

**BIÊN BẢN HỢP ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN
QUỸ ĐẦU TƯ CÂN BẰNG BẢN VIỆT (“VCAMBF”)
(Phiên họp ngày 27/03/2017)**

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: 14 giờ chiều thứ Hai, ngày 27 tháng 03 năm 2017;
- 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:

- Ban Đại Diện Quỹ
 1. Ông Trần Phát Minh – Chủ tịch
 2. Ông Cung Trần Việt – Thành viên
 3. Ông Huỳnh Richard Lê Minh – Thành viên
- Ngân hàng Giám sát: Ngân Hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered Việt Nam (“SC”):
 1. Bà Võ Huy Hồng Phương – Phó phòng Nghiệp vụ Chứng khoán
- Công ty Quản lý Quỹ:
 1. Ông Phạm Gia Tuấn – Tổng Giám đốc
 2. Ông Phạm Xuân Đồng – Giám đốc Điều hành Quỹ VCAMBFVà các thành viên trong Ban Điều hành của Công ty Cổ Phần Quản lý Quỹ Đầu Tư Chứng Khoán Bản Việt.
- Các Thành viên của Quỹ Cân Bằng Bản Việt:
 1. Số lượng Nhà Đầu tư có mặt và ủy quyền: 14 Nhà Đầu tư (có 7 Nhà Đầu tư ủy quyền), chiếm 90,65% tổng số Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành;
 2. Số lượng Nhà Đầu tư vắng mặt: 96 Nhà Đầu tư, chiếm 9,35% tổng số Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành.

II. Tính hợp lệ của cuộc họp

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

B NỘI DUNG CUỘC HỌP

Vào lúc 14h30 chiều, Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt (CTQLQ) tuyên bố khai mạc và tóm tắt sơ lược các nội dung sẽ được trình bày trong Đại hội.

Ông Phạm Xuân Đồng trình bày chi tiết nội dung cuộc họp.

I. Báo cáo kết quả hoạt động năm 2016

1. Nhận định tình hình kinh tế và thị trường

- Kinh tế vĩ mô năm 2016 tăng trưởng ổn định trong bối cảnh kinh tế thế giới có nhiều biến động. Những sự kiện nổi bật bao gồm: kết quả của cuộc bầu cử tổng thống Mỹ; FED tăng lãi suất 0,25%; sự kiện Brexit gây nhiều bất ổn đối với khu vực EU; đồng NDT mất giá hơn 5% trong cả năm 2016, tăng trưởng GDP của Trung Quốc chỉ đạt 6,7%, mức thấp nhất trong 26 năm qua. Ngoài các yếu tố kém lạc quan nêu trên, thị trường phản ứng tích cực hơn khi giá dầu thô chạm đáy - mốc 26 USD/thùng - trong Q1/2016. Sau đó giá dầu bật tăng gấp đôi vào cuối năm khi các nước xuất khẩu dầu đồng ý cắt giảm sản lượng.
- Các yếu tố nội tại hỗ trợ thị trường bao gồm: chỉ số GDP tăng trưởng ổn định 6,21%; lãi suất, tỷ giá tăng nhẹ ở mức ổn định; FDI duy trì mức tăng trưởng khả quan. Bên cạnh đó, thặng dư thương mại, tăng trưởng tín dụng vượt mức kỳ vọng 17% - 18%. Tuy nhiên, các vấn đề như thâm hụt ngân sách, nợ công có xu hướng tăng mạnh trong năm vừa qua vẫn là những yếu tố đáng ngại.
- Trong năm 2016, giá trị giao dịch trung bình ngày tăng 21% so với cùng kỳ năm trước; đạt mức 3.100 tỷ VND/ngày trên cả hai sàn. Thị trường chứng khoán đón nhận nhiều doanh nghiệp có vốn hoá lớn niêm yết trên hai sàn giao dịch cũng như Upcom như ACV, QNS, SAB, NVL,... Các hiệu ứng trên đã tạo nền tảng để Vnindex tăng 14,82%; trong đó, ROS và SAB đóng góp gần 60% tỷ lệ tăng này.

