



Hà Nội, ngày 21 tháng 04 năm 2018

NGHỊ QUYẾT
ĐẠI HỘI NHÀ ĐẦU TƯ THƯỜNG NIÊN NĂM TÀI CHÍNH 2017 LẦN THỨ HAI
QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TECHCOM (TCEF)

- 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 183/2011/TT-BTC ngày 16 tháng 12 năm 2011 và Thông tư 15/2016/TT-BTC ngày 20 tháng 01 năm 2016 hướng dẫn về việc thành lập và quản lý quỹ mở;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Techcom TCEF;
- Căn cứ vào Biên bản Đại hội Nhà Đầu tư thường niên năm tài chính 2017 lần thứ hai của Quỹ TCEF ngày 21/04/2018.

QUYẾT NGHỊ

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

Điều 1:

Thông qua Báo cáo kết quả hoạt động cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2017 của Quỹ.
(Nội dung chi tiết tại Phụ lục 1 đính kèm Nghị quyết này).

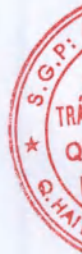
Điều 2:

Thông qua Báo cáo tài chính đã kiểm toán, báo cáo hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2017 và báo cáo Ngân hàng giám sát đính kèm báo cáo tài chính kiểm toán.

Báo cáo tài chính kiểm toán, báo cáo hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ và báo cáo Ngân hàng giám sát đính kèm được đăng tại website của Công ty TNHH Quản lý Quỹ Kỹ Thương tại địa chỉ:
<http://www.techcomcapital.com.vn/index.php/category/cong-bo-thong-tin/>

Điều 3:

Thông qua phương án không phân phối lợi nhuận năm tài chính 2017.



Điều 4:

Thông qua kế hoạch hoạt động năm 2018 của Quỹ.
(Nội dung chi tiết tại Phụ lục 2 đính kèm Nghị quyết này).

Điều 5:

Thực hiện chi trả chi phí của Quỹ theo các mức quy định tại Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch.
Thông qua kế hoạch chi phí năm 2018 của Ban Đại Diện Quỹ:

- Thù lao của các thành viên Ban Đại Diện: mỗi thành viên Ban Đại Diện là 10.000.000 VNĐ/người/tháng.
- Tổng chi phí phương tiện đi lại và lưu trú tham dự họp Ban Đại Diện (nếu phát sinh): 80.000.000 VNĐ/năm

Điều 6:

Thông qua việc sửa đổi và bổ sung một số nội dung Điều lệ tổ chức và hoạt động của Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Techcom.
(Nội dung chi tiết tại Phụ lục 3 đính kèm Nghị quyết này).

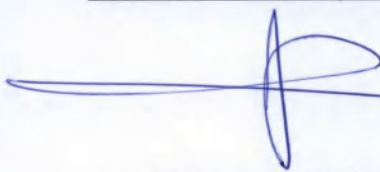
Điều 7:

Thông qua việc tiếp tục lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam thực hiện việc kiểm toán Báo cáo tài chính của Quỹ cho năm tài chính kết thúc 31/12/2018.

Điều 8:

Nghị quyết Đại hội có hiệu lực từ ngày ký.

Thay mặt Đại hội Nhà Đầu tư
Thành viên Ban Đại Diện Quỹ



Ông ĐẶNG THỂ ĐỨC

Đại diện Công ty Quản lý Quỹ
Giám đốc



Ông ĐẶNG LƯU DŨNG

PHỤ LỤC 1: BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CHO NĂM TÀI CHÍNH KẾT THÚC NGÀY 31/12/2017

