

Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH (“Quỹ”) đã được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước (“UBCKNN”) cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán Chứng Chi Quỹ ra công chúng (“Giấy Chứng Nhận”) theo quy định của Pháp Luật. Giấy Chứng Nhận này chỉ có ý nghĩa xác định việc đăng ký thành lập Quỹ và phát hành Chứng Chi Quỹ đã được thực hiện theo quy định của Pháp Luật liên quan mà không hàm ý UBCKNN đưa ra bất kỳ bảo đảm hoặc xác nhận nào về nội dung của Bản Cáo Bạch này cũng như mục tiêu và chiến lược đầu tư của Quỹ.

BẢN CÁO BẠCH
QUỸ ETF VINACAPITAL VNMITECH

1. Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số: 38 /GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 11 / 09 / 2026
2. Loại hình Quỹ: Quỹ hoán đổi danh mục
3. Bản Cáo Bạch này đã được đăng ký với UBCKNN vào ngày 11 / 09 / 2026
4. Bản Cáo Bạch này có hiệu lực kể từ ngày: 11 / 09 / 2026
5. Phụ Trách Công Bố Thông Tin:

Ông Đình Gia Ninh

Trưởng Bộ Phận Kiểm soát nội bộ Công Ty Cổ phần Quản Lý Quỹ VinaCapital

6. Bản Cáo Bạch này, báo cáo hoạt động định kỳ và báo cáo tài chính được cung cấp tại:
Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital

Địa chỉ: Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Phường Sài Gòn, Tp. HCM, Việt Nam

Điện thoại: (84 – 28) 3827 8535

Fax: (84 – 28) 3827 8536

Email: irwm@vinacapital.com

Website: wm.vinacapital.com

Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH được giới thiệu trong Bản Cáo Bạch này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 do Quốc Hội Nước Cộng Hòa Xã hội Chủ Nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019. Bản Cáo Bạch này đã được đăng ký với UBCKNN vào ngày 11 / 09 / 2026

Bản Cáo Bạch cung cấp thông tin chính xác về Quỹ mà Nhà Đầu Tư tiềm năng nên tìm hiểu trước khi đầu tư. Nhà Đầu Tư nên lưu lại Bản Cáo Bạch này để tham chiếu trong tương lai. Nhà Đầu Tư cũng cần cập nhật bất kỳ thay đổi nào của Bản Cáo Bạch này sau ngày được công bố. Các Nhà Đầu Tư nên đọc các tài liệu bổ sung như Điều Lệ Quỹ và các báo cáo hoạt động của Quỹ để hiểu rõ về hoạt động của Quỹ trước khi quyết định đầu tư.

THÔNG TIN QUAN TRỌNG

Đây là những thông tin quan trọng dành cho Nhà Đầu Tư trước khi thực hiện việc đăng ký mua Chứng Chi Quỹ của Quỹ. Nhà Đầu Tư cần đọc và nghiên cứu kỹ trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

Chứng Chi Quỹ được phép phát hành ra công chúng dựa trên những thông tin và cam kết được công bố tại Bản Cáo Bạch của Quỹ. Bất kỳ thông tin hoặc cam kết nào khác do người môi giới, đại lý phân phối hay những người khác đưa ra sẽ không được xem là đưa ra theo sự ủy quyền của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ hay bất kỳ người đại diện nào của Quỹ cũng như của Công Ty Quản Lý Quỹ. Không người nào có quyền đưa ra bất kỳ thông tin hay cam kết nào khác với những nội dung trong Bản Cáo Bạch và những văn bản đính kèm. Chứng Chi Quỹ được phát hành dựa trên những thông tin và cam kết được công bố trong Bản Cáo Bạch và các tài liệu đính kèm. Việc lưu hành Bản Cáo Bạch cũng như phân phối hay phát hành Chứng Chi Quỹ trong bất kỳ trường hợp nào cũng không tạo ra bất kỳ sự gợi ý nào hoặc ngụ ý nào rằng sẽ không có bất kỳ sự thay đổi nào về tình hình hoạt động của Quỹ sau ngày Bản Cáo Bạch được phát hành.

Bản Cáo Bạch không tạo ra việc chào bán hoặc thuyết phục bởi bất kỳ người nào tại bất kỳ quốc gia nào mà việc chào bán hoặc thuyết phục đó không được phép theo quy định của pháp luật nước đó. Việc lưu hành và phân phối Bản Cáo Bạch và phân phối Chứng Chi Quỹ ở một số quốc gia có thể bị giới hạn bởi pháp luật nước đó. Nhà Đầu Tư có nhu cầu đăng ký mua Chứng Chi Quỹ có trách nhiệm cập nhật, hiểu và tuân thủ bất kỳ hạn chế nào đối với mình theo quy định của pháp luật của nước mà Nhà Đầu Tư đó mang quốc tịch. Ngoài ra, Nhà Đầu Tư cần tự tìm hiểu các quy định pháp luật của Việt Nam và của nước sở tại về quản lý ngoại hối, thuế, cư trú và các quy định khác liên quan đến hoạt động đầu tư của mình vào Quỹ.

Nhà Đầu Tư (bao gồm cả Nhà Đầu Tư nước ngoài) cần tham khảo ý kiến chuyên môn để biết thêm về các vấn đề về thuế, các quy định pháp luật và các giao dịch ngoại tệ và biện pháp kiểm soát rủi ro tỷ giá hối đoái liên quan đến việc mua, bán và nắm giữ Chứng Chi Quỹ.

Nhà Đầu Tư cần hiểu và đồng ý rằng giá trị Chứng Chi Quỹ và thu nhập (nếu có) từ việc đầu tư vào Quỹ có thể tăng lên hoặc giảm xuống. Theo đó, tại thời điểm giải thể Quỹ, giá trị thu hồi của Chứng Chi Quỹ mà Nhà Đầu Tư nắm giữ có thể thấp hơn hoặc cao hơn giá trị ban đầu.

Nhà Đầu Tư cần lưu ý rằng kết quả hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ trong quá khứ không nhất thiết hàm ý rằng hiệu quả hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ hay của Quỹ trong tương lai cũng như vậy.

Nhà đầu tư cần đọc kỹ Bản Cáo Bạch, Điều Lệ của Quỹ và các tài liệu có liên quan khác do Công Ty Quản Lý Quỹ và các đại lý phân phối được Công Ty Quản Lý Quỹ ủy quyền được thể hiện rõ trong Bản Cáo Bạch cung cấp trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

Đặc biệt, giá trị Chứng Chi Quỹ, khả năng sinh lời và những rủi ro tiềm tàng trình bày trong Bản Cáo Bạch chỉ mang tính tham khảo và có thể thay đổi tùy thuộc và tình hình thị trường. Việc đầu tư vào Quỹ không hàm ý bảo đảm khả năng sinh lời cho Nhà Đầu Tư. Nhà Đầu Tư do vậy cũng nên xem xét kỹ các yếu tố rủi ro trong việc đầu tư vào Chứng Chi Quỹ như được trình bày trong Bản Cáo Bạch.

MỤC LỤC

THÔNG TIN QUAN TRỌNG	2
I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH VỀ NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH	4
II. ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI	4
III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ	8
IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	16
V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	20
VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN	20
VII. THÀNH VIÊN LẬP QUỸ	20
VIII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ	20
IX. TÓ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN	20
X. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ	21
XI. PHÁT HÀNH CHỨNG CHỈ QUỸ LẦN ĐẦU	34
XII. QUY TRÌNH GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI ĐỊNH KỲ (GIAO DỊCH SƠ CẤP)	43
XIII. NIÊM YẾT, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ TRÊN HOSE (GIAO DỊCH THỨ CẤP) VÀ HỦY NIÊM YẾT	55
XIV. NGUYÊN TẮC XÁC ĐỊNH GIÁ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ	56
XV. GIÁ DỊCH VỤ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ VÀ CÁC LOẠI GIÁ DỊCH VỤ	61
XVI. PHÂN CHIA LỢI NHUẬN VÀ CHÍNH SÁCH THUẾ	65
XVII. KIỂM TOÁN, KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ BÁO CÁO	67
XVIII. GIẢI QUYẾT XUNG ĐỘT LỢI ÍCH	67
XIX. CHẾ ĐỘ BÁO CÁO VÀ CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ	68
XX. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC VÀ GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CỦA NHÀ ĐẦU TƯ	69
XXI. CAM KẾT	69
XXII. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM	69
PHỤ LỤC 1 – DANH SÁCH THÀNH VIÊN LẬP QUỸ, ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI VÀ ĐIỀM NHẬN LỆNH	70
ĐIỀM NHẬN LỆNH CỦA THÀNH VIÊN LẬP QUỸ, ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI	71
PHỤ LỤC 2 – CÁC BIỂU MẪU GIAO DỊCH	72

I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH VỀ NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

I.1. CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital

Bà Nguyễn Hoài Thu – Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital
Ông Brook Colin Taylor – Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital
Ông Đinh Đức Minh – Thành viên Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital
Ông Lê Duy – Thành viên Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital
Bà Võ Hoàng Kiều Oanh – Kế toán trưởng Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản Cáo Bạch này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết, đã thẩm tra hoặc thu thập thông tin một cách hợp lý. Tuy nhiên, ngoại trừ những điểm được thể hiện rõ tại Bản Cáo Bạch này là đã được thẩm định bởi bên thứ ba, toàn bộ thông tin trong Bản Cáo Bạch này chưa được kiểm định hoặc thẩm định bởi bất kỳ bên nào.

I.2. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (“Standard Chartered Vietnam”)

Đại diện theo pháp luật: Bà Nguyễn Thúy Hạnh
Chức vụ: Tổng Giám đốc

Giấy phép thành lập và hoạt động số 56/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 27 tháng 11 năm 2023, được cấp đổi cho Giấy phép số 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008 cùng các văn bản chấp thuận có liên quan việc sửa đổi bổ sung Giấy phép (và các bản sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế vào từng thời điểm Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07 tháng 05 năm 2015 (và các sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế vào từng thời điểm)

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 3, Phòng CP1.L01 & CP2.L01, Capital Place, số 29 Liễu Giai, phường Ngọc Hà, Hà Nội, Việt Nam.

Điện thoại: (84-24) 3936 8000 Fax: (84-24) 3837 8356

Bản Cáo Bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký chào bán Chứng Chỉ Quỹ do Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital lập sau khi có xác nhận của Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam). Chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trên Bản cáo bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do các tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan cung cấp.

Chúng tôi, với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH chỉ xác nhận các thông tin có liên quan đến ngân hàng giám sát và chịu trách nhiệm trong phạm vi liên quan đến hoạt động của ngân hàng giám sát trong bản cáo bạch này phù hợp với quy định pháp luật và theo các quy định trong phạm vi Hợp Đồng Cung Cấp Dịch Vụ Giám Sát Quỹ giữa chúng tôi với Công ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital, là công ty quản lý quỹ của Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH.

II. ĐỊNH NGHĨA VÀ DIỄN GIẢI

Trừ khi ngữ cảnh quy định khác, các thuật ngữ được viết hoa trong Bản Cáo Bạch này sẽ có nghĩa như sau:

“Ban Đại Diện Quỹ” là những người đại diện cho các Nhà Đầu Tư được Đại Hội Nhà Đầu Tư của Quỹ bầu ra để thay mặt các Nhà Đầu Tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát.

“Bản Cáo Bạch”	là bản cáo bạch này và tài liệu hoặc dữ liệu điện tử khác công khai một cách chính xác, trung thực và khách quan các thông tin về Quỹ và các thông tin liên quan đến việc chào bán và giao dịch Chứng Chi Quỹ của Quỹ.
“Công Ty Quản Lý Quỹ” hay “VinaCapital”	là Công Ty Cổ phần Quản Lý Quỹ VinaCapital được thành lập theo giấy chứng nhận thành lập và hoạt động số 31/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 14 tháng 4 năm 2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm), có quyền và nghĩa vụ chi tiết như được thể hiện tại Mục IV của Bản Cáo Bạch này, hoặc bất kỳ đơn vị nào kế thừa quyền và nghĩa vụ của công ty này.
“Chỉ Số Tham Chiếu”	Là Chỉ số do Sở Giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh TP.HCM xây dựng và quản lý, bao gồm các cổ phiếu công nghiệp hiện đại và công nghệ, tên đầy đủ tiếng anh là VIETNAM MODERN INDUSTRIALS & TECHNOLOGY INDEX (gọi tắt là Chỉ số VNMITECH) bao gồm các cổ phiếu thành phần (tối thiểu là 30) được lựa chọn từ danh sách các cổ phiếu thành phần của chỉ số ngành VNAllshare Materials, VNAllshare Industrials và VNAllshare Information Technology và đáp ứng các tiêu chí sàng lọc chỉ số.
“ETF VinaCapital VNMITECH” hay “Chứng Chi Quỹ”	là chứng chỉ quỹ ETF, một loại chứng khoán do Công Ty Quản Lý Quỹ đại diện cho Quỹ phát hành, dưới dạng bút toán hoặc ghi sổ, xác nhận quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với một phần vốn góp tại Quỹ. Mệnh giá Chứng Chi Quỹ là 10.000 đồng. Chứng Chi Quỹ được niêm yết và giao dịch trên HOSE.
“Chứng Khoán Cơ Cấu”	là chứng khoán cơ sở có trong cơ cấu chỉ số tham chiếu của quỹ ETF, không bao gồm chứng khoán phái sinh.
“Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu”	là danh mục bao gồm các Chứng Khoán Cơ Cấu được thiết kế nhằm mô phỏng biến động của Chỉ Số Tham Chiếu và được Công Ty Quản Lý Quỹ chấp nhận trong giao dịch hoán đổi lấy Lô Chứng Chi Quỹ.
“Đại Hội Nhà Đầu Tư”	là đại hội của các Nhà Đầu Tư được tổ chức thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề liên quan đến Quỹ thuộc thẩm quyết biểu quyết của các Nhà Đầu Tư. Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
“Đại Lý Chuyển Nhượng”	là Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức được Công Ty Quản Lý Quỹ ủy quyền để cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng theo quy định tại Điều Lệ của Quỹ.
“Đại Lý Phân Phối”	là các Thành Viên Lập Quỹ hoặc các công ty chứng khoán có nghiệp vụ môi giới chứng khoán và đã ký hợp đồng phân phối Chứng Chi Quỹ với Công Ty Quản Lý Quỹ.
“Điểm Nhận Lệnh”	là trụ sở chính, chi nhánh, phòng giao dịch hoặc văn phòng đại diện của Đại Lý Phân Phối hoặc Thành Viên Lập Quỹ được ủy quyền để nhận lệnh từ các Nhà Đầu Tư.
“Điều Lệ”	là điều lệ của Quỹ và các bản sửa đổi, bổ sung, tái ban hành hoặc thay thế vào từng thời điểm.
“ETF” hay “quỹ ETF”	là quỹ hoán đổi doanh mục (exchange-traded fund) và là một loại hình quỹ mở, hình thành từ việc tiếp nhận, hoán đổi danh mục chứng khoán cơ cấu lấy chứng chỉ quỹ.
“FATCA”	là Đạo luật Tuân Thủ Thuế đối với tài khoản nước ngoài được thông qua bởi Quốc hội Mỹ ngày 10/3/2010 và có hiệu lực ngày 01/7/2014.
“Giá Trị Tài Sản Ròng” hay “NAV”	là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ của Quỹ tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.

“Giá Trị Tài Sản Ròng Tham Chiếu (iNAV) Trên Một Chứng Chỉ Quỹ”	là giá trị tài sản ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ được xác định trong phiên giao dịch. Giá Trị Tài Sản Ròng Tham Chiếu (iNAV) Trên Một Chứng Chỉ Quỹ được tính và cung cấp bởi HOSSE.
“Hợp Đồng Giám Sát”	là hợp đồng được ký kết giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát liên quan đến việc giám sát hoạt động của Quỹ được thông qua bởi Đại hội nhà đầu tư của Quỹ.
“HNX”	là Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội.
“HOSE”	là Sở giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh.
“Hoán Đổi Danh Mục”	là việc đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Lô Chứng Chỉ Quỹ và ngược lại. Giao dịch Hoán Đổi Danh Mục được thực hiện giữa Quỹ và Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều Lệ và Bản Cáo Bạch này.
“Giá Dịch Vụ Mua Lại”	là mức giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ khi thực hiện giao dịch hoán đổi các Lô Chứng Chỉ Quỹ lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu.
“Giá Dịch Vụ Phát Hành”	là mức giá dịch vụ mà Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ khi mua Chứng Chỉ Quỹ phát hành lần đầu ra công chúng hoặc khi thực hiện giao dịch hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy các Lô Chứng Chỉ Quỹ.
“Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ”	là giá dịch vụ mà Quỹ phải trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ theo quy định tại Điều Lệ và Bản Cáo Bạch này.
“Giá Mua Lại”	là mức giá mà Công Ty Quản Lý Quỹ dùng làm cơ sở thực hiện việc hoán đổi một Lô Chứng Chỉ Quỹ lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu. Giá Mua Lại bằng Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ tính tại cuối ngày giao dịch liền trước ngày giao dịch hoán đổi trừ Giá Dịch Vụ Mua Lại áp dụng cho giao dịch hoán đổi.
“Giá Phát Hành”	là mức giá mà Công Ty Quản Lý Quỹ dùng làm cơ sở thực hiện việc hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy một Lô Chứng Chỉ Quỹ (bao gồm Chứng Chỉ Quỹ phát hành lần đầu ra công chúng). Giá Phát Hành bằng tổng mệnh giá của một lô chứng chỉ quỹ trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng cộng Giá Dịch Vụ Phát Hành hoặc Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ tính tại cuối ngày giao dịch liền trước ngày giao dịch hoán đổi cộng Giá Dịch Vụ Phát Hành áp dụng cho giao dịch hoán đổi.
“Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi”	bao gồm lệnh mua, trong đó Thành Viên Lập Quỹ và/hoặc Nhà Đầu Tư yêu cầu Quỹ tiếp nhận Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu và phát hành các Lô Chứng Chỉ Quỹ, và lệnh bán, trong đó Thành Viên Lập Quỹ và/hoặc Nhà Đầu Tư yêu cầu Quỹ tiếp nhận các Lô Chứng Chỉ Quỹ và hoàn trả Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu.
“Lô Chứng Chỉ Quỹ”	là đơn vị giao dịch trong giao dịch theo cơ chế hoán đổi danh mục giữa Quỹ và Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư. Một Lô Chứng Chỉ Quỹ bao gồm tối thiểu một trăm nghìn (100.000) Chứng Chỉ Quỹ hoặc một số lượng Chứng Chỉ Quỹ khác được Công Ty Quản Lý Quỹ điều chỉnh tùy từng thời điểm nhưng vẫn phải đảm bảo một Lô Chứng Chỉ Quỹ có không ít hơn một trăm nghìn (100.000) Chứng Chỉ Quỹ.
“Ngân Hàng Giám Sát”	là ngân hàng thương mại có giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán được Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn để thực hiện các dịch vụ lưu ký và giám sát việc quản lý Quỹ. Thông tin chi tiết về Ngân Hàng Giám Sát được thể hiện tại Mục V của Bản Cáo Bạch này.

“Ngày Định Giá”	là ngày mà Công Ty Quản Lý Quỹ xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ theo quy định của Điều Lệ và Bản Cáo Bạch này.
“Ngày Giao Dịch Hoán Đổi”	là ngày mà công ty quản lý quỹ, thay mặt quỹ, phát hành và mua lại chứng chỉ quỹ hoặc lô chứng chỉ quỹ từ thành viên lập quỹ, nhà đầu tư theo cơ chế giao dịch hoán đổi danh mục của quỹ.
“Ngày Làm Việc”	là bất kỳ ngày nào không phải là Thứ Bảy, Chủ Nhật hoặc ngày nghỉ lễ mà vào ngày đó các Sở giao dịch chứng khoán và các ngân hàng tại Việt Nam mở cửa hoạt động kinh doanh bình thường.
“Người Có Liên Quan”	được hiểu và giải thích theo quy định tại Điều 4.46 của Luật Chứng Khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội Nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 26 tháng 11 năm 2019 hoặc quy định khác thay thế quy định tại Điều 4.46 này.
“Nhà Đầu Tư”	là nhà đầu tư được ghi nhận là chủ sở hữu của một hoặc một số Chứng Chỉ Quỹ trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư.
“Pháp Luật”	là pháp luật của nước Cộng Hòa Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam.
“Quỹ” hay “Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH”	là một quỹ hoán đổi danh mục theo loại hình quỹ đại chúng dạng mở, hình thành từ việc tiếp nhận, hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Chứng Chỉ Quỹ
“Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư”	là tập dữ liệu điện tử ghi nhận các thông tin về Nhà Đầu Tư và tình trạng sở hữu Chứng Chỉ Quỹ của Nhà Đầu Tư do Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc VSDC lập và quản lý.
“Sự Kiện Bất Khả Kháng”	là một sự kiện ngoài tầm kiểm soát của một người mà làm cho người đó không thể thực hiện được bất kỳ nghĩa vụ nào của mình theo quy định tại Điều Lệ, Bản Cáo Bạch này hoặc Pháp Luật liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn: <ul style="list-style-type: none"> (a) Thiên tai (như là, nhưng không giới hạn, cháy, nổ, động đất, hạn hán, sóng thần và lũ lụt); (b) Chiến tranh, hành vi thù địch (cho dù có tuyên bố chiến tranh hay không), xâm lược, hành động của các thế lực thù địch nước ngoài, động viên, lệnh hoặc cấm vận; (c) Nổi loạn, cách mạng, khởi nghĩa, thế lực quân đội hoặc lật đổ hoặc nội chiến; (d) Nhiễm phóng xạ từ bất kỳ nguồn nhiên liệu hạt nhân nào hoặc từ chất thải hạt nhân do cháy nhiên liệu hạt nhân, vụ nổ chất phóng xạ hoặc các chất nguy hiểm khác từ vụ nổ các hợp chất hạt nhân hoặc các thành phần hạt nhân của những hợp chất đó; (e) Bạo động, đình công, lãn công, đóng cửa nhà máy hoặc nổi loạn; (f) Hành động hoặc đe dọa khủng bố; hoặc (g) Đạo luật, lệnh, quyết định hoặc cưỡng chế của cơ quan nhà nước; bất kỳ sự thay đổi, điều chỉnh hoặc sửa đổi nào của Pháp Luật; hoặc khủng hoảng tài chính mà có ảnh hưởng nghiêm trọng đến thị trường tài chính của Việt Nam.
“Thành Viên Lập Quỹ”	là công ty chứng khoán có đăng ký hoạt động môi giới và tự doanh chứng khoán, ngân hàng thương mại có giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán và đã ký hợp đồng thành viên lập quỹ ETF với Công Ty Quản Lý Quỹ.
“Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh”	là thời điểm cuối cùng mà Công Ty Quản Lý Quỹ, Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nhận Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi để thực hiện vào Ngày Giao Dịch Hoán Đổi tương ứng. Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh được quy định tại Điều Lệ của Quỹ, công bố công khai tại Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt và không được muộn quá thời điểm đóng cửa thị trường trong Ngày Giao Dịch Hoán Đổi của HOSE.

“Tổ Chức Tạo Lập Thị Trường”	Là công ty chứng khoán làm Thành Viên Lập Quỹ được Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn để ký hợp đồng cung cấp dịch vụ tạo lập thị trường cho Quỹ. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể chỉ định một hoặc một số Thành Viên Lập Quỹ làm Tổ Chức Tạo Lập Thị Trường.
“VSDC”	là Tổng Công ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
“UBCKNN”	là Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước Việt Nam hoặc bất kỳ cơ quan nào khác thay thế hoặc kế thừa quyền hạn và nghĩa vụ của cơ quan này.
“UPCoM”	là thị trường giao dịch chứng khoán của các công ty đại chúng chưa niêm yết được quản lý bởi HNX.
“Việt Nam”	là nước Cộng Hòa Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam.
“Tập Đoàn VinaCapital”	bao gồm Công Ty Quản Lý Quỹ, các cổ đông và các công ty liên quan của Công Ty Quản Lý Quỹ.
“Vốn Điều Lệ”	là giá trị tài sản ròng của Quỹ xác định tại thời điểm kết thúc đợt chào bán Chứng Chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều Lệ.
“VND” hay “Đồng Việt Nam”	là đồng tiền đang lưu hành hợp pháp của Việt Nam.
Các định nghĩa khác	Các định nghĩa khác (nếu có) sẽ được hiểu như quy định trong Luật Chứng khoán và các văn bản khác có liên quan.

III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ

3.1. TÌNH HÌNH KINH TẾ VI MÔ

3.1.1. Tổng quan kinh tế vĩ mô và thị trường Việt Nam

Tổng Sản phẩm quốc nội (GDP): Trong 9 tháng đầu năm 2025, GDP Việt Nam tăng trưởng 7,9% so với cùng kỳ năm trước (“yoy”), mức cao nhất kể từ giai đoạn phục hồi hậu COVID và thuộc nhóm các nền kinh tế tăng trưởng nhanh nhất khu vực châu Á - Thái Bình Dương. Sự bứt phá này được dẫn dắt bởi ba trụ cột chính: khu vực sản xuất công nghiệp tăng 10,4% so với cùng kỳ, chiếm khoảng 25% GDP, nhờ sự phục hồi mạnh mẽ của chuỗi cung ứng toàn cầu và nhu cầu xuất khẩu sang thị trường Mỹ; ngành du lịch tăng trưởng 22% yoy, với lượng khách quốc tế vượt 20% so với cùng kỳ, đóng góp đáng kể vào dịch vụ và tiêu dùng nội địa; và khu vực xây dựng tăng 9,3% yoy, được thúc đẩy bởi làn sóng giải ngân đầu tư công kỷ lục với mức tăng 43% yoy trong 9 tháng đầu năm 2025.

Dự báo cả năm 2025, kim ngạch xuất khẩu đạt mức tăng trưởng 16,0% yoy, đóng góp khoảng 85% GDP, một tỷ trọng cao bất thường, phản ánh vai trò then chốt của Việt Nam trong chuỗi cung ứng toàn cầu. Mỹ tiếp tục là thị trường xuất khẩu lớn nhất, chiếm khoảng 30% tổng kim ngạch, với các mặt hàng chủ lực như điện tử, dệt may, đồ gỗ và thủy sản. Dù từng đối mặt rủi ro thuế quan cao nhất thế giới (46%) vào tháng 4/2025, Việt Nam đã nhanh chóng trở thành một trong ba quốc gia đầu tiên ký kết thỏa thuận khung thuế quan song phương với Mỹ, giúp xóa bỏ lo ngại và duy trì đà tăng trưởng xuất khẩu.

Cán cân thương mại: Trong 9 tháng đầu năm 2025, xuất khẩu tăng 16,0% yoy, đóng góp khoảng 85% GDP. Mỹ tiếp tục là thị trường xuất khẩu lớn nhất, chiếm khoảng 30% tổng kim ngạch, dù lo ngại về thuế quan đã giảm nhiệt sau khi Việt Nam ký kết thỏa thuận khung thuế quan song phương. Thặng dư thương mại duy trì ở mức tích cực, góp phần quan trọng vào việc ổn định tỷ giá và củng cố dự trữ ngoại hối.

Tỷ giá: Tính đến cuối tháng 9/2025, đồng VND đã giảm giá khoảng 5% so với USD (từ mức ~24.200 lên ~25.180), hoàn toàn nằm trong kịch bản dự báo của các tổ chức nghiên cứu. Áp lực chủ yếu đến từ chính sách tiền tệ nới lỏng nhằm kích thích tăng trưởng và mức dự trữ ngoại hối dưới 3 tháng nhập khẩu, ước tính khoảng 80 tỷ USD. Dự báo năm 2026, VND tiếp tục giảm 4-5%, nhưng không gây rủi ro lạm phát nhờ CPI được kiểm soát chặt chẽ.

Lạm phát: Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) trong 9 tháng đầu năm 2025 duy trì ở mức 3,5-3,7%, nằm trong mục tiêu kiểm soát của Chính phủ. Các yếu tố kiềm chế lạm phát bao gồm khả năng tự chủ lương thực của Việt Nam, chiếm khoảng 40% rổ CPI, cùng với giá hàng hóa nhập khẩu ổn định nhờ nền kinh tế Trung Quốc giảm phát. Dự báo CPI trong giai đoạn 2025-2026 sẽ tiếp tục dao động ở mức 3-4%, tạo dư địa quan trọng để duy trì lãi suất thấp, kích thích tín dụng và hỗ trợ phục hồi tiêu dùng nội địa, yếu tố then chốt cho tăng trưởng bền vững.

3.2 DIỄN BIẾN VÀ TRIỂN VỌNG ĐẦU TƯ VÀO THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

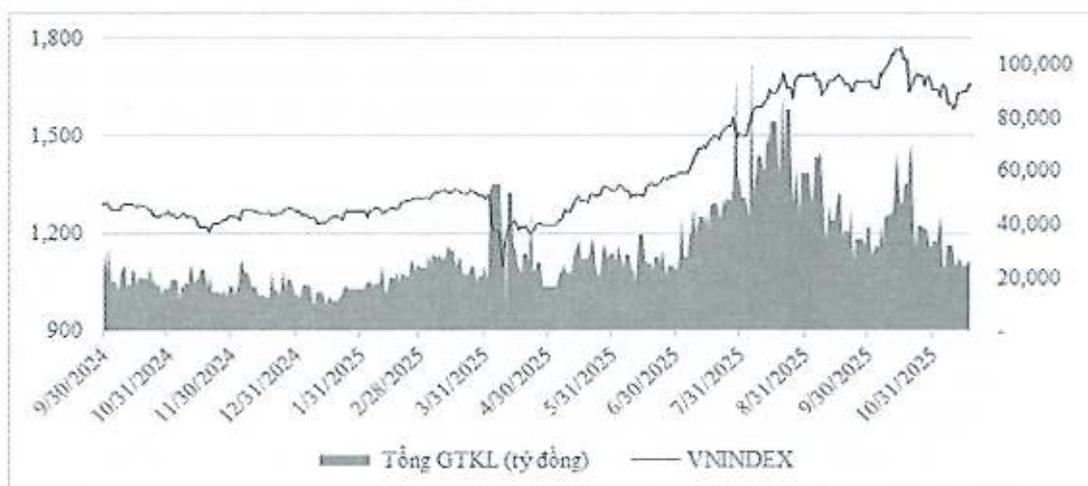
3.2.1 Diễn biến thị trường chứng khoán

Năm 2025 là một năm đầy kịch tính nhưng đang về đích với kết quả trên mong đợi. Tính đến ngày 24/10/2025, VN-Index ghi nhận mức tăng 32,9% theo đồng VND và 28,7% theo đồng USD, trở thành một trong ba thị trường chứng khoán tăng trưởng mạnh nhất thế giới, chỉ đứng sau Hàn Quốc và Hồng Kông, và vượt xa các thị trường ASEAN như Indonesia (+13,8%), Singapore (+22,9%) hay Thái Lan (-1,7%).

Hành trình này bắt đầu với cú sốc lớn vào tháng 4/2025, khi VN-Index giảm hơn 18% chỉ trong 2 tuần sau thông báo của Tổng thống Trump về việc áp thuế quan 46% đối với hàng hóa Việt Nam, mức cao nhất trong danh sách các quốc gia bị nhắm đến. Tuy nhiên, nhờ phản ứng chính sách nhanh chóng và quyết đoán, Việt Nam trở thành một trong ba quốc gia đầu tiên ký kết thỏa thuận khung thuế quan song phương với Mỹ, loại bỏ hoàn toàn rủi ro lớn nhất đối với nền kinh tế. Kết quả là VN-Index đã hồi phục mạnh mẽ, tăng gần 50% từ đáy tháng 4 và liên tục lập đỉnh lịch sử mới trong quý 3 và quý 4.

Thanh khoản thị trường trong 9 tháng đầu năm 2025 đạt mức kỷ lục, với giá trị giao dịch bình quân ngày đạt 1,37 tỷ USD, cao nhất khu vực ASEAN và tăng mạnh so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng khoảng 4 tỷ USD trong ba quý đầu năm, mức cao nhất lịch sử, do lo ngại thuế quan và xu hướng rút vốn chung tại các thị trường mới nổi. Dù vậy, dòng vốn này được kỳ vọng sẽ đảo chiều mạnh mẽ từ quý 4/2025, nhờ nâng hạng thị trường và triển vọng kinh tế tích cực.

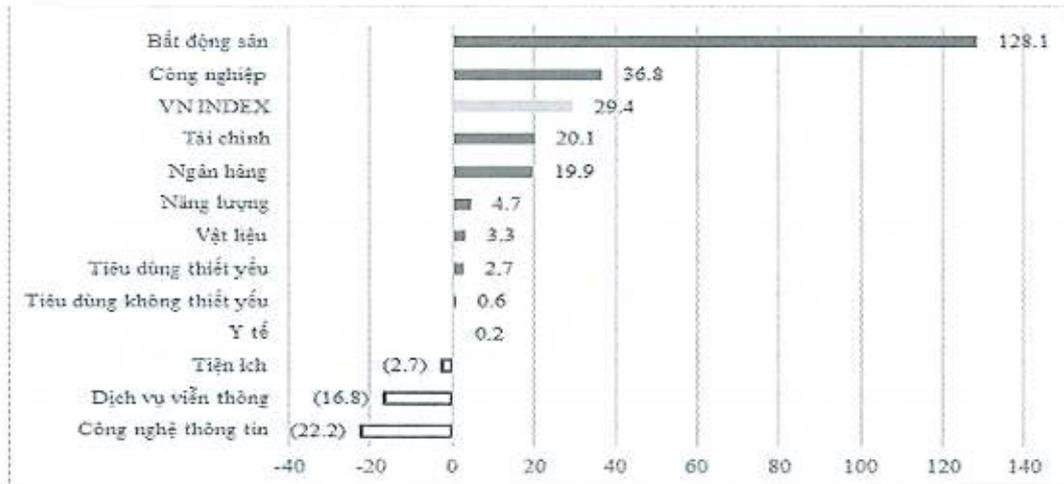
VN Index và giá trị giao dịch mỗi ngày



Nguồn: Bloomberg

Xét theo nhóm ngành, bất động sản dẫn đầu với mức tăng 150%, trong đó các cổ phiếu thuộc hệ sinh thái Vingroup dẫn đầu: VIC tăng 423%, VHM tăng 177%, VRF tăng 119%. Nếu loại trừ các cổ phiếu Vingroup, mức tăng của thị trường chỉ còn 11,9%, với P/E dự phóng 2026 ở mức 10,4x – cho thấy dư địa rất lớn cho sự luân chuyển dòng tiền sang các ngành khác.

Tăng trưởng giá cổ phiếu theo ngành từ đầu năm đến 31/10/2025 (%)



Nguồn: Bloomberg

3.2.2 Triển vọng đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam

Dự báo tăng trưởng kinh tế

Bước sang năm 2026, Việt Nam được kỳ vọng đạt mức tăng trưởng GDP 8,0%, cao nhất trong vòng 5 năm, nhờ sự bứt phá mạnh mẽ từ các động lực nội địa. Cụ thể, doanh thu bán lẻ thực tế, chỉ báo quan trọng cho tiêu dùng hộ gia đình, dự kiến tăng 8,5% so với mức 7,5% của năm 2025, tiến gần trở lại ngưỡng 8-9% ghi nhận trước đại dịch COVID-19, nhờ hiệu ứng lan tỏa từ giải ngân đầu tư công, cải cách hành chính và sự phục hồi của thị trường bất động sản. Đầu tư công được Chính phủ đẩy mạnh với mức tăng khoảng 25% so với năm 2025, đạt quy mô khoảng 40 tỷ USD, gấp đôi mức trung bình các năm trước, tập trung vào các dự án giao thông trọng điểm như đường sắt cao tốc Bắc - Nam với tổng vốn 67 tỷ USD, sân bay Long Thành giai đoạn I quy mô 13 tỷ USD, cùng các tuyến đường vành đai đô thị tại Hà Nội và TP.HCM. Khu vực xây dựng nhờ đó dự báo tăng trưởng 14,0%, từ mức 12,0% năm 2025, kéo theo sự bùng nổ đơn hàng cho các nhà thầu nội địa lớn như Hòa Phát, Sơn Hải, Trương Sơn và các doanh nghiệp cung cấp vật liệu xây dựng. Trong khi đó, sản xuất công nghiệp và xuất khẩu đều chậm lại ở mức 8,0%, phản ánh chiến lược chuyển dịch sang mô hình tăng trưởng bền vững, giảm dần phụ thuộc vào thương mại quốc tế.

Chính sách “Đổi Mới 2.0”, được ví như cuộc cải cách kinh tế lần thứ hai sau năm 1986 – đang tạo ra một bước ngoặt thể chế chưa từng có tiền lệ. Với 7 trụ cột cải cách được cụ thể hóa qua các Nghị quyết 57-72, nổi bật nhất là Nghị quyết 68 nâng doanh nghiệp tư nhân lên vị thế “động lực quan trọng nhất” của nền kinh tế, đồng thời đặt mục tiêu xây dựng 20 tập đoàn quốc gia và 2 triệu doanh nghiệp vừa và nhỏ (SME) vào năm 2030. Việc hợp nhất tinh từ 63 xuống 34, giảm tầng hành chính từ 3 xuống 2 cấp, cùng với số hóa toàn bộ khung pháp lý đã tạo nên một môi trường kinh doanh thông thoáng hơn. Chỉ riêng trong tháng 6/2025, Quốc hội đã thông qua nhiều đạo luật hơn tổng cộng giai đoạn 2021-2023, bao gồm Luật Điện lực sửa đổi, Luật Đất đai sửa đổi và Luật Đầu tư công, giúp rút ngắn thời gian phê duyệt dự án từ 2-3 năm xuống dưới 12 tháng. Những cải cách này được ước tính giảm tổn thất khoảng 1% GDP

mỗi năm do thủ tục hành chính phức tạp, từ đó tăng tốc giải ngân FDI, thúc đẩy khởi nghiệp và kích hoạt làn sóng xây dựng nhà ở, khu công nghiệp cùng các trung tâm logistics.

Bất động sản phục hồi mạnh mẽ nhờ Luật Đất đai và Nhà ở 2025 có hiệu lực từ ngày 1/1/2025, gỡ bỏ hàng loạt nút thắt pháp lý tồn đọng nhiều năm. Hàng nghìn dự án nhà ở quy mô nhỏ tại TP.HCM được miễn giấy phép xây dựng, chỉ cần thông báo một lần duy nhất. Chính phủ cũng cho phép chuyển đổi đất công nghiệp và thương mại sang nhà ở theo chương trình thí điểm, đồng thời chỉ đạo các ngân hàng thương mại tăng cường cho vay thế chấp và tài trợ dự án với lãi suất ưu đãi. Giá đất sử dụng quyền được chuyển từ định giá thị trường sang định giá nhà nước, giúp giảm chi phí đầu vào và đẩy nhanh tiến độ cấp phép. Những thay đổi này không chỉ mở khóa nguồn cung nhà ở mà còn tạo ra “hiệu ứng tài sản” mạnh mẽ, giúp tăng lớp trung lưu, những người sở hữu bất động sản, tăng niềm tin và chi tiêu, từ đó kích thích toàn bộ nền kinh tế.