2. Tình hình hoạt động của Quỹ VCAMBF

- Danh mục đầu tư của Quỹ VCAMBF được phân bổ theo hướng cân bằng giữa tài sản có thu nhập cố định, cổ phiếu cổ tức, cổ phiếu tăng trưởng, và cổ phiếu giá trị. Tại thời điểm 31/12/2016, tài sản có thu nhập cố định có tỷ trọng giảm xuống mức 33,9%, so với cùng kỳ năm trước là 50%. Cổ phiếu ngành nguyên vật liệu có tỷ lệ phân bổ cao nhất, tương ứng 21,53%. Theo sau đó là cổ phiếu ngành hàng tiêu dùng (18,17%), kho vận (9,08%), tài chính (7,84%). Tại thời điểm 23/03/2017, tỷ trọng tài sản có thu nhập cố định giảm xuống mức 29,12%. Tỷ lệ phân bổ vào cổ phiếu đạt mức cao nhất ở nhóm ngành nguyên vật liệu và kho vận-vận tải, tương ứng ở mức 23,58% và 19,12%.
- Vốn chủ sở hữu của quỹ giảm nhẹ. Giá trị vốn góp giảm từ 59.411.712.252 VND vào thời điểm cuối năm 2015 xuống 59.300.601.952 VND vào thời điểm cuối năm 2016. NAV của quỹ tăng từ 64.167.662.674 VND vào thời điểm 31/12/2015 lên 67.839.106.565 VND vào ngày 31/12/2016 (trong đó NAV trước khi trả cổ tức là 71.990.148.698 VND). Giá trị NAV/CCQ tăng từ 10.800,51 VND lên 11.439,87 VND trong vòng 1 năm.
- Trong giai đoạn từ cuối năm 2016 tới ngày 23/03/2017, giá trị vốn góp và số lượng CCQ tăng tương ứng 3.238.725.000 VND và 274.444,55 CCQ. Giá trị NAV và NAV/CCQ tăng nhẹ, tương ứng đạt mức 74.461.690.779 VND và 12.001,23 VND
- Trong năm 2016, doanh thu từ tài sản có thu nhập cố định đạt 877.551.264 VND, doanh thu từ cổ tức đạt 1.971.677.000 VND, doanh thu từ mua bán cổ phiếu đạt 7.711.695.619 VND. Chênh lệch đánh giá lại cổ phiếu ở mức (602.164.069) VND. Chi phí hoạt động ở mức (2.008.550.821) VND. Tổng lợi nhuận trong năm tài chính 2016 là 7.950.208.993 VND.
- Trong năm 2016, quỹ thực hiện tạm ứng lợi tức với tỷ lệ 7% mệnh giá/CCQ. Tổng số tiền chi trả là 4.151.042.133 VND.
- Trong năm 2016, hiệu ứng lên sàn của nhiều doanh nghiệp vốn hoá lớn đã tạo nền tảng để Vnindex tăng 14,82%; trong đó, ROS và SAB đóng góp gần 60% tỷ lệ tăng này. HNXindex chỉ tăng 0,2%. So với 2 chỉ số trên, NAV/CCQ tăng khá đạt mức 12,4%, hoạt động đầu tư giữ danh mục ở mức cân bằng nhưng vẫn đảm bảo mức sinh lợi phù hợp với biến động thị trường.
- So với kết quả hoạt động của các quỹ mở khác, CCQ VCAMBF có tỷ suất sinh lợi đạt khá. Cụ thể với tỷ lệ tăng trưởng 12,4% so với mức thấp nhất là 8,9% và cao nhất là 24%.

3. Báo cáo tài chính

Ông Phạm Xuân Đồng tiếp tục trình bày về báo cáo tài chính đã được kiểm toán cho năm tài chính 2016 của Quỹ.