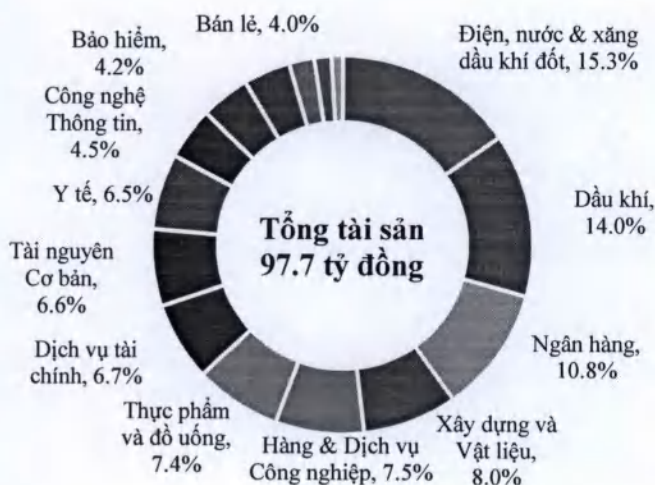
Trong năm 2017, quy mô của Quỹ TCEF tăng trưởng mạnh mẽ đặc biệt là trong giai đoạn nửa cuối năm. Tổng giá trị tài sản ròng (NAV) của Quỹ đạt 97,7 tỷ tại thời điểm 31/12/2017, tăng 84,3% so với mức 53 tỷ tại thời điểm 31/12/2016. Giá trị tài sản ròng trên 1 chứng chỉ quỹ (NAV/CCQ) cuối năm 2017 đạt 15.431 đồng, tương ứng tỷ suất lợi nhuận năm đạt 41,3%.

Biểu đồ tăng trưởng NAV và Quy mô



Nhờ lượng tiền huy động thêm, Quỹ đã thực hiện đầu tư đa dạng vào các cổ phiếu của các công ty đầu ngành thuộc nhiều ngành nghề kinh tế khác nhau. Lợi nhuận của Quỹ trong năm 2017 được đem lại chủ yếu từ các cổ phiếu thuộc nhóm dầu khí, ngân hàng, thực phẩm và tiêu dùng.

Tổng tài sản Quỹ TCEF phân theo ngành đầu tư



Các khoản Đầu tư có tỷ trọng lớn TCEF

Mã	Tỷ đồng	Tỷ lệ
GAS	8,5	8,7%
VCB	7,6	7,8%
VNM	7,2	7,4%
PVD	7,1	7,3%
PVS	6,5	6,7%
Tổng tài sản	37,1	38,0%

1. Cập nhật thị trường cổ phiếu Việt Nam

Năm 2017, thị trường cổ phiếu có nhiều diễn biến tích cực xét về các phương diện quy mô vốn hóa, khối lượng giao dịch và mức độ ổn định đã phản ánh rõ nét chuyển biến của nền kinh tế. Chỉ số VN-Index đạt 984,24 điểm tại ngày 29/12/2017, tăng 48% so với cuối năm 2016 – ghi nhận mức tăng trưởng cao nhất trong 10 năm trở lại đây. Thanh khoản trên thị trường cải thiện phản ánh trên khối lượng giao dịch cổ phiếu và chứng chỉ quỹ bình quân mỗi phiên đạt 4.981 tỷ đồng, tăng 63% so với bình quân năm 2016. (Nguồn: Ủy ban chứng khoán Nhà nước – UBCKNN)

Hiện trên thị trường có tổng cộng 1.918 công ty đại chúng được UBCKNN quản lý, trong đó 727 công ty niêm yết, 679 công ty đăng ký giao dịch trên UPCoM và 512 công ty đại chúng chưa niêm yết/đăng ký giao dịch. Quy mô vốn hóa của thị trường tính đến 31/12/2017 đạt gần 3.360 nghìn tỷ đồng, tăng 73% so với cuối năm 2016 và tương đương 74,6% GDP – hoàn thành chỉ tiêu do Chính phủ đặt ra cho năm 2020. (Nghị quyết 27/NQ-CP)

Số lượng tài khoản của nhà đầu tư tiếp tục gia tăng, đạt 1,9 triệu tài khoản, tăng 11% so với cuối năm 2016, trong đó tài khoản nhà đầu tư nước ngoài tăng 14,3%. Trên thị trường chứng khoán phái sinh, hiện có 15.808 tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh được mở, gấp 2 lần so với cuối tháng 8/2017.