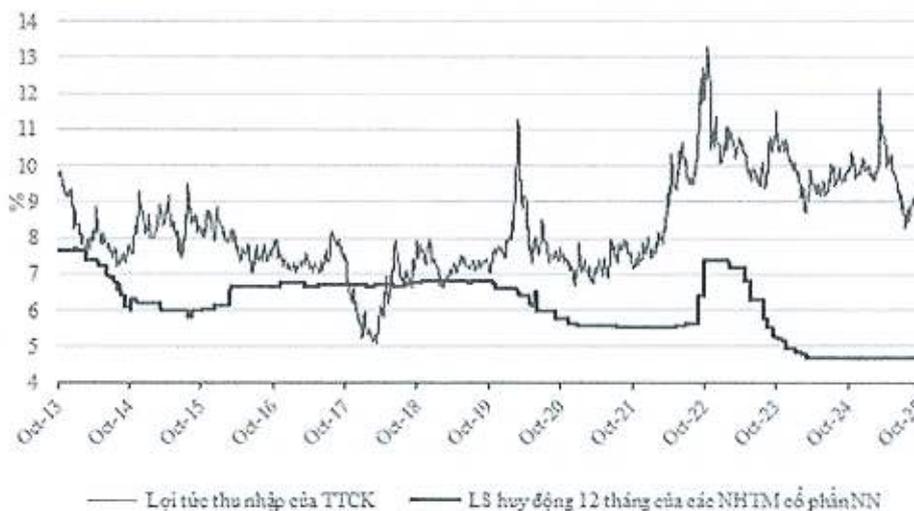
Thị trường chứng khoán

Bước sang năm 2026, VN-Index được kỳ vọng tăng trưởng 15-20%, dựa trên ba trụ cột vững chắc. Thứ nhất, lợi nhuận doanh nghiệp niêm yết dự báo tăng 15%, cao hơn mức trung bình toàn cầu 12% và khu vực ASEAN 5-10%. Thứ hai, việc nâng hạng lên thị trường mới nổi thứ cấp bởi FTSE Russell với hiệu lực từ ngày 21/09/2026 dự kiến thu hút 5-6 tỷ USD dòng vốn, bao gồm 1 tỷ USD thụ động và 4-5 tỷ USD chủ động, chấm dứt chuỗi 3 năm liên tiếp bán ròng của nhà đầu tư nước ngoài. Thứ ba, định giá vẫn ở mức hấp dẫn với P/E dự phóng 2026 đạt 11,6x cho toàn thị trường, thấp hơn 1 độ lệch chuẩn so với trung bình 10 năm; lợi suất thu nhập cao hơn lãi suất tiền gửi 12 tháng khoảng 300-400 điểm cơ bản.

Các nhóm ngành ưu tiên bao gồm tiêu dùng nhờ phục hồi mạnh nhu cầu nội địa, đặc biệt các doanh nghiệp đã củng cố thị phần trong 2 năm khó khăn; ngân hàng với tăng trưởng tín dụng 14-16%, biên lãi ròng (NIM) phục hồi và chất lượng tài sản cải thiện nhờ xử lý nợ xấu; công nghệ nhờ chương trình chuyển đổi số quốc gia và đầu tư trí tuệ nhân tạo toàn cầu; hạ tầng và xây dựng nhờ đơn hàng bùng nổ từ đầu tư công 40 tỷ USD; bất động sản & vật liệu với các doanh nghiệp sở hữu quỹ đất lớn, bảng cân đối mạnh và vị trí gần các hành lang hạ tầng mới.

Tuy nhiên, nhà đầu tư cần lưu ý một số rủi ro có thể xảy ra như áp lực tỷ giá và lạm phát nếu tăng trưởng tín dụng vượt 16-18% và giá bất động sản tăng quá nóng tại các đô thị lớn; biến động dòng vốn nước ngoài trong giai đoạn chuyển tiếp trước nâng hạng; khả năng thực thi các dự án hạ tầng quy mô lớn và cải cách hành chính tại địa phương; cùng rủi ro chính sách nếu giá bất động sản tăng nhanh dẫn đến các biện pháp siết chặt quy định.

Chênh lệch giữa lợi suất thu nhập của VN Index và lãi suất tiền gửi



Nguồn: VinaCapital tổng hợp

3.3 GIỚI THIỆU VỀ CHỈ SỐ THAM CHIỀU VIETNAM MODERN INDUSTRIALS & TECHNOLOGY INDEX

Chỉ số các Cổ phiếu Công nghiệp Hiện đại và Công nghệ (VNMITECH) là chỉ số do Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM xây dựng và quản lý, phản ánh hiệu suất của nhóm cổ phiếu đại diện cho ba ngành: Vật liệu (VNAllshare Materials), Công nghiệp (VNAllshare Industrials) và Công nghệ thông tin (VNAllshare Information Technology), được xác định theo Quy tắc xây dựng và quản lý Bộ chỉ số HOSE-Index.

Rổ chỉ số bao gồm tối thiểu 30 cổ phiếu thành phần, được lựa chọn theo quy trình sàng lọc định kỳ từ các cổ phiếu trong ba ngành trên, dựa trên các tiêu chí định lượng về giá trị vốn hóa điều chỉnh free-float (GTVII_f) và giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân ngày (GTGD_KL). Trong trường hợp số lượng cổ phiếu đủ điều kiện nhỏ hơn 30, sẽ áp dụng cơ chế bổ sung theo thứ tự GTVII_f giảm dần để đảm bảo quy mô rổ.

3.3.1 Các định nghĩa và khái niệm

- (a) Giá trị vốn hóa: là bình quân của giá trị vốn hóa hàng ngày trong 12 tháng gần nhất tính tới ngày chốt dữ liệu xem xét. Đối với cổ phiếu có thời gian niêm yết dưới 12 tháng, giá trị vốn hóa là bình quân của giá trị vốn hóa hàng ngày từ thời điểm niêm yết tới ngày chốt dữ liệu xem xét.
- (b) Giá trị vốn hóa điều chỉnh tỷ lệ tự do chuyển nhượng (free-float): là giá trị vốn hóa x tỷ lệ free-float.
- (c) Tỷ lệ free-float làm tròn: là tỷ lệ free-float làm tròn lên đến số gần nhất là bội số của 5% (5%, 10%, 15%... 100%).
- (d) Giá trị giao dịch: là bình quân của trung vị giá trị giao dịch hàng ngày, tính cả giao dịch khớp lệnh và giao dịch thỏa thuận, trong tháng của 12 tháng gần nhất tính tới ngày chốt dữ liệu xem xét. Đối với cổ phiếu có thời gian niêm yết dưới 12 tháng, giá trị giao dịch được tính là bình quân của trung vị giá trị giao dịch hàng ngày trong tháng từ thời điểm niêm yết tới ngày chốt dữ liệu xem xét.
- (e) Cổ phiếu không tự do chuyển nhượng bao gồm một trong các trường hợp sau: thuộc sở hữu của cổ đông nội bộ và Người Có Liên Quan; của cổ đông chiến lược; của cổ đông nhà nước; thuộc sở hữu chéo trực tiếp giữa các công ty; thuộc sở hữu của các đối tượng còn trong thời gian hạn chế chuyển nhượng theo quy định của pháp luật; thuộc sở hữu của cổ đông lớn (ngoại trừ nắm giữ của các tổ chức kinh doanh bảo hiểm, tổ chức kinh doanh chứng khoán, quỹ đầu tư chứng khoán).

3.3.2 Ngày chốt dữ liệu và hiệu lực

Việc xem xét và cập nhật danh mục cổ phiếu thành phần của Chỉ số VNMITECH được thực hiện theo quy định định kỳ và theo các mốc thời gian cụ thể như sau:

1. Xem xét định kỳ (bán niên vào tháng 1 và tháng 7):
 - o Ngày chốt dữ liệu: Ngày giao dịch cuối cùng của tháng 12 và tháng 6.
 - o Ngày công bố kết quả: Theo quy định tại khoản A.1, Mục 11 của Quy tắc xây dựng và quản lý Bộ chỉ số HOSE-Index.
 - o Ngày hiệu lực: Theo quy định tại Quy tắc xây dựng và quản lý Bộ chỉ số HOSE-Index.
 2. Cập nhật thông tin (hàng quý vào tháng 1, 4, 7 và 10):
 - o Nội dung cập nhật: Tỷ lệ free-float, khối lượng lưu hành, giới hạn tỷ trọng vốn hóa, giới hạn trọng số thanh khoản.
 - o Ngày chốt dữ liệu: Ngày giao dịch cuối cùng của tháng 12, 3, 6 và 9.
 - o Ngày công bố kết quả và ngày hiệu lực: Theo quy định tại khoản A.2, Mục 11 của Quy tắc xây dựng và quản lý Bộ chỉ số HOSE-Index.
- Trường hợp xác lập rổ chỉ số lần đầu tiên không trùng với kỳ xem xét định kỳ, ngày chốt dữ liệu sẽ được xác định theo kỳ cập nhật thông tin gần nhất.

3.3.3 Tư cách tham gia vào Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ

Cổ phiếu đủ tư cách tham gia vào Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ khi không thuộc một trong các trường hợp sau đây:

- (a) Cổ phiếu thuộc diện bị cảnh báo do vi phạm công bố thông tin, kiểm soát, kiểm soát đặc biệt, tạm ngừng giao dịch trong vòng 3 tháng tính đến ngày chốt dữ liệu xem xét (ngoại trừ tạm ngừng giao dịch do thực hiện các sự kiện doanh nghiệp như tách/gộp cổ phiếu, chia tách/sáp nhập ...)
- (b) Cổ phiếu có thời gian niêm yết trên HOSE dưới 6 tháng tính đến ngày chốt dữ liệu xem xét, ngoại trừ cổ phiếu mới niêm yết trên HOSE có giá trị vốn hóa thị trường thuộc Top-5 tính tại ngày chốt dữ liệu xem xét và thời gian niêm yết trên 3 tháng.

3.3.4 Tỷ lệ free-float (f)

Tỷ lệ free-float là tỷ lệ khối lượng cổ phiếu tự do chuyển nhượng so với khối lượng cổ phiếu đang lưu hành trên thị trường.

$$f = \frac{\text{Khối lượng CP đang lưu hành} - \text{Khối lượng CP không tự do chuyển nhượng}}{\text{Khối lượng CP đang lưu hành}}$$

Điều kiện sàng lọc về tỷ lệ free-float:

- $f \geq 10\%$: cổ phiếu đủ điều kiện tham gia vào Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ.
- $f < 10\%$: cổ phiếu không đủ điều kiện, trừ khi đáp ứng điều kiện ngoại lệ được quy định tại Mục 3 của Quy tắc xây dựng và quản lý Bộ chỉ số HOSE-Index.

3.3.5 Thanh khoản

Các cổ phiếu được sàng lọc thanh khoản bằng cách tính tỷ suất quay vòng chứng khoán

$$\text{Tỷ suất quay vòng} = \frac{\text{Giá trị giao dịch}}{\text{Giá trị vốn hóa điều chỉnh free float}}$$

Cổ phiếu không thuộc thành phần của chỉ số kỹ trước có tỷ suất quay vòng nhỏ hơn 0,05% sẽ bị loại khỏi bộ chỉ số.

Cổ phiếu thuộc thành phần của chỉ số kỹ trước có tỷ suất quay vòng nhỏ hơn 0,04% sẽ bị loại.

3.3.6 Phương pháp chọn cổ phiếu tại kỳ xem xét

Danh mục cổ phiếu thành phần của Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ (VNMITTECH) được rà soát, sàng lọc và cập nhật định kỳ nhằm đảm bảo tính đại diện, tính thanh khoản và khả năng đầu tư thực tế của chỉ số. Việc lựa chọn cổ phiếu vào bộ chỉ số được thực hiện theo quy trình 3 bước như sau:

- o **Bước 1** – Sàng lọc vốn hóa: lọc từ các cổ phiếu thuộc VNAllshare Materials (VNMAT), Industrials (VNIND) và Information Technology (VNIT); chọn các cổ phiếu có $GT_{VH_f} \geq 1.500$ tỷ đồng.
- o **Bước 2** – Sàng lọc thanh khoản:
Giữ lại các cổ phiếu từ bước 1 có $GT_{GD_KL} \geq 20$ tỷ đồng/ngày.
- o **Bước 3** – Chọn rõ chính thức:

- Trường hợp có trên 50 cổ phiếu: chọn 50 mã có GTVH_f lớn nhất, ưu tiên GTGD_KL nếu GTVII_f bằng nhau.
- Trường hợp có từ 30 đến 50 cổ phiếu: giữ nguyên toàn bộ.
- Trường hợp có dưới 30 cổ phiếu: chọn 30 mã có GTVII_f lớn nhất từ danh sách bước 1, ưu tiên GTGD_KL cao hơn nếu GTVII_f bằng nhau.

3.3.7 Phương pháp tính toán chỉ số giá

Công thức tính chỉ số:

$$\text{Chỉ số} = \frac{\text{CMV}}{\text{Hệ số chia}}$$

Trong đó:

- Công thức tính CMV (Giá trị vốn hóa thị trường hiện tại)

$$\text{CMV} = \sum_{i=1}^n (p_i \times s_i \times f_i \times c_i \times wL_i)$$

- $i = 1, 2, 3 \dots n$
- n : số cổ phiếu trong rổ chỉ số
- p_i, s_i : giá và khối lượng đang lưu hành của cổ phiếu i trong rổ chỉ số tại thời điểm tính toán (*tham khảo chi tiết tại Mục 5 của Quy tắc xây dựng và quản lý Bộ chỉ số HOSE-Index*)
- f_i : tỷ lệ free-float làm tròn của cổ phiếu i trong rổ chỉ số tại thời điểm tính toán. (*Tham khảo cách làm tròn free-float tại Mục 3 của Quy tắc xây dựng và quản lý Bộ chỉ số HOSE-Index*)
- c_i : giới hạn tỷ trọng vốn hóa của cổ phiếu (%)
- wL_i : giới hạn trọng số thanh khoản của cổ phiếu (%)
- Hệ số chia: Tại ngày cơ sở, hệ số chia bằng giá trị vốn hóa thị trường vào thời điểm đóng cửa chia cho giá trị cơ sở của chỉ số. Trong trường hợp tăng/giảm CMV do những nguyên nhân khác với biến động giá trên thị trường, hệ số chia sẽ được điều chỉnh nhằm đảm bảo tính liên tục của chỉ số.

3.3.8 Giới hạn tỷ trọng vốn hóa của cổ phiếu thành phần

Tỷ trọng vốn hóa của các cổ phiếu trong rổ được giới hạn như sau:

- Đối với cổ phiếu đơn lẻ: tối đa 15%
- Đối với nhóm cổ phiếu thuộc rổ VNAllshare Materials: tổng tỷ trọng tối đa 25%
- Không áp dụng giới hạn theo nhóm đối với cổ phiếu thuộc VNAllshare Industrials và Information Technology

Công thức tính giới hạn tỷ trọng vốn hóa:

$$c_i = \frac{Z}{I \times (p_i \times s_i \times f_i \times wL_i)} \sum_{j=1}^J (p_j \times s_j \times f_j \times wL_j)$$

Trong đó:

- i : cổ phiếu bị giới hạn tỷ trọng vốn hóa
- j : cổ phiếu không bị giới hạn tỷ trọng vốn hóa
- J : tập hợp các cổ phiếu không bị giới hạn tỷ trọng vốn hóa

- p: giá đóng cửa của cổ phiếu
- s: khối lượng đang lưu hành của cổ phiếu
- f: tỷ lệ free-float làm tròn của cổ phiếu
- wL: giới hạn trọng số thanh khoản của cổ phiếu
- I: tổng tỷ trọng vốn hoá của các cổ phiếu không bị giới hạn tỷ trọng
- Z: ngưỡng giới hạn tỷ trọng vốn hóa

3.3.9 Giới hạn trọng số thanh khoản của cổ phiếu

Giới hạn trọng số thanh khoản của cổ phiếu (wL) được tính như sau:

GTGD _{KL/G} TVII _f	Dưới 0.10%	Từ 0.10% đến dưới 0.15%	Từ 0.15% đến dưới 0.20%	Từ 0.20% trở lên
wL	25%	50%	75%	100%

3.4 LỢI ÍCH KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ ETF

Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH là quỹ đầu tư mô phỏng theo Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ – đại diện cho các động lực tăng trưởng cốt lõi của nền kinh tế Việt Nam: Công nghiệp, Công nghệ thông tin và Vật liệu. Quỹ đầu tư vào danh mục gồm khoảng 30 đến 35 mã cổ phiếu dẫn đầu, được lựa chọn kỹ lưỡng theo tiêu chí định lượng và định tính, nhằm phản ánh xu hướng chuyển dịch mạnh mẽ của Việt Nam sang sản xuất giá trị cao, công nghiệp hiện đại và đổi mới sáng tạo. Với chiến lược liếp cận có trọng điểm, quỹ mang đến cơ hội đầu tư dài hạn vào những doanh nghiệp tiên phong đang kiến tạo nên diện mạo mới cho nền kinh tế Việt Nam trong kỷ nguyên công nghiệp hóa và công nghệ.

Mang đặc điểm của cả quỹ đóng và quỹ mở, Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH có một số ưu điểm như: đa dạng hóa danh mục đầu tư với chi phí hoạt động thấp, thanh khoản vượt trội khi có thể giao dịch ở cả thị trường thứ cấp và sơ cấp, được quản lý chuyên nghiệp với tính minh bạch cao. Cụ thể:

3.4.1 Quản Lý Chuyên Nghiệp Với Tính Minh Bạch Cao

Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH được quản lý đầu tư bởi đội ngũ người điều hành quỹ chuyên nghiệp, có chuyên môn, kinh nghiệm đầu tư và nguồn lực để quản lý tài sản hiệu quả. Danh mục đầu tư và Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH được công bố cho Nhà Đầu Tư một cách minh bạch và thường xuyên. Nhà Đầu Tư biết rõ danh mục đầu tư của Quỹ trước khi quyết định đầu tư, đồng thời biết được thay đổi của giá trị khoản đầu tư của mình qua thời gian thực nhờ hệ thống định giá tài sản ròng được cập nhật từng phút của HOSE (iNav).

3.4.2 Đầu Tư Vào Danh Mục Đa Dạng, Giảm Thiểu Rủi Ro Phi Hệ Thống Với Chi Phí Hợp Lý

Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH là quỹ quản lý đầu tư thụ động, mô phỏng Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ. Lợi nhuận và rủi ro của Quỹ tương đương với mức lợi nhuận và rủi ro của chỉ số được mô phỏng. Việc mô phỏng chỉ số giúp giảm thiểu rủi ro phi hệ thống khi đầu tư vào những cổ phiếu riêng lẻ. Ngoài ra, do Quỹ mô phỏng Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu là 100 cổ phiếu có tỷ lệ vốn hóa lớn và vừa niêm yết trên HOSE, Quỹ có triển vọng đảm bảo tỷ suất sinh lời kỳ vọng cho Nhà Đầu Tư. Thông thường, để sở hữu một danh mục đa dạng tương tự nếu tự đầu tư thì Nhà Đầu Tư phải có vốn lớn, tuy nhiên khi Chứng Chỉ Quỹ được niêm yết trên HOSE, Nhà Đầu Tư có thể thực hiện giao dịch Chứng Chỉ Quỹ với số vốn khá nhỏ.

Ngoài ra, Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH có chi phí quản lý và chi phí nghiên cứu phân tích đầu tư thấp so với các quỹ đầu tư chủ động. Do đặc điểm trên, Quỹ mang lại cơ hội đầu tư nhanh chóng, thuận

tiện vào một chỉ số tham chiếu trên thị trường với chi phí thấp, thay vì tự đầu tư vào nhiều chứng khoán khác nhau với chi phí lớn hơn và rủi ro cao hơn.

3.4.3 Quỹ Có Thanh Khoản Cao

Chứng Chỉ Quỹ được niêm yết và giao dịch trên HOSE. Chứng Chỉ Quỹ đã phát hành có thể giao dịch trực tiếp với Công Ty Quản Lý Quỹ thông qua giao dịch hoán đổi với các Thành Viên Lập Quỹ hoặc giao dịch trên HOSE với mức giá được đảm bảo gần với mức Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ. Tùy thuộc vào nhu cầu, Nhà Đầu Tư có thể dễ dàng mua bán trên thị trường như một cổ phiếu thông thường với giá tiệm cận với Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ, hoặc có thể giao dịch lô lớn với Công Ty Quản Lý Quỹ nếu xét thấy thị trường giao dịch không đảm bảo thanh khoản.

IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

4.1 THÔNG TIN CHUNG VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

Tên tiếng Việt	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital
Tên bằng tiếng Anh	VinaCapital Fund Management Joint Stock Company
Tên viết tắt	VinaCapital
Giấy phép thành lập và hoạt động số	31/UBCK-GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 14/04/2008
Trụ sở chính	Lầu 17, Tòa Nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Phường Sài Gòn, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam
Điện thoại	+84 028 3827 8535
Fax	+84 028 3827 8536
Vốn điều lệ	110.000.000.000 VND (một trăm mười tỷ đồng)

4.2 GIỚI THIỆU CÁC CỔ ĐÔNG CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

STT	Tên cổ đông	Số lượng cổ phiếu	Tỷ lệ nắm giữ tổng số cổ phần (%)
1	VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại Guernsey Islands)	1.031.800	9,38%
2	Asia Investment & Finance Limited (thành lập tại BVI)	5.242.600	47,66%
3	VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại BVI)	4.725.600	42,96%
Tổng cộng		11.000.000	100%

Tập Đoàn VinaCapital là một tổ chức quản lý tài sản, quản lý đầu tư và phát triển bất động sản hàng đầu trên thị trường Việt Nam với danh mục đầu tư đa dạng. Tập Đoàn VinaCapital được thành lập năm 2003. Trải qua mười lăm năm hoạt động và phát triển, Tập Đoàn VinaCapital luôn tự hào về đội ngũ điều hành có kinh nghiệm sâu rộng trong lĩnh vực đầu tư và tài chính quốc tế. Ngay từ khi thành lập, Tập Đoàn VinaCapital đã đi tiên phong trong việc phát triển các sản phẩm và dịch vụ đầu tư cho các nhà đầu tư trong và ngoài nước. Hiện tại, Tập Đoàn VinaCapital là một trong số các công ty quản lý tài sản, quản lý đầu tư lớn nhất trên thị trường Việt Nam, với tổng giá trị tài sản quản lý đạt trên 4,0 tỷ đô la Mỹ tại Việt Nam. Phần lớn tài sản do Tập Đoàn VinaCapital quản lý thuộc các quỹ đóng, niêm yết ở thị trường chứng khoán London, Anh Quốc và huy động vốn từ nhà đầu tư nước ngoài.

Từ năm 2011, Tập Đoàn VinaCapital đã đầu tư vào VinaCapital với mục đích phát triển và phân phối các quỹ và sản phẩm đầu tư cho nhà đầu tư Việt Nam. Trong các năm vừa qua, VinaCapital đã liên tục phát triển các quỹ mở, quỹ hoán đổi danh mục và dịch vụ ủy thác đầu tư.

4.3 GIỚI THIỆU CÁC NHÂN SỰ CHỦ CHỐT CỦA CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

4.3.1 Hội Đồng Quản Trị

- Bà Nguyễn Hoài Thu – Chủ tịch Hội Đồng Quản Trị
- Ông Brook Colin Taylor – Thành viên Hội Đồng Quản Trị
- Ông Đinh Đức Minh – Thành viên Hội Đồng Quản Trị
- Ông Lê Duy – Thành viên Hội Đồng Quản Trị

Bà Nguyễn Hoài Thu – Chủ tịch Hội đồng quản trị

Bà Thu hiện là Phó Tổng Giám đốc Điều hành kiêm Tổng Giám đốc Khối Đầu tư Chứng khoán của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital, phụ trách mảng đầu tư vào cổ phiếu và trái phiếu. Trên cương vị này, bà Thu là người quản lý và giám sát hoạt động đầu tư của các quỹ mở và các danh mục đầu tư ủy thác trong nước và quốc tế của Tập đoàn VinaCapital.

Bà Thu có hơn 20 năm kinh nghiệm với thị trường vốn châu Á, bao gồm kinh nghiệm làm việc trong ngân hàng đầu tư ở DBS Bank (Singapore) và kinh nghiệm quản lý quỹ đầu tư ở DBS Asset Management (Singapore) và tập đoàn BankInvest (Dan Mạch). Trước khi gia nhập VinaCapital, bà Thu là người đồng sáng lập, Tổng giám đốc kiêm Giám đốc Đầu tư của Vietnam Asset Management Ltd., một công ty có bề dày kinh nghiệm quản lý quỹ mở vào bậc lâu năm nhất tại Việt Nam. Nhờ những kinh nghiệm sâu rộng này, bà đã đóng vai trò then chốt trong việc định hình và phát triển mảng quản lý quỹ mở theo tiêu chuẩn quốc tế của tập đoàn.

Bà Thu có bằng Đại học Hạng Ưu chuyên ngành Quản trị Kinh doanh tại Đại học Quốc gia Singapore, Chứng chỉ Chuyên viên Phân tích Tài chính Chuyên nghiệp (CFA) và Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Ông Brook Colin Taylor – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Brook Taylor giữ vị trí Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital.

Ông Brook Taylor có hơn 35 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính và quản lý. Với hơn 27 năm kinh nghiệm tại Việt Nam, ông có hiểu biết sâu sắc về đất nước này và có kinh nghiệm phong phú trong quản lý và đầu tư tại đây. Trước khi gia nhập VinaCapital, Ông Brook Taylor đã giữ các vị trí lãnh đạo tại Deloitte, KPMG và Arthur Andersen ở Việt Nam, Thái Lan và New Zealand.

Ông Brook Taylor có bằng Cử nhân Thương mại và Quản trị từ Đại học Victoria Wellington, và bằng MBA Điều hành xuất sắc từ INSEAD. Ông là thành viên của Hiệp hội Kế toán Công chứng Australia và New Zealand (CA), và Hiệp hội Kế toán Công chứng Anh (ACCA). Ông cũng là đồng tác giả của cuốn sách "Vietnam: Asia's Rising Star" (2023), với nội dung trình bày về con đường phát triển của Việt Nam hướng tới trở thành một quốc gia có thu nhập cao.

Ông Đinh Đức Minh – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Minh là Giám đốc Đầu tư Cấp cao của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital, Nhà điều hành Quỹ đại chúng và sản phẩm bảo hiểm liên kết đầu tư.

Ông Minh có hơn 15 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực đầu tư. Trước khi gia nhập VinaCapital vào năm 2016, ông Minh là Trưởng phòng Phân tích và Tư vấn đầu tư Khách hàng tổ chức tại Công ty Chứng khoán SSI và chuyên viên đầu tư tại Tổng công ty Đầu tư và kinh doanh vốn Nhà nước (SCIC). Trong thời gian làm việc tại VinaCapital, ông Minh đã trải qua vị trí phân tích đầu tư các ngành công

nghiệp, vật liệu, công nghệ và tiện ích trước khi trở thành Nhà điều hành một số quỹ và danh mục đầu tư ủy thác.

Ông Minh tốt nghiệp Thạc sĩ Quản lý đầu tư tại Đại học Coventry, Vương quốc Anh, và có chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

Ông Lê Duy – Thành viên Hội đồng quản trị

Ông Duy là Giám đốc Đầu tư Cấp cao phụ trách các khoản đầu tư vào thị trường vốn tại VinaCapital. Ông quản lý danh mục đầu tư trị giá hơn 1 tỷ đô la và có hơn 15 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính doanh nghiệp, cổ phiếu niêm yết, và vốn cổ phần tư nhân.

Ông Duy có bằng thạc sĩ Tài chính từ ESCP Europe và Đại học Paris Dauphine, đồng thời sở hữu chứng chỉ CFA.

4.3.2 Ban Điều Hành Công ty Quản lý Quỹ

- Ông Brook Colin Taylor – Tổng Giám Đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật

Ông Brook Colin Taylor – Tổng Giám Đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật

Ông Brook Taylor giữ vị trí Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital.

Ông Brook Taylor có hơn 35 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính và quản lý. Với hơn 27 năm kinh nghiệm tại Việt Nam, ông có hiểu biết sâu sắc về đất nước này và có kinh nghiệm phong phú trong quản lý và đầu tư tại đây. Trước khi gia nhập VinaCapital, Ông Brook Taylor đã giữ các vị trí lãnh đạo tại Deloitte, KPMG và Arthur Andersen ở Việt Nam, Thái Lan và New Zealand.

Ông Brook Taylor có bằng Cử nhân Thương mại và Quản trị từ Đại học Victoria Wellington, và bằng MBA Điều hành xuất sắc từ INSEAD. Ông là thành viên của Hiệp hội Kế toán Công chứng Australia và New Zealand (CA), và Hiệp hội Kế toán Công chứng Anh (ACCA). Ông cũng là đồng tác giả của cuốn sách "Vietnam: Asia's Rising Star" (2023), với nội dung trình bày về con đường phát triển của Việt Nam hướng tới trở thành một quốc gia có thu nhập cao.

4.3.3 Ban Điều Hành Quỹ

- Ông Phạm Minh Thắng – Người điều hành Quỹ
- Bà Nguyễn Lê Nguyên Phương – Người điều hành Quỹ

Ông Phạm Minh Thắng – Người Điều hành Quỹ

Ông Phạm Minh Thắng có hơn 13 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực đầu tư, ngân hàng và bảo hiểm. Trước khi vào làm việc tại VinaCapital năm 2020, ông Thắng là phó phòng đầu tư Công Ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Chubb Life từ năm 2013 đến năm 2019. Từ năm 2011 đến 2013, ông Thắng là chuyên viên quản lý rủi ro thị trường tại Ngân Hàng Thương Mại Cổ Phần Á Châu (ACB). Trước đó, ông Thắng có 2 năm kinh nghiệm làm chuyên viên phân tích tại công ty Quản lý Quỹ Việt Nam (Vietnam Asset Management).

Ông Thắng tốt nghiệp cử nhân ngành Tài Chính Ngân Hàng của trường Đại học Kinh Tế TP.HCM, hiện là thành viên hiệp hội CFA Thái Lan và ông có chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ và tài sản do UBCKNN cấp.

Bà Nguyễn Lê Nguyên Phương – Người Điều Hành Quỹ

Bà Phương có hơn 16 năm kinh nghiệm làm việc trong lĩnh vực kiểm toán và phân tích đầu tư. Bà hiện là Trưởng phòng Đầu tư của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital. Trước khi vào làm việc tại

VinaCapital năm 2019, bà là nhân viên phân tích cấp cao tại VPDD PXP Việt Nam từ năm 2012 đến năm 2019.

Bà Phương tốt nghiệp Thạc sỹ Phân tích tài chính tại Đại học New South Wales, Úc, và đã đạt Chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.

4.3.4 Tình Hình Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ

4.3.4.1 Khái Quát Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ

Tiền thân của VinaCapital là Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Thép Việt, được thành lập vào ngày 14 tháng 04 năm 2008 theo giấy phép hoạt động số 31/UBCK-GP do UBCKNN cấp, với tổng vốn điều lệ ban đầu là 25 tỷ đồng. Công ty chính thức đổi tên thành Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaWealth theo giấy phép điều chỉnh số 33/GPĐC-UBCKNN do UBCKNN cấp ngày 20 tháng 04 năm 2012. Sau đó, công ty đổi tên một lần nữa theo giấy phép điều chỉnh số 06/GPĐC-UBCK ngày 10 tháng 07 năm 2017 thành Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital. Ngày 13 tháng 01 năm 2023, VinaCapital chính thức tăng vốn điều lệ lên 110 tỷ đồng theo giấy phép điều chỉnh số 06/GPĐC-UBCK do UBCKNN cấp.

VinaCapital là công ty tiên phong trong lĩnh vực quỹ mở và các sản phẩm đầu tư cho nhà đầu tư trong và ngoài nước. VinaCapital đang quản lý các sản phẩm và dịch vụ đầu tư sau:

- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Bảo Thịnh VinaCapital (“VINACAPITAL-VTF”);
- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Hưng Thịnh VinaCapital (“VINACAPITAL-VEOF”);
- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tiếp Cận Thị Trường VinaCapital (“VINACAPITAL-VESAI”);
- Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Tuệ Sáng VinaCapital (“VINACAPITAL-VIBF”);
- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Thanh Khoản VinaCapital (“VINACAPITAL-VLBF”);
- Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Kinh tế Hiện đại VinaCapital (VINACAPITAL-VMEEF);
- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Cổ Tức Năng Động VinaCapital (VINACAPITAL-VDEF);
- Quỹ ETF VinaCapital VN100; và
- Dịch Vụ Quản Lý Danh Mục Ủy Thác Đầu Tư – Ngoài các quỹ mở, Công ty Quản lý Quỹ VinaCapital cũng đã phát triển dịch vụ quản lý danh mục ủy thác đầu tư trong các năm vừa qua nhằm phục vụ cho các nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân có vốn lớn và/hoặc nhu cầu đầu tư mà quỹ mở chưa đáp ứng được

Xin vui lòng tham khảo trang thông tin điện tử của VinaCapital (wm.vinacapital.com) để biết thêm thông tin chi tiết về các Quỹ và dịch vụ đầu tư.

Với tầm nhìn trở thành công ty quản lý quỹ dẫn đầu trên thị trường Việt Nam, VinaCapital sẽ tiếp tục tập trung phát triển các sản phẩm và dịch vụ đầu tư để phục vụ nhà đầu tư trong và ngoài nước. Công ty phấn đấu mang lại giá trị cho nhà đầu tư thông qua việc đạt hiệu quả đầu tư tốt và phục vụ khách hàng với các tiêu chuẩn cao nhất.

4.3.4.2 Tình Hình Hoạt Động Của Công Ty Quản Lý Quỹ Trong Năm (5) Năm Gần Nhất

Năm	Doanh thu (VNĐ)	Lợi nhuận sau thuế (VNĐ)
2020	187.260.871.848	7.426.911.458
2021	341.442.141.509	77.736.398.493
2022	284.397.953.007	(5.989.289.971)
2023	268.692.305.261	1.081.910.567
2024	366.526.079.269	48.759.490.424
6T- 2025 (*)	180.657.247.401	317.012.615

(*) Số liệu theo Báo cáo tài chính giữa niên độ năm 2025, đã soát xét.

Các thông tin về hoạt động trong quá khứ của Công ty quản lý quỹ, không hàm ý đảm bảo cho khả năng hoạt động của Công ty quản lý quỹ trong tương lai.

V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (“Standard Chartered Vietnam”)

Giấy phép thành lập và hoạt động số 56/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 27 tháng 11 năm 2023, được cấp đổi cho Giấy phép số 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008 cùng các văn bản chấp thuận có liên quan việc sửa đổi bổ sung, Giấy phép (và các bản sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế vào từng thời điểm), Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07 tháng 05 năm 2015 (và các sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế vào từng thời điểm)

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 3, Phòng CP1.L01 & CP2.L01, Capital Place, số 29 Liễu Giai, phường Ngọc Hà, Hà Nội, Việt Nam.

Điện thoại: (84-24) 3936 8000 Fax: (84-24) 3837 8356

VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Hàng năm Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán có uy tín và kinh nghiệm nằm trong danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận để trình Đại Hội Nhà Đầu Tư lựa chọn hoặc để trình Ban Đại Diện Quỹ xem xét và lựa chọn theo ủy quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư, với điều kiện việc ủy quyền này phù hợp và tuân thủ theo các quy định của pháp luật hiện hành.

VII. THÀNH VIÊN LẬP QUỸ

Thông tin Thành Viên Lập Quỹ được chi tiết tại Phụ lục 1 của Bản Cáo Bạch này. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể lựa chọn và ký hợp đồng với Thành Viên Lập Quỹ mới theo các quy định về Thành Viên Lập Quỹ tại Chương 9 của Điều Lệ của Quỹ. Trong trường hợp có Thành Viên Lập Quỹ mới, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo tới Nhà Đầu Tư và cập nhật thông tin trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ. Nội dung thay đổi này cũng sẽ được cập nhật tại Bản Cáo Bạch vào lần cập nhật gần nhất.

VIII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Thông tin Đại Lý Phân Phối được chi tiết tại Phụ lục 1 của Bản Cáo Bạch này. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể lựa chọn và ký hợp đồng với Đại Lý Phân Phối để phân phối Chứng Chỉ Quỹ theo các quy định về Đại Lý Phân Phối tại Chương 10 của Điều Lệ của Quỹ. Các Thành Viên Lập Quỹ được chỉ định làm Đại Lý Phân Phối của Quỹ. Trong trường hợp có Đại Lý Phân Phối mới, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo tới Nhà Đầu Tư và cập nhật thông tin trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ. Nội dung thay đổi này cũng sẽ được cập nhật tại Bản Cáo Bạch vào lần cập nhật gần nhất.

IX. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

9.1 TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN CUNG CẤP DỊCH VỤ QUẢN TRỊ QUỸ

Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam) (“Standard Chartered Vietnam”)

Giấy phép thành lập và hoạt động số 56/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 27 tháng 11 năm 2023, được cấp đổi cho Giấy phép số 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008 cùng các văn bản chấp thuận có liên quan việc sửa đổi bổ sung Giấy phép (và các bản sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế vào từng thời điểm) Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 07 tháng 05 năm 2015 (và các sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế vào từng thời điểm)

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 3, Phòng CP1.L01 & CP2.L01, Capital Place, số 29 Liễu Giai, phường Ngọc Hà, Hà Nội, Việt Nam.

Điện thoại: (84-24) 3936 8000 Fax: (84-24) 3837 8356

9.2 TÓ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN CUNG CẤP DỊCH VỤ ĐẠI LÝ CHUYÊN NHƯỢNG

Tổng Công ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam

Quyết định thành lập số 171/2008/QĐ-TTg của Thủ Tướng Chính Phủ ngày 18 tháng 12 năm 2008

Quyết định số 26/2022/QĐ-TTg ngày 16/12/2022 của Thủ tướng Chính phủ về thành lập, tổ chức và hoạt động của Tổng Công ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam (VSDCC) ngày 08 tháng 08 năm 2023

Địa chỉ: Số 112 đường Hoàng Quốc Việt, phường Nghĩa Đô, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: +84 (0) 24 3974 7113

9.3 TÓ CHỨC TẠO LẬP THỊ TRƯỜNG

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ lựa chọn và chỉ định một hoặc một số Thành Viên Lập Quỹ làm Tổ Chức Tạo Lập Thị Trường. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo tới Nhà Đầu Tư và cập nhật thông tin trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ khi chỉ định Tổ Chức Tạo Lập Thị Trường. Nội dung thay đổi này cũng sẽ được cập nhật tại Bản Cáo Bạch vào lần cập nhật gần nhất.

X. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ

10.1 THÔNG TIN CHUNG VỀ QUỸ

10.1.1 Tên Và Địa Chỉ Liên Hệ:

Tên Quỹ Bằng Tiếng Việt: QUỸ ETF VINACAPITAL VNMITECH

Tên Quỹ bằng Tiếng Anh: VINACAPITAL VNMITECH ETF

Tên viết tắt: VINACAPITAL VNMITECH

Địa chỉ: Lầu 17, Tòa Nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Phường Sài Gòn TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

10.1.2 Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Chào Bán:

Số [●] do [●] cấp ngày [●]

10.1.3 Giấy Chứng Nhận Đăng Ký Thành Lập:

Số [●] do [●] cấp ngày [●]

10.1.4 Tính Chất Và Thời Gian Hoạt Động Của Quỹ:

Loại hình Quỹ: Quỹ hoán đổi danh mục, là một loại hình quỹ đại chúng dạng mở, hình thành từ việc tiếp nhận, hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Lô Chứng Chỉ Quỹ, được tổ chức và hoạt động theo Pháp Luật. Chứng Chỉ Quỹ được niêm yết và giao dịch trên HOSE.

