2020, giá trị tài sản ròng của Quỹ VCAMBF đạt 83.573.394.296 VND, tăng 10,83% so với đầu năm.

**Tăng trưởng NAV từ khi thành lập đến 31/12/2020**



Xét theo tăng trưởng giá trị tài sản ròng/chứng chỉ quỹ, tại ngày 31/12/2020, tăng trưởng giá trị tài sản ròng/chứng chỉ quỹ đạt 7,67% sau khi chia cổ tức và 11,73% trước khi chia cổ tức so với cùng kỳ 2019.

**Diễn biến NAV/CCQ và VNIndex năm 2020**



**Kết quả hoạt động tài chính của năm 2020 (đã được kiểm toán)**

<b>Chi tiết hoạt động đầu tư</b>	<b>01/01/2020 - 31/12/2020</b>	<b>01/01/2019 - 31/12/2019</b>
DT từ tài sản có thu nhập cố định	1.641.217.074	1.567.906.201
DT từ cổ tức và trái tức	1.337.537.330	1.925.645.326
<b>DT từ mua bán cổ phiếu (đã thực hiện)</b>	<b>6.056.266.840</b>	<b>(2.011.326.404)</b>
DT từ mua bán cổ phiếu (chưa thực hiện)	1.833.357.160	4.501.267.404
<b>DT khác</b>		1.183.387
Chi phí hoạt động	1.808.254.541	1.768.001.507
<b>KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG ĐẦU TƯ</b>	<b>9.060.123.863</b>	<b>4.216.674.407</b>

**Tình hình biến động Giá trị tài sản ròng của Quỹ (đã được kiểm toán)**

<b>Tình hình biến động NAV (đồng)</b>	
<b>Giá trị tài sản ròng của Quỹ (NAV) tại ngày 31/12/2019</b>	<b>75.406.769.302</b>
Thay đổi NAV do hoạt động giao dịch và biến động thị trường trong năm	9.060.123.863
Lợi nhuận/Tài sản đã phân phối cho Nhà đầu tư trong năm	(3.154.055.420)
Thay đổi NAV do phát hành thêm Chứng chỉ Quỹ	2.731.681.777
Thay đổi NAV do mua lại Chứng chỉ Quỹ	(471.235.207)
<b>Giá trị tài sản ròng của Quỹ tại ngày 31/12/2020</b>	<b>83.573.284.315</b>



### III. Báo cáo hoạt động của Ngân hàng Giám sát Lưu ký (tóm tắt)

#### **Báo cáo về việc giám sát hoạt động quản lý Quỹ của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng Khoán Bản Việt (“VCAM”) đối với Quỹ Đầu tư Cân bằng Bản Việt (“VCAMBF”)**

Từ ngày 01/01/2020 đến ngày 31/12/2020, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng Khoán Bản Việt đã thực hiện đầy đủ việc lập báo cáo theo quy định cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước, cung cấp cho Ngân hàng giám sát (“NHGS”) đầy đủ các chứng từ liên quan đến các giao dịch tài sản mà Quỹ thực hiện.

#### **Báo cáo về cuộc họp của Ban Đại Diện theo thông báo của Công ty Quản lý Quỹ**

- Ngày 17 tháng 02 năm 2020, VCAM đã tổ chức họp Ban Đại Diện Quỹ phiên họp định kỳ quý IV/2019. Tại cuộc họp này các thành viên Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua các vấn đề sau:
  - Kết quả hoạt động năm 2019
  - Định hướng hoạt động năm 2020 của Quỹ VCAMBF
  
- Ngày 08/05/2020, VCAM đã tổ chức cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ VCAMBF định kỳ Quý I/2020 dưới hình thức không tập trung bằng cách lấy ý kiến bằng văn bản. Tại cuộc họp này các thành viên Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua các vấn đề sau:
  - Kết quả hoạt động Quý I/2020
  - Định hướng hoạt động Quý II/2020 của Quỹ VCAMBF.
  
