

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy phép phát hành Chứng chỉ Quỹ ra công chúng có nghĩa là việc xin phép lập Quỹ và phát hành Chứng chỉ Quỹ đầu tư đã thực hiện theo các quy định của pháp luật liên quan, không hàm ý bảo đảm về nội dung của Bản cáo bạch cũng như mục tiêu, chiến lược đầu tư của Quỹ.

QUỸ ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU TIẾP CẬN THỊ TRƯỜNG VINACAPITAL ("VINACAPITAL-VESAF")

BẢN CÁO BẠCH QUỸ MỞ

Tháng 8 năm 2022

Bản cáo bạch này được cung cấp tại:

Địa chỉ: Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital ("VinaCapital")

Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84 – 28) 3821 9930

Fax: (84 – 28) 3821 9931

Email: irwm@vinacapital.com

Website: wm.vinacapital.com

Phụ trách công bố thông tin:

Ông: Đinh Gia Ninh – Trưởng Bộ Phận Kiểm soát Nội bộ Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital

Địa chỉ: Công Ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital ("VinaCapital")

Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84 – 28) 3821 9930

Fax: (84 – 28) 3821 9931

"Quỹ đầu tư chứng khoán mô tả 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 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản cáo bạch này đã được đăng ký với UBCKNN vào ngày 18.1.2022"

MỤC LỤC

I.	NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH VỀ NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH.....	5
A.	Công ty Quản lý Quỹ	5
B.	Ngân hàng giám sát.....	5
II.	THUẬT NGỮ/ ĐỊNH NGHĨA	5
III.	CƠ HỘI ĐẦU TƯ	8
A.	Tổng quan về nền kinh tế Việt Nam	8
B.	Thị trường tài chính Việt Nam và cơ hội đầu tư.....	10
1.	Diễn biến thị trường chứng khoán.....	10
2.	Triển vọng đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam.....	11
IV.	THÔNG TIN CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VINACAPITAL	11
A.	Thông tin về Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital	11
B.	Giới thiệu cổ đông chính của VinaCapital	11
C.	Giới thiệu thành viên Hội đồng quản trị của VinaCapital.....	12
D.	Giới thiệu về Ban Điều hành của VinaCapital	12
E.	Giới thiệu về Bộ phận Đầu tư	12
F.	Thông tin về tình hình hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ VinaCapital.....	13
V.	NGÂN HÀNG GIÁM SÁT.....	14
VI.	CÔNG TY KIỂM TOÁN.....	14
VII.	ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ.....	14
VIII.	TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN.....	14
IX.	CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ.....	15
A.	Thông tin chung về Quỹ.....	15
1.	Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ	15
2.	Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ mở	15
3.	Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ.....	15
B.	Điều lệ Quỹ tóm tắt	15
1.	Các điều khoản chung.....	15
2.	Các quy định về mục tiêu, chính sách và hạn chế đầu tư của Quỹ	16
3.	Đặc trưng của Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF	21
4.	Cơ chế giao dịch Chứng chỉ Quỹ	23
5.	Nguyên tắc xác định giá giao dịch Đơn vị Quỹ	27
6.	Thông tin về các mức giá dịch vụ mà quỹ phải trả.....	28
7.	Phân chia lợi nhuận và Chính sách thuế.....	29
8.	Đại hội nhà đầu tư	30
9.	Ban đại diện Quỹ	31
10.	Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và nghĩa vụ Công ty Quản lý Quỹ.....	31

11. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng giám sát	31
12. Kiểm toán, Kế toán và Chế độ báo cáo	31
C. Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ	32
1. Rủi ro thị trường	32
2. Rủi ro lãi suất	33
3. Rủi ro lạm phát	33
4. Rủi ro thanh khoản	33
5. Rủi ro pháp lý	33
6. Rủi ro tín dụng	33
7. Rủi ro xung đột lợi ích	34
8. Rủi ro do kế hoạch giải ngân	34
9. Rủi ro tỷ giá	34
X. GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ	34
A. Cơ sở pháp lý	34
B. Giao dịch Chứng chỉ Quỹ	35
1. Cách thức đăng ký mua, bán Chứng chỉ Quỹ	35
2. Tần suất, ngày và thời điểm giao dịch	35
3. Khối lượng giao dịch mua hoặc bán tối thiểu	35
4. Số lượng CCQ duy trì tối thiểu	36
5. Thời điểm đóng sổ lệnh	36
6. Quy trình giao dịch mua và giá mua	36
7. Quy trình giao dịch bán và giá bán	37
8. Thời gian xác nhận giao dịch	37
9. Thời gian thanh toán cho Nhà đầu tư	37
10. Hủy lệnh giao dịch	38
11. Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ giữa các quỹ	38
12. Tạm ngừng giao dịch	39
13. Tạo tài khoản và thay đổi thông tin Nhà đầu tư	39
14. Nơi phân phối và đại lý	40
15. Hạn chế giao dịch của Nhà đầu tư nước ngoài	40
16. Chuyển nhượng Phi Thương Mại Chứng chỉ Quỹ	40
C. Công bố Giá trị tài sản ròng và tình hình giao dịch	41
1. Phương pháp và thời điểm xác định Giá trị tài sản ròng	41
2. Phương tiện Công bố thông tin giao dịch Quỹ	41
D. Các chương trình đầu tư	42
1. Chương trình đầu tư thông thường	42
2. Chương trình đầu tư định kỳ	42
3. Chương trình đầu tư linh hoạt	43
XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ	43

1. Báo cáo tài chính	43
2. Các chỉ tiêu hoạt động	43
3. Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ	43
4. Thời gian và địa điểm cung cấp báo cáo hoạt động của Quỹ	43
XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH	44
XIII. CHẾ ĐỘ BÁO CÁO	44
XIV. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO NHÀ ĐẦU TƯ	44
XV. CAM KẾT	45
XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM	45
Phụ lục số 1: Biểu Phí Dịch Vụ	46
Phụ lục số 2: Quy Trình Đại Lý Chuyển Nhượng	47
A. TRÌNH TỰ, THỦ TỤC VỀ TẠO VÀ DUY TRÌ DỮ LIỆU NHÀ ĐẦU TƯ	47
B. QUY ĐỊNH CHUNG TRÌNH TỰ, THỦ TỤC GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ	48
Phụ lục số 3: Quy Trình Mua/ Bán Chứng Chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF	54
Phụ lục số 4: Danh Sách Các Đại Lý Phân Phối Chứng Chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF	62
C. XÁC ĐỊNH GIÁ TRỊ TÀI SẢN CỦA QUỸ	63
Phụ lục số 5: Phương Pháp Xác Định Giá trị tài sản của Quỹ VinaCapital-VESAF	63

NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

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

A. Công ty Quản lý Quỹ

Ông Hồ An T – 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 Nguyễn Xuân Châu – 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, hoặc đã được điều tra, thu thập một cách hợp lý.

B. Ngân hàng giám sát

Đại diện theo pháp luật: Bà Michele Wee Sung San

Chức vụ: Tổng giám đốc

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. Chúng tôi, với tư cách là Ngân Hàng Giám Sát của Quỹ đầu tư Cổ Phiếu Tiếp Cận Thị Trường VinaCapital xác nhận các thông tin có liên quan đến Ngân hàng giám sát trong Bản cáo Bạch này và sẽ chịu trách nhiệm 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 đầu tư Cổ Phiếu Tiếp Cận Thị Trường VinaCapital và theo quy định của pháp luật.

II. THUẬT NGỮ/ ĐỊNH NGHĨA

Những từ và cụm từ viết tắt dưới đây được định nghĩa và sẽ được dùng trong suốt Bản cáo bạch này.

"Quỹ hoặc Quỹ VinaCapital-VESAF" Là Quỹ đầu tư Cổ Phiếu Tiếp Cận Thị Trường VinaCapital, sau đây được gọi tắt là Quỹ VinaCapital-VESAF, thực hiện chào bán Chứng chỉ Quỹ ra công chúng, được thành lập theo quy định của pháp luật về chứng khoán và Điều lệ Quỹ.

"Công ty Quản lý Quỹ" Là Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (sau đây được gọi tắt là VinaCapital), được thành lập theo giấy phép thành lập và hoạt động số 31/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 14/04/2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm); hoặc bất kể Công ty Quản lý Quỹ nào khác được chỉ định thay thế.

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital được ủy thác quản lý Quỹ VinaCapital-VESAF, có quyền và nghĩa vụ theo quy định tại Điều lệ Quỹ.

"Ngân hàng giám sát" Là Ngân hàng TNHH Một thành viên Standard Chartered (Việt Nam) ("SCBVL"), hoạt động theo Giấy phép hoạt động số 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước

cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008 và 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 hoặc bất kỳ Ngân hàng giám sát nào được chỉ định thay thế, cung cấp các dịch vụ: (i) bảo quản, lưu ký chứng khoán, tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản hợp pháp của Quý; các hợp đồng kinh tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quý đồng thời giám sát hoạt động của Quý; (ii) thực hiện chức năng giám sát toàn bộ hoạt động quản lý tài sản của Quý do Công ty Quản lý Quỹ thực hiện. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng giám sát được quy định tại Điều lệ Quỹ.

- "Công ty kiểm toán" Là công ty kiểm toán độc lập của Quỹ VinaCapital-VESAF, thực hiện việc kiểm toán hàng năm tài sản của Quỹ VinaCapital-VESAF và nằm trong Danh sách Công ty kiểm toán được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận. Công ty kiểm toán do Đại hội Nhà đầu tư chỉ định.
- "Điều lệ Quỹ" là điều lệ quỹ VinaCapital-VESAF, các Phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung hợp pháp (nếu có). Điều lệ Quỹ được Đại hội Nhà đầu tư thảo luận phù hợp với các văn bản pháp lý có liên quan tại Việt Nam.
- "Bản cáo bạch" Là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai những thông tin chính xác, trung thực, khách quan liên quan đến việc chào bán và phát hành Chứng chỉ Quỹ của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ và các tổ chức có liên quan của Quỹ.
- "Hợp đồng giám sát" Là hợp đồng được ký kết giữa Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng giám sát được thông qua bởi Đại hội nhà đầu tư của Quỹ.
- "Nhà đầu tư" Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ Chứng chỉ Quỹ.
- "Đại hội nhà đầu tư" Là đại hội của nhà đầu tư có quyền biểu quyết được tổ chức thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề quan trọng có liên quan đến Quỹ. Đại hội nhà đầu tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
- "Ban đại diện Quỹ" Là những người đại diện cho Nhà đầu tư được Đại hội nhà đầu tư bầu ra để thay mặt Nhà đầu tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng giám sát.
- "Vốn điều lệ" Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả Nhà đầu tư thực góp tại đợt phát hành Chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng và được ghi trong Điều lệ Quỹ.

"Đơn vị Quỹ"	Là vốn điều lệ được chia thành nhiều phần bằng nhau. Mệnh giá Đơn vị Quỹ của đợt phát hành lần đầu là 10.000 đồng/ đơn vị. Mỗi Đơn vị Quỹ đại diện cho phần lợi nhuận và vốn như nhau của Quỹ.
"Chứng chỉ Quỹ đầu tư VinaCapital-VESAF"	(Sau đây gọi là Chứng chỉ Quỹ - CCQ) là loại chứng khoán xác nhận quyền sở hữu của Nhà Đầu tư đối với một (01) phần vốn góp tại Quỹ. Mệnh giá một (01) Chứng chỉ Quỹ là mười nghìn (10.000) đồng.
"Giá bán/ Giá phát hành"	Là mức giá Nhà đầu tư phải thanh toán để mua một Đơn vị Quỹ. Giá bán/ Giá phát hành bằng mệnh giá (trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng) cộng thêm giá dịch vụ phát hành được quy định tại Bản cáo bạch; Giá bán/ Giá phát hành tại các kỳ giao dịch sau khi Quỹ thành lập bằng giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ cộng thêm giá dịch vụ phát hành tại các kỳ giao dịch được quy định tại Bản cáo bạch.
"Giá mua lại"	Là mức giá mà Công ty Quản lý Quỹ phải thanh toán để mua lại một Đơn vị Quỹ từ Nhà đầu tư. Giá mua lại bằng giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ trừ đi giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ đã quy định tại Bản cáo bạch.
"Giá dịch vụ quản lý quỹ"	Là giá dịch vụ phải trả cho Công ty Quản lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đã được quy định tại Điều lệ Quỹ.
"Giá dịch vụ phát hành/giá dịch vụ mua lại"	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi mua/ bán một Đơn vị chứng chỉ Quỹ. Giá dịch vụ phát hành tính theo tỷ lệ phần trăm trên số tiền đăng ký mua và giá dịch vụ mua lại tính theo tỷ lệ phần trăm trên tổng giá trị mua lại quy định tại Điều lệ Quỹ.
"Cổ tức Quỹ"	Là số lợi nhuận còn lại của Quỹ sau khi trừ đi các chi phí hợp lệ và được Đại hội nhà đầu tư quyết định chia theo tỷ lệ sở hữu của Nhà đầu tư.
"Năm tài chính"	Là mười hai (12) tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hàng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
"Giá trị tài sản ròng của Quỹ" ("GTTSR")	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 trước Ngày định giá.

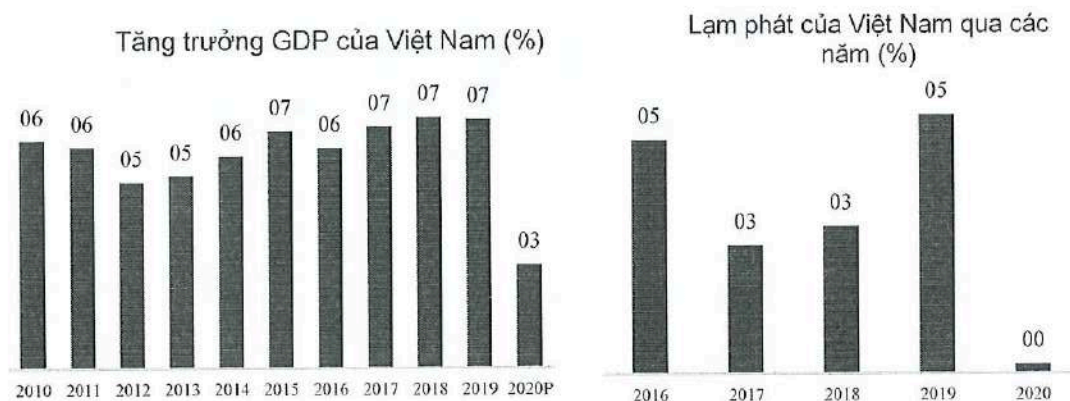
"Ngày định giá"	Là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ theo quy định tại Luật Chứng khoán và Điều lệ Quỹ.
"Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ" (Ngày T)	Là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ, thay mặt Quỹ, phát hành và mua lại Chứng chỉ Quỹ từ Nhà đầu tư theo cơ chế giao dịch của Quỹ.
"Thời điểm đóng sổ lệnh"	Là thời điểm cuối cùng mà đại lý phân phối nhận lệnh giao dịch từ Nhà đầu tư để thực hiện giao dịch Chứng chỉ Quỹ được quy định cụ thể tại Điều 15 Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch của Quỹ.
"Thông tin nội bộ"	Được hiểu theo định nghĩa tại Khoản 44 Điều 4 Luật Chứng Khoán 54/2019/QH14
"Người nội bộ"	Được hiểu theo định nghĩa tại Khoản 45 Điều 4 Luật Chứng khoán 54/2019/QH14.
"Người có liên quan"	Được hiểu theo định nghĩa tại Khoản 46 Điều 4 Luật Chứng khoán 54/2019/QH14.
"Dịch vụ quản trị quỹ đầu tư và dịch vụ đại lý chuyển nhượng"	Là các dịch vụ được chi tiết tại khoản 20 và 21 Điều 2 Thông tư 98/2020/TT-BTC ban hành ngày 16 tháng 11 năm 2020.
"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

A. Tổng quan về nền kinh tế Việt Nam

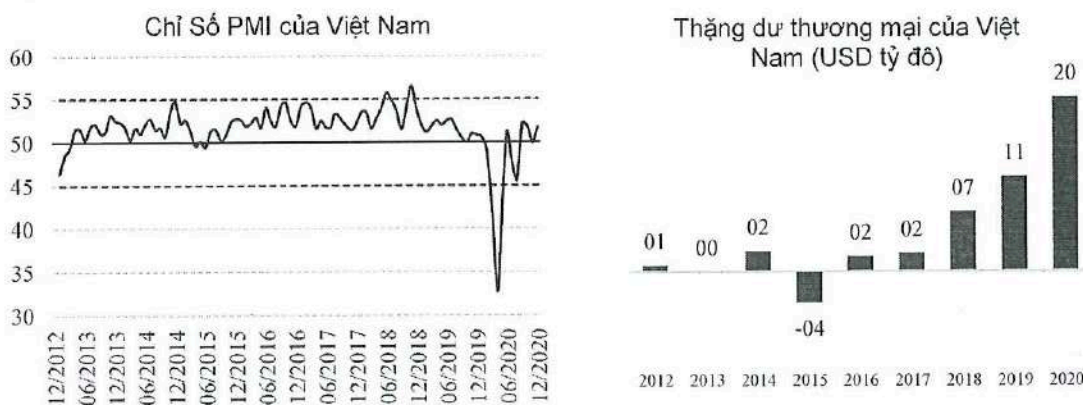
Nền kinh tế vĩ mô của Việt Nam tiếp tục duy trì sự khả quan. Năm 2020, dù suy giảm mạnh về tăng trưởng và hầu hết các chỉ tiêu kinh tế, song Việt Nam nằm trong số hiếm hoi các nước vẫn giữ được mức tăng trưởng GDP dương 2,91% (quý 1 tăng 3,68%; quý 2 tăng 0,39%; quý 3 tăng 2,69%; quý 4 tăng 4,48%). Đóng góp từ khối doanh nghiệp đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) tiếp tục là đầu tàu thúc đẩy tăng trưởng. Chất lượng tăng trưởng kinh tế cải thiện rất khả quan khi tăng trưởng GDP cao nhưng đi kèm với những hiệu ứng phụ tích cực như lạm phát thấp, nợ xấu giảm, nợ công/GDP giảm và tỷ giá VNĐ/USD khá ổn định.

Lạm phát thấp nhất trong 5 năm qua, trong phạm vi cho phép của Quốc hội đề ra. Hơn nữa, lạm phát năm 2020 mang nặng yếu tố lạm phát tiền tệ và lạm phát ngoại nhập (do xu hướng chung là nới lỏng tài chính-tiền tệ, tăng đầu tư công và chi tiêu công, hỗ trợ xã hội và doanh nghiệp), giảm thiểu sức ép từ lạm phát chi phí đẩy (do giảm thuế và chi phí tài chính-tín dụng) và lạm phát cầu kéo (do tổng cầu xã hội tăng trưởng âm).



Nguồn: VCFM tổng hợp

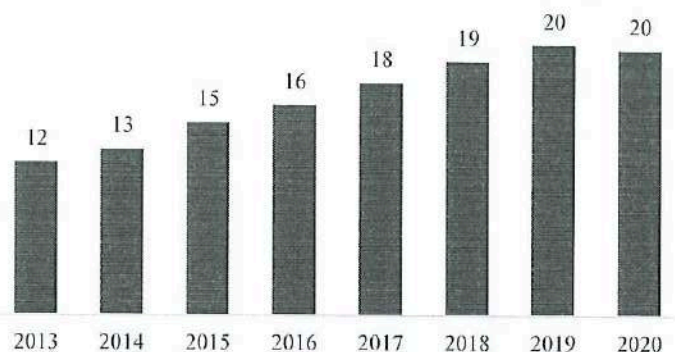
Nhu cầu tiêu dùng tích cực khi đơn đặt hàng mới của ngành sản xuất hàng tiêu dùng trong chỉ số PMI liên tục tăng trong vòng 6 tháng qua. Chỉ số PMI của Việt Nam cuối năm 2020 đạt 51.7 điểm. Theo báo cáo của Tổng cục Thống kê, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam năm 2020 ước tính đạt 543,9 tỷ USD; cán cân thương mại hàng hóa năm 2020 ước tính xuất siêu 20,0 tỷ USD, mức cao nhất trong 5 năm liên tiếp xuất siêu kể từ năm 2016.



Nguồn: VCFM tổng hợp

Số liệu từ Bộ Kế hoạch và Đầu tư cho thấy, mặc dù tác động của dịch Covid-19 song thu hút vốn FDI giải ngân năm 2020 đã đạt 20 tỷ USD và có gần 300 doanh nghiệp từ các nước trên thế giới có kế hoạch mở rộng đầu tư/đầu tư mới hoặc đang nghiên cứu, tìm hiểu đầu tư tại Việt Nam. Điều này chứng tỏ, Việt Nam vẫn là điểm đến đầu tư an toàn của các nhà đầu tư.

FDI giải ngân qua các năm (USD tỷ đô)



Nguồn: VCFM tổng hợp

B. Thị trường tài chính Việt Nam và cơ hội đầu tư

1. Diễn biến thị trường chứng khoán

Thị trường chứng khoán Việt Nam có một năm 2021 bùng nổ mặc dù chịu nhiều tác động tiêu cực từ dịch bệnh COVID-19. Chỉ số VN-Index đóng cửa năm ở 1.498,3 điểm, sát với đỉnh lịch sử 1.500,8 điểm ghi nhận trong tháng 11 năm 2021. Cho cả năm 2021, VN-Index tăng 35,7%, là mức tăng cao nhất trong khu vực ASEAN và một trong những thị trường chứng khoán có diễn biến tốt nhất trên thế giới.