Thời hạn hoạt động: Thời gian hoạt động của Quỹ được tính từ ngày Quỹ được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ đầu tư chứng khoán và Quỹ không bị giới hạn về thời hạn hoạt động.

10.1.5 Tình Hình Và Kết Quả Hoạt Động:

Trước đợt phát hành lần đầu ra công chúng (IPO), Quỹ sẽ không có kết quả hoạt động trong quá khứ. Thông tin về kết quả hoạt động của Quỹ sẽ được công bố đến Nhà Đầu Tư trong các báo cáo định kỳ và trong các báo cáo đầy đủ theo quy định về công bố thông tin tại Điều Lệ của Quỹ và theo quy định của Pháp Luật.

10.2 MỤC TIÊU ĐẦU TƯ, CHÍNH SÁCH ĐẦU TƯ VÀ HẠN MỨC ĐẦU TƯ CỦA QUỸ

10.2.1 Mục Tiêu Đầu Tư

Mục tiêu đầu tư của Quỹ là mô phỏng biến động của Chỉ Số Tham Chiếu sau khi trừ đi chi phí của Quỹ.

Chỉ Số Tham Chiếu là chỉ số do HOSE xây dựng và quản lý như được trình bày chi tiết tại Mục 3.3 của Bản Cáo Bạch này.

Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm đảm bảo mức sai lệch giữa giá trị tài sản ròng của quỹ so với Chỉ Số Tham Chiếu không vượt quá mức sai lệch tối đa theo quy định của HOSE là 10%.

10.2.2 Chiến Lược Đầu Tư, Chính Sách Đầu Tư Và Phân Bỏ Tài Sản

10.2.2.1 Quỹ sẽ áp dụng chiến lược đầu tư thụ động với mục tiêu lợi nhuận bám sát tỷ lệ lợi nhuận của Chỉ Số Tham Chiếu bằng cách đầu tư vào danh mục Chứng Khoán Cơ Cấu thuộc Chỉ Số Tham Chiếu. Danh mục đầu tư của Quỹ phải phù hợp với danh mục của Chỉ Số Tham Chiếu về cơ cấu và tỷ trọng tài sản và bảo đảm mức sai lệch giữa giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ so với chỉ số tham chiếu của quỹ ETF không vượt quá mức sai lệch tối đa theo quy định của HOSE và quy định của Pháp Luật. Danh mục chứng khoán cơ cấu trong giao dịch hoán đổi phải đáp ứng đầy đủ các điều kiện như được quy định tại Khoản 2 Điều 250 Nghị định 155/2020/NĐ-CP, cụ thể bao gồm tối thiểu 50% số chứng khoán cơ sở hình thành Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ và Giá trị Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu của Quỹ thông thường không thấp hơn 95% giá trị của danh mục chứng khoán tương ứng của Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ.

10.2.2.2 Quỹ cũng sẽ đầu tư vào các loại tín phiếu theo quy định hiện hành, trái phiếu, giấy tờ có giá và các tài sản có thu nhập cố định khác có chất lượng tín dụng tốt, đảm bảo thu hồi vốn và mang về các khoản thu nhập cố định cho Quỹ. Các tài sản này bao gồm các tài sản được liệt kê tại Mục 10.2.2.4 của Bản Cáo Bạch này.

10.2.2.3 Quỹ có sự linh hoạt trong phân bổ tài sản đầu tư tùy thuộc vào tình hình thị trường và cơ hội đầu tư tại từng thời điểm khác nhau dựa trên nhận định của Công Ty Quản Lý Quỹ với mục tiêu xuyên suốt trong toàn bộ thời gian hoạt động của Quỹ là bảo vệ lợi ích của Nhà Đầu Tư. Tuy nhiên, việc phân bổ tài sản đầu tư không được vượt quá những hạn chế đầu tư quy định tại Điều Lệ, Bản Cáo Bạch và quy định của Pháp Luật.

10.2.2.4 Danh mục đầu tư của Quỹ bao gồm các Chứng Khoán Cơ Cấu trong danh mục của Chỉ Số Tham Chiếu và các tài sản chính sau đây tại Việt Nam:

(a) Tài sản có thu nhập cố định:

- (i) Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của Pháp Luật về ngân hàng;
- (ii) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá và công cụ chuyển nhượng theo quy định pháp luật;
- (iii) Công cụ nợ của Chính Phủ, trái phiếu được Chính Phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; và
- (iv) Trái phiếu niêm yết trên sở giao dịch chứng khoán của tổ chức phát hành được thành lập và hoạt động theo Pháp Luật.

(b) Cổ phiếu và chứng chỉ quỹ đại chúng:

Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu đăng ký giao dịch, chứng chỉ quỹ đại chúng.

(c) Công cụ phái sinh:

Quỹ có thể đầu tư vào chứng khoán phái sinh được niêm yết, giao dịch tại các Sở giao dịch Chứng khoán của Việt Nam. Tuy nhiên, việc đầu tư này chỉ phục vụ cho mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà quỹ đang nắm giữ và giảm thiểu mức sai lệch so với Chỉ Số Tham Chiếu.

(d) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ.

10.2.3 Hạn Chế Đầu Tư

10.2.3.1 Các khoản đầu tư của Quỹ sẽ được đa dạng hóa và đáp ứng các điều kiện quy định tại Điều Lệ và quy định của Pháp Luật. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ phải bảo đảm tuân thủ các nguyên tắc sau:

- (a) Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của một tổ chức phát hành, ngoại trừ công cụ nợ Chính phủ;
- (b) Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản tại mục 10.2.2.4 (a)(i) và (a)(ii) bởi cùng một tổ chức phát hành, ngoại trừ công cụ nợ của Chính Phủ;
- (c) Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại mục 10.2.2.4(a)(i)(ii) & (iv), 10.2.2.4(b) và 10.2.2.4(c) phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ, trừ trường hợp đó là Chứng Khoán Cơ Cấu nằm trong danh mục của Chi Số Tham Chiếu;
- (d) Không được đầu tư vào chứng chỉ của chính Quỹ đó;
- (e) Chỉ được đầu tư vào chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán khác do công ty quản lý quỹ khác quản lý và đảm bảo các hạn chế sau:
 - Không đầu tư quá 10% tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá 20% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng chỉ quỹ của một quỹ đại chúng, một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá 30% tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng.
- (f) Không được đầu tư vào bất động sản, cổ phiếu chưa niêm yết, cổ phiếu chưa đăng ký giao dịch của công ty đại chúng, phần vốn góp tại công ty trách nhiệm hữu hạn, trái phiếu phát hành riêng lẻ, trừ trường hợp đó là các tài sản Quỹ được hưởng lợi từ các quyền của chủ sở hữu;
- (g) Không được đầu tư vào chứng khoán phát hành bởi Công Ty Quản Lý Quỹ, Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ, Thành Viên Lập Quỹ, trừ trường hợp đó là Chứng Khoán Cơ Cấu nằm trong danh mục của Chi Số Tham Chiếu; và
- (h) Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các hợp đồng/giao dịch chứng khoán phái sinh và dư nợ các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ.

10.2.3.2 Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ quy định tại điểm (a), (b), (c) và (e) của Mục 10.2.3.1 bên trên được phép sai lệch và chỉ do nguyên nhân sau:

- (a) Do biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
- (b) Do phải thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp của Quỹ theo quy định của pháp luật, bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của nhà đầu tư;
- (c) Do hoạt động chia, tách, hợp nhất, sáp nhập các tổ chức phát hành;
- (d) Cơ cấu danh mục chứng khoán của Chi Số Tham Chiếu thay đổi;
- (e) Thời gian hoạt động của Quỹ tính từ thời điểm được cấp giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực chưa quá ba (03) tháng;
- (f) Quỹ đang trong thời gian giải thể.

10.2.3.3 Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo, công bố thông tin, thông báo cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước và điều chỉnh lại danh mục đầu tư đáp ứng các hạn mức đầu tư theo quy định tại Mục 10.2.3.1 trong thời hạn ba (03) tháng kể từ ngày sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại các điểm (a), (b), (c), (d) và (e) của Mục 10.2.3.2.

- 10.2.3.4** Trường hợp do Công Ty Quản Lý Quỹ không tuân thủ dẫn đến danh mục đầu tư của Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định của Pháp Luật hoặc của Điều Lệ, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm báo cáo, công bố thông tin và điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày sai lệch phát sinh. Đồng thời, Công Ty Quản Lý Quỹ phải chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư và bồi thường cho Quỹ các tổn thất (nếu phát sinh). Tuy nhiên, nếu phát sinh lợi nhuận, Công Ty Quản Lý Quỹ phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ. Trong thời hạn quy định kể từ ngày hoàn tất việc điều chỉnh lại danh mục đầu tư, Công Ty Quản Lý Quỹ phải công bố thông tin theo quy định, đồng thời thông báo cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về các sai lệch cơ cấu danh mục đầu tư, nguyên nhân, thời điểm phát sinh hoặc phát hiện ra sự việc, mức độ thiệt hại và bồi thường thiệt hại cho quỹ (nếu có) hoặc lợi nhuận tạo cho quỹ (nếu có), biện pháp khắc phục, thời gian thực hiện, kết quả khắc phục.
- 10.2.3.5** Công Ty Quản Lý Quỹ chỉ được đầu tư tiền gửi và công cụ thị trường tiền tệ theo quy định tại các Mục 10.2.2.4(a)(i) và (ii) của Bản Cáo Bạch này được phát hành bởi các ngân hàng thương mại trong danh sách đã được Ban Đại Diện Quỹ phê duyệt bằng văn bản.
- 10.2.3.6** Công Ty Quản Lý Quỹ không được phép vay để tài trợ cho các hoạt động của Quỹ, trừ trường hợp vay ngắn hạn để trang trải các chi phí cần thiết cho Quỹ. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ, không được quá năm phần trăm (5%) Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn của một khoản vay tối đa không quá ba mươi (30) ngày.
- 10.2.3.7** Công ty quản lý quỹ không được sử dụng vốn và tài sản của quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay nào.
- 10.2.3.8** Công ty quản lý quỹ không được sử dụng tài sản của quỹ để thực hiện các giao dịch ký quỹ (vay mua chứng khoán) cho quỹ hoặc cho bất kỳ cá nhân, tổ chức khác; không được sử dụng tài sản của quỹ thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.

10.2.4 Phương Pháp Lựa Chọn Cổ Phiếu Đầu Tư Của Quỹ

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ lựa chọn cổ phiếu đầu tư của Quỹ căn cứ trên các nguyên tắc sau đây:

- (a) Các Chứng Khoán Cơ Cấu cấu thành Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ.
- (b) Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu bao gồm tối thiểu 50% số chứng khoán cơ sở hình thành Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ (danh mục chứng khoán của Chỉ Số Tham Chiếu).
- (c) Giá trị Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu của Quỹ thông thường không thấp hơn 95% giá trị của danh mục chứng khoán tương ứng của Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ.

10.3 CÁC RỦI RO KHI ĐẦU TƯ VÀO QUỸ

Giống như các hình thức đầu tư khác, việc đầu tư vào Quỹ cũng hàm chứa những rủi ro nhất định. Nhà Đầu Tư cần nhận thức rõ những rủi ro này và hiểu được mức độ chấp nhận rủi ro của mình để cân nhắc thật kỹ trước khi đưa ra quyết định đầu tư vào Quỹ. Mặc dù Công Ty Quản Lý Quỹ đã áp dụng các phương pháp quản trị rủi ro, nhưng vẫn có các rủi ro tiềm tàng khi đầu tư vào Quỹ. Vì vậy, Nhà Đầu Tư cần lưu ý những điểm quan trọng sau đây:

- (i) Việc đầu tư vào Quỹ không được bảo lãnh hay cam kết bởi bất kỳ một ngân hàng nào, kể cả Ngân Hàng Giám Sát, hay bất kỳ tổ chức nào về việc Quỹ sẽ đạt được những mục tiêu đầu tư đề ra. Nhà Đầu Tư có thể không thu được lợi nhuận hoặc đạt mức lợi nhuận thấp hơn dự kiến hoặc thấp hơn lợi nhuận của các hình thức đầu tư khác cùng thời điểm và cùng thời gian nắm giữ hoặc có thể bị lỗ một phần hoặc toàn bộ vốn đầu tư ban đầu. Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ, Hội Đồng Quản Trị, Tổng Giám Đốc, người đại diện theo pháp luật, Ban Điều Hành và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ không đưa ra bất cứ sự đảm bảo nào đối với vốn đầu tư ban đầu của Nhà Đầu Tư cũng như mức lợi nhuận từ đầu tư mà Quỹ mong muốn đạt được.
- (ii) Mục tiêu đầu tư của Quỹ là tạo thu nhập ổn định và tăng trưởng tài sản ròng trong trung và dài hạn

cho Nhà Đầu Tư. Nhà Đầu Tư không nên kỳ vọng có được ngay các khoản thu nhập và có được tăng trưởng giá trị tài sản ngay trong ngắn hạn từ hoạt động đầu tư này.

- (iii) Quỹ không có bất kỳ sự bảo đảm nào về số lần chi trả và giá trị của cổ tức sẽ được thanh toán trong tương lai. Việc thanh toán cổ tức phụ thuộc vào nguồn phân phối lợi nhuận, chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ và cần có sự chấp thuận của Đại Hội Nhà Đầu Tư và/hoặc của Ban Đại Diện Quỹ. Tùy thuộc vào nguồn lợi nhuận có thể phân phối, Nhà Đầu Tư có thể sẽ không nhận được khoản cổ tức như kỳ vọng hoặc trong thời gian kỳ vọng. Tên gọi của Quỹ không hàm ý về chất lượng hoạt động cũng như triển vọng và lợi nhuận của Quỹ trong tương lai.
- (iv) Kết quả hoạt động trong quá khứ của các quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý hoặc kết quả hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ không hàm ý hay đảm bảo kết quả hoạt động của Quỹ.
- (v) Công Ty Quản Lý Quỹ không chịu trách nhiệm pháp lý về những rủi ro đầu tư của Quỹ và Hội Đồng Quản Trị, Tổng Giám Đốc, người đại diện theo pháp luật, Ban Điều Hành và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ không có trách nhiệm pháp lý về các rủi ro hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ trong quá trình quản lý Quỹ này.
- (vi) Quỹ hoạt động theo cơ chế quỹ hoán đổi danh mục và quỹ mở nên Nhà Đầu Tư có thể linh hoạt sử dụng các công cụ thị trường để đưa ra các quyết định đầu tư hay hoán đổi các Lô Chứng Chi Quỹ cho Quỹ hoặc bán lại các Chứng Chi Quỹ trên HOSE. Nhà Đầu Tư trong quá trình mua/bán/hoán đổi Chứng Chi Quỹ có thể phát sinh các nghĩa vụ thuế hoặc nghĩa vụ tài chính khác phải trả theo quy định của Pháp Luật. Các nghĩa vụ thuế và tài chính đó liên quan trực tiếp đến Nhà Đầu Tư liên quan mà không phản ánh trong kết quả hoạt động chung của Quỹ.

Dưới đây là những rủi ro chủ yếu trong đầu tư chứng khoán, nhưng không phải toàn bộ những rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ. Nhà Đầu Tư cần tự tìm hiểu và phân tích hoặc hỏi ý kiến các nhà tư vấn chuyên nghiệp về những rủi ro tiềm tàng có thể xảy ra đối với mình trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

10.3.1 Rủi Ro Thị Trường

Rủi ro thị trường phát sinh khi các thị trường tài sản mà Quỹ đang nắm giữ có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian nhất định. Loại rủi ro này dẫn tới sự suy giảm giá trị của toàn bộ thị trường. Rủi ro này thường trên diện rộng, mang tính hệ thống và nằm ngoài khả năng kiểm soát của Công Ty Quản Lý Quỹ cũng như Ban Đại Diện Quỹ.

10.3.2 Rủi Ro Lạm Phát

Rủi ro lạm phát là rủi ro mà giá trị các khoản đầu tư của Quỹ suy giảm do ảnh hưởng của lạm phát. Rủi ro lạm phát có ảnh hưởng khác nhau đối với cổ phiếu và trái phiếu. Đối với cổ phiếu, lạm phát tăng sẽ làm chi phí vốn của doanh nghiệp tăng và nhu cầu tiêu thụ sản phẩm giảm, từ đó ảnh hưởng trực tiếp đến kết quả kinh doanh của doanh nghiệp. Thông thường, lạm phát tăng luôn đi kèm với lãi suất tăng, làm tăng tỷ suất chiết khấu khi định giá doanh nghiệp khiến giá cổ phiếu giảm.

Đối với trái phiếu, giá trái phiếu thường tỷ lệ nghịch với lạm phát do lạm phát tăng cao sẽ làm tăng lợi suất trái phiếu dẫn đến giá trái phiếu giảm. Bên cạnh đó, lạm phát tiếp tục tăng cao sẽ làm giảm giá trị thực của mệnh giá và lãi trái phiếu nhận được hàng kỳ.

10.3.3 Rủi Ro Lãi Suất

Rủi ro lãi suất là rủi ro mà giá trị hợp lý hoặc dòng tiền tương lai của các công cụ tài chính mà Quỹ đầu tư sẽ biến động do những thay đổi của lãi suất thị trường hoặc do sự thay đổi về cung cầu tiền tệ và các yếu tố kinh tế vĩ mô khác. Rủi ro lãi suất ảnh hưởng trực tiếp tới giá trị của cổ phiếu và trái phiếu. Lãi suất tăng sẽ làm giảm lợi nhuận của doanh nghiệp, nhất là đối với những doanh nghiệp có tỷ lệ nợ vay lớn. Đồng thời, giá trị doanh nghiệp sẽ giảm do các nhà đầu tư yêu cầu một tỷ suất chiết khấu cao hơn khi định giá doanh nghiệp. Đối với trái phiếu, lãi suất tăng sẽ làm giá trái phiếu giảm trên thị trường thứ cấp để lợi suất thực tế của trái phiếu tăng bằng với lãi suất thị trường.

10.3.4 Rủi Ro Biến Động Giá Thị Trường

Rủi ro biến động giá thị trường là rủi ro giá trị của các công cụ tài chính sụt giảm khi các chỉ số thị trường thay đổi và giá trị của từng loại chứng khoán thay đổi. Giá thị trường sụt giảm sẽ làm giảm giá trị của các khoản đầu tư của Quý. Do Quý cơ cấu danh mục đầu tư tương tự như Chỉ Số Tham Chiếu, khi thị trường có biến động tăng hoặc giảm, Giá Trị Tài Sản Ròng của Quý cũng sẽ có những biến động tương tự như Chỉ Số Tham Chiếu.

10.3.5 Rủi Ro Tỷ Giá

Rủi ro tỷ giá là rủi ro mà giá trị của khoản đầu tư của Quý và các công cụ tài chính bị ảnh hưởng bởi biến động của tỷ giá. Các khoản đầu tư của Quý sẽ gặp rủi ro tỷ giá khi các công ty mà Quý đang đầu tư có các hoạt động kinh doanh liên quan đến xuất nhập khẩu và/hoặc có tài sản hoặc nợ phải trả bằng ngoại tệ.

Rủi ro tỷ giá cũng có thể ảnh hưởng đến Nhà Đầu Tư nước ngoài khi chuyển đổi ngoại tệ sang tiền đồng Việt Nam để mua Chứng Chỉ Quý, hoặc ngược lại, khi các Nhà Đầu Tư này chuyển đổi tiền bán Chứng Chỉ Quý sang ngoại tệ để chuyển về nước, Quý sẽ không chịu trách nhiệm về rủi ro tỷ giá đối với các Nhà Đầu Tư nước ngoài trong các trường hợp này vì đơn vị tiền tệ sử dụng duy nhất của Quý là Đồng Việt Nam. Các Nhà Đầu Tư nước ngoài vì vậy sẽ tự tìm kiếm các công cụ để phòng ngừa rủi ro tỷ giá đối với các khoản đầu tư của mình.

10.3.6 Rủi Ro Thanh Khoản Của Các Tài Sản Đầu Tư

Rủi ro thanh khoản là rủi ro mà thanh khoản của bên mua và bên bán chứng khoán quá thấp khiến cho Quý và các Thành Viên Lập Quý không thể mua hoặc bán chứng khoán tại các mức giá nhất định khi cần thiết, và có thể ảnh hưởng đến giá trị của Quý và mức thanh khoản của Quý khi Nhà Đầu Tư yêu cầu hoán đổi Chứng Chỉ Quý. Rủi ro thanh khoản của cổ phiếu thường tập trung ở các công ty vốn hóa nhỏ và cũng có thể có ở các công ty có vốn hóa lớn nếu số lượng cổ phiếu được giao dịch trên thị trường thấp, hoặc cổ phiếu được nắm giữ bởi Nhà Đầu Tư tổ chức và không được giao dịch thường xuyên.

Rủi ro này được hạn chế do Công Ty Quản Lý Quý sẽ tập trung đầu tư vào các Chứng Khoán Cơ Cấu của Chỉ số Các Cổ Phiếu Công Nghiệp Hiện Đại Và Công Nghệ, hầu hết là các cổ phiếu có tỷ lệ vốn hóa lớn và vừa với mức thanh khoản cao.

10.3.7 Rủi Ro Thanh Khoản Của Quý

Trong giai đoạn Quý đang tái cơ cấu danh mục khi có sự thay đổi thành phần Chứng Khoán Cơ Cấu trong Chỉ Số Tham Chiếu hoặc sự kiện khiến cho chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quý bị tạm ngừng giao dịch, Nhà Đầu Tư có thể không thể thực hiện được Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi trong thời gian Quý thông báo tạm ngừng giao dịch Chứng Chỉ Quý.

Khi việc thực hiện giao dịch hoán đổi Chứng Chỉ Quý của Nhà Đầu Tư bị kéo dài hơn so với quy định do các lý do trên, Công Ty Quản Lý Quý sẽ công bố thông tin về lý do và thời gian dự kiến để thực hiện Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư.

10.3.8 Rủi Ro Pháp Lý

Thị trường chứng khoán cũng như khung pháp lý liên quan của Việt Nam còn tương đối non trẻ nên còn tồn tại những rủi ro về pháp lý trong bối cảnh chính phủ vẫn đang trong quá trình hoàn thiện và điều chỉnh khung pháp lý cho các hoạt động chứng khoán và thị trường chứng khoán. Những điều chỉnh này có thể ảnh hưởng đến hoạt động của Quý hoặc giá trị tài sản của Quý trong tương lai. Công Ty Quản Lý Quý sẽ đánh giá mức độ ảnh hưởng của những thay đổi này đối với Quý và các công ty trong danh mục đầu tư của Quý để chủ động điều chỉnh cho phù hợp.

10.3.9 Rủi Ro Xung Đột Lợi Ích

Công Ty Quản Lý Quỹ có thể sẽ gặp phải những xung đột nhất định về lợi ích giữa các quỹ đầu tư và sản phẩm đầu tư tài chính khác do Công Ty Quản Lý Quỹ điều hành. Tuy nhiên, do mỗi quỹ đầu tư đều được quản lý bởi người điều hành quỹ riêng biệt, nên Công Ty Quản Lý Quỹ có thể kiểm soát được rủi ro này.

10.3.10 Rủi Ro Định Giá

Đây là rủi ro khi lãi suất chiết khấu dùng để định giá khác với lãi suất thực tế khiến cho giá trị của tài sản được mua/bán khác với giá trị sổ sách. Lãi suất chiết khấu được dùng để định giá căn cứ trên lãi suất niêm yết trên HNX, VBMA, Bloomberg hoặc Reuters. Đây là lãi suất tham khảo chính thức được sử dụng phổ biến tại các tổ chức định giá, đầu tư tài chính chuyên nghiệp theo phương pháp định giá thống nhất tại Việt Nam và cũng mô phỏng thông lệ định giá được sử dụng phổ biến tại các tổ chức định giá, tổ chức đầu tư tài chính chuyên nghiệp trên thế giới. Tuy từng thời điểm và chất lượng của thông tin đầu vào, lãi suất này có thể không sát với lãi suất thực tế giao dịch.

10.3.11 Rủi Ro Liên Quan Đến Giải Thể Bất Buộc

Quỹ phải đối mặt với nguy cơ bị giải thể bất buộc nếu Giá Trị Tài Sản Ròng thấp hơn mười tỷ Đồng Việt Nam (10.000.000.000 VND) trong sáu (6) tháng liên tục. Trong trường hợp này Đại Hội Nhà Đầu Tư sẽ được triệu tập để quyết định việc thanh lý Quỹ hoặc sáp nhập Quỹ với quỹ khác, tùy thuộc vào phương án nào có lợi nhất cho Nhà Đầu Tư.

10.3.12 Rủi Ro Hoạt Động Quản Lý Quỹ

Đây là rủi ro khi không phải tất cả các quyết định đầu tư của Công Ty Quản Lý Quỹ đều mang lại lợi nhuận hoặc đáp ứng được kỳ vọng tại thời điểm tiến hành các khoản đầu tư này hoặc khi nhân viên đầu tư chủ chốt của Công Ty Quản Lý Quỹ thôi việc đột ngột và Công Ty Quản Lý Quỹ chưa tìm được nhân sự thay thế ngay lập tức do có một số yêu cầu cụ thể đối với người điều hành Quỹ theo quy định của UBCKNN và cần có thời gian để Công Ty Quản Lý Quỹ bổ nhiệm nhân sự thay thế đáp ứng được các yêu cầu này. Cụ thể, UBCKNN quy định người điều hành Quỹ phải đáp ứng đủ số năm kinh nghiệm yêu cầu đối với nghiệp vụ quản lý quỹ chuyên nghiệp, đủ kiến thức chuyên môn và được cấp chứng nhận hành nghề quản lý quỹ bởi UBCKNN. Việc này có thể ảnh hưởng tạm thời đến kết quả hoạt động của Quỹ. Tuy nhiên, hoạt động đầu tư của Quỹ luôn được giám sát và định hướng bởi Hội Đồng Đầu Tư gồm những chuyên gia giàu kinh nghiệm trong điều hành quỹ và Công Ty Quản Lý Quỹ. Do đó, Quỹ hoàn toàn có thể hạn chế các ảnh hưởng tạm thời này. Thêm vào đó, Công Ty Quản Lý Quỹ luôn có đội ngũ kế thừa đủ năng lực có thể đảm nhận vai trò điều hành Quỹ ngay khi cần thiết và hạn chế tối đa các tác động nếu có đối với Quỹ trong trường hợp này.

10.3.13 Rủi Ro Do Sự Kiện Bất Khả Kháng

Đây là các rủi ro có thể ảnh hưởng lớn và đột ngột lên giá trị của tất cả hoặc một số tài sản của Quỹ khi các Sự Kiện Bất Khả Kháng gây ảnh hưởng xảy ra một cách khách quan, không thể lường trước được và không thể khắc phục được mặc dù đã áp dụng mọi biện pháp cần thiết trong khả năng cho phép. Có rất ít biện pháp để giảm thiểu rủi ro do Sự Kiện Bất Khả Kháng. Rủi ro này có thể được hạn chế do danh mục đầu tư của Quỹ đa dạng và các rủi ro này thường không tác động đến tất cả chứng khoán cùng một lúc, hoặc tác động ở các mức độ khác nhau. Ở cấp độ công ty trong danh mục, chính sách bảo hiểm và các kế hoạch khắc phục tổn thất có thể giúp giới hạn tác động của một số Sự Kiện Bất Khả Kháng.

10.3.14 Rủi Ro Thiếu Các Công Cụ Phòng Ngừa Rủi Ro

Theo quy định của Pháp Luật, Quỹ được sử dụng các chứng khoán phái sinh niêm yết cho mục đích phòng ngừa rủi ro. Tuy nhiên, các công cụ phái sinh hiện tại chưa phát triển nên khả năng sẽ không có sẵn các công cụ phù hợp để sử dụng phòng ngừa rủi ro. Vì vậy, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ áp dụng đồng thời nhiều phương pháp quản trị rủi ro khác đã đề cập bên trên để giảm thiểu rủi ro cho Quỹ và Nhà Đầu Tư.

10.3.15 Rủi Ro Liên Quan Đến Chiến Lược Đầu Tư Thụ Động

Mục tiêu đầu tư của Quý là mô phỏng biến động của của Chỉ Số Tham Chiếu. Do đó, Quý không chủ động lựa chọn các Chứng Khoán Cơ Cấu của Chỉ Số Tham Chiếu mà sẽ đầu tư toàn bộ hoặc phần lớn tài sản của Quý vào các Chứng Khoán Cơ Cấu cấu thành Chỉ Số Tham Chiếu. Do đầu tư thụ động, Quý không thực hiện bán các Chứng Khoán Cơ Cấu trong danh mục của Quý do cổ phiếu đó gặp bất lợi về tài chính hay một sự kiện doanh nghiệp nào đó. Tuy nhiên, khi một Chứng Khoán Cơ Cấu bất kỳ nào bị đưa ra khỏi danh mục chứng khoán cơ cấu của Chỉ Số Tham Chiếu, Quý sẽ thực hiện bán Chứng Khoán Cơ Cấu đó bất kể Chứng Khoán Cơ Cấu đó đang có xu hướng tăng hay giảm giá trên thị trường. Ngoài ra, danh mục đầu tư của Quý có thể tập trung vào những ngành hoặc nhóm ngành cụ thể tương ứng với những ngành nằm trong Chỉ Số Tham Chiếu. Do đó, khi các công ty trong nhóm ngành này chịu rủi ro về kinh tế, chính trị hay các điều kiện khác có thể ảnh hưởng tiêu cực đến giá cổ phiếu thì kết quả hoạt động của Quý có thể bị ảnh hưởng tương ứng.

10.3.16 Rủi Ro Sai Lệch Của Giá Trị Tài Sản Ròng So Với Chỉ Số Tham Chiếu

Mục tiêu đầu tư của Quý là mô phỏng biến động của Chỉ Số Tham Chiếu. Do đó, Công Ty Quản Lý Quý sẽ đảm bảo duy trì mức sai lệch so với Chỉ Số Tham Chiếu ở mức thấp nhất có thể. Tuy nhiên, trong các kỳ thay đổi định kỳ danh mục và tỷ trọng chứng khoán của Chỉ Số Tham Chiếu hoặc khi xảy ra các sự kiện doanh nghiệp như chia, tách, hợp nhất, sáp nhập doanh nghiệp, hay chia cổ tức, phát hành cổ phiếu thường, mức sai lệch giữa Giá Trị Tài Sản Ròng của Quý so với Chỉ Số Tham Chiếu sẽ bị ảnh hưởng. Ngoài ra, trong quá trình hoạt động, Quý sẽ phát sinh các chi phí hoạt động hoặc các chi phí liên quan đến việc mua bán chứng khoán trong các đợt thay đổi danh mục định kỳ, việc này cũng có thể làm ảnh hưởng đến mức sai lệch so với Chỉ Số Tham Chiếu.

Để hạn chế tối đa mức sai lệch so với Chỉ Số Tham Chiếu, trong các đợt xem xét định kỳ hoặc bất thường của Chỉ Số Tham Chiếu, Quý sẽ điều chỉnh lại Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu tương ứng để phản ánh thành phần và tỷ trọng của các Chứng Khoán Cơ Cấu của Chỉ Số Tham Chiếu. Việc điều chỉnh này sẽ bao gồm tăng giảm tỷ trọng các cổ phiếu, loại hoặc bổ sung cổ phiếu mới vào Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu.

10.3.17 Rủi Ro Khi Thực Hiện Hoán Đổi Chứng Chỉ Quý Lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu

Trong trường hợp Nhà Đầu Tư yêu cầu hoán đổi Lô Chứng Chỉ Quý để lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu, mà dẫn tới tỷ lệ sở hữu tối đa của Nhà Đầu Tư nước ngoài vượt quá tỷ lệ quy định hoặc rơi vào các trường hợp hạn chế đầu tư thì khi đó Công Ty Quản Lý Quý phải bán số Chứng Khoán Cơ Cấu vượt tỷ lệ sở hữu tối đa và thanh toán bằng tiền cho Nhà Đầu Tư. Việc thanh toán tiền cho Nhà Đầu Tư trong trường hợp này phụ thuộc vào tiến độ bán các Chứng Khoán Cơ Cấu này và có rủi ro nếu thanh khoản thị trường thấp hoặc thị giá của Chứng Khoán Cơ Cấu đó giảm, dẫn đến số tiền mà Nhà Đầu Tư nhận được thấp hơn giá trị tài sản tại Ngày Giao Dịch Hoán Đổi.

10.3.18 Rủi Ro Chênh Lệch Giá Chứng Chỉ Quý Với Giá Trị Tài Sản Ròng/Giá Trị Tài Sản Ròng Trên Một Chứng Chỉ Quý (Giao Dịch Thứ Cấp)

Khi niêm yết và giao dịch trên HOSE, Chứng Chỉ Quý sẽ chịu ảnh hưởng của cung và cầu giao dịch của thị trường. Khi khối lượng đặt mua Chứng Chỉ Quý tăng hoặc giảm đột biến sẽ tạo ra chênh lệch giữa giá giao dịch và Giá Trị Tài Sản Ròng/Giá Trị Tài Sản Ròng tham chiếu trên một Chứng Chỉ Quý. Chênh lệch này có thể được giảm thiểu khi Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư thực hiện giao dịch Hoán Đổi Danh Mục với Quý trên thị trường sơ cấp.

10.3.19 Rủi Ro Ngừng Công Bố Hoặc Hủy Bỏ Chỉ Số Tham Chiếu

Chỉ Số Tham Chiếu do HOSE xây dựng và quản lý. HOSE có toàn quyền ngừng cung cấp, công bố hoặc hủy bỏ Chỉ Số Tham Chiếu. Trong trường hợp HOSE ngừng cung cấp hoặc hủy bỏ Chỉ Số Tham Chiếu, Quý sẽ phải thay đổi Chỉ Số Tham Chiếu và sử dụng chỉ số tham chiếu thay thế sau khi được UBCKNN chấp thuận. Trong thời gian chuyển đổi chỉ số tham chiếu, Quý có thể phải tạm ngừng giao dịch Chứng Chỉ Quý. Trong trường hợp không có chỉ số tham chiếu thay thế, Quý có rủi ro bị hủy niêm yết và giải thể Quý. Trong những trường hợp này, Nhà Đầu Tư sẽ không thể thực hiện được các giao dịch đối với Chứng Chỉ Quý và do đó có thể bị thiệt hại khi sở hữu Chứng Chỉ Quý.

10.3.20 Rủi Ro Hủy Niêm Yết

Theo quy định của HOSE, Chứng Chi Quỹ niêm yết sẽ bị hủy niêm yết nếu rơi vào các trường hợp như mức sai lệch so với Chỉ Số Tham Chiếu (tracking error) liên tục trong 3 tháng gần nhất vượt quá mức sai lệch tối đa theo quy định của HOSE, không thể xác định được Chỉ Số Tham Chiếu vì các nguyên nhân bất khả kháng đã được quy định tại quy tắc quản lý và vận hành bộ chỉ số, số lượng Thành Viên Lập Quỹ không đáp ứng được điều kiện niêm yết, và các trường hợp khác theo quy định của HOSE. Trong trường hợp này, Nhà Đầu Tư sẽ không thể thực hiện giao dịch đối với Chứng Chi Quỹ và do đó có thể bị thiệt hại khi sở hữu Chứng Chi Quỹ.

10.3.21 Rủi Ro Chào Bán Không Thành Công (Đối Với Dợt Phát Hành Lần Đầu)

Việc chào bán chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng (IPO) có thể không thành công nếu tổng giá trị vốn huy động không đạt mức tối thiểu theo quy định của pháp luật là năm mươi tỷ Đồng (50.000.000.000 VND). Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ hoàn trả toàn bộ số tiền đã đóng góp (bao gồm cả tiền lãi phát sinh, nếu có) cho các Nhà Đầu Tư. Rủi ro này có thể ảnh hưởng đến kế hoạch đầu tư của Nhà Đầu Tư.

10.4 TÓM TẮT ĐIỀU LỆ QUỸ

Nhà Đầu Tư cần lưu ý rằng những nội dung tại Mục 10.4 này là nội dung tóm tắt của Điều Lệ của Quỹ. Để có đầy đủ thông tin, Nhà Đầu Tư cần tham khảo Điều Lệ của Quỹ. Trong trường hợp có sự khác biệt giữa nội dung của Bản Cáo Bạch này và Điều Lệ của Quỹ, các quy định của Điều Lệ của Quỹ sẽ được áp dụng. Trường hợp Nhà Đầu Tư nghi ngờ về quyết định đầu tư của mình, Nhà Đầu Tư nên tìm hiểu thông tin hoặc tham vấn chuyên gia tư vấn để có quyết định phù hợp.

10.4.1 Các Quy Định Chung

Các điều khoản chung được quy định tại Chương 1 của Điều Lệ của Quỹ, bao gồm bảy (7) điều, từ điều 1 đến điều 7, cung cấp các thông tin chung liên quan đến tên, địa chỉ liên hệ, thời hạn hoạt động của Quỹ, tổng số vốn huy động và số lượng Chứng Chi Quỹ chào bán, các thông tin cơ bản về Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát. Cụ thể, Vốn Điều Lệ được huy động trong lần đầu chào bán ra công chúng của Quỹ tối thiểu là 50.000.000.000 VND (năm mươi tỷ Đồng Việt Nam). Số vốn này được chia thành 5.000.000 (năm triệu) Chứng Chi Quỹ, tương ứng 50 (năm mươi) Lô Chứng Chi Quỹ. Mệnh giá của một Chứng Chi Quỹ là 10.000 VND (mười ngàn Đồng Việt Nam).

10.4.2 Các Quy Định về Mục Tiêu, Chính Sách và Hạn Mức Đầu Tư

Quy định về mục tiêu đầu tư, chính sách đầu tư và hạn mức đầu tư của Quỹ được quy định tại Chương 2 của Điều Lệ của Quỹ, bao gồm bốn (4) điều, từ điều 8 đến điều 11, quy định về mục tiêu đầu tư, chiến lược đầu tư, chính sách đầu tư và phân bổ tài sản, hạn chế đầu tư và phương pháp lựa chọn đầu tư của Quỹ. Những nội dung này đã được trình bày tại Mục 10.2 của Bản Cáo Bạch này.

10.4.3 Đặc Trưng Của Quỹ

Những đặc trưng của Quỹ được quy định tại Chương 3 của Điều Lệ, bao gồm tám (8) điều, từ điều 12 đến điều 19, quy định chung về Nhà Đầu Tư, quyền nghĩa vụ của Nhà Đầu Tư, tiêu chí và điều kiện tham gia giao dịch hoán đổi, Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư, giao dịch hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu Lấy Chứng Chi Quỹ (giao dịch sơ cấp), giao dịch Chứng Chi Quỹ trên Sở giao dịch chứng khoán (giao dịch thứ cấp), giá dịch vụ phát hành, giá dịch vụ mua lại, giá phát hành, giá mua lại và chuyển nhượng phi thương mại Chứng Chi Quỹ.