4. Báo cáo của Ngân hàng Giám sát

- Dựa theo báo cáo tài chính đã được kiểm toán của Quỹ, tình hình biến động vốn của Quỹ kể từ ngày 01/01/2016 đến ngày 31/12/2016 biến động như sau:

	Tại ngày 31.12.2015 VNĐ	Phát sinh trong kỳ VNĐ	Số dư tại ngày 31.12.2016 VNĐ
Vốn góp phát hành			
Số lượng	6.059.795,86	-	6.059.795,86
Giá trị ghi theo mệnh giá	60.597.958.652	-	60.597.958.652
Thặng dư vốn	233.380.900	-	233.380.900
Tổng giá trị phát hành Chứng chỉ Quỹ	60.831.339.552	-	60.831.339.552
Vốn góp mua lại			
Số lượng	(118.624,64)	(11.111,03)	(129.735,67)
Giá trị ghi theo mệnh giá	(1.186.246.400)	(111.110.300)	(1.297.356.700)
Thặng dư vốn	(49.310.188)	(16.612.669)	(65.922.857)
Tổng giá trị mua lại Chứng chỉ Quỹ	(1.235.556.588)	(127.722.969)	(1.363.279.557)
Số lượng Chứng chỉ Quỹ hiện hành	5.941.171,22	(11.111,03)	5.930.060,19
Giá trị vốn góp hiện hành	59.595.782.964	(127.722.969)	59.468.059.995
(Lỗ)/lãi chưa phân phối	4.571.879.710		8.371.046.570
NAV hiện hành	64.167.662.674		67.839.106.565
NAV hiện hành/ 1 Chứng chỉ Quỹ	10.800,51		11.439,87

- Từ ngày 01/01/2016 đến ngày 31/12/2016, CTQLQ 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 ("SC") đầy đủ các chứng từ liên quan đến các giao dịch tài sản mà Quỹ thực hiện. SC ghi nhận một số vấn đề sau:

+ Cuộc họp của Ban Đại Diện theo thông báo của CTQLQ

- o Ngày 04/04/2016, Ban Đại Diện của Quỹ đã họp Quý I/2016 và thông qua vấn đề cập nhật Sổ tay định giá.
- o Ngày 10/08/2016, Ban Đại Diện của Quỹ đã họp Quý II/2016 và thông qua các nội dung:
 - (i) Báo cáo kết quả hoạt động 6 tháng đầu năm 2016 của quỹ VCAMBF và định hướng hoạt động quý III/2016;
 - (ii) Tờ trình phê duyệt danh sách tổ chức tín dụng mà Quỹ VCAMBF được đầu tư tiền gửi, công cụ tiền tệ.
- o Ngày 08/11/2016, Ban Đại Diện của Quỹ đã họp Quý III/2016 và thông qua các nội dung:
 - (i) Báo cáo kết quả hoạt động 9 tháng đầu năm 2016 của quỹ VCAMBF;
 - (ii) Định hướng hoạt động quý IV/2016.
- o Ngày 28/02/2017, Ban Đại Diện của Quỹ đã họp Quý IV/2016 và thông qua các nội dung:
 - (i) Báo cáo kết quả hoạt động năm 2016 của quỹ VCAMBF;
 - (ii) Định hướng hoạt động quý I/2017.

+ Hoạt động đầu tư của quỹ

Theo Điều 1, Thông tư 15/2016/TT-BTC ("Thông tư 15") sửa đổi bổ sung một số điều của Thông tư số 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 và Điều 9, Điều lệ tổ chức và hoạt động Quỹ VCAMBF quy định: "Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của quỹ".

Do biến động giá trên thị trường, cùng việc thực hiện các giao dịch mua bán chứng khoán và các khoản thanh toán hợp pháp, tại một số kỳ định giá trong năm 2016, tỷ lệ đầu tư của Quỹ phát sinh sai lệch so với quy định tại Thông tư 183, Thông tư 15 và Điều lệ quỹ. CTQLQ đã tuân thủ việc khắc phục sai lệch theo đúng quy định của Thông tư 183, Thông tư 15 và Điều lệ Quỹ.