Hiện nay trên thị trường có 45 Công ty Quản lý quỹ đang hoạt động bình thường và chỉ còn 4 công ty đang trong diện tái cấu trúc. Khung pháp lý hướng dẫn đồng bộ các sản phẩm quỹ đầu tư chứng khoán cơ bản đã hoàn thiện cho các loại hình nhà đầu tư khác nhau, các quỹ đầu tư đa mục tiêu kết nối với thị trường trái phiếu và thị trường bất động sản. (Nguồn: UBCKNN)

2. Triển vọng thị trường cổ phiếu năm 2018

Chúng tôi dự đoán thị trường cổ phiếu sẽ tiếp tục tăng trưởng trong năm 2018 nhờ vào sự ổn định của nền kinh tế vĩ mô và các yếu tố hỗ trợ cho thị trường.

Kinh tế vĩ mô được dự báo khả quan nhờ định hướng chính sách tiền tệ nới lỏng một cách thận trọng của Chính phủ giúp tăng trưởng tín dụng nhưng vẫn giữ lãi suất ở mức thấp và kiểm soát được lạm phát. Môi trường kinh doanh ngày càng minh bạch, thu hút dòng tiền đầu tư vào Việt Nam cả trên phương diện trực tiếp và gián tiếp.

Quy mô thị trường chứng khoán sẽ tăng cả về lượng và chất nhờ kỳ vọng vào các thương vụ thoái vốn lớn của các doanh nghiệp có vốn Nhà nước. Theo quyết định số 1232 của Thủ tướng Chính phủ, các doanh nghiệp này sẽ phải cổ phần hóa và giảm tỷ lệ sở hữu của Nhà nước trong giai đoạn 2017 – 2020. Một số thương vụ đáng chú ý trong năm 2018 có thể kể đến Nhà nước thoái 24,9% sở hữu tại Petrolimex, 57,9% tại VnSteel, 20% tại ACV...

PHỤ LỤC 2: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2018

Ngoài ra, việc thị trường chứng khoán Việt Nam có thể được xem xét nâng hạng trong 2018 – 2019 cũng tạo tâm lý tích cực cho các nhà đầu tư trên thị trường và thu hút dòng tiền chảy vào mạnh mẽ, đặc biệt là từ các nhà đầu tư nước ngoài.

3. Kế hoạch hoạt động TCEF năm 2018

Nhằm tăng tính thanh khoản cho Quỹ mở, tạo sự chủ động mua bán CCQ cho Nhà Đầu tư, cũng như tăng hiệu quả đầu tư cho Quỹ TCEF, Ban Điều hành Quỹ sẽ xin ý kiến Nhà Đầu tư để tăng tần suất giao dịch CCQ lên thành giao dịch hàng ngày.

Về kế hoạch phân bổ tài sản trong năm 2018:

- Quỹ TCEF tiếp tục tìm kiếm cơ hội đầu tư ở các cổ phiếu đầu ngành, có nền tảng cơ bản tốt và có thanh khoản trên thị trường.
- Chúng tôi sẽ cập nhật và rà soát tình hình kinh doanh của các cổ phiếu trong danh mục để từ đó hiện thực hóa lợi nhuận cũng như thanh lý các khoản đầu tư không hiệu quả một cách nhanh chóng và kịp thời.



PHỤ LỤC 3: NỘI DUNG SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ QUỸ

STT	Khoản mục, điều của Điều lệ mới	Khoản mục, điều của Điều lệ cũ	Lý do sửa đổi, bổ sung
1	<p>Bổ sung CƠ SỞ PHÁP LÝ như sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> Nghị định 145/2016/NĐ-CP ngày 01 tháng 11 năm 2016 của Chính Phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 108/2013/NĐ-CP quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán; Thông tư số 242/2016/TT-BTC ngày 11 tháng 11 năm 2016 của Bộ Tài chính quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào thị trường chứng khoán; 		<p>Điều chỉnh theo quy định của pháp luật hiện hành.</p>
2	<p>Sửa đổi CÁC ĐỊNH NGHĨA VÀ NGUYÊN TẮC GIẢI THÍCH như sau:</p> <p>“Ngày Định Giá” Là ngày mà Công ty Quản Lý Quỹ xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán và Điều lệ Quỹ.</p> <p>Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định hàng ngày và cuối tháng. Trong trường hợp ngày định giá rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ thì ngày định giá là ngày làm việc kế tiếp liền ngay sau đó. Đối với kỳ định giá hàng tháng, ngày định giá là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo và không thay đổi kể cả trường hợp ngày định giá rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ.</p>	<p>“Ngày Định Giá” Là ngày mà Công ty Quản Lý Quỹ xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán và Điều lệ Quỹ.</p> <p>Ngày định giá là ngày Thứ Ba hàng tuần cho kỳ định giá tuần và là ngày đầu tiên của tháng tiếp theo đối với việc định giá để làm báo cáo tháng, quý, năm theo luật định.</p>	<p>Tăng tần suất dịch Quỹ và điều chỉnh làm rõ nghĩa.</p>