Trong năm 2021, lãi suất huy động 12 tháng tiếp tục giảm xuống mức thấp nhất lịch sử, trung bình năm 2021 giảm khoảng 1 điểm phần trăm so với mức trung bình của năm 2020. Lãi suất huy động thấp nhất lịch sử có thể là nguyên nhân khiến tiền gửi tiếp tục tăng chậm lại và một phần dòng tiền đã chuyển qua các kênh đầu tư khác, trong đó có chứng khoán. Nhà đầu tư cá nhân chiếm lĩnh giao dịch trên thị trường với khoảng 90% tổng giá trị giao dịch, do đó chỉ số VN Mid Cap và VN Small Cap tiếp tục tăng mạnh hơn thị trường chung với mức tăng 76,4% và 101,9% trong năm, trong khi chỉ số VN30 tăng 43,4%. Thị trường sôi động, giá trị giao dịch trung bình mỗi ngày trong năm là 26,6 nghìn tỷ đồng tăng hơn 3 lần so với mức 7,4 nghìn tỷ đồng trong năm 2020. Khối ngoại tiếp tục bán ròng 62,3 nghìn tỷ đồng trên cả 3 sàn trong năm 2021.

Do tác động của các đợt giãn cách xã hội vì COVID-19, tăng trưởng GDP cả năm 2021 đạt 2,6%, thấp hơn một chút so với 2,9% của năm 2020. Số liệu kinh tế vĩ mô trong quý 4 cho thấy rõ sự phục hồi sau khi các quy định về giãn cách xã hội được nới lỏng. GDP quý 4 tăng 5,2% so với cùng kỳ năm trước từ mức giảm 6,0% trong quý 3. Hầu hết các số liệu khác cũng cho thấy sự tích cực. Xuất khẩu và nhập khẩu cả năm 2021 tăng 19,0% và 26,5%, đạt 336,3 tỷ USD và 332,3 tỷ USD, mang lại 4,0 tỷ USD thặng dư thương mại. Sản xuất công nghiệp tăng 8,7% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 12 và 4,8% trong cả năm 2021. Bán lẻ hàng hóa và dịch vụ tiêu dùng cũng tăng 1,1% so với cùng kỳ trong tháng 12, tuy nhiên vẫn giảm 3,8% trong cả năm 2021 do nhiều tháng giãn cách xã hội.

Về kết quả kinh doanh của các doanh nghiệp, lợi nhuận của các công ty niêm yết năm 2021 ước tính tăng 36,5%. Trong đó, lĩnh vực bị ảnh hưởng nhiều nhất là hàng không. Các ngân hàng, công ty chứng khoán, doanh nghiệp bất động sản, vật liệu xây dựng và dầu khí đã có kết quả kinh doanh rất tích cực.

2. Triển vọng đầu tư vào thị trường chứng khoán Việt Nam

Năm 2021 đã kết thúc với kết quả tốt hơn kỳ vọng cho hầu hết các nhà đầu tư cổ phiếu. Cho năm 2022, chúng tôi kỳ vọng vào sự phục hồi và tăng trưởng kinh tế sau khi dịch bệnh được kiểm soát. Theo số liệu từ Bloomberg, lợi nhuận của các công ty niêm yết trên HOSE được dự báo sẽ tăng 26% trong năm 2022, đẩy mức P/E của VN-Index xuống còn 13,9 lần, thấp hơn đáng kể so với mức trung bình 5 năm và các thị trường mới nổi khu vực ASEAN. Quốc hội cũng đã thông qua gói hỗ trợ kinh tế - xã hội với tổng giá trị 347 nghìn tỷ đồng, được kỳ vọng sẽ thúc đẩy tăng trưởng kinh tế năm 2022-2023 và mang đến tâm lý tích cực cho thị trường chứng khoán.

Thị trường vẫn tiềm ẩn một số rủi ro. Ngân hàng trung ương các nước phát triển đã bắt đầu thay đổi chính sách tiền tệ, nhiều khả năng sẽ nâng lãi suất trong năm tới và sẽ tác động không tích cực đến thị trường chứng khoán thế giới. Chúng tôi kỳ vọng Ngân hàng Nhà nước Việt Nam với mục đích hỗ trợ sự hồi phục kinh tế sẽ tăng lãi suất chậm hơn so với các nước trên thế giới. Ngoài ra, đồng USD có thể sẽ mạnh theo sau việc tăng lãi suất của Fed, tuy nhiên đồng Việt Nam vẫn có thể duy trì ở mức ổn định nhờ xuất siêu và dự trữ ngoại hối ở mức cao.

IV. THÔNG TIN CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ VINACAPITAL

A. Thông tin về Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (VinaCapital) được thành lập theo giấy phép thành lập và hoạt động số 31/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp ngày 14/04/2008 (và được sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm)

Trụ sở đặt tại Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, số 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh. VinaCapital, thuộc sở hữu của Tập đoàn VinaCapital, có tổng Vốn điều lệ là 100.000.000.000 đồng.

B. Giới thiệu cổ đông chính của VinaCapital

STT	Tên cổ đông	Số cổ phần	Tỉ lệ sở hữu
1	VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại Guernsey)	938.000	9,38%
2	Asia Investment & Finance Limited	4.766.000	47,66%
3	VinaCapital Investment Management Limited (thành lập tại British Virgin Islands)	4.296.000	42,96%
	Tổng cộng	10.000.000	100%

Tập đoàn VinaCapital là 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, chúng tôi 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 nay, Tập đoàn VinaCapital là một trong 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 trên 3,9 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 Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ 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 và dịch vụ ủy thác đầu tư. Tại thời điểm ngày 31 tháng 12 năm 2021, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital đang quản lý tổng cộng 3.304,9 tỷ đồng giá trị tài sản ròng của các quỹ mở trong nước; 1.207,1 tỷ đồng giá trị danh mục đầu tư của dịch vụ ủy thác đầu tư cho nhà đầu tư ủy thác trong nước và 33.296,5 tỷ đồng giá trị danh mục đầu tư của dịch vụ ủy thác đầu tư cho nhà đầu tư ủy thác nước ngoài.

C. Giới thiệu thành viên Hội đồng quản trị của VinaCapital

Ông Hồ An T – Chủ tịch Hội đồng quản trị

Ông Brook Colin Taylor – Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc

Bà Nguyễn Hoài Thu – Thành viên Hội đồng quản trị

Xin vui lòng tham khảo trang thông tin điện tử của VinaCapital (wm.vinacapital.com) để biết thêm thông tin chi tiết của thành viên Hội đồng quản trị của VinaCapital.

D. Giới thiệu về Ban Điều hành của VinaCapital

Ông Brook Colin Taylor – Tổng giám đốc

Ông Đinh Đức Minh – Người Điều hành Quỹ

Bà Nguyễn Hoài Phương – Người Điều hành Quỹ

Xin vui lòng tham khảo trang thông tin điện tử của VinaCapital (wm.vinacapital.com) để biết thêm thông tin chi tiết của thành viên Ban Điều hành của VinaCapital.

E. Giới thiệu về Bộ phận Đầu tư

Ông Đinh Đức Minh

Ông Minh có 12 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư và quản lý quỹ tại Việt Nam. Trước khi gia nhập VinaCapital vào năm 2016, ông có 5 năm làm việc tại Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI với vị trí Trưởng phòng Phân tích và Tư vấn đầu tư khách hàng tổ chức. Từ năm 2008 đến năm 2010, ông là Chuyên viên đầu tư tại Tổng công ty Đầu tư và Kinh doanh vốn Nhà Nước (SCIC).

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

Bà Nguyễn Hoài Phương

Bà Phương có hơn 9 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư và quản lý quỹ tại Việt Nam. Bà hiện phụ trách quản lý quỹ mở cổ phiếu của VinaCapital. Trước đó, bà Phương là Chuyên viên Phân tích Đầu tư phụ trách các ngành tiêu dùng, bán lẻ, môi giới chứng khoán và công nghệ thuộc phòng Phân tích của VinaCapital. Trước khi gia nhập VinaCapital, bà Phương là Chuyên viên Đầu tư tại Saigon Asset Management (SAM). Bà Phương có bằng Thạc Sĩ Tài chính của trường đại học RMIT, Melbourne Australia. Bà có chứng chỉ hành nghề quản lý quỹ do UBCKNN cấp và đã đạt Level 2 CFA.

F. Thông tin về tình hình hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ VinaCapital

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. Ngày 24 tháng 08 năm 2011, Chủ tịch UBCKNN ban hành quyết định 625/QĐ-UBCK chấp thuận cho Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Thép Việt phát hành riêng lẻ 1.421.500 (một triệu bốn trăm hai mươi một ngàn năm trăm) cổ phần cho VinaCapital Corporate Finance Limited và tăng vốn điều lệ lên 39 tỷ 215 triệu đồng. Sau đợt phát hành, Công ty VinaCapital Corporate Finance Limited sở hữu 1.921.500 (một triệu chín trăm hai mươi một ngàn năm trăm) cổ phần, chiếm 49% vốn điều lệ. Công ty chính thức đổi tên thành Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaWealth theo giấy phép điều chỉnh số 33/GPĐC-UBCK cấp ngày 20 tháng 04 năm 2012. Ngày 10 tháng 7 năm 2017, Công ty chính thức đổi tên thành Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital theo giấy phép điều chỉnh số 06/GPĐC-UBCK. Ngày 02 tháng 05 năm 2018, VinaCapital chính thức tăng vốn điều lệ lên 100 tỷ đồng theo giấy phép điều chỉnh số 33/GPĐC-UBCK do Chủ tịch 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/dịch vụ đầu tư sau:

- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Bảo Thịnh VinaCapital ("VinaCapital-VFF") – Quỹ mở được thành lập ngày 01/04/2013 theo giấy phép số 02/GCN-UBCK, tập trung đầu tư vào trái phiếu Chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp và các công cụ với lợi nhuận cố định. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, giá trị tài sản ròng của VinaCapital-VFF là 709,9 tỷ đồng.
- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Hưng Thịnh VinaCapital ("VinaCapital-VEOF") – Quỹ mở được thành lập ngày 01/07/2014 theo giấy phép số 12/GCN-UBCK, tập trung đầu tư vào cổ phiếu có khả năng tăng trưởng trong ngắn và trung hạn. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, giá trị tài sản ròng của VinaCapital-VEOF là 630,4 tỷ đồng.
- Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tiếp Cận Thị Trường VinaCapital ("VinaCapital-VESAF") – Quỹ mở được thành lập ngày 18/04/2017 theo giấy phép số 25/GCN-UBCK, tập trung đầu tư vào các doanh nghiệp tốt với triển vọng tăng trưởng cao và bền vững đồng thời có mức định giá hấp dẫn trên thị trường chứng khoán Việt Nam nhằm mang lại lợi nhuận tối ưu trong trung và dài hạn cho nhà đầu tư. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, giá trị tài sản ròng của VinaCapital-VESAF là 961,8 tỷ đồng.
- Quỹ Đầu Tư Cân Bằng Tuệ Sáng VinaCapital ("VinaCapital-VIBF") – Quỹ mở được thành lập ngày 02/07/2019 theo giấy phép 37/GCN-UBCK, tập trung vào các cổ phiếu của các công ty có lợi thế cạnh tranh bền vững, các loại tín phiếu, trái phiếu, giấy tờ có giá và các tài sản có thu

nhập cố định khác. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, giá trị tài sản ròng của VIBF là 745,7 tỷ đồng.

- Quỹ Đầu Tư Trái Phiếu Thanh Khoản VinaCapital ("VinaCapital-VLBF") – Quỹ mở được thành lập ngày 07/09/2021 theo giấy phép số 36/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng Khoán Nhà nước cấp. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, giá trị tài sản ròng của VinaCapital-VLBF là 89,5 tỷ đồng.
- QUỸ ETF VINACAPITAL VN100 – Quỹ hoán đổi danh mục được thành lập ngày 16/06/2020 theo giấy phép số 44/GCN-UBCK do Ủy ban Chứng Khoán Nhà nước cấp. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, giá trị tài sản ròng của ETF VinaCapital VN100 là 155,6 tỷ đồng.
- 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. Tại ngày 31 tháng 12 năm 2021, tổng giá trị danh mục đầu tư cho nhà đầu tư ủy thác trong nước là 1.207,1 tỷ đồng, cho nhà đầu tư ủy thác nước ngoài là 33.296,5 tỷ đồng.

V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

Ngân hàng TNHH Một thành viên Standard Chartered (Việt Nam) ("SCBVL"), hoạt động theo Giấy phép hoạt động số 236/GP-NHNN do Ngân hàng Nhà nước cấp ngày 08 tháng 09 năm 2008 (và các bản sửa đổi, bổ sung hoặc thay thế vào từng thời điểm) và Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 08/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 07 tháng 05 năm 2015.

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 3, Tháp 1 và Tháp 2, Phòng CP1.L01 và Phòng CP2.L01, Tòa nhà Capital Place, số 29 Liễu Giai, Phường Ngọc Khánh, Quận Ba Đình, Thành phố Hà Nội, Việt Nam.

Điện thoại: (84-24) 39 36 80 00 Fax: (84-24) 32 48 43 55

Ngân hàng Giám sát chịu trách nhiệm trong phạm vi liên quan đến hoạt động của ngân hàng giám sát theo quy định tại Điều lệ Quỹ và Hợp đồng Giám sát.

VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Hàng năm VinaCapital 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 cho Ban đại diện Quỹ xem xét và lựa chọn theo sự ủy quyền của Đại hội nhà đầu tư.

VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Tùy theo nhu cầu của thị trường, chiến lược phân phối và quy mô của Quỹ VinaCapital-VESAF, VinaCapital sẽ lựa chọn và ký hợp đồng phân phối với Đại lý phân phối và/hoặc Đại lý ký danh theo đúng quy định.

Danh sách Đại lý phân phối được liệt kê chi tiết trong Phụ lục số 4.

VIII. TÔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

Căn cứ vào nhu cầu, năng lực, uy tín và kinh nghiệm của SCBVL, VinaCapital đã ủy quyền cho Ngân hàng SCBVL (chi tiết tại Phần V của Bản cáo bạch này) cung cấp các dịch vụ ủy quyền bao gồm: dịch

vụ quản trị quỹ đầu tư. VinaCapital cũng đã lựa chọn Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam ("VSD") cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng.

IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ

A. Thông tin chung về Quỹ

1. Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ

Tên tiếng Việt: Quỹ đầu tư Cổ Phiếu Tiếp cận Thị trường VinaCapital ("VinaCapital-VESAF")

Tên tiếng Anh: VinaCapital Equity Special Access Fund ("VinaCapital-VESAF")

Tên viết tắt: VinaCapital-VESAF

Địa chỉ liên hệ: Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84 - 28) 3827 8535 Fax: (84 - 28) 3827 8536

2. Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ mở

Giấy chứng nhận đăng ký chào bán CCQ đầu tư chứng khoán ra công chúng số: 06/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 08/02/2017.

3. Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ

Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ số: 25/GCN-UBCK do UBCKNN cấp ngày 18/04/2017

B. Điều lệ Quỹ tóm tắt

Nhà đầu tư cần lưu ý rằng những nội dung dưới đây là nội dung tóm tắt của Điều lệ Quỹ. Để có thông tin đầy đủ Nhà đầu tư cần phải đọc Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF. Trong trường hợp có sự khác biệt giữa nội dung Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF thì sẽ áp dụng nội dung của Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF. Trường hợp Nhà đầu tư còn nghi ngờ về quyết định đầu tư của mình thì Nhà đầu tư nên tìm hiểu thêm thông tin và/ hoặc tham khảo ý kiến chuyên gia để có quyết định thích hợp.

1. Các điều khoản chung

Các điều khoản chung được quy định tại Chương 1 của bản Điều Lệ của Quỹ, bao gồm sáu (6) điều, từ điều 1 đến điều 6, 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 chỉ quỹ chào bán, các thông tin cơ bản về Công Ty Quản Lý Quỹ và Ngân Hàng Giám Sát. Cụ thể, Vốn điều lệ huy động trong đợt phát hành lần đầu ra công chúng của Quỹ là năm mươi chín tỷ hai trăm mười sáu triệu hai trăm nghìn (59.216.200.000) đồng. Số vốn này được chia thành năm triệu chín trăm hai mươi một nghìn sáu trăm hai mươi (5.921.620) Chứng chỉ Quỹ. Mệnh giá của mỗi Chứng chỉ Quỹ là mười nghìn (10.000) đồng.

2. Các quy định về mục tiêu, chính sách và hạn chế đầu tư của Quỹ

a) Mục tiêu đầu tư

Mục tiêu đầu tư của Quỹ VinaCapital-VESAF là tìm kiếm các cơ hội đầu tư vào các doanh nghiệp tốt với triển vọng tăng trưởng cao và bền vững đồng thời có mức định giá hấp dẫn trên thị trường chứng khoán Việt Nam nhằm mang lại lợi nhuận tối ưu trong trung và dài hạn cho Nhà đầu tư.

b) Chiến lược đầu tư

Chiến lược đầu tư của Quỹ VinaCapital-VESAF được xây dựng phù hợp theo từng thời kỳ nhằm đạt được mục tiêu đầu tư của Quỹ dựa vào phân tích, đánh giá kinh tế vĩ mô, yếu tố thị trường, chu kỳ kinh tế. Chiến lược đầu tư của Quỹ VinaCapital-VESAF là đầu tư vào (1) cổ phiếu có vốn hóa nhỏ và vừa có tiềm năng tăng trưởng cao hoặc có tính đột phá, dẫn dắt trong ngành; (2) cổ phiếu đang bị định giá thấp; (3) cổ phiếu mà ở đó có sự quan tâm đặc biệt của Nhà đầu tư nước ngoài; (4) cổ phiếu có lợi tức cao, ổn định.

Những giai đoạn khác nhau sẽ có những cơ hội đầu tư khác nhau và từ đó chiến lược đầu tư sẽ được thay đổi phù hợp để không bỏ lỡ cơ hội gia tăng lợi nhuận cho Quỹ.

Công ty Quản lý Quỹ và người điều hành quỹ phải đảm bảo tuân thủ hạn chế đầu tư và chính sách đầu tư quy định tại Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF.

c) Tài sản được phép đầu tư

Các loại tài sản Quỹ được phép đầu tư:

- 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, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật;
- iii. Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương;
- iv. Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng;
- v. Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu ba mươi phần trăm (30%) giá trị đợt phát hành; Trường hợp đầu tư vào các tài sản quy định tại khoản này phải đáp ứng điều kiện sau:
 - Đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;
 - Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.
- vi. Chứng khoán phái sinh niêm yết giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ;
- vii. Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà Quỹ đang nắm giữ;

viii. Các loại tài sản tài chính khác theo quy định của pháp luật.

Công ty Quản lý Quỹ chỉ được gửi tiền, và đầu tư công cụ thị trường tiền tệ quy định tại điểm (i), (ii) Khoản 2c bên trên của các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.

d) Cơ cấu đầu tư

Cơ cấu đầu tư mục tiêu của Quỹ VinaCapital-VESAF được phân bổ như sau:

STT	Loại tài sản	Tỉ lệ phân bổ mục tiêu (Tính trên tổng tài sản của Quỹ)
1	Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, cổ phiếu chuẩn bị niêm yết, chuẩn bị đăng ký giao dịch phát hành bởi các tổ chức phát hành hoạt động theo pháp luật Việt Nam, chứng khoán phái sinh niêm yết, giao dịch tại các Sở Giao dịch Chứng khoán	0% - 100%
2	Tiền gửi, công cụ thị trường tiền tệ, trái phiếu	0% - 49%

Cơ cấu tài sản đầu tư nói trên là cơ cấu mục tiêu, tùy tình hình thị trường, người điều hành Quỹ có thể xem xét thay đổi cơ cấu đầu tư cho phù hợp với chiến lược đầu tư để đạt được mục tiêu đầu tư của Quỹ VinaCapital-VESAF.

e) Hạn chế đầu tư

Vốn và tài sản của Quỹ khi được đầu tư phải tuân thủ các quy định sau:

- i. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ VinaCapital-VESAF bao gồm chứng khoán của ít nhất sáu (06) tổ chức phát hành;
- ii. Trừ tiền gửi trên tài khoản thanh toán của Quỹ tại Ngân hàng giám sát, Quỹ không được đầu tư quá bốn mươi chín phần trăm (49%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản theo quy định tại điểm (i), (ii) khoản 2c Phần B của Bản Cáo Bạch này;
- iii. Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
- iv. 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 (nếu có) quy định tại điểm (i), (ii) khoản 2c Phần B của Bản Cáo Bạch này của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ

- v. Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (i), (ii), (iv), (v) và (vi) khoản 2c Phần B của Bản Cáo Bạch này, phát hành bởi một các công ty hoặc một trong cùng một (1) 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 ba mươi lăm phần trăm (35%) cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ., Trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh bằng giá trị cam kết của hợp đồng xác định theo quy định có liên quan;
- vi. Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm (v) khoản 2c Phần B của Bản Cáo Bạch này;
- vii. Tổng giá trị các hạng mục đầu tư lớn trong danh mục đầu tư của Quỹ không được vượt quá bốn mươi phần trăm (40%) tổng giá trị tài sản của Quỹ. Trong đó, hạng mục đầu tư lớn của Quỹ là hạng mục đầu tư vào các loại tài sản quy định tại điểm (ii), (iv), (v) và (vii) khoản 2c Phần B của Bản Cáo Bạch này (ngoại trừ chứng chỉ tiền gửi) phát hành bởi cùng một (1) tổ chức, có tổng giá trị chiếm từ năm phần trăm (5%) trở lên tổng giá trị tài sản của Quỹ;
- viii. Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phái sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của Quỹ không được vượt quá Giá trị tài sản ròng của Quỹ;
- ix. Không được đầu tư vào chứng chỉ quỹ của chính Quỹ đó;
- x. Chỉ được đầu tư vào chứng chỉ quỹ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
 - + Không đầu tư vào quá mười phần trăm (10%) tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một (1) quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một (1) công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - + Không đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng chỉ quỹ của một (1) quỹ đại chúng, cổ phiếu của một (1) công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - + Không đầu tư quá ba mươi phần trăm (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;
- xi. Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm.

Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ được phép sai lệch so với các hạn chế đầu tư quy định tại các mục (ii), (iii), (iv), (v), (vi), (vii), (x) Điểm 2e Phần B và chỉ do các nguyên nhân sau:

- Biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
- Thực hiện các khoản thanh toán của Quỹ theo quy định của pháp luật, bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của nhà đầu tư;
- Hoạt động chia, tách, hợp nhất, sáp nhập các tổ chức phát hành;
- Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách quỹ, hợp nhất quỹ, sáp nhập quỹ mà thời gian hoạt động chưa quá sáu (06) tháng kể từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ hoặc Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ điều chỉnh;
- Quỹ đang trong thời gian giải thể.

Trong thời hạn ba (03) tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định bên trên (ngoại trừ nguyên nhân Quỹ đang trong thời gian giải thể), Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa

vụ thông báo cho Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định tại khoản 2e Phần B.

Trường hợp sai lệch do Công ty Quản lý Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định của pháp luật hoặc Điều lệ Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày, kể từ ngày sai lệch phát sinh. Trong trường hợp này, Công ty Quản lý Quỹ phải chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến các giao dịch này và các tổn thất (nếu phát sinh). Nếu phát sinh lợi nhuận, thì phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.

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.

Quỹ thực hiện đầu tư gián tiếp ra nước ngoài theo quy định của pháp luật về đầu tư sau khi được Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước chấp thuận cho phép đầu tư gián tiếp ra nước ngoài và bảo đảm các nguyên tắc sau:

- Quỹ đã được Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam cấp hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài;
- Quỹ chỉ được đầu tư gián tiếp ra nước ngoài vào các tài sản đã được quy định tại Điều lệ Quỹ và phù hợp với quy định của Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam;
- Quỹ không được đầu tư quá 20% Giá trị Tài sản ròng của Quỹ ra nước ngoài và không vượt quá hạn mức đầu tư đăng ký đã được Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam xác nhận;
- Cơ cấu đầu tư gián tiếp ra nước ngoài, hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài, việc điều chỉnh hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài của Quỹ phải tuân thủ quy định về cơ cấu đầu tư, hạn mức đầu tư, điều chỉnh hạn mức đầu tư theo các quy định tại Điều lệ Quỹ.

f) Hoạt động vay, cho vay, giao dịch mua bán lại, giao dịch ký quỹ

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.

Công ty Quản lý Quỹ không được phép vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn theo quy định của pháp luật về ngân hàng để trang trải các chi phí cần thiết cho Quỹ hoặc thực hiện thanh toán các giao dịch Chứng chỉ Quỹ với Nhà đầu tư. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ, không bao gồm các khoản tạm ứng, các khoản phải trả, không được quá năm phần trăm (5%) Giá trị tài sản ròng của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn vay tối đa là ba mươi (30) ngày.

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.

Quỹ VinaCapital-VESAF được thực hiện giao dịch mua bán lại công cụ nợ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ.

g) Phương pháp lựa chọn đầu tư

i. Phương pháp lựa chọn đầu tư đối với các công cụ thị trường tiền tệ, giấy tờ có giá

Lựa chọn các công cụ thị trường tiền tệ có kỳ hạn hợp lý nhất cân đối giữa mức độ rủi ro và lợi nhuận, thay đổi phù hợp với điều kiện thị trường thực tế.

ii. Phương pháp lựa chọn đầu tư đối với chứng khoán vốn

ii.1. Công ty Quản lý Quỹ xây dựng quy trình thẩm định đầu tư bao gồm phân tích kinh tế vĩ mô, phân tích ngành và phân tích công ty. Trong đó:

- Phân tích ngành bao gồm phân tích chu kỳ kinh tế, tiềm năng tăng trưởng, lợi nhuận, rủi ro, chính sách của Chính phủ. VinaCapital sẽ lựa chọn những ngành có tiềm năng tăng trưởng tốt, ít bị tác động của kinh tế vĩ mô, lập danh sách những cổ phiếu tốt trong ngành cho việc lựa chọn công ty sẽ đầu tư.
- Phân tích công ty bao gồm phân tích hiệu quả hoạt động kinh doanh, bộ máy quản trị, tính minh bạch, đánh giá tiềm năng tăng trưởng, đánh giá các chỉ số tài chính.
- Thực hiện định giá để tìm ra giá trị hợp lý cho cổ phiếu và so sánh với các doanh nghiệp trong cùng ngành (cả trong nước và khu vực) xem cổ phiếu đó đang được định giá cao hơn hay thấp hơn để từ đó đưa ra quyết định đầu tư.

ii.2. Định kỳ hàng tháng, hàng quý và hàng năm, VinaCapital thực hiện theo dõi, cập nhật thông tin, cập nhật kết quả hoạt động kinh doanh các công ty đã đầu tư để đưa ra quyết định kịp thời đối với khoản mục đầu tư đó.

iii. Phương pháp lựa chọn đầu tư đối với các công cụ nợ và trái phiếu

Lựa chọn các công cụ nợ có kỳ hạn hợp lý nhất cân đối giữa mức độ rủi ro và lợi nhuận, thay đổi phù hợp với đường cong lãi suất.

h) Nguyên tắc, Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ

i. Nguyên tắc xác định Giá trị tài sản ròng

Công ty Quản lý Quỹ phải xây dựng sổ tay định giá để áp dụng một cách thống nhất trong hoạt động quản lý tài sản của Quỹ. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ và Giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ tuân thủ quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

Giá trị tài sản ròng của Quỹ, Giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ phải được công bố công khai theo quy định của pháp luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Công ty Quản lý Quỹ được ủy quyền cho Ngân hàng giám sát xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ, Giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ. Trong trường hợp này, Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng giám sát phải có cơ chế và quy trình đối chiếu, soát xét, kiểm tra, giám sát bảo đảm

hoạt động xác định Giá trị tài sản ròng được tính chính xác và phù hợp với sổ tay định giá, Điều lệ Quỹ và các quy định của pháp luật.

Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định hàng ngày vào các ngày giao dịch trong tuần, và ngày đầu tiên của tháng tiếp theo. Nếu Ngày định giá rơi vào ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định thì Ngày định giá sẽ được dời đến Ngày định giá (là ngày làm việc) kế tiếp. 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. Ngay sau khi Ngân hàng giám sát xác nhận việc xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ là phù hợp với các quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ, Giá trị tài sản ròng sẽ được thông báo công khai đến Nhà đầu tư theo đúng quy định hiện hành.

ii. Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng

Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng được công bố chi tiết trong Điều 53 Chương XI Điều lệ Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ xây dựng phù hợp với Điều lệ và các quy định có liên quan, đồng thời được Ban đại diện Quỹ và Đại hội nhà đầu tư phê chuẩn.

3. Đặc trưng của Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF

a) Nhà đầu tư

i. Nhà đầu tư

Nhà đầu tư của Quỹ có thể là tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước. Nhà đầu tư không chịu trách nhiệm pháp lý hoặc nghĩa vụ khác với Quỹ ngoài trách nhiệm trong phạm vi số Chứng chỉ Quỹ mà họ sở hữu. Nhà Đầu tư tổ chức bao gồm các tổ chức kinh tế, xã hội được pháp luật Việt Nam công nhận. Nhà Đầu tư pháp nhân cử người đại diện hợp pháp đại diện cho số Chứng chỉ Quỹ mà mình sở hữu. Việc đề cử, hủy bỏ hay thay thế người đại diện này phải được thông báo bằng văn bản, do người đại diện theo pháp luật của Nhà Đầu tư pháp nhân ký. Hạn chế về tỷ lệ nắm giữ Chứng chỉ Quỹ của Nhà Đầu tư nước ngoài sẽ tuân theo quy định của pháp luật hiện hành từng thời điểm.

ii. Tài khoản của Nhà đầu tư, tài khoản ký danh

Đối với Nhà đầu tư lần đầu giao dịch Chứng chỉ Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ và/ hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, hoặc Đại lý phân phối phải tổng hợp thông tin nhận biết Nhà đầu tư, người được hưởng lợi (nếu có) và mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư trên cơ sở giấy đề nghị đăng ký giao dịch Chứng chỉ Quỹ do VinaCapital và/ hoặc Đại lý phân phối, Đại lý ký danh cung cấp. Nhà Đầu tư có quyền lựa chọn các loại tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ sau:

- Tài khoản của chính mình, đứng tên chủ sở hữu là Nhà đầu tư (gọi tắt là tài khoản của Nhà đầu tư theo quy định);
- Tiểu khoản giao dịch trên tài khoản đứng tên của Đại lý ký danh theo quy định (gọi tắt là tiểu khoản của Nhà đầu tư).

Trước khi ký hợp đồng cung cấp dịch vụ và mở tài khoản, tiểu khoản giao dịch cho Nhà đầu tư, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm thực hiện hoặc yêu cầu tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại lý ký danh, Đại lý phân phối tổng hợp và thẩm định thông tin nhận biết Nhà đầu tư theo các nội dung quy định. Trường hợp yêu cầu thông tin về Nhà đầu tư không được đáp ứng, VinaCapital, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại lý phân phối có quyền từ chối không mở tài khoản, tiểu khoản cho Nhà đầu tư.

Nhà đầu tư có thể lựa chọn một hoặc nhiều Đại lý phân phối, Đại lý ký danh, hoặc Công ty Quản lý Quỹ (sau đây được đề cập là Tổ chức phân phối) được công bố tại Bản cáo bạch để mở tài khoản và giao dịch Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF. Tuy nhiên, Nhà đầu tư cần lưu ý là những tài khoản giao dịch tại các tổ chức phân phối khác nhau là độc lập nhau. Các tổ chức phân phối có trách nhiệm thực hiện thủ tục mở tài khoản và quy trình nhận biết khách hàng theo quy định cho Nhà đầu tư giao dịch lần đầu.

Trong hồ sơ đăng ký mở tài khoản giao dịch, thì Nhà đầu tư cần phải điền thông tin người thụ hưởng là thông tin của chính Nhà đầu tư. Đối với Nhà đầu tư nước ngoài, tài khoản thụ hưởng là tài khoản góp vốn mua cổ phần (IICA) của chính Nhà đầu tư. Khi mở tài khoản Nhà đầu tư nước ngoài phải cung cấp cho tổ chức phân phối bản sao y giấy xác nhận tài khoản góp vốn mua cổ phần (IICA).

Đại lý chuyển nhượng, là Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam ("VSD"), được VinaCapital ủy quyền có trách nhiệm kiểm tra thông tin của Nhà đầu tư để xác nhận việc Nhà đầu tư tạo tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF.

Tài khoản, tiểu khoản của Nhà đầu tư phải bao gồm các thông tin chi tiết và được quản lý theo các nguyên tắc được quy định tại khoản 4 Điều 12 của Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF.

VinaCapital và/ hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại lý ký danh có trách nhiệm cung cấp sao kê tài khoản, tiểu khoản trong thời hạn hai (02) ngày làm việc kể từ ngày có yêu cầu bằng văn bản của Nhà đầu tư.

Trước khi mở tài khoản, tiểu khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ, Nhà đầu tư nước ngoài phải đăng ký mã số giao dịch chứng khoán theo quy định về hoạt động của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán do Bộ Tài chính ban hành. Quy định tại khoản này không áp dụng đối với Nhà đầu tư ở ngoài lãnh thổ nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam và thực hiện giao dịch thông qua tài khoản ký danh của Đại lý ký danh ở nước ngoài.

Trước khi mở tài khoản ký danh, Đại lý ký danh ở nước ngoài phải đăng ký mã số giao dịch chứng khoán theo quy định về hoạt động của Nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán do Bộ Tài Chính ban hành.

Tổ chức cung cấp dịch vụ Đại lý chuyển nhượng, Đại lý ký danh phải cập nhật đầy đủ, kịp thời, chính xác mã số giao dịch chứng khoán và trạng thái sở hữu của Nhà đầu tư nước ngoài và cung cấp kịp thời và đầy đủ cho cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền theo yêu cầu bằng văn bản. Quy định này không áp dụng cho Đại lý ký danh ở nước ngoài mở tài khoản ký danh theo quy định tại khoản 7 Điều 12 của Điều lệ Quỹ.

b) Quyền và nghĩa vụ

Quyền và nghĩa vụ khác của Nhà đầu tư được quy định chi tiết tại Điều 13 của Điều lệ Quỹ.

c) Sổ đăng ký sở hữu Chứng chỉ Quỹ

- Công ty Quản lý Quỹ thực hiện hoặc ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan lập sổ đăng ký nhà đầu tư chính (sổ chính) hoặc Đại lý ký danh lập, quản lý sổ phụ và xác nhận quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư.
- Sổ chính, sổ phụ phải có các thông tin chi tiết theo quy định tại Điều 14.2 của Điều lệ Quỹ.

d) Các trường hợp chia, tách, hợp nhất, sáp nhập, thanh lý, giải thể quỹ và quyền của nhà đầu tư trong trường hợp thanh lý, giải thể quỹ

Các trường hợp chia, tách, hợp nhất, sáp nhập, thanh lý, giải thể quỹ và quyền của nhà đầu tư trong trường hợp thanh lý, giải thể quỹ được quy định chi tiết tại Chương XIII của Điều lệ Quỹ.

4. Cơ chế giao dịch Chứng chỉ Quỹ

a) Quy định chung về giao dịch Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF

Tần suất giao dịch không ít hơn hai (02) lần trong một (01) tháng. Hoạt động giao dịch chứng chỉ quỹ VinaCapital-VESAF được thực hiện hàng ngày vào các ngày làm việc trong tuần. Trong trường hợp Ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định thì việc giao dịch sẽ được thực hiện vào Ngày giao dịch kế tiếp của Quỹ.

Đại lý phân phối chỉ được nhận lệnh giao dịch của Nhà đầu tư khi phiếu lệnh đã được điền chính xác và đầy đủ các thông tin theo đúng quy định. Phiếu lệnh phải được đại lý phân phối lưu trữ theo quy định của pháp luật về 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 từ Nhà đầu tư.

Trường hợp nhận lệnh giao dịch của Nhà đầu tư qua điện thoại, fax, lệnh giao dịch trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác thì đại lý phân phối phải tuân thủ các quy định về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử.

Công ty Quản lý Quỹ và tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan chỉ thực hiện các lệnh nhận được trước thời điểm đóng sổ lệnh. Các lệnh của Nhà đầu tư nhận sau thời điểm đóng sổ lệnh vào lúc 14 giờ 40 phút tại ngày làm việc gần nhất trước Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ sẽ được xử lý như sau: lệnh mua Chứng chỉ Quỹ sẽ được dời đến kỳ giao dịch kế tiếp trừ khi Nhà đầu tư có yêu cầu khác, lệnh bán và lệnh chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ sẽ được tự động hủy.

Trong thời hạn ba (03) ngày làm việc, kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ nhưng không quá ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ tiếp theo, Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, đại lý ký danh có trách nhiệm cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà đầu tư tại Sổ chính và gửi Nhà đầu tư bản xác nhận giao dịch theo đúng quy định.

Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan và Đại lý phân phối, Đại lý ký danh phải có sổ lệnh lưu trữ đầy đủ thông tin về các lệnh giao dịch Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư theo đúng quy định.

Công ty Quản lý Quỹ, Người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ được tham gia góp vốn thành lập, đầu tư vào Quỹ mở mà VinaCapital đang quản lý với các mức giá giao dịch áp dụng như đối với các Nhà đầu tư khác theo quy định, ngoại trừ những hoạt động không được phép thực hiện quy định tại điểm b khoản 6 Điều 11 Thông tư 99/2020/TT-BTC.

Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm phối hợp với các đại lý cung cấp dịch vụ xây dựng quy trình và thủ tục thực hiện các lệnh mua, bán, chuyển đổi, thời điểm đóng sổ lệnh, phương thức thanh toán theo đúng quy định và được công bố trong Bản cáo bạch và/ hoặc quy trình giao dịch đã được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.

Trong thời hạn tối đa hai (02) ngày làm việc, kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ (nhưng không quá thời điểm phân bổ kết quả giao dịch), nếu Đại lý phân phối phát hiện lỗi giao dịch do nhầm lẫn, sai sót trong quá trình tổng hợp thông tin, nhận lệnh, chuyển, nhập lệnh vào hệ thống, Đại lý phân phối phải thông báo cho Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan và yêu cầu sửa lỗi giao dịch. Quá thời hạn nêu trên, Đại lý phân phối chịu trách nhiệm trước Nhà đầu tư về các lỗi giao dịch.

Tất cả các thanh toán để mua Chứng chỉ Quỹ đều phải được thực hiện bằng phương thức chuyển khoản vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng Giám sát.

b) Lệnh mua Chứng chỉ Quỹ

Việc thực hiện lệnh mua của Nhà đầu tư, Đại lý phân phối và/ hoặc Đại lý ký danh phải tuân thủ nguyên tắc sau:

- i. Lệnh mua được gửi kèm theo tài liệu hợp lệ xác nhận việc Nhà đầu tư đã hoàn tất việc thanh toán vào tài khoản của Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát trong thời hạn quy định. Đại lý ký danh thực hiện thanh toán trên cơ sở giá trị chênh lệch giữa lệnh mua và lệnh bán, thời hạn thanh toán thực hiện theo quy định tại hợp đồng giữa tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng và đại lý ký danh;
- ii. Nhà đầu tư/ người được Nhà đầu tư ủy quyền thực hiện thanh toán tiền mua Chứng chỉ Quỹ bằng hình thức chuyển khoản trực tiếp đến tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng giám sát bằng tiền Việt Nam Đồng. Trường hợp lệnh mua Chứng chỉ Quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là Nhà đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản và giá trị thanh toán của Nhà đầu tư được hưởng lợi;
- iii. Giá trị giao dịch của lệnh mua phải không nhỏ hơn giá trị mua tối thiểu được công bố tại Bản cáo bạch này;

- iv. Số lượng Đơn vị Quỹ bán cho Nhà đầu tư hoặc đại lý ký danh có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.

Công ty Quản lý Quỹ mở tài khoản tiền của Quỹ VinaCapital-VESAF tại Ngân hàng giám sát để nhận tiền thanh toán mua Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF của Nhà đầu tư, Đại lý ký danh. Đại lý ký danh mở tài khoản tiền gửi thanh toán giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát theo quy định để nhận tiền gửi thanh toán giao dịch của Nhà đầu tư giao dịch trên tài khoản ký danh.

Tiền mua Chứng chỉ Quỹ sau khi chuyển vào tài khoản tiền của Quỹ VinaCapital-VESAF tại Ngân hàng giám sát thì được giải ngân để đầu tư ngay trong Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Ngân hàng giám sát có trách nhiệm thanh toán lãi suất cho Quỹ, tối thiểu bằng lãi suất không kỳ hạn đang áp dụng, kể từ ngày Quỹ nhận được tiền mua Chứng chỉ Quỹ từ Nhà đầu tư.

c) Lệnh bán Chứng chỉ quỹ

Việc thực hiện lệnh bán của Nhà đầu tư hoặc Đại lý ký danh phải tuân thủ nguyên tắc sau:

- i. Lệnh bán chỉ được thực hiện khi Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý phân phối, Đại lý ký danh hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan bảo đảm Nhà đầu tư có đủ số lượng Đơn vị Quỹ để bán theo yêu cầu, và số lượng Đơn vị Quỹ còn lại sau giao dịch của Nhà đầu tư không thấp hơn số lượng tối thiểu để duy trì tài khoản, tiểu khoản đã được công bố tại Bản cáo bạch;
- ii. Lệnh bán có thể không thực hiện, hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại điểm i khoản d dưới đây;
- iii. Việc thanh toán thực hiện dưới hình thức chuyển khoản vào tài khoản của Nhà đầu tư hoặc Đại lý ký danh có liên quan.
- iv. Thời hạn thanh toán không quá năm (05) ngày làm việc, kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ. Trong các trường hợp quy định tại điểm i khoản d dưới đây và sau khi được Ban đại diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản, việc thanh toán có thể chậm hơn nhưng không quá ba mươi (30) ngày, kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

Trong thời hạn ba (03) ngày làm việc, kể từ ngày nhận được thanh toán theo quy định tại điểm iv như trên, Đại lý ký danh có trách nhiệm hoàn tất việc thanh toán cho Nhà đầu tư.

VinaCapital được chuyển giao một phần danh mục đầu tư thay cho việc thanh toán bằng tiền cho Nhà đầu tư. Việc chuyển giao danh mục đầu tư phải đáp ứng các điều kiện sau:

- Chỉ thực hiện khi Công ty Quản lý Quỹ xét thấy là cần thiết để không ảnh hưởng tiêu cực tới Giá trị tài sản ròng của Quỹ. Việc thực hiện phải được sự chấp thuận bằng văn bản của Ban đại diện Quỹ và phải báo cáo Đại hội nhà đầu tư gần nhất;
- Được Nhà đầu tư (bên nhận chuyển giao) chấp thuận bằng văn bản;
- Chỉ thực hiện đối với lệnh bán có tổng giá trị thanh toán lớn hơn năm mươi (50) tỷ đồng;

- Cơ cấu danh mục chuyển giao cho Nhà đầu tư phải hoàn toàn giống cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ, bảo đảm sự phù hợp về loại tài sản, cơ cấu và tỷ trọng tài sản có trong danh mục đầu tư của Quỹ. Thời gian và quy trình chuyển giao cơ cấu danh mục cho Nhà đầu tư trong trường hợp này sẽ được thực hiện theo quy định của UBCKNN và Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam.