Theo quy định tại điều 12 của Điều Lệ, Nhà Đầu Tư có thể là các cá nhân hoặc tổ chức trong và ngoài nước. Nhà Đầu Tư sẽ không phải chịu trách nhiệm hoặc có bất kỳ nghĩa vụ nào khác đối với Quỹ ngoài trách nhiệm trong phạm vi số Chứng Chi Quỹ mà họ nắm giữ. Nhà Đầu Tư có các quyền và nghĩa vụ theo quy định tại điều 13 của Điều Lệ, cụ thể như sau:

Nhà Đầu Tư có các quyền sau đây:

- (a) Quyền được đối xử công bằng, mỗi chứng chỉ quỹ đều tạo cho người sở hữu quyền, nghĩa vụ, lợi ích ngang nhau;
- (b) Quyền tự do chuyển nhượng chứng chỉ quỹ, trừ trường hợp bị hạn chế chuyển nhượng theo quy định của pháp luật và tại Điều lệ quỹ;
- (c) Quyền được tiếp cận đầy đủ các thông tin định kỳ và thông tin bất thường về hoạt động của quỹ;
- (d) Quyền và trách nhiệm tham gia các cuộc họp Đại hội nhà đầu tư và thực hiện quyền biểu quyết dưới hình thức trực tiếp hoặc thông qua đại diện được ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác);
- (e) Các quyền khác theo quy định của pháp luật về chứng khoán và tại Điều lệ này.

Nhà Đầu Tư có nghĩa vụ:

- (a) Nghĩa vụ thanh toán đầy đủ tiền mua chứng chỉ quỹ trong thời hạn quy định tại Điều lệ quỹ, Bàn cáo bạch và chỉ chịu trách nhiệm về các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản khác của quỹ trong phạm vi số tiền đã thanh toán khi mua chứng chỉ quỹ;
- (b) Các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật về chứng khoán và tại Điều lệ này.

Các tiêu chí, điều kiện tham gia giao dịch hoán đổi đối với Nhà Đầu Tư được quy định tại điều 14 của Điều Lệ. Trong đó, yêu cầu Nhà Đầu Tư sở hữu Chứng Khoán Cơ Cấu và đáp ứng yêu cầu về tỷ trọng, số lượng chứng khoán trong Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ khi thực hiện giao dịch hoán đổi Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Lô Chứng Chỉ Quỹ, ngoại trừ trường hợp Nhà Đầu Tư thực hiện giao dịch hoán đổi lấy Lô Chứng Chỉ Quỹ bằng tiền và/hoặc Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối thực hiện mua Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu cho Nhà Đầu Tư.

Ngoài ra, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ lập hoặc ủy quyền cho Đại Lý Chuyển Nhượng lập Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư để chứng nhận quyền sở hữu của Nhà Đầu Tư đối với Chứng Chỉ Quỹ. Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư phải bao gồm những nội dung theo quy định tại điều 15 của Điều Lệ.

Quy trình giao dịch hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Chứng Chỉ Quỹ (giao dịch sơ cấp), và giao dịch Chứng Chỉ Quỹ trên Sở giao dịch chứng khoán (giao dịch thứ cấp) được quy định chi tiết tại điều 16 và điều 17 của Điều Lệ và Phần XII và Phần XIII tương ứng của Bản Cáo Bạch này.

Mức giá dịch vụ phát hành, giá dịch vụ mua lại, giá phát hành, giá mua lại được quy định chi tiết tại điều 18 của Điều Lệ và Mục 15.2 và 15.3 tương ứng của Bản Cáo Bạch này.

Các quy định về chuyển nhượng phi thương mại Chứng Chỉ Quỹ áp dụng theo quy định tại điều 19 của Điều Lệ và Mục 12.16 của Bản Cáo Bạch này.

10.4.4 Thông Tin Về Các Mức Phí, Giá Dịch Vụ Mà Quỹ Phải Trả

Quy định về các loại chi phí và mức chi phí mà Quỹ phải chi trả được quy định tại điều 62 của Điều Lệ. Các vấn đề này được quy định chi tiết tại Phần XV (giá dịch vụ giao dịch Chứng Chỉ Quỹ và giá dịch vụ điều hành và quản lý Quỹ) của Bản Cáo Bạch này.

10.4.5 Phân Chia Lợi Nhuận Và Chính Sách Thuế

Các vấn đề về phân chia lợi nhuận của Quỹ được quy định tại điều 61 của Điều Lệ và được quy định chi tiết tại Phần XVI (phân chia lợi nhuận và chính sách thuế) của Bản Cáo Bạch này.

10.4.6 Đại Hội Nhà Đầu Tư

Các vấn đề về Đại Hội Nhà Đầu Tư được quy định tại Chương 4 của Điều Lệ, bao gồm bốn (4) điều, từ

điều 20 đến điều 23, quy định về những nội dung liên quan đến Đại Hội Nhà Đầu Tư, quyền và nghĩa vụ của Đại Hội Nhà Đầu Tư, điều kiện và thể thức tiến hành họp Đại Hội Nhà Đầu Tư và lấy ý kiến Đại Hội Nhà Đầu Tư bằng văn bản và thông qua quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư.

Đại Hội Nhà Đầu Tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả những Nhà Đầu Tư có tên trong Sổ Đăng Ký Nhà Đầu Tư trước thời điểm chốt danh sách đề triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại Hội Nhà Đầu Tư. 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 Điều Lệ và của Pháp Luật. Việc tổ chức họp Đại Hội Nhà Đầu Tư được thực hiện theo quy định tại điều 20 và điều 22 của Điều Lệ.

Đại Hội Nhà Đầu Tư có các quyền và nghĩa vụ như sau:

- (a) Quyết định về việc sửa đổi, bổ sung Điều Lệ của Quỹ và phương án phân phối lợi nhuận của Quỹ;
- (b) Phê duyệt các thay đổi cơ bản trong chính sách đầu tư hoặc mục tiêu đầu tư của Quỹ; thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát; thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc Ngân Hàng Giám Sát;
- (c) Quyết định việc chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ;
- (d) Quyết định việc tạm dừng giao dịch Chứng Chi Quỹ;
- (e) Quyết định tổng số Lô Chứng Chi Quỹ được phép chào bán, phương án điều chỉnh vốn điều lệ của Quỹ;
- (f) Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm Chủ Tịch và thành viên Ban Đại Diện Quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ; thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ; thông qua các báo cáo về tình hình tài chính, tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ;
- (g) Xem xét và xử lý vi phạm của Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát và Ban Đại Diện Quỹ gây tổn thất cho Quỹ; và
- (h) Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư theo quy định tại Điều Lệ và theo quy định của Pháp Luật.

Quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư được thông qua khi có số Nhà Đầu Tư đại diện cho trên năm mươi phần trăm (50%) tổng số phiếu biểu quyết của tất cả nhà đầu tư dự họp tán thành, ngoại trừ quyết định liên quan đến các vấn đề thể hiện tại điểm (b) và điểm (c) bên trên chỉ được thông qua khi có Nhà Đầu Tư đại diện cho trên sáu mươi lăm phần trăm (65%) của tổng số phiếu biểu quyết của tất cả nhà đầu tư dự họp tán thành.

10.4.7 Ban Đại Diện Quỹ

Danh sách thành viên Ban Đại Diện Quỹ:

1. **Ông Lê Duy Khánh – Chủ tịch Ban Đại Diện Quỹ, Thành viên độc lập**
Ông Khánh có hơn 14 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực ngân hàng, đầu tư và tư vấn đầu tư chứng khoán tại Việt Nam. Ông bắt đầu sự nghiệp tại Ngân hàng HSBC Việt Nam với vai trò chuyên viên thẩm định tín dụng. Từ năm 2011 đến năm 2023, ông tích lũy kinh nghiệm sâu rộng trong lĩnh vực chứng khoán và quản lý quỹ thông qua việc đảm nhiệm các vị trí như chuyên viên phân tích, trợ lý quản lý danh mục và chuyên viên tư vấn đầu tư tại các công ty như Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt và Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital. Ông là cử nhân Kinh doanh quốc tế, tốt nghiệp Đại học Quốc Tế – Đại học Quốc Gia TP. Hồ Chí Minh. Ông Khánh có chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp.
2. **Ông Trương Hoàng Đạt – Thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Thành viên độc lập**
Ông Trương Hoàng Đạt có hơn 20 năm kinh nghiệm tư vấn pháp lý doanh nghiệp đầu tư và các lĩnh vực pháp lý khác liên quan. Ông tốt nghiệp Đại học Luật Thành phố Hồ Chí Minh và có Chứng chỉ hành nghề Luật sư do Bộ Tư Pháp cấp. Ông Đạt hiện là Chủ tịch Hội đồng Thành viên kiêm Trưởng chi nhánh Công ty Luật hợp danh Nam Trí Việt và đồng thời là Tổng Giám đốc Công ty TNHH 1 POA Services.

3. Bà Vũ Ngọc Thúy Vân - Thành viên Ban Đại Diện Quỹ, Thành viên độc lập

Bà Vũ Ngọc Thúy Vân có 19 năm kinh nghiệm làm Kế toán tài chính trong nhiều công ty khác nhau. Bà tốt nghiệp Đại học Kinh tế TP. HCM chuyên ngành Kế toán và có chứng chỉ Kế toán trưởng. Hiện bà đang giữ chức vụ Kế toán trưởng tại Công ty TNHH MTV In Kinh tế (trực thuộc Trường Đại học Kinh tế Thành phố Hồ Chí Minh).

Các quy định về Ban Đại Diện Quỹ được thể hiện tại Chương 5 của Điều Lệ, bao gồm tám (8) điều, từ điều 24 đến điều 31, quy định những nội dung cơ bản về Ban Đại Diện Quỹ, bao gồm số lượng và tiêu chuẩn đối với thành viên, quyền và nghĩa vụ cũng như cơ cấu tổ chức và hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ.

Ban Đại Diện Quỹ có từ ba (03) thành viên đến mười một (11) thành viên, trong đó có ít nhất hai phần ba số thành viên Ban Đại Diện Quỹ là các thành viên độc lập, tức là không phải là Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát. Nhiệm kỳ của Ban Đại Diện Quỹ là năm (05) năm, các thành viên Ban Đại Diện Quỹ có thể được tái bổ nhiệm mà không có giới hạn số nhiệm kỳ.

Trong Ban Đại Diện Quỹ phải có:

- (a) Tối thiểu 01 thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán;
- (b) Tối thiểu 01 thành viên độc lập có trình độ chuyên môn, kinh nghiệm trong hoạt động phân tích đầu tư chứng khoán hoặc quản lý tài sản;
- (c) Tối thiểu 01 thành viên có trình độ chuyên môn về pháp luật.

Ban Đại Diện Quỹ có các quyền và nghĩa vụ như sau:

- (a) Đại diện cho quyền lợi của Nhà Đầu Tư; thực hiện các hoạt động phù hợp với quy định của Pháp Luật để bảo vệ quyền lợi của Quỹ và Nhà Đầu Tư;
- (b) Phê duyệt số tay định giá giá trị tài sản ròng của quỹ; danh sách các tổ chức báo giá, các tổ chức tín dụng theo quy định tại Điều 10.5 của Điều Lệ Quỹ;
- (c) Chấp thuận các giao dịch quy định các giao dịch vào các tài sản được phép đầu tư theo phương thức thỏa thuận (trừ trường hợp giao dịch thực hiện trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán);
- (d) Quyết định mức lợi tức phân phối theo phương án phân phối lợi nhuận đã được Đại hội nhà đầu tư thông qua; thời điểm thực hiện, cách thức, hình thức phân phối lợi nhuận;
- (e) Trường hợp được Đại Hội Nhà Đầu Tư ủy quyền, quyết định các vấn đề quy định tại các Điều 21.1 (chỉ áp dụng đối với phương án phân phối lợi nhuận của Quỹ), Điều 21.2, Điều 21.3, Điều 21.4, Điều 21.6, Điều 21.7 và Điều 21.8 của Điều Lệ Quỹ. Trong trường hợp này, Công Ty Quản Lý Quỹ phải thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin Quyết định của Ban đại diện quỹ theo quy định về công bố thông tin đối với Quyết định của Đại hội nhà đầu tư;
- (f) Quyết định các vấn đề chưa có sự thống nhất giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát trên cơ sở quy định của pháp luật;
- (g) Yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát kịp thời cung cấp đầy đủ các tài liệu, thông tin về hoạt động quản lý quỹ và hoạt động giám sát; và
- (h) Thực hiện các nhiệm vụ khác theo quy định của pháp luật và các quy định tại Điều Lệ Quỹ.

Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ do Đại Hội Nhà Đầu Tư bầu trong số các thành viên Ban Đại Diện Quỹ. Chủ Tịch Ban Đại Diện Quỹ có các quyền và nhiệm vụ sau đây:

- (a) Lập chương trình, kế hoạch hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ;
- (b) Chuẩn bị chương trình, nội dung, các tài liệu phục vụ cuộc họp của Ban Đại Diện Quỹ; triệu tập và chủ tọa cuộc họp của Ban Đại Diện Quỹ;
- (c) Theo dõi quá trình tổ chức thực hiện các quyết định của Ban Đại Diện Quỹ; và
- (d) Các quyền và nhiệm vụ khác quy định tại Điều Lệ và của Pháp Luật.

Thủ tục điều hành Ban Đại Diện Quỹ, cuộc họp Ban Đại Diện Quỹ và việc thông qua các quyết định của Ban Đại Diện Quỹ được thực hiện theo quy định tại các điều 28 và 31 của Điều Lệ. Một thành viên của Ban Đại Diện Quỹ có thể bị đình chỉ và bãi miễn theo quy định tại điều 29 của Điều Lệ.

10.4.8 Tiêu Chí Lựa Chọn, Quyền Hạn Và Trách Nhiệm Của Công Ty Quản Lý Quỹ

Chương 6 của Điều Lệ, gồm bốn (4) điều, từ điều 32 đến điều 35, quy định về tiêu chuẩn lựa chọn Công Ty Quản Lý Quỹ, quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ cũng như những hạn chế trong hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Những thông tin chung về Công Ty Quản Lý Quỹ được thể hiện tại Phần IV của Bản Cáo Bạch này. Nhà Đầu Tư tham khảo thêm các điều từ 32 đến 35 của Điều Lệ của Quỹ để biết thêm thông tin về tiêu chuẩn lựa chọn Công Ty Quản Lý Quỹ, quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ, chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ cũng như những hạn chế trong hoạt động của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Nhà Đầu Tư cần lưu ý trong trường hợp Đại Hội Nhà Đầu Tư quyết định chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Công Ty Quản Lý Quỹ mà không thuộc các trường hợp được phép theo quy định của Điều Lệ và Pháp Luật, Quỹ sẽ bồi thường cho Công Ty Quản Lý Quỹ một khoản phí như sau:

- (a) Nếu việc thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ diễn ra trong vòng ba (03) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động, chi phí bồi thường sẽ bằng ba phần trăm (3%) Giá Trị Tài Sản Ròng trung bình của Quỹ trong vòng năm mươi hai (52) tuần liền trước thời điểm Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua quyết định thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ; hoặc
- (b) Nếu việc thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ diễn ra sau ba (03) năm kể từ ngày Quỹ bắt đầu hoạt động, chi phí bồi thường sẽ bằng một phẩy năm phần trăm (1,5%) Giá Trị Tài Sản Ròng trung bình của Quỹ trong vòng năm mươi hai (52) tuần liền trước thời điểm Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua quyết định thay đổi Công Ty Quản Lý Quỹ.

10.4.9 Tiêu Chí Lựa Chọn, Quyền Hạn Và Trách Nhiệm Của Ngân Hàng Giám Sát và Các Tổ Chức Cung Cấp Dịch Vụ Khác

Các vấn đề liên quan đến Ngân Hàng Giám Sát được quy định tại Chương 7 của Điều Lệ, bao gồm bốn (4) điều, từ điều 36 đến điều 39, quy định tiêu chuẩn lựa chọn Ngân Hàng Giám Sát, quyền và nghĩa vụ của Ngân Hàng Giám Sát, hoạt động của Ngân Hàng Giám Sát và chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Ngân Hàng Giám Sát.

Những thông tin chung về Ngân Hàng Giám Sát thể hiện tại Phần V của Bản Cáo Bạch này. Nhà Đầu Tư tham khảo thêm các điều từ 36 đến 39 của Điều Lệ của Quỹ để biết thêm thông tin về tiêu chuẩn lựa chọn Ngân Hàng Giám Sát, quyền và nghĩa vụ của Ngân Hàng Giám Sát, hoạt động của Ngân Hàng Giám Sát và chấm dứt quyền và nghĩa vụ của Ngân Hàng Giám Sát.

Chương 8 của Điều Lệ, bao gồm năm (5) điều, từ điều 40 đến điều 44, quy định về các hoạt động được ủy quyền của Quỹ, tiêu chuẩn lựa chọn tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan, trách nhiệm của các tổ chức này cũng như trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ đối với các hoạt động đã ủy quyền và chấm dứt hoạt động ủy quyền. Các tổ chức được ủy quyền cung cấp các dịch vụ liên quan cho Quỹ được thể hiện tại Phần IX của Bản Cáo Bạch này. Nhà Đầu Tư tham khảo thêm các điều từ 40 đến 44 của Điều Lệ để biết thêm thông tin về hoạt động được ủy quyền của Quỹ, tiêu chuẩn lựa chọn tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan, trách nhiệm của các tổ chức này cũng như trách nhiệm của Công Ty Quản Lý Quỹ đối với các hoạt động đã ủy quyền và chấm dứt hoạt động ủy quyền.

Chương 9 của Điều Lệ, bao gồm ba (3) điều, từ điều 45 đến điều 47, quy định về điều kiện lựa chọn Thành Viên Lập Quỹ, quyền và trách nhiệm của Thành Viên Lập Quỹ và quy định về Tổ Chức Tạo Lập Thị Trường. Thông tin về Thành Viên Lập Quỹ được quy định tại Phần VII và thông tin về Tổ Chức Tạo Lập Thị Trường được quy định tại Mục 9.3, của Bản Cáo Bạch này.

Ngoài ra, Chương 10 của Điều Lệ, bao gồm ba (3) điều, từ điều 48 đến điều 50, quy định về điều kiện lựa chọn Đại Lý Phân Phối Chứng Chỉ Quỹ, hoạt động của Đại Lý Phân Phối và nghiệp vụ phân phối Chứng Chỉ Quỹ. Thông tin về Đại Lý Phân Phối được thể hiện tại Phần VIII của Bản Cáo Bạch này. Nhà Đầu Tư tham khảo thêm các điều từ 48 đến 50 của Điều Lệ để biết thêm thông tin về các quy định liên quan đến việc phân phối Chứng Chỉ Quỹ, hoạt động của Đại Lý Phân Phối và nghiệp vụ phân phối Chứng Chỉ Quỹ.

10.4.10 Kiểm Toán, Kế Toán Và Chế Độ Báo Cáo

Vấn đề về kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo của Quỹ được quy định tại Chương 11 của Điều Lệ, bao gồm năm (5) điều, từ điều 51 đến điều 55, quy định về tiêu chuẩn lựa chọn và thay đổi công ty kiểm toán của Quỹ, năm tài chính, chế độ kế toán, báo cáo tài chính và báo cáo khác.

Các vấn đề nêu trên đã được trình bày tại Phần XVII và Phần XIX của Bản Cáo Bạch này.

10.4.11 Nguyên Tắc, Phương Thức Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng

Việc xác định Giá Trị Tài Sản Ròng, phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng, quy trình định giá tài sản của Quỹ, và nguyên tắc, tiêu chí lựa chọn, thay đổi tổ chức cung cấp báo giá được quy định chi tiết tại Chương 12 của Điều Lệ, bao gồm bốn (4) điều, từ điều 56 đến điều 59. Nội dung tương tự về xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ và Ngày Định Giá được trình bày tại Phần XIV của Bản Cáo Bạch này.

XI. PHÁT HÀNH CHỨNG CHỈ QUỸ LẦN ĐẦU

11.1 CĂN CỨ PHÁP LÝ

- (1) Luật Doanh Nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc Hội thông qua ngày 17 tháng 06 năm 2020 và có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021 và các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Doanh Nghiệp;
- (2) Luật Chứng Khoán 54/2019/QH14 do Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam ban hành ngày 26 tháng 11 năm 2019, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- (3) Luật số 56/2024/QH15 do Quốc hội thông qua ngày 29 tháng 11 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán, Luật Kế toán, Luật Kiểm toán độc lập, Luật Ngân sách Nhà nước, Luật Quản lý, sử dụng tài sản công, Luật Quản lý thuế, Luật Thuế thu nhập cá nhân, Luật Dự trữ Quốc gia, Luật Xử lý vi phạm hành chính;
- (4) Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ban hành ngày 31 tháng 12 năm 2020 quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán;
- (5) Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11 tháng 9 năm 2025 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 155/2020/NĐ-CP, có hiệu lực ngày 11 tháng 09 năm 2025;
- (6) Nghị định 156/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán;
- (7) Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- (8) Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 26 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính về hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- (9) Thông tư số 68/2024/TT-BTC ngày 18 tháng 9 năm 2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của các Thông tư quy định về giao dịch chứng khoán trên hệ thống giao dịch chứng khoán; bù trừ và thanh toán giao dịch chứng khoán; hoạt động của công ty chứng khoán và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán;
- (10) Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính về việc hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- (11) Thông tư số 181/2015/TT-BTC ngày 13 tháng 11 năm 2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn chế độ kế toán áp dụng với quỹ hoán đổi danh mục;
- (12) Thông tư số 83/2024/TT-BTC ngày 26 tháng 11 năm 2024 hướng dẫn cơ chế, chính sách về giá dịch vụ trong lĩnh vực chứng khoán do nhà nước định giá áp dụng tại Sở giao dịch chứng khoán Việt Nam và các công ty con, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam;
- (13) Thông tư số 197/2015/TT-BTC ngày 03 tháng 12 năm 2015 của Bộ Tài chính ban hành quy định về hành nghề chứng khoán; và
- (14) Các văn bản pháp lý có liên quan khác.

11.2 PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU

11.2.1 Thông Tin Cơ Bản Về Phương Án Phát Hành Lần Đầu

Tên Quỹ	Quỹ ETF VinaCapital VNMITECH
Loại hình	Quỹ hoán đổi danh mục
Thời hạn của Quỹ	Không xác định thời hạn
Công Ty Quản Lý Quỹ	Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital
Ngân Hàng Giám Sát	Ngân hàng TNHH Một Thành Viên Standard Chartered (Việt Nam)
Đại Lý Chuyển Nhượng	Tổng Công ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam
Mục Tiêu Và Chiến Lược Đầu Tư	Vui lòng tham khảo các mục 10.2.1 và 10.2.2
Cơ Cấu Đầu Tư	Danh mục đầu tư của Quỹ bao gồm các Chứng Khoán Cơ Cấu trong danh mục của Chỉ Số Tham Chiếu và các tài sản chính sau đây tại Việt Nam: (i) Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của Pháp Luật về ngân hàng; công cụ thị trường tiền tệ, bao gồm giấy tờ có giá và công cụ chuyển nhượng theo quy định pháp luật; (ii) Công cụ nợ của Chính Phủ, trái phiếu được Chính Phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương; (iii) Trái phiếu niêm yết của tổ chức phát hành được thành lập và hoạt động theo Pháp Luật; (iv) Cổ phiếu niêm yết và cổ phiếu đăng ký giao dịch, chứng chỉ quỹ đại chúng; (v) Chứng khoán phái sinh được niêm yết, giao dịch tại các Sở giao dịch Chứng khoán của Việt Nam. Tuy nhiên, việc đầu tư này chỉ phục vụ cho mục tiêu phòng ngừa rủi ro và giảm thiểu mức sai lệch so với Chỉ Số Tham Chiếu; và (vi) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ.
Quy Trình Kiểm Soát Rủi Ro Đầu Tư	Quỹ chỉ được phép đầu tư vào những tài sản được phép đầu tư và trong giới hạn cho phép theo quy định tại Điều Lệ của Quỹ và công bố tại Bản Cáo Bạch này. Ngân Hàng Giám Sát và bộ phận kiểm soát nội bộ của Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm giám sát và kiểm tra hoạt động đầu tư của Quỹ nhằm đảm bảo hoạt động này tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định tại Điều Lệ của Quỹ và công bố tại Bản Cáo Bạch này.
Số Lô Chứng Chỉ Quỹ Dự Kiến Chào Bán	50 Lô Chứng Chỉ Quỹ
Số Lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ Tối Đa Và Tối Thiểu Dự Kiến Chào Bán	Số lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ tối đa chào bán: Không áp dụng Số lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ tối thiểu chào bán: 50 Lô Chứng Chỉ Quỹ
Thời Hạn Phát Hành Trong Lần Phát Hành Lần Đầu	Tối thiểu hai mươi (20) ngày và tối đa chín mươi (90) ngày kể từ ngày giấy chứng nhận chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng có hiệu lực. Trường hợp việc phân phối chứng chỉ quỹ không thể hoàn thành trong thời hạn này, Công ty quản lý quỹ có thể xin UBCKNN xem xét gia hạn nhưng tối đa không quá 30 ngày.
Mệnh Giá	10.000 VND/Chứng Chỉ Quỹ
Giá Phát Hành	10.000 VND/Chứng Chỉ Quỹ
Đơn Vị Tiền Tệ	VND
Số Lượng Đăng Ký Tối Thiểu	01 Lô Chứng Chỉ Quỹ
Phương Thức Phân Bỏ Lô Chứng Chỉ Quỹ Lần Đầu	Lô Chứng Chỉ Quỹ được phân bổ cho từng Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư tham gia bằng cách lấy tổng số tiền đầu tư ban đầu chia cho giá phát hành.
Giá Dịch Vụ Phát Hành Lần Đầu	0%/giá trị giao dịch

Phương Thức, Hình Thức Góp Vốn Lập Quỹ Và Thanh Toán	Việc góp vốn lập quỹ phải được thực hiện bằng hình thức hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu và chi thanh toán bổ sung bằng tiền bằng hình thức chuyển khoản vào tài khoản phong tỏa của Quỹ đối với các trường hợp góp vốn bằng tiền như được quy định cụ thể tại mục 11.3.3(b) của Bản Cáo Bạch. Các thanh toán cho giao dịch Chứng Chi Quỹ sẽ thực hiện bằng hình thức chuyển khoản. Quỹ sẽ không chấp nhận thanh toán bằng tiền mặt.
Thời Gian Để Xác Nhận Giao Dịch Của Nhà Đầu Tư	Trong thời hạn ba (03) Ngày Làm Việc kể từ ngày cuối cùng trong thời gian góp vốn.
Ngày Giao Dịch Gần Nhất Dự Kiến Sau Khi Kết Thúc Phát Hành Lần Đầu	Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập Quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ hoàn tất các thủ tục niêm yết Chứng Chi Quỹ tại HOSE. Nhà Đầu Tư/Thành Viên Lập Quỹ thực hiện giao dịch Chứng Chi Quỹ đã niêm yết thông qua hệ thống giao dịch của HOSE. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ công bố ngày giao dịch chính thức trên HOSE trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ và/hoặc của Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối.

11.2.2 Danh Sách Điểm Nhận Lệnh Cho Đợt Phát Hành Chứng Chi Quỹ Lần Đầu

Thành Viên Lập Quỹ đăng ký tham gia góp vốn thành lập Quỹ trực tiếp với Công Ty Quản Lý Quỹ tại địa chỉ sau đây:

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital

Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: +84 (0) 28 3827 8535

Fax: +84 (0) 28 3827 8536

Email: irwm@vinacapital.com

Website: wm.vinacapital.com

Nhà Đầu Tư đăng ký góp vốn thành lập Quỹ thông qua Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản giao dịch chứng khoán. Danh sách Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối và điểm nhận lệnh được liệt kê tại Phụ lục I của Bản Cáo Bạch này.

11.3 QUY TRÌNH PHÁT HÀNH CHỨNG CHI QUỸ LẦN ĐẦU

11.3.1 Đối tượng tham gia giao dịch hoán đổi lần đầu

Thành Viên Lập Quỹ và Nhà Đầu Tư sở hữu Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu đáp ứng đúng các điều kiện về mã chứng khoán, tỷ trọng, số lượng của từng mã chứng khoán trong danh mục theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ khi thực hiện giao dịch hoán đổi Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Lô Chứng Chi Quỹ.

Thành Viên Lập Quỹ đăng ký tham gia góp vốn thành lập Quỹ trực tiếp với Công Ty Quản Lý Quỹ. Nhà Đầu Tư đăng ký góp vốn thành lập Quỹ thông qua Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản giao dịch chứng khoán.

11.3.2 Chứng Khoán Cơ Cấu thực hiện giao dịch góp vốn thành lập Quỹ

(a) Chứng Khoán Cơ Cấu thực hiện góp vốn thành lập Quỹ lần đầu:

Chứng Khoán Cơ Cấu thực hiện góp vốn thành lập Quỹ lần đầu là các chứng khoán nằm trong Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu hoán đổi theo thông báo phát hành Chứng Chi Quỹ của Công Ty

Quản Lý Quỹ, thuộc loại chứng khoán tự do chuyển nhượng và đang được lưu ký trên tài khoản lưu ký của Nhà Đầu Tư và Thành Viên Lập Quỹ.

- (b) Chứng Khoán Cơ Cấu thực hiện giao dịch góp vốn thành lập Quỹ có thể lấy từ các nguồn sau:
- (i) Đối với Thành Viên Lập Quỹ:
- Các chứng khoán đang sẵn có trên tài khoản lưu ký của Thành Viên Lập Quỹ.
 - Các chứng khoán đi vay qua hệ thống vay và cho vay của VSDC với mục đích thực hiện giao dịch hoán đổi đang nằm trên tài khoản phong tỏa tạm giữ chứng khoán của Thành Viên Lập Quỹ.
- (ii) Đối với Nhà Đầu Tư: Các chứng khoán đang sẵn có trên tài khoản lưu ký của Nhà Đầu Tư.

11.3.3 Giao dịch góp vốn thành lập Quỹ lần đầu (IPO)

- (a) Số lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ đăng ký góp vốn lần đầu: Tối thiểu 01 Lô Chứng Chỉ Quỹ.
- (b) Góp vốn bằng tiền
- Thành Viên Lập Quỹ và Nhà Đầu Tư sẽ được góp vốn bằng tiền trong các trường hợp sau:

(i) Phát sinh chênh lệch giữa giá trị Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu và giá trị tài sản ròng của các Lô Chứng Chỉ Quỹ.

(ii) Mã chứng khoán nằm trong danh mục Chứng Khoán Cơ Cấu mà Thành Viên Lập Quỹ bị hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật và Bản Cáo Bạch này hoặc mã chứng khoán đó là cổ phiếu quỹ và Thành Viên Lập Quỹ chưa thực hiện thủ tục giao dịch cổ phiếu quỹ theo quy định của pháp luật.

(iii) Chứng khoán trong Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu hoán đổi có sự kiện doanh nghiệp phát sinh như chia cổ tức bằng tiền, cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng, quyền mua cổ phiếu phát hành thêm mà Quỹ không được ghi nhận do chưa thực hiện chuyển quyền sở hữu chứng khoán cho Quỹ trong khoảng thời gian thực hiện góp vốn.
 - Thành Viên Lập Quỹ có trách nhiệm thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ các mã chứng khoán thuộc trường hợp hạn chế nêu trên để Công Ty Quản Lý Quỹ tính toán số tiền nộp thay thế và thông báo cho Thành Viên Lập Quỹ và VSDC.
 - Đối với các trường hợp góp vốn thay thế bằng tiền nêu ở mục (i) và (ii) nêu trên, Nhà Đầu Tư và Thành Viên Lập Quỹ phải đảm bảo tiền được chuyển đến tài khoản phong tỏa của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát chặt nhất vào ngày thực hiện góp vốn cuối cùng.
Trường hợp thanh toán bổ sung thêm bằng tiền do giá của các chứng khoán quy định tại mục (ii) nêu trên lớn hơn giá tại ngày cuối cùng trong giai đoạn đăng ký góp vốn và chứng khoán trong danh mục chứng khoán cơ cấu (DMCKCC) góp vốn phát sinh sự kiện doanh nghiệp, nhà đầu tư và thành viên lập quỹ sẽ phải đảm bảo số tiền nộp bổ sung sẽ được chuyển đến tài khoản của Quỹ tại ngân hàng giám sát theo quy định chi tiết tại Điều 11.3.4.10.
- (c) Chứng Chỉ Quỹ phát hành lần đầu dưới hình thức chứng khoán ghi sổ và Công Ty Quản Lý Quỹ không phát hành Sổ/Giấy chứng nhận sở hữu Chứng Chỉ Quỹ đối với số lượng Chứng Chỉ Quỹ phát hành lần đầu này. Số lượng Chứng Chỉ Quỹ mà Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư được nhận sẽ được VSDC phân bổ vào tài khoản lưu ký của Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư ngay sau khi Công Ty Quản Lý Quỹ hoàn tất việc đăng ký Chứng Chỉ Quỹ này với VSDC.

11.3.4 Quy Trình Thực Hiện Phát Hành Chứng Chỉ Quỹ Lần Đầu

11.3.4.1 Thông báo về việc chào bán Chứng Chỉ Quỹ lần đầu

- (a) Trong vòng 05 (năm) ngày kể từ ngày được UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ gửi cho VSDC các tài liệu theo yêu cầu của

VSDC, bao gồm văn bản thông báo về việc chào bán Chứng Chi Quỹ và văn bản thông báo thông tin về Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối, Ngân Hàng Giám Sát kèm theo danh sách cán bộ tham gia công giao tiếp điện tử của các tổ chức này.

- (b) Trong thời hạn 05 (năm) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng chỉ quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ công bố thông báo về việc chào bán Chứng Chi Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ công bố cho các Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư về Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu dự kiến để hoán đổi lấy 01 Lô Chứng Chi Quỹ cho đợt chào bán lần đầu.

11.3.4.2 Đăng ký đặt mua Chứng Chi Quỹ phát hành lần đầu

- (a) Phương thức và thời gian thực hiện

Thành Viên Lập Quỹ gửi yêu cầu đăng ký góp vốn lập quỹ trực tiếp cho Công Ty Quản Lý Quỹ. Nhà Đầu Tư gửi yêu cầu đăng ký góp vốn lập quỹ đến Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản giao dịch trong thời gian thực hiện đăng ký góp vốn theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ.

- (b) Thời gian thực hiện đăng ký góp vốn

Là khoảng thời gian theo thông báo phát hành Chứng Chi Quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ mà Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ gửi cho VSDC các đề nghị đăng ký góp vốn thành lập Quỹ trong đó nêu rõ số lượng Lô Chứng Chi Quỹ phát hành lần đầu đặt mua.

- (c) Thời điểm kết thúc đăng ký góp vốn

Là 15h00 của Ngày Làm Việc kết thúc thời gian thực hiện đăng ký góp vốn lần đầu. Đây là thời điểm cuối cùng mà các Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối nhận hồ sơ đề nghị đăng ký góp vốn của Nhà Đầu Tư.

- (d) Tại các Ngày Làm Việc trong thời gian IPO:

- (i) Nhận giao dịch đăng ký góp vốn của Nhà Đầu Tư/Thành Viên Lập Quỹ

- Nhà Đầu Tư gửi Giấy đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ (theo mẫu của Công Ty Quản Lý Quỹ) cho Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối nơi mở tài khoản giao dịch, trong đó ghi rõ số lượng Lô Chứng Chi Quỹ phát hành lần đầu đặt mua.
- Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối kiểm tra các thông tin của Nhà Đầu Tư trên Giấy đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ và nhập giao dịch đăng ký góp vốn của Nhà Đầu Tư vào hệ thống của VSDC từ 8h00 đến 17h00.
- Thành Viên Lập Quỹ gửi Giấy đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ (theo mẫu của Công Ty Quản Lý Quỹ) của chính Thành Viên Lập Quỹ cho VSDC và nhập giao dịch đăng ký góp vốn của Thành Viên Lập Quỹ vào hệ thống của VSDC từ 8h00 đến 17h00.

- (ii) Sửa/hủy giao dịch đăng ký góp vốn lần đầu

- Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ chỉ được sửa/hủy các giao dịch đăng ký góp vốn mà mình đã đặt trước thời điểm kết thúc đăng ký góp vốn. Việc sửa/hủy các giao dịch đăng ký góp vốn của Nhà Đầu Tư được thực hiện tại các Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối nơi Nhà Đầu Tư gửi yêu cầu đăng ký góp vốn.
- Trường hợp hủy/sửa giao dịch đăng ký góp vốn, Nhà Đầu Tư gửi Giấy đề nghị hủy/sửa giao dịch đăng ký góp vốn (theo mẫu của Công Ty Quản Lý Quỹ) cho Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối.
- Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối kiểm tra các thông tin của Nhà Đầu Tư trên Giấy đề nghị hủy/sửa giao dịch và nhập giao dịch sửa/hủy giao dịch góp vốn vào hệ thống của VSDC từ 8h00 đến 17h00.

- Việc thực hiện sửa/hủy các giao dịch đăng ký góp vốn sau thời điểm kết thúc nhận hồ sơ đăng ký góp vốn chỉ được xem xét xử lý trong trường hợp do lỗi của Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối nhập sai số lượng Lô Chứng Chi Quỹ đăng ký mua của Nhà Đầu Tư trong quá trình nhập giao dịch đăng ký góp vốn vào hệ thống của VSDC.

(e) Tại ngày đăng ký góp vốn cuối cùng trong thời gian IPO

Chậm nhất vào 15h00, Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối phải hoàn tất việc nhập các giao dịch đăng ký góp vốn của Nhà Đầu Tư hoặc của chính Thành Viên Lập Quỹ vào hệ thống của VSDC thông qua cổng giao tiếp điện tử.

11.3.4.3 Đối chiếu và xác nhận danh sách Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư thực hiện giao dịch đăng ký góp vốn

- Chậm nhất vào 9h00 Ngày Làm Việc liền sau ngày cuối cùng của giai đoạn đăng ký góp vốn, VSDC gửi cho Công Ty Quản Lý Quỹ, Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối danh sách Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư đăng ký góp vốn lập quỹ (theo mẫu của VSDC) dưới dạng chứng từ điện tử qua cổng giao tiếp điện tử.
- Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối có trách nhiệm kiểm tra thông tin về việc đặt lệnh đăng ký góp vốn của Nhà Đầu Tư tại danh sách Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư đăng ký góp vốn lập quỹ chỉ tiết do VSDC lập trên hệ thống và phải xác nhận chấp thuận hoặc không chấp thuận các thông tin trong danh sách nêu trên.

Trường hợp phát hiện có sai sót do Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối nhập sai giao dịch đăng ký góp vốn của Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối gửi hồ sơ đề nghị sửa, hủy giao dịch lên VSDC chậm nhất vào 10h00 Ngày Làm Việc thứ 1 kể từ sau ngày đăng ký góp vốn cuối cùng thông qua lệnh SWIFT hoặc thư điện tử (theo mẫu của VSDC).