PHỤ LỤC 3: NỘI DUNG SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ QUỸ

<p>3</p>	<p>Sửa đổi khoản 2 Điều 16 như sau: Nhà đầu tư có thể mua, bán, chuyển đổi Quỹ hoặc chuyển nhượng Đơn vị Quỹ vào một trong các Ngày Giao Dịch. Ngày Giao Dịch được xác định như sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Các ngày làm việc trong tuần từ thứ Hai đến thứ Sáu (tân suất giao dịch hàng ngày). • Ngày Giao Dịch sẽ không bao gồm các ngày nghỉ lễ, kể cả nghỉ bù theo quy định của pháp luật. <p>Việc giảm tân suất giao dịch sẽ được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua và luôn đảm bảo tân suất giao dịch không được ít hơn hai lần trong một tháng.</p>	<p>16.2. Tân suất giao dịch: Nhà đầu tư có thể mua, bán, chuyển đổi Quỹ hoặc chuyển nhượng Đơn vị Quỹ vào ngày Thứ Ba hàng tuần (“Ngày Giao Dịch”). Nếu Ngày Thứ Ba không phải là ngày làm việc, thì Ngày Giao Dịch sẽ được chuyển sang ngày làm việc tiếp theo. Trường hợp ngày làm việc tiếp theo là ngày Thứ Hai, thì ngày giao dịch sẽ được chuyển sang Thứ Ba ngay sau đó.</p> <p>Việc tăng tân suất sẽ được Công ty Quản Lý Quỹ thông báo công khai tại Bản Cáo Bạch, công bố thông tin theo quy định của Pháp Luật.</p> <p>Việc giảm tân suất giao dịch sẽ được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua và luôn đảm bảo tân suất giao dịch không được ít hơn hai lần trong một tháng.</p>	<p>Tăng sút dịch quỹ</p> <p>tân giao của quỹ</p>
<p>4</p>	<p>Sửa đổi khoản 5 Điều 54 như sau: Trong thời gian năm (05) Ngày Làm Việc sau ngày giao dịch Chứng Chi Quỹ:</p> <p>Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ chuyển tiền mua lại Chứng Chi Quỹ theo đăng ký thông tin tài khoản của Nhà Đầu Tư. Chi tiết ngày thanh toán tiền mua lại chứng chỉ quỹ sẽ được Công ty Quản Lý Quỹ công bố trên trang web theo từng kỳ.</p>	<p>Trong thời gian năm (05) Ngày Làm Việc sau ngày giao dịch Chứng Chi Quỹ:</p> <p>Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại Lý Chuyển Nhượng sẽ chuyển tiền mua lại Chứng Chi Quỹ theo đăng ký thông tin tài khoản của Nhà Đầu Tư.</p>	<p>Điều chỉnh theo thực tế hoạt động của Quỹ và làm rõ nghĩa.</p>



PHỤ LỤC 3: NỘI DUNG SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ QUỸ

Sửa đổi khoản 2.3 Điều 58 như sau:

58.2 Giá dịch vụ giám sát và lưu ký

Giá dịch vụ giám sát, lưu ký được trả cho Ngân Hàng Giám Sát và lưu ký để cung cấp dịch vụ Ngân Hàng Giám Sát, lưu ký cho Quỹ. Giá dịch vụ được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên NAV tại ngày trước Ngày Định Giá và được trả hàng tháng. Số giá dịch vụ trả hàng tháng là tổng số giá dịch vụ được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.

Giá dịch vụ lưu ký:

Giá dịch vụ Lưu Ký sẽ là 0.05% /NAV/năm và thấp nhất là 11,500,000 đồng/ tháng.