Ngân hàng giám sát có trách nhiệm kiểm tra, xác nhận đảm bảo việc chuyển giao danh mục đầu tư phù hợp với quy định tại Điều này.

d) Mua lại một phần, tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ

- i. Công ty Quản lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần lệnh bán, lệnh mua, lệnh chuyển đổi của Nhà đầu tư một trong các trường hợp sau:
 - i.1. Tổng giá trị các lệnh bán (kể cả lệnh bán từ hoạt động chuyển đổi) trừ tổng giá trị các lệnh mua (kể cả lệnh mua từ hoạt động chuyển đổi) tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ lớn hơn mười phần trăm (10%) Giá trị tài sản ròng của Quỹ; hoặc
 - i.2. Việc thực hiện toàn bộ lệnh giao dịch của Nhà đầu tư dẫn tới:
 - Giá trị tài sản ròng của Quỹ xuống thấp hơn năm mươi (50) tỷ đồng; hoặc
 - Giá trị phần Đơn vị Quỹ hoặc số Đơn vị Quỹ còn lại trên tài khoản của Nhà đầu tư thấp hơn giá trị tối thiểu hoặc số lượng Đơn vị Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà đầu tư đã được quy định và công bố tại Bản cáo bạch; hoặc
 - Giá trị tài sản ròng còn lại hoặc số Đơn vị Quỹ còn lại của Quỹ thấp hơn Giá trị tài sản ròng tối thiểu hoặc số Đơn vị Quỹ lưu hành tối thiểu đã được Đại hội Nhà đầu tư phê duyệt và công bố tại Bản cáo bạch này.
- ii. Việc thực hiện một phần các lệnh theo quy định bên trên sẽ được áp dụng theo nguyên tắc cùng một tỷ lệ. Phần còn lại của các lệnh chưa được thực hiện sẽ bị hủy. Để tránh hiểu nhầm, trong trường hợp Nhà Đầu Tư muốn tiếp tục thực hiện phần lệnh bị hủy, Nhà Đầu Tư phải đặt lệnh mới cho phần bị hủy đó tại Ngày Giao Dịch tiếp theo. Quy định về số dư đối với giá trị hoặc số lượng Đơn Vị Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản sẽ không áp dụng trong trường hợp các lệnh chỉ được thực hiện một phần.
- iii. Đối với trường hợp quy định tại điểm i.1. như trên, VinaCapital được kéo dài thời hạn thanh toán, nhưng không vượt quá ba mươi (30) ngày sau khi được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận, kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
- iv. Chứng chỉ Quỹ mở có thể bị tạm dừng giao dịch khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:
 - Công ty Quản lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ mở theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;
 - Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở vào Ngày định giá mua lại Chứng chỉ Quỹ mở do Sở Giao dịch Chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ;

- Theo yêu cầu của UBCKNN khi xét thấy là cần thiết.
- v. Công ty Quản lý Quỹ phải báo cáo Ban đại diện Quỹ, UBCKNN trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quy định tại Khoản iv như trên trừ trường hợp theo yêu cầu của Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước và phải tiếp tục thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ mở ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.
- vi. Thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ thực hiện theo quy định tại Điều lệ Quỹ, nhưng không được kéo dài quá chín mươi (90) ngày, kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất.
- vii. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ theo quy định tại điểm v Điều này, Công ty Quản lý Quỹ phải tổ chức họp để lấy ý kiến Đại hội nhà đầu tư về việc giải thể quỹ, hoặc tách quỹ, hoặc tiếp tục kéo dài thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ.
- viii. Trong thời hạn triệu tập Đại hội nhà đầu tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ chấm dứt, Công ty Quản lý Quỹ được hủy bỏ việc triệu tập Đại hội nhà đầu tư.

5. Nguyên tắc xác định giá giao dịch Đơn vị Quỹ

a) Tần suất định giá

Tần suất định giá: : Hàng ngày vào các ngày giao dịch trong tuần.

b) Công bố thông tin về giá giao dịch

Hình thức CBTT : Trên website của VinaCapital

Nơi CBTT : wm.vinacapital.com

c) Giá dịch vụ phát hành, giá dịch vụ mua lại và giá dịch vụ chuyển đổi

Giá phát hành lần đầu của một Đơn vị Quỹ VinaCapital-VESAF là mười nghìn (10.000) đồng/Chứng chỉ quỹ và được công bố tại Bản cáo bạch này.

Giá bán/ giá phát hành một Đơn vị Quỹ sau khi Quỹ thành lập, tức là mức giá mà Nhà đầu tư phải thanh toán cho Công ty Quản lý Quỹ, bằng Giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ cộng với giá dịch vụ phát hành.

Giá dịch vụ mua lại một Đơn vị Quỹ, tức là mức giá mà Công ty Quản lý Quỹ phải thanh toán cho Nhà đầu tư, được xác định bằng Giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quỹ tính tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ, trừ đi giá dịch vụ mua lại và các khoản thuế phát sinh liên quan.

Giá dịch vụ mua lại, giá dịch vụ phát hành, giá dịch vụ chuyển đổi có thể được quy định với các mức khác nhau, căn cứ vào thời hạn nắm giữ Chứng chỉ Quỹ, mục tiêu đầu tư, hoặc giá trị khoản đầu tư. Giá dịch vụ phát hành không được vượt quá năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch và giá dịch vụ mua lại, giá dịch vụ chuyển đổi không được vượt quá ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch.

Các mức giá dịch vụ cụ thể được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý phân phối hoặc dưới các hình thức khác theo quy định pháp luật.

Ngoại trừ các khoản phí do Quý phải trả theo quy định tại Bản Cáo Bạch này, Nhà đầu tư không phải trả bất kỳ các khoản phí nào khác cho Quý, Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức được ủy quyền, Đại lý phân phối khi giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

Việc tăng các mức giá dịch vụ chỉ được thực hiện khi mức giá dịch vụ sau khi tăng không vượt quá các mức quy định tại Bản Cáo Bạch này. Thời điểm áp dụng mức giá dịch vụ mới tăng sớm nhất là sau sáu mươi (60) ngày kể từ ngày Công ty Quản lý Quỹ công bố về các mức phí mới trên trang thông tin điện tử của Công ty và các Đại lý phân phối hoặc dưới các hình thức khác theo quy định pháp luật.

6. Thông tin về các mức giá dịch vụ mà quý phải trả

a) Giá dịch vụ quản lý tài sản trả cho Công ty Quản lý Quỹ

Giá dịch vụ quản lý thường niên: 1,75%/ năm tính trên Giá trị tài sản ròng (trước phí) của Quý và số ngày thực tế phát sinh xác định vào các kỳ định giá.

Thời điểm thanh toán : Hàng tháng

b) Chi phí thường hoạt động

Quý VinaCapital-VESAF không áp dụng chính sách thường hoạt động trả cho Công ty Quản lý Quỹ.

c) Giá dịch vụ trả cho Ngân hàng giám sát

Giá dịch vụ trả cho Ngân hàng giám sát được công bố chi tiết tại Phụ lục số 1.

Thời điểm thanh toán : Hàng tháng

d) Giá dịch vụ giao dịch thanh toán theo thực tế phát sinh

Giá dịch vụ giao dịch chứng khoán là một trăm năm mươi nghìn (150.000) đồng/ một (01) giao dịch mua/ bán chứng khoán chưa bao gồm VAT.

Giá dịch vụ giao dịch khác: bao gồm các chi phí phải trả cho công ty chứng khoán, công ty luật, công ty định giá tài sản và các bên cung cấp dịch vụ khác liên quan tới giao dịch tài sản của Quý.

e) Giá dịch vụ trả cho tổ chức ủy quyền

Giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng và giá dịch vụ quản trị được công bố chi tiết tại Phụ lục số 1.

f) Giá dịch vụ thuê ngoài và chi phí giao dịch

Giá dịch vụ kiểm toán, chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác: Căn cứ theo hợp đồng dịch vụ ký kết theo đúng quy định và thẩm quyền.

Chi phí dự thảo, in ấn, gửi Bản cáo bạch, Bản cáo bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho Nhà đầu tư; chi phí công bố thông tin của Quý; chi phí triệu tập, tổ chức họp Đại hội nhà đầu tư, Ban đại diện Quý.

Trong mọi trường hợp, tổng giá dịch vụ quản lý quỹ, giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng và giá dịch vụ quản trị quỹ không được vượt quá hai phần trăm (2%) một năm trên Giá Trị Tài Sản Ròng của Quý theo quy định của pháp luật.

7. Phân chia lợi nhuận và Chính sách thuế

a) Phương thức xác định và phân phối lợi nhuận của Quý

Công ty Quản lý Quỹ được phân chia lợi nhuận của Quý cho Nhà đầu tư theo chính sách phân phối lợi nhuận được công bố tại Bản cáo bạch này. Lợi nhuận phân chia được trích từ nguồn lợi nhuận để lại của Quý. Công ty Quản lý Quỹ chỉ được phân chia lợi nhuận khi Quý đã hoàn thành hoặc có đủ năng lực tài chính để hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác theo quy định của pháp luật; trích lập đầy đủ các quỹ theo quy định tại Điều lệ Quý; ngay sau khi trả hết số lợi nhuận đã định, Quý vẫn phải bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn. Lịch trình và kế hoạch thực hiện phải được công bố công khai trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ.

Hình thức phân chia lợi nhuận bằng tiền hoặc bằng Đơn vị Quý. Việc phân chia lợi nhuận bằng Đơn vị Quý phải được sự chấp thuận trước của Đại hội Nhà đầu tư hoặc được sự chấp thuận của Ban đại diện Quý (nếu Đại hội Nhà đầu tư gần nhất đã ủy quyền cho Ban đại diện Quý quyết định phù hợp với quy định tại Điều lệ Quý) hoặc được quy định cụ thể tại Điều lệ Quý.

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.

Sau khi phân chia lợi nhuận, Công ty Quản lý Quỹ sẽ công bố thông tin trên các phương tiện CBTT của Công ty Quản lý Quỹ và/ hoặc Đại lý phân phối báo cáo tổng kết việc phân chia lợi nhuận Quý, bao gồm các nội dung sau:

- Hình thức phân chia lợi nhuận (bằng tiền hoặc bằng Đơn vị Quý);
- Tổng lợi nhuận trong kỳ và lợi nhuận tích lũy, chi tiết từng hạng mục lợi nhuận;
- Giá trị lợi nhuận được phân chia, số lượng Đơn vị Quý phát hành để phân chia (trong trường hợp chia lợi nhuận bằng Đơn vị Quý);
- Giá trị tài sản ròng trên một Đơn vị Quý trước khi phân chia lợi nhuận và sau khi phân chia lợi nhuận;
- Các ảnh hưởng tác động tới Giá trị tài sản ròng của Quý.

b) Chính sách Thuế

Thuế và thuế suất áp dụng cho Nhà đầu tư của Quý đại chúng mà Quý VinaCapital-VESAF có thể bị chi phối:

- i. Đối với Nhà đầu tư tổ chức trong nước và nước ngoài:

- Thuế đối với lợi nhuận được chia: Khi Quỹ đầu tư chia lợi tức cho các Nhà đầu tư thì phần lợi tức được chia của tổ chức đầu tư (không phân biệt tổ chức đầu tư trong nước hay tổ chức đầu tư nước ngoài) phải chịu thuế thu nhập doanh nghiệp theo thuế suất 20% (trừ phần lợi tức được chia đã chịu thuế thu nhập doanh nghiệp ở khâu trước và lãi trái phiếu thu được từ trái phiếu thuộc diện miễn thuế theo quy định của pháp luật). Công ty Quản lý Quỹ đầu tư chứng khoán có trách nhiệm khấu trừ khoản thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp của tổ chức đầu tư theo mức thuế suất 20% và kê khai, nộp thuế và quyết toán thuế theo quy định pháp luật.
- Thuế thu nhập trên thu nhập từ bán lại Chứng chỉ Quỹ: Đối với Nhà đầu tư tổ chức trong nước, thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp tính trên thu nhập tính thuế từ chuyển nhượng chứng khoán trong kỳ, thu nhập này được xác định bằng giá bán Chứng chỉ Quỹ trừ giá mua Chứng chỉ Quỹ, trừ các chi phí liên quan đến việc chuyển nhượng. Đối với Nhà đầu tư tổ chức nước ngoài, số thuế phải nộp được xác định bằng 0,1% tổng giá trị Chứng chỉ Quỹ bán ra tại thời điểm chuyển nhượng.

ii. Đối với Nhà đầu tư cá nhân:

- Thuế đối với lợi nhuận được chia: thuế suất thuế thu nhập cá nhân 5% trên lợi nhuận được chia theo quyết định của Ban đại diện Quỹ theo sự ủy quyền của Đại hội Nhà đầu tư hoặc 5% trên giá trị gia tăng của tài sản được chia so với mệnh giá khi Quỹ bị thanh lý hay giải thể.
- Thuế thu nhập trên thu nhập từ bán lại Chứng chỉ Quỹ: số thuế phải nộp được xác định bằng 0,1% tổng giá trị Chứng chỉ Quỹ bán ra tại thời điểm chuyển nhượng.

iii. Thuế thu nhập và thuế chuyển nhượng (đối với Nhà đầu tư cá nhân và Nhà đầu tư tổ chức nước ngoài) sẽ được khấu trừ tại nguồn trước khi chuyển thanh toán cho Nhà đầu tư.

Ghi chú: Trên đây là biểu thuế hiện hành áp dụng đối với các giao dịch của Nhà đầu tư quỹ đại chúng và có thể được thay đổi tại từng thời điểm theo quy định của pháp luật. Nhà đầu tư cần tham khảo các quy định có liên quan hoặc chuyên gia trong lĩnh vực thuế để có được thông tin cần thiết cho quyết định đầu tư của mình.

8. Đại hội nhà đầu tư

- a) Đại hội nhà đầu tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ VinaCapital-VESAF và tất cả các Nhà đầu tư có tên trong danh sách chốt quyền tham dự Đại hội đều có quyền tham dự. Đại hội nhà đầu tư thường niên được tổ chức trong thời hạn bốn (04) tháng kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Theo đề nghị của Ban Đại diện Quỹ, Đại hội Nhà Đầu tư thường niên có thể được gia hạn nhưng không quá sáu (06) tháng kể từ ngày kết thúc năm tài chính và phải thông báo Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước. Việc họp Đại hội Nhà đầu tư thường niên có thể được tổ chức dưới hình thức lấy ý kiến bằng văn bản và không liên quan đến một trong những vấn đề sau: thay đổi cơ bản chính sách đầu tư, mục tiêu đầu tư của Quỹ; thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công ty Quản lý

Quỹ, Ngân hàng giám sát; thay đổi Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng giám sát; chia, tách, sáp nhập Quỹ, hợp nhất, giải thể Quỹ.

b) Đại hội nhà đầu tư bất thường được triệu tập trong các trường hợp sau:

- i. Công ty Quản lý Quỹ, hoặc Ngân hàng giám sát, hoặc Ban đại diện Quỹ xét thấy là cần thiết vì quyền lợi của Quỹ;
- ii. Theo yêu cầu của Nhà đầu tư hoặc nhóm Nhà đầu tư theo quy định tại điểm b khoản 3 Điều 13 của Điều lệ Quỹ.

c) Việc tổ chức họp bất thường Đại hội nhà đầu tư theo quy định tại điểm b Điều này phải được thực hiện trong vòng ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công ty Quản lý Quỹ nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại hội nhà đầu tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của việc triệu tập họp bất thường Đại hội nhà đầu tư.

d) Chi tiết về quyền, nhiệm vụ Đại hội nhà đầu tư, điều kiện, thủ tục tiến hành và quyết định của Đại hội nhà đầu tư được quy định từ Điều 19 đến Điều 23 của Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF.

9. Ban đại diện Quỹ

a) Ban đại diện Quỹ có ba (03) thành viên đến năm (05) thành viên trong đó có ít nhất hai phần ba số thành viên Ban đại diện Quỹ là thành viên độc lập với Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng giám sát hoặc đại diện theo ủy quyền của các tổ chức này. Chủ tịch Ban đại diện Quỹ cũng phải là thành viên độc lập.

b) Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện Quỹ, quyền và nghĩa vụ Ban đại diện Quỹ, thủ tục điều hành Ban đại diện Quỹ, cuộc họp Ban đại diện Quỹ và các quy định về đình chỉ, miễn và bãi nhiệm thành viên Ban đại diện Quỹ được quy định từ Điều 24 đến Điều 30 của Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF.

10. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và nghĩa vụ Công ty Quản lý Quỹ

Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và nghĩa vụ của Công ty Quản lý Quỹ được quy định chi tiết từ Điều 31 đến Điều 34 của Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF.

11. Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng giám sát

Tiêu chí lựa chọn, trách nhiệm và quyền hạn của Ngân hàng giám sát được quy định chi tiết từ Điều 35 đến Điều 38 của Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF.

12. Kiểm toán, Kế toán và Chế độ báo cáo

a) Công ty kiểm toán

Hàng năm, Công ty Quản lý Quỹ sẽ đề xuất ít nhất hai (02) công ty kiểm toán thỏa mãn điều kiện theo quy định tại Điều 47 của Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF cho Ban đại diện Quỹ chọn để ký hợp đồng kiểm toán.

b) Năm tài chính

Năm tài chính là mười hai (12) tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hàng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp giấy chứng nhận lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.

Trường hợp thời gian từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp giấy chứng nhận lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 cùng năm ngắn hơn chín mươi (90) ngày thì kỳ kế toán đầu tiên được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp giấy chứng nhận lập quỹ/ Giấy phép thành lập và hoạt động cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm tiếp theo.

c) Chế độ kế toán

Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam và tuân thủ các quy định khác liên quan tới công tác kế toán cho Quỹ do các cơ quan có thẩm quyền quy định.

d) Báo cáo tài chính

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.

Các báo cáo tài chính bán niên/ báo cáo tài chính hàng năm sẽ được soát xét bán niên/ 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 trên website của Công ty Quản lý Quỹ để Nhà đầu tư có thể tham khảo.

e) Báo cáo khác

Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ các quy định hiện hành của UBCKNN về chế độ báo cáo và công bố thông tin liên quan đến các hoạt động kinh doanh của Quỹ.

C. Các rủi ro khi đầu tư vào Quỹ

Việc đầu tư vào một quỹ sẽ không được bảo lãnh hoặc cam kết bảo lãnh bởi bất kỳ ngân hàng nào, tổ chức nào hoặc Quỹ để nhằm đảm bảo về cam kết sẽ đạt được những mục tiêu đầu tư đã đề ra.

Đầu tư vào một quỹ đầu tư chứng khoán có nghĩa là nhằm vào mục tiêu tạo ra những khoản thu nhập dài hạn; do đó, các nhà đầu tư không nên kỳ vọng thu được lợi nhuận trong ngắn hạn từ hoạt động đầu tư của quỹ.

Mặc dù không bao gồm toàn bộ những rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ, tuy nhiên Nhà đầu tư nên quan tâm đến những yếu tố rủi ro chủ yếu được đề cập trong Bản cáo bạch này trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ VinaCapital-VESAF.

1. Rủi ro thị trường

Rủi ro này phát sinh khi các tài sản mà Quỹ đầu tư có sự suy giảm từng phần hay toàn bộ trong một khoảng thời gian, Giá trị tài sản ròng của Quỹ sẽ có sự thay đổi tương ứng. Rủi ro này thuộc

rủi ro mang tính hệ thống, nằm ngoài tầm kiểm soát của Công ty Quản lý Quỹ. Theo đó, khi thực hiện bán ra một khoản đầu tư của những Chứng chỉ Quỹ nắm giữ có thể đạt được một giá trị cao hơn hoặc thấp hơn so với Giá đăng ký mua ban đầu.

2. Rủi ro lãi suất

Mặc dù Quỹ VinaCapital-VESAF đầu tư chủ yếu vào các loại chứng khoán vốn, hầu như ít chịu tác động trực tiếp khi lãi suất thị trường thay đổi, tuy nhiên vẫn có những ảnh hưởng gián tiếp đến nguồn cung vốn đầu tư, hiệu quả đầu tư so sánh giữa thị trường chứng khoán vốn và các sản phẩm của thị trường tiền tệ và cả hiệu quả của những doanh nghiệp trong danh mục đầu tư của Quỹ VinaCapital-VESAF. Thông thường, khi lãi suất tăng cao sẽ làm chi phí vốn của các doanh nghiệp tăng cao, ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của công ty, từ đó làm giá của các loại chứng khoán suy giảm. Các thay đổi về điều kiện kinh tế và thị trường có thể dẫn đến sự thua lỗ hoặc phá sản của các tổ chức phát hành.

3. Rủi ro lạm phát

Lạm phát tăng làm tăng chi phí đầu vào, làm giảm sức mua, từ đó ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của các tổ chức phát hành. Ngoài ra, khi lạm phát tăng cao, chính sách điều hành kinh tế vĩ mô của Chính phủ cũng như Ngân hàng trung ương thường theo hướng thắt chặt để kiểm soát lạm phát, sẽ làm ảnh hưởng đến nguồn vốn cung ứng cho thị trường chứng khoán vốn, giảm hiệu quả kinh doanh của những doanh nghiệp đang hoạt động trên thị trường nói chung và trong danh mục đầu tư của Quỹ VinaCapital-VESAF nói riêng, ảnh hưởng làm giá của chứng khoán vốn giảm.

4. Rủi ro thanh khoản

Thanh khoản của Quỹ có thể bị ảnh hưởng tạm thời do một số chứng khoán vốn có thanh khoản thấp và Quỹ có thể không thể bán ngay chứng khoán tại mức giá tốt nhất khi có nhu cầu thanh lý tài sản gấp nhằm đáp ứng yêu cầu bán lại Chứng chỉ Quỹ với số lượng lớn có thể có của Nhà đầu tư. Tuy nhiên, để khắc phục rủi ro này, tài sản lựa chọn đầu tư của Quỹ sẽ ưu tiên chọn những tài sản có tính thanh khoản cao.

5. Rủi ro pháp lý

Thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn còn trong giai đoạn đầu của sự phát triển nên hành lang pháp lý chưa được hoàn thiện, sự thay đổi trong chính sách điều hành cũng ảnh hưởng đến kết quả hoạt động của Quỹ.

6. Rủi ro tín dụng

Quỹ cũng sẽ đầu tư vào chứng khoán có thu nhập cố định như: trái phiếu do Chính phủ phát hành hay do Chính phủ bảo lãnh và/ hoặc trái phiếu doanh nghiệp. Rủi ro tín dụng là rủi ro khi chủ thể phát hành trái phiếu mà Quỹ đang nắm giữ mất khả năng thanh toán lãi và vốn gốc. Do trái phiếu thường gặp rủi ro về tín dụng, chất lượng tín dụng của trái phiếu sẽ được Công ty Quản lý Quỹ xem xét cẩn trọng khi thực hiện quá trình chuẩn hóa trong lựa chọn đầu tư, đánh giá chủ thể phát hành và xem xét hồ sơ tín dụng.