- + Hoạt động quản lý giao dịch qua các công ty chứng khoán của CTQLQ

Trong năm 2016, tổng giá trị giao dịch chứng khoán của Quỹ qua Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Rồng Việt ở mức 76,73%, cao hơn mức quy định tại Thông tư 212/2012/TT-BTC.

- Báo cáo về việc thực hiện quyền và nghĩa vụ của SC

Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ VCAMBF, Ngân hàng 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 CTQLQ 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 CTQLQ 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 CTQLQ với sự cẩn trọng và chuyên nghiệp;
- + Thu thập đầy đủ thông tin các kỳ họp Ban Đại diện và Đại hội Nhà đầu tư của Quỹ theo thông báo của CTQLQ.

II. Kế hoạch hoạt động năm 2017

1. Nhận định tình hình kinh tế và môi trường đầu tư

- Dự báo tăng trưởng GDP năm 2017 đạt mức tăng trưởng ổn định 6,3% - 6,5% so với cùng kỳ năm ngoái dưới tác động của nền kinh tế thế giới.
- CPI sẽ tăng do chịu tác động từ yếu tố: (1) giá cả hàng hóa thế giới tăng với chính sách đầu tư cơ sở hạ tầng của Mỹ và giá dầu phục hồi khi OPEC đang thực hiện cam kết cắt giảm; (2) lộ trình tăng giá dịch vụ y tế, chi phí giáo dục và giá điện trong nước trong năm 2017.
- Lạm phát năm 2017 ước tính tăng 4,5% - 6% so với năm 2016, thách thức mục tiêu kiểm soát của Chính phủ ở mức 4%.
- FDI được kỳ vọng tăng trưởng ổn định với mức CAGR 11,4% trong 3 năm tiếp theo, và duy trì ở mức 20 tỷ USD khi các hiệp định RCEP, FTA đang trong vòng đàm phán.
- VND sẽ giảm khoảng 2% - 4% so với USD trong năm 2017 do chịu sức ép của các yếu tố bên ngoài; diễn hình là tác động từ nền kinh tế Mỹ phục hồi, đồng USD mạnh lên, lộ trình tăng lãi suất của FED, và sự giảm giá của nhiều đồng tiền lớn trong khu vực.
- Lãi suất trong năm 2017 chịu sức ép từ rủi ro tỷ giá, lạm phát, cạnh tranh huy động và tăng trưởng tín dụng duy trì mức khá (18% - 20%). Tuy nhiên, nhu cầu tiêu dùng và cầu đầu tư nội địa chỉ phục hồi ở mức vừa phải. Vì vậy, lãi suất năm 2017 được kỳ vọng sẽ ổn định và chỉ tăng nhẹ.

2. Nhận định thị trường chứng khoán

- Thị trường chứng khoán trong năm 2017 sẽ duy trì xu hướng tăng trưởng trong trung hạn.

Các yếu tố tác động tích cực		Mức độ ảnh hưởng	Xác suất xảy ra sự kiện
GDP	Mục tiêu năm 2017 tăng trưởng ở mức 6,3% - 6,5%, đến từ sự phục hồi mảng nông nghiệp, giá dầu thế giới cũng như sự tăng trưởng sản xuất và tiêu dùng	Cao	Cao