Giá dịch vụ giao dịch chứng khoán: 150,000 VNĐ/giao dịch.

Mức giá dịch vụ trên chưa bao gồm các chi phí/giá dịch vụ ngoài thông thường như chi phí/giá dịch vụ thanh toán cho Trung tâm lưu ký, chi phí pháp lý, chi phí tem thư, v.v....

Giá dịch vụ giám sát:

Giá dịch vụ dịch vụ Giám sát quỹ sẽ là 0.03%/NAV/năm

Mức phí thấp nhất là 11,500,000 đồng/ tháng (chưa bao gồm thuế VAT) áp dụng cho thời gian 6 tháng kể từ ngày quỹ bắt đầu giao dịch theo tần suất hàng ngày. Mức phí thấp nhất này sẽ được điều chỉnh lên 16,500,000 đồng/ tháng (chưa bao gồm thuế VAT) sau thời gian trên.

5

58.2

Phí giám sát và lưu ký

Phí giám sát, lưu ký được trả cho Ngân Hàng Giám Sát và lưu ký để cung cấp dịch vụ Ngân Hàng Giám Sát, lưu ký cho Quỹ. Phí được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên NAV tại ngày trước Ngày Định Giá và được trả hàng tháng. Số phí trả hàng tháng là tổng số phí được tính (trích lập) cho các kỳ định giá thực hiện trong tháng.

Phí lưu ký:

Phí Lưu Ký sẽ là 0.03% /NAV/năm và thấp nhất là 12,000,000 đồng/ tháng

Phí giao dịch chứng khoán: 150.000 VNĐ/giao dịch.

Mức phí trên chưa bao gồm các chi phí ngoài thông thường như chi phí thanh toán cho Trung tâm lưu ký, chi phí pháp lý, chi phí tem thư, v.v....

Phí giám sát:

Phí dịch vụ Giám sát quỹ sẽ là 0.05%/NAV/năm và thấp nhất là 20,000,000 đồng/ tháng (chưa bao gồm thuế VAT)

Điều chỉnh giá dịch vụ khi tăng suất dịch



PHỤ LỤC 3: NỘI DUNG SỬA ĐỔI, BỔ SUNG ĐIỀU LỆ QUỸ

	<p>58.3 Giá dịch vụ quản trị Quỹ</p> <p>Giá dịch vụ Quản trị quỹ sẽ là 0.04%/NAV/năm.</p> <p>Mức phí thấp nhất là 47,000,000 đồng/ tháng (chưa bao gồm thuế VAT) áp dụng cho thời gian 6 tháng kể từ ngày quỹ bắt đầu giao dịch theo tần suất hàng ngày. Mức phí thấp nhất này sẽ được điều chỉnh lên 54,000,000 đồng/ tháng (chưa bao gồm thuế VAT) sau thời gian trên.</p> <p>Giá dịch vụ soạn báo cáo tài chính sẽ là 5,875,000 đồng/tháng (chưa bao gồm VAT) và chỉ áp dụng sau 6 tháng kể từ ngày quỹ bắt đầu giao dịch theo tuần suất hàng ngày.</p>	<p>58.3 Chi phí dịch vụ quản trị Quỹ</p> <p>Phí dịch vụ Quản trị quỹ sẽ là 0.04%/NAV/năm và thấp nhất là 18,000,000 đồng/ tháng (chưa bao gồm thuế VAT)</p>	
<p>6</p>	<p>Theo quy định tại Thông tư 241/2016/TT-BTC ban hành ngày 11/11/2016 quy định giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán và Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và Thông tư số: 242/2016/TT-BTC ban hành ngày 11/11/2016 về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán áp dụng tại các tổ chức kinh doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại tham gia vào thị trường chứng khoán Việt Nam, tên các loại "phí" nêu tại Điều lệ Quỹ được điều chỉnh bởi các thông tư trên sẽ được sửa thành "giá dịch vụ" tương ứng.</p> <p>Công ty Quản lý Quỹ sẽ có trách nhiệm sửa tương ứng các nội dung trên tại Điều lệ Quỹ cập nhật.</p>		<p>Điều chỉnh theo quy định của pháp luật hiện hành.</p>