11.3.4.4 Thông báo Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu chính thức

Chậm nhất vào 9h00 Ngày Làm Việc thứ 1 kể từ sau ngày đăng ký góp vốn cuối cùng, Công Ty Quản Lý Quỹ gửi VSDC thông báo về Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu góp vốn chính thức và chênh lệch bằng tiền giữa giá trị danh mục chứng khoán cơ cấu và giá phát hành lô chứng chỉ quỹ ETF (nếu có) (theo mẫu của VSDC).

11.3.4.5 Phong tỏa Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu góp vốn sau khi kết thúc thời gian thực hiện góp vốn

- Thời gian thực hiện góp vốn: Là khoảng thời gian theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ mà theo đó Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối phải gửi cho VSDC hồ sơ đề nghị phong tỏa danh mục Chứng Khoán Cơ Cấu góp vốn lập Quỹ của Thành Viên Lập Quỹ và của Nhà Đầu Tư và nộp tiền (nếu có) vào tài khoản phong tỏa của Quỹ mở tại Ngân Hàng Giám Sát tương ứng với số lượng Lô Chứng Chi Quỹ đã đăng ký đặt mua trong thời gian thực hiện đăng ký góp vốn.
- Chứng Khoán Cơ Cấu của Nhà Đầu Tư và Thành Viên Lập Quỹ dùng để góp vốn lập Quỹ sẽ bị phong tỏa theo đúng danh mục chứng khoán, tỷ lệ, số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu mà Công Ty Quản Lý Quỹ đã thông báo cho VSDC và phù hợp với số Lô Chứng Chi Quỹ mà các Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ đã đăng ký góp vốn vào ngày làm việc liền sau ngày kết thúc thời gian thực hiện góp vốn
- Thời gian phong tỏa: là từ thời điểm VSDC xác nhận phong tỏa cho đến khi các chứng khoán này được chuyển sang tài khoản lưu ký của Quỹ trường hợp đợt phát hành thành công hoặc cho đến khi được giải tỏa theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ trong trường hợp đợt phát hành không thành công.



- (d) Chứng Khoán Cơ Cấu chỉ được giải tỏa trong trường hợp đợt phát hành không thành công.
- (c) Tại các Ngày Làm Việc trong thời gian thực hiện góp vốn, Nhà Đầu Tư nộp cho Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối các tài liệu sau:
 - (i) Giấy đề nghị phong tỏa và chuyển quyền sở hữu Chứng Khoán Cơ Cấu góp vốn (theo mẫu của VSDC) đính kèm bảng kê Chứng Khoán Cơ Cấu góp vốn (theo mẫu của VSDC).
 - (ii) Văn bản xác nhận số dư của thành viên nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản có Chứng Khoán Cơ Cấu để góp vốn (theo mẫu của VSDC).
 - (iii) Tài liệu xác nhận đã chuyển tiền góp vốn vào tài khoản phong tỏa Quỹ (nếu có) đối với các trường hợp được nộp tiền góp vốn thành lập quỹ.
- (f) Vào Ngày Làm Việc liền sau ngày kết thúc thời gian góp vốn
 - (i) Chậm nhất vào 11h00, Ngân Hàng Giám Sát gửi cho VSDC danh sách Nhà Đầu Tư nộp tiền vào tài khoản của Quỹ (theo mẫu của VSDC) qua thư điện tử.
 - (ii) Chậm nhất vào 16h30, Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối gửi VSDC văn bản đề nghị phong tỏa và chuyển quyền sở hữu CKCC góp vốn và các văn bản khác (nếu có) theo yêu cầu và theo mẫu của VSDC.
- (g) Chậm nhất 15:00 Ngày Làm Việc thứ 2 sau ngày kết thúc thời gian góp vốn, VSDC kiểm tra tiền và danh mục Chứng Khoán Cơ Cấu góp vốn với số lượng Lô Chứng Chi Quỹ đã đăng ký đặt mua để thực hiện giao dịch đăng ký IPO và xác định các giao dịch hợp lệ và không hợp lệ:
 - (i) Các giao dịch có số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu và tiền phù hợp với số Lô Chứng Chi Quỹ đã đăng ký đặt mua là giao dịch hợp lệ. Trong trường hợp này, VSDC sẽ phong tỏa Chứng Khoán Cơ Cấu và thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ để hoàn tất các thủ tục IPO.
 - (ii) Trường hợp số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu và tiền không đủ so với số lượng Lô Chứng Chi Quỹ đã đăng ký đặt mua thì lệnh giao dịch sẽ được coi là không hợp lệ và không được thực hiện.
 - (iii) Các giao dịch đăng ký IPO không đủ Chứng Khoán Cơ Cấu theo danh mục tương ứng với 01 Lô Chứng Chi Quỹ hoặc không nộp đủ tiền hoặc không có hồ sơ đề nghị phong tỏa (nếu có) sẽ được VSDC tổng hợp và coi là giao dịch không hợp lệ và không được thực hiện.

11.3.4.6 Thông báo về kết quả IPO và phong tỏa Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu

Vào Ngày Làm Việc thứ 3 sau ngày kết thúc thời gian góp vốn, VSDC thực hiện:

- (a) Gửi cho Công Ty Quản Lý Quỹ các tài liệu sau:
 - (i) Bảng tổng hợp danh mục Chứng Khoán Cơ Cấu phong tỏa và tiền phong tỏa của từng Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư để tham gia IPO (theo mẫu của VSDC).
 - (ii) Danh sách Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư có đủ Chứng Khoán Cơ Cấu và tiền góp vốn được nhận Chứng Chi Quỹ khi phân bổ (theo mẫu của VSDC).
 - (iii) Danh sách Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư chuyển quyền sở hữu Chứng Khoán Cơ Cấu phong tỏa để góp vốn cho Quỹ (theo mẫu của VSDC).
 - (iv) Danh sách Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư không đủ Chứng Khoán Cơ Cấu và tiền góp vốn chi tiết theo Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối (theo mẫu của VSDC).
 - (v) Xác nhận phong tỏa
 - (vi) Xác nhận danh mục CKCC của Nhà đầu tư
- (b) Gửi cho Thành Viên Lập Quỹ để Thành viên lập quỹ thông báo lại cho Nhà Đầu Tư các tài liệu sau:

- (i) Xác nhận phong tỏa CKCC
- (ii) Danh sách nhà đầu tư không đủ CKCC và tiền góp vốn chi tiết theo từng AP qua thư điện tử

11.3.4.7 Trường hợp gia hạn thời gian phân phối Chứng Chỉ Quỹ

Trường hợp gia hạn thời gian phân phối Chứng Chỉ Quỹ và được UBCKNN chấp thuận, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi văn bản cho VSDC thông báo về điều chỉnh thời gian IPO (theo mẫu của VSDC) kèm theo bản sao hợp lệ văn bản chấp thuận của UBCKNN trong vòng 03 (ba) Ngày Làm Việc kể từ ngày được UBCKNN chấp thuận gia hạn.

11.3.4.8 Giải tỏa Chứng Khoán Cơ Cấu góp vốn

- (a) VSDC thực hiện giải tỏa Chứng Khoán Cơ Cấu trong trường hợp đợt IPO không thành công hoặc trong các trường hợp khác theo văn bản thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ gửi VSDC và các Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối (theo mẫu của VSDC) phù hợp với quy định tại Bản Cáo Bạch này và Điều Lệ của Quỹ.
- (b) Trường hợp đợt IPO không thành công, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thông báo giải tỏa Chứng Khoán Cơ Cấu cho VSDC và VSDC sẽ thực hiện giải tỏa Chứng Khoán Cơ Cấu ngay sau khi nhận được văn bản thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ.

11.3.4.9 Đăng ký, lưu ký Chứng Chỉ Quỹ, chuyển quyền sở hữu Chứng Khoán Cơ Cấu

Trong thời hạn năm (05) ngày kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện đăng ký chứng chỉ quỹ ETF phát hành lần đầu với VSDC. Số lô chứng chỉ quỹ ETF mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã đăng ký góp vốn hợp lệ sẽ được tự động lưu ký và phân bổ vào tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư. Quyền sở hữu của thành viên lập quỹ và nhà đầu tư đối với số chứng chỉ quỹ ETF nêu trên được xác lập từ thời điểm VSDC lưu ký, phân bổ chứng chỉ quỹ vào tài khoản lưu ký. Ngày hiệu lực lưu ký đối với chứng chỉ quỹ ETF phát hành lần đầu đồng thời là ngày hiệu lực đăng ký chứng chỉ Quỹ ETF tại VSDC

Chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu góp vốn: Số lượng chứng khoán cơ cấu của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư dùng để góp vốn lập quỹ đang bị phong tỏa sẽ được chuyển từ tài khoản lưu ký của thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sang tài khoản lưu ký của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát. Ngày hiệu lực chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ thành viên lập quỹ, nhà đầu tư sang cho Quỹ đồng thời là ngày hiệu lực đăng ký chứng chỉ Quỹ tại VSDC.

Trình tự, thủ tục thực hiện đăng ký, lưu ký, chuyển quyền sở hữu chứng chỉ Quỹ ETF góp vốn sang tài khoản của nhà đầu tư, thành viên lập quỹ thực hiện theo quy định tại Quy chế hoạt động giao dịch hoán đổi, đăng ký, lưu ký, bù trừ và thanh toán chứng chỉ quỹ giao dịch hoán đổi do VSDC ban hành.

11.3.4.10 Phương thức nộp bổ sung bằng tiền

Đối với phần góp vốn bằng tiền được đề cập tại điểm b.ii mục 11.3.3:

- Khi giá của các chứng khoán cơ cấu được góp vốn bằng tiền (nếu có) tại ngày làm việc liền trước ngày chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ tài khoản thành viên lập quỹ/nhà đầu tư vào tài khoản của Quỹ (ngày S) lớn hơn giá tại ngày cuối cùng trong giai đoạn đăng ký góp vốn thì trong vòng 03 (ba) ngày làm việc thành viên lập quỹ/Nhà đầu tư có trong danh sách áp dụng phải nộp bổ sung tiền chênh lệch vào tài khoản của Quỹ mở tại ngân hàng giám sát. Giá trị nộp bổ sung của từng mã cổ phiếu trên một lô chứng chỉ quỹ sẽ được Công ty Quản lý quỹ thông báo tại ngày S.
- Trường hợp Quỹ hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán mà thành viên lập quỹ được góp bằng tiền trong vòng 7 (bảy) ngày làm việc kể từ khi Quỹ ETF được thành lập:

- Quỹ sẽ quyết toán lại với thành viên lập quỹ trên cơ sở số tiền thực tế mà Quỹ đã chi ra (gồm cả phí môi giới trả cho công ty chứng khoán, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) để mua trên sàn giao dịch để có được đủ số lượng các mã chứng khoán này. Trường hợp có sự kiện doanh nghiệp (cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng, quyền mua cổ phiếu phát hành thêm) phát sinh sau ngày kết thúc thực hiện việc góp vốn đến ngày hoàn tất mua thì số lượng các mã chứng khoán cơ cấu cần mua này sẽ được điều chỉnh một cách tương ứng.
 - Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán này, Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo cho thành viên lập quỹ phần chênh lệch thừa hoặc thiếu giữa số tiền liên quan đến mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ đã góp vốn bằng tiền và số tiền thực tế mà Quỹ đã chi ra để mua đủ số lượng các mã chứng khoán này. Quỹ sẽ hoàn trả phần chênh lệch thừa (nếu số tiền thực tế mà Quỹ đã chi ra (bao gồm cả phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) mà nhỏ hơn số tiền mà thành viên lập quỹ đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này) cho thành viên lập quỹ trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ thông báo số tiền chênh lệch thừa này. Trường hợp số tiền thực tế mà Quỹ đã chi ra (bao gồm cả phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) mà lớn hơn số tiền mà thành viên lập quỹ đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này, thành viên lập quỹ sẽ hoàn trả phần chênh lệch thiếu này cho Quỹ trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ thông báo số tiền chênh lệch thiếu này. Số tiền chênh lệch thiếu này sẽ được hạch toán vào thu nhập của Quỹ.
 - Trường hợp có sự kiện doanh nghiệp (cổ tức bằng tiền) phát sinh sau ngày kết thúc thực hiện việc góp vốn đến ngày hoàn tất mua thì thành viên lập quỹ sẽ hoàn trả cho Quỹ số cổ tức bằng tiền tương ứng này trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ ngày Quỹ hoàn tất mua. Giá trị cổ tức bằng tiền này sẽ được hạch toán vào thu nhập của Quỹ.
- Trường hợp Quỹ không hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán mà thành viên lập quỹ được góp bằng tiền trong vòng 07 (bảy) ngày làm việc kể từ khi Quỹ được thành lập:
- Quỹ sẽ quyết toán lại với thành viên lập quỹ trên cơ sở số tiền thực tế (gồm cả phí môi giới chứng khoán, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) tương ứng với số lượng thực tế của các mã chứng khoán này mà Quỹ đã mua được. Số lượng còn lại của các mã chứng khoán mà Quỹ chưa mua đủ được trong 07 (bảy) ngày làm việc (kể từ khi Quỹ được thành lập) sẽ được Quỹ quyết toán với thành viên lập quỹ dựa trên giá đóng cửa của mã chứng khoán tương ứng của Sở giao dịch chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh (HOSE) vào ngày làm việc thứ 7 (kể từ khi Quỹ được thành lập) cộng với chi phí liên quan (phí môi giới, phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) để Quỹ tự mua cho đủ số lượng các mã chứng khoán còn thiếu này sau đó.
 - Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ khi Quỹ không hoàn tất được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ được góp bằng tiền trong thời hạn 07 (bảy) ngày làm việc, Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo cho thành viên lập quỹ phần chênh lệch thừa hoặc thiếu giữa số tiền liên quan đến mã chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ đã góp vốn bằng tiền và tổng số tiền (gồm cả phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán trả cho ngân hàng lưu ký) mà Quỹ thực tế đã chi ra (cho số lượng mã chứng khoán cơ cấu Quỹ đã mua được) cộng với số tiền mà Quỹ sẽ chi ra để có thể mua đủ số lượng mã chứng khoán cơ cấu còn lại. Quỹ sẽ hoàn trả phần chênh lệch thừa (nếu số tiền mà Quỹ đã chi ra và sẽ chi ra để mua đủ số lượng chứng khoán cơ cấu mà thành viên lập quỹ đã góp bằng tiền nhỏ hơn số tiền mà thành viên lập quỹ đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này) cho thành viên lập quỹ trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ thông báo số tiền chênh lệch thừa này. Thành viên lập quỹ sẽ hoàn trả phần chênh lệch thiếu (nếu số tiền mà Quỹ đã chi ra và sẽ chi ra để mua đủ số lượng chứng khoán cơ cấu mà Thành viên lập quỹ đã góp bằng tiền lớn hơn số tiền mà thành viên lập quỹ đã góp bằng tiền cho các mã chứng khoán này) cho Quỹ trong vòng 03 (ba) ngày làm việc kể từ ngày Công ty quản lý quỹ thông báo số tiền chênh lệch thiếu này. Số tiền chênh lệch thiếu này sẽ được hạch toán vào thu nhập của Quỹ.

- Trường hợp có sự kiện doanh nghiệp (cổ tức bằng tiền) phát sinh sau ngày kết thúc thực hiện việc góp vốn đến hết ngày làm việc thứ 7 (kể từ khi Quỹ được thành lập) thì thành viên lập quỹ sẽ hoàn trả cho Quỹ số cổ tức bằng tiền tương ứng không trễ hơn 03 (ba) ngày làm việc kể từ khi kết thúc thời hạn mua 07 (bảy) ngày làm việc. Giá trị cổ tức bằng tiền này sẽ được hạch toán vào thu nhập của Quỹ.
- Trường hợp chứng khoán trong danh mục chứng khoán cơ cấu (DMCKCC) góp vốn phát sinh sự kiện doanh nghiệp:
 - Trường hợp cổ phiếu trong danh mục chứng khoán cơ cấu góp vốn chính thức có sự kiện doanh nghiệp (cổ phiếu thưởng, cổ tức bằng cổ phiếu, cổ tức bằng tiền, quyền mua) phát sinh trong thời gian kể từ ngày bắt đầu giai đoạn thực hiện góp vốn đến ngày làm việc liền trước ngày chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu từ tài khoản thành viên lập quỹ/nhà đầu tư vào tài khoản của Quỹ (ngày S) thì thành viên lập quỹ/nhà đầu tư phải thực hiện thanh toán bằng tiền vào tài khoản của Quỹ với giá trị được tính như sau:
 - Đối với sự kiện cổ phiếu thưởng, cổ tức bằng cổ phiếu: Giá trị nộp bổ sung bằng tiền trên mỗi cổ phiếu bằng số lượng cổ phiếu được hưởng từ sự kiện phát sinh của cổ phiếu trong DMCKCC nhân với giá đóng cửa của cổ phiếu đó tại ngày S.
 - Đối với sự kiện cổ tức bằng tiền: Giá trị nộp bổ sung bằng tiền trên mỗi cổ phiếu bằng số tiền được hưởng từ sự kiện phát sinh của cổ phiếu trong DMCKCC.
 - Đối với sự kiện chốt quyền mua cổ phiếu (khi giá đóng cửa tại ngày S lớn hơn giá mua): Giá trị nộp bổ sung bằng tiền trên mỗi cổ phiếu bằng số lượng cổ phiếu được mua từ quyền mua phát sinh của cổ phiếu trong DMCKCC nhân với hiệu số giữa giá đóng cửa tại ngày S và giá mua.
 - Đối với sự kiện chốt quyền mua khác: Giá trị nộp bổ sung bằng tiền trên mỗi cổ phiếu sẽ được Công ty Quản lý quỹ thông báo sau (nếu có).
 - Giá trị nộp bổ sung của từng mã cổ phiếu trong DMCKCC trên một lô chứng chỉ quỹ sẽ được Công ty Quản lý quỹ thông báo tại ngày S. Trong vòng 03 (ba) ngày làm việc, thành viên lập quỹ/nhà đầu tư sẽ nộp bổ sung số tiền này vào tài khoản của Quỹ mở tại ngân hàng giám sát.

11.3.4.11 Niêm yết Chứng Chỉ Quỹ

Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ hoàn tất các thủ tục niêm yết Chứng Chỉ Quỹ tại HOSE theo quy chế về niêm yết quỹ hoán đổi danh mục theo quy định của HOSE.

11.3.4.12 Xử lý trường hợp phát hành Chứng Chỉ Quỹ không thành công

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chỉ thị Ngân Hàng Giám Sát hoàn trả các khoản tiền mà nhà đầu tư đã đóng góp khi xảy ra một trong các trường hợp dưới đây và đã được UBCKNN đưa ra quyết định về việc chào bán lần đầu ra công chúng không thành công:

- (a) Tổng giá trị vốn huy động được thấp hơn 50.000.000.000 VND (Năm Mươi Tỷ Đồng Việt Nam) và số Lô Chứng Chỉ Quỹ chào bán ít hơn 10 lô; hoặc
- (b) Việc phân phối Lô Chứng Chỉ Quỹ không hoàn tất trong thời hạn phân phối công bố trong Bản Cáo Bạch này và Công Ty Quản Lý Quỹ không có ý định đề nghị UBCKNN chấp thuận việc gia hạn thêm thời hạn phân phối Lô Chứng Chỉ Quỹ tối đa ba mươi (30) ngày theo quy định của Pháp Luật.

XII. QUY TRÌNH GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI ĐỊNH KỲ (GIAO DỊCH SƠ CẤP)

12.1 ĐỐI TƯỢNG THAM GIA GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI

12.1.1 Là các Thành Viên Lập Quỹ theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ.

12.1.2 Các Nhà Đầu Tư là cá nhân và pháp nhân đáp ứng điều kiện sau:

- (a) Sở hữu Chứng Khoán Cơ Cấu và đáp ứng yêu cầu về tỷ trọng, số lượng chứng khoán trong Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ khi thực hiện giao dịch hoán đổi Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Lô Chứng Chi Quỹ.
- (b) Sở hữu tối thiểu một (01) Lô Chứng Chi Quỹ khi thực hiện giao dịch hoán đổi Chứng Chi Quỹ lấy Chứng Khoán Cơ Cấu.

12.2 CHỨNG KHOÁN THỰC HIỆN GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI

12.2.1 Chứng khoán thực hiện giao dịch hoán đổi: Là các chứng khoán nằm trong Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu hoán đổi theo thông báo của Công Ty Quản Lý Quỹ và thuộc loại chứng khoán tự do chuyển nhượng và đang được lưu ký trên tài khoản lưu ký của Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ.

12.2.2 Chứng khoán thực hiện giao dịch hoán đổi có thể lấy từ các nguồn sau:

12.2.2.1 Đối với Thành Viên Lập Quỹ:

- (a) Các Chứng Khoán Cơ Cấu/Chứng Chi Quỹ đang sẵn có trên tài khoản lưu ký của Thành Viên Lập Quỹ tại ngày giao dịch hoán đổi và chứng khoán chờ thanh toán từ các lệnh mua đã khớp trước Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (T) theo quy định của VSDC;
- (b) Các Chứng Khoán Cơ Cấu/Chứng Chi Quỹ đi vay qua hệ thống vay và cho vay của VSDC với mục đích thực hiện giao dịch hoán đổi đang nằm trên tài khoản phong tỏa tạm giữ chứng khoán của Thành Viên Lập Quỹ.

12.2.2.2 Đối với Nhà Đầu Tư: Các Chứng Khoán Cơ Cấu đang có sẵn trên tài khoản lưu ký của Nhà Đầu Tư tại Ngày Giao Dịch Hoán Đổi.

12.3 PHƯƠNG THỨC THỰC HIỆN GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI

Nhà Đầu Tư đăng ký đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi thông qua các Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản giao dịch trong thời gian giao dịch hoán đổi (trường hợp Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi thông qua các Đại Lý Phân Phối thì Đại Lý Phân Phối sẽ chuyển Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư cho Thành Viên Lập Quỹ).

12.4 THỜI GIAN GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI

Thời gian giao dịch hoán đổi định kỳ được quy định như sau:

- (a) Trong trường hợp ngày chốt Giá trị tài sản ròng (ngày T-1) rơi vào ngày làm việc: thời gian giao dịch là từ 9h30 đến 14h40 Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T).
- (b) Trong trường hợp ngày chốt Giá trị tài sản ròng (ngày T-1) rơi vào ngày nghỉ, lễ: thời gian giao dịch từ 13h30 đến 14h40 Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T).

Công ty quản lý quỹ sẽ có thông báo cụ thể khi có sự thay đổi về tần suất, thời gian giao dịch hoán đổi này và các thời điểm liên quan khác.

12.5 THỜI ĐIỂM ĐÓNG SỔ LỆNH

Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh là 14h40 Ngày Giao Dịch Hoán Đổi. Đây là thời điểm cuối cùng mà Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nhận phiếu đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư.

12.6 TẦN SUẤT GIAO DỊCH CỦA QUỸ

Nhà Đầu Tư có thể thực hiện giao dịch hoán đổi Chứng Chỉ Quỹ vào Ngày Giao Dịch Hoán Đổi. Ngày Giao Dịch Hoán Đổi được thực hiện hàng ngày vào Ngày Làm Việc. Trong trường hợp Ngày Giao Dịch Hoán Đổi không phải là Ngày Làm Việc, thì Ngày Giao Dịch Hoán Đổi sẽ là Ngày Làm Việc kế tiếp.

Việc thay đổi Ngày Giao Dịch Hoán Đổi sẽ được thông báo trước cho các Điểm Nhận Lệnh và được thông báo trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ và HOSE. Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi tần suất giao dịch và/hoặc Ngày Giao Dịch Hoán Đổi khi thấy cần thiết, với điều kiện được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua phù hợp với quy định của Điều Lệ này và của Pháp Luật, đảm bảo tần suất giao dịch hoán đổi thực hiện tối thiểu không ít hơn hai (02) lần trong một (01) tháng.

12.7 THỜI GIAN NHẬP CÁC LỆNH GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI CỦA NHÀ ĐẦU TƯ VÀO HỆ THỐNG CỦA VSDC

Thời gian nhận lệnh giao dịch hoán đổi được quy định chi tiết tại Quy chế hoạt động giao dịch hoán đổi của VSDC.

12.8 SỬA/HỦY LỆNH GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI

- (a) Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ chỉ được sửa/hủy các Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh.
- (b) Việc sửa/hủy các Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư được thực hiện tại các Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nơi Nhà Đầu Tư đặt lệnh. Nhà Đầu Tư phải nộp đầy đủ hồ sơ đề nghị sửa/hủy lệnh cho Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối.
- (c) Việc thực hiện sửa/hủy các Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh chỉ được xem xét xử lý trong trường hợp do lỗi của Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối nhập sai số lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ mua, bán của Nhà Đầu Tư trong quá trình nhập Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư vào hệ thống của VSDC.

12.9 PHƯƠNG TIỆN THANH TOÁN

Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu là phương tiện thanh toán chủ yếu trong Giao Dịch Hoán Đổi giữa Quỹ và Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư. Tuy nhiên, những trường hợp sau đây được hoán đổi bổ sung một phần bằng tiền:

- 12.9.1** Phát sinh chênh lệch giữa giá trị của Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu và giá trị tài sản ròng của các Lô Chứng Chỉ Quỹ.
- 12.9.2** Những mã chứng khoán nằm trong Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu mà Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư bị hạn chế đầu tư theo quy định của Pháp Luật, hoặc Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư chưa thực hiện thủ tục giao dịch cổ phiếu quỹ theo quy định của Pháp Luật có liên quan. Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư có trách nhiệm thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ các mã chứng khoán thuộc các trường hợp này trước 12h00 Ngày Làm Việc liền trước Ngày Giao Dịch Hoán Đổi để Công Ty Quản Lý Quỹ tính toán số tiền nộp thay thế (theo mẫu của Công Ty Quản Lý Quỹ).
- 12.9.3** Trường hợp chứng khoán trong Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu hoán đổi cần mua hộ có sự kiện doanh nghiệp phát sinh cho Quỹ trong khoảng thời gian thực hiện giao dịch hoán đổi đến khi hoàn tất mua hộ, đối với cổ tức bằng tiền thì Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư sẽ thực hiện thanh toán bằng tiền cho Quỹ sau khi nhận được thông báo từ Công ty Quản lý Quỹ; đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng, quyền mua cổ phiếu phát hành thêm thì Quỹ sẽ thực hiện mua tăng thêm số lượng cổ phiếu tương ứng với số lượng cổ phiếu được hưởng quyền theo quy định chi tiết tại mục 12.11.3.3 của Bản Cáo Bạch này.
- 12.9.4** Trong trường hợp phát sinh chênh lệch giữa giá trị của Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu và giá trị tài sản ròng của các Lô Chứng Chỉ Quỹ quy định tại mục 12.9.1, hoặc các trường hợp khác quy định tại mục 12.9.2 của Bản Cáo Bạch này, Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư sẽ thanh toán bằng tiền cho các trường hợp này và đảm bảo khoản tiền được thanh toán vào tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát trước 11h00 của Ngày Làm Việc liền sau Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T+1).

12.9.5 Trong trường hợp hoán đổi các Lô Chứng Chi Quỹ lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu mà giá trị của các Lô Chứng Chi Quỹ được Công Ty Quản Lý Quỹ tiếp nhận từ Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư nhiều hơn giá trị của Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu thì Công Ty Quản Lý Quỹ/Ngân Hàng Giám Sát sẽ hoàn trả phần chênh lệch này bằng tiền trong vòng ba (03) Ngày Làm Việc kể từ Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T+3).

12.10 GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI KHÔNG HỢP LỆ

Các trường hợp giao dịch hoán đổi dưới đây được coi là không hợp lệ và sẽ không được thực hiện:

- (a) Nhà Đầu Tư gửi Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi cho Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh hoặc Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi được chuyển tới VSDC sau Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh.
- (b) Các lệnh mua Chứng Chi Quỹ không đủ Chứng Khoán Cơ Cấu theo danh mục để hoán đổi hoặc không nộp đủ tiền (nếu có) và các lệnh bán Chứng Chi Quỹ không đủ Chứng Chi Quỹ để bán tại thời điểm VSDC kiểm tra số dư vào ngày T+1.
- (c) Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ không thanh toán tiền chênh lệch, các loại phí (nếu có) đúng thời hạn quy định.

12.11 QUY TRÌNH THỰC HIỆN GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU LẤY LÔ CHỨNG CHI QUỸ

12.11.1 Tại Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T)

12.11.1.1 Trước giờ giao dịch

Trước phiên giao dịch hoán đổi hoặc cuối ngày liền trước Ngày Giao Dịch Hoán Đổi, Công Ty Quản Lý Quỹ công bố và gửi email (file pdf hoặc excel đã được ký chữ ký số) thông tin Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu để hoán đổi một Lô Chứng Chi Quỹ và chênh lệch giữa giá trị Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu hoán đổi và giá trị tài sản ròng của các Lô Chứng Chi Quỹ và phương án xử lý, các trường hợp được thanh toán thay thế bằng tiền (nếu có) cho Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối và VSDC. Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu này được xác định trên cơ sở giá cuối ngày tại ngày giao dịch liền trước Ngày Giao Dịch Hoán Đổi và bao gồm các thông tin về mã Chứng Khoán Cơ Cấu, tỷ trọng và số lượng mã Chứng Khoán Cơ Cấu trong danh mục.

12.11.1.2 Trong giờ giao dịch

(a) Nhận Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi

(i) Trường hợp đặt lệnh trực tiếp tại Thành Viên Lập Quỹ

(AA) Nhà Đầu Tư gửi hồ sơ đặt lệnh tại Thành Viên Lập Quỹ bao gồm các tài liệu sau:

- Phiếu đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi (theo mẫu của VSDC).
- Bảng kê Chứng Khoán Cơ Cấu thực hiện giao dịch hoán đổi (theo mẫu của VSDC).
- Văn bản xác nhận số dư và xác nhận phong tỏa (theo mẫu của VSDC) của Thành viên lưu ký nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản lưu ký trong đó xác nhận Nhà Đầu Tư có đủ số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu dùng để thực hiện giao dịch hoán đổi và đã được Thành viên lưu ký phong tỏa từ ngày Giao Dịch Hoán Đổi đến hết ngày thanh toán.

(BB) Thành Viên Lập Quỹ kiểm tra các thông tin của Nhà Đầu Tư trên hồ sơ, trường hợp đầy đủ, hợp lệ sẽ nhập Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư vào hệ thống của VSDC qua cổng giao tiếp điện tử. Trường hợp chưa đầy đủ, Thành Viên Lập Quỹ yêu cầu Nhà Đầu Tư bổ sung, chỉnh sửa.

(ii) Trường hợp đặt lệnh qua Đại Lý Phân Phối

(AA) Nhà Đầu Tư gửi hồ sơ đặt lệnh tại Đại Lý Phân Phối bao gồm các tài liệu liệt kê tại mục 12.11.1.2(a)(i)(AA) ở trên.

- (BB) Đại Lý Phân Phối kiểm tra thông tin Nhà Đầu Tư trên hồ sơ, trường hợp đầy đủ, hợp lệ thực hiện:
- Ký, đóng dấu xác nhận trên Phiếu đề nghị đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư.
 - Chuyển Phiếu đề nghị đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư, Văn bản xác nhận số dư và xác nhận phong tỏa đến Thành Viên Lập Quỹ (fax hoặc theo phương thức cụ thể khác theo thỏa thuận bằng văn bản giữa Thành Viên Lập Quỹ và Đại Lý Phân Phối).
 - Nhập giao dịch vào hệ thống của VSDC qua công giao tiếp điện tử.
- (iii) Thành Viên Lập Quỹ kiểm tra các thông tin của Nhà Đầu Tư trên Phiếu có xác nhận của Đại Lý Phân Phối và thực hiện giao dịch xác nhận Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư do Đại Lý Phân Phối nhập vào hệ thống của VSDC qua công giao tiếp điện tử.
- (iv) Trường hợp Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối nhận lệnh giao dịch qua internet, điện thoại, fax thì phải tuân thủ các quy định pháp luật về giao dịch điện tử và chứng khoán, đồng thời phải bảo đảm ghi nhận đầy đủ, chính xác, kịp thời và rõ ràng về thời điểm nhận lệnh, người nhận lệnh; và Nhà Đầu Tư phải cung cấp cho Thành Viên Lập Quỹ (trực tiếp hoặc thông qua Đại Lý Phân Phối) phiếu lệnh gốc có chữ ký của đại diện có thẩm quyền để lưu trữ theo quy định của Pháp Luật về chứng khoán. Thời gian cung cấp phiếu lệnh gốc là ba (03) Ngày Làm Việc kể từ Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh.
- (b) Sửa, hủy giao dịch hoán đổi
- (i) Trường hợp sửa, hủy Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi đối với Nhà Đầu Tư đặt lệnh trực tiếp tại Thành Viên Lập Quỹ:
- Nhà Đầu Tư gửi Giấy đề nghị sửa, hủy giao dịch hoán đổi (theo mẫu của VSDC) cho Thành Viên Lập Quỹ.
 - Thành Viên Lập Quỹ kiểm tra các thông tin đặt lệnh ban đầu của Nhà Đầu Tư và thông tin đề nghị sửa, hủy trên Giấy đề nghị sửa, hủy giao dịch hoán đổi và nhập giao dịch sửa, hủy giao dịch hoán đổi vào hệ thống của VSDC qua công giao tiếp điện tử.
- (ii) Trường hợp sửa, hủy Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi đối với Nhà Đầu Tư đặt lệnh qua Đại Lý Phân Phối:
- Nhà Đầu Tư gửi Giấy đề nghị sửa, hủy giao dịch hoán đổi (theo mẫu của VSDC) cho Đại Lý Phân Phối.
 - Đại Lý Phân Phối kiểm tra thông tin đặt lệnh của Nhà Đầu Tư, xác nhận trên Giấy và chuyển Giấy đề nghị sửa, hủy Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư đến Thành Viên Lập Quỹ (fax hoặc theo phương thức cụ thể khác theo thỏa thuận bằng văn bản giữa Thành Viên Lập Quỹ và Đại Lý Phân Phối) đồng thời gửi điện SWIFT tới VSDC hoặc AP gửi yêu cầu theo mẫu của VSDC để VSDC nhập giao dịch sửa, hủy giao dịch hoán đổi vào hệ thống của VSDC.
- (iii) Thành Viên Lập Quỹ kiểm tra các thông tin đặt lệnh ban đầu của Nhà Đầu Tư, thông tin đề nghị sửa, hủy trên giấy có xác nhận của Đại Lý Phân Phối và thực hiện giao dịch xác nhận giao dịch sửa, hủy giao dịch hoán đổi do Đại Lý Phân Phối nhập vào hệ thống của VSDC qua công giao tiếp điện tử.

12.11.1.3 Sau giờ giao dịch

- (a) Chậm nhất vào 15h30, VSDC gửi cho Thành Viên Lập Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ danh sách Nhà Đầu Tư đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi chi tiết theo Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối có liên quan dưới dạng chứng từ điện tử qua qua email (Đại Lý Phân Phối ở đây là các Đại Lý Phân Phối thực hiện chuyển lệnh cho Thành Viên Lập Quỹ).
- (b) Thành Viên Lập Quỹ thông báo cho Đại Lý Phân Phối và thực hiện kiểm tra xác nhận với Nhà Đầu Tư đặt lệnh trực tiếp tại Thành Viên Lập Quỹ.

- (c) Căn cứ trên thông báo của Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối thực hiện kiểm tra và xác nhận với Nhà Đầu Tư đặt lệnh tại Đại Lý Phân Phối.

12.11.2 Tại Ngày Làm Việc liền sau Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T+1)

12.11.2.1 Gửi thông tin thanh toán tiền

Chậm nhất vào 11h00, khoản tiền bổ sung của giao dịch hoán đổi do Nhà Đầu Tư chuyển khoản vào tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát phải được ghi nhận trên tài khoản của Quỹ. Công ty quản lý quỹ sẽ thông báo tới thành viên lập quỹ/nhà đầu tư danh mục chứng khoán cơ cấu hoán đổi, những mã chứng khoán được hoán đổi bằng tiền, đối tượng áp dụng và số tiền tạm nộp tương ứng của từng mã chứng khoán cơ cấu được hoán đổi bằng tiền đối với 1 lô ETF để Quỹ thực hiện mua đủ số lượng các mã chứng khoán được hoán đổi bằng tiền nếu thấy cần thiết. Số tiền tạm nộp thay thế tương ứng cho một chứng khoán được tính bằng 110% nhân với giá đóng cửa của mã chứng khoán đó tại ngày giao dịch trên thị trường thứ cấp gần nhất trước ngày giao dịch hoán đổi. Tổng số tiền tạm nộp tương ứng của mã chứng khoán cơ cấu được hoán đổi bằng tiền đối với 1 lô ETF này bằng số tiền tạm nộp thay thế tương ứng cho một chứng khoán nhân với số lượng chứng khoán của mã chứng khoán đó trong Danh mục chứng khoán cơ cấu.

- 12.11.2.2 Kiểm tra tiền và chứng khoán thực hiện giao dịch hoán đổi, thông báo về số lượng chứng chỉ quỹ phát hành, thu hồi, số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu chuyển quyền sở hữu, xác nhận hoàn tất giao dịch, chuyển quyền sở hữu Chứng Chỉ Quỹ.

VSDC sẽ thực hiện kiểm tra các Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Thành Viên Lập Quỹ và Nhà Đầu Tư. Đối với các Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi hợp lệ, VSDC sẽ thực hiện chuyển quyền sở hữu Chứng Khoán Cơ Cấu từ tài khoản lưu ký của Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ sang tài khoản lưu ký của quỹ ETF; đồng thời hạch toán tăng chứng chỉ quỹ ETF phát hành thêm trên tài khoản lưu ký của Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ.

Trong vòng tối đa ba (03) Ngày Làm Việc kể từ ngày giao dịch hoán đổi, VSDC, Ngân Hàng Giám Sát phải hoàn tất việc chuyển Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu từ tài khoản lưu ký của Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ vào tài khoản lưu ký của Quỹ hoặc ngược lại, đồng thời đăng ký, lưu ký Chứng Chỉ Quỹ vào tài khoản của Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ; tiếp nhận hoặc hoàn trả các khoản thanh toán bằng tiền theo quy định tại Mục 12.9; Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm xác nhận hoàn tất giao dịch và xác nhận quyền sở hữu cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư.

- 12.11.3 Xử lý trường hợp Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư phải thanh toán bổ sung bằng tiền cho giao dịch hoán đổi

Trường hợp Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư phải thanh toán một phần giá trị giao dịch hoán đổi bằng tiền do các chứng khoán nằm trong danh mục Chứng Khoán Cơ Cấu mà Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư bị hạn chế đầu tư theo quy định Pháp Luật, hoặc Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư chưa thực hiện thủ tục giao dịch cổ phiếu quỹ theo quy định của pháp luật thì xử lý như sau:

- 12.11.3.1 Nếu Quỹ hoàn thành việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán này trong thời hạn bảy (07) Ngày Làm Việc kể từ ngày T+1, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện tính toán số tiền thực tế mà Quỹ đã chi trả để mua số lượng chứng khoán này (bao gồm phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán). Trường hợp số tiền thực tế mà Quỹ chi trả thấp hơn số tiền mà Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư đã nộp bổ sung thì Quỹ sẽ hoàn trả phần chênh lệch thừa cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư trong thời hạn ba (03) Ngày Làm Việc kể từ thời điểm Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo hoàn trả số tiền chênh lệch thừa này. Trường hợp số tiền thực tế mà Quỹ chi trả (bao gồm phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán) nhiều hơn số tiền mà Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư đã nộp bổ sung thì Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư sẽ hoàn trả phần chênh lệch thiếu này cho Quỹ trong thời hạn ba

(03) Ngày Làm Việc kể từ thời điểm Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo hoàn trả số tiền chênh lệch thiếu này. Các khoản chênh lệch thừa/thiếu này sẽ được Quỹ hạch toán theo quy định kế toán hiện hành. Trong vòng ba (03) ngày làm việc sau khi hoàn tất việc mua chứng khoán hạn chế, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thông báo hoàn trả số tiền chênh lệch thừa/thiếu cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư.