Lãi suất	Được dự báo sẽ tăng nhẹ so với năm 2016	Cao	Cao
FDI	Kỳ vọng duy trì FDI đăng ký trên mức 20 tỷ USD, đạt mức tăng CAGR 11,4% trong 3 năm tiếp theo	Cao	Trung bình đến cao
Tiến trình nói room khối ngoại	Thúc đẩy dòng tiền chảy vào thị trường, đồng thời hỗ trợ việc "gọi vốn" vào Việt Nam của các công ty quản lý quỹ	Rất Cao	Cao
Cổ phần hóa DNNN	Quá trình cổ phần hóa và thoái vốn Nhà nước tại các DN lớn sẽ tạo ra cơ hội đầu tư mới cả chất và lượng, đặc biệt là trên sàn Upcom	Rất cao	Cao
KQKD của các DN niêm yết	Lợi nhuận tăng trưởng trong năm 2017 với những yếu tố vĩ mô tích cực	Cao	Cao
Các yếu tố tác động tiêu cực			
FED	Lộ trình tăng lãi suất có thể nhiều hơn 3 lần trong năm 2017	Cao	Trung bình đến cao
Mỹ	Những chính sách khó lường và bất ổn từ Tân Tổng Thống Mỹ	Cao	Cao
Nợ xấu	Tỷ lệ nợ xấu vẫn ở mức cao, chỉ giảm trên sổ sách thông qua VAMC làm tăng áp lực lên lãi suất cũng như tăng trưởng tín dụng	Trung bình đến cao	Trung bình đến cao
Tỷ giá	Chịu sức ép lớn từ phía thế giới, dự báo sẽ tăng 2% - 4% so với năm 2016	Cao	Cao

3. Triển vọng ngành năm 2017

Ngành	Nhận Định
NVL - Xây dựng - Hạ tầng	2017 là năm trọng tâm Chính phủ hỗ trợ đầu tư cơ sở hạ tầng - Giá bán sản phẩm có xu hướng tăng nhẹ do nhu cầu gia tăng - Do đặc thù ngành nên ít chịu cạnh tranh từ các đối thủ nước ngoài
Hàng không	- Tỷ lệ tăng trưởng khách du lịch đến Việt nam đang tăng cao - Hệ thống các sân bay đang được mở rộng, xây mới để tăng công suất phục vụ - Tiềm năng tăng trưởng lớn khi nhu cầu vận chuyển và chuỗi dịch vụ đi kèm tiếp tục gia tăng - Rào cản gia nhập ngành lớn, lợi thế độc quyền, ít cạnh tranh
Nhiệt điện	- Nhu cầu tăng mạnh nhờ nguồn vốn đầu tư vào khu vực sản xuất, chế biến, chế tạo tăng - Mặc dù điều kiện thủy văn sẽ thuận lợi nhờ tác động của La Nina nhưng các nhà máy nhiệt điện sẽ được huy động ở công suất cao để phục vụ nhu cầu liên tục tăng của nền kinh tế
Kho vận & cảng biển	- Xu hướng hội nhập vẫn tiếp tục thúc đẩy đầu tư và xuất nhập khẩu khi các hiệp định thương mại tự do khác có hiệu lực - Kỳ vọng dòng vốn FDI tiếp tục đầu tư vào Việt Nam làm gia tăng sản lượng hàng hóa xuất nhập khẩu, các dịch vụ vận tải và logistics - Sự hợp nhất giữa các hãng tàu quốc tế giúp lượng hàng hóa lưu thông nhiều hơn ở khu vực Tp. Hồ Chí Minh

Hàng tiêu dùng	- Tăng trưởng GDP đầu người và năng suất lao động cải thiện giúp thu nhập, nhu cầu chi tiêu tăng - Các kênh bán lẻ hiện đại phát triển mạnh tạo điều kiện thuận lợi cho việc phân phối hàng hoá - Xu hướng M&A các công ty hàng tiêu dùng nhanh / thực phẩm trong và ngoài nước
Dầu khí	- Giá dầu được dự báo hồi phục trong 2017, mức dự báo trung bình tăng khoảng 23% so với năm ngoái - Các doanh nghiệp khí kỳ vọng từ hệ thống khách hàng mở mới và giá khí tăng theo giá dầu, trong khi các doanh nghiệp phục vụ xây lắp sẽ có kỳ vọng khả quan hơn cho nửa cuối năm 2017
Cao su	- Sự mạnh lên của đồng USD sẽ hỗ trợ giá các loại hàng hoá cơ bản - Sản lượng cung sụt giảm khi nguồn khai thác cao su lớn nhất là Thái Lan (chiếm 40% sản lượng thế giới) chịu ảnh hưởng nghiêm trọng từ đợt lũ quét cuối 2016, dự đoán sản lượng nước này giảm 7,6% trong năm 2017 - Nhu cầu sản xuất lốp xe tại Trung Quốc gia tăng sau những quy định chặt chẽ về trọng tải xe lưu hành được đưa ra