- Ngày 14/08/2020, VCAM đã tổ chức họp Ban Đại Diện Quỹ VCAMBF định kỳ Quý III/2020 theo hình thức không tập trung bằng cách lấy ý kiến bằng văn bản. Tại cuộc họp này các thành viên Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua các vấn đề sau:
  - Kết quả hoạt động Quý III/2020
  - Định hướng hoạt động Quý IV/2020 của Quỹ VCAMBF
  
- Ngày 21/10/2020, VCAM đã tổ chức họp Ban Đại Diện Quỹ VCAMBF định kỳ Quý III/2020 theo hình thức không tập trung bằng cách lấy ý kiến bằng văn bản. Tại cuộc họp này các thành viên Ban Đại Diện Quỹ đã thông qua các vấn đề sau:
  - Kết quả hoạt động Quý III/2020
  - Định hướng hoạt động Quý IV/2020 của Quỹ VCAMBF
  - Kế hoạch tạm ứng lợi tức năm tài chính 2020 của Quỹ VCAMBF

#### **Báo cáo về hoạt động chi trả lợi nhuận**

Ngày 06/11/2020, Quỹ VCAMBF thực hiện chi trả lợi tức cho Nhà đầu tư với tổng số tiền: 3.154.055.420 VNĐ. VCAM giữ lại thuế thu nhập trước khi chi trả cho nhà đầu tư với số tiền là: 303.985.860 VNĐ. Tuy nhiên, có 04 trường hợp nhà đầu tư chưa nhận được tiền lợi tức, trong đó có 03 nhà đầu tư thay đổi thông tin tài khoản ngân hàng thụ hưởng (VCAM đã liên hệ và không nhận được phản hồi từ nhà đầu tư) và 01 Nhà đầu tư đã qua đời, thân nhân của Nhà Đầu tư chưa hoàn tất các thủ tục để nhận lợi tức.

#### **Báo cáo về hoạt động đầu tư của quỹ**

Từ ngày 01/01/2020 đến ngày 31/12/2020, cơ cấu đầu tư của Quỹ đã tuân thủ các quy định tại các văn bản pháp luật chứng khoán hiện hành về Quỹ mở, Bản cáo bạch của Quỹ và các văn bản pháp luật liên quan, ngoại trừ:

- Tại kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng tại ngày 31/03/2020, 02/04/2020, tỷ lệ đầu tư vào tiền gửi tại các ngân hàng thương mại so với giá trị tổng tài sản của Quỹ VCAMBF đã vượt quá tỷ lệ

tối đa cho phép là 49% theo quy định tại Điểm a Khoản 4 Điều 15 Thông tư 183/2011/TT-BTC và Điều 9 Điều lệ Quỹ VCAMBF. Tuy nhiên, VCAM đã thực hiện điều chỉnh các khoản đầu tư tiền gửi của Quỹ VCAMBF. Đến kỳ định giá xác định giá trị tài sản ròng tại ngày 09/04/2020, tỷ lệ đầu tư tiền gửi có kỳ hạn tại các ngân hàng thương mại đã đáp ứng tỷ lệ tối đa 49% theo quy định.

### **Báo cáo về hoạt động khác**

Theo quy định tại Khoản a điều 15, Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ VCAMBF về giao dịch chứng chỉ quỹ, quy định: “Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ định kỳ là ngày Thứ Sáu (6) thứ nhất và thứ ba trong tháng. Nếu ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ định kỳ nêu trên trùng vào ngày nghỉ lễ thì ngày giao dịch đó sẽ được chuyển sang ngày Thứ Sáu (6) kế tiếp hoặc ngày khác (nếu ngày Thứ Sáu (6) kế tiếp vẫn là ngày nghỉ lễ) theo thông báo của Công ty Quản lý Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ sẽ thông báo về ngày giao dịch bù này trước ít nhất một (01) tháng trên trang web của Công ty Quản lý Quỹ.”

Trong tháng 05/2020, ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ vào ngày thứ Sáu thứ nhất trùng ngày lễ 01/05/2020. VCAM đã thực hiện gửi thông báo về việc ngừng giao dịch chứng chỉ quỹ do trùng ngày nghỉ lễ thứ Sáu 01/05/2020, và ngày giao dịch bù là thứ Sáu 08/05/2020. Tuy nhiên, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán (“VSD”) đã không nhận được thông báo về ngày giao dịch bù để tạo phiên giao dịch tại hệ thống của VSD. Về mặt kỹ thuật, VSD không kịp tạo phiên giao dịch trên hệ thống vào đúng ngày giao dịch 08/05/2020. Do đó, vào ngày 08/05/2020, NHGS không thể nhập giá trị tài sản ròng chính thức vào hệ thống của VSD. VCAM đã thực hiện các thủ tục theo quy định của VSD và thông báo lại ngày giao dịch bù lên trang web của công ty vào ngày 22/05/2020 nhằm đảm bảo thực hiện đúng theo quy định của Điều lệ Quỹ đảm bảo quyền lợi cho Nhà đầu tư với tần suất giao dịch tối thiểu 02 lần/tháng theo công văn đề nghị của NHGS gửi tới VCAM ngày 08/05/2020.

