

Số: 61/2018/CV  
v/v Đề xuất thực hiện hợp đồng QLDM  
mới năm 2018

Hà Nội, ngày 03 tháng 01 năm 2018

**Kính gửi: Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu điện**

Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Đầu tư Chứng khoán I.P.A (IPAAM) xin gửi tới Quý Tổng Công ty Bảo hiểm Bưu điện (PTI) lời chào trân trọng và lời cảm ơn PTI đã tin tưởng sử dụng dịch vụ của IPAAM trong thời gian qua.

Trong năm 2017, IPAAM đã thực hiện quản lý hai danh mục đầu tư cho PTI, với quy mô quản lý 20 tỷ/1 danh mục.


- (1) Danh mục số 1 theo Hợp đồng ủy thác đầu tư số 02/HĐ-QLDM 2016 ký ngày 14/01/2016 với thời hạn 02 năm đã thực hiện tất toán vào ngày 12/12/2017. Số tiền PTI thu về là 24.762.619.661 đồng; tương đương với mức lợi nhuận danh mục là 35,5% cho thời gian ủy thác 21 tháng 25 ngày (hoặc 18,05%/năm);
- (2) Danh mục số 2 theo Hợp đồng ủy thác đầu tư số 01/HĐ-QLDM 2017 ký ngày 14/02/2017, thời hạn tới ngày 25/12/2018. Danh mục này tính tới ngày 2/1/2018 đang có mức lợi nhuận 32.14% cho thời gian ủy thác 10 tháng 16 ngày.

Dựa trên kết quả quản lý đầu tư hiệu quả đối với hai danh mục trên, chúng tôi đề xuất được tái tục hợp đồng quản lý danh mục đã thanh lý ngày 12/12/2017 thông qua hợp đồng quản lý đầu tư mới 2018, cụ thể như sau:

- Quy mô vốn quản lý: 20 tỷ đồng
- Mục đích đầu tư: đầu tư vào chứng khoán niêm yết trên thị trường chứng khoán Việt Nam, bao gồm cổ phiếu và chứng chỉ quỹ đầu tư.  
Trong trường hợp đầu tư vào các công cụ tài chính khác như cổ phiếu, chứng chỉ quỹ chưa niêm yết, trái phiếu, quyền chọn, hợp đồng tương lai phải có sự đồng ý phê duyệt bằng văn bản của PTI trước khi thực hiện.
- Thời hạn hợp đồng: 2 năm
- Chi phí quản lý danh mục đầu tư: đề nghị áp dụng cơ chế phí như với Danh mục số 2 đang quản lý cho Quý Tổng Công ty, cụ thể như sau:
  - o Phí quản lý: 1%NAV/năm với điều kiện tỷ suất lợi nhuận danh mục  $\geq 8\%/năm$ .
  - o Phí thưởng: Sau khi trừ tất cả chi phí, nếu lợi nhuận danh mục NAV  $\geq 10\%/năm$  thì phí thưởng được tính như sau:
    - Nếu lợi nhuận danh mục  $< 20\%/năm$ : phí thưởng bằng 20% số lợi nhuận vượt trội mức 10%/năm.
    - Nếu lợi nhuận danh mục  $\geq 20\%/năm$ : IPAAM được hưởng thêm 25% trên số lợi nhuận vượt trội mức 20%/năm.



Chúng tôi rất mong được tiếp tục hợp tác với PTI và kỳ vọng Quý Tổng Công ty xem xét sớm đề xuất của chúng tôi để kịp thời nắm bắt cơ hội thị trường đang tăng trưởng mạnh vào đầu năm 2018.

Trân trọng cảm ơn và hợp tác. 

- Nơi nhận:
- Như trên
  - Lưu: VT