7. Rủi ro xung đột lợi ích

Quý có thể phải đối mặt với những xung đột lợi ích nhất định trong việc đầu tư của Quý với chính những sản phẩm tài chính khác nhau trong danh mục, những xung đột này là không hệ thống và có thể quản lý.

8. Rủi ro do kế hoạch giải ngân

Quá trình phân bổ tài sản của Quý để đầu tư vào cổ phiếu phụ thuộc vào diễn biến của thị trường. Khi thị trường diễn biến không thuận lợi sẽ ảnh hưởng đến kế hoạch giải ngân của Quý. Vì vậy, các rủi ro liên quan đến tiến độ giải ngân của Quý phải được lưu ý cho Nhà đầu tư.

9. Rủi ro tỷ giá

Đồng Việt Nam không phải là đồng tiền tự do chuyển đổi. Quý sẽ đầu tư vào chứng khoán đồng Việt Nam và lợi nhuận kỳ vọng của Quý cũng bằng đồng Việt Nam. Quý sẽ không đầu tư vào các ngoại tệ khác nên Quý sẽ không gặp rủi ro tỷ giá. Nhà đầu tư nước ngoài khi đầu tư vào Quý có thể gặp rủi ro tỷ giá trong ngắn hạn nếu tốc độ mất giá của tiền đồng nhanh hơn tốc độ mất giá của các đồng tiền khác, đặc biệt khi nền kinh tế có mức lạm phát và thâm hụt mậu dịch cao. Tuy nhiên về trung hạn, Việt Nam được dự báo sẽ tiếp tục duy trì tăng trưởng kinh tế ổn định, kiểm soát tốt lạm phát ở mức thấp và duy trì thặng dư cán cân thanh toán. Điều này sẽ hỗ trợ Chính phủ trong việc duy trì khả năng đảm bảo sự ổn định của tiền đồng. Do vậy, rủi ro tỷ giá đối với Nhà đầu tư nước ngoài khi đầu tư vào Quý bằng tiền đồng trong trung hạn sẽ được giảm thiểu.

X. GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ

A. Cơ sở pháp lý

- 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;
- Luật Chứng khoán số 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;
- 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, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- 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;
- Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn công bố thông tin trên thị trường chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài Chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, có hiệu lực từ ngày 01 tháng 01 năm 2021;

- 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;
- Các văn bản pháp lý có liên quan khác.

B. Giao dịch Chứng chỉ Quỹ

1. Cách thức đăng ký mua, bán Chứng chỉ Quỹ

Nhà đầu tư có thể đăng ký mua, bán Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF thông qua các địa điểm phân phối Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF do VinaCapital chỉ định được công bố chi tiết trong Phụ lục số 4 đính kèm.

Lệnh giao dịch mua Chứng chỉ Quỹ phải được điền đầy đủ thông tin và được gửi đến Đại lý phân phối chỉ định trước thời điểm đóng sổ lệnh và tiền thanh toán mua Chứng chỉ Quỹ đã được chuyển đến tài khoản của Quỹ VinaCapital-VESAF tại Ngân hàng giám sát trước 16h ngày T-1.

Lệnh giao dịch của Nhà đầu tư sẽ được nhân viên của Đại lý phân phối nhận lệnh xác minh và tiến hành các thủ tục sau:

- Đóng dấu và đánh dấu thời gian trên lệnh (thời gian đặt lệnh phải trước thời điểm đóng sổ lệnh).
- Kiểm tra đảm bảo lệnh đã điền đầy đủ, chính xác và đối chiếu chữ ký mẫu.
- Xác nhận khoản tiền lệnh đăng ký đã được trả đủ thông qua hệ thống của Đại lý chuyển nhượng.
- Chuyển sổ lệnh cho Đại lý chuyển nhượng theo quy trình của Đại lý chuyển nhượng.

Chứng chỉ Quỹ sẽ được đăng ký dưới tên của Nhà đầu tư.

2. Tần suất, ngày và thời điểm giao dịch

Tần suất giao dịch : Hàng ngày

Ngày giao dịch (T) : từ thứ Hai đến thứ Sáu hàng tuần

Trường hợp ngày giao dịch rơi vào ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định thì việc giao dịch Chứng chỉ Quỹ sẽ được thực hiện vào Ngày giao dịch kế tiếp của Quỹ.

Thời điểm đóng sổ lệnh : 14 giờ 40 phút ngày ngày làm việc gần nhất trước ngày giao dịch (T-1)

Việc tăng tần suất giao dịch sẽ được Công ty Quản lý Quỹ thông báo công khai, cập nhật chỉnh sửa, bổ sung phần thay đổi này vào Bản cáo bạch, công bố thông tin theo quy định pháp luật.

Việc giảm tần suất giao dịch sẽ được Đại hội nhà đầu tư thông qua và luôn đảm bảo tần suất giao dịch không được ít hơn hai (02) lần trong một (01) tháng.

3. Khối lượng giao dịch mua hoặc bán tối thiểu

Mức giao dịch (mua, bán, nắm giữ hay chuyển đổi) tối thiểu được quy định như sau và Nhà đầu tư lưu ý rằng VinaCapital có thể thay đổi mức giao dịch tối thiểu.

- a) Giá trị đăng ký mua tối thiểu:
 - Chương trình đầu tư thông thường: một trăm nghìn (100.000) đồng
 - Chương trình đầu tư định kỳ: một trăm nghìn (100.000) đồng
- b) Số lượng CCQ đăng ký bán tối thiểu: mười (10) CCQ

4. Số lượng CCQ duy trì tối thiểu

Nhà đầu tư phải duy trì số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu là mười (10) CCQ. Nhà đầu tư cần lưu ý: trường hợp nếu Nhà đầu tư thực hiện giao dịch bán hoặc chuyển nhượng dẫn đến số lượng Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF còn lại sau khi thực hiện lệnh thấp hơn số lượng nắm giữ tối thiểu thì lệnh bán sẽ không được thực hiện. Trường hợp Nhà đầu tư đăng ký bán hết, nhưng do Công ty Quản lý Quỹ áp dụng lệnh phân bổ theo khối lượng đăng ký bán (pro-rata) theo quy định tại Điều lệ Quỹ, dẫn đến số lượng Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF còn lại sau khi thực hiện lệnh phân bổ theo khối lượng (pro-rata) thấp hơn số lượng nắm giữ tối thiểu thì số lượng này sẽ được tự động bán toàn bộ trong lần giao dịch tiếp theo.

5. Thời điểm đóng sổ lệnh

Thời điểm đóng sổ lệnh là 14 giờ 40 phút (giờ Việt Nam) ngày T-1 của kỳ giao dịch. Trường hợp ngày đóng sổ lệnh rơi vào ngày lễ hoặc ngày nghỉ bù ngày lễ thì thời điểm đóng sổ lệnh là ngày làm việc liền kề trước ngày đóng sổ.

Các lệnh đặt trước thời điểm đóng sổ lệnh và được xác nhận bởi Đại lý chuyển nhượng của Quỹ VinaCapital-VESAF sẽ được thực hiện ở mức giá xác định ở Ngày giao dịch (T). Nếu Ngày giao dịch rơi vào ngày lễ hay ngày nghỉ bù ngày lễ theo quy định thì Ngày giao dịch sẽ được chuyển sang thứ Ba (ngày làm việc) của tuần kế tiếp. Các lệnh nhận đặt mua sau thời điểm đóng sổ sẽ được thực hiện vào kỳ giao dịch kế tiếp các lệnh đặt bán và lệnh chuyển đổi sau thời điểm đóng sổ sẽ được tự động hủy. Nhà đầu tư cần tham khảo với Đại lý phân phối hoặc Đại lý ký danh mà mình giao dịch để xác nhận thời điểm đóng sổ hoặc thời hạn chót để nhận lệnh. Trong một số trường hợp Đại lý phân phối hoặc Đại lý ký danh có thể áp dụng thời điểm đóng sổ sớm hơn.

6. Quy trình giao dịch mua và giá mua

Giá giao dịch sau lần phát hành Chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là giá sẽ thực hiện trong Ngày giao dịch tiếp theo. Có nghĩa là vào thời điểm Nhà đầu tư đặt lệnh giá giao dịch chưa được xác định. Do đó khi đặt lệnh mua Nhà đầu tư sẽ trả một số tiền nhất định (ví dụ 10 triệu đồng) để mua một số lượng Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF (được tự động làm tròn xuống ở số thập phân thứ hai) bằng giá trị thanh toán (ví dụ 10 triệu đồng) trừ giá dịch vụ phát hành và chia cho Giá trị tài sản ròng của một Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF tại Ngày giao dịch.

Ví dụ: vào Ngày giao dịch T, Giá trị tài sản ròng của một Chứng chỉ Quỹ là 12.000 đồng, giá dịch vụ mua là 0,5% giá trị đặt mua, thì lệnh mua sẽ được thực hiện như sau:

Số tiền đặt mua		10.000.000
Giá dịch vụ phát hành	$10.000.000 \times 0,5\%$	50.000
Số CCQ được phân phối	$(10.000.000 - 50.000)/12.000$	829,16

Lưu ý: Ví dụ trên phục vụ cho mục đích minh họa, không có bất kỳ gợi ý hay ám chỉ về giá hay phí giao dịch. Nhà đầu tư cần tham khảo các điều khoản của Bản cáo bạch hoặc Điều lệ Quỹ để có thông tin chính xác.

7. Quy trình giao dịch bán và giá bán

Khi đặt lệnh bán, Nhà đầu tư sẽ đặt bán một số lượng Chứng chỉ Quỹ xác định, tính đến số thập phân thứ hai (ví dụ 500,12 Chứng chỉ Quỹ). Do Giá trị tài sản ròng của Quỹ VinaCapital-VESAF được xác định vào Ngày giao dịch, nên tại thời điểm đặt lệnh Nhà đầu tư sẽ chưa biết được chính xác số tiền thực nhận. Số tiền Nhà đầu tư nhận bằng số Chứng chỉ Quỹ đặt bán nhân Giá trị tài sản ròng của một Đơn vị Quỹ trừ giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ (làm tròn đến đơn vị đồng) và các khoản thuế, phí (bao gồm cả phí chuyển tiền) theo quy định của pháp luật. Giá giao dịch sau lần phát hành Chứng chỉ Quỹ lần đầu ra công chúng là giá sẽ thực hiện trong Ngày giao dịch.

Ví dụ: vào Ngày giao dịch T, Giá trị tài sản ròng của một Chứng chỉ Quỹ là 12.000 đồng, Nhà đầu tư cá nhân bán lại 500,12 CCQ, giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF là 0,5% giá trị bán và thuế chuyển nhượng chứng khoán là 0,1% thì lệnh bán sẽ được thực hiện như sau:

Số chứng chỉ quỹ đặt bán		500,12
Giá trị bán	$500,12 \times 12.000$	6.001.440
Giá dịch vụ mua lại + thuế	$6.001.440 \times (0,5\% + 0,1\%)$	36.009
Số tiền nhận được	$6.001.440 - 36.009$	5.965.431

Lưu ý: Ví dụ trên phục vụ cho mục đích minh họa, không có bất kỳ gợi ý hay ám chỉ về giá hay phí giao dịch. Nhà đầu tư cần tham khảo các điều khoản của Bản cáo bạch hoặc Điều lệ Quỹ để có thông tin chính xác. Ngoài ra khoản thuế chuyển nhượng chứng khoán 0,1% trên giá trị đặt bán sử dụng trong ví dụ minh họa trên được áp dụng cho giao dịch Chứng chỉ Quỹ của Quỹ VinaCapital-VESAF tại thời điểm phát hành Bản cáo bạch này, Nhà đầu tư cần tham khảo quy định về thuế áp dụng từng thời điểm để có thông tin chính xác.

8. Thời gian xác nhận giao dịch

Thông tin về Giá trị tài sản ròng được công bố trên trang thông tin điện tử của VinaCapital theo quy định của pháp luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Thông tin về kết quả giao dịch sẽ được tổ chức phân phối thông báo cho Nhà đầu tư bằng email trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch nhưng không quá ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ tiếp theo.

9. Thời gian thanh toán cho Nhà đầu tư

Số tiền thu được từ lệnh bán thành công, sau khi trừ phí chuyển tiền và phí (nếu có) sẽ được chuyển trả vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà đầu tư chỉ định trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

Số tiền mà Quý nhận được từ Nhà Đầu Tư đối với lệnh mua chứng chỉ quỹ không thành công, sau khi trừ phí chuyển tiền sẽ được chuyển trả vào tài khoản của Nhà Đầu Tư trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

Đối với các lệnh bán để chuyển đổi chứng chỉ quỹ quy định tại Điều 11, Phần C, Chương X của Bản cáo bạch này, các lệnh Bán – chuyển đổi có thể được thực hiện thanh toán sớm hơn so với lệnh bán thông thường cùng kỳ giao dịch nhằm đáp ứng các quy định liên quan đến trình tự và thủ tục giao dịch của quỹ mục tiêu.

Đối với các khoản thanh toán bị trả về từ ngân hàng thụ hưởng, Nhà đầu tư sẽ chịu các khoản chi phí phát sinh liên quan việc sửa lệnh (nếu có) nếu do lỗi của Nhà đầu tư. Việc thanh toán tiền cho Nhà đầu tư trong trường hợp này sẽ phụ thuộc vào thời điểm mà Nhà đầu tư sửa đổi, cập nhật thông tin tại Đại lý phân phối. Lưu ý rằng Quý sẽ không thanh toán tiền bán thành công bằng tiền mặt, vì vậy Nhà đầu tư đảm bảo các thông tin đã cung cấp cho Đại lý phân phối là chính xác.

10. Hủy lệnh giao dịch

Lệnh giao dịch của Nhà đầu tư sẽ bị hủy bỏ trong những trường hợp sau đây:

- Quý chưa nhận tiền đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF trước cuối ngày T-1;
- Số tiền thanh toán của Nhà đầu tư thấp hơn giá trị của lệnh đăng ký mua và tổ chức phân phối chưa thực hiện các thủ tục điều chỉnh cần thiết trước thời gian quy định được công bố chi tiết trong quy trình Đại lý chuyển nhượng. Trong trường hợp này Quý sẽ hoàn trả tiền lại cho Nhà đầu tư sau khi trừ phí chuyển khoản ngân hàng (nếu có) trong vòng năm (05) ngày làm việc kể từ ngày giao dịch Chứng Chỉ Quỹ;
- Các giao dịch không đủ điều kiện, không phù hợp với các quy định pháp luật và/hoặc Bản cáo bạch, Điều lệ Quỹ VinaCapital-VESAF.

11. Chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ giữa các quỹ

Nhà đầu tư được phép chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ qua lại giữa các quỹ do VinaCapital quản lý tại cùng Đại lý chuyển nhượng. Lệnh Bán-Chuyển Đổi và Lệnh Mua-Chuyển Đổi được xử lý bởi Đại Lý Chuyển Nhượng theo quy trình xử lý Lệnh Bán và xử lý Lệnh Mua, theo đó Lệnh Bán-Chuyển Đổi được thực hiện trước và Lệnh Mua-Chuyển Đổi được thực hiện sau.

Nhà Đầu Tư cần lưu ý Lệnh Bán-Chuyển Đổi và Lệnh Mua-Chuyển Đổi sẽ không thể thực hiện được đồng thời trong cùng một ngày giao dịch, cụ thể:

- i. Đối với việc bán chuyển đổi từ Quỹ sang các quỹ khác do VinaCapital quản lý, Lệnh Bán-Chuyển Đổi đối với Đơn Vị Quỹ VinaCapital-VESAF sẽ được thực hiện trước. Tiền bán Đơn Vị Quỹ từ Lệnh Bán-Chuyển Đổi nói trên, sau khi trừ đi các khoản phí và thuế liên quan, sẽ được sử dụng để thực hiện Lệnh Mua-Chuyển Đổi đối với đơn vị quỹ của quỹ khác mà Nhà Đầu Tư muốn mua. Lệnh Mua-Chuyển Đổi này sẽ được thực hiện vào theo quy định tại Bản cáo bạch của quỹ mục tiêu tương ứng mà Nhà Đầu Tư muốn mua; và

- ii. Đối với việc mua chuyển đổi từ các quỹ khác do VinaCapital quản lý sang Quỹ VinaCapital-VESAF, Lệnh Bán-Chuyển Đổi từ các quỹ khác sẽ được thực hiện trước và Lệnh Mua-Chuyển Đổi vào Quỹ VinaCapital-VESAF sẽ được thực hiện vào kỳ giao dịch gần nhất sau ngày Quỹ nhận được tiền bán từ Lệnh Bán-Chuyển Đổi từ các quỹ khác nói trên.

Các khoản thuế phát sinh từ giao dịch Chứng chỉ quỹ (nếu có) và phí ngân hàng (nếu có) được khấu trừ vào số tiền thu được từ Lệnh Bán trong Lệnh Chuyển Đổi.

Nhà đầu tư chỉ phải thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi, không phải thanh toán giá dịch vụ mua, giá dịch vụ bán đối với các lệnh thực hiện theo quy trình chuyển đổi.

12. Tạm ngừng giao dịch

VinaCapital có thể tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:

- i. VinaCapital không thể thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;
- ii. VinaCapital không thể xác định Giá trị tài sản ròng của Quỹ mở vào Ngày định giá mua lại Chứng chỉ Quỹ mở do Sở Giao dịch Chứng khoán quyết định đình chỉ giao dịch chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ;
- iii. Theo yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước khi xét thấy là cần thiết.

Công ty Quản lý Quỹ phải báo cáo Ban đại diện Quỹ, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quy định tại khoản 4 Điều này trừ trường hợp theo yêu cầu của Ủy Ban Chứng Khoán Nhà Nước và phải tiếp tục thực hiện việc mua lại Chứng chỉ Quỹ mở ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.

Thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ là chín mươi (90) ngày, kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất.

Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ theo quy định tại khoản này, VinaCapital phải tổ chức họp để lấy ý kiến Đại hội Nhà đầu tư về việc giải thể quỹ, hoặc tách quỹ, hoặc tiếp tục kéo dài thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ.

Trong thời hạn triệu tập Đại hội Nhà đầu tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ chấm dứt, VinaCapital được hủy bỏ việc triệu tập Đại hội Nhà đầu tư.

13. Tạo tài khoản và thay đổi thông tin Nhà đầu tư

Nhà đầu tư điền và cung cấp đầy đủ thông tin trên phiếu yêu cầu mở tài khoản và yêu cầu thay đổi thông tin và gửi cho tổ chức phân phối có liên quan.

Tổ chức phân phối nhận hồ sơ của Nhà đầu tư và thực hiện các thủ tục tổng hợp và thẩm định thông tin nhận biết Nhà đầu tư theo các nội dung quy định. Bản cứng các giấy tờ có liên quan của Nhà đầu tư được lưu tại văn phòng của tổ chức phân phối.

Đại lý chuyển nhượng sẽ tạo tài khoản Nhà đầu tư hoặc cập nhật thông tin của Nhà đầu tư vào hệ thống trong thời hạn một (01) ngày làm việc kể từ ngày nhận được yêu cầu đầy đủ và hợp lệ. Tổ chức phân phối có liên quan sẽ gửi email thông báo cho Nhà đầu tư trong hai (02) ngày kể từ lúc nhận được yêu cầu đầy đủ và hợp lệ từ Nhà đầu tư.

Nhà đầu tư đồng ý rằng Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát hoặc các tổ chức cung cấp dịch vụ khác có liên quan được phép sử dụng, lưu giữ, tiết lộ, chuyển, soạn, kết hợp, lấy và trao đổi (bất kể trong hoặc ngoài lãnh thổ Việt Nam), các thông tin liên quan đến Nhà đầu tư hoặc do Nhà đầu tư cung cấp trực tiếp hay gián tiếp, với, từ hoặc kết hợp với bất kỳ bên thứ ba nào mà Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát hoặc các tổ chức cung cấp dịch vụ khác xét thấy là cần thiết, nhưng không vì mục đích đạt được các lợi thế hoặc lợi ích thương mại cho bản thân mình ngoài những gì thu được từ các dịch vụ có liên quan. Nhà đầu tư cũng hiểu và đồng ý rằng bên thứ ba nhận thông tin đó có thể phải tiết lộ thông tin theo yêu cầu của luật pháp liên quan. Tất cả các thông tin sẽ được nỗ lực bảo vệ ở mức độ hợp lý tránh việc bị xâm nhập hoặc tiết lộ trái phép.

14. Nơi phân phối và đại lý

VinaCapital và tổ chức phân phối được công bố chi tiết trong Phụ lục số 4 đính kèm.

15. Hạn chế giao dịch của Nhà đầu tư nước ngoài

Hạn chế về tỷ lệ nắm giữ Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư nước ngoài sẽ tuân theo quy định của pháp luật hiện hành tại từng thời điểm.

16. Chuyển nhượng Phi Thương Mại Chứng chỉ Quỹ

a) Đơn chuyển nhượng Phi thương mại

Nhà đầu tư không được phép chuyển nhượng thương mại đối với Chứng chỉ Quỹ. Tuy nhiên, Nhà đầu tư có thể chuyển nhượng Chứng chỉ Quỹ cho người khác trên nguyên tắc phi thương mại, có thể dưới dạng quà tặng, thừa kế hoặc thực hiện lệnh của tòa án. Lệnh chuyển nhượng chỉ được thực hiện dưới dạng Đơn vị Quỹ, bao gồm cả phần lẻ của Đơn vị Quỹ. Nhà đầu tư chuyển nhượng cần điền lệnh chuyển nhượng và luôn luôn phải đảm bảo rằng người nhận chuyển nhượng Chứng chỉ Quỹ nếu chưa phải là Nhà đầu tư của Quỹ phải hoàn tất các thủ tục nhận biết khách hàng KYC và phòng chống rửa tiền AML áp dụng đối với Nhà đầu tư.

b) Xử lý các đơn chuyển nhượng

Nhà đầu tư muốn thực hiện chuyển nhượng hoặc người thừa hưởng thừa kế trong trường hợp thừa kế có thể nộp lệnh chuyển nhượng tại VinaCapital hoặc các đại lý phân phối.