4. Định hướng đầu tư năm 2017

- Trong năm 2017, Quỹ sẽ tăng tỷ trọng giải ngân vào cổ phiếu để đón đầu các cơ hội đầu tư vào cổ phiếu mới niêm yết với chiến lược thận trọng và linh hoạt phù hợp với từng giai đoạn thị trường
- Chủ đề quỹ lựa chọn đầu tư 2017:
 - + Đầu tư đón đầu cơ hội:
 - o Cổ phiếu OTC lên niêm yết hoặc mới niêm yết;
 - o Nhà nước thoái vốn hoặc hết room nước ngoài;
 - o Cổ phiếu hưởng lợi từ các Hiệp định thương mại tự do.
 - + Đầu tư cổ phiếu giá trị:
 - o Lựa chọn các cổ phiếu có giá trị định giá P/E chiết khấu so với thị trường từ 30%-50%.
 - + Đầu tư cổ phiếu trả cổ tức/thị giá cao hơn lãi tiết kiệm
 - + Đầu tư cổ phiếu tăng trưởng:
 - o Lựa chọn các cổ phiếu bluechips của ngành;
 - o Tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận cao hơn mức tăng trưởng GDP quốc gia.
- Tỷ trọng phân bổ tài sản dự kiến của Quỹ trong năm 2017:
 - o Giai đoạn sáu tháng đầu năm: cổ phiếu chiếm 80%, tài sản có thu nhập cố định chiếm 20%
 - o Giai đoạn sáu tháng cuối năm: tỷ trọng cổ phiếu giảm xuống mức 60%, tăng tỷ trọng tài sản có thu nhập cố định lên mức 40%
- Kế hoạch phân bổ danh mục Quỹ trong năm 2017:
 - + Tài sản có thu nhập cố định: 15%
 - + Cổ phiếu giá trị: 20%
 - + Cổ phiếu cổ tức: 25%
 - + Cổ phiếu cơ hội và tăng trưởng: 40%

III. Những vấn đề cần biểu quyết thông qua

3.1 Thông qua kết quả hoạt động của Quỹ trong năm 2016

Nội dung: Thông qua Báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2016 đã được kiểm toán bởi PricewaterhouseCoopers Vietnam.

3.2 Lựa chọn công ty Kiểm toán năm 2017 cho Quỹ

Nội dung: Tiếp tục lựa chọn công ty Kiểm toán cho Quỹ là PricewaterhouseCoopers Vietnam

3.3 Chi phí hoạt động của Ban Đại diện Quỹ năm 2017

Nội dung: Tổng thù lao của Ban Đại diện Quỹ năm 2017 là 72.000.000 VND.

3.4 Thông qua kế hoạch phân phối lợi tức năm tài chính 2016

Nội dung: Tỷ lệ lợi tức: 7% - Hình thức chi trả: tiền mặt

3.5 Ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định các vấn đề về phân phối lợi nhuận năm tài chính 2017

Nội dung: Ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định mức lợi nhuận phân phối, thời hạn và thủ tục phân phối lợi nhuận của năm tài chính 2017

IV. Kết quả biểu quyết

4.1 Thông qua kết quả hoạt động của Quỹ trong năm 2016

Kết quả: 100% số lượng Nhà đầu tư có mặt đồng ý; 0% không đồng ý; 0% không có ý kiến