### **Báo cáo về việc thực hiện quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát**

Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ VCAMBF, Ngân hàng chúng tôi đã thực hiện đầy đủ các nhiệm vụ trong việc cung cấp dịch vụ lưu ký chứng khoán, dịch vụ quản lý tài sản cũng như dịch vụ đăng ký đối với Quỹ VCAMBF, thể hiện trên một số nội dung như sau:

- Thực hiện việc cầm giữ và lưu ký các tài sản của Quỹ an toàn, lưu ký các chứng khoán niêm yết của Quỹ, đồng thời duy trì các sổ sách thể hiện rõ tài sản của Quỹ là thuộc sở hữu của Quỹ và tách bạch với các tài sản khác;
- Thực hiện đầy đủ và kịp thời các chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ đối với các giao dịch của Quỹ;
- Thực hiện kiểm tra và xác nhận đối với các báo cáo liên quan tài sản của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ lập theo các cách thức chính xác và chuyên nghiệp và thực hiện chế độ báo cáo cho cơ quan quản lý theo đúng quy định của pháp luật;
- Giám sát tính tuân thủ pháp luật và Điều lệ Quỹ trong hoạt động quản lý quỹ của Công ty Quản lý Quỹ với sự cẩn trọng và chuyên nghiệp.

*(Báo cáo hoạt động đầy đủ của Ngân hàng Giám sát Lưu ký được đăng tải trên website của Công ty Quản lý Quỹ)*

## IV. Kế hoạch hoạt động năm 2021

### ***Nhận định thị trường năm 2021***

Thị trường chứng khoán năm 2021 được đặt trong bối cảnh kỳ vọng tương đối lạc quan về kinh tế vĩ mô bắt đầu phục hồi và tăng trưởng sau đại dịch; kết hợp với lộ trình phát triển vắc xin Covid 19 rộng rãi tại các quốc gia, trong đó có Việt Nam. Tuy nhiên, tâm lý thận trọng sẽ chi phối thị trường bởi các lý do sau:

- Các chính sách nới lỏng tiền tệ và tài khóa có khả năng tiếp tục được duy trì mặc dù dư địa để “nới lỏng” thêm nữa so với 2020 đã bắt đầu hạn chế;
- Giá cả các loại hàng hóa đã có sự tăng trưởng mạnh mẽ từ cuối năm 2020, các tín hiệu lạm phát là yếu tố đáng lưu tâm;
- Nếu tiến trình hồi phục của các quốc gia đến sớm hơn, dòng lực từ dòng vốn ngoại có khả năng suy yếu;

Về định giá VNIndex, P/E thị trường chứng khoán Việt Nam đã có mức tăng trưởng đáng kể từ 14.x vào cuối năm 2019 lên hơn 18.x vào cuối năm 2020. Tuy nhiên so với các thị trường trong khu vực, định giá thị trường Việt Nam vẫn đang ở mức tương đối thấp.

### ***Định hướng đầu tư năm 2021***

- Phân bổ tài sản Quỹ: nâng tỷ trọng đầu tư cổ phiếu dao động bình quân từ 65% - 70% cơ cấu tài sản quỹ.
- Danh mục đầu tư theo các nhóm cổ phiếu
  - Nhóm cổ phiếu cơ bản: chiếm tỷ trọng lớn nhất trong danh mục cổ phiếu (trung bình 50%), trong đó tiếp tục duy trì đánh giá tích cực đối với nhóm cổ phiếu tài chính ngân hàng và công nghệ thông tin; ngành hàng tiêu dùng được xác định là nhóm ngành thay thế khi các cổ phiếu ngân hàng đã đạt kỳ vọng về giá.
  - Nhóm cổ phiếu tăng trưởng: chiếm tỷ trọng lớn thứ hai trong danh mục cổ phiếu, với thứ tự ưu tiên: (i) giải ngân mới vào ngành bất động sản và ngành liên quan như xây dựng, vật liệu xây dựng do kỳ vọng động lực từ đầu tư công và phát triển cơ sở hạ tầng; (ii) các cổ phiếu kỳ vọng tăng trưởng trở lại sau tác động của đại dịch Covid; (iii) các cổ phiếu có khả năng phòng thủ trong điều kiện lạm phát;
  - Nhóm cổ phiếu cơ hội: chiếm tỷ trọng thấp nhất trong danh mục cổ phiếu, giải ngân thận trọng vào các cổ phiếu mang tính chất đầu tư ngắn hạn, và nắm bắt theo xu hướng dòng tiền trên thị trường.