Lệnh chuyển nhượng được kèm theo đơn đăng ký có tại các đại lý phân phối và trên trang điện tử của VinaCapital, wm.vinacapital.com. Nếu người nhận chuyển nhượng chưa phải là Nhà đầu tư của Quỹ, người nhận chuyển nhượng Chứng chỉ Quỹ sẽ phải nộp thêm các giấy tờ khác như quy định đối với người mua Chứng chỉ Quỹ lần đầu và trong trường hợp thừa kế, người thừa kế sẽ

phải nộp các giấy tờ chứng minh được thừa kế và có quyền sở hữu Chứng chỉ Quỹ theo quy định của pháp luật.

c) Tuân thủ

Để tuân thủ các quy định về nhận biết khách hàng KYC và phòng chống rửa tiền AML, người nhận chuyển nhượng Chứng chỉ Quỹ chưa phải là Nhà đầu tư của Quỹ sẽ phải tuân thủ các thủ tục về nhận biết khách hàng KYC và phòng chống rửa tiền AML áp dụng cho người mua Chứng chỉ Quỹ lần đầu.

d) Xác nhận lệnh chuyển nhượng

Các lệnh chuyển nhượng được chấp nhận sẽ được Đại lý chuyển nhượng thực hiện tại Ngày giao dịch tương ứng.

e) Giá dịch vụ chuyển nhượng

Giá dịch vụ chuyển nhượng cho 1 (một) giao dịch chuyển nhượng phi thương mại là giá trị nhỏ hơn giữa (i) 500.000 VNĐ (năm trăm nghìn đồng) hoặc (ii) 3% (ba phần trăm) tổng Giá trị tài sản ròng của tổng số Đơn vị Quỹ chuyển nhượng được xác định tại Ngày giao dịch tương ứng. Giá dịch vụ chuyển nhượng do người thực hiện chuyển nhượng Chứng chỉ Quỹ thanh toán và phải thanh toán trước khi lệnh chuyển nhượng được thực hiện.

C. Công bố Giá trị tài sản ròng và tình hình giao dịch

1. Phương pháp và thời điểm xác định Giá trị tài sản ròng

Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định hàng ngày vào các ngày giao dịch trong tuần và ngày đầu tiên của tháng tiếp theo. Nếu Ngày định giá rơi vào ngày nghỉ lễ, ngày nghỉ bù theo quy định thì Ngày định giá sẽ được dời đến Ngày định giá (là ngày giao dịch) kế tiếp. 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.

Giá trị tài sản ròng (NAV): là tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi các nghĩa vụ nợ có liên quan (như giá dịch vụ quản lý, giá dịch vụ giám sát, phí môi giới, giá dịch vụ lưu ký, phí hành chính, phí định giá, lãi vay ngân hàng, v.v...) tại ngày trước Ngày định giá.

Giá trị tài sản ròng của quỹ (NAV) = Tổng tài sản có của Quỹ - Tổng nợ phải trả của Quỹ

Giá trị tài sản ròng của một Chứng chỉ Quỹ bằng Giá trị tài sản ròng của Quỹ chia cho tổng số Chứng chỉ Quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.

Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản của Quỹ được chi tiết tại phụ lục 5 trong Bản cáo bạch này.

2. Phương tiện Công bố thông tin giao dịch Quỹ

Giá trị tài sản ròng của một Chứng chỉ Quỹ và kết quả giao dịch Chứng chỉ Quỹ gần nhất được công bố trên trang thông tin điện tử của VinaCapital và/ hoặc Đại lý phân phối do VinaCapital chỉ định theo quy định của pháp luật về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán.

Nhà đầu tư cần lưu ý đây chỉ là thông tin tham khảo do đó VinaCapital không chịu trách nhiệm bất kỳ những khoản lỗ hay thiệt hại nào mà Nhà đầu tư gánh chịu khi dựa vào những thông tin công bố trên.

D. Các chương trình đầu tư

1. Chương trình đầu tư thông thường

a) Giới thiệu chung

Chương trình VinaFlex được giới thiệu nhằm giúp Nhà đầu tư tổ chức và Nhà đầu tư cá nhân thực hiện kế hoạch tài chính và đa dạng hóa các hình thức đầu tư thông qua việc đầu tư vào chứng chỉ quỹ mở một cách linh hoạt.

b) Các thức xác định mức giá dịch vụ áp dụng

Để tham gia chương trình, Nhà đầu tư chỉ cần mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở được quản lý bởi VinaCapital và do Đại lý chuyển nhượng cung cấp số tài khoản giao dịch của Nhà đầu tư thông qua tổ chức phân phối. Trong hệ thống của Đại lý chuyển nhượng, khoản đầu tư vào chương trình VinaFlex sẽ được theo dõi tách biệt với các chương trình đầu tư khác.

Nhà đầu tư khi thực hiện lệnh mua thêm hay bán bớt Chứng chỉ Quỹ đang nắm giữ thì Nhà đầu tư phải chỉ định rõ sẽ thực hiện cho chương trình đầu tư cụ thể. Khi đó mức giá dịch vụ phát hành và giá dịch vụ mua lại Chứng chỉ Quỹ căn cứ vào mức giá dịch vụ của chương trình đầu tư tương ứng, áp dụng tại thời điểm đăng ký giao dịch Chứng chỉ Quỹ, được quy định tại Bản Cáo Bạch của Quỹ.

2. Chương trình đầu tư định kỳ

a) Giới thiệu chung

Đầu tư định kỳ là chương trình đầu tư tiết kiệm có hệ thống cho phép Nhà đầu tư có thể tiết kiệm một khoản tiền cố định một cách thường xuyên bằng cách mua định kỳ hàng tháng các Chứng chỉ Quỹ.

Nhà đầu tư tham gia một kỳ giao dịch bất kỳ mỗi tháng và duy trì thời gian đầu tư tối thiểu là 12 kỳ liên tục (tương ứng 12 tháng) với tối đa không quá 03 tháng không đầu tư liên tục và trong 12 kỳ đầu tư này nhà đầu tư không thực hiện lệnh bán.

b) Cách thức xác định mức giá dịch vụ áp dụng

Nhà đầu tư chỉ được giao dịch mua tối đa 1 kỳ/1 tháng đối với chương trình đầu tư định kỳ. Nếu nhà đầu tư chuyển tiền cho kỳ giao dịch thứ 2 trong tháng thì tiền sẽ được tự động giữ lại để khớp cho kỳ giao dịch đầu tiên của tháng tiếp theo hoặc trả lại tiền theo yêu cầu của nhà đầu tư. Nhà đầu tư có thể chuyển tiền đầu tư chương trình vào bất kỳ ngày làm việc nào trong tháng và tiền đầu tư hợp lệ sẽ được khớp lệnh vào ngày giao dịch chứng chỉ quỹ gần nhất của quỹ ngay sau đó.

Nếu nhà đầu tư thực hiện lệnh bán Chứng chỉ Quỹ mua theo chương trình đầu tư định kỳ trước khi thực hiện đủ 12 kỳ đầu tư thì sẽ chịu mức phí phạt của chương trình (nếu có). Chương trình sẽ tự động dừng khi nhà đầu tư thực hiện lệnh bán trong 12 kỳ đầu tư hoặc không thực hiện đầu tư liên tục từ 04 tháng trở lên, khi đó thời gian nắm giữ để tính giá dịch vụ mua lại cho nhà đầu tư sẽ bắt đầu được tính lại.

3. Chương trình đầu tư linh hoạt

a) Giới thiệu chung

Chương trình đầu tư linh hoạt là chương trình dành cho các nhà đầu tư có mục tiêu đầu tư dài hạn và phù hợp với nhà đầu tư tham gia các kênh digital.

Với chương trình đầu tư linh hoạt, nhà đầu tư có thể thực hiện việc mua, bán Chứng chỉ Quỹ mở một cách linh hoạt phù hợp với mục tiêu đầu tư của mình.

b) Cách thức xác định mức giá dịch vụ áp dụng

Mức giá dịch vụ phát hành áp dụng đối với chương trình đầu tư linh hoạt tối đa là 2%.

Khi nhà đầu tư thực hiện bán chứng chỉ quỹ thì mức giá dịch vụ mua lại sẽ được áp dụng tương ứng với lựa chọn bán của nhà đầu tư nhưng không vượt quá mức giá dịch vụ mua lại tối đa quy định tại Bản Cáo Bạch của Quỹ. Mức giá dịch vụ mua lại sẽ được thông báo cụ thể trên trang thông tin điện tử của các đại lý phân phối.

XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

1. Báo cáo tài chính

Báo cáo tài chính và báo cáo kiểm toán sẽ được VinaCapital cập nhật hàng năm sau khi được Đại hội Nhà đầu tư thông qua. Nhà đầu tư có thể tham khảo báo cáo tài chính được công bố trên trang thông tin điện tử của VinaCapital tại địa chỉ wm.vinacapital.com hoặc liên lạc trụ sở VinaCapital để nhận bản sao báo cáo tài chính được công bố gần nhất.

2. Các chỉ tiêu hoạt động

Báo cáo các chỉ tiêu hoạt động của Quỹ VinaCapital-VESAF sẽ được VinaCapital cập nhật định kỳ tại wm.vinacapital.com hoặc trong các bản tin của VinaCapital.

3. Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ

Như đã trình bày ở điểm 2, phần B Chương IX của Bản cáo bạch này, Quỹ VinaCapital-VESAF hướng đến tối đa hóa lợi nhuận đầu tư bao gồm lãi và sự tăng trưởng vốn đầu tư chủ yếu thông qua đầu tư vào danh mục cổ phiếu niêm yết và các chứng khoán có thu nhập cố định.

4. Thời gian và địa điểm cung cấp báo cáo hoạt động của Quỹ

Báo cáo tài chính được kiểm toán sẽ được cập nhật trên trang thông tin điện tử của VinaCapital tại địa chỉ wm.vinacapital.com và/ hoặc trên phương tiện công bố thông tin của UBCKNN và/ hoặc sẽ được gửi đến Nhà đầu tư tham dự Đại hội Nhà đầu tư thường niên trong thời hạn chín mươi (90) ngày kể từ ngày kết thúc niên độ tài chính.

Định kỳ hàng tháng, Nhà đầu tư nhận sao kê tài khoản của Nhà đầu tư thông qua địa chỉ hòm thư điện tử đăng ký. Bên cạnh đó, nếu trong tháng Nhà đầu tư có giao dịch thì Nhà đầu tư sẽ nhận thêm sao kê của tháng có giao dịch từ tổ chức phân phối. Ngoài ra, Nhà đầu tư có thể yêu cầu tổ chức phân phối nơi Nhà đầu tư mở tài khoản cung cấp sao kê vào bất cứ ngày làm việc nào.

XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

Để hạn chế những xung đột lợi ích giữa Quỹ VinaCapital-VESAF và các Quỹ khác, các khách hàng đầu tư ủy thác của Công ty Quản lý Quỹ, và xung đột lợi ích giữa Quỹ và Công ty Quản lý Quỹ, VinaCapital có nghĩa vụ:

- Tách biệt các chiến lược đầu tư và mục tiêu của mỗi Quỹ do VinaCapital quản lý;
- Tách biệt giữa tài sản của VinaCapital với tài sản của các Quỹ do VinaCapital quản lý và tài sản của các Nhà đầu tư ủy thác; tách biệt tài sản của các Quỹ do VinaCapital quản lý.

Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc, Phó Tổng Giám đốc, thành viên Ban Kiểm soát, Kiểm soát viên, người hành nghề quản lý quỹ và các nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ phải báo cáo bộ phận kiểm soát nội bộ trước và ngay sau khi giao dịch, và phải được quản lý tập trung tại Công ty Quản lý Quỹ dưới sự giám sát của bộ phận kiểm soát nội bộ.

Một hệ thống kiểm soát và quản lý rủi ro nội bộ được thành lập và đảm bảo bất kỳ xung đột lợi ích trong Công ty Quản lý Quỹ đều được giám sát.

VinaCapital và Ngân hàng giám sát phải luôn đảm bảo các giao dịch với Quỹ VinaCapital-VESAF hoặc cho Quỹ VinaCapital-VESAF được thực hiện trên nguyên tắc khách quan và độc lập. Ngân hàng giám sát đảm bảo thực hiện giám sát hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ trong việc quản lý tài sản quỹ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

XIII. CHẾ ĐỘ BÁO CÁO

VinaCapital sẽ chuẩn bị các báo cáo dựa trên các tiêu chí đánh giá hiệu quả hoạt động Quỹ định kỳ cho chính VinaCapital và Quỹ VinaCapital-VESAF và báo cáo cho UBCKNN theo quy định.

Báo cáo tài chính bán niên được soát xét và báo cáo tài chính hàng năm được kiểm toán hàng năm và Báo cáo hoạt động khác của Quỹ sẽ được gửi đến các thành viên Ban đại diện Quỹ VinaCapital-VESAF và thực hiện công bố trên website của VinaCapital.

VinaCapital, Ngân hàng giám sát, Đại lý phân phối, nhà cung cấp dịch vụ có liên quan, tổ chức kiểm toán, Ban đại diện Quỹ và các tổ chức, cá nhân liên quan có trách nhiệm bảo mật thông tin về hoạt động của Quỹ, thông tin của các Nhà đầu tư theo quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ.

XIV. ĐỊA CHỈ LIÊN LẠC GIẢI ĐÁP THẮC MẮC CHO NHÀ ĐẦU TƯ

Công Ty Cổ Phần Quản Lý Quỹ VinaCapital

Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84 - 28) 3821 9930

Fax: (84 - 28) 3821 9931

Email: irwm@vinacapital.com

Website: wm.vinacapital.com

XV. CAM KẾT

VinaCapital 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.

XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

Phụ lục số 1: Biểu phí dịch vụ;

Phụ lục số 2: Quy trình Đại lý chuyển nhượng;

Phụ lục số 3: Quy trình mua/ bán CCQ VinaCapital-VESAF;

Phụ lục số 4: Danh sách các Đại lý phân phối CCQ VinaCapital-VESAF.

ĐẠI DIỆN CÓ THẨM QUYỀN CỦA NGÂN HÀNG GIÁM SÁT



Vũ Hương Giang

Trưởng phòng Dịch vụ Quản trị và Giám sát Quỹ

Ngày 18 tháng 7 năm 2022

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ



BROOK COLIN TAYLOR
TỔNG GIÁM ĐỐC

Phụ lục số 1: Biểu Phí Dịch Vụ

A. Giá dịch vụ thanh toán cho Ngân hàng giám sát:

Giá dịch vụ	Giá dịch vụ tính trên Giá trị tài sản ròng ("NAV")	Giá dịch vụ tối thiểu hàng tháng
Giá dịch vụ lưu ký	0,06%/ năm tính trên NAV	19.000.000
Giá dịch vụ giám sát quỹ	0,03%/ năm tính trên NAV	23.000.000
Giá dịch vụ quản trị quỹ	0,03%/ năm tính trên NAV	27.000.000

B. Giá dịch vụ Đại lý chuyển nhượng:

Loại dịch vụ	Giá dịch vụ (Chưa bao gồm VAT)
- Giá dịch vụ cố định hàng tháng	<p>Trước ngày 01/07/2022: 10.000.000VNĐ/tháng.</p> <p>Từ ngày 01/07/2022:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Mức 1</u>: 12.000.000 VND/tháng áp dụng khi Quỹ có tần suất giao dịch trên hai (02) phiên/tuần - <u>Mức 2</u>: 10.000.000 VND/tháng áp dụng khi Quỹ có tần suất giao dịch ít hơn hoặc bằng hai (02) phiên/tuần <p>Trường hợp Quỹ thay đổi tần suất giao dịch, mức giá dịch vụ mới sẽ được áp dụng từ tháng liền sau tháng thay đổi.</p>
- Giá dịch vụ giao dịch mua/ bán (khi phát sinh)	Miễn phí
- Giá dịch vụ tạo lập Nhà đầu tư và Đại lý phân phối, Ngân hàng giám sát (lần đầu)	Miễn phí
- Giá dịch vụ phân phối lợi nhuận cho Nhà đầu tư (nếu có)	Miễn phí
- Giá dịch vụ thực hiện quyền: + Lập danh sách thực hiện quyền	1.000.000 đồng/ lần lập danh sách

Ghi chú:

Trường hợp có yêu cầu cung cấp thông tin đặc thù theo yêu cầu hoặc các công việc khác, mức tiền VinaCapital trả cho VSD đối với các dịch vụ này được thực hiện trên cơ sở văn bản thỏa thuận đã được hai bên thống nhất.

Phụ lục số 2: Quy Trình Đại Lý Chuyển Nhượng

Quy trình đại lý chuyển nhượng chi tiết được cung cấp cho Tổ chức phân phối theo danh sách chi tiết tại Phụ lục 4. Quy trình chung được tóm tắt như sau:

A. TRÌNH TỰ, THỦ TỤC VỀ TẠO VÀ DUY TRÌ DỮ LIỆU NHÀ ĐẦU TƯ

1. Quy định về việc mở/đóng tài khoản

- 1.1. Việc mở/đóng tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở do VSD thực hiện và các tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở này được dùng để giao dịch cho Chứng chỉ Quỹ của các quỹ mở mà VinaCapital đã ủy quyền cho VSD làm Đại lý chuyển nhượng.
- 1.2. Tại mỗi đại lý phân phối ("ĐLPP"), Nhà đầu tư có thể đăng ký mở một (01) tài khoản giao dịch trực tiếp và một (01) tiểu khoản giao dịch ký danh.
- 1.3. Nhà đầu tư nộp hồ sơ đăng ký mở/đóng tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở cho VSD thông qua các ĐLPP. ĐLPP có trách nhiệm kiểm tra thông tin Nhà đầu tư để đảm bảo nhà đầu tư mở tài khoản là hợp lệ theo quy định của Bản cáo bạch, Điều lệ Quỹ. Trường hợp thông tin về Nhà đầu tư yêu cầu mở tài khoản không đáp ứng quy định của Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ, ĐLPP có quyền từ chối không mở tài khoản cho Nhà đầu tư.
- 1.4. Việc đóng tài khoản được thực hiện trong trường hợp sau:
 - Nhà đầu tư chủ động yêu cầu đóng tài khoản do trên tài khoản giao dịch không còn Chứng chỉ Quỹ.
 - VinaCapital yêu cầu tự động đóng tài khoản do tài khoản của Nhà đầu tư không có số dư trong vòng một (01) năm theo quy định Bản cáo bạch, Điều lệ quỹ.
 - Nhà đầu tư yêu cầu thay đổi thông tin tài khoản theo đó chuyển toàn bộ số Chứng chỉ Quỹ mở mà mình sở hữu từ tài khoản giao dịch tại ĐLPP này sang tài khoản giao dịch mở tại ĐLPP khác.
- 1.5. Việc lưu trữ hồ sơ mở, đóng tài khoản do ĐLPP thực hiện. Trong trường hợp cần thiết VSD hoặc VinaCapital có quyền yêu cầu ĐLPP cung cấp hồ sơ để kiểm tra, đối chiếu.

2. Quy trình thực hiện

2.1. Mở/đóng tài khoản của NĐT

Nhà đầu tư gửi hồ sơ đăng ký mở/đóng tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở lên các ĐLPP bao gồm:

a) Trường hợp mở tài khoản

➤ Đối với Nhà đầu tư cá nhân:

- Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở
- Bản sao hợp lệ CMND/ mã giao dịch chứng khoán
- Hợp đồng ủy quyền có công chứng (đối với trường hợp Nhà đầu tư có người ủy quyền hợp pháp)

- Các loại giấy tờ khác (nếu có) như: bản sao hợp lệ CMND/ hộ chiếu của người được nhận ủy quyền
- Đối với Nhà đầu tư tổ chức:
- Giấy đăng ký mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở
 - Bản sao hợp lệ có công chứng Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh và các bản điều chỉnh (nếu có)
 - Bản chính Giấy ủy quyền chỉ định cán bộ lãnh đạo tham gia ký kết và giao dịch trên tài khoản tại ĐLPP
 - Các loại giấy tờ khác (nếu có) như: bản sao hợp lệ có công chứng CMND/ hộ chiếu của người được nhận ủy quyền, người đại diện
- b) Trường hợp đóng tài khoản
- Giấy đề nghị đóng tài khoản
 - Các tài liệu khác (nếu có)
- 2.2. Trong vòng một (01) ngày làm việc kể từ ngày nhận được hồ sơ đầy đủ hợp lệ của Nhà đầu tư, ĐLPP nhập thông tin về việc đăng ký mở/đóng tài khoản giao dịch Quỹ mở của Nhà đầu tư vào hệ thống của VSD vào các ngày làm việc.
- 2.3. VSD thực hiện xác nhận các thông tin về việc mở/đóng tài khoản của Nhà đầu tư do ĐLPP nhập vào hệ thống của VSD vào 16h00 các ngày làm việc. Chậm nhất vào 16h30 các ngày làm việc, VSD sẽ gửi cho ĐLPP thông báo xác nhận về việc đã mở/đóng tài khoản cho Nhà đầu tư dưới dạng chứng từ điện tử qua cổng giao tiếp điện tử để ĐLPP thông báo lại cho Nhà đầu tư.
- 2.4. Trong vòng một (01) ngày làm việc kể từ ngày nhận được thông báo xác nhận về việc đã mở/đóng tài khoản của VSD, ĐLPP có trách nhiệm thông báo cho Nhà đầu tư có liên quan.

B. QUY ĐỊNH CHUNG TRÌNH TỰ, THỦ TỤC GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

1. Tần suất giao dịch và ngày giao dịch

Tần suất giao dịch và ngày giao dịch (ngày T) được thực hiện theo quy định của VinaCapital tại Bản cáo bạch và Điều lệ quỹ.

2. Thời điểm đóng sổ lệnh

Thời điểm đóng sổ lệnh là 14h40 ngày T-1. Đây là thời điểm cuối cùng mà ĐLPP được nhận lệnh giao dịch cũng như đề nghị sửa/hủy lệnh giao dịch của Nhà đầu tư.