4.2 Lựa chọn công ty Kiểm toán năm 2017 cho Quỹ

Kết quả: 100% số lượng Nhà đầu tư có mặt đồng ý; 0% không đồng ý; 0% không có ý kiến

4.3 Chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ năm 2017

Kết quả: 99,17% số lượng Nhà đầu tư có mặt đồng ý; 0% không đồng ý; 0,83% không có ý kiến

4.4 Thông qua kế hoạch phân phối lợi tức năm tài chính 2016

Kết quả: 100% số lượng Nhà đầu tư có mặt đồng ý; 0% không đồng ý; 0% không có ý kiến

4.5 Ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định các vấn đề về phân phối lợi nhuận năm tài chính 2017

Kết quả: 100% số lượng Nhà đầu tư có mặt đồng ý; 0% không đồng ý; 0% không có ý kiến

V. Phản thảo luận giữa Nhà Đầu tư và Công ty Quản lý Quỹ

- *Ý kiến của Nhà Đầu tư Nguyễn Thanh Phương:* Các Quỹ được so sánh trong bảng Kết quả hoạt động của Quỹ trong năm 2016 có cùng mô hình quỹ mở và chiến lược đầu tư cân bằng hay không?
- *Phản hồi của CTQLQ:* Các Quỹ trong bảng so sánh đều được vận hành theo mô hình quỹ mở, nhưng không phải tất cả có chiến lược đầu tư cân bằng. CTQLQ tiếp thu ý kiến của Nhà Đầu tư và sẽ nghiên cứu thêm về các yếu tố đưa vào bảng so sánh.
- *Ý kiến của Thành viên Ban Đại diện Quỹ Huỳnh Richard Lê Minh:* CTQLQ cần cân nhắc hơn khi có mục tiêu đầu tư vào ngành hàng không trong năm 2017 do sự biến động cao của ngành này.
- *Phản hồi của CTQLQ:* CTQLQ tiếp thu đóng góp của Ban Đại diện Quỹ. Trước mắt, Quỹ VCAMBF phân bổ tỷ trọng đầu tư trong ngành chủ yếu vào mảng dịch vụ hàng không.
- *Ý kiến của Nhà Đầu tư Nguyễn Thanh Phương:* Quỹ có thể nghiên cứu thêm về việc giảm tỷ trọng tiền gửi, nâng tỷ trọng đầu tư vào các cổ phiếu giá trị và cổ phiếu cơ hội, tăng trưởng để tăng tính hấp dẫn của sản phẩm Quỹ.
- *Ý kiến của Thành viên Ban Đại diện Quỹ Cung Trần Việt và Huỳnh Richard Lê Minh:* CTQLQ nên tận dụng các cơ hội đầu tư vào cổ phiếu giá trị và cổ phiếu cơ hội, tăng trưởng – trong giới hạn tỷ trọng cho phép - để nâng cao lợi nhuận của Quỹ.
- *Ý kiến của CTQLQ:* Quỹ sẽ nghiên cứu để điều chỉnh lại tỷ trọng đầu tư của Quỹ với sự thông qua, chấp thuận của Ban Đại diện Quỹ.

Cuộc họp kết thúc lúc 15h30 cùng ngày.

Biên bản cuộc họp này được lập thành 05 (năm) bộ. Ban Đại diện Quỹ, Ngân hàng Giám sát Standard Chartered Việt Nam mỗi bên giữ 01 (một) bộ, Công ty Quản lý Quỹ giữ 03 (ba) bộ. Biên bản này cũng được gửi đến cho từng Nhà Đầu tư Quỹ Đầu tư Cân Bằng Bản Việt.

Đại diện Ban Đại diện Quỹ

Đại diện Công ty Quản lý Quỹ

Đại diện Ngân hàng Giám sát



Trần Phát Minh

Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ



Phạm Gia Tuấn

Tổng Giám đốc



Võ Huy Hồng Phương

Phó phòng Nghiệp vụ Chứng khoán