## V. Những vấn đề cần biểu quyết thông qua

- 1. Thông qua kết quả hoạt động của Quỹ trong năm 2020**  
Thông qua Báo cáo tài chính năm 2020 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG
- 2. Lựa chọn công ty kiểm toán năm 2021 cho Quỹ**  
Tiếp tục lựa chọn công ty kiểm toán cho năm tài chính 2021 là Công ty TNHH KPMG
- 3. Tiếp tục nhiệm kỳ hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ cho giai đoạn 2021 - 2023**  
Tiếp tục nhiệm kỳ hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ: ông Trần Phát Minh, ông Cung Trần Việt và ông Huỳnh Richard Lê Minh cho giai đoạn 2021 – 2023
- 4. Chi phí hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2021**  
Tổng thù lao của Ban Đại diện Quỹ năm 2021 là 72.000.000 đồng
- 5. Nâng tần suất giao dịch chứng chỉ quỹ**  
Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ định kỳ là ngày Thứ Sáu (6) hàng tuần nếu ngày đó là ngày làm việc. Trong trường hợp ngày Thứ Sáu (6) rơi vào ngày nghỉ lễ Tết, hoạt động giao dịch được chuyển qua kỳ kế tiếp
- 6. Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ**  
Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ theo các quy định pháp luật mới ban hành, bao gồm: Luật Doanh nghiệp 2019, Luật Chứng khoán 2019, Thông tư 98/2020/TT-BTC, Thông tư 99/2020/TT-BTC và các quy định liên quan.  
  
Chi tiết các vấn đề sửa đổi, bổ sung được thể hiện trong Dự thảo Điều lệ Quỹ sửa đổi, bổ sung lần thứ VII, và Bảng so sánh Dự thảo sửa đổi, bổ sung lần thứ VII Điều lệ tổ chức và hoạt động Quỹ (được đăng tải trên website [www.vietcapital.com.vn](http://www.vietcapital.com.vn))
- 7. Lợi nhuận phân phối cho năm tài chính 2020**  
Thông qua mức lợi nhuận phân phối cho năm tài chính 2020 là 5% vốn góp của Nhà Đầu tư theo mệnh giá – theo hình thức bằng tiền;  
  
Nguồn lợi nhuận phân chia: lợi nhuận để lại tại thời điểm ngày 30/09/2020, bao gồm cả doanh thu cổ tức còn lại từ các khoản đầu tư trong năm 2019 và 09 tháng đầu năm 2020. Trong đó, doanh thu cổ tức còn lại của năm 2019 tương đương 656.535.190 đồng, và doanh thu cổ tức 896.379.485 đồng của 09 tháng đầu năm 2020 được sử dụng để phân chia lợi nhuận.
- 8. Chủ trương phân phối lợi nhuận cho năm tài chính 2021**  
Công ty Quản lý Quỹ dự kiến tạm ứng lợi tức năm tài chính 2021 cho Nhà Đầu tư với tỷ lệ tối đa 5%. Kế hoạch chi tiết bao gồm: mức lợi nhuận phân phối cụ thể, hình thức, thời hạn và thủ tục phân phối do Ban Đại Diện Quỹ quyết định.

## **VI. Dự thảo Biên bản Kiểm phiếu**

### **BIÊN BẢN KIỂM PHIẾU ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2020 QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG BẢN VIỆT (“VCAMBF”)**

*Quỹ Đầu tư Cân Bằng Bản Việt hoạt động theo*

*Giấy phép hoạt động số 11/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 15/05/2014*

- Thời gian: 02 giờ chiều thứ Sáu, ngày 16 tháng 04 năm 2021;
- Địa điểm: Văn phòng Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt  
Phòng 2303, Lim Tower, 9-11 Tôn Đức Thắng, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh.