3. Thời gian nhận lệnh

Thời gian VSD nhận lệnh giao dịch từ ĐLPP là từ 08h00 sáng đến 17h00 các ngày làm việc.

4. Quy tắc, Phương thức giao dịch

a. Nhà đầu tư phải mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở trước khi thực hiện giao dịch.

- b. Nhà đầu tư đặt lệnh giao dịch Chứng chỉ Quỹ thông qua các ĐLPP theo các hình thức sau:
- Đến đặt lệnh trực tiếp tại ĐLPP;
 - Đặt lệnh qua hệ thống nhận lệnh trực tuyến đối với các ĐLPP được sử dụng hệ thống nhận lệnh trực tuyến mà VinaCapital đã chấp thuận.
- c. Lệnh giao dịch phải được điền đầy đủ thông tin và được gửi đến ĐLPP nơi mở tài khoản trước thời điểm đóng sổ lệnh. Các lệnh giao dịch ĐLPP nhập vào hệ thống của VSD sau thời điểm đóng sổ lệnh: lệnh mua Chứng chỉ Quỹ sẽ được dời đến kỳ giao dịch kế tiếp trừ khi Nhà đầu tư có yêu cầu khác, lệnh bán và lệnh chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ sẽ được tự động hủy. Nếu Nhà đầu tư muốn thực hiện tiếp các lệnh giao dịch của mình thì Nhà đầu tư phải đăng ký giao dịch lại vào kỳ giao dịch kế tiếp.
- d. Quy tắc giao dịch đối với lệnh mua Chứng chỉ Quỹ:
- Lệnh mua phải được thực hiện bằng tiền Đồng Việt Nam.
 - Lệnh mua phải được gửi kèm theo chứng từ của Ngân hàng nơi Nhà đầu tư nộp tiền xác nhận việc Nhà đầu tư đã nộp tiền vào tài khoản tiền của Quỹ hoặc có xác nhận của Ngân hàng giám sát về việc đã nhận đầy đủ tiền mua Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư, Đại lý ký danh. Trường hợp Nhà đầu tư đặt lệnh mua qua hệ thống nhận lệnh trực tuyến, ĐLPP sẽ chịu trách nhiệm kiểm tra, đối chiếu lệnh với tiền đặt mua của Nhà đầu tư nộp vào tài khoản tiền của Quỹ trước khi nhập lệnh vào hệ thống của VSD.
 - Số tiền đăng ký mua phải đáp ứng quy định về số tiền đăng ký tối thiểu theo quy định tại Bản cáo bạch.
 - Tiền đặt mua hợp lệ là tiền được nộp/chuyển vào tài khoản tiền của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ mở tại Ngân hàng giám sát theo quy định của Điều lệ quỹ và Bản cáo bạch.
 - Trong trường hợp Nhà đầu tư thực hiện đăng ký mua Chứng chỉ Quỹ rơi vào các trường hợp là giao dịch không hợp lệ đã được nêu trong Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ, thì giao dịch đăng ký mua của Nhà đầu tư không được thực hiện trong phiên giao dịch đó.
- e. Quy tắc giao dịch đối với lệnh bán Chứng chỉ Quỹ:
- Lệnh bán chỉ được thực hiện khi Nhà đầu tư có đủ số lượng Chứng chỉ Quỹ bán đồng thời số lượng Chứng chỉ Quỹ bán không thấp hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ đăng ký bán tối thiểu.
 - Trong trường hợp số lượng Chứng chỉ Quỹ trong tài khoản thấp hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản theo quy định tại Bản cáo bạch, toàn bộ số Chứng chỉ Quỹ sẽ được tự động bán vào kỳ giao dịch đó.
 - Lệnh bán có thể không được thực hiện, hoặc chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.
 - Trường hợp lệnh bán Chứng chỉ Quỹ của Nhà đầu tư chỉ được thực hiện mua lại một phần theo quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ, phần lệnh chưa được thực hiện bị hủy tự động. Nếu

Nhà đầu tư muốn thực hiện tiếp các lệnh bán của mình thì Nhà đầu tư tiến hành đăng ký giao dịch tại kỳ giao dịch kế tiếp hoặc lệnh bán sẽ được tự động thực hiện tại kỳ giao dịch kế tiếp trong trường hợp số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại thấp hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản theo quy định tại Bản cáo bạch.

f. Quy tắc giao dịch đối với lệnh chuyển đổi:

- Lệnh chuyển đổi được thực hiện khi VinaCapital có từ 2 quỹ mở đã ủy quyền cho VSD làm Đại lý chuyển nhượng trở lên. Trường hợp chuyển đổi khác đơn vị Đại lý chuyển nhượng, hai bên sẽ thống nhất tại một phụ lục khác khi có nhu cầu phát sinh.
- Ngoại trừ chương trình đầu tư VinaFii, Nhà đầu tư có quyền đăng ký chuyển đổi toàn bộ hoặc một phần số lượng Chứng chỉ Quỹ đang sở hữu sang một loại Chứng chỉ Quỹ mục tiêu do cùng VinaCapital phát hành.
- Số lượng Chứng chỉ Quỹ đăng ký bán chuyển đổi phải lớn hơn số tối thiểu được quy định tại Bản cáo bạch. Bên cạnh đó, số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại sau lệnh bán chuyển đổi phải lớn hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản được quy định tại Bản cáo bạch này.
- Trong trường hợp số lượng Chứng chỉ Quỹ đăng ký chuyển đổi dẫn đến số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại trong tài khoản nhỏ hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản theo quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ thì toàn bộ số lượng Chứng chỉ Quỹ sẽ được thực hiện chuyển đổi vào cùng phiên giao dịch đó.
- Việc chuyển đổi chỉ được thực hiện trong từng chương trình đầu tư, không thực hiện giữa các chương trình đầu tư khác nhau:

Ví dụ: Nhà đầu tư A đang nắm giữ Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF dưới chương trình đầu tư VinaFlex và có nhu cầu thực hiện chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF này sang Chứng chỉ Quỹ của các quỹ khác, Nhà đầu tư A có thể thực hiện chuyển đổi sang Chứng chỉ Quỹ của các quỹ khác với cùng chương trình đầu tư VinaFlex.

Quyền chuyển đổi được quy định tùy theo từng chương trình đầu tư, được trình bày trong Bản cáo bạch Quỹ. Thời gian nắm giữ Chứng chỉ Quỹ sau chuyển đổi được quy định tại Bản cáo bạch này.

- Lệnh chuyển đổi của Nhà đầu tư được thực hiện theo nguyên tắc sau:
 - Lệnh bán để chuyển đổi đối với Chứng chỉ Quỹ của quỹ chuyển đổi được thực hiện trước, sau đó mới thực hiện lệnh mua Chứng chỉ Quỹ của quỹ mục tiêu.
 - Quy tắc giao dịch lệnh bán thực hiện trong quy trình chuyển đổi được thực hiện theo quy tắc lệnh bán Chứng chỉ Quỹ quy định tại Điểm e nêu trên.
 - Trường hợp lệnh bán chuyển đổi của Nhà đầu tư chỉ được VinaCapital thực hiện mua lại một phần theo quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ thì phần lệnh chưa được thực hiện đều bị hủy tự động. Nếu Nhà đầu tư muốn thực hiện tiếp các lệnh bán chuyển đổi của mình

thì Nhà đầu tư tiến hành đăng ký giao dịch tại kỳ giao dịch kế tiếp hoặc lệnh bán sẽ được tự động thực hiện tại kỳ giao dịch kế tiếp trong trường hợp số lượng Chứng chỉ Quỹ còn lại thấp hơn số lượng Chứng chỉ Quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản.

- Sau khi lệnh bán trước được thực hiện, toàn bộ số tiền bán Chứng chỉ Quỹ của quỹ chuyển đổi được sử dụng thực hiện lệnh mua Chứng chỉ Quỹ mục tiêu và không cần phải thỏa mãn điều kiện giá trị đăng ký mua tối thiểu được quy định trong Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.
- Các lệnh mua để chuyển đổi sang Chứng chỉ Quỹ mục tiêu sẽ được tự động đặt vào hệ thống tại ngày giao dịch gần nhất của Chứng chỉ Quỹ mục tiêu.

g. Thực hiện một phần lệnh giao dịch:

- VinaCapital có quyền chỉ đáp ứng một phần lệnh bán, lệnh chuyển đổi của Nhà đầu tư khi gặp một trong các trường hợp quy định tại Khoản 1 Điều 33 Thông tư 98/2020/TT-BTC hoặc gặp các trường hợp khác quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.
- Nguyên tắc xử lý phân phối khi thực hiện một phần lệnh giao dịch:
 - Khi gặp các trường hợp quy định tại Khoản 1 Điều 33 Thông tư 98/2020/TT-BTC hoặc các trường hợp khác quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ dẫn đến VinaCapital có quyền chỉ đáp ứng một phần lệnh giao dịch bán/chuyển đổi của Nhà đầu tư, VSD sẽ áp dụng nguyên tắc phân phối theo cùng một tỷ lệ. Theo đó, phần giá trị được thực hiện sẽ được phân bổ cho tất cả các Nhà đầu tư đăng ký giao dịch bán, chuyển đổi tại một phiên giao dịch, theo cùng một tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch, sao cho tổng giá trị các lệnh bán tại Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ không vi phạm các điều kiện đáp ứng việc mua lại một phần lệnh bán của Nhà đầu tư theo quy định tại Khoản 1 Điều 33 Thông tư 98/2020/TT-BTC hoặc các trường hợp khác quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ. Số lượng Chứng chỉ Quỹ được mua lại trong trường hợp này được tính theo công thức sau:

SLTT

$$Xi = \frac{SLDKi}{\sum SLDKi}$$

$\sum SLDKi$

Trong đó:

Xi: Số lượng Chứng chỉ Quỹ thực tế của Nhà đầu tư được thực hiện (hay số lượng Chứng chỉ Quỹ khớp lệnh bán)

SLDKi: Số lượng Chứng chỉ Quỹ Nhà đầu tư đăng ký bán

SLTT: Tổng số lượng Chứng chỉ Quỹ mà VinaCapital có thể đáp ứng cho lệnh bán của Nhà đầu tư

Σ SLĐK: Tổng số lượng Chứng chỉ Quỹ đăng ký bán trong kỳ

- Thông báo về phần lệnh được thực hiện hoặc khớp một phần hoặc bị hủy sẽ được VSD gửi cho ĐLPP chi tiết trong báo cáo giao dịch được lập dưới dạng chứng từ điện tử để ĐLPP thông báo lại cho Nhà đầu tư.

h. **Tạm dừng giao dịch**

Việc tạm dừng giao dịch được VSD thực hiện theo thông báo của VinaCapital và các quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.

5. Sửa/Hủy lệnh giao dịch

- a. Nhà đầu tư chỉ được sửa/hủy các lệnh giao dịch (mua, bán, chuyển đổi) trước thời điểm đóng sổ lệnh. Việc thực hiện sửa/hủy lệnh sau thời điểm đóng sổ lệnh chỉ được VSD xem xét thực hiện trong trường hợp do lỗi của ĐLPP nhập sai lệnh của Nhà đầu tư trong quá trình giao dịch.
- b. Việc sửa/hủy lệnh của Nhà đầu tư được thực hiện tại các ĐLPP mà Nhà đầu tư đăng ký giao dịch. Nhà đầu tư phải nộp đầy đủ hồ sơ đề nghị sửa/hủy lệnh cho ĐLPP trước thời điểm đóng sổ lệnh. Đối với trường hợp đặt lệnh qua hệ thống nhận lệnh trực tuyến, việc/sửa hủy lệnh trên hệ thống nhận lệnh trực tuyến được thực hiện theo hướng dẫn của VinaCapital.
- c. Đối với các Nhà đầu tư hủy toàn bộ lệnh mua Chứng chỉ Quỹ sau khi đã chuyển tiền đăng ký mua vào tài khoản của Quỹ dẫn đến số tiền đặt mua đã chuyển vào tài khoản tiền đặt mua của Quỹ thừa ra so với số trên phiếu lệnh đặt, thời gian hoàn trả số tiền đặt mua cho Nhà đầu tư sẽ được thực hiện theo quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ.

6. Thời hạn xác nhận giao dịch

Trong vòng ba (03) ngày làm việc kể từ Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ, VSD sẽ cập nhật đầy đủ thông tin về sở hữu sau giao dịch của Nhà đầu tư trên sổ đăng ký người sở hữu Chứng chỉ Quỹ và gửi xác nhận giao dịch cho ĐLPP dưới dạng chứng từ điện tử qua cổng giao tiếp điện tử để ĐLPP thông báo lại cho Nhà đầu tư.

7. Thanh toán tiền bán Chứng chỉ Quỹ cho Nhà đầu tư

Tiền bán Chứng chỉ Quỹ sau khi trừ đi thuế và phí có liên quan sẽ được thanh toán trực tiếp từ tài khoản của Quỹ sang tài khoản tiền của chính Nhà đầu tư đã đăng ký trong hồ sơ mở tài khoản giao dịch. Tiền bán của Nhà đầu tư sẽ được làm tròn theo nguyên tắc kế toán Việt Nam. Thời gian thanh toán tiền cho Nhà đầu tư sẽ được thực hiện theo quy định tại Bản cáo bạch và Điều lệ Quỹ. VSD có trách nhiệm gửi danh sách Nhà đầu tư bán Chứng chỉ Quỹ và thông tin tài khoản để Ngân hàng giám sát thực hiện chi trả cho Nhà đầu tư.

Phí ngân hàng phát sinh từ việc chuyển tiền bán Đơn Vị Quỹ tới tài khoản của Nhà Đầu Tư sẽ được khấu trừ từ tiền bán Chứng chỉ Quỹ.

8. Duy trì tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ mở

Trường hợp tài khoản giao dịch của Nhà đầu tư có số dư bằng không (0) và không có bất kỳ giao dịch nào trong vòng một (01) năm, VSD sẽ tự động khóa tài khoản này và thông báo cho VinaCapital. Việc hủy hoặc mở lại tài khoản sẽ được VSD thực hiện theo yêu cầu của VinaCapital.

9. Nguyên tắc phân phối Chứng chỉ Quỹ

a. Đối với lệnh đặt mua, việc giao dịch sẽ được tính toán như sau:

$$\begin{array}{l} \text{Số lượng} \\ \text{CCQ} \\ \text{được} \\ \text{phân phối} \end{array} = \frac{\text{Số tiền đăng ký mua – Giá dịch vụ phát hành}}{\text{NAV/Đơn vị Quỹ tại Ngày giao dịch}}$$

- Giá mua Chứng chỉ Quỹ được tính căn cứ theo giá trị tài sản ròng (NAV)/Đơn vị Quỹ được công bố vào Ngày giao dịch. NAV/CCQ là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy theo quy định trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán.
- Số lượng Chứng chỉ Quỹ sau khi phân phối có thể là số lẻ ở dạng thập phân, làm tròn xuống đến số hạng thứ hai sau dấu phẩy.

b. Đối với lệnh đặt bán/chuyển đổi, việc giao dịch sẽ được tính toán như sau:

- Giá bán Chứng chỉ Quỹ được tính căn cứ theo giá trị tài sản ròng (NAV)/Đơn vị Quỹ được công bố vào Ngày giao dịch.
- Số tiền bán Chứng chỉ Quỹ được tính theo công thức sau:

$$\begin{array}{l} \text{Giá trị tiền} \\ \text{bán được} \\ \text{nhận} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Số lượng CCQ được mua lại x NAV/Đơn vị} \\ \text{Quỹ tính tại ngày giao dịch – Giá dịch vụ mua} \\ \text{lại – Thuế (nếu có)} \end{array}$$

(Thuế TNCN = Số lượng CCQ được mua lại x NAV/Đơn vị Quỹ tính tại Ngày giao dịch x 0,1%)

10. Lưu trữ hồ sơ đặt, sửa, hủy lệnh

ĐLPP có trách nhiệm lưu trữ toàn bộ hồ sơ đặt, sửa, hủy lệnh. Trong trường hợp cần thiết, VSD hoặc VinaCapital có quyền yêu cầu ĐLPP cung cấp hồ sơ để kiểm tra, đối chiếu.

Phụ lục số 3: Quy Trình Mua/ Bán Chứng Chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF

Phần 1: PHÁT HÀNH LẦN ĐẦU (IPO)

BƯỚC 1: NỘP HỒ SƠ ĐĂNG KÝ MUA

- Nhà đầu tư (“NĐT”) cần điền Phiếu đăng ký giao dịch CCQ mở để có thể tham gia đầu tư mua CCQ mở.
- Chứng từ của Ngân hàng nơi nộp tiền xác nhận đã chuyển tiền mua CCQ vào tài khoản tiền đặt mua phong tỏa của Quỹ (ủy nhiệm chi) hoặc xác nhận của Ngân hàng giám sát đã nhận đầy đủ tiền mua CCQ của Nhà đầu tư.
- NĐT nước ngoài cần có Mã số giao dịch chứng khoán theo quy định hiện hành.

Lưu ý:

- ***Đảm bảo tên Nhà đầu tư đăng ký phải là tên người thụ hưởng và số tài khoản chính xác***
- ***Việc chuyển tiền vào tài khoản phong tỏa của quỹ tại Ngân hàng giám sát phải được thực hiện từ tài khoản của Nhà đầu tư (hay đại diện ủy quyền hợp pháp, đối với cá nhân trong nước), không chấp nhận việc nộp tiền mặt trực tiếp.***

BƯỚC 2: KIỂM TRA – ĐỐI CHIẾU TÍNH CHÍNH XÁC CỦA TỪNG BỘ HỒ SƠ

Đại diện của Đại lý phân phối cần kiểm tra thật kỹ bộ hồ sơ và các thông tin có liên quan đến việc đăng ký mở tài khoản và giao dịch CCQ mở VinaCapital-VESAF của NĐT như sau:

1. Kiểm tra thông tin đăng ký mua CCQ:

- a. **Số Đơn vị Quỹ đăng ký mua:** phải là bội số của 10 và tối thiểu là 20 Đơn vị Chứng chỉ Quỹ.
- b. **Tổng giá trị:** = (Số Đơn vị quỹ đăng ký mua x 10.000 đồng)
- c. **Phương thức thanh toán:** Chuyển khoản và không chấp nhận thanh toán từ tài khoản bên thứ ba. NĐT cung cấp bản sao Giấy Ủy nhiệm chi.

2. Kiểm tra các loại giấy tờ và chứng từ:

- **Đối với NĐT cá nhân:**
 - a. Phiếu đăng ký giao dịch CCQ mở của VinaCapital đã điền đầy đủ thông tin theo yêu cầu (Phải có đóng dấu treo của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital);
 - b. Đối chiếu Bản sao giấy CMND/Hộ chiếu còn hiệu lực với bản gốc.
- **Đối với NĐT tổ chức:**

- a. Phiếu đăng ký mua CCQ mở đã điền đầy đủ thông tin theo yêu cầu (Phải có đóng dấu treo của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital);
- b. Bản sao có xác thực của Giấy phép Đăng ký kinh doanh/Giấy phép thành lập quỹ (đối với các quỹ đầu tư);
- c. Bản sao Giấy quyết định bổ nhiệm người đại diện trước pháp luật/Bản chính giấy ủy quyền người đại diện hợp pháp;
- d. Bản sao có xác thực CMND/Hộ chiếu còn trong thời gian hiệu lực của người đại diện theo pháp luật.

Lưu ý:

- o *CMND hợp lệ không được quá 15 năm kể từ ngày cấp và thời hạn còn lại phải ít nhất 6 tháng tính từ ngày đăng ký giao dịch CCQ*
- o *Hộ chiếu hợp lệ không được quá 5 năm kể từ ngày cấp và thời hạn còn lại phải ít nhất 6 tháng tính từ ngày đăng ký giao dịch CCQ*
- o *Bản sao có thị thực Giấy chứng nhận ĐKKD hợp lệ phải có thời hạn còn lại ít nhất là 6 tháng tính từ ngày đăng ký giao dịch CCQ.*

3. Kiểm tra các thông tin được cung cấp bởi NĐT trên phiếu lệnh đăng ký giao dịch CCQ

- **Đối với NĐT cá nhân:**

- Những thông tin bắt buộc phải được cung cấp bởi NĐT:

- a. Họ và tên NĐT:

Họ tên NĐT phải hoàn toàn trùng khớp với Họ tên trên bản chính giấy CMND/Hộ chiếu;

- b. Giới tính:

- c. Số CMND/Số Hộ chiếu, ngày cấp và nơi cấp:

Những thông tin này phải hoàn toàn trùng khớp với bản chính giấy CMND/Hộ chiếu;

- d. Ngày tháng năm sinh:

NĐT phải từ 18 tuổi trở lên tính từ ngày đăng ký mua CCQ và ngày tháng năm sinh của NĐT phải hoàn toàn trùng khớp với ngày tháng năm sinh trên bản chính giấy CMND/Hộ chiếu của NĐT;

- e. Quốc tịch:

Đối với NĐT nước ngoài, quốc tịch của họ phải hoàn toàn trùng khớp với quốc gia phát hành Hộ chiếu;

- f. Địa chỉ thường trú:

Địa chỉ này có thể khác so với trên CMND nhưng bắt buộc phải có đầy đủ thông tin về số nhà và tên đường, Phường/Xã, Quận/Huyện, Tỉnh/Thành phố;

g. Địa chỉ liên lạc khác (bằng thư):

Nếu địa chỉ này khác với địa chỉ thường trú thì phải có đầy đủ thông tin về số nhà và tên đường, Phường/Xã, Quận/Huyện, Tỉnh/Thành phố;

h. Điện thoại cố định, điện thoại di động và thư điện tử:

Đại diện đại lý phân phối cần khuyến nghị NĐT cung cấp số điện thoại mà đại diện đại lý phân phối hoặc tổ chức phát hành có thể liên lạc một cách dễ dàng và thuận tiện nhất;

i. Tài khoản tiền gửi thanh toán tại ngân hàng:

Tên tài khoản, số tài khoản, tên ngân hàng;

j. Nghề nghiệp:

• Những thông tin đại diện đại lý phân phối cần khuyến khích NĐT cung cấp thêm:

- Tình trạng hôn nhân;
- Trình độ học vấn;
- Thu nhập;
- Tên đơn vị đang làm việc, điện thoại;
- Thông tin để VinaCapital liên lạc khi cần thiết, gồm: Họ tên và điện thoại của người có thể liên lạc.