12.11.3.2 Nếu Quỹ không hoàn thành được việc mua đủ số lượng các mã chứng khoán này trong thời hạn bảy (07) Ngày Làm Việc kể từ ngày T+1 thì Quỹ sẽ quyết toán với Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư trên cơ sở số tiền thực tế đã chi trả (bao gồm phí môi giới chứng khoán và phí giao dịch chứng khoán) tương ứng với số lượng thực tế của các mã chứng khoán mà Quỹ đã mua được. Số lượng còn lại của các mã chứng khoán mà Quỹ chưa mua đủ được trong thời hạn bảy (07) Ngày Làm Việc kể từ ngày T+1 sẽ được Quỹ quyết toán với Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư dựa trên giá đóng cửa của mã chứng khoán tương ứng đó trên HOSE vào Ngày Làm Việc thứ bảy.

12.11.3.3 Trong thời hạn bảy (07) Ngày Làm Việc kể từ ngày T+1 mà phát sinh sự kiện doanh nghiệp và chốt danh sách thực hiện quyền đối với những Chứng Khoán Cơ Cấu cần mua hộ mà Quỹ chưa được ghi nhận sở hữu chứng khoán thì Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện như sau:

- (a) Đối với cổ tức trả bằng tiền: số tiền cần nộp bổ sung bằng số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu bị hạn chế (chưa hoàn tất mua hộ) phát sinh cổ tức bằng tiền nhân với tỷ lệ trả cổ tức thông qua việc cản trừ vào số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu góp vốn bằng tiền).
- (b) Đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng: số lượng các mã chứng khoán cơ cấu cần mua hộ sẽ được điều chỉnh tăng bằng số lượng cổ phiếu hoán đổi (chứng khoán cơ cấu chưa hoàn tất mua hộ) được nhận do cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thưởng.
- (c) Đối với sự kiện quyền mua cổ phiếu: thành viên lập quỹ, nhà đầu tư phải hoàn trả lại cho Quỹ phần chênh lệch (dương nếu có) giữa giá đóng cửa tại ngày giao dịch không hưởng quyền và giá phát hành quyền nhân với số lượng cổ phiếu được quyền mua thông qua việc cản trừ vào số tiền mà thành viên lập quỹ, nhà đầu tư đã tạm nộp (110% giá trị các cổ phiếu góp vốn bằng tiền).
- (d) Đối với sự kiện chốt quyền mua khác: số tiền nộp bổ sung bằng tiền trên mỗi cổ phiếu sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ thông báo sau nếu có.

Việc quyết toán các sự kiện doanh nghiệp phát sinh đối với cổ phiếu cần mua hộ sẽ được cản trừ vào tiền quyết toán mua hộ theo như quy định tại mục 12.11.3.1 và 12.11.3.2.

12.11.3.4 Trường hợp giá trị Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu nhiều hơn giá trị tài sản ròng của các Lô Chứng Chi Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chỉ thị Ngân Hàng Giám Sát hoàn trả bằng tiền phần chênh lệch này cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư vào Ngày Làm Việc thứ 3 kể từ Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T+3). Chi phí chuyển tiền có liên quan sẽ do Nhà đầu tư chịu.

12.12 QUY TRÌNH THỰC HIỆN GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI LÔ CHỨNG CHỈ QUỸ LẤY CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU

12.12.1 Nhà Đầu Tư gửi cho Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối hồ sơ đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi Chứng Chi Quỹ lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu trước Thời Điểm Đóng Sổ Lệnh. Hồ sơ đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi bao gồm:

Trường hợp đặt lệnh trực tiếp tại Thành Viên Lập Quỹ: Nhà Đầu Tư gửi hồ sơ đặt lệnh tại Thành Viên Lập Quỹ bao gồm các tài liệu sau:

- Phiếu đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi (theo mẫu của VSDC).
- Bảng kê Chứng Chi Quỹ thực hiện giao dịch hoán đổi (theo mẫu của VSDC).
- Văn bản xác nhận số dư và xác nhận phong tỏa (theo mẫu của VSDC) của Thành viên lưu ký nơi Nhà Đầu Tư mở tài khoản lưu ký trong đó xác nhận Nhà Đầu Tư có đủ số

lượng Chứng Chỉ Quỹ dùng để thực hiện giao dịch hoán đổi và đã được Thành viên lưu ký phong tỏa từ Ngày Giao Dịch Hoán Đổi đến hết ngày thanh toán.

Thành Viên Lập Quỹ kiểm tra các thông tin của Nhà Đầu Tư trên hồ sơ, trường hợp đầy đủ, hợp lệ sẽ gửi điện SWIFT tới VSDC hoặc gửi yêu cầu theo mẫu của VSDC qua thư điện tử để VSDC nhập Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư vào hệ thống của VSDC. Trường hợp chưa đầy đủ, Thành Viên Lập Quỹ yêu cầu Nhà Đầu Tư bổ sung, chỉnh sửa.

Trường hợp đặt lệnh qua Đại Lý Phân Phối: Nhà Đầu Tư gửi hồ sơ đặt lệnh tại Đại Lý Phân Phối bao gồm các tài liệu như được liệt kê tại mục 12.12.1(a) ở trên.

Đại Lý Phân Phối kiểm tra thông tin Nhà Đầu Tư trên hồ sơ, trường hợp đầy đủ, hợp lệ thực hiện:

- Ký, đóng dấu xác nhận trên Phiếu đề nghị đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư.
- Chuyển Phiếu đề nghị đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư, văn bản xác nhận số dư và xác nhận phong tỏa đến Thành Viên Lập Quỹ, chứng từ xác nhận việc chuyển tiền (fax hoặc theo phương thức cụ thể khác theo thỏa thuận bằng văn bản giữa Thành Viên Lập Quỹ và Đại Lý Phân Phối).
- Gửi điện SWIFT tới VSDC hoặc gửi yêu cầu theo mẫu của VSDC qua thư điện tử để VSDC.

Thành Viên Lập Quỹ kiểm tra các thông tin của Nhà Đầu Tư trên Phiếu có xác nhận của Đại Lý Phân Phối và thực hiện giao dịch xác nhận Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi của Nhà Đầu Tư do Đại Lý Phân Phối nhập vào hệ thống của VSDC qua cổng giao tiếp điện tử.

12.12.2 Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối thực hiện việc sửa, hủy giao dịch hoán đổi theo quy trình quy định tại mục 12.11.1.2(b), mục 12.8.

12.12.3 Trong trường hợp giá trị của các Lô Chứng Chỉ Quỹ mà Quỹ tiếp nhận từ Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư nhiều hơn giá trị Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chỉ thị Ngân Hàng Giám Sát hoàn trả bằng tiền phần chênh lệch này cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư vào Ngày Làm Việc thứ 3 kể từ Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T+3). Chi phí chuyển tiền có liên quan sẽ do Nhà đầu tư chịu.

12.12.4 VSDC thực hiện kiểm tra tiền thanh toán (nếu áp dụng), Chứng Chỉ Quỹ/Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu thực hiện giao dịch hoán đổi. Đối với các Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi hợp lệ, VSDC sẽ thực hiện chuyển quyền sở hữu Chứng Khoán Cơ Cấu từ tài khoản lưu ký của quỹ ETF sang tài khoản lưu ký của NĐT; đồng thời, hạch toán giảm chứng chỉ quỹ ETF bán lại trên tài khoản lưu ký của NĐT.

12.12.5 Trường hợp Thành Viên Lập Quỹ hoán đổi các Lô Chứng Chỉ Quỹ lấy Chứng Khoán Cơ Cấu, Thành Viên Lập Quỹ phải đảm bảo duy trì đủ số lượng các Lô Chứng Chỉ Quỹ tối thiểu theo quy định tại hợp đồng thành viên lập quỹ ký kết giữa Thành Viên Lập Quỹ và Công Ty Quản Lý Quỹ sau khi thực hiện giao dịch hoán đổi.

12.13 XỬ LÝ CÁC TRƯỜNG HỢP VƯỢT TỶ LỆ SỞ HỮU CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

12.13.1 Trường hợp Quỹ tiếp nhận các Lô Chứng Chỉ Quỹ của Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư và hoàn trả Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu cho Nhà Đầu Tư mà xảy ra các trường hợp sau:

- (a) Tỷ lệ sở hữu đối với Chứng Khoán Cơ Cấu của Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư vượt quá tỷ lệ tối đa được phép sở hữu của Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư theo quy định của Pháp Luật;
- (b) Tỷ lệ sở hữu đối với Chứng Khoán Cơ Cấu của Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư vượt quá 25% số cổ phiếu đang lưu hành của một tổ chức phát hành bao gồm cả cổ phiếu hiện có trên tài khoản lưu ký của Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư mà Nhà Đầu Tư chưa thực hiện chào mua công khai theo quy định của Pháp Luật liên quan; hoặc

- (c) Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư sở hữu chính cổ phiếu mà mình phát hành (cổ phiếu quỹ) mà Nhà Đầu Tư chưa thực hiện thủ tục giao dịch cổ phiếu quỹ theo quy định của Pháp Luật liên quan;

thì VSDC có trách nhiệm thông báo cho Công Ty Quản Lý Quỹ và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ, Thành Viên Lập Quỹ và Nhà Đầu Tư thực hiện như sau:

- (i) Đối với Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư nước ngoài: Công Ty Quản Lý Quỹ phải bán số chứng khoán cơ cấu vượt tỷ lệ sở hữu tối đa và thanh toán bằng tiền cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư này.
- (ii) Đối với các Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư thuộc trường hợp (b) và (c) ở trên, Công Ty Quản Lý Quỹ phải bán số chứng khoán vượt trội so với tỷ lệ phải chào mua công khai hoặc bán toàn bộ phần chứng khoán phát hành bởi chính Nhà Đầu Tư đó và thanh toán bằng tiền cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư này.

Việc thanh toán tiền cho các Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư này phụ thuộc vào tiến độ bán thanh lý phần chứng khoán vượt quá tỷ lệ sở hữu tối đa hoặc tỷ lệ sở hữu phải chào mua công khai, giao dịch ký quỹ theo quy định. Khoản thanh toán cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư là giá trị giao dịch, sau khi khấu trừ thuế, chi phí giao dịch theo quy định của Pháp Luật liên quan. Trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất bán, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thông báo quyết toán cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư. Trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ ngày gửi thông báo, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện thanh toán cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư.

12.13.2 Trường hợp các Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư bị hạn chế sở hữu vì các lý do khác theo quy định của Pháp Luật hoặc quy định tại điều lệ của Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư đó, Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư có trách nhiệm bán số Chứng Khoán Cơ Cấu vượt hạn chế sở hữu trong ngày giao dịch kế tiếp sau ngày thanh toán. Trong thời gian chưa điều chỉnh tỷ lệ sở hữu về các hạn mức theo quy định của Pháp Luật, Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư không được thực hiện quyền biểu quyết trong đại hội cổ đông của các tổ chức phát hành đối với số Chứng Khoán Cơ Cấu vượt hạn chế sở hữu theo quy định của Pháp Luật.

12.13.3 Trong thời gian Công Ty Quản Lý Quỹ chưa thực hiện bán thành công các Chứng Khoán Cơ Cấu vượt quá tỷ lệ sở hữu nêu trên mà phát sinh ngày chốt danh sách nhận cổ tức hoặc quyền mua của các Chứng Khoán Cơ Cấu này thì Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện như sau:

- (a) Đối với cổ tức bằng tiền: Nhà Đầu Tư/Thành Viên Lập Quỹ sẽ được thanh toán bằng tiền sau khi Quỹ nhận được khoản tiền cổ tức này.
- (b) Đối với cổ tức bằng cổ phiếu, cổ phiếu thương: Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thanh toán bằng tiền cho Nhà Đầu Tư/Thành Viên Lập Quỹ sau khi nhận số lượng cổ phiếu đó và thực hiện bán cổ phiếu thành công.
- (c) Đối với quyền mua:
- Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện bán quyền mua trước thời hạn thực hiện quyền (nếu được).
 - Trường hợp không bán được quyền mua thì Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ dùng tiền bán số Chứng Khoán Cơ Cấu có phát sinh quyền mua này để thực hiện quyền với điều kiện:
 - o Giá thực hiện quyền nhỏ hơn giá đóng cửa của mã chứng khoán phát sinh quyền tại ngày giao dịch đầu tiên trong thời gian đăng ký đặt mua và nộp tiền; và
 - o Chứng khoán có giao dịch tại ngày giao dịch đầu tiên trong thời gian đăng ký đặt mua và nộp tiền.
 - Sau khi số lượng cổ phiếu đã thực hiện bằng quyền mua nêu trên về tài khoản của Quỹ thì Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện bán số cổ phiếu này và thanh toán tiền cho Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ.
 - Trường hợp Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ gửi yêu cầu từ chối thực hiện quyền thì Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện quyết toán ngay theo số lượng chứng khoán thực bán. Phần quyền mua đã được Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ từ chối thực hiện sẽ thuộc về Quỹ và do Quỹ quyết định.

- Trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ ngày Quý nhận được tiền do hoàn tất việc bán quyền mua/tiền bán chứng khoán thực hiện quyền này, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thông báo quyết toán cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư. Trong vòng ba (03) Ngày làm việc kể từ ngày gửi thông báo, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thực hiện thanh toán cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư

12.13.4 Các khoản thanh toán liên quan đến việc hưởng cổ tức hoặc quyền mua nêu trên sẽ được thực hiện trong vòng ba (03) Ngày Làm Việc kể từ ngày Quý gửi thông báo quyết toán cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư. Thông báo quyết toán sẽ được gửi cho Thành Viên Lập Quỹ/ Nhà Đầu Tư trong vòng ba (03) Ngày làm việc kể từ ngày nhận tiền bán thành công các cổ phiếu phát sinh từ cổ tức hoặc từ việc thực hiện quyền này.

12.13.5 Việc phân bổ số tiền hoàn lại cho Thành Viên Lập Quỹ/Nhà Đầu Tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:

- Tính toán theo nguyên tắc ưu tiên về thời gian (FIFO): Lệnh đặt trước sẽ được phân bổ hoàn lại tiền trước.
- Tỷ lệ phân bổ sẽ phụ thuộc vào khả năng thanh toán của Quý cũng như số tiền thu được từ việc bán chứng khoán thông qua giao dịch khớp lệnh.
- Trường hợp Quý có các lệnh bán cùng mã chứng khoán của danh mục trong ngày thì lệnh bán hộ cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư sẽ được thực hiện trước lệnh bán cho Quý để hoàn tiền lại cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư.

Khoản thanh toán cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư là giá trị giao dịch sau khi khấu trừ thuế, chi phí giao dịch theo quy định của pháp luật liên quan. Ngay khi phát sinh số lượng chứng khoán cần bán hộ, thì số chứng khoán này sẽ được hạch toán theo dõi riêng. Ngân hàng giám sát sẽ thực hiện việc thanh toán cho Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư theo kết quả tính toán và phân bổ của Công Ty Quản Lý Quỹ.

12.14 TẠM NGỪNG NHẬN, THỰC HIỆN CÁC LỆNH GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI

12.14.1 Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền tạm ngừng nhận, thực hiện các Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi lấy các Lô Chứng Chi Quỹ từ Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư trong các trường hợp sau:

- HOSE thay đổi cơ cấu danh mục Chi Số Tham Chiếu;
- Tổ chức phát hành chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quý bị phá sản, giải thể, chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quý bị tạm ngừng giao dịch, hủy niêm yết mà dẫn đến việc không thể xác định Giá Trị Tài Sản Ròng;
- Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu, Giá Trị Tài Sản Ròng của Quý không thể xác định được tại ngày giao dịch liền trước Ngày Giao Dịch Hoán Đổi do HOSE quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quý;
- Cơ cấu lại danh mục đầu tư nhằm giảm mức sai lệch so với Chi Số Tham Chiếu;
- Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát, VSDC không thể thực hiện được việc hoán đổi danh mục do xảy ra sự kiện Bất Khả Kháng;
- Công ty quản lý quỹ có quyền tạm ngừng nhận, thực hiện lệnh giao dịch hoán đổi danh mục chứng khoán cơ cấu lấy các lô chứng chi quỹ ETF VinaCapital VNMITECH từ nhà đầu tư và thành viên lập quỹ khi nhận thấy việc nhận, thực hiện các lệnh giao dịch hoán đổi có thể sẽ dẫn đến danh mục đầu tư của quỹ vi phạm quy định hạn chế đầu tư theo quy định tại điểm a khoản 3 Điều 45 của Thông tư 98/2020/TT-BTC và quy định sửa đổi bổ sung (nếu có) của Thông tư 98/2020/TT-BTC
- HOSE ngừng cung cấp, công bố Chi Số Tham Chiếu mà chưa có chi số tham chiếu thay thế;
- Công Ty Quản Lý Quỹ đang trong giai đoạn chuyển đổi Chi Số Tham Chiếu sang một chi số tham chiếu khác theo chấp thuận của UBCKNN;
- Các trường hợp khác phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ của Quý và công bố tại Bản cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt hoặc Ủy ban Chứng khoán Nhà nước xét thấy là cần thiết.

12.14.2 Trong thời hạn 24 giờ kể từ khi xảy ra các sự kiện nêu trên, Công Ty Quản Lý Quỹ phải báo cáo với UBCKNN đồng thời công bố thông tin trên trang thông tin điện tử của HOSE. Công Ty Quản Lý Quỹ, Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối sẽ phải nối lại việc tiếp nhận và thực hiện hoán đổi danh mục cho Nhà Đầu Tư ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.

12.14.3 Thời hạn tạm ngừng giao dịch hoán đổi thực hiện theo quy định tại Điều Lệ của Quỹ nhưng không được kéo dài quá ba mươi (30) ngày kể từ ngày tạm ngừng giao dịch. Trường hợp tạm ngừng giao dịch hoán đổi do nguyên nhân quy định tại điểm (a), (b) và (c) của mục 12.14.1, thời hạn tạm ngừng nhận, thực hiện Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi tối đa là ba (03) Ngày Làm Việc trước và sau khi kết thúc các sự kiện đó.

12.14.4 Trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm ngừng giao dịch Chứng Chi Quỹ mà các nguyên nhân dẫn tới tình trạng tạm ngừng hoạt động chưa được khắc phục, Công Ty Quản Lý Quỹ phải tổ chức Đại Hội Nhà Đầu Tư bất thường về việc giải thể Quỹ, hoặc tiếp tục kéo dài thời hạn tạm ngừng giao dịch Chứng Chi Quỹ. Trong thời hạn triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm ngừng giao dịch Chứng Chi Quỹ chấm dứt, Công Ty Quản Lý Quỹ được hủy bỏ việc triệu tập Đại Hội Nhà Đầu Tư.

12.15 THÀNH VIÊN LẬP QUỸ/ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI MUA DANH MỤC CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU CHO NHÀ ĐẦU TƯ

Nhà Đầu Tư được thanh toán bằng tiền hoặc tài sản khác cho Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối để Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối thực hiện việc mua đủ Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu cho Nhà Đầu Tư trước khi đặt Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi lấy Chứng Chi Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Cơ chế thanh toán, tỷ lệ ký quỹ, việc bổ sung ký quỹ của Nhà Đầu Tư đối với Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối trong thời gian các tổ chức này thực hiện việc mua Chứng Khoán Cơ Cấu để hoán đổi thực hiện theo quy định của Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối phù hợp với quy chế giao dịch của VSDC và HOSE.

12.16 THỰC HIỆN GIAO DỊCH CHUYỂN NHƯỢNG PHI THƯƠNG MẠI

Các giao dịch chuyển nhượng phi thương mại (tặng cho, thừa kế) Chứng Chi Quỹ sẽ được thực hiện tương tự như việc chuyển quyền sở hữu chứng khoán niêm yết ngoài hệ thống giao dịch của HOSE được quy định tại Quy chế hoạt động đăng ký chứng khoán do HOSE ban hành.

12.17 YÊU CẦU ĐỐI VỚI HỒ SƠ ĐĂNG KÝ VÀ TUÂN THỦ

12.17.1 Nhận Biết Khách Hàng (KYC) Và Các Quy Định Về Phòng Chống Rửa Tiền (AML)

- (a) Đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ được soạn thảo để đáp ứng các yêu cầu áp dụng cho các công ty quản lý quỹ nhằm tuân thủ các quy định về nhận biết khách hàng (“KYC”) và các quy định về phòng chống rửa tiền (“AML”). Vì vậy toàn bộ các giấy tờ và khai báo trong đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ cần được hoàn tất đầy đủ và trung thực. Ngoài ra, khi Nhà Đầu Tư đăng ký mở tài khoản giao dịch chứng khoán tại Thành Viên Lập Quỹ hoặc Đại Lý Phân Phối để thực hiện giao dịch Hoán Đổi Danh Mục, Nhà Đầu Tư có thể phải tuân thủ các quy định về KYC và AML theo yêu cầu của Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối.
- (b) Theo quy định của Pháp Luật, tất cả Nhà Đầu Tư bắt buộc phải cung cấp giấy tờ và các thông tin bổ sung theo quy định về KYC và AML. Nhà Đầu Tư và các bên liên quan của Nhà Đầu Tư (nếu có yêu cầu) có thể phải cung cấp các thông tin và khai báo bổ sung nhằm tuân thủ các quy định của nước ngoài về KYC và AML. Các đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ hoặc mở tài khoản giao dịch Chứng Chi Quỹ không có đủ hồ sơ hoặc thông tin theo yêu cầu có thể bị từ chối.
- (c) Nhà Đầu Tư phải đảm bảo rằng số tiền đầu tư phải từ nguồn hợp pháp và không có nguồn gốc từ các hành vi vi phạm Pháp Luật cũng như không vi phạm các điều khoản của Pháp Luật áp dụng về thuế thu nhập, quy định về AML, quy định về chống tham nhũng và chống hối lộ và/hoặc các quy

định khác khác ban hành bởi nhà nước Việt Nam hay nhà nước sở tại của Nhà Đầu Tư ở các thời điểm khác nhau.

- (d) Nhà Đầu Tư cư trú ngoài lãnh thổ Việt Nam có nhu cầu mua/bán Chứng Chi Quỹ phải đảm bảo tuân thủ các quy định và về pháp luật áp dụng tại nước sở tại của mình. Nhà Đầu Tư chịu trách nhiệm tuân thủ các quy định về thuế, ngoại hối hay các quy định khác áp dụng đối với giao dịch mua và bán Chứng Chi Quỹ. Theo quy định hiện tại của Việt Nam, Nhà Đầu Tư nước ngoài cần mở một tài khoản vốn đầu tư gián tiếp (Indirect Investment Capital Account, gọi tắt là "IICA") bằng tiền Đồng Việt Nam tại một ngân hàng được phép hoạt động và cung cấp dịch vụ tài khoản IICA ở Việt Nam. Tất cả các giao dịch đầu tư, nhận cổ tức, mua/bán ngoại tệ để chuyển tiền đầu tư ra nước ngoài và các hoạt động liên quan khác đều phải được thực hiện qua tài khoản IICA này. Nhà Đầu Tư cần tham khảo các ý kiến tư vấn về luật và thuế để có thông tin phù hợp đối với các giao dịch của mình.
- (e) Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm thực hiện, yêu cầu Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối, tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan xây dựng, thiết lập hệ thống và tổ chức thực hiện quy trình tổng hợp thông tin, nhận diện khách hàng theo các quy định của pháp luật về phòng chống rửa tiền và các quy định của pháp luật về môi giới, giao dịch chứng khoán.
- (f) Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền từ chối giao dịch và/hoặc chấm dứt quan hệ kinh tế với nhà đầu tư tiềm năng, nhà đầu tư hiện hữu và/hoặc các bên thứ ba nếu vi phạm các quy định về phòng chống rửa tiền và/hoặc những quy định khác của Pháp Luật hiện hành.

12.17.2 Đạo Luật Tuân Thủ Thuế Đối Với Tài Khoản Ở Nước Ngoài Của Hoa Kỳ ("FATCA")

- (a) FATCA đã được Quốc hội Hoa Kỳ thông qua vào tháng 03 năm 2010, có hiệu lực vào ngày 07 tháng 07 năm 2014. Đạo luật ra đời nhằm đảm bảo người nộp thuế Hoa Kỳ tuân thủ hệ thống luật thuế Hoa Kỳ và do đó thiết lập các yêu cầu về KYC tại các công ty cung cấp dịch vụ tài chính để xác minh khách hàng của mình. Chính phủ Việt Nam đã ký kết thỏa thuận liên chính phủ với Mỹ vào tháng 07 năm 2016 để cho phép các công ty cung cấp dịch vụ tài chính Việt Nam, bao gồm các ngân hàng, các công ty bảo hiểm, các công ty quản lý quỹ và các công ty chứng khoán, cung cấp báo cáo theo yêu cầu của Sở Thuế Vụ Hoa Kỳ tới cơ quan có trách nhiệm của Việt Nam là Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam.
- (b) VinaCapital, đã đăng ký với Sở Thuế Vụ Hoa Kỳ để trở thành tổ chức tài chính nước ngoài tham gia FATCA từ ngày 14 tháng 01 năm 2016.
- (c) Phù hợp với pháp luật Việt Nam, việc tuân thủ theo quy định của FATCA đòi hỏi Công Ty Quản Lý Quỹ phải cung cấp thông tin tới Sở Thuế Vụ Hoa Kỳ về các tài khoản được nắm giữ trực tiếp hoặc gián tiếp bởi các Nhà Đầu Tư mà là người trả thuế Hoa Kỳ tính đến ngày 30 tháng 06 năm 2014 và các Nhà Đầu Tư mà là người trả thuế Hoa Kỳ kể từ ngày 01 tháng 07 năm 2014.
- (d) Quỹ không đầu tư vào tài sản tạo ra thu nhập có nguồn gốc từ Hoa Kỳ và do đó Quỹ sẽ không bị ảnh hưởng bởi nghĩa vụ đóng thuế thu nhập theo FATCA cho các khoản thanh toán cho Nhà Đầu Tư. Tuy nhiên, ngoài nghĩa vụ báo cáo về tài khoản của người đóng thuế Hoa Kỳ, việc tuân thủ FATCA khiến cho Công Ty Quản Lý Quỹ, trong quá trình thu thập thông tin về Nhà Đầu Tư, sẽ phải yêu cầu Nhà Đầu Tư cung cấp thêm các thông tin để chứng minh tình trạng thuế của họ ngoài các thông tin đã cung cấp trong đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ. Các Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối sẽ chịu trách nhiệm thông báo và yêu cầu Nhà Đầu Tư cung cấp thêm tài liệu bổ sung để thực hiện nghĩa vụ nêu trên.
- (e) Việc tuân thủ FATCA có thể làm cho quy trình KYC kéo dài và do vậy có thể dẫn tới việc chậm trễ thời gian xử lý đề nghị đăng ký góp vốn lập quỹ hoặc mở tài khoản giao dịch Chứng Chi Quỹ của Nhà Đầu Tư.

XIII. NIÊM YẾT, GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ TRÊN HOSE (GIAO DỊCH THỨ CẤP) VÀ HỦY NIÊM YẾT

- 13.1 Trong thời hạn tối đa ba mươi (30) ngày kể từ ngày giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực, công ty quản lý quỹ sẽ hoàn tất các thủ tục niêm yết Chứng Chỉ Quỹ tại HOSE. Hồ sơ niêm yết Chứng Chỉ Quỹ thực hiện theo hướng dẫn của HOSE.
- 13.2 Nhà Đầu Tư thực hiện mua/bán Chứng Chỉ Quỹ đã niêm yết trên HOSE theo quy chế giao dịch chứng khoán của HOSE, và đảm bảo các nguyên tắc sau:
- (a) Nhà Đầu Tư, Thành Viên Lập Quỹ đặt lệnh giao dịch Chứng Chỉ Quỹ trên các tài khoản giao dịch chứng khoán của mình. Hoạt động giao dịch và thanh toán giao dịch thực hiện theo quy định về giao dịch chứng khoán của HOSE và VSDC.
 - (b) Đơn vị giao dịch thực hiện theo quy định của HOSE.
 - (c) Chứng Chỉ Quỹ có thể được sử dụng trong hoạt động cho vay mua ký quỹ và các hoạt động khác phù hợp với quy định của pháp luật về chứng khoán.
 - (d) Thành Viên Lập Quỹ chỉ được bán Chứng Chỉ Quỹ (bán Chứng Khoán Cơ Cấu) trên hệ thống của HOSE khi bảo đảm có đủ Chứng Chỉ Quỹ (Chứng Khoán Cơ Cấu) để bán vào ngày thanh toán theo quy định của VSDC. Số Chứng Chỉ Quỹ (Chứng Khoán Cơ Cấu) này bao gồm:
 - (i) số Chứng Chỉ Quỹ (số Chứng Khoán Cơ Cấu) đã có sẵn trên tài khoản của Thành Viên Lập Quỹ tại ngày thực hiện giao dịch;
 - (ii) số Chứng Chỉ Quỹ (số Chứng Khoán Cơ Cấu) nhận được trước thời điểm thanh toán từ giao dịch hoán đổi trên cơ sở Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu (số Chứng Chỉ Quỹ) có được trong các giao dịch mua trên thị trường; hoặc
 - (iii) giao dịch vay trên hệ thống của VSDC đã thực hiện thành công trước đó.
- 13.3 Chứng Chỉ Quỹ bị hủy niêm yết trong các trường hợp sau:

- (a) Mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu (tracking error-TE) gần nhất vượt quá mức sai lệch tối đa theo quy định của HOSE (hiện tại là 10%), trong đó mức sai lệch so với chỉ số tham chiếu của tuần hiện tại (t) được xác định theo công thức sau:

$$TE_t = \sqrt{n} \sqrt{\frac{1}{n-1} \sum_{i=-n}^{-1} (R_i - \bar{R})^2}$$

Trong đó: R_i là mức chênh lệch giữa biến động giá trị tài sản ròng của quỹ và biến động của chỉ số tham chiếu của tuần thứ i trở về trước, kể từ tuần hiện tại (t), được xác định theo công thức sau:

$$R_t = \ln \left[\frac{NAV/1 \text{ lô CCQ}_t}{NAV/1 \text{ lô CCQ}_{t-1}} \right] - \ln \left[\frac{\text{Chỉ số tham chiếu}_t}{\text{Chỉ số tham chiếu}_{t-1}} \right]$$

$$\bar{R} = \frac{1}{n} \sum_{i=-n}^{-1} R_i$$

$n=26$

Trường hợp thời gian hoạt động của quỹ chưa tới sáu (06) tháng, n là số tuần, kể từ tuần giấy chứng nhận đăng ký thành lập quỹ có hiệu lực.

- (b) Không thể xác định được chỉ số tham chiếu vì các nguyên nhân bất khả kháng đã được quy định rõ tại bộ nguyên tắc về xác định chỉ số.
 - (c) Quỹ giải thể theo quy định tại Điều 63 của Điều Lệ.
 - (d) Số lượng Thành Viên Lập Quỹ không còn đủ hai thành viên trong thời hạn sáu (06) tháng liên tiếp.
 - (e) Tổ chức kiểm toán không chấp nhận thực hiện kiểm toán hoặc có ý kiến không chấp nhận hoặc từ chối cho ý kiến đối với báo cáo năm tài chính gần nhất của Quỹ.
 - (f) Công Ty Quản Lý Quỹ vi phạm chậm nộp báo cáo tài chính năm của Quỹ trong ba (03) năm liên tiếp.
 - (g) UBCKNN, HOSE phát hiện Công Ty Quản Lý Quỹ giả mạo hồ sơ hoặc hồ sơ chứa đựng thông tin sai lệch nghiêm trọng ảnh hưởng đến quyết định của Nhà Đầu Tư.
 - (h) Công Ty Quản Lý Quỹ tiếp tục vi phạm quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng chỉ quỹ ETF sau khi đã bị kiểm soát.
 - (i) Công Ty Quản Lý Quỹ thay đổi sơ giao dịch chứng khoán niêm yết chứng chỉ quỹ ETF.
 - (j) Trong trường hợp HOSE xét thấy cần thiết để bảo vệ quyền lợi các Nhà Đầu Tư sau khi được sự chấp thuận của UBCKNN.
- 13.4 Trường hợp mức sai lệch của Quỹ vượt quá 80% mức sai lệch tối đa theo quy định của HOSE, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm báo cáo UBCKNN, HOSE, đồng thời công bố thông tin theo quy định trong vòng 24h, ngay sau khi phát sinh sự việc. Trong vòng ba (03) tháng, Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm điều chỉnh lại danh mục đầu tư của Quỹ, bảo đảm mức sai lệch không vượt quá 80% mức sai lệch tối đa.

XIV. NGUYÊN TẮC XÁC ĐỊNH GIÁ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

14.1 XÁC ĐỊNH GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG

- 14.1.1 Công Ty Quản Lý Quỹ chịu trách nhiệm xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ và Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ trên cơ sở giá thị trường hoặc giá hợp lý (trong trường hợp không có giá thị trường) của các tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ.
- 14.1.2 Công Ty Quản Lý Quỹ có thể ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan để xác định Giá Trị Tài Sản Ròng, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ và Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ theo quy định tại Điều Lệ. Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm kiểm tra, giám sát bảo đảm hoạt động xác định các Giá Trị Tài Sản Ròng liên quan là phù hợp các quy định của Pháp Luật và Giá Trị Tài Sản Ròng được tính chính xác.
- 14.1.3 Giá Trị Tài Sản Ròng của mỗi Lô Chứng Chỉ Quỹ bằng Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ chia cho tổng số Lô Chứng Chỉ Quỹ đang lưu hành tại thời điểm cuối Ngày Giao Dịch Hoán Đổi gần nhất trước Ngày Định Giá căn cứ vào báo cáo của Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Chuyển Nhượng.
- 14.1.4 Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ là tổng giá thị trường hoặc giá hợp lý (trong trường hợp không có giá thị trường) của các tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ trừ đi tổng nợ phải trả của Quỹ tính đến ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.
- 14.1.5 Giá Trị Tài Sản Ròng trên một chứng chỉ Quỹ tại mỗi Ngày Giao Dịch Hoán Đổi của Quỹ sẽ được tính làm tròn xuống đến hai (02) số thập phân sau dấu phẩy.

Ví dụ sau đây minh họa cách tính NAV của Quỹ tại một Ngày Định Giá T cụ thể theo các giả định được đưa ra:

Khoản mục	Giá trị (VND)
Tài sản	
Thị giá của tất cả chứng khoán tại ngày T-1 (1)	100.000.000.000
Tiền và các khoản tương đương tiền tại ngày T-1 (2)	20.000.000.000
Tài sản khác tại ngày T-1 (3)	5.000.000.000
Tổng tài sản tại ngày T-1 [(4) = (1) + (2) + (3)]	125.000.000.000

Khoản mục	Giá trị (VND)
Tổng nợ phải trả (đã bao gồm tất cả chi phí, kể cả Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ) tại ngày T-1 (5)	(10.000.000.000)
NAV của Quỹ tại Ngày Định Giá T [(6) = (4) – (5)]	115.000.000.000
Số lượng Chứng Chỉ Quỹ đang lưu hành tại thời điểm cuối Ngày Giao Dịch gần nhất (7)	10.000.000
NAV/Chứng Chỉ Quỹ [(8) = (6)/(7)]	11.500

14.1.6 Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ phải được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận. Việc xác nhận giá trị thực hiện bằng văn bản, hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân Hàng Giám Sát đã được Công Ty Quản Lý Quỹ chấp thuận. Trường hợp Giá Trị Tài Sản Ròng bị định giá sai, Ngân Hàng Giám Sát có trách nhiệm thông báo và yêu cầu Công Ty Quản Lý Quỹ điều chỉnh kịp thời trong vòng hai mươi bốn (24) giờ kể từ khi lỗi được phát hiện.

14.1.7 Sau khi được Ngân Hàng Giám Sát xác nhận, Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ được công bố hàng ngày trên các trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, HOSE, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

14.2 NGÀY ĐỊNH GIÁ

Giá trị tài sản ròng của quỹ được xác định vào các ngày làm việc và cuối tháng. Trong trường hợp ngày định giá rơi vào ngày nghỉ hoặc ngày lễ, ngày làm bù theo quyết định của cơ quan nhà nước có thẩm quyền mà vào ngày đó Số Giao dịch Chứng khoán không tổ chức giao dịch chứng khoán 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.

14.3 NGUYÊN TẮC, PHƯƠNG PHÁP ĐỊNH GIÁ TÀI SẢN RÒNG

14.3.1 Nguyên Tắc Xác Định Giá Trị Tài Sản Ròng:

Công Ty Quản Lý Quỹ phải đảm bảo:

- Giá trị tài sản được định giá một cách chính xác, phù hợp với các quy định trong “Sổ tay định giá” do Công Ty Quản Lý Quỹ xây dựng phù hợp với quy định của pháp luật và được Ban Diện Quỹ phê duyệt và cũng được ghi rõ tại mục 14.3.2 của Bản Cáo Bạch này.
- Việc định giá phải phản ánh chính xác, kịp thời và đầy đủ các giao dịch đầu tư.
- Các khoản mục định giá (bao gồm cổ phiếu, tiền mặt và các khoản đầu tư khác) phải thường xuyên được đối chiếu với chứng từ gốc. Các khoản không thống nhất phải được xử lý kịp thời.
- Cổ tức, quyền mua cổ phiếu và cổ phiếu thưởng phải được hạch toán vào tài sản của quỹ (trừ trường hợp phải hạch toán theo nguyên tắc thận trọng).
- Những khoản chi phí, lãi và cổ tức phải được hạch toán lũy kế đến thời điểm định giá theo một tỷ lệ lãi suất cố định.
- Các khoản mục thuế, phí, lệ phí cần được xem xét và điều chỉnh kịp thời theo quy định của pháp luật.
- Xác lập các mức dao động cho phép hợp lý đối với những biến động của các yếu tố quan trọng khi định giá.
- Thường xuyên rà soát, kiểm tra quy trình định giá danh mục đầu tư. Kết quả kiểm tra phải được lưu giữ.
- Việc đối chiếu các chứng từ về tài sản của quỹ với Ngân hàng giám sát cần được thực hiện định kỳ tối thiểu mỗi tháng một lần.

Ngân Hàng Giám Sát phải đảm bảo phối hợp với công ty quản lý quỹ định kỳ rà soát quy trình nội bộ về nguyên tắc, phương pháp xác định giá trị tài sản ròng của quỹ, công ty đầu tư chứng khoán; giám sát việc xác định giá tài sản ròng; kiểm tra, báo đảm giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ, giá trị tài sản ròng trên một lô chứng chỉ quỹ, giá trị tài sản ròng trên một cổ phiếu là tính đúng, chính xác và phù hợp quy định của pháp luật, quy định tại Điều lệ quỹ.