#### **A THÀNH PHẦN THAM DỰ VÀ TÍNH HỢP LỆ CỦA ĐẠI HỘI**

##### **I. Thành phần tham dự**

1. Ông Phạm Pho Hop – Tổng Giám Đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt
2. Ông Cung Trần Việt – Thành viên Ban Đại diện Quỹ - Chủ tọa
3. Bà Nguyễn Thị Ngọc Mỹ – Trưởng phòng Hành chính Nhân sự - Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt – Trưởng ban kiểm phiếu
4. Bà Trần Đỗ Quyên – Trưởng bộ phận Kế toán Quỹ VCAMBF – Thành viên ban kiểm phiếu
5. Bà Nguyễn Thị Song Hoanh – Phó phòng Định chế và Lưu ký - Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam Chi nhánh Nam Kỳ Khởi Nghĩa – Giám sát kiểm phiếu

##### **II. Nguyên tắc thực hiện của việc kiểm phiếu**

1. Tổng số phiếu phát ra: là tổng số Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu tư được lập theo danh sách chốt ngày 31/03/2021
2. Tổng số phiếu thu về: là tổng số Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu tư gửi về Công ty Quản lý Quỹ để thể hiện ý kiến của mình về nội dung và ý kiến
3. Thời gian lấy ý kiến Nhà Đầu tư: từ ngày 01/04/2021 tới 17h ngày 15/04/2021
4. Phiếu lấy ý kiến hợp lệ: Nhà Đầu tư thể hiện ý kiến của mình trên Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu tư thông qua lựa chọn một trong các ý kiến “Nhất trí”, “Không nhất trí” hoặc “Không có ý kiến”.
5. Phiếu lấy ý kiến hợp lệ thỏa mãn đồng thời các điều kiện sau:
  - Phiếu lấy ý kiến do Công ty Quản lý Quỹ gửi đến Nhà Đầu tư;
  - Phiếu không bị tẩy xóa, sửa chữa, thay đổi nội dung;
  - Phiếu lấy ý kiến được ký bởi chủ sở hữu đơn vị quỹ hoặc người ủy quyền đã đăng ký với Công ty Quản lý Quỹ hoặc người ủy quyền theo quy định của pháp luật;
  - Phiếu lấy ý kiến được gửi về Công ty Quản lý Quỹ trong thời hạn xác định tại Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu tư.
6. Ý kiến biểu quyết hợp lệ: ý kiến biểu quyết hợp lệ khi Nhà Đầu tư chỉ đánh dấu duy nhất một lựa chọn “Nhất trí”, “Không nhất trí” hoặc “Không có ý kiến”.
7. Kết quả kiểm phiếu: được tổng hợp dựa trên Phiếu lấy ý kiến hợp lệ của Nhà Đầu tư
8. Không tham gia biểu quyết: Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu tư bị trả về do địa chỉ Nhà Đầu tư đăng ký với Công ty Quản lý Quỹ không chính xác hoặc đã thay đổi mà chưa được cập nhật với Công ty Quản lý Quỹ; Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu tư được gửi về Công ty Quản lý

Quý sau thời gian lấy ý kiến; hoặc các Phiếu lấy ý kiến Nhà Đầu tư không được gửi về được xem là không tham gia biểu quyết các nội dung lấy ý kiến.

### III. Tính hợp lệ của cuộc họp

1. Tổng số Phiếu lấy ý kiến gửi tới Nhà Đầu tư: ... phiếu cho ... Nhà Đầu tư theo danh sách chốt ngày 31/03/2021
2. Tổng số phiếu thu về: Đến 17h 30 ngày 15/04/2021, Công ty Quản lý Quỹ thu về .... phiếu, tương ứng với ... chứng chỉ quỹ, chiếm ...% tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành

Theo quy định tại Điều khoản 21.3 của Điều lệ Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Bản Việt, Đại hội Nhà Đầu tư được tiến hành khi có số Nhà Đầu tư đại diện cho ít nhất 51% tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành tham gia biểu quyết. Với số liệu thống kê như trên, Đại hội được tiến hành phù hợp với quy định pháp luật.

3. Phiếu biểu quyết hợp lệ:

Tổng số phiếu biểu quyết hợp lệ: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số quyền biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;

Tổng số phiếu biểu quyết không hợp lệ: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số quyền biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;

## B KẾT QUẢ BIỂU QUYẾT

### I. Vấn đề 1: Thông qua Báo cáo tài chính năm 2020 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên, báo cáo tài chính năm 2020 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG ...

### II. Vấn đề 2: Tiếp tục lựa chọn công ty kiểm toán cho năm tài chính 2021 là Công ty TNHH KPMG

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên, lựa chọn công ty kiểm toán cho năm tài chính 2021 là Công ty TNHH KPMG ...