• Đối với NĐT tổ chức:

• Những thông tin bắt buộc phải được cung cấp bởi NĐT:

a. Loại hình doanh nghiệp:

Loại hình doanh nghiệp phải trùng khớp với bản sao có thị thực Giấy chứng nhận ĐKKD;

b. Tên doanh nghiệp:

Tên doanh nghiệp phải được ghi đầy đủ và trùng khớp so với trên bản sao có thị thực Giấy Chứng nhận ĐKKD;

c. Tên người đại diện trước pháp luật:

Họ tên người đại diện phải hoàn toàn trùng khớp với họ tên trên bản sao có thị thực giấy CMND/Hộ chiếu;

d. Số CMND/Số Hộ chiếu của người đại diện cùng với ngày cấp và nơi cấp:

Những thông tin này phải hoàn toàn trùng khớp với bản chính giấy CMND/Hộ chiếu;

e. Mã số thuế:

Thông tin này hỗ trợ nhà phát hành trong việc chi trả cổ tức và các khoản lợi nhuận khác (nếu có) có liên quan đến CCQ;

f. Tên tài khoản, số tài khoản và tên ngân hàng

g. Thông tin về người được ủy quyền đặt lệnh

Họ và tên, CMND/Hộ chiếu, Chức vụ, điện thoại nhà riêng, điện thoại nơi làm việc, điện thoại di động, thư điện tử.

4. Kiểm tra chữ ký của NĐT

Đại diện Đại lý phân phối phải chứng kiến việc ký tên của NĐT vào Phiếu đăng ký giao dịch CCQ và các giấy tờ, chứng từ khác có liên quan.

5. Kiểm tra thông tin trên giấy Ủy nhiệm chi so với Phiếu đăng ký giao dịch CCQ

Đại diện đại lý phân phối cần kiểm tra thông tin sau:

- a. Tên người nộp tiền/chủ tài khoản: là tên người đăng ký mua trên Phiếu đăng ký (hay đại diện ủy quyền hợp pháp, đối với cá nhân trong nước). Không chấp nhận việc thanh toán bằng tiền mặt
- b. Số tiền thanh toán trùng khớp với tổng giá trị ghi trên Phiếu đăng ký giao dịch CCQ
- c. Nội dung thanh toán: ghi nội dung theo cấu trúc sau [tên NĐT], [số tài khoản giao dịch] „đăng ký mua [mã CCQ mở]. Ví dụ: “Tran Van A, 911xxxxxxx, mua VinaCapital-VESAF”
- d. Số tài khoản chuyển đến đúng là tài khoản của Quý.

BƯỚC 3: ĐẠI DIỆN ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI QUYẾT ĐỊNH HỒ SƠ CÓ HOÀN CHỈNH HAY KHÔNG

Sau khi đã kiểm tra các giấy tờ, chứng từ và các thông tin được ghi trên Phiếu đăng ký, đại diện đại lý phân phối hoàn toàn chịu trách nhiệm việc quyết định tính hoàn chỉnh của bộ hồ sơ.

- Bộ hồ sơ hoàn chỉnh bao gồm:
 - a. Phiếu đăng ký giao dịch CCQ
 - b. Bản sao giấy Ủy Nhiệm Chi hoặc xác nhận của Ngân hàng giám sát đã nhận
 - c. Bản sao Giấy CMND/ Hộ chiếu (đối với NĐT cá nhân)
 - d. Bản sao Giấy phép kinh doanh

- e. Bản sao Giấy bổ nhiệm người đại diện theo pháp luật hoặc Bản chính Giấy ủy quyền Người đại diện hợp pháp;
- f. Bản sao Giấy CMND, Hộ chiếu của người đại diện theo pháp luật hoặc người đại diện hợp pháp
- Nếu bộ hồ sơ chưa hoàn chỉnh, đại diện đại lý phân phối cần phải hoàn trả bộ hồ sơ cho NĐT và hướng dẫn cụ thể cho NĐT cần bổ sung những thông tin hoặc các giấy tờ – chứng từ còn thiếu sót.
- Nếu bộ hồ sơ của NĐT đã hoàn chỉnh, đại diện đại lý phân phối tiếp tục thực hiện Bước 4 dưới đây.

BƯỚC 4: XÁC NHẬN NGÀY GIỜ NHẬN HỒ SƠ – KÝ TÊN ĐÓNG DẤU VÀ TRẢ BIÊN NHẬN

Nếu hồ sơ đăng ký mua CCQ của NĐT đã hoàn tất trong Bước 3, đại diện đại lý phân phối phải:

1. Điền các thông tin cần thiết về đại lý phân phối: mã số, địa điểm giao dịch;
2. Điền các thông tin cần thiết về NĐT, ký tên và đóng dấu của đại lý phân phối lên biên nhận hồ sơ đăng ký;
3. Hoàn trả Biên nhận trong phong bì cho NĐT.

BƯỚC 5 PHÂN LOẠI HỒ SƠ VÀ CẬP NHẬT BÁO CÁO TỔNG HỢP THEO ĐỊNH DẠNG

1. Đại diện đại lý phân phối phân loại hồ sơ theo tư cách pháp nhân của NĐT;
2. Đại diện đại lý phân phối cập nhật báo cáo tổng hợp theo định dạng/mẫu được cung cấp;
3. Đại lý phân phối gửi tập tin tới đại lý chuyển nhượng trước thời gian quy định.

Phần 2: PHÁT HÀNH LẦN SAU

BƯỚC 1: NỘP HỒ SƠ MỞ TÀI KHOẢN GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ MỞ

- Nhà đầu tư cần điền Phiếu đăng ký giao dịch CCQ mở để có thể tham gia đầu tư mua CCQ mở.
- Chứng từ của ngân hàng nơi nộp tiền xác nhận đã chuyển tiền mua CCQ vào tài khoản tiền đặt mua phong tỏa của Quý (ủy nhiệm chi) hoặc xác nhận của Ngân hàng giám sát đã nhận đầy đủ tiền mua CCQ của Nhà đầu tư.
- NĐT nước ngoài cần có Mã số giao dịch chứng khoán theo quy định hiện hành.

Lưu ý:

- **Đảm bảo tên Nhà đầu tư đăng ký phải là tên người thụ hưởng và số tài khoản chính xác**

- Việc chuyển tiền vào tài khoản phong tỏa của Quý tại Ngân hàng giám sát phải được thực hiện từ tài khoản của Nhà đầu tư (hay đại diện ủy quyền hợp pháp, đối với cá nhân trong nước), không chấp nhận việc nộp tiền mặt trực tiếp.

Nếu NĐT đã có tài khoản giao dịch CCQ mở VinaCapital-VESAF, vui lòng chuyển sang BƯỚC 2.

- NĐT cần có tài khoản giao dịch CCQ mở ("tài khoản giao dịch") để có thể tham gia đầu tư mua CCQ mở.
- NĐT nước ngoài cần có Mã số giao dịch chứng khoán theo quy định hiện hành trước khi nộp hồ sơ mở tài khoản giao dịch.
- Các bước và hồ sơ mở tài khoản giao dịch gồm có:
 - Thực hiện thủ tục nhận biết khách hàng KYC và phòng chống rửa tiền AML
 - Kiểm tra nếu NĐT đã từng mở tài khoản giao dịch cùng một CCQ tại đại lý phân phối khác trước đó hay chưa.
 - Hồ sơ gồm có: (i) Giấy Đăng ký giao dịch CCQ mở đã được điền đúng và đầy đủ, (ii) photo công chứng các giấy tờ khác, v.v...

Lưu ý:

- Đảm bảo tên Nhà đầu tư đăng ký phải là tên người thụ hưởng và số tài khoản chính xác;
- Việc chuyển tiền vào tài khoản của Quý phải được thực hiện từ tài khoản của Nhà đầu tư, không chấp nhận việc thanh toán từ bất kỳ bên thứ ba nào khác và không chấp nhận việc nộp tiền mặt trực tiếp;
- Thông tin yêu cầu từ phía Nhà đầu tư được đại lý phân phối/đại lý ký danh cập nhật vào tập tin định dạng và gửi tới Đại lý chuyển nhượng trước 15:00 giờ mỗi ngày (không muộn hơn một (01) ngày kể từ khi tất cả tài liệu hợp lệ đã được Nhà đầu tư nộp đầy đủ).

BUƯỚC 2: KIỂM TRA – ĐỐI CHIẾU TÍNH CHÍNH XÁC CỦA HỒ SƠ GIAO DỊCH

Đại diện của Đại lý phân phối cần kiểm tra kỹ bộ hồ sơ và các thông tin có liên quan đến việc đăng ký mở tài khoản giao dịch CCQ mở VinaCapital-VESAF của NĐT như sau:

1. Kiểm tra thông tin và hồ sơ đăng ký giao dịch CCQ:

- Phiếu lệnh: đã điền đầy đủ thông tin theo yêu cầu.
- Thỏa mãn số tiền mua tối thiểu theo từng gói phí (VinaSave, VinaFlex, hoặc VinaFii) hoặc số CCQ đặt lệnh bán (hoặc chuyển đổi) tối thiểu.
- Phương thức thanh toán: Đối với lệnh mua: Tiền mua được chuyển đủ bằng hình thức chuyển khoản

- d. Nội dung chuyển tiền mua CCQ: Nội dung chuyển tiền phải đúng cú pháp sau đây: “[Tên Nhà Đầu Tư] - [Số Tài khoản giao dịch] - Mua CCQ VinaCapital-VESAF”
- e. Chữ ký: Đối chiếu chữ ký mẫu đăng ký trong hệ thống và kiểm tra giấy CMND còn hiệu lực của NĐT, của người được ủy quyền đặt lệnh (đối với NĐT tổ chức).

Lưu ý:

- o CMND hợp lệ không được quá 15 năm kể từ ngày cấp và thời hạn còn lại phải ít nhất 6 tháng tính từ ngày đăng ký giao dịch CCQ;
- o Hộ chiếu hợp lệ không được quá 5 năm kể từ ngày cấp và thời hạn còn lại phải ít nhất 6 tháng tính từ ngày đăng ký giao dịch CCQ;
- o Bản sao có thị thực Giấy chứng nhận ĐKKD hợp lệ phải có thời hạn còn lại ít nhất là 6 tháng tính từ ngày đăng ký giao dịch CCQ.

2. Kiểm tra các thông tin được cung cấp bởi NĐT trên phiếu lệnh mua CCQ

• **Đối với NĐT cá nhân:**

a. Họ và tên NĐT:

Họ tên NĐT phải hoàn toàn trùng khớp với Họ tên trên bản chính giấy CMND.

b. Số CMND, ngày cấp và nơi cấp:

Những thông tin này phải hoàn toàn trùng khớp với bản chính giấy CMND.

c. Điện thoại di động và thư điện tử:

Đại diện đại lý phân phối cần khuyến nghị NĐT cung cấp số điện thoại mà Đại diện đại lý phân phối hoặc tổ chức phát hành có thể liên lạc một cách dễ dàng và thuận tiện nhất.

d. Số Tài khoản giao dịch CCQ mở:

e. Loại tài khoản

- NĐT
- Đại lý phân phối

• **Đối với NĐT tổ chức:**

a. Tên doanh nghiệp:

Tên doanh nghiệp phải được ghi đầy đủ và trùng khớp so với trên bản sao có thị thực Giấy chứng nhận ĐKKD.

b. Tên người đại diện trước pháp luật và chức vụ:

Họ tên người đại diện phải hoàn toàn trùng khớp với họ tên trên bản sao có thị thực giấy CMND/Hộ chiếu.

- c. Số tài khoản giao dịch CCQ mở
- d. Thông tin về người được ủy quyền đặt lệnh

Họ và tên, CMND/Hộ chiếu, chức vụ, điện thoại nơi làm việc, điện thoại di động, thư điện tử.

Lưu ý:

- o *Không được ghi tắt tên của nhà đầu tư tổ chức;*
- o *Thông tin về người được ủy quyền đặt lệnh và chứng từ ủy quyền còn hiệu lực.*

BƯỚC 3: ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI QUYẾT ĐỊNH HỒ SƠ CÓ HOÀN CHỈNH HAY KHÔNG

Sau khi đã kiểm tra các giấy tờ, chứng từ và các thông tin được ghi trên Phiếu đăng ký, đại diện đại lý phân phối hoàn toàn chịu trách nhiệm việc quyết định tính hoàn chỉnh của bộ hồ sơ.

- Bộ hồ sơ hoàn chỉnh bao gồm:
 - o Phiếu lệnh giao dịch CCQ
 - o Bản sao giấy ủy nhiệm chi (đối với lệnh mua) hoặc xác nhận của Ngân hàng giám sát
- Nếu bộ hồ sơ chưa hoàn chỉnh, đại diện đại lý phân phối cần phải hoàn trả bộ hồ sơ cho NĐT và hướng dẫn cụ thể cho NĐT cần bổ sung những thông tin hoặc chứng từ còn thiếu sót.
- Nếu bộ hồ sơ của NĐT đã hoàn chỉnh, đại diện đại lý phân phối tiếp tục thực hiện Bước 4 dưới đây.

BƯỚC 4: KÝ TÊN VÀ XÁC NHẬN NGÀY GIỜ NHẬN TRÊN PHIẾU LỆNH MUA

Nếu lệnh mua CCQ của NĐT đã hoàn tất trong Bước 3 đại diện đại lý phân phối phải:

- Kiểm tra thời điểm nhận được lệnh đầy đủ và hợp lệ.
- Điền các thông tin cần thiết về Tổ chức phân phối: mã số, địa điểm giao dịch.

BƯỚC 5: GỬI TẬP TIN ĐỊNH DẠNG TỚI ĐẠI LÝ CHUYÊN NHƯỢNG

Đại lý phân phối gửi tập tin tới Đại lý chuyên nhượng trước thời gian quy định.

Phụ lục số 4: Danh Sách Các Đại Lý Phân Phối Chứng Chỉ Quỹ VinaCapital-VESAF

1. Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital (VinaCapital)

Địa chỉ: Lầu 17, Tòa nhà Sun Wah, 115 Nguyễn Huệ, Quận 1, TP. HCM, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3827 8535 Fax: (84-28) 3827 8536

2. Công ty Cổ phần Fincorp (Fincorp)

Địa chỉ: 4A/167A Đường Nguyễn Văn Thương, Phường 25, Quận Bình Thạnh, TP Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3636 1079 Fax: (84-28) 3636 1078

3. Công ty Cổ phần Chứng khoán Mirae Asset (Việt Nam)

Địa chỉ: Tầng 7, tòa nhà Le Meridien, 3C Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (84-28) 3910 2222 Fax: (84-28) 3910 7222

C. XÁC ĐỊNH GIÁ TRỊ TÀI SẢN CỦA QUỸ

Phụ lục số 5: Phương Pháp Xác Định Giá trị tài sản của Quỹ VinaCapital-VESAF

1. Nguyên tắc, tiêu chí lựa chọn, thay đổi tổ chức cung cấp báo giá

1.1 Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital sẽ xem xét việc lựa chọn và trình Ban đại diện Quỹ phê duyệt danh sách các tổ chức cung cấp báo giá cho Quỹ và cập nhật với Ban đại diện Quỹ mỗi khi cần thay đổi. Tổ chức cung cấp báo giá được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- a) Tổ chức cung cấp báo giá là công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ, các hệ thống báo giá được công ty quản lý quỹ lựa chọn để cung cấp báo giá tài sản không phải là chứng khoán niêm yết hoặc chứng khoán đăng ký giao dịch;
- b) Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ báo giá;
- c) Không phải là người có liên quan của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital hoặc Ngân Hàng Giám Sát.

1.2 Tiêu chí thay đổi tổ chức cung cấp báo giá: Khi có một trong những tiêu chí sau:

- a) Tổ chức đang báo giá không còn chức năng hoặc không được cấp phép hoạt động cung cấp dịch vụ báo giá.
- b) Tổ chức đang báo giá trở thành là người có liên quan của Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital hoặc Ngân Hàng Giám Sát.
- c) Có những thay đổi theo quy định của các cơ quan chức năng về phương thức báo giá.

2. Phương pháp định giá tài sản:

Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản Ròng của Quỹ và 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. Những thay đổi trong sổ tay định giá phải được Ban đại diện Quỹ phê duyệt.

Phương pháp xác định Giá Trị Tài Sản 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 Tương Đương Tiền, Công Cụ Thị Trường Tiền Tệ		
1.	Tiền (VNĐ)	Số dư tiền mặt tại ngày trước Ngày Định Giá.
2.	Ngoại tệ	Giá trị quy đổi ra VNĐ theo tỷ giá hiện hành tại các tổ chức tín dụng được phép kinh doanh ngoại hối tại ngày trước Ngày Định Giá.

STT	Loại Tài Sản	Nguyên Tắc Định Giá Giao Dịch Trên Thị Trường
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, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng và các công cụ thị trường tiền tệ khác	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 giá được xác định theo một trong các phương pháp sau: (i) mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trúng thầu; (ii) một lãi suất khác do Ban đại diện quỹ chấp thuận và thời gian nắm giữ công cụ.
Trái Phiếu		
6.	Trái phiếu niêm yết	Được xác định theo giá yết bình quân gia quyền (giá sạch) của các giao dịch thông thường (outright) trên hệ thống giao dịch hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày có giá giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá cộng lãi lũy kế. Trong các trường hợp sau: <ul style="list-style-type: none"> Không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến Ngày Định Giá hoặc Chỉ có giao dịch trên hệ thống giao dịch có biến động bất thường theo chi tiết tại Sổ tay định giá. thì 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 giao dịch đầu tiên và Trái phiếu hủy niêm yết	Chi tiết quy định tại Sổ tay định giá
8.	Trái phiếu không niêm yết	Giá trái phiếu là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau: (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.

STT	Loại Tài Sản	Nguyên Tắc Định Giá Giao Dịch Trên Thị Trường
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	<p>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 của ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> (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 theo chi tiết tại Sổ tay định giá; hoặc (ii) Giá mua; hoặc (iii) Giá trị sổ sách; 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, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán) tại ngày có giao dịch gần nhất trước Ngày Định Giá.
11.	Cổ phần, phần vốn góp khác	<p>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 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 một trong các phương pháp sau:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Giá của kỳ định giá gần nhất theo chi tiết tại Sổ tay định giá; hoặc (ii) Giá mua/giá trị vốn góp; hoặc (iii) Giá trị sổ sách; hoặc (iv) Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại Diện Quỹ chấp thuận.
12.	Cổ phiếu được chấp thuận niêm yết và chưa có ngày giao dịch đầu tiên	Áp dụng phương pháp xác định giá tương tự phương pháp xác định giá của Cổ phần, phần vốn góp khác.

STT	Loại Tài Sản	Nguyên Tắc Định Giá Giao Dịch Trên Thị Trường
13.	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	Là một trong các mức giá sau: (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.
14.	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	Là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau: (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.
15.	Quyền mua cổ phiếu	Giá trị quyền mua là hiệu số lớn nhất và lớn hơn không (0) của giá cổ phiếu và giá phát hành quyền mua nhân tỷ lệ chuyển đổi.
Chứng chỉ quỹ		
16.	Chứng chỉ quỹ đại chúng niêm yết	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 của 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 của chứng chỉ quỹ là giá được xác định theo một trong các phương pháp sau: <ul style="list-style-type: none"> - Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ Quỹ được công bố thông tin tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá hoặc; - 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; - Giá mua; hoặc - Giá trị sổ sách; hoặc Giá xác định theo phương pháp khác đã được Ban Đại diện Quỹ chấp thuận.
17.	Chứng chỉ quỹ đại chúng không niêm yết	Giá trị tài sản ròng trên một chứng chỉ quỹ được công bố thông tin tại ngày gần nhất trước Ngày Định Giá.
Chứng khoán phái sinh		
18.	Chứng khoán phái sinh niêm yết	Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá

STT	Loại Tài Sản	Nguyên Tắc Định Giá Giao Dịch Trên Thị Trường
19.	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 đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận.
Các Tài Sản Khác		
20.	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 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 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) Giá trị thanh lý của 1 cổ phiếu được xác định bằng giá trị vốn chủ sở hữu của tổ chức phát hành chia cho tổng số cổ phiếu đang lưu hành
- (iv) Tổ chức định giá được lựa chọn hệ thống báo giá trái phiếu (Reuters/Bloomberg/VNBF...) để tham khảo.
- (v) Ngày tại Phụ lục 4 này được hiểu là ngày theo lịch

3. Giá trị cam kết từ các hợp đồng phái sinh:

- 3.1. Giá trị cam kết (global exposure) là giá trị quy đổi ra tiền mà Quý 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;
- 3.2. Khi tính giá trị cam kết, Công ty Quản lý Quỹ được áp dụng:
 - 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.
 - 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 phái sinh từ vị thế bán quyền chọn mua chứng khoán XYZ.
 - Các nguyên tắc khác theo thông lệ quốc tế, đảm bảo 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 (*) điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng x Khối lượng cổ phiếu trên mỗi hợp đồng x Giá trị thị trường hiện tại của cổ phiếu x Hệ số delta (**)
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 (***) điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng x Mệnh giá x Giá trị thị trường hiện tại của trái phiếu x Hệ số delta
3	Hợp đồng tương lai chỉ số	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng x Giá trị tính trên một điểm chỉ số x Mức chỉ số hiện tại
4	Hợp đồng tương lai trái phiếu	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng x Giá trị của hợp đồng tính theo mệnh giá (notional) x 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.

(*) 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).

(**) 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.

(***) 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).