Công Ty Quản Lý Quỹ phải thông báo cho Ngân Hàng Giám Sát mỗi khi phát hiện các trường hợp định giá không chính xác. Trong thời hạn 24 giờ kể từ khi phát hiện giá trị tài sản ròng bị định giá sai, ngân hàng giám sát phải thông báo và yêu cầu công ty quản lý quỹ kịp thời điều chỉnh.

14.3.2 Phương Pháp Định Giá Tài Sản Ròng

Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ, Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chỉ Quỹ sẽ được ghi rõ trong sổ tay định giá và tuân thủ quy định của Pháp Luật và thông lệ quốc tế tốt nhất. Sổ tay định giá phải được Ban đại diện quỹ phê duyệt và cung cấp cho ngân hàng giám sát để giám sát việc tính toán giá trị tài sản ròng.

Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ được xây dựng dựa trên sổ tay định giá với các chi tiết như sau (bên cạnh các chi tiết khác):

STT	Loại Tài Sản	Nguyên Tắc Định Giá Giao Dịch Trên Thị Trường
Tiền Và Các Khoản Trong 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	Giá trị tiền gửi 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.
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 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 hoặc 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	Được xác định theo giá yết bình quân gia quyền của giao dịch thông thường trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao Dịch Chứng Khoán tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá cộng lãi lũy kế. Trong trường hợp sau: <ul style="list-style-type: none"> • Không có giao dịch trên hệ thống tại Sở giao dịch Chứng khoán nhiều hơn mười lăm (15) ngày tính đến Ngày Định giá; hoặc • Chỉ có giao dịch trên hệ thống giao dịch với giá có biến động bất thường theo chi tiết được đề cập trong Sổ tay định giá

STT	Loại Tài Sản	Nguyên Tắc Định Giá Giao Dịch Trên Thị Trường
		thị giá trái phiếu được thực hiện theo chi tiết được đề cập trong Sổ tay định giá được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.
7	Trái phiếu được chấp thuận niêm yết nhưng chưa có ngày giao dịch đầu tiên và trái phiếu hủy niêm yết	- Trường hợp trái phiếu bị hủy niêm yết theo quy định của Sở giao dịch chứng khoán do gần đến ngày đáo hạn thì giá trái phiếu sẽ được xác định là mệnh giá cộng lãi lũy kế. - Các trường hợp còn lại, giá trái phiếu được xác định theo chi tiết được đề cập trong sổ tay định giá được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.
8	Trái phiếu không niêm yết	Giá trái phiếu là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau, chi tiết quy định tại sổ tay định giá: (i) Giá yết (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất cuống phiếu tính tới ngày trước ngày định giá; hoặc (ii) Giá mua (giá sạch) cộng lãi lũy kế; hoặc (iii) Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc (iv) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
Cổ Phiếu		
9	Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao Dịch Chứng Khoán, cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	Được xác định theo giá thị trường, là giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của sở giao dịch chứng khoán liên quan) tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá. Trong trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến Ngày Định Giá, giá cổ phiếu là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau đây với thứ tự ưu tiên được quy định chi tiết tại sổ tay định giá: (i) Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày có giao dịch gần nhất trong vòng mười hai (12) tháng trước ngày định giá, hoặc (ii) Giá trị sổ sách; hoặc (iii) Giá mua; hoặc (iv) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
10	Cổ phiếu của công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển sàn giao dịch	Trong thời gian công ty đại chúng đang thực hiện thủ tục chuyển sàn giao dịch, cổ phiếu được định giá theo giá đóng cửa (hoặc tên gọi khác theo quy chế của sở giao dịch chứng khoán liên quan) tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.
11	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	Giá được xác định theo một trong các phương pháp sau với thứ tự ưu tiên được quy định tại sổ tay định giá: (i) Tám mươi phần trăm (80%) giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước Ngày Định Giá; hoặc (ii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
12	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy	Giá được xác định theo một trong các phương pháp sau với thứ tự ưu tiên được quy định tại sổ tay định giá:

STT	Loại Tài Sản	Nguyên Tắc Định Giá Giao Dịch Trên Thị Trường
	niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	(i) Giá trị sổ sách; hoặc (ii) Mệnh giá; hoặc (iii) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
13	Cổ phần, phần vốn góp khác	Giá thị trường là giá trung bình dựa trên báo giá (giá trung bình của các giao dịch trong kỳ) của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là Người có liên quan của Công Ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng giám sát và được Ban đại diện Quỹ phê duyệt tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá. Trường hợp không có đủ báo giá của ba (03) tổ chức báo giá thì giá được xác định theo một trong các phương pháp sau: - Giá mua/ giá trị vốn góp; hoặc - Giá trị sổ sách; hoặc - Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận, chi tiết được quy định tại Sổ tay định giá.
Chứng Khoán Phái Sinh		
14	Chứng khoán phái sinh niêm yết	Giá thanh toán cuối ngày theo quy định hoặc tên gọi khác được yết trên hệ thống giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá. Trong trường hợp không có giá thanh toán cuối ngày hoặc không có giá yết trên hệ thống giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá, giá sẽ được xác định theo Phương pháp đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
15	Chứng khoán phái sinh niêm yết không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến Ngày Định Giá	Giá xác định theo phương pháp được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận theo từng trường hợp cụ thể.
Các Tài Sản Khác		
16	Các tài sản được phép đầu tư khác	Giá thị trường là giá trung bình dựa trên báo giá (giá trung bình của các giao dịch trong kỳ) của tối thiểu ba (03) tổ chức báo giá không phải là Người có liên quan của Công Ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng giám sát và được Ban đại diện Quỹ phê duyệt tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá. Trường hợp không có đủ báo giá của 03 tổ chức báo giá thì mức giá được xác định theo mô hình lý thuyết đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận.

Ghi chú:

- (i) Lãi lũy kế là khoản lãi tính từ thời điểm trả lãi gần nhất tới thời điểm trước Ngày Định Giá.
- (ii) 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.
- (iii) Tổ chức định giá được lựa chọn hệ thống báo giá trái phiếu (Reuters/Bloomberg/VBMA) để tham khảo.
- (iv) Tổ chức báo giá đối với cổ phiếu là các công ty chứng khoán độc lập với Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng giám sát.
- (v) Ngày tại phần phương pháp định giá tài sản ròng này được hiểu là ngày theo lịch

14.3.2.1 Giá Trị Cam Kết Từ Các Hợp Đồng Phái Sinh

- (a) Giá trị cam kết (global exposure) là giá trị quy đổi thành tiền mà Quỹ là bên có nghĩa vụ phải thực hiện hợp đồng. Giá trị cam kết được xác định trên cơ sở giá trị thị trường của tài sản cơ sở, rủi ro

thanh toán, biến động thị trường và thời gian cần thiết để thanh lý vị thế.

- (b) Khi tính giá trị cam kết, Công Ty Quản Lý Quỹ được áp dụng các nguyên tắc xác định giá trị như sau:
- (i) Nguyên tắc bù trừ ròng vị thế phái sinh (trái chiều) đối với cùng một chứng khoán cơ sở. Ví dụ: vị thế mua quyền chọn mua chứng khoán XYZ làm giảm bớt (bù trừ) giá trị cam kết từ vị thế bán quyền chọn mua chứng khoán XYZ;
 - (ii) Nguyên tắc bù trừ ròng vị thế phái sinh và vị thế giao ngay của cùng một chứng khoán. Ví dụ: vị thế mua (nắm giữ) chứng khoán XYZ bù trừ (làm giảm bớt) giá trị cam kết phát sinh từ vị thế bán quyền chọn mua chứng khoán XYZ;
 - (iii) Các nguyên tắc khác theo thông lệ quốc tế, bảo đảm quản trị được rủi ro.

STT	Loại Tài Sản	Giá Trị Cam Kết
1	Quyền chọn cổ phiếu (mua quyền chọn bán, bán quyền chọn bán, bán quyền chọn mua)	Giá trị thị trường của vị thế quyền chọn ¹ điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng × Khối lượng cổ phiếu trên mỗi hợp đồng × giá thị trường hiện tại của cổ phiếu × hệ số delta ²
2	Quyền chọn trái phiếu (mua quyền chọn bán, bán quyền chọn bán, bán quyền chọn mua)	Giá trị thị trường của vị thế quyền chọn ³ điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng × mệnh giá × giá thị trường hiện tại của trái phiếu × hệ số delta.
3	Hợp đồng tương lai chỉ số	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng × giá trị tính trên một điểm chỉ số × mức chỉ số hiện tại.
4	Hợp đồng tương lai trái phiếu	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng × giá trị của hợp đồng tính theo mệnh giá (notional) × giá trị thị trường của trái phiếu rẻ nhất có thể chuyển giao.
5	Các hợp đồng khác	Theo mô hình do Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn, thống nhất cùng Ngân Hàng Giám Sát và được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.

Ghi chú:

- (i) Nếu Quỹ nắm vị thế mua (long position), giá trị thị trường có thể được điều chỉnh tăng thêm chi phí mua quyền chọn (premium).
- (ii) Hệ số delta là đạo hàm bậc nhất của giá quyền chọn đối với giá chứng khoán cơ sở. Trong trường hợp đơn giản, hệ số delta có thể coi bằng 1. Trong các trường hợp quyền chọn phức tạp, hệ số delta do Công Ty Quản Lý Quỹ, Ngân Hàng Giám Sát xác định sau khi đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
- (iii) Nếu Quỹ nắm vị thế mua (long position), giá trị thị trường có thể được điều chỉnh tăng thêm chi phí mua quyền chọn (premium).

XV. GIÁ DỊCH VỤ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ VÀ CÁC LOẠI GIÁ DỊCH VỤ

15.1 GIÁ DỊCH VỤ GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

Giá dịch vụ và chi phí liên quan trực tiếp đến giao dịch phát hành, mua lại, chuyển nhượng Chứng Chỉ Quỹ do Nhà Đầu Tư trực tiếp chi trả và không được tính vào chi phí của Quỹ. Phù hợp với các quy định của Pháp Luật và Điều Lệ của Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ được quyền thay đổi biểu giá dịch vụ này.

15.2 GIÁ DỊCH VỤ PHÁT HÀNH VÀ GIÁ PHÁT HÀNH

Giá Dịch Vụ Phát Hành được áp dụng khi Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư mua các Lô Chứng Chỉ Quỹ trong đợt phát hành lần đầu hoặc khi thực hiện giao dịch hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy các Lô Chứng Chỉ Quỹ. Giá Dịch Vụ Phát Hành được tính được tính trên tỷ lệ phần trăm của giá trị

giao dịch. Hiện nay Giá Dịch Vụ Phát Hành là không phần trăm (0%) trên giá trị giao dịch áp dụng cho cả Thành Viên Lập Quỹ và Nhà Đầu Tư.

Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi Giá Dịch Vụ Phát Hành vào bất kỳ thời điểm nào nhưng phải đảm bảo không được vượt quá không phải năm phần trăm (0,5%) trên giá trị giao dịch (áp dụng đối với Thành Viên Lập Quỹ) và một phần trăm (1%) trên giá trị giao dịch (áp dụng đối với Nhà Đầu Tư). Mọi thay đổi về mức Giá Dịch Vụ Phát Hành sẽ được Công ty quản lý Quỹ thông tin cụ thể và thông báo trên trang thông tin điện tử của VinaCapital theo quy định pháp luật.

Việc tăng Giá Dịch Vụ Phát Hành chỉ được thực hiện khi mức Giá Dịch Vụ Phát Hành sau khi tăng không vượt quá mức quy định tại Mục 15.2 này. Giá Dịch Vụ Phát Hành sau khi tăng chỉ được áp dụng sau sáu mươi (60) ngày kể từ ngày Bản Cáo Bạch, Điều Lệ của Quỹ đã được sửa đổi, bổ sung quy định về mức giá dịch vụ mới và Công Ty Quản Lý Quỹ công bố về mức Giá Dịch Vụ Phát Hành mới trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Giá Phát Hành là mức giá mà Công Ty Quản Lý Quỹ dùng làm cơ sở thực hiện việc hoán đổi Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu lấy một Lô Chứng Chỉ Quỹ (bao gồm Chứng Chỉ Quỹ phát hành lần đầu ra công chúng). Giá Phát Hành bằng Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ tính tại cuối Ngày giao dịch liền trước ngày giao dịch hoán đổi cộng Giá Dịch Vụ Phát Hành áp dụng cho giao dịch hoán đổi.

15.3 GIÁ DỊCH VỤ MUA LẠI VÀ GIÁ MUA LẠI

Giá Dịch Vụ Mua Lại được áp dụng khi Thành Viên Lập Quỹ, Nhà Đầu Tư hoán đổi các Lô Chứng Chỉ Quỹ lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu. Giá Dịch Vụ Mua Lại được tính bằng tỷ lệ phần trăm trên giá trị của Lệnh Giao Dịch Hoán Đổi. Hiện nay Giá Dịch Vụ Mua Lại là không phần trăm (0%) trên giá trị giao dịch áp dụng đối với Thành Viên Lập Quỹ và không phải một phần trăm (0,1%) trên giá trị giao dịch áp dụng đối với Nhà Đầu Tư. Giá Dịch Vụ Mua Lại sẽ được trừ vào số tiền chênh lệch giữa giá trị của Lô Chứng Chỉ Quỹ và giá trị Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu, trong trường hợp Giá Dịch Vụ Mua Lại lớn hơn phần tiền chênh lệch, Nhà Đầu Tư phải chuyển khoản phần tiền còn thiếu này vào tài khoản của Quỹ tại Ngân Hàng Giám Sát chậm nhất vào 11h00 của Ngày Làm Việc liền sau Ngày Giao Dịch Hoán Đổi (ngày T+1).

Công Ty Quản Lý Quỹ có thể thay đổi Giá Dịch Vụ Mua Lại vào bất kỳ thời điểm nào. Ngoài ra, Công Ty Quản Lý Quỹ có quyền thay đổi cơ cấu phí để có thể thêm vào các hạn chế bán, áp dụng giá bán khác hoặc phí chống pha loãng, miễn là việc thay đổi cơ cấu phí này được quy định tại các văn bản pháp luật liên quan. Tuy nhiên, Công Ty Quản Lý Quỹ phải đảm bảo Giá Dịch Vụ Mua Lại không được vượt quá không phải năm phần trăm (0,5%) trên giá trị giao dịch (áp dụng đối với Thành Viên Lập Quỹ) và một phần trăm (1%) trên giá trị giao dịch (áp dụng đối với Nhà Đầu Tư). Mọi thay đổi về mức Giá Dịch Vụ Mua Lại sẽ được Công ty quản lý Quỹ thông tin cụ thể và thông báo trên trang thông tin điện tử của VinaCapital theo quy định pháp luật.

Việc tăng Giá Dịch Vụ Mua Lại chỉ được thực hiện khi mức Giá Dịch Vụ Mua Lại sau khi tăng không vượt quá mức quy định tại Mục 15.3 này. Giá Dịch Vụ Mua Lại sau khi tăng chỉ được áp dụng sau sáu mươi (60) ngày kể từ ngày Bản Cáo Bạch, Điều Lệ của Quỹ đã được sửa đổi, bổ sung quy định về mức giá dịch vụ mới và Công Ty Quản Lý Quỹ công bố các mức Giá Dịch Vụ Mua Lại mới trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

Giá Mua Lại là mức giá mà Công Ty Quản Lý Quỹ dùng làm cơ sở thực hiện việc hoán đổi một Lô Chứng Chỉ Quỹ lấy Danh Mục Chứng Khoán Cơ Cấu. Giá Mua Lại bằng Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Lô Chứng Chỉ Quỹ tính tại cuối ngày giao dịch liền trước ngày giao dịch hoán đổi trừ Giá Dịch Vụ Mua Lại áp dụng cho giao dịch hoán đổi.

15.4 CÁC LOẠI GIÁ DỊCH VỤ DO QUỸ TRẢ

Chỉ có các loại giá dịch vụ, phí và các chi phí liên quan trực tiếp hoặc đóng góp vào các hoạt động và điều hành của Quỹ mới được tính vào chi phí hoạt động của Quỹ.

Xin lưu ý các giá dịch vụ, phí dưới đây là các mức giá dịch vụ, phí đang được áp dụng tại ngày của Bản Cáo Bạch này và các loại giá dịch vụ, phí này có thể sẽ thay đổi trong tương lai.

15.5 GIÁ DỊCH VỤ QUẢN LÝ QUỸ

Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ được tính bằng không phẩy tám phần trăm (0,8%) một năm trên Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ tại Ngày Định Giá liên quan và được Quỹ thanh toán hàng tháng cho Công Ty Quản Lý Quỹ. Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ thu hàng tháng là tổng Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ được tính (trích lập) cho các kỳ định giá trong tháng.

Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ của kỳ định giá = 0,8% x NAV tại ngày Ngày Định Giá x số ngày thực tế trong kỳ / 365 hoặc 366 (nếu là năm nhuận)

15.6 THƯƠNG HOẠT ĐỘNG

Quỹ không áp dụng chính sách thương hoạt động.

15.7 GIÁ DỊCH VỤ NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Giá Dịch Vụ Ngân Hàng Giám Sát tối đa là không phẩy không hai phần trăm (0,02%) một (01) năm trên NAV và phí tối thiểu là 10.000.000 đồng/tháng. Giá Dịch Vụ Ngân Hàng Giám Sát được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát. Giá dịch vụ trên chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng.

Trong vòng ba (03) tháng đầu tiên kể từ ngày Quỹ được thành lập, mức phí tối thiểu sẽ không được áp dụng.

15.8 GIÁ DỊCH VỤ LƯU KÝ

Giá Dịch Vụ Lưu Ký tối đa là không phẩy không năm phần trăm (0,05%) một (01) năm trên NAV và phí tối thiểu là 15.000.000 đồng/tháng. Giá Dịch Vụ Lưu Ký được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho Ngân Hàng Giám Sát. Giá dịch vụ trên chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng.

Trong vòng ba (03) tháng đầu tiên kể từ ngày Quỹ được thành lập, mức phí tối thiểu sẽ không được áp dụng.

15.9 GIÁ DỊCH VỤ QUẢN TRỊ QUỸ

Giá Dịch Vụ Quản Trị Quỹ tối đa là không phẩy không ba phần trăm (0,03%) một (01) năm trên NAV và phí tối thiểu là 10.000.000 đồng/tháng. Giá Dịch Vụ Quản Trị quỹ được tính toán và cộng dồn hàng ngày và được thanh toán hàng tháng cho tổ chức cung cấp dịch vụ quản trị quỹ. Giá dịch vụ trên chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng.

Trong vòng ba (03) tháng đầu tiên kể từ ngày Quỹ được thành lập, mức phí tối thiểu sẽ không được áp dụng.

15.10 GIÁ DỊCH VỤ ĐẠI LÝ CHUYÊN NHƯỢNG

Giá Dịch Vụ Đại Lý Chuyên Nhượng được tính toán và cộng dồn hàng ngày. Mức phí của Dịch Vụ Đại Lý Chuyên Nhượng là 10.000.000 đồng/tháng (chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng (nếu có)). Mức giá chi tiết và phương pháp thanh toán được quy định cụ thể trong Hợp đồng giữa Công Ty Quản Lý Quỹ và Tổ chức cung cấp Dịch Vụ Đại Lý Chuyên Nhượng. Ngoài ra, Quỹ sẽ trả các chi phí liên quan đến việc thực hiện quyền cho VSDC theo thỏa thuận trong hợp đồng.

Trong mọi trường hợp, tổng Giá Dịch Vụ Quản Lý Quỹ, Giá Dịch Vụ Đại Lý Chuyển Nhượng, Giá Dịch Vụ Quản Trị Quỹ, Giá Dịch Vụ Tính Toán iNAV phải đảm bảo tuân thủ mức tối đa 2%/năm tính trên tổng Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ theo quy định của Pháp Luật.

15.11 GIÁ DỊCH VỤ QUẢN LÝ VÀ VẬN HÀNH CHỈ SỐ THAM CHIẾU

Giá dịch vụ quản lý và vận hành Chỉ Số Tham Chiếu tối đa là 0,065% một năm tính trên tổng NAV hàng ngày của Quỹ, với mức tối thiểu là 195.000.000 đồng/năm. Giá dịch vụ quản lý và vận hành Chỉ Số Tham Chiếu được tính toán và cộng dồn hàng ngày. Giá dịch vụ trên chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng.

15.12 GIÁ DỊCH VỤ TÍNH TOÁN GIÁ TRỊ TÀI SẢN RÒNG THAM CHIẾU (iNAV) TRÊN MỘT CHỨNG CHỈ QUỸ

Giá dịch vụ tính toán Giá Trị Tài Sản Ròng tham chiếu (iNAV) trên một chứng chỉ quỹ là 0,05% một năm tính trên tổng NAV hàng ngày của Quỹ, với mức tối thiểu là 50.000.000 đồng/năm. Giá dịch vụ tính toán iNAV được tính toán và cộng dồn hàng ngày. Giá dịch vụ trên chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng.

15.13 GIÁ DỊCH VỤ KIỂM TOÁN

Giá dịch vụ kiểm toán phụ thuộc vào kết quả lựa chọn và thương lượng với công ty kiểm toán và sẽ được xác định hàng năm vào cuối năm tài chính của Quỹ. Giá dịch vụ kiểm toán nằm trong ngân sách hoạt động của Quỹ và được Đại Hội Nhà Đầu Tư phê duyệt hàng năm.

15.14 THÙ LAO CHO BAN ĐẠI DIỆN QUỸ

Các chi phí của Ban Đại Diện Quỹ sẽ được tính vào chi phí của Quỹ. Chi phí cũng có thể bao gồm các chi phí bảo hiểm trách nhiệm phát sinh đối với Ban Đại Diện Quỹ liên quan đến việc thực hiện các quyền hạn và nghĩa vụ của Ban Đại Diện Quỹ đối với Quỹ. Thù lao của một thành viên độc lập của Ban Đại Diện Quỹ sẽ nằm trong mức ngân sách hoạt động hàng năm của Ban Đại Diện Quỹ đã được Đại Hội Nhà Đầu Tư thông qua.

Các thành viên Ban Đại Diện Quỹ là nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ (nếu có) sẽ không nhận thù lao.

Hàng quý căn cứ trên biên bản họp của Ban đại diện Quỹ, Công Ty Quản Lý Quỹ hoặc tổ chức ủy quyền cung cấp dịch vụ quản trị quỹ sẽ làm lệnh chuyển tiền thù lao cho thành viên Ban Đại Diện Quỹ sau khi khấu trừ thuế thu nhập cá nhân không thường xuyên của thành viên Ban Đại Diện Quỹ theo quy định của pháp luật liên quan để nộp vào ngân sách nhà nước. Ngân Hàng Giám Sát sẽ giám sát đảm bảo việc thanh toán là phù hợp với quy định của Pháp Luật và Điều Lệ của Quỹ.

15.15 CHI PHÍ KHÁC

Các chi phí khác mà Quỹ có thể phải chi trả bao gồm:

- (a) Phí môi giới cho các giao dịch của Quỹ;
- (b) Chi phí in ấn, ví dụ in các tài liệu cho Nhà Đầu Tư hoặc Ban Đại Diện Quỹ theo quy định Pháp Luật và Điều Lệ và các tài liệu khác;
- (c) Phí định giá độc lập cho các khoản đầu tư cụ thể của Quỹ (chỉ khi cần thiết), ví dụ như định giá các khoản chứng khoán chưa niêm yết;
- (d) Chi phí phát sinh cho bất kỳ Đại Hội Nhà Đầu Tư hay cuộc họp nào của Ban Đại Diện Quỹ và chi phí hoạt động của Ban Đại Diện Quỹ;
- (e) Chi phí pháp lý liên quan đến việc thành lập, hoạt động và các giao dịch của Quỹ và các loại phí/chi phí khác mà Pháp Luật cho phép;
- (f) Thuế và các loại phí bắt buộc theo quy định của Pháp Luật hoặc theo yêu cầu cơ quan nhà nước có

- thâm quyền áp dụng cho Quỹ; và
(g) Các chi phí khác được Pháp Luật hoặc Điều Lệ cho phép.

15.16 CÁC CHỈ TIÊU HOẠT ĐỘNG

Tỷ lệ chi phí hoạt động thực tế của Quỹ, tốc độ vòng quay danh mục cùng với các chỉ tiêu hoạt động khác của Quỹ được báo cáo và công bố thông tin hàng tháng, hàng quý, bán niên và cuối năm tại trang điện tử chính thức của Công Ty Quản Lý Quỹ, wm.vinacapital.com, theo quy định của Pháp Luật.

XVI. PHÂN CHIA LỢI NHUẬN VÀ CHÍNH SÁCH THUẾ

16.1 PHÂN CHIA LỢI NHUẬN

16.1.1 Việc phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu Tư sẽ do Công ty Quản Lý Quỹ đề xuất trên cơ sở các báo cáo tài chính đã kiểm toán xác nhận có đủ lợi nhuận để phân phối và được Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận (nếu được ủy quyền). Lợi nhuận của Quỹ sẽ không được phân phối nếu sau khi phân phối:

- (a) Quỹ không còn đủ khả năng tài chính để thực hiện các nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác của Quỹ theo quy định của Pháp Luật; hoặc
- (b) Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ giảm xuống dưới mức tối thiểu theo quy định của Điều Lệ hoặc của Pháp Luật.

16.1.2 Lịch trình và kế hoạch phân chia lợi nhuận phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ.

16.1.3 Hình thức phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng Chứng Chi Quỹ. Việc phân chia lợi nhuận bằng Chứng Chi Quỹ phải được sự chấp thuận trước của Đại Hội Nhà Đầu Tư hoặc được sự chấp thuận của Ban Đại Diện Quỹ (nếu Đại Hội Nhà Đầu Tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ quyết định phù hợp với quy định tại Điều Lệ của Quỹ) và phải đảm bảo Quỹ có đủ nguồn vốn đối ứng từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.

16.1.4 Nguồn để phân chia lợi nhuận Quỹ phải đáp ứng ba điều kiện sau:

- (a) Lợi nhuận lũy kế cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân chia lợi nhuận phải dương sau khi trừ đi các chi phí phát sinh trong quá trình hoạt động của Quỹ;
- (b) Nguồn chia là từ lợi nhuận đã thực hiện của Quỹ trong quá trình hoạt động; và
- (c) Sau khi trừ số lợi nhuận dự kiến sẽ phân chia cho Nhà Đầu Tư, số lợi nhuận lũy kế còn lại cho đến cuối năm tài chính mà Công Ty Quản Lý Quỹ đề xuất phân chia lợi nhuận vẫn phải lớn hơn hoặc bằng không (không được âm).

16.1.5 Công Ty Quản Lý Quỹ phải khấu trừ mọi khoản thuế, phí, lệ phí theo quy định của Pháp Luật trước khi phân chia lợi nhuận cho Nhà Đầu Tư.

16.1.6 Sau khi phân chia lợi nhuận, Công Ty Quản Lý Quỹ phải gửi cho Nhà Đầu Tư báo cáo tổng kết việc phân chia lợi nhuận Quỹ, bao gồm các nội dung sau:

- (a) Hình thức phân chia lợi nhuận (bằng tiền hoặc bằng Chứng Chi Quỹ);
- (b) Tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận;
- (c) Giá trị lợi nhuận được phân chia, số lượng Chứng Chi Quỹ phát hành để phân chia (trong trường hợp chia lợi nhuận bằng Chứng Chi Quỹ);
- (d) Giá Trị Tài Sản Ròng trên một Chứng Chi Quỹ trước khi phân chia lợi nhuận và sau khi phân chia lợi nhuận; và
- (e) Các ảnh hưởng tác động tới Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ.

16.1.7 Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quỹ hoặc phân chia tài sản của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại các Bản Cáo Bạch sửa đổi, bổ sung sau đó.

16.1.8 Trường hợp Nhà Đầu Tư đã chuyển nhượng số Chứng Chỉ Quỹ của mình trong thời gian giữa thời điểm kết thúc lập danh sách Nhà Đầu Tư và thời điểm chi trả thì người chuyển nhượng là người nhận lợi nhuận.

16.1.9 Vì quyền lợi của Nhà Đầu Tư, Ban Đại Diện Quỹ có thể quyết định không phân chia lợi nhuận của Quỹ cho Nhà Đầu Tư. Ban Đại Diện Quỹ sẽ chịu trách nhiệm giải trình trước Đại Hội Nhà Đầu Tư về quyết định liên quan đến chính sách lợi nhuận của Quỹ.

16.2 CHÍNH SÁCH THUẾ

16.2.1 Thông tin cung cấp tại Bản Cáo Bạch này chỉ cho mục đích chung và được dựa trên các quy định của Pháp Luật và thực tiễn hiện đang áp dụng tại Việt Nam. Các thông tin này không thể được coi là tư vấn liên quan đến các vấn đề về thuế hoặc Pháp Luật đối với việc đầu tư của Nhà Đầu Tư vào Quỹ. Nhà Đầu Tư cần hiểu rằng các quy định về thuế có liên quan và việc diễn giải các quy định này có thể thay đổi. Không có sự đảm bảo rằng quy định về thuế hiện hành tại thời điểm đầu tư vào Quỹ sẽ không thay đổi hoặc tồn tại vô thời hạn.

16.2.2 Do các quy định về thuế được áp dụng khác nhau cho từng cá nhân, pháp nhân cụ thể, Nhà Đầu Tư cụ thể, nên tham khảo ý kiến tư vấn của các nhà tư vấn thuế chuyên nghiệp của mình đối với các nghĩa vụ thuế cụ thể và những vấn đề về tài chính liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ.

16.2.3 Bản tóm tắt sau đây phác thảo các vấn đề liên quan về thuế áp dụng đối với Nhà Đầu Tư dựa trên Luật thuế thu nhập cá nhân số 04/2007/QH12 ngày 21 tháng 11 năm 2007, Luật số 26/2012/QH13 ngày 22 tháng 11 năm 2012 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật thuế thu nhập cá nhân và Luật thuế thu nhập doanh nghiệp số 14/2008/QH12 ngày 03 tháng 06 năm 2008, Luật số 32/2013/QH13 ngày 19 tháng 06 năm 2013, Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của các Luật về thuế số 71/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014 và các quy định Pháp Luật có liên quan, đặc biệt là, Thông tư số 103/2014/TT-BTC ngày 06 tháng 08 năm 2014, Thông tư 111/2013/TT-BTC ngày 15 tháng 08 năm 2013, Thông tư số 92/2015/TT-BTC ngày 15 tháng 06 năm 2015, Thông tư 78/2014/TT-BTC ngày 18 tháng 06 năm 2014 và các quy định liên quan khác.

Nhà Đầu Tư	Thuế thu nhập trên thu nhập phát sinh từ		
	Cổ tức	Bán Chứng Chỉ Quỹ	Quà tặng/ Thừa kế
Cá nhân cư trú là người Việt Nam	5% ^(*)	0,1% giá trị giao dịch ^(*)	10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng Chỉ Quỹ cao hơn 10 triệu VNĐ
Cá nhân cư trú là người nước ngoài	5% ^(*)	0,1% giá trị giao dịch ^(*)	10% trên giá trị quà tặng/thừa kế là Chứng Chỉ Quỹ cao hơn 10 triệu VNĐ
Tổ chức trong nước (được thành lập tại Việt Nam)	20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp ^(*)	Lợi nhuận từ việc bán Chứng Chỉ Quỹ được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%	Lợi nhuận từ quà tặng/thừa kế là Chứng Chỉ Quỹ sẽ được gộp vào thu nhập chịu thuế và được quyết toán hàng năm với mức thuế suất 20%
Tổ chức nước ngoài (được thành lập ngoài lãnh thổ Việt Nam)	20%, ngoại trừ trường hợp cổ tức được phân phối đã nộp thuế thu nhập doanh nghiệp ^(*)	0,1% giá trị giao dịch ^(*)	0,1% giá trị giao dịch ^(**)

(*) Khấu trừ tại nguồn

(**) Không có quy định cụ thể về việc đánh thuế đối với tổ chức nước ngoài nhận quà tặng/ thừa kế dưới hình thức chứng khoán. Tuy nhiên, việc nhận quà tặng/ thừa kế sẽ dẫn đến giao dịch chuyển nhượng Chứng Chỉ Quỹ từ bên cho/đề thừa kế cho bên nhận. Theo quy định tại Thông Tư 103/2014/TT-BTC, mức thuế đánh trên giao dịch chuyển nhượng chứng khoán là 0,1% giá trị chuyển nhượng và số thuế này sẽ được khấu trừ tại nguồn. Tuy nhiên, Nhà Đầu Tư cần tham khảo ý kiến tư vấn của các nhà tư vấn thuế chuyên nghiệp để xác định mức thuế thu nhập doanh nghiệp đánh trên quà tặng/tài sản được thừa kế dưới hình thức chứng khoán đối với người nhận quà tặng/tài sản được thừa kế là tổ chức nước ngoài và thực hiện nghĩa vụ về thuế theo quy định của Pháp Luật.

16.2.4 Bảng thuế suất nêu tại Mục 16.2.3 bên trên chỉ mang tính minh họa về thuế trên cơ sở các quy định của Pháp Luật hiện hành và chỉ cho mục đích tham khảo. Nhà Đầu Tư phải tự tìm hiểu về mức thuế áp dụng đối với trường hợp cụ thể của mình. Việc khấu trừ thuế tại nguồn áp dụng đối với giao dịch Chứng Chỉ Quỹ sẽ được thực hiện phù hợp với Pháp Luật đang có hiệu lực áp dụng tại thời điểm thực hiện giao dịch, và do đó, có thể khác biệt so với mức thuế thể hiện trên bảng nêu trên. Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ không có nghĩa vụ thông báo hoặc giải thích về sự khác biệt giữa mức thuế thực tế khấu trừ tại nguồn với mức thuế thể hiện trên bảng nêu trên. Nhà Đầu Tư phải tự tìm hiểu hoặc hỏi ý kiến chuyên gia tư vấn thuế về trường hợp cụ thể của mình.

XVII. KIỂM TOÁN, KẾ TOÁN VÀ CHẾ ĐỘ BÁO CÁO

- 17.1 Công ty kiểm toán của Quỹ sẽ được Công Ty Quản Lý Quỹ lựa chọn và đề xuất 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, thuộc danh sách các công ty kiểm toán được UBCKNN chấp thuận 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 ít nhất hai (02) công ty kiểm toán để kiểm toán cho Quỹ với Đại Hội Nhà Đầu Tư để Đại Hội Nhà Đầu Tư lựa chọn hoặc trình Ban Đại Diện Quỹ xem xét và lựa chọn theo ủy quyền của Đại Hội Nhà Đầu Tư, với điều kiện việc ủy quyền này phù hợp và tuân thủ theo các quy định của pháp luật hiện hành.
- 17.2 Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam và tuân thủ các quy định khác liên quan đến kế toán theo quy định của Pháp Luật và các cơ quan có thẩm quyền. Đồng tiền sử dụng trong kế toán và giao dịch của Quỹ là Đồng Việt Nam.
- 17.3 Năm tài chính của Quỹ được xác định là năm dương lịch kết thúc ngày 31 tháng 12. Nếu Quỹ hoạt động dưới 3 tháng trong năm đầu tiên, năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ kết thúc vào ngày 31 tháng 12 của năm tiếp theo.
- 17.4 Công Ty Quản Lý Quỹ có trách nhiệm chuẩn bị các báo cáo tài chính thường kỳ về kết quả kinh doanh và tình hình tài chính của Quỹ và các báo cáo cần thiết khác để tường trình hoạt động của Quỹ.
- 17.5 Các báo cáo tài chính sẽ được soát xét và kiểm toán độc lập hàng năm bởi công ty kiểm toán được lựa chọn. Các bản sao của báo cáo kiểm toán và báo cáo hoạt động của Quỹ phải được gửi đến từng thành viên Ban Đại Diện Quỹ và công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ để các Nhà Đầu Tư có thể tham khảo.
- 17.6 Công Ty Quản Lý Quỹ phải tuân thủ các quy định của UBCKNN về chế độ báo cáo và công bố thông tin liên quan đến các hoạt động kinh doanh của Quỹ.

XVIII. GIẢI QUYẾT XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

- 18.1 Công Ty Quản Lý Quỹ có nghĩa vụ, theo Điều Lệ, Pháp Luật và theo thông lệ quốc tế tốt nhất, tại mọi thời điểm hoạt động vì lợi ích của của Quỹ và Nhà Đầu Tư, và quản lý một cách công bằng, minh bạch và liêm chính đối với tất cả các quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý bằng cách:

tách bạch các chiến lược đầu tư và mục tiêu của mỗi quỹ do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý;
tách bạch giữa tài sản của Công Ty Quản Lý Quỹ với tài sản của các quỹ và tài sản của các nhà đầu tư
ủy thác do Công Ty Quản Lý Quỹ quản lý; và
tách bạch tài sản giữa các quỹ được quản lý bởi Công Ty Quản Lý Quỹ.

- 18.2 Tất cả các giao dịch chứng khoán của các thành viên Ban Điều Hành, Chủ Tịch và các thành viên của Hội Đồng Quản Trị, thành viên Ban Kiểm Soát, người giám sát tuân thủ, người hành nghề quản lý quỹ và nhân viên của Công Ty Quản Lý Quỹ phải được báo cáo bộ phận kiểm soát nội bộ trước và sau khi giao dịch theo đúng quy định của Pháp Luật và quy chế quản trị nội bộ của Công Ty Quản Lý Quỹ.
- 18.3 Bộ phận kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro của Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ chịu trách nhiệm theo dõi và giám sát các xung đột lợi ích thực tế hoặc có khả năng xảy ra. Trong trường hợp xung đột lợi ích phát sinh, Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ thông báo và thảo luận với Ban Đại Diện Quỹ để thống nhất phương án khắc phục nhằm giảm thiểu hoặc quản lý các xung đột đó.
- 18.4 Người Có Liên Quan của Công Ty Quản Lý Quỹ được phép giao dịch Chứng Chỉ Quỹ theo phương thức giống như các Nhà Đầu Tư khác theo quy định tại Điều Lệ của Quỹ và Bản Cáo Bạch này.

XIX. CHẾ ĐỘ BÁO CÁO VÀ CUNG CẤP THÔNG TIN CHO NHÀ ĐẦU TƯ

19.1 BÁO CÁO CHO NHÀ ĐẦU TƯ

Hàng tháng, quý, năm Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ gửi thông kê giao dịch, sao kê tài khoản giao dịch, báo cáo giá trị NAV và các thay đổi NAV của Quỹ và các báo cáo khác theo quy định Pháp Luật cho Nhà Đầu Tư.

19.2 BÁO CÁO QUỸ

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ công bố hoặc cung cấp cho Nhà Đầu Tư các thông tin sau:

- (a) Điều Lệ, Bản Cáo Bạch, Bản Cáo Bạch tóm tắt, báo cáo tài chính bán niên đã soát xét, báo cáo tài chính năm đã kiểm toán;
- (b) Báo cáo tổng kết về hoạt động quản lý quỹ của Công Ty Quản Lý Quỹ, theo niên độ bán niên và cả năm theo mẫu do UBCKNN quy định;
- (c) Bản cáo thông kê về phí giao dịch của hoạt động đầu tư của Quỹ hàng năm và bán niên; và
- (d) Báo cáo về hoạt động đầu tư của Quỹ theo niên độ hàng tháng, bán niên và cả năm theo mẫu do UBCKNN quy định.