### III. Vấn đề 3: Tiếp tục nhiệm kỳ hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ: ông Trần Phát Minh, ông Cung Trần Việt và ông Huỳnh Richard Lê Minh cho giai đoạn 2021 - 2023

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên, việc gia hạn nhiệm kỳ hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ: ông Trần Phát Minh, ông Cung Trần Việt và ông Huỳnh Richard Lê Minh cho giai đoạn 2021 - 2023 ...



**IV. Vấn đề 4:** Chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ năm 2021: Tổng thù lao của Ban Đại Diện Quỹ năm 2021 là 72.000.000 VNĐ.

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên, tổng thù lao của Ban Đại Diện Quỹ năm 2021 là 72.000.000 VNĐ ...

**V. Vấn đề 5:** Nâng tần suất giao dịch chứng chỉ quỹ: Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ định kỳ là ngày Thứ Sáu (6) hàng tuần nếu ngày đó là ngày làm việc. Trong trường hợp ngày Thứ Sáu (6) rơi vào ngày nghỉ lễ Tết, hoạt động giao dịch được chuyển qua kỳ kế tiếp.

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên: việc nâng tần suất chứng chỉ quỹ: ngày giao dịch chứng chỉ quỹ định kỳ là ngày Thứ Sáu (6) hàng tuần nếu ngày đó là ngày làm việc. Trong trường hợp ngày Thứ Sáu (6) rơi vào ngày nghỉ lễ Tết, hoạt động giao dịch được chuyển qua kỳ kế tiếp...

**VI. Vấn đề 6:** Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ theo các quy định pháp luật mới ban hành, bao gồm: Luật Doanh nghiệp 2019, Luật Chứng khoán 2019, Thông tư 98/2020/TT-BTC, Thông tư 99/2020/TT-BTC và các quy định liên quan.

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên: việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ theo các quy định pháp luật mới ban hành, bao gồm: Luật Doanh nghiệp 2019, Luật Chứng khoán 2019, Thông tư 98/2020/TT-BTC, Thông tư 99/2020/TT-BTC và các quy định liên quan....

**VII. Vấn đề 7:** Thông qua mức lợi nhuận phân phối cho năm tài chính 2020 là 5% vốn góp của Nhà Đầu tư theo mệnh giá – theo hình thức bằng tiền;

Nguồn lợi nhuận phân chia: lợi nhuận để lại tại thời điểm ngày 30/09/2020, bao gồm cả doanh thu cổ tức còn lại từ các khoản đầu tư trong năm 2019 và 09 tháng đầu năm 2020. Trong đó, doanh thu cổ tức còn lại của năm 2019 tương đương 656.535.190 đồng, và doanh thu cổ tức 896.379.485 đồng của 09 tháng đầu năm 2020 được sử dụng để phân chia lợi nhuận.

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên: mức lợi nhuận phân phối và nguồn lợi nhuận phân chia cho năm tài chính 2020....

**VIII. Vấn đề 8:** Chủ trương phân phối lợi nhuận cho năm tài chính 2021: Công ty Quản lý Quỹ dự kiến tạm ứng lợi tức năm tài chính 2021 cho Nhà Đầu tư với tỷ lệ tối đa 5%. Kế hoạch chi tiết

bao gồm: mức lợi nhuận phân phối cụ thể, hình thức, thời hạn và thủ tục phân phối do Ban Đại Diện Quỹ quyết định.

- Lựa chọn biểu quyết “Nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không nhất trí”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Lựa chọn biểu quyết “Không có ý kiến”: ... phiếu, đại diện cho ...% tổng số Đơn vị Quỹ của các Nhà Đầu tư biểu quyết, tương ứng ... chứng chỉ quỹ;
- Với kết quả biểu quyết như trên: chủ trương phân phối lợi nhuận cho năm tài chính 2021....

Cuộc họp kết thúc lúc 14h30 cùng ngày.

Biên bản cuộc họp này được lập thành 04 (bốn) bộ. Ban Đại diện Quỹ, Ngân hàng Giám sát Lưu ký BIDV Nam Kỳ Khởi Nghĩa mỗi bên giữ 01 (một) bộ, Công ty Quản lý Quỹ giữ 02 (hai) bộ. Biên bản này cũng được công bố thông tin trên website của Công ty Quản lý Quỹ.