19.3 BÁO CÁO BẤT THƯỜNG

Các báo cáo bất thường sẽ được cung cấp cho Nhà Đầu Tư trong trường hợp có những diễn biến hoặc hoạt động bất thường của Quỹ phát sinh, bao gồm nhưng không giới hạn bởi các báo cáo về việc phân phối lợi nhuận, báo cáo trước khi hợp nhất hoặc sát nhập Quỹ hay sau các quyết định của Đại Hội Nhà Đầu Tư ủy quyền cho Ban Đại Diện Quỹ.

19.4 HÌNH THỨC GỬI BÁO CÁO

Các báo cáo sẽ được cung cấp miễn phí cho Nhà Đầu Tư thông qua trang thông tin điện tử của Công Ty Quản Lý Quỹ, hoặc gửi đến địa chỉ thư điện tử đã đăng ký của Nhà Đầu Tư. Các báo cáo sẽ được cung cấp tới các Thành Viên Lập Quỹ/Dại Lý Phân Phối nếu có yêu cầu. Công bố thông tin sẽ được thực hiện trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày kết thúc kỳ tài chính bán niên; và trong vòng chín mươi (90) ngày kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Nhà Đầu Tư có quyền yêu cầu từ chối nhận các báo cáo này.

XX. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC VÀ GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital

Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Phường Sài Gòn, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: +84 (0) 28 3827 8535

Fax: +84 (0) 28 3827 8536

Email: irwm@vinacapital.com

Website: wm.vinacapital.com

XXI. CAM KẾT

Công Ty Quản Lý Quỹ cam kết chịu trách nhiệm hoàn toàn về tính chính xác, trung thực của nội dung thông tin và các tài liệu đính kèm trong Bản Cáo Bạch này.

XXII. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

Phụ Lục 1: Danh Sách Thành Viên Lập Quỹ, Đại Lý Phân Phối Và Điểm Nhận Lệnh

Phụ Lục 2: Các biểu mẫu giao dịch

**ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA
NGÂN HÀNG GIÁM SÁT**

(Ký, ghi rõ họ tên, đóng dấu)



Nguyễn Thuỳ Linh
Phó phòng Dịch vụ nghiệp vụ giám sát Quỹ

**ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA
CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ**

(Ký, ghi rõ họ tên, đóng dấu)



Brook Colin Taylor
BROOK COLIN TAYLOR
TỔNG GIÁM ĐỐC

**ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA
CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ**

(Ký, ghi rõ họ tên, đóng dấu)



Nguyễn Hoài Thu
NGUYỄN HOÀI THU
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

THÀNH VIÊN LẬP QUỸ

Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Bảo Việt

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động số 01/GPHĐKD do UBCKNN cấp ngày 26/11/1999

Địa chỉ: Tòa nhà số 8 Lê Thái Tổ, Phường Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội

Điện thoại: 024 3928 8080 Fax: 024 3928 9888

Công ty cổ phần chứng khoán BIDV

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động số 111/GP-UBCK do UBCKNN cấp lần đầu ngày 31/12/2010

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 78/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 31/12/2010

Địa chỉ: Tầng 8, Tầng 9 LPB Tower, số 210 Trần Quang Khải, phường Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội

Điện thoại: 024 3935 2722 Fax: 024 2220 0669

Công ty Cổ phần Chứng khoán Vietcap

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động số 68/UBCK - GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 06/11/2007

Địa chỉ: Tầng 15, Tháp Tài chính Bitexco, Số 2 Hải Triều, Phường Sài Gòn, TP Hồ Chí Minh

Điện thoại: 028 3914 3588 Fax: 028 3914 3209

ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI

Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Bảo Việt

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động số 01/GPHĐKD do UBCKNN cấp ngày 26/11/1999

Địa chỉ: Tòa nhà số 8 Lê Thái Tổ, Phường Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội

Điện thoại: 024 3928 8080 Fax: 024 3928 9888

Công ty cổ phần chứng khoán BIDV

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động số 111/GP-UBCK do UBCKNN cấp lần đầu ngày 31/12/2010

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 78/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 31/12/2010

Địa chỉ: Tầng 8, Tầng 9 LPB Tower, số 210 Trần Quang Khải, phường Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội

Điện thoại: 024 3935 2722 Fax: 024 2220 0669

Công ty Cổ phần Chứng khoán Vietcap

Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động số 68/UBCK - GP do UBCKNN cấp lần đầu ngày 06/11/2007

Địa chỉ: Tầng 15, Tháp Tài chính Bitexco, Số 2 Hải Triều, Phường Sài Gòn, TP Hồ Chí Minh

Điện thoại: 028 3914 3588 Fax: 028 3914 3209

Công Ty Quản Lý Quỹ sẽ cập nhật đến Nhà Đầu Tư khi Quỹ chỉ định thêm các Đại Lý Phân Phối mới.

ĐIỂM NHẬN LỆNH CỦA THÀNH VIÊN LẬP QUỸ, ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI

Tại Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán Bảo Việt

Trụ sở công ty: Tòa nhà số 8 Lê Thái Tổ, Phường Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội
Phòng giao dịch: Lầu 8, Tòa nhà tập đoàn Bảo Việt, Số 233 Đồng Khởi, Phường Sài Gòn, TP. Hồ Chí Minh
Điện thoại: 024 3928 8080 Fax: 024 3928 9888

Tại Công ty cổ phần chứng khoán BIDV

Hội sở: Tầng 8, Tầng 9 LPB Tower, số 210 Trần Quang Khải, phường Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội
Điện thoại: 024 3935 2722 Fax: 024 2220 0669

Tại Công ty Cổ phần Chứng khoán Vietcap

Trụ sở công ty: Tầng 15, Tháp Tài chính Bitexco, Số 2 Hải Triều, Phường Sài Gòn, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: 028 3914 3588 Fax: 028 3914 3209

PHỤ LỤC 2 – CÁC BIỂU MẪU GIAO DỊCH

STT	Tên Biểu mẫu
1.	Giấy đăng ký góp vốn lập Quỹ ETF trong giai đoạn IPO
2.	Giấy đề nghị phong tỏa và chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu góp vốn
3.	Bảng kê Chứng khoán cơ cấu góp vốn
4.	Văn bản đề nghị xác nhận chứng khoán (để thực hiện góp vốn lập Quỹ ETF)
5.	Giấy đề nghị điều chỉnh và hủy lệnh giao dịch hoán đổi
6.	Lệnh giao dịch hoán đổi chứng khoán cơ cấu lấy Lô chứng chỉ quỹ ETF (kèm theo bảng kê chứng khoán cơ cấu và bản xác nhận số dư của Thành viên nơi Nhà đầu tư mở có tài khoản sử dụng lưu ký chứng khoán cơ cấu)
7.	Lệnh giao dịch hoán đổi chứng chỉ quỹ ETF lấy chứng khoán cơ cấu (kèm theo văn bản xác nhận số dư của Thành viên nơi Nhà đầu tư mở có tài khoản sử dụng lưu ký chứng chỉ quỹ)



**GIẤY ĐĂNG KÝ GÓP VỐN
LẬP QUỸ ETF TRONG GIAI ĐOẠN IPO**

REGISTRATION FOR ETF CREATION ORDER DURING IPO

Kính gửi: - Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối

To Authorized Participants/Distributors

- Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam

Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC)

- Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital

VinaCapital Fund Management Joint Stock Company (VinaCapital)

I. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ/ INVESTOR DETAILS

Họ và tên Nhà đầu tư

Full name of Investor

Số ĐKSH/CCCD/Mã số giao dịch

Business License No./Identification No./Trading Code

Ngày cấp

Issuing Date

Nơi cấp

Issuing place

Quốc tịch

Nationality

Số điện thoại

Phone number

Số tài khoản lưu ký

Depository account number

Địa chỉ liên hệ

Contact address

Nhà đầu tư đăng ký tài khoản ngân hàng nhận lại khoản tiền chênh lệch hoặc trường hợp giao dịch không hợp lệ hoặc đợt chào bán không thành công.

In case the creation request is invalid or the Initial Public Offering (IPO) is not successful, the Cash Component shall be refunded to Investor's account with details as below

Tên chủ tài khoản

Bank account name

Số tài khoản

Bank account number

Tại ngân hàng

Bank name

Chi nhánh (Tỉnh/Thành phố)

Branch (Province/City)

II. THÔNG TIN ĐĂNG KÝ GÓP VỐN/CREATION REQUEST DETAILS

Căn cứ vào Thông Báo về Việc Chào Bán Chứng Chỉ Quỹ ETF lần đầu của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital.

Tôi/Chúng tôi đăng ký đặt mua số lượng Lô chứng chỉ quỹ ETF như sau:

Pursuant to the IPO Announcement of ETF certificates managed by VinaCapital Fund Management Joint Stock Company (VinaCapital), I/We would like to register to purchase ETF Creation Units as below:

Mã CCQ ETF ETF Code	Số lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ ETF đặt mua Number of ETF Creation Units for creation order
------------------------	--

Tôi/Chúng tôi cam kết thực hiện đúng quy định về việc đăng ký góp vốn và thực hiện góp vốn lập Quỹ tại Bản Cáo Bạch, Điều Lệ Quỹ và hướng dẫn của Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital.

I am/We are committed to comply with all the regulations of contribution registration and establishment of Fund as stipulated in the Prospectus, Fund Charter, and guidelines from VinaCapital Fund Management Company.

Tôi/Chúng tôi sẽ chịu trách nhiệm hoàn toàn về các đề nghị nêu trên của mình.

I/We shall take full responsibility for my/our above request.

NHÀ ĐẦU TƯ

Investor

(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)

(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date

(dd/mm/yyyy)

III. THÔNG TIN THÀNH VIÊN LẬP QUỸ, ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI /AUTHORISED PARTICIPANT, DISTRIBUTOR'S DETAILS

TÊN THÀNH VIÊN LẬP QUỸ/ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI

Authorised Participant/ Distributor's name

Nhân viên nhận lệnh

Order receiver

(Ký, ghi rõ họ tên)

(Sign, full name)

Nhân viên kiểm soát

Supervisory office

(Ký, ghi rõ họ tên)

(Sign, full name)

Đại diện có thẩm quyền của

Thành Viên Lập Quỹ/ Đại lý phân phối

Authorized representative of

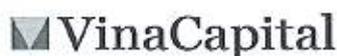
Authorised Participant/ Distributor

(Ký, đóng dấu ghi rõ họ tên)

(Sign, stamp and full name)

01/01/2021





**GIẤY ĐỀ NGHỊ PHONG TỎA VÀ
CHUYỂN QUYỀN SỞ HỮU CHỨNG KHOẢN CƠ CẤU GÓP VỐN**
**REQUEST OF FREEZING AND TRANSFERING THE OWNERSHIP OF
COMPONENT SECURITIES**

Kính gửi: - Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối
To Authorized Participants/Distributors
- Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam
Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC)

Họ và tên Nhà đầu tư Full name of Investor	
Số ĐKSH/CCCD/Mã số giao dịch Business License No./Identification No./Trading Code	
Ngày cấp Issuing Date	Nơi cấp Issuing place
Quốc tịch Nationality	Số điện thoại Phone number
Địa chỉ liên hệ Mailing address	

Căn cứ vào Thông Báo về Việc Chào Bán Chứng Chỉ Quỹ ETF lần đầu của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (VinaCapital), Tôi/Chúng tôi đăng ký đặt mua số lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ ETF như sau:

Persuant to the Initial Public Offering (IPO) Announcement of ETF certificates managed by VinaCapital Fund Management Company (VinaCapital), I/We would like to register to purchase ETF Creation Units as follows:

Mã CCQ ETF ETF Code	Số lượng lô Chứng Chỉ Quỹ ETF đặt mua Number of ETF Creation Units for creation order

Tôi/Chúng tôi tại đây đề nghị Quý Thành Viên và Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam thực hiện phong tỏa số chứng khoán trên các tài khoản lưu ký của Tôi/Chúng tôi đã nêu tại Bảng Kê Chứng Khoản Cơ Cấu Góp Vốn đính kèm Giấy này theo đúng quy định để lập Quỹ. Khi đợt phát hành thành công, đề nghị Quý Thành Viên và Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam chủ động chuyển quyền sở hữu số Chứng Khoản Cơ Cấu góp vốn nêu trên cho Quỹ ETF và chuyển các Chứng Chỉ Quỹ ETF mà Tôi/Chúng tôi đặt mua vào tài khoản lưu ký của Tôi/Chúng tôi theo thông tin dưới đây:

I/We hereby kindly request the Authorized Participant(s) and Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation(VSDC) to freeze securities in my/our depository account(s) mentioned in the "List of the component securities" as attached. After the IPO, you are kindly requested to automatically transfer the above component securities to ETF and transfer ETF Units which I/We subscribed to my/our securities depository account with details below:

Họ và tên Nhà đầu tư Full name of Investor
Số tài khoản lưu ký Depository Account number
Thành Viên Lưu Ký nơi mở tài khoản Depository Member

Tôi/Chúng tôi cam kết số Chứng Khoản Cơ Cấu dùng để góp vốn này thuộc quyền sở hữu hợp pháp của Tôi/Chúng tôi, là loại tự do chuyển nhượng, không thuộc diện bị tranh chấp và không bị cầm cố, thế chấp hay bảo đảm cho bất kỳ nghĩa vụ nào (Văn bản xác nhận của Thành viên nơi Tôi/Chúng tôi mở tài khoản đính kèm).

I am/We are committed that the Component Securities are my/our lawfully ownership, transferable, undisputed and not mortgaged, pledged or secured for any liability (The Confirmation of Depository Member(s) as attached).

Tôi/Chúng tôi sẽ chịu trách nhiệm hoàn toàn về các đề nghị nêu trên của mình.

I/We shall take full responsibility for my/our above request.

NHÀ ĐẦU TƯ
Investor
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)

BẢNG KÊ CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU GÓP VỐN

(Đính kèm Giấy đề nghị phong tỏa và chuyển quyền sở hữu chứng khoán cơ cấu để góp vốn lập Quỹ ETF)

LIST OF COMPONENT SECURITIES

(Attachment of Request of freezing and transferring the ownership of component securities for ETF creation order)

STT No.	Thông tin về số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu và tài khoản sử dụng để góp vốn (*) Information of the Component Securities and depository account(s)						
	Danh mục CKCC cần góp vốn tương ứng theo số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF đặt mua/ List of component securities corresponding to Creation Units		Thành Viên Lưu Ký 1 Depository Member 1	Thành Viên Lưu Ký 2 Depository Member 2	Thành Viên Lưu Ký 3 Depository Member 3	Thành Viên Lưu Ký 4 Depository Member 4	Thành Viên Lưu Ký 5 Depository Member 5
	Mã Chứng Khoán Securities code	Tổng số lượng Total quantity	Số lượng Quantity				
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
...							

(*) Thông tin về số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu và tài khoản sử dụng để góp vốn đã được các Thành Viên nơi mở tài khoản xác nhận theo các văn bản đính kèm.

Information of Component Securities and depository account(s) is certified by Depository Members as attached.

Các Chứng Khoán Cơ Cấu trong danh mục được góp thay thế bằng tiền (nếu có):

Information of Component Securities which is allowed to be contributed by cash (if any):

STT No.	Mã Chứng Khoán Securities code	Số lượng Quantity	Tiền thay thế tương ứng 1 cổ phiếu Cash equivalent to 1 stock	Tổng giá trị tiền góp thay thế Total cash contribution	Lý do được góp thay thế bằng tiền Reason for cash contribution

NHÀ ĐẦU TƯ
Investor
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)

19/11/2023



**VĂN BẢN ĐỀ NGHỊ XÁC NHẬN CHỨNG KHOÁN
(ĐỂ THỰC HIỆN VIỆC GÓP VỐN LẬP QUỸ ETF)
SECURITIES CONFIRMATION REQUEST
(TO SUBSCRIBE FOR ETF CREATION UNITS)**

Kính gửi/To: Thành Viên Lưu Ký / Depository Member

I. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ/ INVESTOR DETAILS

Họ và tên Nhà đầu tư
Full name of Investor

Số ĐKSH/CCCD/Mã số giao dịch
Business License No./Identification No./Trading Code

Ngày cấp
Issuing Date

Nơi cấp
Issuing place

Quốc tịch
Nationality

Số điện thoại
Phone number

Số tài khoản lưu ký
Depository account number

Địa chỉ liên hệ
Contact address

II. THÔNG TIN XÁC NHẬN CHỨNG KHOÁN/ CONFIRMATION DETAILS

Đề nghị Quý Thành Viên xác nhận và phong tỏa sổ chứng khoán tự do chuyển nhượng trên Tài Khoản Lưu Ký nêu trên của tôi/chúng tôi theo danh mục đính kèm:

We hereby request Depository member to confirm and freeze the transferable securities in my/our Depository Account as attached:

Mục đích đề nghị xác nhận: Bổ túc hồ sơ phong tỏa góp vốn lập Quỹ ETF.

Purpose of request: Completion the freezing documents to create ETF Creation Units.

Mã CCQ ETF ETF Code	Ngày giao dịch hoán đổi Exchange transaction date	Ngày thanh toán Settlement date
------------------------	--	------------------------------------

Thời gian phong tỏa: Trong thời gian thực hiện thủ tục phong tỏa góp vốn lập Quỹ ETF cho đến khi có Thông báo của Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam giải tỏa hoặc chuyển quyền sở hữu sổ chứng khoán này.

Time of freezing: Within the time of completion the freezing documents until the time of receiving Notice of release or transfer the securities ownership from Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation.

III. CAM KẾT VÀ XÁC NHẬN/ DECLARATION AND CONFIRMATION

Tôi/Chúng tôi cam kết sử dụng văn bản xác nhận này cung cấp cho các bên có liên quan theo đúng mục đích nêu trên và chịu hoàn toàn trách nhiệm về việc này.

I am/We are committed to use this certified document to provide to related parties for the purpose mentioned above and will be legally responsible for my/our pledges.

NHÀ ĐẦU TƯ
Investor
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

XÁC NHẬN CỦA THÀNH VIÊN LƯU KÝ
DEPOSITORY MEMBER CONFIRMATION

Chúng tôi tại đây xác nhận rằng Chủ Tài Khoản có đủ số dư chứng khoán như đã nêu trên tài khoản và đã phong tỏa theo yêu cầu của chủ tài khoản.

I/We hereby confirm that the Account Holder has sufficient balance of securities as described above and freeze the account to the request of the Account Holder.

Đại diện có thẩm quyền
Authorised Representative
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)

Ngày/ Date
(dd/mm/yyyy)

STT No.	Mã CK Stock code	Số lượng Quantity
...
...



GIẤY ĐỀ NGHỊ SỬA/HỦY GIAO DỊCH
MODIFICATION/CANCELLATION REQUEST

Kính gửi: - Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối
To Authorized Participants/Distributors
- Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam
Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation(VSDC)
- Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital
VinaCapital Fund Management Joint Stock Company (VinaCapital)

I. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ/ INVESTOR DETAILS

Họ và tên Nhà đầu tư
Full name of Investor

Số ĐKSH/CCCD/Mã số giao dịch
Business License No./Identification No./Trading Code

Ngày cấp
Issuing Date

Quốc tịch
Nationality

Số tài khoản lưu ký
Depository account number

Địa chỉ liên hệ
Contact address

II. THÔNG TIN HỦY/ĐIỀU CHỈNH LỆNH/CANCELLATION/MODIFICATION INFORMATION

Tôi/chúng tôi đề nghị Quý Đơn Vị sửa/hủy lệnh giao dịch cho

- Giai đoạn IPO
- Kỳ giao dịch hoán đổi ngày...../...../.....

Cụ thể như sau:
I/We request to modify/cancel the trading order for

- IPO period
- Trading date...../...../.....

Details as follows:

Mã ETF ETF Code	Loại lệnh Type of request	Thông tin lệnh ban đầu Information of original request	Thông tin lệnh điều chỉnh Information of modified request	Lý do điều chỉnh Reason of Modification
		Số lượng đặt lệnh Quantity	Số lượng đặt lệnh Quantity	

Tôi/Chúng tôi cam kết chịu trách nhiệm về tính chính xác của thông tin trên. Tôi/Chúng tôi đề nghị về Quý Đơn vị điều chỉnh lệnh đặt mua/bán theo yêu cầu của Tôi/Chúng tôi.

I/We hereby declare that all information given in this form is true and accurate. I/We propose the Authorized Participants to modify my/our creation/redemption request.

NHÀ ĐẦU TƯ
Investor
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Xác nhận của Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối
Confirmation of Authorized Participants/Distributors
Tên TVLQ/ĐLPP:
Name of AP/Distributor:

Nhân viên nhận lệnh
Order receiver
(Ký, ghi rõ họ tên)
(Sign, full name)

Nhân viên kiểm soát
Supervisory office
(Ký, ghi rõ họ tên)
(Sign, full name)

Đại diện có thẩm quyền của TVLQ/ĐLPP
Authorized representative of AP/Distributor
(Ký, đóng dấu ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp and full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)





**LỆNH GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI
CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU LẤY LỖ CHỨNG CHỈ QUỸ ETF
CREATION ORDER OF EXCHANGING
THE COMPONENT SECURITIES FOR ETF CREATION UNITS**

Kính gửi: - Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối
To Authorized Participants/Distributors
- Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam
Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC)

I. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ/ INVESTOR DETAILS

Họ và tên Nhà đầu tư Full name of Investor	
Số ĐKSH/CCCD/Mã số giao dịch Business License No./Identification No./Trading Code	
Ngày cấp Issuing Date	Nơi cấp Issuing place
Quốc tịch Nationality	Số điện thoại Phone number
Số tài khoản lưu ký Depository account number	
Địa chỉ liên hệ Contact address	
Nhà đầu tư đồng ý ký tài khoản ngân hàng nhận lại các khoản tiền chênh lệch hoặc trong trường hợp số tiền Nhà đầu tư góp thay thế bằng số tiền lớn hơn số tiền thực tế mà Quỹ ETF đã chi ra để mua các Mã chứng khoán hạn chế: In case that value of Component Securities is higher than the Net Asset Value of a Creation Unit or If the cash contribution amount is higher than the actual purchasing cost of stocks which Investor is limited to buy, the different amount shall be refunded to Investor's account as follows:	
Tên chủ tài khoản Bank account name	
Số tài khoản Bank account number	Tại ngân hàng Bank name
Chi nhánh (Tỉnh/Thành phố) Branch (Province/City)	

II. THÔNG TIN HOÁN ĐỔI/ EXCHANGE DETAILS

Tôi/Chúng tôi đồng ý đăng ký hoán đổi Chứng Khoán Cơ Cấu lấy Lỗ Chứng Chỉ Quỹ ETF như sau:

I/We register to exchange the Component Securities for ETF Creation Units as follows:

Mã CCQ ETF ETF Code	Số lượng lô Chứng Chỉ Quỹ ETF đặt mua Number of ETF Creation Units registered for creation

Tôi /Chúng tôi đồng ý thời đề nghị Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam phong tỏa số chứng khoán trên (các) tài khoản lưu ký của tôi/chúng tôi đã nêu tại "Bảng Kê Chứng Khoán Cơ Cấu Hoán Đổi" đính kèm lệnh hoán đổi này.

I/We kindly request the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation to freeze Component Securities in my/our depository account(s) mentioned in the "List Of Component Securities" form as attached.

Tôi/Chúng tôi cam kết số chứng khoán dùng để hoán đổi này thuộc toàn quyền sở hữu hợp pháp của chúng tôi, là loại tự do chuyển nhượng và không thuộc diện đang bị tranh chấp, cầm cố, thế chấp hay bảo đảm cho bất kỳ nghĩa vụ nào. Vui lòng xem đính kèm bản xác nhận của (các) Thành Viên Lưu Ký nơi Tôi/Chúng tôi mở tài khoản.

I/We commit that the component securities for exchange are of my/our lawful ownership, are transferable, undisputed and not mortgaged, pledged or secured for any liability (please refer to the Confirmation of Depository Member(s) form as attached).

Tôi/Chúng tôi đồng ý thời đề nghị Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam chuyển khoản số lượng Chứng Chỉ Quỹ ETF mà Tôi/Chúng tôi nhận được tại ngày thanh toán lệnh hoán đổi vào Tài Khoản Lưu Ký của Tôi/Chúng tôi như sau:

I/We kindly request Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation to automatically transfer the ETF Units that we are entitled to receive on settlement date to my/our Securities Depository Account with details below:

Họ và tên Nhà đầu tư Full name of Investor
Số tài khoản lưu ký Depository account number
Thành Viên Lưu Ký nơi mở tài khoản Depository Member

III. CAM KẾT VÀ XÁC NHẬN/ DECLARATION AND CONFIRMATION

Tôi/Chúng tôi xác nhận đã đọc và chấp nhận các quy định trong Bản Cáo Bạch liên quan đến việc nộp bổ sung cho Quỹ ETF các khoản tiền trong trường hợp chứng khoán trong danh mục chứng khoán cơ cấu có sự kiện doanh nghiệp phát sinh mà Quỹ ETF không được ghi nhận do chưa thực hiện chuyển quyền sở hữu chứng khoán cho Quỹ ETF trong thời gian thực hiện giao dịch hoán đổi.

I/We confirm that we have read and accepted all the terms in the Prospectus regarding the commitment to transfer additional cash to ETF in case the securities in the Basket of Component Securities have corporate actions but EIF can not record due to the transfer of ownership has not been completed in the exchange transaction period.

Tôi/Chúng tôi sẽ chịu hoàn toàn trách nhiệm về các đề nghị nêu trên của mình.

I/We shall take full responsibility for my/our above request.

NHÀ ĐẦU TƯ
Investor
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)

IV. THÔNG TIN THÀNH VIÊN LẬP QUỸ/ AUTHORISED PARTICIPANT'S DETAILS

TÊN THÀNH VIÊN LẬP QUỸ

Authorised Participant's name

Nhân viên nhận lệnh

Order receiver
(Ký, ghi rõ họ tên)
(Sign, full name)

Nhân viên kiểm soát

Supervisory office
(Ký, ghi rõ họ tên)
(Sign, full name)

Đại diện có thẩm quyền của Thành Viên Lập Quỹ

Authorized representative of Authorised Participant
(Ký, đóng dấu ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp and full name)



**BẢNG KÊ CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU HOÁN ĐỔI
CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU LẤY LỖ CHỨNG CHỈ QUỸ ETF
(Đính kèm Phiếu lệnh giao dịch hoán đổi mua)**

**LIST OF COMPONENT SECURITIES
FOR EXCHANGING THE COMPONENT SECURITIES FOR ETF CREATION UNITS
(Attached with Creation Order)**

STT No.	Thông tin về số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu và tài khoản sử dụng để góp vốn (*) Information of component securities and depository account(s)					
	Danh mục CKCC cần góp vốn tương ứng theo số lượng lô chứng chỉ quỹ ETF đặt mua/ List of component securities corresponding to Creation Units		Thành Viên Lưu Ký 1 Depository Member 1	Thành Viên Lưu Ký 2 Depository Member 2	Thành Viên Lưu Ký 3 Depository Member 3	Thành Viên Lưu Ký 4 Depository Member 4
	Mã Chứng Khoán Securities code	Tổng số lượng Total quantity	Số lượng Quantity	Số lượng Quantity	Số lượng Quantity	Số lượng Quantity
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
...						

(*) Thông tin về số lượng Chứng Khoán Cơ Cấu và tài khoản sử dụng để góp vốn đã được các Thành Viên nơi mở tài khoản xác nhận theo các văn bản đính kèm.

Information of Component Securities and Depository Account(s) is certified by Depository Members as attached.

Các Chứng Khoán Cơ Cấu trong danh mục được góp thay thế bằng tiền (nếu có):

Information of Component Securities which is allowed to be contributed by cash (if any):

STT No.	Mã Chứng Khoán Securities code	Số lượng Quantity	Tiền thay thế tương ứng 1 cổ phiếu Cash equivalent to 1 stock	Tổng giá trị tiền hoán đổi thay thế Total equivalent cash subscription amount	Lý do được hoán đổi thay thế bằng tiền Reason for subscription by cash

NHÀ ĐẦU TƯ
Investor
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)



**VĂN BẢN XÁC NHẬN SỐ DƯ CHỨNG KHOÁN
(ĐỂ THỰC HIỆN GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI MUA)
(Đính kèm Phiếu lệnh giao dịch hoán đổi mua)
SECURITIES CONFIRMATION REQUEST
(TO EXCHANGE FOR ETF CREATION UNITS)
(Attached with Creation Order)**

Kính gửi/To: Thành Viên Lưu Ký / Depository Member

I. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ/ INVESTOR DETAILS

Họ và tên Nhà đầu tư Full name of Investor	
Số DKSH/CCCD/Mã số giao dịch Business License No./Identification No./Trading Code	
Ngày cấp Issuing Date	Nơi cấp Issuing place
Quốc tịch Nationality	Số điện thoại Phone number
Số tài khoản lưu ký Depository account number	
Địa chỉ liên hệ Contact address	

II. THÔNG TIN XÁC NHẬN CHỨNG KHOÁN/ CONFIRMATION DETAILS

Đề nghị Quý Thành Viên xác nhận và phong tỏa số chứng khoán tự do chuyển nhượng trên Tài Khoản Lưu Ký nêu trên của tôi/chúng tôi theo danh mục đính kèm:

We hereby request Depository member to confirm and freeze the transferable securities in my/our Depository Account as attached:

Mục đích đề nghị xác nhận: Phong tỏa để thực hiện giao dịch hoán đổi lấy Chứng Chi Quỹ ETF như sau:

Purpose: Freezing the securities to exchange for ETF Creation Units as follows:

Mã CCQ ETF ETF Code	Ngày giao dịch hoán đổi Exchange date	Ngày thanh toán Settlement date
------------------------	--	------------------------------------

Thời gian phong tỏa: Từ ngày giao dịch hoán đổi đến hết ngày thanh toán.

Time of freezing: from Exchange date to Settlement date.

III. CAM KẾT VÀ XÁC NHẬN/ DECLARATION AND CONFIRMATION

Tôi/Chúng tôi cam kết sử dụng văn bản xác nhận này cung cấp cho các bên có liên quan theo đúng mục đích nêu trên và chịu hoàn toàn trách nhiệm về việc này.

I am/We are committed to use this certified document to provide to related parties for the purpose mentioned above and will be legally responsible for my/our pledges.

**XÁC NHẬN CỦA THÀNH VIÊN LƯU KÝ
DEPOSITORY MEMBER CONFIRMATION**

Chúng tôi tại đây xác nhận rằng Chủ Tài Khoản có đủ số dư chứng khoán như đã nêu trên tài khoản. Các chứng khoán này đều thuộc loại tự do chuyển nhượng, không thuộc diện bị tranh chấp, không bị cầm cố, thế chấp hay đảm bảo cho bất kỳ nghĩa vụ nào và đã được phong tỏa theo yêu cầu của Chủ Tài Khoản.

I/We hereby confirm that the Account Holder has sufficient balance of securities as described in the attached table and such securities are transferable, undisputed and not mortgaged, pledged or secured for any liability and have been frozen according to the request of Account Holder.

NHÀ ĐẦU TƯ
Investor
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

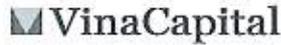
Đại diện có thẩm quyền
Authorised Representative
(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)

STT No.	Mã CK Stock code	Số lượng Quantity
...
...





LỆNH GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI
LÔ CHỨNG CHỈ QUỸ ETF LẤY CHỨNG KHOÁN CƠ CẤU
REDEMPTION ORDER
EXCHANGE OF ETF CREATION UNITS FOR COMPONENT SECURITIES

Kính gửi: - Thành Viên Lập Quỹ/Đại Lý Phân Phối
To Authorized Participants/Distributors
- Tổng công ty Lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam
Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC)

I. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ/ INVESTOR DETAILS

Họ và tên Nhà đầu tư

Full name of Investor

Số ĐKSH/CCCD/Mã số giao dịch

Business License No./Identification No./Trading Code

Ngày cấp

Issuing Date

Nơi cấp

Issuing place

Quốc tịch

Nationality

Số điện thoại

Phone number

Số tài khoản lưu ký

Depository account number

Địa chỉ liên hệ

Contact address

Nhà đầu tư đồng ý ký tài khoản ngân hàng nhận lại các khoản tiền chênh lệch hoặc tiền bán từ chứng khoán bị giữ lại do vượt hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật.

In case that the Net Asset Value of LIF Creation Units is higher than the value of Component Securities or in the case of selling securities that investor is limited to hold, the cash amount incurred shall be transferred to investor's account with details as follows:

Tên chủ tài khoản

Bank account name

Số tài khoản

Bank account number

Tại ngân hàng

Bank name

Chi nhánh (Tỉnh/Thành phố)

Branch (Province/City)

II. THÔNG TIN HOÁN ĐỔI/ EXCHANGE DETAILS

Tôi/Chúng tôi đăng ký hoán đổi Lô Chứng Chỉ Quỹ ETF lấy Chứng Khoán Cơ Cấu như sau:

I/We register to exchange ETF Creation Units for Component Securities as follows:

Mã ETF LIF Code	Số lượng Lô Chứng Chỉ Quỹ ETF đặt bán Number of ETF Creation Units registered for redemption

Tôi /Chúng tôi đồng thời đề nghị Tổng công ty Lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam phong tỏa số Lô Chứng Chỉ Quỹ ETF trên (các) Tài Khoản Lưu Ký của tôi/chúng tôi đã nêu tại "Bảng kê Chứng Chỉ Quỹ ETF" đính kèm lệnh hoán đổi này.

I/We kindly request the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation to freeze ETF Creation Units in my/our Depository Account(s) mentioned in the "List of ETF Creation Units" form as attached.

Chúng tôi cam kết số Chứng Chỉ Quỹ dùng để hoán đổi này thuộc toàn quyền sở hữu hợp pháp của chúng tôi, là loại tự do chuyển nhượng và không thuộc diện đang bị tranh chấp, cấm cản, thủ chấp hay bảo đảm cho bất kỳ nghĩa vụ nào. Vui lòng xem đính kèm bản xác nhận của (các) Thành Viên Lưu Ký nơi tôi/chúng tôi mở tài khoản.

I am/We are committed that the ETF Creation Units for exchange are of my/our lawful ownership, are transferable, undisputed and not mortgaged, pledged or secured for any liability (please refer to the Confirmation of Depository Member(s) form as attached).

Tôi /Chúng tôi đồng thời đề nghị Tổng công ty Lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam chuyển khoản số Chứng Khoán Cơ Cấu mà tôi/chúng tôi nhận được tại ngày thanh toán lệnh hoán đổi vào Tài Khoản Lưu Ký của tôi/chúng tôi như sau:

I/We kindly request Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation to automatically transfer the Component Securities that we are entitled to receive on settlement date to my/our Securities Depository Account with details below:

Họ và tên Nhà đầu tư

Full name of Investor

Số tài khoản lưu ký

Depository account number

Thành Viên Lưu Ký nơi mở tài khoản

Depository Member

Tôi/Chúng tôi sẽ chịu hoàn toàn trách nhiệm về các đề nghị nêu trên của mình.

I/We shall take full responsibility for my/our above request.

NHÀ ĐẦU TƯ

Investor

(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)

(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date

(dd/mm/yyyy)

III. THÔNG TIN THÀNH VIÊN LẬP QUỸ/ AUTHORISED PARTICIPANT'S DETAILS

TÊN THÀNH VIÊN LẬP QUỸ

Authorised Participant's name

Nhân viên nhận lệnh

Order receiver

(Ký, ghi rõ họ tên)

(Sign, full name)

Nhân viên kiểm soát

Supervisory office

(Ký, ghi rõ họ tên)

(Sign, full name)

Đại diện có thẩm quyền của Thành Viên Lập Quỹ

Authorized representative of Authorised Participant

(Ký, đóng dấu ghi rõ họ tên)

(Sign, stamp and full name)



**VĂN BẢN XÁC NHẬN SỐ DƯ CHỨNG CHỈ QUỸ ETF
(ĐỂ THỰC HIỆN VIỆC GIAO DỊCH HOÁN ĐỔI BÁN)**

**(Đính kèm Phiếu lệnh giao dịch hoán đổi bán)
ETF CREATION UNITS CONFIRMATION REQUEST
(TO EXCHANGE FOR COMPONENT SECURITIES)
(Attached with Redemption Order)**

Kính gửi/To: Thành Viên Lưu Ký / Depository Member

I. THÔNG TIN NHÀ ĐẦU TƯ/ INVESTOR DETAILS

Họ và tên Nhà đầu tư Full name of Investor	
Số ĐKSH/CCCD/Mã số giao dịch Business License No./Identification No./Trading Code	
Ngày cấp Issuing Date	Nơi cấp Issuing place
Quốc tịch Nationality	Số điện thoại Phone number
Số tài khoản lưu ký Depository account number	
Địa chỉ liên hệ Contact address	

II. THÔNG TIN XÁC NHẬN CHỨNG KHOÁN/ CONFIRMATION DETAILS

Đề nghị Quý Thành Viên xác nhận và phong tỏa số Chứng Chỉ Quỹ ETF tự do chuyển nhượng trên Tài Khoản Lưu Ký nêu trên của tôi/chúng tôi theo danh mục sau:

We hereby request Depository member to confirm and freeze the transferable ETF Units in my/our Depository Account as follows:

Mã CCQ ETF ETF Code	Số lượng Chứng Chỉ Quỹ ETF tự do chuyển nhượng trên Tài Khoản Lưu Ký No of transferable ETF Units In the Depository Account

Mục đích đề nghị xác nhận: Phong tỏa để thực hiện giao dịch hoán đổi lấy Chứng Khoán Cơ Cấu như sau :

Purpose: Freezing the ETF Units to exchange for Component Securities as follows:

Mã CCQ ETF ETF Code	Ngày giao dịch hoán đổi Exchange date	Ngày thanh toán Settlement date

Thời gian phong tỏa: Từ ngày giao dịch hoán đổi đến hết ngày thanh toán.

Time of freezing: from Exchange date to Settlement date.

III. CAM KẾT VÀ XÁC NHẬN/ DECLARATION AND CONFIRMATION

Tôi/Chúng tôi cam kết sử dụng văn bản xác nhận này cung cấp cho các bên có liên quan theo đúng mục đích nêu trên và chịu hoàn toàn trách nhiệm về việc này.

I am/We are committed to use this certified document to provide to related parties for the purpose mentioned above and will be legally responsible for my/our pledges.

XÁC NHẬN CỦA THÀNH VIÊN LƯU KÝ

DEPOSITORY MEMBER'S CONFIRMATION

Chúng tôi tại đây xác nhận rằng Chủ Tài Khoản có đủ số dư Chứng Chỉ Quỹ ETF như đã nêu trên tài khoản và số Chứng Chỉ Quỹ ETF này đã được phong tỏa theo yêu cầu của Chủ Tài Khoản.

I/We hereby confirm that the Account Holder has sufficient balance of ETF Units as described above and such ETF Units have been frozen according to the request of the Account Holder.

NHÀ ĐẦU TƯ

Investor

(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Đại diện có thẩm quyền

Authorised Representative

(Ký, đóng dấu, ghi rõ họ tên)
(Sign, stamp, full name)

Ngày/Date
(dd/mm/yyyy)

Ngày/ Date
(dd/mm/yyyy)



